



Globaali maitotuotemarkkina ja vastuullisuus

Tulevaisuusfoorumi 5.2.2025

HAUSKA TAVATA!



Timo Pajari
Valio Oy

AIHEEMME TÄNÄÄN

1. Globaalit toimintaympäristö ja maitotuotteet

- Miten maitotuotteiden tuotanto ja kulutus kehittyvät globaalisti?
 - Muutama näkymä lähitulevaisuudesta

2. Näkökulma vastuullisuuteen

- Visio: Tulevaisuuden ruokajärjestelmä
- Valion ilmasto-ohjelma

VALIO KONSERNIN 2,3 MILJARDIN LIIKEVAIHDOSTA N. 65% TULEE SUOMESTA JA 35% ULKOMAILTA

Valio-konsernin liikevaihdon jakautuminen 2024 (miljardia euroa)



2,3
miljardia euroa

Valio-konsernin
liikevaihto 2024

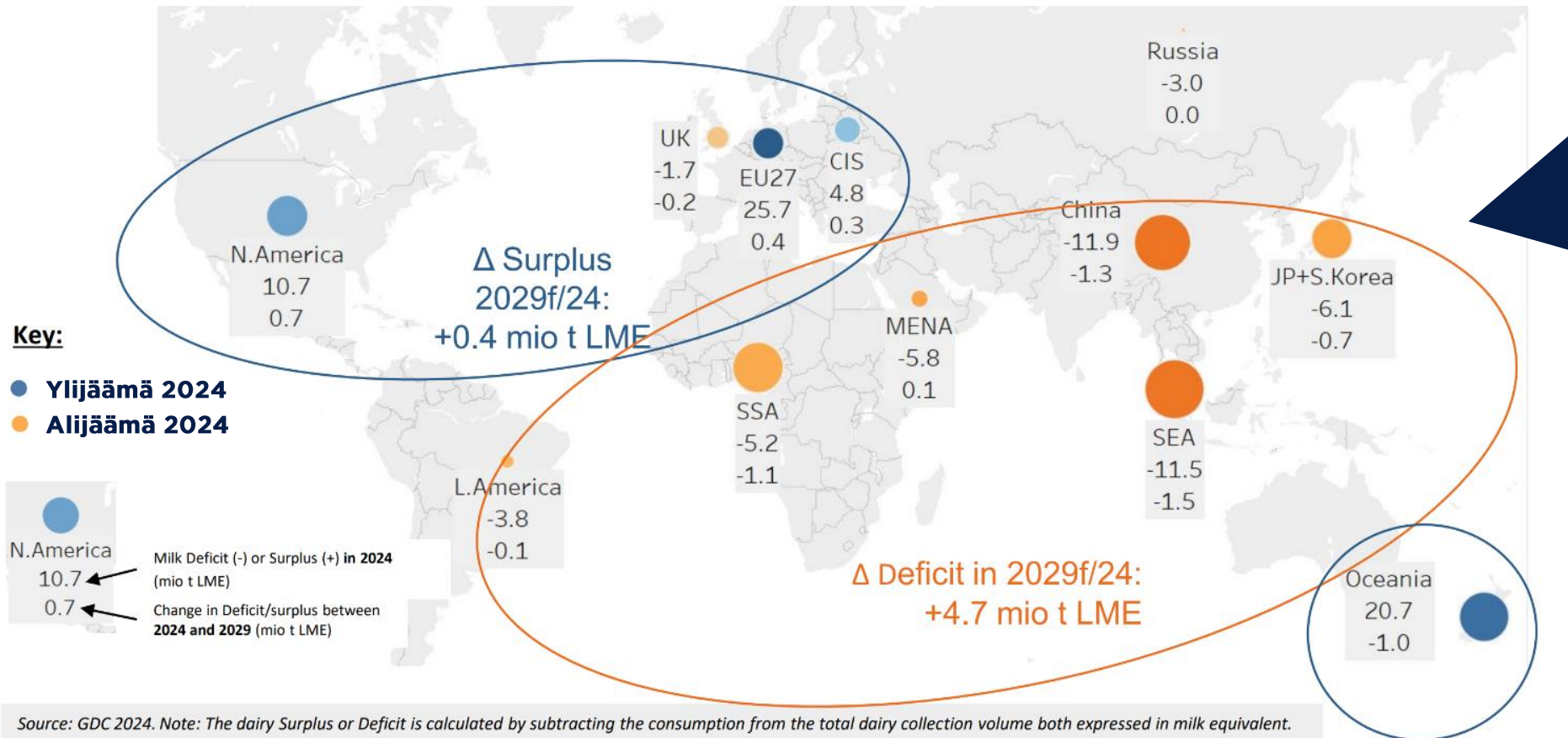


GLOBALIT MARKKINAT

USA, EU JA UUSI-SEELANTI KESKEISET MAIDONTUOTANNON YLIJÄÄMÄ-ALUEET – AASIAN KASVAVA KULUTUS TARJOAA KIINNOSTAVIA VIENTIMAHDOLLISUUKSIA

Maitotuotteiden globaali kysyntä ja tarjonta

Maitotuotteiden kulutuksen ali- ja ylijäämämarkkinat: 2024 ennuste ja muutos 2029 (pl. Intia ja Pakistan)

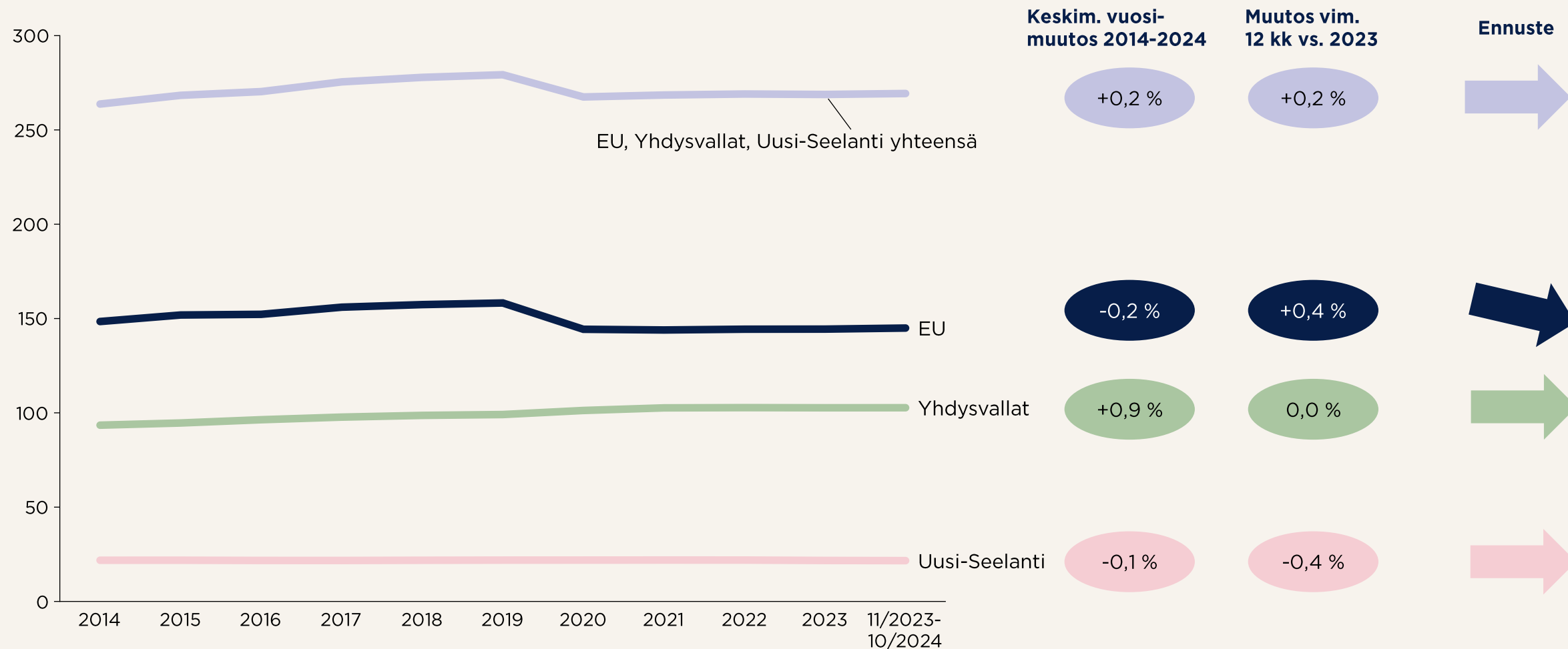


Valiolle kiinnostavia liiketoimintamahdollisuuksia Aasiassa lisäarvotuotteilla:

- Laktoosittomat tuotteet
- Lastenruoka
- Aikuisten erityisravitsemus (mm. urheiluravitsemus sekä hyvinvointia ja terveyttä edistävät ratkaisut)
- Ratkaisut ikääntyvälle väestölle

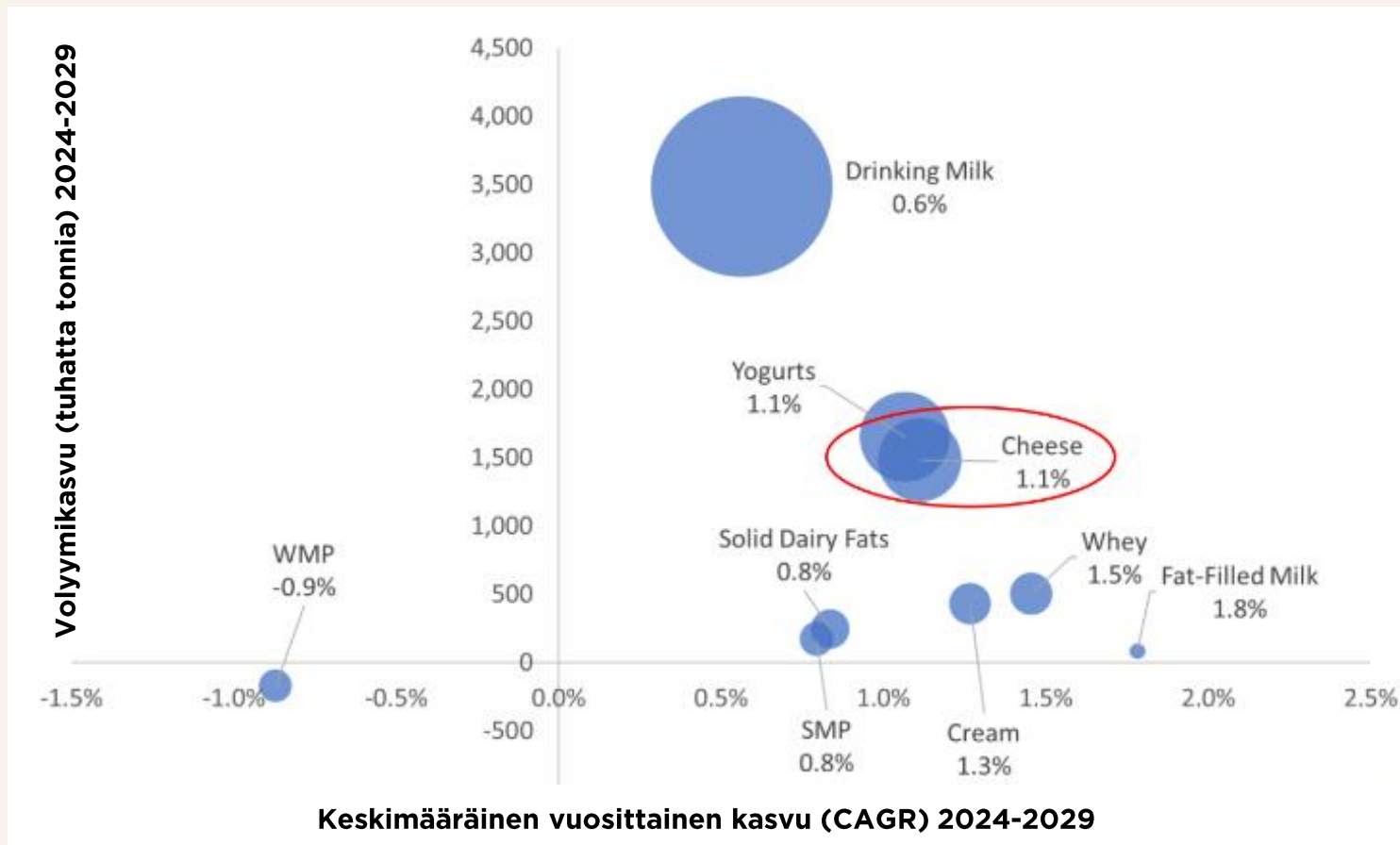
SUURIMPIEN VIENTIALUEIDEN MAIDONTUOTANTO PYSYNYT PITKÄÄN TASAISENA - EU:SSA ENNUSTETAAN ENITEN LASKUA TULEVAISUUDESSA

Suurimpien vientialueiden maidontuotanto 2014-2024 (Mkg)



JUUSTONTUOTANTO ON GLOBAALISTI KASVUSSA KASVAVAN KYSYNNÄN JA SIVUTUOTTEENA SYNTYVÄN HERAN KORKEAN LISÄARVON TAKIA

Globaali maitotuotteiden valmistuksen kasvuennuste 2024-2029 (pl. Intia ja Pakistan)

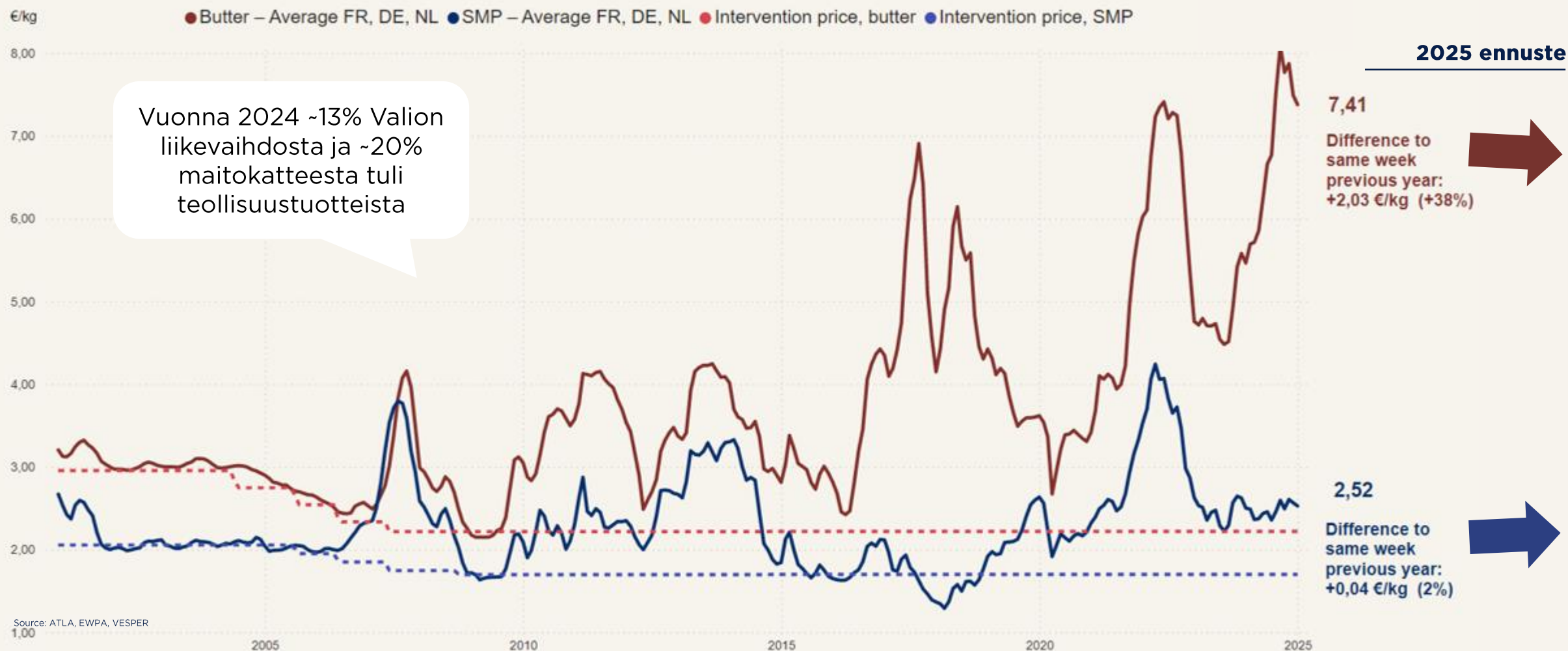


Syyt juustonvalmistuksen kasvulle:

- Kasvava juuston kysyntä erityisesti USA:ssa
 - Merkittävä määrä uusia tuotantolinjoja tulossa käyttöön 2025-2026, joista 1/3 mozzarellaa
- Juustontuotannon sivutuotteena syntyvän heran lisäarvoistaminen
 - Käyttökohteena erit. aikuisten erikoisravitsemus (mm. korkean proteiinin tuotteet ja ratkaisut ikääntyville)

TEOLLISUUSVOIN HINTA ENNÄTYSKORKEALLA, RASVATTOMAN MAITOJAUHEEN HINTA VAKAA

Teollisuusvoin ja rasvattoman maitojauheen (SMP) hintakehitys (päivitetty 02/25)



FUTURE PROSPECTS

Milk production

- ❑ High milk prices may stimulate milk production in shorter terms but on the other hand, EU milk production is not expected to grow in long-term
- ❑ The upcoming high milk production season in the Northern Hemisphere may not necessarily lead to good production volumes of dairy products.
- ❑ Reduction of milk production in China in short-term
- ❑ US and NZ milk productions are forecast to increase slightly in 2025

Organic milk

- ❑ Price gap between conventional and organic milk normalizing
- ❑ Demand for organic milk still suffering due to inflation

Animal diseases

- ❑ The foot-and-mouth disease detected in Germany is causing a lot of concern and could have impacts on milk production, availability and exports in different regions, but the impacts should be only short-term.
- ❑ If the spread of bluetongue in Europe continues strongly after the winter, it will have a clear negative impact on milk production
- ❑ HPAI restrictions in the US, biggest HPAI impact in California

Producer price

- ❑ Cost of milk production reducing
- ❑ Raw milk prices will remain above the long-term average
- ❑ Producer price in China has likely bottomed out

Dairy market prices

- ❑ 2025 started with high prices
- ❑ Butter prices will remain high and well above long-term averages
- ❑ Also cheese prices are likely to remain high due to strong demand
- ❑ Whey powder prices recovering
- ❑ SMP prices are expected to increase slightly towards the end of the year

Trade

- ❑ Threat of higher tariffs in different regions, potential negative impact on trade flows
- ❑ No mayor changes are expected in imports to China in 2025
- ❑ Dairy imports to SEA are expected to increase
- ❑ Decline is expected for butter and SMP export from NZ

Butter

- ❑ Low butter availability will continue
- ❑ Low stocks
- ❑ High demand will remain

Cheese

- ❑ Increase in cheese production and consumption especially in the EU and US
- ❑ Strongest increase in US cheese production in 2025-2026 due to new production capacity
- ❑ Demand will remain strong in export markets

SMP

- ❑ Global production of SMP decreasing → less supply
- ❑ Demand in SEA staying strong
- ❑ Domestic SMP replacing imported SMP in China. No growth is expected for imports to China.

WMP

- ❑ Global demand for WMP remaining reduced
- ❑ No growth expected in production in NZ in 2025

MPC

- ❑ More focus on MPC production in e.g. NZ and US
- ❑ Interest in protein continues due to consumer interest in protein-rich food



VASTUULLISUUSNÄKÖKULMA

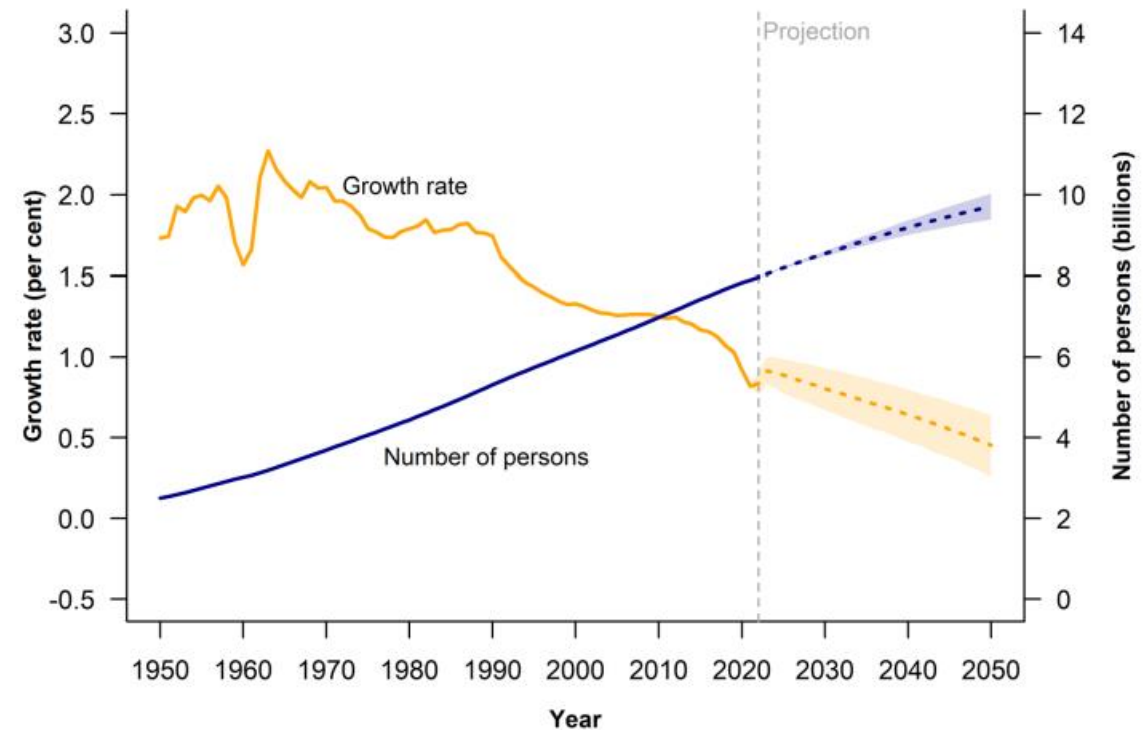
**MAAILMAN
VÄKILUKU
KASVAA, VAIKKA
KASVUVAUHTI
HIDASTUU**

**MAAILMAN
RUOAN TARVE
KASVAA 50 %
VUOTEEN 2050
MENNESSÄ**

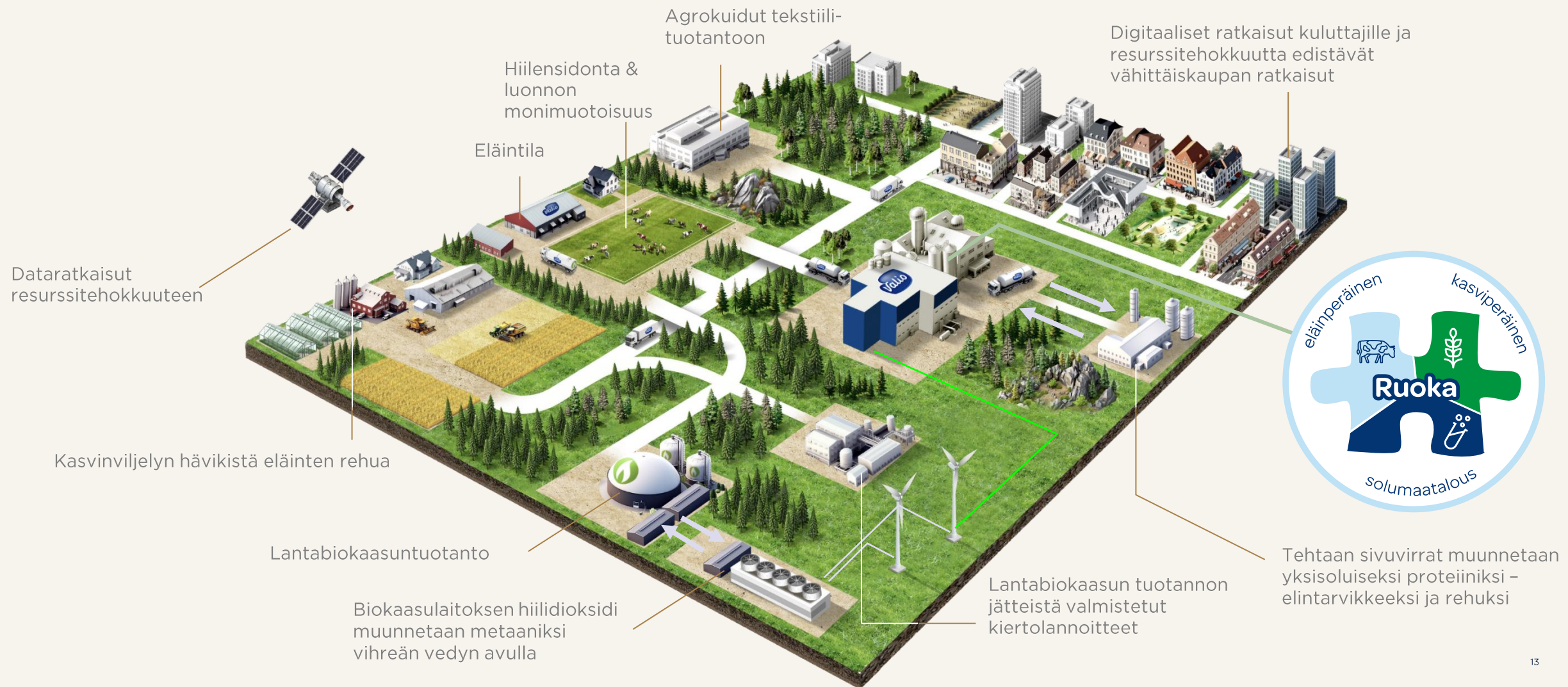
**MITEN TÄMÄ
ONNISTUU?**

Figure I.1

Global population size and annual growth rate: estimates, 1950-2022, and medium scenario with 95 per cent prediction intervals, 2022-2050



VISIO: RAKENNAMME TULEVAISUUDEN RUOKAJÄRJESTELMÄÄ (FOOD 2.0), JOSSA ERI RUOANTUOTANNON MUODOT TÄYDENTÄVÄT TOISIAAN

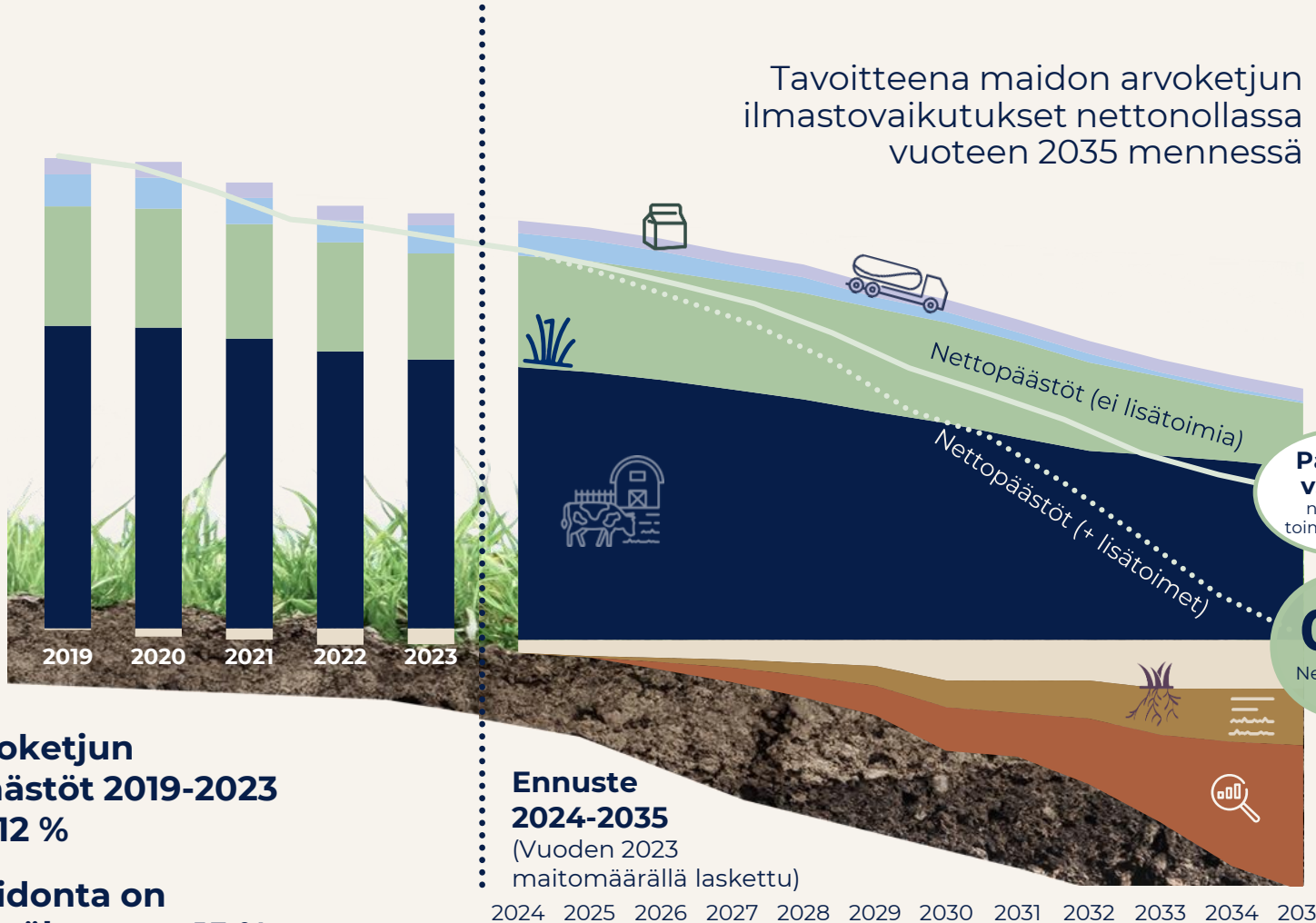


VALION ILMASTO-OHJELMA

Valion ilmastovaikutukset

3 Mt CO₂e/v (2019)

- 3 % Muu
- 7 % Tehtaat ja logistiikka
- 25 % Maankäyttö
- 65 % Maidon-tuotanto
- Hiilensidonta
- Kädenjälkityö
- Lisätoimet



Maidon arvoketjun kokonaispäästöt 2019-2023 Vähennys -12 %

Kun hiilensidonta on huomioitu, vähennys -15 %

Ennuste 2024-2035
(Vuoden 2023 maitomäärällä laskettu)

2024 2025 2026 2027 2028 2029 2030 2031 2032 2033 2034 2035

Osuus ilmasto-ohjelman toimenpiteistä

1 % **Pakkaukset ja tuotteiden raaka-aineet**



6 % **Valion uusiutuva energia ja energiatehokkuus**



11 % **Turvepeltojen päästövähennykset**



25 % **Maatilojen ilmastotoimet**

- eläinten hyvinvointi, ruokinta ja jalostus
- uusiutuva energia ja energiatehokkuus
- ravinnetehokkuus ja kierrotalous (lanta)



-11 % **Hiiliviljely pelloilla ja hiilensidontateknologiat**



-13 % **Kädenjälkityö**

- esim. ennallistaminen ja biokaasu liikenteessä



-19-37 % **Lisätoimien tarve**

- esim. uudet teknologiat
- tarve riippuu nykyisten tunnistettujen toimien tehokkuudesta



Päästövähennys 2019-2023 = 0,45 Mt
Tunnistetut toimet 2023-2035 = 1,7 Mt
Puuttavat teknologiat 2023-2035 = 0,5-1,0 Mt

VALIO LANSEERASI ILMASTOTYÖN ASIAKKUUSOHJELMAN MAALISKUUSSA 2024

Asiakkuusohjelma tarjoaa B2B-asiakkaille mahdollisuuden olla mukana ruo'an arvoketjun ilmastotyössä

- In-setting mallin mukaisesti myös asiakkaamme hyötyy arvoketjun kasvihuonepäästövahennyksestä (Win-Win-Win)
- Vastineeksi asiakas maksaa ilmasto-ohjelman toimenpiteistä.
- In-setting malli keskittyy **Scope3** päästöihin, jotka muodostavat suurimman osan yritysten päästöistä.
- In-setting malli on paras, koska päästövähennys pysyy maidon arvoketjussa laskien maidontuotannon ja tuotteiden hiilipäästöjä

Asiakkuusohjelma tarkoituksenaan on järjestää markkinaehtoinen rahoitus ilmastotoimenpiteille!





KIITOS!