

ISSN 2452 - 4336

Boletín N°84 Marzo 2021

---

# Mercado Forestal

---

**INSTITUTO FORESTAL**





# **MERCADO FORESTAL**

Carlos Kahler<sup>1</sup>, Janina Gysling, Verónica Álvarez y Evaristo Pardo

**INSTITUTO FORESTAL**  
**Área de Información y Economía Forestal**  
**2021**

---

<sup>1</sup> Instituto Forestal ckahler@infor.cl



---

### **Instituto Forestal**

Sucre 2397, Ñuñoa  
Santiago. CHILE  
F. 223667115

**[www.infor.cl](http://www.infor.cl)**

Registro de Propiedad Intelectual: N° 2021-A-2815  
ISSN N° 2452 - 4336. Versión Digital

Sitio de Estadísticas Forestales del Instituto Forestal: <http://wef.infor.cl/>

Se autoriza la reproducción parcial de esta publicación siempre y cuando se cite la fuente correspondiente:

**Kahler, Carlos; Gysling, Janina; Álvarez, Verónica y Pardo, Evaristo, 2021.** Mercado Forestal. Instituto Forestal, Chile. Boletín N° 84. P. 38.

La información base de este documento es proporcionada por el Servicio Nacional de Aduanas y corresponde al documento fuente Declaración Única de Salida (DUS).

Las fotografías e imágenes incorporadas en tapas o texto de la presente publicación provienen del archivo institucional de INFOR o fueron obtenidas o elaboradas durante el desarrollo de las actividades del trabajo que origina esta publicación.

N°84 - Marzo 2021

# MERCADO FORESTAL

## CONTENIDO

COYUNTURA ECONÓMICA .....	2
INDICADORES ECONÓMICOS.....	5
EXPORTACIONES FORESTALES CHILENAS.....	10
PRECIOS DE PRODUCTOS FORESTALES: MERCADO EXTERNO .....	13
PRECIOS DE PRODUCTOS FORESTALES: MERCADO INTERNO.....	18
HECHOS DESTACADOS .....	27

MERCADO FORESTAL es una publicación trimestral que incluye en sus primeras páginas los elementos e indicadores que marcan la coyuntura económica nacional e internacional. Luego contiene un artículo sobre las exportaciones del período, documentos de análisis, noticias y un conjunto de series de precios de productos forestales tanto en el mercado externo como en el interno. MERCADO FORESTAL se publica en marzo, junio, septiembre y diciembre de cada año. La edición del mes de Marzo contiene las cifras de exportaciones hasta el mes de Diciembre del año 2020.





## COYUNTURA ECONÓMICA

La marcha de la economía global durante el año 2020, así como las expectativas para el 2021 y 2022, se presentan notoriamente determinadas por la evolución de los efectos sanitarios y socio económicos originados por la pandemia del virus COVID19.

En las proyecciones de enero de 2021 del FMI, se ajustan al alza las expectativas de crecimiento económico mundial en relación a lo proyectado en octubre de 2020<sup>1</sup>. De acuerdo a esta entidad, la economía global el 2020 experimentó una contracción de -3,5%, lo que implica que la caída fue 0,9 puntos porcentuales menor a la estimada en octubre, debido a que en el cuarto trimestre la evolución fue mejor a lo esperado. Para el 2021 y 2022, la proyección de incrementos en el PIB global es de 5,5% y 4,2% respectivamente, lo que representa una corrección al alza de 0,3 puntos porcentuales. Pronosticos similares a los del FMI, presenta la OECD en ajuste del mes de marzo, estimando un crecimiento de la economía global de 5,6% para el 2021 y de 4,0% para el 2022. (ver gráfico página 5)

Los ajustes al alza en los pronósticos del FMI se sustentan en ciertas señales positivas como la aceptación, por las entidades pertinentes, de las diversas vacunas desarrolladas, y el inicio de los procesos de vacunación en diversos países. Por otra parte, el anuncio a finales de 2020 de medidas adicionales de políticas de apoyo a los hogares y a la reactivación económica, especialmente en los Estados Unidos y Japón, y el acuerdo alcanzado en diciembre sobre los términos de la salida del Reino Unido de la Unión Europea, son eventos que contribuyen a un ambiente de mejores expectativas en cuanto al ritmo de recuperación de la actividad económica mundial.

No obstante, el relativo optimismo de sus expectativas, el FMI advierte que subsisten factores de incertidumbre en relación a la situación proyectada. Entre los principales riesgos destacan el crecimiento de los contagios a finales de 2020 debido al surgimiento de nuevas variantes del virus, los problemas logísticos con la distribución de vacunas y la posible eliminación del apoyo económico antes del fin de la pandemia.

Por su parte, el Banco Mundial<sup>2</sup>, en su informe de enero de 2021, advierte sobre los riesgos de una exacerbación de la deuda en los mercados emergentes y las economías en desarrollo durante la pandemia, situación que podría erosionar la capacidad de servicio de ésta por parte de los prestatarios y generar las condiciones para una potencial crisis de deuda. La institución señala que *"Es necesario que la comunidad mundial actúe con rapidez y determinación para asegurarse de que la reciente acumulación de deuda no resulte en una serie de crisis de deuda. El mundo en desarrollo no puede permitirse otra década perdida"*<sup>2</sup>

La región que ha sido mayormente impactada desde la perspectiva socio económica como consecuencia del COVID19 ha sido Latino América y El Caribe. Un reciente estudio de CEPAL<sup>3</sup> destaca que el PIB y la inversión se redujeron un 7,7% y un 20%, respectivamente. En la región se manifiesta una mayor sensibilidad a la caída de la inversión, respecto a las variaciones del PIB en otras regiones en desarrollo. Las estructuras productivas y el mercado laboral presentan un notable



deterioro manifestado en el cierre de más de 2,7 millones de empresas y el incremento de personas desempleadas a 44,1 millones. El número de personas en situación de pobreza aumentará desde 185,5 a 209 millones y la extrema pobreza se incrementará en 8 millones llegando a 78 millones de personas, es decir, uno de cada ocho habitantes de la región estará en esta última condición. La fuerte contracción de la inversión se presenta como una barrera que limita la acumulación futura de capital y a la capacidad de generación de crecimiento y empleo en la región. De acuerdo a la CEPAL: *"es probable que el desarrollo económico y social de la región sufra un retroceso de al menos un decenio. Hacia finales de 2020, el PIB per cápita era igual al de 2010"*. Esta dramática situación ha determinado que el FMI haya destinado el 63% del monto de créditos de emergencia por COVID19, a países de América Latina y el Caribe.

En relación a la economía nacional, en el último Informe de Cuentas Nacionales del Banco Central<sup>4</sup>, se destaca que la actividad económica presentó el año 2020 una contracción de -5,8%, la mayor desde la crisis económica de 1982. La emergencia sanitaria, con la consecuente reducción de la movilidad de las personas y sus efectos en el normal funcionamiento de los diversos sectores productivos, constituye el principal factor que explica esta caída. La contracción más profunda se presentó en el segundo trimestre con una baja de -13,1%, caída que se fue atenuando en el tercer y cuarto trimestre con bajas de -5,1% y -6,8%, respecto de períodos equivalentes del año 2019. La apertura gradual de los procesos de confinamiento, las medidas económicas de apoyo a los hogares y empresas y el retiro parcial de fondos previsionales, fueron factores que contribuyeron a atenuar la contracción durante el segundo semestre. La administración pública, la minería, servicios financieros, comunicacionales y de información fueron las únicas actividades que registraron un crecimiento el año 2020. Como contraparte, los sectores que mayor impacto tuvieron en la contracción económica fueron los servicios personales, de transporte, de restaurantes y hoteles, así como la construcción. La actividad manufacturera se redujo en un -3%.

En cuanto a las expectativas de crecimiento para la economía chilena en el 2021, el Banco Central las sitúa en un rango de 5,5% a 6,5%, mientras que para el 2022 anticipa un incremento de 3% a 4%. En tanto, en su encuesta de expectativas económicas de marzo, los especialistas externos al Banco están menos optimistas para el 2021 y coinciden con la entidad emisora para el 2022.

Recientes informes sobre Chile del FMI<sup>5</sup> y de la OCDE<sup>6</sup>, señalan que para el 2021 y 2022 existen expectativas de recuperación de la contracción económica experimentada el 2020. En el caso del FMI, ajustó al alza en dos puntos porcentuales las expectativas de crecimiento para el 2021 en relación a los pronósticos de octubre (desde 5,8% a 6%). La OCDE, por su parte, apuesta a una recuperación gradual durante los próximos dos años, de tal manera que la actividad volvería a los niveles pre pandemia a finales del 2022, con un alza de 4,2% el 2021. Los pronósticos del Banco Mundial<sup>2</sup> y de CEPAL<sup>7</sup> se sitúan en 4,2% y 5%, respectivamente. (ver gráfico página 6)

Las perspectivas de recuperación de la economía en Chile, de acuerdo a los informes del FMI y OCDE, se basan en gran medida en el ritmo que ha adquirido el proceso de vacunación en el país, en las políticas de apoyo a los hogares y empresas, en los planes de reactivación económica y de recuperación de empleos por la vía del gasto público con foco en áreas como obras públicas y vivienda, entre otros sectores, y se reconoce un efecto de corto plazo en el consumo privado derivado de los retiros de fondos de pensión. A estos factores, se adicionan los pronósticos de alzas de precio de



las materias primas, especialmente metálicas<sup>1</sup>, como consecuencia de la demanda que generarán los programas de reactivación en diversas regiones del mundo, especialmente China. Cabe destacar que el precio de la libra de cobre llegó en el mes de febrero último a US\$3,8, lo que representa un alza de 47,3% en relación al mismo mes del año anterior.

No obstante, las señales positivas mencionadas, el futuro de la economía de Chile no escapa del marco global de incertidumbre que genera la incierta evolución de la pandemia. Si bien se espera que a fines del primer semestre del 2021 debería estar vacunada la población objetivo del país, la segunda ola de infecciones ha llevado a registrar niveles peak de contagios diarios durante el mes de marzo. Esta situación ha derivado en que este mes terminará con un confinamiento que involucra a 16 millones de personas, incluyendo la totalidad de la población de la Región Metropolitana, y con medidas de movilidad aún más restrictivas que las exigidas en períodos anteriores de cuarentena, todo lo cual pone una vez más en duda la esperada recuperación

El crecimiento económico de los principales países socios comerciales del sector forestal de Chile para el 2021, se presenta como auspicioso en las últimas proyecciones de la OCDE<sup>8</sup>. Según esta institución, los dos principales destinos comerciales del sector, China y Estados Unidos, crecerían en 7,8% y 6,5%, respectivamente. En relación al resto de los mayores mercados de las exportaciones forestales, Japón incrementará su PIB en 2,7%, Corea del Sur en 3,3%, México en 4,5% y la Euro Zona en 3,9%. (ver gráficos pg. 5)

---

<sup>1</sup>FMI, World Economic Outlook Update, January 2021

<sup>2</sup>Banco Mundial, Perspectivas Económicas Mundiales, enero 2021

<sup>3</sup>CEPAL, Financiamiento para el desarrollo en la era de la pandemia de COVID-19 y después; 11 de marzo 2021

<sup>4</sup>Banco Central de Chile, Informe de Cuentas Nacionales 2020, 18 de marzo 2021

<sup>5</sup>FMI, Chile: Declaración final del personal de la Misión del Artículo IV de 2021, 9 de marzo de 2021

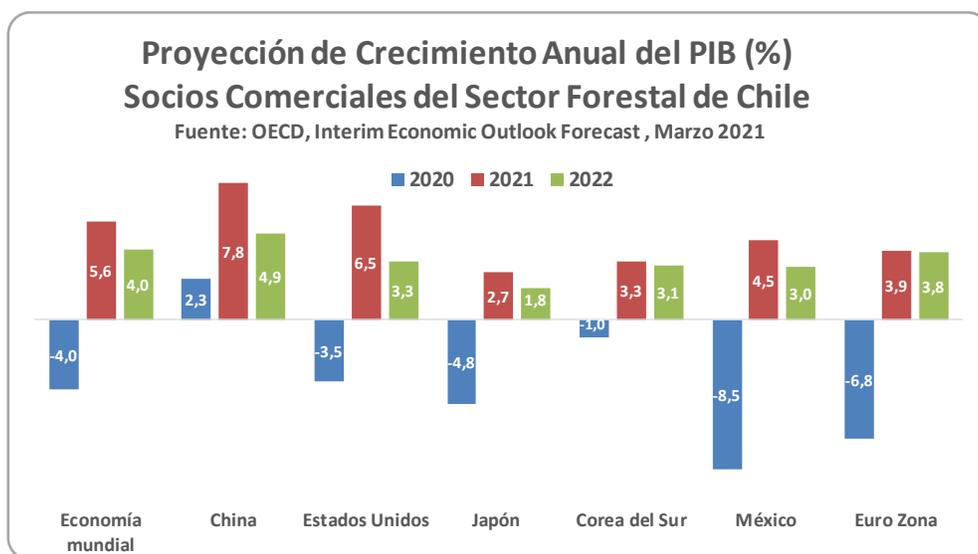
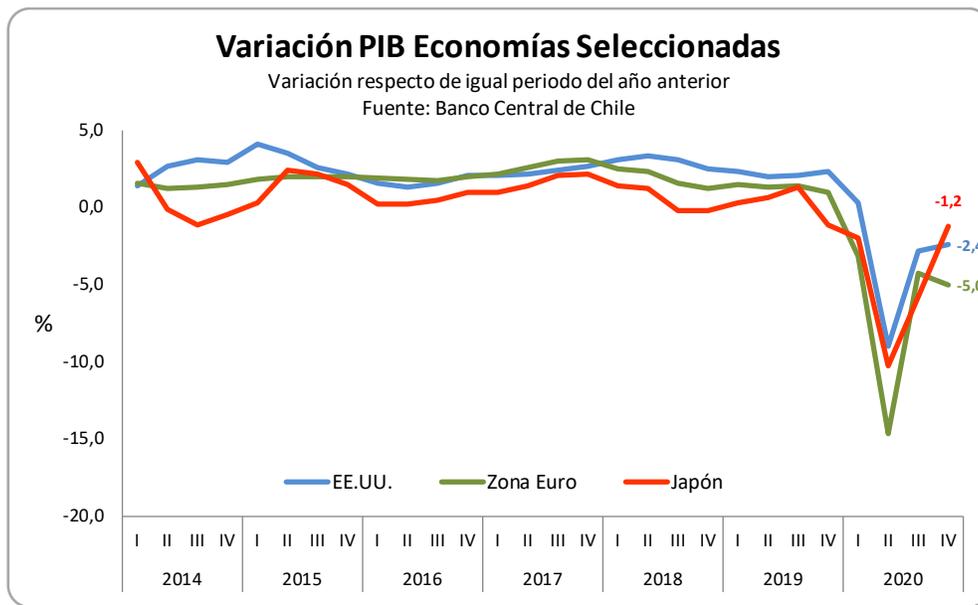
<sup>6</sup>OCDE, Estudios Económicos de la OCDE: Chile, Febrero 2021

<sup>7</sup>CEPAL, Balance Preliminar de las Economías de América Latina y el Caribe, Diciembre 2020

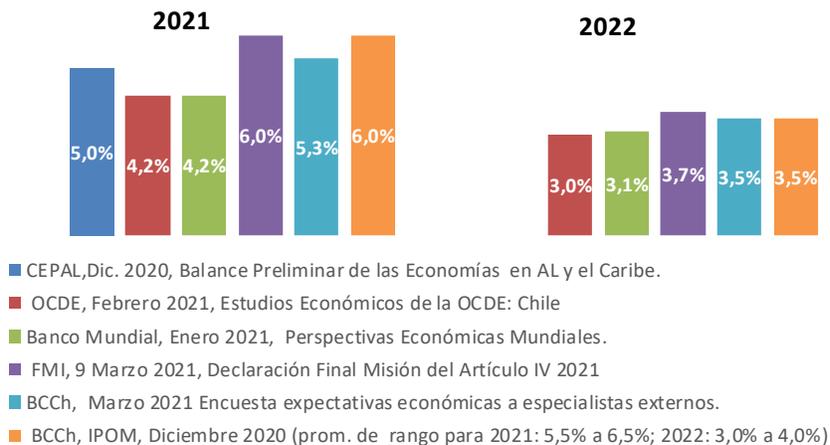
<sup>8</sup>OCDE, Interim economic Outlook Forecast, Marzo 2021



## INDICADORES ECONÓMICOS

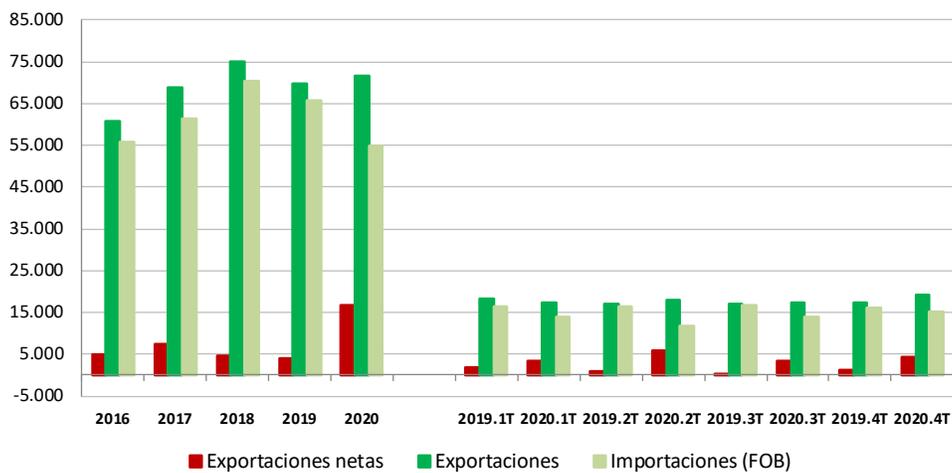


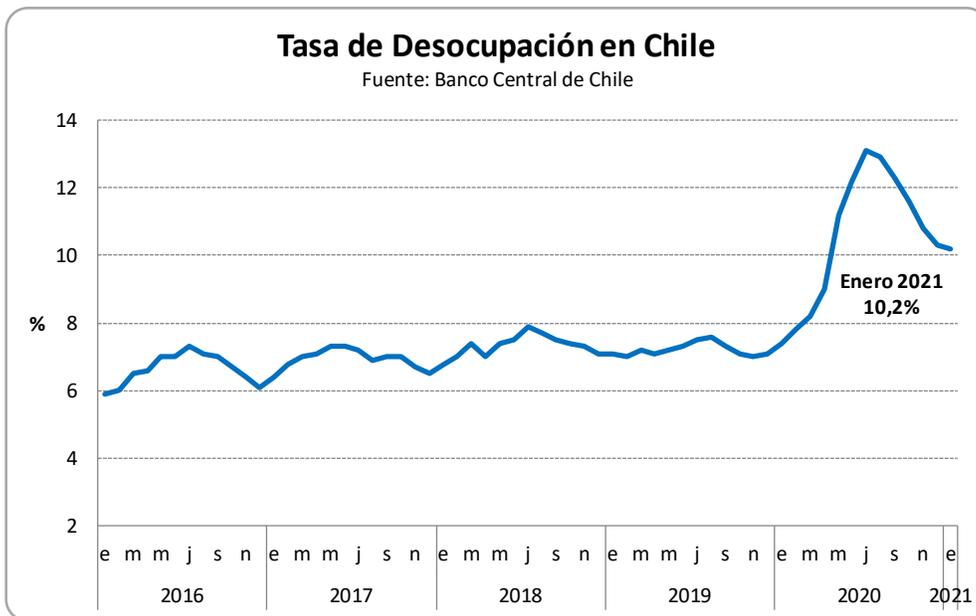
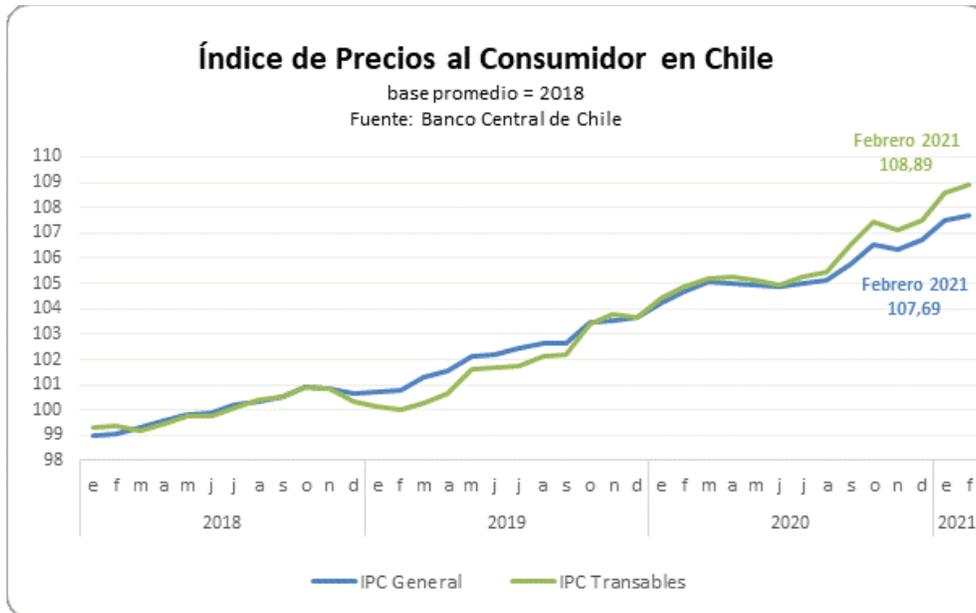
### Proyecciones de Crecimiento del PIB de Chile

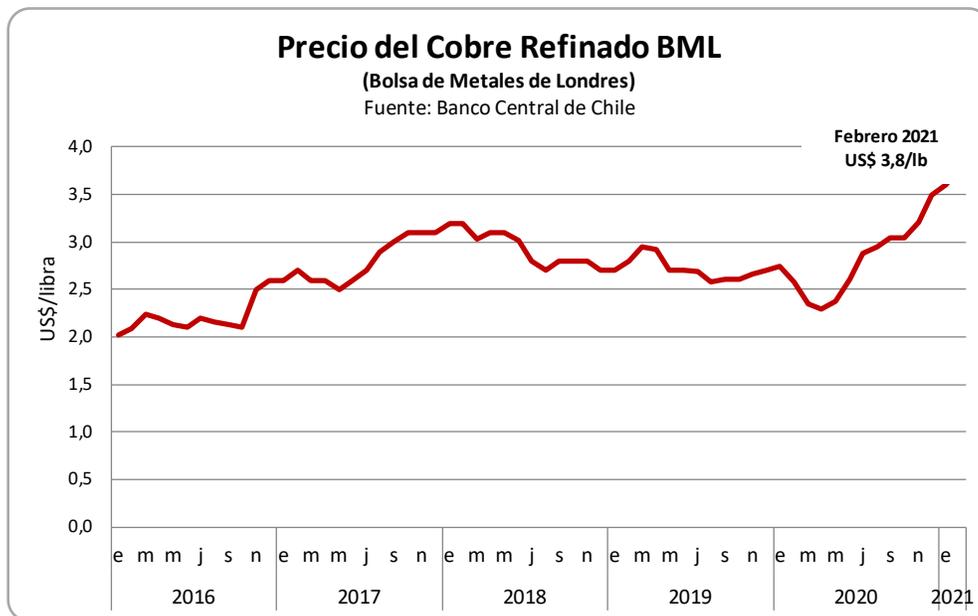
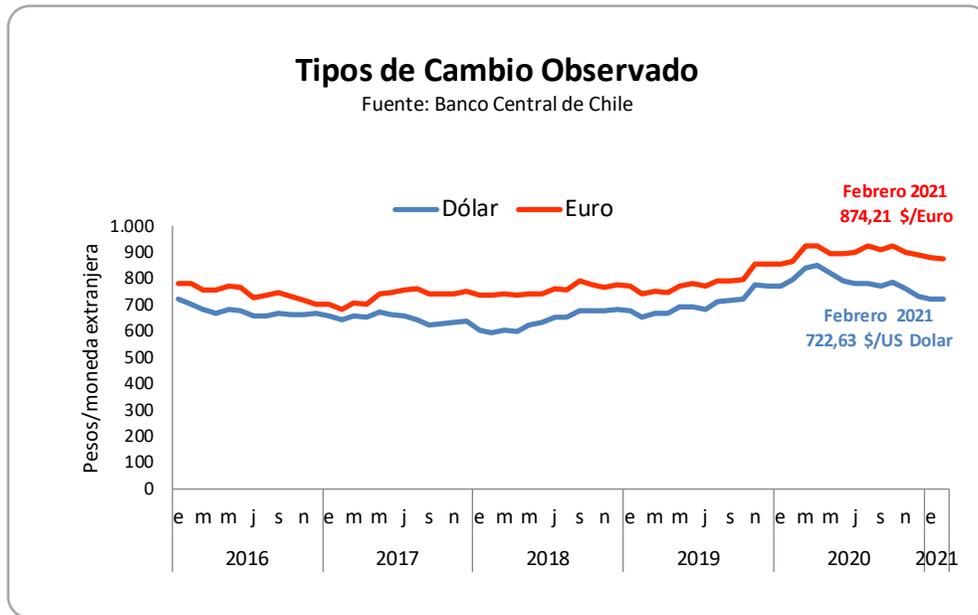


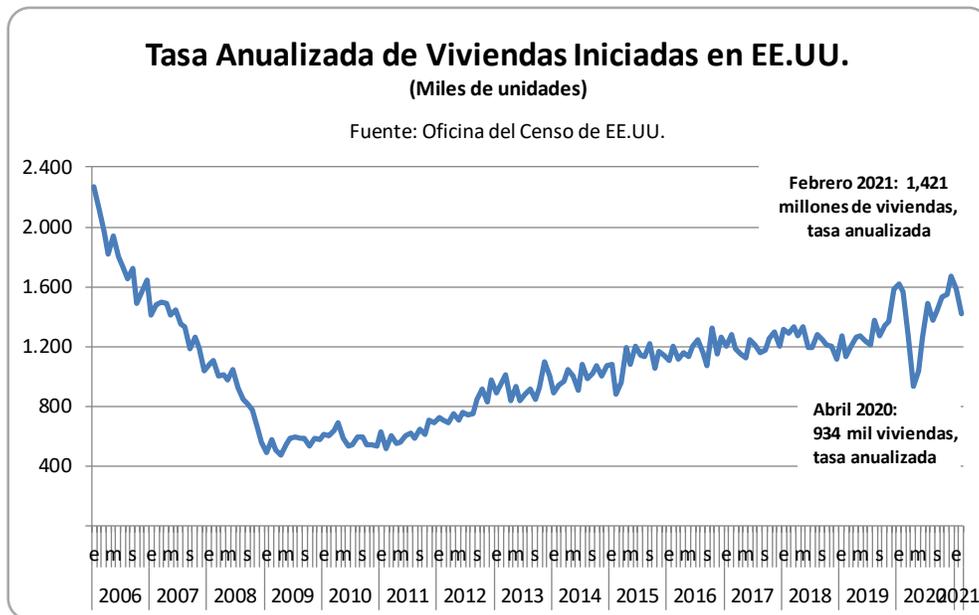
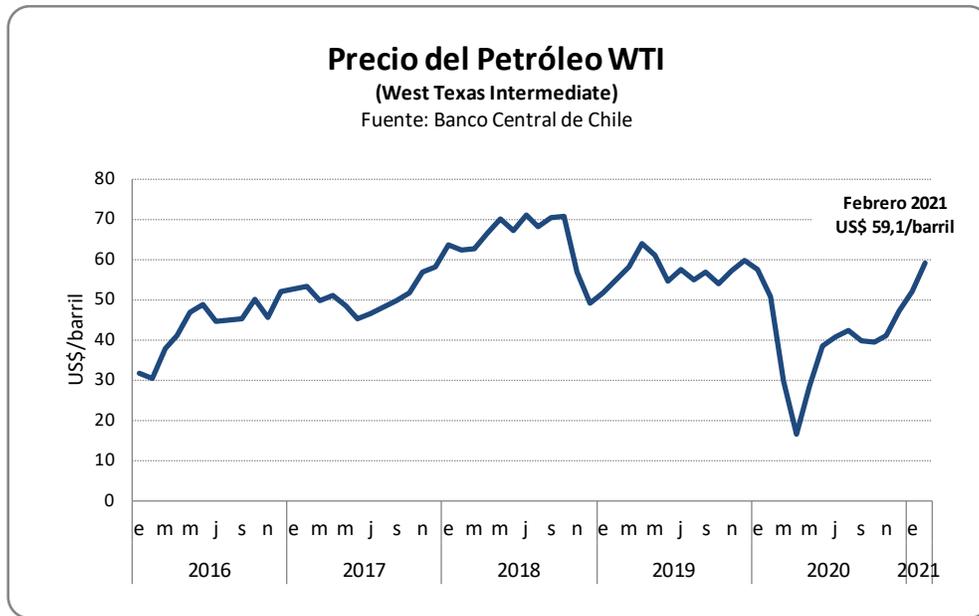
### Chile: Comercio Exterior de Bienes

Fuente: Banco Central de Chile  
(Millones de dólares)





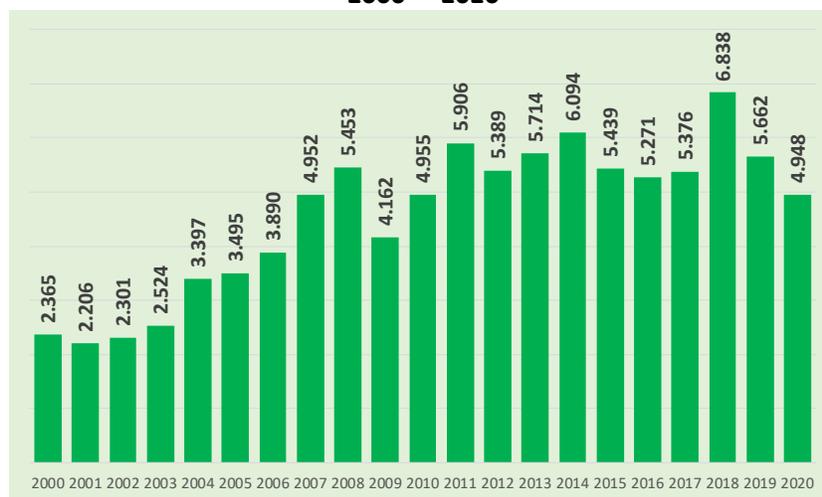




## EXPORTACIONES FORESTALES 2020

No hay duda de que los efectos de la pandemia en el comercio internacional de bienes se hicieron sentir en las exportaciones forestales de Chile. Con una baja anual de 12,6%, el monto total exportado en el año 2020 llegó a US\$ 4.948 millones, retrocediendo 10 años al anotar un monto algo inferior al registrado en el año 2010, cuando el sector comenzaba a recuperarse de la gran baja provocada por la crisis *sub prime* en EE.UU. Más aún, retrocedió a un nivel por debajo de la barrera de los US\$ 5 mil millones, superado durante toda la segunda década de este siglo, incluso con dos años en que se traspasó la barrera de los US\$ 6 mil millones.

Evolución anual de las exportaciones forestales chilenas  
2000 - 2020



Fuente: INFOR

En relación al récord histórico obtenido solo dos años atrás, las exportaciones forestales 2020 experimentaron una baja de 27,6%, comparable solo con la caída de 23,7% registrada el 2009, cuando la crisis *subprime* hundió la actividad de la construcción en EE.UU. y con ello las exportaciones chilenas de remanufacturas de madera y otros productos forestales.

Además de la pandemia, hay que tener presente que el récord histórico alcanzado el año 2018 fue principalmente el resultado del enorme crecimiento que acumularon los precios de las pulpas, los que comenzaron a bajar en el tercer trimestre de ese año, tendencia que se mantuvo y agudizó hasta fines del 2019, y fue más acentuada para la pulpa blanqueada de eucalipto. Paradojalmente, durante el 2020 los precios de los tres tipos de pulpas que exporta Chile se mantuvieron muy estables, solo con pequeñas variaciones, terminando el año con una leve tendencia al alza en las pulpas de pino radiata, cruda y blanqueada, las que desde la segunda mitad del 2019 tienen precios prácticamente iguales. Por el contrario, en el mismo período, la brecha con el precio de la pulpa blanqueada de eucalipto tiende claramente a aumentar.

¿Dónde se concentró la baja en el resultado de 2020 comparado con el 2019? Una parte importante



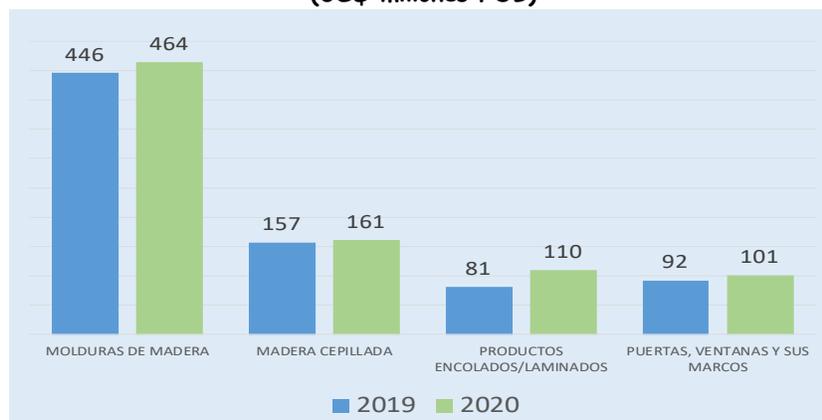
se explica porque el precio promedio de las pulpas en el 2020 fue entre 11% y 25% inferior al promedio registrado el año anterior, lo que fue potenciado por los menores volúmenes exportados: -13,7% en pulpa blanqueada de pino, -5,7% en pulpa cruda de la misma especie y -4,3% en pulpa blanqueada de eucalipto. Con esto, el valor exportado de pulpas químicas, que participan con el 42% de los envíos sectoriales, disminuyó en algo más del 25%.

En el 58% de las exportaciones forestales no pulpas, los productos con mayor participación en el monto exportado son: madera aserrada de pino radiata (9,2%), tableros contrachapados (7,2%), cartulinas multicapas (6,9%), astillas sin corteza de eucaliptos (6,8%), molduras de madera (5%), molduras de MDF (4,4%) y tableros encolados de canto (2,2%). De estos productos, solo la madera aserrada y las astillas sin corteza de eucaliptos presentaron bajas en el monto exportado, mientras que las exportaciones de los otros productos mencionados crecieron, algunos en forma significativa, contribuyendo a atenuar las dificultades propias del período. En este sentido, cabe destacar el aumento de 37,4% en las ventas al exterior de tableros encolados de canto y de 13,9% en las de cartulinas multicapas.

Otro aspecto a destacar en la evolución de las exportaciones forestales del 2020, es el hecho de que mientras el mercado de China, que lidera el ranking con el 31,6% del monto total exportado por el sector, y la mayoría de los principales mercados mostraron bajas muy significativas, las exportaciones a EE.UU. (segundo mercado, con una participación de 20,8%) crecieron en 8,4%, a Vietnam en 7% y también a tres países de Latinoamérica: Argentina (+20,6%), Costa Rica (+9,3%) y Ecuador (+2,8%).

Cabe señalar que el crecimiento de los envíos a EE.UU. se sustenta en las mayores exportaciones de productos elaborados de madera, tales como molduras, productos encolados/laminados, puertas, ventanas y sus marcos, y madera cepillada. Esto podría indicar un retorno al exitoso período previo a la crisis *subprime*, cuando el sector forestal chileno llegó a exportar más de mil millones de dólares en productos remanufacturados, de los cuales cerca del 80% tenía como destino el mercado estadounidense.

**Monto exportado de principales remanufacturas de madera  
(US\$ millones FOB)**



Fuente: INFOR



El monto exportado el año 2020 en madera aserrada en tablonces de pino radiata (US\$ 443,4 millones) experimentó una caída de 16,7%. Los 25 principales exportadores participaron con el 97,7% del total exportado del producto, siendo los dos más grandes los que concentran el 65,3% de este monto y, por lo tanto, la evolución de sus ventas define en gran medida el resultado del rubro.

#### Exportaciones de Madera Aserrada Tablón Pino Radiata

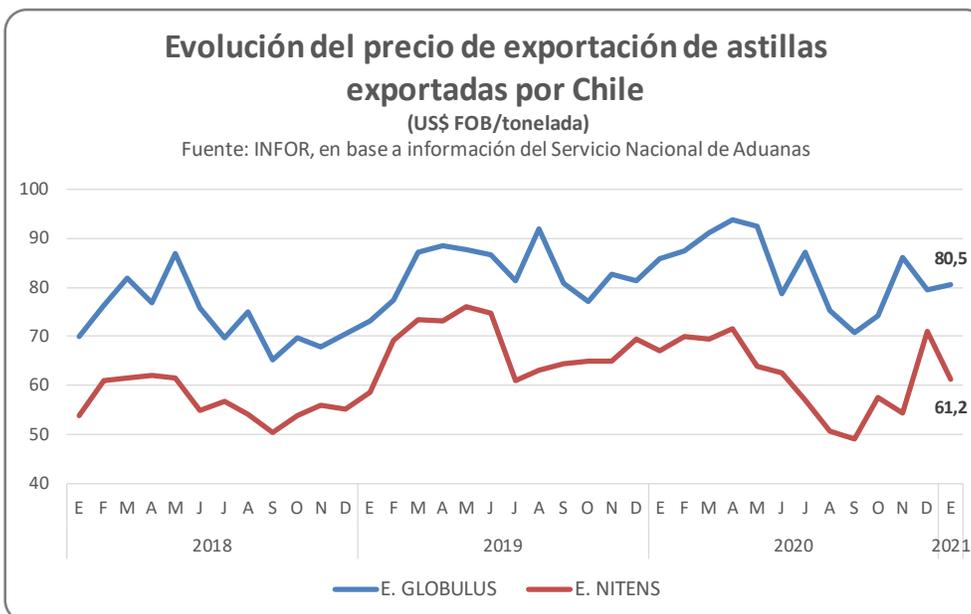
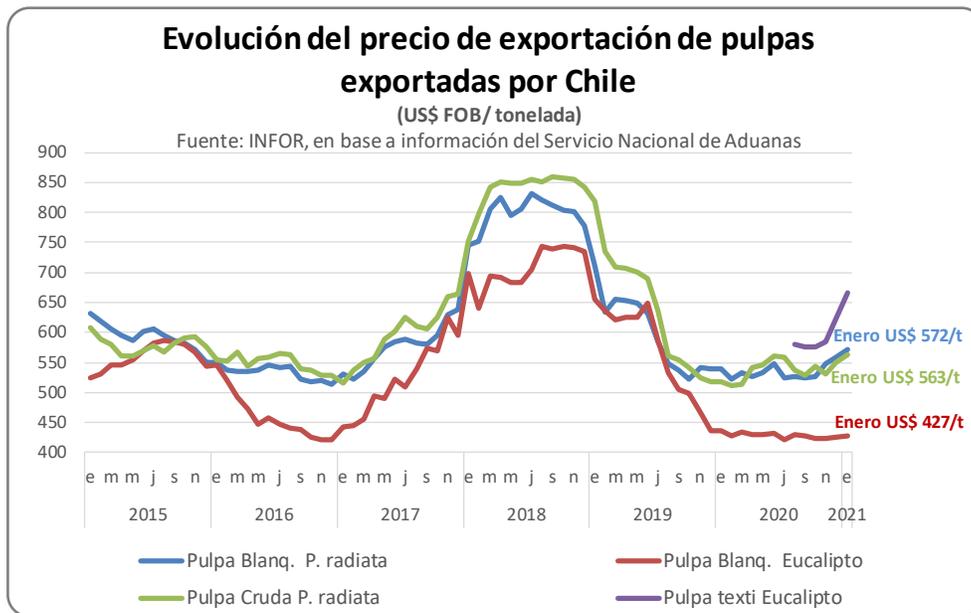
EXPORTADOR	Monto Exportado US\$ FOB		Participación (%)	Variación 2020/2019 (%)
	2019	2020		
Maderas Arauco S.A.	261.060.245	220.492.898	49,7	-15,5
CMPC Maderas SPA	93.354.629	69.068.211	15,6	-26,0
CONSORCIO MADERERO S.A.	23.033.712	23.622.986	5,3	2,6
MASISA S.A.	35.391.286	18.878.700	4,3	-46,7
OCHOCO LUMBER CHILE LTDA.	16.589.046	13.977.357	3,2	-15,7
FORESTAL VICENTE ROMAN LOPEZ CALVO	9.278.282	9.904.014	2,2	6,7
COMERCIALIZADORA FORESTAL SPA	11.145.643	9.848.295	2,2	-11,6
SOC.COM.MAD.ALTO HORIZONTE LTD	11.714.737	9.489.968	2,1	-19,0
BLOCK & CUTSTOCK S.A.	11.061.098	7.468.581	1,7	-32,5
FORACTION CHILI S.A.	7.026.811	7.455.406	1,7	6,1
LAMINADORA LOS ANGELES S.A.	8.601.901	6.865.124	1,5	-20,2
FORESTAL MELINKA LIMITADA	2.517.428	6.419.619	1,4	155,0
SONAMU TRADING LTDA	5.493.388	6.358.572	1,4	15,7
COMERCIAL E INDUSTRIAL JCE S.A.	4.650.571	6.203.107	1,4	33,4
FORESTAL Y ASERRADEROS LEONERA LIMITADA	7.495.509	5.739.516	1,3	-23,4
ASERRADERO POCO A POCO LTDA.	3.941.810	3.528.182	0,8	-10,5
SOC.FOR.AGR.COM.E IND.FATIMA LTDA.	3.110.171	3.322.535	0,7	6,8
MADIMEX COMERCIALIZADORA DE MADERAS LTDA.	5.222.310	2.793.113	0,6	-46,5
TP EXPORT SPA	290.506	2.648.191	0,6	811,6
KINWOOD S.A	845.152	2.377.083	0,5	181,3
AGRICOLA Y FORESTAL BAGARO LTDA.	1.746.503	2.191.023	0,5	25,5
MAURICIO MUNOZ Y CIA. LTDA.	1.709.859	1.378.205	0,3	-19,4
INDUSTRIAL AGRIFOR LTDA.	527.280	1.326.138	0,3	151,5
MADERAS DE EXPORTACION DOS S.A.	903.592	1.096.932	0,2	21,4
COMERC. T&P LUMBER TRADING LIMITADA	1.106.276	987.305	0,2	-10,8
TOTAL 25 PRINCIPALES, RANKING 2020	527.817.746	443.441.061	100,0	-16,0

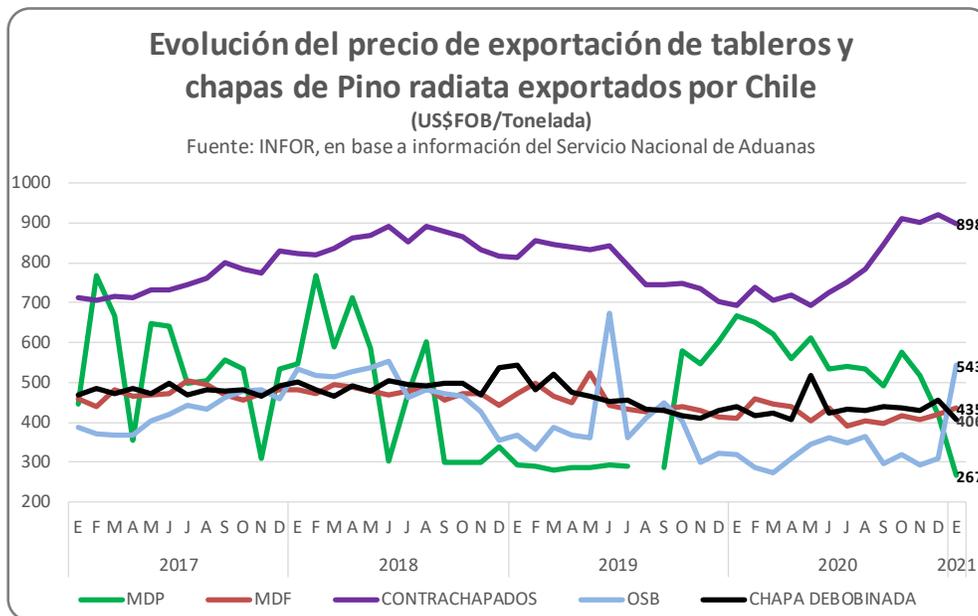
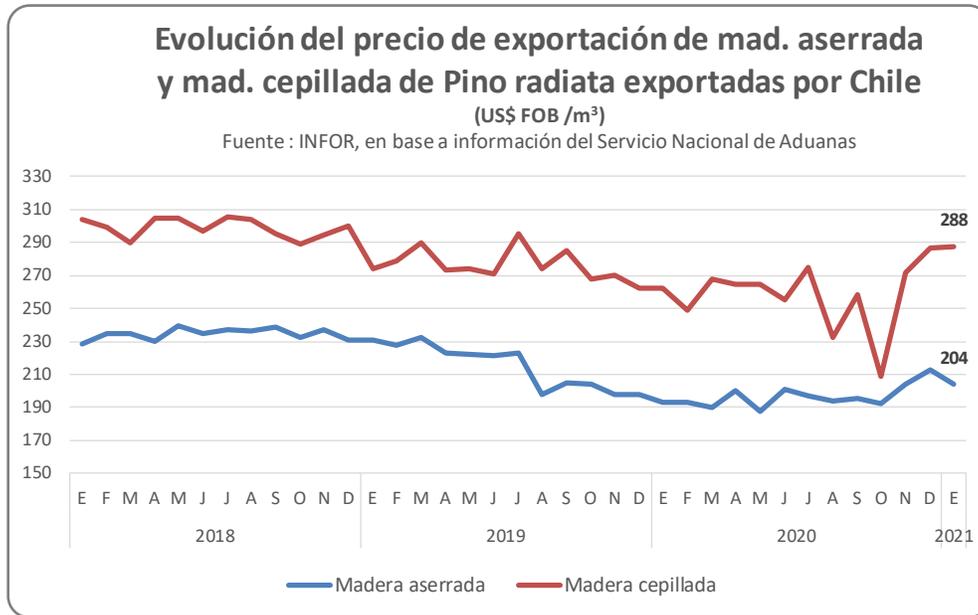
Fuente: INFOR, en base a datos del Servicio Nacional de Aduanas

En cuanto a los destinos, los 25 principales mercados participan con el 99,8% del valor y del volumen exportado de madera aserrada en tablonces de pino radiata, y de estos, los cinco principales concentran casi el 70% (China 20,7%; Corea 18,5%; Vietnam 15,3%, Japón 8,4% y México 7%).



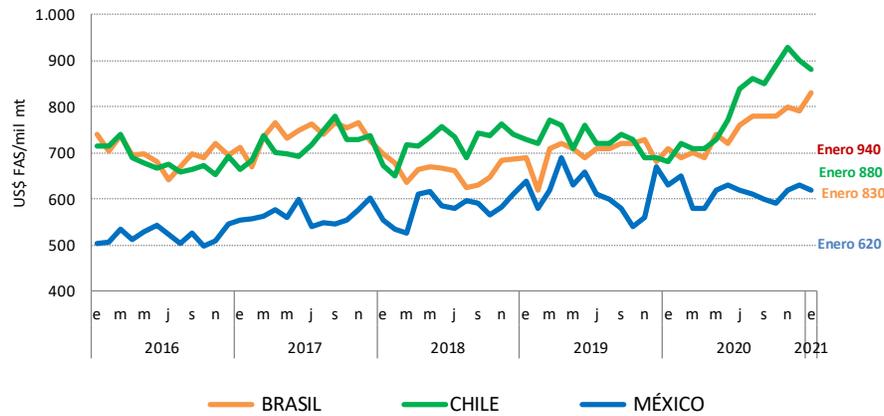
## PRECIOS DE PRODUCTOS FORESTALES MERCADO EXTERNO





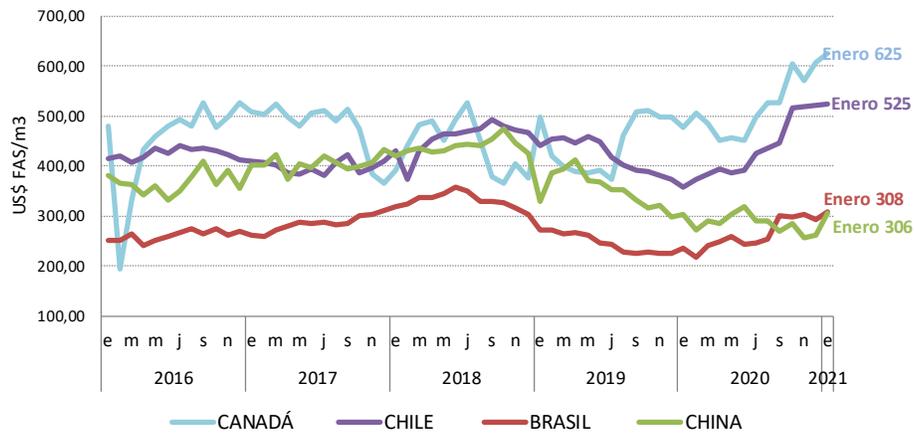
### Evolución del precio de importación de molduras sólidas de coníferas importadas por EE.UU. desde principales proveedores

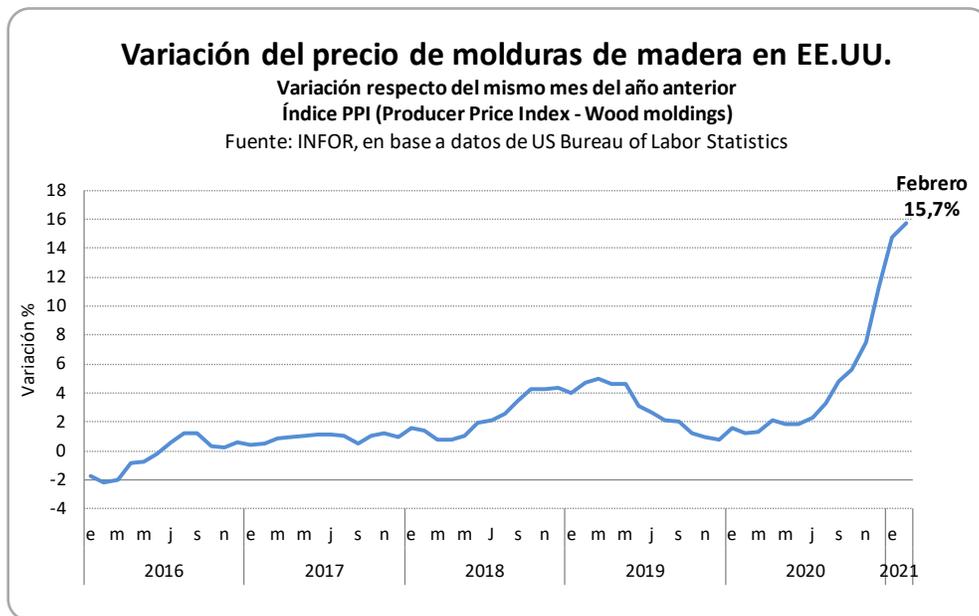
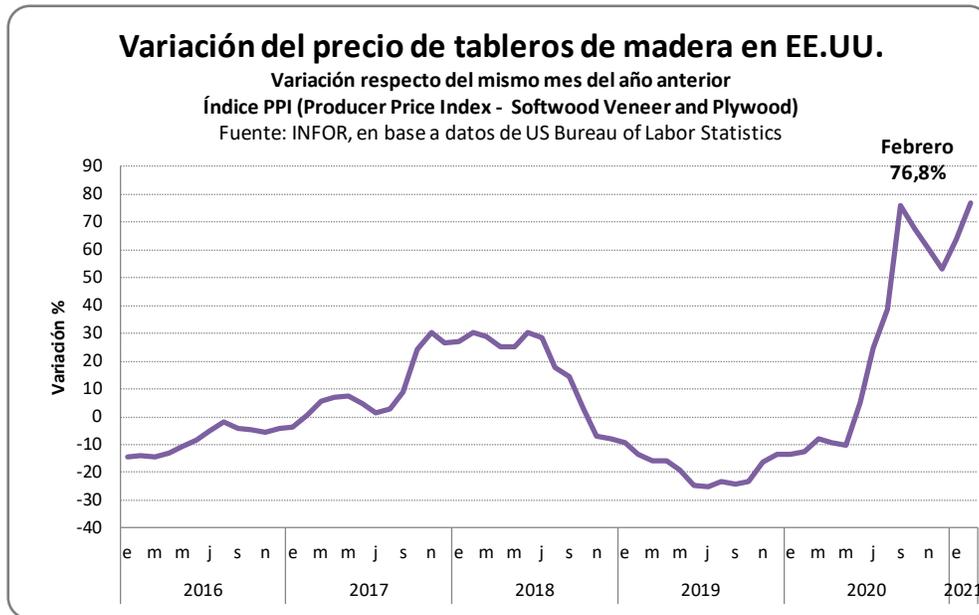
Fuente: INFOR, en base a datos de US ITC (HTS 4409104010 y HTS 4409104090)

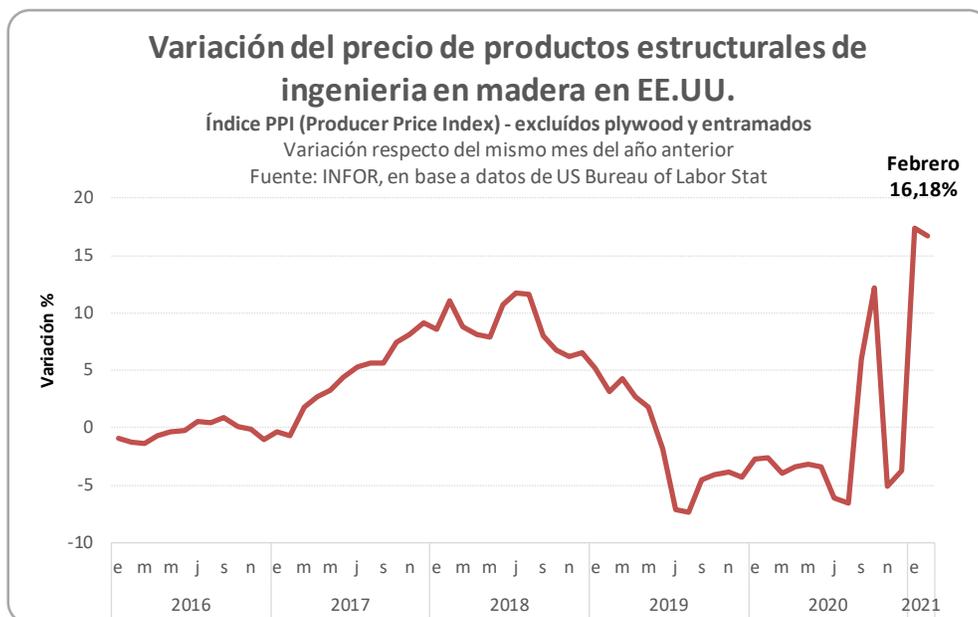


### Evolución del precio de importación de tableros contrachapados de coníferas importados por EE.UU. desde principales proveedores

Fuente: INFOR, en base a datos de US ITC (HTS 441239)







## PRECIOS DEL MERCADO INTERNO DE PRODUCTOS FORESTALES

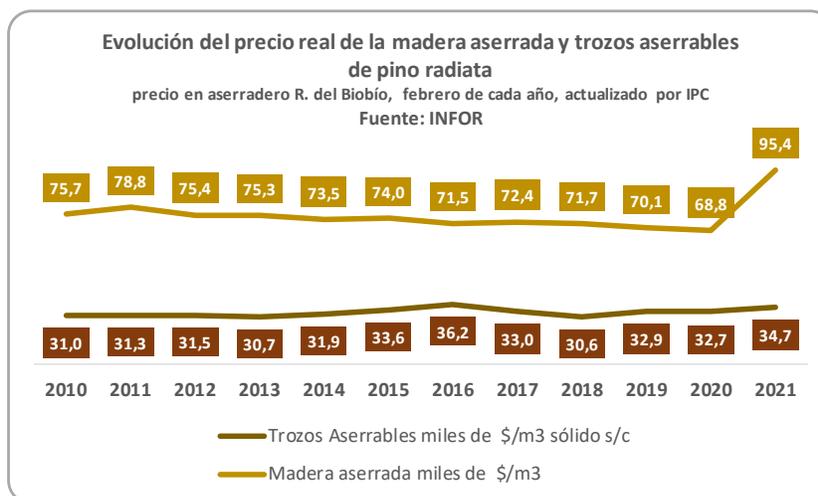
Los precios de febrero último de los principales productos forestales comercializados en el mercado interno, presentan alzas en relación a los precios del mismo mes en el año 2020, situación que se manifiesta para los nueve productos seleccionados.

PRECIOS DE PRODUCTOS FORESTALES MERCADO NACIONAL														
Producto	PRECIOS REALES EN MES DE FEBRERO DE CADA AÑO ACTUALIZADOS POR IPC \$/m <sup>3</sup>												Variación 2020-2019	Variación 2021-2020
	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021		
<b>TROZOS PULPABLES PINO RADIATA</b> (en planta de pulpa Regiones del Maule y Biobío \$/m <sup>3</sup> )	15.702	15.618	18.292	14.658	15.258	15.689	16.028	15.047	15.642	16.822	16.607	17.343	-1,3%	4,4%
<b>TROZOS PULPABLES EUCALIPTO</b> (en planta de pulpa Región del Biobío, \$/m <sup>3</sup> )	25.272	28.591	30.851	29.532	30.517	30.631	28.783	28.661	28.677	30.140	28.654	29.628	-4,9%	3,4%
<b>TROZOS ASERRABLES PINO RADIATA</b> (en aserradero Región del Biobío, \$/m <sup>3</sup> )	31.016	31.289	31.475	30.719	31.904	33.619	36.180	32.961	30.632	32.944	32.747	34.686	-0,6%	5,9%
<b>MADERA ASERRADA PINO RADIATA</b> (en aserradero VIII Región, \$/m <sup>3</sup> )	75.705	78.789	75.448	75.253	73.518	73.963	71.482	72.370	71.692	70.093	68.769	95.387	-1,9%	38,7%
<b>MADERA CEPILLADA PINO RADIATA</b> (en barraca Región del Biobío, \$/m <sup>3</sup> )	162.075	165.494	157.228	155.682	155.359	147.925	145.229	152.622	155.768	157.009	148.181	174.876	-5,6%	18,0%
<b>TABLERO CONTRACHAPADO PINO RADIATA - PLANCHA 9,5 mm</b> (en bodega Santiago, \$/m <sup>3</sup> )	385.287	447.228	471.083	464.970	482.723	493.831	471.900	417.024	440.582	431.074	415.070	521.736	-3,7%	25,7%
<b>TABLERO CONTRACHAPADO PINO RADIATA - PLANCHA 18,0 mm</b> (en bodega Santiago, \$/m <sup>3</sup> )	349.011	403.503	425.040	419.525	435.504	445.806	425.711	376.181	379.317	371.495	357.344	421.291	-3,8%	17,9%
<b>TABLERO MDF PINO RADIATA - PLANCHA 15,0 MM</b> (en bodega Santiago, \$/m <sup>3</sup> )	320.463	329.004	344.072	339.606	328.751	391.479	373.516	398.311	421.681	412.149	396.945	405.393	-3,7%	2,1%
<b>TABLERO MDP DE PINO RADIATA - PLANCHA 15,0 MM*</b> (en bodega Santiago, \$/m <sup>3</sup> ) * desde 2014 tableros de partículas tipo placa fueron reemplazados por MDP	250.684	249.044	238.486	235.391	249.684	268.208	312.140	326.903	333.043	340.654	328.138	337.467	-3,7%	2,8%

Las alzas más relevantes se presentan en aquellos productos que tienen directa participación en el sector de la construcción, como es el caso de la madera aserrada de pino radiata cuyo precio se incrementa en 38,7% y los tableros contrachapados de 9,5 mm y de 18 mm que presentan alzas de 25,7% y 17,9%, respectivamente. La madera cepillada registra también un importante aumento en el precio, de 18%.

En el siguiente gráfico se puede apreciar que el precio de la madera aserrada en febrero del 2021, quiebra una tendencia a la baja de los precios registrados para este mismo mes de años anteriores, la cual se venía presentando desde el año 2005.





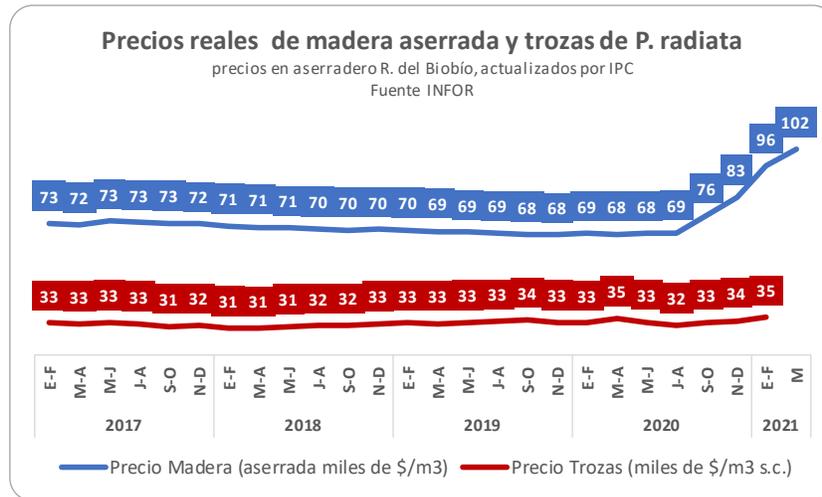
En el caso de las trozas aserrables, se presenta también un alza de 5,6%, concretando su tercer año consecutivo de incrementos en el precio. Al registrarse un alza del precio de las trozas considerablemente más moderada que la experimentada en el precio de la madera aserrada, se produce un quiebre de una tendencia que se manifestaba desde hace años: una constante disminución de la brecha de precios entre la madera aserrada y la materia prima -trozas aserrables- necesaria para su producción.

El abrupto incremento del precio de la madera aserrada tiene directa relación con la evolución de la pandemia originada por el COVID-19, y las medidas sanitarias y económicas adoptadas en el país.

Si bien no se dispone aún de los resultados oficiales de la información que levanta anualmente INFOR de la industria forestal primaria, las entrevistas realizadas en aserraderos de diferentes regiones y tamaños, permite inferir que, en el primer semestre del 2020, se produce una baja en la producción de madera aserrada, respecto del año 2019.

Aun cuando la industria forestal se ha considerado como una actividad estratégica durante la pandemia, existiendo facilidades para el funcionamiento de las unidades productivas y el transporte de sus productos principalmente en los meses de marzo y abril del 2020, y en menor medida en los meses posteriores, la industria bajó considerablemente la intensidad de producción por medidas de precaución y por los problemas de transporte de los trabajadores, así como por la baja disponibilidad de trozas. Por otra parte, el cierre de establecimientos comerciales y la paralización de los proyectos de construcción, generaron una baja en la demanda que no incentivó una producción más intensiva.





Como se aprecia en el siguiente gráfico, las primeras alzas en el precio de la madera se iniciaron en el mes de septiembre para luego crecer mes a mes en forma abrupta hasta marzo del 2021. Entre la primera semana de septiembre y la primera quincena de diciembre, el confinamiento de la población nacional disminuyó de un 56% a un 6%. Así, la mayor movilidad que fue adquiriendo la población permitió que se retomaran en forma simultánea diversos proyectos de construcción que se encontraban paralizados, incrementando la demanda por madera, entre otros materiales de construcción, y dada la baja producción del primer semestre del 2020, muchos aserraderos no contaban con stock para satisfacer el resurgimiento de la demanda, situación que presionó los precios al alza.

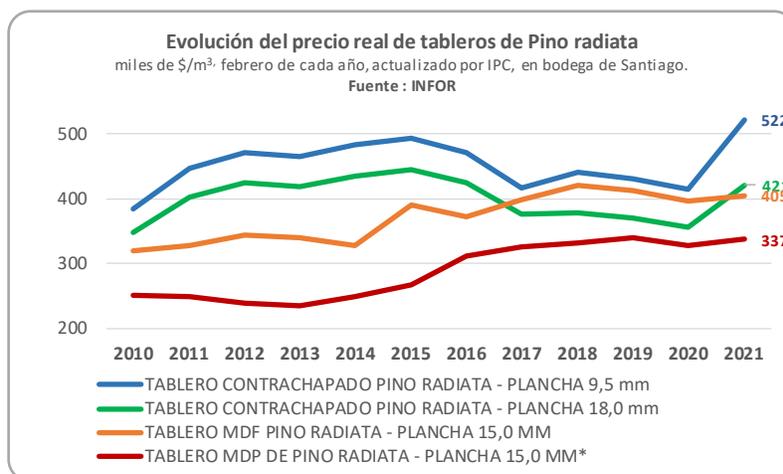
Por otra parte, los retiros de fondos de pensiones, así como los programas de ayuda económica a los hogares, incentivaron el gasto en diversos bienes, ubicándose los materiales para la construcción entre los rubros de mayor demanda. Se incrementó la reparación de viviendas, la construcción de segundas viviendas o la habilitación de espacios para el teletrabajo, además de una mayor disponibilidad de tiempo de las personas que en ciertos casos se destinó a estas labores.

Como resultado, el alza de precios de la madera ha generado un ambiente de optimismo en la industria del aserrío, pero con un alto nivel de incertidumbre en relación a la duración de esta tendencia. Resulta esperable que en la medida en que se vayan colocando al día los proyectos de construcción retrasados, junto con el agotamiento de los recursos derivados de retiros de fondos de pensión y de ayudas estatales, la demanda tienda a estabilizarse, así como los precios de la madera aserrada. Sin embargo, los programas de reactivación económica post pandemia se focalizarán en ciertas actividades generadoras de empleo entre las que destaca la construcción de viviendas e infraestructura pública. Este factor podría incidir en un nuevo aumento de la demanda de materiales de construcción, con la consecuente presión al alza de precios. En el caso de la madera, y probablemente de otros materiales, este efecto de mediano



plazo puede significar que aun cuando en la coyuntura actual sus precios se ajusten a la baja, los niveles de estabilización sean superiores a los registrados en los últimos años.

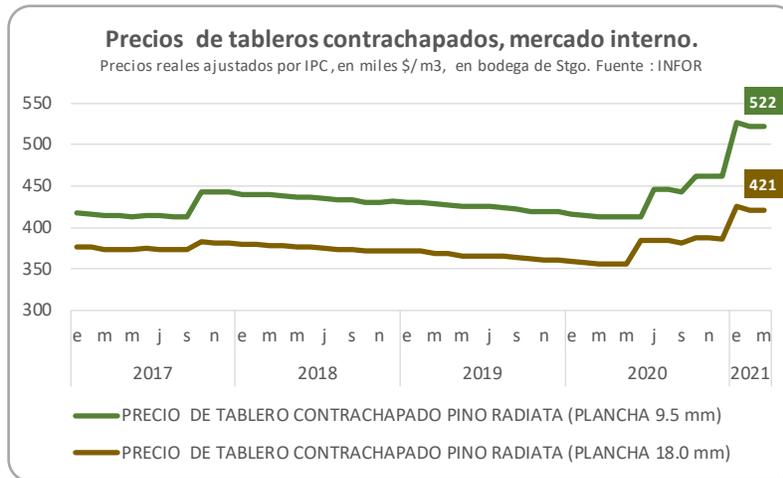
Los precios de los diferentes tableros de pino radiata registrado en el mes de febrero 2021, presentan leves alzas de 2,1% y 2,8% respectivamente para los tableros MDF y MDP, recuperando en ambos casos una caída de 3,7% presentada en febrero del 2020 respecto del mismo mes del 2019.



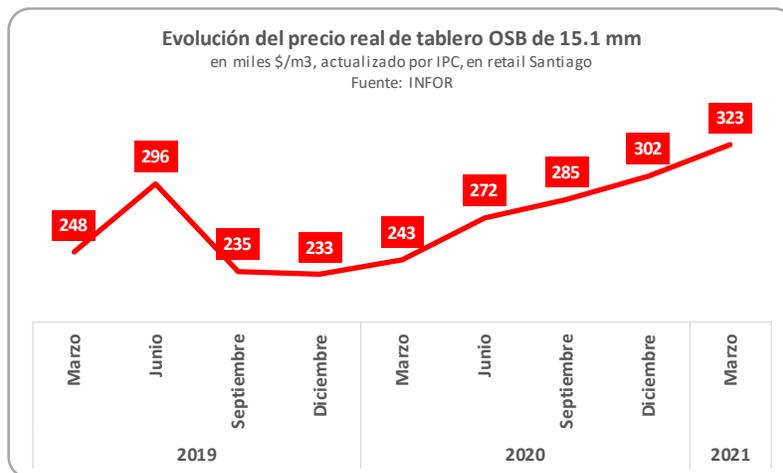
Los tableros contrachapados, tanto de 9,5 mm como de 18 mm, presentan una tendencia similar a la madera aserrada. Un incremento abrupto en sus precios en febrero del 2021 respecto de igual mes del 2020, debido al aumento en la demanda y la consecuente presión sobre los precios de los materiales de construcción, como resultado de la pandemia y las medidas sanitarias y económicas adoptadas.

Como se refleja en el siguiente gráfico de precios de los últimos cuatro años, en ambos formatos de tableros contrachapados se presentaba una constante baja en el precio desde octubre del 2017, rompiendo esta tendencia en mayo 2020 para los tableros de 18 mm y en junio del mismo año para los tableros de 9,5 mm. En estos meses, los precios se incrementaron en un 8% en ambos casos respecto del mes anterior y presentaron una segunda alza importante en enero del 2021, de 14% para los tableros de 9,5 mm y de 10% para los de 18 mm. El incremento de precios para el período febrero 2020 y febrero 2021 fue de 25,7% para tableros de 9,5 mm y de 17,9% para los de 18 mm.



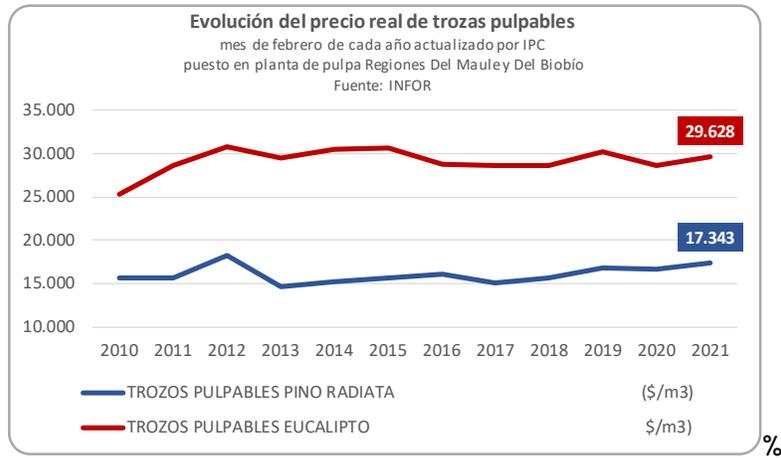


Los tableros OSB, de acuerdo a los precios referenciales del retail en Santiago presentados en el siguiente gráfico, siguen la tendencia de los otros materiales de construcción mencionados, registrando un incremento de 33% en el precio de marzo 2021 respecto de marzo 2020.



Las trozas pulpables de pino radiata y de eucalipto presentan alzas en sus precios de febrero 2021 respecto de febrero 2020 de 4,4% y 3,4%, respectivamente. En ambos casos, el precio se recupera de las caídas del período anterior (2019-2020) en el cual registraron bajas de -1,3% y -4,9%.



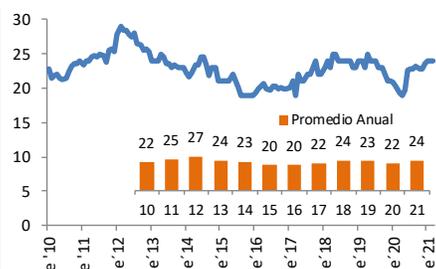


## PRECIOS DE PRODUCTOS FORESTALES MERCADO INTERNO (US\$/m<sup>3</sup>)

### TROZOS PULPABLES PINO RADIATA

Puesto planta de pulpa Regiones del Maule y Biobío (US\$/m<sup>3</sup>)

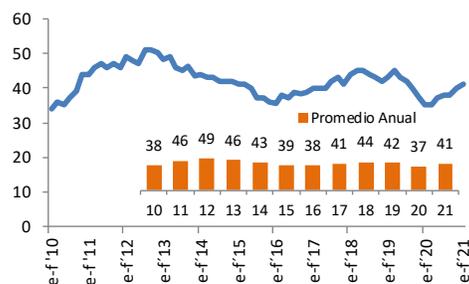
AÑO	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic
2008	23	24	26	25	24	23	23	22	22	19	18	18
2009	19	19	20	20	20	21	21	21	21	21	23	23
2010	23	21	22	22	21	21	22	22	23	24	24	24
2011	23	24	24	24	25	25	25	25	24	26	26	25
2012	28	29	28	28	28	27	28	27	26	25	24	24
2013	24	24	24	25	25	24	24	23	23	23	23	23
2014	22	22	22	23	23	25	25	23	22	23	23	21
2015	21	21	21	21	22	21	20	19	19	19	19	19
2016	19	20	20	21	20	20	20	20	20	20	20	20
2017	20	21	20	22	21	21	22	22	23	24	22	22
2018	23	24	23	25	25	24	24	24	24	24	23	23
2019	23	24	23	25	24	24	24	23	23	22	21	21
2020	21	20	19	19	20	23	23	23	23	23	23	24
2021	24	24	24									



### TROZOS PULPABLES EUCALIPTO

Puesto planta de pulpa Región del Biobío (US\$/m<sup>3</sup>)

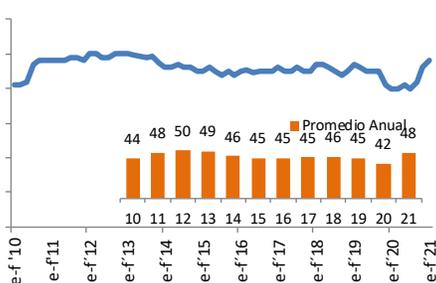
AÑO	Ene- Feb	Mar- Abr	Mayo- Jun	Jul- Ago	Sep- Oct	Nov- Dic
2008	41	45	40	39	33	30
2009	31	31	32	33	33	36
2010	34	36	35	37	39	44
2011	44	46	47	46	47	46
2012	49	48	47	51	51	50
2013	48	49	46	45	46	44
2014	44	43	43	42	42	42
2015	41	41	40	37	37	36
2016	36	38	37	39	38	39
2017	40	40	40	42	43	41
2018	44	45	45	44	43	42
2019	43	45	43	42	40	38
2020	35	33	37	38	38	40
2021	41					



### TROZOS ASERRABLES PINO RADIATA

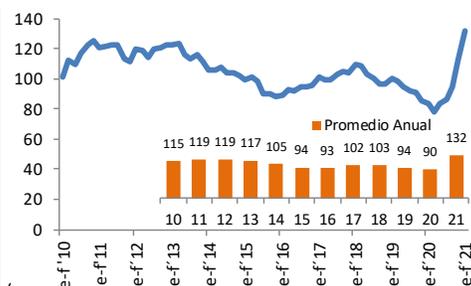
Puesto aserradero Región del Biobío(US\$/m<sup>3</sup>)

AÑO	Ene- Feb	Mar- Abr	Mayo- Jun	Jul- Ago	Sep- Oct	Nov- Dic
2008	49	49	46	45	44	44
2009	41	39	41	40	41	41
2010	41	41	42	47	48	48
2011	48	48	48	49	49	48
2012	50	50	49	49	50	50
2013	50	50	49	49	49	47
2014	46	46	47	46	46	45
2015	45	46	45	44	45	44
2016	45	46	45	45	45	45
2017	46	45	45	46	45	45
2018	47	47	46	45	44	45
2019	47	46	45	45	45	41
2020	40	40	41	40	42	46
2021	48					



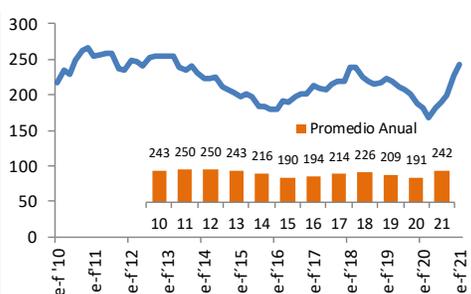
**MADERA ASERRADA PINO RADIATA**  
**Puesto aserradero Región del Biobío (US\$/m<sup>3</sup>)**

AÑO	Ene- Feb	Mar- Abr	Mayo- Jun	Jul- Ago	Sep- Oct	Nov- Dic
2008	115	121	111	106	88	85
2009	91	93	98	99	99	108
2010	101	112	110	117	123	125
2011	121	122	123	123	113	111
2012	120	119	114	120	121	123
2013	123	123	116	114	116	111
2014	106	106	108	104	104	102
2015	99	101	98	90	90	88
2016	89	93	92	95	95	96
2017	101	99	99	103	105	104
2018	110	109	103	100	97	97
2019	100	98	95	92	91	85
2020	84	78	84	86	95	112
2021	132					



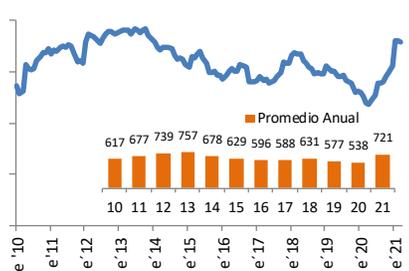
**MADERA CEPILLADA PINO RADIATA**  
**Puesto barraca Región del Biobío (US\$/m<sup>3</sup>)**

AÑO	Ene- Feb	Mar- Abr	Mayo- Jun	Jul- Ago	Sep- Oct	Nov- Dic
2008	228	243	222	212	179	172
2009	185	192	207	210	211	231
2010	217	234	229	248	263	267
2011	254	257	258	259	236	234
2012	249	247	241	252	255	255
2013	255	255	239	235	240	232
2014	224	224	226	212	208	203
2015	198	201	197	183	184	179
2016	180	191	190	198	202	201
2017	213	209	208	215	220	220
2018	239	238	225	219	215	218
2019	224	220	212	207	202	187
2020	181	168	181	189	200	227
2021	242					



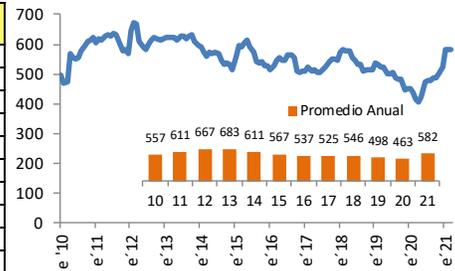
**TABLERO CONTRACHAPADO PINO RADIATA - PLANCHA 9,5 mm**  
**Puesto bodega Santiago (US\$/m<sup>3</sup>)**

AÑO	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic
2008	493	508	562	557	529	512	503	489	518	444	421	423
2009	440	453	463	471	485	496	508	502	500	503	540	547
2010	548	515	525	628	613	609	615	642	662	675	678	689
2011	668	687	682	694	699	696	706	700	676	639	643	632
2012	717	747	741	740	723	711	731	748	757	756	748	754
2013	761	761	761	762	750	767	764	753	765	771	743	729
2014	719	696	684	696	695	698	691	666	650	654	651	630
2015	621	661	656	671	679	655	634	599	596	602	586	586
2016	571	586	605	615,7	605	606	627	626	617	564	562	563,8
2017	566	582	565	571	557	562	568	581	598	641	636	633
2018	666	676	668	672	644	634	618	615	592	596	595	595
2019	623	615	604	604	583	583	588	565	561	559	519	524
2020	522	507	481	473	491	508	555	555	563	580	600	623
2021	721	722	719									



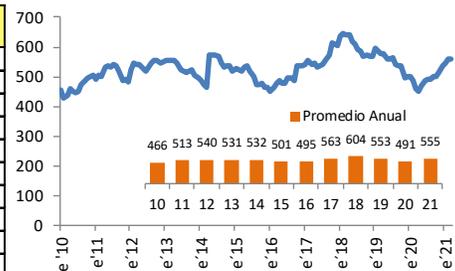
**TABLERO CONTRACHAPADO PINO RADIATA - PLANCHA 18,0 mm**  
**Puesto bodega Santiago (US\$/m³)**

AÑO	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic
2008	485	499	552	548	520	504	495	481	469	402	382	383
2009	399	410	419	426	439	449	460	455	453	455	490	496
2010	497	467	475	567	553	550	555	579	597	609	612	621
2011	603	620	615	626	631	628	637	632	610	576	580	570
2012	647	674	668	668	653	642	660	675	683	683	675	680
2013	686	687	687	687	677	692	689	679	690	695	670	658
2014	648	628	617	628	627	629	624	601	587	590	588	568
2015	561	597	592	605	612	591	572	541	538	543	529	528
2016	515	529	546	555	546	546	566	565	557	508	507	509
2017	510	525	510	515	503	507	513	524	540	552	549	546
2018	574	582	576	579	555	546	553	530	511	514	513	513
2019	537	530	521	521	502	502	507	487	484	482	448	451
2020	450	436	414	407	423	473	478	478	485	486	502	521
2021	582	583	581									



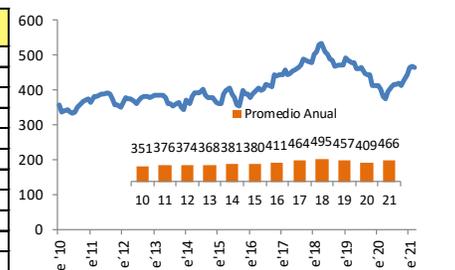
**TABLERO MDF PINO RADIATA - PLANCHA 15,0 MM**  
**Puesto bodega Santiago (US\$/m³)**

AÑO	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic
2008	398	410	432	429	407	396	389	378	404	346	350	352
2009	366	377	385	391	403	413	422	417	416	418	450	455
2010	456	429	436	462	451	448	452	472	487	497	499	507
2011	491	506	501	531	535	533	540	536	517	489	492	484
2012	524	545	541	540	528	519	534	546	553	553	547	550
2013	556	556	556	556	548	522	520	512	521	524	506	496
2014	489	474	466	572	571	573	568	547	534	537	535	517
2015	526	524	519	531	537	518	502	474	472	476	464	464
2016	452	464	479	487	479	479	497	496	488	539	537	539
2017	541	556	540	545	532	538	543	555	572	613	609	606
2018	638	647	640	643	617	609	592	588	567	571	570	570
2019	596	588	578	579	558	558	563	541	537	536	497	501
2020	500	485	460	452	470	486	492	492	499	500	516	536
2021	544	561	559									



**TABLERO MDP DE PINO RADIATA - PLANCHA 15,0 MM\***  
**Puesto bodega Santiago (US\$/m³)**

AÑO	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic
2008	278	286	319	316	300	286	281	303	295	253	274	275
2009	287	295	301	306	316	323	330	326	325	327	352	356
2010	357	335	341	343	335	333	336	351	361	369	370	376
2011	365	383	380	386	389	388	393	390	376	356	358	352
2012	363	378	375	375	366	360	370	378	383	383	379	382
2013	385	385	385	386	380	362	361	355	361	364	351	344
2014	371	360	383	392	392	393	401	386	377	379	378	365
2015	360	359	390	399	404	389	377	356	354	398	388	387
2016	378	388	400	407	400	401	415	414	408	442	441	442
2017	444	456	443	448	454	458	463	473	487	484	481	478
2018	503	511	529	532	510	502	489	486	469	472	471	471
2019	493	486	478	478	461	461	465	447	445	443	411	414
2020	413	401	380	374	396	410	415	415	421	413	427	443
2021	466	467	465									



## HECHOS DESTACADOS

- Los precios promedio de exportación de pulpa blanqueada y pulpa cruda de pino radiata de Chile, correspondientes al mes de enero del 2021, presentan incrementos de 5,9% y 8,5% respectivamente, en relación al mismo mes del 2020, concretándose en la pulpa blanqueada el cuarto mes consecutivo de crecimiento y en la pulpa cruda, el segundo mes de crecimiento.

En el caso de las pulpas de eucalipto, la pulpa blanqueada presenta en enero 2021 una caída de -2,3% respecto de enero 2020. Por otra parte, la pulpa textil de eucalipto, producto que Chile comenzó a exportar en agosto del 2020, ha experimentado en los seis primeros meses un alza en su precio promedio mensual de 14,8%, registrando en enero 2021 un precio de US\$ 666/tonelada. (ver gráfico página 11)

- Una reciente propuesta de ley formulada por el presidente de Rusia, contempla la prohibición de exportación de trozos tanto de maderas blandas como de maderas duras, a partir de enero del año 2022. La puesta en marcha de esta medida, que se espera será promulgada durante el segundo trimestre del 2021, tendría un impacto de considerable alcance en los mercados globales tanto de trozas como de madera aserrada. El año 2020, la exportación de trozos de Rusia, representó el 12% del mercado mundial para este producto alcanzando un volumen de 15 millones de m<sup>3</sup>. La medida espera estimular un mayor nivel de incorporación de valor agregado en la industria local y, por otra parte, facilitar el control de la tala ilegal. La iniciativa comprende además prohibiciones a la exportación de madera aserrada de coníferas en estado verde, con el objetivo de incentivar la inversión en secadores para la producción de madera seca.

De concretarse esta medida, el mercado de importación de trozos y madera aserrada de China podría experimentar importantes cambios, puesto que China intentará satisfacer sus requerimientos de trozos potenciando a actuales países proveedores e incorporando a nuevos oferentes, situación que presionaría los precios al alza.

El mercado de importación de madera aserrada de China, contaría con una mayor oferta proveniente desde Rusia, situación que presionaría los precios a la baja. Algunos análisis apuestan a que en un mediano plazo, la industria china podría pasar de la importación de trozos a la importación de madera aserrada, incrementando su demanda y permitiendo a los fabricantes de madera de Europa y Rusia aumentar sus envíos a China.

En el caso de Chile, en consideración a que no es un actor relevante en el mercado de los trozos y si lo es en la exportación de madera aserrada, teniendo como principal destino el mercado chino, se podría ver afectado por la mayor oferta rusa de madera aserrada y la presión a la baja de precios.

- El sector de la construcción en EE.UU. ha mostrado una recuperación muy dinámica desde abril del 2020, mes en el que se manifestó el mayor impacto de la pandemia para esta



actividad. La tasa anualizada de viviendas iniciadas alcanzó en abril 2020 a las 934 mil unidades, el menor valor registrado para ese mes desde el año 2013. Sin embargo, como consecuencia de las políticas estatales de ayudas estatales a los hogares y a la reactivación económica, la construcción de viviendas finalizó el año con una tasa anualizada de 1,67 millones de viviendas, el mayor registro para este mes desde el 2005. En los meses de enero y febrero 2021, este indicador ha presentado bajas moderadas llegando a una tasa anualizada de 1,42 millones de unidades, lo que representa una baja de -9,3% en relación a febrero 2020. (ver gráfico pg. 9)

- La recuperación del ritmo de construcción de viviendas en EE.UU. ha presionado a un alza de precios en los principales productos de madera en el mercado interno, en consideración a la alta participación de la madera como material de construcción. El alza de precios para el mes de febrero 2021, en relación al mismo mes del año anterior, alcanzó a 76,8% para tableros contrachapados, 79,7% para madera aserrada de coníferas, 15,7% para molduras y 16,2% para productos de ingeniería en madera. (ver gráficos páginas 16 y 17).

Asimismo, los precios, de importación de EE.UU. de productos provenientes desde Chile, del mes de enero 2021, experimentaron alzas de 29,4% en molduras y de 47% en tableros contrachapados de pino radiata, en relación a enero del 2020. (ver gráficos pg. 15)

- De acuerdo a información de la industria de embalajes de madera del Japón, el mes de febrero es lento debido a la desaceleración de las exportaciones a China por causa de las vacaciones del Año Nuevo Chino. El negocio de exportación de embalajes de madera es considerado como poco estable en la actualidad, principalmente por la disminución de los pedidos desde China.

La madera de pino radiata de Chile es una de las principales fuentes de abastecimiento de la industria de embalajes de Japón. Los actuales inventarios de esta madera se consideran ajustados, motivo por el cual los precios de la madera proveniente de Chile se han mantenido altos y se estima que podrían incrementar aún más con lo llegada del segundo envío en el mes de mayo. Una opción que los japoneses consideran atractiva cuando el precio de la madera de pino radiata se encuentra muy elevado, ha sido la madera de cedro local. Sin embargo, los aserraderos de cedro actualmente no cuentan con una capacidad adicional para producir madera para embalajes debido a que su producción se orienta preferentemente a la madera para construcción, con una alta demanda actual de exportación para la construcción de viviendas en EE.UU. Otra opción de abastecimiento han sido los paneles LVL (Laminated Veneer Lumber, panel de chapas laminadas orientadas longitudinalmente) de álamo para embalajes provenientes de China, los que han experimentado también importantes aumentos de precios. Los altos precios de la materia prima, así como el incremento de precios del flete marítimo están generando importantes dificultades a los productores de embalajes para absorber mayores costos de producción.







## INSTITUTO FORESTAL

**SEDE DIAGUITA** Juan Georgini Runi 1507, La Serena. Fono (56-51) 2362600

**SEDE METROPOLITANA** Sucre 2397, Ñuñoa. Casilla 3085, Santiago. Fono (56-2) 23667100

**SEDE BIOBÍO** Camino Coronel Km. 7,5 Concepción. Casilla 109 C, Concepción. Fono (56-41) 2853260

**SEDE LOS RÍOS** Fundo Teja Norte s/n, Valdivia. Casilla 385, Valdivia. Fono (56-63) 335200

**SEDE PATAGONIA** Camino Coyhaique Alto Km. 4, Coyhaique. Fono (56-67) 2262500

**OFICINA MAULE** Kurt Moller 754, Linares. Fono (56-73) 2215496

**OFICINA CHILOÉ** Ernesto Riquelme 1212, Castro. Fono (56-65) 2633641

**OFICINA COCHRANE** Teniente Merino 463, Cochrane. Fono (56-9) 8831860

[www.infor.cl](http://www.infor.cl)  
[oirs@infor.cl](mailto:oirs@infor.cl)