

23 de Julio de 2021



# SEMINARIO

## Coyuntura del mercado mundial de la madera

Juan Picos  
Universidad de Vigo



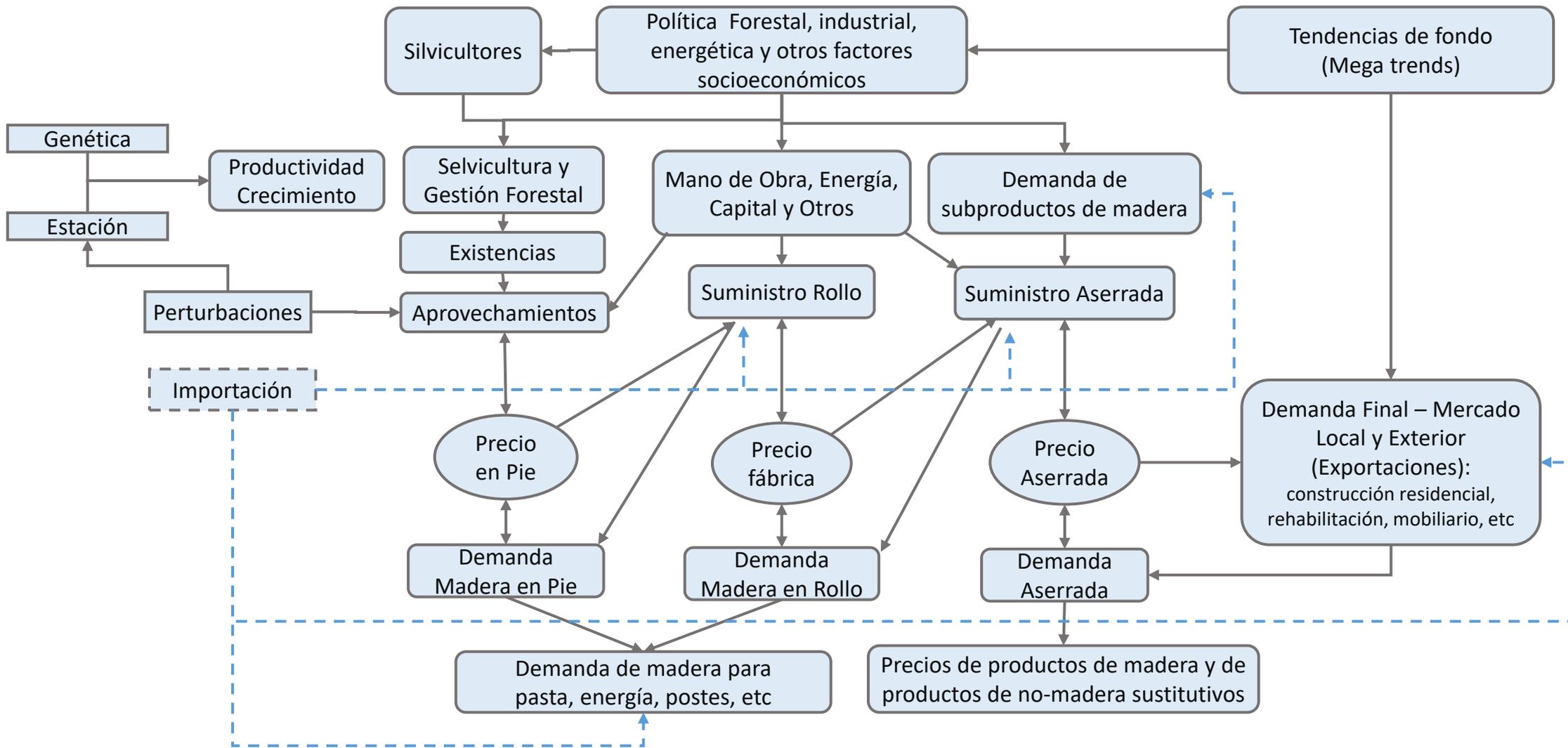
VEDRA 12 DE JULIO DE 2021

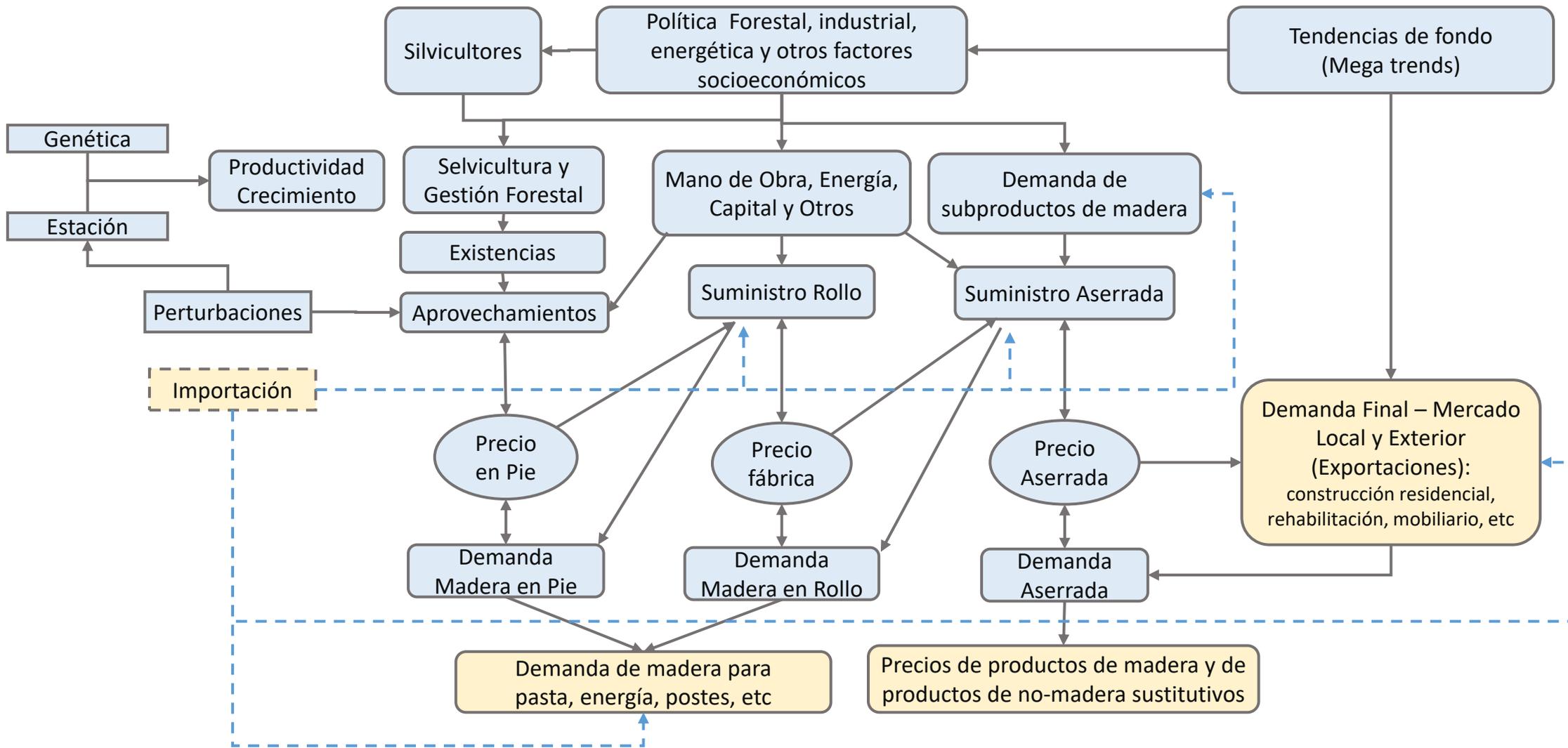


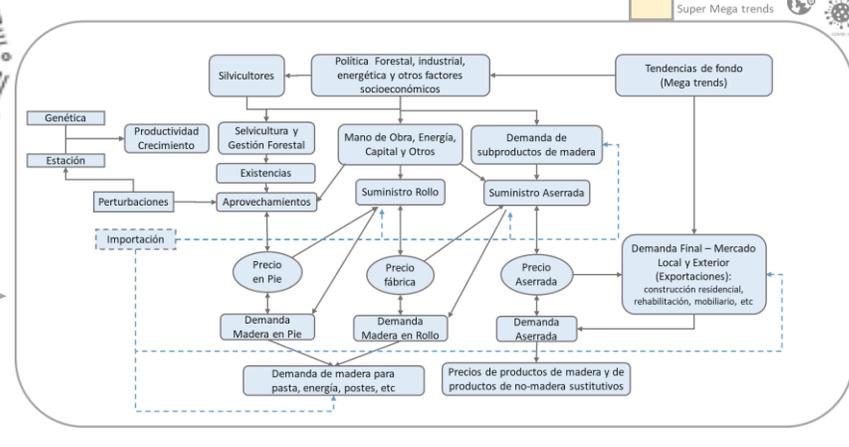
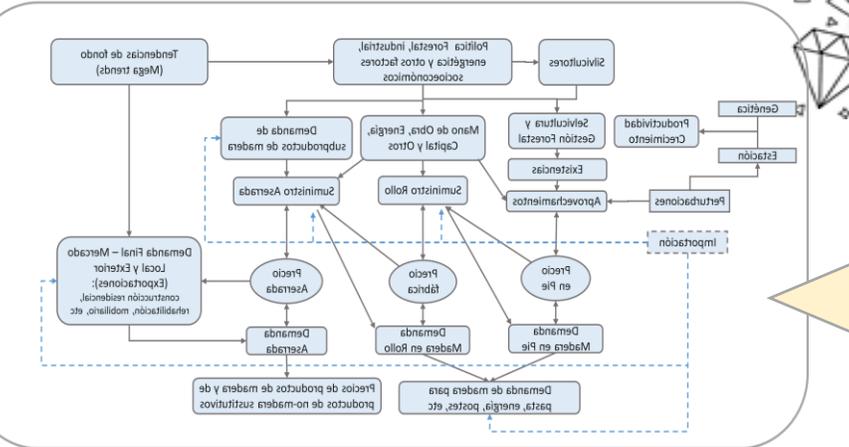
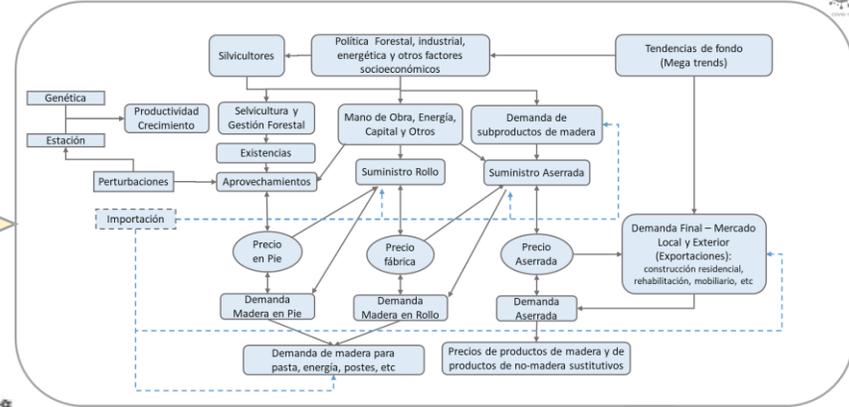
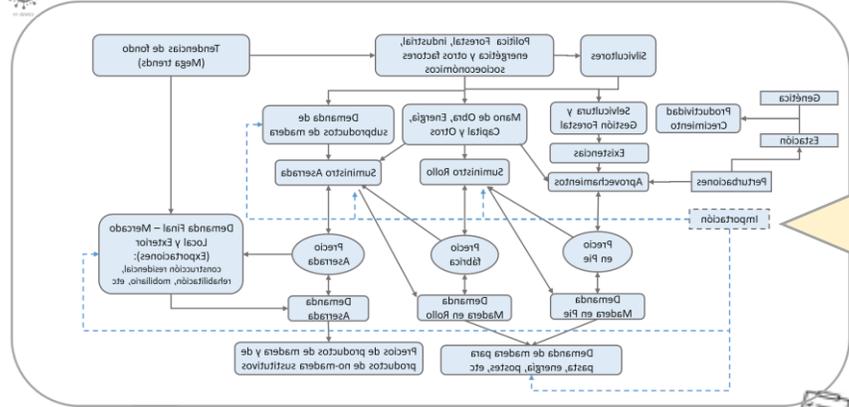
Abalo Alonso

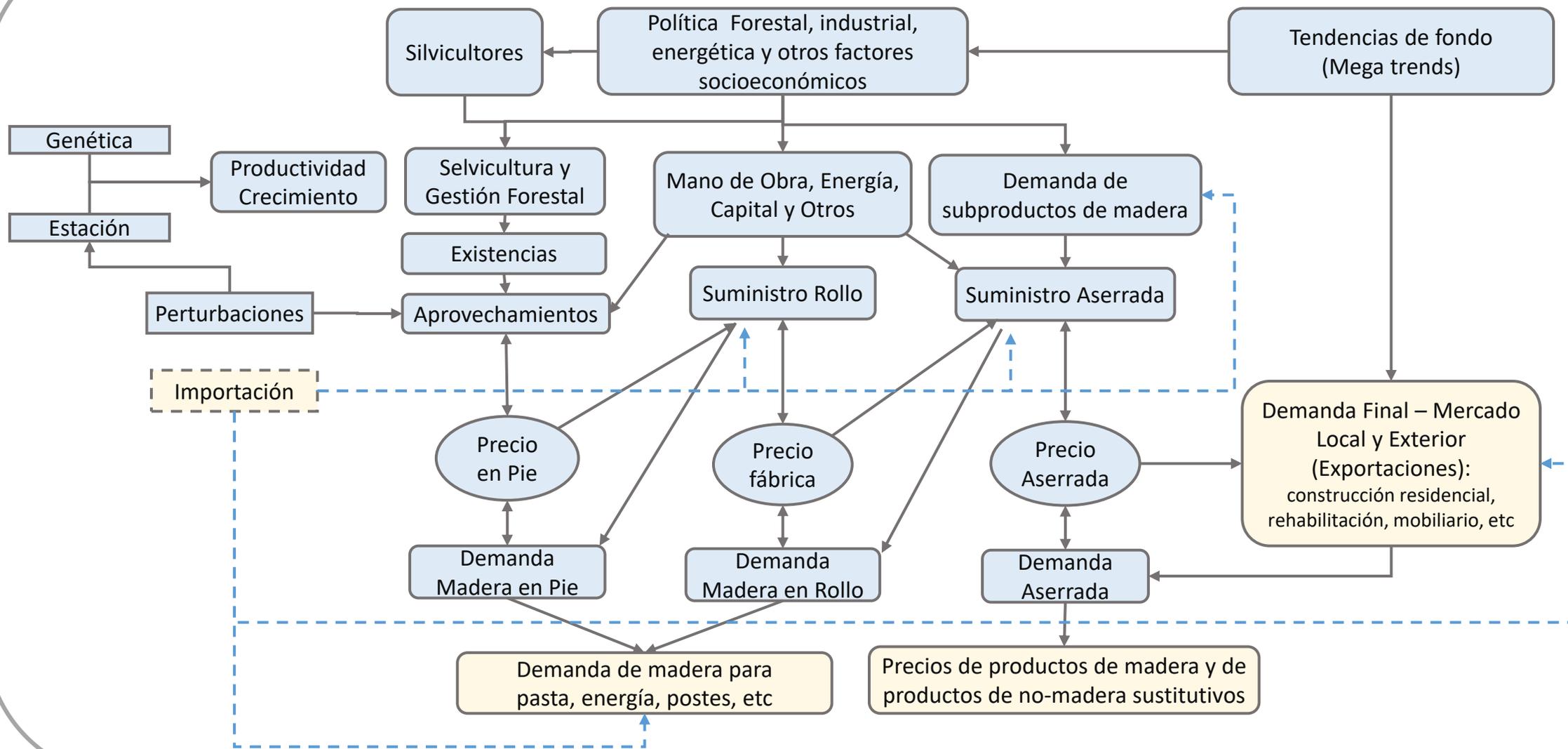
LA CADENA FORESTAL - MADERA DE GALICIA

2019-2020

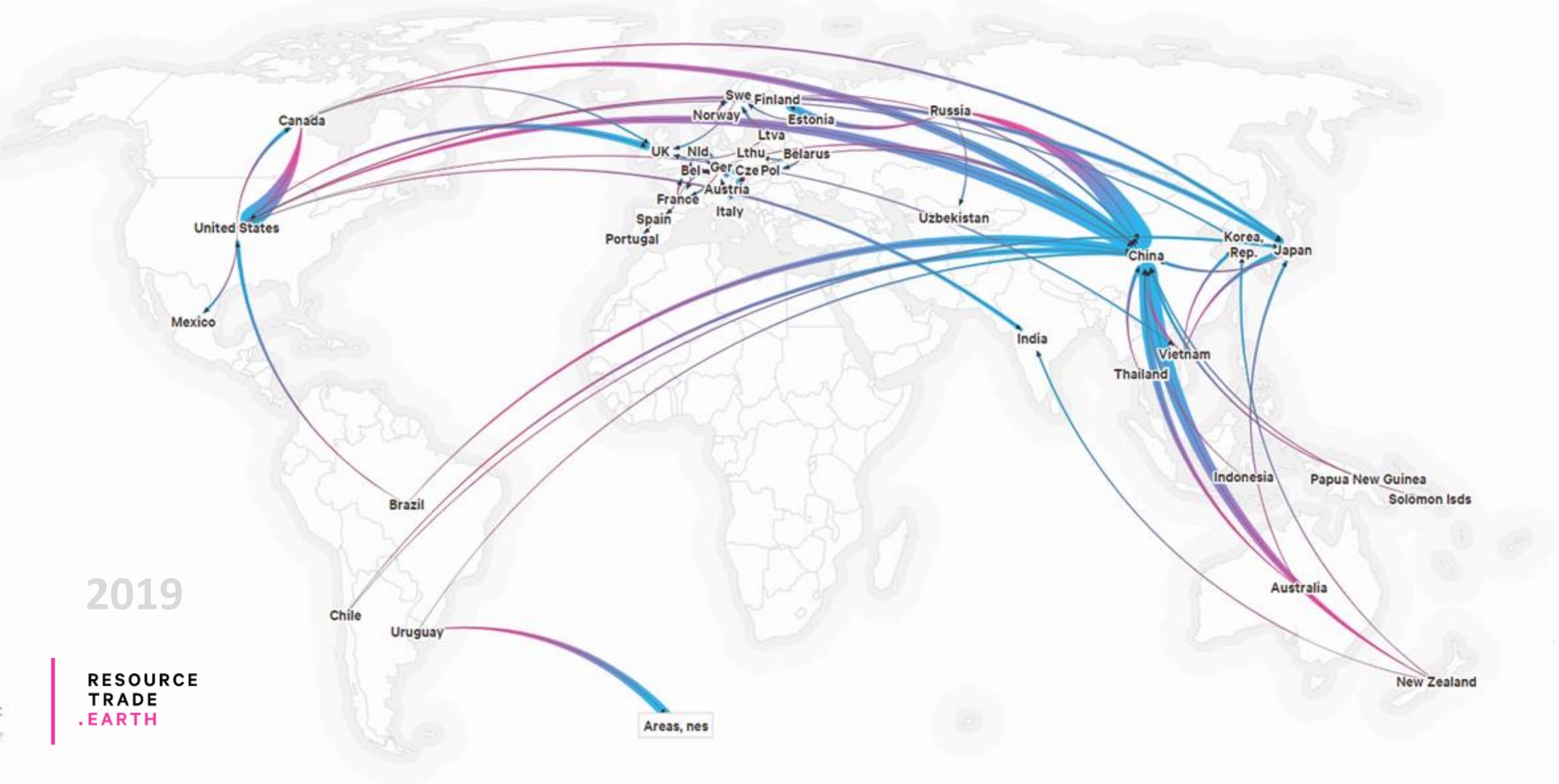








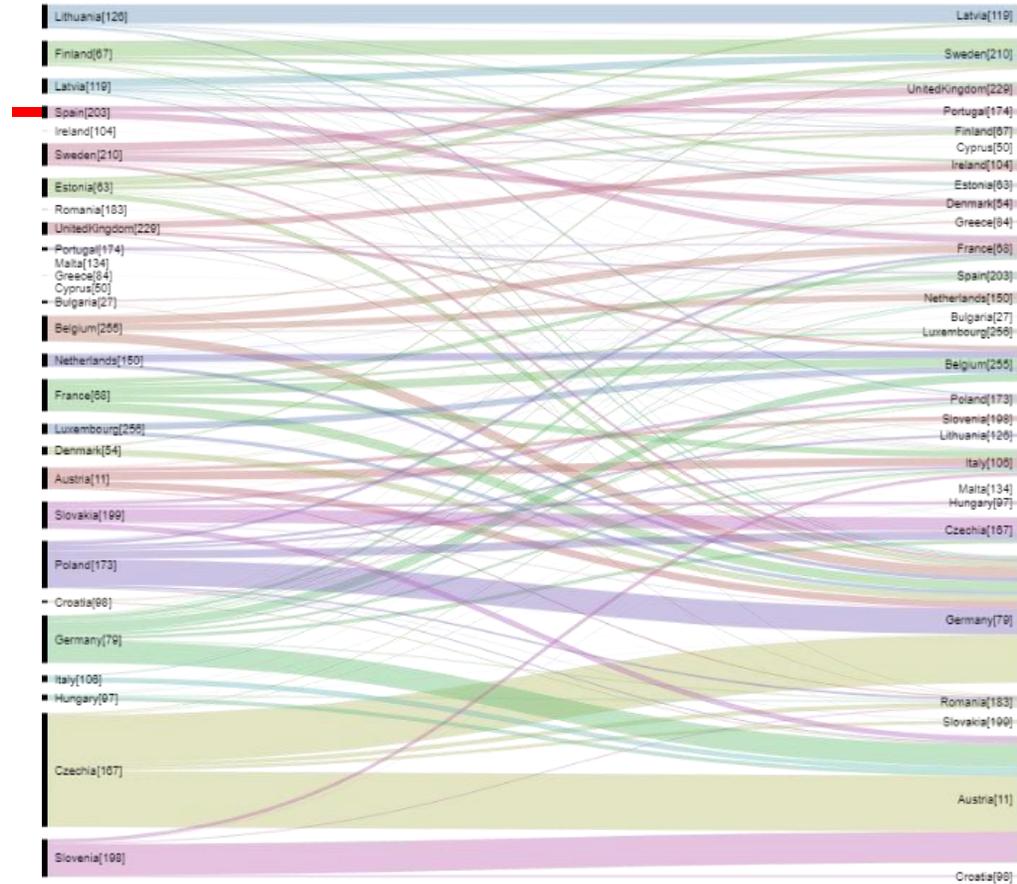




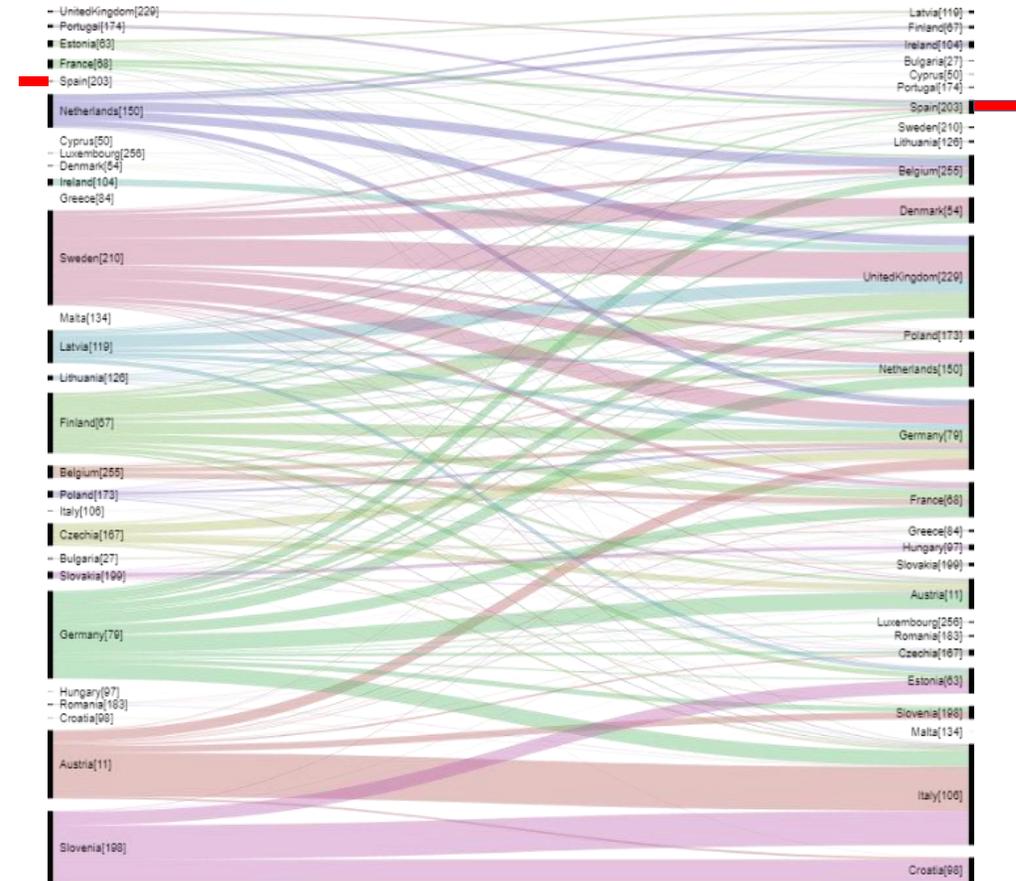
2019

RESOURCE  
TRADE  
.EARTH

## Comercio Intracomunitario UE 28 de madeira en rolo de coníferas 2017



## Comercio Intracomunitario UE 28 de madeira aserrada de coníferas 2017

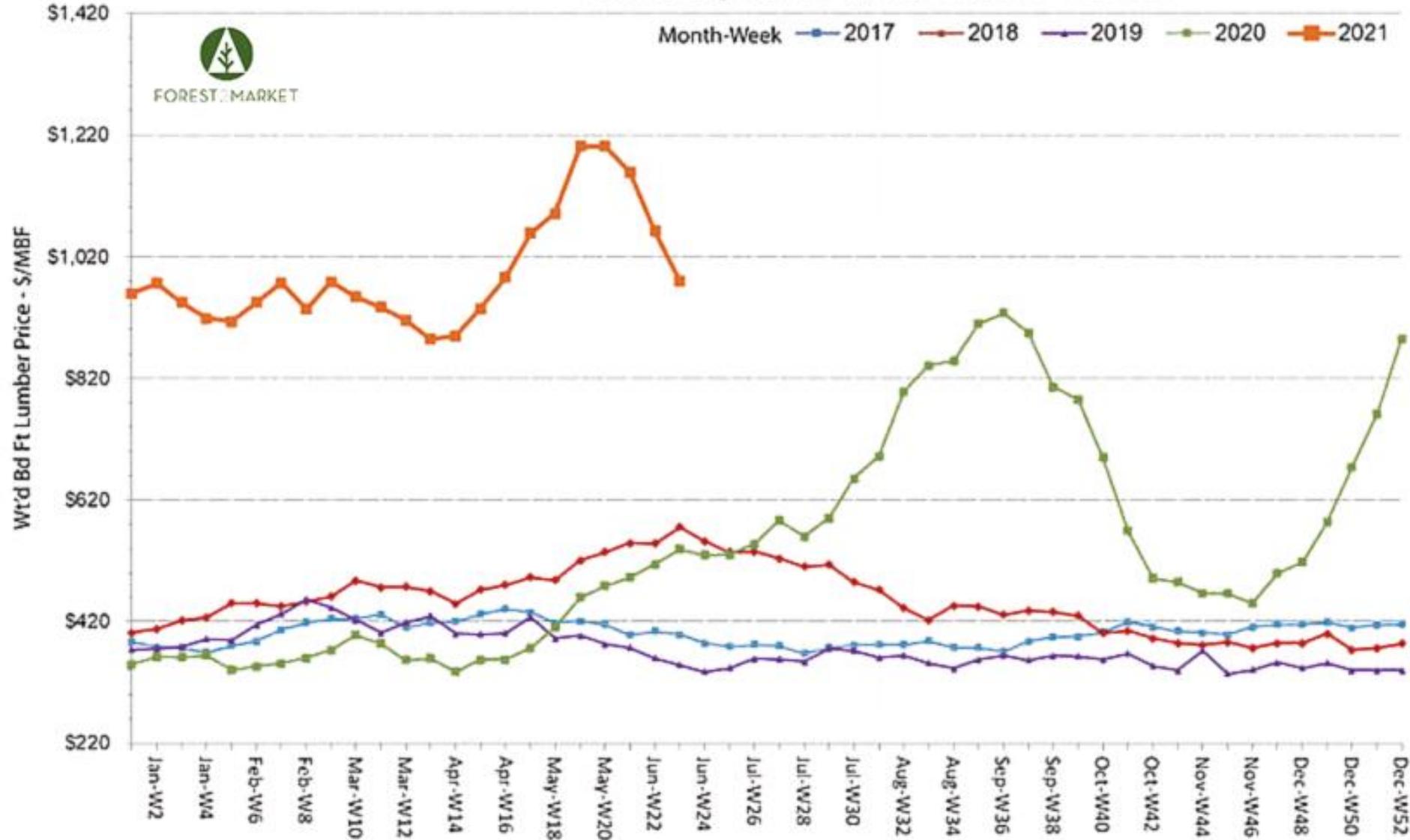


En Abril de 2021 los índices de precios globales de productos forestales fueron:

Pasta, papel y productos afines:	+1,9 %	(+7,5 % interanual)
Madera y productos de madera:	+3,8 %	(+36,5 % interanual)
Madera coníferas:	+6,4 %	(+121,1 % interanual)
Fibra de madera:	0 %	(+8,3 % interanual)



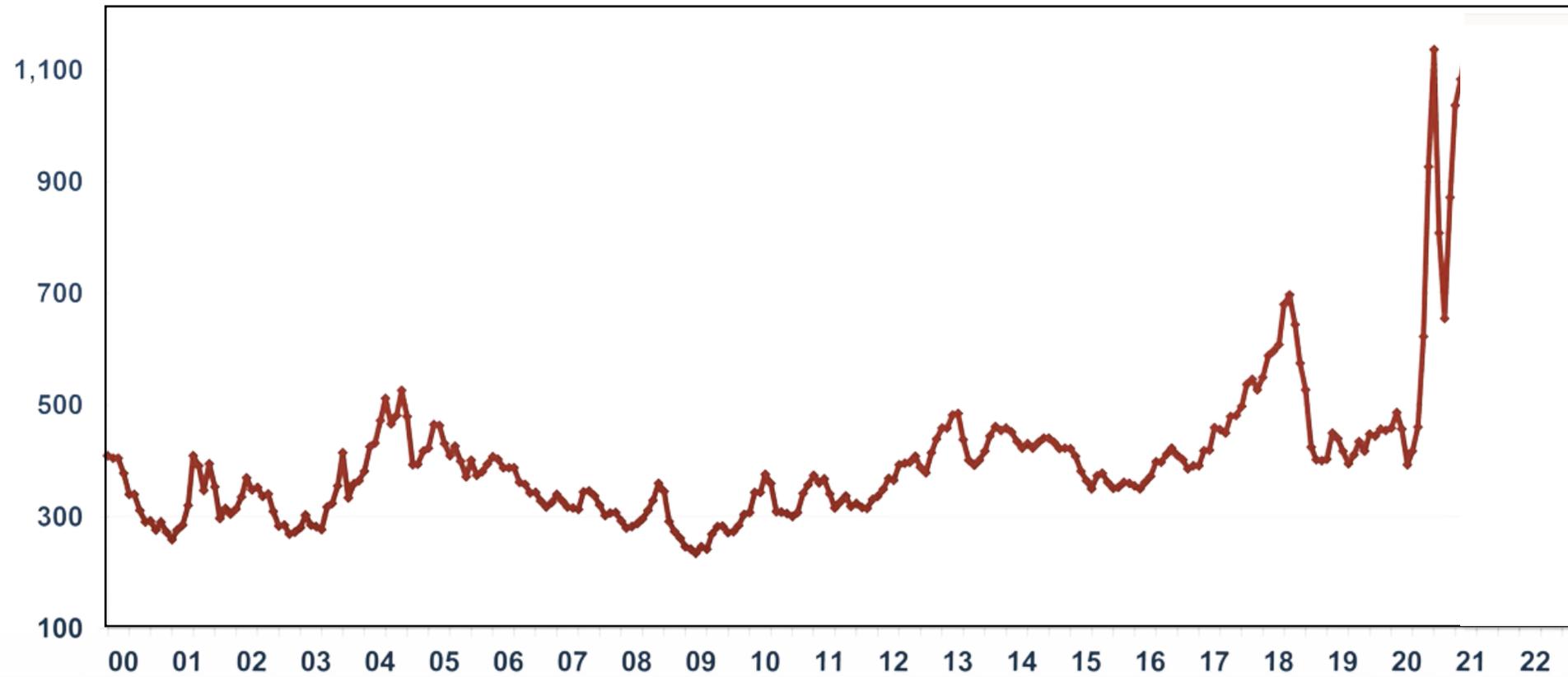
All SYP KD Lumber Volume Weighted MBF Lumber Price 2017 - YTD 2021





Forest Economic Advisors

2&Btr 2x4, Eastern SPF, Del Boston \$US/MBF





Forest Economic Advisors

2&Btr 2x4, Eastern SPF, Del Boston \$US/MBF



# Lumber

1978-2021

Summary Forecast Stats Download Alerts

Lumber (USD/1000 board feet) 647.00 +63.00 (+10.79)



1Y 5Y 10Y 25Y All

% num dif

# Lumber

1978-2021

TRADING  
ECONOMICS

Summary

Forecast

Stats

Download ▾

Alerts

Lumber (USD/1000 board feet) **647.00** -69.00 (-9.64)



1980

1988

1996

2004

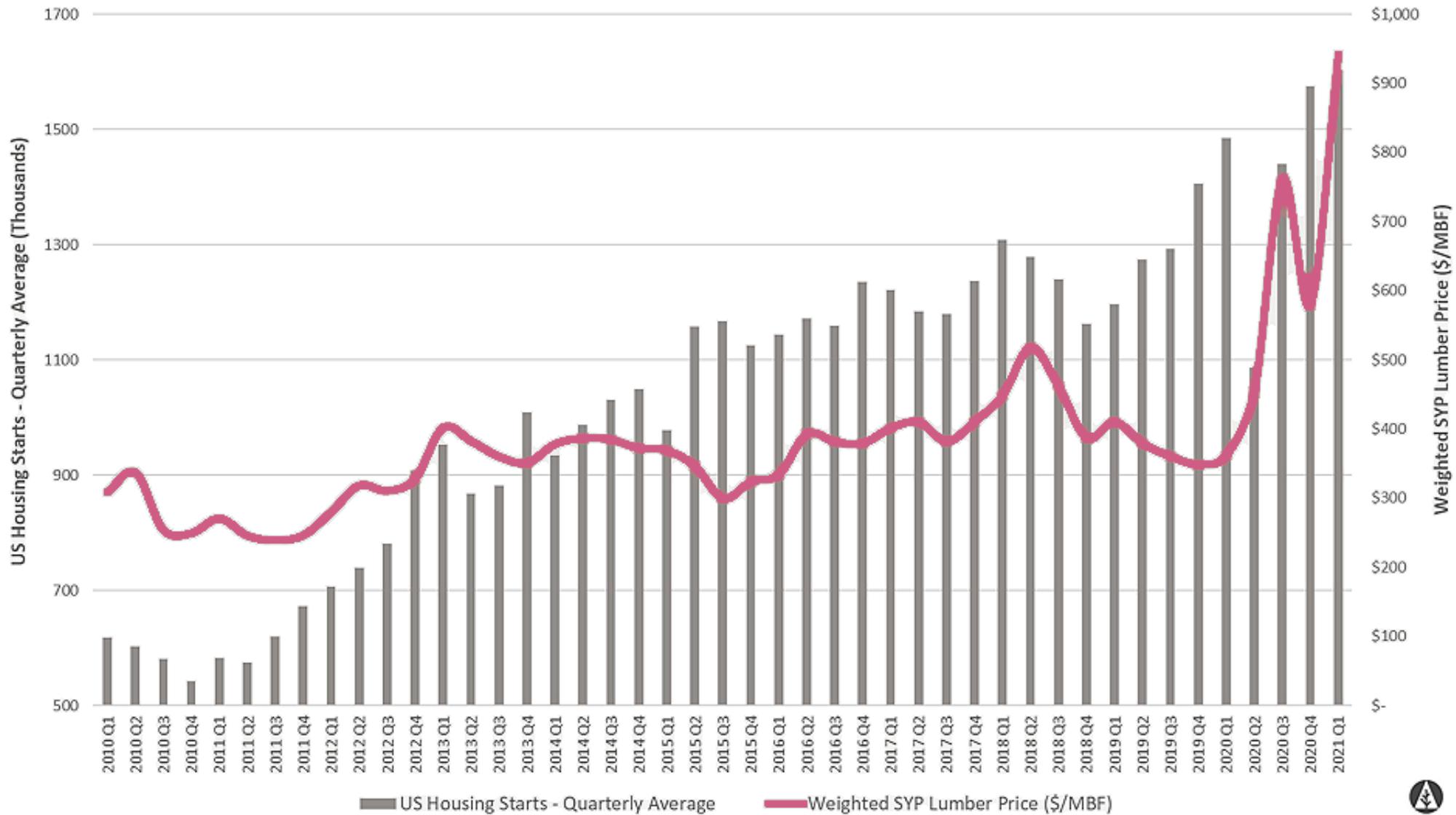
2012

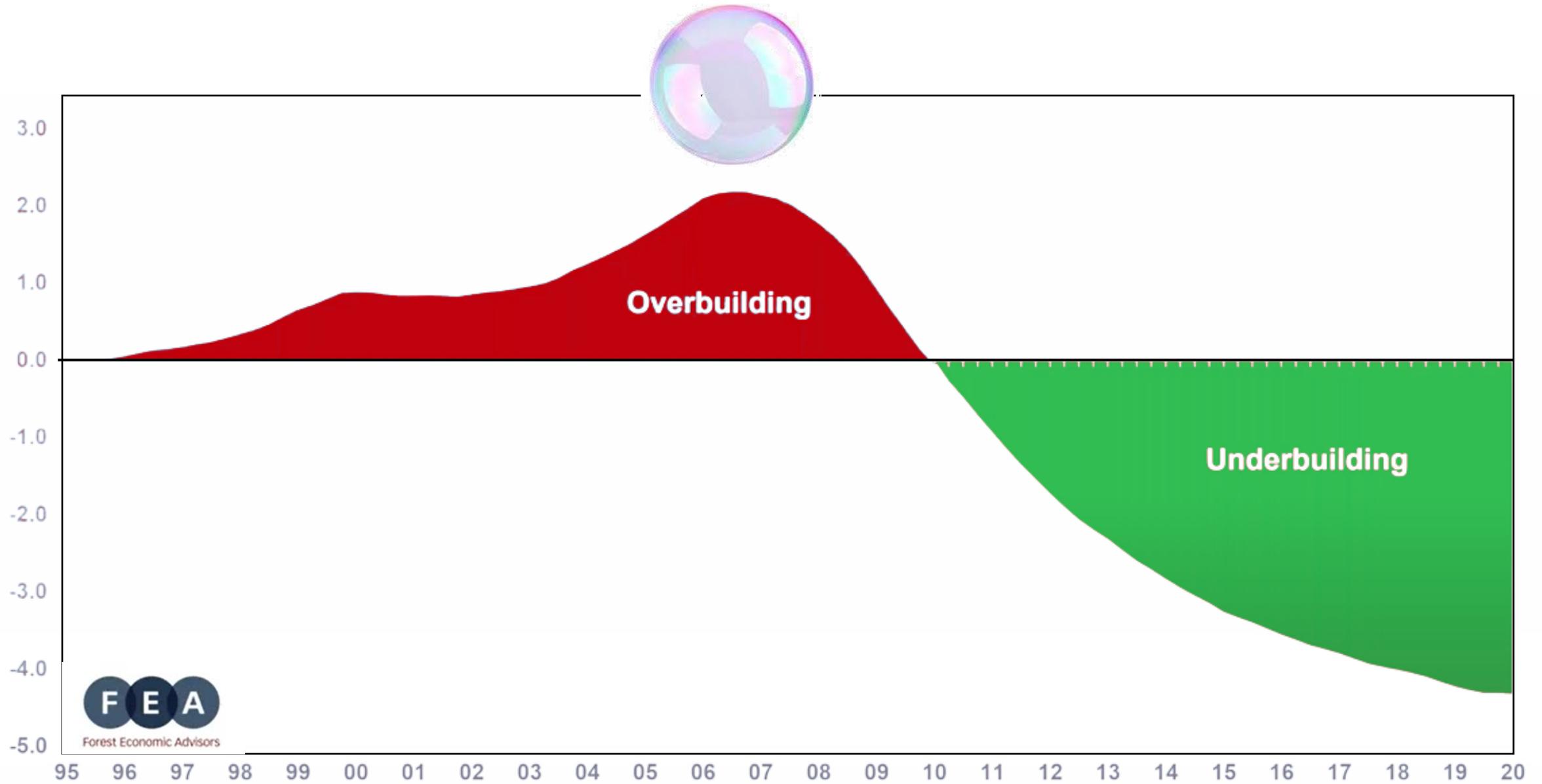
2020

1Y 5Y 10Y 25Y All

% num dif

US Housing Starts vs. Weighted Average SYP Lumber Price

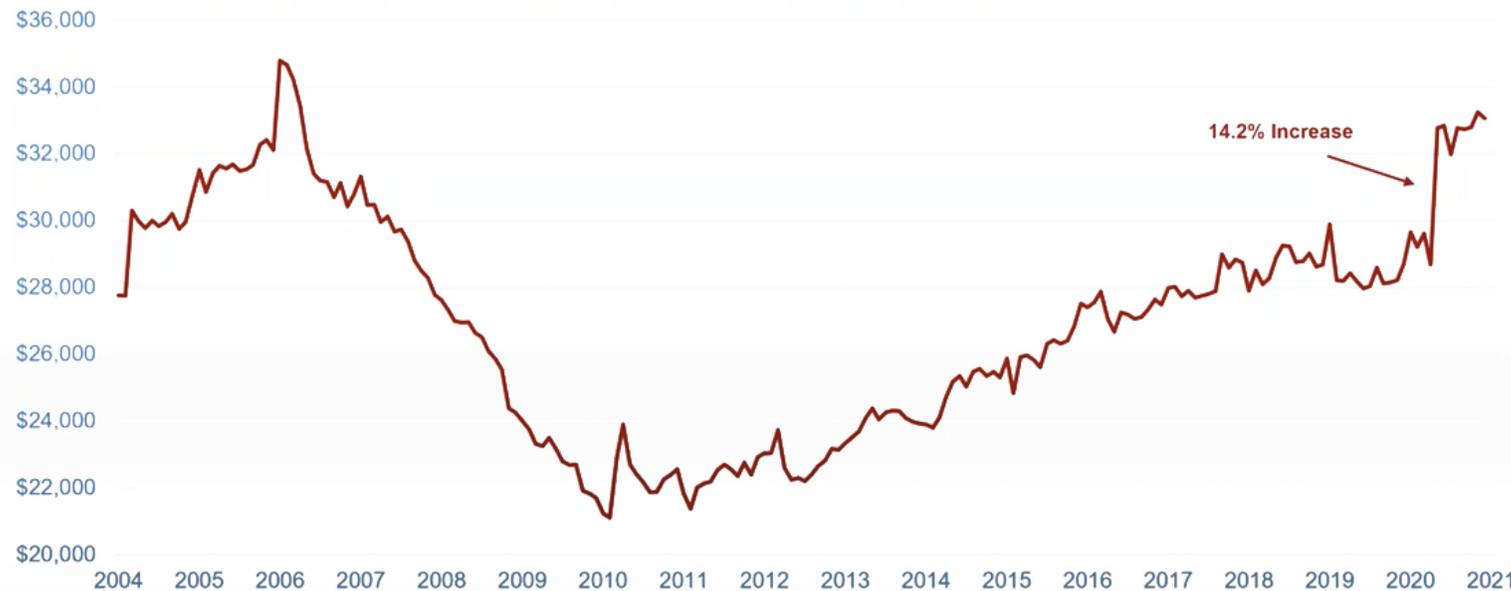




Advance Real Retail and Food Service Sales ('000,000 82-84\$)



Real Retail Sales at Building Materials and Supplies Dealers in Millions of 2020 Dollars



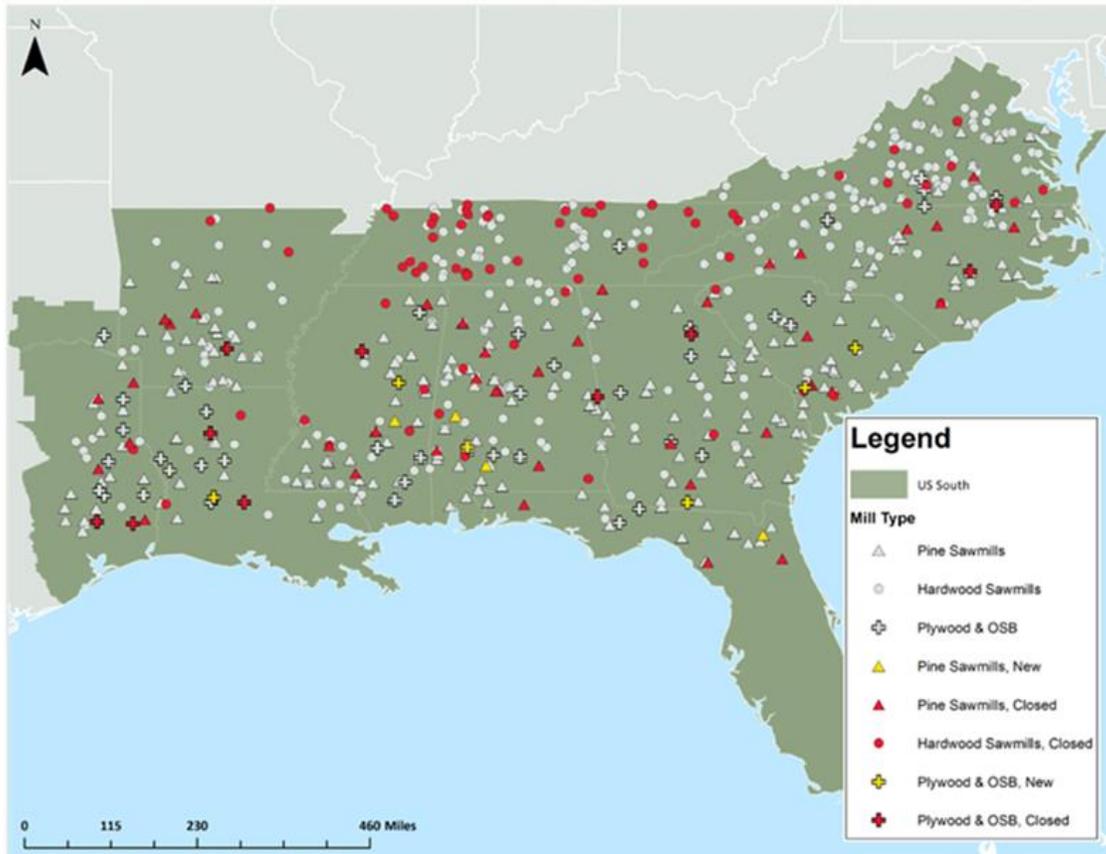
Source: Census Bureau, Bureau of Labor Statistics

Same Store Sales for Nov./Dec./Jan. Quarter

Home Depot +25%  
Lowe's +28%

Además compras online  
100%-200%↑

- Construcción viviendas nueva más sólido de lo esperado combinado con una demanda imprevista del sector de reformas
- Difíciles ajustes de capacidad de producción y cadena de suministro
- Mercado se torna especulativo

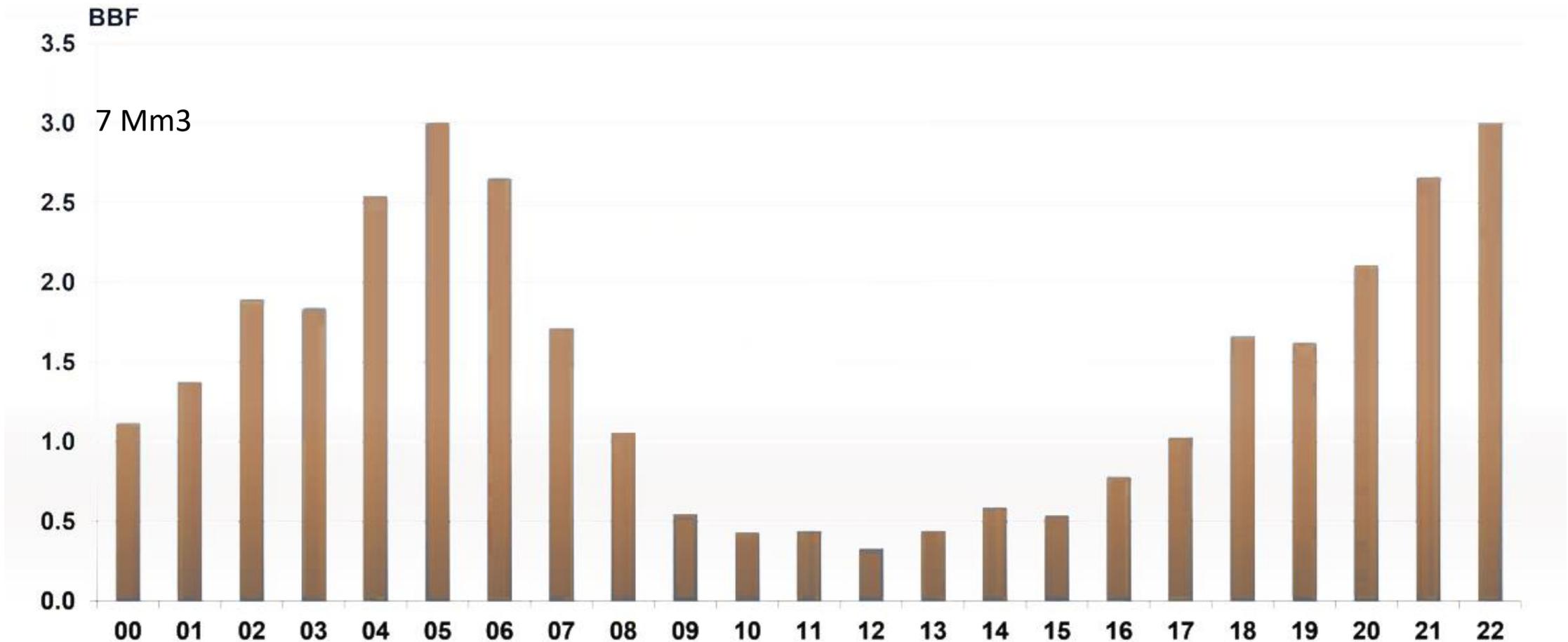


US South Wood Products Mill Openings & Closures (2007 - 2017)

Mill Description	Mill Count	
	2007	2017
Pine Sawmills	276	240
Hardwood Sawmills	367	301
Plywood & OSB	52	49
<b>Totals</b>	<b>695</b>	<b>590</b>

the southern forest industry was hit hard, and its mill portfolio was dynamic as a result. From 2007-2017, the region saw the permanent closure of three pulp and paper mills, three particleboard plants, 36 pine sawmills and 66 hardwood sawmills. While many of these shuttered pine sawmills were smaller in scale than some of the more modern facilities, the closures represented a loss of roughly 1.7 – 2.0 billion board feet (BBF) of annual lumber capacity. (4-5 Mm3)

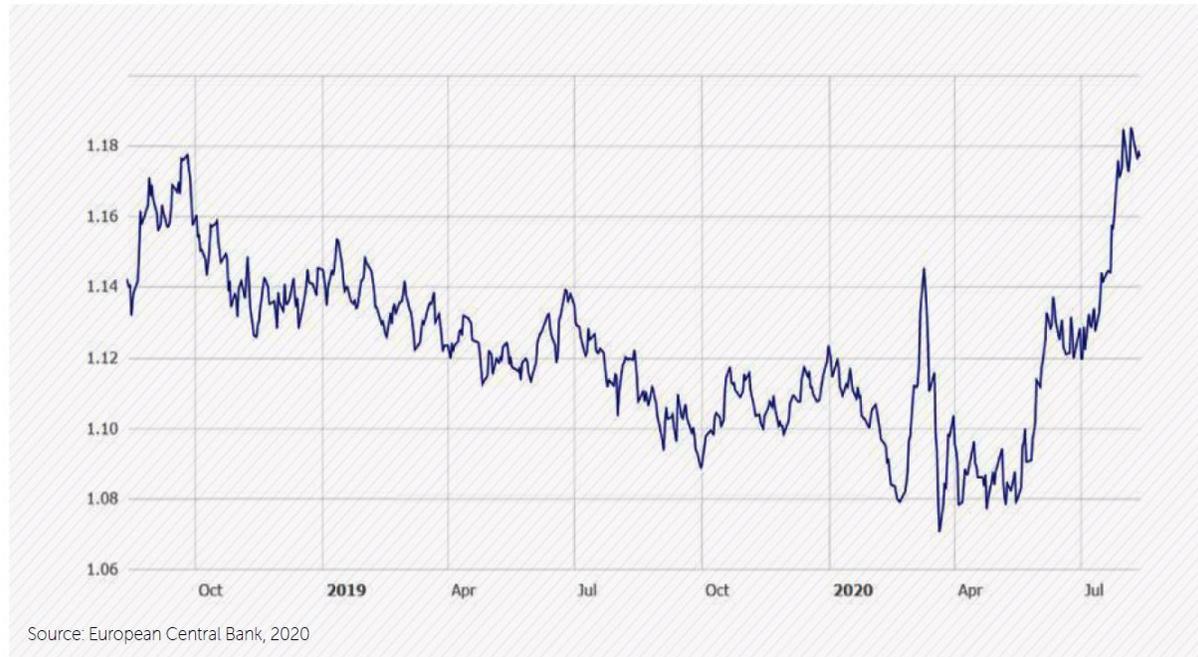
## Importaciones a USA desde Europa de madera serrada de coníferas



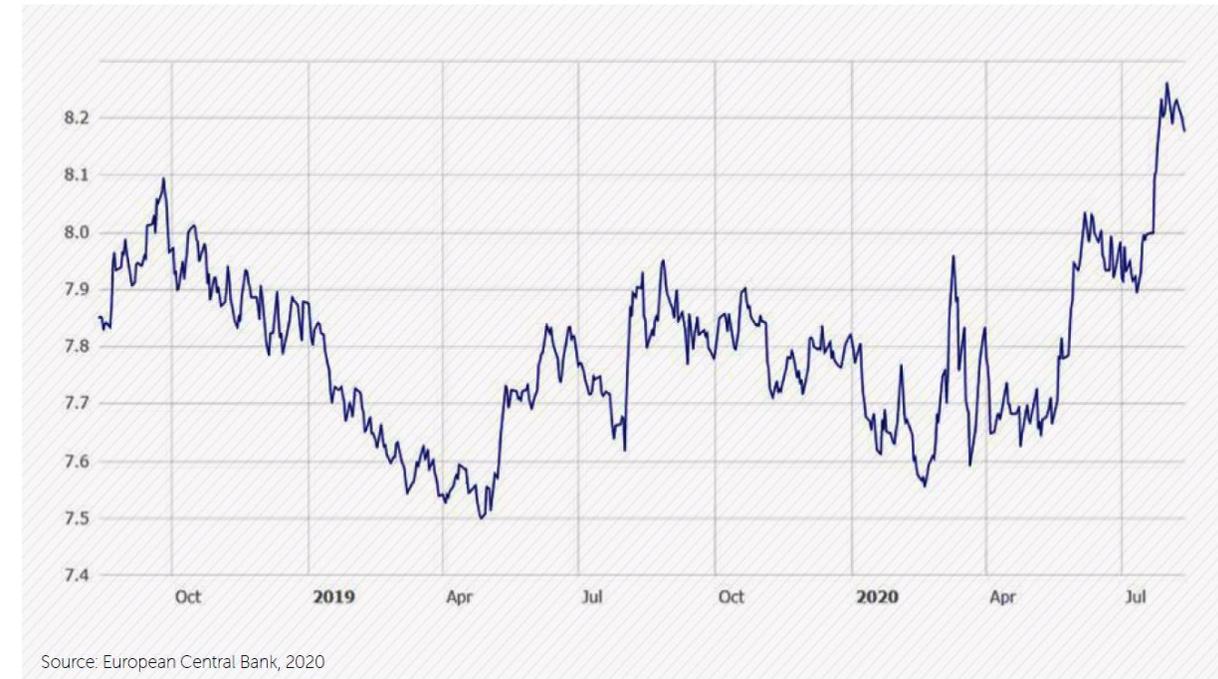
# € vs \$

# € vs ¥

EUR vs USD, August 2018 – August 2020



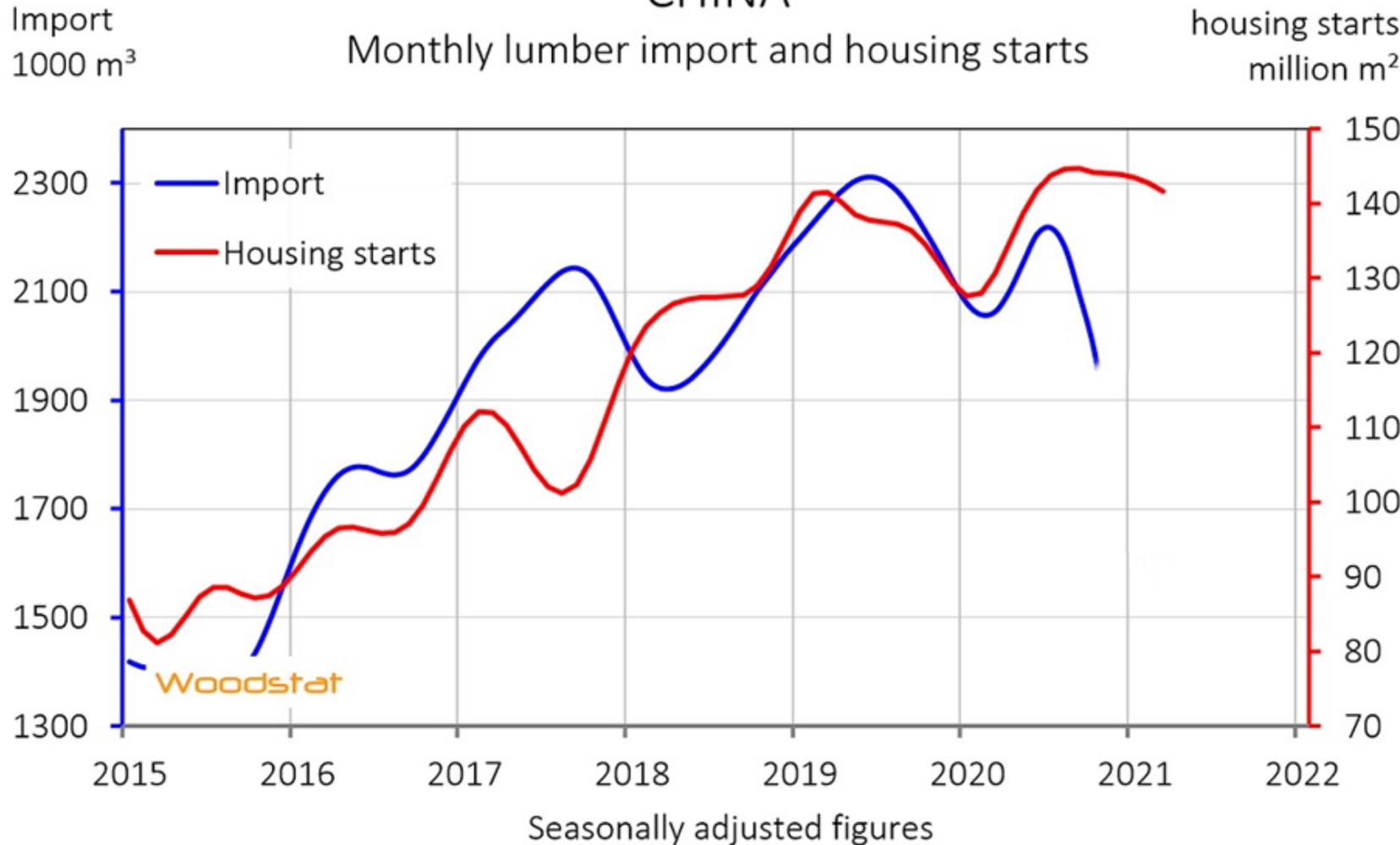
EUR vs CNY, August 2018 – August 2020





# CHINA

Monthly lumber import and housing starts



Sources: Chinese customs, China Statistical Information Network

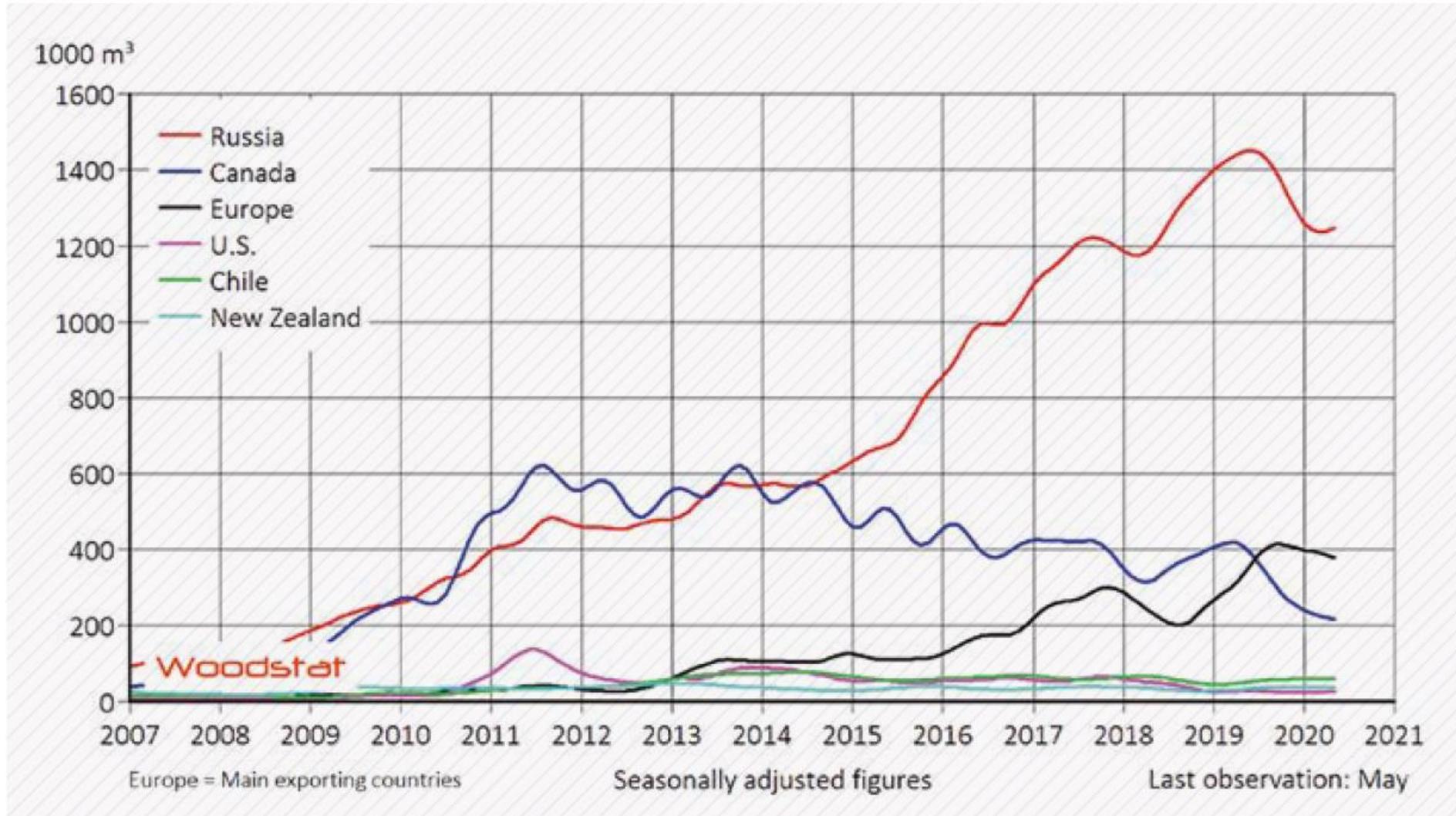
Residential housing starts million m<sup>2</sup>

- China Prefabrication Construction Initiative se aspira para finales de 2020 alcanzar un 15% de cuota de nueva construcción a nivel nacional, y superarla ampliamente en ciudades como Shanghai (100%), Beijing (30%) o Shenzhen (30%).

China importó aproximadamente 4,13 millones de m<sup>3</sup> de coníferas durante enero-marzo de 2021. Esto significa una reducción del 20% en comparación con el mismo período de 2020.

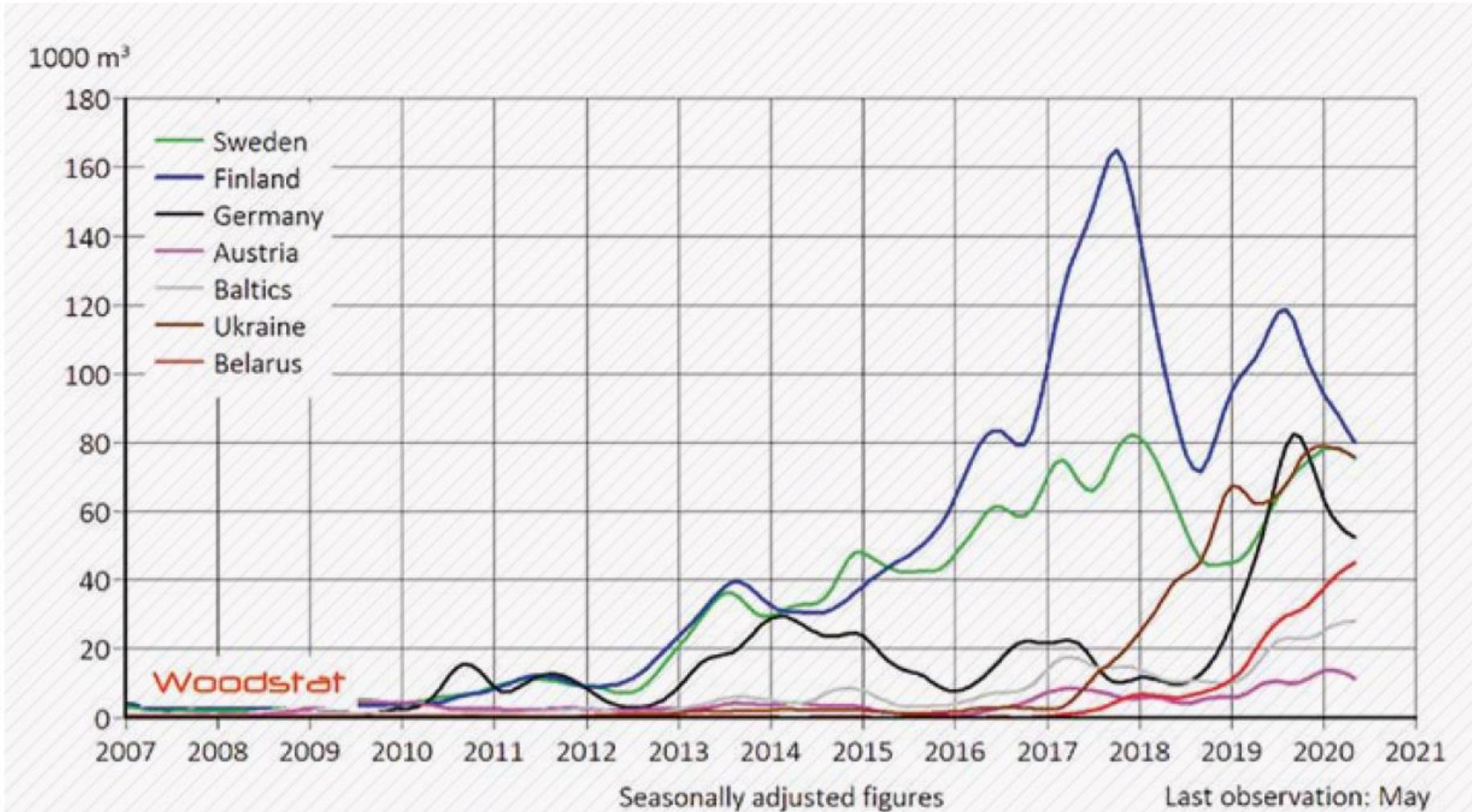
# CHINA

## Monthly import of softwood lumber



# CHINA

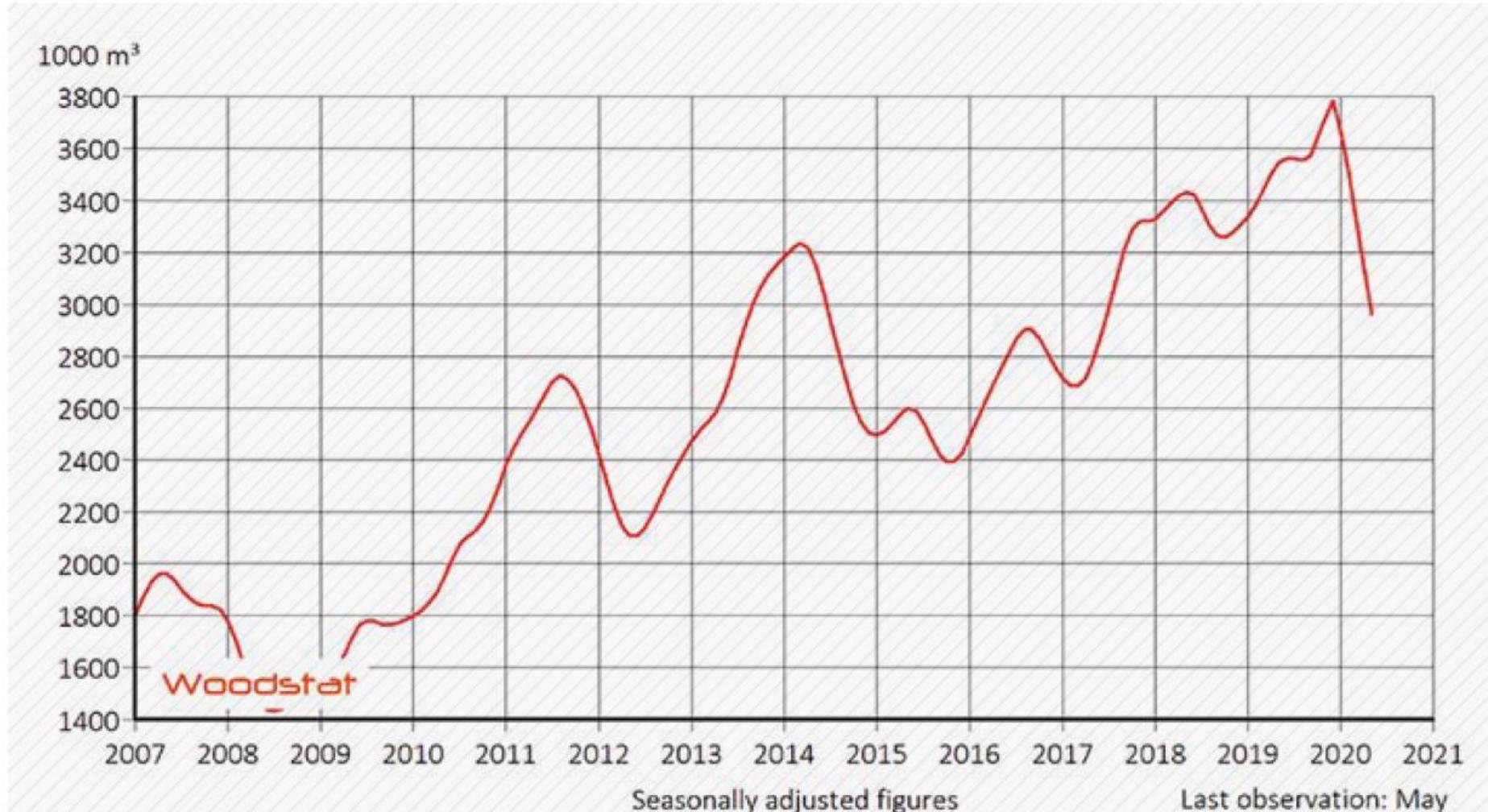
## Monthly import of softwood lumber



Source: Chinese Customs

# CHINA

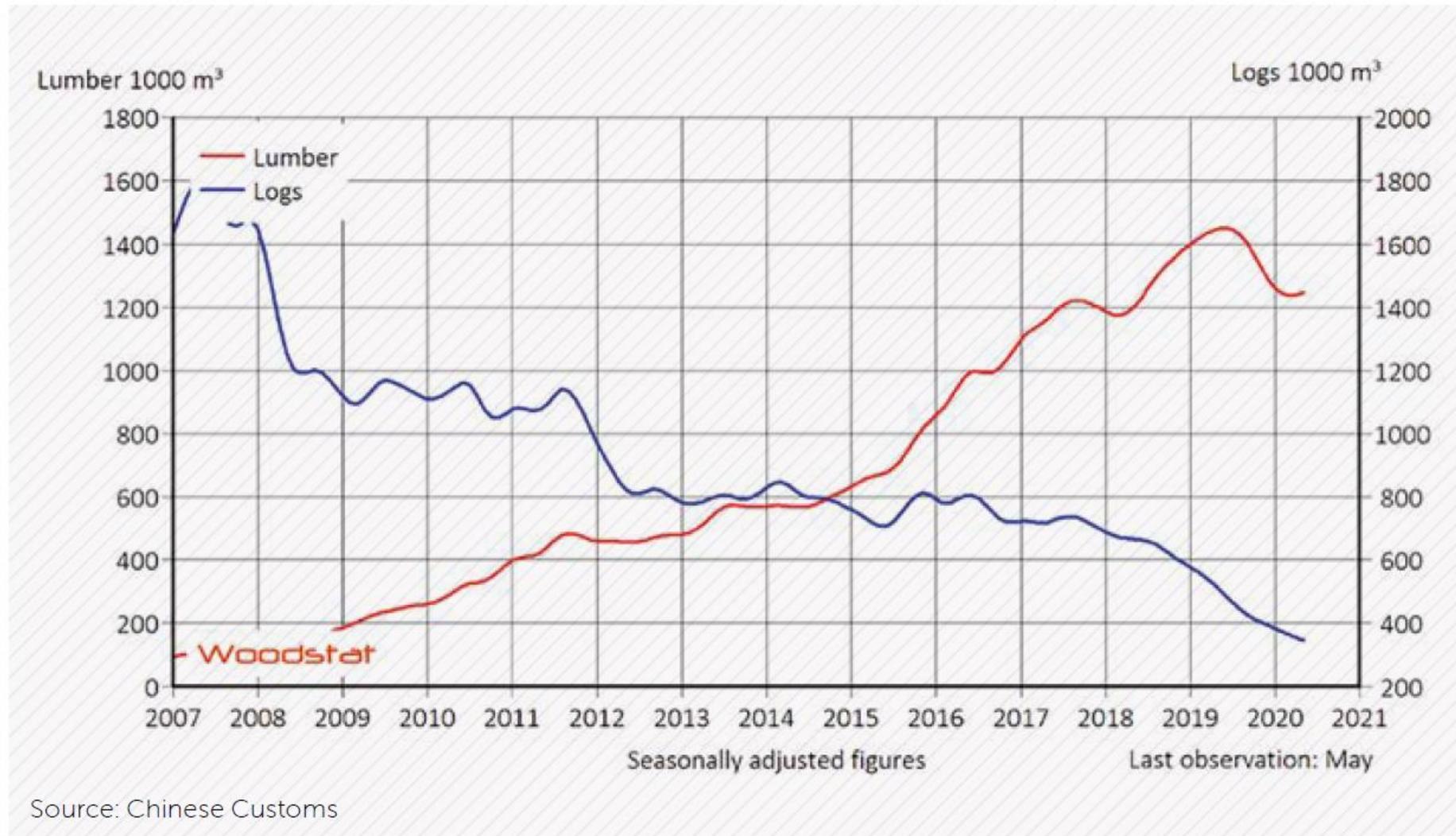
## Monthly import of softwood logs



Source: Chinese Customs

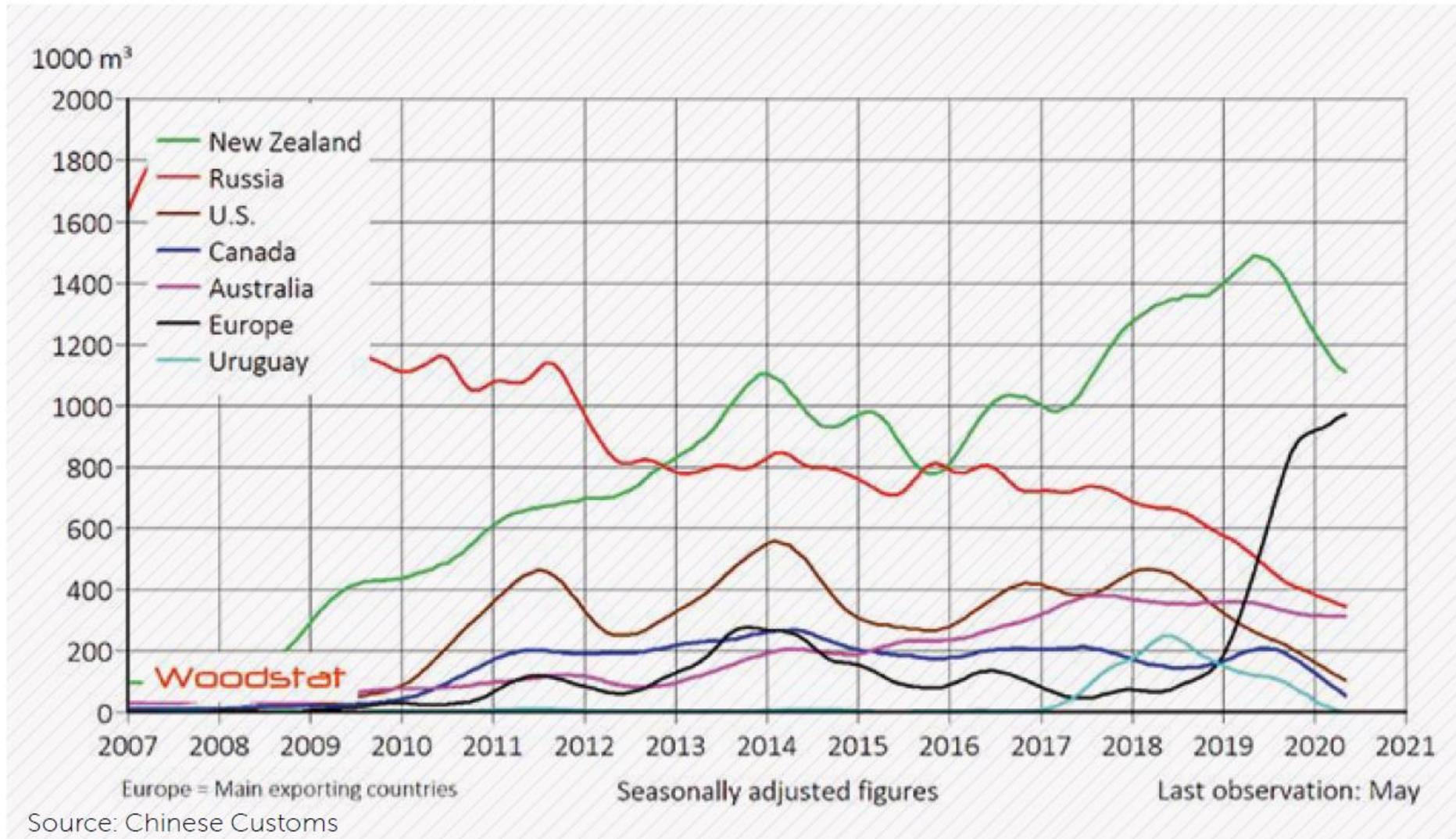
CHINA

Monthly import of softwood lumber & logs from Russia



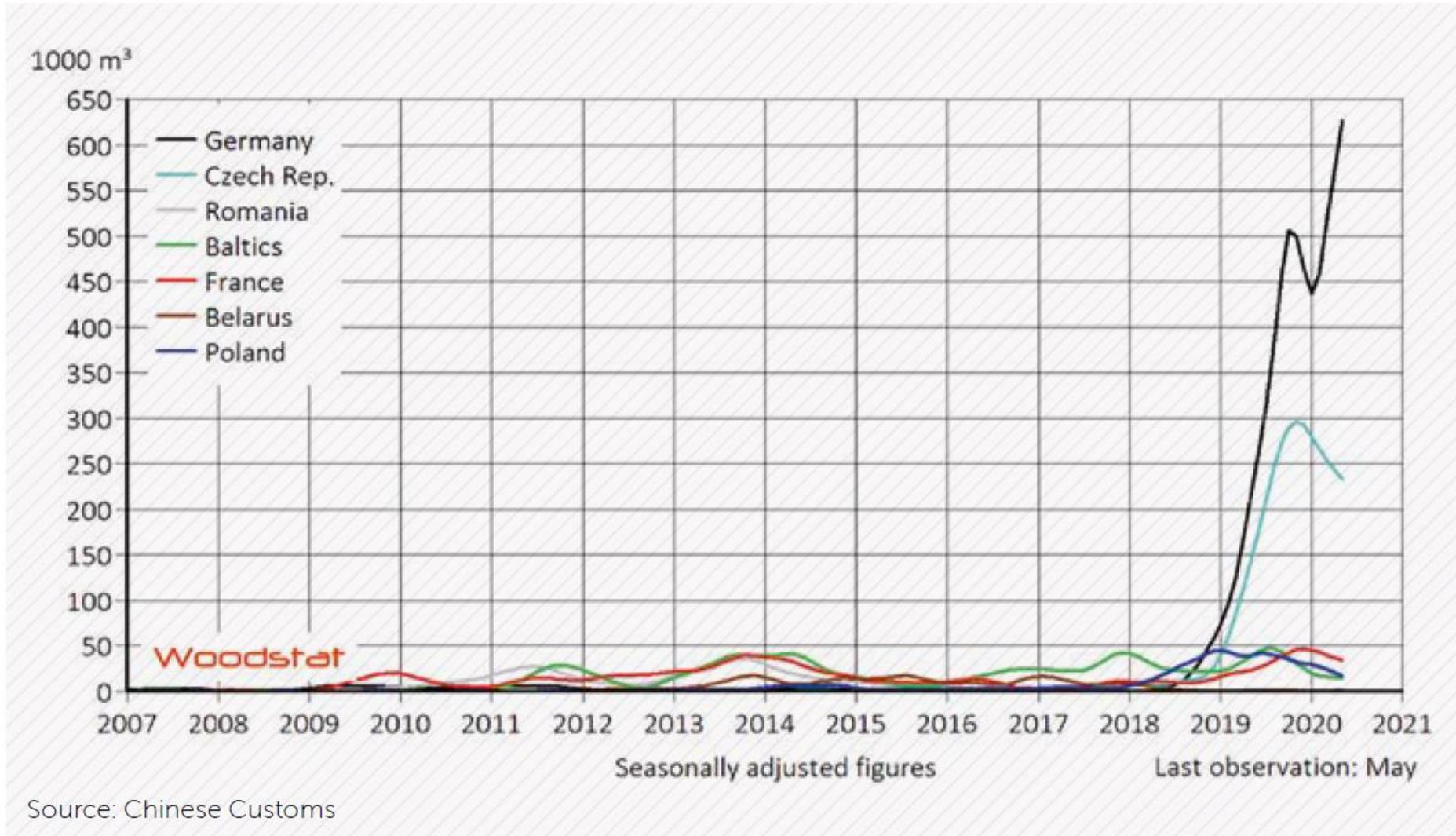
# CHINA

## Monthly import of softwood logs



CHINA

Monthly import of softwood logs from Europe



Source: Chinese Customs

China fue el mayor mercado de ventas de madera en rollo de Alemania en 2020, ya que alrededor de la mitad, o 6,4 millones de metros cúbicos, de las exportaciones totales de madera alemana se destinaron a China.

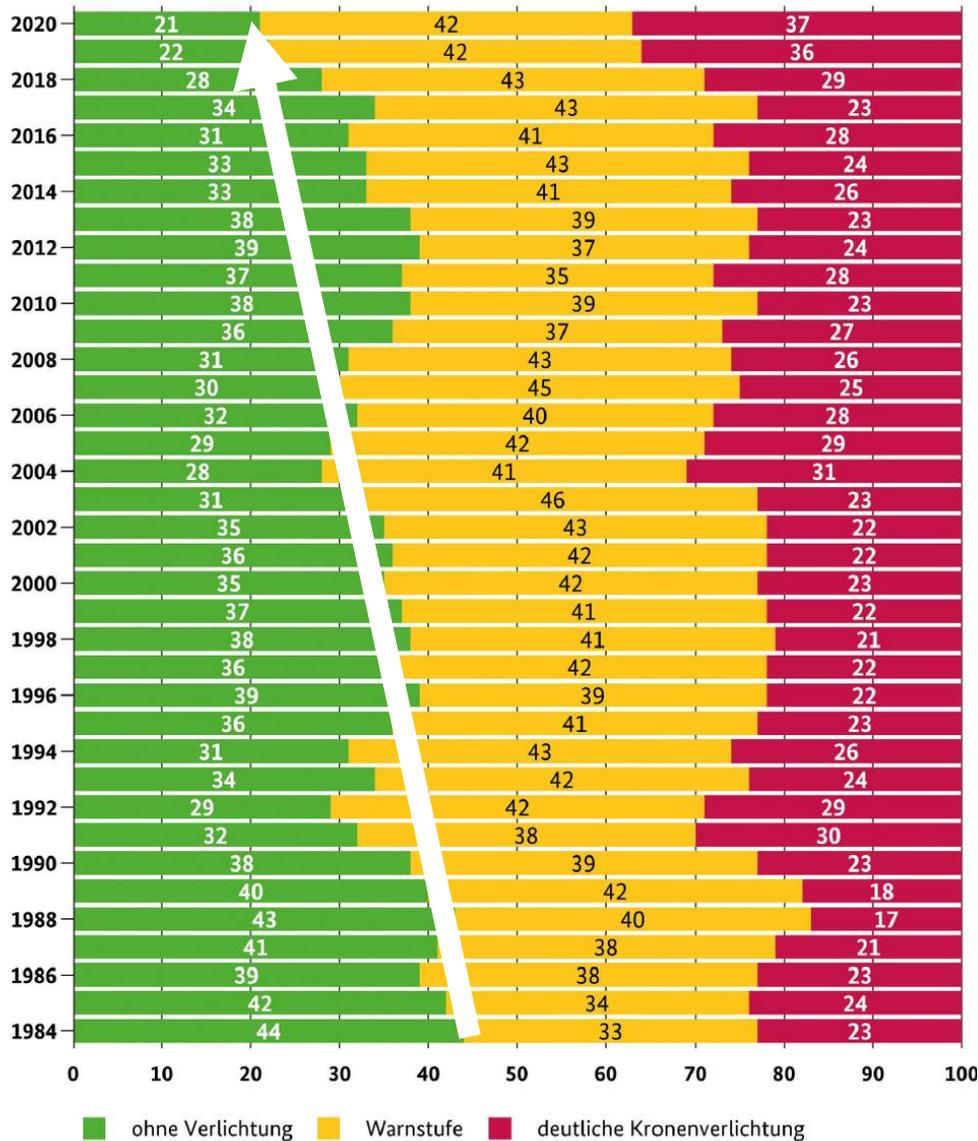
Las exportaciones de madera en bruto de Alemania a China han aumentado significativamente desde 2015, cuando la proporción era de solo alrededor del 10 por ciento.

Alemania en 2020 exportó un total de 12,7 millones de metros cúbicos de madera en rollo por valor de 845 millones de euros lo que supuso un aumento del 42,6 % interanual.

Abbildung 1: Alle Baumarten – Entwicklung der Schadstufen seit 1984

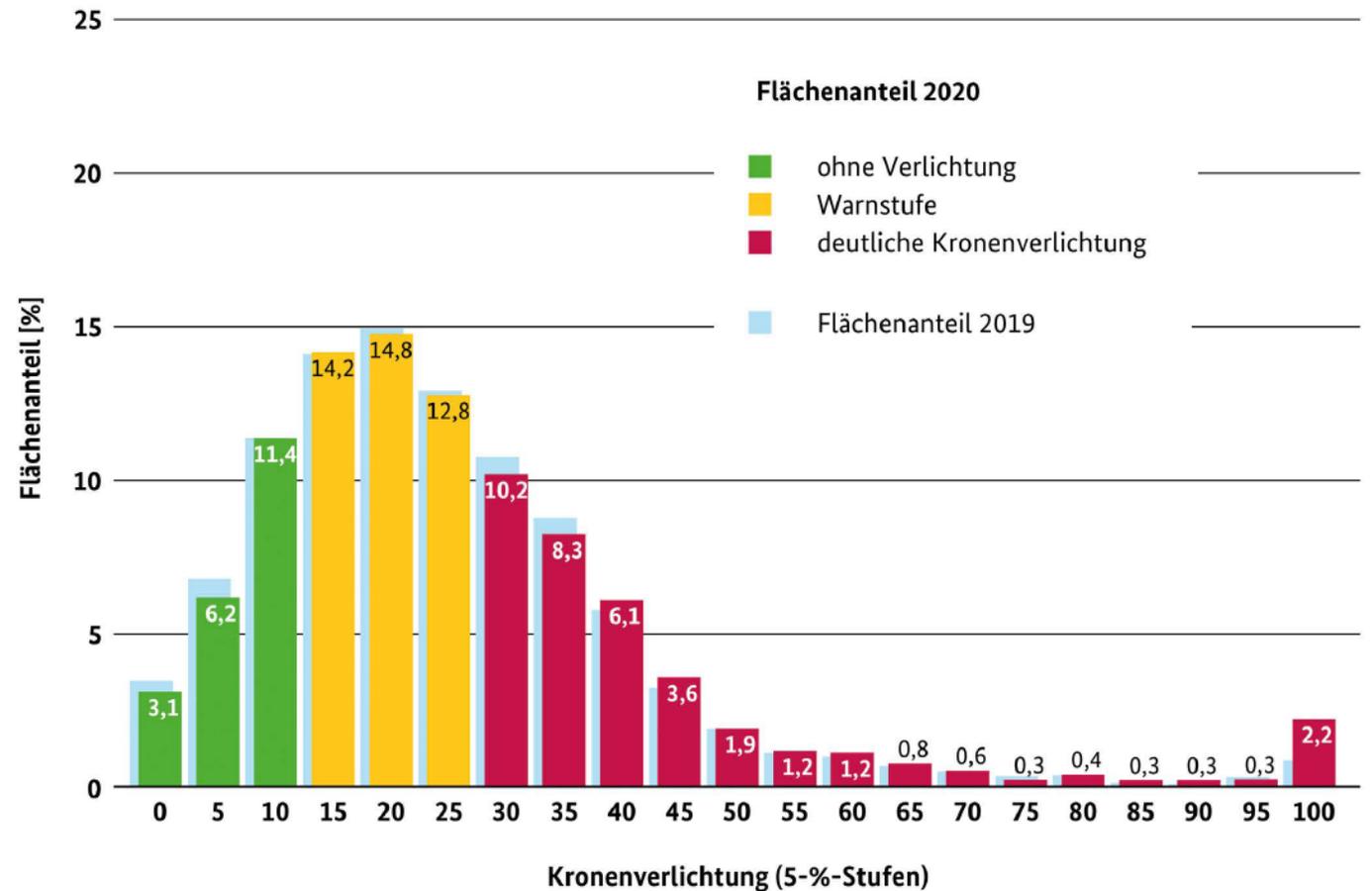
10.076 Bäume im Jahr 2020; bis 1989 ohne neue Bundesländer

Angaben in Prozent



## Ergebnisse der Waldzustandserhebung 2020

Abbildung 2: Alle Baumarten – Häufigkeitsverteilung der 5-%-Stufen der Kronenverlichtung 2019 und 2020

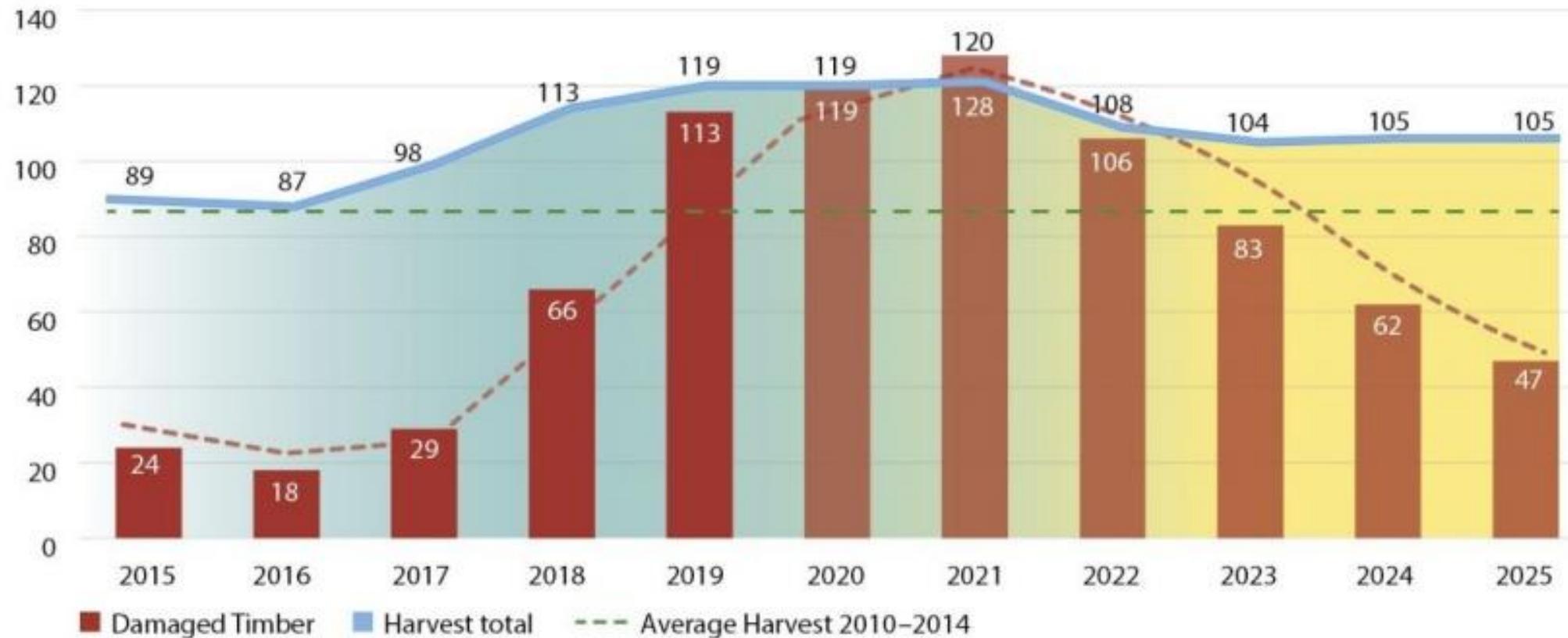




Harz -Alemania

## TOTAL AMOUNT OF DAMAGED WOOD | 2015–2025

in million m<sup>3</sup> (Hard- and Softwood)



¿Y RUSIA?

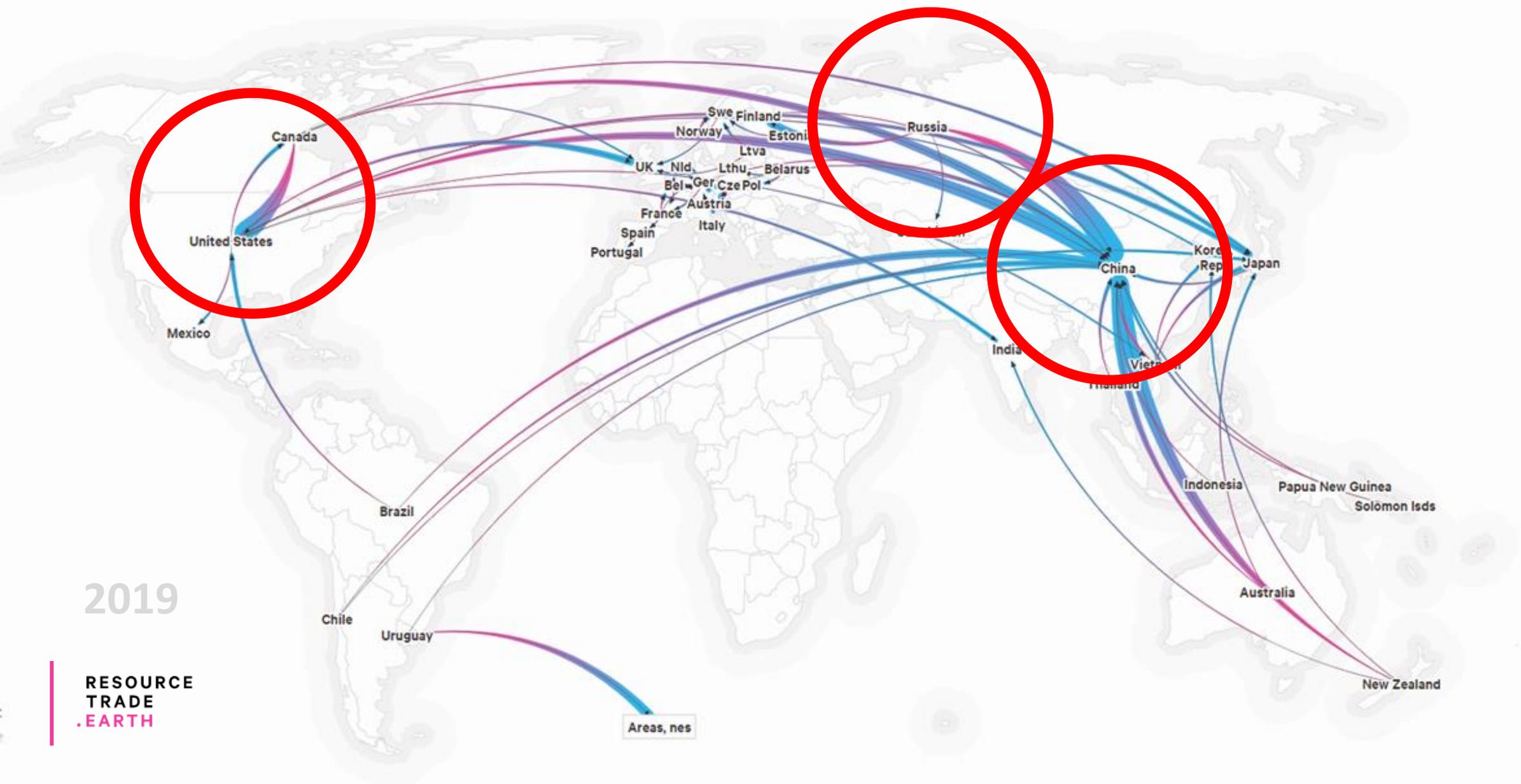


El sector europeo de la madera está preocupado por la escasez de material que puede resultar como consecuencia directa e indirecta de la **prohibición rusa de la exportación de madera en rollo que comenzará en enero de 2022**.

El impacto indirecto es que la prohibición rusa cortará el suministro a China, el primer lugar de exportación de madera rusa. China se verá obligada a buscar fuentes alternativas.

Numerosas organizaciones clave en el sector europeo de la madera han solicitado formalmente una reunión con la Dirección General de Comercio, en la Comisión Europea, para discutir las implicaciones de la inminente prohibición rusa de la exportación de madera en rollo.





2019

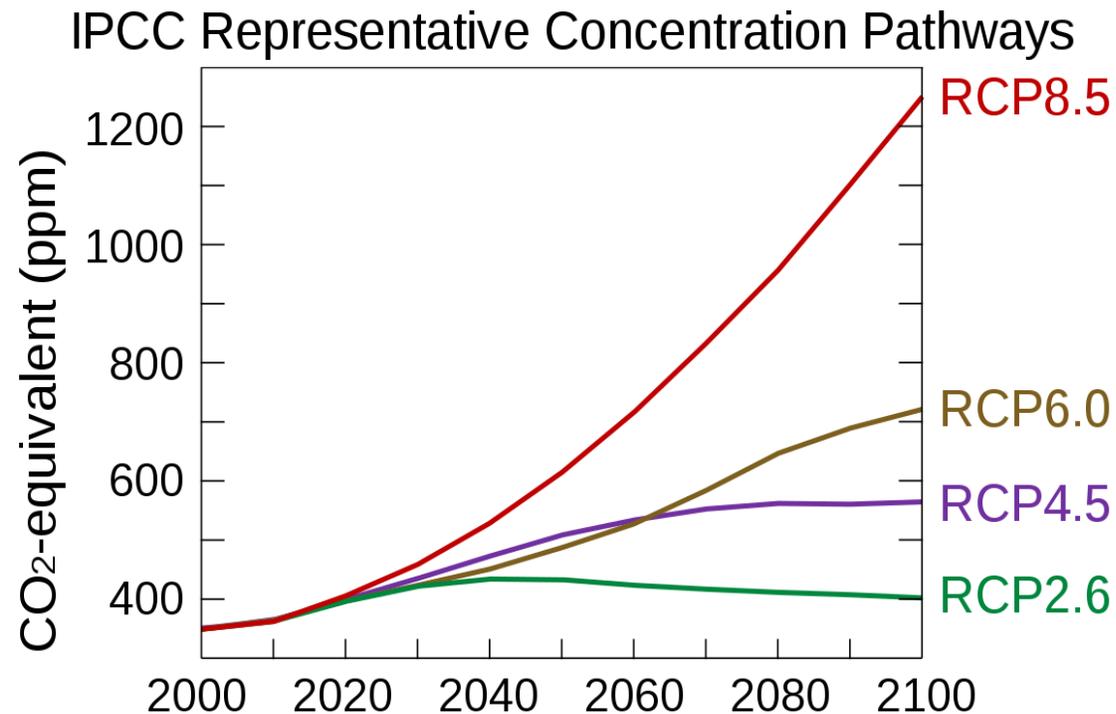
RESOURCE  
TRADE  
.EARTH

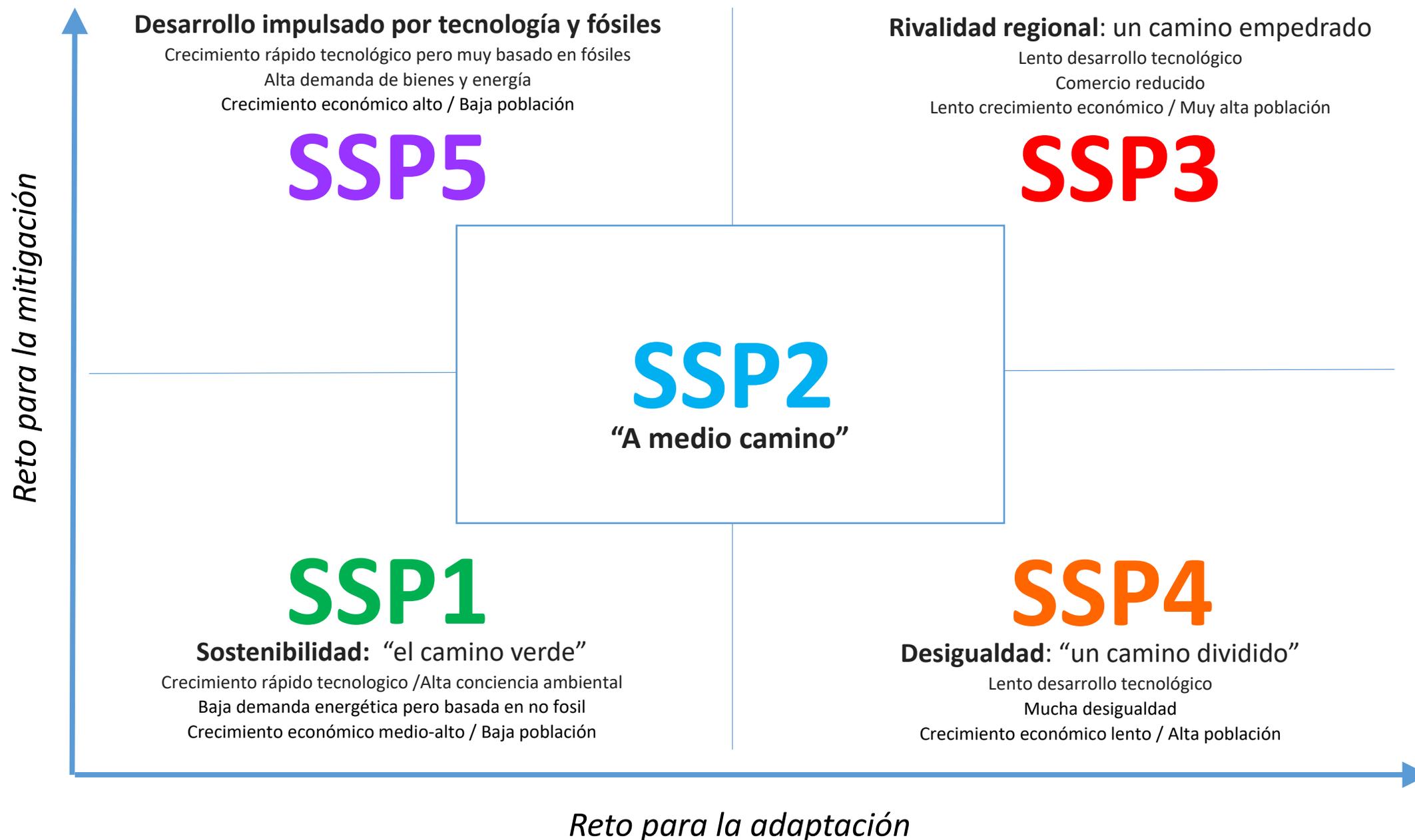


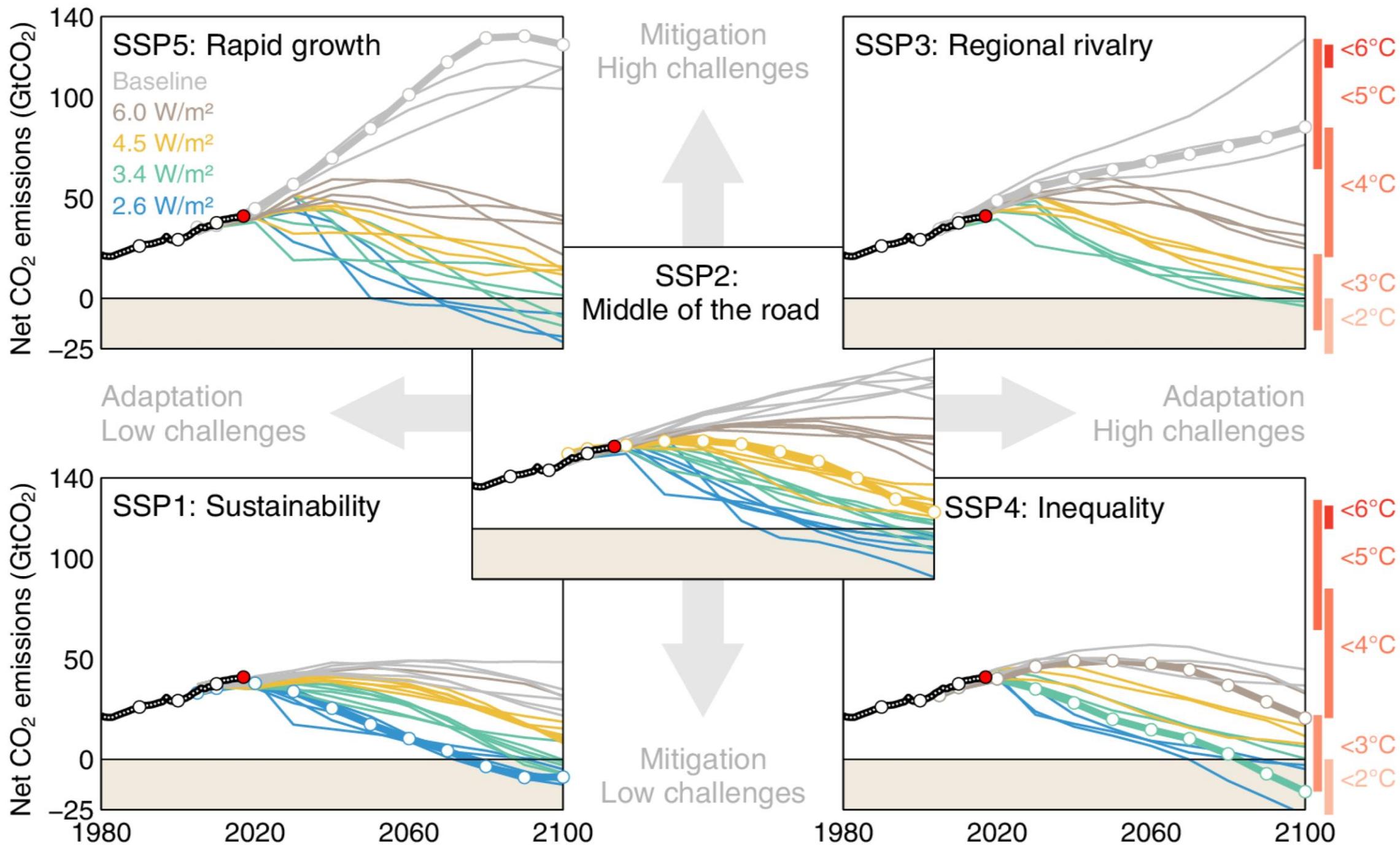


# Representative Concentration Pathways (RCPs)

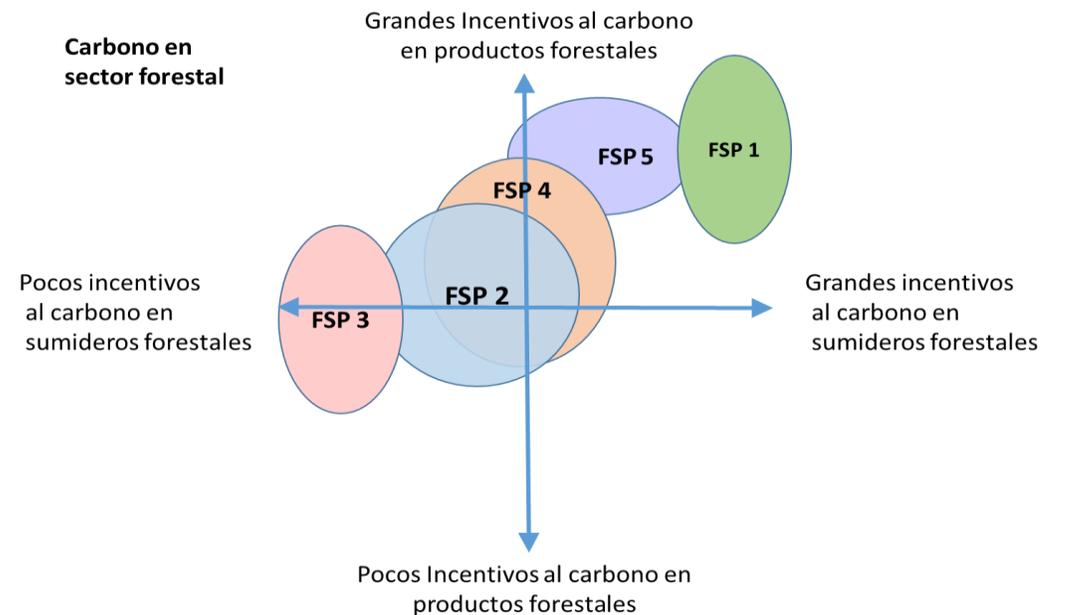
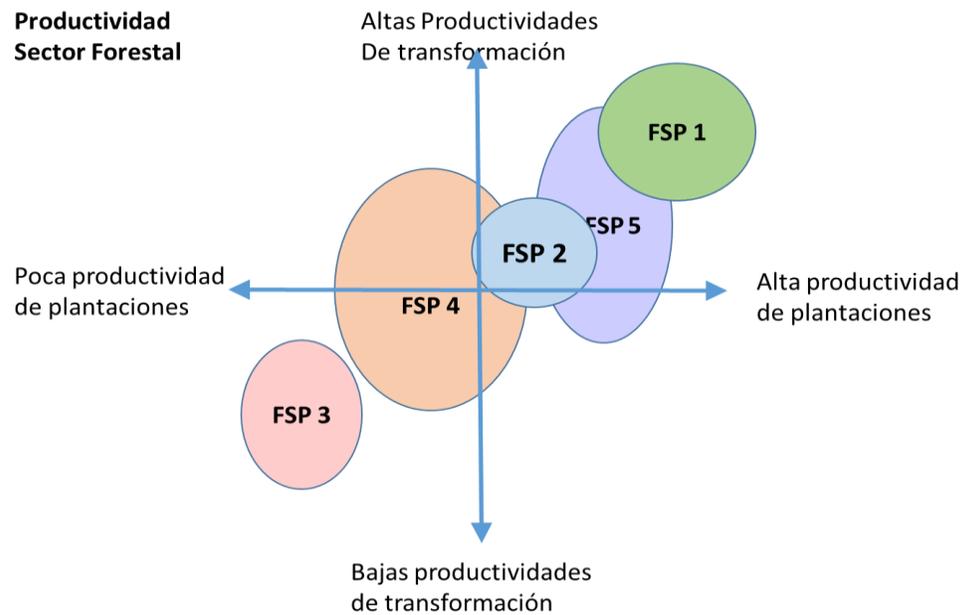
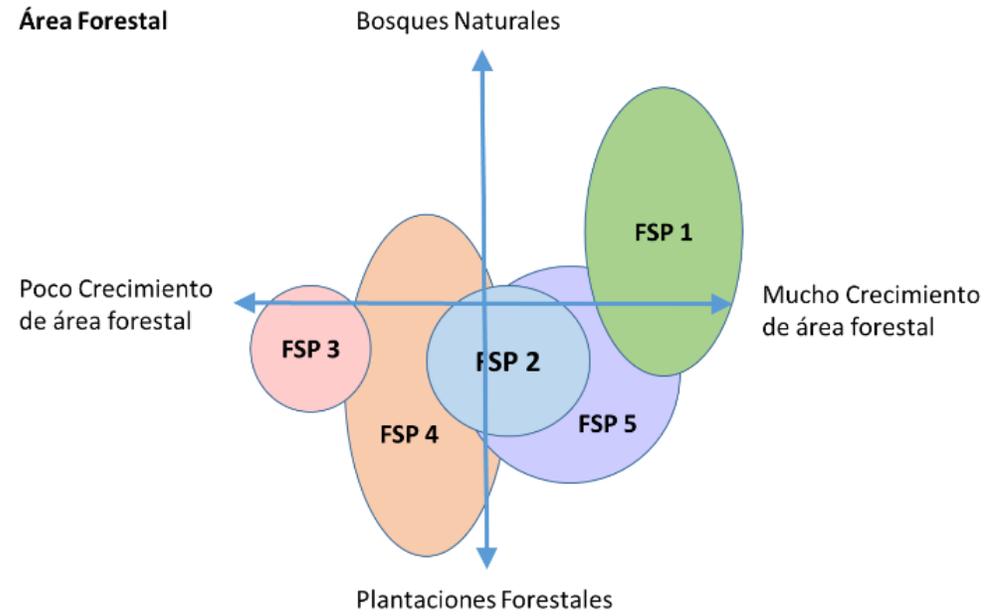
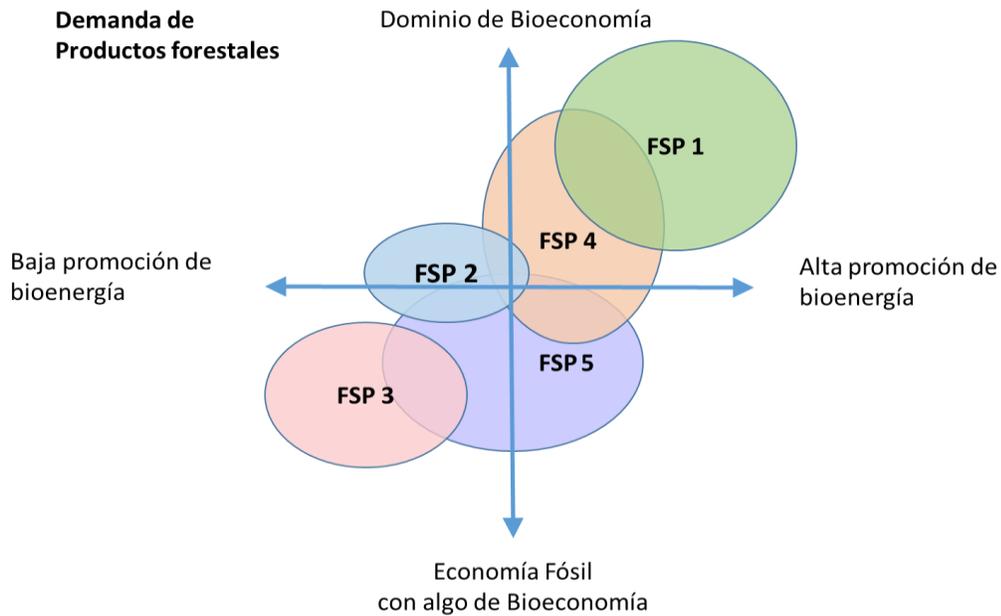
<b>RCP2.6</b>	el forzamiento radiativo alcanza un máximo de aproximadamente 3 W/m <sup>2</sup> antes de 2100 y luego disminuye (el ECP correspondiente asumiendo emisiones constantes después de 2100)
<b>RCP4.5</b>	el forzamiento radiativo se estabiliza en aproximadamente 4,5 W/m <sup>2</sup> después de 2100 (las ECP correspondientes suponen concentraciones constantes después de 2150)
<b>RCP6.0</b>	el forzamiento radiativo se estabiliza en aproximadamente 6 W/m <sup>2</sup> después de 2100 (las ECP correspondientes suponen concentraciones constantes después de 2150)
<b>RCP8.5</b>	el forzamiento radiativo alcanza más de 8,5 W/m <sup>2</sup> para 2100 y continúa aumentando durante algún tiempo (el ECP correspondiente asumiendo emisiones constantes después de 2100 y concentraciones constantes después de 2250).



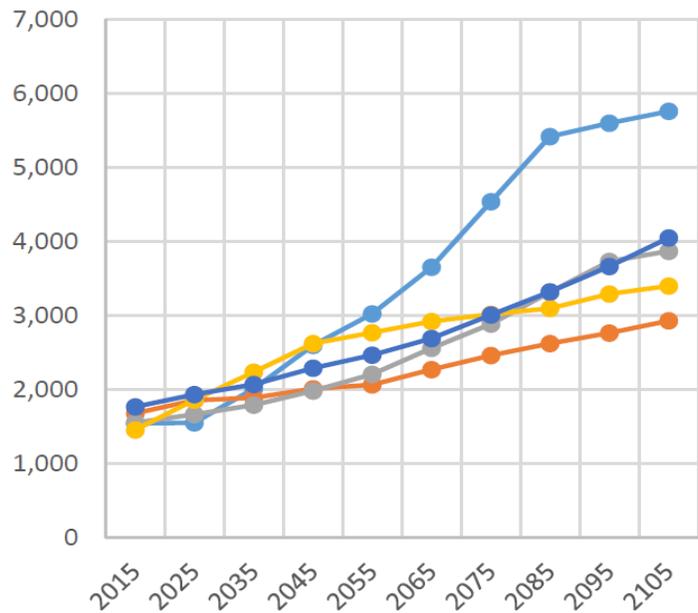




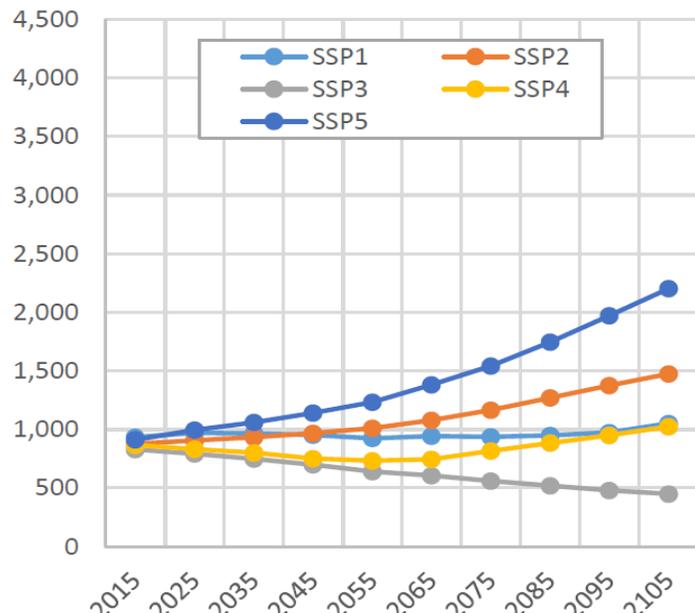
# Forest Sector Pathways (FSP) – Daigneault et al. (2019)



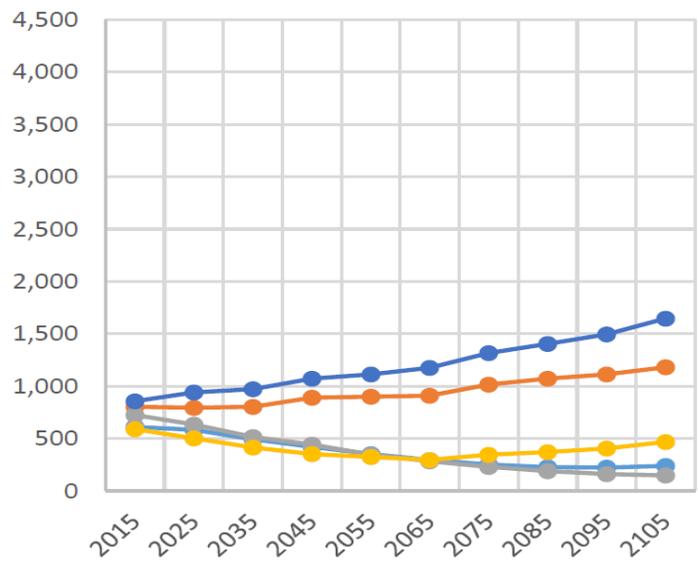
madera total (a)



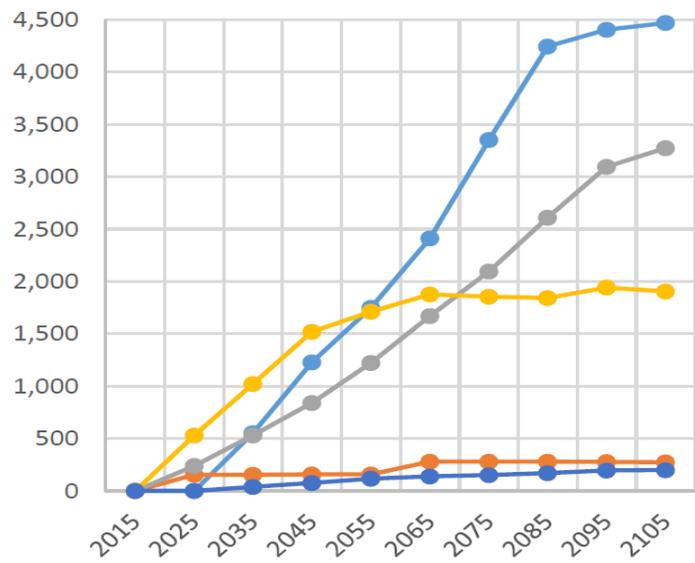
madera aserrada (b)



madera de trituración (c)



biomasa forestal para energía (d)



Evolución 2015-2105 del consumo global estimado Mm3 para :

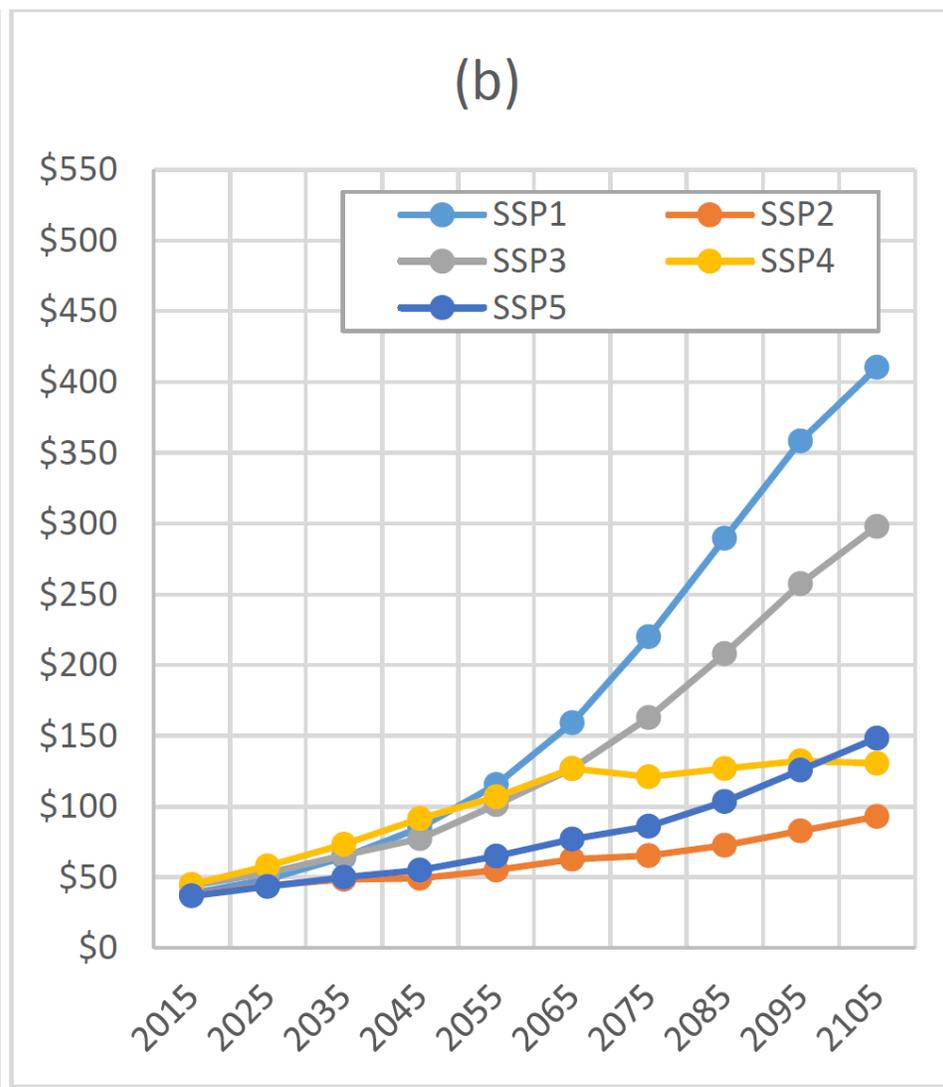
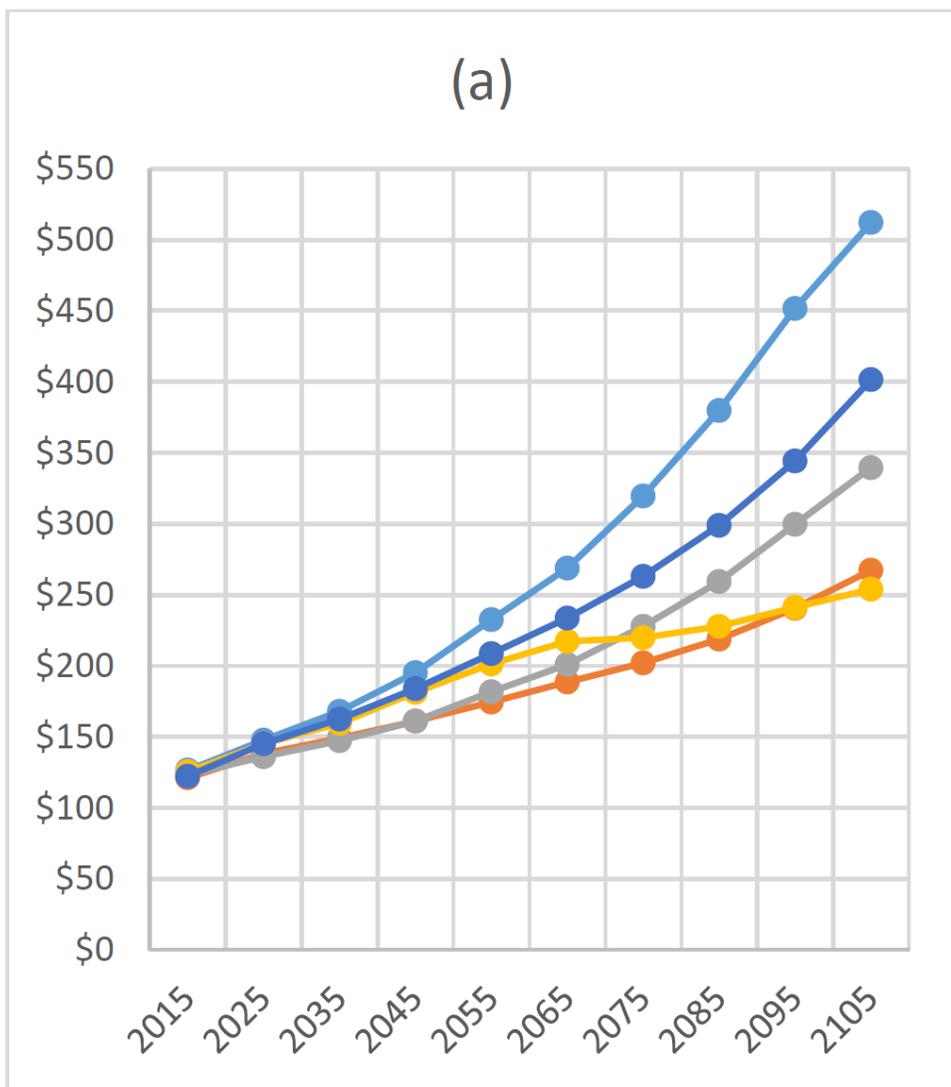
- a) madera total
- b) madera aserrada
- c) madera de trituración
- d) biomasa forestal para energía

*Daigneault et. al (2019b)*

*Daigneault et. al (2019b)*

Se estima un aumento global de 2X a 4X (+100% a +300%) en el producción total de madera (madera en rollo industrial y biomasa forestal) entre 2015 y 2105, con SSP1 y SSP2 sirviendo como cotas superior e inferior respectivamente .

Se estima aumento global de 0,6 a 1,5% anual (+54% a +135%) en la producción total de madera (madera en rollo industrial y biomasa forestal) entre 2015 y 2105, con SSP2 y SSP1 sirviendo como cotas superior e inferior respectivamente .



Evolución 2015-2105 de los precios en fabrica (\$/m<sup>3</sup>) de madera aserrada (e) y madera de trituración (f).

*Daigneault et. al (2019b)*





23 de Julio de 2021



# SEMINARIO Coyuntura del mercado mundial de la madera

Juan Picos

