



SÅ GÅR DET FÖR SKOGSINDUSTRIN

OM DEN SVENSKA PAPPERS-, MASSA- OCH SÅGVERKSINDUSTRIN

September 2015

Om kvartalsrapporten

”Så går det för skogsindustrin” är en kvartalsredogörelse för utvecklingen och läget för skogsindustrin och dess delbranscher sågverks-, massa- och pappersindustrin. Informationen baseras på officiell statistik och på Skogsindustriernas statistik. Rapporten kommer ut fyra gånger per år och riktar sig till en bred läsekrets av beslutsfattare, journalister, analytiker och andra intressenter.

De jämförelser som redovisas avser samma period föregående år om inte annat anges.

Rapporten finns även på <http://www.skogsindustrierna.org/pressrum/kvartalsrapport>

Innehållsförteckning

Sammanfattning	3
Konjunkturläget	4
Sågade trävaror.....	7
Massa.....	12
Papper	14
Exportvärde	19

Sammanfattning

Världsekonomin fortsätter att utvecklas relativt svagt, trots att den akuta finanskrisen ligger sju år tillbaka i tiden. Samtidigt som USA, Storbritannien och Tyskland växer på i anständig takt är utvecklingen fortsatt svag i stora delar av övriga EU. Tidigare lokomotiv bland de så kallade BRICST-länderna har bromsat in ordentligt och detta gäller även den tidigare så dynamiska kinesiska ekonomin. En långvarig period av svag efterfrågetillväxt och stark kapacitetsutbyggnad har skapat stora utbudsöverskott på många marknader vilket pressar ned råvarupriser, global inflation och räntorna världen över. Sverige tillhör de industriländer vars ekonomier utvecklas starkast, där hemmamarknaderna växer, påeldade av extremt låga räntor medan exportutvecklingen hämmas av en ljummen världskonjunktur.

Även om produktionen inom trävarubranschen fortsätter att öka i år måste konjunkturen betraktas som relativt svag med låga marginaler och ett visst överutbud. Den gynnsamma valutasituationen har emellertid stärkt svenska sågverks konkurrenskraft. Marknadsandelarna för svenskt trä har ökat på exportmarknaderna och leveranserna har varit höga under våren och sommaren. Lagren har därmed kommit ner på för årstiden normala nivåer, vilket är en förutsättning för att konjunkturen ska vända. Bilden av att konjunkturen kan vara på väg att förbättras får även stöd i konjunkturinstitutets förtroende- & orderstockindikatorer. Orosmoln saknas dock inte, i synnerhet gäller detta den försvagade konjunkturen i Kina och situationen i Egypten.

För massaindustrin har KI:s förtroendeindikator börjat vända uppåt efter nedgången i början av året. Produktionen har också fortsatt att öka, med fyra procent till och med juli. Visserligen ser vi en viss minskning i total export men exporten till EU fortsätter att stiga. Däremot har exportutvecklingen till Asien varit svag med ett fall på 12 procent. Exportvärdet för massa har haft en gynnsam utveckling under perioden.

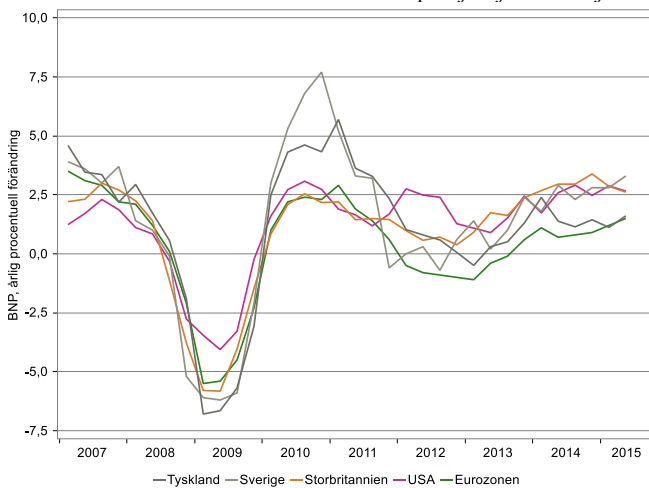
Trots att KI:s förtroendeindikator förbättras fortsätter pappersproduktionen sin negativa trend. Hittills i år har produktionen fallit med två procent. Grafiskt papper uppvisar det snabbaste fallet med tre procent men även produktionen av förpackningspapper har minskat hittills i år. Även exporten, till och med juli, fortsätter att falla med en procent. Även här kan vi dock skönja en ljusning, då exporten till EU ökade något under första halvåret. Värdet av pappersexporten har haft en positiv utveckling.

Konjunkturläget

- Världsekonomin fortsätter att hacka fram i måttlig takt.
- Tidigare lokomotiv som Kina och andra tillväxtländer bromsar, stora delar av EU har fortsatta problem medan USA och i viss mån Storbritannien och Tyskland står för dynamiken.
- Svensk ekonomi klarar sig hyfsat trots svag omvärld, framförallt driven av starkt bostadsbyggande.

Världsekonomin har hittills under året fortsatt att växa på i måttlig takt, framförallt driven av en relativt stark expansion i USA. Bland industriländerna växer även Storbritannien och Tyskland i skaplig takt medan tillväxten i EU som helhet fortfarande är svag trots vissa tecken på återhämtning.

Utvecklade ekonomier: Eurozonen släpar fortfarande efter



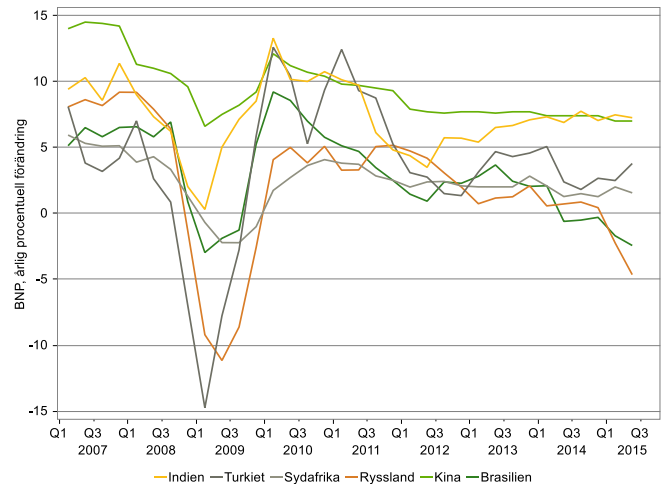
Källa: Skogsindustrierna, Macrobond

BRICST viker ner sig

Samtliga länder inom det så kallade BRICST-klustret utom Indien har bromsat påtagligt under senare år. Till skillnad från under de senaste decennierna, då tillväxtländer som Kina, Indien, Brasilien, Ryssland, med flera, agerade primus motor för världsekonomin, är det

för närvarande några av de utvecklade länderna som står för dynamiken.

Många tillväxtländer tappar farten

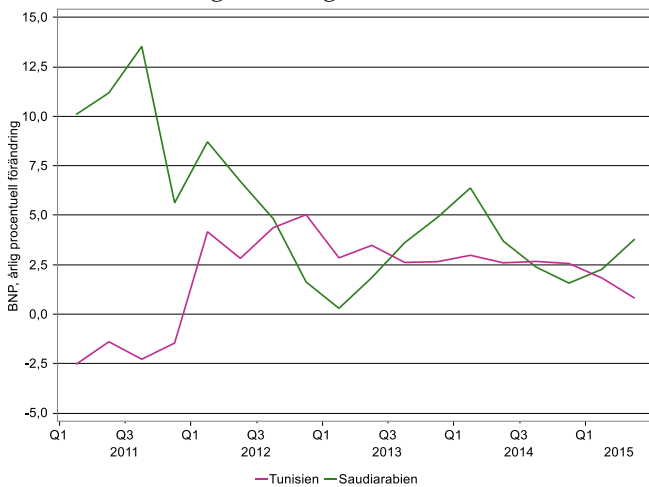


Källa: Skogsindustrierna, Macrobond

Visserligen växer Kinas ekonomi fortfarande med sju procent i årstakt enligt den officiella statistiken – en utveckling som skulle göra politiker gröna av avund i de flesta andra länder – men det är ändå en halverad takt jämfört med de heta åren innan finanskrisen. Den ekonomiska utvecklingen i Ryssland och Brasilien måste betraktas som katastrofal med kraftigt fallande BNP medan Sydafrika och Turkiet bara uppvisar tillväxttal kring två procent. Det enda av BRICST-länderna som visar en stigande tillväxttrend är Indien som nu nått samma tillväxttal som Kina.

Andra för svensk skogsindustri, viktiga marknader lider av politisk oro och konflikter, vilket hämmar den ekonomiska utvecklingen. Det finns inte färskare data över BNP för flertalet av dessa länder än 2014. Statistik för Saudiarabien och Tunisien visar dock på en relativt svag utveckling i början av 2015 även om det inte är frågan om en renodlad ekonomisk nedgång.

Svag utveckling i Mellanöstern

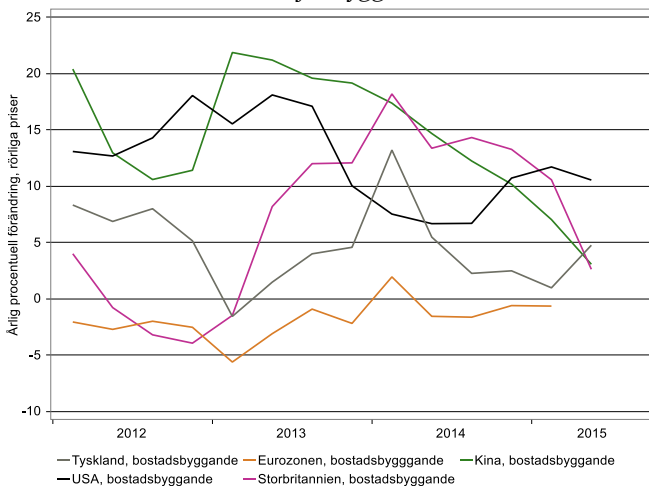


Källa: Skogsindustrierna, Macrobond

Global byggkonjunktur: Splittrad bild

De låga räntorna världen över har stimulerat byggkonjunkturen på många håll, såväl i "gamla" världen som i länder som Kina. På sistone har vi dock kunnat notera en tydlig avmattning i byggandet, både i Storbritannien och Kina, även om bostadsbyggande fortsätter att växa på.

USA står för byggboomen



Källa: Skogsindustrierna, Macrobond

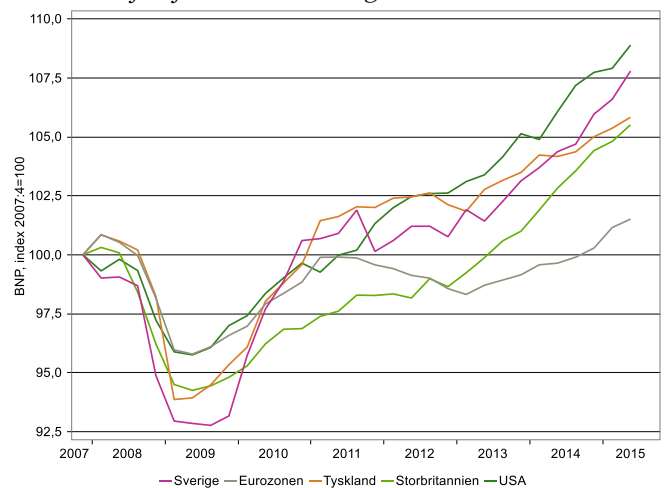
USA har den klart starkaste byggkonjunkturen bland större länder där bostadsbyggandet växer med två-siffriga tal. Sorgebarnet i sammanhanget är Eurozonen där bostadsbyggandet fortfarande står och stampar trots att

ECB skjutit in gigantiska stimulanser i ekonomin i form av superlåga räntor och likviditetsinjektioner. En ljusglimt är dock att bostadsbyggandet tagit viss fart i Tyskland.

Sverige klarar sig relativt bra

Även om inte heller den exportberoende svenska ekonomin direkt rosat marknaden på sistone, i spåren av medioker global konjunktur, tillhör Sverige de länder som återhämtat sig snabbast efter finanskrisen. Visserligen dök den svenska ekonomin djupare än flertalet jämförbara länder i samband med den akuta krisen.

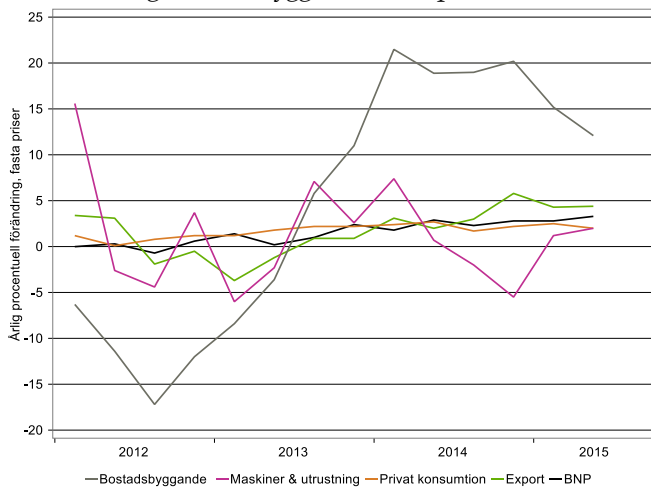
Efter finanskrisen: Sverige tillhör vinnarna



Källa: Skogsindustrierna, Macrobond

Betraktar vi hela perioden sedan 2008 har dock svensk BNP utvecklats starkare än flertalet industriländers och är nu c:a sju procent högre än innan finanskrisen. Till skillnad från tidigare återhämtningarna är det dock inte i första hand exporten som dragit den svenska ekonomin, därtill har den globala konjunkturen varit alltför svag. I stället är det inhemsk efterfrågan och i synnerhet bostadsbyggandet som stått för kraften, påeldad av extremt gynnsamma finansiella förhållanden.

Sverige: Bostadsbyggandet eldar på ekonomin



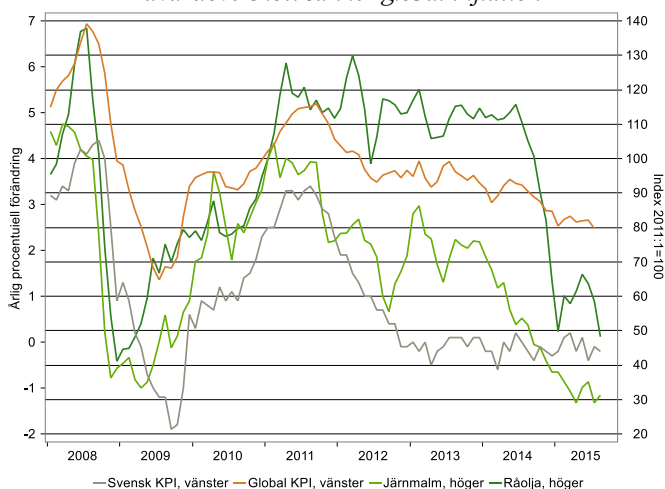
Källa: Skogsindustrierna, Macrobond

I reala termer har bostadsbyggandet vuxit med tvåsiffriga tal de senaste 1 ½ åren. Visserligen har byggandet mattats något på sistone men ihärdigt extremt låga räntor bådär för fortsatt expansion.

Global lågkonjunktur sänker inflationen...

Eftersom den globala återhämtningen efter finanskrisen varit så svag och produktionen fortsatt att öka, kännetecknas många marknader fortfarande av stora utbudsöverskott. Följden har blivit låg inflation i allmänhet och kraftigt fallande priser på många råvaror i synnerhet.

Råvaruöverskott sänker global inflation



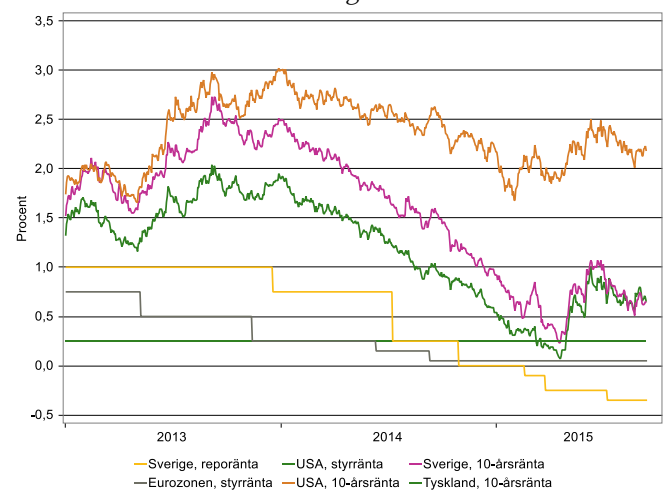
Källa: Skogsindustrierna, Macrobond

Sålunda har till ex järnmalmpriset fallit med 70 procent sedan 2011 medan råoljepriset fallit med nästan 60 procent sedan förra sommaren. Följden har blivit snabbt avtagande inflation i hela världen: globala konsumentpriser har bromsat in från en takt av 3,5 procent sommaren 2014 till under 2,5 procent. Sveriges KPI har tagit samma bana men bromsat ännu kraftigare. Svensk inflation har hackat kring noll-strecket ända sen slutet av 2012.

...och pressar ner räntorna

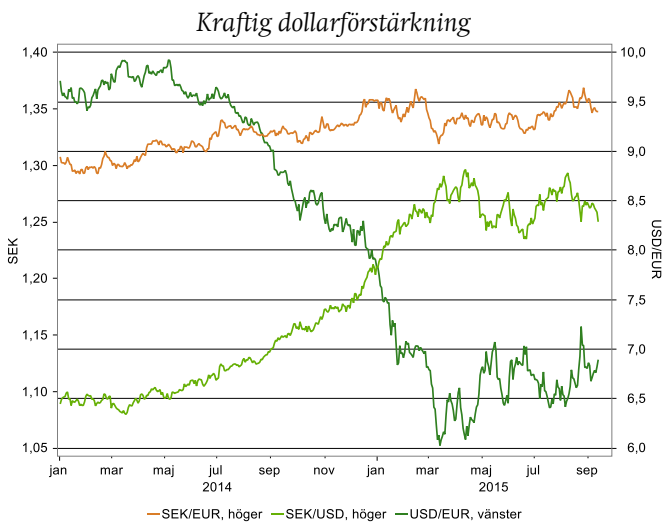
Konsekvensen av den envist låga inflationen har blivit att räntorna världen över låsts fast på historiskt låga nivåer.

Extremt låga räntor



Källa: Skogsindustrierna, Macrobond

I takt med att USA:s ekonomi utvecklats betydligt starkare än de europeiska ekonomierna och centralbanken signalerat att man förbereder en första räntehöjning, har USA-dollar stärkts kraftigt mot euron och den svenska kronan det senaste året.



Källa: Skogsindustrierna, Macrobond

Däremot har kronans rörelse mot euron varit liten – SEK/EUR ligger på samma nivå som sommaren 2014 –

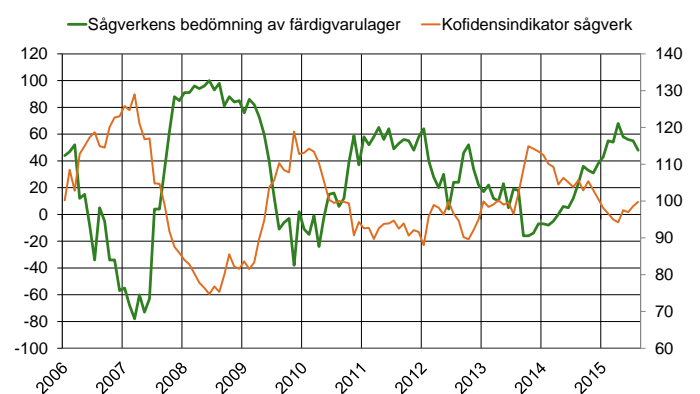
Sågade trävaror

- Höga leveranser under främst andra kvartalet har sänkt de svenska sågverkens lager till normala nivåer.
- Sågverkens lönsamhet hjälps på ett avgörande sätt upp av dagens relativt svaga krona.
- Den ekonomiska oron i Kina påverkar nu virkesmarknaden negativt.
- Begränsning av bankernas dollarhantering i Egypten försvårar för furumarknaden.

Trävarukonjunkturen kan knappast beskrivas som bra. Sågverken kämpar med låga marginaler och ett stort utbud av varor. Bilden är emellertid inte entydig. Om man tittar på den senaste tidens statistik och indikatorer, till exempel från Konjunkturinstitutet (KI), är det även en del som talar för att sågverken går mot bättre tider.

eftersom Riksbanken och ECB i grunden bedriver en liknande politik.

*”Sågverk och träimpregneringsindustri: Konfidensindikator samt bedömning av färdigvarulager”
januari 2006 – augusti 2015*



Källa: Konjunkturinstitutet

Förutom att branschens förtroendeindikator enligt KI visar en positiv trend så bedömer företagen att lagernivån minskar (rensat för säsongvariationer). Dessutom beskrivs företagens orderstock som allt större.

Både fallande lager och ökad orderstock är viktiga tecken på att en vändning kan vara inom räckhåll.

*"Sågverk och träimpregneringsindustri: Bedömning av orderstocken"
januari 2006 – augusti 2015*



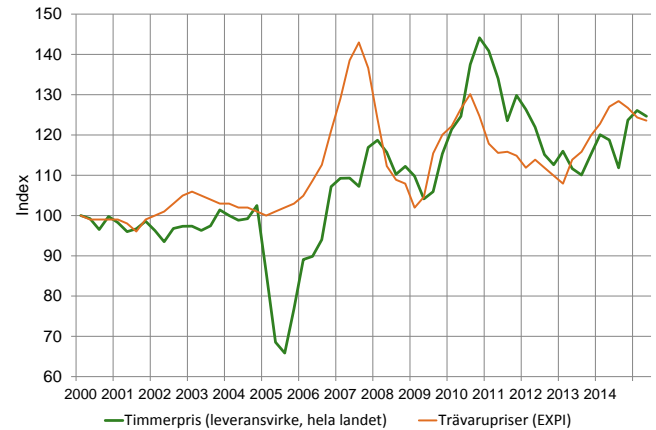
Källa: Konjunkturinstitutet

Det saknas dock inte hinder på vägen mot bättre tider. Två av dessa är konjunkturoro i Kina och valutaproblematik i Egypten, vilka beskrivs närmare nedan. Dessutom kommer branschen för varje dag närmare lågsäsongen (höst/vinter), en period då det oavsett underliggande marknads läge är ovanligt med stigande priser.

Valutakursens förändringar betyder ofta mer för sågverkens intjäning är den underliggande efterfrågan. Sedan förra året har försvagningen av kronan varit avgörande för konkurrenskraften gentemot producenter i till exempel Euroländer. Priset i handelsvaluta är nu sannolikt i genomsnitt till och med något lägre än den prisenivå som gällde 2012. Då var läget för sågverken "det värsta på 40 år". I år har lönsamheten däremot legat på en nivå som nog kan beskrivas som ganska normal för branschen. Skillnaden är valutakursen.

På råvarusidan är skillnaden jämfört med 2012 att timmerpriserna då var tydligt på väg ner. I skrivande stund är det svårare att skönja någon tydlig trend.

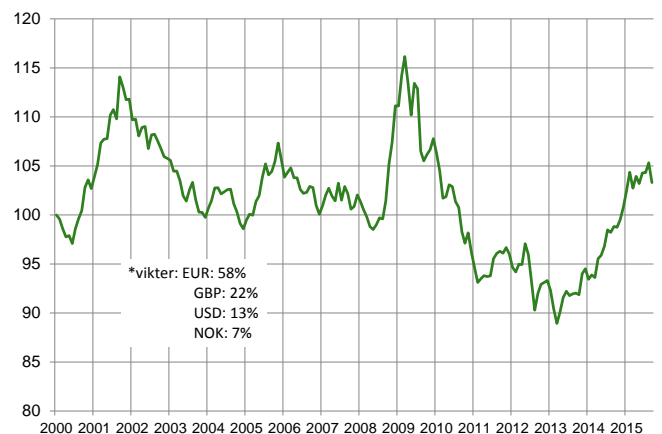
Timmerpris- och trävaruprisutveckling sedan 2000



Källa: Skogsstyrelsen, Skogsindustrierna, SCB

När det gäller råvarusituationen finns dock en möjlighet idag som inte var lika etablerad för några år sedan, nämligen import av timmer från Norge. Sedan några månader har denna import ökat till nya rekordnivåer. Det är främst importen till södra Sverige, där trävaruproduktionen ökar mest, som ökar.

Svenskt "valutaindex för trävaror". Ju högre indextal desto svagare SEK.



Sammanfattningsvis: Positivt är att lagernivåerna på sågverken – trots hög produktion – hålls på en normal nivå samt att orderböckerna fylls på. Grunden för denna utveckling ligger dels i att konsumtionen av trävaror ökar, om än i ganska långsam takt, dels i de svenska exportörernas relativt goda och förbättrade

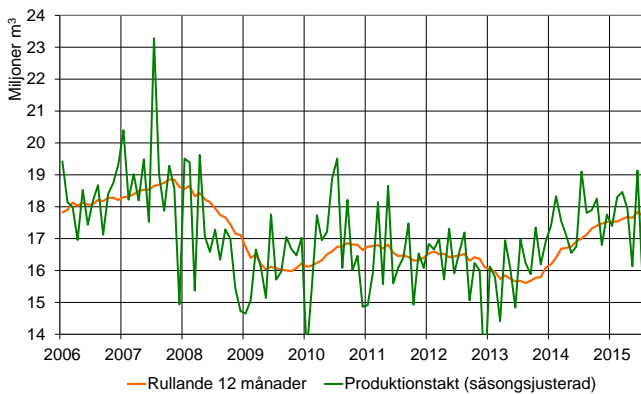
konkurrenskraft. Marknadsandelarna på exportmarknaderna har därmed kunnat ökas. På den negativa sidan finns oron för utvecklingen i Kina och Egypten samt råvarumarknadens utveckling. En kraftigare förstärkning av kronan under kommande halvår skulle vara förödande för lönsamheten.

Produktion

Bedömningen ligger kvar att Sveriges produktion fortsätter att öka från bottenivån 2012 till cirka 17,9 miljoner kubikmeter i år. Jämfört med förra året avtar dock ökningstakten successivt under året. Årets ökning är nästan enbart hänförlig till södra Sverige.

I Europa som helhet, inklusive Ryssland är produktionstakten relativt stabil även om det varierar en hel del mellan länder och regioner. I Finland har produktionen minskat med tre procent medan förändringarna är mindre i andra stora produktionsregioner.

Produktion av sågade trävaror i Sverige, 2006–juli 2015

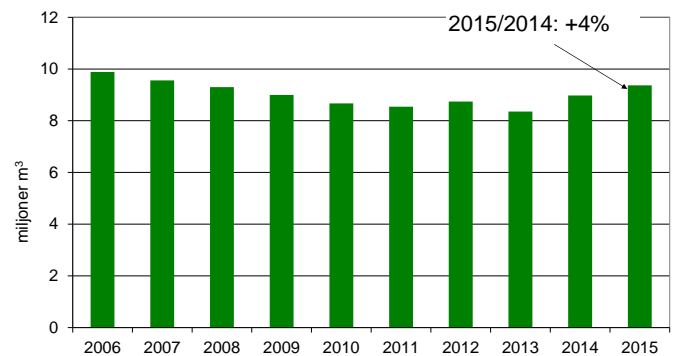


Världens totala produktion bedöms öka cirka 3 procent i år, vilket innebär cirka 10 miljoner kubikmeter mer än förra året. Det bör vara i nivå med eller något mindre än ökningen i efterfrågan. Det område som ökar produktionen mest är USA:s sydstater, där potentialen även framöver är hög.

Leveranser

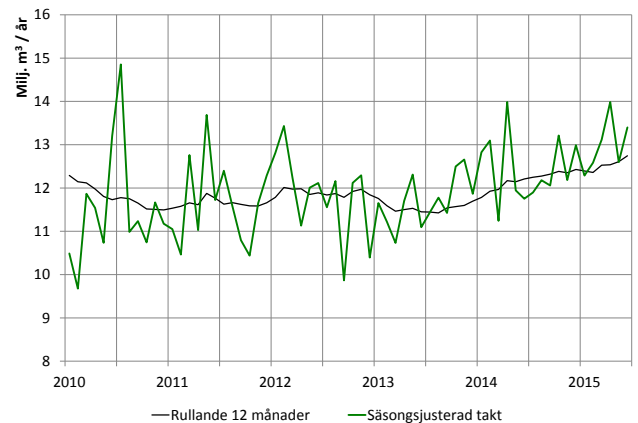
De totala leveranserna har fortsatt att öka och i synnerhet andra kvartalet var en stark månad. De totala leveranserna första halvåret ökade med 4 procent och var därmed de högsta sedan 2007.

Leveranser av sågade trävaror från svenska sågverk under första halvåret



Exportvärdet per exporterad kubikmeter kulminerade i augusti förra året och föll under vintern. Prisfallet har därefter stannat upp. Värdet av exporten första halvåret blev därför 7 procent högre än motsvarande period föregående år.

Export av sågade trävaror från svenska sågverk



Volymutvecklingen av exporten framgår av diagrammet ovan. Som synes är trenden klart positiv och takten närmar sig 13 miljoner kubikmeter och därmed "all time high" från 2006.

Tabellen visar utvecklingen av sågverkens leveranser under första halvåret.

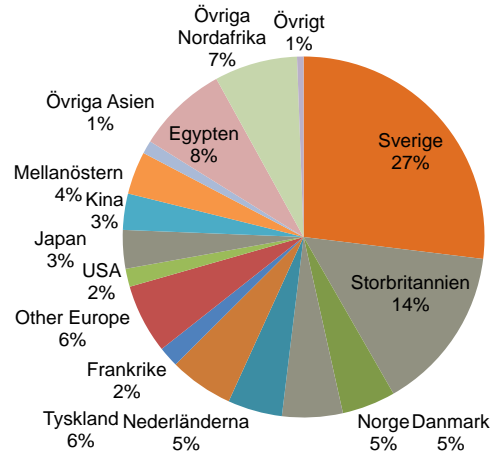
Exporterad volym sågade och hyvlade trävaror jan-jun 2015 samt procentuell förändring jämfört med samma period förra året

	Sågat och hyvlat (1000 m ³)	Förändring jan-jun jämfört med förra året
Storbritannien	1386	4%
Tyskland	537	3%
Norge	507	1%
Danmark	449	4%
Nederländerna	457	10%
Frankrike	172	-12%
Övriga Europa	582	9%
Export Europa	4089	4%
Egypten	761	-11%
Japan	324	-12%
Mellanöstern	359	26%
Kina	304	28%
USA	152	115%
Övriga Afrika	696	18%
Övrigt	165	10%
Export totalt	6850	5%

Källa: SCB.

Cirkeldiagrammet visar fördelningen av leveranserna per marknad. Bortsett från den svenska marknaden så är Storbritannien den klart största marknaden. Danmark har minskat i betydelse under senare år medan Norge är en växande marknad för sågverken. Nordafrika och Mellanöstern är ensamma mottagare till hela 20 procent av produktionen och spelar givetvis en avgörande roll för avsättningen av svenska trävaror, särskilt furu.

Svenska sågverks leveranser januari-juni 2015, fördelning per marknad

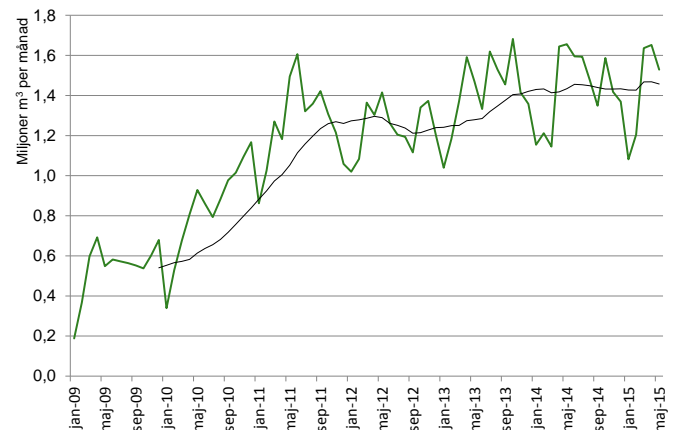


Källa: SCB, Skogsindustrierna

Förändringarna på de stora europeiska marknaderna är inte så stora medan det går mer upp och ner på de utomeuropeiska.

Kina har fortsatt att öka inköpen av svenskt virke. Emellertid är den totala importen ganska oförändrad sedan början av 2014. Mycket tyder på att perioden med höga tvåsiffriga årliga tillväxttal på trävaruimport är över.

Kinas import av sågade trävaror, 2009–juni 2015



Källa: Svandata

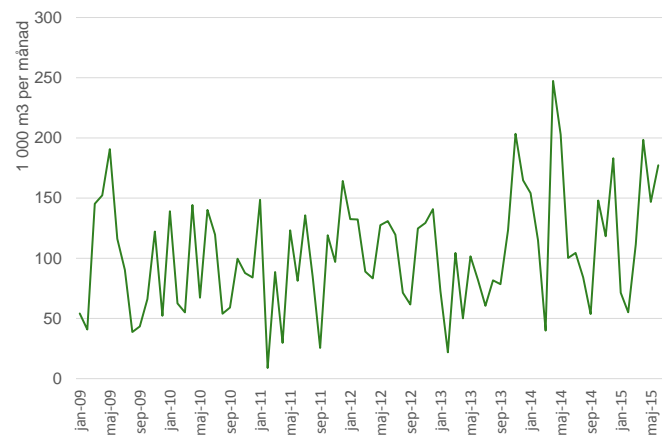
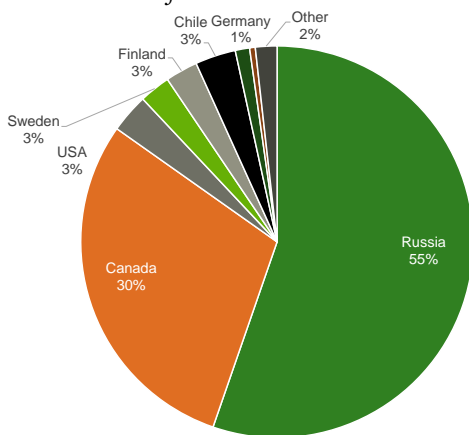
Kina har emellertid etablerat sig som världens näst största importmarknad och Sverige har alla möjligheter att fortsätta öka sina marknadsandelar. Av

cirkeldiagrammet framgår att Ryssland och Kanada är helt dominerande exportörer. Trenden är att Kanada minskar exporten och kommer sannolikt att fortsätta minska framöver i takt med allt bättre avsättningsmöjligheter i USA samt begränsade möjligheter att öka produktionen. Ryssland kan däremot förväntas öka ytterligare något, om än inte motsvarande hela Kanadas minskning.

över åren minskat till förmån för Sverige och Finland. För Ryssland är Egypten en alternativ marknad till Kina och problem på kinamarknaden kan därmed innebära att ökade volymer säljs till Egypten istället. Därför är det logiskt att de ryska volymerna ökat i sommar i takt med sämre avsättningsmöjligheter i Kina.

Sveriges export av sågade trävaror till Egypten, 2009–juni 2015

Kinas import av sågade barrträvaror fördelad per exportland, första halvåret 2015.



Källa: Svandata

Källa: Svandata

Egypten är den allra viktigaste exportmarknaden för svenska furuproducenter. Det är en marknad som går väldigt mycket upp och ner. Som grafen visar varierar efterfrågan, och därmed exporten, på ett oberäkneligt från den ena månaden till den andra med uppemot 200 000 kubikmeter (motsvarande nära 20 procent av totala furuexporten). Även priserna tendrar att variera mycket.

Efter rekordvolymerna i fjol har försäljningen från Sverige till Egypten däremot minskat något. Ökad konkurrens från Ryssland och sämre priser är säkert en orsak till detta men stor betydelse har även den valutareform som genomförts i Egypten. I korthet innebär den att myndigheterna har begränsat insättningar och uttag av amerikanska dollar på egyptiska banker. Importörer av trävaror har helt enkelt inte haft pengar att betala sina varor med och flödet längs distributionskedjan har stoppats upp. Det återstår att se om detta är ett tillfälligt problem eller om den viktiga egyptiska marknaden kan komma igång på normalt sett snart igen.

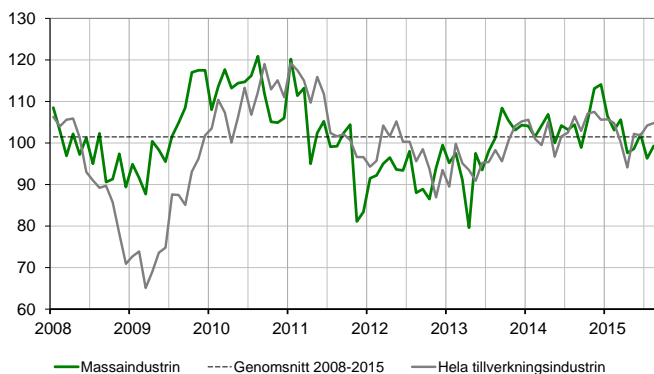
Ryssland är traditionellt sett den största aktören i Egypten. Det gäller fortfarande, även om dominansen

Massa

- Sverige: en fortsatt positiv produktion, samt förbättrad export
- De globala leveranserna av blekt sulfat ökar

Konjunkturinstitutets förtroendeindikator¹ för massaindustrin, visar att indikatorn ännu inte har återhämtat sig från den starka nedgången under årets början. Indikatorn börjar vända uppåt, men är fortfarande under sitt historiska genomsnitt och under tillverkningsindustrin totalt. Tillverkarna förväntar sig en oförändrad eller svagare utveckling under de kommande månaderna. Ändå går det bättre för massaindustrin än för snittet i tillväxttermer.

Förtroendeindikator "massaindustrin"
januari 2008-augusti 2015



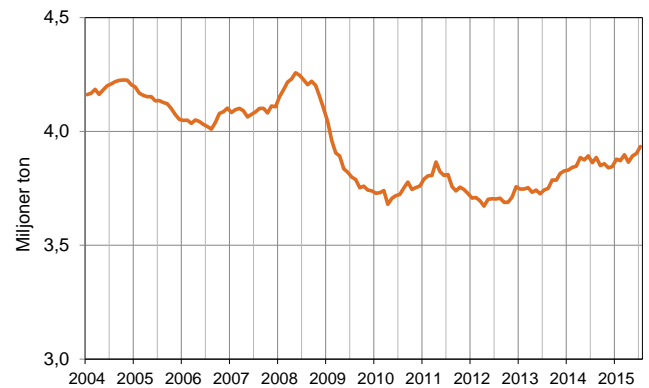
Källa: Konjunkturinstitutet

Sverige: produktionen stiger och exporten förbättras

Produktionen av massa² har fortsatt sin uppgång under året, dock i en jämnare takt än tidigare. Ökningen till och med juli i år var fyra procent och produktionen av all massa var 2,3 miljoner ton.

¹ Konjunkturbarometern augusti 2015, Konjunkturinstitutet. Förtroendeindikatorn är en sammanvägning av enkätsvar på ett antal frågor om läget och framtidsutsikterna.

Produktion av marknadsmassa i Sverige
2004- augusti 2015, rullande 12 månader

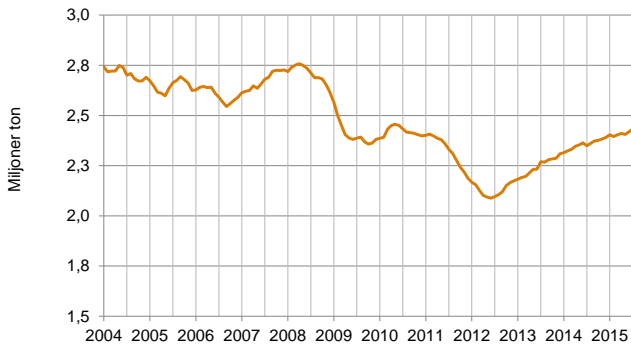


De totala leveranserna av massa för perioden januari-juli, är på samma nivå som motsvarande period föregående år, det vill säga 2,3 miljoner ton. De inhemska leveranserna har ökat medan vi ser en mindre nedgång av exporten. Exporten har återhämtat sig under året, och visar nu enbart en minskning med 0,6 procent för de första sju månaderna. Exporten hittills i år är totalt 2 miljoner ton.

Leveranserna till EU, visade hittills i år en uppgång med tre procent till dryga 1,4 miljoner ton, exporten till EU har fortsatt sin uppåtgående trend under den senaste två åren, men har en bit kvar till tidigare nivåer.

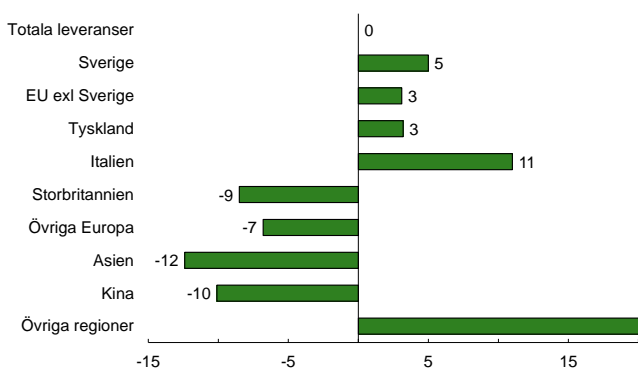
² I denna rapport behandlas enbart den massa som säljs på den öppna marknaden, till skillnad från massa som tillverkas för brukens egen pappersproduktion.

Sveriges export av massa till EU, rullande 12 månader t o m juli 2015



Leveranserna till vår enskilt största marknad Tyskland, visade en fortsatt ökning, nu med dryga tre procent. Till de övriga stora mottagarländer inom EU varierar leveranserna. Exporten till Italien ökar, medan leveranserna till Storbritannien och Frankrike minskar för den aktuella perioden.

Totala massaleveranser till olika marknader, procentuell förändring januari- juli 2015/2014



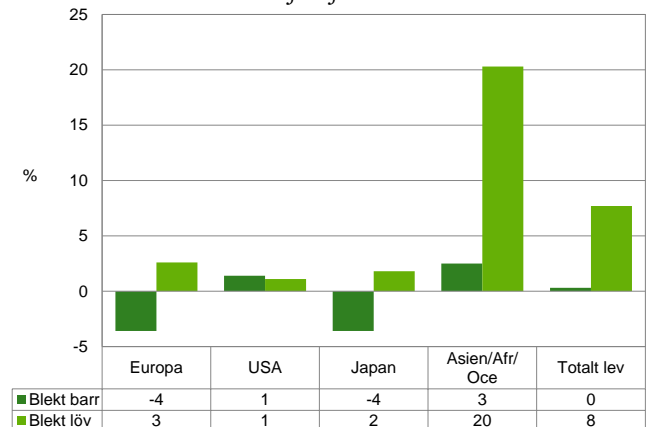
Till Asien dit ungefär en femtedel av Sveriges massaexport går, sjönk leveranserna med 12 procent. De tre stora mottagarländerna, Kina, Indien och Indonesien visar alla nedgångar på mellan 10-16 procent. Den massa som levereras till regionen består till en betydande del av dissolvingmassa, en massa som till stor del används för textiländamål.

Internationellt: Fortsatt ökade leveranser

Den totala produktionen av blekt sulfatmassa hos världens producenter har till och med juni ökat med 3,5

procent jämfört med motsvarande period 2014 och produktionen var nästan 22 miljoner ton.

Globala massaleveranser av blekt sulfatmassa, ackumulerad procentuell förändring, jan-jun 2015 jämfört med jan-jun 2014



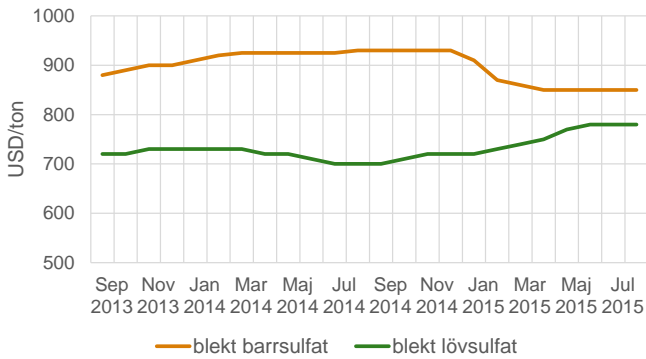
Källa: European Pulp Industry Sector

Fram till och med juli månad har världens totala leveranser av blekt sulfatmassa haft en uppgång med nästan fyra procent. Efterfrågan av blekt lövmassa har hittills i år ökat med dryga åtta procent och efterfrågan av blekt barrmassa har gått upp med 0,3 procent enligt senaste statistik från EPIS (European Pulp Industry Sector). Världens leveranser till av blekt sulfat till Kina har fortsatt visa uppgång under året. Lagren av blekt sulfatmassa hos massaproducenterna steg under juli månad med två dagar till 36 dagar.

Massapriset i förändring

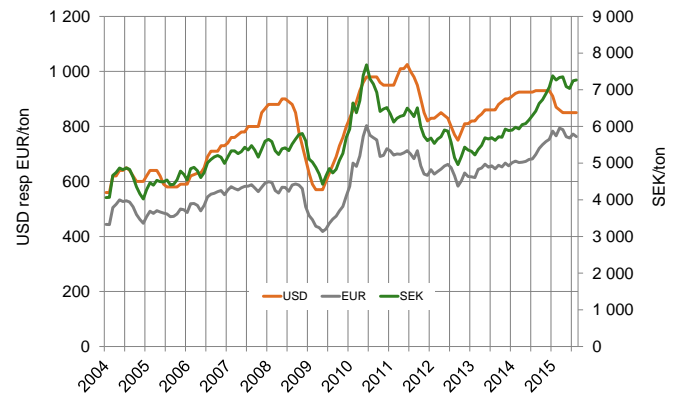
Priset för blekt barrsulfat föll under första kvartalet, men har dock legat still de senaste fem månaderna på nivån 850 USD medan priset för blekt lövsulfat har stigit det senaste året, från ett snittpris på 700 USD i juli 2014 till 780 USD, där det sedan har legat de senaste tre månaderna.

Prisutveckling av blekt sulfat barr respektive löv i Västeuropa i USD, sep 2013- aug 2015



Källa: RISI/ PPI, Skogsindustrierna

Pris blekt sulfat i Västeuropa tom juli 2015, (i USD samt omräknat till EUR vä skala, omräknat till SEK hö skala)



Källa: RISI/PPI, Skogsindustrierna

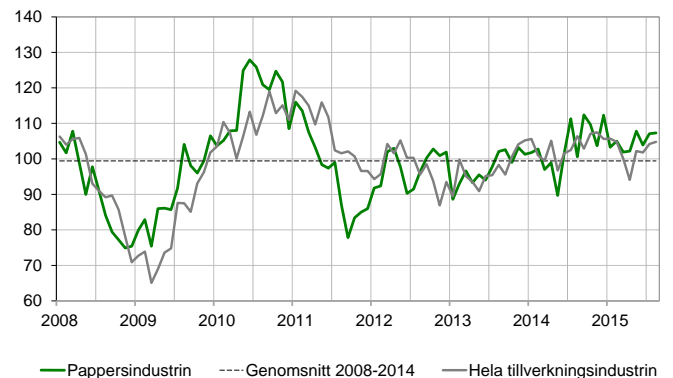
Papper

- Den svenska pappersproduktionen minskar med två procent
- Sveriges leveranser till EU ökar
- Fortsatt nedgång för grafiskt papper i Europa

Förtroendeindikatorn

Förtroendeindikatorn³ för pappersindustrin fortsätter sin återhämtning. Indikatorn är fortsatt över sitt historiska genomsnitt och ligger också över nivån för hela tillverkningsindustrin. Orderingången är stabil och en majoritet av företagen väntar oförändrad produktion de närmaste tre månaderna.

Förtroendeindikator "pappers-och pappindustrin", januari 2008- augusti 2015



Källa: Konjunkturinstitutet

Papperproduktionen två procent lägre under det första halvåret

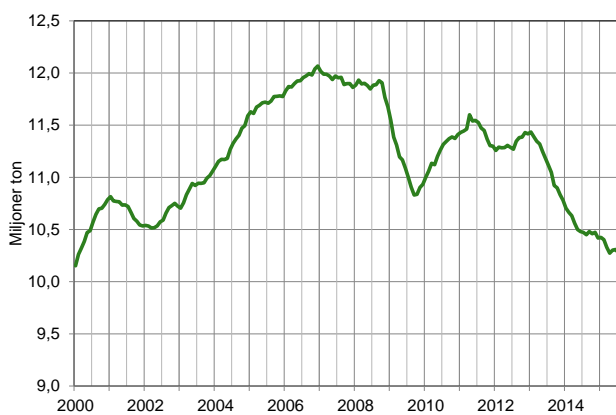
Produktionen av papper i Sverige, visar fortfarande en tillbakagång, trots att den siffermässiga effekten av nedlagd kapacitet klingat av,

³ Konjunkturbarometern augusti 2015, Konjunkturinstitutet. Förtroendeindikatorn är en sammanvägning av enkätsvar på ett antal frågor om läget och framtidsutsikterna.

Under 2013 stängdes ett antal pappersmaskiner ner och det försvann 1,1 miljoner ton i kapacitet, främst grafiskt papper.

Pappersproduktionen i Sverige var fram till och med juli 6 miljoner ton, en nedgång med två procent, vi är nu på samma nivå som i början av år 2000.

*Produktion av papper i Sverige,
2014-juli 2015, rullande 12 månader*

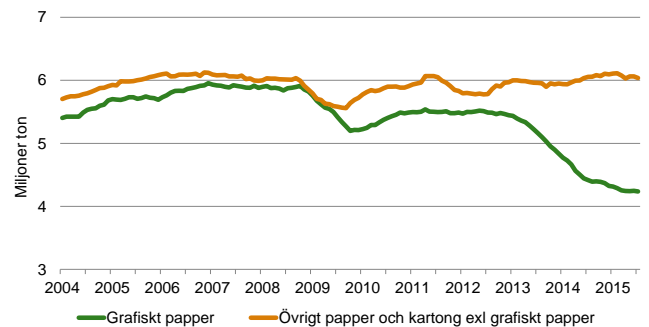


Hittills i år har produktionen av grafiskt papper minskat med tre procent, till 2,4 miljoner ton. Samtliga produktsegment inom grafiskt papper, visade en tillbakagång, skriv- och tryckpapper minskade med två procent och tidningspapper med sex procent.

I diagrammet nedan framgår tydligt effekten av den nedlagda kapaciteten av grafiskt papper. Grafen visar också att produktionsminskningen av grafiskt papper har klingat av och de senaste månaderna har produktionen legat på en jämn nivå.

Trots en liten tillbakagång för produktionen av övrigt papper och kartong exklusive grafiskt papper ligger produktionen på i nivå med högkonjunkturen 2007-2008.

*Produktion av papper i Sverige fördelat grafiskt papper och
övriga papperskvaliteter, rullande 12 månader*



Den sammantagna tillverkningen av wellpappmaterial, kartong för förpackning samt förpackningspapper visade en nedgång under årets första sju månader med knappa två procent till 3,3 miljoner ton. Det enda produktsegmentet som hittills i år visat en uppgång i produktionen är wellpappmaterial, medan de övriga segmenten har minskat.

Pappersexport: Fortsatt nedgång men i långsammare takt

Sveriges pappersexport visar fram till och med juli en fortsatt nedgång, men takten har mattats av och exporten sjönk för perioden med en procent och nådde 5,5 miljoner ton.

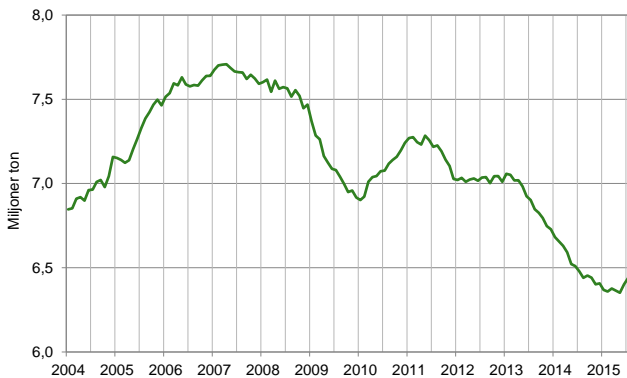
För grafiskt papper var nedgången dryga två procent, och den totala exporten av grafiskt papper var 2,2 miljoner ton.

Träfritt tryckpapper (bland annat kopieringspapper) visade en ökning av exporten med en procent, medan de övriga två segmenten sjönk med tre procent vardera.

Total exporten av hygienpapper är på samma nivå som föregående år, medan leveranserna till de största marknaderna Danmark och Norge, har fortsatt att stiga.

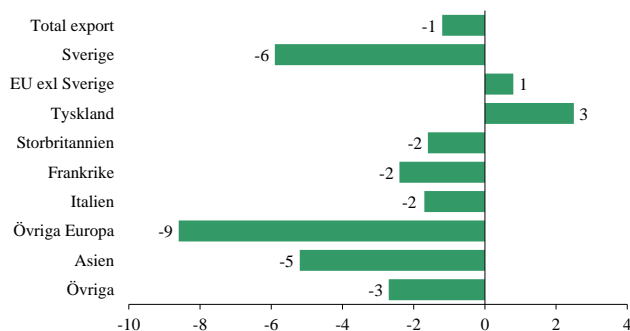
Förpackningsmaterial totalt har marginellt gått tillbaka, både wellpappmaterial och kartong för förpackning visat ökade exportvolym, med en respektive två procent. Däremot sjönk exporten av förpackningspapper med sju procent.

Sveriges pappersexport till EU,
rullande 12 månader tom juli 2015



Leveranserna till den svenska pappersindustrins huvudmarknad – EU har börjat återhämta sig från en tämligen kraftig tillbakagång. Exportnedgången har hejdat och nu visar exporten en mindre ökning med knappt en procent för årets första sju månader.

Leveranser till olika marknader,
procentuell förändring 2015/2014



Av Sveriges export går ungefär 70 procent till EU och de enskilt största marknaderna är Tyskland, Frankrike, Italien och Storbritannien. Leveranserna till EU för årets första sju månader var 3,8 miljoner ton.

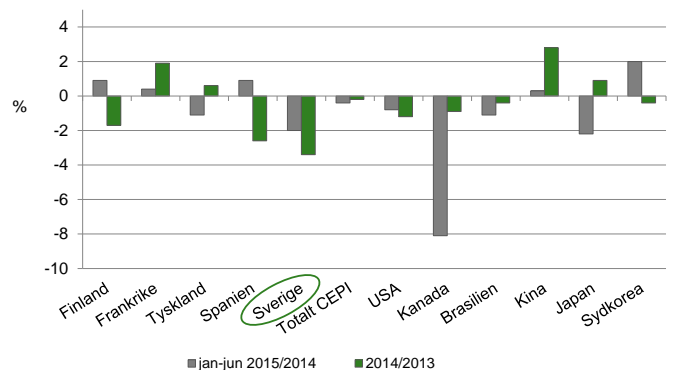
Leveranserna som går till Asien utgör ungefär 14 procent, och det enskilt största mottagarlandet i regionen är Kina. Exporten till Asien har hittills i år minskat med fem procent och är nu 800 tusen ton.

⁴ CEPI (Confederation of European Paper Industries) omfattar Belgien, Finland, Frankrike, Italien, Nederländerna, Norge, Polen, Portugal,

Utvecklingen i Europa och andra delar av världen

Produktionen för medlemsländerna inom CEPI⁴, den europeiska branschorganisationen, nådde under det första halvåret till 45 miljoner ton, det är nästan samma nivå som motsvarande period föregående år, det motsvarar en nedgång med 0,4 procent.

Procentuell förändring av pappersproduktion, i vissa länder
jan-jun 2015/2014 och 2014/2013



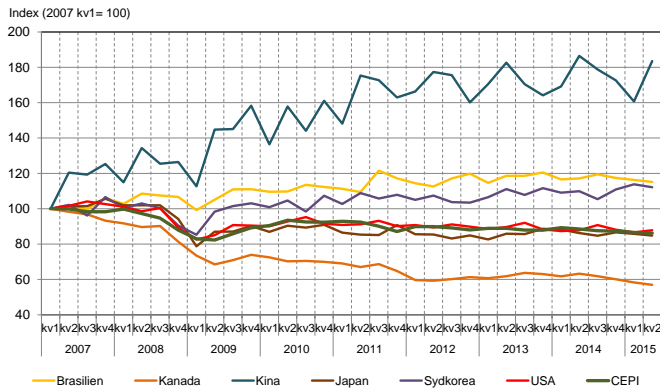
Källa: CEPI

Den totala pappersproduktionen i USA har till och med juni månad haft en nedgång med en procent. USA:s export har minskat under perioden. Även i USA har produktionen av grafiskt papper gått tillbaka, medan tillverkningen av förpackningsmaterial ökar, samma tendens gäller för leveranserna.

Tillbakagången av pappersproduktionen i Kanadas har fortsatt och även leveranser har motsvarande utveckling. För Kina finns uppgifter att papperstillverkningen har ökat med 0,3 procent för perioden januari-juni 2015, det råder dock stor osäkerhet om de statistiska uppgifterna för pappersindustrin i Kina.

Rumänien, Slovenien, Slovakien, Spanien, Storbritannien, Tjeckien, Tyskland, Ungern och Österrike.

Kvartalsindex, pappersproduktion i vissa länder,
kvartal 1 2007- kvartal 2 2015

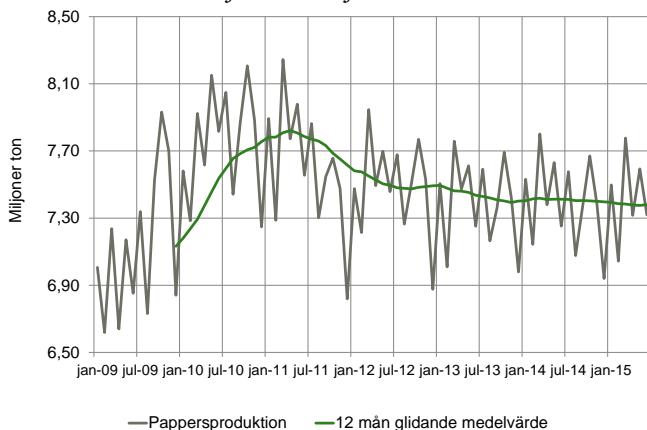


Källa: CEPI, Skogsindustrierna

Diagrammet ovan visar den kvartalsvisa utvecklingen av pappersproduktionen i vissa länder samt Europa (CEPI). Startår är 2007, som var toppåret i produktionen före den inbromsning som skedde i samband med finanskrisen,

Produktionsutvecklingen under det första halvåret 2015 visar nedgång av tillverkningen i Kanada, medan många av de övriga länder/regioner visar en viss stabilisering av produktionen.

Produktion av papper i Europa (CEPI) per månad
jan 2009 - jun 2015

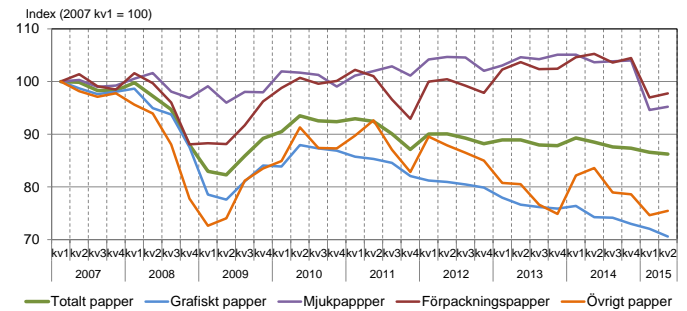


Källa: CEPI

Pappersproduktionen i Europa har gått tillbaka under det första halvåret 2015. Tillverkningen av papper för de olika länderna inom CEPI varierar. Tysklands pappersproduktion har minskat med dryga en procent, medan Finlands produktion har ökat med motsvarande

procent. Pappersproduktionen i Polen visar en fortsatt positiv tillväxt och hittills i år har pappersproduktion ökat med sju procent.

Kvartalsindex, CEPI:s pappersproduktion per kvalitet,
kvartal 1 2007- kvartal 2 2015



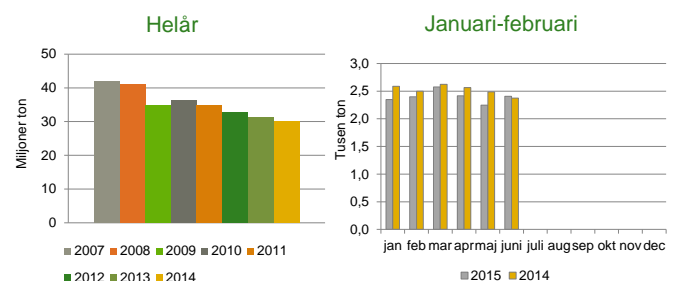
Källa: CEPI, Skogsindustrierna

Första halvåret 2015 visar en fortsatt minskning av grafiskt papper i Europa, medan det däremot är en uppgång i produktion av förpackningsmaterial. Produktionen är nu 22 miljoner ton, en ökning med två procent.

Konsumtion och efterfrågan i Europa

Enligt den senaste statistiken från Euro-Graph, januari – juni 2015, visar de totala leveranserna av grafiskt papper, från de europeiska tillverkarna, en fortsatt nedgång,

Europeisk efterfrågan av grafiskt papper,
2007-2014, januari – juni 2015



Källa: Euro-Graph

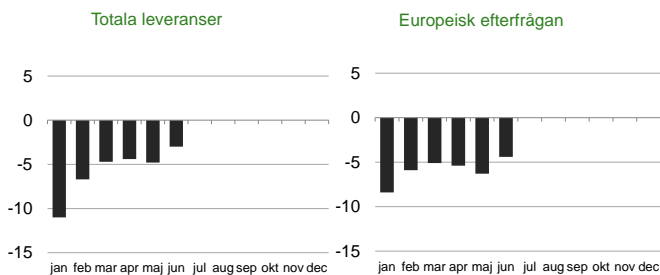
Leveranserna av tidningspapper har hittills i år minskat med 6,5 procent och är ungefär 4 miljoner ton.

Under juni månad sjönk de europeiska leveranserna av LWC och MWC marginellt med 0,1 procent. Hittills i år har leveranserna minskat med fem procent.

För SC papper sjönk de europeiska leveranserna med fem procent under juni, för att på landa på fyra procent för det första halvåret 2015.

I nedanstående diagram visas den ackumulerade utvecklingen av leveranser av så kallat träfritt bestruket tryckpapper från bruk i Europa till alla marknader (vänstra delen) och efterfrågan av denna papperskvalitet i Europa (högra delen). Efterfrågan definieras som summan av leveranser från europeiska bruk och import till Europa.

Bestruket träfritt papper i Europa, ackumulerad procentuell förändring 2015/2014



Källa: Euro-Graph

Nedgången av leveranser och efterfrågan har fortsatt under det första halvåret. Leveranserna var 3,3 miljoner ton och den europeiska efterfrågan 2,7 miljoner ton.

Europas leveranser av obestruket träfritt finpapper, som bland annat innefattar kopieringspapper, visar en ökning med knappa en procent för årets första sex månader, dock är det en nedgång av den europeiska efterfrågan. Europas totala leveranser av obestruket träfritt papper uppgår till 3,7 miljoner ton.

De utomeuropeiska leveranserna, har totalt sett haft en uppgång under året med nästan fem procent.

Det förekommer variationer mellan de olika kvaliteterna, framförallt har det skett en uppgång av tidningspapper samt obestruket träfritt papper.

Förpackningsmaterial har under året fortsatt sin positiva och starka utveckling, många länder har haft en

uppåtående utveckling av sin produktion och sina leveranser. Marknaden för kartong och förpackningspapper har fortsatt sin stabila utveckling.

Wellpappmaterial har under året haft en fortsatt positiv utveckling av både produktion och leveranser, dock finns en viss oro för framtida överutbud.

Fortsatt oförändrade priser

Prisutvecklingen i Tyskland får här tjäna som indikator på prisutvecklingen i lokal valuta för svenska exportleveranser eftersom Tyskland är Sveriges enskilt största exportmarknad för papper sammantaget. Prisutvecklingen kan dock vara annorlunda på andra viktiga marknader såsom Storbritannien, USA och Kina. Även för enskilda kvaliteter från ett företag kan prisutvecklingen vara annorlunda än den generella bild som ges här. Källa för prisuppgifterna är RISI och avser prisuppgifter till och med augusti 2015.

Den svaga efterfrågan för tidningspapper och magasinpapper har gjort att priset för tidningspapper samt magasinpapper är fortsatt under press och nedåtgående.

Efter att ha legat still en längre period, steg priset något under juli för så kallade träfria tryckpapper (avser som exempel kopieringspapper och papper för blanketter, broschyrer och för boktryck).

För färskfiberbaserad kartong har priset legat oförändrat under året, medan priset för returfiberbaserad kartong höjdes något i början av sommaren. Även priset för så kallad kraftliner (ytskikt i wellpapp) har under sommaren höjts något.

Exportvärde

- Skogsindustriernas exportvärde ökade med fyra procent

Exportvärdet av skogsindustriprodukter steg med fyra procent under årets första sex månader

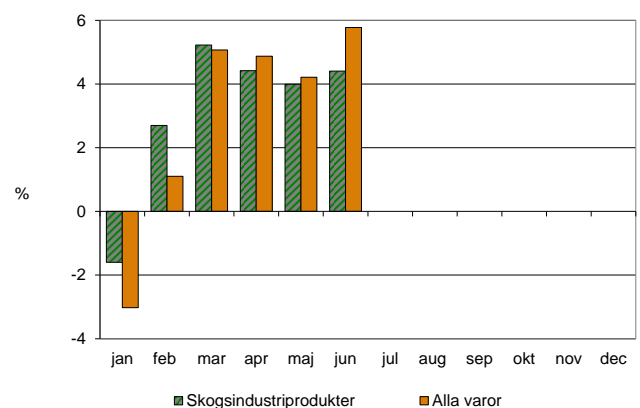
Exportvärdet av skogsindustriprodukter steg med fyra procent till 65 miljarder kronor under första halvåret 2015, enligt statistik från SCB.

Exportvärdet för sågade trävaror har stigit med fem procent, som ett resultat av ökad exportvolym.

Störst exportvärdesökning noterades för massa, som hittills i år stigit med tolv procent, Resultatet är en kombination av minskad exportvolym och ett något högre exportmedelpris i svenska kronor.

Exportvärdet för papper var i stort på samma nivå som föregående år, en mindre ökning med två procent. Resultatet är en kombination av minskad exportvolym och ett något högre exportmedelpris i svenska kronor.

Procentuell förändring av exportvärde för skogsindustriprodukter samt alla varor, ackumulerat 2015/2014



Källa: SCB

Under årets första sex månader ökade den totala svenska varuexporten och var 593 miljarder kronor, en uppgång med sex procent enligt den senaste statistiken från SCB. Den totala varuimporten steg med fyra procent till 570 miljarder kronor. Handelsnettot för perioden uppgick till 23 miljarder, att jämföras med 14 miljarder 2014.

Exporten av verkstadsvaror steg med nio procent till 266 miljarder kronor, störst ökning inom verkstadsvaror hade maskiner och elektronik/telecom som steg med elva procent. Kemivaror steg med 15 procent medan exportvärdet för mineralvaror var oförändrat jämfört med 2014.

Om svensk skogsindustri

Skogsindustrin är en av Sveriges viktigaste basindustrier. Av svensk industris sysselsättning, omsättning och förädlingsvärde svarar skogsindustrin för 9 – 12 procent. Andelen av den svenska varuexporten är 11 procent, vilket motsvarade 124 miljarder kronor år 2014. Den svenska skogsindustrin är starkt exportinriktad. Av massa- och pappersproduktionen exporteras nära 90 procent, och motsvarande för sågade trävaror är nära 75 procent. Sverige är världens tredje största exportör sammanlagt av papper, pappersmassa och sågade trävaror.

Om branschorganisationen Skogsindustrierna

Skogsindustrierna är massa- och pappers- samt den trämekaniska industrins bransch- och arbetsgivarorganisation. Skogsindustrierna företräder ett 50-tal massa- och papperstillverkare i sammanlagt ett 20-tal företag/koncerner och cirka 120 sågverk i ett 60-tal koncerner/företag. Inom Skogsindustrierna ingår verksamheten Svenskt Trä och sekretariatet för BioInnovation. Organisationens uppgift är att stärka företagens konkurrenskraft och verka för en ökad användning av skogsbaserade produkter.

Om Kvartalsrapporten "Så går det för skogsindustrin?"

"Så går det för skogsindustrin" är en kvartalsredogörelse för utvecklingen och läget för skogsindustrin och dess delbranscher sågverks-, massa- och pappersindustrin. Informationen baseras på officiell statistik och på Skogsindustriernas statistik. Kvartalsrapporten är tänkt att komma ut fyra gånger per år och riktar sig till en bred läsekrets av beslutsfattare, journalister, analytiker och andra intressenter. Rapporten finns på <http://www.skogsindustrierna.org/pressrum/kvartalsrapport>.

Kontakt:

Mats Kinnwall

Skogsindustrierna

Box 55525

10204 Stockholm

mats.kinnwall@skogsindustrierna.org