



Instituto Nacional de la Leche

Mercado Mundial de Lácteos

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

DESTACADOS

- ▶ Mercado internacional balanceado. Precios estables durante 2019.
- ▶ La producción de las principales regiones exportadoras creció 1%: Unión Europea (0,6%), EE.UU (0,4%), N. Zelanda (-0,7%), Australia (-2%), Argentina (2,1%).
- ▶ La UE liquida los stocks de LPD (400.000 toneladas) dirigiéndola hacia programas sociales y alimentos para terneros, no pasando por el mercado. Precios aumentaron.
- ▶ **China** pasó por los peores efectos del COVID-19. Esto afectó la demanda del principal importador de lácteos. En momentos de realizar este informe comienza a recuperar su comercio gradualmente. Asimismo, se está impulsando una campaña de consumo de lácteos por parte del gobierno para fortalecer el sistema inmunológico de las personas como parte de las medidas para hacer frente al COVID-19.
- ▶ **Brasil.** Las importaciones han disminuido de forma significativa. Variabilidad del dólar y devaluación encarecen las importaciones. Crisis sanitaria, económica y social con impactos negativos sobre la demanda.

PERSPECTIVAS

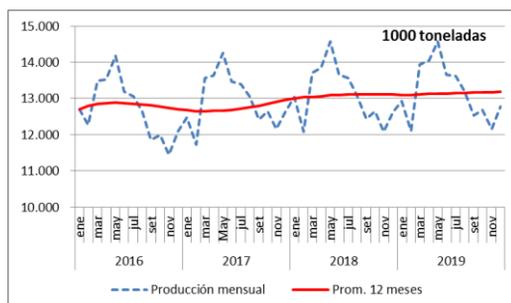
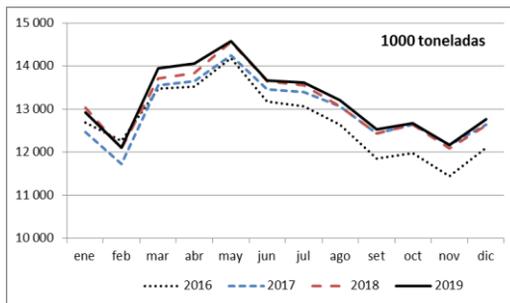
- ▶ Los mercados financieros internacionales se desplomaron por el efecto coronavirus.
- ▶ El precio del petróleo ha bajado significativamente.
- ▶ Las principales monedas nacionales se han debilitado frente al dólar, lo que contribuye al encarecimiento de productos importados en los principales países importadores de lácteos.
- ▶ La demanda mundial de lácteos del circuito HORECA (hoteles, restaurantes, cafés, y servicios de catering) se detiene en gran parte del planeta. Se trata de uno de los principales circuitos de distribución de leche y productos lácteos frescos.
- ▶ A pesar de que los precios de la plataforma GDT no muestran cambios significativos, hay incertidumbre sobre el futuro inmediato. Volatilidad de precios actual y en el corto plazo.
- ▶ No puede realizarse ningún pronóstico sobre el precio de los commodities lácteos en tanto es incierta la situación mundial y no son claras aún sus consecuencias. Pero habrá consecuencias sobre la demanda mundial.

OFERTA – Evolución producción en las principales regiones exportadoras

U. Europea-28

Período	Variación
dic	1,2%
ene-dic	0,6%
acum. a dic	0,6%

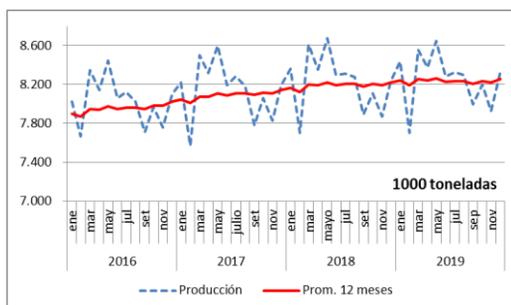
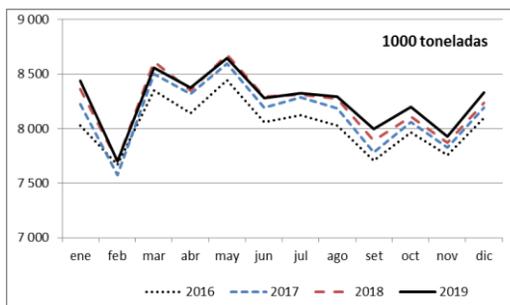
Fuente: elaborado por INALE en base a Eurostat



EE.UU

Período	Variación
dic	1,2%
ene-dic	0,4%
acum. a dic	0,4%

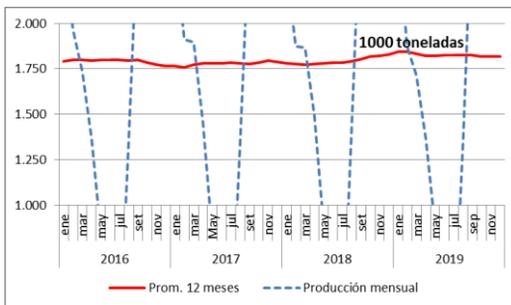
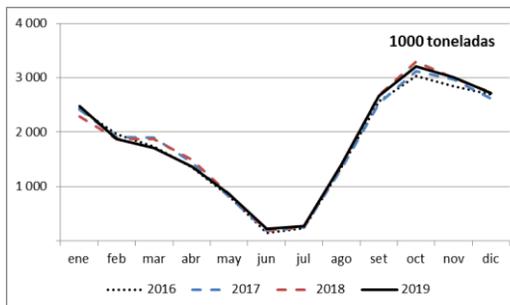
Fuente: elaborado por INALE en base a USDA



Nueva Zelanda

Período	Variación
dic	-0,5%
ene-dic	-0,7%
acum. a dic	-0,7%

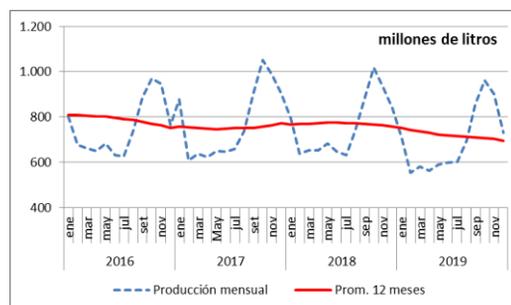
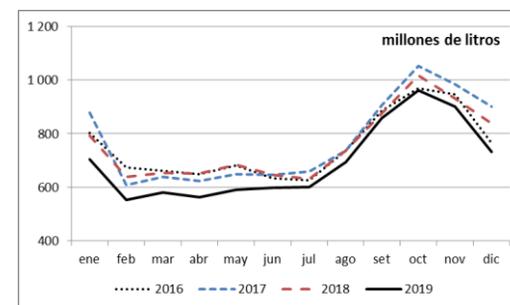
Fuente: elaborado por INALE en base a DCANZ



Australia

Período	Variación
dic	-12,7%
ene-dic	-8,4%
acum. a dic	-7,6%

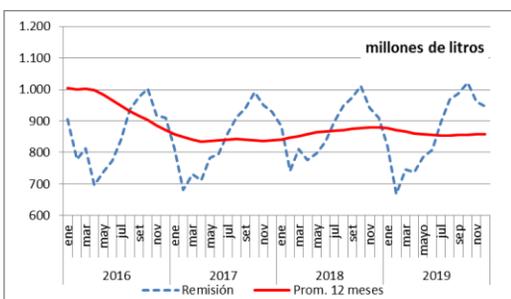
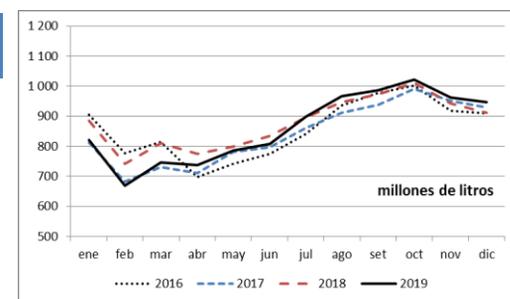
Fuente: elaborado por INALE en base a DaryAU



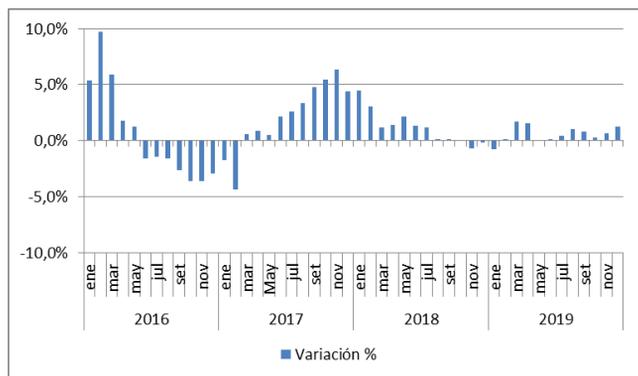
Argentina

Período	Variación
dic	4,0%
ene-dic	-1,7%
acum. a dic	-1,7%

Fuente: elaborado por INALE en base a MinAgroInd

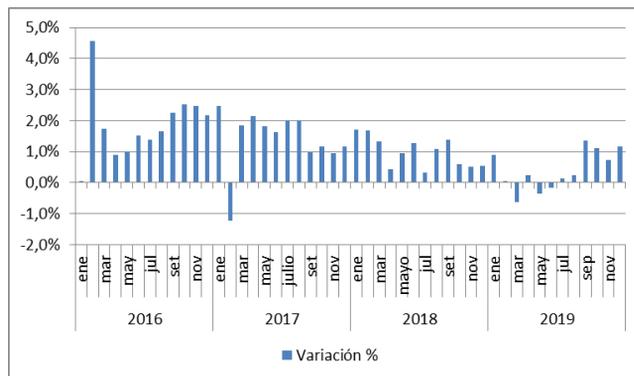


Unión Europea -28



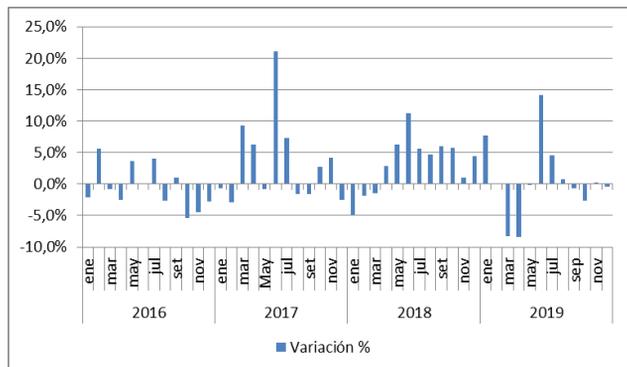
Fuente: elaborado por INALE en base a Eurostat

EE.UU



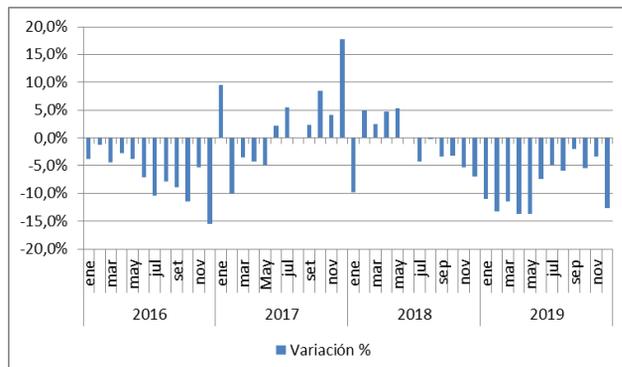
Fuente: elaborado por INALE en base a USDA

Nueva Zelanda



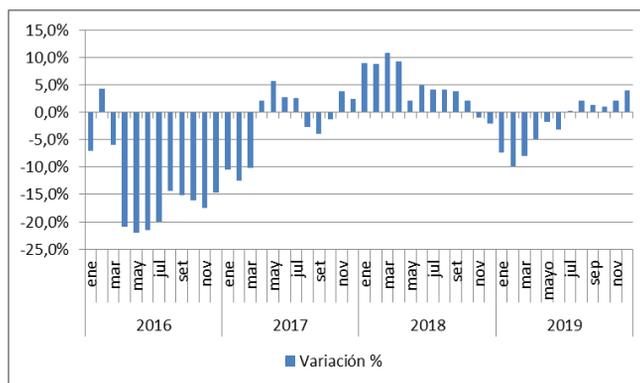
Fuente: elaborado por INALE en base a DCANZ

Australia



Fuente: elaborado por INALE en base a DaryAU

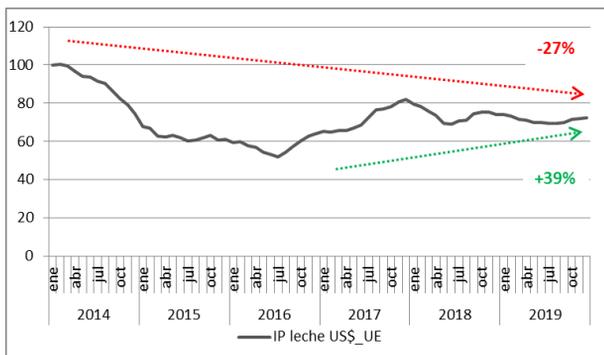
Argentina



Fuente: elaborado por INALE en base a MinAgri

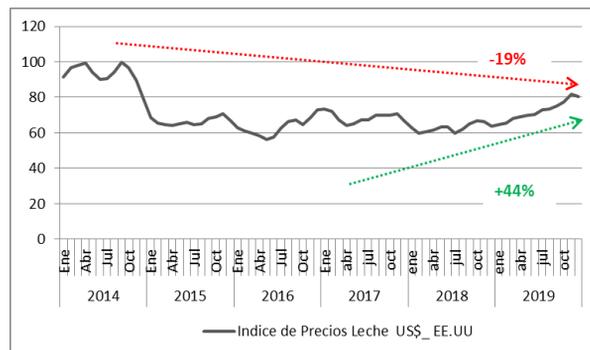
Precios al productor en dólares: índice 100 = en el año de mayor valor de los mismos

Unión Europea -28



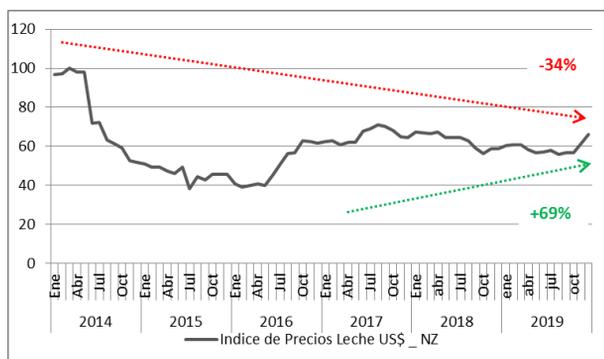
Fuente: elaborado por INALE en base a MMO -UE

EE.UU



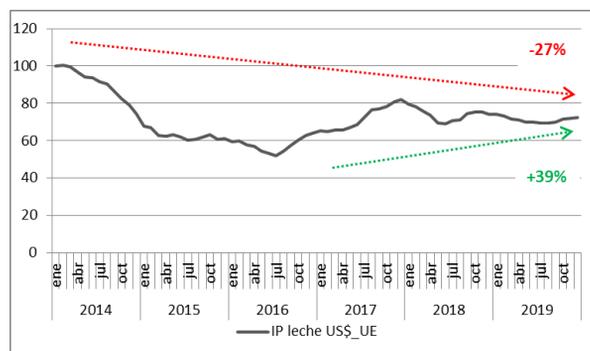
Fuente: elaborado por INALE en base a USDA

Nueva Zelanda



Fuente: elaborado por INALE en base a LTO

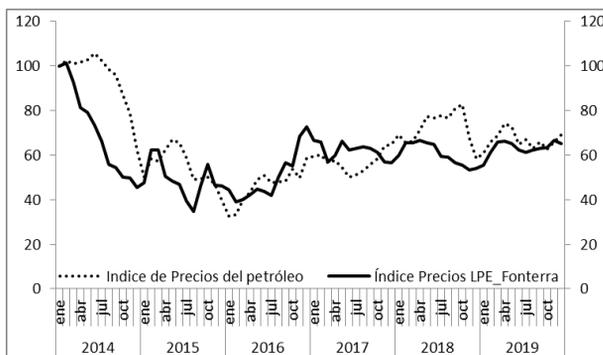
Argentina



Fuente: elaborado por INALE en base a MinAgri

Los precios internacionales

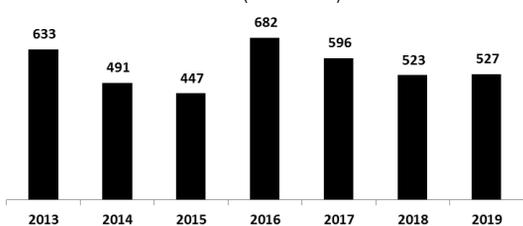
- ✓ Desde 2017 el precio de la LPE ha tenido variabilidad en el corto plazo pero los valores se han encontrado estabilizados entorno a los 3.000 USD/ton, 50% por debajo de los precios de 2013
- ✓ Los precios de los demás commodities tienen una variabilidad diferente pero cierto alineamiento a nivel tendencial



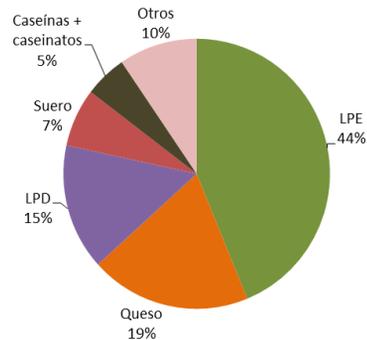
Fuente: elaborado por INALE en base a FMI y GlobalDairyTrade

DEMANDA – Monitoreo importaciones principales mercados - BRASIL

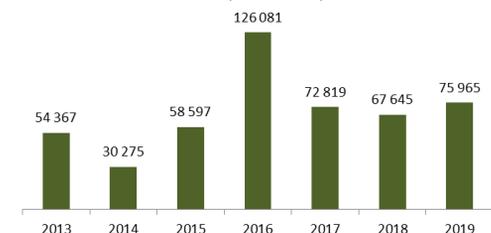
Brasil: importaciones (millones de US\$) ene-dic (acumuladas)



Fuente: Aduanas de Brasil

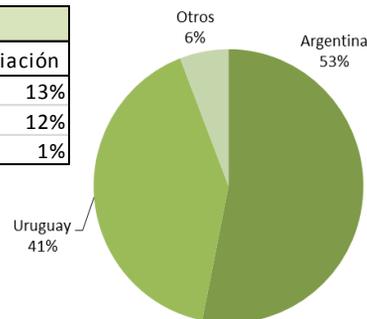


Brasil: importaciones LPE (toneladas) ene-dic (acumuladas)

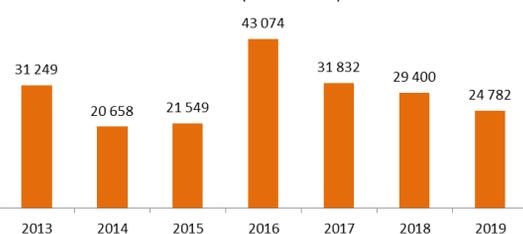


Fuente: Aduanas de Brasil

ene-dic			
LPE	2018	2019	Variación
Millones US\$	204	231	13%
Toneladas	67 645	75 965	12%
US\$ FOB/ton	3 018	3 040	1%

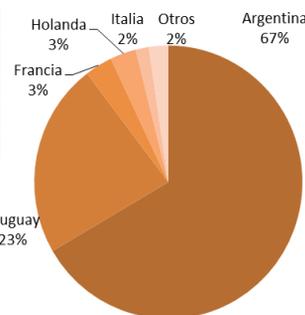


Brasil: importaciones Queso (toneladas) ene-dic (acumuladas)

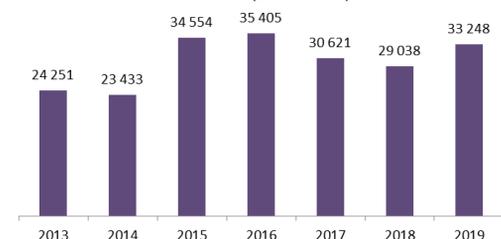


Fuente: Aduanas de Brasil

ene-dic			
Queso	2018	2019	Variación
Millones US\$ FOB	129	103	-21%
Toneladas	29 400	24 782	-16%
US\$ FOB/ton	4 395	4 142	-6%

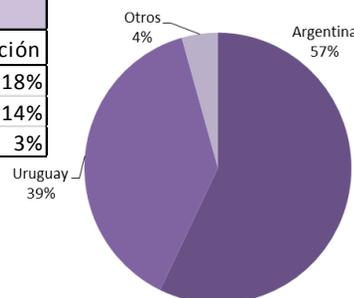


Brasil: importaciones LPD (toneladas) ene-dic (acumuladas)

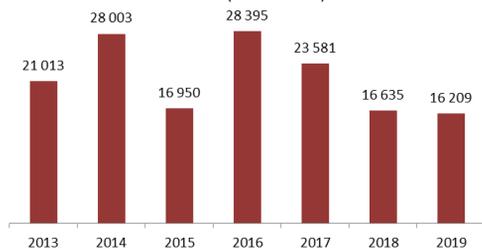


Fuente: Aduanas de Brasil

ene-dic			
LPD	2018	2019	Variación
Millones US\$ FOB	67	80	18%
Toneladas	29 038	33 248	14%
US\$ FOB/ton	2 318	2 398	3%



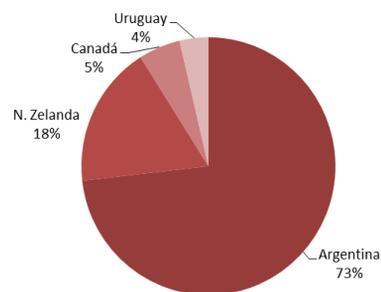
Brasil: importaciones Suero (toneladas) ene-dic (acumuladas)



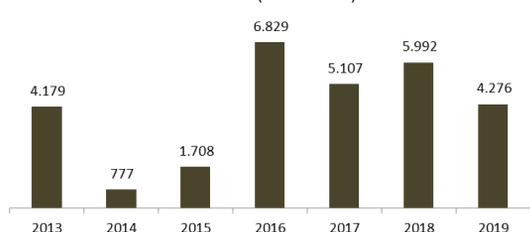
Fuente: Aduanas de Brasil

ene-dic

Suero	2018	2019	Variación
Millones US\$ FOB	28	37	30%
Toneladas	16 635	16 209	-3%
US\$ FOB/ton	1 699	2 268	34%



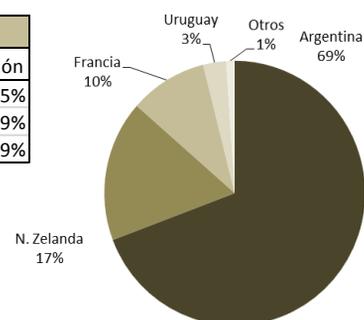
Brasil: importaciones Manteca (toneladas) ene-dic (acumuladas)



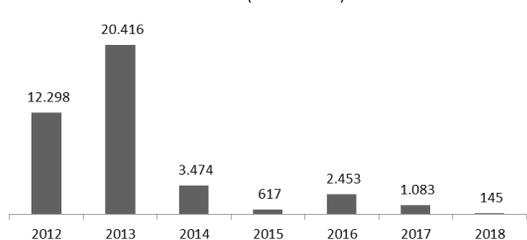
Fuente: Aduanas de Brasil

ene-dic

Manteca	2018	2019	Variación
Millones US\$ FOB	35	23	-35%
Toneladas	5 992	4 276	-29%
US\$ FOB/ton	5 864	5 345	-9%



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



Fuente: Aduanas de China

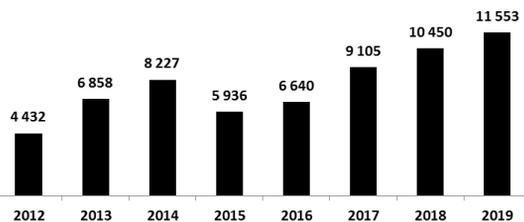
ene-dic

Leche	2018	2019	Variación
Millones US\$	0,1	0,1	-1%
Toneladas	1 083	145	-87%
US\$/ton	606	599	-1%



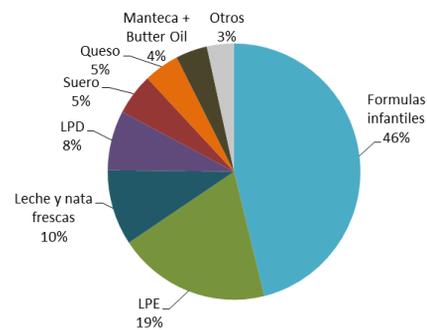
DEMANDA – Monitoreo importaciones principales mercados - CHINA

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

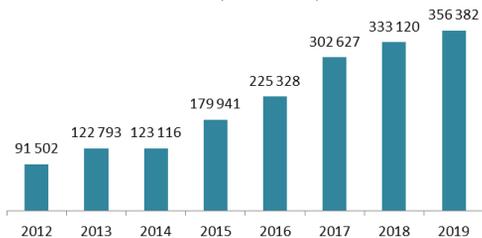


Fuente: Aduanas de China

ene-dic
+11%
en
dólares

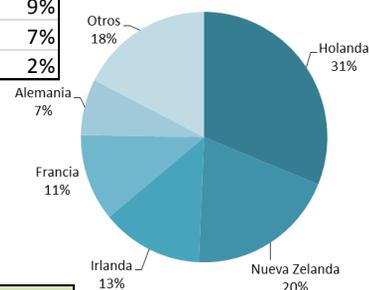


China: importaciones Fórmulas (toneladas)
ene-dic (acumuladas)

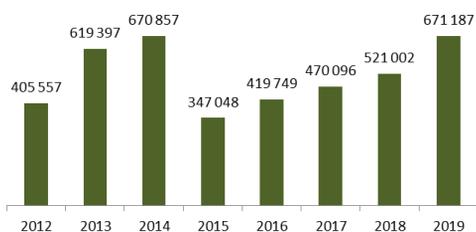


Fuente: Aduanas de China

ene-dic			
Fórmulas	2018	2019	Variación
Millones US\$ FOB	4 888	5 331	9%
Toneladas	333 120	356 382	7%
US\$ FOB/ton	14 675	14 958	2%

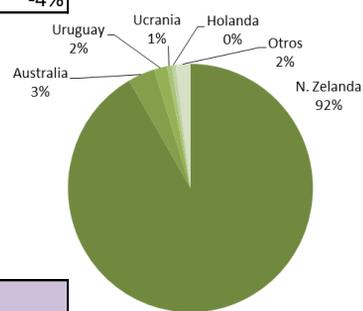


China: importaciones LPE (toneladas)
ene-dic (acumuladas)

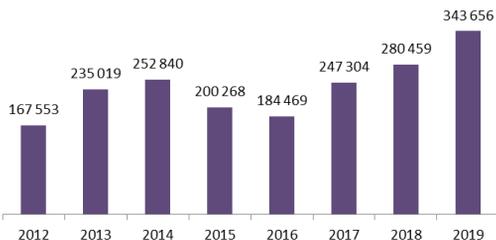


Fuente: Aduanas de China

ene-dic			
LPE	2018	2019	Variación
Millones US\$ FOB	1 819	2 253	24%
Toneladas	521 002	671 187	29%
US\$ FOB/ton	3 492	3 356	-4%

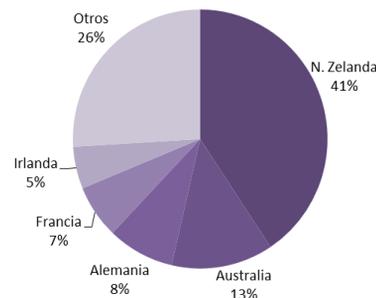


China: importaciones LPD (toneladas)
ene-dic (acumuladas)



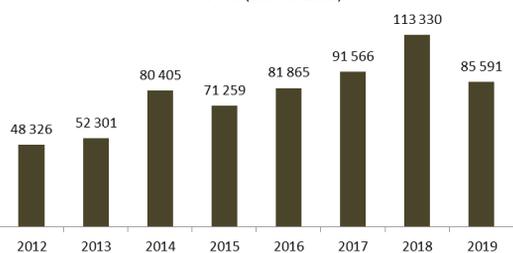
Fuente: Aduanas de China

ene-dic			
LPD	2018	2019	Variación
Millones US\$ FOB	609	872	43%
Toneladas	280 459	343 656	23%
US\$/ton FOB	2 172	2 536	17%



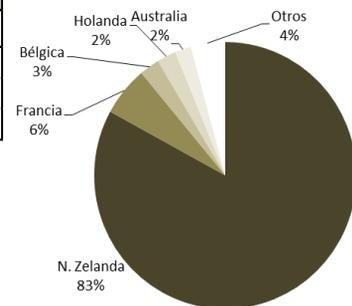
DEMANDA – Monitoreo importaciones principales mercados - CHINA

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

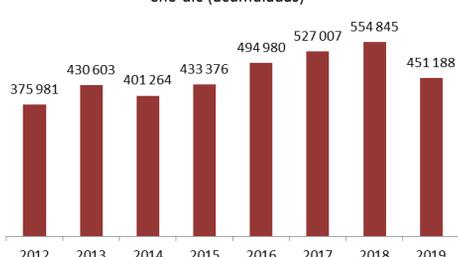


Fuente: Aduanas de China

ene-dic			
Manteca	2018	2019	Variación
Millones US\$ FOB	697	467	-33%
Toneladas	113 330	85 591	-24%
US\$ FOB/ton	6 149	5 452	-11%

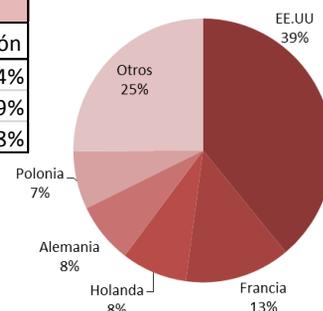


China: importaciones Suero (toneladas) ene-dic (acumuladas)

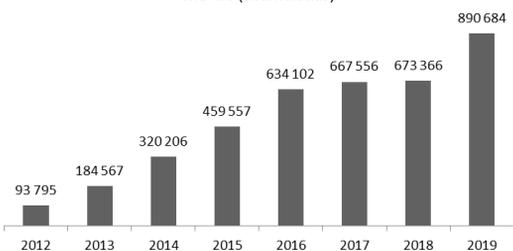


Fuente: Aduanas de China

ene-dic			
Suero	2018	2019	Variación
Millones US\$ FOB	622	598	-4%
Toneladas	554 845	451 188	-19%
US\$ FOB/ton	1.121	1.326	18%

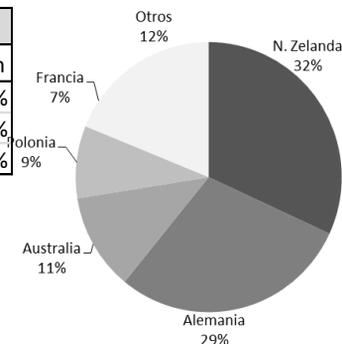


Importaciones Leche y nata frescas (toneladas) ene-dic (acumuladas)

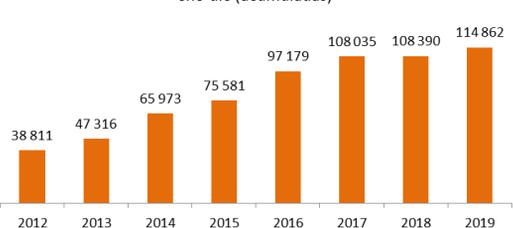


Fuente: Aduanas de China

ene-dic			
Leche	2018	2019	Variación
Millones US\$ FOB	913	1.101	20,7%
Toneladas	673 366	890 684	32%
US\$ FOB/ton	1 355	1 237	-9%

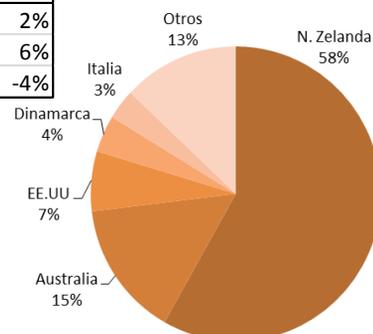


China: importaciones Queso (toneladas) ene-dic (acumuladas)



Fuente: Aduanas de China

ene-dic			
Queso	2018	2019	Variación
Millones US\$ FOB	513	522	2%
Toneladas	108 390	114 862	6%
US\$ FOB/ton	4 734	4 545	-4%



DairyAU, Dairy Situation and Outlook, diciembre 2019

FIL-IDF, World Dairy Situation , octubre 2019

New Zeland's Exchange, Monthly Dairy, febrero 2020

OECD-FAO, Perspectivas 2018-2027, julio 2019

Rabobank, China Foods and Agribusiness Monthly, febrero 2020

Rabobank, Dairy Quarterly Q4, diciembre 2019

UE, Milk Market Situation, setiembre 2019

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

URUNET, Bases de datos de importaciones y exportaciones

USDA, Agricultural Prices, diciembre 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