

PTT:N METSÄALAN ENNUSTE: KEVÄT 2022

Metsäteollisuus: Marjo Maidell ja Matti Valonen

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

ENNUSTEEN OLETUKSET

Tämä ennuste perustuu lähtökohtaan, jossa Venäjän 24.2.2022 aloittamasta hyökkäyksestä Ukrainaan seurannut konflikti pitkittyy, eikä länsimaiden ja Venäjän suhde korjaannu ennustejakson aikana. Sota ei kuitenkaan leviä Ukrainan ulkopuolelle.

Lisäksi oletetaan, ettei maakaasun tuontia Eurooppaan Venäjältä kokonaan lopeteta tai edes rajoiteta voimakkaasti. Maakaasun tuonnin pysähtyminen tai voimakas rajoittaminen heijastuisi voimakkaasti Euroopan talouskehitykseen ja myös metsäteollisuuteen.

ENNUSTEEN 2022-2023 PÄÄKOHDAT

- Venäjän hyökkäys Ukrainaan ja sen vaikutukset markkinoihin vaikuttavat eri metsäteollisuuden tuotteisiin eri tavoin
- Aiemmin Venäjälle viedyille metsäteollisuuden tuotteille löytynee uudet ostajat melko helposti
- Venäjältä tuotiin Suomeen ja muualle Eurooppaan etenkin sahatavaraa ja vaneria
 - Tuonnin päättyminen Venäjältä ja Valko-Venäjältä lisää suomalaisen sahatavaran ja vanerin kysyntää lyhyellä aikavälillä.
- Tuotantopanosten hinnat ovat nousussa, tämä nostaa monien tuotteiden vientihintaa
- Venäjän puuntuonnin loppumisen vaikutukset vahvemmin esiin ensi vuonna
- Hakkuut nousevat ensi vuonna ennätystasolle
- Puukaupat jatkuvat vilkkaina
- Puunhinnat nousevat kysynnän lisäyksen myötä

METSÄTEOLLISUUS



METSÄTEOLLISUUDEN NÄKYMÄT 2022-2023

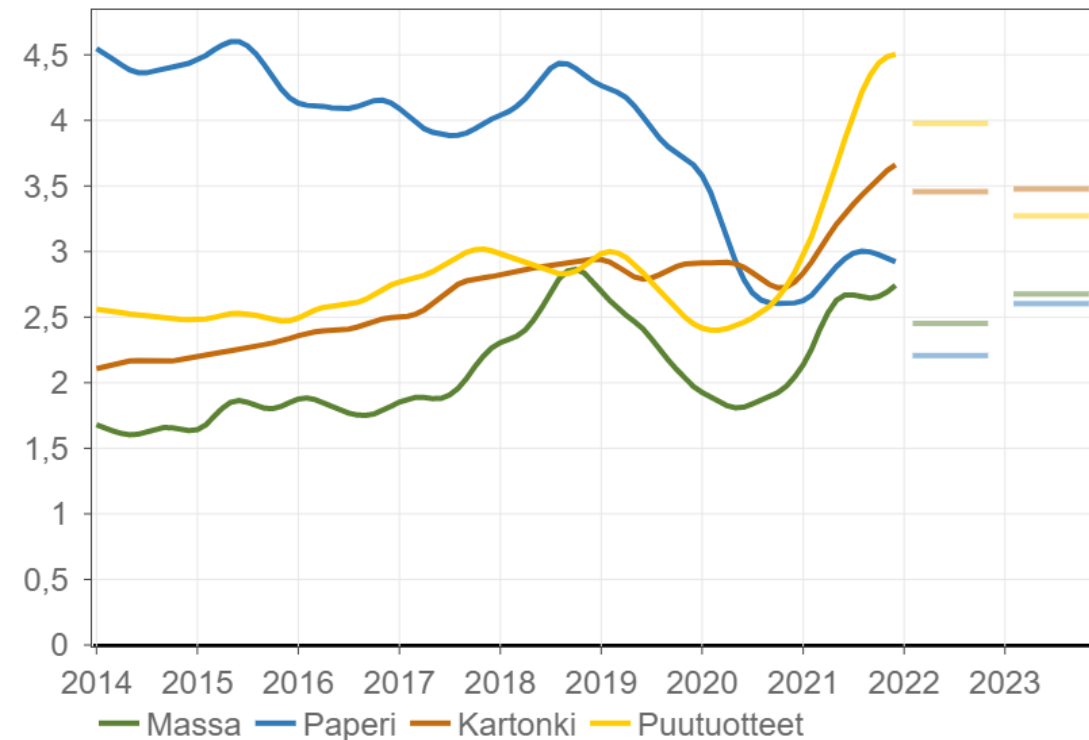
- Graafisten papereiden tarjontaa rajoittaa tällä hetkellä moni seikka. Suomen paperin vienti vähenee tänä vuonna työnseisauksen ja kapasiteetin leikkauksista johtuen.
- Kartonkien kysyntä säilyy melko vakaana. Kuten papereilla, myös kartongeilla vientihintoja nostaa etenkin kallistuneet tuotantopanokset.
- Sellun markkinatilanne Euroopassa on hyvä mutta Venäjän hyökkäys Ukrainaan tuo monia kysymysmerkkejä Suomen sellun tuotannolle ja viennille.
- Sahatavaran ja vanerin tuonnin päättyminen Venäjältä ja Valko-Venäjältä lisää suomalaisen sahatavaran ja vanerin kysyntää kuluvana keväänä ja kesänä.
- Syksyllä sahatavaran ja vanerin kysyntä heikkenee rakennusmateriaalien hintojen nousun vähentäessä rakentamista.

METSÄTEOLLISUUDEN VIENNIN ARVO

- Metsäteollisuustuotteiden yhteenlaskettu viennin arvo vähenee kuluvana vuonna viisi prosenttia viime vuodesta.
- Tänä vuonna paperin ja massan viennin arvo laskee, mutta kartongin ja puutuotteiden viennin arvo nousee.
- Ensi vuonna metsäteollisuuden viennin arvo kohoaa prosentilla tästä vuodesta.
- Kehitykseen liittyy sodasta ja sen talousvaikutuksista johtuen suurta epävarmuutta.

Metsäteollisuuden viennin arvo

Mrd. euroa, trendi vuositasolle korottettuna



Lähde: Luke ja PTT

PTT

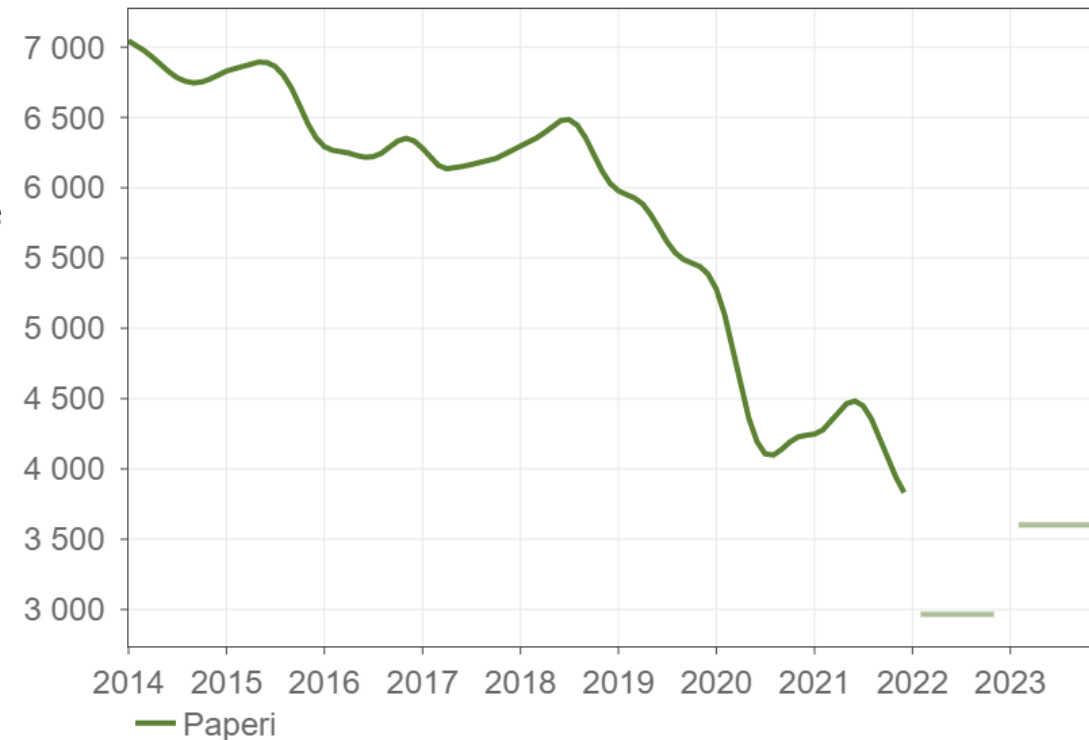
PAPERITEOLLISUUDEN NÄKYMÄT VUOSILLE 2022-2023

- Useissa paperilaaduissa kysyntä ylittää tällä hetkellä tarjonnan
- Aiemmin Venäjälle viety paperi löytäneet uudet ostajat melko helposti
- Paperin tuotanto ja vienti Suomesta pienenee työnseisauksen ja kapasiteetin poistumisen myötä tänä vuonna
- Hinnat nousevat tuotantopanosten kallistuessa

Ennuste	2022-23e	2023-24e
Paperin vientihinta	9 %	-3 %
Paperin vientimäärä	-30 %	21 %

Paperin vientimäärä

1000 tonni



Lähde: Luke ja PTT

PTT

KARTONKITEOLLISUUDEN NÄKYMÄT VUOSILLE 2022-2023

- Suomesta Venäjälle viety noin 10% kartonkien kokonaisviennistä
- Korvaavien asiakkaiden löytymistä tukee kartonkien hyvä kysyntä. Lisäksi Euroopan markkinoilta jää pois Venäjän tuonti Eurooppaan.
- Tuotantokapasiteetissa ei juuri muutoksia.
- Tuotantopanosten hinnan nousu nostaa sekä markkinahintoja Euroopassa että keskimääräistä vientihintaa.

Ennuste	2022-23e	2023-24e
Kartongin vientihinta	4 %	-1 %
Kartongin vientimäärä	1 %	2 %

Kartongin vientihinta

euroa / tonni



Lähde: Luke ja PTT

PTT

MASSATEOLLISUUDEN NÄKYMÄT VUOSILLE 2022-2023

- Sotatoimien vaikutus tuo epävarmuutta massan tuotantoon ja vientiin
- Tärkein muuttuja on selluteollisuuden käyttämän tuontilehtipuun jääminen pois puunhankinnasta.
- Myös Kiinan viennin kehittymiseen liittyy riskejä koronarajoitusten ja Venäjän viennin kehittymisen myötä.
- Sellun tuotantoa ja vientiä vähentävät lisäksi työnseisaus
- Sellun hinnat Euroopassa pysyvät korkealla

Ennuste	2022-23e	2023-24e
Massan vientihinta	1 %	-3 %
Massan vientimäärä	-6 %	12 %

Massan vientihinta

euroa / tonni



Lähde: Luke ja PTT

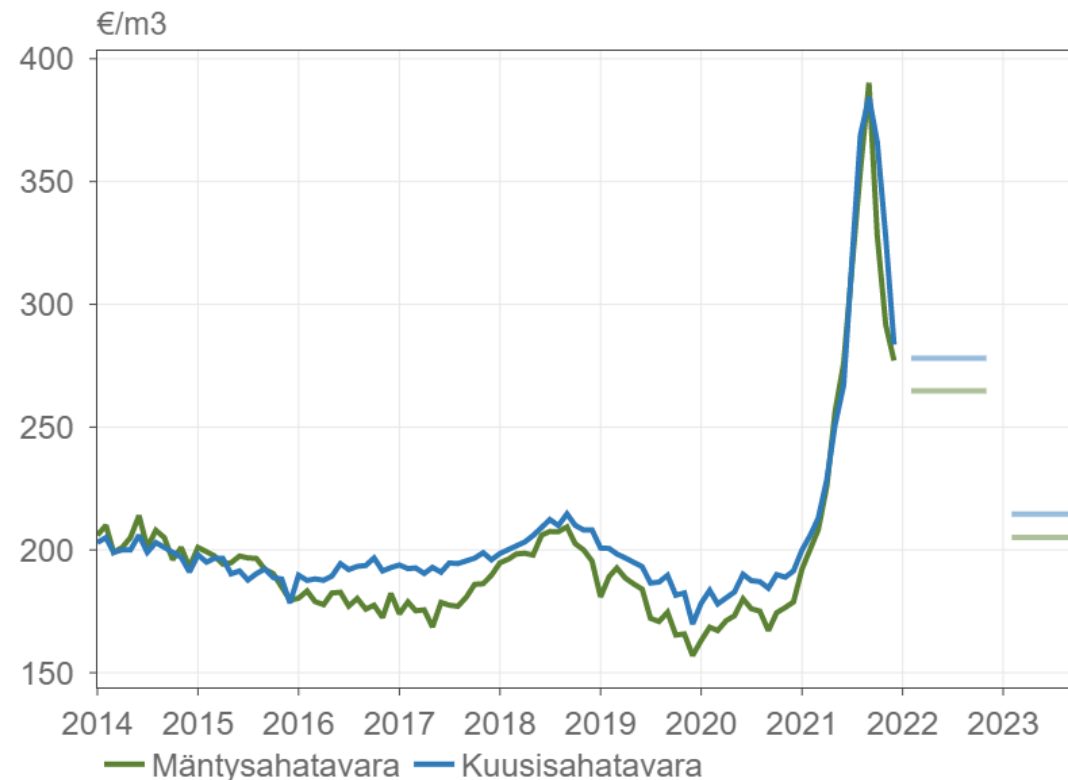
PTT

SAHATAVARAN NÄKYMÄT VUOSILLE 2022-2023

- Sahatavaran tuonnin päättyminen Venäjältä ja Valko-Venäjältä lisää suomalaisen sahatavaran kysyntää kuluvana keväänä ja kesänä.
- Syksyllä sahatavaran kysyntä ja hinta heikkenevät rakennusmateriaalien hintojen nousun vähentäessä rakentamista.
- Vahvan alkuvuoden ansiota sahatavaran keskimääräinen vientihinta säilyy korkeana ja vientimäärä kasvaa.
- Ensi vuonna sahatavaran kysyntä ja tarjonta tasapainottuvat, minkä seurauksena hinnassa tapahtuu korjausliike alaspäin.

Ennuste	2021-22e	2022-23e
Sahatavaran vientihinta	-2 %	-23 %
Sahatavaran vientimäärä	5 %	2 %

Sahatavaran vientihinta



Lähde: Luke ja PTT

PTT

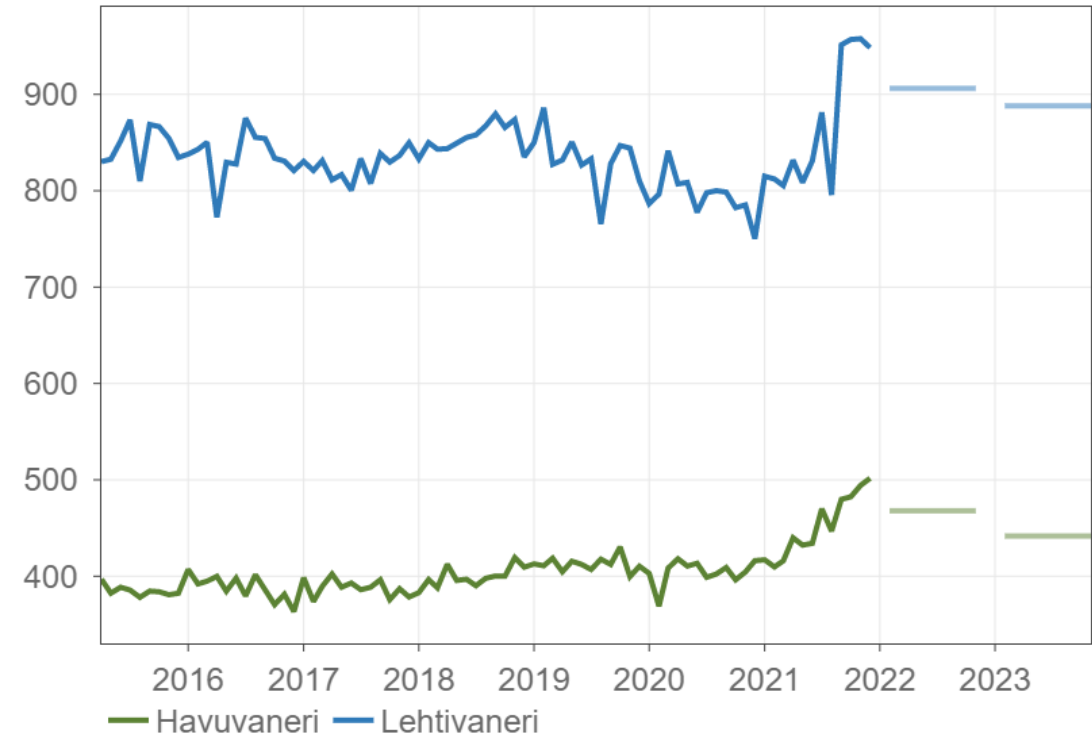
VANERIN NÄKYMÄT VUOSILLE 2022-2023

- Vanerin tuonnin päättyminen Venäjältä ja Valko-Venäjältä lisää suomalaisen vanerin kysyntää kuluvana keväänä ja kesänä.
- Syksyllä kysyntä hiipuu rakentamisen vähentyessä ja huonekalu- sekä auto- ja kuljetusvälineiteollisuuden tuotantomäärien supistaessa.
- Vahvan ensimmäisen vuosipuoliskon tukemana vanerin vienti kasvaa ja vientihinta nousee.

Ennuste	2021-22e	2022-23e
Vanerin vientihinta	4 %	-4 %
Vanerin vientimäärä	3 %	2 %

Vanerin vientihinnat

€/m³



Lähde: Luke ja PTT

PTT

KERTAUKSENA METSÄTEOLLISUUDEN NÄKYMÄT 2022-2023

- Graafisten papereiden tarjontaa rajoittaa tällä hetkellä moni seikka. Suomen paperin vienti vähenee tänä vuonna työnseisauksen ja kapasiteetin leikkauksista johtuen.
- Kartonkien kysyntä säilyy melko vakaana. Kuten papereilla, myös kartongeilla vientihintoja nostaa etenkin kallistuneet tuotantopanokset.
- Sellun markkinatilanne Euroopassa on hyvä mutta Venäjän hyökkäys Ukrainaan tuo monia kysymysmerkkejä Suomen sellun tuotannolle ja viennille.
- Sahatavaran ja vanerin tuonnin päättyminen Venäjältä ja Valko-Venäjältä lisää suomalaisen sahatavaran ja vanerin kysyntää kuluvana keväänä ja kesänä.
- Syksyllä sahatavaran ja vanerin kysyntä heikkenee rakennusmateriaalien hintojen nousun vähentäessä rakentamista.

METSÄTALOUS JA PUUMARKKINAT

METSÄTALOUS JA PUUMARKKINAT 2022-2023

- Venäjän puuntuonnin loppumisen vaikutukset vahvemmin esiin ensi vuonna
- Hakkuut nousevat ensi vuonna ennätystasolle
- Puukaupat jatkuvat vilkkaina
- Puunhinnat nousevat kysynnän lisäyksen myötä

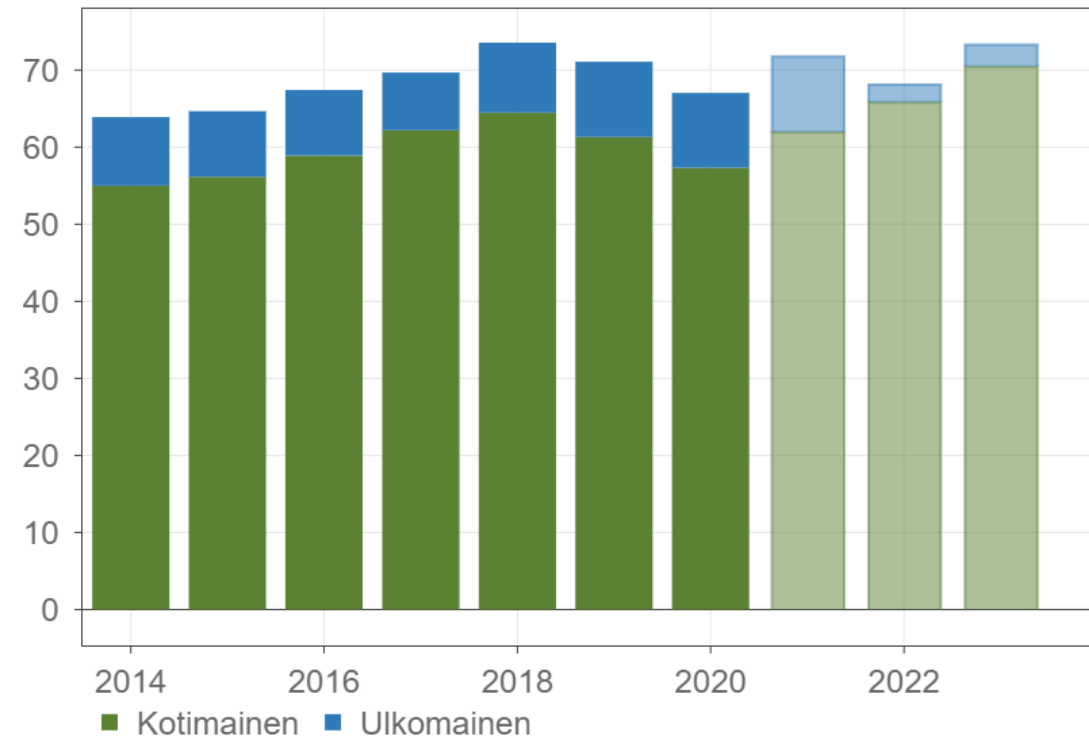
VENÄJÄN TUONTIPUUN KORVAAMINEN

- Puun käyttö vähenee tänä vuonna massateollisuuden tuotannon vähentyessä 10 prosenttia
- Venäjän puuntuonnin loppuminen vaikuttaa siten voimakkaammin ensi vuonna puunhankintaan
- Pieni osa Venäjän puusta tuotiin tammi-helmikuussa, osa korvataan lisääntyvällä tuonnilla muualta
- EU:n ehdotukset metsiä koskien lisäävät toimintaympäristön epävarmuutta

Ennuste	2021a-22e	2022-23e
Metsäteollisuuden puunkäyttö	-5 %	7 %

Metsäteollisuuden puunkäyttö

Milj. m³, vuosi 2021 arvio



Lähde: Luke ja PTT

PTT

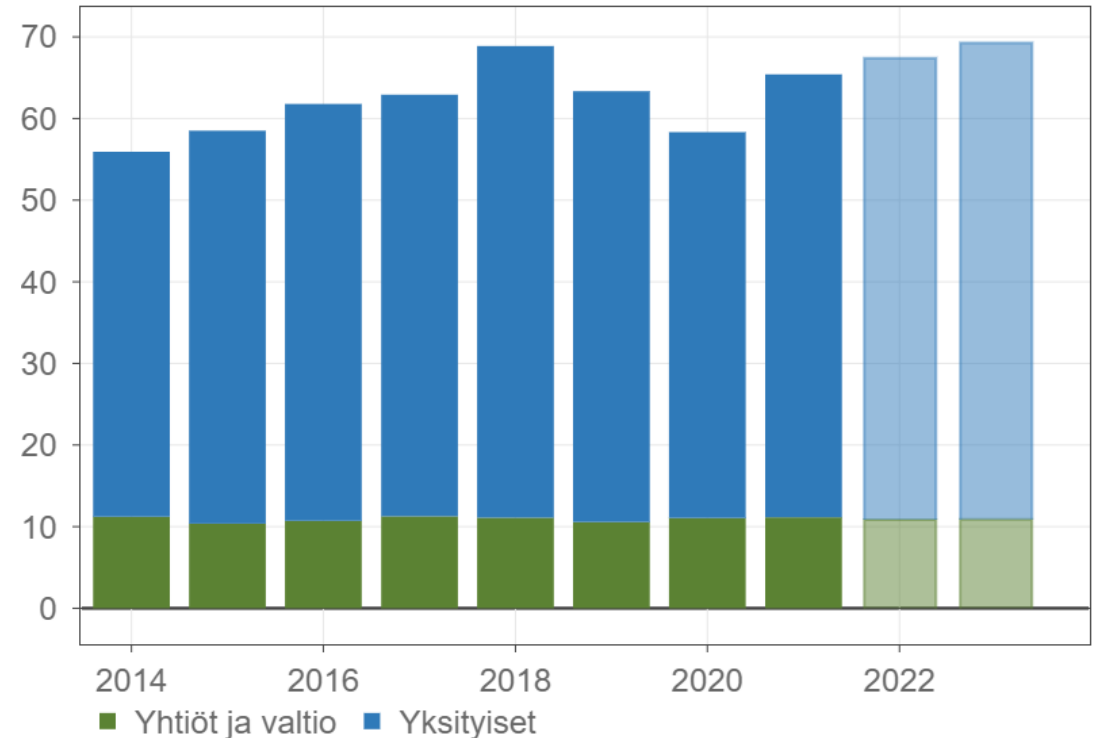
KOTIMAAN PUUNKORJUU KASVAA TASAISESTI

- Venäjän puuntuonnin vähenemää tasoittaa tänä vuonna puunkäytön notkahdus – siten vaikutukset kotimaan puunkorjuuseen lievenevät
- Ensi vuonna puunkäyttö lisääntyy ja hakkuut nousevat ennätysmäiseen 69 miljoonaan kuutiometriin
- Sekä tukki- että kuitupuulle lisääntyvää kysyntää

Ennuste	2021-22e	2022-23e
Markkinahakkuut	3 %	3 %

Markkinahakkuut

Milj. m³.



Lähde: Luke ja PTT

PTT

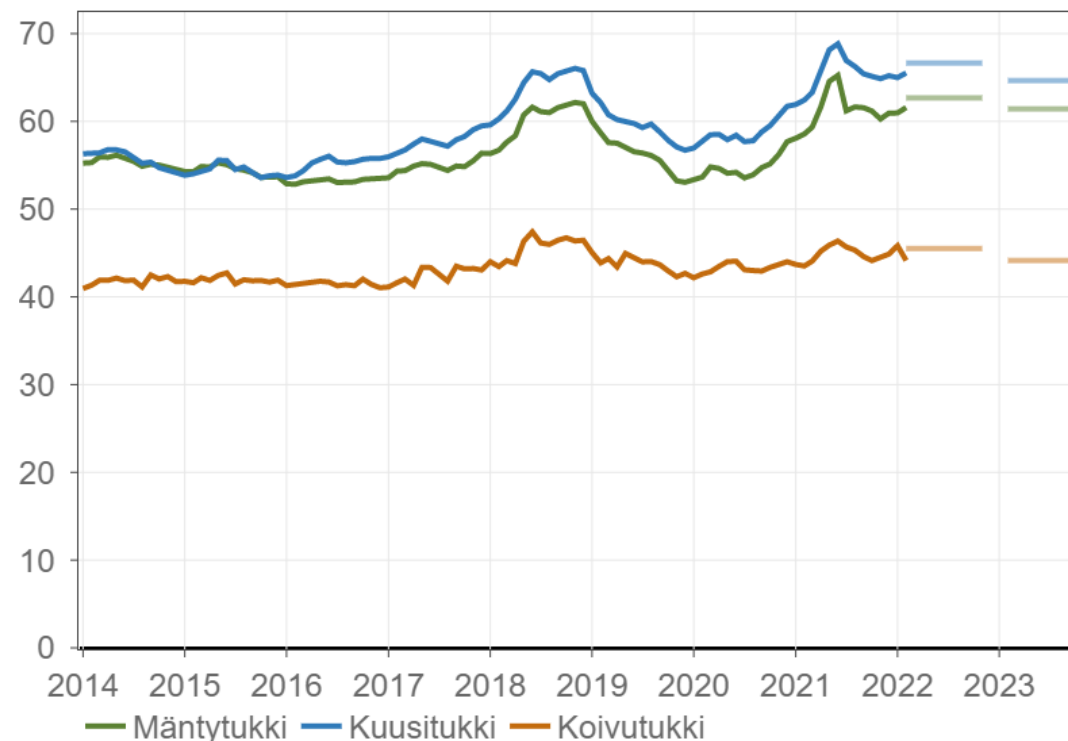
TUKKIPUUN HINNOISSA EI SUURIA MUUTOKSIA

- Yksityismetsien puukaupat lisääntyvät viime vuonna yli hakkuukertymän – pystyvarastoja puretaan tänä vuonna
- Puukauppamäärä laskee hieman tänä vuonna, ensi vuonna nousua
- Tukin hinnat nousivat jo viime vuonna
- Täna vuonna nousu jatkuu, mutta jää alle inflaation
- Ensi vuonna hinta laskee sahatavaran vientihintojen laskun johdosta

Ennuste	2021-22e	2022-23e
Kuusitukki	1 %	-3 %
Mäntytukki	1 %	-2 %
Koivutukki	1 %	-3 %

Tukkipuun kantohinnat

euroa / m³



Lähde: Luke ja PTT

PTT

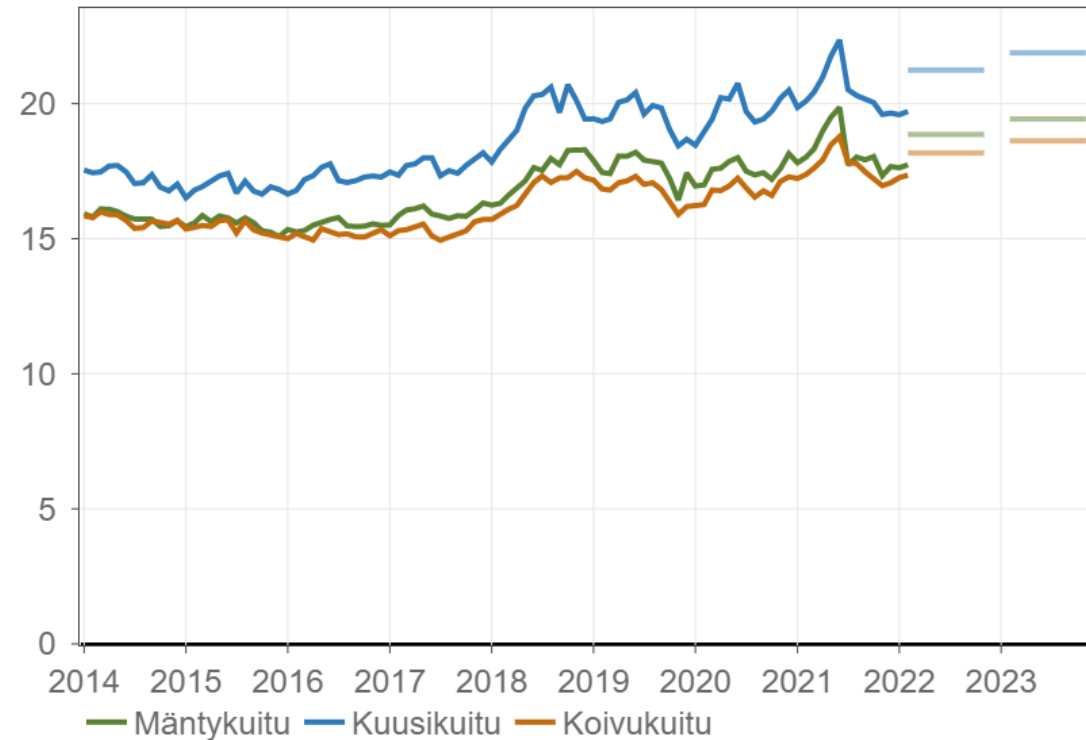
KUITUPUUN HINNAT NOUSUSSA

- Venäjän puun korvaaminen ja Kemin biotuotetehdas nostavat kuitupuun kysyntää tänä ja ensi vuonna
- Tasainen keskihinnan nousu johtaa mänty- ja koivukuidun nimelliset keskikantohinnat ennätystasolle tänä vuonna
- Hinnannousu on kuitenkin inflaatiota alhaisempi

Ennuste	2021-22e	2022-23e
Kuusikuitu	3 %	3 %
Mäntykuitu	3 %	3 %
Koivukuitu	2 %	2 %

Kuitupuun kantohinnat

euroa / m³



Lähde: Luke ja PTT

PTT

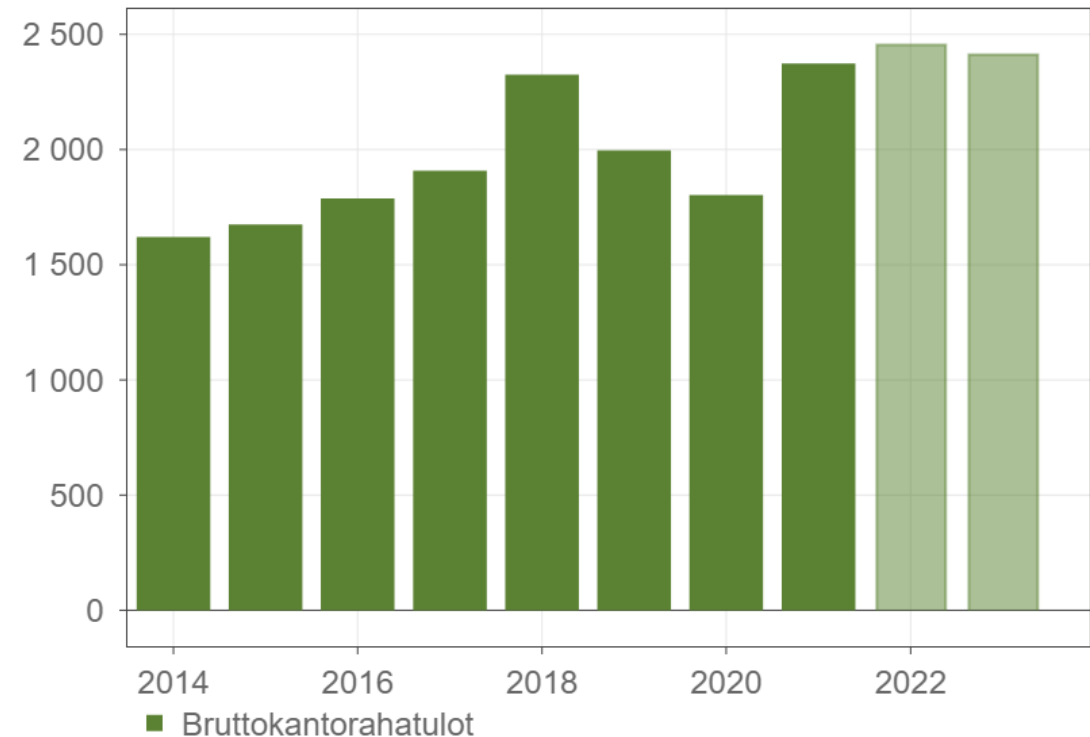
BRUTTOKANTORAHATULOT PYSYVÄT KORKEALLA

- Hakkuiden ja kauppojen lisääntyminen kasvattavat yksityismetsien nimellisiä bruttokantorahatuloja tänä vuonna kolme prosenttia eli yli 2,4 mrd. euroon
- Ensi vuonna tulot laskevat hieman puun keskihinnan laskiessa

Ennuste	2021-22e	2022-23e
Nimelliset bruttokantorahatulot	3 %	-2 %

Yksityismetsien bruttokantorahatulot

miljoonaa euroa, nimellinen



Lähde: Luke ja PTT

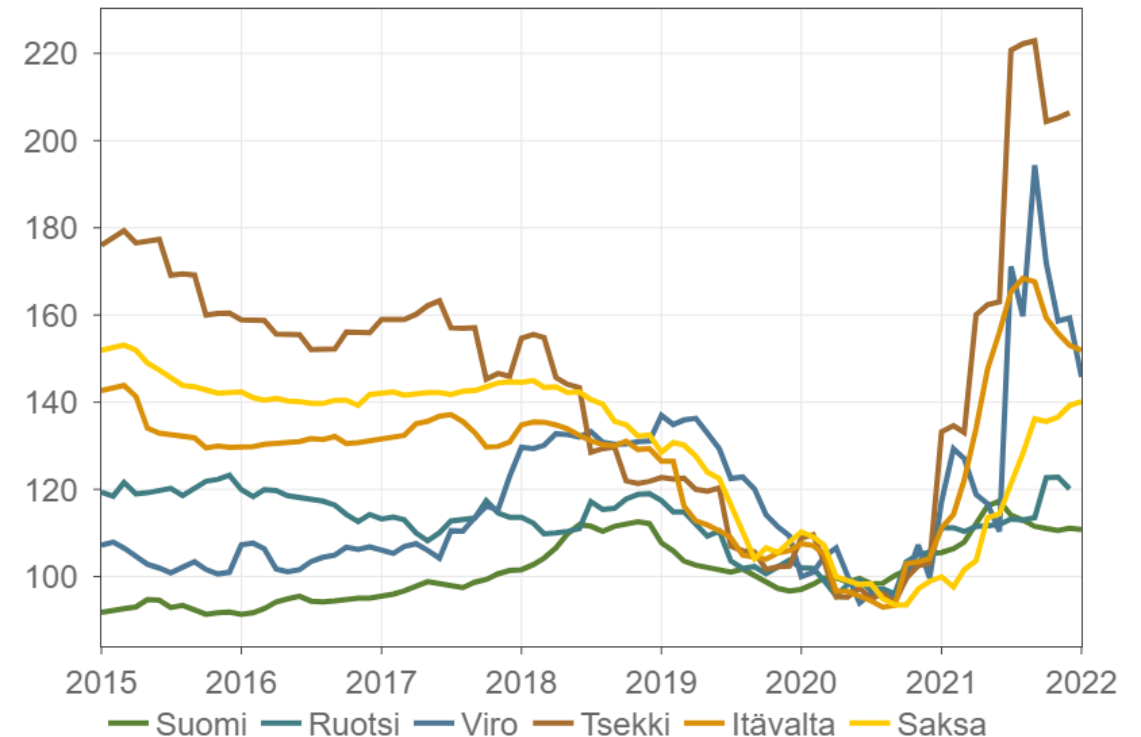
PTT

ULKOMAISET PUUMARKKINAT: KUUSITUKKI

- Vahvana jatkunut sahatavaran kysyntä nosti Euroopan tukkipuun hintaa voimakkaasti viime vuonna. Loppuvuoden notkahduksesta huolimatta hinnat päättyivät selvästi edellisvuotta korkeammalle tasolle
- PTT:n seuraamissa Euroopan maissa tukkipuun hinnannousu oli erityisen voimakasta Tšekissä
- Poikkeuksellisen suuret tuhopuumäärät Keski-Euroopassa lisäsivät aiempina vuosina raakapuun tarjontaa ja vientiä Euroopasta Kiinaan
- Saksassa tuhopuumäärän odotetaan laskevan edellisvuodesta, mikä vähentäisi puun määrää markkinoilla

Kuusitukin hinnat kansainvälisesti

Indeksi, 2020 = 100



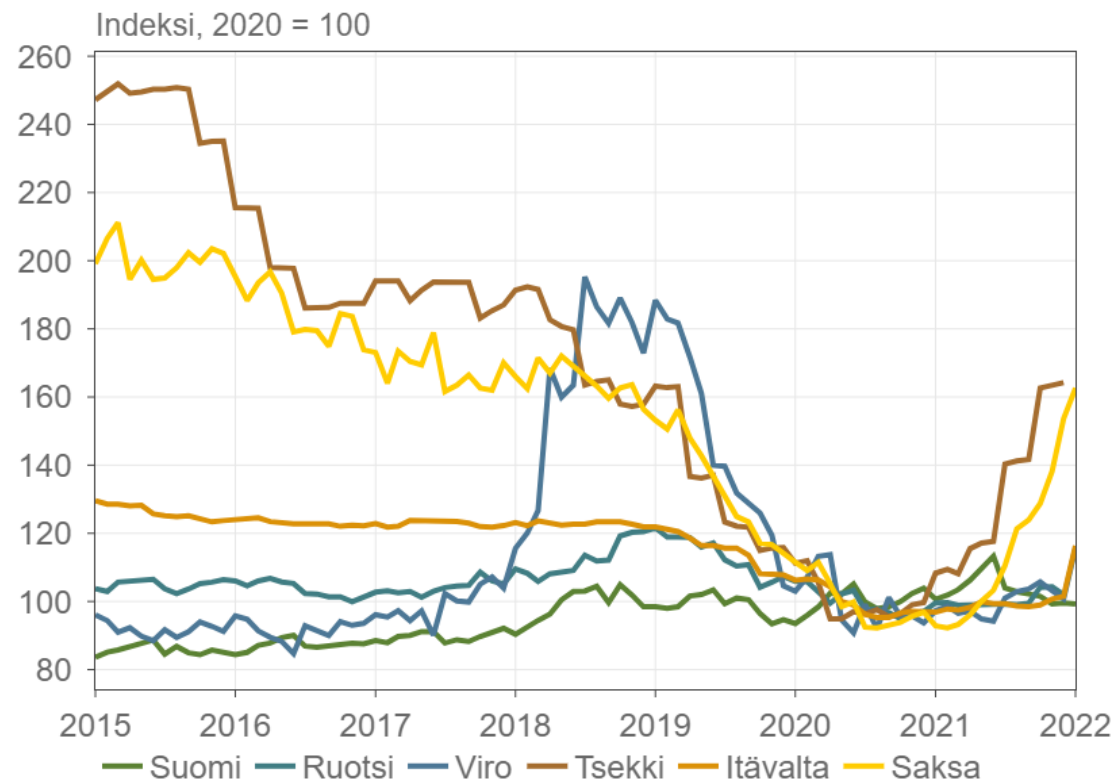
Lähde: Luke, Skogsstyrelsen, RMK, CSÚ, Statistik Austria, Destatis ja PTT



ULKOMAISET PUUMARKKINAT: KUUSIKUITU

- Kuitupuun hintakehitys oli Saksassa ja Tšekissä nousujohteista koko edellisen vuoden.
- Virossa ja Itävallassa hinnat kohosivat vuoden viimeisellä kvartaalilla. Muuten kuitupuun hintakehitys pysyi suhteellisen vakaana
- Kuitupuun tuonnin loppuminen Venäjältä Suomeen tulee todennäköisesti vaikuttamaan kuitupuun hintaan Ruotsissa ja Baltiassa

Kuusikuitupuun hinnat kansainvälisesti



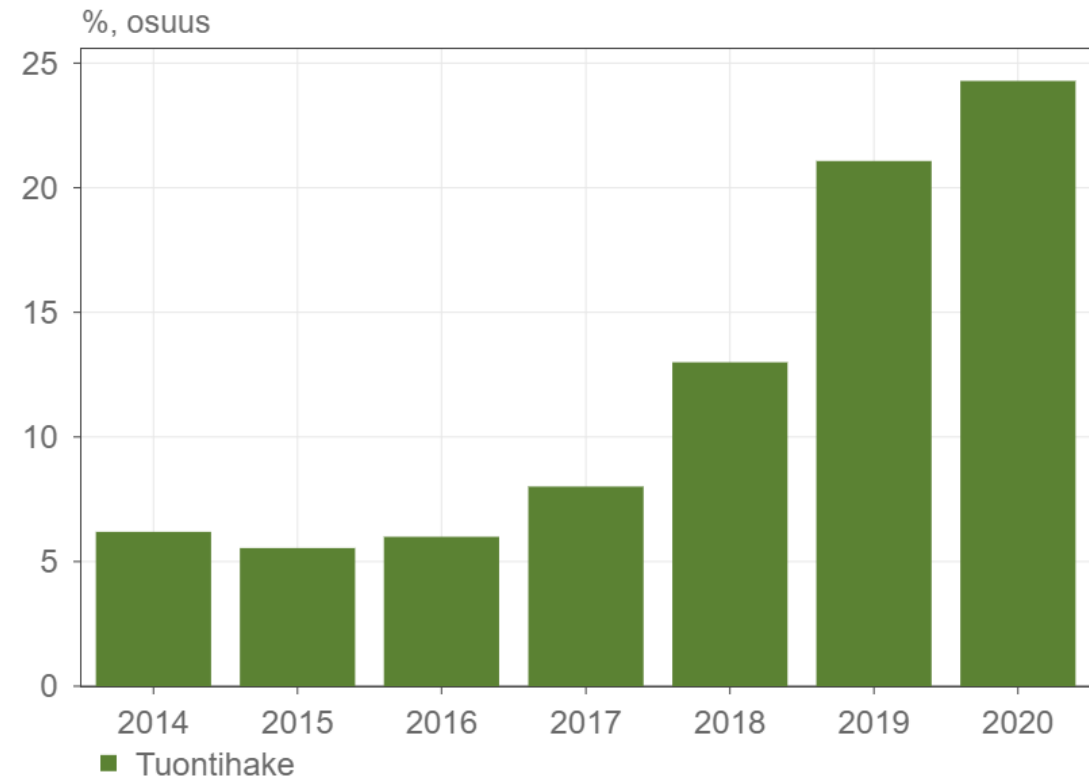
Lähde: Luke, Skogsstyrelsen, RMK, CSÚ, Statistik Austria, Destatis ja PTT



TUONTIHAKKEEN ENERGIÄKÄYTTÖ

- Tuontihakkeen osuus metsähakkeen käytöstä lämpö- ja voimalaitoksissa on kasvanut viime vuosina nopeasti.
- Hakkeen tuonti nousi jyrkästi vuosina 2019–2020, mutta väheni viime vuonna kuukausitilastojen mukaan prosentilla.
- Venäjän osuus Suomen hakkeen tuonnista oli reilut 70 prosenttia vuonna 2018, josta osuus nousi vuoteen 2020 mennessä hieman yli 80 prosenttiin.

Tuontihakkeen käyttö lämpö- ja voimalaitoksissa



Lähde: Luke ja PTT

PTT

KERTAUS ENNUSTEEN PÄÄKOHDISTA

- Venäjän hyökkäys Ukrainaan ja sen vaikutukset markkinoihin vaikuttavat eri metsäteollisuuden tuotteisiin eri tavoin
- Aiemmin Venäjälle viedyille metsäteollisuuden tuotteille löytynee uudet ostajat melko helposti
- Venäjältä tuotiin Suomeen ja muualle Eurooppaan etenkin sahatavaraa ja vaneria
 - Tuonnin päättyminen Venäjältä ja Valko-Venäjältä lisää suomalaisen sahatavaran ja vanerin kysyntää lyhyellä aikavälillä.
- Tuotantopanosten hinnat ovat nousussa, tämä nostaa monien tuotteiden vientihintaa
- Venäjän puuntuonnin loppumisen vaikutukset vahvemmin esiin ensi vuonna
- Hakkuut nousevat ensi vuonna ennätystasolle
- Puukaupat jatkuvat vilkkaina
- Puunhinnat nousevat kysynnän lisäyksen myötä



KIITOS

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