

## **EXPORTACIONES MENORES DE COLOMBIA : Papel y Cartón**

***“INVESTITIORI”***

***Paula Andrea Gómez***

***Diana Sánchez***

***Lina Tobar***

***Nicolás Valencia***

### **Exportaciones Sector Papel y Cartón**

Las ventas en 2007 presentaron un crecimiento positivo gracias a la buena dinámica de la industria, el consumo interno y las exportaciones tanto directas como indirectas. El sector tuvo un crecimiento en su producción del 8% y las exportaciones del 28% alcanzando los 504 millones de dólares FOB. La capacidad instalada de las principales empresas del sector se caracterizó por ser superior al promedio de la industria a lo largo del año. Igualmente, la apreciación del peso impulsó diversas inversiones y mejoras en procesos por parte de las distintas compañías que, a su vez, generaron mayor productividad para estas empresas.

Por otro lado, la pulpa de papel y el petróleo presentaron máximos históricos durante el 2007, lo que se vio traducido en incrementos en los costos de producción para las compañías del sector. Sin embargo, por las mejoras en los niveles de eficiencia ya mencionadas anteriormente, no se afectaron en gran medida los resultados operacionales, sino que probablemente este aumento de los costos provocó incrementos importantes en los precios.

Para 2008, se estimó y se espera aún que el crecimiento se de a un menor ritmo debido al impacto negativo que generará la apreciación de la tasa de cambio sobre los ingresos en pesos de las empresas. Además de que ya el comercio exterior representó este año un desafío para el sector debido a la incertidumbre política frente a sus principales compradores: Ecuador y Venezuela.

Si bien los países de la CAN (Venezuela, Ecuador y Perú) representan el principal destino de exportación del sector, es importante para las empresas de esta industria explorar nuevos destinos e implementar producción ambientalmente amigable, orgánica, más limpia y reducir costos en el consumo de energía para abrirse caminos y crecer en mercados desarrollados.

Como evidencia de los aumentos en las inversiones por parte de las empresas del sector están algunos proyectos que han realizado las principales empresas en su preocupación por mejorar su competitividad; como por ejemplo, Propal que invierte 30 millones de dólares para ampliar capacidad instalada y Smurfit Cartón de Colombia que invierte 15 millones de dólares en mantenimiento de sus dos plantaciones forestales y mejoramiento ambiental.

### **Destinos importantes**

#### **Más representativos:**

**Venezuela:** Es el principal destino de las exportaciones de papel de nuestro país, es por esto que en este trabajo hacemos más adelante un análisis sobre las exportaciones realizadas a este país.

**Estados Unidos:** No es un destino tan representativo como tendería a creerse, sí se realizan exportaciones de papel a este país pero no son tan grandes como las exportaciones de otros productos.

**Ecuador y Perú:** Por la cercanía geográfica y los tratados comerciales con estos países se consideran un destino importante de las exportaciones de papel.

Entre los otros destinos de las exportaciones se encuentran:

- Costa Rica
- Aruba
- República Dominicana
- Trinidad y Tobago
- Rusia

De éstos los más representativos son Costa Rica y Rusia, cabe resaltar que las exportaciones de papel tienen como destino muchos países de los diferentes continentes.

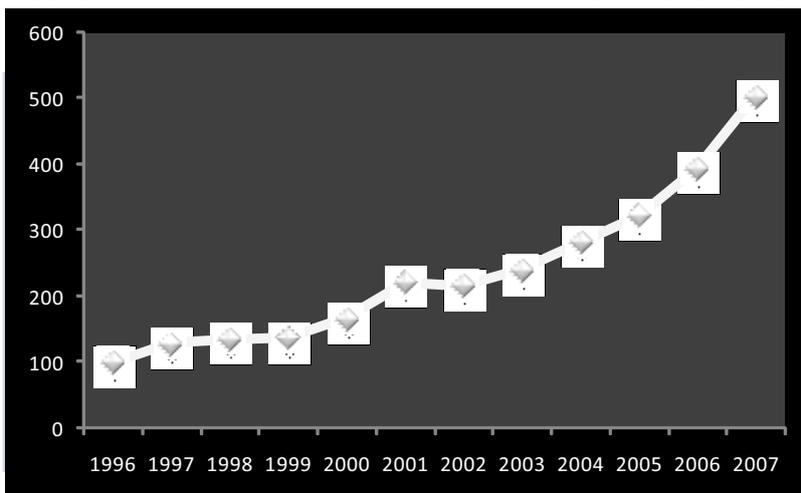
#### **Exportaciones Menores Colombianas: Sector Papel.**

En el siguiente gráfico se puede observar que las exportaciones menores colombianas en el sector del papel han presentado un continuo crecimiento en el período estudiado, 1996-2007. Del 2006 al 2007 se da la mayor variación positiva, pasando de 394 a 504 millones de dólares FOB, la cual corresponde a un aumento del 27.9%.

**Gráfico 1-1. Exportaciones Menores Colombianas: Sector Papel.**

1996-2007

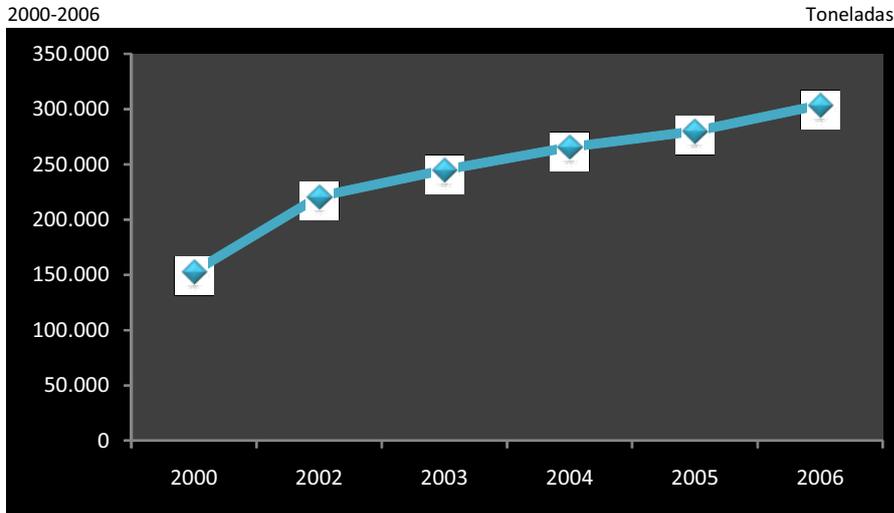
Millones de Dólares FOB



FUENTE: Cálculos propios, DANE.

Del 2000 al 2006 las exportaciones crecieron en un 135.7% en cuanto al valor FOB mientras que el crecimiento que experimentaron en cuanto al volumen, en estos mismos 7 años, correspondió a un 98.5%. Esto muestra que el aumento en precios superó al de volumen en 37.2 puntos porcentuales. Por otro lado, en gráfica 1-2 se puede observar que las exportaciones en volumen mostraron un aumento constante en estos 7 años.

**Gráfico 1-2. Exportaciones Menores Colombianas. Volumen.**



FUENTE: Cálculos propios, DANE.

**Tabla 1. Tasa de cambio COP/USD**

2000-2006	COP/USD
Año	TRM
2000	\$ 2.103,51
2001	\$ 2.237,37
2002	\$ 2.523,93
2003	\$ 2.876,69
2004	\$ 2.623,59
2005	\$ 2.318,91
2006	\$ 2.360,20

Fuente: DANE, Calculos propios

**Tabla 2. Precio de la tonelada de papel**

2000-2006	USD/Tonelada
Año	Precio/Tonelada
2000	\$1.243,86
2002	\$1.149,02
2002	\$1.085,26
2003	\$1.182,97
2004	\$1.287,65
2006	\$1.417,80

Fuente: DANE, Calculos propios

Es importante dilucidar que las exportaciones de papel y sus derivados siempre han sido mayores en valor cada vez que se presenta una devaluación del peso. En los años en que las tasas de cambio entre los pesos colombianos por dólares eran altas, se presentaron aumentos en las exportaciones significativos. Teóricamente, las exportaciones deberían aumentar siempre que se paguen más pesos por dólares ya que se recibe mas dinero. En la información, los gráficos y las tablas 1 y 2 se puede ver.

Igualmente es sumamente indispensable verificar que la relación entre los precios de la tonelada de papel, no guardan ninguna relación con las tasas de cambio. Como los precios internacionales de estas manufacturas son determinados por el mercado internacional de las mismas, los exportadores de papel no pueden modificar el precio así la tasa de cambio los desfavorezca. Es por esta razón que el gobierno toma medidas y políticas de protección y subsidios a los exportadores cuando el peso se está revaluando. Un ejemplo claro de esto fue el dinero que el gobierno invirtió hace aproximadamente 3 meses para proteger el valor de las exportaciones en general, y ahora con la revaluación del dólar decidieron quitar ese subsidio ya que se estabilizó la tasa de cambio por encima de los 2000 pesos por dólar.

**Tabla 3. Variaciones porcentuales de exportaciones, precio y tasa de cambio.**

Variaciones Porcentuales		2000-2006	
Año	Variacion % Valor FOB Totales USD	Variacion % Precio	Variacion Tasa de cambio COP/USD
2000-2002	33,35%	-7,63%	19,99%
2002-2003	4,65%	-5,55%	13,98%
2003-2004	18,26%	9,00%	-8,80%
2004-2005	14,76%	8,85%	-11,61%
2005-2006	19,44%	10,11%	1,78%

Fuente: DANE, Proexport, cálculos propios

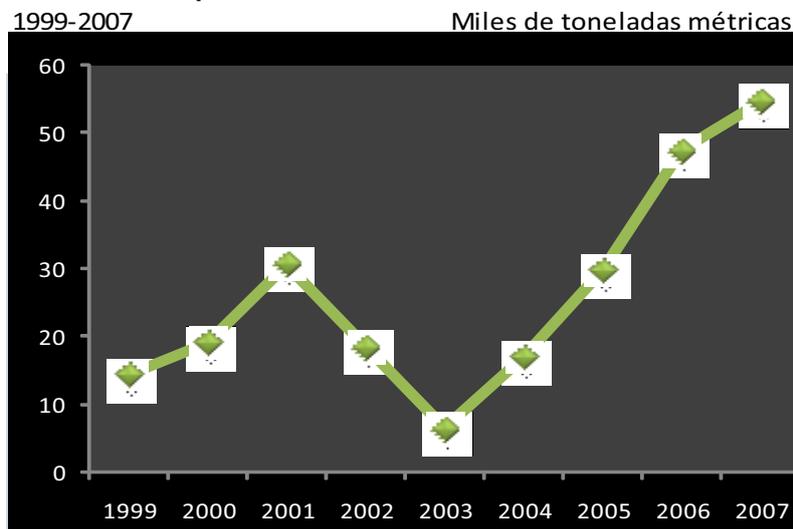
Se puede ver en la tabla 3 que del año 2000 al 2003 la tasa de cambio tuvo crecimientos significativos hasta de un 20% aproximadamente y sin embargo los precios tuvieron fluctuaciones negativas. Igualmente se puede denotar que del 2000 al 2002, donde mayor incremento tuvo las exportaciones, la tasa de cambio tuvo su incremento más grande. Del último año que se pudieron obtener datos reales del Departamento Nacional de Estadística (DANE), el cual es el 2006, se puede ver mediante la tabla 3 que hubo un incremento con respecto al año 2005 en el valor de las exportaciones totales, en la tasa de cambio, así como también en el precio.

### Exportaciones a Venezuela

Dado que Venezuela es uno de los principales destinos de las exportaciones menores colombianas, más concretamente, las del sector de papel, hemos decidido incluir un análisis más extenso de las exportaciones a este país.

A continuación se ilustran las exportaciones en volumen y en precio respectivamente.

#### Gráfico 1-3. Exportaciones en Volumen.

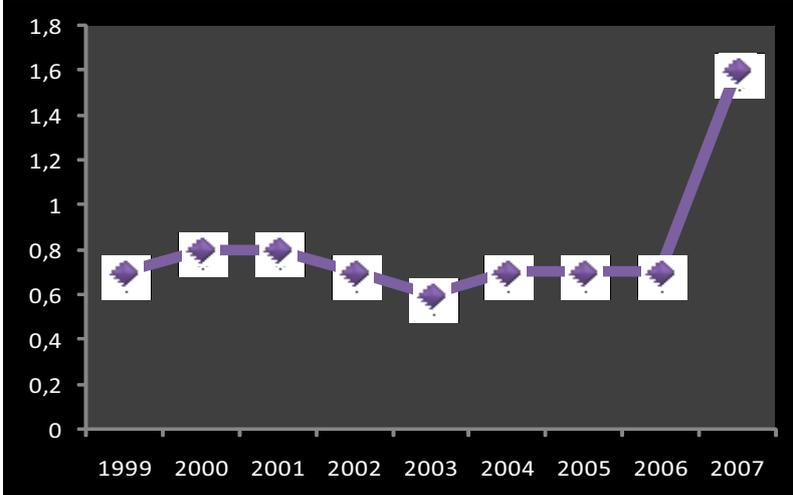


FUENTE: Cálculos propios, Banco de la República.

**Gráfico 1-4. Exportaciones en Precio.**

1999-2007

Dólares por kilo



FUENTE: Cálculos propios, Banco de la República.

En los gráficos 1-3 y 1-4 se puede ver claramente que la tendencia ya no es un crecimiento continuo, por el contrario, se presentan constantes aceleraciones y desaceleraciones pero en la misma dirección sea en precios o en volumen. Del 2006 al 2007, se da una variación positiva en ambos gráficos aunque la variación en los precios es mucho más marcada que la del volumen. Esto se puede apreciar más claramente en la Tabla 4. expuesta en los anexos. La variación porcentual del 2006 al 2007 en cuanto al dólar corresponde a un 128.57% y en cuanto al peso es de un 115.31%. Mientras que en ese mismo período la variación en cuanto al volumen corresponde tan solo a un 15.16%.

Lo anterior indica que el crecimiento exportador a Venezuela en el último año se caracterizó por un mayor ritmo de incremento en los valores despachados frente a las cantidades vendidas. Esto concuerda con lo expuesto anteriormente donde se afirmó que el alza en las ventas del 2007 se causó en una mayor proporción por el incremento en los precios que por el de las cantidades exportadas.

### Conclusiones

Acerca de esta información proporcionada anteriormente se pueden sacar conclusiones importantes para el sector manufacturero de papel en el país. Definitivamente se puede comprobar que las tasas de cambio altas favorecen a las exportaciones y a los ingresos de las empresas productoras de papel. Entre más pesos colombianos se paguen por dólares, mayores ingresos recibirán los exportadores de papel.

Otra conclusión importante que se obtiene es que los precios por tonelada de papel y sus derivados dependen exclusivamente del mercado, los cuales se obtienen mediante el equilibrio entre la oferta y la demanda mundial de estos productos. Así las tasas de cambio puedan favorecer o no a los exportadores, este fenómeno no puede incidir en el precio de sus productos.

El Valle del Cauca es una región que lleva más de cinco décadas en la fabricación del papel y derivados y en la región se encuentran las empresas más grandes e influyentes del sector. Propal por ejemplo, es una empresa con altos niveles de competitividad en el mundo ya que sus productos los obtiene de la fibra de caña de azúcar, la cual es un recurso renovable, natural, reciclable y 100% biodegradable. Este hecho le da una ventaja comparativa y competitiva a la región ya que hay una gran extensión de tierras en el Valle del Cauca sembradas en caña.

## ANEXOS

Tabla 4. Exportaciones a Venezuela

1999-2007

Año	Precio (Dólar por kilo)	Variación Porcentual (%)	Precio (Peso por kilo)	Variación Porcentual (%)	Volumen (Miles de toneladas métricas)	Variación Porcentual (%)
1999	0,7	-	\$ 1.095,90	-	14,40	-
2000	0,8	14,29	\$ 1.682,81	53,56	19,10	32,64
2001	0,8	0,00	\$ 1.789,90	6,36	30,70	60,73
2002	0,7	-12,50	\$ 1.766,75	-1,29	18,50	-39,74
2003	0,6	-14,29	\$ 1.726,01	-2,31	6,50	-64,86
2004	0,7	16,67	\$ 1.836,51	6,40	17,00	<b>161,54</b>
2005	0,7	0,00	\$ 1.623,23	-11,61	29,80	75,29
2006	0,7	0,00	\$ 1.652,14	1,78	47,50	59,40
2007	1,6	<b>128,57</b>	\$ 3.557,28	<b>115,31</b>	54,70	15,16

Fuente: Cálculos propios, Banco de la República.