

COMERCIO Y MERCADO INTERNACIONAL

GAIN Report USDA-FAS, jul/21

Los precios mundiales de los productos lácteos son relativamente altos debido en gran parte a la demanda de importación sin precedentes por parte de China en particular leche fluida, leche en polvo y suero y derivados. Este año, en el período de enero a mayo, la misma ha crecido casi un 17% hasta alcanzar los 6.400 millones de dólares.

Aunque los exportadores de productos lácteos de EE. UU. solo han capturado una pequeña parte del mercado de importación de China, dominado por la UE-28 y Oceanía, sigue siendo un mercado crítico, el segundo después de México. Este año, el volumen de envíos hasta mayo ya ha aumentado casi un 75% interanual. Los exportadores de también se están beneficiando indirectamente de la demanda de China como resultado de los precios más altos de los lácteos a nivel mundial.

LECHE FLUIDA

El pronóstico de producción de leche de 2021 para **Argentina** es de 11,7 millones de toneladas. La producción acumulada de enero a mayo aumentó un 4%. Sin embargo, se espera que la producción se modere ya que los productores de leche se enfrentan a un clima económico incierto. El gobierno ya ha impuesto una serie de controles de precios a los productos lácteos, algunos de los cuales expiraron en junio. El objetivo del gobierno es controlar la inflación de los alimentos enfocándose en asegurar que haya un suministro adecuado de productos en el mercado interno. También ha amenazado con introducir controles de exportación. En marzo de 2020, Argentina implementó un impuesto a la exportación del 5% en la leche fluida y del 9% en la leche en polvo. En consecuencia, los productores enfrentan precios relativamente fijos para sus productos que, junto con el aumento de los costos de los insumos, particularmente los concentrados, se espera que reduzcan los márgenes. Como resultado, se espera que la producción de leche se desacelere a fines de 2021, aumentando solo un 3% vs 2020.

El pronóstico de producción de leche de **Australia** es de 9,2 millones de toneladas debido al cambio inesperado de los productores de leche a ganado de carne. Se espera que el rodeo lechero disminuya en un 1 % y que los precios de la leche en el tambo para la temporada 2020/21 superen el precio medio de la leche de los últimos 5 años.

El pronóstico de producción de leche de **Nueva Zelanda** es de 22,4 millones de toneladas, un aumento del 1% sobre el nivel récord en 2020. A pesar de una disminución en el rodeo, se espera que esto se compense con un 3% aumento del rendimiento por vaca. Además, la perspectiva de precios es brillante ya que Fonterra anunció un precio medio de pago inicial de la leche de un récord de NZ \$8 (US \$5,60) por kg de sólidos para 2021-22. Esto representa un aumento del 6% con respecto a la anterior temporada.

La producción de leche en la **Unión Europea-28** fue lenta al comenzar el año, pero mejoró en los meses de primavera. Se espera que sea de 158,5 millones de toneladas, aproximadamente un 1 % más que en 2020.

QUESO

A pesar de las menores entregas de leche para comenzar el año, la producción de queso de la **Unión Europea-28** ha tenido una tendencia al alza hasta abril. Se espera que la elevada demanda minorista y un sector hotelero, institucional y de restaurantes (HRI) en recuperación, junto con la creciente producción de leche, respalden la producción de queso durante el resto del año. Para 2021, el

pronóstico de producción es de 10,6 millones de toneladas (+2,5% vs 2020) y se espera que las exportaciones aumenten un 6,0% a medida que la economía mundial se recupere y la demanda se mantenga firme. Las exportaciones a los EE.UU. fueron más bajas debido a los aranceles de represalia del 25 % relacionados con la disputa de Airbus de la Organización Mundial del Comercio. En marzo, los aranceles se suspendieron durante 4 meses y las exportaciones se recuperaron. Dada la reciente decisión de suspender los aranceles por otros 5 años, es probable que continúe esta recuperación. Tradicionalmente, las importaciones estadounidenses dominan el comercio de quesos de la UE-28.

El pronóstico de producción de queso de **Nueva Zelanda** para 2021 se espera en 375.000 toneladas. Las exportaciones se han expandido rápidamente este año y los envíos de enero a mayo aumentaron un 19 %. Esto ha sido impulsado en gran medida por el aumento de la demanda de China.

El pronóstico de exportación de queso de **EE. UU.** es de unas 379.000 toneladas debido al fuerte ritmo actual de envíos a los principales mercados como Corea del Sur y Japón. Los envíos de queso hasta mayo aumentaron un 6 % interanual. Si bien las exportaciones al principal mercado, México, se encuentran estancadas, se espera que la economía mexicana se recupere.

El pronóstico de importación de queso para **China** se eleva en un 38 %, a un récord de 180.000 toneladas a medida que el mercado interno continúa expandiéndose a un ritmo sin precedentes. Desde 2012 hasta 2020, la demanda ha crecido a una tasa promedio anual del 16 %. Ahora se espera que China sea el mercado de importación de queso más grande del mundo, superando a los EE.UU. La mayor parte del mercado es abastecida por Nueva Zelanda y la EU-28, que representan el 56 % y el 21%, respectivamente.

MANTECA

Se espera que la producción de manteca de la **Unión Europea-28** disminuya un 0,8 % interanual a 2,4 millones de toneladas. La escasez de suministros y el crecimiento del consumo interno evitarán que la manteca ingrese al mercado internacional. En 2021, se espera que las exportaciones disminuyan un 19,0 % a 200.000 toneladas.

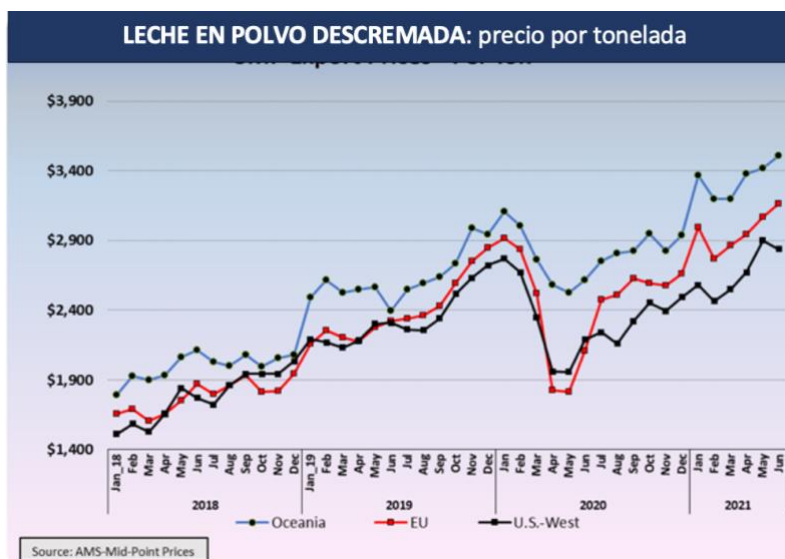
En los **EE. UU.**, los precios de la manteca han estado promediando alrededor de \$ 3.750 por tonelada, lo que está muy por debajo del nivel de los precios internacionales. En consecuencia, dada esta ventaja competitiva, se espera que las exportaciones se expandan significativamente y lleguen a 53.000 toneladas. La mayor parte se ha enviado a clientes tradicionales como Canadá, pero también a mercados más nuevos en Bahrein, Arabia Saudita y Egipto.

LECHE EN POLVO DESCREMADA

La exportación de LPD de la **Unión Europea-28** para 2021 se espera en 810.000 toneladas; una disminución del 2 % desde 2020 debido a una menor producción. Han crecido los envíos a China (+19%) e Indonesia (+84 %), contrarrestando la baja de otros países.

Como reflejo de la mayor disponibilidad de leche, la producción **estadounidense** de LPD se espera llegue a 1,27 millones de toneladas. Los precios LPD han sido competitivos en el mercado internacional y los envíos a los mercados de México y Asia han ido ganando terreno. Además, las exportaciones a China han comenzado a crecer rápidamente. Aunque la mayoría de los productos lácteos de EE. UU. están sujetos a aranceles de represalia de la Sección 301 de alrededor del 25 %, China ha permitido un proceso de exclusión de aranceles que, si se aprueba, proporciona al importador una exención de los aranceles por un año. Dadas las buenas perspectivas, el pronóstico de exportación de EE.UU. se eleva en un 8 % a un récord de 890.000 toneladas.

Quizás lo más sorprendente ha sido el reciente aumento de las importaciones de leche en polvo descremada (LPD) de **China**, que se han apartado del patrón tradicional de compras. En el pasado, las entradas fueron más pronunciadas en el primer trimestre debido a los acuerdos de libre comercio con Nueva Zelanda y Australia. Este año, las importaciones están en una nueva trayectoria, habiendo aumentado constantemente desde febrero. Se pronostica que alcanzarán un récord de 480.000 toneladas.



LECHE EN POLVO ENTERA

China se está recuperando después del impacto negativo de la pandemia de COVID-19 y se pronostica un crecimiento económico de alrededor del 8% para este año. Esto ha llevado a un aumento en las importaciones de LPE, el acumulado del año lleva un 23% respecto al año anterior. Se espera llegar a las 825.000 toneladas. La mayor parte del suministro de LPE se originará en Nueva Zelanda, que tiene un acuerdo de libre comercio con China.

RESUMEN PRONOSTICO 2021

	Pronóstico de producción (millones de litros)	Volumen esperado de exportaciones y % variación respecto a 2020 (miles de toneladas)			
		Leche	Queso	LPE	LPD
Argentina	11,7 (+2,6%)		160 (+8,1%)	--	--
Australia	9,2 (+1,1%)	170 (+11%)	60 (+62%)	150 (+16,3%)	--
Bielorrusia	--	300 (+9,5%)	--	125 (+1,6%)	75 (+8,7%)
Estados unidos	103,5 (+2,3%)	379 (+6,8%)	--	890 (+10%)	53 (+96%)
Nueva Zelanda	22,4 (+1,8%)	375 (+14,7%)	330 (+7,6%)	400 (+12,4%)	435 (-7,6%)
Unión Europea	158,5 (+0,6)	1000 (+6%)	1650 (0%)	810 (2,3%)	200 (+19%)

El informe solo cuenta con los datos de los principales países de cada categoría/producto exportado