

Fremtidens tømmermarked



Knut J. Melum, Markedssjef, NORTØMMER

SKOGFORUM, Honne 5.11.21

Hva skjer akkurat nå?

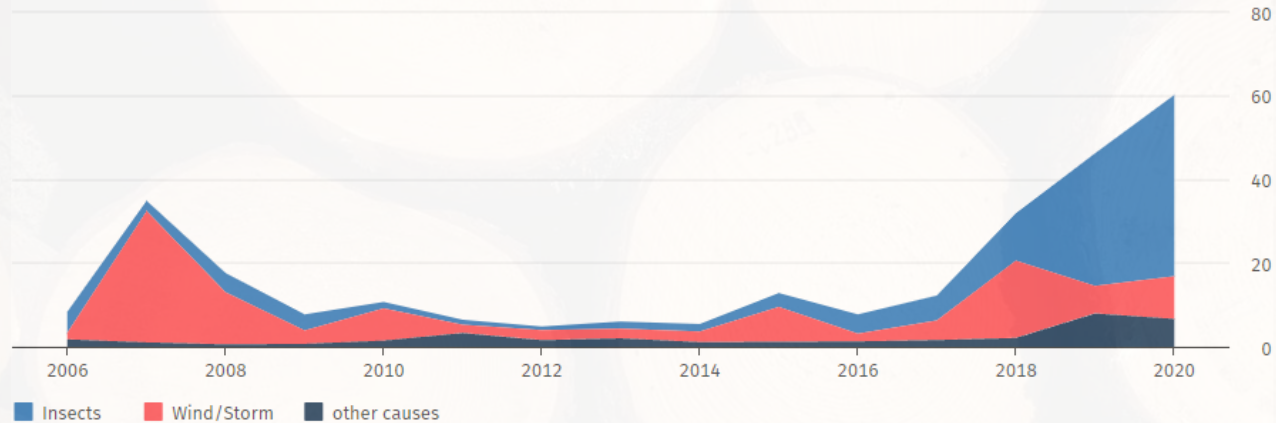
- Både trelast- og massepriser ligger på fantastiske nivåer, men har sett toppen
- Overraskende sterkt trykkipapirmarked
- Høy avvirkning i hele markedet
- Global logistikkrise – internasjonal handel i ubalanse
- Høye priser på råvarer og energi
- Billeskader i Europa på retur
- Makroøkonomiske trender
- Russlands tømmereksportforbud



Case: Tyskland

Damage-related logging

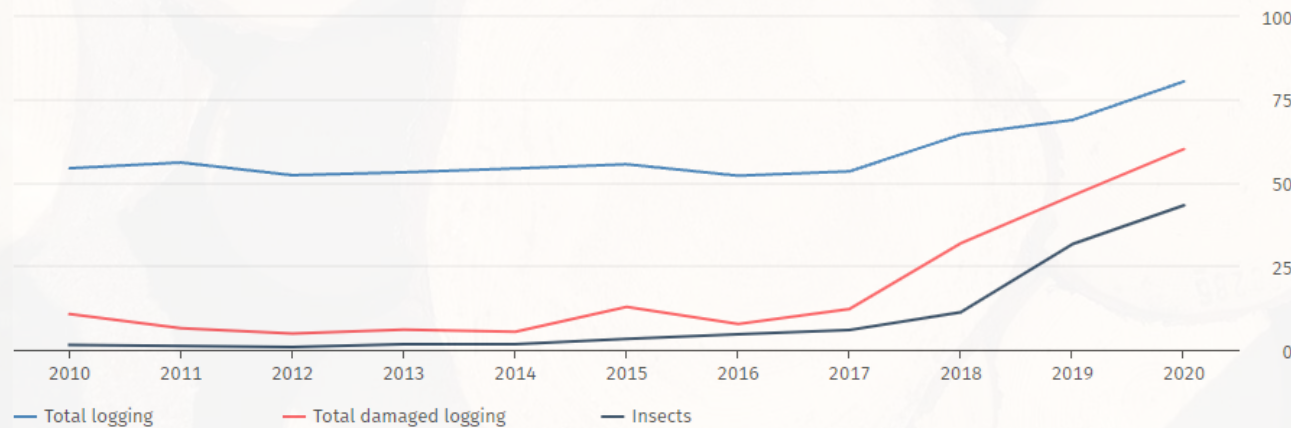
in millions of cubic meters



© Federal Statistical Office (Destatis), 2021

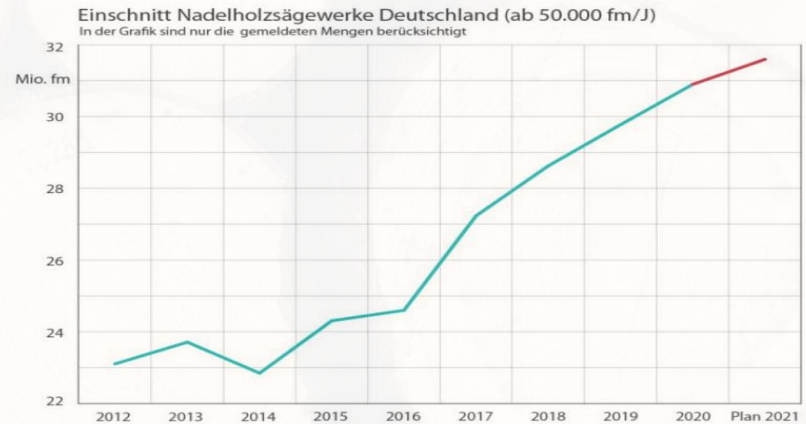
Total logging, damaged logging and damaged wood caused by insects

in millions of cubic meters



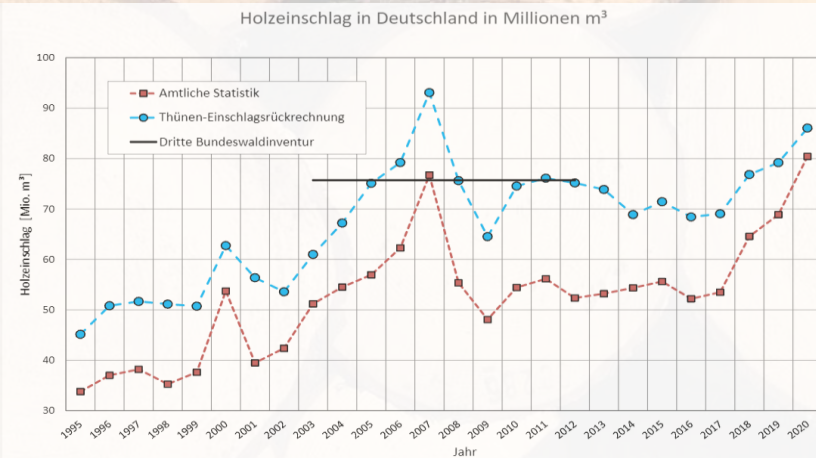
© Federal Statistical Office (Destatis), 2021

Case: Tyskland



Quelle: Holzkurier

Since 2014, the cut in the German sawmill industry has been steadily upwards – the plan for 2021 is also above the previous year © Holzkurier



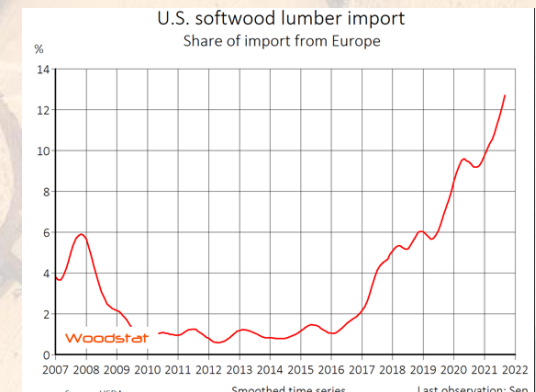
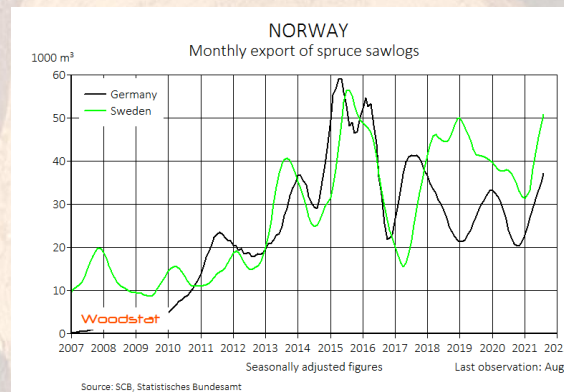
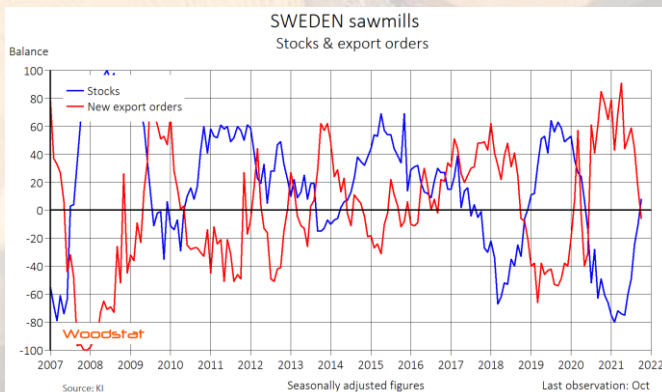
THÜNEN

Abbildung: Holzeinschlag in der Bundesrepublik Deutschland in Mio. m³ | Quellen: Thünen-Institut für Internationale Waldwirtschaft und Forstökonomie, Thünen-Einschlagsrückrechnung, BWI3, Amtliche Statistik

(©)

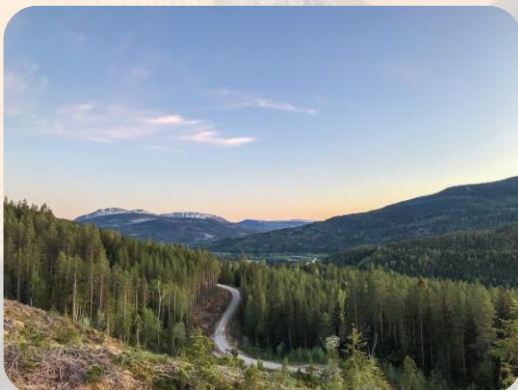
Etterspørselsutvikling sagtømmer

- Kortsiktig nedkjøling i trelastmarkedet Q4-Q1. Prisnivået på sagtømmer opprettholdes.
- God lønnsomhet hos sagbrukene de siste årene vil trolig utløse en investeringsbølge = kapasitetsøkning, også i Norge
- Eksportmarkedet er i stor grad åpnet, og logistikken testet
- Etterspørselen fra Tyskland, Østerrike og BeNeLux vil øke i takt med reduserte bille-/skadevolumer
 - Posisjoneringen har allerede startet
- Effekten av Russlands reduserte tømmereksport
 - Baltikum har etablert seg som et stabilt marked for norsk sagtømmer
 - Kraftig økning i tømmereksport fra Europa til Kina



Etterspørselsutvikling massevirke

- Et tilsvarende case som i 2016-2018 tegner seg fra 2023:
 - Utbygginger i svensk og finsk masseindustri
 - Betydelig utbygging av pelletsfabrikker i Europa
 - Biodrivstofffabrikker (de norske kommer sent , om de kommer)
 - Økt etterspørsel fra smelteverksindustrien
 - Viktige tyske og svenske kjøpere returnerer til det norske markedet i takt med mindre billevirke
- Dette betyr en ny posisjoneringsrunde for norsk massevirke i tiden fremover.
- Betydelige prisøkninger fra 2023?



ELK: Omstilling vil innebære investeringer på over 1 mrd til 2031 innen biomassehåndtering -Moe

Oslo (Infront TDN Direkt): Elkem skal redusere selskapets totale CO₂-utslipp med 28 prosent fra 2020 til 2031, hvilket blant annet vil innebære investeringer på over en milliard til å etablere anlegg for økt bruk av biomasse i smelteverkene.

Det sier teknologidirektør i Elkem, Håvard Moe, til TDN Direkt onsdag.

ELKEM

Nøkkeltall og historisk utvikling:

1 dag	-1,85 %
1 uke	-3,38 %
3 måneder	+18,42 %
12 måneder	+61,43 %
Direkteavkastning	0,41 %
P/E	13,19

Oppdatert 12.10.2021 23:00

[Se aksjen](#)

Er det nok råstoff til alle?

- Nei, ikke på sikt
- Forventet markedsutvikling vil på sikt gi både høyere tømmerpriser for alle sortimenter og økt avvirkning
- Også norsk skogindustri bør nå posisjonere seg for den kommende kampen om tømmeret
- En sterk tømmereksport er helt nødvendig både for å:
 - Sikre høyst mulig pris til skogeier
 - Sikre nok råstoff til norsk skogindustri i dag og i fremtiden
 - Sikre en robust verdikjede



