

Situación actual de las maderas tropicales

Después de varios años en situación de estancamiento, ¿cuáles con las perspectivas a corto plazo para las exportaciones de maderas tropicales?

por Michael Adams

Secretaría de la OIMT

itto-mis@itto.or.jp

YA HAN PASADO siete años desde que el comercio de maderas tropicales sufrió el trauma de una disminución mundial en sus precios básicos cuyo factor detonante fue la crisis financiera de Asia de 1997-98. Los precios franco a bordo (FOB) de la maderas tropicales sólo en este momento muestran signos de recuperación del terreno perdido. No obstante, el aumento en los costos del transporte marítimo está causando estragos en los márgenes de utilidad que los exportadores podrían obtener con los mayores precios.

Tendencias de precios

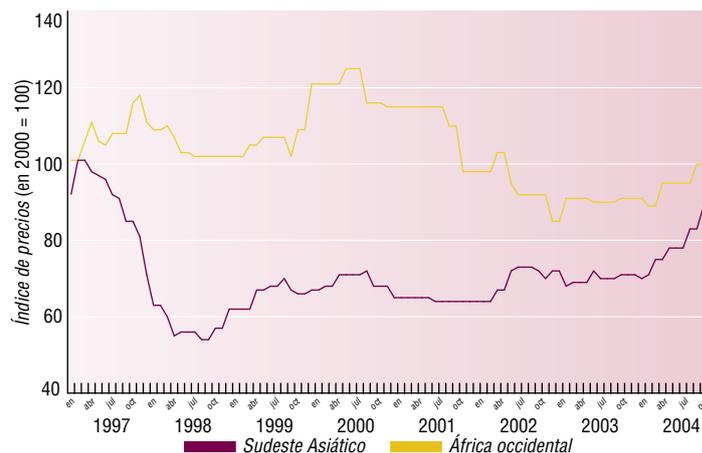
El *gráficos 1-3* muestran las tendencias de precios a largo plazo para algunas trozas tropicales, madera aserrada y contrachapados. Los precios aparecen como un índice, con los precios de enero de 1997 que se utilizan como base. Si la línea está por encima de 100, entonces los precios han aumentado por encima de los de enero de 1997; si la línea está por debajo de 100, entonces los precios han disminuido. Los gráficos muestran que los efectos de los sucesos de 1997-98 fueron muy fuertes para el comercio de las maderas tropicales. Esta situación se presentó especialmente en Asia; los precios de las trozas asiáticas, de la madera aserrada y de los contrachapados presentaron una dramática caída en la etapa posterior a la crisis financiera. El mercado para las maderas rojas de África occidental, tales como la caoba africana, sapele y utile, que se consumen especialmente en Europa, estuvieron menos afectados por la crisis pero sufrieron debido al pobre desempeño económico y a un retraso en la construcción de viviendas en todo Europa, especialmente en el período de 2000-02.

Los contrachapados recibieron fuertes golpes

La crisis financiera de Asia de 1997-98 golpeó los mercados de contrachapados en todo el mundo. Los precios de los contrachapados tropicales cayeron en barrena y algunos llegaron a su punto más bajo, de un 40% por debajo de los niveles que presentaban en el período anterior a la crisis. Después de muchos arranques en falso hacia la recuperación en 2000-01,

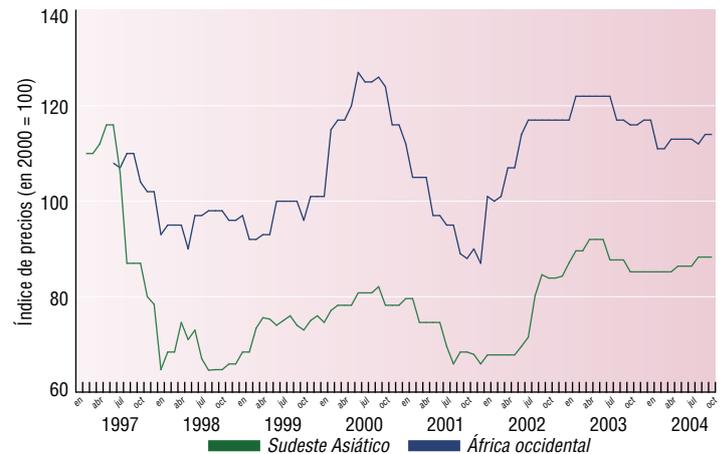
Camino a la recuperación

Gráfico 2: Tendencias de precios FOB de las trozas del Sudeste Asiático y de África occidental, 1997-2004



Inactividad

Gráfico 1: Tendencias de precios FOB de la madera aserrada del Sudeste Asiático y de África occidental, 1997-2004



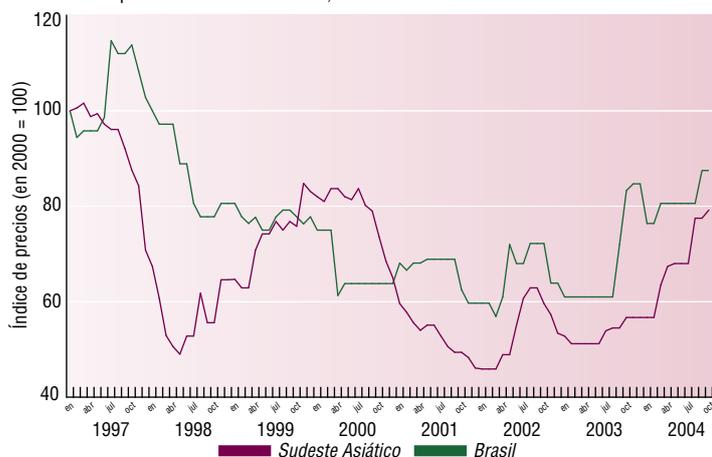
actualmente los precios de los contrachapados tropicales avanzan lentamente hacia la paridad de 1997. Los exportadores de América Latina se beneficiaron del auge de la construcción en Estados Unidos, que sostuvo el crecimiento de la industria de contrachapados de la región. Históricamente, las bajas tasas de interés en los Estados Unidos, han permitido que los propietarios de viviendas puedan hacer préstamos a tasas bajas para reconstruir o comprar vivienda nueva, incluso cuando la economía de Estados Unidos en otros sectores presentó estancamiento o recesión. Los productores de contrachapados en Asia tropical, especialmente en Indonesia y Malasia, realizan transacciones comerciales especialmente con Japón, Corea y en los últimos años con China. La economía japonesa ha pasado el punto crítico de una larga recesión y a medida que retorna la confianza de los consumidores, se ha estabilizado el mercado de las viviendas. De la anterior situación y debido a una escasez de trozas para la elaboración de contrachapados, los precios FOB han seguido aumentando. Los precios mayoristas en el mercado japonés se han quedado a la zaga de los precios de exportación para trozas y madera contrachapada y los importadores japoneses han tenido dificultades para mantener los márgenes de ventas. Esta situación se ha deteriorado por un cambio hacia la utilización de más contrachapados y trozas de maderas blandas importados para la elaboración de contrachapados.

Competencia de China

La historia del contrachapado no sería completa sin mencionar el asombroso desempeño de los productores chinos. Hasta hace unos tres años, China imponía fuertes aranceles a las trozas importadas y a los productos de madera, incluidos los contrachapados, situación que tuvo consecuencias significativas e involuntarias en el mercado. La decisión de China en 1998/99 de reducir drásticamente la extracción de trozas, (debido a las devastadoras inundaciones en las cuencas de los ríos Yangtzé y amarillo), produjo escasez de materia prima en los aserríos. El gobierno de China, consciente de esta situación, estableció nuevas normas para la importación que incluían la derogación de los aranceles de importación para las trozas. Estas nuevas normas han trastornado completamente el comercio de los productos de madera. China pasó de ser un gran importador de contrachapados tropicales a desempeñar solamente un papel menor. Al mismo tiempo que sucedieron

Lánguida recuperación

Gráfico 3: Tendencias de precios FOB de las chapas delgadas del Sudeste Asiático y de los contrachapados brasileños de virola, 1997–2004



los cambios arancelarios, el país se convirtió en un gran consumidor de trozas, que en unos pocos años, ha desarrollado el sector de elaboración de contrachapados de tal forma que la exportación china de contrachapados compiten actualmente con Indonesia en términos de volumen y calidad.

La osadía y eficiencia de los fabricantes de contrachapados chinos fue de tal magnitud que penetraron el mercado europeo de los contrachapados de okoume mediante la importación de trozas de okoume de África; elaboraban los contrachapados en China y los exportaban a Europa a precios competitivos. Actualmente, China ocupa un lugar de liderazgo en las exportaciones de contrachapados (y tal vez es el mayor exportador del mundo).

Aumentan los costos de transporte marítimo

A pesar de los mejores precios, la situación ha sido difícil para los exportadores de maderas tropicales debido al aumento en el costo de los fletes, especialmente en los últimos 18 meses. Esta situación es el resultado de los altos costos del combustible y de una escasez cuya causa se encuentra en los importadores chinos, que ocupan todo el espacio disponible en los barcos. Los importadores que utilizan el sistema FOB tienen que hacer frente a crecientes costos de embarque desde África occidental, el sudeste asiático y Sudamérica. Por ejemplo, en enero de 2004 los exportadores de Gabón y Camerún reportaron una fuerte escasez de espacio para la carga y un número limitado de despachos hacia el norte debido al cambio en las rutas por una mayor demanda de los importadores de China. Se dispone de carga en contenedores pero a mayores costos. No obstante, la reducción del espacio de carga disponible ha sido la mayor preocupación y en los puertos se observó un incremento súbito en las existencias de madera y trozas. Este problema se sumó a la difícil situación financiera de los exportadores; los bancos se mostraban reacios a realizar anticipos de fondos ya que lo consideraban un negocio de alto riesgo. El resultado neto fue que algunos productores tuvieron que reducir la producción y despedir trabajadores. Las empresas de transporte de África occidental informaron que las tasas de flete marítimo para Europa presentaron un aumento de €10/m³ en un período de sólo un mes. Y la situación empeoró aún más cuando los exportadores informaron que las oportunidades de embarque desde Asia eran

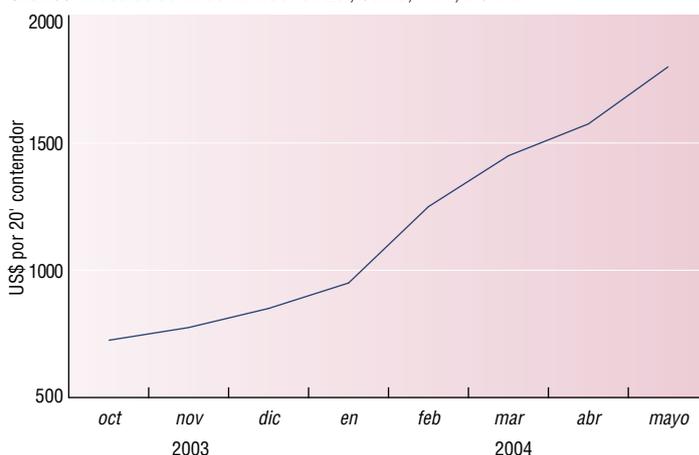
“catastróficas”, con una limitada disponibilidad inmediata y retrasos hasta de dos meses para los embarques de Gabón a Asia. Las tarifas de los fletes para Asia aumentaron en US\$23–30/m³ (en condiciones marítimas) para la mayoría de las trozas y en US\$14/m³ (en condiciones de fletamento) para las trozas de okoume. Hacia finales de 2004, la situación no había mejorado. Los exportadores no son los únicos que sienten la presión de los aumentos en los fletes marítimos. En Japón, el aumento en las tarifas de fletamento y el abastecimiento de combustible han llevado a un aumento en los costos de transporte. Las compañías navieras empezaron pidiendo a los importadores japoneses un aumento de US\$3–4/m³ en los fletes para los despachos de Sarawak en marzo de 2004. Además de esto, los costos de los fletes desde Papua Nueva Guinea (dos puertos cargan y tres puertos descargan) se cotizaron a una cifra récord de US\$38/m³. Hacia finales del año, el costo de los fletes marítimos aumentó nuevamente con un precio de la carga desde Sarawak de US\$35/m³. Los analistas del mercado de trozas japonés han comentado que la flota de barcazas que arrastran trozas se está envejeciendo y que en la actualidad existen pocos navíos transportadores de trozas en alta mar.

El fuerte aumento en los precios FOB de las trozas tropicales ha dificultado las negociaciones con las plantas de contrachapados de Japón, que utilizan las trozas importadas en sus plantas. En el primer semestre del año, los importadores tuvieron que reducir sus márgenes para asegurar las ventas e incluso, en algunos casos, tuvieron que vender por debajo del costo para lograr facturación en el lento mercado de contrachapados de Japón. Afortunadamente, el mercado de contrachapados se recuperó posteriormente en el año y los mejores precios mayoristas de tableros permitieron a las plantas de chapas pagar un precio un poco mayor por las trozas.

Al otro lado del Océano Pacífico, en Suramérica, los exportadores brasileños y peruanos tienen que hacer frente a problemas similares a los de los exportadores de otras regiones. Las tasas de fletes y de contenedores presentaron un incremento tan rápido en un período de tiempo corto, (ver el gráfico 4), que los importadores chinos de maderas peruanas se quejaron de que las tasas eran tan altas que empezaban a tener un efecto en el flujo del comercio. Los exportadores de maderas del Brasil, quienes habían obtenido casi US\$5 mil millones para el país en el 2003, tuvieron que hacer frente al problema adicional del retraso en los despachos que, según opinaban, era el resultado de una inadecuada administración de los puertos. Por ejemplo, de acuerdo con los datos del puerto de Itajaí, (estado de Santa Catarina), las exportaciones de productos madereros por 110.866 toneladas representaba el 26% de las exportaciones totales del puerto en 2003 y la nacionalización de la mercancía que se encontraba en las bodegas de exportación tomaba unos diez días. No obstante, en la actualidad el despacho de los productos requiere de unas tres semanas. El resultado es un mayor costo de exportación que no se puede trasladar con facilidad a los compradores del extranjero. La industria indica que algunos pedidos de exportación han

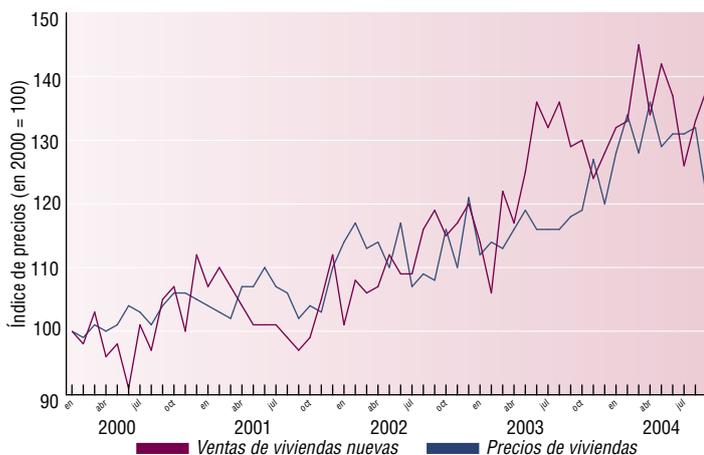
Costos desbocados

Gráfico 4: costos de un contenedor de 20', Callao, Perú, a China



Auge de construcción de viviendas

Gráfico 5: Índices de ventas de viviendas nuevas en EE.UU. y precios de viviendas, 2000-2003



sido cancelados debido a retrasos cuyo origen se encuentra en los problemas logísticos de este puerto.

Los efectos de la actividad de construcción de viviendas

Las perspectivas de crecimiento en los mercados de importación de maderas, son mixtas. El gráfico 5 presenta las tendencias en las ventas de casas en los Estados Unidos y los precios de las viviendas. Desde 2003, se ha presentado un aumento en las ventas de casas para familias de un solo cónyuge y los precios de las casas presentaron un aumento substancial. El Departamento de Comercio los Estados Unidos indicó que las ventas de casas nuevas aumentaron a una tasa anual ajustada estacionalmente de 1,21 millón de unidades en septiembre de 2004, un aumento de 3,5% sobre el mes anterior. Esta tasa fue un 7% superior al ritmo de ventas que se observó en septiembre de 2003. Las condiciones económicas en los Estados Unidos, menores tasas de interés (y por tanto menores tasas para préstamos de viviendas), crecimiento del empleo y el desempeño sólido del precio de las viviendas son factores que continúan impulsando la demanda de viviendas y a la vez fomentan el consumo de materiales de construcción. La exportadores de productos madereros al mercado los Estados Unidos han experimentado un crecimiento estable en volúmenes y precios, en los últimos 24 meses o más. No obstante, los fuertes precios de los productos madereros y de los tableros podrían, en los próximos meses, moderarse en respuesta a una desaceleración proyectada de las construcciones de viviendas y al mayor suministro de productos madereros. Los fabricantes de contrachapados de América del Sur han realizado una fuerte inversión en capacidad de producción con miras a aprovechar el aumento en la demanda y precios en los Estados Unidos. Sin embargo, según los analistas, esa mayor capacidad junto con la reducción proyectada de la construcción en Estados Unidos, podría conducir a una disminución en los precios de los contrachapados hasta en un 15% en el 2005.

Japón

Los exportadores de productos tropicales del Sudeste asiático y de las islas del pacífico presentan una excesiva dependencia del mercado japonés y por tanto, los movimientos en la industria de construcción de viviendas en el Japón tienen un efecto directo en los volúmenes de exportación y en los precios de las maderas tropicales. El año 2003 fue relativamente bueno para la construcción de casas en Japón y la cifra al final del año de 1,16 millones de unidades representó un aumento de casi 1% sobre el 2002 y el primer aumento en años sucesivos, que se presentó durante tres años. La prensa comercial en Japón sugirió que en el 2003 se presentaría un auge en las construcciones de viviendas, como consecuencia de un alivio tributario especial sobre los intereses de préstamos para viviendas, que tenía vigencia hasta el final de ese año. No obstante, para satisfacción de la industria de la construcción, el gobierno japonés anunció a finales del 2003 que se ampliaría

hasta finales del 2004 el alivio tributario a fin de estimular aún más la construcción de viviendas. A partir del 2005 este alivio tributario empezará a reducirse en forma gradual.

Unión Europea

Después de superar el punto más bajo en el primer semestre del 2003, las economías de los mayores países europeos empezaron a fortalecerse en el segundo semestre de ese año. La tasa promedio de crecimiento para la Unión Europea en el 2003 fue una cifra modesta de 0,8%. En el 2004 se proyectó un regreso a las tasas promedio de crecimiento del 2% para la Unión Europea, que en el 2005 alcanzaría 2,4%, según las proyecciones. El efecto de rebote en el 2003, fue el resultado de un aumento en el crecimiento de las exportaciones, aunque fue mínima la contribución en el crecimiento de la demanda interna. No obstante, el aumento en los precios del petróleo y de otros productos básicos han amortiguado el crecimiento mundial, situación que afectará a su vez el crecimiento económico en la Unión Europea. La fuerte valorización del euro frente al dólar de los Estados Unidos también está empezando a debilitar las perspectivas de crecimiento en el sector de manufactura del área del euro. Las proyecciones presentadas durante la LVII conferencia de Euroconstruct celebrada en Estocolmo, sugieren un mejor desempeño en el sector de la construcción para 2005 y 2006 con tasas de crecimiento de 1-2% al año. El segmento con mayores perspectivas de crecimiento es la ingeniería civil, que se proyecta crezca en 9,6% en el periodo de 2003-06. El segmento no residencial podría aumentar el 4,4% mientras que se espera que el segmento residencial presente el menor crecimiento de estos años.

El año 2003 fue relativamente bueno para la construcción de casas en Japón y la cifra al final del año de 1,16 millones de unidades representó un aumento de casi 1% sobre el 2002 y el primer aumento en años sucesivos, que se presentó durante tres años

¿Perspectivas?

Al momento de escribir este artículo, los constructores en el mercado occidental estaban alistándose a salir a sus vacaciones de Navidad, poniendo fin a la actividad constructora del 2004. El nuevo año no trae grandes promesas de mejoría para los exportadores de maderas tropicales, con dificultades monetarias que se agregan a los problemas derivados de una mayor competencia y mayores costos en el transporte marítimo. El dólar de los Estados Unidos podría bajar hasta un 20% frente a las principales monedas; esta situación disminuiría el crecimiento en Europa y pondría en riesgo la vacilante recuperación de Francia y Alemania y mantendría la economía de los Países Bajos en una situación de estancamiento. Todo esto indica que existe la posibilidad de una menor actividad constructora en ese mercado. El gobierno chino ya ha tomado medidas para enfriar la economía china y estas medidas han tenido un impacto pero nadie en el comercio de maderas tropicales deberá interpretar esto como un signo de que las condiciones comerciales serán más fáciles. Los productores chinos son y seguirán siendo la mayor competencia para los exportadores de productos de maderas tropicales y continuarán incursionando en los mercados de productos madereros de valor agregado.