

informes **inale** Nº 17
ENERO
DICIEMBRE

2018

ISSN: 2301-055X



SITUACIÓN Y
PERSPECTIVAS DE LA
LECHERÍA
URUGUAYA

inale

Instituto Nacional de la Leche



Instituto Nacional de la Leche

Informes INALE

SITUACIÓN Y PERSPECTIVAS DE LA LECHERÍA URUGUAYA

Período: Enero - Diciembre 2018

Área de Información y Estudios Económicos (AIEE)

Gerente: Ing. Agr. Jorge Artagaveytia

Ec. Mercedes Baraibar

Ing. Agr. Ana Pedemonte

Gerente General: Ing. Agr. Gabriel Bagnato

Elaboración: Ing. Agr. Ana Pedemonte

Capítulo Situación y Perspectivas: Ec. Mercedes Baraibar

Edición: Ing. Agr. Ana Pedemonte y Lic. Paula Vázquez

Informes INALE N° 17

ISSN: 2301-055X

Abril 2019

Se autoriza la reproducción de esta publicación citando la fuente.

Producción gráfica: Impresora Michelis.

D.L. .373.664 / Edición amparada al decreto 218/996.



Instituto Nacional de la Leche

www.inale.org

CONTENIDOS

RESUMEN	7
INTRODUCCIÓN	9
FASE PRIMARIA	11
CONDICIONES CLIMÁTICAS.....	11
FAENA DE VACAS LECHERAS	14
REMISIÓN A PLANTA	15
PRECIO AL PRODUCTOR Y COSTO DE PRODUCCIÓN POR LITRO DE LECHE	16
<i>Precio al productor</i>	16
<i>Poder de Compra</i>	17
<i>Costos de producción</i>	18
FASE INDUSTRIAL	21
CAPTACIÓN DE LECHE POR INDUSTRIA	21
EVOLUCIÓN DEL PRECIO DE LOS LÁCTEOS Y LA LECHE	22
DESTINOS DE LA LECHE PROCESADA	23
COMERCIO DE LÁCTEOS	25
EXPORTACIÓN DE LÁCTEOS DE URUGUAY	25
<i>Facturación, volumen y precio</i>	26
<i>Principales mercados</i>	28
<i>Principales productos</i>	29
IMPORTACIÓN DE LÁCTEOS DE URUGUAY	33
PRECIOS DEL MERCADO INTERNACIONAL	36
SITUACIÓN Y PERSPECTIVAS	39
MERCADO INTERNACIONAL.....	39
<i>Situación 2018</i>	39
<i>Perspectivas 2019</i>	39
URUGUAY.....	40
<i>Durante 2018</i>	40
<i>Perspectivas para 2019</i>	41





RESUMEN

La **remisión** del año fue de **2.063 millones de litros** logrando un incremento del 7% comparado con el año 2017.

El **precio al productor promedio** fue **\$ 9,95 y US\$ 0,33 por litro** comparado con 2017 el valor fue 2% superior en pesos y descendió 5% en dólares. Cerró el año al mismo nivel de precios que con el que comenzó, tuvo una evolución creciente hasta la primavera y luego empezó a descender.

Al cierre del año el **poder de compra** de la leche **descendió** 11% lo que se debió a un importante **aumento de 13%** en del **Índice de Costos** con el Índice de **Precio de la leche** que se mantuvo a nivel de los tambos.

Las 3 industrias principales captaron 83% de la leche remitida a planta. El 72% de la leche comercializada en el año se **exportó**.

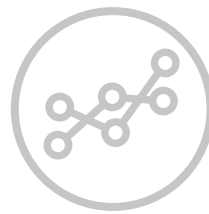
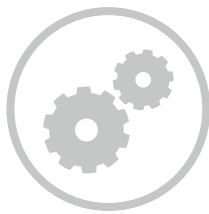
El **precio recibido por la industria fue en promedio US\$ 0,54** por litro de leche equivalente, 7% por debajo del valor obtenido el año anterior.

El **valor de las exportaciones** fue **US\$ 683 millones 6% por encima** de las de 2017. El **volumen** colocado en leche equivalente **augmentó 22%**. Los productos que registraron incrementos en el valor fueron manteca y leche en polvo entera (LPE). El **principal destino fue Argelia** (31% de las exportaciones), luego **Brasil** (20%), **Rusia** (12%) y **México** (7%).

Las **importaciones de lácteos** de Uruguay **descendieron 8%** en el año.

En el **mercado internacional** se observa que el precio de la **LPE de Oceanía** se situó en promedio cerca de **US\$ 3.000** por tonelada y la de **Europa a US\$ 3.200**. Para **Uruguay** se situó en un valor cercano a **US\$ 3.000** valor 7% inferior al de 2017.

Las perspectivas para 2019 en el mercado internacional señalan cierta mejora que se está viendo en los precios al primer trimestre del año tanto en las licitaciones de Global Dairy Trade como en las colocaciones de Oceanía y Europa que vienen mejorando respecto al año anterior y se espera que se mantengan en el resto del año 2019.



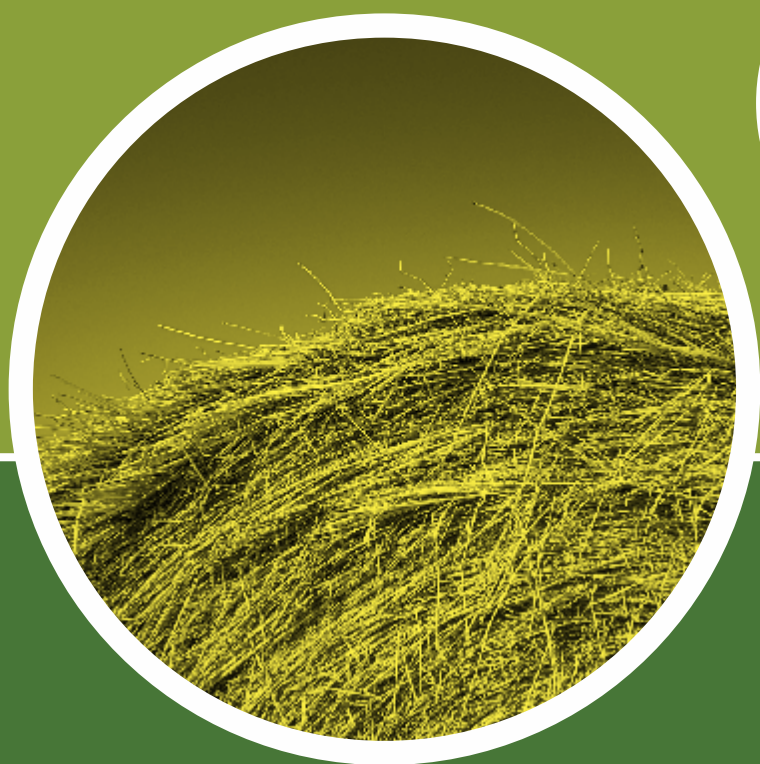
INTRODUCCIÓN

El primer capítulo desarrolla los siguientes temas de la fase primaria: condiciones climáticas, faena de vacas lecheras, remisión, precio al productor, poder de compra y costo unitario. Las fuentes de información consultadas son: Unidad de Agroclima y Sistemas de Información del Instituto Nacional de Investigación Agropecuaria (INIA-GRASS), Fondo de Financiamiento y Desarrollo Sustentable de la Actividad Lechera (FFDSAL), Registros de Industrias de INALE, Banco Central del Uruguay (BCU), INALE y del Ministerio de Ganadería, Agricultura y Pesca (MGAP): Sistema Nacional de Información Ganadera (SNIG- MGAP), Dirección de Estadísticas Agropecuarias (DIEA- MGAP) y Oficina de Planificación de Políticas Agropecuarias (OPYPA-MGAP).

El segundo capítulo se concentra en los siguientes puntos de la fase industrial: distribución del recibo de leche por industria, precios de los productos lácteos y destino de los lácteos. Las fuentes de información son: Dirección Nacional de Aduanas e Instituto Nacional de Estadísticas, FFDSAL, DIEA-MGAP e INALE.

El tercer capítulo, muestra el comercio de lácteos de nuestro país y precios del mercado internacional. Las fuentes de información son: Dirección Nacional de Aduanas, INALE, *U.S. Department of Agriculture (USDA)* y *Global Dairy Trade*

En el último capítulo se presenta la situación actual y perspectivas para 2019, en base al seguimiento de información de los principales analistas del mercado internacional de lácteos (*Dairy Australia, New Zealand's Exchange, Fonterra Cooperative, EU Milk Market Observatory, Rabobank* y *USDA, entre los más destacados*).





FASE PRIMARIA

El análisis de la fase primaria incluye una síntesis de los principales condicionantes del clima con influencia en el resultado productivo del año a nivel de los productores.

CONDICIONES CLIMÁTICAS

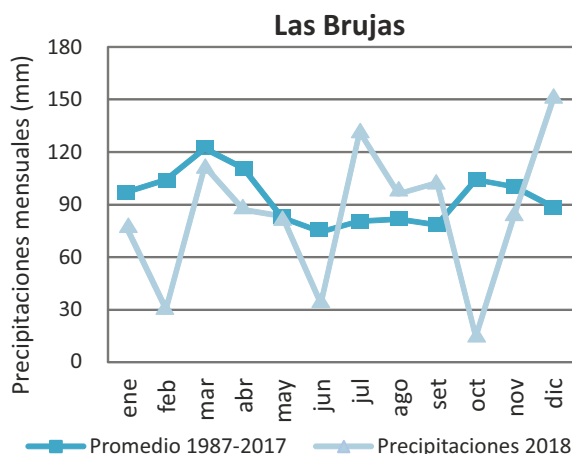
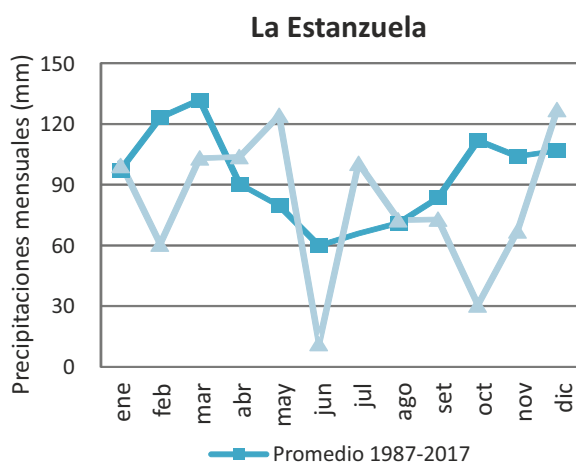
Para analizar el clima en la figura N°1 se presentan las precipitaciones mensuales ocurridas en el año y el promedio histórico de 30 años para las estaciones La Estanzuela (Inia-LE) y Las Brujas (Inia-LB) de INIA que se localizan en la principal cuenca lechera del país. En el año el acumulado alcanzó 975 milímetros en Inia-LE, valor 13% inferior al promedio histórico, mientras que para Inia-LB

fue de 1.101 milímetros, valor 11% menor al promedio de 30 años. Los meses que presentaron un mayor desfasaje por menores precipitaciones respecto a la media para ambas estaciones fueron febrero, junio y octubre. Mientras que en los meses en que llovió por encima de la media histórica para las dos estaciones fueron julio y diciembre; en Inia-LE además se agrega mayo.

El año comenzó con niveles de precipitación por debajo del promedio de 30 años para las dos estaciones, en el caso de Inia-LB esto ocurrió desde enero y se extendió hasta junio y otro período entre octubre y noviembre, mientras que en Inia-LE esto ocurrió entre febrero y marzo, en junio y entre setiembre y noviembre. Las precipitaciones superaron ampliamente el promedio en los meses de julio y diciembre en ambas estaciones y también fueron importantes en mayo para Inia-LE.

Figura N°1. Precipitaciones mensuales del año y promedio de los últimos 30 años para las estaciones La Estanzuela y Las Brujas de INIA

Fuente: INIA GRASS

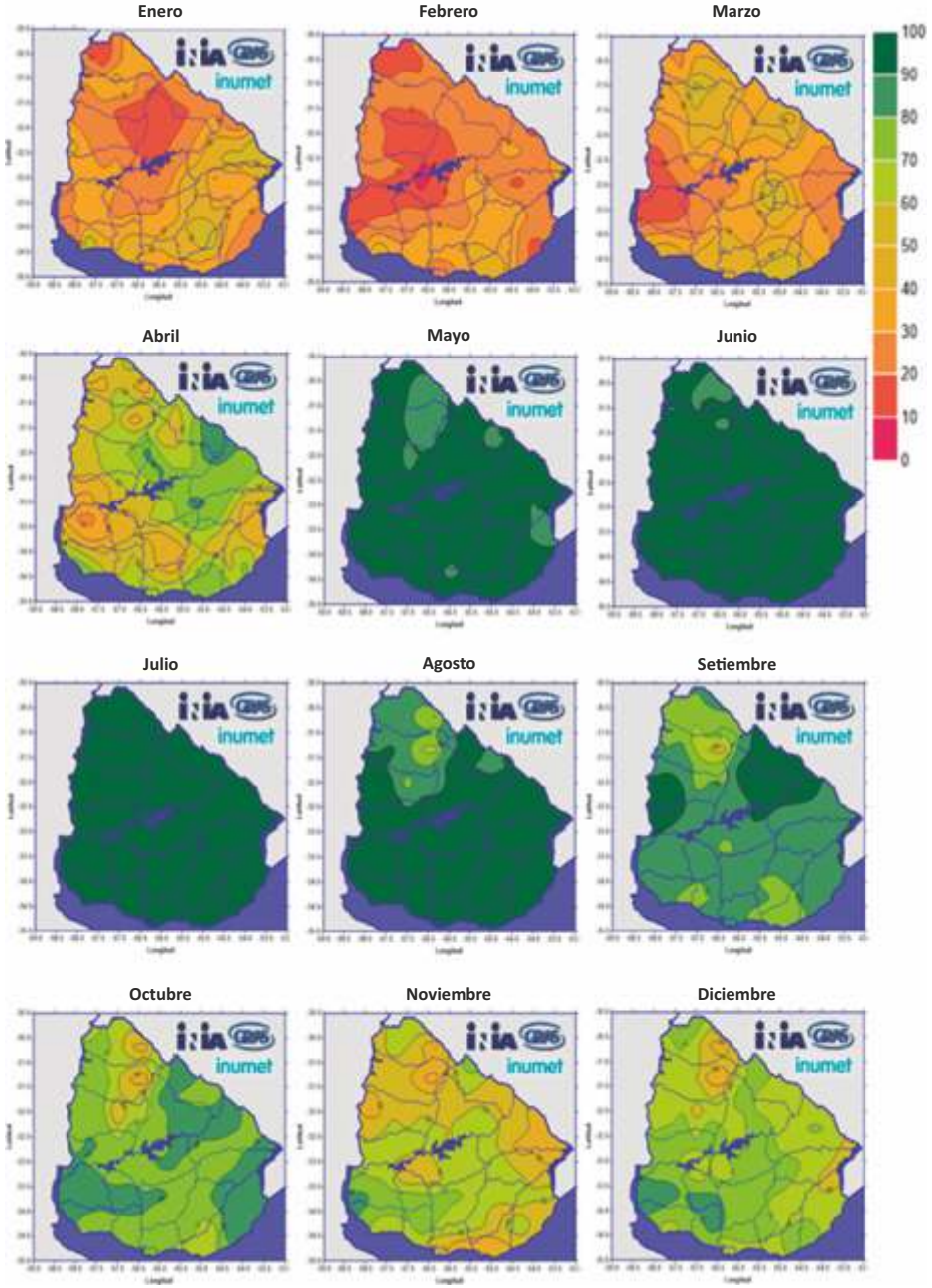


El año comenzó con bajas disponibilidades de agua, que marcaron una importante sequía en gran parte de la cuenca, especialmente entre

enero y marzo (febrero y marzo se situó por debajo del 30% en algunas regiones, ver coloración más anaranjada en figura 2).

Figura N°2.
Porcentaje de agua disponible por mes

Fuente: INIA GRASS



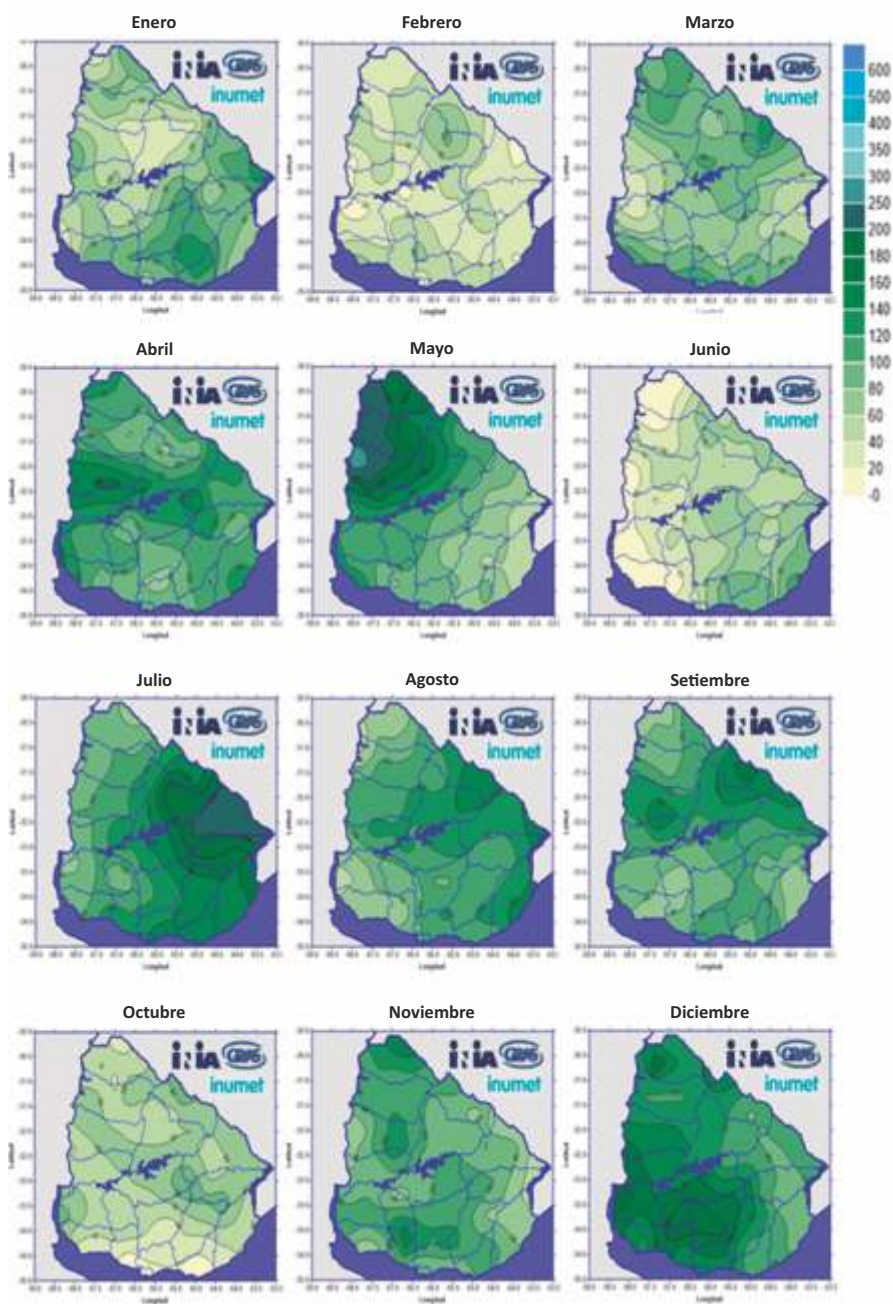


El agua no retenida en el suelo muestra condiciones de exceso hídrico y fue especialmente problemática en mayo para el

litoral norte del país, en julio para el noreste y en diciembre se registraron altos valores para el sur (figura N° 3, coloración más oscura).

Figura N°3. Agua no retenida en el suelo por mes (mm)

Fuente: INIA GRASS



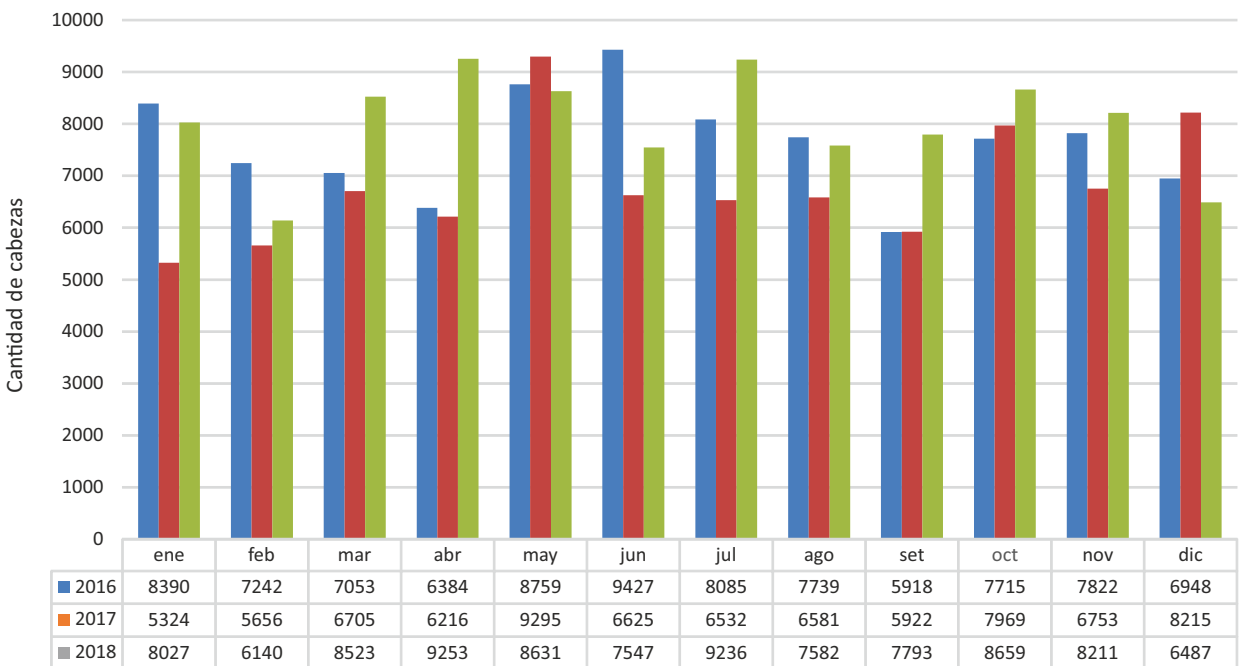
FAENA DE VACAS LECHERAS

La faena de vacas se monitorea en base a datos del SNIG-MGAP considerando la faena de las vacas de razas Holando, Jersey y cruza entre ellas y con Roja Sueca y Kiwi.

En el año se faenaron 96.089 vacas lecheras, con un aumento del 17,5% (14.296 cabezas más) respecto al total de 2017 (81.793 vacas) y fue un 5,0% mayor a la cantidad de 2016 (91.482 vacas). El mes de mayor faena fue abril (9.253 vacas) y la menor faena ocurrió en febrero (6.140 cabezas, ver figura N°4).

Figura N°4. Cantidad de vacas de razas lecheras faenadas por mes

Fuente: Elaborado en base a datos del SNIG





REMISIÓN A PLANTA

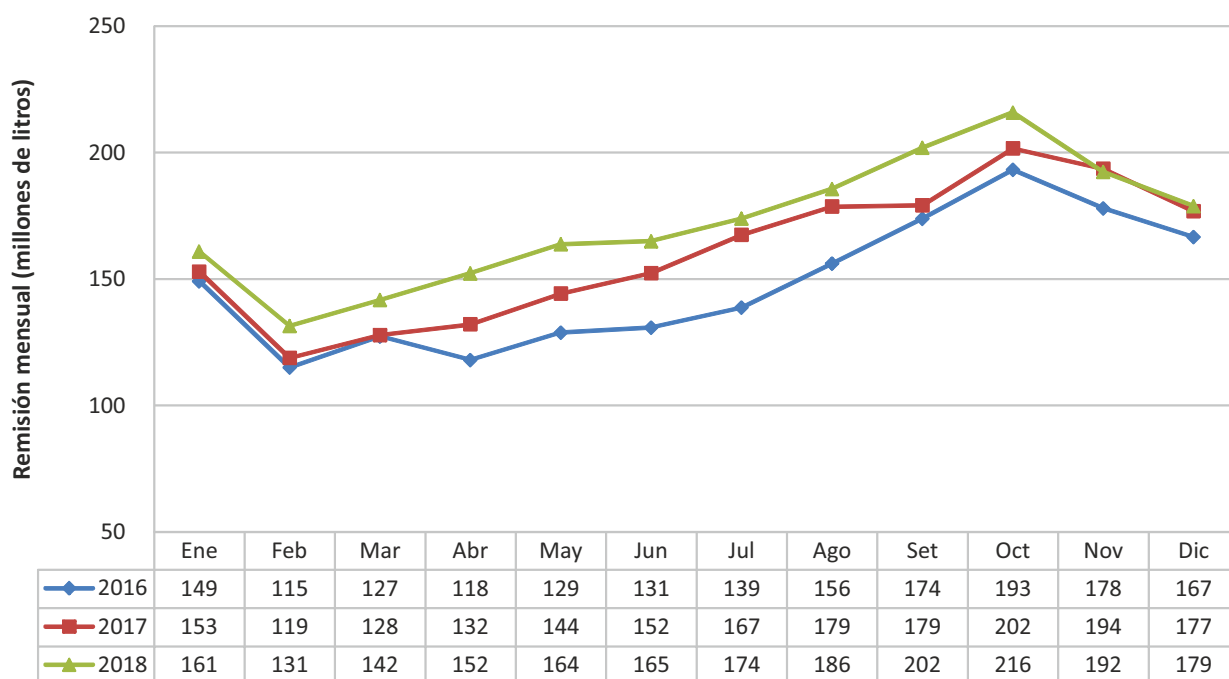
El volumen de leche procesada en planta industrial del año fue de 2.063 millones de litros con un aumento de 7,2% comparado con el valor de 2017 y se situó un 16,2% por encima del valor de 2016. A diciembre la cantidad de productores remitentes era de 2.448, con una caída del 2,4% comparado con un año antes (determinado en base a datos del FFDSAL). En base a este dato de remisión se estima que la producción del año podría situarse en el entorno de 2.259 millones de litros.

La remisión por mes superó la del año anterior en todos los meses excepto noviembre (estuvo un 1% por debajo). En otoño ocurrieron los mayores incrementos respecto al año anterior, en abril y mayo superaron 14% de aumento (figura N°5).

En los últimos 10 años la remisión creció a una tasa acumulada anual del 3,0% lográndose un volumen 35% mayor que el de 2008 (ver cuadro 1).

Figura N° 5.
Remisión de leche a planta por mes

Fuente: INALE en base a FFDSAL



Cuadro N°1.
Remisión a planta por año

Fuente: INALE en base a FFDSAL

Año	Remisión (millones de litros)		
2008	1.531		
2009	1.472		-4%
2010	1.552		5%
2011	1.843		19%
2012	1.936		5%
2013	2.018		4%
2014	2.014		0%
2015	1.974		-2%
2016	1.775		-10%
2017	1.924		8%
2018	2.063		7%

PRECIO AL PRODUCTOR Y COSTO DE PRODUCCIÓN POR LITRO DE LECHE

Precio al productor

El precio promedio del litro de leche en pesos corrientes en promedio se situó en \$9,95 valor que superó 2% el obtenido en el año anterior y fue 18% mayor al de 2016 (cuadro N°2). Por su parte el promedio del precio en dólares para el año 2018 fue de US\$ 0,33, valor 5% inferior al del año anterior pero que se situó 16% por encima del registrado en 2016.

En enero el precio fue de \$ 9,60 y al finalizar el año alcanzó este mismo valor. El menor registro fue el de noviembre y el máximo se alcanzó en junio (ver figura N° 6).

El año comenzó con un precio en dólares por litro de US\$ 0,34 y terminó con US\$ 0,29. El menor precio se registró en noviembre y el máximo fue en marzo (figura N° 7).

Cuadro N°2.
Precio promedio al productor en pesos y dólares por año

Fuente: INALE en base a OPYPA

Año	Precio al productor (pesos)	Precio al productor (dólar)
2016	8,43	0,28
2017	9,79	0,34
2018	9,95	0,33

Figura N°6 .
Precio medio al productor en pesos por mes

Fuente: INALE en base a Registro de Industrias y OPYPA

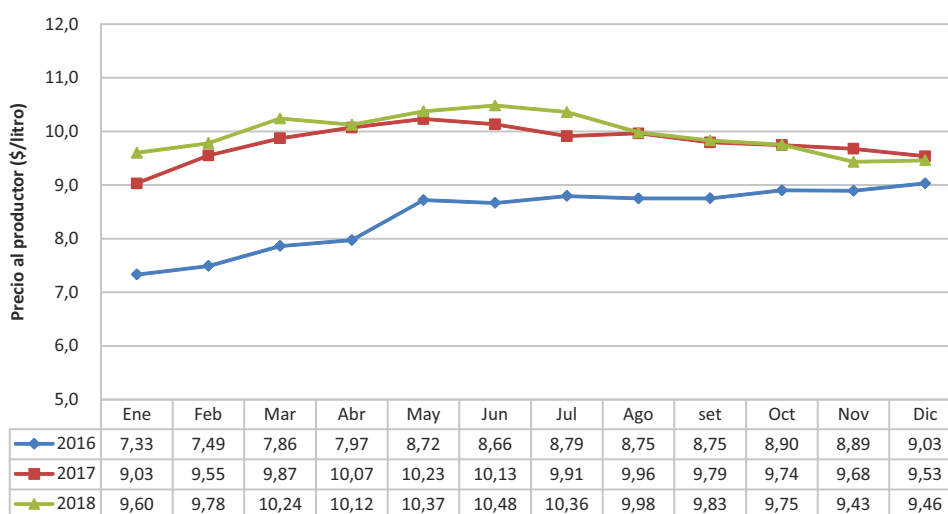
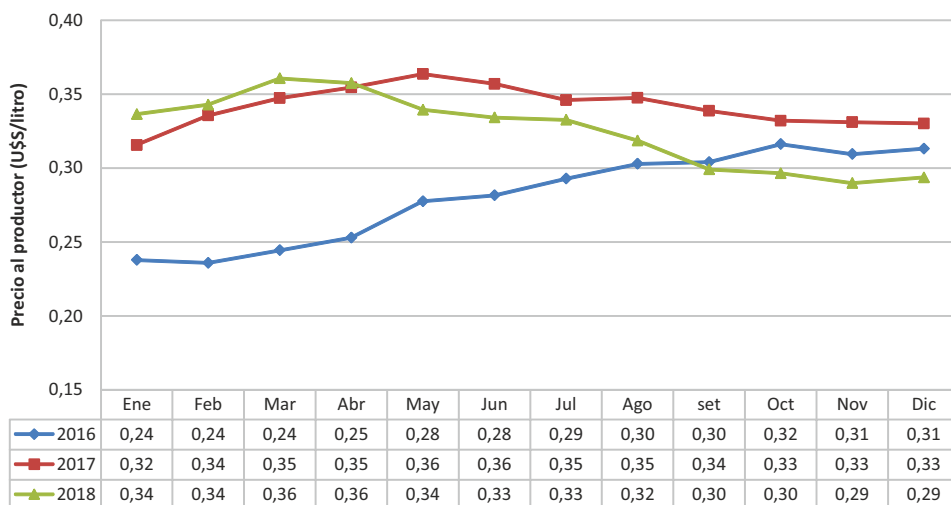




Figura N°7. Precio medio al productor en dólares por mes

Fuente: INALE en base a Registro de Industrias y OPYPA



Poder de Compra

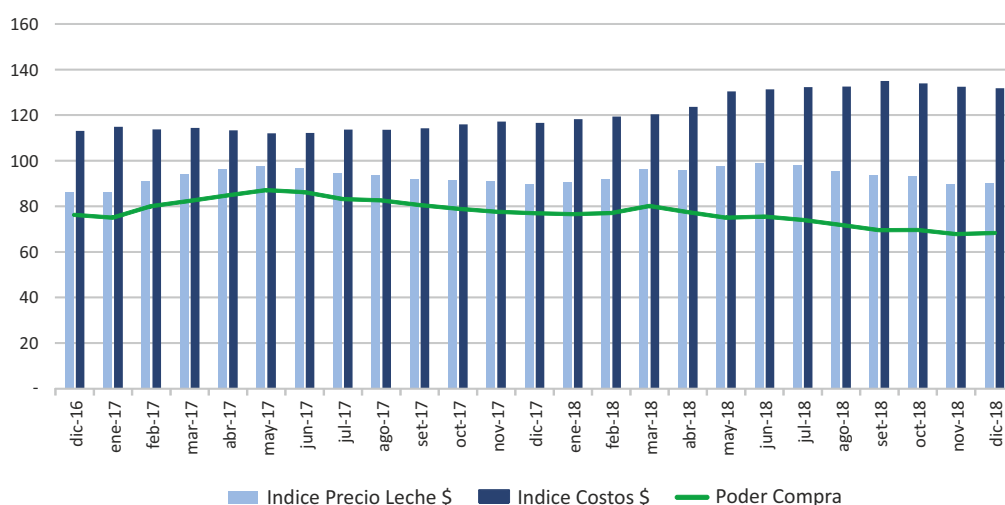
El Poder de Compra de la Leche que es un indicador que relaciona la evolución del precio que reciben por la leche los productores remitentes con la del costo de producción por litro de leche¹ determinados en pesos. Este indicador permite contar con una aproximación a la evolución de los márgenes a nivel de los tambos al comparar la evolución del precio de la leche que reciben los productores (Índice Precio Leche) con sus costos principales representados por una

canasta de insumos y servicios utilizados en la producción primaria (Índice de Costos). En la figura N° 8 se puede observar dicha evolución para los últimos dos años.

El Poder de Compra de la Leche cerró el año con un valor de 68 puntos, respecto al 100 de marzo 2014, registro un valor 11% inferior al obtenido un año atrás mostrando el mayor incremento del índice de costos que el precio recibido por el productor en el transcurso del año. Si se compara con el valor de diciembre 2016 el descenso es de un 10%.

Figura N°8. Evolución del Poder de Compra y de los Índices de Precio y Costos de la producción primaria de leche

Fuente: INALE



¹ La publicación periódica del índice y sus valores se encuentran disponibles en: https://www.inale.org/tipo_de_informe/indice-de-precios-y-costos-de-produccion-primaria/ <https://www.inale.org/estadisticas/> (Uruguay- Producción y precios)

El Índice del Precio de la Leche de diciembre alcanzó un valor de 90 puntos (comparado con el 100 de marzo 2014), valor prácticamente similar al obtenido en 2017 y si se lo compara con el valor obtenido al cierre de 2016 el indicador aumentó 4%.

El Índice de Costos de la Leche de diciembre de 2018 registró un incremento del 13% comparando con el mismo mes de 2017 y del 17% con 2016.

En función a la evolución del precio que han tenido los diferentes componentes de la canasta de costos y su peso relativo en el índice se determina la incidencia de cada grupo de costos y cómo ha evolucionado (ver cuadro N°3). Puntualmente en el año (comparado diciembre 2018 con el de 2017) los grupos de costos que tuvieron una mayor influencia al alza en el índice, dado su peso relativo y variaciones de precios, fueron: concentrados, semillas y fertilizantes y contratación de maquinaria (asociado a la mayor valorización del dólar) y la mano de obra contratada. El resto de los grupos de costos considerados tuvo un impacto menor en el incremento del índice. Relativo a los precios los grupos con mayores aumentos fueron concentrados, semillas y fertilizantes, reparaciones y mantenimiento de mejoras, contratación de maquinaria y herbicidas (ver cuadro N° 3), todos muy asociados a la evolución del dólar. El resto de los grupos registró incrementos de precios de menor magnitud.

Costos de producción

Los cálculos de los costos unitarios se realizaron a partir de la actualización de precios de los insumos de los Modelos Lecheros elaborados por INALE en base a la Encuesta Lechera 2014. En estos costos no se toma en cuenta las variaciones de los volúmenes de leche producidos o de los insumos utilizados en cada año, sino que reflejan las variaciones de precios de insumos

Cuadro N°3.

Variación interanual de la incidencia y precio de cada grupo de costos en el Índice de Costos

Fuente: INALE

Grupo	Variación incidencia (Dic 18/ Dic 17)	Variación precios (Dic 18/ Dic 17)
Arrendamiento	0,7%	11%
Asistencia técnica	0,1%	7%
Combustible	0,2%	5%
Concentrados	4%	19%
Contratación maquinaria	1,4%	15%
Energía eléctrica	0,1%	3%
Flete	0,0%	1%
Herbicidas	0,4%	17%
Inseminación	0,1%	2%
Insumos reservas	0,1%	3%
Mano Obra asalariada	2,3%	14%
Rep y mant maquinaria	0,2%	7%
Rep y mant mejoras	0,4%	19%
Sanidad e higiene	0,0%	2%
Semillas y fertilizante	2,6%	19%

y servicios utilizados. En la figura N°9 se presenta el costo promedio de los modelos, el componente de costo de oportunidad (por la tierra propia y capital) y el precio promedio recibido para los últimos cuatro ejercicios julio-junio y para el año enero-diciembre de 2018.

El costo promedio de producción por litro de leche del año 2018 se estimó en US\$ 0,27 que sumándole el costo de oportunidad alcanza los US\$ 0,30 valor similar al del año anterior.

Por el lado del precio al productor se obtuvo un valor promedio de US\$ 0,33, este valor es un 5% inferior al registrado en 2017 (ver figura N° 9).



En el año se registró una desvalorización de la moneda local frente al dólar estadounidense que en promedio en 2018 se situó en \$30,7 por dólar, mientras que en el año anterior el promedio fue de \$28,7 (con aumento del tipo de cambio del 7%). Comparado con el promedio de 2016 (\$30,2) se registró un incremento del 2%.

El aumento del tipo de cambio ha repercutido: a nivel primario en un aumento de los costos de producción expresados en pesos (pues

afecta a los componentes que cotizan en dólares) y a nivel de la industria ha llevado a una mayor valorización de las exportaciones expresadas en moneda local, si comparamos el tipo de cambio de diciembre de 2018 con el de un año atrás se registró un incremento del 12% y la inflación creció un 8%. El año cerró con una cotización de \$32,2 (figura N°10), el máximo se registró en octubre (\$32,9) y el valor mínimo fue el de abril (\$28,3).

Figura N° 9.
Costo promedio de producción incluyendo costo de oportunidad y precio promedio por litro de leche por período

Fuente: INALE

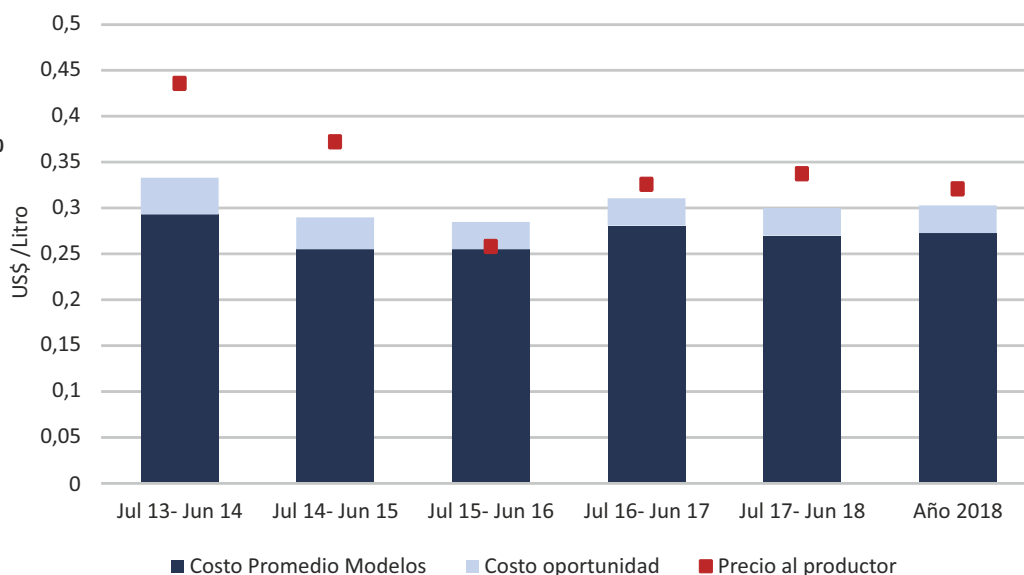
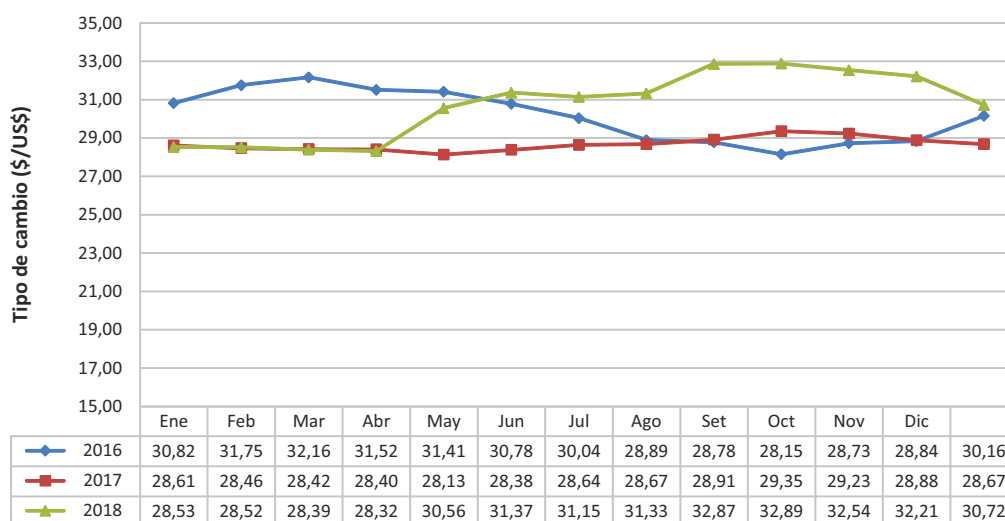


Figura N°10 .
Tipo de cambio promedio por mes

Fuente: Banco Central del Uruguay







FASE INDUSTRIAL

La fase industrial en el año se integró por 48 industrias elaboradoras de lácteos en base a leche cruda.

En base al Registro de Industrias de INALE, que incluyó industrias que captaron el 86% de la leche remitida del año, se pudo determinar que al cierre del año la cantidad de trabajadores en el sector fue 3.373, de los cuales 90% eran permanentes y el resto sazonales. La cantidad total de trabajadores descendió 2,9% respecto a un año atrás, fundamentalmente determinado por el cierre de la industria PILI.

CAPTACIÓN DE LECHE POR INDUSTRIA

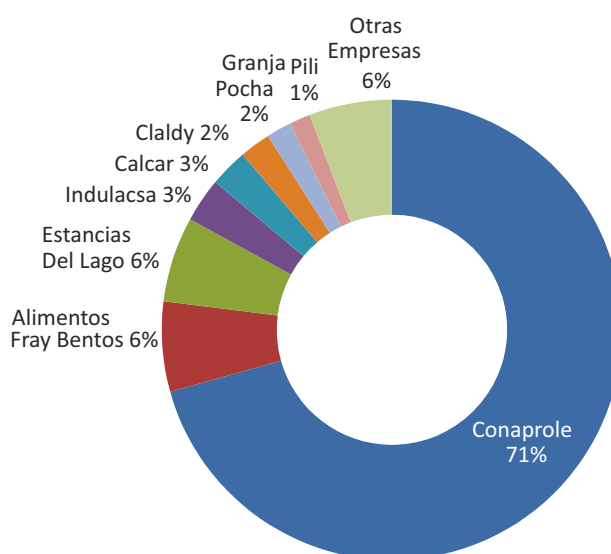
En base a datos del FFDSAL se pudo determinar que las tres principales industrias captaron el 83% de la remisión. Si se agrupan las 8 principales industrias se alcanza el 94% de la leche remitida a planta. Además, se destaca la fuerte participación de las cooperativas que en el año captaron un 74% de la leche remitida.

Conaprole fue la principal industria del país con 71% de la remisión de leche y en segundo lugar se ubicó Alimentos Fray Bentos 6% y Estancias del Lago con el 6%. Seguida por, Indulacsa, Calcar (3% ambas), Claldy y Granja Pocha (2% cada una) y en el octavo puesto se encontró Pili, que recibió leche hasta el mes de noviembre, con un 1% (figura N°11).

Cabe destacar el crecimiento en los volúmenes de leche procesados de Estancias del Lago, Alimentos Fray Bentos y CONAPROLE que lograron aumentar su participación en el procesamiento de leche comparado con el año anterior. Mientras que las otras industrias, exceptuando a Granja Pocha (que se mantuvo) redujeron su peso relativo.

Figura N°11.
Distribución de las remisiones por industrias

Fuente: Elaborado en base a datos del FFDSAL



EVOLUCIÓN DEL PRECIO DE LOS LÁCTEOS Y LA LECHE

A continuación, se presenta el precio promedio de venta del litro de leche equivalente² recibido por la industria nacional (mercado interno, exportación y promedio general), así como el precio de la leche al productor

El precio promedio ponderado por volumen recibido por los productos vendidos en el mercado interno fue US\$ 0,78 por litro de leche equivalente con un valor similar al obtenido en el año 2017 (ver figura 12). En diciembre 2018 se registró un valor un 6% inferior al registro de diciembre del año anterior.

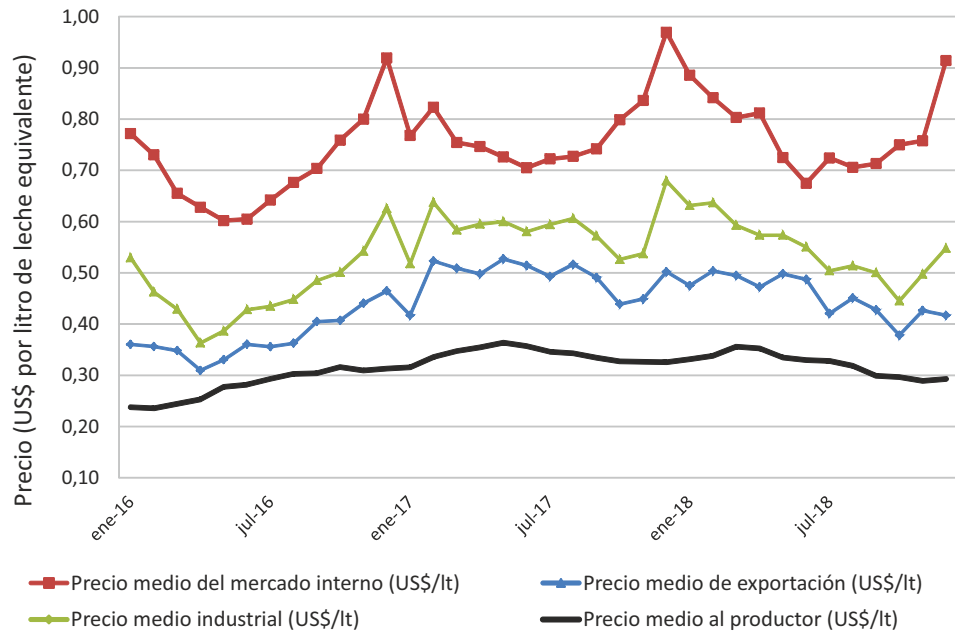
El precio promedio recibido por los productos vendidos en el mercado externo fue US\$ 0,44 por litro de leche equivalente, valor 8% inferior al del año anterior (figura 12). Si se compara diciembre con el mismo mes de 2017 la caída fue de un 17%.

El descenso registrado en los dos destinos de la leche determinó que el precio promedio que recibió la industria fuera de US\$ 0,54 por litro de leche equivalente, con un descenso del 7% respecto al valor obtenido en 2017 (figura 12). Si se compara este valor con el promedio recibido en 2016, el precio promedio de la industria se encuentra un 17% por encima.

En 2018 el precio promedio recibido por el productor tuvo un valor de US\$ 0,33 registrando un descenso de 5% comparado con el año anterior (figura 12) determinado en gran medida por la importante valorización del dólar que ocurrió desde mayo.

Figura N°12 . Precios recibidos por la industria y al productor por mes

Fuente: INALE en base a información de Aduanas, INE, OPYPA, Registro de Industrias



² El precio medio recibido por la industria se determinó en base a una canasta de productos comercializados en el periodo en estudio que incluye a los principales productos destinados al mercado interno (precio en puerta de planta) y todos los de exportación (valor FOB).



DESTINOS DE LA LECHE PROCESADA

El destino comercial de los diferentes productos lácteos determinado como leche equivalente (LE)³, se desagrega entre mercado interno y exportación.

Casi dos tercios de la leche remitida a planta se exporta y un tercio se destina a mercado interno. En el último año las exportaciones abarcaron el 72% del total de leche equivalente comercializada y el mercado interno se correspondió con el 28% restante (cuadro N° 4).

Cuadro N°4.
Destinos de la leche comercializada medida como leche equivalente

Fuente: INALE en base a información de Aduanas e Instituto Nacional de Estadísticas

Año	Mercado Interno	Exportación
2016	27%	73%
2017	33%	67%
2018	28%	72%

³ En la determinación de la LE se considera la cantidad de leche necesaria para obtener cada unidad de producto para expresarlos en una unidad de medida homogénea. Se determina a partir de los litros de leche equivalente comercializados por la industria de los principales productos en cada mercado en el año en cuestión sin tener en cuenta los stocks.





COMERCIO DE LÁCTEOS

EXPORTACIÓN DE LÁCTEOS DE URUGUAY

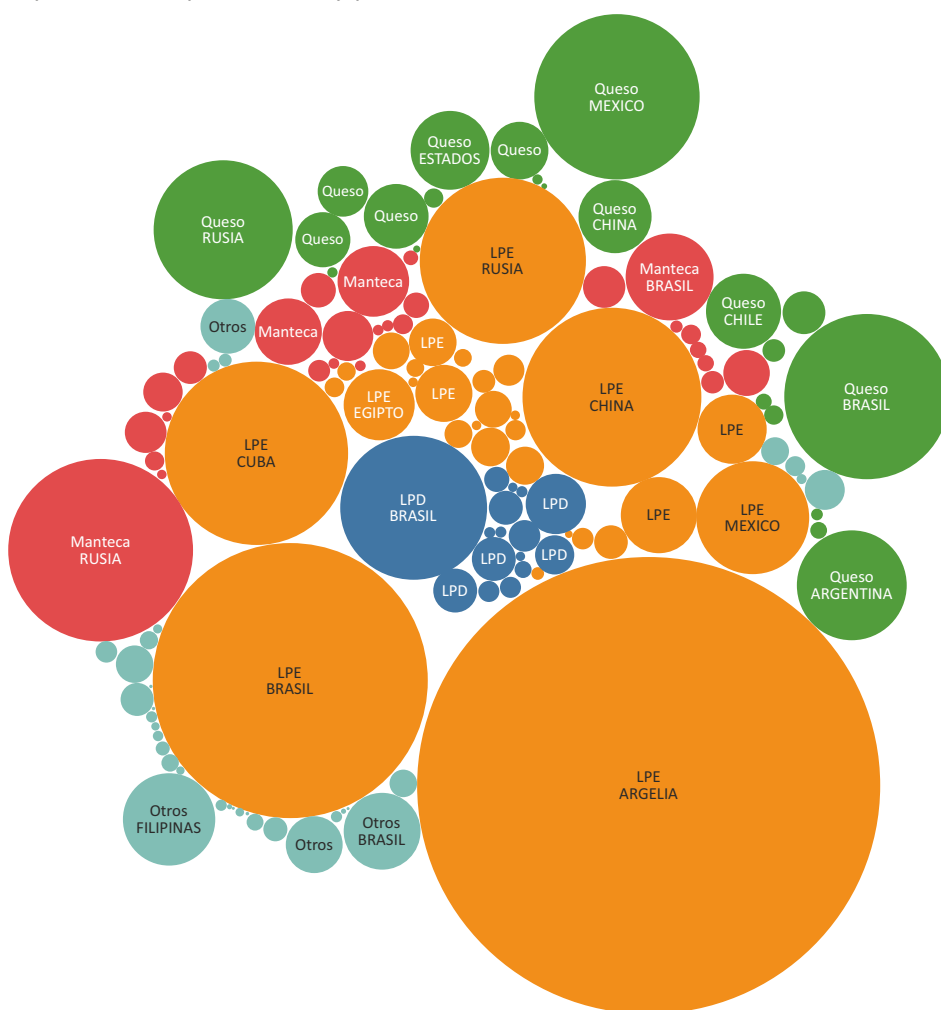
El análisis de las exportaciones se realiza desde la evolución de la facturación, volúmenes, precios y destinos, presentando estos datos referidos al total exportado como

a los principales productos. En la figura N°13 se observa en función del tamaño del círculo los productos y destinos más importantes en términos de valor recibido en el año.

Figura N°13.
Exportaciones de Uruguay
por destino y producto

Fuente: En base a datos de
Aduanas, elaborado con
Tableau Public

Exportaciones por destino y producto



Facturación, volumen y precio

La mayor parte del año la facturación se situó por encima del valor obtenido en 2017 (figura N°14). Respecto a la estacionalidad de las cantidades comercializadas presentan cierto comportamiento similar al de la remisión de leche a planta, con mayores niveles en la primavera y otoño e inferiores en el invierno y verano (figura N°5).

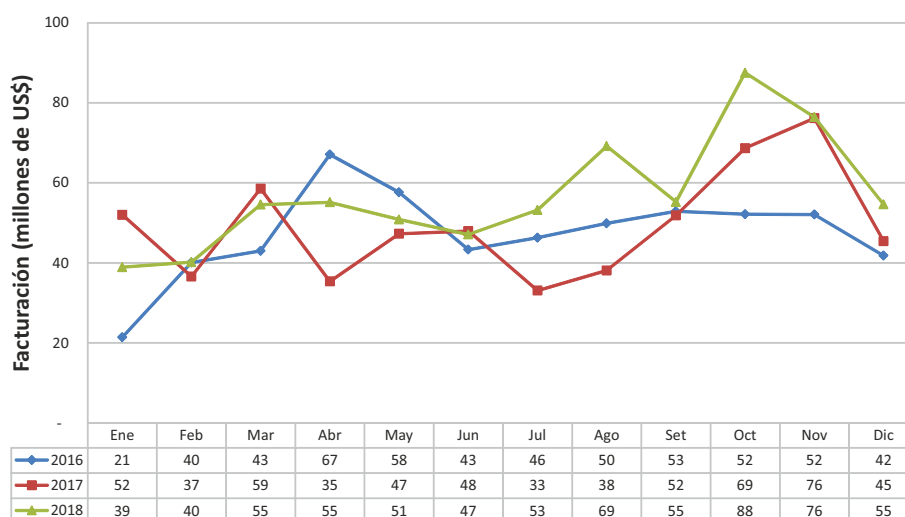
La facturación total del año fue de US\$ 683 millones (cuadro N°5) 16% mayor al valor de 2017 (591 millones) y 20% mayor al de 2016 (568 millones).

Durante el 2018 se exportó un volumen (medido en LE) 22% superior al exportado en el año anterior (1.538 millones de litros frente a 1.226 del año anterior, cuadro N°5), con un máximo en el mes de octubre y cantidades mínimas colocadas en enero (figura N°15)

En lo que refiere al precio promedio recibido por los productos lácteos exportados (determinado a partir de la facturación y el volumen de leche equivalente total) fue de US\$ 0,44 por litro de LE siendo un valor 8% inferior al obtenido el año anterior (cuadro N°5). El valor mínimo ocurrió en octubre y el máximo en febrero (ver figura N° 16).

Figura N°14.
Facturación por exportaciones de lácteos por mes

Fuente: INALE, en base a datos de Dirección Nacional de Aduanas



Cuadro N°5. Facturación, cantidad (LE) y precio recibido por año

Fuente: Dirección Nacional de Aduanas

Año	Facturación (millones US\$ FOB)	Cantidad (millones litros LE)	Cantidad (precio US\$/lt)
2008	425	712	0,61
2009	374	1.018	0,37
2010	526	1.027	0,51
2011	697	1.028	0,62
2012	783	1.332	0,59
2013	900	1.400	0,64
2014	814	1.154	0,71
2015	630	1.363	0,46
2016	568	1.541	0,37
2017	591	1.226	0,48
2018	683	1.538	0,44



Figura N°15.
Volúmenes exportados de lácteos (LE) por mes

Fuente: INALE, elaborado en base a datos de Dirección Nacional de Aduanas y DIEA

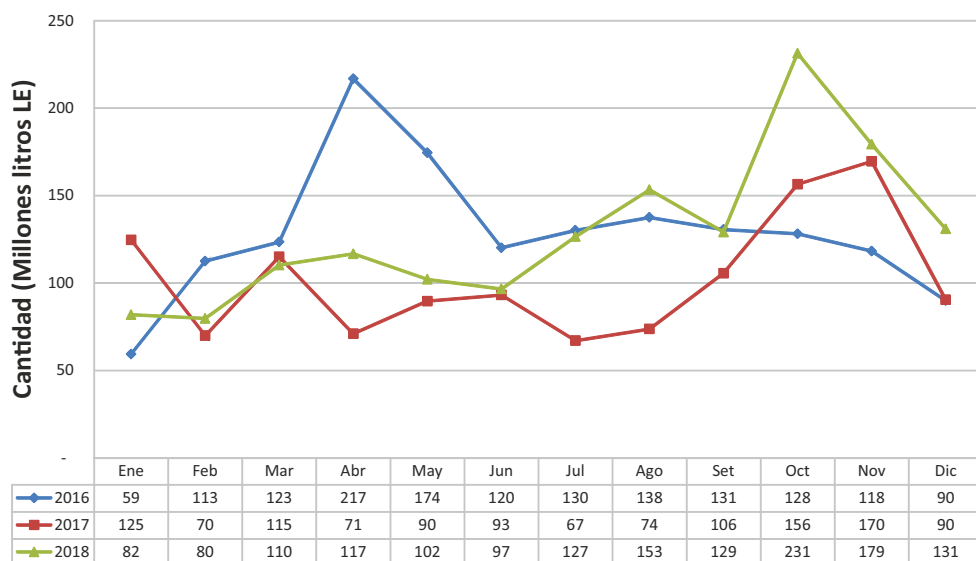
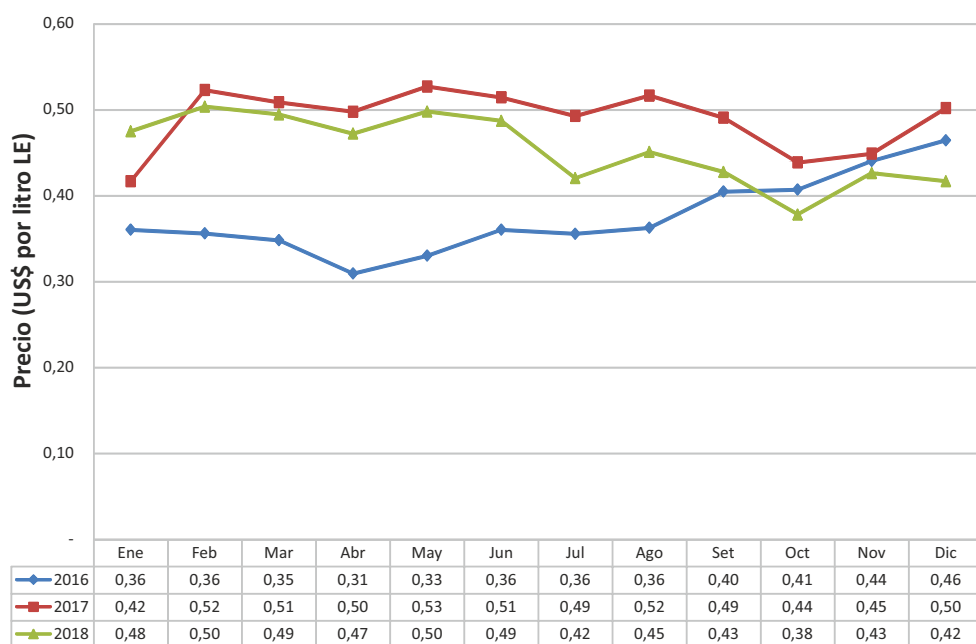


Figura N°16.
Precios recibidos por exportación de lácteos por mes

Fuente: INALE, elaborado en base a datos de Dirección Nacional de Aduanas y DIEA



En el año se logró generar un mayor ingreso de divisas con aumentos en las colocaciones, aunque se lograron menores precios que los obtenidos en 2017.

Si se analiza la evolución de la última década la facturación aumentó a una tasa acumulativa anual de 5% con un volumen colocado que creció a una tasa del 8% y precios obtenidos por litro de leche equivalente que descendieron 3% (ver cuadro N°5).

Principales mercados

En el año se exportó a 68 destinos, siendo los principales: Argelia, Brasil, Rusia, México, China, Cuba y Argentina. Se destacó Argelia como un importante comprador que generó 31% de la facturación y 37% del volumen (figura N°17 y cuadro N°6). Este año Brasil cayó al segundo lugar desplazado por Argelia. Rusia y México se mantuvieron en el tercer y cuarto puesto y China ascendió al quinto lugar.

En términos de regiones, África fue el principal destino pues generó el 34% de la facturación, seguido en importancia por el Mercosur (24%), resto de América Latina (16%), Asia (13%), Rusia (12%) y Norteamérica (1%).

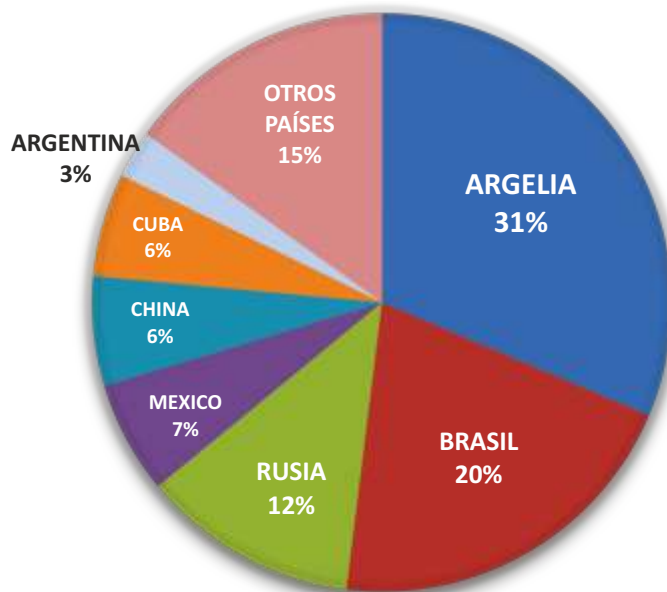
Cuadro N°6.
Volumen y facturación de las exportaciones por destino

Fuente: INALE, en base a datos de Dirección Nacional de Aduanas

País	Facturación (millones US\$ FOB)	Cantidad (millones litros LE)
Argelia	214,6 31%	570,7 37%
Brasil	138,4 20%	324,5 21%
Rusia	84,1 12%	116,3 8%
México	44,5 7%	130,0 8%
China	42,6 6%	105,4 7%
Cuba	37,7 6%	94,7 6%
Argentina	17,9 3%	11,3 1%
Otros países	103,0 15%	184,9 12%
Total	682,8	1.537,9

Figura N°17.
Distribución de la facturación por destino

Fuente: INALE, en base a datos de Dirección Nacional de Aduanas



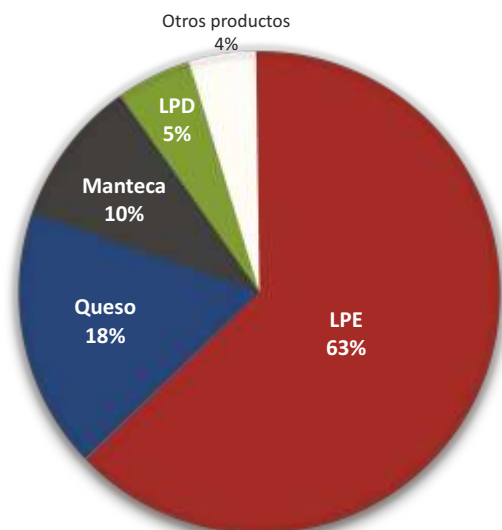


Principales productos

La canasta de los principales productos exportados incluye leche en polvo entera (LPE), leche en polvo descremada (LPD), quesos y manteca, los que generaron un ingreso total de 652 millones de dólares (96% del total ver figura 18), con 1.523 millones de litros de leche equivalente exportada (99%).

Figura N°18.
Distribución de la facturación
entre productos principales

Fuente: INALE, en base a datos de
Dirección Nacional de Aduanas



Cuadro N°7.
Facturación, volumen y precio de LPE por año

Fuente: INALE, en base a datos de Dirección
Nacional de Aduanas

Año	Facturación (millones US\$)	Volumen (ton.)	Precio (US\$/ton.)
2008	142,0	34.817	4.078
2009	116,6	51.653	2.258
2010	201,3	60.034	3.353
2011	212,0	49.330	4.297
2012	216,2	58.035	3.725
2013	339,3	74.742	4.539
2014	284,3	58.402	4.867
2015	286,2	96.409	2.969
2016	318,8	127.025	2.510
2017	344,4	107.965	3.190
2018	428,4	144.154	2.972

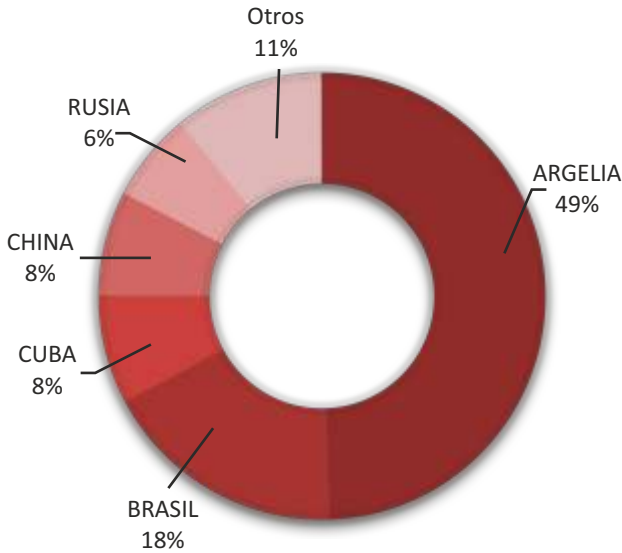
LPE

Constituyó el 63% del ingreso de divisas en el año. Registró un aumento del 24% debido a que se colocaron mayores volúmenes (+34%) pese a que se obtuvieron menores precios (-7%) en comparación con lo ocurrido un año atrás. Respecto a 2016 se colocaron mayores volúmenes con mejores precios lo que determinó que el ingreso obtenido fuera superior al de hace dos años. En los últimos diez años el valor de las exportaciones se incrementó a una tasa del 12% acumulado anual, con un crecimiento del 15% anual del volumen (cuadro N° 7).

El principal destino de la LPE (figura N°19) fue Argelia (49%), seguido por Brasil (18%), Cuba, China (8% ambos) y Rusia (6%).

Figura N°19.
Distribución de la facturación de LPE por destino

Fuente: INALE, en base a datos de Dirección Nacional de Aduanas



LPD

La facturación obtenida en el año fue similar a la de 2017, con un volumen un tercio mayor, pero con precios que cayeron 27%. Como se observa en el cuadro N° 8 en este año se alcanzaron valores similares a los obtenidos hace diez años (entre 2008 y 2010), en 2018 como en 2009 se obtuvieron de los precios más bajos registrados en la última década, en el entorno de US\$ 2.000. En los últimos 10 años la facturación creció a una tasa acumulada anual del 1% determinada por un crecimiento del volumen de un 6% y un descenso de 5% en los precios.

Cuadro N° 8.
Facturación, volumen y precio de LPD por año

Fuente: INALE, en base a datos de Dirección Nacional de Aduanas

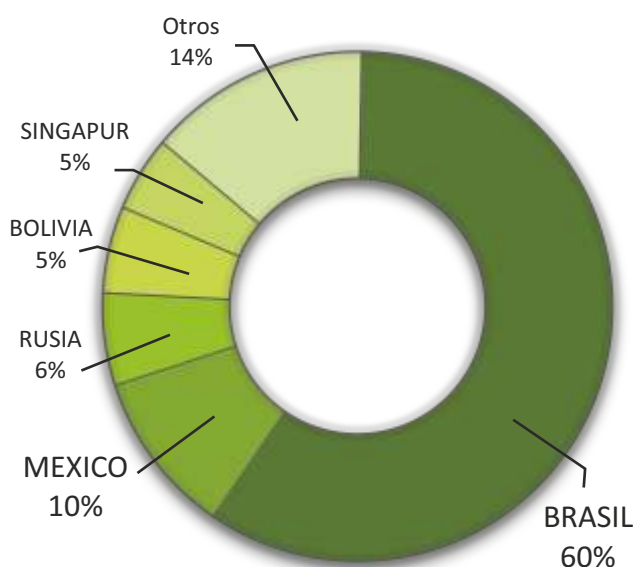
Año	Facturación (millones US\$)		Volumen (ton.)		Precio (US\$/ton.)	
2008	30,8		9.215		3.344	
2009	37,6	22%	19.310	110%	1.946	-42%
2010	32,8	-13%	11.775	-39%	2.781	43%
2011	92,8	183%	24.377	107%	3.808	37%
2012	109,4	18%	32.854	35%	3.331	-13%
2013	124,9	14%	30.772	-6%	4.059	22%
2014	93,9	-25%	20.972	-32%	4.476	10%
2015	70,4	-25%	25.802	23%	2.730	-39%
2016	46,9	-33%	17.411	-33%	2.694	-1%
2017	34,8	-26%	12.089	-31%	2.883	7%
2018	34,8	0%	16.442	36%	2.115	-27%



Brasil lidera como destino con 60% de las compras (figura N° 20), seguido por México (10%), Rusia (6%), Bolivia (5%) y Singapur (5%).

Figura N° 20.
Distribución de la facturación de LPD por destino

Fuente: INALE, en base a datos de Dirección Nacional de Aduanas



Queso

Los quesos exportados constituyeron el segundo producto en importancia con 18% de la facturación total. El valor exportado bajó respecto al año anterior debido a la colocación de menores volúmenes, aunque se registraron mejoras en los precios (cuadro N°9). Registró el sexto año consecutivo de pérdida de valor, que en la mayoría de los años respondió a menores volúmenes colocados respecto al año anterior excepto en 2014 y 2016 cuando se debió a menores precios recibidos. En términos de tasa de crecimiento la facturación en la última década descendió a una tasa del 2% acumulado anual con volúmenes que se mantuvieron y precios que cayeron a una tasa acumulada anual de -2%.

Cuando las ventas se desagregan por país de destino quedan encabezadas por Brasil y México, ambos con el 23% (figura N°21) seguidos por Rusia (16%), Argentina (9%) y Estados Unidos (5%).

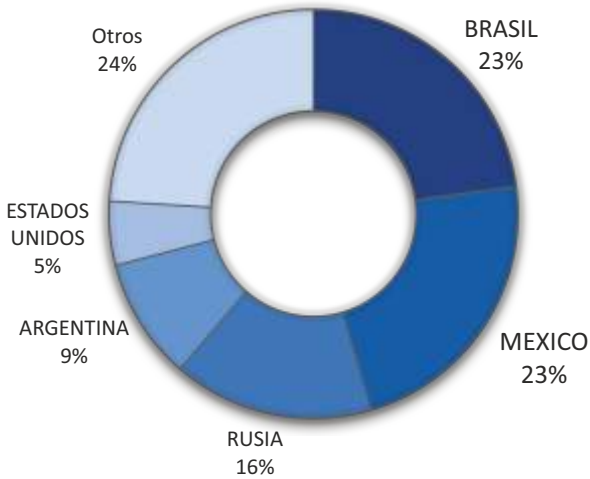
Cuadro N° 9.
Facturación, volumen y precio de queso por año

Fuente: INALE, en base a datos de Dirección Nacional de Aduanas

Año	Facturación (millones US\$)		Volumen (ton.)		Precio (US\$/ton.)	
2008	149,4		28.466		5.248	
2009	130,5	-13%	34.943	23%	3.734	-29%
2010	193,6	48%	39.741	14%	4.872	30%
2011	235,4	22%	43.016	8%	5.472	12%
2012	264,1	12%	46.984	9%	5.621	3%
2013	252,3	-4%	45.054	-4%	5.599	0%
2014	246,0	-2%	45.602	1%	5.394	-4%
2015	144,0	-41%	32.026	-30%	4.497	-17%
2016	128,8	-11%	37.591	17%	3.427	-24%
2017	127,9	-1%	31.430	-16%	4.069	19%
2018	121,0	-5%	28.502	-9%	4.247	4%

Figura N° 21.
Distribución de la facturación de queso por destino

Fuente: INALE, en base a datos de Dirección Nacional de Aduanas



Cuadro N° 10.
Facturación, volumen y precio de manteca por año

Fuente: INALE, en base a datos de Dirección Nacional de Aduanas

Año	Facturación (millones US\$)		Volumen (ton.)		Precio (US\$/ton.)	
2008	34,3		9.568		3.586	
2009	39,2	14%	17.935	87%	2.188	-39%
2010	36,8	-6%	9.976	-44%	3.689	69%
2011	70,9	93%	15.803	58%	4.485	22%
2012	102,2	44%	30.787	95%	3.319	-26%
2013	103,6	1%	23.694	-23%	4.373	32%
2014	99,2	-4%	21.077	-11%	4.705	8%
2015	60,5	-39%	20.280	-4%	2.984	-37%
2016	41,1	-32%	12.517	-38%	3.283	10%
2017	49,8	21%	9.625	-23%	5.176	58%
2018	68,0	36%	13.615	41%	4.992	-4%

Manteca

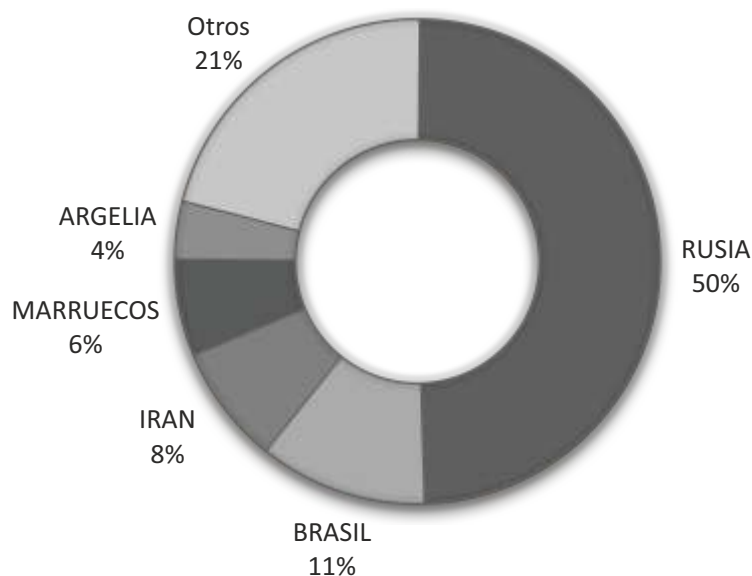
La manteca ocupó el tercer puesto y este año registró un aumento del 36% en la facturación dada por un importante aumento en los volúmenes vendidos (41%) con precios que se deterioraron respecto a los obtenidos en 2017 (-4%), como se muestra en el cuadro N° 10. Se registró el segundo año consecutivo de aumento en la facturación, aunque en los dos años se debió a diferentes razones (precios y volúmenes). La evolución de la última década muestra una tasa de crecimiento acumulada de 4% en los volúmenes exportados y a una mejora del 3% en los precios que determinó que la facturación creciera al 7% acumulativo anual.

Rusia fue el principal destino con la mitad del valor generado por la exportación del producto en el año, le siguieron Brasil (11%), Irán (8%) y Marruecos (6%) y Argelia (4%), ver figura N° 22.



Figura N° 22.
Distribución de la facturación de manteca por destino

Fuente: INALE, en base a datos de Dirección Nacional de Aduanas



IMPORTACIÓN DE LÁCTEOS DE URUGUAY

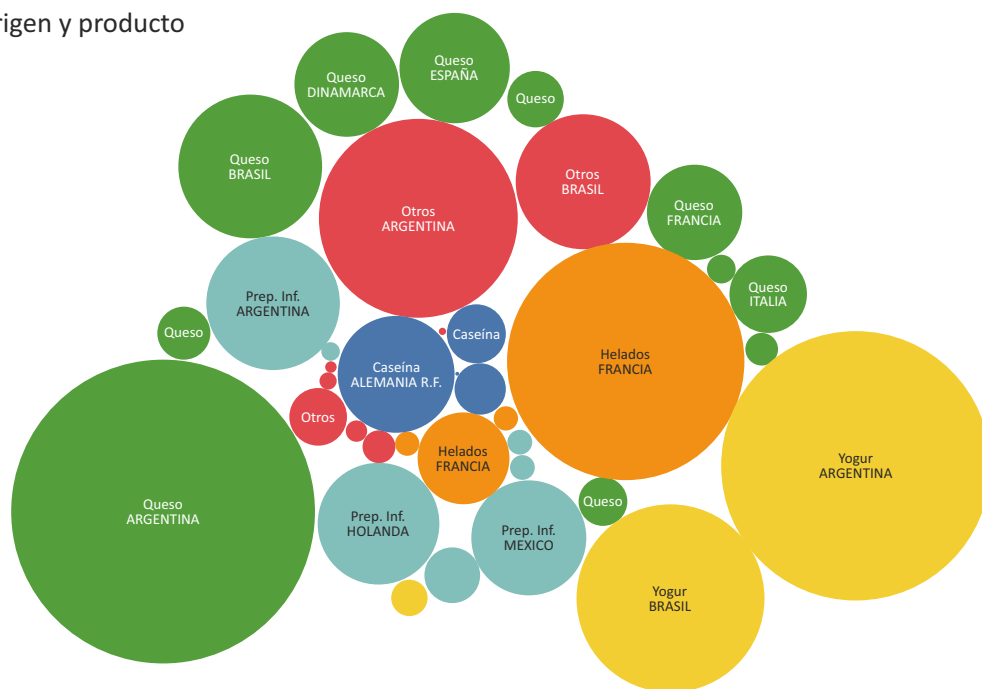
Las importaciones de Uruguay son poco significativas, representaron un valor cercano al 2% del total recibido por las exportaciones

de lácteos. La figura N° 23 muestra cuales son los principales orígenes y productos importados por Uruguay en el año 2018 medidos en valor.

Importaciones por origen y producto

Figura N° 23.
Importaciones de Uruguay por origen y producto

Fuente: En base a datos de Aduanas, elaborado con Tableau Public



En 2018 el valor de las importaciones de lácteos descendió respecto al registro del año anterior siendo 8% inferior pese a que se importó una mayor cantidad de producto medido en LE (cuadro N°11). Las importaciones presentaron un período de crecimiento ininterrumpido entre 2008 y 2013,

al que continuó un importante descenso en 2014 (asociado a menores volúmenes), en 2015 volvieron a crecer y descendieron en el año 2016 asociado a menores volúmenes. Aumentaron en 2017 por mayores precios y en 2018 se redujeron dado a menor valor respecto al año anterior.

Cuadro N°11.
Facturación y cantidad (LE) de productos importados por año

Fuente: INALE en base a datos de Información de Aduanas

Año	Importación (millones US\$ CIF)		Volumen (ton.)	
2008	9,6		6,04	
2009	10,8	12%	6,97	16%
2010	10,9	1%	7,90	13%
2011	12,9	18%	7,65	-3%
2012	14,9	16%	9,65	26%
2013	16,2	8%	9,31	-3%
2014	14,3	-11%	8,27	-11%
2015	18,2	27%	14,40	74%
2016	13,0	-28%	9,64	-33%
2017	15,8	21%	9,33	-3%
2018	14,6	-8%	10,36	11%



El principal producto importado este año fue queso (35%), seguido por yogures (23%) y helados (14%). Con menores proporciones se encuentran preparaciones infantiles y caseína (figura N° 24).

Como muestra la figura 25 Argentina se destaca como principal origen de los lácteos importados con casi el 60% del valor, le siguió la Unión Europea (19%, liderado por Alemania, Francia y Holanda), Brasil (16%), luego México (3%) y Estados Unidos (2%).

Figura N°24.
Distribución de productos importados por valor monetario

Fuente: INALE, en base a datos de Dirección Nacional de Aduanas

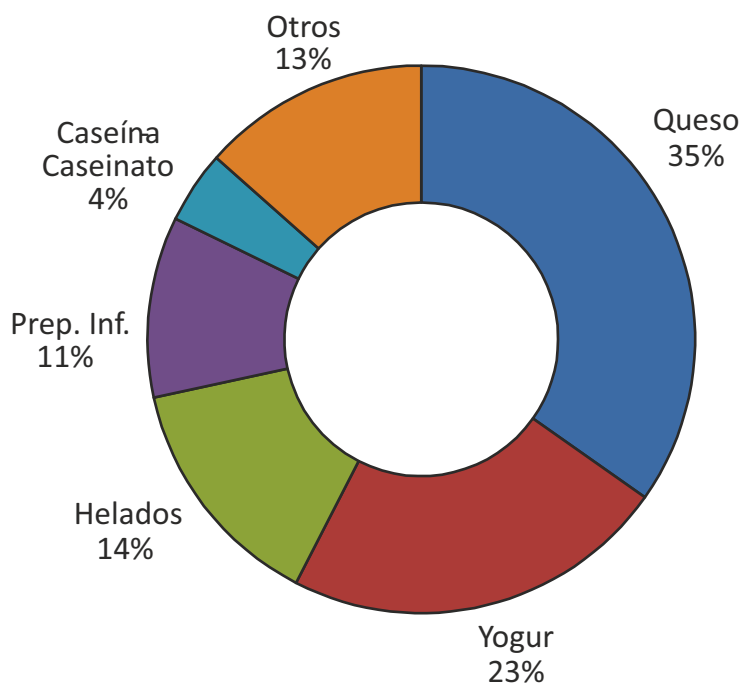
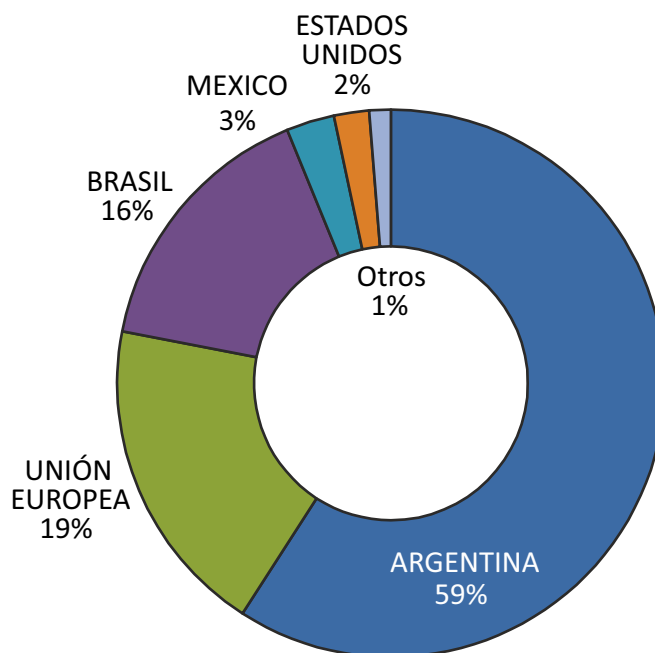


Figura N°25.
Origen de los productos importados

Fuente: INALE, en base a datos de Dirección Nacional de Aduanas



PRECIOS DEL MERCADO INTERNACIONAL

En el año 2018 los precios internacionales empeoraron en términos promedio comparados con los recibidos en el año anterior afectados por la pérdida de valor registrada durante el segundo semestre del año.

La LPE, principal producto exportado por nuestro país, registró un precio promedio más bajo que el obtenido en el año 2017 con descensos que se acentuaron desde mediados de año (ver figura N° 26). El

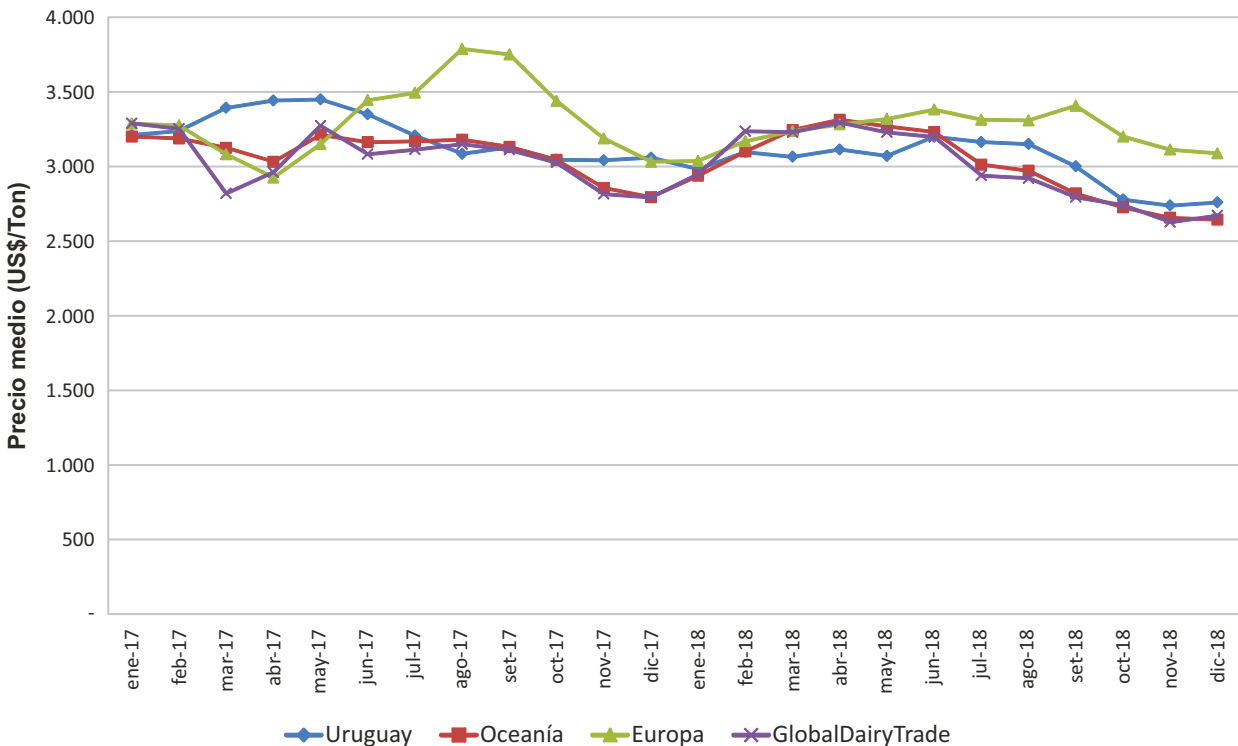
promedio recibido por Uruguay se situó en US\$ 2.999 por tonelada con un descenso de 7% respecto al valor del año anterior.

Europa y Oceanía registraron una caída en el precio promedio de LPE de 3% con un valor de US\$ 3.238 y US\$ 2.993 por tonelada respectivamente.

Las licitaciones en la plataforma Global Dairy Trade (GDT), registraron un precio promedio que cayó un 2% situándose en US\$ 2.985 por tonelada.

Figura N° 26.
Precios promedio de LPE exportada por Europa, Oceanía, Uruguay y de las licitaciones Global Dairy Trade por mes

Fuente: USDA, Global Dairy Trade e INALE



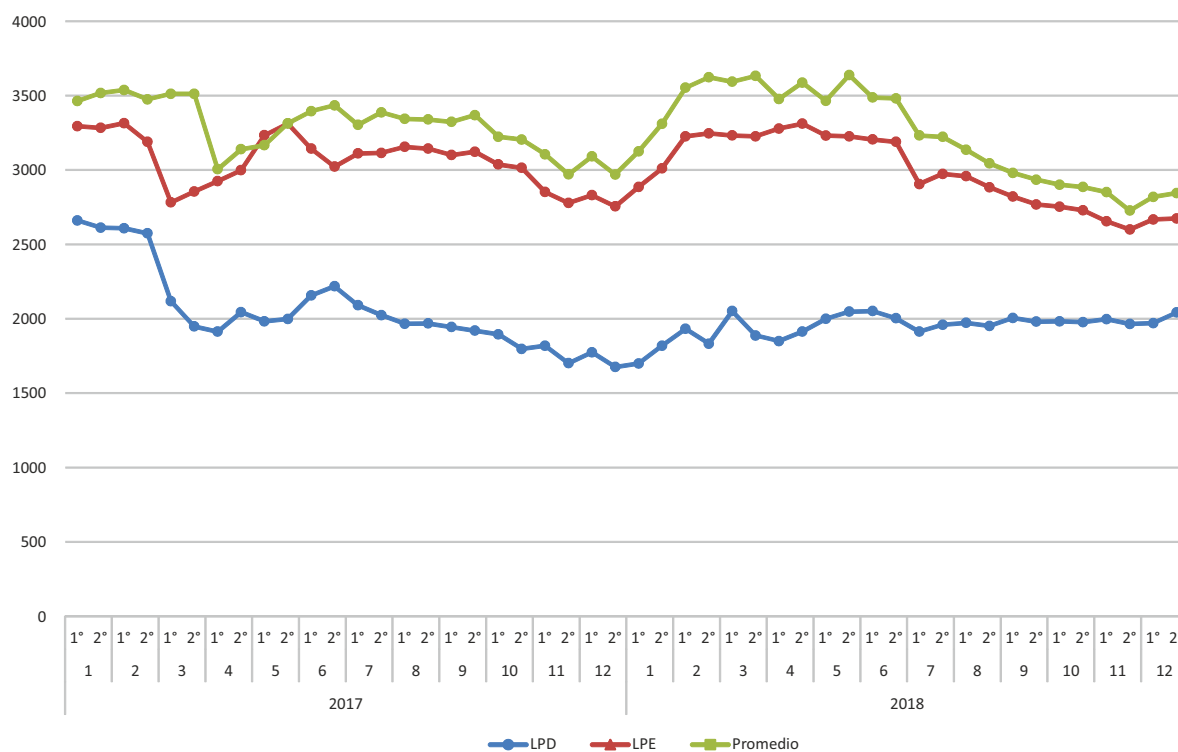


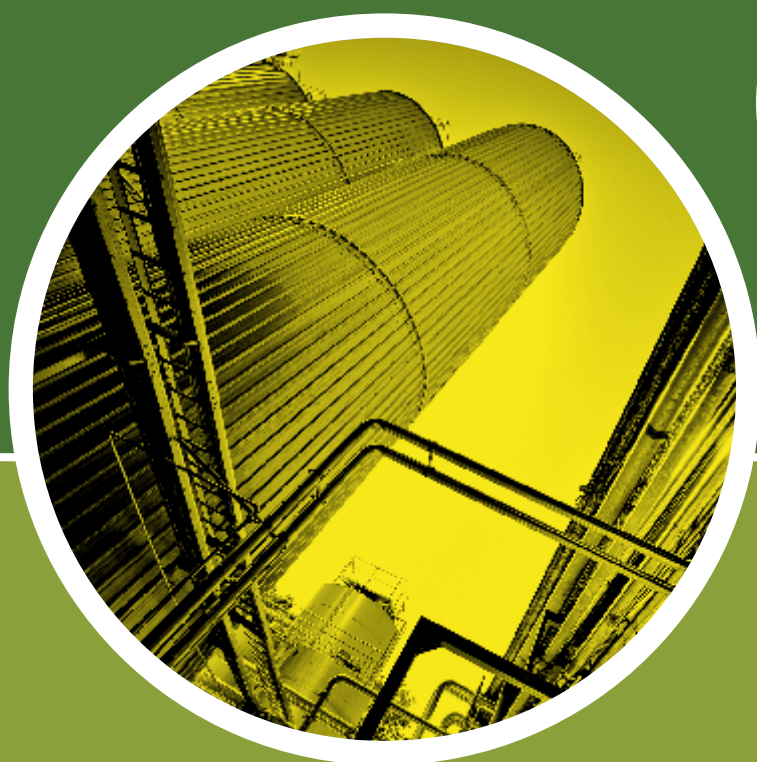
Los precios de las licitaciones quincenales de la plataforma GDT presentaron una tendencia a la baja hacia finales del año. El indicador promedio varió entre US\$ 2.727 (2° licitación de noviembre) y US\$ 3.637 (2° de mayo). Comparando el resultado de la última licitación del año en estudio con la de 2017 el indicador presentó un descenso del 4% (figura N° 27).

El precio de LPE alcanzó un máximo de US\$ 3.311 (2° de abril) hasta un mínimo de US\$ 2.599 por tonelada (2° de noviembre). En la comparación con la segunda licitación de diciembre 2017 la última subasta de este año se situó 3% por debajo. En el caso de LPD el precio máximo se situó en US\$ 2.051 (1° de marzo) y el mínimo en US\$ 1.699 (1° enero) en el año el precio registró una mejora del 22% (ver figura N° 27).

Figura N° 27.
 Precio de leche en polvo entera, leche en polvo descremada y promedio de las licitaciones de Global Dairy Trade por licitación

Fuente: INALE en base a Global Dairy Trade







SITUACIÓN Y PERSPECTIVAS

En esta sección se sintetizan los principales acontecimientos ocurridos en el año y las perspectivas para 2019. La evolución del mercado internacional de lácteos surge de la información relevada en los principales referentes en el análisis del mismo (*Dairy Australia, New Zealand's Exchange, Fonterra Cooperative, EU Milk Market Observatory, Rabobank y USDA*, entre los más destacados).

EL MERCADO INTERNACIONAL

Situación 2018

El crecimiento de la producción en las principales regiones exportadoras se ha desacelerado. A pesar de que Nueva Zelanda tuvo una primavera muy buena, Europa y EE.UU son quienes mayor efecto han tenido en esta desaceleración. La principal razón es la existencia de estrechos márgenes a nivel del productor. Australia no ha logrado recuperar la producción y sigue bajando, ahora como consecuencia de la sequía. Argentina sigue con problemas a nivel del sector en general y también ha sido afectada por el clima, pese a que el precio de la leche al productor ha aumentado, la depreciación de la moneda local (frente al dólar) ha limitado la mejora.

Las tensiones entre China y EE.UU golpearon en los mercados generando presiones a la baja en los precios de los principales commodities. En el último año, los lácteos cayeron hasta noviembre y luego experimentaron una recuperación que todavía está vigente. La evolución del precio de la LPE en la plataforma GDT es un reflejo

de la situación general de los movimientos de precios de los lácteos durante 2018. Entre abril y noviembre de 2018 el precio de la LPE cayó 22%, tocando un piso de 2.600 US\$/ton. Luego se recuperó 26% hasta el precio actual, de la segunda licitación de abril 2019, de 3.269 US\$/ton. El precio actual equipara el de un año atrás y se encuentra a nivel del registrado en el año 2012.

La desaceleración de la producción de las principales regiones exportadoras y una demanda estable con un buen desempeño de las importaciones de China y el Sudeste Asiático están sosteniendo los precios internacionales actuales.

Perspectivas 2019

En el primer trimestre, con mayor evidencia en enero, China aumentó 30% sus importaciones. Es probable que este país esté recomponiendo stocks y que el comportamiento en lo que queda del año no sea tan significativo. De todas formas, se espera un buen desempeño principalmente en el segundo semestre. Aunque hay señales de un magro desempeño económico que podría afectar las importaciones, con compras menores a las esperadas, más aún si la producción de leche en China crece por encima de las expectativas actuales (Rabobank, marzo 2019).

Del lado de la demanda la situación de Brasil es relevante para nuestro país. En el comienzo de 2019 los precios al productor tuvieron un comportamiento al alza. Los costos, si bien han aumentado, dejan buenos márgenes y alientan la mayor producción. Brasil tiene precios de la leche al productor superiores a los de Argentina

y Uruguay lo que contribuye al aumento de las importaciones de Brasil desde ambos países.

En Brasil, el desempeño de la economía está en “compás de espera”. Están en debate una serie de reformas estructurales. De concretarse, se espera un impacto en la reducción del déficit fiscal que alentaría mayores inversiones y la economía podría rodar con más fuerza. Lo anterior generaría una mayor demanda. Sin embargo, persiste el desempleo y el empleo no se ha incrementado de forma significativa, lo que sería una restricción al crecimiento de la demanda. El resultado sobre la demanda de lácteos de Brasil es incierto. Por su parte, las importaciones crecerían en relación al año pasado. Por un lado, porque el año pasado es una base de comparación no muy alta. Por otro lado, porque los precios de la leche en Brasil están por encima de los de sus principales proveedores (Uruguay y Argentina). No obstante, será el movimiento del tipo de cambio el que estará determinando, en los próximos meses, si siguen siendo atractivas las importaciones de Brasil desde sus vecinos (Rabobank, marzo 2019).

Para 2019 no se esperan cambios en la estructura de la oferta y la demanda por lo que la tendencia es a que los precios se mantengan entorno a los niveles actuales. Para LPE se estima que el precio se mantenga a los niveles actuales. Hay expectativas sobre el comportamiento de la producción de primavera en Europa que será un factor clave para el desempeño de los precios internacionales en los próximos meses (Rabobank, marzo 2019).

URUGUAY

Durante 2018

El incremento de la producción en 2018 se debió principalmente a unas buenas condiciones climáticas en general y a un mayor aporte de Estancias del Lago y de los tambos del Grupo OLAM.

En el sector industrial el panorama sigue siendo heterogéneo. Las industrias que estaban orientadas a la exportación de queso y dónde el mercado de Venezuela era muy significativo se han volcado con fuerza hacia el mercado interno, es el caso de CLALDY y CALCAR.

PILI, una empresa familiar de historia en Paysandú, que tenía una mayor concentración a nivel de productos y destino, con producción de quesos que colocaba casi exclusivamente en Venezuela, tuvo grandes dificultades en revertir esta situación. En momentos en que estaban finalizando las inversiones de una nueva planta de quesos de última generación con fuerte foco en Venezuela se produjo el cierre de este mercado. Hubo varios intentos para seguir en funcionamiento, pero la empresa no pudo sostenerse financieramente debiendo cerrar sus puertas. Sus remitentes migraron hacia otras industrias, y otros productores abandonaron la actividad.

Por su parte CONAPROLE cobró una parte de la deuda que mantiene con Venezuela, situación que permitió efectuar reliquidaciones. Se distribuyó entre sus remitentes y tuvo impacto en mejorar sus márgenes.

A pesar de que el endeudamiento del sector primario viene reduciéndose, en el año bajó 14%, llegando en diciembre a un valor de 283 millones de dólares, continúa siendo un aspecto central de la problemática del sector.



Teniendo en cuenta que las dificultades persisten se realizaron descuentos en la tarifa de energía eléctrica a nivel de tambos y de industria en 2018.

Otra medida de política es la creación del Fondo de Garantía Lechero para productores (FOGALE). Este fondo facilita la refinanciación de créditos de las deudas que ya se encuentren en el sistema financiero (deudas con la industria y proveedores que se puedan bancarizar). El financiamiento proviene del incremento de la leche tarifada al consumo interno que ocurrió en setiembre de 2018 donde pasó de \$23,4 a \$25,0. De ese incremento se produce una retención de \$1,3 por cada litro de leche comercializada. La retención será realizada por la industria y será volcada a una cuenta en el Banco República. El Poder Ejecutivo tendrá la potestad de modificar la retención cada vez que se fije oficialmente el nuevo precio de la leche consumo en idéntica proporción que dicho ajuste (Ley 19.596 16/02/2018).

PERSPECTIVAS PARA 2019

En el primer trimestre del año la remisión ha caído y el precio al productor en dólares se encuentra por debajo de los guarismos del año pasado.

Los precios internacionales se están recuperando como se observa en la plataforma Global Dairy Trade que viene con varias licitaciones al alza (aunque ha experimentado dos pequeñas bajas en el mes de abril). El precio de la LPE es relevante para nuestro país en tanto las exportaciones de este producto representaron el 63% de las exportaciones de lácteos (medidas en dólares). Como se mencionó el precio de la LPE se encuentra en 3.269 US\$/ton (2° licitación abril) y hay perspectivas de que este precio tendrá cierta estabilidad en los próximos meses.

La mejora del precio de la LPE desde noviembre de 2018 es una noticia alentadora para el sector. Pero se requiere cautela, al tratarse de un commodity caracterizado por la variabilidad de su precio a nivel internacional. Debe tenerse en cuenta la incertidumbre de la colocación. Brasil tiene un rol significativo como destino de las exportaciones de lácteos de Uruguay y se encuentra con problemas políticos y económicos por lo que en la actualidad no se puede dilucidar cómo será el comportamiento de este mercado en los próximos meses. A pesar de que todo hay indicios de que incrementará las importaciones. Otros destinos siguen siendo destacados: Argelia, Rusia, México y circunstancialmente algunos países de África y Asia.

Ingresá a:



**y en la sección
publicaciones encontrá
respuestas para
las siguientes
preguntas:**

¿Cuántos dólares y qué volumen de lácteos exporta Uruguay?

¿Cómo son nuestros precios de exportación en relación a nuestros principales competidores?

¿Cuánto representa el precio de la leche al productor en el precio que recibe la industria?

¿Cómo viene evolucionando el precio de la leche y los costos de producción en los tambos de Uruguay?

¿Cómo viene evolucionando el mercado mundial de lácteos, la producción en las principales regiones exportadoras y cómo se comportan nuestros principales compradores?



(598) 2336 7709 - 2336 0823 | Av. 19 de Abril 3482 | Montevideo · Uruguay
www.inale.org