

# SKOGSINDUSTRIERNAS VIRKESFORUM 2012



## **GLOBALA PERSPEKTIV PÅ MASSA OCH PAPPERSINDUSTRINS UTVECKLING**

Stockholm, 12.09.2012

Werner von Troil

---

## AGENDA

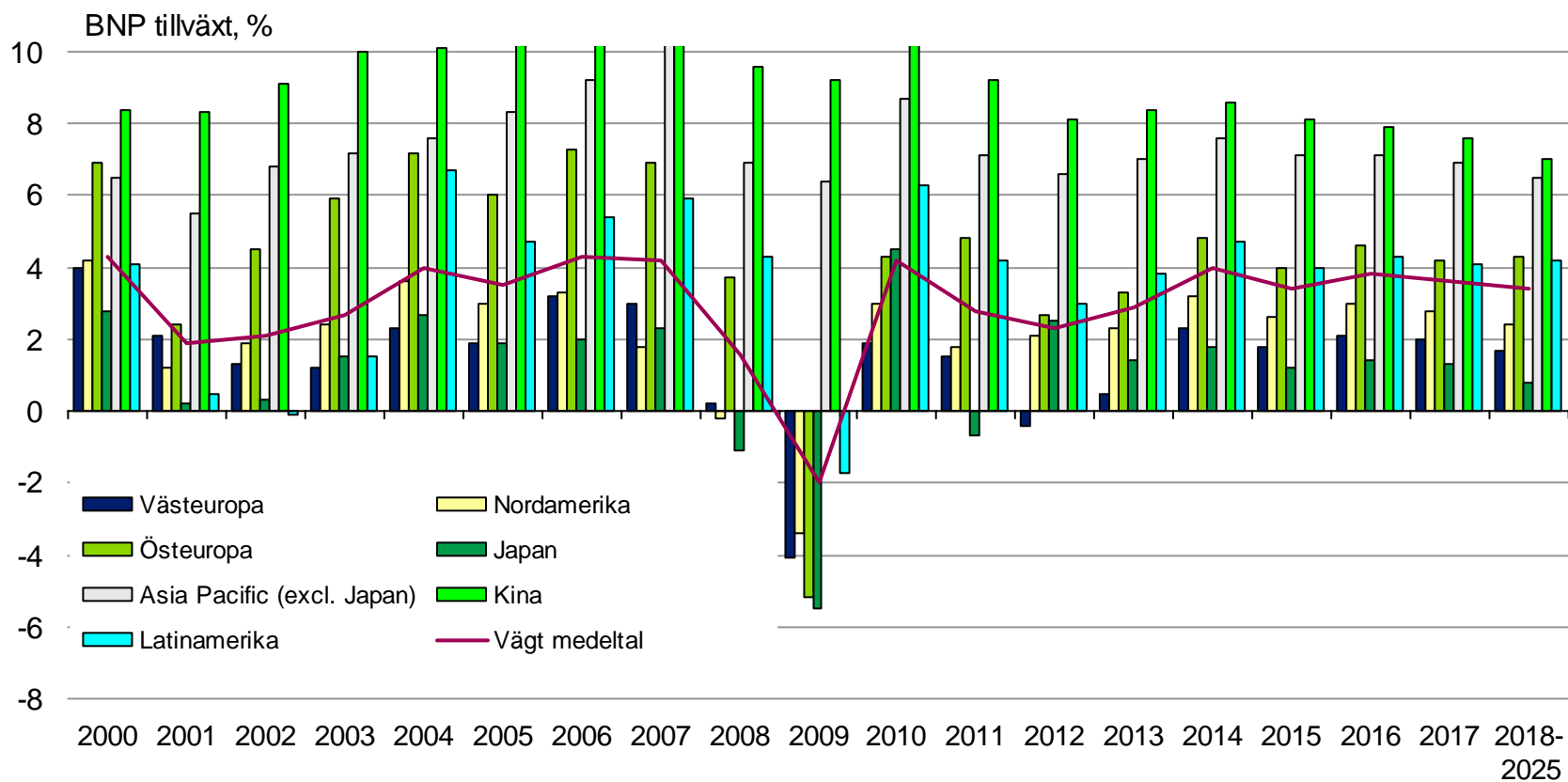
Skogsindustrins utveckling från ett globalt perspektiv

Situationen i Europa inom de kommande åren

Positioneringen av den Nordiska industrin

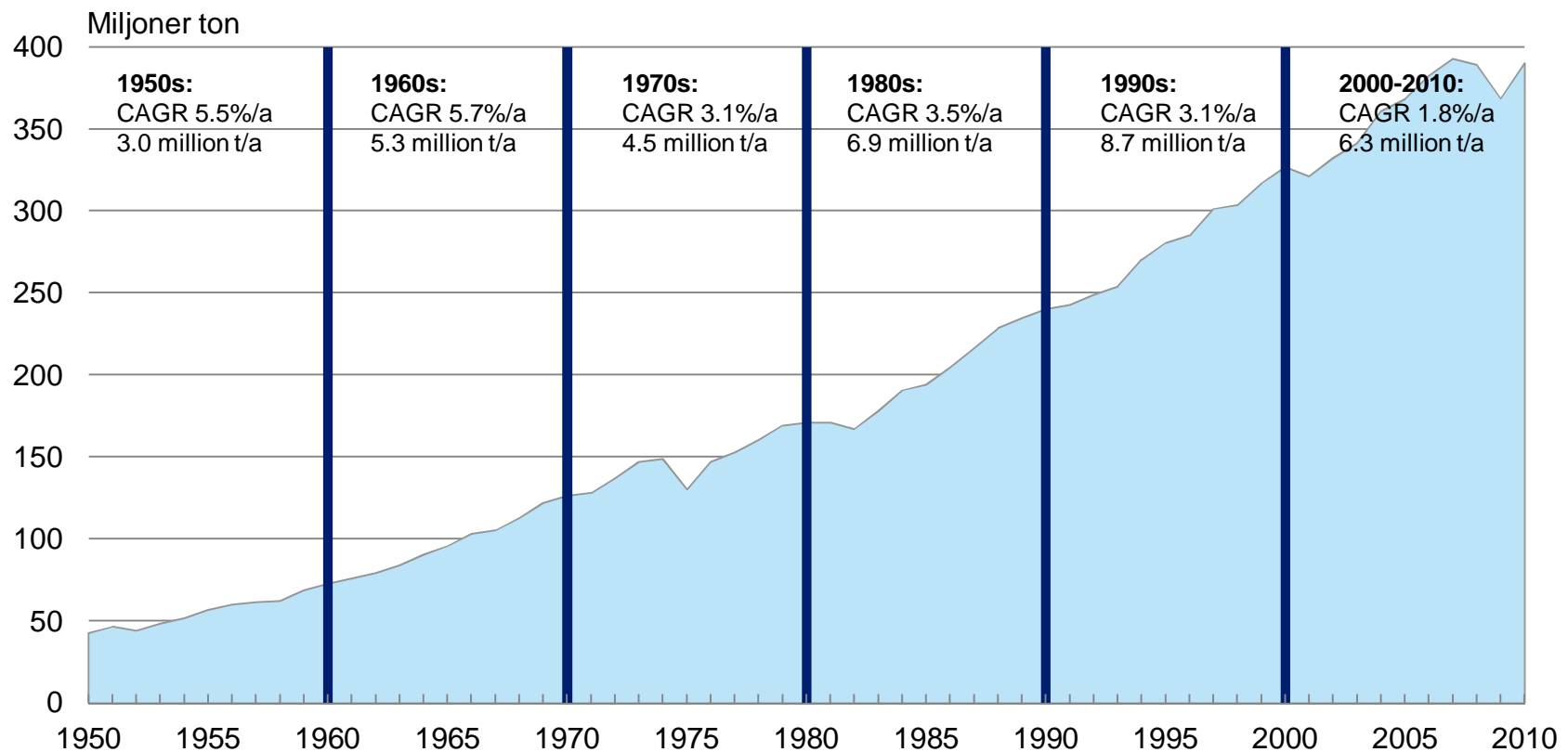
# DEN GLOBALA EKONOMISKA UTVECKLINGEN MED UTSIKT FÖR 2025

Den globala ekonomin upplevde en stark rekyt i början av år 2010 men en tydlig avmattning kunde skönjas redan i slutet av år 2011. Mycket antyder om att en ny recession står inför dörren.



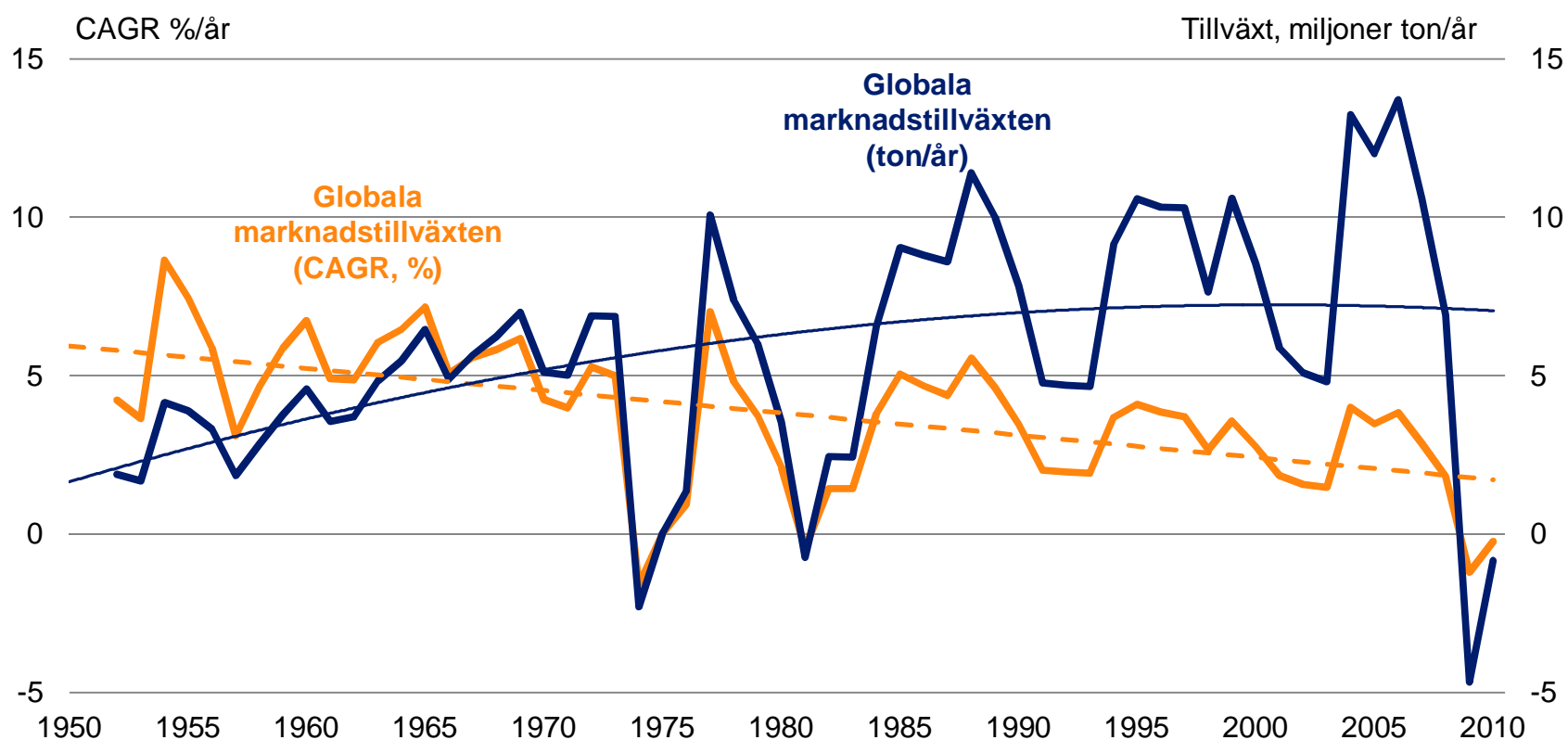
# STABIL TILLVÄXT I DEN GLOBALA KONSUMTIONEN AV PAPPER OCH KARTONG (1950-2010)

I ett 60-års perspektiv har den relativa tillväxten av efterfrågan på papper och kartong mattats av men ökat i volym ända till år 2000. Vår tillväxtprognos (1.6 %/a CAGR) för perioden 2010-2025 motsvarar en årlig volymtillväxt på ca 6.6 miljoner ton



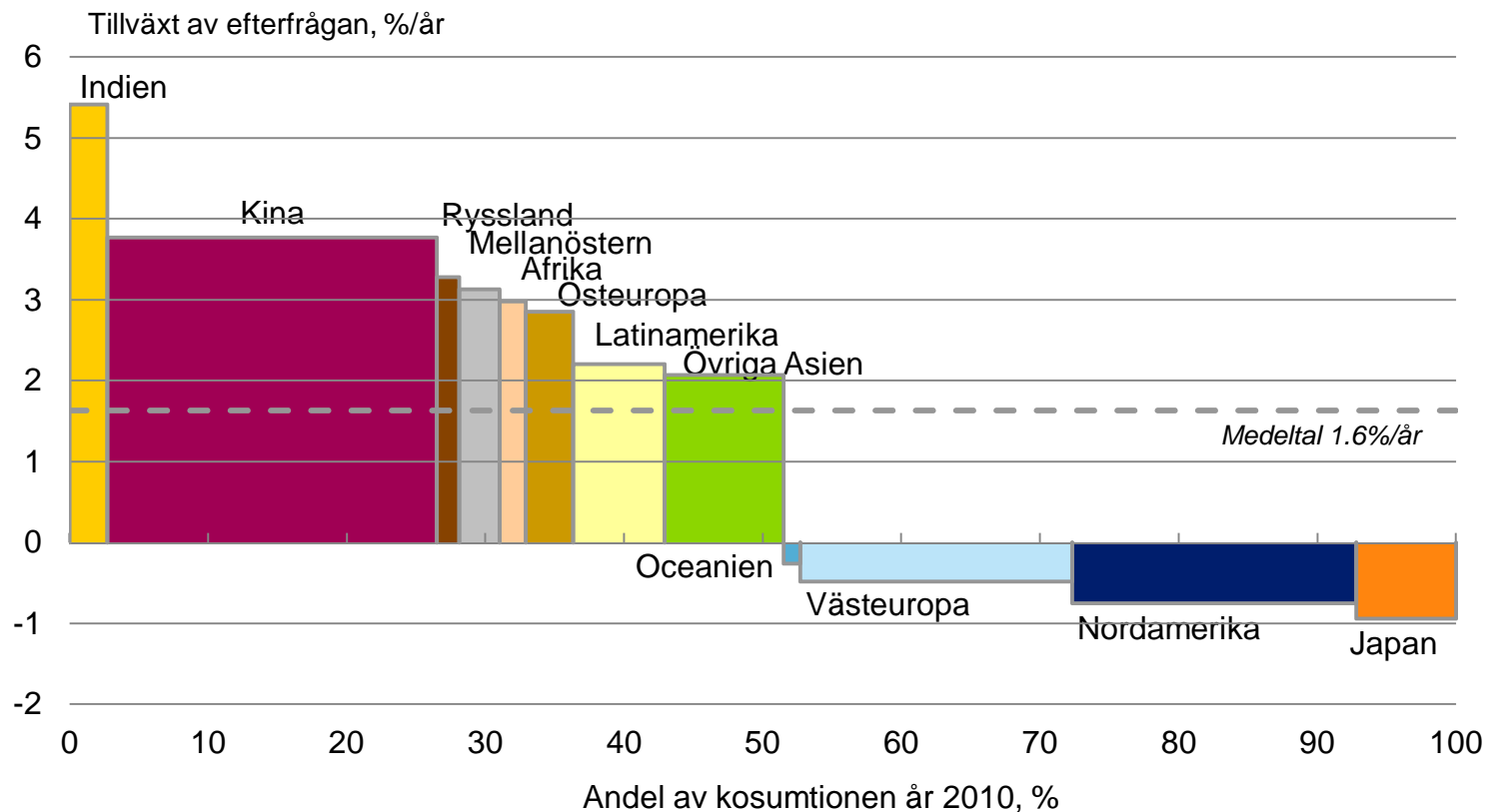
## MED HÖG VOLATILITET I VOLYMTILLVÄXTEN

Volatiliteten i volymtillväxten har ökat. Under det senaste årtiondet har såväl den relativa som den absoluta tillväxten mattats av.



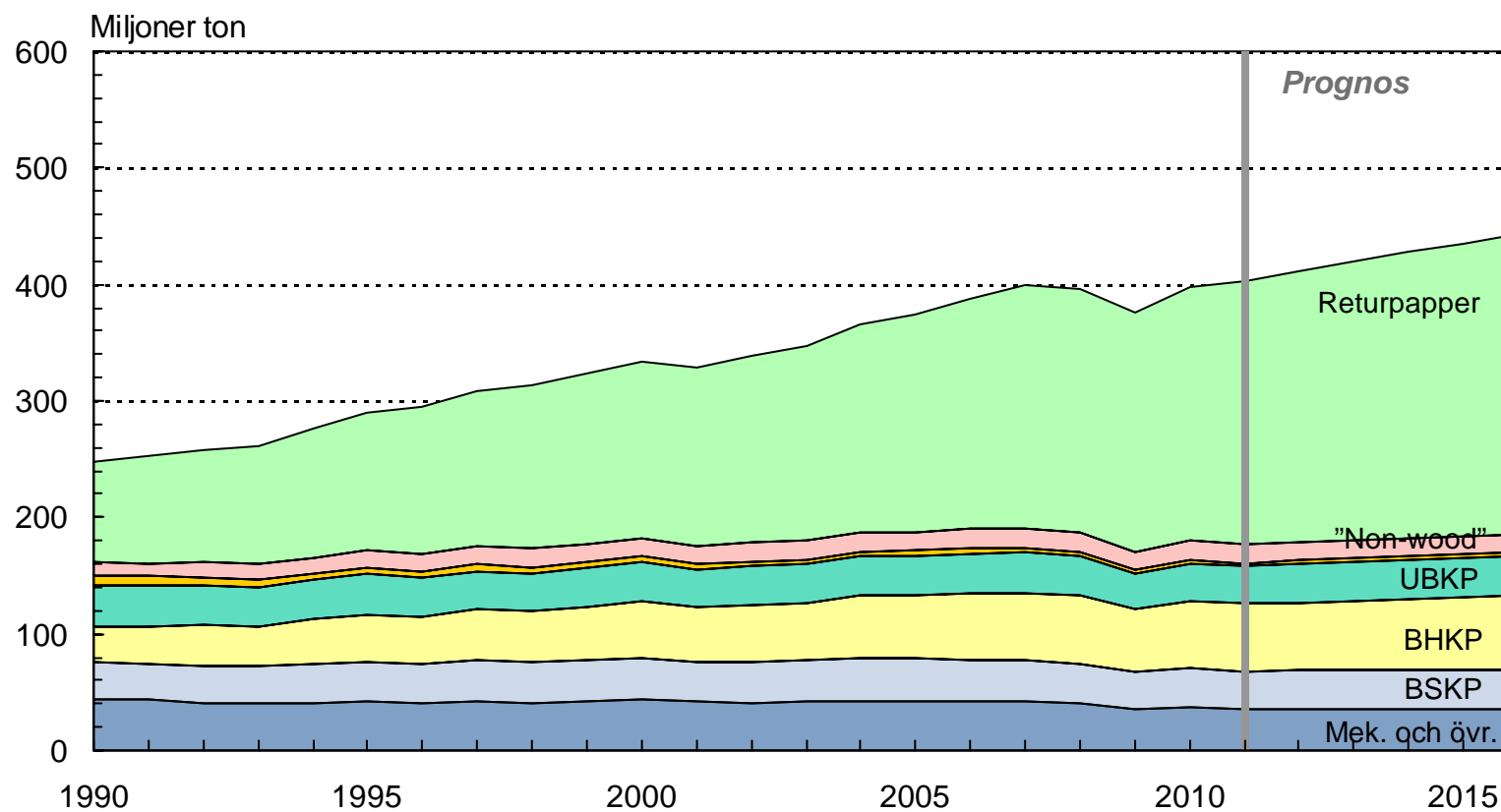
# KINA EN ALLT MER BETYDELSEFULL MARKNAD FÖR SKOGSINDUSTRIN MED ÖKAD PÅVERKAN PÅ HANDELN

Idag står tillväxtmarknaderna för över hälften av världskonsumtionen av papper och kartong.



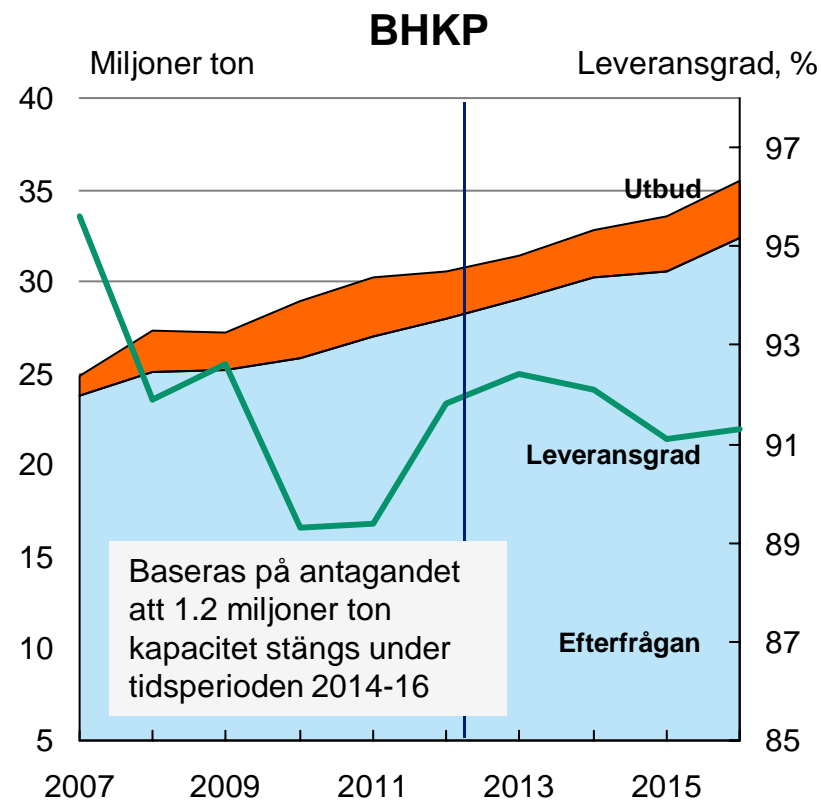
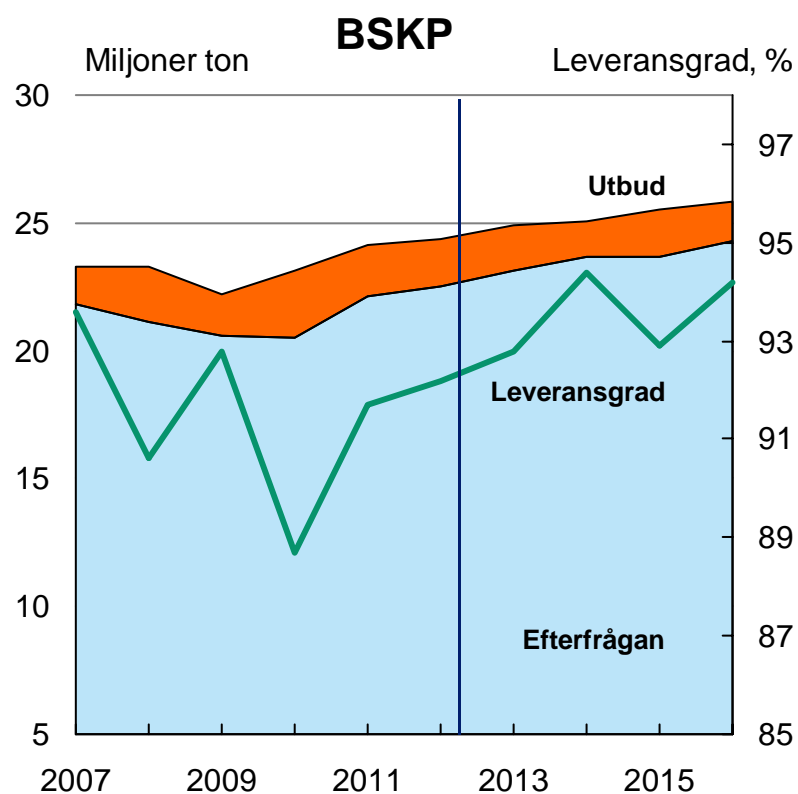
# VILKET FRAMFÖRALLT UTMANAR VÄRLDENS FIBERRESURSER

Efterfrågan på returpapper i Kina förutspås att växa årligen med 2.9% fram till år 2016 trots den avmattade tillväxten prognostiserad för Asien



# NÄRTIDSPROGNOS FÖR EFTERFRÅGAN AV MARKNADSMASSA

Leveransgraden och priserna på marknadsmassa förutspås att stiga mot slutet av detta år.

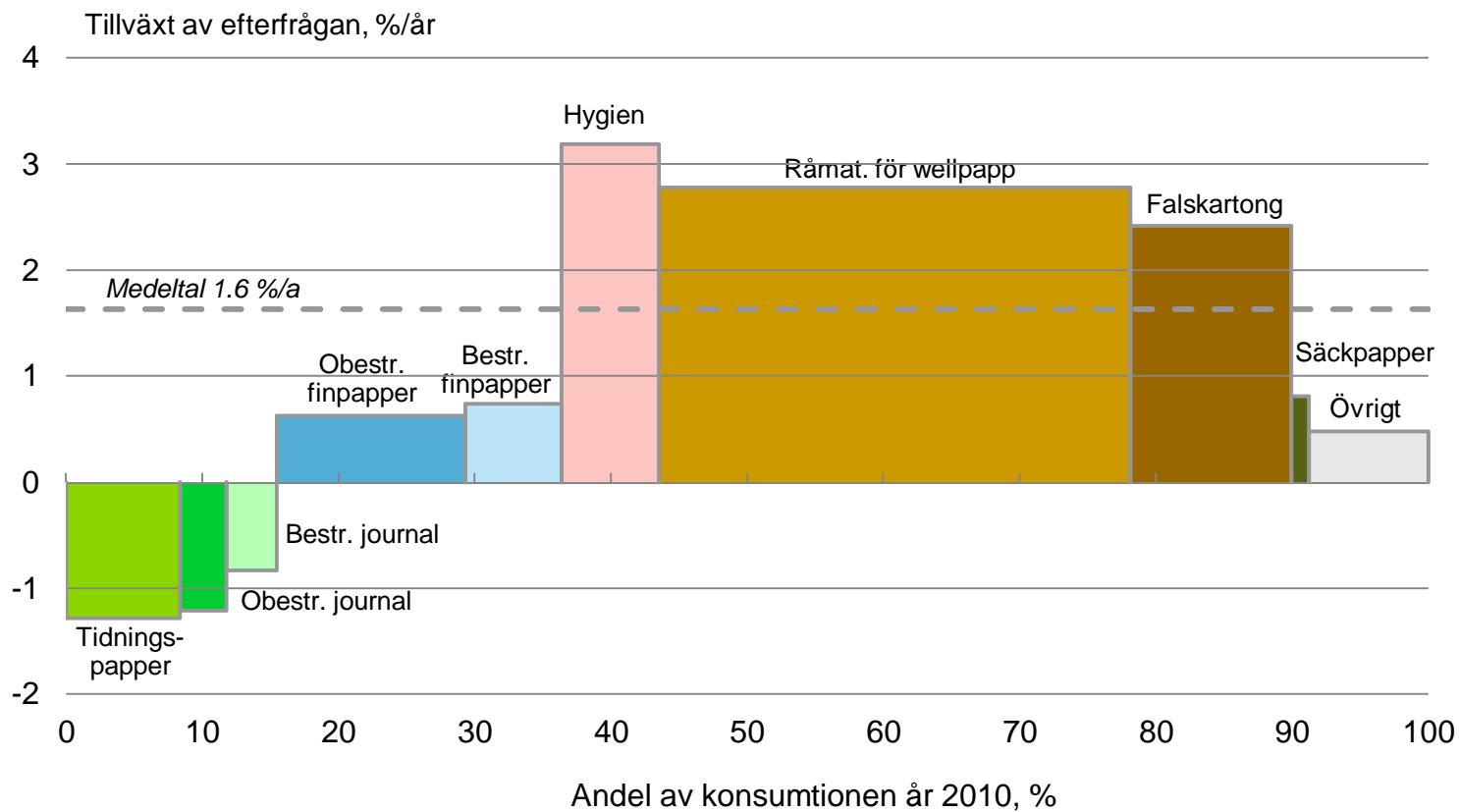


NOT: Utbudet baseras på produktionskapacitet, inte verklig produktion



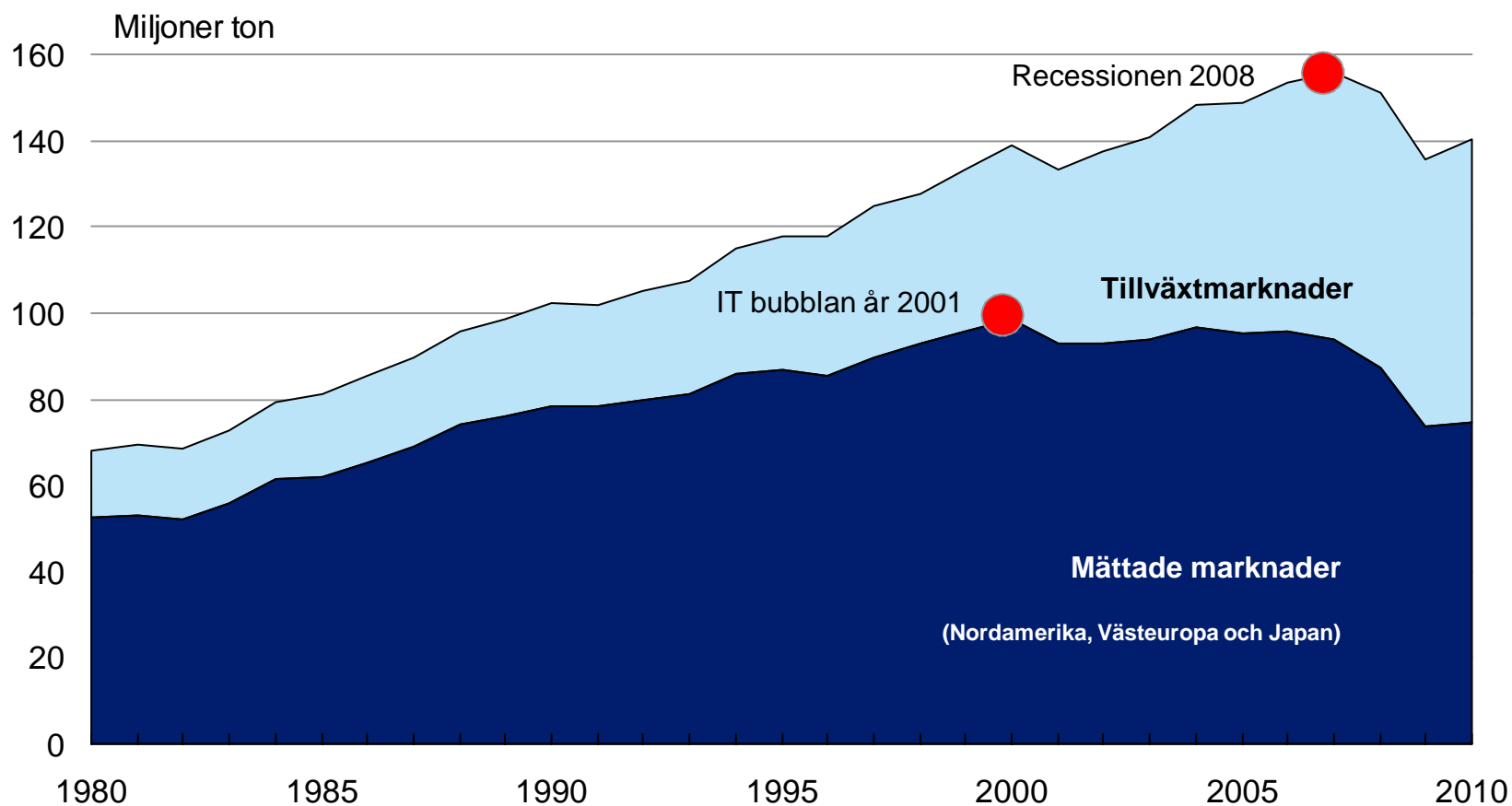
# GLOBAL TILLVÄXT INOM DE FLESTA PRODUKTSEGMENTEN FRAM TILL ÅR 2025

I ett globalt perspektiv är det bara tidningspappers och journalpapperssektorerna för vilka förutspås en negativ tillväxt under de följande tio åren



## GLOBAL EFTERFRÅGAN AV GRAFISKA PAPPER 1980-2010

Skogsindustrin har traditionellt varit konjunkturkänslig, vilket förblindade oss inför de strukturella marknadsförändringarna som drabbat tidnings- och journalpapperssektorerna

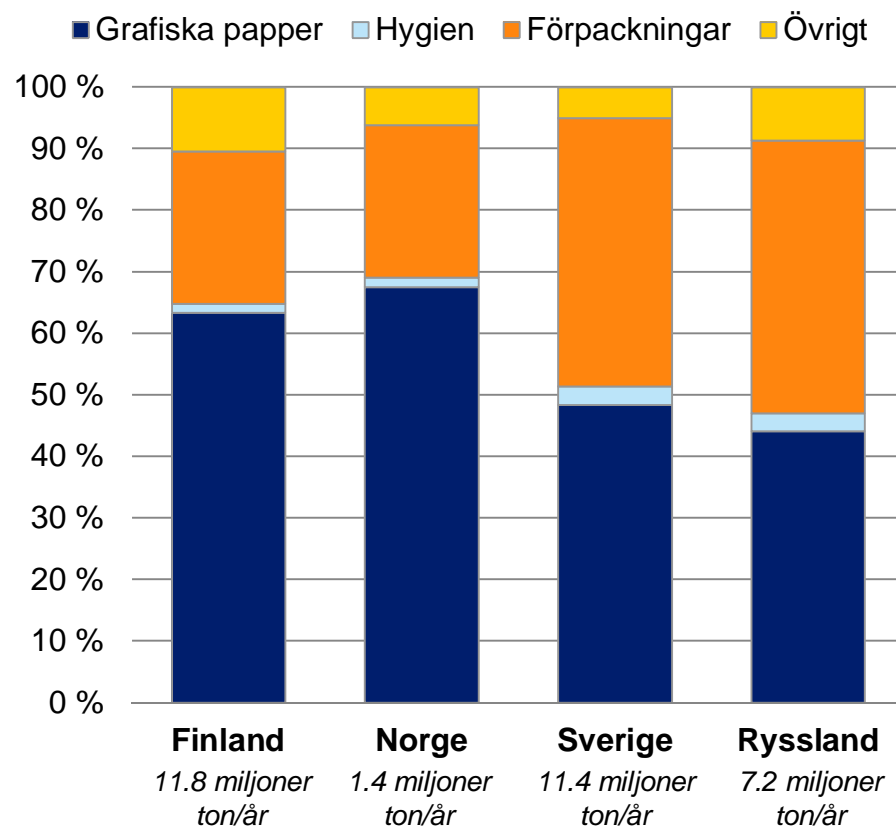


\*) inkluderar tidnings-, journal- och andra skriv och tryckpapperskvaliteter

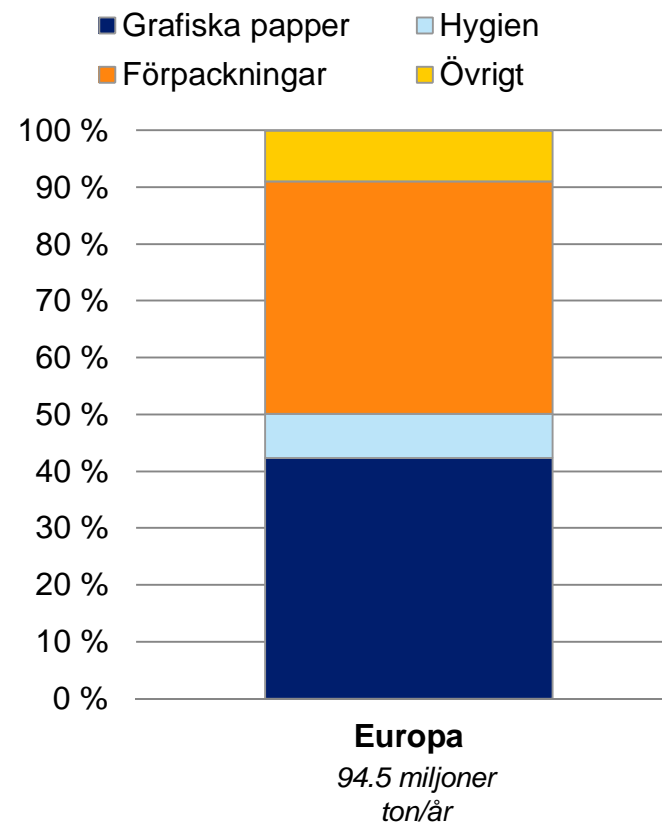
# INDUSTRISTRUKTUREN I NORDEN OCH RYSSLAND

Strukturen av den svenska skogsindustrin är väl harmoniserad med efterfrågan i Europa.

Produktionsstrukturen i Norden och Ryssland

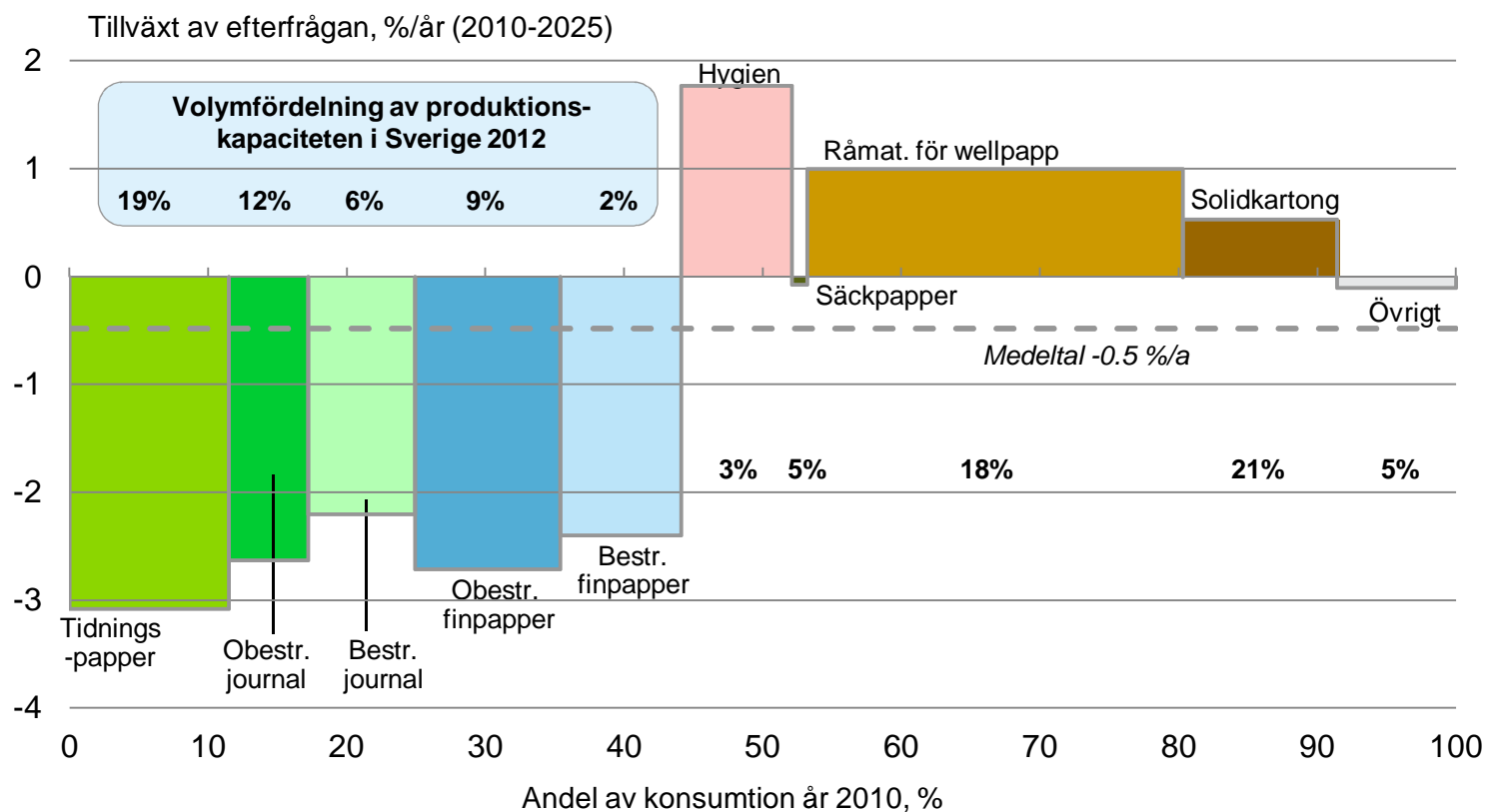


Strukturen av konsumtionen i Europa



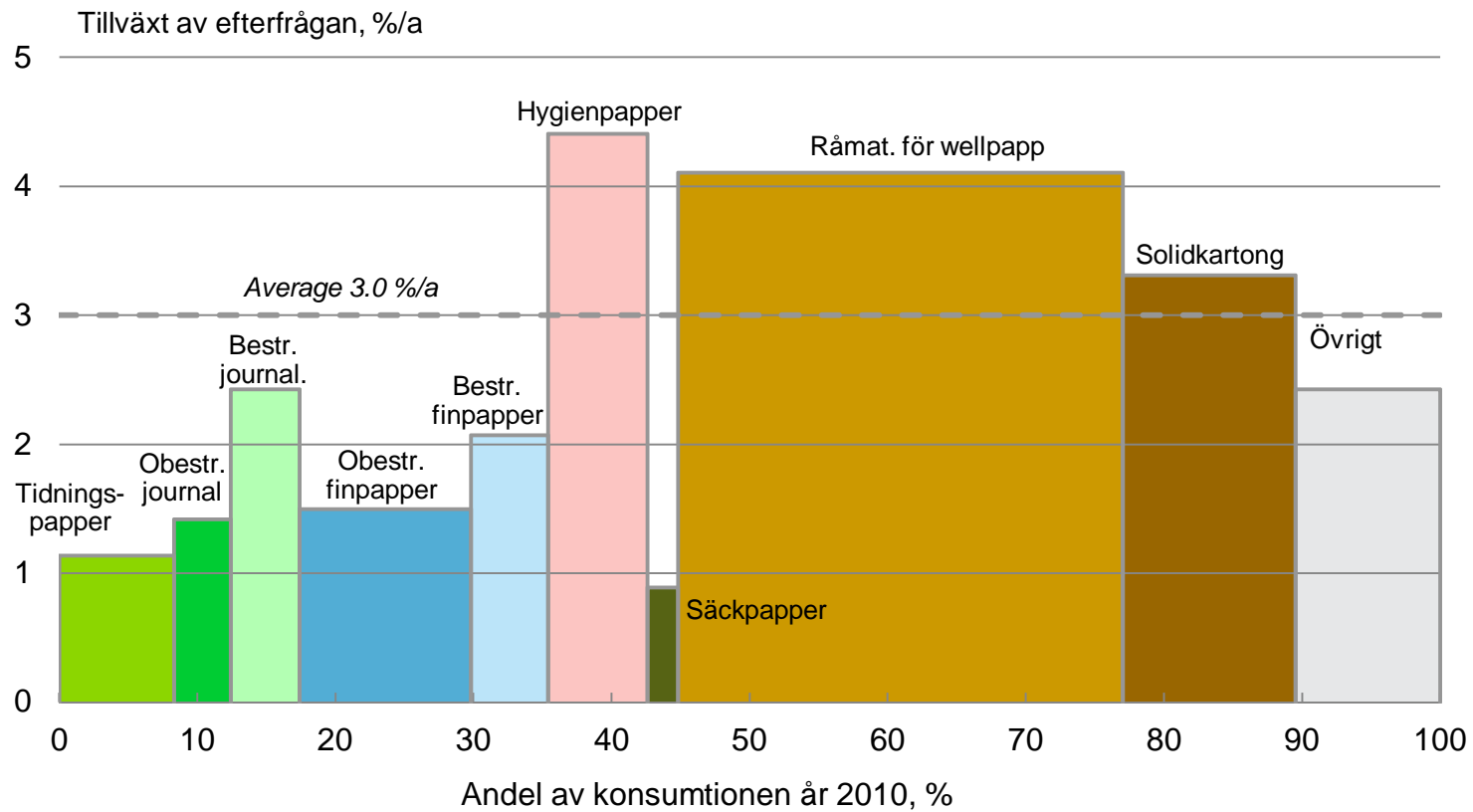
# FÖRSVAGNING AV MARKNADEN I VÄSTEUROPA, FRÄMST FÖR TRYCK OCH SKRIVPAPPER

Men ca hälften av den svenska produktionskapaciteten är fortfarande i produktsegment vars efterfrågan stagnerat i Europa

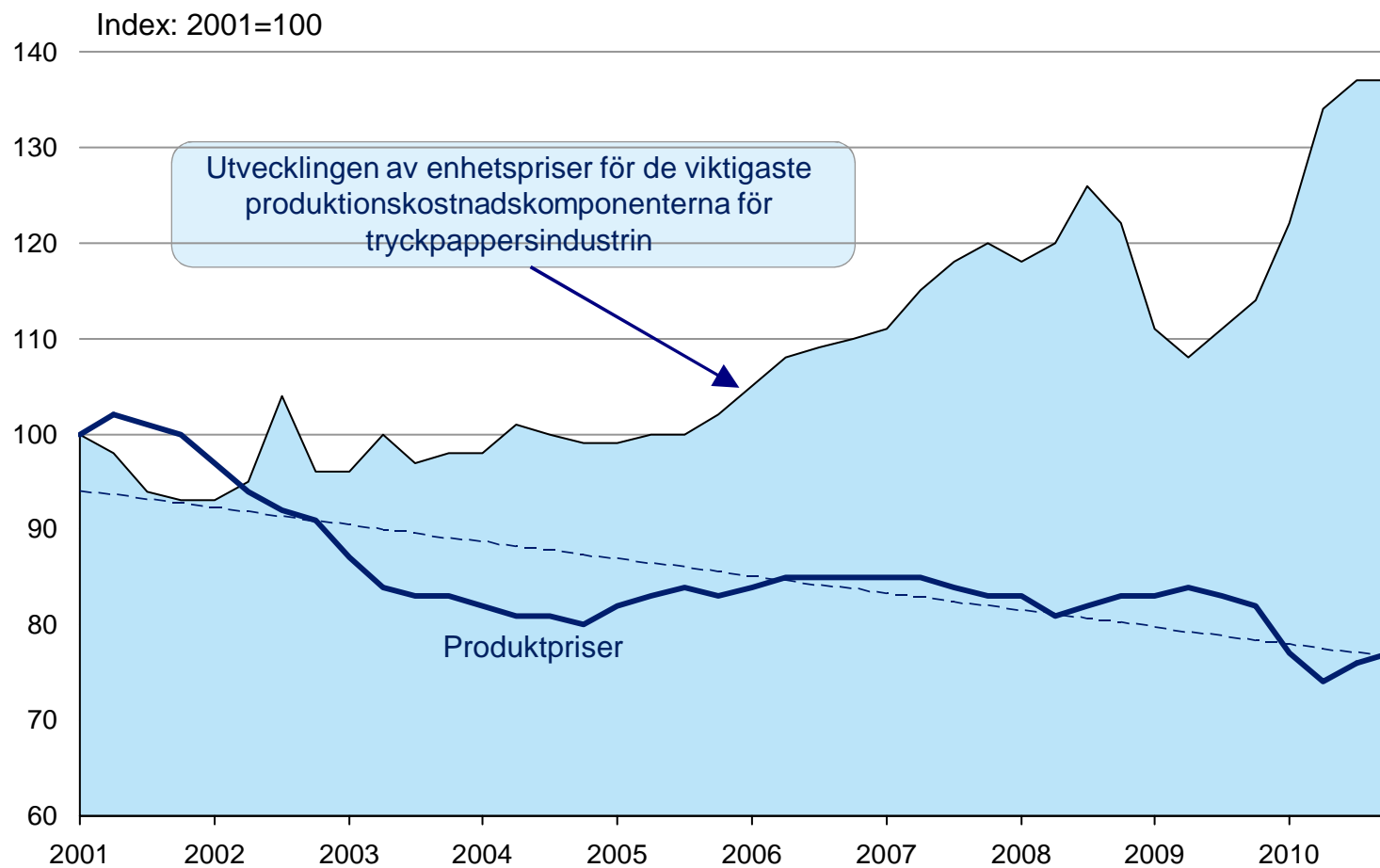


# FÖR ÖSTEUROPA PROGNOTISERAR VI EN SUND TILLVÄXT FRAM TILL ÅR 2015

Vi förutspår en årlig tillväxt på ca 3.0% för efterfrågan av papper och kartong i Östeuropa. Speciellt efterfrågan på hygienpapper och förpackningsmaterial förväntas att växa kraftigt.

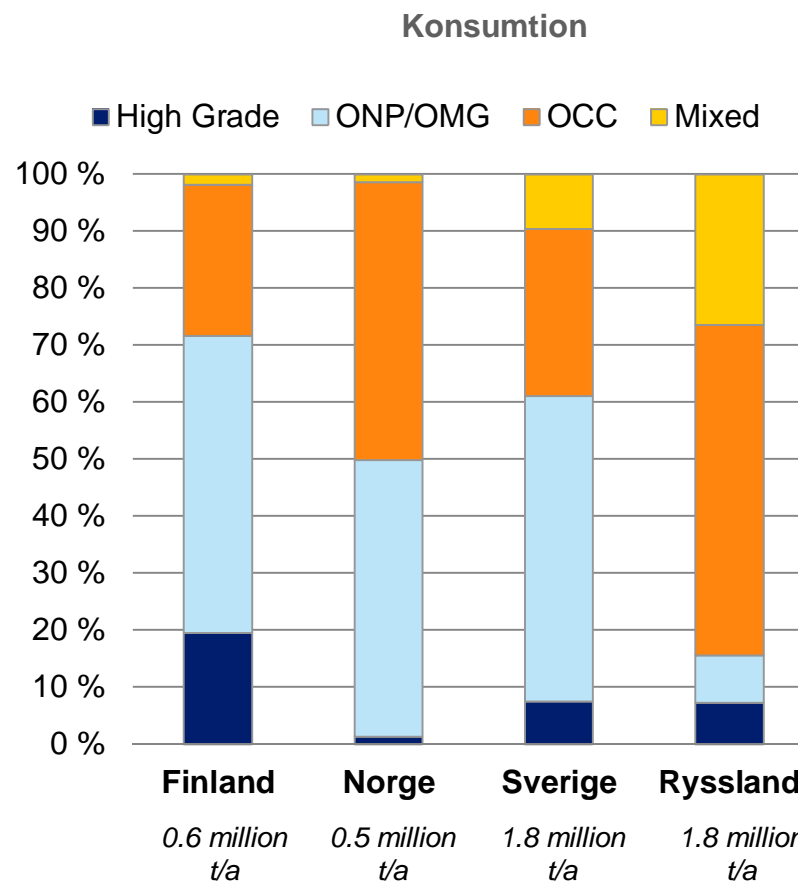
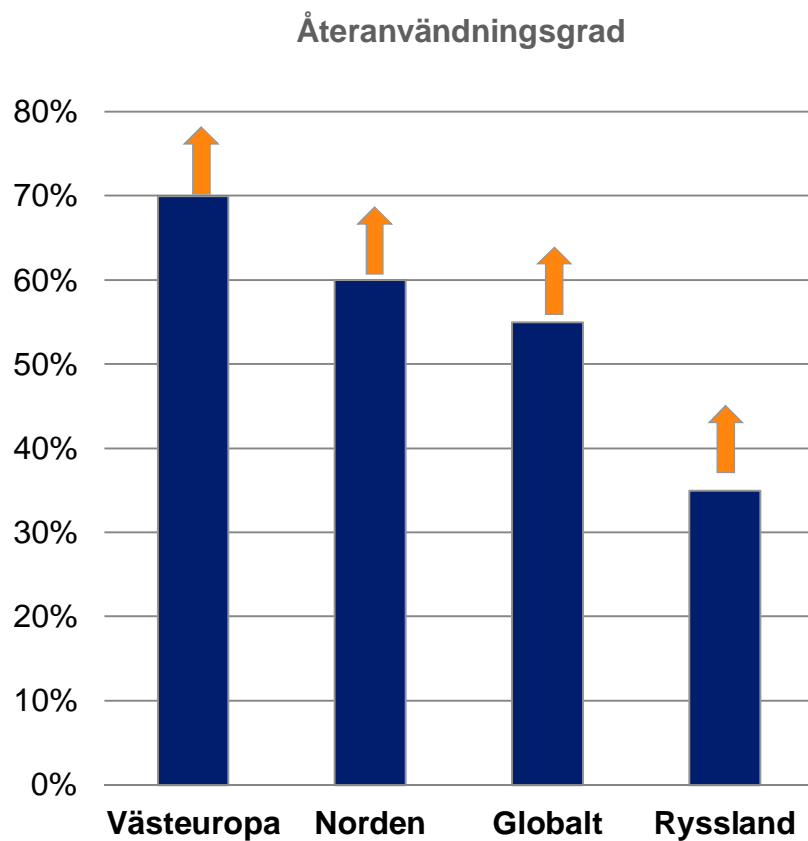


# STRUKTURÅTGÄRDER FÖR ATT KOMPENSERA KRAFTIGT STIGANDE ENHETSPRISER I EUROPA



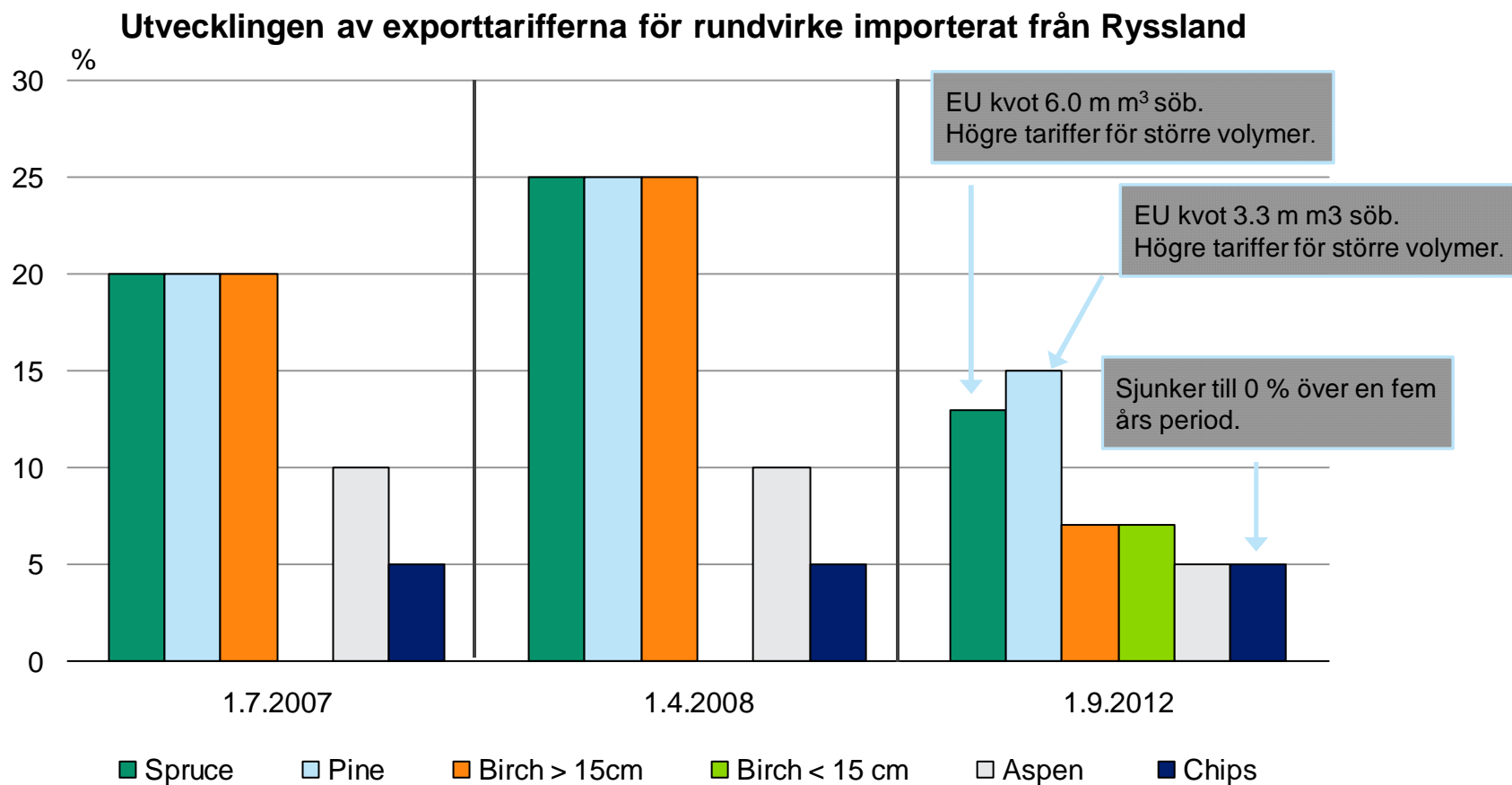
# DEN GLOBALA BRISTEN PÅ FIBERRÅVAROR PÅVERKAR FRÄMST PRODUKTIONEN I VÄSTEUROPA

Återanvändningsgraden av returpapper är redan på en mycket hög nivå i västvärlden och utbudet förutspås att ytterligare stramas åt.



# RYSSLANDS MEDLEMSKAP I WTO KAN LÄTTA SITUATIONEN I NORDEN

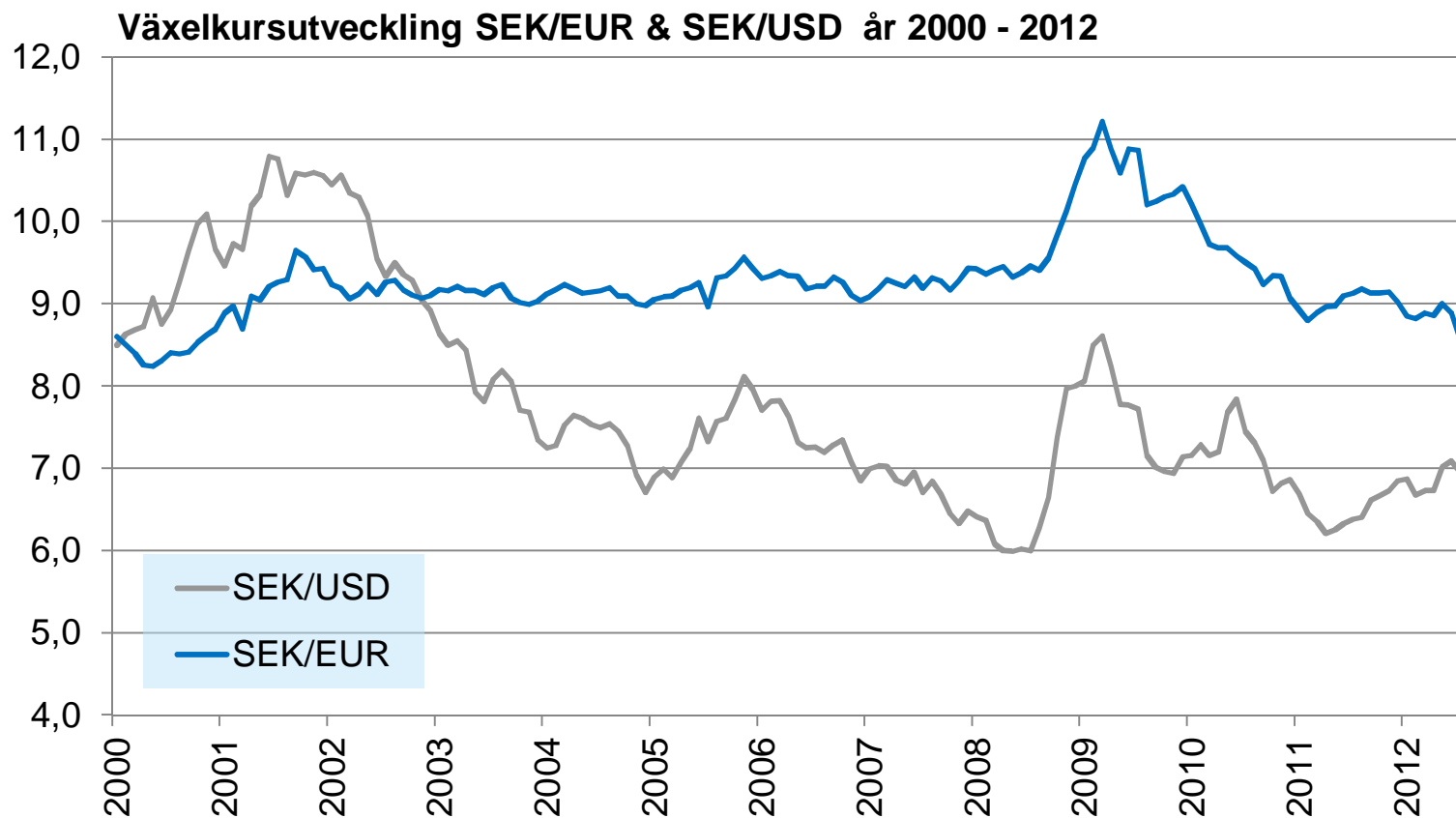
Tarifferna på importerat virke från Ryssland förutspås att sjunka till en nivå under 2007 års prisnivå.



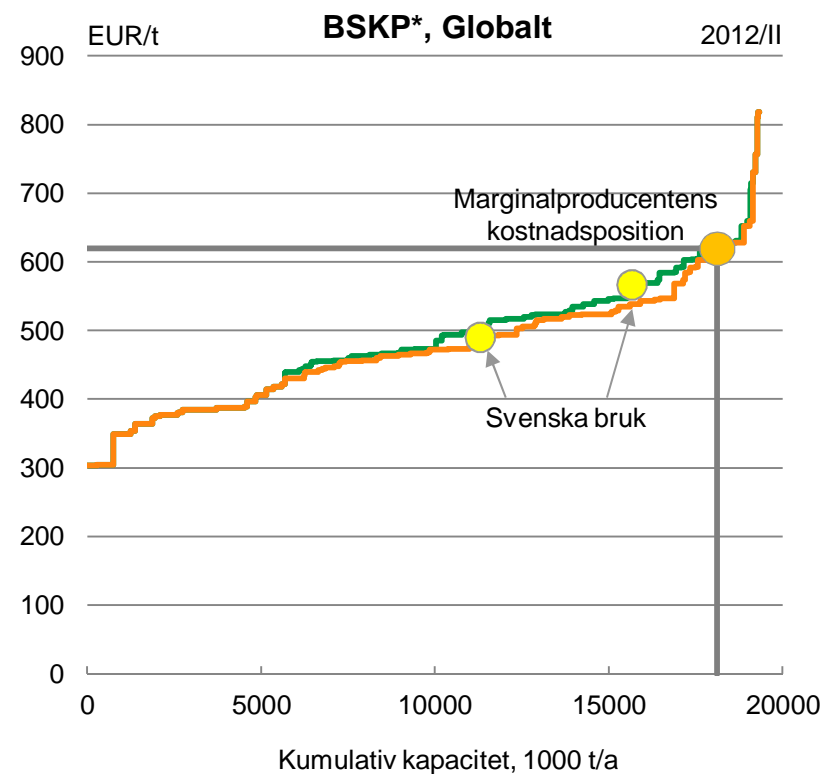
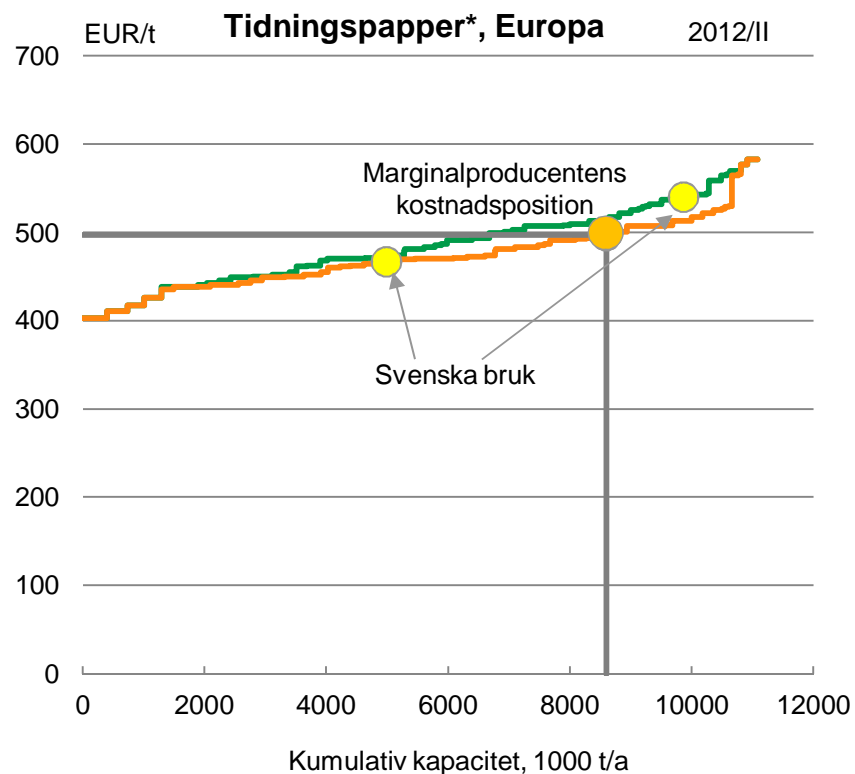


# MEN DEN SVENSKA SKOGSINDUSTRIN MÅSTE LEVA MED EN STARK KRONA I ETT FÖRSVAGAT EUROPA

Den svenska Kronan har förstärkts över 20% gentemot Euron sedan 2009.



# VILKET I SIN TUR FÖRSVAGAT DEN SVENSKA INDUSTRIENS KONKURRENSKRAFT



\*Std news 45 g/m<sup>2</sup>, Frankfurt

\*Rotterdam

— Inkl. transportkostnader (1 EUR=8,26 SEK)  
 — Inkl. transportkostnader (1 EUR=9,55 SEK)

Pulp prices (CIF Rotterdam): Exchange rates:  
 BSKP: 845 USD/ADt 1 USD = 0,798 EUR  
 BHKP: 770 USD/ADt 1 EUR = 1,253 USD

---

## KONKLUSIONER

- Globala ekonomin är under stark omvälvning; finanskris i Europa, inkommande presidentval i USA, social oro i mellanöstern, och signaler på avmattning av den ekonomiska tillväxten i Asien
- Tillväxtmarknaderna står idag för över hälften av världskonsumtionen av papper och kartong. Den globala volymtillväxten är långt driven av den ekonomiska utvecklingen i dessa länder
- Tillgången till fiberresurser är den mest kritiska frågan för skogsindustrin i ett globalt perspektiv. Den nuvarande strukturen av fiberflöden är ohållbar på längre sikt vilket kan öppna möjligheter för den Nordiska industrin.
- Efter en tid av globalisering har skogsindustrin blivit mera regional. Strukturella marknadsförändringar i kombination med pågående medför stora utmaningar för den Europacentrerade Nordiska skogsindustrin
- Den förstärkta Kronan försvagar konkurrenskraften av den svenska industrin. Sänkta kostnader för import av ved från Ryssland kan ge lite plåster på såren.

---

# TACK FÖR UPPMÄRKSAMHETEN!



**Pöyry Management Consulting Oy**

Werner von Troil  
Jaakonkatu 3, P.O.Box 4  
FI-01621 Vantaa, Finland  
Mobil: +358 40 758 8881  
werner.von.troil@poyry.com