

# *Evolución reciente y perspectivas del comercio exterior de productos forestales*

*Darío Fuletti<sup>1</sup>  
Cecilia Petraglia<sup>2</sup>*

---

*En un contexto internacional favorable para el sector, las exportaciones totales alcanzarían a US\$ 2.250 millones en 2018. En particular, los montos exportados de celulosa aumentarían 31% y rondarían los US\$ 1.740 millones, ocupando el primer lugar en el ranking de exportaciones. Dentro del sector, el segundo producto en importancia sería la madera en bruto de pino, que alcanzaría a US\$ 162 millones. Los restantes productos sumarían US\$ 348 millones. Por su parte, las importaciones aumentarían 6% hasta alcanzar US\$ 35 millones.*

## **1. Contexto internacional de precios**

El contexto internacional se presenta muy favorable para el sector, con precios en niveles muy elevados, tanto en pulpa de celulosa como en madera sólida. Los precios de la pulpa se encuentran en niveles récord. La pulpa de fibra larga (de coníferas, NBSK)<sup>3</sup> en Europa, principal referencia de precios del sector, alcanzó a US\$ 1.230 por tonelada en setiembre de 2018. En China, el principal mercado de pulpa (con 35% de la demanda mundial) la celulosa NBSK alcanzó a US\$ 875 por tonelada.

Los aumentos de precios en los principales mercados se reflejaron en los precios de exportación regionales. En Uruguay y Chile los aumentos se situaron en torno a 35% (en ambas variedades de pulpa), mientras que en Brasil la pulpa de no coníferas aumentó 25% (Gráfica 1). Por su parte, los precios de la madera en bruto y de los paneles también se encuentran en niveles muy elevados en Estados Unidos (uno de los principales mercados mundiales). Si bien mostraron algunas bajas en los últimos meses, las variaciones interanuales para enero-setiembre de 2018 arrojan aumentos de 6% en la madera de fibra corta (no coníferas), de 15% en la madera de coníferas y de 18% en el caso de los paneles (Gráfica 2).

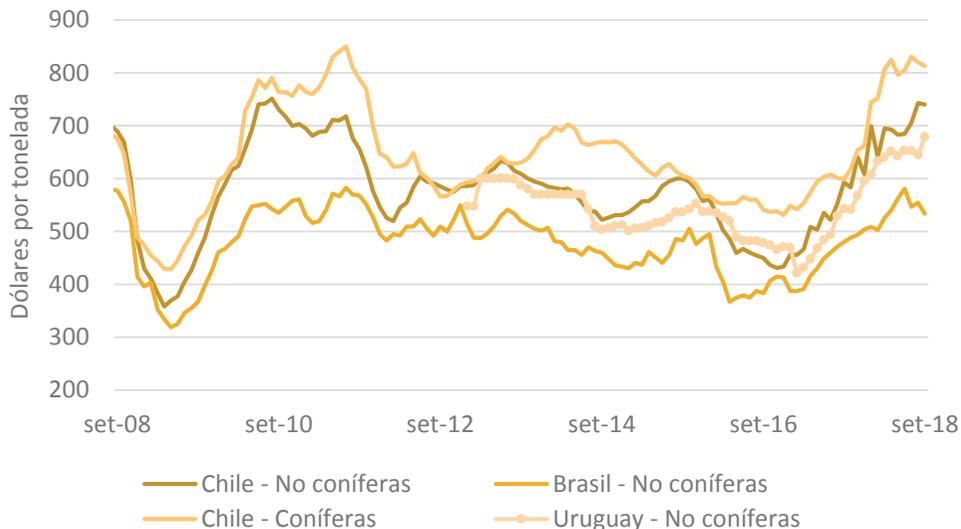
---

<sup>1</sup>Ec.; técnico de OPYPA, [dfuletti@mgap.gub.uy](mailto:dfuletti@mgap.gub.uy)

<sup>2</sup>Ing. Agr.; técnica de OPYPA, [cpetraglia@mgap.gub.uy](mailto:cpetraglia@mgap.gub.uy)

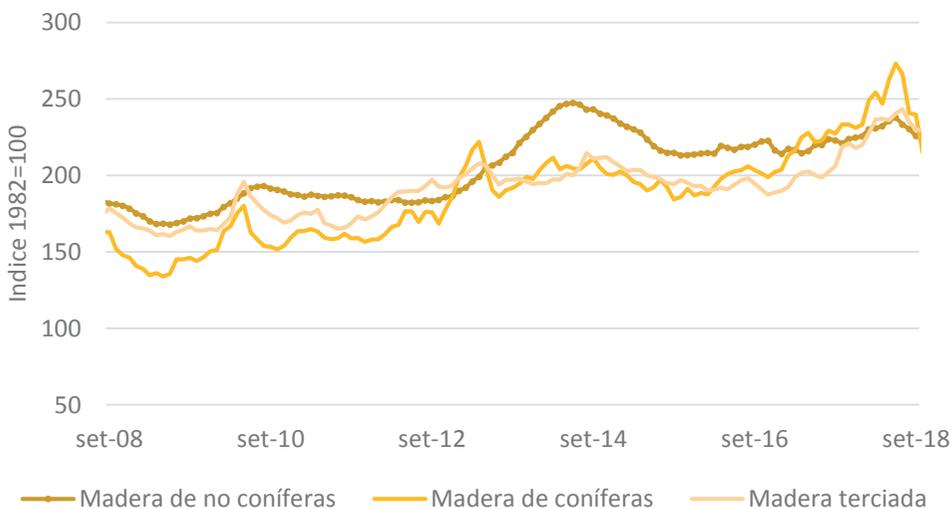
<sup>3</sup>Northern Bleached Softwood Kraft

**Gráfica 1. Precios de exportación de la celulosa**



Fuente: elaborado por OPYPA con base en datos de Descartes Datamyne LatAm.

**Gráfica 2. Precios de productos de madera sólida en Estados Unidos**

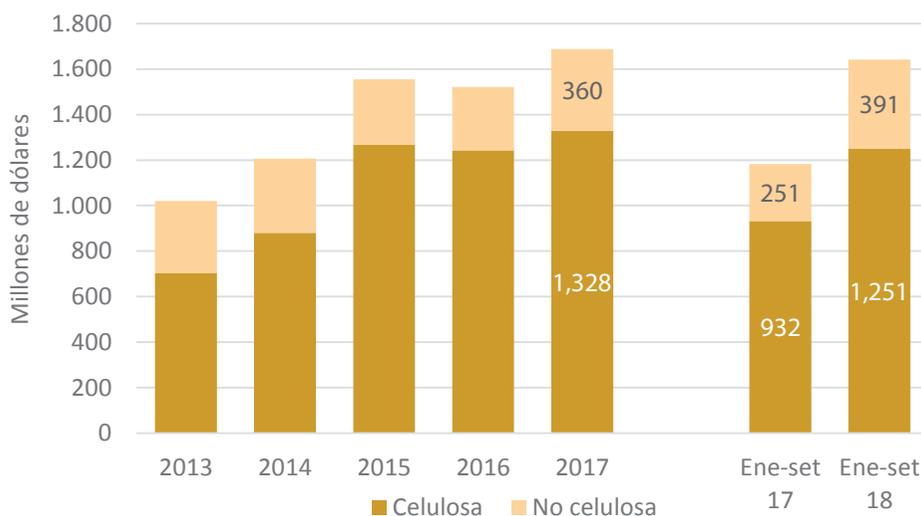


Fuente: U.S. Bureau of Labor Statistics.

## 2. Exportaciones por producto

En los primeros nueve meses del año las exportaciones totales del sector forestal se ubicaron en US\$ 1.642 millones (incluyendo la celulosa exportada desde zona franca y excluyendo la madera con destino pulpa que ingresa en las zonas francas de UPM y Montes del Plata). Los montos exportados en enero-setiembre de este año fueron prácticamente iguales a las exportaciones totales de 2017 – lo que representa un aumento interanual de 39%. Tanto la celulosa como los restantes productos contribuyeron positivamente a este desempeño. A continuación, se presenta un análisis de los principales productos (Gráfica 3).

**Gráfica 3. Exportaciones del sector forestal**



Fuente: elaborado por OPYPA con base en datos de Uruguay XXI.

### 2.1. Celulosa

Con las dos plantas funcionando a capacidad completa, los volúmenes exportados de celulosa se mantuvieron prácticamente estables en 2018. Sin embargo y como se comentó previamente, los precios de exportación mostraron un aumento muy importante, que derivó en una suba de las exportaciones de 34% interanual en los primeros nueve meses del año. Según Uruguay XXI (2018), los principales destinos de la celulosa en 2017 fueron China (40%), Países Bajos (21%) e Italia (17%).

**Cuadro 1. Exportaciones de celulosa**

	Miles de Toneladas	Variación	Miles de millones US\$	Variación (1)
2015	2.412	46,4%	1.266	43,8%
2016	2.513	4,2%	1.242	-1,9%
2017	2.651	5,5%	1.328	6,9%
Ene-set 17	1.954	-.-	932	-.-
Ene-set 18	1.940	-0,8%	1.251	34,2%

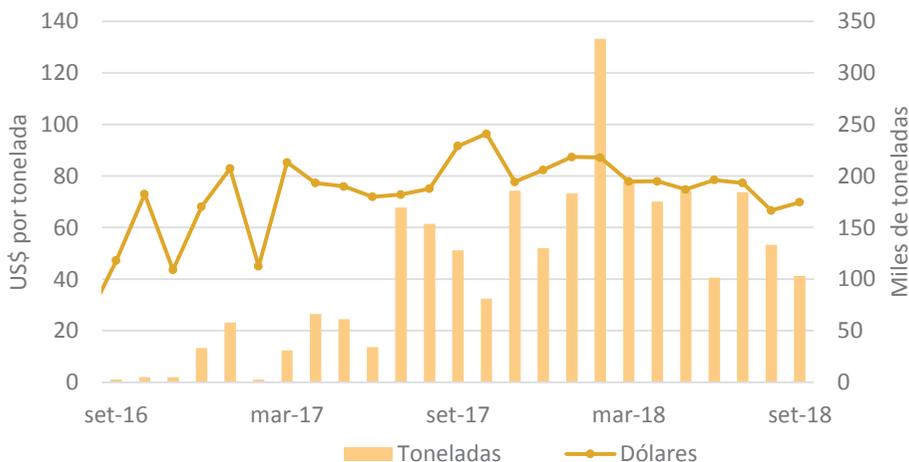
(1) La variación de 2015 se debe a que Montes del Plata comenzó a operar en 2014.

Fuente: elaborado por OPYPA con base en datos de Uruguay XXI.

## 2.2. Madera rolliza de pino

La corriente exportadora de madera rolliza de pino tomó impulso a partir de julio de 2017. En la Gráfica 4 se presentan las cantidades exportadas mensualmente y los precios obtenidos. Si bien hay cierta variación en ambas series, en un mes “promedio” del último año y medio, las colocaciones se ubicaron en torno de 175.000 toneladas mensuales, a un precio promedio de US\$ 80 por tonelada. Así, en los primeros nueve meses de 2018 las ventas al exterior alcanzaron a US\$ 125 millones, ubicándose como el segundo rubro de exportación del sector forestal. Prácticamente la totalidad de las exportaciones se dirige a China.

**Gráfica 4. Exportaciones mensuales de rolos de pino**



Fuente: elaborado por OPYPA con base en datos de Uruguay XXI

### 2.3. Chips y rolos de eucalipto (excluyendo ZF)

Los volúmenes exportados de chips mostraron una fuerte recuperación en 2017, de 67% interanual, alcanzando los US\$ 74 millones. Debido a que los precios promedio se mantuvieron relativamente estables, este aumento se debió exclusivamente a mayores volúmenes (Cuadro 2).

	Toneladas	Variación	Miles de US\$	Variación
2015	537.122	-19,2%	56.516	-12,8%
2016	798.356	48,6%	82.012	45,1%
2017	602.067	-24,6%	62.659	-23,6%
Ene-set 17	426.388	-.-	44.426	-.-
Ene-set 18	739.892	73,5%	74.249	67,1%

Fuente: elaborado por OPYPA con base en datos de Uruguay XXI.

Desde 2015 Portugal es el destino casi exclusivo de este producto. Cabe aclarar que en estas cifras no se incluyen los envíos de chips a las plantas de celulosa, que en enero-setiembre alcanzaron a US\$ 5 millones.

Por su parte, las exportaciones de rolos de eucalipto aumentaron 74% en enero-setiembre de 2018, alcanzando a US\$ 24 millones (no se incluye en este número a las ventas de rolos a las zonas francas de UPM y Montes del Plata). Esta suba se debió tanto a mayores volúmenes (56%) como a precios superiores (13%). Los destinos principales de exportación en 2018 fueron Vietnam (54%) y China (39%), seguidos por Camboya (4%) y Filipinas (2%).

### 2.4. Tableros contrachapados

Los volúmenes exportados de tableros exhibieron un aumento de 7% interanual en los primeros nueve meses del año. En línea con las referencias internacionales, el precio promedio de colocación subió 18% en la misma comparación. Así, las exportaciones en enero-setiembre alcanzaron a US\$ 58 millones, aumentando 26% en la comparación interanual (Cuadro 3).

Al igual que en 2017, México y Estados Unidos fueron los principales destinos de exportación, absorbiendo 43% y 30% de los montos respectivamente. Le siguieron Reino Unido y Chile con aproximadamente 10% cada uno.

**Cuadro 3. Exportaciones de tableros contrachapados**

	Toneladas	Variación	Miles de US\$	Variación
2015	101.044	-12,2%	62.172	-18,0%
2016	114.492	13,3%	57.810	-7,0%
2017	114.554	0,1%	63.507	9,9%
Ene-set 17	84.409	-.-	45.759	-.-
Ene-set 18	90.118	6,8%	57.710	26,1%

Fuente: Elaborado por OPYPA en base a datos de Uruguay XXI.

## 2.5. Madera aserrada de coníferas

Las exportaciones de madera aserrada de coníferas alcanzaron a US\$ 47 millones en enero-setiembre de 2018, superando el monto exportado en todo 2017 y aumentando 39% con respecto al mismo período del año previo (Cuadro 4).

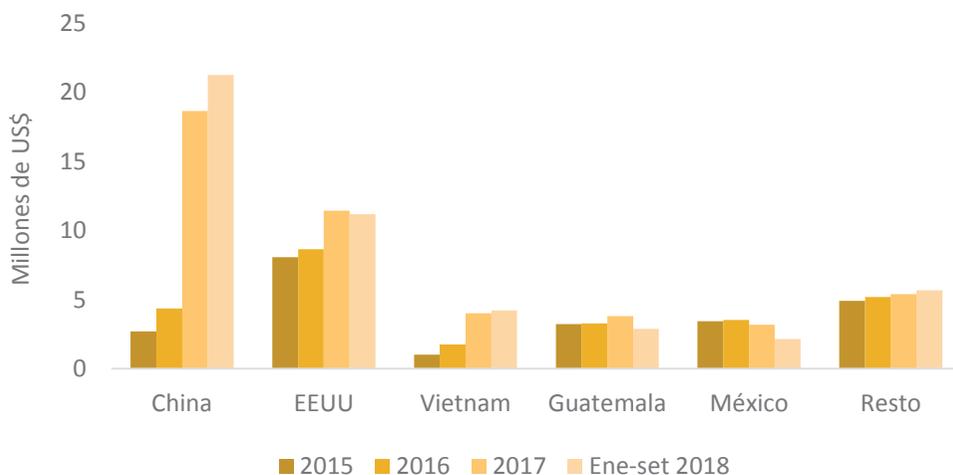
**Cuadro 4. Exportaciones de madera aserrada de coníferas**

	Toneladas	Variación	Miles de US\$	Variación
2015	36.485.962	2,1%	23.367.019	2,6%
2016	47.825.552	31,1%	26.736.010	14,4%
2017	98.009.261	104,9%	46.486.343	73,9%
Ene-set 17	72.444.907		34.003.401	
Ene-set 18	97.786.470	35,0%	47.361.453	39,3%

Fuente: elaborado por OPYPA con base en datos de Uruguay XXI.

Cabe notar que este aumento (que reflejó sobre todo mayores volúmenes) se dio a partir de niveles elevados, ya que los volúmenes exportados aumentaron 170% entre 2015 y 2017, en un marco de mayor disponibilidad de madera de coníferas.

Tal como puede verse en el aumento de las exportaciones en los últimos dos años refleja la mayor colocación en China, que pasó de representar 12% de lo exportado en 2015 a 45% en 2018. Si bien Estados Unidos perdió participación en ese período (35% a 24%), las exportaciones totales aumentaron y continua siendo un mercado muy relevante (Gráfica 5).

**Gráfica 5. Exportaciones de madera aserrada de coníferas por destino**

Fuente: elaborado por OPYPA con base en datos de Uruguay XXI.

## 2.6. Madera aserrada de eucaliptos

Los volúmenes exportados de madera aserrada de eucaliptos mostraron una leve baja, pero el incremento de los precios permitió que las exportaciones totales subieran 15%, alcanzando a US\$ 39 millones en enero-setiembre de 2018.

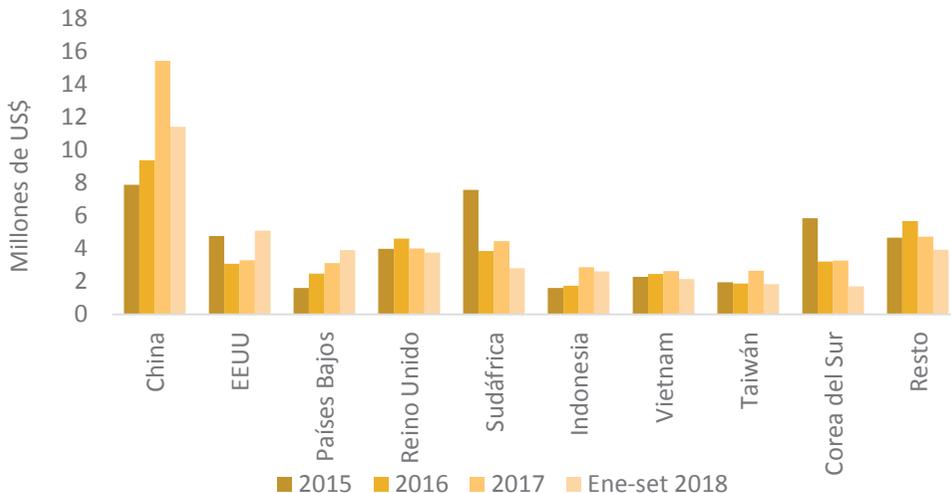
**Cuadro 5. Exportaciones de madera aserrada de eucaliptos**

	Toneladas	Variación	Miles de US\$	Variación
2015	82.634	-13,2%	42.273	-16,8%
2016	70.574	-14,6%	38.444	-9,1%
2017	85.524	21,2%	46.543	21,1%
Ene-set 17	63.423	-.-	34.226	-.-
Ene-set 18	62.357	-1,7%	39.281	14,8%

Fuente: elaborado por OPYPA con base en datos de Uruguay XXI.

En cuanto a los mercados de destino, de manera similar a lo ocurrido en la madera aserrada de coníferas, China también ha ganado posiciones. El año pasado y en lo que va de 2018 absorbió alrededor de un tercio de lo exportado, con Estados Unidos en segundo lugar (13%). Cabe notar que los mercados de destino de este producto están menos concentrados que los de otras ramas de la industria.

**Gráfica 6. Exportaciones de madera aserrada de coníferas por destino**



Fuente: elaborado por OPYPA con base en datos de Uruguay XXI.

### 2.7. Otros productos

Las exportaciones de papel y cartón se situaron en US\$ 23 millones en enero-setiembre de 2018, un registro muy similar al del año previo. Cabe recordar que las ventas al exterior de papel y cartón sufrieron una caída muy fuerte luego del cierre definitivo de Fanapel.

Por su parte, las exportaciones de chips de pino sumaron US\$ 300.000 en enero-setiembre de 2018.

### 2.8. Proyección de exportaciones

Tomando en cuenta lo exportado en los primeros nueve meses del año y las tendencias de precios y volúmenes, al cierre de 2018 el sector forestal en su conjunto habría realizado exportaciones por US\$ 2.250 millones de dólares. La pulpa de celulosa representaría el 77% del total, alcanzando a US\$ 1.739 millones, alcanzando el primer lugar en las exportaciones de productos de base agraria (ver artículo de Situación y perspectivas de las cadenas agroindustriales 2018-2019, en este anuario).

**Cuadro 6. Exportaciones de productos forestales seleccionados (en millones de US\$ FOB)**

Producto	2015	2016	2017	2018 (1)	Var %
Pulpa de celulosa	1.266	1.242	1.328	1.739	31%
Rolos de coníferas	1	5	88	162	83%
Chips de eucalipto	57	82	63	96	53%
Tableros contrachapados	62	58	64	76	20%
Madera aserrada Coníferas	23	27	46	63	36%
Madera aserrada No Coníferas	42	38	47	52	11%
Rolos de eucalipto	24	17	21	31	51%
Papel y Cartón	79	52	31	30	-1%
Chips de pino	0	0	1	0	-49%
Total	1.555	1.521	1.687	2.250	33%

(1) Estimaciones propias a partir de datos correspondientes a enero-setiembre.

Fuente: elaborado por OPYPA con base en datos de Uruguay XXI.

### 3. Importaciones

En 2018 las importaciones de productos del sector forestal mostrarían un aumento por segundo año consecutivo. En efecto, las compras al exterior totalizarían US\$ 188 millones. El principal rubro de importación serían el papel y los productos de papel, con un total de US\$ 153 millones.

En cuanto a los productos de madera sólida, los más importantes serían los tableros, con US\$ 27 millones y una suba de 4% respecto a 2017. Por su parte, las importaciones de madera aserrada se ubicarían en casi US\$ 6 millones.

**Cuadro 7. Importaciones de productos forestales seleccionados (en miles de US\$ CIF)**

Productos	2015	2016	2017	2018 (1)	Var.% (2018/2017)
Madera remanufacturada	2.445	1.443	1.568	1.783	14,9
Hojas para chapado (plywood)	81	63	57	123	105,1
Tableros	23.170	21.185	22.105	27.237	24,2
Madera aserrada	5.138	4.273	4.916	5.860	22,1
Papel y productos de papel	131.781	123.984	146.093	153.004	5,6
Total	162.615	150.948	174.738	188.007	8,8

(1) Estimaciones propias a partir de datos correspondientes a enero-octubre.

Fuente: elaborado por OPYPA con base en datos de Descartes Datamyne LatAm.

#### 4. *Perspectivas del sector forestal*

Tal como se comentó en la sección 2.8, la cadena forestal se ha convertido en uno de los principales exportadores del país. Las perspectivas para el sector en el corto plazo son auspiciosas. En el caso de la pulpa de celulosa, el escenario internacional de precios se encuentra sostenido por la fuerte demanda de pulpa de China, mientras que para la madera sólida se sostiene en el crecimiento económico de los principales mercados de destino para Uruguay.

Además del importante crecimiento de las últimas décadas, la cadena forestal presenta más oportunidades en el largo plazo. En ese marco, la OPP definió al complejo forestal - maderacelulosa como uno de los diez complejos productivos estratégicos en la construcción de una estrategia de desarrollo al 2050. Así, en agosto de 2017 la Dirección de Planificación de la OPP lanzó el estudio prospectivo Bioeconomía forestal al 2050. Desde el MGAP, DGF y OPYPA han acompañado este esfuerzo, formando parte de la gobernanza del proceso. Una descripción completa del proceso hasta el momento, que incluye un resumen de las tendencias mundiales del complejo forestal, puede consultarse en OPP (2018).

En este proceso se ha identificado a la construcción en madera como uno de los segmentos de mayores posibilidades de desarrollo inmediato en Uruguay, dada la disponibilidad de madera adecuada. Para ello se está avanzando en la creación de normativas estandarizadas que permitan certificar la calidad estructural de los productos de madera. Adicionalmente, será necesario desarrollar el mercado, ya que se trata de un tipo de construcción poco frecuente en la región.

En el caso de la celulosa, no se prevén cambios en la tecnología dominante (que ya está instalada en el país) en las próximas décadas. Sin embargo, se visualiza a la sustitución del plástico como una oportunidad para que la industria de la celulosa comience a producir envases, empaquetados y textiles. A partir del procesamiento de celulosa, lignina y hemicelulosas, se pueden obtener bioplásticos, biopolímeros, productos farmacéuticos y otros bioquímicos con buenas proyecciones de mercado. Estos productos no requieren nuevas plantas, sino que pueden asociarse a plantas de celulosa ya existentes, por lo cual es una posibilidad para el país.

Por último, en el caso de la generación de energía, las oportunidades parecen ir por los combustibles sólidos (pellets, briquetas) ya que otras energías renovables resultan más rentables.

## 5. Referencias

Brian McClay & Associates (2018). Global trends in market pulp. Presentación en Europulp-Utupulp Event, Barcelona.

OPP (2017). Hacia una Estrategia Nacional de Desarrollo, Uruguay 2050.  
[https://www.opp.gub.uy/sites/default/files/documentos/2018-05/HaciaunaEstrategia Nacional de Desarrollo.Uruguay2050.Publicacion.pdf](https://www.opp.gub.uy/sites/default/files/documentos/2018-05/HaciaunaEstrategiaNacionaldeDesarrollo.Uruguay2050.Publicacion.pdf)

OPP (2018). Avances del proyecto bioeconomía forestal 2050. Hacia una Estrategia Nacional de Desarrollo. Serie de divulgación - Volumen IX. Dirección de Planificación, Oficina de Planeamiento y Presupuesto.

Uruguay XXI (2018). Sector forestal. Oportunidades de inversión.