

El Mundo Lechero en 10 Minutos

Marzo 2022

- ❖ El repunte del precio mundial de la leche empuja a un nuevo récord de 62.5 USD ❖
 - ❖ Caída en el crecimiento de la oferta global ❖
- ❖ La inflación y la asequibilidad en productos lácteos aparecen como un riesgo de corto plazo ❖ para la demanda global



IFCN

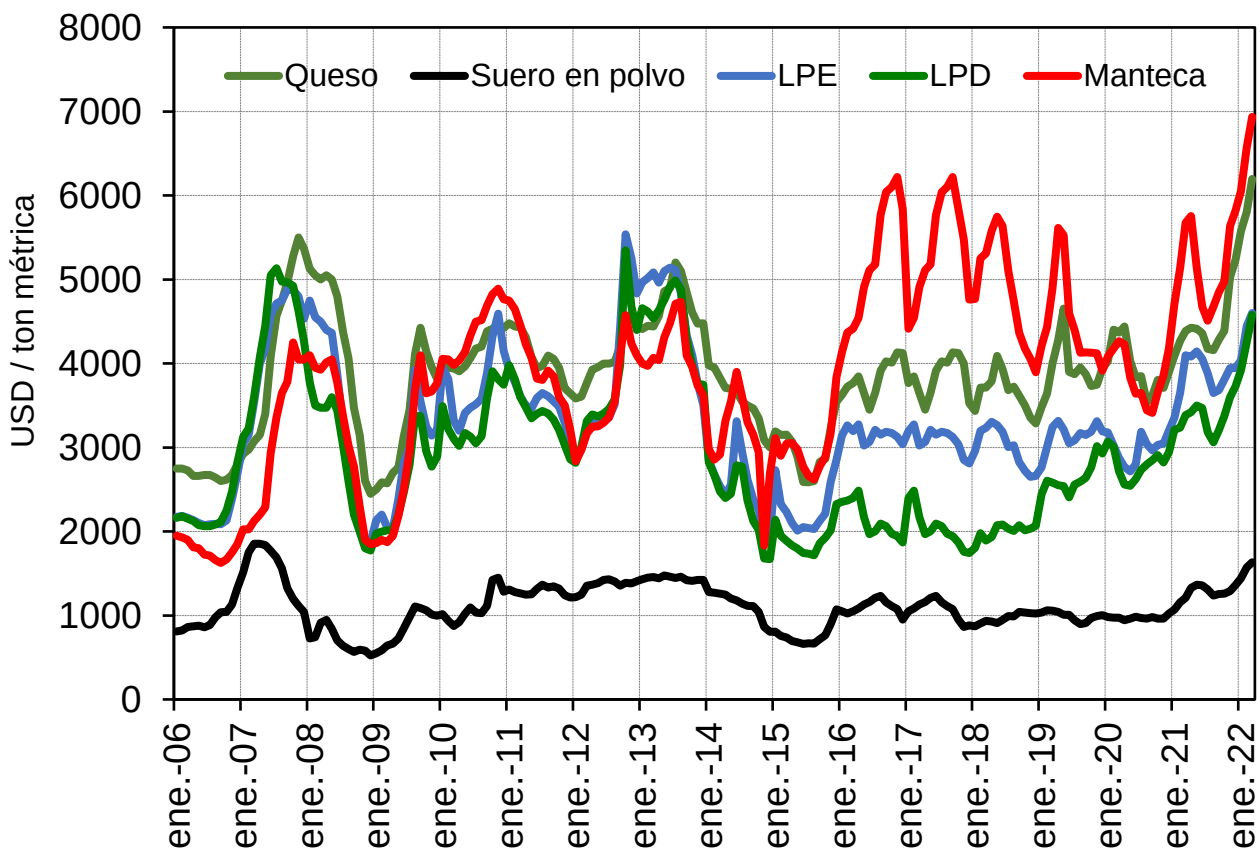
Dairy Data • Knowledge • Inspiration



Marzo 2022 Novedades IFCN sobre producción y precios de leche y alimentos

Firme demanda y oferta limitada empujan al alza el precio de los commodities – precios récord en manteca y quesos

Precio Mundial* de Productos Lácteos



Precios manteca y queso – fuerte aumento

- Demanda firme del norte de Asia, UE y América del Norte
- Escasez de Manteca en Europa Occidental

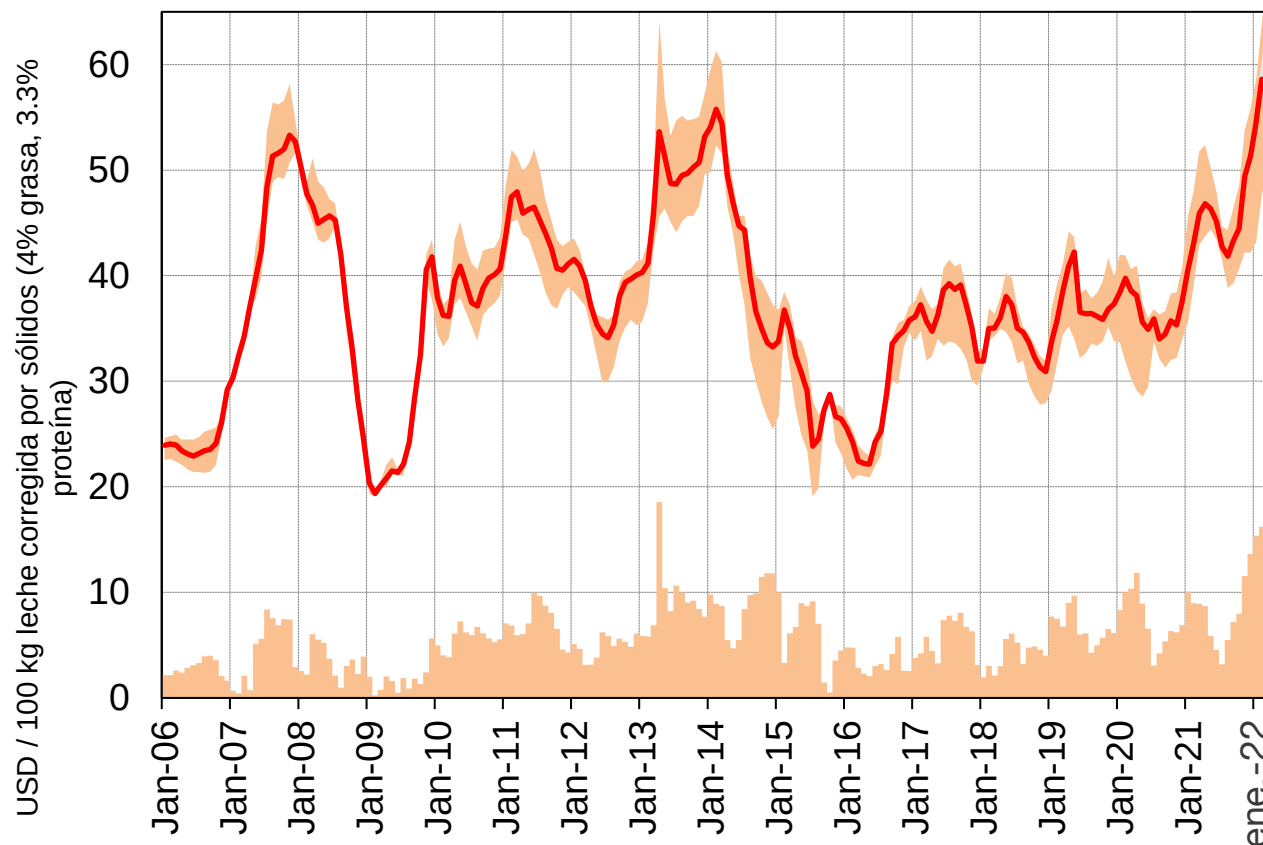
Precios de leche en polvo alineados entre sí

- Demanda firme, pero desaceleración de África y Medio Oriente
- Se esperan niveles de precios elevados en las próximas semanas

*LPD/LPE/Manteca/Queso: promedio ponderado mensual de precios de exportación quincenales Oceanía;
Suero en Polvo: promedio mensual de precios suero origen Alemania

El Precio Mundial de la Leche establece un nuevo récord

Indicador Combinado IFCN de Precio Mundial de la leche



62.5 USD
/100 kg LCS

Precio mundial de la leche en Marzo +6.6% intermensual

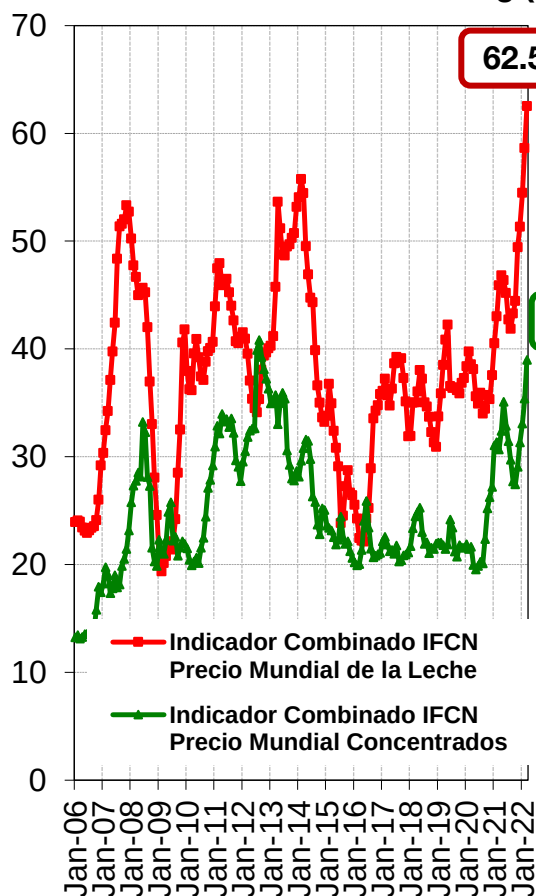
Demanda > Oferta

- Crecimiento negativo en la oferta de leche
- Altos costos de insumos en inflación
- Demanda firme – construcción de stocks

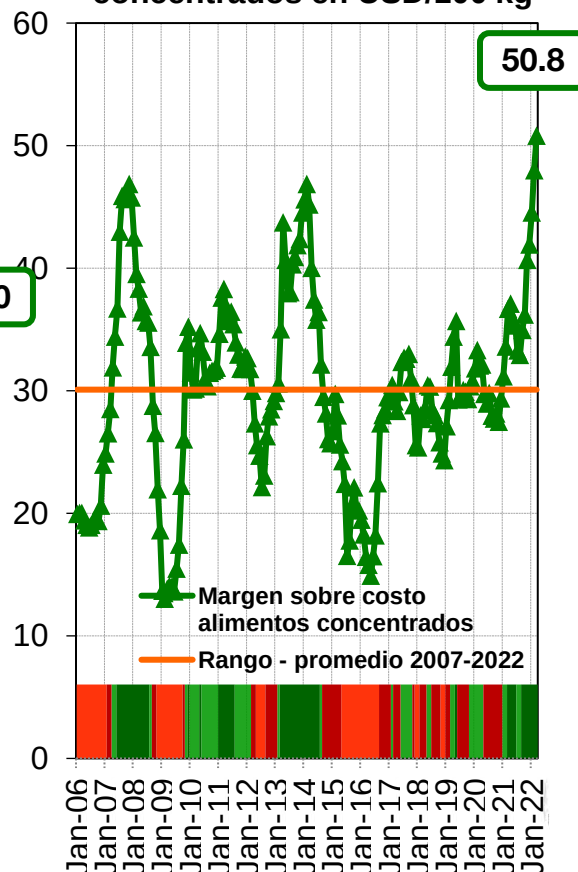
Fuerte disrupción en los mercados de petróleo y granos

Margen IFCN sobre Costos de Concentrados

Precios mundiales* en USD/100 kg (LCS)



Margen mundial sobre costos de concentrados en USD/100 kg



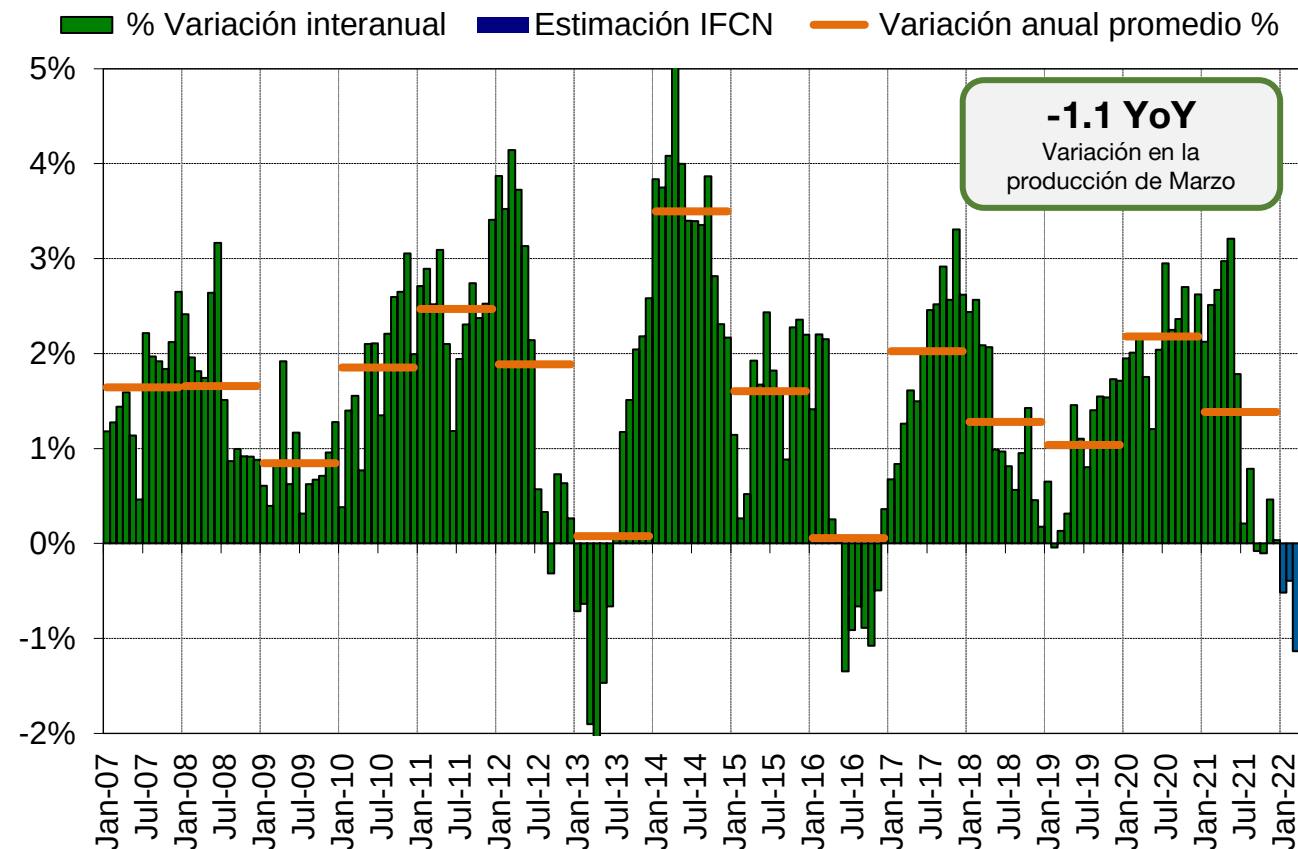
El precio de los alimentos concentrados se mantendrá en un nivel alto:

- Stocks globales ajustados y condiciones de oferta diversas
- Guerra en Ucrania y sanciones contra Rusia
- Baja producción de granos en América Latina

Los altos costos de insumos y disponibilidad de fertilizantes interrumpirán la producción de este año en todo el mundo

Crecimiento negativo de la oferta – no se prevé recuperación en el corto plazo

Variación en la Producción Mundial de Leche, 2007- 03/2022*



*Volumen de producción de leche estimado. Gráfico y texto describen datos ajustados por años bisiestos, excluyendo India & Pakistán

Crecimiento negativo de la producción de leche

- Regiones con caída de oferta: UE, Oceanía y LatAm
- Altos costos de insumos, clima y rentabilidad desfavorables

NZ – Fonterra aumenta aún más la proyección de precio

- Desafíos climáticos
- Altos costos de insumos presionando los márgenes de los Productores

USA – el crecimiento de la producción se desacelera

- Oferta debajo del pasado año en volumen, pero positive cuando se corrige por contenido de grasa y proteína
- Reducción del rodeo y producción nacional

RO – disminución en producción

- Aumento vertiginoso de precios de combustible y fertilizantes afecta la temporada de siembra
- Granjas pequeñas y medianas resultan las más afectadas con mayor caída en producción

El Mundo Lechero en 10 Minutos

Marzo 2022

❖ Latinoamérica en Foco ❖

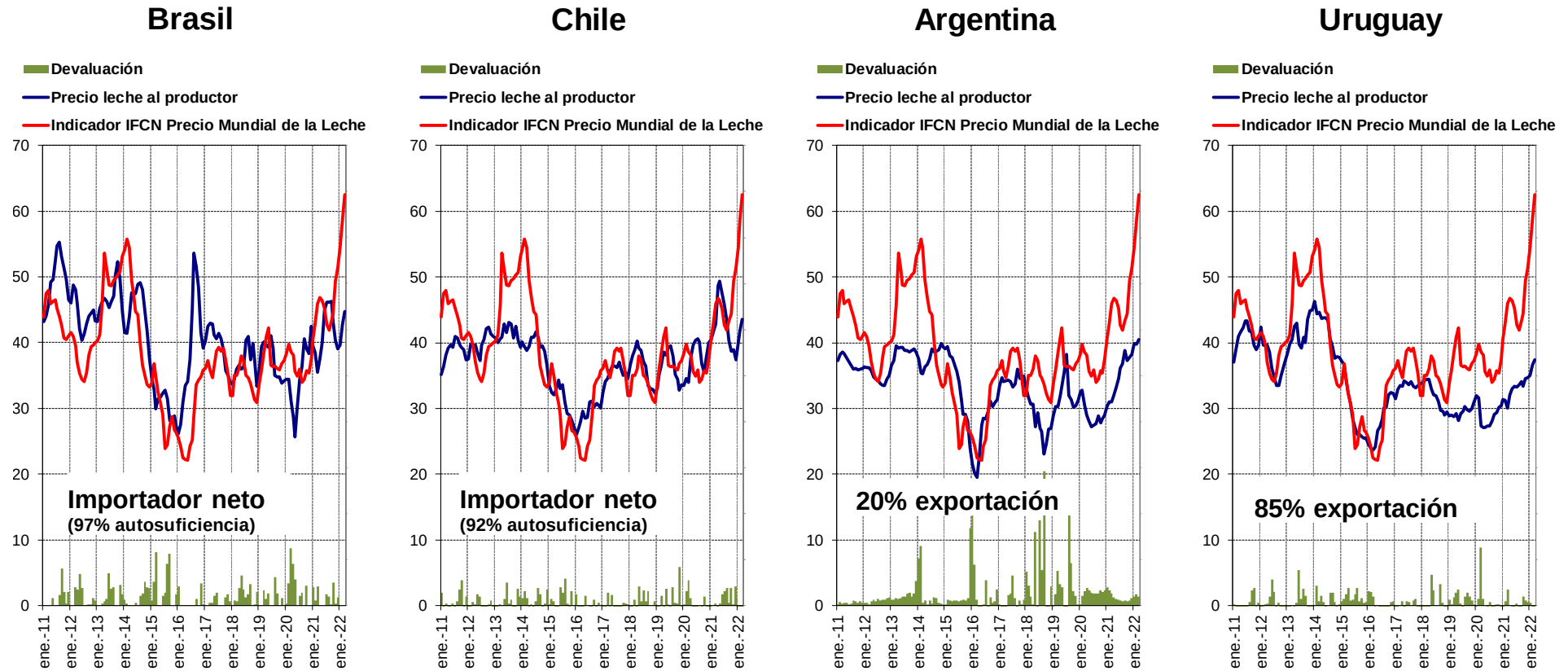


Transmisión e Impacto del Precio Mundial de la Leche

Diferencia con el precio mundial de la leche
Marzo 2022



Precios de Leche al Productor en USD/100 Kg Leche Corregida por Sólidos

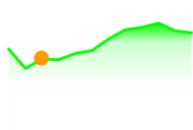
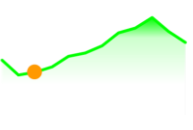
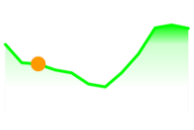


*LCS = leche corregida por sólidos (4% grasa, 3.3% proteína)

Producción – Situación y Perspectivas

Relación de precios concentrado:leche



	AR	UY	CH	BR
Precio Leche	●	●	●	●
Costo Producción	●	●	●	●
Situación climática	●	●	●	●
Finanzas últimos 6m	●	●	●	●
Momento Curva Producción				

País en Foco - CHILE

Con precios de leche alcanzando máximos históricos, el alza en el precio de los insumos complica a los productores lecheros



- Importante aumento precio leche (+25%), se espera un 10% adicional llegando a USD 48/100 litros.
- Apertura económica a nivel país profundizó aumento insumos (urea 3x, fosfato 2x)
- Sequía estival sumada a incremento precios de concentrados generaron estancamiento producción primer bimestre 2022.
- Sistemas TMR en zona Central con desafíos adicionales por combinación de aumento de costos, prolongada sequía y escasez mano de obra.



- Aún no se trasladó al precio al consumidor el aumento de valor materia prima e importaciones. Esperable impacto negativo sobre patrones de el consumo.



- La coyuntura pone a prueba la capacidad de adaptación al mercado de la industria procesadora.



- Incertidumbre sobre resultados de convención constituyente en derechos sobre propiedad de la tierra, uso del agua y su impacto sobre el clima de inversión.

¿Qué impactos deberá enfrentar el sector lechero?



Aceleración del precio del petróleo afectando costos en granja e industria lechera



Los altos precios de los alimentos serán inevitables en los próximos meses



La ajustada oferta mundial de leche no puede recuperarse en el corto plazo



La demanda de productos lácteos se verá desafiada debido a la capacidad de compra



Manténganse seguros y sanos

*Gracias
por
mirarnos!*



Dairy Data • Knowledge • Inspiration