

## COMERCIO Y MERCADO INTERNACIONAL

GAIN Report USDA-FAS, jul/23

Las exportaciones de productos lácteos de Estados Unidos (EE. UU.) al sudeste asiático han sido débiles a comienzos de 2023. La producción mundial de leche, actualmente en una racha de 10 meses (desde julio pasado) de incrementos interanuales, ha ejercido presión a la baja sobre los precios de los productos lácteos. Hasta mayo, el valor de las exportaciones de lácteos al sudeste asiático totalizaron \$ 561 millones, un 33% menos que en el mismo período del año pasado. Ha habido grandes descensos en múltiples productos básicos, incluida la leche en polvo descremada, el suero y el queso. Esto llega en un período en el que los precios de LPD han bajado un 37% y donde los precios del suero representan un 52% desde el pico de febrero de 2022.

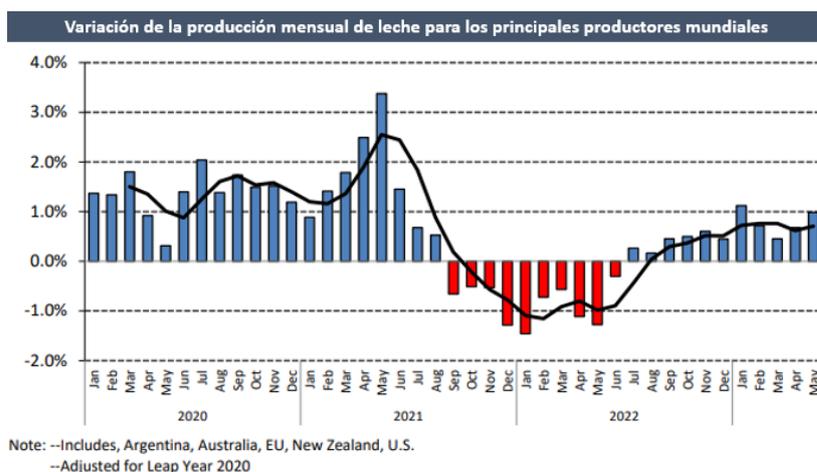
A medida que el mundo deja atrás el COVID, los gobiernos ahora están bajo presión para controlar el gasto fiscal y combatir la alta inflación de alimentos, que ha alcanzado un máximo histórico en muchos países de la región, generalmente a través de tasas de interés más altas. El aumento de los costos de los alimentos ha obligado a los consumidores a reducir el gasto discrecional (una categoría que incluye el gasto en productos lácteos que no son una parte importante de las dietas tradicionales). Este menor gasto está afectando tanto a la industria de restaurantes como a las compras minoristas. La demanda de suero y lactosa también ha caído en varios países. En Vietnam y Filipinas, las piaras continúan recuperándose de la peste porcina africana, lo que reduce la demanda de suero y lactosa para uso alimentario. También continúa habiendo presiones regulatorias en el sudeste asiático que obstaculizan a los exportadores de lácteos de EE. UU., específicamente los procesos de certificación halal.

El crecimiento en el mercado del sudeste asiático ha sido un factor importante para EE.UU. en la expansión de las exportaciones de \$ 1 mil millones en 2003 a \$ 9,5 mil millones en 2022 (las exportaciones de lácteos al sudeste asiático totalizaron \$ 1,7 mil millones en 2022, el tercer mercado regional más grande del mundo para exportaciones de lácteos detrás de América del Norte y Asia oriental). Los exportadores estadounidenses han capturado una

participación de mercado considerable, pero continúa la dura competencia de Oceanía y la Unión Europea, que se benefician de la infraestructura comercial de larga data en la región y las ventajas arancelarias otorgadas en los acuerdos de libre comercio. El Marco Económico para la Prosperidad del Indo-Pacífico (IPEF, por sus siglas en inglés) recientemente establecido es una vía potencial para obtener ventajas similares para la agricultura estadounidense en la región.

### LECHE FLUIDA

En Argentina, se pronostica que la producción de leche disminuirá un 3% debido a que la severa sequía ha resultado en malas condiciones de forraje y heno caro y de mala calidad. Además, una importante depreciación del peso continúa cerniéndose sobre la producción láctea. En el pasado, la fuerte depreciación se ha correspondido con caídas en la producción de leche porque la mayoría de los insumos, principalmente los concentrados, están en dólares y sus precios los fija el mercado abierto. Mientras tanto, el precio de la



leche, de la cual casi el 80% se destina al uso doméstico, puede tardar varios meses en ajustarse al nuevo valor del dólar y entonces se comprimen los márgenes para los productores en el corto plazo.

Se pronostica que la producción de leche en Australia disminuirá. Las lluvias extremas de primavera dieron como resultado una escasez de suministros de heno y los altos precios de la carne en los últimos años continúan incentivando a los productores lecheros a cambiar a esa actividad, y se prevé que el tamaño del rodeo lechero se reduzca en un 0,7%. Los productores también todavía están lidiando con la escasez de mano de obra que se deriva de las restricciones de cruce fronterizo relacionadas con COVID. Como resultado, se pronostica que la producción caerá. Estos factores compensan las condiciones favorables, incluidos los altos precios de la leche, una mejor disponibilidad de agua y alimentos asequibles y de alta calidad.

	<b>Pronóstico producción 2023</b> (millones de toneladas)	<b>Volumen esperado de las exportaciones y % variación respecto a 2022</b> (miles de toneladas)			
		<b>Leche</b>	<b>Queso</b>	<b>LPE</b>	<b>LPD</b>
<b>Argentina</b>	11,6 (-3%)		120 (-22%)		
<b>Australia</b>	8,2 (-3%)	120 (-17%)	40 (-31%)	130 (-16%)	
<b>Bielorrusia</b>		310 (0%)		123 (0%)	80 (+3%)
<b>Estados Unidos</b>	103,6 (+1%)	435 (-4%)		823 (-1%)	55 (-33%)
<b>Nueva Zelanda</b>	21,5 (+2%)	400 (+18%)	1525 (+15%)	425 (+19%)	520 (+5%)
<b>Unión Europea</b>	144,0 (-0,3%)	1350 (+1%)	255 (+8%)	800 (+13%)	270 (+5%)

La producción de leche de la Unión Europea se pronostica relativamente sin cambios. Sin embargo, las políticas ambientales y de bienestar animal implementadas recientemente en muchos estados miembros de la UE han contribuido a la reducción del tamaño del rodeo. Cumplir con las nuevas regulaciones pone a los productores en un dilema: invertir grandes cantidades de capital para adoptar nuevos procesos de producción o cambiar a la producción a carne. La caída de los precios de la leche al productor de la UE y el aumento del costo de producción (alimentación, energía y mano de obra) también han acelerado las salidas del sector. La reducción de los márgenes ha provocado cierres en tambos pequeños y medianos en España, Francia, Alemania y Polonia, y se espera que continúe pesando sobre la producción a medida que avanza el año.

En Nueva Zelanda, la producción de leche se pronostica en 21,5 MTM (+2%). Las condiciones húmedas en diciembre y enero y la mejora de la humedad del suelo han sido muy beneficiosas para el crecimiento de los pastos de verano en las regiones lecheras de la Isla Norte. El precio de la leche al productor sigue siendo fuerte este año, aunque por debajo de 2022. Fonterra indicó su perspectiva para el próximo año en un rango de 7,23 a 8,75 dólares neozelandeses por kilogramo de sólidos de leche. Los precios más bajos y el aumento de los costos de los insumos agrícolas debido a la inflación y las tasas de interés más altas conducirán a una disminución de la rentabilidad, a rodeos más pequeños y a un uso reducido de alimentos importados. Algunos tambos se verán afectados por la prohibición de exportar animales vivos que entró en vigencia el 30 de abril. Las exportaciones de animales vivos a China proporcionaron un flujo de ingresos confiable. Se espera que la afluencia de terneros se críe para carne o se utilice para el mercado de alimentos para mascotas.

## QUESO

Se espera que la producción de queso de la Unión Europea aumente un 1% a pesar de la disminución de la producción de leche. Si bien los suministros de leche más ajustados y los precios más altos pueden afectar negativamente la competitividad de los quesos comerciales, los quesos especiales siguen siendo populares y se espera que respalden el crecimiento de las exportaciones. Hasta mayo, los envíos al Reino Unido (+3%) están más que compensados por envíos más débiles a los Estados Unidos (-9%) y Japón (-12%).

Las exportaciones de queso de Australia se revisan a la baja lo que refleja un comienzo débil del año. Los envíos a los grandes mercados de exportación en el este y sureste de Asia han sido débiles en todos los ámbitos. Se espera que mejoren moderadamente en la segunda mitad del año a medida que mejoren las condiciones económicas en algunos de los mercados más grandes (especialmente China), pero no así en mercados más pequeños, como los del sudeste asiático.

## **MANTECA**

Se pronostica que la producción de manteca en Nueva Zelanda aumente, en parte reflejando mejores retornos para la fabricación de leche en polvo descremada (LPD) cambiando mayores asignaciones del pool de leche a manteca y LPD. Se proyecta que las exportaciones aumentarán un 5%, por una mayor competitividad (por precio) frente a los principales exportadores de manteca, en particular la Unión Europea.

Se espera que las importaciones de manteca de China alcancen las 135.000 toneladas, una disminución con respecto al año pasado debido los altos precios de importación.

## **LPD**

Se prevé que las exportaciones de LPD de Australia disminuyan un 16% debido a la combinación de una producción más baja y existencias iniciales más bajas. Los envíos a China han sido sólidos este año, continúan representando la mitad de las exportaciones.

Aunque la LPD de Estados Unidos tiene precios competitivos en el mercado mundial, se pronostica que las exportaciones disminuirán un 1%. El crecimiento de los envíos a México (+43%), compensa la disminución de la demanda asiática.

## **LPE**

La producción de LPE de Nueva Zelanda se pronostica en 1,45 millones de toneladas en 2023, un aumento del 4% desde 2022, pero aún por debajo del promedio de los últimos cinco años. Los mayores rendimientos del suero de leche, los concentrados de proteína y la LPD han hecho que los procesadores desvíen la producción. Dicho esto, la producción de LPE todavía representa más de la mitad de toda la leche procesada para uso industrial en base al equivalente de leche y sigue siendo el principal producto lácteo exportado en base al valor.

Se prevé que la producción de LPE en China aumente a casi 1,2 millones de toneladas debido al fuerte crecimiento de la producción nacional. Esto combinado con los altos precios de importación continuos, ha provocado una disminución significativa (-34%) en las importaciones de LPE.