



SWOT
C o n s u l t i n g

KONEPAJA BAROMETRI

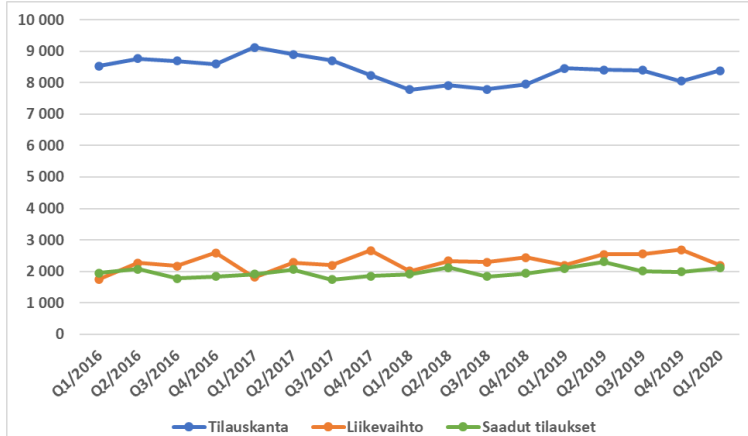
Q1/2020

Kone- ja metallituoteteollisuus on Suomen teollisuuden ja erityisen viennin merkittävä osa-alue. Swot Consulting tuottaa neljästi vuodessa kvartaalianalyysin, jossa arvioimme alan trendejä ja kehityssuuntia. Konepajabarometri perustuu alan merkittävimpien suomalaisten yritysten osavuositarkastuksiin.



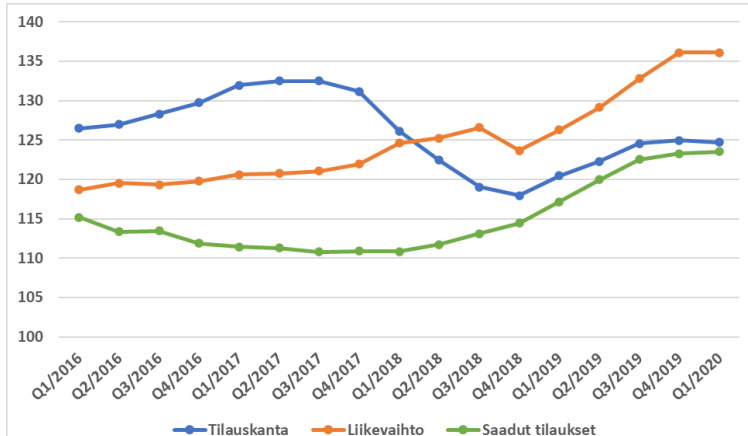


TALOUDELLINEN KEHITYS, M€



TRENDIANALYYSI*

*12 kk juokseva summa/keskiarvo indeksoituna
Q4/2014=100



MAANTIETEELLINEN KEHITYS

Q1/2019 VS. Q1/2020

EMEA

LIKEVAIHTO

+2 %

AMERIKA

+8 %

AASIAN JA TYYNENMEREN ALUE

-7 %

- Myös finanssikriisissä hyvin pärjännyt KONE näyttää selvinneen hyvin haastavasta ensimmäisestä kvartaalista.
- Liikevaihto pysyi ennallaan vertailukaudesta**, ja pitkään jatkunut kasvu näyttääkin pysähtyneen.
- Kuten odotettua, KONEen liikevaihto laski APAC-alueella, erityisesti Kiinassa ja Intiassa. APAC-alueen laskua kompensoi kuitenkin kasvu muilla markkina-alueilla.
- On kuitenkin odotettavaa, että toisella kvartaalilla myös muut alueet laskevat vastaavasti kuin Asia, Pohjois-Amerikan osalta lasku voi olla jopa "rumempaa".
- KONE odottaa myös Aasian jatkavan laskuaan.

LIIKETOIMINNAN KEHITYS

Q1/2019 VS. Q1/2020

Uudet laitteet

LIKEVAIHTO

-5 %

Huolto

+6 %

Modernisointi

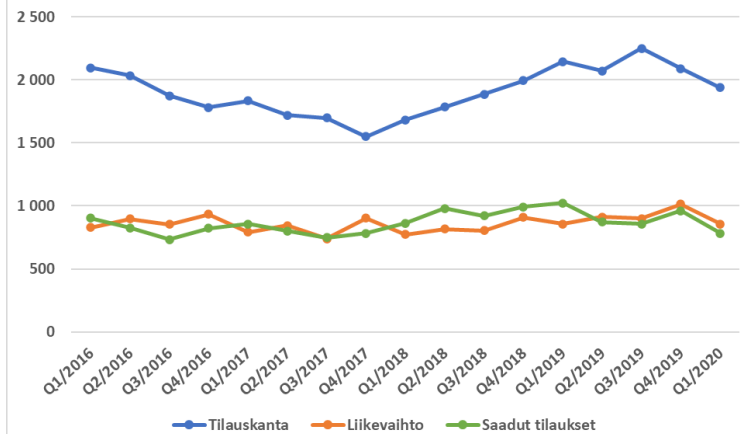
+2 %

Yhteensä

-0 %

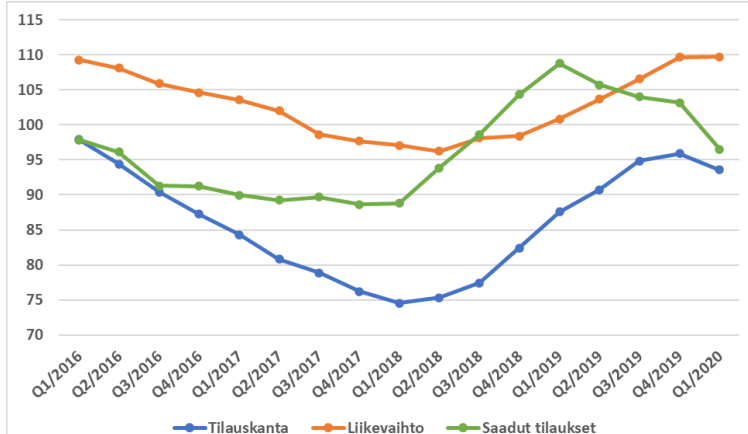
- KONEen tilauskanta ja saadut tilaukset jatkoivat vakaina**, vaikkakin niiden osalta vuonna 2019 alkanut hidastuminen jatkui.
- KONE odottaa lukujensa heikkenevän ensimmäisen vuosipuoliskon aikana.**
- Uuslaitemarkkina on kärsinyt selvästi eniten** koronapandemiasta sen johtaessa rakennustyömaiden keskeytyksiin ja tuotannon rajoittamiseen.
- Huoltomarkkinan odotetaan kestävän tilannetta hyvin**, sillä useissa maissa huoltotoiminta nähdään kriittisenä.
- Modernisointimarkkinoilla epävarmuus** voi lykätä päätöksentekoa. Kasvuajurit ovat kuitenkin ennallaan.

TALOUDELLINEN KEHITYS, M€



TRENDIANALYYSI*

*12 kk juokseva summa/keskiarvo indeksoituna
Q4/2014=100



MAANTIETEELLINEN KEHITYS

Q1/2019 VS. Q1/2020

	SAADUT TILAUKSET	LIKEVAIHTO
EMEA	-13 %	+9 %
APAC	-23 %	-5 %
AMERIKAT	-39 %	-8 %

- Cargotecin **liikevaihto pysyi ennallaan** vertailukauteen verrattuna.
- Merkittävin muutos tapahtui saaduissa tilauksissa, jotka laskivat merkittävästi kaikilla markkina-alueilla.
- Markkina-alueista Amerikat kärsivät eniten huolimatta siitä, että ensimmäisellä neljänneksellä koronan vaikutukset olivat suurimmat Aasiassa.
- Kehityksen odotetaan olevan heikkoa seuraavan puolen vuoden aikana** kaikilla markkina-alueilla.
- Cargotec odottaa kysyntätilanteen paranevan vasta vuoden 2020 viimeisellä neljänneksellä.

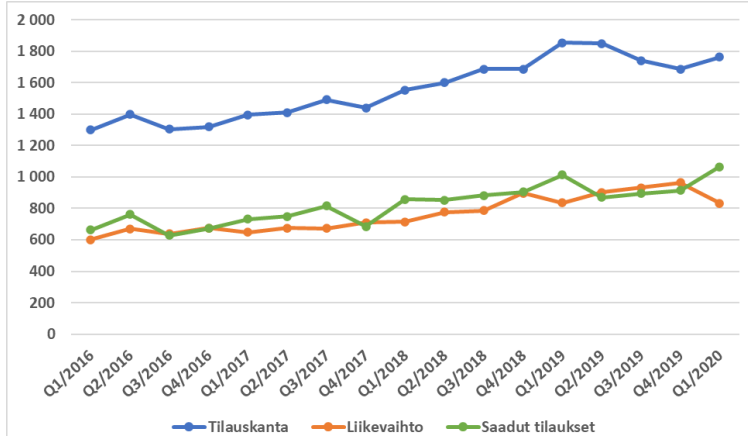
LIIKETOIMINNAN KEHITYS

Q1/2019 VS. Q1/2020

	SAADUT TILAUKSET	TILAUSKANTA	LIKEVAIHTO
Kalmar	-35 %	-9 %	+1 %
Hiab	-13 %	-3 %	-5 %
MacGregor	-8 %	-7 %	+10 %
Yhteensä	-24 %	-10 %	+0 %

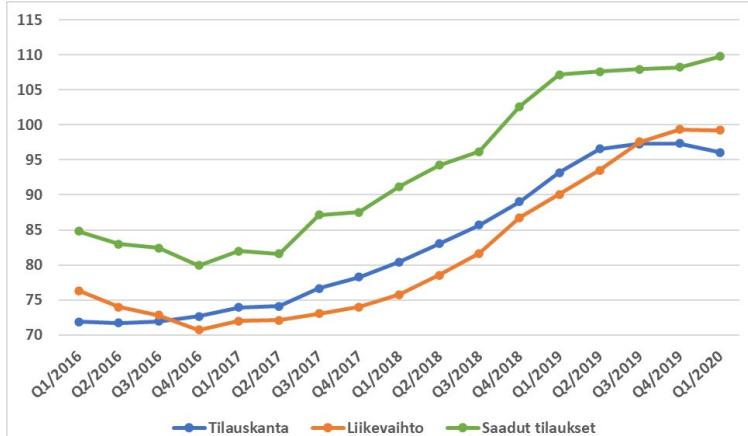
- Koronapandemian vaikutus näkyi kaikissa Cargotecin liiketoiminnoissa**, erityisesti saaduissa tilauksissa ja tilaukannassa.
- Pudotuksen odotetaan olevan vieläkin suurempaa toisella vuosineljänneksellä.** Näkyvyyttä loppuvuoteen pidetään heikkona. Pandemia ja markkinaepävarmuus hidastavat asiakkaiden päätöksentekoa vaikuttaen negatiivisesti sekä tilauksiin että toimituksiin.
- Ohjelmisto- ja huoltoliiketoiminta kehittyivät positiivisesti** huolimatta markkinatilanteesta.

TALOUDELLINEN KEHITYS, M€



TRENDIANALYYSI*

*12 kk juokseva summa/keskiarvo indeksoituna
Q4/2014=100



MAANTIETEELLINEN KEHITYS

Q1/2019 VS. Q1/2020

	LIKEVAIHTO
SUOMI	-21 %
MUU EUROOPPA	+2 %
POHJOIS-AMERIKA	+15 %
ETELÄ- JA VÄLI-AMERIKA	+14 %
APAC	-16 %
AFRIKKA JA LÄHI-ITÄ	-20 %

- Metson liikevaihto pysyi vertailuajankohdan tasolla.
- Koronaviruksen vaikutukset alkoivat näkyä vasta vuosineljänneksen loppupuolella. Helmikuussa vaikutusta oli Kiinan toiminnoissa, mutta nämä osittain kompensoituivat toiminnan nopean palautumisen myötä.
- Metson liiketoiminnassa Amerikat jatkoivat vahvaa kasvua.
- Metson saadut tilaukset kasvoivat vahvan alkuvuoden seurauksena.

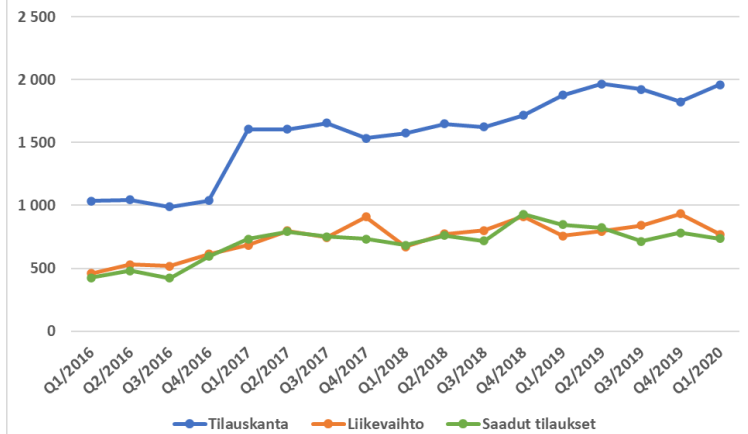
LIIKETOIMINNAN KEHITYS

Q1/2019 VS. Q1/2020

	SAADUT TILAUKSET	TILAUSKANTA	LIKEVAIHTO
Minerals	+6 %	-8 %	+2 %
Neles	0 %	+9 %	-12 %
Yhteensä	+5 %	-5 %	-0 %

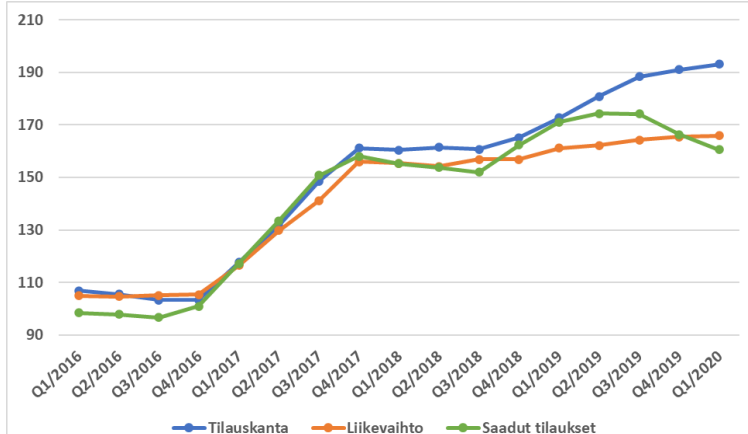
- Maaliskuun puolivälistä alkaen Covid-19 on vaikuttanut Metsossa voimakkaimmin kivenmurskauslaitteiden liiketoiminnassa, kun **asiakkaat ovat vähentäneet investointejaan huomattavasti**.
- Nelesin liiketoiminnassa **epävakaa öljyn hinta** on vaikuttanut markkina-aktiiviteettiin, kun taas sellu- ja paperimarkkinat ovat kehittyneet odotusten mukaisesti.
- Metso arvioi, että koronaviruksen vaikutukset jatkuvat koko toisen vuosineljänneksen ajan.
- Huolimatta saatujen tilausten kasvusta, Metson tilauskanta laski. Liikevaihdossa ei tapahtunut merkittävää kasvua, joten tilauskannan laskun voi arvioida osittain johtuvan tilausten peruutuksista.

TALOUDELLINEN KEHITYS, M€



TRENDIANALYYSI*

*12 kk juokseva summa/keskiarvo indeksoituna
Q4/2014=100



MAANTIETEELLINEN KEHITYS

Q1/2019 VS. Q1/2020

	LIKEVAIHTO
EMEA	+5 %
APAC	-11 %
AMERIKAT	+2 %

- Konecranesin **liikevaihto kasvoi hieman** MHE-Demag-yritystoston seurauksena.
- Koronapandemia vaikutti merkittävästi **Aasian markkinoihin, joilla nähtiin merkittävä pudotus**. EMEA ja Amerikat kasvoivat hieman.
- Konecranes näkee, että **globaaliin kysyntänäkymään liittyy merkittävää epävarmuutta**.
- Toisesta vuosineljänneksestä ennakoidaan ensimmäistä heikompaa**, erityisesti Euroopassa ja Pohjois-Amerikassa.
- Maaialmanlaajuinen konttiliikenne on supistunut merkittävästi, ja monet satamaoperaattorit lykkäävät päätöksentekoa nykyisessä markkinaympäristössä.
- Konttienkäsittelyyn liittyvät pitkän aikavälin yleiset näkymät ovat kuitenkin edelleen hyvät.

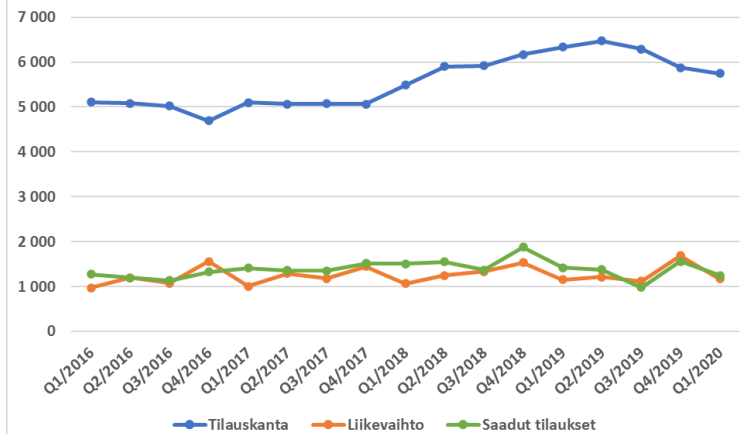
LIIKETOIMINNAN KEHITYS

Q1/2019 VS. Q1/2020

	SAADUT TILAUKSET	TILAUSKANTA	LIKEVAIHTO
Kunnossapito	+4 %	+10 %	+2 %
Teollisuuslaitteet	-13 %	+18 %	-3 %
Satamaratkaisut	-26 %	-5 %	+4 %
Yhteensä	-13 %	+5 %	+2 %

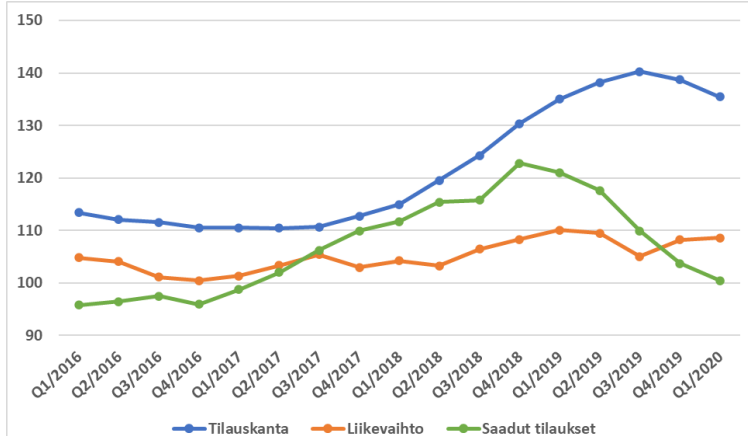
- Kunnossapito piti pintansa parhaiten** liiketoiminnoista jatkaen kasvu-uralla. Kunnossapidon saadut tilaukset kasvoivat Aasian ja Tyynenmeren alueella, laskivat Amerikan alueella ja pysyivät lähes ennallaan Euroopan, Lähi-idän ja Afrikan alueella.
- Muissa liiketoiminnoissa saadut tilaukset romahtivat**, erityisesti satamaratkaisuissa. Näissä liiketoiminnoissa saadut tilaukset laskivat kaikilla markkina-alueilla pois lukien Aasian ja Tyynenmeren alue satamaratkaisuissa.

TALOUDELLINEN KEHITYS, M€



TRENDIANALYYSI*

*12 kk juokseva summa/keskiarvo indeksoituna
Q4/2014=100



MAANTIETEELLINEN KEHITYS

Q1/2019 VS. Q1/2020

	LIIVEVAIHTO
EUROOPPA	+2 %
AASIA	-5 %
AMERIKA	+15 %
MUUT	-3 %

- Wärtsilän liikevaihto kasvoi hieman vertailukauteen nähden, erityisesti Amerikan siivittämänä.
- Wärtsilän suurin markkina-alue, Aasia, laski hieman.
- Toisella neljänneksellä markkina-alueiden kehityksen voi olettaa selkeästi ensimmäistä neljänestä heikommaksi.

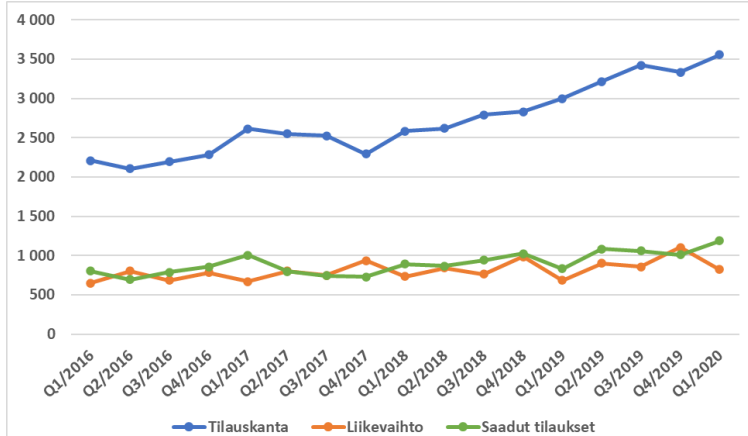
LIIKETOIMINNAN KEHITYS

Q1/2019 VS. Q1/2020

	SAADUT TILAUKSET	TILAUSKANTA	LIIVEVAIHTO
Energy	-3 %	+2 %	+9 %
Marine	-15 %	-7 %	-13 %
Portfolio	-32 %	-7 %	+22 %
Yhteensä	-12 %	-9 %	+2 %

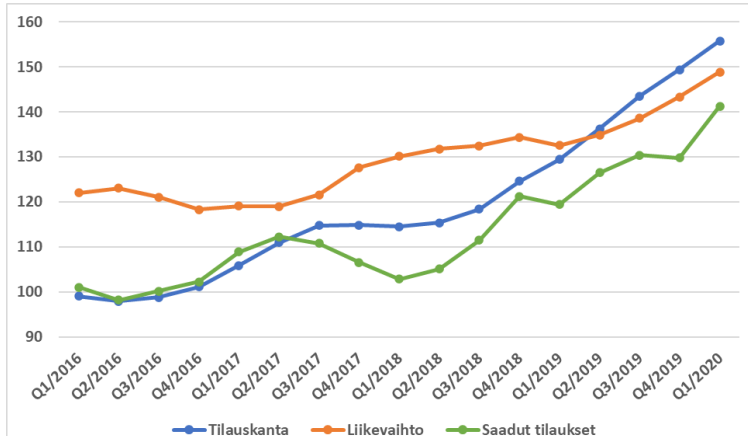
- Saadut tilaukset ja tilauskanta jatkoivat jo vuonna 2019 aikana alkanutta laskuaan.
- Erityisesti Marine-liiketoiminta on kärsinyt ensimmäisenä koronapandemiasta johtuen Aasian suuresta osuudesta. Energy-liiketoiminnassa koronapandemian vaikutuksia hillitsi myynnilliset onnistumiset Etelä-Amerikassa.
- Wärtsilä ennakoi liiketoimintojen tilanteen jatkuvan haastavana myös lähitulevaisuudessa, sillä
 - Marine: Varustamot ja laivayhtiöt ovat joutuneet uudelleenarvioimaan investointisuunnitelmiaan ja mukauttamaan toimintaansa.
 - Energy: Koronaviruspandemian ja siitä johtuva talouden hidastuminen vaikuttavat kaasu- ja nestevoimalaitosten markkinoihin yhä enemmän.

TALOUDELLINEN KEHITYS, M€



TRENDIANALYYSI*

*12 kk juokseva summa/keskiarvo indeksoituna
Q4/2014=100



MAANTIETEELLINEN KEHITYS

Q1/2019 VS. Q1/2020

	SAADUT TILAUKSET	LIKEVAIHTO
EMEA	+21 %	+12 %
APAC	-34 %	+63 %
KIINA	+180 %	-23 %
POHJOIS-AMERIKA	-14 %	-1 %
ETELÄ-AMERIKA	+541 %	+158 %

- Valmetin **liikevaihto kasvoi +20 %** verrattuna vertailukauteen.
- Erityisen vahvasti Valmetin markkina-alueista kehittyivät EMEA ja Etelä-Amerikka, joilla sekä saatujen tilausten että liikevaihdon kasvu olivat vahvoja. Brasilian, Kiinan ja Yhdysvaltojen osuus kaikista saaduista tilauksista oli yli 50 % ja yli 30 % liikevaihdesta.
- Koronapandemian vaikutusten odotetaan vaikuttavan Valmetin lukuihin enemmän vasta toisella vuosineljänneksellä.

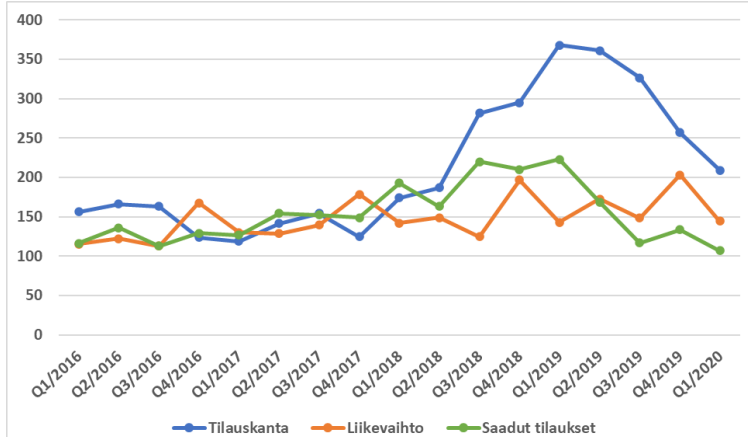
LIIKETOIMINNAN KEHITYS

Q1/2019 VS. Q1/2020

	SAADUT TILAUKSET	LIKEVAIHTO
Palvelut	+11 %	+7 %
Automaatio	-3 %	+8 %
Sellu ja energia	+87 %	+50 %
Paperit	+76 %	+16 %
Yhteensä	+42 %	+20 %

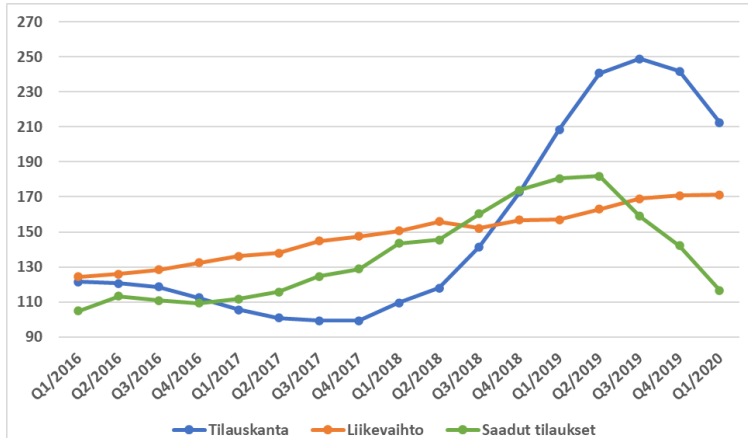
- Liikevaihdon vahvan kasvun lisäksi myös Valmetin **saadut tilaukset ja tilauskanta kasvoivat vahvasti (+42 % ja +19 %)** suurten myytyjen projektien siivittämänä.
- Näkymän odotetaan kuitenkin heikkenevän**, ja Valmet on laskenut palvelumarkkinoiden lyhyen aikavälin näkymää tyydyttävälle tai heikolle tasolle. Lisäksi automaatiomarkkinoiden näkymä on laskettu tasolle hyvä tai tyydyttävä.
- Sellu-, kartonki- ja paperimarkkinoiden lyhyen aikavälin näkymä on hyvä ja tyydyttävä energia- ja pehmopaperimarkkinoilla.

TALOUDELLINEN KEHITYS, M€



TRENDIANALYYSI*

*12 kk juokseva summa/keskiarvo indeksoituna
Q4/2014=100



MAANTIETEELLINEN KEHITYS

Q1/2019 VS. Q1/2020

	LIIEKVAIHTO
POHJOIS-EUROOPPA	+35 %
KESKI- JA ETELÄ-EUROOPPA	-8 %
VENÄJÄ JA AASIA	-57 %
POHJOIS- JA ETELÄ-AMERIKA	-1 %
MUUT MAAT	+304 %

- Ponssin liikevaihto kasvoi hieman vertailukaudesta, mutta maantieteellisesti erot olivat merkittäviä. Pohjois-Eurooppa ja "Muut maat" kasvoivat ensimmäisen kvartaalin aikana muiden alueiden liikevaihdon pienentyessä.
- Erityisen suurta pudotus oli Venäjällä ja Aasiassa, joista korona on ensimmäisellä kvartaalilla vaikuttanut etenkin Aasian liikevaihtoon. Venäjän ja Aasian pudotus antaneekin suuntaa sille, miltä myös muiden maantieteellisten alueiden kehitys tulee näyttämään toisella kvartaalilla, jonka aikana koronasta tuli viimeistään globaali pandemia.

LIIKETOIMINNAN KEHITYS

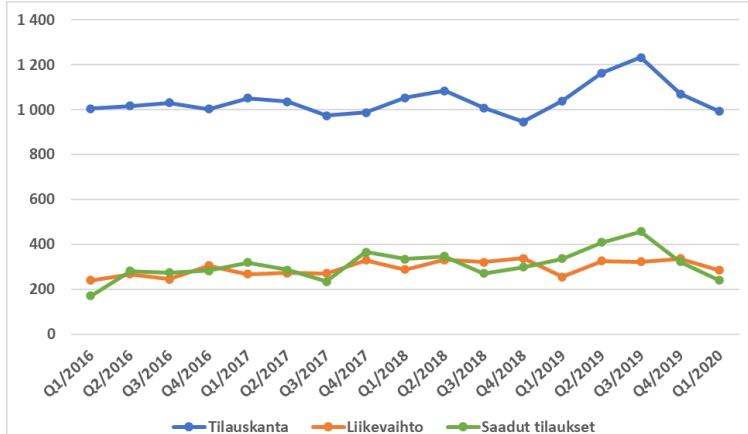
Q1/2020

	SAADUT TILAUKSET	TILAUSKANTA	LIIEKVAIHTO
Yhteensä	-52 %	-43 %	+1 %

- Ponssin saadut tilaukset ja tilauskanta jatkoivat pienentymistään. Tilausvirran pudotuksen taustalla on vaikuttanut jo vuoden 2019 aikana alkanut metsäkonemarkkinan heikkeneminen, jota koronapandemia on kiihdyttänyt entisestään.
- Ponssse on reagoinut muutoksiin nopeasti ja käynyt yhteistoimintaneuvottelut toimintojensa sopeuttamisesta. Tehdas on siirtynyt yhteen vuoroon ja toimihenkilöitä lomautetaan toiminnoittain.
- Koronan seurauksena Ponssin toimittajaverkoston yrityksiä on joutunut keskeyttämään toimintansa, mikä aiheuttaa haasteita koko Ponssin toimitusketjulle. Ponssse näkee tilanteen jatkuvan epävakaana.

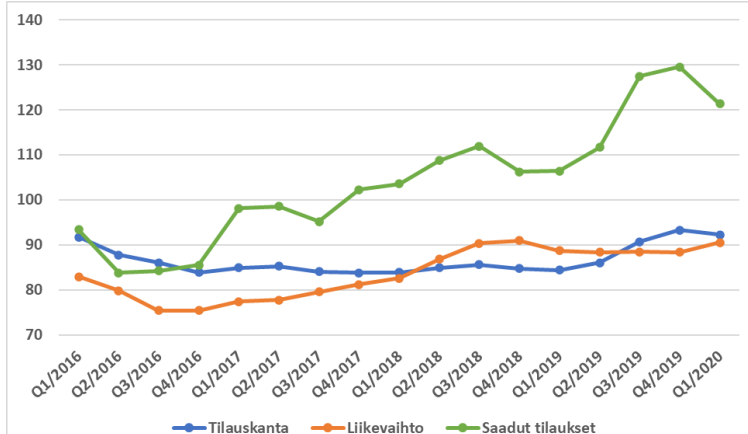


TALOUDELLINEN KEHITYS, M€



TRENDIANALYYSI*

*12 kk juokseva summa/keskiarvo indeksoituna
Q4/2014=100



MAANTIETEELLINEN KEHITYS

Q1/2019 VS. Q1/2020

	SAADUT TILAUKSET
EMEA	-54 %
APAC	+24 %
AMERIKAT	-17 %

- Outotecin **saadut tilaukset laskivat merkittävästi**. Maantieteellisesti saatujen tilausten kehitys vaihteli merkittävästi.
- Suureen vaihteluun vaikutti erityisesti asiakkaiden päätöksenteon hidastuminen suurten projektien osalta. Pienemmät laitetilaukset säilyivät hyvällä tasolla.
- Aktiivisimpia markkinoita ovat olleet Pohjois- ja Keski-Amerikka sekä Aasian ja Tyynenmeren alue.

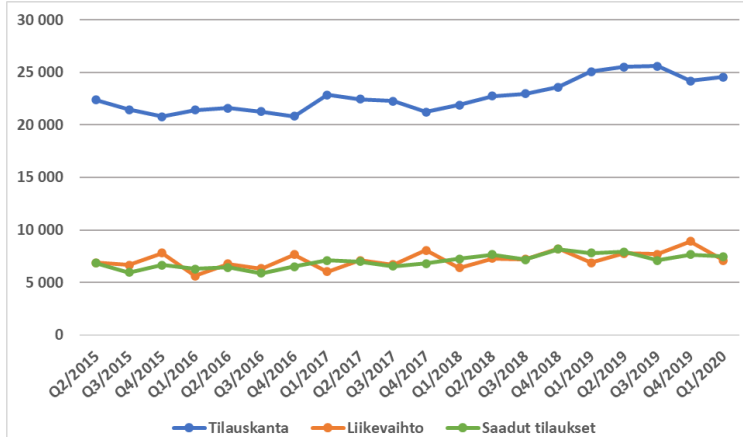
LIIKETOIMINNAN KEHITYS

Q1/2019 VS. Q1/2020

	SAADUT TILAUKSET	TILAUSKANTA	LIKEVAIHTO
Minerals Processing	-1 %	-	+22 %
Metals, Energy & Water	-65 %	-	+5 %
Yhteensä	-28 %	+7 %	+16 %

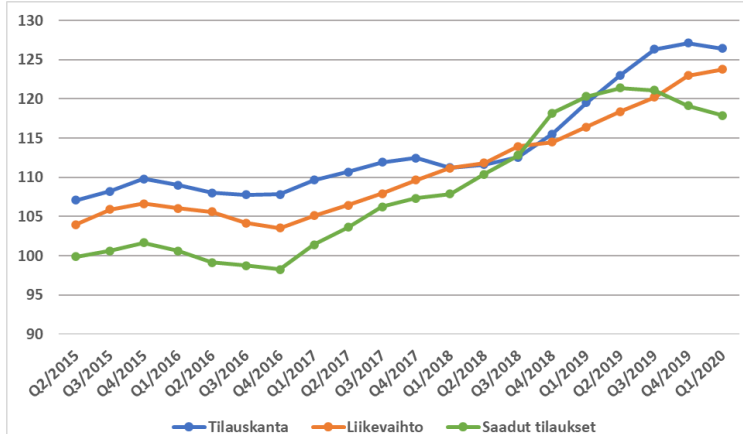
- Outotecin **tilauskanta ja liikevaihto kasvoivat vertailukauteen verrattuna**.
- Liikevaihtoa kasvattivat **viime vuonna saadut suuret laitostilaukset** erityisesti Minerals Processing -liiketoiminnassa.
- Matkustusrajoitukset ja laitosten sulkemiset vaikeuttivat asiakkaiden laitoksilla tehtäviä huoltoja. Lisäksi asiakkaat lykkäsivät huoltopalveluprojektejaan, mikä näkyi **palvelutilausten laskuna**.
- Eryityisesti Metals, Energy & Water -liiketoiminnassa saadut tilaukset romahtivat suurten tilausten puuttuessa.

TALOUDELLINEN KEHITYS, M€



TRENDIANALYYSI*

*12 kk juokseva summa/keskiarvo indeksoituna
Q4/2014=100

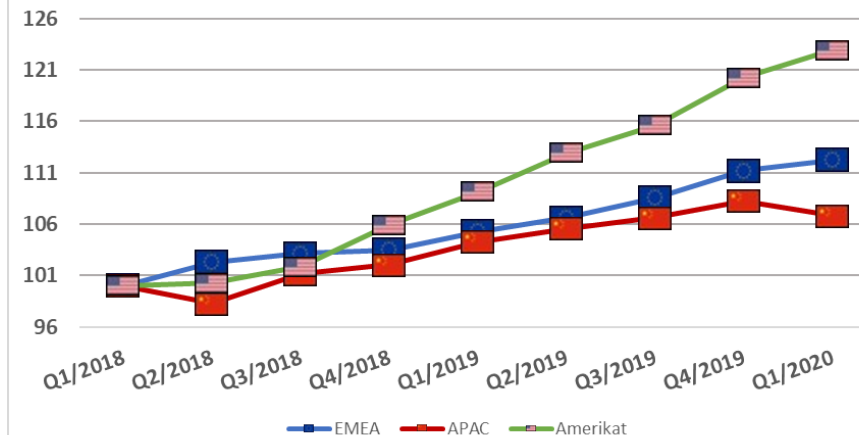


**Yhteenveto sisältää kaikki yritykset yhteenlaskettuna

MISTÄ KASVUA ON SAATU?

- Kokonaisuutena **suurten konepajayritysten saadut tilaukset jatkoivat jo viime vuonna alkanutta laskuaan.**
- Myös **tilauskanta kääntyi laskuun ja liikevaihdon kasvussa näkyy jo selvää hidastumista.** Yritysten yhteenlaskettu liikevaihto kylläkin saavutti uuden ennätyslukeman sitten vuoden 2015.
- Koronapandemian seurauksena voi olettaa saatujen tilausten ja tilauskannan laskun jatkumista toisella vuosineljänneksellä. Oletettavasti myös liikevaihto kääntyy lievään laskuun.
- Maantieteellisesti kaikkien alueiden kasvu hidastui selvästi. **Aasia kääntyi laskusuuntaiseksi (-1,3 %).**
- Amerikat kasvoivat vahvimmin (+2,2 %)** ja EMEA:kin kasvoi vielä +1,0 %.
- Vahvaa kasvu Amerikoissa oli erityisesti KONEella, Metsolla, Wärtsilällä ja Valmetilla.
- Vuosineljänneksen **vahvin kasvaja oli Valmet**, kun taas **Ponssen luvut heikkenivät eniten.**
- Aasian liikevaihto laski yrityksillä lähes kauttaaltaan.

LV-trendi markkina-alueittain (Q1/2018=100)





SWOT
C o n s u l t i n g

Oy Swot Consulting Finland Ltd
Y-tunnus 1758261-7
Kotipaikka Tampere

+358 (0)20 743 4400
swot@swotconsulting.fi
www.swotconsulting.fi

Klingendahl C
FI-33200 Tampere
FINLAND