

## China

Dat het de Chinese overheid er veel aan gelegen is om o.a. de nationale papierindustrie aanzienlijke steun te geven, weten we inmiddels wel. Maar hoeveel deze steun nu werkelijk is, is waarschijnlijk minder bekend. Recentelijk heeft Usha Haley, professor in de economie aan het Economic Policy Institute in Washington, daar studie naar gedaan. Het blijkt dat vrijwel alle segmenten in de Chinese papierketen aanzienlijke subsidies ontvangen. Becijferd is dat de totale productie met zo'n 30% zwaar wordt gesubsidieerd. Per jaar bedraagt dit zo'n 4 miljard dollar. Als men dit (gemakshalve) afzet tegen het jaarlijks geïmporteerde volume oud papier- zijnde circa 28 miljoen ton- dan is er in die keten dus \$142,- per ton te verdelen om de buitenlandse concurrentie het hoofd te bieden. Dit verklaart wel waarom het voor de grote 3 zo makkelijk is om zaken te doen en altijd meer (kunnen) betalen dan nodig is.

Een ander mooi voorbeeld van deze concurrentie is dat APP (Sinar Mas Groep) van China een lening van \$1,8 miljard heeft gekregen om op Sumatra een pulp- en tissue fabriek te bouwen. Deze fabriek zal per jaar 2 miljoen ton pulp gaan produceren.

Mocht daarentegen tijdens het partijcongres van november dit jaar aangekondigd worden dat China kiest voor minder 'staatsbemoeienis' voor haar economie, dan zal ook de papierindustrie hier de nadelige gevolgen van gaan ondervinden en krijgen we een meer 'level-playing field'.

## Indonesië

De meeste fabrieken zullen nu wel moeten gaan kopen. Zeker nu de prijzen in Amerika wat aantrekken en daar de zeevrachten omhoog gaan, moet men toch alternatieven zoeken. Echter, echt fatsoenlijke prijzen

kunnen ze zich door ultra zwakke lokale munt nog steeds niet veroorloven. Op dit moment liggen de prijzen nog onder het niveau wat hier (vooralsnog) betaald wordt.

## Vietnam

In de laatste 10 jaar heeft Vietnam zich ontwikkelt tot 's werelds grootste exporteur van 'Wood chips'. (ter info met dit materiaal wordt pulp gemaakt). Met name China neemt het meeste af. Echter, de Chinezen kopen dit materiaal tegen bizar lage prijzen, maken hier pulp van en verkopen dit voor 9 x de inkoopprijs.

Zelf heeft de lokale papierindustrie te kort aan grondstoffen en moet oud papier importeren. En natuurlijk ook de revenuen die uit pulp komen kunnen zowel de papierindustrie en het land ook zelf goed kunnen gebruiken. De Vietnamese Pulp en Papier Associatie zou dit graag anders zien en is naarstig op zoek naar buitenlandse investeerders om gezamenlijk deze tak van de papierindustrie te intensiveren.

Ten aanzien van de export-mogelijkheden van oud papier is er eigenlijk een soort status quo. Er is wel wat vraag en de prijzen zijn werkbaar maar qua volume niet echt 'wild'.

## India

Op de dit weekend in New Delhi gehouden Paper conference (Paperex) was de algemene stemming niet erg positief. Fabrieken klagen over hun concurrentiepositie door o.a. de zwakke lokale munt en t.o.v. van de Chinese collega's. Verwacht wordt dat dit niet snel zal verbeteren, dus van export naar India moeten we niet snel wat verwachten.