

# Tổng quan viễn cảnh giấy và bột giấy toàn cầu: Tình hình có khả quan hơn không?

**Kurt Schaefer, Phó chủ tịch World Fiber  
PaperCon 2013  
Tháng Tư 2013**

| R | I | S | I |



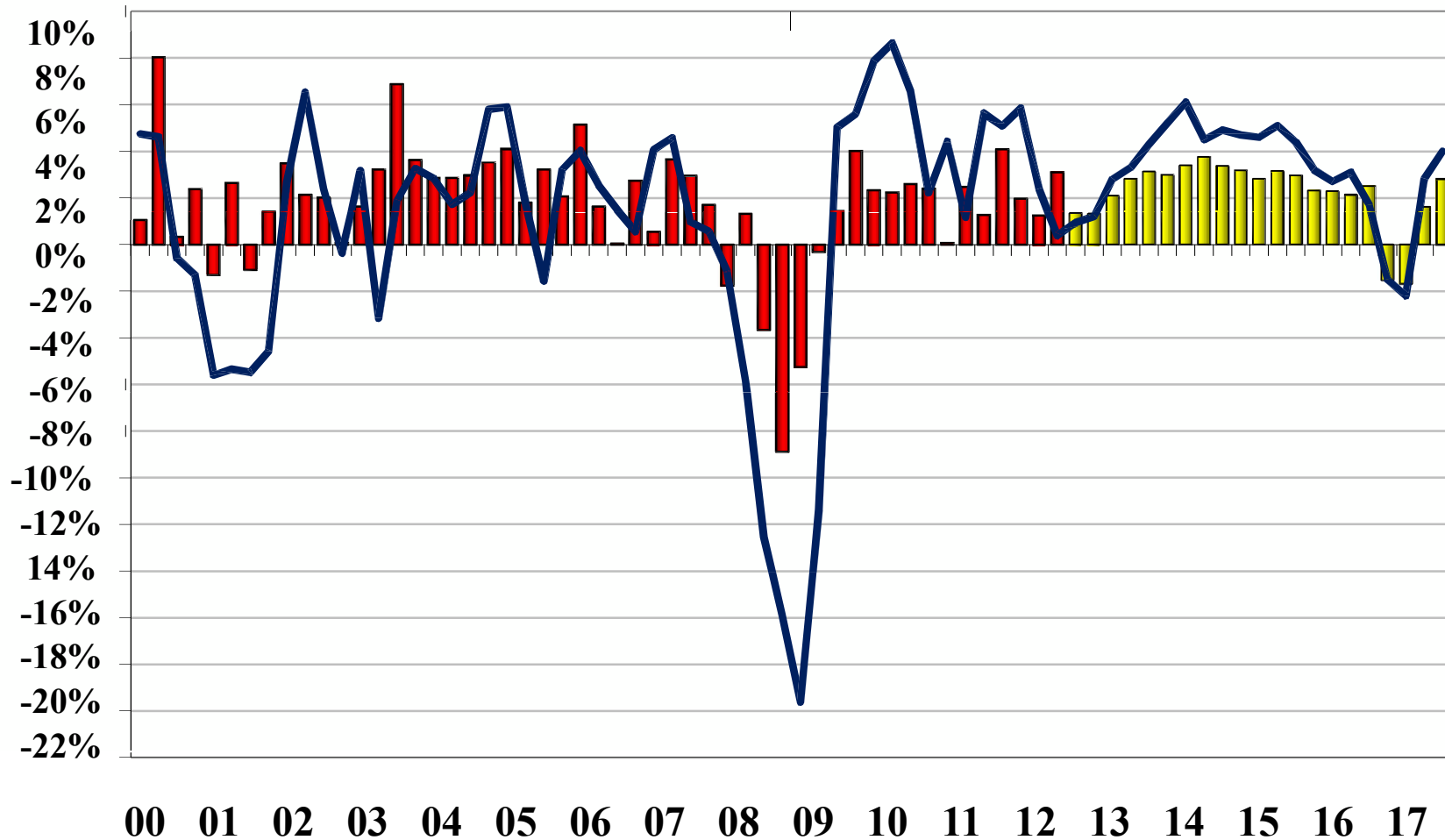
## Tóm tắt lý lịch:

- Phó chủ tịch của World Fiber (Người lãnh đạo chiến lược, Dịch Vụ Bột Giấy Và Giấy Tái Chế Thế Giới)
- 17 năm cộng tác với RISI
- Dự báo thị trường bột giấy thế giới trong 11 năm
- Trước đây phân tích và dự báo các loại giấy in báo. giấy in và giấy viết, giấy bao bì, và giấy lưa thị trường Bắc Mỹ trong 6 năm
- Được trao chứng chỉ nhà phân tích tài chính chuyên nghiệp (CFA) năm 1995
- Được bổ nhiệm ở Bắc Kinh vào năm 2011, ở Brussels vào năm 2012, ở Boston vào năm 2013
- Là nhà sáng lập (hay tác giả chính)
  - *Nguyệt San Bột Giấy Thế Giới*
  - *Dự Báo Bột Giấy Và Giấy Tái Chế Kỳ Hạn 5 Và 15 Năm*
  - *Nghiên Cứu Xơ Sợi Của Trung Quốc (2012)*
- kschaefer@risi.com

# VIỄN CẢNH KINH TẾ

# Kinh tế Mỹ phát triển, nhưng chậm hơn bình thường

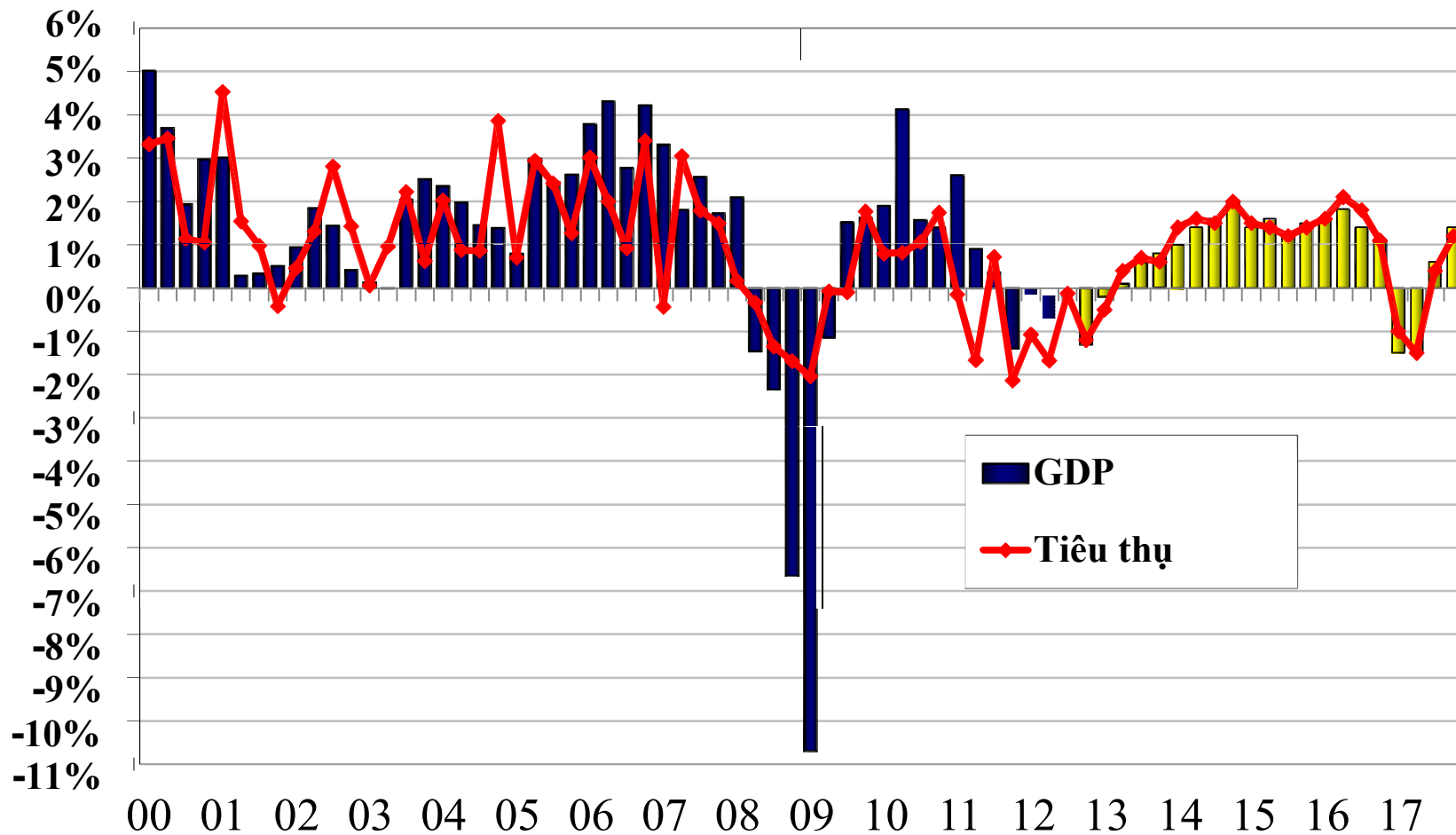
Tăng trưởng GDP thực, % thay đổi hằng năm



Nguồn: BEA, RISI

# Khu vực đồng Euro suy thoái

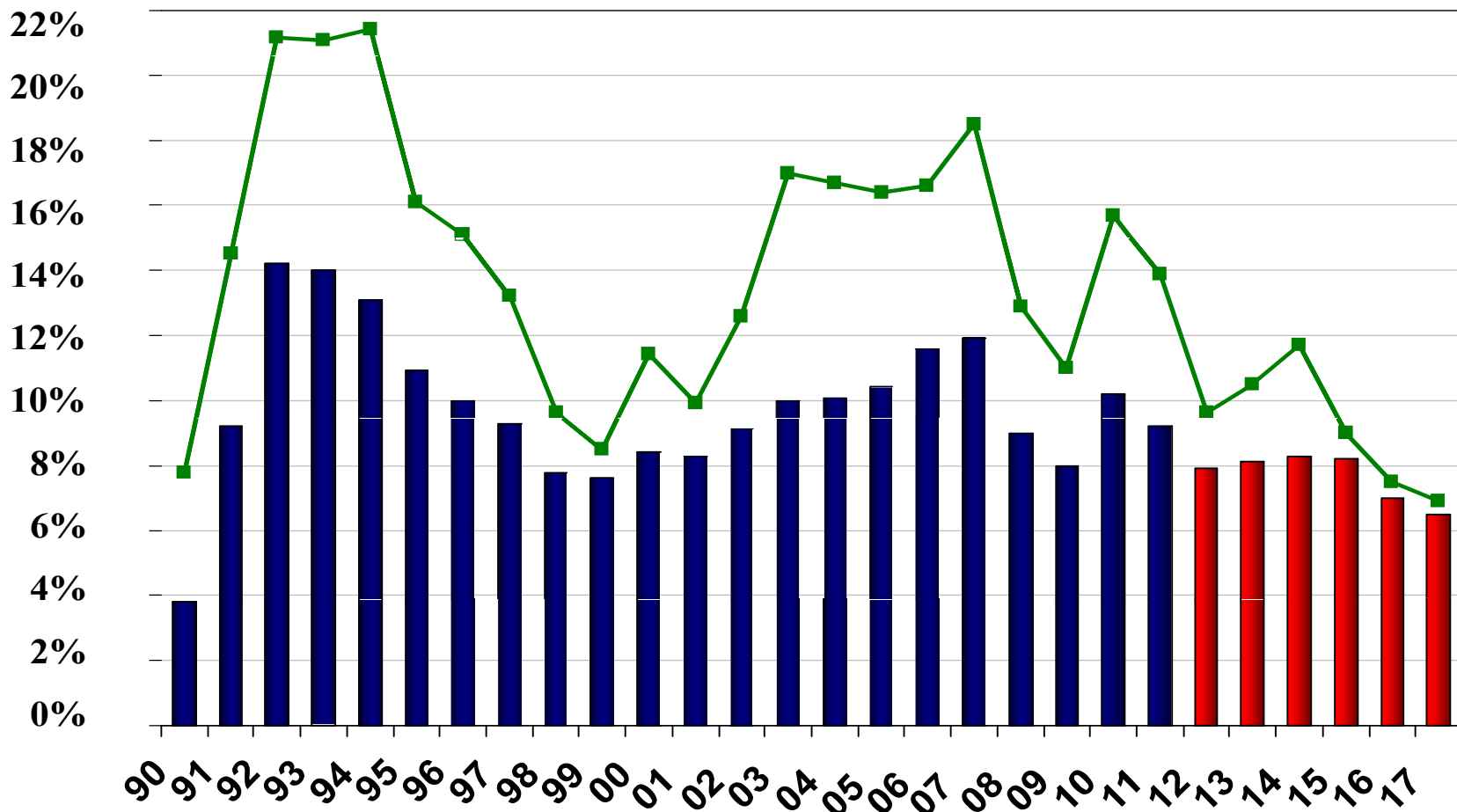
Tăng trưởng thực, % thay đổi hằng năm



Nguồn: Eurostat, RISI

# Tăng trưởng của Trung Quốc chậm, nhưng vẫn mạnh

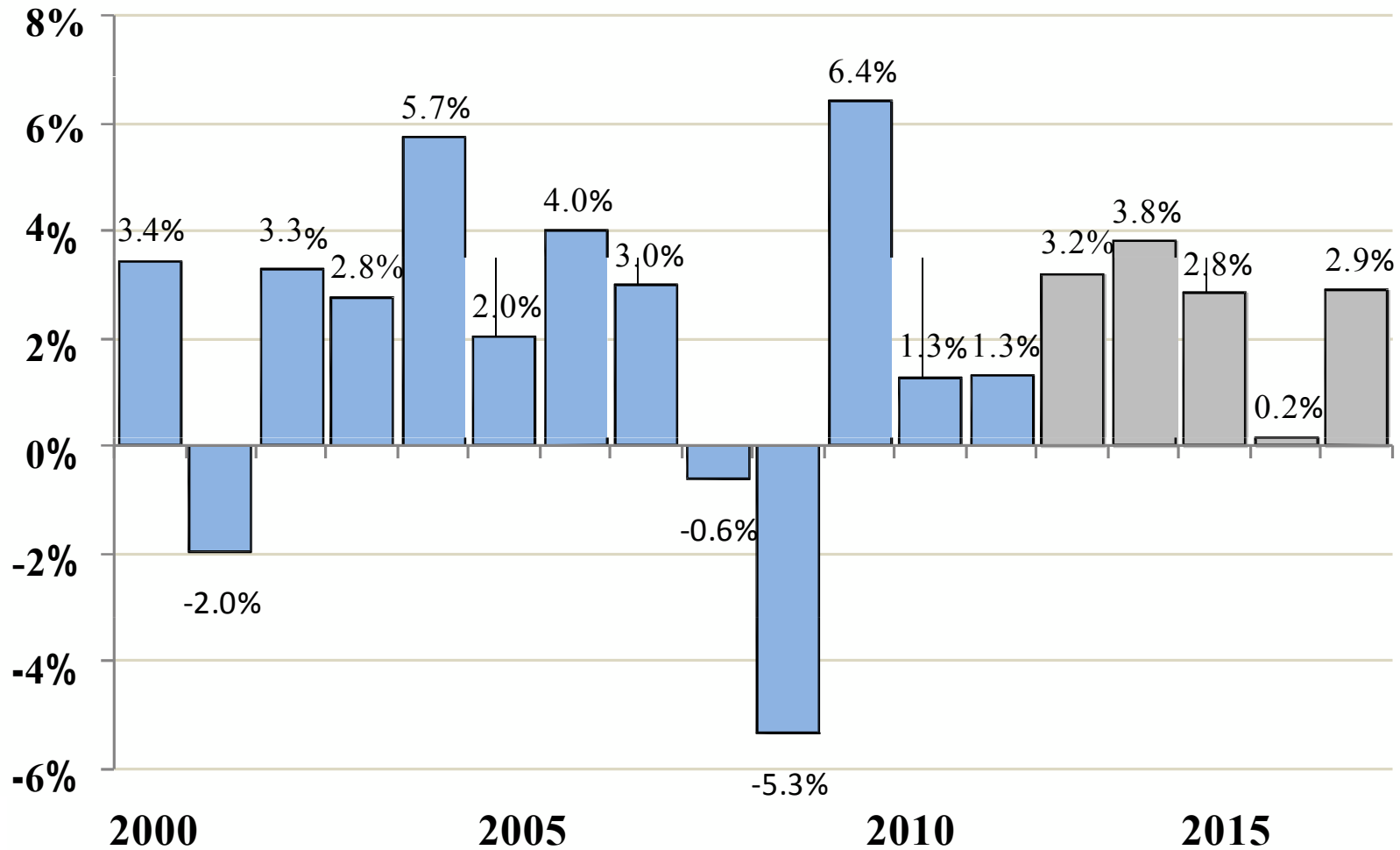
Tăng trưởng GDP thực của Trung Quốc, thay đổi % theo năm



# TRIỂN VỌNG GIẤY VÀ CÁC-TÔNG

# Sản xuất giấy và các-tông của thế giới

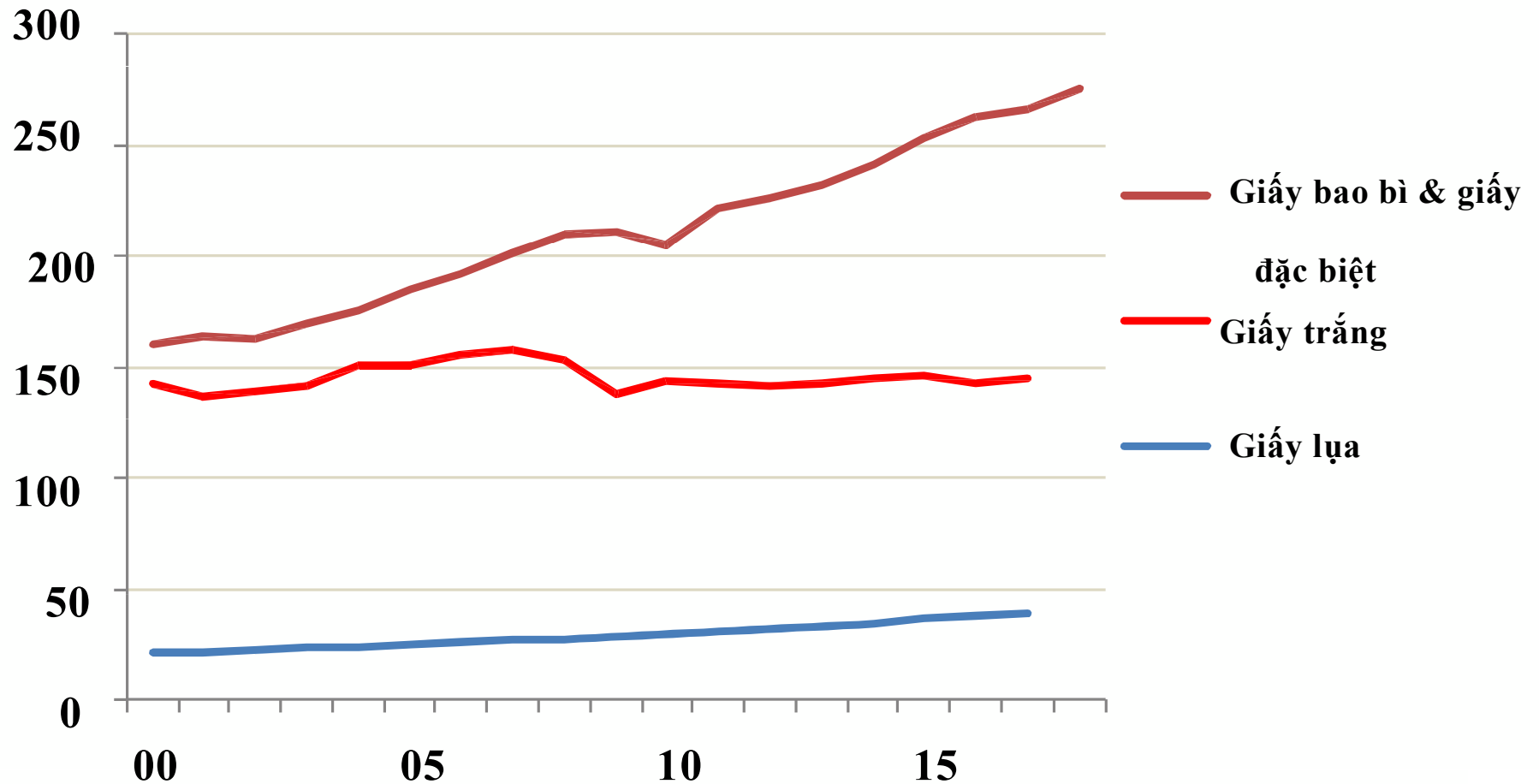
(Giấy trắng, giấy bao bì & giấy đặc biệt, và giấy lưa; % thay đổi)





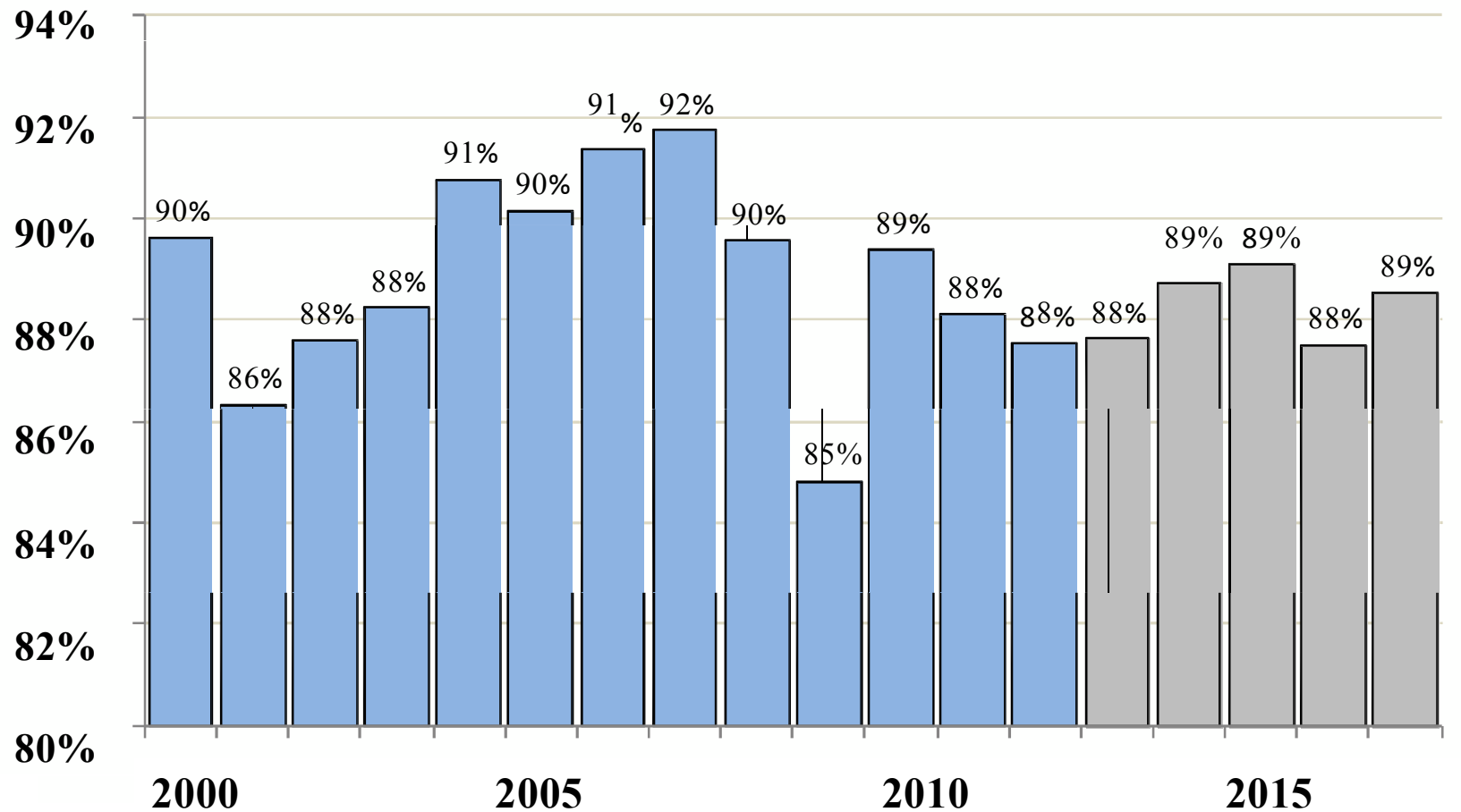
# Sản xuất giấy và các-tông của thế giới

(Giấy trắng, giấy bao bì & giấy đặc biệt, và giấy lưa; triệu tấn)



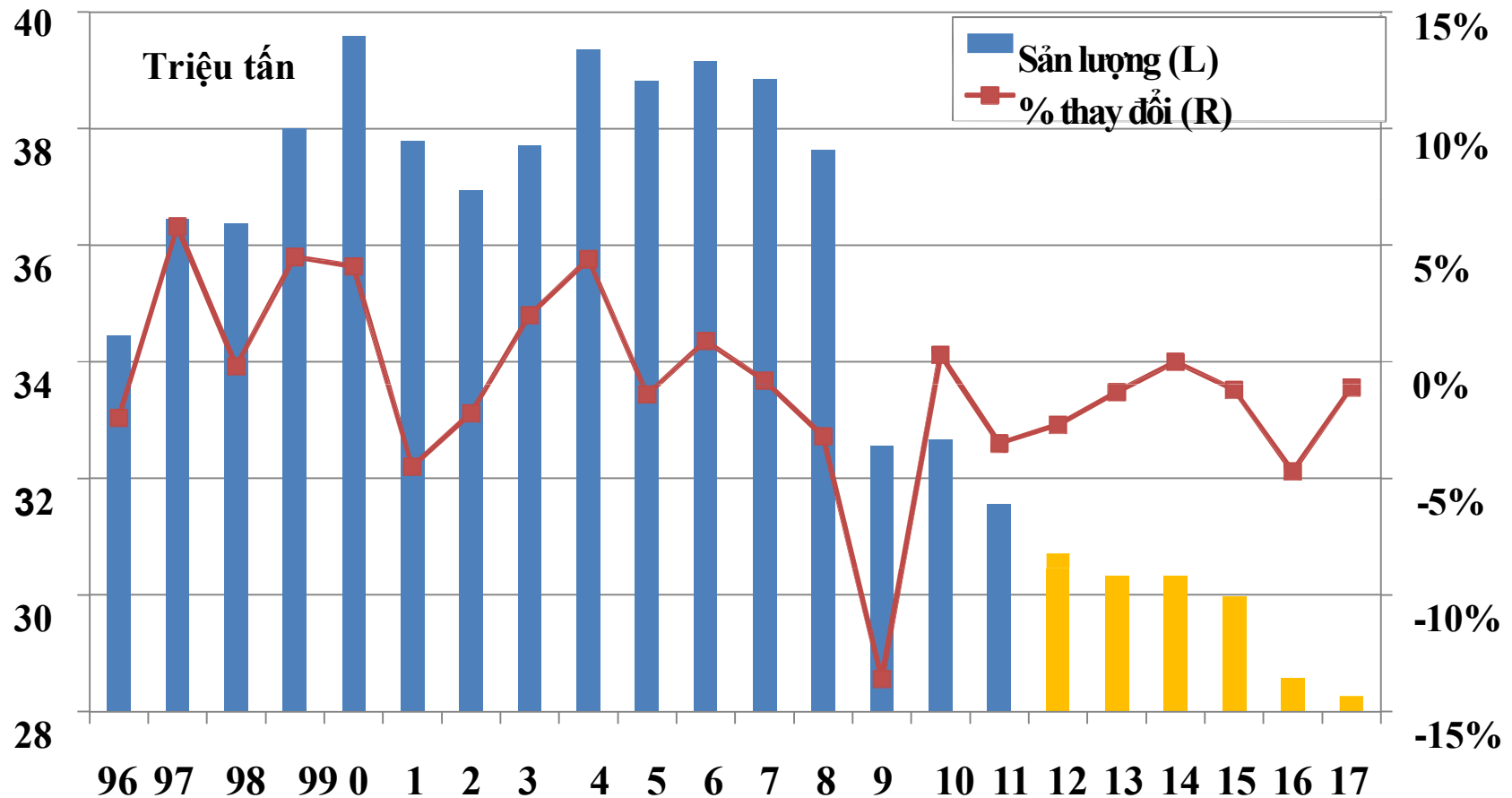
# Hiệu suất huy động giấy và các-tông của thế giới

## Sản lượng/công suất



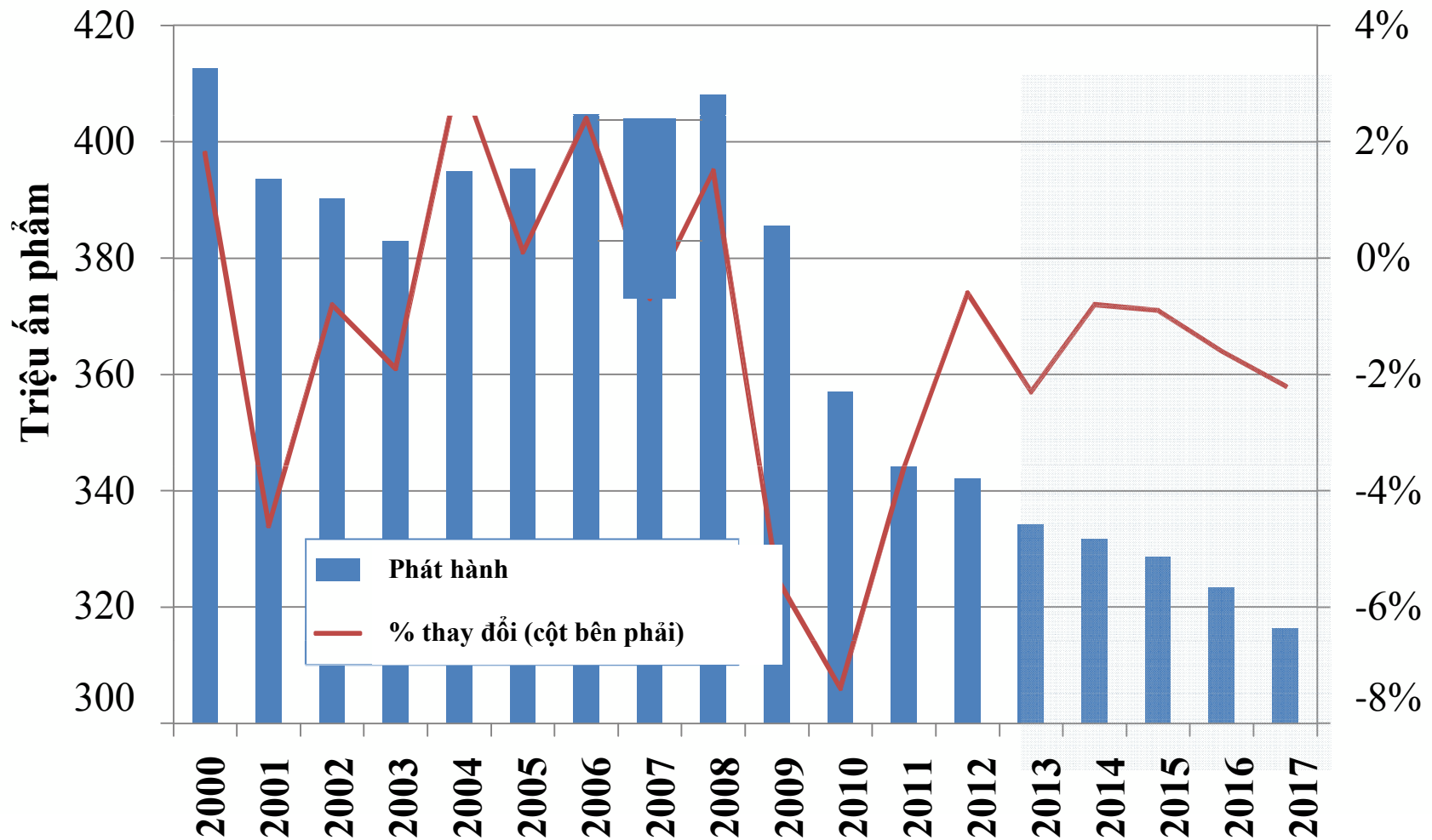
# Nhu cầu giấy in báo thế giới

Giảm thêm 4% nữa trong năm 2011, mất 7,6 triệu tấn kể từ năm 2006, tăng trưởng bổ sung toàn cầu hạn chế đã suy giảm trong năm 2012-2014, nhưng khả năng vực dậy tăng trưởng thì mong manh



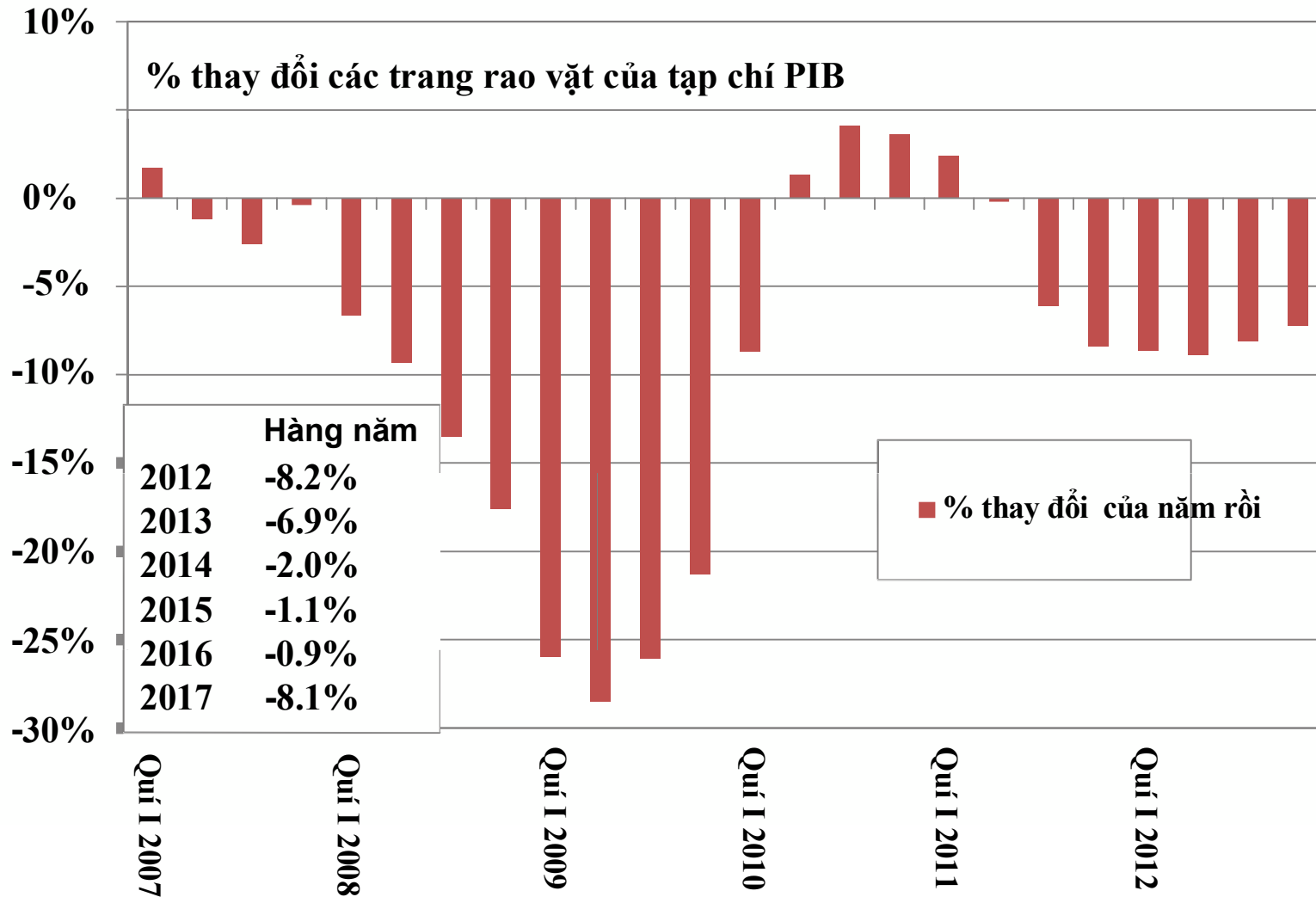
# Phát hành các ấn phẩm tạp chí ở Bắc Mỹ

(Bao gồm tạp chí người tiêu dùng, tạp chí nhà nông, và tạp chí tôn giáo, tạp chí phân tích và điều tra đã thanh toán hoặc chưa; không bao gồm tạp chí thời đại số)



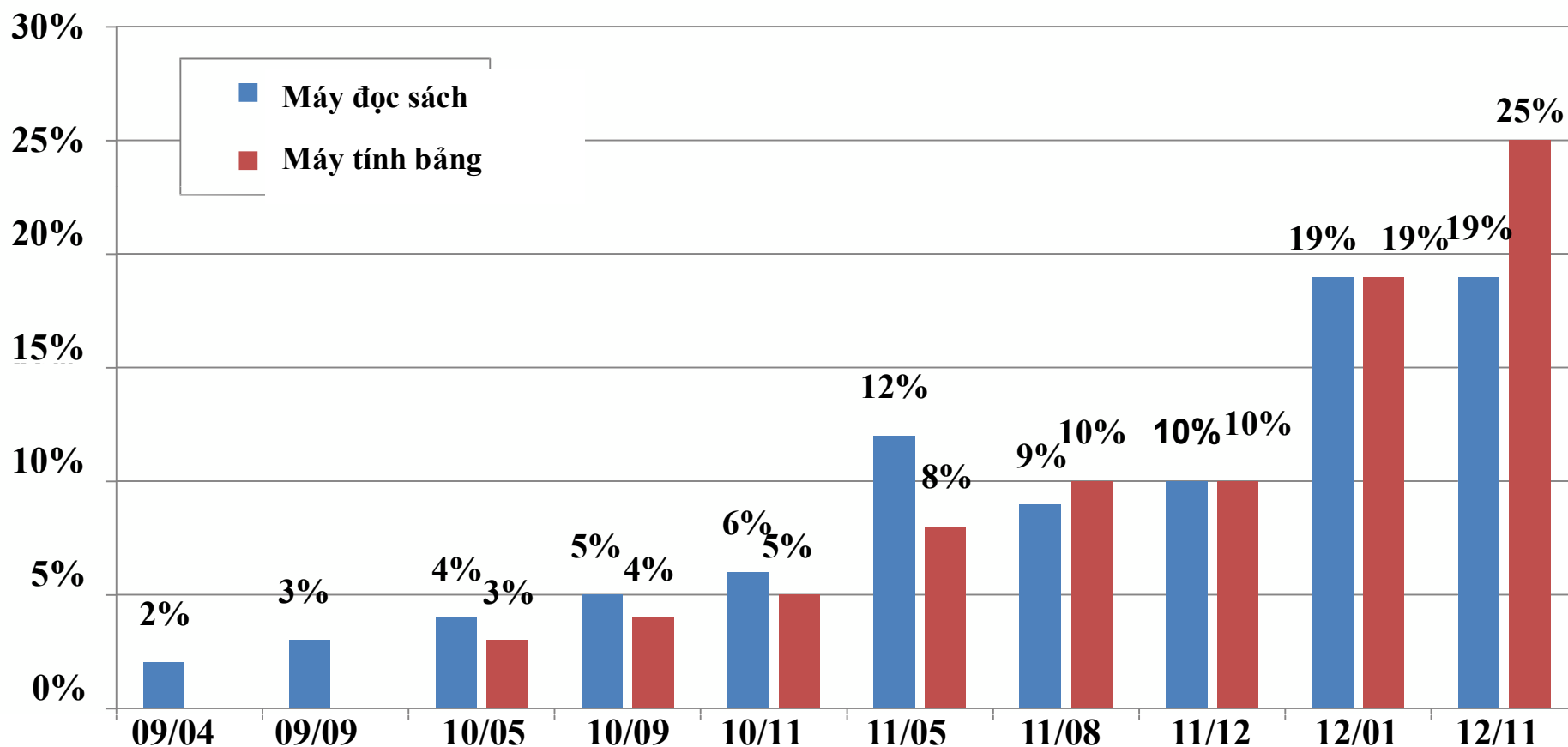
Nguồn: Alliance for Audited Media & RISI

# Các trang rao vặt của tạp chí Mỹ giảm nhanh như thể đang suy thoái vậy



# Sở hữu máy tính bảng mở rộng nhanh chóng, có thể đạt mức 40% số người trưởng thành vào năm 2014

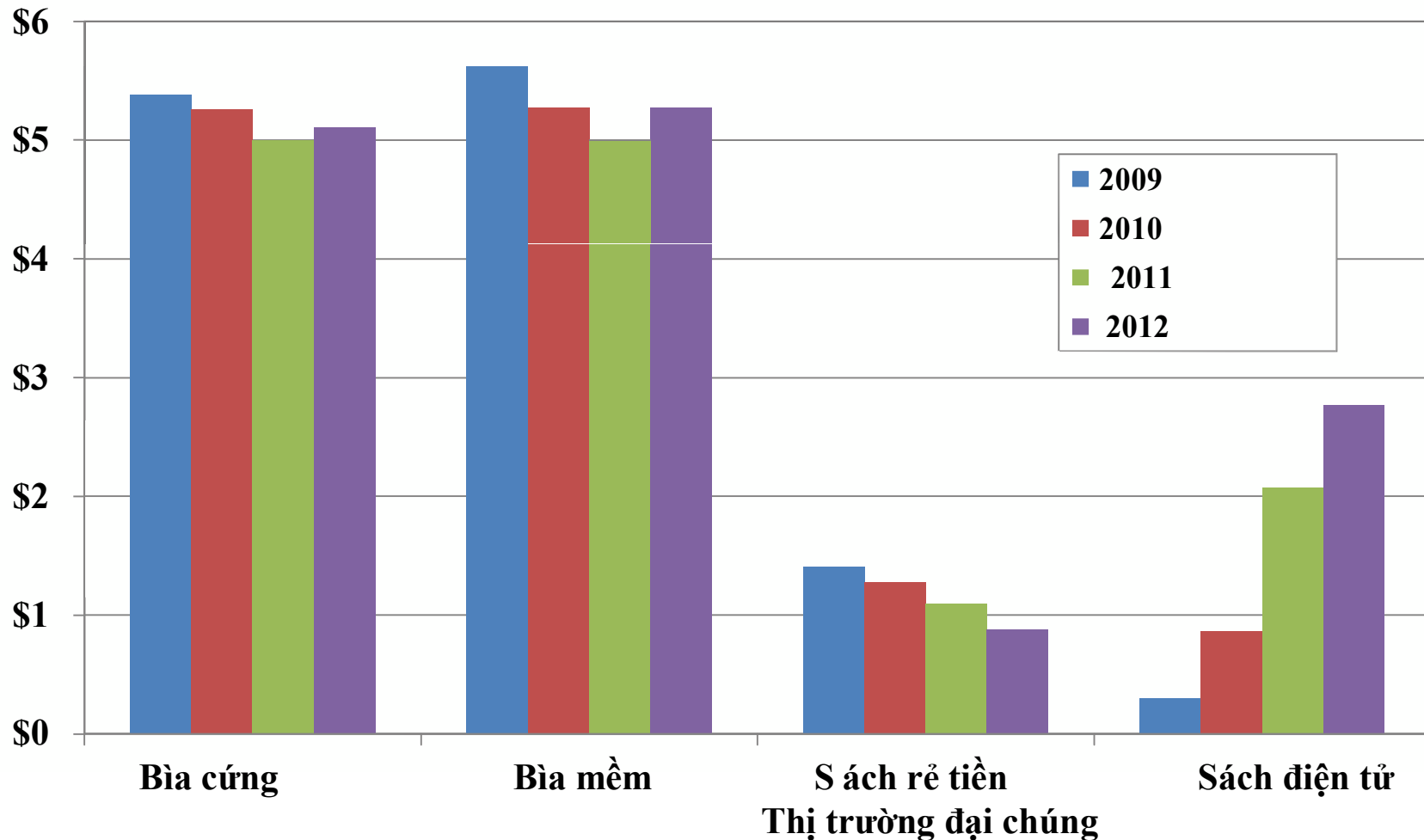
## Tỉ lệ người lớn sở hữu máy tính bảng và máy đọc sách



Nguồn: [pewinternet.org](http://pewinternet.org)

# Doanh số sách người lớn bán ở nhà sách

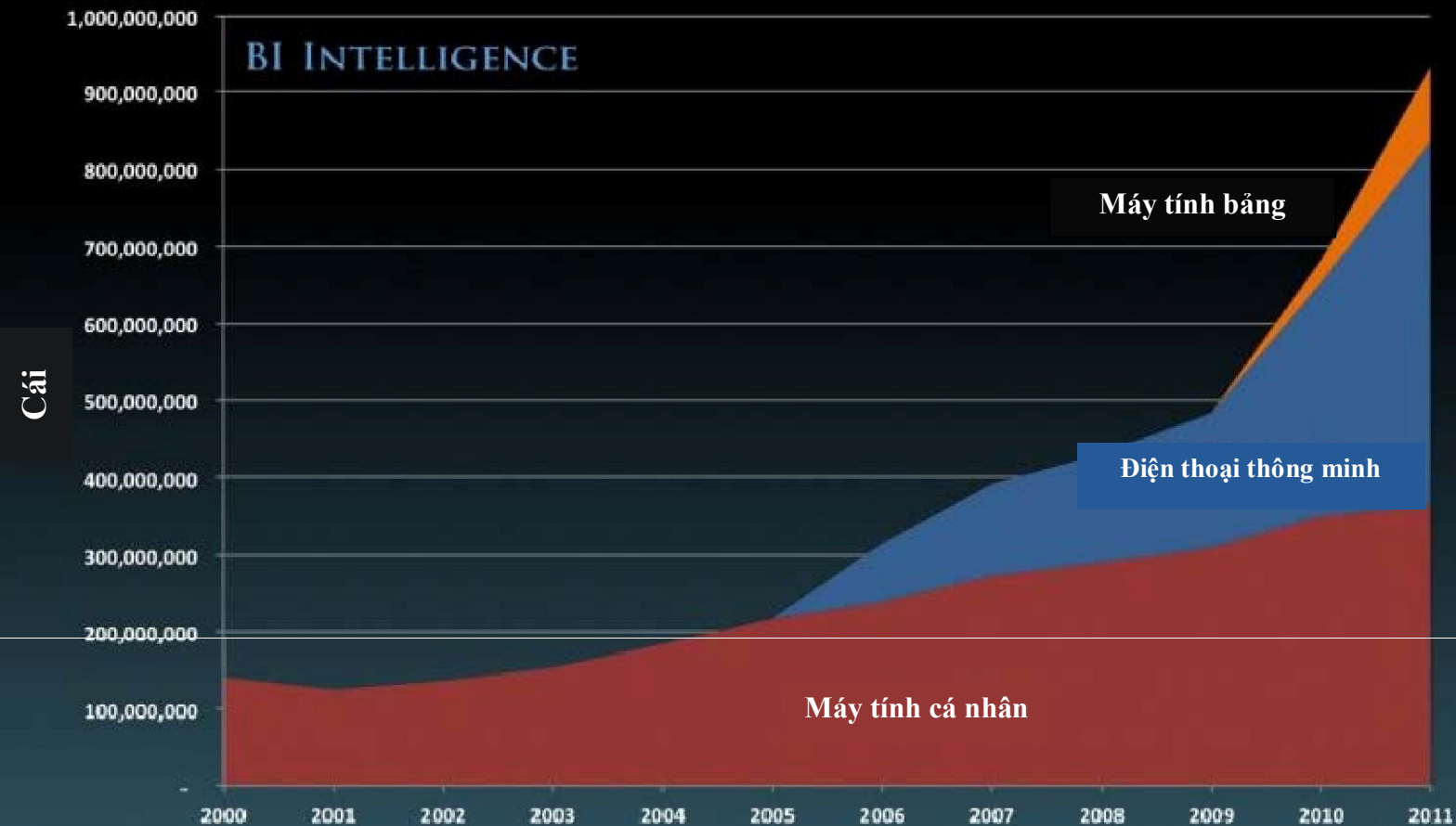
TỈ USD



Nguồn: BISG

# Doanh số điện thoại thông minh qua mặt doanh số máy vi tính cá nhân

## Doanh số thiết bị Internet toàn cầu

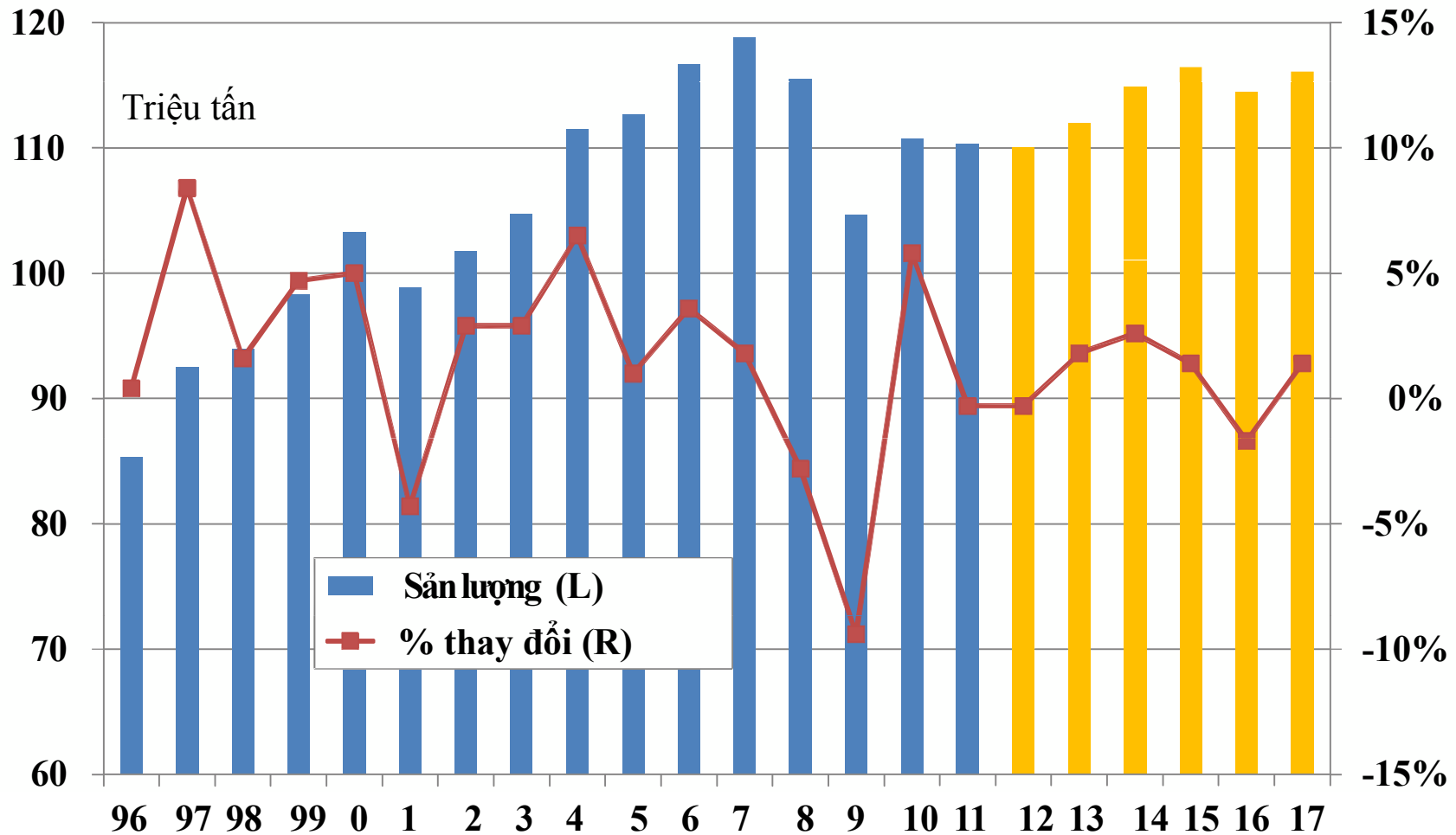


Source: Gartner, IDC, Strategy Analytics, company filings, BI Intelligence estimates



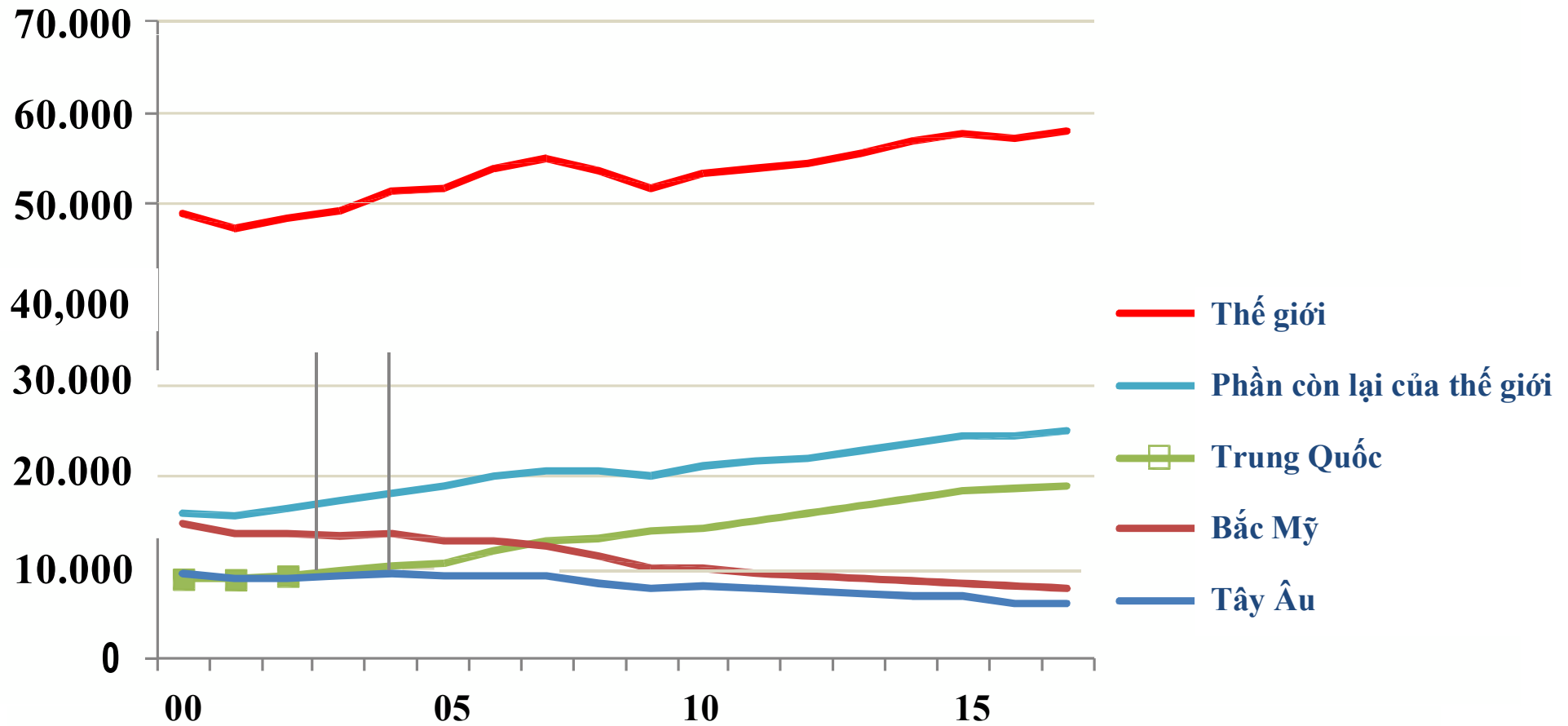
# Nhu cầu giấy in và giấy viết

Suy yếu ở các khu vực phát triển. Tăng trưởng nhu cầu của toàn cầu bị kiềm hãm

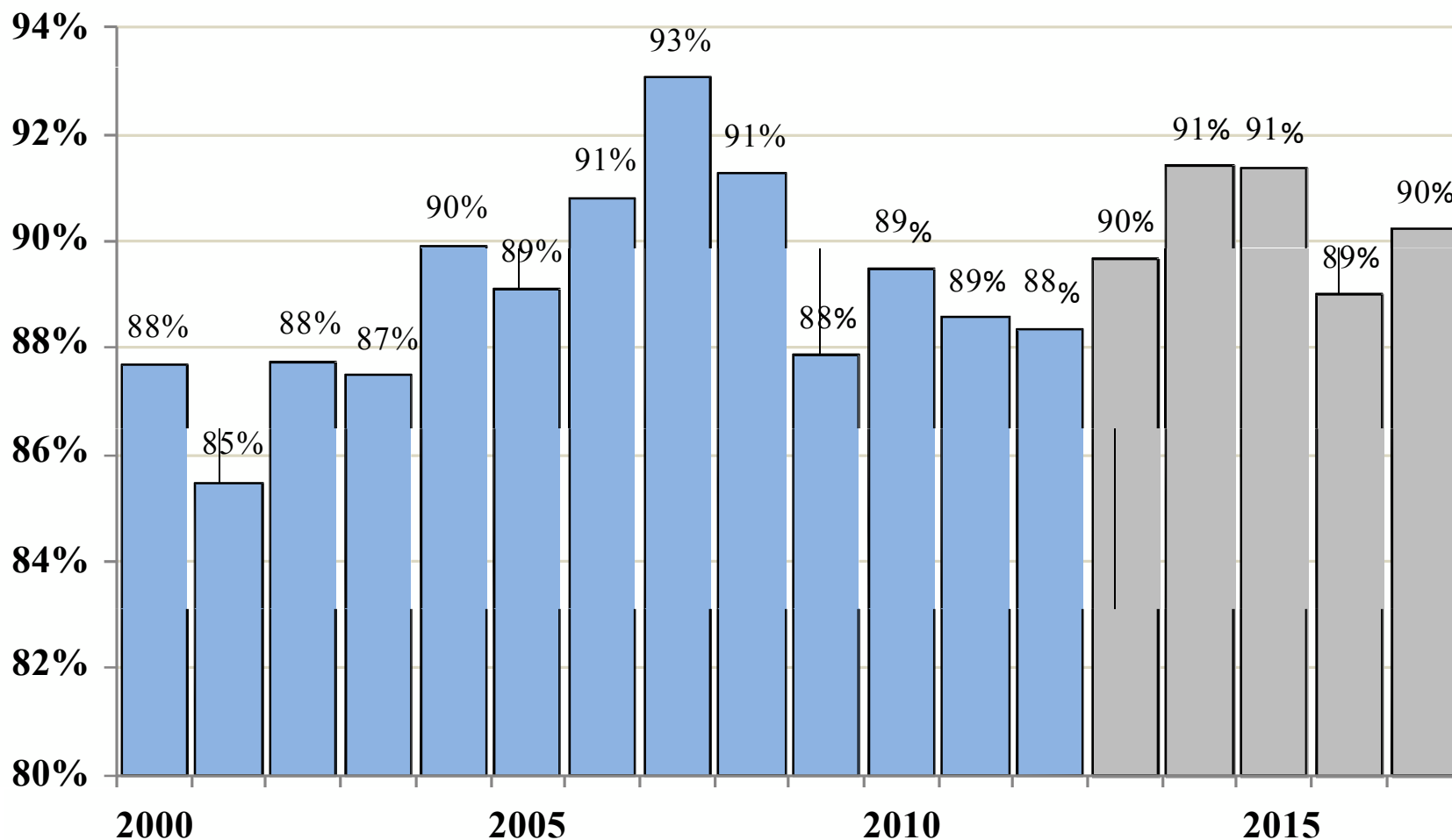


# Nhu cầu giấy không tráng phủ dạng tờ rời của thế giới

(Ngàn tấn)

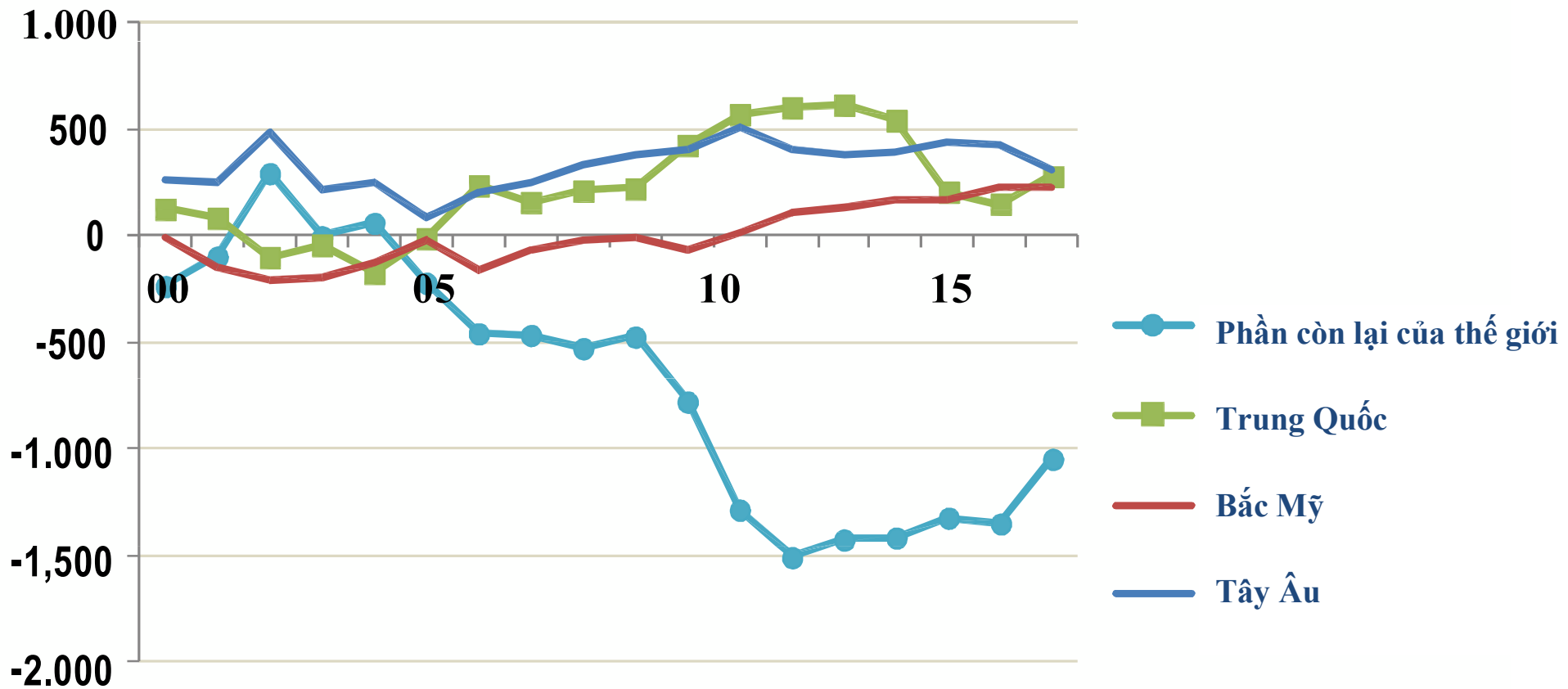


# Hiệu suất huy động giấy không trắng phủ dạng tờ rời của thế giới



# Xuất khẩu ròng, giấy bằng bột hóa không tráng phủ

Xuất khẩu của Trung Quốc tạm thời tăng (ngàn tấn)



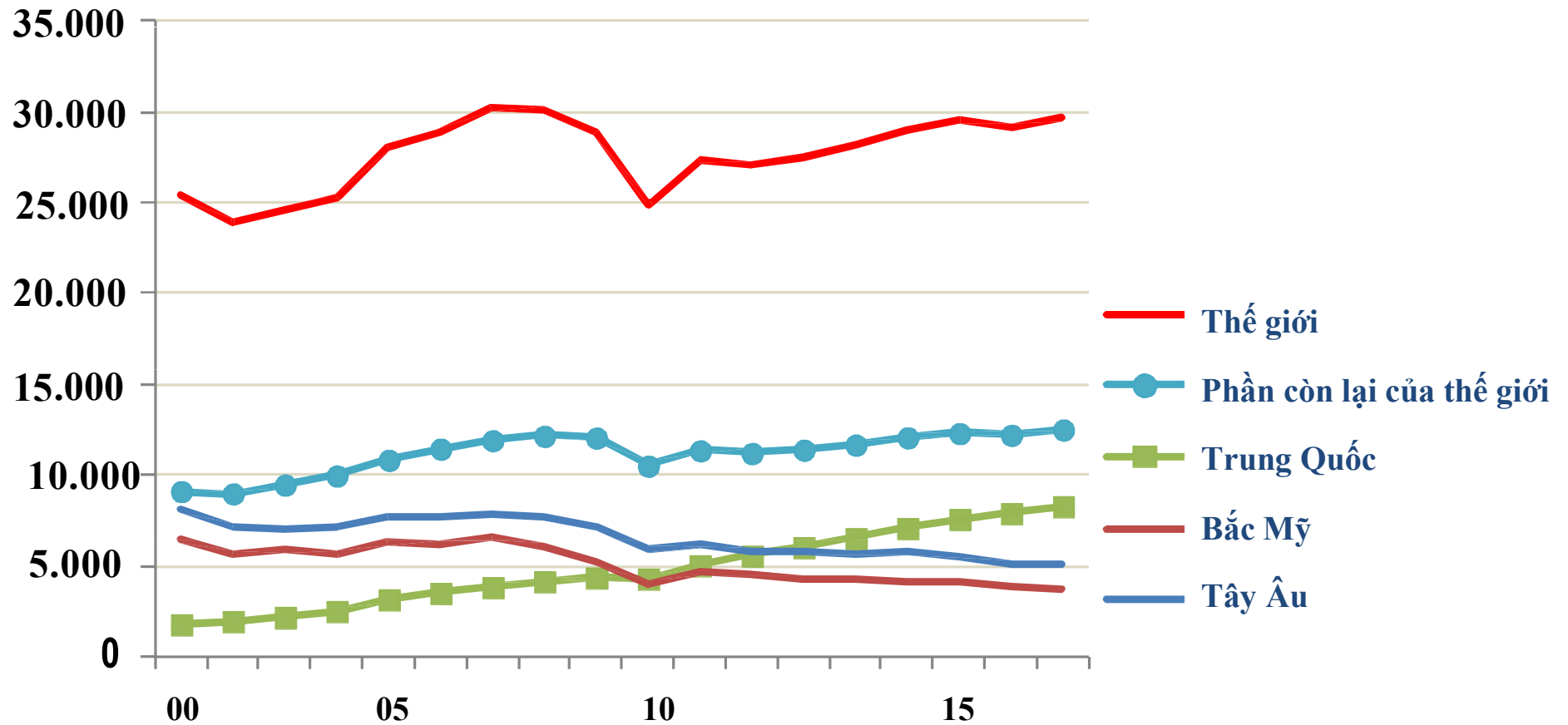
# Giấy không tráng phủ dạng tờ rời: Những điểm mấu chốt (1)

- Trung Quốc có khả năng thừa công suất UWF, dẫn đến đột biến xuất khẩu
- Công suất UWF của Trung Quốc vẫn mở rộng, nhưng chậm hơn
  - 8%/năm trong năm 2011 và 2012; Khoảng 3+%/năm đến năm 2015
- Chính phủ đang kiểm chế dư thừa công suất UWF
  - Buộc đóng cửa các nhà máy nhỏ, cũ, ô nhiễm
  - Giảm hỗ trợ đối với các mở rộng UWF mới
- Nhu cầu UWF của Trung Quốc xác lập mức tăng trưởng 4-6%/năm đến năm 2015
- Hiệu suất huy động UWF của Trung Quốc tăng
  - Từ mức thấp 92% trong 2012 lên 95% vào năm 2015
- Xuất khẩu ròng sẽ đạt đỉnh vào năm 2014

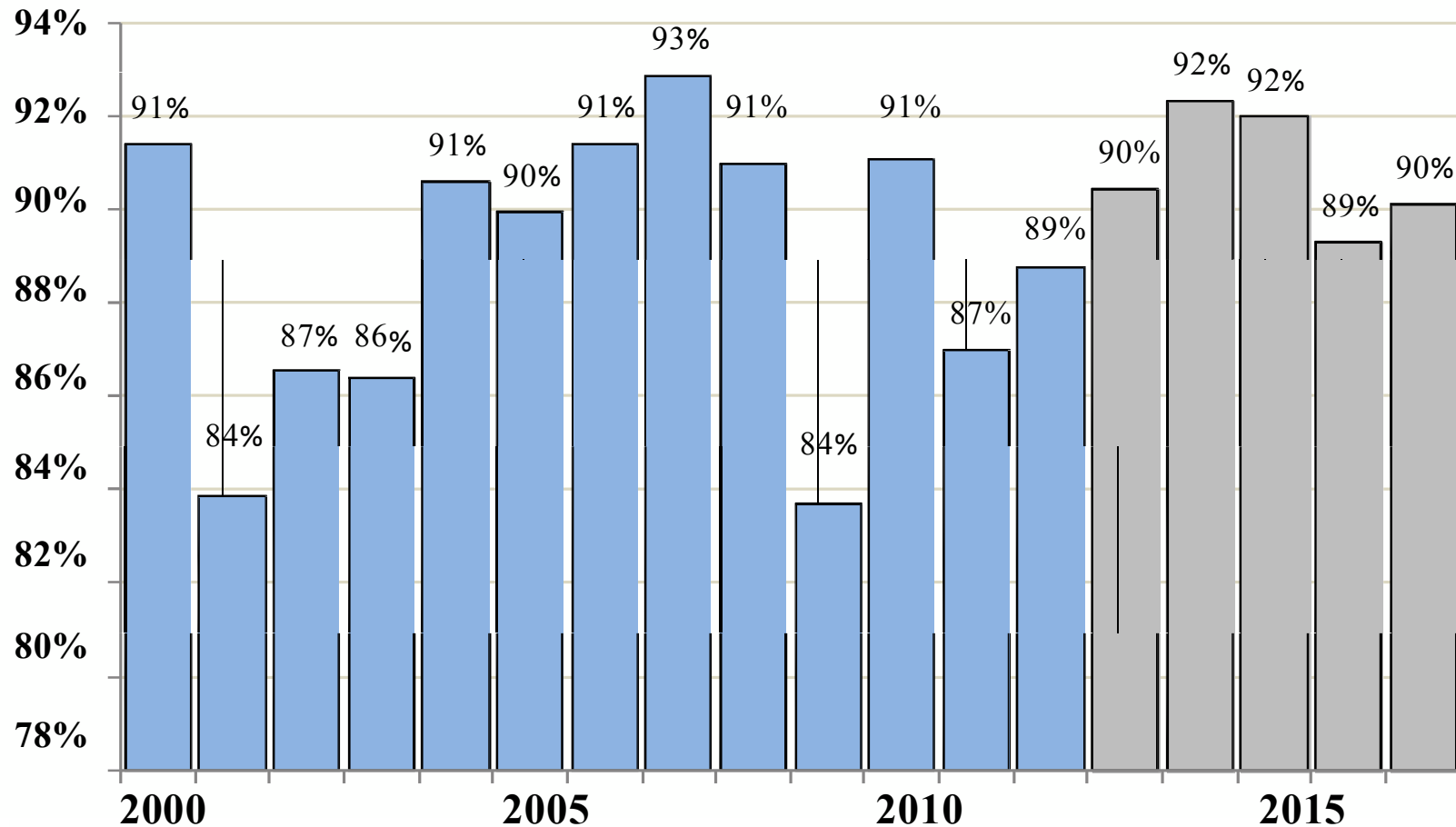
## Giấy không tráng phủ dạng tờ rời : Những điểm mấu chốt (2)

- Nhu cầu thị trường Bắc Mỹ dự kiến sẽ tiếp tục xu hướng giảm, 2-3%/năm trong những năm tốt, 5-6% trong năm suy thoái kinh tế tiếp theo.
- Bắc Mỹ tăng nhập khẩu từ châu Á (tạm thời), nhưng xuất khẩu sang Mỹ Latinh cũng đang tăng.
  - Dự kiến trong vòng 5 năm tới, có sự cải thiện lợi nhuận ròng trong thương mại ròng
- Hiệu suất huy động của Bắc Mỹ dự kiến vẫn ở mức thấp (90-91%) trong những năm tốt, giảm xuống dưới 90% trong cuộc suy thoái tiếp theo.

# Nhu cầu giấy có tráng phủ dạng tờ rời của thế giới (2) (Ngàn tấn)



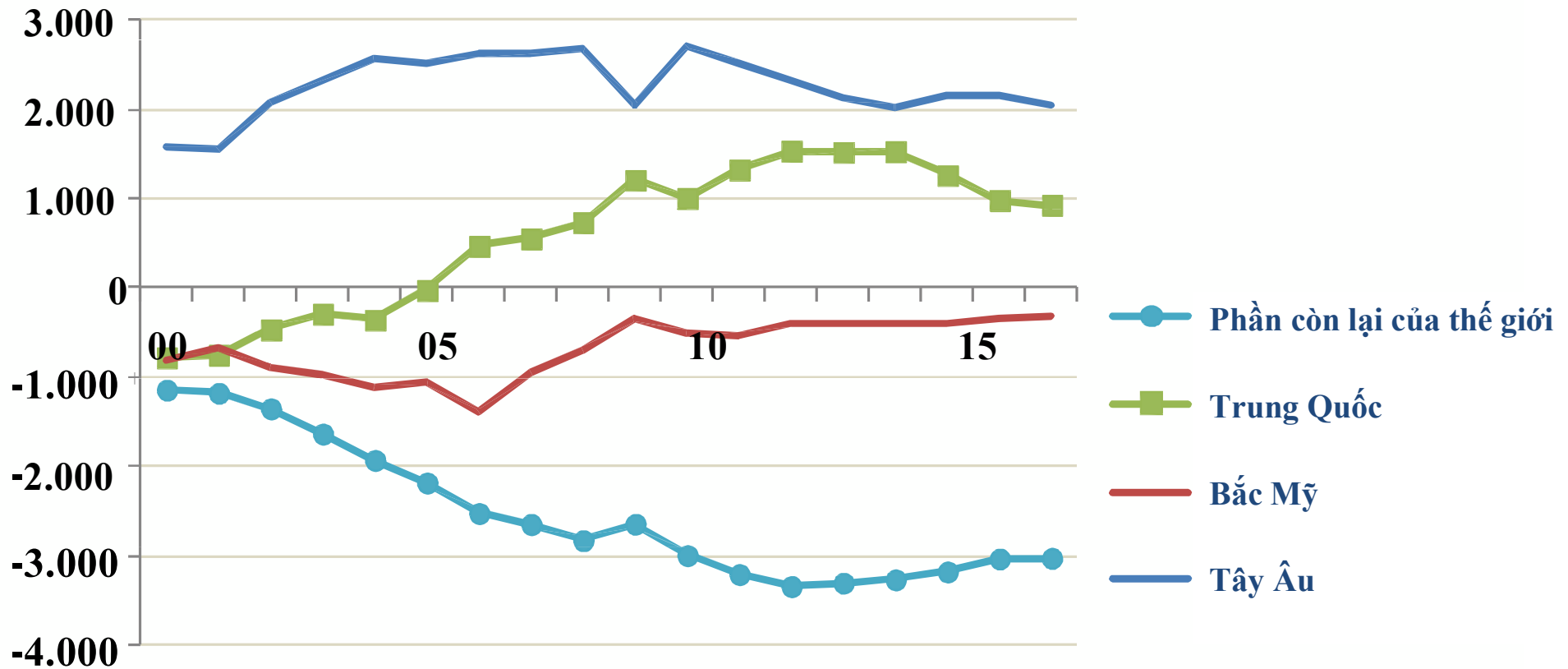
# Hiệu suất huy động giấy có tráng phủ dạng tờ rời của thế giới





# Xuất khẩu ròng, giấy bằng bột hóa có tráng phủ

Xuất khẩu của Trung Quốc sẽ giảm (ngàn tấn)



# Giấy có tráng phủ dạng tờ rời: Những điểm mấu chốt (1)

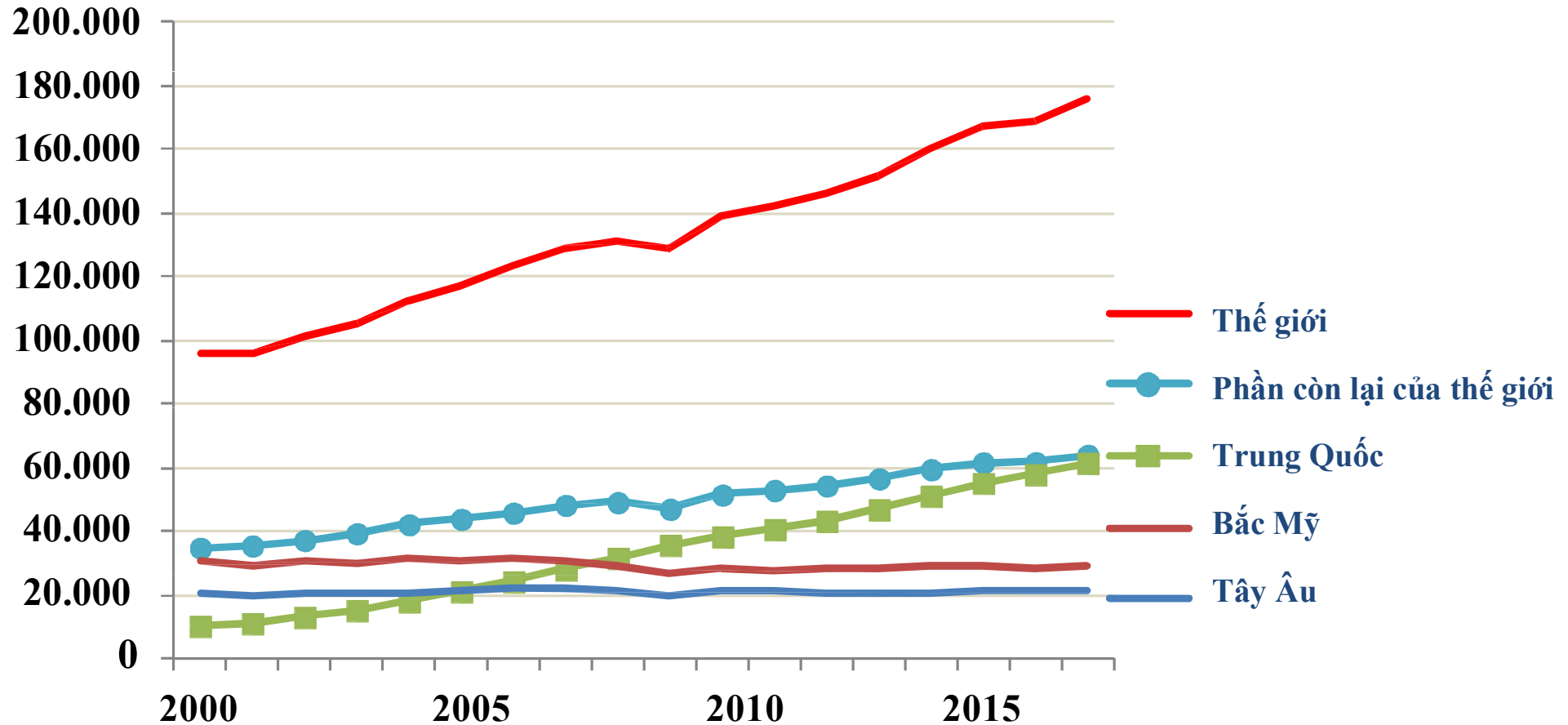
- Trung Quốc đã bổ sung ào ạt công suất CWF, đặc biệt trong năm 2010/11, dẫn đến hiệu suất huy động thấp và tăng xuất khẩu
  - Hiệu suất huy động 88% và 90% tương ứng trong những năm 2011 và 2012
  - Công suất CWF vẫn mở rộng ở Trung Quốc, nhưng đang chậm lại
    - Từ tỷ lệ hai con số còn 3-5%/năm trong vài năm tới
    - Phần lớn tiềm năng sản xuất CWF ở Trung quốc là hiện đại
- Nhu cầu CWF của Trung Quốc tăng 7-8%/năm đến năm 2015
  - Hiệu suất huy động tăng, đỉnh tại 94% vào năm 2014
  - Xuất khẩu ròng ổn định vào khoảng năm 2012, sau đó giảm mạnh

## Giấy có tráng phủ dạng tờ rời: Những điểm mấu chốt (2)

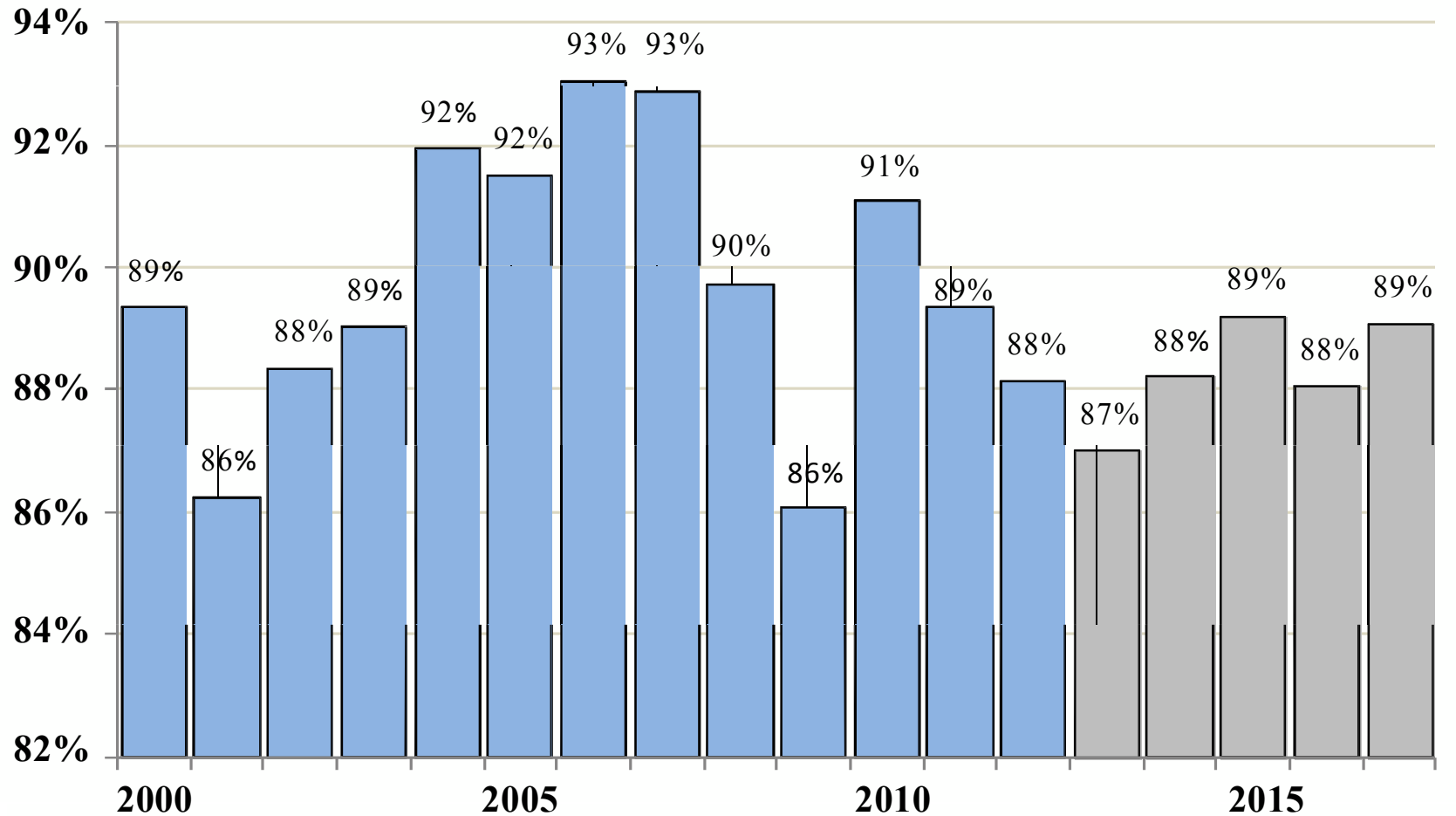
- Nhu cầu thị trường Bắc Mỹ dự kiến sẽ tiếp tục xu hướng giảm, 1-2%/năm trong những năm tốt, 5-6% trong năm suy thoái kinh tế tiếp theo.
- Nhập khẩu ròng Bắc Mỹ dự kiến xu hướng giảm dần trong 5 năm tới
- Hiệu suất huy động Bắc Mỹ khá thấp (90%) trong năm 2012; dự kiến có chút cải thiện đến năm 2015
  - Đỉnh là 93% trong năm 2015

# Nhu cầu giấy bao bì làm thùng của thế giới

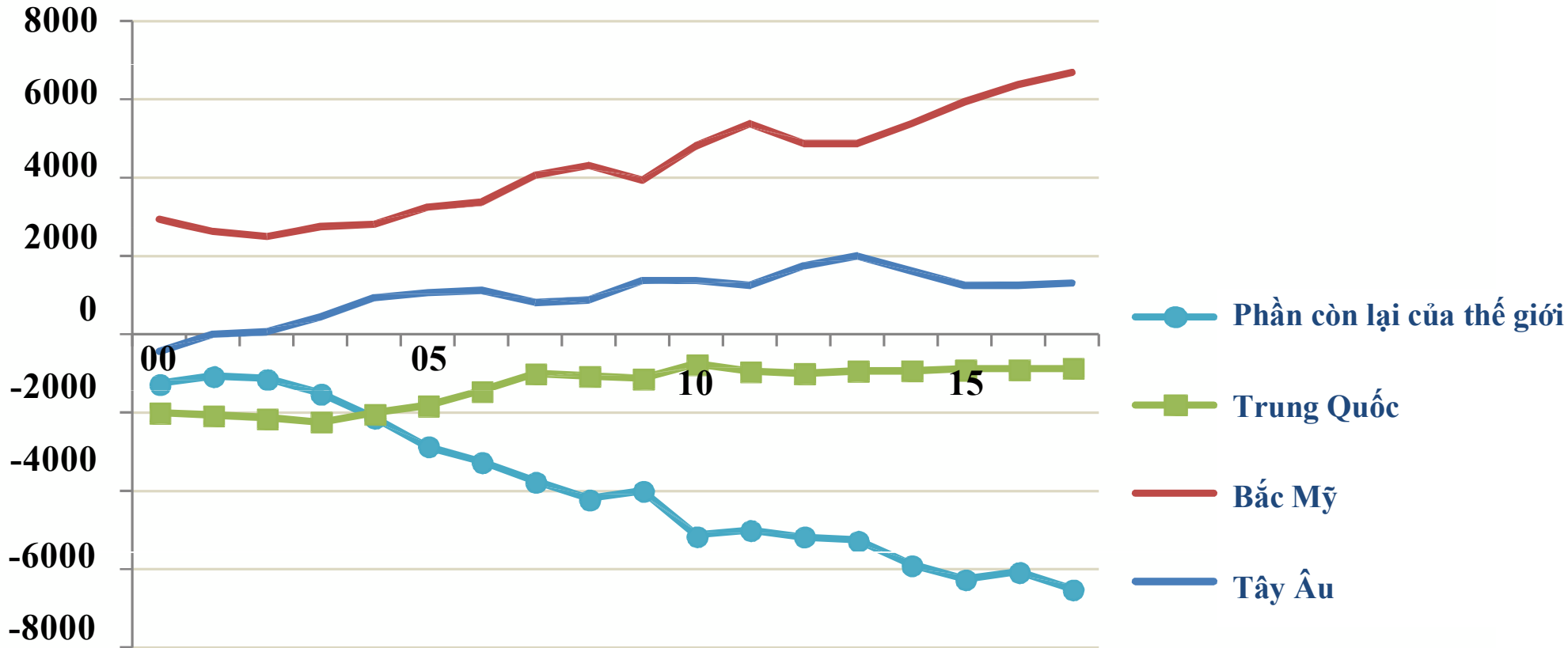
(Ngàn tấn)



# Hiệu suất huy động giấy bao bì làm thùng của thế giới

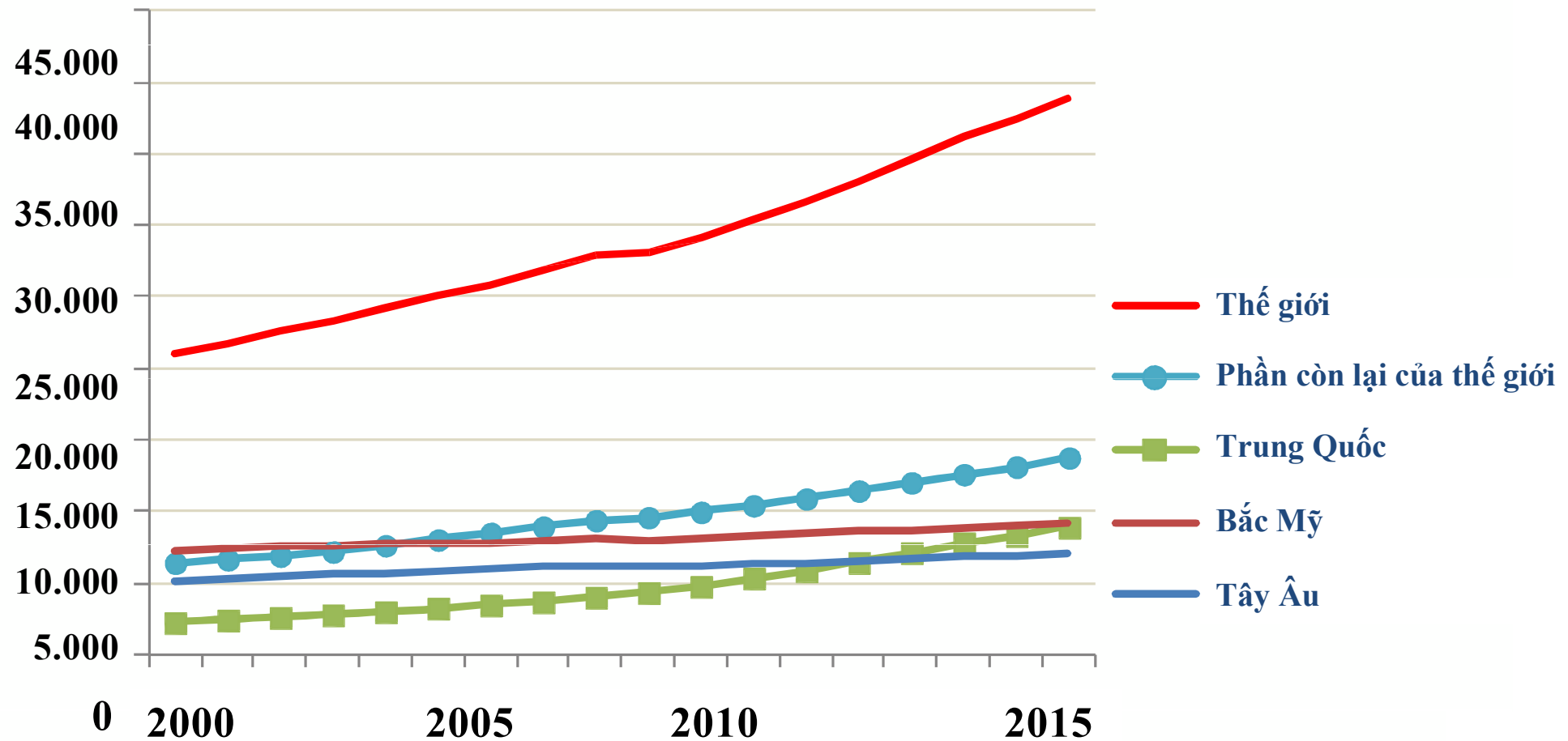


# Xuất khẩu ròng, giấy bao bì làm thùng (Ngàn tấn)

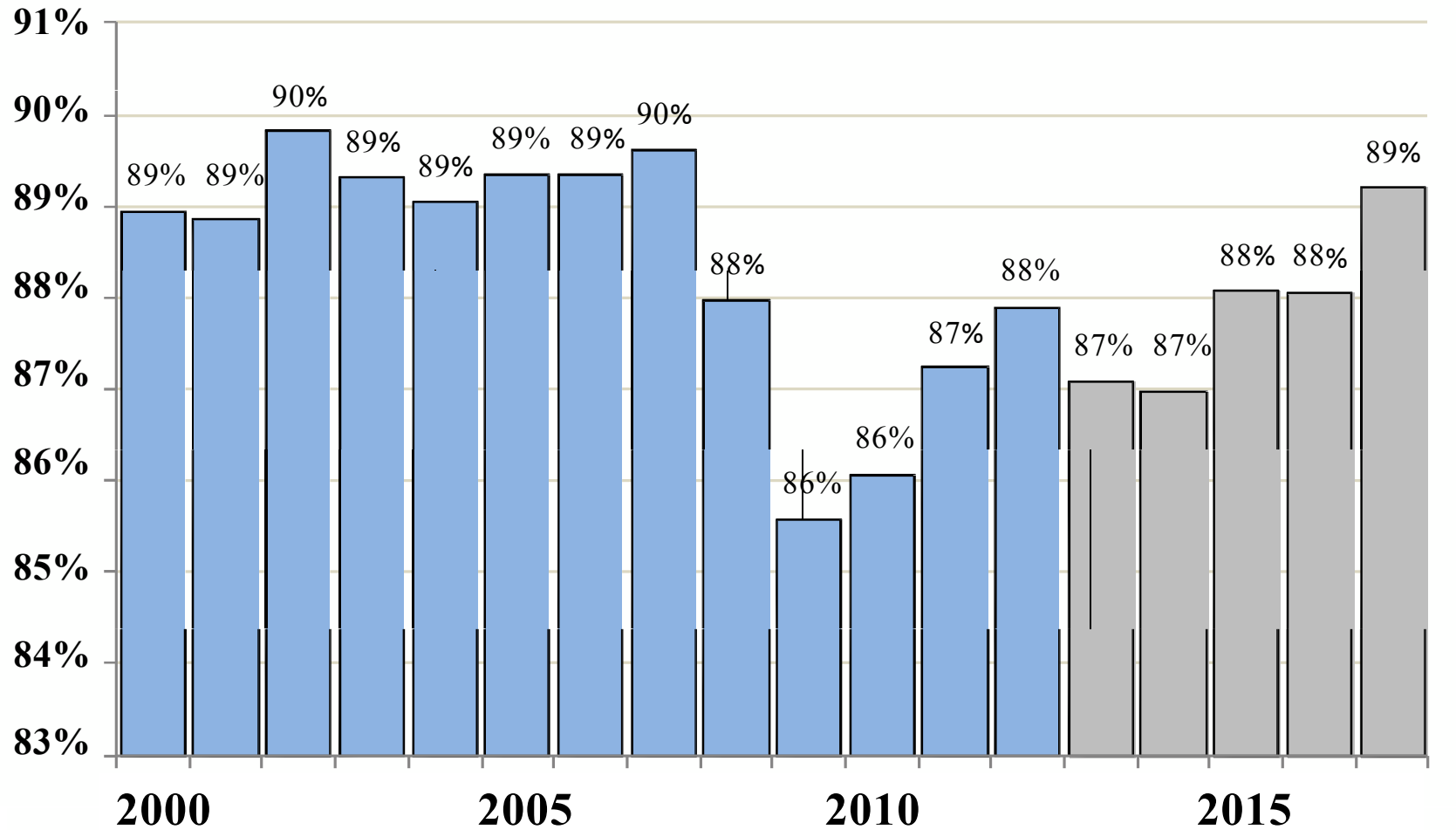


# Nhu cầu giấy lụa của thế giới

(Ngàn tấn)

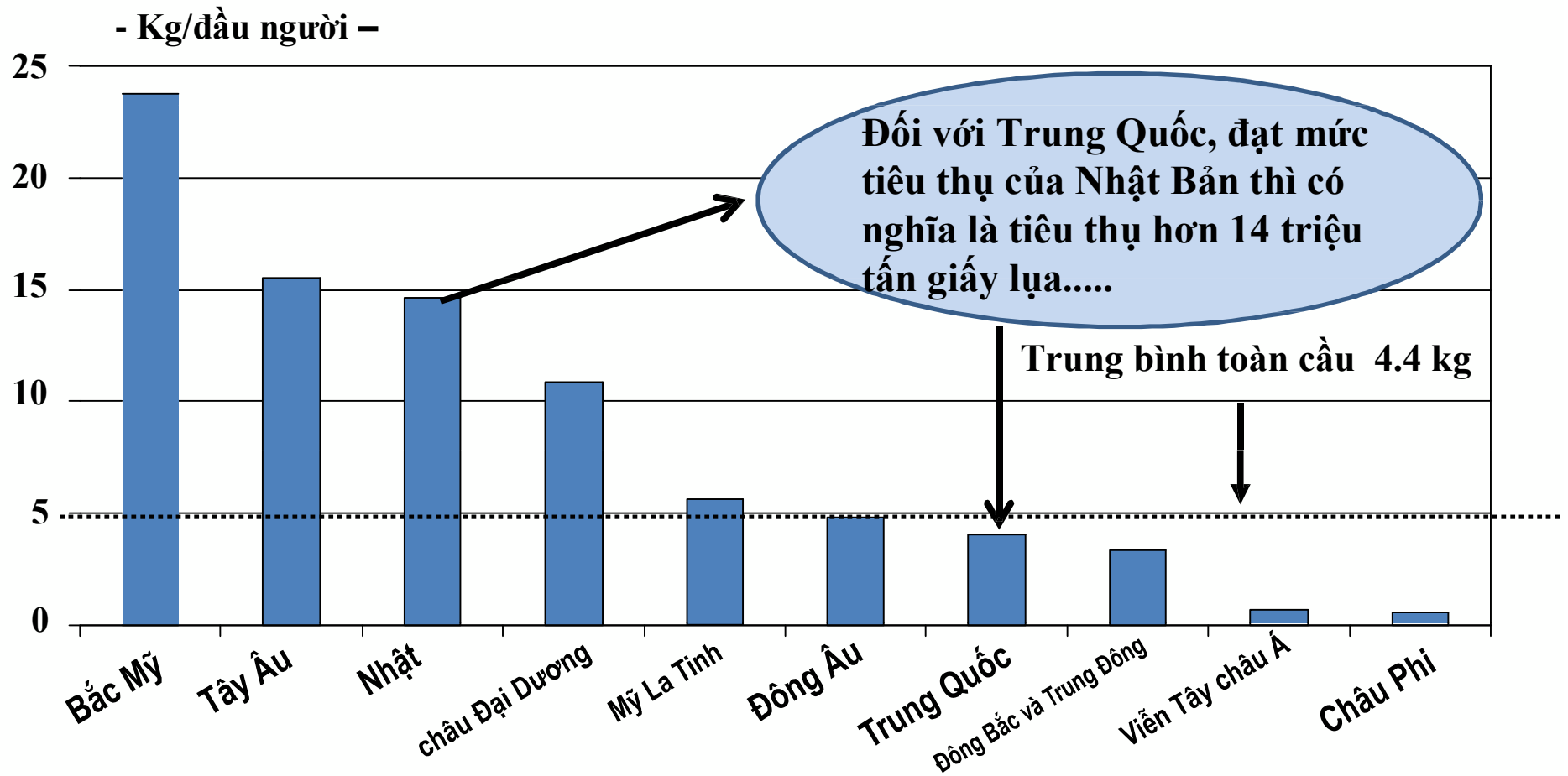


# Hiệu suất huy động giấy lụa của thế giới



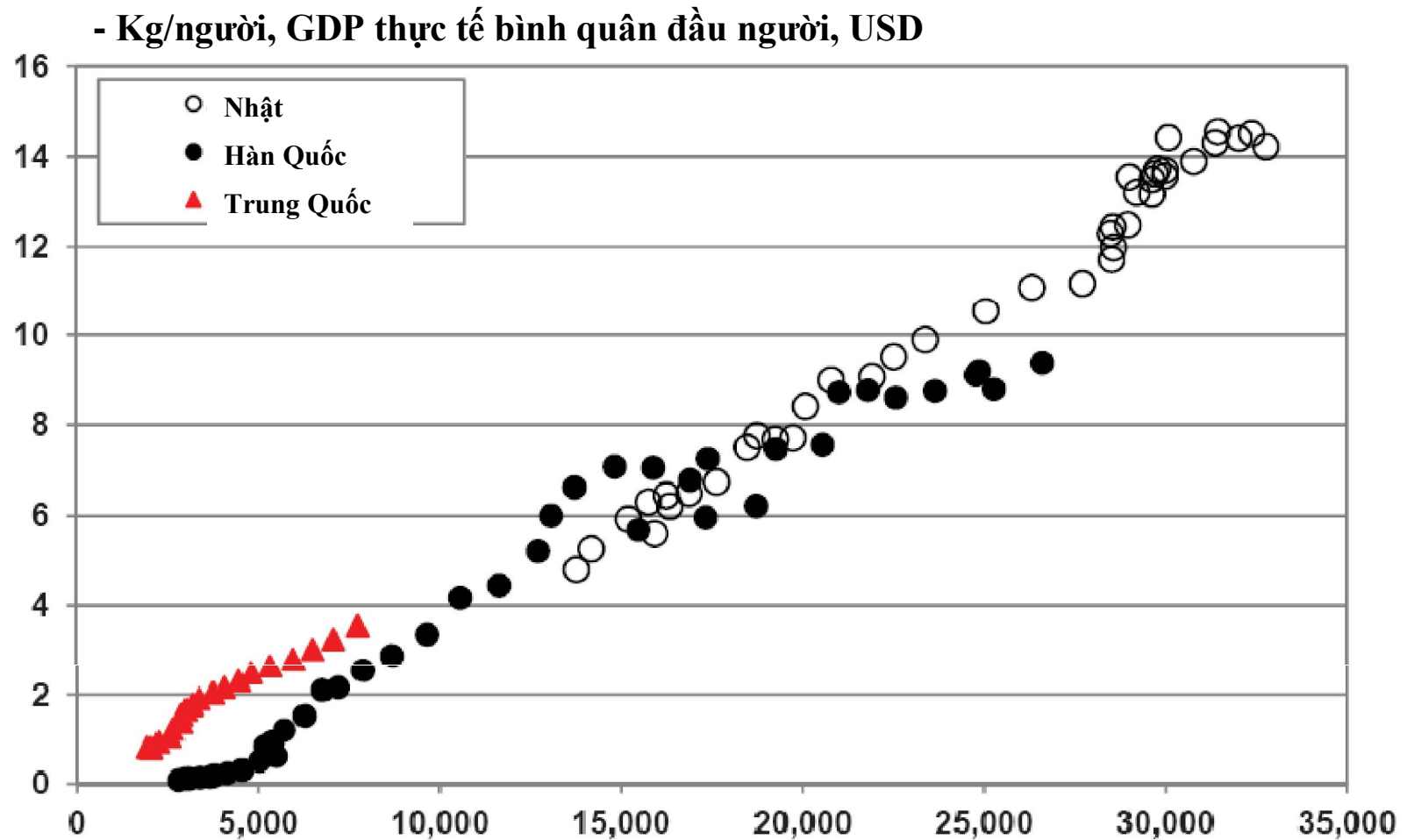


# Tiêu thụ giấy lụa bình quân đầu người theo vùng lãnh thổ của thế giới năm 2011



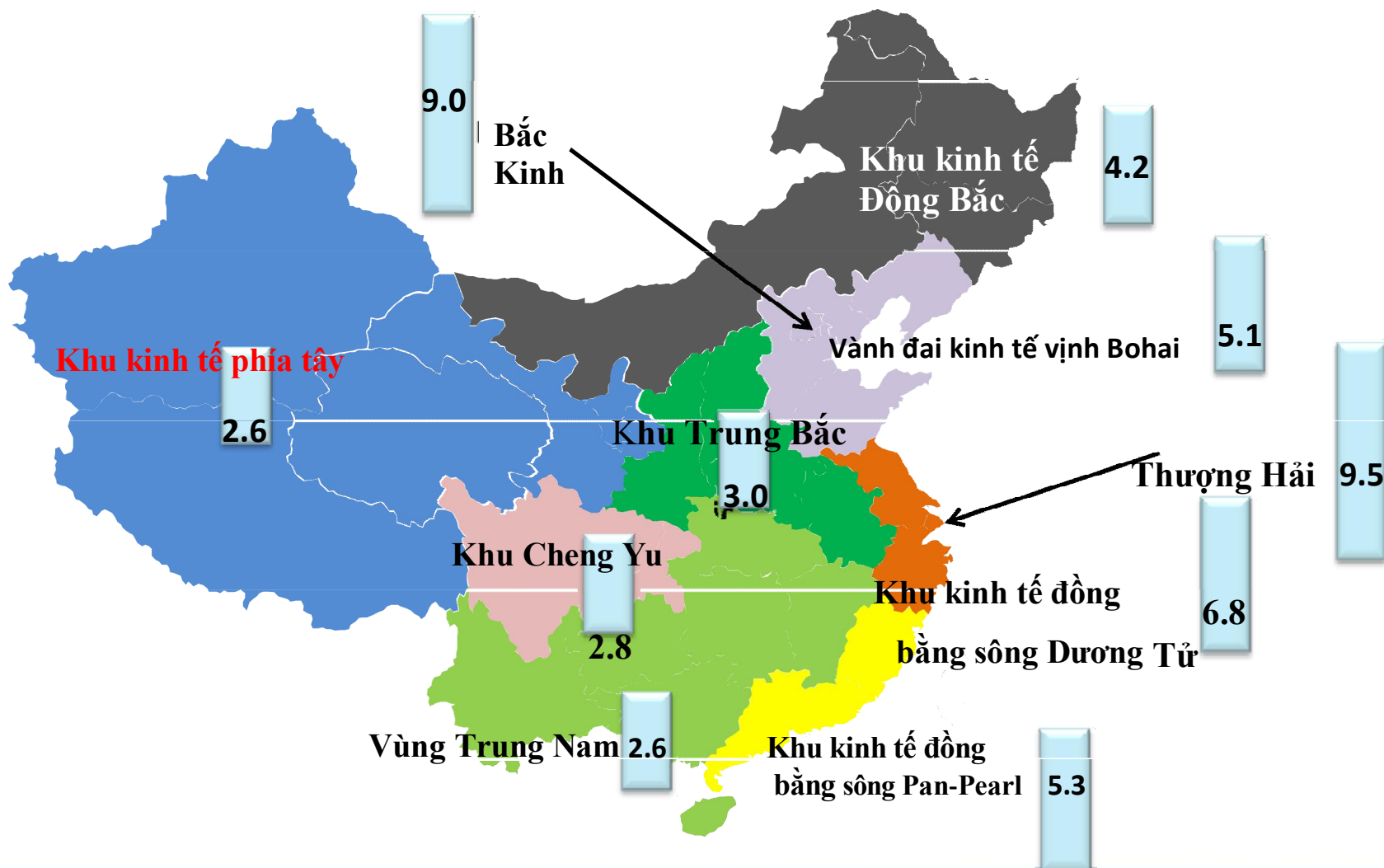
# Tiêu thụ giấy lụa bình quân đầu người

... và dựa trên xu hướng thì rất có khả năng nhưng sẽ mất thời gian



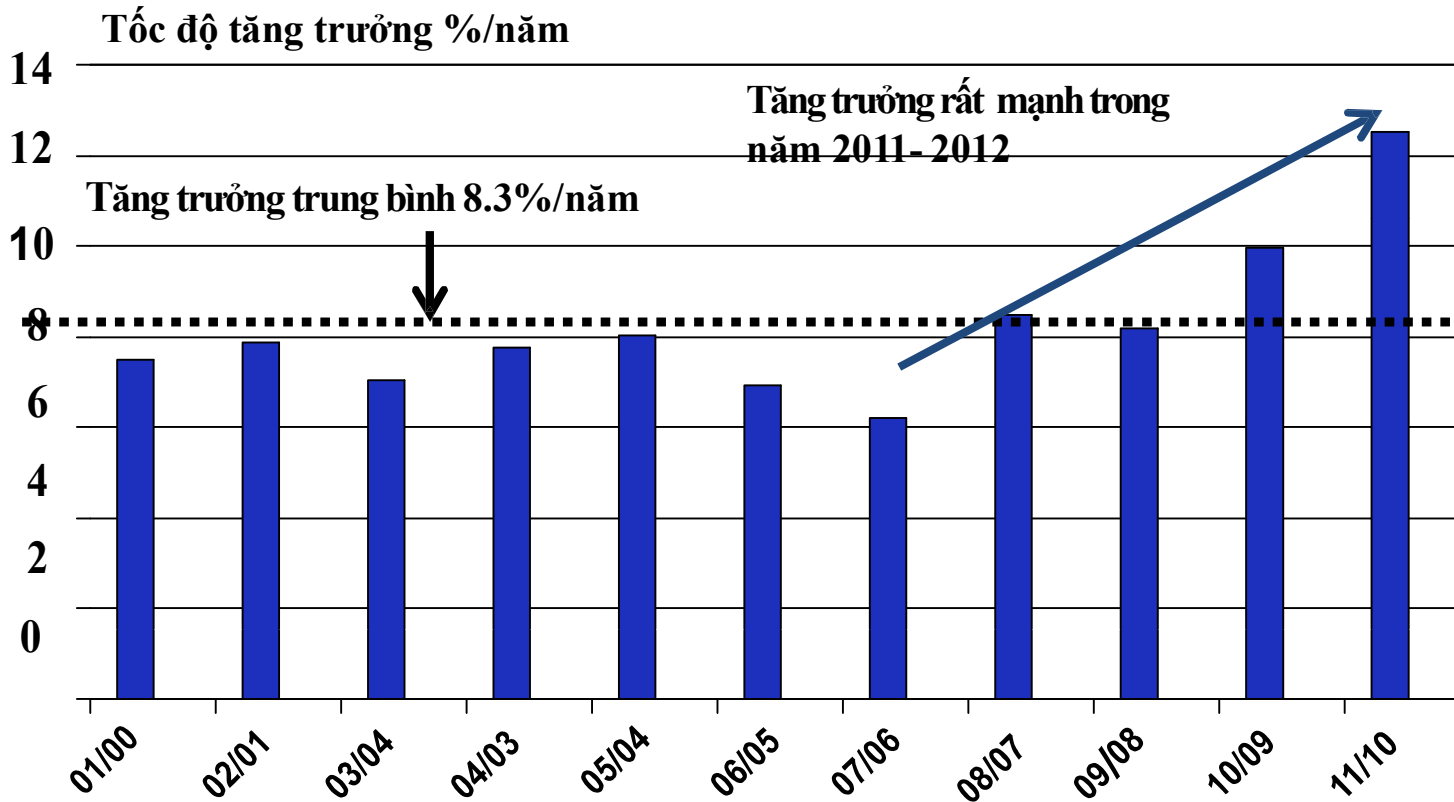
Nguồn: RISI, United Nations, Penn World Tables

# Ước tiêu thụ giấy lụa bình quân đầu người ở Trung Quốc, năm 2011 (kg/đầu người)



# Tốc độ tăng trưởng tiêu thụ giấy lụa của Trung Quốc

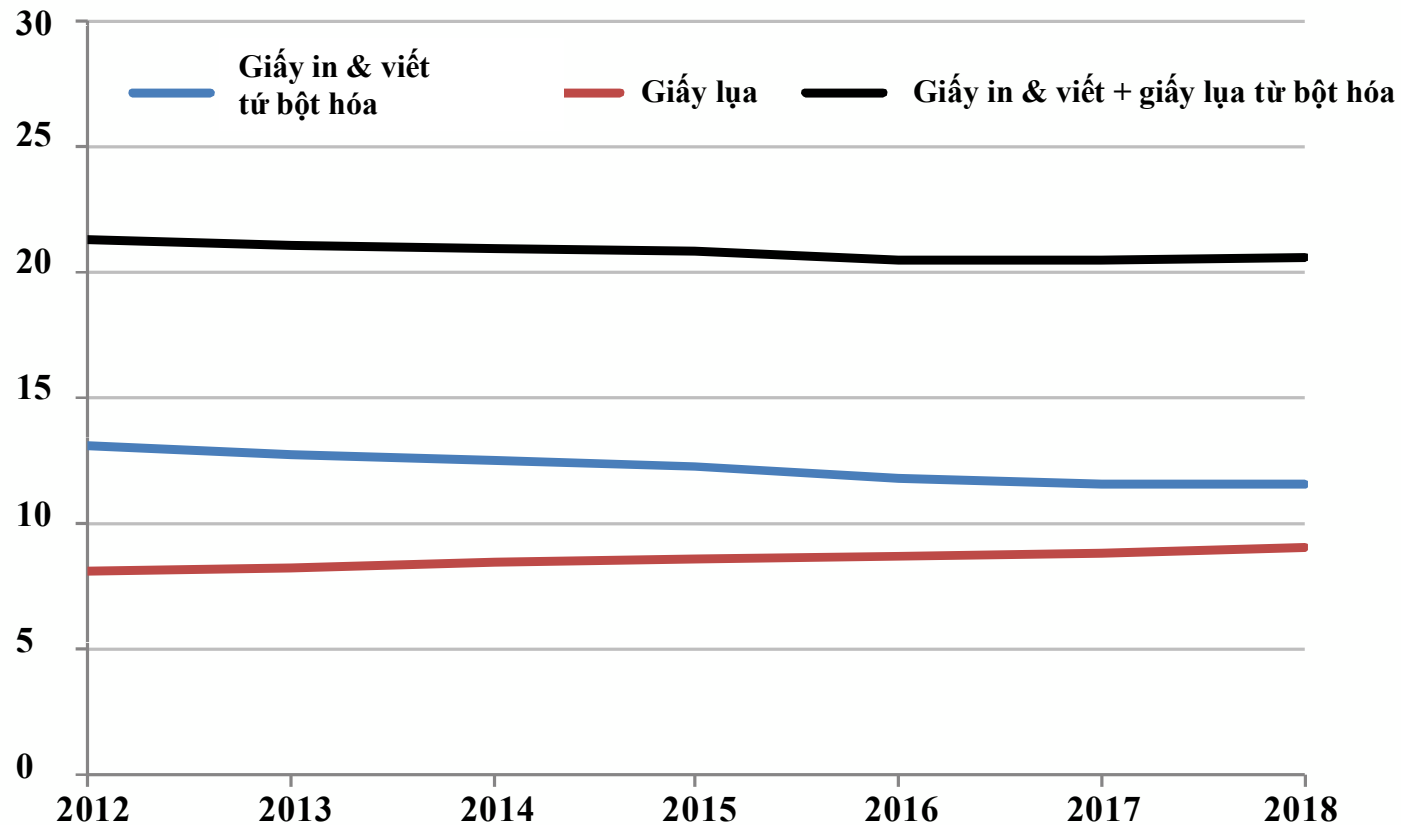
Thị trường giấy lụa Trung Quốc đang trong giai đoạn phát triển mạnh



# THỊ TRƯỜNG BỘT GIẤY

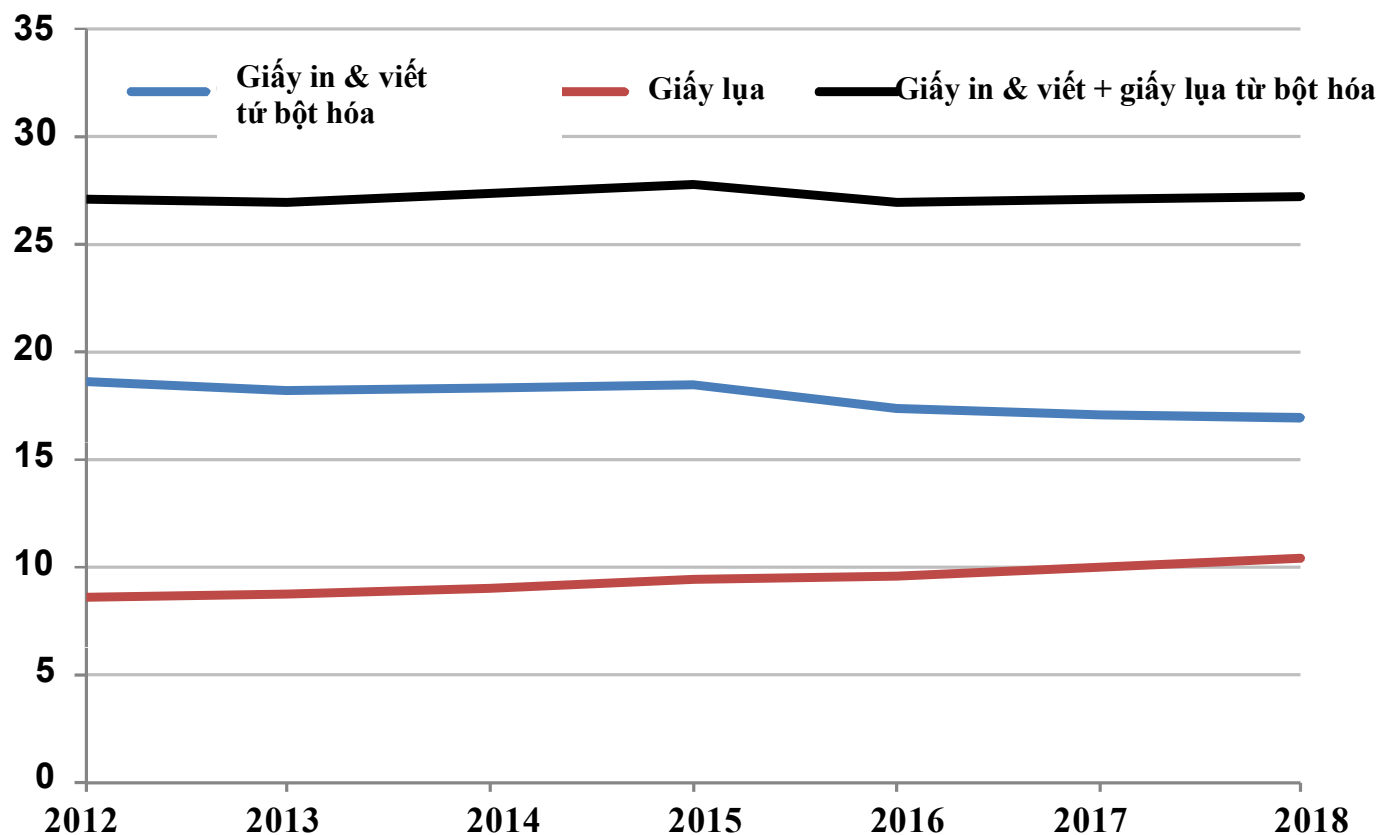
# Sản xuất các loại giấy chính sử dụng bột Kraft gỗ cứng tẩy trắng ở Bắc Mỹ

Triệu tấn/năm



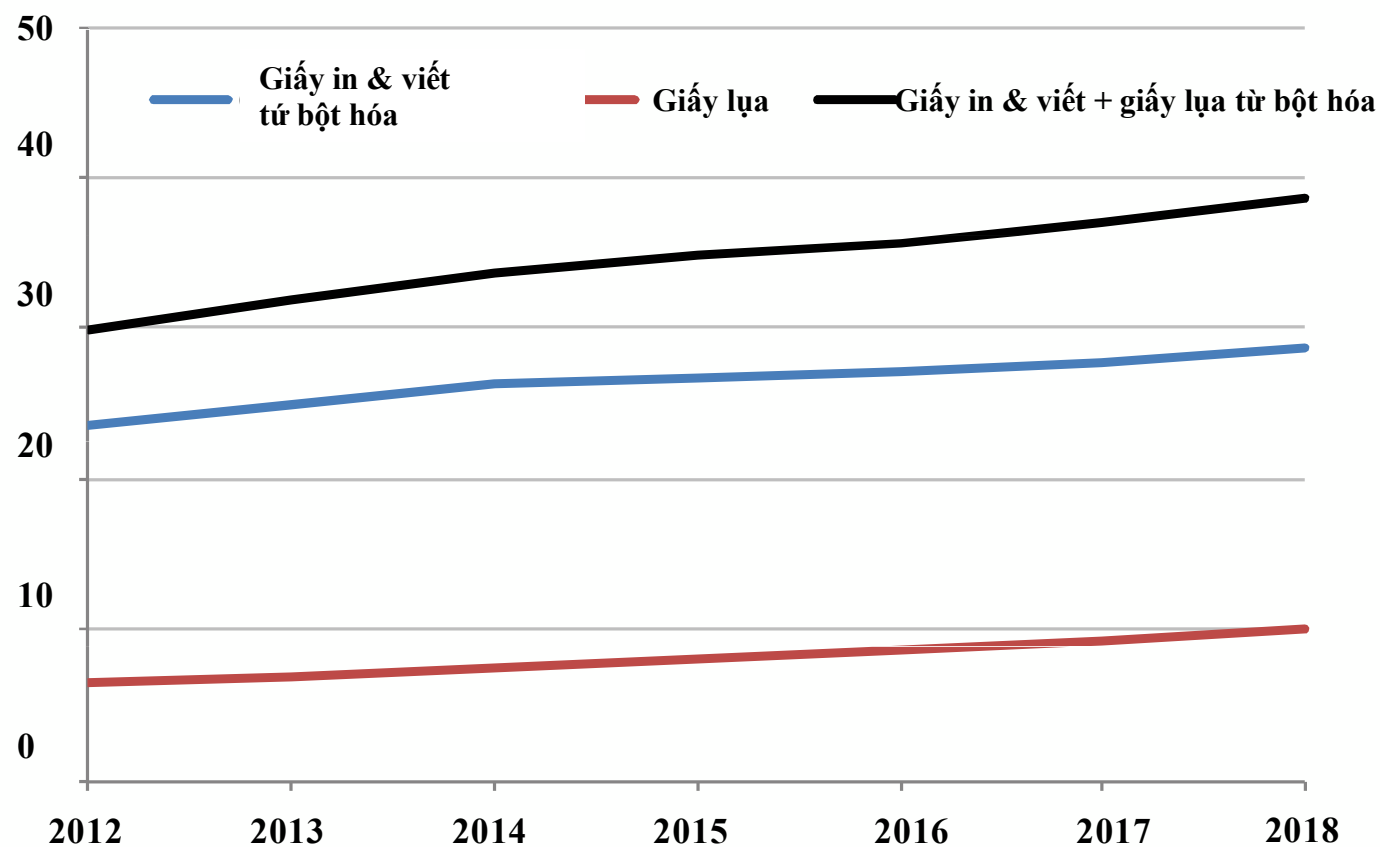
# Sản xuất các loại giấy chính sử dụng bột Kraft gỗ cứng tẩy trắng ở Âu Châu

Triệu tấn/năm



# Sản xuất các loại giấy chính sử dụng bột Kraft gỗ cứng tẩy trắng ở Trung Quốc

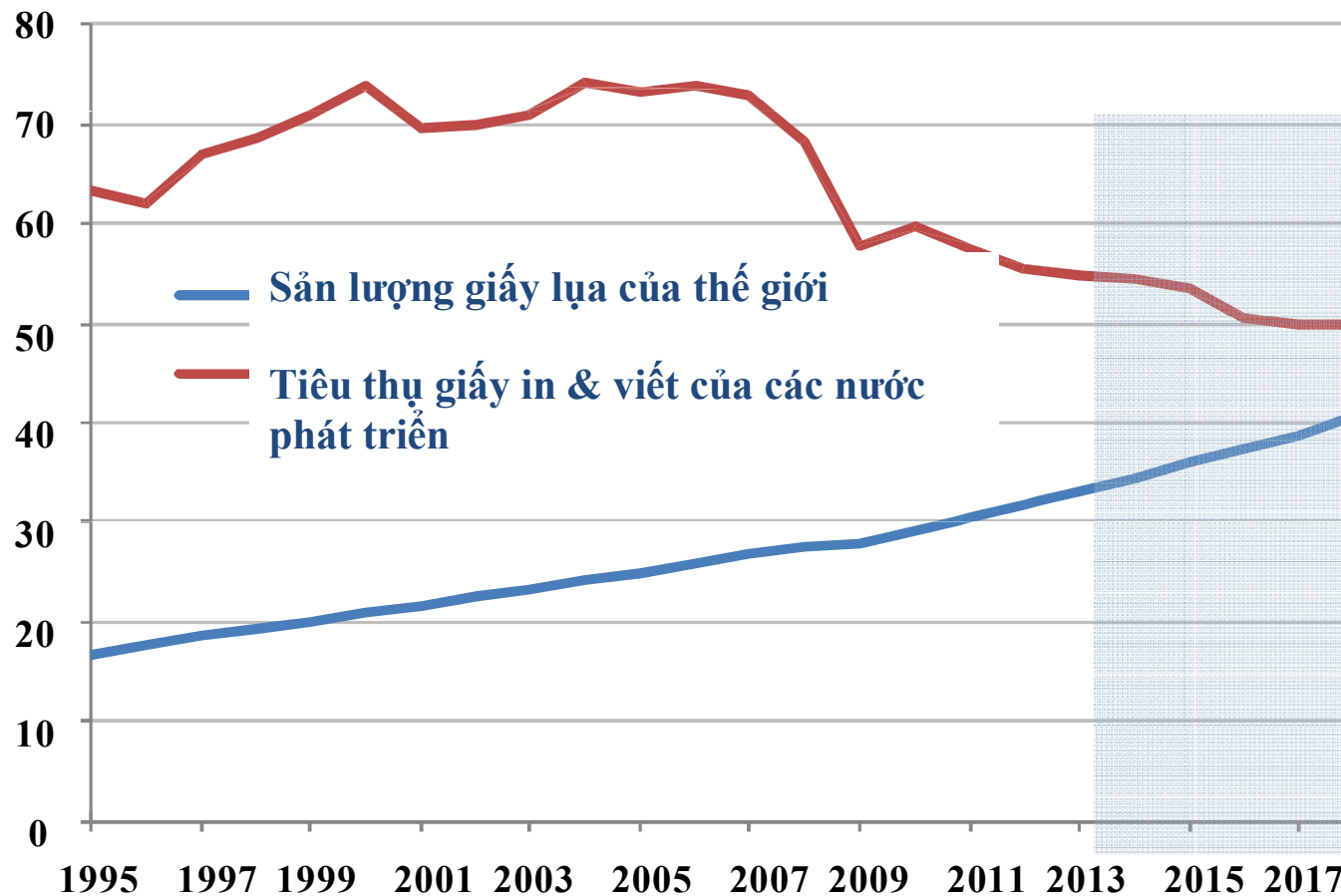
Triệu tấn/năm





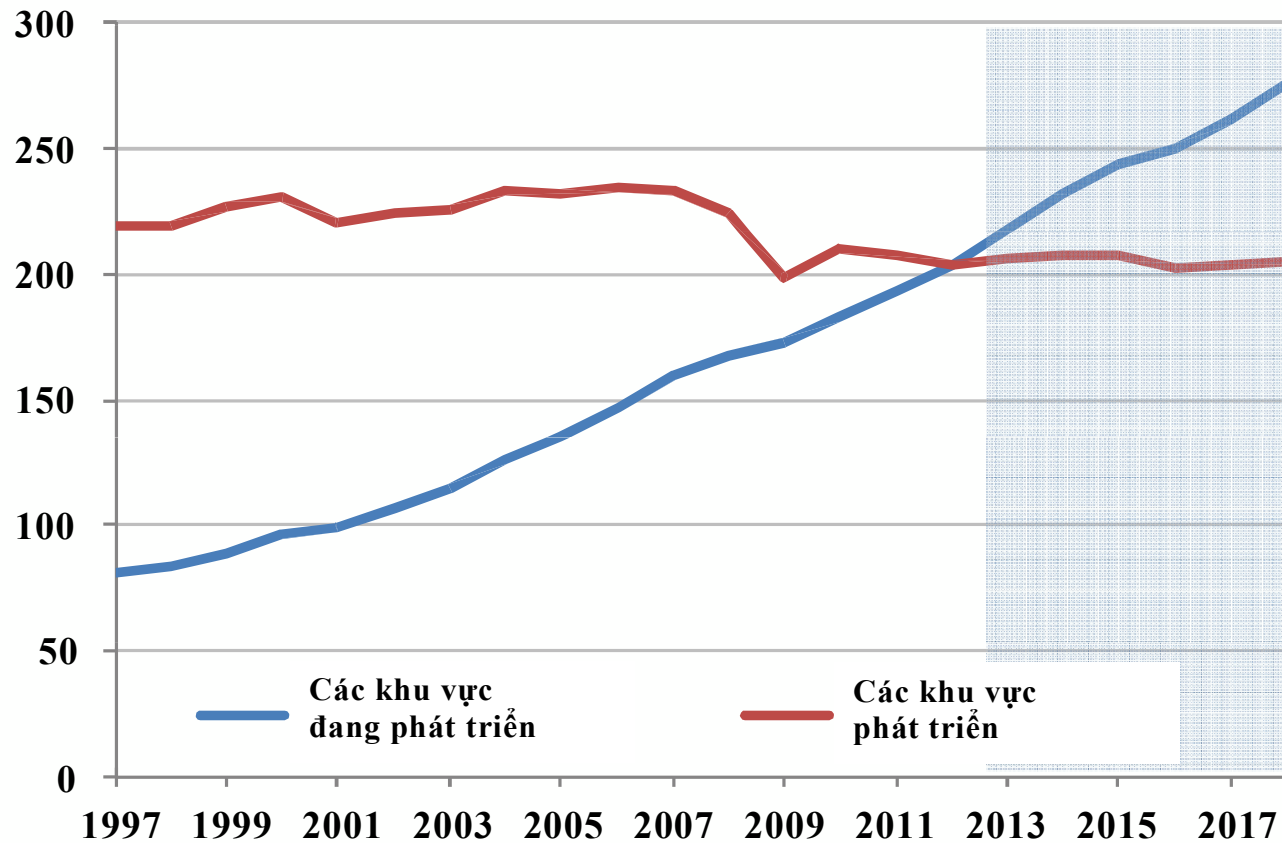
# Sản lượng và tiêu thụ 1: Giấy lưa và giấy in & viết

## Triệu tấn



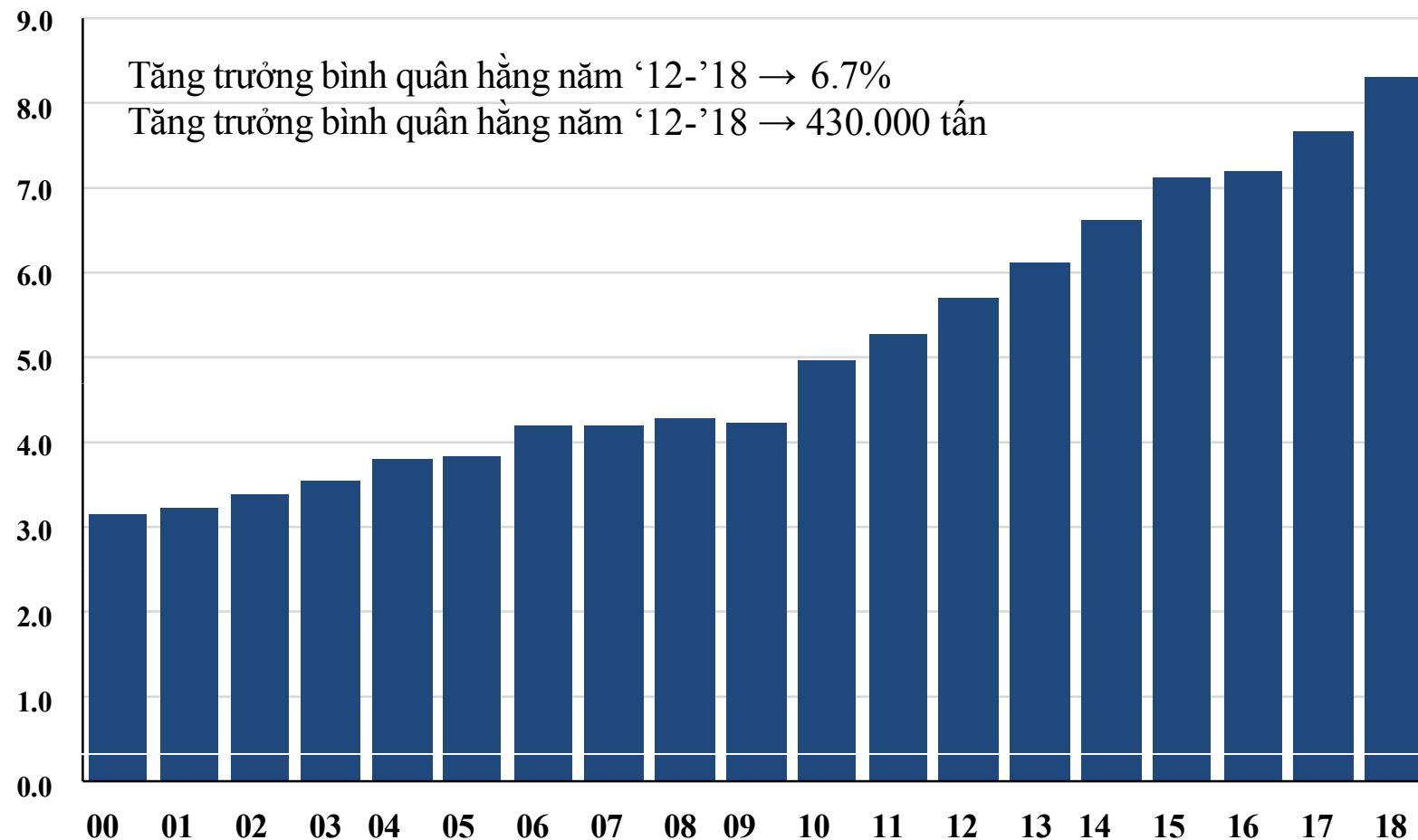
## Sản lượng và tiêu thụ 2: Sản xuất giấy và các-tông các khu vực phát triển so với khu vực đang phát triển

Triệu tấn



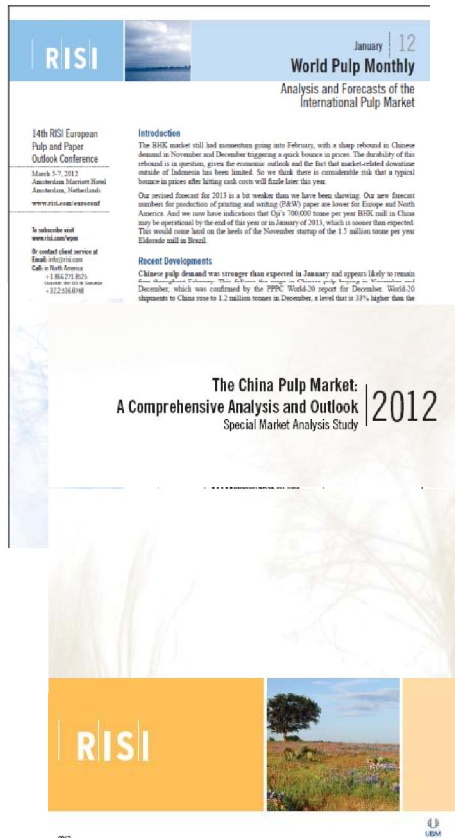
# Nhu cầu bột hòa tan mở rộng nhanh chóng

Nhu cầu bột hòa tan, triệu tấn



# Cảm ơn các bạn đã theo dõi!

Xem thêm thông tin tại:



## World Pulp Monthly

[www.risi.com/wpm](http://www.risi.com/wpm)

## The China Pulp Market: A Comprehensive Analysis and Outlook

[www.risi.com/chinapulp](http://www.risi.com/chinapulp)