

PTT:N METSÄALAN ENNUSTE: KEVÄT 2023

Metsäteollisuus: Marjo Maidell ja Matti Valonen

Puumarkkinat ja metsätalous: Paula Horne, Olli Korhonen ja Maurizio Sajevo

ENNUSTEEN 2023-2024 PÄÄKOHDAT

- Heikentynyt taloustilanne laskee metsäteollisuuden tuotteiden kysyntää
- Kaikkien metsäteollisuuden päätuotteiden hinnat laskevat
- Metsäteollisuuden viennin nimellinen arvo laskee edellisvuodesta
- Uutta kapasiteettia käynnistyy etenkin markkinasellun, eri kartonkilaatujen ja sahatavaran tuotantoon

- Kotimaisen puun kysyntä pysyy vahvana talouden epävarmuuksista huolimatta metsäteollisuuden investointien nostaessa kuitupuun tarvetta
- Pystykauppamäärä kasvaa tänä ja ensi vuonna, mikä näkyy etenkin kuitupuun lisääntyvinä kauppamäärinä
- Kuitupuun hinnassa tapahtunut murros kaventaa hintasuhdetta tukkiin, mikä on seurausta sellun tuotannon kasvusta ja Venäjän tuonnin tyrehtymisestä

METSÄTEOLLISUUS



Kuva: Multian Saha Oy

METSÄTEOLLISUUDEN NÄKYMÄT 2023-2024

- Heikentynyt taloustilanne laskee papereiden, kartonkien ja sellun kulutusta
 - Papereilla kyse on laskevalle trendiuralle palaamisesta
 - Kartongeissa kulutus vähenee hetkellisesti, uutta tuotantokapasiteettia tulossa
 - Sellussa tarjonnan lisääntyminen muuttaa markkinoita, etenkin lehtisellussa
- Rakentamisen maailmanlaajuinen väheneminen supistaa Suomen sahatavaran tuotantoa ja vientiä tänä ja ensi vuonna
 - Kysynnän voimakkaan laskun ja kustannusten nousun takia sahat joutunevat turvautumaan syksyllä lomautuksiin
- Kaikkien metsäteollisuuden päätuotteiden hinnat laskevat – laskua hillitsee kallistuneet tuotantokustannukset

PAPERITEOLLISUUDEN NÄKYMÄT VUOSILLE 2023-2024

- Papereissa tarjontaa jälleen kysyntää enemmän
- Tuotantoa vähennetään eri keinoin niin Suomessa kuin Euroopassakin
- Hinnat laskevat, mutta eivät vuoden 2021 tasolle
- Paperin tuotanto ja vienti Suomesta kasvaa viime vuoteen verrattuna (työnseisaus 1-4/2022)

Ennuste	2022-23e	2023-24e
Paperin vientihinta	-17 %	-4 %
Paperin vientimäärä	13 %	-3 %

Paperin vientihinta

euroa / tonni



— Paperi
Lähde: Tulli, Luke ja PTT

PTT

KARTONKITEOLLISUUDEN NÄKYMÄT VUOSILLE 2023-2024

- Myös kartonkien kulutus pienentynyt
 - Sisäpakkauskartonkien tilanne ulkopakkauskartonkeja parempi
- Kartonkilaatujen hinnat laskevat
- Suomessa ja Ruotsissa useita investointeja kartongintuotannon kasvattamiseen
- EU:n pakkaus- ja pakkausjäteasetus
 - Tavoitteita kierrätettyjen raaka-aineiden käytölle ja uudelleenkäytettävyydelle

Ennuste	2022-23e	2023-24e
Kartongin vientihinta	-8 %	-6 %
Kartongin vientimäärä	-3 %	4 %

Kartongin vientihinta

euroa / tonni



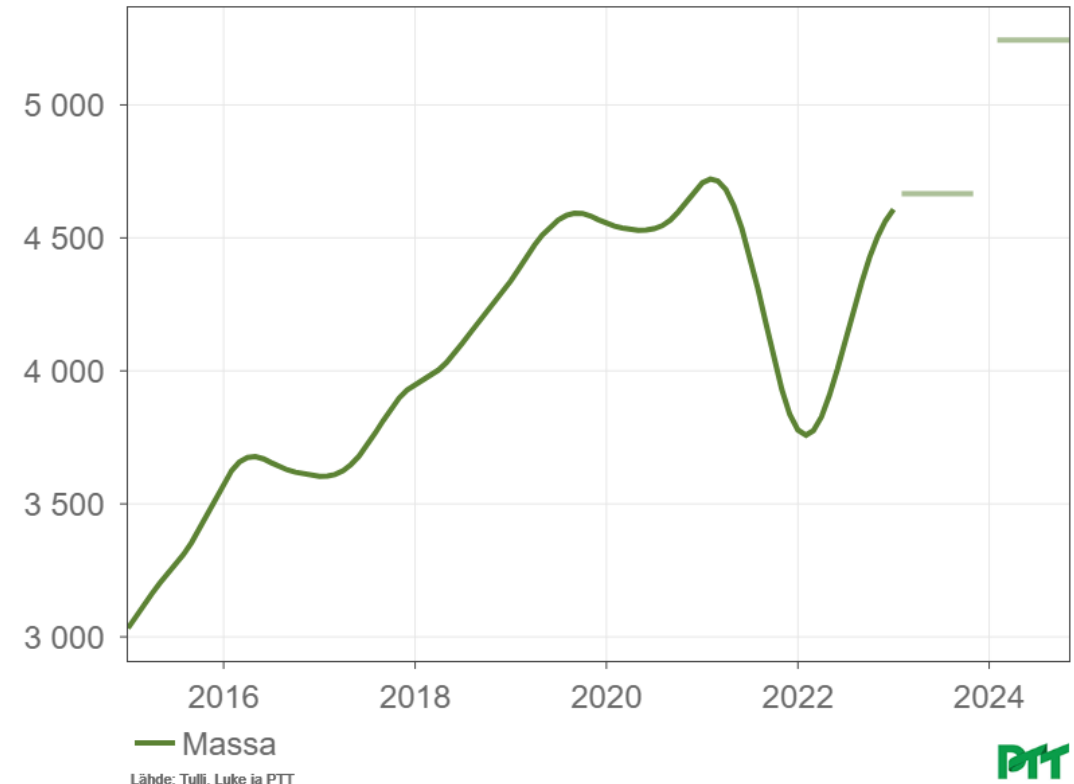
MASSATEOLLISUUDEN NÄKYMÄT VUOSILLE 2023-2024

- Sellumarkkinoilla muutoksia
 - Tarjonta kasvaa uuden kapasiteetin myötä, etenkin lehtisellussa
 - Kysyntä vähenee
 - Kiinan kysynnän kehitys epävarmaa: BKT kasvussa mutta sektorilla ylikapasiteettia
- Vienti Suomesta kuitenkin kasvaa
- Vientihinnat laskevat

Ennuste	2022-23e	2023-24e
Massan vientihinta	-11 %	-5 %
Massan vientimäärä	16 %	12 %

Massan vientimäärä

1000 tonnia, trendi vuositasolle korotettuna



SAHATAVARAN NÄKYMÄT VUOSILLE 2023-2024

- Rakentaminen vähenee maailmanlaajuisesti korkojen noustessa ja kuluttajien ostovoiman hiipussa
 - Sahatavaran tuotanto ja vienti vähenee tänä vuonna jonkin verran, ensi vuonna hitaammin
- Kysynnän voimakkaan laskun takia sahat joutunevat turvautumaan syksyllä lomautuksiin
- Investoinnit kasvattavat Suomen tuotantokapasiteettia. Myös uusien sahojen käyntiasteet jäävät suunnitellusta

Ennuste	2022-23e	2023-24e
Sahatavaran vientihinta	-27 %	1 %
Sahatavaran vientimäärä	-6 %	-1 %

Sahatavaran vientihinta

€/m³



PTT

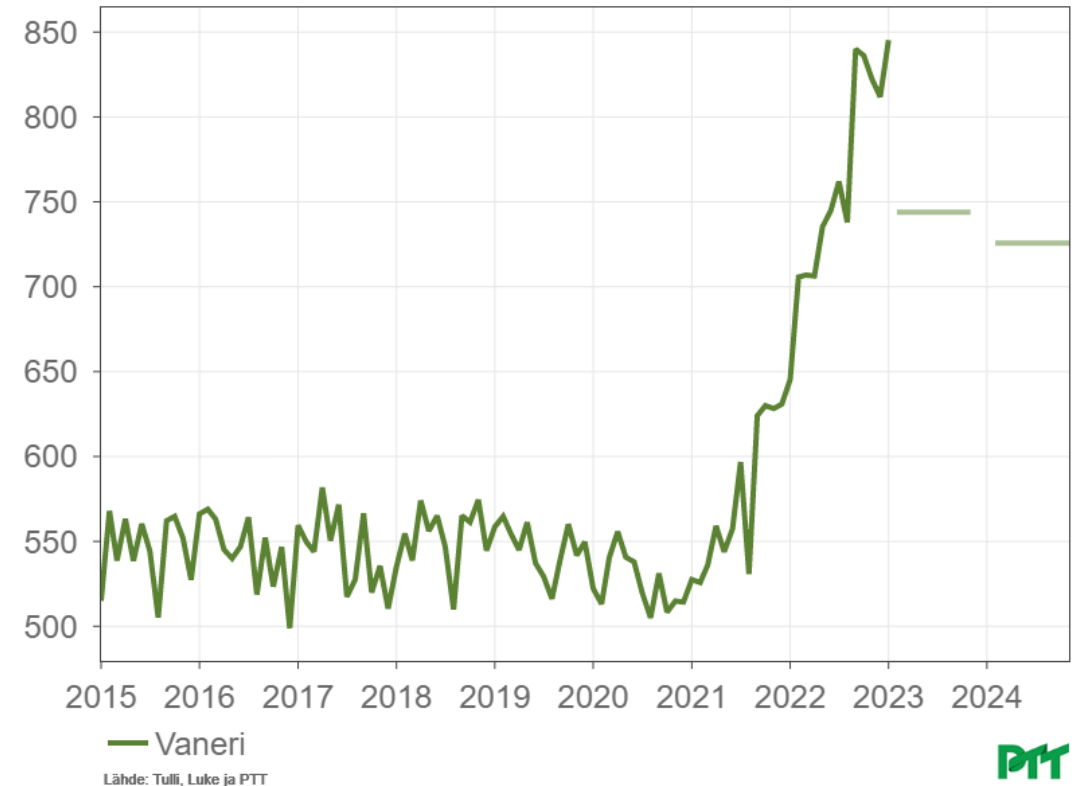
VANERIN NÄKYMÄT VUOSILLE 2023-2024

- Vanerin keskimääräinen vientihinta ja vienti supistuvat tänä vuonna
- Koivu- ja havuvanerin kysyntätilanne eroaa toisistaan merkittävästi
 - Suomen vanerin viennistä 70 % on havuvaneria ja 30% koivuvaneria
- Koivuvanerista on ollut huutava pula siitä asti, kun koivutukin ja -vanerin tuonti Venäjältä Eurooppaan päättyi
- Havuvanerin menekkiä heikentää rakentamisen väheneminen

Ennuste	2022-23e	2023-24e
Vanerin vientihinta	-1 %	-2 %
Vanerin vientimäärä	-6 %	-2 %

Vanerin vientihinta

€/m³



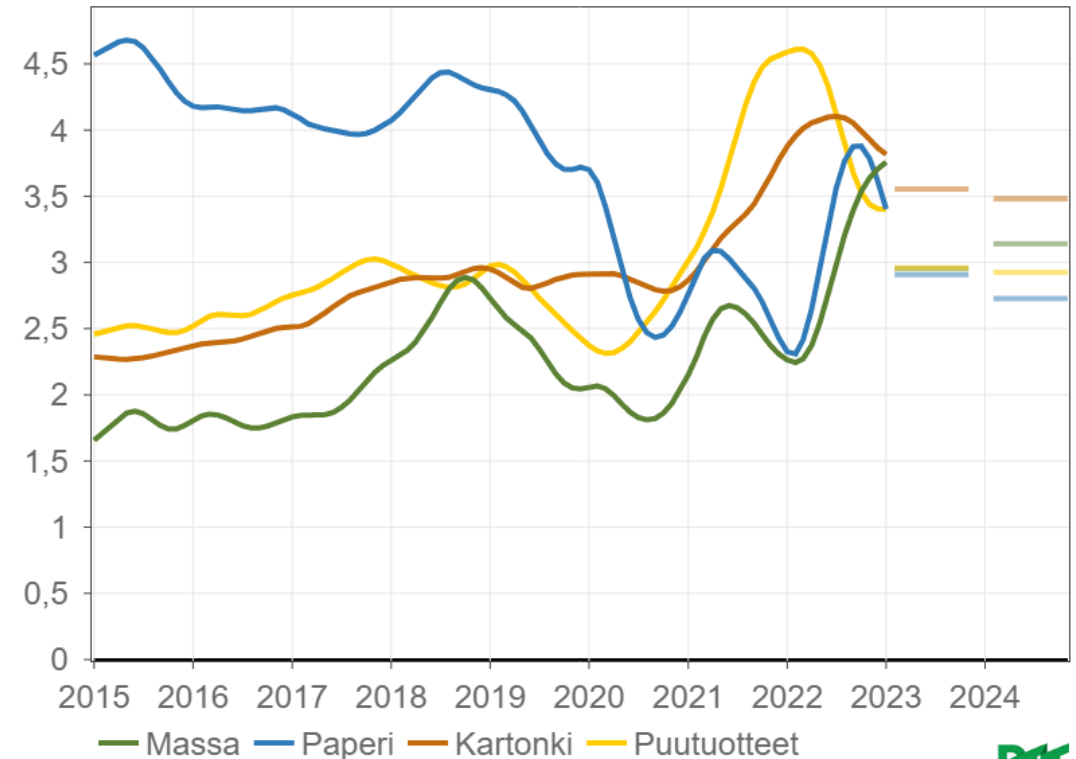
PTT

METSÄTEOLLISUUDEN VIENNIN ARVO

- Kuluvana vuonna metsäteollisuustuotteiden yhteenlasketun viennin nimellinen arvo laskee kymmenen prosenttia edellisvuodesta
 - Lasku johtuu pääasiassa puutuotteiden viennin arvon erittäin voimakkaasta laskusta
 - Myös kartongin ja paperin viennin arvo vähenee
 - Ainoastaan massan viennin arvo nousee
- Ensi vuonna metsäteollisuuden viennin nimellinen arvo pysyy ennallaan tämän vuoden lukemissa

Metsäteollisuuden viennin arvo

Mrd. euroa, trendi vuositasonalle korotettuna



Lähde: Tulli, Luke ja PTT

PTT

KERTAUKSENA METSÄTEOLLISUUDEN NÄKYMÄT 2023-2024

- Heikentynyt taloustilanne laskee papereiden, kartonkien ja sellun kulutusta
 - Papereilla kyse on laskevalle trendiuralle palaamisesta
 - Kartongeissa kulutus vähenee hetkellisesti, uutta tuotantokapasiteettia tulossa
 - Sellussa tarjonnan lisääntyminen muuttaa markkinoita, etenkin lehtisellussa
- Rakentamisen maailmanlaajuinen väheneminen supistaa Suomen sahatavaran tuotantoa ja vientiä tänä ja ensi vuonna
 - Kysynnän voimakkaan laskun ja kustannusten nousun takia sahat joutunevat turvautumaan syksyllä lomautuksiin
- Kaikkien metsäteollisuuden päätuotteiden hinnat laskevat – laskua hillitsee kallistuneet tuotantokustannukset



METSÄTALOUS JA PUUMARKKINAT

27.4.2023

Kuva: Multian Saha Oy

METSÄTALOUDEN JA PUUMARKKINOIDEN NÄKYMÄT 2023-2024

- Kotimaisen puun kysyntä pysyy vahvana talouden epävarmuuksista huolimatta metsäteollisuuden investointien nostaessa kuitupuun tarvetta
- Pystykaupparamäärä kasvaa tänä ja ensi vuonna, mikä näkyy etenkin kuitupuun lisääntyvinä kauppamäärinä
- Kuitupuun hinnassa tapahtunut murros kaventaa hintasuhdetta tukkiin, mikä on seurausta selluinvestoinneista ja Venäjän tuonnin tyrehtymisestä

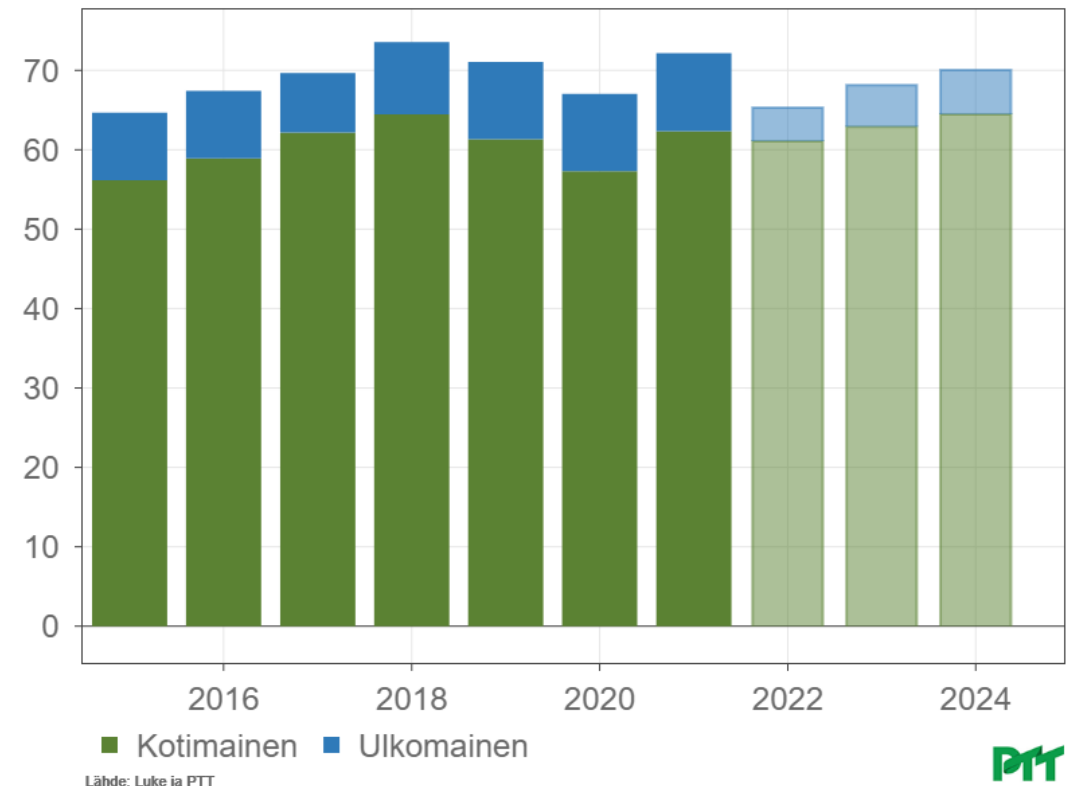
PUUNKÄYTTÖ NOUSEE TÄNÄ VUONNA

- Puun käyttö nousee tänä vuonna massateollisuuden tuotannon lisääntyessä viime vuodesta
- Ulkomaista puuta käytetään viime vuotta enemmän tuonnin kasvaessa Ruotsista
- Puunkäyttö kasvaa kemiallisessa metsäteollisuudessa, puutuoteteollisuudessa edelleen pienenee
- Ensi vuonna puunkäyttö nousee noin 70 miljoonaan kuutiometriin

Ennuste	2022-23e	2023-24e
Metsäteollisuuden puunkäyttö	4 %	3 %

Metsäteollisuuden puunkäyttö

Milj. m3, vuosi 2022 arvio



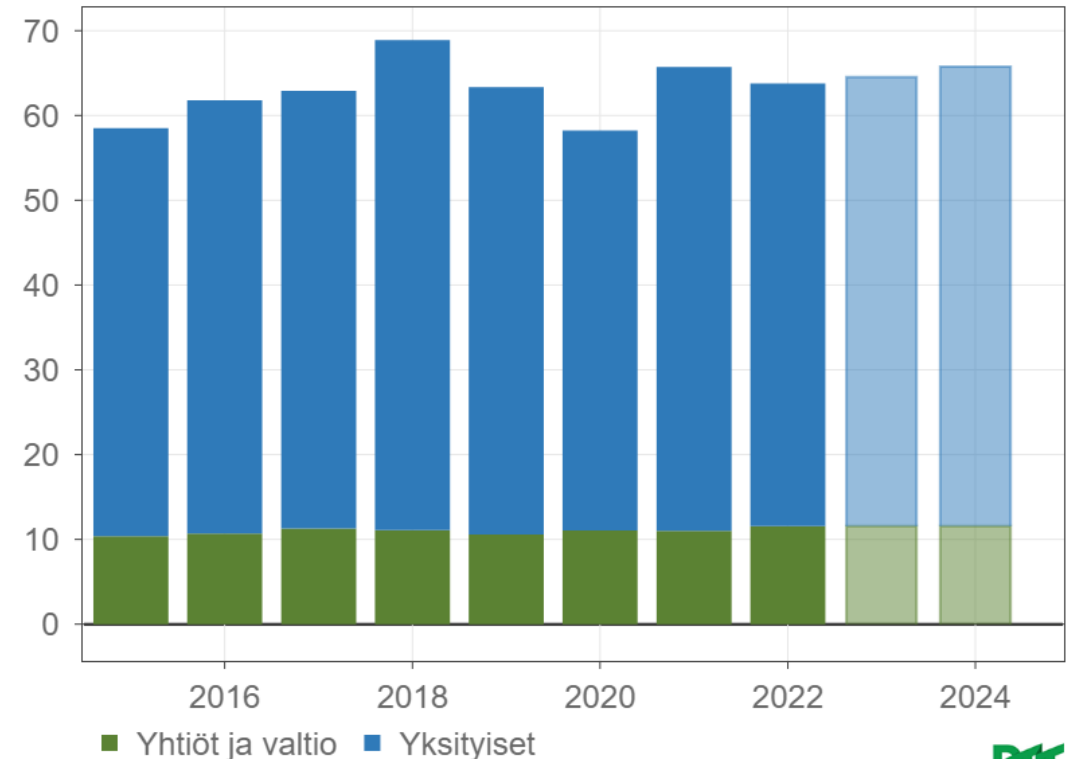
PUUNKORJUUMÄÄRÄ NOUSEE ENSI VUONNA

- Puun tuonnin lisääntyminen viime vuodesta vähentää hieman painetta kotimaan korjuissa
- Puunkorjuumäärä nousee tänä vuonna noin prosentilla
- Metsäteollisuuden investoinnit nostavat etenkin kuitupuun tarvetta
- Ensi vuonna puunkäyttö lisääntyy ja hakkuut nousevat edelleen vajaaseen 66 miljoonaan kuutiometriin, joka on kuitenkin ennätysvuotta 2018 alhaisempi määrä

Ennuste	2022-23e	2023-24e
Markkinahakkuut	1 %	2 %

Markkinahakkuut

Milj. m³



Lähde: Luke ja PTT

PTT

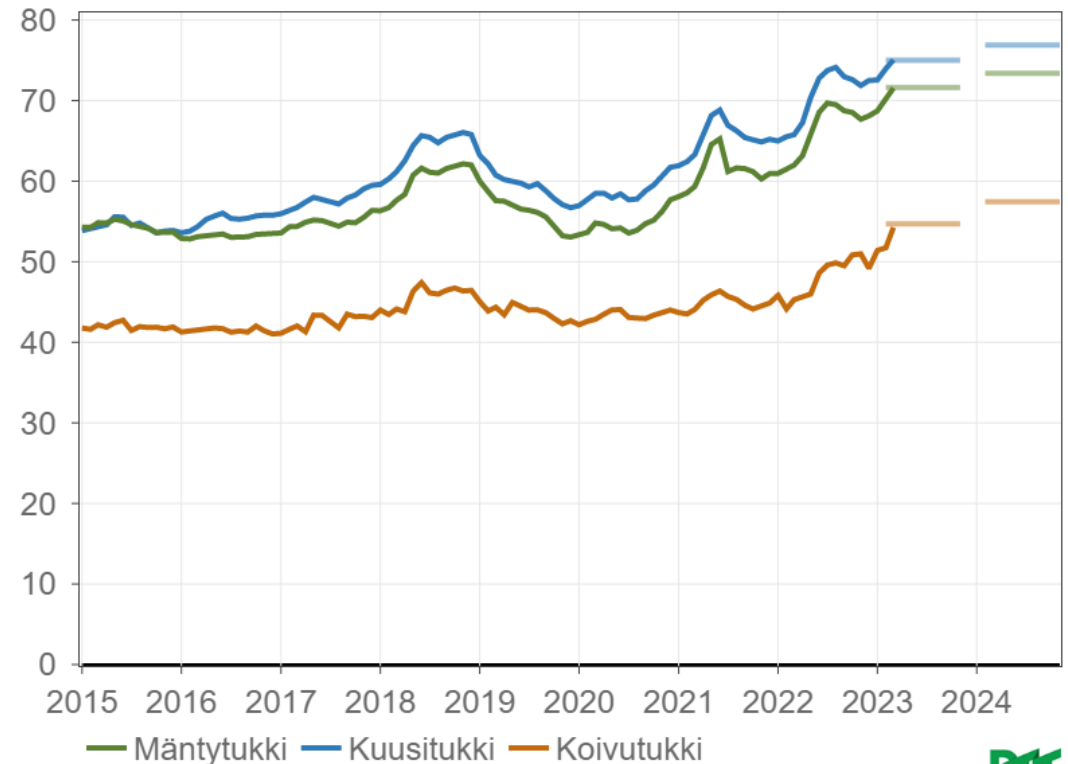
TUKKIPUUN REAALIHINTAKEHITYS MALTILLISTA

- Yksityismetsien puukaupat vilkaistuivat viime vuoden jälkimmäisellä puoliskolla – Vauhti on jatkunut myös alkuvuonna
- Puukauppamäärä nousee tänä ja ensi vuonna painottuen selvästi kuitupuuhun tukkikauppojen kasvaessa hienoisesti
- Tukin nimellishinnat pysyneet kasvussa, tänä vuonna reaalihintaa nousee vain hieman
- Myös ensi vuonna tukin hinnannousu on maltillista

Ennuste	2022-23e	2023-24e
Kuusitukki	5 %	3 %
Mäntytukki	7 %	3 %
Koivutukki	13 %	5 %

Tukkipuun kantohinnat

euroa / m³



Lähde: Luke ja PTT

PTT

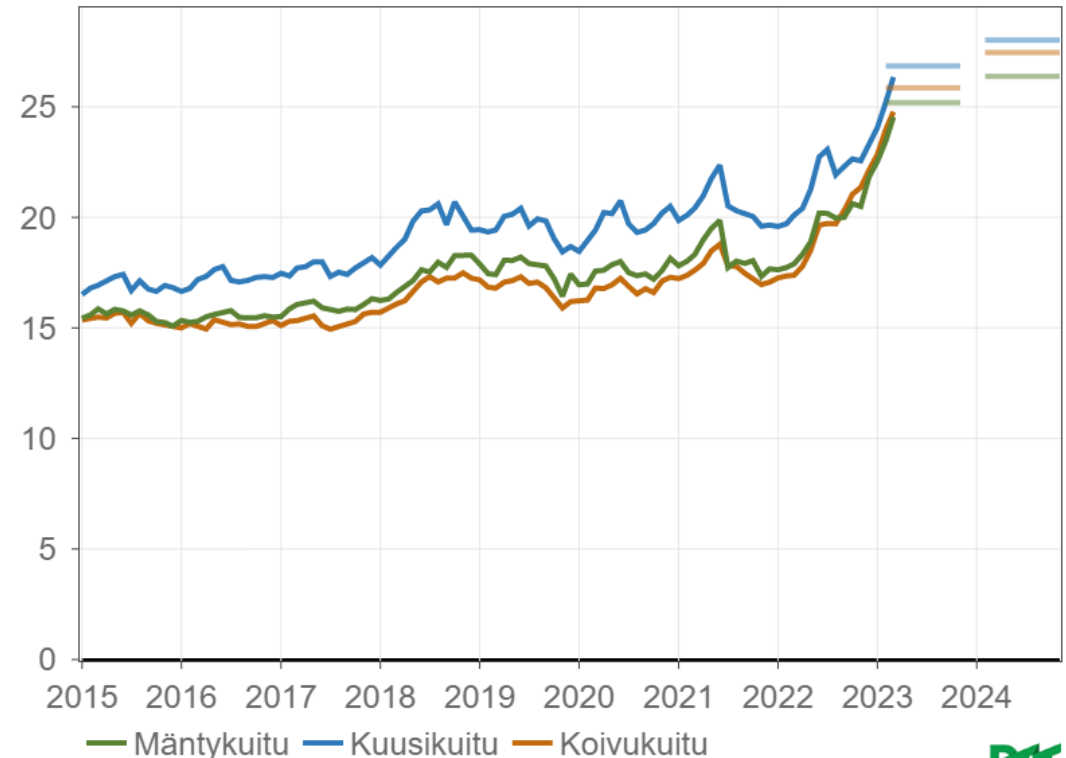
KUITUPUUN HINTAKEHITYS MURROKSESSA

- Kotimaisen puun tarve pitää kuitupuun kysynnän vahvana
- Venäläisen puun vaje ja Kemin biotuotetehdas lisäävät painetta kuitupuumarkkinoilla tänä ja ensi vuonna
- Vahva hintakehitys kaventanut kuitupuun ja tukin välistä hintasuhdetta
- Tänä vuonna kuitupuun hinta nousee reippaasti, ensi vuonna hieman inflaatiota enemmän

Ennuste	2022-23e	2023-24e
Kuusikuitu	22 %	4 %
Mäntykuitu	27 %	5 %
Koivukuitu	30 %	6 %

Kuitupuun kantohinnat

euroa / m³



Lähde: Luke ja PTT

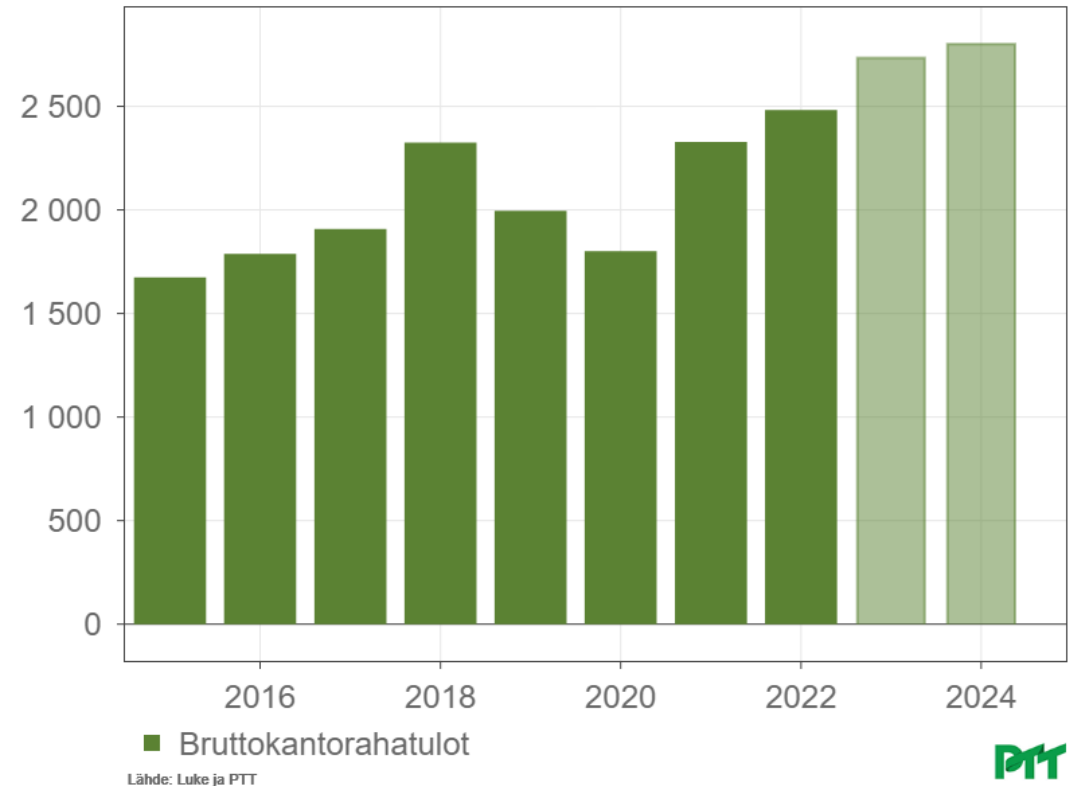
PTT

BRUTTOKANTORAHATULOT ENNÄTYSKORKEALLA

- Viime vuonna yksityismetsien nimelliset bruttokantorahat kasvoivat lähes 2,5 miljardiin euroon puun keskihinnan noustua
- Tänä vuonna suurempi korjuumäärä ja kuitupuun vahva hintakehitys nostavat tuloja kymmenellä prosentilla noin 2,7 miljardiin euroon
- Ensi vuonna tulot nousevat edelleen korjuumäärän ja nousevan hintakehityksen johdosta

Ennuste	2022-23e	2023-24e
Nimelliset bruttokantorahatulot	10 %	2 %

Yksityismetsien bruttokantorahatulot
miljoonaa euroa, nimellinen

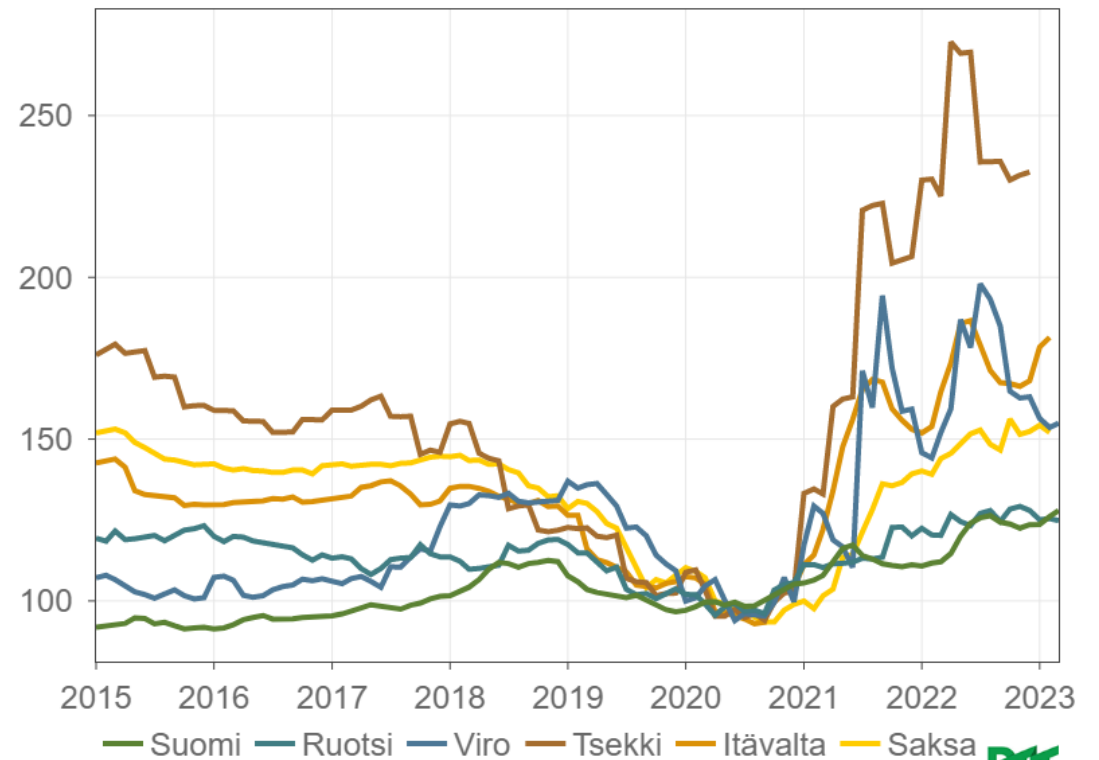


ULKOMAISET PUUMARKKINAT: KUUSITUKKI

- Puun tarve on pysynyt verrattain vahvana ulkomaisilla puumarkkinoilla, mikä on heijastunut etenkin kuitu- ja energiapuun hintoihin Euroopassa
- Tukkipuun hinnat ovat vaihdelleet voimakkaasti
- Viime kesän jälkeen tukkien hinnat putosivat roimasti Baltiassa ja Keski-Euroopassa
- Alkuvuonna suunta ollut Keski-Euroopassa nousujohteista
- Virossa hinnat laskeneet lähelle vuoden takaista tasoa

Kuusitukin hinnat kansainvälisesti

Indeksi, 2020 = 100



Lähde: Luke, Skogsstyrelsen, RMK, ČSÚ, Statistik Austria, Destatis ja PTT

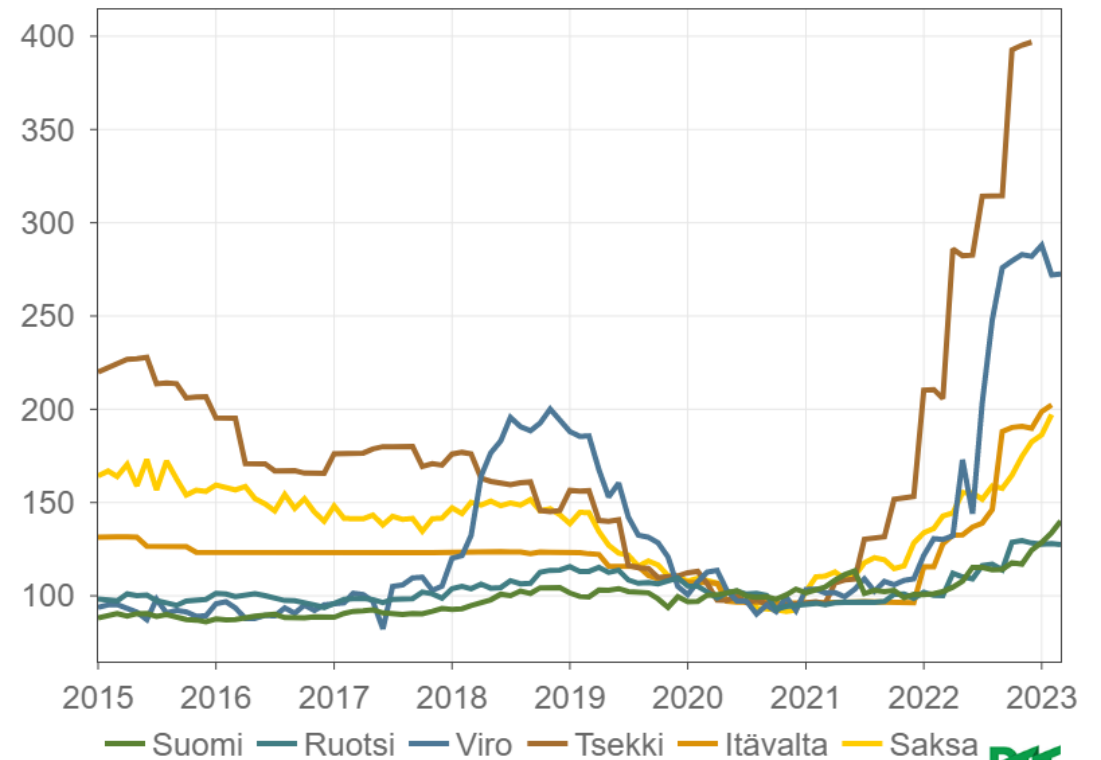
PTT

ULKOMAISET PUUMARKKINAT: MÄNTYKUITU

- Kuitupuun hintakehitys pysynyt vahvana ulkomaisilla puumarkkinoilla, ainoastaan Virossa hinnat kääntyneet laskuun
- Keski-Euroopassa kuitupuun hinnan nousupaine jatkuu myös kuluvana vuonna
- Energian hinnannousu kasvatti puun energiakäytön merkitystä, mikä heijastui markkinoihin puupolttoaineiden kysynnän kasvettua
- Tuhopuun määrä pysynee Keski-Euroopassa edelleen verrattain korkeana

Mäntykuitupuun hinnat kansainvälisesti

Indeksi, 2020 = 100



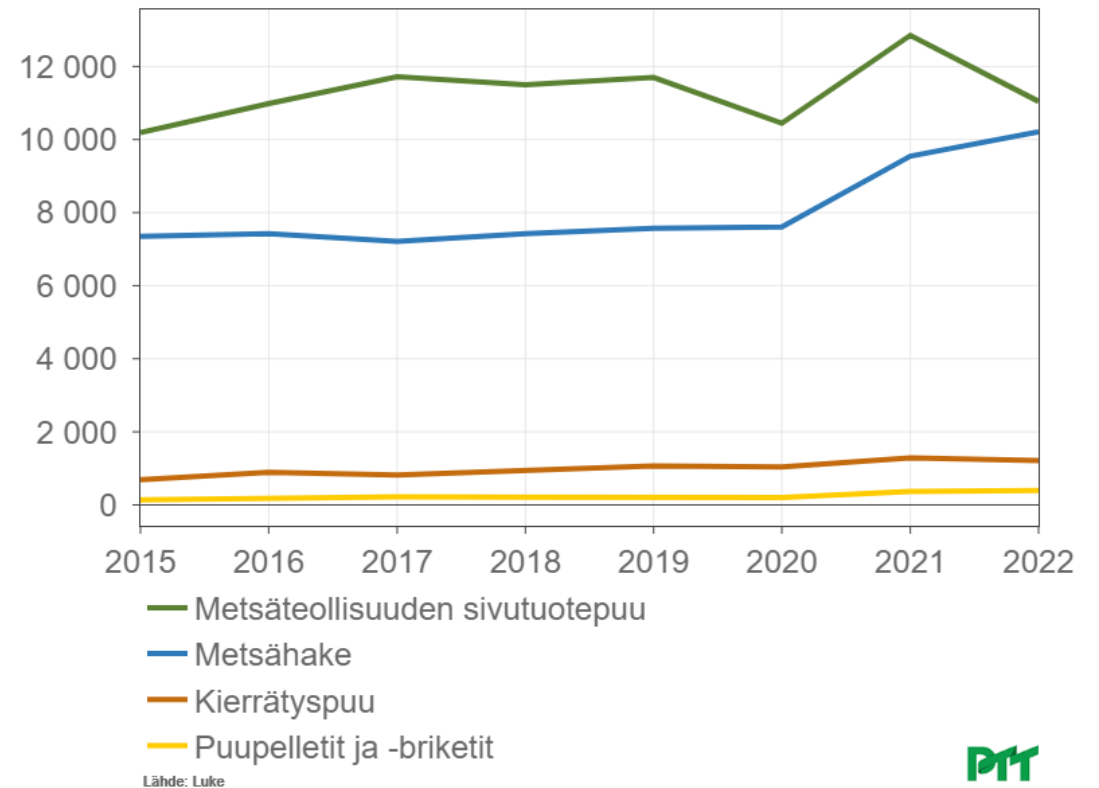
Lähde: Luke, Skogsstyrelsen, RMK, ČSÚ, Statistik Austria, Destatis ja PTT

PTT

TUONTIHAKKEEN ENERGIÄKÄYTTÖ

- Venäläisen tuontihakkeen korvaaminen on lisännyt kotimaisen metsähakkeen kysyntää
- Kysynnän kasvu heijastunut myös energiapuun hintaan, energiapuun pystykauppahinta nousi viime vuonna 14 prosenttia
- Kysynnän kasvu heijastuu jossain määrin kuitupuun kysyntään, sillä metsäteollisuus sekä lämpö- ja voimalaitokset kilpailevat osittain samasta puusta
- Kilpailun kiristyminen on lisännyt painetta kuitupuun hinnan nousulle ainakin alueellisesti

Polttoainekäyttö lämpö- ja voimalaitoksissa
tuhatta m³



KERTAUS ENNUSTEEN PÄÄKOHDISTA

- Heikentynyt taloustilanne laskee metsäteollisuuden tuotteiden kysyntää
- Kaikkien metsäteollisuuden päätuotteiden hinnat laskevat
- Metsäteollisuuden viennin nimellinen arvo laskee edellisvuodesta
- Uutta kapasiteettia käynnistyy etenkin markkinasellun, eri kartonkilaatujen ja sahatavaran tuotantoon

- Kotimaisen puun kysyntä pysyy vahvana talouden epävarmuuksista huolimatta metsäteollisuuden investointien nostaessa kuitupuun tarvetta
- Pystykauppamäärä kasvaa tänä ja ensi vuonna, mikä näkyy etenkin kuitupuun lisääntyvinä kauppamäärinä
- Kuitupuun hinnassa tapahtunut murros kaventaa hintasuhdetta tukkiin, mikä on seurausta sellun tuotannon kasvusta ja Venäjän tuonnin tyrehtymisestä

KIITOS



Kuva: Multian Saha Oy

Koko metsäalan ennuste on luettavissa
PTT:n verkkosivuilla:
<https://www.ptt.fi/ennusteet/metsaala.html>