

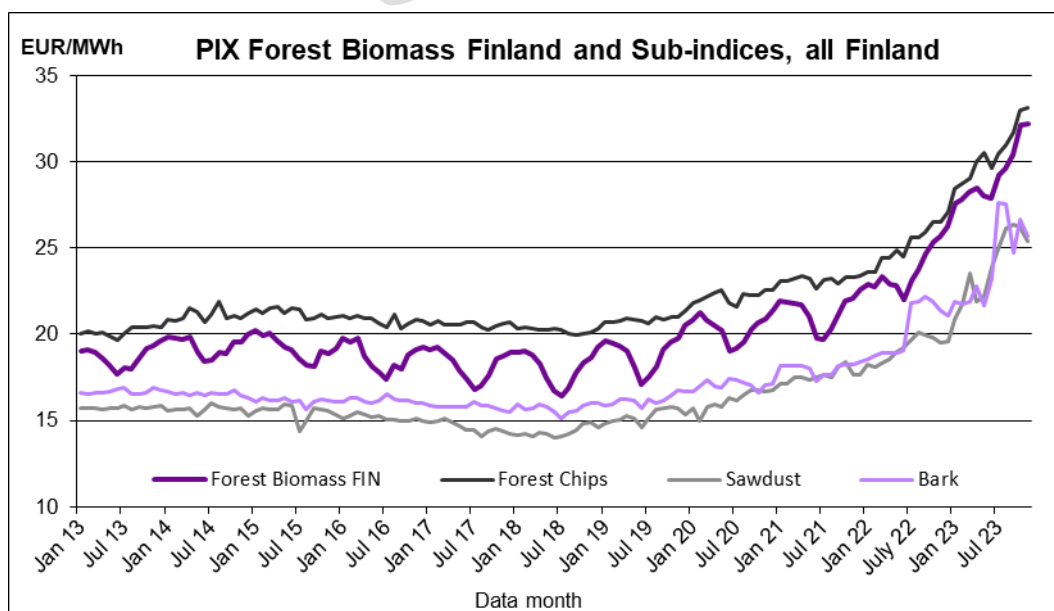
PIX Forest Biomass Finland Index

November 2023

PIX Bioenergy – January 9, 2024

Grade Laji	Index value Indeksiarvo		Change Muutos
PIX Forest Biomass Finland	EUR/MWh	32.22	+0.09
PIX Forest Biomass Finland South/West	EUR/MWh	31.41	-0.08
PIX Forest Biomass Finland North/East	EUR/MWh	33.24	+0.49

Sub-index Alaindeksi	All Finland Koko Suomi		South/West Etelä/Länsi		North/East Pohjoinen/Itä	
	Eur/MWh	Change Muutos	Eur/MWh	Change Muutos	Eur/MWh	Change Muutos
Forest Chips	33.14	+0.14	32.74	-0.32	33.27	+0.77
Forest Residue Chips	31.67	-0.73	31.32	-0.84	32.46	-0.39
Sawdust	25.40	-0.82	24.81	+0.05	29.39	-2.09
Bark	25.68	-0.96	23.75	+0.17	35.80	-0.01



In English:

The new year started with a very cold spell in Finland as well as in many other places in the Nordic countries, and heating and electricity demand skyrocketed due to this. The first Friday of the year had record high electricity prices in Finland with the Nordpool day-ahead price exceeding €2,000 per MWh for some hours. The reason for this is not only the cold weather but also outages caused by technical issues at some powerplants and reduced wind power production. The cold weather is expected to ease a bit, but the volatility on the electricity market is likely to continue. The heating market also received a significant boost and if there will be more cold periods like this, winter's fuel stocks may decline clearly.

Metsä Fibre is planning to end its sawn timber production in Merikarvia, western Finland, by summer 2024. The sawmill, with an annual capacity of 220,000 cubic meters, has reached the end of its technical life cycle, the company said in a press release. The sawmill has been consuming over 450,000 cubic meters of pine annually in its production, and the closedown would also remove the sawmill by-products from the market.

Finnish wood imports have tumbled down in the past two years, Luke's foreign trade statistics show. The main reason is the ceased Russian imports caused by the sanctions related to the war in Ukraine. The average imports of both woodchips and roundwood total have come down more than 60% when comparing the averages of the ten first months of 2020-2021 to 2022-2023.

In November, similar to October, the Finnish wood trade from non-industrial, privately-owned forests gained some volume compared to the previous month but was still lower than the trading amount the previous year, according to Luke's roundwood trade statistics. The total trade was 4.23 million cubic meters, moving up by 35% from October but remaining below the year 2022 by 27%. The prices stood quite stable in autumn.

Prices reported to us for November were more stable than in the previous months. There were also many quotes which pointed slightly down, despite the heating season proceeding. Hence, the changes in our PIX Forest Biomass Finland indices were a mixed bag, depending on the grade and the region. The composite PIX Forest Biomass Finland index gained a limited 9 cents, or 0.28%, and was 32.22 EUR/MWh. The regional PIX Forest Biomass Finland, South/West index lost a roughly similar 8 cents, corresponding to 0.25%, landing at 31.41 EUR/MWh. The PIX Forest Biomass Finland North/East index performed a bit stronger and increased by 49 cents, or by 1.50%, recording 33.24 EUR/MWh.

Next indices will be released on Tuesday February 13, 2024, at 12 noon Helsinki time.

Suomeksi:

Uusi vuosi käynnistettiin sekä Suomessa että monin muin paikoin Pohjoismaissa erittäin kylmässä säässä. Lämmön- ja sähköntarve ovat olleet tämän vuoksi hyvin korkealla tasolla. Vuoden ensimmäisenä perjantaina sähkön hinta Suomessa oli ennätyskorkea Nordpoolin pörssisähkön tuntihinnan ylittäessä 2 000 euron megawattituntikohtaisen rajan joinakin tunteina. Tämä ei johtunut ainoastaan kylmästä säästä, vaan osalla voimalaitoksia oli teknisistä syistä johtuvia tuotantokatkoksia ja lisäksi tuulivoiman tuotanto oli alhaista. Kylmään säähän on ennustettu taukoa, mutta sähkömarkkinan volatiilisuus jatkuu todennäköisesti tästä huolimatta. Tilanne sysäsi vauhtia myös lämmitysmarkkinaan ja mikäli vastaavia kylmiä kausia tulee lisää tänä talvena, voivat polttoainevarastot laskea selvästi.

Metsä Fibre suunnittelee sahatavaran tuotannon lopettamista Merikarvialla kesään mennessä. Merikarvian sahan vuosittainen tuotantokapasiteetti on 220 000 kuutiometriä, ja sen kerrotaan yhtiön lehdistötiedotteessa saavuttaneen teknisen elinkaarensa pään. Saha on käyttänyt yli 450 000 kuutiometriä mäntytukkia vuosittain ja sulkeminen poistaisi myös sen tuottamat sivutuotteet markkinoilta.

Suomen puuntuonti on Luken puun ulkomaankauppatilastojen mukaan romahtanut kahden viime vuoden aikana. Pääsyy tähän on Ukrainan sodan aiheuttamat pakotteet puuntuontiin Venäjältä. Sekä hakkeen että raakapuun totaalin tuontimäärät ovat laskeneet yli 60 %, jos verrataan vuosien 2020–2021 kymmenen ensimmäisen kuukauden keskiarvoa vuosien 2022–2023 vastaaviin lukuihin.

Teollisuuden marraskuussa yksityismetsistä ostaman puun kauppamäärä kasvoi lokakuun tapaan mutta oli edelleen vähemmän kuin vuotta aiemmin, selviää Luken teollisuuspuukauppatilastosta. Kokonaiskauppamäärä oli 4,23 miljoonaa kuutiometriä, joka on 35 % yli lokakuun määrän mutta jäi 27 % jälkeen edellisvuodesta. Kauppahinnat pysyivät melko vakaina syksyllä.

Meille marraskuulle raportoidut hinnat olivat edelliskuukausia vakaampia. Moni hinta myös hivuttautui alaspäin huolimatta lämmityskauden etenemisestä. Näitten takia PIX Forest Biomass Finland -indekseissä oli muutoksia molempiin suuntiin riippuen lajista ja alueesta. PIX Forest Biomass Finland -pääindeksi nousi hillityt 9 senttiä, eli 0,28 %, keskiarvoon 32,22 EUR/MWh. Alueellinen PIX Forest Biomass Finland Etelä/Länsi-Suomen indeksi menetti suurin piirtein vastaavan 8 senttiä, eli 0,25 %, laskien arvoon 31,41 EUR/MWh. Pohjois/Itä-Suomen indeksi vahvistui hieman, eli 49 senttiä, vastaten 1,50 prosenttia, päästen keskiarvoon 33,24 EUR/MWh.

Seuraavat indeksit julkaistaan tiistaina 13. helmikuuta, 2024 kello 12.

PIX Bioenergy and Wood Service

Wood-based bioenergy makes up a vital part of the Finnish, Swedish and wider Nordic energy palette. As the world moves toward sustainability through renewable energy and increased use of wood, we are eager to deliver a more robust service to include the growing interest in wood-based products for the move toward a low-carbon economy and a solution to climate change.

The Finnish wood bioenergy market is growing and a reduction in the use of coal and peat is expected to further increase future demand. Prices of Finnish forest bioenergy have increased, with our sub-index for Finnish forest residues rising by over 10% in 2019-2021, for example. While a majority of Finnish wood-based bioenergy comes from forest residues and industry by-products, alongside these, wood pellets have a larger share in e.g. Denmark and Sweden. Wood pellets have become a global commodity with almost 40 million tonnes consumed in 2020. The international sawn timber market boomed in 2021 despite the pandemic, and Finnish export volumes increased by about 35% during the first three quarters compared to pre-pandemic levels. Finnish sawn timber export prices rose to record-high levels, but after the most heated moment the prices have come down, as tracked by our sawn softwood indices.

What we cover:

- PIX Forest Biomass Finland indices – Finnish solid wood-based biomass for energy
- PIX Sawn Timber Finland indices – Finnish export prices for pine and spruce lumber

Our indices are calculated from prices of actual trades.

5 ways you can use Fastmarkets PIX Bioenergy and Wood Service:

- Basis for a price formation directly with a customer/supplier
- Basis for internal raw material pricing/invoicing between profit centers (e.g. from sawmill to pellet mill)
- Hedging - through an exchange or bank/other financial institution - product or raw material price risk against a reliable index
- Market research
- As a useful reference tool, based on industry information. A transparent and objective source of up-to-date market information