

Sviluppi e nuovi scenari carte riciclate in Italia ed Europa

GIFCO Torino 09-09-16

**Quali fattori influenzeranno il mercato della
carta per Ondulatori nel medio periodo?**

- Performances delle carte
- Riduzione delle grammature
- Evoluzione formati Macchine Ondulatrici
- Rapporto consumi carte Vergini\Riciclate
- Qualità e disponibilità materie prime per Cartiere
- Rapporto domanda\nuove capacità produttive di carte per Ondulatori



Fisici:

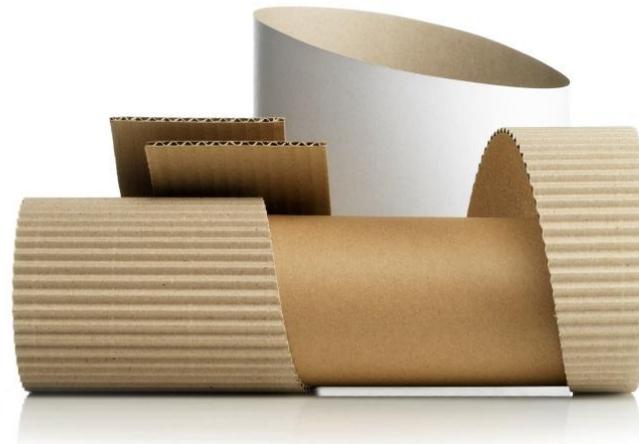
- Costanza nei profili di grammatura ed umidità
- Porosità

Meccanici (oltre alle prove classiche)

- SCT cd, Scoppio, CMT30 (allo studio metodi alternativi «S-Test»), Scott Bond, si stanno analizzando differenti proprietà (ie tensile stiffness)

Superficiali:

- Grado di bianco
- Liscio Superficiale
- Collatura



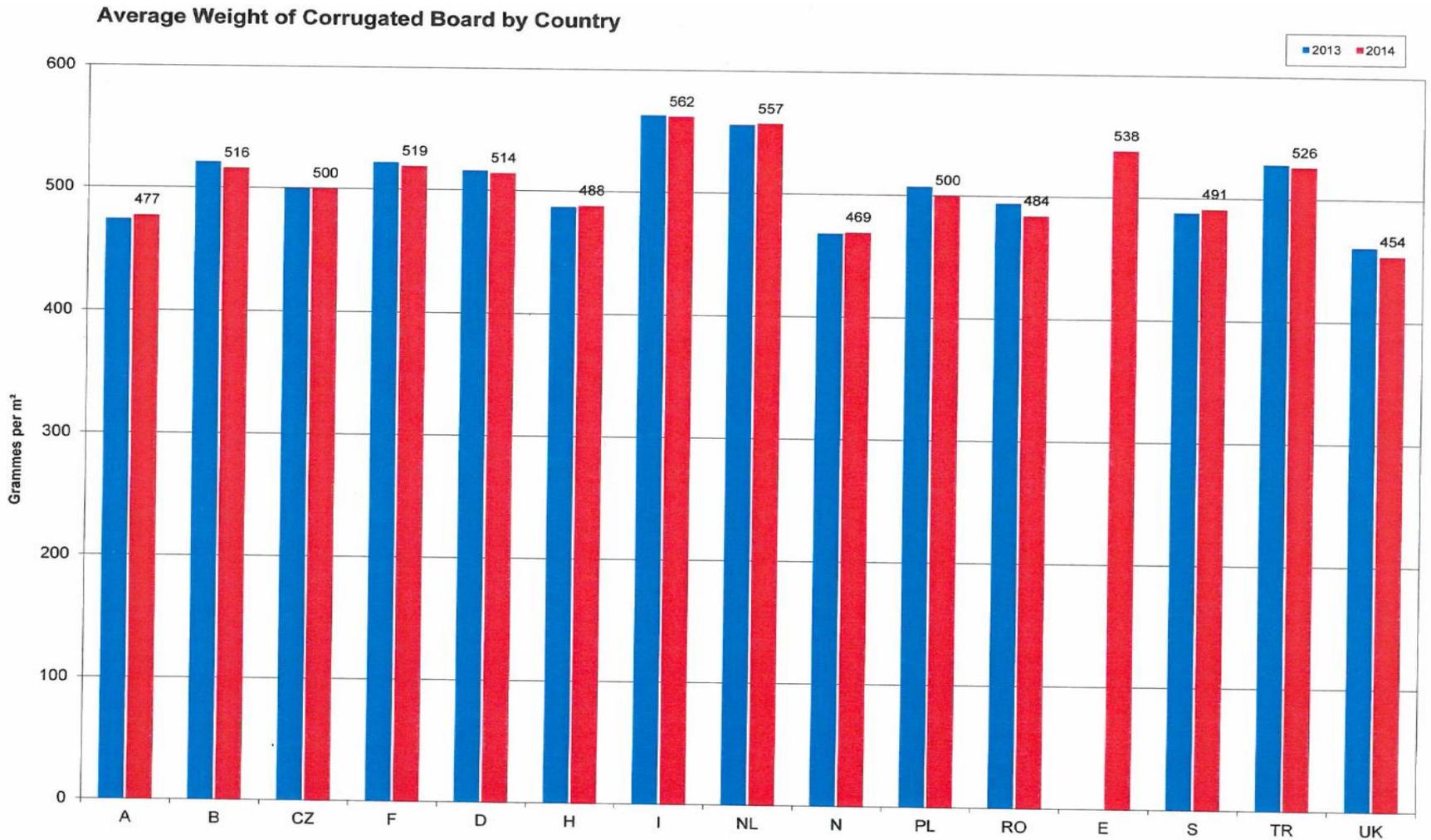
Andamento delle grammature in funzione di

- Performances
- Composizioni
- Applicazioni

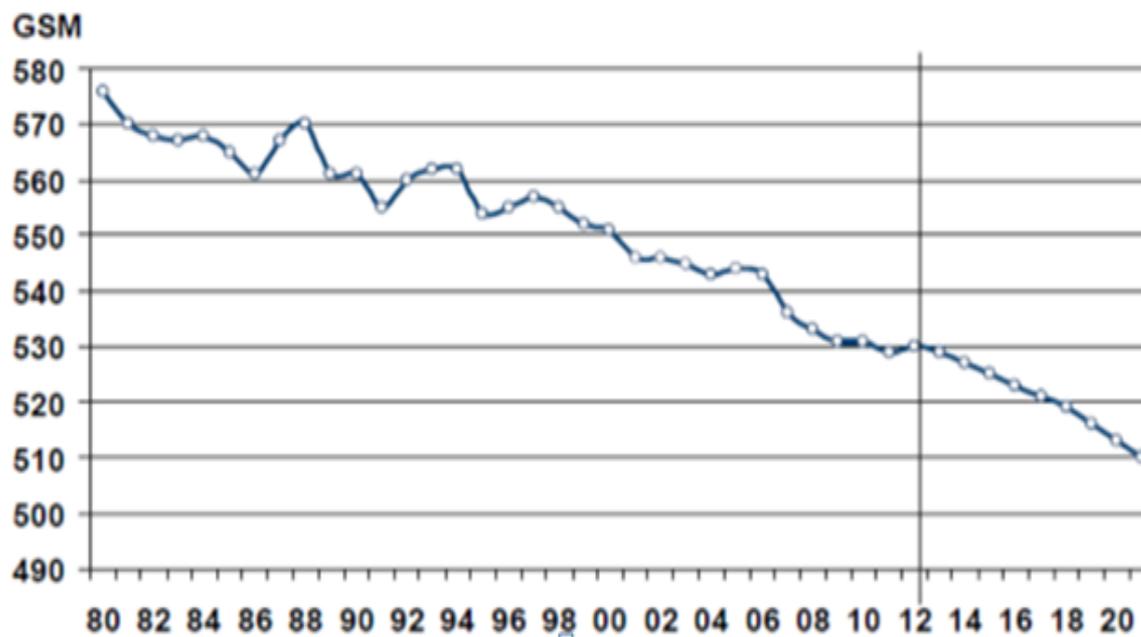
degli imballaggi in Cartone Ondulato



Grammatura media imballaggi in Cartone Ondulato per nazione EU



Europa 1980-2020



- Peso medio imballaggi Cartone Ondulato Italia +15%
→ Europa
- Trend in diminuzione continuerà nei prossimi anni.
- Disponibilità carte leggere in Italia insufficiente e inadeguata.



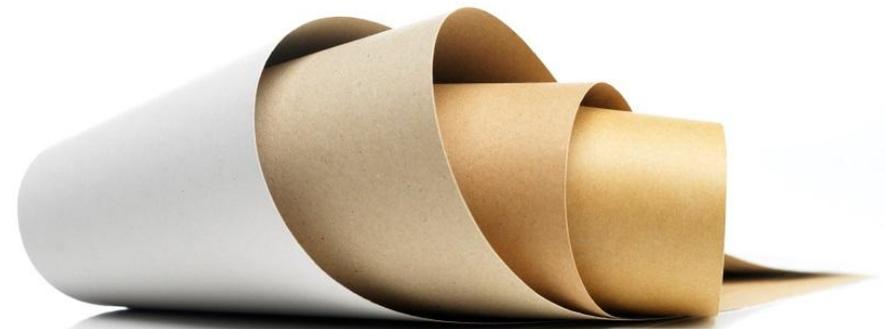
	Oggi	Entro 2017	Entro 2025
H 335	3%	3%	3%
H 280	10%	16%	28%
H 245/260	70%	65%	55%
H 140\220	17%	16%	14%



L'incrocio fra i formati utilizzati dagli Ondulatori e il deckling delle Cartiere modificherà l'equilibrio fra consumi e disponibilità di carta

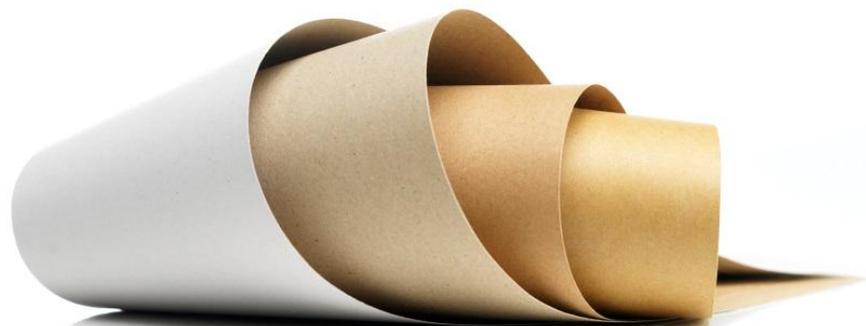
Sviluppo consumi Vergini/Riciclate Europa

	2016	2017	2018	2019
Kraft Liner	+2,0	+1,6	+1,5	+1,2
Semichimica	+1,0	+1,0	+1,3	+1,7
Carte riciclate	+1,9	+1,8	+1,9	+1,9



Quote di mercato Vergini/Riciclate Europa

	2016	2017	2018	2019
KL + SC	19,2%	19,2%	19,1%	19,0%
Riciclate	80,8%	80,8%	80,9%	81,0%



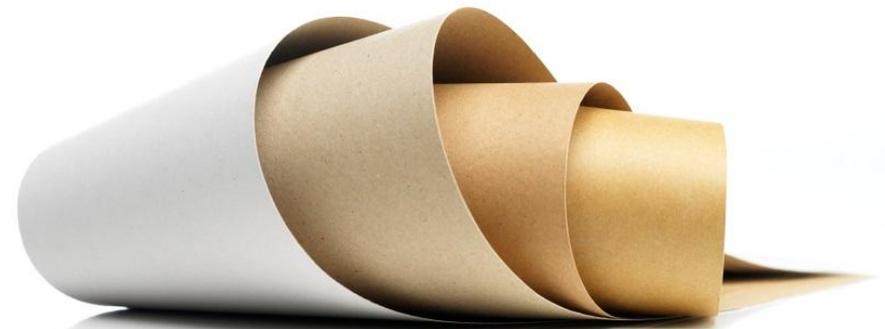
Sviluppo consumi Vergini/Riciclate Italia

	2016	2017	2018	2019
Kraft Liner	+1,8	+1,4	+0,0	-1,4
Semichimica	-2,9	-1,6	-1,1	+0,0
Carte riciclate	+1,4	+2,0	+2,1	+1,9
Totale	+1,3	+1,7	+1,5	+1,2



Quote di mercato Vergini/Riciclate Italia

	2016	2017	2018	2019
KL +SC	24,6%	24,4%	24,0%	23,4%
Riciclate	75,4%	75,6%	76,0%	76,6%



- La sostituzione di vergini con Riciclate sarà limitata in Europa. Ma cresceranno i Kraft Top.
- In Italia c'è ancora un buon margine di sostituzione di vergini con Riciclate.



La sfida si gioca a livello globale.

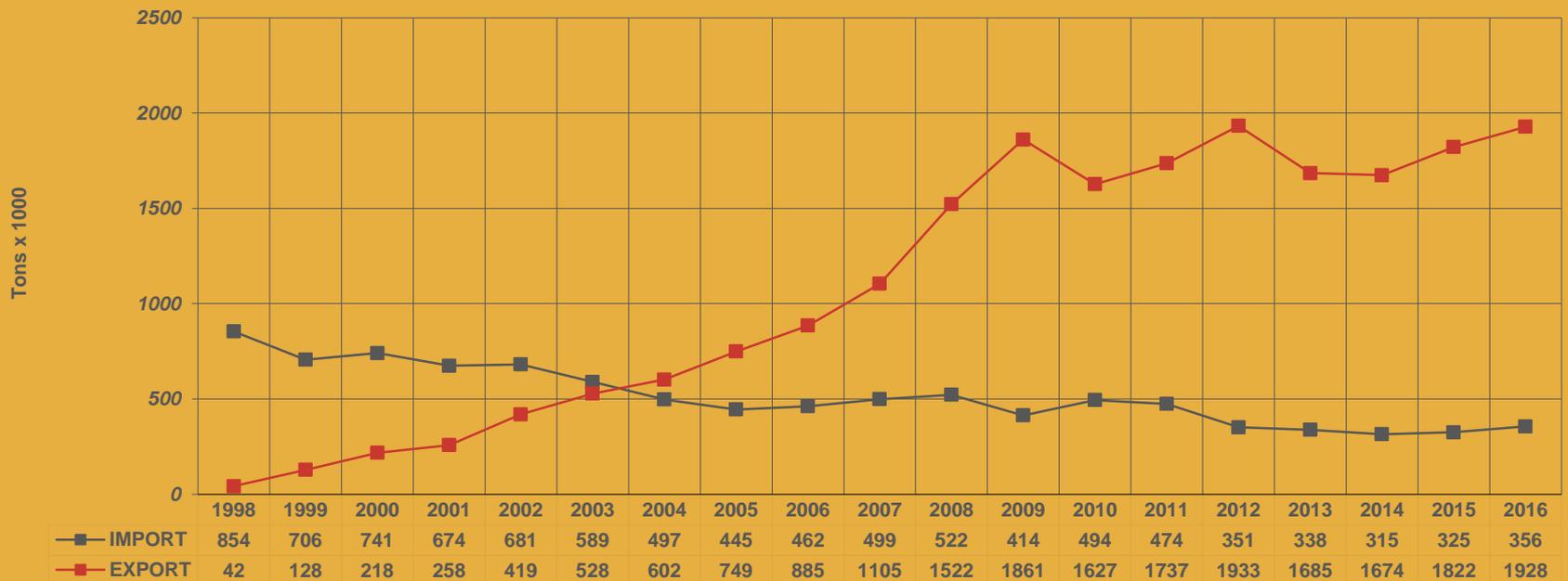
Qualità e disponibilità

➤ **Problema o anche opportunità?**



- I maceri fibrosi saranno sempre meno disponibili e sempre più necessari/richiesti.
- L'Import non potrà supportare la domanda.
- L'Export continuerà a crescere pilotata da paesi con alti tassi di crescita e bassi tassi di raccolta.
- Quindi la tendenza all'aumento del costo della materia prima per cartiere continuerà.

Italy import - export PfR. Estimated ytd december end of 2016



Import materie prime per Cartiere Italia

18

POS	NAZIONE	MAIN QUALITY	2016-2015-%
1	USA	GRADI SPECIALI	76,9%
2	GERMANY	GRADI SPECIALI	0,0%
3	FRANCE	TISSUE -DE.INK	23,1%
4	NEDERLAND	GRADI SPECIALI	60%
5	SWITZERLAND	TISSUE-DE.INK	-14,3%
6	SWEDEN	GRADI SPECIALI	0,0%
7	SPAIN	TISSUE-DE.INK	-40%
8	OTHER	GRADI SPECIALI	-18,8%
TOTALE			12,7%

**Trasformazione nel medio periodo
del rapporto
domanda Europa + Export
verso
capacità produttiva
Carte per Ondulatori**

Scenario Europa (in K tons)(inclusa Turchia)

20

	2016	2017		2018		2019	
Domanda carte riciclate	27.265	27.760	+1,8	28.289	+1,9	28.817	+1,9
Forecast vendite per produttori	28.332	29.352	+3,6	30.449	+3,7	31.255	+2,6
Capacità produttive carte riciclate	30.828	32.406	+5,1	33.964	+4,8	34.646	+2,0



Tasso utilizzo delle capacità produttive teoriche (Europa+Turchia)

21

2015	2016	2017	2018	2019
92,4	91,9	90,6	89,7	90,2



Nuovi start-up Europa (in K Tons)

Capacità dichiarata			
LEIPA	450	GERMANIA	2017/2018
SCHOELLERSHAMMER	250	GERMANIA	2017/2018
PARENCO	385	OLANDA	2016/2017
IP	380	SPAGNA	2018
PROGEST	550	ITALIA	2017/2018
SCHUMAKER	230	POLONIA	2018/2019
ECOPAPER	330	ROMANIA	2016/2017
HEINZEL	450	AUSTRIA	2017/2018

Crescerà la necessità di materie prime riciclate sempre più pulite e fibrose.

Aumenterà la domanda di carte molto performanti e leggere che, ancora più di ora, necessiteranno dei giusti settaggi per poterle sfruttare a pieno.



I formati Ondulatori tenderanno a 280 e cambieranno la mappa domanda/offerta.

Si faranno grossi investimenti nel settore Carta per nuove capacità e migliorie tecniche.



**Quindi credo che al momento
la filiera degli Imballaggi in Cartone Ondulato
non può che avere due certezze soltanto.....**

I costi non subiranno drastici tagli anzi, per una parte di operatori cresceranno.

Se saremo fortunati i margini resteranno inalterati ma per molti scenderanno.

Thank You

Merci

Grazie

Danke

Gracias

Tack

Tak

Köszönöm

Dziękuję

Děkuji

Kiitos

Dank je