

Periodo de análisis: del 01.01.2021 a 30.11.2021

Report num. 2/2. SILAC. 2021

Análisis Enero-Noviembre de 2021

Titular:

Las condiciones meteorológicas, el aumento de los costes de los piensos en las explotaciones (limitada disponibilidad de contenedores debido a la pandemia de COVID-19, así como el aumento de los precios del petróleo y la energía), muestran su efecto en la producción de leche especialmente en los tres principales exportadores.

Tras un fuerte comienzo de año hasta mayo de 2021, el crecimiento de la producción de leche se ralentizó drásticamente a nivel mundial hasta niveles cercanos al 0% (excluyendo India y Pakistán). Esta bajada en la producción de leche a nivel mundial provocó un aumento de los precios. Partiendo de un nivel de 28,9 euros/100 litros SCM (leche sólida corregida con un 4% de grasa y un 3,3% de proteína) en noviembre de 2020, el Indicador del Precio Mundial de la Leche de la IFCN aumentó a 37,9 euros/100 litros SCM en abril de 2021. De mayo a agosto de 2021, se observó un ligero descenso de los precios, aunque éste seguía siendo un 10% superior a la media de los últimos 3 años. A partir de septiembre de 2021, el precio mundial comenzó a subir rápidamente (+20% en 3 meses), lo que dio lugar a un nuevo récord de 41,5 EUR/100 litros SCM en noviembre. La principal causa fue un desequilibrio entre la oferta y la demanda. El aumento de la normativa y la incertidumbre, junto con los elevados precios de los piensos, los fertilizantes y otros insumos agrícolas, afectaron al volumen de producción de leche especialmente en el caso de los principales exportadores. La fuerte demanda de productos lácteos, sobre todo de la región asiática para cubrir existencias y satisfacer la creciente demanda, abren una brecha entre la disponibilidad de productos lácteos y las importaciones.

Informe:

El Indicador del Precio Mundial de la Leche de la IFCN creció de forma constante hasta abril de 2021, alcanzando un nivel de 37,9 EUR/100 litros SCM, (un +31,0% o 10 EUR en seis meses) y alcanzando el nivel más alto desde marzo de 2014. De mayo a agosto de 2021, el precio mundial de la leche comienza a disminuir ligeramente hasta los 34,4 EUR/100 litros SCM. Posteriormente el precio comienza a recuperarse hasta alcanzar un nuevo récord de 41,5 EUR/100 litros SCM en noviembre. El aumento del precio mundial de la leche se vio impulsado por un incremento de los precios de todos los productos lácteos monitorizados. La razón principal se encuentra en el aumento de la demanda de importaciones, especialmente de la región asiática. La pandemia estimuló la demanda ya que los lácteos se promocionan como un producto saludable, y hay una creciente concienciación sobre la importancia de la nutrición. Dado a que el stock de productos lácteos de todos los países importadores era bastante bajo, cabe suponer

que los compradores estaban esperando una disminución de los precios que no llegó a materializarse, por lo que han empezado a comprar de nuevo, tanto por la demanda del consumidor como por mantener un “safety stock” ante posibles contratiempos.

La escasez de contenedores y productos lácteos disponibles favorece la subida de los precios de exportación. Dicho esto, se espera una desaceleración.

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

- 1) La evolución de la demanda interna y de importación, que puede verse afectada por los altos precios de los productos lácteos, así como por la inflación.
- 2) El crecimiento de la oferta de los principales exportadores.
- 3) Las condiciones meteorológicas en los principales países productores, que no sólo afectan a la leche sino también a la producción de piensos.

El indicador del precio mundial de los piensos de la IFCN por 100 kg (70% del precio mundial del maíz y 30% del precio mundial de la harina de soja), que se basa en los precios estadounidenses, comenzó a subir considerablemente en octubre de 2020 alcanzando su máximo con 28,9 euros/100 kg en mayo de 2021. En noviembre de 2021, el precio mundial de los piensos evoluciona de forma similar a la del precio de la leche. Disminuyó ligeramente hasta septiembre y desde entonces se fue recuperando poco a poco. El precio medio mundial de los piensos en 2021 se sitúa en un nivel de 25,9 EUR/100kg. Esto refleja un aumento del +34% interanual frente a la media de 2020 de 19,4 EUR/100kg. La situación meteorológica en la UE, EE.UU., América Latina y otros grandes países productores, está afectando negativamente a las cosechas y al rendimiento, que, sumado a los precios de la energía y los fertilizantes presionan el alza de los precios.

A pesar de la subida del precio mundial de los piensos, el aumento del precio de la leche compensa por sí solo y hace que el indicador de margen sobre los costes de los piensos del IFCN sea de casi 35 euros/100 kg, lo que está muy por encima de la media a largo plazo de 27,6 euros/100 kg. En teoría, esto debería estimular el crecimiento de la producción en la mayoría de las regiones del mundo, sin embargo, la situación parece diferente en este momento, ya que hay otros factores, como los cambios estructurales en las explotaciones, las condiciones meteorológicas o los elevados costes de los insumos, que influyen sobre el crecimiento. También hay que tener en cuenta que los ganaderos llevan ya dos años enfrentándose a márgenes ajustados, ya que la economía global de las explotaciones ha pasado constantemente de buena a mala según el margen global de la IFCN sobre los costes de los piensos compuestos. Además, el aumento de los costes de los insumos limita el desarrollo de las explotaciones y la gran incertidumbre sobre el futuro (normativas: COP26 o Green Deal de la UE) están influyendo sobre el ánimo de los agricultores.

La evolución de los precios mundiales de los productos básicos tarda entre uno y cuatro meses en llegar a los precios nacionales de la leche en granja. A diferencia del precio mundial de la leche, el precio europeo no ha aumentado tan bruscamente y muestra una tendencia estable al alza. Hasta ahora, la media de 2021 se situaba en 34,3 EUR/100 litros SCM, con un aumento de +11% de enero a noviembre de 2021, que es cuando el precio se sitúa en 36,1 EUR/100 litros SCM, el más alto observado desde mediados de 2014. Las condiciones climáticas, los elevados costes de los piensos, los cambios estructurales en las explotaciones, así como algunas interrupciones en la cadena de suministro (como la disponibilidad de contenedores) están desfavoreciendo la producción de leche y hacen que el precio en Europa se vaya acercando al Indicador del Precio Mundial de la Leche de la IFCN.

Como España es casi 100% autosuficiente y no es un gran exportador de productos lácteos, los precios de la leche en granja española son más o menos constantes y han estado fluctuando alrededor de los 33 EUR/100 litros SCM (+/- 1%) desde 2018. En 2021, los precios subieron constantemente hasta el nivel más alto de 34,1 EUR/100 litros SCM. La economía de las explotaciones españolas se ha considerado pobre desde enero de 2018 (a excepción de 5 meses a mediados de 2020). Sin embargo, el margen sobre el coste de los piensos compuestos se ha situado solo ligeramente por debajo de la media a largo plazo de 26,9 EUR/100kg durante este tiempo y continua reduciéndose mes a mes.

La producción mundial de leche (excluyendo IN y PK) mostró fuertes tasas de crecimiento interanual a partir de julio de 2020 continuando hasta mayo de 2021. La tasa de crecimiento de la producción fue de media del 2,4% en el primer trimestre de 2021 y del 2,6% en el segundo. En el tercer trimestre de 2021, el crecimiento se redujo a un nivel de 0,6% y para los dos primeros meses del cuarto trimestre de 2021, se estima un nivel de crecimiento medio del 0,1%. Esta dramática desaceleración en la tasa de producción de leche se debe a lo siguiente:

En primer lugar, está causada por el efecto del año base, ya que se ha visto un crecimiento relativamente fuerte en 2020.

En segundo lugar, el aumento de los costes de los piensos y las condiciones climáticas afectan negativamente a la producción.

Los siguientes indicadores de crecimiento de la producción están por detrás de los índices de crecimiento medio de enero a noviembre. **Nueva Zelanda** aumentó un 2,3% la producción, gracias al elevado precio de la leche en granja. El comienzo del 2021 fue bastante bueno, pero las condiciones meteorológicas y las tasas de sacrificio limitaron la producción y por eso se observan tasas de crecimiento negativas desde agosto. Tras el repunte del año pasado, **Australia** vuelve a registrar un crecimiento negativo de la producción de leche (-0,8%) debido al aumento de los costes de producción, al clima y al abandono progresivo de los ganaderos por pérdida de confianza. De igual forma, la subida de los precios del ganado y el suelo animaron a los ganaderos a vender las explotaciones para obtener liquidez.

La **Unión Europea** alcanzó una tasa de crecimiento de sólo del 0,4% (T1: +0,4%; T2: +1,5%, T3: +0,1%; 2 meses en el T4: -0,8%). Mientras que en la **UE-15** se alcanza tan solo un 0,3%, debido al descenso en los Países Bajos, Francia y Alemania, (que son los tres principales productores de la UE y representan casi el 50% de la producción), la producción de leche de la UE-13 aumentó un 1,5%.

El efecto del año base, así como la mejora de las condiciones de producción (márgenes y condiciones meteorológicas ligeramente mejores, etc.) deberían conducir a un aumento en la tasa de crecimiento de la producción de leche en el conjunto de la UE, pero la realidad muestra una evolución diferente en Alemania, Francia y los Países Bajos. Los elevados costes de los insumos, la inflación y la incertidumbre sobre el futuro (Green Deal de la UE) fuerzan a los ganaderos a producir menos leche, lo que se mantendrá durante los próximos meses. Países como Polonia o Irlanda se están beneficiando, ya que se han visto menos afectados por el clima y el precio de los piensos, por tener una alta proporción de producción propia. Alemania bajó un -1,4%, Francia un -0,5%, y Polonia un +1,7%, España un +1,5% e Irlanda incluso un +6,1%).

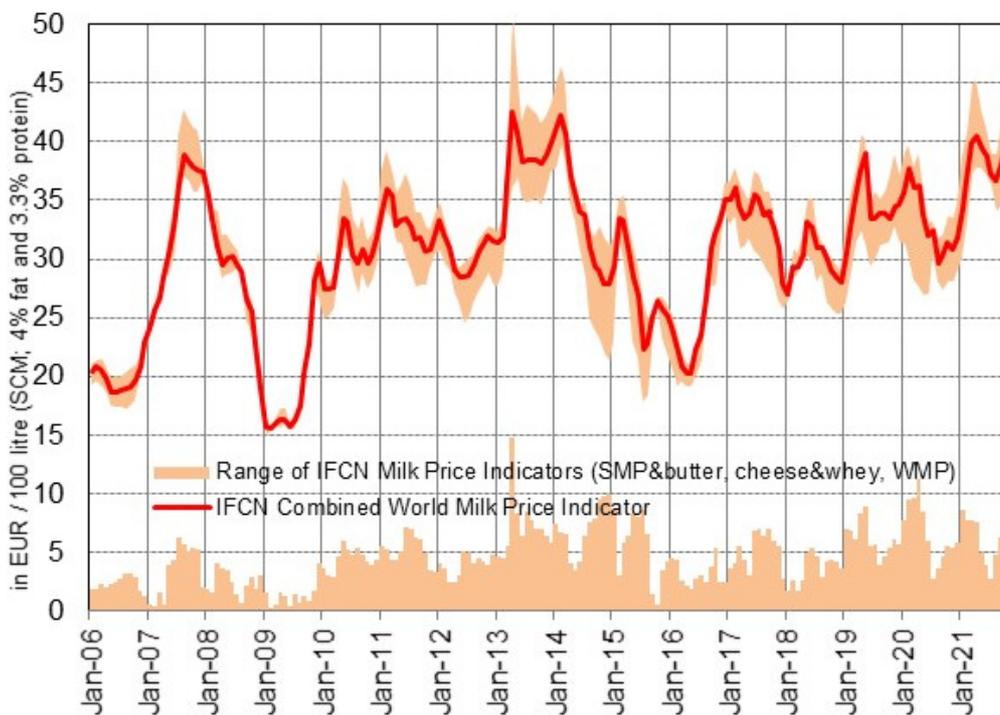
Los EE.UU., otro gran exportador, también está ralentizando sus tasas de crecimiento de la producción, lo que se traduce en una tasa media del 3,2% en lo que va de 2021 (T1: +4,0%; T2: +5,0%; T3: +2,2%; 2 meses del T4: +0,6%). La principal causa de la enorme desaceleración del crecimiento de la producción, que pasó del 6,1% interanual en mayo a tan sólo el 0,4% en noviembre, es el descenso del tamaño de la cabaña lechera (107.000 vacas menos de mayo a octubre). Esta caída del número de vacas se acerca a un récord: la única vez que se han visto cifras similares en los últimos 23 años fue a finales de 2009, cuando el rebaño lechero se redujo en 178.000 cabezas en 5 meses (impulsado por unos márgenes realmente devastadores). Por primera vez en más de 20 años, se ha dado lugar a una producción por vaca inferior al valor del año anterior por tercer mes consecutivo. Como principal causa tenemos los costes de los piensos y su disponibilidad, pero existen otros factores como la escasez de mano de obra y el impacto de la pandemia como consecuencia de que el gobierno deje de comprar para absorber más leche. 15 de los 24 principales estados productores de EE.UU. registraron un volumen de producción inferior en octubre. Mientras tanto, los estados del Alto Medio Oeste muestran un crecimiento positivo, ya que cuentan con una buena base de piensos de producción propia.

El crecimiento de la producción de leche de los principales importadores es de una media del 2,4% en 2021. La producción sigue creciendo, principalmente por la producción de leche china (5,1%). El aumento de la demanda de leche líquida producida localmente está dando lugar a precios récord de la leche en granja en **China** y estimulando la producción. Además, la liquidación de las inversiones realizadas en el pasado (megagranjas, mejora de la calidad y rendimiento de la leche) están impulsando la producción. Por otro lado, tras varios años de fuerte crecimiento, la producción de leche en **Rusia** muestra una tendencia negativa (-0,2% en 2021 hasta ahora). El continuo aumento de los precios de los piensos, el gasóleo y la electricidad, así como el coste relativamente elevado de la mano de obra, junto con la devaluación del rublo ruso y las tasas de inflación persistentemente elevadas, están provocando un aumento de los costes de producción y ejerciendo presión sobre los márgenes de los ganaderos.

Además, la actual evolución meteorológica (calurosa y seca) repercute negativamente en las condiciones de suministro de leche y en los precios de los insumos. Por si fuera poco, Rusia publicó en junio una nueva normativa sobre etiquetado, lo que aumenta los costes de los ganaderos y dificulta la entrega a tiempo. El riesgo de caída de la rentabilidad hizo que disminuyera el atractivo de invertir en la producción de leche. Por ello, muchos ganaderos han optado por reducir el número de cabezas de ganado y reorientar sus actividades (por ejemplo, hacia la producción de cultivos) o por ajustar las raciones de alimentación para reducir los costes de los piensos. Esto conlleva una disminución de la productividad y de la oferta.

Considerando **América Latina**, las condiciones favorables permitieron a todos los países latinoamericanos, excepto Brasil y Colombia, un crecimiento de la producción del 1,2% en lo que va de 2021. **Argentina** ha tenido tasas de crecimiento positivas desde mediados de 2019 debido al avance de unidades de granja mucho más grandes y mecanizadas y mejor control financiero para soportar la volátil economía nacional. Además, un mayor número de productores de leche tienen acceso a financiación que les permite mejorar la producción mediante la inversión en equipos como la automatización de las salas de ordeño. En **Colombia**, las huelgas y manifestaciones provocadas por el anuncio de una reforma fiscal para recortar gastos y combatir la evasión de impuestos, desestabilizaron al país causando la escasez de diversos insumos, no sólo para la agricultura y la ganadería, sino también para otras industrias, como el combustible, etc. Según los datos oficiales, las centrales lecheras sólo recibieron un 5% de las entregas diarias normales y más de 12 millones de litros de leche fueron desechados. Además, el acuerdo de libre comercio con Estados Unidos y la UE complica la situación de los ganaderos, ya que es casi imposible competir con los bajos costes de la leche y los productos lácteos importados. Esto pone a los pequeños y medianos ganaderos bajo presión. En **Brasil**, las condiciones climáticas atípicas (fuertes lluvias en el sur), así como los altos costes de los insumos (que presionan la rentabilidad de las explotaciones), limitaron el crecimiento de la producción y aumentaron los precios de la leche debido a la competencia de las industrias por la leche cruda.

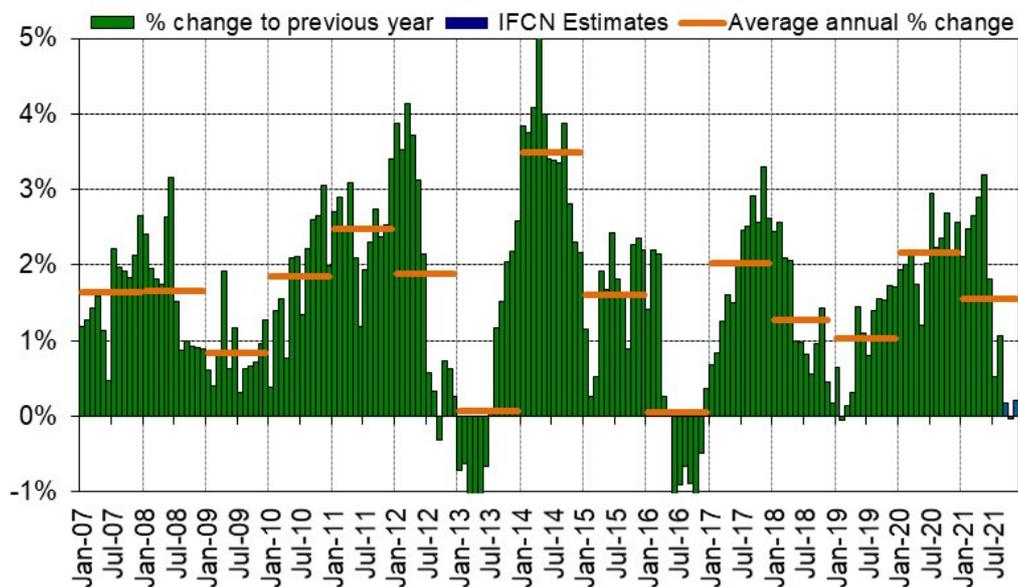
Graph 1: IFCN Combined World Milk Price Indicator



Indicador del precio mundial de la leche de la IFCN: Basado en la media ponderada de 3 indicadores del precio mundial de la leche de la IFCN: 1. SMP y mantequilla (~32%), 2. Queso y suero (~51%), 3. WMP (~17%), basándose en las cuotas actualizadas trimestralmente de los productos relacionados que se comercializan en el mercado mundial. Estimación de mayo.

Tipo de cambio: Como los datos se facilitan originalmente en USD, se ha aplicado el siguiente tipo de cambio medio mensual. Datos sobre el tipo de cambio tomados de Oanda.

Graph 2: Change in world (excl. IN&PK) milk production on a monthly basis



Mundo (excluyendo IN y PK): 63 países con seguimiento mensual. El gráfico muestra la producción de leche corregida a SCM

(Leche sólida corregida con un 4% de grasa y un 3,3% de proteína) y ajustada al año bisiesto.

Previsión del IFCN a corto plazo

De cara a 2022, se prevé que el precio mundial de la leche se sitúe en un nivel medio de 36,7-39,5 euros/100 litros SCM. En base a los 65 países analizados mensualmente, se prevé que la producción de leche aumente un 2,2% en 2022 en comparación con 2021 (2022: 795,1 millones de litros SCM; 2021: 778,1 millones de litros SCM). Además, se estima que la demanda crecerá a un ritmo medio del 2,2% interanual en 2022, lo que constituirá el principal motor para mantener los precios altos. Hay varias incertidumbres en 2022. En primer lugar, el resultado de la COP-26 así como el Green Deal de la UE y su impacto en la industria láctea. En segundo lugar, la evolución de los precios de los piensos y los costes generales de los insumos agrícolas. El tercer punto se refiere a la demanda de productos lácteos, es decir, cómo el gasto de los consumidores y el poder adquisitivo podrían verse afectados por la inflación y los precios de las materias primas lácteas.

A continuación se presentan dos posibles escenarios de cómo puede evolucionar el precio mundial en el próximo año:

1. Hasta que se recupere el crecimiento de la producción de los principales exportadores, lo más probable es que los países tengan que racionar los productos actualmente en stock. El mercado responderá con precios más altos (probabilidad moderada), a no ser que se resuelva la disponibilidad de contenedores y transporte ó que los precios de los piensos bajen bruscamente e incentiven la producción de leche.

El precio mundial de la leche podría alcanzar los 55 euros/100 litros ECM y comenzaría un nuevo escenario de "montaña rusa" como el visto en 2013/14.

2. La demanda caerá bruscamente debido a la alta inflación por lo que el consumidor no podrá permitirse productos lácteos a precios tan elevados (probabilidad baja), o bien el aumento de casos de COVID-19 (o nuevas variantes) reducen la demanda y la producción de leche se recupera más rápido de lo esperado.

El precio mundial de la leche podría enfriarse hasta niveles de 33-36 euros/100 litros ECM.

Perspectivas españolas para 2022

Tras dos años con tasas de crecimiento de alrededor del 2,5% interanual, se espera que la producción de leche española se ralentice en 2021 y 2022, hasta un nivel del 1,5% interanual en 2021 y del 1,8% en 2022, respectivamente. Esto supone una desaceleración a tasas de crecimiento más bajas en comparación con el promedio de 2015-2020 del 2,4%. La principal causa se debe al aumento de las normativas medioambientales, así como las condiciones climáticas adversas, que afectarán negativamente a las condiciones de producción de leche. Además, el aumento de los costes de los piensos y de los insumos agrícolas está limitando el crecimiento de la producción. Se prevé que los precios de la leche en la explotación continúen la

tendencia al alza hasta alcanzar los 36 euros/100 litros SCM. La evolución de los precios dependerá de la repercusión que tenga el precio de los piensos en la producción de leche, así como del efecto de la inflación y del COVID-19 en el comportamiento de los consumidores.

La relación entre el precio de la leche y el de los piensos está mejorando de forma continua en los últimos meses. En la actualidad, el IFCN espera que esta tendencia continúe y que la relación se dirija hacia el nivel medio a corto plazo. Sin embargo, los costes de la explotación continúan siendo elevados, por lo que cabe esperar que el crecimiento de la producción de leche se estabilice en los niveles de crecimiento actuales, en torno del 1,5% al 2,0% mensual.

Perspectivas de la UE para 2022

En la UE, se espera la tasa de crecimiento más baja desde 2009 en el 2021, con un crecimiento de sólo el 0,3% interanual. Esto se debe a los factores mencionados anteriormente (véase la página 3). Tras dos años con tasas de crecimiento de alrededor del 1,5% interanual, el crecimiento de la producción de la UE-27 se ralentiza en 2021, y las previsiones para 2022 apuntan a otro año de baja producción (0,5% interanual). Las condiciones meteorológicas secas durante el verano de los años 2018 a 2021 afectaron a las cosechas de forraje y a los piensos de producción propia, por lo que las existencias de los ganaderos se encuentran bajo mínimos. En combinación con los altos precios de los piensos, el crecimiento de la producción de leche tardará en recuperarse. Se espera que sólo hacia la segunda mitad de 2022 se registren mayores tasas de crecimiento. Pero en el caso de un invierno más frío y largo de lo normal (que esperemos que no ocurra), los costes de los insumos subirían aún más, y el crecimiento de la producción de leche se reduciría en consecuencia (como en 2012/13 o 2016/17). Con una evolución de los precios similar a la de los periodos mencionados, se podría alcanzar un nivel de precios de la leche en UE de algo menos de 48 euros/100 litros ECM, lo que representaría un nuevo récord histórico en los precios de la leche europea.

Perspectivas mundiales para 2022

El IFCN estima alcanzar el pico del precio mundial de la leche en el primer trimestre de 2022. A partir de entonces comenzará a descender a niveles de 36-38 euros/100 litros SCM como resultado de la desaceleración de las importaciones de productos lácteos y de la demanda. Pero el nivel seguirá siendo relativamente alto en comparación con la media de los precios de 2017-2020 (con mucha probabilidad encontraremos un nuevo equilibrio de precios). Se espera que el precio mundial de los piensos se mantenga en un nivel alto de unos 26-28 euros/100 kg hasta la próxima temporada de cosecha en agosto de 2022. Esto dificultará la economía de las explotaciones ganaderas.

En resumen, debido a la reducción de los márgenes, al aumento de la incertidumbre (por ejemplo, más normativa en materia de medio ambiente), pero también a los niveles más altos de los precios de la leche, se supone que la producción mundial de leche mostrará un crecimiento limitado a principios de 2022 y se recuperará en la segunda mitad de 2022. Se espera que el ritmo de la producción mundial vuelva a ganar velocidad sobre todo impulsado por la evolución de los precios mundiales de la leche, al ajuste

de la producción y la demanda, así como a la disminución de los precios de los piensos por mejoras en la previsión de la temporada de cosecha en 2022.

Se prevé que el crecimiento de la producción de leche en **Nueva Zelanda** se establezca en niveles de 2021 (0,0% interanual en 2022) como consecuencia de los elevados precios de la leche en la explotación, pero, por otro lado, limitado por la normativa medioambiental.

Se supone que el crecimiento de la producción de leche en **EE.UU.** se ralentice, pasando de niveles del 2% interanual a "sólo" el 1,3% en 2022, como consecuencia de los elevados costes de los insumos agrícolas y de la reducción de los márgenes, lo que conlleva un menor tamaño de la cabaña.

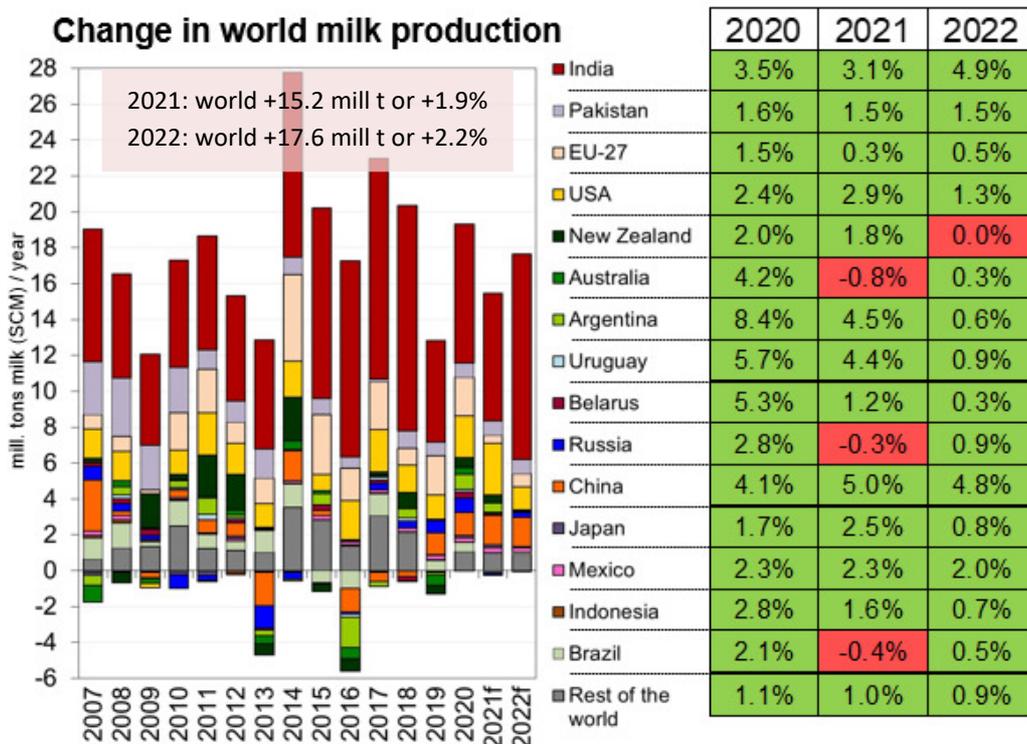
Se espera un crecimiento más fuerte de lo habitual por parte de los principales importadores, especialmente **China y Rusia** (recuperación tras el descenso en 2021).

A tener en cuenta para los próximos meses

- La demanda de productos lácteos, ya que se observan precios elevados y una inflación creciente.
- Impacto en la producción de leche y en los precios de los piensos debido a las condiciones meteorológicas.
- Las normativas medioambientales suponen una mayor presión para los productores de leche.

Milk Supply Forecast 2021&2022

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



Previsión del IFCN a largo plazo: 2050

Las Perspectivas Lácteas a largo plazo de la IFCN, que se elaboran cada mes de marzo, cubren la evolución para todos los países del mundo. Desde el año pasado, esta previsión se extiende hasta el año 2050.

Las Perspectivas se basan en el escenario "Pro Dairy", que la IFCN establece como línea de base. En este escenario se presume una fuerte preferencia por la leche y una sustitución de las grasas y proteínas vegetales en las dietas. Además, se supone una estabilidad política y económica en línea con la apertura del comercio a largo plazo, (no hay que descartar las posibles incidencias a corto plazo). Este marco hipotético se basa en los siguientes supuestos técnicos:

Se espera un crecimiento del PIB mundial del 3,4 al 3,7%.

Mientras que las economías avanzadas crecerán entre un 1,5% y un 1,7%, se supone que los mercados emergentes lo harán entre un 4,5 y un 4,9%.

El tipo de cambio se fija en un nivel de 1,17 USD/EUR, el precio del petróleo se estima que oscile entre 64 y 68 euros/barril y el precio de los piensos que sea de 22 euros/100 kg de pienso.

La principal hipótesis concluye que la oferta y la demanda se equilibrarán en 2030, pero esto no se mantiene para el horizonte temporal de 2050.

Actualmente existen algunas incertidumbres y acontecimientos como el aumento de los precios del petróleo, las previsiones de un menor PIB en 2020 y la recuperación en 2021, o los problemas de salud y enfermedades (coronavirus) que probablemente tendrán un impacto 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 los productos lácteos, así como por una demanda más fuerte ya que los países acumulan existencias para mayor seguridad alimentaria, así como la promoción y la concienciación de los lácteos para una nutrición saludable. La IFCN sigue previendo un crecimiento progresivo de los productos lácteos a largo plazo, tanto por parte de la producción como de la demanda. Esto se deberá al aumento de la población mundial, cuyas necesidades deben ser satisfechas con una demanda creciente.

Este año nos complace incluir una novedad: el modelo IFCN CO2: Una posibilidad de medir la huella de CO2 de los países en el sector lácteo utilizando la granja típica de la IFCN.

Perspectivas en España

La previsión a largo plazo del IFCN también estima un consumo de leche en España elevado y estable, con un consumo per cápita de 205 litros SCM en 2050.

El crecimiento de la producción de leche se ralentizará hasta 2050, pero en general se estima un crecimiento de 0,45 billones de litros SCM (tasa media de crecimiento anual de 0,3%). Esto es el resultado de las ganancias en la productividad por vaca, con un crecimiento de 8,1 litros de leche por año en 2020 a 10,9 litros de leche por año en 2050. Los principales factores detrás de esta evolución son, en primer lugar, los ganaderos con rebaños más pequeños seguirán abandonando el negocio pero, las explotaciones restantes irán incrementando el número de vacas y aplicarán nuevas tecnologías, como la mejora del seguimiento de la información de sus animales. Habrá una limitación del crecimiento que se deberá al Green Deal de la UE con su objetivo de llevar la producción biológica hasta el 25%. Por ello, la IFCN ha puesto en marcha una metodología de límites máximos para la producción de leche, así como para el número de animales.

Si echamos un vistazo a la nueva variable CO2 equivalente por kg de leche producida (ver imagen inferior), se observa un gran avance y una reducción del -50% en 2050 con respecto a 1996 (sólo aplicando la innovación tecnológica con mayores rendimientos de leche y sin otras facilidades para disminuir las emisiones de CO2). La situación actual (2020) del CO2 producido por kg de leche es de aproximadamente 1,42 y se estima que disminuirá a aproximadamente 1,08 hasta 2050, lo que supone un 50% menos que la suma del agregado mundial.

Además, se prevé una continua disminución del número de animales lecheros, pero a un ritmo más lento que el observado entre 2005 y 2015. El número estimado de animales es de 676.000 cabezas en 2050, lo que refleja un descenso de 158.000 cabezas respecto a 2020. Se estima que el número de explotaciones experimente un nuevo

descenso como ya se vió en 2010 (pasando de 23.600 a 12.500 en 2020), y continuará bajando hasta llegar a 3.700 en 2050. En consecuencia, el tamaño medio de los rebaños alcanzará las 185 cabezas por explotación en 2050, lo que representa un aumento del 177% en comparación con 2020. Como resultado, el nivel de autosuficiencia pasará del 88% en 2020 al 100% en 2050, por lo que se espera que España sea autosuficiente en términos de producción de leche. Podría convertirse en un exportador neto de productos lácteos si el aumento de la producción es aún mayor. El principal motor para llegar al 100% de autosuficiencia es la estabilidad del consumo de leche per cápita, así como la disminución del número de habitantes.

Perspectivas en Europa

El crecimiento de la producción de leche continuará su tendencia positiva hasta 2050, con una tasa media de crecimiento anual del 0,5%. Pero con el actual Green Deal en discusión y el objetivo de una producción 25% biológica, la situación puede cambiar de dirección. En cuanto haya más información, la IFCN dará su opinión sobre la evolución futura de la UE y el impacto en la producción de leche, así como en el número de animales y explotaciones.

Con las previsiones actuales, se observan evoluciones diferentes por regiones. Mientras que en los países de **Europa Occidental** se estima que la producción crecerá un 0,3% anual, en los países de **Europa del Este** y de la **CEI** se prevé un crecimiento del 1,4% anual. La razón principal es que en la mayoría de esos países se observa un mayor potencial de crecimiento (como menores costes de producción, adaptación de la tecnología, más espacio y terreno disponible y asentamiento de algunas explotaciones de mayor tamaño).

Como resultado, el nivel de autosuficiencia de la UE-27 pasará del 113% en 2020 al 133% en 2050, lo que representa un excedente de leche de 44.600 millones de litros SCM en 2050. En términos de excedente de leche, los países de Europa del Este y de la CEI crecerán a un ritmo mucho más rápido (34.500 millones de litros SCM de excedente en 2050, viniendo de 1.000 millones de litros SCM en 2020), mientras que en Europa Occidental se estima un excedente de 28.100 millones de litros SCM (frente a los 18.800 millones de litros SCM en 2020). Pero, como ya se ha comentado previamente, podría darse otra situación debido a la implementación del Green Deal y la estrategia "Farm to Fork".

La producción de la UE-27 está impulsada principalmente por el aumento de la productividad por vaca, con un crecimiento de 7,4 litros de leche por año en 2020 a 10,2 litros de leche por año en 2050. De igual forma los ganaderos con rebaños más pequeños abandonarán el negocio, y las explotaciones restantes incrementarán el número de vacas, aplicando nuevas tecnologías, como la mejora del seguimiento de la información de sus rebaños. Se prevé una continuidad en la disminución del número de animales lecheros, pero a un ritmo más lento, así como un mayor descenso del número de explotaciones. La reducción del número de explotaciones de 1.005.000 en 2020 continuará hasta 214.000 en 2050. En consecuencia, el tamaño medio de los rebaños alcanzará las 87 cabezas por granja en 2050, lo que representa un aumento del 292% o 65 cabezas por granja adicionales en comparación con 2020.

Perspectiva mundial

A nivel mundial, como ya se ha mencionado, se prevé que la producción y la demanda de leche se equilibren en 2030. En 2030, se supone que se producirán y demandarán unos 1.083.000 millones de litros de leche SCM, con un crecimiento anual del 2,0%. En cambio, hasta 2050 no se alcanzará la autosuficiencia láctea, ya que la demanda superará a la producción. Como consecuencia, el mundo carecerá de unos -14.600 millones de litros de leche SCM en 2050. En relación con esto, se supone que el precio medio de la leche en el mundo se moverá por encima de los 35 euros por 100 kg SCM (precio mundial de la leche).

En 2050, se producirán +454.000 millones de litros de leche SCM adicionales. Esta leche adicional será producida por 71 millones de explotaciones y animales lecheros menos (vacas y búfalas). El principal motor del crecimiento de la producción de leche es el aumento de la productividad: la media mundial aumentará hasta un rendimiento lácteo de 4,7 (en miles de litros/animal/año), lo que supone un aumento del 88% respecto a 2020.

El mayor aumento de los excedentes de leche se observará en los principales países exportadores. En 2050, se supone que el excedente de la UE-27 (44,6 billones de litros de leche SCM), y el de EE.UU. (34,5 billones de litros de leche SCM), superarán el excedente de leche de Nueva Zelanda (23,8 billones de litros de leche SCM) debido al limitado potencial de crecimiento. Esto podría provocar un cambio en la dinámica del mercado mundial.

El excedente adicional será demandado por los principales países y regiones importadoras, que se supone que aumentarán su déficit de leche. En especial, se supone que China demandará más leche, mostrando un déficit de -33.900 millones de litros SCM en 2050. El principal factor es la demanda de productos de mayor valor añadido en línea con los patrones de consumo occidentales, así como la concienciación de los lácteos como parte de una nutrición saludable. Además, la producción nacional encontrará varios factores limitantes a su crecimiento como son: la degradación de las tierras para la producción de piensos, la escasez de agua y abandono de los pequeños agricultores cuya pérdida de producción de leche no puede ser compensada por el creciente número de megaexplotaciones empresariales. En 2050, se supone que China habrá cerrado alrededor del 99% del número actual de explotaciones. El tamaño medio de las granjas pasará de 9 vacas por explotación en 2020 a 736 en 2050.

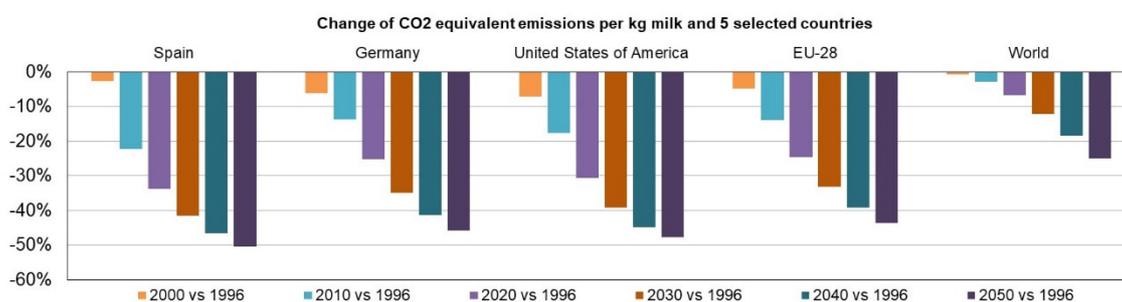
Aunque en la actualidad impera una fuerte política de mantenimiento de la autosuficiencia, se prevé que **India** no podrá cubrir el aumento de la demanda provocado por el incremento de la población y mayor demanda de productos lácteos per cápita. Se calcula que la tasa de autosuficiencia bajará al 97%. Esto significaría un cambio en la situación, ya que se generaría un déficit de leche adicional de 13.300 millones de litros en 2050.

Otro mercado potencial es **África**. Con una población adicional de 1.158 millones de personas constituye una cantidad significativa de nuevos consumidores de productos lácteos en el mercado hasta 2050. El tipo de productos lácteos que demandarán los

consumidores africanos, especialmente los subsaharianos, sigue siendo una incógnita, ya que la estabilización política y económica de cada región son los factores determinantes. El poder adquisitivo determinará si se necesitan proteínas económicas, 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 32.500 millones de litros de leche, ya que la demanda total de 136.900 millones superará los 104.500 millones de litros de ECM producidos.

* Estandarización: SCM: Producción * (grasa% + proteína (verdadera)%) / 7,3

Graph 1: Change of CO₂ equivalent emissions per kg milk

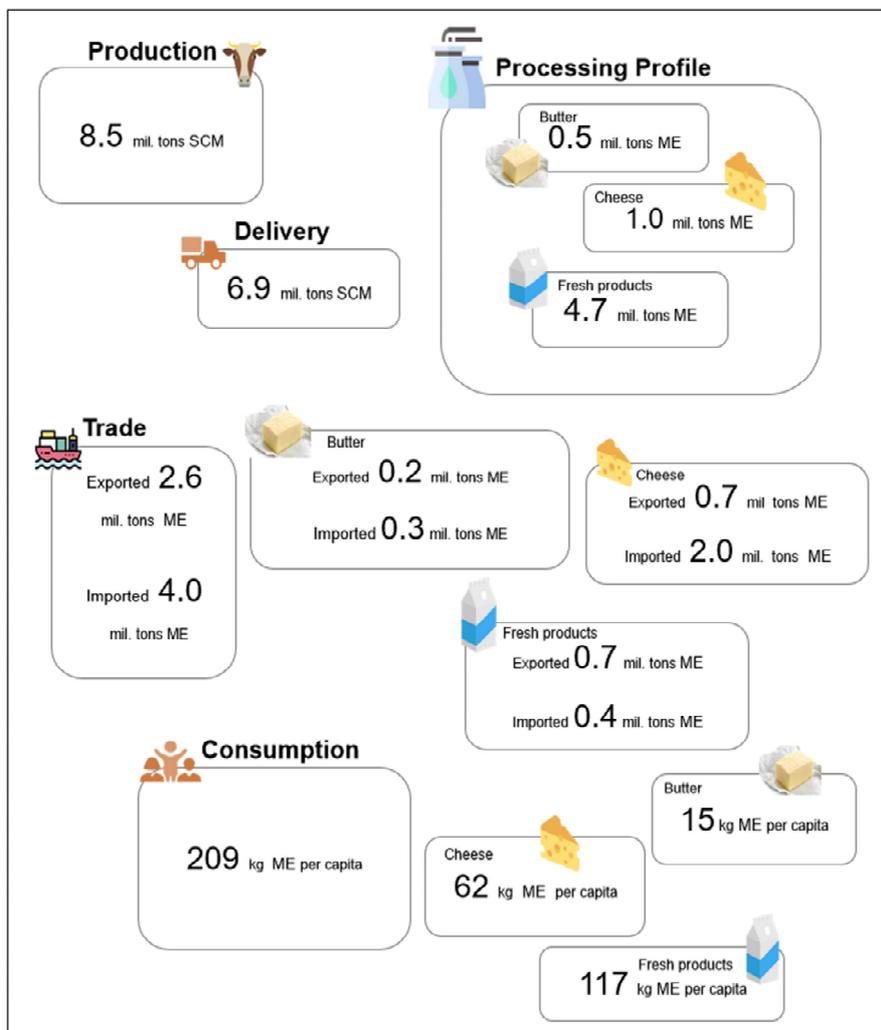


Graph 2: The milk flow – from supply to demand for Spain – new IFCN calculation



the milkflow

for Spain in 2020



Explanation:
SCM = Solid corrected milk (standardized at 4.0% fat and 3.3% protein)
ME = Milk equivalent (dairy commodities converted to the amount of liquid milk used in SCM)

Panorama lácteo en España 2010/ 2020/ 2030/ 2040/ 2050

Spain	Unit	Annual values				
		2010	2020*	2030	2040	2050
Milk supply and demand						
Milk production & milk demand**	mill t SCM or ME	Supply:7.4 Demand:9.3	Supply:8.5 Demand:9.7	Supply:9.2 Demand:9.9	Supply:9.2 Demand:9.7	Supply:9.2 Demand:9.3
Supply drivers						
Number of milk animals	tsd head	861	834	784	721	672
Average milk yield	t / milk animal / year	6.8	8.4	9.6	10.5	11.3
Farm number	tsd	236	12.5	6.7	4.5	3.7
Average farm size	head / farm	36.5	66.8	116.7	161.3	184.1
Demand drivers						
Population	million	46.6	46.5	46.7	45.7	44.1
Dairy consumption per capita	kg ME/ capita/ year	201	209	211	211	211

Explanations:

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

* Preliminary data of year 2020, partly estimated

** Small deviations of total supply and demand due to changes in stocks , global demand will be slightly higher than supply from 2030 onwards increasing to deficit of supply of 15 mill t SCM milk in 2050.

*** 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 : 03/2021



Spain	Unit	Change 2020 vs 2010	Change 2030 vs 2020	Change 2040 vs 2030	Change 2050 vs 2040
		Absolute	Absolute	Absolute	Absolute
Milk supply and demand					
Milk production & milk demand**	mill t SCM or ME	Supply:1.1 Demand:0.4	Supply:0.7 Demand:0.2	Supply:0.1 Demand:-0.2	Supply:0.0 Demand:-0.4
Supply drivers					
Number of milk animals	tsd head	-27	-50	-64	-49
Average milk yield	t / milk animal / year	1.6	1.3	0.9	0.8
Farm number	tsd	-11.1	-5.8	-2.3	-0.8
Average farm size	head / farm	30.4	49.8	44.6	22.8
Demand drivers					
Population	million	-0.1	0.2	-1.0	-1.6
Dairy consumption per capita	kg ME/ capita/ year	8.0	2.8	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 2020, partly estimated

** Small deviations of total supply and demand due to changes in stocks , global demand will be slightly higher than supply from 2030 onwards increasing to deficit of supply of 15 mill t SCM milk in 2050.

*** 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 : 03/2021



Panorama lácteo mundial 2010/ 2020/ 2030/ 2040/ 2050

World	Unit	Annual values				
		2010	2020*	2030	2040	2050
Milk supply and demand						
Milk production & milk demand**	million t SCM or ME	Supply: 719 Demand: 715	Supply: 929 Demand: 916	Supply: 1134 Demand: 1120	Supply: 1282 Demand: 1273	Supply: 1406 Demand: 1402
Supply drivers						
Number of milk animals	million heads	338	364	356	324	292
Average milk yield	t / milk animal / year	2.0	2.4	3.0	3.8	4.6
Farm number	million	123	117	102	80	49
Average farm size	head / farm	2.7	3.1	3.5	4.0	6.0
Demand drivers						
Population	billion	6.9	7.7	8.6	9.3	9.8
Dairy consumption per capita	kg ME/ capita/ year	103	118	130	138	143

Explanations:

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

* Preliminary data of year 2020, partly estimated

** Small deviations of total supply and demand due to changes in stocks, global demand will be slightly higher than supply from 2030 onwards increasing to deficit of supply of 15 mill t SCM milk in 2050.

*** 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 : 03/2021



World	Unit	Change 2020 vs 2010	Change 2030 vs 2020	Change 2040 vs 2030	Change 2050 vs 2040
		Absolute	Absolute	Absolute	Absolute
Milk supply and demand					
Milk production & milk demand**	million t SCM or ME	Supply: 199 Demand: 201	Supply: 201 Demand: 204	Supply: 146 Demand: 153	Supply: 122 Demand: 129
Supply drivers					
Number of milk animals	million heads	26	-8	-31	-33
Average milk yield	t / milk animal / year	0.4	0.6	0.7	0.8
Farm number	million	-6.1	-14.3	-22.2	-31.4
Average farm size	head / farm	0.4	0.4	0.6	1.9
Demand drivers					
Population	billion	0.8	0.9	0.7	0.5
Dairy consumption per capita	kg ME/ capita/ year	15.1	11.7	7.4	5.7

Explanations:

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

* Preliminary data of year 2020, partly estimated

** Small deviations of total supply and demand due to changes in stocks, global demand will be slightly higher than supply from 2030 onwards increasing to deficit of supply of 15 mill t SCM milk in 2050.

*** 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 : 03/2021

