



INFORME LÁCTEO

Mercados internacionales

Marzo de 2020

Nº: 20





INTRODUCCIÓN

El aumento del precio de los productos lácteos que se venía dando durante fines del 2019, se vio aquietado en el comienzo del 2020. Tomando el caso de la leche en polvo entera, el precio de este commodity experimentó una baja del 3,3% mensual desde noviembre del 2019, en una época donde debería haber aumentado.

La aparición del coronavirus en China y la penetración en todo el mundo hacen que los compradores y vendedores se esfuercen por evaluar el impacto en el mercado. En el presente informe se hace análisis del impacto de esta pandemia y el rol de los distintos actores del mercado lácteo mundial.

RESUMEN

- La caída estacional en la producción de leche de Nueva Zelanda ha provocado que la oferta mundial de leche disminuya. Sumado a la baja estacional, NZ experimentó una caída en la producción debido a cuestiones climáticas en la isla norte. Estas situación hizo que el precio internacional de lo commodities lácteos caiga de una manera menos estrepitosa.
- Durante el 2° semestre del 2020 China volverá a reactivar su economía, aumentando así la demanda. Cuanto más tarde sea la reactivación de China, mayor es el riesgo que tiene el sector.
- Se está dando un aumento de la producción mundial de leche por parte de los principales países productores del orden el 0,4%. Eso está traccionado por los países del hemisferio norte.
- La caída en la demanda de China durante el 1° semestre y el aumento en la producción en ese mismo período harán que el precio de los commodities disminuyan el 1° semestre. India puede llegar a compensar parte de esta caída en la demanda.

China

- 20% menos importaciones durante el 1° semestre del '20.
- Caída en las ventas de productos lácteos consecuencia de la recesión económica.

Estados Unidos

- Buenas producciones de leche para primavera.
- Aumento en demanda interna para el 2020.

Unión Europea

- El invierno fue bastante benévolo, por lo tanto se espera un aumento en la producción para el 2° semestre del 2020.

Australia

- En el '19 la producción fue menor que '18.
- A pesar de esto en dic. '18 se observó una recuperación en las exportaciones.

Sudamérica

- Los 3 principales países experimentaron un aumento de producción durante el 2020.
- Márgenes de producción acotados

Nueva Zelanda

- Se espera que la temporada cierre con una caída en las producciones del 1%



COSAS HA OBSERVAR EN 2° Y 3° TRIMESTRE DEL 2020

El avance del coronavirus

- Las medidas que puedan tomar los países para evitar que se expanda el coronavirus, puede impactar en la demanda mundial. La baja en el turismo mundial ya ha impactado en la venta de alimentos en varios países.

La producción de primavera del hemisferio norte

- El invierno fue bastante amigable con el sector, dejando un buen escenario productivo para la primavera.

Mercado de alimentos para el rodeo

- Debido a la disminución en la demanda de alimentos por parte de China, se espera que el precio de la soja y el maíz caiga nivel mundial, promoviendo mejoras en la calidad de las dietas y en consecuencia un aumento en la producción de leche.

La economía mundial en riesgo

- Tanto los commodities agropecuarios como el petróleo están experimentando un caída en sus precios, generando recesión mundial e impactando en el mercado lácteo. Argelia, 2° destino de nuestras exportaciones (18%), decidió reducir la factura de las importaciones de 41.000 a 31.000 millones de dólares.

Acuerdo China Estados Unidos

- Debido al impacto del coronavirus en la economía de China, estos decidieron excluir algunos productos de la lista que se iba a importar desde EEUU (Leche en polvo descremada, suero, lactosa, etc.). A pesar de que los productos más importantes están incluidos (Leche en polvo entera, queso, manteca, etc.), se debe esperar ver cuál es la reacción de EEUU frente a este cambio.

¿QUÉ ESTÁ PASANDO EN EL MERCADO MUNDIAL DE LÁCTEOS?

Unión Europea

- **Producción:** se dio un aumento en la producción durante el 2019 vs 2018 del 0,6%. Irlanda, El Reino Unido y Polonia son los principales países que contribuyen para esto. Se espera que para el 2020 aumente un *0,8%*.
- **Rodeo:** se espera un achicamiento del rodeo para el 2020.
- **Precio:** Se estuvo dando un aumento en el precio durante los últimos, aunque se espera que este desacelere.
- **Exportaciones:** aumento de las exportaciones en un 9,4%
- **Brexit:** la salida del Reino Unido de la UE no ha tenido ningún impacto en el comercio lácteo europeo.

Estados Unidos

- **Producción:** en 2019 se dio un aumento del 0,4% de la producción de leche en comparación al 2018, siendo este el menor aumento interanual que se dio en EEUU desde 2013. En lo que va del 2020, continua esta tendencia positiva. Este excedente tiene como principal destino queso.
- **Demanda:** Se dio un aumento en la demanda durante el 2019 del 0,6%. Parte de este aumento se tracciona por el aumento del consumo en las cadena alimenticias y hoteleras. Se espera que para el 2020 la demanda aumente un 0,5%.



Nueva Zelanda

- **Producción:** Caída en la producción debido a las adversidades climáticas. Pasaron de una sequía a una inundación en varios puntos de la isla Norte. A pesar que hasta el mes de febrero la temporada 19/20 tenía un aumento en la producción del 0,4%, se espera que en la isla Norte cierre su ciclo antes previsto, debido a las dificultades económicas que están atravesando varios productores, permitiendo así descansar el rodeo y prepararlo para la temporada 20/21. De esta manera se puede esperar que la temporada actual sufra una caída del 1% de la producción.
- **Exportaciones:** se espera una caída en las exportaciones durante el 1° semestre debido la baja de importaciones de China.
- **Precio:** a pesar de la caída en los precios internacionales, Fonterra anuncio que mantendría en el precio pagado al productor para lo que resta de la temporada.

Australia

- **Producción:** luego de un 2019 en baja productiva, enero de este año experimento un aumento del 0,5% en comparación al mismo mes del año pasado. Se espera una tendencia alcista para lo que resta del 2020. Esto es consecuencia de las buenas condiciones climáticas, la baja en los precios de alimentación y la subida en el precio pagado al productor.
- **Exportaciones:** caída en las exportaciones en el orden del 6,8% en volumen. Si comparamos 2019 vs 2018. La principal caída se dio en las leche en polvo descremada [-38%]. Se espera que en el 1° semestre haya un aumento en la exportación debido a la mejora en las producciones. Diciembre de 2019 ya mostro una variación positiva interanual

Brasil

- **Márgenes económicos:** durante el 1° trimestre los márgenes de los productores lecheros se han achicado. A pesar del aumento que hubo en el precio pagado el productor, los costos han aumentado en mayor medida, debido a los aumentos que sean han dado en el precio interno de los alimentos.
- **Producción:** el 4° trimestre del 2019 sufrió una caída del 1% en comparación al mismo periodo del año anterior. La tendencia seguirá igual durante el 1° semestre de 2020 y se espera que no haya una recuperación hasta el 2° semestre del 2020.
- **Demanda:** se espera que el consumo interno de Brasil aumente consecuencia de una mejora del 2% del PBI. Esta mejora en la demanda será traccionada por el aumento de consumo de yogurt y quesos.

IMPACTO EN EL SECTOR LÁCTEO ARGENTINO

A partir de lo relevado se observa que durante los próximos meses el mercado mundial de lácteos experimentará una caída en el precio de la mayoría de sus productos. En el caso de la leche en polvo entera, principal producto exportado por Argentina, para marzo de este año se registraron valores 15% por debajo de los históricos, y se espera que en los próximos dos meses el precio se ubique en torno a -20% y -25% del histórico.

En este contexto el mercado externo no será el responsable de traccionar el precio pagado al productor durante lo que resta del 2020. De esta manera el mercado doméstica tendrá un rol más que relevante en la formación de precios. Durante el 1° mes del año se experimentó un mejorá en las ventas internas en la mayoría de los rubros en comparación a diciembre 2019: leche fluida (1,27%), leche en polvo (77,2%), quesos (26,2%) y otros productos lácteos 3%.

Con un aumento en la producción de leche en el 1° bimestre del 2020 en comparación al mismo período del año anterior (10%), habrá que seguir de cerca estos indicadores y ver cuál es el impacto real del coronavirus en la demanda argentina y mundial. Este será uno de los factores que determinará la evolución precio pagado al productor en nuestro país.



Informe Lácteo

Publicación de distribución mensual, destinada al Movimiento CREA.

Coordinación del informe:

Santiago Moro.

Colaboradores

Matías White

Mateo Arroyo

Visite nuestra página web: www.crea.org.ar

Elaborado el Área Economía, Unidad I+D. AACREA, sobre la base de datos e informes publicados por INDEC, Ministerio de Economía, SIGLEA, IAPUCO, USDA y otras fuentes oficiales y no oficiales. economia@crea.org.ar
Sarmiento 1236 5to. piso (C1041AAZ) Buenos Aires - Argentina. Tel. [54-11] 4382-2076/79

Acceda a nuestro servicio gratuito de Base de datos: Acerca de AACREA Es una Asociación civil sin fines de lucro originada por el Arq. Pablo Hary en 1957 y fundada en 1960. Integrada y dirigida por productores agropecuarios, su objetivo es promover el desarrollo integral del empresario agropecuario para lograr empresas económicamente rentables y sustentables en el tiempo, probando tecnología y transfiriéndola al medio para contribuir con el sector y el país.