

**Periodo de análisis:** de 01.01.2020 al 31.10.2020

**Report num.** 2/2. SILAC. 2020

---

## **Informe enero-octubre 2020**

### **Titular:**

Incertidumbres de la pandemia COVID-19

El primer trimestre del año comenzó como otros años con un aumento de la producción de leche en un 1,6% interanual a nivel mundial (excepto en la India y Pakistán), para ralentizarse en mayo (crecimiento interanual del 0,9%), debido a la menor tasa de crecimiento en los Estados Unidos. Posteriormente, el crecimiento de la producción de leche se recupera de nuevo en el tercer trimestre (1,7% interanual) y ahora vuelve a decaer ligeramente en octubre (1,3% interanual). En cuanto al precio de la leche en el mundo, el Indicador del Precio de la Leche del IFCN ha ido aumentando desde junio 2019 hasta alcanzar su máximo en febrero 2020 (35,4 EUR/100 litros SCM). Posteriormente, el precio comenzó a bajar y llegó a su mínimo en el mes de agosto (27,8 euros/100 litros de SCM). En los meses siguientes (septiembre y octubre) el precio mundial muestra un ligero aumento impulsado por una mayor demanda de las importaciones, especialmente de leche en polvo. La mayor incertidumbre en este momento es la evolución de la pandemia de COVID-19 y su impacto en la demanda de productos lácteos, ya que las condiciones para la producción de leche parecen bastante buenas.

### **Informe:**

Durante los dos primeros meses de 2020, el indicador del precio de la leche mundial del IFCN siguió la tendencia al alza (desde junio de 2019), alcanzando un nivel de 35,4 euros/100 litros SCM. Durante los cuatro meses siguientes cae un -15,1% hasta llegar a los 30,0 EUR/100 litros SCM en junio, para luego ir creciendo un 3% tras el brote de COVID-19 en febrero.

El principal factor determinante fue el aumento de la demanda de leche en polvo unido a la limitada disponibilidad por parte de Oceanía (bajos volúmenes de producción estacional). La disminución del precio mundial de la leche fue provocada por la bajada de los precios de todas las commodities, aunque actualmente parece que la diferencia de precios entre la mantequilla y las proteínas (SMP) se está equilibrando de nuevo, tras la ruptura a finales de 2015. Los causantes de la continua bajada de precios de grasas y proteínas (641 euros desde diciembre de 2014 y en continua disminución desde septiembre de 2017 con 3.587 euros en un 457%), podrían ser los ajustes de los perfiles de procesamiento, así como el impacto de la pandemia de COVID-19 en la cartera de importaciones (aumento de la demanda de polvos, ya que son más baratos, almacenables y reconstituibles). Otro factor podría ser la recuperación paulatina de la oferta mundial de leche y la alineación hacia precios más competitivos de los precios de

\* SCM: Método de estandarización de la leche, ajustado a sólidos al 7,3%: Producción \* (grasa% + proteína%) / 7,3

exportación de Nueva Zelanda, en consonancia con los precios de exportación europeos y estadounidenses.

La evolución futura del precio mundial de la leche vendrá determinada por los siguientes factores:

- 1) La continuidad de la fuerte demanda de importaciones, probablemente causada por la aceleración de los programas de seguridad alimentaria, especialmente en África y Oriente Medio.
- 2) El crecimiento de la oferta de los principales exportadores (Nueva Zelanda durante su temporada alta y EE.UU. y la UE durante el invierno).
- 3) Las condiciones climáticas que afectan a la producción de alimentos y al bienestar del ganado.

El indicador del precio mundial de alimentación del IFCN por cada 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 de los piensos de Estados Unidos, se mantuvo a un nivel bajo, con un promedio de 18,7 euros/100 kg de pienso entre enero y octubre. Los precios empiezan a subir en octubre hasta un nivel de 20,2 euros/100 kg de pienso (que es el precio más alto desde julio de 2019). La razón de esta subida a corto plazo se debió a las especulaciones sobre las malas condiciones climáticas que afectarían a la cosecha de maíz de los Estados Unidos, la sequía durante el verano en algunas partes de Europa y la CEI (Comunidad de Estados Independientes), así como las actuales tensiones comerciales entre los Estados Unidos y China.

La bajada del precio de la leche en 2020 a nivel mundial y la ligera disminución del precio mundial de los piensos, disminuyeron ligeramente el indicador de IFCN de margen de beneficio sobre los costes de alimentación, por debajo de la media a largo plazo de 27,6 euros/100 kg; lo que está estimulando el crecimiento de la producción en la mayoría de las regiones del mundo. Este factor explicaría por qué el crecimiento de la producción de leche sigue siendo relativamente bueno a nivel mundial. Sin embargo, hay que tener en cuenta que si se observa el indicador de IFCN de margen sobre el coste de alimentación, los ganaderos se enfrentan a márgenes muy estrechos desde hace cuatro años, ya que la economía agraria mundial ha ido empeorando de forma continua.

Se requieren de 1 a 4 meses hasta que los precios mundiales de las commodities alcancen los precios de la leche en la granja a nivel nacional. El precio de la leche en Europa durante 2020 sufrió un menor impacto a diferencia del precio a nivel mundial. El promedio de enero a octubre fue de 31,6 euros/100 litros de SCM, lo que supone un descenso del -2,8% interanual. El impacto en el precio de la leche en Europa no fue tan importante, consecuencia de “los planes de ayuda al almacenamiento privado” integrado por la Comisión Europea, que beneficia a corto plazo, pero que podría perjudicar en el futuro los precios de la leche en Europa.

Después de la alineación del precio de la leche europea con el Indicador del Precio de la Leche Mundial del IFCN (tras disminuir desde octubre de 2019), el precio en Europa se desconecta de nuevo. Un patrón similar se observa en el precio de la leche en la granja española, aunque aquí los precios son más constantes que los del conjunto de la UE-28. Los precios españoles han estado fluctuando alrededor de 32,1 EUR/100 litros de SCM (+/- 1%) desde 2018, pero ahora muestran una tendencia decreciente

disminuyendo un -5% en comparación con la media. En los primeros cuatro meses de 2020 el precio de la leche en España era de -1,7 euros por debajo del precio mundial, pero luego se situó 2,7 euros por encima como consecuencia de la caída de precios de la leche a nivel mundial. La economía agraria española se viene considerando como pobre desde enero de 2018, con la excepción de tres meses (mayo a julio de 2020), en los que los precios de la leche mejoran los datos económicos. Sin embargo, el margen de beneficio español sobre los costes de alimentación fue sólo ligeramente inferior a la media a largo plazo de 26,9 euros/100 kg entre todos los meses (26,2 euros/100 kg).

Uno de los impulsores de la bajada de los precios de la leche en el mundo ha sido la pandemia COVID-19 que ha influido negativamente en la hostelería, pero por otro lado también vemos un aumento de la demanda minorista y de las políticas de seguridad alimentaria que están limitando la tendencia a la baja del precio.

Tras la baja producción mundial de leche (excluidos India y Pakistán) en 2019, la oferta comenzó a recuperarse a finales de ese año y continúa su modo de recuperación con una media de crecimiento de la oferta del 1,5% en 2020 (de enero a octubre). Las condiciones de producción en 2020 son bastante buenas por lo que se ha vuelto a la media productiva. Los principales impulsores del crecimiento son el aumento de la producción de leche (reportado por cerca del 60% de los socios de investigación del IFCN) así como el aumento del contenido de la leche (reportado por cerca del 30%).

Atendiendo a cada trimestre vemos el impacto de los cierres:

El crecimiento de la producción del segundo trimestre es "sólo" un 1,3% interanual comparado con el 1,6% del primer trimestre y el 1,7% del tercer trimestre. Las tasas de crecimiento siguen siendo altas, pero también tenemos que considerar que las tasas de crecimiento del año pasado se recuperaron a finales de año. Esto está afectando a las tasas de crecimiento interanuales, lo que ya es visible en la estimación de octubre del 1,3% interanual (disminuyendo desde el 2,1% interanual de julio). El principal causante es "La Niña" impactando negativamente las condiciones climáticas en el Hemisferio Sur (entrando en su temporada alta con cerca del 20% de la producción de leche de los principales exportadores). Las estrategias de desarrollo lácteo de los países, así como las políticas de seguridad alimentaria y la evolución de la moneda, determinarán el próximo curso del precio mundial de la leche.

Las cifras de crecimiento en la oferta que figuran a continuación abarcan el crecimiento medio de enero a octubre.

Mientras que **Nueva Zelanda** aumentó la oferta de leche un 2,2% en 2020, en estos momentos está sufriendo una desaceleración debido al impacto de "La Niña", con clima más seco en las islas del norte y más húmedas en el sur, que afectan negativamente a los niveles de confort de las vacas y al crecimiento de los pastos. **Australia** muestra un fuerte crecimiento de la producción de leche (+5,4%) debido al efecto rebote después de 2 años de disminución del crecimiento de la producción y la mejora de las condiciones climáticas. Además, Australia ve una oportunidad en la exportación debido al

debilitamiento del dólar australiano y la normalización de los canales de exportación, lo que estimula la producción de leche.

La **Unión Europea** alcanzó una tasa de crecimiento del 1,2% (primer trimestre: 1,7%; segundo trimestre: 0,9%; tercer trimestre: 1,2% y octubre: 0,8%). Mientras que la UE-15 aumentó un 1,1% (T1: 1,8%; T2: 0,7%; T3: 0,9% y Oct: 0,4%), la UE-13 incluso aumentó un 2,3% (T1: 1,6%; T2: 2,4%; T3: 2,8% y Oct: 3,0%) en la producción de leche. El principal factor determinante fue el clima y el impacto del cierre por el COVID-19. Algunas regiones del este de la UE con excedente de lluvia, tuvieron buenos pastos, por lo que pudieron producir más y mejor leche debido a la calidad de los forrajes. Además de los cierres de la pandemia, una ola de calor afectó al norte de Europa incluyendo Alemania y Francia, acelerando el descenso estacional. Como resultado, la UE-15 se abastece en el segundo y tercer trimestre debido a los pastos pobres y escaso confort del ganado. En resumen, mientras que en el este de Europa se registraron condiciones climáticas favorables, en el norte y el sur tuvieron que lidiar con un clima seco además de la pandemia del COVID-19.

Alemania crecía sólo un 0,2%, Polonia en un 2,0%, los Países Bajos en un 1,3%, España en un 2,7% y el Reino Unido incluso disminuyó en un -0,5%. Las últimas estimaciones para octubre muestran una ralentización en el crecimiento de la producción de leche de la UE-18, debido a que los tres mayores productores de leche (DE, FR, NL) pronosticaron que sería negativo de agosto en adelante. El resultado es unos niveles de contenido de leche más bajos en comparación con el año anterior, debido probablemente al impacto climático y a la menor calidad y cantidad de alimento.

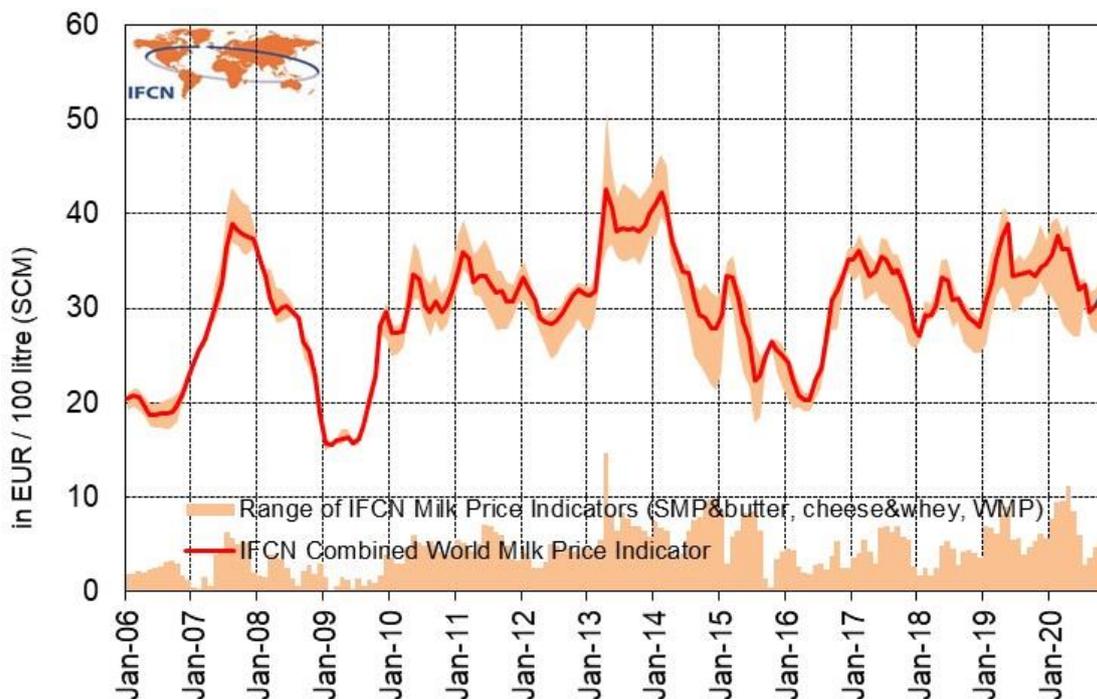
Mirando más de cerca a otro gran exportador, los **EE.UU.** aumentaron la producción de leche en un 1,6% (T1: 1,5%; T2: 0,9%; T3: 2,2% y Oct: 1,9%). En general, las condiciones de suministro de leche así como los márgenes de los ganaderos parecen buenos. Se espera que la oferta de leche aumente, pero no superará el 2% de crecimiento como en épocas anteriores, ya que habrá una mayor volatilidad de los precios. El crecimiento en la producción láctea de EEUU se debe principalmente a las bajas tasas de sacrificio y al incentivo de los ganaderos para ganar más dinero en tiempos difíciles.

El crecimiento de los principales importadores se situó en un promedio del 1,8% en los primeros diez meses de 2020. El crecimiento de la producción se ve afectado en gran medida por el crecimiento progresivo de la producción lechera rusa a partir de mediados de 2019 (tasas de crecimiento superiores al 4%). El elevado precio de la leche en granja rusa acelera el crecimiento de la producción de leche, favorecido a su vez por las empresas agrícolas y las explotaciones privadas. Esto unido a una menor demanda prevista de lácteos, podría convertir a **Rusia** en casi-autosuficiente en productos lácteos ya en el año 2020.

Con respecto a **América Latina**, las condiciones favorables permitieron a todos los países de América Latina, excepto Brasil, un crecimiento de la producción del 2,5% entre enero y octubre (T1: 2,6%; T2: 2,8%; T3: 2,3% y Oct: 1,6%). En Argentina, se ha recuperado el crecimiento de la oferta de leche (7,8% en el primer trimestre, en el segundo trimestre: 11,3%; tercer trimestre: 8,2% y octubre: 6,4%), tras la mala situación

económica de las explotaciones ganaderas en 2019, apoyada por el aumento del rendimiento de la leche. Además, "La Niña" (condiciones climáticas secas), está afectando a la nueva temporada de siembra y al rendimiento de los cultivos, que tienen un gran impacto en la actual evolución de la producción de leche. El bienestar de las vacas podría verse afectado negativamente, ya que vemos una primera disminución en el contenido de la leche, (en Uruguay actualmente es un -1% más bajo). Esto se une a una continua devaluación, que lleva a una disminución de la cabaña por el aumento de los costes. En Brasil, la producción de leche continúa su tendencia decreciente. La falta de lluvia está reduciendo la disponibilidad y la calidad del forraje en la mayoría de las regiones lecheras. Por eso el volumen de leche no es suficiente para la fabricación de todos los productos lácteos necesarios. Esto da lugar a un aumento de los precios de la leche en la granja y a un bajo stock de productos lácteos.

**Graph 1: IFCN Combined World Milk Price Indicator**



**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. September estimate.  
**Exchange Rate:** As data are originally provided in USD the following Exchange rate has been applied: USD/EUR=0.87

## **Previsión de IFCN a corto plazo**

**Nota:** Dada la naturaleza global de la pandemia COVID-19, y la incertidumbre en torno a la gravedad, la duración y la multitud de sus efectos, tanto al alza como a la baja, en los diferentes mercados, las previsiones podrían estar ya desfasadas. La actual falta de consenso en torno a cómo se desarrollará la pandemia, cuándo terminará, sus consecuencias macroeconómicas a medio plazo y su impacto en el comportamiento y los ingresos de las personas, añade más complejidad a las predicciones. La pandemia de COVID-19 ha tenido un impacto tanto en la demanda como en la oferta de productos lácteos: efectos directos por los cierres y las interrupciones de las cadenas de suministro, y efectos indirectos por el estancamiento del crecimiento económico.

Considerando 2020, se supone que el precio mundial de la leche se situará de media en 30-33 euros/100 litros de SCM. Basándonos en los 65 países analizados, se prevé que la producción mensual de leche aumente en un +2,1% en 2020 en comparación con 2019 (2020: 753,4 millones de litros de SCM; 2019: 738,2 millones de litros de SCM). Para 2021, se supone que el precio mundial de la leche promedio será de 28-31 euros/100 litros SCM. Con esta previsión de precios, se supone que la producción de leche (para los 65 países), aumente en un +2,1% en 2020 (frente a 2019), con lo que el volumen de producción será de 769,6 millones de litros de SCM.

Se prevé que aumente la demanda hasta alcanzar los niveles de crecimiento medio (1,9-2,1%) tras el bajo crecimiento de 2019, (véanse también los resultados de la Conferencia sobre productos lácteos). Este es también el principal factor que impulsa un precio estable o ligeramente a la baja de la leche. De cara a 2020, la demanda de importaciones con propósito de acumulación de stock está aumentando (debido a la aceleración de los programas de políticas alimentarias especialmente para los países de África y el Oriente Medio), y no se ha visto tan afectada como se preveía a principios de año. Pero por otro lado, el crecimiento de la demanda sigue siendo la mayor incertidumbre y depende de la evolución y el impacto futuros del COVID-19. Una disminución de la demanda de productos lácteos, también daría lugar a una disminución del precio medio mundial de la leche, y en consecuencia el crecimiento de la producción lechera se vería afectado negativamente.

### **Previsión en España 2020/21**

Se estima que la producción de leche española aumentará en un 2,4% interanual en 2020, e irá desacelerando en 2021 hasta un nivel de 1,2% interanual. En el cuarto trimestre se estima que la producción de leche disminuirá un 1,5% interanual. El principal factor de la desaceleración (en comparación con el primer semestre de 2020), son los elevados aumentos comparables de finales de 2019, así como la incertidumbre derivada de la pandemia COVID-19, junto con el menor crecimiento del PIB, que hace que disminuya la demanda de productos lácteos y los precios de la leche en las explotaciones ganaderas. Como en anteriores crisis, de 2008/09 o 2015/16, los precios de la leche se corresponden a un "exceso de oferta" de leche en el mercado local como

resultado del cierre de la hostelería y la falta de turismo. Pero a principios de 2021 (sobre la base de los resultados e impactos actuales de la pandemia COVID-19), se estima que los precios se situarán en niveles similares a los de 2020 o incluso superiores. Es probable que el precio de la leche sea más bajo en el cuarto trimestre de 2020 y a principios de 2021, y se vaya recuperando a mediados del primer trimestre de 2021, (suponiendo que la demanda no se vea afectada). Se supone que los precios de los piensos estarán bajos, el margen de los ganaderos se verá afectado negativamente y por eso hay una desaceleración del crecimiento de la producción de leche durante los trimestres 4/2020, 1 y 2 de 2021. Se estima que el punto de partida de la recuperación de la producción comenzará a mediados del segundo trimestre de 2021, ya que el aumento de los precios impulsa el crecimiento de la producción de leche con cierto retraso.

### **Previsión en Europa 2020/21**

En 2020, las condiciones climáticas secas afectan por tercer año consecutivo a diferentes países de la UE, aunque el impacto en la producción de leche no haya sido significativo a excepción del mes de agosto (tan sólo un +0,2% interanual). Se prevé que el crecimiento de la producción de la UE-28 aumente en un +1,1% interanual sobre la base de los resultados de la modelización actual. El principal motivo del "bajo" impacto del COVID-19 es la razón por la que la Comisión Europea ha anunciado la Ayuda al Almacenamiento Privado (PSA), que permite a los fabricantes pagar precios estables al productor. Para 2021, se estima que el crecimiento de la producción se reducirá un +0,7% interanual. El factor principal será la disminución de los precios de la leche (debido a la liberación de las existencias de la PSA (si no se prolongara). Además, otros factores de la ralentización del crecimiento de la producción son la continuidad en la consolidación de las explotaciones ganaderas, así como la disminución de las inversiones debido a la inseguridad y la alta incertidumbre causada por el COVID-19. Por otro lado, se espera que los precios de los piensos se mantengan estables y bajos, ya que en algunos países europeos se estima un aumento de las plantaciones y del rendimiento.

### **Previsión mundial 2020/21**

Hasta el final del primer trimestre de 2021, el IFCN prevé que el precio mundial de la leche seguirá una tendencia decreciente (oscilando entre 27-30 euros/100 litros de SCM), debido a la menor demanda de leche de los principales importadores, sumado a las buenas condiciones de producción de las principales regiones exportadoras. Posteriormente, se verá un ligero aumento del precio mundial de la leche y su estabilización alrededor de los 29-30 euros/100 litros de SCM. Esto se aproxima a la media a corto plazo de los últimos 4 años y refleja un equilibrio entre la oferta y la demanda. Se supone que el precio mundial de los piensos se mantendrá estable a un nivel bajo de unos 20-23 euros/100 kg. Esto dará como resultado una economía agraria más apretada, una mayor presión sobre los ganaderos que aun así apostarán por incrementar la producción de leche. En resumen, debido a la disminución del precio de la leche en combinación con los bajos precios de la alimentación, se supone que el crecimiento de la producción mundial de leche se estabilizará en los próximos trimestres.

Hay que considerar también, un desarrollo diferente de la oferta y demanda debido a las circunstancias actuales (COVID-19).

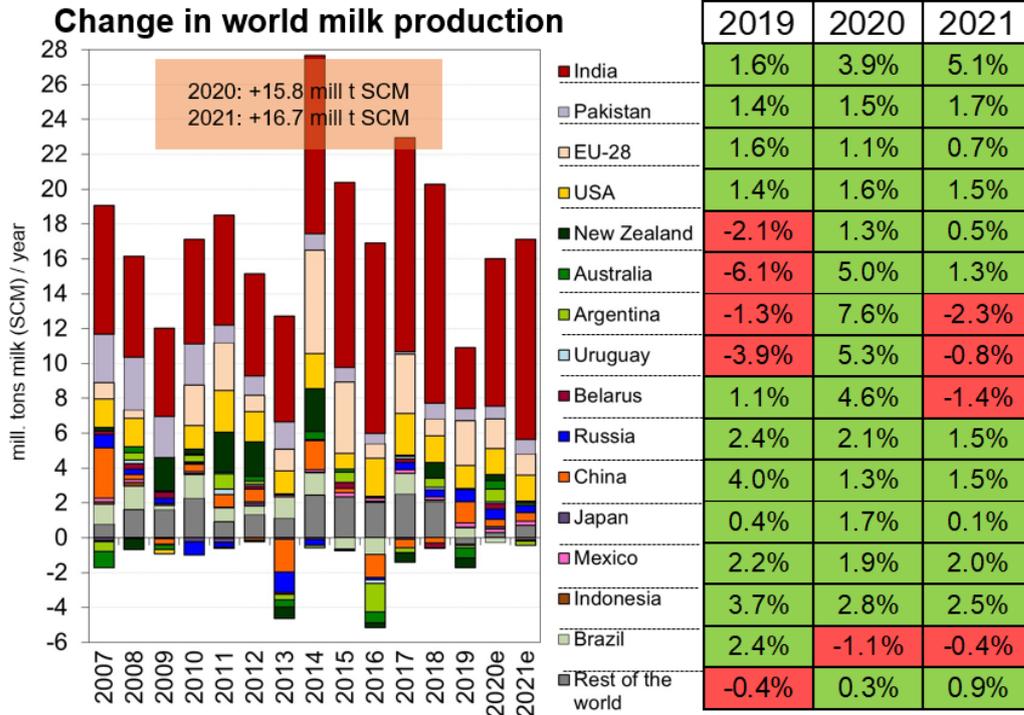
A mediados de 2021 se espera que el ritmo creciente de la producción mundial de leche se acelere, impulsado concretamente por una mayor información en la futura evolución de la COVID-19 y su impacto en la demanda de productos lácteos. Se prevé que el crecimiento de la producción de leche en Nueva Zelanda aumente en un +0,5% en 2021, suponiendo condiciones meteorológicas normales, una buena demanda de importaciones de los países asiáticos y reglamentos ambientales. Como consecuencia, se supone que el precio de la leche de Nueva Zelanda se estabilizará en un nivel de 30-32 euros/100 litros de SCM.

A tener en cuenta en los meses siguientes:

- El impacto de COVID-19 en la demanda de productos lácteos
- Programas acelerados de seguridad alimentaria, especialmente en África y el Oriente Medio.
- Desarrollo del comercio de productos lácteos (proceso de acumulación de existencias o alta demanda interna de productos lácteos).
- Las condiciones climáticas y su impacto en la producción de leche y piensos

# Milk Supply Forecast 2020 and 2021

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



## **Previsión de IFCN a largo plazo 2050**

La previsión a largo plazo que realiza el IFCN que se publica cada mes de marzo, abarca la evolución de todos los países del mundo hasta el año 2050. Esta previsión se basa en un escenario "Pro Lácteos", que el IFCN establece como línea de base. En este escenario se presume una fuerte preferencia por la leche en sustitución de grasa y proteína de origen vegetal en las dietas. Además se entiende a largo plazo, mayor estabilidad política y económica en línea con la apertura del comercio. Hay que tener en cuenta que pueden producirse perturbaciones a corto plazo. Este marco hipotético se daría con las siguientes circunstancias:

Un crecimiento del PIB mundial del 3,4 al 3,7%. Mientras que las economías avanzadas crecerán entre el 1,5% y el 1,7%, se supone que los mercados emergentes lo harán entre el 4,5 y el 4,9%.

El tipo de cambio se fija en un 1,17 Dolar/EUR. Se supone que el precio del petróleo oscilará entre 64-68 Euro/barril y el precio de la alimentación será de 22 Euro/100 kg de pienso.

Para el 2030 la principal previsión es el equilibrio entre la oferta y la demanda, pero esto no se mantiene para el marco temporal del 2050.

En la actualidad existen algunas incertidumbres como la reducción del precio del petróleo, la disminución de las previsiones del PIB o los problemas de salud y enfermedades (coronavirus) que probablemente tendrán repercusiones negativas en la demanda y la oferta de productos lácteos a corto plazo. Dicho esto, es posible que surja otro escenario, caracterizado por una menor accesibilidad y disponibilidad de productos lácteos, así como por un menor comercio debido a que los países acumulan stock para mayor seguridad alimentaria.

Sin embargo, a pesar de la evolución actual, el IFCN sigue previendo un crecimiento progresivo de los productos lácteos a largo plazo, tanto en lo que respecta a la producción como a la demanda. Esto se deberá al aumento de la población mundial cuyas necesidades deben ser satisfechas.

### **Previsión en España**

La previsión de IFCN a largo plazo también estima un nivel alto y estable de consumo de leche en España, con un consumo de 195 litros de SCM per cápita en 2050.

El aumento de la producción de leche se ralentizará hasta 2050, pero en general se estima un crecimiento de 0,72 billones de litros de SCM (tasa de crecimiento anual media de +0,3%). Esto es el resultado del incremento productivo por vaca, que pasa de 7,7 litros de leche al año en 2019 a 10,8 litros de leche al año en 2050. Hay dos factores principales detrás de este desarrollo, en primer lugar, el continuo descenso de los ganaderos con rebaños pequeños y la mejora y desarrollo de las explotaciones de mayor tamaño. Pero habrá una limitación de crecimiento, por lo que el IFCN ha implementado una metodología de techo para la producción de leche.

Además, se prevé la continua disminución de la cabaña lechera así como del número de explotaciones pero a un ritmo más lento. El descenso del número de explotaciones de las 83.000 en el año 2000 a las 12.500 en 2020 continuará hasta las 3.600 en 2050. Por consiguiente, el tamaño medio de la cabaña será de 180 cabezas por explotación en 2050, lo que representa un aumento del 185% en comparación con 2019.

Como resultado, el nivel de autosuficiencia subirá del 85% en 2019 al 97% en 2050, lo que representa un déficit de leche de -0,2 billones de litros de SCM en 2050.

### **Previsión en Europa**

La producción de leche continuará su tendencia ascendente hasta 2050 con una tasa de crecimiento anual media de +0,4%. Pero este crecimiento no se dará por igual en todas las regiones. Mientras que en los países de Europa occidental se estima que la producción aumente un +0,3% anual, en los países de Europa oriental y la CEI el crecimiento será de un +1,3% al año. Es en estos países donde se observa un mayor potencial de crecimiento por adaptación de la tecnología, un mayor tamaño de las explotaciones ganaderas o unos costes de producción más baratos.

Como resultado, el nivel de autosuficiencia de la UE-27 pasará del 115% en 2019 al 132% en 2050, lo que representa una disminución del déficit de leche de 42.400 millones de litros de SCM en 2050. Asimismo, en lo que respecta al excedente de leche, los países de Europa oriental y de la CEI crecerán a un ritmo mucho más rápido, por lo que el excedente será de unos 33.700 millones de litros de SCM en 2050, mientras que en Europa occidental "sólo" se estima un excedente de 23.500 millones de litros de SCM.

El aumento de la productividad por vaca será el principal factor que impulse la producción de la UE-27, con un incremento de 7,1 litros/año en 2019 a 9,9 litros de leche/año en 2050. Además, los ganaderos con rebaños pequeños irán desapareciendo y las explotaciones restantes aumentarán de tamaño y aplicarán nuevas tecnologías, mejorando el control de la información de sus rebaños. Además, se prevé la continua disminución de la cabaña lechera pero a un ritmo más lento, así como la disminución del número de explotaciones (de 1.076.000 en 2020 hasta 308.500 en 2050). Por consiguiente, el tamaño medio de la cabaña será de 62 cabezas por explotación en 2050, lo que representa un aumento del 205% en comparación con 2019.

### **Previsión mundial**

A nivel mundial, como ya se ha mencionado, se prevé un equilibrio entre la oferta y la demanda de leche en 2030 en torno a los 1.102 billones de litros de leche SCM, creciendo a una tasa anual del 2,1%. Hasta 2050 no se alcanzará el nivel de autosuficiencia lechera, ya que la demanda superará a la producción. Como consecuencia, habrá un déficit mundial de unos -21,7 billones de litros de leche SCM en 2050. En relación con esto, se supone que el precio medio mundial de la leche se moverá por encima de los 35 euros por 100 kg de leche SCM.

En 2050, se producirán adicionalmente 496.000 millones de litros de leche SCM por 56 millones de granjas menos, pero con 20 millones más de animales lecheros (vacas y

búfalos). El principal factor del crecimiento de la producción de leche es el aumento de la productividad: la media mundial aumentará hasta alcanzar un rendimiento lechero de 6,2 (en 1000 litros/animal/año)

El importante incremento del excedente de leche estará controlado por los principales países exportadores. En 2050, los excedentes de la UE-27 (42,5 billones de litros de leche SCM) así como los de los Estados Unidos (39,1 billones de litros de leche SCM) superarán al excedente de Nueva Zelanda (24,9 billones de litros de leche SCM). Esto podría resultar en un cambio en la dinámica del mercado mundial.

Los principales países y regiones importadoras demandarán este superávit, ya que aumentará su déficit de leche. En concreto, **China** demandará más leche, ya que su déficit alcanzará los -36,6 mil millones de litros de leche SCM en 2050. La tendencia será la fabricación de productos de mayor valor añadido y más acordes con los gustos de occidente. Los factores limitantes que se va a encontrar la producción serán la degradación de las tierras para la producción de piensos, la escasez de agua y la salida de los pequeños ganaderos cuya pérdida de producción de leche no puede compensarse con el aumento del número de explotaciones comerciales. Se supone que en 2050 China tendrá sólo el 0,6% del número actual de explotaciones. El tamaño medio de las explotaciones pasará de 5 vacas por explotación en 2019 a 763 en 2050.

Aunque actualmente aplica una política firme de autoabastecimiento, se supone que la **India** no podrá cubrir el aumento de la demanda provocado por el crecimiento de la población y la mayor demanda de productos lácteos per cápita. Se calcula que la tasa de autosuficiencia bajará al 96%. Esto significaría que la India actuaría como un cambiador del juego a nivel mundial, ya que en 2050 se generaría un déficit adicional de leche de 17,5 mil millones de litros.

Otro mercado potencial se encuentra en **África**. Con un incremento de la población de 1.185 millones de personas, constituye una cantidad significativa de nuevos consumidores potenciales de productos lácteos que entrará en el mercado hasta 2050. El tipo de productos lácteos que demandarán los consumidores africanos, especialmente los subsaharianos, sigue siendo la gran incógnita, ya que vendrá determinado por la estabilización política/económica y el progreso en las distintas regiones y países. El poder adquisitivo determinará el tipo de proteína que se demande, ya sea más económica, por ejemplo en polvo, o si se demandarán cada vez más productos de valor añadido como el queso y la mantequilla. En 2050, África tendrá un déficit de leche de 31.2 billones de litros, ya que la demanda total de 111 billones de litros ME superará los 142.2 billones de litros de SCM producidos.

\* Estandarización: SCM: Producción \* (grasa% + proteína%) / 7.3

## Spanish Dairy Situation 2009/ 2019/ 2030/ 2040/ 2050

| World                           | Unit                   | Annual values              |                            |                            |                            |                            |
|---------------------------------|------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|
|                                 |                        | 2009                       | 2019*                      | 2030                       | 2040                       | 2050                       |
| <b>Milk supply and demand</b>   |                        |                            |                            |                            |                            |                            |
| Milk production & milk demand** | mill t SCM or ME       | Supply: 7.1<br>Demand: 9.3 | Supply: 7.9<br>Demand: 9.3 | Supply: 8.6<br>Demand: 9.5 | Supply: 8.7<br>Demand: 9.2 | Supply: 8.7<br>Demand: 8.9 |
| <b>Supply drivers</b>           |                        |                            |                            |                            |                            |                            |
| Number of milk animals          | tsd head               | 886                        | 836                        | 757                        | 688                        | 655                        |
| Average milk yield              | t / milk animal / year | 6.5                        | 8.0                        | 9.7                        | 10.7                       | 11.2                       |
| Farm number                     | tsd                    | 24.1                       | 13.3                       | 6.7                        | 4.5                        | 3.6                        |
| Average farm size               | head / farm            | 36.7                       | 63.1                       | 112.8                      | 154.3                      | 179.7                      |
| <b>Demand drivers</b>           |                        |                            |                            |                            |                            |                            |
| Population                      | million                | 46.4                       | 46.7                       | 47.2                       | 46.2                       | 44.6                       |
| Dairy consumption per capita    | kg ME/ capita/ year    | 201                        | 200                        | 200                        | 200                        | 200                        |

**Explanations:**

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

\* Preliminary data of year 2019, partly estimated

\*\* Small deviations of total supply and demand due to changes in stocks, demand will be slightly higher than production from 2030 onwards increasing to deficit of supply

\*\*\* 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"

CAGR= Compound Annual Growth Rate

Status of data : 03/2020



| World                           | Unit                   | Change 2019 vs 2009        | Change 2030 vs 2019        | Change 2040 vs 2030         | Change 2050 vs 2040         |
|---------------------------------|------------------------|----------------------------|----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
|                                 |                        | Absolute                   | Absolute                   | Absolute                    | Absolute                    |
| <b>Milk supply and demand</b>   |                        |                            |                            |                             |                             |
| Milk production & milk demand** | mill t SCM or ME       | Supply: 0.8<br>Demand: 0.0 | Supply: 0.7<br>Demand: 0.2 | Supply: 0.1<br>Demand: -0.3 | Supply: 0.0<br>Demand: -0.3 |
| <b>Supply drivers</b>           |                        |                            |                            |                             |                             |
| Number of milk animals          | tsd head               | -50                        | -79                        | -68                         | -33                         |
| Average milk yield              | t / milk animal / year | 1.6                        | 1.6                        | 1.0                         | 0.5                         |
| Farm number                     | tsd                    | -10.9                      | -6.5                       | -2.2                        | -0.8                        |
| Average farm size               | head / farm            | 26.4                       | 49.7                       | 41.6                        | 25.4                        |
| <b>Demand drivers</b>           |                        |                            |                            |                             |                             |
| Population                      | million                | 0.3                        | 0.6                        | -1.0                        | -1.6                        |
| Dairy consumption per capita    | kg ME/ capita/ year    | -0.4                       | 0.0                        | 0.0                         | 0.0                         |

**Explanations:**

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

\* Preliminary data of year 2019, partly estimated

\*\* Small deviations of total supply and demand due to changes in stocks, demand will be slightly higher than production from 2030 onwards increasing to deficit of supply

\*\*\* 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"

CAGR= Compound Annual Growth Rate

Status of data : 03/2020



## Dairy World 2009/ 2019/ 2030/ 2040/ 2050

| World                           | Unit                   | Annual values |       |      |                              |                              |
|---------------------------------|------------------------|---------------|-------|------|------------------------------|------------------------------|
|                                 |                        | 2009          | 2019* | 2030 | 2040                         | 2050                         |
| <b>Milk supply and demand</b>   |                        |               |       |      |                              |                              |
| Milk production & milk demand** | mill t SCM             | 705           | 902   | 1139 | Supply: 1286<br>Demand: 1297 | Supply: 1414<br>Demand: 1435 |
| <b>World trade</b>              |                        |               |       |      |                              |                              |
| Excl. EU-28 intra trade***      | mill t SCM             | 41            | 60    | 81   | 103                          | 125                          |
| <b>Supply drivers</b>           |                        |               |       |      |                              |                              |
| Number of milk animals          | mill head              | 332           | 372   | 394  | 394                          | 392                          |
| Average milk yield              | t / milk animal / year | 2.0           | 2.3   | 2.8  | 3.1                          | 3.5                          |
| Farm number                     | mill                   | 120           | 118   | 97   | 78                           | 61                           |
| Average farm size               | head / farm            | 2.8           | 3.2   | 4.1  | 5.1                          | 6.4                          |
| <b>Demand drivers</b>           |                        |               |       |      |                              |                              |
| Population                      | billion                | 6.8           | 7.6   | 8.6  | 9.3                          | 9.8                          |
| Dairy consumption per capita    | kg ME/ capita/ year    | 103           | 118   | 132  | 140                          | 147                          |
| Unsatisfied demand per capita   | kg ME/ capita/ year    | 0.0           | 0.7   | 0.0  | 1.2                          | 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 2019, partly estimated

\*\* Small deviations of total supply and demand due to changes in stocks, demand will be slightly higher than production from 2030 onwards increasing to deficit of supply

\*\*\* 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"

CAGR= Compound Annual Growth Rate

Status of data : 03/2020



| World                           | Unit                   | Change 2019 vs 2009 | Change 2030 vs 2019 | Change 2040 vs 2030        | Change 2050 vs 2040        |
|---------------------------------|------------------------|---------------------|---------------------|----------------------------|----------------------------|
|                                 |                        | Absolute            | Absolute            | Absolute                   | Absolute                   |
| <b>Milk supply and demand</b>   |                        |                     |                     |                            |                            |
| Milk production & milk demand** | mill t SCM             | 196                 | 237                 | Supply: 148<br>Demand: 159 | Supply: 127<br>Demand: 138 |
| <b>World trade</b>              |                        |                     |                     |                            |                            |
| Excl. EU-28 intra trade***      | mill t SCM             | 18                  | 21                  | 22                         | 22                         |
| <b>Supply drivers</b>           |                        |                     |                     |                            |                            |
| Number of milk animals          | mill head              | 40                  | 22                  | 0                          | -2                         |
| Average milk yield              | t / milk animal / year | 0.3                 | 0.4                 | 0.4                        | 0.3                        |
| Farm number                     | mill                   | -3                  | -21                 | -19                        | -17                        |
| Average farm size               | head / farm            | 0.4                 | 0.9                 | 1.0                        | 1.4                        |
| <b>Demand drivers</b>           |                        |                     |                     |                            |                            |
| Population                      | billion                | 0.8                 | 1.0                 | 0.6                        | 0.5                        |
| Dairy consumption per capita    | kg ME/ capita/ year    | 15                  | 14                  | 8                          | 7                          |
| Unsatisfied demand per capita   | kg ME/ capita/ year    | 0                   | 0                   | 1.2                        | 0.8                        |

### Explanations:

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

\* Preliminary data of year 2019, partly estimated

\*\* Small deviations of total supply and demand due to changes in stocks, demand will be slightly higher than production from 2030 onwards increasing to deficit of supply

\*\*\* 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"

CAGR= Compound Annual Growth Rate

Status of data : 03/2020

