

Evolución del mercado: Papel y cartón (CN 48) — 2015–2025

Introducción

El capítulo 48 de la nomenclatura combinada abarca una amplia gama de papeles, cartones y sus manufacturas, desde papeles gráficos y de embalaje hasta envases y artículos de uso doméstico. Este informe analiza la evolución del comercio extracomunitario de la UE entre 2015 y 2025, basándose en los datos del dashboard de comercio. El periodo estuvo marcado por tres dinámicas clave: una fuerte inflación de precios centrada en 2022, una reorientación geopolítica de los flujos comerciales tras las sanciones a Rusia, y una transformación estructural de la cesta de productos hacia los materiales de embalaje. La Visión general del comercio muestra que, pese a la caída de los volúmenes, el valor de los intercambios se sostuvo gracias al aumento de los precios unitarios.

1. El impacto de la inflación de 2022: precios al alza y volúmenes a la baja

Los precios unitarios de exportación e importación se dispararon en 2022 y se mantienen elevados

El shock energético y logístico de 2022 provocó un salto sin precedentes en los precios del papel y cartón. El precio medio de las exportaciones de la UE pasó de 963 €/t en 2020 a 1.446 €/t en 2022, mientras que el de las importaciones subió de 1.112 €/t a 1.775 €/t en el mismo año. Aunque las cotizaciones remitieron parcialmente, en 2025 los precios de exportación (1.291 €/t) e importación (1.550 €/t) seguían un 29,1 % y un 34,0 % por encima de los de 2015, respectivamente. El análisis de Choques de precios detectó eventos anómalos en mercados clave como Estados Unidos (+38,7 % de desviación en exportaciones), Noruega (+39,9 % en importaciones) o México (+58,6 % en exportaciones), todos concentrados en 2022.

El valor de las exportaciones apenas creció un 3,5 % en la década al compensarse el aumento de precios con la caída de los volúmenes

El valor total de las exportaciones extra-UE pasó de 24.605 M€ en 2015 a 25.470 M€ en 2025, un incremento de solo el 3,5 %. Sin embargo, el volumen exportado se contrajo un

19,8 %, desde 24,6 millones de toneladas a 19,7 millones. La fortaleza de los precios evitó que el valor descendiera, pero el pico de 2022 (31.348 M€) fue seguido de una corrección a medida que la demanda global se normalizó.

Indicador (exportaciones)	2015	2022 (pico)	2025	Variación 2015-2025
Valor (M€)	24.606	31.348	25.470	+3,5 %
Volumen (kt)	24.604	21.686	19.725	-19,8 %
Precio (€/t)	1.000	1.446	1.291	+29,1 %

El superávit comercial se redujo un 11,6 % debido al mayor dinamismo de las importaciones

Las importaciones crecieron mucho más en valor (+36,5 %, de 7.736 M€ a 10.563 M€) porque su precio medio subió un 34,0 % mientras el volumen prácticamente se estancó (+1,9 %). El superávit comercial, que alcanzó 18.857 M€ en 2022, cayó a 14.907 M€ en 2025, una reducción del 11,6 % respecto a 2015.

Indicador (importaciones)	2015	2022 (pico)	2025	Variación 2015-2025
Valor (M€)	7.736	12.491	10.563	+36,5 %
Volumen (kt)	6.686	7.037	6.813	+1,9 %
Precio (€/t)	1.157	1.775	1.550	+34,0 %

2. Reconfiguración geopolítica de los flujos comerciales

El colapso del comercio con Rusia tras 2022 reorientó flujos hacia China y Turquía

Las sanciones de la UE y las contramedidas rusas hicieron que el intercambio bilateral de papel y cartón se desplomara. Las exportaciones a Rusia cayeron un 90,8 % (de 1.420 M€ a 131 M€) y las importaciones un 99,2 % (de 356 M€ a 2,9 M€). Este vacío fue parcialmente cubierto por un fuerte aumento de las compras a China (+139,8 %, hasta 3.362 M€) y a Turquía (+183,9 %, hasta 868 M€), así como por la mayor demanda de otros socios.

Las importaciones desde China se multiplicaron por 2,4 y las de Turquía por 2,8, ganando peso en el abastecimiento europeo

China se convirtió, con diferencia, en el primer proveedor extra-UE del capítulo 48, desplazando al Reino Unido. Turquía escaló hasta la quinta posición en importaciones, reflejando una diversificación de las fuentes de suministro hacia países con capacidad industrial y costes competitivos. En las exportaciones, el crecimiento más notable se dio

hacia Estados Unidos (+42,1 %, hasta 3.286 M€), mientras que el Reino Unido perdió un 12,0 % de valor exportado, aunque sigue siendo el principal destino.

Socio (importaciones)	Valor 2015 (M€)	Valor 2025 (M€)	Variación
China	1.402	3.362	+139,8 %
Reino Unido	1.938	1.640	-15,4 %
Turquía	306	868	+183,9 %
Estados Unidos	1.086	932	-14,2 %
Rusia	356	2,9	-99,2 %

La concentración de las importaciones aumentó (HHI +11,6 %), mientras las exportaciones se diversificaron ligeramente

El índice HHI de las importaciones subió de 1.366 a 1.525 entre 2015 y 2025, señal de una mayor dependencia de un número reducido de proveedores (China y Turquía). En cambio, el HHI de las exportaciones bajó de 808 a 737, indicando una dispersión algo mayor de los destinos, ayudada por el dinamismo de mercados como México y Egipto.

3. Transformación estructural de la cesta de productos: del papel gráfico al embalaje

Los papeles gráficos (prensa y escritura) pierden peso en las exportaciones e importaciones

La digitalización y la caída de la demanda de medios impresos se reflejan en el desglose por productos. El papel prensa (4801) vio desplomarse sus exportaciones en valor un 75,0 % (de 574 M€ a 144 M€) y sus volúmenes un 79,5 %. El papel para escribir e imprimir sin estucar (4802) también retrocedió un 19,0 % en valor exportado. En las importaciones, aunque el valor del papel prensa subió un 11,7 % por el efecto precio, su volumen se contrajo un 17,5 %.

Los envases y embalajes de papel (partida 4819) consolidan su liderazgo en valor tanto en exportaciones como en importaciones

Los envases de papel y cartón (4819) son ya la principal partida en valor en ambas corrientes. Las exportaciones de esta partida crecieron un 31,1 % (hasta 2.879 M€) y las importaciones un 61,5 % (hasta 2.247 M€), impulsadas por el auge del comercio electrónico y la sustitución de plásticos. Su precio medio superó los 2.600-2.800 €/t, muy por encima de los papeles a granel.

Los papeles para embalaje (Kraft y otros sin estucar) ganan cuota de volumen exportado, reflejando la demanda del comercio electrónico

Los papeles kraft (4804) y los demás papeles sin estucar para embalaje (4805) aumentaron sus volúmenes de exportación un 27,6 % y un 42,8 % respectivamente, con incrementos de valor del 51,7 % y 42,5 %. Esta progresión responde a la necesidad de cartón ondulado y sacos de papel para la logística global. En contraste, el papel estucado gráfico (4810) perdió un 40,7 % de su volumen exportado, aunque su valor cayó menos (–16,8 %) gracias a la inflación.

Partida	Valor exportado 2015 (M€)	Valor exportado 2025 (M€)	Variación
4819 Envases y embalajes	2.196	2.879	+31,1 %
4810 Papel/cartón estucados	6.095	5.070	–16,8 %
4805 Otros papeles sin estucar	1.704	2.428	+42,5 %
4802 Papel para escribir/imprimir	3.201	2.591	–19,0 %
4804 Papel y cartón kraft	1.701	2.579	+51,7 %
4801 Papel prensa	574	144	–75,0 %
4811 Papeles recubiertos especiales	3.521	3.747	+6,4 %

Conclusión

El comercio extra-UE de papel y cartón entre 2015 y 2025 estuvo condicionado por la interacción de una megatendencia sectorial y dos perturbaciones excepcionales. La caída estructural de los papeles gráficos fue compensada por el vigor del segmento de embalaje, que hoy lidera el valor intercambiado. Sobre esta base, la crisis energética de 2022 disparó los precios hasta máximos históricos, sosteniendo el valor comercial a pesar de la caída de los volúmenes exportados. Al mismo tiempo, el bloque comercial con Rusia forzó una rápida reasignación de proveedores hacia China y Turquía, incrementando la concentración de las importaciones y reduciendo el superávit tradicional de la UE. La UE mantiene una posición exportadora neta y una elevada capacidad productiva, pero los datos muestran una mayor exposición a la volatilidad de precios y a la dependencia de un número reducido de suministradores asiáticos.

Generado el 2026-07-24 a partir de datos de tradedashboard.eu

Informe generado por una máquina: acelera el análisis humano, aun a riesgo de inducirlo a veces a error. Nunca puede reemplazarlo por completo.

Si necesita asesoramiento sobre la política comercial europea, o representación de sus intereses en Bruselas, no dude en contactarme en support@tradedashboard.eu. Encontrará mi CV en esta dirección.