



14.10.2014

Обзор конъюнктуры лесного сектора Финляндии на период 2014-2015 г.г.

Резюме

В 2014 году рост объемов производства, экспорта и цен на лесопромышленную продукцию, кроме бумаги, сохранится. Рост, однако, в прошлом году снизился в связи с замедлением роста спроса в ряде секторов рынка. Неопределенность экономического развития возросла в связи с кризисом на Украине и беспорядками на Ближнем Востоке.

В первой половине 2014 года наблюдался рост экспорта пиломатериалов в Европу и Северную Африку, что позволило компенсировать сокращение экспорта в Азию. Одновременно выросли экспортные цены на пиломатериалы. Несмотря на то, что в начале осени перспективы, особенно в Европе, ухудшились, в 2014 году объемы экспорта пиломатериалов растут, равно как и выросли экспортные цены по сравнению с предыдущим годом. Ожидается, что положительная динамика экспорта сохранится и в 2015 году, однако замедлится по сравнению с текущим годом. По фанере наблюдается почти та же динамика объемов экспорта и цен, что и по пиломатериалам. Рентабельность деревообрабатывающей отрасли в этом году поднимется до уровня наиболее благоприятной конъюнктуры 2007 года. В 2015 году рост экспортных цен на пиломатериалы и фанеру замедлится, когда вступит в силу директива о сокращении содержания серы в топливе, что повлияет на стоимость перевозок. Предполагается, что влияние директивы, все же будет относительно небольшим, также учитывая то, что цены на древесину развиваются стабильно, рентабельность деревообрабатывающей отрасли снизится лишь незначительно по сравнению с текущим годом.

В 2014 году спрос на целлюлозу и картон на мировом рынке сохранялся высоким, в результате чего их объемы экспорта и цены выросли. В то же время, по-прежнему сокращается экспорт бумаги. Спрос на бумагу на ключевых рынках Европы, однако, стабилизируется, и ожидается, что в результате сокращения производственных мощностей ситуация на рынке улучшится уже в ближайшие годы. В целом динамика рентабельности в целлюлозно-бумажной промышленности в 2014 году была положительной, на что, в свою очередь, влияет возвращение прибыльности в производстве бумаги. В 2015 году объемы экспорта и цены на бумагу будут по-прежнему снижаться, но процесс замедлится по сравнению с текущим годом. В то же время, вырастут объемы экспорта и цены на целлюлозу и картон. Рост объемов экспорта целлюлозы и картона ограничен и без того высокой степенью использования производственных мощностей

Объемы производства основной продукции лесной промышленности, кроме бумаги, вырастут в этом и следующем году. Потребление древесины также останется высоким. В 2014 году объем заготовки пиловочника вырос, в то время как заготовка балансов сократилась на фоне роста предложения щепы и сокращения производства бумаги. Импорт древесины также сокращается. Благодаря большим объемам коммерческих рубок в Финляндии занятость в лесной промышленности растет. Избыток предложения древесины сдерживает рост стоимости леса на корню, в результате чего цены на пиловочник на корню

сохранятся в 2014 году на уровне предыдущего года, а цены на балансы на корню немного снизятся. В 2015 году потребность в древесине будет по-прежнему высокой, и объем коммерческих рубок возрастет по сравнению с текущим годом. Одновременно сократится импорт древесины, что еще больше повысит спрос лесной промышленности на финскую древесину. Предложение древесины остается высоким, цены на лес на корню будут устойчивыми.

Рост энергетического использования древесины остановится в 2014 году и не ожидается в 2015 году. Низкая мировая цена на уголь, низкий уровень цен в торговле эмиссионными квотами и урезание субсидий затруднят принятие инвестиционных решений и затормозят рост в лесной энергетике.

Экономическое развитие финского и главных экспортных рынков на ближайшую перспективу связано с многочисленными факторами неопределенности. Несмотря на это перспективы развития лесного сектора в целом являются позитивными, и объемы экспорта и цены по большинству товарных групп продолжают стабильный рост. Это вселяет уверенность в будущее отрасли, о чем также говорят планы масштабных инвестиций в Финляндию, опубликованные лесной промышленностью.

Мировая экономика будет расти, но в еврозоне рост будет слабым

Ожидается, что в 2014 году темпы роста мировой экономики сохранятся на уровне прошлого года, однако оптимистические прогнозы весны в начале осени были снижены. Обострение кризиса на Украине и беспорядки на Ближнем Востоке повысили неопределенность и через снижение потребительского и делового доверия влияют на общую ситуацию в экономике. Ожидается, что рост, в среднем, на основных экспортных рынках финской лесной промышленности составит два процента. В следующем году рост несколько ускорится.

В еврозоне, являющейся основным рынком лесной промышленности, ожидается некоторое ускорение роста в следующем году, при этом рост по-прежнему будет медленным, а различия между странами большими. Например, во Франции и Италии имеются проблемы добиться существенного экономического роста, однако в Германии после спада в начале года наблюдается возобновление роста. Кроме того, в кризисных странах экономическая ситуация постепенно улучшается,

поддержка со стороны Европейского центрального банка и ожидаемое ослабление евро по отношению к другим основным валютам способствуют медленному восстановлению экономики зоны евро. С прогнозами темпов роста в еврозоне на уровне ниже одного процента в этом году и полутора процентов в следующем году, однако, связано много неопределенностей.

В европейских странах, не входящих в еврозону, экономика растет заметно быстрее, чем в еврозоне. Темпы роста экономик Великобритании и Швеции в этом и следующем году составят 2-3 процента. Россия, в свою очередь, может войти в рецессию, при этом ожидается, что рост в ближайшие годы будет медленным.

В Соединенных Штатах улучшение ситуации на рынке жилья, сокращение задолженности домохозяйств и рост котировок ценных бумаг улучшили финансовое положение домохозяйств, что способствует росту частного потребления и инвестиций. Несмотря на то, что проблемы федерального долга и бюджета и структурные проблемы остаются нерешенными, существенные риски остановки экономического роста отсутствуют. Экономика США в этом году вырастет более чем на 2 процента. В следующем году этот показатель будет выше. В Азии рост замедлится по сравнению с предыдущими годами. Ожидается, однако, что экономика Китая в этом и следующем году вырастет примерно на 7 процентов. В Японии рост за тот же период составит 1–1,5 процента.

В Финляндии сокращение экономики наблюдается уже третий год подряд. На экспорт негативно повлияли сокращение экспорта товаров в Россию и более медленное, чем ожидалось, оживление экономики еврозоны. Высокий курс евро затруднил экспорт за пределы еврозоны. Согласно последним экономическим индикаторам перспективы финской экономики в конце года несколько не улучшатся. В Финляндии потребление и инвестиции ограничивает растущая безработица, слабая динамика доходов и рост общей неопределенности. В следующем году за счет роста экспорта экономика вырастет примерно на полпроцента.

Замедляется рост спроса на лесопroduкцию

Оживление спроса на пиломатериалы в Европе и Северной Африке привело к быстрому росту объемов финского экспорта и производства пиломатериалов в начале 2014 года. Рост экспорта на эти рынки компенсировал сокращение экспорта пиломатериалов в Азию, особенно в Японию.

Мрачные экономические перспективы летом и в начале осени, однако, добавили неопределенности. Объемы строительства, вопреки ожиданиям, начали сокращаться во всех странах Европейского союза, что ухудшает перспективы деревообрабатывающей отрасли на ближайшие месяцы. Благодаря хорошей динамике в начале года ожидается, что в 2014 году объемы экспорта пиломатериалов вырастут на 3 процента, фанеры на 4 процента. Экспортная цена на пиломатериалы вырастет по сравнению с прошлым годом примерно на 4 процента, средняя экспортная цена на фанеру примерно на процент.

Ухудшение перспектив в строительной отрасли Европы отразится на спросе на хвойные пиломатериалы и фанеру во многих странах, в связи с чем рост финского экспорта данной продукции в Европу замедлится по сравнению с текущим годом. В Финляндии объемы нового строительства находятся на исключительно низком уровне, и ожидается небольшой рост в следующем году. За пределами Европы также наблюдается замедление роста на рынках Азии. Возможности для роста экспорта есть в Северной Африке, где долгосрочная потребность в ремонте существующего фонда, новом строительстве, а также модернизации инфраструктуры повысит спрос на пиломатериалы также в 2015 году. Согласно прогнозам, рост объемов финского экспорта пиломатериалов в следующем году составит 1 процент, фанеры 2 процента. Ожидается также повышение экспортных цен по сравнению с 2014 годом.

Экспорт картона и целлюлозы растет, падение цен на бумагу замедляется

На мировом рынке спрос на целлюлозу и картон остается высоким, однако цены и спрос на печатную бумагу продолжают снижаться. Падение спроса в Европе, однако, постепенно замедляется, несмотря на рост использования электронных носителей, заменяющих печатную и писчую бумагу, и продолжение падения спроса на печатную бумагу. Ситуацию облегчает сокращение производственных мощностей не только в Европе, но и в Северной Америке, что замедляет снижение рыночных цен. Ожидается снижение объемов финского производства и экспорта бумаги на 3 процента в 2014 году и на 2 процента в следующем году. По сравнению с прошлым годом экспортные цены на бумагу снизятся на 2 процента в этом году и еще на процент в 2015 году.

Мировой спрос на целлюлозу сохраняется за счет роста потребления санитарно-гигиенической

бумаги, сокращения макулатуры в результате сокращения потребления печатной бумаги, возросшей потребности в растворимой целлюлозе, а также закрытия производств целлюлозы в Китае и Канаде. В 2014 году рост, как производства, так и экспорта целлюлозы составит 2 процента. В следующем году рост производства целлюлозы замедлится до 1 процента, что, главным образом, обусловлено почти полной загрузкой существующих производственных мощностей.

Экспорту картона из первичного волокна, производимого в Финляндии, способствуют рост интернет-торговли, сокращение рынка вторичного волокна, общее ужесточение гигиенических требований, легкость картона как упаковочного материала. В 2014 году производство картона в Финляндии вырастет по сравнению с прошлым годом на 4 процента. В следующем году в связи с высокой загруженностью мощностей рост объемов производства не превысит двух процентов. Экспорт картона из Финляндии в этом и следующем году вырастет на 3 процента. Экспортные цены на целлюлозу и картон почти не менялись с 2012 года, поэтому ожидается их рост на один процент в этом и следующем году.

Рентабельность лесной промышленности растет

В 2014 году рентабельность повысилась как в деревообрабатывающей, так и целлюлозно-бумажной промышленности. В деревообрабатывающей отрасли объемы производства и экспортные цены на пиломатериалы и фанеру выросли, при этом предложение древесины сохранялось на высоком уровне, и наблюдалась умеренная динамика цен на лес на корню. В результате были быстро достигнуты показатели, близкие к показателям периода наиболее благоприятной конъюнктуры 2007 года.

После положительно динамики в начале года прогнозы в деревообрабатывающей отрасли осенью 2014 года ухудшились. Возросла неопределенность, в первую очередь, в отношении экспорта еловых пиломатериалов на основной, европейской рынок в связи с ростом собственного производства пиломатериалов в Европе. Вступление в силу в начале 2015 года директивы о сокращении содержания серы в топливе снизит конкурентоспособность финских пиломатериалов в Центральной Европе, прежде всего по отношению к данному виду производимой там продукции, хотя в остальном влияние директивы оценивается как относительно небольшое. В следующем году уровень рентабельности деревообрабатывающей отрасли

снизится лишь незначительно по сравнению с уровнем текущего года.

В целлюлозно-бумажной промышленности рентабельность производства целлюлозы уже несколько лет находится на высоком уровне, что привело к повышению средней рентабельности в отрасли. В 2014 году рентабельность производства целлюлозы по сравнению с предыдущим годом снизилась, но не намного, благодаря положительной динамике рентабельности картона и бумаги. В целлюлозно-бумажной промышленности уже несколько лет реализуются программы по повышению эффективности. Это начало приводить, в частности, к снижению постоянных издержек и повышению рентабельности в отрасли, даже в производстве бумаги, долгое время испытывавшем трудности. Об улучшении перспектив целлюлозно-бумажной промышленности говорят также планы крупных инвестиций в Финляндию. В целлюлозно-бумажной промышленности перспективы экспорта целлюлозы и картона считаются хорошими, положительная динамика рентабельности отрасли продолжится и в 2015 году.

Наблюдавшаяся с начала 2000-х годов тенденция к сокращению доли добавленной стоимости в лесной промышленности Финляндии в последние годы остановилась и перешла в плавный рост. Это означает, что в отрасли постепенно улучшаются возможности повышения оплаты труда, инвестирования и получения прибыли. Несмотря на значительные различия между подотраслями, общая тенденция развития всей отрасли является перспективной.

В лесном хозяйстве растет занятость

В 2013 году количество занятых в лесной промышленности сократилось на 2 процента до 40 700 человек. Занятость в секторе пиломатериалов и прежде всего древесных плит, а также производстве изделий из бумаги и картона улучшилась, но снизилась в секторе строительных столярных изделий и производстве целлюлозы, бумаги и картона. В 2014 году ожидается дополнительное сокращение количества занятых до 38 400 человек в результате сокращений персонала особенно в секторе строительных столярных изделий. Согласно прогнозам, число занятых в лесной промышленности в 2015 году останется примерно на уровне текущего года.

В 2013 году в лесном хозяйстве и на лесозаготовках было занято 24 300 человек. С учетом высокой занятости и устойчивой динамики коммерческих рубок в начале года ожидается, что

количество занятых в лесном хозяйстве и на лесозаготовках в 2014 году составит 24 800 человек. В 2015 году в объемах коммерческих рубок и заготовки щепы не ожидается существенных изменений, и количество занятых по-видимому не изменится и составит около 25 000 человек.

На рынке древесины без существенных изменений

В 2014 году объем коммерческих рубок в Финляндии оценивается в 55,4 млн кубометров. Объем заготовок пиловочника вырастет на 3 процента по мере роста производства пиломатериалов. В то же время заготовка балансовой древесины сократится на 4 процента в связи с ростом объема предложения щепы и продолжающимся снижением производства бумаги. В 2015 году прогнозируется увеличение объема коммерческой заготовки до 56 млн кубометров на фоне продолжения роста производства продукции из древесины, производства целлюлозы и картона и замедления сокращения производства бумаги. В текущем году импорт древесины снизится до 9,6 млн кубометров, в 2015 году – до 9 млн кубометров.

Несмотря на рост объема заготовки пиловочника, ожидается, что в 2014 году цены на пиловочник на корню сохранятся на уровне предыдущего года в связи с по-прежнему высоким предложением древесины. Цена на сосновые балансы на корню в текущем году сохранится на уровне предыдущего года в связи с хорошим спросом на хвойную целлюлозу, однако цена на березовые балансы на корню снизится на 1 процент после снижения цен на лиственную целлюлозу. Цена на еловые балансы на корню снизится на 3 процента в связи с сокращением объемов производства бумаги. В 2015 году прогнозируется рост цен на пиловочник и сосновые балансы на корню на 2 процента на фоне роста объемов производства пиломатериалов и хвойной целлюлозы. Цены на еловые и березовые балансы на корню сохранятся на уровне текущего года.

Пауза в росте потребления щепы

Согласно прогнозам, объемы потребления щепы перестанут расти в 2014 году, и не будут расти в 2015 году. Низкая мировая цена на уголь, низкий уровень цен в торговле эмиссионными квотами и урезание субсидий затруднят принятие инвестиционных решений и затормозят рост в лесной энергетике. Во втором квартале 2014 года цена на топливную щепу составила 21,35 евро/

мегаватт-час (евро/МВт·ч), что на 4 процента выше, чем годом ранее. Ожидается, что в 2015 году средняя цена на топливную щепу вырастет до 21,5 евро за мегаватт-час. Выпуск древесных пеллетов в Финляндии вырастет примерно на 270 000 тонн в 2014 году и на 330 000 тонн в следующем году в результате новых инвестиций в финское производство. Основной рост производства придется на удовлетворение нужд теплоэлектростанций.

Изменения в налогообложении, субсидировании и регулировании на рынке биоэнергетики окажут быстрое и сильное влияние на использование возобновляемых источников энергии. В Европейском союзе готовится ряд директив по использованию твердой и газообразной биомассы в производстве энергии. Неопределенность в отношении торговли эмиссионными квотами и окончательного содержания директив затрудняют проектирование инвестиций в биоэнергетику.

Операционная прибыль с гектара леса 100 евро

В 2014 и 2015 годы в лесном хозяйстве ожидается увеличение объема инвестиций в производство древесины до 235–245 млн евро. Несмотря на увеличение объема коммерческой заготовки и рост номинальных цен на древесину в следующем году, в текущем и следующем году реальные валовые доходы от продажи леса на корню сохранятся на уровне 1,6 млрд евро. Операционная прибыль с гектара в лесном хозяйстве в 2014 году и в 2015 году сохранится на уровне 100 евро.

Основания и риски прогнозов

В обзоре конъюнктуры лесного сектора дается информация о текущей ситуации и ближайших перспективах лесного сектора. Прогнозы основываются на публичной статистике, прогнозах развития мировой экономики, информации о рынке лесного сектора, получаемой из различных источников, а также исследованиях НИИ леса Финляндии (Metla). В составлении прогнозов используются так называемый принцип «производного спроса», предполагающий, что экономические колебания внутреннего и экспортного рынков через спрос на продукцию лесной промышленности отражаются на лесопромышленном производстве и финском рынке древесины. При составлении прогнозов также учтено влияние изменений среды деятельности в лесном секторе и экономических инструментов государства. Развитие экономики хуже прогнозов будет означать более низкие экспортные

Основные переменные прогноза 2014–2015.*

Переменные прогноза	2013	2014 (оценка) 2015 (оценка)	
		изменение в % к предыдущему году	
Производство пиломатериалов	11	2	1
Экспорт пиломатериалов	11	3	1
Экспортная цена на пиломатериалы	3	4	2
Производство фанеры	7	5	3
Экспорт фанеры	6	4	2
Экспортная цена на фанеру	0	1	1
Производство целлюлозы	4	2	1
Экспорт целлюлозы	13	2	2
Экспортная цена на целлюлозу	1	1	1
Производство бумаги	-4	-3	-2
Экспорт бумаги	-2	-3	-2
Экспортная цена на бумагу	-2	-2	-1
Производство картона	7	4	2
Экспорт картона	8	3	3
Экспортная цена на картон	0	1	1
Коммерческая заготовка	9	-1	1
Импорт древесины (включая щепу)	11	-11	-6
Цены на пиловочник на корню			
Сосна	3	0	2
Ель	5	0	2
Береза	0	0	2
Цены на балансы на корню			
Сосна	2	0	2
Ель	2	-3	1
Береза	2	-1	0

*изменения цен номинальные

цены, объемы производства и уровень рентабельности лесной промышленности Финляндии, чем те, которые изложены в данном обзоре. Ухудшения показателей в лесной промышленности при снижении спроса на древесину коснулись бы также рынка древесины, занятости в лесном хозяйстве и рентабельности в частном секторе. В этом случае развитие лесного сектора Финляндии оказалось бы хуже прогнозов, изложенных в настоящем обзоре.

Представление о развитии мировой экономики и экспортных рынков формируется на основании прогнозов различных организаций (например, ОЭСР, МВФ, Института исследований экономики Финляндии ETLA, банка Nordea, Банка Финляндии). Прогнозы данного обзора основываются на данных о лесном секторе на сентябрь 2014 года и прогнозах развития мировой экономики на 2014–2015 годы. Прогнозы развития лесного сектора соответствуют представлению исследователей о наиболее вероятном сценарии развития. Эти

прогнозы являются точечными и основываются на прогнозах роста экспортных рынков и других предположениях о развитии рынка.

Наиболее существенным риском для прогнозов, изложенных в данном обзоре, является более слабый, чем ожидается, экономический рост на основных рынках лесной промышленности. На это сильно влияют политические решения и последующие этапы кризиса на Украине. Обострение кризиса и расширение экономических санкций, например, на энергетическую продукцию могут

сильно ослабить деловое и потребительское доверие в еврозоне. В этом случае, уже замедлившийся экономический рост может вновь перейти в рецессию. Распространение нестабильности в Сирии и Ираке на весь Ближний Восток может повлиять на развитие мировой экономики и спрос на пиломатериалы. Возникновение ценового пузыря на рынке жилья Китая, в свою очередь, в худшем случае привело бы к остановке экономического роста в Китае и, тем самым, сказалось бы, например, на спросе на картон и целлюлозу.

Редакторы

Jari Viitanen
Antti Mutanen

Перевод

Semantix

Технический редактор

Sari Elomaa

Дополнительная информация

Jari Viitanen
НИИ леса Финляндии
PL 68
FI-80101 Joensuu
Тел. +358 29 532 3033
Эл.почта: jari.viitanen@metla.fi

Резюме является переводом оригинальной публикации на финском языке, основанной на информации, доступной на начало октября 2014 года.

ISBN 978-951-40-2494-8 (PDF)

