

Evolución del mercado: Pasta de madera y papel reciclado (CN 47) — 2015–2025

Introducción

El capítulo 47 de la nomenclatura combinada agrupa la pasta de madera y de otras materias fibrosas celulósicas, así como el papel y cartón para reciclar. Esta partida incluye desde la pasta mecánica y química hasta los desperdicios y desechos de papel. El presente informe analiza la evolución del comercio extracomunitario de la UE en este sector entre 2015 y 2025, utilizando datos anuales sin períodos incompletos. Se describen las dinámicas más relevantes a partir de los valores, volúmenes, precios, socios comerciales y estructura de mercado.

1. Superávit comercial y autosuficiencia: de la dependencia a la exportación neta

La balanza comercial pasa de un déficit cercano a los 2 000 millones de euros a un superávit superior a 995 millones entre 2015 y 2025

Según el panel de visión general, las exportaciones extracomunitarias de productos del capítulo 47 aumentaron un 76,2 % en valor, desde 3 331,6 millones de euros en 2015 hasta 5 870,8 millones en 2025. Las importaciones, en cambio, se redujeron un 8,0 %, pasando de 5 298,8 millones a 4 875,1 millones. El saldo comercial se invirtió completamente: de un déficit de 1 967,2 millones de euros en 2015 se alcanzó un superávit de 995,7 millones en 2025.

Indicador	2015	2025	Variación
Exportaciones (mill. EUR)	3 331,6	5 870,8	+76,2 %
Importaciones (mill. EUR)	5 298,8	4 875,1	-8,0 %
Saldo (mill. EUR)	-1 967,2	+995,7	—
Precio medio exportación (EUR/t)	297,6	423,2	+42,2 %
Precio medio importación (EUR/t)	503,3	512,5	+1,8 %

El crecimiento del valor exportador se apoyó tanto en un aumento del volumen (+23,9 %) como en una fuerte subida del precio medio (+42,2 %). Las importaciones, por su parte,

registraron una ligera caída en cantidad (-9,6 %) y un estancamiento de los precios (+1,8 %), lo que amplificó la mejora del saldo.

La dependencia neta de importaciones se reduce del 26,6 % al 5,1 % y la UE se convierte puntualmente en exportador neto en 2023

El indicador de dependencia neta de importaciones muestra un descenso muy pronunciado: del 26,6 % en 2015 al 5,1 % en 2025, con un mínimo histórico de -4,3 % en 2023 (situación de exportador neto). La UE ha pasado, por tanto, de una posición de notable dependencia exterior a una cuasi-autosuficiencia en este sector.

La propensión exportadora se duplica, pasando del 17,9 % en 2015 al 39,5 % en 2024

La propensión exportadora (exportaciones/producción) se incrementó del 17,9 % en 2015 al 39,5 % en 2024 (+120,2 %). La producción comunitaria, medida en cantidad, creció moderadamente un 5,5 % (de 17,1 a 18,0 miles de millones de kg), mientras que el valor de la producción aumentó un 61,4 %, reflejando la mejora de los precios. Esta combinación indica una orientación cada vez más exportadora de la industria europea de pasta y papel reciclado.

2. Reconfiguración geográfica: Asia como motor exportador y concentración de las importaciones

China, India, Türkiye y el Sudeste Asiático disparan sus compras de pasta y papel reciclado europeos

Los principales socios de exportación han experimentado crecimientos extraordinarios. China consolida su posición como primer destino, con un alza del 43,6 %, pero los mayores dinamismos se observan en India (+229,3 %), Vietnam (+473,0 %), Tailandia (+268,4 %) y Türkiye (+97,7 %). El Reino Unido, tradicional socio comunitario, redujo sus compras un 14,0 %, reflejando en parte los efectos del Brexit.

Socio exportación	2015 (mill. EUR)	2025 (mill. EUR)	Variación
China	1 567,8	2 251,9	+43,6 %
India	186,8	615,3	+229,3 %
Türkiye	238,5	471,4	+97,7 %
Indonesia	213,2	298,6	+40,0 %
Reino Unido	306,0	263,2	-14,0 %
Vietnam	20,4	117,1	+473,0 %
Tailandia	38,0	140,2	+268,4 %

Las importaciones permanecen ancladas en Brasil y Estados Unidos, con una concentración creciente

Por el lado de las compras, Brasil y Estados Unidos siguen siendo los proveedores dominantes. Brasil pasó de 2 072,0 a 2 254,8 millones de euros (+8,8 %), mientras que Estados Unidos retrocedió un 12,4 % (de 1 197,2 a 1 048,6 millones). Uruguay aumentó un 25,3 % y Chile cayó un 46,0 %. La concentración de las importaciones, medida por el índice HHI, subió un 25,5 %, mientras que la de las exportaciones disminuyó un 28,0 %, lo que indica una mayor diversificación de los mercados de destino.

Los países nórdicos y Portugal lideran la especialización productiva y exportadora comunitaria

El análisis de especialización revelada (RSCA) en 2025 sitúa a Finlandia, Suecia y Portugal como los Estados miembros más especializados en el capítulo 47. Finlandia registra un RSCA de 0,82 y un RCA de 10,3, seguido de Suecia (0,73) y Portugal (0,61). Estos tres países, junto con los Países Bajos y Austria, concentran la mayor capacidad exportadora. En el extremo opuesto, economías como Irlanda, Chipre o Grecia muestran una especialización casi nula.

Estado miembro	RSCA (2025)	Valor exportaciones (2025, mill. EUR)	Variación exportaciones 2015–2025
Finlandia	0,8224	1 805,9	+128,9 %
Suecia	0,7273	1 474,4	+101,9 %
Portugal	0,6057	320,3	+133,2 %
Países Bajos	0,1430	355,3	+31,9 %
Alemania	-0,2877	471,8	+44,9 %
Francia	-0,1024	227,5	+59,1 %

Las importaciones, por su parte, se concentran en las grandes economías manufactureras —Italia, Países Bajos, Alemania—, aunque en todos estos países las compras externas se moderaron o incluso decrecieron, como en Francia (-43,2 %) y Alemania (-15,8 %).

3. Turbulencias de precios y diversificación de riesgos

Los precios de la pasta química experimentaron fuertes picos en 2021-2022, tras la pandemia

El panel de eventos de shock de precios detecta perturbaciones significativas en las importaciones de pasta procedente de Estados Unidos, Brasil, Reino Unido y Chile durante 2021-2022. La subida más abrupta correspondió al precio de la pasta química brasileña (+58,5 % en 2022 respecto a la media 2020-2021) y a la pasta estadounidense (+47,1 %).

En las exportaciones, los shocks afectaron sobre todo a Vietnam (+140,6 % de incremento de precio en 2021), Tailandia (+113,4 %) e Indonesia (+42,6 %). Estos movimientos reflejan las interrupciones logísticas, la reactivación de la demanda y los reajustes de oferta posteriores a la COVID-19.

La volatilidad de los flujos comerciales varía notablemente según el socio, con Rusia y Canadá como los más inestables en importaciones

El análisis de volatilidad basado en el coeficiente de variación (CV) de las cantidades comercializadas revela patrones muy dispares. En las importaciones, Rusia presenta el CV más alto (0,656), seguido de Canadá (0,476) y Sudáfrica (0,314). En las exportaciones, destacan por su elevada variabilidad Malasia (0,877), Estados Unidos (0,679) y Vietnam (0,611). En contraste, los grandes socios —Brasil, Uruguay, Estados Unidos (importaciones) o Reino Unido (exportaciones)— muestran CV inferiores a 0,22, lo que sugiere flujos más estables.

La pasta química a la sosa (4703) domina el comercio exterior y es el motor principal del superávit

La comparativa por subproductos revela que la partida 4703 (pasta química a la sosa o al sulfato, excepto para disolver) constituye el núcleo del intercambio. En 2025, representó el 82,7 % del valor importado y el 69,0 % del exportado. Las exportaciones de 4703 pasaron de 2,65 millones de toneladas en 2015 a 6,61 millones en 2025, con un valor que casi se triplicó (de 1 489,9 a 4 053,2 millones de euros). Las compras externas de esta misma pasta, en cambio, se redujeron ligeramente en volumen (de 7,64 a 7,07 millones de toneladas). El papel para reciclar (4707) mantuvo una presencia relevante en las exportaciones, aunque con un retroceso en tonelaje (de 7,18 a 5,97 millones de toneladas) y un valor relativamente estable.

Subproducto	Flujo	2015 (mill. EUR)	2025 (mill. EUR)	Variación
4703 – Pasta química sosa/sulfato	Export.	1 489,9	4 053,2	+172,1 %
4703 – Pasta química sosa/sulfato	Import.	4 393,9	4 031,8	-8,2 %
4707 – Papel/cartón para reciclar	Export.	932,0	836,2	-10,3 %
4707 – Papel/cartón para reciclar	Import.	297,5	338,3	+13,7 %

Conclusión

La UE ha transformado su posición en el mercado mundial de pasta y papel reciclado a lo largo de la última década. De un saldo deficitario y una dependencia neta de importaciones superior al 25 %, ha pasado a una situación de práctico equilibrio e incluso superávit,

gracias al impresionante crecimiento de las exportaciones de pasta química hacia Asia y al estancamiento de las compras externas. La oferta comunitaria se apoya en un núcleo de Estados miembros nórdicos y Portugal, altamente especializados, mientras que las importaciones siguen concentradas en unos pocos proveedores americanos. La elevada volatilidad y los shocks de precios de 2021-2022 pusieron a prueba la resiliencia del sector, pero no frenaron la dinámica exportadora. La duplicación de la propensión exportadora y la reducción de la dependencia externa confirman un cambio estructural que otorga a la UE una mayor autonomía en esta industria estratégica.

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.