

MAA- JA ELINTARVIKETALouden ENNUSTE

Juuso Aalto-Setälä, Sari Forsman-Hugg, Jonna Hänninen ja Päivi Kujala

ENNUSTEEN RAKENNE

Maatalous

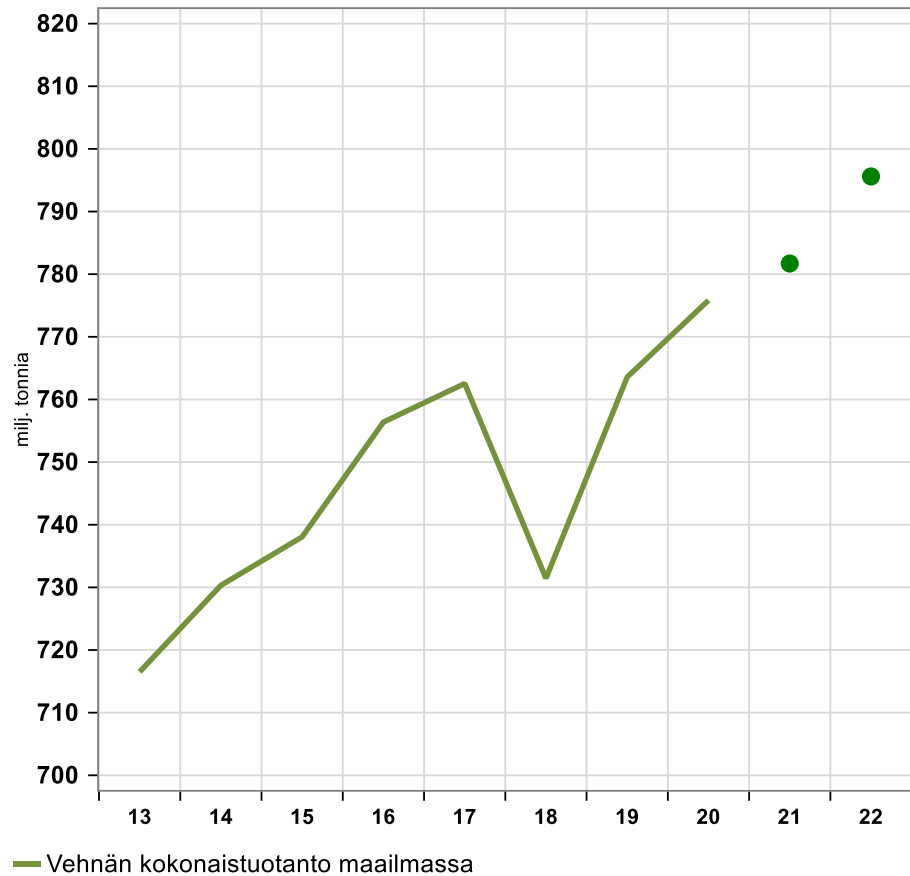
- Viljamarkkinat
- Maidontuotanto
- Lihantuotanto
- Tuotantopanokset
- Maatalouden tulokehitys ja yrittäjätulo

Elintarviketeollisuus ja ruuan hinta

- Elintarviketeollisuuden volyymi ja liikevaihto
- Elintarvikkeiden tuonti ja vienti
- Ruuan hintakehitys
- Elintarvikkeiden kulutus

MAATALOUS

MAAILMAN VEHNÄNTUOTANTO

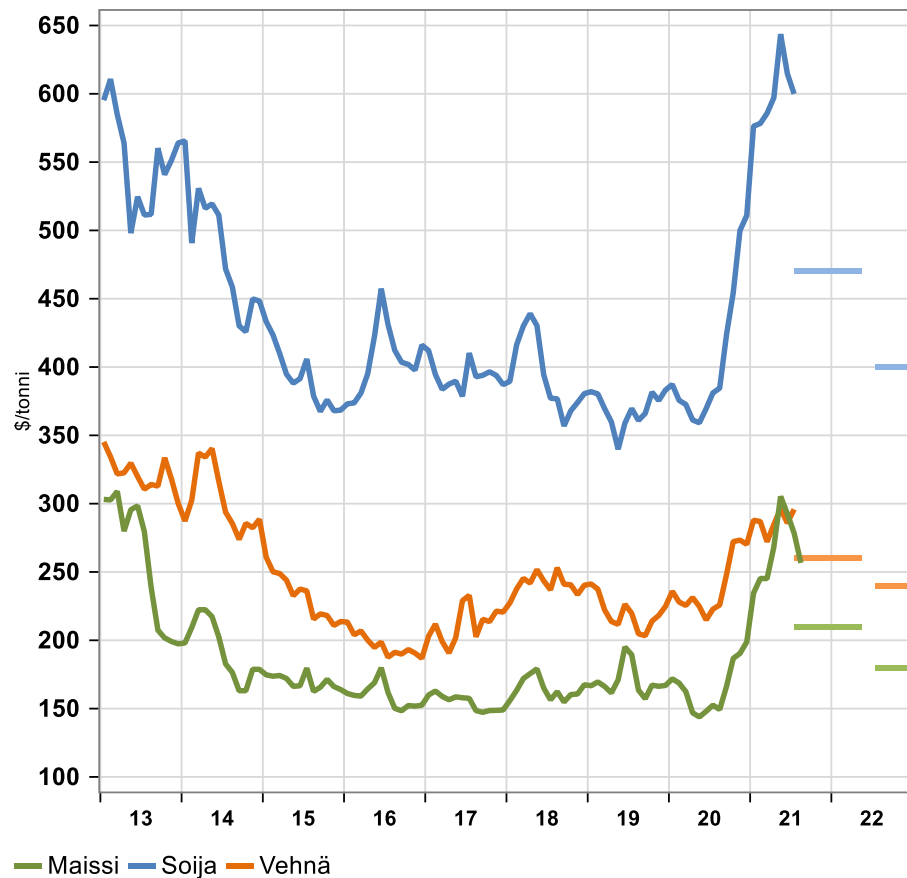


Lähde: USDA, Macrobond, PTT

- Vehnän tuotanto tänä syksynä 780 milj. tn
 - kokonaissato jälleen suurempi kuin aiemmin
 - kasvukauden heikot sääolosuhteet ovat pienentäneet satomääriä monissa maissa
 - määrä kasvaa jälleen ensi satovuotena
- Kulutus on vähän suurempaa kuin tuotanto satovuonna 2021/2022
 - väestönkasvu lisää kulutusta
 - varastoissa on vehnää, mutta varastot pienenevät

Ennuste	2021/22e	2022/23e
Vehnän tuotanto	1 %	2 %

VILJAN MAAILMANMARKKINAHINNAT 1/2



Lähde: UNCTAD, World Bank, Macrobond, PTT

- Markkinoilla on epävarmuutta
 - Kiinan kysyntäpiikki on taittunut
- Vehnän hinta on nopean nousun jälkeen taittunut
 - syksyn alussa hintataso kuitenkin korkealla
 - hintataso laskee ennustekaudella tasaisesti
 - kysynnän kasvu vetää hintoja ylöspäin
 - tuotannon niukkuus kulutuksen suhteen tasaa hinnan laskua

Ennuste	2021/22e	2022/23e
Vehnä	-3 %	-8 %
Maissi	-4 %	-14 %
Soija	-10 %	-15 %

VILJAN MAAILMANMARKKINAHINNAT 2/2

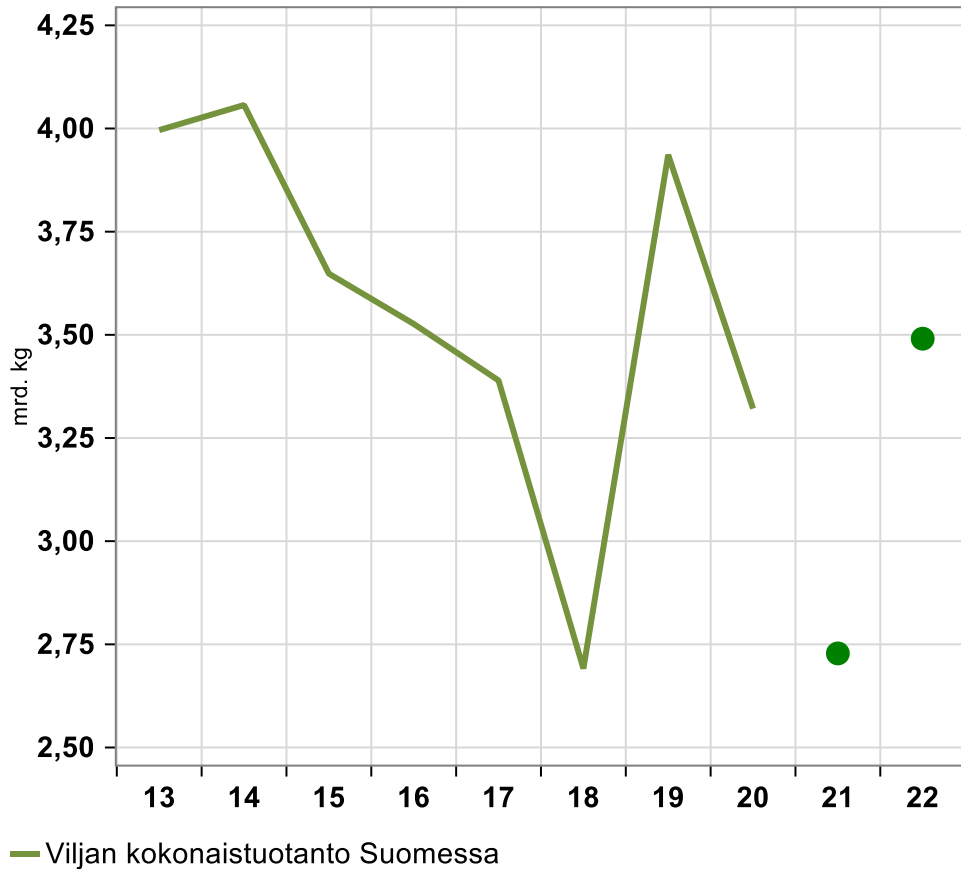


Lähde: UNCTAD, World Bank, Macrobond, PTT

- Maissin tuotanto vain hieman suurempaa kuin kulutus
 - hinta on nopean nousun jälkeen taittunut alaspäin
 - maissia käytetään yhä enemmän rehuksi ja huomattava määrä bioenergian raaka-aineeksi
 - maissin varastot kasvavat hieman
- Soijan tuotanto vastaa juuri ja juuri kulutusta
 - hinta on taittunut nopean nousukauden jälkeen
 - hintataso laskee jäädén aiemmin totuttua tasoa korkeammalle
 - soijan varastot ovat pienet, kasvavat hienoisesti

Ennuste	2021/22e	2022/23e
Vehnä	-3 %	-8 %
Maissi	-4 %	-14 %
Soija	-10 %	-15 %

VILJAN TUOTANTO SUOMESSA I/2

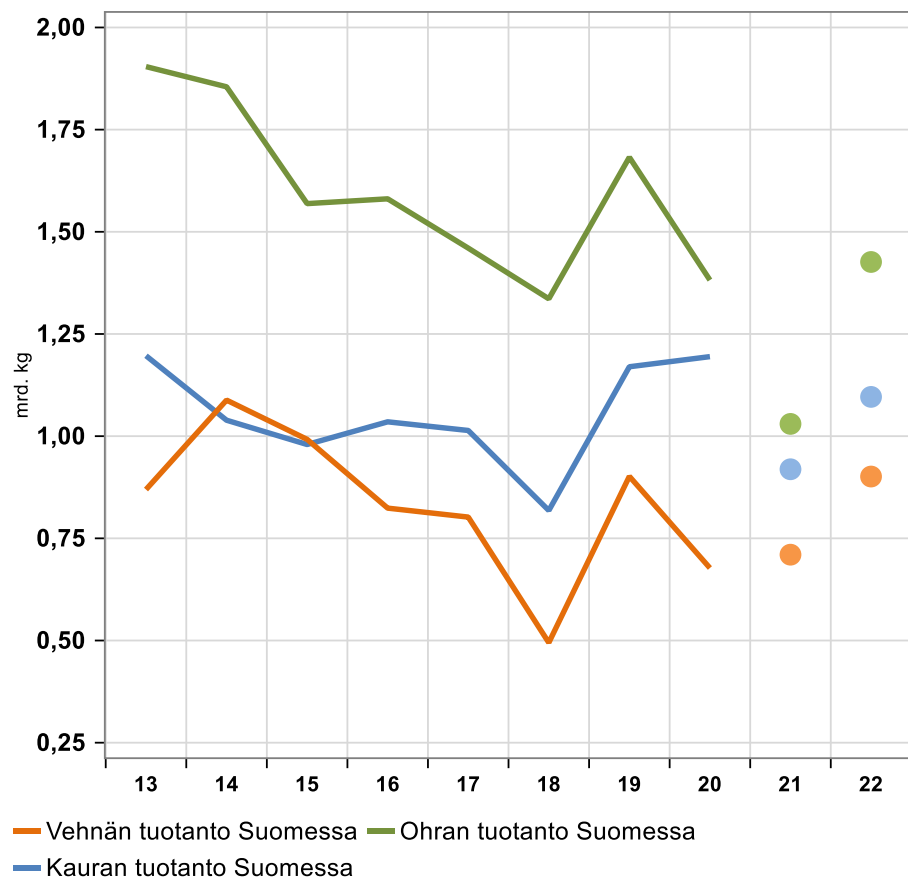


Lähde: Luke, Macrobond, PTT

- Viljasato laskee 2,73 miljardiin kiloon
 - sateinen kevät ja kuiva kesä pienentää ha-satoja
 - ohra- ja kaurasadoissa eniten pudotusta
 - syysvehnän ja rukiin sato kohtuullinen
- Varastot pienenevät tänä vuonna
 - kotieläintiloilla voi tulla puute rehuviljasta, erityisesti ohrasta
- Ensi vuonna hehtaarisadot palautuvat normaalille tasolle

Ennuste	2021/22e	2022/23e
Viljan kokonaistuotanto	-18 %	28 %

VILJAN TUOTANTO SUOMESSA 2/2

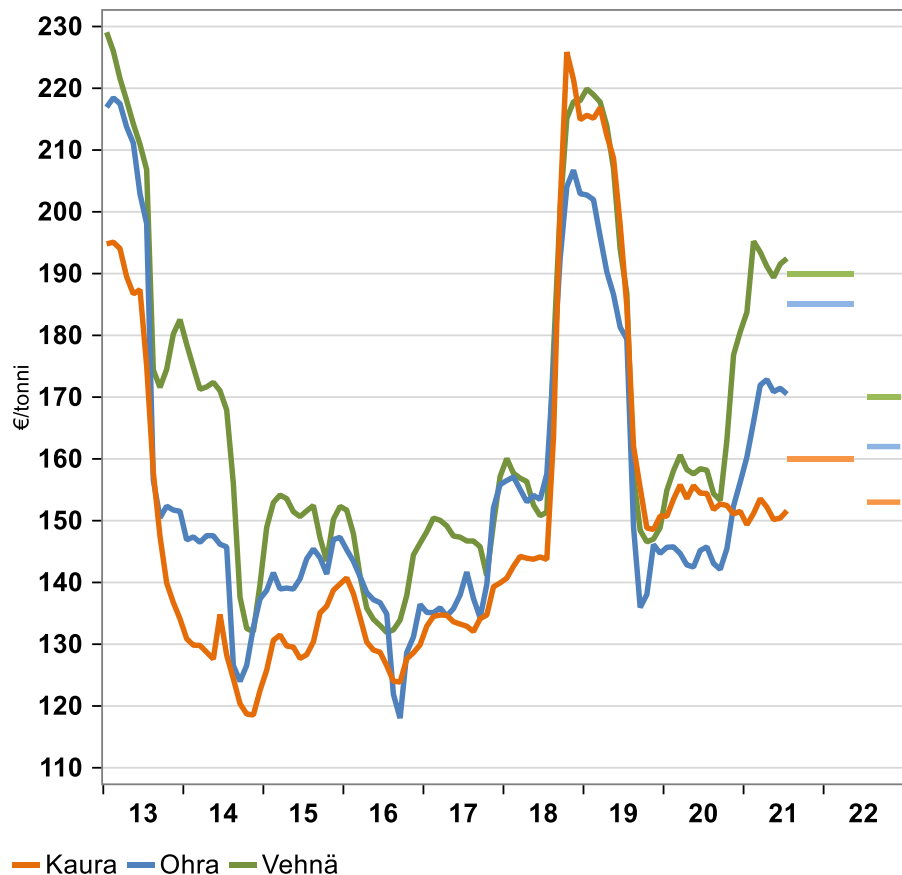


Lähde: Luke, Natural Resources Institute Finland, Macrobond, PTT

- Vehnän tuotanto hieman pienempää kuin kulutus tänä vuonna
 - syysvehnän sato monin paikoin kohtuullinen
- Ohran tuotanto ei vastaa kysyntää
 - satotaso usealla alueella enimmäkseen heikko
- Kauran tuotanto suurempaa kuin kotimaan käyttö
 - satotaso heikko
 - kauran vienti vakaata, vientikaurasta suurin osa on elintarvikekauraa

Ennuste	2021/22e	2022/23e
Vehnä	5 %	27 %
Ohra	-25 %	38 %
Kaura	-23 %	19 %

VILJAN HINNAT SUOMESSA

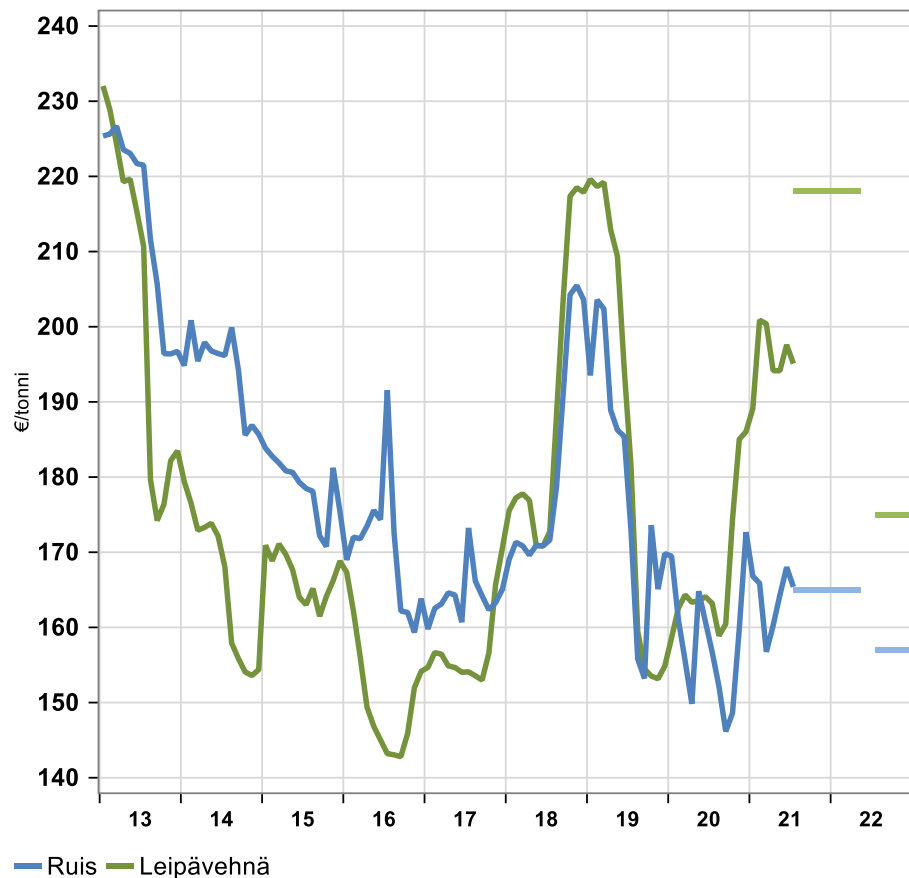


Lähde: Luke, Macrobond, PTT

- Viljan hinnat nousussa syksyn aikana
 - vehnää on varastossa, vientiin vähäisiä määriä
 - ohran melko pieni alkuvarasto pienenee edelleen, ohraa ei riitä vientiin
 - kauran varastotilanne hyvä, mutta määrä pienenee, vientiin menee lähinnä elintarvikekauraa
- Hinnat laskevat tuotannon palautuessa satovuonna 2022/23

Ennuste	2021/22e	2022/23e
Vehnä	7 %	-11 %
Ohra	17 %	-12 %
Kaura	5 %	-5 %

LEIPÄVILJAN HINNAT SUOMESSA

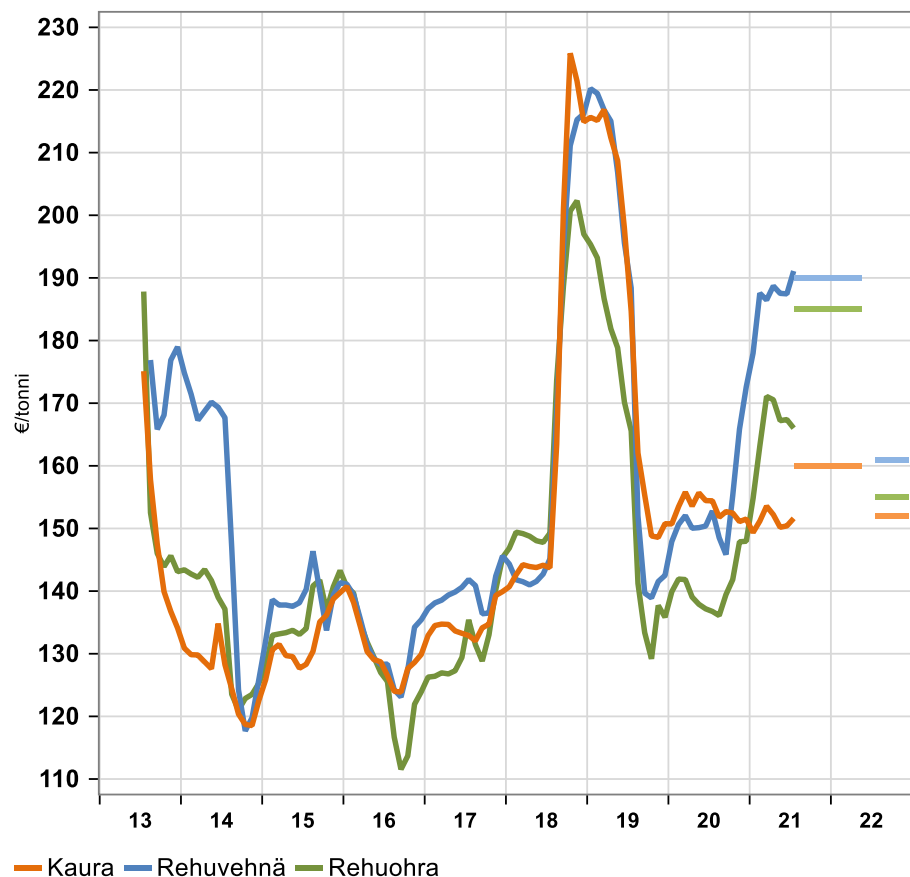


Lähde: Luke, Natural Resources Institute Finland, Macrobond, PTT

- Leipävehnän hinnat nousussa
 - vehnäsadosta noin kolmannes leipävehnää
 - hinnat nousevat syksyn aikana, ja kääntyvät laskuun kevään aikana
 - uuden satokauden alkaessa hinnat ovat kuitenkin keskimääräistä korkeammalla
- Rukiin tuotanto ei vastaa kysyntää tänä satovuonna
 - rukiin satotaso kohtuullinen
 - suuret alkuvarastot pienenevät tulevan kauden aikana, hintakehitys maltillista
 - vientiä ei juurikaan ole

Ennuste	2021/22e	2022/23e
Leipävehnä	19 %	-20 %
Ruis	3 %	-5 %

REHUVILJAN HINTA SUOMESSA

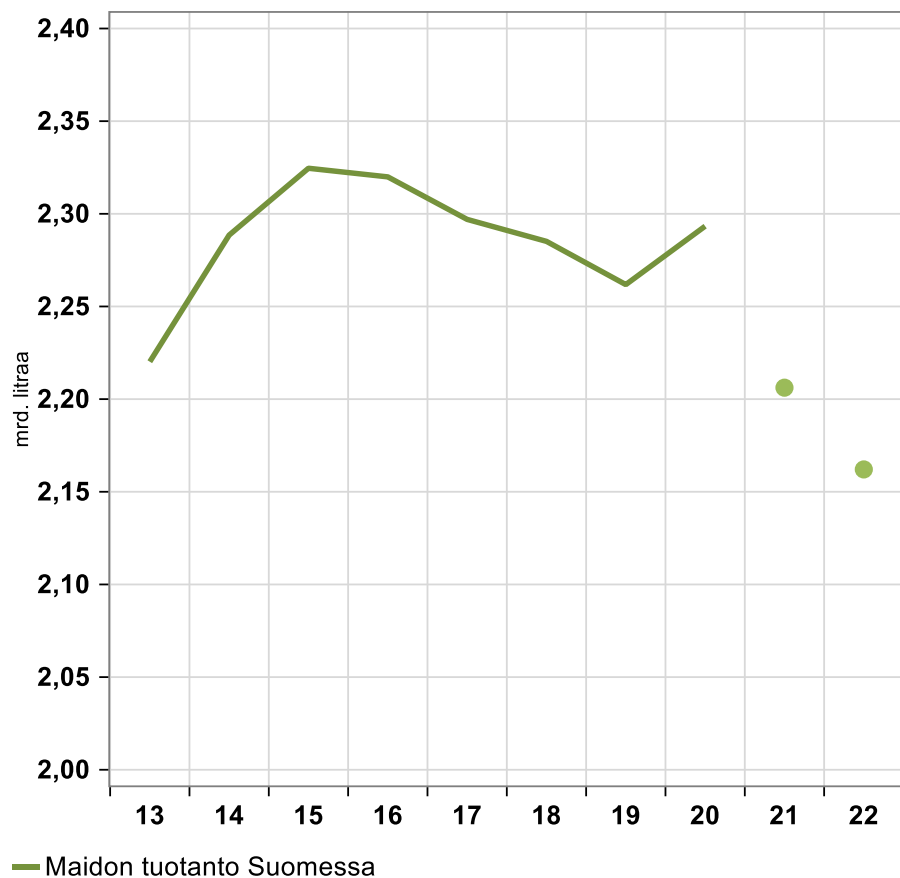


Lähde: Luke, Natural Resources Institute Finland, Macrobond, PTT

- Ohran hinta nousee syksyn aikana, jonka vuoksi rehukustannukset nousevat
 - ohran tuotanto ei vastaa kotimaan kysyntää
- Kauran hinta nousee maltillisesti
 - kysyntää lisää kauran käyttö ohran korvaajana
 - kysyntää lisää myös kauran elintarvikekäyttö
- Rehuvehnän hinta nousee kasvavan kysynnän myötä
 - käytetään ennustekaudella ohran korvaajana

Ennuste	2021/22e	2022/23e
Kaura	5 %	-5 %
Rehuohra	20 %	-16 %
Rehuvehnä	11 %	-16 %

MAIDON TUOTANTO SUOMESSA

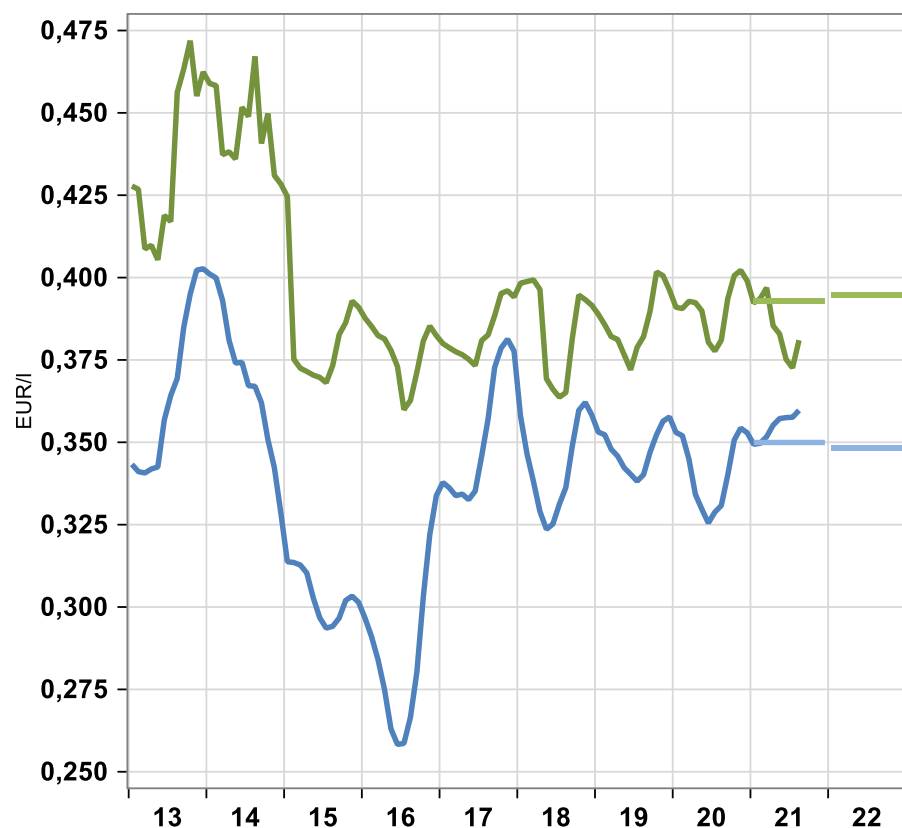


Lähde: Luke, Macrobond, PTT

- Maidon tuotanto laskee lähes neljä prosenttia
 - sopimustuotantomalli, kesän helteet ja rehun saatavuus vaikuttanut
 - lehmien keskituotos jäänyt alle viimevuoden tason
- Alan rakenteen ja kulutuksen muutokset
 - tuottajien määrä jatkaa vähenemistään
 - nestemäisten maitotuotteiden kulutuksen lasku

Ennuste	2021e	2022e
Maidon tuotanto	-3,8 %	-2 %

MAIDON TUOTTAJAHINTA



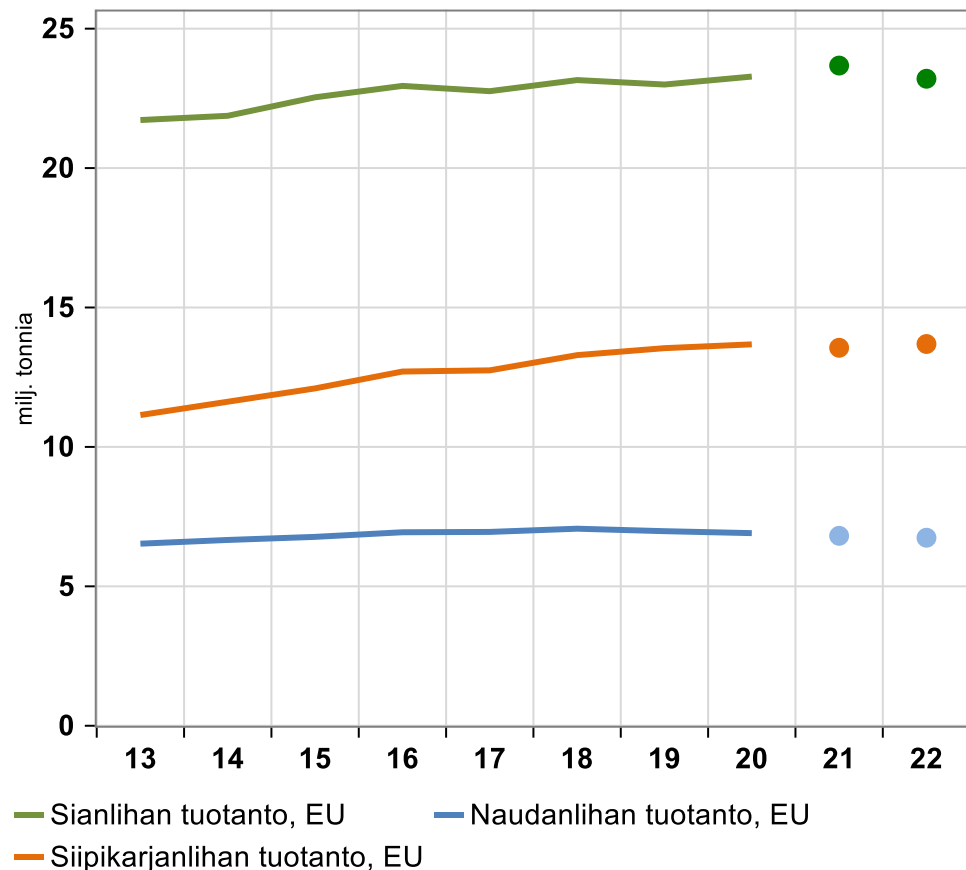
— Maidon tuottajahinta, EU — Maidon tuottajahinta, Suomi

Lähde: Luke, Natural Resources Institute Finland, European Commission (DG AGRI), Macrobond, PTT

- Maidon tuottajahinta EU:ssa nousee tänä vuonna
 - normaalista kausivaihtelusta poiketen maidon keskimääräinen tuottajahinta nousi EU:ssa kesän aikana
 - yleisen talouskasvun seurauksena kysyntä on ollut tarjontaa vahvempaa
 - Kiinan kysyntä vahvaa
 - palaudutaan koronapandemiasta, kulutus lähtee kasvuun
- Positiivinen markkinanäkymä EU:ssa luo mahdollisuuksia tuottajahintojen nousulle
- Tänä ja ensi vuonna maidon tuottajahinta Suomessa nousee jälkitilit huomioiden

Ennuste, tuottajahinta	2021e	2022e
Suomi	0,5 %	0,5 %
EU	2,5 %	-0,5 %

LIHANTUOTANTO EU:SSA

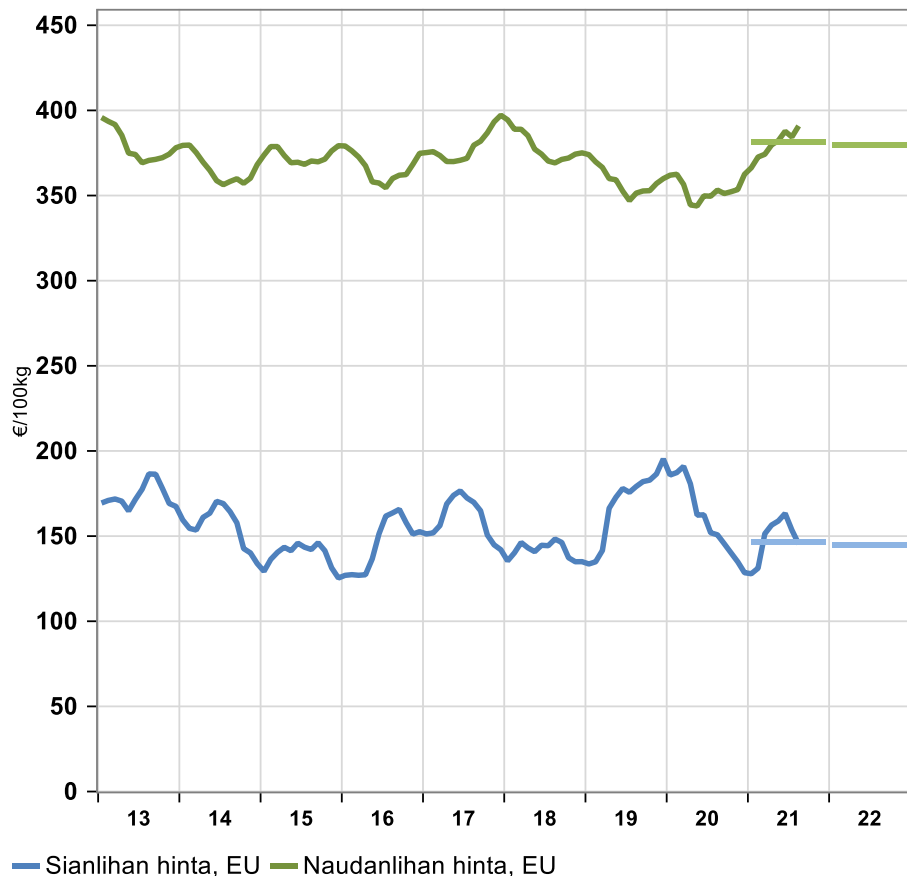


Lähde: DG AGRI, Macrobond, PTT

- Naudanlihan tuotannossa loivaa laskua EU:ssa
- Sianlihantuotannossa ylitarjontaa
 - EU:n tuotannossa kasvua tänä vuonna
 - vienti Kiinaan EU:sta hidastuu
 - tuotanto kääntyy laskuun ensi vuonna
- Siipikarjanlihan tuotanto laskee hieman lintuinfluenssan takia
 - kysyntä on kasvussa

Ennuste	2021e	2022e
Naudanliha	-1 %	-1 %
Sianliha	2 %	-2 %
Siipikarjanliha	-1 %	1 %

LIHAN TUOTTAJAHINNAT EU:SSA

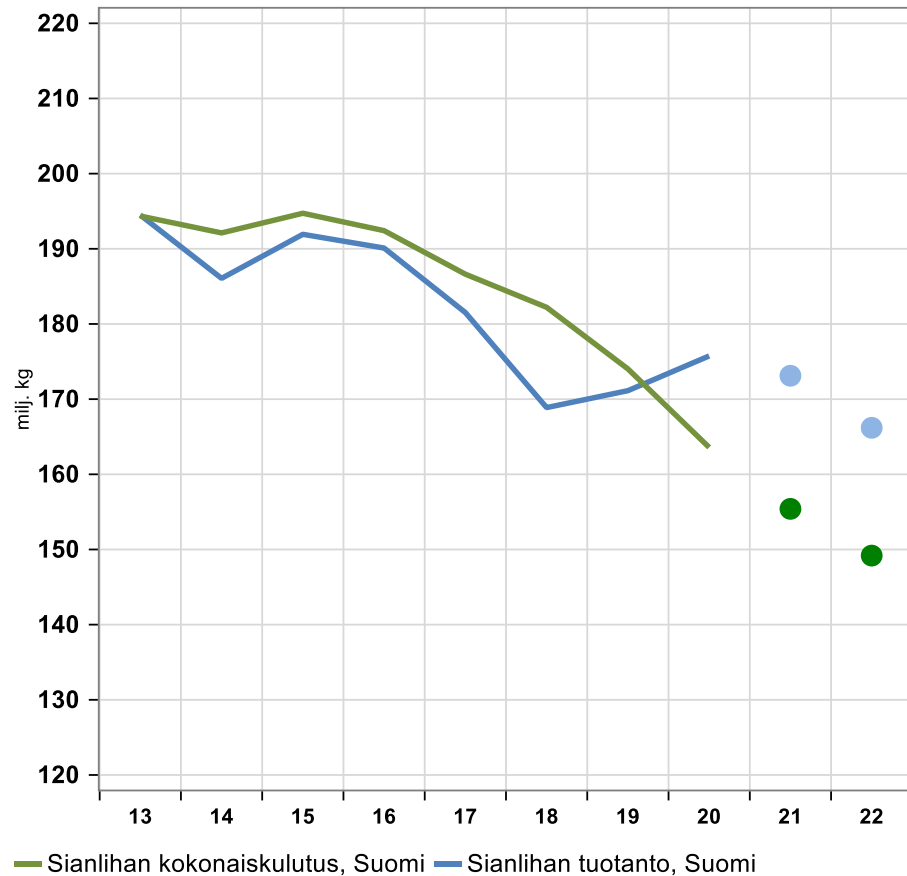


Lähde: European Commission (DG AGRI), Macrobond, PTT

- Naudanlihan tuottajahinta nousee tänä vuonna
 - nautojen määrä pienenee
 - ravintolat aukeavat, kysyntä lisääntyy
 - vienti EU:sta on kasvanut
 - niukkuutta Australiassa ja Brasiliassa
 - maltillinen hintatrendi
- Sianlihan tuottajahinta laskee tänä vuonna
 - tuotanto suurempaa kuin kulutus
 - vientikasvu Kiinaan hidastuu

Ennuste	2021e	2022e
Naudanlihan tuottajahinta	8 %	-0,5 %
Sianlihan tuottajahinta	-8,5 %	-1 %

SIANLIHAN TUOTANTO JA KULUTUS SUOMESSA

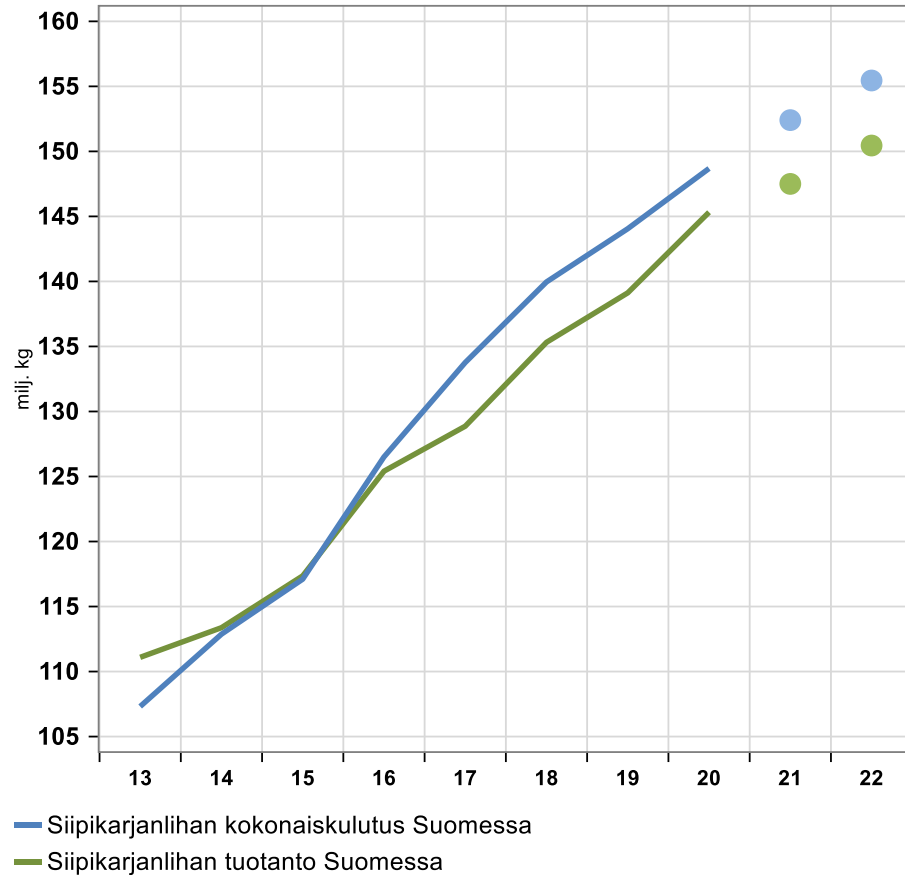


Lähde: Luke, Natural Resources Institute Finland, Finnish Customs, Macrobond, PTT

- Hyvä vientikysyntä veti sianlihan tuottajahinnat nousuun
- Tuottajahintojen nousun seurauksena tuotanto kasvoi
- Viennin hidastuminen ja tuotannon kasvu käänsi tuottajahinnat laskuun
- -> tuotanto kääntyy takaisin laskutrendiin
- Tänä ja ensi vuonna sekä kotimainen kulutus että tuotanto laskevat

Ennuste	2021e	2022e
Kulutus	-5 %	-4 %
Tuotanto	-1,5 %	-4 %

SIIPIKARJANLIHAN TUOTANTO JA KULUTUS SUOMESSA

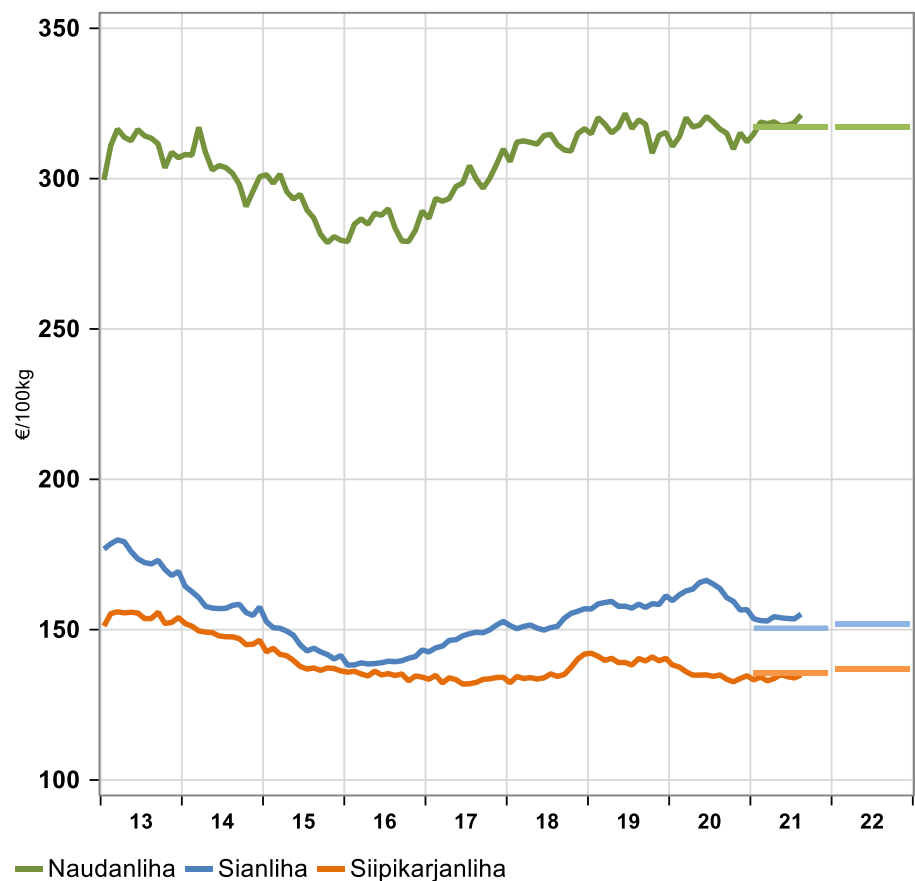


Lähde: Luke, Natural Resources Institute Finland, Finnish Customs, Macrobond, PTT

- Siipikarjanlihan tuotanto ja kulutus jatkaa tasaista nousua
 - Tuotanto vastaa kysyntään
 - Vahva sopimusohjaus
- Teollisuus investoi uuteen kapasiteettiin

Ennuste	2021e	2022e
Kulutus	2,5 %	2 %
Tuotanto	1,5 %	2 %

LIHAN TUOTTAJAHINNAT SUOMESSA

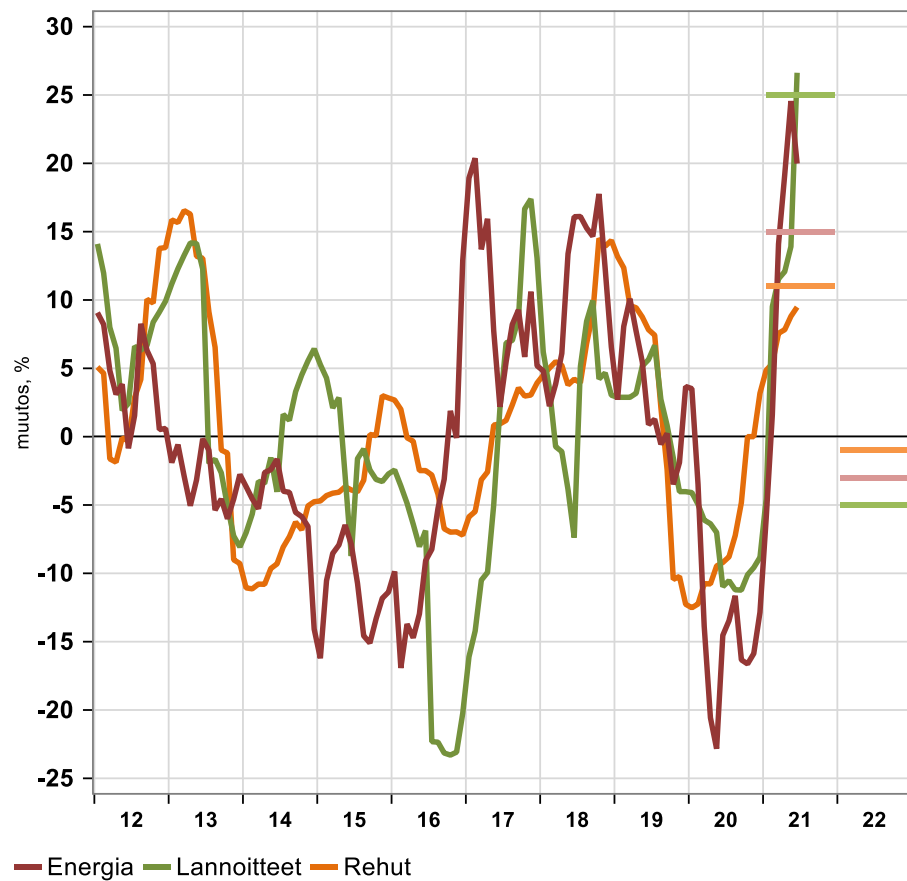


Lähde: Luke, Natural Resources Institute Finland, Macrobond, PTT

- Naudanlihan tuottajahinta nousee tänä vuonna hieman
- Sianlihan viennin hidastuminen ja tuotannon kasvu kääntävät tuottajahinnan laskuun tänä vuonna
- Siipikarjanlihan tuottajahinnat nousevat maltillisesti tänä ja ensi vuonna
 - broilerin kysynnän kasvu vakaata

Ennuste	2021e	2022e
Nauta	0,5 %	0 %
Sika	-7 %	1 %
Siipikarja	0,5 %	1 %

TUOTANTOPANOSTEN HINTAKEHITYS

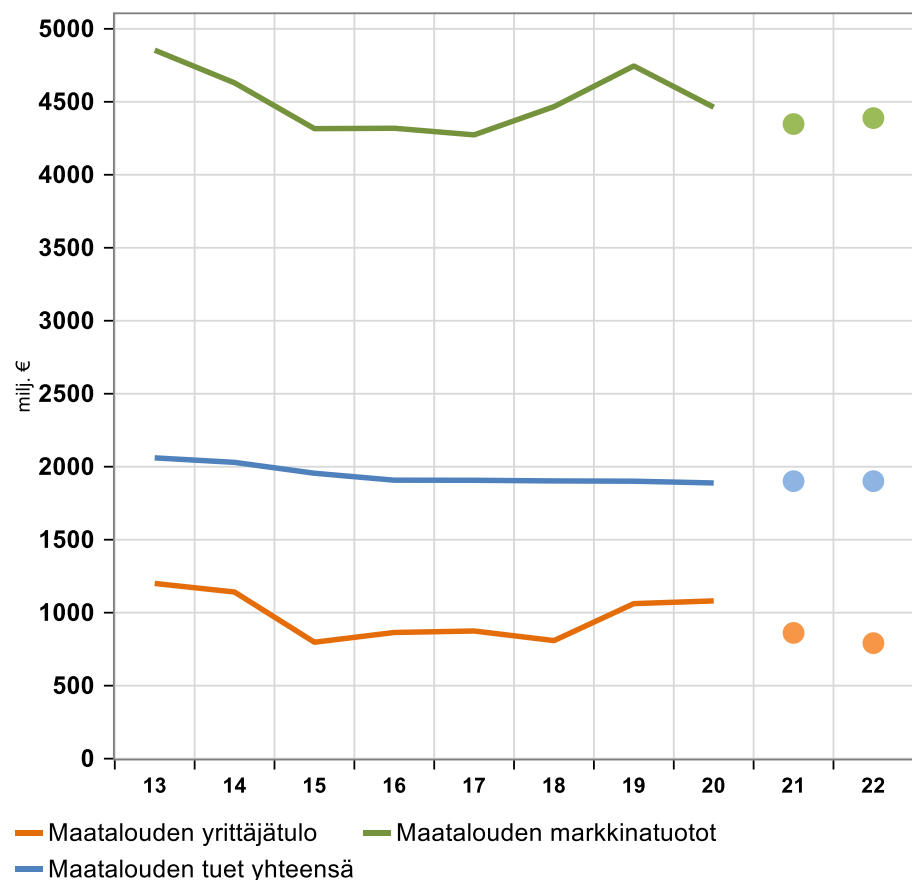


Lähde: Statistics Finland, Macrobond, PTT

- Tuotantopanosten hinnat ovat nousseet nopeasti
- Öljyn hinta yli kaksinkertaistunut vuodentakaisesta
- Lannoitekausi alkoi 40 prosenttia edellisvuotta korkeammilla hinnoilla
- Rehujen hinnat nousevat tänä vuonna viljan ja valkuaisrehujen hintojen nousun vuoksi
 - ensi vuonna nousu hidastuu, mutta taso jää totuttua korkeammalle

Ennuste	2021e	2022e
Energia	15 %	-3 %
Lannoitteet	25 %	-5 %
Rehut	11 %	-1 %

MAATALOUDEN TULOKEHITYS



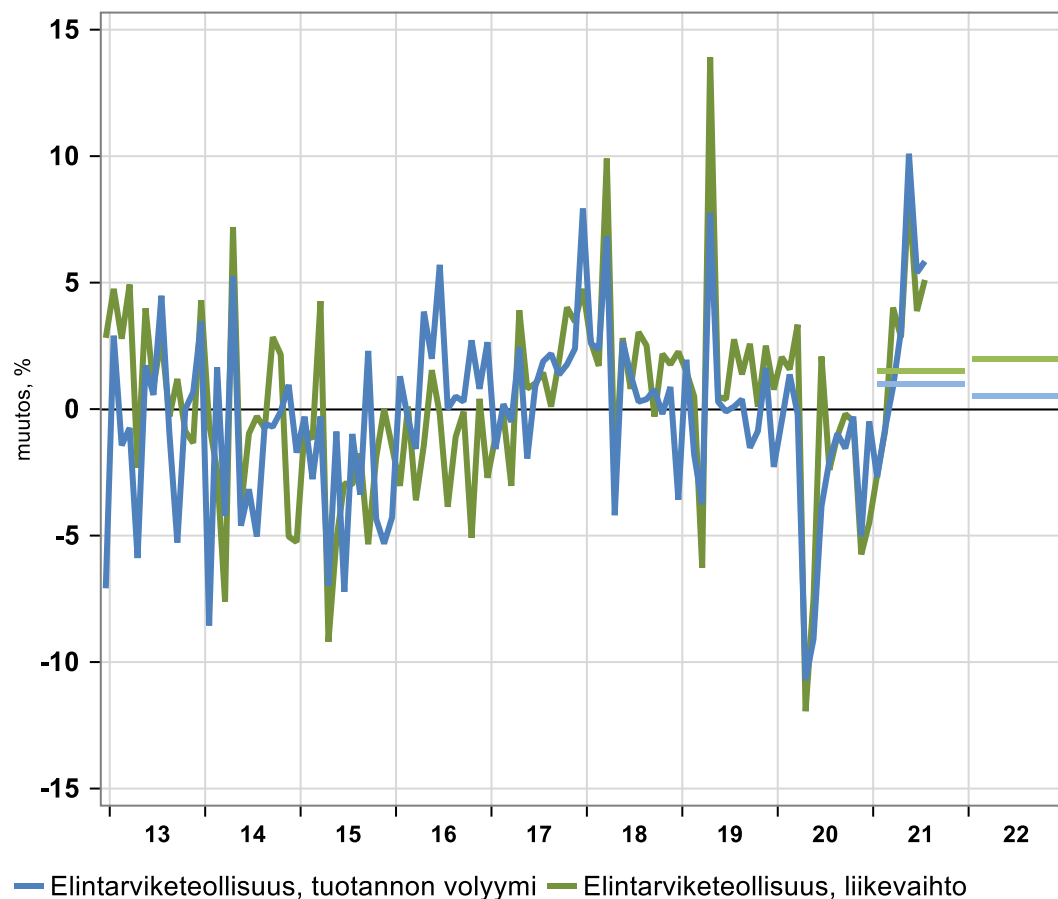
Lähde: Eurostat, Macrobond, PTT

- Yrittäjätulo laskee viidenneksen
 - kasvintuotannon tuotot pienentyvät heikon kokonaissadon vuoksi
 - kotieläintuotannossa yrittäjätulo laskee
 - maidontuotannon lasku
 - sianlihan tuottajahinnan lasku
 - tuotantopanosten hinnat nousevat merkittävästi
 - mm. rehukustannukset
- Yrittäjätulon lasku jatkuu ensi vuonna

Ennuste	2021e	2022e
Maatalouden markkinatuotto	-3 %	1 %
Maatalouden tuet	1 %	0 %
Maatalouden yrittäjätulo	-20 %	-8 %

ELINTARVIKETEOLLISUUS JA RUUAN HINTA

ELINTARVIKETEOLLISUUS

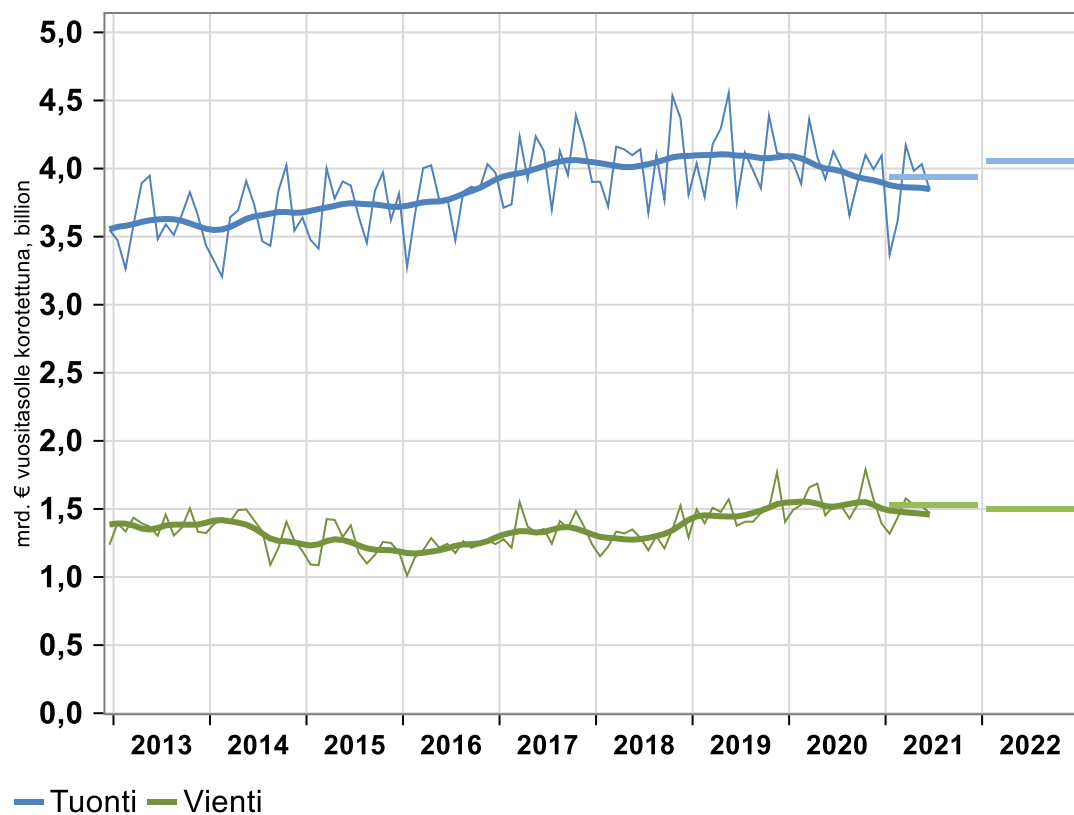


Lähde: Statistics Finland, Macrobond, PTT

- Elintarviketeollisuuden toimintavarmuus on pysynyt vakaana koronapandemian aikana
- Tänä vuonna tuotannon liikevaihto ja osittain myös volyymi palautuvat ensimmäisen koronavuoden notkahduksesta
- Ensi vuonna liikevaihto kasvaa 2 prosenttia
 - Kasvua vauhdittavat yleinen talouskasvu ja inflatiokehitys, kuluttajien ostovoiman kasvu ja ruuan hinnan nousu

Ennuste	2021e	2022e
Liikevaihto	1,5 %	2 %
Volyymi	1 %	0,5 %

ELINTARVIKKEIDEN VIENTI JA TUONTI

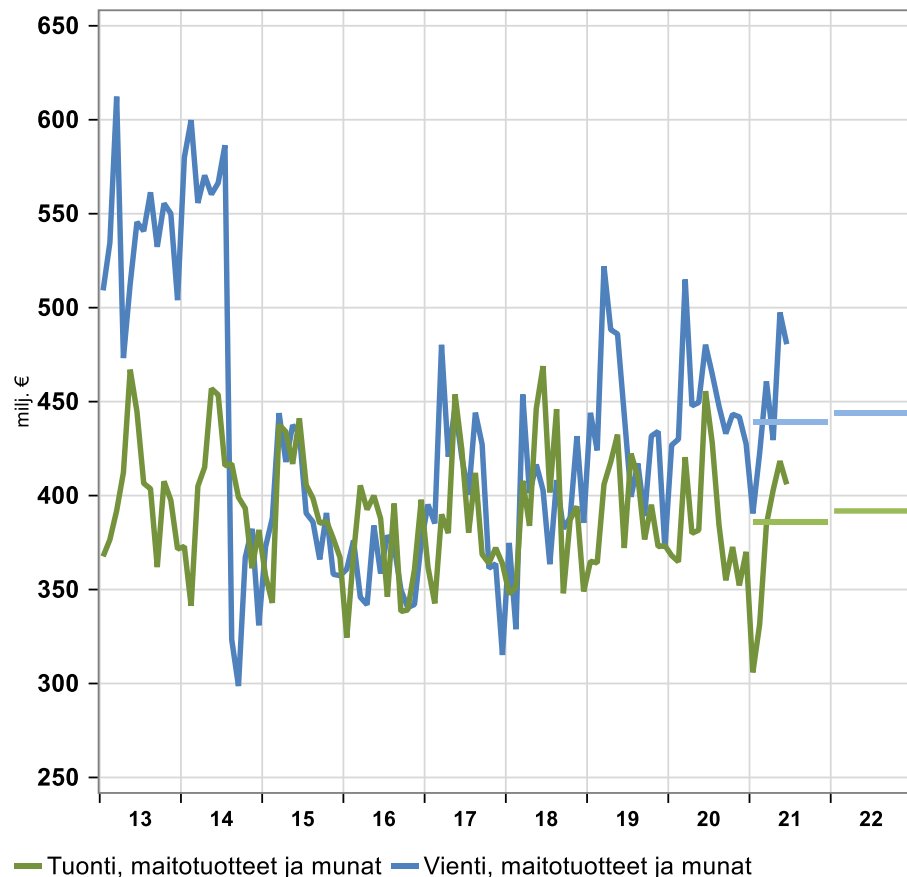


Lähde: Finnish Customs, Macrobond

- Elintarvikeviennin kasvu taittuu tänä vuonna; viennin arvo säilyy silti 1,5 mrđ. euron tasolla
 - sianlihan viennin kasvu hidastuu
 - myös maitotuotteiden viennissä laskua
 - lisääntyvä tarjonta kiristää kilpailua vientimarkkinoilla
- Elintarviketuonti palautuu ensi vuonna
 - tuonnin kasvuun vaikuttaa ruokapalvelusektorin avautuminen

Ennuste	2021e	2022e
Tuonti	-2 %	3 %
Vienti	-1 %	-2 %

ELINTARVIKKEIDEN VIENTI JA TUONTI: MAITO

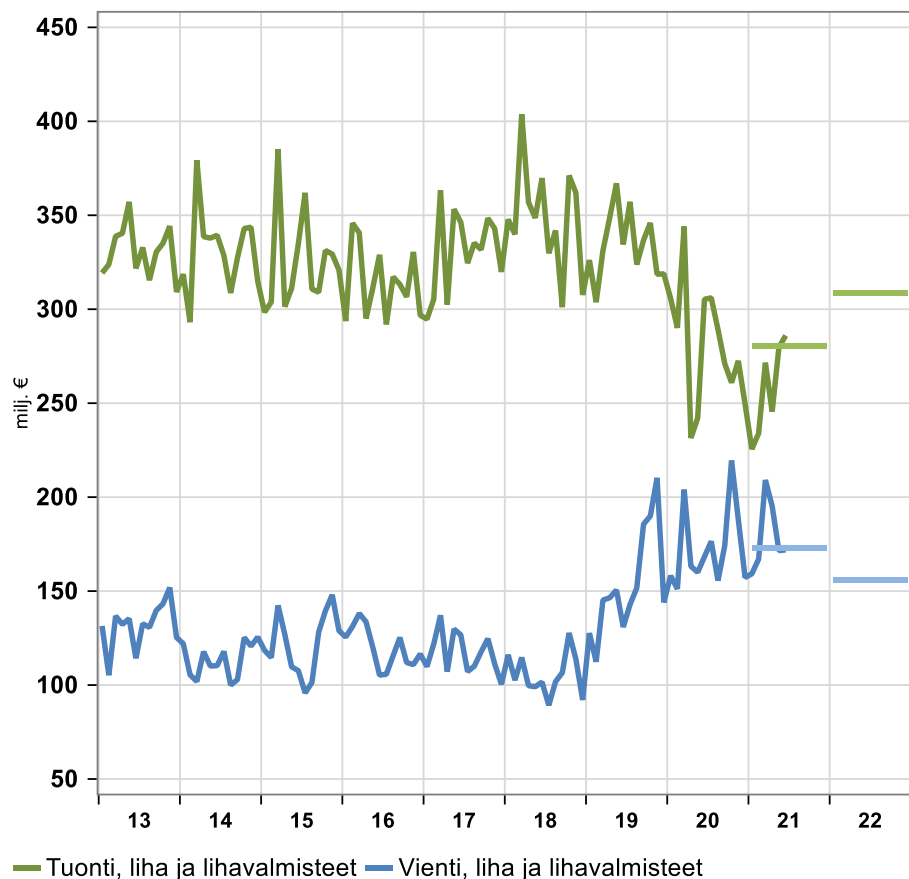


Lähde: Finnish Customs, Macrobond, PTT

- Maitotuotteiden vientimäärät laskussa
- Tuonti palautuu osittain ensi vuonna ruokapalvelusektorin avautumisen myötä

Ennuste	2021e	2022e
Tuonti	0 %	1,5 %
Vienti	-2,5 %	1 %

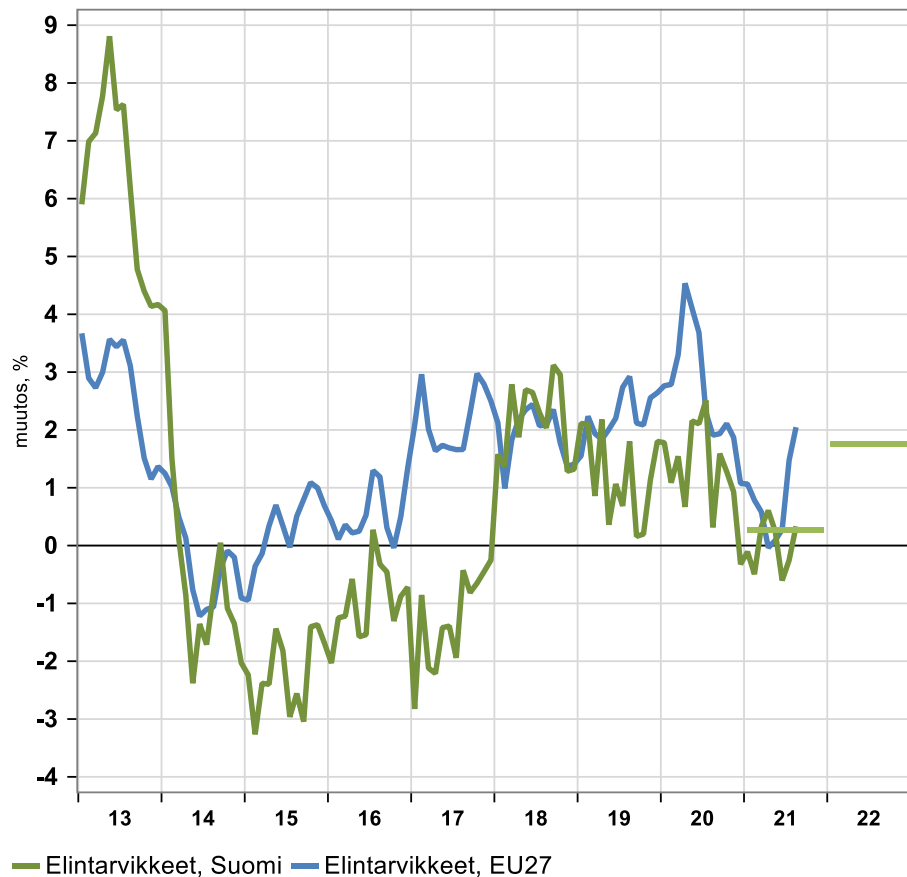
ELINTARVIKKEIDEN VIENTI JA TUONTI: LIHA



- Sianlihan viennin kasvu taittuu
 - vientiin liittyy epävarmuutta
 - Kiinan oma sianlihantuotanto on ollut voimakkaassa kasvussa
 - vientihinnat laskeneet; vienti ei kannattavaa
- Lihan tuonti ei palaudu vielä tänä vuonna
 - ruokapalvelualan kohdistuneet rajoitukset ovat vähentäneet tuontilihan kysyntää
 - ensi vuonna tuonti palautuu

Ennuste	2021e	2022e
Tuonti	-0 %	10 %
Vienti	0 %	-10 %

RUUAN HINTAKEHITYS SUOMI VS. EU

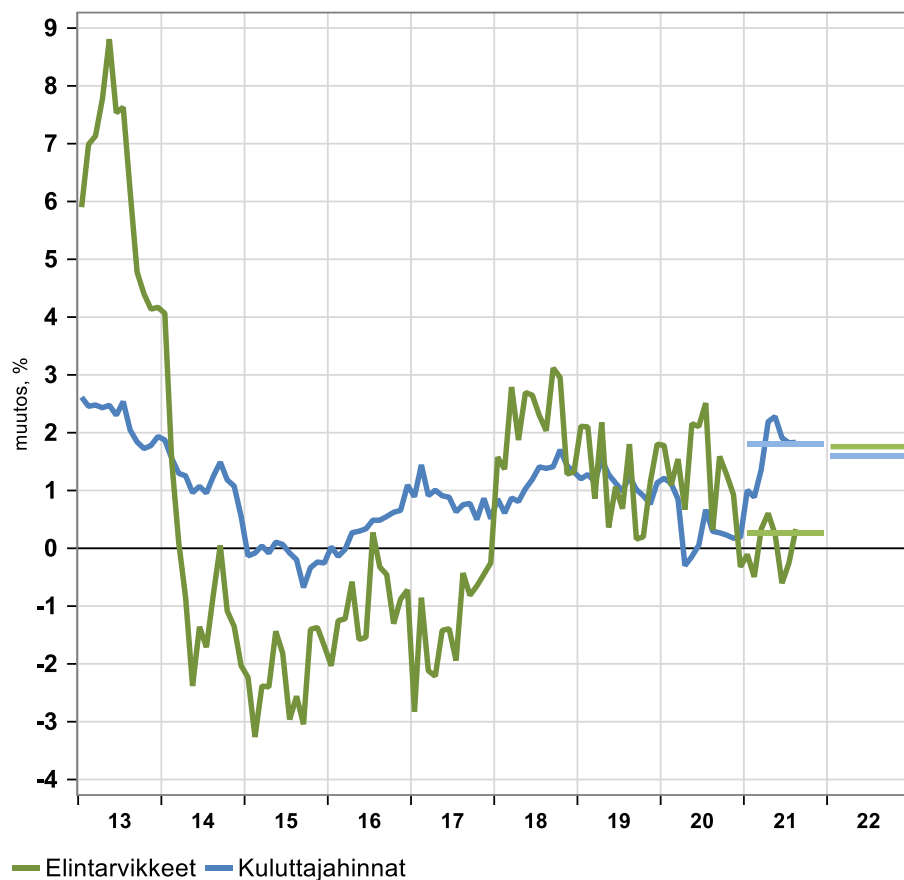


Lähde: Eurostat, Macrobond, PTT

- Suomen hintavaihtelut ovat koronapandemian aikana olleet maltillisempia kuin EU:ssa
- Tänä vuonna hinnat ovat EU:ssa nousseet nopeammin kuin Suomessa

Ennuste	2021e	2022e
Elintarvikkeet	0,3 %	1,8 %

RUUAN HINTAKEHITYS SUOMESSA

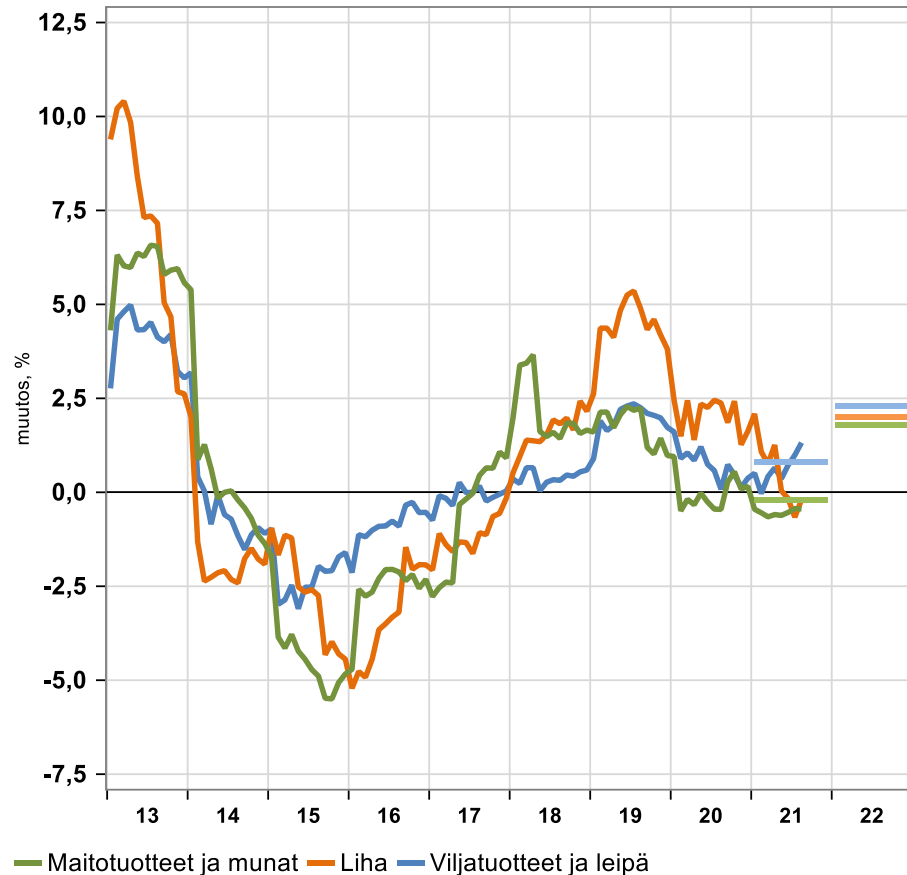


Lähde: Eurostat, Macrobond, PTT

- Tänä vuonna ruuan hinta nousee selvästi yleistä inflaatiokehitystä hitaammin
- Ensi vuonna ruuan hinnan nousu kiihtyy; ruuan hinnan kehitys on hieman yleistä inflaatiokehitystä nopeampaa
- Hintojen nousua vauhdittavat kustannusten nousu ja kuluttajien ostovoiman vahvistuminen

Ennuste	2021e	2022e
Elintarvikkeet	0,3 %	1,8 %
Inflaatio	1,8 %	1,6 %

RUUAN HINTAKEHITYS TUOTERYHMITÄIN

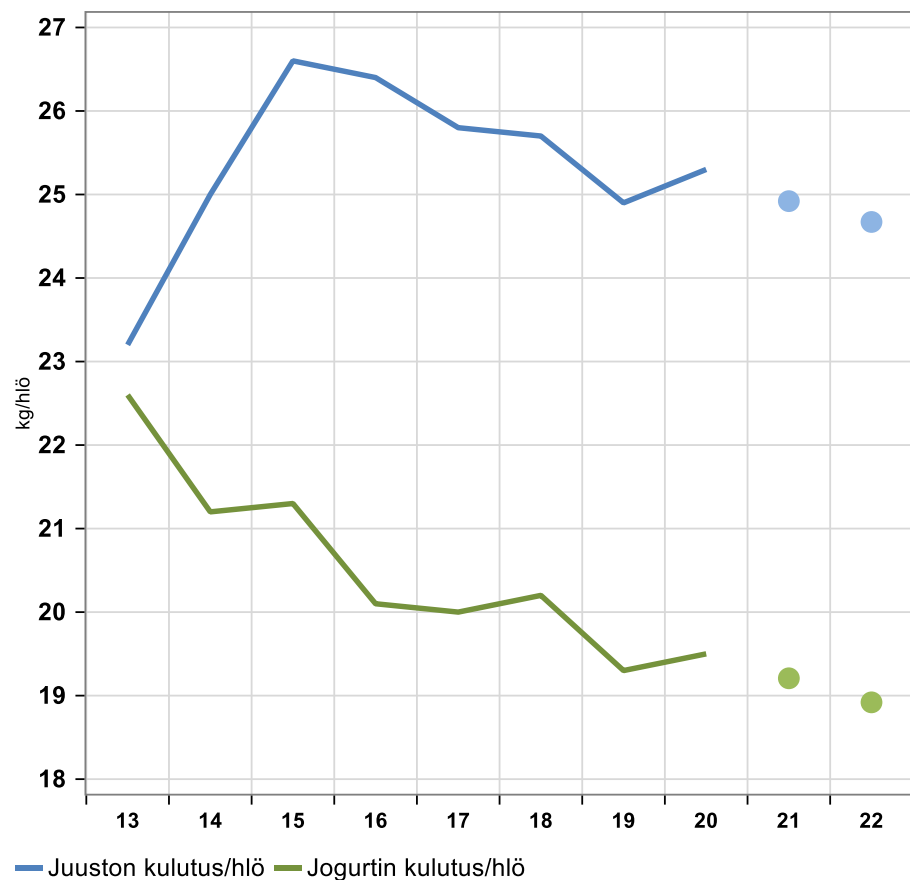


Lähde: Eurostat, Macrobond, PTT

- Tänä vuonna lihan, maitotuotteiden ja viljatuotteiden hintakehityksessä ei suuria eroja
- Ensi vuonna hinnat nousevat selvästi

Ennuste	2021e	2022e
Liha	0,8 %	2,0 %
Maitotuotteet	-0,2 %	1,8 %
Viljatuotteet	0,8 %	2,3 %

MAITOTUOTTEIDEN KULUTUS SUOMESSA

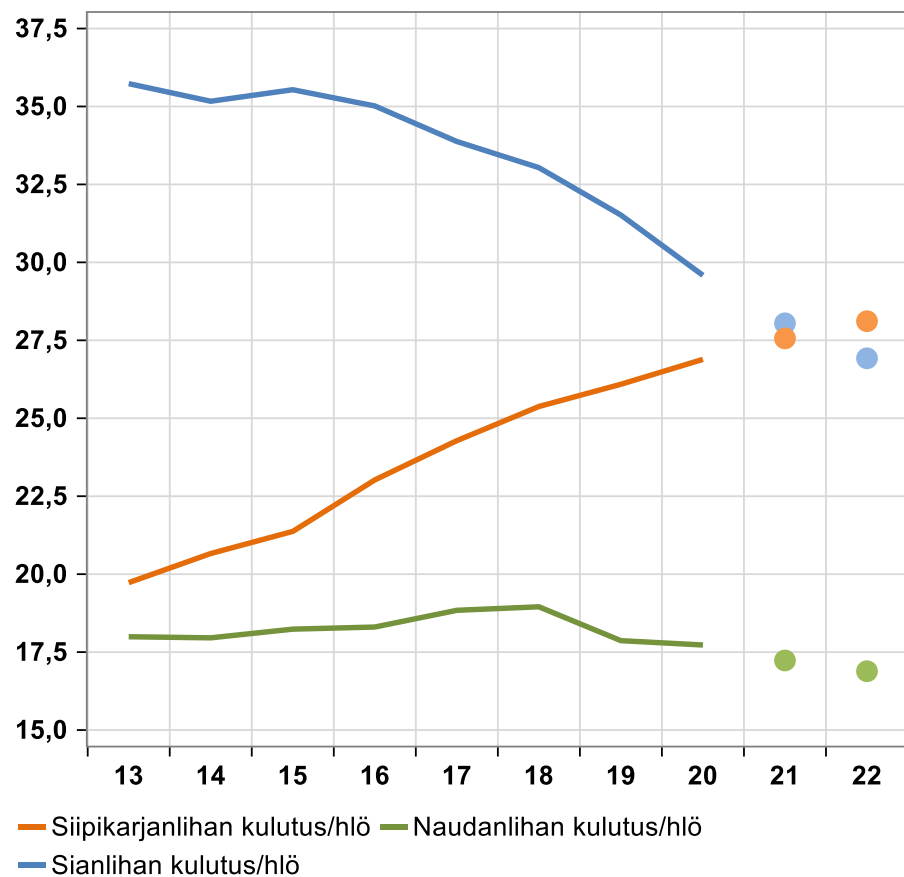


Lähde: Luonnonvarakeskus, Macrobond, PTT

- Maitotuotteiden kokonaiskulutus on laskussa
- Nestemäisten maitotuotteiden kulutuksen lasku jatkuu
- Korona käänsi juuston ja jogurtin kulutusta nousuun vuonna 2020, tänä ja ensi vuonna kulutus hieman laskee
- Markkinoille on tullut korvaavia kasvi- ja kaurapohjaisia tuotteita

Ennuste	2021e	2022e
Jogurtin kulutus	-1,5 %	-1,5 %
Juuston kulutus	-1,5 %	-1 %

LIHAN KULUTUS SUOMESSA



Lähde: Luke, Finnish Customs, StatFin, Macrobond, PTT

- Lihan kokonaiskulutus jatkaa laskua
- Sianlihan kulutuksen lasku jatkuu jyrkkänä
- Siipikarjanlihan kulutuksen kasvu sen sijaan jatkuu tasaisena
 - Siipikarjanlihan kulutus ohittaa sianlihan kulutuksen vuonna 2022

Ennuste	2021e	2022e
Naudanlihan kulutus hlö	-2,8 %	-2 %
Sianlihan kulutus hlö	-5 %	-4 %
Siipikarjanlihan kulutus hlö	2,5 %	2 %

MAA- JA ELINTARVIKETALOUDEN ENNUSTE, SYKSY 2020

Juuso Aalto-Setälä, Sari Forsman-Hugg, Jonna Hänninen ja Päivi Kujala

www.ptt.fi

@PTTfi