

INFORME DE COYUNTURA SECTOR PAPELERO DEL PAÍS VASCO



Este informe se ha realizado gracias a la colaboración de empresas asociadas y no asociadas a la Asociación Cluster del Papel de Euskadi.

A todas ellas les agradecemos una vez más su colaboración

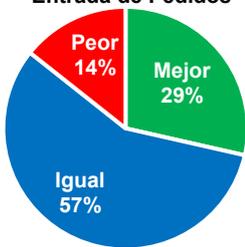
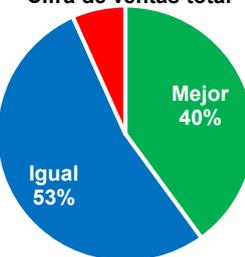
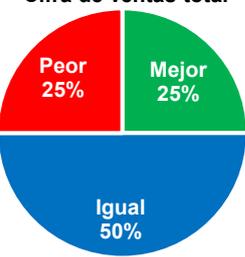


ÍNDICE

1. PRECIOS SIGNIFICATIVOS PARA EL SECTOR
2. ÍNDICE DE CONFIANZA SECTOR PAPEL
3. COYUNTURA FABRICANTES DE PASTA Y PAPEL, MANIPULACIÓN Y TRANSFORMACIÓN DE PAPEL
4. COYUNTURA BIENES DE EQUIPO Y SUMINISTRADORES DE LA INDUSTRIA PAPELERA
5. COYUNTURA CONJUNTO DEL SECTOR PAPEL

CUADRO DE MANDO TRIMESTRAL

Pasta de papel, fibra corta, €/t	Pasta de papel, fibra larga, €/t	Papel recuperado, €/t	Paridad €/ \$	Electricidad, spot, España €/ MW	Diferencial precio electricidad con Alemania	Gas, spot, MIB Gas €/ MWh	EUA € / EUA
 + 17,2 %	 + 16,6 %	 + 35,7 %	 - 0,4 %	 + 310 %	Media trimestral un 23 % inferior en España	 + 15,3 %	 + 15,9 %
<p>Último precio del trimestre respecto al primero del trimestre. En esta ocasión, como los precios de la electricidad en abril fueron excepcionalmente bajos hemos comparado las medias de abril y junio. Precios de electricidad y gas sin parte regulada ni impuestos.</p>							

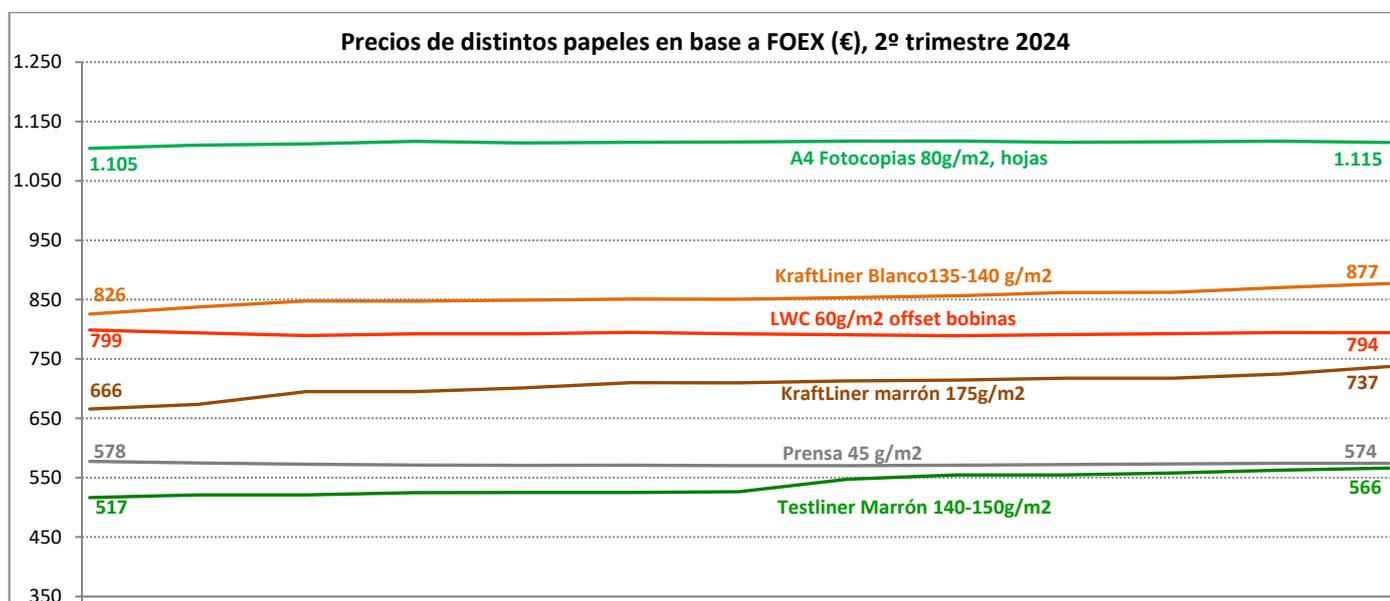
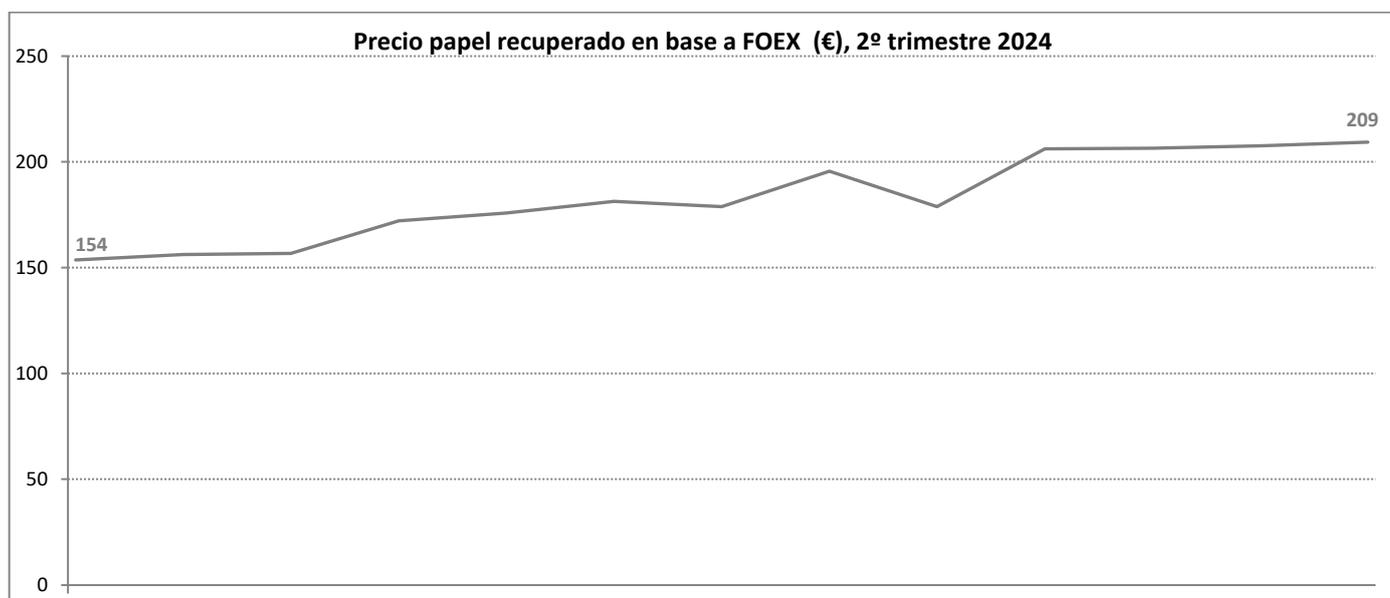
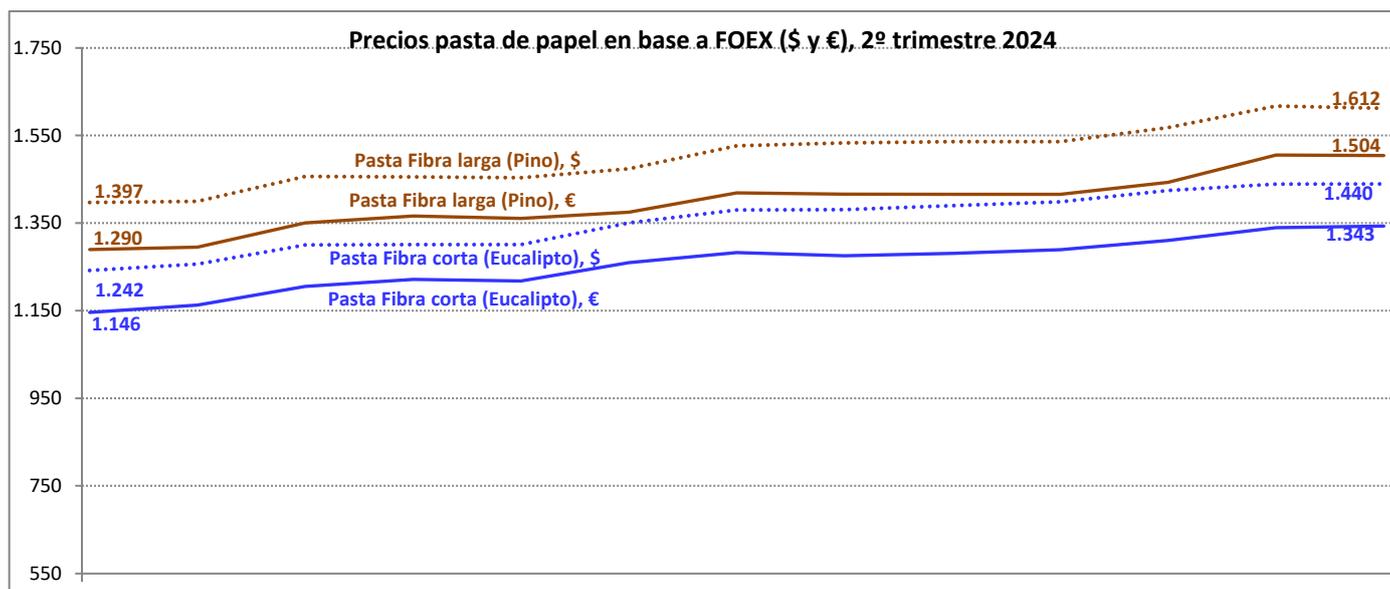
EVOLUCIÓN ÚLTIMO TRIMESTRE	
PASTA Y PAPEL, MANIPULACIÓN Y TRANSFORMACIÓN PAPEL Y CARTÓN	BIENES DE EQUIPO Y SUMINISTRADORES SECTORIALES
<p>Entrada de Pedidos</p> 	<p>Entrada de Pedidos</p> 
<p>Cifra de ventas total</p> 	<p>Cifra de ventas total</p> 

ÍNDICE DE CONFIANZA		
PASTA Y PAPEL, MANIPULACIÓN Y TRANSFORMACIÓN DE PAPEL Y CARTÓN	BIENES DE EQUIPO Y SUMINISTRADORES SECTORIALES	TODO EL SECTOR
		

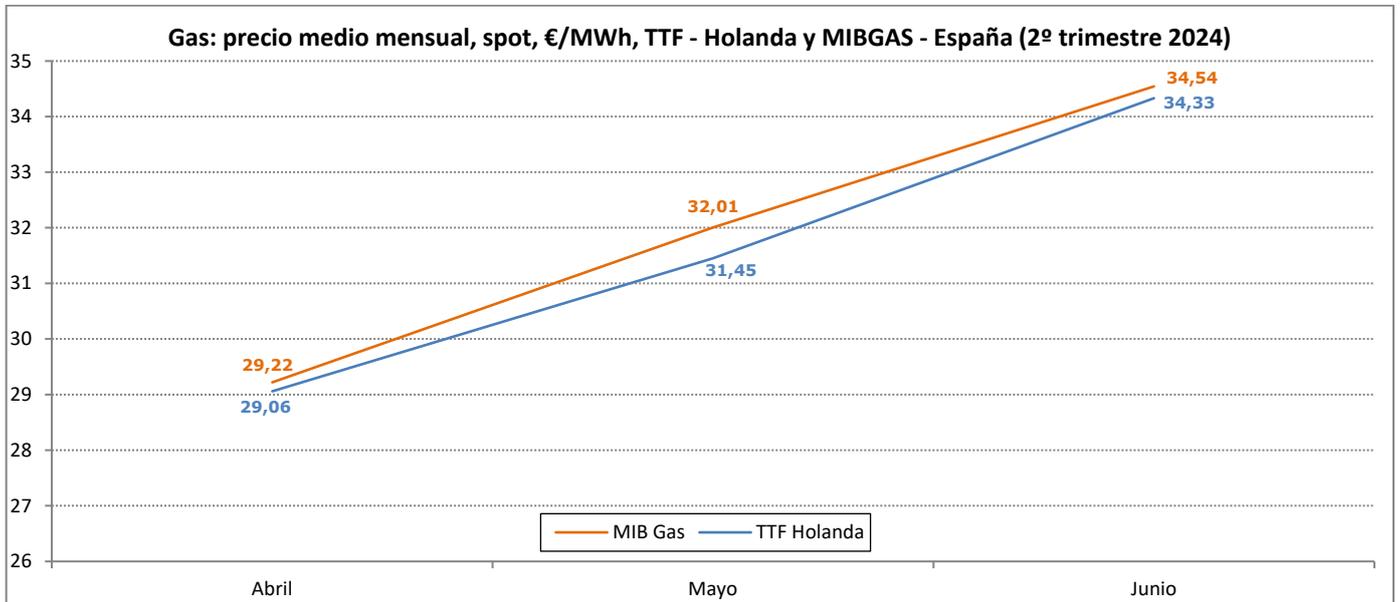
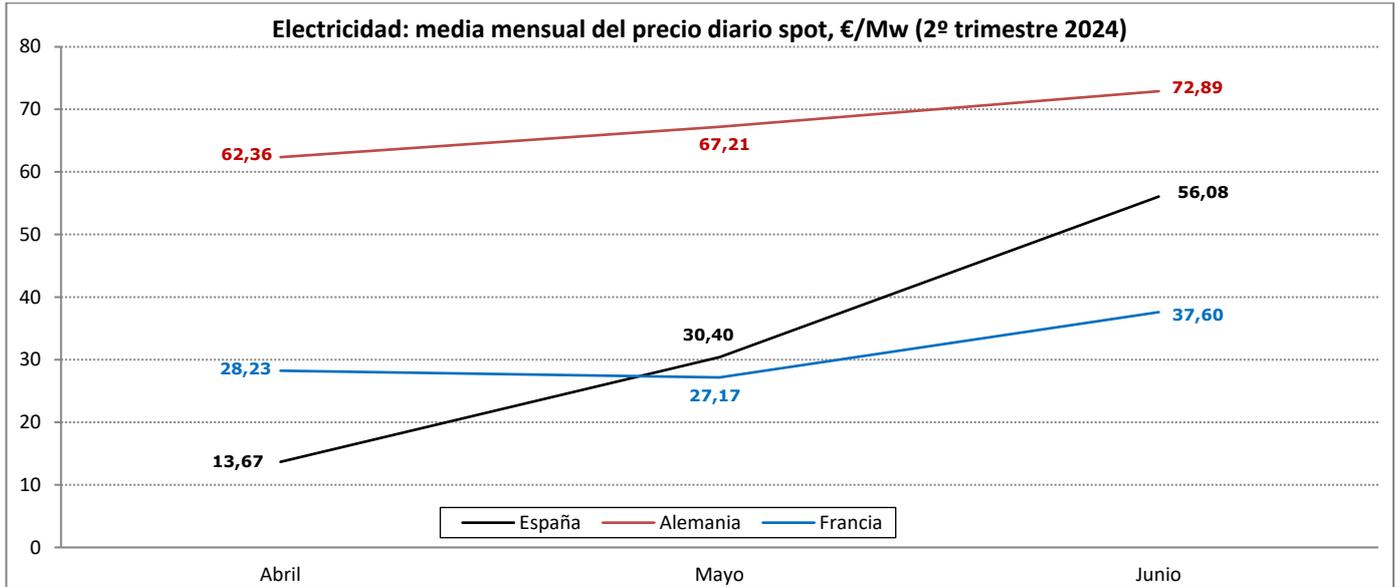
EXPECTATIVAS POR PARÁMETROS DE ANÁLISIS DE SITUACIÓN				
	PASTA Y PAPEL, MANIPULACIÓN Y TRANSFORMACIÓN PAPEL Y CARTÓN	BIENES DE EQUIPO Y SUMINISTRADORES SECTORIALES	TODO EL SECTOR	
Realización de ofertas				Muy buenas
Entrada de Pedidos				Buenas
Cartera de pedidos				Aceptables
Cifra de ventas total				Insuficientes
Exportaciones				Malas
Coste materia primas				Muy malas
Coste energía				

1. PRECIOS SIGNIFICATIVOS PARA EL SECTOR

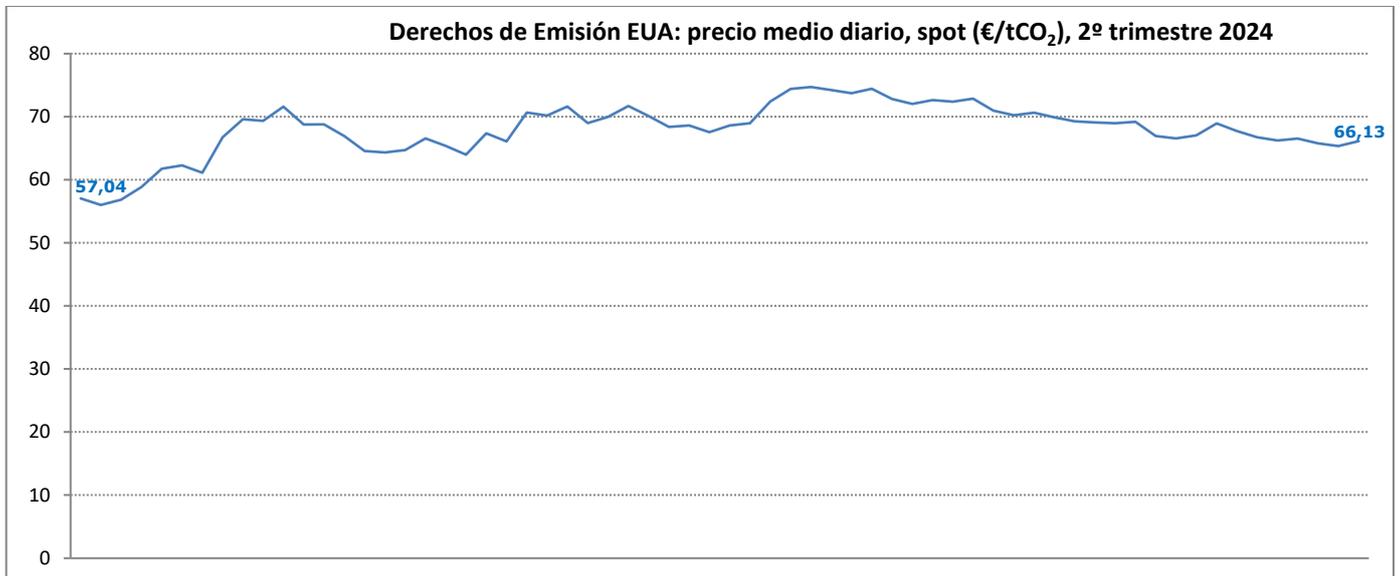
1.1 Materias primas y papel



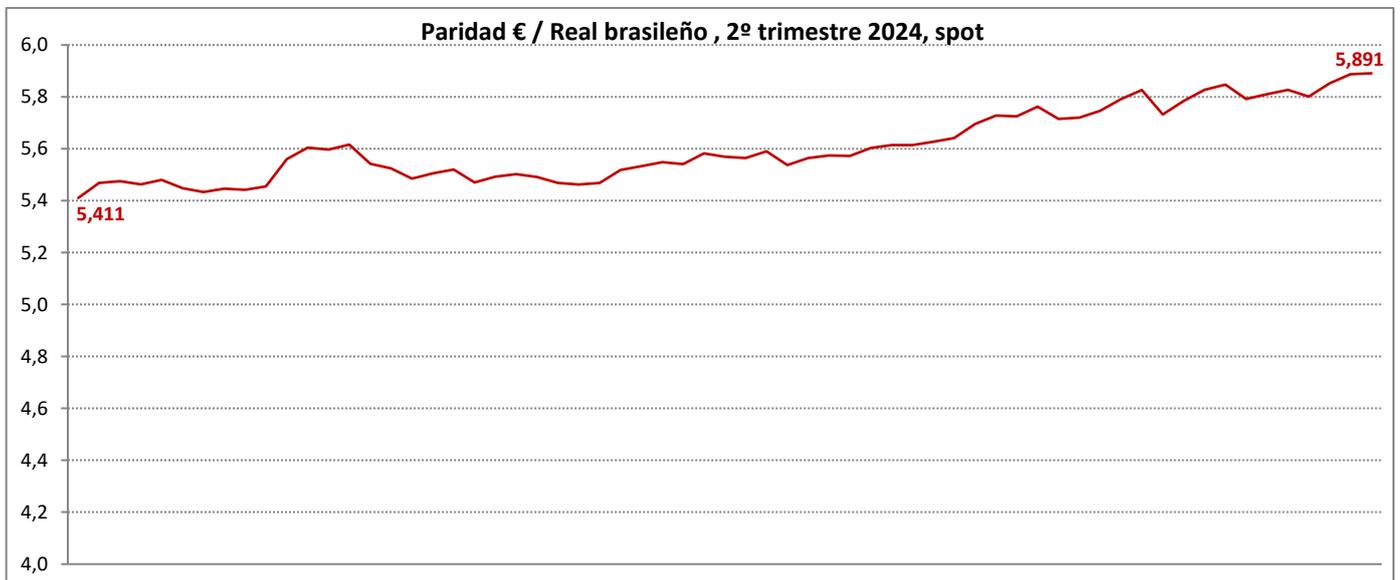
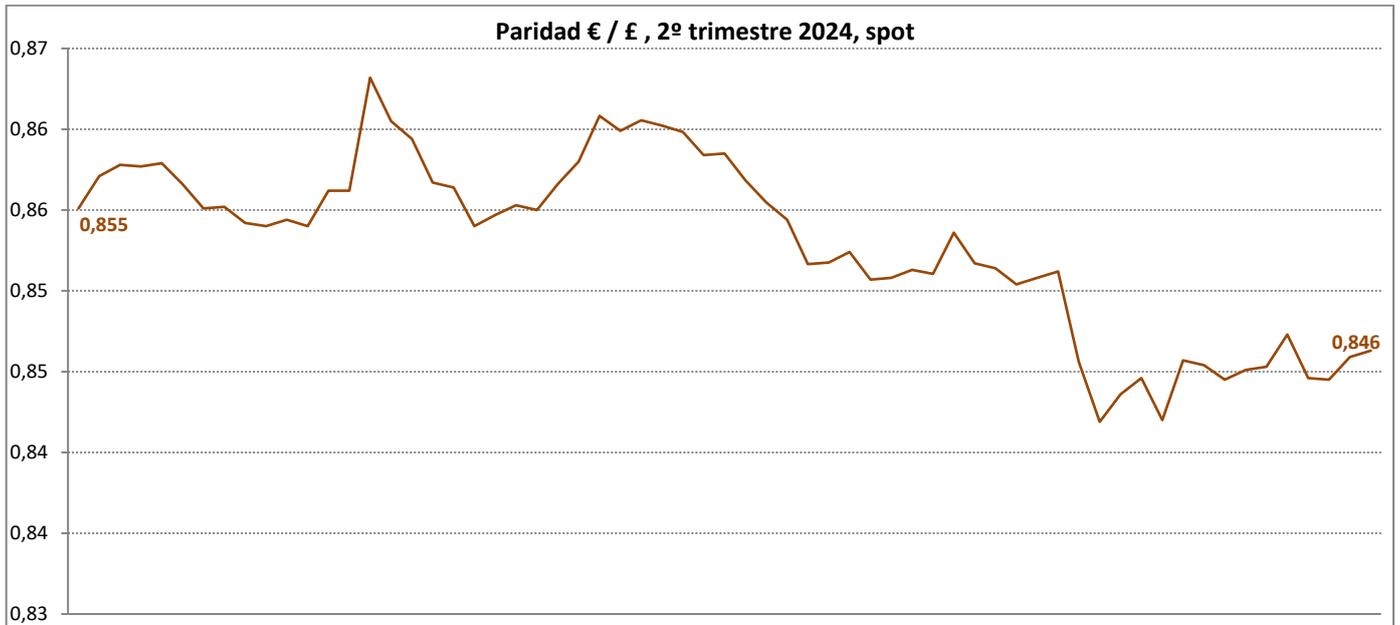
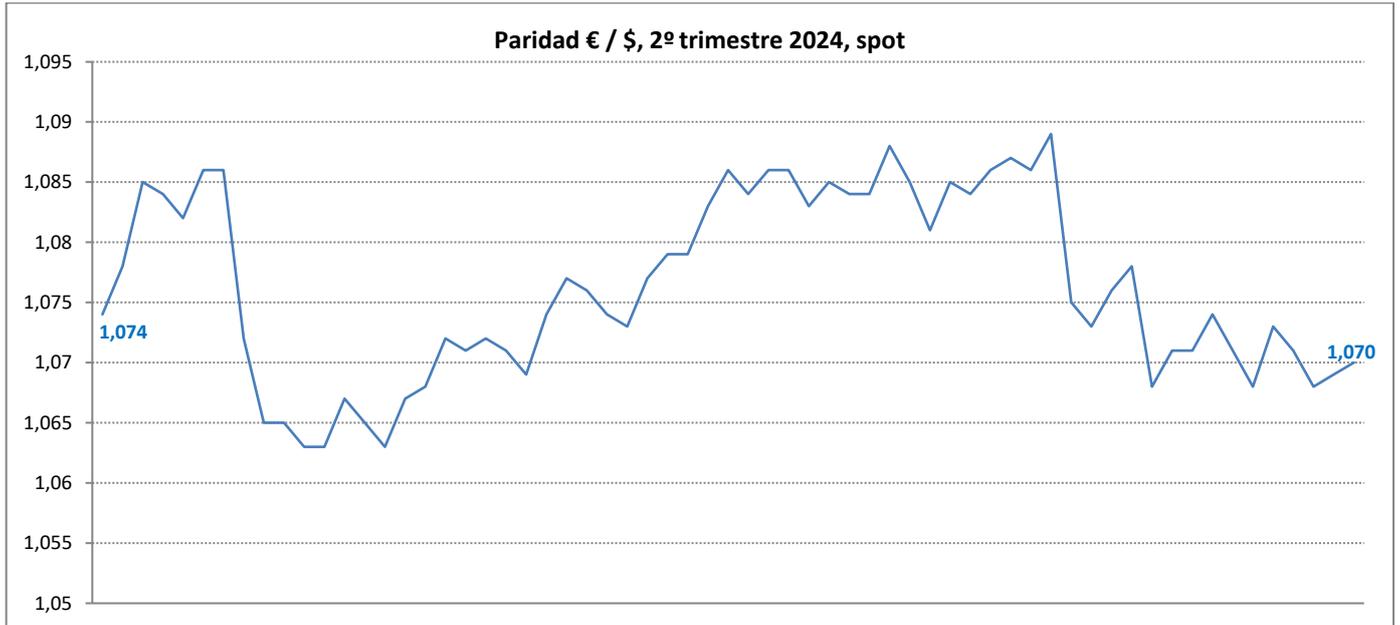
1.2 Energía



1.3 Derechos de Emisión



1.4 Divisas

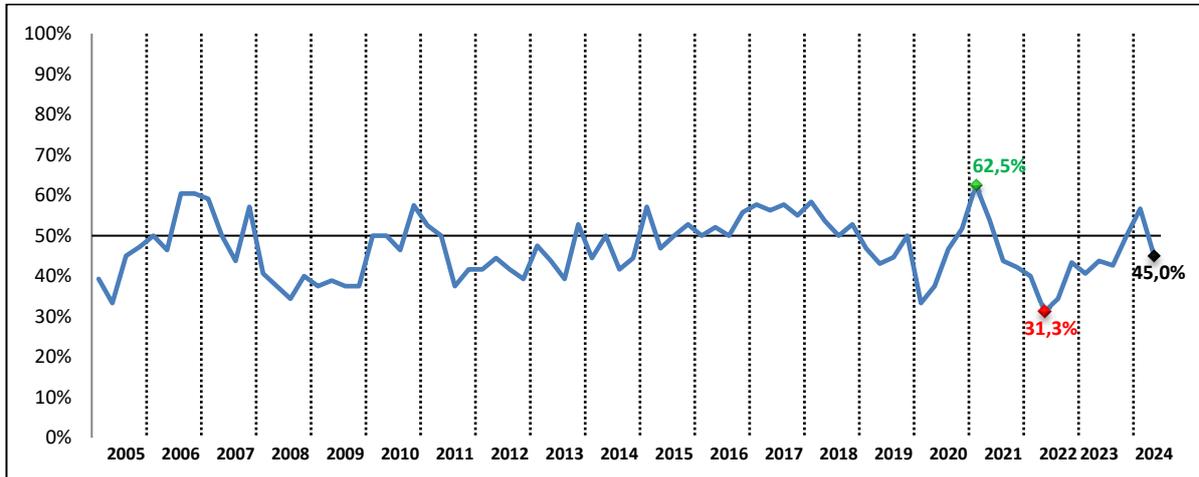


2. ÍNDICE DE CONFIANZA SECTOR PAPEL

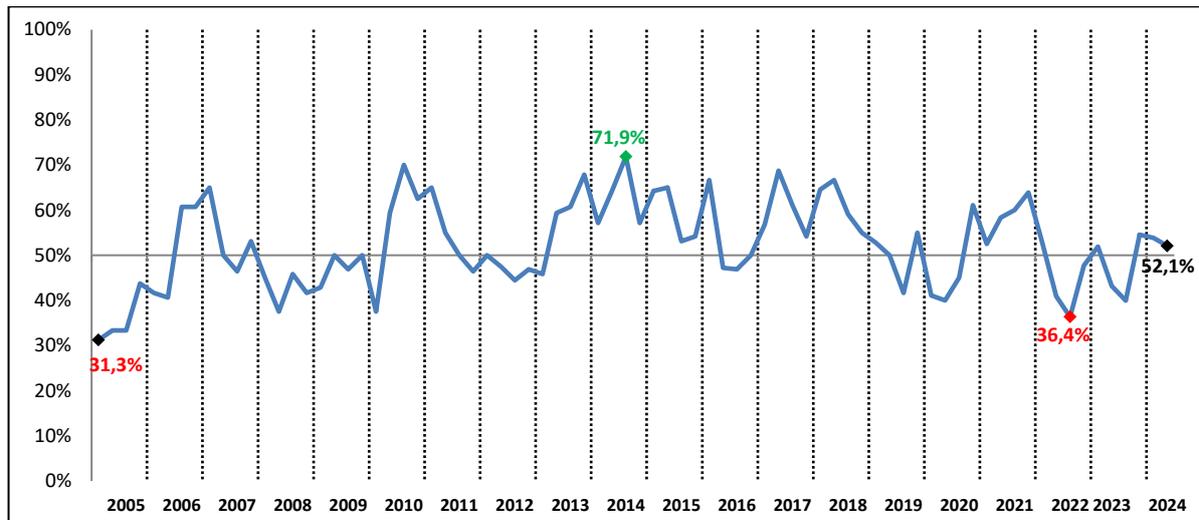
Está elaborado a partir de las expectativas declaradas por las empresas.

Un porcentaje superior al 50 % indica confianza en una evolución positiva del negocio.

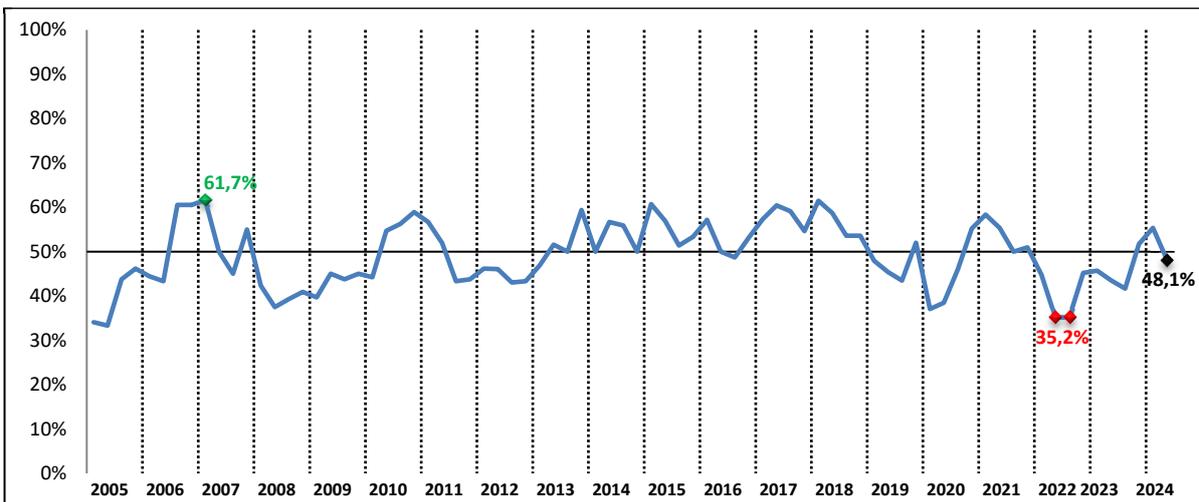
* Fabricación de pasta y papel, manipulación y transformación de papel y cartón



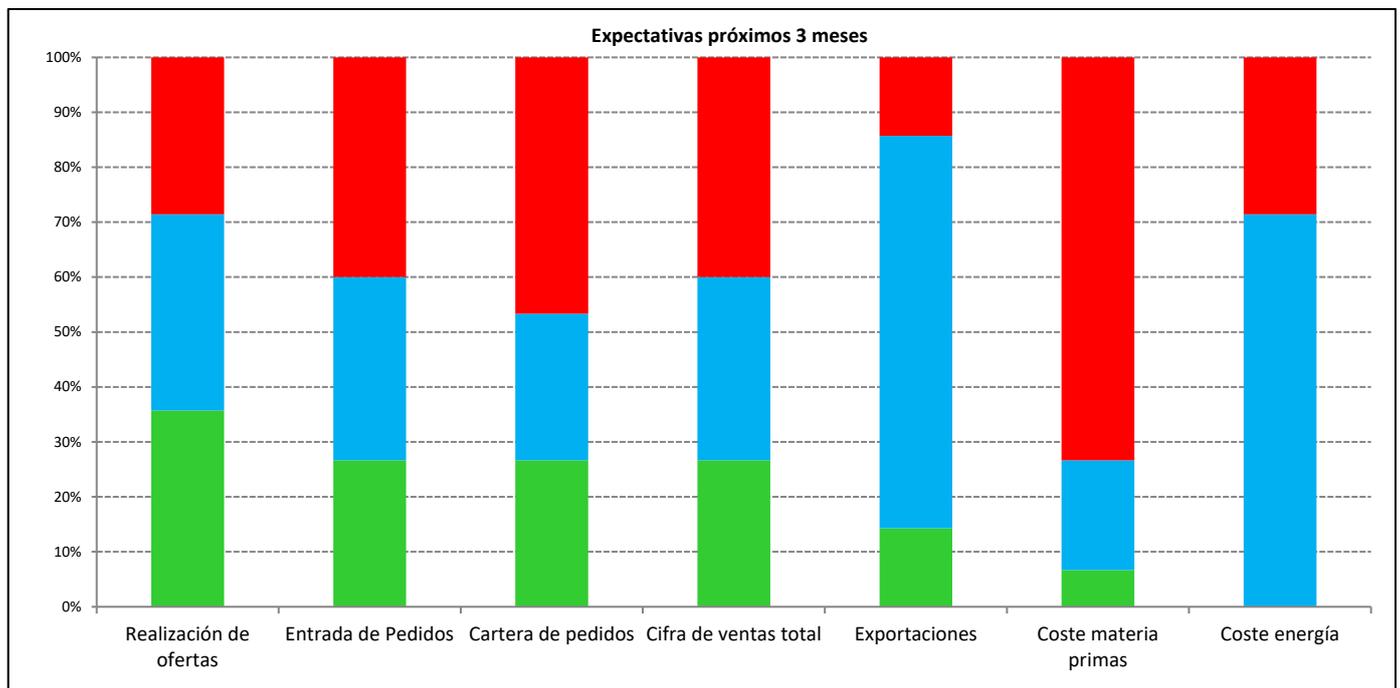
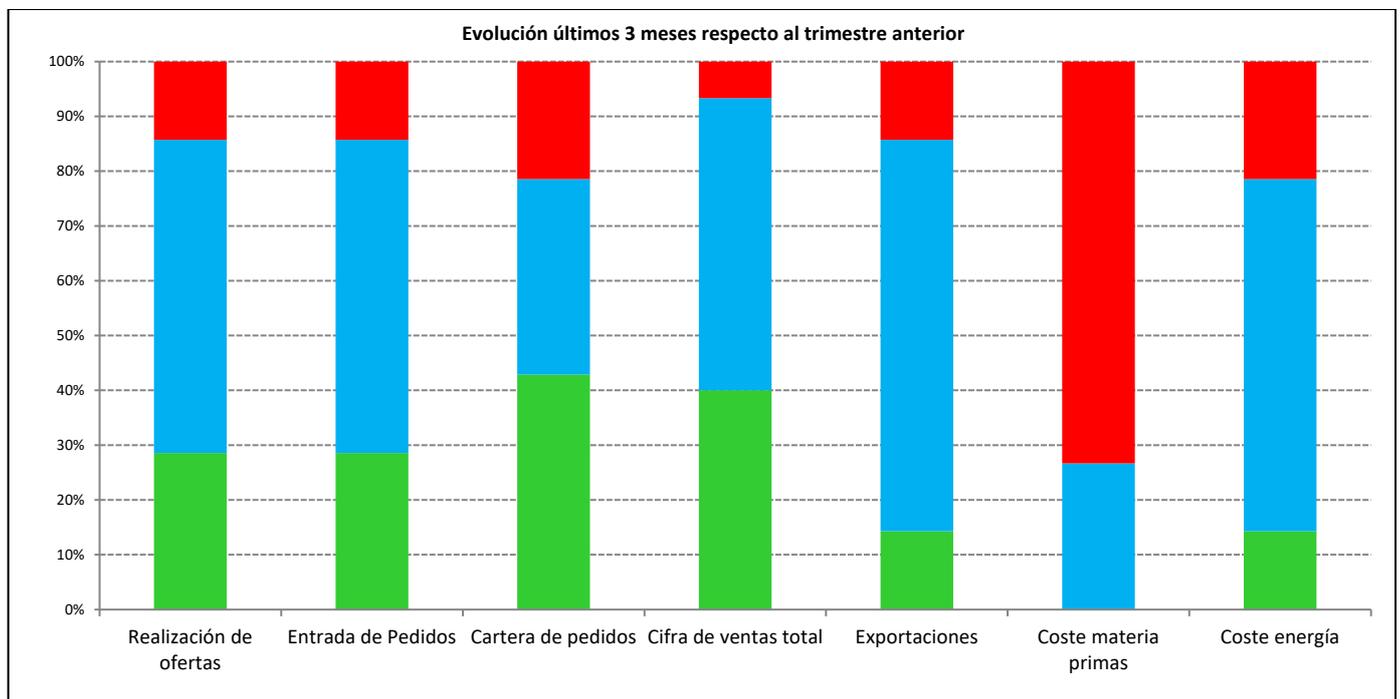
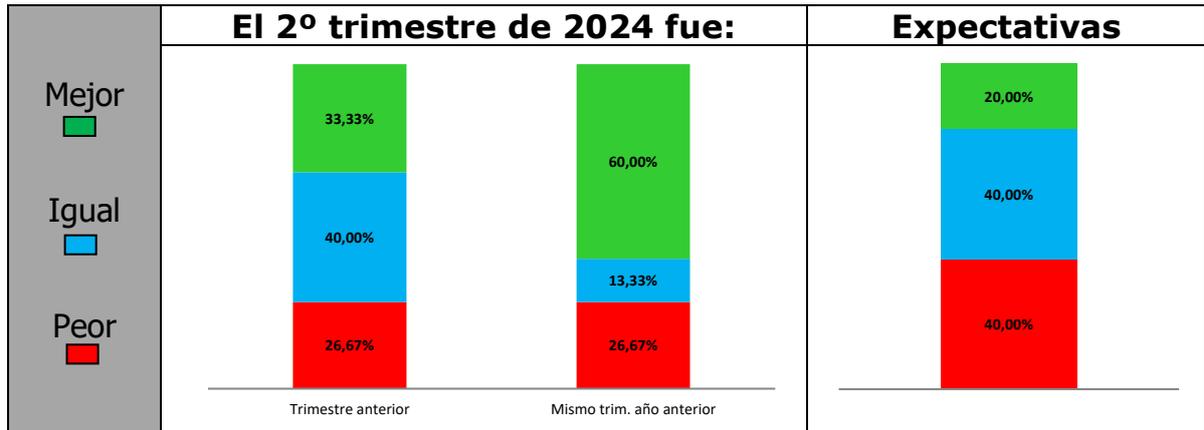
* Bienes de equipo y suministradores de la industria papelera



* Todo el sector



3. COYUNTURA FABRICANTES DE PASTA Y PAPEL, MANIPULACIÓN Y TRANSFORMACIÓN DE PAPEL Y CARTÓN



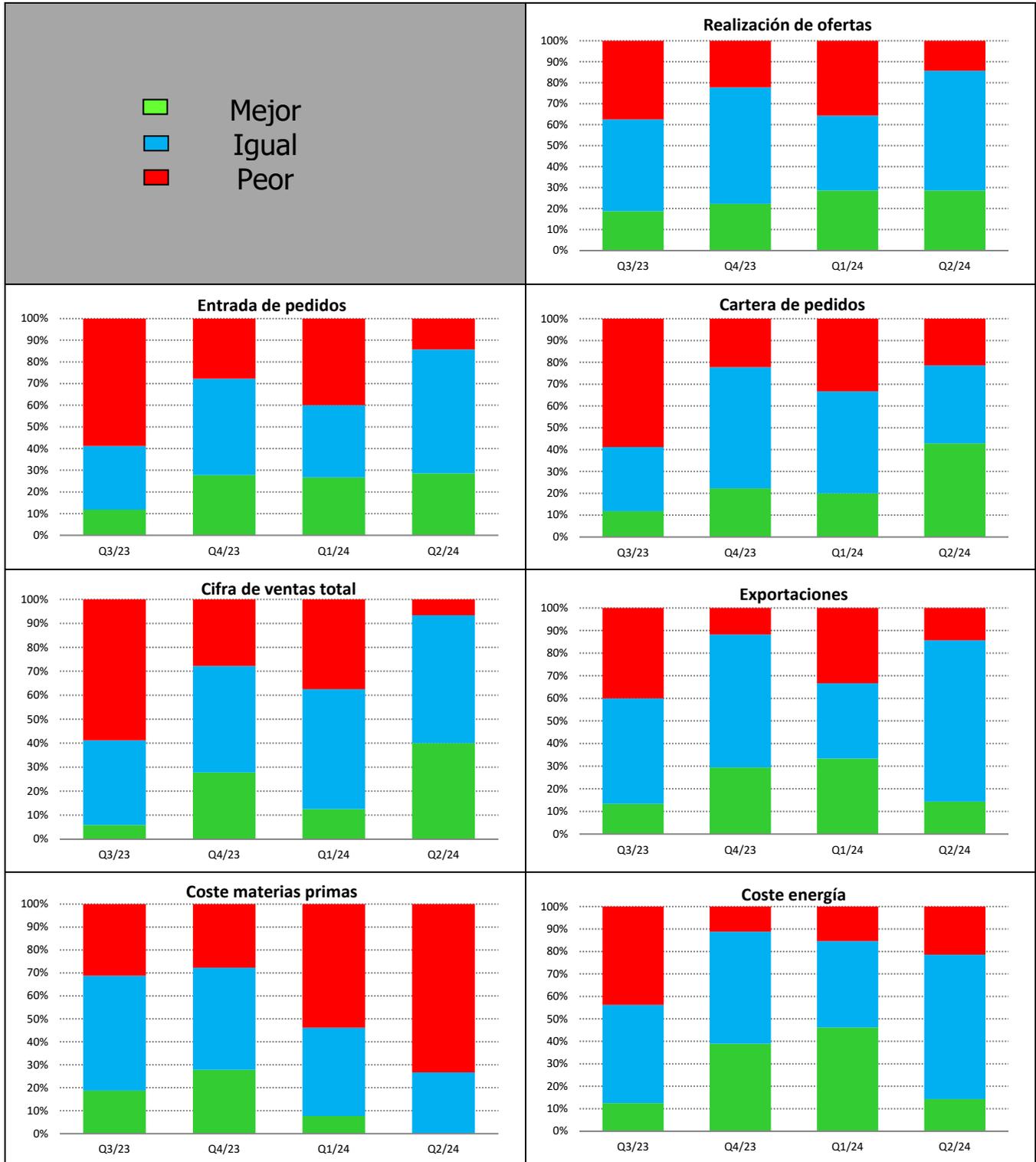
Aspectos cualitativos

La pasta de papel sigue al alza con un mercado de papel estancado

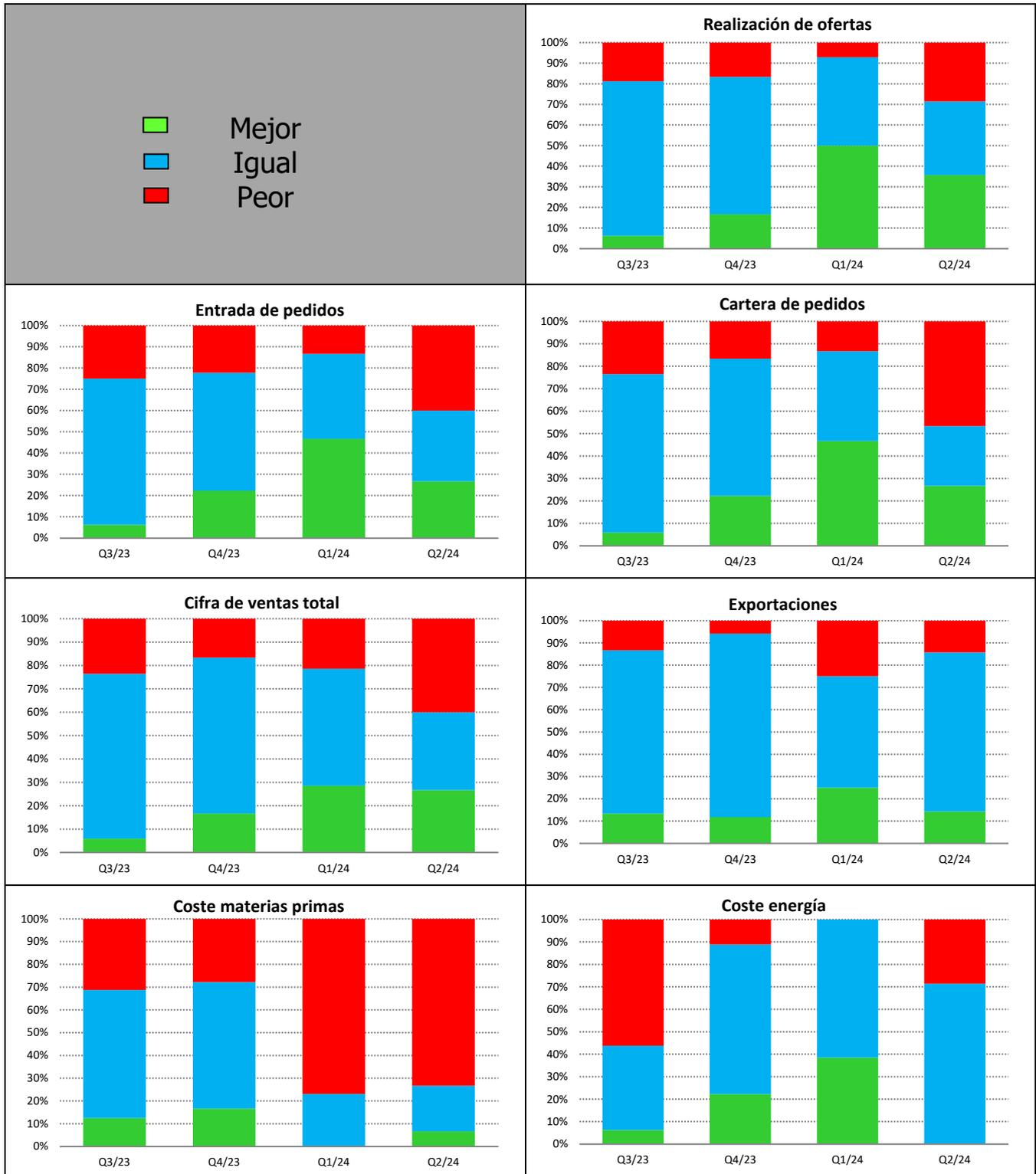
- * Respecto a hace un año, la situación es mejor. No obstante, el mercado de papel en muchos de sus tipos no termina de mejorar. Aunque es cierto que en algunos casos los primeros seis meses han sido alentadores, lo cierto es que el primer semestre termina triste y con pocas expectativas de mejoría.
- * Tanto los precios de la pasta de papel como los del papel recuperado se mantienen al alza. Los primeros prácticamente en máximos históricos en € y en máximos históricos en \$.
- * Aunque los precios del gas y la electricidad están por debajo de los del año pasado, ambos han remontado desde los mínimos anuales. Los segundos, además, con fuerza. Y, en cualquier caso, mantienen precios claramente superiores a los de las medias de los 5 años previos a la pandemia (los del gas la duplican).
- * Con todo ello, las expectativas de cara a los próximos meses se retraen, influenciadas además porque afrontamos el trimestre más flojo del año que incluye los meses de julio y agosto.
- * Los altos precios de la pasta de papel obligan a los fabricantes no integrados a intentar incrementar los precios de venta para mantener la rentabilidad.
- * En algunos casos, las rigideces en la gestión de personas impiden responder a incrementos de demanda que generan mejorías de cartera.
- * En packaging y papeles gráficos no parece observarse una mejoría del mercado a corto y medio plazo, mientras que los fabricantes de papel no integrados en general esperan que llegue pronto un cambio de ciclo en los precios de la pasta, y bajen.
- * Las políticas antidumping de la UE pueden reducir la competencia de fuera de la UE en papel, pero también pueden suponer no tener acceso a materias primas a costes reducidos haciendo menos competitiva la producción frente a competidores de fuera de la UE.
- * Los incrementos de precios en el papel van a impactar, si no lo han hecho ya, en toda la cadena lo que obligará a manipuladores y transformadores a incrementar precios y a seguir alimentando la espiral inflacionista.
- * En resumen, mejor que el año pasado (lo que no era difícil), poca alegría de mercado, materias primas muy caras, energía contenida, pero no barata, y expectativas poco halagüeñas para los próximos 3 meses.

* **Fabricantes de pasta y papel, manipulación y transformación de papel y cartón, factores que fijan la situación de las empresas**

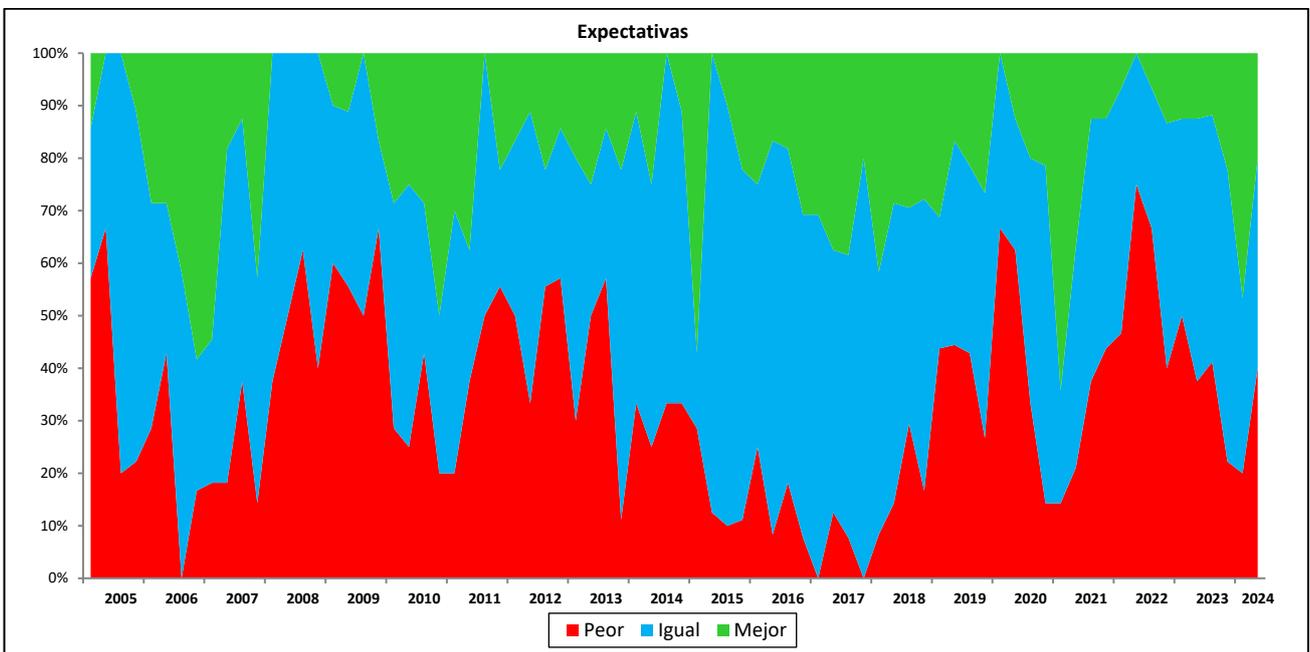
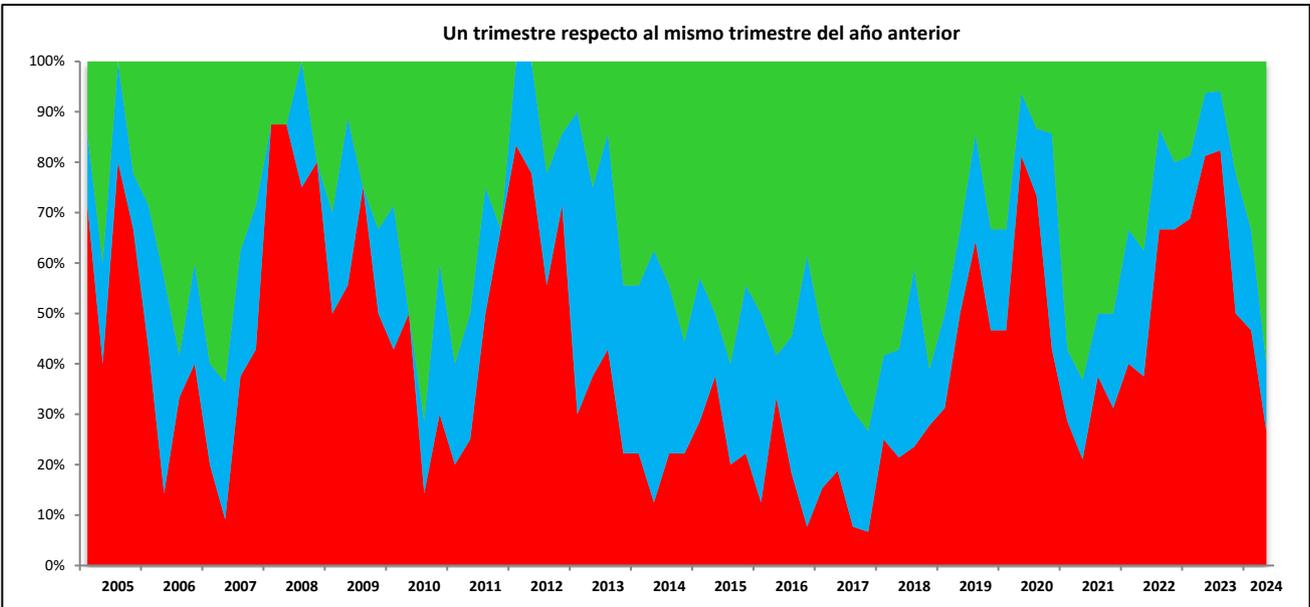
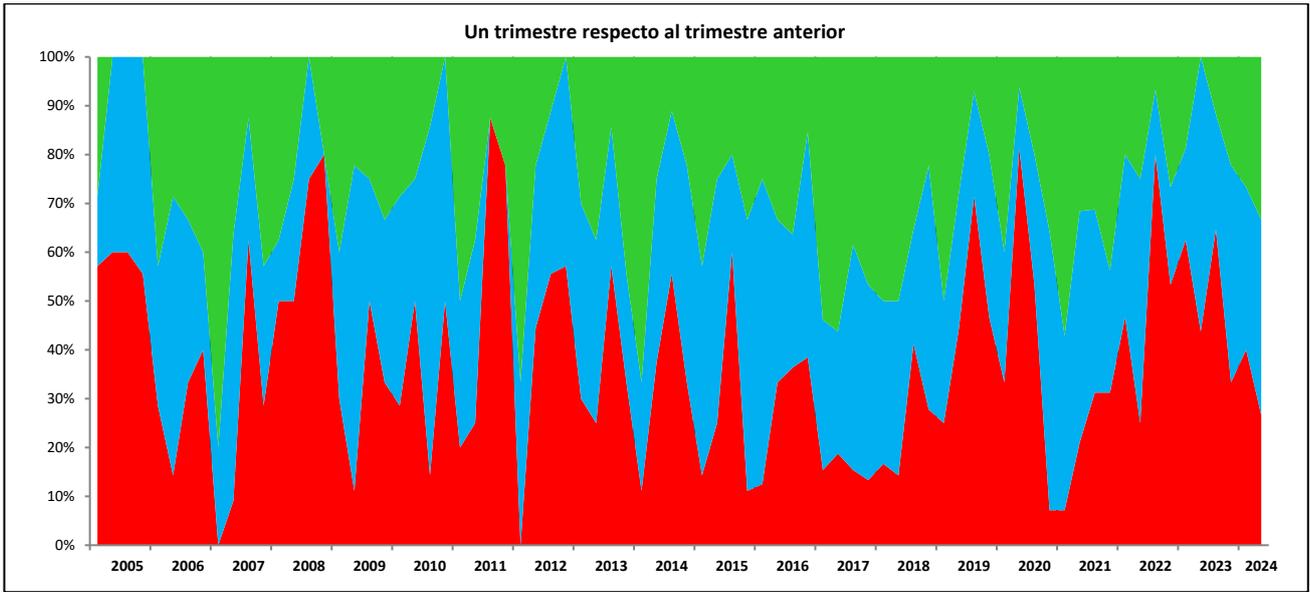
a. Evolución últimos tres meses respecto al trimestre anterior



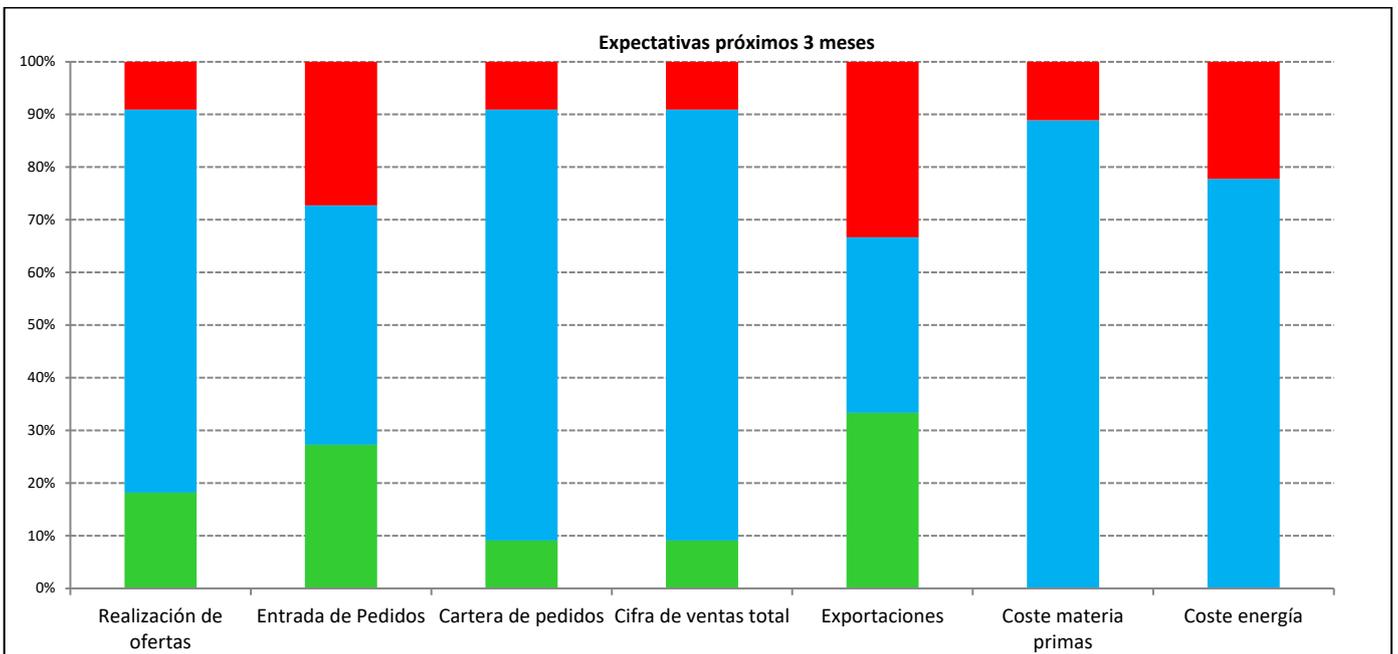
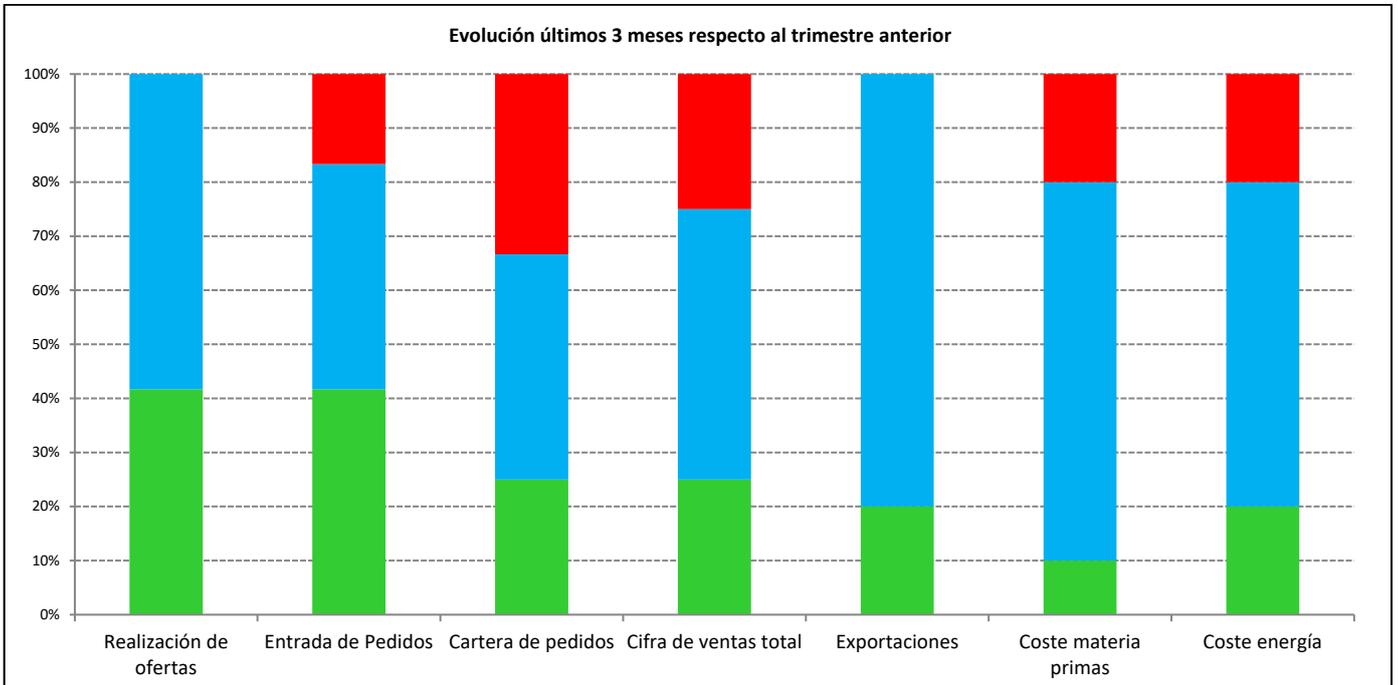
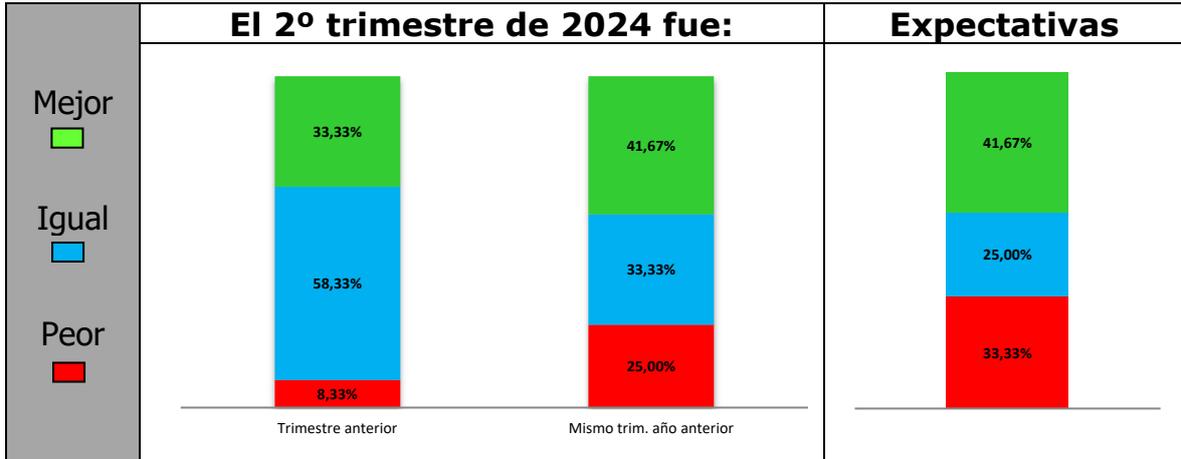
b. Evolución de las expectativas



*** Fabricantes de pasta y papel, manipulación y transformación de papel y cartón, evolución coyuntura general**



4. COYUNTURA BIENES DE EQUIPO Y SUMINISTRADORES DE LA INDUSTRIA PAPELERA



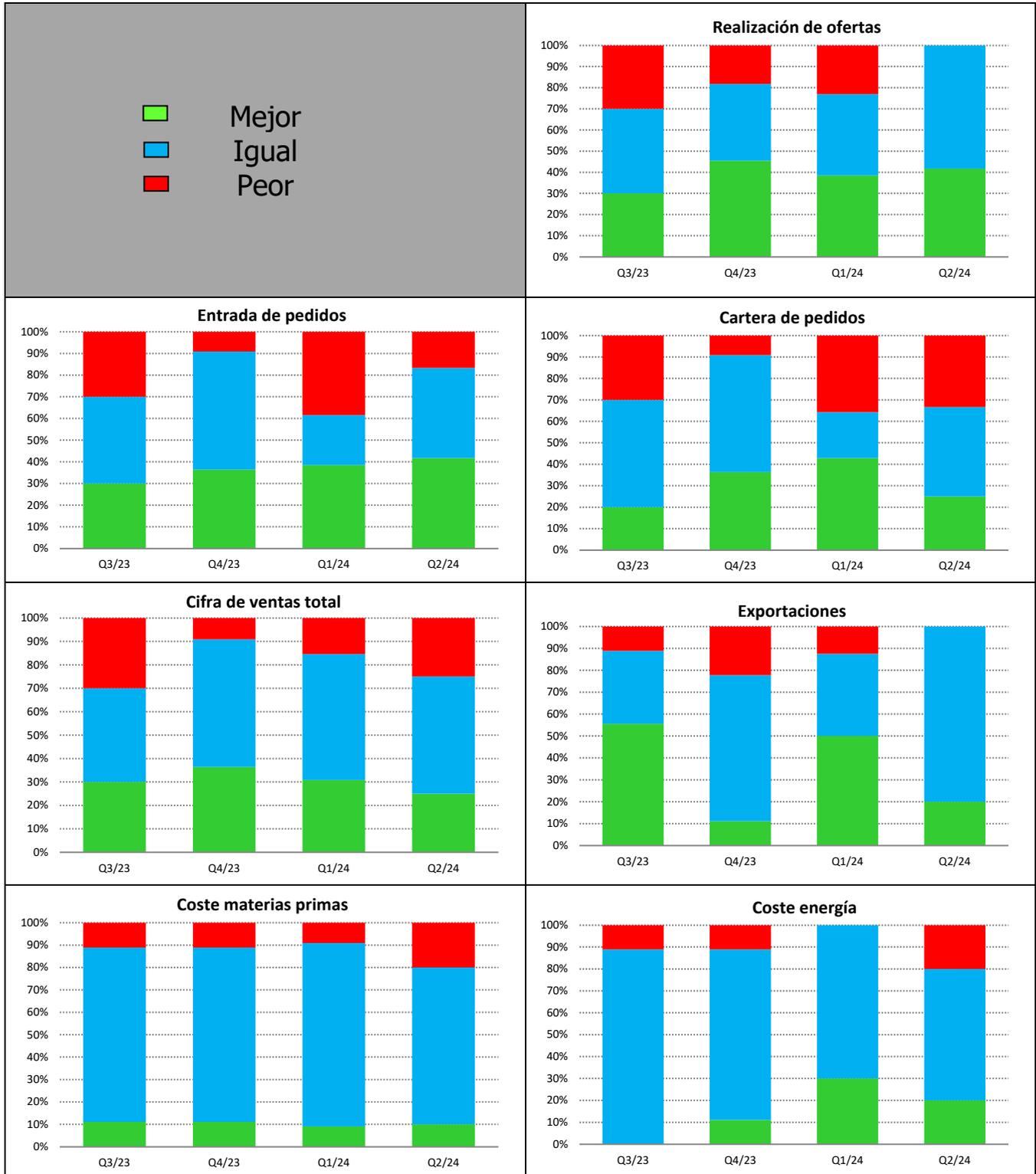
Aspectos cualitativos

El primer semestre termina con una clara reducción de la actividad

- * Si bien el primer semestre se ha desarrollado con cierta estabilidad, o incluso con buen nivel de negocio en algunos casos, se afronta el tercer trimestre con expectativas claramente a la baja. Y hay quien ya está pensando en 2025 por no verle a este año más potencial.
- * Los fabricantes de consumibles y otros equipos detectan menos actividad entre los fabricantes de pasta y pasta y papel.
- * Existen oportunidades en todo lo relacionado con la minimización de los consumos energéticos, pero en muchos casos no se terminan de tomar las decisiones de inversión. La nueva legislación sobre Certificados de Ahorro Energético (CAE's), el desenlace de la 1ª convocatoria del PERTE de descarbonización en algún caso, así como las próximas convocatorias de este, pueden suponer oportunidades para desatascar inversiones.
- * Las decisiones sobre inversiones parecen haberse frenado. De hecho, hay poca previsión de que cartera de pedidos y ventas mejoren en los próximos 3 meses. Y lo que es aún peor, se prevé un estancamiento en la realización de ofertas que puedan servir de base para el trabajo a medio plazo.
- * Como era de esperar, el hecho de que los fabricantes de pasta y papel no vean claras expectativas de negocio les retrae a la hora de invertir, y ello a pesar de las necesidades de hacerlo en materia de descarbonización y diversificación.
- * Todo apunta a que el año terminará de forma descendente en lo que respecta al volumen de negocio, entrada de pedidos y cartera.

* **Bienes de equipo y suministradores de la industria papelera, factores que fijan la situación de las empresas**

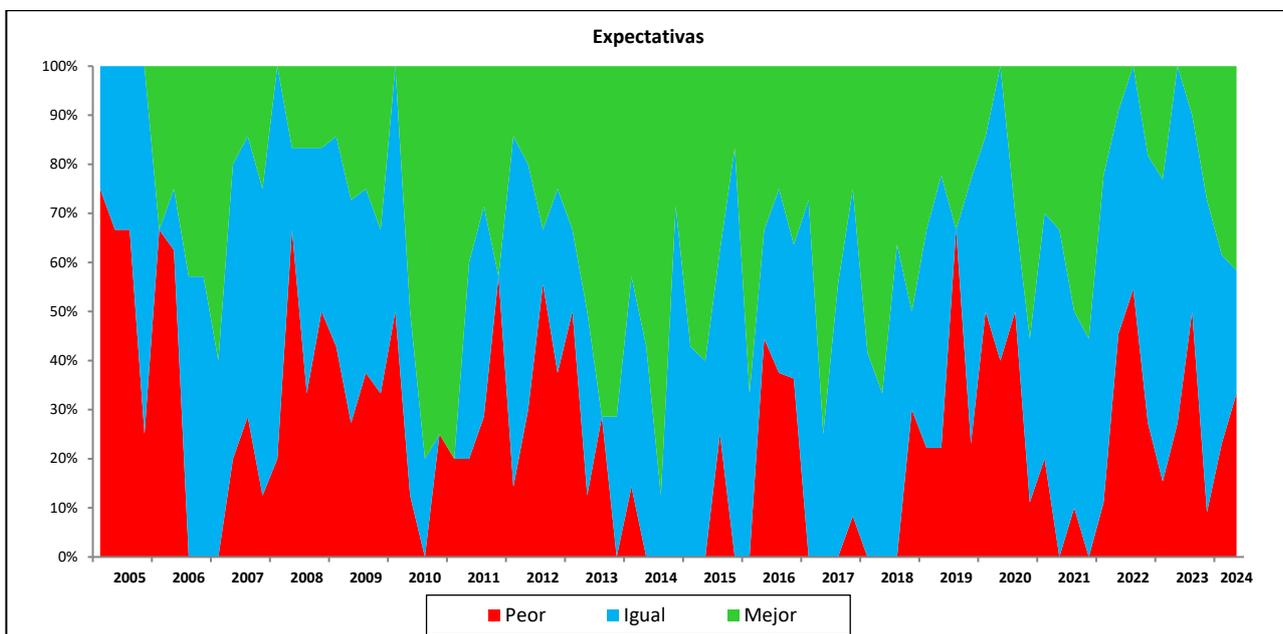
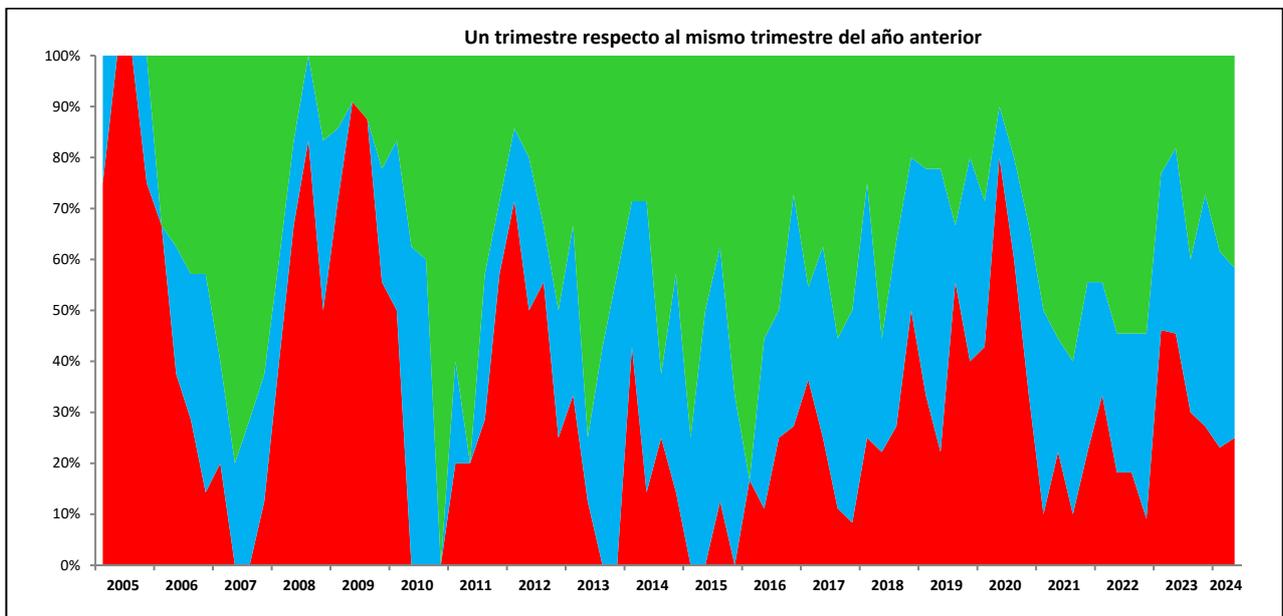
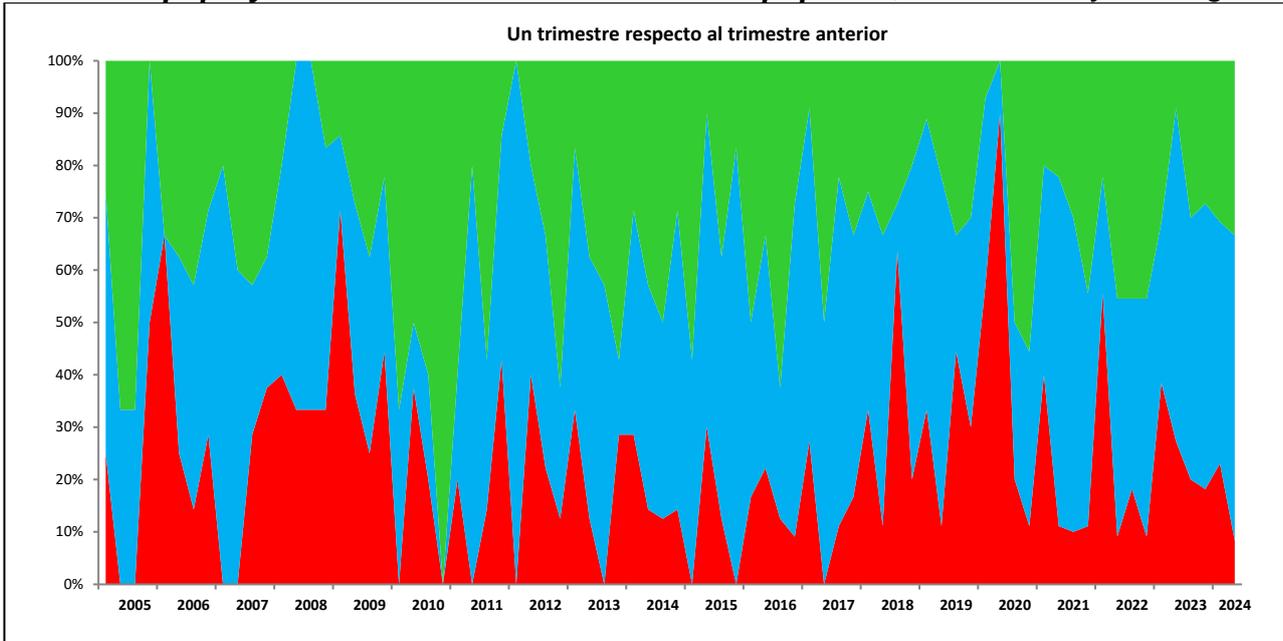
a. Evolución últimos tres meses respecto al trimestre anterior



b. Evolución de las expectativas



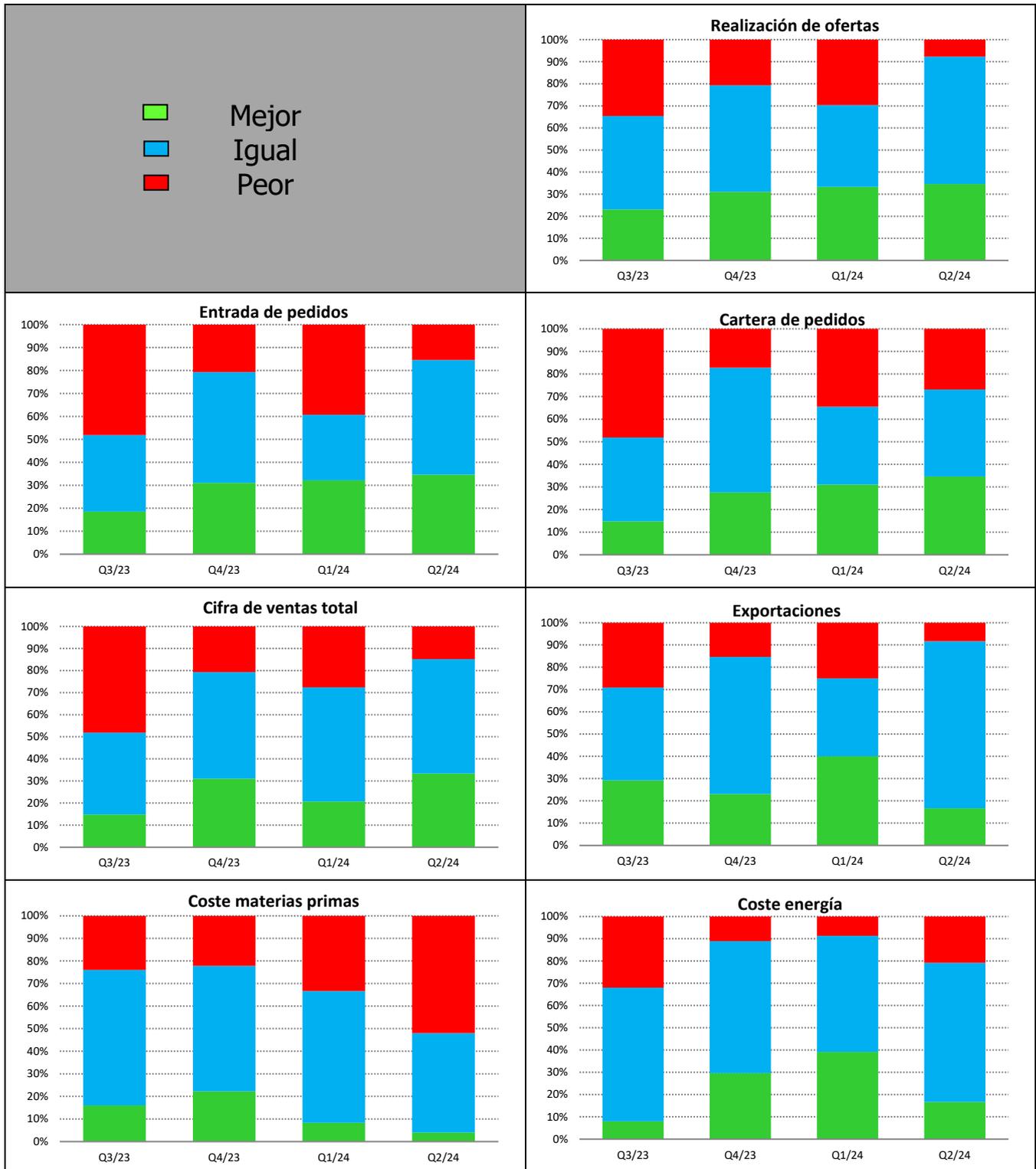
*** Bienes de equipo y suministradores de la industria papelera, evolución coyuntura general**



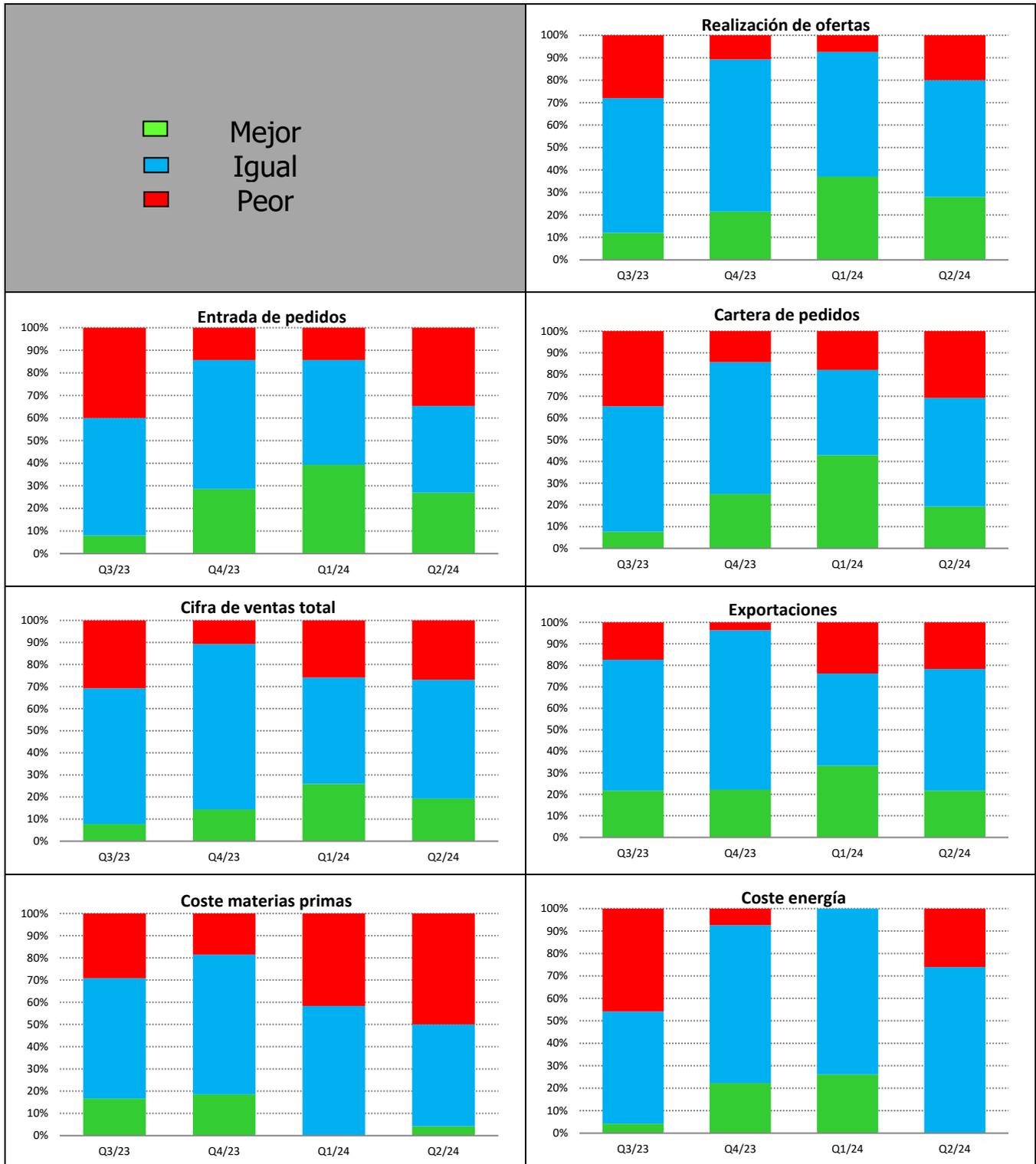
5. COYUNTURA CONJUNTO DEL SECTOR PAPEL

* Factores que fijan la situación de las empresas

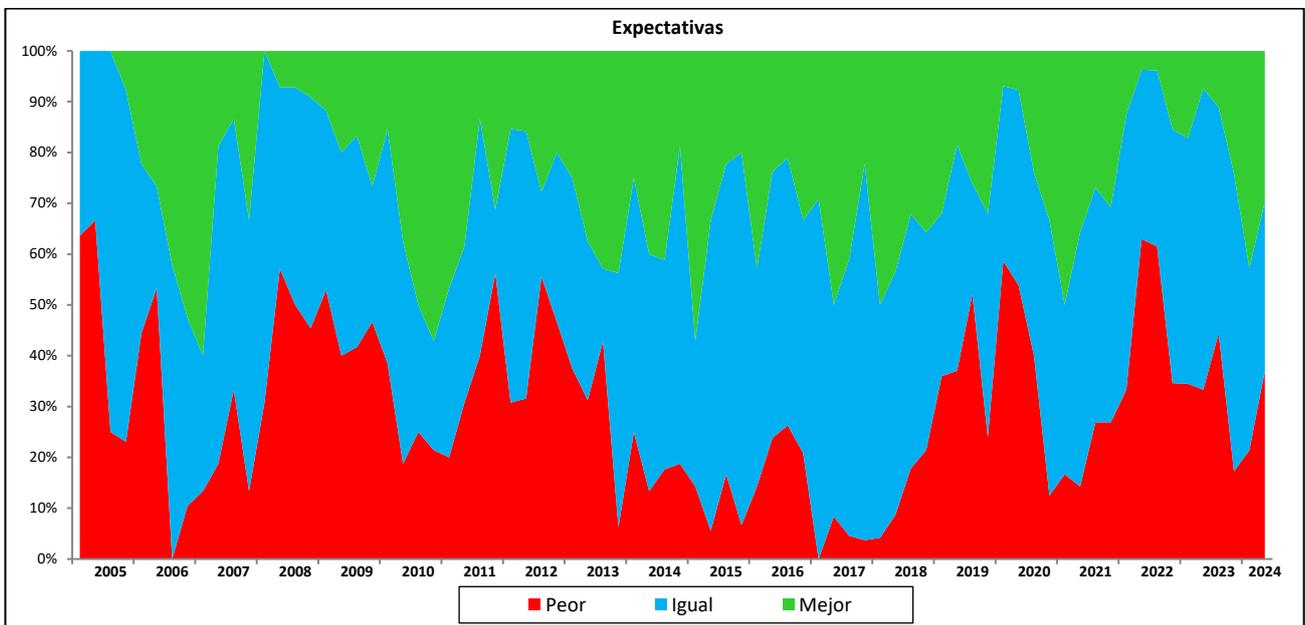
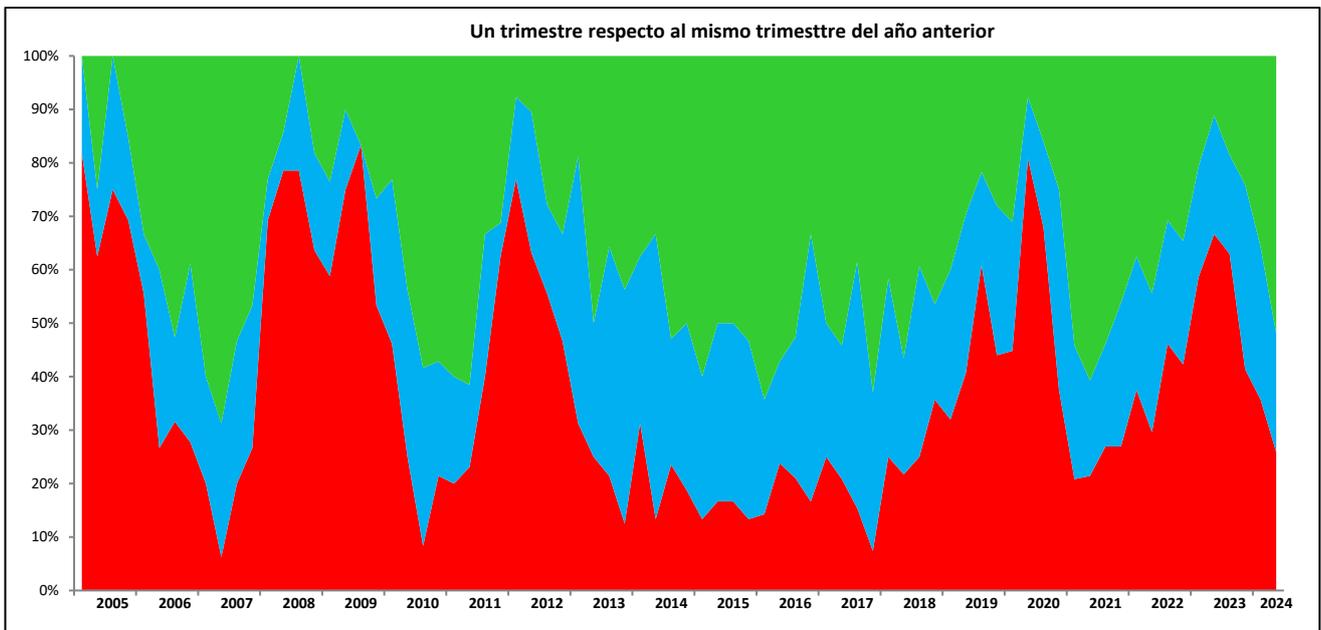
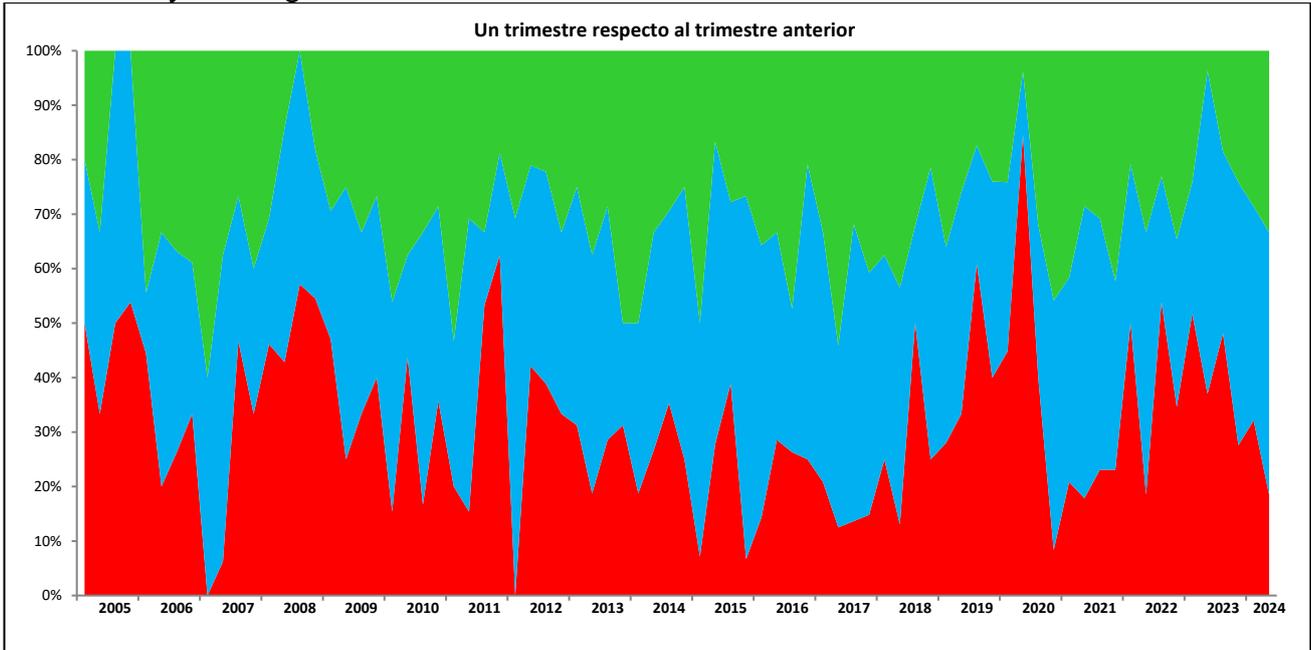
a. Evolución últimos tres meses respecto al trimestre anterior



b. Evolución de las expectativas



* Evolución coyuntura general

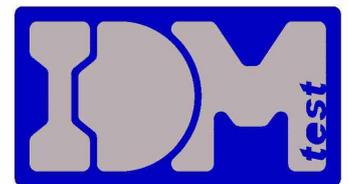




el papel te da vida

paperak bizia ematen dizu

CLUSTER



PAPEL



TECHLABSYSTEMS





CLUSTERPAPEL

Asociación Cluster del Papel de Euskadi

CLUSTER DEL PAPEL DE EUSKADI
Portuetxe 23B, 3ª Planta. Oficina 314
20018 - San Sebastián
Tel.- 943 309 413 Fax - 943 309 412