

Metsäsektorin suhdannekatsaus 2025–2026

Luonnonvarakeskus 6.10.2025



Esityksen sisältö

- Jari Viitanen: Ennusteiden tekemisen logiikka
- Jari Viitanen: Maailmantalous ja vientimarkkinat
- Metsäteollisuuden näkymät
 - Antti Mutanen: Puutuoteteollisuus
 - Matleena Kniivilä: Massa- ja paperiteollisuus
- Jussi Leppänen: Metsätalouden näkymät
 - Raakapuumarkkinat
 - Bioenergiamarkkinat
 - Yksityismetsätalous

Julkaisu saatavilla:

<http://urn.fi/URN:ISBN:978-952-419-099-2>

Suhdannekatsauksen materiaalit saatavilla:

<https://www.luke.fi/fi/ajankohtaista/teemat-ja-kampanjat/biotalous-katsaukset/metsasektorin-suhdannekatsaus>



Ennusteiden tekemisen logiikka

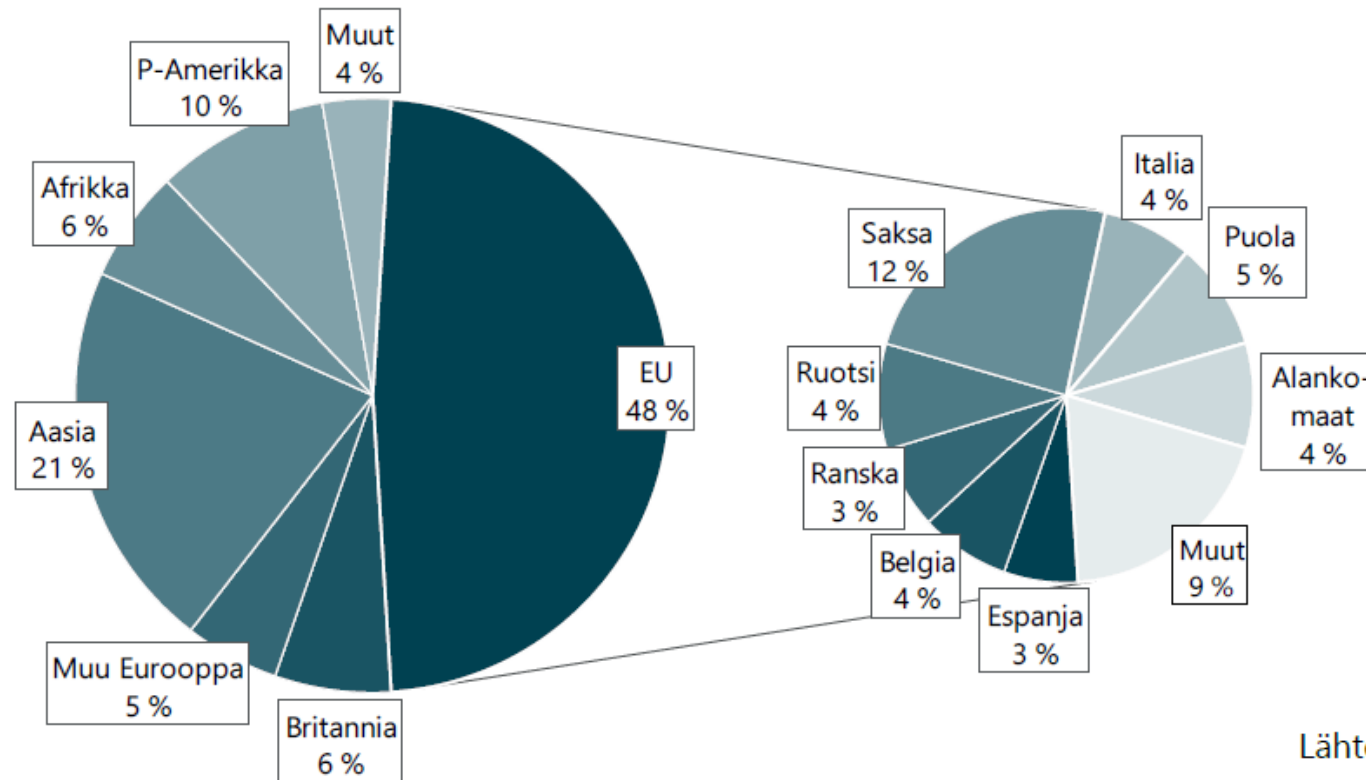
Ennusteet yli 40 muuttujasta perustuvat johdetun kysynnän periaatteeseen:

- Metsäteollisuustuotteiden viennin kohdealueiden talouskehitys
 - Kilpailuolosuhteet (hintakilpailukyky, valuuttakurssit, politiikkatekijät...)
 - Metsäteollisuustuotteiden kysyntä
 - Tuotanto- ja vientimäärät sekä -hinnat
 - Raakapuun kysyntä ja käyttö sekä puun tuonti
 - Vaikutukset raakapuu- ja bioenergiamarkkinoille
 - Metsäteollisuuden ja -talouden kannattavuus, työllisyys

Maailmantalous ja vientimarkkinat

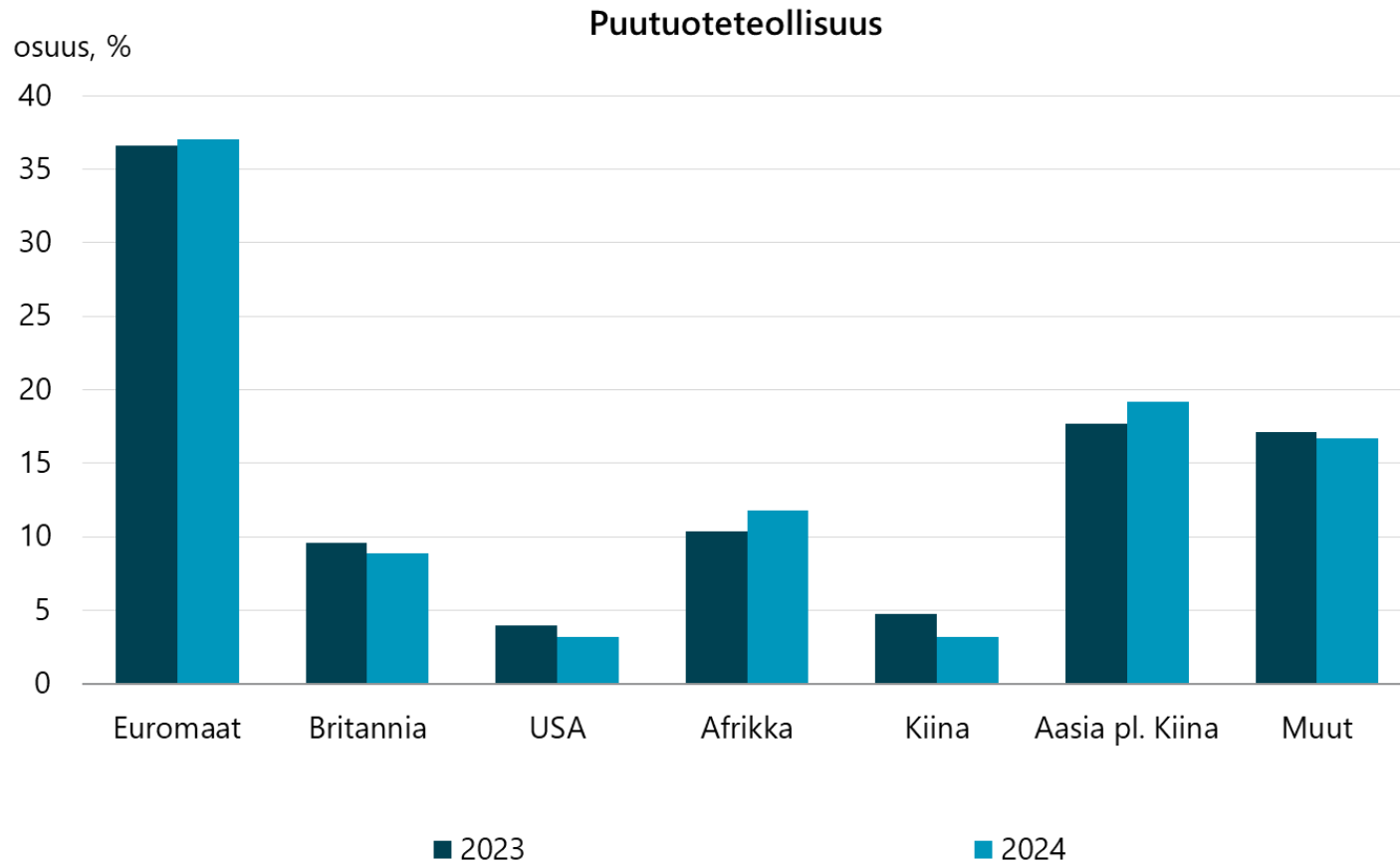
Vuonna 2024 metsäteollisuustuotteiden viennin nimellinen arvo oli 11,99 mrd. € (-0,5%)

Suomen metsäteollisuustuotteiden viennin arvo alueittain 2024

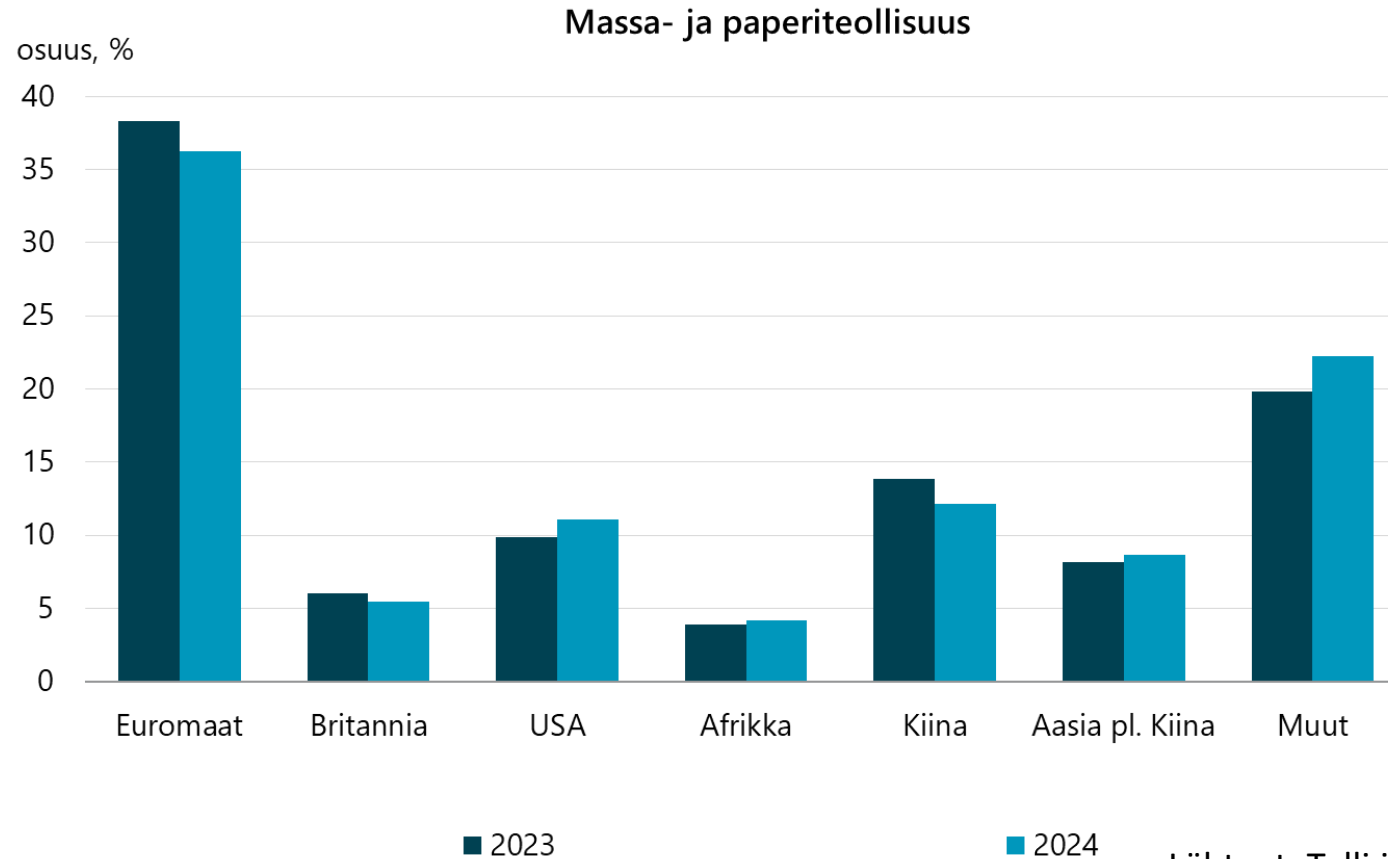


Lähteet: Tulli ja Luke.

Puutuoteteollisuuden viennin arvo (3,04 mrd €) alueittain



Massa- ja paperiteollisuuden viennin arvo (8,96 mrd €) alueittain

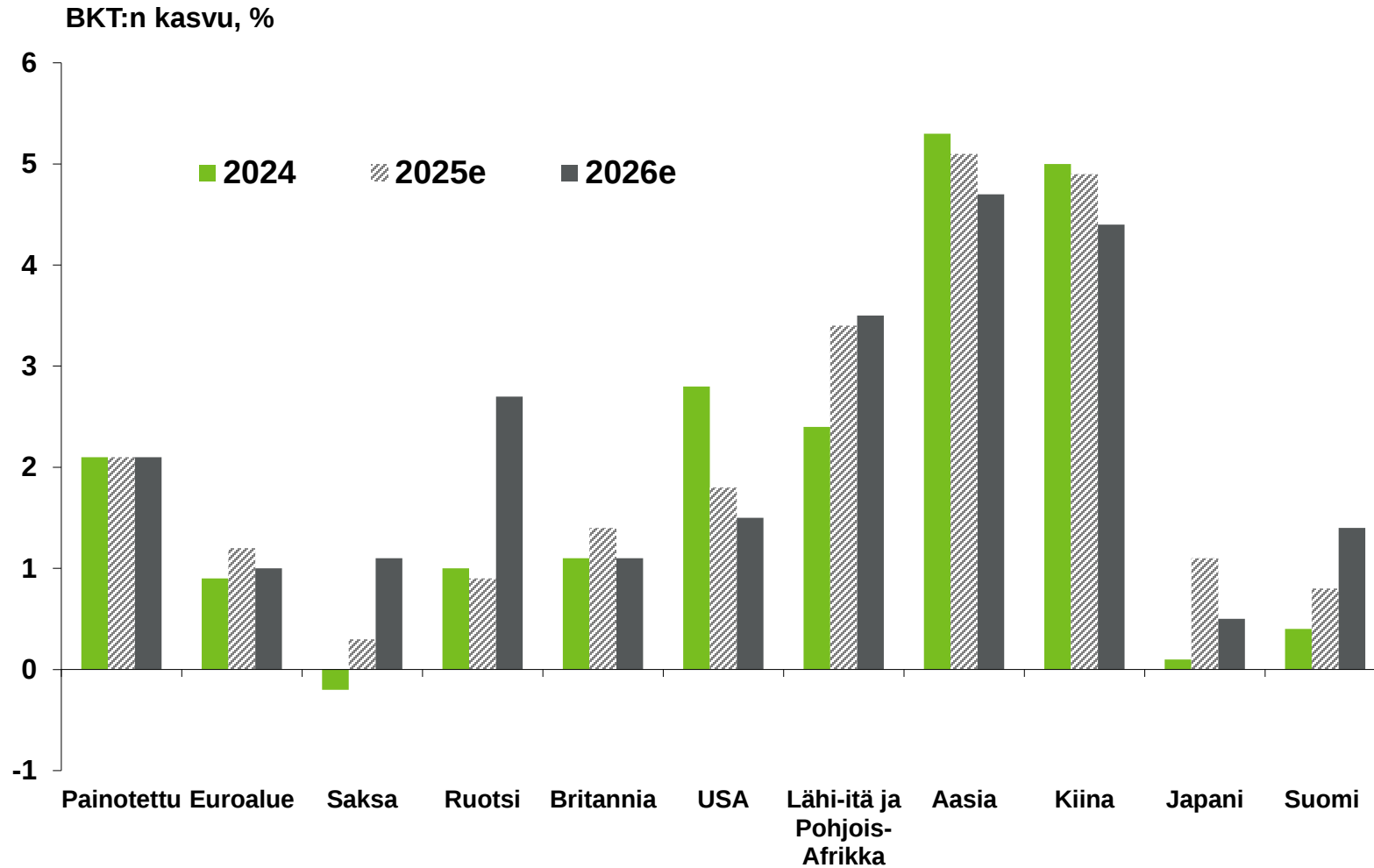


Lähteet: Tulli ja Luke.

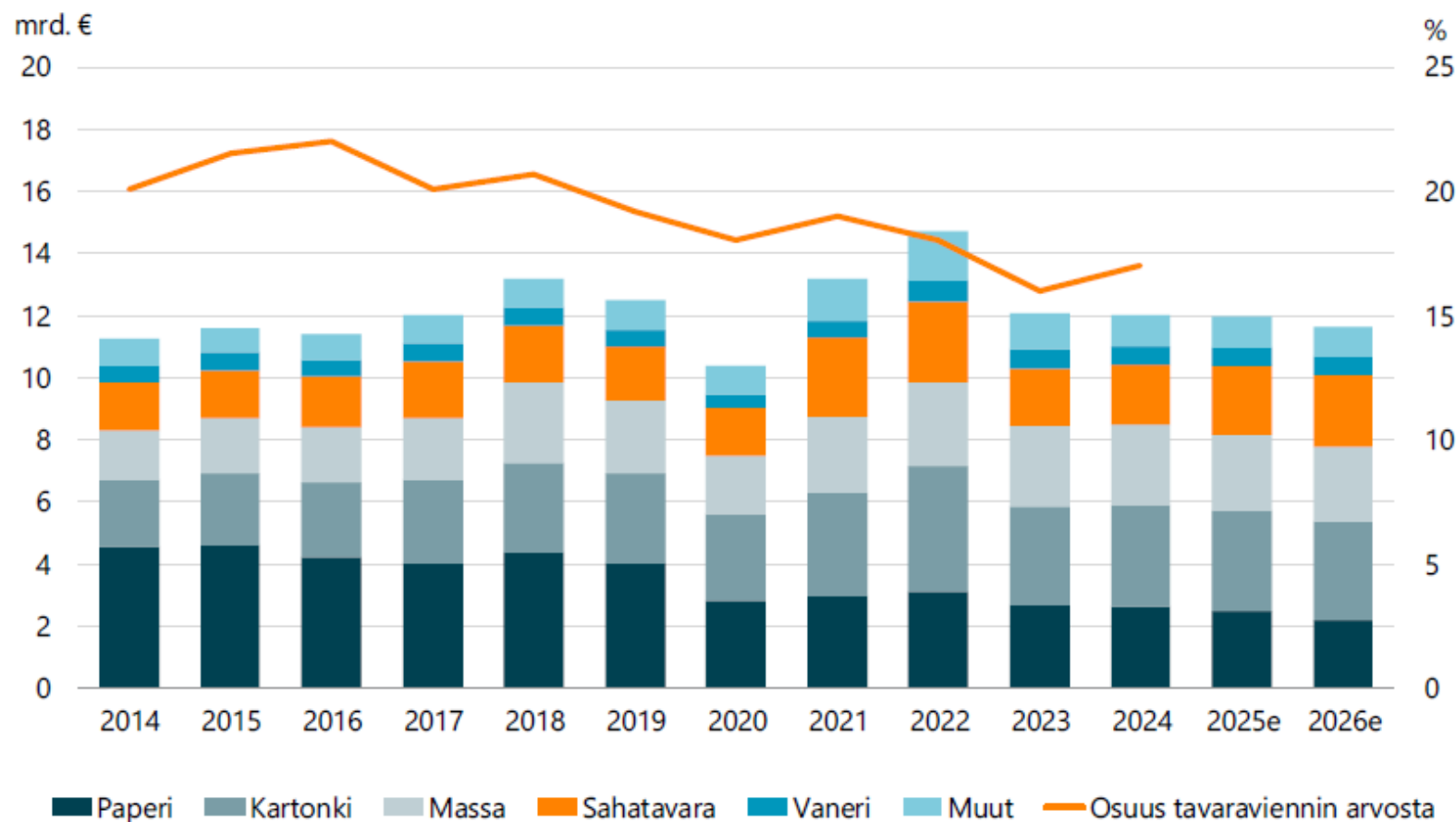
Suhdannetilanne syys-lokakuussa 2025

- Metsäteollisuustuotteiden kysyntä keskeisillä markkina-alueilla on pysynyt alkuvuoden aikana heikkona. Suurta kysynnän piristymistä ei ole näköpiirissä vielä ensi vuonnakaan.
- Euroalueen talouskasvun odotetaan jatkuvan tänä ja ensi vuonna noin prosentin vuosivauhtia. Saksan talous on kääntymässä hitaaseen kasvuun.
- Yhdysvalloissa, Kiinassa ja Japanissa talouskasvut hidastuvat ensi vuonna.
- Suomen talouskehitys nojaa voimakkaasti vientiin, jonka odotetaan hitaasti kasvavan. Yksityinen kulutus ei ole toistaiseksi lähtenyt käyntiin. Ensi vuonna kasvun ennakoidaan olevan noin puolitoista prosenttia.
- Inflaatiopaineet euroalueella ovat helpottuneet ja koronalennuksia ei enää odoteta. Yhdysvalloissa koronlaskujen odotetaan jatkuvan ensi vuoden aikana.
- Euro on vuodenvaihteesta syyskuun 2025 loppuun vahvistunut noin 15 prosenttia Yhdysvaltojen dollariin nähden. Vahvistumisen odotetaan jatkuvan myös ensi vuonna, mutta hitaampaa tahtia. Nordea ennustaa vaihtosuhteen olevan ensi vuoden lopussa 1,24 EUR/USD.
- Merkittävimmät epävarmuustekijät: Venäjän hyökkäyssodan jatkuminen Ukrainassa, hybridivaikuttaminen ja näistä koituvat kerrannaisvaikutukset, Lähi-idän tilanteen laajeneminen, Yhdysvaltojen arvaamattomat politiikkamuutokset.

Vientimarkkinoiden kasvuennusteita



Suomen metsäteollisuustuotteiden viennin nimellinen arvo tuoteryhmittäin ja osuus tavaraviennin arvosta 2014–2026e

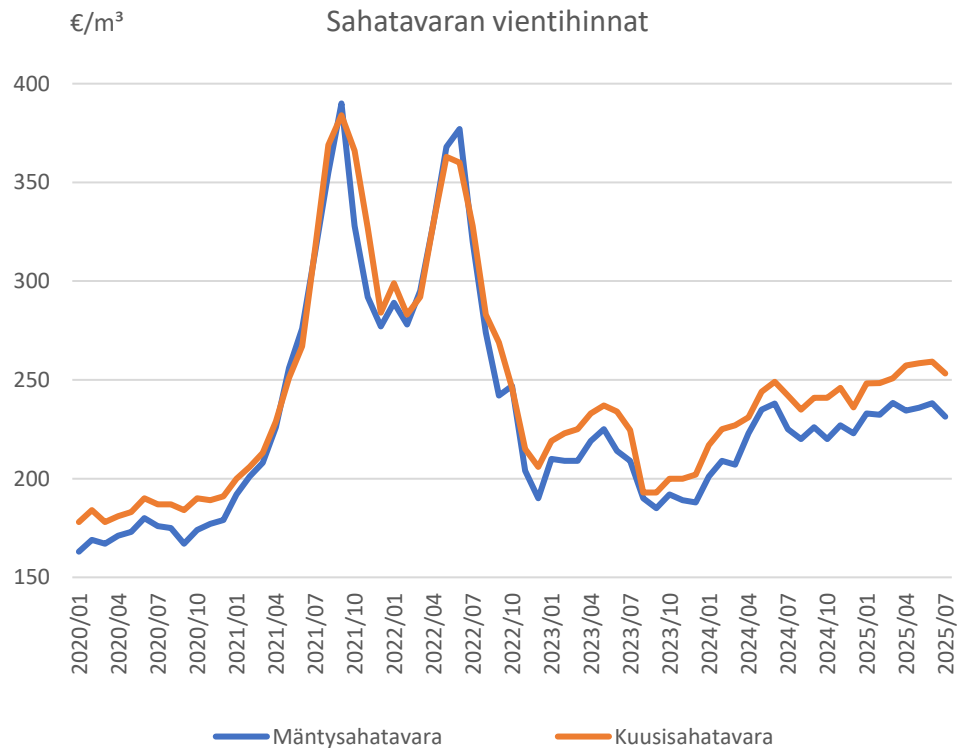


Vuosien 2025–2026 arvot perustuvat Luken ennusteisiin vientimääristä ja -hinnoista.

Lähteet: Tulli ja Luke.

Metsäteollisuuden näkymät Puutuoteteollisuus

Sahatavaran tuotanto- ja vienti kasvaneet alkuvuonna 2025



- H1/2025 vs. H1/2024:
 - Sahatavaran tuotanto +15 %
 - Sahatavaran vienti +21 %
 - Sahatavaran vientihinta +8 %
- Sahatavaran vientihinnan nousu päättyi kesäkuussa 2025.
- Sahatavaramarkkinoiden näkymät heikentyneet vuoden 2025 kuluessa.

Lähde: Tulli.

Puutuoteteollisuuden markkinanäkymät

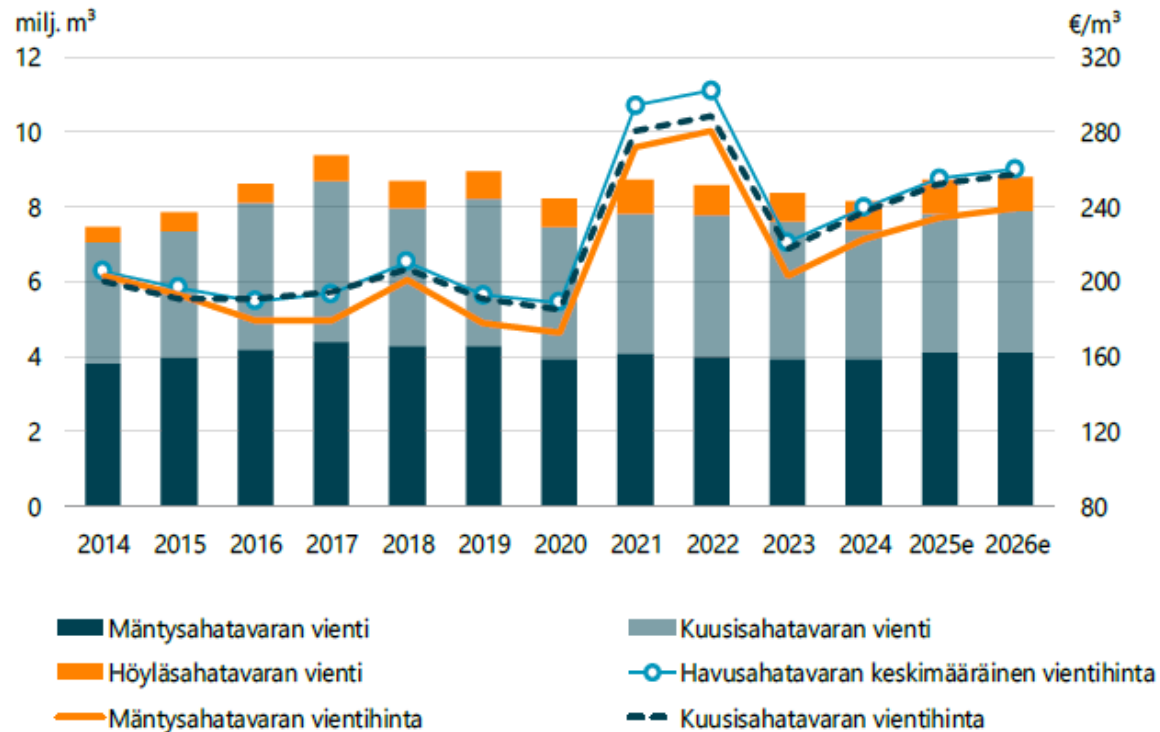
- Pohjois-Amerikka
 - Kuluttajien luottamus heikentynyt ja sahatavaran kysyntä laskenut.
 - Sahatavaran hinnassa merkittävää heiluntaa tuontitulleihin liittyen.
 - Sahatavara ja puulevyt jäivät tuontitullien ulkopuolelle. Käynnissä tutkinta, jonka perusteella sahatavaralle voidaan asettaa tullit. Trump ilmoittanut aikovansa asettaa sahatavaralle 10 prosentin tullin.
 - Kanadalaisen havusahatavaran polkumyynti- ja tasoitustullit nousivat (14,4 % -> 35,16 %).
 - Kanadan liittovaltio ilmoittanut mittavasta tukiohjelmasta sahateollisuudelle: kasvaako kanadalaisen sahatavaran vienti esimerkiksi Kiinaan ja Japaniin?
- Eurooppa
 - Rakentamisen ennusteita korjattu vuoden 2025 aikana alaspäin. Euroconstructin mukaan rakentaminen ei kasvaisi Länsi-Euroopassa tänä vuonna lainkaan.
 - Kasvua odotetaan käynnistyvän vuonna 2026 ja nopeutuvan vuonna 2027.
 - Keski-Euroopassa tuhopuuta syntynyt odotuksia vähemmän, sahat rajoittaneet tuotantoaan ja tukkien hinnat jälleen nousussa.
 - Sahatavaran hintataso pysynyt suhteellisen korkealla ja hintaan kohdistuu korkeiden raaka-ainekustannusten vuoksi nousupaineita.

Puutuoteteollisuuden markkinanäkymät

- Aasia
 - Kiinassa kiinteistösektori edelleen vaikeuksissa. Rakentamisen pohjakosketus saavutetaan mahdollisesti tänä vuonna.
 - Sahatavaran kulutus laskenut jo vuosia. Vuodesta 2022 alkaen venäläisen sahatavaran markkinaosuus on kasvanut.
 - Sahatavaran vienti Japaniin kasvoi vuonna 2024 nopeasti. Viennin kasvu hidastunut vuonna 2025. Japanissa puurakentaminen on suosittua ja sitä myös tuetaan poliittisesti.
- Pohjois-Afrikka ja Lähi-itä
 - Alueen väestö on nuorta, taloudet kasvavat ja käynnissä on mittavia valtiollisia rakennushankkeita.
 - Alueella käydään dollariperusteista kauppaa, ja dollarin heikentyminen heijastuu vientituloihin.
- Suomi
 - Rakentamisen ennusteita korjattu vuoden 2025 edetessä alaspäin. Elpymistä ennustetaan ensi vuodeksi, mutta kasvu on hidasta verrattuna vuosien 2023 ja 2024 pudotukseen.

Havusahatavaran vientimäärä ja nimellinen vientihinta 2014–2026e

Havusahatavaran viennin määrä ja nimellinen vientihinta 2014–2026e



Lähteet: Tulli ja Luke.

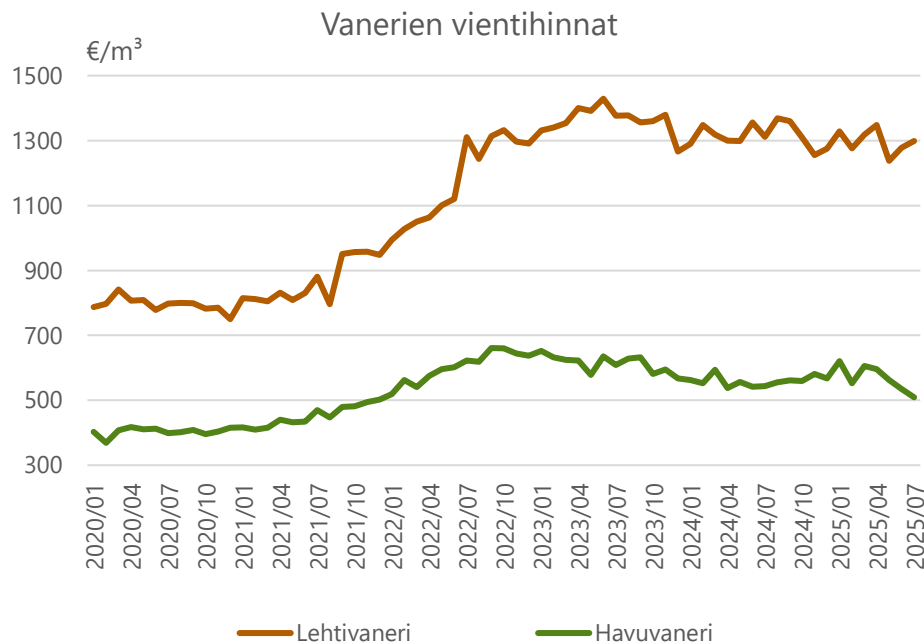
2025e

- Sahatavaran tuotanto +3 %
- Sahatavaran vienti +7 %
- Keskimääräinen vientihinta +7 %

2026e

- Rakentamisen elpymisen odotetaan käynnistyvän Euroopassa.
- Sahatavaran tuotanto +1 %
- Sahatavaran vienti +1 %
- Sahatavaran vientihinta +2 %

Koivuvanerin vientihinta pysynyt korkealla

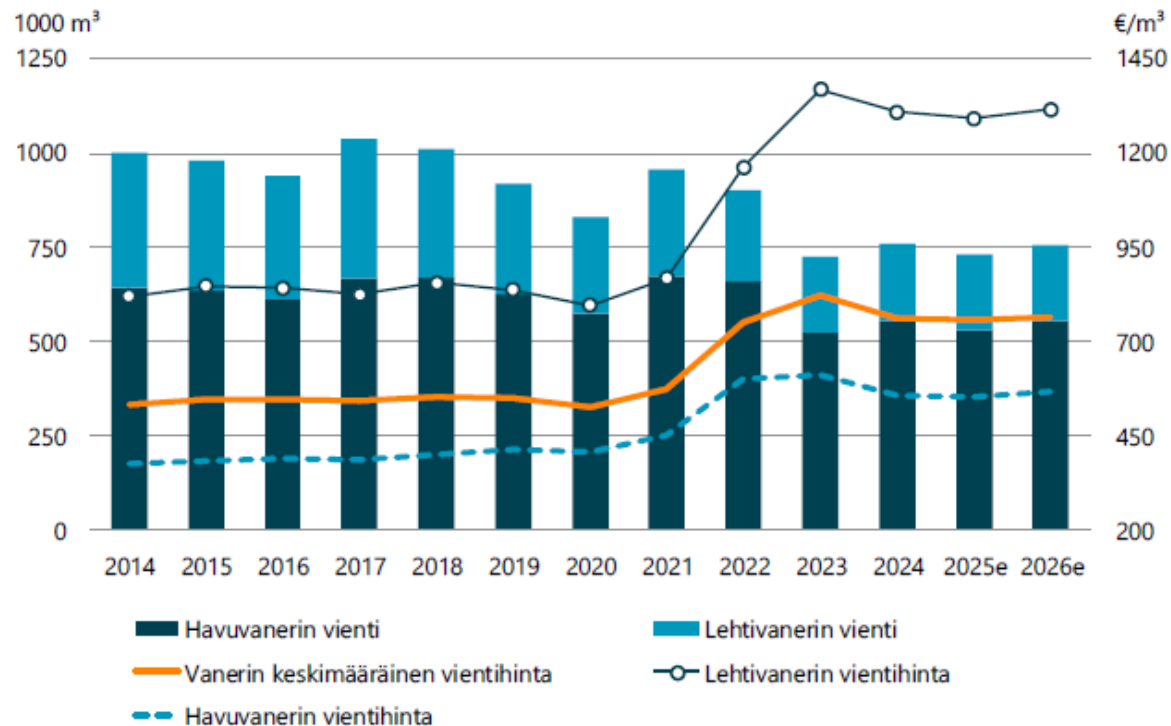


Lähde: Tulli.

- H1/2025 vs. H1/2024:
 - Vanerin tuotanto -15 %
 - Vanerin vienti -11 %
 - Vanerin vientihinta 0 %
- UPM:n vaneritehtaiden yli kahden kuukauden lakko heijastui tuotanto- ja vientimääriin.
- Havuvanerin tuotannonrajoituksia.
- Metsä Wood sulki alkuvuodesta Suolahden koivuvaneritehtaansa.
- Havuvanerin vientihinta laskenut viime kuukausina. Kysyntään vaikuttaa rakentamisen vaisuus Euroopassa
- Koivuvanerin vientihinta säilynyt korkealla.
- Euroopan komissio tutkii vanerien ulkomaankauppaa:
 - Polkumyyntitullit Turkista ja Kazakstanista tuotavalle lehtivanerille keväällä 2024.
 - Kiinalaiselle lehtivanerille väliaikainen 62,4 %:n tulli kesäkuussa 2025.
 - Brasilialaiseen havuvaneriin kohdistuva polkumyynitutkinta käynnissä.

Vanerin vientimäärä ja nimellinen vientihinta 2014–2026e

Vanerin viennin määrä ja nimellinen vientihinta 2014–2026e



Lähteet: Tulli ja Luke.

2025e

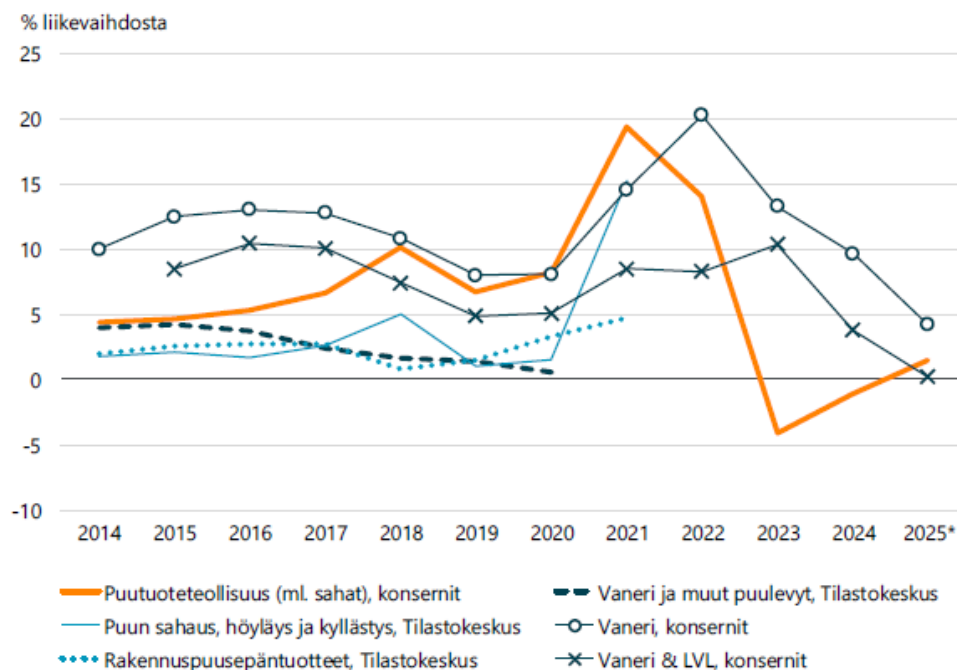
- Vanerin tuotanto -5 %
- Vanerin vientimäärä -4 %
- Keskimääräinen vientihinta -1 %

2026e

- Vanerin tuotanto +3 %
- Vanerin vientimäärä +3 %
- Keskimääräinen vientihinta +1 %

Puutuoteteollisuuden kannattavuus

Puutuoteteollisuuden alatoimialojen kannattavuus 2014–2025*
liiketulosprosentilla mitattuna



* Tammi-kesäkuu 2025.

Lähteet: Tilastokeskus, Metsä Group, Stora Enso Oyj, UPM-Kymmene Oyj.

- Vuonna 2025 sahateollisuuden kannattavuus kohenee lähelle pitkän aikavälin keskiarvoa.
- Vanerin tuotannon kannattavuus laskee vuonna 2025 säilyen kuitenkin edelleen kohtalaisena.
- Koivuvanerin tuotannon kannattavuus havuvaneria parempaa.
- Vuonna 2024 työllisten määrä puutuoteteollisuudessa kasvoi 22 000 henkilöön.
- Vuonna 2025 puutuoteteollisuuden työllisten määrän ennustetaan pienevän kaksi prosenttia.

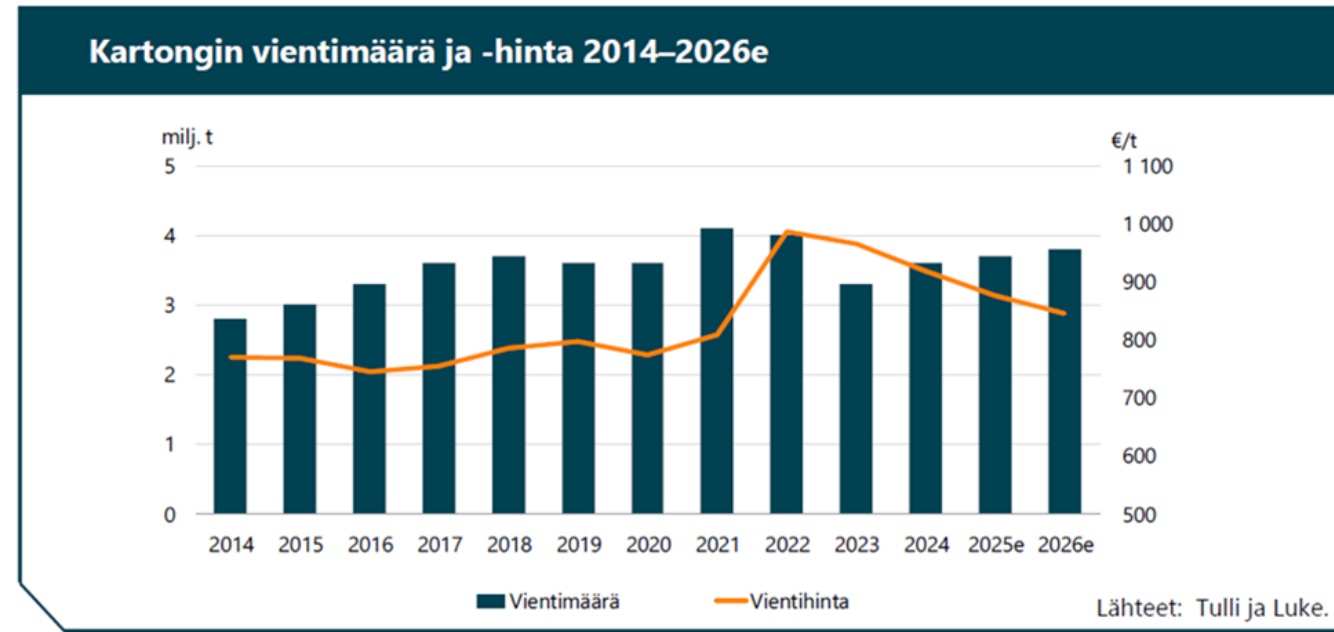
Metsäteollisuuden näkymät Massa- ja paperiteollisuus

Epävarmuus jatkuu kartonkimarkkinoilla

- Tuotanto Suomessa kasvoi alkuvuonna, mutta taustalla on myös heikko vertailujakso; hintakehitys suhteellisen tasainen.
- Vaisu talouskasvu, kuluttajien varovainen ostokäyttäytyminen, korkeat tuotantokustannukset synkentävät kartonkimarkkinoita.
- Ensikuitukartongin tarjonta on lisääntynyt.
- Suomessa käynnistyi Stora Enson Oulun kartonkikone (0,75 milj. t/v), Metsä Group Tako suljettiin (0,21 milj. t/v).
 - Nettovaikutus Suomen kartonkikapasiteettiin +11%.
- USA:n tuontitullit heikentävät eurooppalaisten tuotteiden kilpailukykyä ja vaikuttavat suoraan Suomen kartonkivientiin.
 - Suomen kartonkiviennistä noin 10 prosenttia on suuntautunut Pohjois-Amerikkaan.
- Lisäksi euron vahvistuminen dollariin nähden vaikeuttaa tilannetta.

Tuotantoa rajoitetaan tänä vuonna, myös ensi vuonna käyntiasteet pysyvät alhaisina

- Vaisu talouskasvu heikentää kartongin kysyntää myös ensi vuonna.
- Aasiasta suuntautuu USA:n tullien seurauksena aiempaa enemmän kartonkia Eurooppaan.
- Suomessa tuotantokapasiteetti kasvaa merkittävästi 2025-26, mutta tuotanto- ja vientimäärät kasvavat vain hieman.
- Keskimääräiset vientihinnat alenevat kumpanakin vuonna kysynnän jatkuessa heikkona ja tarjonnan ylittäessä kysynnän määrän.



Kartongin tuotanto- ja vientiennusteet

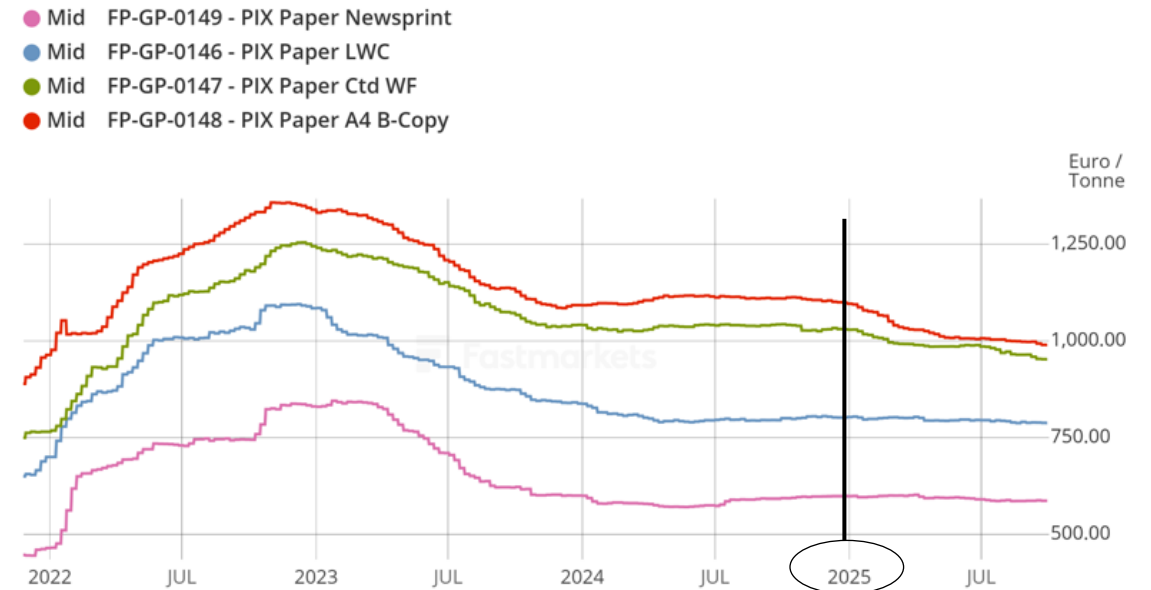
Ennustemuuttujat	2024	2025e	2026e
	% -muutos edellisvuodesta		
Kartongin tuotanto	10	2	2
Kartongin vienti	9	2	2
Kartongin vientihinta	-5	-4	-4

Lähteet: Tulli ja Luke.

Paperin kysyntä vaisua

- Heikko talouskasvu näkyy paperin kysynnässä Euroopassa:
 - Iso-Britannia: tammi-elokuussa hienopaperin toimitukset 7 –14% viime vuotta alemmat
 - Saksa: paino- ja kirjoituspaperin tuotanto -17% (H1/25)
- Paperin hintakehitys on ollut pääasiassa lievästi laskevaa tänä vuonna.
- Suomessa ensimmäisellä vuosipuoliskolla tuotanto oli likimain viime vuoden luvuissa, vienti kasvoi hieman (mutta kevät 2024 oli poikkeuksellinen).
- Paperikoneiden sulkemiset, tuotantoseisokit, muunnostyöt toisille paperi- tai kartonkilajeille ovat jatkuneet Euroopassa.

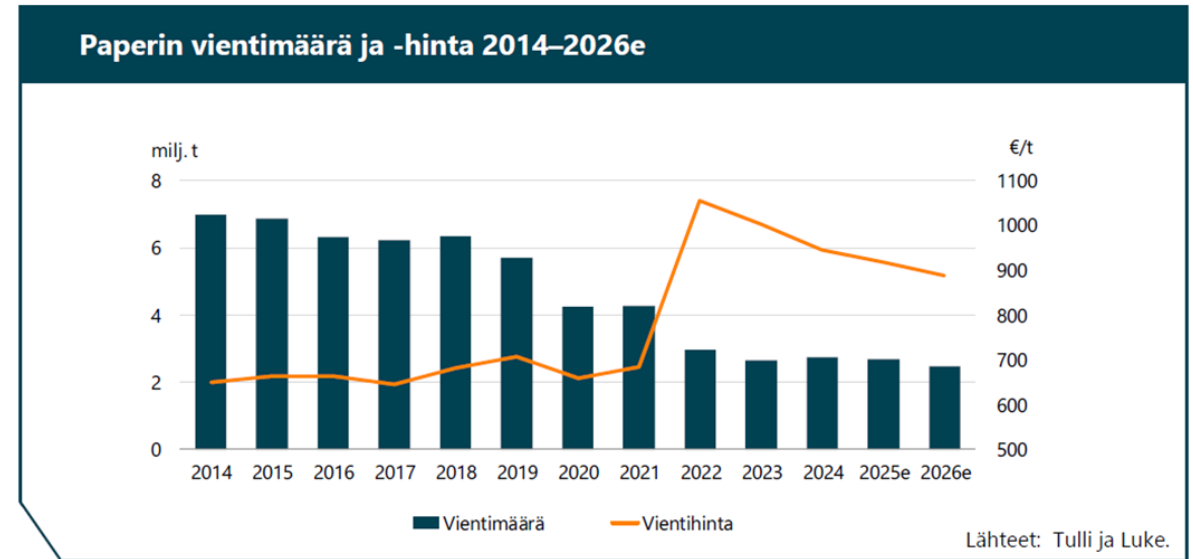
Graphic papers, Europe



© Fastmarkets Global Limited 2025, all rights reserved.

Paperin tuotanto vähenee erityisesti ensi vuonna

- Suomessa sulkemisilmoituksia päällystetyn aikakauslehtipaperin tuotannossa:
 - UPM, Kaukaan paperitehdas (0,3 milj. t/v)
 - Sappi, Kirkniemi PK2 (0,175 milj.t/v)
 - Vaikutus Suomen paperintuotantokapasiteettiin -11%
- USA:n tullipolitiikan seurauksena muualta aiempaa enemmän paperia Euroopan markkinoille: kiristää kilpailua.
- Pitkän aikavälin kysyntätrendi on aleneva, talouskasvu heikkoa ja Suomen tuotantokapasiteetti vähenee
 - > Suomessa paperin vienti ja tuotanto alenevat 2025 ja 2026.
- Myös keskimääräinen vientihinta alenee tarjonnan ylittäessä edelleen kysynnän.



Paperin tuotanto- ja vientiennusteet

Ennustemuuttujat	2024	2025e	2026e
	% -muutos edellisvuodesta		
Paperin tuotanto	4	-3	-8
Paperin vienti	4	-3	-8
Paperin vientihinta	-6	-3	-3

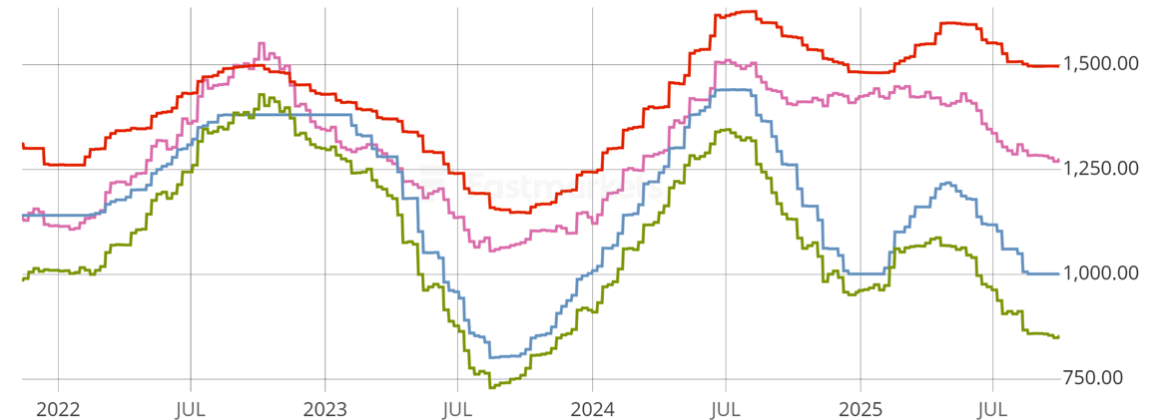
Lähteet: Tulli ja Luke.

Sellun tuotantoa rajoitetaan

- Suomessa tämän vuoden keväällä tuotanto ja vienti nousivat merkittävästi viime vuodesta. Johtuu viime vuoden heikkoudesta (ja uudesta kapasiteetista).
- Kysyntä edelleen heikkoa, markkinoita leimaa epävarmuus → useat tuottajat ovat ilmoittaneet rajoittavansa tuotantoaan.
- Eurooppalaisten ongelmina euron vahvuus suhteessa dollariin ja edelleen korkeat tuotantokustannukset.
- Hintojen lasku tasaantunut; merkittävää muutosta hintoihin ei kuitenkaan syksyllä ole odotettavissa

Pulp, Europe

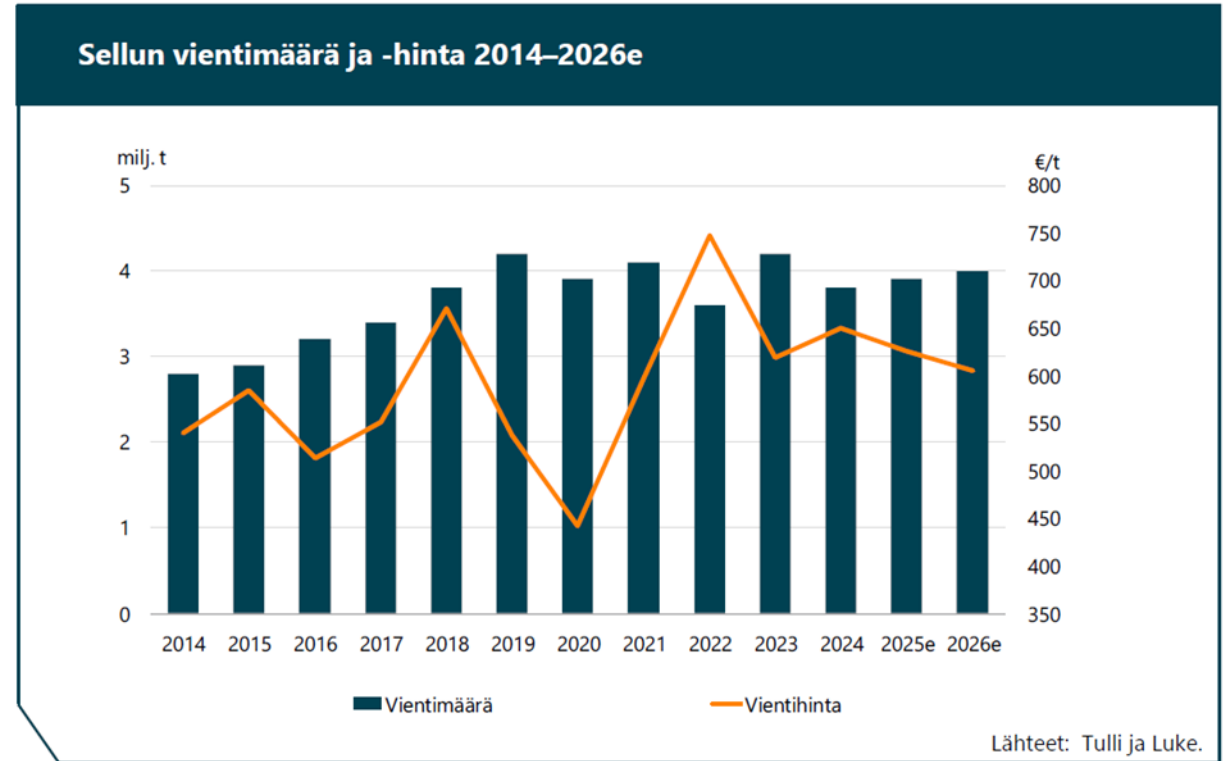
- Mid FP-PLP-0037 - PIX Pulp NBSK EUR
- Mid FP-PLP-0040 - PIX Pulp BHKP USD
- Mid FP-PLP-0038 - PIX Pulp BHKP EUR
- Mid FP-PLP-0039 - PIX Pulp NBSK USD



© Fastmarkets Global Limited 2025, all rights reserved.

Sellun vientihinta alenee

- Vaisu talouskasvu Suomen vientimarkkinoilla heijastuu sellun kysyntään ja Suomen vientiin tänä vuonna.
- Ei tullimaksuja Yhdysvaltoihin, mutta markkinatilanne jatkuu edelleen epävarmana ja myös selluvarastot satamissa ovat korkeat.
- Suomen selluvienti kasvaa viime vuodesta (heikko vertailutaso, uusi kapasiteetti), mutta kapasiteetin käyntiaste jää markkinatilanteen seurauksena edelleen alhaiseksi. Ensi vuonna on pientä kasvua talouden hieman elpyessä.
- Sellun keskimääräinen vientihinta alenee hieman tänä ja ensi vuonna.



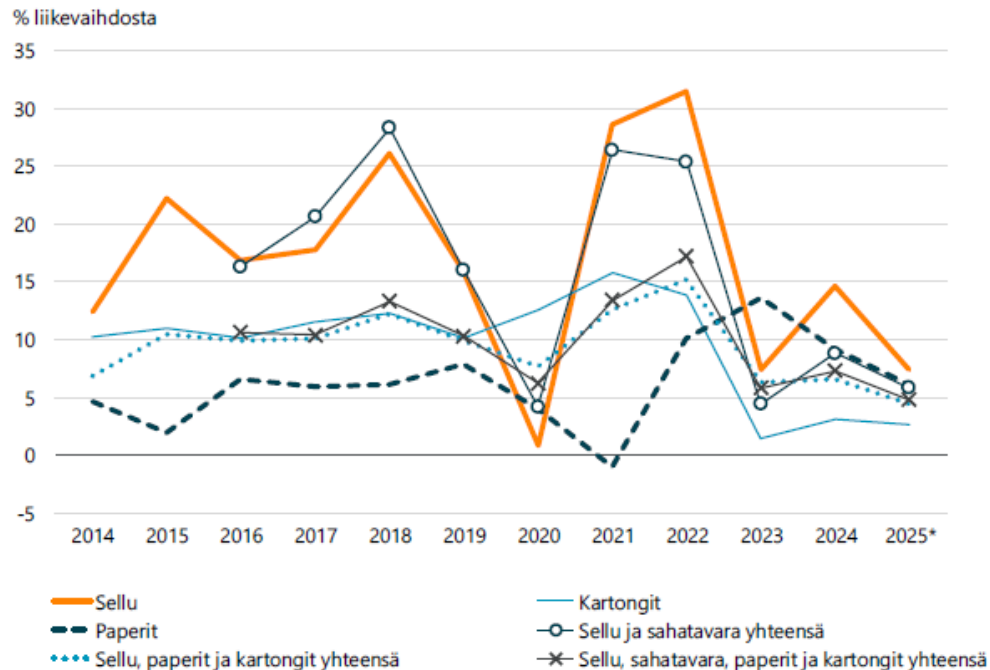
Sellun tuotanto- ja vientiennusteet

Ennustemuuttujat	2024	2025e	2026e
	% -muutos edellisvuodesta		
Sellun tuotanto	0	2	0
Sellun vienti	-10	4	1
Sellun vientihinta	5	-4	-3
Massan tuotanto (sellu, puolisellu, mekaaninen massa)	1	2	-1

Lähteet: Tulli ja Luke.

Kemiallisen metsäteollisuuden kannattavuus on vuonna 2025 poikkeuksellisen heikko

Massa- ja paperiteollisuuden alatoimialojen kannattavuus 2014–2025*
liiketulosprosentilla mitattuna



- Massa- ja kartonkiteollisuuden tulokset laskevat tänä vuonna; myös paperin kannattavuus heikkenee viime vuodesta.
- Kaikkiaan kotimaisen massa-, paperi- ja kartonkiteollisuuden kannattavuuden ennakoidaan jäävän hyvin vaatimattomaksi vuonna 2025, erityisesti kartongin tuotannon kannattavuus on heikkoa.
- Kustannuksista lyhyellä tähtäimellä suurimmat vaikutukset kannattavuuteen on puun hinnalla. Lisäksi kannattavuutta heikentävät USA:n tullit ja epäsuotuisa valuuttakurssikehitys.
- Kannattavuus jää melko heikoksi myös ensi vuonna, erityisesti kartongin näkymät ovat apeat, jos kysyntä ei lisäännä selvästi.
- Massa- ja paperiteollisuuden työllisyys heikkenee kumpanakin vuonna.

Metsätalouden näkymät Raakapuumarkkinat

Teollisuuspuun hakkuut ja raakapuun tuonti 2024–2026e

Raakapuulaji/ omistajaryhmä	2024	2025e	Muutos	2026e	Muutos
	milj. m ³	milj. m ³	%	milj. m ³	%
Teollisuuspuun hakkuut, yht. ¹	62,1	62,6	1	62,8	0
Yksityismetsät ²	49,6	50,0	1	49,9	0
Yhtiöt ja Metsähallitus	12,5	12,6	1	12,9	2
Tukkipuu	28,6	28,8	1	29,3	2
Kuitupuu	33,5	33,8	1	33,5	-1
Raakapuun tuonti	5,0	5,0	0	5,0	0
Teollisuuspuun hakkuut ja raakapuun tuonti	67,1	67,6	1	67,8	0

¹ Teollisuuspuun hakkuutilaston tiedonkeruu on laajennettu vuodesta 2015 alkaen kaikkien metsänhoitoyhdistysten kautta korjattuun puuhun. Se on lisännyt tilastoituja teollisuuspuun hakkuita.

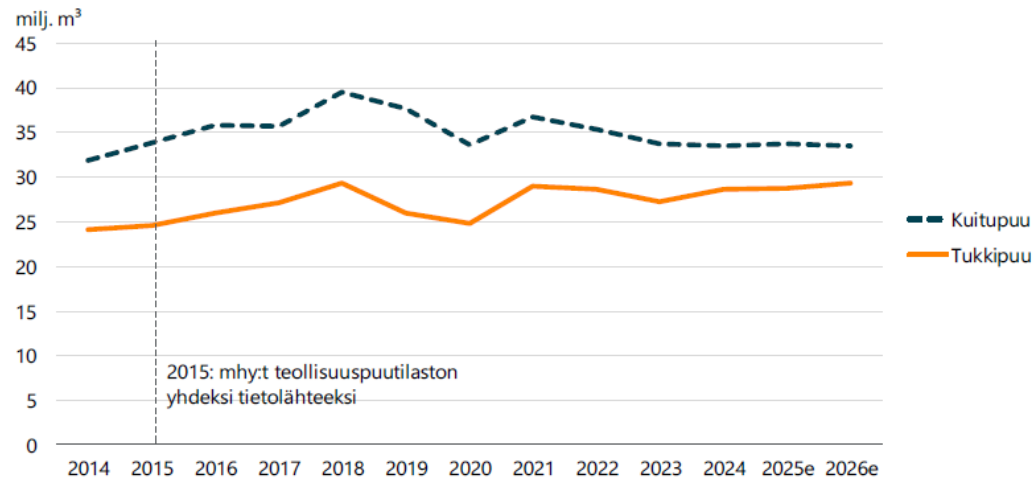
² Sisältää kunnat, seurakunnat ym.

Lähteet: Luke ja Tulli.

- Puun kysyntä oli vahvaa aina kesään asti ja hakkuut vuodentakaista suuremmat.
- Kesän jälkeen puukauppa on hiljentynyt.
- Vuonna 2025 hakkuut lisääntyvät prosentilla vuodentakaisesta.
- Ensi vuonna 2026 tukkipuun hakkuut kasvavat ja kuitupuun hakkuut vähenevät hieman. Raakapuun tuonti säilyy ennallaan.

Tukkipuun hakkuut kasvavat vuonna 2026

Tukki- ja kuitupuun hakkuut 2014–2026e

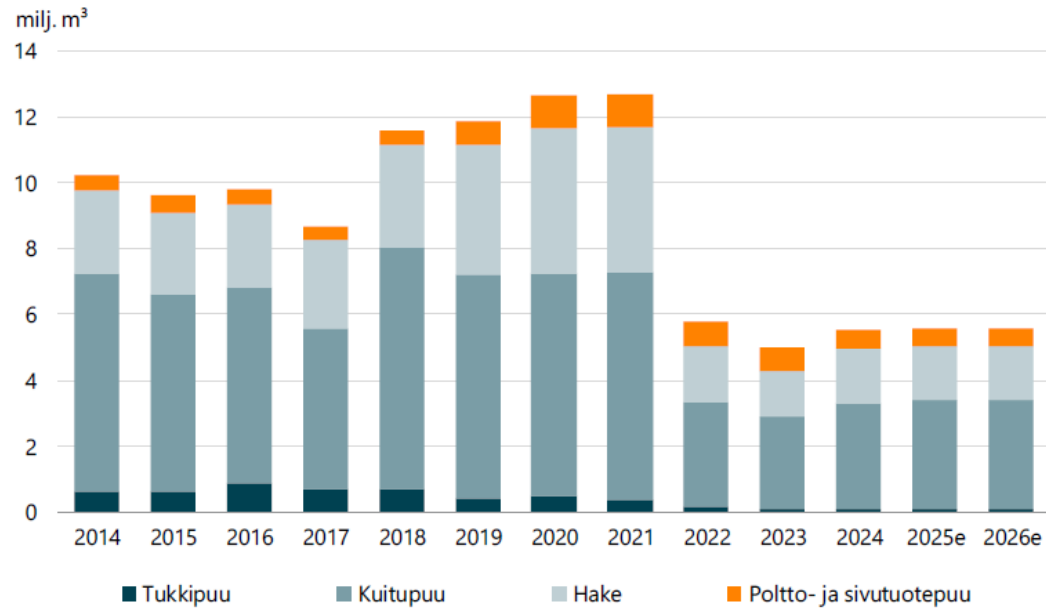


Lähde: Luke.

- Tukkipuiden hakkuutaso lähenee vähitellen kuitupuiden hakkuita.
- Taustalla metsien rakenteen kehitys ja puutuoteteollisuuden vakaampi markkinatilanne verrattuna sellu-, kartonki- ja paperiteollisuuteen.
- Vuonna 2025 alkuvuosi oli hyvin vahvaa kehitystä. Loppuvuosi on hankala.
- Vuonna 2026 puutuoteteollisuuden tuotanto lisääntyy ja tukkipuun hakkuut kasvavat hieman. Kuitupuilla kysyntää vähentää paperintuotantolinjojen lakkautukset ja sellun tuotannonrajoitukset.

Raakapuuta tuodaan Latviasta, Virosta ja Ruotsista

Tuontipuun määrä puutavaralajeittain 2014–2026e



Lähteet: Tulli ja Luke.

- Venäjän tuonnin päätyttyä 90 prosenttia raakapuusta tuodaan nyt Latviasta, Virosta ja Ruotsista.
- Raakapuun tuonnin hintataso on ollut lähellä 70 euroa kuutiometriltä kuluvana vuonna, eli lähes kaksinkertainen vuoteen 2021 verrattuna (40 euroa).
- Vuonna 2025 ennustetaan päästävän samaan tuontimäärään kuin viime vuonna. Puun tuonti vaikuttaisi vakiintuneen, ja ensi vuodeksi 2026 ennakoidaan samaa tuontimäärää.
- Puuta tuodaan myös energiaksi ja samaan aikaan puun vienti on vajaan parin miljoonan kuutiometrin luokkaa.

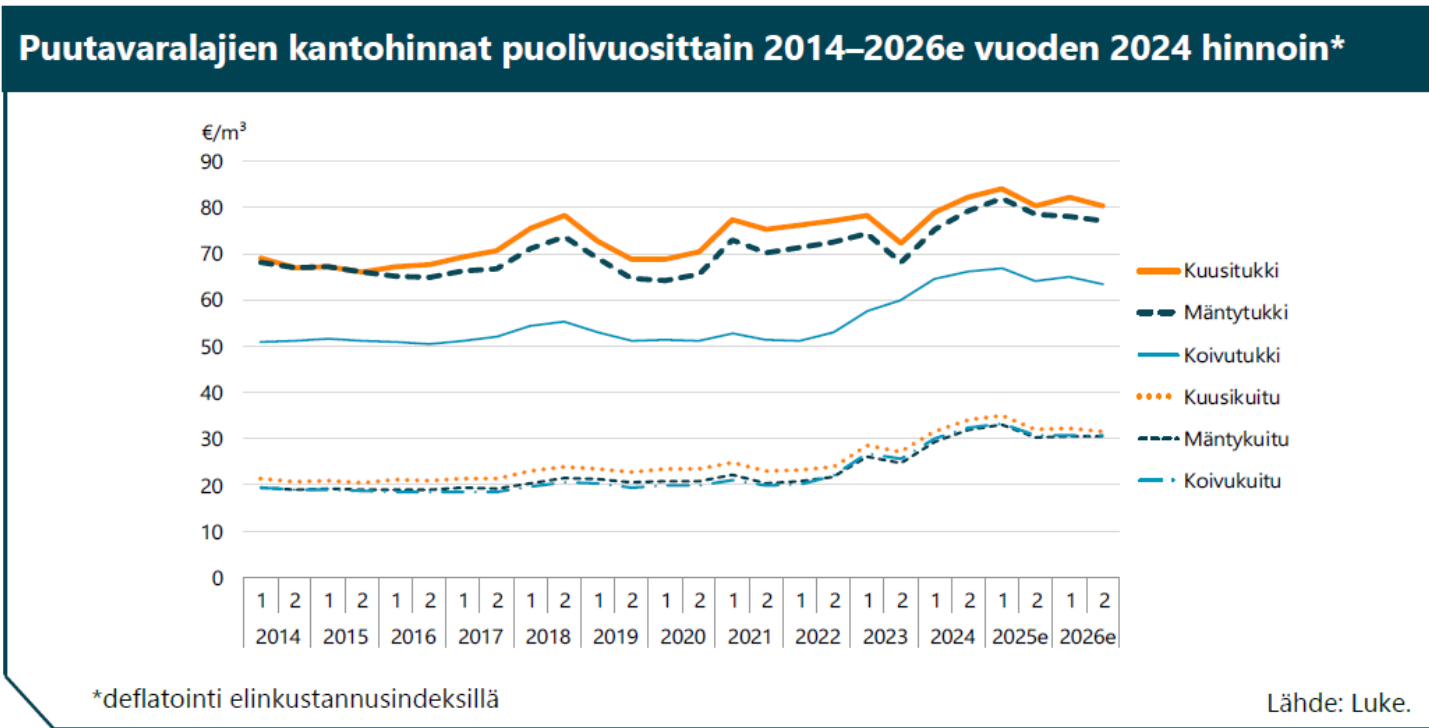
Yksityismetsien kantohinnat 2024–2026e

Puutavaralaji	2024	2025e	Muutos	2026e	Muutos
	€/m ³	€/m ³	%	€/m ³	%
Mäntytukki	77,2	80,8	5	78,8	-2
Kuusitukki	80,5	82,9	3	82,5	0
Koivutukki	65,1	66,0	1	65,2	-1
Mäntykuitu	30,6	32,1	5	30,9	-4
Kuusikuitu	32,7	33,9	4	32,5	-4
Koivukuitu	31,2	32,4	4	31,3	-3

Lähde: Luke.

- Vuoden 2025 keskiarvona mänty- ja kuusitukkien keskimääräiset kantohinnat nousevat 3–5 prosenttia.
- Koivutukin kantohinta nousee vuoden 2025 keskiarvona prosentin ja kuitupuiden kantohinnat 4–5 prosenttia.
- Vuonna 2026 mäntytukin kantohinta alenee pari prosenttia ja koivutukin prosentin, mutta kuusitukin säilyy lähes ennallaan sahatavaran ja vanerin tuotannon kasvaessa.
- Sellu-, kartonki- ja paperiteollisuuden ongelmat näkyvät myös ensi vuonna: kuitupuiden kantohinnat laskevat 3–4 prosenttia.

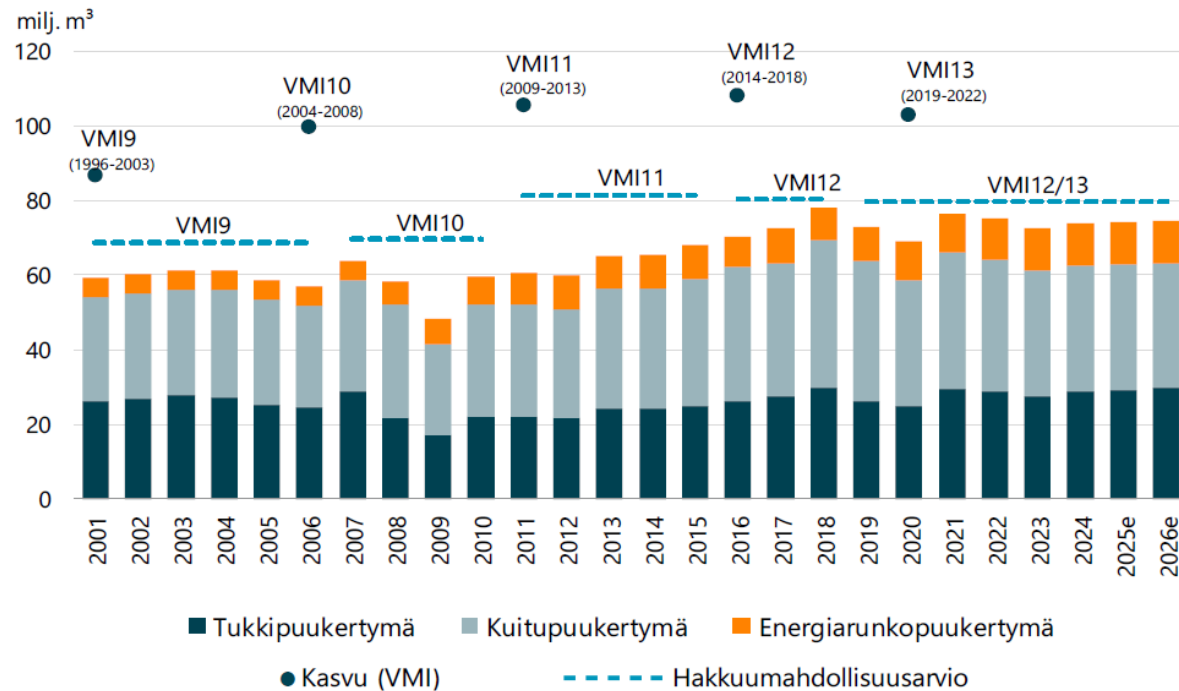
Puusta on samaan aikaan niukkuutta, kun sellun, kartongin ja paperin markkinoilla on merkittäviä haasteita



- Kantohinnat laskevat loppuvuonna 2025.
- Reaalihintoihin vaikuttava inflaatio on kuluvana vuonna vain 0,4% ja ensi vuonna 2026 ennakoidaan 1,2% inflaatiota.
- Vuonna 2026 kantohinnoilla on laskupaineita, mutta puunkäyttö säilyy suurena.
- Venäjän poissaolo raakapuu- ja metsäteollisuustuotteiden markkinoilta näkyy hintatasossa: reaalisesti kuusikuitu oli 30 euroa viimeksi vuonna 2008, mäntykuitu 1990 ja koivukuitu 1989. Koivutukki oli vähintään 65 euroa viimeksi 2008.

Puuston kasvu taantunut, hakkuumahdollisuudet noin 80 miljoonassa kuutiometrissä

Puuston kasvu ja poistuma, tilastoidut hakkuukertymät sekä runkopuun suurin ylläpidettävissä oleva hakkuumahdollisuusarvio



VMI9 ja VMI10 hakkuumahdollisuusarviot eivät sisällä energiarunkopuuta, myöhempiin arvioihin se sisältyy. Tuorein hakkuumahdollisuusarvio on laskettu VMI12/13-aineistolla (2017–2021). VMI kasvutiedot esitetään kunkin inventoinnin kasvunlaskentajakson keskivuonna.

Lähde: Luke.

- Valtakunnan metsien inventoinnissa (VMI:n maastotyöt 2019–23) mitattu keskikasvu 103,0 milj. m³ on laskenut aiemmasta inventoinnista (2014-2018) lähes 5 milj. m³.
- Suurin ylläpidettävissä (SY) oleva hakkuukertymä on noin 75 milj. m³ tukki- ja kuitupuuta ja 5 milj. m³ energiarunkopuuta.
- Metsäteollisuuden investoinnit ovat siirtäneet hakkuiden painopistettä pohjoiseen Suomeen, jossa hakkuumahdollisuuksia on etelää paremmin.

Metsätalouden näkymät Bioenergiamarkkinat

Metsähakkeen ja pellettien käyttö ja tuotanto

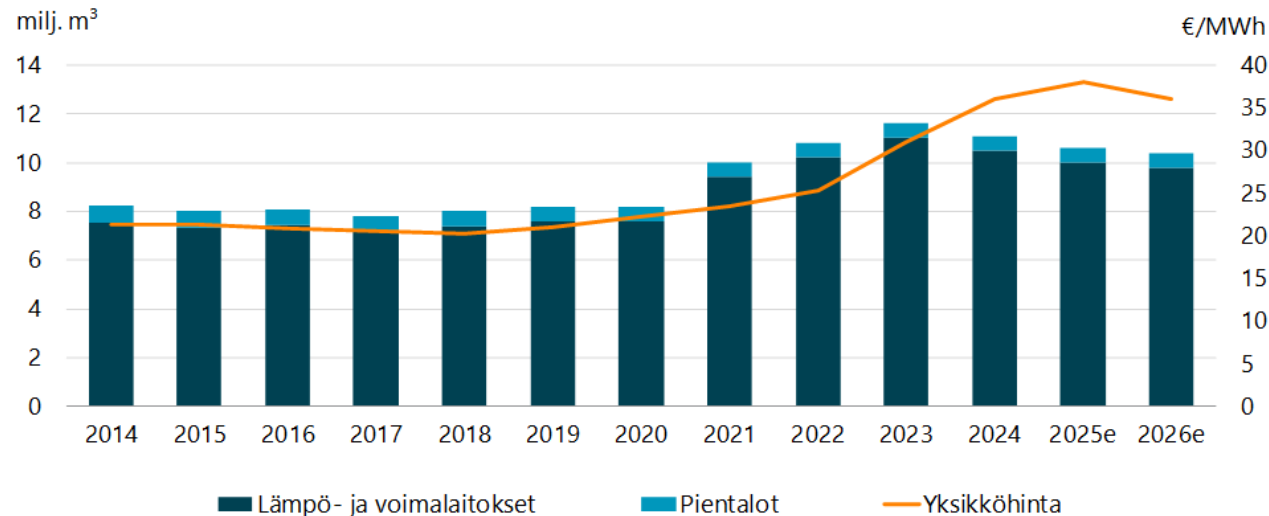
	Metsähake, milj. m ³			Pelletit, 1 000 t		
	2024	2025e	2026e	2024	2025e	2026e
Käyttö lämpö- ja voimalaitoksissa sekä koti- ja maatalouksissa	10,5	10,0	9,8	290	290	290
Muutos edellisvuodesta %	-5 %	-5 %	-2 %	-5 %	0 %	0 %
Tuotanto Suomessa				324	325	330
Muutos edellisvuodesta %				-9 %	+0,3 %	+2 %

- Vuonna 2024 metsähakkeen käyttömäärät kääntyivät laskuun ja kuluvana vuonna 2025 käytön ennakoitaan vähenevän saman verran, 5%.
- Taustalla ovat leudot talvet ja lämmöntuotannon sähköistyminen (mm. sähkökattilat).
- Ensi vuonna metsähakkeen käytön alenemisen ennustetaan olevan jo pienempää: rooli energiantuotannon tasapainottajana on kasvamassa.
- Metsähakkeen raaka-aineista runkopuun (pienpuu ja järeä runkopuu) osuus oli viime vuonna 7,6 milj. m³, lisäksi käytettiin hakkuutähteitä oli 2,7 ja kantomursketta 0,2 milj. m³.
- Pellettien kotimaan tuotanto on vähentynyt ja tuonti lisääntynyt.

Lähteet: Tulli ja Luke.

Energiapuusta ollut niukkuutta, nyt varastot kasvaneet

Metsähakkeen käyttö ja voimalaitoshinta 2014–2026e



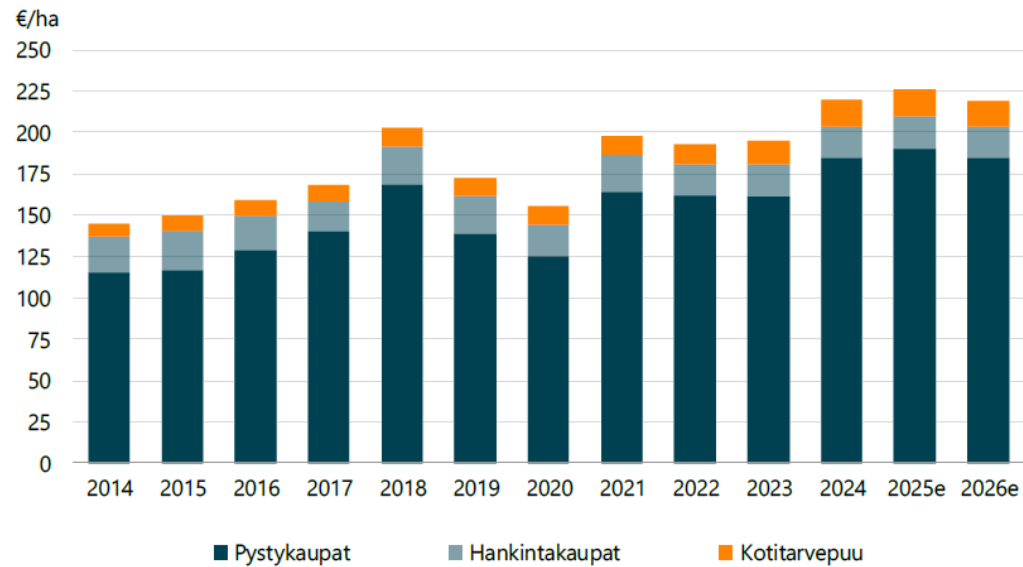
Lähde: Luke.

- Energiapuusta on ollut niukkuutta, mutta tilanne on helpottamassa ja energiapuuvaramat ovat kasvaneet.
- Laitoshinta tasaantuu vuoden 2025 aikana ja laskee lähelle 35 euron/MWh tasoa vuonna 2026.
- Päivitetty uusiutuvan energian RED III-direktiivi asettaa aiempaa tiukempia rajoituksia kestävien puupolttoaineiden hankinnalle.
- Lyhyellä ja keskipitkällä aikavälillä puuta polttavat CHP-laitokset tasapainottavat sähköjärjestelmää. Huoltovarmuuden kannalta CHP-laitosten tilanne on hankala, koska biomassalla tuotetun sähkön kannattavuus on heikentynyt.

Metsätalouden näkymät Yksityismetsätalous

Bruttokantorahatulot huipussaan kuluvana vuonna, ensi vuonna laskua

Yksityismetsätalouden bruttokantorahatulot tulolähteittäin 2014–2026e
vuoden 2024 hinnoin*



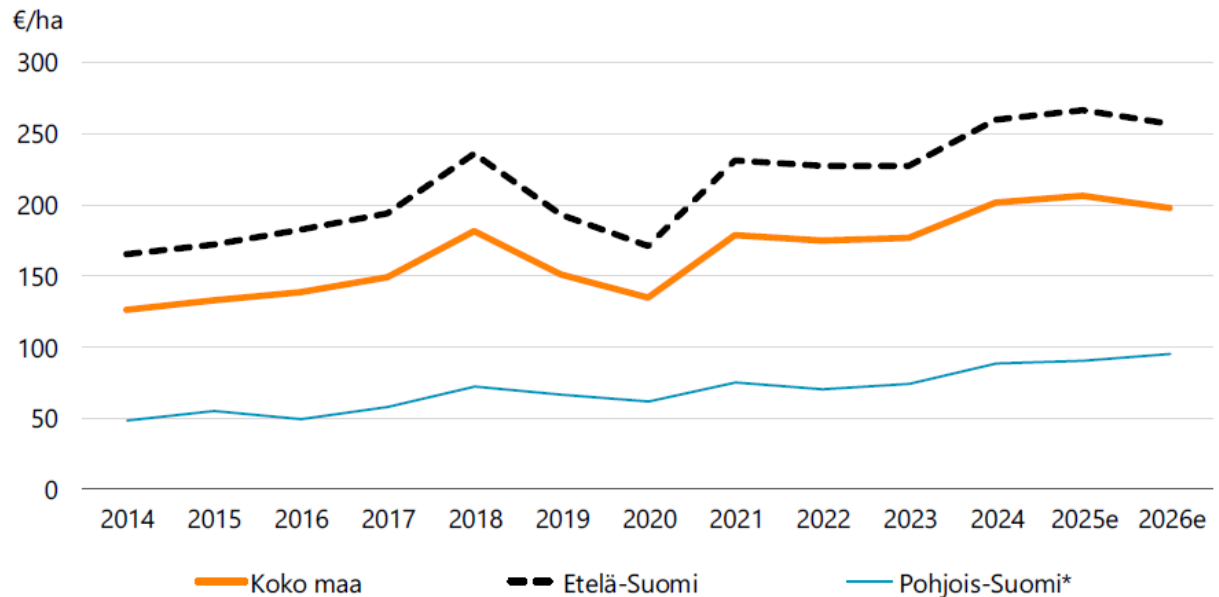
* deflatointi elinkustannusindeksillä

Lähde: Luke.

- Vuonna 2024 yksityismetsätalouden bruttokantorahatulot olivat 220 euroa hehtaarilta (3,0 mrd. euroa) ja kulujen jälkeinen metsätalouden liike-tulos 201 euroa hehtaarilta.
- Vuonna 2025 nimellistulot nousevat 227 euroon hehtaarilta (3,1 mrd. euroon) ja liike-tulos 207 euroon hehtaarilta.
- Vuonna 2025 nimellistulot laskevat 222 euroon hehtaarilta (3,0 mrd. euroon) ja liike-tulos 201 euroon hehtaarilta.

Pohjois-Suomen yksityismetsätalouden liike-tulos paranee metsäteollisuuden lisäkapasiteetin vuoksi

Yksityismetsätalouden liike-tulos 2014–2026e vuoden 2024 hinnoin*
puuntuotannon metsämaan hehtaaria kohti



* Pohjois-Pohjanmaan, Kainuun ja Lapin maakunnat

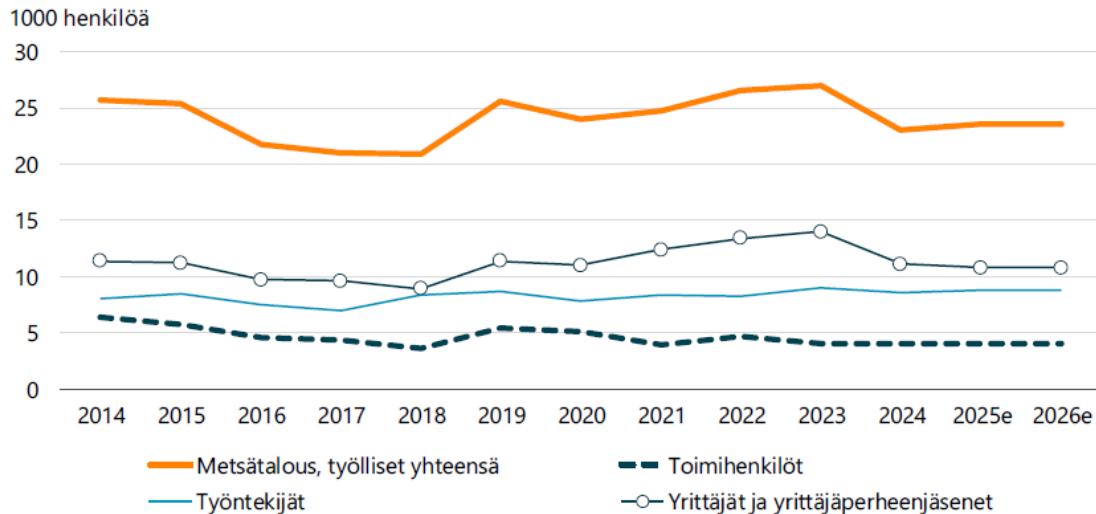
* deflatointi elinkustannusindeksillä

Lähteet: Luke ja Suomen metsäkeskus.

- Tulojen kannalta kuitupuu on Pohjois-Suomelle tärkeämpi kuin Etelä-Suomelle.
- Metsäteollisuuden kapasiteetin lisäys Pohjois-Suomessa ja kuitupuun kysynnän lisääntyminen on nostamassa Pohjois-Suomen bruttokantorahatuloja ja liike-tulosta suhteessa enemmän kuin Etelä-Suomessa.
- Koko maassa keskimäärin ja Etelä-Suomessa liike-tulos on taittumassa, mutta jatkaa kasvuaan Pohjois-Suomessa.

Metsätalouden työllisyys alentunut, mutta tasaantumassa

Metsätalouden työlliset 2014–2026e



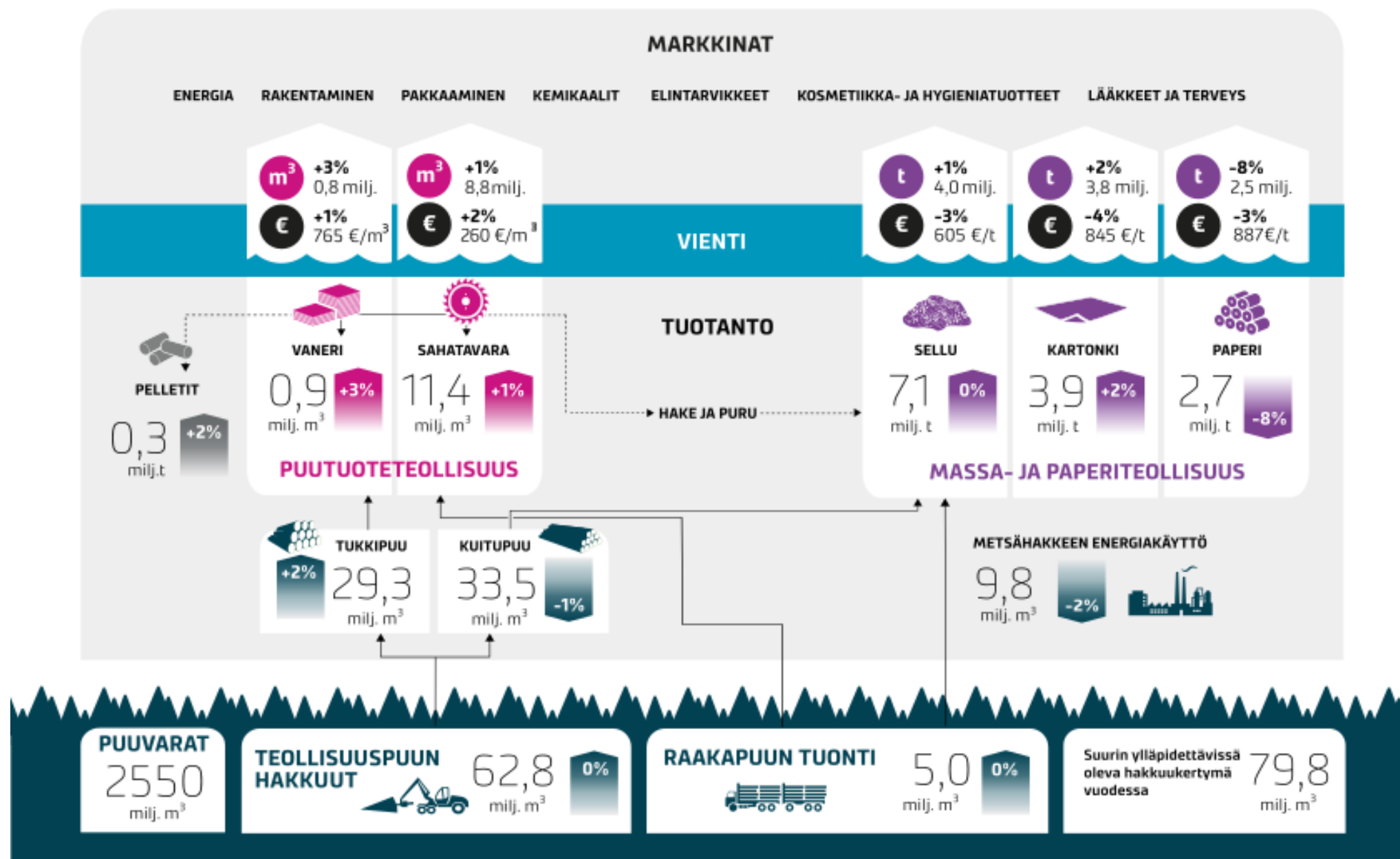
Lähteet: Tilastokeskus ja Luke.

- Vuonna 2024 metsätaloudessa oli noin 23 000 työllistä, ja koko metsäsektorilla 61 000 työllistä (huonekaluteollisuus mukaan luettuna 67 000).
- Vuoden 2024 metsätalouden työllisyyden pudotus tuli yrittäjien ja yrittäjäperheenjäsenten työmäärän vähenemisestä.
- Taustatekijöinä olivat mm. teollisuuden tuotannonrajoitukset, sääolot talvikorjuussa ja metsähakkeen käytön väheneminen.
- Metsätalouden työllisyys vähenee kaksi prosenttia vuonna 2025 ja säilyy ennallaan vuonna 2026.
- Metsätalouden työllisyyden arviointia hankaloittaa tilastoinnin puutteet.

KANNOLTA MARKKINOILLE

Ennuste hakkuista, jalostuksesta ja metsäteollisuustuotteiden viennistä 2026.

+/- Muutokset edelliseen vuoteen verrattuna



Kiitos!

Löydä meidät verkosta

luke.fi

Tilaa uutiskirjeemme ja pysy jyvällä!

luke.fi/uutiskirje



luke.fi