



Av. Burgues 3208
Montevideo – Uruguay
CP 11700

Tels.: 208 4338 – 200 2524
e-mail: secretaria@inale.org

SITUACIÓN Y PERSPECTIVAS DE LA LECHERÍA URUGUAYA

Enero- Diciembre 2010

Área de Información y Estudios Económicos (AIEE)
Ing. Agr. Gabriel Bagnato



Av. Burgues 3208
Montevideo – Uruguay
CP 11700

Tels.: 208 4338 – 200 2524
e-mail: secretaria@inale.org

Informes INALE N° 3.
ISSN 2301-055X
INALE 2010
Se autoriza la reproducción de esta publicación citando la fuente.
www.inale.org

Contenido

INTRODUCCIÓN.....	4
FASE PRIMARIA.....	5
Remisión.....	5
Precio al Productor.....	6
FASE INDUSTRIAL Y COMERCIALIZACIÓN.....	7
Destinos de Comercialización.....	7
Exportación.....	9
Destinos.....	10
Productos.....	10
SITUACIÓN INTERNACIONAL Y PERSPECTIVAS.....	14
Mercado Internacional de lácteos en el 2010.....	14
Perspectivas.....	15

INTRODUCCIÓN

La lechería uruguaya recordará el año 2010 como un muy buen año para el sector. Al excelente nivel de precios en los productos de exportación, se debe agregar un crecimiento importante en el volumen exportado, así como también un fuerte aumento de la producción de leche.

Si bien el año 2009 generó mucha incertidumbre en el sector, llevando a una caída en la producción del 3% y márgenes llamativamente bajos (o negativos), el 2010 generó un nuevo panorama para la actividad en el Uruguay.

En este sentido, y como sustento de lo anteriormente mencionado, a continuación se presentarán algunos de los indicadores más sobresalientes de la actividad, contrastados con períodos anteriores, y su respectivo análisis.

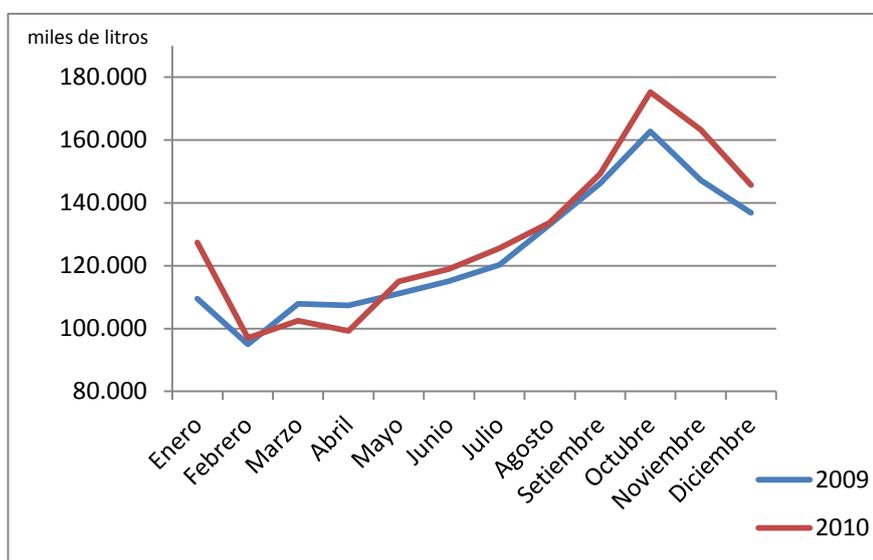
Finalmente, se realizará un análisis de la realidad del sector a nivel internacional, y de su posible evolución en el 2011.

FASE PRIMARIA

Remisión

La remisión a industria se incrementó de manera significativa en el 2010 respecto al 2009. Según datos preliminares, cerrado el año, la entrada de leche a planta mostró un incremento del 4,0 %, respecto al mes anterior.

Gráfico N° 1. Remisión a planta



Fuente: FFDSAL

Este incremento se da luego de un año nefasto para la lechería nacional, período en el cual la remisión a industria cayó 2,8 %, respecto a 2008, afectada por una fuerte sequía instalada a principios de año y bajos precios a nivel internacional.

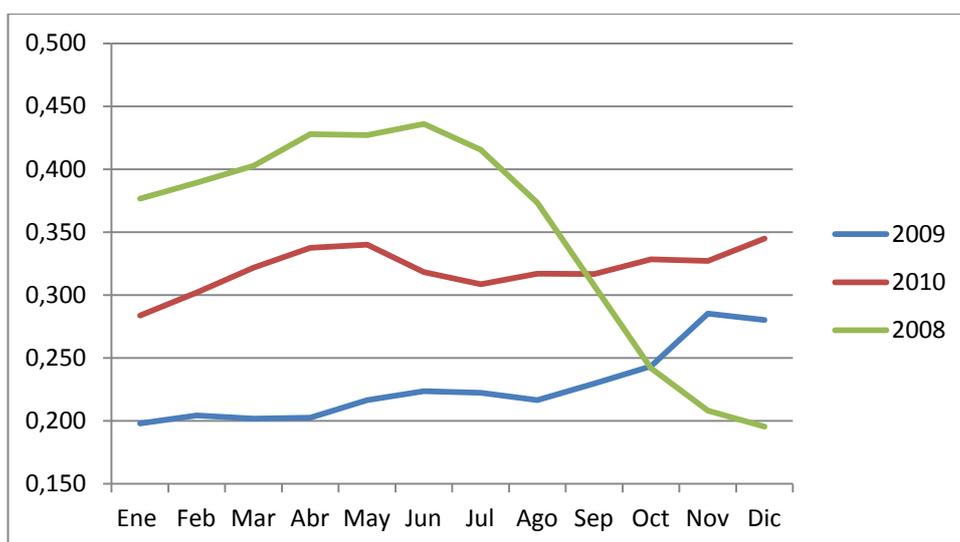
Las condiciones climáticas favorables a lo largo del año y los excelentes precios a nivel internacional de los lácteos, generaron las condiciones ideales para la recuperación de la producción del sector.

Precio al Productor

La recuperación del precio al productor se puede resumir en dos palabras, rápida y sorpresiva.

Si bien es verdad que hacia fines del 2009 los precios captados por los productores mostraban una cierta recuperación respecto a los comienzos de aquel año, no se preveían valores del orden de los observados a posteriori.

Gráfico N° 2. Precio al Productor



Fuente: INALE

Es así que, no solo que los precios aumentaron considerablemente respecto al 2009, sino que se mantuvieron en valores elevados durante todo el año, lo cual dio estabilidad al sector y mejor posicionamiento de los productores para la toma de decisiones.

En este sentido, el promedio anual del precio de la leche al productor, se incrementó un 41% en 2010, respecto a 2009.

Cuadro N° 1. Precio promedio pagado al productor

Año	Promedio (US\$/lt)	Variación
2008	0,350	
2009	0,227	-35%
2010	0,321	41%

Fuente: INALE

Dado que el 2010 y el 2009 fueron años muy disímiles, es interesante contrastar el 2010 con el año 2008, los cuales presentan algunas similitudes entre si, como el precio de los lácteos nivel internacional.

Si observamos el gráfico N° 2, es interesante ver que si bien el precio captado por el productor en el 2008 durante los primeros meses de ese año es muy superior que el del 2010, este luego cae fuertemente, ubicándose en valores que en muchos de los casos no cubrían costos de producción. Por el contrario, los precios en el 2010, nunca alcanzaron las cifras del 2008, pero se mantuvieron en el tiempo, lo cual dio más estabilidad al sector, y posibilidad de mejor planificación.

En el cuadro N° 1, se ve claramente como, a pesar de los altos precios pagos al productor por la leche en los primeros meses, el promedio terminó siendo 35 centavos de dólar, mientras que en el 2010, el promedio alcanzó los 32 centavos, tan solo un 9% menos.

FASE INDUSTRIAL Y COMERCIALIZACIÓN

Destinos de Comercialización

La industria láctea uruguaya continúa con la tendencia histórica de comercialización, y el 2010 no fue la excepción. Año a año, la apertura hacia el mercado internacional, se incrementa, lo cual permite por un lado colocar es cada vez mayor volumen, pero por el otro expone a la cadena, cada vez más, a los avatares del mercado internacional.

Cuadro N° 2. Porcentaje del total de leche remitida a las industrias según mercado de comercialización (mercado interno y exportación)

Año	% Exportación	% Mercado Interno
2007	60	40
2008	63	37
2009	70	30
2010*	68	32

Fuente: INALE
2010* Estimado

Es importante observar que el 2010, es estimado y aún falta procesar información, además de que, como se dijo anteriormente, en 2009 se exportó stock de productos del 2008, lo cual genera una distorsión en el valor final de los exportado y lo volcado al mercado interno.

De todas formas, es observable la tendencia anteriormente destacada, ya que en los últimos 4 años se ha pasado de una situación de cierta equidad en los volúmenes, a un fuerte predominio de las exportaciones ante la comercialización en el mercado local.

En lo que refiere a la facturación, la situación es de mayor paridad. Esto es consecuencia del tipo de producto que se destina a la exportación (commodity), y el que se destina al mercado nacional (productos con mayor valor agregado).

Cuadro N° 3. Porcentaje de facturación según mercado de comercialización

Año	% Exportación	% Mercado Interno
2007	56	44
2008	58	42
2009	58	42
2010*	60	40

Fuente: INALE
2010* Estimado

De todas formas, y producto también de la valorización de los lácteos a nivel internacional, la tendencia es similar a la presentada en el cuadro N°2.

Exportación

Debido a los buenos precios captados por la industria en el 2010 y al volumen exportado, la facturación superó todas las previsiones y se ubicó en valores records para la historia de nuestro país.

Cuadro N° 4. Volumen y facturación por concepto de exportación según año.

Año	FOB miles de US\$	Variación	Toneladas	Variación
2008	427.127		117.281	
2009	376.550	-12%	160.708	37%
2010	531.988	41%	167.327	4%

Fuente: INALE, en base a Urunet

El año recordó en lo que a exportación de lácteos refiere, databa del 2008, período en el cual los precios de los lácteos a nivel internacional se ubicaron en valores exorbitantes, cayendo luego fuertemente para provocar una de las crisis más importantes del sector en el mundo.

A diferencia de aquel año, donde los precios fueron excelentes pero los volúmenes de exportación esperados no se pudieron concretar, en el 2010, se asistió a muy buenos precios y un buen ritmo de exportación, que generó un crecimiento en los volúmenes comercializados del 4% respecto al año 2009.

En consecuencia a lo anteriormente expuesto, en el 2010, la facturación total por concepto de exportación de lácteos se ubicó 41% por encima del 2009 y 25 % por encima del año record (2008).

Destinos

Uruguay exportó en el 2010 a más de 70 países en todo el mundo, lo cual representa una consolidación a los avances que se vienen realizando en los últimos años en la diversificación de destinos.

A pesar de esto, una parte muy importante de las exportaciones del 2010, se comercializaron con 5 países, Venezuela, Brasil, México, Cuba y Argelia. Entre estos cinco países concentraron el 76% de la facturación y el 69% del volumen total exportado.

Cuadro N° 5. Destinos de exportación

PAÍS DE DESTINO	2010			
	FOB miles US\$	%	TONELADAS	%
VENEZUELA	164.299	31	37.036	22
BRASIL	112.548	21	39.208	23
MEXICO	63.923	12	17.195	10
CUBA	34.640	7	12.311	7
ARGELIA	31.526	6	9.695	6
OTROS	125.052	24	51.883	31
Total General:	531.988	100	167.327	100

Fuente: INALE en base a Urunet

Los destinos destacados fueron Venezuela y Brasil, ya que entre los dos acumularon el 52% de la facturación total y el 45% del volumen exportado por concepto de lácteos.

La diferencia de facturación a similar volumen importado por cada país, se debe a que Venezuela es importador de quesos principalmente y Brasil de leche en polvo (entera y descremada).

Productos

Los principales productos exportados en el 2010 fueron las leches en polvo (entera y descremada), los quesos y la manteca.

Cuadro N° 6. Peso de los principales productos en el total exportado por Uruguay en 2010

	FOB	miles		TONELADAS	
	US\$		%		%
Principales productos*	465.782		88%	121.796	73%
Otros	66.206		12%	45.531	27%
Total General	531.988		100%	167.327	100%

Fuente: INALE en base a Urunet

Principales productos*: Leche en polvo entera y descremada, quesos y manteca

Es de destacar, la importancia que estos productos tiene en la canasta de exportación.

Cerrado 2010, entre los productos anteriormente mencionados, concentraron el 88% de la facturación por concepto de exportación de lácteos y el 73% del volumen total.

Estos datos vuelven a confirmar la importancia del seguimiento de los precios de los commodities lácteos a nivel internacional, ya que gran parte de nuestra producción se comercializa bajo este tipo de productos.

Leche en Polvo Entera

La leche en polvo entera, fue el producto de mayor importancia a la hora de evaluar la exportación.

El volumen exportado creció 9% respecto al 2009, año en el cual se exportó un 59% más que en el 2008. Esto ha determinado que en el transcurso de tres años el volumen exportado se haya casi duplicado.

A pesar de lo expuesto, el dato más destacable de 2010, es el aumento del 63 % en facturación, debido básicamente a la valorización del producto en el mercado internacional.

Cuadro N° 7. Exportación de Leche en Polvo Entera

Año/Mes	Volumen		Facturación		Precio promedio	
	Toneladas	Variación	miles de US\$	Variación	US\$/Ton	Variación
2008	34.817	14%	142.066	57%	4.073	36%
2009	55.327	59%	124.548	-12%	2.192	-46%
2010	60.574	9%	203.467	63%	3.333	52%

Fuente: INALE en base a Urunet

El precio promedio registrado en el 2010, se ubicó 52% por encima del observado en 2009, alcanzando los 3.333 US\$/ton.

Leche en polvo Descremada

La leche en polvo descremada también presentó incrementos importantes en lo que a precio se refiere. El 2010 cerró con un precio promedio de 2.888 US\$/ton, frente a 1.982 US\$/ton del 2009, lo cual representa un incremento del 46%.

Cuadro N° 8. Exportación de Leche en Polvo Descremada

Año/Mes	Volumen		Facturación		Precio promedio	
	Toneladas	Variación	miles de US\$	Variación	US\$/Ton	Variación
2008	9.215	-5%	30.796	12%	3.656	23%
2009	16.535	79%	32.306	5%	1.982	-46%
2010	11.775	-29%	32.705	1%	2.888	46%

Fuente: INALE en base a Urunet

A pesar de esto, la facturación total permaneció en similares valores a los del 2009, dado que el volumen exportado fue sensiblemente menor que en aquel año (- 29%).

Quesos

Los quesos fue la categoría de menor incremento en el precio promedio de exportación. De todas formas, es importante destacar que en el momento de crisis internacional fue el que presentó menor descenso.

A pesar de esto, la categoría presentó un importante incremento en la facturación total (49%), ya que se combinó un aumento del volumen comercializado (14%), con un aumento del precio del bien (29%).

Cuadro N° 9. Exportación de Quesos

Año/Mes	Volumen		Facturación		Precio promedio	
	Toneladas	Variación	miles de US\$	Variación	US\$/Ton	Variación
2008	28.466	3%	149.529	42%	5.262	39%
2009	35.165	24%	131.547	-12%	3.718	-29%
2010	40.226	14%	195.880	49%	4.781	29%

Fuente: INALE en base a Urunet

El volumen de quesos exportado en los últimos tres años se ha incrementado entorno al 40%. Este dato, sumado al de la leche en polvo entera, coloca a estos dos productos como los de mayor importancia en la exportación de lácteos del Uruguay.

Manteca

La manteca es el producto que ha sufrido el mayor incremento en el precio promedio de comercialización (58%), lo cual deriva de un incremento muy importante en el precio internacional, debido a una fuerte demanda y bajos stocks en el mundo.

Cuadro N° 9. Exportación de Manteca

Año/Mes	Volumen		Facturación		Precio promedio	
	Toneladas	Variación	miles de US\$	Variación	US\$/Ton	Variación
2008	9.668	-30%	34.315	13%	3.614	61%
2009	18.010	86%	39.402	15%	2.273	-37%
2010	10.369	-42%	38.534	-2%	3.581	58%

Fuente: INALE en base a Urunet

En lo que refiere a volumen de exportación, la manteca sufrió una situación similar a la de la leche en polvo descremada. En este caso, la facturación permaneció prácticamente incambiada (-2%), debido a que se exportó un 42% menos que en el 2009, pero a un valor promedio 58% mayor que en el 2009.

SITUACIÓN INTERNACIONAL Y PERSPECTIVAS

Mercado Internacional de lácteos en el 2010

Los precios internacionales se incrementaron fuertemente en el 2010 respecto al 2009, debido principalmente a una demanda fortalecida por China y Rusia y a una oferta que no cubrió los valores esperados.

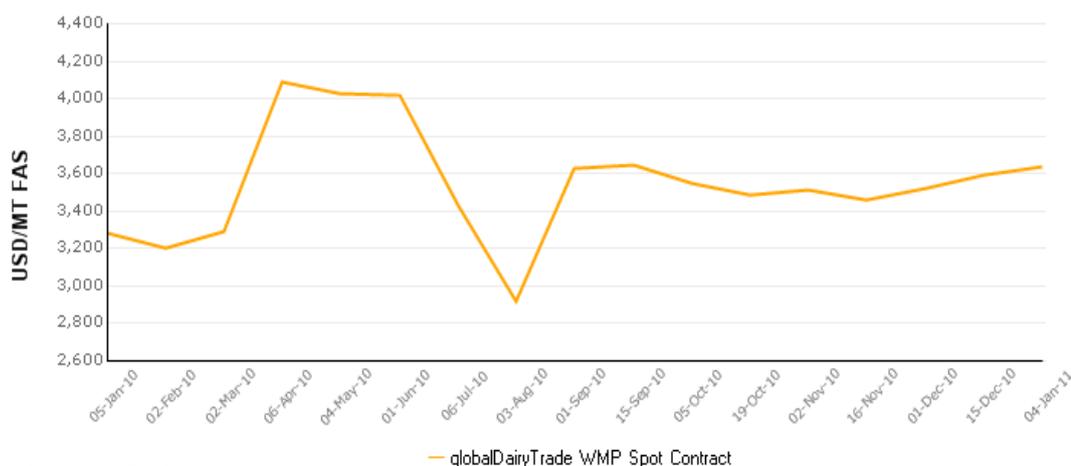
En este sentido, luego de un 2009 nefasto para la lechería mundial, la demanda de países como China y la reducida oferta, consecuencia de la situación vivida por los productores un año antes, generaron un rápido incremento de los precios a comienzos del 2010.

Pasado este momento, más hacia mediados de año, la respuesta en producción de países como EEUU, sumado a una economía internacional aún débil, generaron que los precios comenzaran a caer, hasta setiembre del 2010.

En ese momento, y debido principalmente a una severa sequía en Rusia, los precios de los lácteos comenzaron a retomar la tendencia alcista. Evidencia de este hecho fue la primera licitación de Fonterra del mes de setiembre, el evento número 27, en el cual el precios de la leche en polvo

entera aumentó 18,8%, y el índice que promedia todos los productos comercializados alcanzó un incremento del 16,9%.

WMP Prices Past 12 Months



Desde ese momento, fortalecido por la demanda China, el mercado internacional de lácteos se mantuvo prácticamente estable, en valores por demás interesantes.

Perspectivas

Es conocido que Nueva Zelanda experimenta una sequía que puede, a menos que se concreten lluvias, generar una disminución de la producción de aproximadamente un 15% en el segundo semestre de 2010-11.

Según los analistas, la contracción de la producción impulsada por la sequía, en el mayor comerciante de lácteos en el mundo, compensará con creces el aumento de la producción en el hemisferio norte (principalmente EEUU). Es importante recordar que como consecuencia de los buenos precios durante el 2010, la producción en los EEUU creció finalizado el 2010 un 2,5% respecto al 2009, lo cual significa unos 2.200 millones de litros más que el año anterior, 1,4 veces todo la producción del Uruguay.

Sumado a la sequía, los pronósticos son que la demanda será impulsada por buenas condiciones económicas en los países desarrollados, así como por el continuo crecimiento del consumo en los mercados en desarrollo como China, lo cual daría estabilidad a los precios de los lácteos.

Según Rabobank, *"con las condiciones generales de demanda mejorando y las importaciones permaneciendo extremadamente fuertes, la presión sobre la oferta ejercerá una presión al alza sobre los precios mundiales en el primer trimestre de 2011"*. Asimismo, el banco holandés, prevé que el *"calentamiento en la economía mundial y las fuertes compras actuales en el mercado mundial, en particular de China y Rusia, ejercerán una presión de aumento de los precios internacionales de los productos lácteos en los próximos meses"*.

En el caso de Rusia, la dependencia que este país tiene de las importaciones de lácteos, se ha incrementado debido al impacto de la sequía en la producción nacional (mediados de 2010), lo cual ha generado la necesidad de fomentar la búsqueda de productos para complementar la oferta local.

Por su lado China está observando un aumento en el consumo de lácteos derivado de las mejores condiciones económicas de los consumidores y la diseminación de modernas redes de supermercados, con cadenas de suministro refrigeradas. El crecimiento de la demanda China por lácteos será sustentado en el mercado internacional, ya que china ha sufrido una disminución en su producción y además tiene altos costos para lograr la misma.

En conclusión, se espera un 2011 con precios similares a los de los últimos meses del 2010, con algún posible incremento en el primer semestre si la sequía en Nueva Zelanda continúa.