

Un gran encuentro con el conocimiento,  
desde la comodidad de su oficina

TELECONFERENCIA BANCOLOMBIA

# FUTURO DEL PAPEL

# COMO

# INSUMO INDUSTRIAL

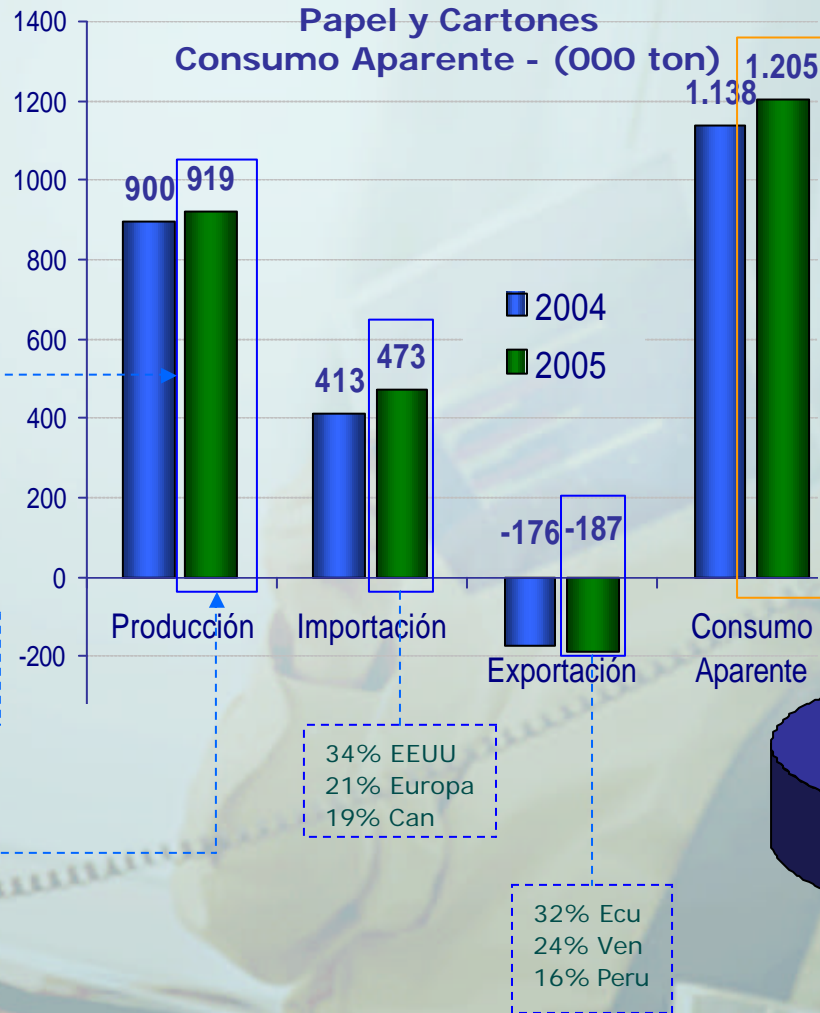
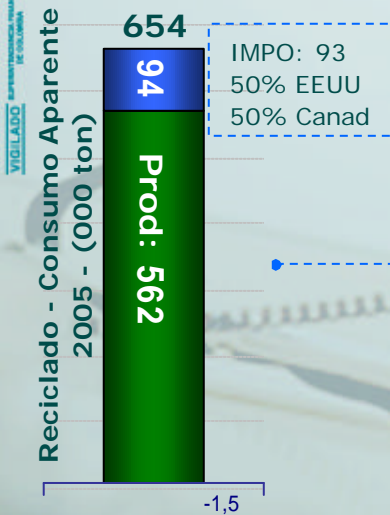
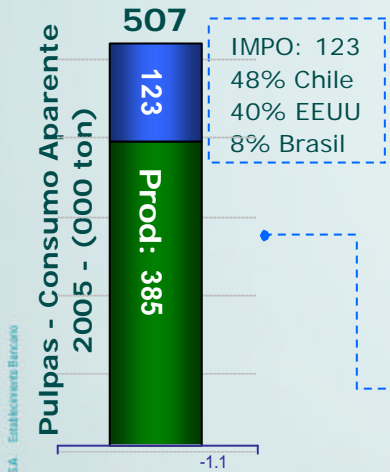
BANCOLOMBIA S.A. - Establecimiento Bancario

VIGILADO SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

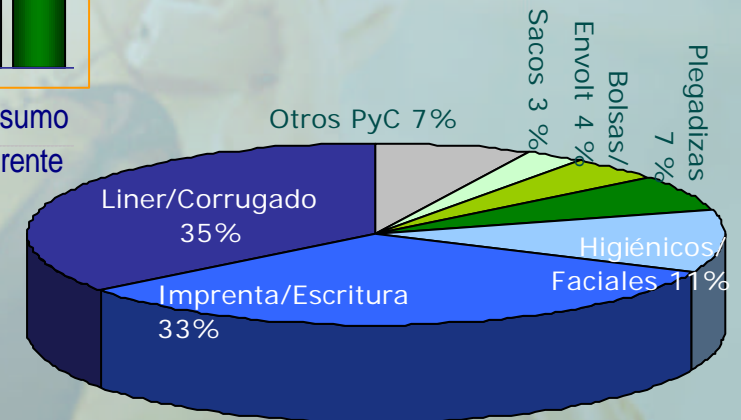
# CONTENIDO

1. Pulpa, Papel y Cartón en Colombia.
2. Precios Internacionales de Pulpa y Papel.
3. Uso Industrial de Papel y Cartón.
4. Conclusiones.

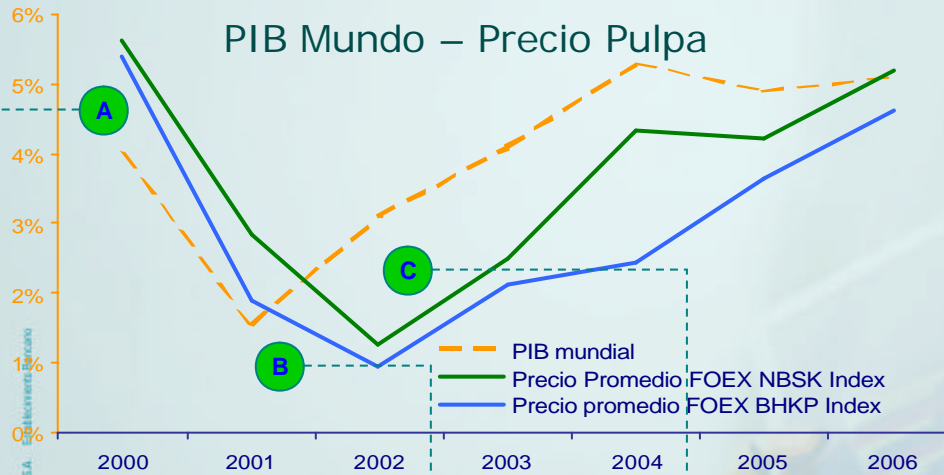
# PULPA, PAPEL Y CARTÓN EN COLOMBIA



## Tipos de Papel Consumidos



# PRECIOS PULPA



< Precios + Exceso K  
Cierres de Ki

> PIB = > Dda Pulpa  
> Dda Pulpa = > \$  
> \$ = > Ki

---

Desaceleración PIB  
+ Sobreoferta

---

Caída de Precios

Aceleración crecimiento PIB  
+ > Dda  
= Crecimiento precios

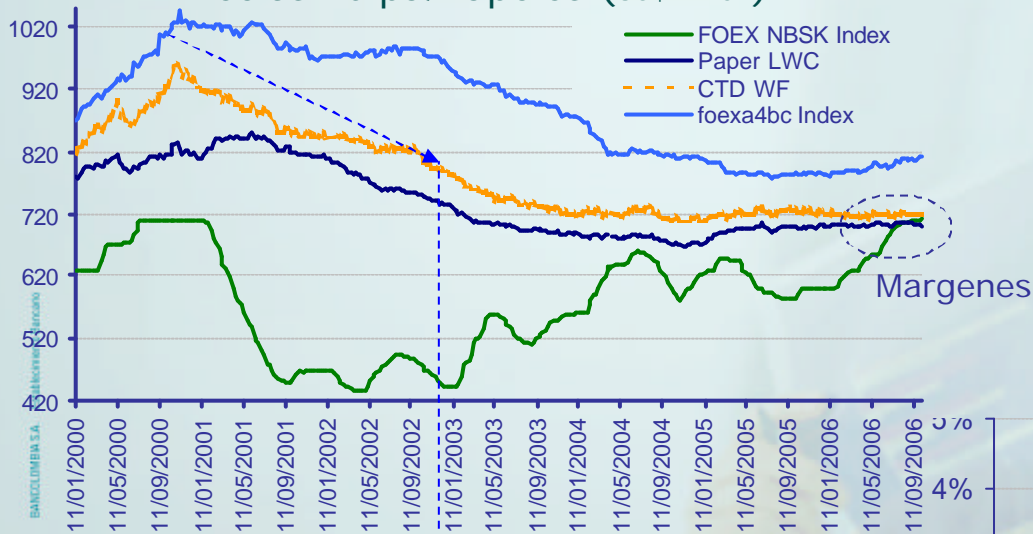
Economía mundial fuerte  
Alta demanda de Asia

Cierres de capacidad productiva

Empresaria

# PRECIOS PAPEL

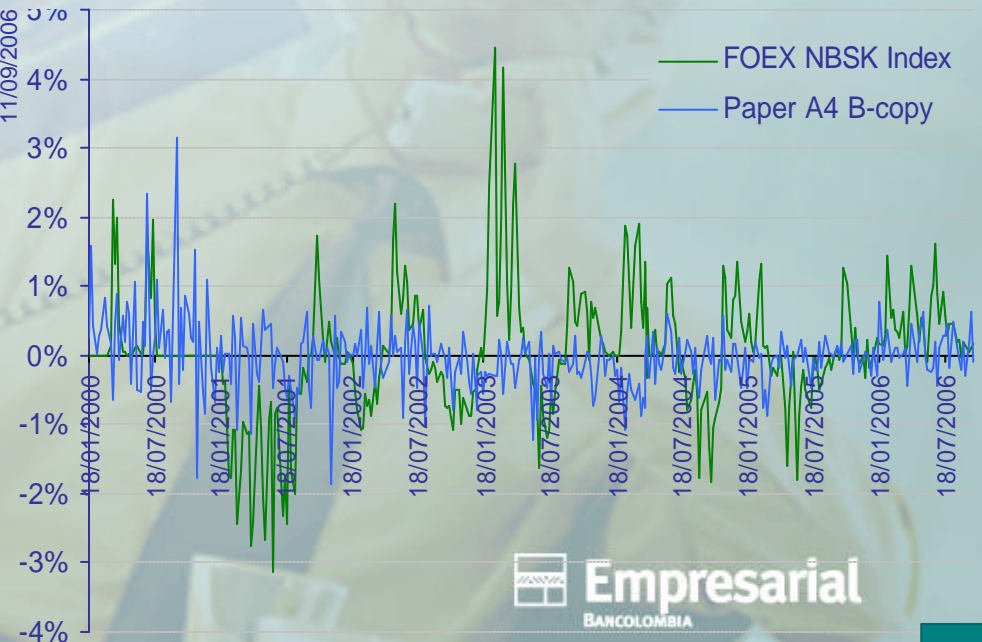
Precios Pulpa/Papeles (US\$ x Ton)



Consumo de papel. ¿De que depende?

- Producción Industrial.
- Exportaciones.
- Industria Gráfica.
- Consumo Básico de Hogares.

Economía mundial débil  
Bajo gasto publicidad



# INFLUENCIA EN PRECIOS

## BALANCE OFERTA - DEMANDA

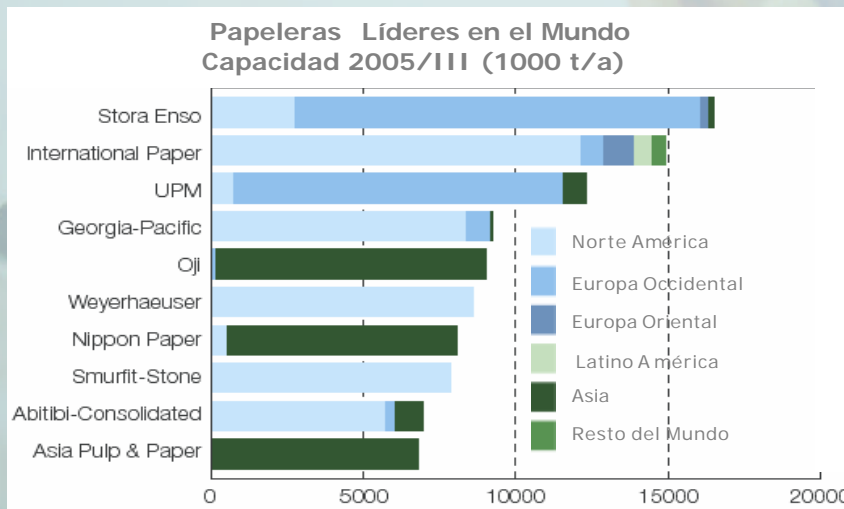
### 1. Desempeño Económico Mundial

- 3 – 4%, plazo entre 3 y 5 años
- Crecimiento estable, menor ritmo
- Presiones inflacionarias: políticas monetarias restrictivas

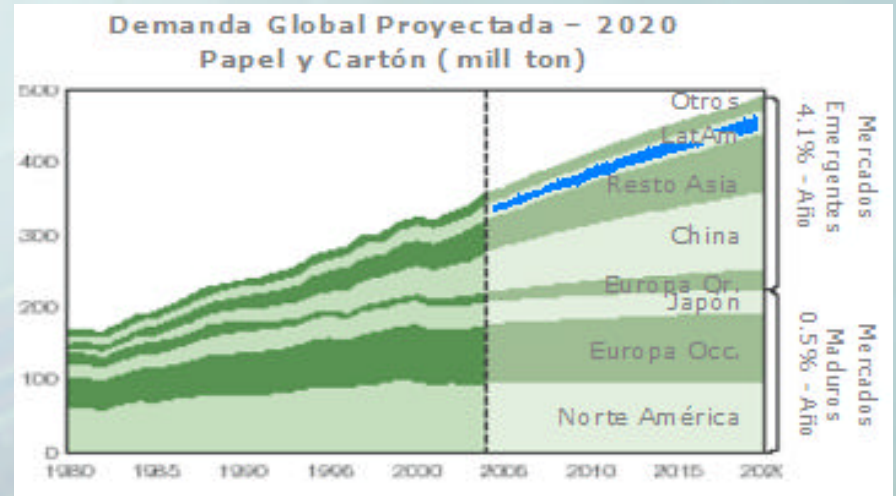
### Comercio Mundial

- Mayor dinamismo: Globalización

### 2. Capacidad Instalada (Consolidación)



### 3. Foco del Crecimiento de la Demanda



### 4. Sustitutos

- Materiales para empaques
- Tecnología: Internet

# USO INDUSTRIAL DE PAPEL Y CARTÓN

IMPRESA Y ESCRITURA

## IMPACTO DE LA TECNOLOGÍA EN EL USO DE PAPELES PARA IMPRESA Y ESCRITURA

### *Papel Periódico*

- Tendencia de Internet y TV hacia convertirse en fuente importante de noticias y clasificados
- Crecimiento anual de gasto en publicidad;
- Internet: 15-40% (según región).
- Periódicos: 2-3%

### *Papeles Sin Recubrir*

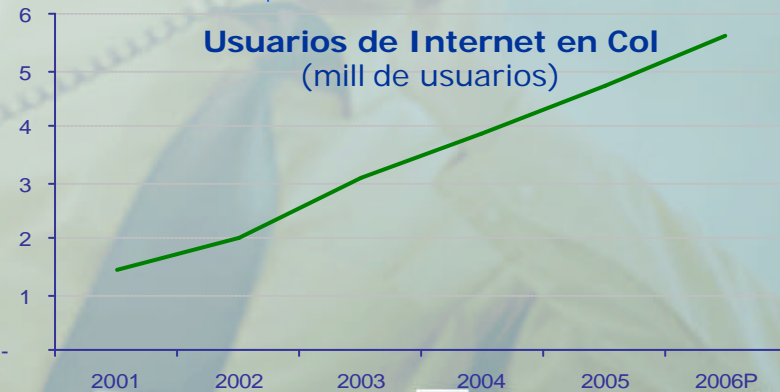
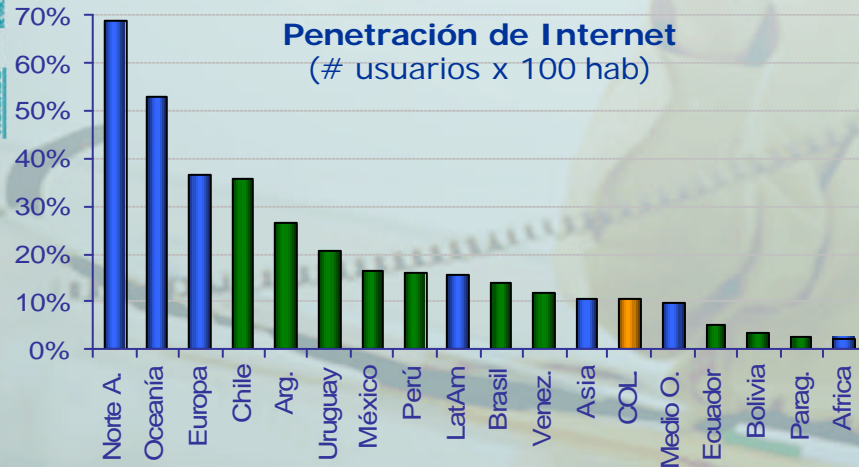
Efectos más recientes

- e-mail; Sobres, cartas.
- Archivos elect; Archivos físic.
- Banca virtual; Facturas, etc.
- Procesos Virtuales (matriculas, selección, etc); Formas, HV.

### *Papeles Recubiertos*

- Impacto menos drástico que *sin recubrir*
- Por lo pronto Internet se ve como un complemento a medios impresos (catálogos comerciales, revistas)

BANCOLOMBIA S.A. - Establecimiento Bancario



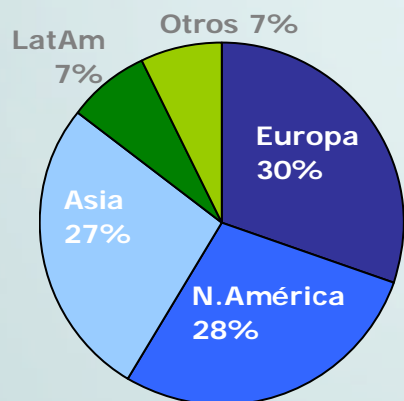
**Empresarial**  
BANCOLOMBIA

# USO INDUSTRIAL DE PAPEL Y CARTÓN

EMPAQUES

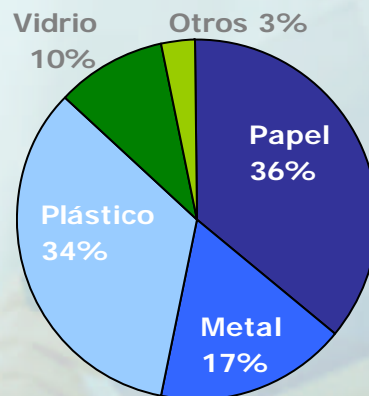
La industria global de empaques vendió US\$439 bill en 2005.

... Por Región



La demanda de empaques, se ha movido acorde a la globalización de la manufactura (principalmente en Asia)

... Por Material

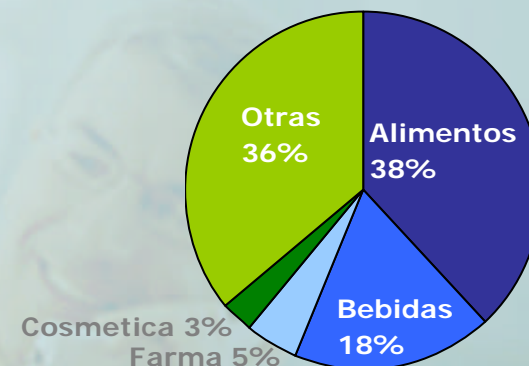


Sustituciones en empaques ya se han venido dando.

Los cambios de tendencia dependerán de precio y capacidad de atender demanda.

Papel: Material biodegradable y reciclable.

... Por Industria



Las tendencias dependerán de la capacidad de innovar en aplicaciones, diseños, logística.

# CONCLUSIONES

## **La demanda de papel y cartón continúa creciendo...**

- Más por su uso como material de empaque que para imprenta y escritura.

## **... Y los precios tenderán a mantenerse en niveles altos ...**

- Cierres de capacidad y alta demanda.

## **... Además, los centros de producción y demanda presentan un cambio geográfico ...**

- Crecimiento de demanda focalizado en Asia, mientras que parte de la producción migra a Latino América.

## **... Y algunos factores externos influyen la dinámica de la industria ...**

- La tecnología afecta la demanda de papel.
- El tema ambiental: crecimiento del reciclado como insumo; uso eficiente de energía (estructura de costos).

# Disclaimer

Esta presentación fue elaborada con base en información que se presume proviene de fuente confiable. BANCOLOMBIA no se hace responsable de otras interpretaciones o distorsiones que del mismo hagan terceras personas. No representa una oferta de títulos valores. Las rentabilidades esperadas obedecen a proyecciones de los analistas que en ningún momento garantizan su resultado. Las cifras presentadas reflejan comportamientos históricos o información del mercado a la fecha del informe. Las inversiones en Colombia están sujetas a las leyes de este país y su cumplimiento es responsabilidad del inversionista. Las opiniones y recomendaciones podrán cambiar sin previo aviso por efecto de las condiciones del mercado. Quedan reservados todos los derechos sobre esta publicación y por ende se prohíbe su reproducción total o parcial mediante cualquier medio mecánico o electrónico sin autorización escrita.

**Un gran encuentro con el conocimiento,**  
desde la comodidad de su oficina

TELECONFERENCIA BANCOLOMBIA

**ESTA PRESENTACIÓN FUE ELABORADA POR LA GERENCIA DEL SEGMENTO MANUFACTURA DE INSUMOS DE LA VICEPRESIDENCIA DE BANCA DE EMPRESAS Y GOBIERNO, CON EL APOYO DE INVESTIGACIONES ECONÓMICAS Y ESTRATEGIAS.**

**AGRADECEMOS SU PARTICIPACIÓN.**

**Visítenos en [www.bancolombia.com](http://www.bancolombia.com)**