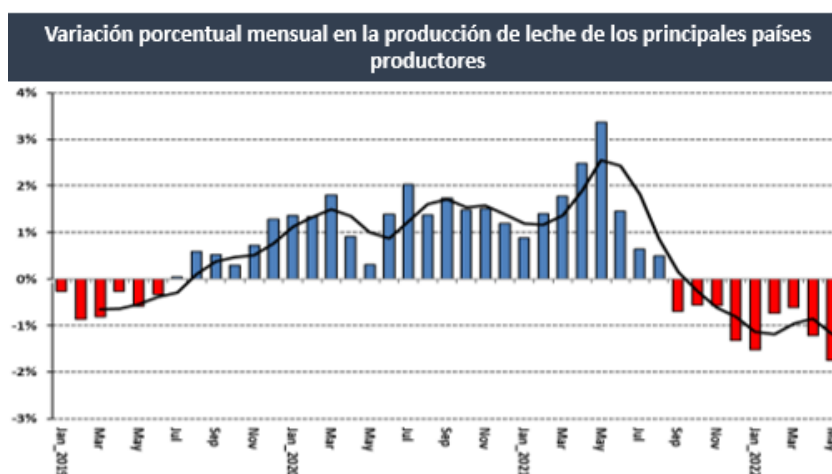


COMERCIO Y MERCADO INTERNACIONAL

GAIN Report USDA-FAS, jul/22

Desde finales de 2021, el suministro mundial de leche se ha reducido, lo que ha impulsado al alza los precios de los productos lácteos elaborados. Entre los principales países exportadores de lácteos, hasta mayo solo Argentina ha visto crecer la producción de leche (+1%), mientras que Australia (-6%), la Unión Europea (UE;-1%), Nueva Zelanda (NZ; -6%), y Estados Unidos (EE.UU.;-1%) han visto los suministros bajo presión. En el



futuro, es probable que los suministros globales sigan siendo escasos, dado que, por una parte, las condiciones cálidas en la UE aumentan el stress de las vacas afectando la producción. Además, la disminución de la rentabilidad de los productores en Argentina llevará probablemente a que el crecimiento de la producción se modere. Suministros más ajustados en la UE y Argentina compensarán la mejora de la producción en NZ, donde las condiciones de los pastos han mejorado considerablemente desde principios de 2022 y la perspectiva climática a corto plazo es positiva. De manera similar, en Australia se esperan condiciones favorables y precios fuertes; sin embargo, se la cautela de los productores seguramente mantendrá la producción por debajo de 2021. Mientras tanto, en EE.UU. se espera que la cantidad de vacas relativamente estables y la recuperación lenta del rendimiento individual provoquen a su vez una recuperación en la producción de leche en la segunda mitad del año, compensando principalmente la debilidad del primer semestre.

	Pronóstico de producción 2022 (millones de toneladas)	Volumen esperado de exportaciones y % variación respecto a 2021 (miles de toneladas)			
		Leche	Queso	LPE	LPD
Argentina	12 (+1%)		180 (+24%)		
Australia	8,73 (-3%)	159 (+1%)	55 (+8%)	150 (-4%)	
Bielorrusia		310 (+4%)		123 (+3%)	78 (+0%)
Estados Unidos	102,5 (0%)	1400 (+1%)		874 (-1%)	65 (+2%)
Nueva Zelanda	21,9 (-1%)	340 (-5%)	1465 (-9%)	355 (+9%)	445 (+8%)
Unión Europea²⁷	142,3 (-2%)	433 (+8%)	260 (-13%)	700 (-11%)	270 (+2%)

LECHE FLUIDA

Las expectativas para la producción de leche de 2022 se ven afectadas negativamente a medida que los productores continúan saliendo del negocio. Según los informes, los precios más altos de las propiedades están incitando a algunos productores de leche a abandonar el negocio, mientras que otros se ven atraídos a criar ganado de carne por los altos precios en ese sector y la menor intensidad de mano de obra. Esto ha reducido el número de vacas lecheras; además la dificultad de encontrar mano de obra ha estado pesando sobre la actividad. Estos factores compensan con creces los altos precios de la leche y la buena disponibilidad

de alimentos y agua. La Encuesta Nacional de Productores indica que los productores están más inclinados a invertir las ganancias recientes en mejoras en el tambo en lugar de expansión, al menos a corto plazo.

El 2022 será el segundo año consecutivo de menor producción de leche en la UE a medida que el número de vacas continúa disminuyendo. El aumento de las regulaciones ambientales y de bienestar animal que entrarán en vigencia en los próximos años ha moderado el entusiasmo de los productores por la expansión. Además, el aumento de los costos de los insumos ha reducido los márgenes de los productores a pesar de los altos precios de la leche cruda y se espera que las actuales condiciones cálidas y secas afecten negativamente la calidad del forraje y pesen en la producción de leche.

La producción de leche de NZ fue escasa a partir de 2022, disminuyendo casi un 6% respecto al mismo periodo del año pasado, ya que la sequía afectó negativamente. Sin embargo, la humedad del suelo ha mejorado y las perspectivas sugieren que las lluvias seguirán, lo que debería respaldar cierta recuperación en la producción por vaca a medida que avanza el año. Además, el precio de la leche en el tambo pagado por Fonterra sigue siendo sólido, con un precio para el resto del año calendario 2022 y principios de 2023 pronosticado en 8,78 a 10,25 dólares neozelandeses por kilogramo de sólidos lácteos. A pesar de algunos factores de apoyo, la producción de leche se ha visto limitada debido a la disminución del número de vacas. Además, las estrictas condiciones laborales han resultado en una escasez de trabajadores, lo que puede haber afectado el rendimiento y la producción de leche. También existe presión sobre la producción debido a los altos precios de los insumos, en particular los fertilizantes y los suplementos para alimentación. Por lo tanto, los márgenes serán más reducidos de lo que podrían sugerir los altos precios de la leche en el tambo.

QUESO

A pesar de la escasez de suministro de leche, los procesadores continúan priorizando el queso sobre otros productos manufacturados, particularmente la leche en polvo entera (LPE), lo que hace que la producción de queso se reduzca más modestamente que el uso general de productos no líquidos. Con el fin de los confinamientos relacionados con el COVID y el regreso de los visitantes internacionales a Australia, se espera que el consumo de queso aumente un 5% durante 2021. Las existencias relativamente grandes respaldarán un mayor consumo y exportaciones (+1%) a pesar de la menor producción y demanda de importación.

Las buenas perspectivas de exportación y un mercado interno firme hacen que los procesadores de lácteos de la UE continúen favoreciendo el flujo de queso/suero sobre otros productos lácteos. Se espera que las exportaciones de queso aumenten un 1% en 2022 después de que las interrupciones relacionadas con el Brexit provocaron que los envíos al Reino Unido (UK) se contrajeran el año pasado. Si bien los suministros de leche más ajustados pueden aumentar el costo y afectar la competitividad, se espera que los quesos especiales continúen comercializándose de manera efectiva y deberían ver más ganancias de exportación. Hasta abril, los mercados más grandes para el queso de la UE son UK, los EE.UU. y Japón, al igual que en 2021.

Se espera que las exportaciones de queso de EE. UU. aumenten casi un 8% gracias a fuertes envíos a México, Corea del Sur y Japón. En México, EE.UU. se está beneficiando de la creciente demanda de quesos especiales entre los consumidores de ingresos medios y altos. Además, la demanda de queso comercial entre los consumidores mexicanos de bajos ingresos ha resistido debido a que los altos precios de la carne provocan la sustitución con otras proteínas animales. En Corea del Sur y Japón, la menor producción y los altos precios de los productos de Australia y NZ han creado oportunidades para los exportadores de queso de EE. UU.

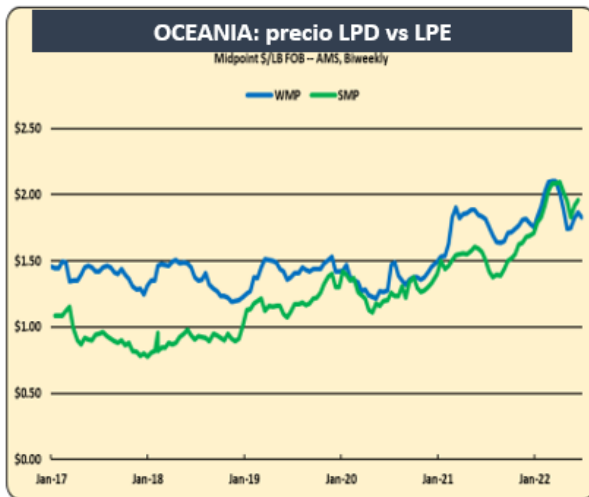
MANTECA

A pesar de la menor producción de leche en NZ, los mejores rendimientos de la fabricación de manteca y LPD mantendrán el flujo de leche para este uso final a expensas de LPE. Los mercados más grandes para la manteca de NZ son China, Filipinas y Australia.

Los procesadores de lácteos de la UE desviaron la leche del flujo de manteca/polvo hacia el queso/suero el año pasado; se espera que esto continúe en 2022 a medida que las tendencias de consumo interno de manteca sean más bajas. Mientras tanto, se espera que las exportaciones de manteca aumenten un 2%, ya que la fuerte demanda en los EE.UU. compensa con creces la menor demanda de China, Arabia Saudita y Marruecos.

LECHE EN POLVO DESCREMADA

A medida que la menor producción de leche comience a tener un impacto, es probable que los volúmenes de exportación de principios de año resulten insostenibles, incluso con una mayor reducción de las existencias de LPD y leche adicional extraída del flujo de LPE.



Junto con la escasez de suministros, también se espera que las exportaciones de la UE se vean presionadas, ya que los altos precios internos pesan sobre la competitividad de la UE en el mercado mundial. Los principales mercados son China, Argelia e Indonesia. Este año, hasta abril, las exportaciones de LPD de la UE son más de un 20% más bajas que en el mismo período en 2021; sin embargo, se espera que los altos precios del petróleo respalden la demanda de los importadores en el Medio Oriente y permitan cierta recuperación más adelante en el año. Además, aliviar los bloqueos relacionados con COVID en China podría respaldar algunas mejoras en los envíos.

Se espera que los fuertes precios de la LPD hagan que los procesadores den prioridad a la LPD en lugar de la LPE, ya que los precios de la LPD han superado a la LPE durante gran parte de la primera mitad de 2022. Los precios de la LPD se han visto respaldados por una fuerte demanda mundial y una oferta más limitada entre los principales exportadores. A pesar de la debilidad de los envíos de NZ a China hasta mayo (-35%), los envíos a otros mercados importantes, incluidos Indonesia (+81%), Tailandia (+49%) y Malasia (+55%) han sido más que suficientes para dejar las exportaciones de Nueva Zelanda por los primeros 5 meses de 2022 un 6% más que el año anterior.

A pesar de que la LPD de EE. UU. tiene un precio competitivo en el escenario mundial, se pronostica que las exportaciones de ese país disminuirán un 1%, desde los niveles récord del año pasado. Se espera que los procesadores den prioridad al queso.

LECHE EN POLVO ENTERA.

La producción de LPE de NZ se pronostica un 4% menos que en 2021 debido a suministros de leche más ajustados y precios que favorecen la dirección de la leche al flujo de LPD/manteca o queso. El pronóstico de exportación de LPE ha bajado un 9% debido a suministros más ajustados y una menor demanda de China. A medida que los bloqueos relacionados con COVID se relajen y la logística mejore, se espera que la demanda de China experimente cierta recuperación, aunque probablemente se mantendrá por debajo de los niveles de 2021. En lo que va del año, China sigue siendo el principal mercado para la LPE de NZ, seguida de Indonesia, Bangladesh, Tailandia y Argelia.

Se pronostica que la producción de LPE de China aumentará un 4% en 2022, ya que los suministros domésticos de leche continúan creciendo y los bloqueos relacionados con COVID hacen que se envíe más leche a la secadora. Con una demanda más baja, existencias en aumento y precios globales altos, se espera que las importaciones de LPE disminuyan un 6% desde los niveles récord de 2021 a 800,000 toneladas.