

DIE MARKTENTWICKLUNG AUS DER SICHT EINES GROSSSÄGEWERKES

DI Josef Kothbauer, VM-Holz GmbH



- I. Einleitung
- II. Europäisches Umfeld der Sägeindustrie
- III. 2014 in Österreichs Sägeindustrie
- IV. Weltmärkte Rahmenbedingungen
- V. Zusammenfassung

DIE MARKTENTWICKLUNG AUS DER SICHT EINES GROSSSÄGEWERKES

I. EINLEITUNG



Einleitung, Umfeld

Finanzkrise

*Steigende
Arbeitslosigkeit in EU*

*Währungsturbulenzen
beeinträchtigen Wachstum*

Konjunkturstillstand

Ölpreisverfall

Rezession in Japan

*A: Wachstum unter EU-Schnitt
2015: nur 0,6%*

*Arabischer Frühling wich
düsterem Herbst*

Ukrainekonflikt spitzt sich zu

If you fall, I'll be there.

- *Floor*

EINFACH ZUM NACHDENKEN !!!

- wirtschaftliche, politische und soziale Brennpunkte in und um EU
- Schlechte Wirtschaftsdaten (BIP 2014 , % Veränd. zu Vorjahr)

Land	Q1	Q2	Q3
A	+0,9	+0,5	+0,3
D	+2,3	+1,4	+1,2
IT	-0,3	-0,3	-0,4
US	+1,9	+2,6	+2,3
EU 28	+1,5	+1,3	+1,3

A,D,IT bilden 70% des österr. Absatzmarktes der österr. Säger
MENA (polit.Probleme) und Japan (wirtschaftl. Probleme) weitere 20 %

DIE MARKTENTWICKLUNG AUS DER SICHT EINES GROSSSÄGEWERKES

II. EUROPÄISCHES UMFELD (ISC 2014, Berlin)

Europa: Produktion, Verbrauch, Export

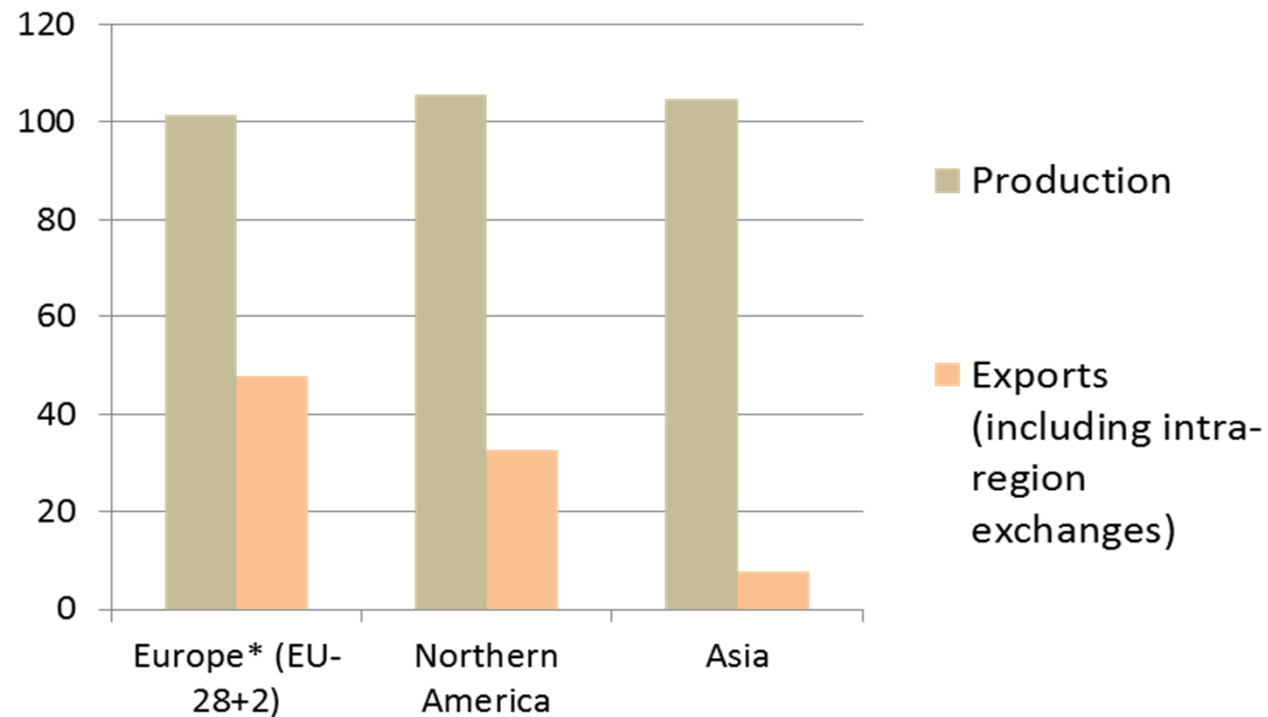
(Quelle: ISC, diverse Autoren)



Production and Exports of sawnwood

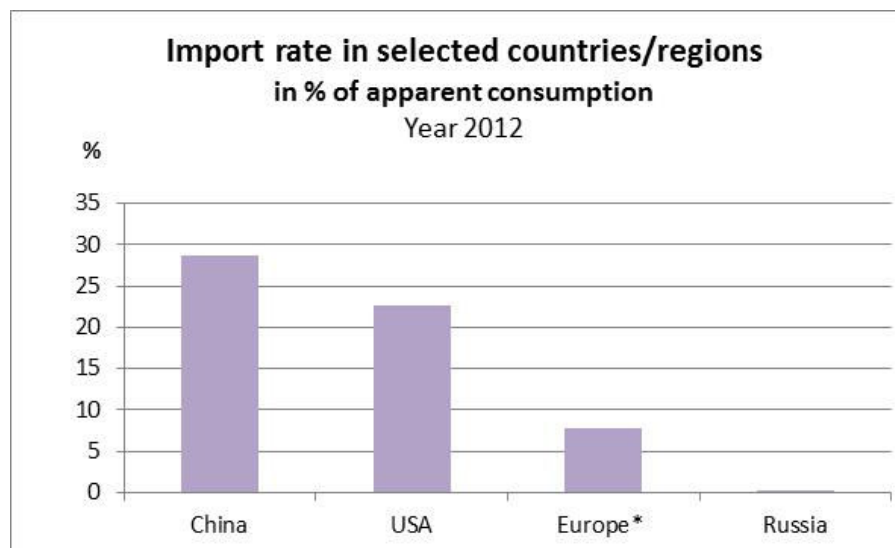
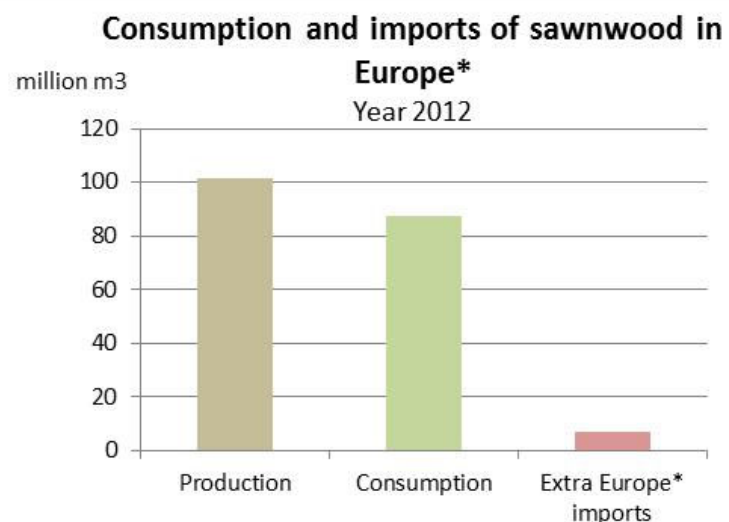
Year 2012

Million m³



Sources: FAOSTAT and UN Comtrade

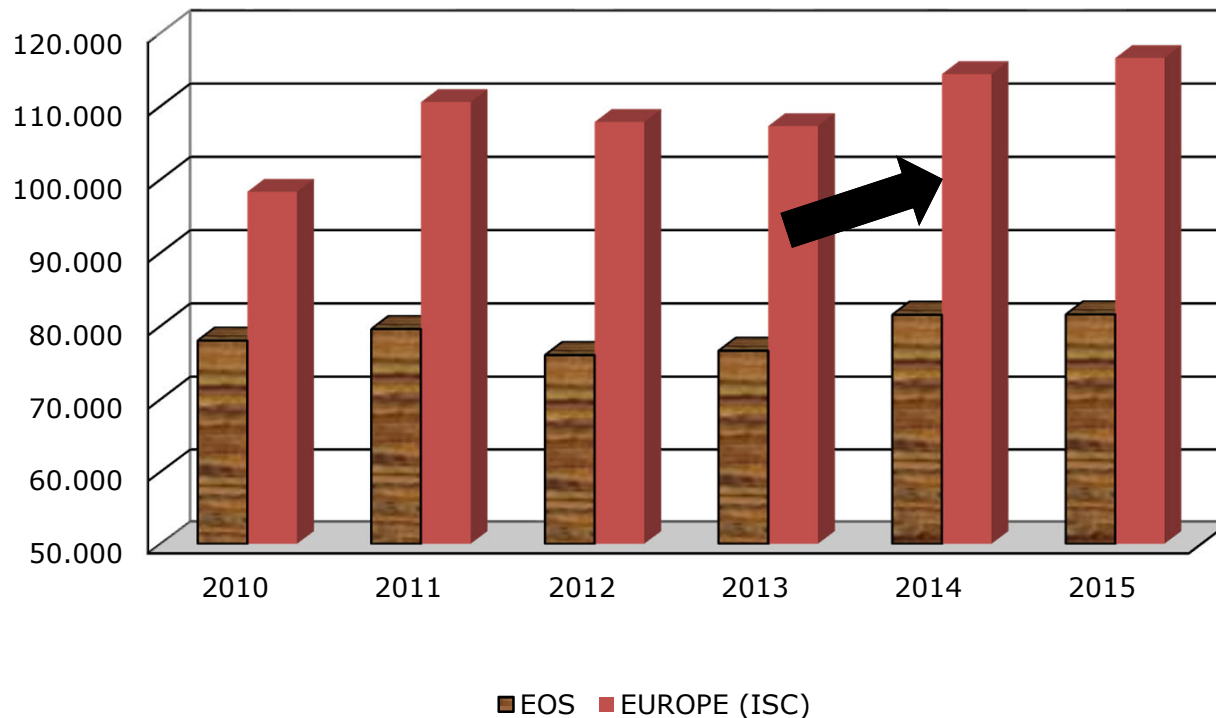
Internationaler Handel



SH Produktion, Entwicklung



In the EOS member countries*, total production of sawn softwood increased by 0.8 % in 2013 and reached 76.6 million m³. In 2014, production is expected to increase 6,4 % to 81,5 million m³.



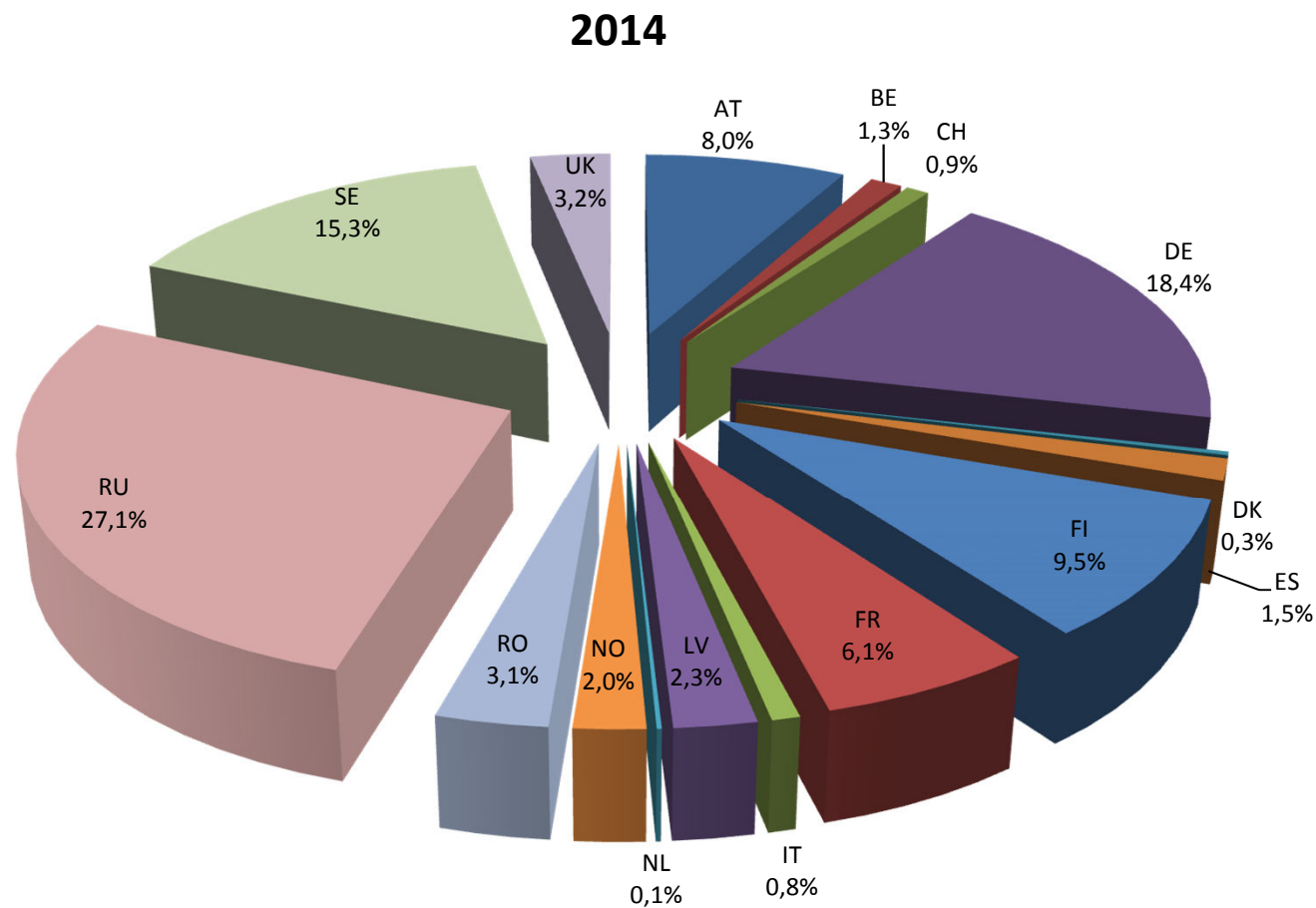
*EOS countries:

Austria
Belgium
Denmark
Finland
France
Germany
Italy
Latvia
Norway
Romania
Sweden
Switzerland
United Kingdom

ISC:

Above+
Spain
Netherlands
Russia

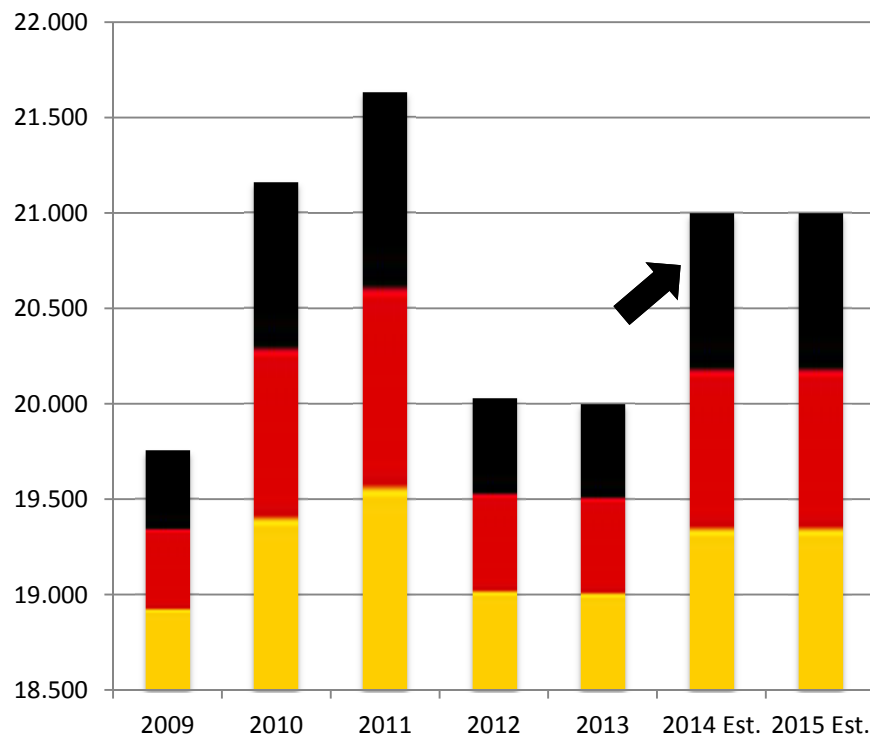
Schnittholzproduktion ISC Europa



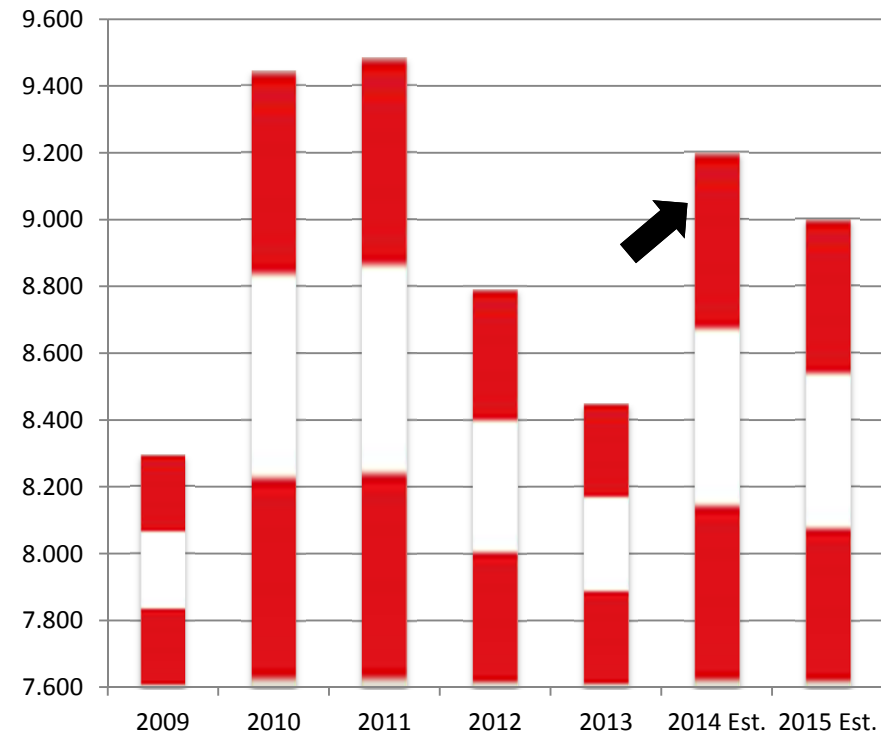
Source: European Organization of the Sawmill Industry

SH-Produktion

Germany



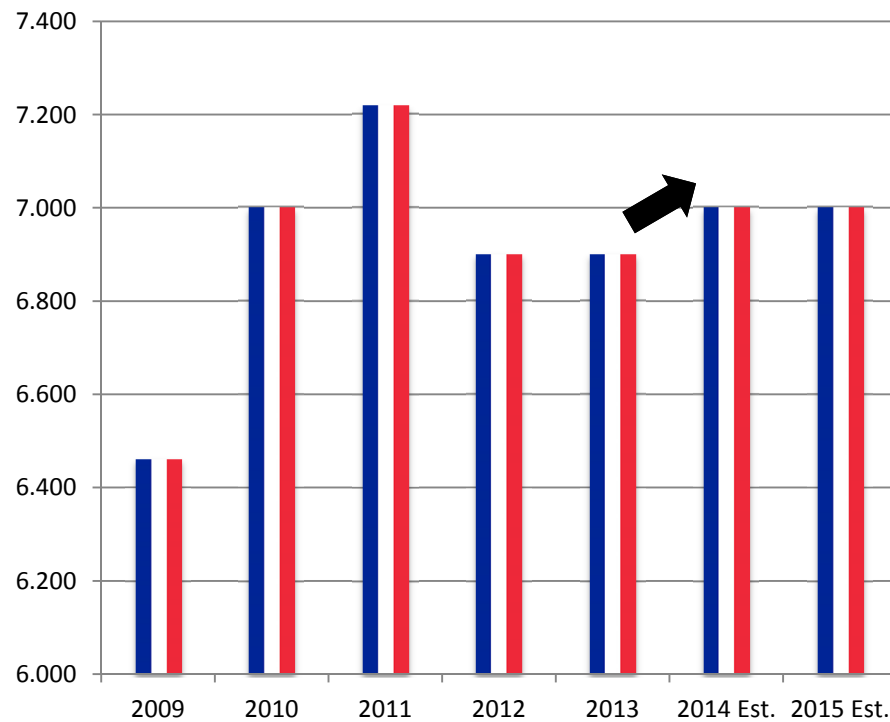
Austria



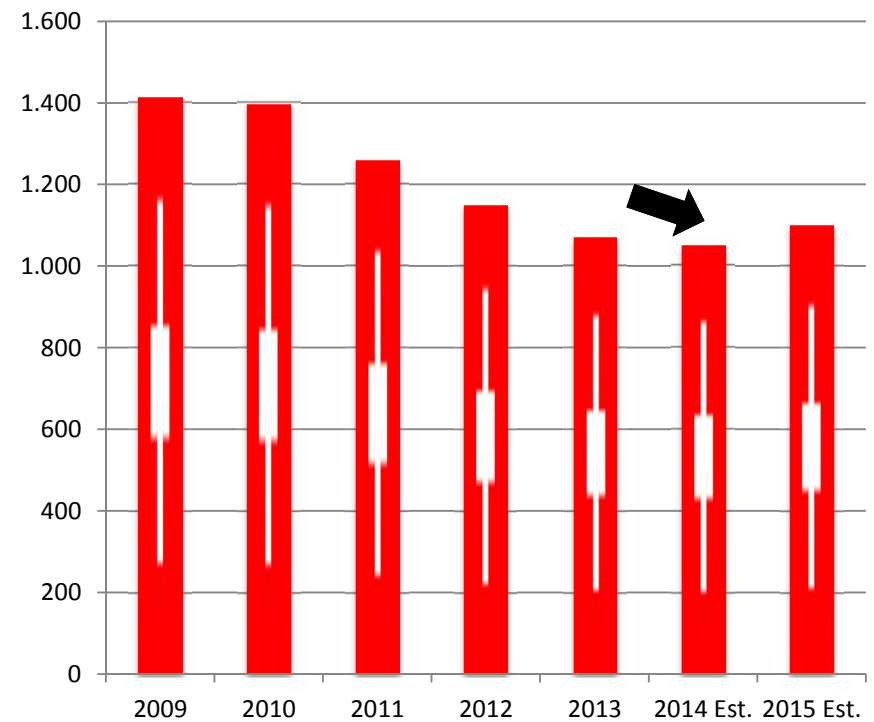
SH-Produktion



France

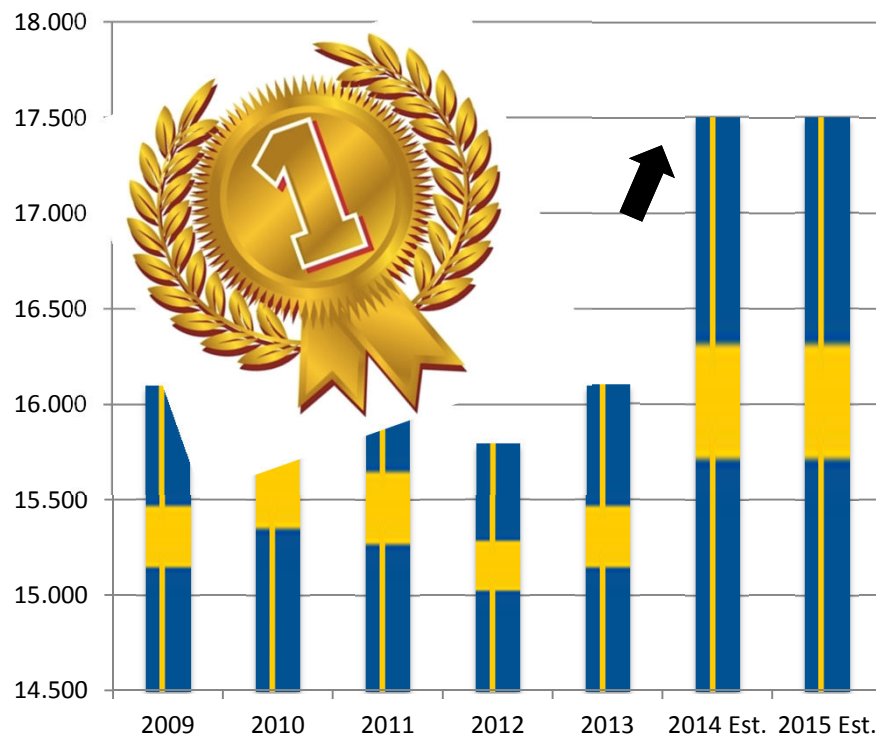


Switzerland

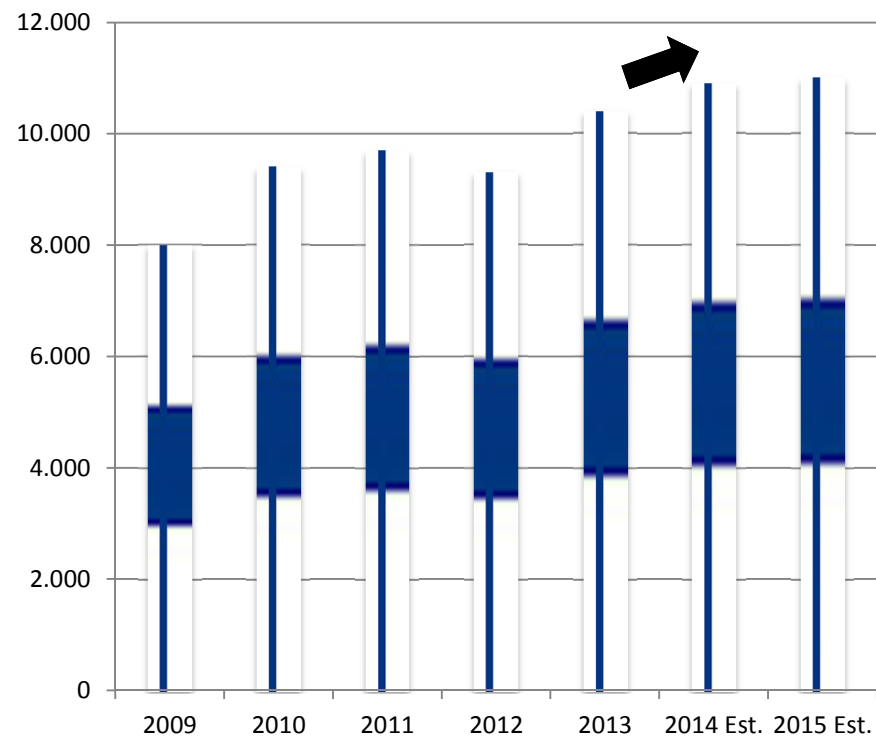


SH-Produktion

Sweden

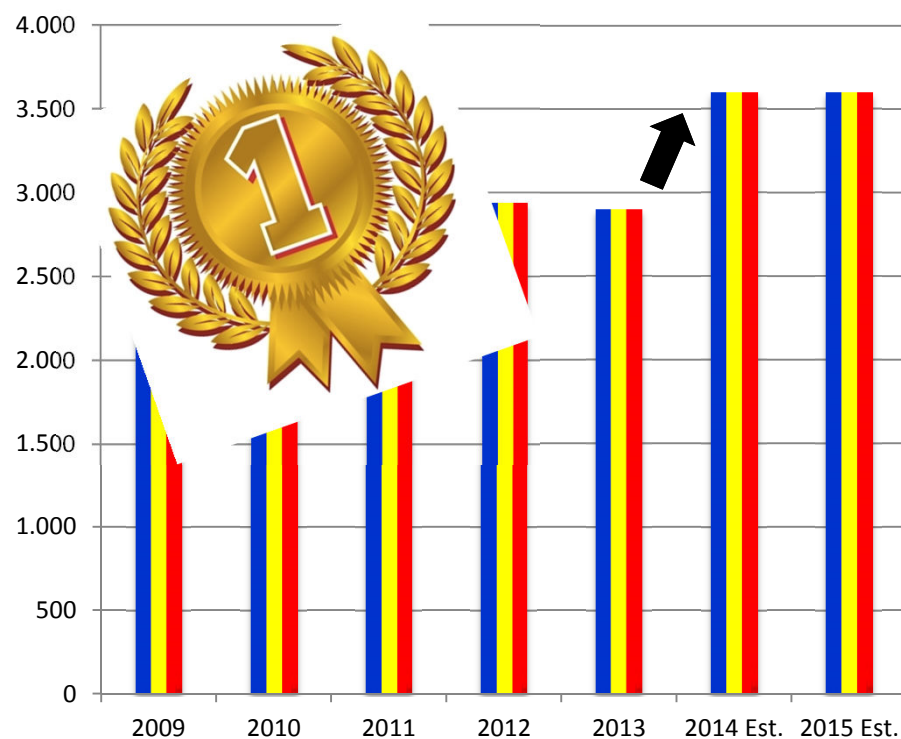


Finland

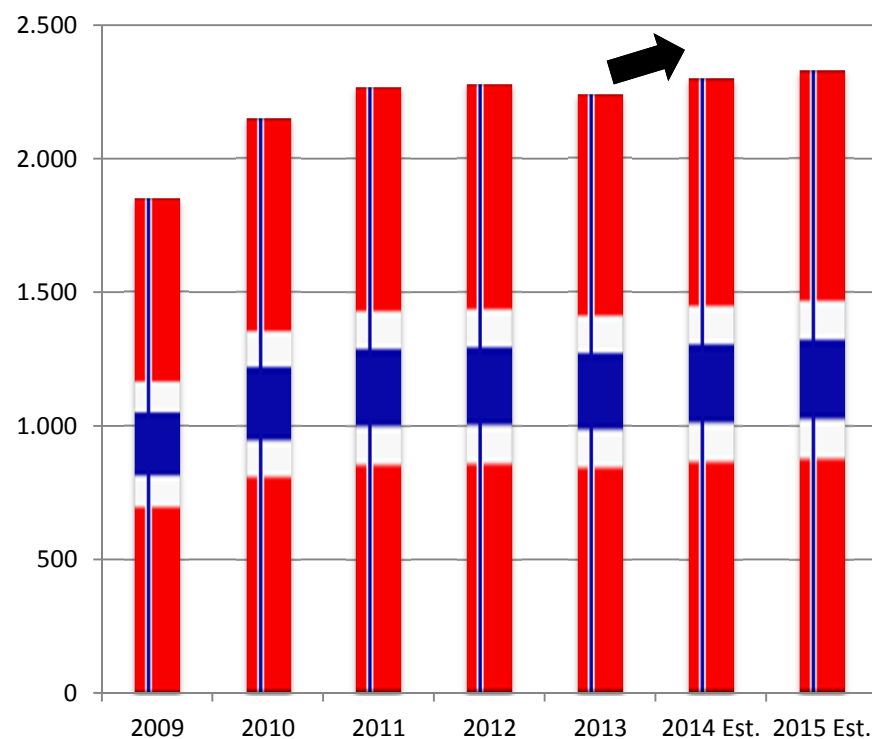


SH-Produktion

Romania

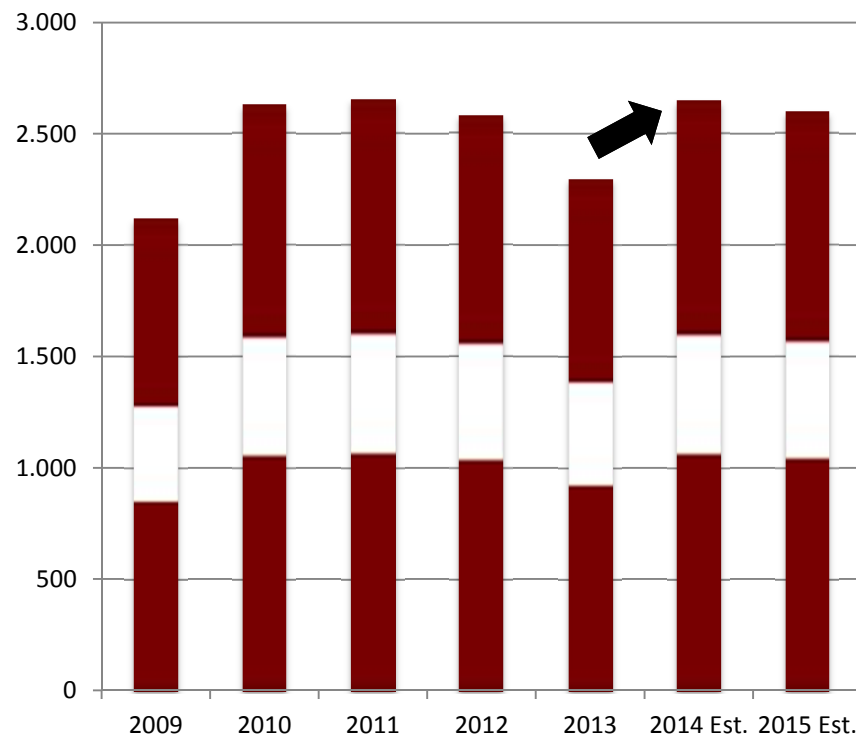


Norway

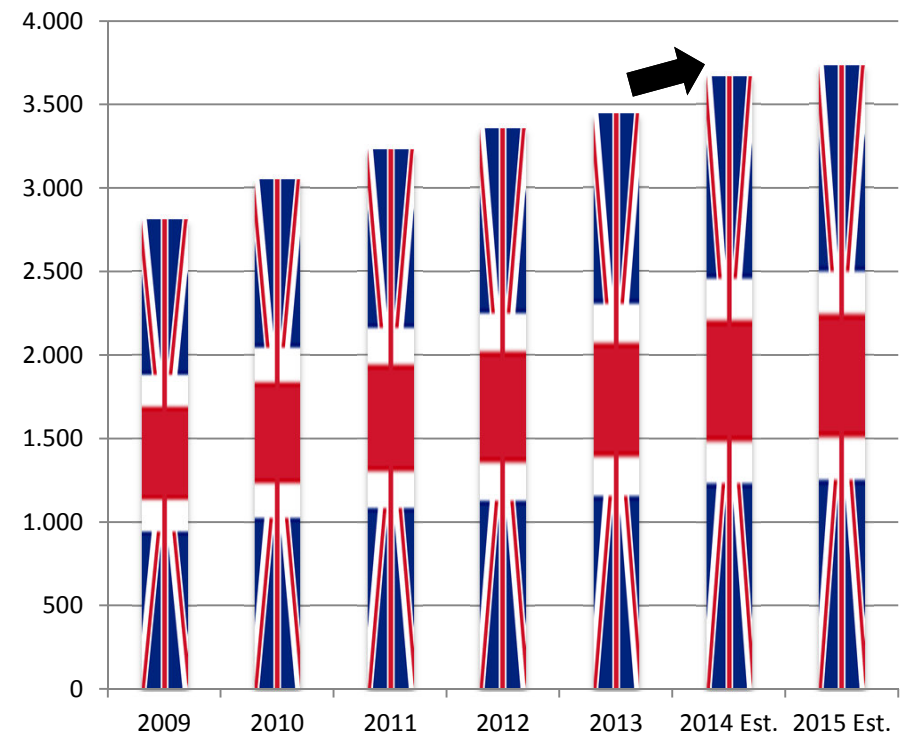


SH-Produktion

Latvia



UK



- **Gewinner (2014 : 2015)**

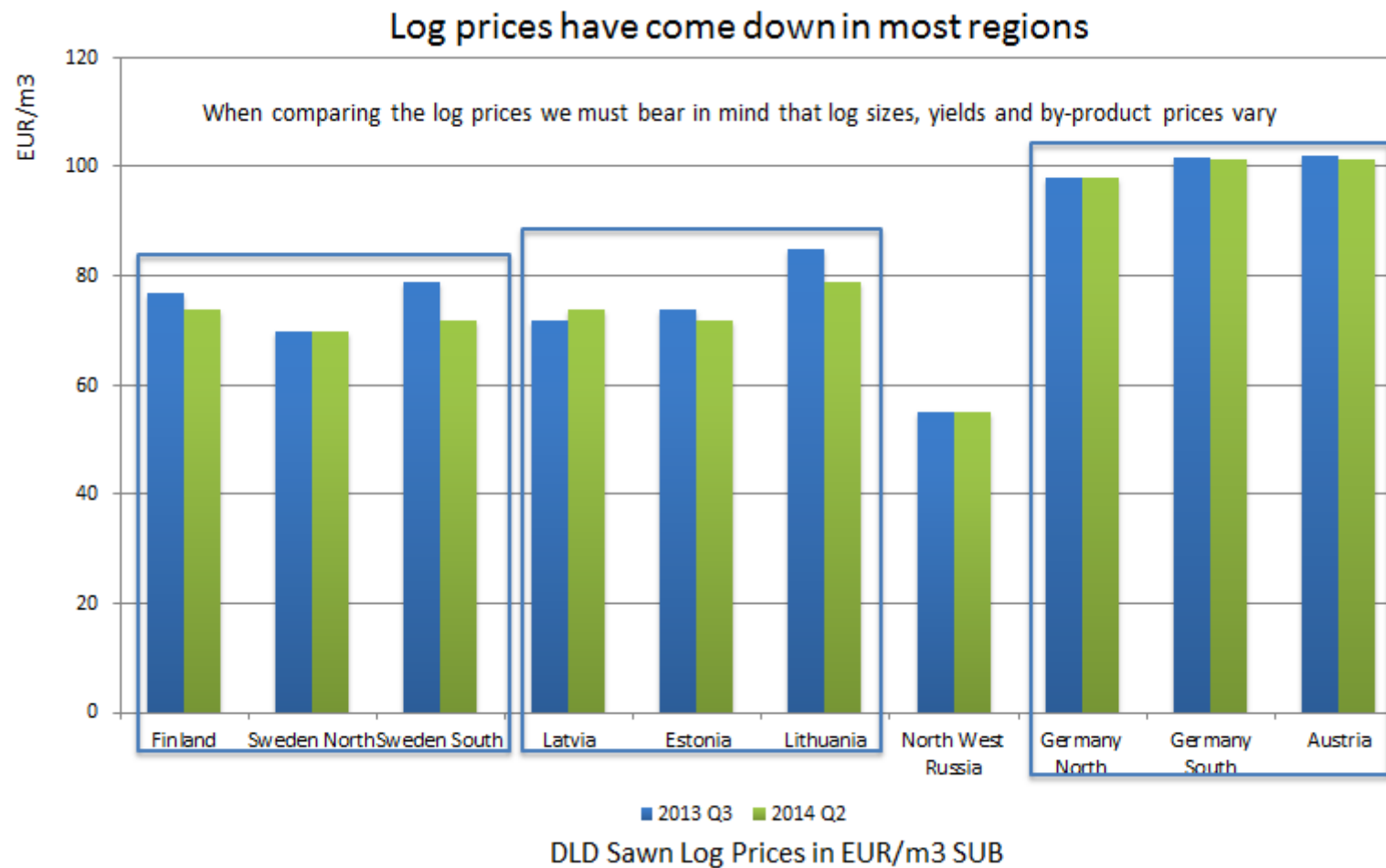
- Schweden
- Rumänien
- Finnland

- **Verlierer**

- Österreich



Rundholzkosten f.W.



Hausbau Europa

Total Construction output for the 19 Euroconstruct countries.

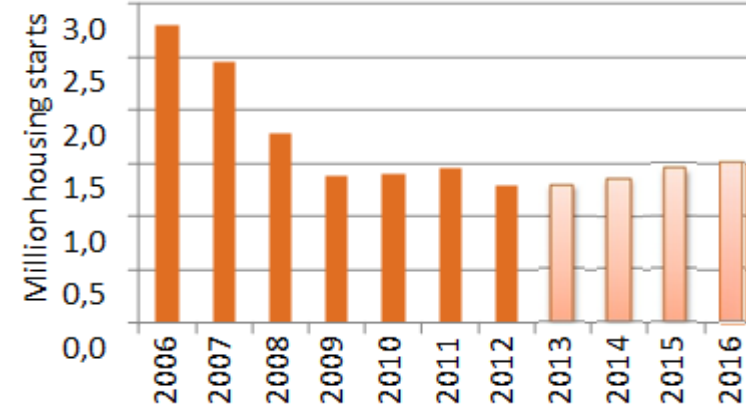
Change in % (euro at 2013 prices)	2013	2014 (f)	2015 (f)	2016 (o)
New residential construction	-3,5	1,3	3,9	4,3
Housing starts* in 1.000 units	1286	1357	1442	1495
Residential renovation	-0,6	1,5	1,0	1,1
New non-residential construction	-5,1	0,6	1,9	2,2
Non-residential renovation	-0,5	1,4	1,4	1,6
Civil engineering	-4,3	1,3	2,3	2,2
Total	-2,7	1,3	2,0	2,2

*="housing permits" in Germany and Netherlands

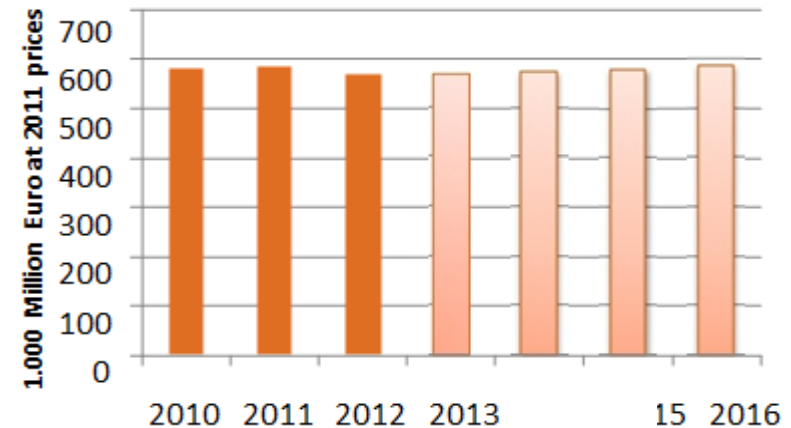
2012-2014 Tiefpunkt

2015-2016 Aufwärtstrend

Housing starts* in the EC area



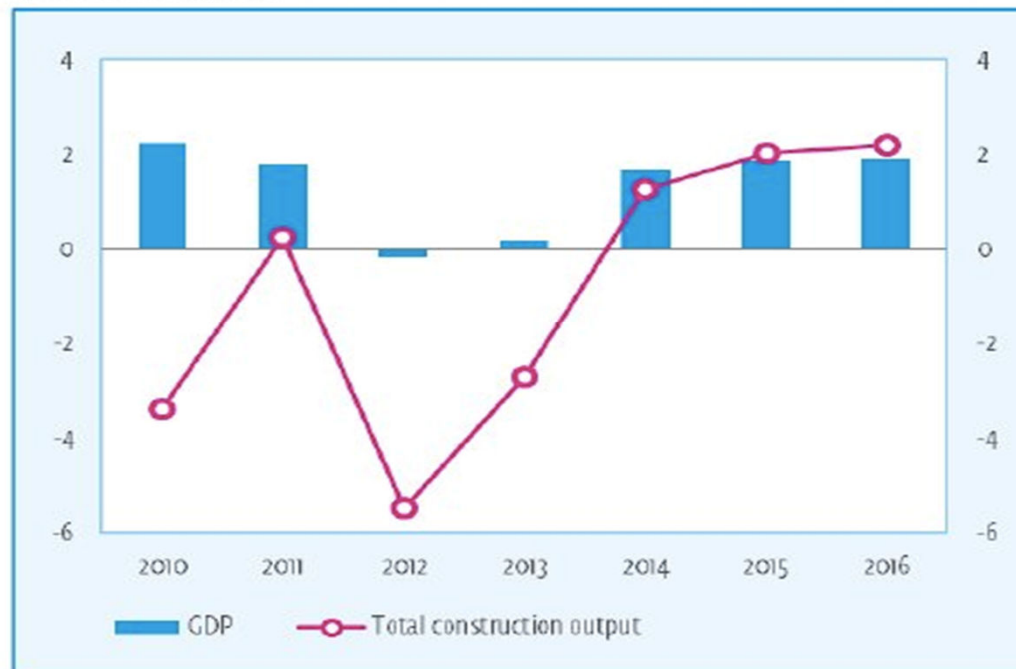
Building renovations in the EC area



Bauwirtschaft – Erholung ?

GDP and Total Construction Output from 2010 to 2016

year to year change in %



Source: EUROCONSTRUCT (77th Conference)

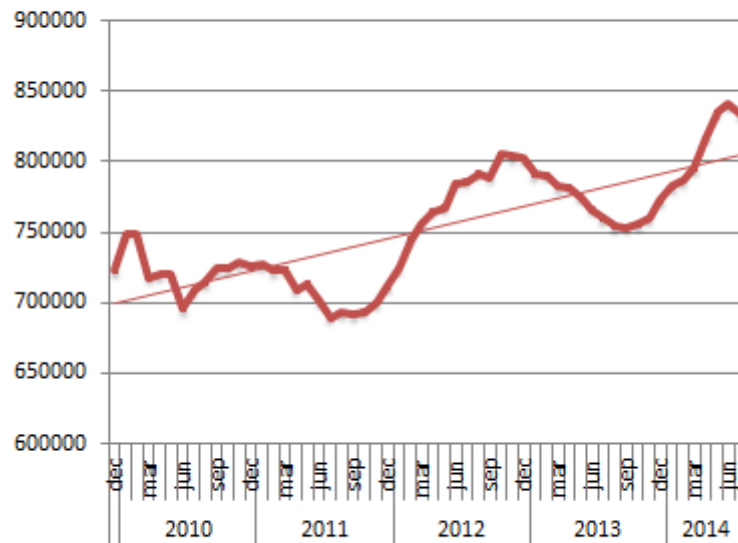
Mühsame Trendumkehr `14 ff

Schnittholz Export: MENA

The MENA region's importance for European sawmilling industry is growing.

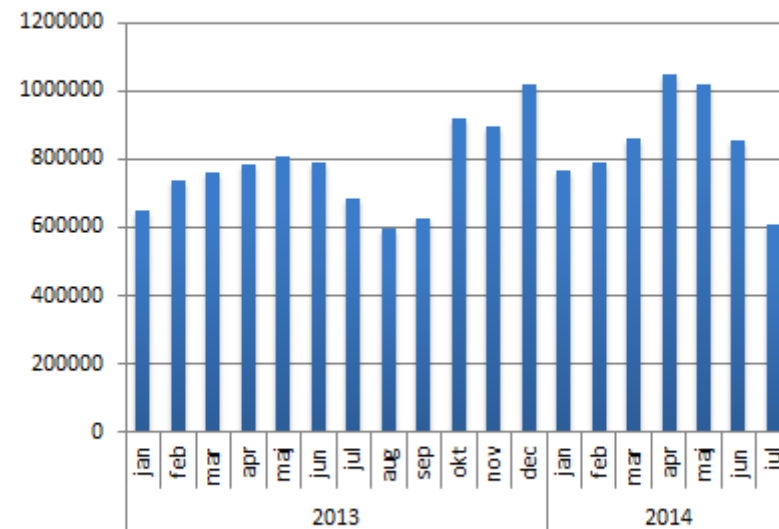
Long term outlook for the region remains positive – young demographics, etc.
but in the short and medium term the political unrest will cause challenges.

**European* Exports to MENA, rolling
12 month average of monthly exports**

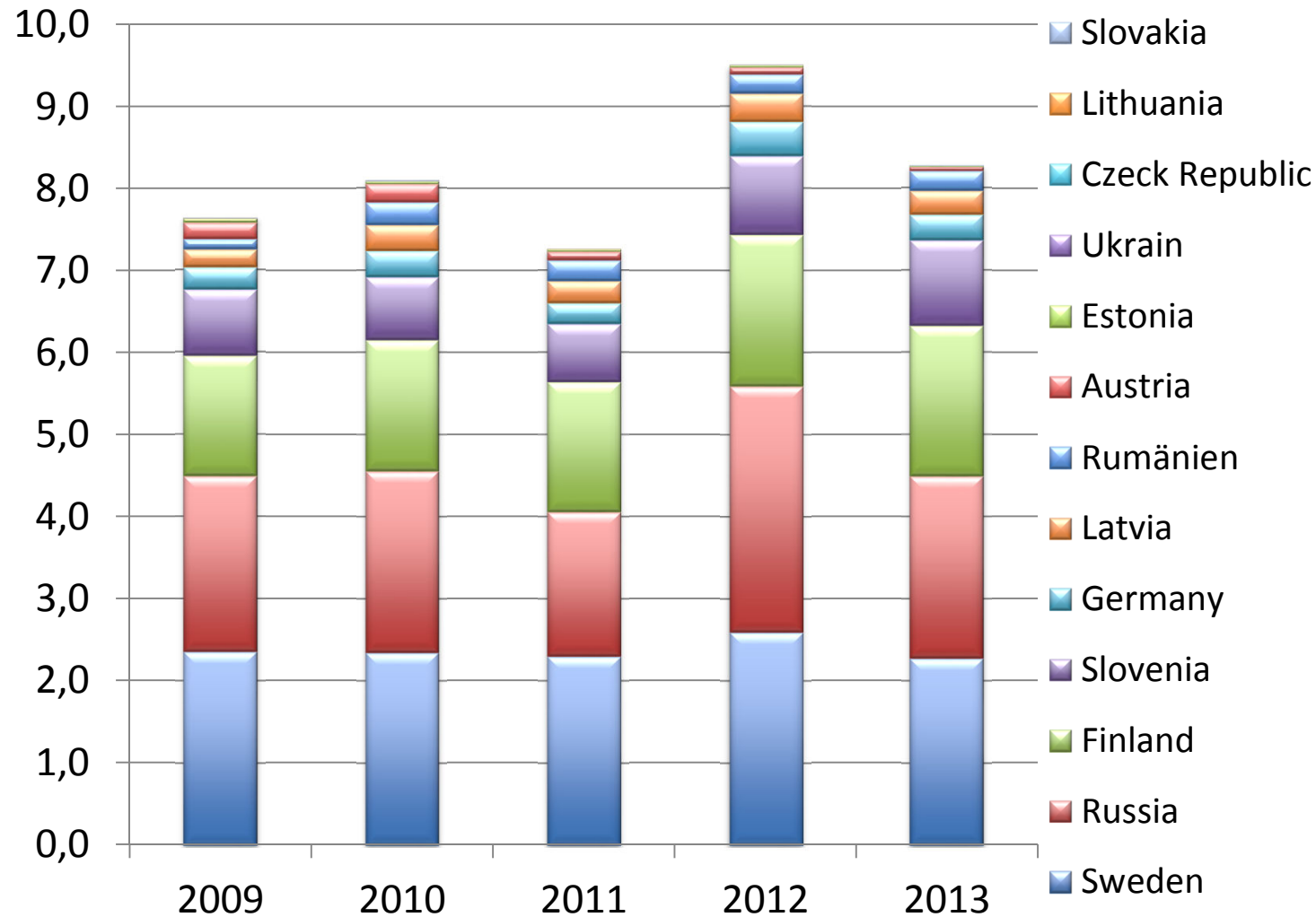


*Sweden, Finland, Germany, Austria, Estonia, Latvia, Lithuania, Romania, Czech republic, Slovakia, Slovenia, Ukraine

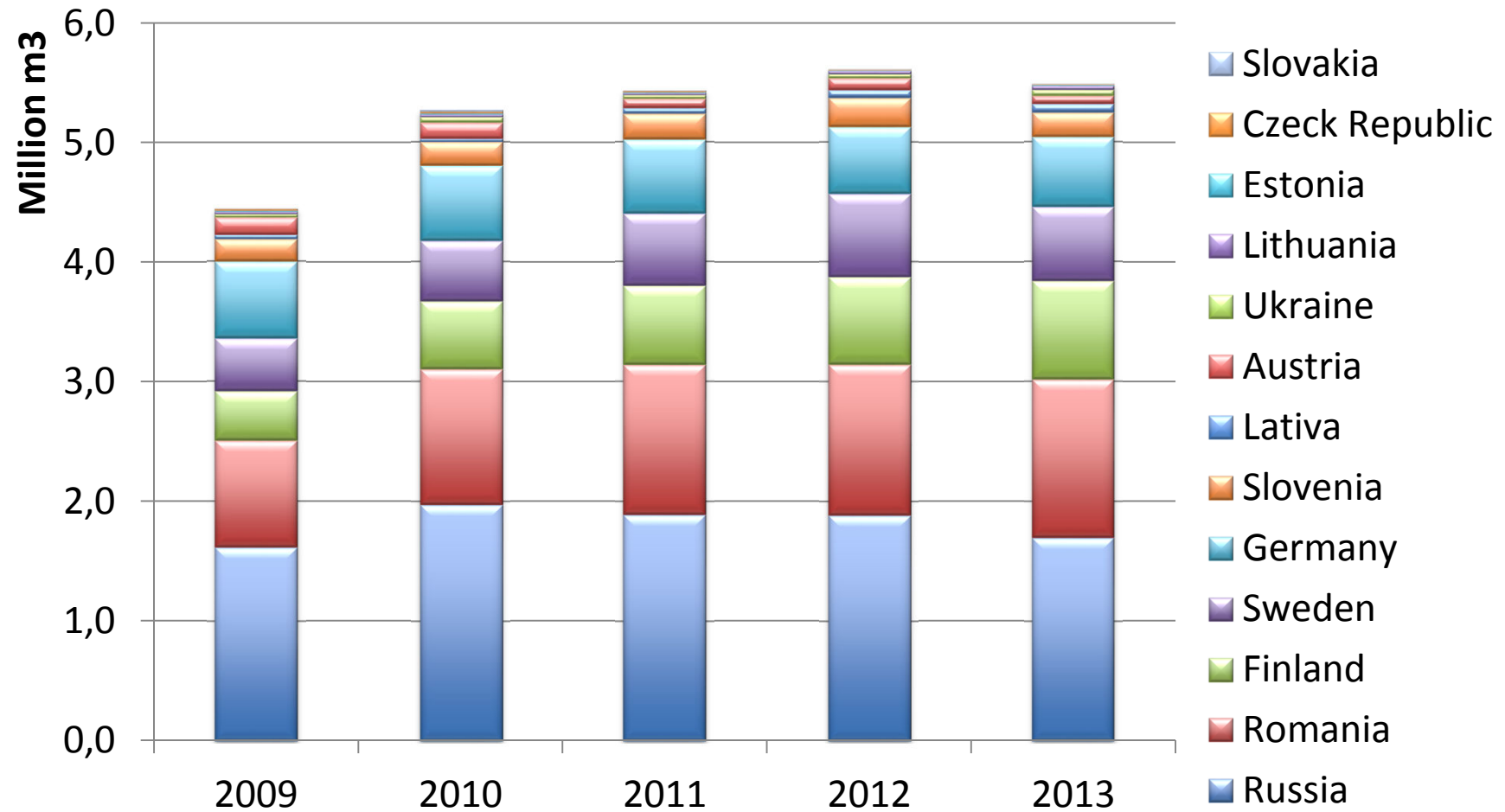
**European* Exports to MENA, monthly
exports**



Marktanteile in Nordafrika

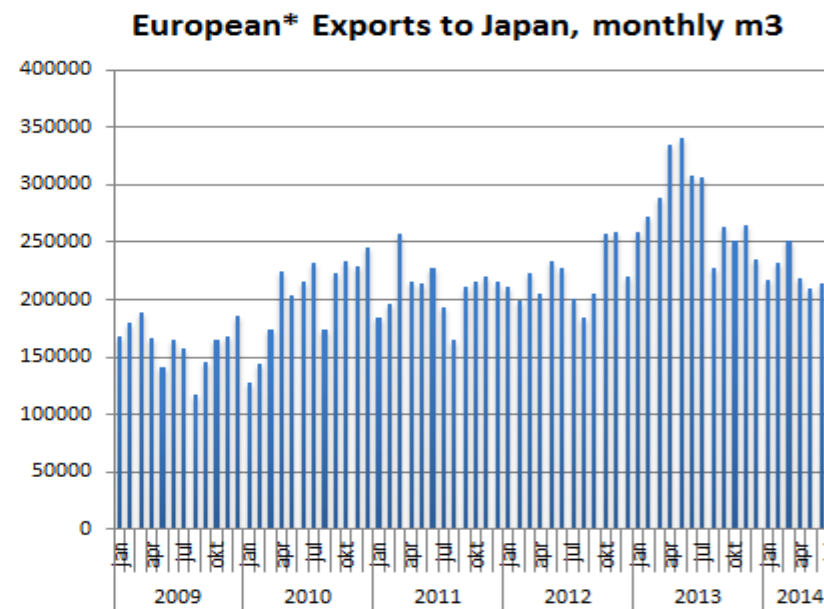
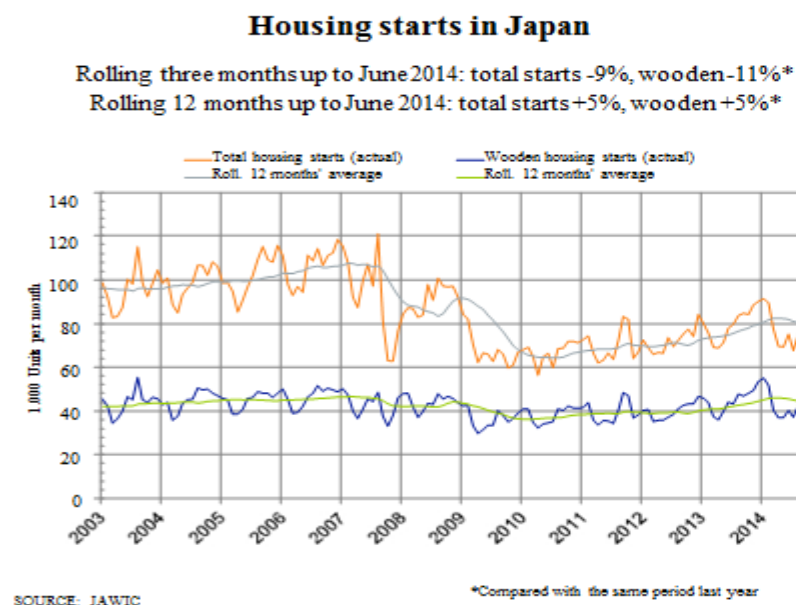


Marktanteile im Mittleren Osten



Schnittholz Export: Japan

The VAT increase in April 2014 did create a bubble in the housing starts which did burst. European softwood exports to Japan during **January – July 2014 is 30% down from 2013 levels.**

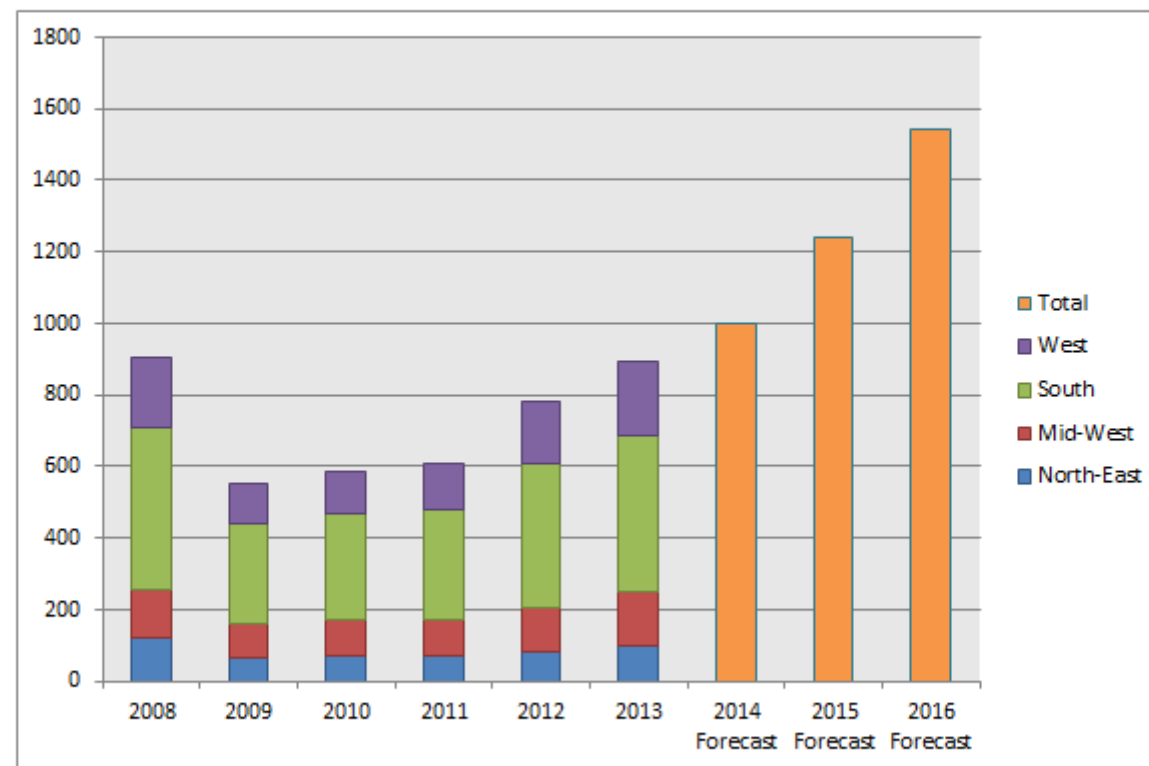


*Sweden, Finland, Germany, Austria, Estonia, Latvia, Lithuania, Romania, Czech republic, Slovakia, Slovenia, Ukraine

Rezession ???

US Markt erholt sich

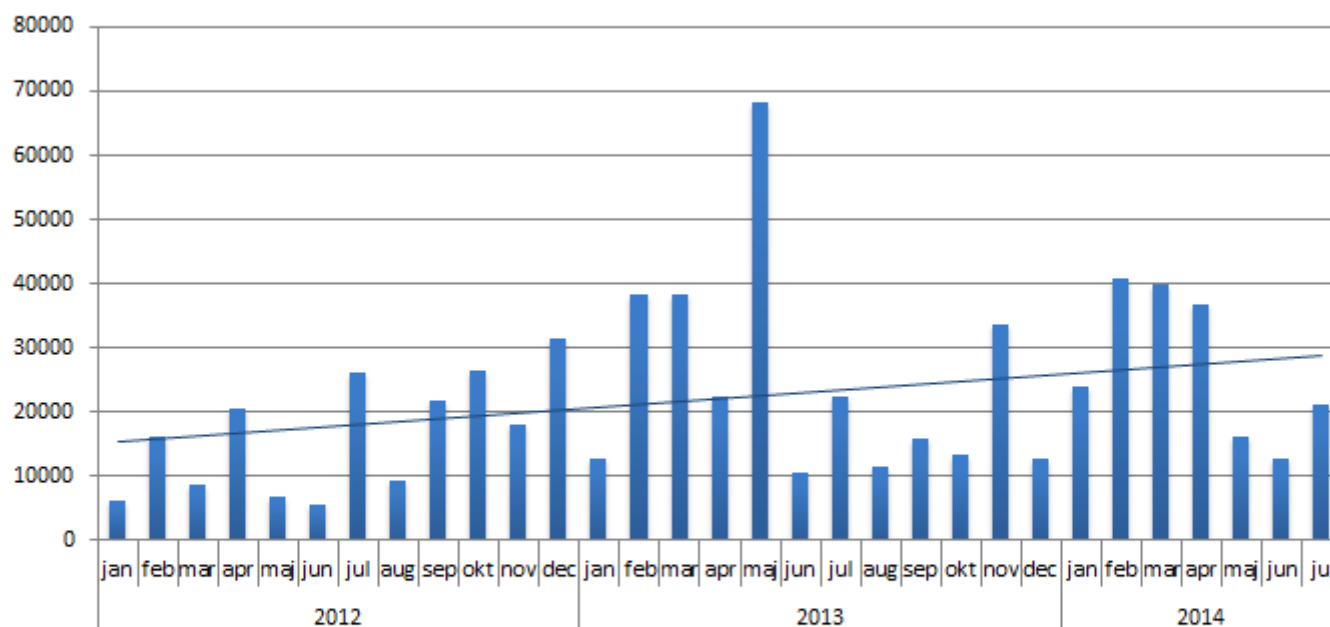
US Housing starts



Source: NAHB

SH-Export nach US

European* Softwood Exports to the USA, monthly m3

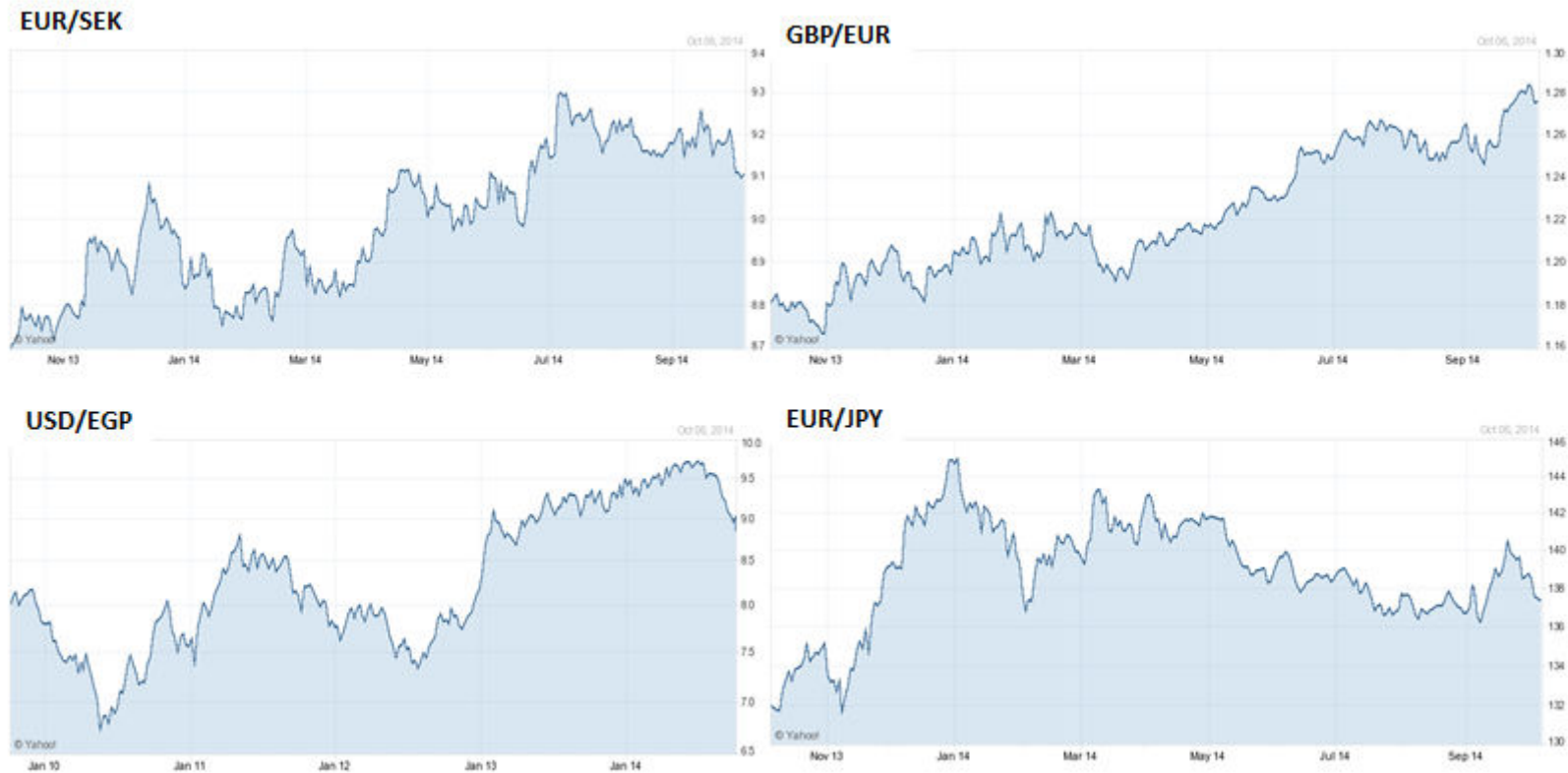


Exports of sawn timber -10 % during January-July 2014 vs. 2013.

*Sweden, Finland, Germany, Austria, Estonia, Latvia, Lithuania,
Romania, Czech republic, Slovakia, Slovenia, Ukraine

Währungsparitäten

Volatile Währungen beeinflussen Wirtschaftsgeschehen massiv!



- Märkte in Europa haben sich im 1.HJ 2014 verbessert
- Skandinavien, Baltikum, Rumänien im Vormarsch (Prod.)
- Nachfrage ist seit Sommer /Frühherbst eingeschlafen
- sink. Nachfrage, Preise;
- steig. SH-Lager

Wechselkurse ? Produktionsrücknahmen ? Liquidität ? Konsolidierung ?

DIE MARKTENTWICKLUNG AUS DER SICHT EINES GROSSSÄGEWERKES

III. 2014 in ÖSTERREICH'S SÄGEINDUSTRIE

„Mustersäge“



DIE MARKTENTWICKLUNG AUS DER SICHT EINES GROSSSÄGEWERKES

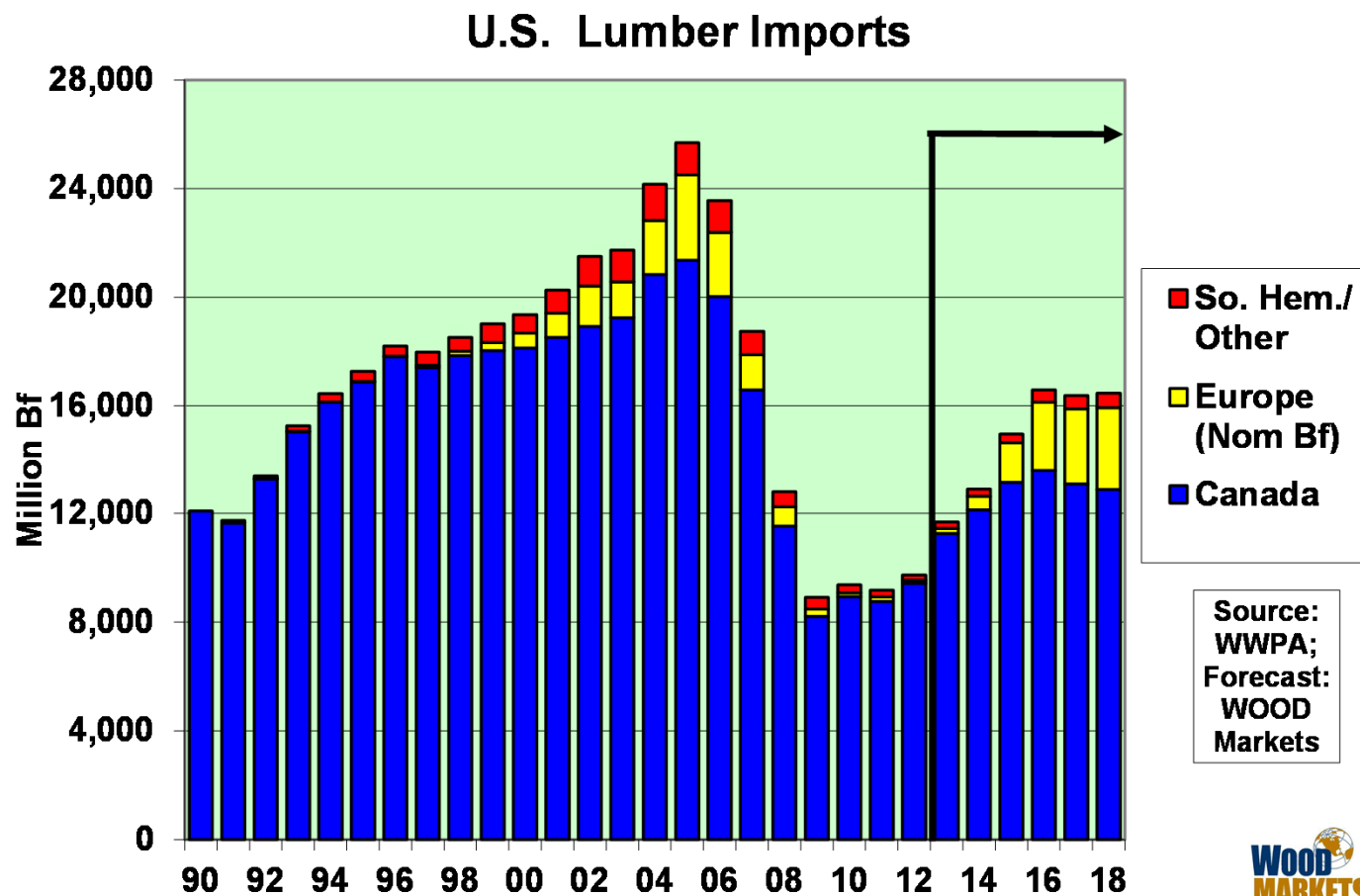
IV. Weltmärkte - Rahmenbedingungen
US / RUS / CHINA / JAPAN



MÖGLICHE RUNDHOLZ VERKNAPPUNG:

- Russische Exporte rückläufig seit 2007 (Ausfuhrsteuer)
- China braucht Rundholz !
- Kanada's Einschlag stark rückläufig
- BC mountain pine beetle = 20% reduction.
- Quebec (AAC) harvest = 35+% reduction.
- Ontario (AAC) harvest = 10+% reduction.
- ...Einfluss auf US Markt

US SH- Importe



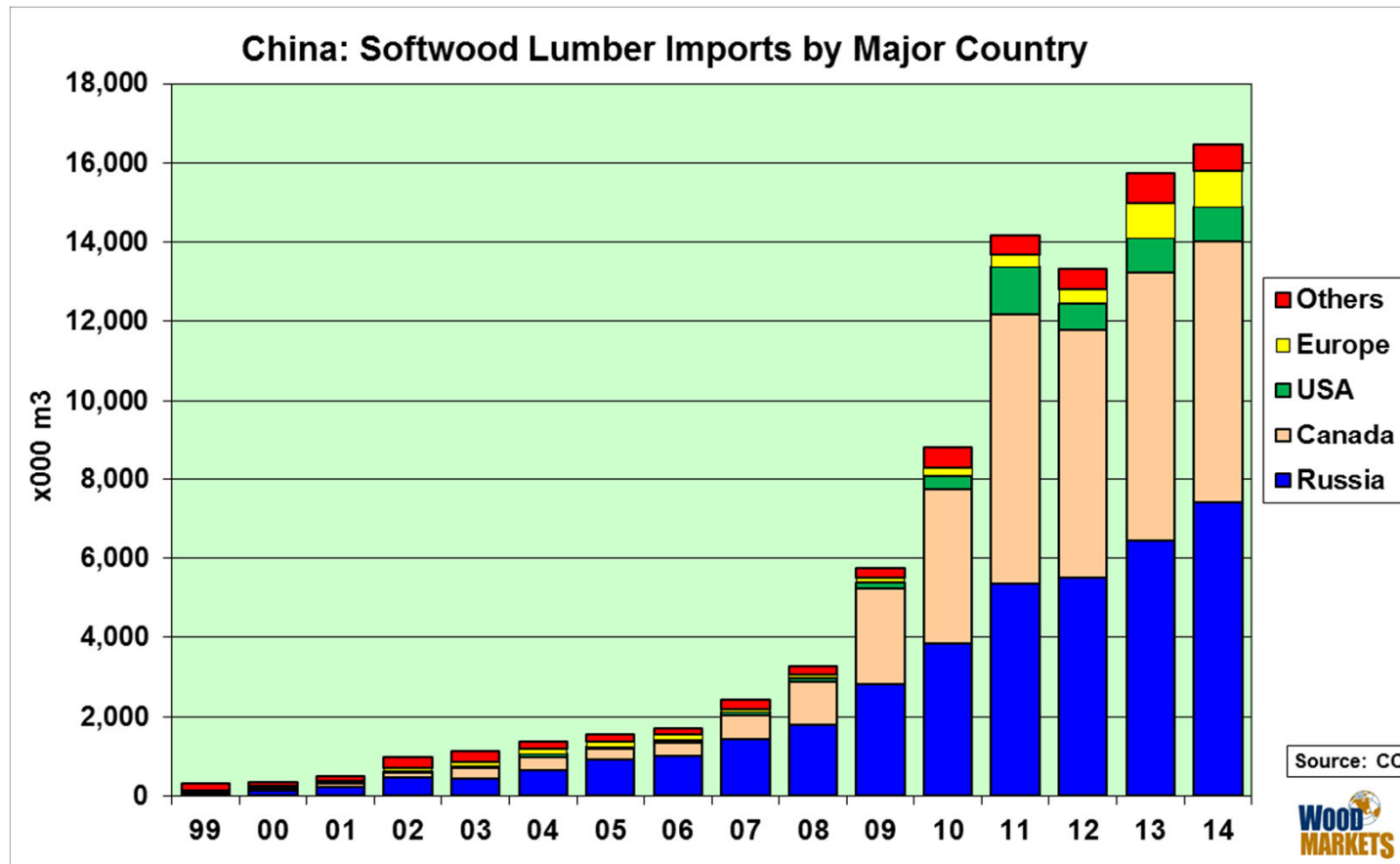
Relevante Lieferungen aus EU ab 2015 ff

Russia Exports Now Stabilizing after Log Export Tax / Global Financial Crisis



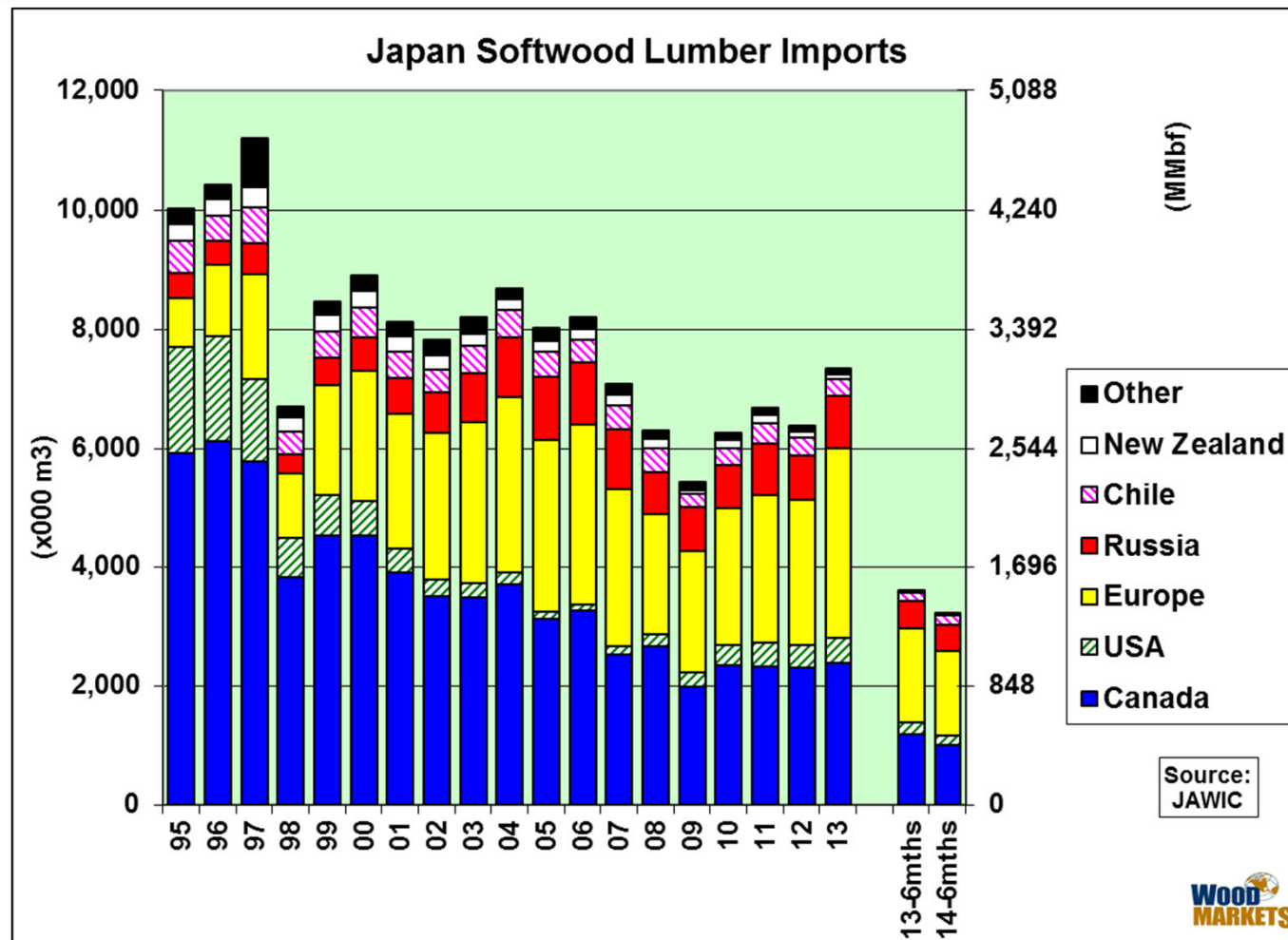
Russische RH-Exporte mehr als halbiert

China's NSH- Importe



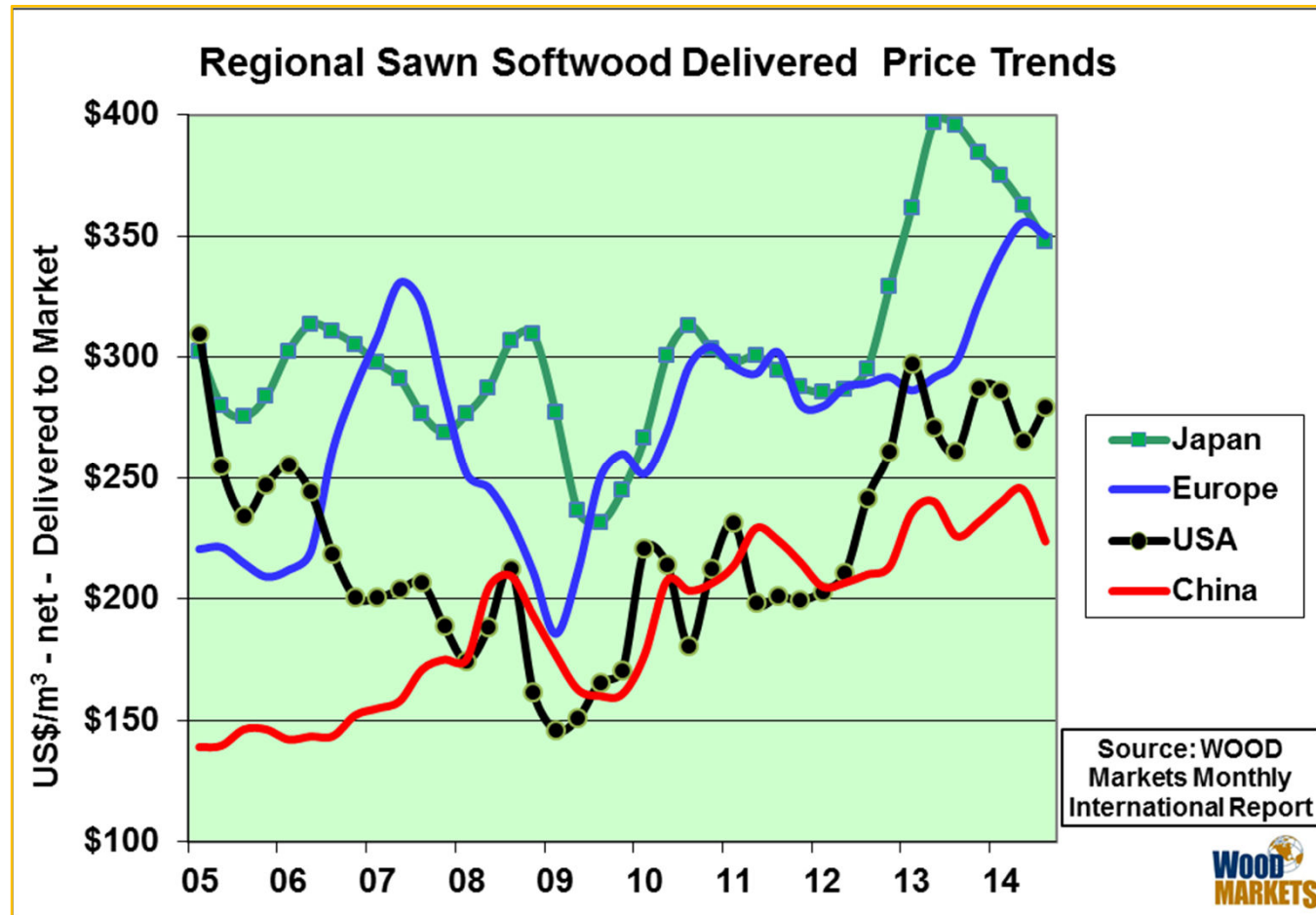
Weniger RH, mehr SH (aus RUS)

Japanische SH-Importe



2013 gut für Europa, in 2014 minus 25% (VAT...)

SH Preisrelationen und -trends



In Japan deutlicher Preiserückgang

DIE MARKTENTWICKLUNG AUS DER SICHT EINES GROSSSÄGEWERKES

IV. ZUSAMMENFASSUNG



- **2014** Licht (1Hj.) und Schatten (2.Hj.)
- **2015** wird enorm schwierig (1.Hbj. ?)
- Liquidität steuert Marktverhalten maßgeblich
weniger Entw. am Einkaufs-, Verkaufsmarkt; Lagerpolitik
- Herkömmliche Besitzstrukturen verändern sich in CE
(Finanzinvestoren haben Geld - und Zeit)
- **2016 f** kommt Aufschwung !!!

**DANKE FÜR IHRE
AUFMERKSAMKEIT!**

