

## Settore lattiero-caseario *in breve*

Report n° 2 – *Luglio 2012*

### **MONDO**

- *Offerta di Latte*
- *Domanda di Derivati*
- *Magazzini di Burro e SMP*

### **EUROPA**

- *Offerta di Latte e Derivati*
- *Esportazioni*
- *Importazioni*

### **ITALIA**

- *Produzioni dei due Grana*
- *Esportazioni di Formaggi*
- *Importazioni*
- *Consumi*

### **PREZZI**

- *Mondo*
- *Europa*
- *Italia*

# L'Offerta mondiale di Latte

Paese	Periodo	Volumi di Latte prodotto		± % sullo stesso periodo dell'anno precedente
<b>PAESI ESPORTATORI di Formaggi, Polveri e Burro</b>				
<b>ARGENTINA</b>	Gen-Mag 2012	(e) 4.351	*	<b>+9,43%</b>
<b>AUSTRALIA</b>	Gen-Mag 2012	3.515	*	<b>+5,47%</b>
<b>BIELORUSSIA</b>	Gen-Mag 2012	2.795	**	<b>+5,20%</b>
<b>CILE</b>	Gen-Mag 2012	869	*	<b>-0,65%</b>
<b>NUOVA ZELANDA</b>	Gen-Mag 2012	(e) 8.100	**	<b>+11,37%</b>
<b>UCRAINA</b>	Gen-Mag 2012	4.287	**	<b>+3,18%</b>
<b>UE-27</b>	Gen-Apr 2012	47.331	**	<b>+3,00%</b>
<b>USA</b>	Gen-Giu 2012	46.493	**	<b>+3,63%</b>
<b>URUGUAY</b>	Gen-Giu 2012	901	*	<b>+16,96%</b>
<b>TOTALE PAESI SELEZIONATI</b>		<b>118.940<sup>1</sup></b>		<b>+4,27%<sup>2</sup></b>
<b>PAESI IMPORTATORI di Formaggi, Polveri e Burro</b>				
<b>BRASILE</b>	Gen-Mar 2012	(e) 5.715	*	<b>+4,48%</b>
<b>GIAPPONE</b>	Gen-Mar 2012	1.926	**	<b>+3,22%</b>
<b>MESSICO</b>	Gen-Mag 2012	4.276	*	<b>+1,28%</b>
<b>RUSSIA</b>	Gen-Mag 2012	12.430	**	<b>+3,78%</b>
<b>TOTALE PAESI SELEZIONATI</b>		<b>24.656<sup>1</sup></b>		<b>+3,46%<sup>2</sup></b>

(e) = dato stimato (estimated)

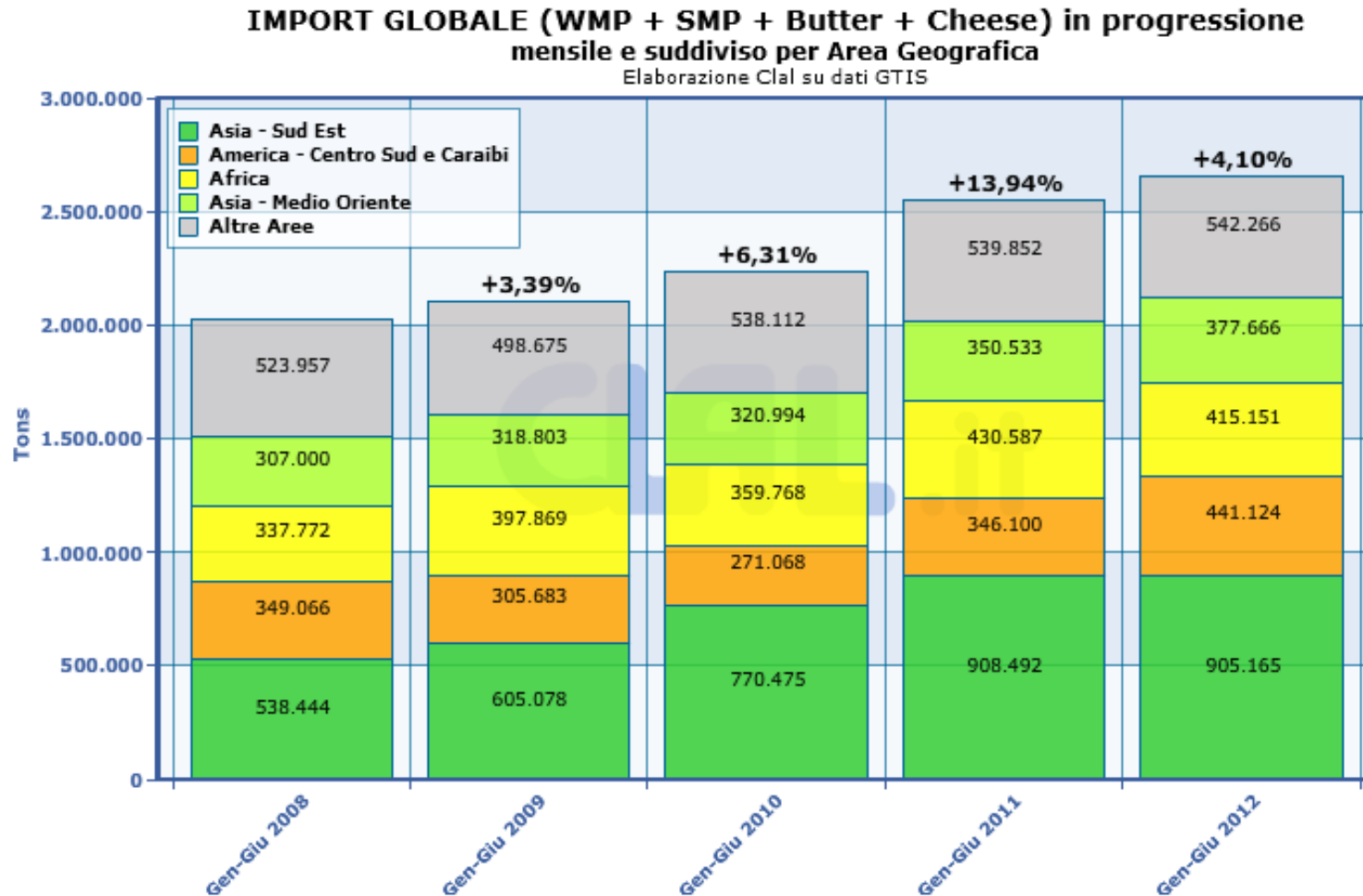
\* Milioni di litri

\*\* Migliaia di tonnellate

La Produzione di Latte continua ad aumentare, anche nei principali Paesi Importatori.  
 La siccità, i maggiori costi dell'alimentazione zootecnica (mais, soia) rallenteranno questo forte aumento produttivo?



# Importazioni per Aree Geografiche <sup>1</sup>



Dove sono destinati i derivati del latte? Il Medioriente ed il Sudamerica sostengono la domanda mondiale.  
*Analizziamo per singolo Prodotto...*



# Importazioni di Burro Gen-Giu 2012: + 4,15% <sup>1</sup>

Principali 15 importatori di Burro nel 2012							
Importatore	Gen-Mag 2008	Gen-Mag 2009	Gen-Mag 2010	Gen-Mag 2011	Gen-Mag 2012	± % su 2011 *	± % su 2010 *
Saudi Arabia	18.349	15.249	16.456	18.784	23.477	+24,98%	+42,66%
Egypt	18.421	38.004	17.649	12.304	23.404	+90,22%	+32,61%
Iran	19.858	22.609	29.590	26.853	22.234	-17,20%	-24,86%
China	5.764	11.362	9.891	16.622	21.181	+27,42%	+114,14%
Russia	36.820	30.702	27.185	29.040	20.117	-30,73%	-26,00%
Belgium	15.879	20.195	1.909	2.683	15.242	+468,18%	+698,60%
Morocco	14.974	8.143	9.849	11.483	11.291	-1,68%	+14,64%
Australia	10.852	5.974	7.647	6.770	10.646	+57,26%	+39,21%
Azerbaijan	10.311	8.172	8.865	8.921	10.197	+14,31%	+15,03%
United States	6.676	13.144	13.634	5.871	9.695	+65,13%	-28,89%
Singapore	9.859	6.792	8.443	7.667	8.303	+8,29%	-1,67%
Malaysia	4.604	4.149	5.024	5.622	7.283	+29,55%	+44,96%
Indonesia	6.328	5.550	7.991	7.279	6.960	-4,38%	-12,91%
Taiwan	5.143	5.216	6.608	9.732	6.880	-29,31%	+4,12%
Mexico	5.949	14.556	8.438	10.757	6.661	-38,08%	-21,06%

Lo sviluppo più significativo è in Africa (trainata dall'Egitto), mentre la Russia e l'Iran hanno ridotto i propri acquisti.

# Importazioni di Formaggio Gen-Giu 2012: + 6,91% <sup>1</sup>

Principali 15 importatori di Formaggio nel 2012							
Importatore	Gen-Mag 2008	Gen-Mag 2009	Gen-Mag 2010	Gen-Mag 2011	Gen-Mag 2012	± % su 2011 *	± % su 2010 *
Russia	75.633	64.933	85.818	89.678	98.903	+10,29%	+15,25%
Japan	75.974	67.934	85.414	87.937	94.459	+7,42%	+10,59%
United States	52.270	60.052	40.658	46.613	44.407	-4,73%	+9,22%
Korea South	20.594	18.161	21.873	35.593	36.039	+1,25%	+64,77%
Mexico	17.781	22.962	25.052	25.689	33.054	+28,67%	+31,94%
Australia	28.948	23.124	29.912	28.305	31.407	+10,96%	+5,00%
Saudi Arabia	20.763	15.635	17.941	19.029	24.534	+28,93%	+36,74%
Switzerland	16.658	17.709	19.118	20.301	21.203	+4,44%	+10,91%
China	5.941	6.113	9.448	12.825	15.914	+24,09%	+68,44%
Egypt	10.799	11.662	10.718	10.513	13.167	+25,24%	+22,85%
Canada	12.003	9.187	9.868	10.568	11.987	+13,43%	+21,48%
Germany	6.878	7.580	8.626	9.660	11.670	+20,81%	+35,29%
Algeria	6.458	9.732	8.536	8.861	11.440	+29,11%	+34,03%
Brazil	1.146	2.031	4.225	7.519	11.026	+46,65%	+160,99%
Indonesia	4.387	6.262	6.512	8.481	9.153	+7,92%	+40,55%

L'area geografica di maggiore crescita è di nuovo l'Africa (+43%), con protagonista l'Egitto.

Le importazioni della Russia sono in aumento dopo il rallentamento di inizio 2012.

# Importazioni di SMP Gen-Giu 2012: + 7,94% <sup>1</sup>

Principali 15 importatori di SMP nel 2012							
Importatore	Gen-Mag 2008	Gen-Mag 2009	Gen-Mag 2010	Gen-Mag 2011	Gen-Mag 2012	± % su 2011 *	± % su 2010 *
Mexico	66.632	48.092	37.426	66.491	102.458	+54,09%	+173,76%
China	20.179	29.866	37.232	46.689	75.119	+60,89%	+101,76%
Indonesia	40.230	41.623	58.539	55.672	59.140	+6,23%	+1,03%
Philippines	40.313	37.346	53.067	45.503	41.887	-7,95%	-21,07%
Algeria	42.661	35.328	36.890	68.207	41.188	-39,61%	+11,65%
Vietnam	9.825	13.854	20.102	37.435	35.854	-4,22%	+78,36%
Malaysia	25.164	33.185	34.464	35.577	32.816	-7,76%	-4,78%
Egypt	8.090	18.513	17.085	17.220	28.208	+63,81%	+65,10%
Singapore	23.119	24.374	23.741	23.514	25.576	+8,77%	+7,73%
Thailand	18.441	14.809	17.361	27.724	22.448	-19,03%	+29,30%
Saudi Arabia	16.405	11.029	16.370	24.675	18.748	-24,02%	+14,53%
Pakistan	3.196	5.774	5.374	11.489	13.304	+15,80%	+147,58%
Nigeria	8.091	11.545	9.108	13.547	12.356	-8,79%	+35,66%
Yemen	7.416	9.936	12.300	6.552	12.342	+88,36%	+0,34%
Bangladesh	1.671	10.478	4.889	9.103	12.007	+31,91%	+145,58%

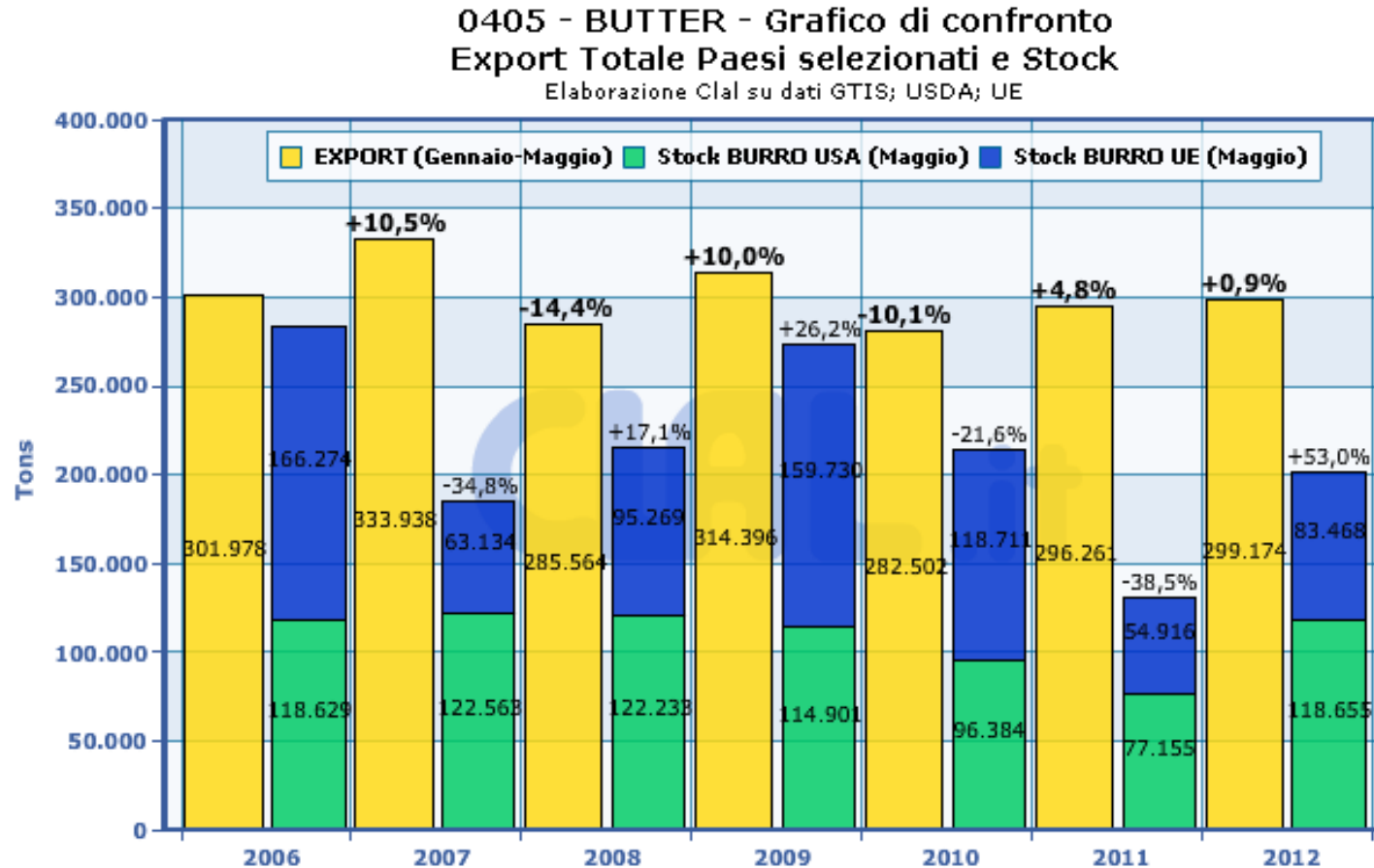
L'America del Sud è l'area di maggior crescita, mentre il Sud Est Asiatico conferma il trend positivo degli ultimi anni, preferendo la SMP alla WMP.

# Importazioni di WMP Gen-Giu 2012: - 1,13% <sup>1</sup>

Principali 15 importatori di WMP nel 2012							
Importatore	Gen-Mag 2008	Gen-Mag 2009	Gen-Mag 2010	Gen-Mag 2011	Gen-Mag 2012	± % su 2011 *	± % su 2010 *
China	11.685	73.505	137.833	190.483	161.198	-15,37%	+16,95%
Venezuela	69.963	40.345	42.012	47.929	77.363	+61,41%	+84,14%
Algeria	56.861	93.484	62.747	100.153	64.478	-35,62%	+2,76%
United Arab Emirates	13.255	22.732	29.493	35.223	45.046	+27,89%	+52,73%
Oman	28.547	32.996	21.396	20.364	38.074	+86,97%	+77,95%
Sri Lanka	26.805	20.063	28.684	31.340	31.904	+1,80%	+11,23%
Saudi Arabia	41.139	27.770	21.695	28.347	24.887	-12,21%	+14,71%
Singapore	15.137	19.264	26.143	21.642	23.123	+6,84%	-11,55%
Nigeria	25.860	25.608	29.302	32.451	23.005	-29,11%	-21,49%
Indonesia	17.933	25.048	18.250	20.591	22.825	+10,85%	+25,07%
Vietnam	8.038	5.153	14.752	14.220	21.355	+50,18%	+44,76%
Malaysia	24.252	17.066	17.209	19.425	19.406	-0,10%	+12,77%
Bangladesh	5.684	12.271	11.247	15.948	16.646	+4,38%	+48,00%
Sudan	5.908	16.528	17.591	7.284	16.356	+124,56%	-7,02%
Egypt	4.744	6.620	8.872	13.813	15.559	+12,64%	+75,36%

Il calo è determinato principalmente da un rallentamento degli acquisti di WMP in Cina ed in Algeria.

# Le esportazioni di Burro<sup>2</sup> e gli stock



Magazzini USA (Giu 12): 110.083 Ton (p)

Magazzini UE-27 (15 Lug 12): 114.062 Ton (p)

L'attuale scenario non desta preoccupazioni sui prezzi. Tuttavia, se continuerà il trend di aumento delle Produzioni di Burro, i Magazzini potrebbero aumentare creando tensioni sui prezzi.



# i Prezzi del Burro

Prezzi (€ / Ton):

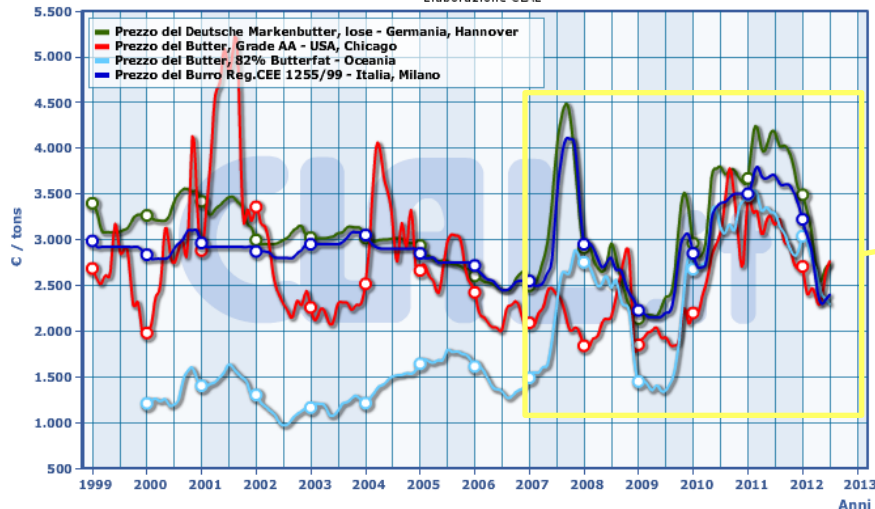
Oceania: 2.197 – 2.442 (20 Luglio 12)

USA: 2.853 (20 Luglio 12)

Germania: 2.650 - 2.800 (18 Luglio 12)

Italia: 2.400 (23 Luglio 12)

World - Quadro storico di confronto fra i prezzi del Burro  
Elaborazione CLAL



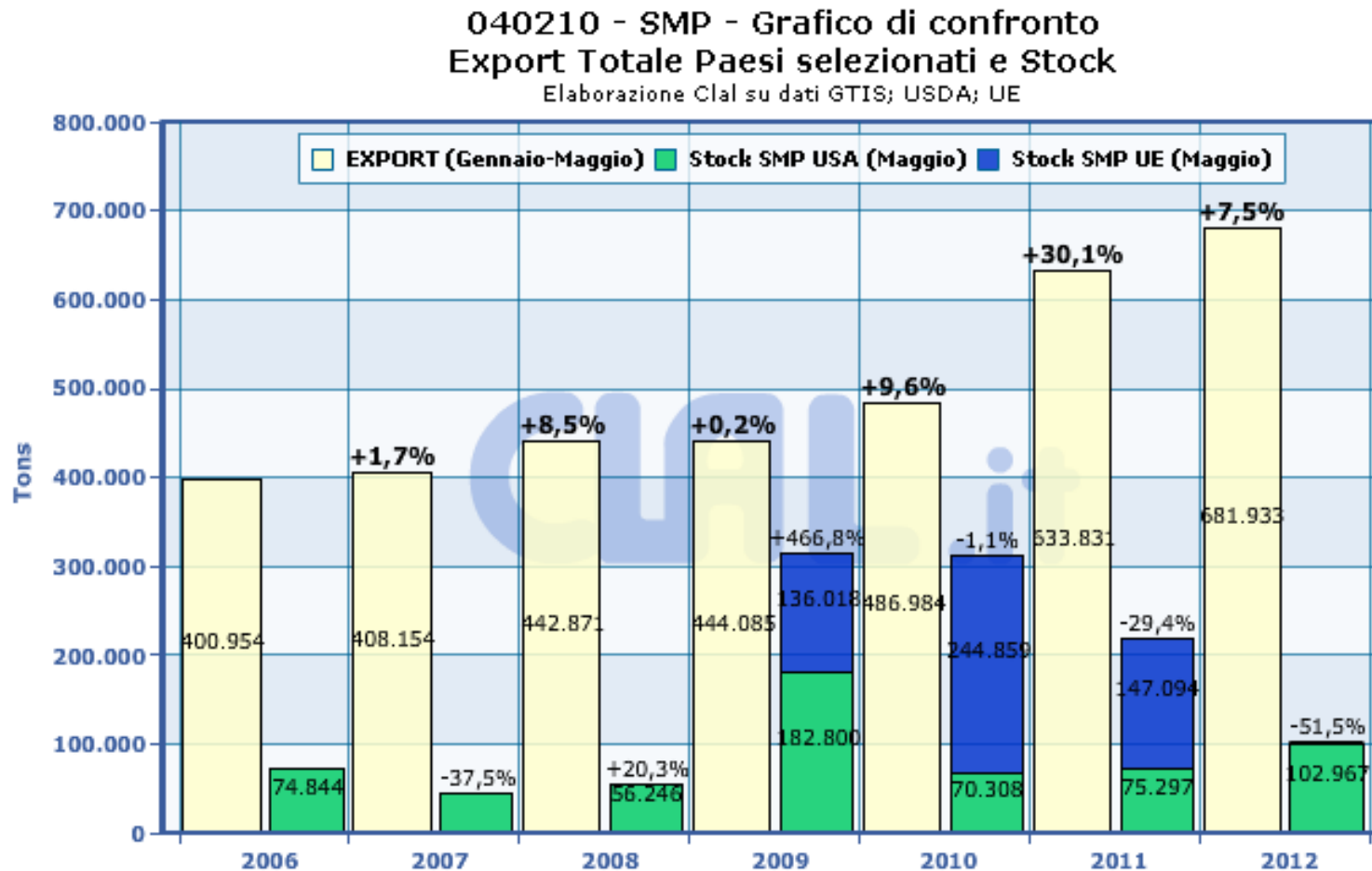
World - Confronto prezzi Burro degli ultimi anni  
Elaborazione CLAL



UE-27 e USA: ripresa del prezzo nel mese di Giugno dopo un lungo periodo di diminuzione.



# Le esportazioni di SMP<sup>2</sup> e gli stock



**Magazzini USA** (Apr 12): 102.967 Ton (p)

**Magazzini UE-27** (Lug 12): 4.703 Ton (p)

Negli USA l'aumento della produzione di SMP (+21% Gen-Mag 2012 vs Gen-Mag 2011) si riflette in un aumento dei volumi in magazzino (Aprile 2012: + 51%). La UE-27 è priva di scorte.

# i Prezzi della Polvere di Latte Scremato (SMP)

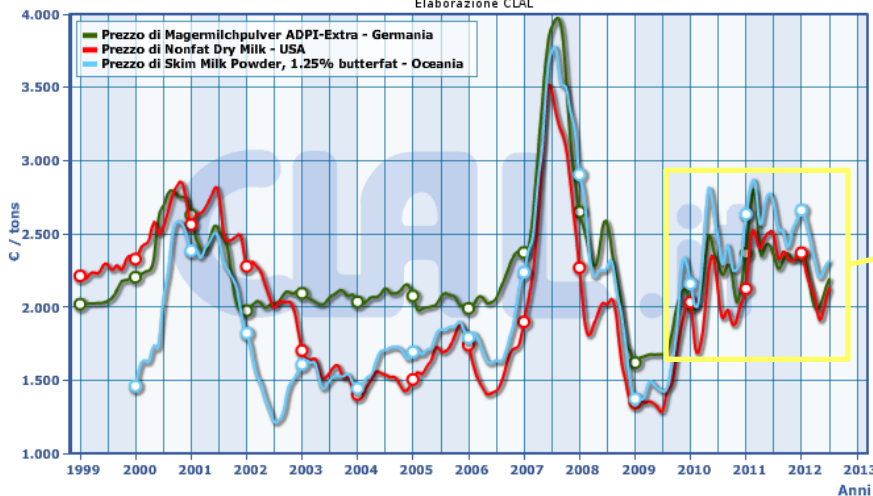
Prezzi (€ / Ton):

Oceania: 2.116 – 2.442 (20 Luglio 12)

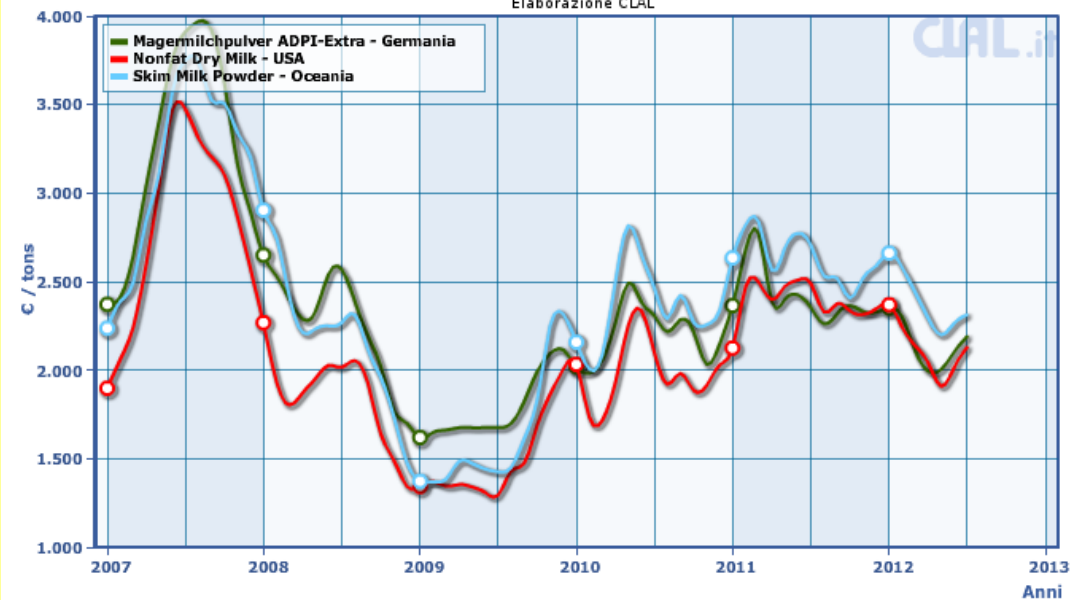
USA: 2.135 – 2.279 (20 Luglio 12)

Germania: 2.160 - 2.260 (18 Luglio 12)

World - Quadro storico di confronto fra i prezzi della Polvere di Latte scremato (SMP)  
Elaborazione CLAL



World - Confronto prezzi della Polvere di Latte scremato (SMP) degli ultimi anni  
Elaborazione CLAL



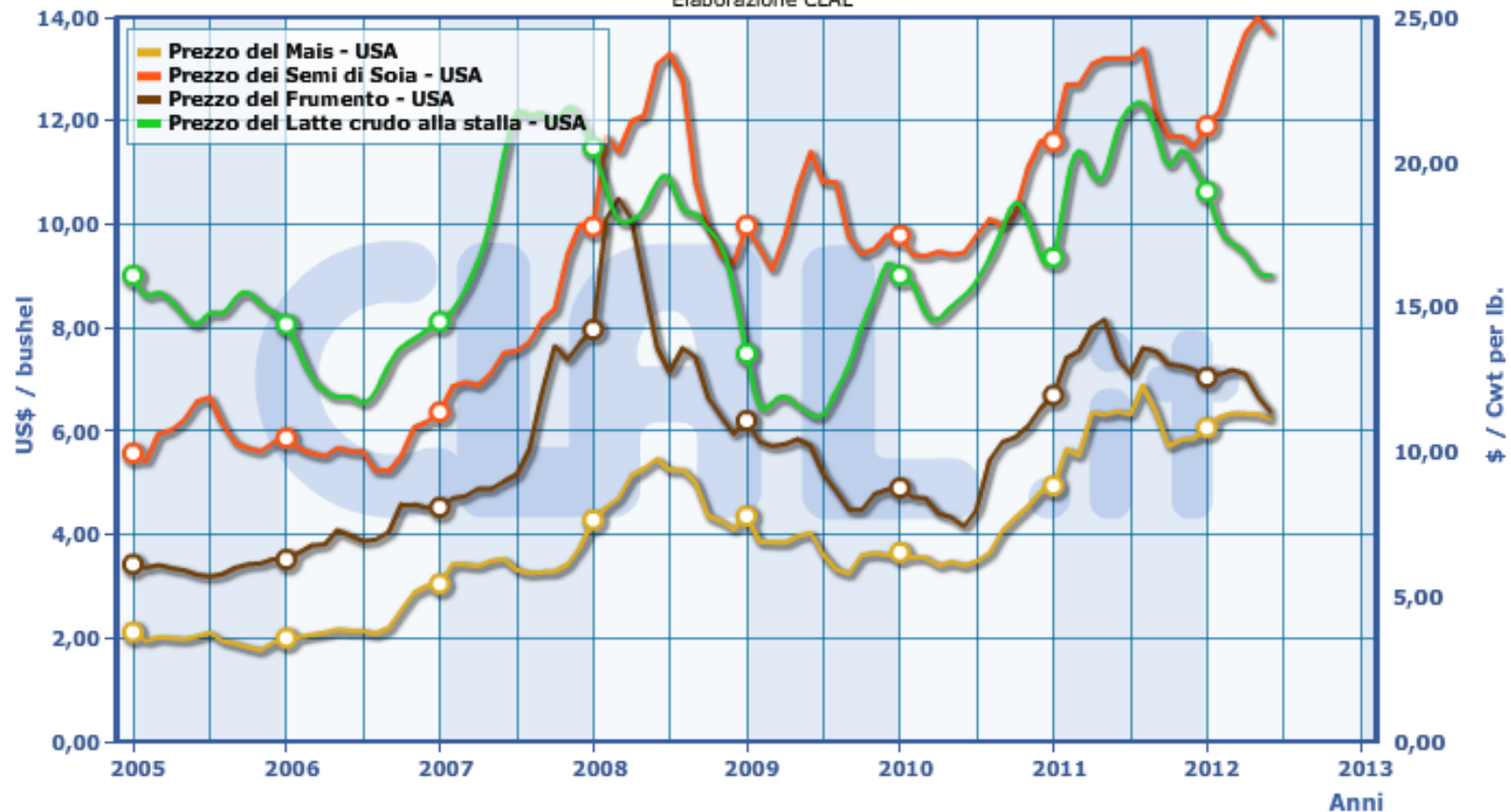
Da Giugno il prezzo della SMP è in leggero aumento, dopo una progressiva riduzione dei prezzi iniziata nel secondo semestre 2011.



# i Prezzi dei Mangimi

**USA - Quadro storico di confronto fra i prezzi di  
Mais, Semi di Soia e Frumento con il prezzo del Latte alla Stalla**

Elaborazione CLAL

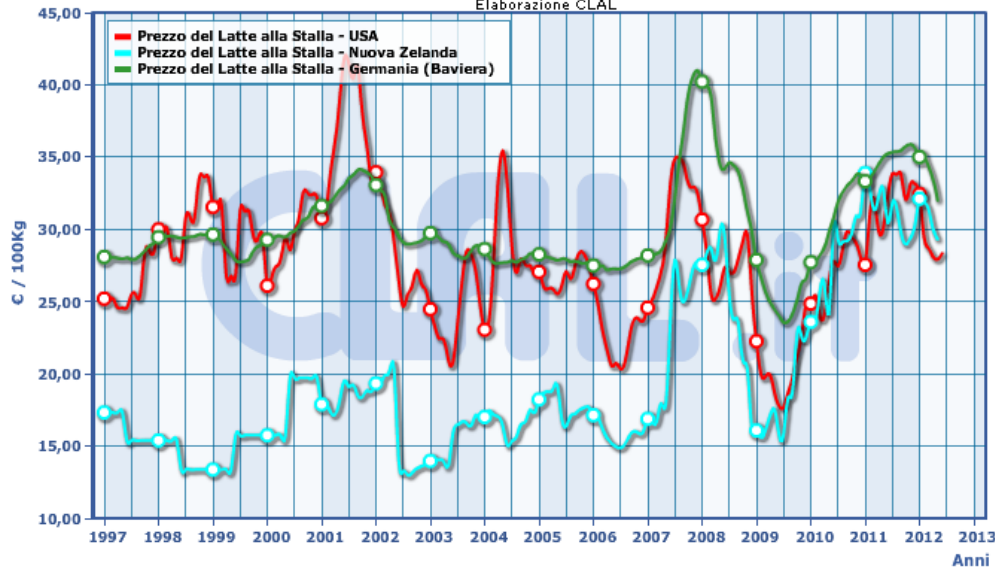


Nel primo semestre 2012, al calo del prezzo del latte in USA si contrappone l'aumento del prezzo dei Semi di Soia. La siccità in corso potrebbe influenzare i prezzi futuri.

# i Prezzi del Latte alla Stalla

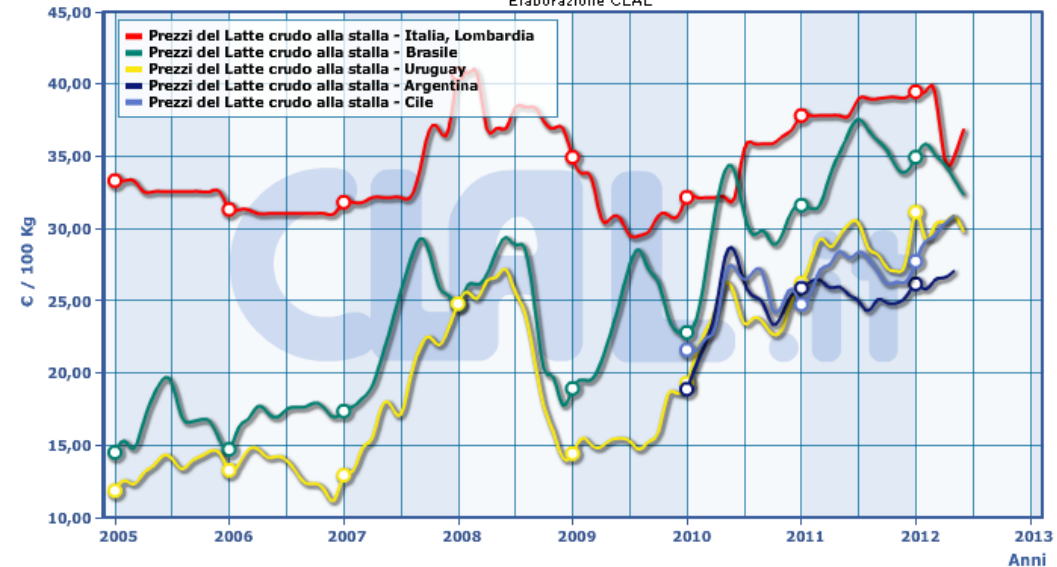
Quadro storico di confronto dei prezzi del Latte alla Stalla  
Baviera (D), USA, Nuova Zelanda

Elaborazione CLAL



World - Quadro storico di confronto dei prezzi del Latte  
in Italia (Lombardia), Brasile, Uruguay, Cile e Argentina

Elaborazione CLAL

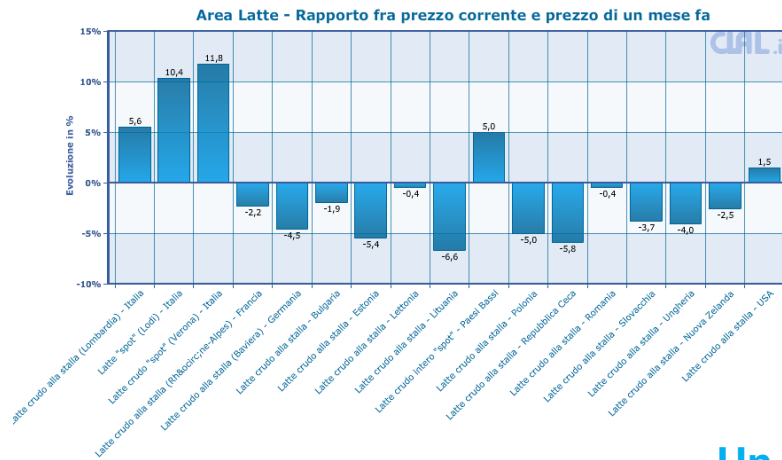


Germania (Baviera): 32,00 € per 100 kg\*  
USA: 28,34 € per 100 kg \*\*  
Nuova Zelanda: 29,30 € per 100 kg \*

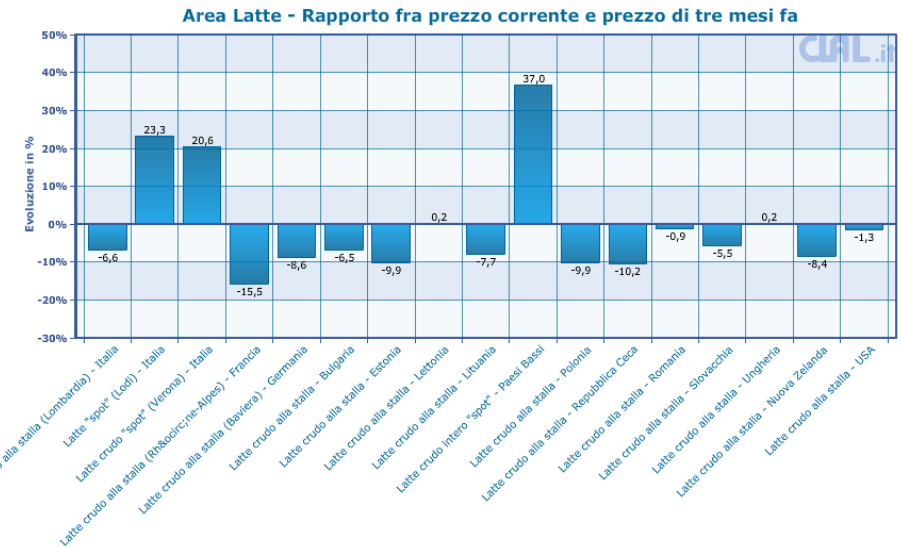
Brasile: 33,37 € per 100 Lt\*\*  
Uruguay: 30,73 € per 100 Lt\*\*  
Cile: 31,84 € per 100 Lt\*

# i Prezzi del Latte alla Stalla correnti in rapporto a:

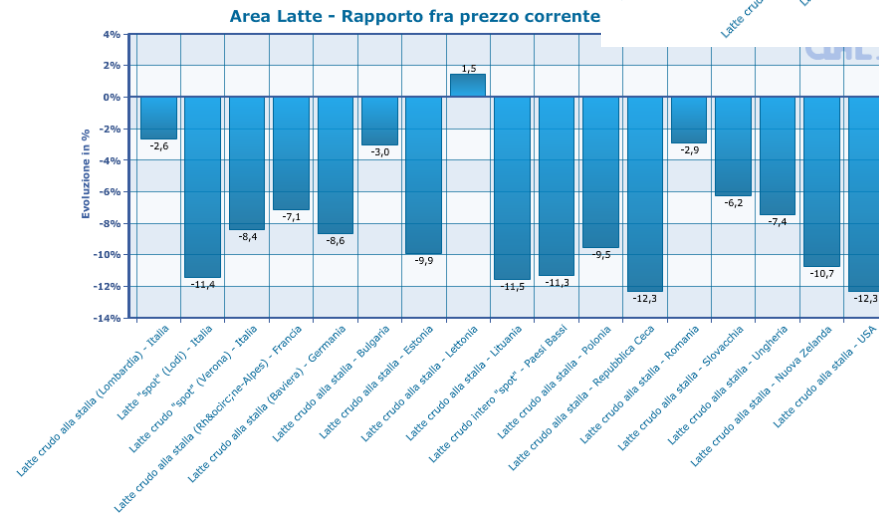
## Un mese fa



## Tre mesi fa



## Un Anno fa



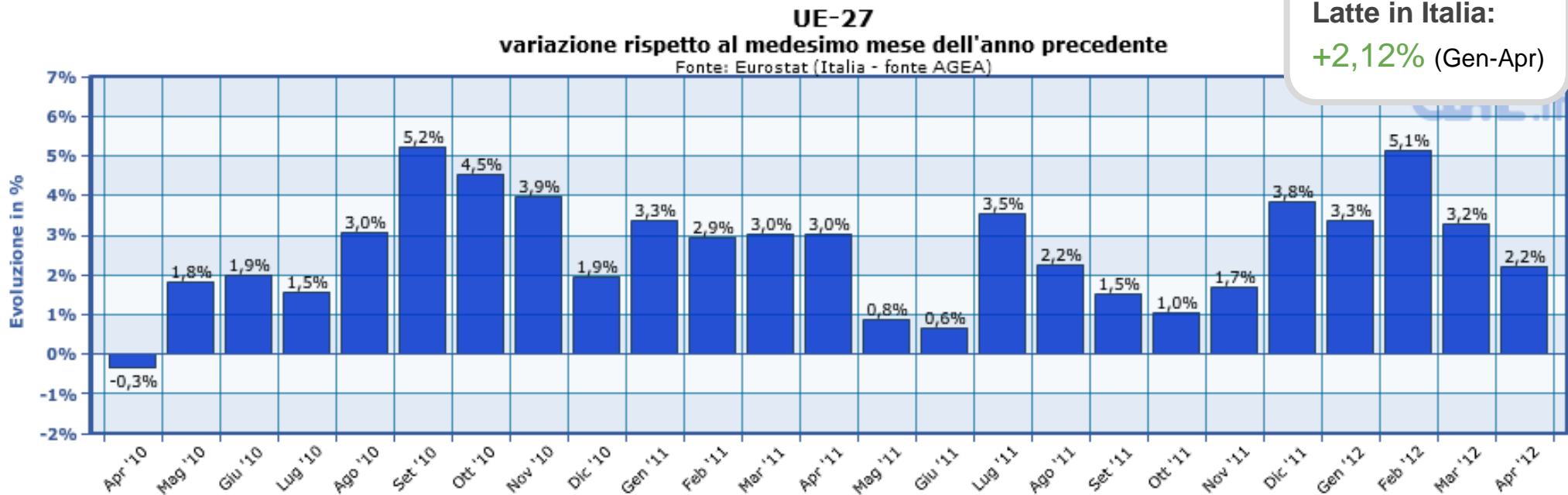
I Prezzi sono in generale diminuzione rispetto ad un anno fa, a causa della diminuzione dei prezzi dei prodotti derivati.



# L'Offerta di Latte in Europa

Gen-Apr 2012 **+3,45%**

Consegne di  
Latte in Italia:  
**+2,12%** (Gen-Apr)



Variazione % **Produzioni Europee** di:

**SMP: +5%**

**Burro: +5,4%**

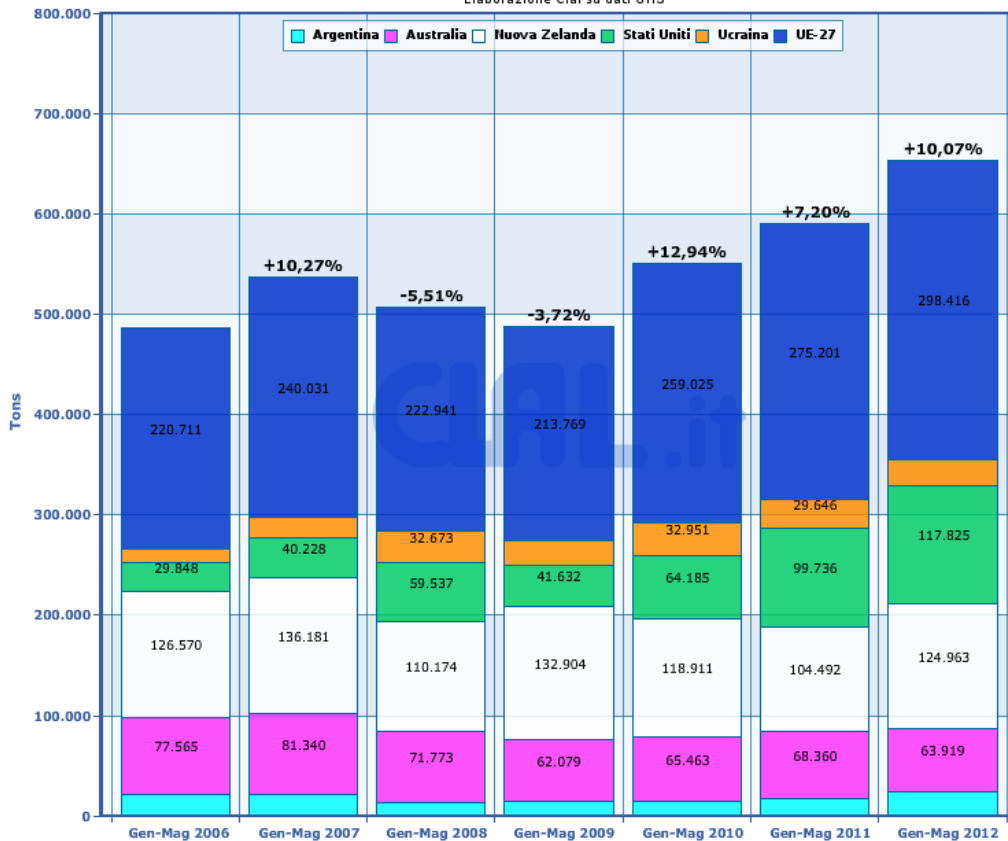
**Formaggio: +1,5%**

**WMP: +1,9%**

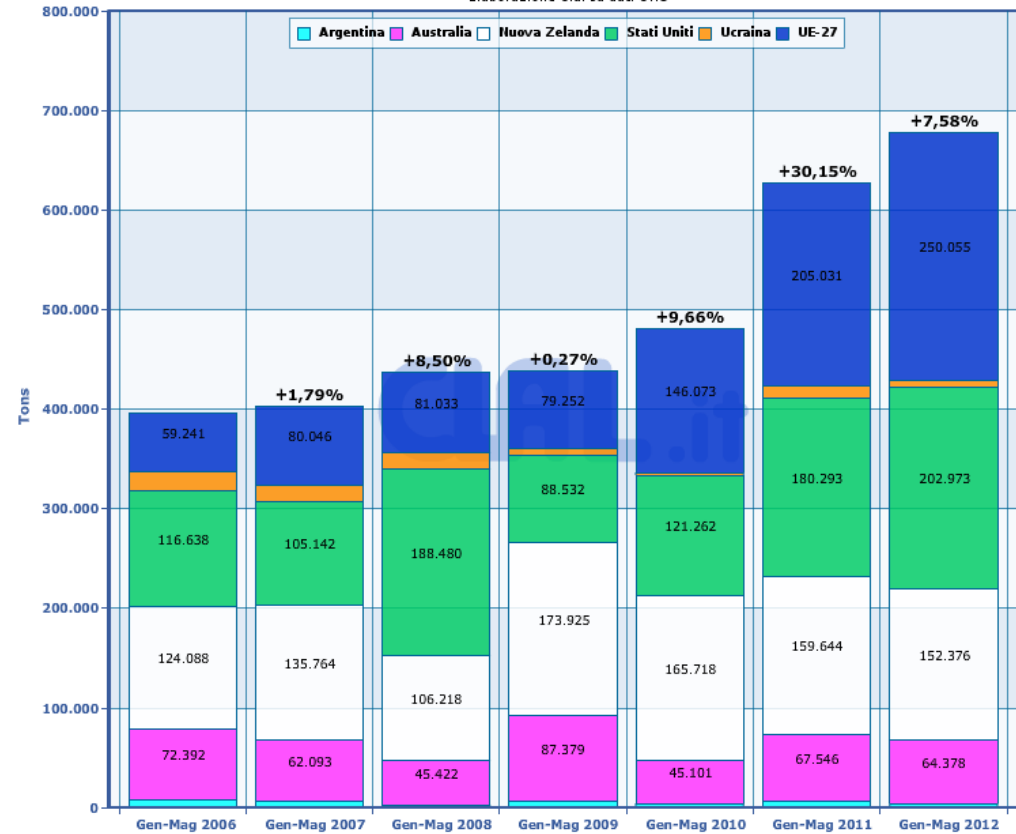
La maggiore disponibilità di latte è indirizzata alla produzione di  
Burro, SMP e Formaggi.

# UE-27 si conferma leader mondiale nell'Export <sup>2</sup> di Formaggi e SMP

0406 CHEESE - Export mondiale suddiviso per Paese  
Elaborazione Clal su dati GTIS



040210 SMP - Export mondiale suddiviso per Paese  
Elaborazione Clal su dati GTIS



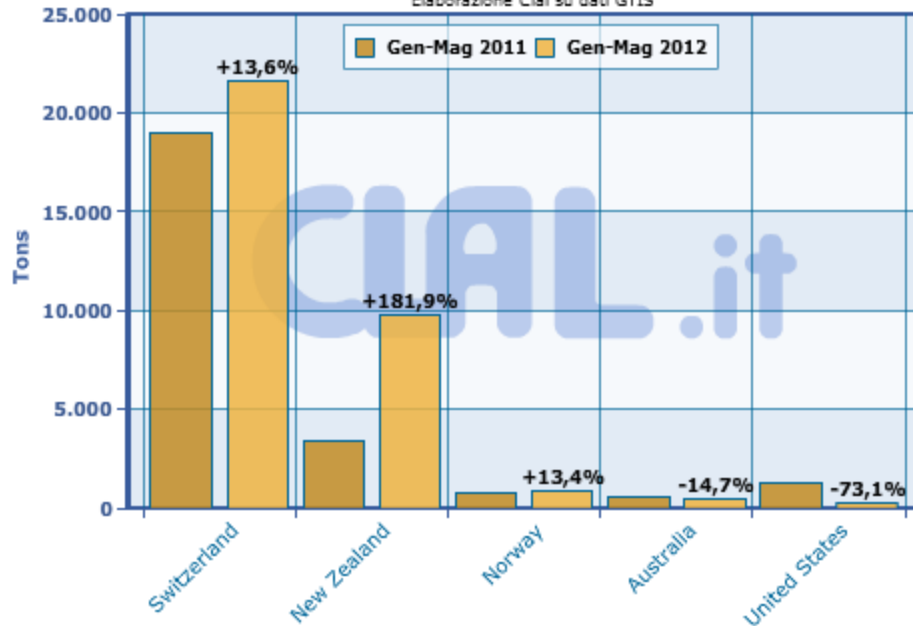
Dopo un rallentamento registrato nel primo trimestre, le esportazioni europee totali dei prodotti lattiero-caseari sono un aumento del +6,70% (Gen-Mag 12 vs Gen-Mag 11).



# UE-27: Importazioni di Burro e Formaggio

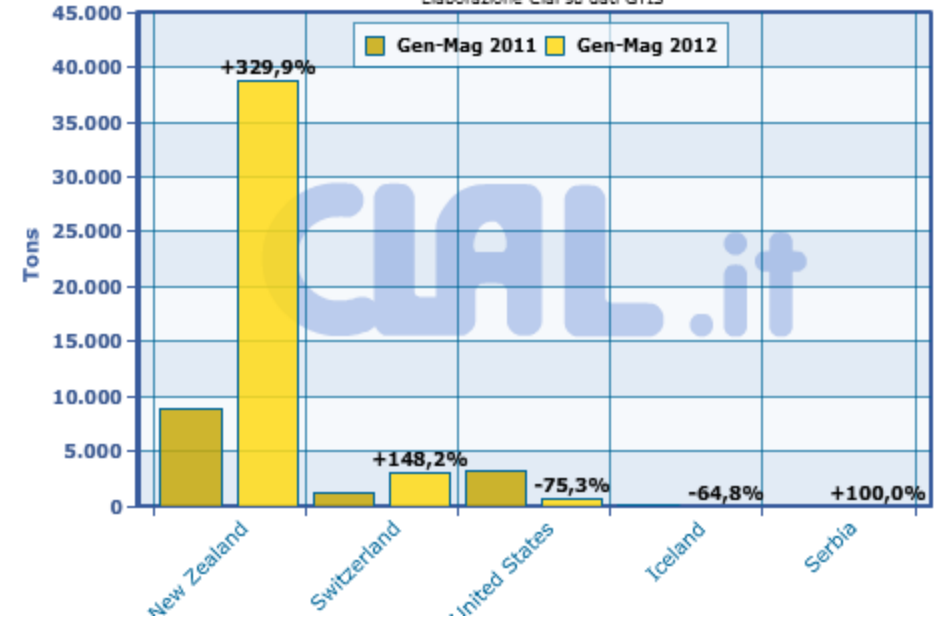
UE-27 - Principali Paesi Fornitori di Formaggio  
(Gen-Mag 2012)

Elaborazione Cial su dati GTIS



UE-27 - Principali Paesi Fornitori di Burro  
(Gen-Mag 2012)

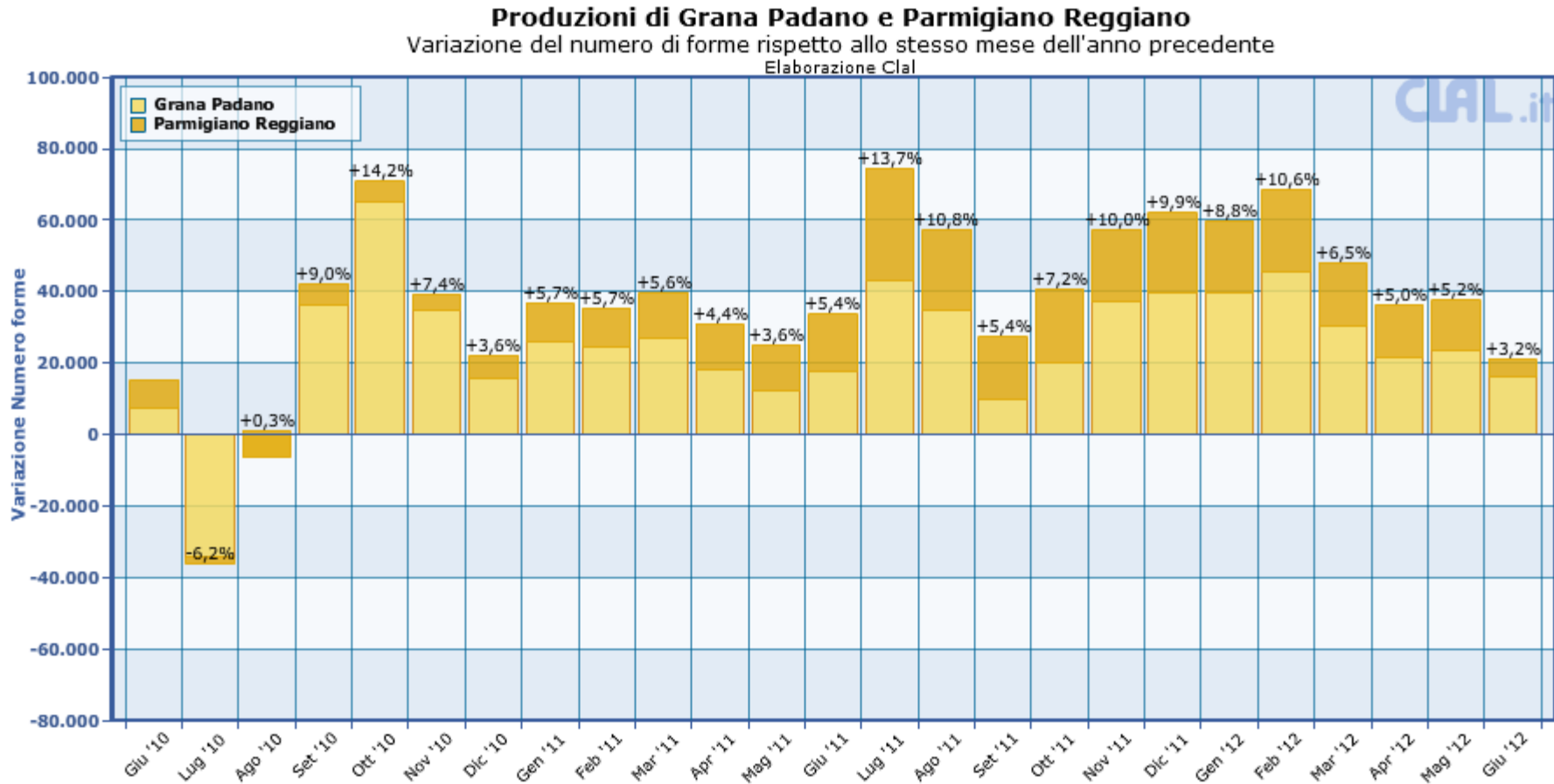
Elaborazione Cial su dati GTIS



Nel primo trimestre del 2012 si rileva un forte incremento degli approvvigionamenti di prodotto neozelandese, a seguito di accordi preferenziali (quantità contingentate).



# Italia: Produzioni di Grana Padano e Parmigiano Reggiano



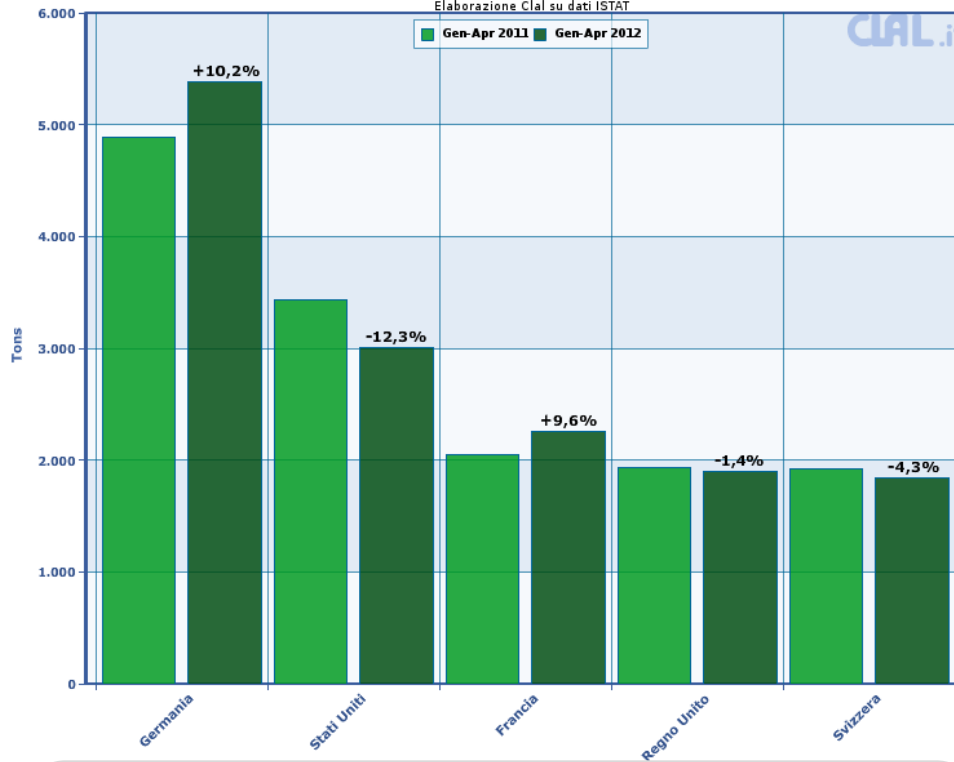
**Grana Padano 9-10 mesi : 7,00 €/kg\*    Parmigiano Reggiano 12 mesi : 8,60 €/kg\***

Le produzioni di Grana Padano e Parmigiano Reggiano si confermano in deciso aumento. I prezzi, in diminuzione dall'inizio dell'anno, si stanno stabilizzando a partire da Maggio.



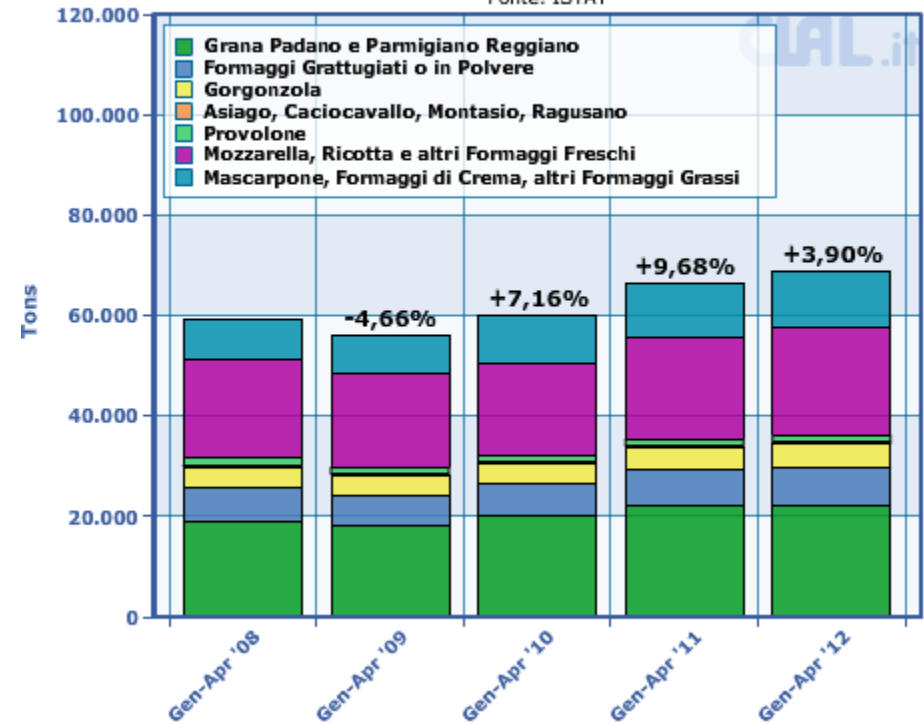
# Export Italiano di Formaggi

Italia - Principali Paesi acquirenti di Grana Padano e Parmigiano Reggiano  
Cumulato mensile ultimi 2 anni  
Elaborazione Clal su dati ISTAT



**Grana Padano e Parmigiano Reggiano**  
Export +1,10% (Gen-Apr)

Italia - Cumulato mensile delle esportazioni di Formaggi  
Fonte: ISTAT



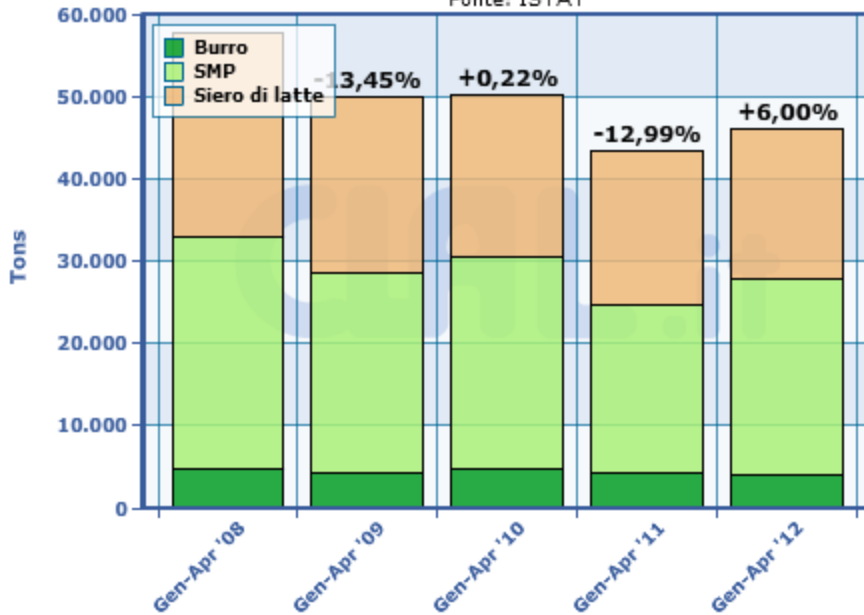
**Mozzarella, Ricotta ed altri Formaggi Freschi**  
Export +6,22% (Gen-Apr)

Le esportazioni di Formaggi Italiani continuano il loro trend positivo. Gli Stati Uniti, però, rallentano le importazioni, mentre Francia e Germania aumentano i loro acquisti. L'Export di Gorgonzola rimane positivo.

# Italia: Import Burro, Polveri e Formaggi

Italia: Progressione mensile delle importazioni di Burro e Polveri

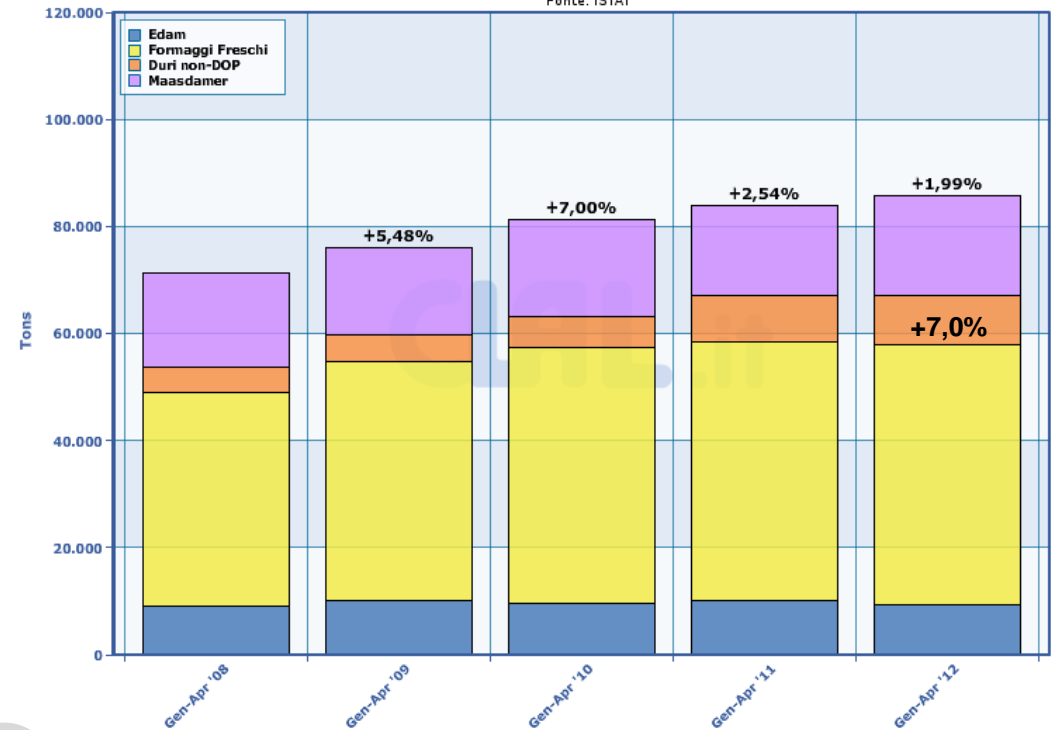
Fonte: ISTAT



Import di Burro: **-1,75%** (Gen-Apr)  
 Import di SMP: **+15,77%** (Gen-Apr)  
 Import di Yogurt: **+0,66%** (Gen-Apr)

Italia: Cumulato mensile delle importazioni di Formaggi

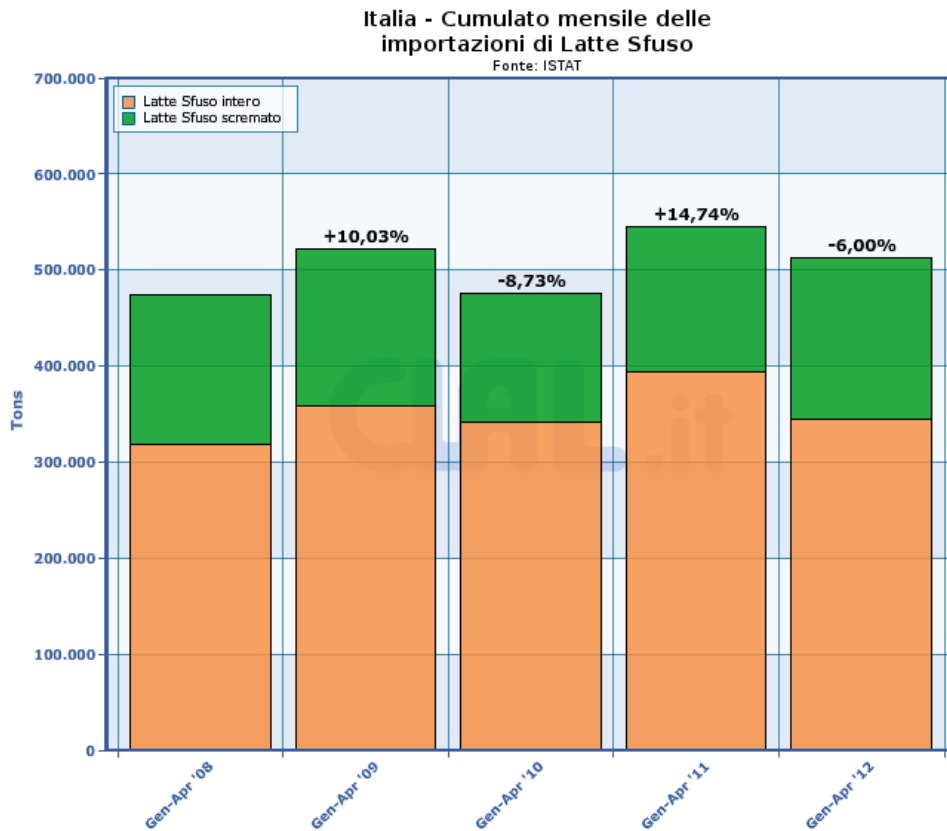
Fonte: ISTAT



Import di Formaggi: **stabile**  
 Prosegue il trend positivo delle Importazioni di **Formaggi Duri non-DOP + 7,0%**

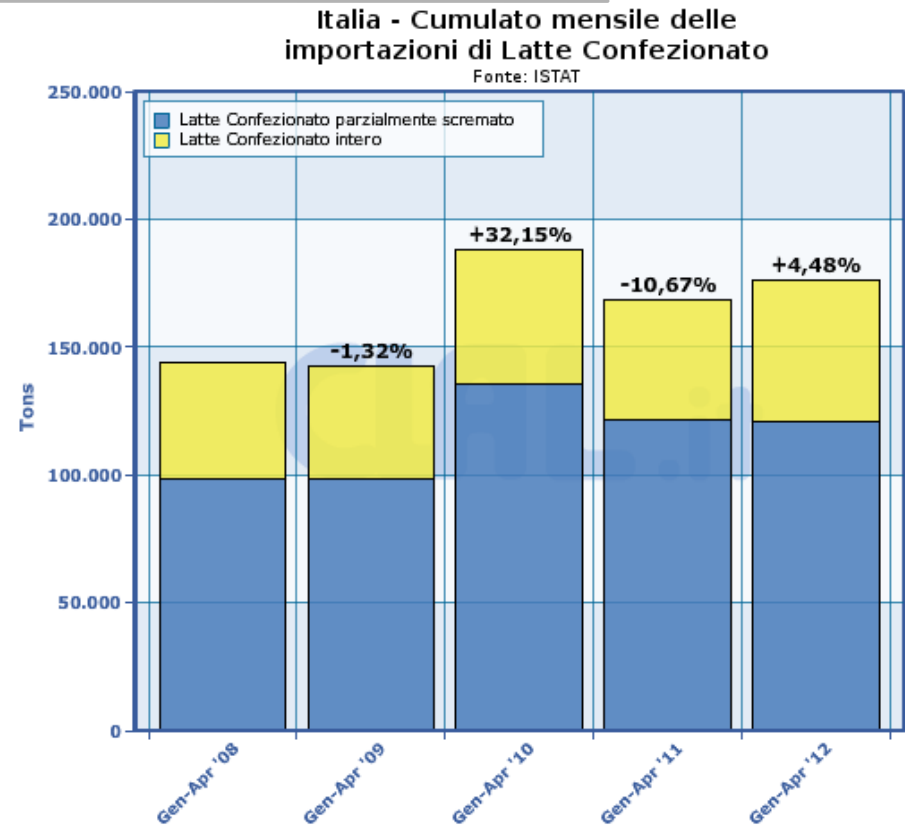
Le importazioni Italiane di SMP aumentano del 15,77% (Gen-Apr 2012 vs Gen-Apr 2011). Le importazioni di Burro e di Formaggio mantengono invece i valori dello stesso periodo del 2011.

# Italia: Import Latte sfuso e confezionato (Gen-Apr 12)



**Import di Latte Sfuso tot: -6%**

- **Scremato:** 169.234 ton (+10,54%)
- **Intero:** 346.497 ton (-12,53%)



**Import di Latte Confez. tot: +4,48%**

- **Parz. Screm.:** 121.613 ton (-0,57%)
- **Intero:** 55.338 ton (+17,64%)


Le importazioni di Latte confezionato sono aumentato a fronte di una diminuzione degli acquisti di Latte sfuso.

# i Consumi Domestici in Italia

Acquisti domestici			
Prodotto	% 2011 su 2010	% GEN-FEB 2012 su GEN-FEB 2011	% GEN-APR 2012 su GEN-APR 2011
<b>Latte Alimentare</b>	-2,2%	-7,4%	-3,6%
Latte Fresco	-3,1%	-8,3%	-4,4%
Latte Fresco AQ	-6,5%	-10,5%	-8,0%
Latte UHT	-1,6%	-7,0%	-3,1%
<b>Burro</b>	-2,4%	-2,7%	-0,3%
<b>Yogurt</b>	2,1%	1,6%	-0,1%
<b>Mozzarella</b>	1,1%	6,1%	3,5%
<b>Asiago</b>	-4,6%	7,3%	2,7%
<b>Parmigiano Reggiano</b>	-2,2%	0,2%	-0,3%
<b>Grana Padano</b>	0,0%	3,1%	4,2%


[Fonti: ISMEA, Panel famiglie Gfk-Eurisko](#)

# Prezzi

Prezzo medio <i>Dollari x ton</i> 	Settimana n°28 ( 16-22 Luglio )	1 mese fa * ( Giugno 2012 )	3 mesi fa * ( Aprile 2012 )	1 anno fa * ( Luglio 2011 )
<b>OCEANIA</b>				
SMP	<b>2.800</b>	2.863	3.025	3.853
WMP	<b>2.800</b>	2.800	3.294	3.825
Burro	<b>2.850</b>	2.975	3.500	4.574
Formaggi (Cheddar)	<b>3.600</b>	3.600	3.700	4.563
<b>USA</b>				
SMP	<b>2.634</b>	2.526	2.684	3.555
Burro - Grade AA	<b>3.505</b>	3.265	3.102	4.515
Formaggi - 40#Blocks	<b>3.786</b>	3.596	3.328	4.675

\* Media mensile

# Prezzi

Prezzo medio <i>Euro x ton</i> 	Settimana n°28 ( 16-22 Luglio )	1 mesi fa * ( Giugno 2012 )	3 mesi fa * ( Aprile 2012 )	1 anno fa * ( Luglio 2011 )
<b>OCEANIA</b>				
SMP	<b>2.279</b>	2.285	2.298	2.701
WMP	<b>2.279</b>	2.235	2.503	2.681
Burro	<b>2.320</b>	2.375	2.659	3.206
Formaggi (Cheddar)	<b>2.930</b>	2.874	2.811	3.199
<b>USA</b>				
SMP	<b>2.207</b>	2.017	2.039	2.492
Burro - Grade AA	<b>2.850</b>	2.607	2.357	3.165
Formaggi - 40#Blocks	<b>3.080</b>	2.871	2.528	3.277
<b>UE-27 (Germania)</b>				
SMP (ADPI)	<b>2.210</b>	2.075	1.985	2.400
WMP	<b>2.520</b>	2.425	2.550	3.050
Burro	<b>2.720</b>	2.650	2.600	4.200
Formaggi (Edamer)	<b>2.780</b>	2.850	3.030	3.470
Polvere di Siero uso zoot.	<b>855</b>	875	740	790

\* Media mensile



# Note Metodologiche

I dati del trade mondiale riportati nel Report sono estratti dal database Dairy World Trade (DWT), servizio in abbonamento del sito Clal.it.

**Nota 1:** Le importazioni per aree geografiche provengono dai Paesi Esportatori monitorati, riportati nel [Quadro C](#).

Per il dettaglio dei Paesi che compongono le Aree Geografiche per ciascun prodotto, vedasi: [Quadro A → Import per Area](#)

**Nota 2:** L'analisi delle esportazioni mondiali di Burro, SMP, WMP, Formaggi è basata sui dati dei Principali Paesi esportatori (USA, Argentina, Nuova Zelanda, UE-27 e Ucraina).