

**Un nuevo informe de la OIMT sugiere que se precisa tomar medidas para controlar la volatilidad de los precios a fin de que la industria se reactive.**

EN ediciones anteriores de este boletín (por ejemplo, en AFT 13/2, página 18) se presentó la crítica situación del sector de los contrachapados tropicales. La caída de los precios y los cambios en las normas de salud y seguridad para los contrachapados importados al Japón y a la Unión Europea son factores que han causado grandes pérdidas, éstas se reflejan en el resultado final de los productores de contrachapados tropicales.

El Consejo Internacional de las Maderas Tropicales no ha sido indiferente a esta grave situación y al creciente riesgo de desempleo y menor desarrollo económico en los países tropicales, que lo llevó en el 2002 a contratar un análisis del sector. Lamou Rutten y Tan Seng Hock prepararon el estudio de la OIMT para identificar las medidas que permitan una mayor transparencia en el comercio de contrachapados de maderas tropicales duras y el análisis de las causas de las fluctuaciones del mercado y de la inestabilidad de los precios, documento que examinó el Consejo durante el último período de sesiones de mayo.

Este estudio es lectura obligatoria para los fabricantes de contrachapados, los comerciantes y las autoridades responsables de las políticas sobre el comercio internacional. Señala, con claridad, la volatilidad de los precios y los mecanismos inadecuados de exploración de precios como las principales desventajas en el comercio internacional de contrachapados tropicales e indica el camino a seguir que permitiría lanzar un salvavidas a la industria. Este artículo presenta una breve exposición general del informe.

## Bajo amenaza

El sector de los contrachapados tropicales se encuentra amenazado por otros contrachapados y tableros de madera. La producción mundial de contrachapados aumentó en 19% del 1991 al 2001 y la producción total de los tableros de madera aumentó en un 50%. No obstante, la producción de contrachapados tropicales presentó una reducción en este período. Sin duda, los problemas de abastecimiento de trozas desempeñaron un papel importante pero es posible que los factores relacionados con la demanda, que incluyen aspectos relativos al riesgo de los precios de los contrachapados tropicales y la falta de transparencia en el mercado también tuvieron su efecto.

La industria de contrachapados tropicales es testigo de cambios importantes en muchos de los países productores y

consumidores. Los sectores de los contrachapados en Brasil, China, Indonesia y Japón han sufrido trastornos importantes en los últimos años y en China e Indonesia la situación aun no se ha estabilizado. La industria está en busca de un nuevo equilibrio: si en el proceso de llegar a los mercados, éste se rompe, algunos usuarios opuestos al riesgo, (y es probable que la mayoría se oponga al riesgo), podrían tomar la decisión de cambiar a productos alternativos o sustitutos.

## Desempeño estelar de China

Los resultados del sector de contrachapados en China han sido dramáticos y aun no se terminan. La producción y consumo de contrachapados en China ha presentado un aumento constante: hace poco era un importante importador de contrachapados pero se ha convertido en el tercer productor de contrachapados tropicales, el segundo consumidor y el tercer exportador. En contraposición con la disminución del comercio internacional en la industria de contrachapados, en muchos otros países, la industria de China está en crecimiento y es posible que continúe su rápido crecimiento como resultado de la naturaleza competitiva de sus precios y sus mercados internacionales; sus exportaciones de contrachapados en poco tiempo, podrían sobrepasar a las de Malasia.

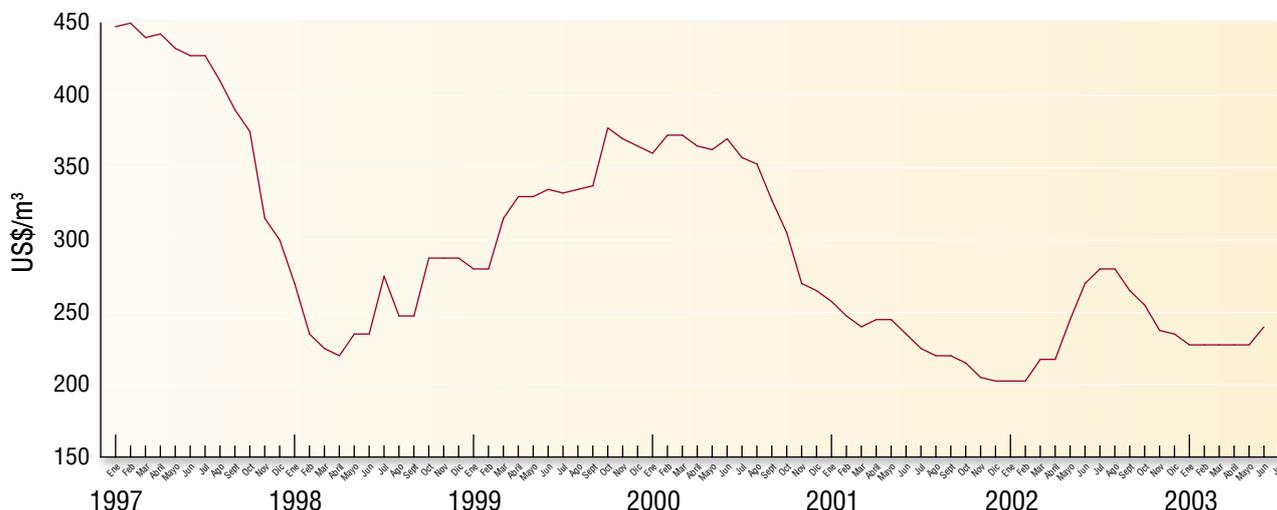
Estos resultados y los cambios en las prácticas comerciales han llevado a que los comerciantes internacionales desempeñen un mayor papel, especialmente aquellos que manejan los contrachapados de China e Indonesia, en detrimento de las relaciones directas entre los productores e importadores. Por ejemplo, la consolidación de la industria ha sido rápida en un país como Japón, donde la volatilidad de los mercados y los menores márgenes han llevado a los importadores, mayoristas y distribuidores a fusionar las operaciones; por tanto, los productores tienen que tratar con los importadores y no con los usuarios finales.

## La competencia

Entretanto, los productores de contrachapados de maderas duras y blandas templadas y de otros tableros de madera están tomando medidas agresivas para la promoción de sus productos a través de asociaciones establecidas con solidez. No solamente utilizan la publicidad tradicional sino que también trabajan con los organismos reguladores de los principales países consumidores,

## En bajada

Precios para el contrachapado de Indonesia de 2.7 mm, FOB en puertos de Indonesia, Enero de 1997 a Marzo de 2003 (US\$ por m<sup>3</sup>)



Fuente: Servicio de Información sobre el Mercado de la OIMT

incluidos China y Japón. Esta cooperación garantiza que sus tableros puedan cumplir los nuevos y más estrictos requisitos y además les permite participar en la elaboración de nuevas normas de construcción, situación que resulta en un mayor uso de sus productos. Los productores de contrachapados tropicales necesitan encontrar la forma de trabajar conjuntamente a fin de crear asociaciones industriales activas y viables para dar un ímpetu a la promoción y al comercio como lo ha logrado la competencia.

## Volatilidad de precios

Además de la incertidumbre estratégica, las plantas de contrachapados tropicales tienen que hacer frente a importantes preocupaciones diarias. Los precios de los contrachapados tropicales son muy volátiles. La mayoría de los otros mercados que presentan una alta volatilidad de precios, cuentan con mercados de futuros donde los operadores pueden reducir sus riesgos de precios. Sin embargo, desde que APKINDO, la Asociación de Indonesia de Productores de Contrachapados, abandonó su papel de liderazgo en los precios, el sistema de exploración de precios en el mercado internacional de los contrachapados de maderas duras tropicales, se ha convertido en un juego de ingenio, que deja a los operadores del mercado con dificultades en la negociación de precios.

El gráfico muestra los precios desde enero de 1997 para los contrachapados de 2.7 mm de Indonesia, la principal categoría de contrachapados transada internacionalmente e ilustra la volatilidad del mercado. En 1997 los precios eran de unos US\$450 por m<sup>3</sup> FOB; a principios del 2003 se encontraban por debajo de US\$250. Los precios fueron incluso más altos en los cinco años anteriores a 1997, logrando un precio sin precedentes de US\$780 por m<sup>3</sup>.

La magnitud de la volatilidad de precios de las maderas duras tropicales puede observarse en un período de seis meses, un período relativamente corto desde la perspectiva de un productor de contrachapados y sin duda un período muy corto para poder hacer cambios en la estructura de costos. Además, como los productores no venden con más de 1 a 2 meses de antelación, actualmente no tienen la forma de protegerse contra esta volatilidad.

El cuadro presenta evidencia adicional de esta volatilidad. Se muestra de forma escalonada que en dos de cada tres casos, el precio que obtenía el contrachapado de Indonesia de 2.7 mm en un mes dado, en el período entre 1997–2002 correspondía a una diferencia superior al 10% del precio de los últimos seis meses y en uno de cada tres casos, la diferencia era mayor al 20%. Las diferencias de precio pueden ser positivas o negativas, pero la dirección de los cambios de precio no se puede predecir con facilidad y, habida cuenta de la disminución general del mercado, estos presentaron un predominio negativo durante el período estudiado. Las consecuencias para las compañías de contrachapados con frecuencia han sido desastrosas: una disminución de precios del 20% durante un período de seis meses tiene repercusiones importantes en el flujo de fondos de la compañía y a menos que la compañía cuente con una importante reserva financiera o fácil acceso a los bancos de financiación, se podría limitar su capacidad de financiar sus operaciones y planear sus inversiones y esto podría llevarla a la bancarrota.

Los índices de volatilidad se miden como la desviación porcentual promedio de los precios mensuales promedio, a partir de su nivel de tendencia exponencial para un período dado. Estos indican que la volatilidad de los precios de los contrachapados tropicales es mayor que la de muchos otros productos básicos, que incluyen los aceites vegetales y la mayoría de los metales (ver el informe completo para los datos que respaldan esta información). Para muchos de estos otros productos básicos, la industria utiliza de forma activa un mercado de futuros para el control de sus riesgos. Habida cuenta de la volatilidad de los precios de los contrachapados, podría argumentarse la necesidad de contar con un mecanismo de mercado de futuros para el contrachapado que le permita a los participantes “suspender” (transferir o cubrir) los riesgos relacionados con precios.

## Volatilidad

Distribución de frecuencias de los cambios de precios de los contrachapados tropicales (para contrachapados de Indonesia de 2.7 mm, FOB en puertos de Indonesia) de un mes a otro y comparación con los seis meses anteriores, Enero de 1997 a Octubre de 2002

Cambio porcentual de precio	0%	0-5%	5-10%	10-15%	15-20%	>20%
Comparado con el mes anterior						
Frecuencias de aumentos de precio	21%	16%	3%	6%	1%	
Frecuencias de disminución de precios		40%	7%	3%	3%	
Comparado con los seis meses anteriores						
Frecuencias de aumentos de precio		6%	7%	10%	6%	14%
Frecuencias de disminución de precios		9%	7%	12%	7%	21%

Fuente: Servicio de Información sobre el Mercado de la OIMT

## Conclusiones

La falta de transparencia en el sector de los contrachapados tropicales y las dificultades de los operadores en estos mercados para manejar la alta volatilidad del mercado y los riesgos de los precios, no son los únicos problemas que enfrenta el sector. No obstante, estos son problemas importantes y sería un error concentrarse solamente en, por ejemplo, el problema de la sostenibilidad del suministro de trozas y dejar los problemas de transparencia y volatilidad del precio para más adelante. Los contrachapados de maderas tropicales ya han experimentado una acentuada caída en la participación en el mercado y es probable que esta reducción continúe a menos que la industria formule una respuesta coordinada. Hasta el momento ha sido difícil para la industria de contrachapados tropicales lograr una cooperación efectiva; es preciso contar con un liderazgo fuerte para un cabileo y promoción efectivos a fin de que el sector pueda competir más efectivamente con otros tableros de madera.

Los productores de tableros contrachapados de maderas blandas y templadas están bien organizados y se comprometen en una promoción activa de su sector: hasta el momento, la industria de contrachapados tropicales no ha podido alcanzar este nivel de organización o de actividad. Solamente a través de la cooperación, la industria de contrachapados tropicales podrá venderse no solo en relación con las preocupaciones ambientales, sino también a través de esfuerzos activos de los productores de contrachapados de maderas blandas para capturar sus mercados.

No existe una receta mágica que resuelva los problemas de la industria de contrachapados tropicales. Más bien, debe implementarse un conjunto de medidas y prácticas encaminadas a fortalecer la industria y a ayudar a hacerle frente a los retos. Las compañías individuales pueden ejecutar algunas medidas, otras podrán lograrlo mediante cooperación entre compañías a través de asociaciones, a escala nacional; otras pueden requerir de una expansión de las actividades de la OIMT. En este informe se presenta toda una gama de recomendaciones.

*El estudio de la OIMT para identificar las medidas encaminadas a lograr una mayor transparencia en el comercio de contrachapados de maderas duras tropicales y un análisis de las causas de las fluctuaciones del mercado y la inestabilidad de precios por Lamou Rutten y Tann Seng Hock (2003) puede solicitarse a: ITTO Division of Economic Information and Market Intelligence; eimi@itto.or.jp*

*La Secretaría de la OIMT adaptó este artículo del estudio de Rutten y Tan.*