



Instituto Nacional de la Leche

Mercado Mundial de Lácteos

Monitoreo de oferta y demanda en países seleccionados
(cobertura de datos enero – setiembre 2019)

DESTACADOS

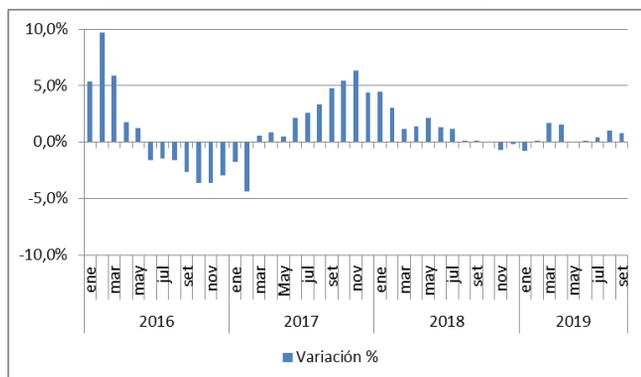
- ▶ Desaceleración de la producción en las principales regiones exportadoras.
- ▶ **UE.** Estancamiento de la producción.
- ▶ **EE.UU.** Desaceleración de la producción
- ▶ **N. Zelanda.** Invierno favorable y buen comienzo de la primavera.
- ▶ **Australia.** Continúa la sequía, sigue afectando a la baja la producción principalmente en el norte.
- ▶ **Argentina.** La producción intenta recuperarse pero sigue estando por debajo de los niveles históricos.
- ▶ **China** sigue siendo la gran protagonista como comprador de lácteos mundial, principalmente LPE.
- ▶ **Brasil.** Las importaciones han disminuido de forma significativa. Variabilidad del dólar y devaluación encarece importaciones.

PERSPECTIVAS

- ▶ El mercado mundial de lácteos continúa estable, la producción global presenta un magro crecimiento.
- ▶ Se espera que la oferta de leche permanezca relativamente estable, en lo que queda del año.
- ▶ China continúa su dinamismo.
- ▶ La desaceleración de la producción y una demanda de China que se mantiene fortalecida están sosteniendo los precios actuales.
- ▶ El pico de producción de Nueva Zelanda no tuvo una performance destacada, elemento que también ha contribuido al sostenimiento de los precios.
- ▶ Se estima que los precios de los commodities lácteos se mantendrán en los próximos meses.

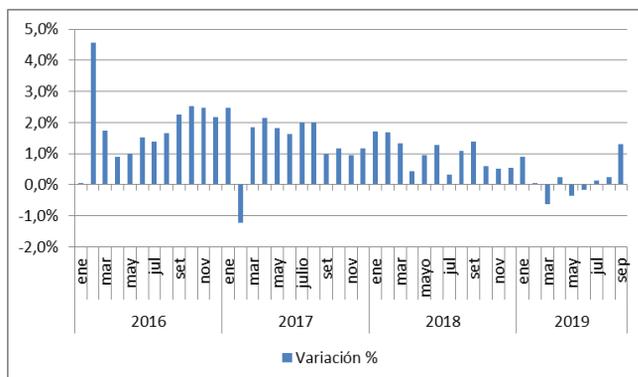
Desaceleración en la producción de leche en general en los principales países exportadores de lácteos.

Unión Europea -28



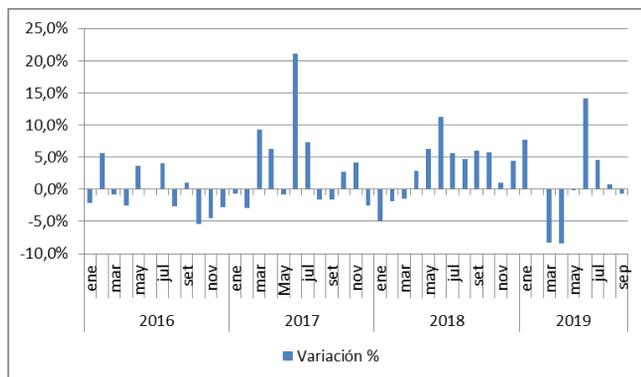
Fuente: elaborado por INALE en base a Eurostat

EE.UU



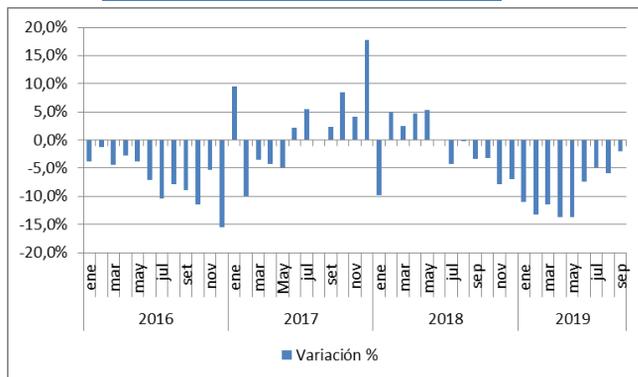
Fuente: elaborado por INALE en base a USDA

Nueva Zelanda



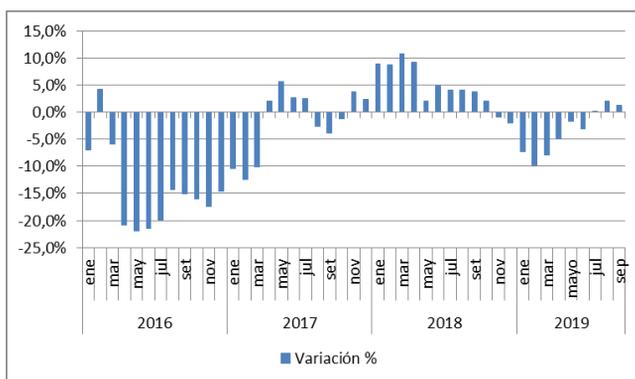
Fuente: elaborado por INALE en base a DCANZ

Australia



Fuente: elaborado por INALE en base a DaryAU

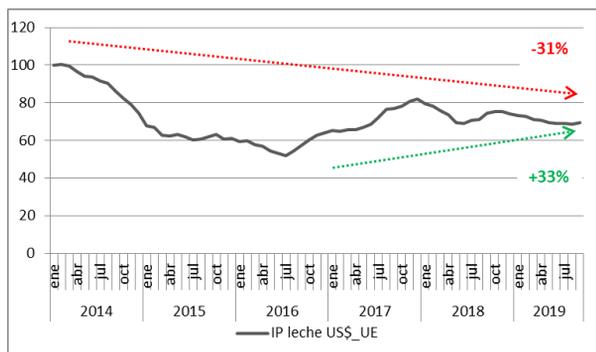
Argentina



Fuente: elaborado por INALE en base a MinAgri

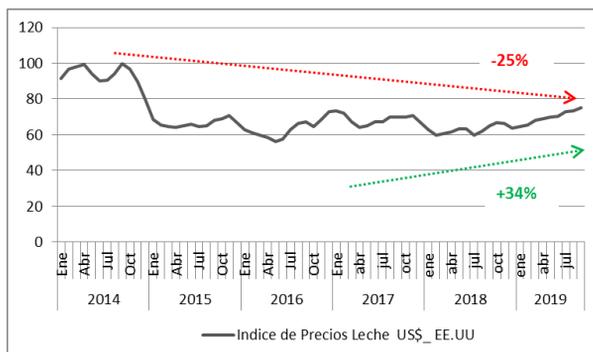
Los precios al productor continúan bajos . Hay menor incentivo a aumentar la producción.

Unión Europea -28



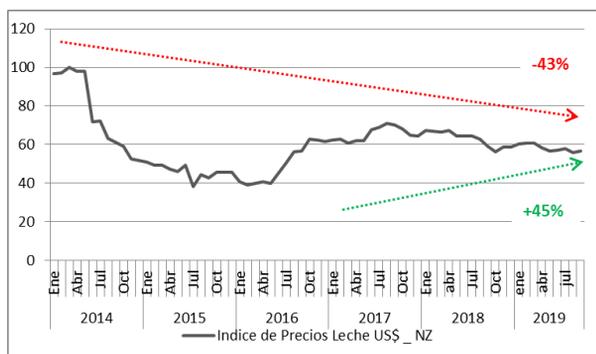
Fuente: elaborado por INALE en base a MMO -UE

EE.UU



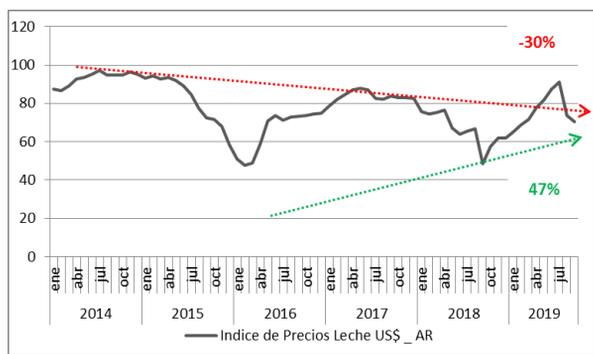
Fuente: elaborado por INALE en base a USDA

Nueva Zelanda



Fuente: elaborado por INALE en base a LTO

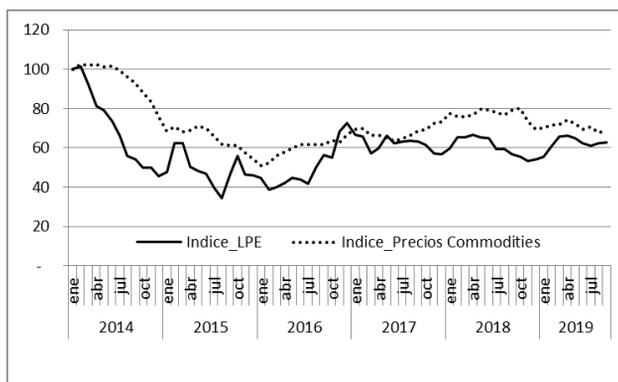
Argentina



Fuente: elaborado por INALE en base a MinAgri

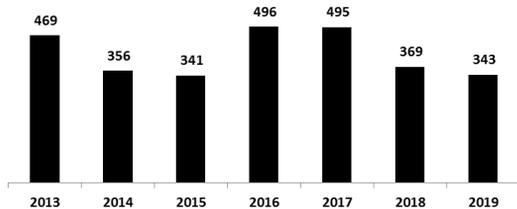
Los precios internacionales se recuperaron en el primer trimestre

- ✓ Desde 2017 el precio de la LPE ha tenido variabilidad en el corto plazo pero los valores se han encontrado estabilizados entorno a los 3.000 USD/ton, 40% por debajo de los precios de 2014
- ✓ Los precios de los demás commodities tienen una variabilidad diferente pero cierto alineamiento a nivel tendencial

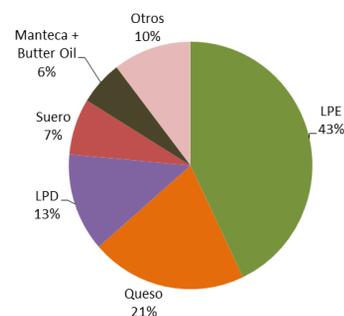
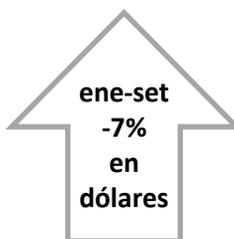


Fuente: elaborado por INALE en base a FMI y GlobalDairyTrade

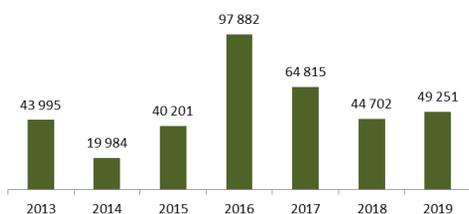
Brasil: importaciones (millones de US\$) ene-set (acumuladas)



Fuente: Aduanas de Brasil

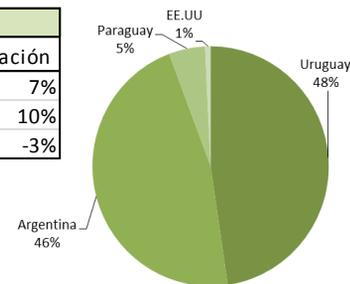


Brasil: importaciones LPE (toneladas) ene-set (acumuladas)

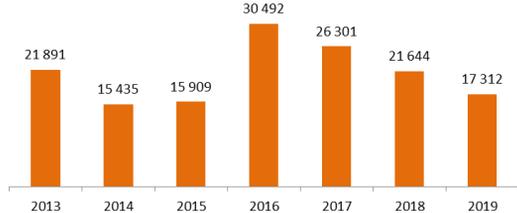


Fuente: Aduanas de Brasil

ene-set			
LPE	2018	2019	Variación
Millones US\$ FOB	137	147	7%
Toneladas	44 702	49 251	10%
US\$ FOB/ton	3 076	2 990	-3%

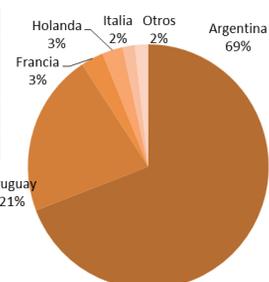


Brasil: importaciones Queso (toneladas) ene-set (acumuladas)

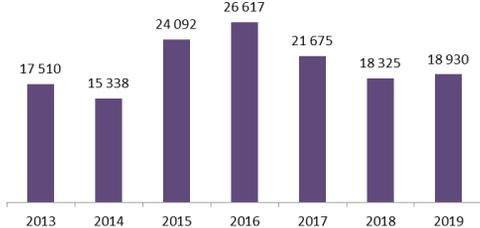


Fuente: Aduanas de Brasil

ene-set			
Queso	2018	2019	Variación
Millones US\$ FOB	97	71	-27%
Toneladas	21 644	17 312	-20%
US\$ FOB/ton	4 471	4 092	-8%

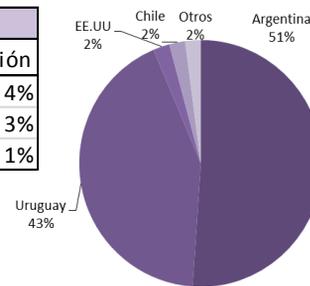


Brasil: importaciones LPD (toneladas) ene-set (acumuladas)



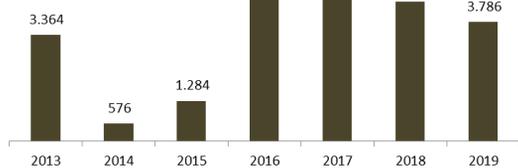
Fuente: Aduanas de Brasil

ene-set			
LPD	2018	2019	Variación
Millones US\$ FOB	42	44	4%
Toneladas	18 325	18 930	3%
US\$ FOB/ton	2 311	2 329	1%



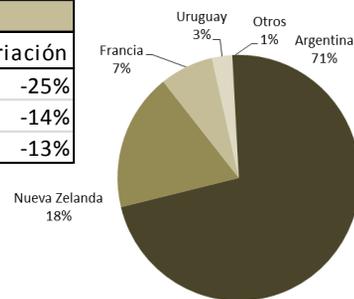
DEMANDA – Monitoreo importaciones principales mercados - BRASIL

Brasil: importaciones Manteca (toneladas) ene-set (acumuladas)

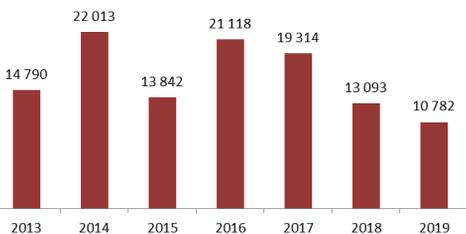


Fuente: Aduanas de Brasil

ene-set			
Manteca	2018	2019	Variación
Millones US\$ FOB	27	20	-25%
Toneladas	4.414	3.786	-14%
US\$ FOB/ton	6.024	5.257	-13%

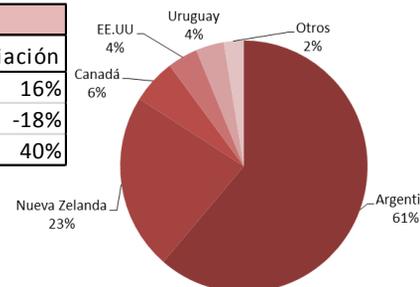


Brasil: importaciones Suero (toneladas) ene-set (acumuladas)

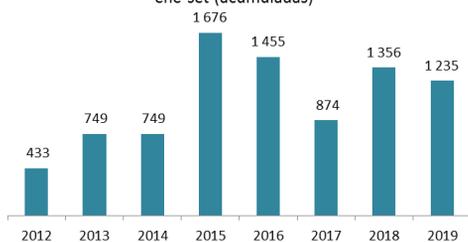


Fuente: Aduanas de Brasil

ene-set			
Suero	2018	2019	Variación
Millones US\$ FOB	22	25	16%
Toneladas	13.093	10.782	-18%
US\$ FOB/ton	1.668	2.340	40%

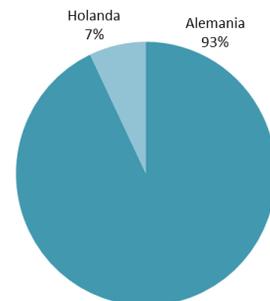


Brasil: importaciones Fórmulas (toneladas) ene-set (acumuladas)

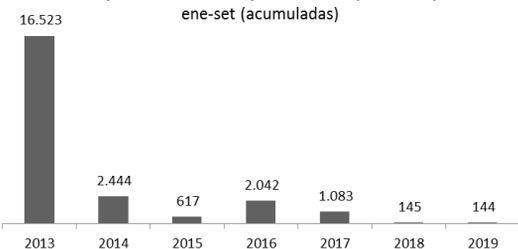


Fuente: Aduanas de Brasil

ene-set			
Leche	2018	2019	Variación
Millones US\$ FOB	10	11	3%
Toneladas	1.356	1.235	-9%
US\$/ton	7.623	8.651	13%



Importaciones Leche y nata frescas (toneladas) ene-set (acumuladas)



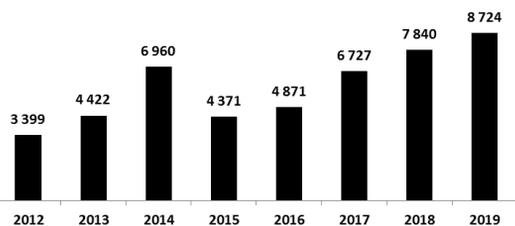
Fuente: Aduanas de Brasil

ene-set			
Leche	2018	2019	Variación
Millones US\$ CIF	0,09	0,09	-1%
Toneladas	145	144	0%
US\$/ton	606	599	-1%

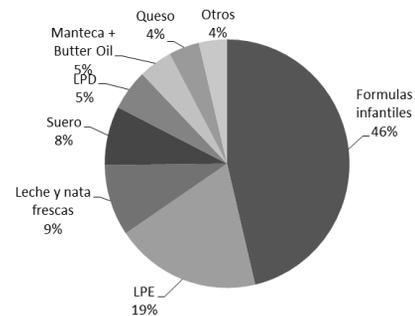
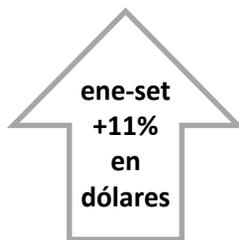


DEMANDA – Monitoreo importaciones principales mercados - CHINA

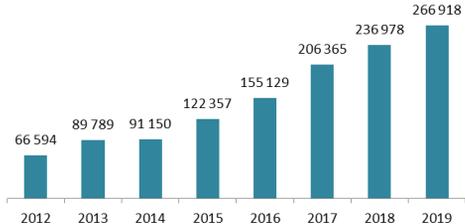
China: importaciones (millones de US\$) ene-set (acumuladas)



Fuente: Aduanas de China

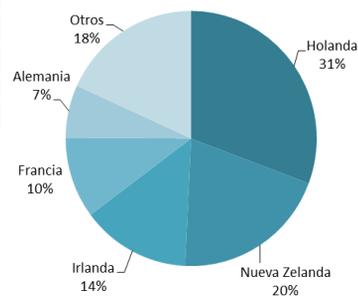


China: importaciones Fórmulas (toneladas) ene-set (acumuladas)

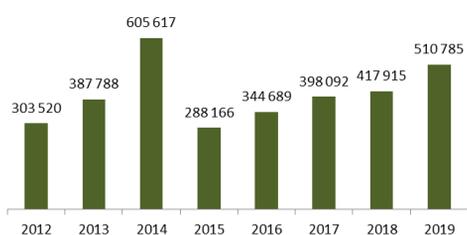


Fuente: Aduanas de China

ene-set			
Fórmulas	2018	2019	Variación
Millones US\$ FOB	3.512	4.040	15%
Toneladas	236 978	266 918	13%
US\$ FOB/ton	14 752	15 587	6%

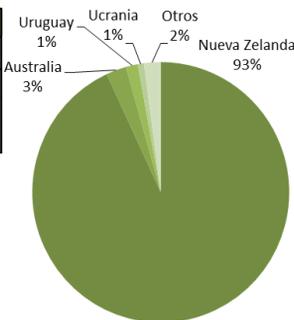


China: importaciones LPE (toneladas) ene-set (acumuladas)

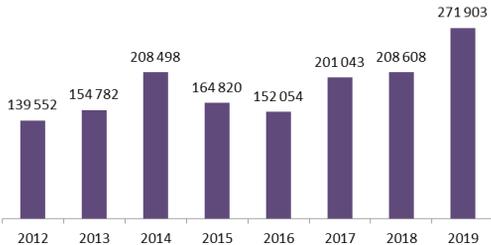


Fuente: Aduanas de China

ene-set			
LPE	2018	2019	Variación
Millones US\$ FOB	1 468	1 676	14%
Toneladas	417 915	510 785	22%
US\$ FOB/ton	3 513	3 281	-7%

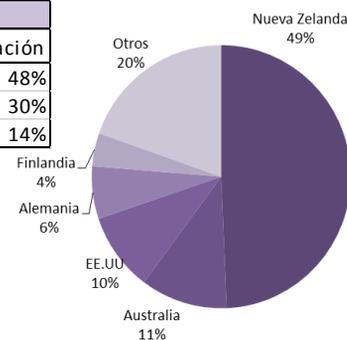


China: importaciones LPD (toneladas) ene-set (acumuladas)



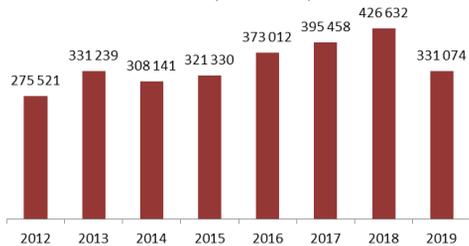
Fuente: Aduanas de China

ene-set			
LPD	2018	2019	Variación
Millones US\$ FOB	454	670	48%
Toneladas	208 608	271 903	30%
US\$/ton FOB	2 175	2 485	14%



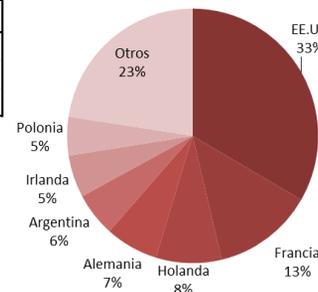
DEMANDA – Monitoreo importaciones principales mercados - CHINA

China: importaciones Suero (toneladas) ene-set (acumuladas)

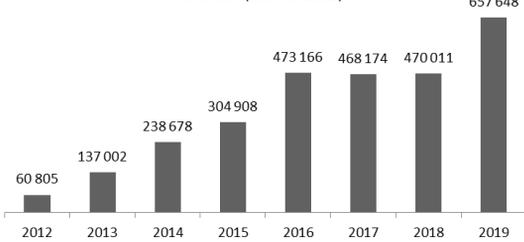


Fuente: Aduanas de China

ene-set			
Suero	2018	2019	Variación
Millones US\$ FOB	464	456	-2%
Toneladas	426 632	331 074	-22%
US\$ FOB/ton	1.087	1.377	27%

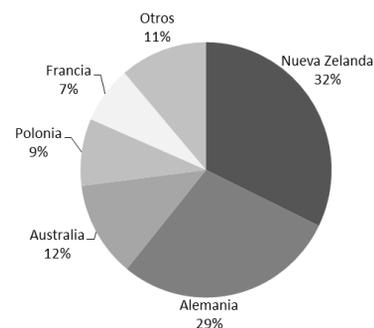


importaciones Leche y nata frescas (toneladas) ene-set (acumuladas)

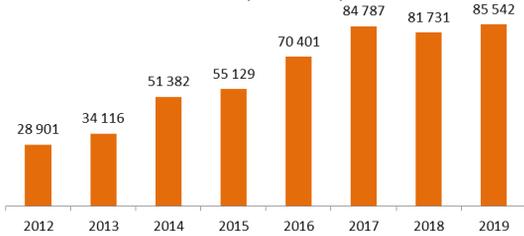


Fuente: Aduanas de China

ene-set			
Leche	2018	2019	Variación
Millones US\$ FOB	638	810	27%
Toneladas	470 011	657 648	40%
US\$ FOB/ton	1 357	1 232	-9%

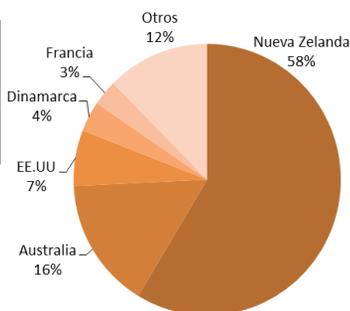


China: importaciones Queso (toneladas) ene-set (acumuladas)

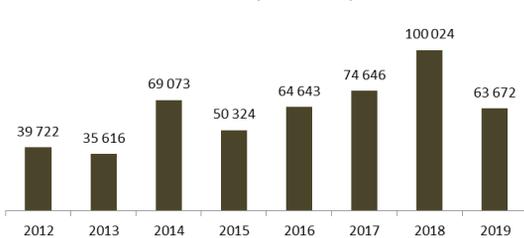


Fuente: Aduanas de China

ene-set			
Queso	2018	2019	Variación
Millones US\$ FOB	387	387	0%
Toneladas	81 731	85 542	5%
US\$ FOB/ton	4 738	4 524	-5%

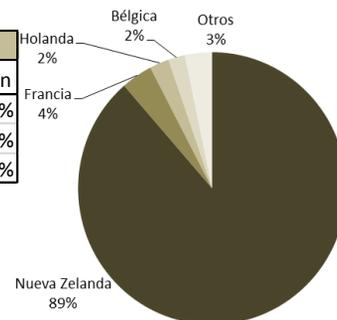


China: importaciones Manteca (toneladas) ene-set (acumuladas)



Fuente: Aduanas de China

ene-set			
Manteca	2018	2019	Variación
Millones US\$ FOB	616	353	-43%
Toneladas	100 024	63 672	-36%
US\$ FOB/ton	5 293	6 161	16%



DairyAU, Dairy Situation and Outlook, diciembre 2019

FIL-IDF, World Dairy Situation , octubre 2019

OECD-FAO, Perspectivas 2017-2026, julio 2019

Rabobank, China Foods and Agribusiness Monthly, noviembre 2019

Rabobank, Dairy Quarterly Q3, setiembre 2019

UE, Milk Market Situation, setiembre 2019

UE , Short-Term Outlook Agricultural Markets 2019 and 2020, verano 2019 (invierno 2019 en Hemisferio Sur)

URUNET, Bases de datos de importaciones y exportaciones

USDA, Agricultural Prices, setiembre 2019

USDA, World Agricultural Supply and Demand Estimates (WASDE), diciembre 2019

ABREVIATURAS

UE (28) - Unión Europea (28 países)

EE.UU - Estados Unidos de América

NZ - Nueva Zelanda

AU - Australia

AR - Argentina

LPE - Leche en Polvo Entera

LPD - Leche en Polvo Descremada