

# PTT:N METSÄALAN ENNUSTE: SYKSY 2021

Metsäteollisuus: Marjo Maidell ja Matti Valonen

Puumarkkinat ja metsätalous: Paula Horne ja Maurizio Sajeva

# ENNUSTEEN 2021-2022 PÄÄKOHDAT

- Metsäteollisuustuotteiden (pl. paperi) tuotanto ja vienti kasvavat tänä vuonna reippaasti
  - Kasvun takana ovat hyvä suhdannetilanne sekä heikko vertailuvuosi, jonka lukuja painoivat koronapandemia ja vuoden alun työtaistelut.
- Metsäteollisuuden viennin arvo nousee viime vuodesta, mutta jää silti jonkin verran matalammaksi kuin vuonna 2019. Sellun ja sahatavaran vientiarvoa kasvattaa eritoten hintojen voimakas nousu.
- Hakkuiden määrän nousu jää alle puukauppojen hurjan kasvun – syntyy pystyvarastoja
- Havutukkien hinnat korkealla Suomessa ja Euroopassa, kuitupuun hinnoissa tasaisempi kasvu
- Yksityismetsien nimellisissä bruttokantorahatuloissa ennätystulos ensi vuonna

An aerial photograph of a log processing facility. The ground is a mix of grey concrete and brown earth. Numerous stacks of cut logs are arranged in neat rows. A yellow forklift is in the center, carrying a load of logs. A conveyor belt system is visible on the left side of the image.

# METSÄTEOLLISUUS

5.10.2021

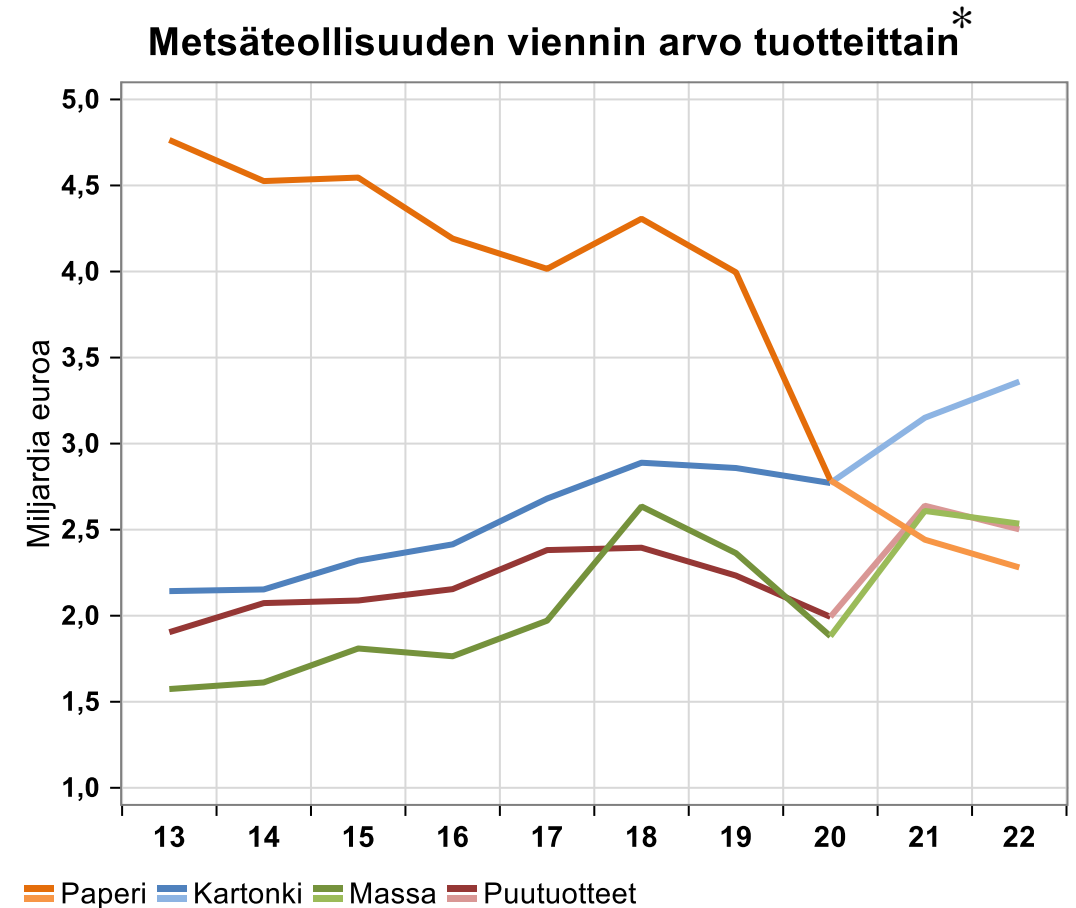
Kuva: JPJ-Wood Oy

# METSÄTEOLLISUUDEN NÄKYMÄT 2021-2022

- Paperin vienti vähenee edelleen selvästi tänä vuonna kapasiteetin leikkauksista johtuen.
- Kartongin vienti kasvaa hyvän kysyntätilanteen ja Stora Enson kraftliner-investoinnin käynnistymisen myötä.
- Havusellun kysyntä Euroopassa on vahvaa. Keskimääräinen vientihinta päättyy tänä vuonna selvästi viime vuotta korkeammalle.
- Vahvan kysynnän myötä sahatavaran keskihinta nousee tänä vuonna jyrkästi, vaikkakin kuukausitasolla vientihinta kääntyy jälkimmäisellä vuosipuoliskolla laskuun.
- Suomen sahatavaran tuotantomäärä kasvaa tänä vuonna reippaasti ja asettuu reiluun 12 miljoonaan kuutiometriin. Ensi vuonna tuotanto kasvaa Rauman sahan käynnistymisen myötä.

# METSÄTEOLLISUUDEN VIENNIN ARVO

- Viennin arvo nousee 15 prosenttia viime vuodesta, mutta jää silti reilut viisi prosenttia matalammaksi kuin vuonna 2019.
  - Nousun taustalla on hyvä suhdannetilanne ja heikko vertailuvuosi.
- Paino- ja kirjoituspapereiden tuotantokapasiteetin sulkemisten myötä paperi jää pienimmäksi päätuotteeksi.
- Sellun ja sahatavaran vientiarvoa kasvattaa eritoten hintojen voimakas nousu.
- Ensi vuonna metsäteollisuuden viennin arvo laskee hieman sellun ja sahatavaran hintojen laskiessa.



Lähde: Macrobond, Tulli, Luke, ennuste PTT

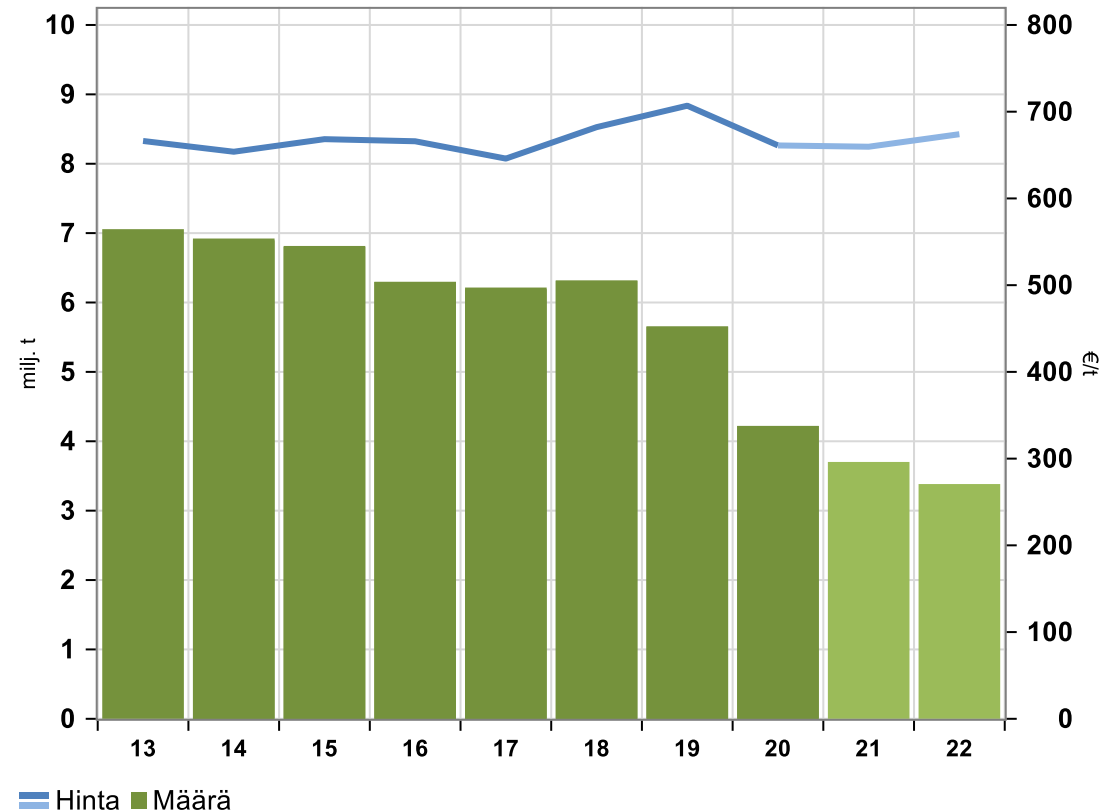
\*PTT:n metsäalan ennusteessa seuratut tuotteet

# PAPERITEOLLISUUDEN NÄKYMÄT VUOSILLE 2021-2022

- Graafisten papereiden kysyntä Euroopassa on hetkellisesti piristynyt.
- Paperin vienti kuitenkin laskee, koska kapasiteettia suljetaan.
- Vahvistunut kysyntä ja kohonneet tuotantokustannukset nostavat markkinahintoja. Keskimääräinen vientihinta nousee loppuvuoden aikana viime vuoden tasolle.

Ennuste	2020/21e	2021/22e
Paperin vientihinta	0 %	2 %
Paperin vientimäärä	-12 %	-9 %

Paperin vientimäärät ja -hinnat

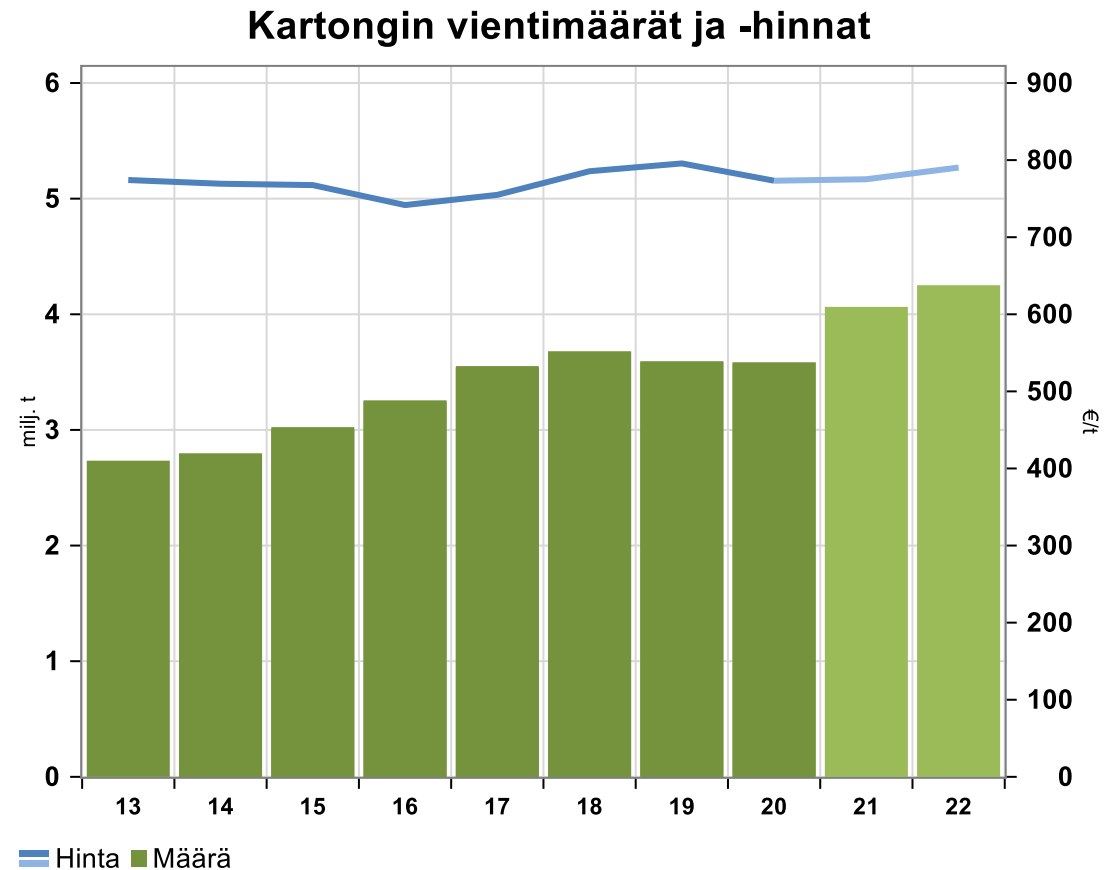


Lähde: Tulli, Luke, ennuste PTT

# KARTONKITEOLLISUUDEN NÄKYMÄT VUOSILLE 2021-2022

- Kartongin kysyntä on vahvaa.
- Hyvä kysyntätilanne ja Oulun kraftliner-investoinnin käynnistyminen kasvattavat vientiä.
- Kysyntä ja tuotanto- ja logistiikkakustannusten nousu vetävät kartongin hintoja ylöspäin. Keskimääräistä vientihintaa painaa kuitenkin kraftlinerin osuuden kasvu.

Ennuste	2020/21e	2021/22e
Kartongin vientihinta	0 %	2 %
Kartongin vientimäärä	13 %	5 %



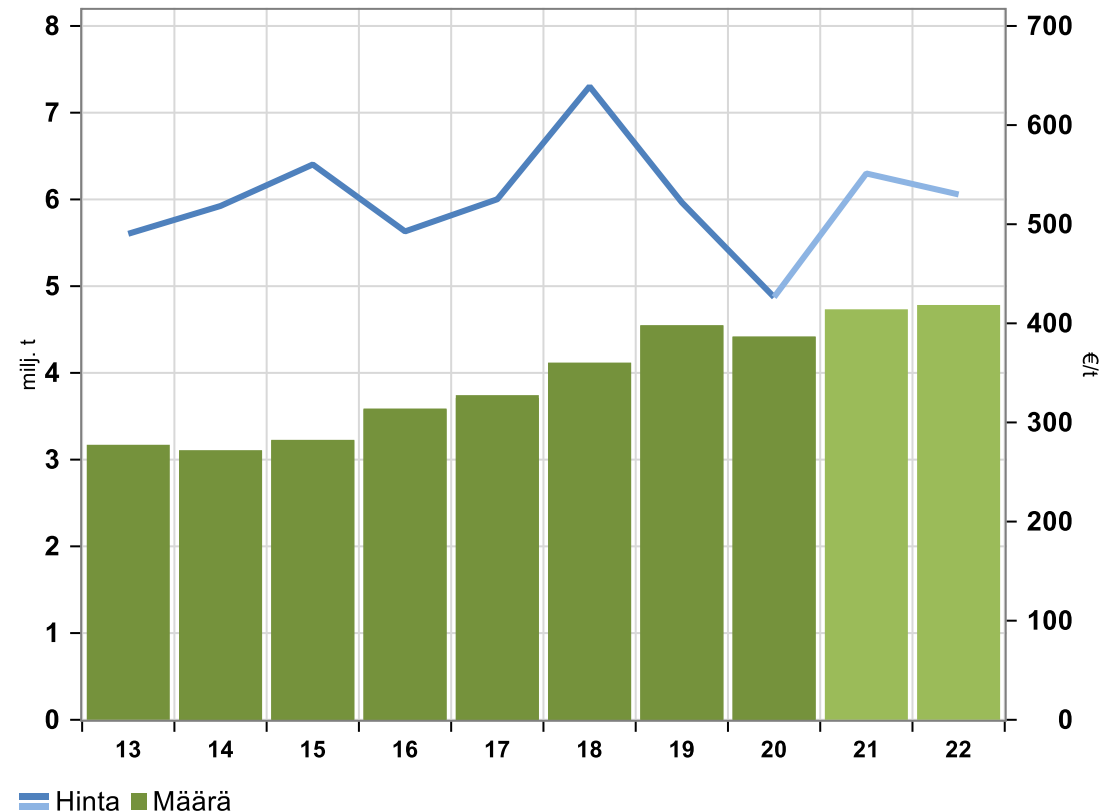
Lähde: Tulli, Luke, ennuste PTT

# MASSATEOLLISUUDEN NÄKYMÄT VUOSILLE 2021-2022

- Havusellun kysyntä on Euroopassa hyvää. Tämän taustalla useita tekijöitä, mm. kierrätyskuidun saatavuuteen liittyvät ongelmat.
- Sen sijaan Kiinassa kysyntä on hetkellisesti heikentynyt.
- Markkinahinnat ovat Euroopassa ennätyskorkealla. Myös keskimääräisessä vientihinnassa nähdään tänä vuonna reipas nousu.

Ennuste	2020/21e	2021/22e
Massan vientihinta	29 %	-4 %
Massan vientimäärä	7 %	1 %

Massan vientimäärät ja -hinnat



Lähde: Tulli, Luke, ennuste PTT

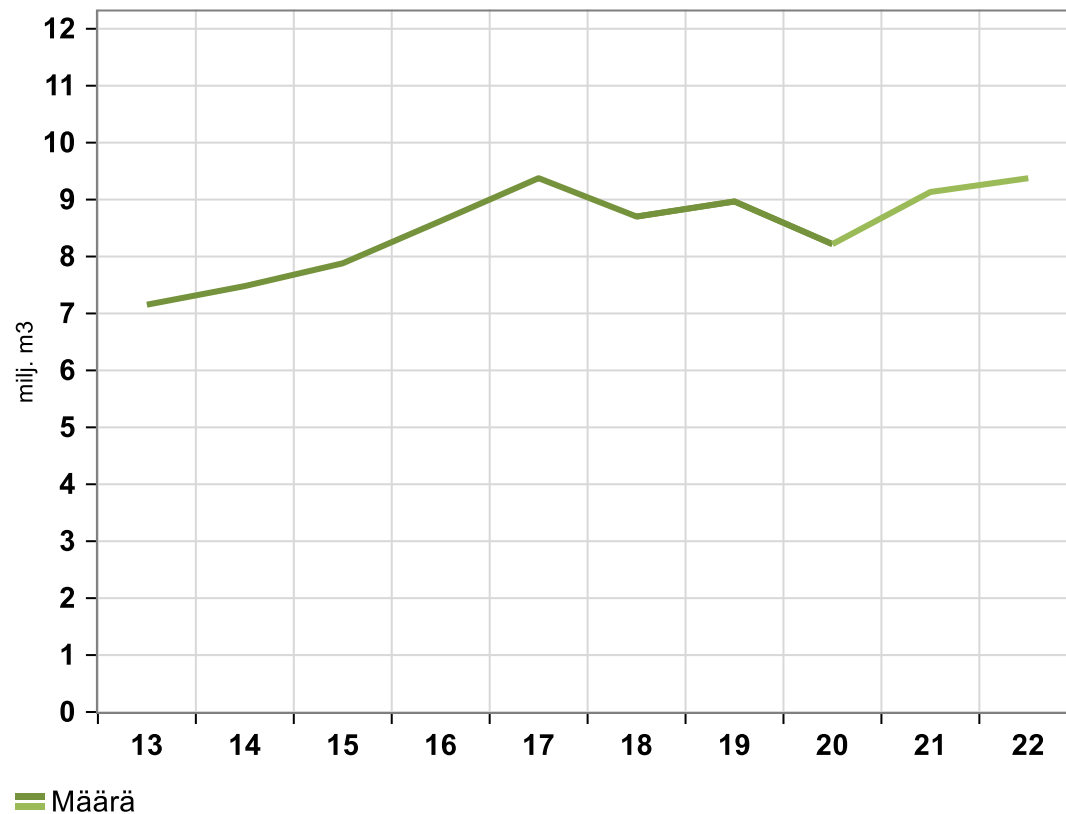


# SAHATAVARAN VIENTI 2021-2022

- Sahatavaran kysyntää on tänä vuonna tukenut rakennusinvestointien suotuista kehitys.
- Hyvän markkinatilanteen ja työtaistelujen värittämän heikon vertailuvuoden ansiosta Suomen sahatavaran vienti kasvaa 11 %.
- Suomen sahatavaran tuotanto nousee tänä vuonna 12 miljoonaan kuutiometriin.
- Ensi vuonna tuotantoa kasvattaa Rauman sahan käynnistyminen.

Ennuste	2020/21e	2021/22e
Sahatavara	11 %	3 %

Sahatavaran vientimäärä



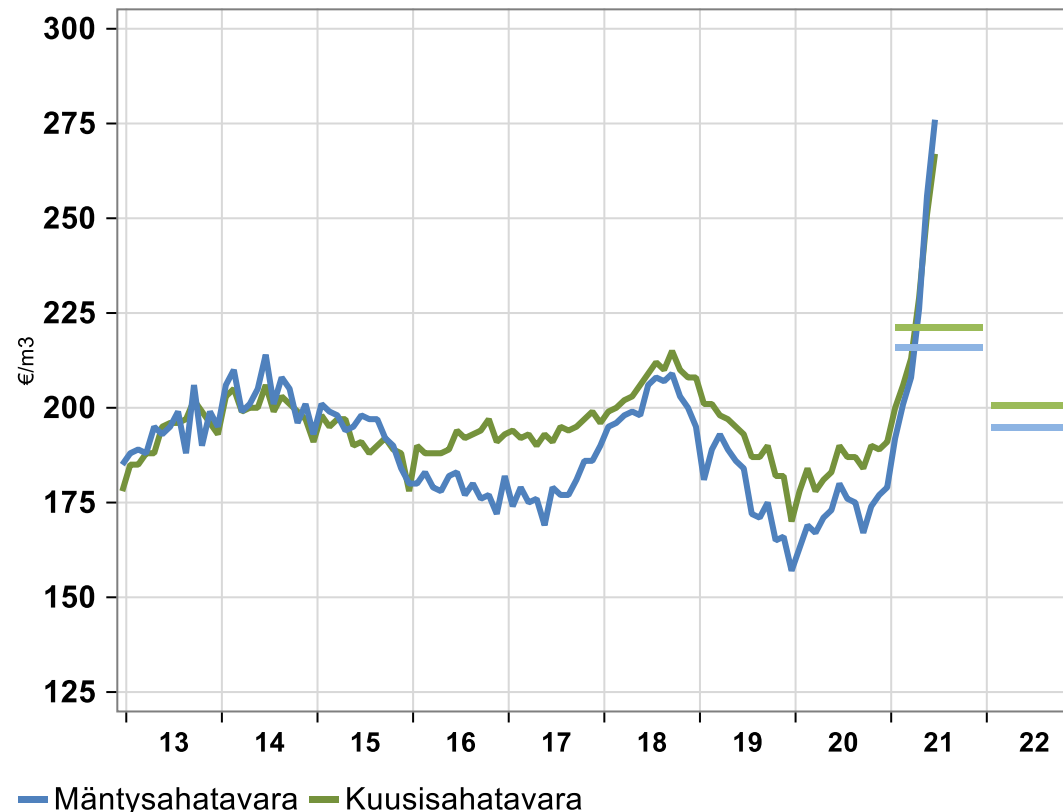
Lähde: Tulli, ennuste PTT

# SAHATAVARAN HINTA HAKEE TASAPAINOJA

- Sahatavaran vuotuinen keskimääräinen vientihinta nousee tänä vuonna reippaasti edellisvuodesta.
- Vientihinta on noussut voimakkaasti. Syinä viime vuoden alhainen hinta, tarjontaa korkeampi kysyntä ja viennin painottuminen Eurooppaan.
- Vientihinnan täsmällistä kehitystä on tällaisessa markkinatilanteessa erittäin vaikea ennustaa.
- Mäntysahatavaran vientihinta kohoaa tänä vuonna kuusisahatavaraa enemmän.

Ennuste	2020/21e	2021/22e
Kuusisahatavara	19 %	-9%
Mäntysahatavara	25 %	-10%

Mänty- ja kuusisahatavaran vientihinnat



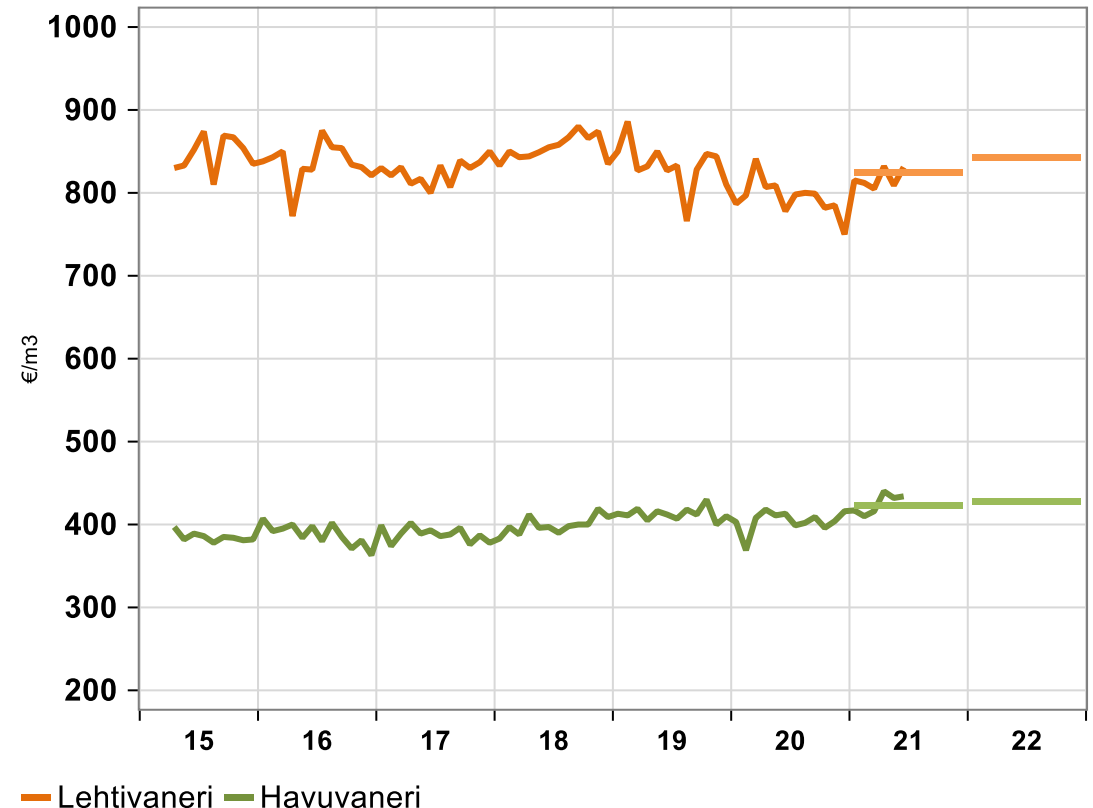
Lähde: Luke, Macrobond, ennuste PTT

# VANERIN MARKKINANÄKYMÄT 2021-2022

- Vanerin kysyntää kohottaa rakentamisen hyvä vire ja auto- ja kuljetusväline-teollisuuden tuotannon palautuminen.
- Vanerin vienti kasvaa 17 %.
  - Havuvanerin vienti kohoaa tänä vuonna lehtivaneria voimakkaammin.
- Havu- ja lehtivanerin vientihinnat nousevat tänä vuonna samaa tahtia.
  - Ensi vuonna lehtivanerin vientihinta kasvaa hieman havuvaneria enemmän.

Hintaennuste	2020/21e	2021/22e
Havuvaneri	4 %	1%
Lehtivaneri	4 %	2%

Lehti- ja havuvanerin vientihinnat



Lähde: Luke, Macrobond, ennuste PTT

# KERTAUKSENA METSÄTEOLLISUUDEN NÄKYMÄT 2021-2022

- Paperin vienti vähenee edelleen selvästi tänä vuonna kapasiteetin leikkauksista johtuen.
- Kartongin vienti kasvaa hyvän kysyntätilanteen ja Stora Enson kraftliner-investoinnin käynnistymisen myötä.
- Havusellun kysyntä Euroopassa on vahvaa. Keskimääräinen vientihinta päättyy tänä vuonna selvästi viime vuotta korkeammalle.
- Vahvan kysynnän myötä sahatavaran keskihinta nousee tänä vuonna jyrkästi, vaikkakin kuukausitasolla vientihinta kääntyy jälkimmäisellä vuosipuoliskolla laskuun.
- Suomen sahatavarana tuotantomäärä kasvaa tänä vuonna reippaasti ja asettuu reiluun 12 miljoonaan kuutiometriin. Ensi vuonna tuotanto kasvaa Rauman sahan käynnistymisen myötä.

# METSÄTALOUS JA PUUMARKKINAT

5.10.2021

Kuva: JPJ-Wood Oy

# METSÄTALOUS JA PUUMARKKINAT 2021-2022

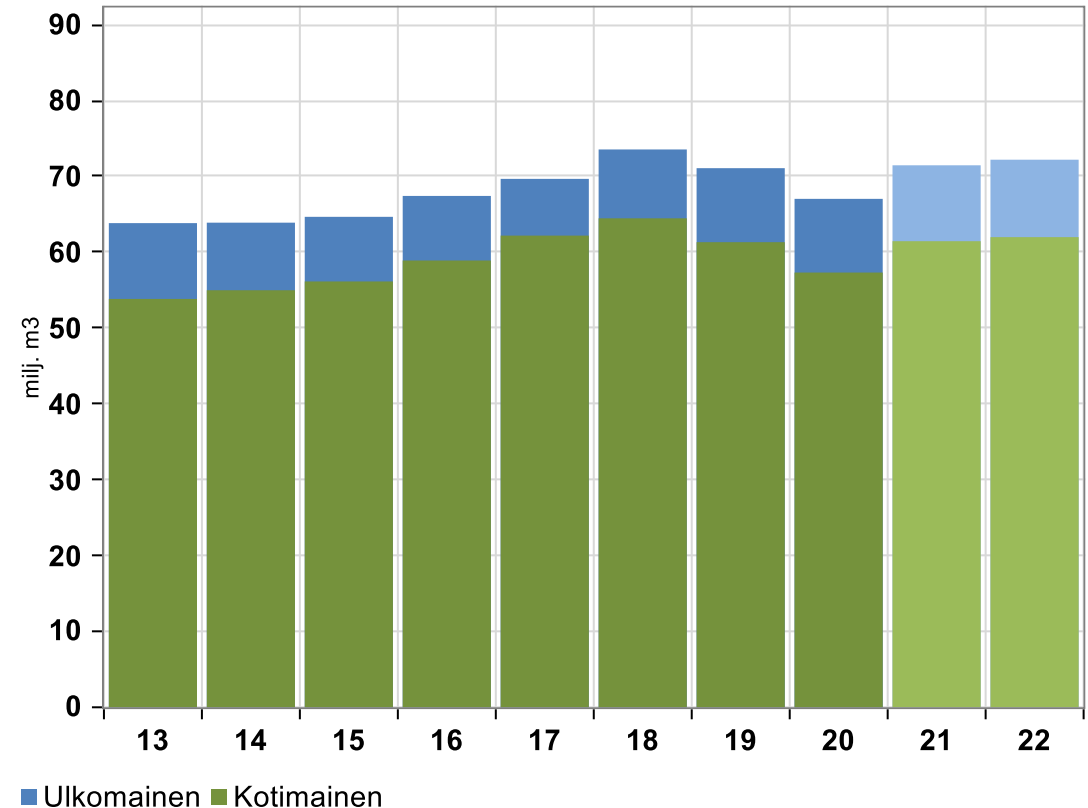
- Puukauppojen määrässä hurja nousu tänä vuonna
- Hakkuiden määrä nousee selvästi, mutta jää alle puukauppojen kasvun – syntyy pystyvarastoja
- Sahateollisuuden hyvä suhdanne vetää havutukkien hintaa ylös tänä vuonna, tukkien hinnat myös muualla Euroopassa korkealla
- Kuitupuun hinnoissa tasainen kasvu, mäntykuitupuun vuotuinen nimellinen keskihinta ennätyslukemaan tänä vuonna
- Ensi vuonna puumarkkinoilla valmistaudutaan teollisuuden tuotantokapasiteetin lisäykseen
- Yksityismetsien nimellisissä bruttokantorahatuloissa ennätystulos ensi vuonna

# METSÄTEOLLISUUDEN PUUN KÄYTTÖ KASVAA

- Puun käyttö kasvaa tänä ja ensi vuonna
- Taustalla on noususuhdanne ja tuotantokapasiteetin lisäys vuonna 2022
- Nousua tänä vuonna erityisesti kotimaista puuta käyttävän puutuoteteollisuuden puun käytössä
- Tuontipuun käyttö lisääntyy hieman tänä ja ensi vuonna, osuus on noin 14 %:ia metsäteollisuuden puun käytöstä

Ennuste	2020/21e	2021/22e
Metsäteollisuuden puunkäyttö	7 %	1 %

Teollisuuden puunkäyttö



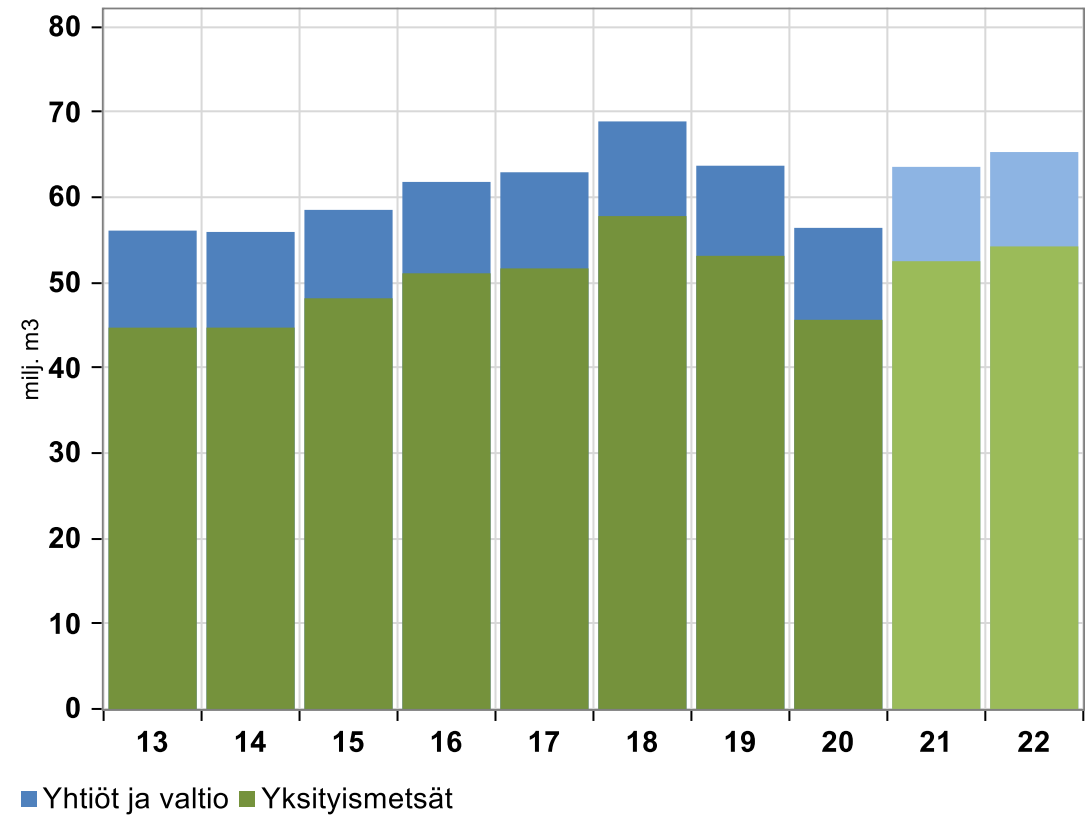
Lähde: Luke, Macrobond, ennuste PTT

# KOTIMAAN PUUNKORJUU PALAUTUU KASVU- URALLE

- Vuodet 2018 ja 2020 poikkeuksia muuten melko tasaisessa kasvutrendissä
- Hakkuut painottuvat tukkileimikoihin tänä ja ensi vuonna
- Yksityismetsien hankintahakkuiden määrä kasvaa suhteellisesti eniten
- Ensi vuodelle jää runsaasti pystykauppavarastoja korjattavaksi

Ennuste	2020/21e	2021/22e
Markkinahakkuut	9 %	3 %

Vuosittaiset markkinahakkuut



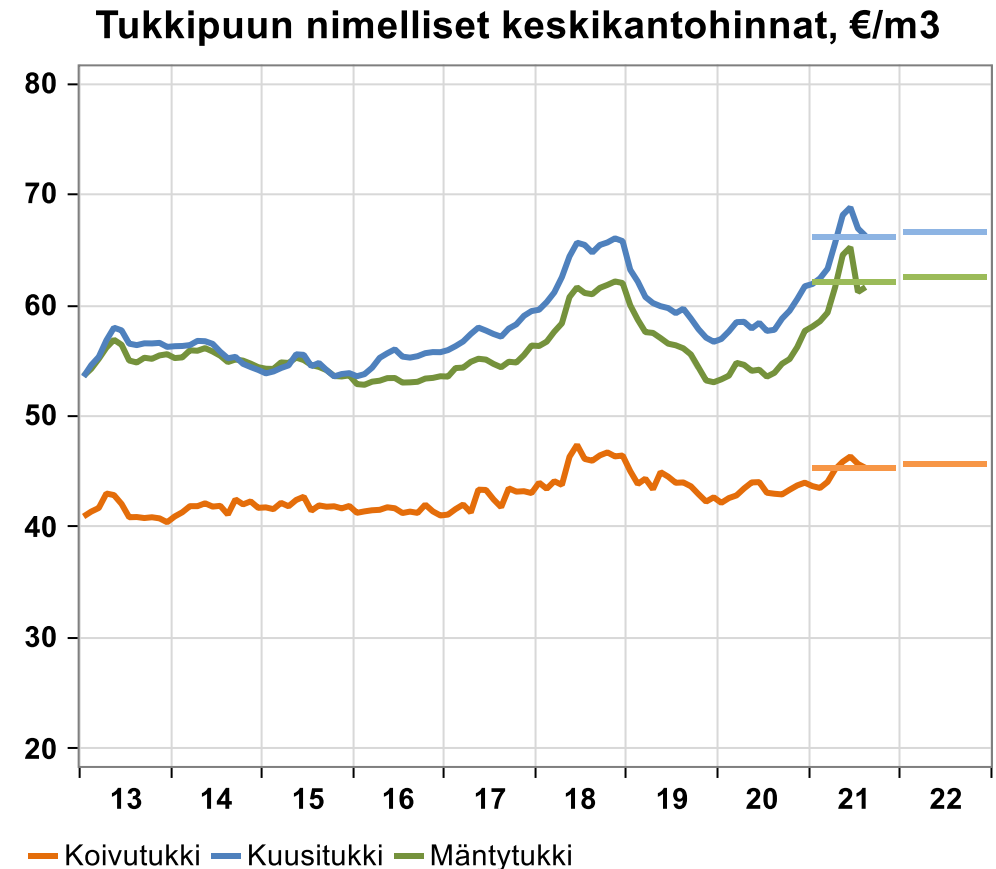
Lähde: Luke, Macrobond, ennuste PTT



# TUKKIPUUN HINNAT NOUSUSSA

- Tänä vuonna suurimmat nousuprosentit puukaupamäärissä ovat alkuvuonna ja kehitys tasaantuu syksyä kohti.
- Yksityismetsien puukaupat lisääntyvät lähes 40% kahden hiljaisemman vuoden jälkeen
- Ensi vuonna hieman laskua kauppamäärissä
- Sahasuhdanteen vetämänä havutukkien hinnat nousevat reippaasti tänä vuonna
- Ensi vuonna uusi kapasiteetti lisää kysyntää

Ennuste	2020/21e	2021/22e
Kuusitukki	12 %	1 %
Mäntytukki	13 %	1 %
Koivutukki	4 %	1 %



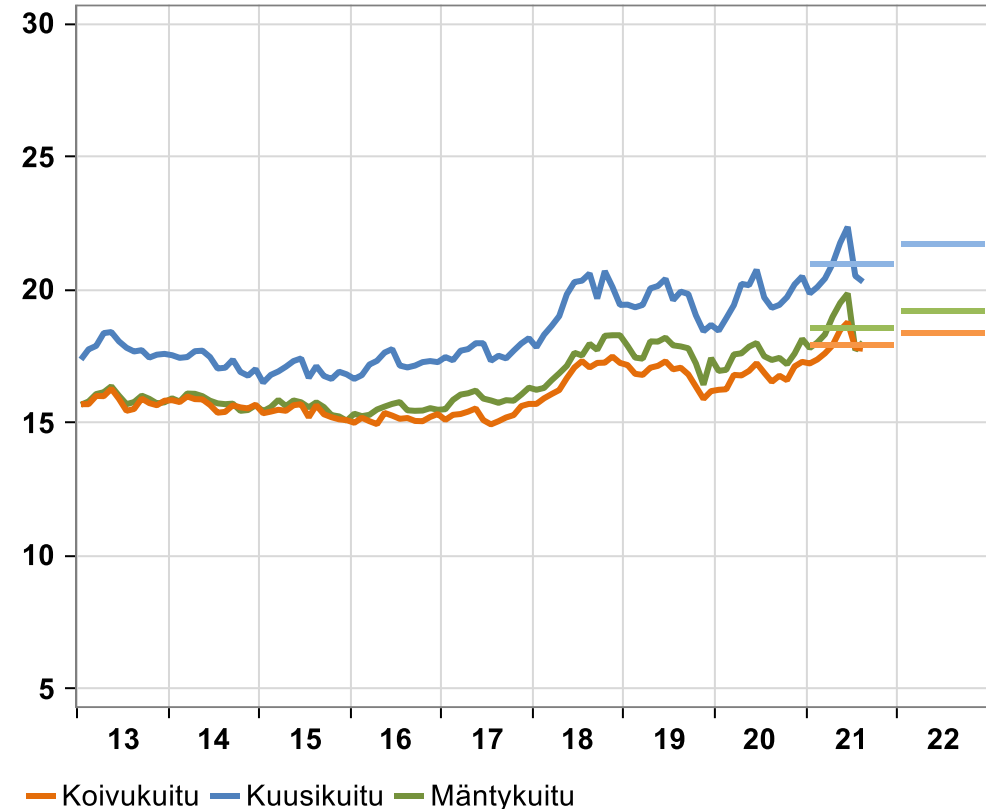
Lähde: Luke, Macrobond, PTT

# KUITUPUUN HINNAT NOUSUSSA

- Sellun markkinahinnan nousu ja Kemin tuleva biotuotetehdas nostavat havukuitupuun kysyntää tänä ja ensi vuonna
- Tasainen keskihinnan nousu on johtanut mäntykuidun nimellisen keskikantohinnan ennätystasolle tänä vuonna
- Koivukuidun kysyntä on nostanut tuontimäärää ja kotimaan kauppoja. Hinta on ollut tasaisessa kasvussa koko vuoden.

Ennuste	2020/21e	2021/22e
Kuusikuitu	6 %	4 %
Mäntykuitu	6 %	4 %
Koivukuitu	7 %	2 %

Kuitupuun nimelliset keskikantohinnat, €/m<sup>3</sup>



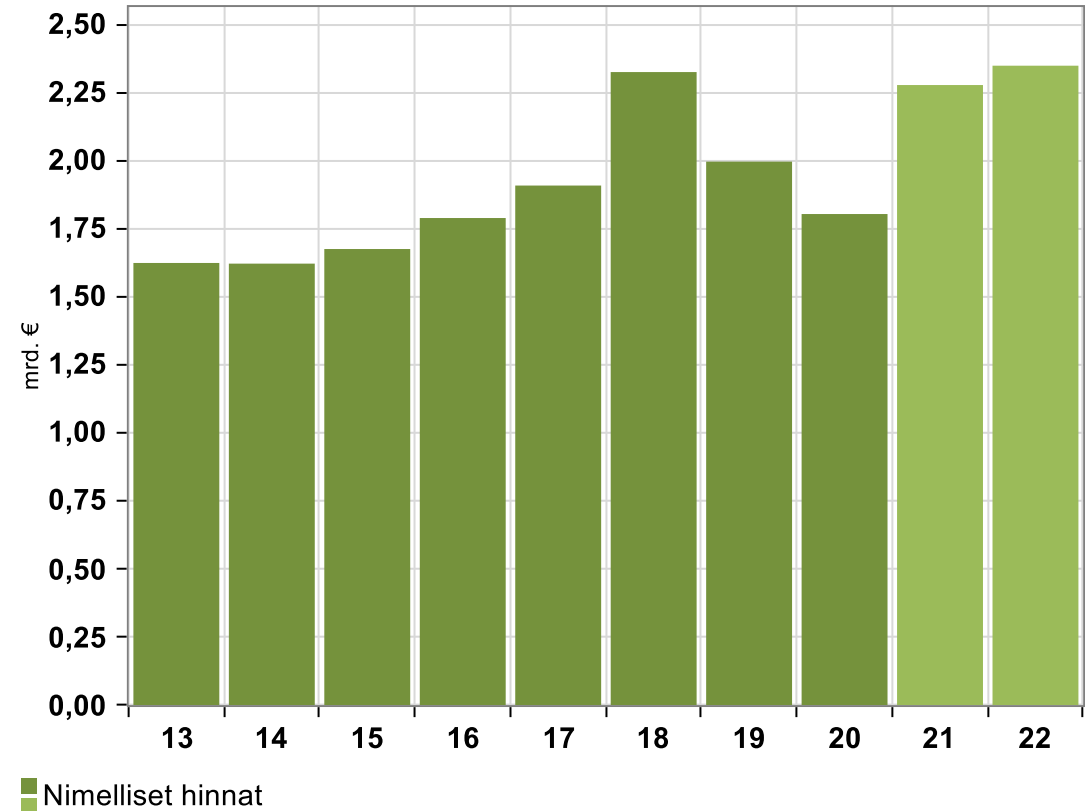
Lähde: Luke, Macrobond, PTT

# BRUTTOKANTORAHATULOISSA REIPAS NOUSU

- Puun keskikantohinta nousee noin 15%, koska kaupat suuntautuvat enemmän tukkipuuhun
- Hakkuiden ja kauppojen lisääntyminen sekä puun hinnan nousu kasvattavat yksityismetsien nimellisiä bruttokantorahatuloja tänä vuonna lähes 2,3 mrd. euroon
- Ensi vuonna tulot nousevat yli huippuvuoden 2018 lukemien

Ennuste	2020/21e	2021/22e
Nimelliset bruttokantorahatulot	26 %	3 %

Nimelliset bruttokantorahatulot

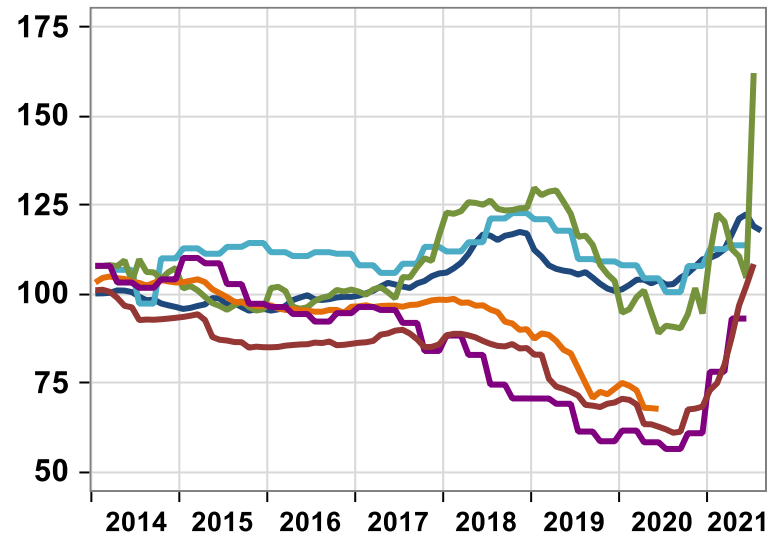


Lähde: Luke, ennuste PTT

# ULKOMAISET PUUMARKKINAT: HAVUTUKKI

- Kuusitukin hinnat nousivat vuoden alussa voimakkaasti Itävallassa ja Tšekissä.
- Hintaero Etelä- ja Keski-Ruotsin välillä on ennätyslukemissa. Kaarnakuoriaisten tuhot aiheuttivat Keski-Ruotsin hintojen laskun
- Baltiassa tukkien hinnat nousivat ensimmäisellä vuosipuoliskolla vahvasti ja heinäkuussa pomppasivat ylös.
- Venäjällä 2022 alusta nostetaan havu- ja laadukkaan lehtipuutukin vientitullia ja rajoitetaan rajanylityspaikkoja.

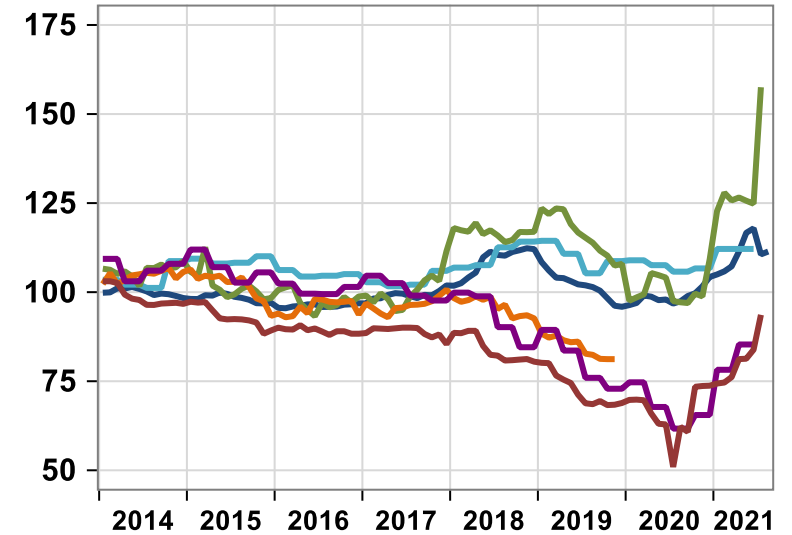
Kuusitukin hintakehitys, 2013=100



— Suomi — Viro — Tsekki  
— Ruotsi — Saksa — Itävalta

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

Mäntytukin hintakehitys, 2013=100



— Suomi — Viro — Tsekki  
— Ruotsi — Saksa — Itävalta

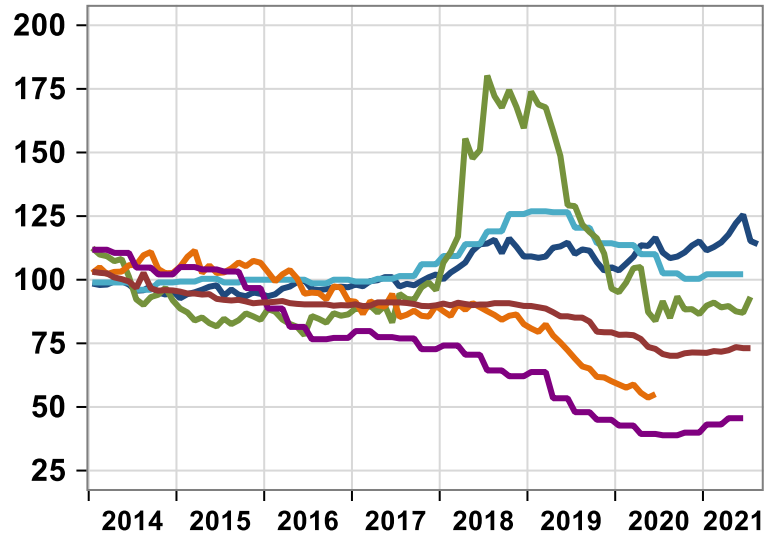
Lähde: Luke, Skogsstyrelsen, Riigimetsa Majandamise Keskus, Statistisches Bundesamt, Český statistický úřad, Statistik Austria, Macrobond

Saksan indeksisarjat pysähtyvät vuoden 2020 kevääseen tilastoinnissa tapahtuneiden muutosten takia

# ULKOMAISET PUUMARKKINAT: HAVUKUITU

- Kuidun hinnat nousivat kesällä Virossa. Itävallassa ja Tšekissä ne pysyivät samoina tai nousivat
- Saksan havutukin ja -kuidun vienti kasvoi 2021 ensimmäisellä kvartaalilla ja eniten suuntautui Kiinaan, Itävaltaan ja Puolaan
- Venäjän raakapuun vienti nousi yhdeksän prosenttia verrattuna edelliseen vuoteen. Venäjän raakapuun vienti Kiinaan nousi kuusi prosenttia
- Kiinan havupuun kokonaistuonti nousi tämän vuoden tammi-helmikuussa 37 prosenttia verrattuna edelliseen vuoteen
- Saksan indeksisarjat pysähtyvät vuoden 2020 kevääseen tilastoinnissa tapahtuneiden muutosten takia

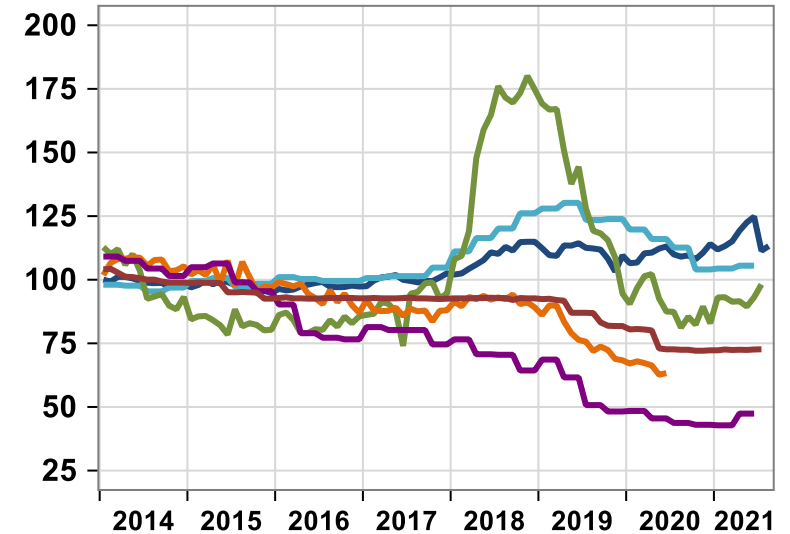
## Kuusikuidun hintakehitys, 2013=100



— Suomi — Viro — Tsekki  
— Ruotsi — Saksa — Itävalta

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

## Mäntykuidun hintakehitys, 2013=100



— Suomi — Viro — Tsekki  
— Ruotsi — Saksa — Itävalta

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

# KERTAUS ENNUSTEEN PÄÄKOHDISTA

- Metsäteollisuustuotteiden (pl. paperi) tuotanto ja vienti kasvavat tänä vuonna reippaasti
  - Kasvun takana ovat hyvä suhdannetilanne sekä heikko vertailuvuosi, jonka lukuja painoivat koronapandemia ja vuoden alun työtaistelut.
- Metsäteollisuuden viennin arvo nousee viime vuodesta, mutta jää silti jonkin verran matalammaksi kuin vuonna 2019. Sellun ja sahatavaran vientiarvoa kasvattaa eritoten hintojen voimakas nousu.
- Hakkuiden määrän nousu jää alle puukauppojen hurjan kasvun – syntyy pystyvarastoja
- Havutukkien hinnat korkealla Suomessa ja Euroopassa, kuitupuun hinnoissa tasaisempi kasvu
- Yksityismetsien nimellisissä bruttokantorahatuloissa ennätystulos ensi vuonna

# KIITOS

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