

EL IMPACTO DE LA COVID-19 EN EL MERCADO GLOBAL DE PAPEL RECUPERADO

EN ESPAÑA, LA ACTIVIDAD ECONÓMICA ESTÁ ESTRECHAMENTE LIGADA AL TURISMO Y LA HOSTELERÍA, POR LO QUE EL BRUSCO PARÓN DE SU ACTIVIDAD HA IMPACTADO COMO UN TSUNAMI EN TODOS LOS DEMÁS SECTORES, INCLUIDA LA INDUSTRIA DEL PAPEL Y CARTÓN RECUPERADO. ACTUALMENTE, LAS EMPRESAS DEL SECTOR TIENEN QUE HACER FRENTE GRANDES RETOS COMO CUBRIR LA DEMANDA, CON UNA BAJA DISPONIBILIDAD DE MATERIAL; SUPERAR LAS OSCILACIONES E INESTABILIDAD EN LA ECONOMÍA GLOBAL; ADAPTARSE A LOS CAMBIOS EN LOS HÁBITOS DE CONSUMO.

Es inevitable que, sumidos en plena segunda ola y con un futuro próximo cargado de incertidumbre, haya que analizar qué es lo que ha sucedido en los últimos meses y, sobre todo, cómo podemos utilizar este aprendizaje para interpretar y afrontar lo que está por llegar.

En primer lugar, una de las reflexiones que nos deja esta pandemia a nivel socioeconómico es que todos los sectores - en mayor o menor medida - somos dependientes los unos de los otros. Cada uno formamos parte de una gran cadena en la que cumplimos una función esencial y si uno de esos eslabones falla, la cadena se rompe.

En España, además, nuestra actividad económica está estrechamente ligada al turismo y la hostelería, por lo que el brusco parón de su actividad ha impactado como un tsunami en todos los demás sectores. De este modo, lo que ha pasado con la industria del papel y cartón recuperado en los últimos meses es una reacción a lo que ha sucedido en los demás sectores a nivel socioeconómico. Pero antes de analizar qué es lo que sucede en España, es necesario echar la vista atrás y ver cuál era la situación global previa a la crisis sanitaria.

China marca el ritmo imponiendo sus reglas de juego

Para entender el contexto actual, aún dentro de la situación excepcional provocada por la crisis sanitaria, es indispensable fijar la atención en China. Porque si ha habido un actor principal, en el escenario del papel y cartón recuperado a nivel global en los últimos años, ha sido el gigante asiático.

Desde que China empezará a cambiar las reglas del juego restringiendo las importaciones de una larga lista de materiales y limitando las operaciones, el mercado ha cambiado completamente. Y es que ha pasado de ser el principal receptor de las exportaciones,

THE IMPACT OF COVID-19 ON THE RECOVERED PAPER MARKET

ECONOMIC ACTIVITY IN SPAIN IS CLOSELY LINKED TO TOURISM AND THE HOSPITALITY SECTOR, MEANING THAT THE BRUSQUE HALT TO ACTIVITY IN THIS SECTOR HAS HAD A TSUNAMI-TYPE IMPACT ON ALL OTHER SECTORS, INCLUDING THE RECOVERED PAPER AND BOARD INDUSTRY. COMPANIES IN THE SECTOR ARE CURRENTLY HAVING TO ADDRESS GREAT CHALLENGES, SUCH AS SATISFYING DEMAND WITH LOW AVAILABILITY OF THE MATERIAL; OVERCOMING GLOBAL ECONOMIC FLUCTUATIONS AND INSTABILITY, AND ADAPTING TO CHANGES IN CONSUMPTION HABITS.

At the height of the second wave and facing a short-term future fraught with uncertainty, analysis of what has happened in recent months is inevitable, particularly in terms of using what we have learnt to interpret and tackle what has to be faced in the future.

Firstly, one of the reflections that the pandemic has left us with in socioeconomic terms is that all sectors are dependent – to a greater or lesser degree – on each other. We all form part of a great chain in which we carry out an essential function and if a link snaps, the chain breaks.

Moreover, economic activity in Spain is closely linked to tourism and the hospitality sector, meaning that the brusque halt to activity in this sector has had a tsunami-type impact on all other sectors. Therefore, what has happened in the recovered paper and board industry in recent months is a reaction to what has happened to other sectors at a socioeconomic level. But before analysing what is happening in Spain, it is necessary to cast our minds back and look at the global situation prior to the health crisis.

China sets the pace and imposes its rules on the game

In order to understand the current scenario, even within the exceptional situation associated with the health crisis, we have to focus on China. Because if there has been a leading actor on the global recovered paper and board stage in recent years, it has been the Asian giant.

Since China began to change the rules of the game, placing restrictions on imports of a long list of materials and limiting operations, the market has changed completely. The fact is that China has gone from being the largest importer of recovered paper, receiving between 28 and 30 million tonnes per annum, to not receiving any material at all in 2021, if things work out as envisaged. And all this has taken place in a period of just four years.

Given this situation, our industry has had to reinvent itself and seek alternative markets (India, Malaysia, Vietnam...), although many of these countries have also followed in the footsteps of the Chinese authorities by implementing restrictions and imposing conditions on the entrance of material.

2019 was a difficult year for the recovered paper and board



recibiendo entre 28 y 30 millones de papel recuperado anuales, a que la previsión para 2021 sea de no recibir ningún material, y todo esto en un lapso de cuatro años.

Ante esta situación, nuestra industria se ha visto obligada a reinventarse y a buscar mercados alternativos (India, Malasia, Vietnam...), aunque muchos de ellos también han implementado restricciones y puesto condiciones a la entrada de material siguiendo los pasos de las autoridades chinas.

2019 fue un año muy difícil para el sector del papel y cartón recuperado. Los precios cayeron y los almacenes, además, tuvieron que hacer frente a un exceso de material al que no pudieron dar salida debido a la baja demanda a consecuencia de la salida de China del mercado.

Y, cuando en el 2020 se apuntaba a un cambio de tendencia en los precios, de repente entra en juego por sorpresa un nuevo enemigo más difícil aún de combatir que el anterior y que nadie esperaba: la COVID-19. Un nuevo virus que ha causado una pandemia mundial originando que la entrada de material en los almacenes descienda entre un 60 y un 70% debido a la parada de la actividad económica.

La irrupción de la COVID-19 acarrea un descenso en la actividad acompañada de una subida en los precios

Ante el confinamiento europeo y la parada de los sectores productivos del mercado asiático surgió otro problema: la falta de contenedores para el traslado marítimo; lo que tuvo como consecuencia un encarecimiento de los fletes.

La respuesta de los fabricantes asiáticos ante la falta de material en sus fábricas fue inmediata y reaccionaron subiendo los precios - el cartón fue el primero en incrementarse -. No obstante, con la llegada del verano, y al solucionarse los problemas logísticos, esta situación se estabilizó y ahora continúa así. Es decir, se mantiene estable dentro del escenario de inestabilidad que vivimos.

Destacar también que, en este contexto de supervivencia, mercados como Indonesia o India - jugador principal desde el mes de julio - también han puesto sus propias normas limitando las importaciones.

Las empresas españolas operan a un 70%

Si centramos la mirada en España, desde que el pasado mes de marzo el Gobierno decretara el confinamiento total, hemos pasado por diferentes situaciones marcadas por el desarrollo de la pandemia, que han determinado a su vez la evolución de nuestra industria.

El primer gran impacto del confinamiento fue la disminución de entre un 30 y un 50% de la actividad en nuestros almacenes ocasionada por el parón en la actividad económica. Con el comercio, la hostelería, el turismo... fuera de juego, nuestras empresas han tenido que buscar soluciones para paliar esta crisis y adaptarse a esta bajada en la producción sin apenas tiempo reorganizando equipos y horarios, acogiendo a ERTES...



sector. Prices fell and, in addition, warehouses had to tackle a situation where there was an excess of material for which there was no outlet due to the fall in demand caused by China leaving the market.

And, when in 2020, a change in price trends seemed probable, a new, totally unexpected and even more difficult-to-combat enemy appeared on the scene: COVID-19. A new virus that has caused a global pandemic, resulting in a fall in the quantity of material entering warehouses of between 60% and 70%, due to the paralysis of economic activity.

The invasion of COVID-19 brings with it a decrease in activity accompanied by rising prices

In a context of European lockdown and the paralysis of Asian manufacturing sectors, another problem arose: the shortage of shipping containers, resulting in increased shipping costs.

The immediate response of Asian producers to the shortage of materials in their factories was to increase prices - cardboard prices were the first to rise -. Nonetheless, with the arrival of summer and the solving of the logistical problems, this situation stabilised and continues to be relatively stable, albeit within the context of the very unstable current scenario.

It should also be highlighted that, in this context of fighting for survival, markets such as Indonesia and India - a big player since the month of July - have also imposed restrictions on imports.

Spanish companies operating at 70%

Focusing on Spain, since the government imposed a total lockdown in March, we have gone through different situations in accordance with the evolution of the pandemic, and these situations have, in turn, determined the evolution of our sector.

The first great impact of the lockdown was a drop of between 30% and 50% in activity at our warehouses as a result of the economic standstill. With retailing, hospitality and tourism, etc. out of action, our companies have had to look for solutions to

Pero no solo eso, porque al parón en la actividad económica hemos tenido que sumarle un cambio brusco en los hábitos de consumo de los usuarios al que también hemos tenido que responder. Por ejemplo, el incremento del comercio electrónico, que ha sido muy llamativo y ha aliviado en cierta medida la bajada general del consumo, pero que también ha generado nuevas necesidades.

El parón en la actividad económica y el cambio en los hábitos de consumo producen un cambio en la demanda

De este modo, estos cambios en los hábitos de consumo de la población, sumados al parón de la actividad económica, han originado un cambio en la demanda de productos que ha ido fluctuando a lo largo de los últimos meses.

Así, productos papeleros de gran consumo como el tisú han sufrido una bajada importante debido al cierre de la hostelería y hospedaje. Lo mismo ha ocurrido con los grados gráficos que, si bien ya venían experimentando un descenso continuado debido al auge de la prensa online, durante los meses de confinamiento se han visto aún más afectados.

Otro dato a destacar es el de la recogida selectiva de residuos domiciliarios. En términos globales ha tenido una evolución estable a lo largo de todo el año - cayó de forma muy acusada al inicio de la pandemia y remontó poco después -, pero ha experimentado un cambio en los materiales depositados. Una situación debida a los cambios en los hábitos de conducta y consumo de los ciudadanos, marcada por el incremento del comercio electrónico - hasta un 80% se han incrementado los marrones -.

Y en un momento en el que la calidad de nuestro material es vital, debido a las limitaciones que atraviesa el mercado, es necesario poner el foco en el aumento de los impropios en los contenedores azules. Algo que evidencia lo que desde Repacar venimos demandando desde hace tiempo, como es, la necesidad de informar e implicar a la ciudadanía en el proceso de reciclaje.

En definitiva, como podemos ver, los dos últimos años están siendo muy complicados para nuestras industrias. 2019 terminó con nuestras fábricas llenas de material y una demanda bastante baja y en 2020 la balanza se ha inclinado al lado contrario con mucha demanda en determinados materiales y poca oferta.

Ahora, nuestras empresas afrontan grandes retos como cubrir la demanda actual con una baja disponibilidad de material; oscilaciones e inestabilidad en la economía global, fluctuación en los precios, cambios en los hábitos de consumo cuya duración o evolución desconocemos, etc.

Por el momento, todo apunta a que la situación va a mantenerse de la misma forma. Y lo mismo sucederá con la inestabilidad en los precios a la que tendremos que acostumbrarnos. Estamos en un contexto incierto y debemos ser flexibles y adaptarnos a los cambios que se vayan produciendo.

No obstante, tenemos que ser y somos positivos. Debemos mantener unida a nuestra industria y continuar defendiendo nuestro liderazgo.

mitigate the crisis and adapt to this fall in output, without time to reorganise equipment and schedules, and the need to resort to furlough schemes.

But this is not all. On top of the economic standstill, we also had to adapt and respond to a sudden change in user consumption habits. For example, the striking increase in the sales of electronic equipment has alleviated to some extent the general fall in consumption but has also generated new needs.

Economic standstill and the change in consumption habits have led to a change in demand

The changes in consumption patterns of the population, added to the economic standstill, have resulted in a change in the demand for products, which has fluctuated in recent months.

Sales of paper products, such as paper napkins, have fallen significantly due to the closure of the hospitality and hotel sector. The same has happened with newsprint, which had already been falling continually due to the emergence of the online press and this was accentuated by the lockdown.

Another area of note is selective domestic waste collection. Overall trends have been stable throughout the year. The sharp fall at the beginning of the pandemic was offset shortly afterwards, but there has been a change in the material disposed of and collected. Owing to changes in behaviour and consumption, highlighted by an increase of almost 80% in electronic retailing, there has been an increase in brown cardboard collection.

And, at a time when the quality of our material is vital, due to the limitations in the market, the increased quantity of inappropriate materials deposited in the blue containers must be highlighted. This emphasises the need to inform and involve citizens in the recycling process, something that we at Repacar have been demanding for some time.

As we can see, the last two years have been very complicated for our industries. 2019 ended with our mills full of material and relatively low demand, while in 2020, the balance has swung to the other extreme, with high demand for certain materials and a shortage of supply.

Our companies now face great challenges, such as: meeting current demand with little availability of material; fluctuations and instability in the global economy; fluctuating prices; and changes in consumption patterns, with little indication as to the duration or evolution of these patterns, etc.

For the moment, everything points to this situation continuing. And the same will occur with price instability, which we will have to become used to. We are in an uncertain scenario, and we must be flexible and adapt to the changes that come our way.

Nonetheless we must be and we are positive. We must keep our industry united and continue to defend our position of leadership.



Manuel Domínguez Domínguez
Director general de REPACAR (Asociación de Recuperadores Recicladores de Papel y Cartón)
CEO at REPACAR (Spanish Recovered Paper Association)