

Precios internacionales de muebles: historia, presente y futuro

Resumen ejecutivo

- Los precios internacionales del sector mueblero muestran una **elevada resistencia frente a las grandes crisis mundiales** y una relación estrecha con el resto de la industria manufacturera.
- De 1947 a 2024, los **precios internacionales de los muebles aumentaron 15,7 veces**, con solo ligeras caídas en 1952, 1961 y 2013. El período 1947-1973 mostró un aumento moderado del 132.9%, mientras que de 1974 a 2003 los precios subieron 193.4%. En 2024, los precios son 91% mayores que en 2004, tras un período de amesetamiento entre 2017 y 2020, cuando la pandemia reinició el alza. **En 2022 se registró la mayor tasa de suba interanual de los precios** desde 1974.
- En comparación con el resto de la industria manufacturera, el sector mueblero mostró una **mayor estabilidad de precios** durante crisis como la de 2008 y la pandemia de COVID-19. La caída de la demanda afectó más a las manufacturas, pero los precios de los muebles se mantuvieron relativamente estables. En China, el comportamiento de los precios sigue una tendencia similar a la de EE. UU., con caídas moderadas en 2020 y 2023.
- **El mercado global de muebles alcanzó los USD 576 mil millones en 2023, con expectativas de superar el billón de dólares para 2033**, impulsado por una **creciente urbanización y demanda de muebles multifuncionales y sostenibles**. Las innovaciones tecnológicas, como el uso de **inteligencia artificial y nuevos materiales**, están transformando la industria, con China liderando en la producción y exportación. Las barreras comerciales, el aumento de los costos logísticos y la regionalización también influyen en el mercado.
- La **tendencia hacia muebles ecológicos y la demanda de productos de lujo** marcan el futuro del sector. El uso de **materiales reciclados, la impresión 3D y la conectividad** a través de dispositivos inteligentes son áreas clave de innovación.
- Se espera que los precios internacionales continúen en ascenso, impulsados por estos avances y la diferenciación de productos.

Evolución histórica de los precios internacionales de muebles¹

En una mirada de largo plazo, **desde 1947 a 2024 los precios internacionales en el sector de muebles se elevaron** fuertemente: en 15,7 veces de punta a punta en estos 77 años, usando como

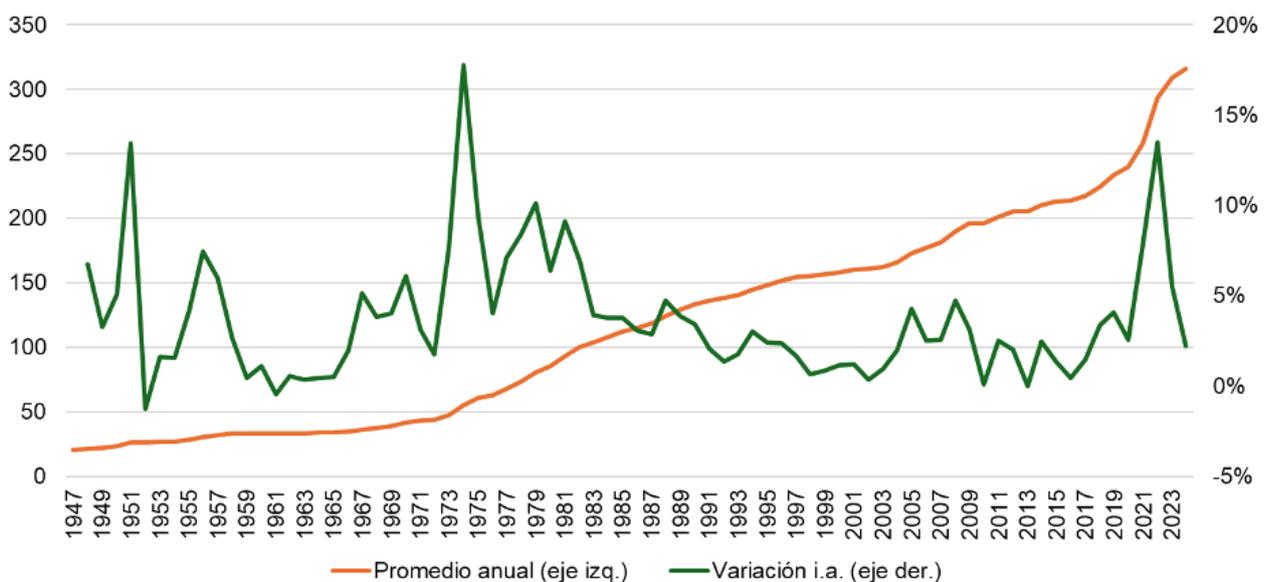
1. En este apartado estudiamos la evolución de los precios internacionales del sector mueblero, en base a los índices de precios al productor. Al tratarse de un índice de precios al productor, no debe confundirse con valores corrientes. Los indicadores tomados como referencia se relevaron para dos países: Estados Unidos y China. Estos dos países no solo son las economías mundiales líderes actualmente, sino que también tienen una alta participación en el comercio mundial de manufacturas en general y particularmente de muebles (como estudiamos en informes previos). De esta manera, la evolución de precios en estos países es representativa del panorama mundial: en los otros mercados, de menor tamaño relativo, las empresas suelen ser "tomadoras" de precios.

referencia los datos de Estados Unidos. La suba fue continua durante todo el período; de hecho **hay muy pocos años en los que cae el precio**: en 1952 mermó -1,3% i.a., en 1961 un -0,4% i.a. y finalmente en 2013 fue -0,03% i.a.

Es posible identificar tres períodos históricos, en los cuales se observa una aceleración creciente en los precios muebleros. Desde 1947 a 1973 los precios se elevaron moderadamente, +132,9% de punta a punta. Desde 1974 hasta 2003 se acelera esa tendencia: en 2003 fueron +193,4% mayores que en 1974; es decir, subieron en una proporción mayor en +60,5 puntos porcentuales que en el período anterior, en un período compuesto por solo tres años menos. Finalmente, **desde 2004 a 2024 también se verifica una suba, cortada por cierto amesetamiento entre 2017 y 2020** (cuando el efecto de la pandemia COVID-19 reinicia el alza). **En 2024 los precios internacionales del sector mueblero son 91% mayores que en 2004.**

El gráfico 1 a continuación muestra la evolución de los precios de muebles y artículos para el hogar en Estados Unidos desde 1947 hasta agosto de 2024.

Gráfico 1. Evolución de precios de muebles y artículos para el hogar en Estados Unidos. Promedio y variación interanual (1947-2024).



Fuente: elaboración propia en base a FRED de Estados Unidos. Índice de Precios al Productor. Nota: 2024 hasta agosto. Disponible en <https://fred.stlouisfed.org/series/PCUOMFGOMFG>

En este último período hay una clara desaceleración de los precios antes de la pandemia que luego, como consecuencia de ese evento, se revierte. Previo a 2020, las tasas de crecimiento interanuales fueron muy moderadas en comparación con décadas previas². **En 2022 los precios se incrementaron +13,5% respecto de 2021**, la mayor tasa de crecimiento interanual de los precios después de 1974 (año en el que se encarecieron +17,8% i.a.). Así, 2022 marcó un pico histórico en términos de variación de los precios en el sector mueblero.

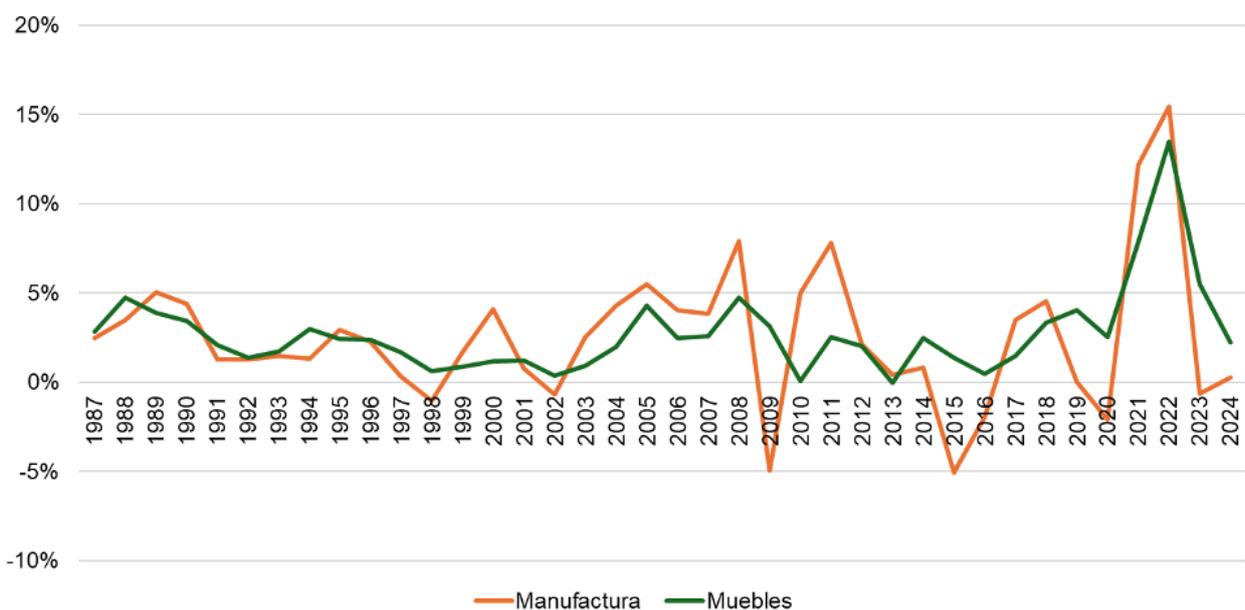
En general, **la evolución de los precios del sector mueblero sigue una tendencia muy similar a la del sector manufacturero en general**. Con datos de Estados Unidos para el período 1987-2024 se observa que ambos precios comienzan a desacelerarse a principios del milenio, de manera más armoniosa en el caso de los muebles y con una tendencia más cíclica para la manufactura. Luego, hay una leve aceleración hasta la crisis internacional de 2008/2009, tanto para manufacturas en

2. En 2016, por ejemplo, fue de +0,4% i.a., y si bien se elevó continuamente hasta alcanzar el +4% i.a. en 2019, al año siguiente (2020, año de la emergencia sanitaria mundial por COVID-19) se desaceleró a +2,5% i.a.

general como para muebles específicamente. Como consecuencia de la crisis, por la caída de la demanda y acumulación de stocks, en la industria manufacturera los precios cayeron -4,9% i.a. (la segunda mayor caída en estos 37 años, sólo superada por 2015 cuando merizó -5,1% i.a.). Para el sector mueblero, los precios desaceleraron su suba, pero no llegaron a bajar; aunque no recuperaron una verdadera tendencia alcista hasta después de la pandemia de COVID-19. En el sector manufacturero en 2020 los precios cayeron -2,1% i.a.; y luego, a partir de entonces, recuperaron un sendero de alza muy acelerada: subieron +12,2% i.a. y +15,4% i.a. en 2021 y 2022 respectivamente.

En términos históricos, **los precios de las manufacturas y en particular de los muebles están actualmente en niveles máximos.**

Gráfico 2. Evolución de precios de muebles y artículos para el hogar y la manufactura en Estados Unidos. Promedio y variación interanual (1987-2024).



Fuente: elaboración propia en base a FRED de Estados Unidos. Índice de Precios al Productor. Nota: 2024 hasta agosto.

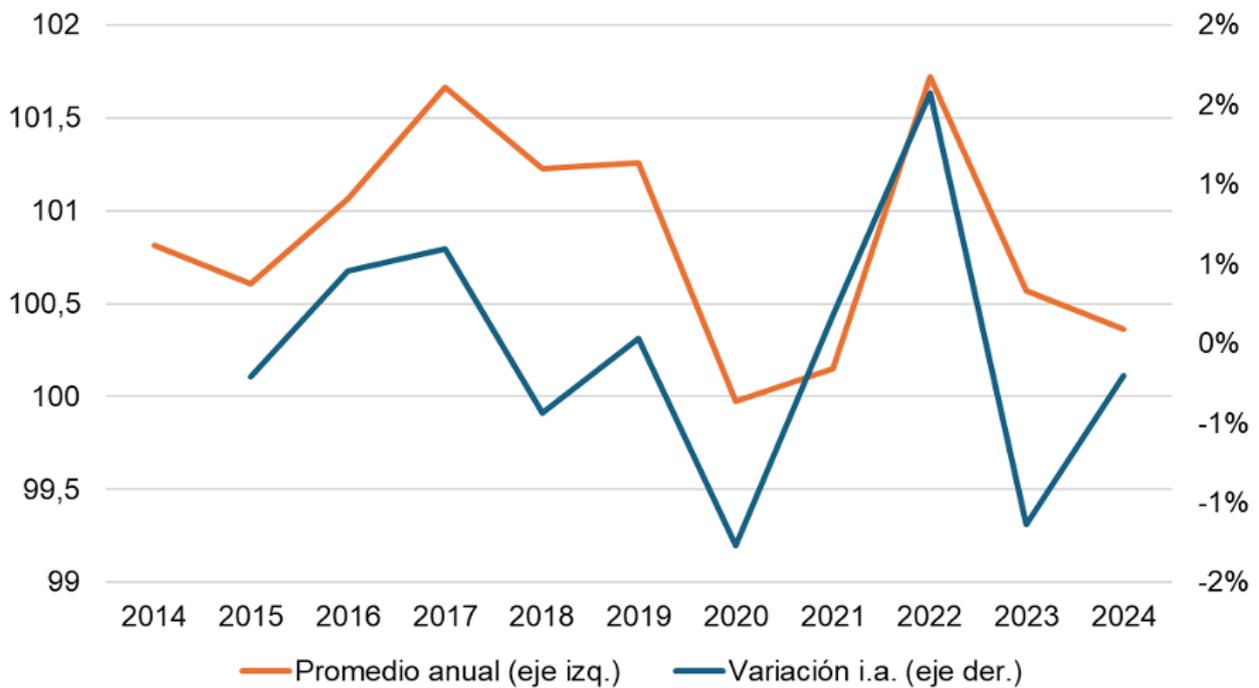
En definitiva, el sector de muebles tiene precios menos sensibles a las crisis internacionales que la industria manufacturera en general. La mayor volatilidad de las manufacturas en general también implica que tienen picos positivos y negativos por encima o por debajo que los muebles. Como profundizamos en informes previos, **el comercio internacional de muebles es muy sensible a los momentos de crisis**: por ende, **la caída en la demanda internacional suele impactar más en términos de cantidades que de precios**. Dicho de otra manera: los precios de los muebles son menos elásticos a caídas en la demanda en comparación con la industria manufacturera en general.

La evolución de los precios chinos sigue una tendencia muy similar a la estadounidense, lo que da cuenta de que estos casos son representativos de la evolución internacional de los precios del sector de muebles.

Los gráficos 3 y 4 muestran los precios de los muebles y la manufactura de China para el período 2014-2024. De esta manera, el gráfico 3 muestra que la evolución de los precios es moderada hasta el 2020. A diferencia que en el caso de Estados Unidos, en 2020 los precios cayeron en -1,3% i.a. y luego se recuperaron en +1,6% i.a. en 2022 (en el medio hubo un magro incremento de +0,6% i.a. en 2021). A su vez, también se observa una desaceleración de la evolución de los precios en los

últimos dos años. Así, en 2023 los precios cayeron -1,1% i.a. y volvieron a reducirse en 2024, pero a una tasa menor (-0,2% i.a.).

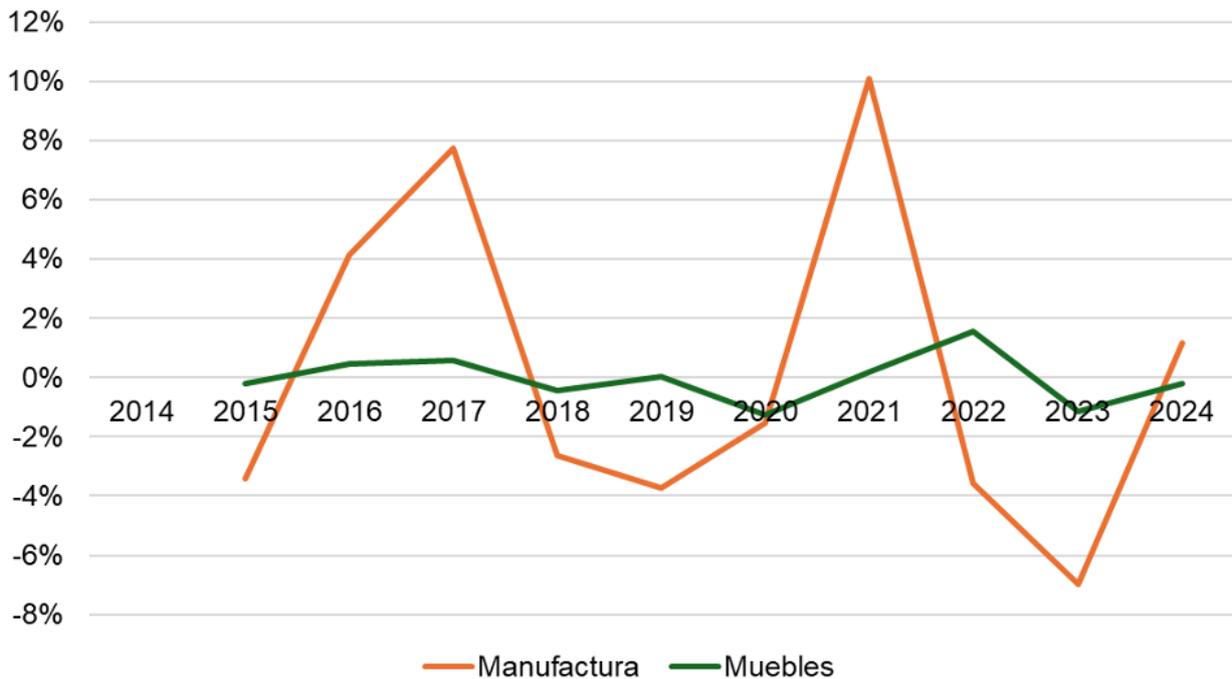
Gráfico 3. Evolución de precios de muebles en China. Promedio y variación interanual (2014-2024)



Fuente: elaboración propia en base a datos oficiales de China. Índice de Precios al Productor. Nota: 2024 hasta enero. Disponible en <https://data.stats.gov.cn/english/index.htm>

El gráfico 4 también pone en comparación el índice de precios del sector manufacturero y mueblero en China para el período 2014-2024. Al igual que en el caso de Estados Unidos, vemos que las variaciones en la industria manufacturera son elevadamente más marcadas que en el sector mueblero. Por ejemplo, en 2021 se recuperaron +10,1% i.a. los precios de los productos manufacturados, mientras que en el sector mueblero se incrementaron apenas +0,2% i.a.. Esto permite recuperar la conclusión anterior: **en el sector mueblero, la respuesta ante cambios en la demanda se realiza en mayor medida en base a cantidades que a precios.**

Gráfico 4. Evolución de precios de muebles y la manufactura en China. Promedio y variación interanual (2014-2024)



Fuente: elaboración propia en base a datos oficiales de China. Índice de Precios al Productor. Nota: 2024 hasta enero.

El mercado de muebles en 2024 y 2025

El mercado mundial de muebles acumuló un valor de USD 576 mil millones en 2023.

En 2024, los precios de muebles siguen subiendo tanto por la mayor demanda como por los costos. En primer lugar, varios de los mayores mercados de destino globales comenzaron a implementar medidas que generan **barreras arancelarias o para-arancelarias en los últimos años**: entre ellos la Unión Europea, Estados Unidos, Japón y Corea del Sur. No es casual que de esos países provengan muchos de los principales actores del mercado de muebles, que incluyen a Harman Miller, Steelcase, HNI Corporation, Ashley Furniture, Duff & Phelps y Global Furniture (todos ellos, de Estados Unidos), ZouYou (China), P & C ArteMobili SA (Brasil), Saudi Modern Factory Co. (Arabia Saudita), DEDON GmbH (Alemania) y Dare Studio (Inglaterra).

En China, la industria del mueble está progresando paulatinamente hacia productos de alta gama, inteligentes y ecológicos. China ya es el mayor productor y exportador de muebles del mundo. Durante la 29.ª Exposición Internacional del Mueble de China (Shanghái, 10 al 13 de septiembre de 2024) se dieron a conocer innovaciones tales como **colchones hechos en base a fibra de proteína de soja** (de los cuales la empresa en cuestión vendió 80.000 unidades en lo que va del año) o una cama que aplica herramientas de Inteligencia Artificial para **curvar la superficie del colchón** (de manera de brindar un soporte personalizado, adaptado al peso y la forma del cuerpo de cada persona, para mejorar su comodidad y descanso). **Nuevos materiales, flexibilidad, inteligencia artificial y precio** son las características con las que las empresas chinas buscan exportar productos, frente a un mercado interno saturado por la enorme producción existente en ese país. En este sentido, varias empresas chinas están haciendo gastos cada vez mayores para instalar sus marcas en los mercados occidentales (con Europa como gran consumidor de muebles de lujo, a la cabeza). Según la Administración General de Aduanas

de China, ese país exportó en los primeros 8 meses de 2024 USD 45.000 millones en muebles y partes, 12% más que en el mismo lapso de 2023.

Pero además, los **fletes marítimos incrementaron sus tarifas** en un 40% interanual en lo que va del año, lo cual complicó la importación de maderas por parte de muchas empresas productoras. De hecho, en 2023 se gastaron a nivel mundial **USD 48 mil millones en logística y transporte para la madera**. Se espera que este monto crezca en la próxima década, aunque a un ritmo inferior al del comercio global de madera y muebles. El **abaratamiento relativo** vendría de la mano de la mayor difusión de los avances recientes (seguimiento por GPS y sistemas de gestión logística, por ejemplo), más posibilidades de combinar distintas modalidades de transporte (automotor, ferrocarril o marítimo) o de usar vehículos eléctricos o híbridos y también de la automatización de la carga y descarga en los transportes. Cierta **regionalización en la provisión de materias primas**, en parte motorizada por la conciencia ambiental y la necesidad de reducir la huella de carbono de esta Cadena Global de Valor, también aportarán a **disminuir el costo logístico de la madera y el mueble**. Además, el uso de drones y tecnologías de detección remota permiten planificar las operaciones logísticas en función de las condiciones de los bosques en tiempo real.

El futuro de los muebles

Como venimos analizando a lo largo de nuestros informes, las proyecciones para el sector mueblero a nivel mundial son muy **optimistas para el futuro próximo**, lo cual incluye a la región Latinoamericana. El mercado mundial de muebles superaría el billón de dólares en 2033, frente a USD 576 mil millones en 2023: es decir, una tasa de expansión anual del 6% en promedio.

Los motores detrás de este crecimiento serían la **mayor población urbana, más consumo de mejoras para el hogar, mayor demanda de muebles innovadores, multifuncionales y sostenibles; y el menor costo del comercio global y de las ventas online**.

Para el **consumo de los hogares**, se demandan cada vez más camas con almacenamiento incorporado; escritorios ergonómicos y mesas multi-función; sofás modulares; sillas ergonómicas; innovación en almacenamiento; y muebles de exterior cómodos y fáciles de guardar.

A la vez, la expansión del sector inmobiliario comercial (incluyendo espacios de co-working y hoteles) genera una **mayor demanda de muebles de oficina y comerciales**, en muchos casos también multifuncionales y ergonómicos. Por ejemplo, en 2023 se presentaron muebles innovadores como la silla de oficina Path de la empresa Humanscale, con un mecanismo de **contrapeso** que se adapta automáticamente para sostener el cuerpo de la persona; y cuya tapicería está hecha de botellas de PET recicladas. Para quienes pasan mucho tiempo sentadas, la firma Godrej Interio comenzó a vender un **escritorio de oficina ergonómico** (modelo "Move Up") que facilita la alternancia entre sentarse y estar de pie. El mercado de muebles comerciales englobó un valor de USD 60 mil millones en 2023 y llegaría a USD 117 mil millones en 2033: un ritmo de crecimiento superior al 7% anual.

En América Latina, **Brasil y México son los mercados clave**, como ya analizamos en otros informes. Se prevé mayor turismo en la región, lo cual impulsaría la demanda de **muebles para hoteles y comercios**.

En conjunto, las ventas del sector mueblero treparían tanto por la mayor escala productiva y procesos más eficientes como por el desarrollo de productos de mayor calidad y diferenciación. Estas dos tendencias se contraponen a la hora de proyectar el sendero de los precios, aunque el escenario base es que **los nuevos productos terminen siendo gradualmente más caros pese a la mayor escala productiva**.

Por un lado, los procesos de innovación esperados en el sector, mayormente basados en la **incorporación de tecnologías digitales**, prometen mayor diversificación y la generación

de procesos de servitización (inclusión de servicios en la venta de un bien). En este marco, la innovación permite el desarrollo de productos de mayor calidad. Todo esto es esperable que se refleje en mayores precios, que sean representativos de productos de mayor conocimiento incorporado.

El uso de tecnologías digitales y cambios en los modelos de negocios de las empresas estarán en línea con la tendencia del sector al desarrollo de **productos cada vez más diferenciados**, que atiendan a clientes/as y demandas específicas. La generación de escala con este tipo de productos es posible con el uso de tecnologías digitales, en particular **herramientas de la inteligencia artificial**.

Por otra parte, el desarrollo de **muebles sustentables** implica el uso de menor cantidad de insumos, insumos amigables con el medioambiente, y también la construcción de muebles en base a **productos reciclados**. Esto surge de la demanda de las propias personas usuarias, pero también de las normativas internacionales más recientes; y a la vez sirven como fuente de diferenciación. Como los puntos anteriores, requiere nuevas inversiones vinculadas con el diseño y el uso de distintos insumos, reciclados o nuevos, muchos de los cuales no han sido usados hasta ahora por el sector.

Los muebles de madera tienen a su favor la mayor conciencia ambiental a la hora de decidir el consumo; pero compiten con **muebles de metal** que ya son bastante habituales en oficinas (dos tercios de los muebles de metal tienen ese destino) pero están ganando terreno en espacios residenciales también. De hecho el mercado mundial de muebles de metal crecería de USD 142 mil millones en 2023 a USD 206 mil millones en 2033. El **plástico** sigue siendo más utilizado en muebles de exterior, aunque la aparición de muebles de plástico reciclado le ha añadido oportunidades.

En los muebles, los complementos y accesorios son tan importantes como la madera (o material) en que estén hechos. El mercado mundial de herrajes para muebles movió USD 107 mil millones en 2023 y crecería al 6% anual para llegar a USD 180 mil millones en 2033. En este segmento aparecen muchas de las innovaciones en el sector. Por ejemplo, la **conectividad online** para conferirle al mueble un carácter de "inteligente", como parte de los más de 1.200 millones de dispositivos conectados ("Internet of Things") en todo el mundo en la actualidad. Cada año, en el mundo 10 millones de viviendas inteligentes son construidas (o reconvertidas), lo cual estimula buena parte de la demanda de muebles inteligentes. **En la Cadena Global de Valor de herrajes para muebles, hay 5.000 fabricantes que ya cuentan con certificaciones ecológicas**; y se usan hoy en día 200 millones de toneladas de materiales reciclados. La impresión 3D también permite ofrecer piezas personalizadas.

Un punto adicional se relaciona con un aumento cada vez mayor en la demanda de **productos lujosos**. La pandemia de COVID-19 modificó las preferencias de los consumidores: ahora se exigen bienes más diferenciados, que también sean funcionales y decoren los espacios. La demanda de muebles lujosos se seguirá incrementando, y con ello probablemente sus precios.

En definitiva: **más innovaciones en el sector para obtener mayor eficiencia, diferenciación, sustentabilidad y también para la producción de muebles de mayor lujo**. Por el conocimiento que incorpora y por los/as clientes/as a los que apunta, todo esto contribuirá a una nueva etapa de tendencia al incremento de los precios internacionales del sector mueblero.

Informe realizado por

