



# Perspectiva global del mercado lácteo



**Andrea Lendewig**  
Jefe de Investigación y  
Desarrollo del IFCN



## Panel Nacional Vacuno de Leche

16 de Octubre 2024, Santiago de Compostela, España

**01**

Situación actual del sector lácteo

**02**

Perspectivas a corto plazo

**03**

Perspectivas a largo plazo

**04**

Resumen y conclusiones

**05**

Preguntas



## Panel Nacional Vacuno de Leche

16 de Octubre 2024, Santiago de Compostela, España

# Principales retos en el mundo lácteo



## Requisitos de sostenibilidad:

PAC en Europa, políticas de la Comisión de Cambio Climático y empresas lácteas



## Entorno macroeconómico inestable y altas tasas de inflación:

impacto en el poder adquisitivo de los consumidores y en los márgenes agrícolas



## Condiciones climáticas extremas:

afecta la producción de leche y alimentos



## Conflictos geopolíticos:

impacto en la cadena de suministro, la disponibilidad de alimentos y los precios del petróleo

# Punto de partida para 2024

Precio de la leche



El indicador de precios mundiales de la leche de la IFCN **disminuyó un -25%** en 2023 vs 2022

Producción de leche



**Mejor crecimiento de la producción mundial de leche** que en 2022, pero aún por debajo de la media

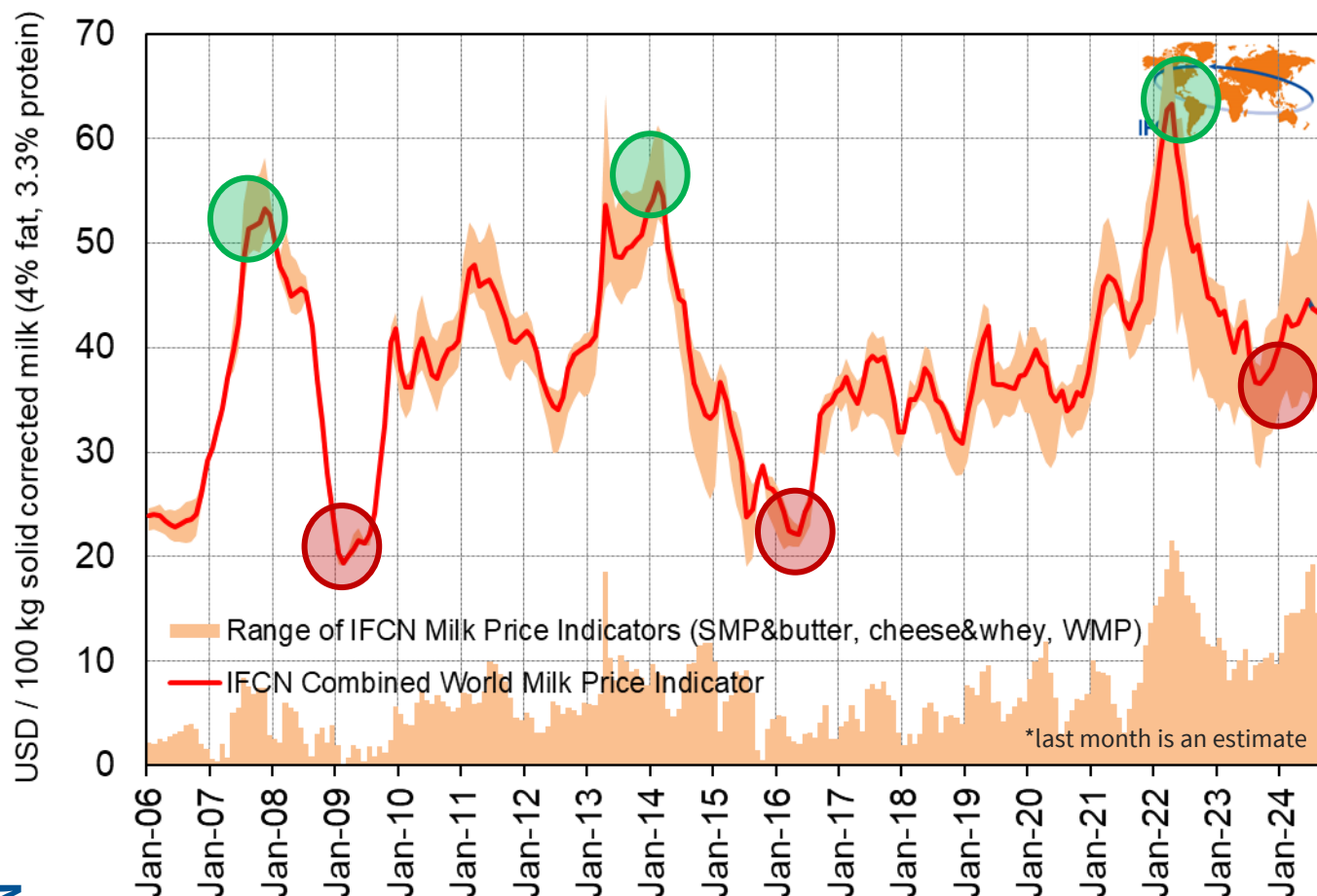
Demanda de leche



**Recuperación de la demanda mundial** impulsada principalmente por el consumo per cápita

# Los precios mundiales de la leche no mostraron la dramática caída del pasado

## Indicador de precios mundiales de la leche de IFCN\*



**Disminuido en un -25% en 2023 vs 2022 a un nivel de 39.8 USD/100 kg SCM:**

- Nivel más bajo en septiembre de 2023 (36,5 USD/100 kg SCM).
- En 2024 se mantiene por encima de los 40 USD/100 kg SCM y relativamente estable.

### Efecto montaña rusa:

- 2007-2009 → de 53.3 USD a 19.3 USD.
- 2013-2016 → de 55.8 USD a 22.1 USD.
- Esta vez → permanece > 36.5 USD.

### ¿Por qué no bajó más el precio?

- La demanda mejoró debido a una ligera recuperación de la economía en general.
- Modesta recuperación de la producción de leche.

*La transmisión de precios impacta en toda la cadena de suministro*

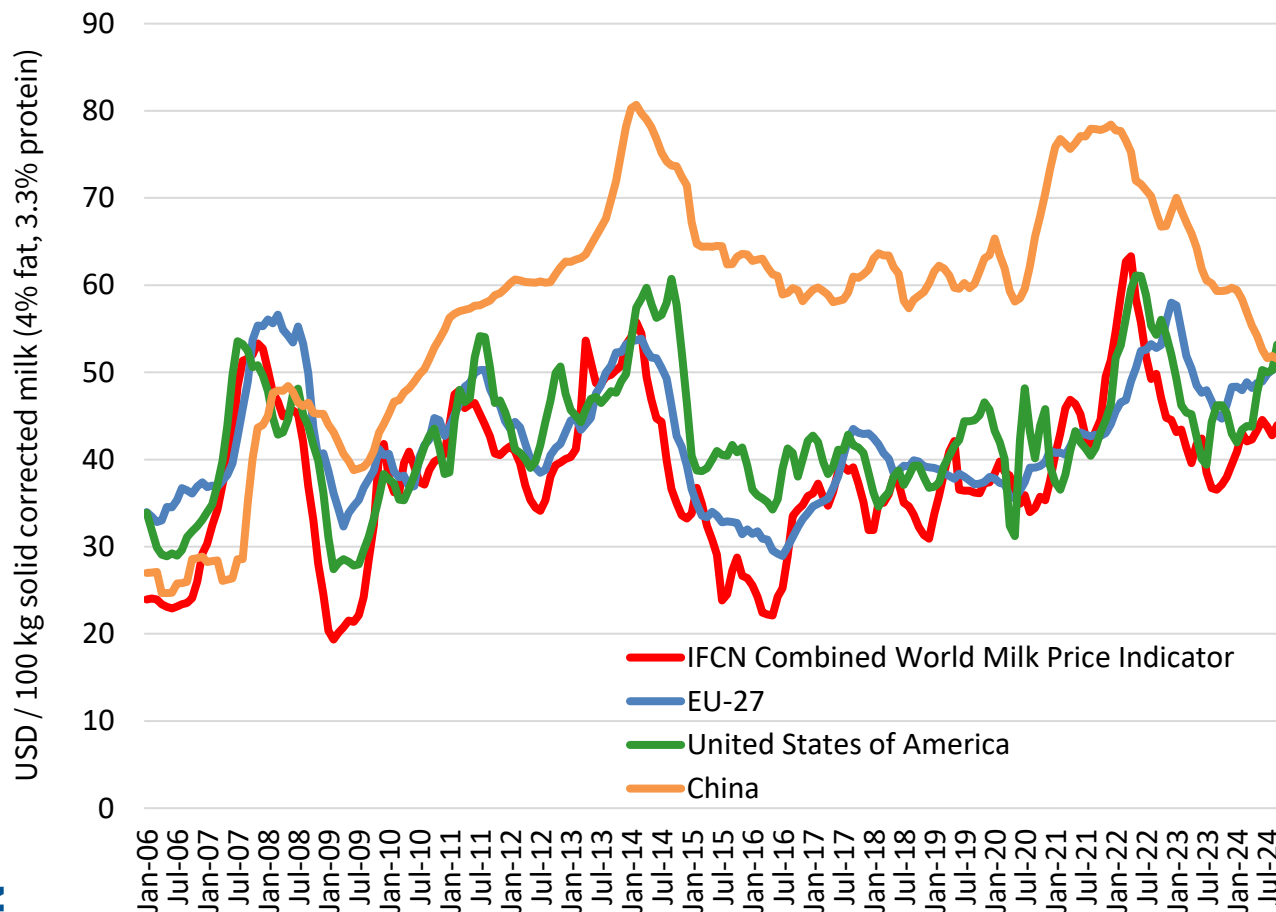
\*El precio mundial de la leche de la IFCN se basa en los precios de los productos lácteos de mantequilla/leche desnatada en polvo, queso/suero de leche y leche entera en polvo; precios principalmente de Oceanía

# La brecha entre las regiones importadoras y exportadoras se está cerrando



## Comparación de precios de la leche

(USA, UE-27 & China vs indicador del precio mundial de la leche de IFCN\*)



### USA y UE-27 (Países exportadores):

- Siguen la tendencia muy de cerca.
- Cierta retraso en la transmisión de precios.
- USA.: impacto positivo de la demanda interna.
- UE-27: escasez de leche.

### China (País importador):

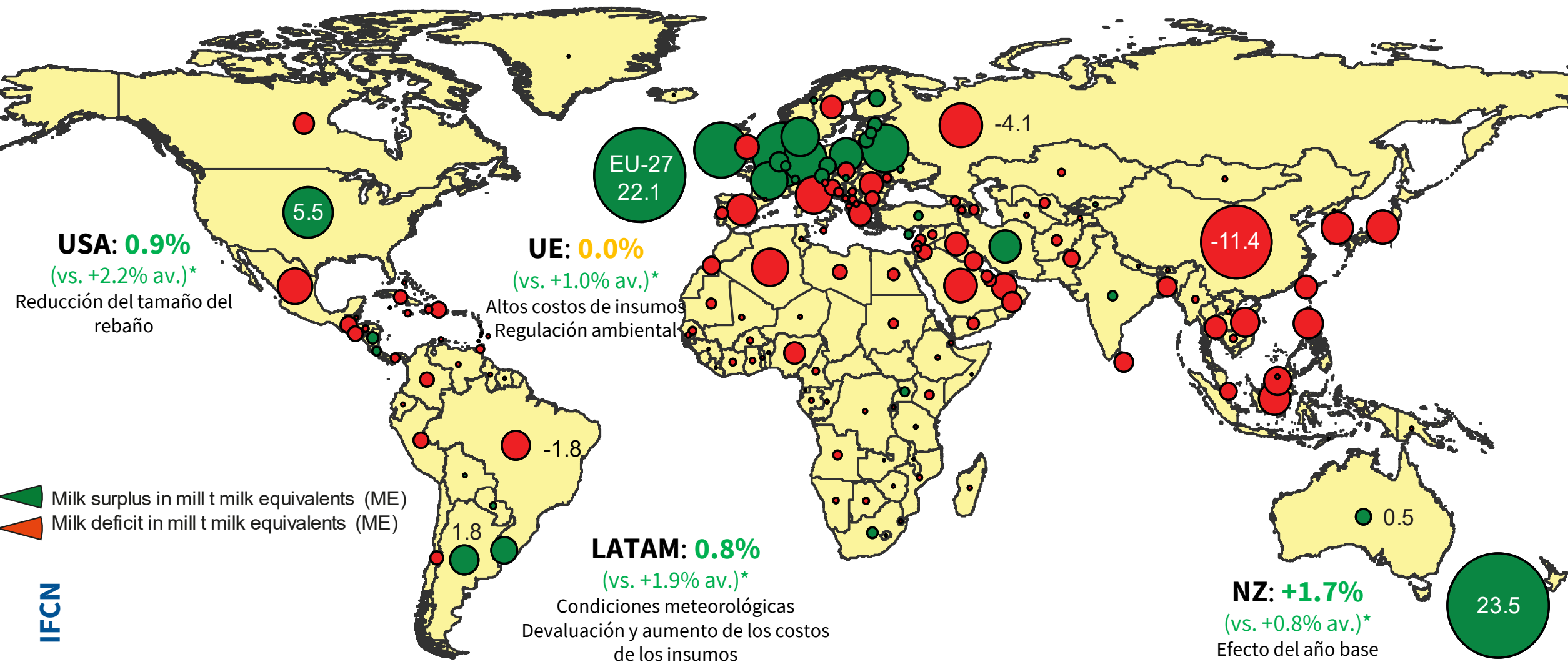
- Nivel de precios más alto.
- Mayores costos de producción.
- Precios a la baja desde 2022:
  - Alta inflación, reducción del poder adquisitivo, mercado sobreabastecido.

**El monitoreo continuo es crucial para comprender los desarrollos nacionales**

\*El precio mundial de la leche de la IFCN se basa en los precios de los productos lácteos de mantequilla/leche desnatada en polvo, queso/suero de leche y leche entera en polvo; precios principalmente de Oceanía

# El 80% de los países no son autosuficientes y dependen de los países con superávit

Aumento porcentual de la producción de leche (2023 vs. 2022)

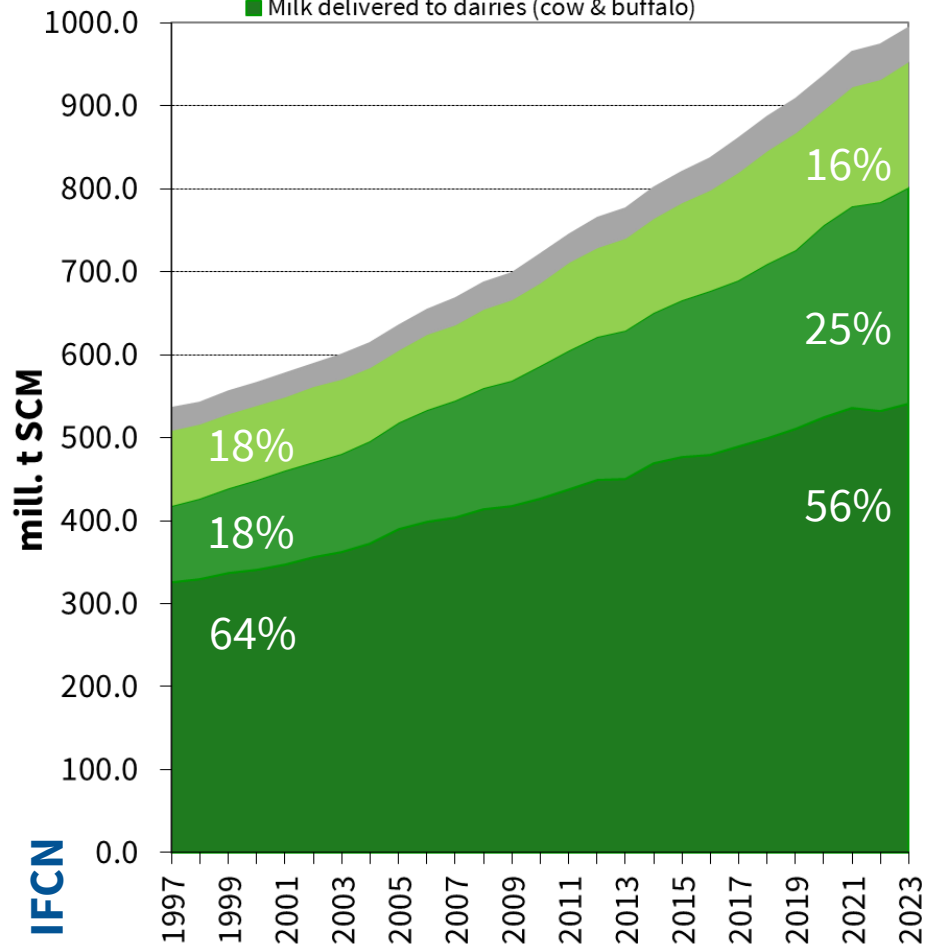


# Producción mundial con mejor crecimiento que en 2022, pero por debajo de la media



## Milk production

- Milk from other animals
- Household consumption/ on farm use (cow & buffalo)
- Informal market (cow & buffalo)
- Milk delivered to dairies (cow & buffalo)



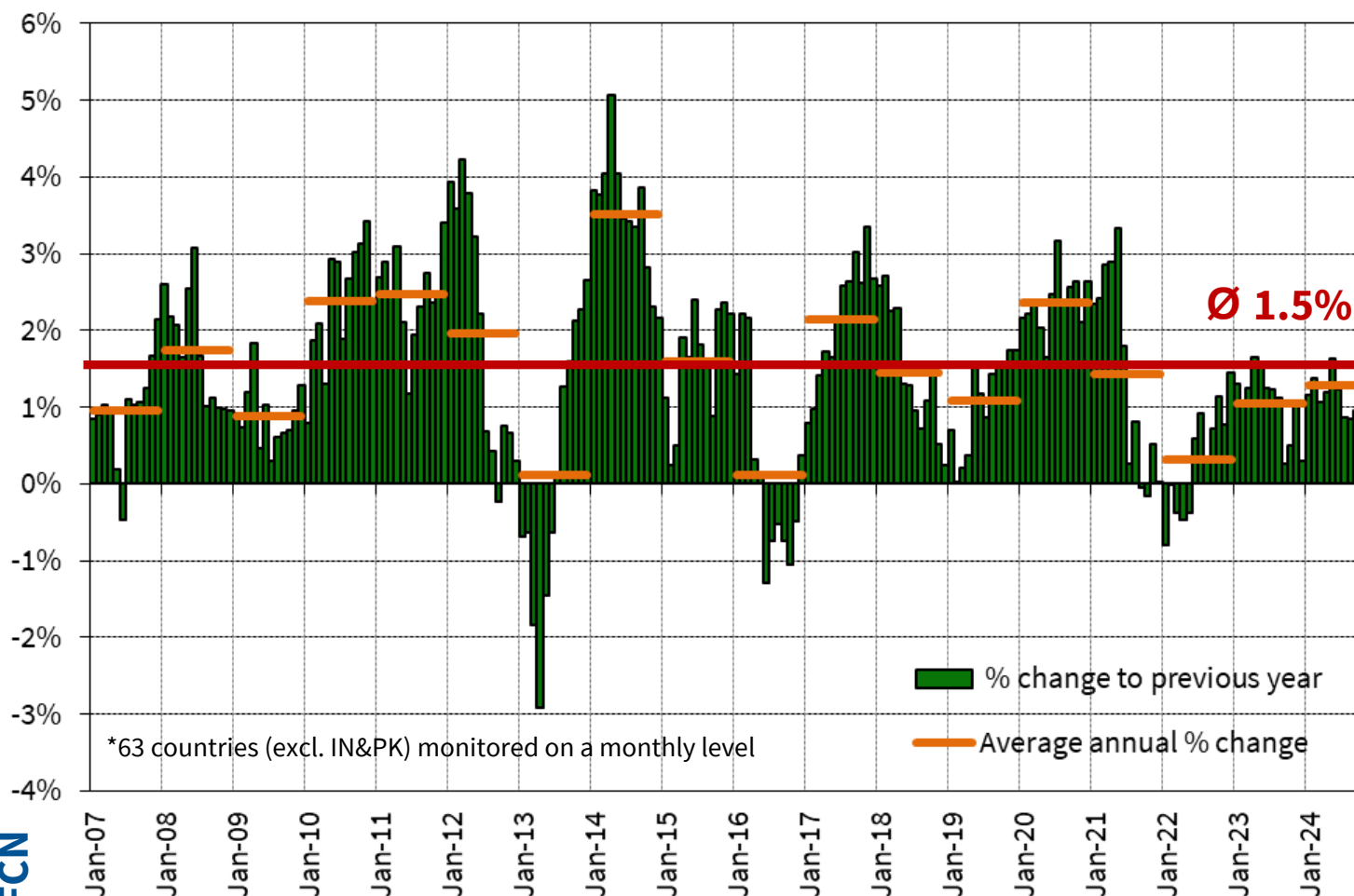
	Promedio 2017-2021 crecimiento anual	2023 vs 2022 crecimiento	Promedio 2022-2023 crecimiento anual	Cambio absoluto(2023 vs 2022) en mill t SCM	Cambio absoluto (Avg 2017-2021) en mill t SCM
Entregado	1.9%	1.5%	+0.9%	+7.7	+9.6
Informal	4.9%	4.2%	+3.7%	+10.9	+10.5
Consumo en el hogar	3.5%	2.1%	+2.6%	+3.2	+4.5
Otros	1.6%	-0.2%	-0.3%	-0.1	+0.6
<b>Mundo</b>	<b>2.8%</b>	<b>2.2%</b>	<b>+1.8%</b>	<b>+21.7</b>	<b>+25.2</b>

**Crecimiento: - 3.5 mill t SCM por debajo de la media**



# El crecimiento de la producción de leche en 2024 no muestra un panorama diferente

## Variación mensual de la producción mundial de leche\*



Aumento promedio de enero a septiembre de 2024 del **1,1%** interanual (vs. **1,3%** del mismo periodo del año anterior):

- Se mantiene por debajo de la media.
- Las expectativas eran que se situara por encima de la media.
- No se espera un aumento significativo en el futuro.

### Factores claves:

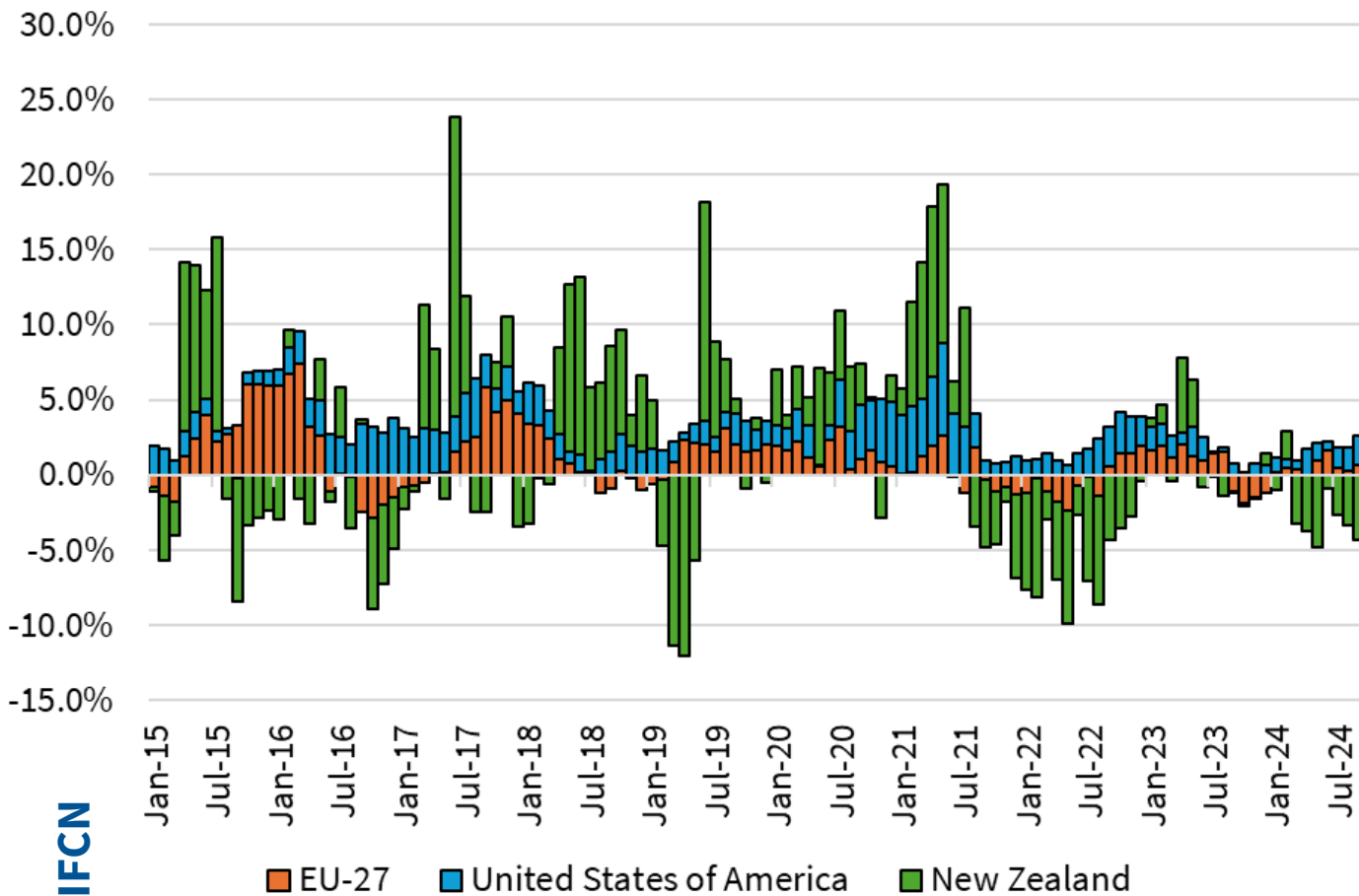
- Mejora de los márgenes para los agricultores.
- Condiciones meteorológicas mixtas.
- Presiones continuas de las regulaciones ambientales, la incertidumbre política y las tasas de interés elevadas.

***La evolución de la oferta es uno de los principales factores que influyen en el precio de la leche***

# Los principales exportadores de lácteos luchan por aumentar la oferta de leche



## Cambios interanuales en la producción de leche sobre una base mensual



	Variación media en % (enero a septiembre)	
	2023	2024
UE-27	1.2%	0.5%
USA	1.1%	1.2%
NZ	0.8%	-2.5%

### USA:

- Alto contenido de grasas y proteínas.
- Los márgenes han mejorado.
- La reposición de novillas sigue siendo baja.
- La gripe aviar sigue siendo reportada.

### UE-27:

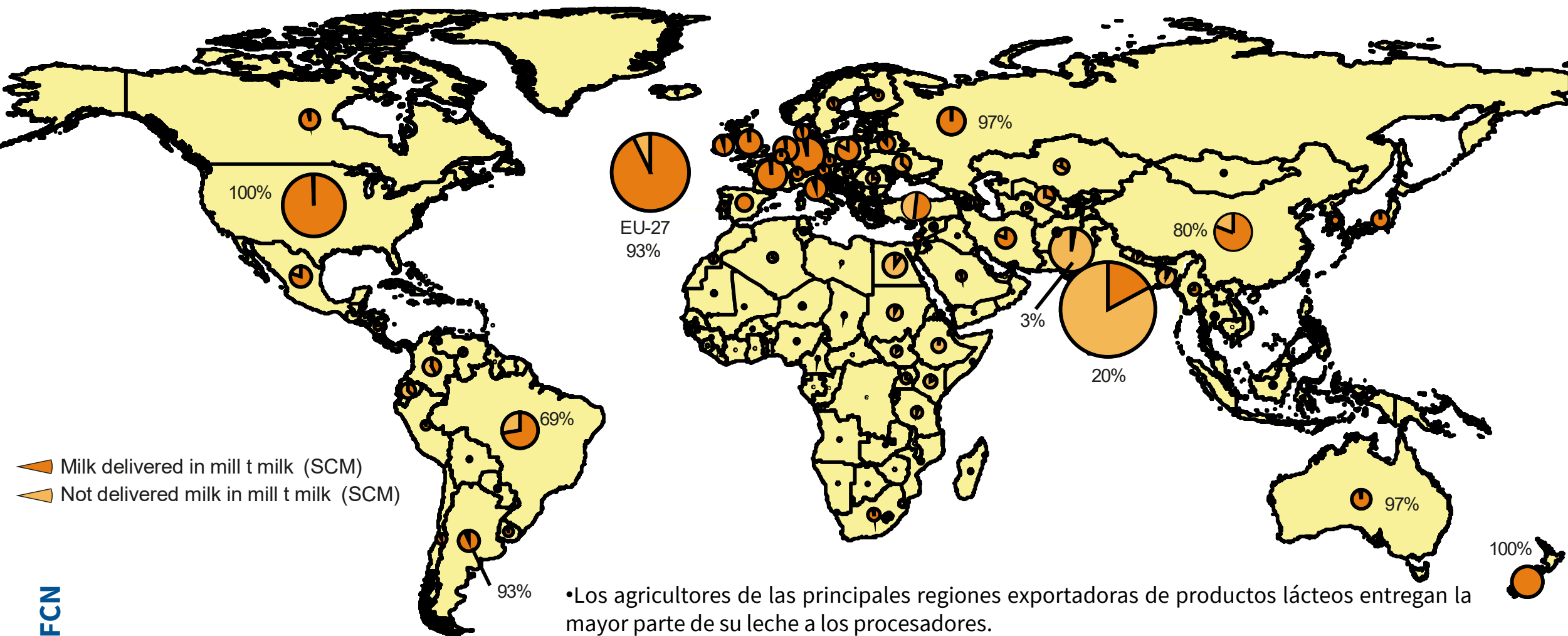
- Altos costos de insumos y regulaciones ambientales.
- UE-14 (-0,1%): ligero descenso.
- UE-13 (+3,0%): crecimiento de la oferta mucho más fuerte.

### NZ:

- Disminución del rebaño y condiciones meteorológicas desfavorables.
- Altas tasas de interés que afectan los costos.

# Solo un poco más de la mitad de la producción mundial es procesada

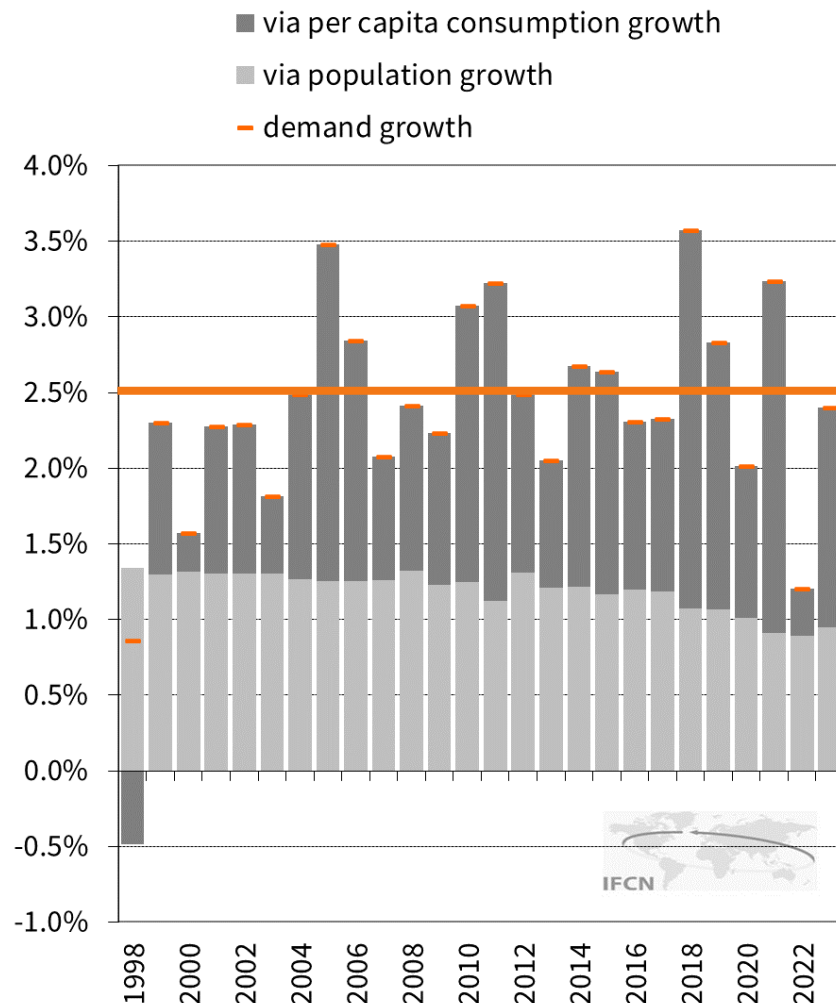
Producción de leche y porcentaje de leche entregada en 2023



- Los agricultores de las principales regiones exportadoras de productos lácteos entregan la mayor parte de su leche a los procesadores.
- En el este y sudeste asiático, la mayor parte de la leche también se entrega a las lecherías.
- En África y la India, el mercado informal desempeña un papel importante.

# Recuperación de la demanda mundial impulsada por el consumo per cápita

## Demanda de leche (variación porcentual anual, toda la leche)



## La demanda mundial de leche aumentó un 2,4%:

- 0,9% debido al crecimiento de la población.
- 1.5% debido al crecimiento del consumo per cápita.

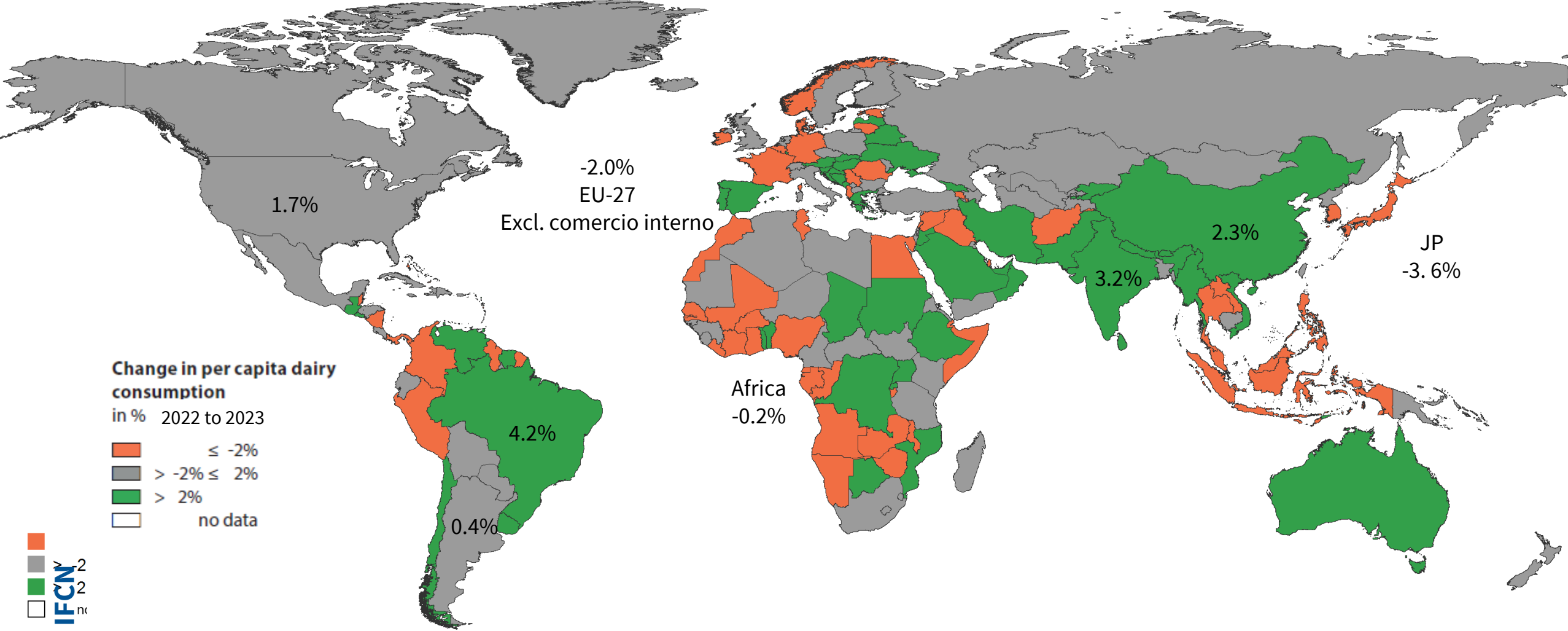
## Diferentes desarrollos:

- USA (+1.7%): ya se encuentra en niveles altos.
- Latinoamérica (+1.1%):
  - Argentina (+0.4%): inflación en 2023 por encima del 200%.
  - Brasil (+4.5%): importaciones de lácteos aumentaron y recuperación en la producción de leche.
- Africa (-0.2%): altas tasas de inflación.
- China (+2.3%): se mantiene en niveles bajos (<40 kg ME).
- Japón (-3.6%): luchó con la producción, disminuyó en las importaciones, pero está en un nivel más alto que China (>75 kg ME).

# ¿Dónde vemos los principales cambios en el consumo per cápita?



IFCN  
Dairy Data · Knowledge · Inspiration



**01**

Situación actual del sector lácteo

**02**

Perspectivas a corto plazo

**03**

Perspectivas a largo plazo

**04**

Resumen y conclusiones

**05**

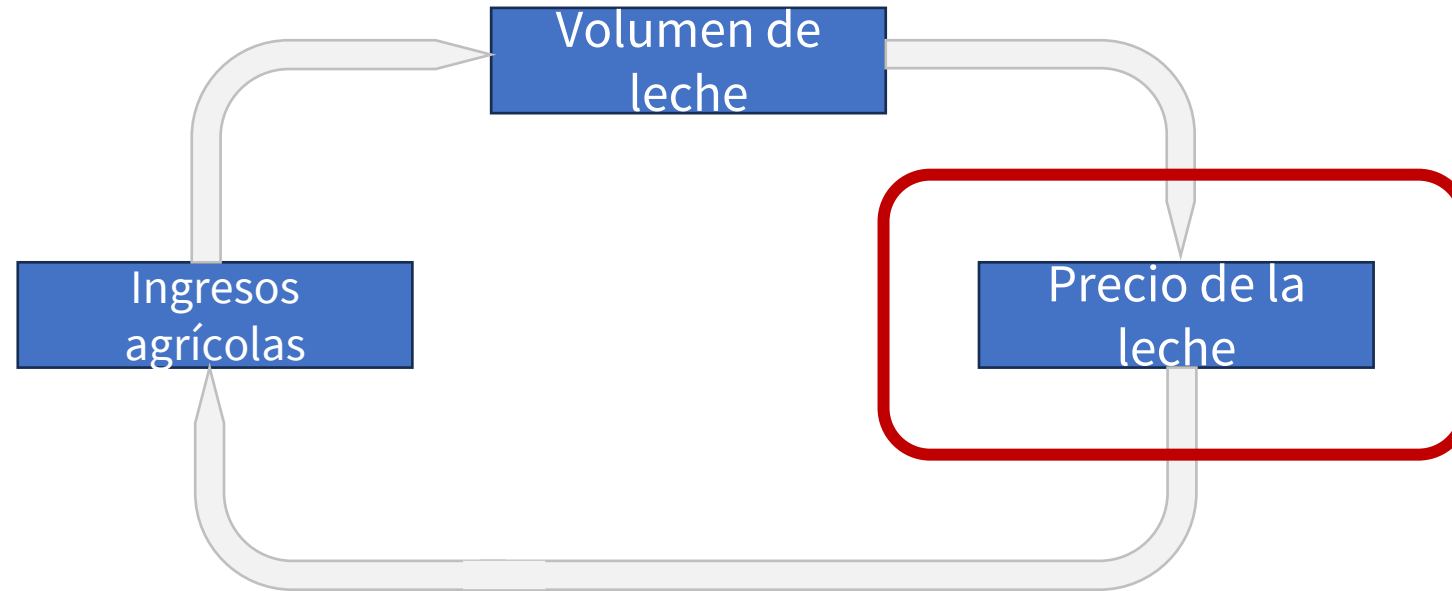
Preguntas



## Panel Nacional Vacuno de Leche

16 de Octubre 2024, Santiago de Compostela, España

# La dinámica del mercado lácteo es cíclica



Cuando los precios de la leche suben, los ingresos de la granja aumentan, lo que provoca mayores volúmenes de leche.

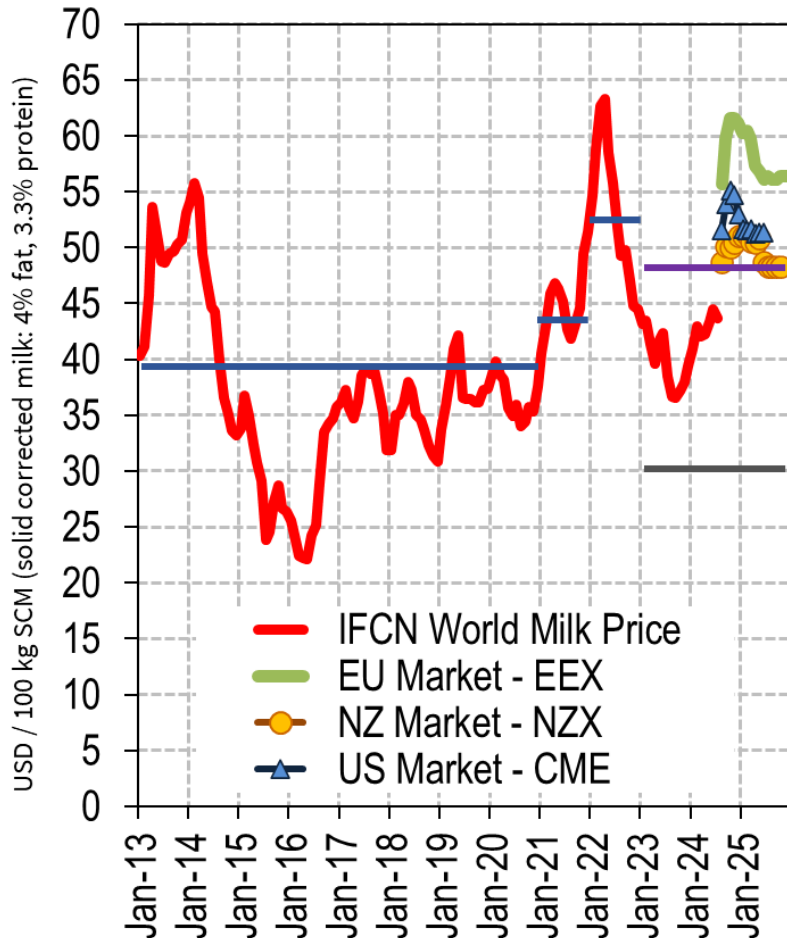
Cuando los volúmenes de leche aumentan (más rápido que la demanda), los precios de la leche bajan y los ingresos de la granja disminuyen.

Cuando los ingresos de la granja disminuyen, los volúmenes de leche tienden a disminuir, la demanda supera la oferta... Y los precios de la leche volverán a subir, lo que provocará que el ciclo se reinicie nuevamente.

Nota: a lo largo de este análisis de perspectivas, se utilizará la definición de IFCN de contenido de leche estandarizado (SCM).  
La base de leche sólida corregida se define de la siguiente manera:  $SCM = (\text{producción de leche} * (\% \text{ de grasa} + \% \text{ de proteína}) / 7,3)$

# Se prevé que el precio mundial de la leche se mantenga por encima de 40 dólares (precios futuros a partir del 06.09.2024)

## Indicador Mundial de Precios de la Leche de IFCN y mercados de futuros de productos lácteos



### Escenario 1: Nuevos niveles de precios

Nuevo nivel promedio de ~45 USD / 100 kg SCM

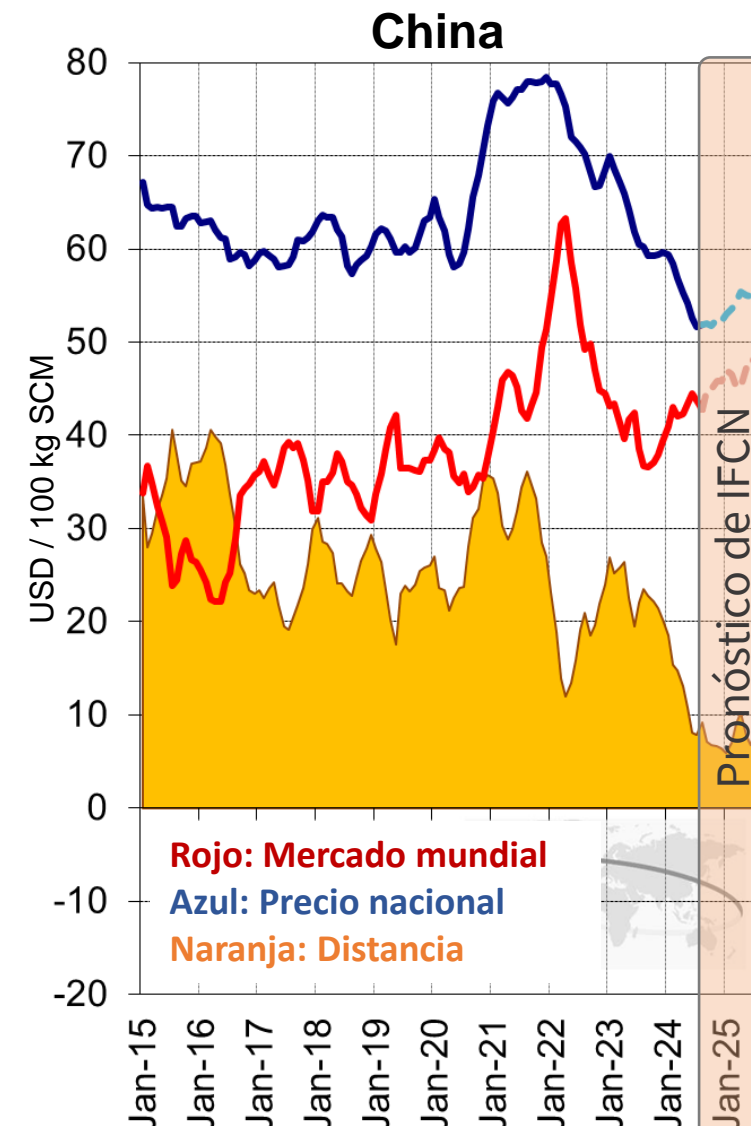
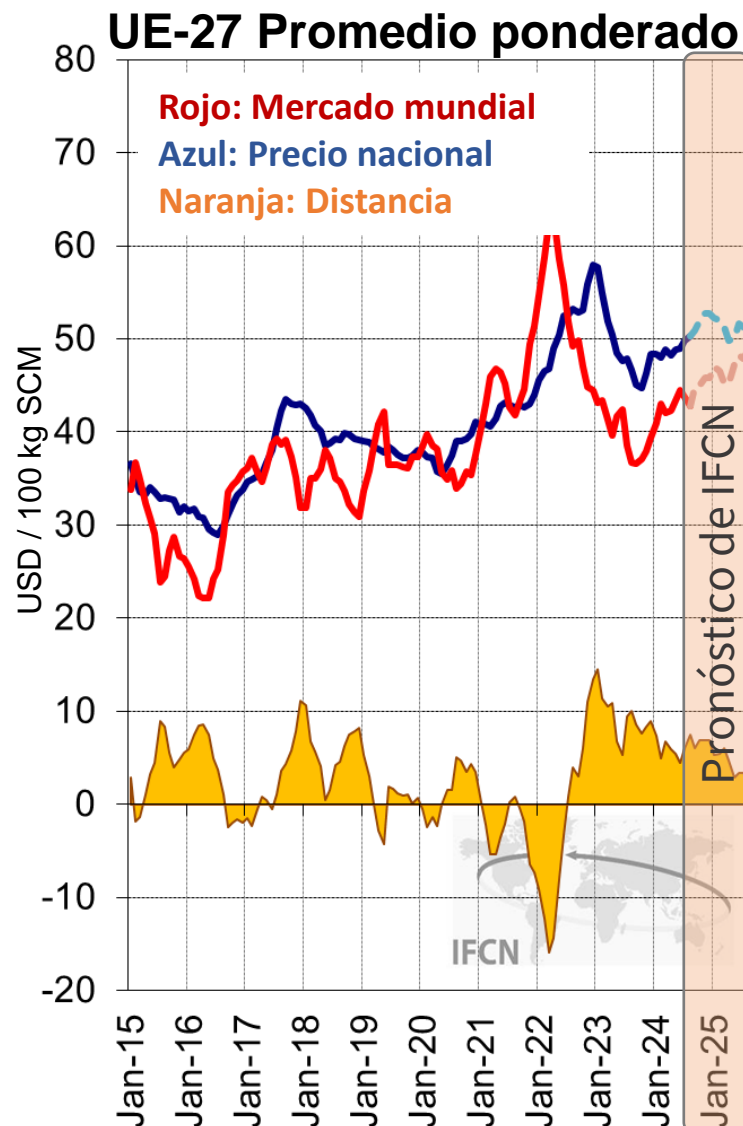
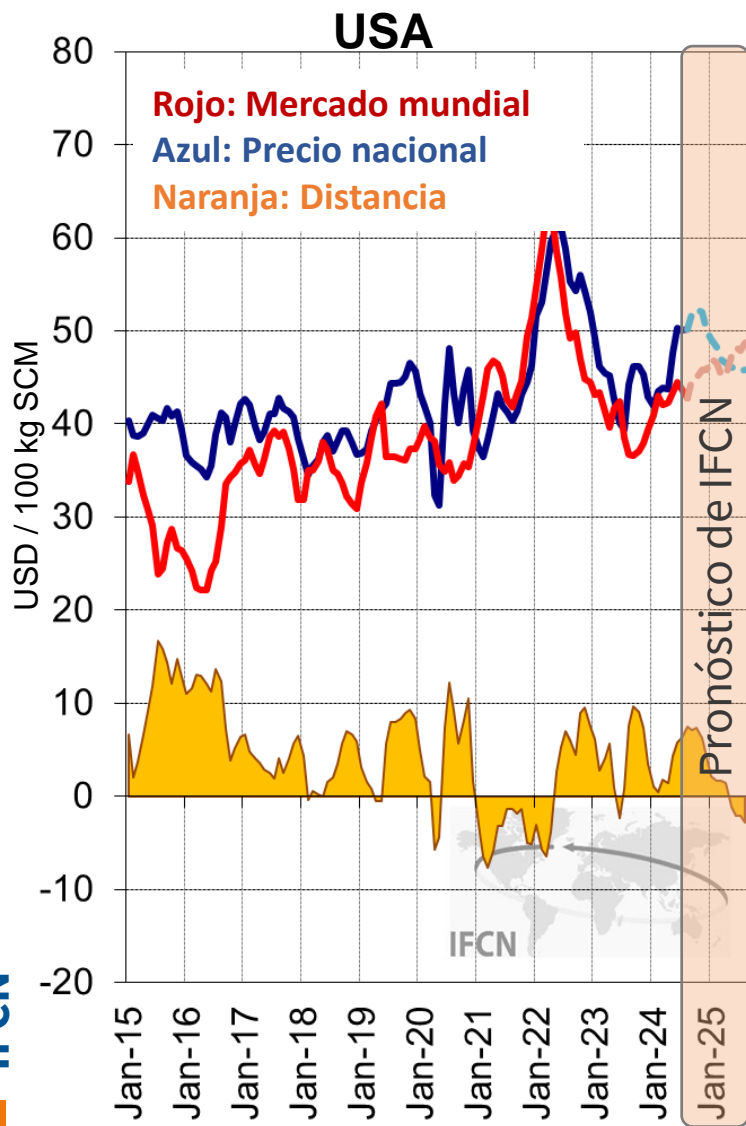
### Escenario 2: Montaña rusa (como en 2013-2016)

Precios bajos en 2024/25 (~30 USD) y una recuperación de precios en 2026

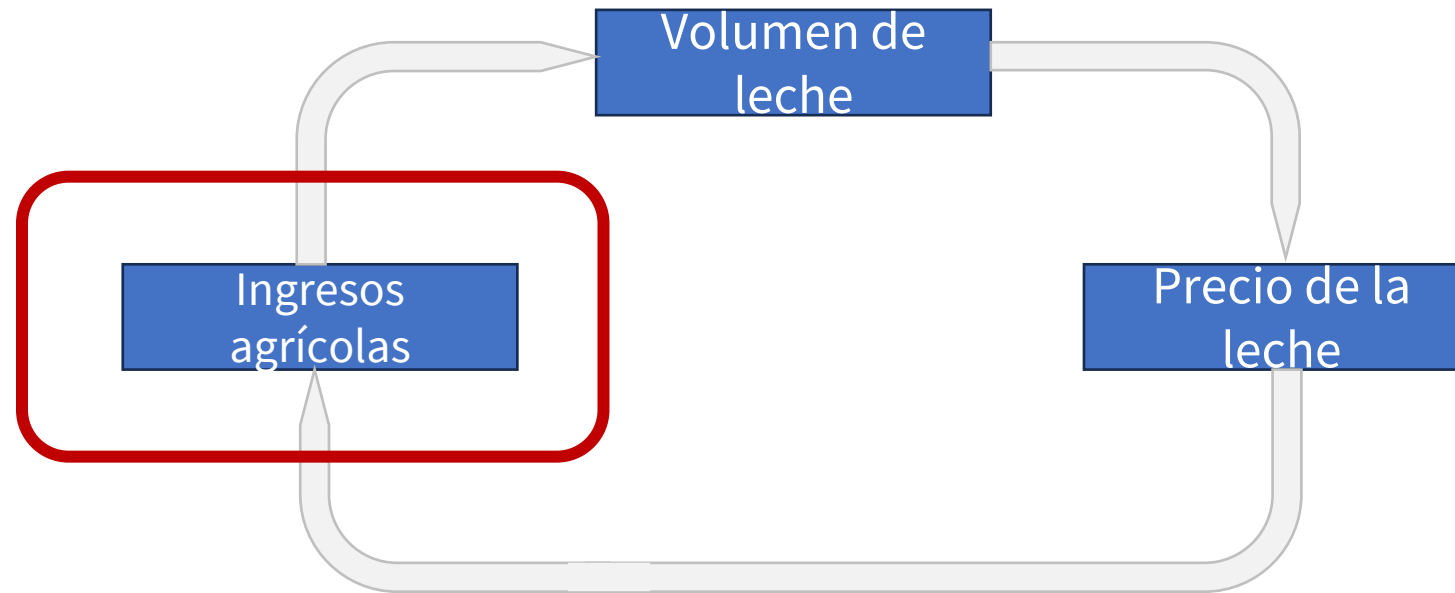
- ✓ Mayor probabilidad para el escenario 1 debido a la escasez mundial de oferta, especialmente en los países exportadores.
- ✓ El mundo está "**conectado**": los precios nacionales de la leche se derivan del precio mundial de la leche.
- ✓ Es importante seguir la evolución mensual de los mercados mundiales y nacionales.



# El mundo está "conectado": el precio mundial de la leche impulsa los precios nacionales de la leche cruda



# La dinámica del mercado lácteo es cíclica



Cuando los precios de la leche suben, los ingresos de la granja aumentan, lo que provoca mayores volúmenes de leche.

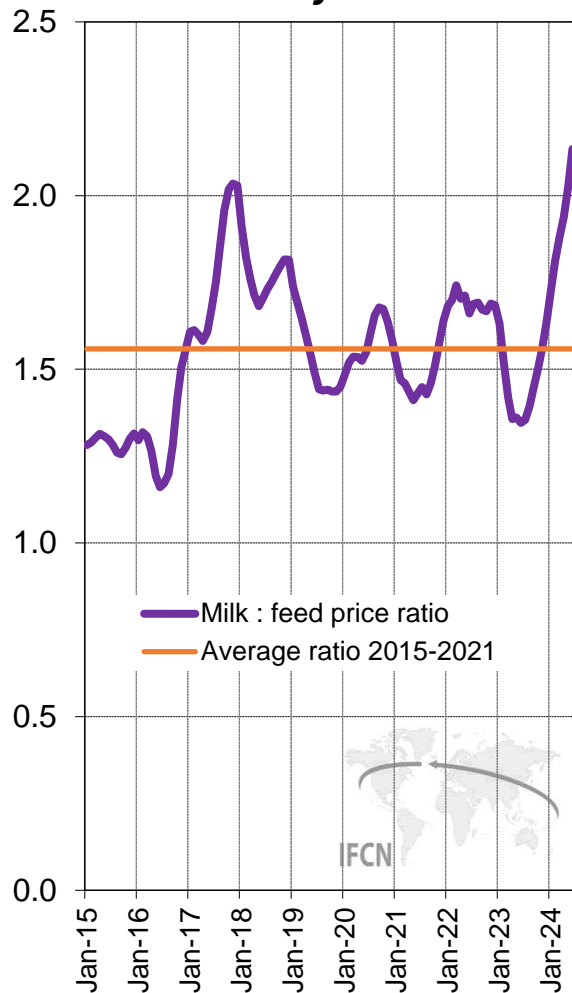
Cuando los volúmenes de leche aumentan (más rápido que la demanda), los precios de la leche bajan y los ingresos de la granja disminuyen.

Cuando los ingresos de la granja disminuyen, los volúmenes de leche tienden a disminuir, la demanda supera la oferta... Y los precios de la leche volverán a subir, lo que provocará que el ciclo se reinicie nuevamente.

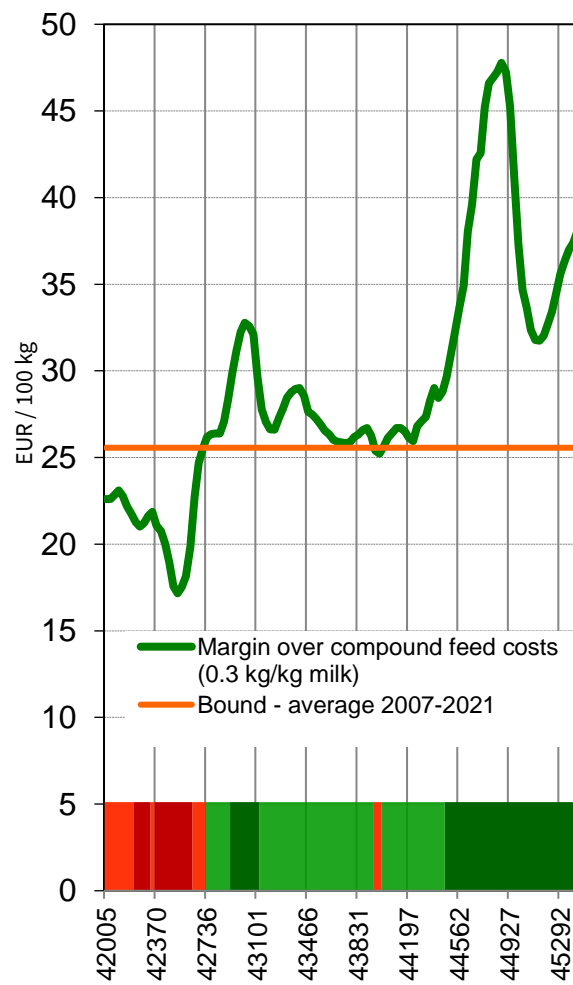
Nota: a lo largo de este análisis de perspectivas, se utilizará la definición de IFCN de contenido de leche estandarizado (SCM).  
La base de leche sólida corregida se define de la siguiente manera:  $SCM = (\text{producción de leche} * (\% \text{ de grasa} + \% \text{ de proteína}) / 7,3)$

# ¿Cómo medir la situación económica de un agricultor? Ejemplo de Alemania

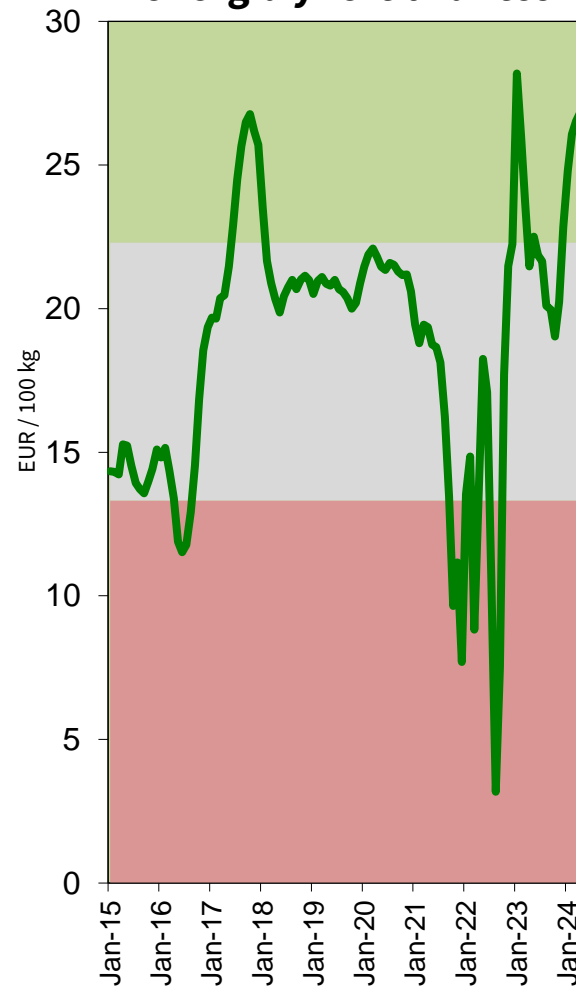
### Relación entre el precio de la leche y el alimento



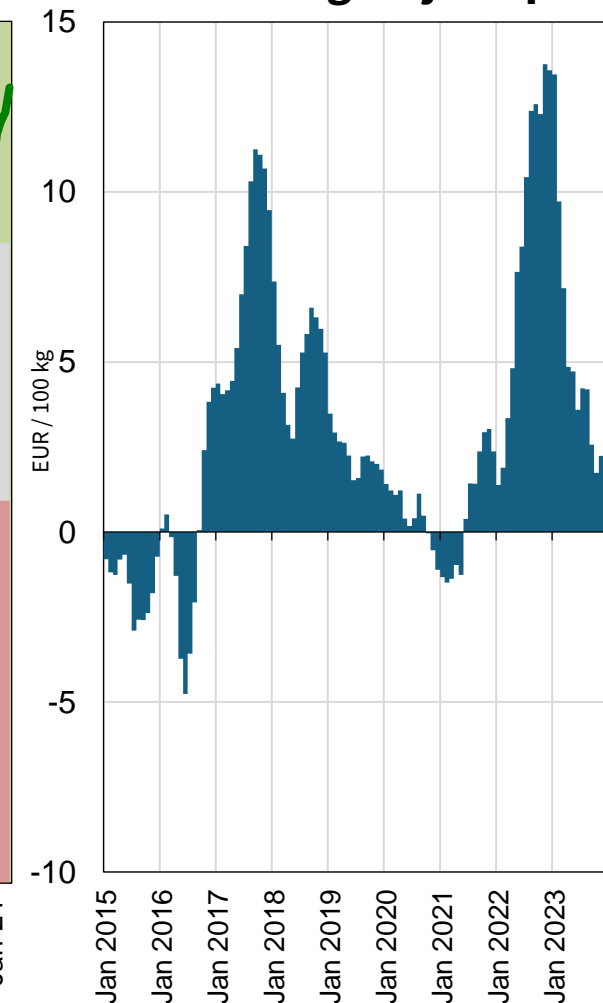
### Margen con respecto a los alimentos



### Margen sobre los costos de alimentos, energía y fertilizantes



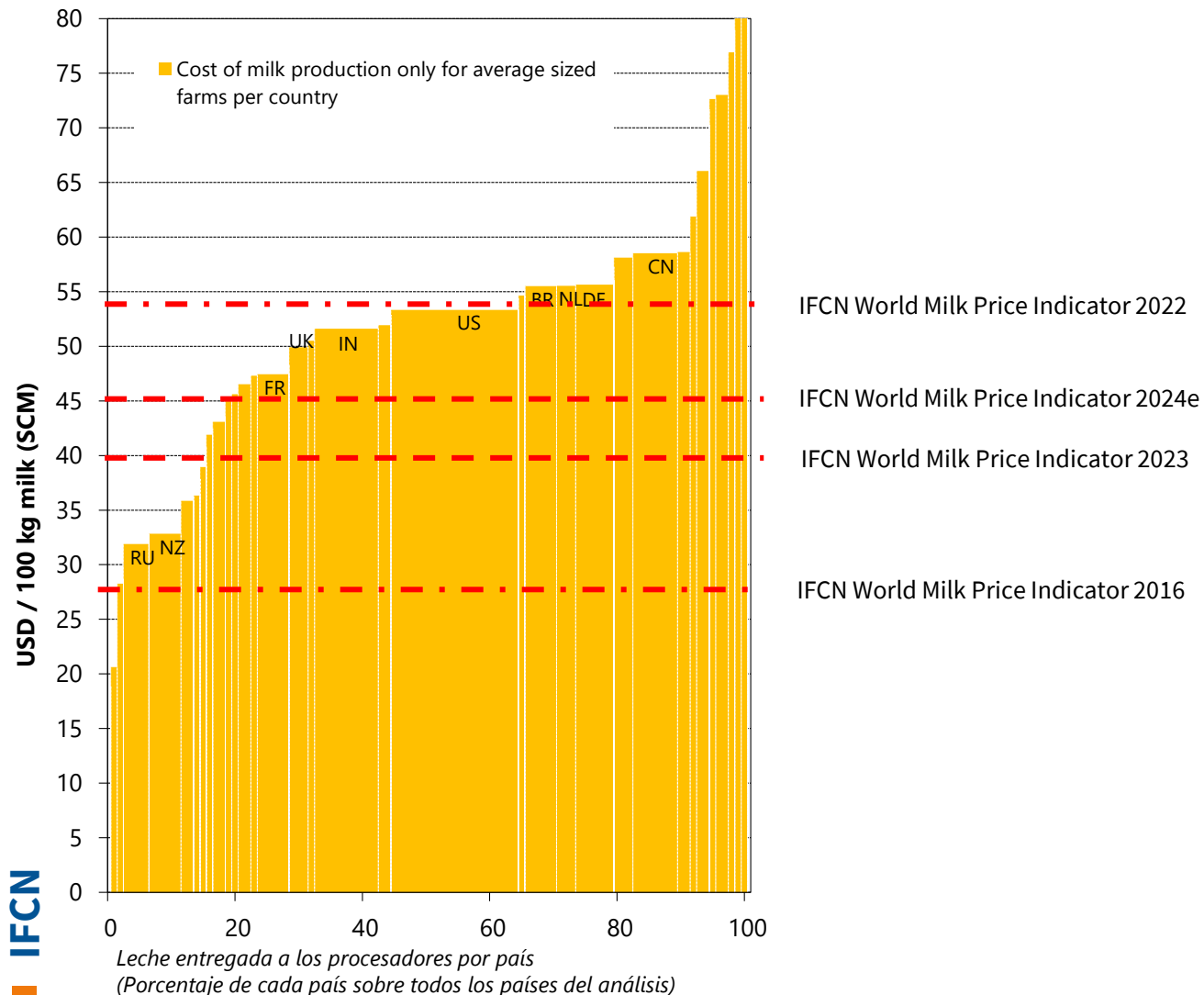
### Ingresos agrícolas basados en granjas típicas



# Curva de oferta de leche y sus impactos

## Curva de oferta de leche

Para granjas de tamaño medio 2023, leche entregada



- Las curvas de oferta de leche muestran el nivel de costo de producción (eje y) y la proporción de leche entregada por un país (eje x)
- En 2022, los ganaderos de una explotación típica de tamaño medio pudieron producir leche en las condiciones del mercado mundial en el 70% de los países analizados  
Teóricamente, más países podrían haber participado en el comercio con un mayor volumen de leche
- Sin embargo, la fuerte disminución del precio de la leche, en combinación con la continuidad de un alto nivel de costos, muestra la presión que los agricultores en el 2023/24 y en el futuro

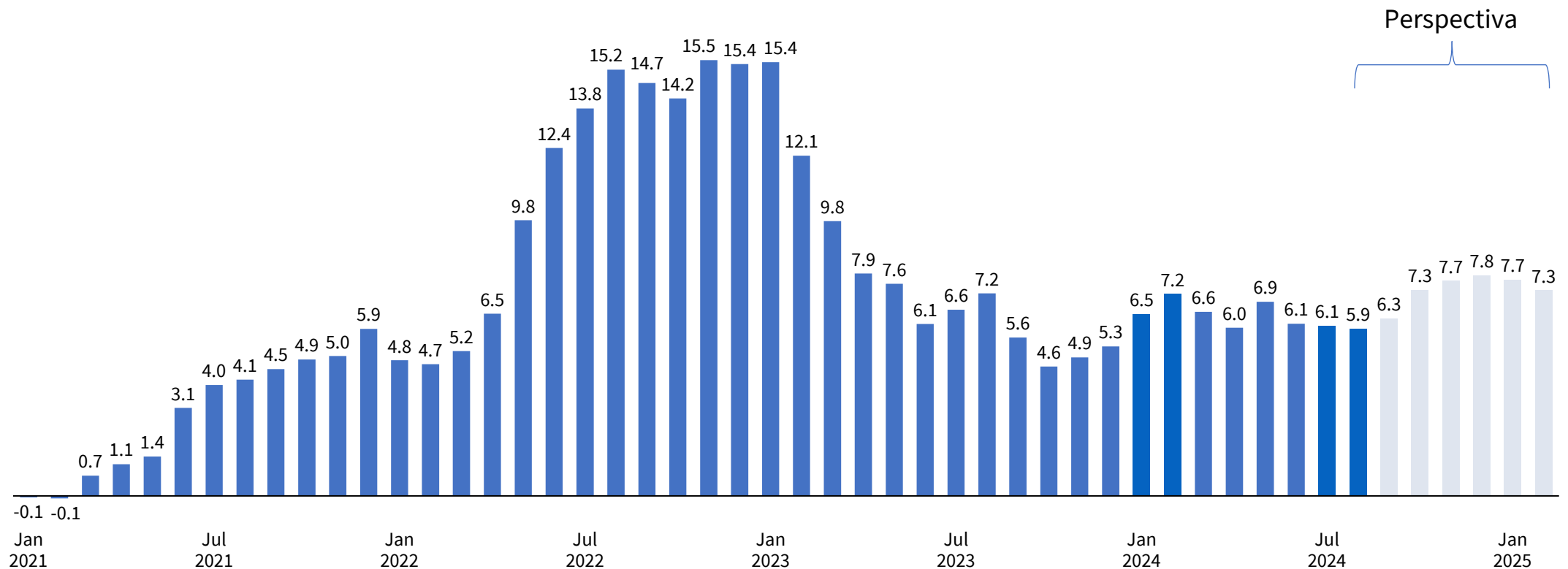
# En el noroeste de Europa la perspectiva es un ingreso agrícola moderado



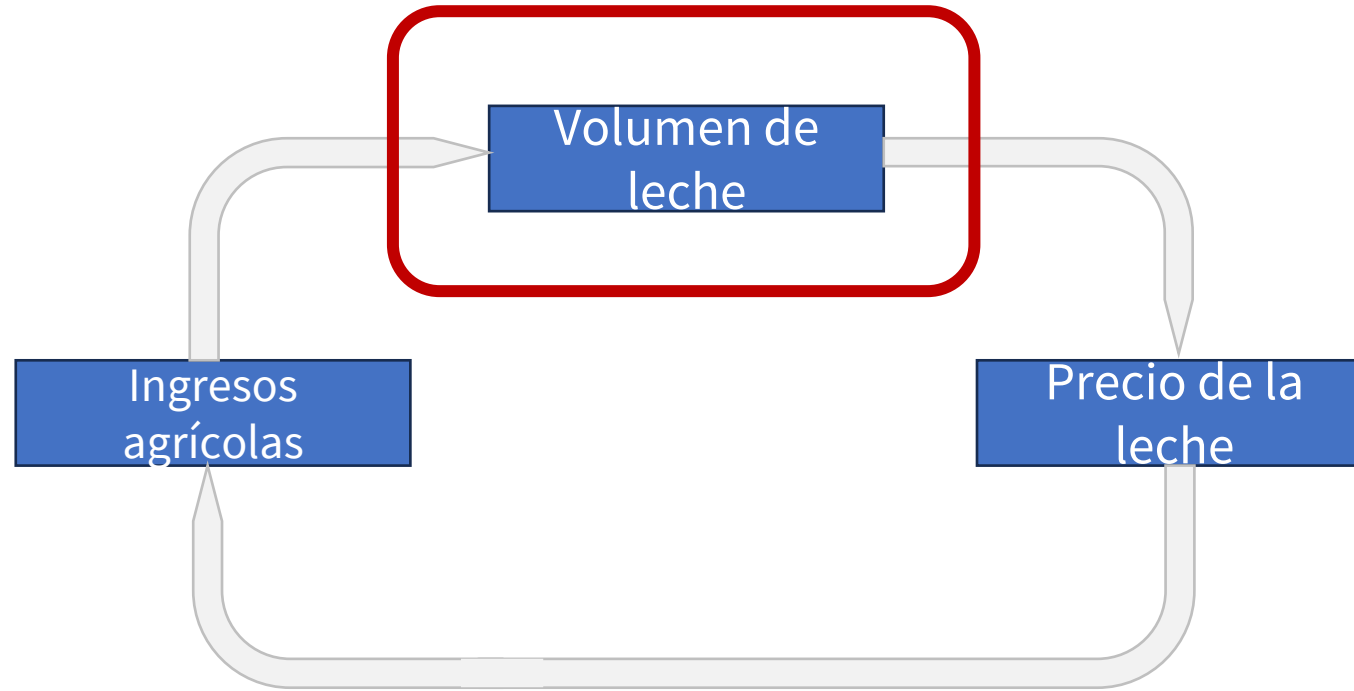
Dairy Data · Knowledge · Inspiration



Ingresos de las explotaciones lecheras del noroeste de Europa (media ponderada basada en la de leche de NL, B, D, DK, F, SE) sin subvenciones disociadas  
 € / kg SCM



# La dinámica del mercado lácteo es cíclica



Cuando los precios de la leche suben, los ingresos de la granja aumentan, lo que provoca mayores volúmenes de leche.

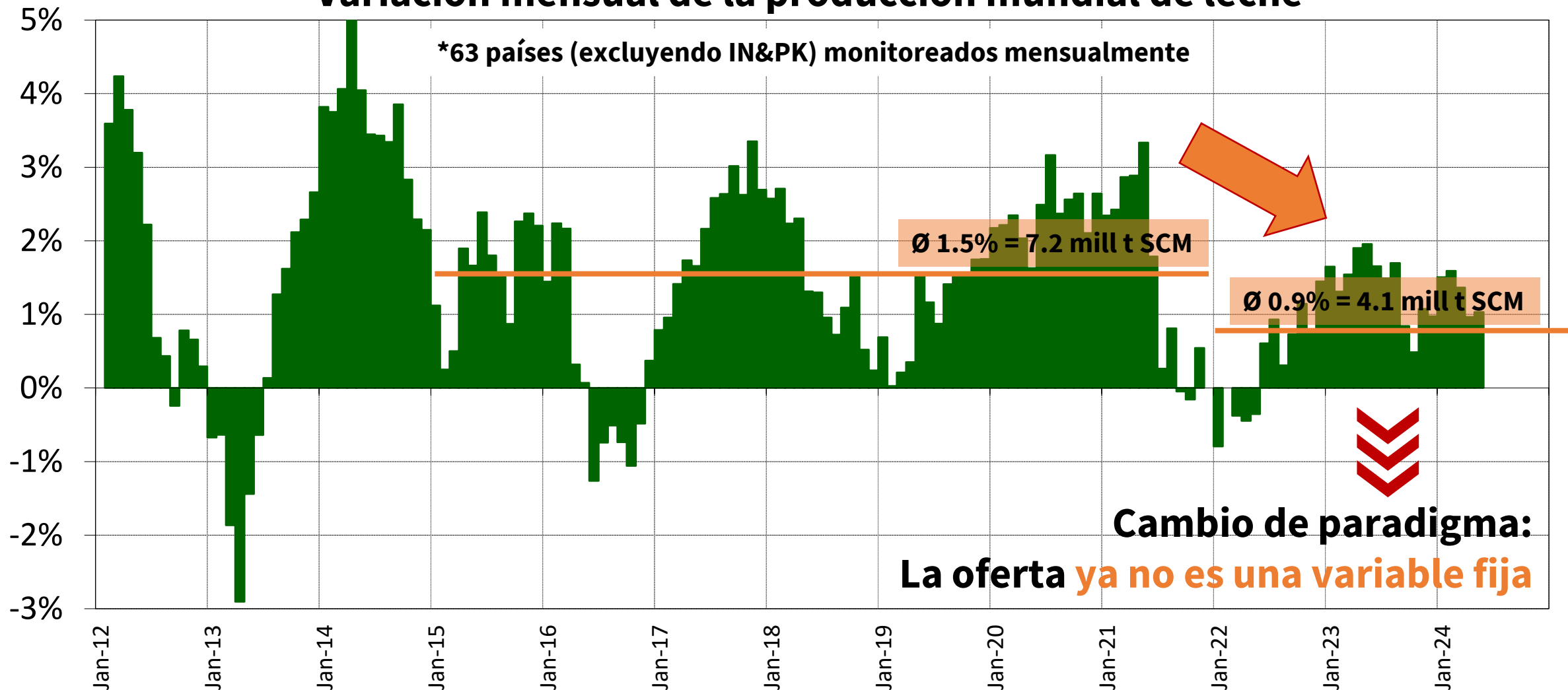
Cuando los volúmenes de leche aumentan (más rápido que la demanda), los precios de la leche bajan y los ingresos de la granja disminuyen.

Cuando los ingresos de la granja disminuyen, los volúmenes de leche tienden a disminuir, la demanda supera la oferta... Y los precios de la leche volverán a subir, lo que provocará que el ciclo se reinicie nuevamente.

Nota: a lo largo de este análisis de perspectivas, se utilizará la definición de IFCN de contenido de leche estandarizado (SCM).  
La base de leche sólida corregida se define de la siguiente manera:  $SCM = (\text{producción de leche} * (\% \text{ de grasa} + \% \text{ de proteína}) / 7,3)$

# Perspectivas de crecimiento de la oferta mundial de leche: positivo, pero por debajo de la media a largo plazo

## Variación mensual de la producción mundial de leche\*



# ¿Qué significa esto para los agricultores y la industria?



- Los agricultores tienen que "luchar" para mantener un ingreso agrícola constante
- Conocer y gestionar los costos y su influencia en la economía de la granja y el suministro de leche puede garantizar un ingreso decente
- En estos tiempos volátiles e inflacionarios: la gestión del riesgo es clave para sobrevivir



- Inversiones en granjas lecheras con enfoque en ganancias de eficiencia y ahorro de costos, al tiempo que cumplen con los requisitos sociales y ambientales
- "Batalla por los agricultores": la consolidación aumenta la competitividad de los actores
  - Adaptarse a la nueva normalidad: el cambio es la única verdad eterna



**01**

Situación actual del sector lácteo

**02**

Perspectivas a corto plazo

**03**

Perspectivas a largo plazo

**04**

Resumen y conclusiones

**05**

Preguntas








## Panel Nacional Vacuno de Leche

16 de Octubre 2024, Santiago de Compostela, España

# Retos del sector lácteo

## Incertidumbres y factores que impactan la oferta y la demanda de leche

Incertidumbre / desafío	Impacto* en...		Principales regiones del mundo impactadas
	Oferta	Demanda	
Consolidación de explotaciones y sucesores	↓	→	
Regulaciones ambientales y objetivos de sostenibilidad	↓	→	
Limitaciones climáticas y escasez de agua	↓	→	
Escasez de mano de obra, interrupciones en la cadena de suministro, etc.	↓	↓	
Importancia de la seguridad alimentaria y la autosuficiencia	↑	→	

**Estos desafíos parecen tener un mayor impacto en el lado de la oferta, lo que podría causar un desequilibrio en el mercado**

\* Las flechas representan la dirección del impacto: Amarillo: sin impacto o estable / Rojo: Impacto negativo – disminución / Verde: impacto positivo – aumento

# Escenarios clave para predecir el futuro



# Escenarios clave para predecir el futuro

## PRO LÁCTEOS

CRECIMIENTO DE LA DEMANDA / OFERTA  
COMO EN 2010 - 2020

ESCENARIO IFCN

### Suposiciones a nivel mundial:

- ✓ PIB (real) → 3.1 - 3.4%
- ✓ Economías avanzadas → 1.7 - 1.9%
- ✓ Mercados emergentes, economías en desarrollo → 3.9 - 4.2%
- ✓ Tipo de cambio USD/EUR → 1.1
- ✓ Precio del petróleo USD/bbl → 85 - 90
- ✓ Precio del alimento USD/100kg → 27-30
- ✓ Precio de la leche USD/100kg → 45 - 48

# Mundo lácteo en 2030 vs. 2023\*

## +11% más leche producida y consumida

+113 mill t SCM = 1.1x USA hoy



8.5 billones de personas  
**+6.5%**, +0.5 bill



132 kg "Leche" consumida  
**+5.5%**, +7 kg ME/per cápita



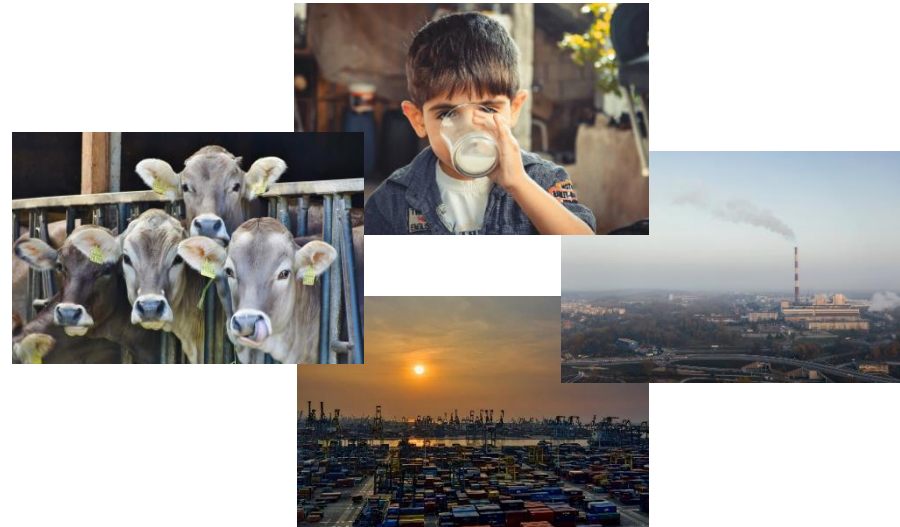
65 mill t ME comercializada\*  
**+6.6%**, +4 mill t ME



370 mill "vacas" lecheras  
**-3.2%**, -12 mill animales  
**+15%** en rendimiento de leche



100 mill granjas lecheras  
**-10%**, -11 mill granjas



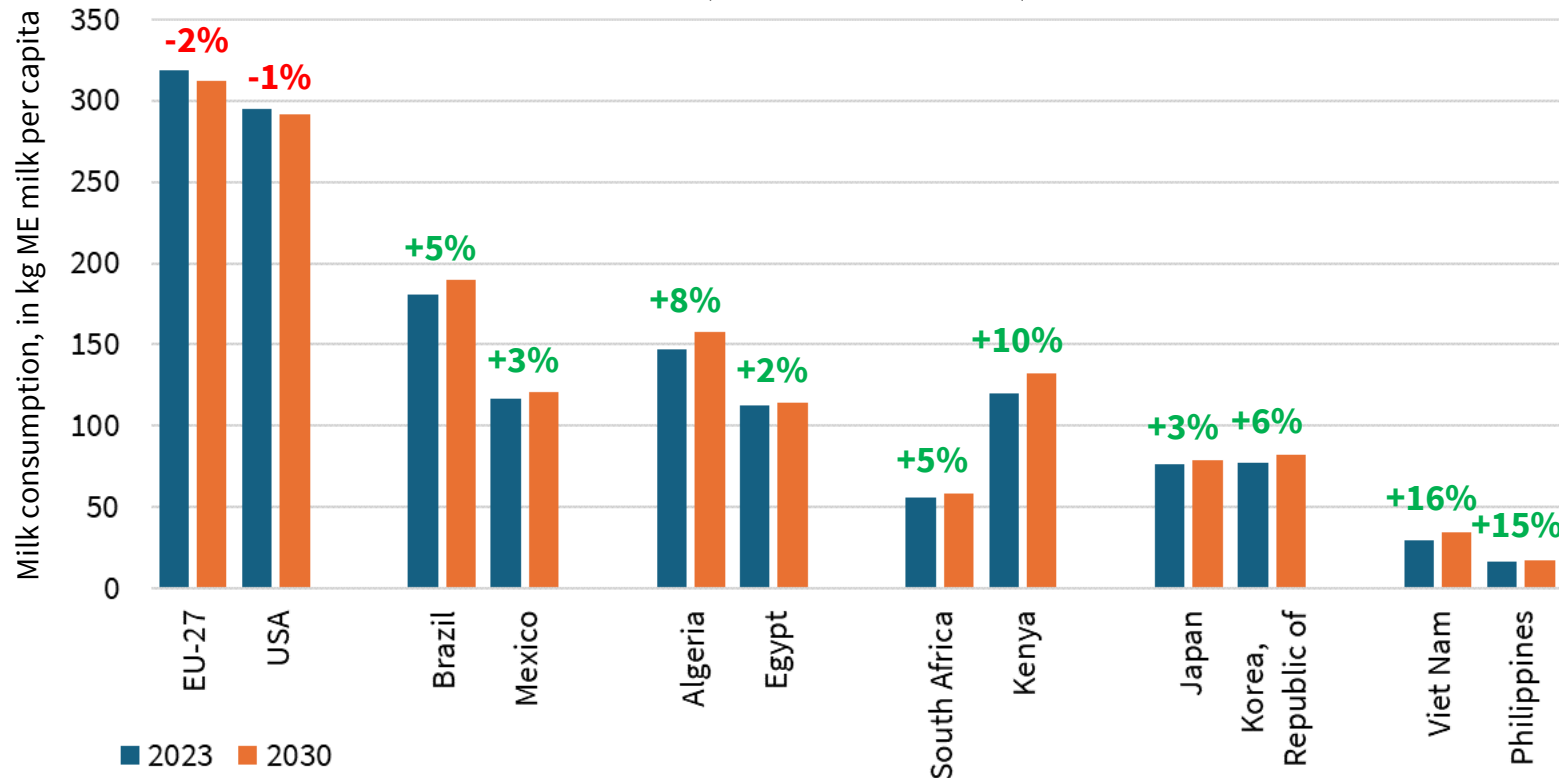
\*Escenario de referencia de la IFCN - "Pro-Lácteos"

Se basa en el escenario económico y de precios de la leche más probable y no incluye la volatilidad de los precios más reciente y las perturbaciones del mercado.

Publicado en marzo de 2024

# Fuerte crecimiento del consumo de lácteos per cápita en Asia

## Cambios en la demanda per cápita (2030 vs 2023)



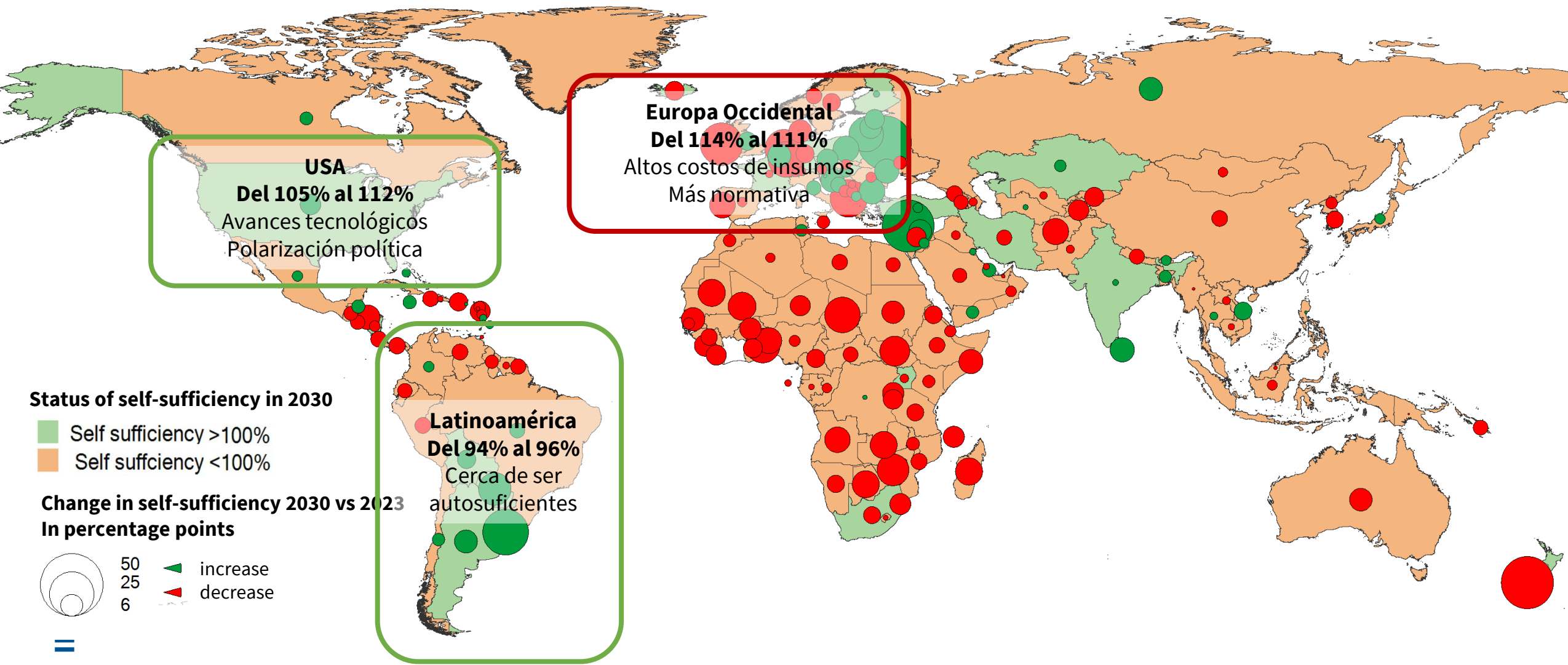
**Se estima que la demanda mundial crecerá un +1,5% anual hasta 2030**

→ El consumo per cápita aumentará en un **+5.5%** vs. 2023 (+6.8 kg ME / per cápita / año) (en 132 kg)

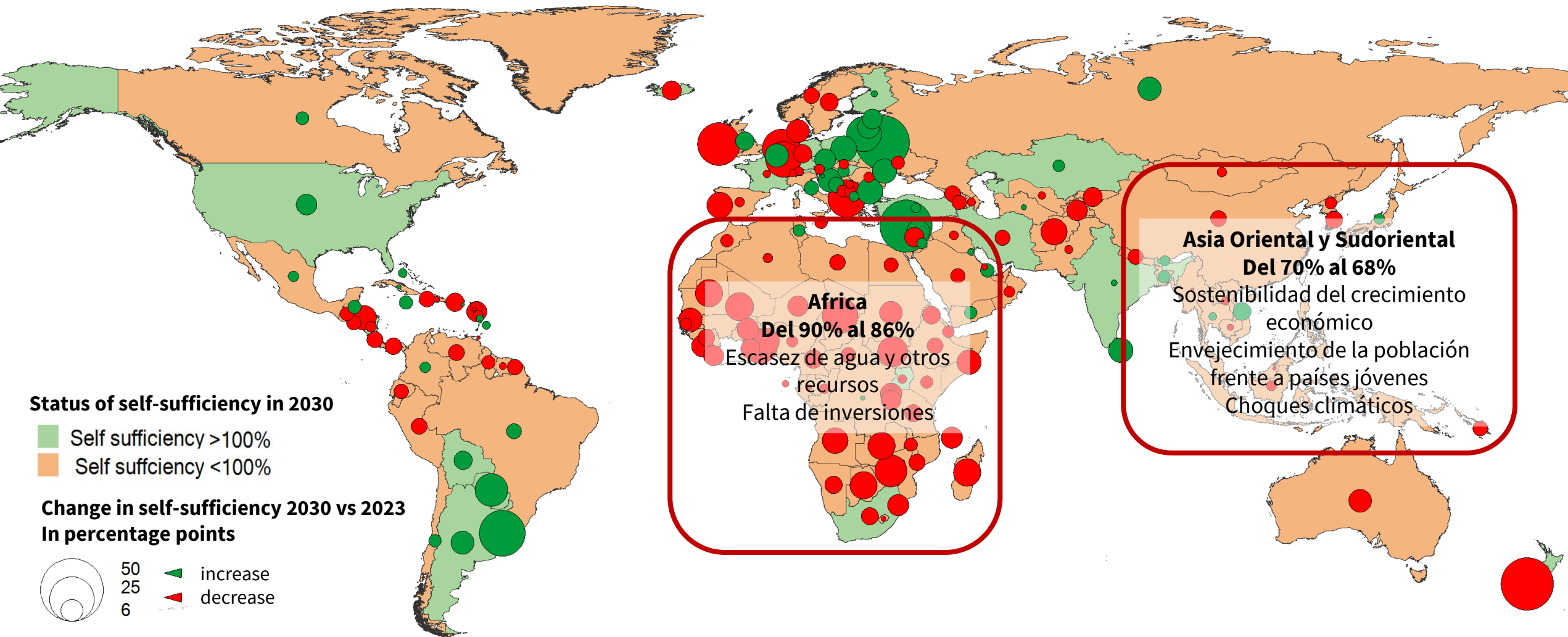
- ✓ El agregado de Asia Oriental y Sudoriental aumentará en un **+20%** vs. 2023 (+7.4 kg ME / per cápita / año) (en 45 kg)
- ✓ El agregado de Asia del sur aumentará en un **+13%** vs. 2023 (+22.4 kg ME / per cápita / año) (en 302)

**¿De dónde va a venir esta leche adicional?**

# Importantes regiones con superávit en declive de la autosuficiencia - presiona los precios



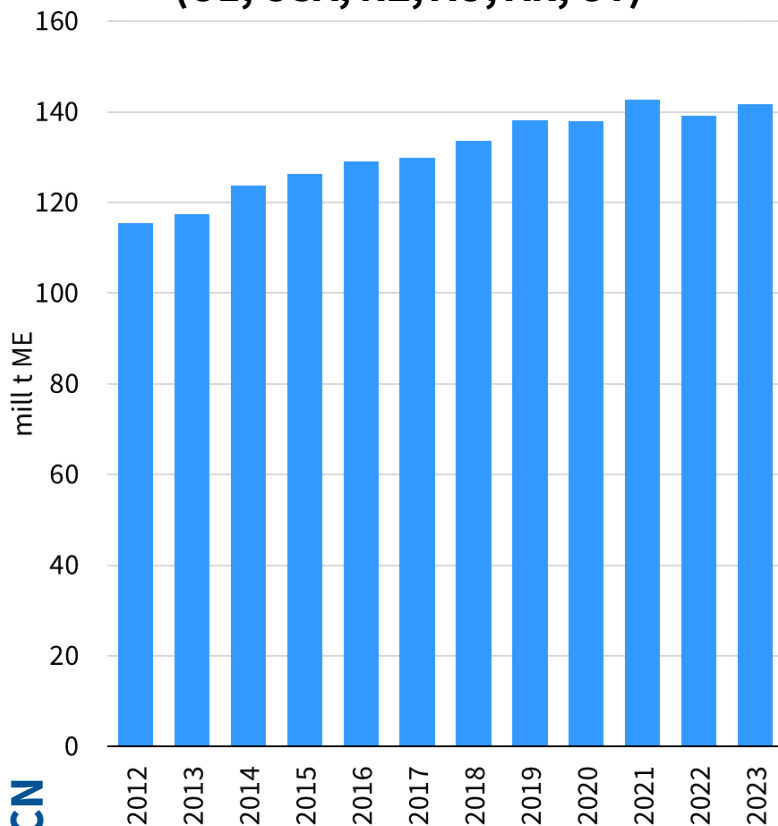
# Regiones importadoras no pueden aumentar su autosuficiencia - la demanda superará el crecimiento de la oferta



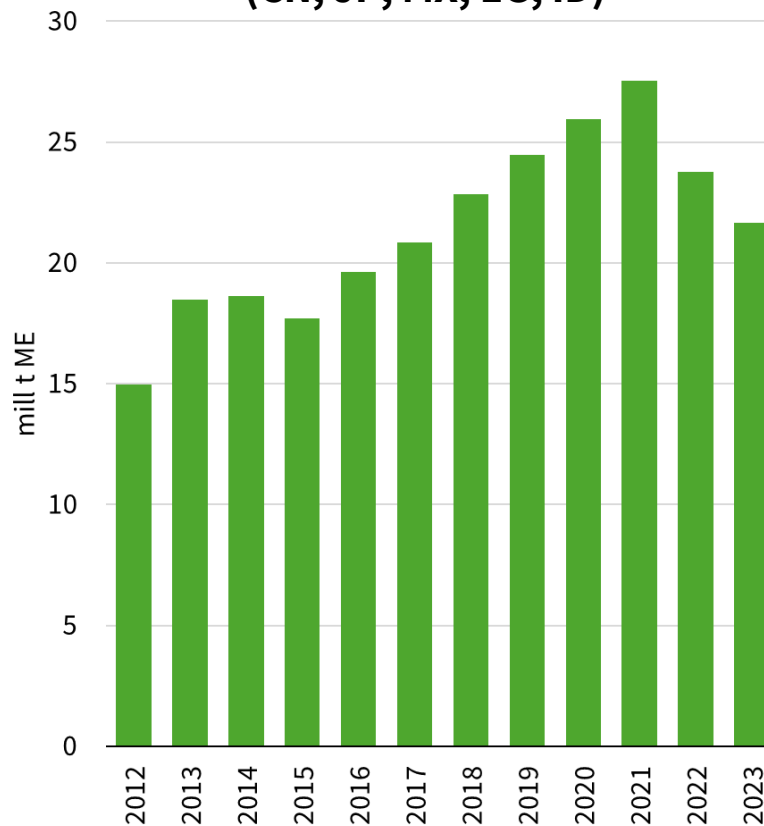


# Las exportaciones mundiales de lácteos se están desacelerando

## Exportaciones de lácteos de los principales exportadores (UE, USA, NZ, AU, AR, UY)



## Importaciones de productos lácteos de los principales importadores (CN, JP, MX, EG, ID)



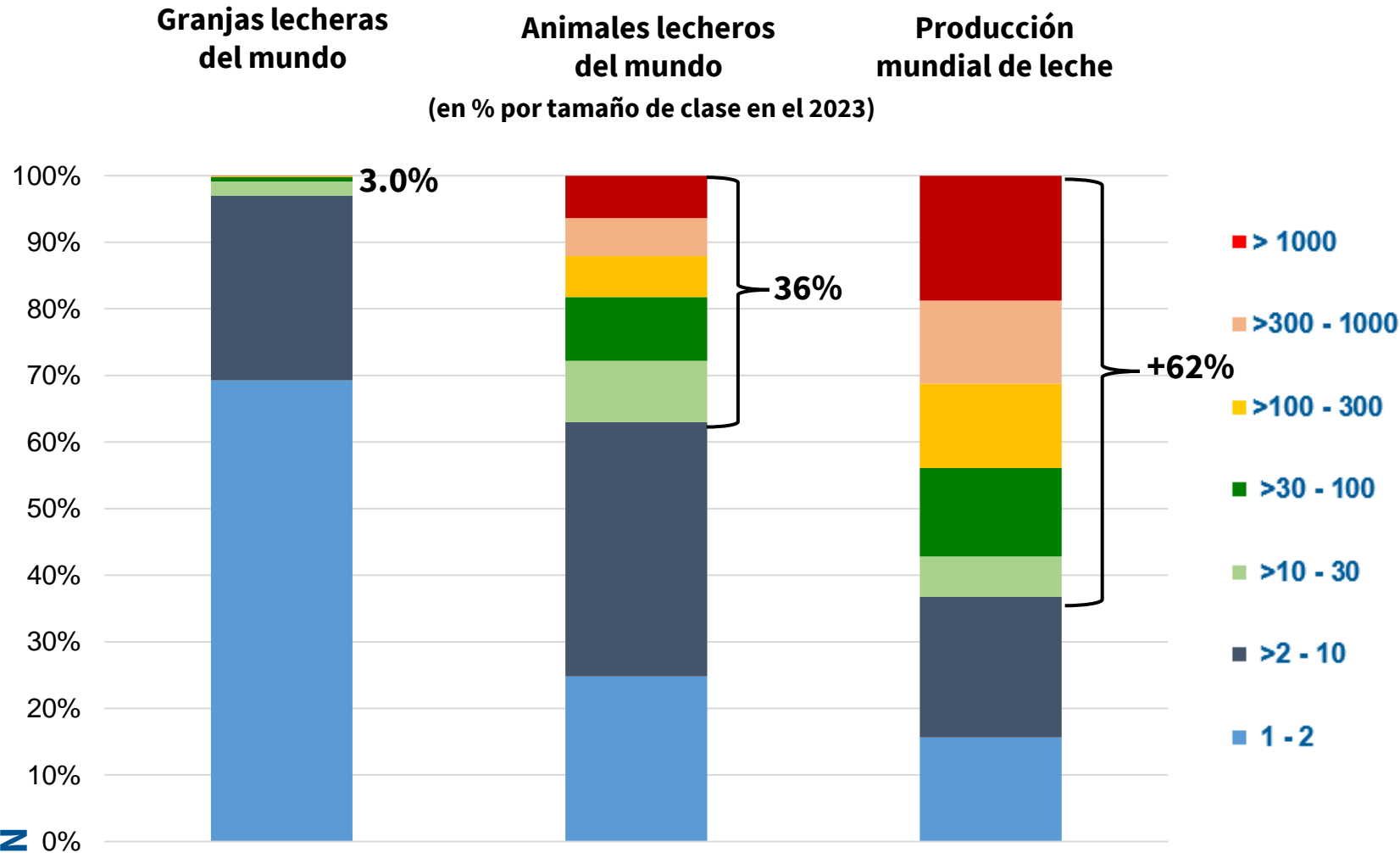
### Exportaciones totales de lácteos de los principales exportadores de lácteos:

- Incremento del **+23%** desde 2012
- Pero solo se incrementó en **+6%** en los últimos 5 años
- Bajo crecimiento de la producción en la UE y NZ

### Importaciones totales de productos lácteos de los principales importadores de productos lácteos:

- Incremento **+45%** desde 2012
- Pero disminuyó en **-5%** en los últimos 5 años
- Bajas importaciones de China

# La mayor parte de la leche entregada se produce en solo el 3% de las granjas del mundo



## Granjas comerciales (>100):

Poseen el 18,5% de los animales de ordeño del mundo → dominan en los Estados Unidos y Oceanía

## Granjas familiares(10-100):

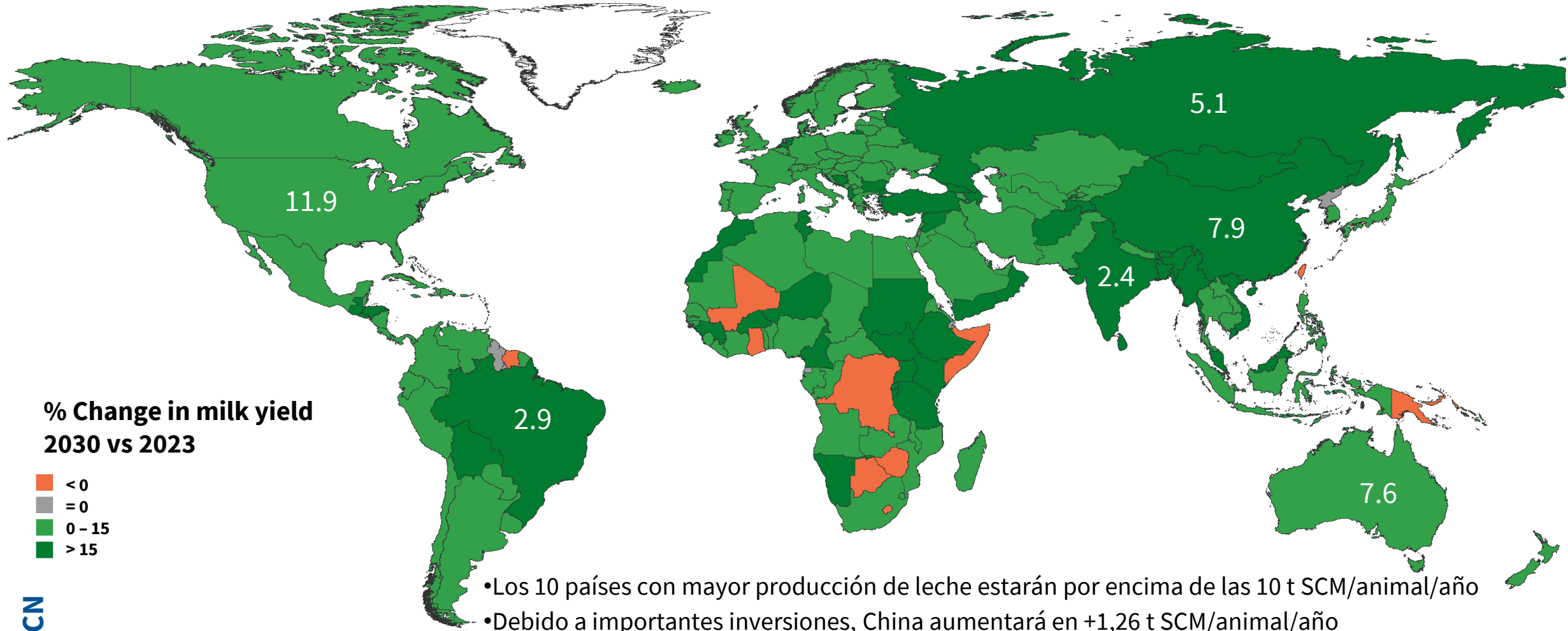
Posee el 17,5% de los animales de ordeño del mundo → mayormente en Latinoamérica, Asia Oriental y la UE-27 + Reino Unido

## Granjas de hogar(1-10):

Posee el 64% de los animales de ordeño del mundo → principalmente en India y África

# El rendimiento de la leche aumentará en todas partes, pero esto podría no ser suficiente

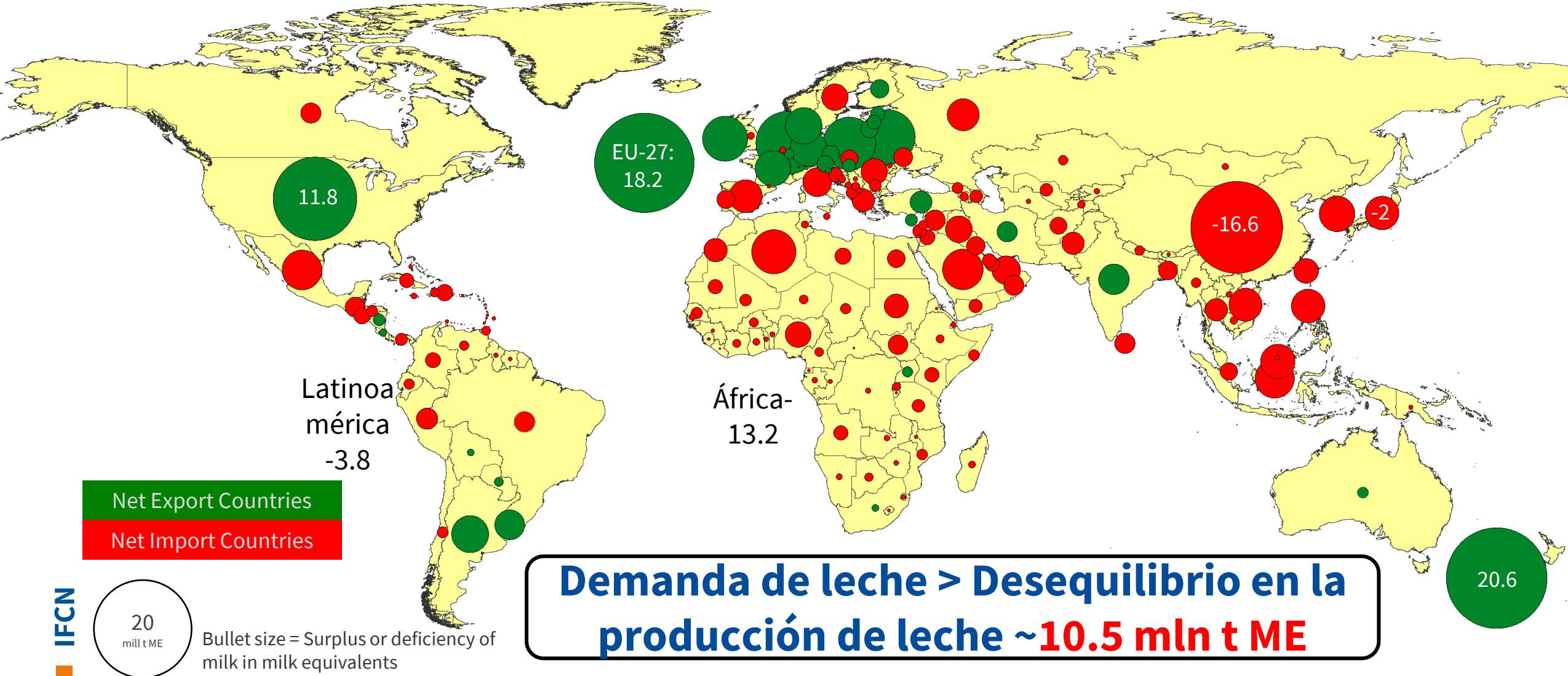
El rendimiento medio mundial de leche aumentará un +15% hasta un nivel de 2,9 t SCM/animal/año



- Los 10 países con mayor producción de leche estarán por encima de las 10 t SCM/animal/año
- Debido a importantes inversiones, China aumentará en +1,26 t SCM/animal/año
- El rendimiento medio de leche africana seguirá estando un -74% por debajo de la media mundial de 2,9 t SCM/leche/animal por año en 2030

# Se prevé que el mundo se quede sin productos lácteos básicos

Superávit o déficit, en mill t ME



**01**

Situación actual del sector lácteo

**02**

Perspectivas a corto plazo

**03**

Perspectivas a largo plazo

**04**

Resumen y conclusiones

**05**

Preguntas



## Panel Nacional Vacuno de Leche

16 de Octubre 2024, Santiago de Compostela, España

# Resumen y conclusiones

- 1 El precio mundial de la leche se está estabilizando en niveles más altos que antes (>40 USD/100 kg SCM)
- 2 La autosuficiencia tiene una tendencia a la baja y los principales productores luchan por aumentar la producción
- 3 Aumento de la demanda per cápita procedente de los países deficitarios
- 4 Desequilibrio en leche de -10,5 millones de toneladas para 2030 (demanda insatisfecha)
- 5 Inversión necesaria para desarrollar regiones adicionales de manera sostenible

**01**

Situación actual del sector lácteo

**02**

Perspectivas a corto plazo

**03**

Perspectivas a largo plazo

**04**

Resumen y conclusiones

**05**

Preguntas



## Panel Nacional Vacuno de Leche

16 de Octubre 2024, Santiago de Compostela, España



# Muchas gracias por su atención

## ¿Alguna pregunta?