

Metsäsektorin suhdannekatsaus 2019-2020

Matleena Kniivilä, Jussi Leppänen, Antti Mutanen,
Esa Uotila ja Jari Viitanen
Luonnonvarakeskus

Esitys MMM:n puumarkkinatyöryhmälle 28.11.2019, Helsinki



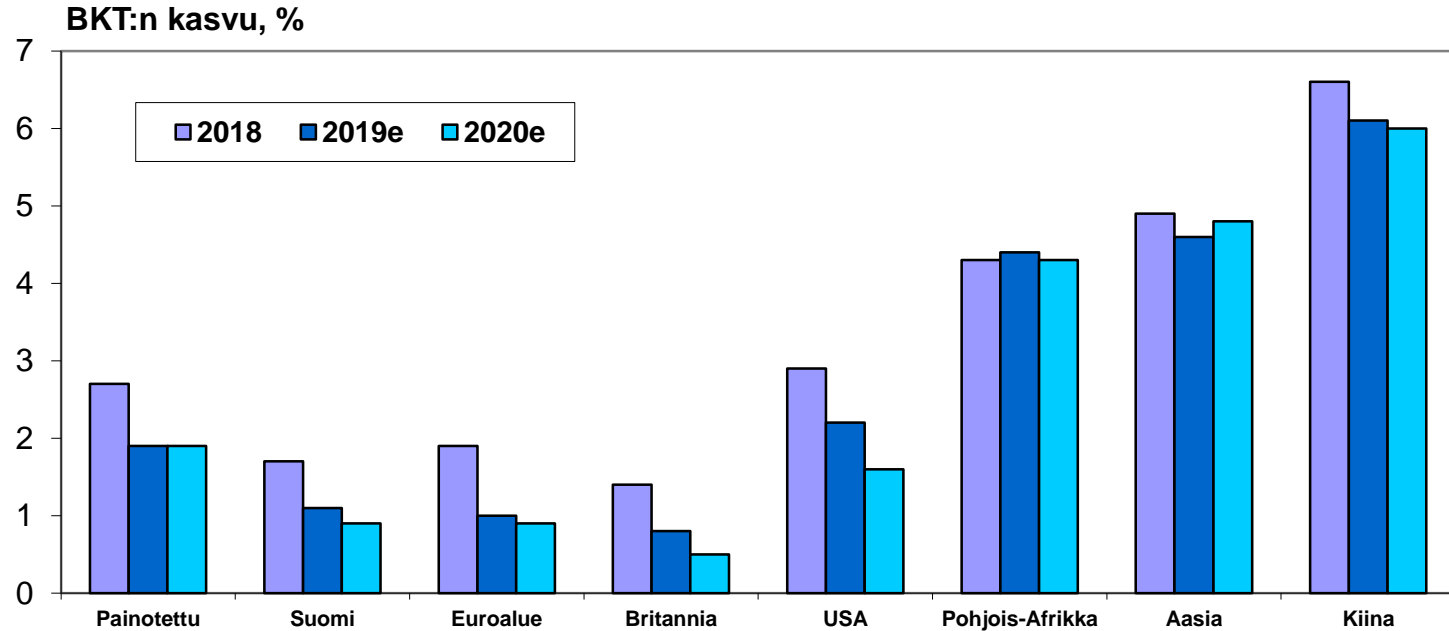
Luken metsäsektorin suhdanne-ennusteet

- Kertovat metsäsektorin lähitulevaisuuden näkymistä (n. 1,5 v)
- Metsäsektorin suhdannekatsaus tuotetaan lokakuussa, viimeisin julkistettu 24.10 <http://urn.fi/URN:ISBN:978-952-326-841-8>
- Metsäsektorin suhdannetiedotteessa päivitetään touko-kesäkuun aikana kuluvan vuoden ennusteet
- Sisältää arviot tai ennusteet, mm. näistä:
 - ✓ Kansainvälisen talouden näkymät
 - ✓ Metsäteollisuus
 - tuotanto ja vienti toimialoittain (määrät, hinnat)
 - metsäteollisuuden kannattavuus, työllisyys
 - ✓ Puu- ja bioenergiamarkkinat
 - hakkuut, puun käyttö, kantohinnat, työllisyys

Maailmantalouden kasvu hidastuu

- Suomen metsäteollisuuden päämarkkina-alueilla Aasiassa, euroalueella ja Britanniassa kasvu hidastuu viime vuodesta
- Pohjois-Afrikan ja Lähi-idän talouksissa kasvun sen sijaan odotetaan pysyvän hyvinä.
- Suomen talous hieman yli prosentin kasvuvauhdissa. Ensi vuonna kasvu aavistuksen tätä hitaampaa.
- Keskuspankit aloittaneet uudelleen rahapolitiikan keventämisen. Euron ennakoitaan ensi vuoden aikana hieman heikentyvän dollariin nähden. Ruotsin kruunu pysyy heikkona.
- Merkittävimmät epävarmuustekijät: Kiinan ja Yhdysvaltojen kauppakiistat ja niiden mahdollinen laajentuminen Yhdysvaltojen ja EU:n välille, Brexit, velkaantumisongelmat, geopoliittiset konfliktit.

Vientimarkkinoiden kysyntä hiljenemässä



Lähteet: ETLA ja African Economic Outlook

Sahatavaran markkinanäkymät

Eurooppa:

- Rakentamisen kasvu jatkaa hidastumista. Saksassa rakentaminen ei kasva lainkaan 2019 ja kääntyy laskuun 2020.
- Keski-Euroopan metsätuhot tuoneet halpaa raaka-ainetta sahoille. Markkinoilla ylitarjontaa sahatavarasta.

Pohjois-Amerikka:

- Vuoden 2018 kesällä tapahtunut havusahatavaran hintojen lasku ei jäänyt väliaikaiseksi.
- Sahatavaran kysyntä ollut vuonna 2019 odotuksia vaisumpaa uudis- ja korjausrakentamisen hidastuttua.

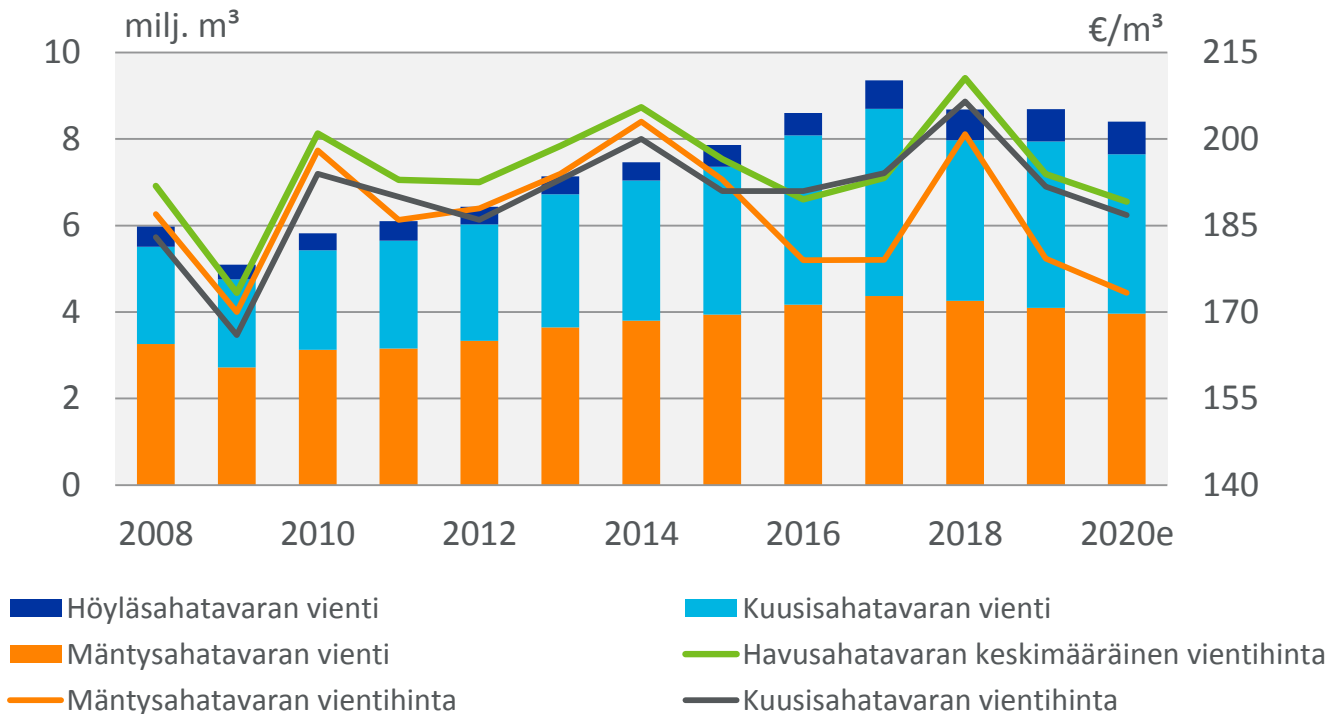
Aasia:

- Suomen sahatavaran vienti Kiinaan jälleen kasvanut 2019, mutta vientihinta laskenut.
- Kiinassa hintatasoa painaa niin havusahatavaran kuin havutukkien tarjonnan runsaus.

Pohjois-Afrikka ja Lähi-itä:

- Egyptissä sahatavaran kysyntä normaalitasolla mutta tarjonta runsasta pohjoismaista, Keski-Euroopasta ja Venäjältä. Hintataso laskussa.
- Algerian kiristynyt poliittinen tilanne vähentänyt viejien kiinnostusta maata kohtaan.
- Pohjois-Afrikan ja Lähi-idän talouksissa kasvupotentiaalia, mutta poliittinen epävakaus ja suoranaiset aseelliset konfliktit lisäävät epävarmuutta.

Havusahatavaran viennin määrä ja viennin nimellinen yksikköarvo 2008–2020e



Lähteet: Tulli ja Luke.

Massa- ja paperiteollisuuden markkinanäkymät

Paperi:

- Paino- ja kirjoituspaperin kysyntä Euroopassa vähentynyt 8 prosenttia tammi-syyskuussa 2019 vuodentakaiseen vastaavaan aikaan verrattuna.
- Tammi-elokuussa 2019 paperin vienti Suomesta vähentynyt 10% vuoden 2018 vastaavasta ajasta
- Keskimääräiset vientihinnat kuitenkin viime vuotta korkeammat erityisesti aikakauslehtipaperin hintojen nousun vuoksi.
- Tuotanto- ja vientimäärät Suomessa vähenevät (UPM:n Rauman SC-kone, Stora Enson Oulun hienopaperituotanto) ensi vuonna.
- Myös vientihinnat kääntyvät ensi vuonna laskuun.

Kartonki:

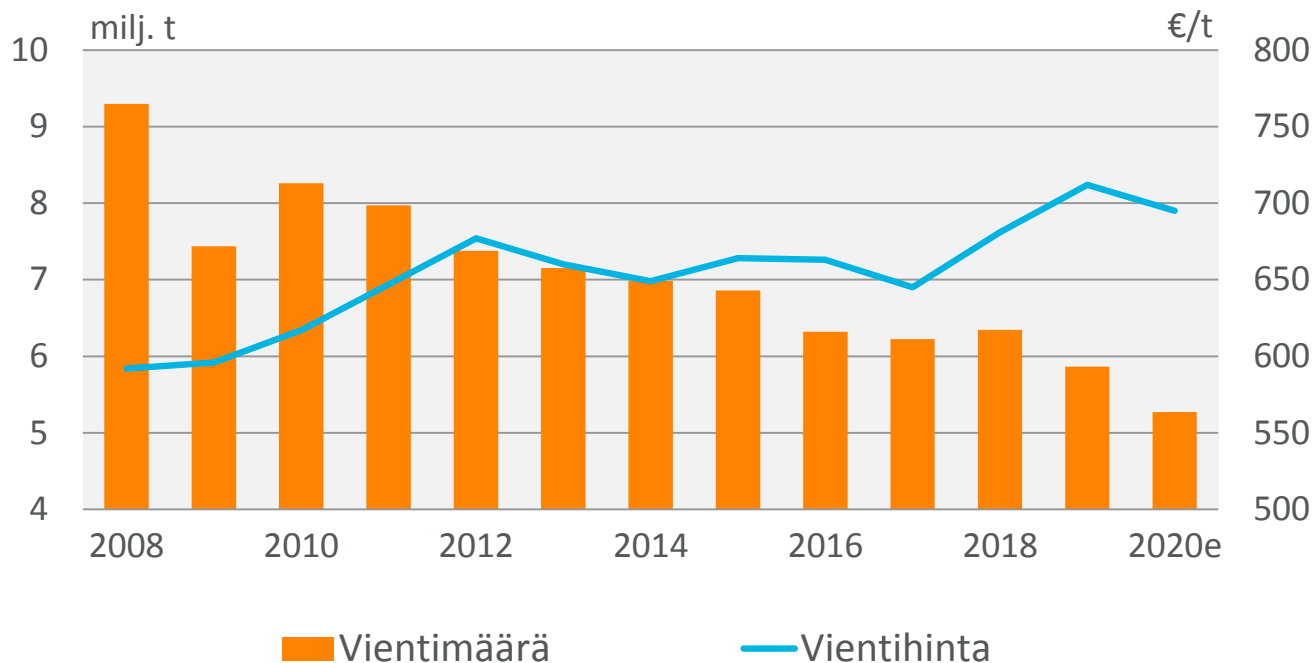
- Pitkän aikavälin näkymät hyvät, mm. muovin korvaaminen kuitupohjaisilla tuotteilla pakkaamisessa.
- Taivekartongin markkinatilanne melko vakaa.
- Oulussa uusi kratliner-kone käynnistyy vuoden 2020 loppupuolella.
- Tuotanto- ja vientimäärät vähenevät hieman viime vuodesta. Vientihinnat hieman nousevat.

Massa- ja paperiteollisuuden markkinanäkymät

Sellu:

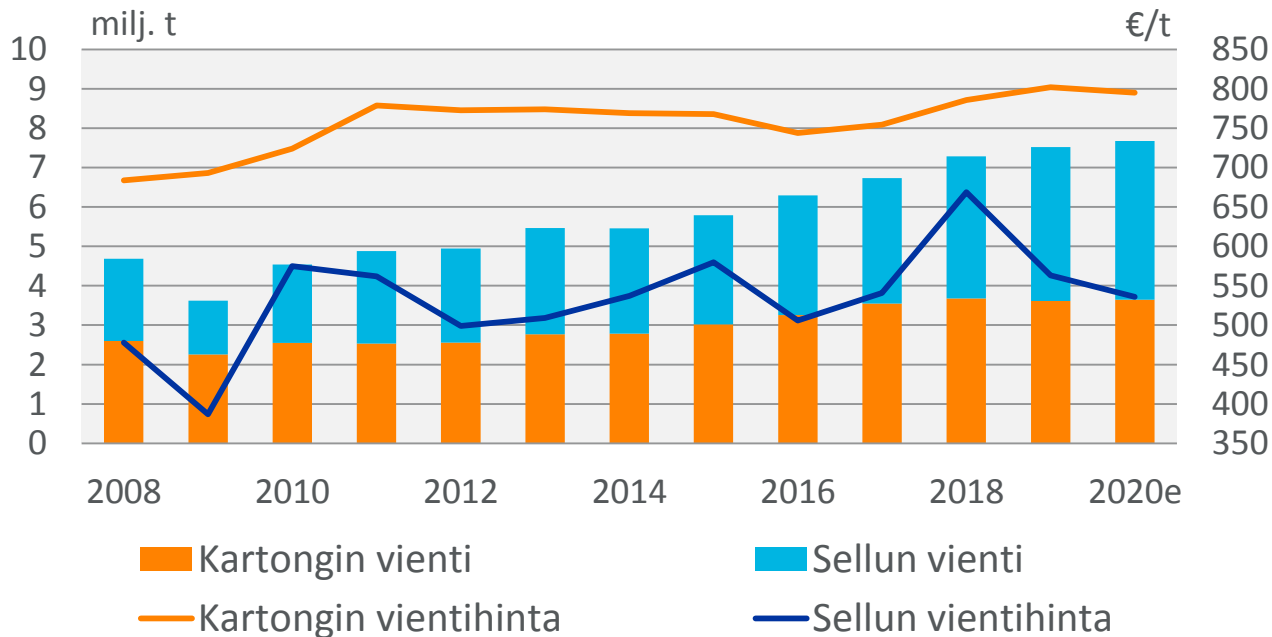
- Tuotantomäärät tulevaisuudessa vakaantuvat Äänekosken investoinnin jälkeen.
 - H1/2019 tuotanto kasvanut noin 6% vuodentakaisesta.
 - Vientimäärä kasvanut tammi-elokuussa noin 15% vuodentakaisesta.
 - Markkinasellun osuus kasvaa edelleen paperintuotannon vähentyessä.
- Euroopassa hintojen lasku on jatkunut koko vuoden ajan varastojen nousun myötä.
 - Suomen sellun vientihinnat laskeneet tammi-elokuussa noin 13% vuodentakaisesta.
- Kiinassa varastot ovat olleet myös korkeat. Markkinatilanne normalisoituu myös Kiinassa loppuvuoden aikana ja hintakehitys tasaantuu (tasaantunut jo havusellun osalta).
- Ei merkittäviä kapasiteettilisäyksiä globaaliin tuotantoon.

Paperin viennin määrä ja viennin nimellinen yksikköarvo 2008–2020e



Lähteet: Tulli ja Luke.

Kartongin ja valkaistun sulfaattisellun viennin määrät ja viennin nimelliset yksikköarvot 2008–2020e



Lähteet: Tulli ja Luke.

Ennusteyhteenveto 2018–2020e

Ennustemuuttujat *	2018	2019e	2020e
		%muutos	
Sahatavaran tuotanto	1	-2	-5
Sahatavaran vienti	-7	0	-3
Sahatavaran vientihinta	9	-8	-2
Vanerin tuotanto	-1	-4	-1
Vaneri vienti	-3	-1	0
Vanerin vientihinta	2	1	0
Sellun tuotanto**	6	1	-1
Sellun vienti	12	8	3
Sellun vientihinta	22	-16	-5
Paperin tuotanto	-2	-7	-10
Paperin vienti	1	-7	-10
Paperin vientihinta	6	4	-3
Kartongin tuotanto	5	-2	1
Kartongin vienti	4	-2	1
Kartongin vientihinta	4	2	-1

*hintamuutokset nimellisiä.

**Tuotanto- ja vientiluvut koskevat kaikkea selluntuotantoa.

Lähteet: Metsäteollisuus ry, Tulli ja Luke (ennusteet).

Raakapuumarkkinat

- Puukauppamäärät vähentyneet tammi-lokakuussa 2019 lähes viidenneksen vuodentakaiseen verrattuna.
- Metsäteollisuustuotteiden ja erityisesti sahatavaran hiljentyvän kysynnän myötä hakkuumäärät supistuvat viime vuodesta reiluun 65 miljoonaan kuutiometriin (-5%)
- Tukkien kantohinnat alenevat 3–7 prosenttia.
- Sellun ja kartongin tuotantomäärät pitävät kuitupuiden kantohinnat 0–2 prosentin kasvussa.
- Vuonna 2020 hakkuumäärät ja kantohinnat edelleen laskusuunnassa.
- Puun tuontimäärissä ei tapahdu merkittäviä muutoksia.

Teollisuuspuun hakkuut ja tuonti 2018–2020e

Raakapuulaji/ omistajaryhmä	2018 milj. m ³	2019e milj. m ³	Muutos %	2020e milj. m ³	Muutos %
Teollisuuspuun hakkuut, yht.¹	68,9	65,4	-5	63,3	-3
Yksityismetsät ²	57,8	55,0	-5	52,9	-4
Yhtiöt ja Metsähallitus	11,1	10,4	-6	10,4	0
Tukkipuu	29,3	26,9	-9	25,5	-5
Kuitupuu	39,5	38,5	-3	37,8	-2
Raakapuun tuonti	11,2	11,3	1	11,5	2
Teollisuuspuun hakkuut ja raakapuun tuonti	80,1	76,7	-4	74,8	-2

¹ Teollisuuspuun hakkuutilaston tiedonkeruu on laajennettu vuodesta 2015 alkaen kaikkeen metsänhoitoyhdistysten kautta korjattuun puuhun. Se on lisännyt tilastoituja teollisuuspuun hakkuita.

² Sisältää kunnat, seurakunnat ym.

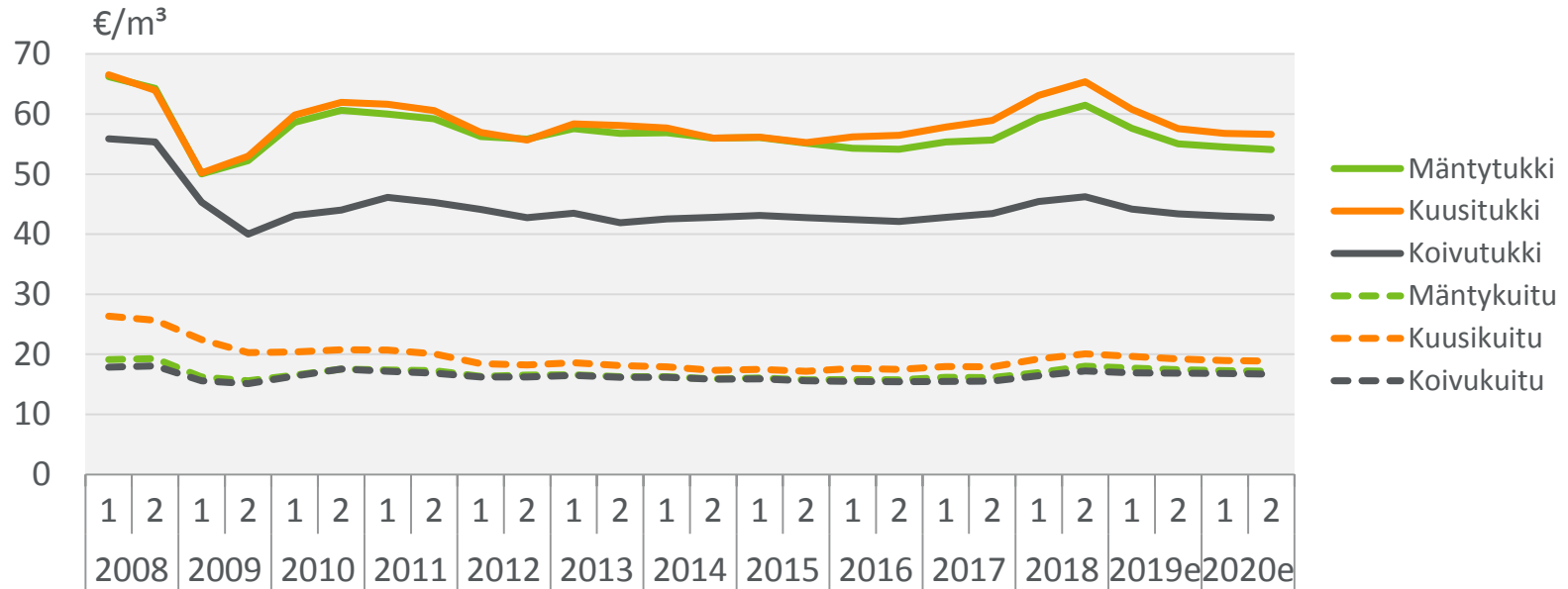
Lähteet: Luke ja Tulli.

Yksityismetsien keskimääräiset kantohinnat 2018–2020e

Puutavaralaji	2018 €/m ³	2019e €/m ³	Muutos %	2020e €/m ³	Muutos %
Mäntytukki	60,5	57,0	-6	55,4	-3
Kuusitukki	64,3	59,8	-7	57,9	-3
Koivutukki	45,9	44,3	-3	43,5	-2
Mäntykuitu	17,6	17,8	1	17,6	-1
Kuusikuitu	19,6	19,6	0	19,3	-2
Koivukuitu	16,8	17,1	2	16,8	-2

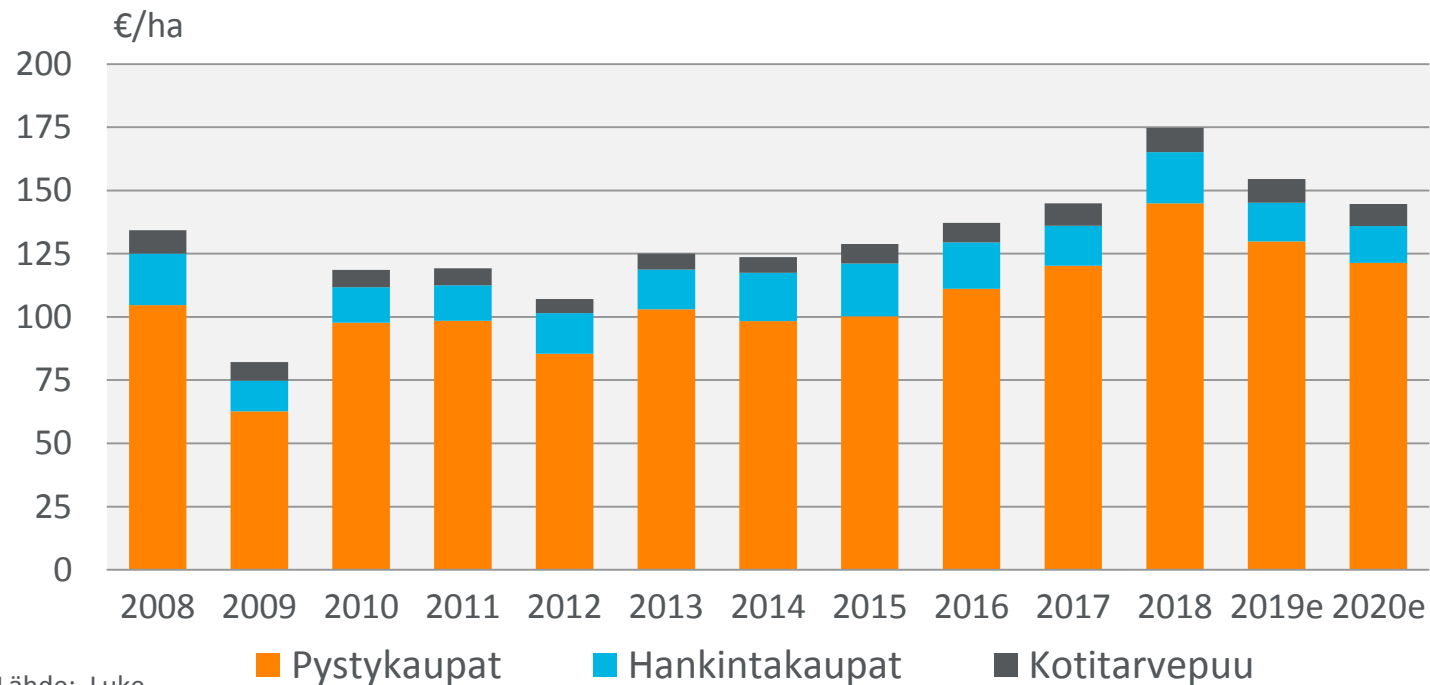
Lähde: Luke.

Puutavaralajien kantohinnat 1/2008–2/2020e vuoden 2018 hinnoin (EKI)



Lähteet: Metsäteollisuus ry , Tilastokeskus ja Luke.

Yksityismetsien bruttokantorahatulot tulolähteittäin 2008–2020e vuoden 2018 hinnoin (EKI)



Lähde: Luke.



KIITOS

