



Instituto Nacional de la Leche

Mercado Mundial de Lácteos

Monitoreo de oferta y demanda en países seleccionados (cobertura de datos enero – setiembre 2020)

DESTACADOS

- ▶ Producción en principales países exportadores continúa creciendo.
- ▶ La demanda se encuentra fortalecida, pero aún se está en situación de pandemia con panoramas mixtos en las aperturas de las actividades económicas de algunos mercados.
- ▶ **UE. y EE.UU.** Después del pico de producción, el ritmo de producción se desaceleró, cayó en mayo y aumentó levemente en junio, en relación a 2019, pero sigue a ritmo sostenido.
- ▶ **N. Zelanda** A pesar de que hay condiciones secas, tuvo una primavera mejor que el año pasado con un incremento en la producción.
- ▶ **Australia y Argentina:** producción en aumento. En caso de Australia aún no llega a los niveles anteriores de las caídas sufridas en los últimos años.
- ▶ **Brasil.** Las importaciones bajaron en valor, pero se recuperaron las importaciones de leche en polvo entera y suero; manteca y leche en polvo descremada experimentaron las mayores bajas; queso tuvo una baja pero relativamente menor.
- ▶ **China.** La demanda de productos lácteos se encuentra sólida, aumentó en 5% en valor.

PERSPECTIVAS

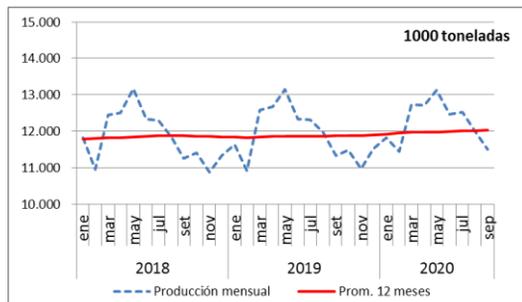
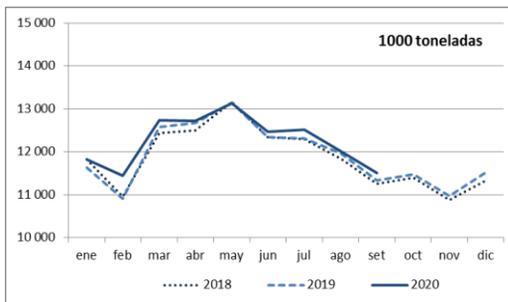
- ▶ Se estima un crecimiento de la producción de leche de 1% para 2020.
- ▶ Los precios internacionales están mejorando luego de la baja experimentada por efecto COVID.
- ▶ China está jugando un rol fundamental en el sostenimiento de los mismos. Y la economía empezó a recuperarse antes de lo previsto.
- ▶ La crisis sanitaria por COVID-19 todavía no se ha resuelto y las economías tendrán una importante caída de su actividad, lo que de alguna forma estará también influyendo en la demanda en lo que queda del año.
- ▶ Según datos del FMI en 2020 la economía mundial se contraerá 4,4%. Para 2021 se proyecta un repunte de 5,2%.
- ▶ Persisten interrogantes sobre cómo van a sostenerse los precios actuales.

OFERTA – Evolución producción en las principales regiones exportadoras

U. Europea-28

Período	Variación
set	1,5%
ene-set	1,4%
acum. set	1,3%

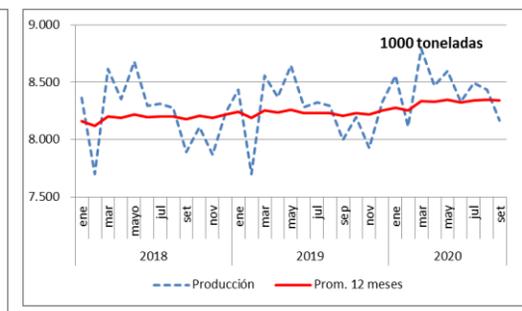
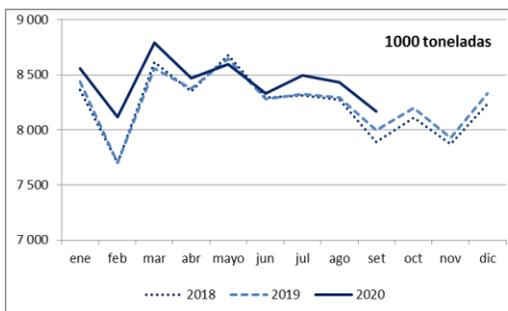
Fuente: elaborado por INALE en base a Eurostat
Se ha excluido el Reino Unido



EE.UU

Período	Variación
set	2,1%
ene-set	1,8%
acum. set	1,6%

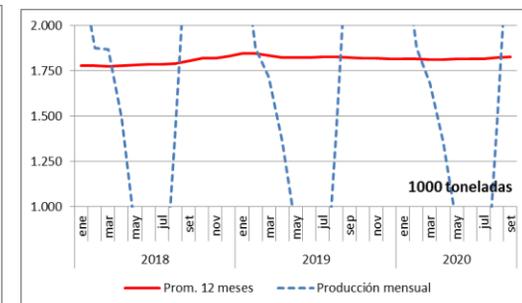
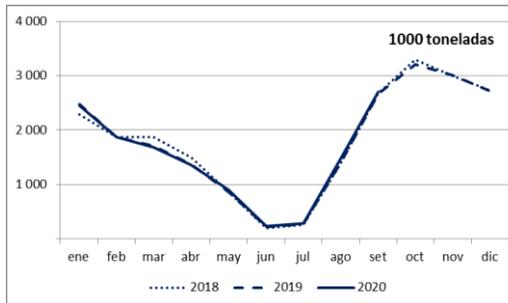
Fuente: elaborado por INALE en base a USDA



Nueva Zelanda

Período	Variación
set	1,7%
ene-set	0,9%
acum. set	0,1%

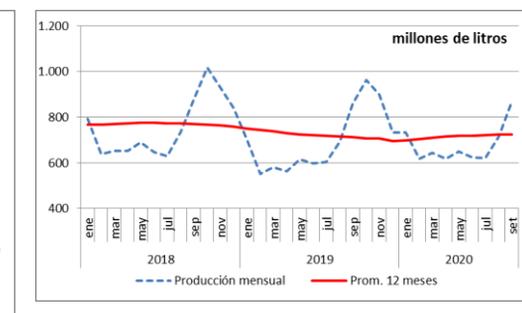
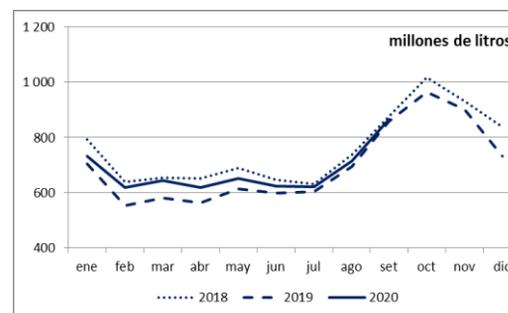
Fuente: elaborado por INALE en base a DCANZ



Australia

Período	Variación
set	1,0%
ene-set	5,6%
acum. set	1,5%

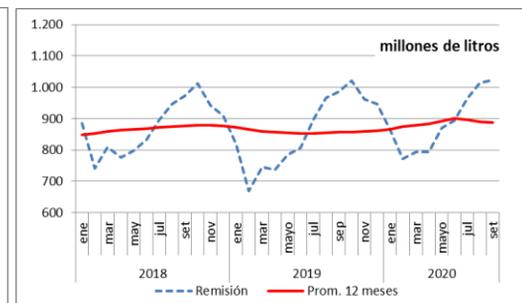
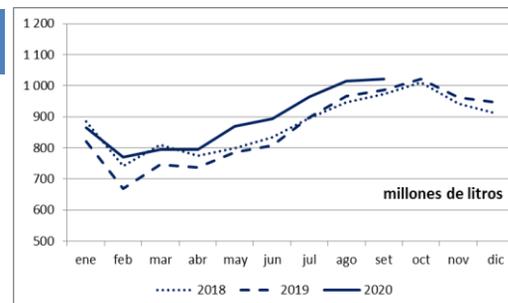
Fuente: elaborado por INALE en base a DaryAU



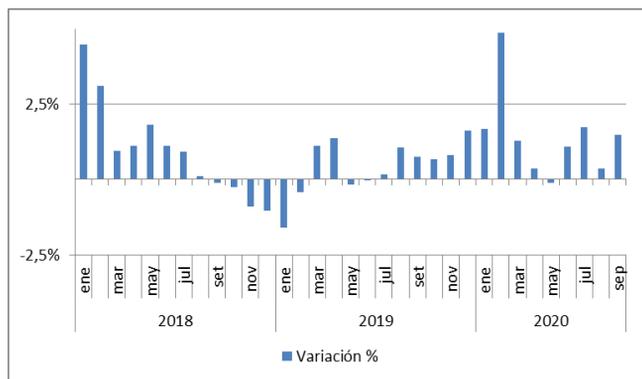
Argentina

Período	Variación
set	3,6%
ene-set	7,8%
acum. set	5,1%

Fuente: elaborado por INALE en base a MinAgroIND

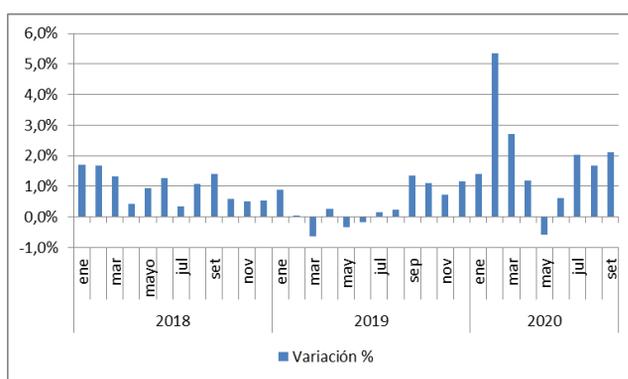


Unión Europea -28



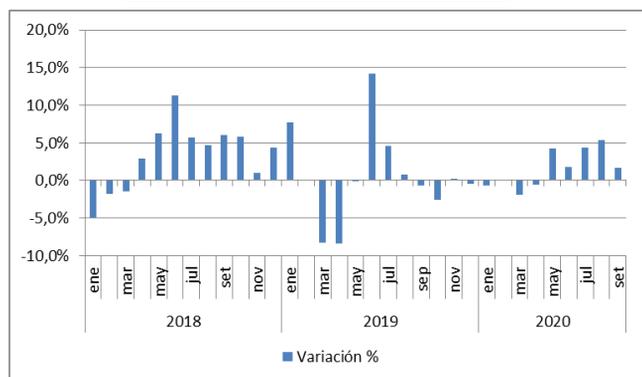
Fuente: elaborado por INALE en base a Eurostat

EE.UU



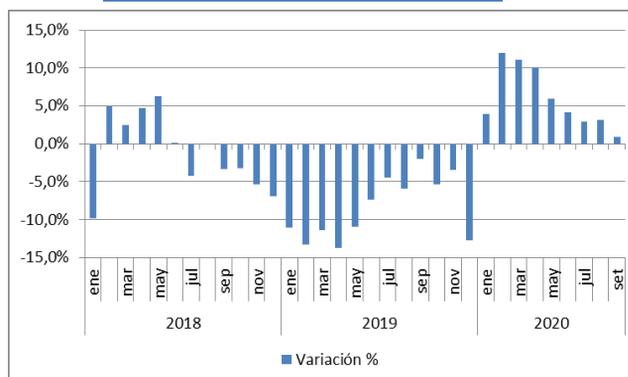
Fuente: elaborado por INALE en base a USDA

Nueva Zelanda



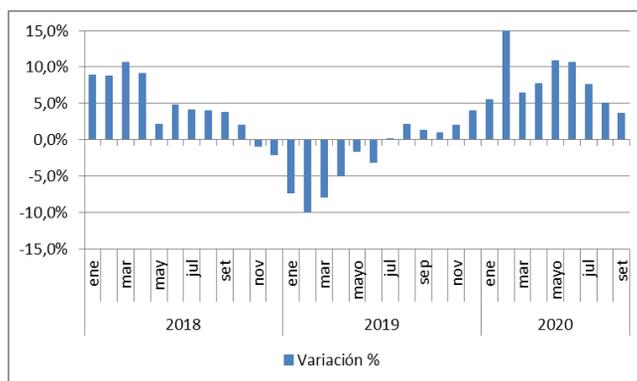
Fuente: elaborado por INALE en base a DCANZ

Australia



Fuente: elaborado por INALE en base a DaryAU

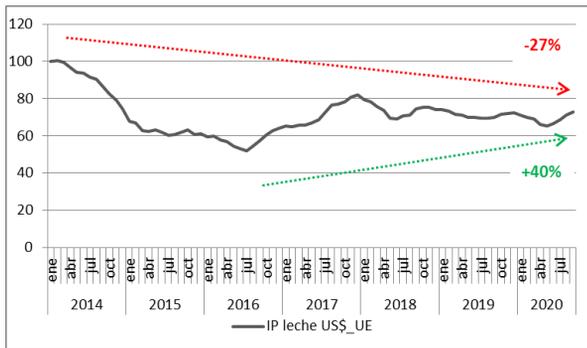
Argentina



Fuente: elaborado por INALE en base a MinAgri

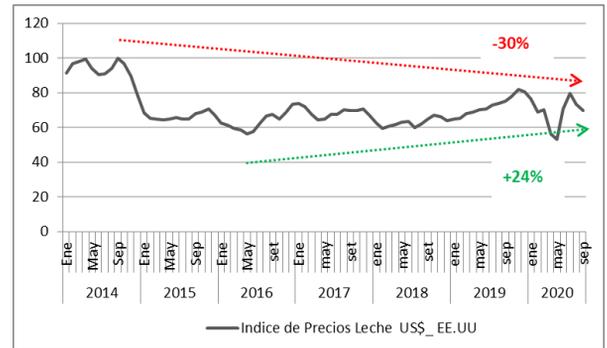
Precios al productor en dólares: índice 100 = en el año de mayor valor de los mismos

Unión Europea -28



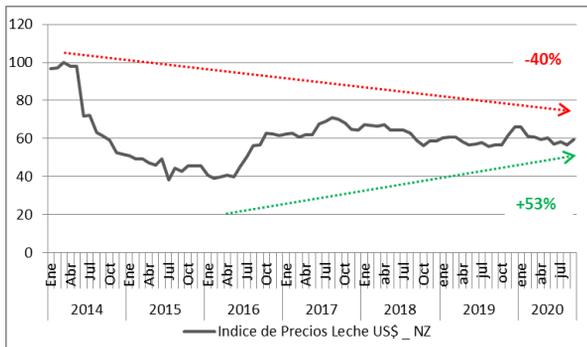
Fuente: elaborado por INALE en base a MMO -UE

EE.UU



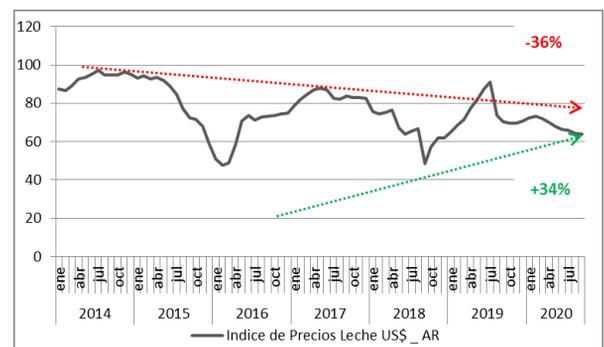
Fuente: elaborado por INALE en base a USDA

Nueva Zelanda



Fuente: elaborado por INALE en base a LTO

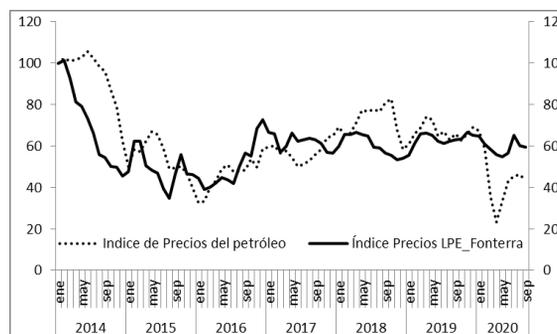
Argentina



Fuente: elaborado por INALE en base a MinAgri

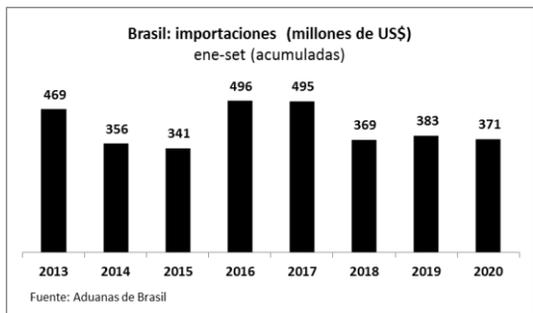
Los precios internacionales

- ✓ El precio del petróleo sufrió una caída importante en marzo (-40% en marzo) por efecto COVID-19. Por su parte el precio de la LPE no tuvo un impacto a la baja tan marcado (-4% en marzo) alcanzando un valor de 2.875 US\$/ton en GDT similar al primer trimestre de 2019 cuando no había crisis.
- ✓ Se observa una recuperación en los precios del petróleo, aunque se encuentran por debajo de los valores de los últimos cuatro años. Por su parte la LPE también se ha recuperado ubicándose entorno a los niveles de los últimos cuatro años.

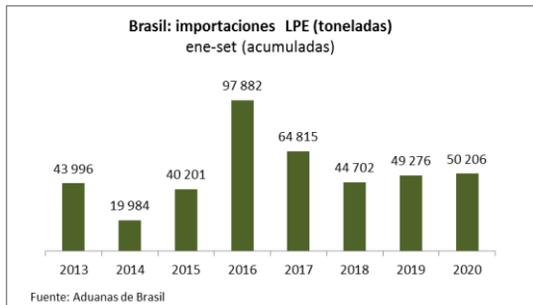
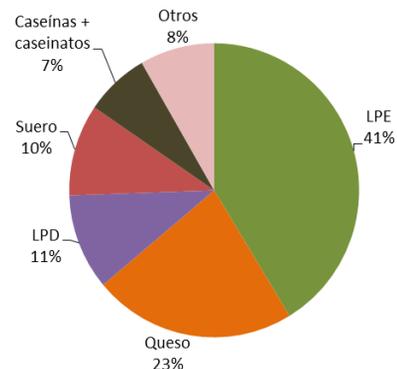


Fuente: elaborado por INALE en base a FMI y GlobalDairyTrade

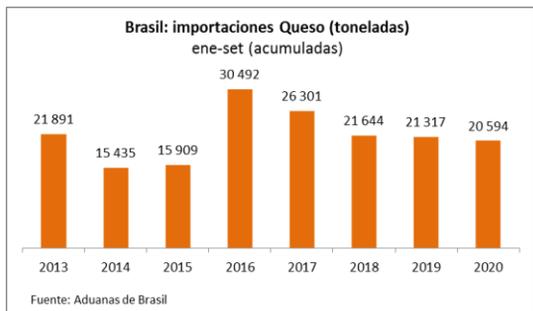
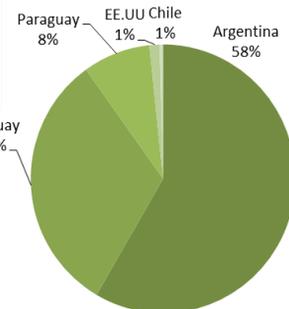
DEMANDA – Monitoreo importaciones principales mercados - BRASIL



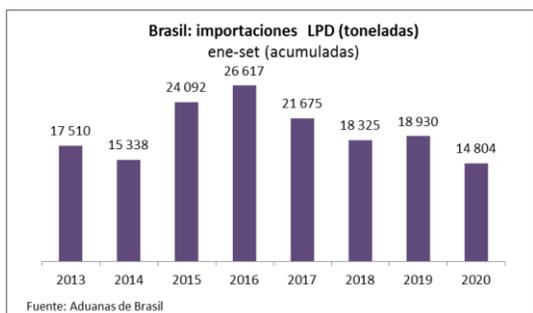
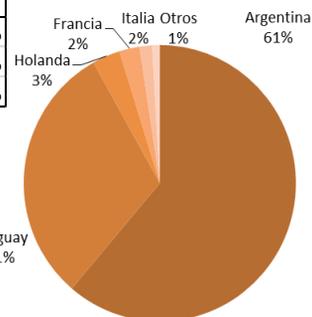
**ene-set
-3%
en
dólares**



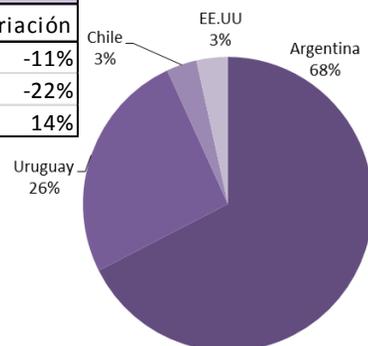
ene-set			
LPE	2019	2020	Variación
Millones US\$ FOB	147	153	4%
Toneladas	49 276	50 206	2%
US\$ FOB/ton	2 990	3 051	2%



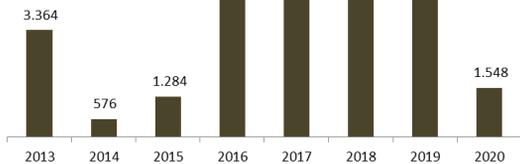
ene-set			
Queso	2019	2020	Variación
Millones US\$ FOB	89	84	-6%
Toneladas	21 317	20 594	-3%
US\$ FOB/ton	4 181	4 069	-3%



ene-set			
LPD	2019	2020	Variación
Millones US\$ FOB	44	39	-11%
Toneladas	18 930	14 804	-22%
US\$ FOB/ton	2 329	2 648	14%

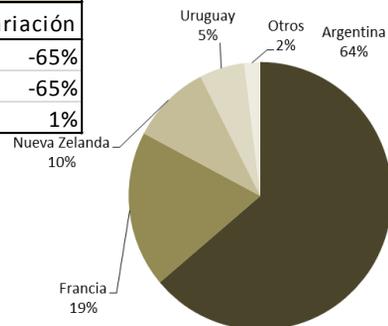


Brasil: importaciones Manteca (toneladas) ene-set (acumuladas)

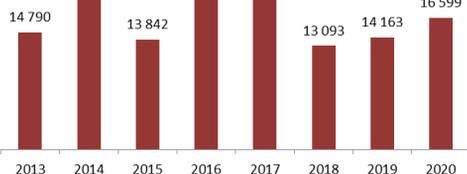


Fuente: Aduanas de Brasil

ene-set			
Manteca	2019	2020	Variación
Millones US\$ FOB	24	8	-65%
Toneladas	4.476	1.548	-65%
US\$ FOB/ton	5.347	5.377	1%

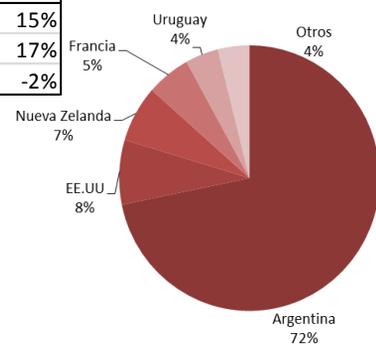


Brasil: importaciones Suero (toneladas) ene-set (acumuladas)

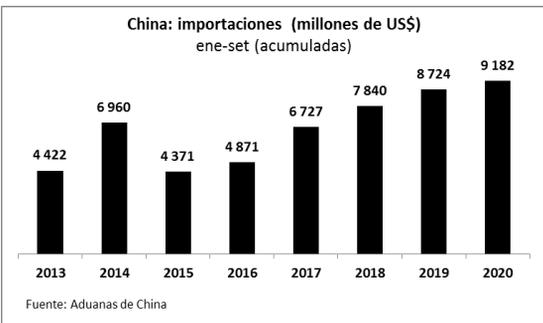


Fuente: Aduanas de Brasil

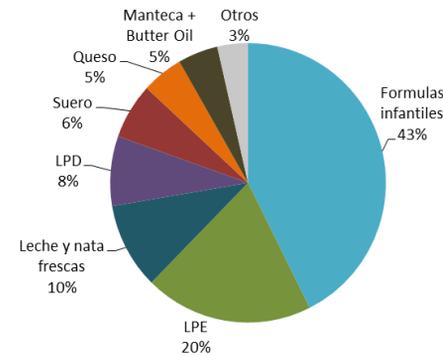
ene-set			
Suero	2019	2020	Variación
Millones US\$ FOB	33	37	15%
Toneladas	14.163	16.599	17%
US\$ FOB/ton	2.299	2.256	-2%



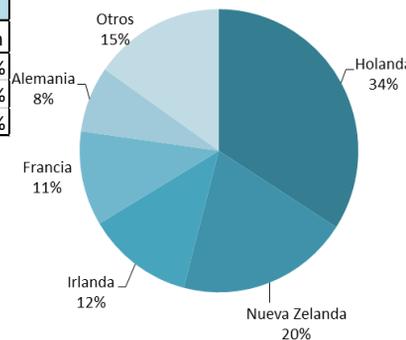
DEMANDA – Monitoreo importaciones principales mercados - CHINA



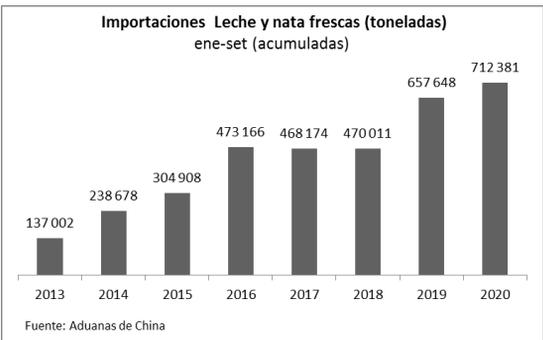
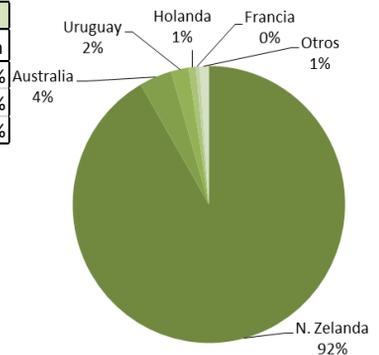
ene-set
+5%
en
dólares



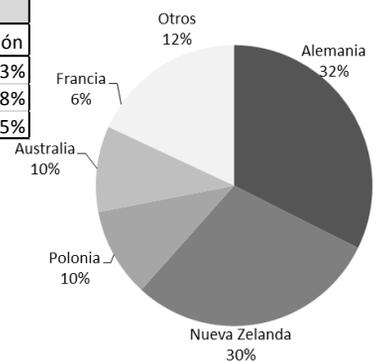
ene-set			
Fórmulas	2019	2020	Variación
Millones US\$ FOB	4.040	3.912	-3%
Toneladas	266 918	262 095	-2%
US\$ FOB/ton	15 137	14 927	-1%



ene-set			
LPE	2019	2020	Variación
Millones US\$ FOB	1 676	1 813	8%
Toneladas	510 785	508 533	0%
US\$ FOB/ton	3 281	3 565	9%

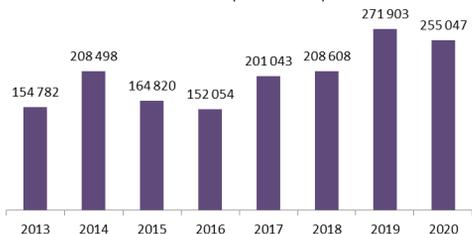


ene-set			
Leche	2019	2020	Variación
Millones US\$ FOB	810	915	13%
Toneladas	657 648	712 381	8%
US\$ FOB/ton	1 235	1 299	5%



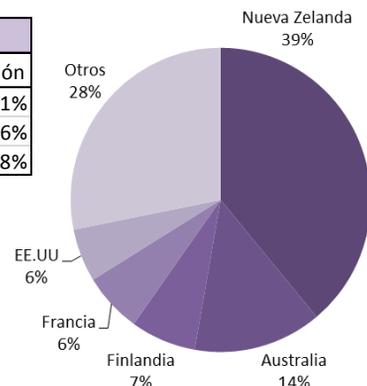
DEMANDA – Monitoreo importaciones principales mercados - CHINA

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

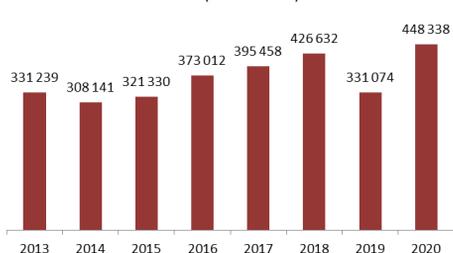


Fuente: Aduanas de China

ene-set			
LPD	2019	2020	Variación
Millones US\$ FOB	670	742	11%
Toneladas	271 903	255 047	-6%
US\$/ton FOB	2 465	2 909	18%

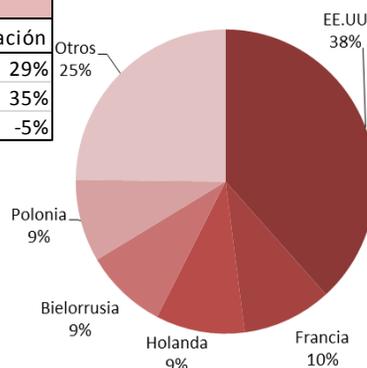


China: importaciones Suero (toneladas) ene-set (acumuladas)

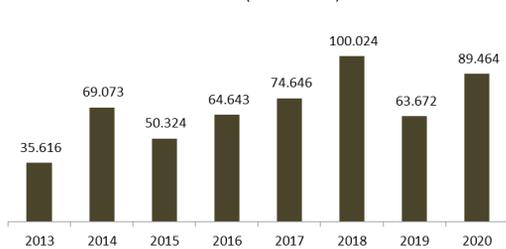


Fuente: Aduanas de China

ene-set			
Suero	2019	2020	Variación
Millones US\$ FOB	456	586	29%
Toneladas	331 074	448 338	35%
US\$ FOB/ton	1.377	1.307	-5%

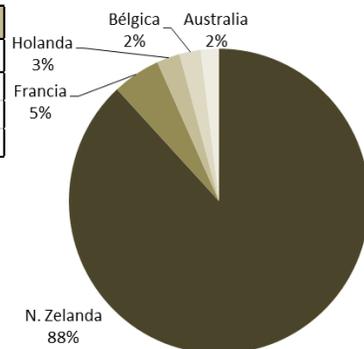


China: importaciones Manteca (toneladas) ene-set (acumuladas)

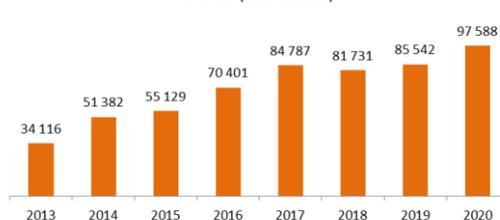


Fuente: Aduanas de China

ene-set			
Manteca	2019	2020	Variación
Millones US\$ FOB	353	433	23%
Toneladas	63 672	89 464	41%
US\$ FOB/ton	5 542	4 837	-13%

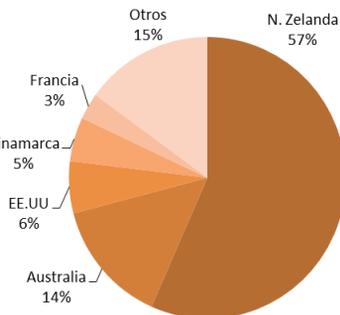


China: importaciones Queso (toneladas) ene-set (acumuladas)



Fuente: Aduanas de China

ene-set			
Queso	2019	2020	Variación
Millones US\$ FOB	387	445	15%
Toneladas	85 542	97 588	14%
US\$ FOB/ton	4 524	4 558	1%



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