

Más allá del precio: coyuntura y estructura en el mercado lácteo internacional

Ec. Mercedes Baraibar
Área de Información y Estudios Económicos
INALE

¿Qué nos trae hoy?

Parte I Proteccionismo y lácteos

¿Dónde estamos hoy?

Parte II Cambios de estructura

¿Qué cambios transitamos?

A close-up photograph of two chess knight pieces on a chessboard. The piece on the right is white and is in sharp focus, standing on a light-colored square. The piece on the left is dark and is slightly out of focus. The background is a dark, blurred chessboard.

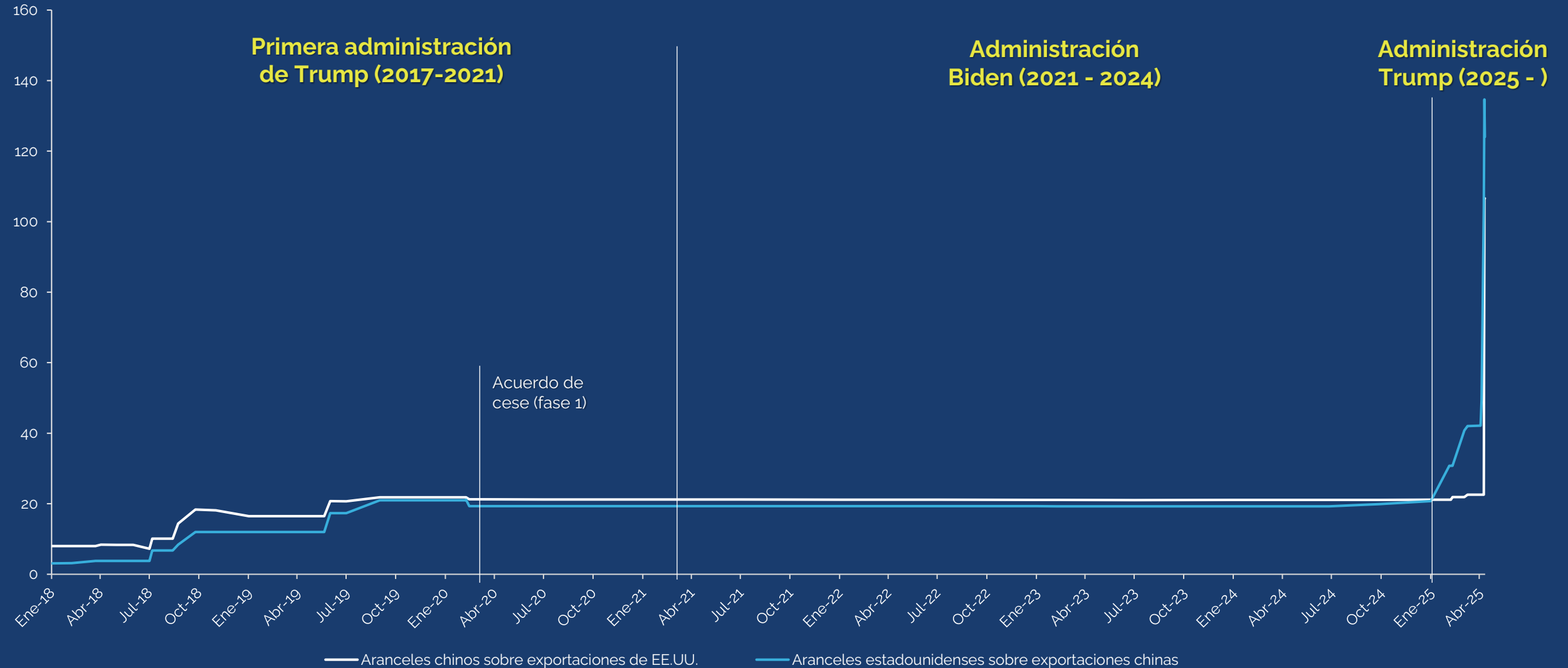
¿Dónde estamos hoy?

Escalada de proteccionismo

inale

Instituto Nacional de la Leche

Aranceles de Estados Unidos y China



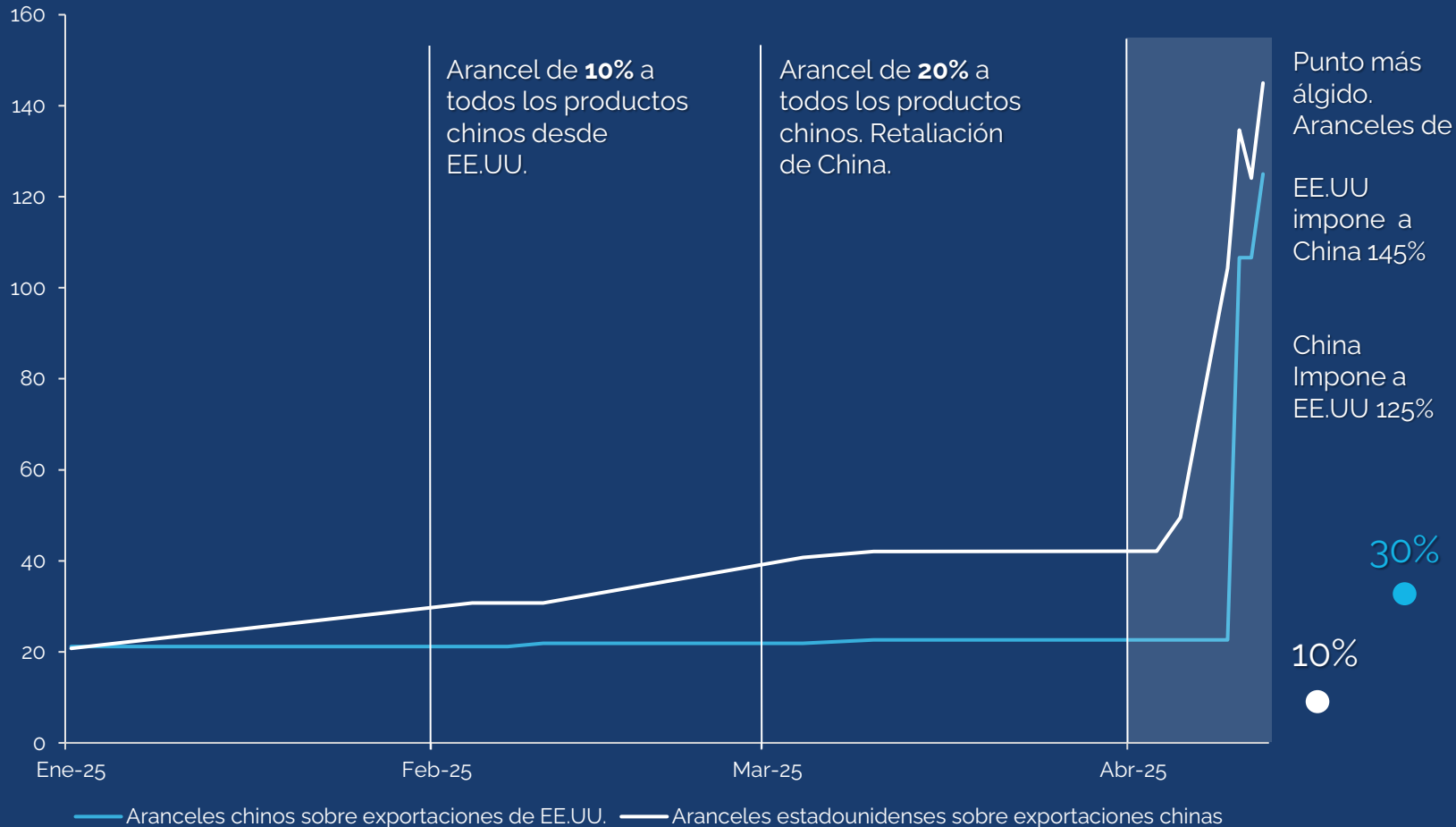
Fuente: elaborado por INALE en base a Peterson Institute for International Economics

Escalada del proteccionismo

inale

Instituto Nacional de la Leche

Aranceles de Estados Unidos y China



Tregua arancelaria
Mayo 2025- Julio 2025

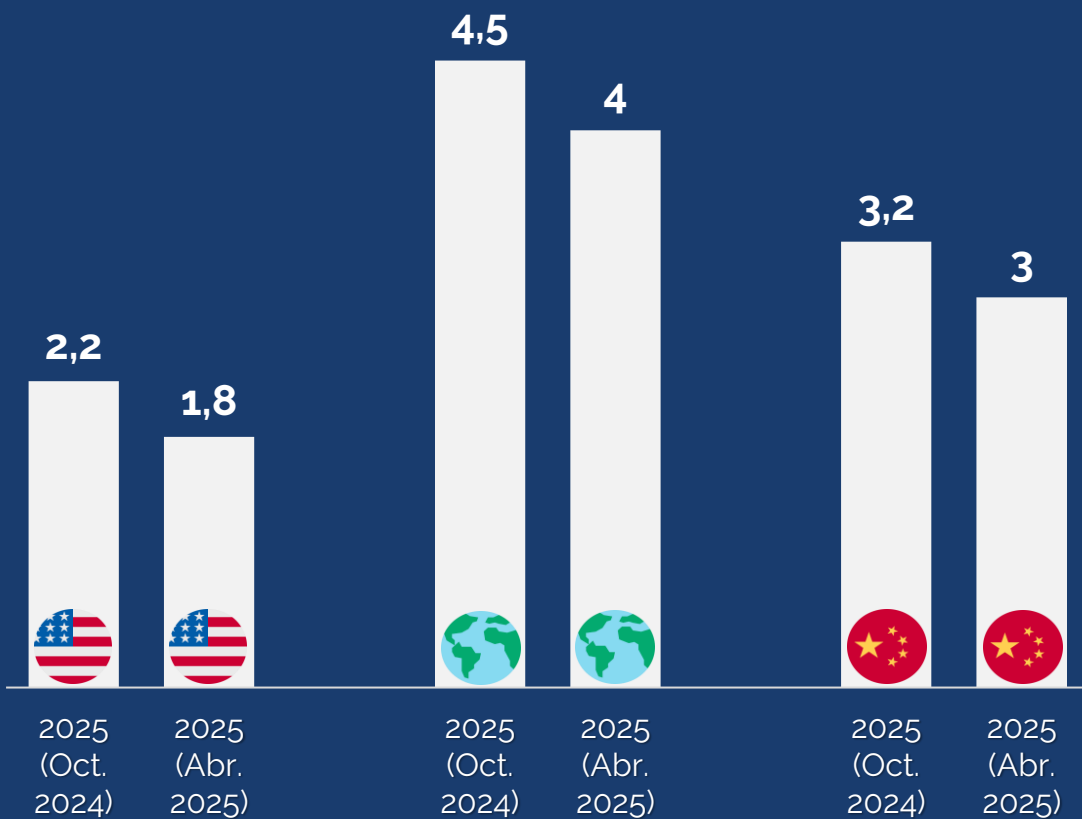


Impactos macroeconómicos

inale

Instituto Nacional de la Leche

Cambios en la proyección de crecimiento
%, PBI real



Caída en la proyección del PIB
de Estados Unidos
de China
del mundo

En los lácteos: impactos directos

inale

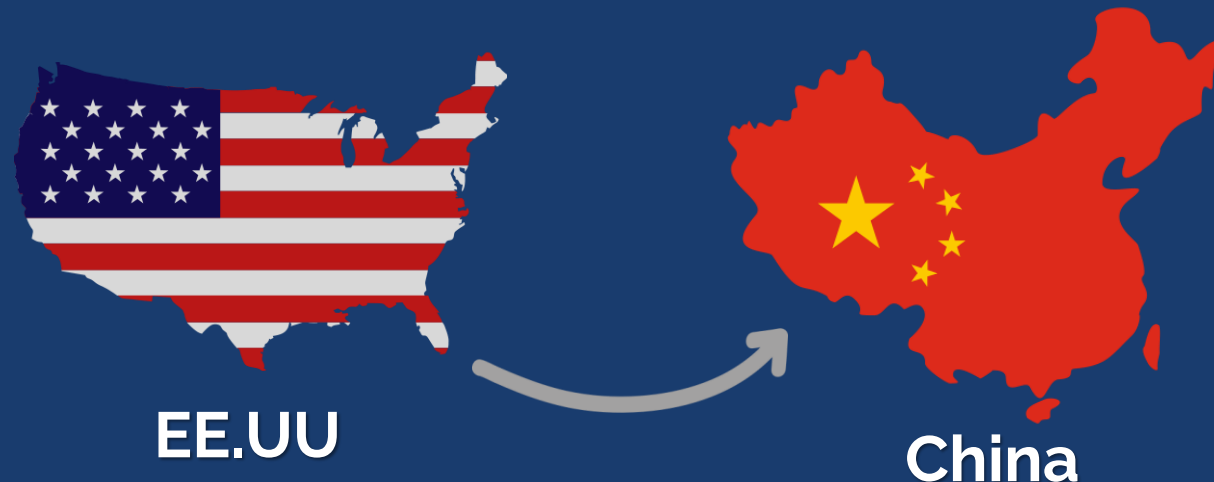
Instituto Nacional de la Leche

EE.UU – China Lactosa

EE.UU es el principal proveedor de lactosa para China (para el consumo animal)

Demanda de lactosa es inelástica a los precios

Impacto:
No se esperan cambios significativos, aunque hay oportunidad para la Unión Europea



Principal exportador de lactosa **(58%)**.

Su principal destino es China **(72%)**.

Principal importador de lactosa **(43%)**.

El principal origen es EE.UU **(27%)**.

En los lácteos: impactos directos

inale

Instituto Nacional de la Leche

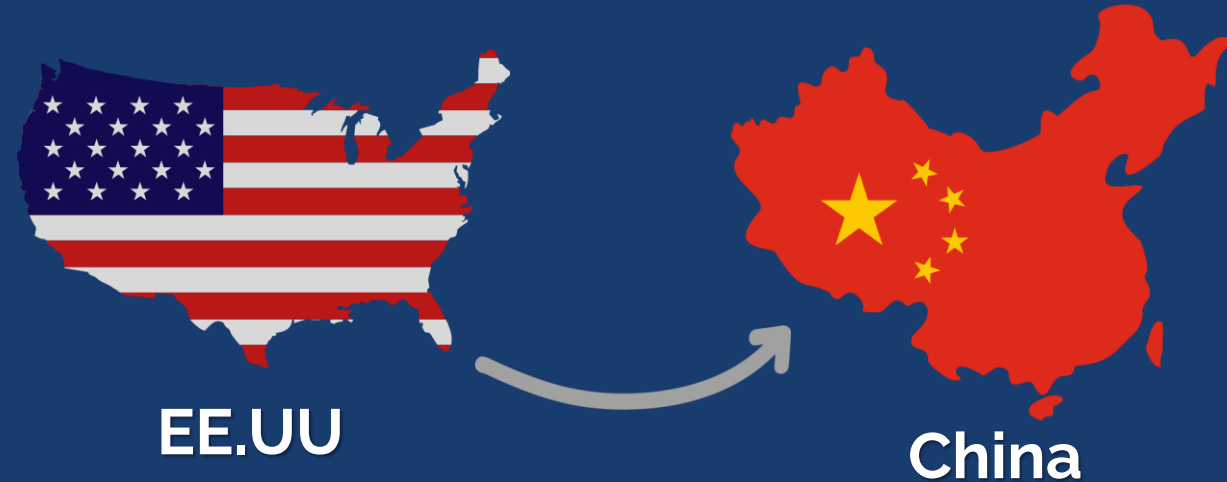
EE.UU – China Suero

EE.UU es el principal proveedor de a China (para el consumo animal)

Demanda de suero más elástica a los precios

Impacto

Disminución de las importaciones de suero. Se espera que caiga el precio a los fabricantes en EE.UU. Hay oportunidad para la UE.



Segundo exportador de suero **(30%)**.

Su principal destino es China **(43%)**.

Principal importador de suero **(29%)**.

El principal origen es EE.UU **(42%)**.

En los lácteos: impactos directos

inale

Instituto Nacional de la Leche

EE.UU - Unión Europea Quesos

La Unión Europea es el principal proveedor de Estados Unidos.

Impacto

Producción interna.

Redireccionamiento de los quesos de la UE desde EE.UU hacia mercados asiáticos.



EE.UU

Segundo importador de quesos (**15%**)

El principal proveedor es la UE (**70%**)



U.E

Principal exportador de quesos (**41%**)

El segundo destino es EE.UU (**10%**).

En los lácteos: impactos directos

inale

Instituto Nacional de la Leche

EE.UU - Unión Europea manteca

La Unión Europea es el principal proveedor de Estados Unidos.

La manteca es inelástica a cambios en el precio (manteca irlandesa).

Impacto
no se esperan cambios en el comercio en este flujo



EE.UU

Segundo importador de manteca del mundo **(12%)**.

Su principal proveedor es la UE **(60%)**



U.E

Segundo exportador de manteca **(27%)**

El primer destino es EE.UU **(24%)**

En los lácteos: impactos directos

inale

Instituto Nacional de la Leche

EE.UU - México

Estados Unidos es el principal proveedor de México (el 85% de las importaciones de lácteos provienen de EE.UU).

El principal producto de importación de México desde EE.UU son los quesos (43%) y LPD (27%).

Impacto

No cambios. Existe un acuerdo comercial T-MEC.



EE.UU

Segundo exportador de quesos **(15%)**

Su principal destino es México **(38%)**



México

Importador de quesos **(6%)**.

El principal origen es EE.UU **(85%)**.

En los lácteos: impactos indirectos

- Cadena de reacciones dentro del comercio de lácteos
- Cadena de reacciones en los mercados conexos
- Efectos sobre la economía mundial
- Maraña de interconexiones
- El resultado es indeterminado
- **Cuanto antes se resuelva, el perjuicio será menor.**

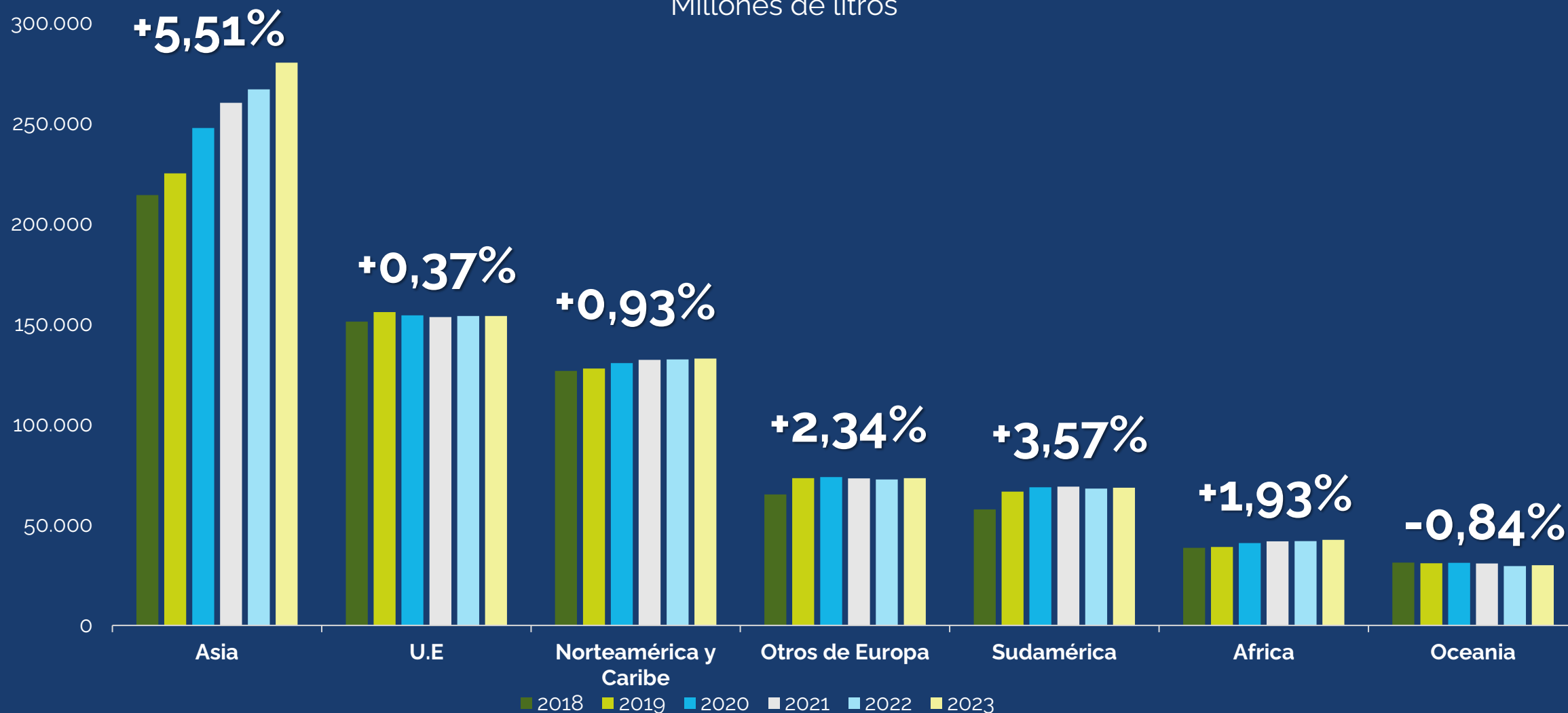
Más allá de la coyuntura cambios en el mercado de lácteos

Producción de leche en el mundo

inale

Instituto Nacional de la Leche

Producción de leche
Millones de litros



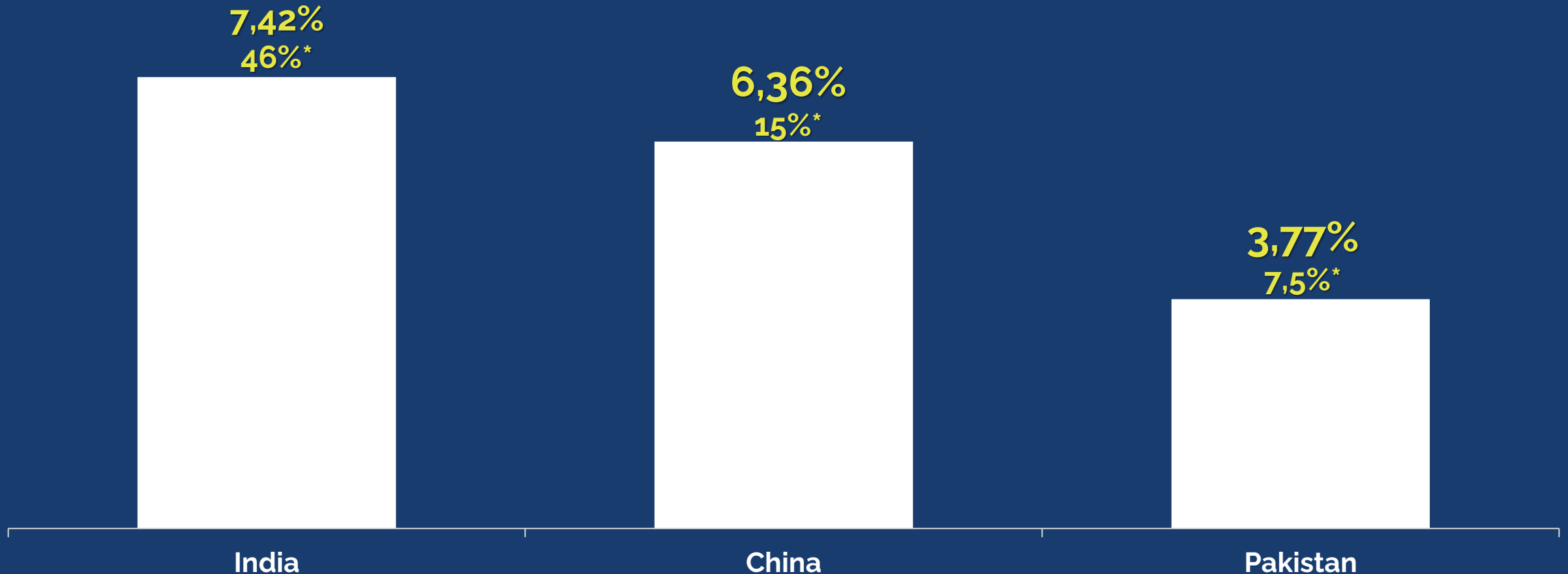
Principales productores

inale

Instituto Nacional de la Leche

¿Quiénes están detrás del crecimiento asiático?

Crecimiento de los principales productores de Asia
Tasa de crecimiento, porcentaje de la producción de Asia*

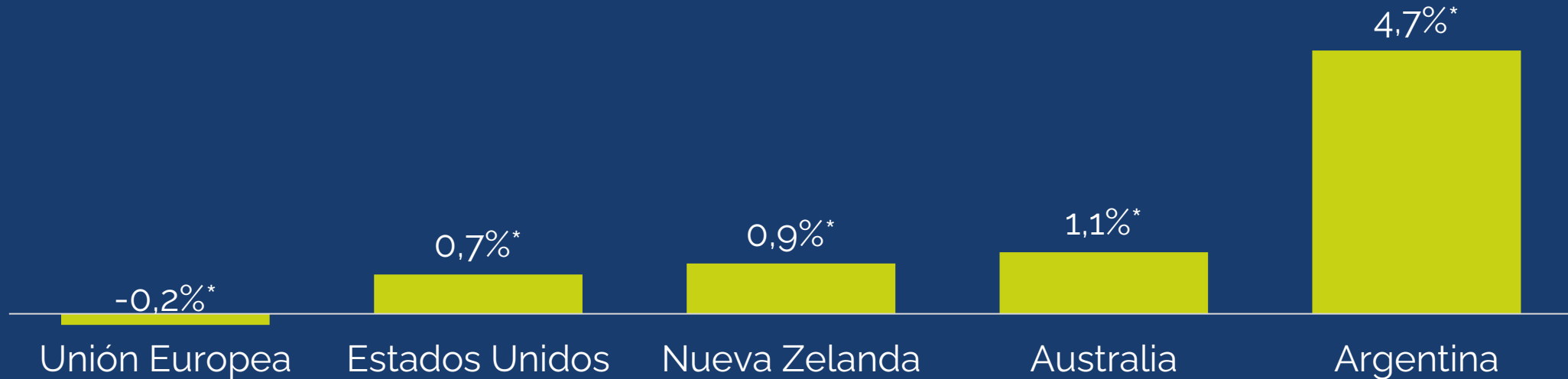


Regiones exportadoras producción chata

inale

Instituto Nacional de la Leche

Tasa de crecimiento producción principales regiones exportadoras
proyección 2025*



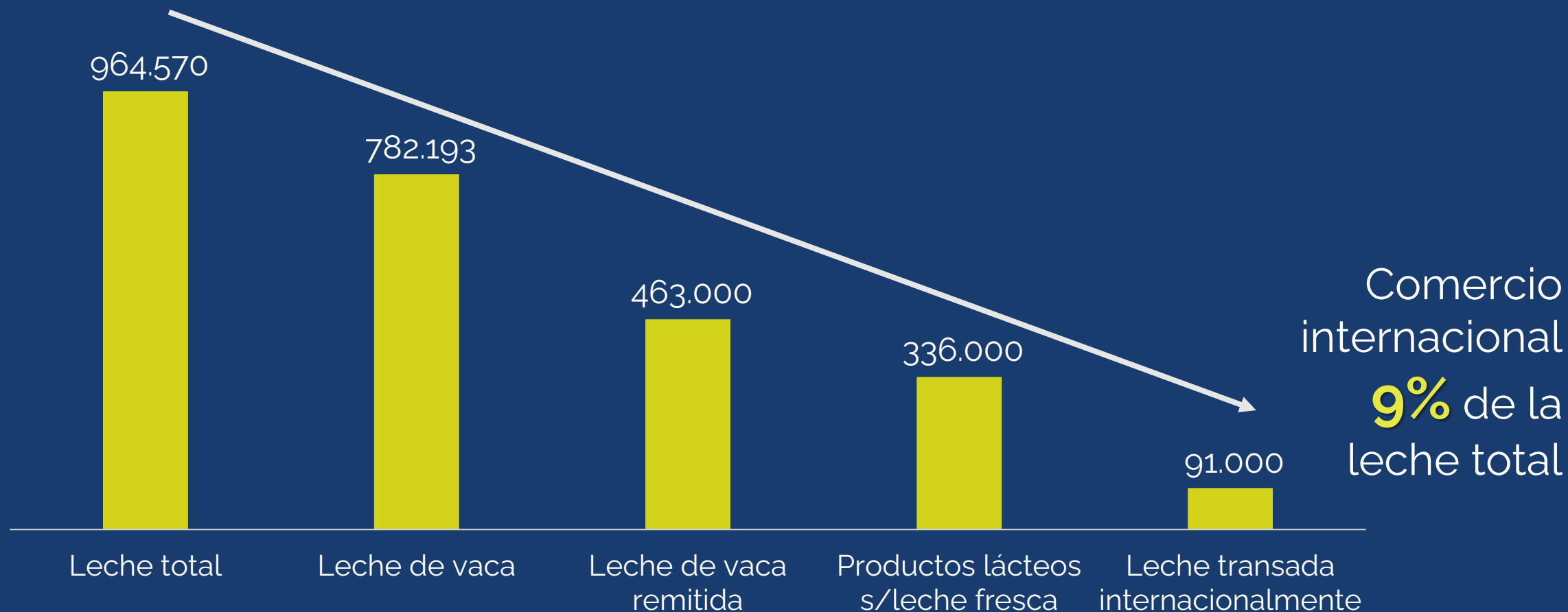
¿Por qué no crece la producción en las regiones exportadoras?

La producción está estancada por:

- Descenso en el número de animales
- Restricciones ambientales

El campo de juego: el mercado interno domina la producción

Comercio internacional de lácteos
Millones de litros



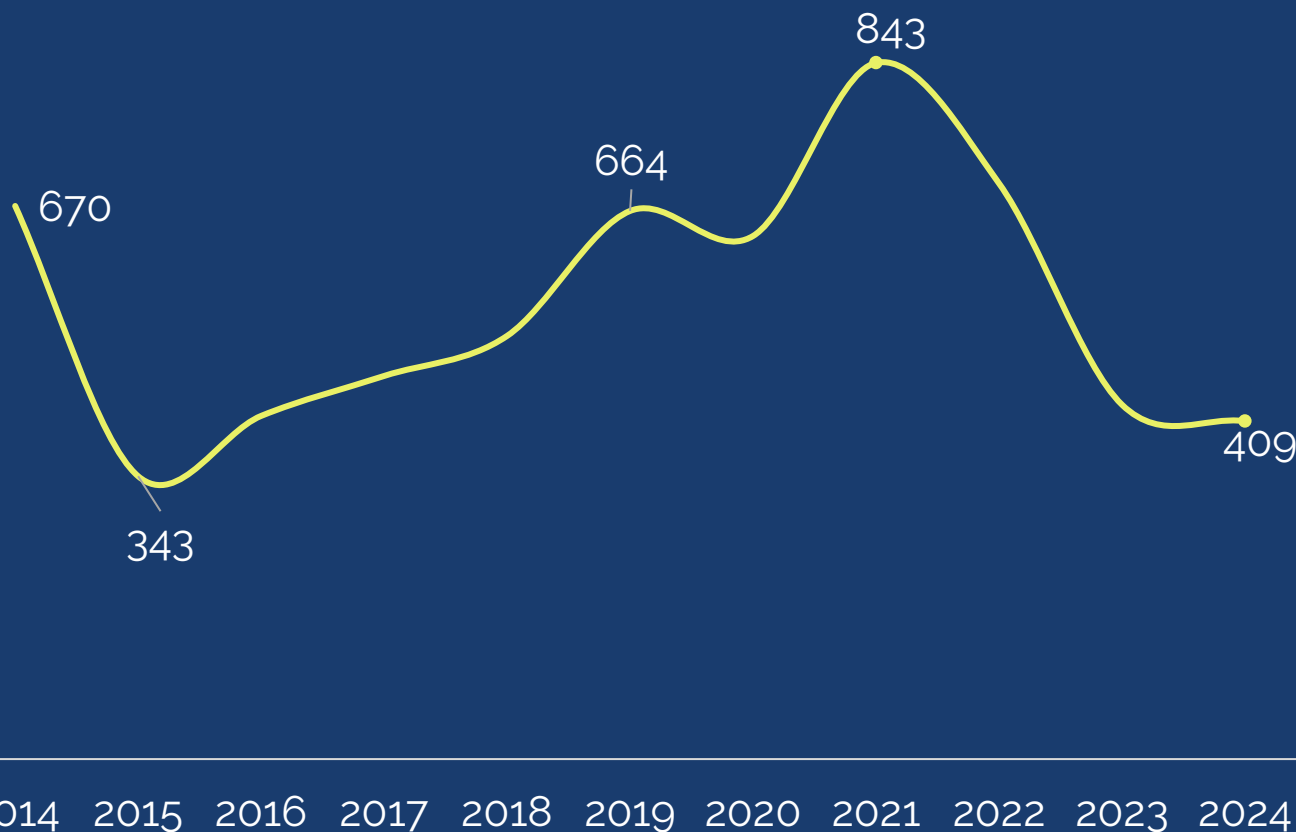
Exportadores



¿Qué está pasando con China?

Se reducen las importaciones

Importaciones de LPE de China
Miles de toneladas



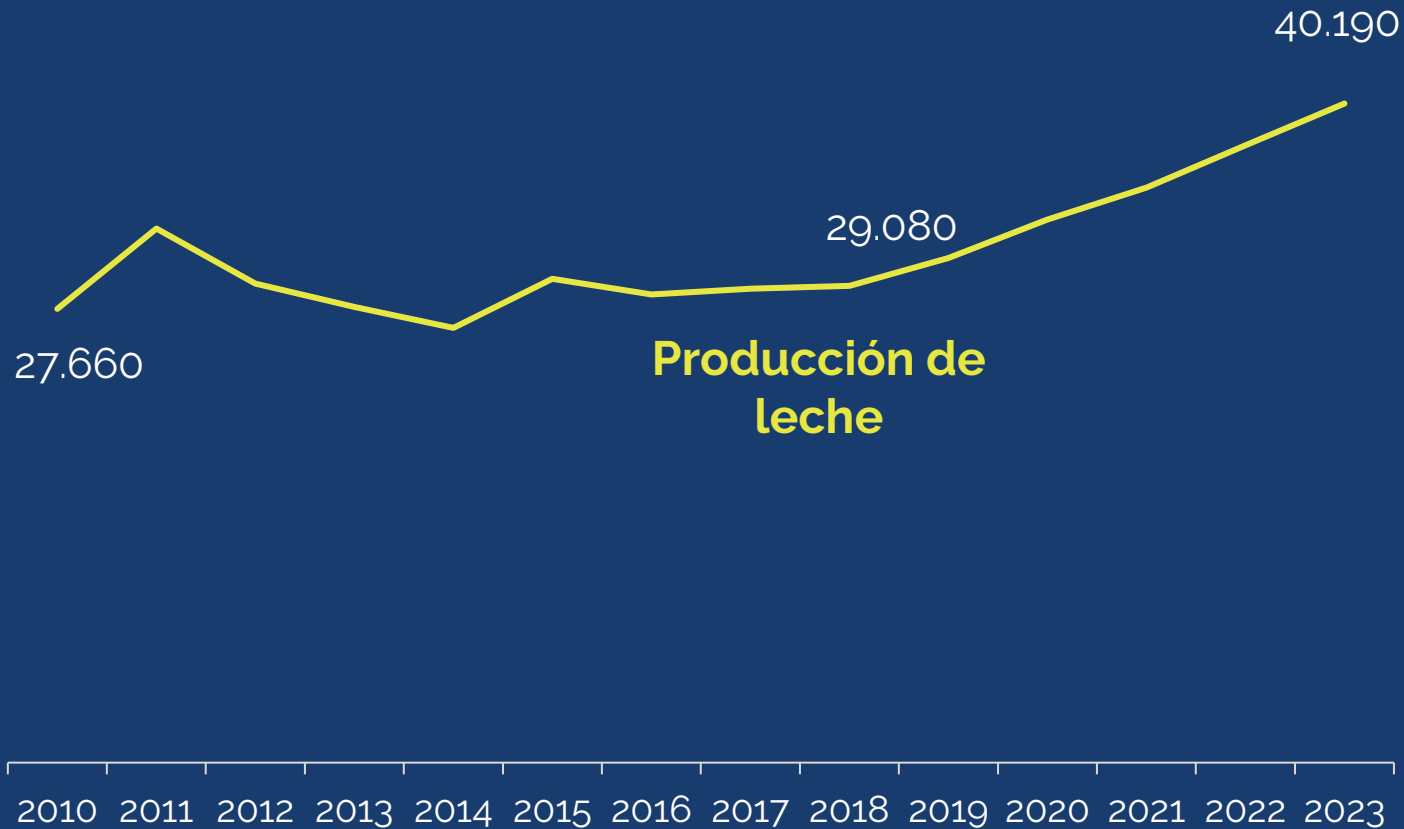
Reducción de las importaciones de LPE en 50% entre 2021 y 2024

¿Qué hay detrás de la reducción de importaciones chinas?

inale

Instituto Nacional de la Leche

Producción de leche
Millones de litros



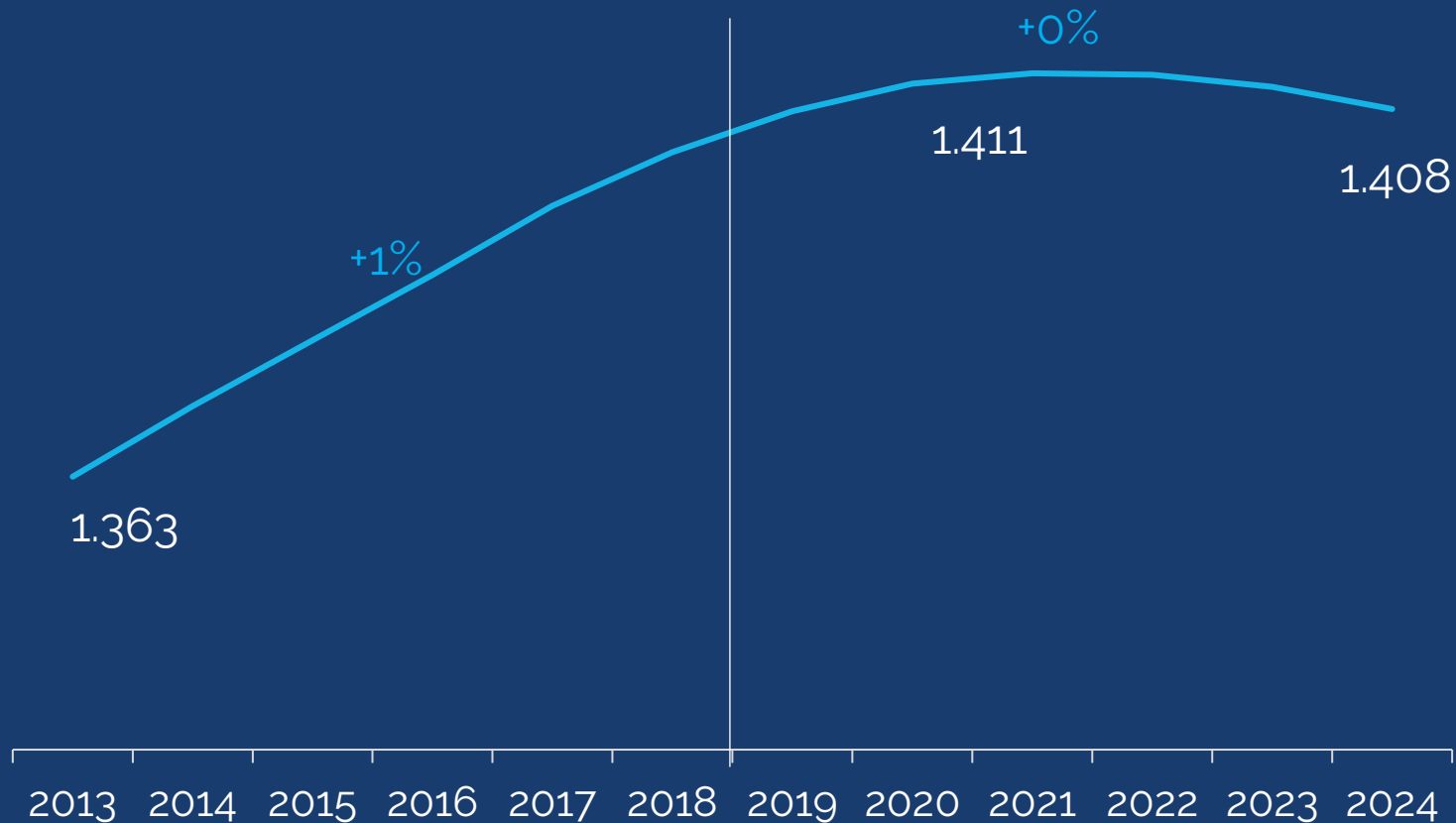
**Aumento de la
producción 6,7%
anual desde 2018**

¿Qué hay detrás de la reducción de importaciones chinas?

inale

Instituto Nacional de la Leche

Población
Millones de habitantes



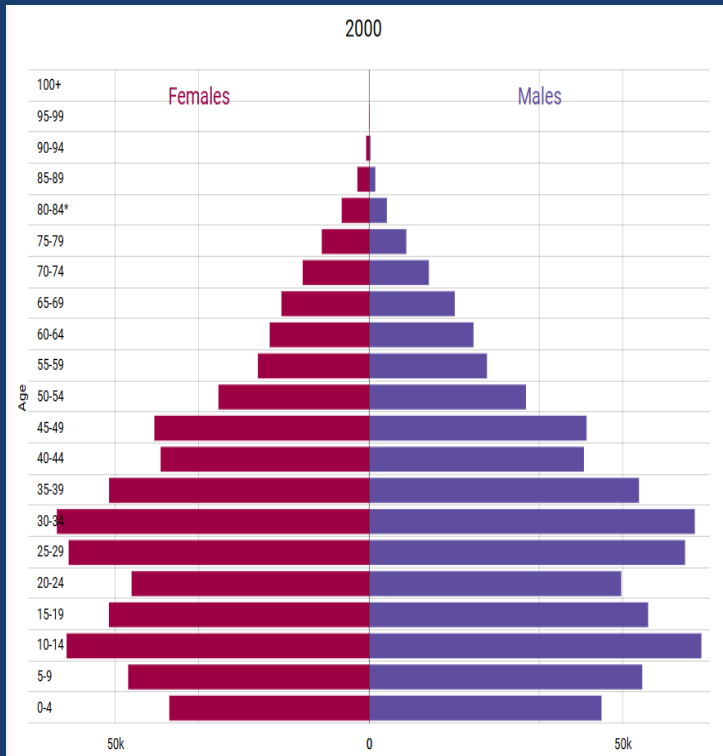
**Estancamiento y
descenso de la
población**

Transición demográfica Influye en los patrones de consumo

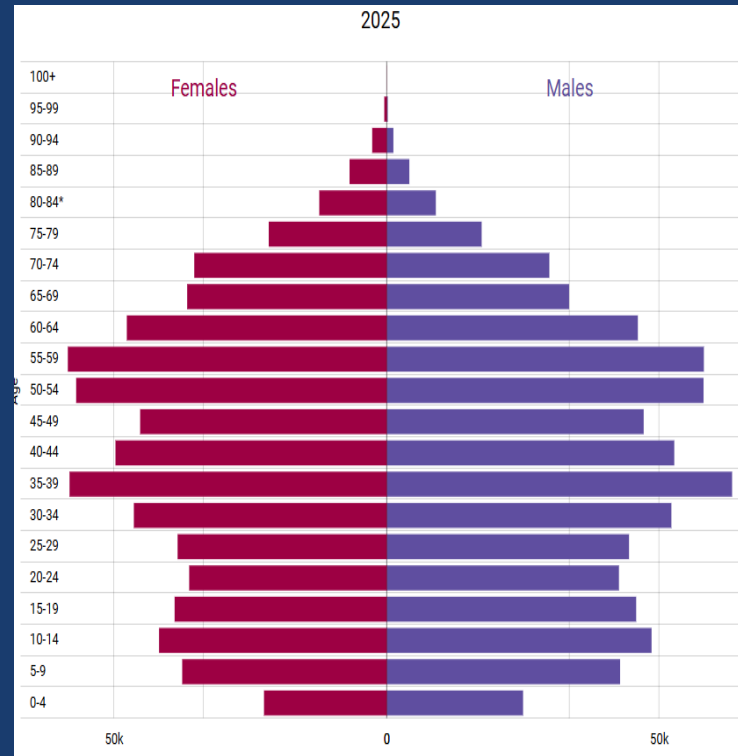
inale

Instituto Nacional de la Leche

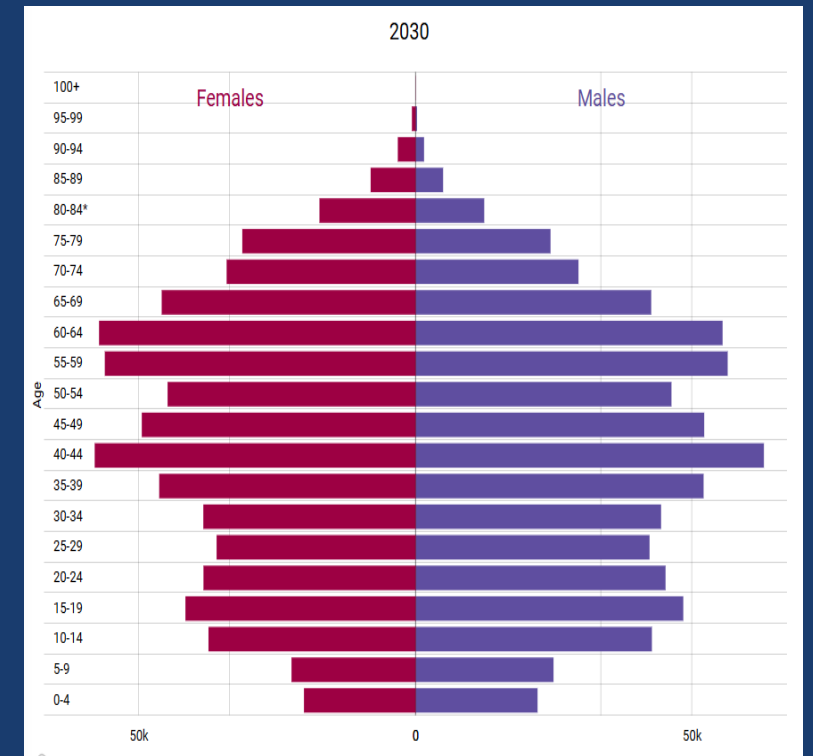
2000



2025



2035



Nuevos patrones de consumo

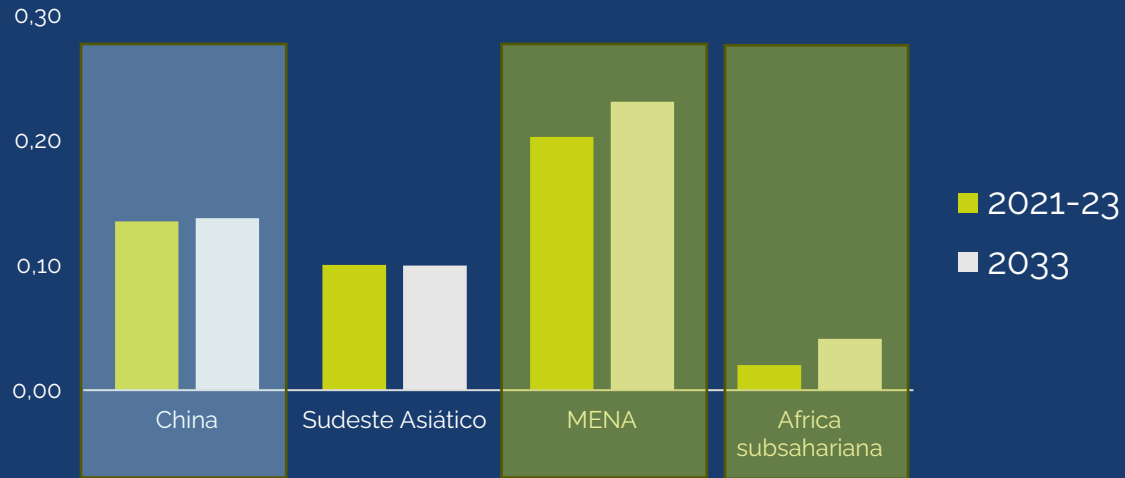
- **Disminución en la tasa de natalidad**
- Población más envejecida
- **Aumento de la obesidad y sobrepeso**
- Se enlentece la demanda de fórmulas infantiles.
- Fórmulas para adultos, yogures y leche líquida.
- Productos lácteos altos en proteínas

¿Lugar de China en lo que viene?

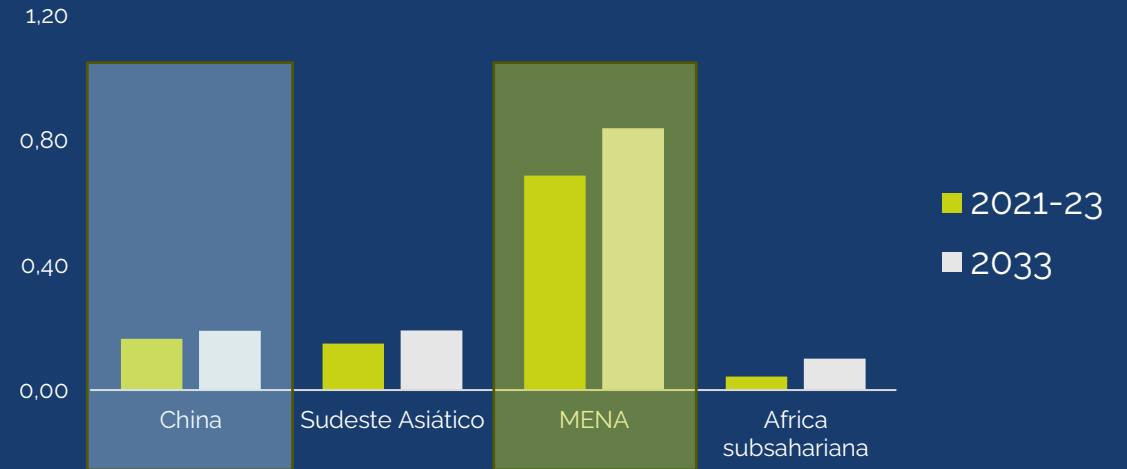
inale

Instituto Nacional de la Leche

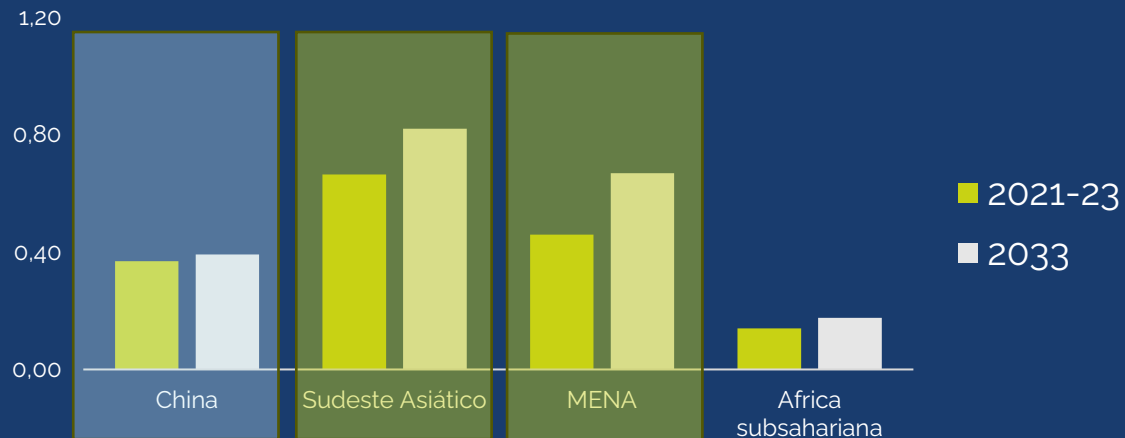
Importaciones de Manteca
Millones de toneladas



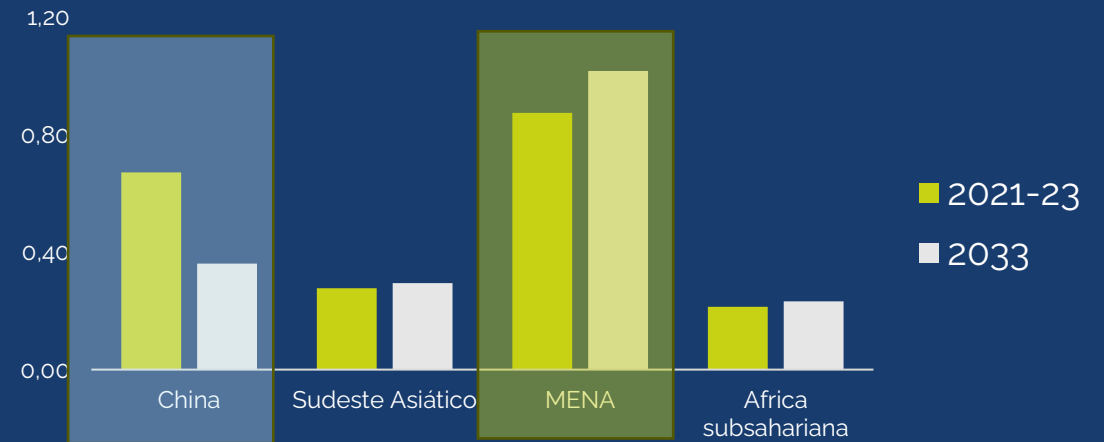
Importaciones de Quesos
Millones de toneladas



Importaciones de LPD
Millones de toneladas



Importaciones de LPE
Millones de toneladas

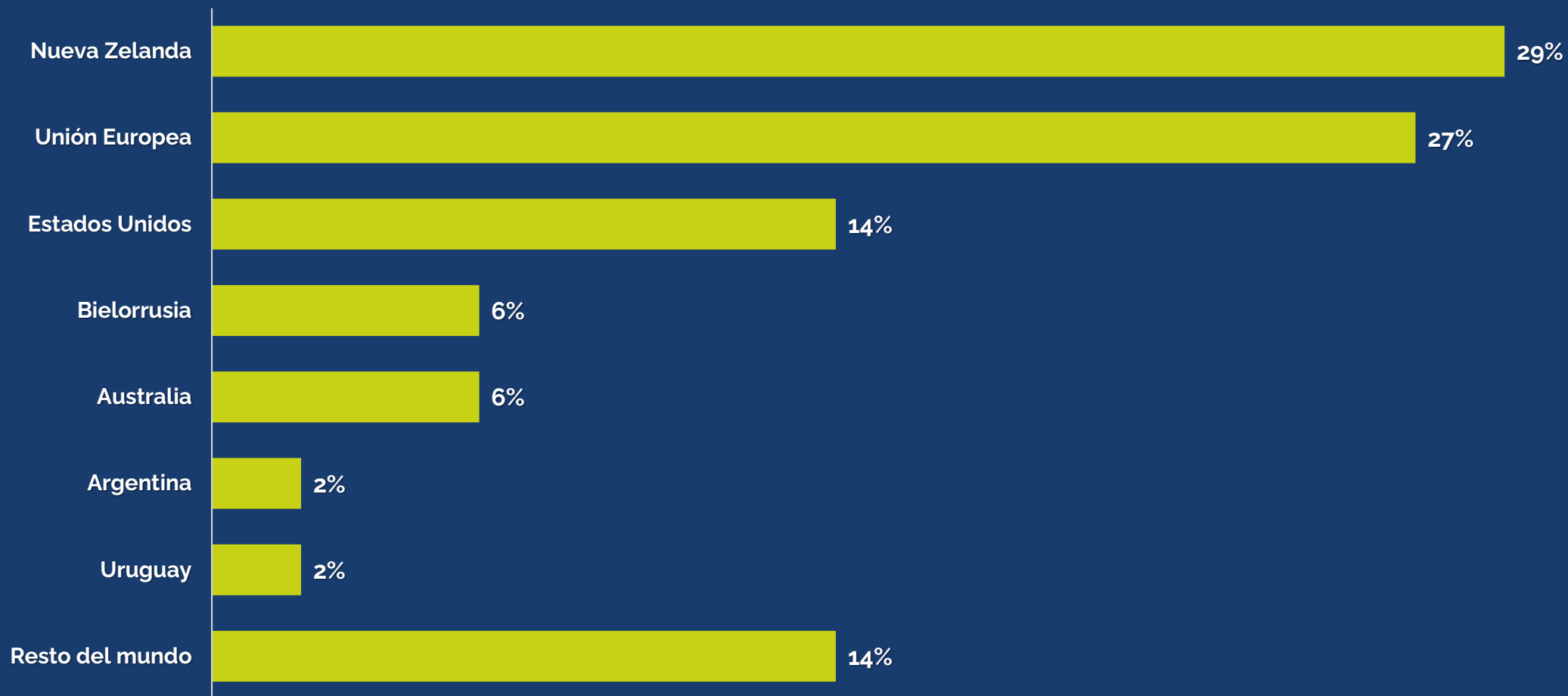


Nuevos exportadores

inale

Instituto Nacional de la Leche

Participación en el comercio internacional Leche equivalente (2010-2016)

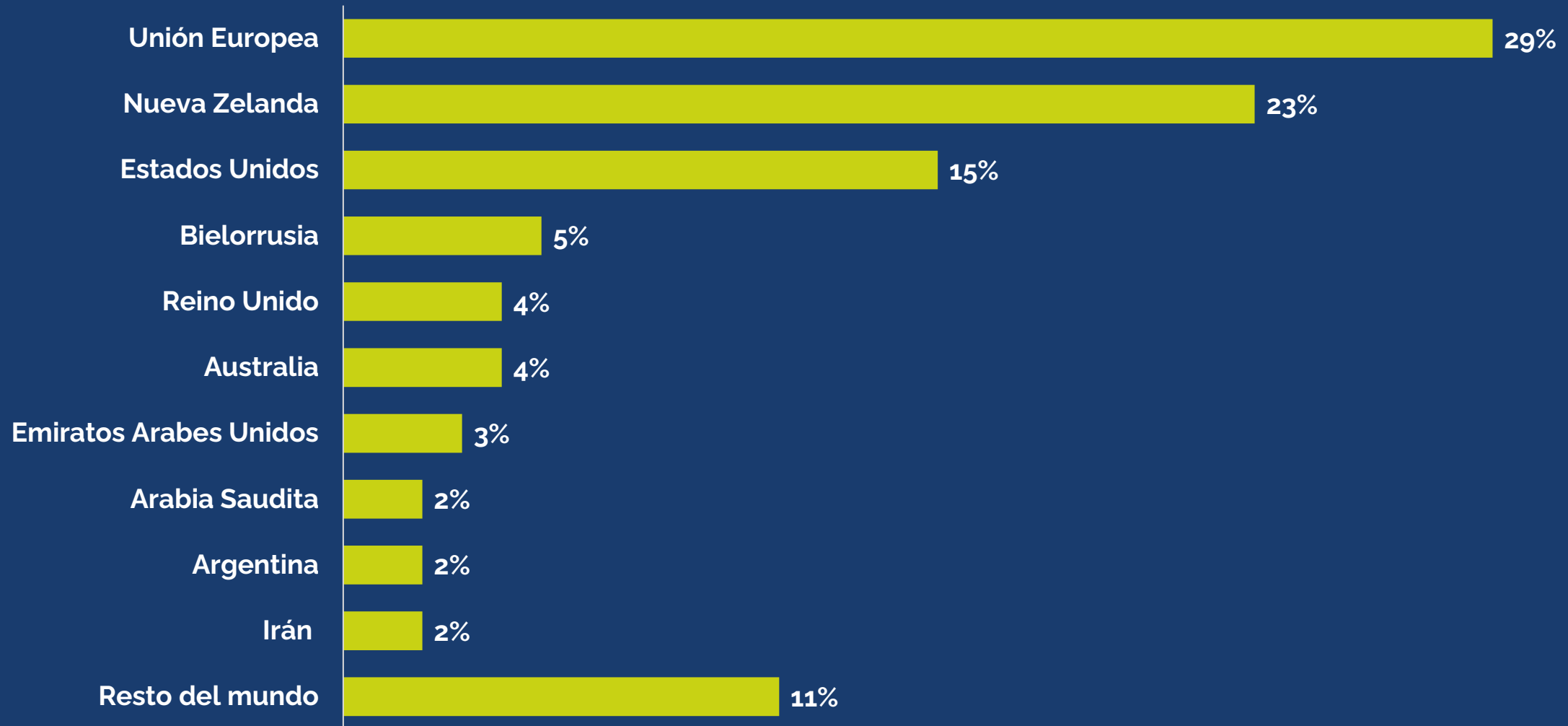


Nuevos exportadores

inale

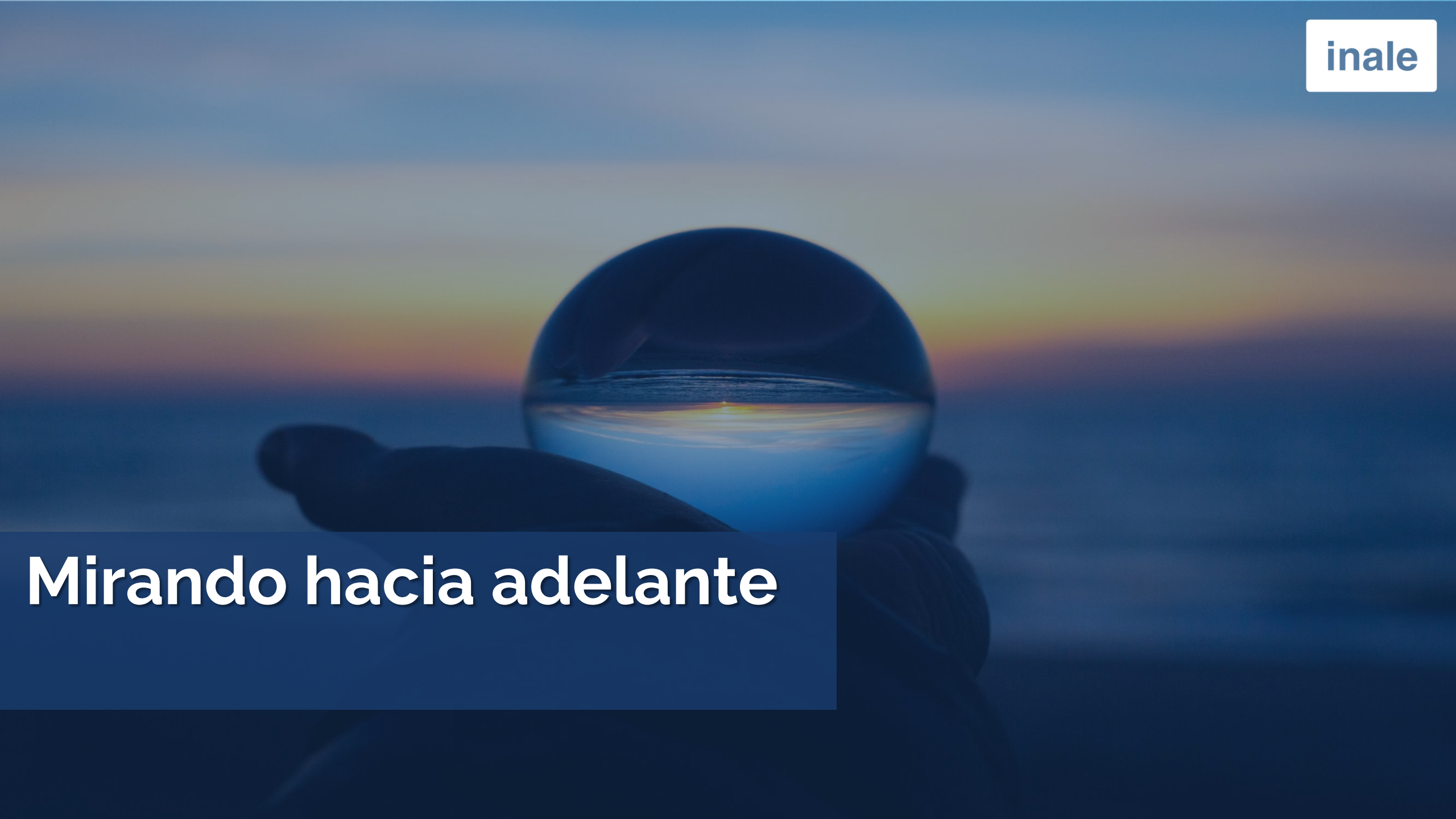
Instituto Nacional de la Leche

Participación en el comercio internacional Leche equivalente (2015-2023)



¿Qué está cambiando?

- 1.** China es el país que tracciona la demanda y está cambiando.
- 2.** Transición demográfica que difiere según la región. Lácteos segmentados por edad.
- 3.** Países árabes y del Sudeste asiático tienen potencial de crecimiento. Y también América Central.
- 4.** Zonas que tradicionalmente proveen al mundo de lácteos están estancadas. Surgen nuevos exportadores

A hand holding a crystal ball over a sunset ocean. The crystal ball reflects the sunset and the ocean. The background is a blurred sunset over the ocean.

Mirando hacia adelante

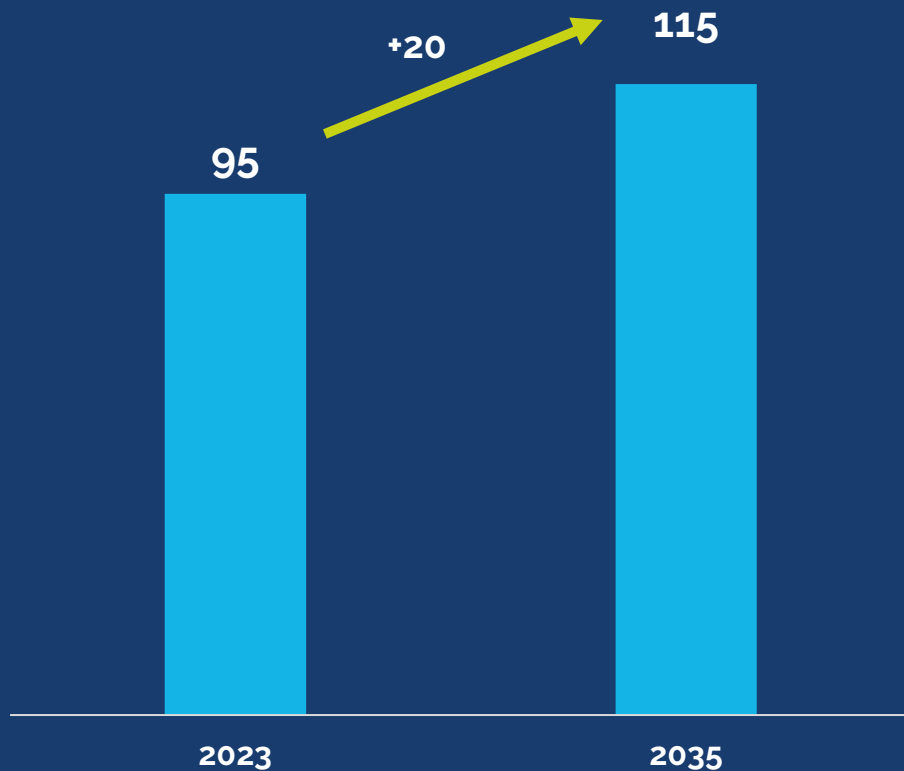
Importaciones 2023-2035

inale

Instituto Nacional de la Leche

Importaciones

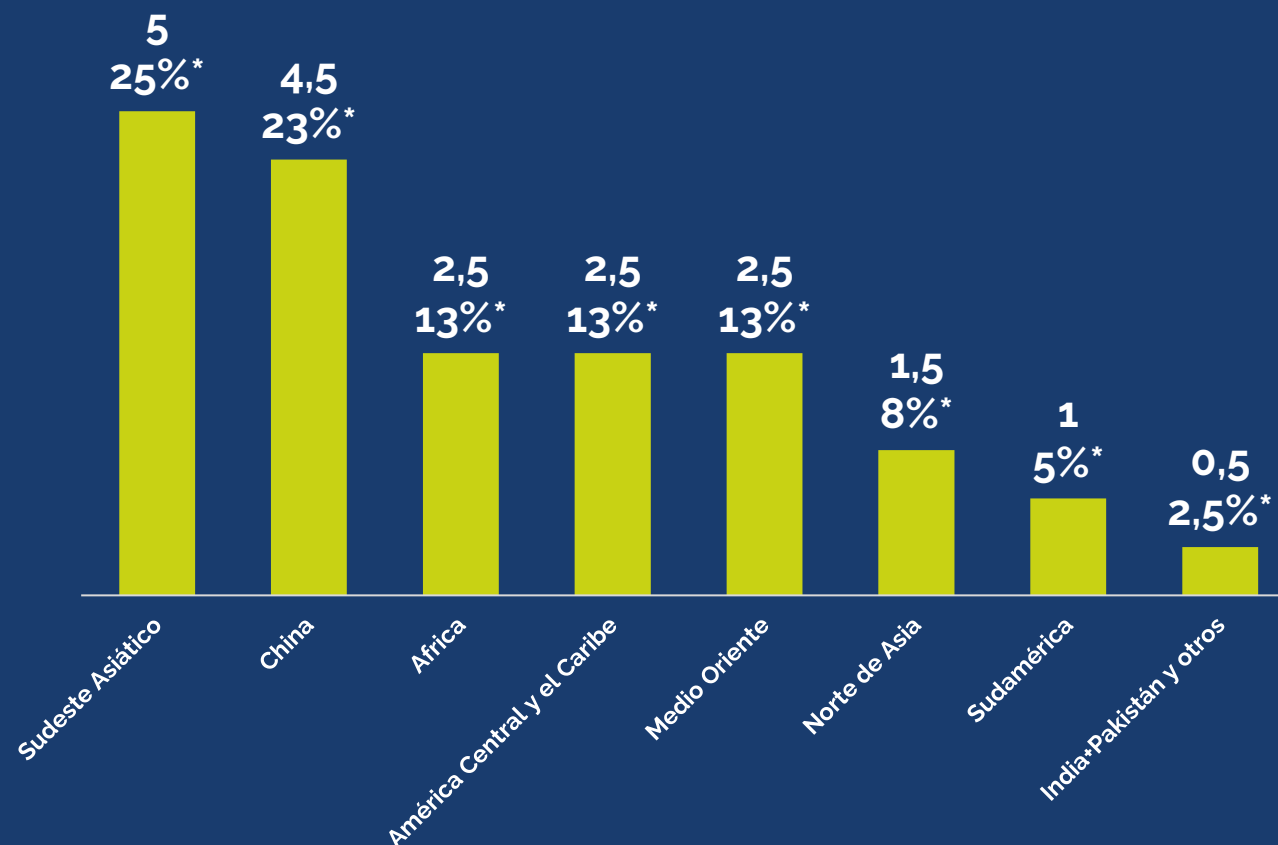
Miles de millones de litros de leche
equivalente



¿Qué países están detrás del aumento?

Participación en el aumento de las importaciones

Mil millones de litros, (% de participación*)



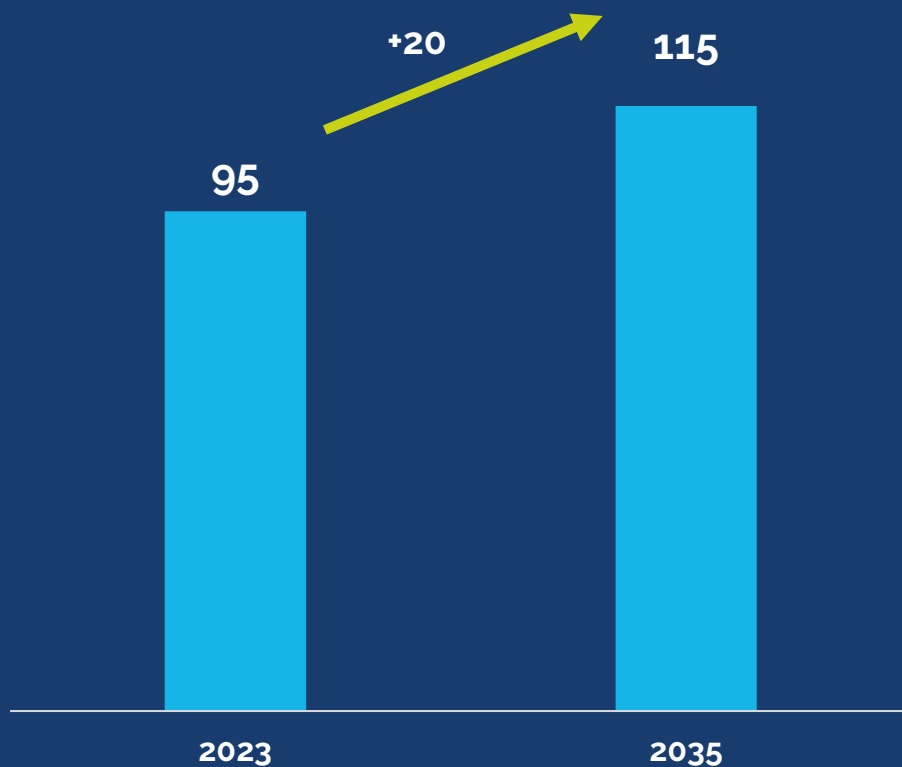
Exportadores 2023-2035

inale

Instituto Nacional de la Leche

Exportaciones

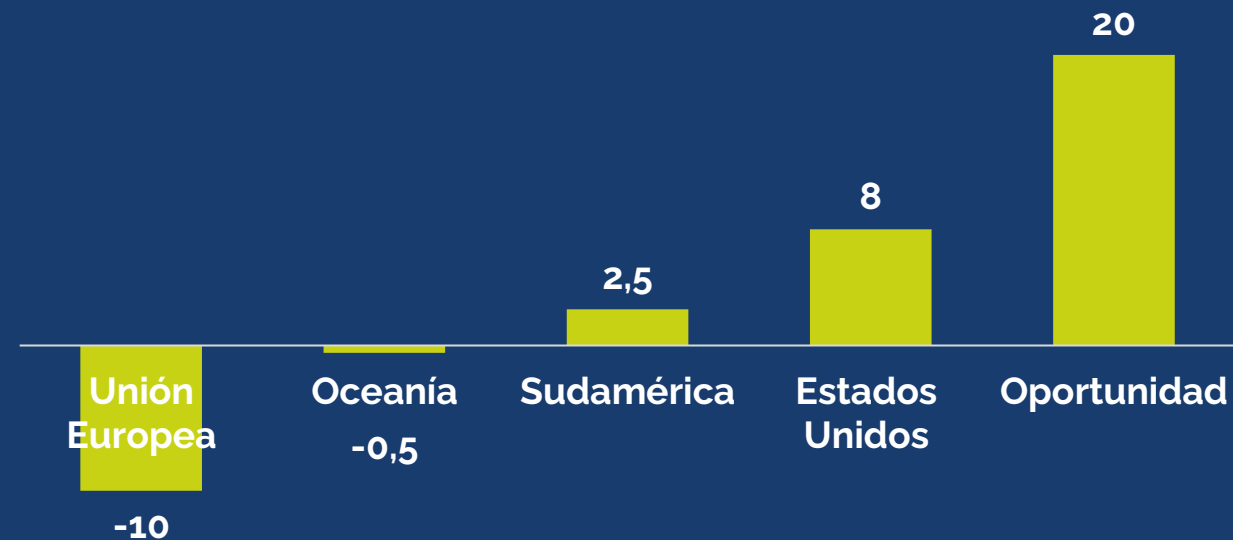
Miles de millones de litros de
leche equivalente



¿Qué países van a proveer el aumento?

Participación en el aumento de las exportaciones

Mil millones de litros



Factores macro que afectan el consumo de lácteos

inale

Instituto Nacional de la Leche



Población



Desarrollo económico



Globalización

Importadores emergentes

Sudeste asiático atractivo

inale

Instituto Nacional de la Leche

Población

25% de la población mundial

Indonesia (4° país) y Filipinas (12°). Se mantienen al 2030 en esas posiciones.

Etapas inicial de transición demográfica.



Menor peso de niños y jóvenes

Economía

Dinamismo. Aumento del ingreso por habitante. En los últimos 20 años se multiplicó X3.

Se espera que en el 2030 sea la 4° economía.



Crecimiento sostenido

Globalización

Abiertos al mundo. Demandan alimentos y van asimilando pautas de consumo globales.



A low-angle shot of the Uruguayan flag (blue and white stripes with a yellow sun) flying against a bright blue sky with wispy clouds. The flag is attached to a tall pole. In the foreground, the silhouettes of palm trees and a street lamp are visible. Another flag is partially visible on the right side of the frame.

**Cuando vamos a
Uruguay...**

Principales destinos de Uruguay

inale

Instituto Nacional de la Leche



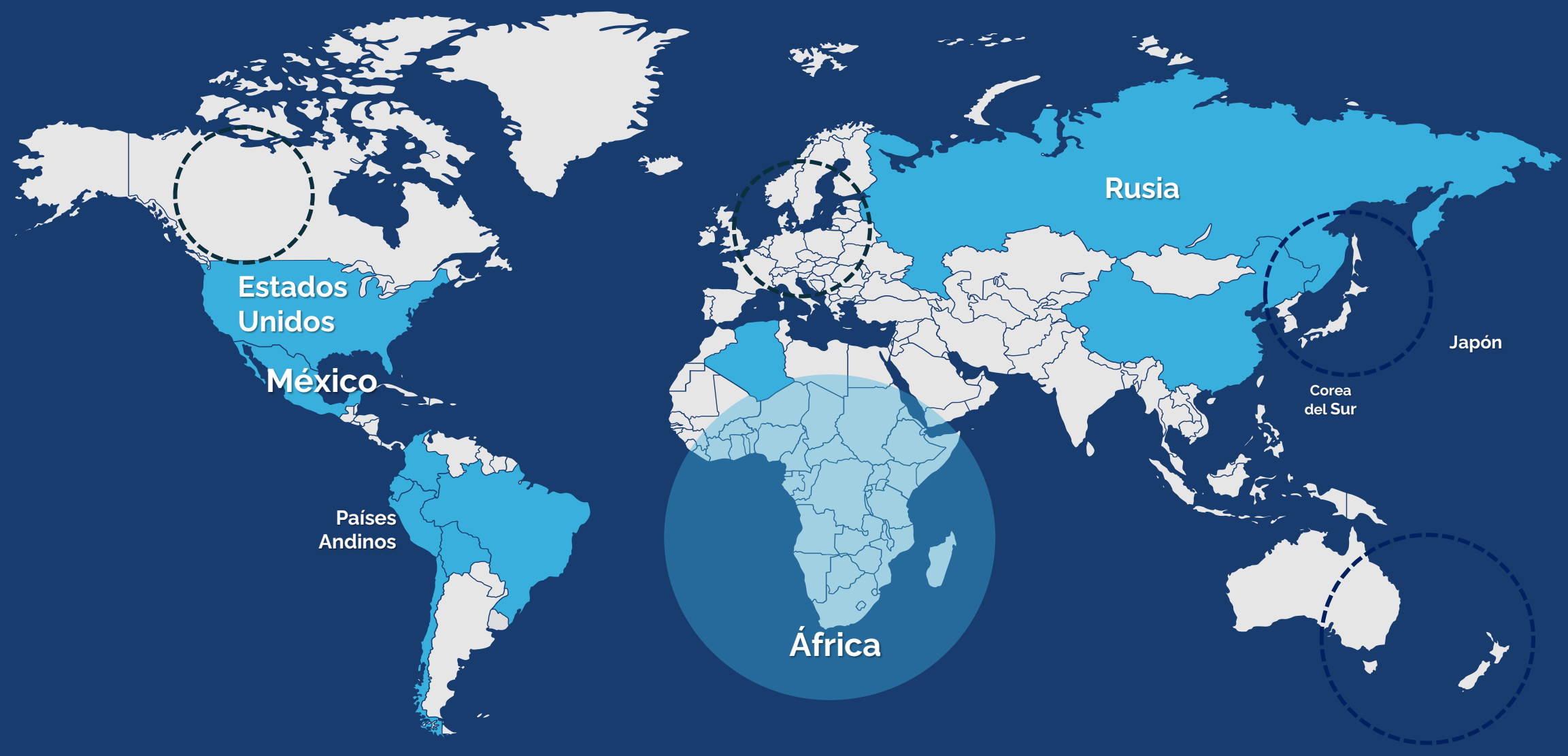
Principales destinos de Uruguay

Otros destinos de Uruguay

inale

Instituto Nacional de la Leche





¿Dónde ponemos la lupa?



www.inale.org

Ec. Mercedes Baraibar
Área de Información y Estudios Económicos
INALE
mbaraibar@inale.org