



GERENCIA DE ESTUDIOS
CAMARA CHILENA DE LA CONSTRUCCION

MINUTA CES N° 02/2008

COORDINACIÓN : ESTADISTICA
TEMA : Insumos
TITULO : Actualización de la Minuta sobre la Evolución reciente del mercado de barras de acero
AUTOR : Pablo Araya Páez
FECHA : 2 de julio de 2008
VERSIÓN : BORRADOR _____ DEFINITIVA X

Borrador aprobado por: Pablo Araya P.	Definitiva aprobador por: Javier Hurtado C.
Fecha aprobación: 02.07.2008	Fecha aprobación: 02.07.2008

RESUMEN EJECUTIVO

Los despachos de producción nacional como las importaciones de barras y rollos de acero para construcción se han venido incrementando paulatinamente: el año pasado el consumo aparente creció 14,1%, y en los dos primeros meses de este año los despachos nacionales llevan un incremento de 20%. En los últimos tres meses, sin embargo, se ha notado un cierto grado de escasez en el mercado local, al tiempo que los precios de estos insumos líderes se han incrementado en más de 25%.

El origen de esta situación está en las alzas de costos que han afectados los precios internacionales (y nacionales) del acero: mayores costos del mineral de hierro y la chatarra, de la energía, los combustibles y del transporte.

El excesivo crecimiento de la demanda, por su parte, obedecería no sólo a un incremento en la actividad constructora, sino que también podría deberse, como ha ocurrido en otras ocasiones, al comportamiento de las empresas que anticipan su demanda para prevenir futuras alzas de precios.



GERENCIA DE ESTUDIOS CAMARA CHILENA DE LA CONSTRUCCION

Dada la naturaleza de los factores que están detrás de este comportamiento, poco puede hacerse, salvo llevar un seguimiento cercano de este mercado e insistir en nuevos cambios de normativas que faciliten las importaciones de este insumo vital para la actividad de las empresas constructoras.

Introducción

Recientemente se ha solicitado a esta Gerencia de Estudios información sobre la evolución del consumo y los precios de los productos de acero para hormigón, debido a que en el último tiempo se ha producido una secuencia de alzas de precios y existe una percepción de escasez.

Considerando que este insumo es relevante en la construcción, se anticipa una inquietud generalizada de los constructores por esta situación.

En esta minuta se presenta evidencia estadística de las alzas de precio, y se explican las razones de esta evolución.

Participación de los productos de acero en la construcción

Los productos de acero provenientes de las industrias básicas de hierro y acero de mayor incidencia en la actividad de la construcción son esencialmente las barras para hormigón, y las planchas gruesas para la preparación de estructuras metálicas pesadas.

De acuerdo con la Matriz Insumo-Producto de 2003 para la economía chilena, el consumo intermedio de productos de las industrias básicas de hierro y acero por las actividades de la construcción constituía el 7,5% de los insumos demandados por las obras de construcción y un 3,9% del valor bruto de producción del sector.

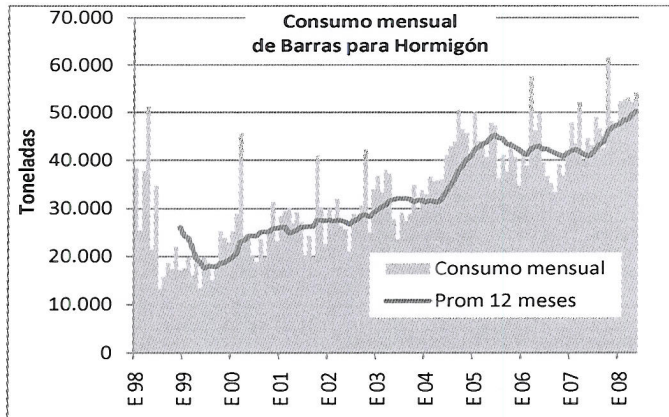
Esta incidencia, sin embargo, depende del tipo de obra de que se trate. Así por ejemplo, en las obras de montaje industrial de una planta química, donde predomina el acero en la forma de estructuras y tuberías, es distinta la incidencia de este insumo que en una edificación, y en este último tipo de construcciones es distinta la incidencia del acero según se trate de edificación baja o en altura.

Evolución del consumo nacional de barras para hormigón

Durante el año pasado los despachos de barras para hormigón de las siderúrgicas locales crecieron 12,6%, alcanzando el record histórico de 535,5 mil toneladas. En los cinco primeros meses de este año esos despachos crecieron a un ritmo anualizado de 17,2%. Por su parte, las importaciones de barras crecieron más de 50% el año pasado, aunque de todas maneras siguen representado sólo una fracción menor (5,5%) del consumo nacional de este material de construcción. En los cinco primeros meses de este año, en tanto, las internaciones cayeron 10,4%.

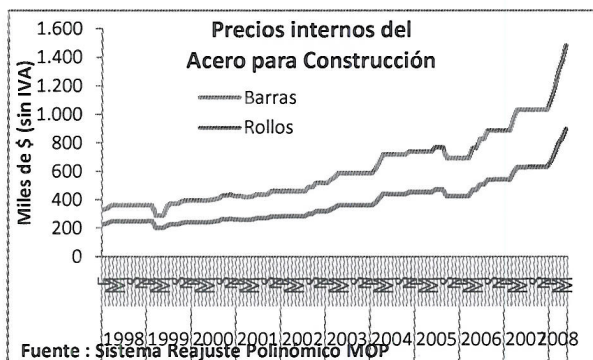


GERENCIA DE ESTUDIOS CAMARA CHILENA DE LA CONSTRUCCION



Evolución del precio interno de las barras para hormigón

De acuerdo con los indicadores de precios de los componentes del Sistema de Reajuste Polinómico del MOP, el año pasado el precio de las barras para hormigón se incrementó en 16,6%, y el de los rollos de acero para construcción en 16,2%. El último informe del MOP reporta que los precios de barras y rollos tuvieron en los cinco primeros meses de este año un incremento de 43,1% y 42,2%, respectivamente, como se ilustra en la siguiente gráfica.

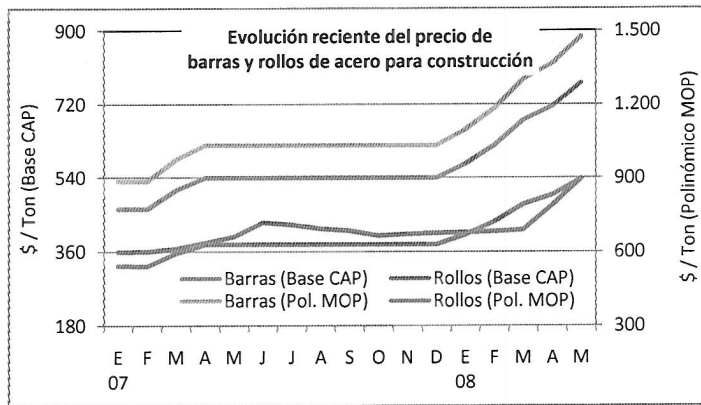




GERENCIA DE ESTUDIOS CAMARA CHILENA DE LA CONSTRUCCION

Dado el desfase de un mes en estos índice, dichos incrementos no alcanzan a incorporar las alzas adicionales de junio, que en el caso de las barras alcanzan a otro 14%.

Hay que hacer notar que la evolución de los precios que reporta el sistema de reajuste polinómico del MOP, se ajustan muy cercanamente a la evolución de los precios base que informa la CAP, y que constituyen la referencia generalizada en este mercado, como se evidencia en el siguiente gráfico.



De acuerdo con información del precio base de las barras para hormigón adelantada por la CAP, en julio el precio subirá en otro 12%, acumulando un alza nominal en pesos de 82,8% en lo que va del año.

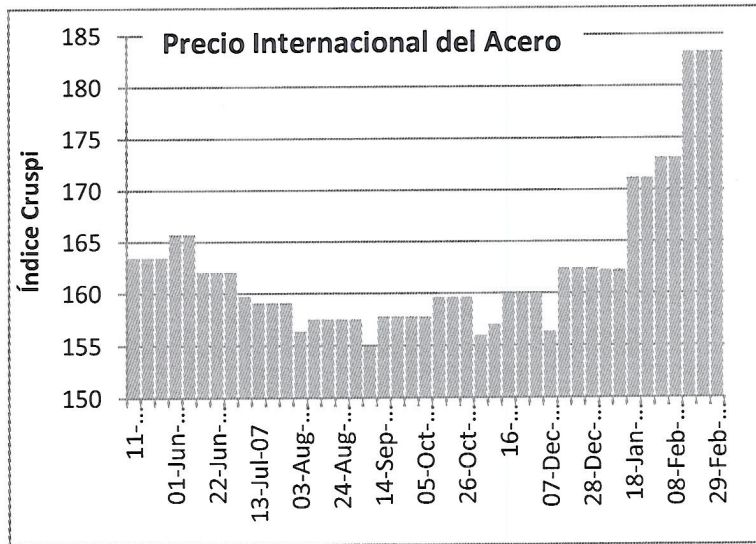
El origen de las alzas

Al analizar la evolución doméstica de los precios del acero, hay que consignar que las siderúrgicas nacionales se guían por los precios internacionales, los que han subido debido a alzas en el precio del mineral de hierro. Así por ejemplo, en los contratos de venta de Brasil (uno de los mayores exportadores de este mineral) a Japón (uno de los principales importadores) el precio pactado se ha incrementado en 65% este año. Otra fuente de alza en los costos de producción del acero, como en los de otros productos, ha sido el escalamiento del precio internacional de la energía y los combustibles en general, que adicionalmente han incidido en alzas en el costo del transporte (fletes), tanto de los insumos como de los productos terminados.



GERENCIA DE ESTUDIOS CAMARA CHILENA DE LA CONSTRUCCION

Estos factores de costo que han elevado el precio internacional del acero también afectan a los productores locales: mayores costos del mineral de hierro y la chatarra para producir acero, de la energía y los combustibles para procesarlos y para el transporte.



El factor demanda

Las estadísticas de despachos de barras muestran una demanda creciente en los últimos meses, a un nivel superior al crecimiento previsto por las propias siderúrgicas locales, y al ritmo esperable en función de la evolución de la actividad de la construcción según las fuentes disponibles. Productores y distribuidores mayoristas efectivamente advierten una mayor actividad (durante enero CAP tuvo que importar más de 5 mil toneladas para atender la demanda de sus distribuidores), pero dudan que, dadas las proyecciones existentes para la inversión en construcción este año, el actual ritmo de crecimiento se pueda sostener durante todo el año. Entonces, adicionalmente a la mayor demanda por el aumento actual de la actividad constructora, puede estar presionando en el mercado, como ha ocurrido otras veces, la demanda adelantada de las constructoras en prevención de nuevas alzas de precios.

A nivel internacional estaría ocurriendo lo mismo. Es difícil poder conseguir acero importado por que la demanda mundial estaría superando a la oferta, debido a una mayor actividad y también por motivos de especulación.



GERENCIA DE ESTUDIOS CAMARA CHILENA DE LA CONSTRUCCION

Conclusiones

Dada la naturaleza de los factores de costo y demanda que están detrás de los recientes aumentos precios del acero, tanto a nivel mundial como local, poco es lo que puede hacer la Cámara para revertir la situación, salvo llevar un seguimiento cercano de la evolución de ese mercado, nuevas gestiones en la línea de modificar las normas chilenas a las que están afectas las barras y rollos de acero de construcción, para facilitar su proceso de importación, y continuar con el llamado para que estas alzas en el costo de construcción queden debidamente reflejadas en los contratos de construcción.