



Instituto Nacional de la Leche

Mercado Mundial de Lácteos

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

DESTACADOS

- ▶ Producción en principales países crece a un ritmo moderado
- ▶ La demanda se encuentra fortalecida, impulsada por la demanda China, no solo en lácteos sino también en granos, generando aumento de precios.
- ▶ **UE y EE.UU:** la producción creció 1,2% y 2,1% respectivamente
- ▶ **N. Zelanda** creció menos que el 1%.
- ▶ **Australia y Argentina:** aumentaron 5,3% y 7,4%
- ▶ **Brasil.** Al principio del año, las importaciones bajaron en valor, pero se recuperaron hacia el segundo semestre. En el año 2020 crecieron 20% en valor.
- ▶ **China.** La demanda de productos lácteos se encuentra sólida. aumentó en 6% en valor.

PERSPECTIVAS

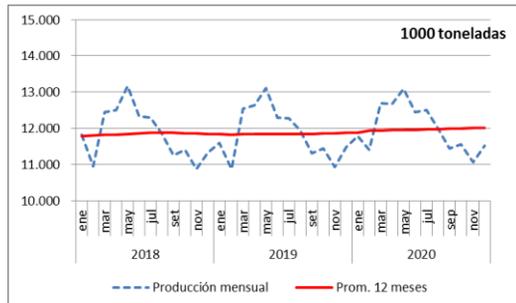
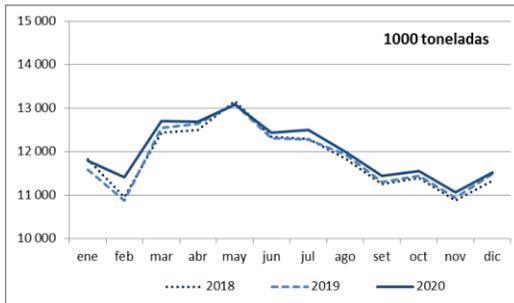
- ▶ En 2020 la producción mundial creció 1,8%.
- ▶ La crisis sanitaria por COVID-19 todavía no se ha resuelto y las economías tendrán una importante caída de su actividad, lo que de alguna forma estará también influyendo en la demanda
- ▶ La demanda China sostendría los precios actuales en el primer semestre de 2021, pero se desaceleraría en el segundo semestre, poniendo en cuestión los precios actuales.
- ▶ Los elevados precios internacionales podrían dar lugar a mayores exportaciones de países como Brasil y Canadá; deficitarios en leche pero que suelen exportar cuando se elevan los precios internacionales. Esto estaría volcando más leche en el mundo. Y ante una oferta moderada, presionarían los precios actuales a la baja, hasta llegar a un balance entre oferta y demanda.

OFERTA – Evolución producción en las principales regiones exportadoras

U. Europea-28

| Período | Variación |
|-----------|-----------|
| dic | 0,3% |
| ene-dic | 1,2% |
| acum. dic | 1,2% |

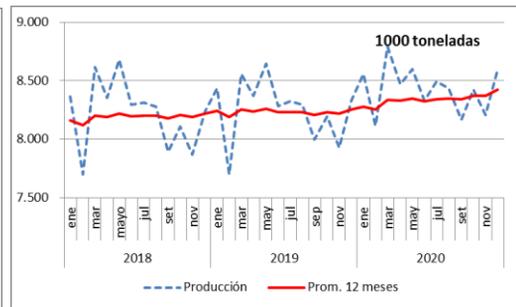
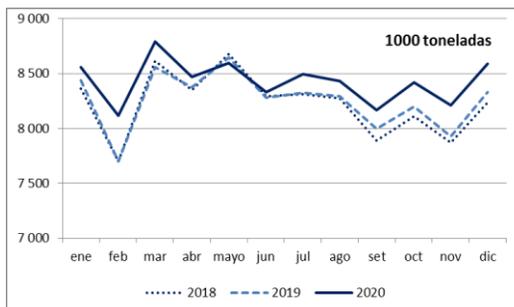
Fuente: elaborado por INALE en base a Eurostat
Se ha excluido el Reino Unido



EE.UU

| Período | Variación |
|-----------|-----------|
| dic | 3,1% |
| ene-dic | 2,1% |
| acum. Dic | 2,1% |

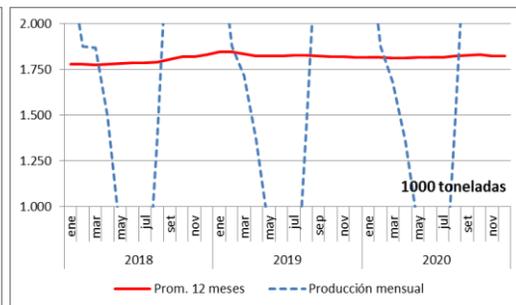
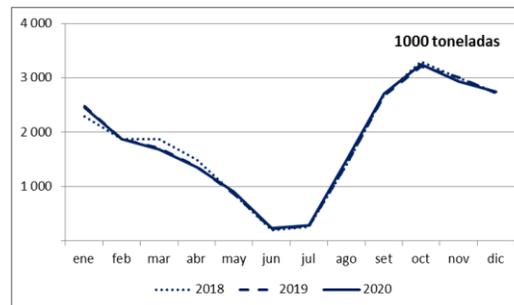
Fuente: elaborado por INALE en base a USDA



Nueva Zelanda

| Período | Variación |
|-----------|-----------|
| dic | 0,7% |
| ene-dic | 0,4% |
| acum. Dic | 0,4% |

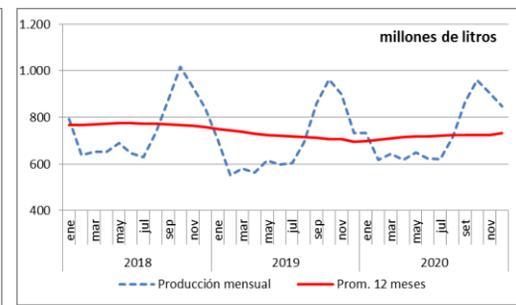
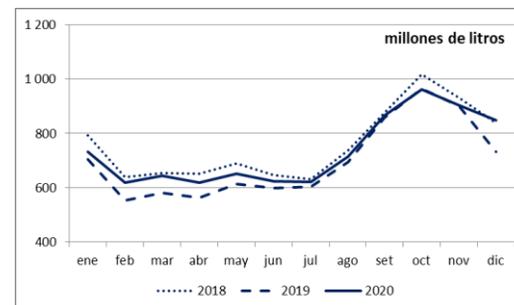
Fuente: elaborado por INALE en base a DCANZ



Australia

| Período | Variación |
|-----------|-----------|
| dic | 15,7% |
| ene-dic | 5,3% |
| acum. Dic | 5,3% |

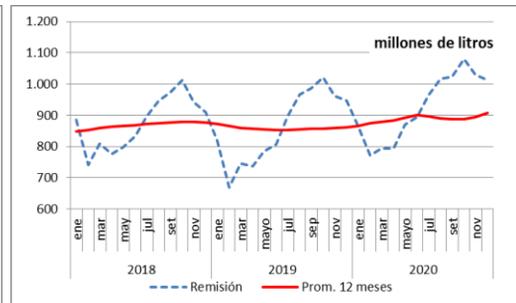
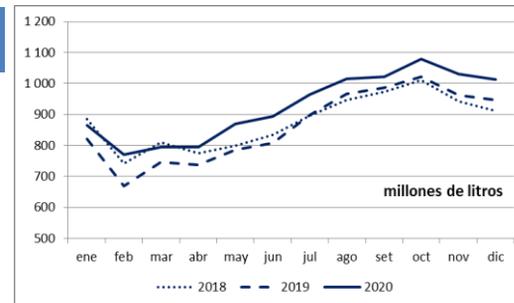
Fuente: elaborado por INALE en base a DaryAU



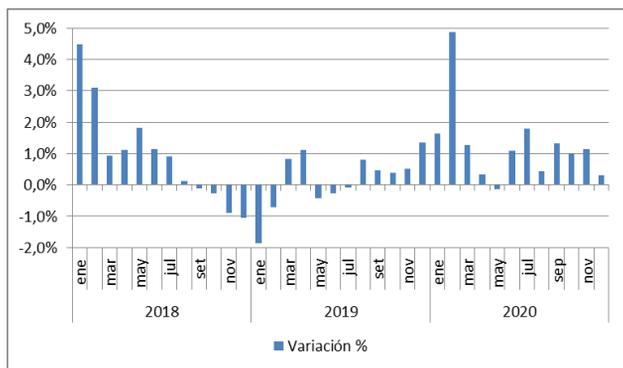
Argentina

| Período | Variación |
|-----------|-----------|
| dic | 6,9% |
| ene-dic | 7,4% |
| acum. Dic | 7,4% |

Fuente: elaborado por INALE en base a MinAgroInd

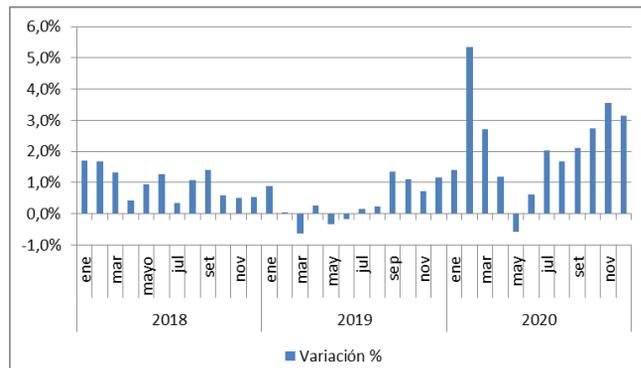


Unión Europea -28



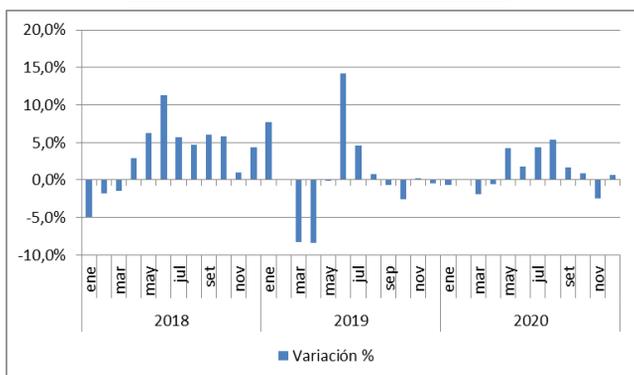
Fuente: elaborado por INALE en base a Eurostat

EE.UU



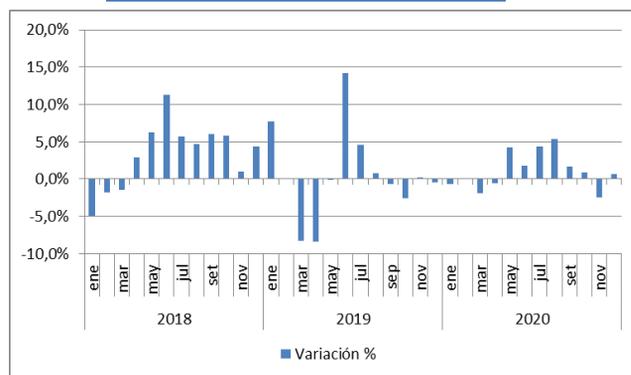
Fuente: elaborado por INALE en base a USDA

Nueva Zelanda



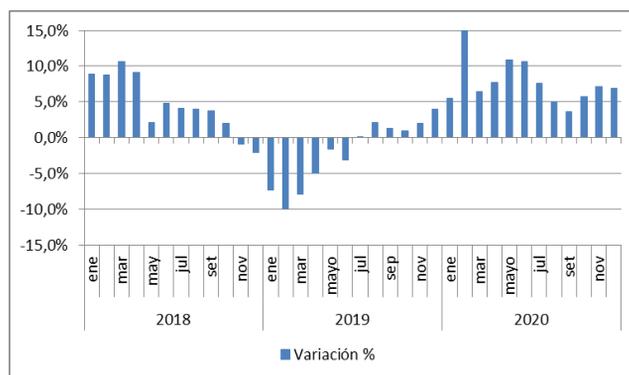
Fuente: elaborado por INALE en base a DCANZ

Australia



Fuente: elaborado por INALE en base a DaryAU

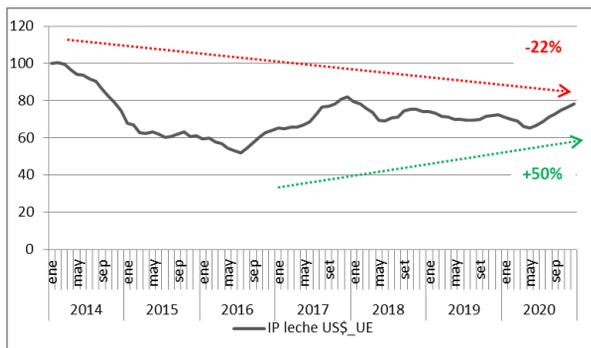
Argentina



Fuente: elaborado por INALE en base a MinAgri

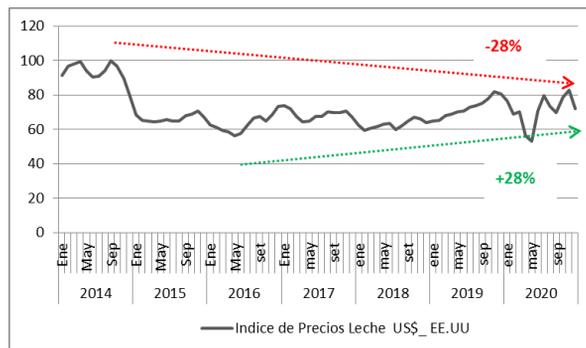
Precios al productor en dólares: índice 100 = en el año de mayor valor de los mismos

Unión Europea -28



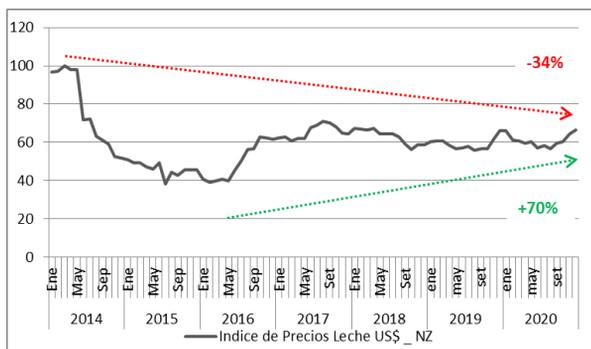
Fuente: elaborado por INALE en base a MMO -UE

EE.UU



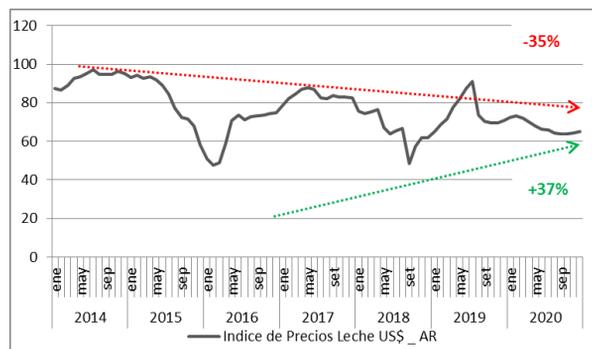
Fuente: elaborado por INALE en base a USDA

Nueva Zelanda



Fuente: elaborado por INALE en base a LTO

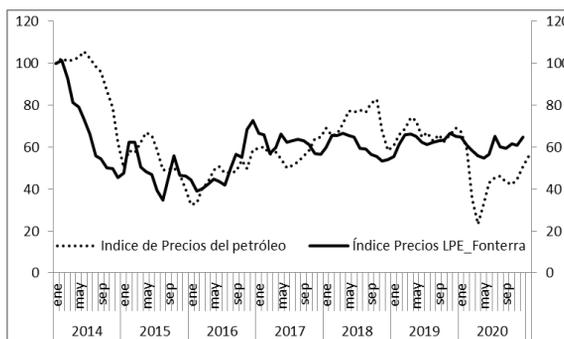
Argentina



Fuente: elaborado por INALE en base a MinAgri

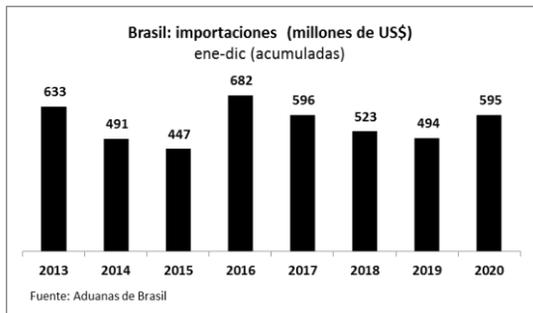
Los precios internacionales

- ✓ En abril se observa el efecto COVID en la caída de los precios del petróleo. En mayo, la leche en polvo entera demoró más en bajar y bajó en menor magnitud. Luego se produjo la recuperación de ambos.
- ✓ Hacia fin de año tanto el precio del petróleo como de la leche en polvo entera están subiendo.

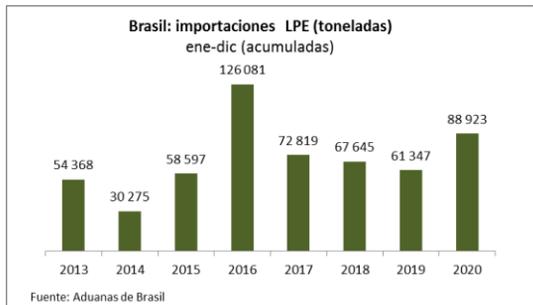
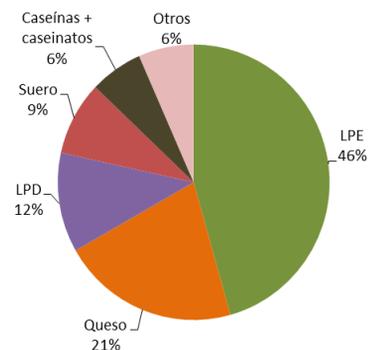


Fuente: elaborado por INALE en base a FMI y GlobalDairyTrade

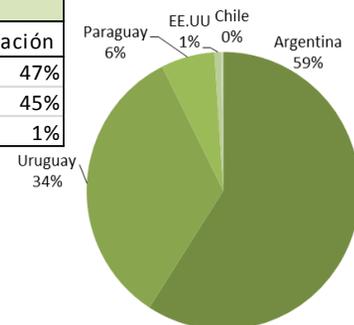
DEMANDA – Monitoreo importaciones principales mercados - BRASIL



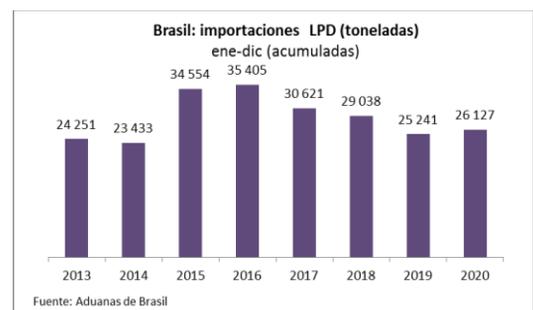
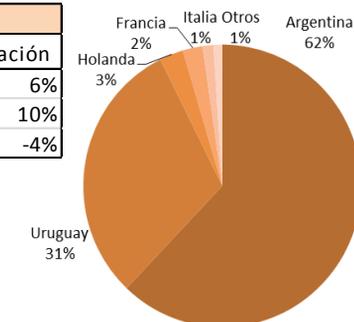
ene-dic
+20%
en dólares



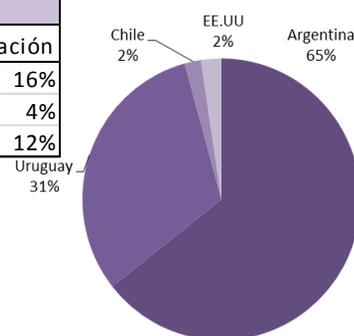
| ene-dic | | | |
|-------------------|--------|--------|-----------|
| LPE | 2019 | 2020 | Variación |
| Millones US\$ FOB | 185 | 271 | 47% |
| Toneladas | 61 347 | 88 923 | 45% |
| US\$ FOB/ton | 3 018 | 3 051 | 1% |



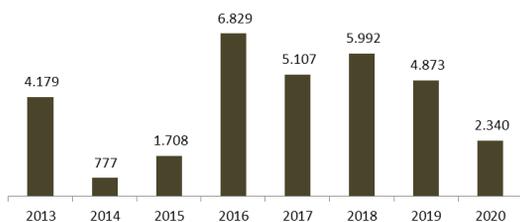
| ene-dic | | | |
|-------------------|--------|--------|-----------|
| Queso | 2019 | 2020 | Variación |
| Millones US\$ FOB | 118 | 125 | 6% |
| Toneladas | 28 148 | 31 046 | 10% |
| US\$ FOB/ton | 4 193 | 4 041 | -4% |



| ene-dic | | | |
|-------------------|--------|--------|-----------|
| LPD | 2019 | 2020 | Variación |
| Millones US\$ FOB | 60 | 70 | 16% |
| Toneladas | 25 241 | 26 127 | 4% |
| US\$ FOB/ton | 2 374 | 2 663 | 12% |

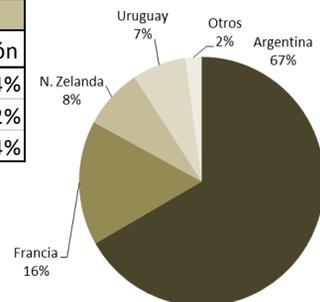


Brasil: importaciones Manteca (toneladas) ene-dic (acumuladas)

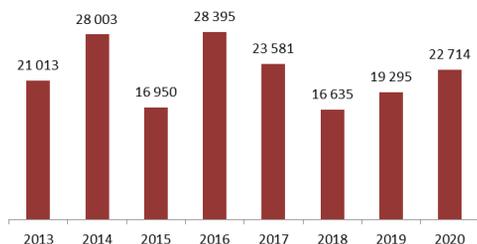


Fuente: Aduanas de Brasil

| ene-dic | | | |
|-------------------|-------|-------|-----------|
| Manteca | 2019 | 2020 | Variación |
| Millones US\$ FOB | 26 | 12 | -54% |
| Toneladas | 4.873 | 2.340 | -52% |
| US\$ FOB/ton | 5.414 | 5.221 | -4% |

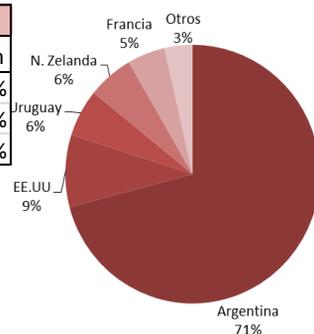


Brasil: importaciones Suero (toneladas) ene-dic (acumuladas)



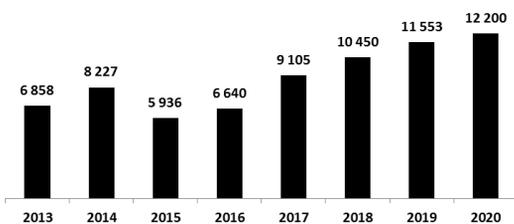
Fuente: Aduanas de Brasil

| ene-dic | | | |
|-------------------|--------|--------|-----------|
| Suero | 2019 | 2020 | Variación |
| Millones US\$ FOB | 43 | 52 | 19% |
| Toneladas | 19.295 | 22.714 | 18% |
| US\$ FOB/ton | 2.241 | 2.273 | 1% |

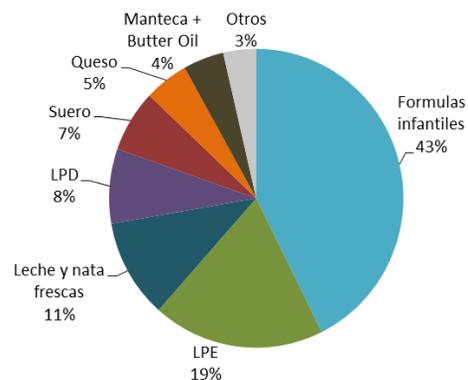


DEMANDA – Monitoreo importaciones principales mercados - CHINA

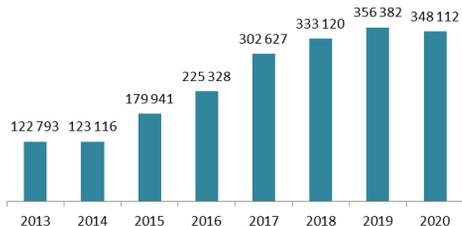
China: importaciones (millones de US\$) ene-dic (acumuladas)



Fuente: Aduanas de China

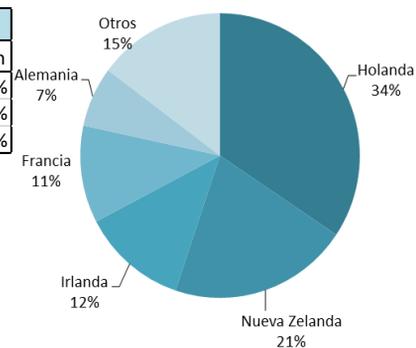


China: importaciones Fórmulas (toneladas) ene-dic (acumuladas)

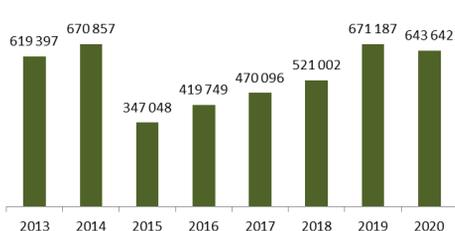


Fuente: Aduanas de China

| ene-dic | | | |
|-------------------|---------|---------|-----------|
| Fórmulas | 2019 | 2020 | Variación |
| Millones US\$ FOB | 5.331 | 5.204 | -2% |
| Toneladas | 356 382 | 348 112 | -2% |
| US\$ FOB/ton | 14 958 | 14 949 | 0% |

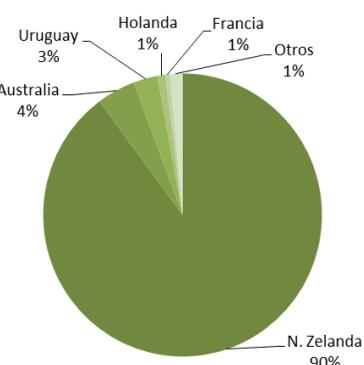


China: importaciones LPE (toneladas) ene-dic (acumuladas)

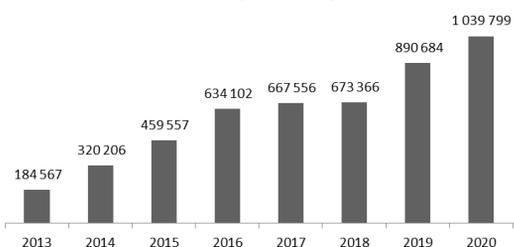


Fuente: Aduanas de China

| ene-dic | | | |
|-------------------|---------|---------|-----------|
| LPE | 2019 | 2020 | Variación |
| Millones US\$ FOB | 2 253 | 2 304 | 2% |
| Toneladas | 671 187 | 643 642 | -4% |
| US\$ FOB/ton | 3 356 | 3 580 | 7% |

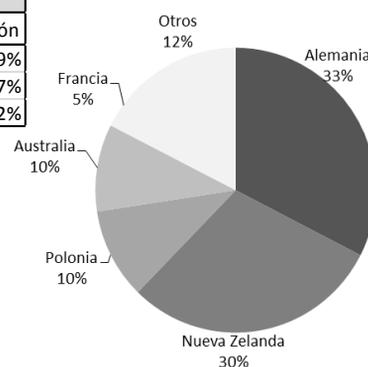


Importaciones Leche y nata frescas (toneladas) ene-dic (acumuladas)



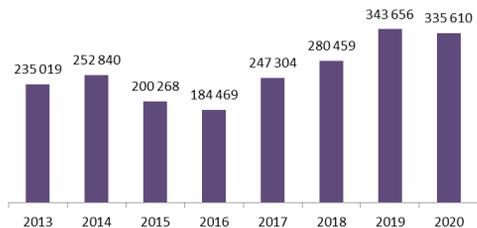
Fuente: Aduanas de China

| ene-dic | | | |
|-------------------|---------|-----------|-----------|
| Leche | 2019 | 2020 | Variación |
| Millones US\$ FOB | 1.101 | 1.309 | 19% |
| Toneladas | 890 684 | 1 039 799 | 17% |
| US\$ FOB/ton | 1 237 | 1 259 | 2% |



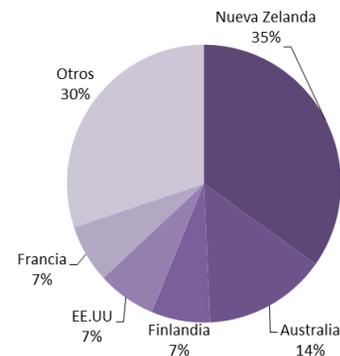
DEMANDA – Monitoreo importaciones principales mercados - CHINA

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

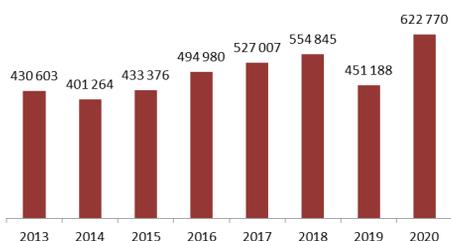


Fuente: Aduanas de China

| ene-dic | | | |
|-------------------|---------|---------|-----------|
| LPD | 2019 | 2020 | Variación |
| Millones US\$ FOB | 872 | 987 | 13% |
| Toneladas | 343 656 | 335 610 | -2% |
| US\$/ton FOB | 2 536 | 2 941 | 16% |

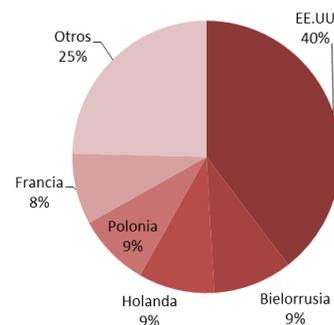


China: importaciones Suero (toneladas)
ene-dic (acumuladas)

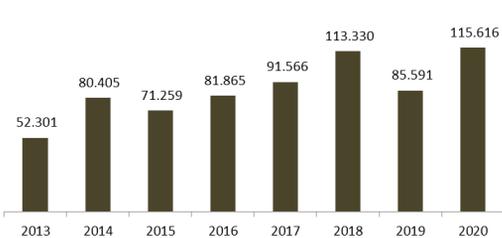


Fuente: Aduanas de China

| ene-dic | | | |
|-------------------|---------|---------|-----------|
| Suero | 2019 | 2020 | Variación |
| Millones US\$ FOB | 598 | 810 | 35% |
| Toneladas | 451 188 | 622 770 | 38% |
| US\$ FOB/ton | 1.326 | 1.301 | -2% |

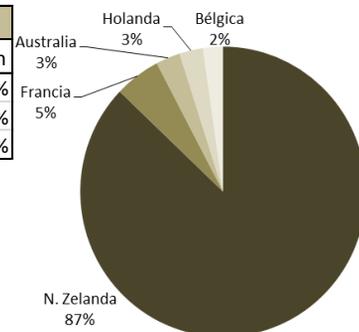


China: importaciones Manteca (toneladas)
ene-dic (acumuladas)



Fuente: Aduanas de China

| ene-dic | | | |
|-------------------|--------|---------|-----------|
| Manteca | 2019 | 2020 | Variación |
| Millones US\$ FOB | 467 | 546 | 17% |
| Toneladas | 85 591 | 115 616 | 35% |
| US\$ FOB/ton | 5 452 | 4 724 | -13% |

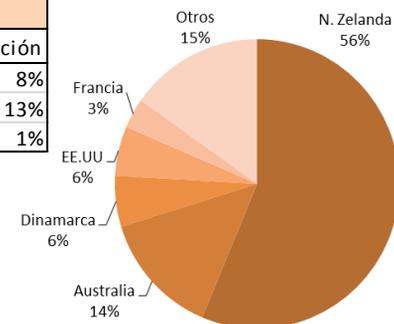


China: importaciones Queso (toneladas)
ene-dic (acumuladas)



Fuente: Aduanas de China

| ene-dic | | | |
|-------------------|---------|---------|-----------|
| Queso | 2019 | 2020 | Variación |
| Millones US\$ FOB | 263 | 283 | 8% |
| Toneladas | 114 862 | 129 265 | 13% |
| US\$ FOB/ton | 4 545 | 4 568 | 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