

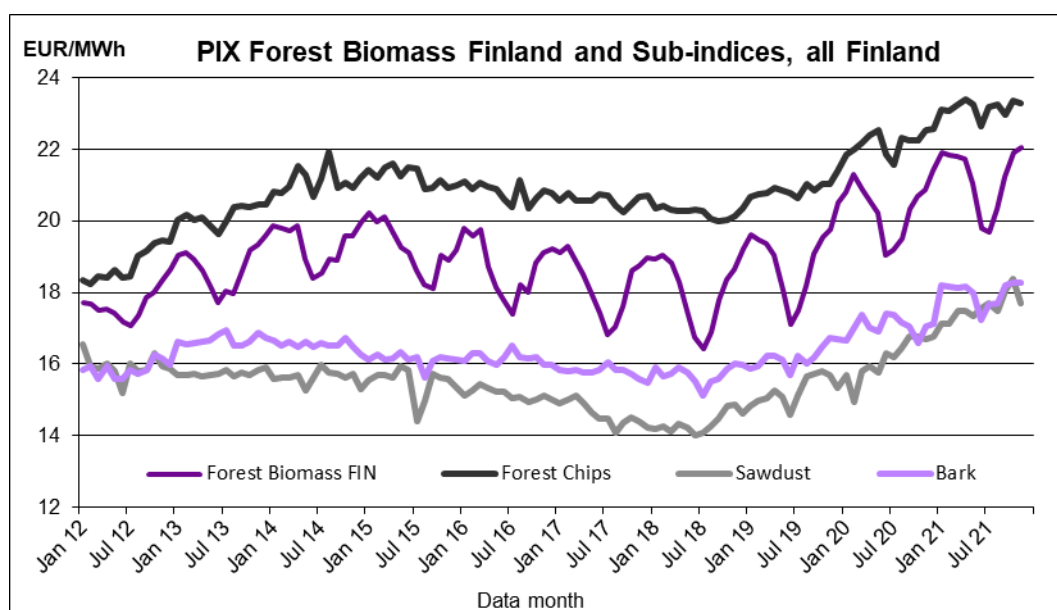
PIX Forest Biomass Finland Index

November 2021

PIX Bioenergy – January 11, 2022

Grade Laji	Index value Indeksiarvo		Change Muutos
PIX Forest Biomass Finland	EUR/MWh	22.06	+0.14
PIX Forest Biomass Finland South/West	EUR/MWh	22.61	-0.03
PIX Forest Biomass Finland North/East	EUR/MWh	21.47	+0.38

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	23.29	-0.05	23.57	-0.15	22.88	+0.08
Forest Residue Chips	22.60	+0.01	23.01	0.00	21.70	-0.02
Sawdust	17.69	-0.68	17.73	-1.17	17.84	-0.09
Bark	18.26	0.00	18.73	-0.09	17.94	+0.15



In English:

Members of three unions went on strike at UPM's pulp and paper mills in Jämsänkoski, Kouvola, Lappeenranta, Pietarsaari, Rauma, Tampere, and Valkeakoski in Finland in the beginning of the year. This created worries in multiple municipalities whose district heating supply is highly integrated with the local mills. For example, Kaukaan Voima in Lappeenranta is operated by an external company during the strike to be able to provide heating during the cold January. Some cities have also taken reserve power into use to ensure heat supply for both private and commercial customers, according to Kauppalehti. The increased prices of wood-based fuels are pushing up the price of district heating in Finland, according to Yle news. In Kainuu, for example, a majority of municipal heating plants use wood in their production and the district heat has become more expensive. The decreased use of peat and high price of heating oil contribute to this as well.

Junnikkala will build a new sawmill in Oulu, the company recently announced. The new facility will use about 800,000 m³ of spruce and pine logs annually, increasing the company's total use of wood to about 1.5 million m³ per annum. The new facility will lift the company's total production of finished sawn goods to about 800,000 m³ per annum. Oulun Energia will be a significant partner for the new sawmill and will consume some of its by-products in the CHP production at its Laanila power plant.

The total wood trade volume in November 2021 from non-industrial, privately-owned forests in Finland was 3.83 million m³, according to Luke. This is 14% below the figure a year ago but about 6% above the number in October. Wood procurement in November 2021 for industrial use was about 6.3 million m³, also recorded by Luke. This accounts for a 20% increase from a year ago, and also a 15% hike from the five-year average. Year-to-date, the volume is 17% ahead of 2020 and 7% ahead of the five-year average. It consists of 17% higher fellings of sawlogs and minimally decreased pulpwood fellings.

November started with a warm period but ended with seasonally rather low temperatures in Finland. Getting closer to winter, the total volume reported for our indices for November increased by 19% from October and also by 31% from last year. Forest chip delivery volumes included large changes as well, recording +28%, m-o-m, and +44%, y-o-y. Sawdust volumes retreated by 4% compared to the previous month but gained 12% from November 2020. Bark volumes showed an increase of 16%, m-o-m, and 13%, y-o-y. November price quotes were a mixed bag with no clear trend in one direction or another. An increased share of higher-priced forest chips pushed the main PIX Forest Biomass Finland index (covering all our grades) up by 14 cents, or by 0.64%, settling at 22.06 EUR/MWh. This is the highest value in the 10-year index history. The regional PIX Forest Biomass Finland, South/West index lost a minimal 3 cents, or 0.13%, ending up at 22.61 EUR/MWh, and the PIX Forest Biomass Finland, North/East index got stronger by 38 cents, corresponding to 1.80%, climbing to 21.47 EUR/MWh.

Next indices will be released on Tuesday February 8, 2022 at 12 noon Helsinki time.

Suomeksi:

Kolme ammattiliittoa on mennyt lakkoon UPM:n paperi- ja sellutehtailla Jämsänkoskella, Kouvolassa, Lappeenrannassa, Pietarsaareissa, Raumalla, Tampereella ja Valkeakoskella vuoden alussa. Tämä on aiheuttanut huolta useissa kunnissa, joissa kaukolämpöverkko on riippuvainen näiden tehtaiden tuotannosta ja toiminnasta. Esimerkiksi Kaukaan Voiman voimalaitosta Lappeenrannassa hoitaa lakon aikana ulkopuolinen yritys, jotta kaupungin kaukolämmöntarve saadaan turvattua kylmän tammikuun ajan. Jotkut kaupungit ovat myös ottaneet varavoimaa käyttöön taatakseen lämmön toimitukset yksityis- ja teollisuusasiakkaille kirjoittaa Kauppalehti. Puupolttoaineiden nousseet hinnat ovat myös edesauttaneet kaukolämmön hintojen nousua Suomessa, kertoo Yle. Esimerkiksi Kainuussa suurin osa kunnallisista lämpölaitoksista käyttää puuta pääpolttoaineenaan ja kaukolämmön hintaan on tullut korotuksia. Turpeen vähentynyt käyttö sekä lämmitysöljyn korkea hinta vaikuttavat osaltaan kehitykseen.

Junnikkala on tiedottanut rakentavansa uuden sahan Ouluun. Tämä uusi laitos käyttää noin 800 000 m³ kuusi- ja mäntytkä vuosittain ja kasvattaa yrityksen puun kokonaiskulutuksen noin 1,5 miljoonaan kuutiometriin vuodessa. Uusi sahalaite nostaa yrityksen vuosittaisen sahatavaran tuotannon noin 800 000 kuutiometriin. Oulun Energia on uuden sahan merkittävä yhteistyökumppani ja tulee käyttämään uuden sahan sivutuotteita Laanilan yhteistuotantovoimalaitoksellaan.

Teollisuuden yksityismetsistä ostaman puun määrä oli marraskuussa 2021 Luken tilastojen mukaan 3,83 miljoonaa m³. Tämä on 14 % alle viimevuotisen kauppamäärän mutta 6 % lokakuun määrää edellä. Luke kertoo myös, että teollisuuden käyttöön hakattiin marraskuussa noin 6,3 miljoonaa m³ puuta. Tämä on noin 20 % edellisvuotta suurempi määrä ja myös 15 % marraskuun viisivuotista keskiarvoa edellä. Kumulatiivisesti tänä vuonna hakkuut ovat 17 % edellisvuotta sekä 7 % viisivuotista keskiarvoa edellä. Tukkipuuta on hakattu 17 % enemmän kuin edeltävänä viitenä vuonna keskimäärin, kun taas kuitupuun hakkuut näyttävät prosentin laskua.

Marraskuu alkoi Suomessa keskimääräistä lämpimämpänä mutta päättyi poikkeuksellisen kylmään kauteen. Lähestyttäessä talvea PIX Forest Biomass Finland -indeksiin meille raportoitu marraskuun kokonaismäärä kasvoi 19 % lokakuusta sekä 31 % edellisvuodesta. Raportoidut metsähakkeen toimitusmäärät nousivat myös selvästi, eli 28 % lokakuusta ja 44 % viimevuotisesta. Sivutuotepurun määrä laski 4 % lokakuusta mutta kasvoi 12 % marraskuusta 2020. Kuoren määrä nousi 16 % lokakuusta ja 13 % edellisvuodesta. Marraskuulle raportoidut hinnat sisälsivät muutoksia molempiin suuntiin, sekä myös muuttumattomia hintoja, ilman selvää kehityssuuntaa. PIX Forest Biomass Finland -pääindeksi nousi 14 senttiä, eli 0,64 %, keskiarvoon 22,06 EUR/MWh kasvaneen metsähakkeen määrän avittamana. Tämä on noin 10-vuotisen indeksihistorian korkein arvo. Alueellinen PIX Forest Biomass Finland Etelä/Länsi-Suomen indeksi laski minimaaliset 3 senttiä eli 0,13 %, arvoon 22,61 EUR/MWh, Pohjois/Itä-Suomen indeksin noustessa 38 senttiä, eli 1,80 %, lukemaan 21,47 EUR/MWh.

Seuraavat indeksit julkaistaan tiistaina 8. helmikuuta, 2022 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 Pellet Nordic index – industrial-scale use of wood pellets in the Nordic countries
- 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