



SWOT
C o n s u l t i n g

KONEPAJA BAROMETRI

Q2/2021

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



Metso:Outotec

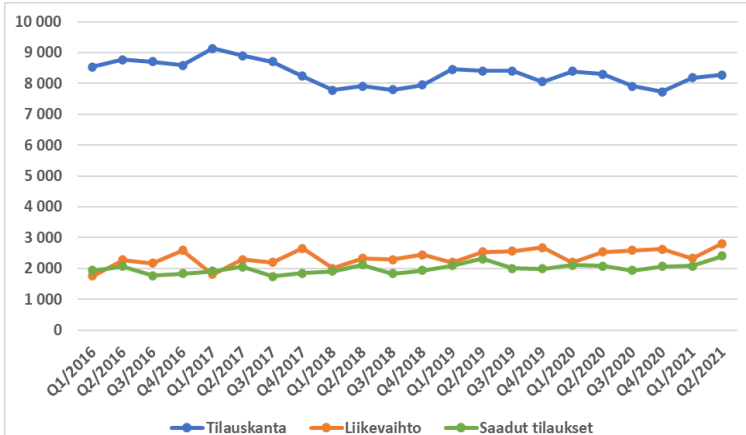
KONECRANES®



NELES

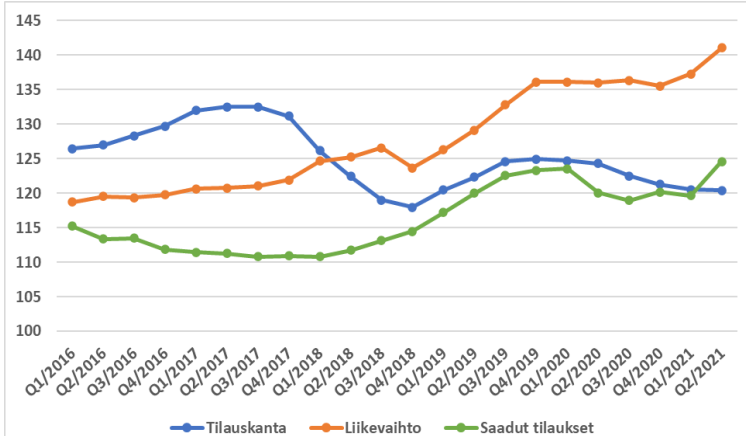


TALOUDELLINEN KEHITYS, M€



TRENDIANALYYSI*

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



MAANTIETEELLINEN KEHITYS

Q2/2020 VS. Q2/2021

EMEA	+12 %
AMERIKA	-0 %
AASIAN JA TYYNENMEREN ALUE	+15 %

LIKEVAIHTO

- KONEen toinen kvartaali osoitti erittäin vahvaa kasvua.** Verrattuna vuoden ensimmäiseen kvartaaliin, tilauskanta kasvoi +1 %, saadut tilaukset +16 % ja liikevaihto +21 %.
- Kasvua tukivat erityisesti Aasia ja Eurooppa. Aasian liikevaihto kasvoi jopa +41 % verrattuna vuoden ensimmäiseen kvartaaliin. Myös saadut tilaukset kasvoivat merkittävästi kaikilla markkina-alueilla.
- Aasian ja Tyynenmeren alueen odotetaan jatkavan vahvaa kasvuaan myös lähitulevaisuudessa. Aasian lisäksi lähitulevaisuuden kasvuodotukset kohdistuvat vahvasti elpyvään Pohjois-Amerikkaan.
- KONE ennakoi liikevaihdon kasvavan 4-6 % vuonna 2021.**

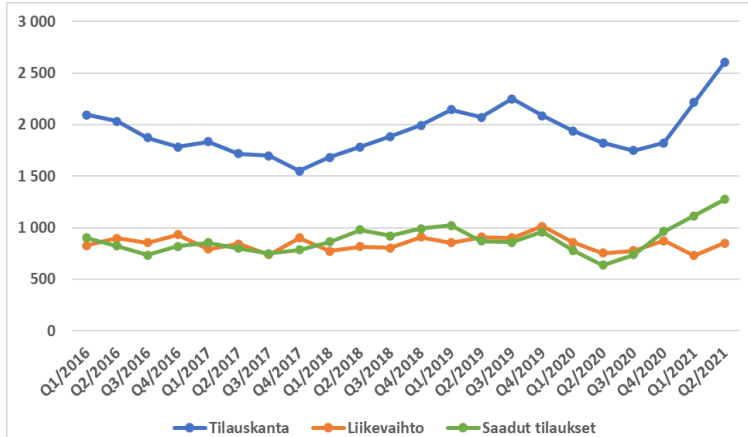
LIKETOIMINNAN KEHITYS

Q2/2020 VS. Q2/2021

	SAADUT TILAUKSET	TILAUSKANTA	LIKEVAIHTO
Uudet laitteet	-	-	+11 %
Huolto	-	-	+10 %
Modernisointi	-	-	+16 %
Yhteensä	+16 %	-0 %	+11 %

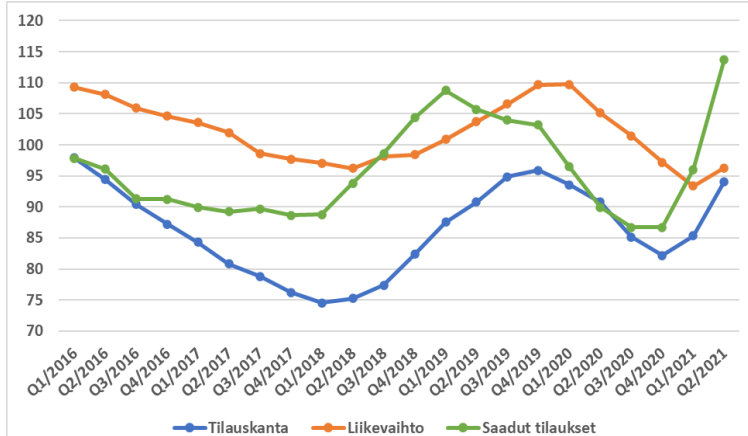
- Kaikki liiketoiminta-alueet kasvoivat vahvasti.** Erityisen vahvaa kasvu oli modernisointimarkkinalla (sekä liikevaihto että saadut tilaukset), joka on aiemmillä kvartaaleilla elpynyt muita hitaammin.
- Huolto- ja liiketoiminnan kasvu oli seurausta harkinnanvaraisten aktiviteettien kasvaneesta kysynnästä.
- Hinnoittelupainetta loivat nousseet komponentti- ja logistiikkakustannukset. Myös voimakas kilpailu vaikutti hinnoittelu ympäristöön negatiivisesti, mutta tilanne alkoi parantua kvartaalin loppua kohden.
- KONE odottaa logistiikka- ja komponenttihaasteiden helpottavan ensi vuoden alkuun mennessä.**

TALOUDELLINEN KEHITYS, M€



TRENDIANALYYSI*

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



MAANTIETEELLINEN KEHITYS

Q2/2020 VS. Q2/2021

	SAADUT TILAUKSET	LIKEVAIHTO
EMEA	+84 %	+21 %
APAC	+43 %	-8 %
AMERIKAT	+179 %	+16 %

- Cargotecin saadut tilaukset ja tilaukanta jatkoivat **vahvaa kasvuaan**. Myös liikevaihto alkoi osoittaa elpymisen merkkejä. Verrattuna ensimmäiseen kvartaaliin tilaukanta kasvoi +18 %, liikevaihto +17 % ja saadut tilaukset +14 %.
- Saadut tilaukset kasvoivat vahvasti kaikilla markkina-alueilla. Myös liikevaihto kasvoi vahvasti verrattuna ensimmäiseen kvartaaliin: EMEA +13 %, APAC +22 % ja Amerikat +21 %.
- Myös Cargotecilla globaalit logistiikka- ja toimitusketjuhaasteet ovat alkaneet vaikuttaa toimitusaikoihin. Tilanteen odotetaan paranevan vuoden loppua kohden.

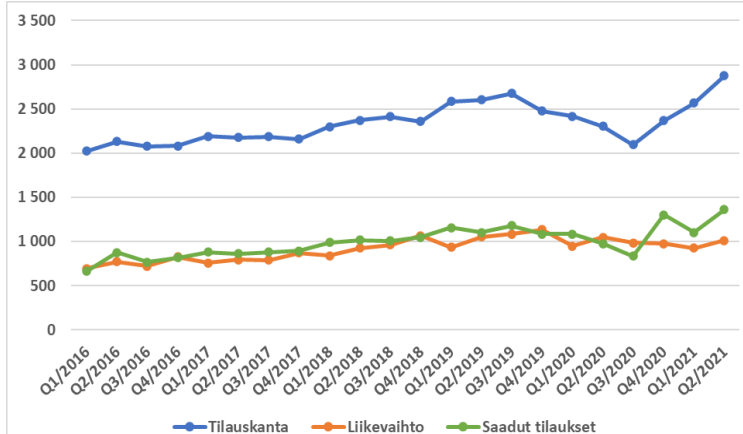
LIIKETOIMINNAN KEHITYS

Q2/2020 VS. Q2/2021

	SAADUT TILAUKSET	TILAUSKANTA	LIKEVAIHTO
Kalmar	+105 %	+42 %	+9 %
Hiab	+128 %	+123 %	+30 %
MacGregor	+41 %	-9 %	-4 %
Yhteensä	+100 %	+43 %	+13 %

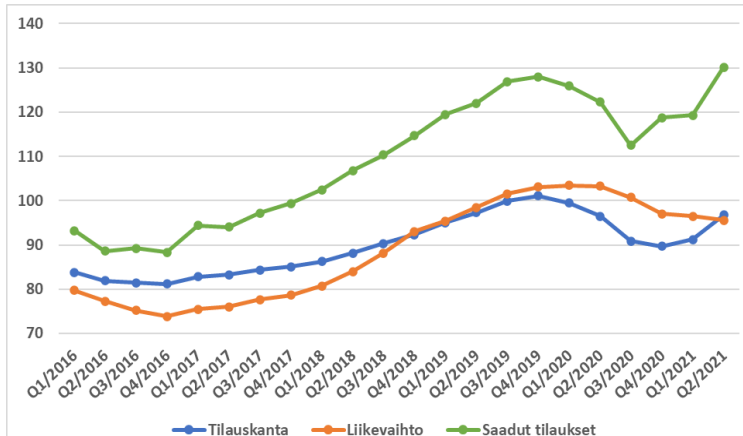
- Kaikkien liiketoimintojen kysyntäajurit olivat **vahvassa kasvussa**. Erityisen vahvaa kasvu oli Hiabissa. Kalmarin tilauskasvussa korostuivat erityisesti pienemmät kontinkäsittelylaitteet. Suuremmissa automaattioratkaisuissa uudet tilaukset pysyivät edelleen maltillisella tasolla.
- Vahvan tilauskasvun taustalla oletetaan vahvojen markkinoiden lisäksi olevan patoutunutta kysyntää sekä asiakkaiden varautumista pidempiin toimitusaikoihin ja hinnankorotuksiin.
- Myös huoltoliiketoiminta kasvoi vahvasti; saadut tilaukset +27 % ja liikevaihto +12 %.

TALOUDELLINEN KEHITYS, M€



TRENDIANALYYSI*

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



MAANTIETEELLINEN KEHITYS

Q3/2020 VS. Q2/2021

	LIKEVAIHTO
EUROOPPA	+7 %
POHJOIS- JA VÄLI-AMERIKA	+12 %
ETELÄ-AMERIKA	-1 %
AASIA JA TYYNENMEREN ALUE	-1 %
AFRIKKA, LÄHI-ITÄ JA INTIA	-10 %

- HUOM. Maantieteellinen kehitys on muista yhtiöistä poiketen verrattu Q3/2020:een johtuen heikosta vertailtavuudesta vuodentakaiseen.
- **Saadut tilaukset kasvoivat vahvasti toisella kvartaalilla.** Verrattuna vuoden ensimmäiseen kvartaaliin tilauskanta kasvoi +12 %, liikevaihto +9 % ja saadut tilaukset +23 %.
- Markkina-aktiiviteetti jatkui vahvana kaikissa segmenteissä.
- **Erityisen vahvasti kasvoi Kivenmurskaus-liiketoiminta Euroopassa ja Yhdysvalloissa** infrastruktuuri-investointien elpyessä voimakkaasti.

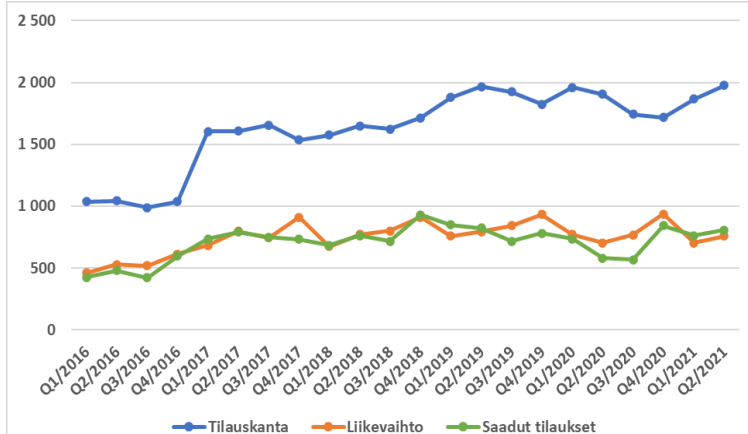
LIIKETOIMINNAN KEHITYS

Q2/2020 VS. Q2/2021

	SAADUT TILAUKSET	TILAUSKANTA	LIKEVAIHTO
Kivenmurskaus	+64 %	-	+26 %
Mineraalit	+17 %	-	-12 %
Metallit	+180 %	-	+2 %
Yhteensä	+43 %	+25 %	-1 %

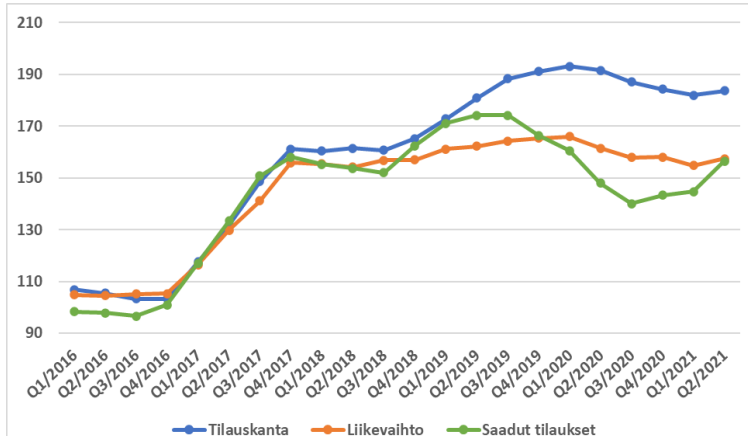
- **Saatujen tilausten kasvua tukivat erityisesti uusien laitteiden tilaukset (+86 %).**
- Koronapandemialla on edelleen negatiivisia vaikutuksia palveluliiketoimintaan. Alueilla, joilla pandemiatilanne on helpottanut, on kuitenkin nähty kasvua myös huoltopalveluissa.
- Mineraalit- ja Metallit-segmenttien liikevaihtoon vaikutti negatiivisesti toimitusten ajoitus. Lisäksi Mineraalit-segmentissä globaalien toimitusketjujen haasteet näkyivät toimitusviivästyksinä.
- **Metso:Outotec odottaa markkina-aktiiviteetin jatkuvan nykyisellä vahvalla tasolla.**

TALOUDELLINEN KEHITYS, M€



TRENDIANALYYSI*

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



MAANTIETEELLINEN KEHITYS

Q2/2020 VS. Q2/2021

	LIKEVAIHTO
EMEA	+12 %
APAC	+2 %
AMERIKAT	+3 %

- Konecranesin saadut tilaukset kasvoivat vahvasti. Verrattuna vuoden ensimmäiseen kvartaaliin tilaukanta kasvoi +6 %, liikevaihto +8 % ja saadut tilaukset +6 %.
- Liikevaihto kasvoi kaikilla markkina-alueilla, mutta erityisesti Euroopassa. Myös saadut tilaukset kasvoivat kaikilla markkina-alueilla.
- Ainoastaan Teollisuuslaitteiden saadut tilaukset Aasian ja Tyynenmeren alueella vähenivät; kuitenkin kokonaisuutena Aasian ja Tyynenmeren alueen saadut tilaukset kasvoivat.
- Teollisuusasiakkaiden keskuudessa kysyntä on palautunut koronapandemiaa edeltäneelle tasolle Euroopassa, kun taas Pohjois-Amerikassa kysyntä on edelleen jäljessä pandemiaa edeltävää tasoa.

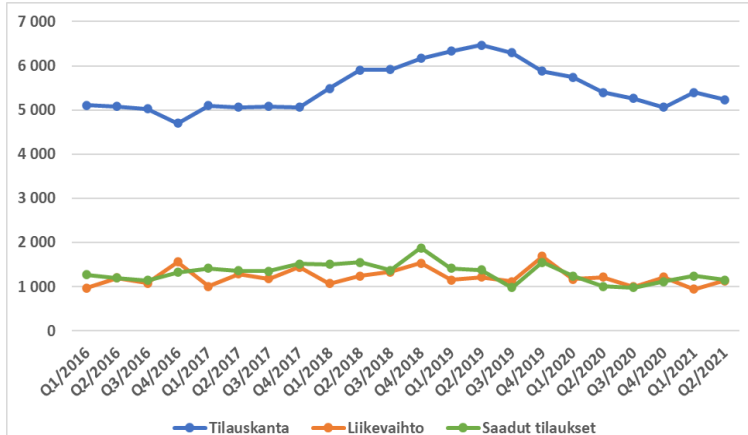
LIIKETOIMINNAN KEHITYS

Q2/2020 VS. Q2/2021

	SAADUT TILAUKSET	TILAUSKANTA	LIKEVAIHTO
Kunnossapito	+23 %	+9 %	+8 %
Teollisuuslaitteet	+41 %	-1 %	-3 %
Satamaratkaisut	+48 %	+6 %	+17 %
Yhteensä	+39 %	+4 %	+8 %

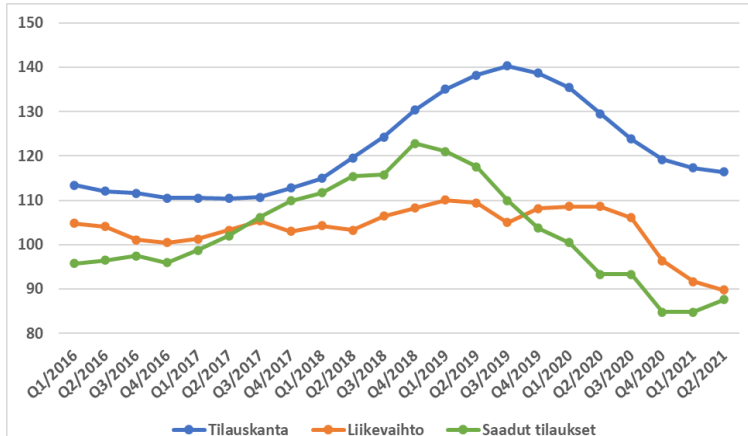
- Koronapandemia aiheuttaa edelleen merkittävää epävarmuutta kysyntänäkymiin. Maailmanlaajuinen konttiliikenne jatkuu kuitenkin ennätyskorkealla tasolla, mikä tukee Satamaratkaisujen kysyntänäkymää. Kokonaisuutena Konecranes ennustaa liikevaihdon kasvavan v. 2021.
- Koronapandemian ja komponenttipulan lisäksi Konecranesin keskeinen haaste toisella kvartaalilla oli Saksan tulvakatastrofi, joka aiheutti vahinkoa Wetterin tehtaalla. Tuotantokuilun ennakoitiin kuroutuvan umpeen elokuun kuluessa.

TALOUDELLINEN KEHITYS, M€



TRENDIANALYYSI*

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



MAANTIETEELLINEN KEHITYS

Q2/2020 VS. Q2/2021

	LIKEVAIHTO
EUROOPPA	+22 %
AASIA	-28 %
AMERIKA	-10 %
MUUT	-9 %

- Wärtsilän avainluvut säilyivät viimeaikaisten kvartaalien tasolla ja vahvoja kasvulukuja vertailukauteen selittää enemmän heikko vertailukausi kuin vahva elpyminen. Verrattuna ensimmäiseen kvartaaliin tilaukanta ja saadut tilaukset laskivat -3 % ja -7 %, kun taas liikevaihto kasvoi +20 %.
- Palveluiden kysyntä on kasvanut positiivisesti alusten käytön kasvun myötä erityisesti Euroopassa. Risteilytoiminta on alkanut käynnistyä uudelleen myös Aasiassa ja hitaasti Yhdysvalloissa. Pandemiaan liittyvät matkustusrajoitukset vaikuttavat vielä merkittävästi risteilyteollisuuteen.

LIIKETOIMINNAN KEHITYS

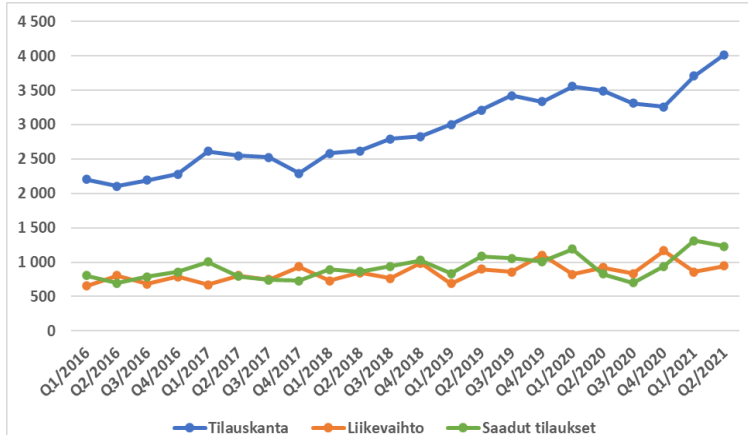
Q2/2020 VS. Q2/2021

	SAADUT TILAUKSET	TILAUSKANTA	LIKEVAIHTO
Marine Power	+18 %	-3 %	+11 %
Marine Systems	+54 %	+1 %	-37 %
Voyage	+9 %	-3 %	+21 %
Energy	+11 %	+5 %	-9 %
Portfolio	-75 %	-60 %	-34 %
Yhteensä	+14 %	-3 %	-7 %

- Merenkulkumarkkinoilla Wärtsilälle keskeisten alussegmenttien (offshore-öljy ja -kaasu, säiliöalukset, risteilyalukset ja matkustajalautat) tilaukset pysyivät suhteellisen alhaisina.
- Energiamarkkinoiden tilanne on osoittanut selvää tasaantumista ja erityisesti energianvarastoinnissa kysyntä oli hyvällä tasolla. Voimalaitosten kapasiteetti-investointeja lykätään kuitenkin edelleen.
- Wärtsilä ennakoi kysyntäympäristön jatkavan parantumistaan lähitulevaisuudessa. Pidemmällä aikavälillä hiilineutraaliuden tavoittelu tukee kysyntänäkymiä.

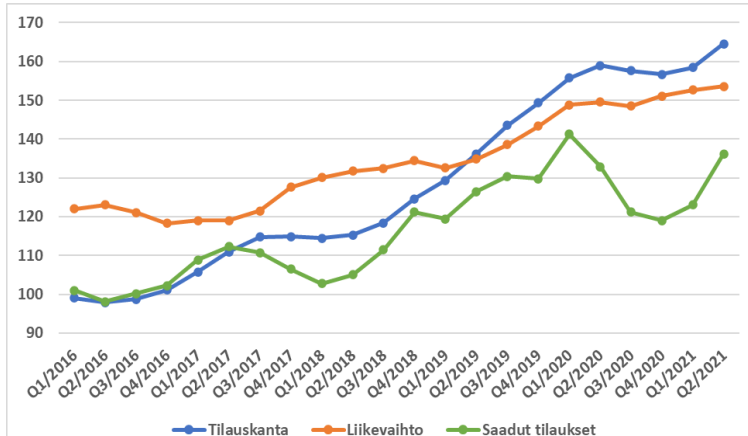


TALOUDELLINEN KEHITYS, M€



TRENDIANALYYSI*

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



MAANTIETEELLINEN KEHITYS

Q2/2020 VS. Q2/2021

	SAADUT TILAUKSET	LIKEVAIHTO
EMEA	-12 %	-3 %
APAC	+83 %	-13 %
KIINA	+29 %	+94 %
POHJOIS-AMERIKA	+27 %	+16 %
ETELÄ-AMERIKA	+558 %	-42 %

- Valmetin toisen kvartaalin luvut jatkoivat vahvalla kasvu-uralla. Verrattuna ensimmäiseen kvartaaliin tilauskanta kasvoi +8 % ja liikevaihto +10 %, kun taas saadut tilaukset laskivat -6 %.
- Maantieteellisesti kasvu oli vahvaa Aasiassa ja Amerikoissa. Euroopassa liikevaihto ja saadut tilaukset laskivat vertailukaudesta. Liikevaihto kasvoi verrattuna ensimmäiseen kvartaaliin, mutta saadut tilaukset "ottivat happea" erittäin korkean markkina-aktiviteetin jälkeen ensimmäisellä kvartaalilla.

LIIKETOIMINNAN KEHITYS

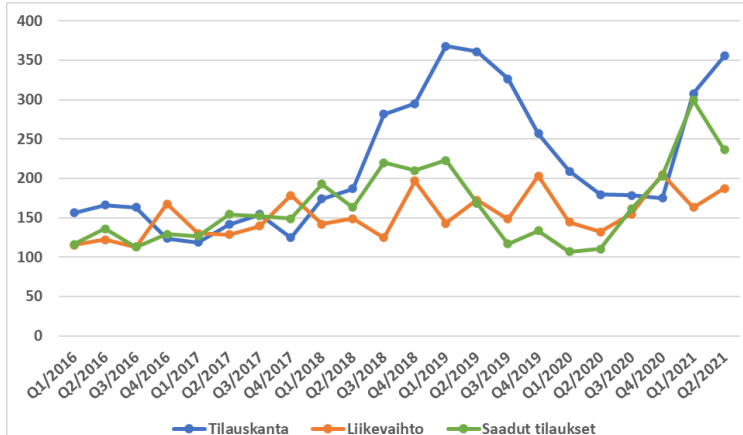
Q2/2020 VS. Q2/2021

	SAADUT TILAUKSET	TILAUSKANTA	LIKEVAIHTO
Palvelut	+13 %	-	+5 %
Automaatio	+12 %	-	+6 %
Sellu ja energia	+51 %	-	-10 %
Paperit	+119 %	-	+12 %
Yhteensä	+49 %	+15 %	+3 %

- Kaikki liiketoimintalinjat osoittivat vahvaa kasvua saaduissa tilauksissa.
- Tilaukanta ja Paperit-liiketoiminnan saadut tilaukset kasvoivat uuteen ennätykseensä, mikä tukee tulevien kvartaalien liikevaihtoa.
- Valmet arvioi lyhyen aikavälin markkinanäkymän parantuneen hyväksi/tydyttäväksi palveluille.
- Markkinanäkymä on säilynyt hyvänä automaatiolle, sellulle, kartongille ja paperille sekä pehmopaperille ja heikkona energialle.

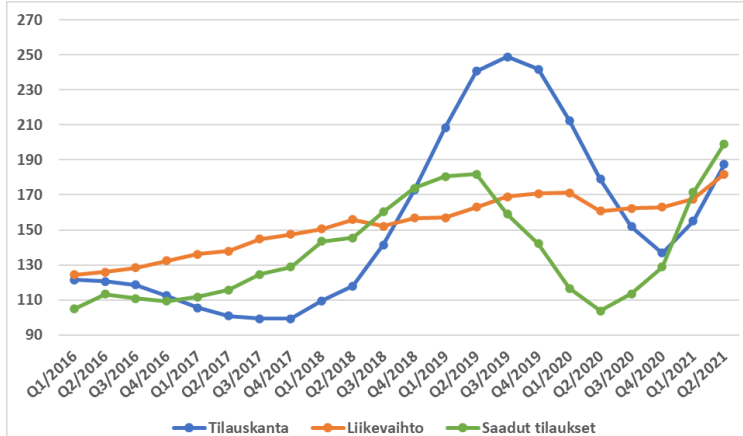


TALOUDELLINEN KEHITYS, M€



TRENDIANALYYSI*

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



MAANTIETEELLINEN KEHITYS

Q2/2020 VS. Q2/2021

POHJOIS-EUROOPPA

LIKEVAIHTO

+18 %

KESKI- JA ETELÄ-EUROOPPA

+17 %

VENÄJÄ JA AASIA

+110 %

POHJOIS- JA ETELÄ-AMERIKA

+63 %

MUUT MAAT

-4 %

- **Metsäkonemarkkinan kehitys jatkui voimakkaana.** Verrattuna ensimmäiseen kvartaaliin, sekä tilaukanta että liikevaihto kasvoivat +15 % saatujen tilausten laskiessa -21 %.
- **Metsäteollisuuden ja Ponssen asiakkaiden hyvä tilanne heijastui kaikkiin liiketoiminta-alueisiin,** mm. huoltopalvelut kasvoivat voimakkaasti ja vaihtokoneiden kysyntä oli aktiivista parantaen varaston kiertoa.
- Myös liikevaihto kasvoi merkittävästi kaikilla merkittävillä markkina-alueilla. Ertiyisen voimakasta kasvu oli Venäjällä ja Amerikoissa.

LIKETOIMINNAN KEHITYS

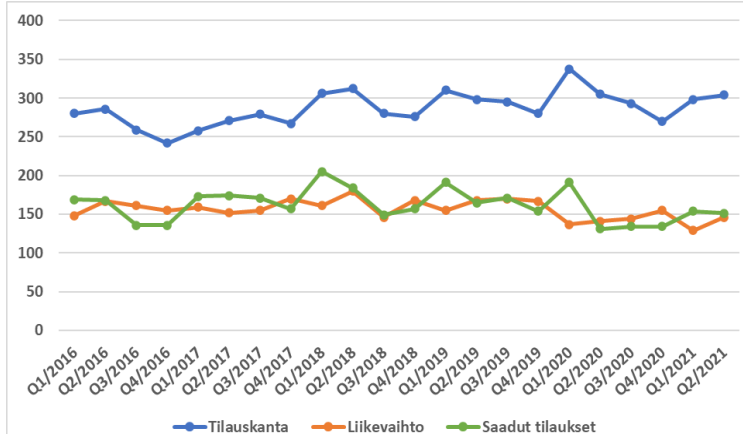
Q2/2020 VS. Q2/2021

	SAADUT TILAUKSET	TILAUSKANTA	LIKEVAIHTO
PONSSE	+114 %	+98 %	+42 %

- **Kovan kysynnän seurauksena osien ja komponenttien saatavuus jatkui haastavana,** mutta tehtaan tuotanto-ohjelma pysyi haasteista huolimatta aikataulussa.
- Kustannusten nousuun liittyvän paineen oletetaan jatkuvan voimakkaana. Kustannusten siirto kokonaisuudessaan asiakkaille on Ponssen kannalta haastavaa johtuen mm. pitkästä tilaukannasta ja jo sovittujen kauppajen hinnoittelusta.
- Ponsse pyrkii löytämään osien ja komponenttien saatavuuteen ja kustannusten nousuun liittyviin paineisiin kestäviä ratkaisuja yhdessä toimittaja-verkostonsa kanssa.

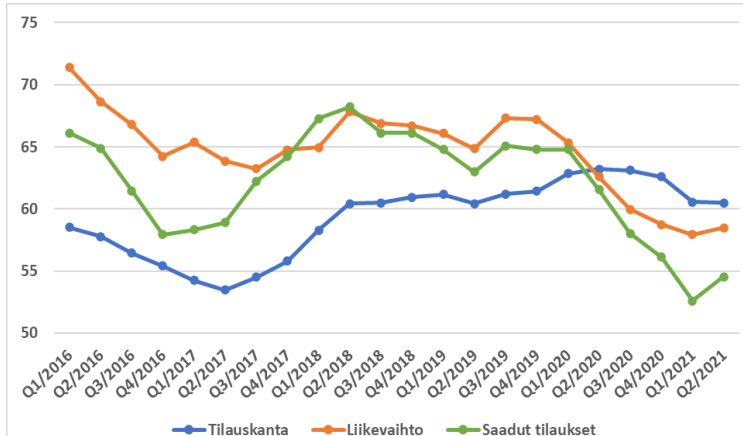


TALOUDELLINEN KEHITYS, M€



TRENDIANALYYSI*

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



MAANTIETEELLINEN KEHITYS

Q2/2020 VS. Q2/2021

	SAADUT TILAUKSET	LIKEVAIHTO
EMEIA	+6 %	+4 %
POHJOIS-AMERIKA	+73 %	+22 %
ETELÄ-AMERIKA	-51 %	-8 %
APAC	+13 %	-12 %

- Neleksen saadut tilaukset kasvoivat vahvasti verrattuna heikkoon vertailukauteen. Verrattuna ensimmäiseen kvartaaliin tilaukanta kasvoi +2 % ja liikevaihto +13 %, kun taas saadut tilaukset laskivat -2 %.
- Ensimmäisellä kvartaalilla väliaikaisesti suljettu Brasilian huoltokeskus saatiin avattua odotettua aikaisemmin. Toisella kvartaalilla väliaikaisesti suljetut Intian tehtaat ovat myös jo toiminnassa.
- Maantieteellisistä alueista Pohjois-Amerikka osoitti vahvinta kasvua. Verrattuna vuoden ensimmäiseen kvartaaliin Aasia kasvoi eniten.

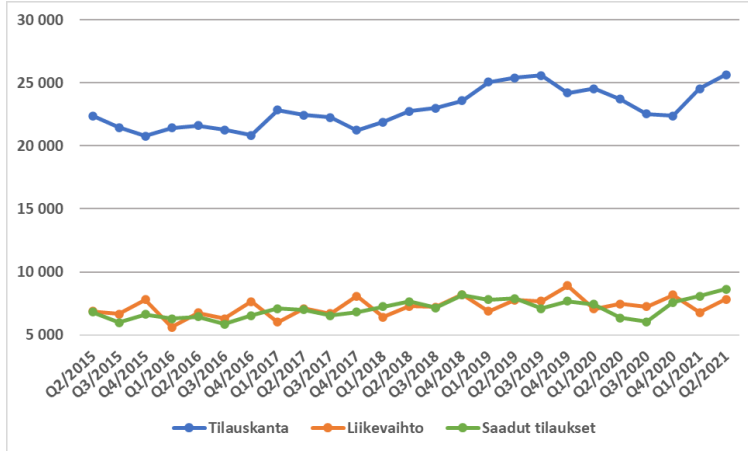
LIIKETOIMINNAN KEHITYS

Q2/2020 VS. Q2/2021

	SAADUT TILAUKSET	TILAUSKANTA	LIKEVAIHTO
NELES	+16 %	-0 %	+4 %

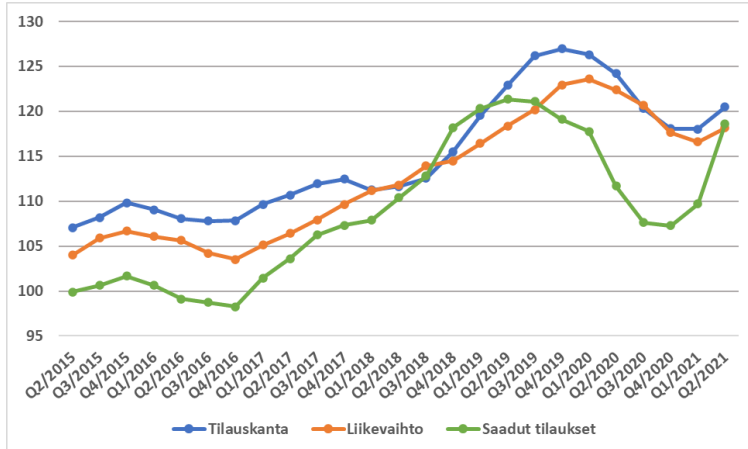
- Palveluliiketoiminnan vahva kehitys jatkui toisella kvartaalilla projektiliiketoiminnan säilyessä hiljaisena.
- Maaialanlaajuiset logistiikkahaasteet, elektroniikka-komponenttien saatavuus ja asiakkaiden viivästyttämät meneillään olevat projektit lykkäsivät liikevaihtoa toiselle vuosipuoliskolle.
- Palveluiden ja MRO-liiketoiminnan markkina-aktiviteetin odotetaan saavuttavan hyvän tason vuoden 2021 lopulla.
- Sellu- ja paperiprojektien markkina-aktiviteetin odotetaan säilyvän hyvänä. Kemianteollisuuden sekä öljy- ja kaasuteollisuuden projektien aktiviteetin odotetaan palautuvan tyydyttävälle tasolle.

TALOUDELLINEN KEHITYS, M€



TRENDIANALYYSI*

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

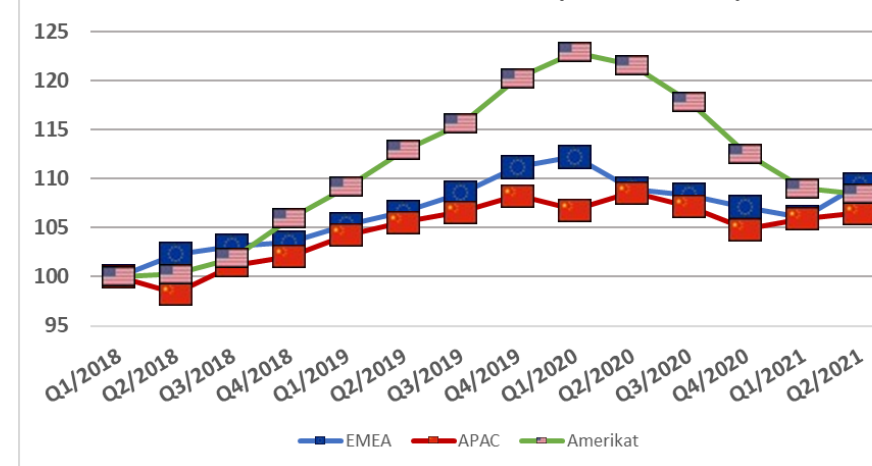


**Yhteenveto sisältää kaikki tarkastellut yritykset yhteenlaskettuna

MISTÄ KASVUA ON SAATU?

- Edeltävien kvartaaleiden voimakas kasvu saaduissa tilauksissa ja tilauskannoissa alkoi näkyä myös yritysten liikevaihtojen voimakkaana kasvuna.** Yhteenlaskettu liikevaihto (KONEen painoarvo n. 35 %) saavutti nyt ensimmäistä kertaa koronapandemiaa edeltävän tason. Lyhyen aikavälin näkymä jatkuu hyvänä, kun tilauskannat ja saadut tilaukset olivat ennätyslukemissaan. Toistaiseksi komponentti- ja logistiikkahaasteiden negatiiviset vaikutukset ovat jääneet yllättävän vähäisiksi.
- Eurooppa oli ylivoimaisesti voimakkaimmin kasvava markkina-alue** liikevaihdolla mitattuna. Aasiassa liikevaihto on ensimmäisellä kvartaalilla ollut säännönmukaisesti erittäin alhainen, mikä pitkälti selittää Aasian voimakasta kasvua verrattuna siihen. Koronapandemiasta elpyneen Aasian kasvu on vakaantunut vahvimman elpymisen tapahtuessa jo viime vuonna. Kuten kuvaajasta nähdään, **koronapandemia on pitkälti kuronut kiinni alueiden väliset kasvuerot.**
- Yrityskohtaisesti kasviluvut olivat voimakkaita, mikä selittyy pitkälti vuoden takaisella heikolla vertailukaudella.** Koronapandemiaa edeltävän, **vuoden 2019 toisen kvartaalin liikevaihtotason saavuttivat vasta KONE, Valmet ja Ponsse.** Eniten jäljessä kahden vuoden takaista olivat Wärtsilä ja Cargotec, joista erityisesti ensimmäisen asiakassegmentit kärsivät eniten koronapandemian negatiivisista vaikutuksista.

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



Koko vuoden juokseva summa

YHTEENLASKETUT AVAINLUVUT

VERTAILU- KAUSI	SAADUT TILAUKSET	TILAUS- KANTA	LIIKE- VAIHTO
Q2/2020	+36 %	+8 %	+5 %
Q1/2021	+7 %	+5 %	+16 %

LIKEVAIHDON KEHITYS ALUEITTAIN

VERTAILU- KAUSI			
Q2/2020	+14 %	+2 %	-2 %
Q1/2021	+12 %	+28 %	+9 %