

## Algemeen

De vakanties zijn voorbij en de inzamelingen weer opgestart. Er schijnt commotie te zijn over de laatste publicatie van Marktberichten Oud Papier, en dan in het bijzonder de hierin verschenen prijsreferenties.

Prijspublicaties 'sec' hebben nooit zo veel betekenis. Belangrijker is wat de trend in die prijsontwikkeling is. 'De MOP' doet een poging daar een weerspiegeling van te zijn; de ene keer wat beter dan de andere.

De verzwakking van de euro is er in hoge mate debet aan dat de feitelijke prijsdalingen in Azië op FAS-niveau enigszins getemperd werden. De vraag is hoe lang nog?

## Rusland

Nu de spanningen in en om Oekraïne heviger worden en de exportrestricties naar Rusland voelbaar, is het misschien ook verstandig daar eens vanuit 'ons' perspectief naar te kijken. Wetende dat in 2012 de 27 CEPI-landen (Europese papier- en karton producenten) zo'n 7 miljoen ton\* van het totaal van 92 miljoen ton\* naar Rusland exporteerde. Dus als deze exportstroom van nieuw papier daadwerkelijk tot stilstand zou komen, kan iedereen in de keten hier last van krijgen. Hogere voorraden oud- en nieuw papier, dalende prijzen en stilstanden bij de industrie. Misschien allemaal wat voorbarig maar zeker niet ondenkbaar.

(\*bron: CEPI Sustainability report 2013)

## China

Al weken zijn de grote 3 niet of nauwelijks actief. Tuurlijk er wordt wel gekocht maar van trendsetter te zijn, zijn ze nu meer trendvolger geworden. Ook kwam het bericht dat China overweegt de exportheffing op nieuw papier te gaan schrappen. Gevreesd wordt voor 'opeens' veel goedkoop Chinees nieuw papier op de markt. Echter, dat Chinees nieuw-papier relatief goedkoper geproduceerd kan worden, is best te geloven. Alleen al kostencomponenten als energie en arbeid zijn significant lager dan in Westerse landen. De grondstoffen (b.v. oud-papier) daarentegen, zijn alleen al door de zeevrachten, duurder. Ook het transport van 'daar' naar 'hier' is erg duur, om van het kwaliteitsverschil nog maar te zwijgen. Dus laten we ons hier nog maar niet te snel ongerust over maken.

Nog steeds ervaren exporteurs uit zowel Amerika als uit Europa problemen in de diverse Chinese havens. Dit zijn problemen van verschillende aard; van kwaliteit (al dan niet terecht) tot simpele verslaglegging

van 'self-inspecting' datums. Omdat CCIC en AQSIC verschillende belangen hebben is er geen consensus te bereiken met als resultaat in alle gevallen: containers mogen land niet in en moeten retour.

## Indonesië

Na de Ramadan is de lokale inzameling als een ware 'hausse' van start gegaan. Fabrieken werken nu eerst de verschepingen die vlak voor en tijdens de 'block-out period' van de Ramadan zijn aangekomen, weg. Ieder jaar ontstaat er in de havens een gigantische congestie en duurt het ruim een maand voordat alles weggewerkt is. Vervolgens krijgen ze veel lokaal ingezameld papier aangeboden en ook tegen gunstigere prijzen. Afzet van gereed product loopt moeizaam. Sommige fabrieken plannen extra onderhoud in, anderen (zoals newsprintproducenten) lassen downtime in om mogelijke prijsdruk op gereed product te voorkomen. (Dit speelt overigens ook in Zuid-Korea bij Jeonju Paper). Kortom niet veel animo om te importeren; niet uit Europa noch uit Amerika.

Desalniettemin blijven de Amerikanen, omdat ook voor hun China 'niet thuis geeft', keer op keer goedkoper aanbieden wat de 'koopbereidheid' van de Indonesische fabrieken zeker niet ten goede komt. Ter illustratie: deze week is de 4<sup>e</sup> aaneengesloten week dat het Amerikaanse karton naar beneden gegaan is.

## Vietnam

Doordat wereldwijd de prijzen zakken wordt het voor veel Vietnamese fabrieken wat interessanter om weer te importeren. Immers, bij lagere prijzen hebben ze minder dollars nodig en die zijn en blijven schaars in Vietnam. Veel fabrieken in het hogere segment, zij die dus pulpsubstituten inzetten, hebben nog steeds veel en (te) dure voorraad oudpapier. Feit blijft dat de lokale consumptie niet voldoende is om al het geproduceerde papier-karton op te nemen. En omdat export naar omringende landen ook niet te florissant is moet men regelmatig productie bij- c.q. afstellen.

Lee & Man geeft in een 'interim-jaarreport' aan dat de uitbreidingsplannen in Vietnam op schema liggen maar dat het concern in 2014 weliswaar voor China nog de nodige 'uitdagingen' voorziet (diplomatieke bewoordingen voor 'zwaar weer'). Daarom kiezen zij er op dit moment voor verder uitbreidingsplannen op een laag pitje te zetten en geen nieuwe leningen af te sluiten.