

Inversiones en la cadena forestal-industrial argentina

Lic. Leandro Mora Alfonsín

XXXVIII Jornadas forestales de Entre Ríos
4 de Octubre de 2024

América Latina se consolida como productora de celulosa

La región concentrará 60% de la producción mundial hacia 2030

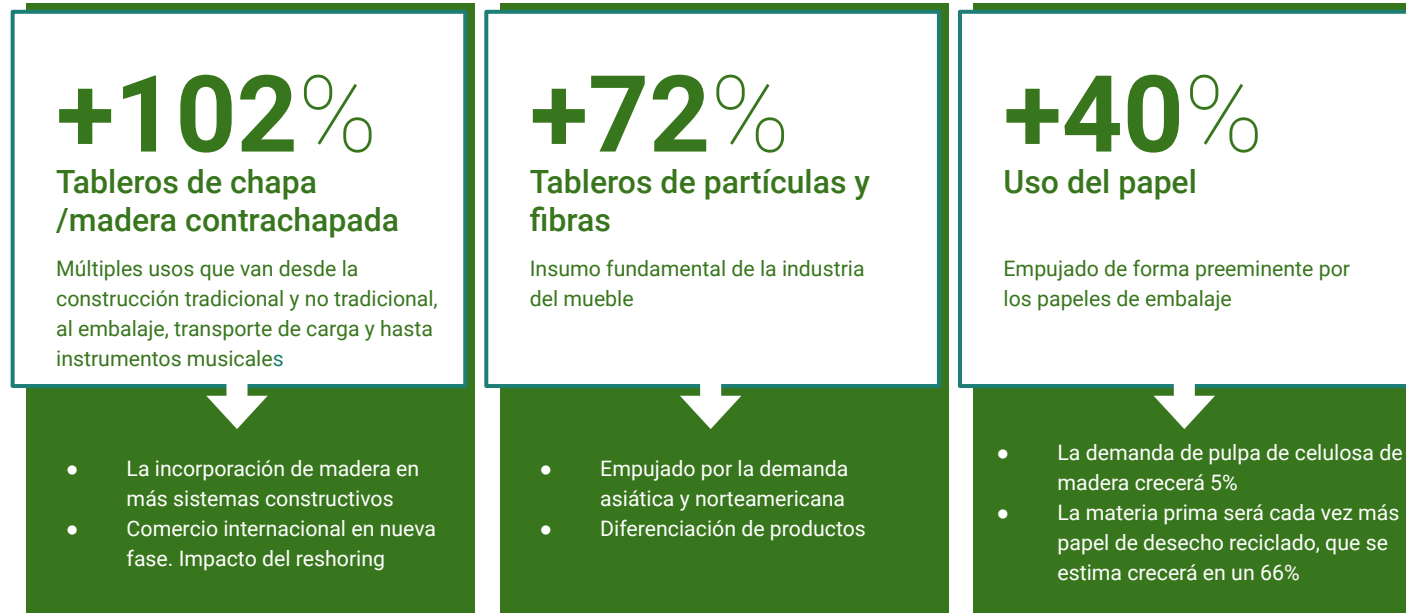
- Entre 2005-22, la región atrajo inversiones por **USD 28.000 M**
Hoy la región es el segundo jugador de mercado, detrás de EEUU
- **Argentina no recibió nuevas inversiones en este proceso**
El último proyecto de escala data de 1984
- **Explicaciones:**
 - ◆ Condiciones macroeconómicas
 - ◆ Consecuencia del rechazo social a la instalación de la papelera de Metsä Fibre (Botnia) en Entre Ríos
 - ◆ Posterior conflicto diplomático con Uruguay cuando la empresa inversora optó por dicho destino
- El déficit comercial foresto-industrial fue de **USD 500 millones promedio** en dicho período
- Las perspectivas de demanda mundial en papel y cartón son muy optimistas (packaging, higiénico, embalaje, etiquetas)

Inversiones más recientes

País	Empresa	Localización	Capacidad (tn/año)	Puesta en marcha
Uruguay	UPM 2	Paso de los Toros	2.100.000	2023
Brasil	Suzano	Mato Grosso do Sul	2.550.000	2024
Paraguay	Parcel	Concepción	1.800.000	¿2025?
Brasil	Arauco	Mato Grosso do Sul	2.500.000	2028

Demanda mundial: tradicional y no tradicional

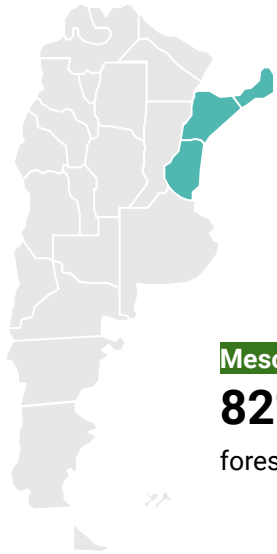
La demanda de base forestal crecerá 37% hacia 2050



Además, la sustitución de materiales no renovables puede desencadenar consumos adicionales entre 98 millones y 272 millones de m³ en 2050 (un aumento entre 8% y 23%)

Argentina muestra un potencial foresto-industrial enorme

Muestra condiciones privilegiadas para ser un jugador de peso



Mesopotamia

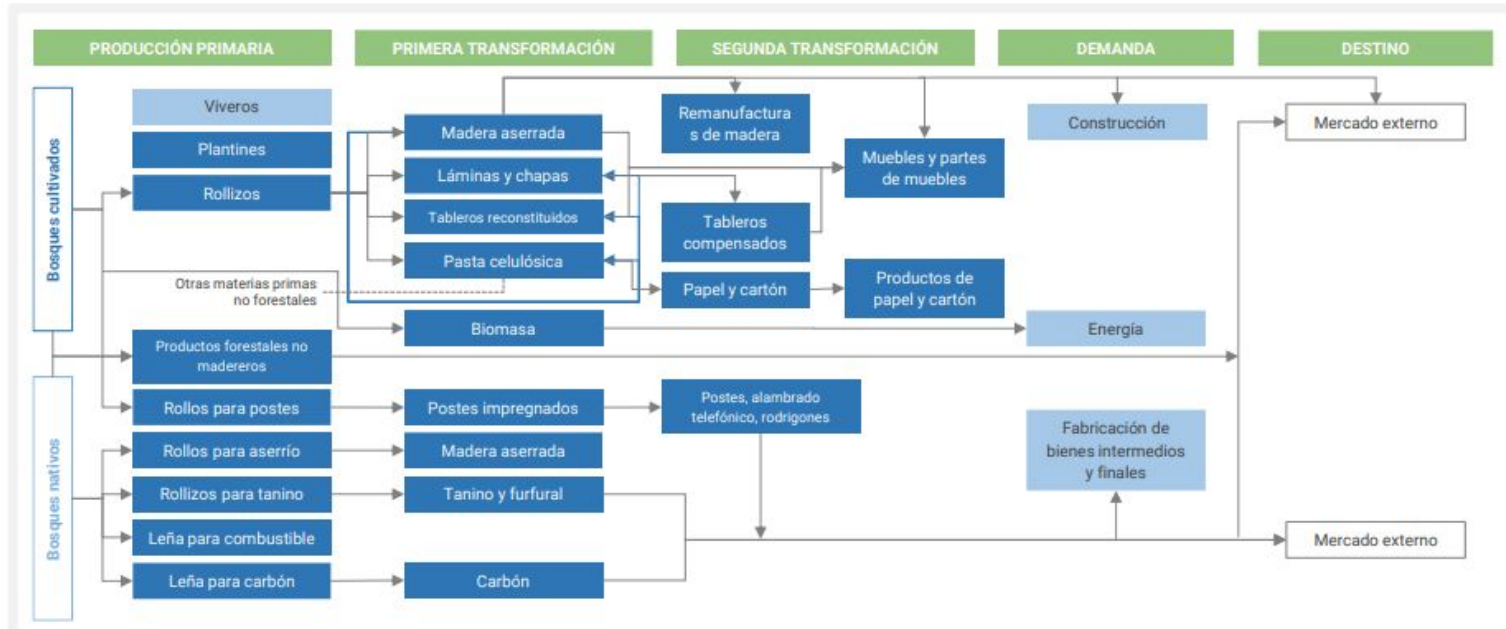
82% bosques
forestados

Objetivo: aprovechamiento integral
del recurso foresto-industrial

- Argentina cuenta con **1,3 millones de hectáreas** forestadas (1% de las plantaciones forestales del mundo) y casi 54 millones de hectáreas de bosques nativos
- Tiene al menos **3,7 millones de hectáreas** para expandir las plantaciones forestales que no afectan sitios de alto valor de conservación, ni compiten con bosques nativos ni con cultivos.
- En la **mesopotamia argentina** se concentran las áreas de más alta productividad forestal, que permiten turnos de corte de 9 a 15 años en promedio (mientras en los países nórdicos dicho promedio se ubica entre los 30 a 45 años).
- Hoy se consumen industrialmente 15 millones de m³ de madera sobre 20 millones de m³ disponibles anualmente, mientras que un poco más de medio millón de m³ se exporta en rollo, sin transformación

¿Qué se produce y qué se puede producir en Argentina?

Hay una amplia gama de subproductos de base forestal

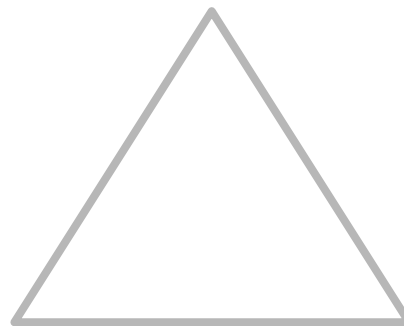


Las especies predominantes de bosques implantados son **eucalipto (fibra corta)** y **pino (fibra larga)**

¿Qué tipo de inversiones en Argentina permitirían capitalizar la oportunidad?

Inversiones en celulosa de fibra corta

Megafábricas. La celulosa de fibra corta se utiliza para tissue, higiénico, papel de impresión, entre otros.
Materia prima preeminente: eucalipto



Inversiones en celulosa fibra larga

La celulosa de fibra larga se utiliza para cartón, papel de embalaje y otros usos de mayor gramaje.
Materia prima preeminente: Pino

Inversiones integradas celulosa y papel

Fábricas dedicadas a la producción de papeles para packaging en base a su propia celulosa

Impacto estimado de cada tipo de inversión

Oportunidades de inversiones por USD 7.000 M durante esta década

<p>● Celulosa fibra corta Caso 1</p>	<p>Inversión: USD 3.000 M / USD 3.500 M</p> <p>Exportaciones estimadas: USD 1.000 M</p>	<p>Capacidad de producción de entre 1.500.000 y 2.000.000 tn/an. Demanda de hasta 8.000.000 de m3 anuales de madera (con preeminencia eucalipto), que significan la cosecha de 26.700 hectáreas anuales (270.000 en 10 años)</p>
<p>● Celulosa fibra larga Caso 2</p>	<p>Inversión: USD 1.800 M / USD 2.000 M</p> <p>Exportaciones estimadas: USD 425 M</p>	<p>Capacidad de 1.000.000 tn/an. Demanda 4.000.000 m3 de madera de pino, para lo que es necesario cosechar 140.000 hectáreas en 15 años de rotación (a razón de 9.300 hectáreas promedio por año)</p>
<p>● Proyecto integrado Caso 3</p>	<p>Inversión: USD 1.000 M</p> <p>Exportaciones estimadas: USD 350 M</p>	<p>Capacidad de 500.000 tn/an. Demanda de 2.000.000 m3 de madera. Este volumen implica la necesidad de unas 75.000 hectáreas plantadas con una rotación de 15 años, es decir unas 5.000 has de tala rasa por año</p>

Impacto estimado de cada tipo de inversión

Sustitución de importaciones

● **Celulosa fibra corta (eucalipto)**
Caso 1

Total importado de pasta celulosa de eucalipto 2022
USD 179,2 M
244 mil tn.

● **Celulosa fibra larga (pino)**
Caso 2

Total importado pasta celulosa de pino 2022
USD 16,5 M
13.535 tn.

● **Proyecto integrado**
Caso 3

Total importado de papel y cartón Kraft 2022
USD 294 M
277,6 mil tn.

Desafíos para la atracción de inversiones

Principales obstáculos para la concreción de proyectos

→ Disponibilidad de capital

En este sentido, el orden macroeconómico es clave. Al ser inversiones capital intensivas y de larga maduración (vida útil con modernizaciones de 40 años), un sendero de estabilidad dota de previsibilidad al largo plazo de las inversiones necesarias. Los avatares financieros y macroeconómicos que la Argentina ha mostrado y sus efectos en el acceso a los mercados de crédito internacional han condicionado la concreción de inversiones foresto-industriales de porte.

→ Licencia social

Corolario del conflicto Botnia. El desarrollo de la foresto-industria, al implicar mayor plantación de árboles y con el uso de subproductos madereros para la generación de energía en reemplazo de productos no renovables, favorece la concreción de los objetivos que la Argentina tiene respecto a la mitigación y adaptación al cambio climático. Hoy la tecnología reduce impacto ambiental

A su vez, las consecuencias positivas que tuvo el desarrollo de esta industria en Uruguay (tanto económicas como ambientales) contribuyen a mejorar licencia social

→ Disponibilidad de tierra forestada y a forestar

En este sentido, son necesarios mecanismos de excepción a Ley N° 26.737 de tierras rurales a través de la fijación de condiciones especiales para proyectos foresto-industriales según su uso específico de la tierra y de acuerdo a su vida útil (esquema similar al que tiene Brasil). La Ley regula la titularidad y posesión de tierras rurales respecto a extranjeros para cualquier destino, incluyendo la explotación forestal. Las tierras rurales de un mismo titular extranjero no podrán superar las mil hectáreas (1.000 ha). El sector considera que solucionar este problema es una señal positiva

Alternativas de política pública para **promover inversiones celulósico-papeleras**

01 **Ley de promoción de inversiones foresto-industriales**

Busca poner en igualdad de condiciones al país respecto de sus vecinos. Contempla beneficios fiscales y mecanismos de excepción a Ley N° 26.737 de tierras rurales.

Hay un borrador trabajado por Agricultura (no excluyente)

Debilidad: Tratamiento legislativo en torno a ley de tierras

02 **Modificación de la Ley N° 26.737**

En vistas de que permita una consideración de excepción para proyectos foresto-industriales. Este esquema es el optado por **Brasil**, que cuenta con su propia ley de tierras pero no limita en casos de alto impacto productivo, como es la foresto-industria

03 **Promoción de proyectos *Joint Venture***

Entre inversores extranjeros y forestadores locales, que garanticen la propiedad nacional de la tierra bajo contratos de provisión exclusiva de largo plazo

Debilidad: Impacto de macro inestable en la celebración de contratos largo plazo (un proyecto de esta naturaleza debería extender su acuerdo por 50 años o más)

Otros elementos de política pública para **mejorar la competitividad sectorial**

01 **Financiamiento productivo y de infraestructura productiva**

Promover financiamiento internacional, se propone la promoción de los fondos fiduciarios y fondos comunes de inversión forestal. Actualización tecnológica de PyMes foresto-industriales

02 **Empleo, formalidad y capacitación**

Un punto urgente para el desarrollo sectorial de la cadena foresto-industrial es mejorar los niveles de formalidad laboral.

Instrumentos: Corresponsabilidad Gremial, la actualización de los convenios colectivos de trabajo. Formación continua, evaluación y certificación de trabajadores forestales, de la madera y construcción con madera

03 **Construcción con madera**

Unificar criterios a nivel federal para la aceptación del sistema construcción de entramado de madera como tradicional. Promoción y marketing. Financiamiento hipotecario. Formación y capacitación

04 **Institucionalidad e información**

Mejorar la capacidad y calidad estadística para la toma de decisiones. Inventarios forestales. Consejo Público-Privado de inversiones. Ordenamiento territorial productivo. Observatorio Biomasa

Una foresto-industria para el año 2030

Metas para la cadena de valor foresto-industrial a 2030

Meta específica	Línea de base (2021)	Meta 2030	Variación
Inversiones en plantas foresto-industriales de gran escala (en M de USD)*	300	6.500 a 7.000	+6.200 a +6.700
Capacidad productiva medida en rollos de madera a industrializar (en millones de m ³)	20	45	125%
% capacidad productiva foresto-industrial medida en uso de madera explicado por celulosa, papel y cartón	26%	47%	+21 p.p.
Superficie forestal implantada (en millones de hectáreas)	1,3	2	53%
% de hectáreas forestadas que cuentan con certificación de calidad (PEFC-CERFOAR o FSC)	circa 55%	100%	+45 p.p.
% de firmas de producción de madera que implementa normas ISO de calidad**	8% (2014-2016)	20%	+12 p.p.
% de firmas de producción de papel que implementa normas ISO de calidad**	22% (2014-2016)	30%	+8 p.p.

Meta específica	Línea de base (2021)	Meta 2030	Variación
Exportaciones foresto-industriales (en M de USD)	687	2.100	+1.413
Importaciones foresto-industriales (en M de USD)	1.059	650	-409
Saldo comercial foresto-industrial (en M de USD)	-372	+1.450	+1.822
Puestos de trabajo asalariados formales en foresto-industria	68.650	130.000	+89%
Puestos de trabajo totales en foresto-industria	190.581	260.000	+36%
% de empleo asalariado registrado en foresto-industria	36% (2016-2021)	50%	+14 p.p.
Tasa de pobreza en ocupados foresto-industriales	41% (2016-2021)	20%	-21 p.p.
% de mujeres en foresto-industria	12%	16%	+4 p.p.
Cantidad de empresas formales foresto-industriales	4.183	7.000	+67%
Tamaño promedio por empresa en foresto-industria (puestos registrados por firma)	16,4	18,6	+13%