

UE Mercato lattiero-caseario: situazione e Outlook

Settembre 2008

di Erhard Richarts, Dairy Market Consultant

Documenti elaborati in esclusiva per CLAL

Gli elementi principali:

- Il mercato UE del latte è sotto pressione:
 - l'offerta di latte è in aumento,
 - la domanda interna è stagnante o, in taluni casi, in fase di arretramento,
 - la domanda dell'export si è affievolita,
 - gli stock sono in fase di ricostituzione,
 - i prezzi dei prodotti indifferenziati sono in fase declinante e non si intravede, al momento, possibilità di recuperi,
 - inevitabilmente, il prezzo alla stalla della materia prima non potrà che seguire il trend declinante: per la fase conclusiva del 2008 sarà difficile che si presenti il tradizionale recupero dei prezzi che contrassegna la stagione autunnale.

- La produzione mondiale di latte sta crescendo più velocemente della domanda potenziale;
- I produttori comunitari si trovano in posizione sfavorevole dal punto di vista competitivo, nonostante sussistano differenze limitate tra i prezzi UE e i prezzi mondiali. La rivalutazione dell'euro e il bassissimo livello di probabilità di reintroduzione delle restituzioni all'export, fino a quando i prezzi del mercato comunitario non si collocheranno significativamente al di sopra del livello di sostegno, rappresentano, però, due fattori che peseranno sul mercato.
- La crisi finanziaria USA sta coinvolgendo l'economia mondiale;

Table 1

EU Dairy Market: Overview 2002 - 2007 and forecast 2008									
in '000 t	2002	2003	2004	2004	2005	2006	2007*	2007*	2008**
	EU-15	EU-15	EU-15	EU-25	EU-25	EU-25	EU-25	EU-27	EU-27
Dairy Cows (Nov. census, '000)	19 539	19 214	18 811	23 248	22 766	22 368	22 189	23 800	23 500
Milk Production	121 461	121 881	120 647	142 271	142 713	141 164	141 416	148 616	150 000
Milk Deliveries to dairies	115 666	116 229	115 061	130 997	132 622	131 719	131 768	133 670	135 000
Milk for liquid consumption ¹⁾	29 504	29 573	29 559	33 515	33 625	33 553	33 738	33 974	34 000
Consumption cream	1 750	1 760	1 800	2 260	2 370	2 400	2 460	2 700	2 700
Fermented Products	7 600	7 900	8 000	9 000	9 400	9 600	9 750	10 000	10 000
Butter									
Production	1 865	1 867	1 794	2 107	2 137	2 042	2 055	2 065	2 070
Consumption	1 712	1 656	1 622	1 902	1 940	1 940	1 940	1 960	1 920
Cheese									
Production ²⁾	7 220	7 299	7 445	8 430	8 584	8 695	8 809	8 976	8 980
Consumption ³⁾	7 107	7 178	7 296	8 226	8 402	8 488	8 544	8 721	8 740
Skim Milk Powder									
Production	1 155	1 117	907	1 113	1 114	1 036	1 085	1 090	1 040
Consumption	997	957	950	1 020	970	950	860	870	850
Whole Milk Powder production	833	799	781	865	858	790	770	775	830
Condensed Milk production	1 236	1 178	1 159	1 212	1 181	1 130	1 140	1 140	1 100
Skim Milk used for Casein	4 912	5 447	5 919	5 949	5 938	4 269	4000**	4000**	4500**
Population (million head)	377	379	381	457	460	462	463	492	492

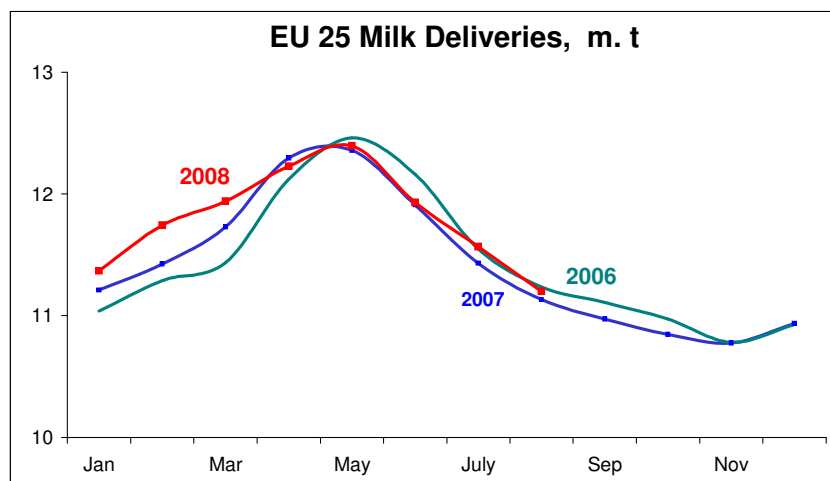
*) Provisional. **) Estimated. 1) Incl. buttermilk. 2) Incl. Farmhouse production and cheese made from other animals milk, excluding processed cheese. 3) Including processed cheese.

Source: ZMP, Bonn, Germany; own calculations of the author.

Le consegne di latte:

- forte incremento delle consegne nel primo trimestre;
- volumi simili al 2007 nel secondo trimestre;
- assenza di impatti significativi a seguito delle azioni di boicottaggio avvenute in Germania e Austria (280.000 t);
- modesto incremento nel terzo trimestre;
- espansione non attesa al di sopra dei valori della campagna precedente, nel periodo novembre 2008 febbraio 2009;
- stima per il periodo gennaio – agosto nell’Ue a 27: 90,4 milioni di tonnellate, ovvero +1,2 milioni di tonnellate o, in termini percentuali, +1% (a parità di giorni)
 - o Francia +1,0 mio di t,
 - o Germania -70.000 t (considerato l’effetto boicottaggio di 260.000 tonnellate),
 - o espansione della produzione in Danimarca, Paesi Bassi, Polonia e Paesi Baltici,
 - o declino produttivo nel Regno Unito, Irlanda, Svezia e Finlandia.

Grafico 1



Fonte: ife-ev, ZMP

Le produzioni UE nel primo semestre 2008:

- leggero incremento per il burro;
- produzione stabile per i formaggi;
- sostanziale incremento per la WMP;
- arretramento della SMP;
- significativo incremento per la caseina;
- leggero incremento per il siero in polvere.

Table 2

EU Butter Balance Sheet						
'000 t	2004	2005	2006	2007	2007	2008*
	EU 25	EU 25	EU 25	EU 25	EU 27	EU 27
Total production	2 107	2 137	2 042	2 055	2 065	2 070
Imports	93	86	82	85	85	80
Exports	355	342	248	220	210	150
Final stocks	223	164	100	80	80	170
- public stocks	171	121	64	0	0	0
Disappearance	1 902	1 940	1 940	1 940	1 960	1 920
- at market prices	1 411	1 462	1 460	1 786	1 806	1 920
- subsidised	480	478	475	154	154	0
Per capita (kg)	4.2	4.2	4.2	4.2	4.0	3.9

*) Forecast. Updated Sept. 2008

I prezzi del burro fuso si avvicinano ai valori internazionali:

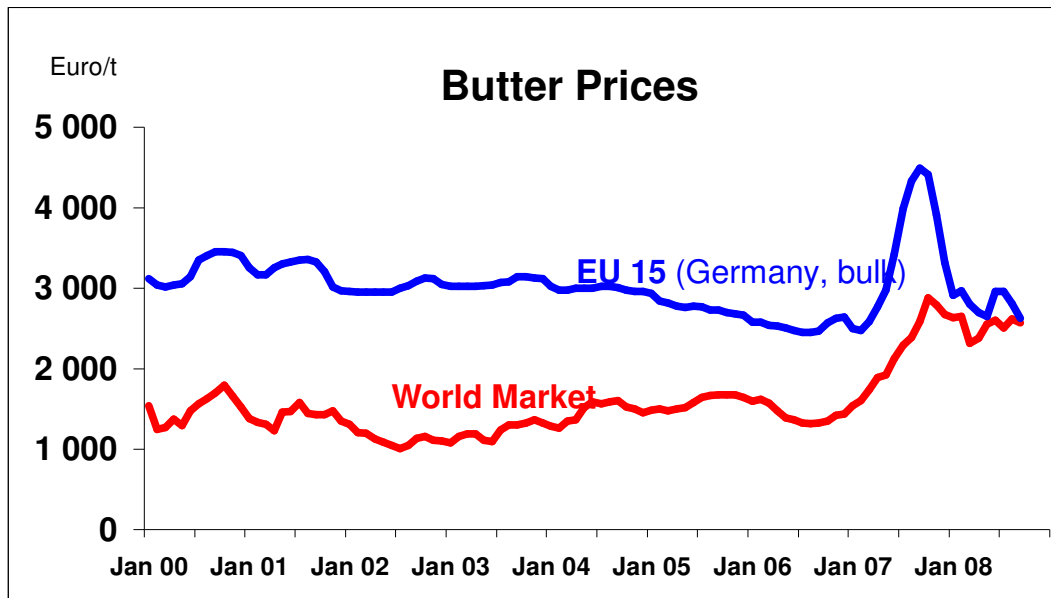


Table 3

EU Cheese Balance Sheet						
'000 t	2004	2005	2006	2007	2007	2008*
	EU 25	EU 25	EU 25	EU 25	EU 27	EU 27
Production	8 430	8 584	8 695	8 809	8 976	8 980
Imports	112	102	107	105	94	90
Processing addition**	260	262	263	260	265	260
Exports	576	546	587	610	594	570
Stock Change	0	0	-10	+20	+20	+20
Consumption	8 226	8 402	8 488	8 544	8 721	8 740
- per capita (kg)	18.0	18.3	18.4	18.5	17.7	17.8
*)Forecast. **) From processed cheese production.					Updated Sept. 2008	

Source: ife-ev, ZMP

La crescita del mercato dei formaggi, in Europa, ha rallentato al punto che sembra non vi siano le condizioni per una ulteriore espansione della produzione nel breve termine, a fronte anche di un indebolimento delle esportazioni.

Table 4

EU Balance Sheet of Whole Milk Powder						
'000 t	2004	2005	2006	2007	2007	2008*
	EU 25	EU 25	EU 25	EU 25	EU 27	EU 27
Production	865	858	790	770	775	830
Imports	3	2	2	2	2	2
Exports	517	490	423	362	362	432
Change in stocks	-20	0	0	20	20	0
Sales	371	370	369	391	395	400
*)Forecast.					Updated Sept. 2008	

Source: ife-ev, ZMP

Table 5

EU Balance Sheet of Condensed Milk						
'000 t	2004	2005	2006	2007	2007	2008*
	EU 25	EU 25	EU 25	EU 25	EU 27	EU 27
Production	1 212	1 181	1 130	1 140	1 140	1 100
Imports	1	1	0	0	0	0
Exports	198	201	210	227	227	210
Change in stocks	10	0	-10	0	0	0
Consumption	1 005	981	930	913	913	890
*)Forecast.					Updated Sept. 2008	

Table 6

EU SMP Balance Sheet						
'000 t	2004	2005	2006	2007	2007	2008*
	EU 25	EU 25	EU 25	EU 25	EU 27	EU 27
Opening stocks	280	117	74	94	95	128
Production	1 113	1 114	1 036	1 085	1 090	1 040
Imports	26	7	18	10	10	5
Consumption	1 020	970	950	860	870	850
- as food	597	600	600	620	625	625
- in feed	423	370	350	240	245	225
Exports	283	194	84	200	196	190
Ending stocks	117	74	94	129	129	133
- in intervention	64	8	0	-	-	-
*)Forecast.				Updated Sept. 2008		

Source: ife-ev, ZMP

Sembra verosimile attendersi una graduale stabilizzazione del mercato delle polveri. In particolare, per quanto riguarda la polvere magra, dal punto di vista della domanda è poco probabile che, nel breve periodo, le nuove formule a basso contenuto di latte in polvere utilizzate per l'alimentazione dei vitelli, adottate dai produttori di mangimi nel periodo del picco dei prezzi, vengano modificate ritornando all'utilizzo di percentuali di polvere più elevate nei formulati. Piuttosto, è possibile che il miglioramento delle condizioni di mercato del settore dell'allevamento del vitello possa comunque favorire l'utilizzo di un quantitativo maggiore di formulati e, quindi, di componenti.

Sui mercati di esportazione sarà importante verificare l'impatto del disastro nel quale si è trovata coinvolta la Cina e che, con riferimento alla polvere scremata e intera, potrà avere una qualche ripercussione positiva sulla domanda di prodotto comunitario, da parte sia della stessa Cina sia di altri paesi che, fino a ieri, si sono approvvigionati di prodotto cinese.

