

**AICC-México**  
**Mayo 19, 2011**  
**Hotel Presidente Intercontinental Guadalajara •**  
**México**

**Perspectivas Latinoamericanas del  
Papel Cartón para Cajas – Un  
Mercado en Crecimiento**

Fernanda Belchior  
Editora Senior de Noticias



# Biografía rápida

- Trabajando para RISI desde 2007 cubriendo el mercado latinoamericano de pulpa y papel (Boletín Informativo de PPI para América Latina).
- Cubriendo los precios de:
  - ❑ Pulpa BEK en América Latina (Concentración en Brasil, Argentina, Chile, Uruguay y Colombia).
  - ❑ Papel periódico en América Latina (Concentración en Brasil, Argentina, Chile y México).
  - ❑ Papel cartón para cajas en México
  - ❑ Papel recuperado OCC (Cajas viejas de cartón corrugado) en México

# Agenda del Día

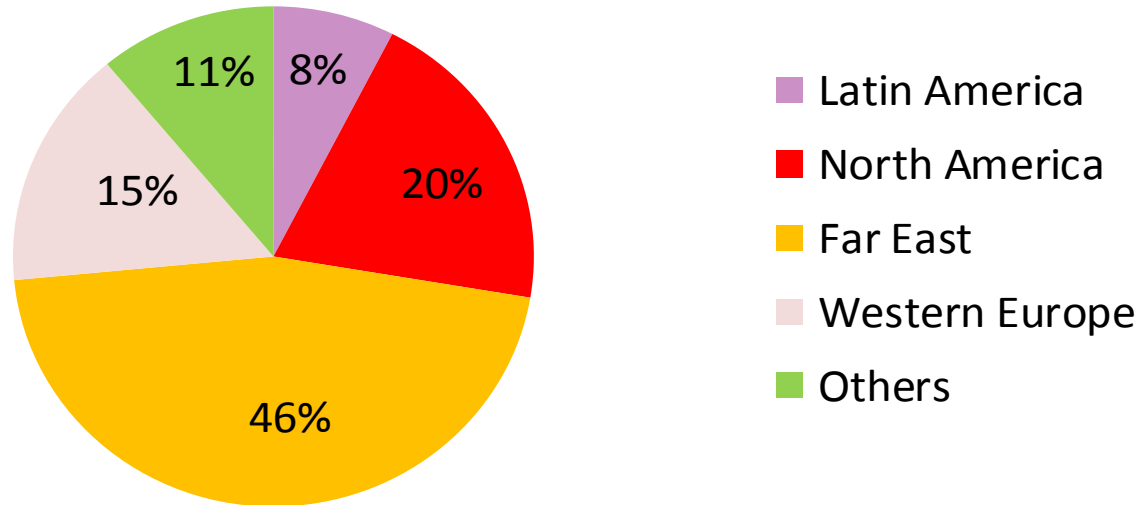
- Tendencias mundiales del papel cartón para cajas
- Mercado latinoamericano del papel cartón para cajas (Brasil, Argentina y México)
- Ampliaciones de capacidad
- Crecimiento de la demanda en América Latina
- Precios históricos de 2010 en Brasil y México
- Precios del 1T11 en Brasil y México
- Conclusión

Datos: en toneladas métricas.

Fuente: RISI's Worldwide and Latin America Containerboard Forecasts/ PPI Latin America.

# Consumo del Cartón para Cajas por Regiones - 2010

Total: 138.9 millones de toneladas



Western Europe — Andorra, Austria, Belgium, Denmark, Finland, France, Germany, Greece, Iceland, Ireland, Italy, Luxembourg, Monaco, Netherlands, Norway, Portugal, Spain, Sweden, Switzerland, United Kingdom. Far East—Afghanistan, Bangladesh, Bhutan, China, Hong Kong, India, Indonesia, Japan, Kampuchea, Kazakhstan, Kyrgyzstan, Laos, Malaysia, Mongolia, Myanmar, Nepal, North Korea, Pakistan, Philippines, Singapore, South Korea, Sri Lanka, Taiwan, Tajikistan, Thailand, Turkmenistan, Uzbekistan, Vietnam.

# Consumo Mundial de Papel Cartón para Cajas – Tendencias Principales del Mercado en 2010

- Aumento superior al 8% en 2010, alcanzando 138.9 millones de toneladas después de una caída del 2.3% en 2009 (efecto de los inventarios). RISI pronosticó un crecimiento real del 5% el año pasado.
- De 2011 a 2015, la demanda mundial de cartón para cajas aumentará 37 millones de toneladas hasta la cifra de 176 millones de toneladas.

# Consumo Mundial de Papel Cartón para Cajas – Tendencias Principales del Mercado en 2010

## Tendencias positivas:

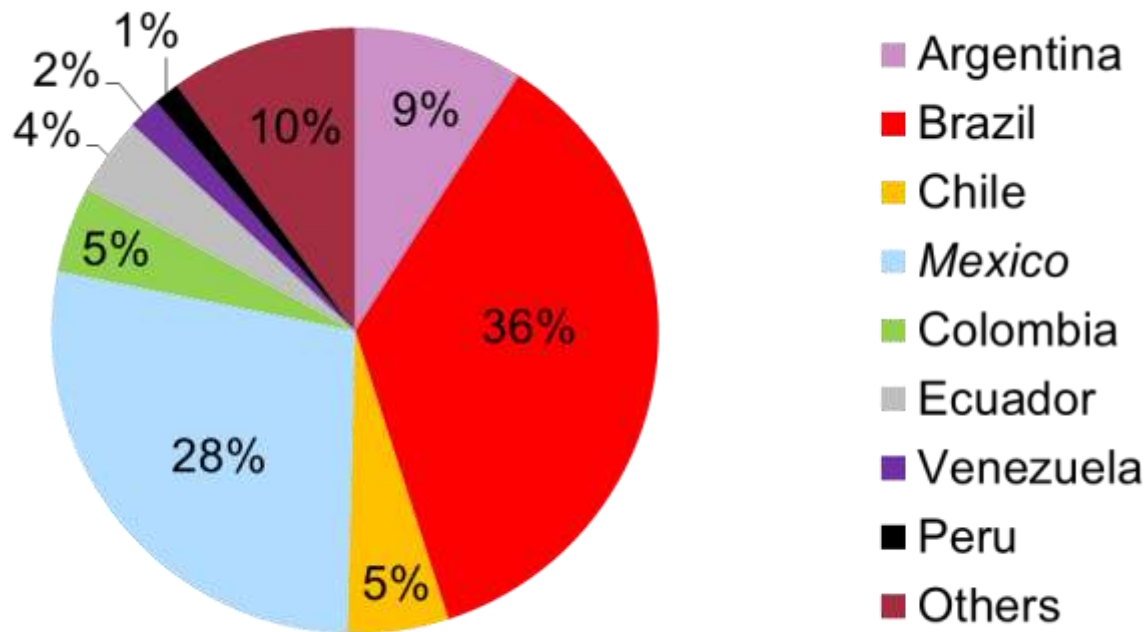
- Crecimiento robusto en la producción industrial
- Aumento en el comercio internacional de productos de consumo
- Más expansión de frutas y vegetales frescos
- Mejoras y modernización en los sistemas de distribución de productos al por mayor y al detalle.

## Tendencias negativas:

- Competencia de envases de plástico retornables
- Más reducciones en los pesos base
- Intentos para reducir los desechos en los empaques a lo largo de toda la cadena de productos de consumo.

# Consumo en América Latina - 2010

Total: 10.5 millones de toneladas

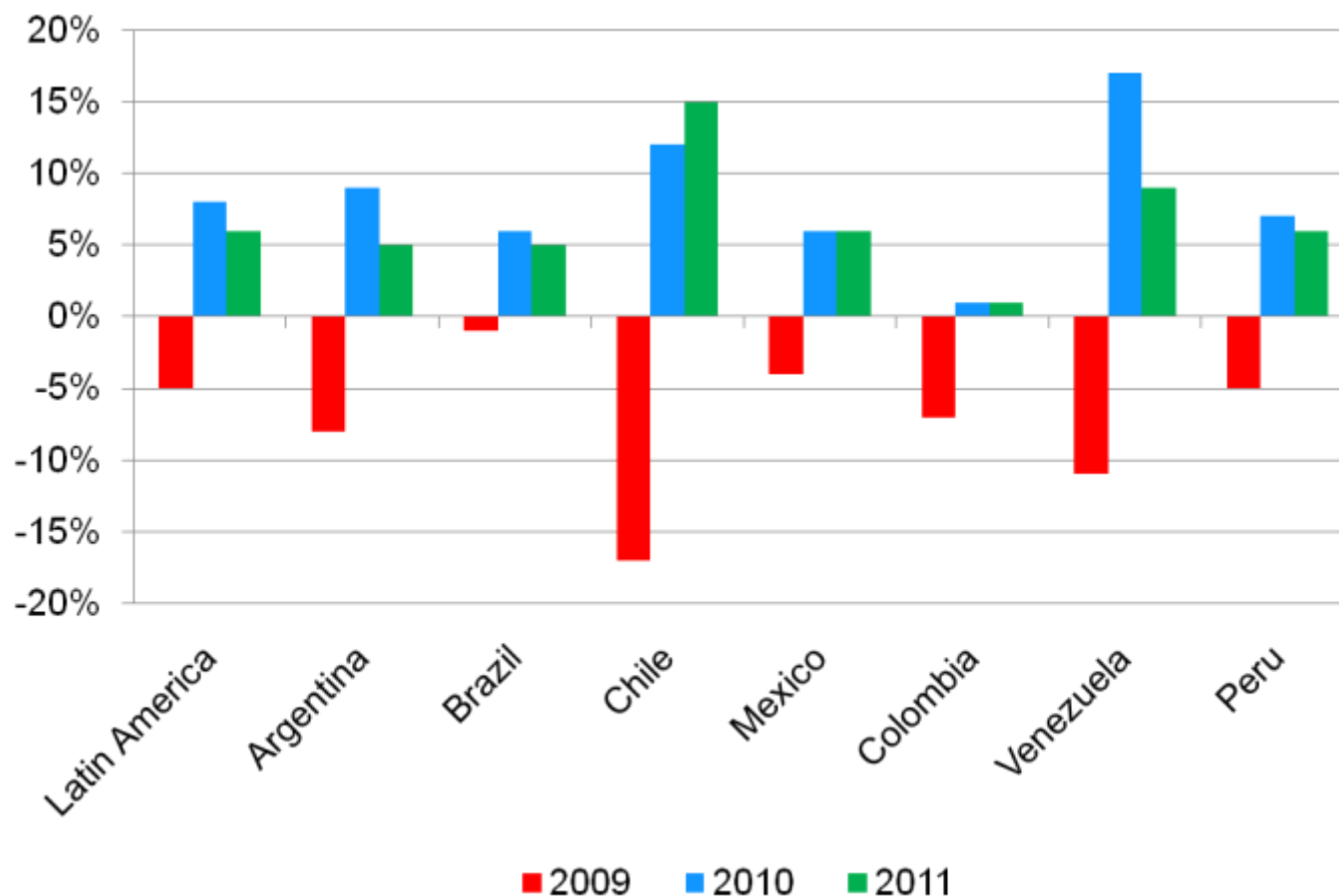


# Cartón para Cajas en América Latina – 2010

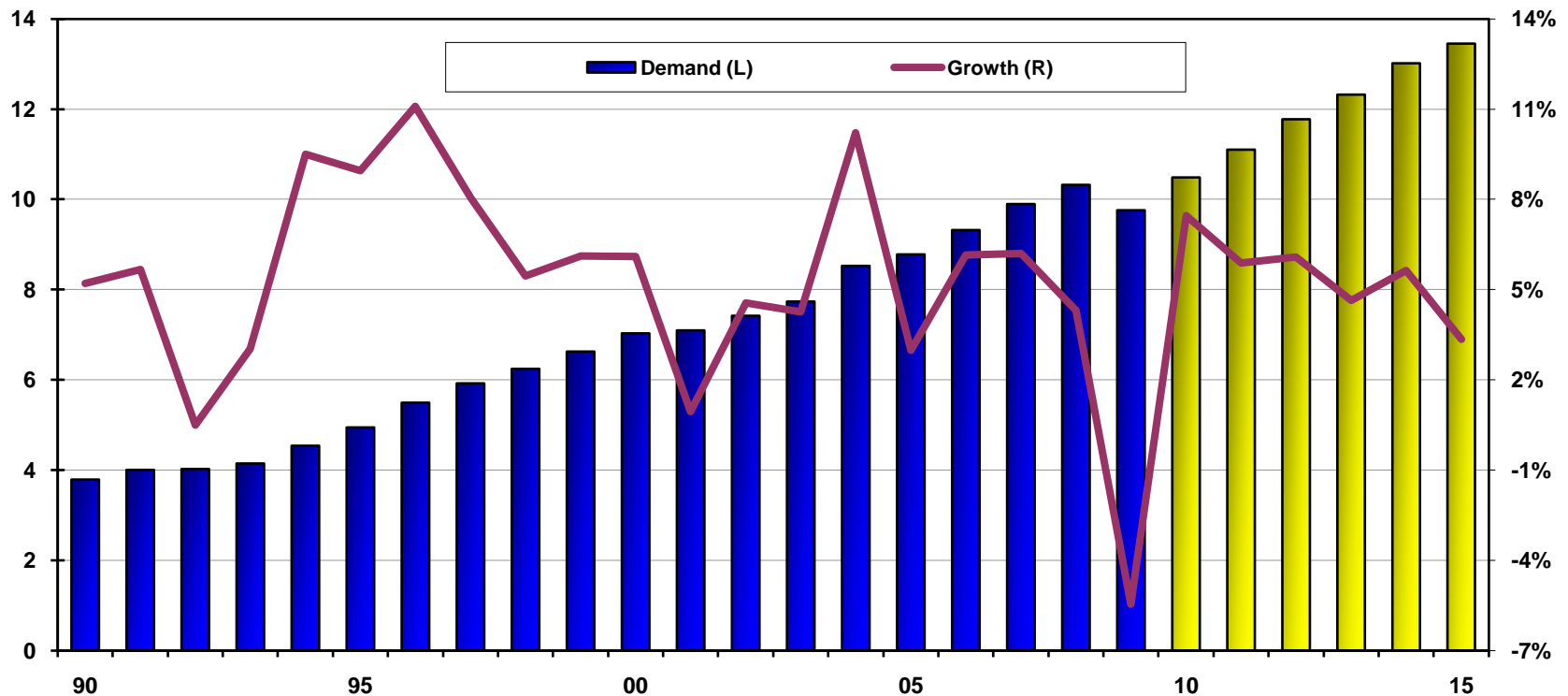
## Tendencias Principales del Mercado

- Aumento del 7.5% en la demanda en 2010 (727 mil toneladas) debido a la recuperación de los mercados regionales y a la acumulación de inventarios en los primeros trimestres del año.
- Características: Todos los países latinoamericanos son importadores netos de cartón para cajas, con excepción de Brasil. Los embarques de Brasil a América Latina equivalen al 65% del total de las exportaciones de cartón para cajas. Estados Unidos ocupa el segundo lugar entre los mayores exportadores de papel cartón para cajas a América Central y el Caribe.

# Principales Países Latinoamericanos – Efecto de la crisis internacional



# Demanda y Tasa de Crecimiento Anual del Papel Cartón para Cajas en América Latina



# Proyección de la Demanda Latinoamericana

- Crecimiento anual del 4.9% en el periodo de 2011-2015.
- La demanda alcanzará 13.5 millones de toneladas (un aumento de 2.4 millones toneladas).
- **Riesgos:** La apreciación real contra el dólar estadounidense en los tres últimos años. (Desanimando las ampliaciones de capacidad).
- Sostenida por el alza en la producción industrial.

# Mercado Brasileño del Papel para Empaques

	(000 toneladas)		
	2010*	2009	Cambio % 2010/09
<b>Producción</b>	4.798	4.649	3.2%
<b>Ventas internas</b>	1.698	1.577	7.7%
<b>Exportaciones</b>	581	588	-1.2%
<b>Importaciones</b>	72	42	71.4%
<b>Consumo aparente</b>	4.279	4.103	4.3%

*Fuente: Bracelpa*

\*Alrededor de 1.59 millones de toneladas son de papel kraft y 1.46 millones de toneladas son de medio corrugado.

# Mercado Brasileño de Cartón Corrugado

<b>(toneladas)</b>			
	<b>2010</b>	<b>2009</b>	<b>Cambio % 2010/09</b>
<b>Enero</b>	190.627	161.217	18.2%
<b>Febrero</b>	189.812	157.828	20.3%
<b>Marzo</b>	221.126	183.459	20.5%
<b>Abril</b>	208.110	175.803	18.4%
<b>Mayo</b>	227.841	186.433	22.2%
<b>Junio</b>	218.320	186.936	16.8%
<b>Julio</b>	217.811	194.466	12.0%
<b>Agosto</b>	213.644	193.891	10.3%
<b>Septiembre</b>	214.667	205.675	4.4%
<b>Octubre</b>	222.938	220.767	1.0%
<b>Noviembre</b>	217.828	210.896	3.3%
<b>Diciembre</b>	200.621	196.496	2.1%
<b>Total</b>	<b>2.543.345</b>	<b>2.273.867</b>	<b>11.9%</b>

Fuente: ABPO

# Mercado Argentino de Papel Cartón para Cajas

(toneladas)

	2010	2009	Cambio % 2010/09
<b>Producción</b>	702.822	709.872	-1.0%
<b>Consumo Aparente</b>	895.982	802.010	11.7%
<b>Exportaciones</b>	74.789	83.045	-9.9%
<b>Importaciones</b>	267.949	175.183	53.0%

*Fuente: AFCP*

# Mercado Mexicano de Papel Cartón para Cajas

(000 toneladas)

	2010	2009	Cambio % 2010/09
<b>Producción</b>	2.207	2.091	5.5%
<b>Importaciones</b>	797	603	32.1%
<b>Exportaciones</b>	3	7	-63.8%
<b>Consumo Aparente</b>	3.001	2.690	11.6%

*Fuente: Cámara Nacional de Las Industrias de La Celulosa y Papel*

# Importaciones Mexicanas de Papel Cartón para Cajas

(toneladas)

	2010	2009	Cambio %. 2010/09
<b>Mundial</b>	761.370	545.802	39.5%
<b>EE.UU.</b>	732.362	524.501	39.6%
<b>Canadá</b>	7.691	15.195	-49.4%
<b>Alemania</b>	7.099	1.224	480.0%
<b>España</b>	4.029	301	1238.5%
<b>Suecia</b>	3.123	2.084	49.9%

*Fuente: GTIS*

*\* Las cifras están sujetas a revisión.*

# Ampliación de Capacidad en América Latina

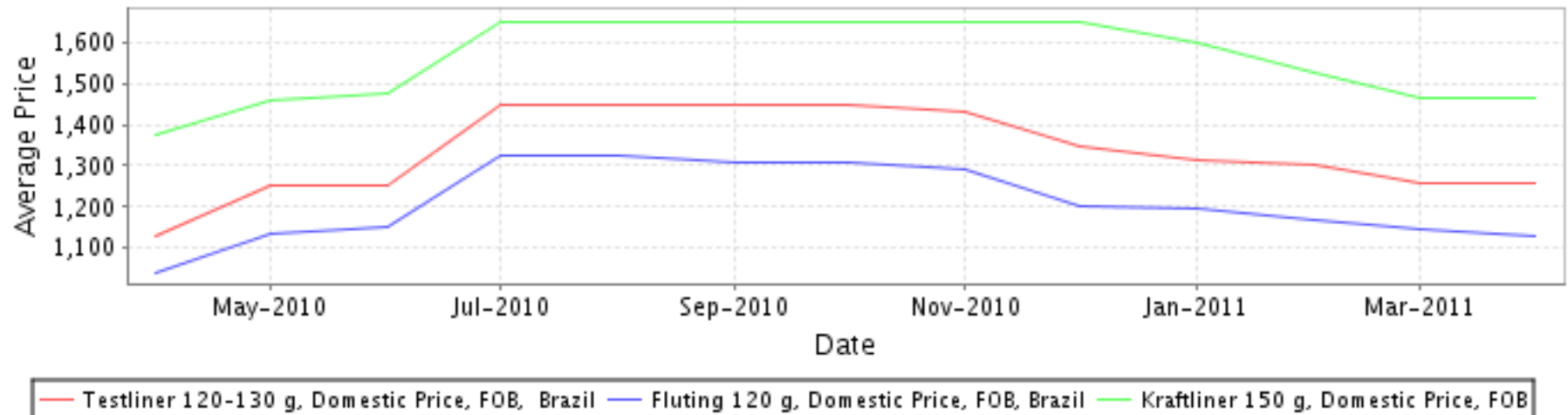
<b>(000 toneladas)</b>					
<b>Compañía</b>	<b>Ubicación</b>	<b>País</b>	<b>Tipo</b>	<b>Capac.</b>	<b>Fec.</b>
<b>.Klabin</b>	Monte Alegre	Brasil	Cartón cajas	350	2007
<b>Iguaçu</b>	Campos Novos	Brasil	Papel Kraft	23	2007
<b>Celulose Irani</b>	Vargem Botnia	Brasil	Papel Kraft	12	2007
<b>CMPC</b>	Maule	Chile	Cartón cajas	45	2007
<b>Papel Misionero</b>	Puerto Mineral	Argentina	Papel Kraft	75	2008
<b>Klabin</b>	Correia Pinto	Brasil	Papel Kraft	60	2008
<b>Itapagé</b>	Coelho Neto	Brasil	Cartón cajas	35	2008
<b>Ibema</b>	Turvo	Brasil	Cartón cajas	30	2008
		México	Ninguna		
		Otros América Latina	Ninguna		

# Cambios en la Capacidad de Papel Cartón para Cajas en América Latina (2009-2015)

Compañía	Ubicación	País	Capacid.	Fecha	Tipo	Comentarios
<b>Papelera Andina</b>	Maipu	Argentina	30	2009 Q1	Cartón para cajas reciclado	MP Nueva
<b>Carrascal</b>	Quinta Normal	Chile	(46)	2009 Q1	Cartón para cajas reciclado	Cierre MP
<b>Penha</b>	Curitiba	Brasil	(18)	2009 Q1	Cartón para cajas reciclado	Cierre MP
<b>Klabin</b>	Ponte Nova	Brasil	(50)	2009 Q1	Cartón para cajas reciclado	Cierre MP
<b>Papelera Nacional</b>	Guayaquil	Ecuador	17	2009 Q1	Cartón para cajas reciclado	Reforma MP
<b>São Roberto</b>	São Paulo	Brasil	(42)	2009 Q1	Cartón para cajas reciclado	Cierre MP
<b>Klabin</b>	Guapirimirim	Brasil	(10)	2009 Q2	Cartón para cajas reciclado	Cierre MP
<b>Papelera Concepción</b>	Coronel	Chile	60	2009 Q2	Cartón para cajas reciclado	MP Nueva
<b>Industrias del Papel</b>	Lima	Perú	16	2009 Q2	Cartón para cajas reciclado	MP Reforma
<b>PASA</b>	Tamarana	Brasil	4	2009 Q3	Cartón para cajas reciclado	MP Reforma
<b>Kartotec</b>	Villeta	Paraguay	70	2010 Q1	Cartón para cajas reciclado	MP Nueva
<b>Irmãos Siqueira</b>	Passa Quatro	Brasil	17	2009 Q4	Cartón para cajas reciclado	MP Reforma
<b>INCASA</b>	Quito	Ecuador	12	2011	Cartón para cajas reciclado	Reforma MP
<b>INPA</b>	Uberaba	Brasil	100	2010 Q2	Cartón para cajas reciclado	MP Nueva
<b>Papelera BM</b>	San Martín	Argentina	9	2010 Q2	Cartón para cajas reciclado	MP Reforma

# Precios Brasileños del Papel Cartón para Cajas - 2010

Graphed in Original Currency / Original Units



Fuente: PPI Latin America

# En Brasil, los Precios del 1T11 Mostraron un Movimiento Descendiente

## PRICE WATCH: PACKAGING PAPER - BRAZIL

Prices are net in Brazilian Real per tonne

	Mar. 2011	Feb. 2011	Jan. 2011	Mar. 2010	% chg. 2011/10
<b>Containerboard</b>					
Kraftliner 150 g/m <sup>2</sup>	1,420 - 1,505	1,450 - 1,600	1,500 - 1,700	1,350 - 1,400	5.2%
Fluting 120 g/m <sup>2</sup>	1,090 - 1,200	1,130 - 1,210	1,150 - 1,240	980 - 1,100	11.2%
Testliner 120-130 g/m <sup>2</sup>	1,230 - 1,290	1,250 - 1,360	1,250 - 1,380	1,080 - 1,180	13.9%
<b>Sack kraft</b>					
Unbleached extensible 78-85 g/m <sup>2</sup>	1,700 - 1,900	1,700 - 1,900	1,770 - 2,000	1,630 - 1,780	4.3%

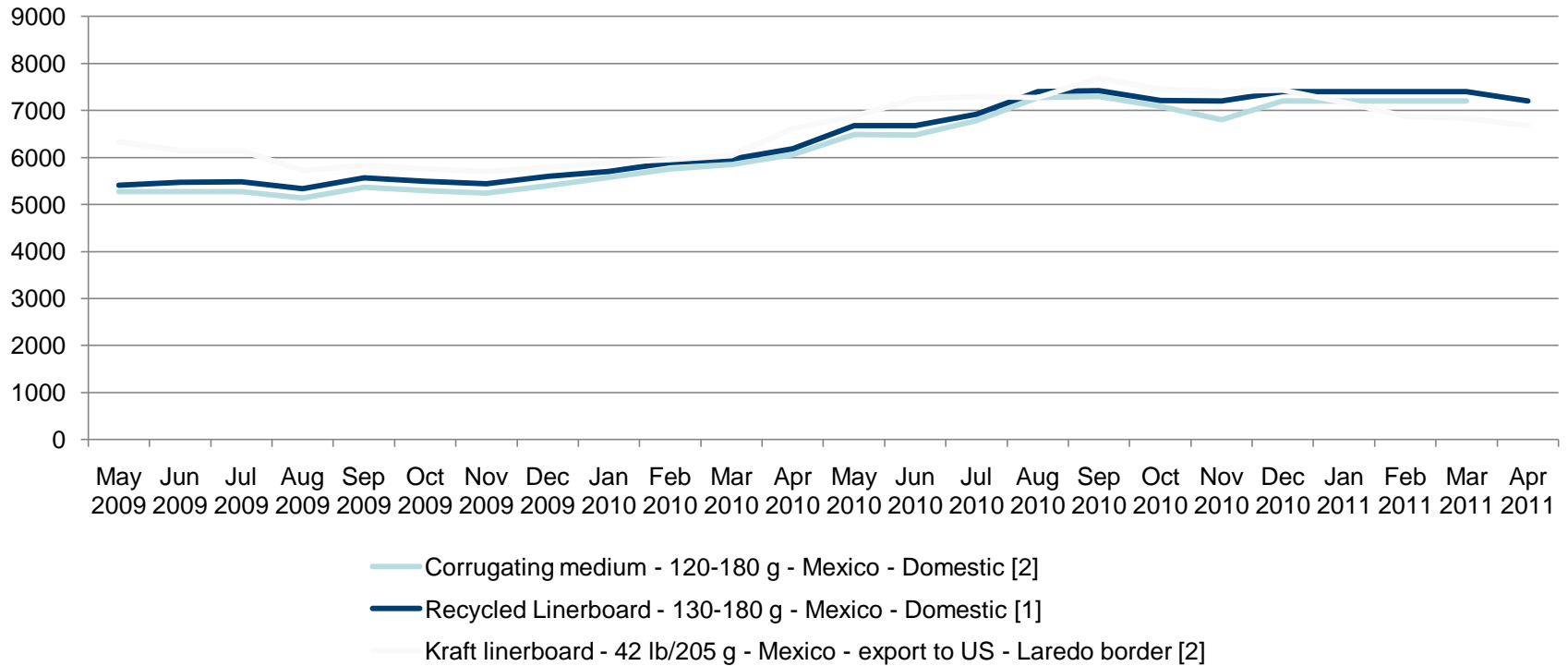
Source: PPI Latin America.

Note: Prices are net (do not include taxes or freight).

**DISCLAIMER:** While the information in the price indices has been obtained from sources believed to be reliable, RISI does not warrant or guarantee the accuracy and completeness of the information. Actual transaction prices may vary.

Source: PPI Latin America

# Precios del Papel Cartón para Cajas en México - 2010



Fuente: PPI Latin America

# Precios Estables Durante el 1T11 en México

## PRICE WATCH: PACKAGING PAPER - MEXICO

	Mar. 2011	Feb. 2011	Jan. 2011	Mar. 2010	% chg. 2011/10
<b>Domestic*</b> (Peso \$/tonne)					
Recycled linerboard (130-180 g/m <sup>2</sup> )	\$7,400 - 7,900	\$7,400 - 7,900	\$7,400 - 7,900	\$5,969 - 6,346	24.0%
Recycled corrugating medium (120-180 g/m <sup>2</sup> )	7,200 - 7,400	7,200 - 7,400	7,200 - 7,400	5,844 - 6,095	23.2%
<b>US Imports**</b> (\$/tonne, Laredo Border)					
Kraft linerboard (42 lb/205 g/m <sup>2</sup> )	570 - 600	570 - 600	590 - 620	480 - 510	18.8%

Source: RISI.

Notes: \*Domestic prices are in Mexican Peso per metric ton, delivered at Mexico DF, Monterrey and nearby regions. \*\*Import prices are in US dollar per metric ton, FOB at Mexico's Laredo border. While the information contained in this index has been obtained from sources believed to be reliable, RISI does not warrant or guarantee the accuracy and completeness of the information.

Fuente: PPI Latin America

## Conclusiones:

- El crecimiento del mercado latinoamericano de papel cartón para cajas es constante y está estimulado por el aumento en la tasa de producción industrial.
- La mayor expansión de la capacidad está concentrada en Brasil. México tendrá dos grandes inversiones.
- La capacidad de papel cartón para cajas reciclado en América Latina subirá un 5% en 2011-2015 y alcanzará un total de 6.7 millones de toneladas en 2015.
- Las tasas de operación permanecerán estables en el 89-90% en el periodo de 2011-2015.

**¡Muchas gracias!**

**Contacto: [fbelchior@risi.com](mailto:fbelchior@risi.com)**

**Fernanda Belchior  
Editora Senior de Noticias**