

informes **inale** Nº 19

ENERO
DICIEMBRE

2020

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 2020

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, Lic. Katherine Chamian y Lic. Paula Vázquez

Informes INALE N° 19

ISSN: 2301-055X

Abril 2021

Se autoriza la reproducción de esta publicación citando la fuente.



Instituto Nacional de la Leche

www.inale.org

CONTENIDOS

RESUMEN.....	7
FASE PRIMARIA.....	11
CONDICIONES CLIMÁTICAS.....	12
VACAS LECHERAS ENVIDAS A FAENA.....	14
REMISIÓN A PLANTA.....	15
PRECIO Y COSTO POR LITRO DE LECHE.....	16
<i>Precio de la leche</i>	16
<i>Poder de Compra</i>	17
<i>Costos de Producción</i>	18
FASE INDUSTRIAL.....	21
CAPTACIÓN DE LECHE POR INDUSTRIA.....	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 2020.....	39
EL MERCADO INTERNACIONAL.....	39
URUGUAY.....	39
PERSPECTIVAS PARA 2021.....	41
EL MERCADO INTERNACIONAL.....	41
URUGUAY.....	42





Indicador	Año 2020	Variación año anterior	
Uruguay			
 Remisión	2.078 millones de litros	+5%	
 Precio al productor	\$ 12,6 / US\$ 0,30 (promedio)	+16% / -2%	
Poder compra de leche	75 (dic 2020)	+0%	
 Precio recibido industria	\$ 21,2 / US\$ 0,50 (promedio por litro)	+14% / -5%	
Leche destinada a exportación	1.589 millones de litros	+9%	
 Exportación	US\$ 692 millones	+6%	
Leche en polvo entera	Queso	Leche en polvo descremada	Manteca
 147 mil ton (+12%) 448 millones US\$(+11%) 3.055 US\$/ton (-0%)	 27 mil ton (+7%) 111 millones US\$ (+4%) 4.029 US\$/ton (-3%)	 21 mil ton (-2%) 54 millones US\$(+6%) 2.570 US\$/ton (+9%)	 14 mil ton (+4%) 45 millones US\$ (-29%) 3.268 US\$/ton (-32%)
Principales mercados: 1. Argelia 2. Brasil 3. China 4. Cuba 5. Rusia	Principales mercados: 1. Brasil 2. Rusia 3. México 4. Chile 5. Estados Unidos	Principales mercados: 1. Brasil 2. Argelia 3. México 4. Rusia 5. Chile	Principales mercados: 1. Rusia 2. Marruecos 3. Egipto 4. Turquía 5. Bahrein

Mercado Internacional

Precio promedio de leche en polvo entera US\$/ton

 Europa	US\$ 3.065	-6%
Oceanía	US\$ 2.967	-5%
Global Dairy Trade	US\$ 3.011	-3%
Uruguay	US\$ 3.077	+1%



INTRODUCCIÓN

El primer capítulo desarrolla los siguientes temas de la fase primaria: condiciones climáticas, vacas lecheras enviadas a faena, 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 Instituto Nacional de la Leche (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 centra 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 (GDT).

En el último capítulo se presenta la situación actual y perspectivas para 2020, 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.

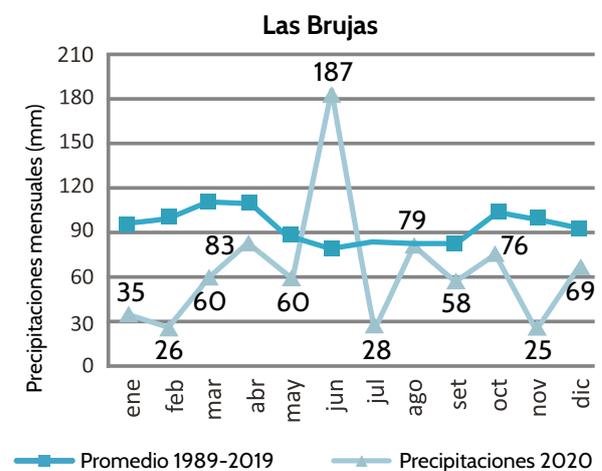
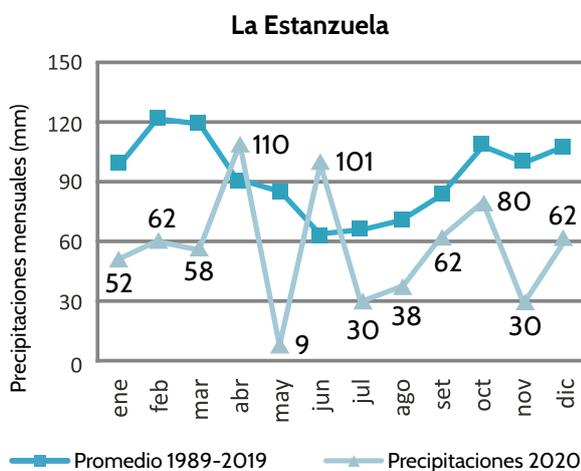
CONDICIONES CLIMÁTICAS

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) ambas localizadas en la principal cuenca

lechera del país. En el año el acumulado alcanzó 693 milímetros en Inia-LE, valor 38% inferior al promedio histórico, mientras que para Inia-LB fue de 786 milímetros, valor 31% menor al promedio de 30 años. Comparando el acumulado anual con el del año anterior los descensos fueron de 27% y 28% respectivamente. El mes que registró un nivel de precipitaciones superior al histórico para ambos sitios fue junio con un valor un 137% superior en el caso de Inia-LB y 60% mayor para Inia-LE, donde además abril presentó un registro que superó en 22% dicho promedio. En el resto del año las precipitaciones se situaron muy 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





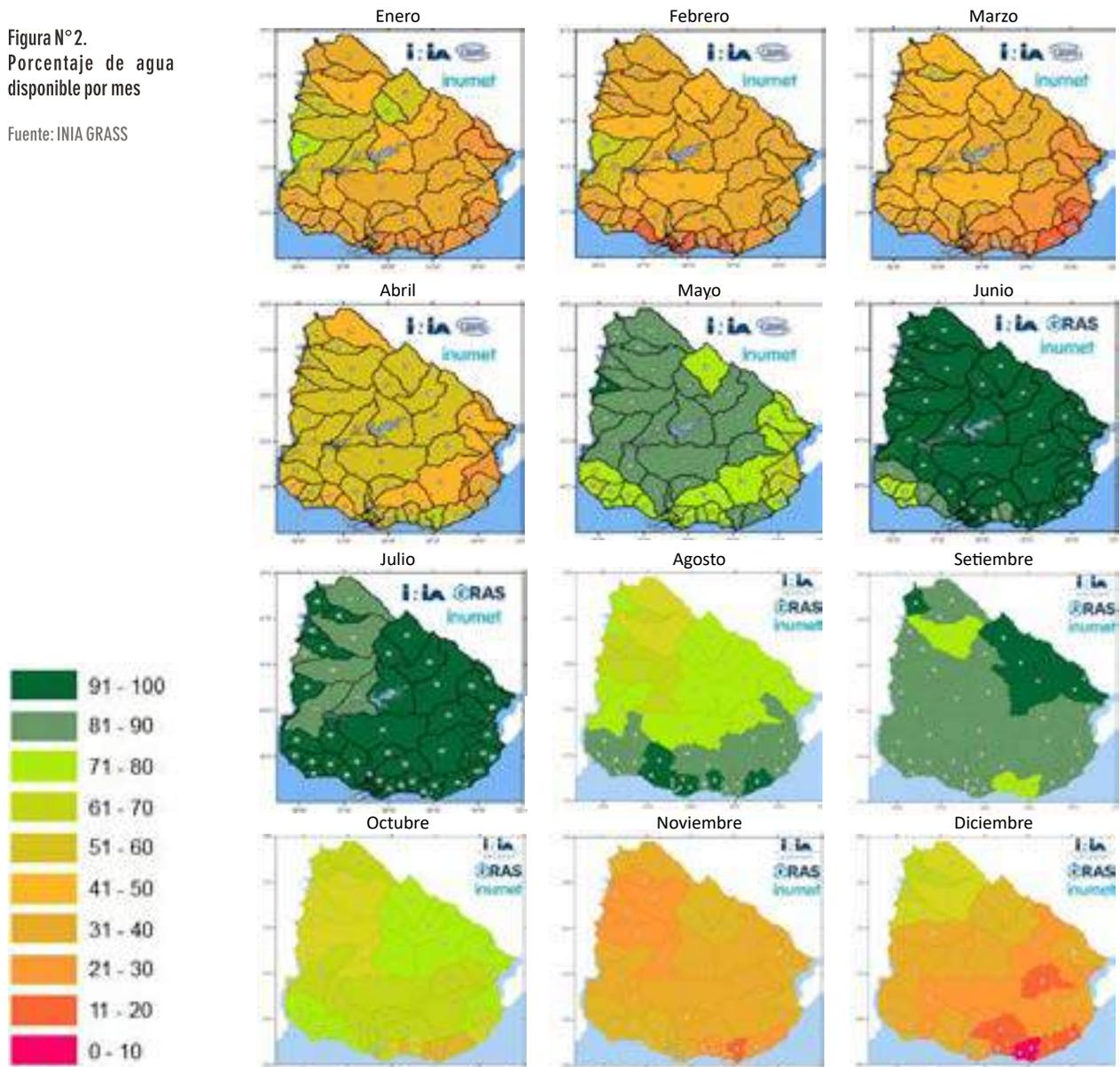
Las menores precipitaciones registradas casi en la totalidad del año determinaron condiciones de bajos porcentajes de agua disponible en los suelos. En las principales regiones de producción de leche durante gran parte del año se situaron en niveles por debajo del 60% como se puede ver en la figura 2 durante los meses de enero a abril y en noviembre y diciembre, incluso en diciembre se encontraron por debajo del 50% (coloración más anaranjada) en algunas partes de la cuenca. En el resto de los meses las disponibilidades de agua en los suelos tuvieron buenos niveles.

Los niveles de agua no retenida en el suelo muestran que pudieron ocurrir condiciones de exceso hídrico problemáticas en junio en algunas zonas y por periodos puntuales en la cuenca, en el resto del año los niveles de agua no retenida fueron de bajos a muy bajos dada la menor precipitación registrada (figura N° 3, coloración más amarilla clara).

El año comenzó y finalizó con condiciones de déficit hídrico en varias regiones que ameritaron a que el MGAP tomará medidas para reducir el impacto de estas condiciones sobre los establecimientos agropecuarios más afectados.

Figura N°2.
Porcentaje de agua disponible por mes

Fuente: INIA GRASS



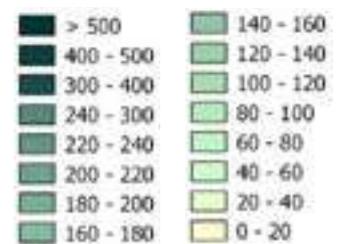
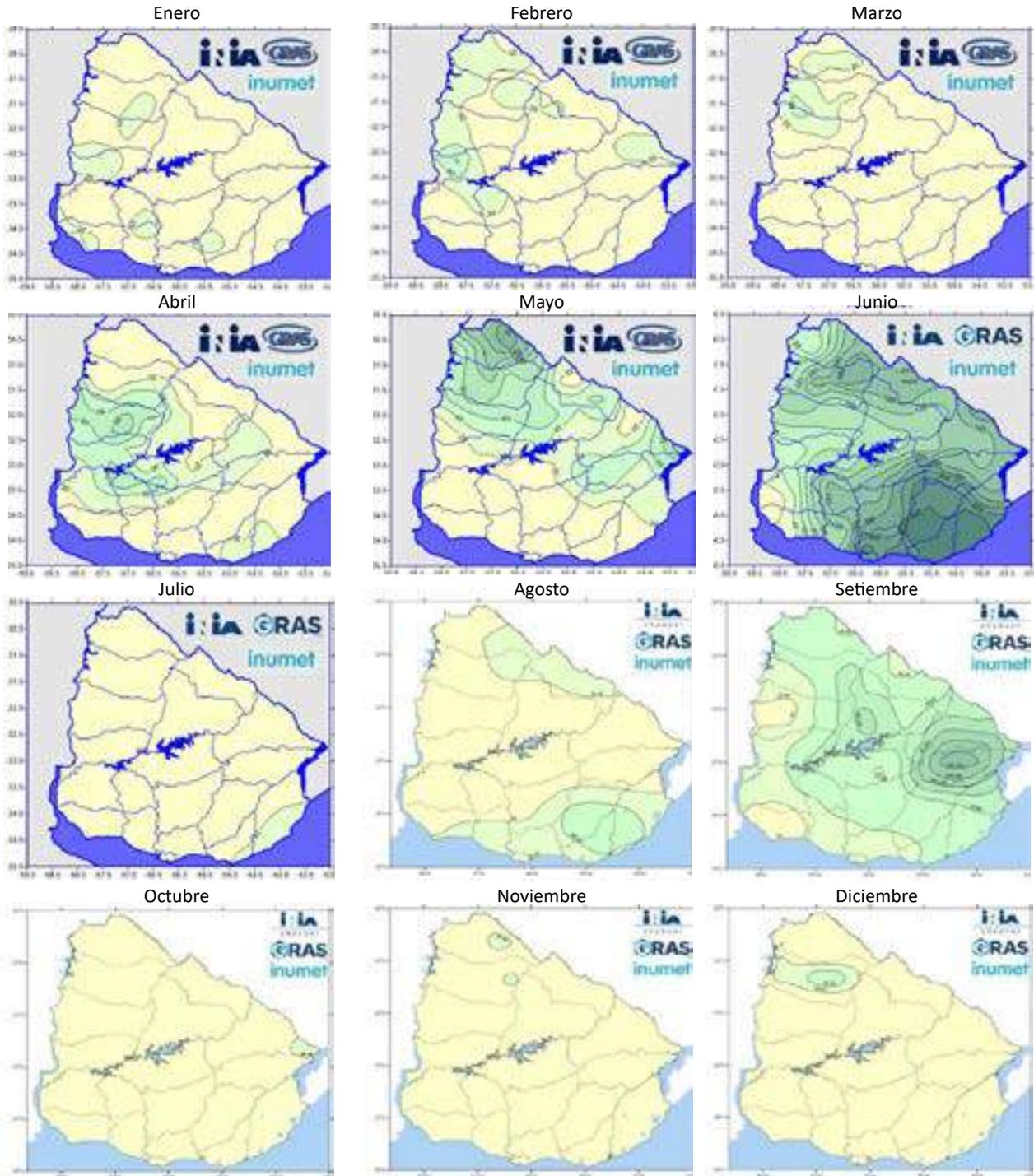


Figura N°3. Agua no retenida en el suelo por mes (mm)

Fuente: INIA GRASS



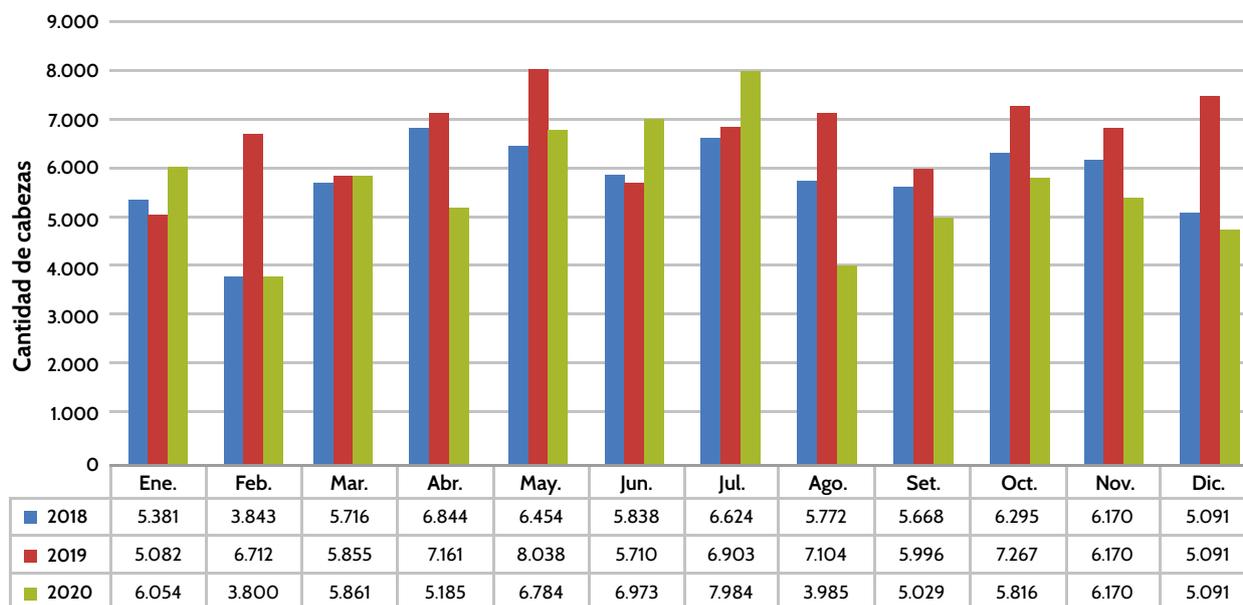
VACAS LECHERAS ENVIADAS A FAENA

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 enviaron a faena 67.636 vacas lecheras, con un descenso del 15,6% (12.505 cabezas menos) respecto al total de 2019 (80.141 vacas) y fue un 3,0% menor a la cantidad faenada en 2018 (69.696 vacas). El mes de mayor faena fue julio (7.984 vacas) y la menor faena ocurrió en febrero (3.800 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

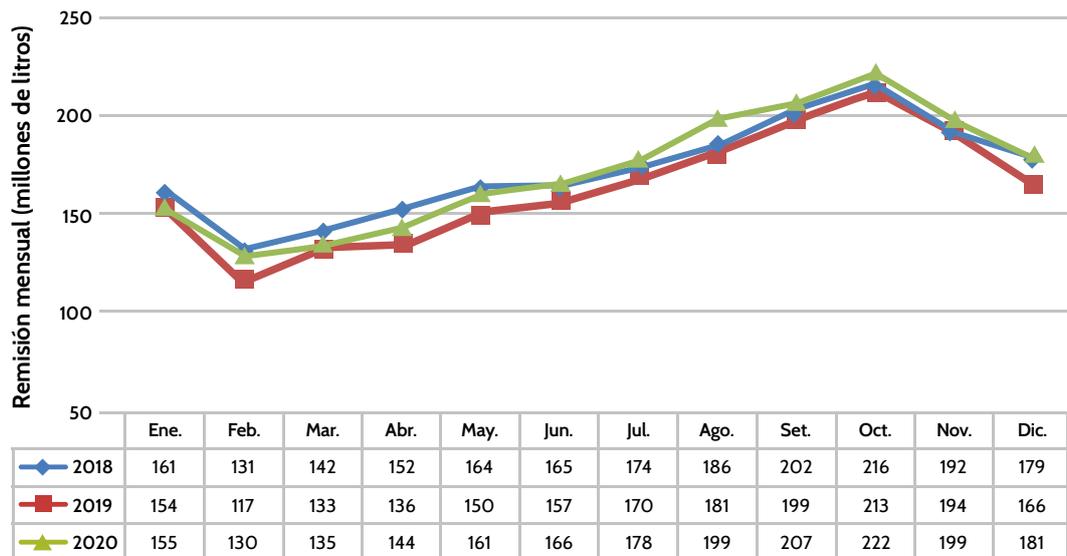
El volumen de leche procesada en plantas industriales del año fue de 2.078 millones de litros con un aumento de 5,4% comparado con el valor de 2019 y se situó un 0,7% por encima del valor récord de 2018. A diciembre la cantidad de productores remitentes era de 2.250, con una caída del 3,1% comparado 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 2.251 millones de litros.

A partir de junio se alcanzaron volúmenes récord de remisión mensual durante el año 2020, si se compran estos valores con los del año 2019 todo el año las industrias procesaron un volumen de leche mayor (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 2010 (ver cuadro 1). La remisión registró un crecimiento continuo hasta el 2013, en los siguientes tres años ocurrió un proceso de decrecimiento que fue seguido por un aumento en 2018 y un posterior deterioro en 2019.

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)	
2010	1.552	
2011	1.843	19%
2012	1.936	5%
2013	2.018	4%
2014	2.014	0%
2015	1.974	-2%
2016	1.949	-1%
2017	1.924	-1%
2018	2.063	7%
2019	1.970	-5%
2020	2.078	5%



PRECIO Y COSTO POR LITRO DE LECHE

Precio de la leche

El precio promedio del litro de leche con reliquidaciones, ponderado por remisión, en pesos corrientes se situó en \$12,6 valor que superó 16% el obtenido en el año anterior y fue 26% mayor al de 2018 (cuadro N°2). Mientras que en dólares se situó en US\$ 0,30, valor 2% inferior al del año anterior y 7% menor al registrado en 2018.

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

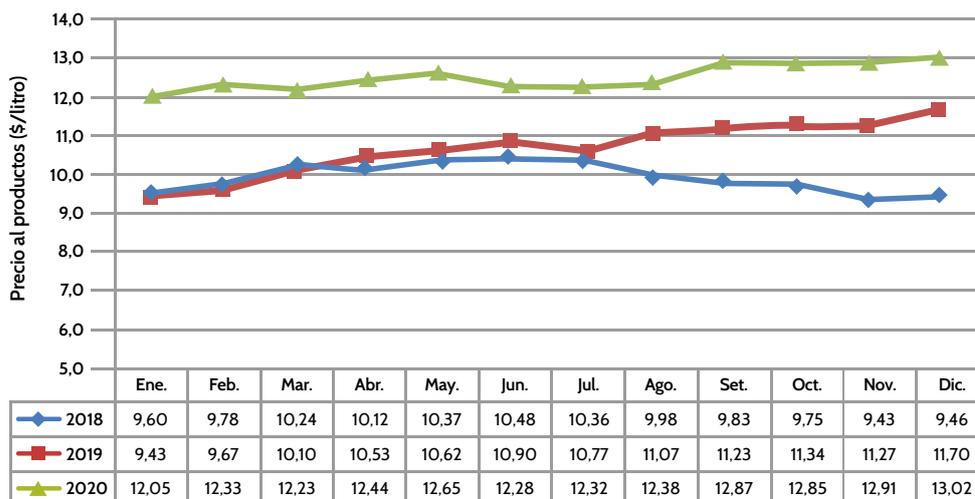
Fuente: INALE en base a OPYPA

Año	Precio al productor (pesos)	Precio al productor (dólar)
2018	9,9	0,32
2019	10,8	0,30
2020	12,6	0,30

En enero el precio fue de \$ 12,1 y al finalizar el año alcanzó \$13,02 correspondiéndose estos valores con el mínimo y máximo registrados este año respectivamente (ver figura N° 6).

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

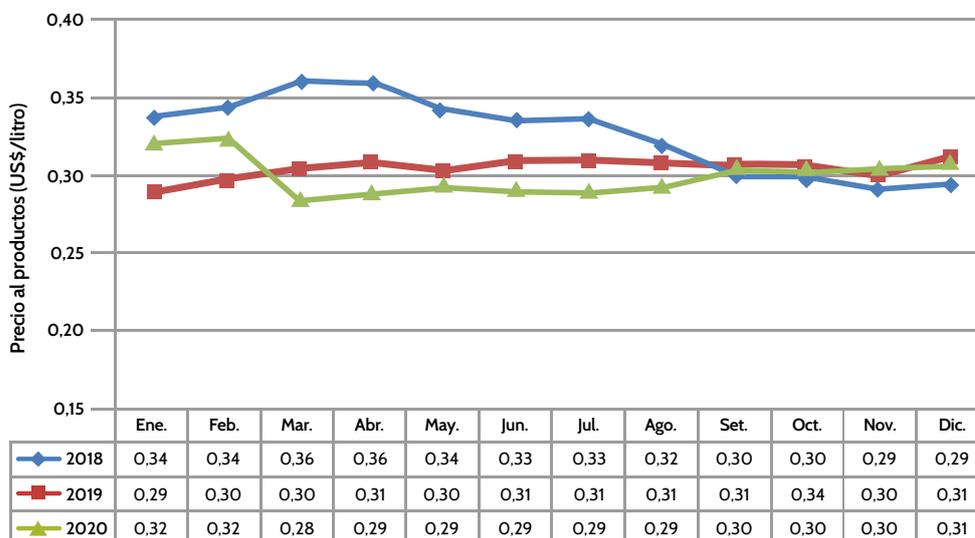
Fuente: INALE en base a Registro de Industrias y OPYPA



El año comenzó con un precio en dólares por litro de US\$ 0,32 y terminó con US\$ 0,31. El mayor precio fue el de febrero y el menor valor el de marzo (figura N° 7).

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

Fuente: INALE en base a Registro de Industrias y OPYPA

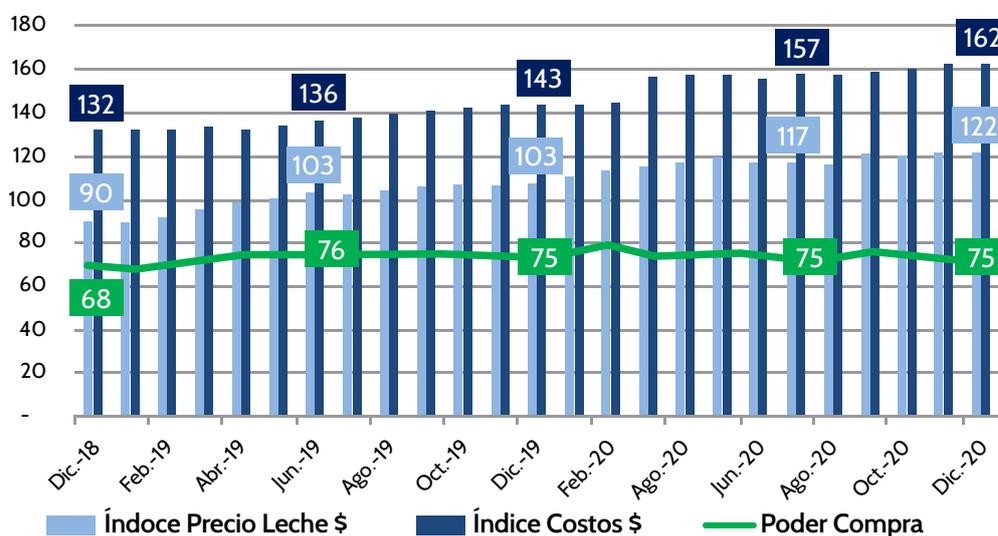




El Índice de Costos de la Leche de cierre de 2020 registró un incremento del 13% comparando con el mismo mes de 2019 y fue 23% superior al de 2018.

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

Fuente: INALE



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 2020 con el de 2019) los grupos de costos que tuvieron una mayor influencia al alza en el índice, dado su peso relativo y variaciones de precios fueron concentrados (responsables de la mitad del aumento) y en menor magnitud semillas y fertilizantes y contratación de maquinaria (ver cuadro N° 3). Descendieron los precios de los fletes y se mantuvieron los precios de los combustibles. El resto de los grupos registró incrementos de precios e incidencia de menor magnitud.

Grupo	Variación Incidencia (Ene. 2021 / Ene. 2020)	Variación Precios (Ene. 2021 / Ene. 2020)
Arrendamiento	0,1%	1%
Asistencia técnica	0,2%	9%
Combustible	0,0%	0,0%
Concentrados	7,0%	32%
Contratación maquinaria	1,1%	10%
Energía eléctrica	0,3%	10%
Flete	-0,1%	-2%
Herbicidas	0,2%	6%
Inseminación	0,0%	1%
Insumos reservas	0,2%	10%
Mano Obra asalariada	0,7%	4%
Rep y mant maquinaria	0,5%	13%
Rep y mant mejoras	0,5%	21%
Sanidad e higiene	0,5%	21%
Semillas y fertilizante	1,3%	10%

Cuadro N°3.
Variación interanual de la incidencia y precio
de cada grupo de costos en el Índice de Costos
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



COSTOS DE PRODUCCIÓN

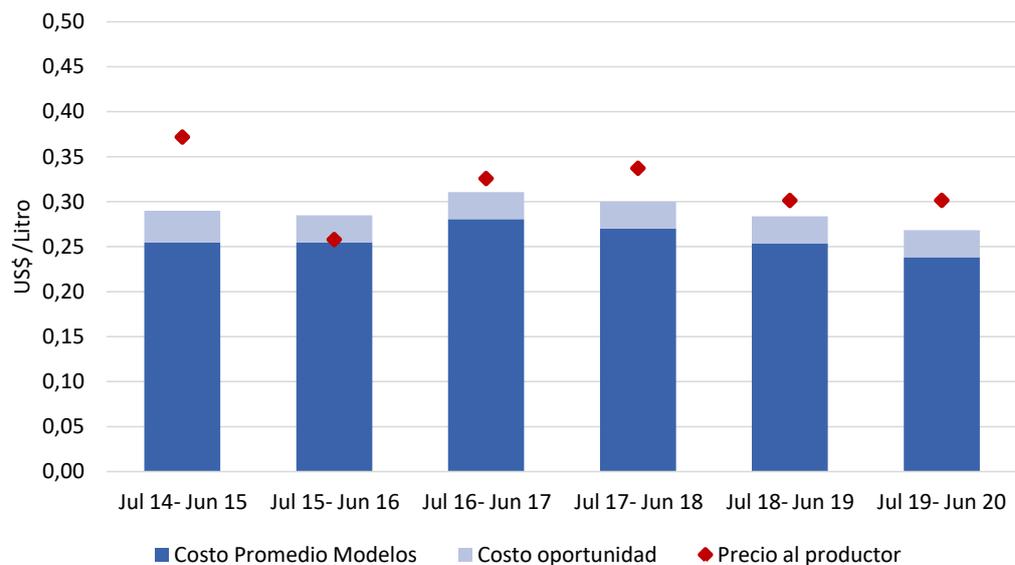
Los cálculos de los costos unitarios se realizaron a partir de la actualización de precios de los insumos de los Modelos Lecheros elaborados por INALE en base a la Encuesta Lechera 2014. En estos costos se consideran las variaciones en los precios de los insumos y servicios manteniendo las cantidades 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 seis ejercicios julio-junio.

El costo promedio de producción por litro de leche del ejercicio 2019/2020 se estimó en US\$ 0,24 que sumándole el costo de oportunidad alcanza los US\$ 0,27 valor 5% inferior al del ejercicio 2018/2019 (US\$ 0,25 y US\$ 0,28 con costo de oportunidad).

Por el lado del precio al productor en el ejercicio 2019/2020 se obtuvo un valor promedio de US\$ 0,30, este valor similar al registrado en el ejercicio anterior (ver figura N° 9).

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

Fuente: INALE





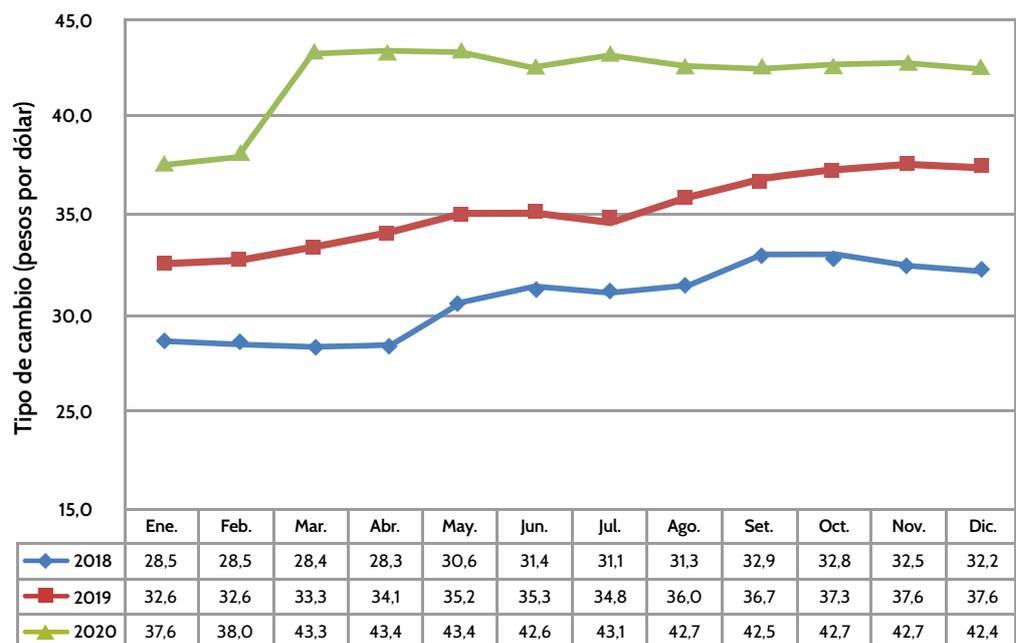
En el año 2020 se registró una desvalorización de la moneda local frente al dólar estadounidense que en promedio se situó en \$ 42,0 por dólar, mientras que en el año anterior el promedio fue de \$ 35,3, con aumento del tipo de cambio del 19%. Comparado con el promedio de 2018 (\$ 30,7) se registró un incremento del 37%.

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 promedio de 2020 que fue de \$42,0 con el de un año atrás se registró un incremento del 13% y la inflación creció un 9% en el mismo período. La evolución que tuvo el tipo de cambio se puede visualizar en la figura N°10, como se observa se registró su valor mínimo en enero (\$37,6) luego tuvo un aumento importante en marzo que llegó hasta el máximo que se registró en mayo (\$ 43,4) y que luego se mantuvo un poco por encima de los \$42,0 el resto del año.

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 49 industrias elaboradoras de lácteos a partir de leche cruda.

En base al Registro de Industrias de INALE, que incluyó industrias que captaron el 90% de la leche remitida, se pudo determinar que al cierre del año la cantidad de trabajadores de estas industrias fue 3.221, de los cuales 90% eran permanentes y el resto sazonales. La cantidad total de trabajadores registró un descenso de 3,8% respecto a un año atrás (3.348 trabajadores).

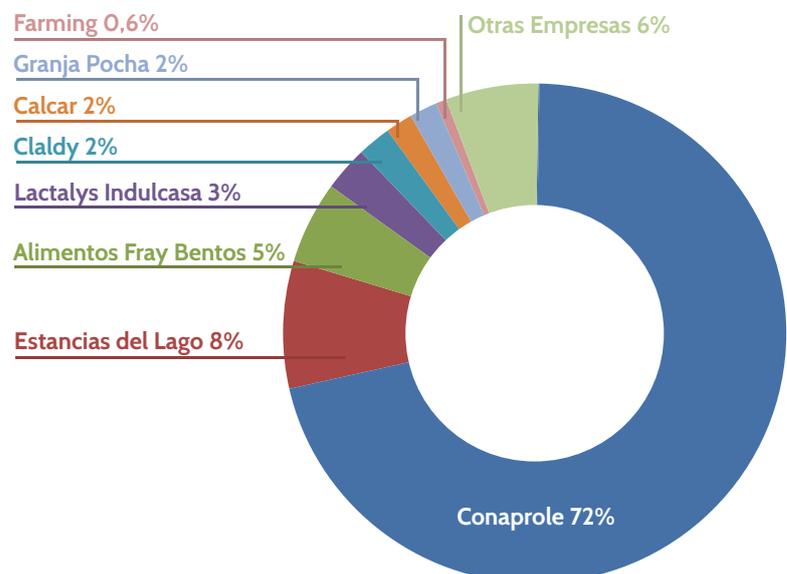
CAPTACIÓN DE LECHE POR INDUSTRIA

En base a datos del FFDSAL se pudo determinar que las tres principales industrias captaron el 85% 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 74% de la leche.

Conaprole fue la principal industria del país aumentó en dos puntos su participación respecto a 2019 alcanzando un valor de 72% de la captación de leche y en segundo lugar se ubicó Estancias del Lago con el 8%. Seguida por Alimentos Fray Bentos (5%), Indulacsa (3%), Claldy, Calcar y Granja Pocha (2% cada una) y en el octavo puesto se encontró Farming que captó casi 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 en los tambos.

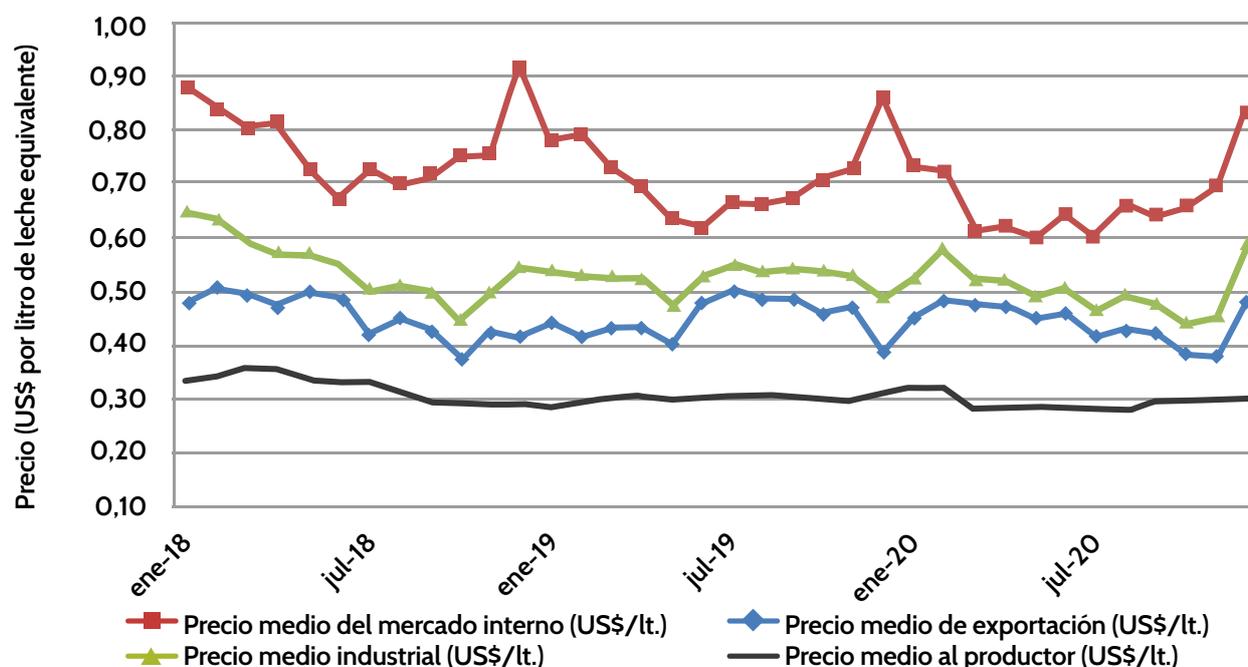
El precio promedio ponderado por volumen recibido por los productos vendidos en el mercado interno fue US\$ 0,67 por litro de leche equivalente, valor 6% inferior al recibido el año pasado (ver figura 12). En diciembre 2020 se registró un valor un 3% inferior al registro de diciembre del año anterior.

Por otra parte, el precio promedio recibido por los productos vendidos en el mercado externo fue US\$ 0,44 por litro de leche equivalente, obteniéndose un valor 3% inferior al del año anterior (figura 12). Si se compara diciembre, mes en que se obtuvo un precio de US\$ 0,48, con el mismo mes de 2019 se registró una mejora del 25%.

Dado el mix de productos que se colocan en los dos destinos el precio promedio que recibió la industria del año fue de US\$ 0,50 por litro de leche equivalente registrando una caída del 5% respecto al valor promedio obtenido en 2019 (figura 12). El precio promedio en pesos alcanzó un valor de \$21,2 por litro, con una mejora del 14% respecto al valor del año 2019.

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 período 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 59% registrando un incremento de dos puntos porcentuales respecto al valor del año anterior (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 Productos (US\$ / L)	Precio Promedio al Industria (US\$ / L)	Participación del Precio al Productor en la Industria
2018	0,32	0,54	59%
2019	0,30	0,52	57%
2020	0,30	0,50	59%

DESTINOS DE LA LECHE PROCESADA

De la leche utilizada para la elaboración de diferentes productos lácteos determinado como leche equivalente (LE) del año se

destinó el 73% a la exportación, con 1.589 millones de litros (aumento de 6% respecto al 2019) y el 27% restante al mercado interno, correspondiente a 587 millones de litros similares a los de 2019 (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
2018	28%	72%
2019	29%	71%
2020	27%	73%

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.





COMERCIO DE LÁCTEOS,

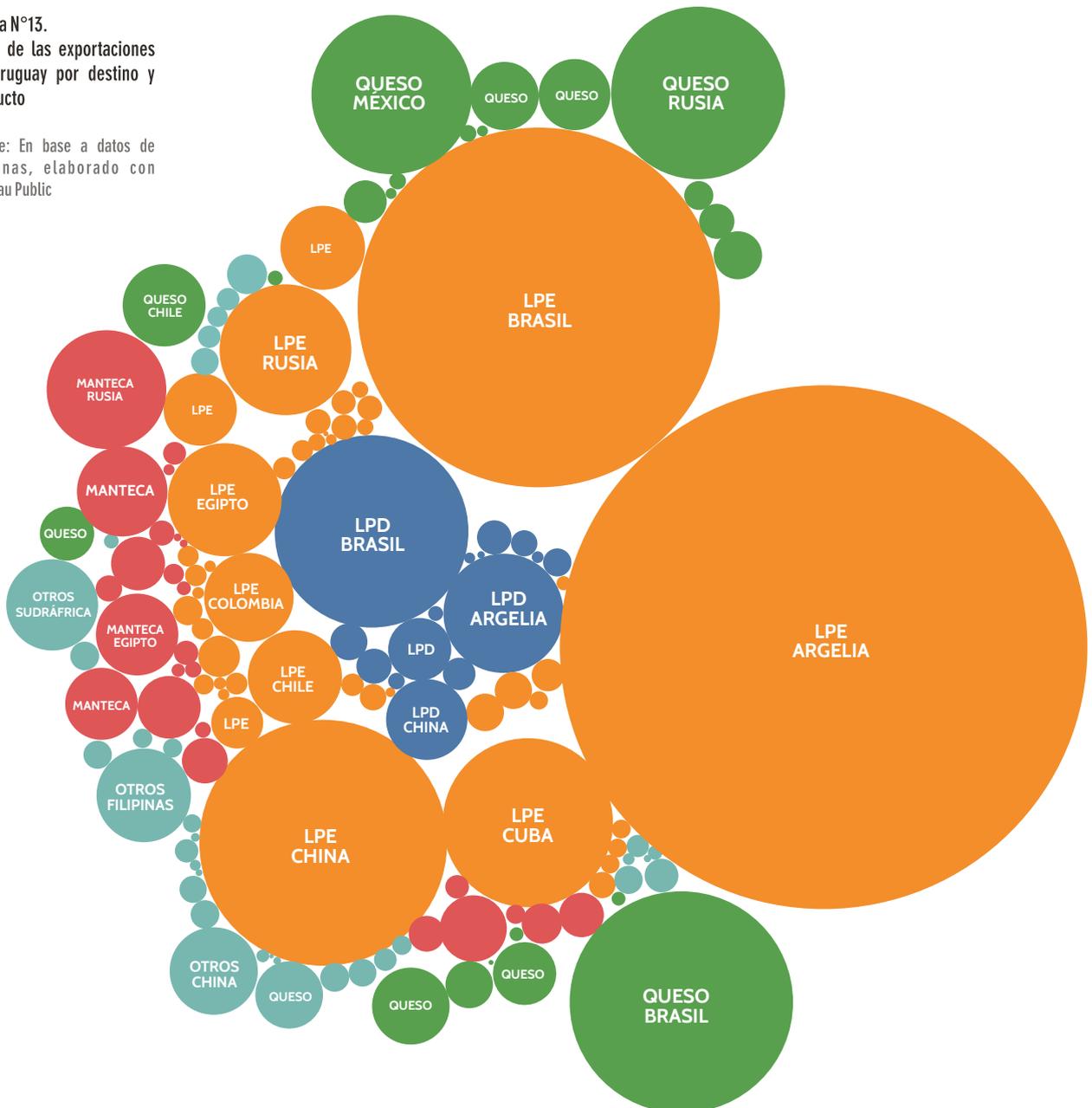
EXPORTACIÓN DE LÁCTEOS DE URUGUAY

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.
Valor de las exportaciones de Uruguay por destino y producto

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





FACTURACIÓN, VOLUMEN Y PRECIO

En el año 2020 se alcanzó la facturación máxima de los últimos 6 años con un valor de US\$ 692 millones (cuadro N°6) registrando un aumento de 6% respecto al valor de 2019 (655 millones) y 2% mayor al de 2018 (679 millones). Si vemos la leche exportada (medida como leche equivalente se alcanzó el máximo histórico con 1.589 millones de

litros, con un aumento del 9% respecto a 2019 y 4% superior a 2018.

Si se analiza la evolución de la última década la facturación aumentó a una tasa acumulativa anual de 2,7% con un volumen colocado que creció a una tasa del 4,5% y precios obtenidos por litro de leche equivalente que descendieron -1,6% (ver cuadro N°6).

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)	Precio (US\$/ litro LE)
2010	527,9	1.027,0	0,51
2011	709,5	1.128,0	0,63
2012	788,4	1.331,5	0,59
2013	899,3	1.394,1	0,65
2014	816,7	1.153,5	0,71
2015	632,1	1.363,1	0,46
2016	568,0	1.538,6	0,37
2017	592,6	1.226,4	0,48
2018	679,1	1.526,4	0,44
2019	654,9	1.457,0	0,45
2020	692,1	1.589,3	0,44

La facturación recibida por mes se situó por encima de la correspondiente al mismo mes de 2019 en enero, marzo, abril, junio setiembre y octubre, mientras que en el resto del año se situaron por debajo (figura N°14). Respecto a la estacionalidad de las cantidades comercializadas presentan cierto comportamiento similar al de la remisión de leche, con mayores colocaciones en la

primavera y luego en otoño, e inferiores en el invierno y verano (figura N°5).

Durante el 2020 se exportó un volumen de 1.589 millones de litros con un máximo en el mes de octubre (223 millones de litros) y cantidades mínimas colocadas en febrero (figura N°15).

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

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

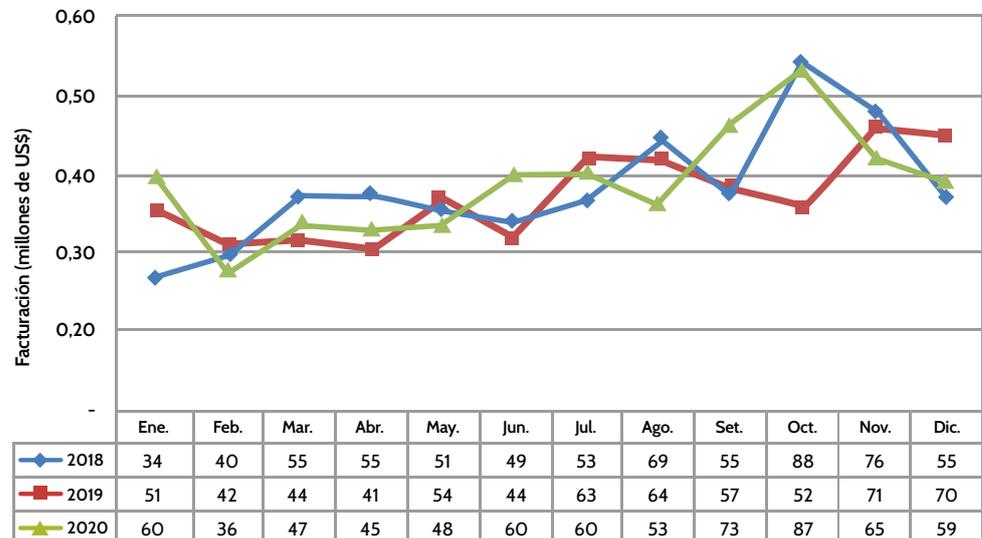
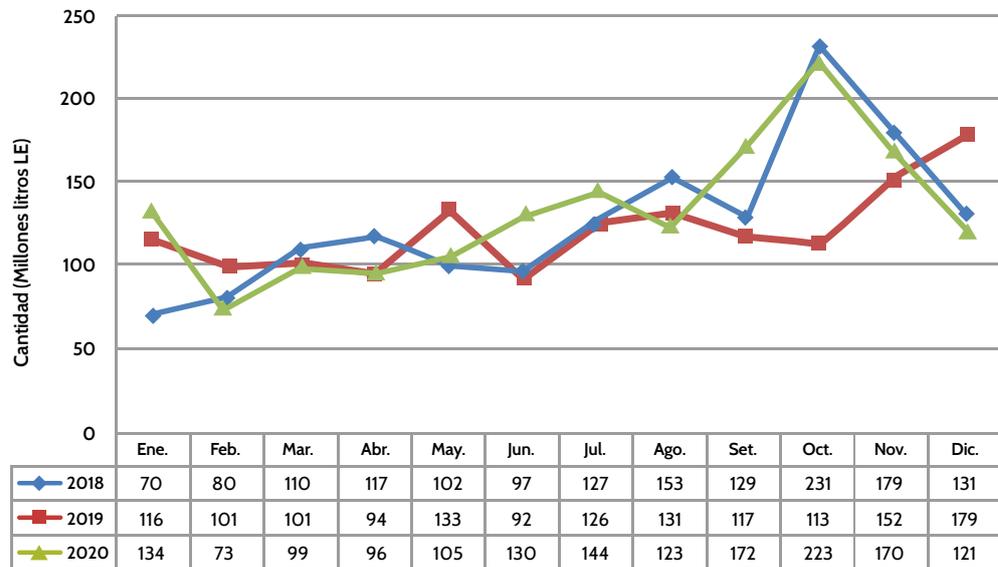




Figura N°15.
Volúmenes exportados de lácteos en LE por mes

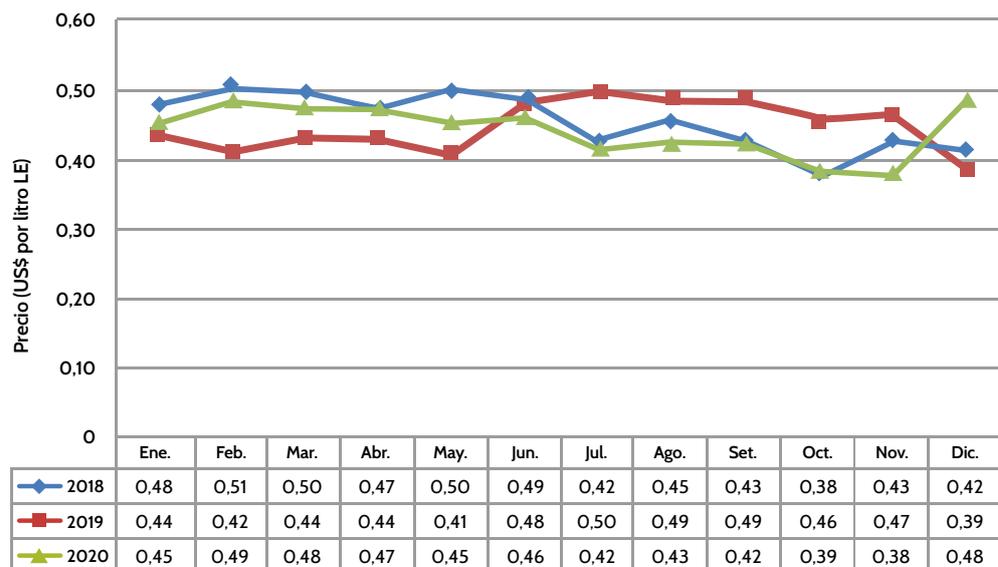
Fuente: INALE, elaborado en base a datos de Dirección Nacional de Aduanas y DIEA



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 3% inferior al obtenido el año anterior (cuadro N°6). El valor mínimo ocurrió en noviembre (US\$ 0,38) y el máximo en febrero (ver figura N° 16).

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





PRINCIPALES MERCADOS

En el año se exportó a 75 destinos, siendo los principales: Argelia, Brasil, China, Rusia, Cuba, México y Egipto. Argelia se mantuvo como el principal comprador con 33% de la facturación, con un aumento del 18% comparado con 2019 (figura N°17 y cuadro

N° 7). Brasil se mantuvo en el segundo lugar y generó el 25% de la facturación con un aumento del 31%, y China escaló al tercer puesto, con el 9% de la facturación y un incremento del 27%. Les siguieron Rusia, Cuba y México que registraron descensos comparados con 2019 y Egipto fue el séptimo destino con un aumento del 157%.

País	Facturación (millones US\$ FOB)	Variación 2020/2019	Cantidad (millones litros LE)	Variación 2020/2019
ARGELIA	225,1	18%	603,4	18%
BRASIL	174,6	31%	439,1	30%
CHINA	61,7	27%	154,4	23%
RUSIA	50,1	-55%	66,2	-46%
CUBA	23,8	-34%	56,7	-38%
MÉXICO	21,7	-24%	60,4	-21%
EGIPTO	15,5	157%	25,5	67%
Otros países	119,6	18%	183,6	5%
Total	692,1	6%	1.589,3	9%

Cuadro N° 7.
Volumen y facturación de las exportaciones por destino y variación respecto al año anterior

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

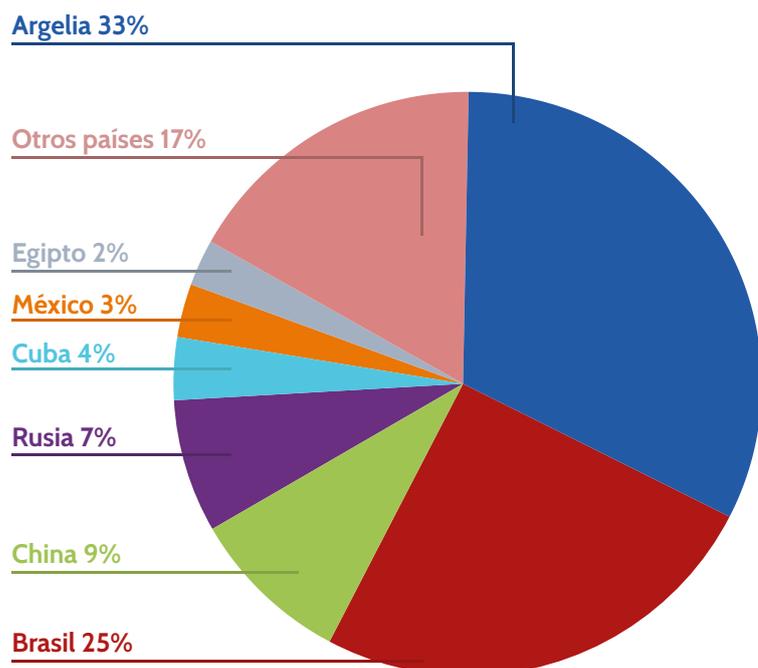


Figura N°17.
Distribución de la facturación por destino

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

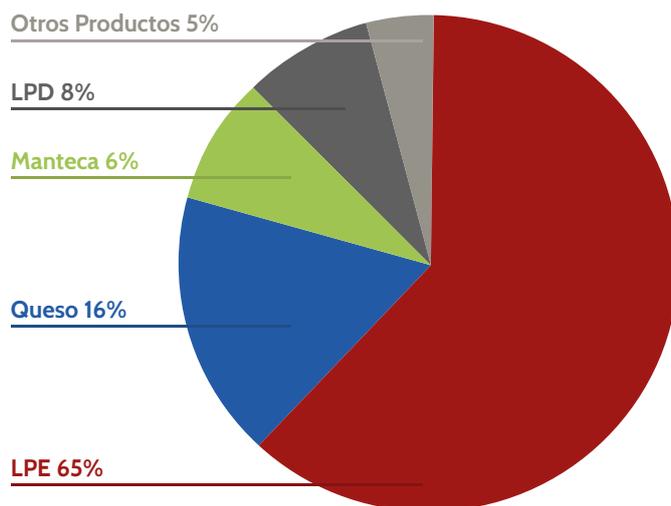


PRINCIPALES PRODUCTOS

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 657 millones de dólares (95% del total ver figura 18), con 1.580 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\$ FOB)		Volumen (ton.)		Precio (US\$/ton.)	
2010	201,3		60.034		3.353	
2011	212,0	5%	49.330	-18%	4.297	28%
2012	216,2	2%	58.035	18%	3.725	-13%
2013	339,3	57%	74.742	29%	4.539	22%
2014	284,3	-16%	58.402	-22%	4.867	7%
2015	286,2	1%	96.409	65%	2.969	-39%
2016	318,0	11%	126.700	31%	2.510	-15%
2017	344,4	8%	107.965	-15%	3.190	27%
2018	424,8	23%	142.946	32%	2.972	-7%
2019	403,3	-5%	131.470	-8%	3.068	3%
2020	448,2	11%	146.682	12%	3.055	0%

LPE

Constituyó el 65% del ingreso de divisas en el año con un aumento del 11% debido a que se colocaron volúmenes mayores (+12%) y se obtuvieron precios similares a los de 2019. Con US\$ 448 millones y 146 mil toneladas se obtuvo el valor máximo histórico. Entre 2010 y 2020 el valor de las exportaciones se incrementó a una tasa del 8% acumulado anual, con un crecimiento del 9% anual del volumen y precios que descendieron al 1% acumulado anual (cuadro N° 8).

El principal destino de la LPE (figura N°19) fue Argelia (47%), seguido por Brasil (23%), China (11%), Cuba (5%) y Rusia (3%).

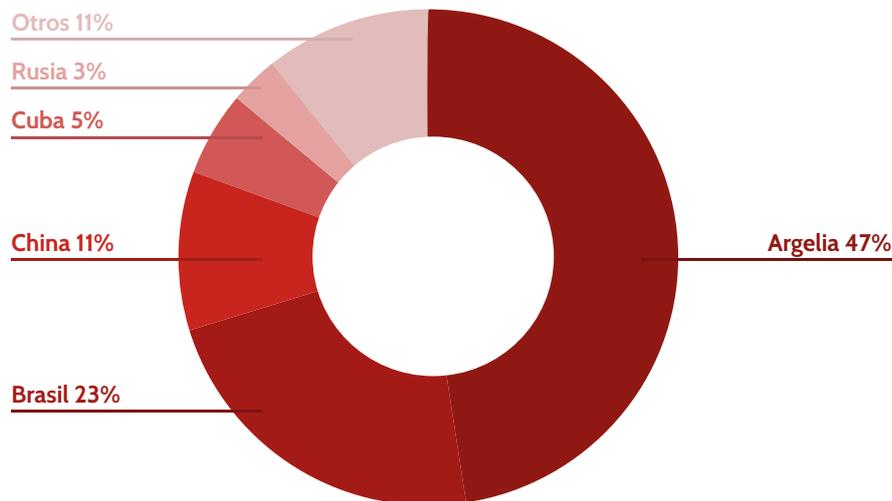


LPD

La facturación obtenida en el año fue un 6% superior a la de 2019, con un volumen un 2% inferior y precios que mejoraron 9%. En los últimos 10 años la facturación recibida por el producto creció a una tasa acumulada anual del 5% determinada por un crecimiento del volumen de un 6% y un descenso de 1% en los precios.

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

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



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.)	
2010	32,8		11.775		2.781	
2011	92,8	183%	24.377	107%	3.808	37%
2012	109,4	18%	32.854	35%	3.331	-13%
2013	123,9	13%	30.451	-7%	4.069	22%
2014	93,9	-24%	20.972	-31%	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%
2019	50,4	45%	21.276	29%	2.368	12%
2020	53,5	6%	20.798	-2%	2.570	9%



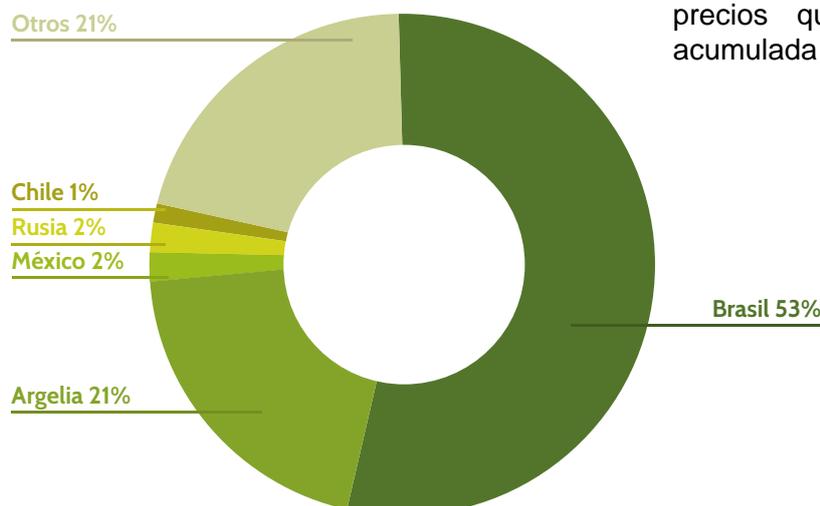
Brasil lidera como destino con 53% de las compras (figura N° 20), seguido por Argelia (21%). Con mucha menor participación siguen México, Rusia y Chile.

QUESO

Los quesos exportados constituyeron el segundo producto en importancia con 16% de la facturación total. El valor exportado aumentó respecto al año 2019 (+4%) debido a la colocación de mayores volúmenes (+7%) pero con precios más bajos (-3%), ver cuadro N°10. El año 2020 es el primer año de aumento luego de 7 años de caída en la facturación (en muchos de estos años se dió por caída en los volúmenes colocados y en algunos también se asoció a menores precios). En la última década la facturación descendió a una tasa del 5% acumulado anual con volúmenes que cayeron 4% y precios que descendieron a una tasa acumulada anual de 2%.

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

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



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.)	
2010	193,6		39.741		4.872	
2011	235,4	22%	43.016	8%	5.472	12%
2012	264,1	12%	46.984	9%	5.621	3%
2013	250,9	-5%	44.765	-5%	5.605	0%
2014	246,0	-2%	45.602	2%	5.394	-4%
2015	144,0	-41%	32.026	-30%	4.497	-17%
2016	128,7	-11%	37.589	17%	3.423	-24%
2017	127,9	-1%	31.430	-16%	4.069	19%
2018	119,7	-6%	28.200	-10%	4.245	4%
2019	106,6	-11%	25.558	-9%	4.169	-2%
2020	110,6	4%	27.458	7%	4.029	-3%



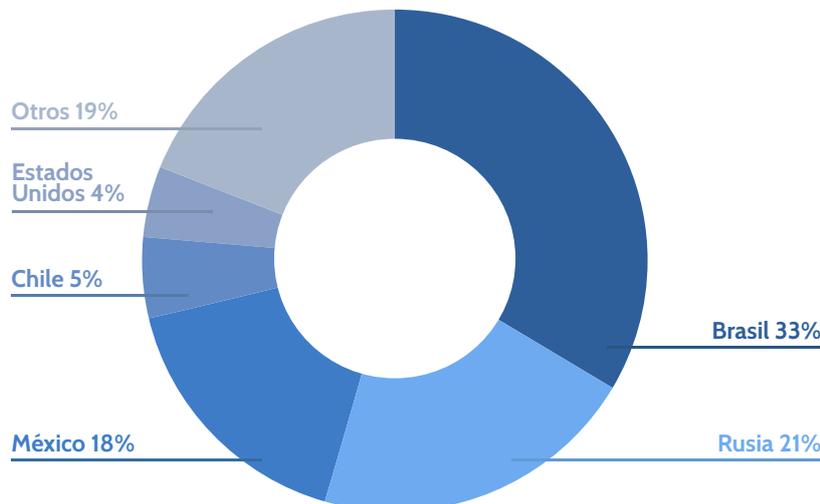
Como se observa en la figura N° 21 si se desagregan las ventas por país de destino quedan encabezadas por Brasil (33%), Rusia (21%) y México (18%) seguidos por Chile (5%) y Estados Unidos (4%).

MANTECA

La manteca ocupó el cuarto puesto este año con un fuerte descenso en la facturación (-29%) dada por una caída de un tercio en los precios que fue acompañada de un volumen colocado un 4% superior al de 2019, como se muestra en el cuadro N°11. En la última década se registró una leve mejora del 2% acumulada anual con mayores volúmenes colocados, 3% más, y precios que descendieron 1% por año.

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.)	
2010	36,8		9.976		3.689	
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%
2019	62,7	-8%	13.093	-4%	4.789	-4%
2020	44,6	-29%	13.661	4%	3.268	-32%



En 2020 el valor de las importaciones de lácteos aumentó respecto al registro del año anterior siendo 19% mayores y con un volumen total importado aún más alto (ver cuadro N°12). Las importaciones en un período de 10 años presentaron un crecimiento ininterrumpido entre 2010 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 y 2019 se redujeron como respuesta a menores precios recibidos comprados con el año previo, pues en ambos años las importaciones medidas en leche equivalente aumentaron.

Año	Importación (millones US\$ CIF)		Cantidad (millones litros LE)	
2010	11,8		8,19	
2011	15,8	34%	9,18	12%
2012	18,2	15%	11,25	22%
2013	19,7	8%	11,04	-2%
2014	17,6	-10%	9,86	-11%
2015	21,9	24%	16,12	64%
2016	16,5	-25%	11,13	-31%
2017	19,3	17%	10,86	-2%
2018	17,5	-9%	11,86	9%
2019	15,7	-10%	12,80	8%
2020	18,7	19%	19,41	52%

Cuadro N° 12.
Facturación y cantidad (LE) de
productos importados por año

Fuente: INALE en base a datos de
Información de Aduanas



El principal producto importado este año fue queso (32%), seguido por helados (15%), yogures (12%) y postres (8%) y preparaciones infantiles (figura N° 24).

Como muestra la figura 25 Argentina se destaca como principal origen de los lácteos importados con el 67% del valor, le siguió Unión Europea (16%, con Holanda, Francia, Dinamarca, Alemania y España como principales orígenes), luego Brasil (11%), Estados Unidos (3%) y México (2%).

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

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

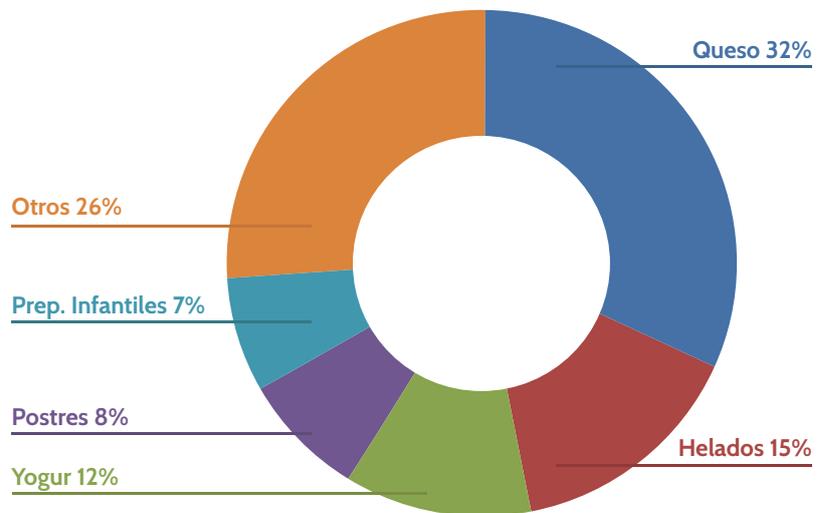
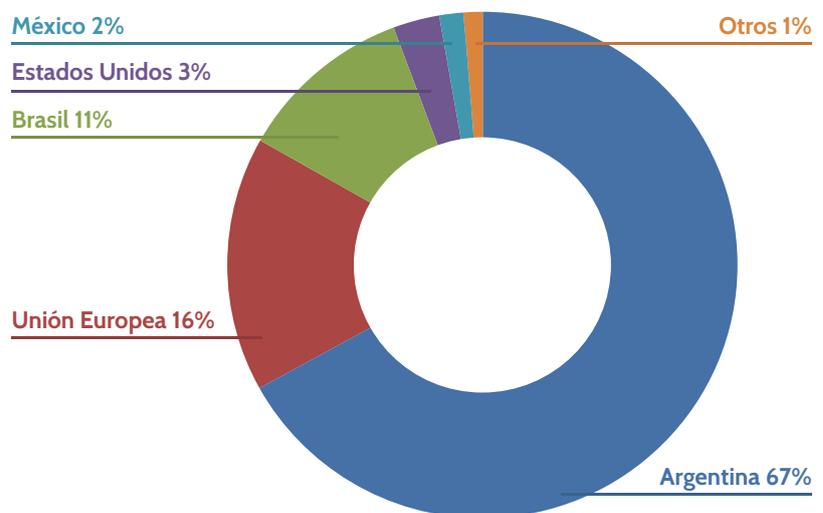


Figura N° 25.
Origen de los productos importados

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





PRECIOS DEL MERCADO INTERNACIONAL

Los precios internacionales en el año 2020 empeoraron respecto a los de 2019 en términos promedio afectados por importantes descensos registrados a la mitad del año y su posterior recuperación que no logró compensar completamente las caídas.

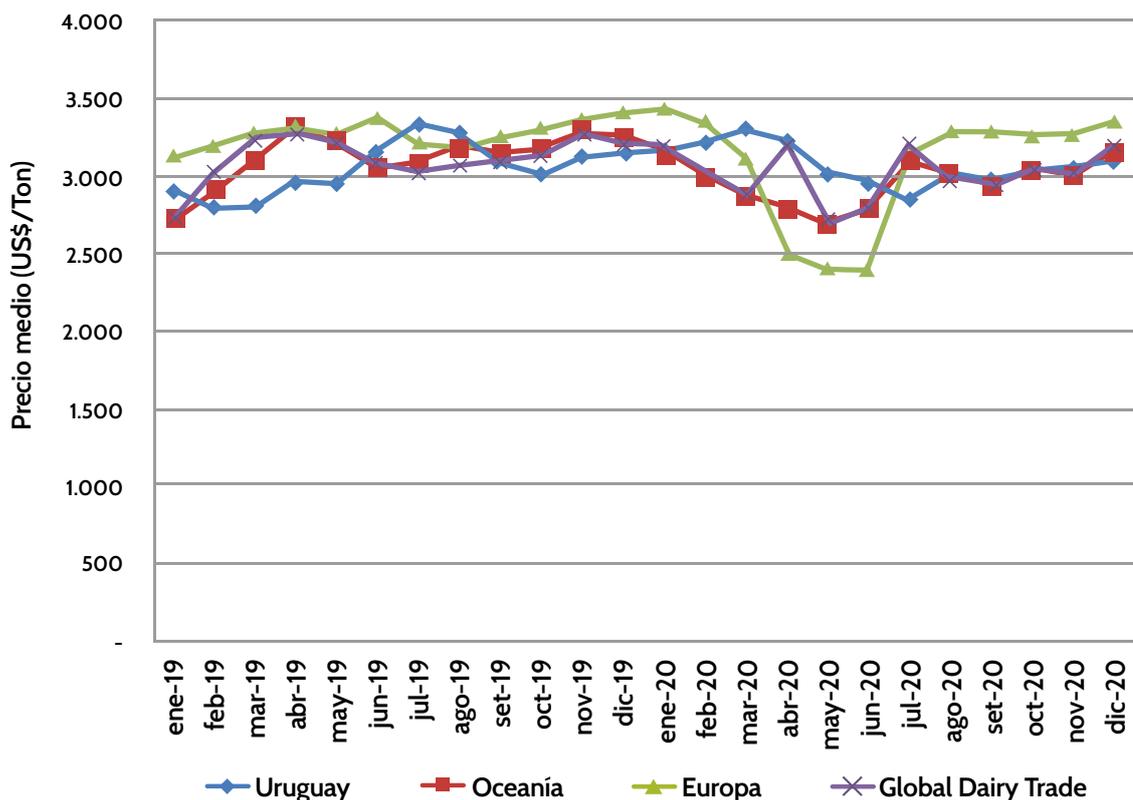
En el caso de la LPE, principal producto exportado por nuestro país, mirando el promedio de los precios del año la mayor caída fue la registrada en los de Europa (US\$ 3.065) con un descenso del 6%, seguida por la de Oceanía (US\$ 2.967)

que cayó un 5% y las licitaciones Global Dairy (GDT, US\$ 3.011) cayeron 3% en el 2020 comparado con un año atrás. Mientras que en el caso de Uruguay (US\$ 3.080) se registró una leve mejora del 1% (ver figura 26).

Si se compara el cierre del año 2020 con el del 2019 los precios descendieron, la mayor caída fue la de Oceanía (-3%), seguida por Uruguay y Europa (ambos con -2%) y GDT (-1%).

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





El índice promedio de las licitaciones quincenales de la plataforma GDT cerró el año con valores similares a los de la última licitación de 2019 (figura N° 27). El indicador promedio varió entre US\$ 2.866 (1° licitación de mayo) y US\$ 3.434 (2° licitación de enero).

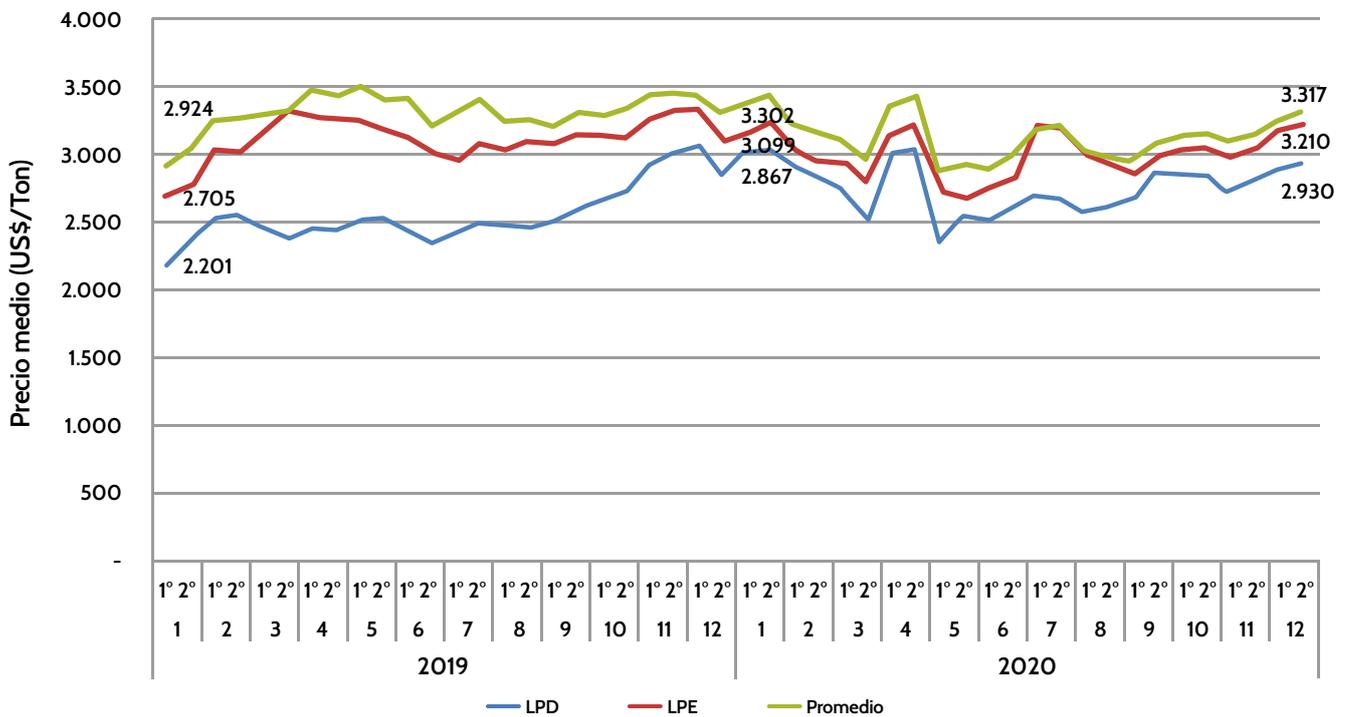
El precio de LPE alcanzó un máximo de US\$ 3.233 (2° licitación de enero) y tuvo un mínimo de US\$ 2.677 por tonelada (2°

licitación de mayo). En la comparación con la segunda licitación de diciembre 2019 la última subasta de este año se situó 4% arriba.

En el caso de LPD el precio máximo se situó en US\$ 3.036 (2° licitación de abril) y el mínimo en US\$ 2.373 (1° licitación mayo) en el año el precio registró una mejora del 2% (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 2020

Esta sección sintetiza la situación de la lechería en el año 2020 tanto para el mercado internacional como a nivel nacional.

El mercado internacional

El año 2020 fue un año de turbulencias. A un año del comienzo del COVID-19 como pandemia, la crisis sanitaria, continúa dejando secuelas en la vida de las personas; y la crisis económica que se visualiza en el menor nivel de empleo e ingresos de los hogares a nivel mundial. La concreción del uso de las vacunas como camino para controlar la crisis sanitaria ocurre al mismo tiempo que continúan los cierres parciales en distintos países, junto a la aparición de la tercera, y cuarta, ola de la enfermedad en varios de ellos. Por otro lado, la crisis económica está lejos de resolverse a pesar de las previsiones de crecimiento realizadas por los organismos internacionales para este año.

El mercado internacional de lácteos se comportó de forma inusual. En el primer trimestre, los precios internacionales mantuvieron cierta estabilidad. El año 2019 había sido un año de balance para los lácteos. En ese año los fundamentos de oferta y demanda eran sólidos: 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. Al principio de 2020 se asistió a un efecto inercia de esta situación a pesar de la pandemia.

Ante la incertidumbre creciente en el segundo trimestre comenzó a sentirse el impacto a la baja de los precios. Se observaron en la práctica, renegociaciones de precios, cancelaciones de embarques y extensión de plazos de los mismos. Los precios internacionales experimentaron bajas, pero no acompañaron el desplome de precios de los demás commodities que ya venía ocurriendo. Se vio muy resentido el turismo (prácticamente desapareció el turismo internacional) y los servicios de comidas (comidas rápidas, hoteles, restaurantes y servicios de catering) mermaron significativamente su actividad, siendo sectores en donde los lácteos tienen un nicho significativo.

En el segundo semestre del año los precios internacionales experimentaron mejoras, contra cualquier pronóstico, no solo dejaron de caer, sino que siguieron sostenidos con signos de recuperación. Desde noviembre de 2020 los resultados de los precios en la plataforma GDT fueron generando incrementos constantes. Lo anterior se recibió como una buena noticia, pero ninguna tendencia podría expresarse en aquel momento.

La producción de las principales regiones exportadoras se incrementó 1,8%: Unión Europea (1,2%), EEUU (2,1%), Nueva Zelanda (0,4%), Australia (5,3%) y Argentina (7,4%). El ritmo de crecimiento estuvo ajustado a la demanda por importaciones, mientras que en EEUU hubo incremento de stocks de queso y manteca. Por su parte, no se asistió a la misma situación en las demás regiones.



A lo largo de este año tan particular, el mercado de lácteos se ha mostrado resiliente. La producción mundial está creciendo a un ritmo moderado y la demanda impulsada por China muy especialmente está determinando los precios actuales. Brasil, nuestro histórico socio comercial, finalizó el año 2020 con incremento de sus importaciones. Al principio hubo una retracción de las importaciones de los principales productos lácteos (LPE, Queso, LPD y Manteca), pero los precios al productor se mostraron muy elevados durante el segundo semestre en ese país, promoviendo el aumento de las importaciones. Si bien Uruguay aprovechó esa coyuntura, la participación de Argentina fue mayor en ese mercado.

Uruguay

Una buena noticia es el incremento de la producción primaria (5,4%) favorecido por un incremento de litros de leche por vaca y una menor faena de vacas. Creció el precio al productor medido en pesos y se mantuvo constante en dólares pese al incremento del tipo de cambio que fue en promedio 19% mayor al de 2019.

La situación sanitaria llevó a la necesidad de extremar las medidas de higiene en la industria y tambos. En marzo el INALE y el Ministerio de Ganadería, Agricultura y Pesca (MGAP) elaboraron un protocolo de base para las industrias y los tambos que consideró los lineamientos del Ministerio de Salud Pública (MSP). La situación sanitaria estuvo controlada. Se presentaron casos individuales que fueron reportados y se aplicaron los protocolos que permitieron el aislamiento de los mismos y seguir funcionando en la recolección e industrialización de la leche. Hacia fines del año, con el rebrote del COVID a nivel de Uruguay, el protocolo fue actualizado en un grupo de trabajo conformado por INALE,

MGAP y MSP. Este último fue publicado en los primeros días de enero de este año.

En lo que refiere a los aspectos económicos y ante la incertidumbre de cómo podría impactar la pandemia en el sector lácteo, en mayo el INALE realizó un estudio de escenarios. Dada la situación de aquel momento, se planteó un escenario optimista, uno intermedio y otro pesimista. Para cada uno se mostró cómo se verían afectadas las principales variables del sector (precios de exportación y mercado interno, remisión, precio al productor, costo, margen). Este análisis permitió ubicar el negocio lechero en situaciones diversas que podrían surgir como resultado de los impactos de la pandemia en los aspectos económicos. Finalmente, el escenario que se configuró en el año fue el optimista.

Durante este año se realizaron diversas acciones políticas de apoyo al sector (ver detalles en Anuario de OPYPA 2020).

Se declaró la Emergencia Agropecuaria para todos los sectores durante la seca de otoño. Las medidas incluyeron mejoras en las condiciones de acceso a créditos para incentivar la continuidad de las inversiones. Las medidas alcanzaron al 16% de los productores de leche (con menos de 100 hectáreas).

Se abrió una línea de crédito para el financiamiento de los gastos incrementados por mayores necesidades de forrajes hacia noviembre de 2020. Esta medida se efectivizó por intermedio del Banco República.

El Fondo de Garantía para Productores Lecheros (FOGALE) dirigido a otorgar garantías para cubrir créditos y bajar la tasa de interés e incrementar el plazo de las deudas de los productores de leche, se utilizó muy poco y la demanda del sector se



canalizó a través del fondo de garantía de emergencia del Sistema Nacional de Garantías para empresas (SiGa).

Se ajustó el precio de la leche tarifada en el mes de abril y en setiembre. En abril pasó de \$29,2 a \$31,3 y en setiembre se ajustó nuevamente a \$32,8. Cabe recordar, que una proporción del precio de la leche tarifada se destina a alimentar el FOGALE.

A nivel de la industria el endeudamiento continuó siendo un tema de preocupación. Existe una alta dispersión en lo que refiere a la situación de las industrias en relación a este tema. En este ámbito se analizó la situación particular de CALCAR. Se formó un grupo de trabajo interministerial que buscó soluciones para la situación particular de esta industria y se alcanzaron acuerdos que permitieron que la misma continuara funcionando.

PERSPECTIVAS PARA 2021

Este bloque del informe busca presentar las principales perspectivas presentadas a comienzos del año 2021 para el año respecto al mercado internacional y a nuestro país.

El mercado internacional

En los primeros meses de 2021 los precios de los lácteos continuaron creciendo, llegando a niveles que no se observaban desde el boom de precios experimentado en 2013/2014.

Los precios actuales han aumentado, en la plataforma GDT superan en promedio 4.000 US\$/tonelada, impulsados por el precio de la leche en polvo entera. Estos precios no son considerados como sostenibles en el mediano y largo plazo. Hay países que no compran a esos precios. En la actualidad, en general lo está haciendo sólo China. Hay

otros países, que, a estos precios, por ejemplo, Brasil y Canadá, pueden aumentar la producción y volcar más leche a la exportación y terminar bajando los precios internacionales configurando un precio de equilibrio menor para el segundo semestre del año.

Según lo observado en los años considerados balanceados entre oferta y demanda (2017, 2018 y 2019) los precios de LPE vigentes en ese período fueron aproximadamente 3.000 - 3.300 dólares por tonelada. Dadas las condiciones generales pre-COVID se vieron como los precios de equilibrio en el mercado internacional.

La demanda de China continúa fortalecida. Este país se ha recuperado económicamente más rápido de lo esperado haciendo que este gigante esté tirando de los precios de los lácteos y de los granos. En China continúan las campañas de promoción de los lácteos y los consumidores, todavía están dispuestos a pagar los precios actuales. Para los próximos meses, la demanda por importaciones de China parece continuar estable. Aunque podría enlentecerse en el segundo semestre. En este momento, los precios de la leche al productor en China han subido y eso puede jugar como incentivo a aumentar la producción lo que podría reducir las importaciones en la segunda parte del año.

Otro tema a considerar en este momento del año es cómo se comportará la producción en la primavera del norte en su pico de producción. Hay indicios que no habrá grandes cambios en la UE o tendería a bajar con un invierno frío y menor productividad por vaca. EEUU podría enlentecer su ritmo de crecimiento en relación al año pasado (a partir de una creciente faena de vacas) pero se espera un aumento de todas formas.



A estas alturas continúan las dudas acerca de cómo va a evolucionar el mercado; el estado actual de la crisis sanitaria está en un momento crítico y la crisis económica sigue vigente: persisten sentimientos de incertidumbre sobre la eventualidad de cortes en las colocaciones, la posibilidad de experimentar bajas de los precios por regresión de la demanda por efecto crisis económica, encarecimiento de los fletes (por las medidas de seguridad tomadas en los puertos), cuarentenas parciales en una parte importante del planeta junto a una actividad turística que aún no retoma y demorará en alcanzar los niveles pre-COVID.

Uruguay

En lo que va de 2021, la remisión de leche sigue aumentando. En el primer trimestre del año es 6,8% superior que en el mismo período del año 2020.

A partir de 2021 los productores podrán utilizar el FOGALE con los cambios que se incorporaron. El INALE realizó el análisis y propuestas de modificaciones para la mejora del instrumento. En diciembre de 2020 se introdujeron los cambios al FOGALE en sus dos productos de garantías: se aumentó el máximo de garantía a UI 1.200.000 por productor y las coberturas de garantía en relación al crédito ascendieron a un máximo de 70% del monto del crédito, dependiendo de la calificación de riesgo que mantenga la empresa productora en la Central de Riesgos de BCU.

El INALE, MGAP y Ministerio de Economía y Finanzas analizaron la situación del FFDSAL y propusieron algunas modificaciones y su capitalización para levantar algunas limitantes que tenía este instrumento, que se cristalizaron en un proyecto de ley que se presenta al parlamento en mayo de 2021.

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

inale