

informes **inale** Nº 18

ENERO
DICIEMBRE

2019

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 2019

Área de Información y Estudios Económicos (AIEE)
Gerente: Ing. Agr. Jorge Artagaveytia
Ec. Mercedes Baraibar
Ing. Agr. Ana Pedemonte
Ec. Francisco Rostán

Elaboración: Ing. Agr. Ana Pedemonte
Capítulo Situación y Perspectivas: Ec. Mercedes Baraibar
Edición: Ing. Agr. Ana Pedemonte y Lic. Paula Vázquez

Informes INALE N° 18

ISSN: 2301-055X

Mayo 2020

Se autoriza la reproducción de esta publicación citando la fuente.



Instituto Nacional de la Leche

www.inale.org

CONTENIDOS

RESUMEN	7
INTRODUCCIÓN	9
FASE PRIMARIA	11
CONDICIONES CLIMÁTICAS.....	11
VACAS LECHERAS ENVIADAS A FAENA.....	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
SÍNTESIS DE SITUACIÓN 2019.....	39
MERCADO INTERNACIONAL	39
URUGUAY.....	39
PERSPECTIVAS PARA 2020	40
MERCADO INTERNACIONAL	40
URUGUAY.....	41





RESUMEN

Indicador	Año 2019	Variación año anterior	
URUGUAY			
 Remisión	1.970 millones de litros	-5%	
 Precio al productor	\$ 10,6 / U\$S 0,30 (promedio)	+8% / -12%	
 Poder compra de leche	75 (dic 2019)	+10%	
 Precio recibido industria	\$ 18,5 / U\$S 0,52 (promedio por litro)	+12% / -3%	
 Leche destinada a exportación	1.457 millones de litros	-6%	
 Exportación	U\$S 650 millones	-5%	
Leche en polvo entera	Queso	Manteca	Leche en polvo descremada
			
131 mil ton (-9%) 403 millones U\$S (-6%) 3.068 U\$S/ton (+3%)	26 mil ton (-10%) 107 millones U\$S (-12%) 4.169 U\$S/ton (-2%)	13 mil ton (-4%) 63 millones U\$S (-8%) 4.789 U\$S/ton (-4%)	21 mil ton (+29%) 50 millones U\$S (+45%) 2.368 U\$S/ton (+12%)
Principales mercados: 1. Argelia 2. Brasil 3. China 4. Cuba 5. Rusia	Principales mercados: 1. México 2. Brasil 3. Rusia 4. Argentina 5. Chile	Principales mercados: 1. Rusia 2. Argentina 3. Perú 4. Marruecos 5. Sudáfrica	Principales mercados: 1. Brasil 2. Argelia 3. China 4. Singapur 5. Malasia

MERCADO INTERNACIONAL

Precio promedio de leche en polvo entera U\$S/ton

	Europa	U\$S 3.274	+1%
	Oceanía	U\$S 3.127	+4%
	Global Dairy Trade	U\$S 3.118	+4%
	Uruguay	U\$S 3.068	+3%



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. 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 las principales variables climáticas que afectan a la producción, evolución del envío de vacas a faena, remisión a planta, precio y costos por litro de leche y poder de compra de la leche.

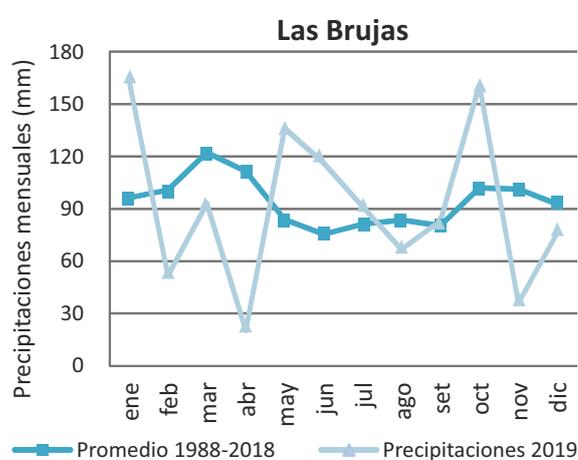
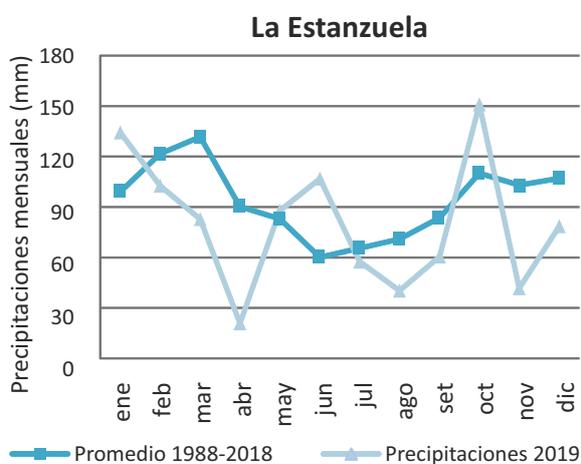
CONDICIONES CLIMÁTICAS

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 de INIA La

Estanzuela (Inia-LE) y Las Brujas (Inia-LB) que se localizan en la principal cuenca lechera del país. En el año el acumulado alcanzó 965 milímetros en Inia-LE, valor 14% inferior al promedio histórico, mientras que para Inia-LB fue de 1.095 milímetros, valor 3% menor al promedio de 30 años. Los meses que presentaron mayores precipitaciones que el promedio fueron enero, mayo, junio y octubre en ambas estaciones, en el caso de Inia-LB también llovió más en julio y setiembre. En el resto del año las precipitaciones se situaron por debajo de los registros históricos.

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

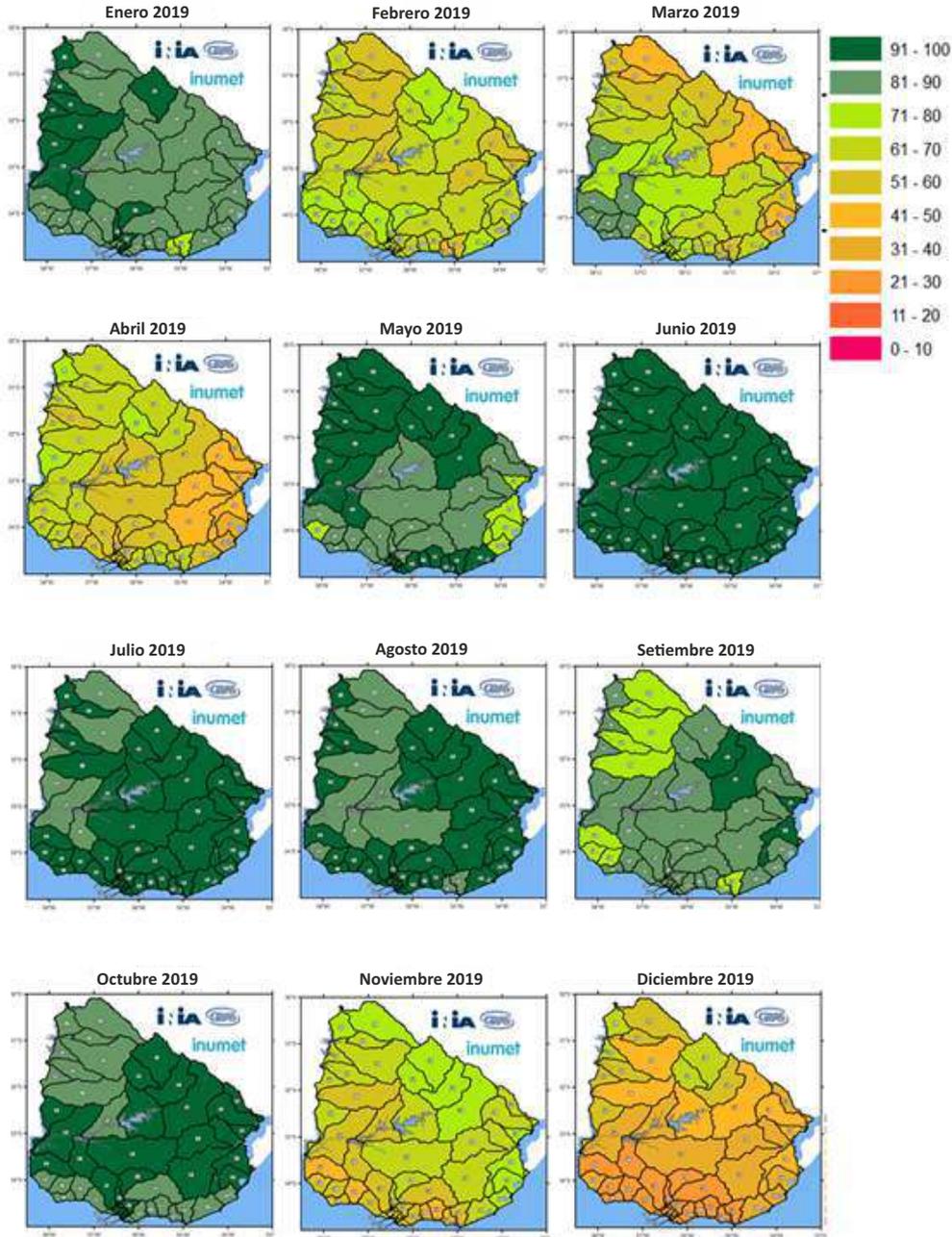


Las menores precipitaciones registradas en otoño y en verano determinaron condiciones de bajos porcentajes de agua disponible en los suelos con niveles por debajo del 60%

como se puede ver en la figura 2, incluso en diciembre se encontraron por debajo del 50% (coloración más anaranjada).

Figura N°2.
Porcentaje de agua disponible por mes

Fuente: INIA GRASS



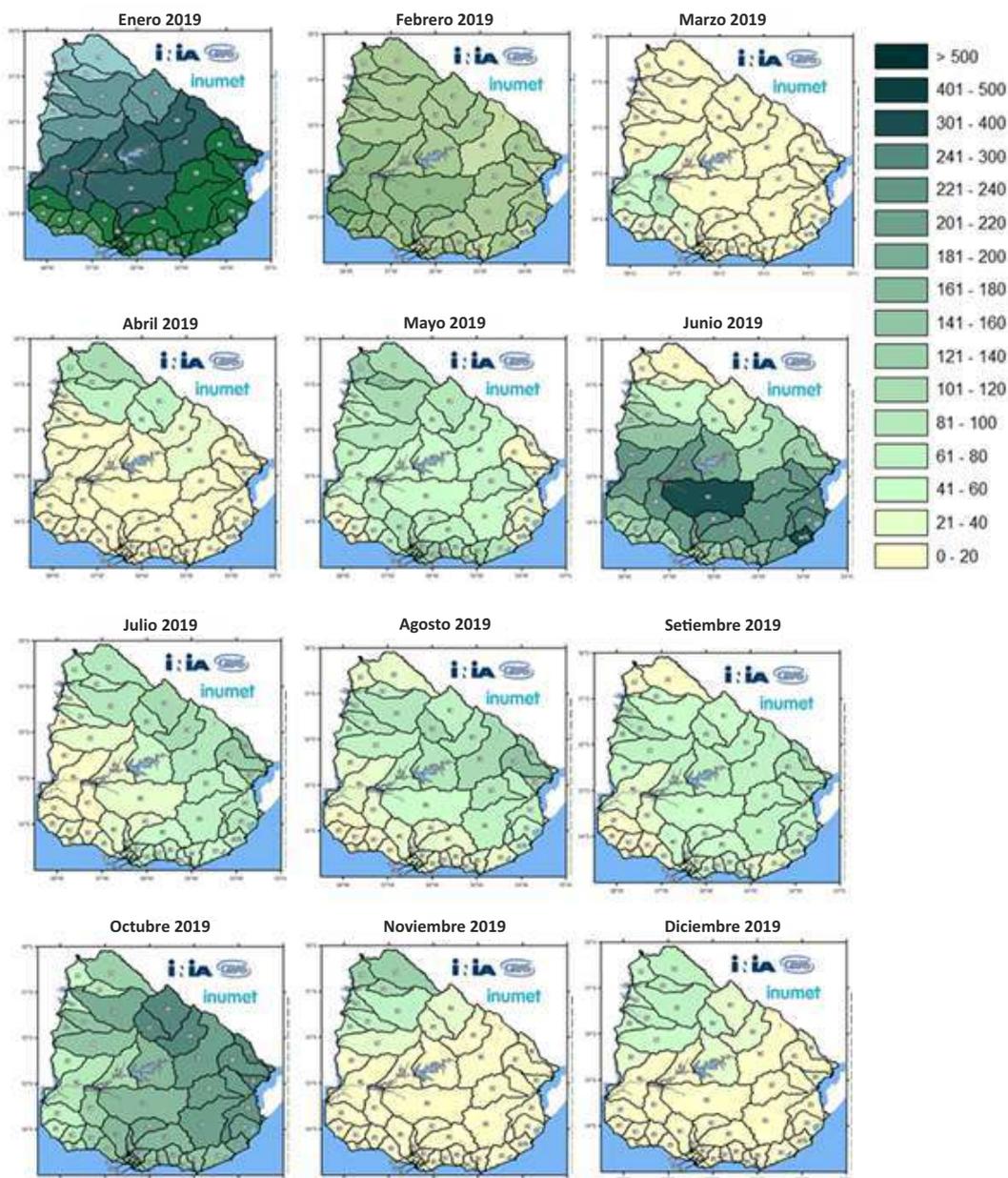


Los niveles de agua no retenida en el suelo mostraron condiciones de exceso hídrico que fueron problemáticas en enero a nivel de casi todo el país (figura N° 3, coloración más oscura).

Por último, es importante destacar que el año finalizó con condiciones de déficit hídrico en varias regiones que se continuaron incluso en el primer cuatrimestre de 2020.

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

Fuente: INIA GRASS



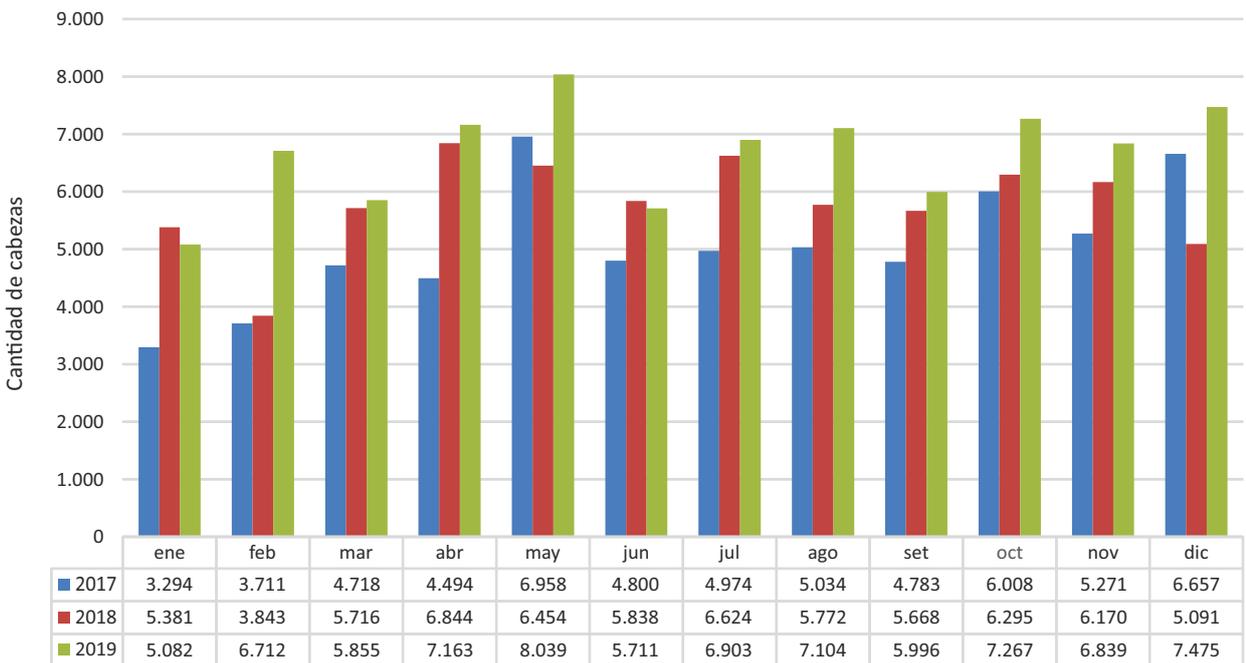
VACAS LECHERAS ENVIADAS A FAENA

La cantidad de vacas que se enviaron a faena se monitorea en base a datos del SNIG-MGAP considerando las vacas de 3 años o más, de razas lecheras (Holando, Jersey, Normando, Roja Sueca, Kiwi y cruza entre ellas) que pertenecían a productores lecheros y se destinaron a este fin.

En el año se faenaron 80.146 vacas lecheras, con un aumento del 15,0% (10.450 cabezas más) respecto al total de 2018 (69.696 vacas) y fue un 32,0% mayor a la cantidad faenada en 2017 (60.702 vacas). El mes de mayor faena fue mayo (8.039 vacas) y la menor faena ocurrió en enero (5.082 cabezas, ver figura N°4).

Figura N°4. Cantidad de vacas de razas lecheras enviadas a faena por mes

Fuente: Elaborado en base a datos del SNIG





REMISIÓN A PLANTA

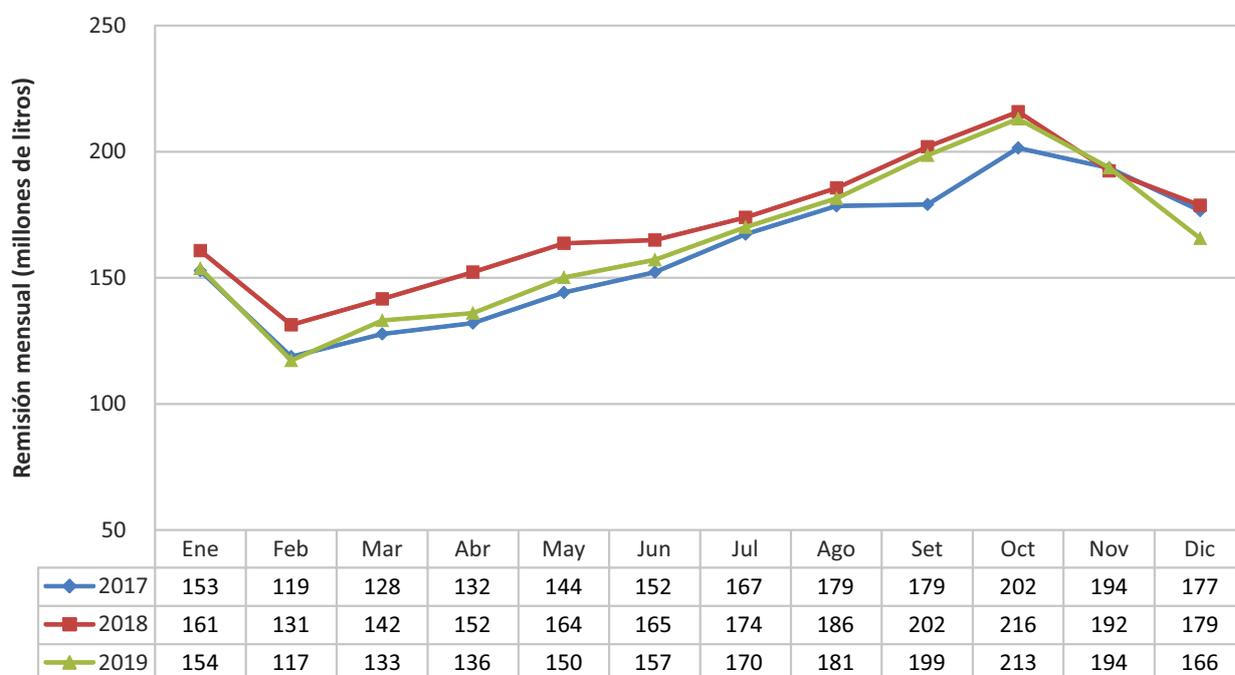
El volumen de leche procesada en planta industrial del año fue de 1.970 millones de litros con un descenso de 4,5% comparado con el valor de 2019 y se situó un 2,4% por encima del valor de 2017. A diciembre la cantidad de productores remitentes era de 2.321, con una caída del 5,2% comparado con un año antes (determinado en base a datos del FFDSAL). En base al dato de remisión se estima que la producción del año podría situarse en el entorno de 2.086 millones de litros.

La remisión por mes se situó por debajo de la del mismo mes del año anterior en todos los meses excepto noviembre (estuvo un 1% por encima del correspondiente a 2018). En otoño ocurrieron los descensos más importantes desde febrero a mayo y estuvo cerca de recuperar los niveles del año previo desde julio y cerró el año con un fuerte descenso (figura N°5).

En los últimos 10 años la remisión creció a una tasa acumulada anual del 3,0% lográndose un volumen 34% mayor que el de 2009 (ver cuadro 1). La remisión registró un crecimiento continuo hasta el 2013, en los siguientes tres años ocurrió un proceso de decrecimiento que se revirtió a partir de 2017 y el valor máximo se alcanzó en 2018.

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)		
2009	1.472		
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%
2019	1.970		-5%

PRECIO AL PRODUCTOR Y COSTO DE PRODUCCIÓN POR LITRO DE LECHE

Precio al productor

El precio promedio del litro de leche en pesos corrientes se situó en \$10,6 valor que superó 7% el obtenido en el año anterior y fue 8% mayor al de 2017 (cuadro N°2). Por su parte el promedio del precio en dólares para el año 2019 fue de US\$ 0,30, valor 7% inferior al del año anterior y 12% menor al registrado en 2017.

En enero el precio fue de \$ 9,43 y al finalizar el año alcanzó \$11,57, correspondiéndose estos valores con el mínimo y máximo registrados este año (ver figura N° 6).

El año comenzó con un precio en dólares por litro de US\$ 0,29 y terminó con US\$ 0,31. El menor precio fue el de enero y el máximo ocurrió en julio (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)
2017	9,79	0,34
2018	9,95	0,33
2019	10,60	0,30

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

Fuente: INALE en base a Registro de Industrias y OPYPA

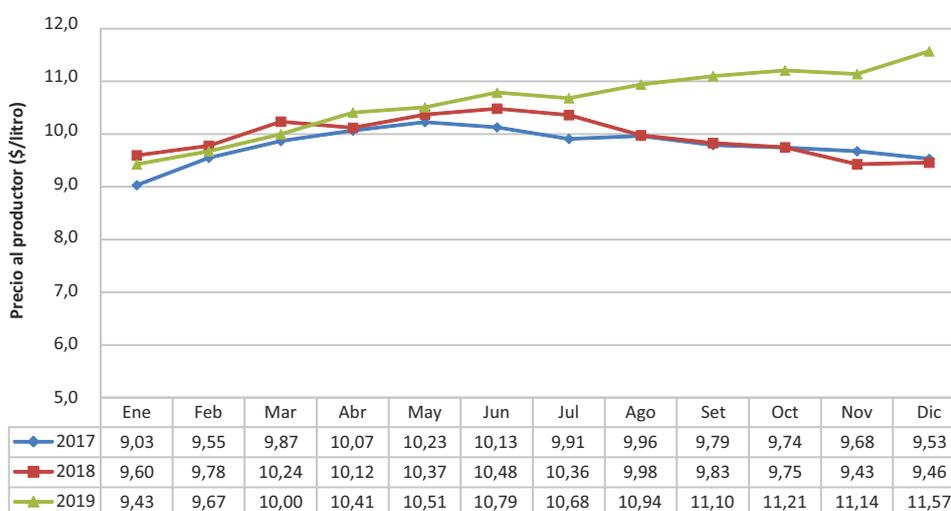
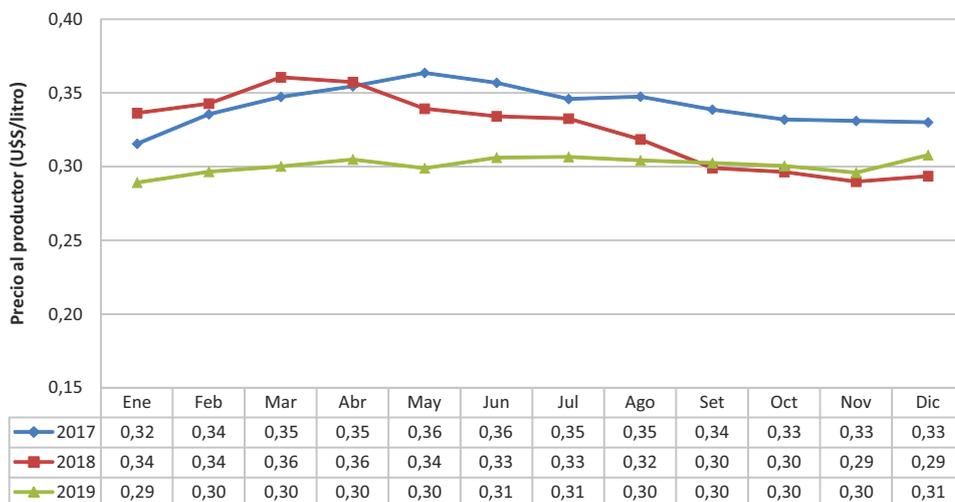




Figura N°7. Precio promedio al productor en dólares por mes

Fuente: INALE en base a Registro de Industrias y OPYPA



Poder de Compra

El Poder de Compra de la Leche es el cociente entre el índice del precio de la leche (Índice Precio Leche) y el de índice de costo de producción (Índice de Costos). El mismo permite conocer en forma relativa cómo evolucionan los precios en pesos de la leche y los correspondientes a una canasta fija de insumos y servicios utilizados en la producción de un litro de producto. 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 75 puntos en diciembre, respecto al 100 de marzo 2014, registró un valor 10% superior al obtenido un año atrás lo que resultó de un aumento mayor del precio de la leche (+20%) que el de la canasta de costos (+9%) medidos en pesos. Si se compara con el valor de diciembre 2017 descendió 3%.

Figura N°8. Poder de Compra, Índices de Precio y Costos de la producción primaria de leche por mes

Fuente: INALE



¹ Acceda a la metodología y explicación breve de los índices a través del siguiente vínculo: https://www.inale.org/tipo_de_informe/indice-de-precios-y-costos-de-produccion-primaria/ Además puede acceder a las publicaciones y estadísticas referidas a estos índices en: www.inale.org

El Índice del Precio de la Leche de diciembre alcanzó un valor de 108 puntos (comparado con el 100 de marzo 2014), valor 20% superior al obtenido en el mismo mes de 2018 y de 2017.

El Índice de Costos de la Leche de cierre de 2019 registró un incremento del 9% comparando con el mismo mes de 2018 y fue 23% superior al de 2017.

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 2019 con el de 2018) los grupos de costos que tuvieron una mayor influencia al alza en el índice, dado su peso relativo y variaciones de precios, fueron: concentrados y contratación de maquinaria (asociado a la mayor valorización del dólar), en un segundo escalón aparecen mano de obra contratada y reparación de maquinaria. Por otra parte, se mantuvieron energía eléctrica y combustible y solamente los fletes tuvieron un efecto negativo en el índice. 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 en precios fueron reparación y mantenimiento de maquinaria y de mejoras y contratación de maquinaria (ver cuadro N° 3). Descendieron los precios de los fletes, se mantuvieron los precios de energía eléctrica y combustibles. 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 se consideran las variaciones en los precios de los insumos y

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 19/ Dic 18)	Variación precios (Dic 19/ Dic 18)
Arrendamiento	0,6%	9%
Asistencia técnica	0,1%	7%
Combustible	0,0%	0%
Concentrados	2,0%	9%
Contratación maquinaria	1,8%	19%
Energía eléctrica	0,0%	0%
Flete	-0,2%	-7%
Herbicidas	0,4%	15%
Inseminación	0,3%	11%
Insumos reservas	0,1%	5%
Mano Obra asalariada	1,1%	7%
Rep y mant maquinaria	0,9%	31%
Rep y mant mejoras	0,5%	23%
Sanidad e higiene	0,4%	15%
Semillas y fertilizante	0,3%	2%

servicios manteniendo las cantidades utilizadas determinadas en base a la encuesta. 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 cinco ejercicios julio-junio y para el año enero-diciembre de 2019.

El costo promedio de producción por litro de leche del año 2019 se estimó en US\$ 0,24 que sumándole el costo de oportunidad alcanza los US\$ 0,27 valor 14% inferior al del año 2018 (US\$ 0,27 y US\$ 0,30 con costo de oportunidad).

Por el lado del precio al productor se obtuvo un valor promedio de US\$ 0,30, este valor es un 6% inferior al registrado en 2018 (ver figura N° 9).



En el año 2019 se registró una desvalorización de la moneda local frente al dólar estadounidense que en promedio se situó en \$ 35,3 por dólar, mientras que en el año anterior el promedio fue de \$ 30,7 con aumento del tipo de cambio del 15%. Comparado con el promedio de 2017 (\$ 28,7) se registró un incremento del 23%.

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 2019 con el de un año atrás se registró un incremento del 17% y la inflación creció un 9%. El año cerró con una cotización de \$ 37,59 (figura N°10), el máximo se registró en noviembre (\$ 37,6) y el valor mínimo fue el de enero (\$ 32,6).

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

Fuente: INALE

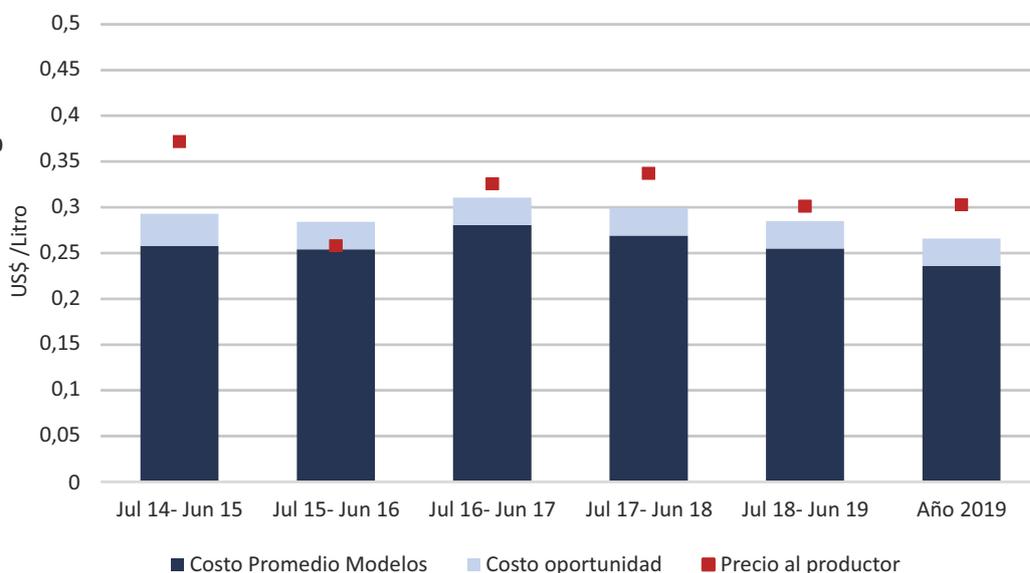
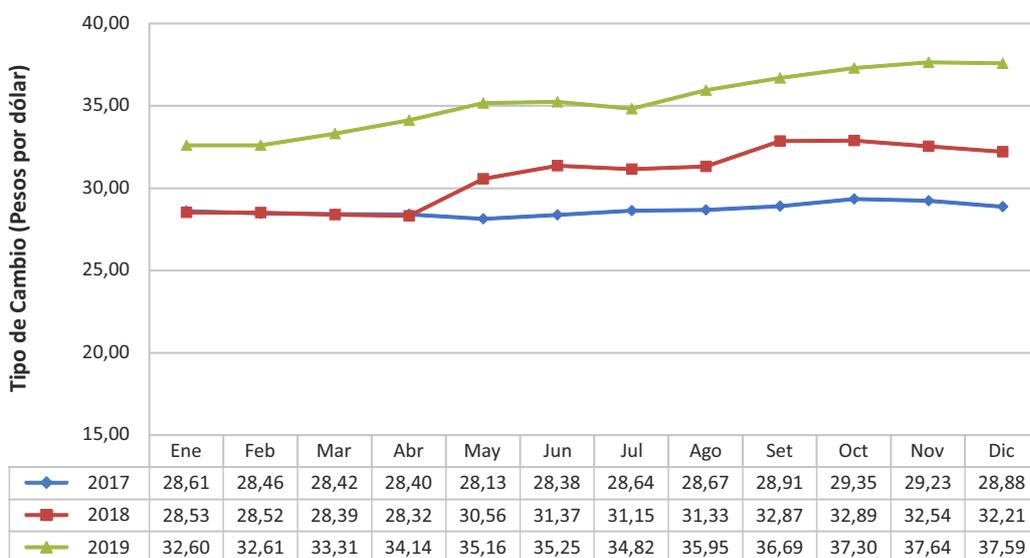
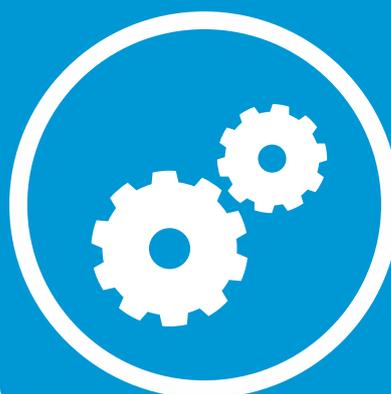


Figura N°10 .
Tipo de cambio promedio por mes

Fuente: Banco Central del Uruguay







FASE INDUSTRIAL

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

En base al Registro de Industrias de INALE, que incluyó industrias que captaron el 89% de la leche remitida, se pudo determinar que al cierre del año la cantidad de trabajadores en el sector fue 3.349, de los cuales 89% eran permanentes y el resto zafrales. La cantidad total de trabajadores prácticamente se mantuvo con un descenso de 0,4% respecto a un año atrás (3.362 trabajadores).

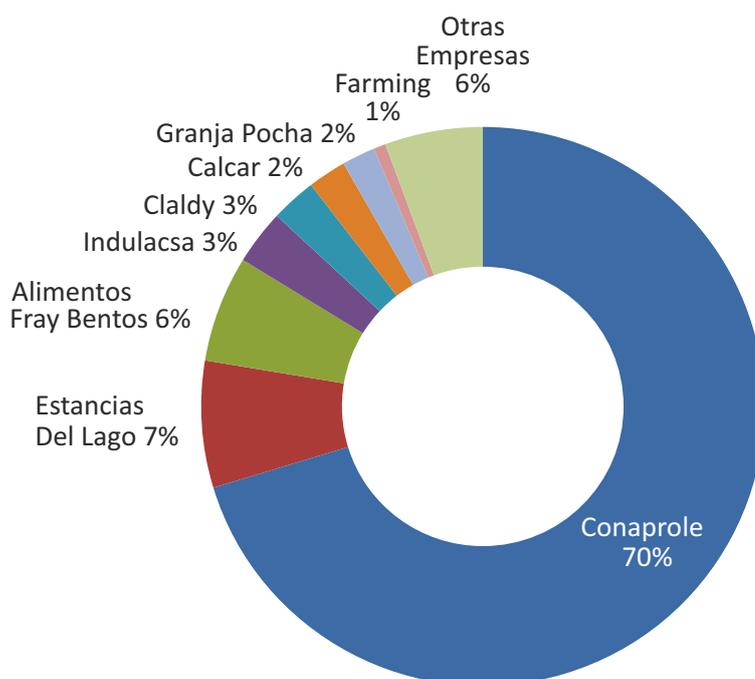
CAPTACIÓN DE LECHE POR INDUSTRIA

En base a datos del FFDSAL se pudo determinar que las tres principales industrias captaron el 84% de la leche procesada a nivel industrial. Si se agrupan las 8 principales industrias se alcanza el 94% de la leche. Además, se destaca la fuerte participación de las cooperativas que en el año captaron un 73% de la leche.

Conaprole fue la principal industria del país con 70% de la captación de leche y en segundo lugar se ubicó Estancias del Lago con el 7%. Seguida por Alimentos Fray Bentos (6%), Indulacsa, Claldy (3% ambas industrias), Calcar y Granja Pocha (2% cada una) y en el octavo puesto se encontró Farming que captó 1% de la leche remitida en el año (figura N°11).

Figura N°11.
Distribución de la captación de leche por industria

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 equivalente 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\$ 0,71 por litro de leche equivalente, valor 8% inferior al recibido el año pasado (ver figura 12). En diciembre 2019 se registró un valor un 6% inferior al registro de diciembre del año anterior.

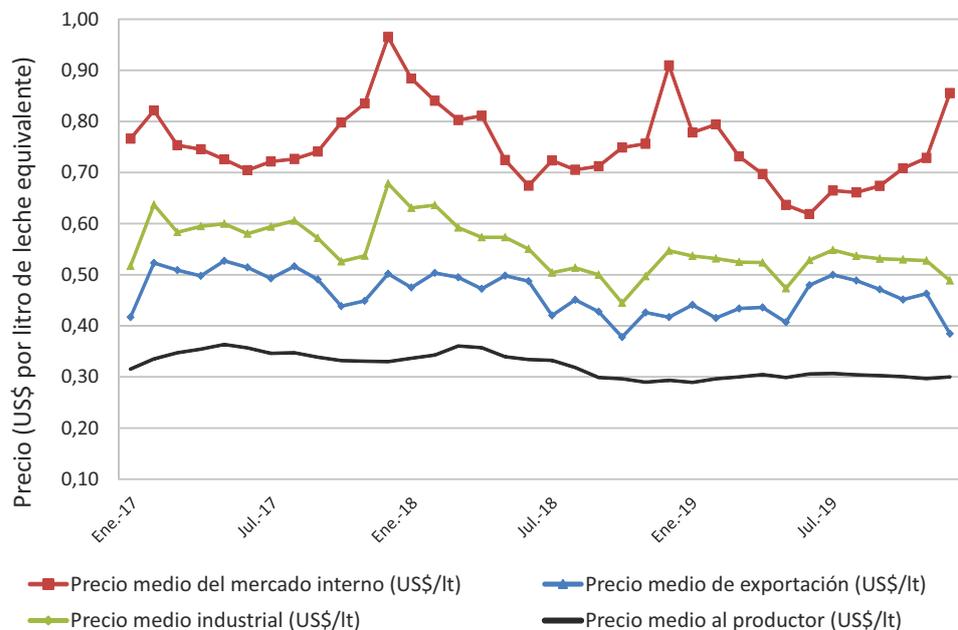
Por otra parte, el precio promedio recibido por los productos vendidos en el mercado

externo fue US\$ 0,45 por litro de leche equivalente, obteniéndose un valor similar al del año anterior (figura 12). Si se compara diciembre con el mismo mes de 2018 se registró una caída del 8%.

El descenso registrado especialmente en el mercado interno determinó que el precio promedio que recibió la industria fuera de US\$ 0,52 por litro de leche equivalente, con una caída del 3% respecto al valor promedio obtenido en 2018 (figura 12). El precio promedio en pesos alcanzó un valor de \$18,5 por litro, con una mejora del 12% respecto al valor del año 2018.

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).



Respecto a la participación del precio al productor en el recibido por la industria en el año alcanzó una media de 57% registrando

un descenso de dos puntos porcentuales respecto al valor de 2018 (ver cuadro 4).

Cuadro N° 4.
Precio al productor, precio recibido por la industria y participación del precio al productor

Fuente: INALE

Año	Precio promedio al productor (US\$/ L)	Precio promedio de la industria (US\$/ L)	Participación del precio al productor en el de la industria
2017	0,34	0,59	59%
2018	0,33	0,55	60%
2019	0,30	0,52	57%

DESTINOS DE LA LECHE PROCESADA

De la leche utilizada para la elaboración de diferentes productos lácteos determinado

como leche equivalente (LE) en el año se destinó el 71% a la exportación, con 1.457 millones de litros (descendió 6% respecto al 2018), y el 29% restante al mercado interno (cuadro N° 5).

Cuadro N° 5.
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
2017	33%	67%
2018	28%	72%
2019	29%	71%

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



Facturación, volumen y precio

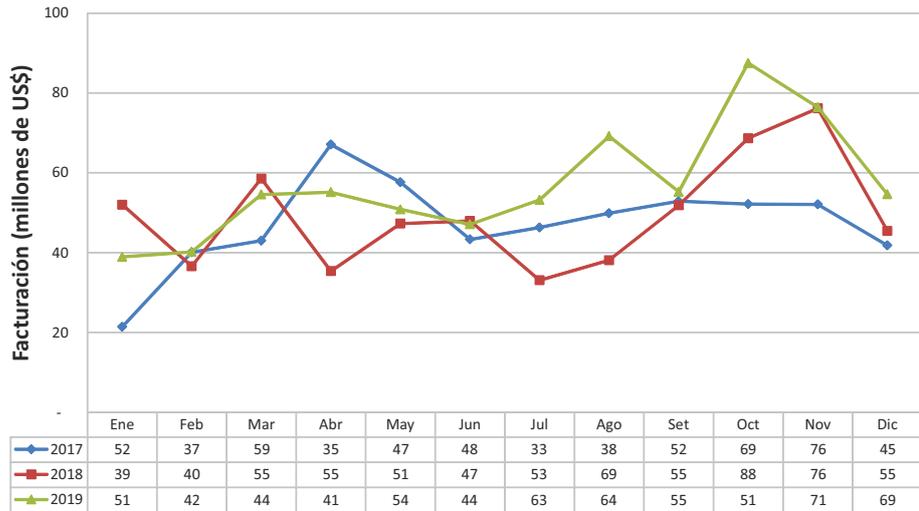
La facturación recibida por mes se situó por debajo de la correspondiente al mismo mes de 2018 durante casi todo el año, excepto en enero, febrero, mayo y diciembre (figura N°14). Respecto a la estacionalidad de las cantidades comercializadas presentan cierto comportamiento similar al de la remisión de leche, aunque bastante menos marcado durante este año comparado con los anteriores, 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\$ 650 millones (cuadro N°6) descendió 5% respecto al valor de 2018 (683 millones) y fue 10% mayor a la de 2017 (591 millones).

Durante el 2019 se exportó un volumen (medido en LE) 5% inferior al exportado en el año anterior (1.457 millones de litros frente a 1.538 del año anterior, cuadro N°6), con un máximo en el mes de diciembre y cantidades mínimas colocadas en junio (figura N°15).

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

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



Cuadro N° 6. 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)
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
2019	650	1.457	0,45



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

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

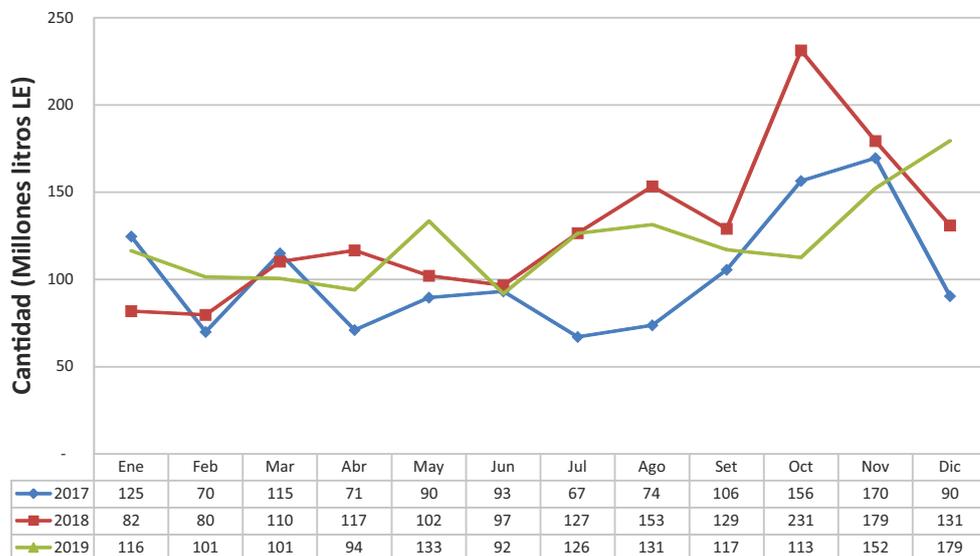
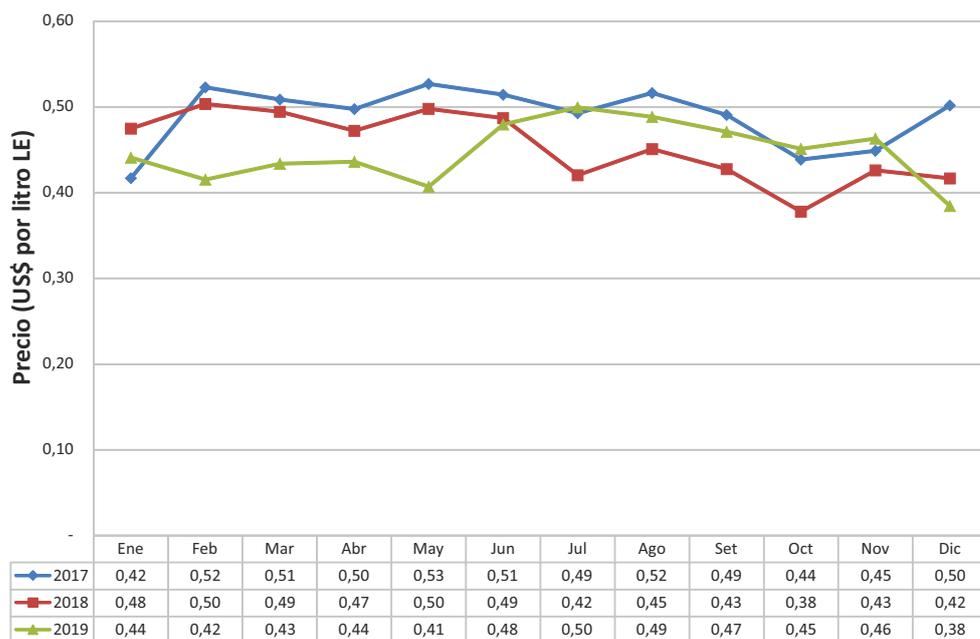


Figura N°16.
Precios recibidos por exportación de lácteos por mes

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



En 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\$ 0,45 por litro de LE siendo un valor similar al obtenido el año anterior (cuadro N°6). El valor mínimo ocurrió en diciembre y el máximo en julio (ver figura N° 16).

Si se analiza la evolución de la última década la facturación aumentó a una tasa acumulativa anual de 6% con un volumen colocado que creció a una tasa del 4% y precios obtenidos por litro de leche equivalente que mejoraron 2% (ver cuadro N°6).

Principales mercados

En el año se exportó a 66 destinos, siendo los principales: Argelia, Brasil, Rusia, China, Cuba, México y Argentina. Argelia se mantuvo como el principal comprador con 29% de la facturación y 35% del volumen (figura N°17 y cuadro N° 7). Brasil y Rusia se mantuvieron en el segundo y tercer puesto,

mientras que México fue desplazado al sexto puesto por China que quedó en cuarto lugar y Cuba se situó en el quinto.

En términos de regiones, África fue el principal destino pues generó el 31% de la facturación, seguido en importancia por el Mercosur (23%), resto de América Latina (15%), Asia (13%), Rusia (17%) y Norteamérica (1%).

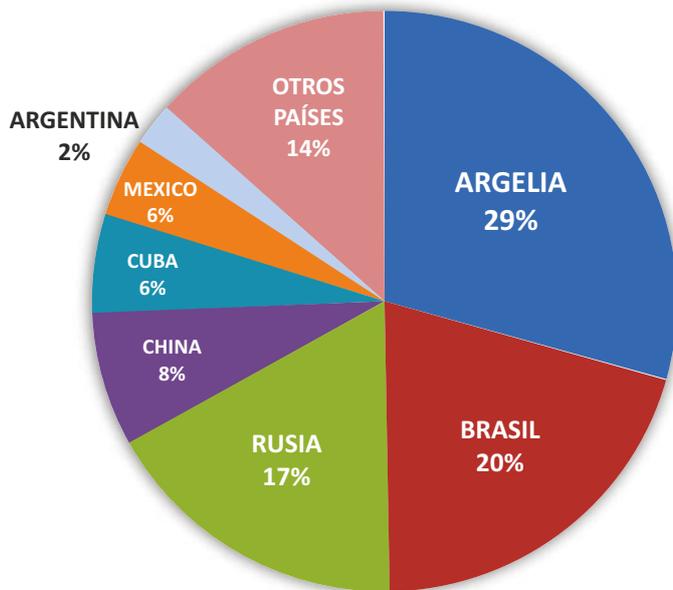
Cuadro N° 7.
Volumen y facturación de las exportaciones por destino

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

País	Facturación (millones US\$ FOB)	Cantidad (millones litros LE)
Argelia	191 29%	512 35%
Brasil	132 20%	339 23%
Rusia	111 17%	123 8%
China	48 7%	126 9%
Cuba	36 6%	91 6%
Mexico	29 4%	76 5%
Argentina	15 2%	16 1%
Otros países	88 14%	174 12%
Total	650 100%	1.457 100%

Figura N°17.
Distribución de la facturación por destino

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



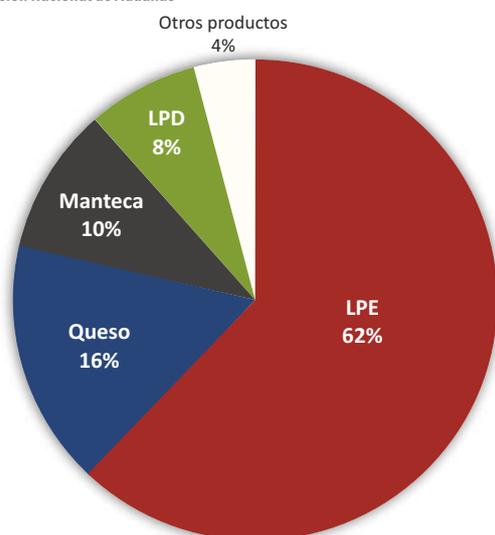


Principales productos

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 623 millones de dólares (96% del total ver figura 18), con 1.457 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°8.
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.)
2009	117	51.653	2.258
2010	201	60.034	3.353
2011	212	49.330	4.297
2012	216	58.035	3.725
2013	339	74.742	4.539
2014	284	58.402	4.867
2015	286	96.409	2.969
2016	319	127.025	2.510
2017	344	107.965	3.190
2018	428	144.154	2.972
2019	403	131.470	3.068

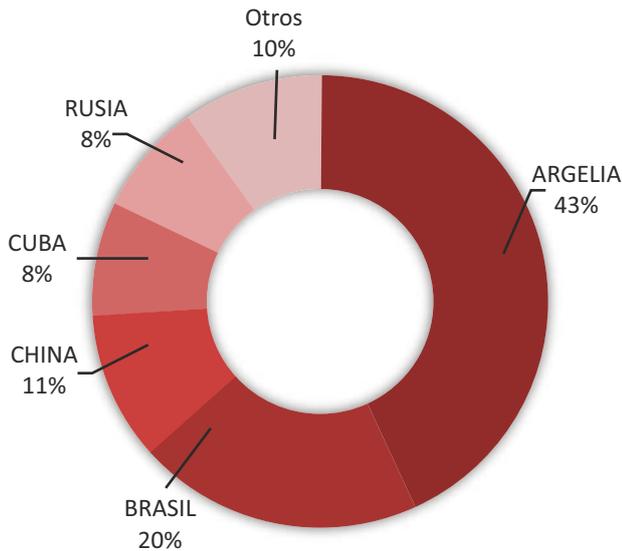
LPE

Constituyó el 62% del ingreso de divisas en el año, con un descenso del 6% debido a que se colocaron volúmenes inferiores a los de 2018 (-9%) pese a que se obtuvieron mejores precios (+3%). Igualmente, la captación de divisas de 2019 por exportación de este producto fue la segunda mayor de los últimos 10 años. Entre 2009 y 2019 el valor de las exportaciones se incrementó a una tasa del 13% acumulado anual, con un crecimiento del 10% anual del volumen (cuadro N° 8).

El principal destino de la LPE (figura N°19) fue Argelia (43%), seguido por Brasil (20%), China (11%), Cuba y Rusia (8% ambos).

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 un 45% superior a la de 2018, con un volumen un tercio mayor y precios que mejoraron 12%. En los últimos 10 años la facturación recibida por el producto creció a una tasa acumulada anual del 3% determinada por un crecimiento del volumen de un 1% y un descenso de 2% en los precios.

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

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

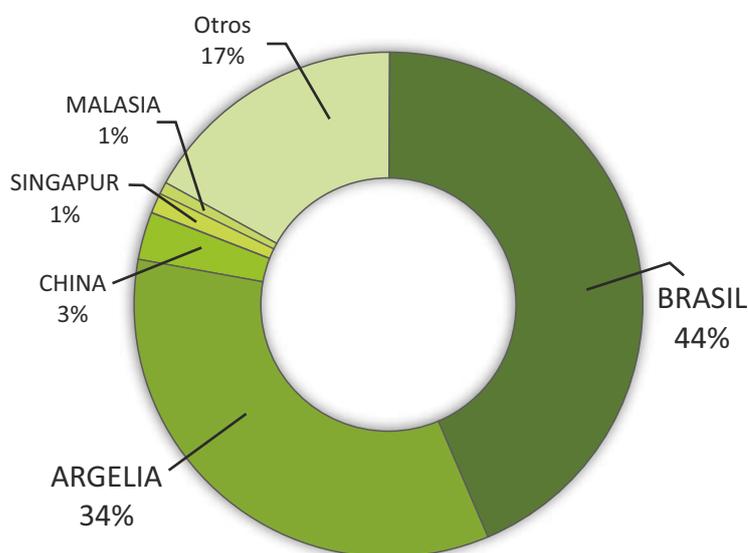
Año	Facturación (millones US\$)		Volumen (ton.)		Precio (US\$/ton.)	
2009	38		19.310		1.946	
2010	33	-13%	11.775	-39%	2.781	43%
2011	93	183%	24.377	107%	3.808	37%
2012	109	18%	32.854	35%	3.331	-13%
2013	125	14%	30.772	-6%	4.059	22%
2014	94	-25%	20.972	-32%	4.476	10%
2015	70	-25%	25.802	23%	2.730	-39%
2016	47	-33%	17.411	-33%	2.694	-1%
2017	35	-26%	12.089	-31%	2.883	7%
2018	35	0%	16.442	36%	2.115	-27%
2019	50	45%	21.276	29%	2.368	12%



Brasil lidera como destino con 44% de las compras (figura N° 20), seguido por Argelia (34%, país que no figuraba entre los principales importadores de LPD en 2018), Bolivia (5%), Rusia y México (4% ambos).

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 16% de la facturación total. El valor exportado bajó respecto al año anterior (-12%) debido a la colocación de menores volúmenes (-10%) y al empeoramiento de los precios recibidos (cuadro N°10). El año 2019 constituye el séptimo 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 la última década la facturación descendió a una tasa del 2% acumulado anual con volúmenes que cayeron 3% y precios que mejoraron levemente a una tasa acumulada anual de 1%.

Si se desagregan las ventas por país de destino quedan encabezadas por México y Brasil, ambos con el 23% (figura N°21) seguidos por Rusia (20%), Argentina y Chile (6% cada uno).

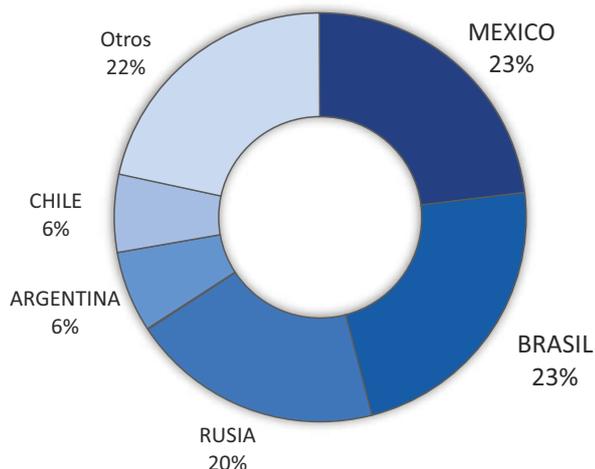
Cuadro N° 10.
Facturación, volumen y precio de queso por año

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

Año	Facturación (millones US\$)		Volumen (ton.)		Precio (US\$/ton.)	
2009	130		34.943		3.734	
2010	194	48%	39.741	14%	4.872	30%
2011	235	22%	43.016	8%	5.472	12%
2012	264	12%	46.984	9%	5.621	3%
2013	252	-4%	45.054	-4%	5.599	0%
2014	246	-2%	45.602	1%	5.394	-4%
2015	144	-41%	32.026	-30%	4.497	-17%
2016	129	-11%	37.591	17%	3.427	-24%
2017	128	-1%	31.430	-16%	4.069	19%
2018	121	-5%	28.502	-9%	4.247	4%
2019	107	-12%	25.558	-10%	4.169	-2%

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

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



Cuadro N° 11.
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.)	
2009	39		17.935		2.188	
2010	37	-6%	9.976	-44%	3.689	69%
2011	71	93%	15.803	58%	4.485	22%
2012	102	44%	30.787	95%	3.319	-26%
2013	104	1%	23.694	-23%	4.373	32%
2014	99	-4%	21.077	-11%	4.705	8%
2015	61	-39%	20.280	-4%	2.984	-37%
2016	41	-32%	12.517	-38%	3.283	10%
2017	50	21%	9.625	-23%	5.176	58%
2018	68	36%	13.615	41%	4.992	-4%
2019	63	-8%	13.093	-4%	4.789	-4%

Manteca

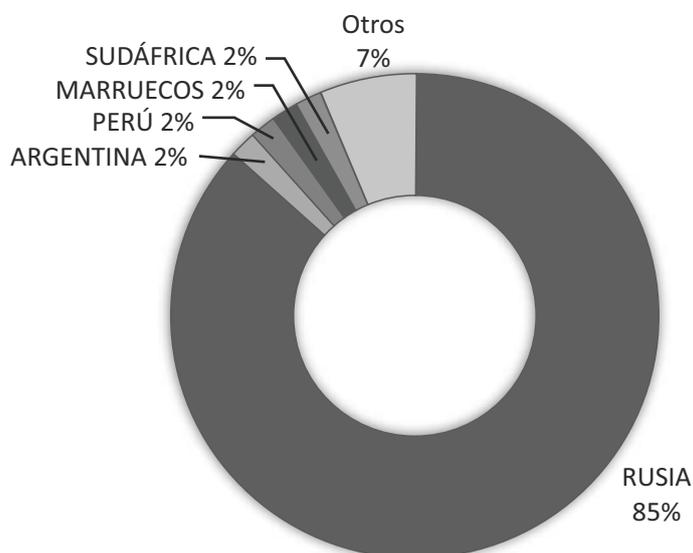
La manteca ocupó el tercer puesto este año, pese a que registró una caída del 8% en la facturación dada por el descenso en los volúmenes vendidos (-8%) y con menores precios que los recibidos en 2018 (-8%), como se muestra en el cuadro N° 11. En la última década se registró una mejora en la facturación asociada a mejores precios recibidos especialmente en los últimos tres años.

Rusia fue el principal destino con el 85% del valor generado por la exportación del producto, 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

equivalente al 2% del total recibido por las exportaciones de lácteos. La figura N° 23 muestra cuáles fueron los principales productos (círculos de color) por orígenes y valor importado (tamaño del círculo) por Uruguay en el año 2019.

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

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



En 2019 el valor de las importaciones de lácteos descendió respecto al registro del año anterior siendo 4% inferior pese a que se importó una mayor cantidad de producto medido en LE (cuadro N°12). Las importaciones presentaron un período de crecimiento ininterrumpido entre 2009 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 se redujeron a partir de 2018 como respuesta a menores precios recibidos comprados con el año previo, pues en ambos años las importaciones medidas en leche equivalente aumentaron.

Cuadro N° 12.
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. LE)	
2009	11		6,97	
2010	11	1%	7,90	13%
2011	13	18%	7,65	-3%
2012	15	16%	9,65	26%
2013	16	8%	9,31	-3%
2014	14	-11%	8,27	-11%
2015	18	27%	14,40	74%
2016	13	-28%	9,64	-33%
2017	16	21%	9,33	-3%
2018	15	-8%	10,36	11%
2019	14	-4%	11,50	11%



El principal producto importado este año fue queso (32%), seguido por yogures (20%) y helados (19%). Con menores proporciones se encuentran preparaciones infantiles y leche UHT (figura N° 24).

Como muestra la figura 25 Argentina se destaca como principal origen de los lácteos importados con el 61% del valor, le siguió Brasil (18%), Unión Europea (17%, liderado por Alemania, Francia y Holanda), luego México (2%) y Estados Unidos (1%).

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

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

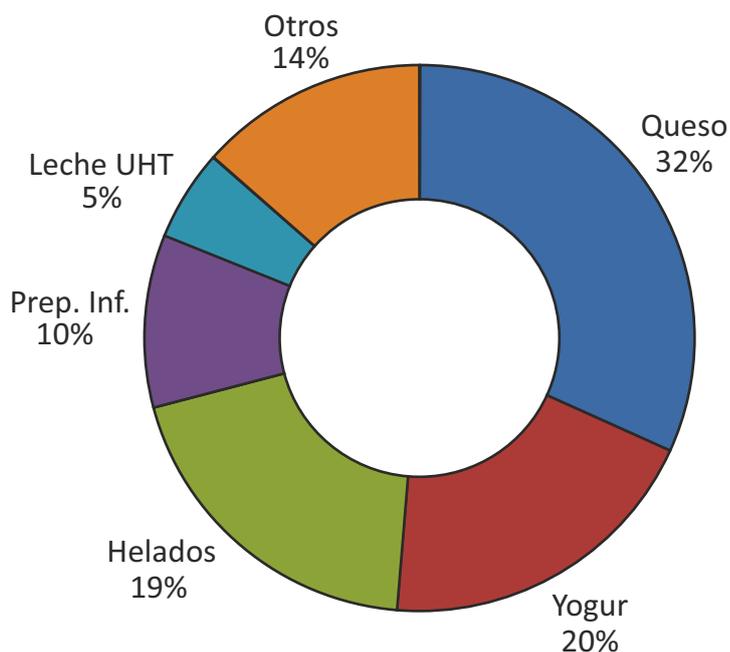
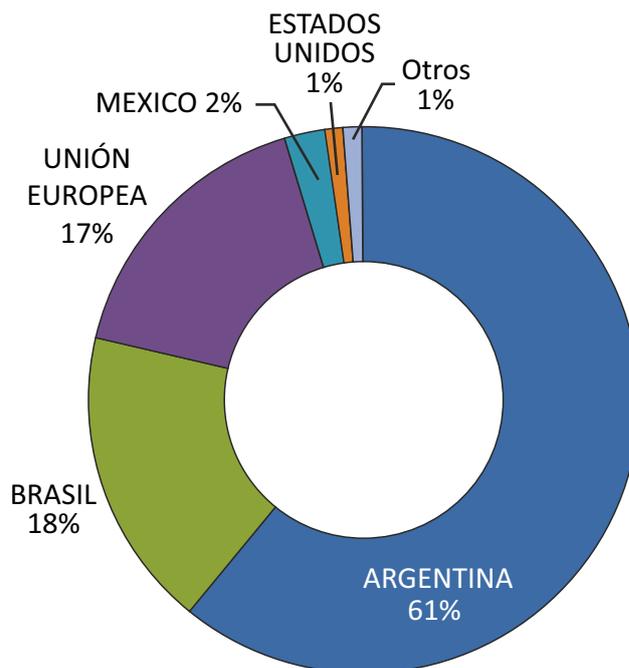


Figura N°25.
Origen de los productos importados

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



PRECIOS DEL MERCADO INTERNACIONAL

Los precios internacionales en el año 2019 mejoraron en términos promedio comparados con los recibidos en el año anterior como consecuencia de una importante mejora registrada a partir del segundo semestre del año.

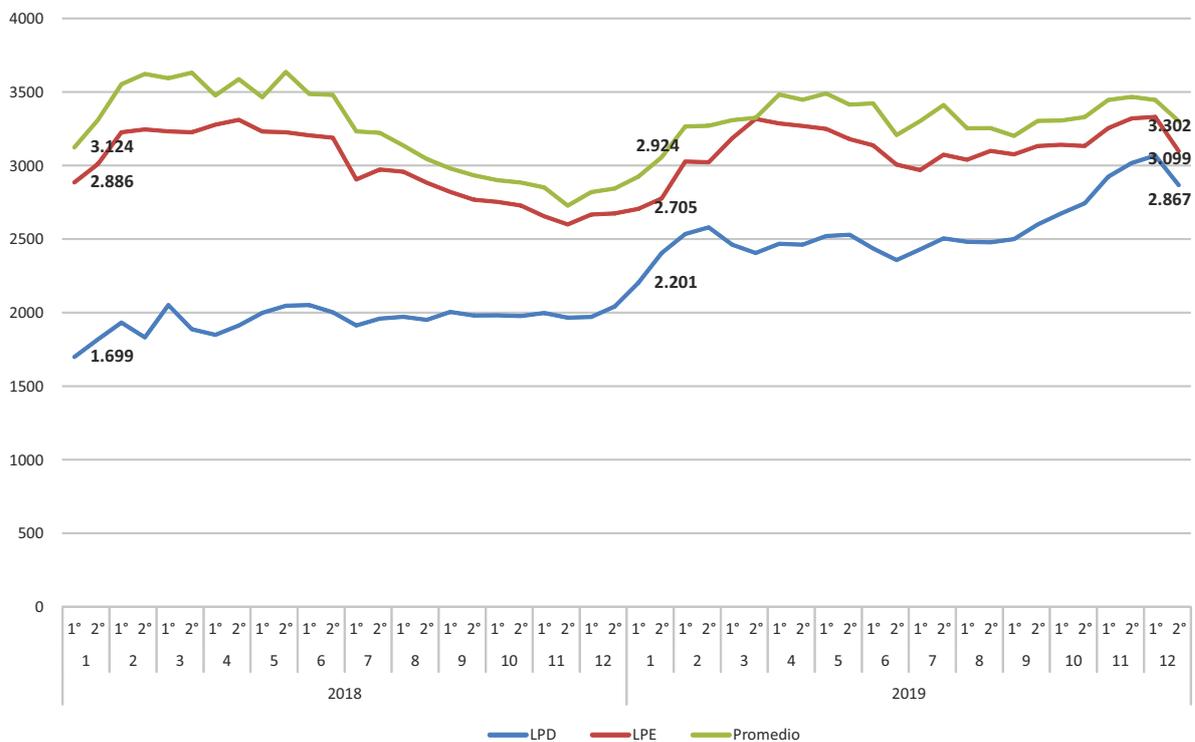
En el caso de la LPE, principal producto exportado por nuestro país, el promedio de precios registrados para las exportaciones de Oceanía (US\$ 3.127) y las licitaciones Global

Dairy (GDT, US\$ 3.118) mejoraron un 4% en el 2019 comparado con un año atrás. En el caso de Uruguay (US\$ 3.068) la mejora fue de 3% y para Europa (US\$ 3.274) de 1% (ver figura 26).

Si se compra el cierre del año 2019 con el del 2018 los precios mejoraron sustancialmente, el mayor aumento lo registró Oceanía (23%), GDT (20%), Uruguay (14%) y Europa (10%).

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







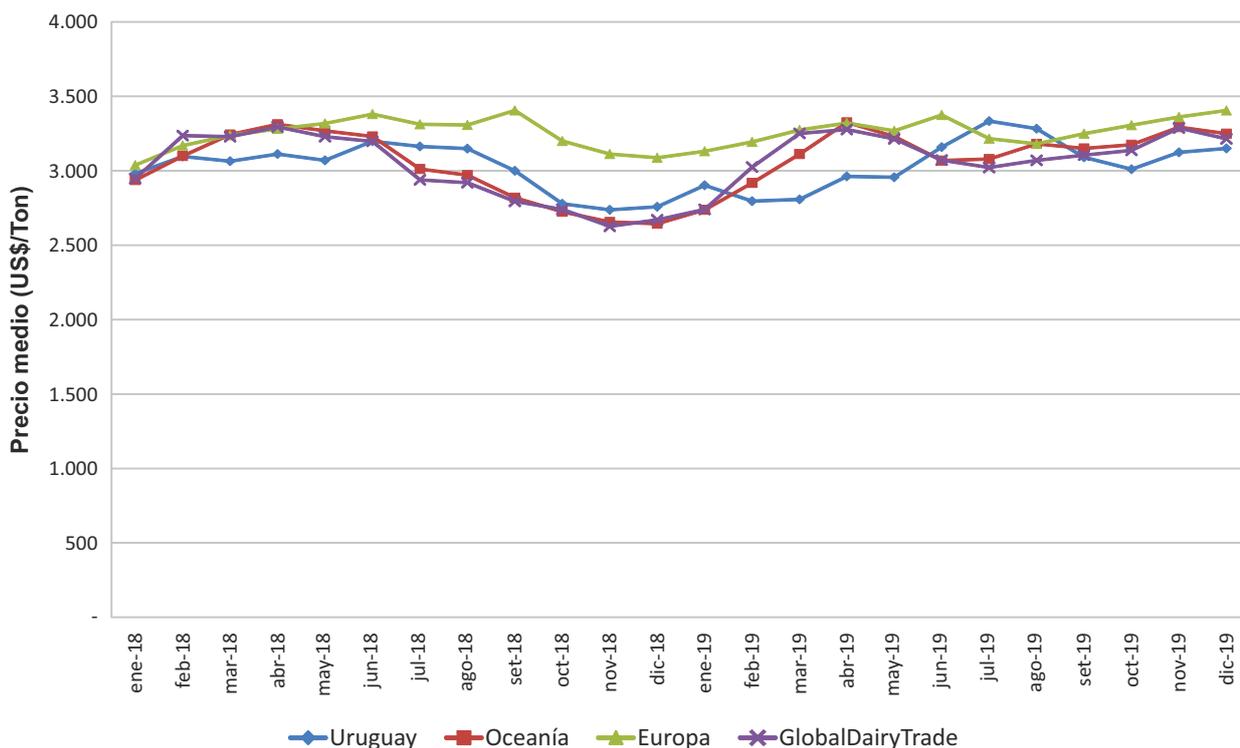
Los precios de las licitaciones quincenales de la plataforma GDT mejoraron en el correr del año. El indicador promedio varió entre US\$ 2.924 (1° licitación de enero) y US\$ 3.490 (1° licitación de mayo). Comparando el resultado de la última licitación del año en estudio con la del año anterior el indicador presentó un aumento del 16% (figura N° 27).

El precio de LPE alcanzó un máximo de US\$ 3.331 (1° licitación de diciembre) y tuvo un mínimo de US\$ 2.705 por tonelada (1° licitación de enero). En la comparación con la segunda licitación de diciembre 2018 la última subasta de este año se situó 16% arriba. En el caso de LPD el precio máximo se situó en US\$ 3.068 (1° licitación de diciembre) y el mínimo en US\$ 2.201 (1° licitación enero) en el año el precio registró una mejora del 40% (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

SÍNTESIS DE SITUACIÓN 2019

El mercado internacional

Durante el 2019 la producción de las principales cinco regiones exportadoras aumentó, con situaciones diferentes dependiendo de los productos. EE.UU y la UE presentaron tasas de crecimiento positivas. La sequía en Oceanía implicó que Nueva Zelanda prácticamente no creciera y Australia tuvo una importante caída (la lechería en Australia viene registrando caídas sistemáticas desde hace más de cuatro años). Argentina tuvo un desempeño oscilante, pero la producción presentó un leve incremento en el año.

Los fundamentos de la demanda continuaron firmes, sostenidos principalmente por la demanda por importaciones de China y países del sudeste asiático, pero muy especialmente China. No obstante Brasil, uno de nuestros socios comerciales históricos disminuyó su demanda por importaciones debido a la mejora en la producción y al enlentecimiento del consumo interno.

En el mercado internacional se mantuvo equilibrada la oferta y la demanda y los precios se encontraron en niveles estables por encima de los 3.000 dólares la tonelada en promedio para los principales commodities lácteos pero con matices a nivel de producto. La LPE promedió US\$ 3.127 por tonelada con un aumento de 4% (ver figura N° 26). Los quesos promediaron US\$ 3.904 por tonelada con un aumento de 7%. Los stocks de leche en polvo descremada fueron vaciados, principalmente los que se encontraban en el programa de intervención pública de la Unión Europea, en promedio los precios fueron de US\$ 2.628 por

tonelada con un incremento de 32%. La manteca tuvo un precio promedio de US\$ 4.486 por tonelada con una caída de -8% (precios de Oceanía).

Después de la crisis de precios internacionales que comenzó en 2014 y llegó a su peor nivel en 2016 los precios de los lácteos han permanecido relativamente estables. Ha disminuido la volatilidad en relación a años anteriores, aunque se trata de un rubro en el que la volatilidad, mayor o menor, estará presente en el mercado.

Uruguay

Durante el 2019 la situación de la lechería en Uruguay continúa siendo desafiante. La producción primaria no ha retomado su senda de crecimiento. La evolución de los costos en pesos y su relación con el precio recibido continúan siendo los principales motivos de preocupación en el sector. Las exportaciones cayeron, principalmente por la caída en los volúmenes colocados, mientras que los precios se mantuvieron relativamente estables. Y a pesar de que las exportaciones se redujeron, la industria exportadora logró colocar toda su producción.

En términos generales en el año se registró una caída en la producción de leche remitida a planta, no obstante, es de destacar la reapertura de Ecolat, que después de cinco años de haber cerrado sus operaciones en Uruguay, el Grupo Gloria reactivó la puesta en funcionamiento de la que fue una de las industrias procesadoras más importantes de nuestro país. Igualmente, al momento se encuentra procesando poca cantidad de leche, pero tiene expectativas de irlo incrementando.

Durante el año se realizaron diversas acciones de política de apoyo al sector. Para los productores que tributan IMEBA se concedió la devolución del IVA incluido en sus compras de gasoil. También hubo descuentos en la tarifa eléctrica, en función de la potencia contratada.

Se destaca la modificación del Fondo de Garantía para Deudas de Productores Lecheros (FOGALE). Este fondo fue creado en 2018 y modificado en 2019. El fondo se constituye por la retención de 1,56 \$/litro de la venta de leche tarifada en el mercado interno. En sus inicios el fondo estaba orientado a reperfilarse las deudas de los productores a corto y mediano plazo, por un plazo mayor y una tasa de interés más baja. De un total de 27 millones de dólares se utilizaron 12 millones como garantías. En este marco el 91% de los créditos fueron tomados por micro y pequeños productores. Finalizado el plazo para utilizar el fondo, se cambió la reglamentación para que el remanente se utilizara para garantizar nuevos créditos.

Se destaca un cambio en la política comercial. En 2019 se cerró el acuerdo Mercosur-Unión Europea. El sector lácteo es uno de los que presenta mayores desafíos en este acuerdo. En acceso a mercados, la UE obtuvo cuotas para el ingreso al MERCOSUR de algunos productos lácteos. Para leche en polvo una cuota de 10.000 toneladas y 0% de arancel (arancel de partida 28%); para quesos una cuota de 30.000 toneladas y 0% de arancel (arancel de partida 16% -queso en polvo, fundido, pasta blanda y queso azul- y 28% -queso duro y semiduro-); la muzzarella quedó excluida de la negociación, por lo que rige el arancel externo común (en la actualidad es 28%); las fórmulas infantiles con una cuota de 5.000 toneladas con arancel 0%. Las cuotas se implementarán en diez años, el arancel intra cuota partirá del nivel actual hasta llegar a la liberalización total (0%) en diez años. En cuanto a propiedad intelectual, fueron reconocidos a la Unión Europea las indicaciones geográficas de 39 denominaciones de quesos; algunas

excepciones según las sensibilidades mencionadas por los países, en el caso de Uruguay se mantuvo el uso, bajo ciertas condiciones, de las denominaciones: Parmesano, Gruyere, Fontina y Manchego. Estas medidas comenzarán una vez entrado en vigor el acuerdo. Se espera que esto ocurra a fines de 2020 o durante 2021.

PERSPECTIVAS PARA 2020

En momentos de la publicación de este informe resulta complejo hablar de perspectivas, debido a que aquellas variables que podían expresarse en tendencias, ahora están en situación de elevada incertidumbre. Cualquier pronóstico a estas alturas resulta más que arriesgado y es muy difícil de realizar. Las variables que afectan a los mercados en general y a los lácteos en particular se están moviendo por efecto de otras, que reflejan comportamientos sin patrones establecidos debido a la incertidumbre COVID-19 y post COVID-19. No obstante eso algunas apreciaciones sobre el mercado internacional y para Uruguay.

El mercado internacional

Desde que el COVID-19 se ha instalado a escala planetaria, los precios internacionales de los lácteos no acompañaron el desplome de precios de los demás mercados de commodities. Hasta el momento se han observado caídas en los precios de los lácteos, pero no han sido caídas nunca vistas.

Primero, existió un efecto inercia. Los fundamentos de oferta y demanda han estado fuertes. La producción de leche en los principales países exportadores venía creciendo lentamente y la demanda de China, principal importador internacional de lácteos, venía muy firme. En este contexto, detrás de la oferta y la demanda existen fuerzas contrapuestas y con direccionamientos muy dinámicos. A estas alturas resulta complejo adelantarse a un resultado para los próximos meses. Se requiere mantener la cautela en las expectativas sobre los precios.



Las expectativas antes del efecto COVID-19 sobre la producción de las principales cinco regiones exportadoras eran de crecimiento moderado y los últimos datos van en esa dirección. El crecimiento de las exportaciones estaría acompañado por las necesidades crecientes de la demanda mundial por importaciones lideradas por China y otros países asiáticos. Los precios estarían bastante sostenidos para este año.

Las primeras consecuencias visibles del COVID-19. El confinamiento de las familias a escala mundial generó el cierre del circuito de comercio HORECA (hoteles, restaurantes, pizzerías, cafeterías y negocios de catering). EE.UU y la UE lo han sentido con más fuerza dado que sus mercados internos son muy demandantes de estos productos. A nivel individual la exportación o la acumulación de stocks de productos parecerían ser un primer desahogo. ¿Pero será posible llevar este comportamiento a todo el mundo? Resulta difícil con una demanda diezmada en los principales centros de consumo mundial con: el impacto del confinamiento sobre los volúmenes demandados; la depreciación de las monedas nacionales frente al dólar encareciendo las importaciones; la caída del precio del petróleo que afecta seriamente a las economías de los países exportadores de petróleo, principales consumidores de alimentos y de productos lácteos.

En la actualidad la pandemia tiene su epicentro en Occidente. En EE.UU y en Europa se están implementando políticas orientadas a dar apoyo a los productores a través de subsidios, incentivar la reducción de la producción y abrir programas de almacenamiento público de productos lácteos, principalmente polvos.

En China el COVID-19 estaría en su etapa de reversión y el comercio se reactiva gradualmente. Las principales industrias están volviendo al procesamiento normal de leche. Y teniendo en cuenta que una parte de los procesos se realizan con leche en polvo importada, resulta una buena noticia para los

países exportadores de leche en polvo.

Uruguay

En general, hasta abril de 2020 las exportaciones no tuvieron grandes cambios ni en precios ni en volúmenes. Pero mayo se presenta incierto. En general hay una especie de compás de espera por los movimientos del mercado internacional. Los negocios que surgen son de cortísimo plazo, al momento tanto exportadores como importadores no están concretando negocios para los próximos meses.

Para lo que resta del semestre, las exportaciones de nuestro país en general refieren a negocios pactados en meses anteriores. Pero la actividad económica mundial se está resintiendo, las monedas nacionales se han devaluado frente al dólar, los precios del petróleo han bajado a la mitad. No debería sorprendernos la eventual postergación de embarques, cancelación de embarques y/o renegociaciones de precios.

El mercado lácteo no está blindado ante la emergencia mundial. De hecho, los agentes económicos del sector perciben que los precios irán a la baja, aunque con la incertidumbre del cuánto, cuándo y hasta cuándo. Sin embargo, hay algunas señales positivas de reactivación desde China y demás países asiáticos. A pesar del parate mundial con consecuencias que no se sabe hasta cuánto se extenderán, el mundo necesita alimentos y las vacas tienen que seguir ordeñándose. El desafío muy probablemente vendrá por seguir extremando las medidas de higiene e inocuidad en toda la cadena láctea, fortalecer los destinos de exportación consolidados, apuntar a la búsqueda de negocios de corto plazo que vayan paleando la salida de productos hacia el mundo, apuntar a la diferenciación de productos y buscar segmentos de mercado diferenciados aprovechando las oportunidades que puedan surgir de esta crisis así como complementar métodos tradicionales de comercialización con canales alternativos como el e-commerce.

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