

Sector lácteo Perspectivas para 2021

Abril 2021

TIERRA

Lorena Tudela Marco
Roberto García Torrente
Tomás Agüera Camacho

Evolución de las cotizaciones de vacuno lechero y perspectivas

A pesar de las condiciones tan especiales generadas por la pandemia producida por la COVID-19, los precios en 2020 mantuvieron la tendencia estacional habitual (bajando en el primer semestre y subiendo en el segundo) y se situaron ligeramente por encima de los registrados en el 2019. En esta línea, al inicio de 2021, los precios fueron superiores a los registrados en los 5 años anteriores. Según el observatorio del mercado de la leche de Eurostat, el precio medio en febrero de 2021 se ha situado en 32,82 €/100 kg. Esta cifra supone un incremento del 0,6 % respecto al mismo mes del año anterior y del 4,5 % respecto a la media de los 5 años anteriores.

Evolución del precio de la leche de vaca en España



En un mercado globalizado como el lácteo, este incremento en los precios nacionales se explica por la influencia de los mercados internacionales. Al analizar la tendencia del Índice Global de Precios para los productos lácteos de la cooperativa neozelandesa Fonterra (que engloba el 90 % de los productores de leche de Nueva Zelanda, que agrupa alrededor de 20 millones de toneladas de leche y que, además, actualmente, es el mayor exportador mundial de lácteos) se observa una trayectoria ascendente desde noviembre de 2020. La última subasta de Fonterra celebrada el 6 de abril del 2021 cerró con una subida de precios del 0,3 %. Así, también, el Índice de Precios Lácteos de la FAO refuerza esta tendencia al alza: en febrero aumentó un 1,7 % respecto al mes anterior y un 9,9 % respecto a 2020.

Índice de precios de los lácteos (2014-2016=100)



La tendencia ascendente de los precios internacionales se explica principalmente por las firmes importaciones de China en medio de un escenario donde se espera que la demanda global siga siendo elevada. Por un lado, el país asiático mantiene una sólida política de desarrollo y estímulo de su industria láctea nacional, por lo que a medio plazo podría reducir sus volúmenes de importación, pero, actualmente, mantiene precios altos en los mercados internacionales (según el último informe de Rabobank, se espera que en la segunda mitad de año los precios de importación de China disminuyan).

Por otro lado, además de la prioritaria política de autoabastecimiento en China, la coyuntura del país favorece la correlación positiva entre el mayor consumo de lácteos y el crecimiento del PIB. Habitualmente, el aumento del PIB conlleva cambios en el estilo de vida, vinculados a una mayor predisposición a consumir productos lácteos y sus derivados. Algunos de los principales factores que influyen son el proceso de urbanización, las comidas rápidas y la homogenización de las dietas. Teniendo en cuenta que la población urbana en China alcanzó el 60,6 % en 2019 (alrededor de 848,3 millones de habitantes), se prevé que la demanda de productos lácteos se mantenga.

Esta situación consolida la firmeza de los precios internacionales y traslada estabilidad en los mercados. Por lo que a medio plazo se espera un buen comportamiento de los precios internacionales.

Evolución del consumo por el lado de la demanda

A lo largo de 2020, los cambios en el comportamiento de los consumidores en el hogar relacionados con la COVID-19 han provocado la disminución de las ventas de determinados productos lácteos, pero el sector se ha visto compensado por el aumento de ventas de otros con mayor vida útil. Sobre todo, durante los primeros meses de la pandemia, ya que el confinamiento elevó la demanda de ciertos derivados lácteos por su vinculación con el consumo en los hogares y el interés en la elaboración de postres caseros (especialmente natas y mantequillas). Y penalizó aquellos con mayor demanda fuera del hogar, principalmente los quesos y los refrigerados (sobre todo los productos diseñados para consumir "de picoteo" y on the go). A pesar del impacto en los hábitos de consumo de los productos lácteos, se espera que estos cambios en las compras se equilibren una vez recuperada la movilidad habitual y se reduzcan las restricciones.

Sin embargo, un cambio destacable que podría influir a futuro en el perfil de la demanda de lácteos es la sensibilidad creciente hacia los productos destinados a fortalecer el sistema inmunitario. En esta línea, el último informe de Alimarket sobre el sector señala que la popularidad y la preferencia por productos lácteos saludables se ha visto reforzada con la pandemia.

Evolución del consumo por el lado de la oferta

Durante 2020, España produjo 7,4 millones de toneladas de leche de vaca (un incremento del 1,9 % respecto al 2019 y del 3,8 % respecto a la media en los últimos 5 años). Este aumento en la disponibilidad nacional de leche revela un ciclo expansivo en el que se encuentra el sector lácteo y una mejora en los datos históricos en los que España no era autosuficiente en este producto. Por tanto, a lo largo de la pandemia el suministro de leche en la nación ha mostrado capacidad de adaptación y se ha visto mucho menos afectado que la demanda. Se espera que esta capacidad productiva se mantenga a lo largo del 2021.

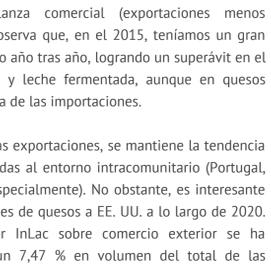
Producción de leche de vaca en España



¿Qué factores impulsan este crecimiento de la producción?

En el censo de vacuno lechero del mes de enero de 2021 se registraron un total de 829.881 vacas de ordeño. Esta cifra implica un descenso del 0,7 % con respecto al año anterior y del 4,3 % respecto a 2016. Asimismo, el número de explotaciones para la producción de leche registradas en enero de 2021 es de 13.284, lo que supone una reducción del 4 % respecto al año anterior y de un 30 % respecto a 2016.

Este declive progresivo en el censo de vacas lecheras y en el censo de explotaciones confirma el proceso de transformación del sector lácteo hacia un modelo de producción basado en la mejora de la productividad, principalmente, a través de los beneficios de la mejora genética, de las nuevas instalaciones, de mejores manejos de los animales y la alimentación y de los avances en las técnicas de ordeño.



Fuente: Gettyimages

Dado el fuerte incremento de precios que están teniendo las materias primas empleadas para la fabricación de piensos en los últimos meses, es necesario mencionar el incremento de costes en la alimentación animal que asumen los ganaderos, y la pérdida de rentabilidad que conlleva. A pesar del ligero repunte en los precios de la leche cruda, al realizar la diferencia entre el precio percibido por los ganaderos y los costes de la alimentación se observan márgenes muy ajustados.

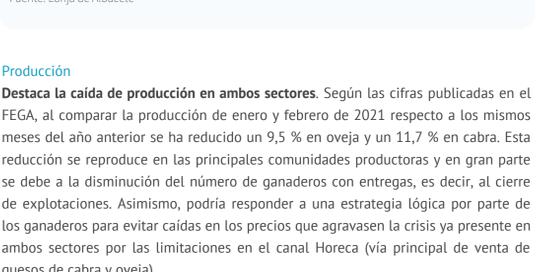
Diferencial entre el precio de la leche y el coste de alimentación



Evolución del comercio

Contrariamente de lo que ocurre en la mayor parte de los países europeos, la producción de leche en España se destina principalmente al consumo como leche líquida tratada térmicamente. El consumo per cápita de leche líquida es de 75,3 litros por persona mientras que la media europea es de 48,6 litros por persona. Este contexto del sector lácteo nacional permite entender que la trayectoria de la balanza comercial del sector lácteo haya sido tradicionalmente importadora de derivados lácteos, pero desde el 2018 su dependencia del exterior es cada vez menor.

Balanza comercial



Al analizar la evolución de la balanza comercial (exportaciones menos importaciones) en los últimos años, se observa que, en el 2015, teníamos un gran déficit de lácteos, que se ha ido reduciendo año tras año, logrando un superávit en el 2020 en los productos de leche y nata y leche fermentada, aunque en quesos seguimos teniendo una mayor dependencia de las importaciones.

En cuanto a los mercados de destino de las exportaciones, se mantiene la tendencia y la mayor parte de las salidas van dirigidas al entorno intracomunitario (Portugal, Francia, Alemania, Países Bajos e Italia especialmente). No obstante, es interesante subrayar el incremento de las exportaciones de quesos a EE. UU. a lo largo de 2020. Según el último informe publicado por InLac sobre comercio exterior se ha incrementado un 15,30 % en valor y un 7,47 % en volumen del total de las exportaciones de quesos

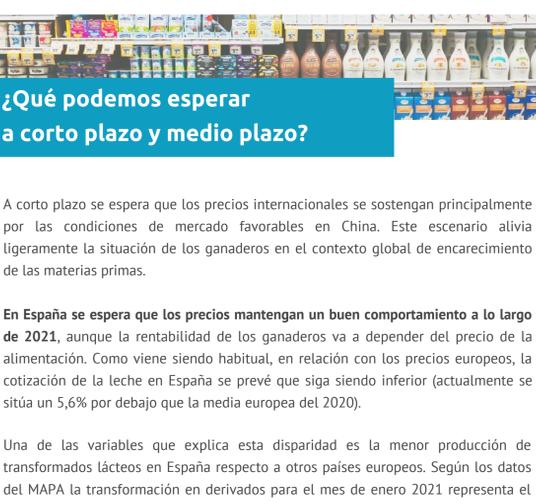
Evolución del sector lácteo de oveja y cabra

Es necesario tener en cuenta que el sector lácteo de oveja y cabra engloba distintos sectores productivos y siguen patrones diferentes respecto al vacuno lechero. Por tanto, este apartado recoge los factores principales que influyen sobre la evolución del sector lácteo de oveja y cabra.

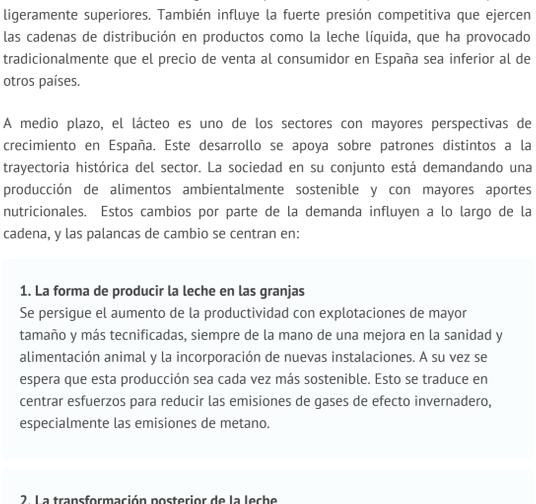
Precios

Desde el inicio de 2021, destaca la continuidad de los precios de la leche tanto de oveja como de cabra. Se trata, en ambos casos, de un precio superior al promedio de los últimos 5 años. No obstante, estos resultados positivos en los precios no se reflejan en los márgenes de beneficio de los ganaderos debido a la subida de los costes en alimentación animal. Según los datos del SILUM se han incrementado respecto a 2020 los costes en piensos un 7,3 % en oveja y 9,1 % en cabra.

Evolución del precio de la leche de oveja en España



Evolución del precio de la leche de cabra en España



Producción

Destaca la caída de producción en ambos sectores. Según las cifras publicadas en el FEAGA, al comparar la producción de enero y febrero de 2021 respecto a los mismos meses del año anterior se ha reducido un 9,5 % en oveja y un 11,7 % en cabra. Esta reducción se reproduce en las principales comunidades productoras y en gran parte se debe a la disminución del número de ganaderos con entregas, es decir, al cierre de explotaciones. Asimismo, podría responder a una estrategia lógica por parte de los ganaderos para evitar caídas en los precios que agrava la crisis ya presente en ambos sectores por las limitaciones en el canal Horeca (vía principal de venta de quesos de cabra y oveja).

Producción de la leche de oveja en las principales CCAA productoras

Producción de la leche de cabra en las principales CCAA productoras

Se espera que la subida de los precios compense el recorte en la producción. Asimismo, la salida de la crisis sanitaria y la reducción de las restricciones abre la posibilidad de recuperar el turismo y el canal Horeca. En este contexto, el 2021 comienza con una perspectiva de mercado favorable. Se prevé estabilidad en las cotizaciones al menos durante el primer semestre del año.

¿Qué podemos esperar a corto plazo y medio plazo?

A corto plazo se espera que los precios internacionales se sostengan principalmente por las condiciones de mercado favorables en China. Este escenario alivia ligeramente la situación de los ganaderos en el contexto global de encarecimiento de las materias primas.

En España se espera que los precios mantengan un buen comportamiento a lo largo de 2021, aunque la rentabilidad de los ganaderos va a depender del precio de la alimentación. Como viene siendo habitual, en relación con los precios europeos, la cotización de la leche en España se prevé que siga siendo inferior (actualmente se sitúa un 5,6% por debajo que la media europea del 2020).

Una de las variables que explica esta disparidad es la menor producción de transformados lácteos en España respecto a otros países europeos. Según los datos del MAPA la transformación en derivados para el mes de enero 2021 representa el 57 % del total de leche producida en España frente al 87 % de media en la UE. Probablemente también esté influida por la menor estructura del sector español frente a la mayor parte de los países europeos, donde las cooperativas o las relaciones estables entre los ganaderos y las industrias permite mantener precios ligeramente superiores. También influye la fuerte presión competitiva que ejercen las cadenas de distribución en productos como la leche líquida, que ha provocado tradicionalmente que el precio de venta al consumidor en España sea inferior al de otros países.

A medio plazo, el lácteo es uno de los sectores con mayores perspectivas de crecimiento en España. Este desarrollo se apoya sobre patrones distintos a la trayectoria histórica del sector. La sociedad en su conjunto está demandando una producción de alimentos ambientalmente sostenible y con mayores aportes nutricionales. Estos cambios por parte de la demanda influyen a lo largo de la cadena, y las palancas de cambio se centran en:

1. La forma de producir la leche en las granjas

Se persigue el aumento de la productividad con explotaciones de mayor tamaño y más tecnificadas, siempre de la mano de una mejora en la sanidad y alimentación animal y la incorporación de nuevas instalaciones. A su vez se espera que esta producción sea cada vez más sostenible. Esto se traduce en centrar esfuerzos para reducir las emisiones de gases de efecto invernadero, especialmente las emisiones de metano.

2. La transformación posterior de la leche

La generación de valor añadido en la industria de lácteos en España es la palanca necesaria para transformar el sector y mejorar los precios en origen. Las estadísticas de la industria láctea del MAPA a lo largo del 2020 reflejan que un 43 % del total de la leche producida se destina a la producción la leche líquida. Esta distribución del destino de la leche cruda para la transformación revela el margen de mejora en la generación de valor añadido de la industria láctea en España.