

33ª Jornada de Información Económica de FUCREA

“Situación y perspectivas del mercado internacional de lácteos”



inale

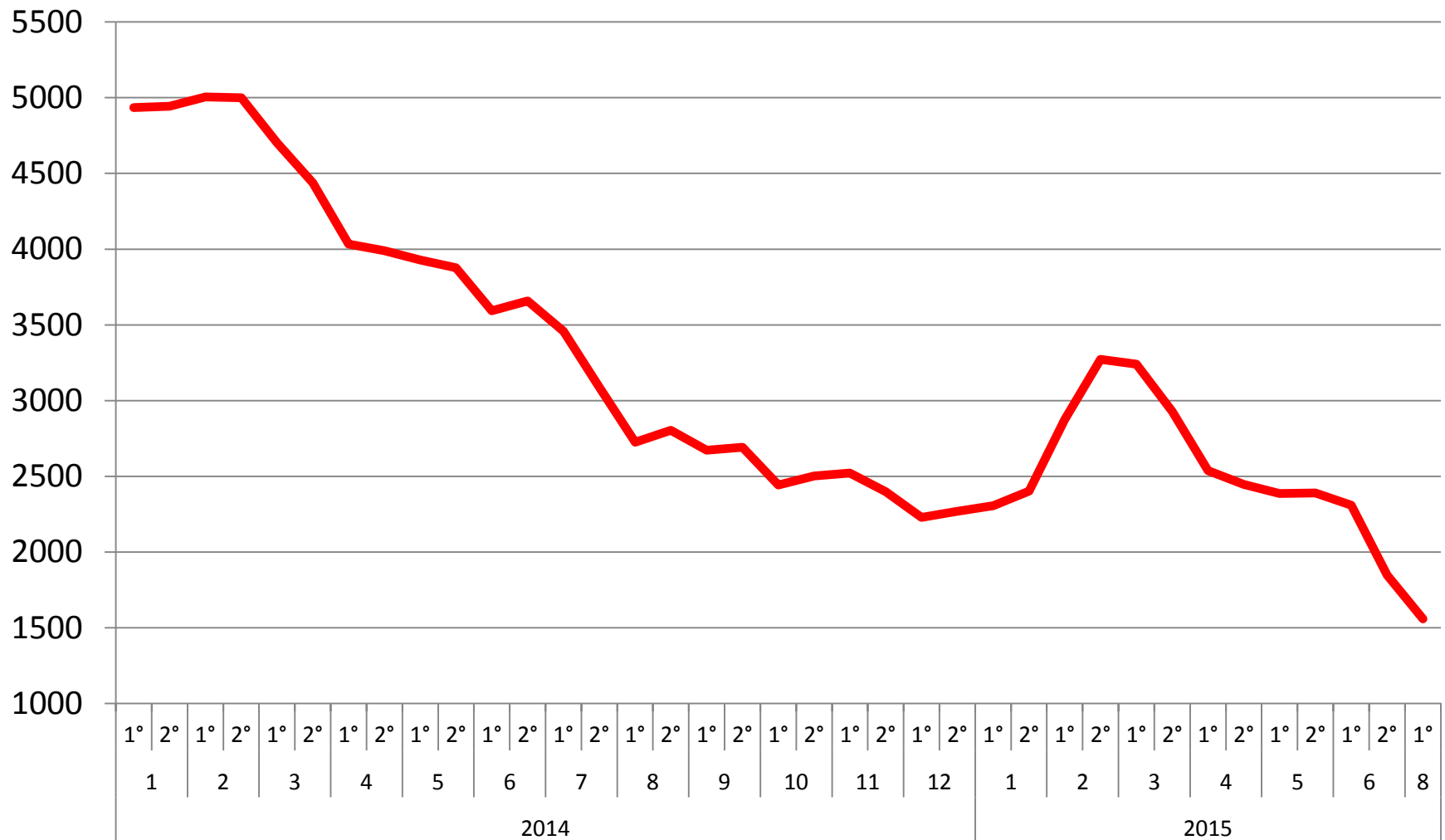
Instituto Nacional
de la Leche

Ing. Agr. Gabriel Bagnato
Gerente General de INALE
30 de octubre de 2015

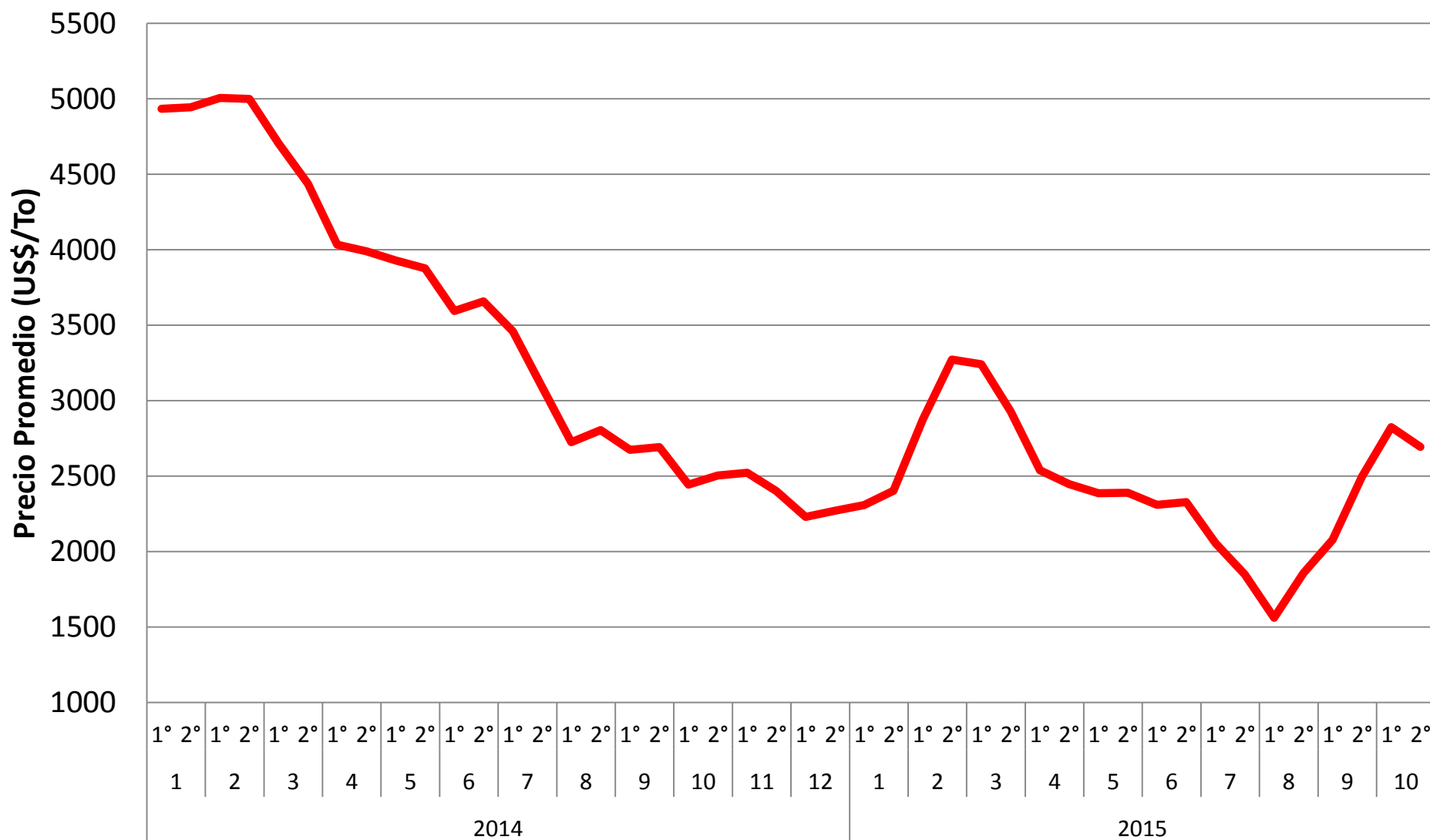
CONTENIDOS

- Situación actual
- Causas
- Costos de producción
- Perspectivas
 - Corto Plazo
 - Largo Plazo

PRECIO DE LA LECHE EN POLVO ENTERA EN GLOBAL DAIRY TRADE



PRECIO DE LA LECHE EN POLVO ENTERA EN GLOBAL DAIRY TRADE

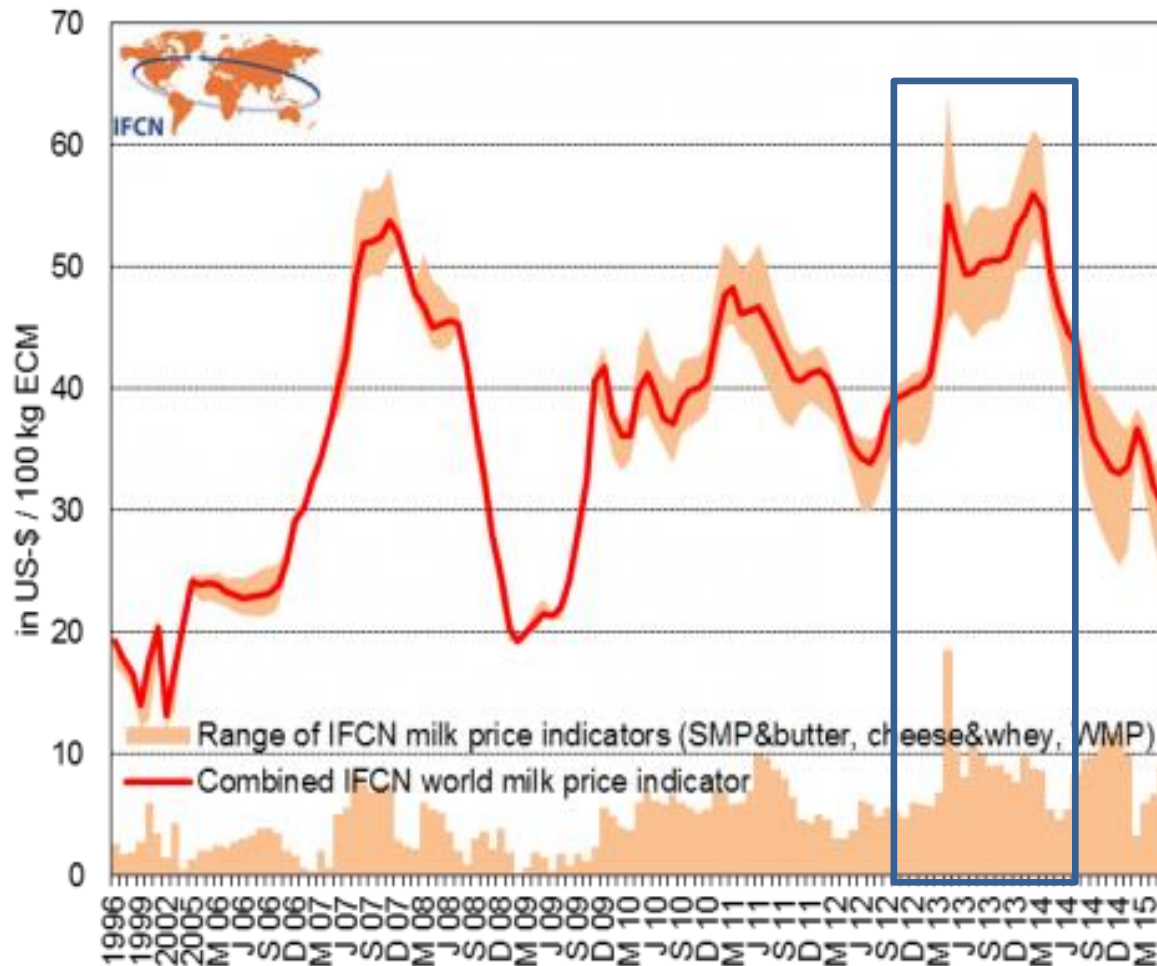


CAUSAS

Incremento de la oferta

Demanda Debilitada

RECORD DE ALTOS PRECIOS DE LECHE EN EL MUNDO!



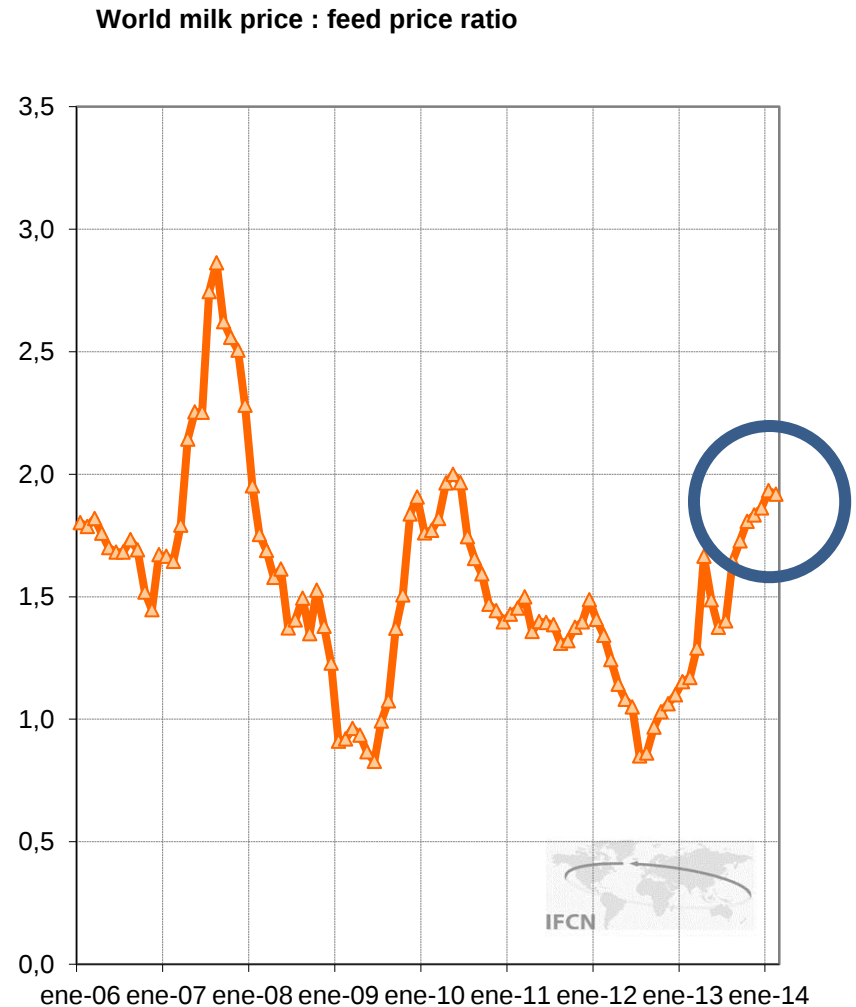
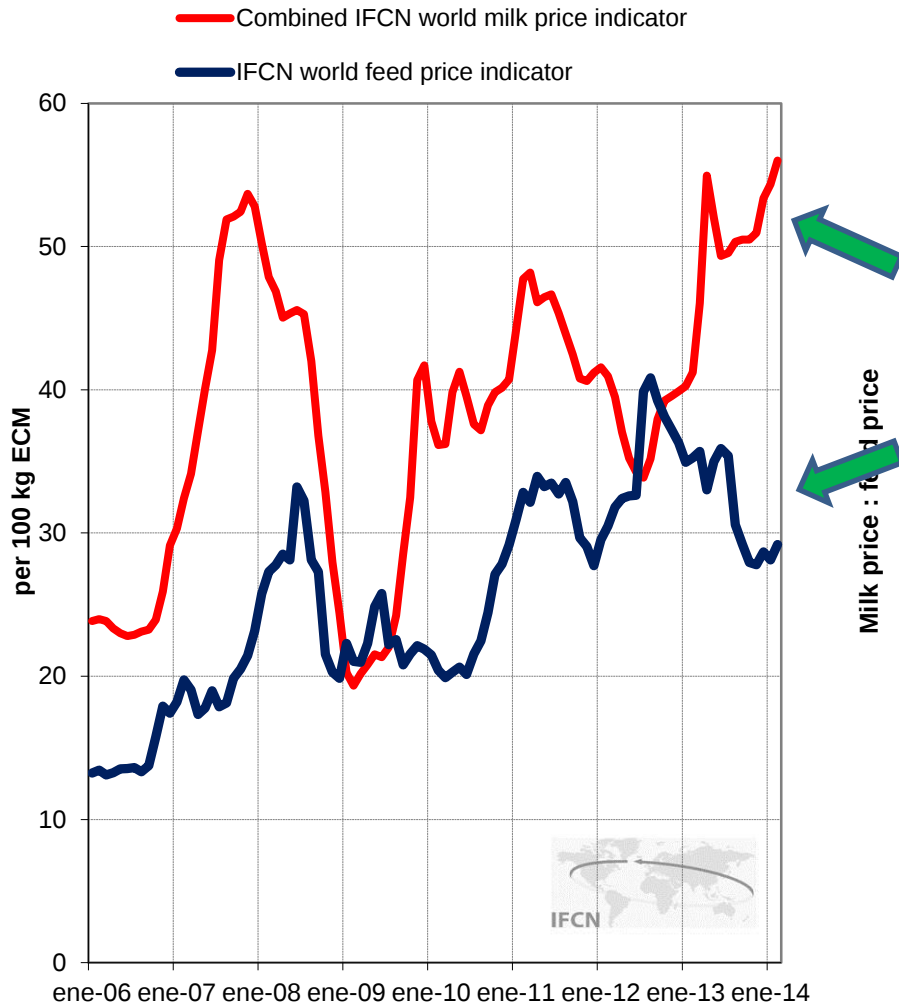
Indicador combinado del precio mundial de leche IFCN:

promedio ponderado de 3 indicadores de precios mundial de leche IFCN:

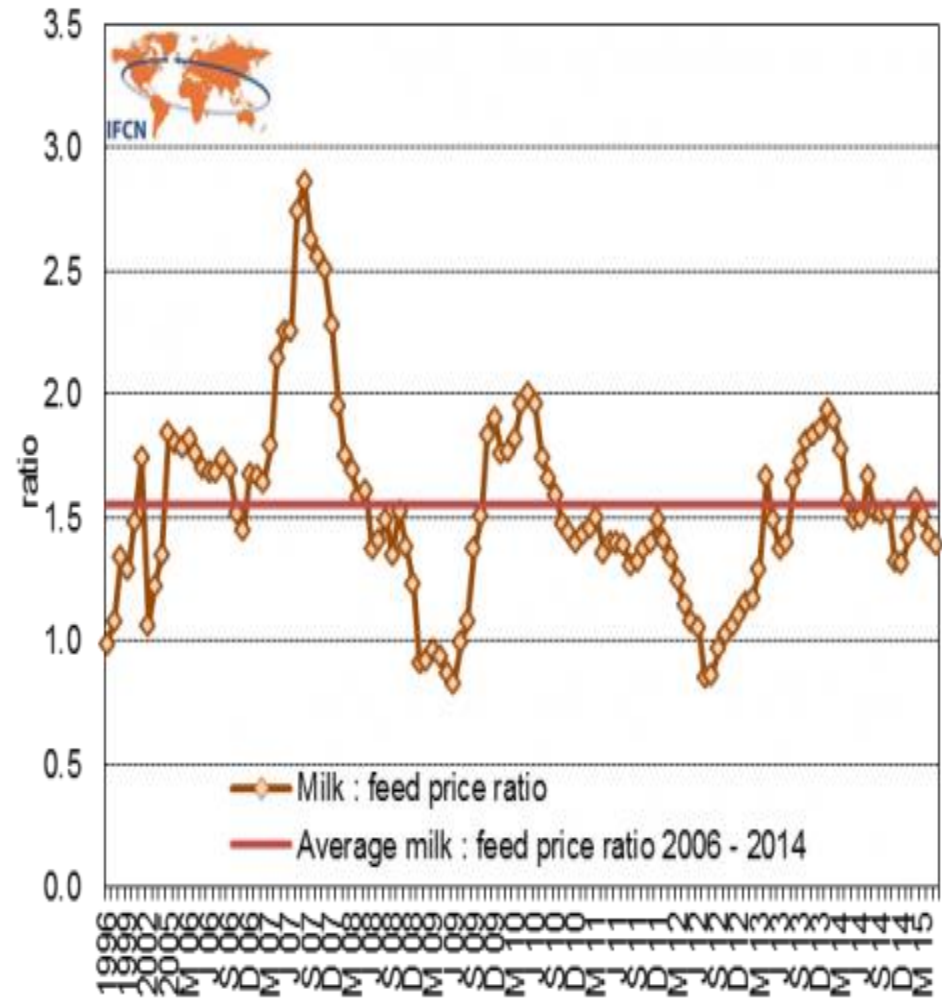
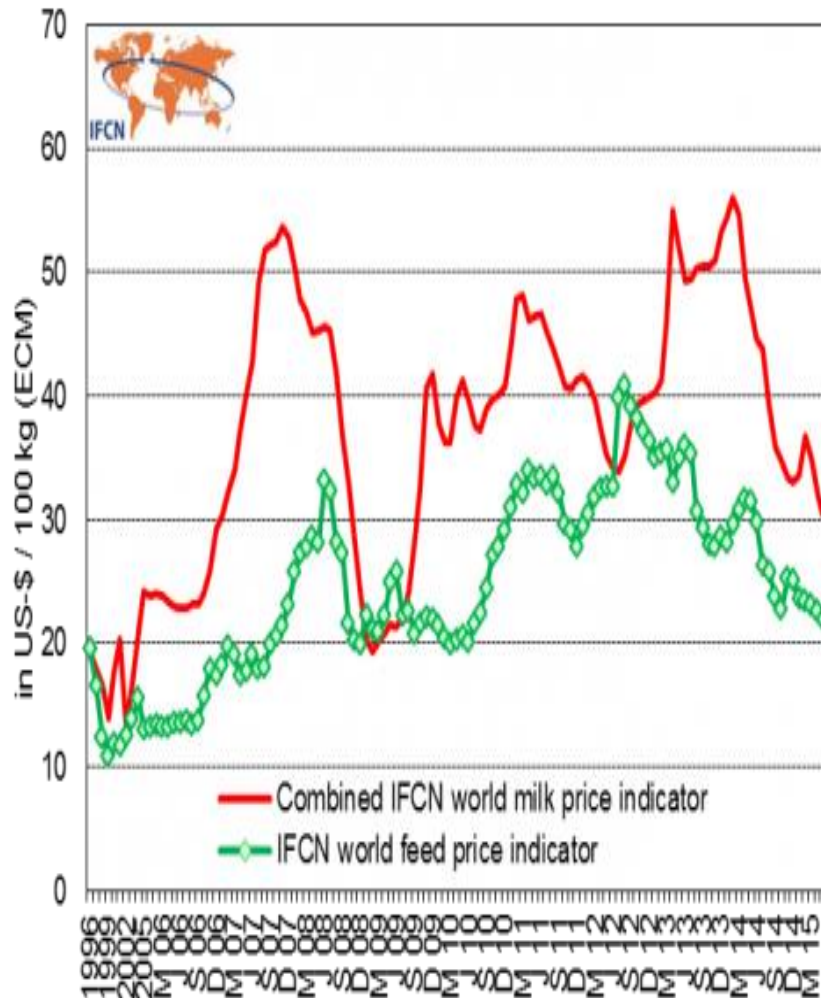
1. LDP y manteca (35%)
2. Queso y suero (45%)
3. LEP (20%)

Los porcentajes se basan en los volúmenes comercializados en el mercado mundial.

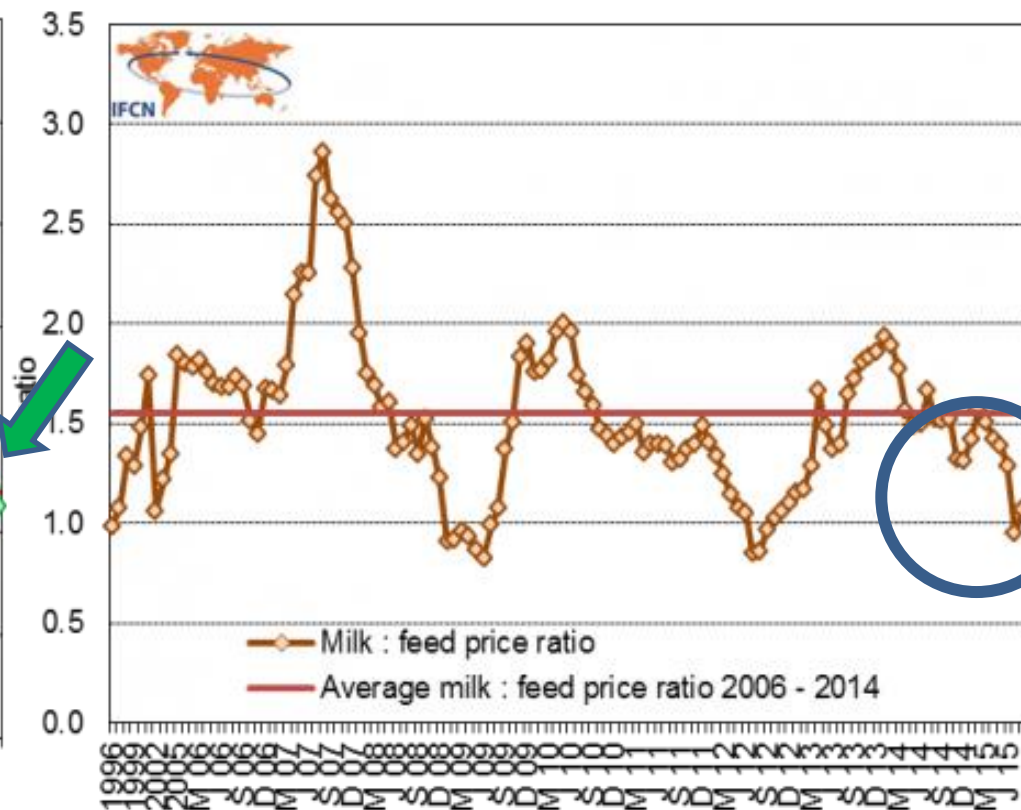
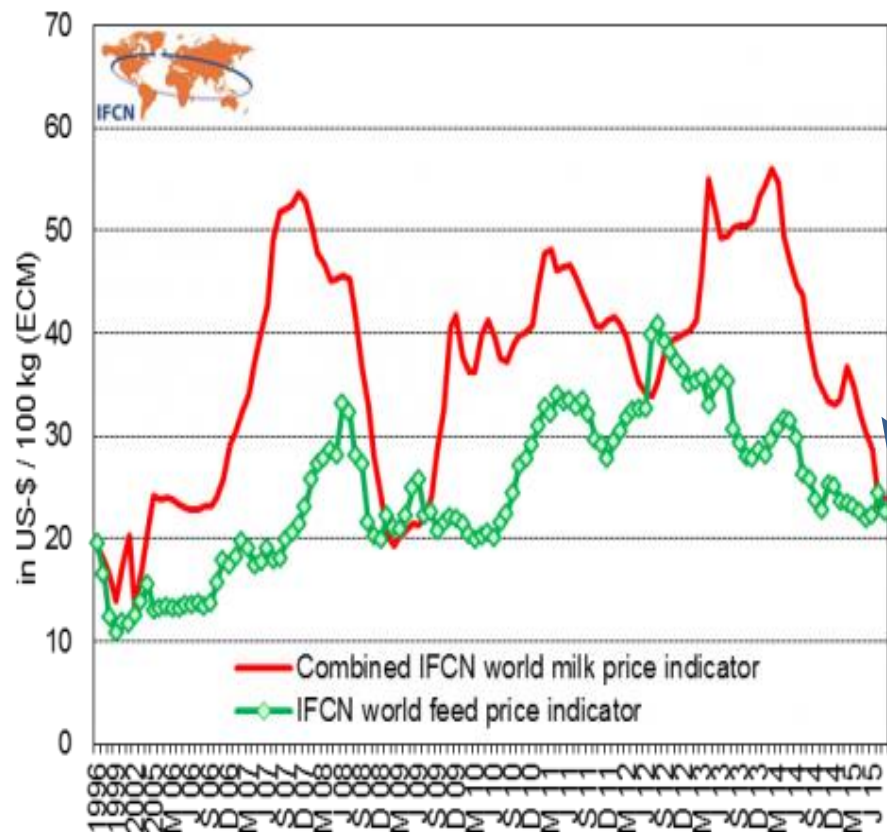
LAS RELACIONES DE PRECIOS DETERMINAN LA OFERTA



LAS RELACIONES DE PRECIOS DETERMINAN LA OFERTA

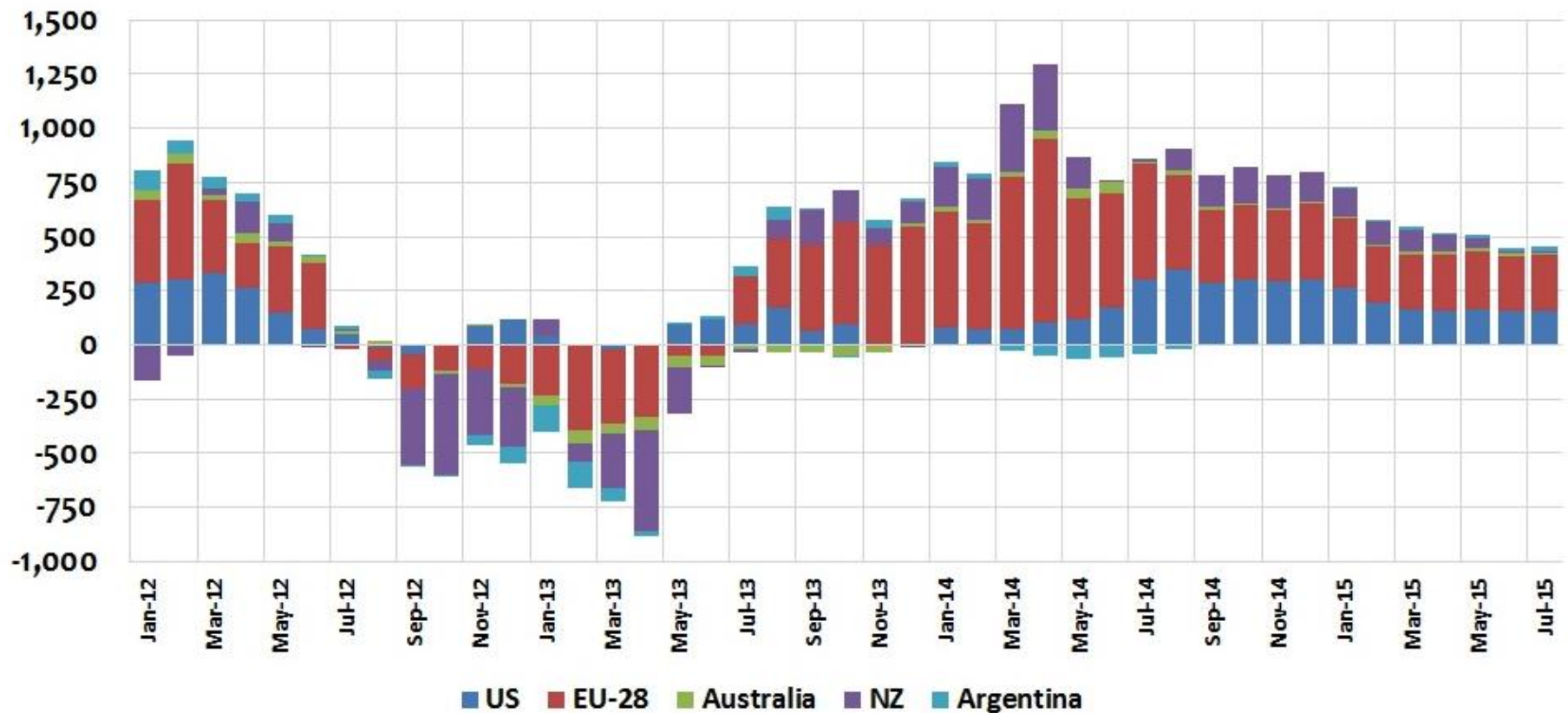


Precio Mundial de Concentrados



PRODUCCIÓN AUN EN AUMENTO

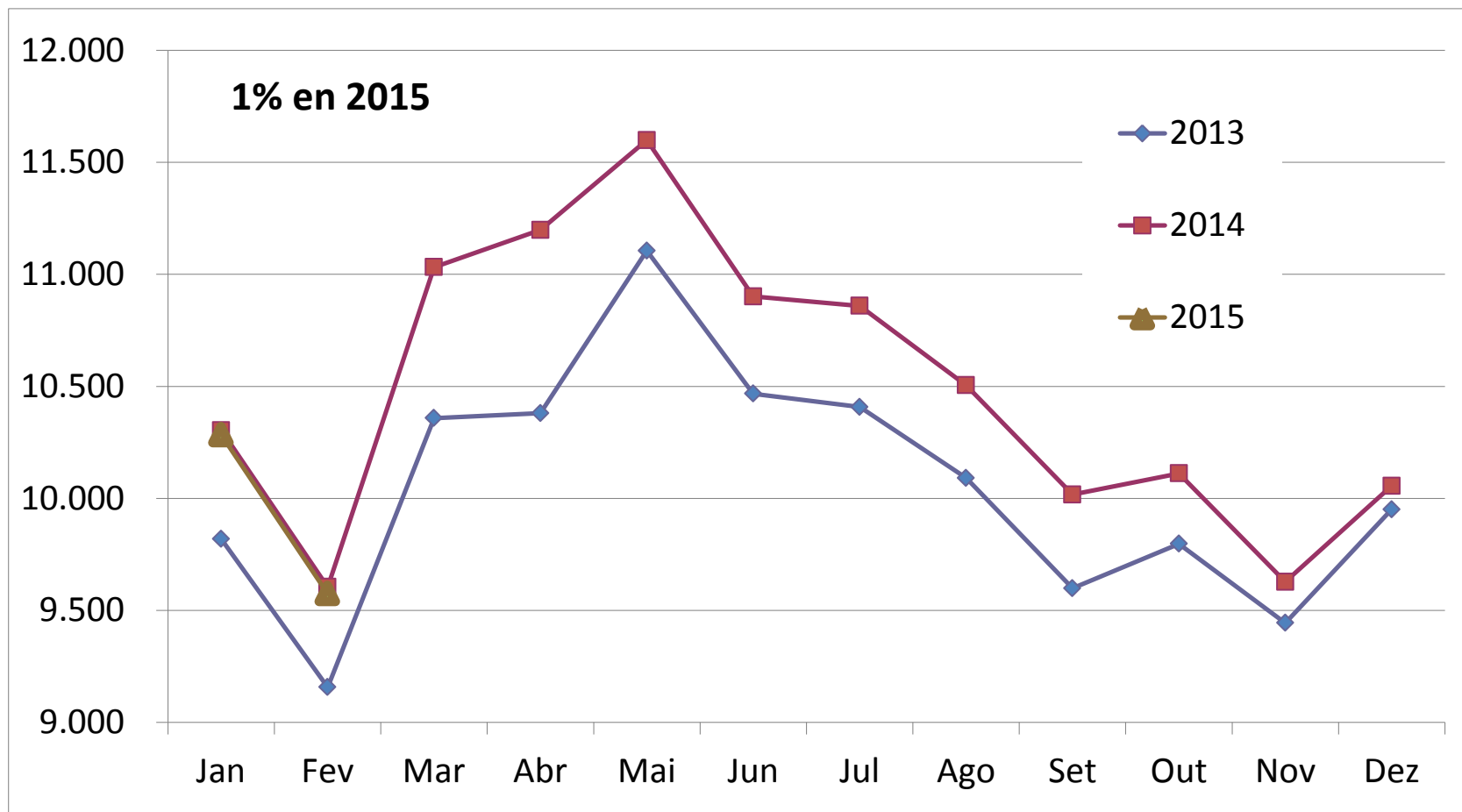
Milk production - Volume change from prior year (ML)



- Source: Dairy Globe

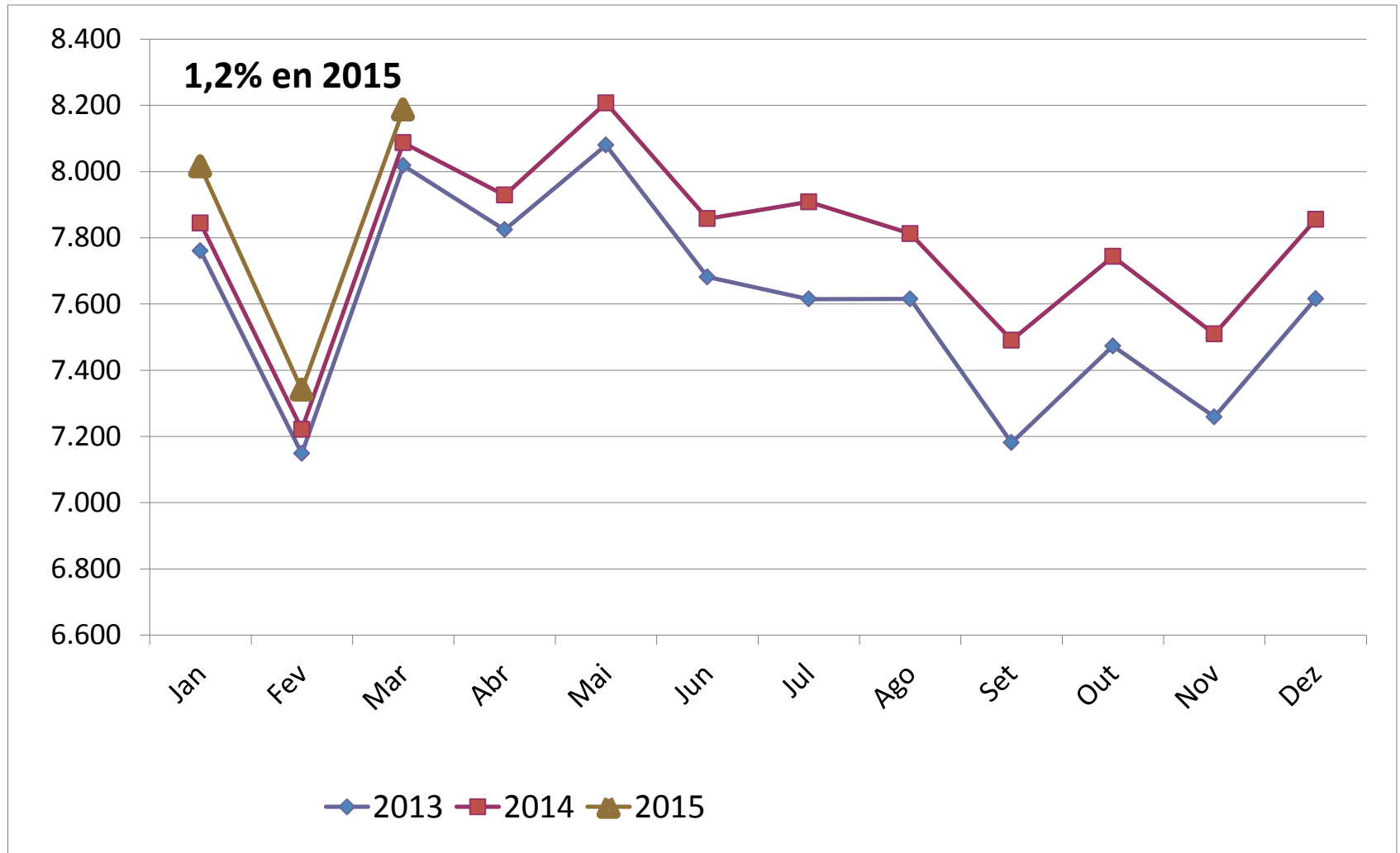
LA OFERTA DE LOS PRINCIPALES
PRODUCTORES/EXPORTADORES?

UNIÓN EUROPEA



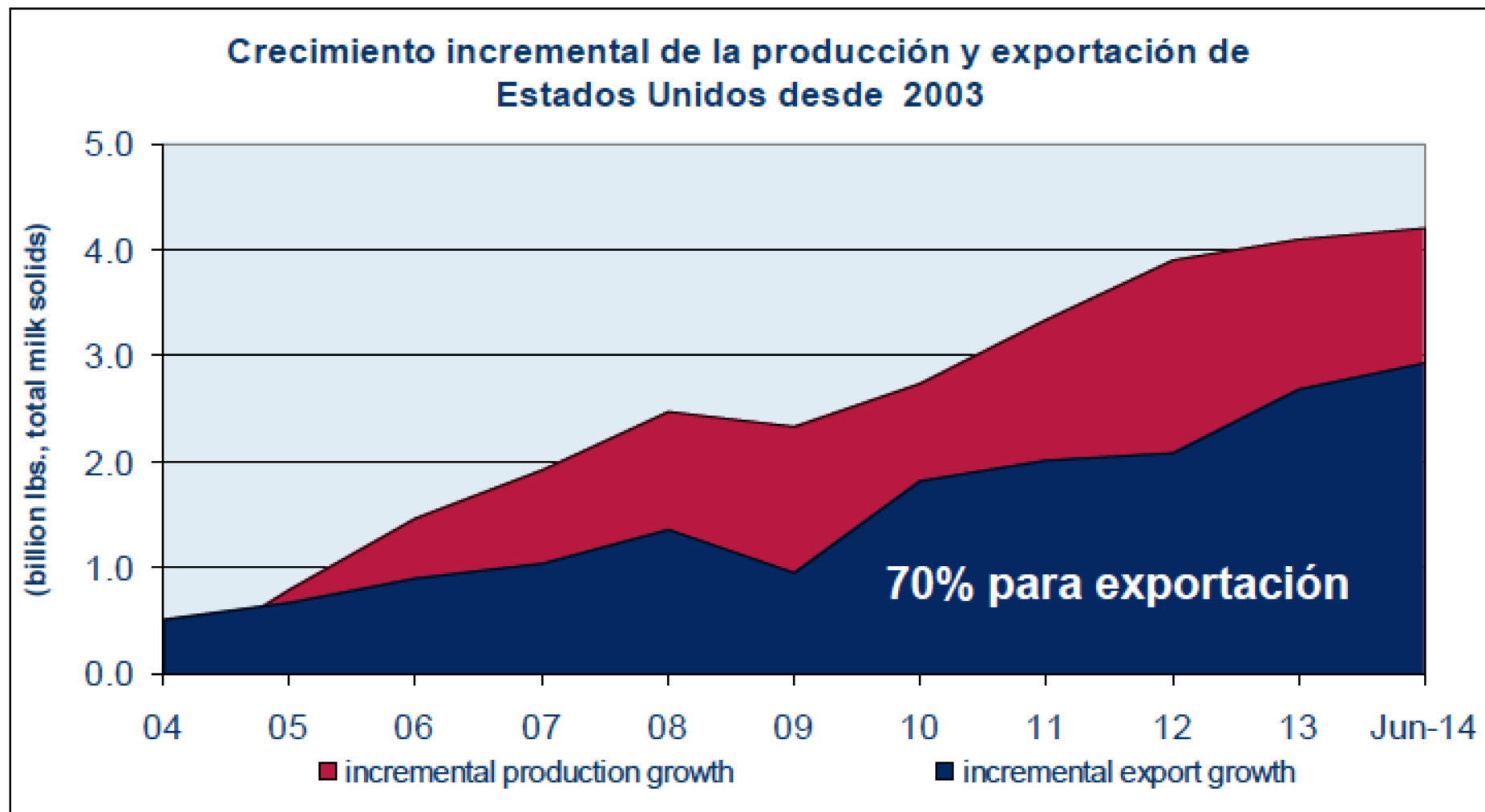
Fuente: Defra

ESTADOS UNIDOS



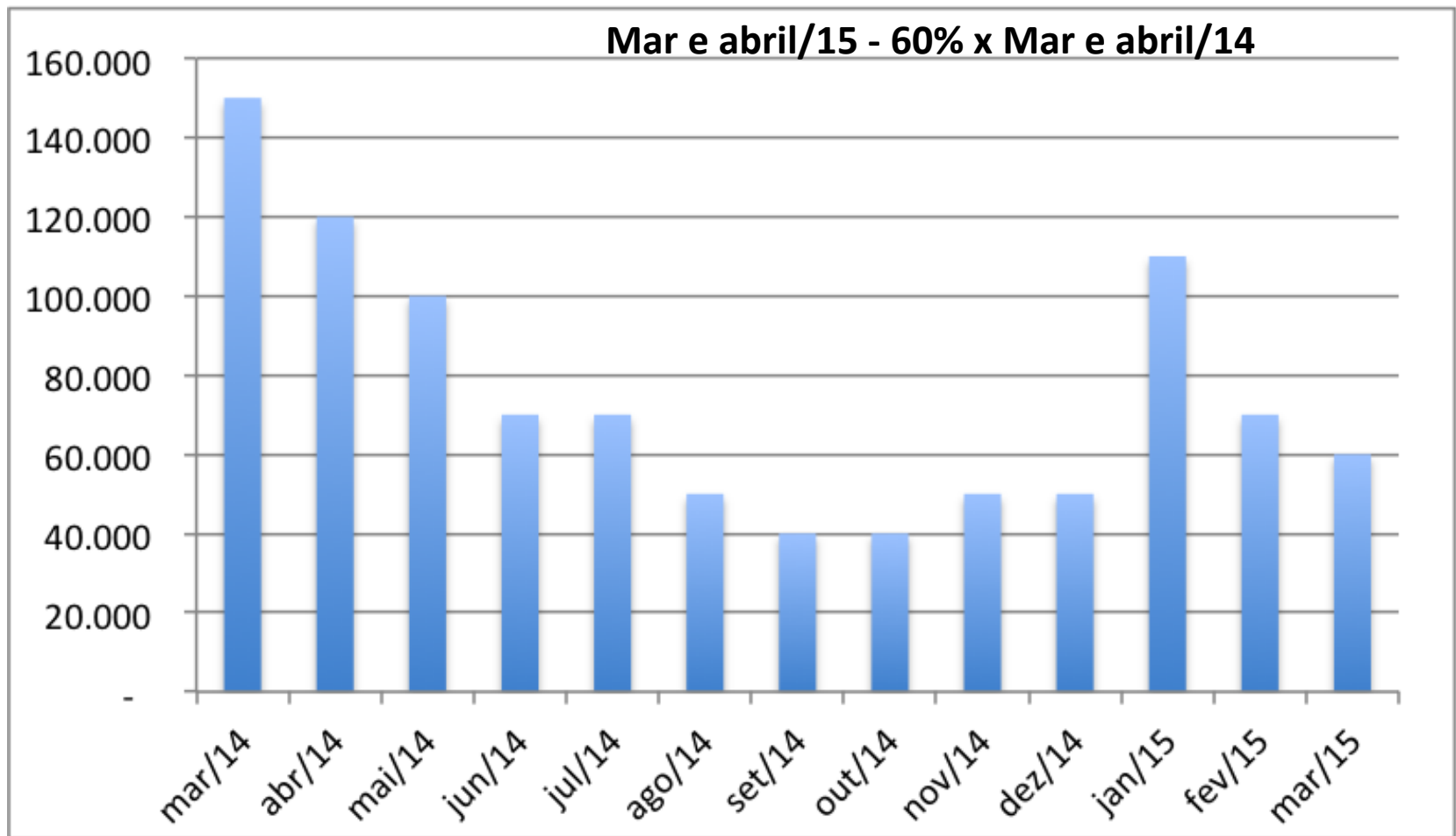
Fuente: USDA

AUMENTO DE SALDOS EXPORTABLES



PROBLEMA GRANDES IMPORTADORES

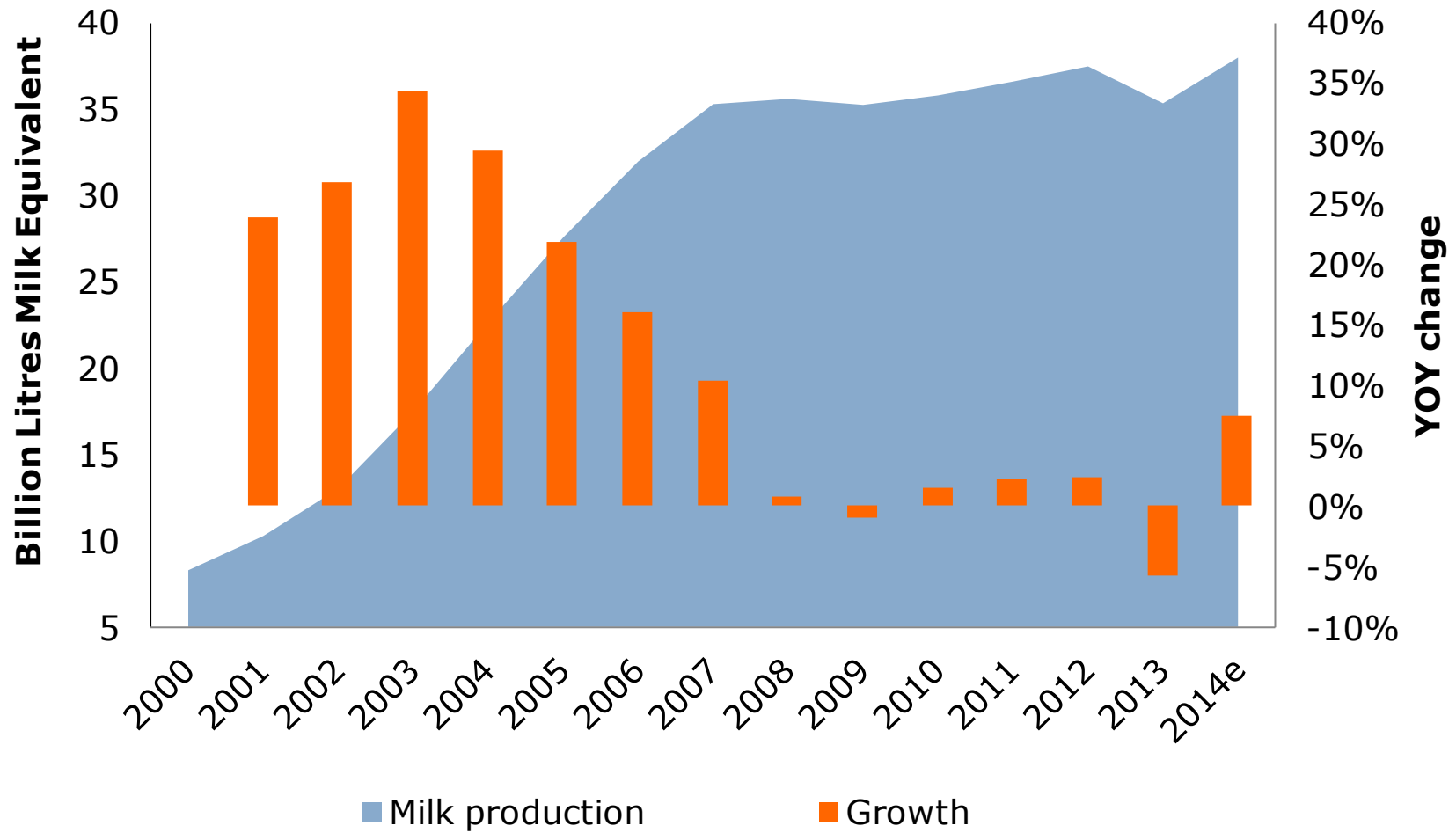
IMPORTACIONES CHINAS EN BAJA



Fonte: HKDTC

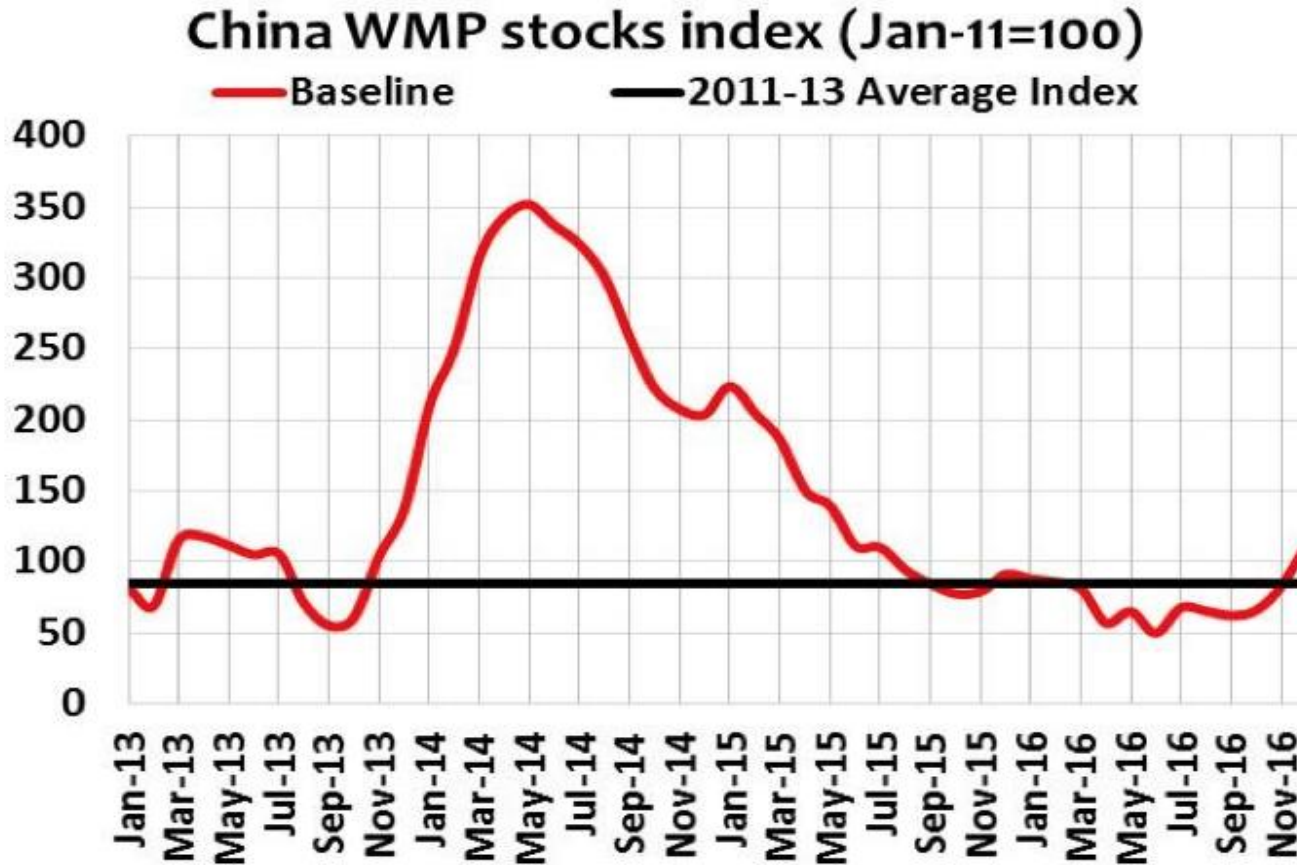
PRODUCCIÓN CHINA RECUPERANDO

Produção de leite na China



Fuente: Rabobank (2015)

STOCKS ALTOS DURANTE 2014



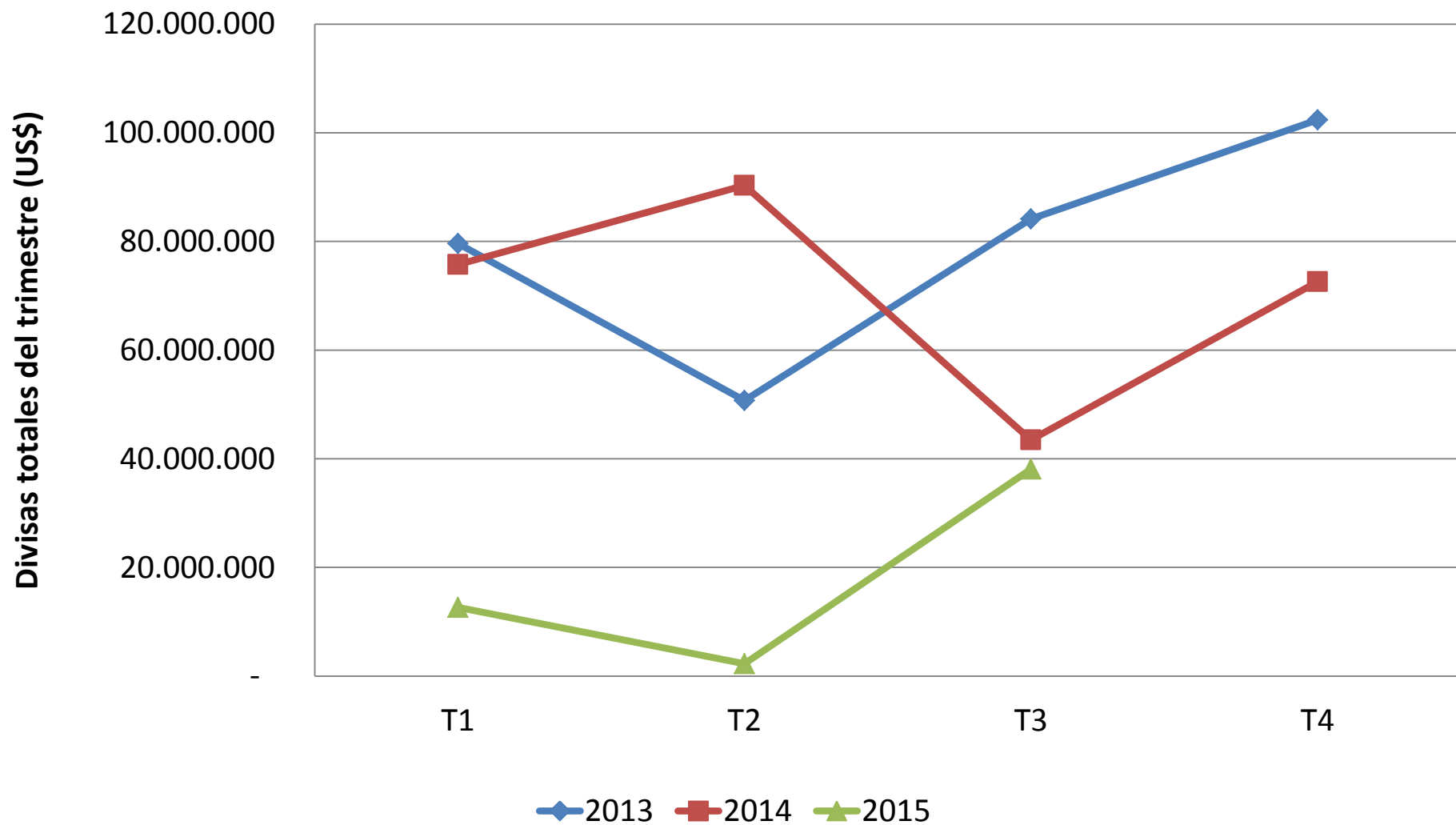
Fonte: Global Dairy Directions

IMPORTANTE DESCENSO DEL PIB RUSO



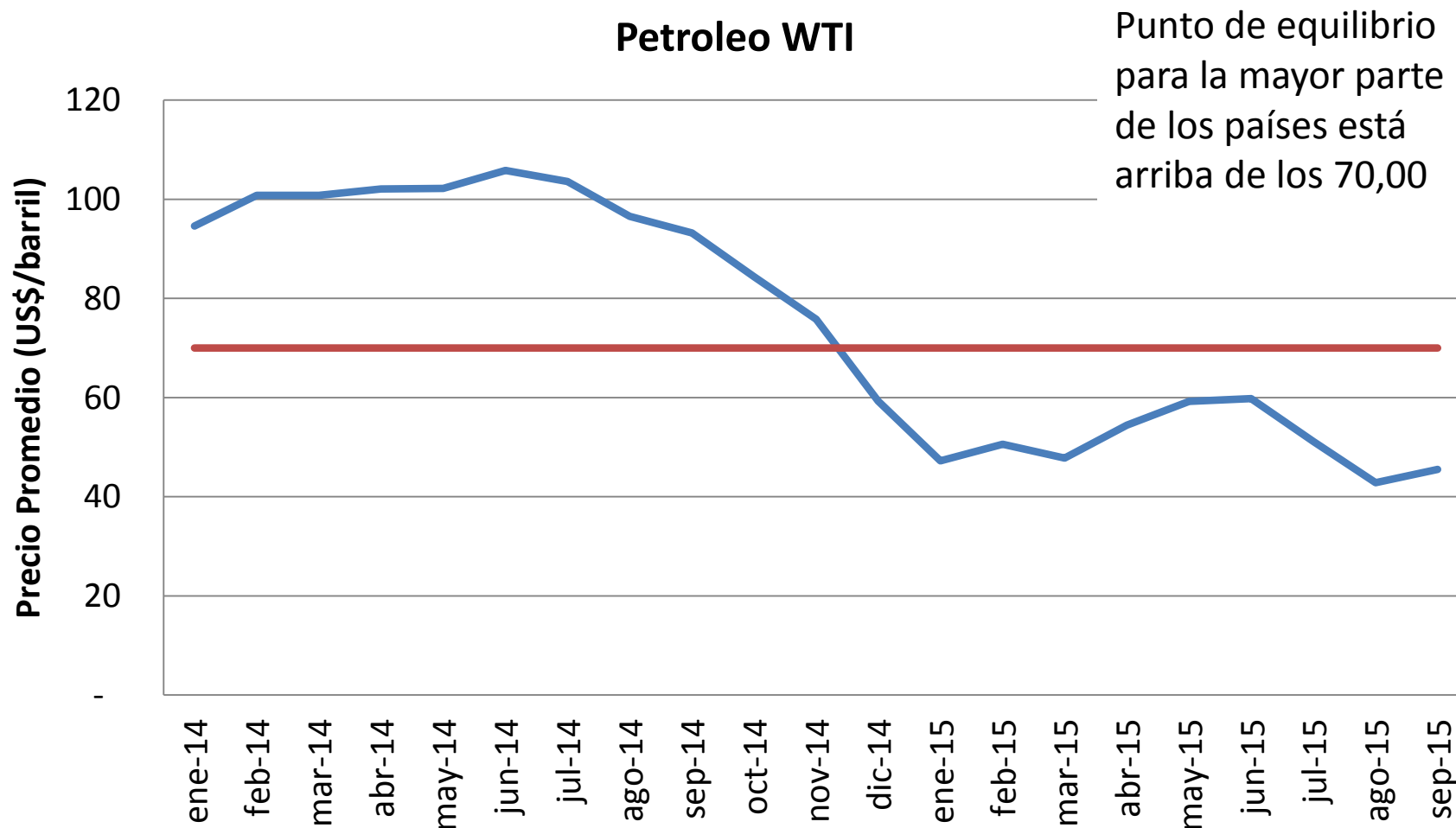
SOURCE: WWW.TRADINGECONOMICS.COM | FEDERAL STATE STATISTICS SERVICE

EXPORTACIONES A VENEZUELA



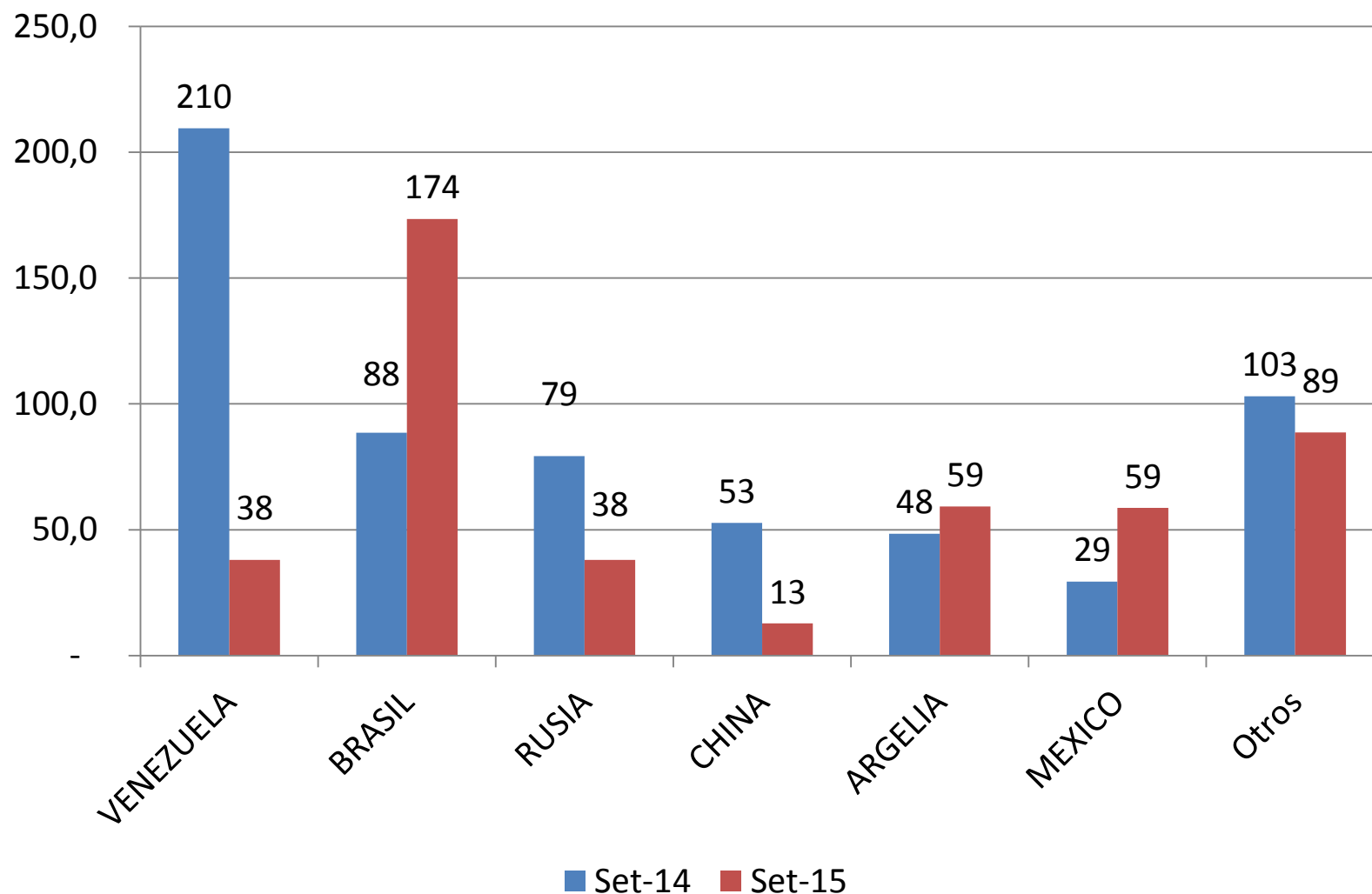
Fuente: INALE

PRECIO DEL PETRÓLEO EN BAJA



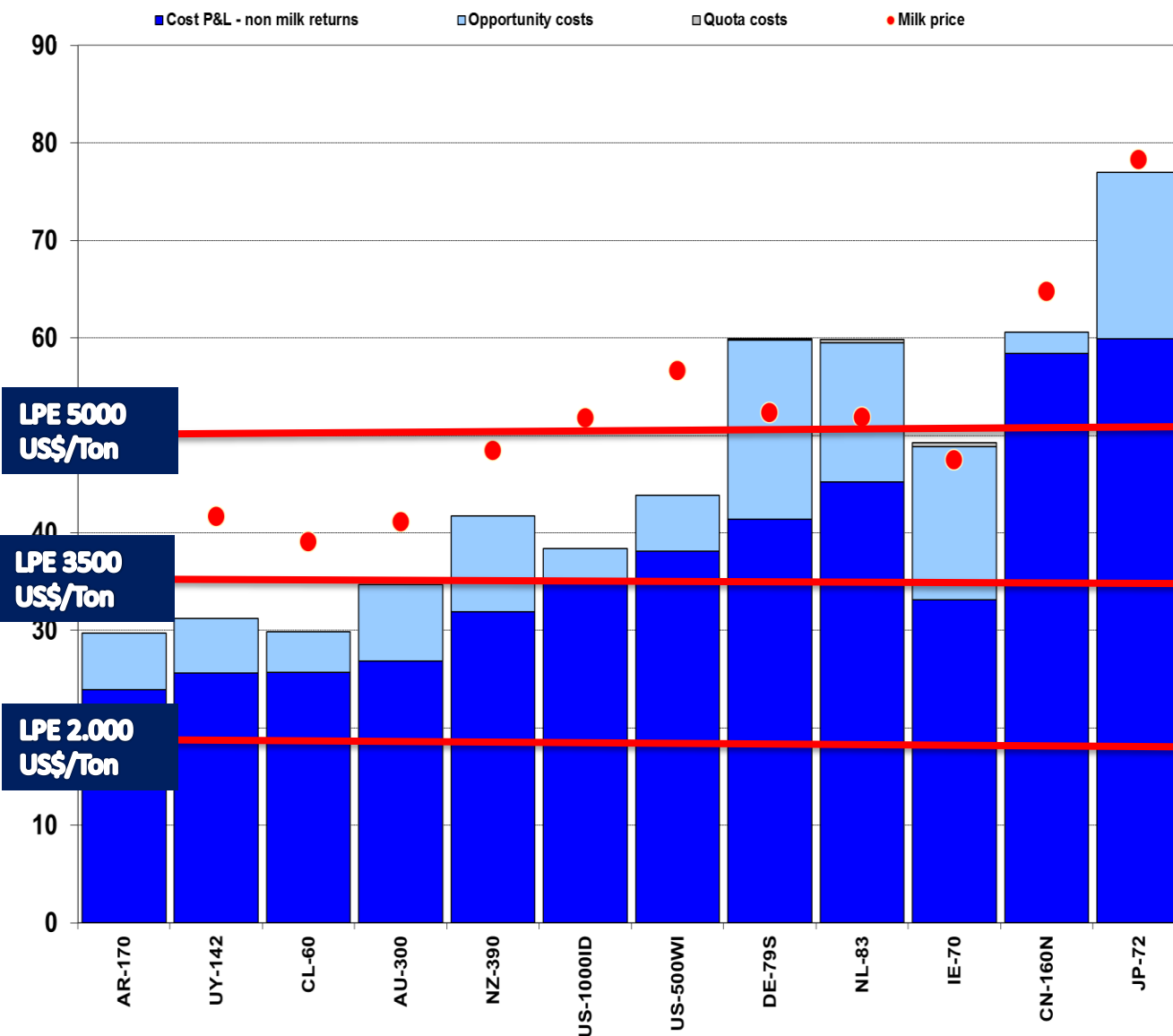
NUESTROS MERCADOS

142 millones menos vendidos (-23%)



VENTAJA COMPETITIVA PARA OFERTAR LECHE

COSTOS DE PRODUCCIÓN 2014



Producción Mundial

620: Ton

Producción + Compet.

44: Ton

Saldo Exp. + Compet.

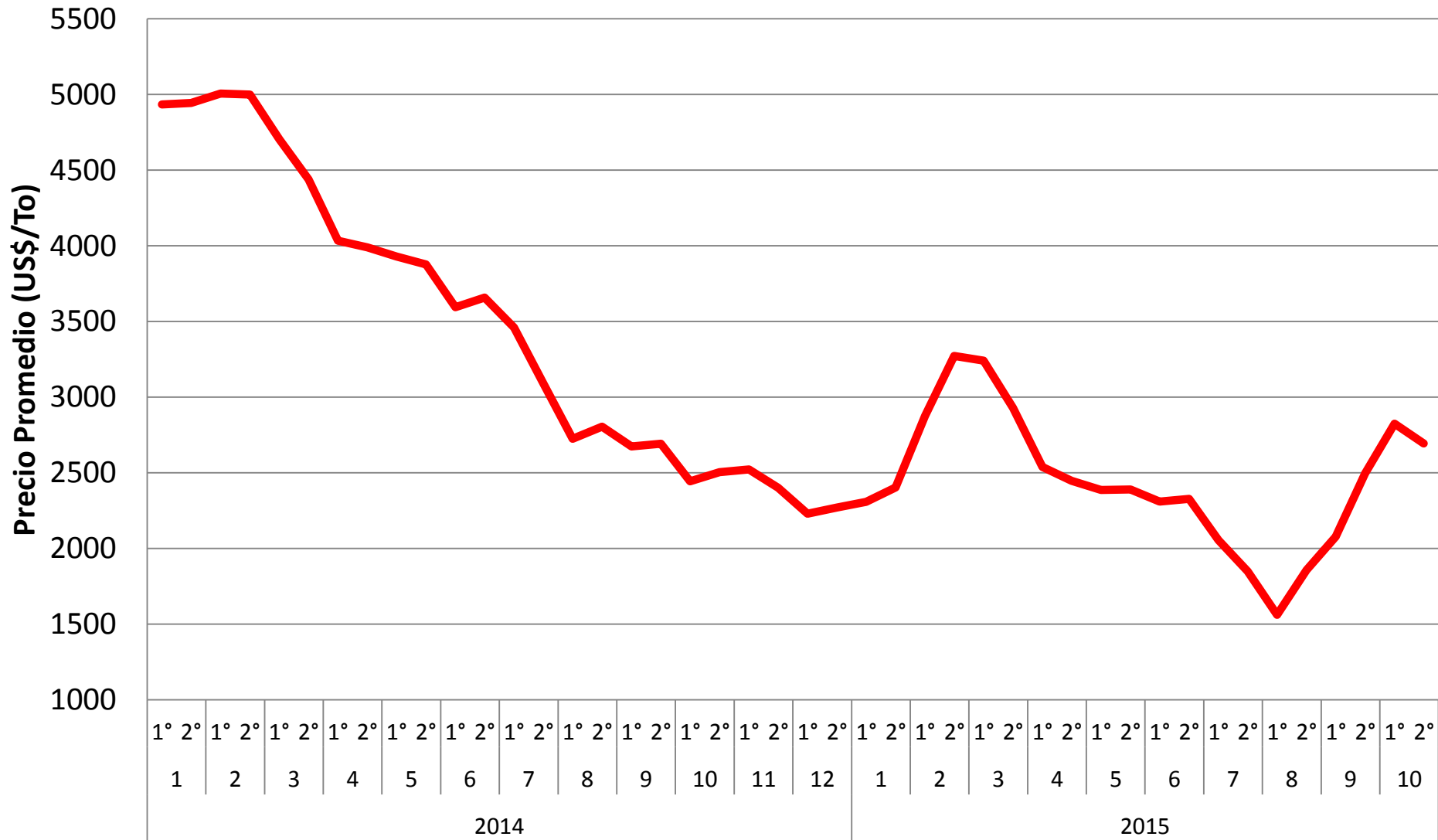
26: Ton

Necesidad anual

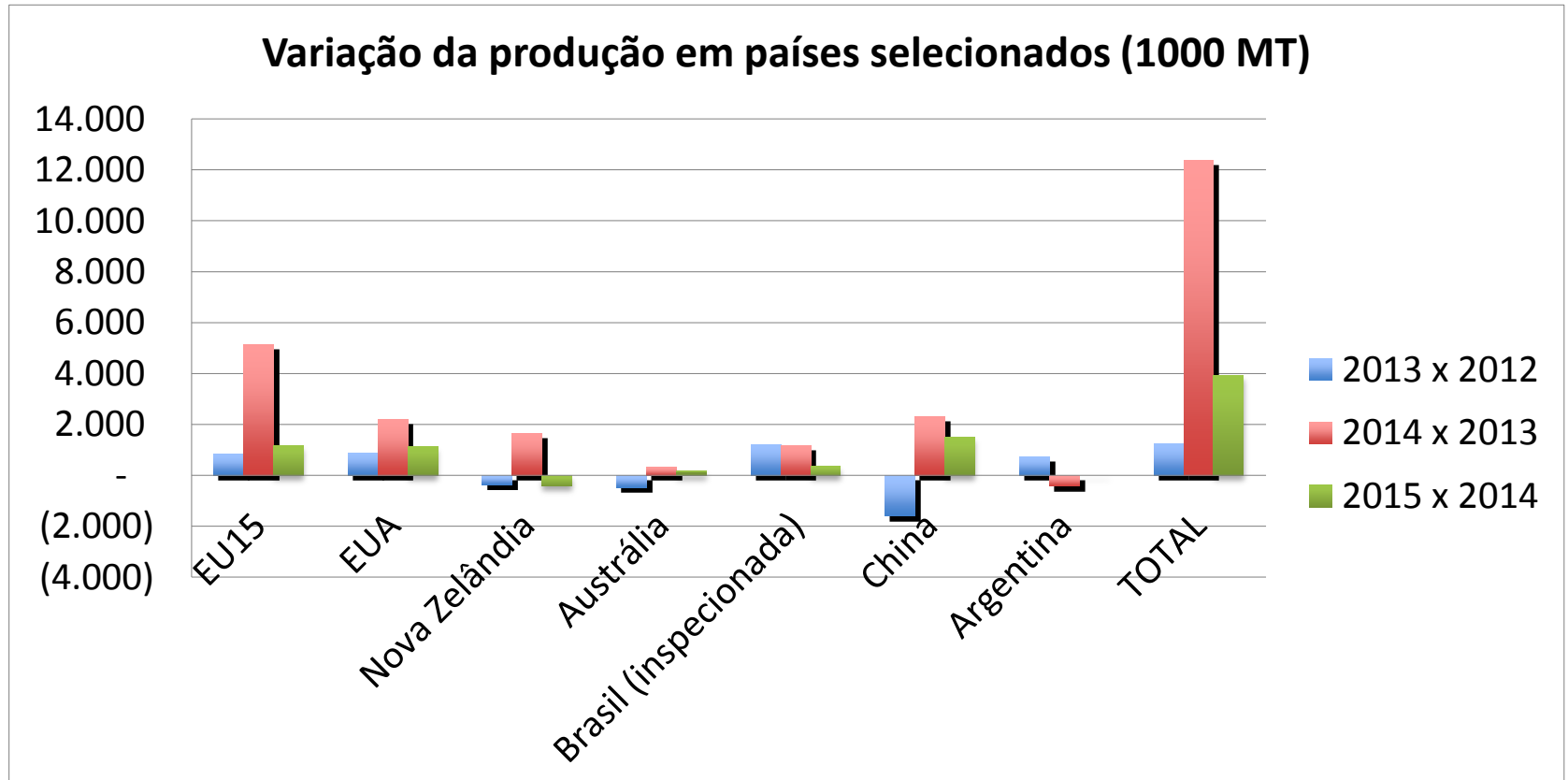
60: Ton

PERSPECTIVAS

AJUSTE DE LA OFERTA

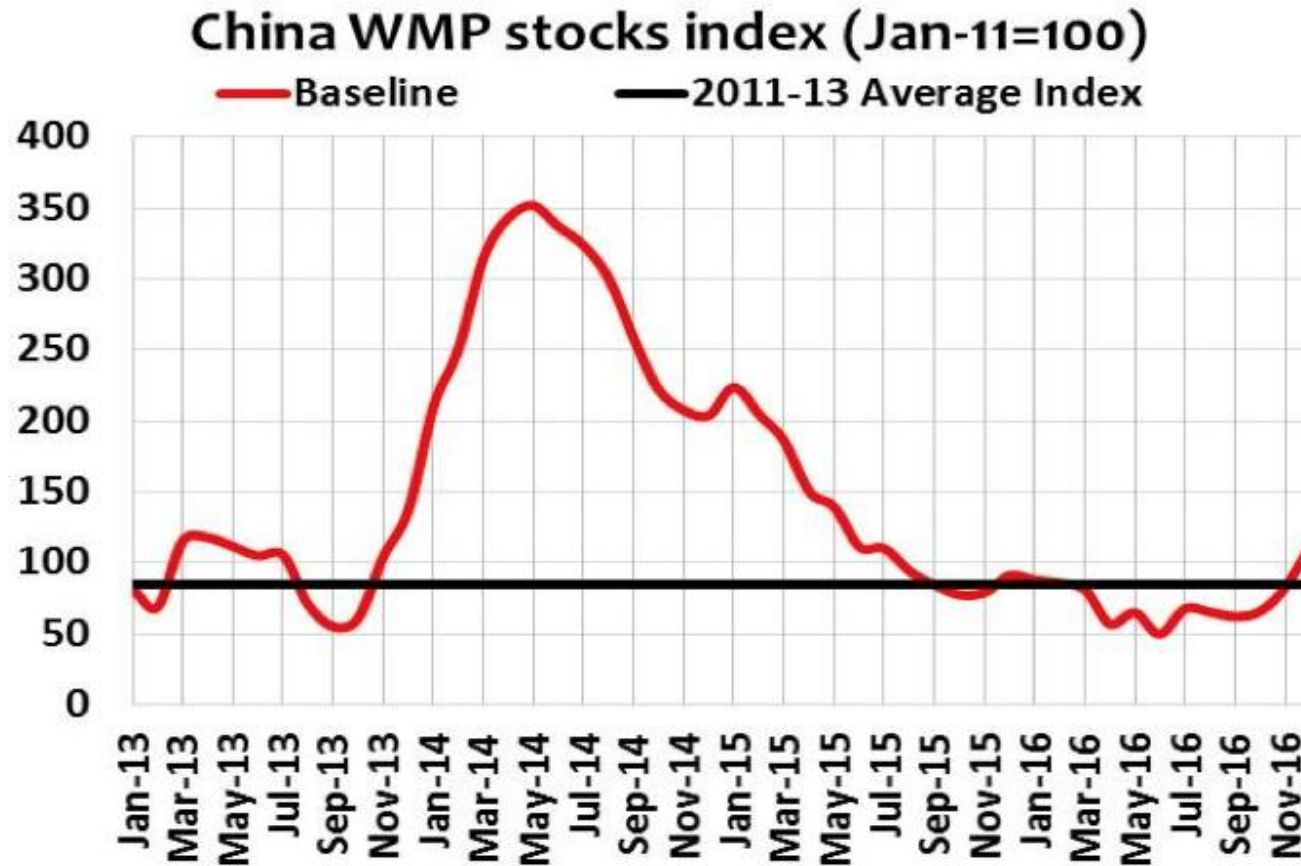


PRODUCCIÓN AJUSTANDO



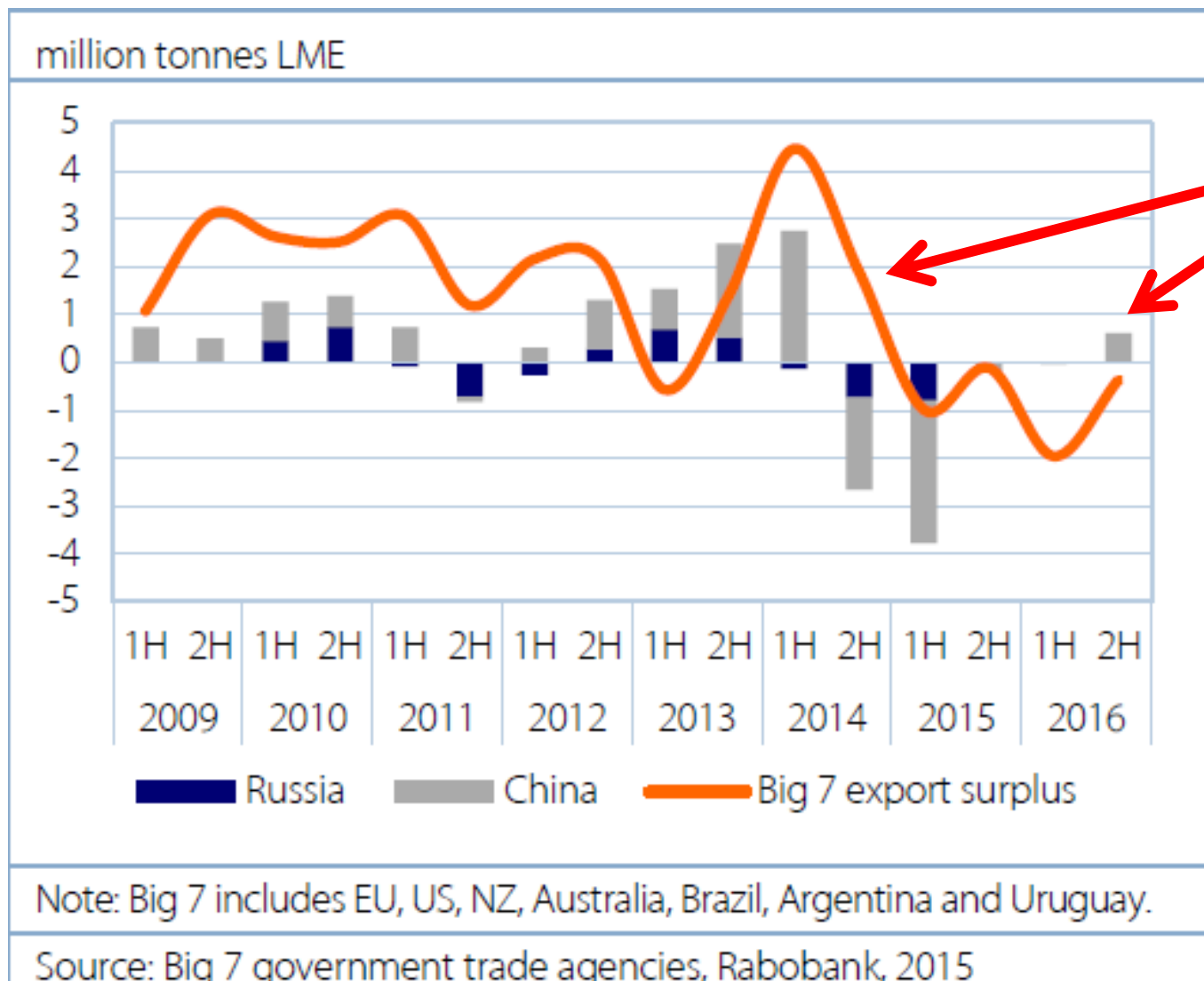
12,2 x 3,9 bilhões de kg/ano de diferença
- 8,45 bilhões de kg

STOCKS EN CHINA CAYENDO



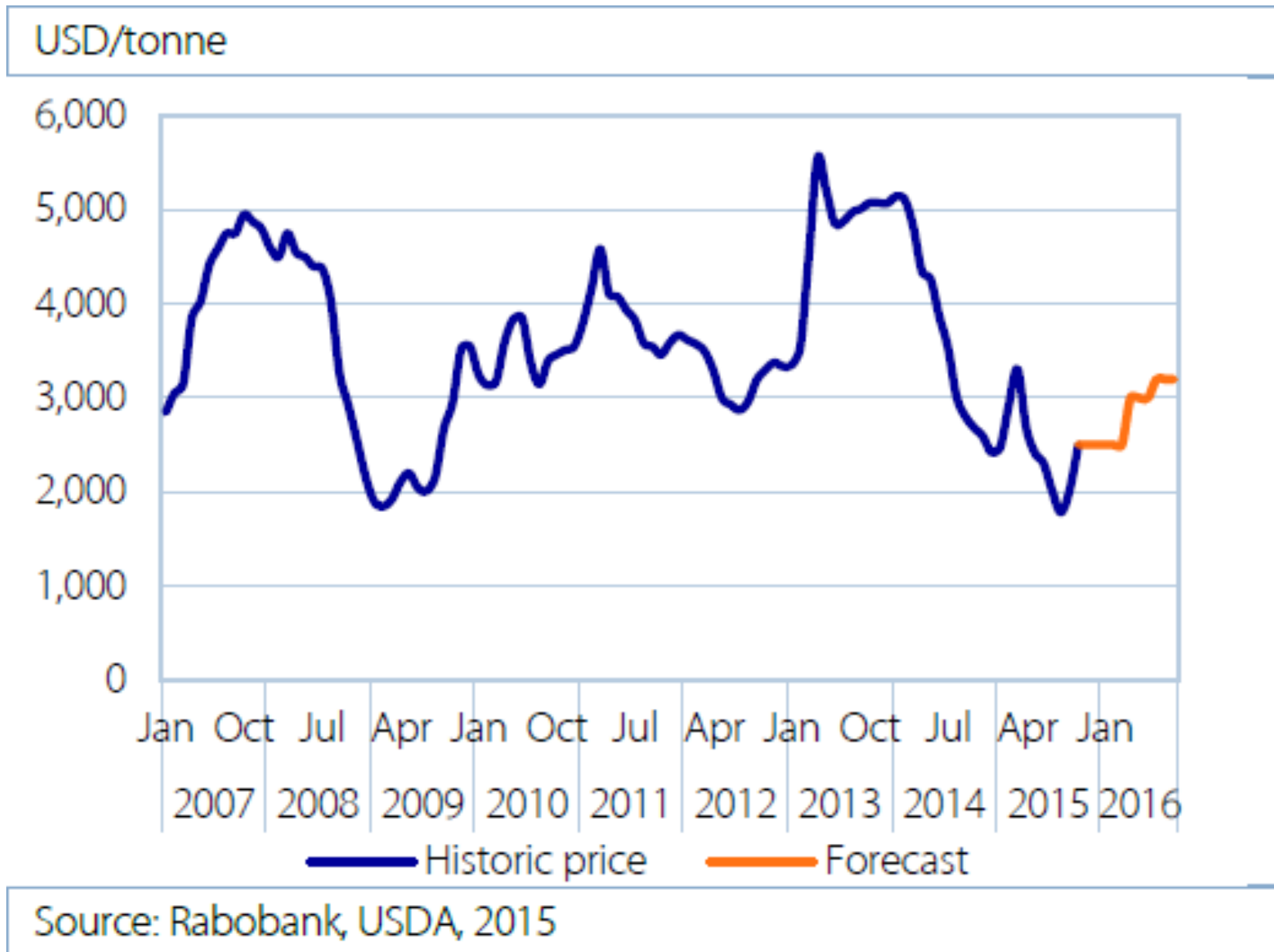
Fonte: Global Dairy Directions

CAMBIOS EN LAS EXPORTACIONES DE LOS PRINCIPALES 7 EXPORTADORES FRENTE A LAS IMPORTACIONES DE CHINA Y RUSIA (2010 – 2015)



Desfasaje
Oferta /
Demanda

PRECIO ESPERADO



PERSPECTIVAS EN EL MEDIANO Y LARGO PLAZO

- La demanda se proyecta firme:
- Los stocks están ajustando fuertemente a la baja
- La oferta se enfrenta a importantes restricciones:
 - Agua
 - Cambio climático
 - Sustentabilidad
 - Competencia por tierra (soja, energía, urbanización, etc)
 - Disponibilidad de mano de obra especializada: atracción y retención



MUCHAS GRACIAS
www.inale.org