

MERCADO DE MADERA

INFORME MENSUAL: DICIEMBRE 2025

Por Ing Gustavo Cetrángolo

RESUMEN EJECUTIVO:

El año 2025 será un año para el recuerdo o para el olvido. Se deseará olvidar una de las mayores caídas de la demanda, el aumento de costos en la producción y la logística y tasa de interés exorbitantes, una “tenaza” de tres dientes que apretó al sector. Así como el sector recuerda los buenos tiempos de la pandemia, es probable que en el futuro, si las condiciones mejoran, lo recordará como uno de los peores años del sector.

Estos informes que comenzaron en marzo de 2025 fueron señalando mes a mes la difícil situación de mercado que atravesaban los aserraderos y la necesidad de sustituir la baja demanda del mercado local con exportaciones,

Recogemos las opiniones, como conclusiones del año, de distintos actores, por ejemplo una investigación de ASORA con 11 cámaras del sector indica que: “la rentabilidad no se pierde por ineficiencia productiva “puertas adentro”. Es la estructura de costos “puertas afuera” (fletes, energía, impuestos) la variable decisiva. A su vez, el cruce entre la **caída del consumo** y la **capacidad ociosa** revela que las PyMEs están consumiendo su capital de trabajo para sostener estructuras que el mercado interno ya no puede convalidar. El panorama que se abre es muy preocupante. Aún con una profunda **modernización tecnológica**, el crecimiento sostenido de toda la cadena de valor de la madera seguirá siendo una meta inalcanzable. Es imprescindible una **reforma estructural** que signifique una baja en la presión de los costos externos a las empresas.” (artículo completo en www.maderaytecnología.com.ar)

Por otra parte el Ing Ronald Vera destaca la necesidad de incorporación de tecnologías avanzadas y la entrada de nuevos actores fuertes en el mercado. Señala la concentración de activos forestales y un cambio de modelo productivo en Misiones y Corrientes, lo que podría generar impactos sociales negativos, especialmente para los pequeños productores.

Según FIEL, en su Informe de Coyuntura de enero 2026 “La industria cerrará 2025 en retroceso por tercer año consecutivo, y las expectativas para 2026 son de una recuperación del crecimiento, con comportamientos sectoriales diversos a causa de la mayor competencia producto de la apertura y la reconfiguración de las actividades industriales con mayores eslabonamientos hacia sectores como el del agro, la minería y el de la energía.”

“En lo que se refiere a la actividad de la construcción, de acuerdo al indicador sintético que elabora INDEC, en octubre se registró otra marcada mejora interanual, mientras que las expectativas empresarias siguen mostrando una moderación en el pesimismo de las firmas especializadas en obras privadas; en el caso de las dedicadas a la obra pública, en el mes se tuvo un impasse en la mejora.”

La Fundación Mediterránea enfatiza “que la evolución futura de la región NEA estará condicionada por la consolidación de estrategias que permitan adaptar las estructuras productivas provinciales a las nuevas condiciones del entorno económico.

El informe concluye que la competitividad y la productividad serán determinantes para el crecimiento sostenible de las provincias del NEA en el escenario previsto para 2026.”

La industria, ante la prolongación de la crisis, fue adecuando la producción a la demanda, con bajas en horas trabajadas. **Es probable que comience una etapa de reestructuración de la industria.**

Las empresas están enfrentando, para el 2026, una situación desafiante y crítica. El cambio macroeconómico se va a afianzar por los resultados de las elecciones del pasado octubre. La actualización tecnológica de la industria será un factor importante acompañado por acciones para consolidar la provisión de madera a través de forestación propia o acuerdos sólidos y permanentes con terceros. Habrá que dedicar más tiempo a la comercialización y desarrollo de nuevos productos. Este conjunto de acciones apunta a mejorar el rendimiento y productividad de la industria. Para que esta transformación la pueda hacer la mayoría de los integrantes del sector se deberá contar con un mercado que vuelva a demandar y el acceso al crédito a tasas normales.

NOVEDADES:

Desarrollo de madera para uso estructural:

Desde FAIMA se han venido desarrollando acciones a los fines de normatizar la madera para uso estructural. A mediados del año pasado se aprobó la revisión de la norma IRAM 9670 para 5 especies, entrando en vigencia para 3 de ellas (pino, eucalipto y araucaria).

Hay empresas que están haciendo punta en la clasificación de este tipo de madera, es el caso del Aserradero JESKE para pino de Misiones y 5 aserraderos de Entre Ríos para Eucalipto.

Actualmente IRAM tiene un auditor que puede hacer las auditorías en los aserraderos que les interesen obtener el sello de madera estructural.

Los próximos pasos que gestionará FAIMA serán la capacitación de los clasificadores con la elaboración de un instructivo para la misma y generar un listado de laboratorios con equipamiento para ensayo de vigas estructurales.

Por otra parte será necesario generar un plan de marketing y difusión que tienda a agregar valor a este tipo de madera y que llegue la información a arquitectos, ingenieros y otros interesados en contar con un producto confiable y bajo norma.

Observatorio de Monitoreo de la Industria de la Madera y del Mueble:

Es una iniciativa entre FAIMA y la Facultad de Ciencias Forestales de la UNAM

Esta iniciativa busca fortalecer la competitividad del sector, aportar insumos para el diseño de políticas públicas y consolidar un espacio de referencia para el ámbito productivo, académico y gubernamental.

En diciembre se hizo el lanzamiento de la prueba piloto de una encuesta a la que se puede acceder en el siguiente link:

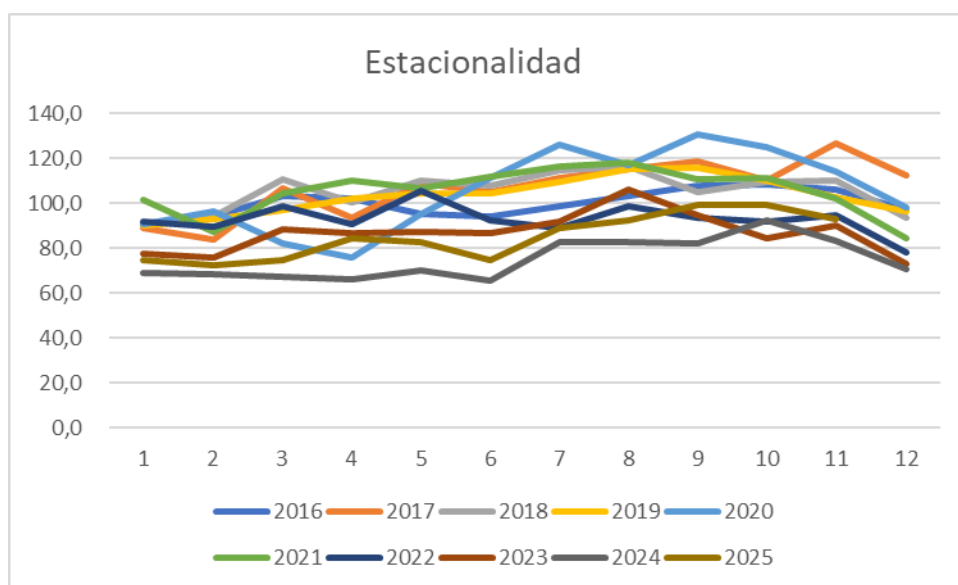
www.fcf.unam.edu.ar/encuestaomimym/

Es importante la participación para cubrir uno de los principales déficits del sector que es contar con información confiable y continua del mismo.

ESTACIONALIDAD:

En el Gráfico podemos observar la estacionalidad mensual de la demanda de madera, se observa claramente la caída estacional a partir del mes de diciembre y su recuperación en el mes de marzo

Gráfico 1

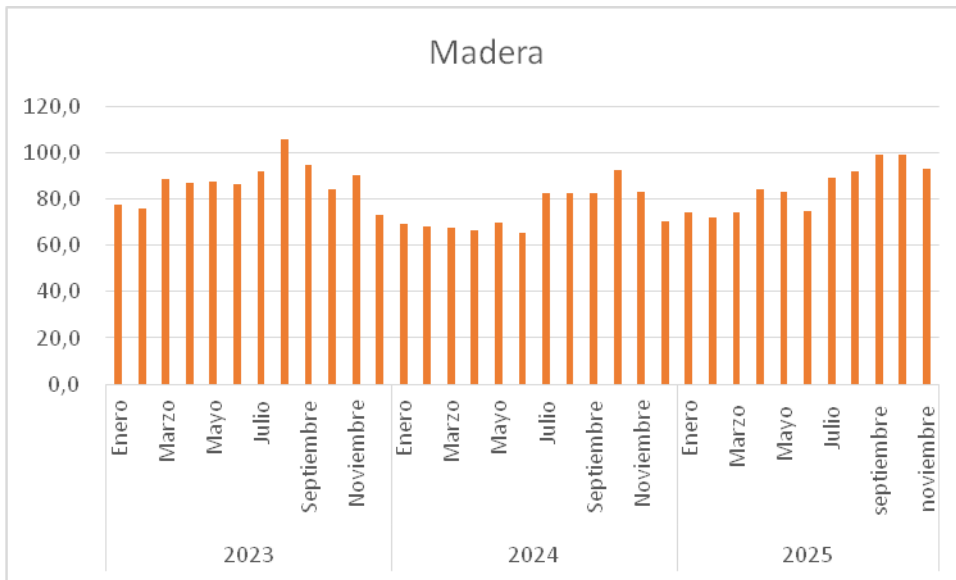


Fuente: IPI Madera excepto muebles. INDEC

PRODUCCIÓN DE MADERA

El índice que publica el INDEC muestra una disminución del 6.3 % intermensual y un incremento del 11.8 % interanual respectivamente. De acuerdo a los datos relevados en el sector, no se observan tales recuperaciones en las empresas PYMES.

Gráfico 2: Índice de producción de madera

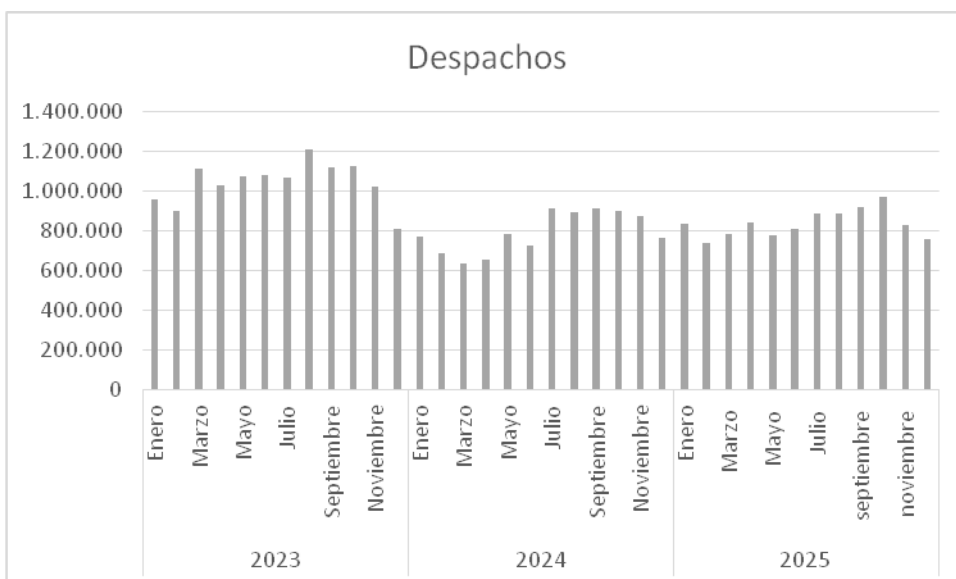


Fuente: INDEC; Índice Base 100 2004

DESPACHO DE CEMENTO:

En el mes de diciembre los despachos de cemento fueron de 755.549 toneladas, un 9 % menor al mes anterior y 1.3 % menor a diciembre de 2024, continuando con una caída muy importante.

Gráfico 3: Despacho de cemento al mercado interno



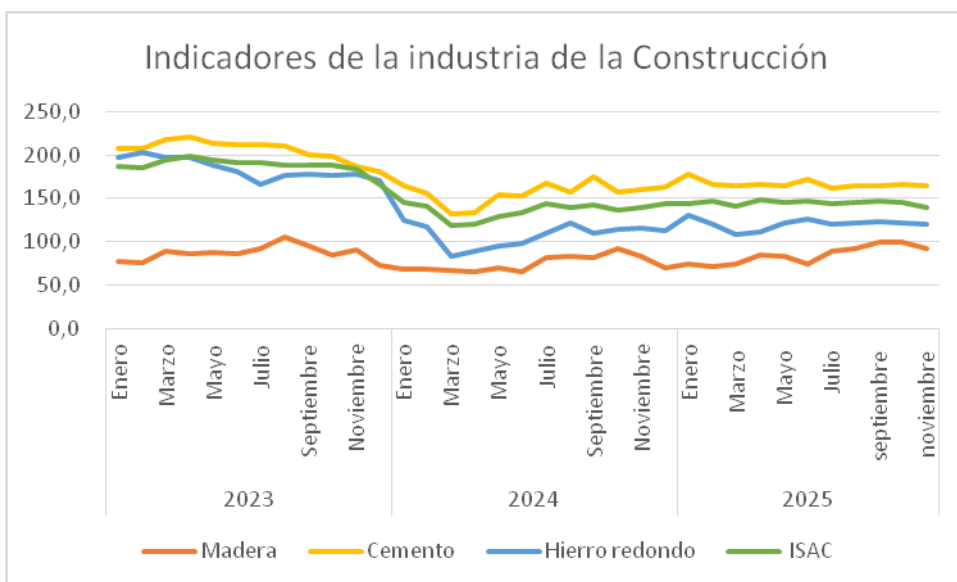
Fuente: Asociación de Fabricantes de Cemento Portland

INDUSTRIA DE LA CONSTRUCCIÓN

En el Gráfico 4 se analizan otros indicadores respecto a la actividad de la industria de la construcción como ser los despachos de cemento, de hierro redondo y el El ISAC que es el indicador sintético de la actividad de la construcción, nos da una idea del comportamiento de esta industria.

El ISAC sufrió una baja del 4.1% intermensual y una leve suba del 0.1% interanual

Gráfico 4: Indicadores de Construcción: Cemento, Hierro redondo, ISAC y madera



Fuente: INDEC, Base 100 año 2004

En el siguiente gráfico podemos ver la relación entre precio histórico del p2 de eucalipto a valores constantes y el ISAC, lo que muestra la relación entre la actividad de la madera y la construcción.

Gráfico 5

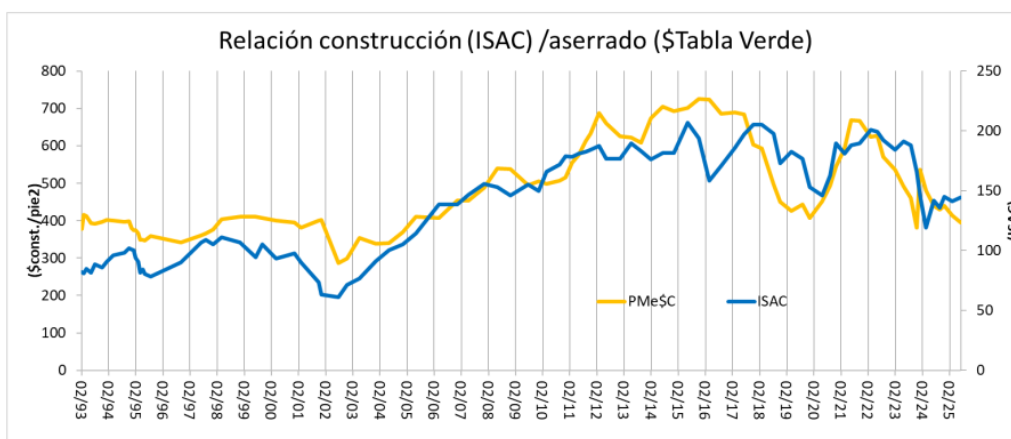


Gráfico 11. Relación índice sintético de la construcción (ISAC) con precio de la tabla verde a valores constantes en pesos.

Fuente: INTA Concordia

EXPORTACIÓN:

Lámina y contrachapado: Este reporte incorpora a los datos de exportación los productos de lámina y contrachapado. La situación en INDIA muestra un incremento importante de las importaciones de lamina de relleno (o core veneer). Vietnam incremento sus exportaciones de lámina de acacia y eucalipto en un 25% en el mes de octubre. El informe de ITTO señala una gran entrada de rollos desde Argentina, Brasil, Uruguay y Australia para abastecer a la industria del contrachapado.

India se perfila como una de las oportunidades de inversión inmobiliaria más prometedoras de Asia Pacífico, a medida que nuevos inversores de capital, una mayor participación institucional y una expansión más amplia de las clases de activos transforman el mercado.

Las exportaciones de lámina de madera en 2024 fueron de 8.908 ton y en 2025 de 20.437, es decir tuvo un incremento del 229% y la de madera contrachapada pasó de 8.801 ton a 11.756 ton en 2025, debemos observar que el mayor incremento se produjo entre julio del 2025 y diciembre donde la exportación subió 6 veces.

Madera aserrada de pino:

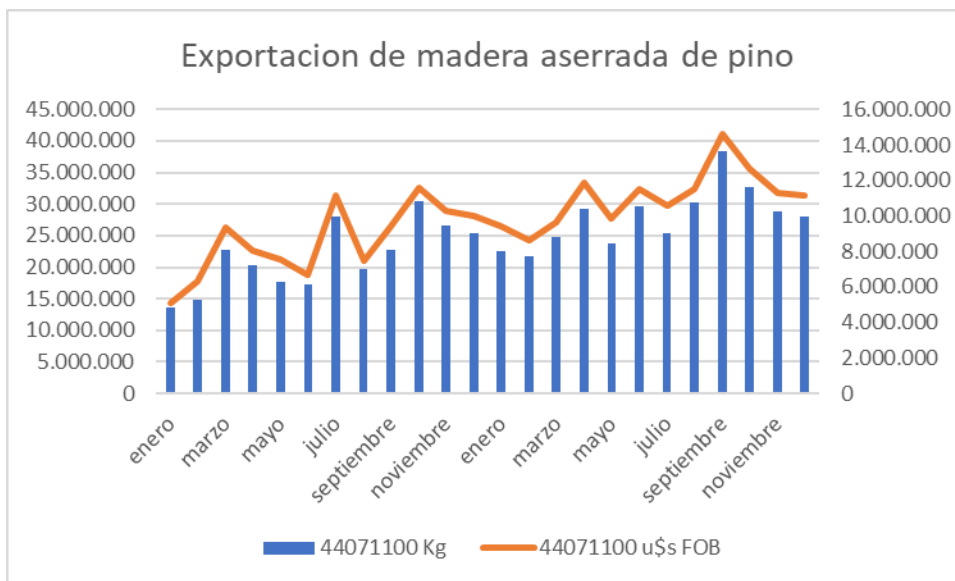
Analizando los primeros 12 meses del 2025 respecto al 2024 la suba es del 29.37 %, con una disminución estos últimos meses. En diciembre se mantuvo el ritmo de los embarques. El mercado principal sigue siendo Asia y los traders consultados informan que lo precios de madera rústica siguen en valores estables

Los productores se muestran más propensos a exportar debido a la extensión de la recesión en el mercado doméstico que no vislumbra una rápida recuperación y la decisión de resignar margen para seguir trabajando

Es una forma de bajar los costos fijos, asegurar cobranzas y mantener el empleo.

Las exportaciones son lideradas por Arauco y Acon Timber

Gráfico 6

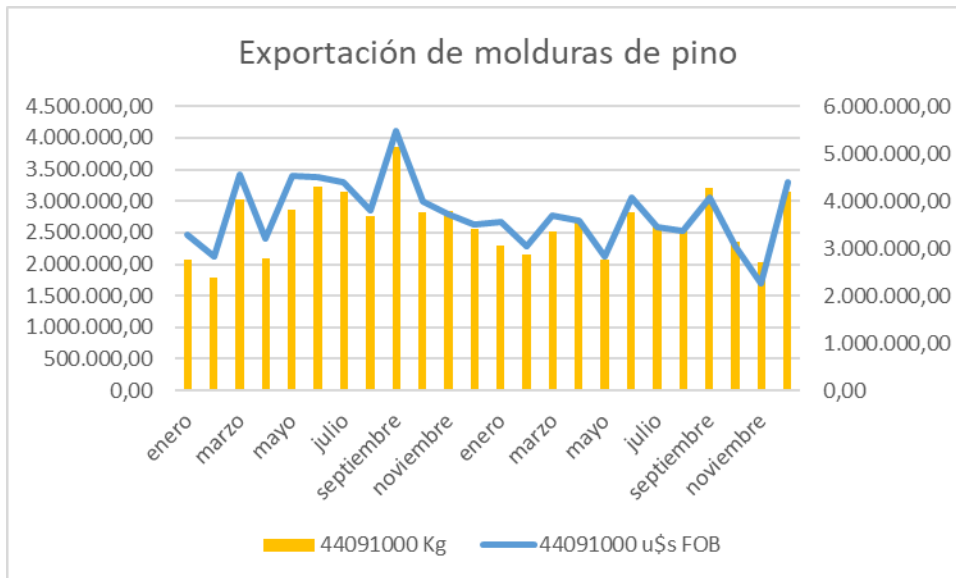


Fuente: INDEC y elaboración propia; Columna Derecha u\$s, Izquierda Kg NCM 44071100

Las exportaciones de molduras se mantienen a la baja, al contrario de la madera de pino que incluye mercados como Asia, las molduras están principalmente dirigidas al mercado de EEUU.

Tradicionalmente el tercer trimestre disminuye los pedidos de EEUU debido que arriban antes de fin de año y en ese país los inventarios a fin de año están gravados impositivamente. Existe optimismo que en el cuarto trimestre se activen los pedidos para ser entregados a partir de enero de 2026. La variación entre los primeros 12 meses del año respecto al anterior es negativa en un 8 %.

Gráfico 7



Fuente: INDEC y elaboración propia; Columna Derecha u\$s, Izquierda Kg NCM 44091000

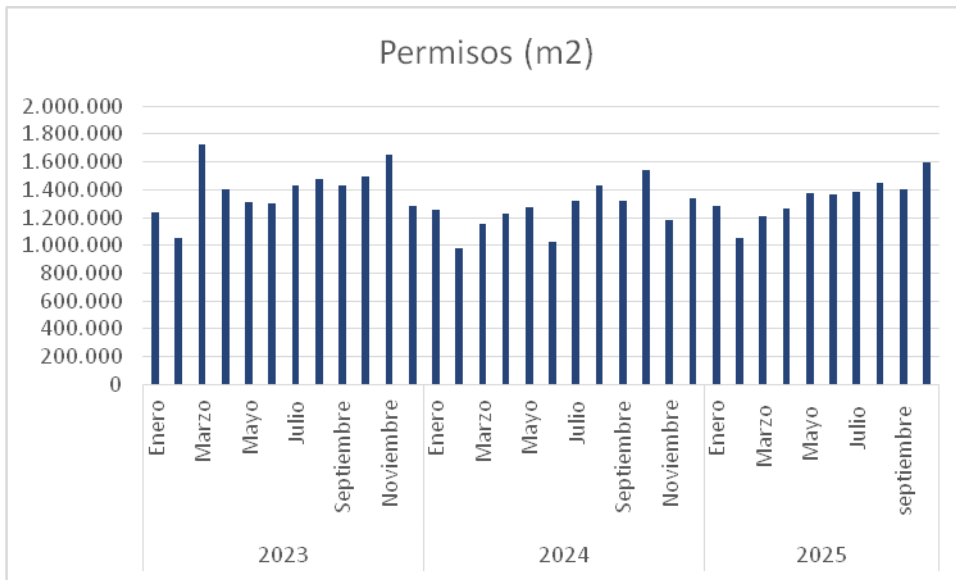
No se observa una reactivación de la industria de la construcción en EEUU, principal destino de estos productos.

TENDENCIA:

Los permisos de construcción, que se expresan en m2 de construcción aprobados en 247 municipios de todo el país muestra la tendencia en inversión en construcciones.

En octubre hubo un importante aumento respecto a septiembre del 14.26 % y un incremento del 4.05 % respecto al mismo mes del 2024. Los primeros 10 meses del 2025 muestran un incremento del 6,87% respecto al año anterior.

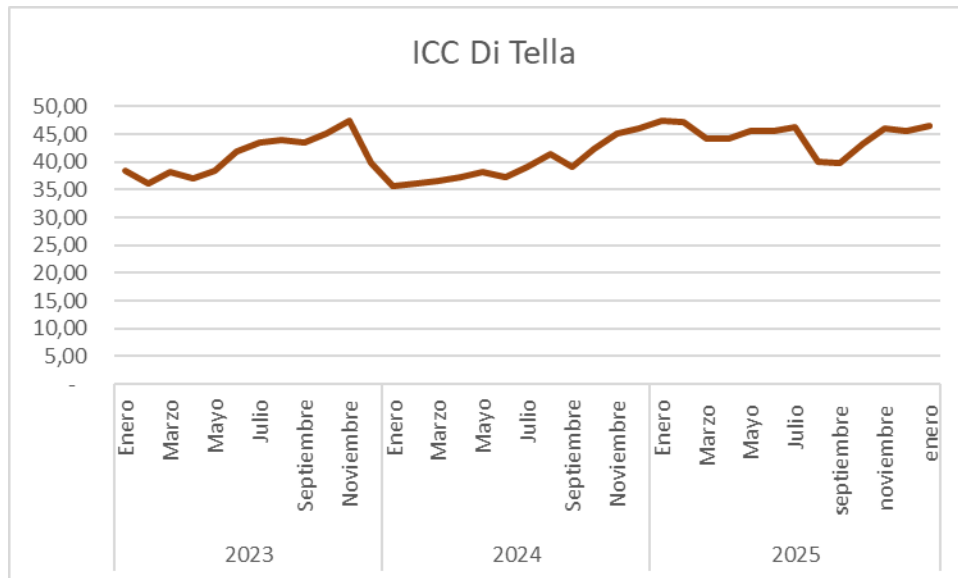
Gráfico 8: Metros cuadrados autorizados Fuente: INDEC.



INDICE DE CONFIANZA DE CONSUMIDOR de la Universidad Torcuato Di Tella. En los países desarrollados, se le presta gran interés a estas estadísticas, pues revelan con relativa rapidez el "humor" de los consumidores, que determinará las decisiones de compra a corto y mediano plazo y por lo tanto la evolución de los indicadores macroeconómicos en los próximos trimestres.

El ICC se ubicó en 46,57 puntos en enero, lo que representa un aumento mensual de 2,24%, retomando la senda de recuperación tras la caída registrada el mes previo. No obstante, en la comparación interanual el índice muestra una disminución de 1,72% respecto de enero de 2025. Cabe señalar que el pico del ICC en el actual gobierno se registró precisamente en enero de 2025, con un valor de 47,38 puntos; desde entonces, el índice atravesó una caída pronunciada y una posterior recuperación.

Gráfico 9



MERCEDES OMEÑUKA

PRESIDENTE FAIMA

DANIEL VIER

SECRETARIO GENERAL FAIMA