

## FAO - FOOD OUTLOOK - Leche y Productos Lácteos Diciembre 2009.

### Precios

- El Índice de Precios Lácteos de FAO ha aumentado fuertemente en los últimos meses, para llegar a un valor de 209 en noviembre de 2009, un incremento de un 82% desde su valor de 114 en febrero de 2009.
- Los mayores incrementos se han observado en la mantequilla, cuyo valor se ha más que doblado desde febrero 2009.
- El precio de la leche en polvo entera y descremada muestran incrementos de un 90%.
- Las razones de estos aumentos no están completamente claras, especialmente al considerar los altos niveles de stock de la Unión Europea.
- Sin embargo, la retención de los stocks, combinada con una menor producción en Europa y Estados Unidos y una producción menor a la esperada en Oceanía, son elementos que contribuyen a una situación estrecha en cuanto a la oferta exportable.
- La recuperación económica de los países asiáticos y en algunos países exportadores de petróleo, también son elementos que están apoyando la recuperación por el lado de las importaciones.
- La sustentabilidad de estos precios es incierta, considerando que la Unión Europea y otros países exportadores disponen de stocks.

### Producción

- La producción mundial para el año 2009 llegaría a 701 millones de toneladas, un aumento de un 1%, con la producción creciendo más en los países en desarrollo que en los desarrollados.
- Para el año 2010 se espera un crecimiento cercano al 2%, llegando a las 714 millones de toneladas.
- En Asia se espera un aumento en la producción de un 3% para el año 2009. La producción en India debería crecer un 3%, valor moderado. En China, la producción crecería en torno al 5% y se habla que la confianza de los consumidores se habría recuperado luego de la crisis por melamina. En Pakistán la producción debiera mantenerse sin variaciones.
- Para el año 2010, Asia debiera aumentar su producción en un 4%. India se espera crezca un 4%; la producción en China debiera recuperar su crecimiento cercano al 9%
- La producción en Europa se espera mantenga los niveles del año 2008, en torno a las 154 millones de toneladas, afectado por la disminución en los precios a productor. La producción en la Federación Rusa muestra un aumento de un 1%.

- La producción en Europa para el año 2010 se espera se mantenga, consecuencia de los bajos precios a productor y altos precios de los alimentos para los animales.
- En América del Norte, la producción de EE.UU. se espera disminuya un 1% durante el año 2009. El sistema de retiro de animales ha eliminado cerca de 250.000 vacas del sistema. En Canadá se espera que la producción se mantenga sin cambios.
- La disminución en la producción se espera se mantenga en EE.UU. durante el año 2010, a pesar de la mejora en el ratio precio/costo alimento.
- En América del Sur se espera una producción sin cambios durante el año 2009. La producción en Brasil muestra valores similares a la del año 2008. En Argentina se espera que la producción aumente en un 1%. En Uruguay se espera un aumento de un 2% en la producción. En Chile la caída en los precios generaría una caída en la producción de un 5%.
- Para el año 2010 se espera un aumento en la producción a nivel agregado de un 2,5%.
- En Oceanía, la producción para el período 2008/09 mostró un aumento de un 6%, con un 8% de aumento para Nueva Zelanda y un 2% para Australia.
- Para el período 2009/10, se espera un aumento moderado de un 2% para Nueva Zelanda consecuencia de condiciones climáticas secas y problemas de caja de los productores y una caída de un 2% para Australia, consecuencia de la baja rentabilidad y problemas climáticos.
- En África se espera que la producción 2009 crezca cerca de un 1%. Las buenas condiciones climáticas en el Norte del continente debieran generar un aumento de un 5% en la producción de Egipto y un 2% en Argelia. En Sudáfrica se espera un crecimiento de un 1% consecuencias de las condiciones de sequía. En África Oriental varios países reportan la muerte de animales consecuencia de la sequía, en Kenia se espera que la producción disminuya un 5%.
- Para el 2010 la producción en África se espera aumente un 2%.

### Comercio

- A pesar del aumento en las exportaciones de Nueva Zelanda y América del Sur, las exportaciones globales, en términos de litros equivalentes, se proyecta disminuyan un 5% durante el año 2009. Esta disminución estaría dada principalmente por las menores exportaciones de la Unión Europea y EE.UU. Los bajos precios llevaron a que los traders de estos países no participaran en el mercado mundial y prefirieran generar stock o vender en el mercado doméstico.
- Por el lado de las importaciones el mercado mundial se ha caracterizado por una demanda débil y una notable contracción en las compras de algunos países. Venezuela disminuyó sus importaciones de 2,5 a 1,7 millones de toneladas.

- Sin embargo, con una oferta disminuida, el final del 2009 con precios firmes, para el 2010 se proyecta una recuperación en los niveles de comercio similares a los del año 2008, es decir, un aumento de un 5%
- Las perspectivas para el 2010 dependerán en gran medida de la reacción de EE.UU. y si la Unión Europea liquidará sus stock bajo mejores condiciones de precio.
- Las exportaciones de Oceanía para el año 2009 se espera aumenten un 10%, con Nueva Zelanda aumentando un 9%. Las exportaciones de NZ de leche en polvo entera han aumentado un 7%, mientras las de leche de polvo descremada han crecido un 24% y las exportaciones de mantequilla han aumentado un 10%, contrariamente las exportaciones de queso han caído un 5%. Las exportaciones de Australia se espera crezcan un 12%.
- Para el año 2010 se espera que las exportaciones de Oceanía aumenten un 10%. Las exportaciones de NZ crecerían un 12%, a medida que los mejores precios incentiven la venta de stocks existentes, que algunos analistas creen llegaban a 360 mil toneladas a principios del 2009. Las exportaciones de Australia no se espera aumenten en el año 2010, dado su reducido nivel de producción de leche.
- Las exportaciones de la Unión Europea para el 2009 se espera disminuyan un 12%, explicado principalmente por la retención de stock y el estancamiento en la producción. Esta disminución en la participación en el comercio mundial no es nueva y va en línea con los cambios estructurales que se han incorporado en la política agrícola de la Unión Europea.
- La Comisión Europea intervino durante el último período de bajos precios mediante la compra de leche en polvo y mantequilla y con subsidios a las exportaciones. De esta forma, a mediados de noviembre el stock de leche en polvo descremada llegaba a 268 mil toneladas y el stock público y privado de mantequilla estaba en torno a las 150 mil toneladas.
- Las exportaciones de América del Sur crecerían un 15% en el año 2009, como resultado del aumento en las exportaciones de Argentina, Brasil y Uruguay. Las exportaciones de Argentina se espera aumenten un 10%, gracias a los envíos de leche en polvo a países emergentes. Las exportaciones de Brasil se espera aumenten un 40% y sobrepasen por primera vez la meta del millón de toneladas. Las exportaciones de Uruguay deberían aumentar en un 10%.
- Las exportaciones de América del Sur para el año 2010 se proyectan con un menor crecimiento que debe estar en torno al 6%, como resultado del menor crecimiento en los envíos de Brasil

#### Comercio global de productos lácteos

- El comercio mundial de leche en polvo entera se espera disminuya levemente en el año 2009, en cerca de un 2%. Cerca de la mitad de la producción mundial de LPE se comercializa en el mercado mundial. Mientras las importaciones de países de Africa,

Asia, América Central y del Caribe se espera que aumenten en el 2009, las importaciones a nivel agregado se espera disminuyan consecuencia de las menores compras de Venezuela, que podría importar un 30%.

- Para el 2010 se espera un aumento en las importaciones de leche en polvo entera de un 8%, debido en gran medida a la posible recuperación en las importaciones de Venezuela.
- Las exportaciones de queso se ha visto negativamente afectado durante el año 2009 y se espera una contracción de un 7%. Esta disminución se explica por las menores compras de Japón, la Federación Rusa y EE.UU.
- Para el 2010 se espera una recuperación en las importaciones, con un crecimiento de un 2,4%, dado en gran medida por la recuperación que están experimentando las compras de Japón y la Federación Rusa.
- Las exportaciones de mantequilla, a nivel global, caerían un 3% durante el año 2009. El 10% de aumento en las exportaciones de Nueva Zelanda han sido contrarrestadas con la disminución en las exportaciones de la Unión Europea, India, Ucrania y EE.UU. Más del 40% del comercio de mantequilla es comprado por países de Asia, cuya demanda se estima disminuirá un 7%.
- Para el 2010 si la Unión Europea libera su stock de mantequilla, contribuiría a un aumento de un 7% en el comercio. Las importaciones de Asia se proyectan aumentarán en un 5%, mientras las de la Federación Rusa podrían hacerlo en un 2%.
- El comercio mundial de leche en polvo descremada se espera caiga un 10% en el año 2009. La demanda en África ha disminuido en un 25%, pero las compras del Sudeste Asiático ha aumentado en forma importante principalmente por el renovado interés de Filipinas y Malasia. Las importaciones de China se han duplicado y las compras de México crecerán un 4%, mientras que las de otros países de América Central y el Caribe disminuirán.
- En base a estas tendencias para el año 2010 se espera un crecimiento de un 3% en el comercio de leche en polvo descremada, principalmente por las compras de países de Asia y Europa del Este.