

Päivitetty 21.4 Veitsiluodon tehtaan sulkemispäätöksen jälkeen

PTT:N METSÄALAN ENNUSTE: KEVÄT 2021

Metsäteollisuus: Marjo Maidell ja Matti Valonen

Puumarkkinat ja metsätalous: Paula Horne ja Maurizio Sajeve

ENNUSTEEN 2021-2022 PÄÄKOHDAT

- Metsäteollisuuden vientinäkymät ovat positiiviset paperia lukuun ottamatta
- Markkinasellujen ja sahatavaran hinnat ovat vahvassa nousussa
- Paperin viennin arvo puolittuu vuoteen 2019 verrattuna
 - Metsäteollisuuden viennin arvo palautuu viime vuodesta mutta jää selvästi alle vuoden 2019 lukemien.
- Puukauppojen ja hakkuiden määrä nousee selvästi tänä ja ensi vuonna
- Puunhinnat nousevat noususuhdanteen ja uusien tuotantolaitosten myötä, havutukkien hinnoissa jyrkin nousu
- Lisääntyvä hakkeen tuonti kattaa osan selluteollisuuden raaka-ainetarpeesta
- Veitsiluodon sulkeminen muuttaa puuvirtoja, koivukuitupuun käyttö vähenee hieman tänä vuonna.

An aerial photograph of a vast lumber yard in a winter setting. The ground is covered in snow, and numerous long, neat stacks of cut logs are arranged in rows across the landscape. A long conveyor belt system, supported by a series of black metal frames, stretches diagonally across the middle of the yard. In the background, there are snow-covered trees and a body of water. The overall scene depicts a large-scale industrial operation in a cold environment.

METSÄTEOLLISUUS

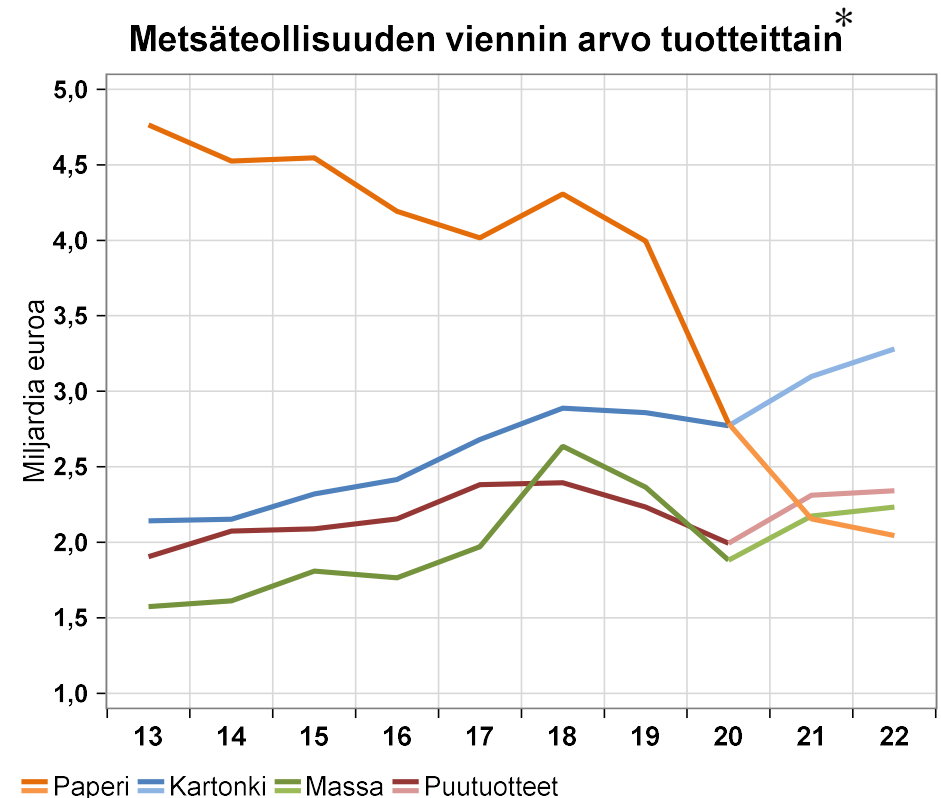
Kuva: Westas Oy

METSÄTEOLLISUUDEN NÄKYMÄT 2021-2022

- Paperien vienti vähenee edelleen **selvästi** tänä vuonna kapasiteetin leikkauksista johtuen. Graafisten papereiden kysynnässä nähdään jonkin asteista elpymistä
- Kartongin vienti kasvaa Stora Enson kraftliner-investoinnin käynnistymisen myötä
- Markkinasellujen hinnat ovat vahvassa nousussa, tämä näkyy sellun viennissä tänä vuonna
- Suotuisan markkinatilanteen ja heikon vertailuvuoden ansiosta sahatavaran vienti elpyy tänä ja ensi vuonna
- Sahatavaran vientihinta nousee vahvan kysynnän ja alhaisten varastojen tukemana. Hinnannousu tasoittuu jälkimmäisellä vuosipuoliskolla

METSÄTEOLLISUUDEN VIENNIN ARVO

- Paperin viennin arvo puolittuu vuoteen 2019 verrattuna
- Kuluvana vuonna Suomen metsäteollisuuden viennin arvo nousee 4% viime vuodesta.
 - Viennin arvo jää 14% pienemmäksi kuin vuonna 2019.
 - Kartongin viennin kasvu ei riitä paikkaamaan paperin jättämää aukkoa.
- Tänä vuonna kaikkien metsäteollisuuden tuotteiden vienti kasvaa paperia lukuun ottamatta, myös hinnoissa on nousua.
- Metsäteollisuustuotteiden viennin kehitys riippuu maailmantalouden kasvusta sekä tänä että ensi vuonna.



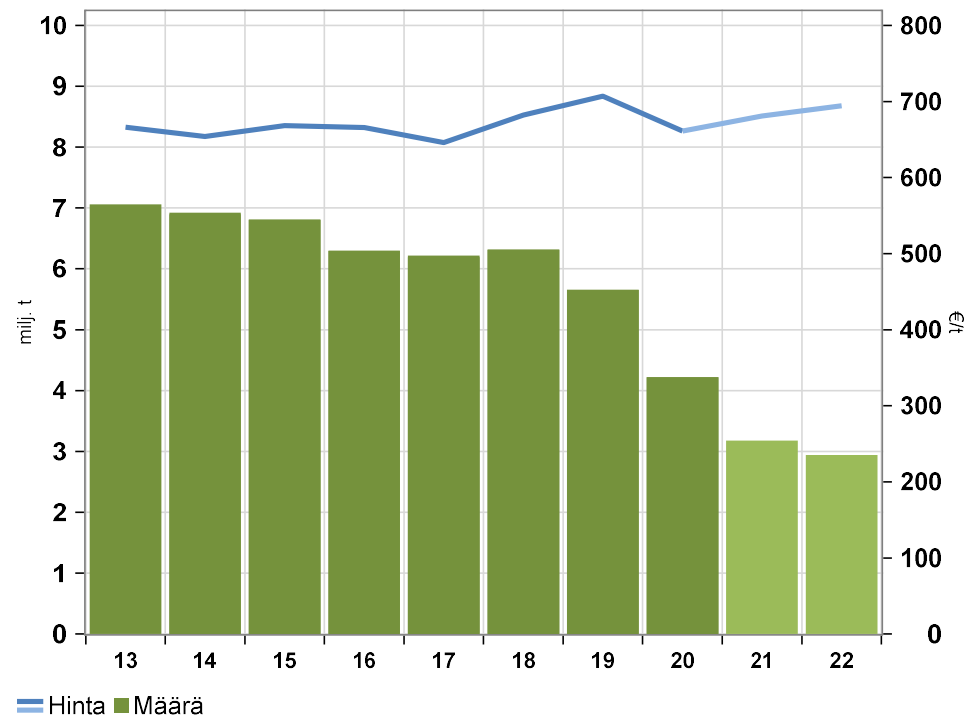
*PTT:n metsäalan ennusteessa seuratut tuotteet

PAPERITEOLLISUUDEN NÄKYMÄT VUOSILLE 2021-2022

- Paperin vienti laski viime vuonna ennätysmäiset 25%. **Lasku jatkuu vahvana myös tänä vuonna, maltillisemmin 2022.**
- Euroopassa on graafisissa papereissa ylitarjontaa.
- Miten paljon graafisten papereiden kysyntä elpyy koronan jäljiltä?
- Vahvasti nousseet markkinasellujen hinnat luovat kustannuspainetta ja paperien hinnat nousevat hieman.

Ennuste	2020/21e	2021/22e
Paperin vientihinta	3 %	2 %
Paperin vientimäärä	-25 %	-7 %

Paperin vientimäärät ja -hinnat

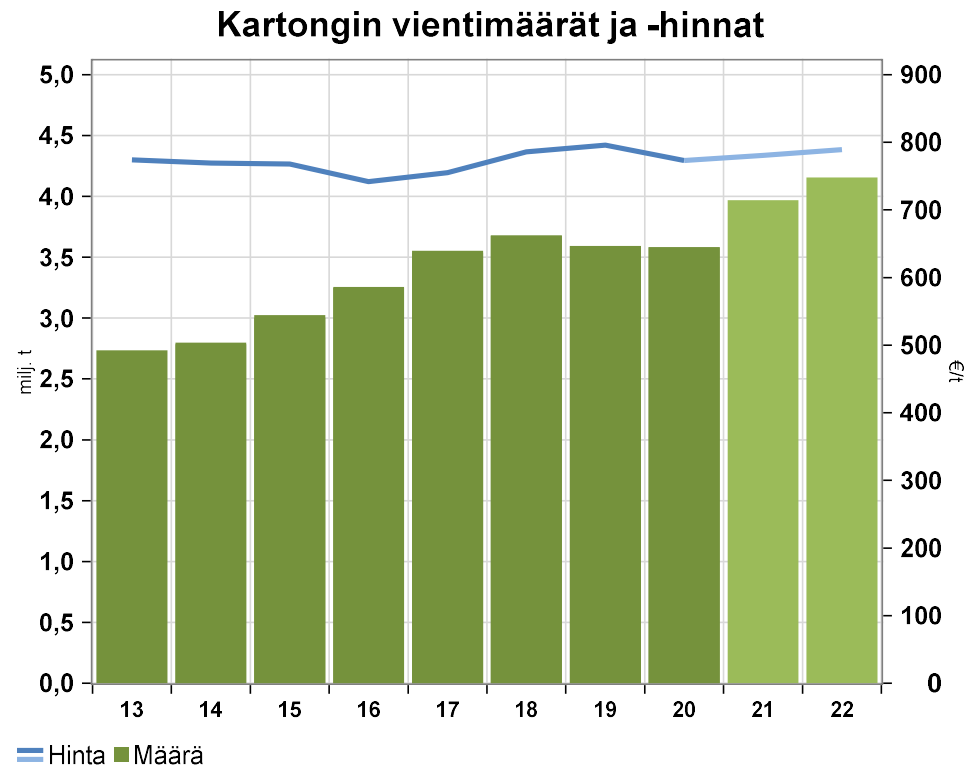


Lähde: Tulli, Luke, ennuste PTT

KARTONKITEOLLISUUDEN NÄKYMÄT VUOSILLE 2021-2022

- Kartongin vienti pysyi 2020 edeltävän vuoden tasolla.
- Tänä ja ensi vuonna vientiä kasvattaa Oulun kraftlinerin valmistuksen käynnistyminen.
- Kartonkien kysyntä on vahvaa ja hintakehitys positiivista. Keskimääräistä vientihintaa laskee kuitenkin kraftlinerin osuuden kasvu.

Ennuste	2020/21e	2021/22e
Kartongin vientihinta	1 %	1 %
Kartongin vientimäärä	11 %	5 %

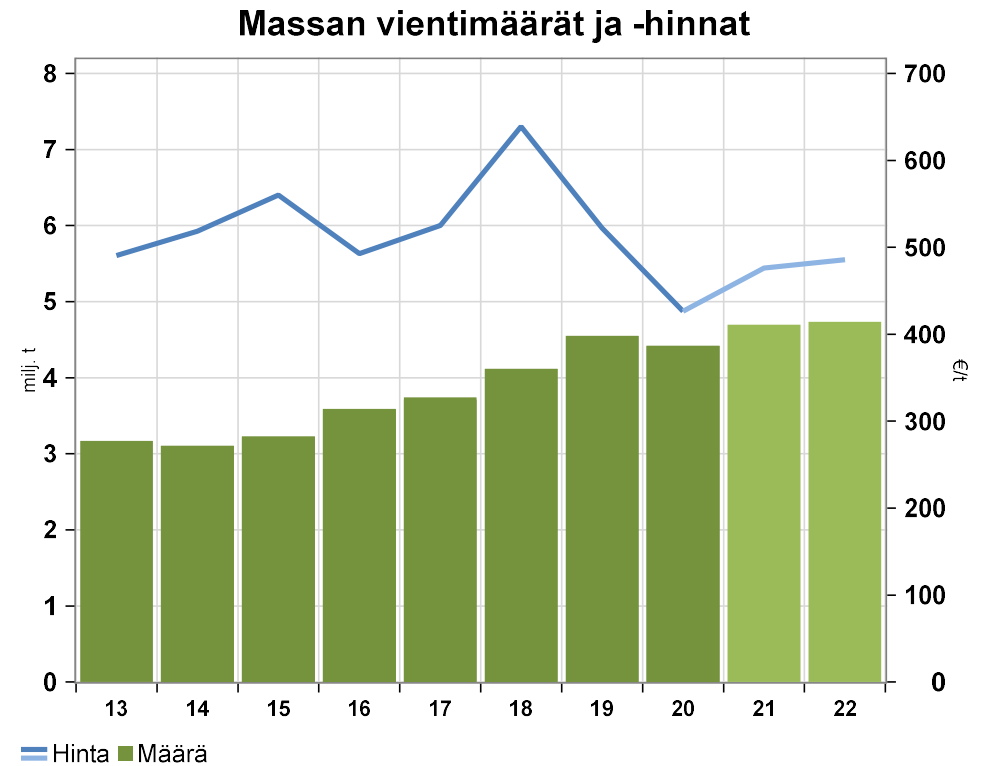


Lähde: Tulli, Luke, ennuste PTT

MASSATEOLLISUUDEN NÄKYMÄT VUOSILLE 2021-2022

- Sellun vienti laski viime vuonna vain vähän edellisvuodesta. Sen sijaan vientihinta laski 18%.
- Markkinasellujen hinnat sekä Kiinassa että Euroopassa ovat nousseet alkuvuoden aikana reippaasti.
- Markkinasellujen kysyntä graafisten papereiden tuotantoon yhä epävarmaa.
- Hintataso palaa maltillisemmaksi loppuvuodesta.
- Vientihinta nousee tänä vuonna 12% viime vuoteen verrattuna.

Ennuste	2020/21e	2021/22e
Massan vientihinta	12 %	2 %
Massan vientimäärä	6 %	1 %

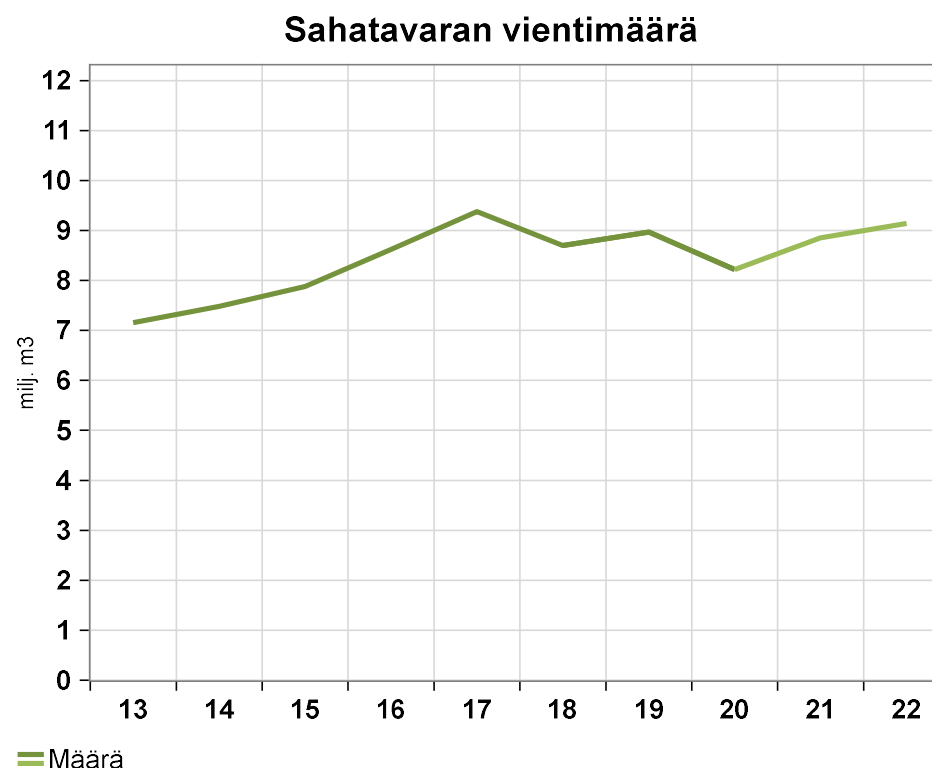


Lähde: Tulli, Luke, ennuste PTT

SAHATAVARAN VIENTI 2021-2022

- Sahatavaran vienti elpyy tänä vuonna 8%
 - Taustalla suotuisa markkinatilanne ja heikko vertailuvuosi
- Sahatavaran kysyntää tukee yhteiskuntien vaiheittainen avautuminen ja elvytys talouden kokonaiskysynnän kautta
- Suomen sahatavaran tuotanto elpyy tänä vuonna 7% ja ensi vuonna 2%
 - Tee se itse -rakentaminen tukee sahatavaran kotimaan kulutusta vielä tänä vuonna
- Rauman sahan käynnistyminen kohottaa vientimääriä ensi vuonna

Ennuste	2020/21e	2021/22e
Sahatavara	8 %	3 %

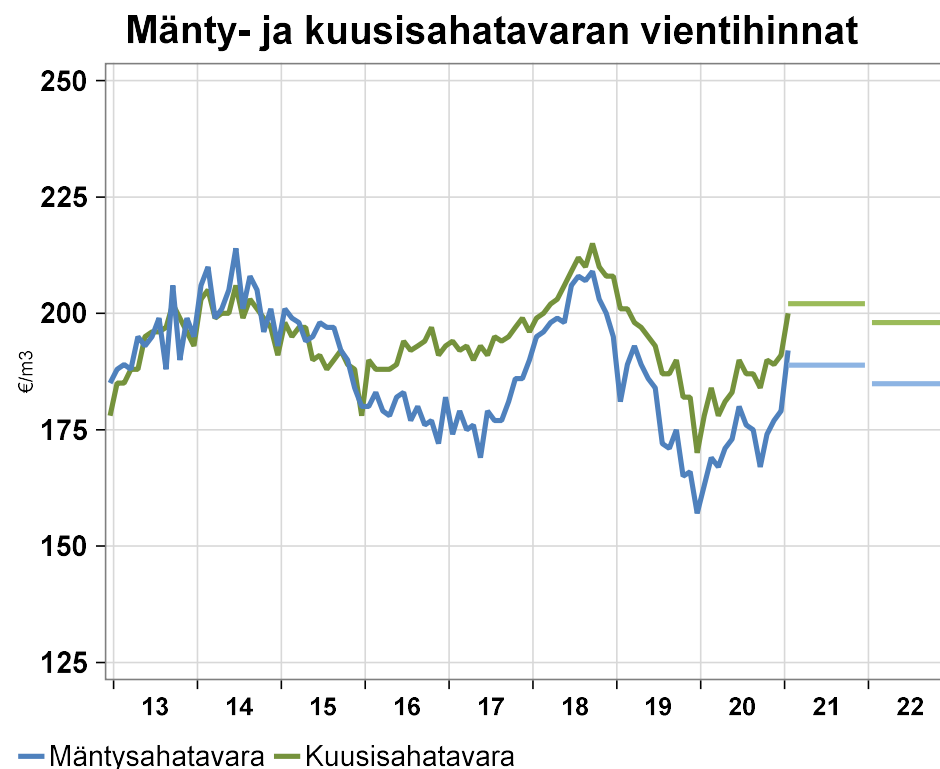


Lähde: Tulli, ennuste PTT

SAHATAVARAN VIENTIHINTA KOHOAA

- Sahatavaran keskimääräinen vientihinta nousee tänä vuonna 8%
 - Taustalla suotuisa markkinatilanne ja alhaiset varastot
- Mänty- ja kuusisahatavaran hintaero pysyy vuoden 2020 lukemissa
- Sahatavaramarkkinoihin vaikuttavat edelleen tänä ja ensi vuonna Keski-Euroopan myrsky- ja hyönteistuhot ja niiden kehitys
- Ensi vuonna sahatavaran keskimääräinen vientihinta laskee hieman.

Ennuste	2020/21e	2021/22e
Kuusisahatavara	9 %	-2%
Mäntysahatavara	9 %	-2%

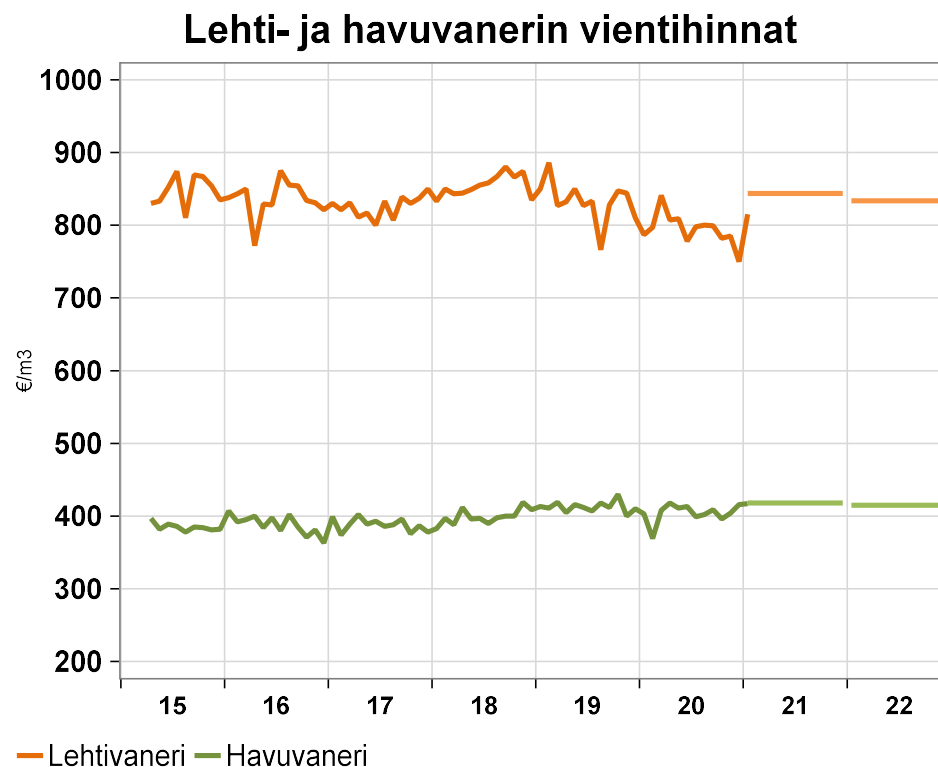


Lähde: Luke, Macrobond, ennuste PTT

VANERIN MARKKINANÄKYMÄT 2021-2022

- Vanerin vienti elpyy tänä vuonna 9%
 - Taustalla suotuisa markkinatilanne ja heikko vertailuvuosi
 - Havuvanerin vienti kasvaa hieman lehtivaneria voimakkaammin
- Kuluvana vuonna vanerin vientihinta nousee 5%, mutta laskee ensi vuonna prosentoin.
- Vanerin tuotanto elpyy tänä vuonna 7% ja ensi vuonna 3%

Hintaennuste	2020/21e	2021/22e
Havuvaner	3 %	-1%
Lehtivaneri	6 %	-1%



Lähde: Luke, Macrobond, ennuste PTT

KERTAUKSENA METSÄTEOLLISUUDEN NÄKYMÄT 2021-2022

- Paperien vienti vähenee edelleen **selvästi** tänä vuonna kapasiteetin leikkauksista johtuen. Graafisten papereiden kysynnässä nähdään jonkin asteista elpymistä.
- Kartongin vienti kasvaa Stora Enson kraftliner-investoinnin käynnistymisen myötä.
- Markkinasellujen hinnat ovat vahvassa nousussa, tämä näkyy sellun viennissä tänä vuonna.
- Suotuisan markkinatilanteen ja heikon vertailuvuoden ansiosta sahatavaran vienti elpyy tänä ja ensi vuonna
- Sahatavaran vientihinta nousee vahvan kysynnän ja alhaisten varastojen tukemana. Hinnannousu tasoittuu jälkimmäisellä vuosipuoliskolla

An aerial photograph of a dense forest, likely in Finland, showing a mix of evergreen and deciduous trees. In the lower right corner, a yellow logging machine is visible, working on a cleared area. The sky is clear and blue. The text "METSÄTALOUS JA PUUMARKKINAT" is overlaid in the center in a large, white, sans-serif font.

METSÄTALOUS JA PUUMARKKINAT

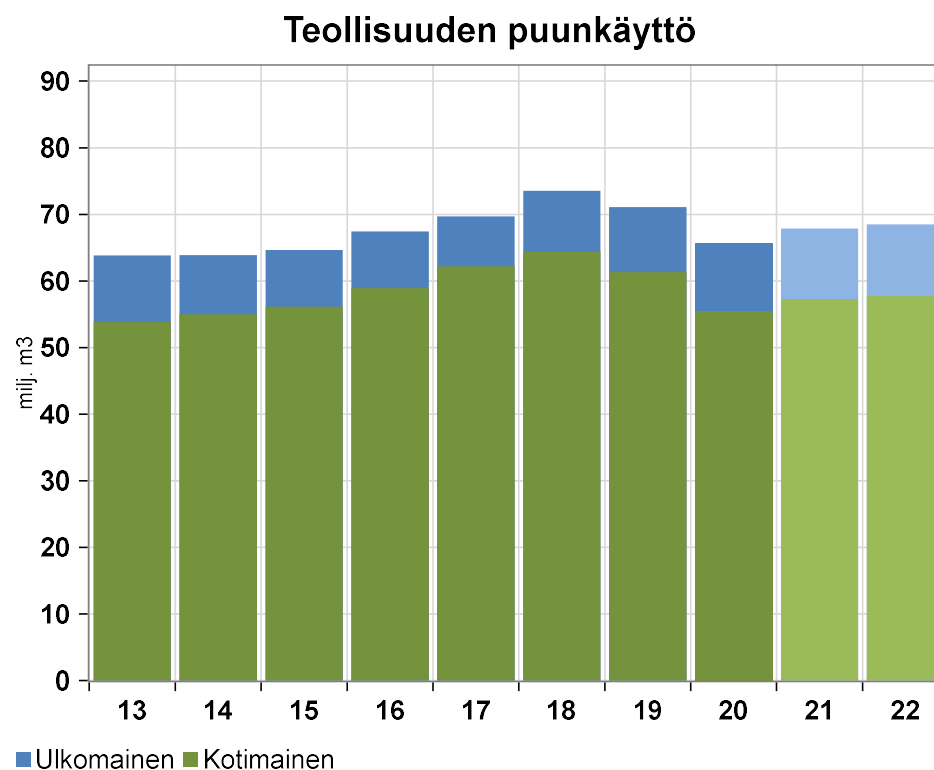
METSÄTALOUS JA PUUMARKKINAT 2021-2022

- Puukauppojen ja hakkuiden määrä nousee selvästi tänä ja ensi vuonna
- Puunhinnat nousevat noususuhdanteen ja uusien tuotantolaitosten myötä, havutukkien hinnoissa jyrkin nousu
- Lisääntyvä hakkeen tuonti kattaa osan selluteollisuuden raaka-ainetarpeesta
- Veitsiluodon sulkeminen muuttaa puuvirtoja, koivukuitupuun käyttö vähenee hieman tänä vuonna.

METSÄTEOLLISUUDEN PUUN KÄYTTÖ KASVAA

- Puun käyttö kasvaa tänä ja ensi vuonna
- Taustalla on noususuhdanne ja tuotantokapasiteetin lisäys vuonna 2022
- Venäjän vientitullin ja suunnitellun vientikiellon ulkopuolella olevien koivukuidun ja hakkeen tuontimäärät olivat viime vuonna kasvussa ja kattoivat 82% puun tuonnista
- Tuontipuun käyttö lisääntyy edelleen tänä ja ensi vuonna, osuus on noin 16 %:ia metsäteollisuuden puun käytöstä

Ennuste	2020/21e	2021/22e
Metsäteollisuuden puunkäyttö	3%	1%

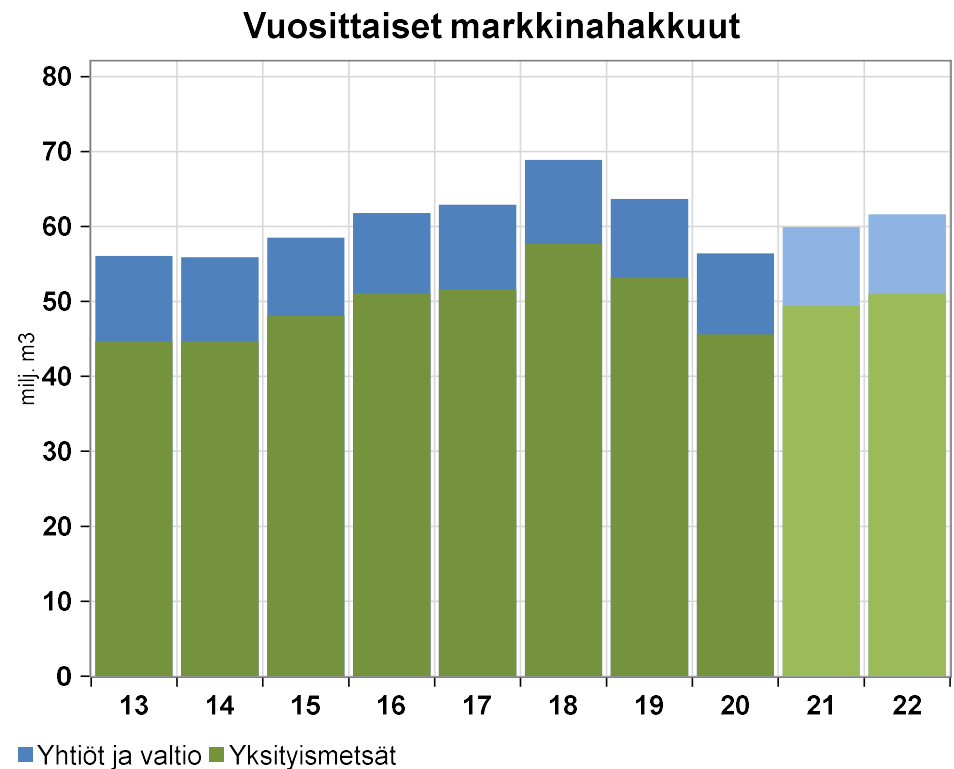


Lähde: Luke, Macrobond, ennuste PTT

KOTIMAAN PUUNKORJUUTASASEEN NOUSUUN

- Markkinahakkuut piristyvät puun tarpeen kasvaessa
- Hakkuut painottuvat tukkileimikoihin tänä ja ensi vuonna
- Myös yksityismetsien hankintahakkuiden määrä kasvaa

Ennuste	2020/21e	2021/22e
Markkinahakkuut	5%	3%

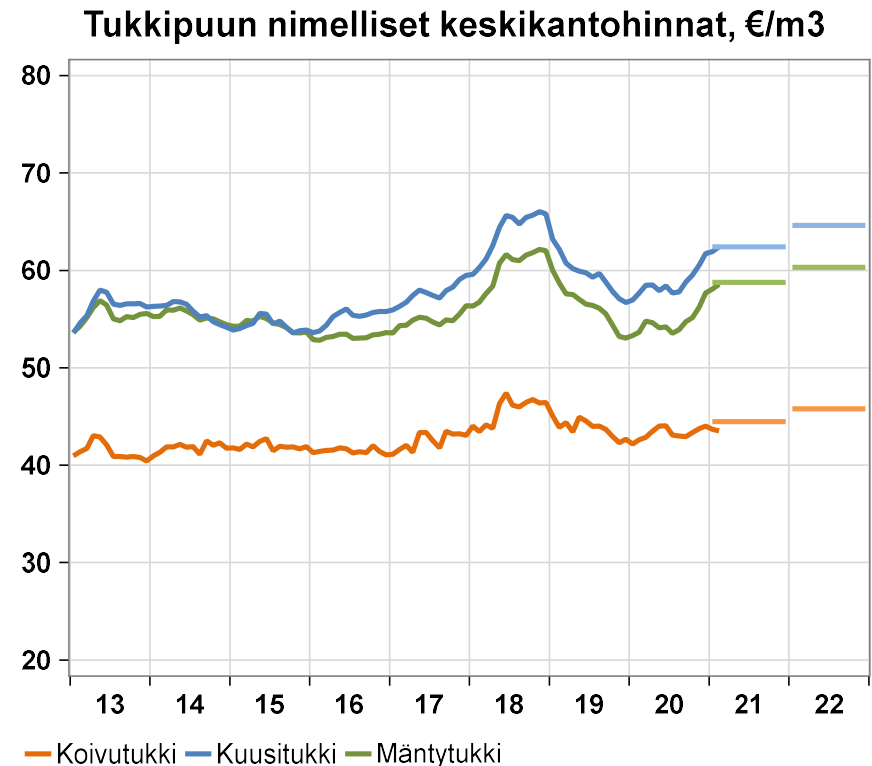


Lähde: Luke, Macrobond, ennuste PTT

TUKKIPUUN HINNAT NOUSUSSA

- Puukaupan kehitystä kuvaaviin lukuihin vaikuttaa viime vuoden kauppojen vaihtelu alkukuukausien romahduksesta selvään nousuun syksyllä.
- Tänä vuonna suurimmat nousuprosentit puukaupamäärissä ovat alkuvuonna ja kehitys tasaantuu syksyä kohti.
- Yksityismetsien puukaupat lisääntyvät 10% viime vuodesta, ensi vuonna lievempää nousua
- Syksyllä alkanut havutukkien hintojen nousu jatkuu lievempänä tänä ja ensi vuonna

Ennuste	2020/21e	2021/22e
Kuusitukki	6 %	4 %
Mäntytukki	7 %	3 %
Koivutukki	2 %	3 %



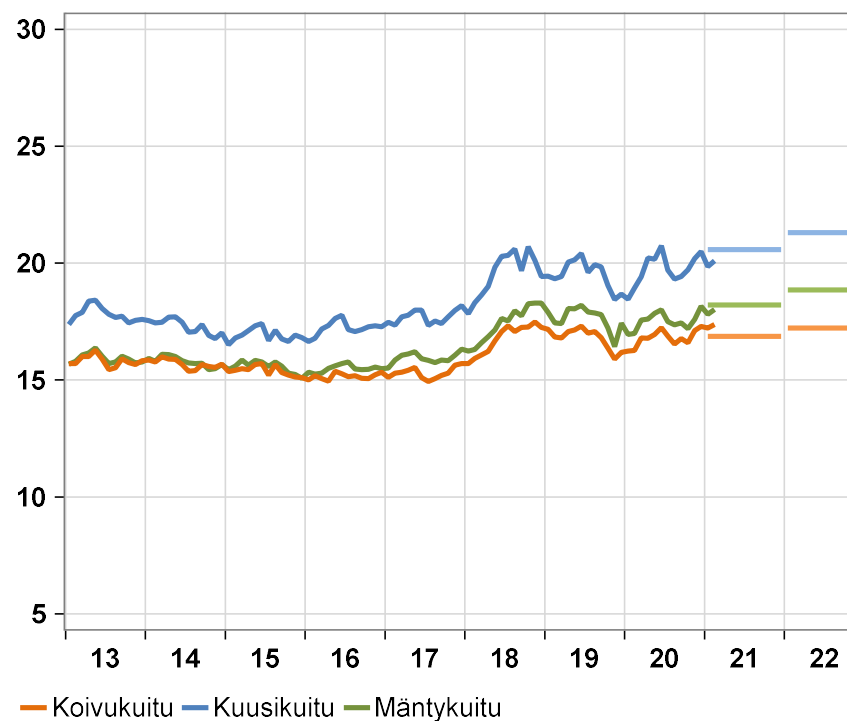
Lähde: Luke, Macrobond, PTT

KUITUPUUN HINNAT NOUSUSSA

- Sellun markkinahinnan nousu ja Kemin tuleva biotuotetehdas nostavat **havukuitupuun** kysyntää tänä ja ensi vuonna
- **Koivukuitupuun kauppamäärä vähenee tänä vuonna, mutta lisääntyy hieman ensi vuonna**
- Tasainen keskihinnan nousu johtaa mäntykuidun nimellisen keskikantohinnan ennätystasolle viimeistään vuonna 2022

Ennuste	2020/21e	2021/22e
Kuusikuitu	4 %	3 %
Mäntykuitu	4 %	3 %
Koivukuitu	0 %	2 %

Kuitupuun nimelliset keskikantohinnat, €/m³

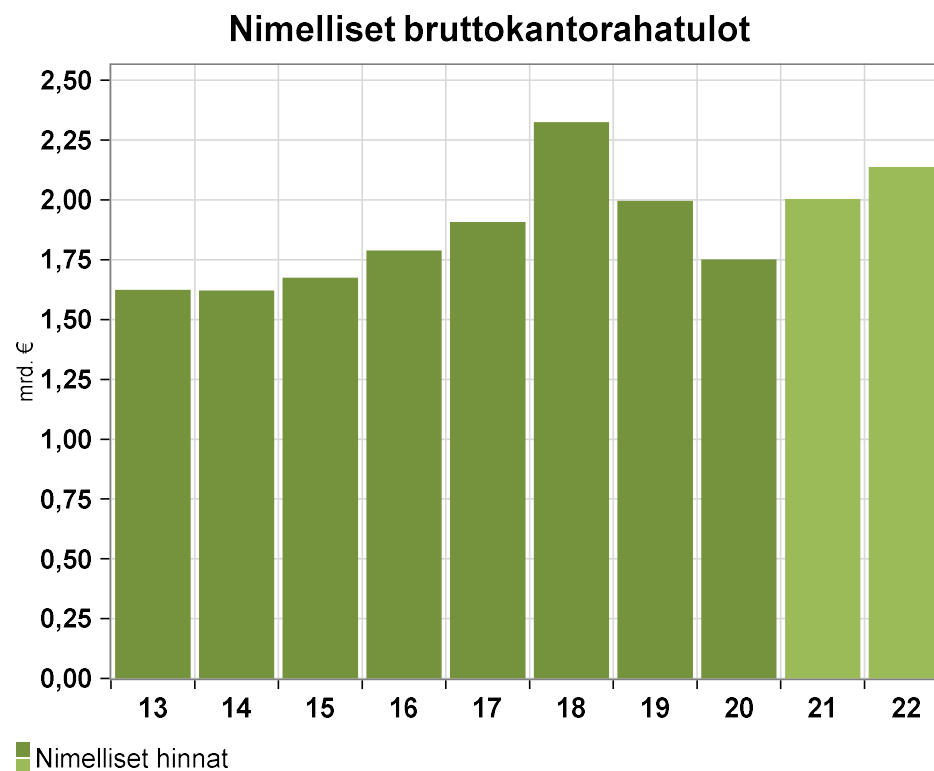


Lähde: Luke, Macrobond, PTT

BRUTTOKANTORAHATULOISSA LOIKKA YLÖS

- Puun keskikantohinta nousee noin 7%, koska kaupat suuntautuvat enemmän tukkipuuhun
- Hakkuiden ja kauppojen lisääntyminen sekä puun hinnan nousu kasvattavat yksityismetsien nimellisiä bruttokantorahatuloja tänä vuonna lähes 2 mrd. euroon
- Ensi vuonna tulot nousevat kohden huippuvuoden 2018 lukemia

Ennuste	2020/21e	2021/22e
Nimelliset bruttokantorahatulat	14 %	8 %

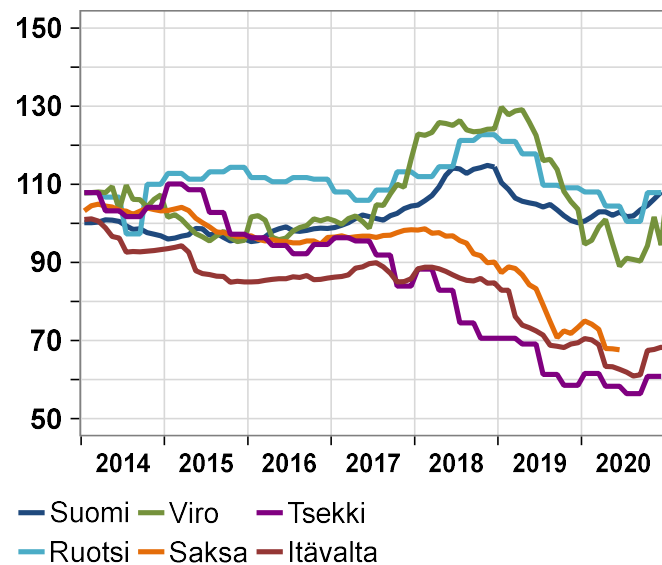


Lähde: Luke, ennuste PTT

ULKOMAISET PUUMARKKINAT: HAVUTUKKI

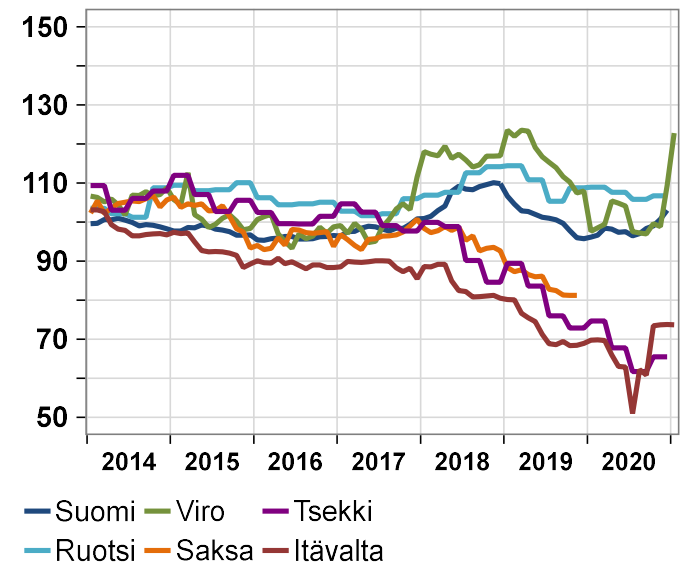
- Kysynnän vahvistumisen seurauksena sekä kansainvälistä että Euroopan tukkipuun hintaa seuraavat indeksit nousivat viime vuoden viimeisellä neljänneksellä vahvasti
- PTT:n seuraamissa Euroopan maissa tukkipuun hinnat näyttävät yleisesti nousevan. Nousu on ollut erityisen voimakasta Virossa
- Saksan indeksisarjat pysähtyvät vuoden 2020 kevääseen tilastoinnissa tapahtuneiden muutosten takia

Kuusitukin hintakehitys, 2013=100



Lähde: Luke, Skogsstyrelsen, Riigimetsa Majandamise Keskus, Statistisches Bundesamt, Český statistický úřad, Statistik Austria, Macrobond

Mäntytukin hintakehitys, 2013=100

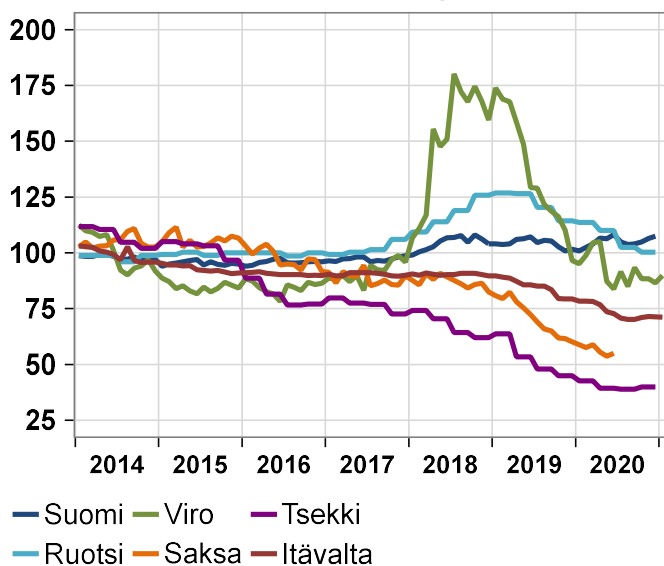


Lähde: Luke, Skogsstyrelsen, Riigimetsa Majandamise Keskus, Statistisches Bundesamt, Český statistický úřad, Statistik Austria, Macrobond

ULKOMAISET PUUMARKKINAT: HAVUKUITU

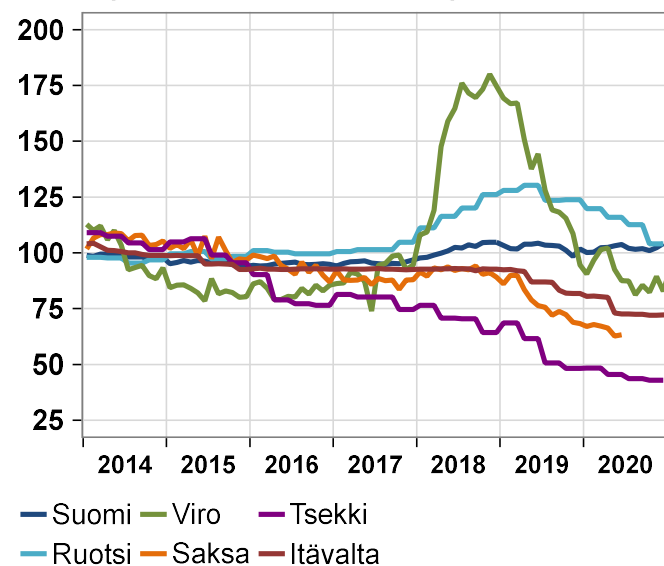
- Kuitupuun hinnat puolestaan eivät ole toistaiseksi juuri nousseet
- Tänä vuonna sellun hinnankorotukset tulevat ainakin Ruotsissa Danske Bankin mukaan kohottamaan kuitupuun hintaa
- Saksan indeksisarjat pysähtyvät vuoden 2020 kevääseen tilastoinnissa tapahtuneiden muutosten takia

Kuusikuidun hintakehitys, 2013=100



Lähde: Luke, Skogsstyrelsen, Riigimetsa Majandamise Keskus, Statistisches Bundesamt, Český statistický úřad, Statistik Austria, Macrobond

Mäntykuidun hintakehitys, 2013=100

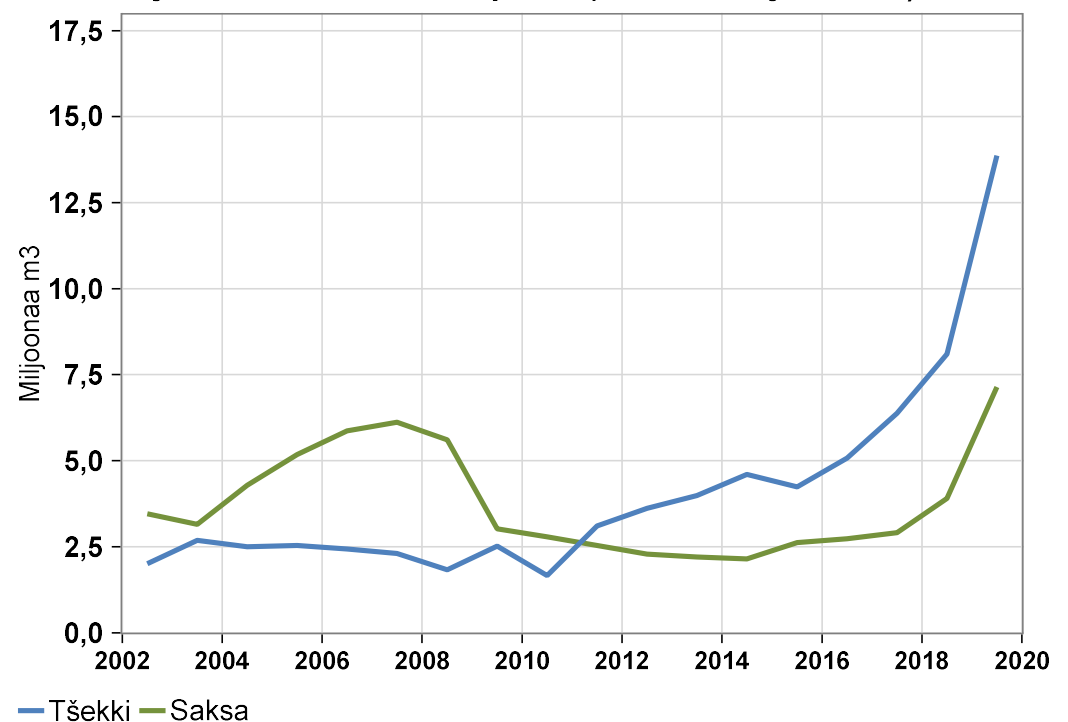


Lähde: Luke, Skogsstyrelsen, Riigimetsa Majandamise Keskus, Statistisches Bundesamt, Český statistický úřad, Statistik Austria, Macrobond

TUHOPUUN VAIKUTUS TŠEKin JA SAKSAN RAAKAPUUN VIENTIIN

- Hyönteis- ja myrskytuhopuuta kertyi Keski-Euroopassa runsaasti viime vuonna
- Tuhopuu kasvatti Tšekin ja Saksan teollisuuspuun vientiä myös viime vuonna
 - Viereinen kuvaaja ulottuu vuoteen 2019
- Esimerkiksi viime vuonna Kiina toi Euroopasta raakapuuta reilut 12 miljoonaa kuutiota, josta merkittävä osa oli kuusitukkia.
 - Vuosina 2018-2020 Kiinan kuusitukin tuonti Saksasta kolminkertaistui ja tuonti Tšekistä kasvoi liki 50 prosenttia.
- Tämän vuoden säät ratkaisevat pitkälti minkä verran kertyy hyönteis- ja myrskytuhoja
 - Säätilasta riippumatta viime vuonna tuhoutunut ja korjaamaton puu voi johtaa tuhojen leviämiseen terveissä metsissä.

Tšekin ja Saksan teollisuuspuun (havutukki ja -kuitu) vienti



Lähde: FAO, Macrobond

KERTAUS ENNUSTEEN PÄÄKOHDISTA

- Metsäteollisuuden vientinäkymät ovat positiiviset paperia lukuun ottamatta
- Paperin viennin arvo puolittuu vuoteen 2019 verrattuna
 - Metsäteollisuuden viennin arvo palautuu viime vuodesta mutta jää selvästi alle vuoden 2019 lukemien
- Markkinasellujen ja sahatavaran hinnat ovat vahvassa nousussa
- Puukauppojen ja hakkuiden määrä nousee selvästi tänä ja ensi vuonna
- Puunhinnat nousevat noususuhdanteen ja uusien tuotantolaitosten myötä, havutukkien hinnoissa jyrkin nousu
- Lisääntyvä hakkeen tuonti kattaa osan selluteollisuuden raaka-ainetarpeesta
- Veitsiluodon sulkeminen muuttaa puuvirtoja, koivukuitupuun käyttö vähenee hieman tänä vuonna



KIITOS

21.4.2021



Kuva: Westas Oy