

Mercado Forestal

Boletín N°82 Septiembre 2020



Instituto Forestal



N°82 - Septiembre 2020

MERCADO FORESTAL

CONTENIDO

COYUNTURA ECONÓMICA	2
INDICADORES ECONÓMICOS.....	5
EXPORTACIONES FORESTALES CHILENAS.....	10
ARTÍCULO: EL MERCADO DE IMPORTACIÓN DE MADERA ASERRADA DE CONÍFERAS EN CHINA.....	15
PRECIOS DE PRODUCTOS FORESTALES: MERCADO EXTERNO	22
PRECIOS DE PRODUCTOS FORESTALES: MERCADO INTERNO.....	27
HECHOS DESTACADOS	32

MERCADO FORESTAL es una publicación elaborada por el Área de Información y Economía Forestal, Sede Metropolitana, Instituto Forestal (INFOR)

Editor: Carlos Kahler
Colaboradores: Janina Gysling,
Evaristo Pardo, Verónica Álvarez.
Propiedad Intelectual
Registro N° 148.249
ISSN: 2452 - 4336

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 periodo, 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 Septiembre contiene las cifras de exportaciones hasta el mes de Julio del año 2020.



COYUNTURA ECONÓMICA

La evolución del escenario macroeconómico global durante el presente año ha estado determinada por los acontecimientos en torno al Covid-19, entre los que se destacan las medidas de contención necesarias para proteger la salud de la población y las estrategias para enfrentar las crisis socioeconómicas derivadas de la pandemia.

La incertidumbre sobre el comportamiento del Covid-19, llevó a los analistas de la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos (OCDE), a plantear dos escenarios de crecimiento del PIB mundial en el mes de junio. Un primer escenario realizada una proyección bajo el supuesto de un segundo impacto provocado por rebrotes del virus, lo que llevaría a una variación del PIB del año 2020 de -7,6%, con una recuperación el 2021 de 6,8%. En un segundo escenario, de impacto único del virus, en el 2020 la caída llegaría a -6%, con una recuperación de 5,2% el 2021. En su última revisión, realizada en septiembre, la OCDE ajusta sus proyecciones a una situación más cercana al segundo escenario, con una caída más moderada de -4,5% el 2020 y una recuperación también más moderada de 5% el 2021. Detrás de este pronóstico está el reconocimiento de que si bien se han manifestado rebrotes de Covid 19 en varios países, los peak registrados y los períodos comprometidos son inferiores al primer brote, existiendo además una experiencia acumulada que facilita el control

En este contexto, la OCDE considera esencial que los gobiernos continúen prestando apoyo fiscal, monetario y otros, en la fase actual y durante el 2021. En relación a los planes de reactivación económica, la entidad hace un especial llamado para concentrar las inversiones en empresas viables y dar pasos en lo que denomina la ecologización de los paquetes de estímulos. En esta línea, se propone aprovechar la oportunidad para orientar los esfuerzos hacia la lucha contra el cambio climático, en particular, por la vía de una mayor inversión en energía, infraestructura, transporte y vivienda sostenibles. Bajo esta orientación, es indudable que el sector forestal debe ser un actor relevante tanto en programas de forestación, provisión de productos y servicios ambientalmente amistosos, como en la construcción de viviendas con elementos de madera.

No obstante, el abrupto incremento del gasto fiscal, junto con una profunda baja de los ingresos, ha llevado a muchos países a un significativo crecimiento del déficit y del endeudamiento público. Según estimaciones del Fondo Monetario Internacional (FMI), la deuda pública global llegará a un máximo histórico de algo más de 100% del PIB en el período 2020-2021, 19 puntos porcentuales más que en el 2019 (FMI, 2020)

Las perspectivas de crecimiento para los principales países socios comerciales del sector forestal de Chile (gráfico en pg. N° 5), muestran un leve crecimiento en China, principal destinatario, de 1,8% para el año 2020 y un repunte de 8% para el 2021. El resto de los socios



del sector forestal, muestra una tendencia marcada por drásticas caídas el 2020 con recuperaciones el 2021. La variación del PIB para los años 2020 y 2021, en el caso de los otros destinos que se ubican después de China son: EE.UU. -3,8% y 4%; Corea del Sur -1% y 3,1%; Japón -5,8% y 1,5%; Euro zona -7,9% y 5,1%, y México -10,2% y 3,0%.

Los estímulos de los bancos centrales en los últimos meses, han favorecido el comportamiento de los mercados financieros y de los precios de las materias primas. Los metales, en general, lideran los aumentos de precios, en gran parte por el crecimiento de la inversión en China, sobre todo por el impulso estatal, lo que ha estimulado el desempeño de la industria y las importaciones. El precio del cobre en agosto de 2020 se mantuvo respecto de junio en US\$2,9/libra, registro que representa un alza de 12,6% respecto de agosto del 2019.

En EE.UU. los estímulos en el mercado financiero han repercutido en un incremento en la construcción de viviendas nuevas después de la fuerte caída experimentada en el primer semestre del presente año. En efecto, la tasa anualizada de viviendas iniciadas experimentó un agresivo crecimiento en el tercer trimestre alcanzando en agosto los niveles previos a la pandemia. Por otra parte, las medidas de confinamiento han promovido un aumento en las reparaciones de viviendas, debido a los mayores períodos de permanencia en los hogares. En ciertos casos, la remodelación de viviendas e incluso el cambio desde departamentos a casas de mayores superficies, alejadas de la ciudad y demandantes de mayor volumen de madera, sería incentivado por el crecimiento de la modalidad de teletrabajos. El alza en la demanda de madera aserrada y otros productos derivados orientados a la construcción, ha inducido a significativos aumentos en los precios tanto en los mercados locales como en las importaciones de productos de madera, entre los que están los tableros y molduras provenientes de Chile. (gráficos páginas N° 24 a 26).

En relación a la evolución de la economía nacional, el Banco Central de Chile, en su Informe de Política Monetaria de septiembre último, dio a conocer una proyección de variación del PIB para el 2020 en un rango de -4,5% y -5,5%, perspectiva más optimista que lo estimado en el informe de junio, en el cual se apuntaba a una caída en un rango de -5,5% a -7,5%. Para el año 2021, la entidad espera una recuperación en un rango entre 4% a 5%. Este pronóstico se basa en los datos efectivos de actividad registrados en la primera mitad del año, y en un repunte iniciado el segundo semestre, en concordancia con el retiro gradual de las medidas de control sanitario y una serie de medidas de estímulo que han favorecido el ingreso de los hogares y reactivado el consumo. Entre ellas, un número importante de programas de ayuda directa, subsidios, postergaciones de pagos, rebajas impositivas y la aprobación del retiro de una parte de los ahorros previsionales.

La recuperación del mercado laboral, que de acuerdo a las últimas estimaciones ha caído en 1,8 millones de puestos de trabajo, se prevé más compleja que lo estimado originalmente, dado que se reconoce que muchas empresas han paralizado, además de que el distanciamiento social



alterará prolongadamente la operación de actividades claves en la demanda de empleos. El auto empleo y los empleos informales, que tenían un rol significativo antes de la pandemia y que tradicionalmente han jugado un rol amortiguador en las crisis de empleabilidad, en la situación actual representan al sector más afectado debido a su alta dependencia de la interacción social.

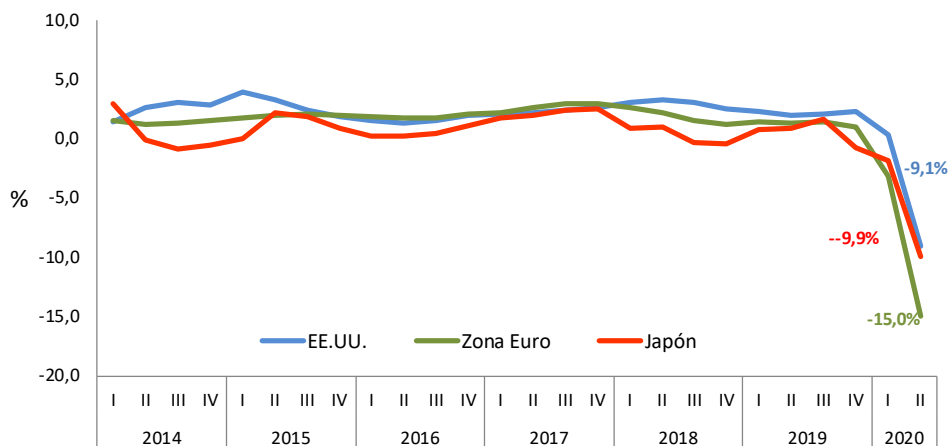


INDICADORES ECONÓMICOS

Variación PIB Economías Seleccionadas

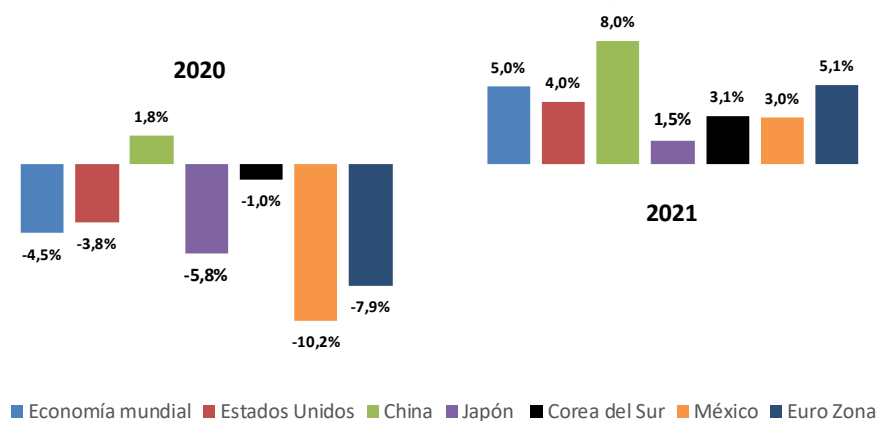
Variación respecto de igual periodo del año anterior

Fuente: Banco Central de Chile

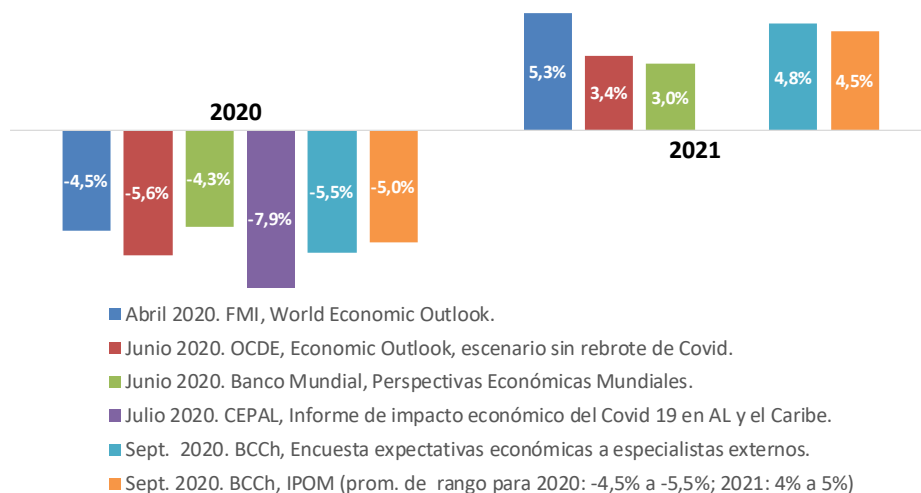


Proyección de Crecimiento Anual del PIB Principales Socios Comerciales del Sector Forestal de Chile

Fuente: INFOR en base a OCDE Economic Outlook, Septiembre 2020

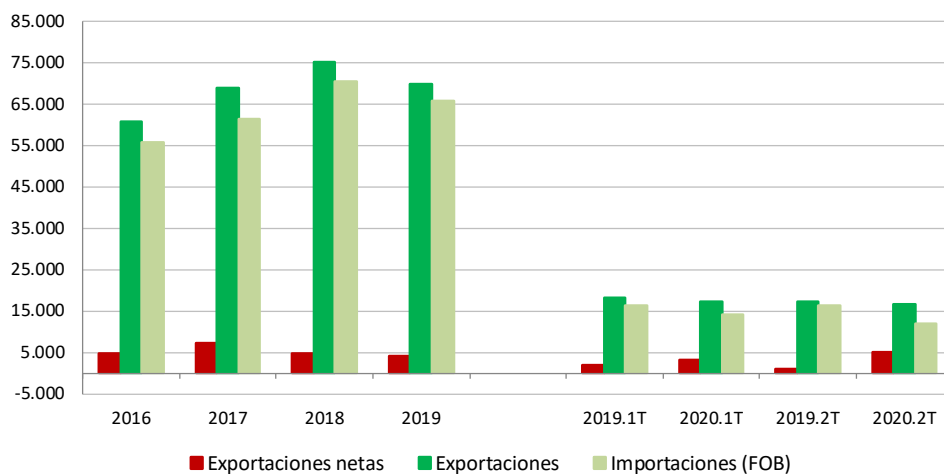


Proyecciones de Crecimiento del PIB de Chile



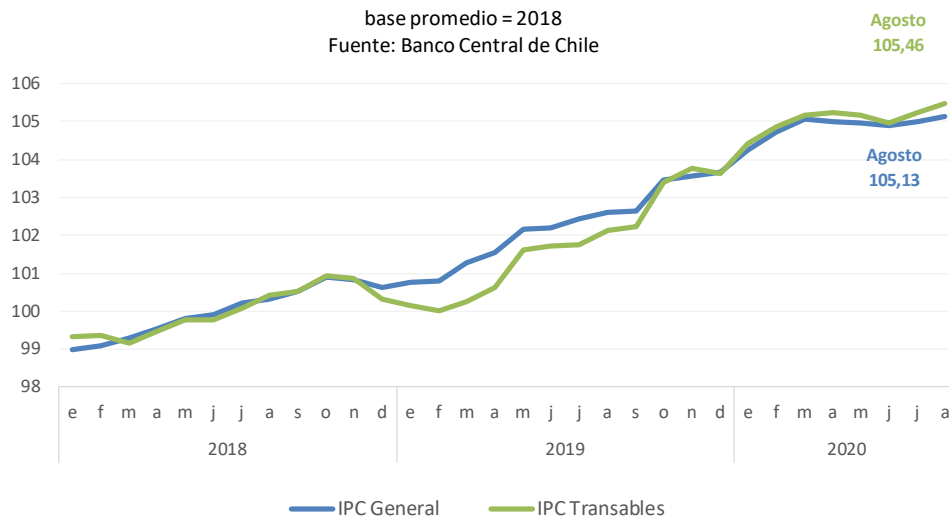
Chile: Comercio Exterior de Bienes

Fuente: Banco Central de Chile
(Millones de dólares)



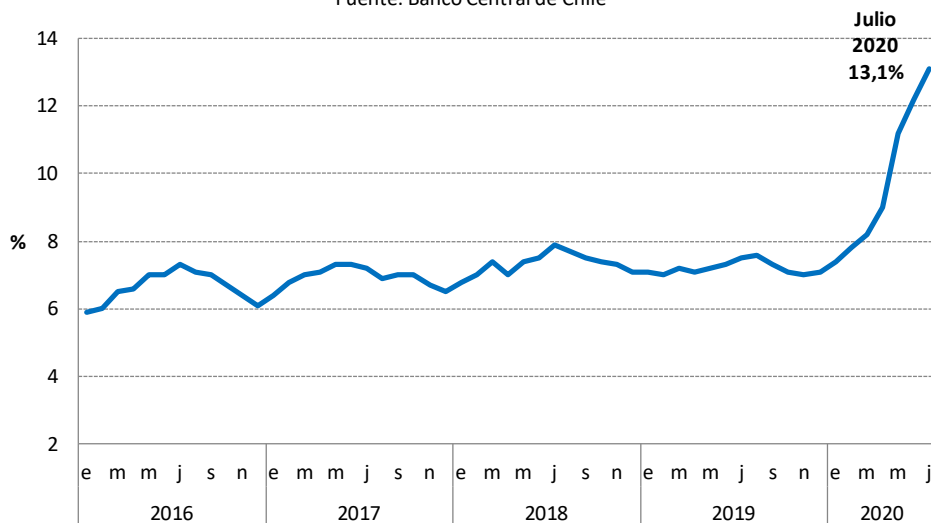
Índice de Precios al Consumidor en Chile

base promedio = 2018
Fuente: Banco Central de Chile



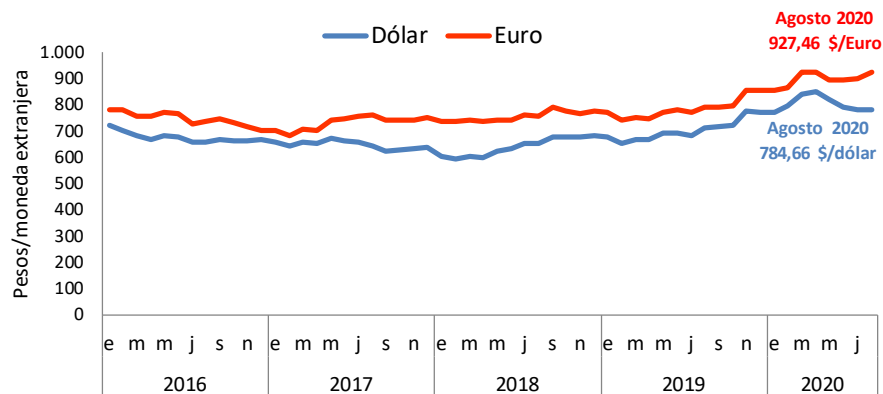
Tasa de Desocupación en Chile

Fuente: Banco Central de Chile



Tipos de Cambio Observado

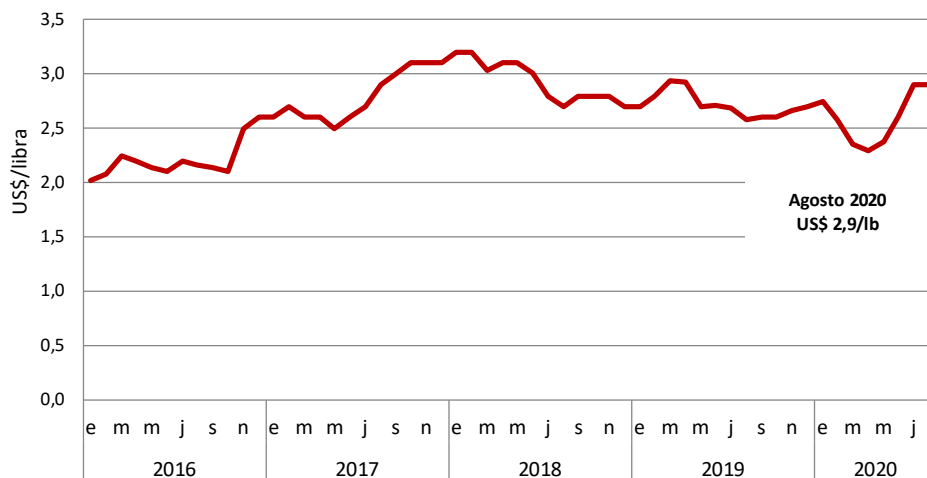
Fuente: Banco Central de Chile



Precio del Cobre Refinado BML

(Bolsa de Metales de Londres)

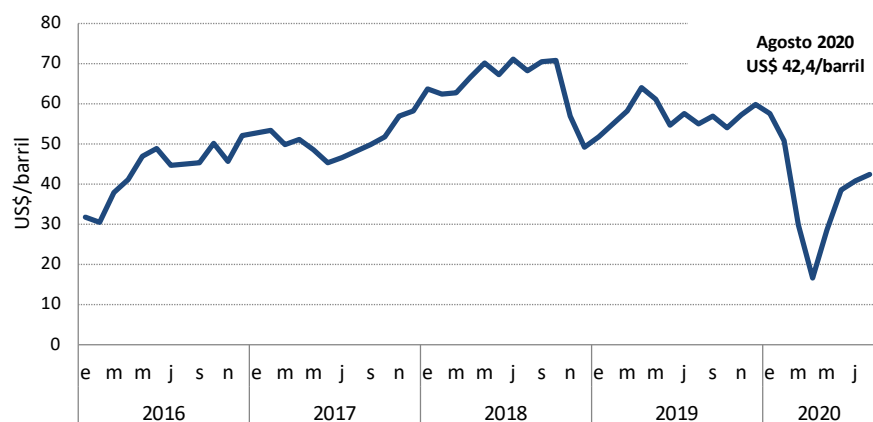
Fuente: Banco Central de Chile



Precio del Petróleo WTI

(West Texas Intermediate)

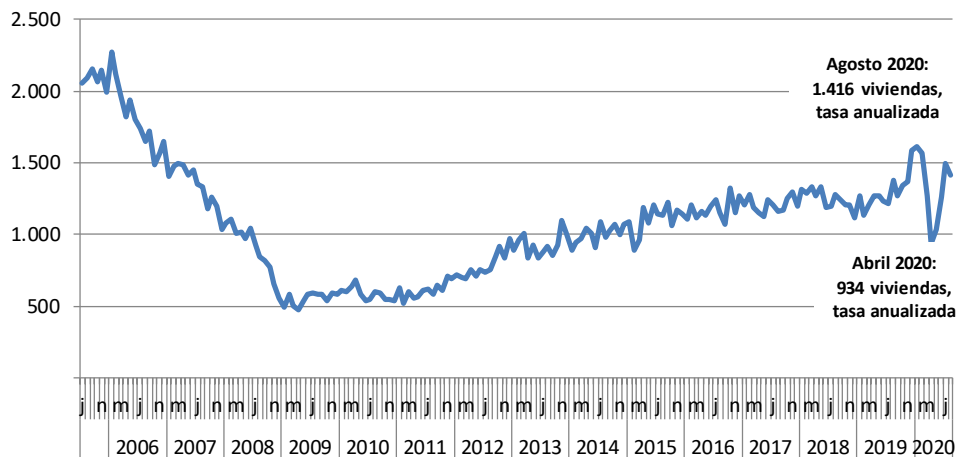
Fuente: Banco Central de Chile



Tasa Anualizada de Viviendas Iniciadas en EE.UU.

(Miles de unidades)

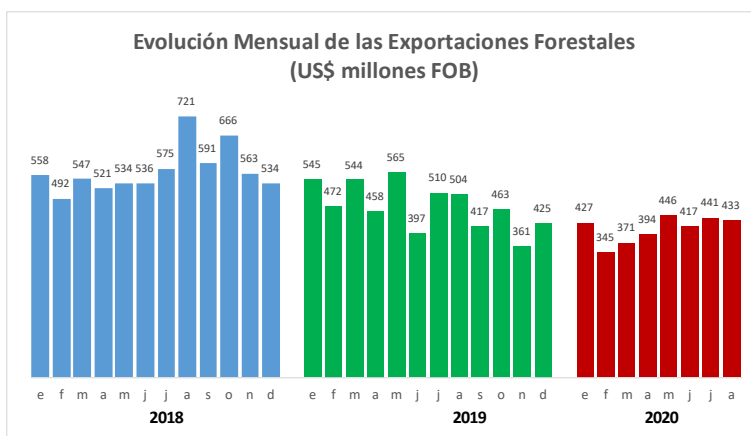
Fuente: Oficina del Censo de EE.UU.



EXPORTACIONES FORESTALES

Enero-Agosto de 2020

Después de dos meses al alza, durante agosto último las exportaciones chilenas de productos forestales volvieron a bajar, llegando a US\$ 433 millones, lo que representa caídas de -1,8% respecto del mes anterior, de -40% respecto del récord mensual registrado en agosto de 2018 y de -14,1% comparado con agosto del año pasado. Esta situación de baja generalizada, que comenzó en el 2019 con la rápida disminución de los precios internacionales de las pulpas, ha sido fuertemente acentuada por la pandemia y actualmente se expresa en todos los ámbitos de la actividad comercial: precios, volúmenes, destinos, empresas y productos.



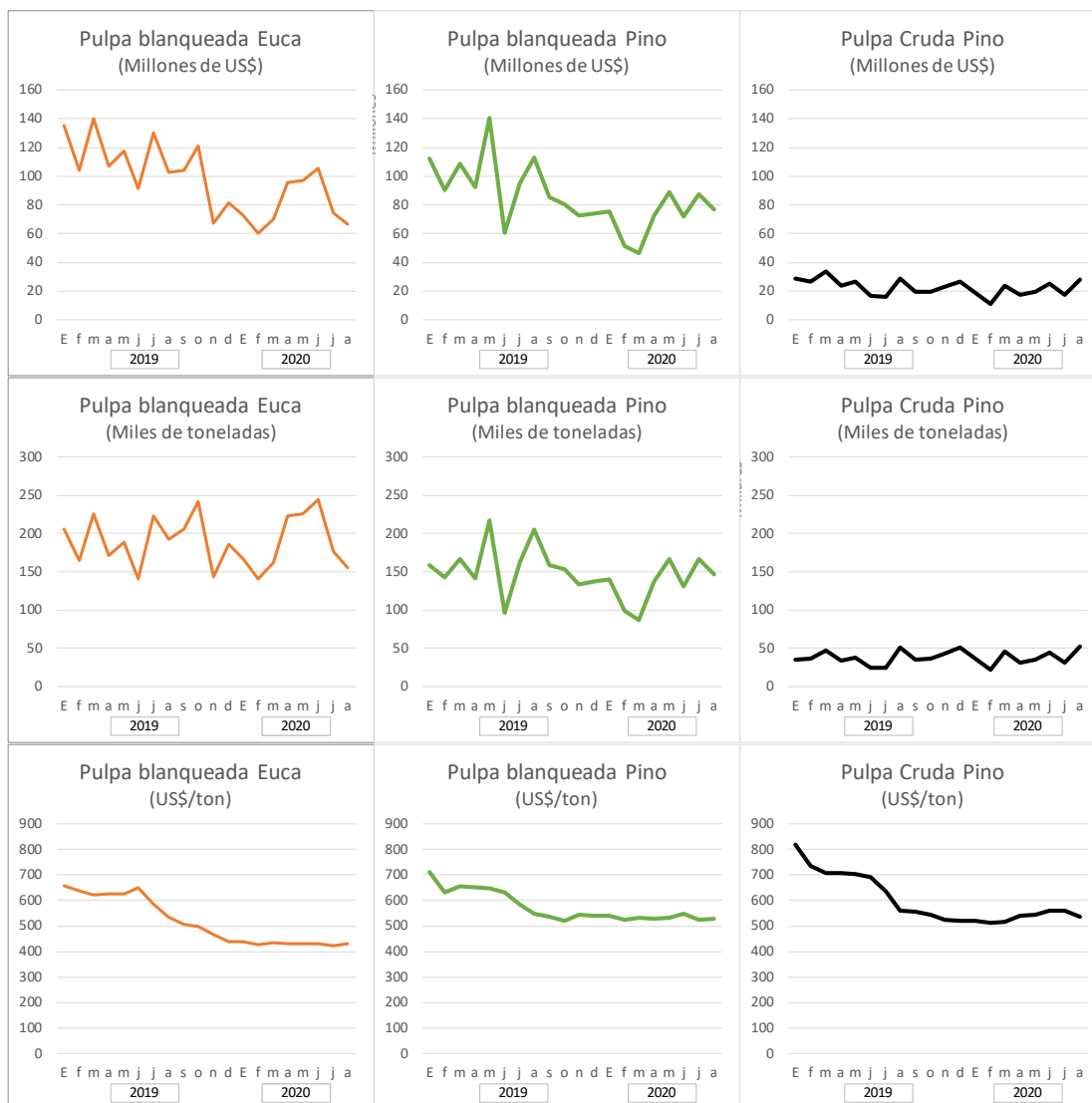
Con el resultado de agosto, las exportaciones forestales del período enero-agosto de 2020 registran un monto total de US\$ 3.273 millones, con una baja de -18,1% respecto del mismo período del año anterior.

La evolución en las pulpas se observa en el gráfico que se presenta a continuación. Entre enero de 2019 y agosto de 2020, el precio medio de pulpa blanqueada de eucalipto bajó en -34,5%, de US\$ 656/t a US\$430/t. En el caso de la pulpa blanqueada de pino radiata, la caída fue de -25,9%, desde US\$710/t en enero 2019 a US\$526/t en agosto 2020. Y en el caso de la pulpa cruda de pino radiata, su precio cayó en -34,4%, de US\$819/t en enero 2019 a US\$537/t en agosto. Tal disminución de precios en solo 20 meses, representa un efecto muy negativo en el monto exportado por el sector forestal chileno, más aún, si se considera que las pulpas son el principal producto exportado por este sector, concentrando una participación conjunta de 42%.

Por su parte, en la evolución del volumen exportado de pulpas se observa una tendencia de mayor estabilidad que en el monto, incluso en pulpa cruda de pino radiata hay una leve tendencia de crecimiento. Esto ha permitido moderar en alguna medida los efectos negativos de la caída en los precios, observándose tendencias a la baja menos abruptas.

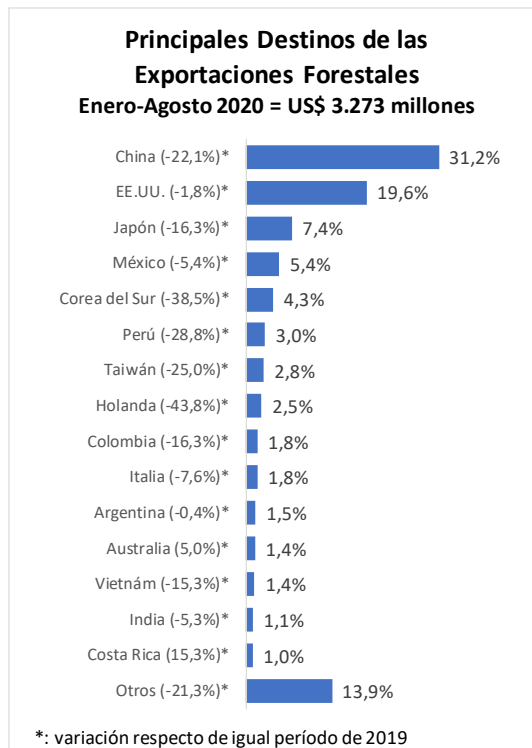
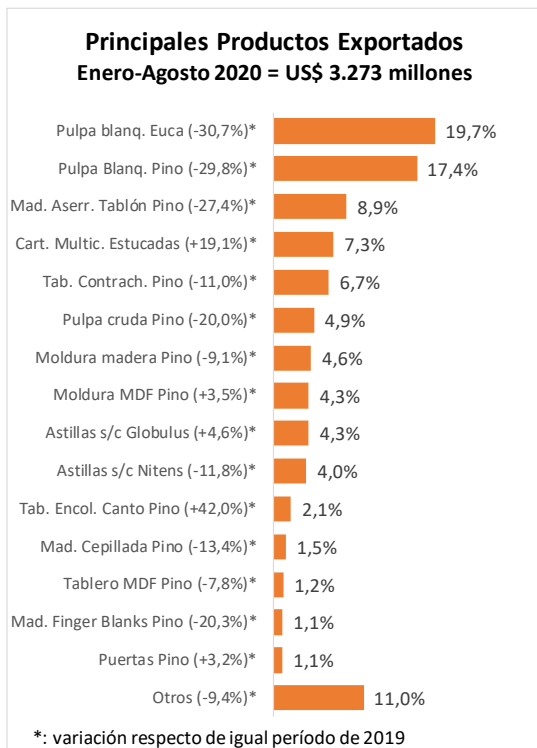


Evolución mensual del valor, volumen y precio medio de exportación de pulpas
Enero 2019 - Agosto 2020



Entre los 15 principales productos forestales exportados, que concentran el 89% de las exportaciones forestales, hay cinco productos que tuvieron variaciones positivas en los ocho primeros meses del año, comparado con igual período del año 2018: tableros encolados de canto (+42,0%), cartulinas multicapas estucadas (+19,1%), astillas s/c de *Eucalyptus globulus* (+4,6%), molduras MDF (+3,5%) y puertas de pino radiata (+3,2%). La caída más profunda (-30,7%) se dio precisamente en el primer producto del ranking, la pulpa blanqueada de eucalipto.





China es el principal destino de los productos forestales chilenos, con una participación del 31,2% en el monto total exportado. Le siguen EE.UU. (+19,6%), Japón (+7,4%) y México (+5,4%); estos cuatro países reúnen el 63,6% de las exportaciones.

De los 15 principales destinos, solo dos mostraron exportaciones crecientes: Costa Rica (+15,3%) y Australia (+5,0%). En el primer caso, el crecimiento se produjo por mayores compras de madera aserrada y madera cepillada ambas de pino radiata, y de cartulinas multicapas estucadas, mientras que en el caso de Australia, también hubo un fuerte aumento de los envíos de cartulinas multicapas estucadas, además de mayores envíos de paneles encolados de canto.

La baja de -22,1% en las exportaciones a China se concentró en la pulpa blanqueada de pino radiata (-32%), madera aserrada de la misma especie (-28%) y astillas s/c de *Eucalyptus nitens*. Por el contrario, los envíos de astillas s/c de *Eucalyptus globulus* experimentaron un crecimiento de 15,5%, pero su participación es muy inferior a la de astillas de nitens. Cabe señalar que las bajas en las exportaciones a China se explican parcialmente por difícil coyuntura económica que ha impuesto la pandemia, debiéndose observar también algunos elementos de pérdida de competitividad de los productos enviados por Chile a este mercado.

Las exportaciones a EE.UU., segundo mercado en el ranking de destinos, llegaron a US\$ 640,4 millones, con una disminución de solo -1,8%. Este buen comportamiento (en el contexto de la



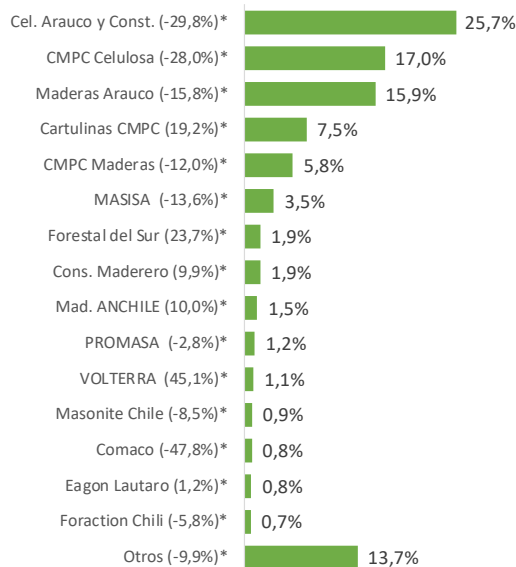
pandemia), fue el resultado de importantes incrementos en los envíos de cartulinas multicapas estucadas (+89%), tableros encolados de canto (+45,1%), tableros MDF (+22%) y puertas de pino radiata (+10%), junto con bajas también significativas en blanks (-19%), tableros contrachapados (-13,6%) y molduras sólidas (-7,1%), este último, el principal producto enviado al mercado estadounidense. La actividad de la construcción habitacional en EE.UU., que en los últimos meses ha repuntado (ver en este Boletín, gráfico en Indicadores Económicos y comentario en Hechos Destacados), de acuerdo a los analistas, como consecuencia del confinamiento impuesto por el Covid 19, es el principal estímulo al consumo de productos de madera como los que envía Chile.

En cuanto a los exportadores forestales, las 15 principales empresas exportaron el 86,3% del monto total enviado al exterior en el período enero-agosto de 2020. Las dos empresas exportadoras de pulpa, que lideran el ranking, son las más afectadas en términos absolutos y relativos, aunque en términos relativos hay una empresa exportadora de astillas de eucaliptos que registró una caída muy significativa.

Por el contrario, otras empresas exportadoras de astillas destacaron por tener los mayores incrementos del ranking en sus exportaciones. En este sentido, también destacó el crecimiento de 19,2% alcanzado por la empresa Cartulinas CMPC, cuyas ventas al exterior están disfrutando de fuertes aumentos en la mayoría de sus principales mercados.

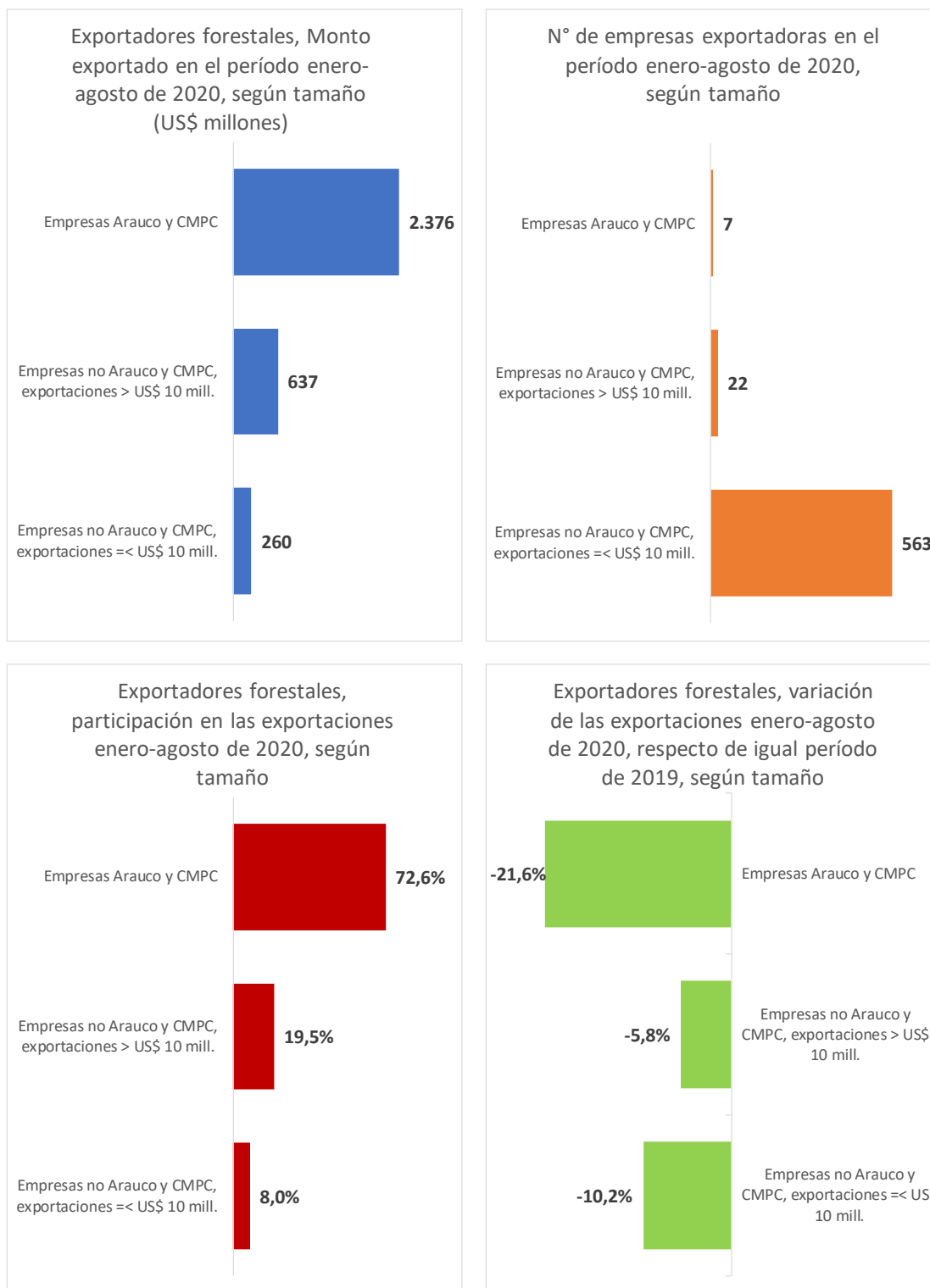
De las 592 empresas que participaron en las exportaciones forestales del período enero-agosto de 2020, siete pertenecen a los grupos Arauco y CMPC, y participan con el 72,6% de lo exportado en los ocho primeros meses del año. A continuación, hay un grupo de 22 empresas con exportaciones superiores a US\$ 10 millones, que en conjunto exportaron el 19,5% y, por último, hay un total de 563 exportadores que participaron con el restante 8%. La variación respecto del mismo período del año 2019, muestra la mayor baja en las empresas de los grupos Arauco y CMPC (-21,6%), indudablemente por efecto del derrumbe en los precios de la pulpa. Los exportadores más pequeños, y más numerosos, registraron una baja de -10,2%, en tanto que los exportadores no Arauco y CMPC, con envíos superiores a US\$10 millones en el período, mostraron una baja de -5,8%.

Principales Exportadores de Productos Forestales Enero-Agosto 2020 = US\$ 3.273 millones



*: variación respecto de igual período de 2019





El mercado de importación de madera aserrada de coníferas en China

Carlos Kahler González, Investigador Área de Información y Economía Forestal, INFOR

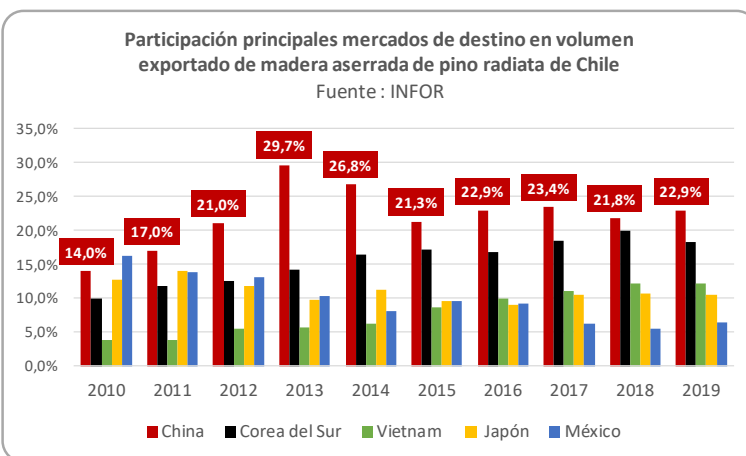
En la última década, el principal destino de la madera aserrada de pino radiata exportada por Chile, ha sido el mercado de China. El año 2011, China desplazó a México como principal mercado, alcanzando su nivel máximo de participación en el volumen exportado, 30%, en el año 2013. Entre los años 2015 y 2019 esta participación se mantuvo en un rango de 21%-

23%, liderando los destinos de exportación de la madera aserrada de Chile, seguida de Corea del Sur, Vietnam, Japón y México.

No obstante, la permanencia de China como mercado líder para las exportaciones de madera aserrada de pino radiata de Chile, los volúmenes exportados a este país han experimentado tres años consecutivos de baja, desde los 604 mil m³ exportados el 2016 hasta 578 mil m³ el 2019 (este volumen no considera madera cepillada), y se espera que el 2020 sea un cuarto año de baja, con una drástica caída.

El presente análisis realiza una revisión de las importaciones de madera aserrada de coníferas de China, con énfasis en la evolución de la participación de Chile en este mercado. Se ha utilizado información de International Trade Centre (ITC). Las cuatro partidas arancelarias consideradas, abarcan las principales especies de coníferas comerciales (*Pinus*, *Abies* y *Picea*):

- 440710: Madera de coníferas aserrada o desbastada longitudinalmente, cortada o desenrollada, incluye cepillada, lijada o unida por los extremos, de espesor mayor a 6mm.
- 440711: De pino (*Pinus* spp.)
- 440712: De abeto (*Abies* spp.) y de picea (*Picea* spp.)
- 440719: Madera de coníferas aserrada o desbastada longitudinalmente, cortada o desenrollada, incluye cepillada, lijada o unida por los extremos, de espesor mayor a 6mm.



China en el mercado mundial

Desde el año 2010 a la fecha, China se ubica en el segundo lugar, después de EE.UU., como país importador de madera aserrada de coníferas (en valor importado), desplazando a Japón. El año 2019, el mercado mundial de importación de madera aserrada de coníferas alcanzó un valor de US\$ 27 mil millones, EE. UU, representó el 21% de este mercado (US\$ 5,7mil millones) y China alcanzó una participación del 18,2% (US\$ 4,9 mil millones).

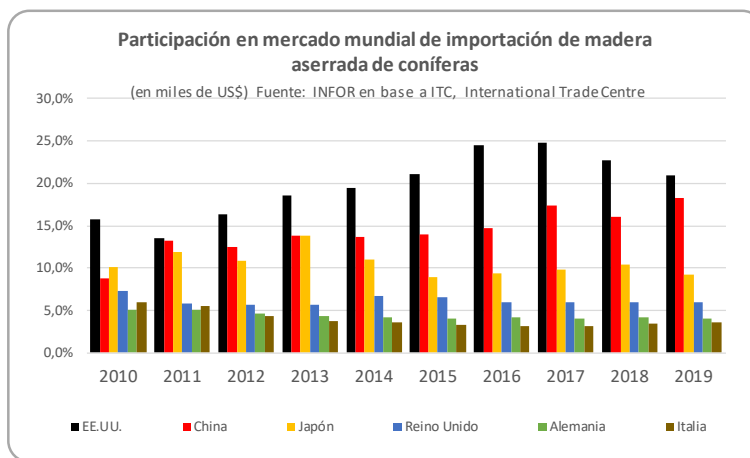
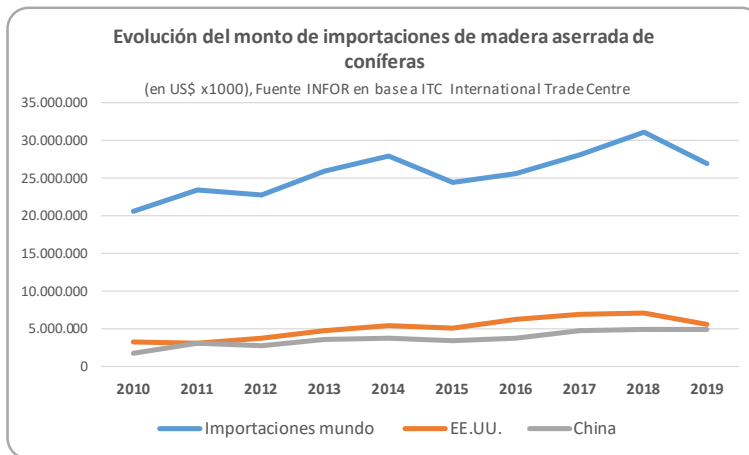
En la década transcurrida entre el año 2010 y el 2019, China aumentó su participación desde 8,8% a 18,2% del mercado, incrementando el valor importado en 170%. Por su

parte, EE.UU. incrementó su participación desde el 16% al 21% alcanzando un máximo de 24,7% el año 2017, pero el valor de sus importaciones aumentó en 74%.

El tercer lugar en el mercado de importación ha sido ocupado por Japón con participaciones entre 9% y 14%, siguiendo en importancia Reino Unido, Alemania e Italia.

Rusia se impone como principal proveedor

El mercado de importación de madera aserrada de coníferas de China es abastecido anualmente por unos 40 a 50 países proveedores. Sin embargo, se trata de un mercado con un alto nivel de concentración, en el cual los dos países que lideran las importaciones, Rusia y Canadá, concentran el 70% tanto del volumen como del monto importado.



La tendencia en la participación entre los dos países que lideran el mercado, se ha ido modificando durante la última década. Si se observa el volumen importado, hasta el año 2014 Canadá ocupaba el primer lugar con una participación del 38%, que ya venía descendiendo desde el año 2011, cuando participaba con el 46%. A partir del 2015, Rusia experimentó un rápido ascenso y pasó a liderar el mercado llegando a concentrar el año 2018, el 63% del volumen ingresado a China. El año 2019 y en los primeros siete meses de 2020, la participación de Rusia corresponde al 60% del mercado. Por su parte, la participación de Canadá ha continuado descendiendo, llegando a 15% en el 2019 y a 11,5% entre los meses de enero y julio del presente año.

La participación de Canadá se puede explicar, en gran medida, por el alto volumen de madera que este país dejó de vender a EE.UU., su principal socio comercial, a consecuencia de la caída del mercado inmobiliario debido a la crisis *sub prime*. En efecto, en el período pre crisis la tasa anualizada de viviendas iniciadas en EE.UU. sobrepasaba los dos millones de unidades anuales, pero luego de la crisis, en el año 2010, las unidades de viviendas iniciadas llegaban a solo 540 mil, situación que explica que Canadá destinara parte importante de su recurso maderero al mercado chino. Sin embargo, en la medida que la actividad de la construcción en EE.UU. se ha ido recuperado, en agosto de 2020 la tasa anualizada de viviendas iniciadas llegó a 1,4 millones de unidades, los envíos de madera canadiense a este país vuelven a subir.

En el año 2011, EE.UU. se ubicaba en el tercer lugar del ranking de proveedores del mercado chino de madera aserrada de coníferas, con un 8,4% del volumen importado. En un proceso similar al de Canadá, en la medida que la construcción de viviendas se fue reactivando, la participación en el mercado importador de China también fue disminuyendo. Este descenso se acentuó con la guerra comercial con China, en la que los productos forestales se vieron afectados con las medidas arancelarias impuestas; en el año 2019, la participación de EE.UU. alcanzó solo al 1,1% del mercado chino de madera aserrada de coníferas.

En el caso de Rusia, ha sido importante la estrategia de "La Ruta de La Seda", implementada desde el año 2014 por el gobierno chino, bajo la cual se busca fortalecer los canales comerciales con las regiones que conformaban la antigua ruta de la seda: Europa del Este, Medio Oriente y norte de África, entre otras regiones. En el marco de esta estrategia, se ha puesto en marcha la iniciativa denominada "One belt one road", tendiente a fomentar el desarrollo de inversiones en terceros países, con el objetivo de facilitar el flujo comercial de ida y retorno. En este sentido, ya se ha iniciado la construcción de vías férreas y carreteras, como también de infraestructura marítima. Por ejemplo, el año 2018 ingresaron desde Rusia los primeros 800 mil metros cúbicos de madera por los nuevas vías de ferrocarriles implementadas bajo la iniciativa mencionada.

Por otra parte, en años recientes, varias unidades productivas pequeñas y demandantes de maderas localizadas en grandes centros urbanos de China, han debido cerrar por motivos



ambientales. Parte importante de ellas se han reinstalado en nuevos centros industriales ubicados en sectores alejados de las ciudades, los cuales contarán con acceso a las nuevas redes ferroviarias y viales que los conectarán con mercados como el de Rusia, facilitando el comercio con este país y otros de Europa del Este.

El abastecimiento de Chile enfrenta problemas de competitividad

En el cuadro que se presenta a continuación se observa que Chile alcanzó a ser el tercer país proveedor de madera aserrada de coníferas en el mercado de China, tanto en volumen como en valor; esto fue en los años 2014 y 2015, y en valor también se ubicó en ese lugar el 2013. En el año 2016, es desplazado al cuarto lugar por Finlandia, en el 2017 se

País											2020 (Enero Julio)
	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	
Rusia	41,0%	35,9%	38,8%	38,0%	35,2%	48,1%	56,1%	57,0%	62,9%	59,5%	59,6%
Canada	42,4%	45,6%	45,0%	40,2%	38,1%	31,9%	24,2%	20,0%	16,8%	15,3%	11,5%
Finlandia	0,7%	0,9%	1,1%	2,4%	2,9%	3,5%	4,4%	6,8%	4,7%	4,3%	3,6%
Ucrania	0,0%	0,0%	0,0%	0,1%	0,2%	0,1%	0,1%	0,5%	1,7%	2,9%	5,2%
Suecia	0,7%	0,8%	0,8%	2,2%	3,1%	3,0%	3,2%	3,6%	2,9%	2,6%	2,4%
Alemania	1,3%	0,9%	0,4%	1,3%	2,0%	1,1%	0,8%	0,8%	0,6%	2,4%	3,6%
Chile	2,6%	2,8%	3,5%	4,9%	6,2%	3,9%	3,5%	2,8%	2,9%	2,3%	1,9%
N. Zelanda	4,4%	2,7%	3,4%	2,9%	3,0%	2,5%	1,7%	1,7%	1,5%	1,4%	1,1%
EE.UU.	3,6%	8,4%	5,1%	5,2%	5,1%	3,4%	3,0%	2,5%	1,9%	1,1%	1,5%
Bielorrusia	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,1%	0,2%	1,0%	2,1%
Brasil	0,6%	0,4%	0,4%	0,4%	0,4%	0,4%	0,4%	0,4%	0,4%	0,4%	0,4%
Otros	2,6%	1,5%	1,5%	2,5%	3,8%	2,2%	2,6%	3,9%	3,6%	6,7%	8,4%
Importaciones de China en miles de m3	9.371	14.926	14.221	16.910	12.853	17.466	21.584	25.047	24.880	27.671	11.896

Fuente: INFOR en base a ITC (International Trade Centre)

anticipa Suecia y en el 2019 Ucrania y Alemania, llegando al séptimo lugar. En los siete primeros meses del 2020, Bielorrusia desplaza a Chile al octavo lugar del ranking de países proveedores del mercado chino. La participación de Chile en este mercado ha bajado desde el 6,2% el año 2014 a solo el 1,9% durante los siete primeros meses del 2020.

En el caso de las maderas de Europa, principalmente de Alemania y Suecia, la plaga del insecto denominado "escarabajo de la corteza", además de los daños causados en una gran superficie de bosques por temporales de viento en los años 2018 y 2019, han generado la necesidad de ejecutar amplios programas de cortas de bosques antes de su edad de rotación. Esto ha dado lugar a una sobreoferta de madera de coníferas en Europa, de calidades inferiores y bajos precios, por lo que gran parte de esta madera se ha destinado a China, presionando los precios a la baja.

Otro factor, que se menciona en la industria como causal de la sobreoferta de madera en China durante los años 2018 y 2019, consiste en que la incertidumbre en el Reino Unido, en cuanto a la negociación del BREXIT, paralizó proyectos y se exportó menos madera de la presupuestada en los países proveedores de Europa a este mercado, lo que también llevó a que parte de la madera se redestinara a China.



Cabe destacar que la madera aserrada de coníferas proveniente de Ucrania, ha experimentado una explosiva penetración en el mercado chino. En el año 2017, este país participaba con el 0,5% del mercado y actualmente participa con el 5,4%, superando incluso a Finlandia en el tercer lugar del ranking de proveedores. Ucrania tradicionalmente era un país productor y exportador de trozas

Precio de importación de madera de coníferas en mercado chino CIF US\$/m ³					
2020					
Enero .					
País	2015	2016	2017	2018	2019 Julio
Precio promedio	195	176	195	201	178
Rusia	176	165	183	184	169
Canadá	189	161	193	211	176
Finlandia	255	236	229	256	222
Ucrania	195	168	186	194	176
Suecia	248	218	227	259	211
Alemania	257	217	207	226	177
Chile	257	238	244	256	225
N. Zelanda	242	255	254	261	225
EE.UU.	225	188	197	217	175
Bielorussia	267	245	196	197	174
Brasil	232	191	206	221	199

Fuente: INFOR en base a ITC

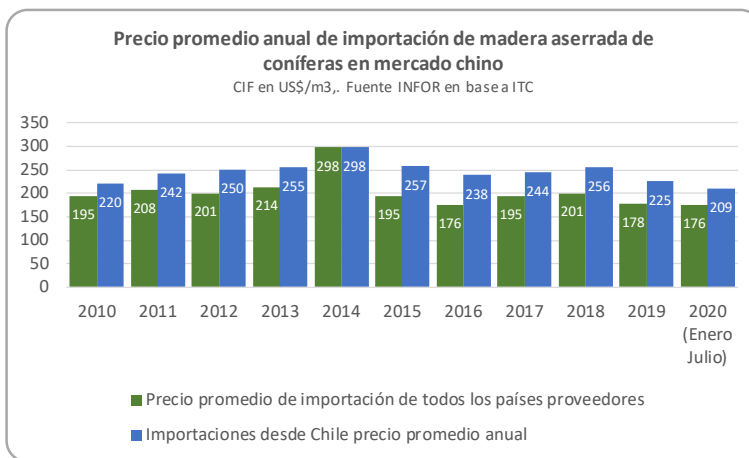
aserrables, que abastecía con un alto nivel de concentración al mercado turco. A partir del año 2018, el gobierno prohibió la exportación de trozas, motivo por el cual la industria se reorientó a la producción de madera aserrada, la que se destina casi en su totalidad al mercado chino. El motivo de la rápida penetración en este mercado es fundamentalmente el precio, considerado bajo, y la madera se destina principalmente a la industria de la construcción. Como se puede visualizar en el cuadro de precios, en el período enero-julio del presente año el precio promedio de Ucrania fue de US\$170/m³, mientras que el precio de Chile fue de US\$209/m³.

En el siguiente gráfico se aprecia que a lo largo de todo el período analizado, con la excepción del 2014, el precio CIF de las importaciones

provenientes de Chile superan al precio promedio del mercado chino de importación de madera aserrada de coníferas.

Este diferencial de precios,

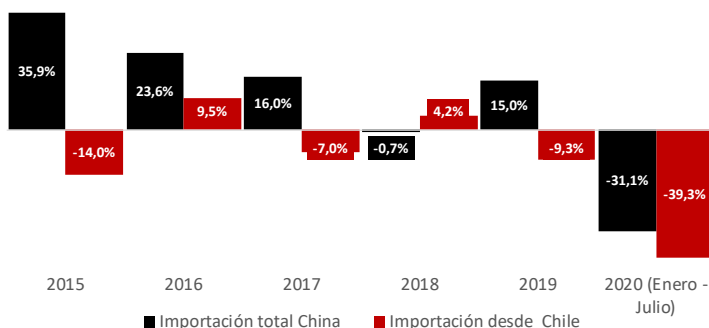
que muy probablemente ha colaborado en la pérdida de participación de Chile, se puede explicar en parte, porque Chile es el proveedor que está más lejos del mercado chino.



El año 2018, cuando ya la economía china se veía afectada por la guerra comercial con EE.UU., el mercado de importación bajó en 0,7% en volumen, mientras que el monto subió en 2,4%. El mismo año, Chile presentó un crecimiento en sus ventas de madera aserrada de pino a China de 4,3% en volumen y de 8,9% en monto, superando en ambos casos la evolución del mercado total de importación de China. Sin embargo, en el 2019 y los siete primeros meses del 2020, las importaciones provenientes de Chile disminuyeron en montos y volúmenes, en forma más acentuada que la contracción promedio de este mercado de importación.

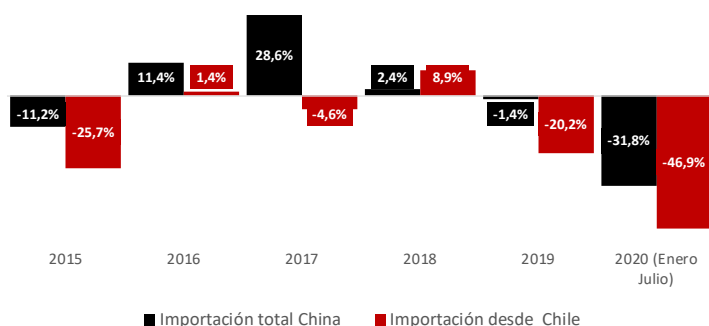
Variación anual de volumen de madera aserrada de coníferas importado por China

Fuente: INFOR en base a ITC



Variación anual de valor CIF importado por China de madera aserrada de coníferas

Fuente: INFOR en base a ITC



En año 2019, el PIB de China creció en un 6,1%, la tasa más baja presentada en 30 años, con la consecuente desaceleración en la actividad de la construcción y otros demandantes de maderas. Para el presente año, principalmente por motivos de la pandemia, la OCDE, en su último ajuste de septiembre, ha proyectado un crecimiento del PIB en China de solo 1,8%, pero con una recuperación para el 2021 del 8%, situación que podría reactivar la demanda de maderas.



Importaciones de madera aserrada de coníferas de Chile en el mercado de China											
	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020 (Enero - Julio)
Volumen importado desde Chile (m3)	247.497	422.403	498.709	821.582	791.138	680.651	745.343	693.452	722.384	655.024	226.511
Monto importado desde Chile (CIF miles US\$)	54.339	102.204	124.618	209.786	235.720	175.237	177.741	169.526	184.619	147.342	47.329
Precio promedio (CIF US\$/m3)	220	242	250	255	298	257	238	244	256	225	209
Variación anual en volumen importado		70,7%	18,1%	64,7%	-3,7%	-14,0%	9,5%	-7,0%	4,2%	-9,3%	-39,3%
Variación anual en monto importado		88,1%	21,9%	68,3%	12,4%	-25,7%	1,4%	-4,6%	8,9%	-20,2%	-46,9%
Variación precio unitario promedio		10,2%	3,3%	2,2%	16,7%	-13,6%	-7,4%	2,5%	4,5%	-12,0%	-12,5%
Participación en volumen importado por China	2,6%	2,8%	3,5%	4,9%	6,2%	3,9%	3,5%	2,8%	2,9%	2,3%	1,9%
Participación en monto importado por China	3,0%	3,3%	4,4%	5,8%	6,2%	5,2%	4,7%	3,5%	3,7%	3,0%	2,3%
Posición en ranking de proveedores en volumen	5	4	4	4	3	3	4	5	5	7	8
Posición en ranking de proveedores en monto	6	5	5	3	3	3	4	5	5	5	7
Fuente: INFOR en base a ITC											

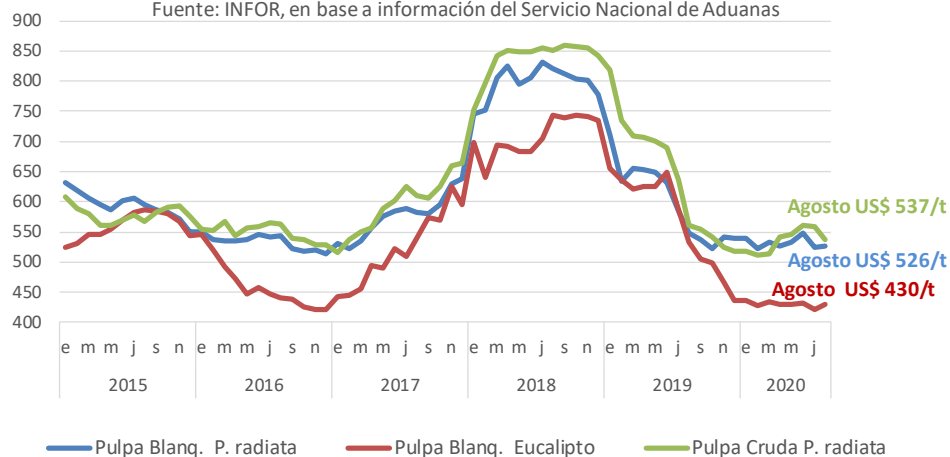


PRECIOS DE PRODUCTOS FORESTALES MERCADO EXTERNO

Evolución del precio de exportación de pulpas exportadas por Chile

(US\$ FOB/tonelada)

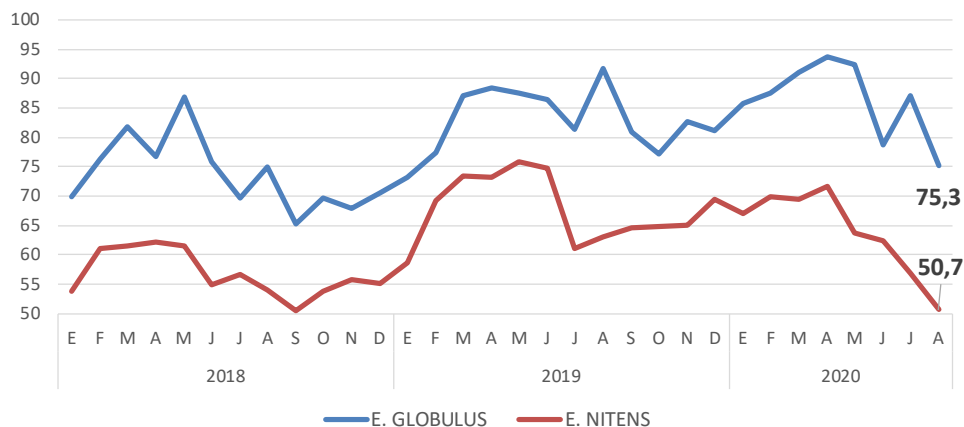
Fuente: INFOR, en base a información del Servicio Nacional de Aduanas



Evolución del precio de exportación de astillas exportadas por Chile

(US\$ FOB/tonelada)

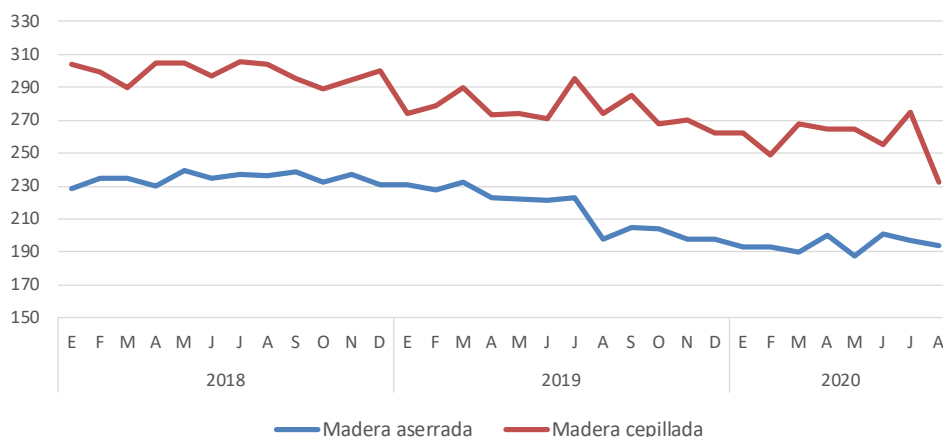
Fuente: INFOR, en base a información del Servicio Nacional de Aduanas



Evolución del precio de exportación de mad. aserrada y mad. cepillada de Pino radiata exportadas por Chile

(US\$ FOB /m³)

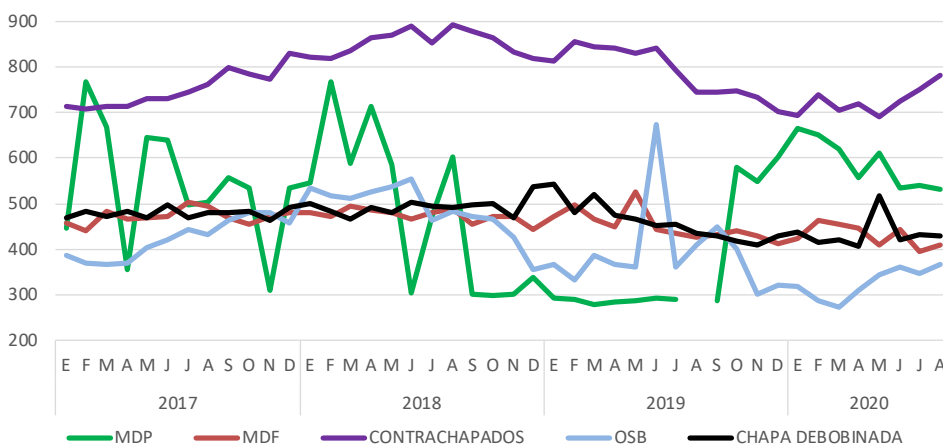
Fuente : INFOR, en base a información del Servicio Nacional de Aduanas



Evolución del precio de exportación de tableros y chapas de Pino radiata exportados por Chile

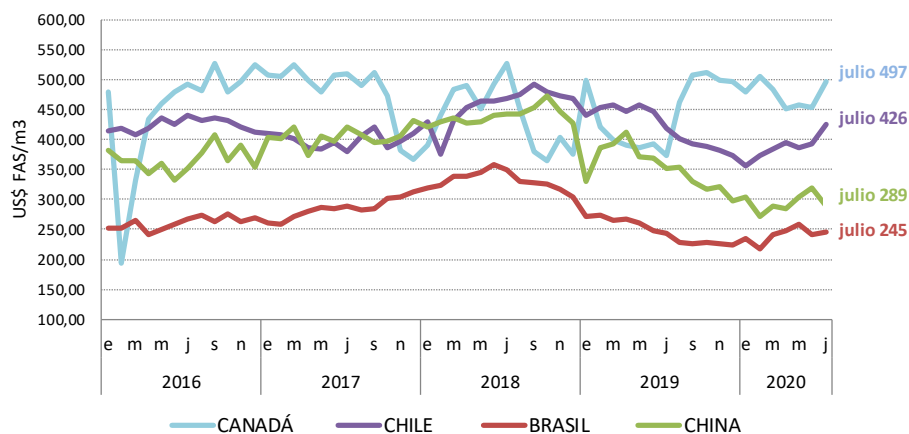
(US\$ FOB/Tonelada)

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



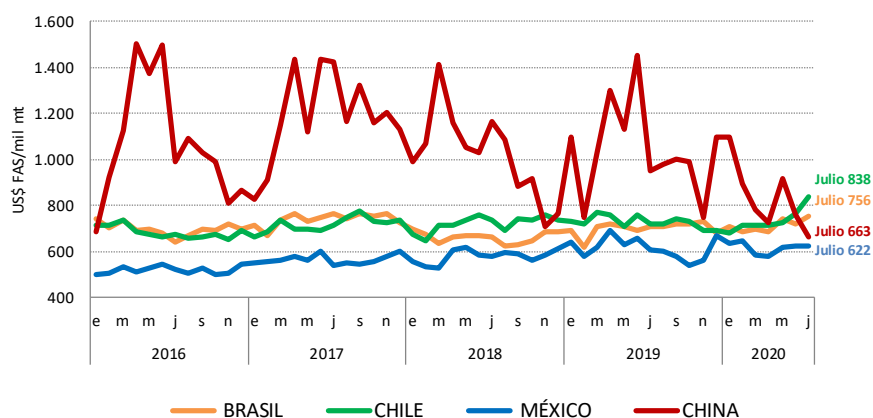
Evolución del precio de importación de tableros contrachapados de coníferas importados por EE.UU. desde principales proveedores

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



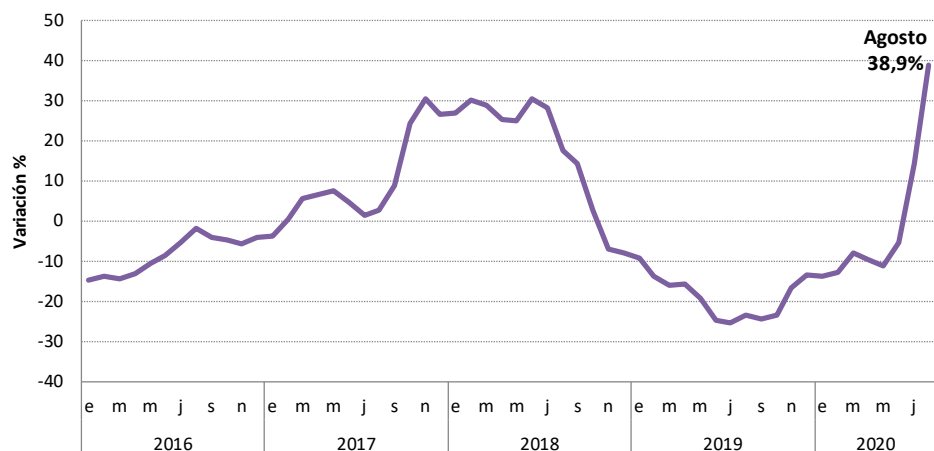
Evolución del precio de importación de molduras sólidas de coníferas importadas por EE.UU. desde principales proveedores

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



Variación del precio de tableros de madera en EE.UU.

Variación respecto del mismo mes del año anterior
Índice PPI (Producer Price Index - Softwood Veneer and Plywood)
Fuente: INFOR, en base a datos de US Bureau of Labor Statistics



Variación del precio de molduras de madera en EE.UU.

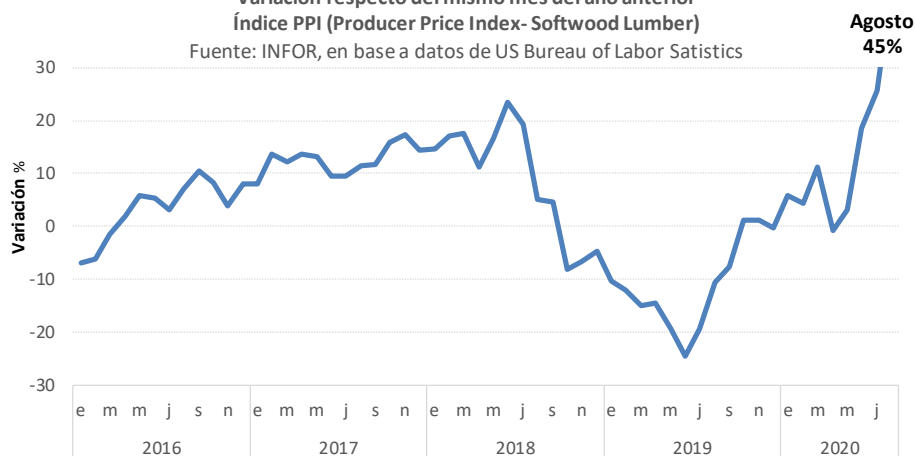
Variación respecto del mismo mes del año anterior
Índice PPI (Producer Price Index - Wood moldings)
Fuente: INFOR, en base a datos de US Bureau of Labor Statistics



Variación del precio de madera aserrada de coníferas en EE.UU.

Variación respecto del mismo mes del año anterior
Índice PPI (Producer Price Index- Softwood Lumber)

Fuente: INFOR, en base a datos de US Bureau of Labor Statistics

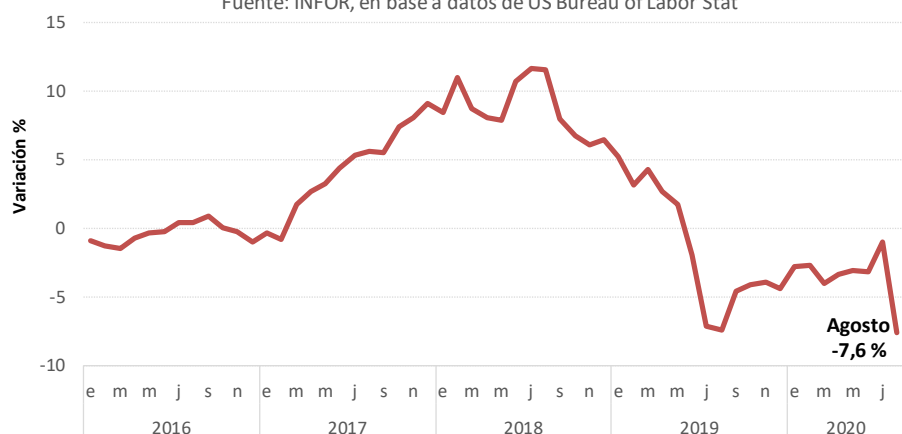


Variación del precio de productos estructurales de ingeniería en madera en EE.UU.

Índice PPI (Producer Price Index) - excluidos plywood y entramados

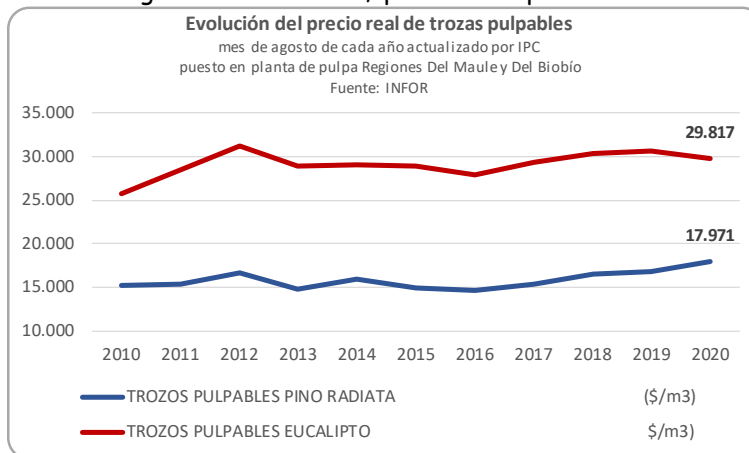
Variación respecto del mismo mes del año anterior

Fuente: INFOR, en base a datos de US Bureau of Labor Stat



PRECIOS DEL MERCADO INTERNO DE PRODUCTOS FORESTALES

Al comparar la variación interanual de los precios reales (deflactados por IPC) en el mercado interno, correspondientes al mes de agosto de cada año, para nueve productos forestales seleccionados, se verifica que el principal incremento se registra en el caso de las trozas pulpables de pino radiata con un 6,9% de alza en el precio. La tendencia al alza se manifiesta por cuarto año consecutivo para este producto. En el caso de las trozas pulpables de eucalipto el precio cae en un -2,9%.

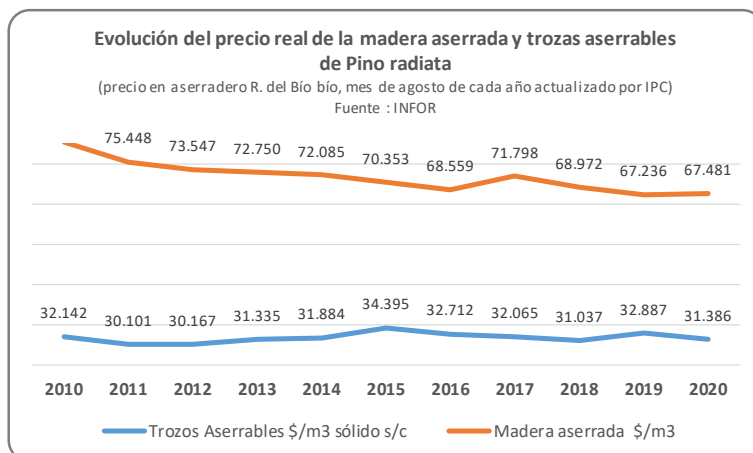


PRECIOS DE PRODUCTOS FORESTALES MERCADO NACIONAL													
Producto	PRECIOS REALES EN AGOSTO DE CADA AÑO (\$/m³ deflactado por IPC a Agosto 2020)											Variación 2019-2018	Variación 2020-2019
	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020		
TROZOS PULPABLES PINO RADIATA (en planta de pulpa Regiones del Maule y del Biobío, \$/m³)	15.138	15.287	16.584	14.799	15.942	14.852	14.680	15.335	16.553	16.809	17.971	1,55%	6,91%
TROZOS PULPABLES EUCALIPTO (en planta de pulpa Región del Biobío, \$/m³)	25.669	28.427	31.223	28.900	29.111	28.923	27.926	29.277	30.348	30.695	29.817	1,14%	-2,86%
TROZOS ASERRABLES PINO RADIATA (en aserradero Región del Biobío, \$/m³)	32.142	30.101	30.167	31.335	31.884	34.395	32.712	32.065	31.037	32.887	31.386	5,96%	-4,56%
MADERA ASERRADA PINO RADIATA (en aserradero Región del Biobío, \$/m³)	80.332	75.448	73.547	72.750	72.085	70.353	68.559	71.798	68.972	67.236	67.481	-2,52%	0,36%
MADERA CEPILLADA PINO RADIATA (en barraca Región del Biobío, \$/m³)	170.375	158.340	155.004	150.524	146.942	143.052	143.413	149.870	151.048	151.282	148.301	0,15%	-1,97%
TABLERO CONTRACHAPADO PINO RADIATA - PLANCHA 9,5 mm (en bodega Santiago, \$/m³)	441.670	428.267	459.216	482.368	461.620	468.241	453.337	404.996	424.177	412.918	435.486	-2,65%	5,47%
TABLERO CONTRACHAPADO PINO RADIATA - PLANCHA 18,0 mm (en bodega Santiago, \$/m³)	398.489	386.395	414.333	435.156	416.706	422.902	408.965	365.263	365.551	355.914	375.444	-2,64%	5,49%
TABLERO MDF PINO RADIATA - PLANCHA 15,0 MM (en bodega Santiago, \$/m³)	324.916	327.697	335.404	328.313	379.138	370.528	358.823	386.868	405.555	395.378	386.132	-2,51%	-2,34%
TABLERO MDP DE PINO RADIATA - PLANCHA 15,0 MM* (en bodega Santiago, \$/m³) * desde 2014 tableros de partículas tipo placa fueron reemplazados por MDP	241.221	238.486	232.478	227.563	267.545	278.287	299.862	329.739	335.203	326.680	325.599	-2,54%	-0,33%

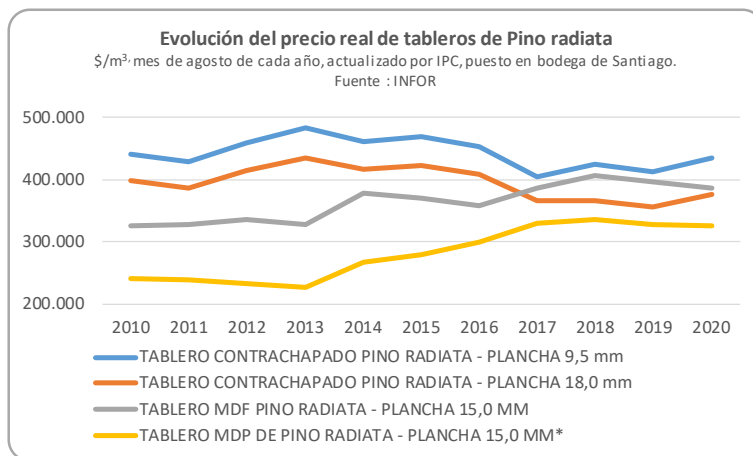
El precio de las trozas aserrables de pino experimentan una caída de -4,6%, revirtiendo el alza de agosto del 2019 respecto a agosto 2018, de 6%. La baja en el precio de los trozos aserrables, se puede explicar parcialmente por la fuerte caída del rubro de la construcción e debido al confinamiento por pandemia, deprimiendo la demanda de madera aserrada y en consecuencia los requerimientos de trozas. El precio de la madera aserrada, para el mes de agosto, se mantiene en relación al mes de agosto del 2019, con una leve alza de 0,4%, en niveles



que corresponden a los más bajos para este producto desde el año 2000. El leve repunte en el precio de la madera aserrada y la baja del precio de la troza, contribuyen a revertir levemente una prolongada tendencia hacia una disminución del margen entre la madera aserrada y la materia prima requerida para producirla.

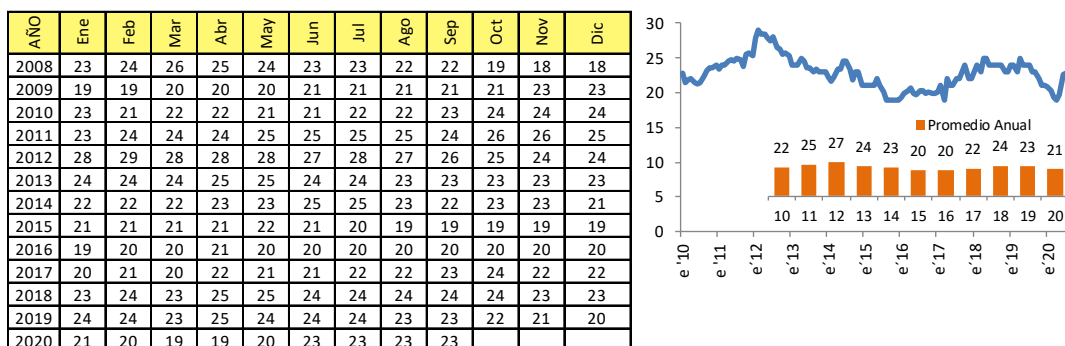


Los tableros contrachapados tanto de 9 mm. como de 18 mm, registran alzas en sus precios en 5,5%, situación que puede resultar contradictorio con la paralización de la demanda por la baja en la actividad de la construcción, pero probablemente es explicable por bajas en la oferta por disminución de la producción. Los tableros MDF y MDP, registran caídas en sus precios en -2,3% y -0,3%.

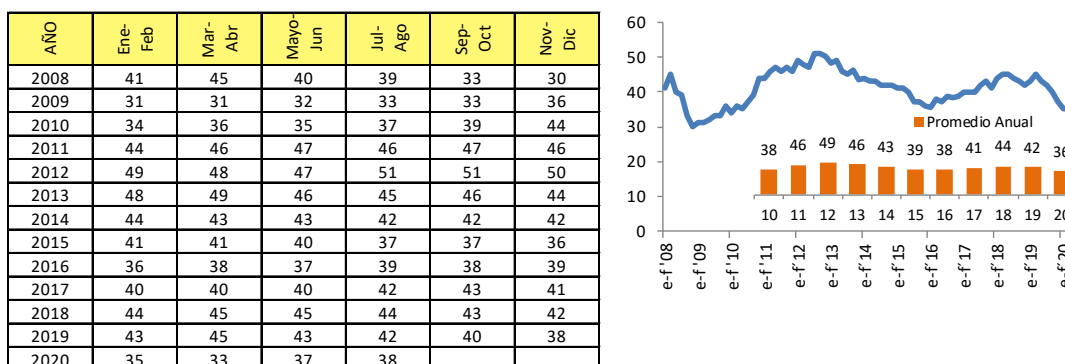


PRECIOS DE PRODUCTOS FORESTALES MERCADO INTERNO (US\$/m³)

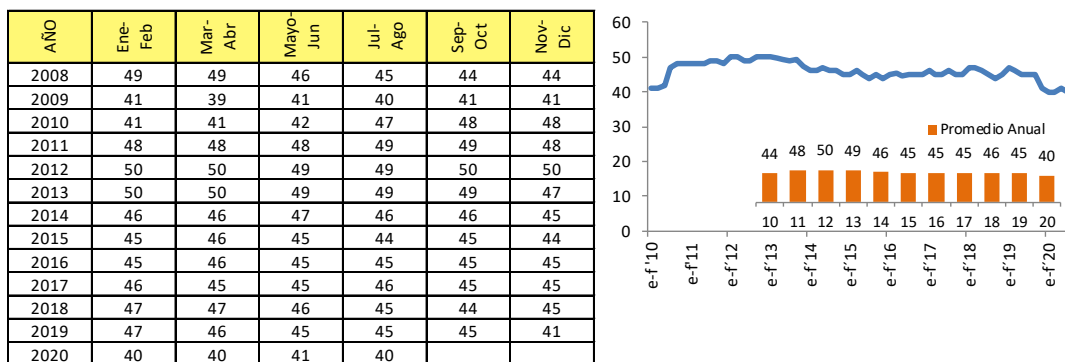
TROZOS PULPABLES PINO RADIATA
Puesto planta de pulpa VII y VIII Regiones (US\$/m³)



TROZOS PULPABLES EUCALIPTO
Puesto planta de pulpa VIII Región (US\$/m³)

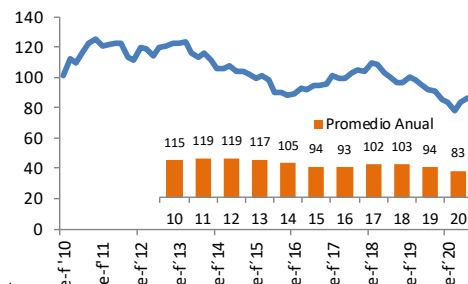


TROZOS ASERRABLES PINO RADIATA
Puesto aserradero VIII Región (US\$/m³)



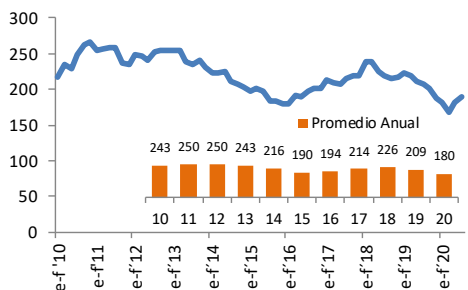
MADERA ASERRADA PINO RADIATA
Puesto aserradero VIII Región (US\$/m³)

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		



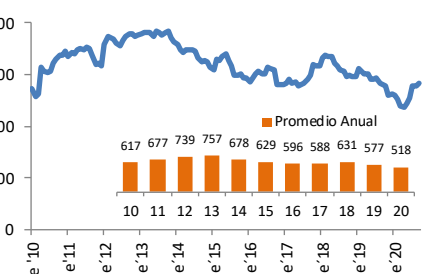
MADERA CEPILLADA PINO RADIATA
Puesto barraca VIII Región (US\$/m³)

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		



TABLERO CONTRACHAPADO PINO RADIATA - PLANCHA 9,5 mm
Puesto bodega Santiago (US\$/m³)

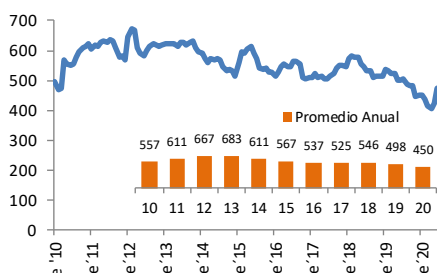
AÑO	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic
2008	493	508	562	557	529	512	503	489	518	444	421	423
2009	440	453	463	471	485	496	508	502	500	503	540	547
2010	548	515	525	628	613	609	615	642	662	675	678	689
2011	668	687	682	694	699	696	706	700	676	639	643	632
2012	717	747	741	740	723	711	731	748	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	566			



TABLERO CONTRACHAPADO PINO RADIATA - PLANCHA 18,0 mm

Puesto bodega Santiago (US\$/m³)

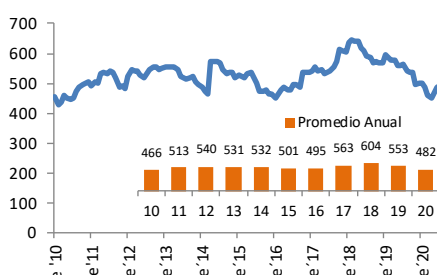
AÑO	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic
2008	485	499	552	548	520	504	495	481	469	402	382	383
2009	399	410	419	426	439	449	460	455	453	455	490	496
2010	497	467	475	567	553	550	555	579	597	609	612	621
2011	603	620	615	626	631	628	637	632	610	576	580	570
2012	647	674	668	668	653	642	660	675	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				



TABLERO MDF PINO RADIATA - PLANCHA 15,0 mm

Puesto bodega Santiago (US\$/m³)

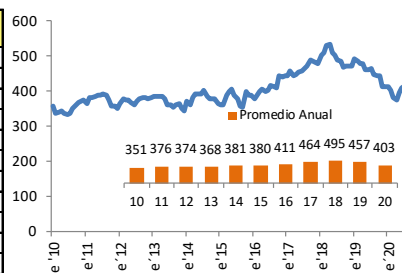
AÑO	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic
2008	398	410	432	429	407	396	389	378	404	346	350	352
2009	366	377	385	391	403	413	422	417	416	418	450	455
2010	456	429	436	462	451	448	452	472	487	497	499	507
2011	491	506	501	531	535	533	540	536	517	489	492	484
2012	524	545	541	540	528	519	534	546	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	502			



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	465	447	445	443	411		
2020	413	401	380	374	396	410	415	415	423			



(*) A partir de 2014, los tableros de partículas tipo placa fueron reemplazados por tableros MDP.



HECHOS DESTACADOS

- La tasa anualizada de viviendas iniciadas en EE.UU., después de llegar en abril de 2020 a un valor mínimo de 934 unidades, el menor registro en 5 años, inició a partir de mayo un período de rápida recuperación, impulsada entre otros factores por bajas tasas de interés y otras medidas de estímulos financieros implementadas para atenuar los efectos socioeconómicos del Covid 19. Así, en agosto, este indicador llegó a 1.416.000 viviendas, representando un incremento de 2,8% respecto de agosto del 2019. (Gráfico pg. N° 9)
- La reactivación de la construcción en EE.UU., y el incremento de las remodelaciones de hogares, como efecto del confinamiento por pandemia y la masiva adopción del teletrabajo, han generado un aumento en la demanda por madera y productos derivados, con un notorio efecto de alza en los precios. Más aún, en la industria se menciona que los impactos del huracán Laura podrían acentuar esta tendencia. Los índices de precios al productor para los productos utilizados en construcción experimentaron alzas considerables en el mes de agosto en relación al mismo mes del año 2019 (gráficos pgs. N° 25 y 26). En el caso de la madera aserrada de coníferas el precio tuvo un alza de 45%, en tableros contrachapados se incrementaron en 39% y en molduras en 3,4%; la excepción fueron los productos de ingeniería de madera con precios que bajaron en -7,6%.
- Las alzas en los precios de productos de madera para la construcción en EE.UU. han tenido efecto en los principales productos de exportación de Chile que se destinan a ese mercado. El precio de exportación tanto de los tableros contrachapados como de las molduras sólidas de pino radiata, aumentaron en 4,9% en agosto, en relación a agosto del 2019, y en el caso de las molduras MDF de pino radiata, el alza fue de 1%.
- Los tres tipos de pulpa exportados por Chile, presentan al mes de agosto nuevas caídas en sus precios de exportación en relación con el precio de agosto del 2019. La mayor baja se presenta para la pulpa blanqueada de eucalipto, que cae en -19,4%, llegando a un precio de US\$430/tonelada. El precio de la pulpa cruda de pino radiata presenta una caída de -4,3%, llegando a US\$537/tonelada. En el caso de la pulpa blanqueada de pino radiata la baja del precio respecto a agosto de 2019 es de -4,2% ,registrando un precio en agosto 2020 de US\$ 526/tonelada. (gráfico en página N° 22)



- De acuerdo a lo señalado en el informe de Fastmarket Risi, *Uncertainty in Forest Product Markets*, the risk of overlooking the forces driving the next normal (julio 2020) el proceso denominado "próxima normalidad", que hace referencia a las nuevas tendencias esperables para la etapa post pandemia, entrega importantes señales a considerar en el mercado de la pulpa y el papel. Entre éstas, destaca la adopción de mayores estándares de higiene, tanto a nivel gubernamental, institucional, empresarial y doméstico, como el uso de mascarillas, batas, equipos de protección personal, papel higiénico y toallas desinfectantes, entre otros productos. El cierre de lugares de trabajo y escuelas por confinamiento, y el posible incremento de tendencias hacia el teletrabajo y la educación a distancia, implica un menor consumo de papel gráfico, como también una menor producción de papel reciclado. El comercio electrónico ha ganado terreno en estos meses en relación al comercio presencial. Este tipo de comercio es menos intensivo en consumo de papeles, pero más intensivo en consumo de cartones en relación al comercio tradicional. En los últimos años, los envases de papel y cartón habían desplazado a los envases de plástico en ciertos mercados por su condición de reciclable, sin embargo, ahora es posible que en rubros como envases para alimentos, el plástico pueda ser concebido como una mejor opción en cuanto a higiene.





Creando valor forestal para Chile

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 Manuel Rodríguez 580. Piso 3, Linares. Fono (56-73) 2215496

OFICINA CHILOÉ Guarategua Lepe s/n Nercón, Chiloé. Fono (56-65) 2633641

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

www.infor.cl
oirs@infor.cl