

**Periodo de análisis:** De 01.01.2024 a 30.04.2024

**Report num.** 1/2. SILAC. 2024

---

## **Análisis de enero-abril 2024**

El sector lácteo se enfrenta al reto de garantizar la reserva de leche necesaria para poder disponer de productos lácteos a un precio asequible y producidos de forma sostenible. La transformación del sector lácteo para hacerlo más sostenible incrementará los costes y la incertidumbre sobre un mercado ya de por sí volátil, por lo que es importante anticiparse para comprender las nuevas normas que rigen la ganadería, la transformación, la distribución y la venta de productos lácteos. Vivimos en un mundo cambiante que nos obliga a adaptarnos con rapidez, y esto se hace especialmente evidente en lo que respecta a la evolución de la producción lechera.

El indicador IFCN del precio mundial de la leche alcanzó su nivel record en 2022 y comenzó su descenso durante el año 2023 debido a la caída en la demanda de productos lácteos. Sin embargo, a principios de 2024 el precio mundial de la leche ha mantenido la tendencia al alza, alcanzando un valor medio de 37,6 EUR / 100 litros SCM (Leche Sólida Corregida con un 4% de materia grasa y un 3,3% de proteína), sólo ligeramente superior (+0,1%) al precio del mismo periodo del año anterior. Por otra parte, el precio mundial de los piensos experimentó una bajada debido al aumento de la producción y stock final. La competencia por las exportaciones entre Estados Unidos, Sudamérica y la región del Mar Negro han llevado al Indicador del Precio Mundial de los Piensos de la IFCN a un valor medio para los cuatro primeros meses de 2024 de 23,0 EUR / 100 kg de pienso (lo que refleja un descenso del -32% interanual frente a la media de 2023). A pesar de la subida del precio mundial de la leche y la bajada del precio de los piensos, el crecimiento de la producción de leche se está ralentizando en muchas de las principales regiones exportadoras de productos lácteos debido, entre otros factores, a la reducción de los márgenes de las explotaciones, la disminución de la producción de leche y del tamaño de los rebaños, las condiciones meteorológicas y el aumento de la normativa medioambiental. Toda esta incertidumbre sumada a los elevados costes que tienen que afrontar los ganaderos, ha llevado a muchos a la quiebra o la paralización de las inversiones. Además, los factores que determinan el precio de la leche varían cada vez más rápido y pueden depender tanto del lado de la oferta como de la demanda.

## **Informe:**

El Indicador del Precio Mundial de la Leche de IFCN ha seguido una tendencia al alza desde principios de 2024. En febrero se alcanzó el nivel más alto en 38,6 EUR / 100 litros SCM, precio que no se observaba desde principios de 2023. El precio medio de la leche en el primer cuatrimestre de 2024 ha sido de 37,6 EUR / 100 litros SCM, un 0,1% superior al precio del mismo periodo del año anterior. En comparación con la media del Precio Mundial de la Leche de IFCN de enero de 2017 a diciembre de 2021 (que fue de 34,1 EUR /100 litros SCM), el precio de abril sigue siendo un +10% más alto, lo que también muestra la escasez mundial de productos lácteos. El aumento del precio de la leche se debió principalmente al hecho de que las principales regiones productoras y exportadoras de leche experimentaron un crecimiento negativo de la producción como consecuencia de los bajos márgenes de las explotaciones, reducción de la producción de leche y del tamaño de los rebaños. Por otra parte, aunque la demanda fue buena durante unos meses, la recesión y la inflación terminaron por afectar de forma negativa al comportamiento de los consumidores. En el caso de China, se está comenzando a fabricar más leche en polvo, lo cual afectará a la importación de este producto. Sin embargo, la demanda de importación del Sudeste Asiático parece ser mejor que hace un año. En mayo de 2024, el precio mundial de la leche podría mostrar un nuevo aumento del crecimiento intermensual, tal y como están sugiriendo los primeros indicadores, como los precios GDT y los precios de las materias primas europeas. Las previsiones parecen apuntar a una subida de los precios de la leche, ya que no se espera un aumento en la producción de las principales regiones exportadoras, al menos durante el primer semestre del año. A pesar de que la producción de leche podría mejorar hacia finales de año debido al efecto del año base, la falta de un fuerte crecimiento de la producción podría mantener los precios de la leche al alza durante 2024.

El aumento del precio de la leche a nivel mundial ha sido consecuencia del incremento de los precios de todos los productos lácteos objeto de seguimiento. Por ejemplo, el precio de la mantequilla en Oceanía aumentó de un 11,1% en enero, al 13,3% en febrero, ya que la producción se estaba manteniendo siguiendo la tendencia estacional y la demanda creció sobre todo por parte del norte de Asia. Uno de los principales motores del aumento del precio mundial de la leche es el hecho de que la producción de los principales países exportadores de productos lácteos se ha resentido. El crecimiento de la oferta en Nueva Zelanda y en la UE ha sido negativo a principios del año 2024, en comparación con el mismo periodo de 2023.

En el caso de Nueva Zelanda, el tiempo cálido y seco en la Isla Norte, pero con fuertes lluvias en Westland y parte de la Isla Sur (fenómeno de El Niño), favorecieron el crecimiento de los pastos, pero afectaron negativamente al ganado por exceso de calor, lo que hizo bajar la producción. En la UE, la producción de leche se ha visto afectada por diferentes motivos. Por ejemplo, en Alemania los ganaderos sumaron sus protestas contra el gobierno por las subvenciones al gasóleo. En Irlanda y los Países Bajos, los ganaderos se ven limitados por las excepciones a los nitratos, lo que les obliga a sacrificar vacas. Incluso en Polonia, donde la producción lechera ha crecido, los ganaderos se enfrentan a las importaciones de grano barato de Ucrania. Incluso EE.UU. tiene dificultades para mejorar el crecimiento de la producción de leche, ya que el rendimiento lechero y el tamaño de los rebaños son menores a los del año pasado. Por lo tanto, los precios futuros de las materias primas lácteas en los tres principales mercados exportadores (Nueva Zelanda, la Unión Europea y EE.UU.) se mantienen en niveles elevados.

En resumen, el precio actual del mercado viene determinado por la combinación de los siguientes factores:

1. La escasa oferta de los principales países exportadores.
2. La débil demanda de importación de China.
3. La demanda de importación del sudeste asiático parece ser mejor que hace un año.

Los siguientes factores definirán la evolución del precio mundial de la leche en los próximos meses:

1. Crecimiento de la producción de leche: la capacidad de los principales productores y exportadores para recuperar el crecimiento de la producción de leche.
2. Condiciones meteorológicas: especialmente en el hemisferio sur, donde los países tienden a verse afectados negativamente por el fenómeno de El Niño.
3. Nuevas normativas: especialmente en Europa. Esto tiene un efecto importante en los márgenes del agricultor.

El indicador IFCN del precio mundial de los piensos por 100 kg de pienso (70% del precio mundial del maíz y 30% del precio mundial de la harina de soja), que se basa en los precios estadounidenses de los piensos, ha ido disminuyendo desde agosto de 2023 hasta alcanzar el nivel de 22,5 EUR / 100 kg de pienso en marzo de 2024. En los cuatro primeros meses de 2024, el precio medio de los piensos se sitúa en 23,0 euros/100 kg, lo que refleja un descenso interanual del -32% frente a la media de 2023 de 33,5 EUR / 100 kg de pienso para el mismo periodo. Este descenso se debe principalmente al incremento de la producción a nivel mundial. Se estima que la producción de maíz en EE.UU. irá aumentando, ya que el incremento del rendimiento se ve compensado sólo parcialmente por el descenso de la superficie cosechada. También ha aumentado la oferta de maíz en la UE, especialmente en Hungría, Polonia, España y Francia. Por otro lado, se espera que la producción caiga en Argentina, Sudáfrica y México, ya que se prevé una menor cosecha por el bajo rendimiento y a las condiciones de sequía.

Los mercados internacionales son los que ejercen la presión sobre los precios y la competitividad por lo que se promueve una revisión al alza de las previsiones de consumo. El Consejo Internacional de Cereales prevé un aumento significativo de la producción mundial de **maíz** para la campaña 2023/24, lo que demuestra la resistencia del mercado del maíz. Por otro lado, los ajustes del consumo relacionados con la demanda industrial y de piensos a escala mundial parecen esperanzar a los productores de maíz. Aun así persisten los problemas en el mercado debido al gran stock almacenado. En cuanto a la exportación, la competencia se divide entre EE.UU., Sudamérica y la región del Mar Negro. Con respecto a la **soja**, la oferta en EE.UU. se mantendrá sin cambios. A escala mundial, la mayor producción de Paraguay compensa en parte las reducciones de Brasil y Sudáfrica. En Brasil, la producción de soja se ha visto afectada por la menor superficie cosechada y las malas condiciones meteorológicas en algunas de las regiones productoras más importantes. Por otra parte, el descenso en Sudáfrica se debe a la caída de los rendimientos. El mercado de la soja se enfrenta a la presión a la baja debida a la abundante oferta, la fuerte competencia y la predominante fortaleza del dólar estadounidense. El comienzo del año ha estado marcado por la disminución de la exportación de EE.UU. Los

precios futuros estadounidenses del maíz y la soja de la CME (Bolsa Mercantil de Chicago) apuntan a la estabilidad hacia un nivel de 27 USD hasta finales de 2024.

El aumento del precio mundial de la leche, junto con el descenso del precio de los piensos, han dado lugar a un buen indicador de margen IFCN sobre los costes de los piensos compuestos (abril de 2024: 32,5 EUR / 100 kg), que está por encima de la media a largo plazo (2007-2021) de 28,4 EUR / 100 kg. Esto debería afectar positivamente al crecimiento de la producción de leche en la mayoría de las regiones del mundo (teniendo en cuenta otros costes diferentes de los piensos). La bajada del precio del pienso a nivel mundial se ha debido al incremento en la producción y stock final, así como por la competencia por las exportaciones entre EE.UU., Sudamérica y la región del Mar Negro. El margen sobre los costes de los piensos compuestos no es siempre el indicador más exacto como indicador económico de los márgenes de las explotaciones, especialmente en épocas inflacionistas, ya que hay otros costes importantes que repercuten en los márgenes, como la energía y los fertilizantes. Por ello, es necesario contar con la visión cualitativa de los socios investigadores de la IFCN en más de 100 países que aportan su experiencia y conocimientos para obtener una imagen más aproximada.

Normalmente, pueden pasar entre uno y cuatro meses hasta que la evolución de los precios mundiales de los productos básicos alcance los precios nacionales de la leche en la explotación. A diferencia del precio mundial de la leche, el precio en la UE (precio ponderado de la leche en la explotación de la UE-27 basado en los volúmenes nacionales de producción) se ha mantenido más o menos estable. La media cuatrimestral fue de 43,2 EUR / 100 litros SCM, lo que supone un 10,0% menos en comparación con el mismo periodo de 2023; en comparación, el precio mundial aumentó ligeramente un +0,5% en el mismo periodo. De este modo, se reduce la distancia entre el precio de la leche en la explotación de la UE y el indicador del precio mundial de la leche IFCN, que alcanzó su máximo en enero de 2023 (con un nivel de 15,3 EUR / 100 litros SCM). En otras palabras, el precio de la leche en la explotación sigue más de cerca la tendencia mundial. Los principales motores de la estabilidad del precio de la leche en la UE son, por un lado, el descenso general de la demanda de productos lácteos y, por otro, el crecimiento estable e incluso ligeramente negativo de la producción lechera. El mayor descenso se observa en Irlanda, tras un fuerte y continuo crecimiento en los últimos años. Esto se ha debido principalmente al clima y a la introducción de una nueva normativa sobre la identificación de las vacas.

En pocas palabras, el Indicador del Precio Mundial de la Leche de la IFCN, que contempla los precios de exportación de los 5 principales productos lácteos en Oceanía, ha mostrado una tendencia al alza desde agosto de 2023. Sin embargo, la transmisión de precios a los precios nacionales de la leche en la explotación varía según los países. Por ejemplo, el precio de toda la leche en EE.UU. se acercó más a los precios mundiales, con un desfase de aproximadamente 2 meses. En cambio, los precios de la leche en la UE se mantuvieron altos durante más tiempo y no siguieron tan de cerca la tendencia mundial. Esto se debe, entre otras razones, a que los ganaderos siguen soportando elevados costes de los insumos y las condiciones meteorológicas en algunas regiones no son las más favorables, lo que repercute negativamente en el suministro de leche. Esto supone mayores dificultades para la industria láctea que trata de mantener su rentabilidad.

Alemania es un ejemplo de que el precio nacional de la leche en granja está por encima del indicador del precio mundial combinado de la leche de la IFCN y, por el momento, no sigue de cerca la tendencia. En el primer cuatrimestre de 2024 la diferencia de precio ha sido de 4,7 EUR / 100 litros SCM mientras que para el mismo periodo de 2023 la diferencia era hasta de 10,4 EUR / 100 litros SCM. En el caso de España el precio de la leche en granja se ha mantenido por encima del precio mundial combinado de IFCN desde octubre de 2022. Desde septiembre de 2022 los precios españoles han estado fluctuando por encima de los 48,0 EUR / 100 litros SCM y en los primeros cuatro meses de 2024, se ha alcanzado un nivel medio de 49,0 EUR / 100 litros SCM. Esto refleja la escasez de leche que incluso ha estado mostrando un crecimiento medio negativo del -0,04% a principios de 2024. El precio de la leche es demasiado alto en este momento y no es competitivo con la leche europea o incluso mundial, lo que afectará a la evolución futura. No obstante, la economía de las explotaciones españolas se considera "buena" o "muy buena" desde enero de 2022, con un margen sobre los costes de alimentación superior a 26,7 euros/100 litros.

A nivel mundial, con excepción de India y Pakistán, la producción de leche muestra un crecimiento durante los primeros cuatro meses de 2024 de un 1,1% interanual comparado con el mismo periodo del año anterior. La recuperación de la producción no ha sido tan buena como se esperaría en comparación con otros años, como 2017 con tasas de crecimiento superiores al +2,5% interanual. Con respecto a la oferta, la tasa media de crecimiento en 2023 fue del +1,8%, mientras que en el primer trimestre de 2024 ha sido del +1,1%. Teniendo en cuenta los factores que afectan de forma negativa a la oferta de leche, como la sequía en el hemisferio sur o los precios bajos en la UE, la tasa de crecimiento de la producción mundial de leche sigue siendo positiva, y la producción total de leche es ligeramente superior al de 2021.

El ligero crecimiento de la oferta de leche es consecuencia de la bajada del precio de la leche en granja a nivel nacional de los meses anteriores, de los elevados costes de producción, así como de los tipos de interés que incrementan los gastos de capital. Esto pone en peligro las inversiones en las explotaciones y su futura expansión.

**Nueva Zelanda** no muestra una evolución demasiado positiva desde el año pasado. La recuperación de la producción depende principalmente del efecto del año base, las buenas condiciones meteorológicas y al elevado precio pagado por Fonterra. Ahora mismo se dan condiciones de producción similares a las del año pasado, y en la temporada julio 2023 - abril 2024, la producción ha disminuido un -0,5% interanual en comparación con el mismo periodo de la temporada anterior. El punto álgido de la producción estacional se alcanzará en octubre, cuando el crecimiento de la producción es negativo en un -0,6% interanual.

Mientras tanto, Fonterra ha anunciado que el precio medio para la temporada 2023/2024 es de 7,8 NZD por kg de sólidos lácteos, e incluso se ha reducido la horquilla de precios prevista. Esta decisión se tomó tras analizar el mercado y ver que la producción de leche cruda era similar a la del año pasado y que las exportaciones a China estaban disminuyendo.

Esto equilibra la oferta y la demanda de leche. El futuro a medio plazo no es muy optimista ya que la producción de leche en Nueva Zelanda se enfrenta a nuevas normativas

medioambientales y elevados costes de producción. Los ganaderos se enfrentan al aumento de los costes de mantenimiento, sumado a la escasez de tierras que se emplean para cultivos o parques solares, así como para reforestación.

El sector lácteo en **Australia** se muestra más optimista, ya que las condiciones meteorológicas son buenas y favorecen el aumento de la producción lechera. El crecimiento de la oferta de leche en los cuatro primeros meses de 2024 fue del +4,7% interanual. La caída de los precios del ganado vacuno y la recuperación de la mano de obra son factores que influyen también en el aumento de la producción. Los ganaderos han ido capeando el temporal con temporadas consecutivas rentables y niveles de endeudamiento reducidos, aunque los elevados tipos de interés suponen un obstáculo para las inversiones del sector, sobre todo para los ganaderos jóvenes o explotaciones en expansión. El mercado nacional de productos lácteos se mantiene sólido, con un crecimiento de las ventas. A nivel mundial se sigue apreciando la crisis económica lo que afecta a la demanda, sin embargo, los productos lácteos de Oceanía empiezan a estar más reclamados debido a las interrupciones del transporte marítimo y la escasez de suministro de otros países.

Desde septiembre de 2023, los **Estados miembros de la UE-27** han registrado en su mayoría un crecimiento negativo de la producción de leche. En los cuatro primeros meses de 2024, la oferta de leche es un -0,2% inferior a la del mismo periodo de 2023, debido principalmente al descenso registrado en **Irlanda, Países Bajos y Alemania**, compensados en parte por el aumento en Polonia. Mientras que a principios de este año la UE-15 disminuyó un -0,9%, el crecimiento de los Estados miembros de la UE-13 aumentó un +3,4%. Los principales factores del crecimiento negativo de la producción lechera en la UE son los elevados costes de producción que reducen los beneficios del ganadero, las condiciones meteorológicas y la normativa medioambiental. Tras un crecimiento fuerte y continuo en los últimos años, se ha observado un gran descenso en Irlanda (-7,5% de enero a abril de 2024 frente al mismo periodo de 2023). Esto se debe a un conjunto de factores coyunturales, como la climatología adversa y la introducción de una nueva normativa sobre la identificación de las vacas. Por otro lado, **Francia** continúa con su tendencia al alza después de mucho tiempo, y compensando en parte las pérdidas en la UE. La oferta de leche en **Polonia** sigue aumentando, un +4,2% en el primer cuatrimestre, en comparación con el mismo periodo de 2023. Gracias a la bajada de los precios de los piensos y a la subida del precio de la leche, los ganaderos empiezan a obtener beneficios, lo que impulsa el sector. A pesar de esto los precios de la energía, el transporte y los fertilizantes siguen siendo motivo de preocupación, así como la normativa “verde” que entró en vigor en enero y que ejerce una presión constante sobre el sector lácteo. El sentimiento de frustración ha llevado a los ganaderos a las calles de las grandes ciudades y carreteras principales. Algunos países donde los ganaderos protestaron son Alemania, Países Bajos, Francia, Grecia, Polonia, Portugal, Italia y España.

En resumen, el crecimiento en la UE fue del -2,4% y -0,2% en Los Países Bajos y Alemania. Francia bajó ligeramente un -0,3%, mientras que España se estabilizó en el 0,0%, y Hungría incluso aumentó un +3,3%.

**EE.UU.**, principal competidor de la UE y Oceanía en exportaciones de productos lácteos, aumentó su producción de leche un +0,5% interanual. La producción de leche ha sido

incluso negativa durante diez meses consecutivos. Sólo gracias a un aumento del contenido de grasa y proteína, vemos cifras positivas en los volúmenes medidos en leche SCM (4% de grasa y 3,3% de proteína)

El mayor desafío en la producción de leche se centra en la reducción en el número de vacas lecheras. La cabaña lechera asciende a los 9,325 millones, la cifra más baja desde noviembre de 2019. Los estados que experimentan la disminución más significativa son Nuevo México, Texas e Idaho (~18% del volumen total de leche). Esta caída en los rebaños se debe a los escasos márgenes de la leche y los altos precios del ganado del año anterior que facilitaron la venta de las vacas lecheras para su sacrificio. La falta de novillas de reemplazo y el aumento de los costes de alimentación en la explotación contribuyeron también a la caída del número de animales, que se espera que continúe en 2024. La industria láctea sigue enfrentándose a retos constantes, entre los que se incluyen factores económicos y problemas estructurales en determinadas regiones. El número de novillas de reposición ha descendido casi un 15% en los últimos seis años, lo que podría ser un impedimento a la hora de aumentar las exportaciones de productos lácteos por falta de producción suficiente.

Otro reto para el crecimiento de la producción lechera a corto plazo es la actual propagación de la gripe aviar altamente patógena (HPAI) en los rebaños lecheros de varios estados. Aunque la gripe aviar altamente patógena no es mortal para las vacas lecheras, puede provocar un descenso repentino de la producción de leche además de otros síntomas. La mayoría de las vacas infectadas se recuperan con tratamientos de apoyo. Las medidas de seguridad avaladas por la FDA, advirtieron contra la fabricación o venta de productos lácteos crudos procedentes de vacas que presenten síntomas de la enfermedad. La pasteurización es una medida eficaz para la inactivación del virus garantizando la seguridad del suministro comercial de leche.

El crecimiento de los principales importadores (representados por Rusia, China, Japón, México, Indonesia, Egipto y Argelia) se situó en una media del +2,3% en los cuatro primeros meses de 2024. La **producción rusa** de leche ha crecido con relativa fuerza desde 2022, a un ritmo medio anual superior al +2%, y se mantiene fuerte (enero-abril de 2024: +2,3%), debido a los altos precios de la leche y los estímulos por parte del gobierno para fomentar el autoabastecimiento. En el caso de **China**, el crecimiento de la producción lechera sigue siendo positivo y en los cuatro primeros meses de 2024 es un +2,3% superior al del mismo periodo de 2023. Sin embargo, la tasa de crecimiento es muy inferior a la observada desde 2019 hasta 2022. Ello se debe a los elevados costes de los insumos agrícolas, a la débil demanda de productos lácteos por parte de los consumidores, y al descenso de los precios de la leche en la explotación registrado en agosto de 2021. Como los precios chinos de la leche cruda no lograron recuperarse antes de la temporada alta (es de media un -11,3% más bajo que en enero-abril de 2023), los profesionales del sector temen que este año se convierta en el peor de las dos últimas décadas. La caída de los precios ha empezado a pasar factura incluso a las grandes explotaciones, que suelen ser más estables desde el punto de vista económico que las pequeñas. Algunos ganaderos han sacrificado las vacas de bajo rendimiento y han empezado a abastecerse localmente de piensos para reducir costes y sobrevivir. Otros consideran la posibilidad de vender parte de su negocio a los

fabricantes lácteos con el fin de formar asociaciones más estrechas con los clientes y garantizar pedidos a precios aceptables en tiempos difíciles.

**Japón**, muestra por fin una tendencia positiva en el crecimiento de la producción de leche en 2024, al aumentar la oferta un +1,4% de enero a abril, en comparación con el mismo periodo del año anterior.

A finales del año pasado, **Argelia** decidió cerrar sus fronteras a las importaciones de novillas debido a la fiebre hemorrágica epizootica, lo que provocó una caída de los volúmenes de producción lechera. Este año, tras el episodio de fiebre hemorrágica epizootica, se han registrado varios casos de fiebre aftosa, por lo que el gobierno decidió llevar a cabo una gran campaña de vacunación de todos los rumiantes. Esto, junto con un aumento del +2,14% en el precio de la leche en la explotación (de enero a abril de 2024 frente al mismo periodo de 2023), fueron los factores clave del aumento de la oferta de leche, que se tradujo en un +9,2% en los cuatro primeros meses del año.

En el otro lado del mundo, **México** continúa su crecimiento positivo de la oferta de leche con un valor medio anual en torno al +2,0%. A pesar de que las importaciones procedentes de Estados Unidos también han aumentado debido a los bajos precios de la leche en polvo (el dólar estadounidense también ha estado muy barato en México rondando los 17 pesos, cuando se esperaban unos 20), y la industria prefiere comprar leche en polvo de Estados Unidos, en lugar de recoger leche fresca de los productores locales. Esta situación se ha mantenido desde el año pasado por lo que las empresas no han variado o, incluso han bajado el precio de la leche y animan a los productores a que busquen otras alternativas para entregar la leche. Es un panorama complicado, sobre todo en esta época del año, cuando la producción de leche empieza a aumentar en muchas regiones.

Con respecto a **América Latina**, el crecimiento negativo de la producción del -1,4% interanual se debe a diferentes factores. El principal factor que afecta negativamente a la producción es el fenómeno climático de El Niño, que tras un 2023 muy cálido parece que ahora empieza a debilitarse. Además, la devaluación y el aumento de los costes de los insumos reducen el tamaño de los rebaños y repercuten en los ingresos. La sequía fue especialmente dura en **Argentina** (-14,2%), que incluso tuvo que declarar el estado catastrófico en 12 distritos de Buenos Aires (-27% de la producción lechera nacional), de noviembre de 2023 a abril de 2024. Ahora mismo nos encontramos ante la fase más baja de la producción estacional pero las perspectivas no son muy optimistas en cuanto a las condiciones de los pastos y la producción de piensos para los próximos meses. Además, la devaluación de la moneda está afectando a la rentabilidad de los ganaderos, especialmente en lo que respecta a los insumos agrícolas que se importan en el país.

Aunque la inflación es algo a lo que los ganaderos argentinos se han acostumbrado, esta vez ha tenido un efecto aún más fuerte, con tasas de inflación que alcanzan niveles muy elevados. Una buena noticia para los productores lecheros argentinos es que el Director Nacional de Lechería anunció que los ganaderos podrán pagar con leche los créditos para financiar su producción. Serán cuotas mensuales, sujetas al precio del Sistema Integrado de Gestión Lechera Argentino (SIGLEA). Esto significa que, si el precio de la leche sube, la cuota sube; y si el precio de la leche baja, la cuota baja. De esta forma la posibilidad del pago en litros de leche abre nuevos horizontes a los productores, brindándoles una forma



más directa y tangible de saldar sus deudas. Esta modalidad también promueve una mayor estabilidad y previsibilidad en el sector, al vincular el pago de los créditos con la producción real de leche.

**Colombia** muestra un panorama diferente, con un aumento en la producción de leche de +6,2% de enero a abril de 2024 frente al mismo período del año anterior. A pesar de esto el sector lácteo en Colombia se encuentra en crisis, ya que ha experimentado una caída en el consumo del -9% debido a los altos precios de los lácteos al consumidor, y la disminución de la leche en granja en -9,5% (para los 3 primeros meses frente al mismo periodo del año anterior). La distribución del consumo muestra importantes disparidades entre los distintos estratos socioeconómicos. Aunque la oferta es buena, no se recoge toda la leche, a la vez que se mantienen las importaciones procedentes de EE.UU. y la UE. Los pequeños ganaderos se ven especialmente afectados por la crisis, ya que la disminución de los ingresos procedentes de la venta de leche no cubre los elevados costes de los insumos necesarios para la producción, especialmente en los meses de verano.

En resumen, la evolución por regiones sería la siguiente:

### **Hemisferio Norte**

**UE-27+Reino Unido:** -0,1% enero-abril 2024 frente a 2023 (+1,6% frente a 2022)

Los productores de leche están luchando con los altos costes de los insumos, las limitaciones climáticas y el aumento de las regulaciones ambientales que están teniendo un impacto negativo en el crecimiento de la oferta de leche.

**Norteamérica:** +0,5% enero-abril 2024 vs 2023 (+2,0% vs 2022)

Ralentización de las tasas de crecimiento debido a un menor rendimiento lechero y a la disminución del tamaño de la cabaña.

### **Hemisferio Sur**

**Oceanía:** +0,6% ene-abr 2024 vs 2023 (+1,6% vs 2022)

A pesar de las condiciones meteorológicas favorables en algunas regiones, los gastos de explotación de los ganaderos siguen siendo elevados y repercuten negativamente en el crecimiento de la oferta de leche.

**América Latina:** -1,4% ene-abr 2024 vs 2023 (-1,1% vs 2022)

Efecto La Niña con condiciones meteorológicas secas que afectan negativamente a la producción.

### **Principales regiones importadoras netas:**

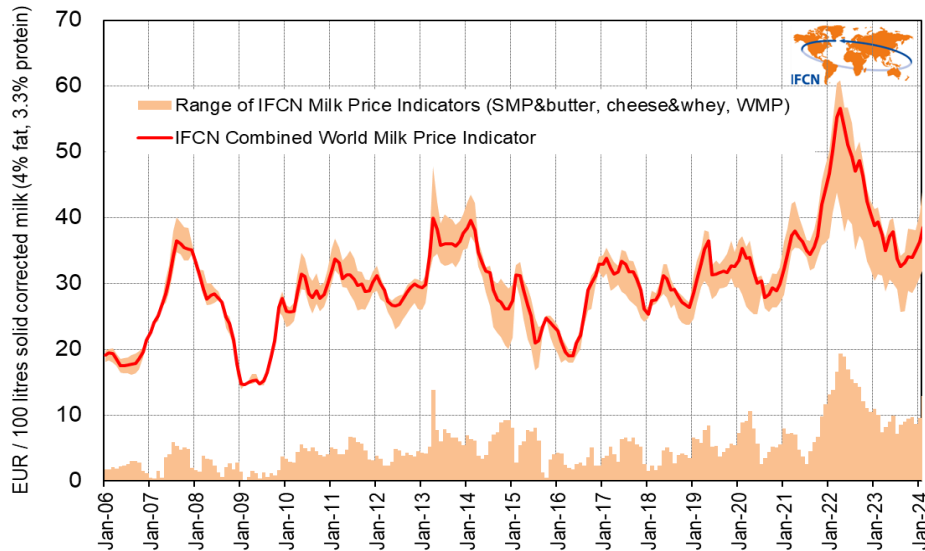
**CEI:** +2,5% ene-abr 2024 vs 2023 (+5,5% vs 2022)

Estrategias nacionales para aumentar la producción, menor dependencia de piensos importados.

**Asia excl IN&PK: +7,8% ene-abr 2024 vs 2023 (+9,4% vs 2022)**

Ralentización del crecimiento de la producción lechera de China debido a los elevados costes de los insumos y a los bajos precios de la leche.

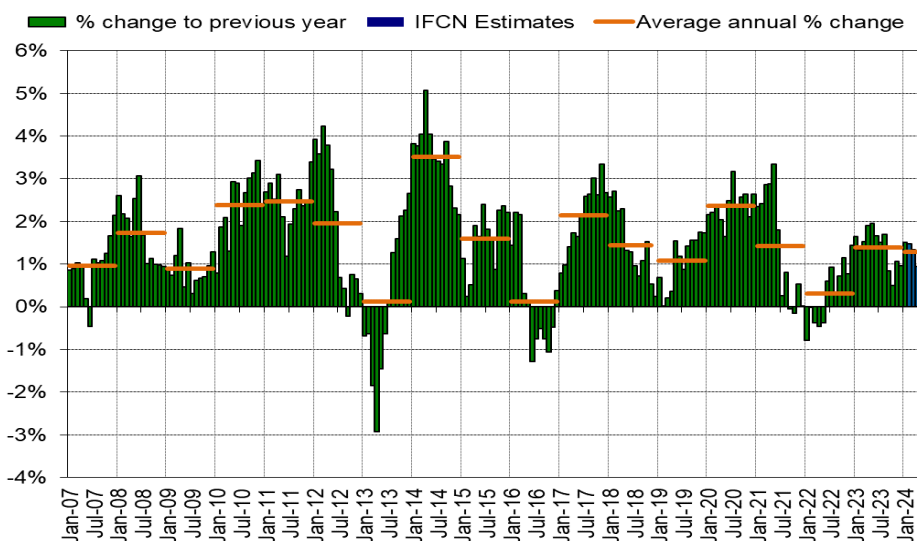
**Gráfico 1: Indicador combinado IFCN del precio mundial de la leche**



**IFCN Combined World Milk Price Indicator:** Based on the weighted average of 3 IFCN world milk price indicators: 1. SMP & butter (~32%), 2. Cheese & whey (~51%), 3. WMP (~17%), based on quarterly updated shares of the related commodities traded on the world market. April estimate.

**Exchange Rate:** As data are originally provided in USD the following monthly average exchange rate has been applied. Exchange rate data taken from Oanda.

**Gráfico 2: Evolución mensual de la producción mundial de leche (excl. IN&PK)**



**World (excl. IN&PK):** 63 countries monitored on a monthly basis. Chart shows percentage year-over-year change milk production corrected to SCM (solid corrected milk with 4% fat and 3.3% protein) and leap-year adjusted. Data includes estimates for missing months until April 2024.

## **Previsión de IFCN durante el 2024:**

En las actuales condiciones del mercado lácteo, la oferta mundial de leche es cada vez menor para satisfacer a una demanda cambiante en función de la inflación y los costes de las materias primas. La rentabilidad de las explotaciones está sometida a una presión cada vez mayor debido a los altos costes, el aumento de los tipos de interés y la incertidumbre sobre las inversiones o la sucesión de las explotaciones. Además de la inestabilidad económica está la política, con las nuevas normativas medioambientales y los acuerdos comerciales. La industria láctea se encuentra en una fase de cambio fundamental.

Tras el récord del precio mundial de la leche, por encima de 60 USD /100 kg de leche SCM en invierno de 2022, el nivel actual de precios se sitúa en los 42,3 USD /100 kg de leche sólida corregida en abril. Esta caída de los precios, junto al aumento de los costes de producción, está afectando a la producción de leche, especialmente en la Unión Europea. Por lo tanto, hay que preguntarse si, ante esta situación de menos leche disponible, es necesario tomar medidas de cara al futuro.

Para 2024 la IFCN prevé un modesto repunte de los precios debido a la debilidad de la oferta y a la mejora de la demanda. Parece que dos factores están perdiendo ahora su influencia en los niveles de precios: a) las existencias reguladoras generadas durante el fuerte aumento de la producción de leche y productos básicos tras el pico de precios de 2022 y b) el fuerte crecimiento de la producción de leche cruda china en el período 2020-2023 que puede no sostenerse durante el mágico Año del Dragón. En pocas palabras, parece que ya no hay límites que frenen los precios de las materias primas. Esto afecta especialmente a la parte grasa de la ecuación láctea, y hasta ahora lo interpretamos, no como una explosión de la demanda, sino más bien como una escasez de oferta (de grasa). El resultado es el mismo, pero la causa es diferente. Esto tiene implicaciones porque, por ejemplo, la demanda responderá con más fuerza a una subida de precios en una economía débil y en recesión, que en una economía boyante. En general, lamentablemente, se observa un mundo cada vez más dividido y esto afecta negativamente al comercio. El incremento de las exportaciones de productos lácteos desde la UE al norte de África y el Golfo, son consecuencia del aumento de los costes de transporte y de los largos plazos de entrega de los envíos procedentes de Oceanía y Asia, (debido al mayor riesgo de que la marina mercante atraviese el Mar Rojo). Por lo tanto, observamos una base para la subida de los precios de los productos lácteos, hasta que vuelvan a caer los precios de los piensos y los ingresos de las granjas en respuesta repunten, aunque con cierto retraso. Eso provocaría un aumento de la producción agrícola. En el clima de recesión e incertidumbre geopolítica en el que nos encontramos, la elasticidad entre la oferta y la demanda, pueden ser suficientes para que los precios alcancen su punto máximo y vuelvan a bajar.

En resumen, y observando las cifras previstas para 2024, se prevé que el precio mundial de la leche se sitúe en un nivel medio de 44-47 euros/100 litros SCM. Sobre la base de los 65 países analizados, se prevé que la producción mensual de leche aumente un +2,0% en 2024 en comparación con 2023 (2024: 834,1 miles de millones de litros SCM; 2023: 817,9 miles de millones de litros SCM). El crecimiento de la producción lechera aumenta, pero se mantiene por debajo de la media a largo plazo del +2,7% (2007 a 2021). El crecimiento de la producción lechera, inferior al habitual a nivel mundial, se debe entre otras causas a:

- a) El acceso de los ganaderos al capital (esto está relacionado con dos factores: el aumento de los tipos de interés y la visión que tiene el sector bancario sobre la composición de sus futuras carteras de préstamos, es decir, a qué sectores quieren estar expuestos).
- b) Los ingresos de las explotaciones (explotaciones que ya no son rentables porque sufren periodos de elevados costes demasiado largos con bajo rendimiento de la leche.
- c) Cambios en la política medioambiental, que conllevan restricciones en el tamaño de los rebaños o en las emisiones relacionadas con los productos lácteos.
- d) Relevo generacional inexistente
- e) Y, por último, pero no por ello menos importante, las secuelas directas e indirectas de la guerra entre Rusia y Ucrania, como el aumento de los precios de los piensos y la energía, la elevada inflación, las interrupciones de la cadena de suministro o la presión económica (menor crecimiento del PIB).

Todo ello no sólo repercute en el comportamiento inversor de los agricultores, sino también en el poder adquisitivo de los consumidores. Por ello, se prevé que la demanda se mantenga relativamente firme y que los niveles de crecimiento sean ligeramente superiores a los de la oferta (alrededor del +2,1% de variación interanual, lo que representa una ralentización de las tasas de crecimiento frente a la media del +2,5% de variación interanual de los últimos años). Las limitadas reservas mundiales de leche cruda, unidas a la demanda que se mantiene estable, conducen a un nuevo nivel medio de los precios mundiales de la leche, ya que la oferta no crece tan deprisa como podría

Las mayores incertidumbres para 2024 se resumen en lo siguiente:

1. Nueva legislación en sostenibilidad y seguridad alimentaria: La incertidumbre sobre la nueva normativa disuade a los agricultores para invertir y ampliar la producción en sus explotaciones.
2. Los precios de los productos lácteos bajan para mantener estable la demanda mientras que los costes de producción aumentan y casi toda la cadena de suministro opera con márgenes reducidos.
3. Las tensiones geopolíticas y la guerra, con todas sus repercusiones en el sector agrícola y otros sectores.
4. La climatología adversa y sus repercusiones en el sector agrícola y lácteo.

En resumen, seguimos en una situación de frágil equilibrio.

## **Previsión nacional durante el 2024**

El mundo lácteo está cambiando, y eso también se refleja en España. Más de 18.000 ganaderos sostienen la producción de leche y, aunque se ha mantenido más o menos estable en los últimos años, compite con un creciente aumento de las importaciones a pesar de ser el sexto productor de leche de Europa. Esto se debe a que las condiciones de producción se enfrentan a problemas de dos tipos: por un lado, factores externos, como nuevas normativas y legislaciones, inflación y tipos de interés elevados o condiciones

meteorológicas; por otro, factores "internos", como el envejecimiento de los ganaderos y los problemas de sucesión, el aumento de los costes y la reducción de los márgenes, que limitan las posibilidades de inversión. Y mientras tanto, la demanda de productos lácteos aumenta más rápidamente que la oferta. Este fenómeno no sólo se observa en España, sino en casi todos los países importadores netos de productos lácteos que, al no invertir en la producción, mantendrán esta misma tendencia. Pero también se observan avances positivos, como la promoción y comercialización de productos lácteos locales que supone un importante paso adelante en su misión de generar impactos positivos y permitir que la industria láctea crezca en España. Esto, unido a los elevados precios de la leche pagados al productor, que se traducen en márgenes y relación ingresos-precio favorables, debería repercutir en un aumento de la producción lechera.

Sin embargo, las restricciones medioambientales (tanto por fenómenos meteorológicos adversos como por la normativa sobre emisiones) o la presión inflacionista y la subida de los tipos de interés, está obstaculizando el potencial de inversión y se está comiendo parte de los mayores ingresos de los ganaderos. Es más bien un ligero aumento o estabilización de los volúmenes de producción previstos, pero en resumen esos aumentos "sólo" están compensando las pérdidas que se produjeron en 2022. En condiciones "normales" unas ratios y una renta agraria tan elevados deberían estimular unas tasas de crecimiento de la producción de al menos un +4% interanual, y España podría convertirse en un país autosuficiente en materia láctea. Pero, ¿qué es lo normal en estos tiempos? No sólo el lado de la producción está presionado, también la demanda de productos lácteos se enfrenta a retos fundamentales como un menor crecimiento económico nacional (PIB) que disminuye la confianza y el poder adquisitivo de los consumidores, lo que tendrá un impacto negativo en la demanda de productos lácteos y podría afectar a los precios de la leche en la granja. Si la situación se agrava, la ventaja competitiva de los precios de la leche española desaparecerá, y el mercado español podría verse "inundado" de productos lácteos relativamente baratos (al menos en comparación con los precios nacionales) y las importaciones podrían incluso aumentar si el gobierno, la industria láctea, así como los ganaderos, no hacen nada para evitarlo. En general, el año 2024 será el cuarto año consecutivo con una tasa de crecimiento inferior a la media post-cuota (2015-2020: +2,4% interanual) y parece ser la nueva normalidad, ya que hay demasiada presión sobre los agricultores en este momento, lo que también está llevando a niveles de precios más altos (manteniéndose por encima, o ligeramente por debajo, de la línea de 50 euros).

Evolución de la producción: dados los elevados precios de la leche en la explotación, se prevé un mayor crecimiento de la producción, pero frenado por la presión medioambiental y factores externos.

Evolución del precio de la leche: modesta tendencia al alza para estimular la producción nacional de leche, pero con posibilidades limitadas debido a las pérdidas competitivas (e importaciones más baratas).

Previsiones de la situación láctea española para 2024:

- Producción de leche: 6,98 billones de litros de leche; un aumento interanual del +0,4
- Precio de la leche: en promedio entre 48 y 50 EUR por 100 kg MEC

## **Previsión en Europa durante el 2024**

El 2024 está siendo bastante inestable con cambios que se suceden muy rápidamente. Mientras que la tendencia de la **UE-14+Reino Unido** es a la baja, impulsada principalmente por **Irlanda, Alemania, Países Bajos y Francia**, los países de la **UE-13** compensan en parte la pérdida de leche de la parte occidental gracias sobre todo a **Polonia**. El ligero crecimiento de la oferta de leche está manteniendo los precios a nivel mundial, suavizando el efecto negativo de la pasividad de la demanda y la debilidad de las importaciones. La inflación en la eurozona apunta a la baja, pero no lo suficiente como para que el Banco Central Europeo abandone su actual política monetaria restrictiva, que se traduce en elevados tipos de interés y altos costes para los ganaderos, lo que les impide el crecimiento y aumentar la producción. La renta agraria sigue siendo débil, con niveles en el tercer trimestre de 2024 por debajo de los actuales. En resumen, dado el fuerte crecimiento de la producción comparable al del primer semestre de 2023, el futuro previsto es de un ligero descenso o, en el mejor de los casos, estable del tamaño del pool de leche cruda, por lo que no habrá excedente de grasa láctea.

No olvidemos además que las cotizaciones europeas de mantequilla rondan los 7.000 €/tonelada. La pregunta ahora es si se alcanzará un nuevo máximo histórico este verano. En Europa probablemente la mayor incertidumbre es el resultado de las próximas elecciones al Parlamento Europeo. Si las encuestas aciertan puede que la mayoría del PE cambie hacia la derecha, con lo que el Pacto Verde será el primer tema en ser redefinido por la nueva Comisión. Con una política agrícola más enfocada en la producción y no tanto en el enfoque biológico defendido en el Pacto Verde, se puede dar lugar al reinicio de las inversiones en las explotaciones agrícolas. Posiblemente incluso el descenso de la producción de leche podría frenarse.

Por el momento la grasa es la que marca el mercado y por el momento no parece que eso vaya a cambiar. En el mercado mundial, China disminuyó la demanda debido a la fuerte inversión en la ganadería lechera local en los últimos tres años. Desde el punto de vista económico, la creación de megagranjas en China que dependen de piensos importados es probablemente difícil de defender. Pero cuando la geopolítica choca con la economía, la primera gana. La prensa, en un esfuerzo por mejorar la seguridad alimentaria, informaba de que los agricultores chinos que tradicionalmente se dedicaban al cultivo de forrajes, ahora se ven obligados a plantar arrozales independientemente de si el terreno es apto o no para ese cultivo. Es difícil no asociar esto con la autarquía china en los tiempos de Mao. Está por ver cuánto tiempo China está dispuesta a permitirse el lujo de impulsar decisiones de este tipo. Por el momento, la postura que adopte China con respecto a las políticas lácteas seguirá siendo una de las mayores incertidumbres en el mercado mundial de productos lácteos. Esto último hizo que la UE aumentara los aranceles sobre los vehículos eléctricos fabricados en China (cerca del 50% para algunos). Todavía leve en comparación con el 100% que ha introducido Estados Unidos, pero ya ha provocado la primera represalia de China con la exportación de carne de cerdo desde la UE. Las implicaciones para Europa de una prohibición (¿parcial?) de los productos lácteos, 10 años después de la prohibición de Rusia, se tratarán en el próximo informe.

Evolución de la producción: dado el fuerte crecimiento de la producción comparable al del primer semestre de 2023, el futuro previsto sigue siendo un modesto descenso sostenido (o, en el mejor de los casos, una estabilidad) del tamaño del pool de leche cruda.

Evolución del precio de la leche: tendencia modestamente alcista basada en un mercado de la grasa ajustado con "ruido" en torno al nuevo nivel medio del precio de la leche por encima de los 45 EUR.

Previsión de la situación del sector lácteo en la Unión Europea para 2024:

- Producción lechera: 143.200 millones de litros de leche; descenso interanual del -0,1
- Precio de la leche: por término medio, entre 45 y 48 EUR por 100 kg SCM

## **Previsión mundial en el 2024**

Se está produciendo un repunte en la producción de leche, pero todavía no lo suficiente como para llegar al 100% de la capacidad de fabricación. En general, las perspectivas de crecimiento de la oferta de leche son positivas, pero por debajo de la media a largo plazo. Cuando la demanda se recupera, esta pequeña oferta puede sostener precios más altos. Los precios elevados de los insumos agrícolas aún afectan los costes productivos, pero los tipos de interés están afectando los costes de capital y condicionan las inversiones en las granjas y su posible expansión. La producción mundial de leche sigue teniendo dificultades, ya que el crecimiento de la oferta de Nueva Zelanda y la UE se ha vuelto negativo. Por un lado, Nueva Zelanda se está viendo afectada por las limitaciones climáticas debidas al fenómeno de El Niño. Por otro lado, en Europa, múltiples factores están afectando negativamente a los márgenes de los ganaderos y a la producción de leche. Además, Estados Unidos está luchando por aumentar el crecimiento de la oferta de leche cuando se enfrenta a una reducción en la producción y en el tamaño de su cabaña. Además, la demanda de importación del sudeste asiático ha sido mejor que hace un año, mientras que la demanda de importaciones de China ha sido débil, ya que la producción nacional de WMP parece haber aumentado. En este sentido, la falta de un fuerte crecimiento de la producción de leche podría estar empujando al alza los precios de la leche durante 2024 como están mostrando los mercados futuros. Se pronostica un aumento de los precios de la leche, ya que se prevé que la producción de las principales regiones exportadoras será débil en el primer semestre del año.

Sin embargo, la producción podría mejorar hacia finales de año debido al efecto del año base. Por otro lado, la demanda mundial es lenta, ya que los compradores están abastecidos y siguen preocupados por las condiciones macroeconómicas. En resumen, por el lado de la oferta, el crecimiento de la producción de leche en **Nueva Zelanda** y en la UE ha sido negativo a principios del año 2024, en comparación con el mismo periodo de 2023. El clima ha sido impredecible en Nueva Zelanda, seco y cálido en la Isla Norte, pero fuertes lluvias en Westland y parte de la Isla Sur (el fenómeno de El Niño). Estas condiciones climáticas favorecieron los pastos, pero no al ganado que sufrió los efectos del calor dando como consecuencia una menor producción. En la **UE**, los agricultores han estado protestando por diferentes razones. Por ejemplo, en Alemania arremetieron contra

el gobierno por los subsidios al diésel. En Irlanda y los Países Bajos, los ganaderos están limitados por las excepciones a los nitratos, lo que significa que tendrán que sacrificar más vacas. Incluso en Polonia, donde la producción de leche ha ido en aumento, los agricultores han tenido dificultades con las importaciones de cereales baratos de Ucrania. **Estados Unidos** por su lado está luchando por incrementar la producción de leche, ya que tanto la producción como el tamaño de la cabaña han disminuido con respecto al año pasado. Por el lado de la demanda, la ligera mejora de los meses anteriores no duró mucho. La exportación de leche en polvo ha bajado por un descenso de la demanda y a un aumento de las existencias. En el caso de **China**, las fábricas locales parecen estar aumentando su producción de leche desnatada en polvo, lo que puede debilitar la demanda de importación. Es posible que las granjas se hayan expandido a lo grande en China en los últimos tres o cuatro años, pero la cuestión es, con la fuerte caída de los precios de la leche cruda en China, cuánta producción pueden alcanzar estas granjas, desde el punto de vista del flujo de caja. Su potencial para aumentar la producción cuando mejoren los precios de la proteína pueden poner tope a los precios de la misma. De ahí que la producción de leche en polvo sea modesta, en comparación con la producción de queso. De ahí que escasee la nata y se disparen los precios de la mantequilla. Lo que conviene señalar es que todas las proteínas lácteas son iguales, hasta cierto punto. Los precios de la leche desnatada en polvo y del suero en polvo para piensos son muy débiles y fluctúan rápidamente (una vez corregida la inflación), pero no ocurre lo mismo con la caseína o el WPI. Esos segmentos del mercado de proteínas afloran cuando son escasos y se imponen más exigencias para su importación. Esto también explica, junto a los precios de la mantequilla, por qué a pesar de la debilidad del mercado de proteínas se pagan precios elevados por la leche. Cuando la leche escasea, el transformador (cooperativa) puede permitirse, en función de su cartera de valor añadido, pagar por la leche más de lo que justifican los precios de los productos básicos. Además, parece que vuelve la confianza de los consumidores, la inflación se estabiliza y aumenta el poder adquisitivo. Las preocupaciones a corto plazo disminuyen y esto se refleja en los índices bursátiles, con máximos históricos. La opinión actual en los mercados de productos lácteos parece ser que cualquier excedente de proteína que pudiera haberse producido en el pasado en algún punto de la cadena de valor de los productos lácteos ya no existe. La demanda ha crecido lentamente en términos históricos, lo que es atribuible a un aumento del coste del capital y de la vida provocado por la subida de los tipos de interés a nivel mundial.

Evolución de la producción mundial: positiva, pero se mantiene por debajo de la media a largo plazo. Una vez que repunte la demanda, esta modesta oferta puede sostener niveles de precios más altos.

Evolución de los precios mundiales: se espera un modesto repunte gracias a la debilidad de la oferta y a la mejora de la demanda (de grasa).

Situación mundial de los productos lácteos prevista para 2024:

- Producción lechera: 834.100 millones de litros de leche; un aumento interanual del +2,0
- Precio de la leche: una media de entre 44 y 47 EUR por 100 kg MEC

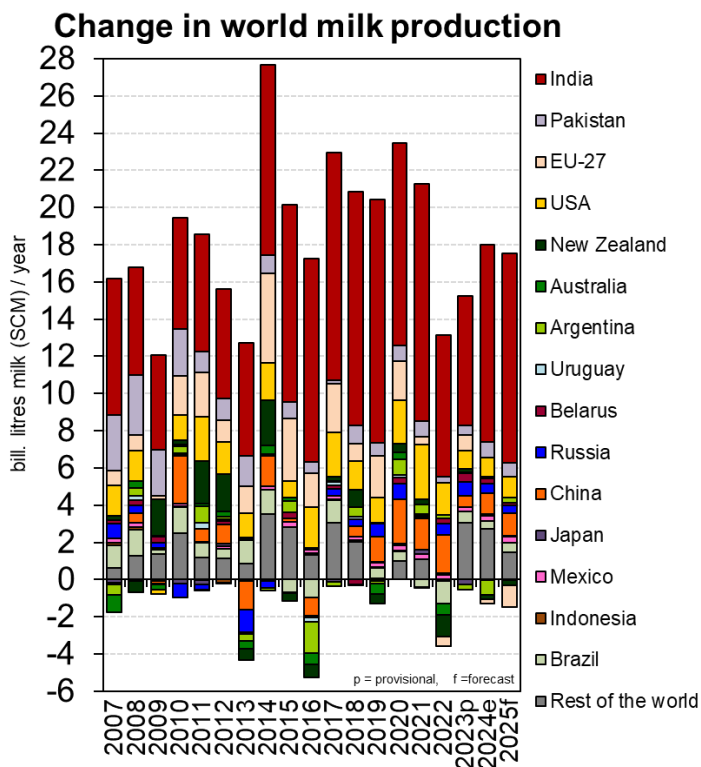


A tener en cuenta en los próximos meses:

- Las condiciones meteorológicas y su impacto en los precios de los piensos, así como en los niveles de confort de las vacas.
- Demanda de productos lácteos: estancamiento de la producción de leche a precios inflacionistas.
- Las tensiones geopolíticas y su evolución, así como sus repercusiones en el mundo lácteo.

## Milk Supply Forecast 2024&2025

Coverage: 65 countries representing 92% of total world milk production



	2022	2023p	2024e	2025f
India	3.1%	2.7%	4.0%	4.1%
Pakistan	0.6%	1.0%	1.6%	1.3%
EU-27	-0.3%	0.6%	-0.1%	-0.8%
USA	1.7%	1.0%	1.0%	1.1%
New Zealand	-4.4%	0.7%	-0.8%	-1.2%
Australia	-6.5%	0.4%	0.8%	-0.1%
Argentina	1.8%	-2.2%	-7.2%	2.6%
Uruguay	-0.9%	2.4%	-0.4%	0.1%
Belarus	3.7%	5.9%	3.9%	1.6%
Russia	2.1%	2.5%	1.6%	1.3%
China	5.8%	1.7%	2.9%	3.1%
Japan	1.1%	-3.5%	1.8%	0.8%
Mexico	1.9%	1.7%	2.0%	2.3%
Indonesia	2.2%	2.2%	2.3%	2.1%
Brazil	-4.9%	2.5%	1.6%	2.1%
Rest of the world	-0.1%	3.0%	2.7%	1.4%

2024: world +12.5 mill t or +2.0%  
2025: world +18.2 mill t or +1.9%

## Previsión láctea de IFCN 2050

Los tiempos difíciles obligan a innovar para compensar la escasez de leche a nivel mundial. A medio plazo parece que el aumento de la demanda está asegurado con el aumento de la clase media, mientras que la oferta de leche es el principal factor determinante de la evolución de los precios en el futuro. Comprender estas dinámicas es crucial para asegurar

los negocios relacionados con los productos lácteos, especialmente hoy en día, con el aumento de la incertidumbre. Para superar los retos futuros, y convertirlos en oportunidades, las asociaciones y la cooperación entre las partes interesadas del sector lácteo son fundamentales, y la «inversión» en el sector dará sus frutos, teniendo en cuenta que parte de la inversión debe centrarse en mejorar la eficiencia y la productividad a lo largo de toda la cadena de suministro de productos lácteos, por ejemplo, mejorando la genética de las vacas.

Por eso la seguridad alimentaria es un recurso tan estratégico como la energía. La industria láctea se enfrenta actualmente, y en el futuro, a muchas incertidumbres y perturbaciones del mercado, ya que habrá una escasez general de alimentos y dificultades para asegurar la producción mundial. Por eso la seguridad alimentaria es un problema mundial, lo que afectará a la UE en su ambición de hambre cero. Con el Green Deal de la UE y la estrategia «de la granja a la mesa», se espera que el crecimiento de la oferta de leche sea limitado, ya que el sector agrícola tiene que producir más con menos recursos, aunque las Perspectivas Agrarias de la UE ven potencial de crecimiento para las exportaciones lácteas de la UE debido a la creciente demanda de variedades especiales de productos lácteos que se producen en Europa. Por eso Europa necesita dar mayor valor añadido al producto final, por ejemplo, tipos especiales de quesos o mantequilla, y no debe competir con sistemas de producción más baratos, como la leche en polvo de Oceanía. Un factor crucial es garantizar el futuro suministro de leche. Para mantener el suministro de leche, es necesario prestar más atención a la situación económica de las explotaciones en la UE y en otras regiones del mundo, ya que es el principal factor determinante para que los ganaderos sigan con su actividad. Otra solución podría ser la reducción del desperdicio de alimentos a nivel mundial, que puede generar hasta un tercio adicional de la producción total de alimentos y aumentar la seguridad alimentaria en todo el mundo.

El informe de la IFCN a largo plazo, que se elabora cada mes de marzo, abarca la evolución de todos los países del mundo hasta el año 2050. Anualmente la IFCN tiene en cuenta el desarrollo lácteo previo de los países, y aplica los últimos avances, los cambios políticos, y ajusta sus hipótesis técnicas.

También en 2024, las perspectivas a largo plazo se basan en el escenario «Pro lácteos» de la IFCN, que define los supuestos para modelizar un conjunto de datos de referencia. En este escenario se prevé una fuerte preferencia por la leche y, por tanto, por las grasas y proteínas lácteas en la dieta. Además, se presupone una estabilidad política y económica a largo plazo en consonancia con un sistema comercial abierto. Hay que tener en cuenta que pueden producirse perturbaciones a corto plazo, y que cada país o región pueden provocar diferentes escenarios de lo previsto. El objetivo de las Previsión Láctea a Largo Plazo de la IFCN es proporcionar un conjunto de datos de referencia coherente que permita la modelización de escenarios y la evaluación del impacto. En el último informe publicado se han modificado algunos supuestos técnicos del escenario elegido «Pro Dairy», con previsiones de crecimiento del PIB mundial entre el 3,1% y el 3,4%.

Mientras que se supone que las economías avanzadas crecerán entre un 1,7% y un 1,9%, se cree que los mercados emergentes lo harán entre un 3,9% y un 4,2%. Las tasas de crecimiento del PIB en las economías emergentes y en desarrollo potenciarán el consumo

de proteínas lácteas, mientras que en los países avanzados podrán mantenerse los niveles de demanda per cápita y se observará un cambio hacia productos de mayor valor añadido. La previsión del tipo de cambio a un 1,2 USD/EUR se ha ajustado a las previsiones del FMI y de la Comisión Europea. En los próximos años se espera una depreciación real para la Unión Europea, por lo que las exportaciones deberían ser relativamente más competitivas en los mercados internacionales.

El precio del petróleo se incrementó en valores de 80 a 85 euros/barril. Este dato se ha revisado al alza basándose en la evolución de los últimos años. Especialmente cuando se trata de predecir el precio del petróleo hay diferentes incertidumbres como los conflictos o las decisiones de los países de la OPEP sobre el suministro de petróleo. El precio del crudo afecta significativamente a muchos componentes del sector lácteo, como los costes de producción (piensos, maquinaria, fertilizantes, etc.) y el poder adquisitivo de los consumidores.

Se supone que el precio de los piensos oscilará entre 27 y 30 euros/100 kg de pienso, teniendo en cuenta que, en los últimos diez años, el precio medio mundial fue de 26 USD/100 kg de pienso y la previsión del precio del petróleo.

Todavía en 2024, el mundo se enfrenta a varias situaciones cambiantes, como los precios de la energía, retos en el crecimiento económico, restricciones y normativas medioambientales, así como conflictos y tensiones geopolíticas. Dicho esto, es posible que surja otro escenario caracterizado por una menor accesibilidad y disponibilidad de productos lácteos. Sin embargo, la IFCN sigue previendo un mundo lácteo en progresivo crecimiento, ya que la demanda se verá respaldada por una clase media más amplia, así como por una población mundial en aumento cuya creciente demanda de productos lácteos tendrá que ser satisfecha. Además, varios países tienen el potencial para seguir desarrollando el sector lácteo nacional y aumentar la producción de leche. Aunque la IFCN ofrece una Previsión a Largo Plazo hasta 2050, es preciso centrarse en los datos de 2030, ya que los últimos acontecimientos y cambios políticos influyen significativamente en los resultados de referencia para los próximos años.

## **Previsión en España 2030 y 2050**

En agosto de 2023, la Comisión aprobó la primera modificación del Plan Estratégico de la Política Agrícola Común (PAC) de España, por lo que se ha revisado la tasa de crecimiento española en cuanto a la oferta de leche. Hasta el año 2030 se prevé que la oferta de leche disminuya un -0,2% cada año y posteriormente un -0,6% hasta 2050. Como resultado, España producirá un -15% menos de leche en 2050 frente a 2023. El consumo de leche seguirá creciendo un 0,1% hasta 2030 lo que provocará un déficit de leche de -2 millones de toneladas en 2030. La demanda total de leche descenderá un -0,4% anual hasta 2050, y el balance lácteo será aún más deficitario alcanzando los -2,3 millones de toneladas en 2050, ya que la oferta no será capaz de recuperar el retraso. A diferencia de los resultados de los Informes a Largo Plazo de años anteriores, el déficit es mucho mayor de lo previsto. A modo de comparación, los modelos anteriores a la aplicación de la nueva política de la PAC mostraban un déficit de -0,9 millones de toneladas en 2030 y de -0,5 millones en 2050

(Resultados de la Previsión Lácteas a Largo Plazo 2022). Esto demuestra el impacto significativo de las nuevas políticas en el sector lácteo español.

Mientras que en España se prevé una tasa de autosuficiencia en lácteos del 81% en 2030, para 2050 se situará simplemente en un nivel del 76%. Por lo tanto, los resultados más recientes muestran que España no podrá cubrir su demanda de lácteos y, por lo tanto, intensificará su papel de importador neto. El descenso general de la producción de leche en la Unión Europea pone de relieve la importancia de un abastecimiento de leche seguro y sostenible, así como de garantizar los canales comerciales.

En España, se observará un crecimiento continuo de la eficiencia lechera. Mientras que en 2023 la producción de leche se situaba en un nivel medio de 9,1 t/animal lechero/año, en 2030 alcanzará un valor de 10 t/animal lechero/año y de 11,7 t/animal lechero/año en 2050. Por tanto, el sector lácteo español seguirá consolidándose. En 2023, el ganadero medio español criaba 70 vacas lecheras. De cara al futuro, la explotación media tendrá 90 vacas en 2030 y 109 en 2050. Sin embargo, seguiremos perdiendo explotaciones pasando de 11,1 mil explotaciones en 2023, a 7,8 mil en 2030 y alcanzando un nivel de 4,7 mil explotaciones en 2050. Al igual que los problemas europeos en general, España se enfrentará a la falta de sucesión y a un número cada vez mayor de explotaciones que abandonarán el sector debido a los malos resultados financieros.

## **Previsión en Europa 2030 y 2050**

La Política Agrícola Común (PAC), que entró en vigor en enero de 2023, alterará drásticamente el panorama de los agregados de la Unión Europea. La nueva normativa pretende transformar la economía de la UE para hacerla más sostenible. Uno de los instrumentos que se quieren incorporar es el uso voluntario por parte de los ganaderos de los Ecoesquemas. Se espera que los Estados miembros destinen al menos el 25% de su presupuesto de ayuda a la incorporación de los Ecoesquemas, mientras que los agricultores podrán elegir si quieren solicitar subvenciones de esta forma. Además, un análisis del CCI concluye que los 10 próximos Acuerdos de Libre Comercio (ALC) abrirán nuevos mercados para los productos agroalimentarios de la UE de aquí a 2032, diversificando las fuentes de comercio. Esto reducirá la dependencia de la UE de unos pocos socios comerciales, fortaleciendo la cadena de suministro de alimentos e impulsando la seguridad alimentaria para los consumidores europeos.

Según las previsiones publicadas el año pasado para 2023, el autoabastecimiento lácteo de la UE alcanzaría el 116% en 2030 y se mantendría constante hasta 2050. Teniendo en cuenta las hipótesis y los cambios políticos más recientes, las Previsiones a Largo Plazo, publicadas en 2024, prevén que la autosuficiencia alcance el 113% en 2030 y se mantenga en general constante hasta 2050. Esto sugiere que habrá menos exportaciones disponibles para el comercio internacional, lo que sin duda afectará a la dinámica del mercado mundial. Se prevé que la oferta de leche en la UE-27 se reduzca un -0,7% hasta 2030. Más adelante, en 2050, es probable que la producción de leche disminuya un 0,6% anual después de 2030, lo que supone un descenso total del 15% entre 2050 y 2023. Sin embargo, dentro de

la Unión Europea, observamos diferencias de resultados, desde un crecimiento anual del 1,0% de la producción de leche en Polonia, hasta un descenso del -3% en Irlanda hasta 2030.

El importante crecimiento de la oferta de leche en Polonia puede atribuirse a la continua consolidación de las explotaciones y al gran potencial de mejora del rendimiento; así como las restricciones medioambientales nacionales, los límites de nitratos y la menor demanda de ganado, han causado el desgaste de la industria láctea en Irlanda.

En la Unión Europea, se prevé que la demanda de leche per cápita disminuya de 319 kg EM/habitante/año en 2023, a 312 kg EM en 2030, y que la tendencia se mantenga hasta 2050, donde descenderá a 298 kg EM/habitante/año. No obstante, esto seguirá reflejando una demanda bastante elevada en comparación con el resto del mundo. Además, el patrón de demanda irá variando, disminuyendo el consumo de leche líquida en favor de otros productos con mayor valor añadido como el queso, sobre todo de variedades especiales. La consolidación del sector lácteo continuará, aunque pasaremos de 834 mil explotaciones con una media de 24 vacas, en 2023 a un 40% menos de explotaciones, con un tamaño medio de 38 vacas en 2030. En 2050, se prevé que haya 207.000 explotaciones, con un tamaño medio de 70 vacas por explotación. Como consecuencia, las granjas menos rentables cerrarán, y las granjas adyacentes se harán aún más grandes. Una de las preocupaciones más acuciantes de los agricultores de la Unión Europea es el relevo generacional, ya que muchas explotaciones son familiares, así como la introducción de nuevas normativas y el bajo rendimiento económico ante el aumento de los gastos de producción.

## **Previsión mundial 2030 y 2050**

En comparación con las Perspectivas Lácteas a Largo Plazo de 2023, los últimos resultados de 2024 muestran que el déficit mundial de leche en 2030 será supuestamente más grave: Se prevé una demanda insatisfecha de -10,5 mill. t en 2030 (frente a -8,8 mill. t publicado en marzo de 2023). Por lo tanto, el déficit en 2050 también será más grave, intensificándose hasta un nivel de -56,2 millones de toneladas (frente a los 54 millones del informe de marzo de 2023).

En los próximos años, el crecimiento de la producción mundial de leche se ralentizará y se reducirá parcialmente en las principales regiones productoras. Hasta 2030, la producción lechera de la Unión Europea disminuirá un -0,7% anual y un -0,6% hasta 2050. Uno de los principales factores es la nueva Política Agrícola Común. Como Nueva Zelanda también se ve afectada por la normativa medioambiental, su producción de leche disminuirá un -0,8% anual hasta 2030, y posteriormente un -1,0% hasta 2050.

También la producción de leche en **EE.UU.** se ralentizará. En los últimos diez años (2013-2023), EE.UU. ha crecido progresivamente un 2,0% cada año. Los últimos resultados de la Previsión Láctea a Largo Plazo de la IFCN muestran una tasa de crecimiento más moderada del 1,1% anual (2030 frente a 2023), que se ralentizará aún más hasta el 0,7% anual en 2050. Sin embargo, se supone que EE.UU. seguirá reforzando su posición como

principal exportador, ya que el excedente de leche aumentará hasta 11,8 millones de toneladas en 2030, frente a 5,4 millones en 2023.

**China** seguirá siendo el principal importador también en 2030, al igual que en 2050. Aunque la producción lechera de China está aumentando progresivamente, en 2030 se prevé un déficit de leche de -16,6 millones de toneladas, lo que supondrá casi el 20% de todos los países deficitarios. Hasta 2050, el déficit lácteo ascenderá a -32,6 millones de toneladas.

A nivel mundial, se espera que el suministro de leche crezca un 1,6% anual hasta 2030, y que su crecimiento se ralentice hasta el 1,1% anual en 2050. Esto se deberá principalmente al aumento de la eficiencia. En 2030, la producción mundial de leche crecerá en total un 15% respecto a 2023, con una media de 2,9 t SCM/animal lechero/año.

La demanda mundial crecerá un 1,5% anual hasta 2030 y un 1,7% hasta 2050. El consumo per cápita pasará de 125 kg por persona en 2023 a 132 kg en 2030 y 144 kg en 2050. El consumo mundial total aumentará ligeramente más por el aumento de la población, +0,9% anual hasta 2030 y 0,7% hasta 2050, que por el aumento del consumo per cápita (+0,8% hasta 2030 y 0,5% hasta 2050).

También a escala mundial el sector se irá consolidando. Hasta 2030, el 10% de los agricultores abandonarán la actividad y en 2050 tendremos un 60% menos de explotaciones que en 2023. Por un lado, muchas pequeñas explotaciones abandonarán el negocio y, por otro, la falta de sucesores será uno de los principales problemas, sobre todo en Europa. Pero también el aumento de la normativa y la menor rentabilidad son factores clave para que los ganaderos abandonen el negocio. Hasta 2030, el número de animales disminuirá un -0,5% anual y un -1% anual hasta 2050.

# Panorama del sector lácteo en España 2013/2023/2030/2040/2050

Table 1: The Spanish dairy world growth in decades

Spain	Unit	Annual values				
		2013	2023*	2030	2040	2050
<b>Milk supply and demand</b>						
Milk production & milk demand**	bill litres SCM or ME	Supply: 7.2 Demand: 8.9	Supply: 8.2 Demand: 10	Supply: 8.1 Demand: 10.1	Supply: 7.6 Demand: 9.7	Supply: 7 Demand: 9.3
<b>Supply drivers</b>						
Number of milk animals	tsd head	821	777	700	602	516
Average milk yield	litres / milk animal / year	7.0	8.8	9.7	10.6	11.3
Farm number	tsd	19.4	11.1	7.8	5.6	4.7
Average farm size	head / farm	42.3	70.3	90.0	108.0	109.1
<b>Demand drivers</b>						
Population	million	46.6	47.8	48.5	47.4	45.5
Dairy consumption per capita	litres ME/ capita/ year	191	210	208	205	203

**Explanations:**

Results based on scenario 1 (High milk demand due to consumer preferences and beneficial political and economic situation)

\* Preliminary data of year 2023, partly estimated

\*\* Small deviations of total supply and demand due to changes in stocks , global demand will be higher than production already in 2030

\*\*\* Representing volume traded from surplus countries; imports from net exporters not included

SCM= Solid Corrected Milk (standardised to 4% fat and 3.3 % protein)

ME= Milk equivalents, method: "fat and protein only"

Status of data : 03/2024

Table 1: The Spanish dairy world growth in decades

Spain	Unit	Change 2023 vs 2013	Change 2030 vs 2023	Change 2040 vs 2030	Change 2050 vs 2040
		Absolute	Absolute	Absolute	Absolute
<b>Milk supply and demand</b>					
Milk production & milk demand**	bill litres SCM or ME	Supply: 1.0 Demand: 1.1	Supply: -0.1 Demand: 0.1	Supply: -0.5 Demand: -0.4	Supply: -0.6 Demand: -0.4
<b>Supply drivers</b>					
Number of milk animals	tsd head	-44	-77	-97	-86
Average milk yield	litres / milk animal / year	1.8	0.8	0.9	0.8
Farm number	tsd	-8.4	-3.3	-2.2	-0.8
Average farm size	head / farm	28.0	19.7	18.0	1.1
<b>Demand drivers</b>					
Population	million	1.2	0.7	-1.1	-1.9
Dairy consumption per capita	litres ME/ capita/ year	18.5	-2.3	-2.1	-2.0

**Explanations:**

Results based on scenario 1 (High milk demand due to consumer preferences and beneficial political and economic situation)

\* Preliminary data of year 2023, partly estimated

\*\* Small deviations of total supply and demand due to changes in stocks , global demand will be higher than production already in 2030

\*\*\* Representing volume traded from surplus countries; imports from net exporters not included

SCM= Solid Corrected Milk (standardised to 4% fat and 3.3 % protein)

ME= Milk equivalents, method: "fat and protein only"

Status of data : 03/2024

## Panorama mundial del sector lácteo 2013/ 2023/ 2030/ 2040/ 2050

**Table 1: The Global dairy world growth in decades**

World	Unit	Annual values				
		2013	2023*	2030	2040	2050
<b>Milk supply and demand</b>						
Milk production & milk demand**	bill litres SCM or ME	Supply: 752 Demand: 753	Supply: 962 Demand: 962	Supply: 1071 Demand: 1081	Supply: 1192 Demand: 1220	Supply: 1289 Demand: 1343
<b>Supply drivers</b>						
Number of milk animals	million heads	354	383	371	334	292
Average milk yield	litres/ milk animal / year	2.0	2.4	2.8	3.4	4.2
Farm number	million	123	112	100	78	46
Average farm size	head / farm	2.9	3.4	3.7	4.3	6.3
<b>Demand drivers</b>						
Population	billion	7.2	8.0	8.5	9.1	9.6
Dairy consumption per capita	litres ME/ capita/ year	105	121	127	134	139

**Explanations:**

Results based on scenario 1 (High milk demand due to consumer preferences and beneficial political and economic situation)

\* Preliminary data of year 2023, partly estimated

\*\* Small deviations of total supply and demand due to changes in stocks, global demand will be higher than production already in 2030

\*\*\* Representing volume traded from surplus countries; imports from net exporters not included

SCM= Solid Corrected Milk (standardised to 4% fat and 3.3 % protein)

ME= Milk equivalents, method: "fat and protein only"

Status of data : 03/2024