



## Algemeen

Vreemd genoeg zien we zo vlak voor de zomervakantie een rustig en stabiel beeld. Vraag en aanbod zijn redelijk in balans met elkaar en dus zal een 'hete zomer' voor de Europese papierindustrie niet aan de orde zijn. De zwakkere euro en fractioneel lagere zeevrachten hebben er toe bijgedragen dat hier en daar de prijzen wat konden stijgen maar mag niet gezien worden als een signaal van herstel of opwaarts tendens.

## China

Recentelijk is een -zeker voor Chinese begrippen- relatief kleine fabriek (500.000 Mt/yr!) failliet gegaan. Daarnaast zijn er ook nog 3-tal duplex board producenten in Fuyang-regio failliet gegaan en tot overmaat van ramp moest ook een groot handelshuis van nieuw papier 'het loodje leggen'; diverse fabrieken moesten gezamenlijk \$40 miljoen afschrijven.

Onderliggende gemeenschappelijke redenen hiervoor zijn **a)** dat in China de banken de kredietfaciliteiten sterk terugschroeven, **b)** de lokale afzetmogelijkheden beperkt zijn en **c)** de verkoopprijzen sterk onder druk staan. Bovendien 'hikken' fabrieken enorm op tegen de hoge oud-papier prijzen die nog steeds de grootste kostencomponent zijn. Velen zijn maar wat blij dat het Amerikaanse karton in prijs blijft dalen hetgeen een kleine pleister op de wonde vormt.

Fabrieken hebben steeds meer moeite LC's geopend te krijgen of het duurt lang voordat het zover is. Zij die gaan verschepen en in de veronderstelling zijn dat hun LC wel zal komen c.q. geopend; wees gewaarschuwd! Licht er hier een nieuw 2009-debacle op de loer?

## Indonesië

De komende weken zal het door de Ramadan feesten -van begin juli tot begin augustus- relatief rustig zijn in en vanuit Indonesië. De aankopen voor leveringen begin augustus zijn inmiddels afgesloten en worden geladen en verscheept.

Ook in Indonesië klagen fabrieken over de hoge oud-papierprijzen en de slechte kwaliteit. Maar ze merken óók dat getracht wordt het door CCIC-inspecties afgekeurde materiaal meer en meer hun kant op te sturen. Dit geldt voor zowel Amerikaans- als Europees oud-papier, en gaat onherroepelijk een keer goed mis. De newsprintproducenten in Indonesië zien weer wat licht aan de horizon. Zij hebben goede opdrachten gekregen uit India en kunnen eindelijk weer eens vol gaan produceren.

## Vietnam

Het dispuut tussen China en Vietnam over de boor-eilanden en de winning van olie trekt een diepe wissel over het land. Vanwege de spanning en onzekerheid trekken de eerste investeerders zich al terug en onder meer Thaise en Taiwanese bedrijven overwegen te verhuizen naar Myanmar of Cambodja. In feite is Vietnam nog maar heel kort onafhankelijk en met de Franse overheersing nog vers in het geheugen, en een Chinese invloed van duizenden jaren daarvoor, willen de Vietnamezen nu toch echt onafhankelijk blijven. Met dat Chinese booreiland op een plaats dat door beide landen geclaimd wordt in de Zuid-Chinese Zee lijkt de strijd opnieuw op te laaien. Op diverse plaatsen is een soort opstand gekomen tegen Chinezen. En omdat er heel veel Chinezen in Vietnam werken ontwricht dat de samenleving en dus de economie. Zelfs een fabriek van Nine Dragons moest dat recentelijk ontgelden.