

informes **inale** Nº 23

ENERO
DICIEMBRE

2022

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 2022

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

Elaboración: Ing. Agr. Ana Pedemonte, Ec. Natalia Di Candia
Capítulo Situación y Perspectivas: Ec. Mercedes Baraibar
Diseñadora creativa: Lic. Paula Vázquez
Edición: Ing. Agr. Ana Pedemonte y Lic. Mateo Peri

Informes INALE N° 23
ISSN: 2301-055X
Julio 2023

Se autoriza la reproducción de esta publicación citando la fuente.



Instituto Nacional de la Leche

www.inale.org









CONTENIDOS

RESUMEN	7
INTRODUCCIÓN	9
CONTEXTO	11
CONDICIONES CLIMÁTICAS.....	11
INFLACIÓN Y TIPO DE CAMBIO.....	14
TIPO DE CAMBIO REAL	15
FASE PRIMARIA.....	16
VACAS LECHERAS ENVIADAS A FAENA.....	16
VAQUILLONAS LECHERAS EXPORTADAS EN PIE	17
REMISIÓN A PLANTA	18
PRECIO Y COSTO POR LITRO DE LECHE EN TAMBO	19
<i>Precio de la leche</i>	19
<i>Costos de producción</i>	20
<i>Poder de Compra</i>	21
ENDEUDAMIENTO DEL SECTOR PRIMARIO	23
FASE INDUSTRIAL	25
CAPTACIÓN DE LECHE POR INDUSTRIA	25
EVOLUCIÓN DEL PRECIO DE LA LECHE	26
DESTINOS DE LA LECHE PROCESADA	27
ENDEUDAMIENTO DEL SECTOR INDUSTRIAL	28
COMERCIO DE LÁCTEOS	30
EXPORTACIÓN DE LÁCTEOS DE URUGUAY	30
<i>Facturación, volumen y precio</i>	31
<i>Principales mercados</i>	33
<i>Principales productos</i>	34
IMPORTACIÓN DE LÁCTEOS DE URUGUAY	38
MERCADO INTERNACIONAL	42
<i>Principales jugadores a nivel internacional</i>	42
<i>Precios de principales exportadores</i>	44
SITUACIÓN Y PERSPECTIVAS	46
SÍNTESIS 2022 PERSPECTIVAS 2023	46
<i>Uruguay</i>	46
<i>El Mercado Internacional</i>	49






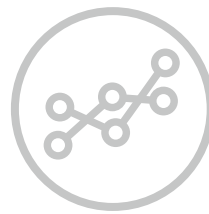
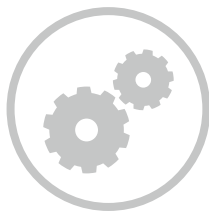
RESUMEN

Indicador	Año 2022		Variación año anterior
 Remisión	2.089 millones de litros		-1%
 Precio al productor	\$ 17,1 / US\$ 0,42		+13% / +19%
Poder compra de leche	79		+1%
 Precio recibido industria	\$ 27,2 / US\$ 0,66		+13% / +20%
Leche destinada a exportación	1.545 millones de litros		+2%
 Exportación	US\$ 925 millones		+23%
Leche en polvo entera	Queso	Leche en polvo descremada	Manteca
 LPE		 LPD	
139 mil ton (-2%) 554 millones US\$ (+13%) 3.993 US\$/ton (+15%)	23 mil ton (-10%) 112 millones US\$ (+5%) 4.771 US\$/ton (+16%)	26 mil ton (+32%) 99 millones US\$ (+10%) 3.807 US\$/ton (+28%)	17 mil ton (+34%) 90 millones US\$ (+74%) 5.399 US\$/ton (+30%)
Principales mercados: 1. Argelia 2. Brasil 3. China 4. Cuba 5. Egipto	Principales mercados: 1. Brasil 2. México 3. Argentina 4. Chile 5. Rusia	Principales mercados: 1. Brasil 2. Argelia 3. Arabia Saudita 4. Rusia 5. Nigeria	Principales mercados: 1. Rusia 2. Egipto 3. Bahrein 4. Brasil 5. Arabia Saudita

MERCADO INTERNACIONAL

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

	Europa	US\$ 5.131	+31%
	Oceanía	US\$ 3.837	+0%
	Sud América	US\$ 4.272	+18%
	Global Dairy Trade	US\$ 3.889	+1%



INTRODUCCIÓN

El primer capítulo incluye aspectos relacionados al contexto que tienen impacto en la producción como ser las condiciones climáticas, inflación, tipo de cambio y tipo de cambio real. Las fuentes de información consultadas fueron: Unidad de Agroclima y Sistemas de Información del Instituto Nacional de Investigación Agropecuaria (INIA-GRAS) y Banco Central del Uruguay (BCU).

El segundo capítulo aborda temas de la fase primaria: vacas lecheras enviadas a faena, vaquillonas exportadas, remisión a planta, precio de la leche en tambo, costos, poder de compra y endeudamiento. Las fuentes de información incluyeron: Fondo de Financiamiento y Desarrollo Sustentable de la Actividad Lechera (FFDSAL), Registros de Industrias del Instituto Nacional de la Leche (INALE), INALE, BCU y del Ministerio de Ganadería, Agricultura y Pesca (MGAP): Sistema Nacional de Información Ganadera (MGAP-SNIG), Dirección de Estadísticas Agropecuarias (MGAP-DIEA) y Oficina de Planificación de Políticas Agropecuarias (MGAP-OPYPA).

El capítulo tres se centra en la fase industrial con: distribución del recibo de leche por industria, destinos de la leche procesada y endeudamiento. Las fuentes de información son: Dirección Nacional de Aduanas (DNA), Instituto Nacional de Estadísticas (INE), FFDSAL, MGAP-DIEA, INALE y BCU.

El cuarto capítulo muestra el comercio de lácteos a nivel de nuestro país e internacional. Las fuentes de información son: DNA, INALE, *Trade Data Monitor (TDM)*, *U.S. Department of Agriculture (USDA)* y *Global Dairy Trade (GDT)*.

En el último capítulo se presenta la situación actual y perspectivas para 2023, en base al seguimiento de información del país (MGAP-OPYPA) y de los principales analistas del mercado internacional de lácteos (*GDT*, *Rabobank*, *USDEC* y *Fondo Monetario Internacional (FMI)*, entre los más destacados).





CONTEXTO

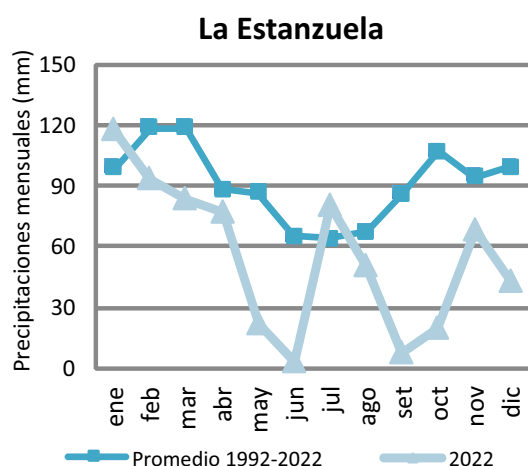
El análisis del contexto incluye una síntesis de las principales variables climáticas que afectan a la producción primaria, tipo de cambio real, inflación y valorización del dólar.

CONDICIONES CLIMÁTICAS

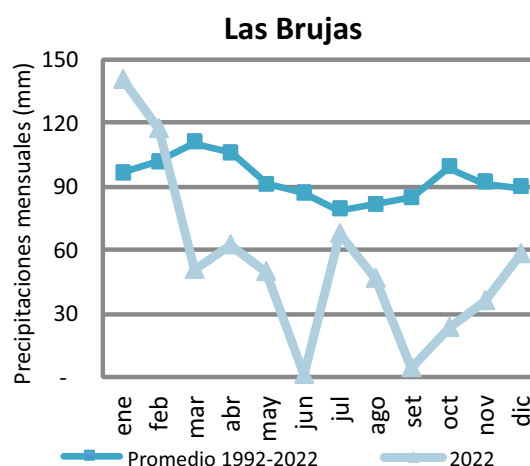
Para poder analizar las condiciones climáticas del año se presentan las precipitaciones efectivas mensuales ocurridas en el año y el promedio histórico de 30 años para las estaciones de INIA La Estanzuela (INIA-LE) y Las Brujas (INIA-LB) ambas localizadas en la principal cuenca lechera del país. En INIA-LE, el acumulado del año alcanzó 665 milímetros, esto es un valor 40% inferior al promedio histórico. En INIA-LB, se alcanzó 655 milímetros, lo cual es 41% inferior al promedio histórico.

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

Fuente: Elaborado en base a datos del INIA-GRAS



Comparando el acumulado anual con el del año anterior se encuentra que las precipitaciones fueron inferiores en 29% y 28% respectivamente con condiciones de sequía más severas que se acentúan desde la primavera. En el caso de INIA-LE las precipitaciones fueron inferiores en casi todos los meses respecto al promedio histórico, siendo junio el mes con menores precipitaciones (95% menores). Solo hubo dos meses en los que las precipitaciones fueron mayores al promedio histórico: enero y julio (19% y 26% mayores, respectivamente). Por su parte, en INIA-LB la situación fue similar, siendo junio el mes con menores precipitaciones (99% menores). Al igual que en INIA-LE solo hubo dos meses con precipitaciones superiores al promedio histórico: enero y febrero (46% y 15%, respectivamente). En ambas estaciones, las precipitaciones -en términos generales- se encontraron muy por debajo del promedio histórico.



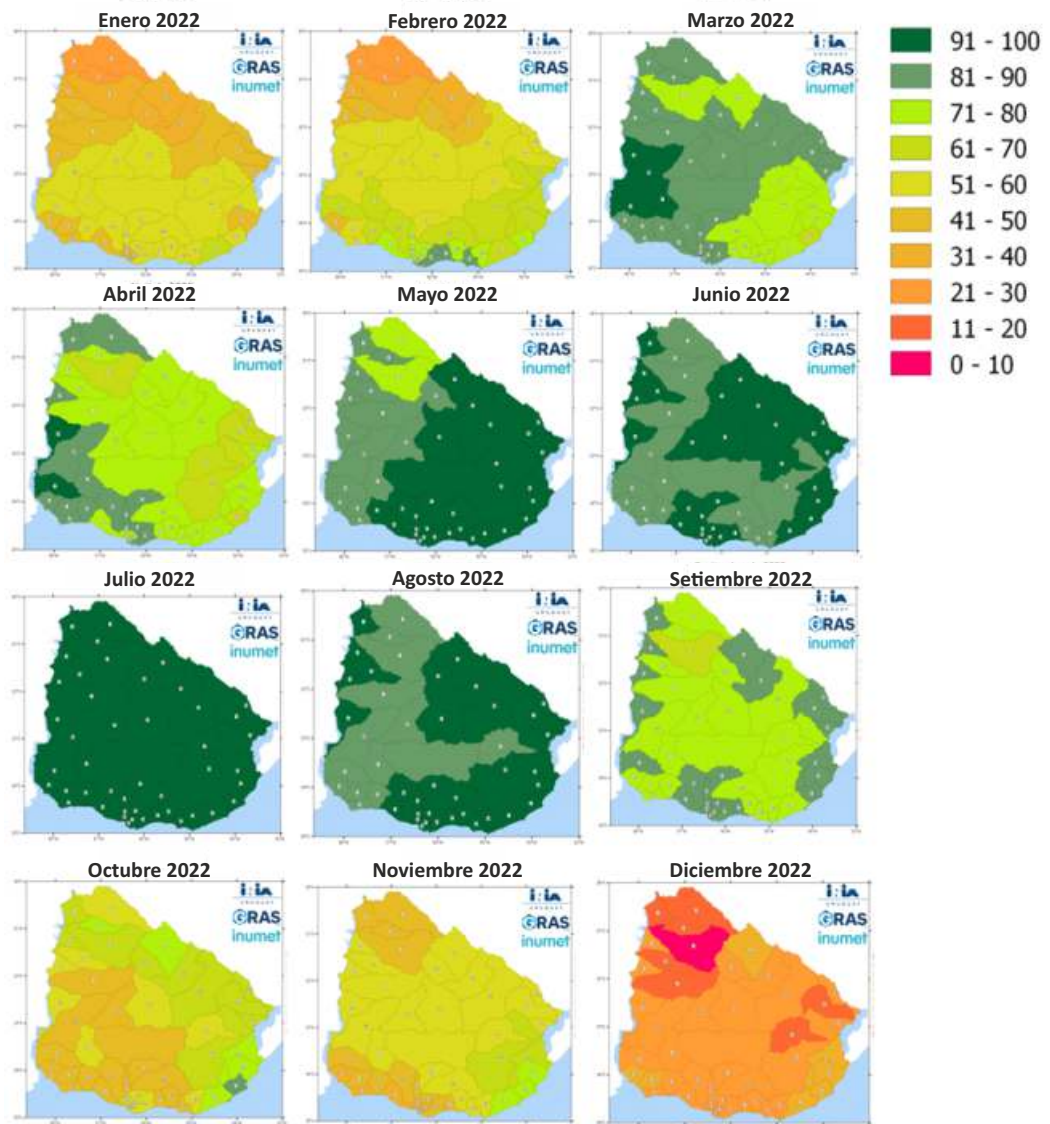
La figura 2 presenta el Porcentaje de Agua Disponible en el suelo (PAD) que es importante para determinar si existen condiciones hídricas desfavorables. En el caso de que los niveles del PAD estén por debajo de 40 se ve afectado el crecimiento de las plantas.

En los primeros dos meses del 2022 se presentaron niveles de agua disponibles en el

suelo en el entorno del 50%. Desde febrero hasta setiembre los niveles fueron superiores al 50%. En particular, desde mayo a agosto -inclusive- fueron especialmente altos, encontrándose en el entorno 81% a 100%. A partir de setiembre la situación fue desmejorando, llegando a diciembre con valores por debajo del 30% (figura 2).

Figura N°2.
Porcentaje de agua disponible a nivel de cuenca promedio por mes

Fuente: INIA-GRAS



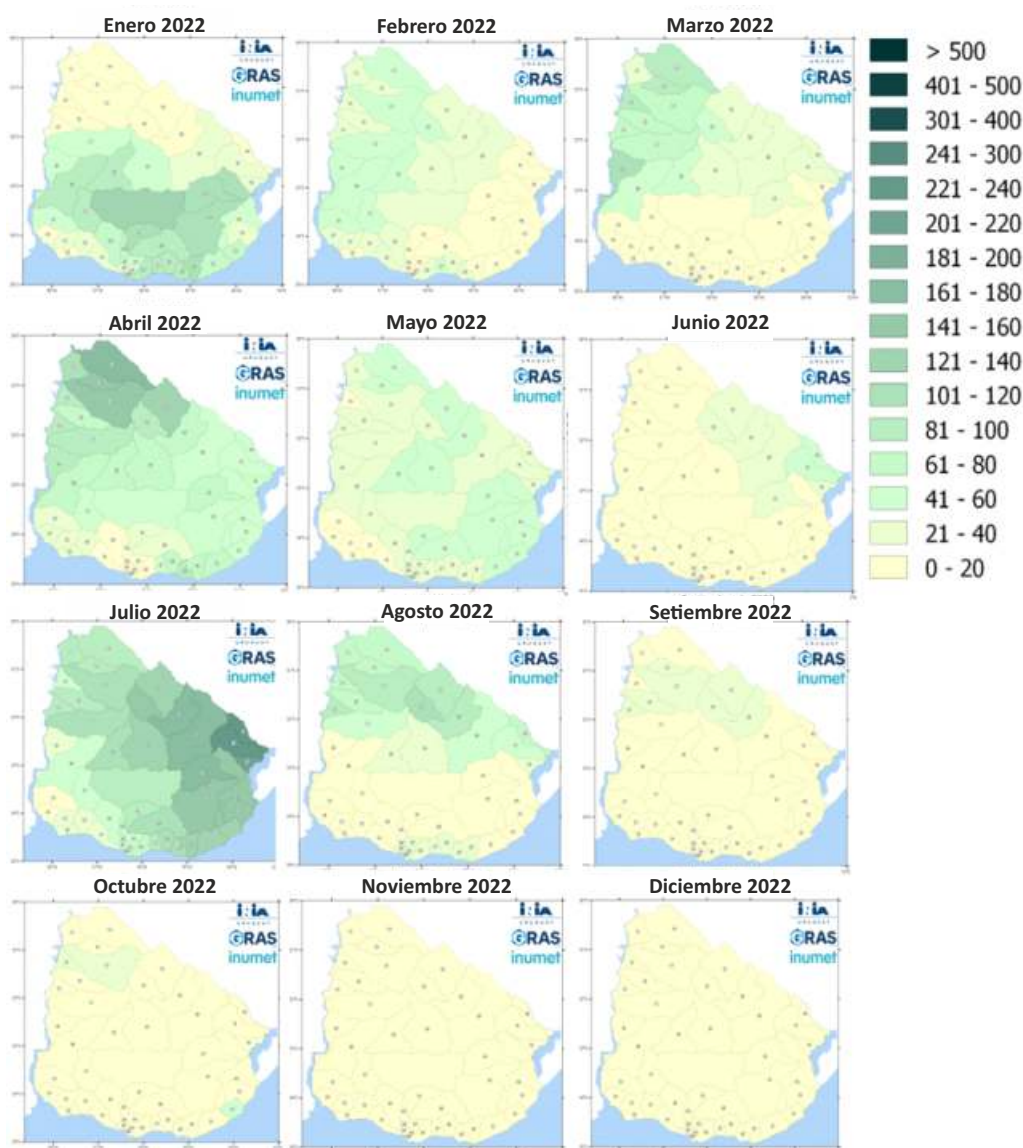


Los niveles de agua no retenida en el suelo muestra que prácticamente no ocurrieron condiciones de exceso hídrico en el año (coloración verde en la figura 3). Durante gran parte del año los niveles de agua no retenida se situaron por debajo de 20 mm (color amarillo en figura 3): Lo que se asocia especialmente con la falta de precipitaciones registradas en el año que llevaron a la sequía presente desde la primavera con la afectación del llenado de las reservas y acuíferos.

El año 2022 comenzó y finalizó con condiciones de sequía que llevaron a que el poder ejecutivo y otras instituciones tomaran medidas para reducir el impacto de estas condiciones sobre los establecimientos agropecuarios más afectados. Por lo que se activó la emergencia agropecuaria desde octubre 2022 (por más información ver Situación y Perspectivas al final del informe).

Figura N°3.
Agua no retenida acumulada a nivel de cuenca por mes (mm)

Fuente: INIA-GRAS



INFLACIÓN Y TIPO DE CAMBIO

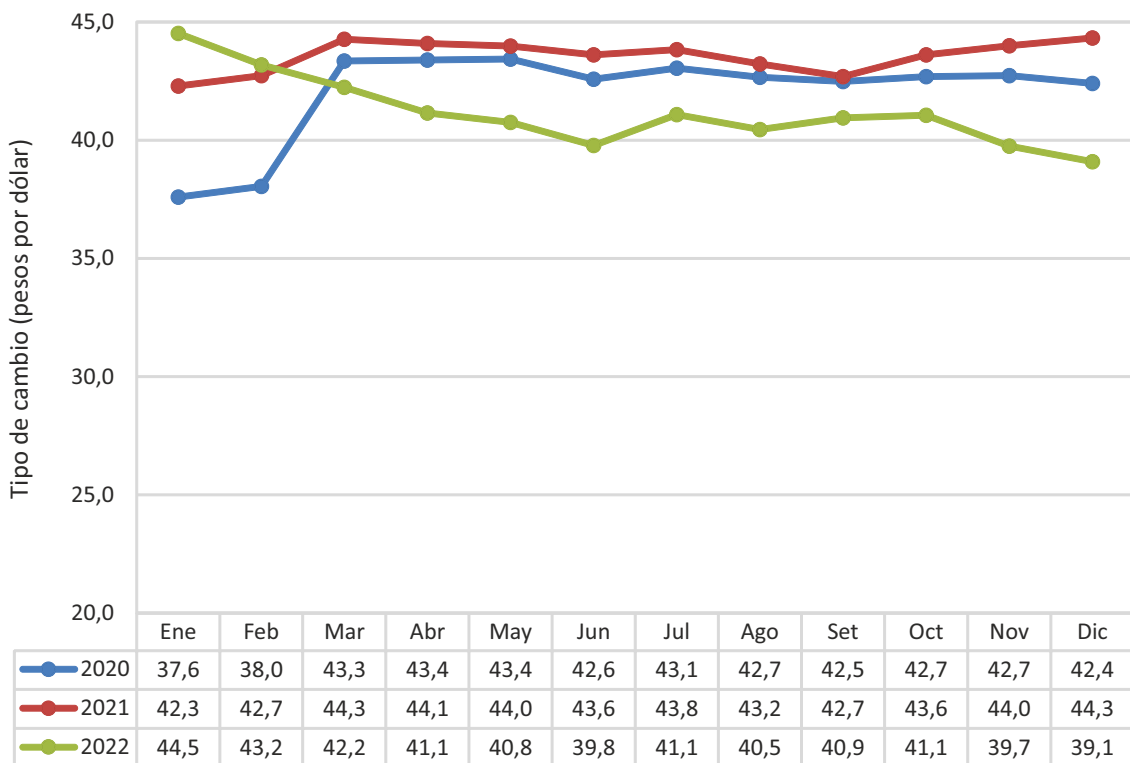
La inflación es otro de los componentes de contexto que impacta en los resultados a nivel de los establecimientos lecheros y de las industrias, pues afecta de forma directa en parte de los costos de producción. El año 2022 cerró con un Índice de Precios al Consumo (IPC) con un valor de 99,5 que fue 8,3% superior al de diciembre 2021 (con valor de 91,8).¹

Durante el año, el tipo de cambio se situó en promedio en \$41, lo cual es 6% y 2% menor al

tipo de cambio promedio de 2021 y 2020, respectivamente. El efecto del descenso en el tipo de cambio repercute en la reducción de los costos de producción expresados en pesos (pues afecta a los componentes que cotizan en dólares). Sin embargo, para las industrias exportadoras implica una menor valorización de las exportaciones expresadas en moneda local. La evolución que tuvo el tipo de cambio se puede visualizar en la figura 4. El pico máximo fue en enero (\$ 44,2), a partir de allí descendió para volver a repuntar a partir de julio. Desde ese mes fluctuó hasta llegar al valor mínimo en diciembre (\$ 39,1)

Figura N°4.
Tipo de cambio promedio por mes

Fuente: Banco Central del Uruguay



¹ En noviembre del 2022 cambio la base del Índice de Precios al Consumo (IPC) a oct-22. Para ver más información dirigirse a: <https://www.ine.gub.uy/web/guest/ipc-indice-de-precios-del-consumo>



TIPO DE CAMBIO REAL

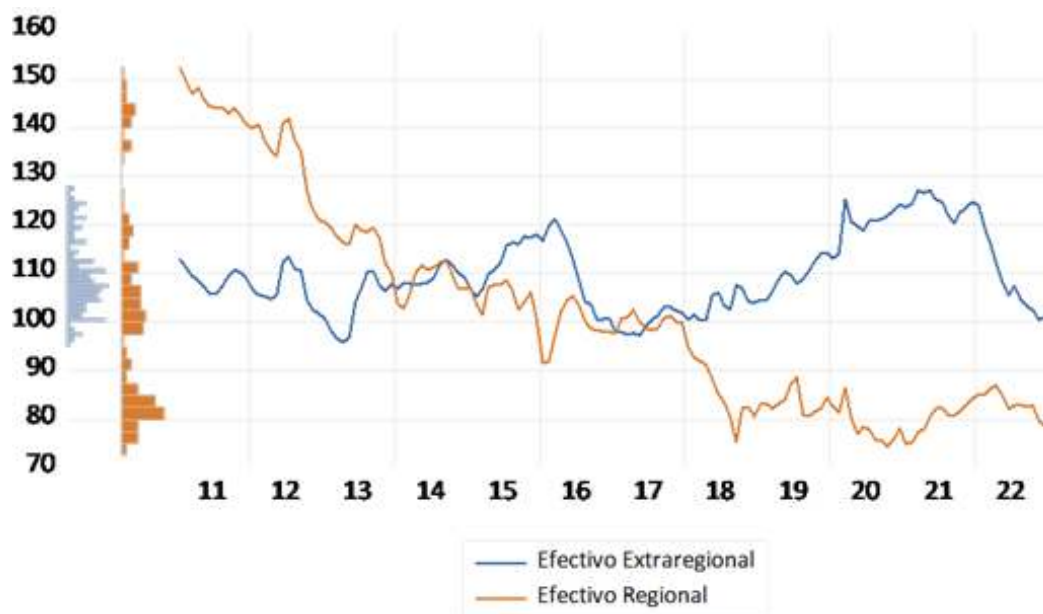
El tipo de cambio real (TCR) es el cociente entre la canasta de bienes de consumo de nuestros socios comerciales y la de Uruguay, muestra qué tan competitivos somos en relación a nuestros socios comerciales. La interpretación general es que cuando baja el TCR estamos perdiendo competitividad, ya que nos estamos encareciendo en relación a nuestros socios comerciales. El TCR regional es un promedio ponderado (en función del peso del comercio) del IPC de Brasil y Argentina, dividido el IPC de Uruguay. El TCR extrarregional es un promedio ponderado de los IPC de nuestros principales socios comerciales fuera de la región (China, Estados Unidos, México, Alemania, España, Reino Unido e Italia), dividido por el IPC de Uruguay. La primera distinción entre el comportamiento del TCR regional y el extrarregional es la mayor volatilidad del TCR

regional. En los histogramas de frecuencia, que se presentan en el margen izquierdo de la figura 5, se aprecia como el TCR regional ha tomado valores en el rango de 70 a 150, mientras que en el mismo periodo el TCR extra regional lo hizo entre 95 y 130. El segundo aspecto es que existe una tendencia descendente del TCR regional, cuyos valores en el año 2011 se situaban en el entorno de 150 y en el 2022 se situaron cercano a 80, mientras que el TCR extrarregional en el año 2011 estuvo cercano a 110 y en el 2022 en 105.

Desde el año 2011 perdemos competitividad con la región, agudizándose después del año 2017, llegando al mínimo en 2018 y manteniéndose entre 70 y 80 hasta 2022, donde el indicador muestra una aceleración del encarecimiento de Uruguay respecto a nuestros vecinos. Fuera de la región se ha ganado competitividad.

Figura N°5.
Tipo de cambio real efectivo y
extrarregional

Fuente: Elaborado en base a datos
del Banco Central del Uruguay



¹ En noviembre del 2022 cambio la base del Índice de Precios al Consumo (IPC) a oct-22. Para ver más información dirigirse a: <https://www.ine.gub.uy/web/guest/ipc-indice-de-precios-del-consumo>

FASE PRIMARIA

El análisis de la fase primaria incluye una síntesis de la evolución del envío de vacas a faena, vaquillonas exportadas, remisión a planta, precios, costos por litro de leche, poder de compra de la leche y endeudamiento.

VACAS LECHERAS ENVIADAS A FAENA

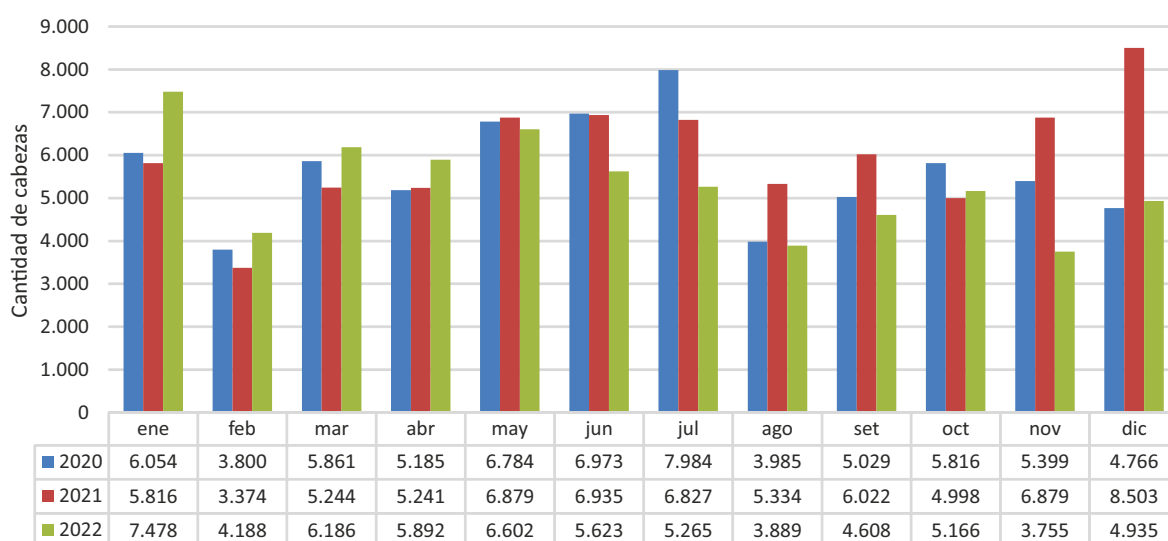
La cantidad de vacas que se enviaron a faena se monitorea en base a datos del MGAP-SNIG considerando las vacas de 3 años o más de razas lecheras (Holando, Jersey, Normando, Roja Sueca, Kiwi y cruza entre ellas) que pertenecían a establecimientos lecheros y se destinaron a este fin.

El cuadro 1 refleja la evolución que ha tenido en los últimos 5 años el envío de vacas lecheras a faena. Mientras que en el 2019 y 2021 la faena ha tenido una variación positiva respecto al año anterior, en el 2020 y 2022 ha sido negativa.

En el 2022 se enviaron a faena 63.587 vacas lecheras, lo cual representa un descenso de 12% (8.465 cabezas menos) respecto al total de 2021 (72.052 vacas) y fue 6% menor a la cantidad enviada a faena en 2020 (67.636 vacas). El mes de mayor envío a faena fue enero (7.478 vacas) y el menor envío a faena ocurrió en noviembre (3.755 cabezas, ver figura 6).

Figura N°6.
Cantidad de vacas de razas lecheras enviadas a faena por mes

Fuente: Elaborado en base a datos del SNIG





Cuadro N°1.
Cantidad de vacas lecheras enviadas a faena por año

Fuente: Elaborado en base a datos del SNIG

Año	Cantidad de vacas enviadas faena	
2018	69.696	
2019	80.141	15%
2020	67.636	-16%
2021	72.052	7%
2022	63.587	-12%

VAQUILLONAS LECHERAS EXPORTADAS EN PIE

En el año 2022 se enviaron 8.251 vaquillonas en pie (hembras de menos de 24 meses) a exportación que fue equivalente a un tercio de la cantidad exportada en el año anterior. El valor promedio de los 12 últimos años fue 9.693 cabezas, el máximo ocurrió en 2014 (ver cuadro 2).

Año	Cantidad de vaquillonas
2010	7.174
2011	18.383
2012	16.857
2013	440
2014	27.832
2015	3.609
2016	611
2017	402
2018	349
2019	53
2020	16.789
2021	25.263
2022	8.251

Cuadro N°2
Cantidad de vaquillonas (hembras de menos de 24 meses) enviadas a exportación en pie por año

Fuente: Elaborado en base a datos del SNIG

REMISIÓN A PLANTA

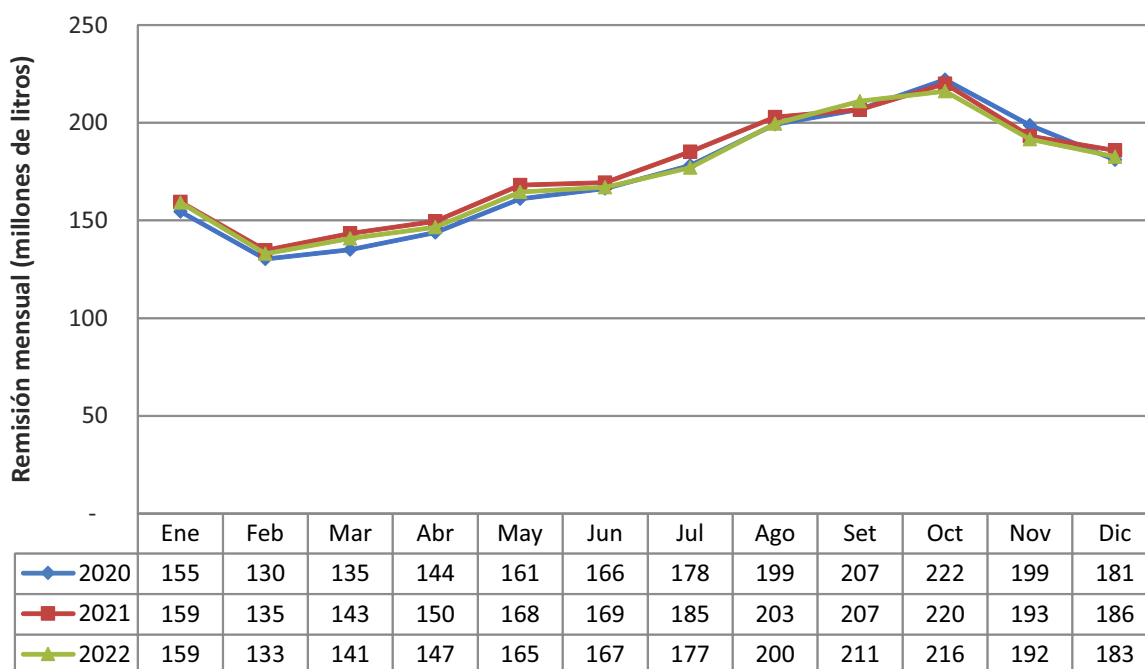
En el año se alcanzó un volumen de leche procesada en plantas industriales de 2.089 millones de litros, lo que implicó una reducción de 1,4% respecto al año anterior (máximo histórico). A diciembre la cantidad de remitentes (cantidad de RUT de establecimientos lecheros) era de 2.134, con un descenso de 2,4% 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 2.276 millones de litros.

Durante todo el 2022 las remisiones fueron menores a las del 2021 durante todo el año (ver figura 7).

En los últimos 10 años la remisión creció a una tasa acumulada anual de 0,8% lográndose un volumen 8% mayor que el de 2012, fue 18% superior al valor mínimo en el período (1.775 millones de litros en 2016). La remisión registró un crecimiento continuo hasta el 2013, luego sufrió un proceso de retroceso con un estancamiento que se viene superando en los últimos años hasta alcanzar el máximo histórico en 2021 (ver cuadro 3).

Figura N°7.
Remisión de leche a planta por mes

Fuente: INALE en base a FFDSAL





Cuadro N°3.
Remisión a planta por año

Fuente: INALE en base a FFDSAL

Año	Remisión (millones de litros)		
2012	1.936		5%
2013	2.018		4%
2014	2.014		0%
2015	1.974		-2%
2016	1.775		-1%
2017	1.924		-1%
2018	2.063		7%
2019	1.970		-5%
2020	2.078		5%
2021	2.119		2%
2022	2.089		-1%

PRECIO Y COSTO POR LITRO DE LECHE EN TAMBO

Precio de la leche

El precio promedio del litro de leche con reliquidaciones, ponderado por remisión, en pesos corrientes se situó en \$17,1, esto implica un aumento de 13% respecto al año anterior y de 36% respecto al 2020 (ver cuadro 4). Por su parte, en dólares se situó en US\$ 0,42 con aumento del 19% respecto al año anterior y 39% respecto a 2020.

En pesos, el precio mínimo fue de \$15,9 y se alcanzó en enero, mientras que el máximo fue de \$17,9 y se alcanzó en abril. El año finalizó con un precio de \$16,2 (ver figura 8).

En dólares, el precio mínimo fue de US\$ 0,36 y se alcanzó en enero, mientras que el precio máximo fue de US\$ 0,44 y se alcanzó en abril, mayo y junio. El año finalizó con un precio de US\$ 0,42 (ver figura 9).

Cuadro N°4.
Precio corriente de la leche en tambo, ponderado por leche, en pesos y dólares por año

Fuente: INALE en base a OPYPA

Año	Precio al productor (pesos)	Precio al productor (dólar)
2020	12,5	0,30
2021	15,2	0,35
2022	17,1	0,42

Figura N°8.
Precio promedio de la leche en tambo con reliquidación en pesos por mes

Fuente: INALE en base a Registro de Industrias y OPYPA

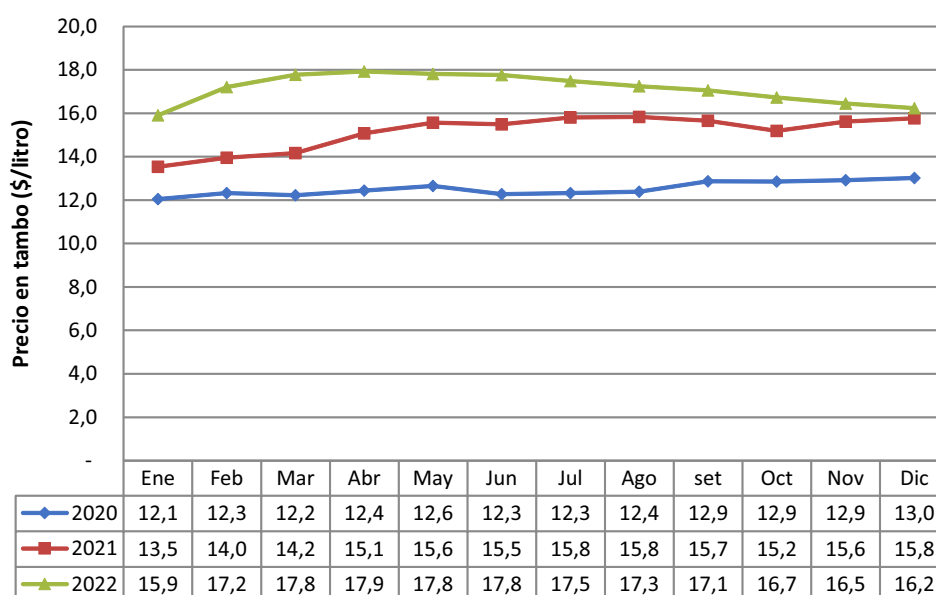
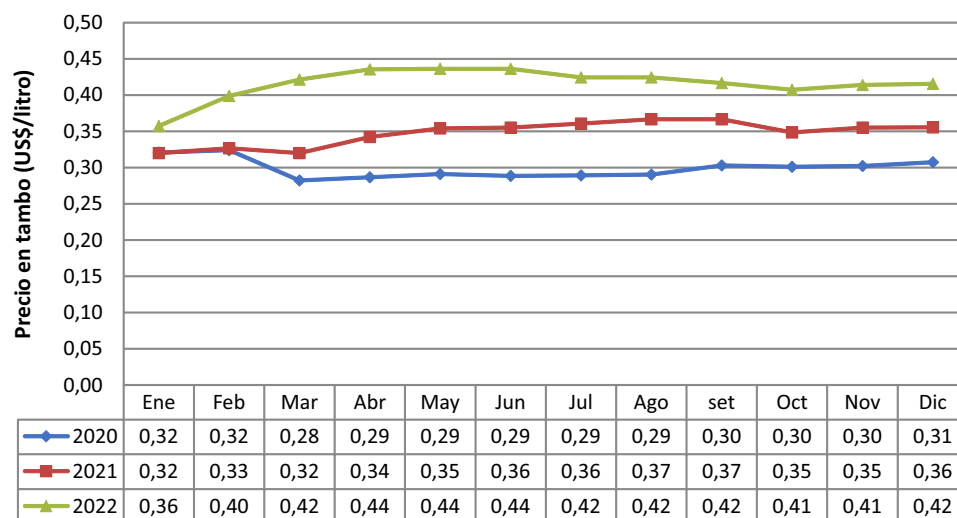


Figura N°9.
Precio promedio de la leche en tambo con reliquidación en dólares pormes

Fuente: INALE en base a Registro de Industrias y OPYPA



Costos de producción

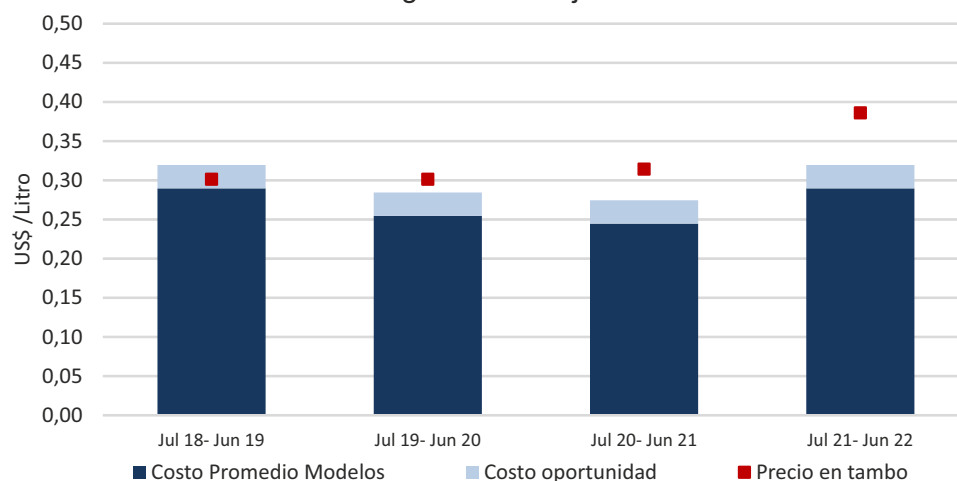
Los costos unitarios se determinaron a partir de la actualización de precios de los insumos de los Modelos Lecheros elaborados por INALE en base a la Encuesta Lechera 2019. En estos costos se consideran las variaciones en los precios de los insumos y servicios manteniendo fijas las cantidades utilizadas que fueron determinadas en base a la encuesta. En la figura 10 se presenta el costo promedio de los modelos (incluye arrendamiento, intereses e impuestos), el componente de costo de oportunidad (por la tierra propia y capital) y el precio promedio recibido para los últimos cuatro ejercicios (1/7-30/6).

El costo promedio de producción (ponderado por leche) por litro de leche del ejercicio 2021/2022 se estimó en US\$ 0,29 que sumándole el costo de oportunidad alcanza los US\$ 0,32 con un aumento del 16% en comparación con el ejercicio 2020/2021 (US\$ 0,27) y 12% mayor al de 2019/2020 (US\$ 0,28). Y alcanzó el mismo valor que el del ejercicio 2018/2019 (US\$ 0,32).

Por el lado del precio de la leche en tambo en el ejercicio 2021/2022 se obtuvo un valor promedio de US\$ 0,39 con un aumento de 23% comparado con el ejercicio anterior cuyo valor fue de US\$ 0,31 (ver figura 10). En los ejercicios 2018/2019 y 2019/2020 fue de US\$ 0,30 por lo que en el ejercicio en estudio se registró una mejora de 28%.

Figura N° 10.
Costo promedio de producción incluyendo costo de oportunidad y precio promedio por litro de leche por ejercicio

Fuente: INALE





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 índice de costos de la producción (Índice de Costos)². 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 leche. En la figura 11 se puede observar dicha evolución para los últimos dos años.

El Poder de Compra de la Leche cerró el año con un valor de 78 puntos en diciembre, 22 puntos abajo del valor de marzo 2014 (base

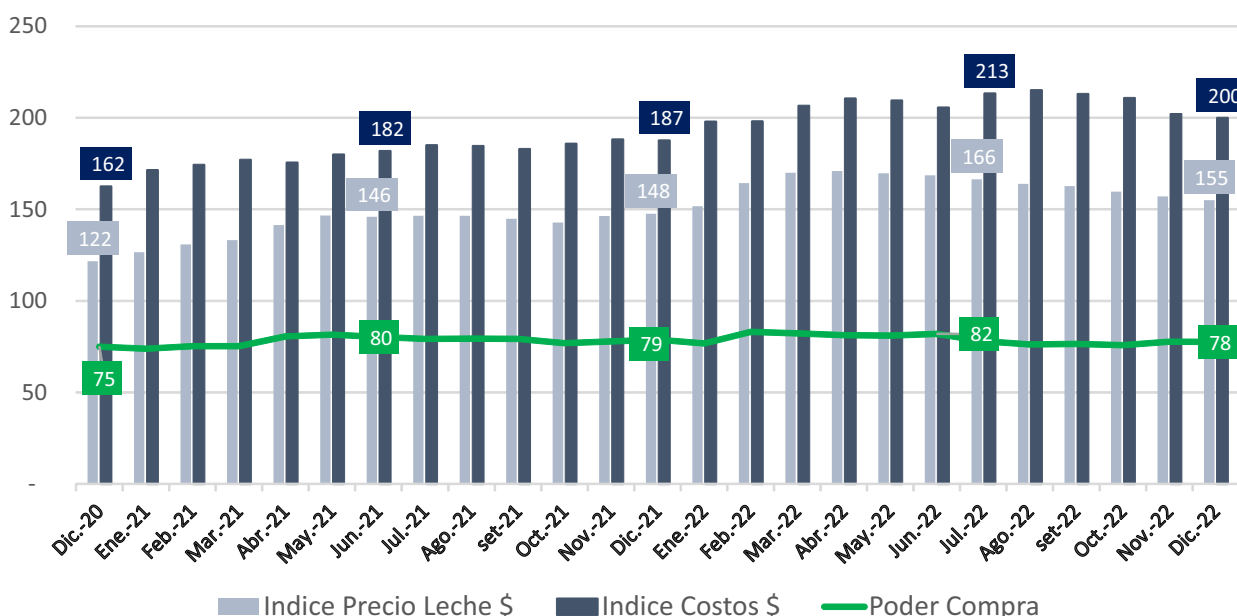
del índice) con un descenso de 2% comparado con diciembre 2021. Ello obedece a que el Índice de Costos se situó por encima del Índice del Precio de la Leche. En efecto, durante todo el 2022 se dio esta relación. En comparación con diciembre de 2020, el Poder de Compra se situó 3% por encima.

En cuanto al Índice del Precio de la Leche de diciembre se alcanzó un valor de 155 puntos (comparado con el 100 de marzo 2014) valor 5% superior al obtenido en el mismo mes de 2021 y 27% superior al del 2020.

El Índice de Costos de la Leche de diciembre 2022 registró un incremento del 7% comparando con el mismo mes de 2021 y se situó 23% arriba del de 2020.

Figura N° 11.
Poder de Compra, Índices de Precio y Costos de la producción primaria de leche por mes

Fuente: INALE



²Acceda 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

En función de la evolución de los precios 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 5). Puntualmente en el año (comparado diciembre 2022 con el de 2021) los grupos de costos que tuvieron una mayor influencia al alza en el índice fueron los concentrados, los cuales tuvieron un aumento de precios de 9,6%. En segundo lugar, se encuentra el costo de la mano de obra asalariada la cual tuvo un aumento de 11% (ver cuadro 5). Descendió la incidencia de semillas y fertilizantes y herbicidas, cuyos precios cayeron 16,5% y 29%, respectivamente.

Cuadro N° 5.
Variación interanual de la incidencia y precio de cada grupo de costos en el Índice de Costos

Fuente: INALE

Grupo	Variación incidencia (dic 21/ dic 22)	Variación precios (dic 21/ dic 22)
Arrendamiento	-0,2%	-3,4%
Asistencia técnica	0,1%	8,0%
Combustible	0,4%	11,4%
Concentrados	2,4%	9,6%
Contratación maquinaria	1,3%	14,1%
Energía eléctrica	0,0%	-0,3%
Flete	0,2%	7,6%
Herbicidas	-1,2%	-29,0%
Inseminación	-0,2%	-9,6%
Insumos reservas	0,0%	-1,7%
Mano Obra asalariada	1,5%	11,0%
Rep y mant maquinaria	0,3%	12,6%
Rep y mant mejoras	0,1%	7,2%
Sanidad e higiene	0,1%	4,6%
Semillas y fertilizante	-3,0%	-16,5%

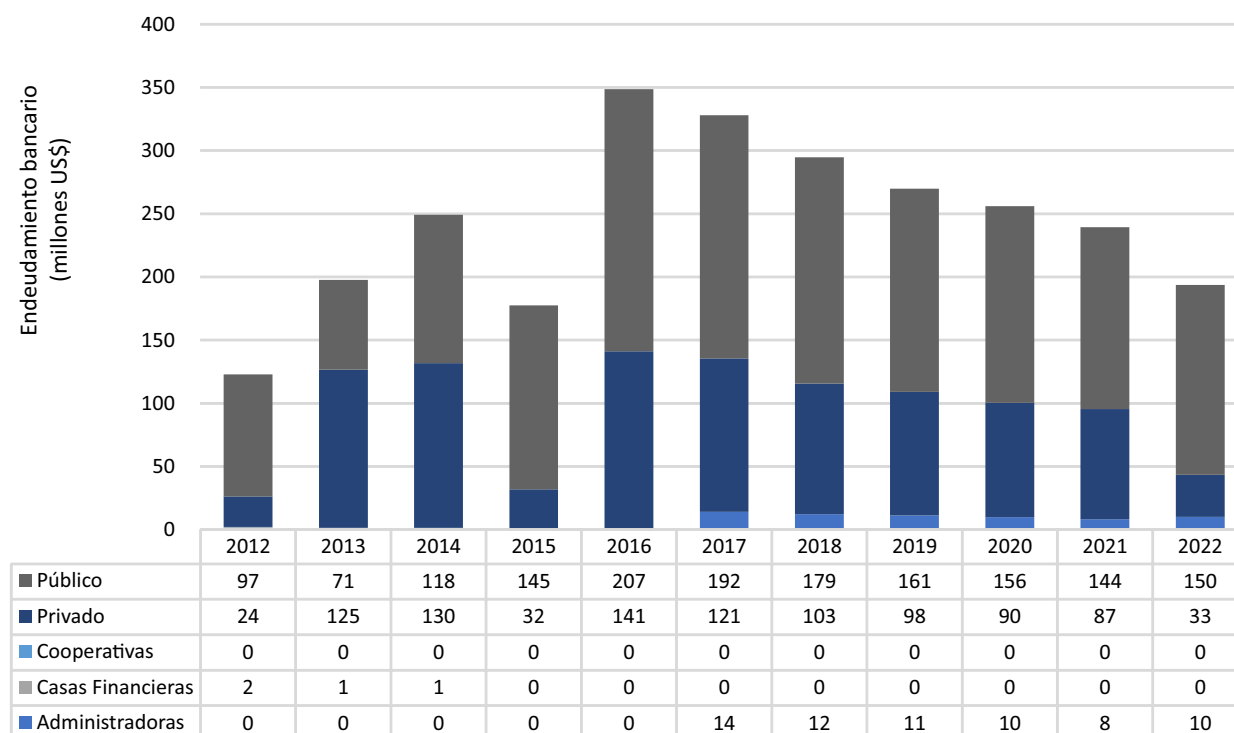


Endeudamiento del sector primario

El endeudamiento bancario del sector primario es un 60% mayor al registrado en 2012 con un valor de 194 millones de dólares a diciembre 2022. El valor de 2012 de 121 millones fue el menor de la serie que cuenta con un máximo de 348 millones registrado en 2016, esta evolución se puede visualizar en la figura 12 y el cuadro 6. En la comparativa con 2021 se observa un descenso del pasivo bancario de 19%.

Figura N° 12.
Evolución histórica del endeudamiento bancario del sector primario según fuente de financiamiento a diciembre de cada año desde 2012

Fuente: Banco Central del Uruguay



Cuadro N°6.
Evolución del endeudamiento bancario del sector primario expresado en dólares a diciembre de cada año

Fuente: INALE en base a FFDSAL

Año	Endeudamiento bancario (millones US\$) a diciembre de cada año		
2012	121		25%
2013	196		63%
2014	248		26%
2015	177		-28%
2016	348		96%
2017	328		-6%
2018	283		-14%
2019	270		-4%
2020	256		-5%
2021	239		-7%
2022	194		-19%





FASE INDUSTRIAL

La fase industrial a diciembre 2022 estaba conformada por 45 industrias elaboradoras de lácteos a partir de leche cruda (FFDSAL). En base al Registro de Industrias de INALE que incluyó las principales industrias, que captaron más del 90% de la leche remitida, se pudo determinar que al cierre del año la cantidad personas trabajadoras de estas industrias fue 3.254 de los cuales 89% eran permanentes y el resto zafrales. La cantidad total de trabajadores registró un descenso de 0,5% respecto a un año atrás (3.271 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. Si se agrupan las 5 principales industrias se alcanza el 90% de la leche. Además, se destaca la fuerte participación de las cooperativas con 76% de participación.

Conaprole fue la principal industria del país y redujo un punto porcentual su participación respecto al año anterior con 72% de la captación de leche y en segundo lugar se ubicó Estancias del Lago con 9%, empresa que aumentó un punto porcentual respecto al año anterior. Alimentos Fray Bentos e Indulacsa-Lactalis ocuparon el tercer lugar y captaron el 3%, cada una. Le siguen Granja Pocha, Claldy y Calcar (2%, cada una). En el quinto puesto se encontró Gloria Foods y Farming que captaron 1%, cada una. Por último, Urulact captó el 0,6%. (figura 13).

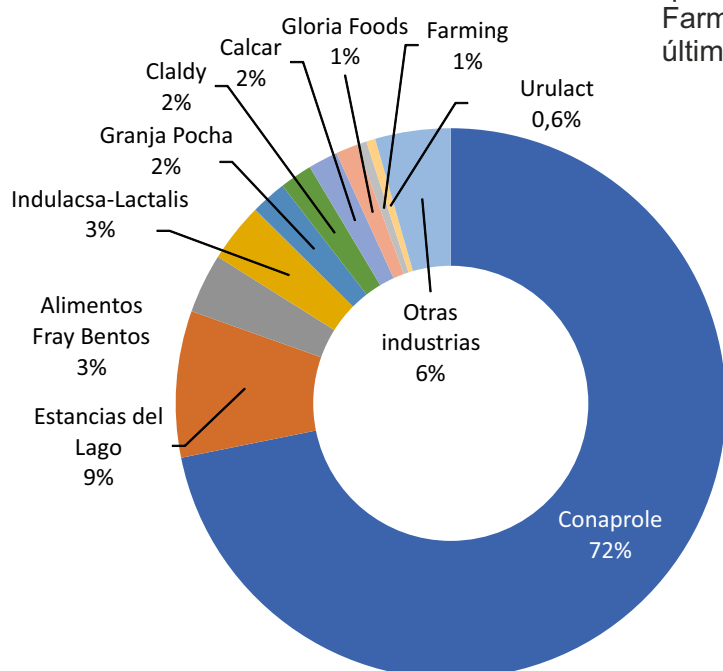


Figura N° 13.
Distribución de la captación de leche por industria

Fuente: Elaborado en base a datos del FFDSAL

EVOLUCIÓN DEL PRECIO DE LA LECHE

Se presenta el precio promedio de venta del litro de leche equivalente³ recibido por la industria nacional (mercado interno, exportación y promedio general), así como el precio de la leche en tambo.

El precio promedio ponderado por volumen recibido por los productos vendidos en el mercado interno fue US\$ 0,84 por litro de leche equivalente, valor 20% superior al recibido el año pasado (ver figura 14). El año cerró con un precio de US\$ 1,20 con un aumento del 36% comparado con diciembre 2021.

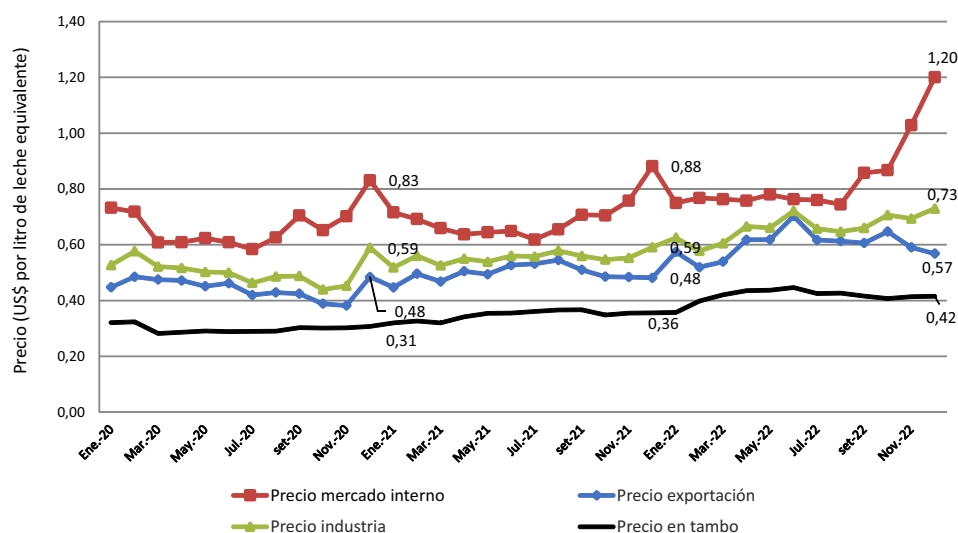
El precio promedio recibido por los productos vendidos en el mercado externo fue US\$ 0,60 por litro de leche equivalente, obteniéndose un valor 20% mayor al del año 2021 (figura 14). Si se compara diciembre con el mismo mes de 2021 se registró un aumento de 18% con un precio de US\$ 0,57.

Dado el mix de productos que se colocan en los dos destinos el precio promedio que recibió la industria en el año fue de US\$ 0,66 por litro de leche equivalente (en pesos 27,2 por litro) registrando un aumento del 20% respecto al valor promedio obtenido en 2021 (figura 14, y aumentó 13% en pesos).

Respecto a la participación del precio en tambo en el recibido por la industria en el año 2022 alcanzó una media de 63% registrando un incremento de un punto porcentual respecto al año anterior (ver cuadro 7).

Figura N°14. Precios recibidos en la industria y en los tambos por mes

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



³ 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)



Cuadro N°7.
Precio de la leche en tambo ponderado, precio recibido por la industria y participación del precio de la leche en tambo

Fuente: INALE

Año	Precio promedio en tambo ponderado (US\$/ L)	Precio promedio recibido por la industria (US\$/ L)	Participación del precio en tambo en el de la industria
2020	0,30	0,50	60%
2021	0,35	0,55	62%
2022	0,42	0,66	63%

DESTINOS DE LA LECHE PROCESADA

De la leche utilizada para la elaboración de diferentes productos lácteos medido como leche equivalente (LE)⁴ del año se destinó el 73% a la exportación, con 1.545 millones de

litros (con un descenso de 2% respecto al 2021), y el 27% restante fue destinado al mercado interno, correspondiente a 561 millones de litros que fueron 7% menores a los de 2021 (cuadro 8). Si multiplicamos la leche colocada por destino por el precio recibido vemos que la distribución de la facturación sería de 66% por exportación y 34% por mercado interno.

Cuadro N° 8.
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
2020	27%	73%
2021	29%	71%
2022	27%	73%

⁴ 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.

ENDEUDAMIENTO DEL SECTOR INDUSTRIAL

A diciembre 2022 el endeudamiento industrial era de 172 millones de dólares de los cuales el 56% tiene como fuente la banca pública (figura 15 y cuadro 9). En términos de evolución se situó por debajo de los 200 millones de dólares hasta 2015. A partir de allí fue aumentando hasta 2017 y alcanzó 259 millones de dólares, luego evolucionó a la baja y prácticamente se mantuvo entre 2019 y 2021. En diciembre 2022 el pasivo del sector registró un descenso del 10% respecto al año anterior (cuadro 9).

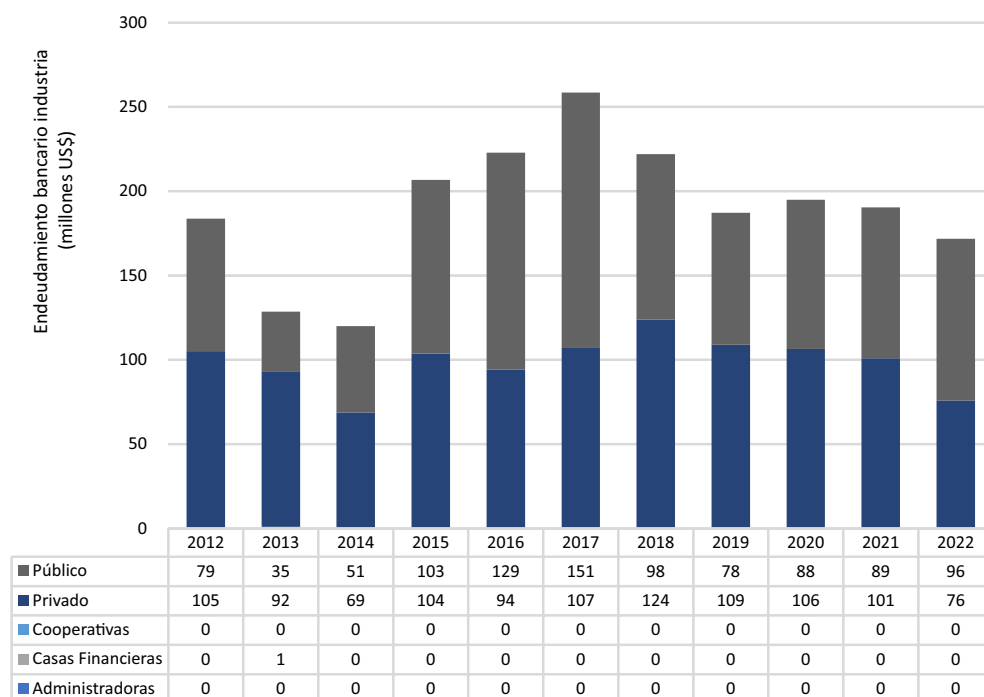
Cuadro N° 9.
Endeudamiento bancario del sector industrial expresado en dólares a diciembre de cada año desde 2012

Fuente: Elaborado en base de datos de Banco Central del Uruguay

Año	Endeudamiento bancario industria (millones US\$) a diciembre de cada año		
2012	184		97%
2013	129		-30%
2014	120		-7%
2015	207		72%
2016	223		8%
2017	259		16%
2018	222		-14%
2019	187		-15%
2020	195		4%
2021	190		-3%
2022	172		-10%

Figura N°15.
Evolución histórica del endeudamiento bancario del sector industrial según fuente de financiamiento a diciembre de cada año

Fuente: Elaborado en base a datos de Banco Central del Uruguay





COMERCIO DE LÁCTEOS,

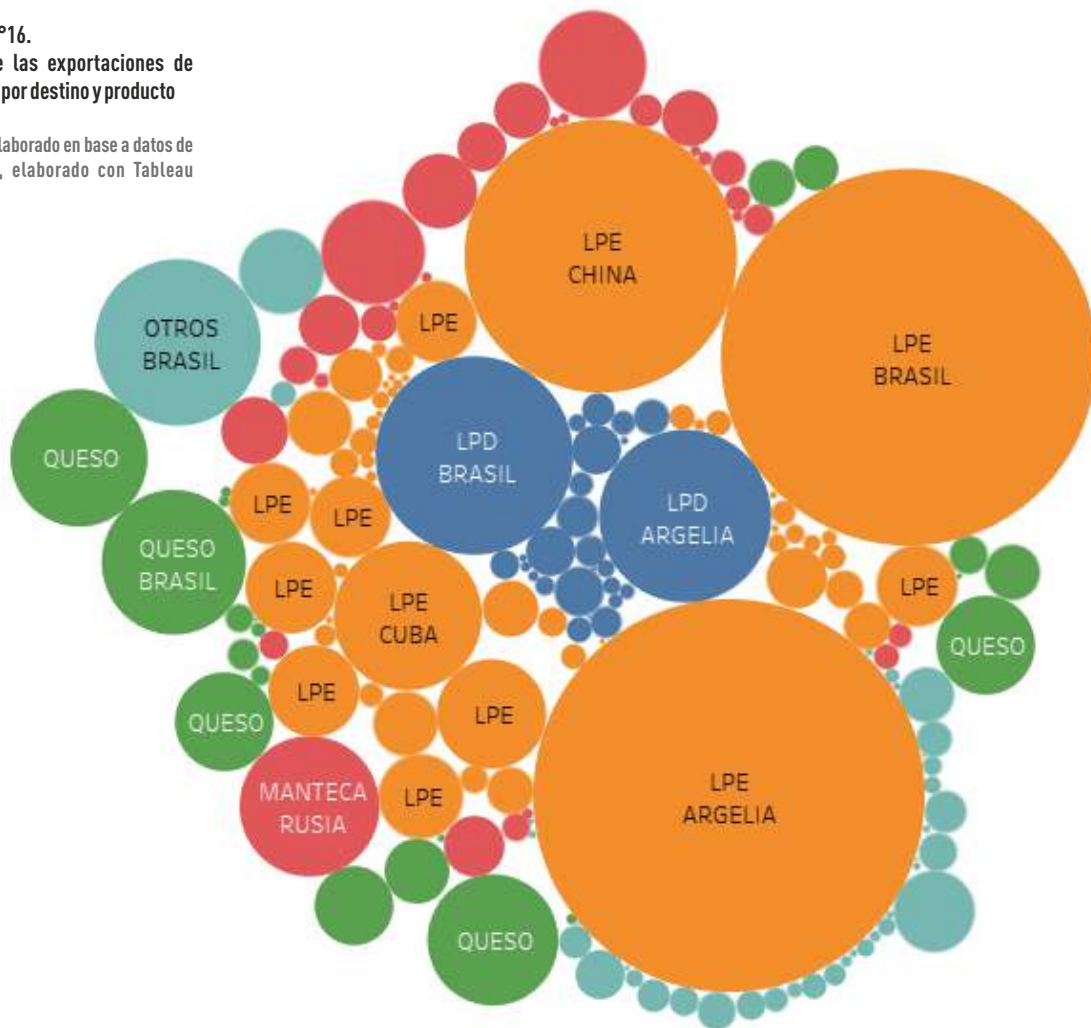
EXPORTACIÓN DE LÁCTEOS DE URUGUAY

Se analizó la evolución de la facturación, volúmenes, precios y destinos, presentando estos datos referidos al total exportado como a los principales productos. En la figura 16 se

observa en función del tamaño del círculo los productos y destinos más importantes en términos de valor recibido en el año.

Figura N°16.
Valor de las exportaciones de Uruguay por destino y producto

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





Facturación, volumen y precio

En el año 2022 se alcanzó una facturación de US\$ 925 millones siendo el valor máximo de los últimos 10 años (ver cuadro 10), esto implica un aumento de 23% respecto al valor de 2021 (754 millones) y fue 63% mayor al valor mínimo de los últimos 10 años (568 millones en 2016). La leche exportada (medida como leche equivalente) fue 2% superior a la de 2021 con 1.545 millones de litros y 34% mayor al valor mínimo (1.154 millones en 2014).

Cuadro N° 10.
Facturación, cantidad (LE) y precio recibido por año

Fuente: Elaborado en base a datos de Dirección Nacional de Aduanas

Año	Facturación (millones US\$ FOB)	Cantidad (millones litros LE)	Cantidad (precio US\$/lt)
2012	788	1.332	0,59
2013	907	1.408	0,64
2014	817	1.154	0,71
2015	632	1.363	0,46
2016	568	1.539	0,37
2017	593	1.227	0,48
2018	684	1.538	0,45
2019	655	1.458	0,45
2020	692	1.591	0,44
2021	754	1.515	0,50
2022	925	1.545	0,60

En la última década la facturación aumentó a una tasa acumulativa anual de 1,6% con un volumen colocado que creció a una tasa del 1,5% y precios obtenidos por litro de leche equivalente que aumentaron 0,1% (ver cuadro 10).

Este 2022 la facturación se situó por encima de la del 2021 todos los meses (figura 17). Respecto a la estacionalidad, las cantidades comercializadas (figura 18) presentan cierto comportamiento similar al de la remisión de leche, con mayores colocaciones en la primavera y variables en el resto del año (figura 7).

Figura N° 17.
Facturación por exportaciones de lácteos por mes

Fuente: Elaborado en base a datos de Dirección Nacional de Aduanas

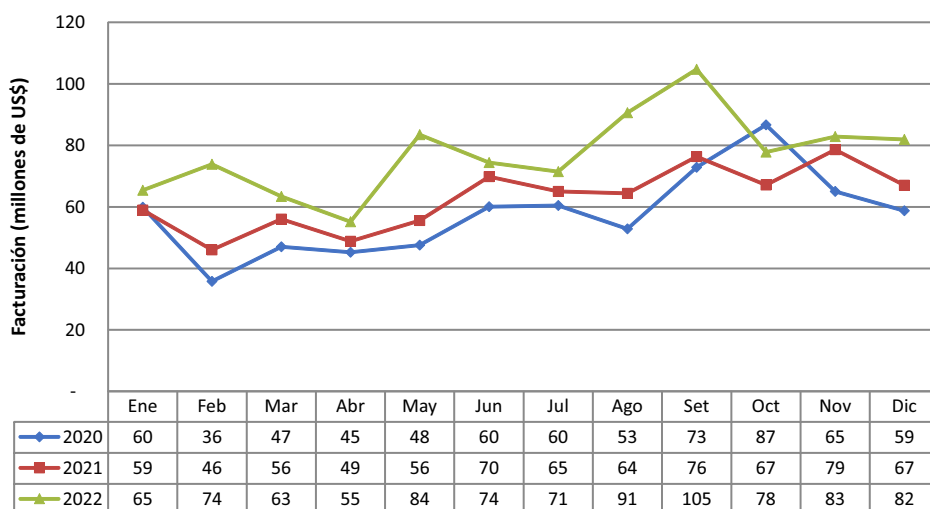


Figura N°18.
Volúmenes exportados de lácteos(LE) por mes

Fuente: Elaborado en base a datos de Dirección Nacional de Aduanas

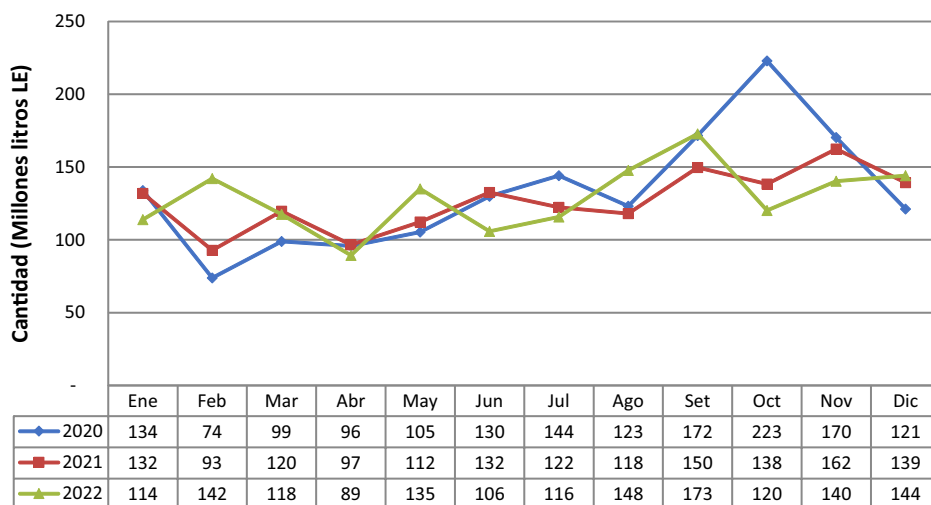
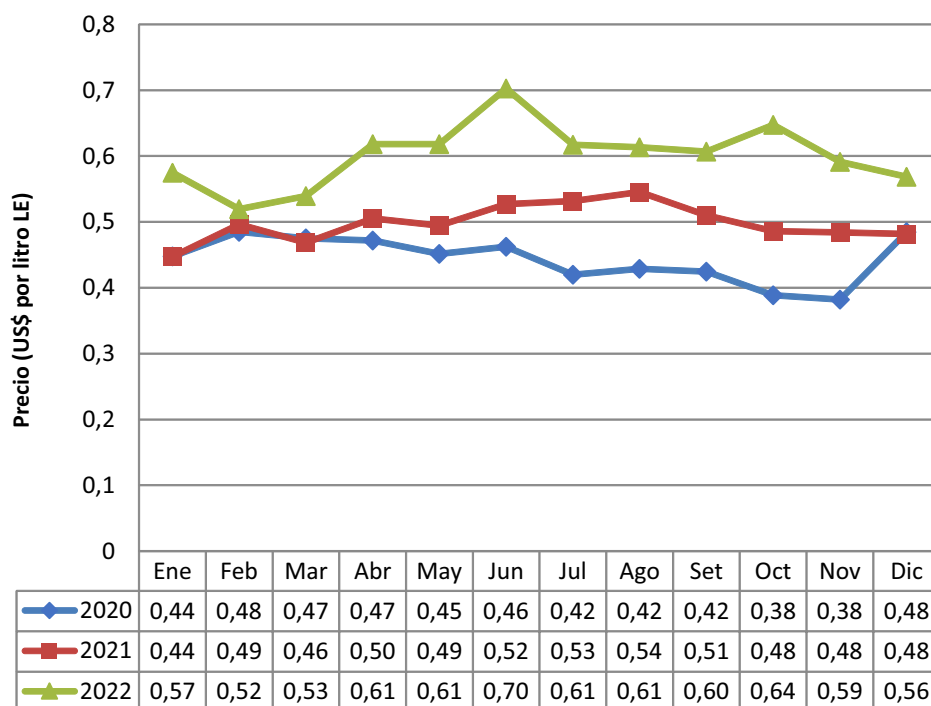


Figura N°19.
Precios recibidos por exportación de lácteos por mes

Fuente: Elaborado en base a datos de Dirección Nacional de Aduanas



Durante el 2022 se exportó 1.545 millones de litros de leche equivalente con un máximo en el mes de setiembre (173 millones de litros) y cantidades mínimas colocadas abril (figura 18).

El precio promedio recibido por los productos

lácteos exportados (determinado a partir de la facturación y el volumen de leche equivalente total) fue de US\$ 0,60 por litro de LE con un valor que superó en 21% al obtenido el año anterior (cuadro 10). El valor mínimo se ubicó en febrero (US\$ 0,52) y el máximo ocurrió en junio (US\$ 0,70, ver figura 19).



Principales mercados

En el año se exportó a 84 destinos, los que concentraron al menos el 70% de las exportaciones fueron: Brasil, Argelia, China, Rusia, Cuba y Argentina. El 29% de la facturación de las exportaciones tuvo como destino Brasil, lo cual implica un aumento de 73% respecto a la facturación de 2021 (ver figura 20 y cuadro 11). El segundo puesto es ocupado por Argelia y concentra el 23%. Respecto al 2021 refleja un aumento de 15%. China a diferencia del 2021 descendió su

participación en 43%, por lo que, este año ocupa el tercer lugar y concentra el 10% de la facturación. Con menor porcentaje de representación se encuentran Rusia, Cuba y Argentina (4%, 3% y 3%, respectivamente). Respecto a la facturación del 2021, Argentina y Cuba aumentaron en 125% y 8% respectivamente, mientras que Rusia descendió en 24%.

En términos de regiones las principales fueron Mercosur con el 32% de la facturación, África (30%), Asia (20%), resto de América Latina (13%) y Rusia (4%).

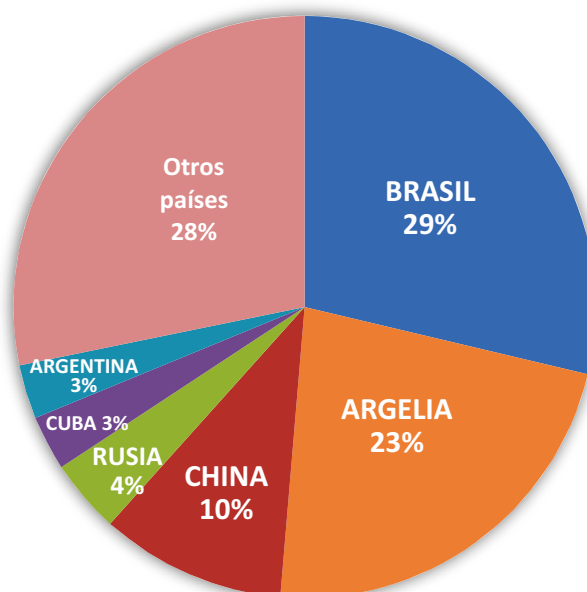
Cuadro N° 11.
Volumen y facturación de las exportaciones por destino y variación respecto al año anterior

Fuente: Elaborado en base a datos de Dirección Nacional de Aduanas

País	Facturación (millones US\$ FOB)	Variación 2022/2021	Cantidad (millones litros LE)	Variación 2022/2021
BRASIL	265,7	73%	464,6	50%
ARGELIA	209,1	15%	449,3	3%
CHINA	95,4	-43%	180,8	-52%
RUSIA	37,9	-24%	20,9	-36%
CUBA	28,3	8%	62,7	-1%
ARGENTINA	27,7	125%	3,2	38%
Otros países	261,1	-22%	363,1	-130%
Total	925,3	23%	1.544,6	2%

Figura N° 20.
Distribución de la facturación por destino

Fuente: Elaborado 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. Estos productos generaron un ingreso total de 855 millones de dólares (92% del total ver figura 21), con 1.534 millones de litros de leche equivalente exportada (99%).

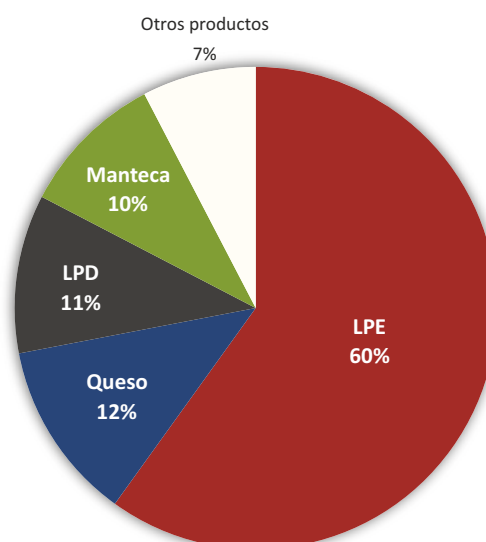
LPE

Se constituye como el principal bien de exportación, representó el 60% del ingreso de las divisas por exportaciones de lácteos

con un aumento del 13% respecto al año anterior. Esto se debe principalmente al efecto del aumento de precios (+15%), ya que las cantidades colocadas disminuyeron (-2%). Si se toma en cuenta los últimos diez años, el 2022 fue récord en facturación de LPE: US\$ 554 millones. Entre 2012 y 2022 la facturación se incrementó a una tasa del 10% acumulado anual, con un crecimiento del 9% anual del volumen y 1% en precios (ver cuadro 12).

Figura N°21.
Distribución de la facturación entre productos principales

Fuente: Elaborado en base a datos de Dirección Nacional de Aduanas



Cuadro N°12.
Facturación, volumen y precio de LPE por año

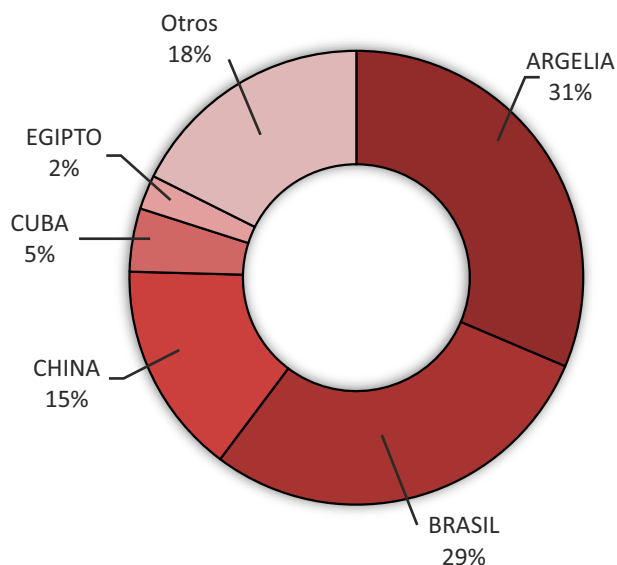
Fuente: Elaborado en base a datos de Dirección Nacional de Aduanas

Año	Facturación (millones US\$ FOB)		Volumen (ton.)		Precio (US\$/ton.)	
2012	216		58.035		3.725	
2013	339		74.742	29%	4.539	22%
2014	284		58.402	-22%	4.867	7%
2015	286	1%	96.409	65%	2.969	-39%
2016	318	11%	126.700	31%	2.510	-15%
2017	344	8%	107.965	-15%	3.190	27%
2018	428	24%	144.154	34%	2.972	-7%
2019	403	-6%	131.470	-9%	3.068	3%
2020	448	11%	146.682	12%	3.055	0%
2021	491	10%	141.176	-4%	3.479	14%
2022	554	13%	138.858	-2%	3.993	15%



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

Fuente: Elaborado en base a datos de Dirección Nacional de Aduanas



LPD

Es el tercer bien de exportación y representó el 11% del ingreso por exportaciones. Tuvo un aumento de 69% respecto al año anterior. Esto se debe al aumento tanto en el volumen como en los precios (32% y 28%, respectivamente). Si bien el 2022 mostró un gran crecimiento en la facturación siendo de US\$ 99 millones, se encuentra 21% por debajo del pico de 2013 (US\$ 125 millones). Entre 2012 y 2022 la facturación descendió a una tasa del 1% acumulado anual, con descensos en el volumen (-2%) y aumentos en los precios (1%) (ver cuadro 13).

Cuadro N°13.
Facturación, volumen y precio de LPD por año

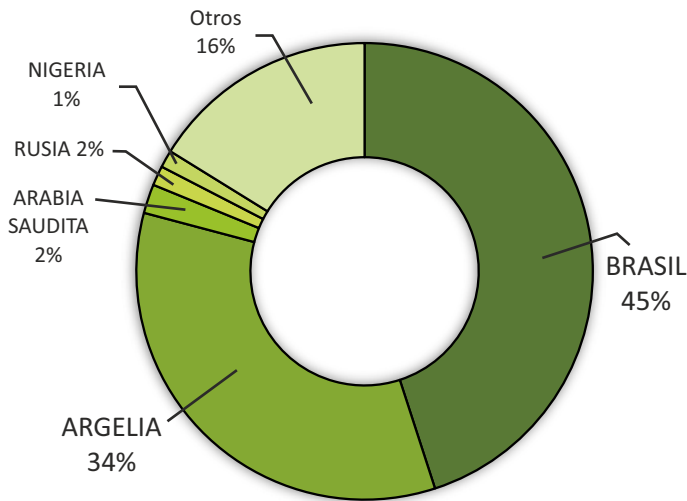
Fuente: Elaborado en base a datos de Dirección Nacional de Aduanas

Año	Facturación (millones US\$)		Volumen (ton.)		Precio (US\$/ton.)	
2012	109		32.854		3.331	
2013	125	15%	30.894	-6%	4.057	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%
2020	53	6%	20.798	-2%	2.570	9%
2021	59	10%	19.618	-6%	2.984	16%
2022	99	69%	25.874	32%	3.807	28%

Brasil lidera como destino con 45% de las compras (ver figura 23), seguido por Argelia (34%). Con menor participación siguen Arabia Saudita, Rusia y Nigeria (2%,2% y 1%, respectivamente).

Figura N° 23.
Distribución de la facturación de LPD por destino

Fuente: Elaborado en base a datos de Dirección Nacional de Aduanas



Queso

Se constituye como el segundo bien de exportación, representando el 12%. Tuvo un aumento de 5% en la facturación respecto al año anterior, el cual estuvo determinado principalmente por aumentos en los precios (16%) dado que en términos de volumen se percibió una caída del orden del 10%. El 2022 cerró con una facturación de US\$ 112 millones, que se encuentra 58% por debajo del pico del 2012 (US\$ 264 millones). Entre 2012 y 2022 la facturación descendió a una tasa del 8% acumulado anual, con descensos en el volumen (-7%) y en los precios (2%) (ver cuadro 14).

En la figura 24 si se desagregan las ventas por país de destino quedaron encabezadas por Brasil (21%), México (19%), Argentina (17%), Chile (10%), Rusia (10%).

Cuadro N° 14.
Facturación, volumen y precio de queso por año

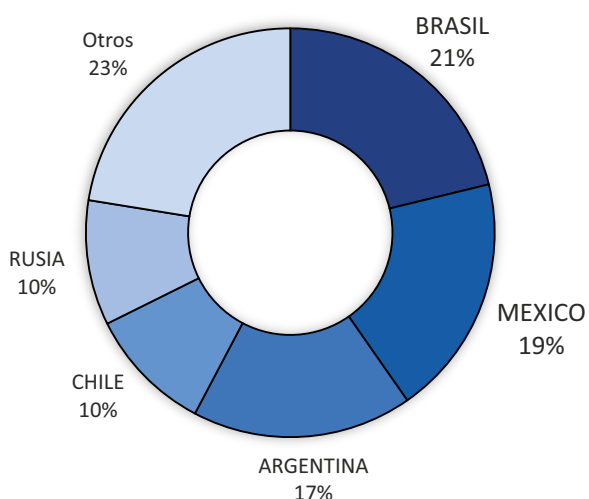
Fuente: Elaborado en base a datos de Dirección Nacional de Aduanas

Año	Facturación (millones US\$)		Volumen (ton.)		Precio (US\$/ton.)	
2012	264		46.984		5.621	
2013	255	-3%	45.604	-3%	5.589	-1%
2014	246	-3%	45.602	0%	5.394	-3%
2015	144	-41%	32.026	-30%	4.497	-17%
2016	129	-11%	37.589	17%	3.423	-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%
2020	111	4%	27.458	7%	4.029	-3%
2021	107	-3%	26.004	-5%	4.117	2%
2022	112	5%	23.382	-10%	4.741	16%



Figura N°24.
Distribución de la facturación de queso por destino

Fuente: Elaborado en base a datos de Dirección Nacional de Aduanas



Manteca

La manteca ocupa el cuarto puesto en orden de ingresos por exportaciones, representó el 10% y tuvo un aumento de 74% respecto al año anterior. De la canasta de bienes mencionados, fue el que tuvo el mayor aumento respecto al 2021. Este crecimiento se debe a aumentos en el volumen y precios (34% y 30%, respectivamente). A pesar de que el 2022 haya mostrado un gran crecimiento en la facturación: US\$ 90 millones, se encuentra 14% por debajo del pico de 2013 (US\$ 104 millones). Entre 2012 y 2022 la facturación descendió a una tasa del 1% acumulado anual, con descensos en el volumen (-6%) y aumentos en los precios (5%) (ver cuadro 15).

Rusia generó el 25% de la facturación por manteca, seguida de Egipto (14%), Bahrein (14%), Brasil (7%) y Arabia Saudita (6%).

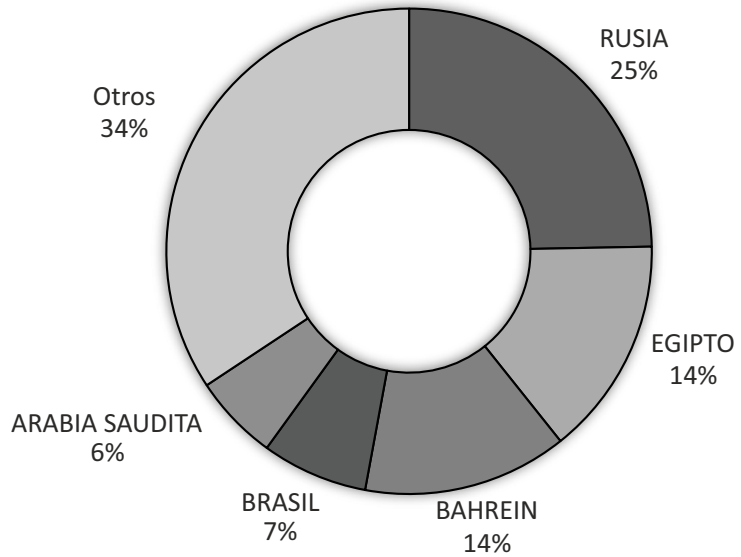
Cuadro N°15.
Facturación, volumen y precio de manteca por año

Fuente: Elaborado en base a datos de Dirección Nacional de Aduanas

Año	Facturación (millones US\$)		Volumen (ton.)		Precio (US\$/ton.)	
2012	102	44%	30.787		3.319	
2013	104	2%	23.869	-22%	4.366	32%
2014	99	-5%	21.077	-12%	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%
2020	45	-29%	13.661	4%	3.268	-32%
2021	52	16%	12.418	-9%	4.167	27%
2022	90	74%	16.682	34%	5.399	30%

Figura N° 25.
Distribución de la facturación de manteca por destino

Fuente: Elaborado en base a datos de Dirección Nacional de Aduanas



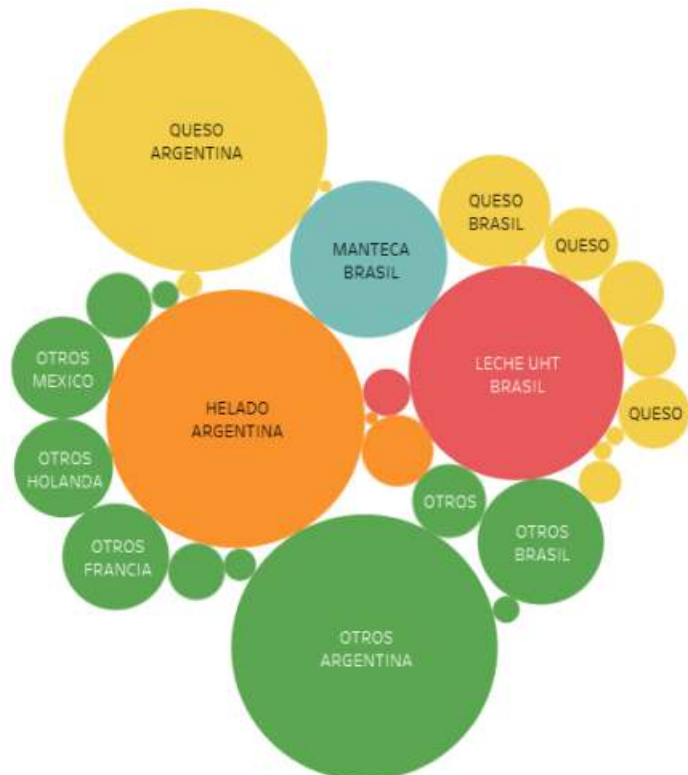
IMPORTACIÓN DE LÁCTEOS DE URUGUAY

Las importaciones de Uruguay son poco significativas, en el año representaron un

valor equivalente al 2,7% del total recibido por las exportaciones de lácteos. La figura 26 muestra cuales fueron los principales productos por orígenes y valor importado por Uruguay en el año 2022.

Figura N° 26.
Importaciones de Uruguay por origen y producto

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





En la figura 26 se destaca Argentina como el principal origen de quesos, helados y otros productos (yogures, postres y otros productos) y Brasil se destaca en leche UHT. En 2022 las importaciones cayeron 34% respecto al año anterior con una importante caída en el volumen total importado (ver cuadro 16). El valor de las importaciones creció a una tasa acumulativa anual de 3,2% en los últimos diez años. Como se visualiza en el cuadro 16, las importaciones han tenido un comportamiento dispar año a año. Durante el 2013, 2015, 2017, 2020 y 2021 las

importaciones han crecido respecto al año anterior. Los restantes años han decrecido. El crecimiento más importante se dio en el 2021 (+94%), mientras que la caída más importante ha sido en el 2020 (-34%) en términos de valor. En el 2020 y 2021 aumentaron con un crecimiento mayor de volumen que de valor (por lo tanto, con menores precios). En el 2022, la caída fue mayor en volumen que en valor, lo cual puede deberse a aumentos en los precios por litro de leche equivalente.

Cuadro N° 16.
Facturación y cantidad
(LE) de productos
importados por año

Fuente: Elaborado en base a
datos de Información de
Aduanas

Año	Importación (millones US\$ CIF)		Cantidad (millones litros LE)	
2012	18		11	
2013	20	8%	11	-2%
2014	18	-10%	10	-11%
2015	22	24%	16	64%
2016	17	-25%	11	-31%
2017	19	17%	11	-2%
2018	18	-9%	12	9%
2019	16	-9%	13	9%
2020	20	23%	20	58%
2021	38	94%	57	181%
2022	25	-34%	20	-66%

El principal producto importado este año fue queso (27%), seguido por helados (19%), leche UHT (13%), manteca, caseínas y preparaciones alimenticias (6% cada uno, respectivamente) (ver figura 27).

Como muestra la figura 28 Argentina se destaca como principal origen de los lácteos importados con el 55% del valor, le sigue Brasil (15%) y la Unión Europea (14%, incluye Alemania, Bélgica, Chipre, Dinamarca, España, Francia, Grecia, Italia, Irlanda Países Bajos, Polonia y Portugal), luego Estados Unidos (2%) y otros (3%).

Figura N°27.
Distribución de productos importados por valor monetario

Fuente: Elaborado en base a datos de Dirección Nacional de Aduanas

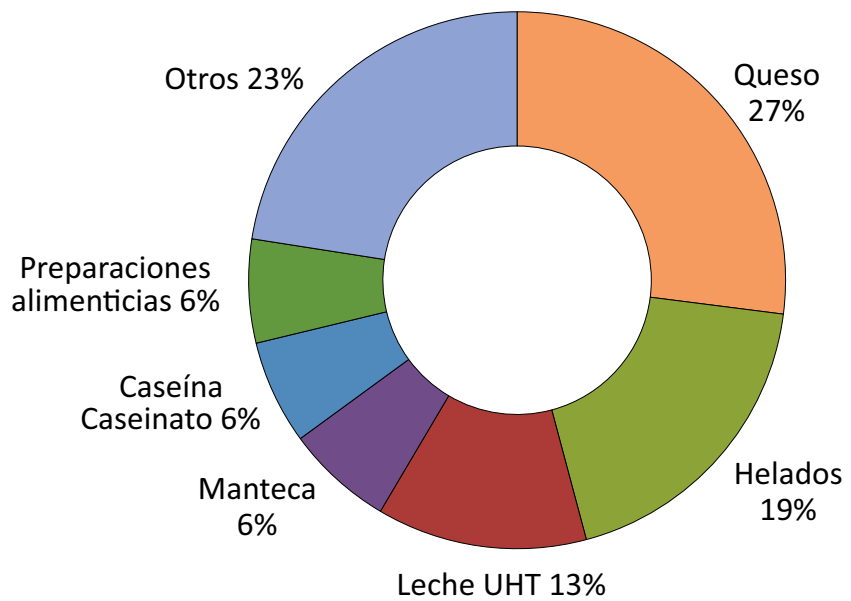
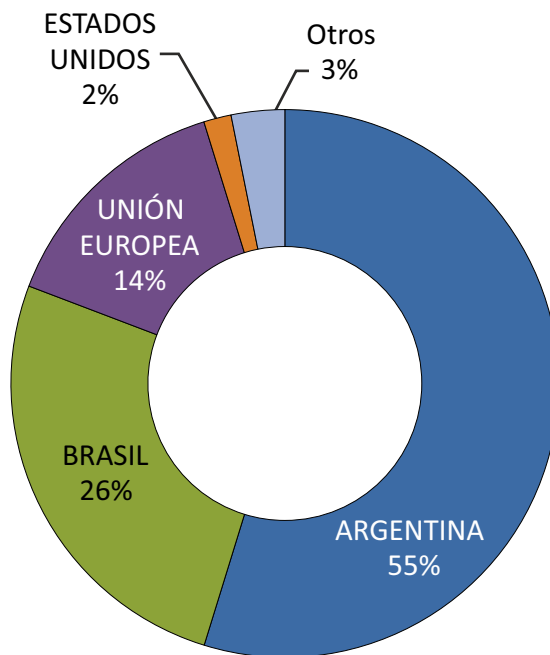
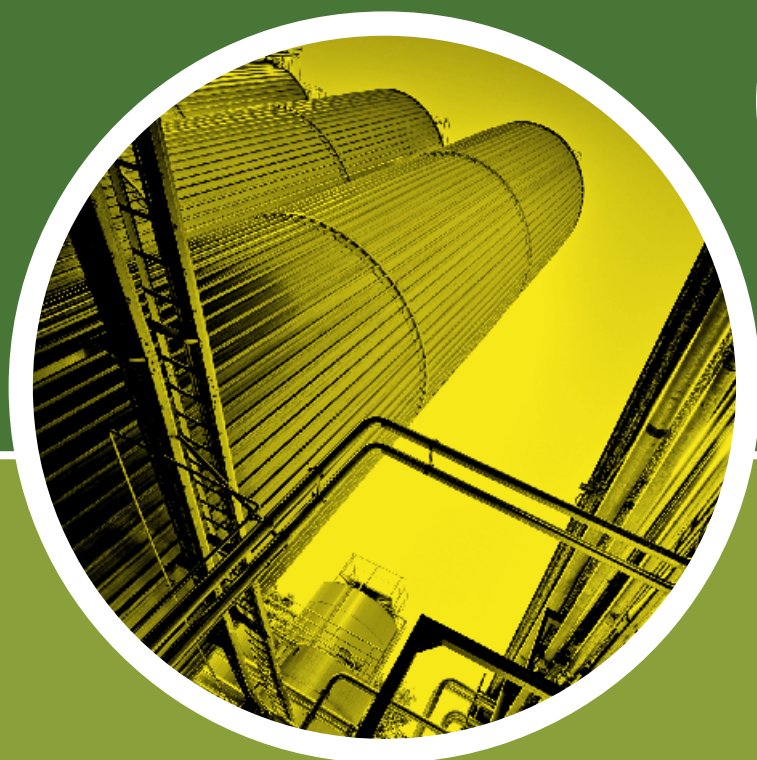


Figura N°28.
Origen de los productos importados

Fuente: Elaborado en base a datos de Dirección Nacional de Aduanas





MERCADO INTERNACIONAL

En esta sección se presenta la situación del mercado internacional, primero mostrando quiénes son los principales jugadores del mercado internacional tanto del lado de los exportadores como de los importadores. Luego se presentan los precios que se registraron para leche en polvo entera a nivel internacional, en tanto principal producto de exportación de Uruguay.

Principales jugadores a nivel internacional

En base a datos de Trade Data Monitor (TDM) se generaron las figuras 29 y 30, con los principales exportadores e importadores mundiales, considerando el valor del comercio a nivel de producto y por país/región.⁵

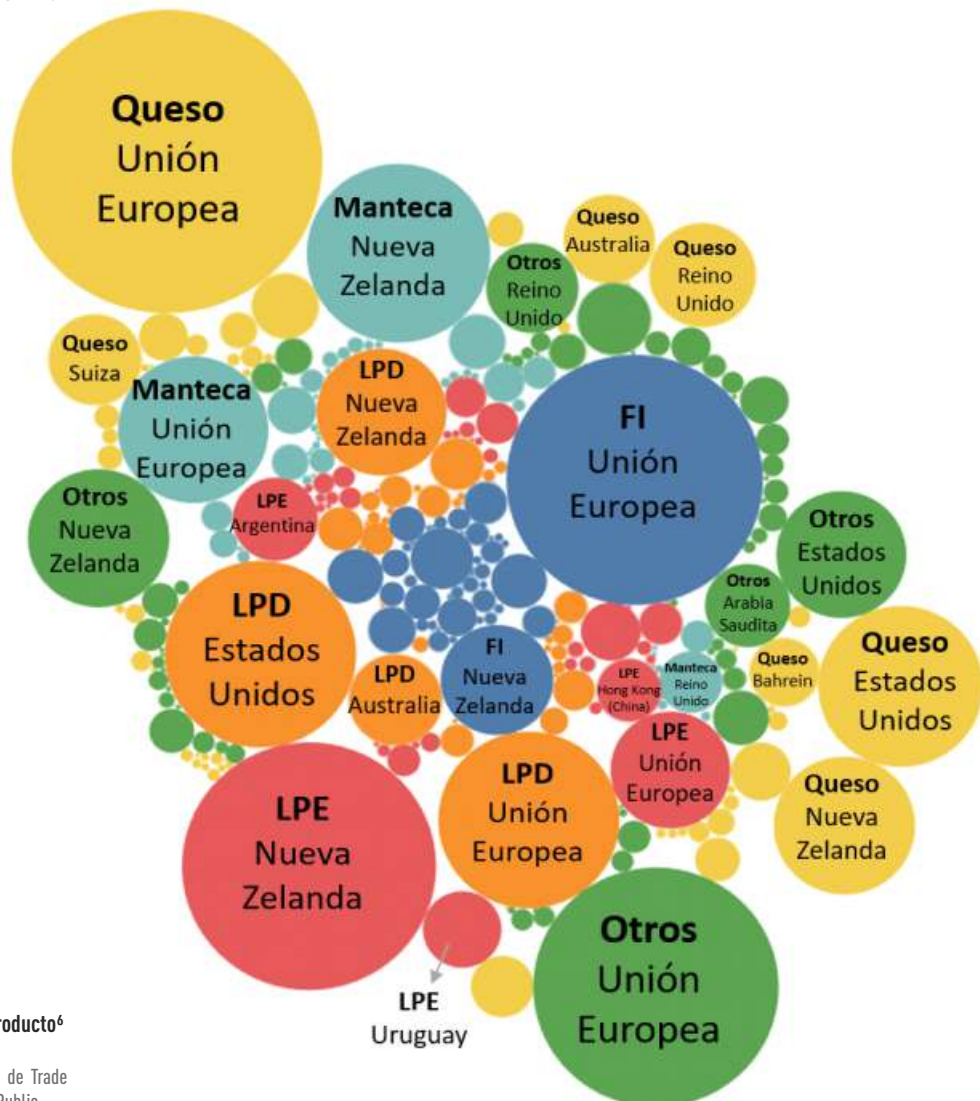


Figura N°29.
Principales exportadores por producto⁶

Fuente: elaborado en base a datos de Trade Data Monitor, elaborado con Tableau Public

⁵La información se presenta en general a nivel de país. No obstante, la Unión Europea (UE) se toma como una única región, atendiendo a que se trata de una Unión Aduanera acabada y que la política comercial del bloque es única. Lo anterior implica que al considerar las exportaciones/importaciones de la UE se esté haciendo referencia a su comercio extra-regional.

⁶FI: fórmulas infantiles



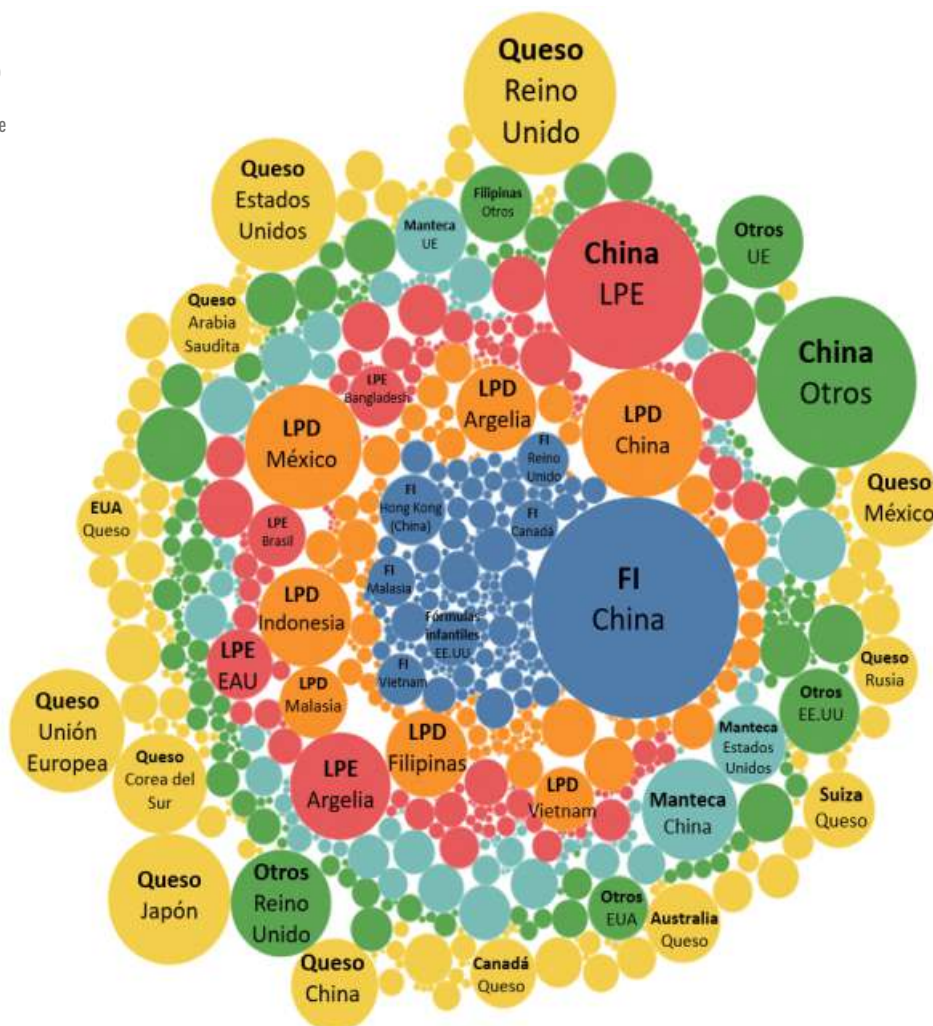
En el caso de los exportadores se visualiza un alto grado de concentración por producto como muestra la figura 29. Queso es el producto con mayor participación, donde se destaca la Unión Europea como proveedor (UE)⁷. En Fórmulas Infantiles, la UE es el principal proveedor con prestigio reconocido. En LPD los mayores exportadores son la UE y EE. UU en proporciones similares y luego le sigue Nueva Zelanda.

Por el lado de los importadores hay más dispersión que del lado de los exportadores, esto puede visualizarse con la mayor cantidad de círculos que presenta la figura 30 en relación a la 29. El producto que está más concentrado es Fórmulas Infantiles, donde

China se destaca como importador. Para LPE, China vuelve a ser el principal comprador mundial, le siguen Argelia y Emiratos Árabes Unidos. En el caso de LPD hay más dispersión; México es el principal importador junto a China y le siguen: Vietnam, Indonesia, Filipinas y Malasia. Luego, le sigue Argelia. Cabe destacar que los cuatro países del sudeste asiático juntos superan la participación de México y por lo tanto, esa región se posiciona como el principal comprador de LPD. En quesos, Reino Unido es el principal importador, seguido por Estados Unidos, Japón, Unión Europea y Corea del Sur.

Figura N° 30.
Principales importadores por producto

Fuente: Elaborado en base a datos de Trade Data Monitor, elaborado con Tableau Public



⁷Se ha considerado la UE de los 27 países, sin Reino Unido

Precios de principales exportadores

Los precios internacionales durante el 2022 comenzaron siendo mayores a los de 2021, a partir de mitad de año comenzaron a descender. El 2022 fue un año de mayores variaciones respecto al anterior, culminando con una mejora de 8%.

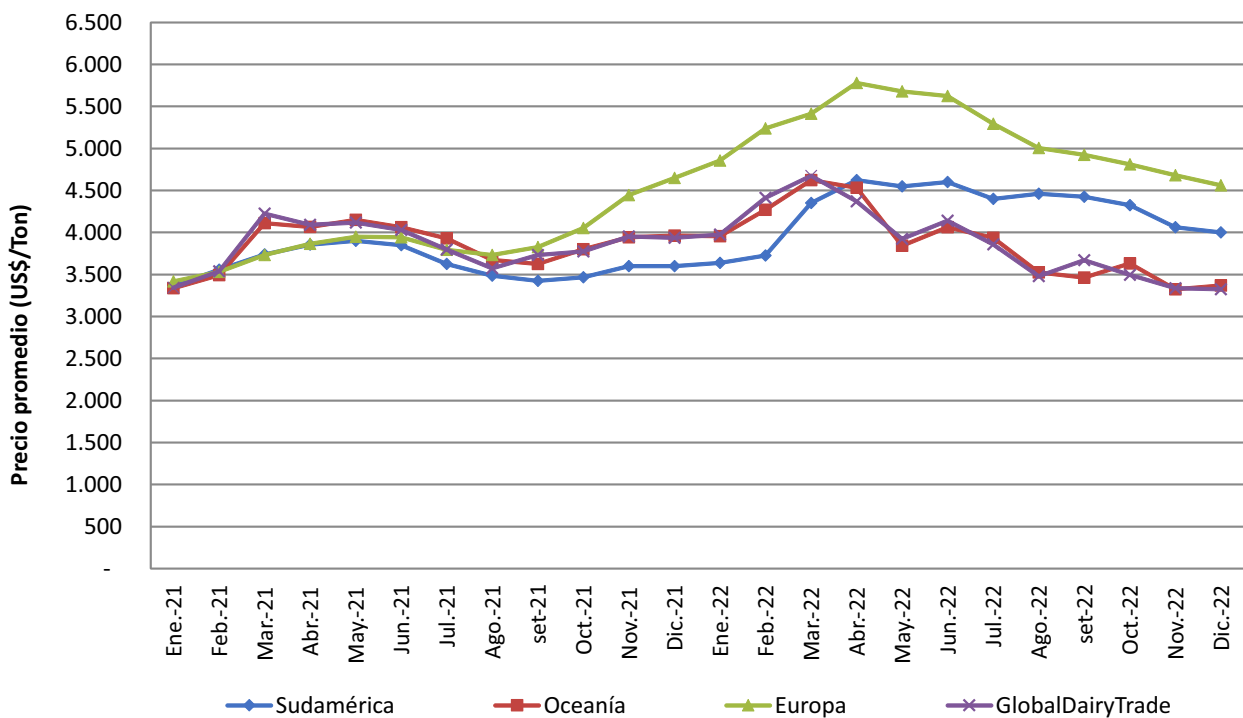
La LPE, que es el principal producto de exportación de Uruguay, en la plataforma GDT en el promedio 2022 fue similar al 2021, con un valor de US\$ 3.889 que aumentó 1%. Este comportamiento no se reflejó en Europa y Sudamérica, donde los precios fueron

significativamente mayores a los de 2021: US\$ 5.131 (+31%) y US\$ 4.272 (+18%), respectivamente. Por su parte, Oceanía se mantuvo prácticamente respecto al valor de 2021, situándose en promedio en US\$ 3.837 (+0%).

Si bien hubo regiones cuyo desempeño promedio fue mayor al año anterior, el cierre del año no fue tan auspicioso. En efecto, solamente los precios de Sudamérica crecieron (+11%), mientras que los demás bajaron, en Europa cayeron 2%, en Oceanía 15% y en GDT 16%, respectivamente (figura 31).

Figura N° 31.
Precios promedio de LPE exportada por Sudamérica, Europa, Oceanía y de las licitaciones Global Dairy Trade por mes

Fuente: Elaborado en base a datos de USDA y Global Dairy Trade





Los precios internacionales mostraron claros aumentos en las principales regiones exportadoras. No obstante, el Índice de Precios de Global Dairy Trade (GDT) comenzó con un pico de precios que fue descendiendo a lo largo del 2022 en comparación con 2021.

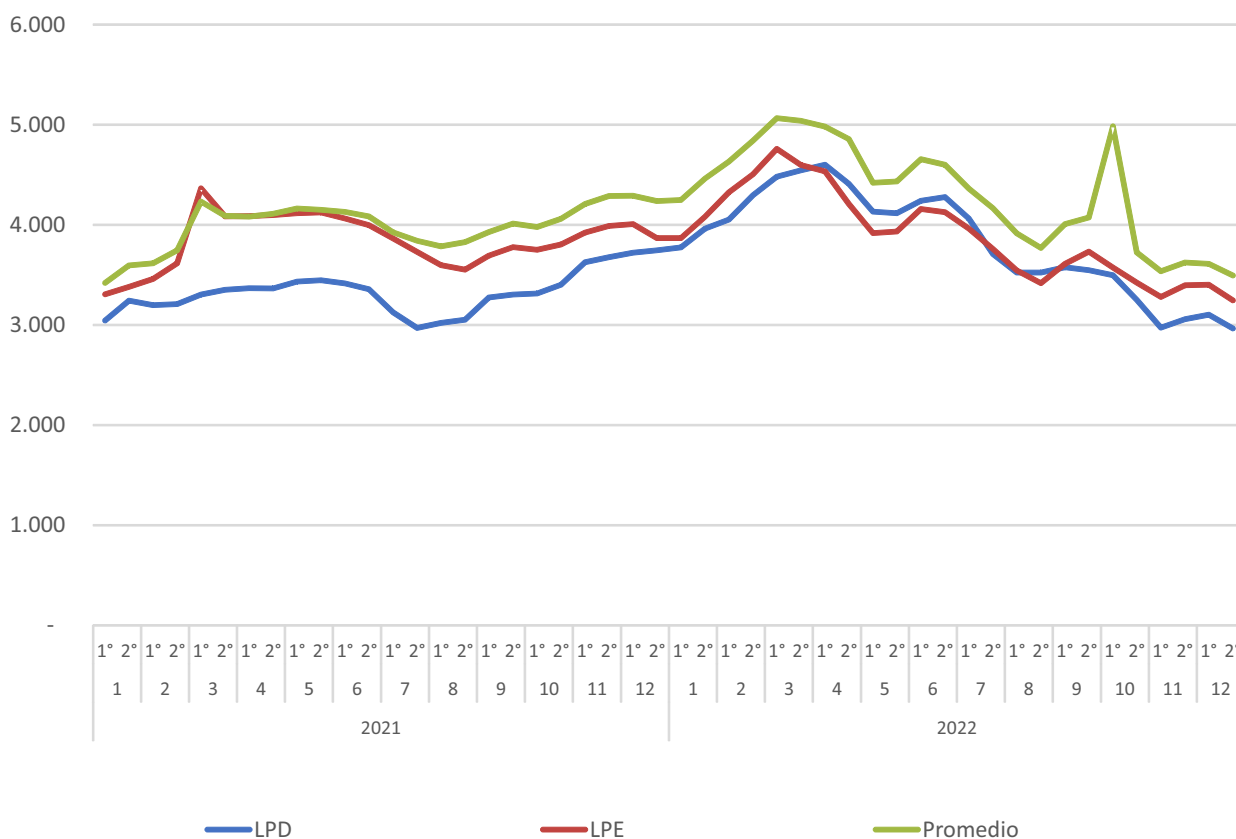
El precio de LPE alcanzó un máximo de US\$ 4.757 (1° licitación de marzo) y tuvo un mínimo de US\$ 3.246 por tonelada (2°

licitación de diciembre). En la comparación con la segunda licitación de diciembre 2021 la última subasta de 2022 se situó 16% por debajo.

En el caso de LPD el precio máximo se situó en US\$ 4.599 (1° licitación de abril) y el mínimo en US\$ 2.965 (2° licitación diciembre) en el año el precio registró un descenso de 21% comparando las licitaciones de cierre del año (ver figura 32).

Figura N° 32.
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

SITUACIÓN 2022 Y PERSPECTIVAS 2023

Uruguay

Situación en 2022

En marzo de 2022 INALE publicó la estimación del precio en tambo. Según los modelos estadístico - matemáticos utilizados, resultó que el precio de la leche en tambo estaría entre US\$ 0,40 y US\$ 0,46 para 2022. El precio promedio efectivo de 2022 se situó en el rango de la estimación realizada: US\$ 0,42.

El déficit hídrico caracterizó el año. Aumentaron los costos de producción y disminuyeron los márgenes. En diciembre de 2021 se declaró la Emergencia Agropecuaria que habilita la utilización del Fondo Agropecuario de Emergencia (FAE). Este mecanismo también se activó en mayo de 2022 y octubre de 2022 (en todos los casos se extendió por 90 días). En este marco las principales medidas fueron:

- Se brindaron fardos a productores familiares para preservar su ganado en invierno. Medida especial para ganaderos y lecheros. Institución: MGAP.
- Se han otorgado diversos tipos de apoyos: créditos con plazos más amplios y tasas de interés más bajas; facilidades en el calendario de pagos y corrimiento de vencimientos de créditos. También hay

líneas específicas para productores familiares y para el destete precoz para ayudar a preñar las vacas. Instituciones: BROU, República Microfinanzas y ANDE.

- Se extienden durante 2022 los beneficios en las tarifas de UTE para los establecimientos y empresas lácteas. Instituciones: MIEM y UTE.

Durante 2022 se lanzaron diversos proyectos en el marco de convenios con diversas instituciones donde participa INALE.

- Red Tecnológica de la Cadena Láctea (RTCL). Se trata de que los actores del sector lechero trabajen articuladamente con el objetivo de mejorar la competitividad internacional. Busca fortalecer la investigación, innovación, desarrollo y formación de capital humano en la lechería. Instituciones: Conaprole, INIA, LATU, Latitud, UDELAR e INALE.
- Proyecto de desarrollo de la quesería artesanal (lanzamiento de la fase III). Podrán acceder establecimientos queseros artesanales a los siguientes servicios: asistencia técnica productiva, capacitaciones, apoyo en la comercialización del producto y en los procesos de habilitación. Instituciones: MGAP, OPP, MIEM, MIDES, las intendencias de Flores, Florida, San José, Colonia, Soriano, Río Negro y Canelones, y la Asociación del Queso Artesanal e INALE.
- Proyecto Cuenca del Santa Lucía. Se destinan recursos para la financiación de



proyectos destinados a la mejora de la gestión de efluentes de tambos en la cuenca del Río Santa Lucía. Las propuestas se ejecutarán con apoyo técnico de Conaprole e INALE.

- Creación del Fondo de Reconversión de Industrias Lácteas (FRIL). Iniciativa del Poder Ejecutivo con el fin de apoyar la transformación productiva de industrias lácteas especializadas en la producción de queso que atraviesan dificultades financieras. Instituciones: MIEM, MGAP, MEF.

Otros temas que ocurrieron en 2022:

A partir del trabajo de la Comisión de Desarrollo Lechero con la participación de todos los actores involucrados en el sector (año 2021), atendiendo a una visión de largo plazo, se aprobó la guía para un plan de desarrollo estratégico de la lechería a 15 años. El objetivo que persigue es sentar las bases para un plan para el desarrollo de la lechería a 15 años. Los principales temas a nivel primario son: acceso a la tierra, genética, herramientas financieras, seguros climáticos, sistemas de producción, competitividad y certificaciones. A nivel industrial: desarrollo de cuencas, acceso a mercados, indicadores ambientales y denominaciones de origen que otorguen valor agregado a los productos. A nivel ambiental: estudiar qué se está haciendo en el mundo, conocer indicadores para medir su impacto y cómo orientar los sistemas.

En relación al conflicto entre Rusia y Ucrania los productos lácteos de exportación a Rusia se vieron afectados. En los últimos diez años las exportaciones de Uruguay a Rusia han promediado US\$ 70 millones de dólares inclusive en algunos años superó los US\$ 100 millones. En este período, Rusia

representa 10% del valor de las exportaciones de lácteos de Uruguay. Los principales productos de exportación a este destino en promedio en la última década (y su participación en el total de las exportaciones) han sido: manteca con US\$ 36 millones (51%), queso US\$ 17 millones (24%), LPE US\$ 13 millones (18%), LPD US\$ 3,8 millones (5%) y suero en polvo US\$ 0,9 millones (1%). En promedio 10.000 toneladas de manteca, 3.000 de queso, 4.150 de LPE, 1.400 de LPD y 900 de suero en polvo. Rusia es un mercado relevante para las exportaciones de manteca; tomando 2021 y los diez años anteriores, la participación de Rusia en las exportaciones de manteca es 51%. Teniendo en cuenta el conflicto entre Ucrania y Rusia, en el 2022, las exportaciones de Uruguay a Rusia se cortaron, en marzo, abril y mayo. No obstante, lo anterior, desde junio de 2022 comenzó a retomarse el flujo comercial de manteca con Rusia aunque el año cerró 61% por debajo del 2019 (año pre-pandemia).

Brasil tuvo un destaque muy especial. Aumentó su participación en las exportaciones de lácteos y se recibieron precios mejores que los precios de referencia en el mercado internacional (GDT).

⁴ Esta información se basa en alcances realizados por IFCN (International Farm Comparison Network) para el sector lácteo mundial. Análisis en base a datos, información y experiencias vertidas a la Red por de más de 100 países socios.

Perspectivas para 2023

Durante 2023 se agudizó el problema del déficit hídrico. El 17 de enero de 2023 se amplió la emergencia agropecuaria (se había concluido los 90 días de la anterior). De esta forma, se han extendido los apoyos que ya se venían otorgándose en las distintas ocasiones desde que fue declarada la emergencia agropecuaria; asimismo en los primeros tres meses del año, se activaron medidas complementarias.

En el marco de la emergencia agropecuaria:

- Líneas de crédito para productores afectados a través del Fondo Agropecuario para Emergencias (FAE). Institución: MGAP.
- FOGALE y SiGa bonificado por Emergencia Agropecuaria para MIPYMES del sector agropecuario. Los productores lecheros pueden acceder al FOGALE, sin abonar comisión y a plazos mayores. Instituciones: MEF, MGAP.
- Corrimiento por 180 días de los vencimientos de las cuotas de los préstamos de beneficiarios de créditos; a tasa cero y sin costo para los préstamos productivos que están vigentes. Instituciones: República Microfinanzas.
- Apoyos por parte de las Intendencias: promover sombras, bebederos, profundización de tajamares; limpieza y mantenimiento de tajamares; abastecimiento de agua para personas y animales, apoyo para insumos y fertilizantes, dirigidos principalmente a establecimientos agropecuarios familiares. Instituciones: intendencias

departamentales.

- Se aprueban recursos para las Intendencias para el uso de maquinaria, abastecimiento de agua, entre otros. Las intendencias implementan prórroga del pago de la contribución inmobiliaria por parte de las intendencias. Instituciones: Intendencias departamentales.
- Exoneración del pago y entrega de agua potable para predios. Instituciones: OSE.
- Flexibilización en el pago de las rentas para colonos del INC.
- Distintas medias por parte de UTE: financiamiento para el consumo de energía eléctrica; beneficio que reduce el costo de energía eléctrica a la cadena productiva láctea; reducción del costo de energía eléctrica para el sector agropecuario destinado al riego. Alcanza a establecimientos rurales e industriales. Se mantiene el beneficio que reduce el costo de energía eléctrica a la cadena productiva láctea. Instituciones: MIEM y UTE.
- Exoneración y prórroga de pagos de obligaciones frente al BPS. Instituciones: BPS.

Otras acciones que se dirigen a cambios estructurales de la cadena láctea:

- Proyecto Cuencas Lecheras. El objetivo es realizar un diagnóstico de la situación productiva, sanitaria, económica y la elaboración de un plan de desarrollo predial acordado con los integrantes de la familia, seguido del posterior acompañamiento de la ejecución de este. Instituciones: Intendencias de Río Negro, Salto,



Paysandú, Soriano y Florida, MGAP, INALE y OPP

- Fondos no reembolsables para MIPYMES que deseen realizar (o hayan realizado) medidas de eficiencia energética. Para todos los sectores. Instituciones: MIEM.
- Iniciativa de acceso a la tierra para mujeres. Instituciones INC.
- Apoyo económico destinado a iniciativas presentadas por mujeres relativas a la producción de alimentos, protección del ambiente y otras iniciativas con perspectiva de género. Instituciones: MGAP y IPA.

En lo que refiere a los aspectos económicos a nivel primario, el INALE realizó en marzo de 2023 la estimación de precio en tambo para los próximos doce meses. Con base estadística y econométrica se concluyó que el precio de exportación de la leche en polvo entera determina al precio de la leche en tambo. Por lo tanto, a partir del comportamiento de los precios a futuro de la leche en polvo entera, se pudo estimar cuál sería el precio de la leche en tambo. Este análisis permitió ubicar dicho precio en el rango de US\$ 0,34 y US\$ 0,39 como promedio para 2023.

El mercado internacional

Situación 2022

En 2022 el precio promedio de los lácteos subastados en GDT fue 4.267 US\$/ton, 7% superior al de 2021 (3.991 US\$/ton). Sin embargo, los contextos de ambos años fueron diferentes: en 2021 los precios se comportaron al alza y en 2022 se comportaron a la baja. El año 2021 comenzó con un precio

promedio de 3.507 US\$/ton (enero) y finalizó con 4.263 US\$/ton (diciembre), lo que expresó un aumento de 22%. Mientras que en el año 2022 comenzó con un precio de 4.355 US\$/ton (enero) y finalizó con 3.552 US\$/ton (diciembre), lo que expresó una caída de 18%. El precio de cierre de 2022 se encuentra 3% por encima del promedio de los últimos diez años (3.462 US\$/ton) y 8% por encima del promedio del período de 2017-2019 (período con un mercado balanceado a nivel internacional, 3.282 US\$/ton)⁸. Si bien los precios internacionales que cerraron en 2022 fueron precios que se situaron entorno a los promedios históricos, se dieron en el contexto complejo: un mercado internacional bajista y una sequía profunda en ciertas regiones. A continuación se repasa el comportamiento de la oferta y de la demanda.

Del lado de la oferta, la producción en las principales regiones exportadoras venía con cierto estancamiento desde 2021 y cerró el 2022 levemente a la baja (-0,3%). Los principales motivos fueron: estrechamiento de los márgenes y problemas climáticos. Esto ocurrió tanto en los principales exportadores del norte (Unión Europea y EE.UU) como en las del Sur (Nueva Zelanda, Australia y Argentina); pero en las del norte pesó más el factor de los costos y en las del sur pesó más el factor climático.

Los precios de la leche cruda en los tambos se encontraron históricamente elevados, pero los costos también estuvieron altos, fruto de que aún siguieron los impactos de los mayores precios de los insumos por la Guerra de Ucrania. A pesar del mayor precio, la estrechez de los márgenes no dio incentivo para aumentar la producción. En la UE, la producción creció 0,3%; en EE.UU creció 0,2%; en Nueva Zelanda cayó 3,8%; en Australia cayó 5,7% y en Argentina se mantuvo. En este sentido, la producción de las principales regiones tuvo una variación de -0,3%: permaneció estancada. Yendo mes a

⁸ Se trata de los precios promedio transaccionados en la plataforma Global Dairy Trade (GDT): leche en polvo entera, leche en polvo descremada, manteca, grasa butírica anhidra y queso cheddar.

mes, mientras en el primer semestre se observaron caídas, hubo aumentos desde el segundo semestre de 2022; comenzaron a apreciarse tasas de crecimiento de la producción positivas (menores al 1% mensual interanual). Las regiones que lideraron ese aumento en la segunda parte del año fueron la UE y EE.UU.

Por el lado de la demanda, el comportamiento de China fue el principal factor que impactó la demanda hacia abajo. Durante el 2021 la situación se caracterizó por el rebote pos-COVID que había llevado a importaciones que superaban ampliamente los niveles históricos. Ese mismo año, las importaciones de China se incrementaron 20% (en leche equivalente). Lo anterior llevó a la acumulación de stocks. A lo largo de 2022 las importaciones cayeron de forma significativa en prácticamente todos los productos lácteos: leche en polvo entera cayó 17%; leche larga vida 23%; leche en polvo descremada 21%; suero 17%; queso 17%; y cayó 9% la manteca. Excepto fórmulas infantiles creció 3%. Uruguay se posicionó en segundo puesto como proveedor de China en leche en polvo entera. Uno de las razones que explica el mencionado descenso en las importaciones de lácteos es el consumo de stocks acumulados en 2021.

Si bien Brasil no se presenta como un jugador mundial (ni como exportador ni como importador -se provee básicamente de Uruguay y Argentina por las preferencias arancelarias de estos países en el MERCOSUR-), para Uruguay es relevante. Más aún porque en el 2022 se posicionó como el principal destino de las exportaciones lácteas de Uruguay (con el 29% del total del valor de las exportaciones). Brasil incrementó el valor sus importaciones globales de lácteos 48%. El incremento de las importaciones estuvo liderado por el

comportamiento de LPE con un incremento de 58%. Los demás productos lácteos aumentaron muy levemente, excepto la manteca que disminuyó. Argentina y Uruguay fueron los principales proveedores. En todos los casos, Uruguay tuvo una menor cuota de mercado que Argentina: en LPE las participaciones de ambos países en las importaciones de lácteos de Brasil fueron respectivamente: para LPE 39%/54%, para quesos 16%/79%, en LPD 43%/56% y en Manteca 22%/59%.

En síntesis, en 2022 la oferta se mantuvo estancada (aspecto que contribuye al alza de los precios), mientras que la demanda se retrajo por la disminución significativa de las importaciones de China (aspecto que contribuye a la baja de precios). Los precios mostraron una trayectoria a la baja: el efecto de la demanda fue mayor al de la oferta. Si bien la debilidad del mercado caracterizó el cierre de 2022, los precios no cayeron más gracias a que la producción se mantuvo controlada.

Perspectivas para 2023

Los precios a nivel de tambo en el mundo comenzaron a incorporar la información de las principales tendencias en el mercado internacional de los lácteos y se han movido hacia abajo en 2023. Los costos siguen en niveles elevados y con precios que se han ajustado a la baja terminan en márgenes presionados a nivel primario.

En relación a la oferta, la producción de las principales regiones exportadoras en lo que va del 2023 viene experimentando tasas positivas mes a mes. La mayor contribución al aumento de la producción proviene de EE.UU y la UE. El estancamiento experimentado durante casi dos años parece haber llegado al final; se espera que aumente este año aunque de forma moderada. Para



las principales regiones exportadoras se estima un crecimiento de la producción de 0,7%, lo que la dejaría por debajo de los niveles de 2021⁹.

Por el lado de la demanda, el comercio mundial está estabilizándose luego de una caída muy significativa en 2022 que respondió fundamentalmente a la merma de las importaciones de China. El año 2023, empezó muy disminuido en cuanto a las compras de China. Sin embargo, parece que la demanda por importaciones se ha estabilizado. En el primer trimestre de 2023 las importaciones de algunos productos de China ya alcanzaron los niveles prepandemia (año 2019): manteca, quesos, suero y LPD. Las importaciones de las fórmulas infantiles crecieron 9%. Se encuentran rezagadas las importaciones de leche en polvo entera y leche fresca: 50% y 9% por debajo de las importaciones de prepandemia. Fuera de China la demanda permanece estable y se espera que permanezca sin cambios en tanto la mayoría de las economías han visto incrementar sus precios. Nuevamente, el comportamiento de China en este año será determinante: el proceso de consumo de stocks empezó el año pasado y se extenderá hasta el primer semestre de 2023. China comenzará a comprar más en el segundo semestre, registrando un incremento interanual de las importaciones¹⁰.

En el primer semestre del año, no se esperan cambios significativos en los precios internacionales de los lácteos. Los precios

estarán en el entorno de los niveles actuales, aunque pueden observarse subas o bajas coyunturales. En el segundo semestre se espera que la oferta se mantenga estable (desalentada por los márgenes más ajustados) y es altamente probable que China retome su ritmo de importaciones. En consecuencia, como mínimo se sostendrán los precios. El impacto final sobre los precios de este año tendría un potencial impulso al alza, pero la magnitud dependerá del balance entre oferta y demanda.

El escenario mundial sigue siendo desafiante. Desaceleración de la actividad económica (crecimiento de 3% en 2022 a 2,8% en 2023). La inflación continúa elevada, aunque bajando (8,7% en 2022 a 7% en 2023). Persisten los efectos de la guerra Ucrania-Rusia que mantiene elevado los precios de los insumos. Entramos en el tercer año COVID donde se han agregado los desórdenes financieros¹¹. La recuperación de la actividad mundial es un factor significativo para reactivar el comercio de lácteos¹².

⁹ Rabobank, Global Dairy Quarterly: "Walking the Tightrope into 2023", diciembre 2022.

¹⁰ Rabobank, Global Dairy Quarterly: "Walking the Tightrope into 2023", diciembre 2022.

¹¹ IMF. World Economic Outlook, abril 2023.

¹² USDEC, International Demand Analysis, marzo 2023

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