

## Quadro del Settore lattiero-caseario - Report n. 3 (Luglio 2010)

### Le produzioni di latte

#### \* Andamento produttivo dei principali Paesi Esportatori di derivati :

- **Australia** (Lug-Apr 09/10 vs. Lug-Apr 08/09) → -5,22%. Sebbene il trend produttivo rimanga generalmente negativo rispetto ad un anno fa, a partire dal mese di Febbraio si è assistito ad un progressivo recupero, che ha portato ad un aumento della produzione nel mese di Aprile del 2,7% rispetto allo stesso mese di un anno fa; complessivamente, le condizioni generali fanno propendere per una tendenza al rialzo della produzione.

- **Nuova Zelanda** → la campagna 2009/2010 si è conclusa il 31 Maggio con un risultato produttivo leggermente superiore rispetto ad un anno fa. Le previsioni circa la nuova stagione 2010/2011, che registrerà il picco produttivo tra Ottobre e Novembre, sono concordi circa un aumento, ma non sulla sua entità; tale previsione è da ricondursi all'annuncio di Fonterra di un aumento del payout da corrispondere ai Produttori Latte oltre che a condizioni climatiche favorevoli.

- **UE27** (Gen - Apr10 vs. Gen - Apr 09) → -1,16%. Nonostante l'aumento delle quote ed il rafforzamento dei prezzi del latte alla stalla, il trend negativo non sembra destinato a cambiare, anche in considerazione del fatto che il picco produttivo stagionale è già alle spalle. Il latte prodotto è stato trasformato principalmente in Formaggio, con un conseguente calo della disponibilità di Burro e Polveri.

L'Italia è in controtendenza e segnala + 1% al 30 Aprile.

- **USA** (Mag 10 vs. Mag 09) → + 1,05%. Il dato produttivo di Maggio conferma la tendenza positiva della produzione di latte, nonostante la riduzione del numero dei capi (si registra un aumento della produttività del 3% sui capi disponibili)

- **Ucraina** (Mag 10 vs. Mag 09) → -4,2%. Si accentua il trend negativo generato, secondo alcuni studi, dal rallentamento della domanda e dalla difficoltà nell'export. La causa è da ricercare nel mancato raggiungimento degli standard qualitativi dei prodotti trasformati.

- **Argentina** (Gen - Mag 2010 vs. Gen - Mag 2009) → -8,36% (p).

- **Brasile** (Gen - Mar 2010 vs. Gen - Mar 2009) → +5,7% (p)

#### \* Andamento produttivo dei principali Paesi Importatori di derivati :

- **Russia** (Gen - Apr 2010 vs 2009 ) → + 0,7% (e).

- **Messico** (Gen - Mag 2010 vs. 2009) → - 0,3% (e).

- **Giappone** (Gen - Apr 2010 vs 2009 ) → - 1,6% (e).

- **Cina** → le stime per il 2010 indicano un aumento.

### I prezzi (€) e le scorte (Ton) (prospettiva Maggio-Luglio 2010)

**SMP Oceania** → da Gennaio i prezzi hanno oscillato in modo non omogeneo, anche se i valori rimangono superiori alla media di un anno fa (+ 75%, Luglio '10 vs. '09); da Maggio a Luglio i prezzi volgono al ribasso (- 6,50%). Le giacenze UE generano incertezza nei mercati internazionali;

**UE-27 (D)** → i prezzi sono sostenuti rispetto all'anno precedente (+ 43% Luglio '10 vs. '09); dal mese di Maggio i prezzi hanno subito una flessione (-7,18%), anche per effetto dell'elevata disponibilità di SMP nei magazzini di intervento; i prezzi proposti dai Traders durante le aste, inferiori rispetto ai valori correnti di mercato, hanno determinato incertezza nella formazione dei prezzi settimanali sulle varie piazze di riferimento;

**USA** → i prezzi sono sostenuti rispetto all'anno precedente (+ 68% Luglio '10 vs. '09); dal mese di Maggio i prezzi si sono stabilizzati (+0,60%) per la maggior produzione e il rafforzamento del dollaro;

**WMP Oceania** → i prezzi sono sostenuti rispetto all'anno precedente (+ 95% Luglio '10 vs. '09), grazie anche alla continua richiesta da parte della Cina; dal mese di Luglio, però, le quotazioni sono in diminuzione (-8,23%) in attesa di vedere gli sviluppi produttivi della nuova campagna;

**UE-27 (D)** → i prezzi si sono rafforzati rispetto all'anno precedente (+ 51% Luglio '10 vs. '09); i prezzi, dal mese di Maggio '10, sono stabili su valori volti al rialzo (+2%).

**Burro Oceania** → i prezzi sono sostenuti rispetto all'anno precedente (+ 134% Luglio '10 vs. '09) a fronte della scarsità di offerta e si sono stabilizzati nel periodo considerato su valori in aumento (+ 3,3%);

**UE-27 (D)** → i prezzi sono sostenuti rispetto all'anno precedente (+ 60% Luglio '10 vs. '09); dal mese di Maggio '10, registrano lievi ma continui aumenti (+3,5%); le aste europee non hanno condizionato negativamente poiché i Traders hanno proposto prezzi in linea con il mercato;

**USA** → prezzi sono sostenuti rispetto all'anno precedente (+ 59 % Luglio '10 vs. '09); da Maggio sono in ulteriore aumento (+14,80%) a fronte di un contenimento della produzione;



**Formaggi Oceania** → **Cheddar:** i prezzi sono sostenuti e generalmente stabili (+1,96%) tenuto conto dell'incremento dei prezzi rispetto ad un anno fa (+ 64% Luglio '10 vs. '09).

**UE-27 (D)** → **Edamer:** i prezzi sono sostenuti rispetto all'anno precedente (+ 41% Luglio '10 vs. '09) e si sono stabilizzati (+8,20%);

**USA** → **Cheese:** i prezzi sono sostenuti rispetto all'anno precedente (+ 43% Luglio '10 vs. '09); dal mese di Maggio i prezzi sono in ulteriore aumento (+6,7%).






**EXPORT**

Le esportazioni complessive (ton) dei prodotti lattiero-caseari dei principali player mondiali (Argentina, Australia, Nuova Zelanda, Stati Uniti, Ucraina, UE-27, Svizzera) nel periodo **Gennaio - Aprile 2010** sono riassunte, per Prodotto, nel seguente quadro.

| TOTALE WORLD   | SMP            | WMP            | WHEY           | BUTTER         | CHEESE         |
|--|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| <b>Tonnellate</b>  | <b>384.327</b> | <b>536.756</b> | <b>311.011</b> | <b>225.902</b> | <b>451.522</b> |
| % sul 2009 *   | +13,17%        | +6,35%         | +14,73%        | -5,55%         | +11,28%        |
| % sul 2008 *   | +13,39%        | +17,75%        | +15,84%        | -0,47%         | +4,69%         |

Il trend è positivo per tutti i prodotti derivati, fatta eccezione per il Burro il cui lieve calo è da imputare ad una carenza di disponibilità piuttosto che di domanda. Il latte, infatti, è stato destinato principalmente alla trasformazione in Formaggio e in Polvere di Latte Intero (WMP) sottraendo materia grassa al mercato.

**UE-27: esportazioni Extra UE (Gennaio – Aprile 2010)**

| « Dati mensili anno 2009   |          | DAIRY PRODUCT EXPORT** MENSILE - 2010 (Tons) |        |        |        |     |     |     |     |     |     |     |     |             |             |             |
|--|----------|--|--------|--------|--------|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-------------|-------------|-------------|
| Prodotto   | Cod.Dog. | Gen  | Feb    | Mar    | Apr    | Mag | Giu | Lug | Ago | Set | Ott | Nov | Dic | Totale 2010 | ± su 2009 * | ± su 2008 * |
|  SMP      | 040210   | 31.838                                       | 32.812 | 28.287 | 26.427 |     |     |     |     |     |     |     |     | 119.365     | +99,33%     | +91,33%     |
|  WMP      | 040221   | 39.558                                       | 37.585 | 34.831 | 30.801 |     |     |     |     |     |     |     |     | 142.776     | -8,82%      | -3,23%      |
|  Whey     | 0404     | 30.955                                       | 28.273 | 36.689 | 37.872 |     |     |     |     |     |     |     |     | 133.788     | +6,50%      | +6,64%      |
|  Burro    | 0405     | 12.747                                       | 12.080 | 13.451 | 12.565 |     |     |     |     |     |     |     |     | 50.843      | +10,11%     | +13,78%     |
|  Formaggi | 0406     | 43.182                                       | 46.537 | 56.932 | 54.886 |     |     |     |     |     |     |     |     | 201.537     | +19,60%     | +13,73%     |

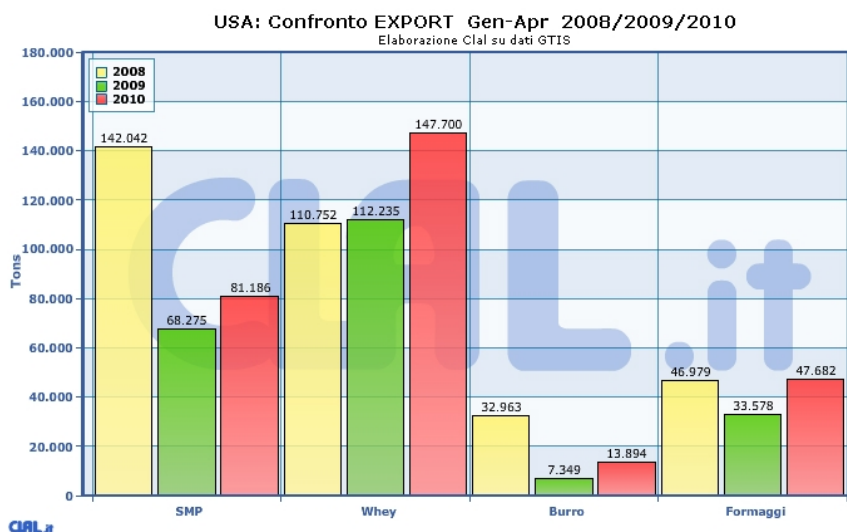
Le esportazioni extra UE denotano un generalizzato andamento positivo; l'UE-27 e gli USA ( vedi sotto) si sono inseriti nei mercati tradizionalmente forniti dall'Oceania, la quale ha scontato un contenimento della produzione di latte nell'annata agraria 2009 – 2010.

Positiva la ripresa delle importazioni della Russia dall'Europa dove i Principali Fornitori sono la Germania e l'Ucraina per il Formaggio e Ucraina e Francia per la SMP e la WMP

Nota: da diversi anni la produzione di WMP in UE-27 e conseguentemente l'export è limitato poiché le politiche di mercato adottate nell'ambito dell'OCM tendono a rendere economicamente più conveniente e facile dal punto di vista operativo trasformare il latte in Polvere di Latte Magro (SMP) e Burro grazie all'azione dei prezzi minimi garantiti e dei magazzini di stoccaggio.

**Un focus-grafico sulle esportazioni USA: (Gennaio – Aprile 2010)**

L'aumento della Produzione di Latte ha consentito agli USA di riaffacciarsi sui mercati mondiali, sostituendosi, in alcuni casi, all'Oceania, nella fornitura di alcuni Paesi dell'Estremo oriente, acquirenti tradizionali dell'Oceania.



Per ulteriori approfondimenti si indica di visitare la sezione [Dairy World Trade](http://DairyWorldTrade) del sito CLAL.it

## Italia

**Export** di formaggi italiani al 30 Aprile 2010 → +13,42 % in volume, -0,49% in valore

Buon andamento dei formaggi Grana sia in volume (+12,03) sia in valore (+7,77)

ed un netto aumento dei formaggi freschi (+20,4% fra cui Mozzarella Ricotta; + 22% fra cui Mascarpone) a fronte di contenuti ricavi (fonte ISTAT).

**Import** di formaggi al 30 Aprile 2010 → + 6,28% in volume, +1,12% in valore

formaggio MAASDAMER + 10,06% in volume;

latte confezionato (P.S. e Intero): + 32,4%; latte sfuso in cisterna (Intero e Scremato) - 8,19% (fonte ISTAT).

**Produzioni e Prezzi del Parmigiano Reggiano:** la produzione è in aumento del +2,6% (Gen - Mag 10 vs. 09), probabilmente favorita dall'incremento dei prezzi all'ingrosso; il mese di Maggio ha registrato, però, un incremento pari al +5,4%. Il prezzo del Formaggio a 12 mesi è in forte ripresa rispetto all'anno scorso → media delle piazze nazionali riferite al mese di giugno Euro 8,84 mentre per le prime due settimane di Luglio il dato si attesta a Euro 8,94 (fonte: rete di rilevazione ISMEA) .

**Produzioni e Prezzi del Grana Padano:** la produzione è in aumento del + 0,3% (Gen - Giu 10 vs 09); il mese di Giugno ha registrato una crescita del +2,1% → Il prezzo del formaggio di stagionatura 10 mesi è in forte ripresa rispetto all'anno scorso → media delle piazze riferite al mese di Giugno Euro 6,51 mentre per le prime due settimane di Luglio Euro 6,57 (fonte rete di rilevazione ISMEA).

**Consumi Domestici** al 30 Aprile 2010:

Con riferimento allo stesso periodo dell'anno precedente, si registrano le seguenti variazioni: Grana Padano + 3,4%; Parmigiano Reggiano - 2,9%; Latte Alimentare +0,6%; Burro -0,7%; Yogurt +2,2%; Asiago + 8,6%; Mozzarella -0,2% (fonte ISMEA)

In considerazione del forte rallentamento dei consumi, anche di quelli alimentari, si osservano apprezzabili performance del settore. Prosegue tuttavia la contrazione degli acquisti del Parmigiano Reggiano.

- I Prezzi delle *Commodity*, nonostante il rallentamento degli ultimi mesi, sono ancora sostenuti. E' prevista per l'annata 2010 – 2011 un aumento della produzione di latte in alcune aree del Mondo, in particolare in Oceania.

L'aumento dell'offerta di prodotti trasformati, di conseguenza, potrebbe generare volatilità nei prezzi in alcuni periodi dell'annata agraria.

Secondo alcune fonti economiche i prezzi dei derivati dovrebbero mantenersi sostenuti.

- Il prezzo del Formaggio Grana Padano sembra "rinvigorito" a fronte di un rapporto bilanciato tra Produzione – Export - Consumi

*legenda delle abbreviazioni:*

SMP: Polvere di Latte Scremato

WMP: Polvere di Latte Intero

WHEY: Polvere di Siero

D: Germania

(p): provvisorio

(e): stimato

Le valutazioni circa gli andamenti sui prezzi sono in €(euro)

*Testo elaborato sulla base dei dati presenti in Clal.it e Ismea.it*