



SITUACIÓN 2023 Y PERSPECTIVAS 2024 DE LA LECHERÍA URUGUAYA

inale

Instituto Nacional de la Leche

Mayo 2024

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 y Ec. Natalia Di Candia

Capítulo Situación y Perspectivas: Ec. Mercedes Baraibar

Diseñador: Lic. Mateo Peri

Edición: Ec. Natalia Di Candia

Informes INALE N° 24

ISSN: 2301-055X

www.inale.org

Mayo 2024

Se autoriza la reproducción de esta publicación citando la fuente.



Instituto Nacional de la Leche

www.inale.org

Resumen

Indicador	2023	Variación año anterior	
 Remisión	2.114 millones de litros	+1,2%	
 Precio en tambo	\$16 / US\$ 0,41	-7% / -1%	
 Poder de compra de la leche	70	-10%	
 Precio recibido industria	\$25,6 / US\$ 0,66	-7% / -8%	
 Leche destinada a la exportación	1.537 millones de litros	-0,5%	
 Exportación	US\$ 850 millones	-8%	
LPE	Queso	LPD	Manteca
160 mil ton (+3%) US\$ 569 millones (+3%) US\$ 3.565 (-11%)	23 mil ton (-4%) US\$ 116 millones (+4%) US\$ 5.161 (+8%)	11 mil ton (-56%) US\$ 40 millones (-59%) US\$ 3.569 (-6%)	11 mil ton (-34%) US\$ 55 millones (-39%) US\$ 5.022 (-7%)
Principales mercados			
1. Brasil 2. Argelia 3. China 4. Nigeria 5. EUA	1. Brasil 2. México 3. Rusia 4. Argentina 5. Chile	1. Brasil 2. Bolivia 3. Rusia 4. Nigeria 5. China	1. Rusia 2. Arabia Saudita 3. Brasil 4. Bahrein 5. Egipto
Mercado internacional			
	Precio promedio de LPE US\$/ton	Variación año anterior	
 Europa	US\$ 3.839	-25%	
Oceanía	US\$ 3.083	-20%	
Sudamérica	US\$ 3.646	-15%	
Global Dairy Trade	US\$ 3.081	-21%	

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), 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 2024, en base al seguimiento de información del país (MGAP-OPYPA), principales destinos de exportaciones uruguayas (INALE) y de los principales analistas del mercado internacional de lácteos (GDT, Rabobank y USDA, entre los más destacados).

Síntesis

El 2023 fue año desafiante para la lechería uruguaya debido a la severidad de la sequía vivida, de hecho, las precipitaciones fueron 30% menores a las del promedio de los últimos 30 años. Para poder enfrentar la sequía se incrementó el gasto en suplementación lo cual implicó a nivel de toda la lechería un costo extra de US\$ 113 millones (considerando el efecto hasta marzo 2023, según estimación de INALE). Este mayor gasto permitió que la producción de leche no cayera, logrando que la remisión se situara en 2.114 millones de litros con un aumento de 1% respecto a 2022. En kilos de sólidos aumentó 2% y representa el máximo histórico (162 millones de kilos de sólidos).

En cuanto a la posición de las industrias en términos de captación de leche fue similar a la del 2022. Conaprole fue la principal industria y captó el 71% de la leche, en segundo lugar, se ubicó Estancias del Lago con 9%, Alimentos Fray Bentos e Indulacsa-Lactalis ocuparon el tercer lugar y captaron el 4%, cada una. Le siguen Granja Pocha, Claldy y Calcar (2%, cada una). En el quinto puesto se encontró Gloria Foods y le siguieron Farming y Urulact que captaron 1%, cada una.

Las industrias uruguayas no solamente producen para abastecer al mercado interno sino que desde hace años tienen presencia internacional. De hecho, de la leche utilizada para la elaboración de diferentes productos lácteos comercializados, medido en leche equivalente, se destinó el 73% a la exportación y el 27% restante al mercado interno.

Los lácteos destinados a la exportación tuvieron una facturación de US\$ 850 millones, lo que implica una caída de 8% respecto al año anterior (US\$ 925 millones). Este descenso responde principalmente a la caída en los precios, dado que los lácteos exportados (en LE) prácticamente no variaron respecto al año anterior. En cuanto a la canasta de productos exportados también se ha mantenido respecto al año anterior, se compone (en términos de facturación) de LPE (67%), quesos (14%), manteca (6%), LPD (5%) y otros (5%). Los principales destinos de las exportaciones de Uruguay han sido: Brasil (50%), Argelia (14%), México (4%), Rusia (4%) y Argentina (3%). Este año se vio caracterizado por la retracción de China como destino. Mientras que en el 2022 ocupó el puesto n°3, representando el 10% de las exportaciones uruguayas, en el 2023 cayó al puesto n°6, representando el 3%. Por otro lado, Brasil creció 60% respecto a la del 2022.

¿Qué podemos esperar para el 2024?

Uruguay

A nivel primario INALE estimó que el precio tambo para el año se establecerá en un rango entre US\$ 0,32 y US\$ 0,39. Asimismo, la producción se verá impactada por las lluvias del otoño y por el fenómeno de La Niña hacia la primavera. A nivel industrial, se espera que cambie la distribución de remisión por industria dado que Gloria Foods ha discontinuado su línea de quesos (la única que tenía funcionando en el país). Mientras que, Indulacsa-Lactalis y Calcar también mantienen cerradas sus líneas de producción de quesos, por lo que se espera una reasignación de la leche remitida a otros productos en las mencionadas empresas.

En las cuestiones relativas a la estructura de la lechería uruguaya desde INALE se viene trabajando en varios proyectos orientados al desarrollo de la producción primaria tanto para remitentes como para queserías artesanales.

- Acuerdo Interinstitucional para el Desarrollo de la Quesería Artesanal (AIDQA) continua en su fase III, cuya línea de trabajo se basa en mejora de la comercialización, trabajando en mayor captura del margen comercial. Es desarrollado por: las intendencias de San José, Colonia, Soriano, Flores, Canelones, Florida, Río Negro y los ministerios MGAP, MIEM, MIDES e INALE.
- Cuencas Lecheras: el objetivo general es contribuir al desarrollo territorial a través de la mejora de la sostenibilidad social, económica y ambiental de la lechería familiar y medianos productores en las cuencas lecheras litoral y centro de Uruguay. Cada predio elaborará un proyecto de desarrollo, para cuya elaboración, aplicará un enfoque de género y juventud en clave ambiental (suelo, agua y aire). Es desarrollado por: las intendencias de Salto, Paysandú, Río Negro, Soriano y Florida, MGAP, OPP e INALE.
- Sistemas de Gestión de Efluentes de Tambos (SGET): lo que le permitirán al productor conocer el grado de instrumentación de buenas prácticas en su gestión ambiental y detectar oportunidades de mejora. Es desarrollado por: MA, MGAP e INALE.
- Gestionando el crecimiento de los sistemas lecheros: se trabajará con predios pilotos durante un año (entre agosto 2024 y julio 2025) en tres procesos claves: planificación, manejo de pasto y suplementación y manejo de la vaca en transición (que incide en la salud y reproducción). Es gestionado por INALE y financiado con Fondos de Promoción Tecnológica (FPTA) del INIA. Participan y colaboran en la ejecución del proyecto las industrias, gremiales de productores, Red Tecnológica de la Cadena Láctea, Facultad de Agronomía, Facultad de Veterinaria, Federación Uruguaya de Predios CREA (FUCREA), Mejoramiento Lechero Uruguayo (MU), Asesores Privados, INIA e INALE

Mercado internacional

Desde la oferta mundial se espera que prácticamente se mantenga la producción ya que se estima que solamente Australia aumente (+1%). En el caso de Nueva Zelanda y la Unión Europea se espera que se mantenga la producción y en Argentina que caiga (-2%).

Desde la demanda, se espera un incremento de las importaciones chinas de LPE; asimismo los consumidores están dando mayor prioridad a los productos en base a leche cruda que a los reconstituidos. Luego de dos años consecutivos de disminución de las importaciones netas de lácteos de China, el mercado sigue esperando que este país retome el dinamismo de sus importaciones. En cuanto a los precios, hay indicios de que los mercados de productos lácteos han tocado fondo y la tendencia general es a que los precios se estabilicen y suban hacia 2024.

Contenidos

I.	Contexto	6
	I.1 Condiciones climáticas.....	7
	I.2 Inflación y tipo de cambio.....	10
	I.3 Tipo de cambio real.....	11
II.	Fase primaria	12
	II.1 Vacas lecheras enviadas a faena.....	13
	II.2 Vaquillonas lecheras exportadas en pie.....	15
	II.3 Remisión a planta.....	16
	II.4 Precio y costo por litro de leche en tambo.....	18
	II.4.1 Precio de la leche.....	18
	II.4.2 Costos de producción.....	20
	II.4.3 Poder de compra.....	21
	II.5 Endeudamiento del sector primario.....	23
	II.6 Estimación de pérdidas por sequía.....	25
	II.7 Conclusiones.....	26
III.	Fase industrial	27
	III.1 Captación de leche por industria.....	27
	III.2 Evolución del precio de la leche.....	29
	III.3 Destinos de la leche procesada.....	31
	III.4 Endeudamiento del sector.....	32
	III.4 Conclusiones.....	34
IV.	Comercio de lácteos	35
	IV.1 Exportación de lácteos de Uruguay.....	36
	IV.4.1 Facturación, volumen y precio.....	37
	IV.4.2 Principales mercados.....	39
	IV.4.3 Principales productos.....	41
	IV.4.3.1 Leche en polvo entera.....	42
	IV.4.3.2 Queso.....	44
	IV.4.3.3 Manteca.....	46
	IV.4.3.4 Leche en polvo descremada.....	48
	IV.4.4 Importación de lácteos.....	50
	IV.4.5 Conclusiones.....	53
V.	Situación y perspectivas	54
	V.1 Uruguay.....	54
	V.1.1 Situación 2023.....	54
	V.1.2 Perspectivas 2024.....	55
	V.2 Mercado internacional.....	57
	V.2.1 Situación 2023.....	57
	V.2.2 Perspectivas 2024.....	58

inale

Instituto Nacional de la Leche

CONTEXTO

I. Contexto

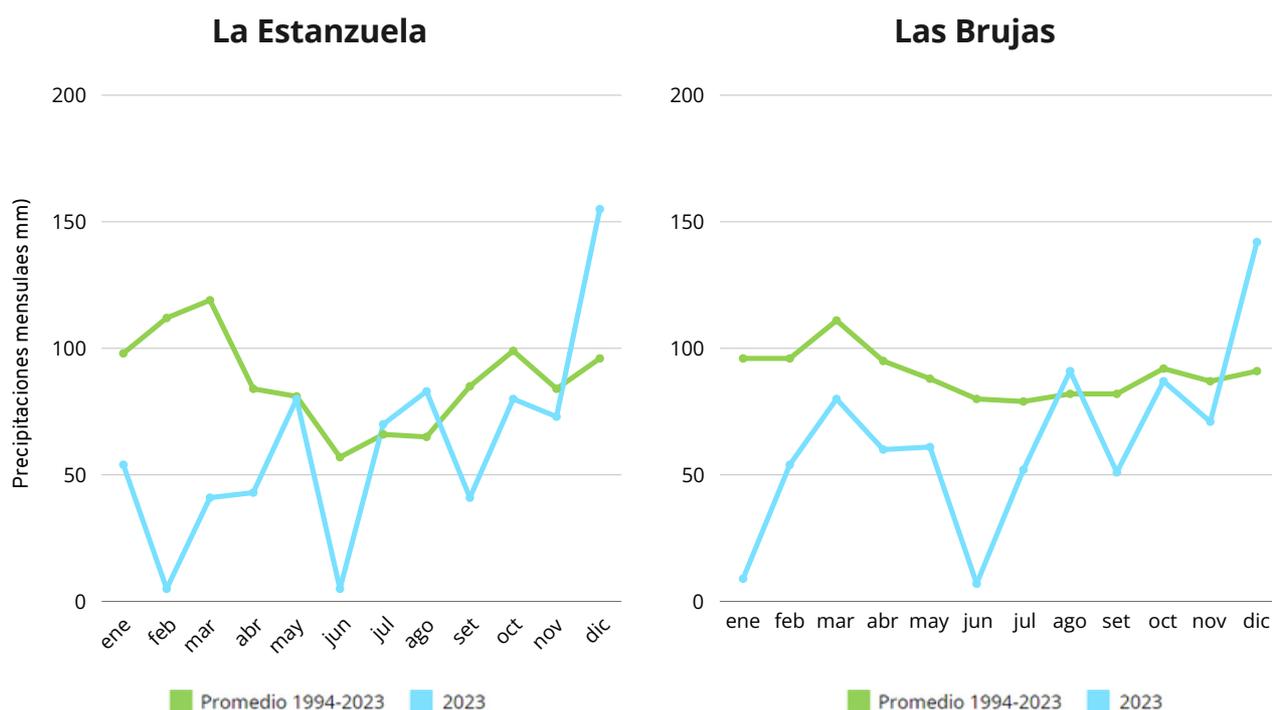
El análisis del contexto incluye una síntesis de las principales variables climáticas que afectan a la producción primaria, tipo de cambio real, inflación y valorización del dólar.

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 731 milímetros, esto es un valor 30% inferior al promedio histórico. En INIA-LB, se alcanzó 764 milímetros, lo cual es 29% inferior al promedio histórico (ver gráfico I.1).

Gráfico N° I.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

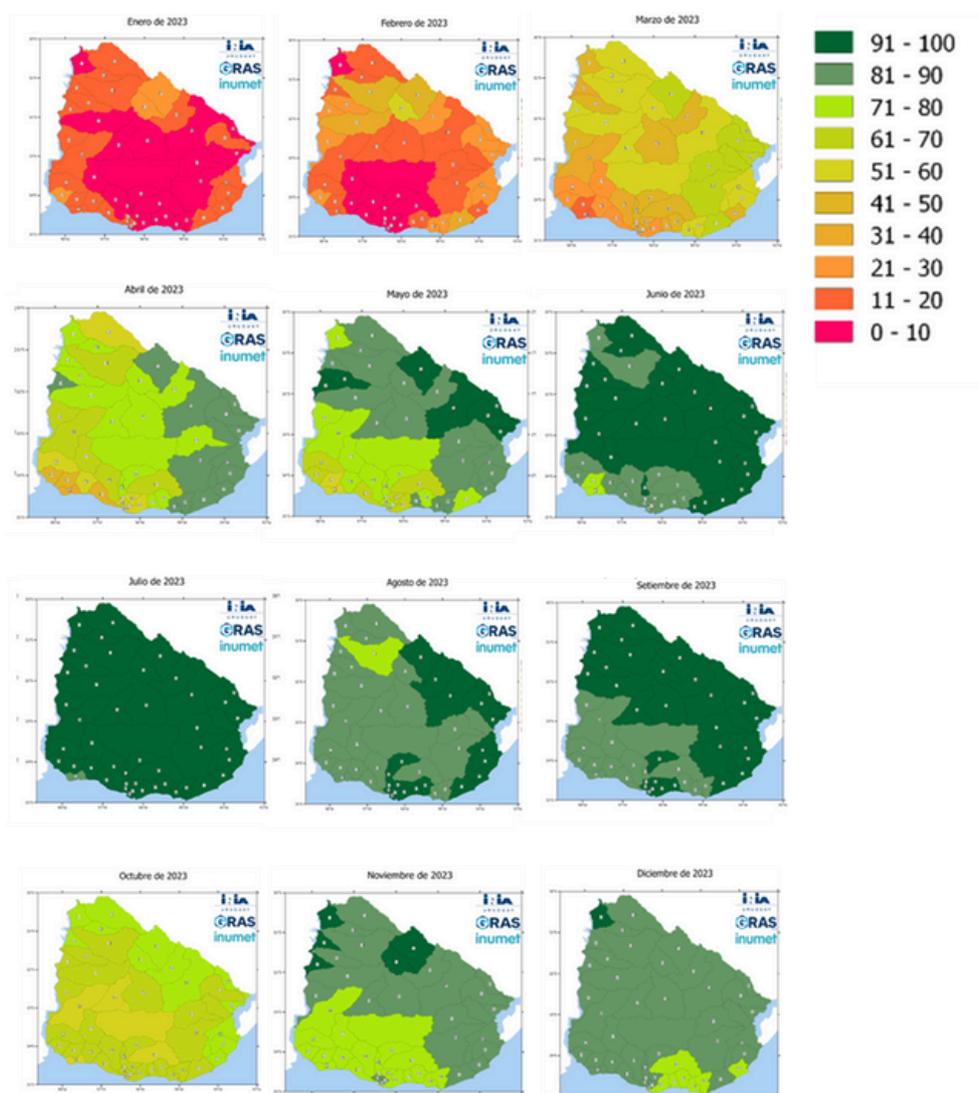


Comparando el acumulado anual con el del año anterior se encuentra que las precipitaciones fueron superiores en 10% y 17% en INIA-LE e INIA-LB, respectivamente.

En el caso de INIA-LE las precipitaciones fueron inferiores en casi todos los meses respecto al promedio histórico, siendo febrero el mes con menores precipitaciones (95% menores). Hubo tres meses en los que las precipitaciones fueron mayores: julio, agosto y diciembre (7%, 28% y 62% mayores). Por su parte, en INIA-LB el mes con menores precipitaciones fue junio (92% menores). Al igual que en INIA-LE, la mayoría de los meses las precipitaciones fueron inferiores. Solo agosto y diciembre reportaron variaciones positivas (12% y 56%, respectivamente).

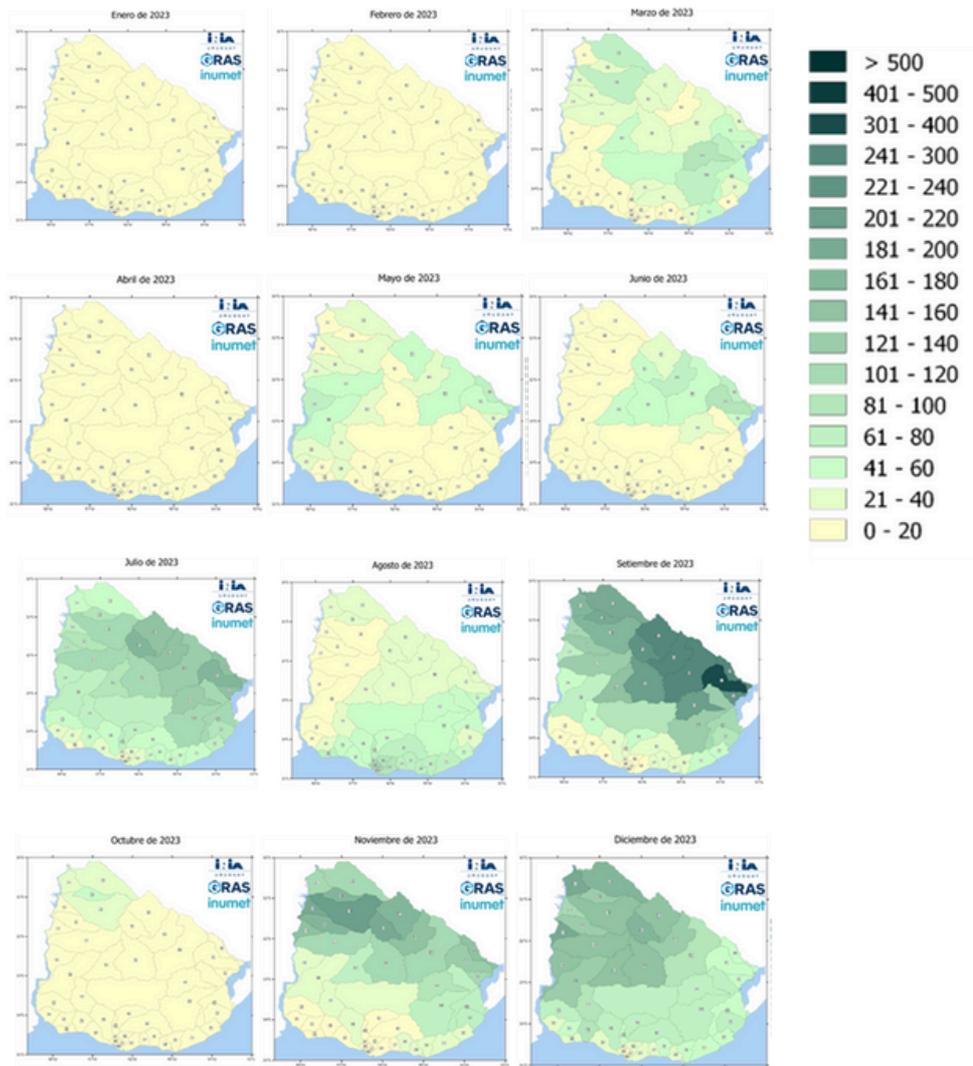
La figura I.1 presenta el Porcentaje de Agua Disponible en el suelo (PAD) que es importante para determinar si existen condiciones hídricas desfavorables. En el caso de que los niveles del PAD estén por debajo de 40 se ve afectado el crecimiento de las plantas. En los primeros dos meses del 2023 se presentaron niveles de agua disponibles en el suelo en el entorno de 0% a 10%. Los siguientes meses comenzaron a mostrar mejoras llegando a julio con un nivel de 91%-100% en todo el país. Si bien a partir de agosto bajó levemente el nivel, el año cerró con niveles de 81%-90%.

Figura N° I.1. Porcentaje de agua disponible a nivel de cuenca promedio por mes
Fuente: Elaborado en base a INIA-GRAS



Los niveles de agua no retenida en el suelo muestran que en el primer semestre del año no ocurrieron condiciones de exceso hídrico. En efecto, se situaron por debajo de 20 mm (color amarillo en figura I.2). Esta situación se extiende desde setiembre de 2022, lo que llevó a un 2023 caracterizado por una de las sequías más importantes de los últimos años. Finalmente, gracias a las precipitaciones registradas en los últimos meses aumentaron los niveles de 61-200 mm.

Figura N° I.2. Agua no retenida acumulada a nivel de cuenca por mes (mm)
 Fuente: Elaborado en base a INIA-GRAS



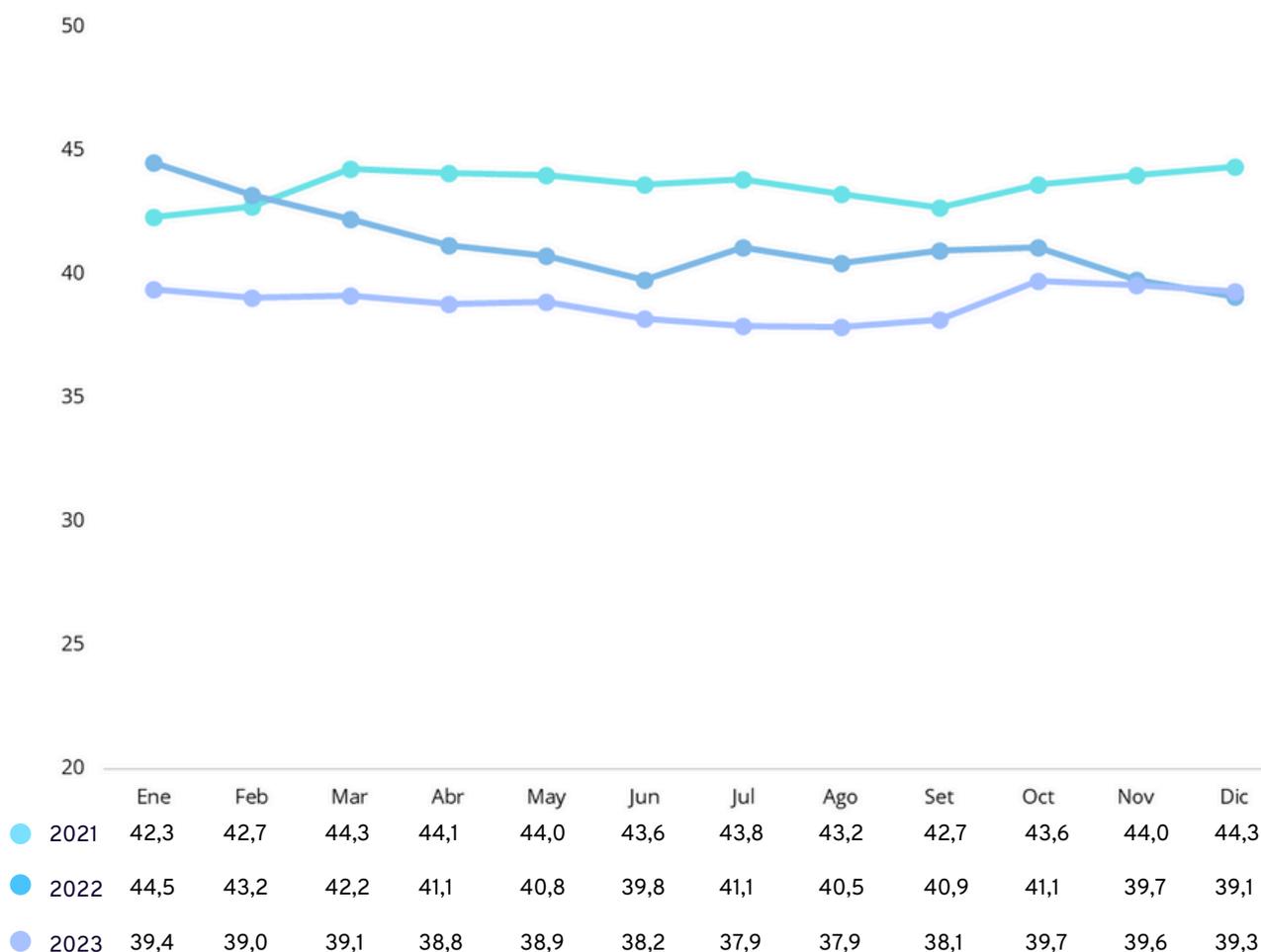
Inflación y tipo de cambio

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 parte de los costos de producción. El año 2023 cerró con un Índice de Precios al Consumo (IPC) con un valor de 104,5 que fue 5,1% superior al de diciembre 2022 (con valor de 99,5).

Durante el año, el tipo de cambio se situó en promedio en \$ 38,8, lo cual es 11% y 6% menor al tipo de cambio promedio de 2021 y 2022, 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 el gráfico I.2. El pico máximo se dio en octubre (\$39,7) y el mínimo en agosto (\$37,9).

Gráfico N° I.2. Tipo de cambio promedio por mes

Fuente: Elaborado en base a Banco Central del Uruguay (BCU)



Tipo de cambio real^{1.1}

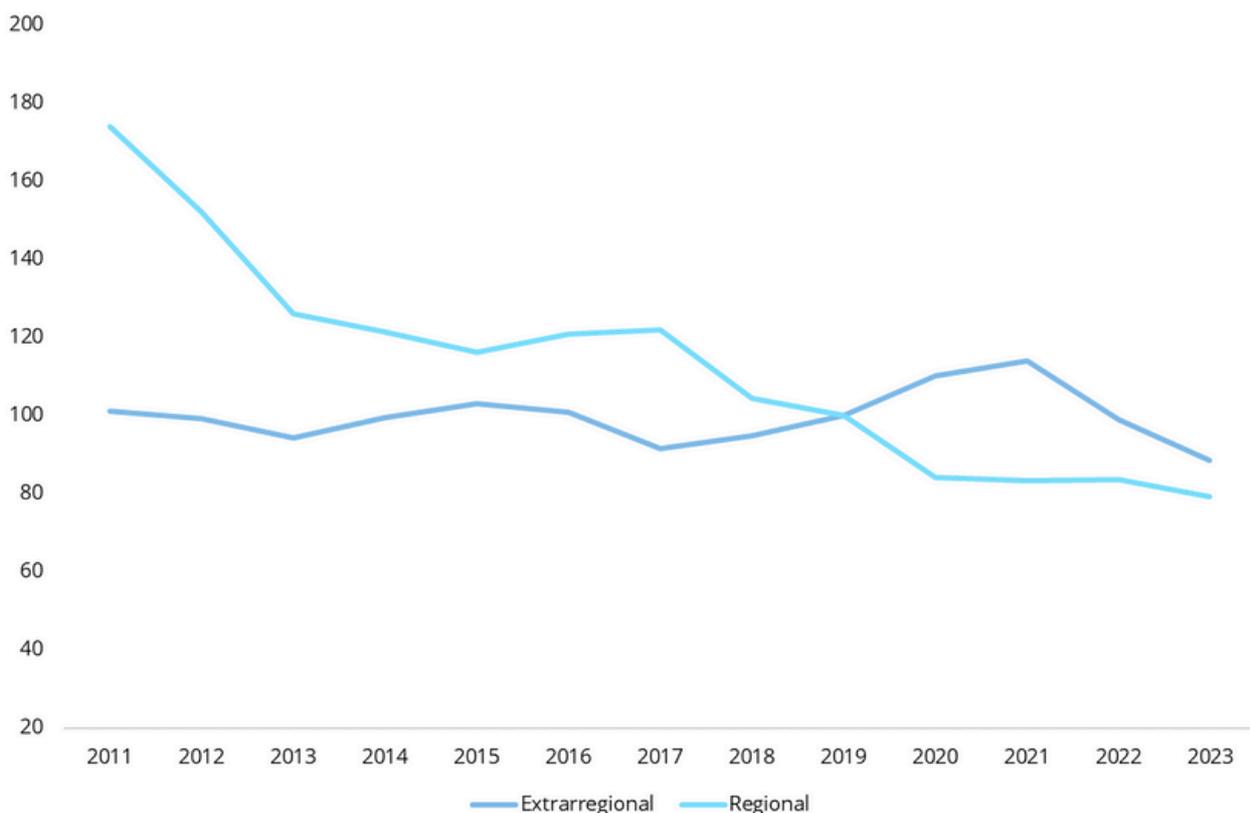
El tipo de cambio real (TCR) es el cociente entre la canasta de bienes de consumo de nuestros socios comerciales y la de Uruguay, muestra qué tan competitivos somos en relación a nuestros socios comerciales. La interpretación general es que cuando baja el TCR estamos perdiendo competitividad, ya que nos estamos encareciendo en relación a nuestros socios comerciales. En el gráfico I.3 se presenta el TCR regional y extrarregional.

El comportamiento del TCR regional muestra una tendencia descendente desde el 2011 en adelante. Es decir, Uruguay ha perdido competitividad con la región. En este sentido, ha tomado valores entre 174 y 79. En el caso del TCR extrarregional ha mantenido una tendencia estable hasta el 2019, sin embargo, creció desde el 2020 y cayó desde el 2021 en adelante. A diferencia del TCR regional, el extrarregional ha mostrado una menor variabilidad en sus valores, situándose en el entorno de 114 y 88.

Desde el año 2011 perdemos competitividad con la región, agudizándose después del año 2017, llegando al mínimo en 2023, donde el indicador muestra una aceleración del encarecimiento de Uruguay respecto a nuestros vecinos. Fuera de la región a lo largo de la serie se ha ganado competitividad. No obstante, en los últimos dos años se ha perdido.

Gráfico N° I.3. Tipo de cambio real efectivo y extrarregional

Fuente: Elaborado en base a Banco Central del Uruguay (BCU)



1.1. 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.

inale

Instituto Nacional de la Leche

FASE PRIMARIA

II. 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 II.1 refleja la evolución que ha tenido en los últimos 5 años el envío de vacas lecheras a faena. La variación ha sido negativa en los años analizados, a excepción del 2021.

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

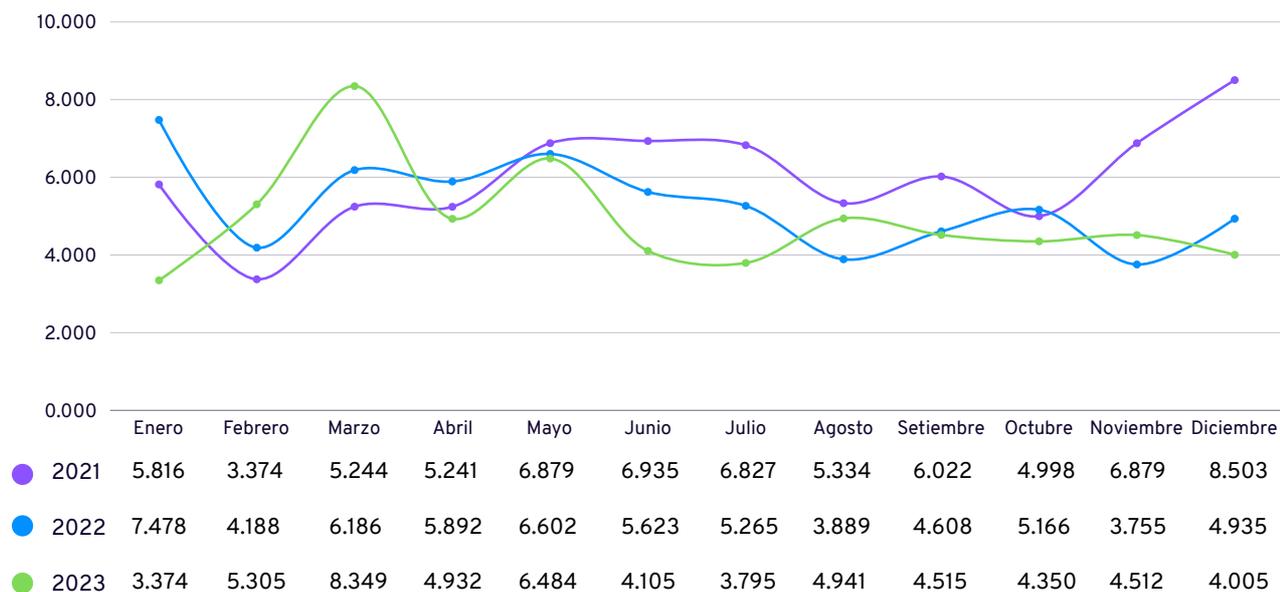
Fuente: Elaborado en base a datos del SNIG

Año	Cantidad de vacas enviadas a faena	Variación
2019	80.149	
2020	67.636	-16%
2021	72.052	7%
2022	63.587	-12%
2023	58.640	-8%

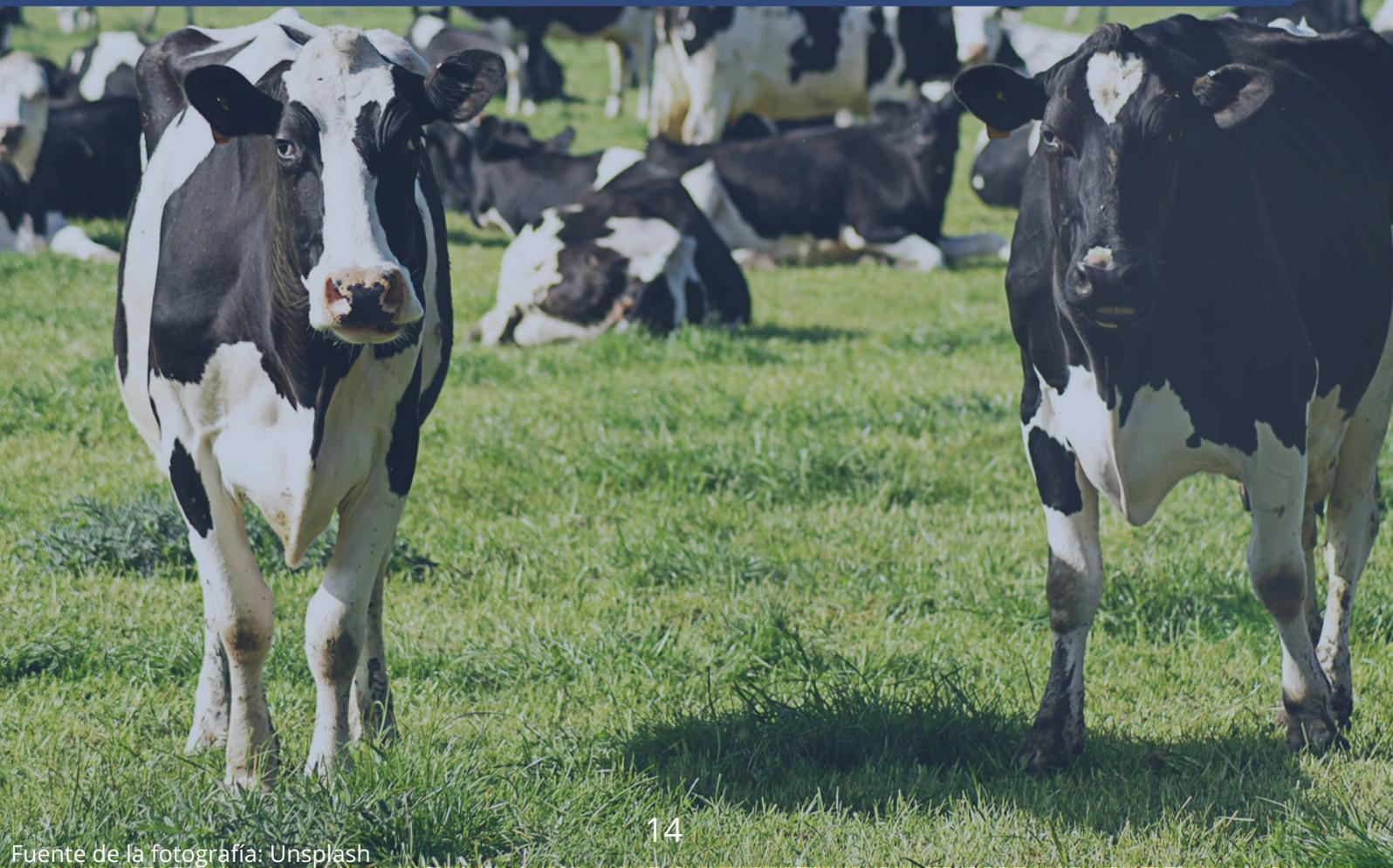
En el 2023 se enviaron a faena 58.640 vacas lecheras, lo cual representa un descenso de 8% (4.947 cabezas menos) respecto al total de 2022 (63.587 vacas) y fue 19% menor a la cantidad enviada a faena en 2021 (72.052 vacas). El mes de mayor envío a faena fue marzo (8.349 vacas) y el menor envío a faena ocurrió en enero (3.347 cabezas) ver gráfico II.1.

Gráfico N° II.1. Cantidad de vacas lecheras enviadas a faena por mes

Fuente: Elaborado en base a datos del SNIG



En 2023 la cantidad de vacas lecheras a faena descendió 8% respecto al año anterior. Es el segundo año consecutivo que se da una variación negativa.



Vaquillonas lecheras exportadas en pie

En el año 2023 se enviaron 2.831 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 8.607 cabezas y el máximo ocurrió en 2014 (27.832 vaquillonas) (ver cuadro II.2).

Cuadro N° II.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

Año	Cantidad de vaquillonas
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
2023	2.831

Se exportaron 2.831 vaquillonas, esto es 5.420 menos cabezas que el año anterior. El número viene descendiendo desde 2022.



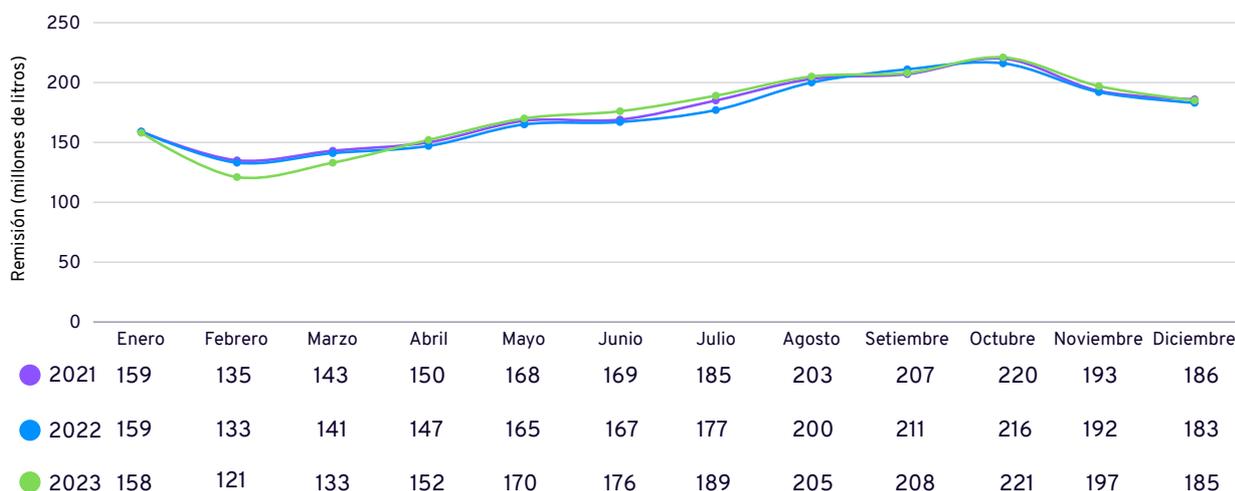
Remisión a planta

En el año se alcanzó un volumen de leche procesada en plantas industriales de 2.114 millones de litros (con diciembre estimado), lo que implicó un aumento de 1,2% respecto al año anterior y prácticamente no varió respecto al 2021 (máximo histórico).

A diciembre la cantidad de remitentes (cantidad de RUT de establecimientos lecheros) era de 2.125, prácticamente se mantuvo 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 2.300 millones de litros. La remisión en el primer trimestre se situó por debajo de los niveles del año anterior. En el resto de los meses superó los valores del 2022, excepto en setiembre que se situó por debajo de los niveles del año anterior.

Gráfico N°II.2. Remisión de leche a planta por mes*

Fuente: INALE en base a FFDSAL



*Diciembre 2023 estimado en base a datos del Registro de Industrias INALE que representa a más del 90%.

En los últimos 10 años la remisión creció a una tasa acumulada anual de 0,5% lográndose un volumen 5% mayor que el de 2014, fue 19% superior al valor mínimo en el período (1.775 millones de litros en 2016) y tuvo un volumen similar que al pico de 2021 (2.118 millones de litros).

Entre 2014 y 2018, la remisión creció. A partir del 2019, la evolución ha sido variable con aumentos en el 2019, 2021 y 2023, mientras que el 2020 y el 2022 cayó (ver cuadro II.3).

Cuadro N° II.3. Remisión a planta por año*

Fuente: INALE en base a FFDSAL

Año	Remisión (millones de litros)	Variación (litros)	Remisión (millones de kilos de sólidos)	Variación (millones de kilos sólidos)
2014	2.014		147	
2015	1.974	-2%	144	-2%
2016	1.775	-10%	130	-10%
2017	1.924	8%	141	9%
2018	2.063	7%	152	8%
2019	1.970	-5%	146	-4%
2020	2.078	5%	155	6%
2021	2.118	2%	159	3%
2022	2.089	-1%	158	-1%
2023	2.114	1%	162	2%

*Diciembre 2023 estimado en base a datos del Registro de Industrias INALE que representa a más del 90%.

En litros, la remisión aumentó 1% y se encuentra prácticamente en los mismos niveles que el pico de 2021 (2.118 millones de litros). En kilos de sólidos, aumentó 2% y representa el pico máximo histórico (162 millones de kilos de sólidos).



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 \$15,9, esto implica un descenso de 7% respecto al año anterior y un aumento de 5% respecto al 2021. Por su parte, en dólares se situó en US\$ 0,41 con descenso del 2% respecto al año anterior y aumento de 17% respecto a 2021 (ver cuadro II.4).

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

Fuente: INALE en base a OPYPA

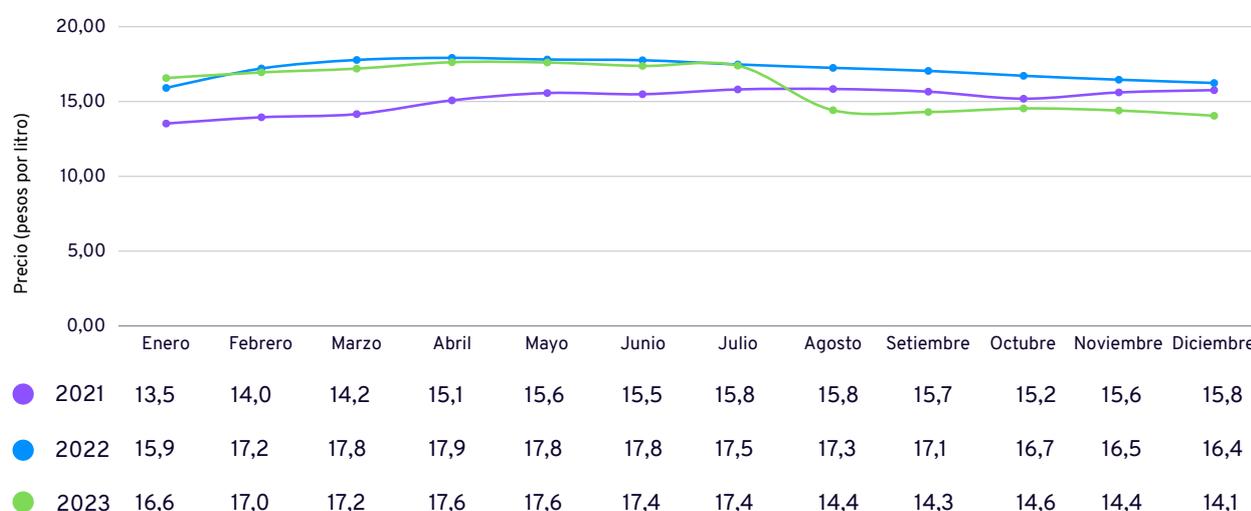
Año	Precio en tambo (pesos)	Precio en tambo (dólares)
2021	15,1	0,35
2022	17,2	0,42
2023	15,9	0,41

*Diciembre 2023 estimado en base a datos del Registro de Industrias INALE que representa a más del 90%.

En pesos el precio mínimo fue de \$ 14,1 y se alcanzó en diciembre, mientras que el precio máximo fue de \$ 17,6 y se alcanzó en abril y mayo. El año finalizó con un precio de \$14,1 (ver figura II.3).

Gráfico N°II.3. Precio promedio de la leche en tambo con reliquidación en pesos por mes*

Fuente: INALE en base a Registro de Industrias y OPYPA

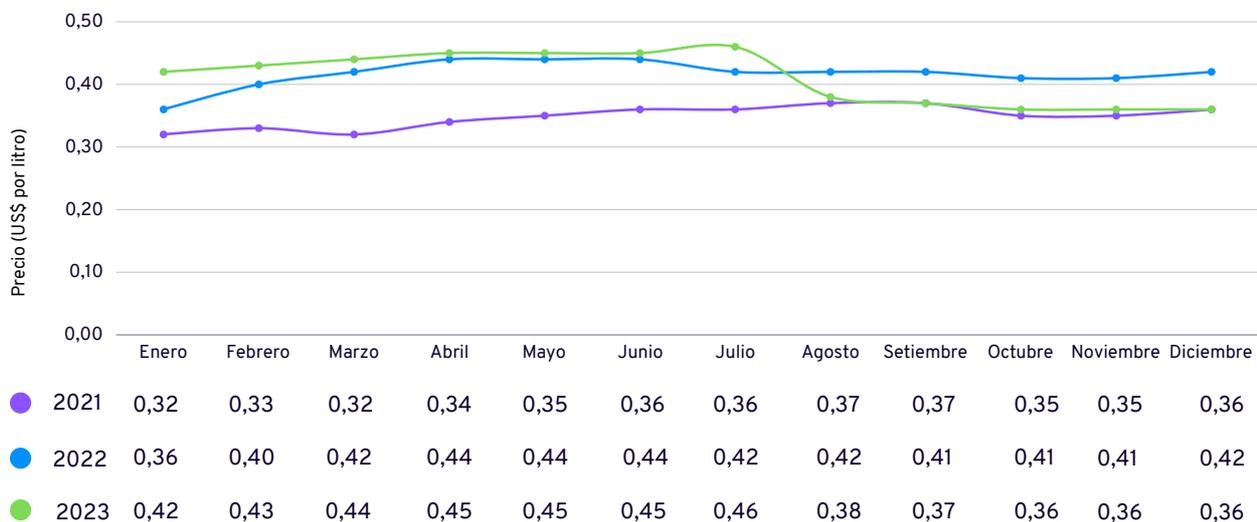


*Diciembre 2023 estimado en base a datos del Registro de Industrias INALE que representa a más del 90%.

En dólares, el precio mínimo fue de US\$ 0,36, se alcanzó en octubre y se mantuvo hasta diciembre, mientras que el máximo fue de US\$ 0,46 y se alcanzó en julio. El año finalizó con un precio de \$0,36 (ver gráfico II.4).

Gráfico N°II.4. Precio promedio de la leche en tambo con reliquidación en dólares por mes*

Fuente: INALE en base a Registro de Industrias y OPYPA



*Diciembre 2023 estimado en base a datos del Registro de Industrias INALE que representa a más del 90%.

En 2023, el precio promedio en tambo por litro de leche fue de \$15,9 y US\$0,41. Ambos valores representan una disminución con respecto al año anterior: un 7% menos en pesos y un 2% menos en dólares.



Costos de producción

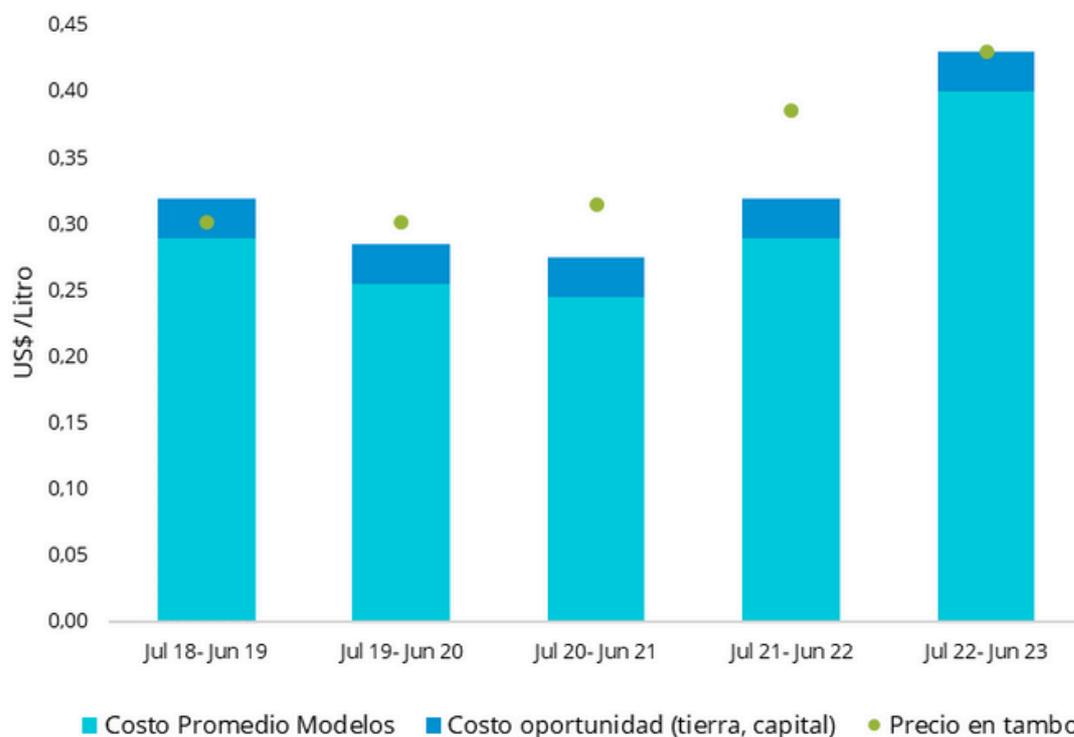
Los costos unitarios se determinaron a partir de la actualización de precios de los insumos de los Modelos Lecheros elaborados por INALE en base a la Encuesta Lechera 2019. En estos costos se consideran las variaciones en los precios de los insumos y servicios manteniendo fijas las cantidades utilizadas. En el gráfico II.5 se presenta el costo promedio de los modelos (incluye arrendamiento, intereses, impuestos y ficto de mano de obra), 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 2022/2023 se estimó en US\$ 0,40 que sumándole el costo de oportunidad alcanza los US\$ 0,43 con un aumento del 35% en comparación con el ejercicio 2021/2022 (US\$ 0,32) y 57% mayor al de 2020/2021 (US\$ 0,27). Es el valor más alto de los últimos cinco años.

El precio de la leche en tambo en el ejercicio 2022/2023 se obtuvo un valor promedio de US\$ 0,43 con un aumento de 11% comparado con el ejercicio anterior cuyo valor fue de US\$ 0,39 (ver gráfico II.5). El valor de este ejercicio representa el más alto de los últimos cinco años.

Gráfico N° II.5. Costo promedio de producción incluyendo costo de oportunidad y precio promedio por litro de leche por ejercicio

Fuente: INALE



Nota: los precios promedio por litro de leche en tambo que se muestran en esta sección corresponden al ejercicio 2022/2023, por lo tanto difieren del presentado en el Cuadro N°II.4.

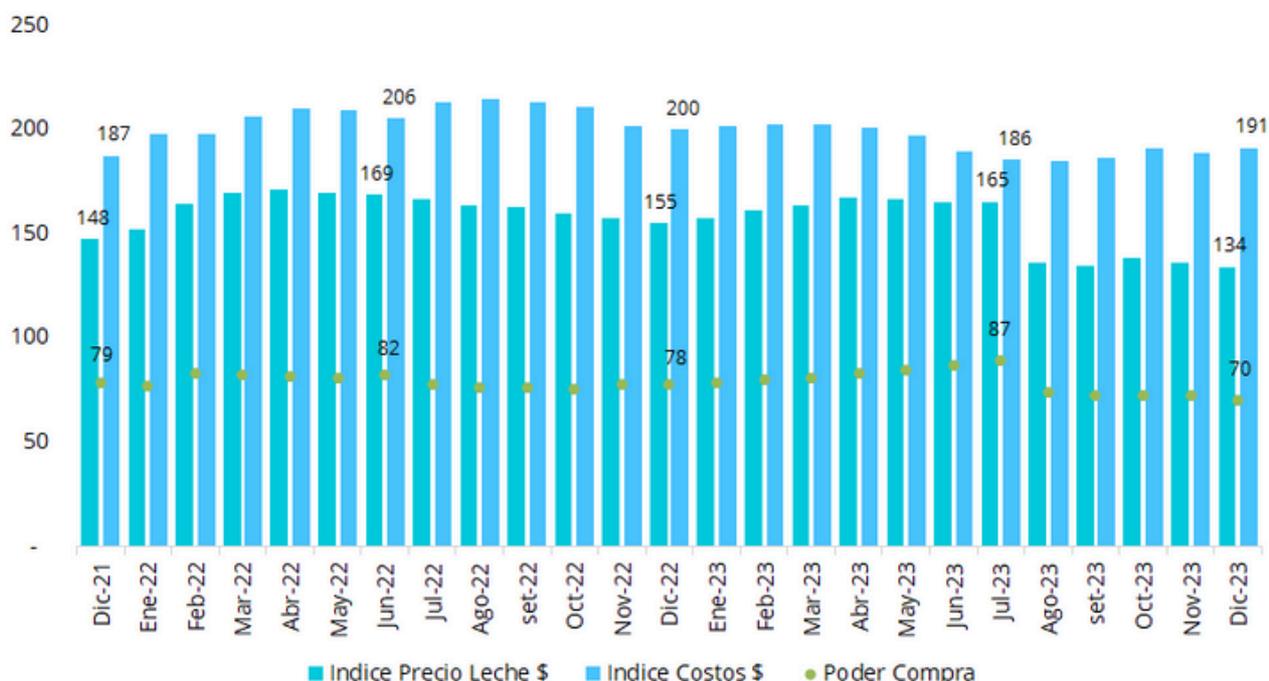
Poder de compra^{II.1}

El Poder de Compra de la leche (IPCL) es el cociente entre el índice del precio de la leche (IPLeche) y el índice de costos de la producción (ICL). El mismo permite conocer en forma relativa cómo evolucionan los precios en pesos de la leche y los precios correspondientes a una canasta fija^{II.2} de insumos y servicios utilizados en la producción primaria de leche. En el gráfico II.6 se puede observar dicha evolución para los últimos dos años.

El Poder de Compra de la Leche cerró el año con un valor de 70 puntos en diciembre, 30 puntos abajo del valor de marzo 2014 (base del índice) con un descenso de 10% comparado con diciembre 2022. Durante todo el 2023 fluctuó entre 70 y 89. En comparación con diciembre de 2021, el Poder de Compra se situó 11% por debajo. En cuanto al Índice del Precio de la Leche de diciembre se alcanzó un valor de 134 puntos valor 13% inferior al obtenido en el mismo mes de 2022 y 9% inferior al del 2021. El Índice de Costos de la Leche de diciembre 2023 registró un descenso 4% comparando con el mismo mes de 2022 y se situó 2% arriba del de 2021.

Gráfico N°II.6. Poder de Compra, Índice de Precio y Costos de la producción primaria de leche por mes

Fuente: INALE



II.1: Ver apéndice metodológico

II.2: La canasta se determinó en base a la Encuesta Lechera 2019.

La evolución de los precios de los distintos componentes de la canasta de costos y su importancia relativa en el índice determinan la incidencia de cada grupo de costos y cómo ha evolucionado. Al comparar los precios de diciembre de 2023 con los de 2022, la variación fue -4,1%. Al descomponer esta variación (en puntos porcentuales) se observa que los grupos de costos que experimentaron una mayor influencia negativa fueron: concentrados (-4,4), semillas y fertilizantes (-1,5), y herbicidas (-0,7). Si bien el precio de los herbicidas fue el que experimentó la mayor caída (-22,3%), concentrados que cayó menos (-17,1%) tiene mayor incidencia en la variación total. Esto es, debido a que tiene una mayor ponderación en el índice de costos (ver -4,4 incidencia de concentrados y -0,7 incidencia de los herbicidas).

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

Fuente: INALE

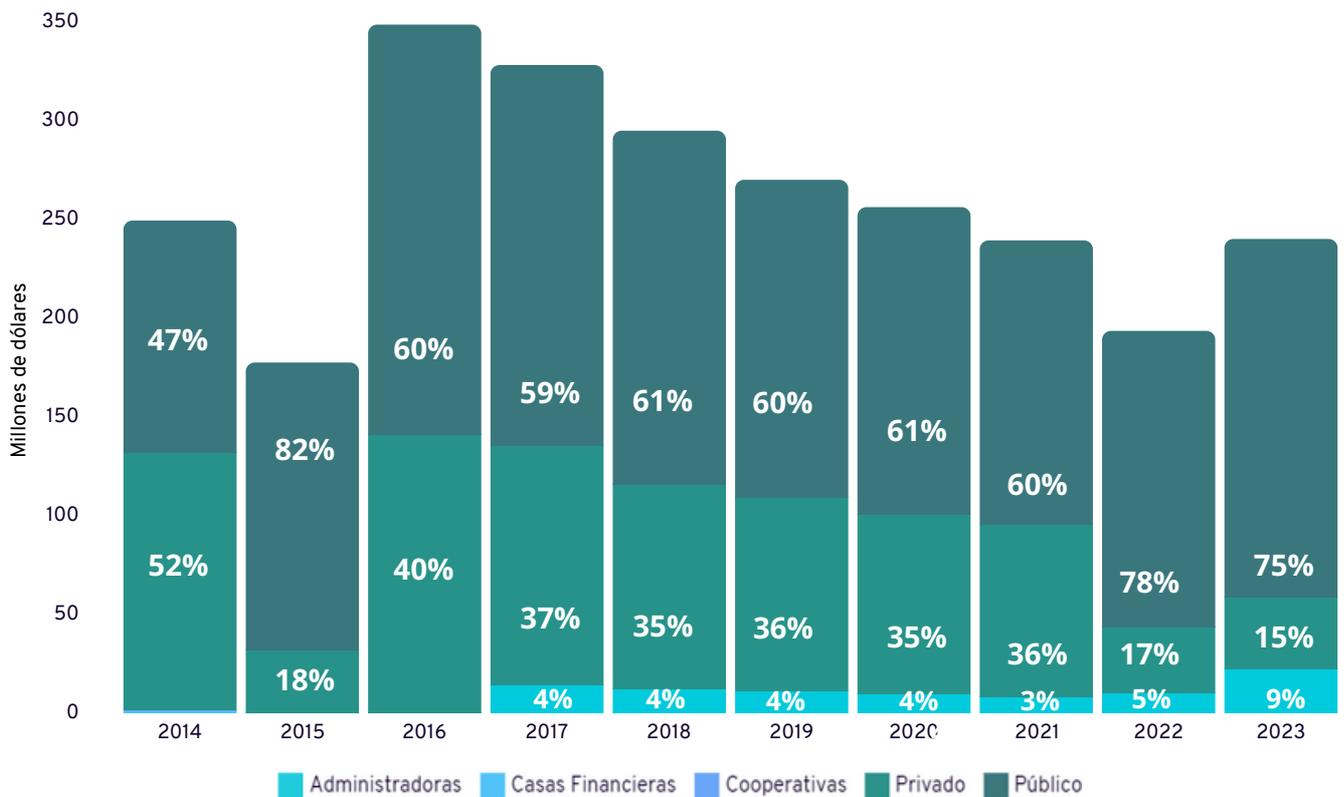
Grupo	Incidencia en la variación (puntos porcentuales) dic 23/dic 22	Variación precios dic 23/ dic 22
Arrendamiento	1,6	30,1%
Asistencia técnica	0,1	8,0%
Combustible	-0,5	-11,7%
Concentrados	-4,4	-17,1%
Concentración maquinaria	0,6	5,9%
Energía eléctrica	0,0	-0,3%
Flete	0,0	1,4%
Herbicidas	-0,7	-22,3%
Inseminación	0,0	0,5%
Insumos reservas	-0,1	-3,3%
Mano obra asalariada	0,6	4,4%
Rep. y mant maquinaria	0,3	9,6%
Rep. y mant mejoras	0,0	1,7%
Sanidad e higiene	-0,1	-2,7%
Semillas y fertilizantes	-1,5	-9,8%
Variación últ. 12 meses	-4,1%	

Endeudamiento del sector primario

El endeudamiento bancario del sector primario es un 3,6% menor al registrado en 2014 con un valor de 240 millones de dólares a diciembre 2023. El valor de 2015 de 177 millones fue el menor de la serie que cuenta con un máximo de 348 millones registrado en 2016, esta evolución se puede visualizar en el gráfico II.7 y el cuadro II.6. En la comparativa con 2022 se observa un aumento del pasivo bancario de 24%.

Gráfico N°II.7. Evolución del endeudamiento bancario del sector primario según fuente de financiamiento a diciembre de cada año desde 2014

Fuente: INALE en base a Banco Central del Uruguay

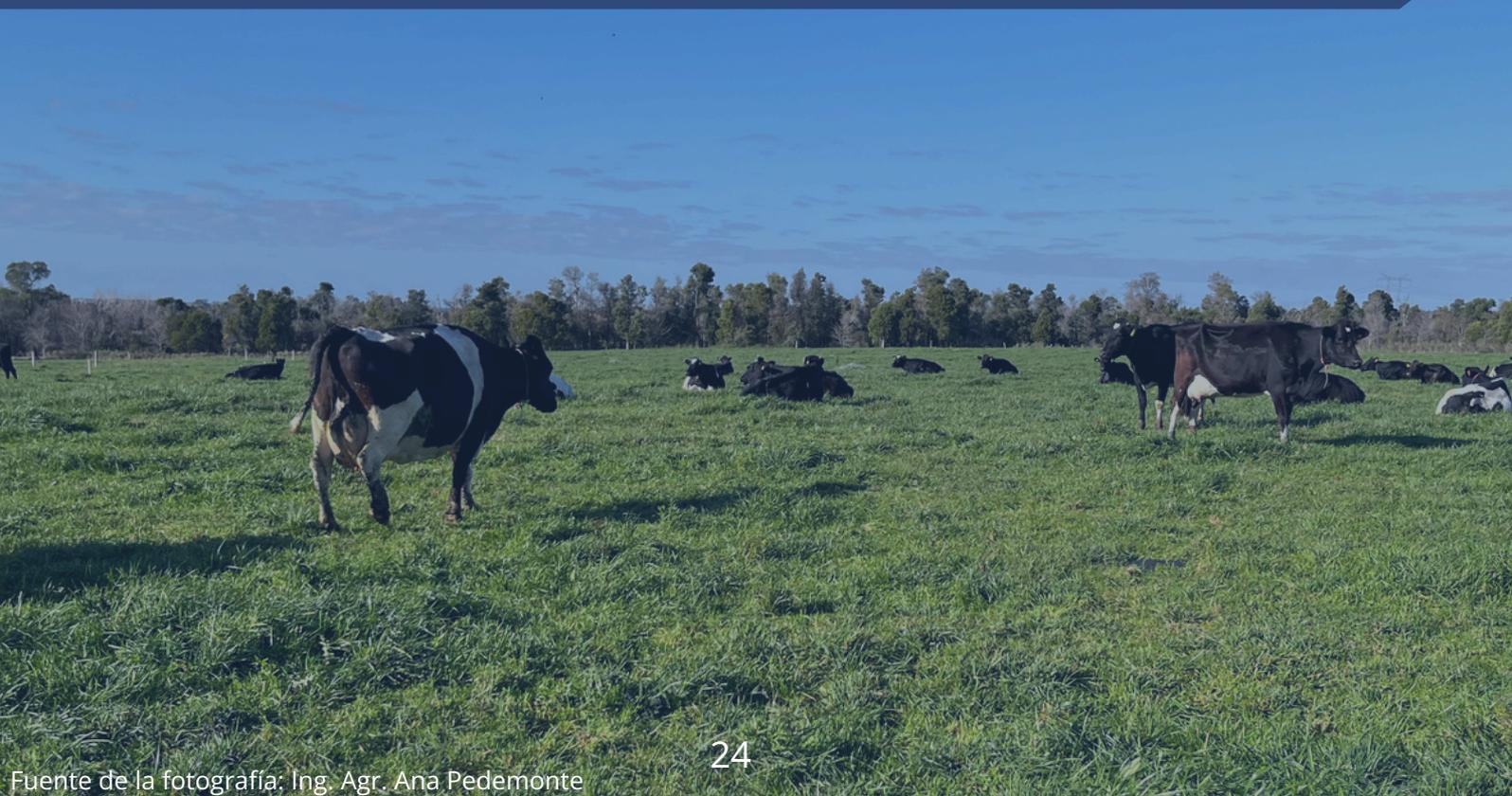


Cuadro N° II.6. Evolución del endeudamiento bancario del sector primario expresado en dólares a diciembre de cada año

Fuente: INALE en base a FFDSAL

Año	Endeudamiento bancario (millones US\$)	Variación
2014	249	
2015	177	-29%
2016	348	96%
2017	328	-6%
2018	295	-10%
2019	270	-8%
2020	256	-5%
2021	239	-7%
2022	193	-19%
2023	240	24%

El endeudamiento bancario del sector primario a diciembre decreció desde el 2017. Sin embargo, debido a la sequía del 2023 mostró un aumento de 24%.



Estimación de pérdidas por sequía

Desde enero del 2020 hasta octubre de 2023 Uruguay atravesó una sequía cuyo punto más severo se encontró los primeros meses del 2023. Estas condiciones tuvieron repercusiones directas e indirectas en los costos de producción de la fase primaria. Considerando que cuando el PAD en el suelo es menor al 35% las pasturas dejan de crecer y cuando esta situación se extiende en el tiempo determina una mayor necesidad de suplementación (con reservas y concentrados). En este sentido, el INALE estimó el impacto de la sequía por el aumento del gasto en suplementación por parte de los establecimientos lecheros en alrededor de US\$ 113 millones (considerando el impacto hasta marzo de 2023 inclusive). Este aumento en el gasto repercutió en el endeudamiento del sector primario, el cual venía en descenso desde el 2016 hasta el 2023. De hecho, mostró un aumento de 24% respecto al año anterior.

El 2023 se caracterizó por la severidad de la sequía, lo que llevó a que las precipitaciones se mostraran inferiores al promedio histórico (30% en INIA-LE y 29% en INIA-LB, respectivamente). En este sentido, los establecimientos lecheros se vieron en la necesidad de suplementación (reservas y concentrados) lo que llevó a un gasto de US\$ 113 millones.



Conclusiones fase primaria

El 2023 fue complejo para la lechería a nivel de los tambos debido a la severidad de la sequía vivida (que venía desde enero del 2020). En efecto, las precipitaciones durante el 2023 fueron menores a las del promedio de los últimos 30 años (30% menos).

Para poder enfrentar la sequía se incrementó el gasto en concentrados y reservas lo cual implicó a nivel de toda la lechería un aumento del costo de US\$ 113 millones (considerando el efecto hasta marzo 2023, según estimación de INALE). Este mayor gasto permitió que la producción de leche no cayera, logrando que la remisión se situara en 2.114 millones de litros con un aumento de 1% respecto a 2022 y se encuentra prácticamente en los mismos niveles que el pico de 2021 (2.118 millones). En kilos de sólidos, aumentó 2% y representa el máximo histórico (162 millones de kilos de sólidos).

Estos mayores gastos llevaron a que el endeudamiento en 2023 fuera de US\$ 240 millones con un aumento de 24% respecto al 2022 y que rompió la tendencia de descenso que venía desde el 2016.

Por su parte, las vacas lecheras enviadas a faena fueron 58.640, esto es 8% menos que en el 2022. Es el segundo año consecutivo que caen. Las vaquillonas lecheras exportadas fueron 2.831, esto es 5.420 cabezas menos que el año anterior.

Otro factor relevante en la producción de leche es el precio en tambo el cual fue de 0,41 dólares por litro en el promedio del año. Durante los primeros siete meses del año, el precio se encontró por encima de 0,40, llegando a un máximo en julio de 0,46. Sin embargo, a partir de agosto cayó a 0,38, finalizando el año en 0,36.

En cuanto al Poder de Compra de la Leche fue 70 en 2023, 8 puntos abajo del cierre 2022. Lo que responde a la baja de 13% del índice de precio de la leche que no fue compensada por la caída de 4% del índice de costos. Los componentes de costos con mayor impacto en el descenso fueron los concentrados, seguidos por semillas y fertilizantes, herbicidas y combustible.

La sequía de 2023 ha sido histórica. Aumentó el gasto en suplementación por lo tanto, la remisión no se vió afectada, lo que refleja que los establecimientos lograron seguir apostando al sector a pesar de la situación.

inale

Instituto Nacional de la Leche

FASE INDUSTRIAL

III. Fase industrial

La fase industrial a diciembre 2023 estuvo conformada por 41 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 fueron 3.313 de los cuales 88% eran permanentes y el resto zafrales. La cantidad total de trabajadores registró un aumento 1,8% respecto a un año atrás (3.254 trabajadores).

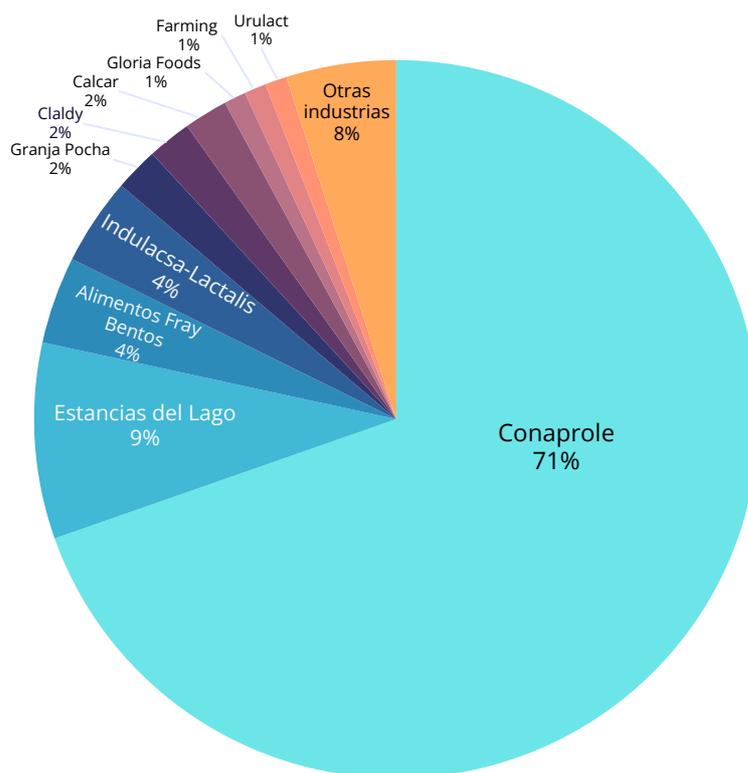
Captación de leche por industria

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 75% de participación.

Conaprole fue la principal industria del país y redujo un punto porcentual su participación respecto al año anterior con 71% de la captación de leche y en segundo lugar se ubicó Estancias del Lago con 9%, empresa que mantuvo su participación respecto al año anterior. Alimentos Fray Bentos e Indulacsa-Lactalis ocuparon el tercer lugar y captaron el 4%, cada una. Le siguen Granja Pocha, Claldy y Calcar (2%, cada una). En el quinto puesto se encontró Gloria Foods y le siguieron Farming y Urulact que captaron 1%, cada una (ver gráfico III.1).

Gráfico N° III.1. Distribución de la captación de leche por industria

Fuente: Elaborado en base a datos del FFDSAL

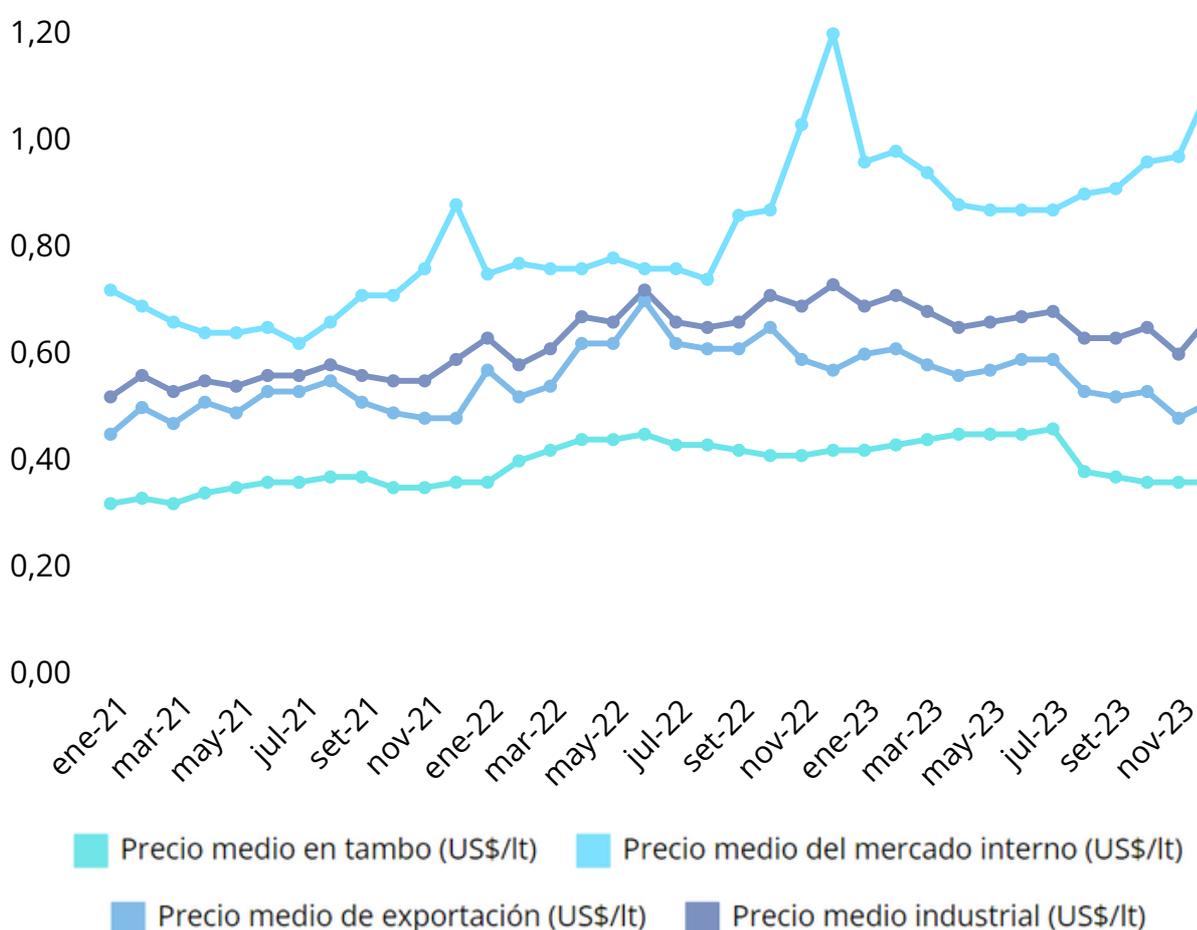


Evolución del precio de la leche^{III.1}

Se presenta el precio promedio de venta del litro de leche equivalente (LE) 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\$ 0,93 por litro de LE, valor 12% superior al recibido el año anterior. El valor a diciembre de 2023 fue de US\$ 1,10 con un descenso del 9% comparado con diciembre 2022 (ver gráfico III.2).

Gráfico N° III.2. Precios recibidos en la industria y en los tambos por mes

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



El precio promedio recibido por los productos vendidos en el mercado externo fue US\$ 0,55 por litro de LE, obteniéndose un valor 8% menor al del año 2022. Si se compara diciembre de 2023 (US\$ 0,51) con el mismo mes de 2022 (US\$ 0,60) se registró un descenso de 15%.

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 LE registrando un descenso de 1% respecto al valor promedio obtenido en 2022 (ver cuadro III.1).

III.1: 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° III.1. 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 (US\$/lt)	Precio promedio de la industria (US\$/lt)	Participación del precio en tambo en el de la industria
2021	0,35	0,55	62%
2022	0,42	0,66	63%
2023	0,41	0,66	63%

Este año el precio promedio de exportación se situó en US\$ 0,55 y el de mercado interno en US\$ 0,93 por litro de LE. La industria recibió en promedio US\$ 0,66. El precio en tambo, fue de US\$ 0,41 lo que hizo que su participación en el precio de la industria sea de 63%.



Destinos de la leche procesada

De la leche utilizada para la elaboración de diferentes productos lácteos medido como LE del año se destinó el 73% a la exportación, con 1.537 millones de litros (descendió 0,5% respecto al 2022), y el 27% restante fue destinado al mercado interno, correspondiente a 579 millones de litros que fueron 3% mayor a los de 2022 (ver cuadro III.2). Si multiplicamos la leche colocada por destino por el precio recibido vemos que la distribución de la facturación sería de 61% por exportación y 39% por mercado interno.

Cuadro N° III.2. Destinos de la leche comercializada medida como LE

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

Año	Mercado Interno	Exportación
2021	29%	71%
2022	27%	73%
2023	27%	73%

En el 2023, se destinaron 1.537 millones de litros de leche en productos de exportación lo que representa el 73% de la remisión. El 27% restante se destino al mercado interno. Por lo tanto, se mantuvo respecto al año anterior.



Endeudamiento del sector industrial

A diciembre 2023 el endeudamiento industrial era de 131 millones de dólares de los cuales el 70% tiene como fuente la banca pública (ver cuadro III.3 y gráfico III.3). El pasivo industrial creció desde el 2014 hasta el 2017, año en el que la suma ascendió a US\$ 259 millones (pico máximo). A partir de allí, comenzó a decrecer. En este sentido, en 2023 llegó a US\$ 131 millones, valor que se encuentra entre los tres mas bajos de la serie.

Cuadro N° III.3. Evolución del endeudamiento bancario del sector industrial expresado en dólares a diciembre de cada año

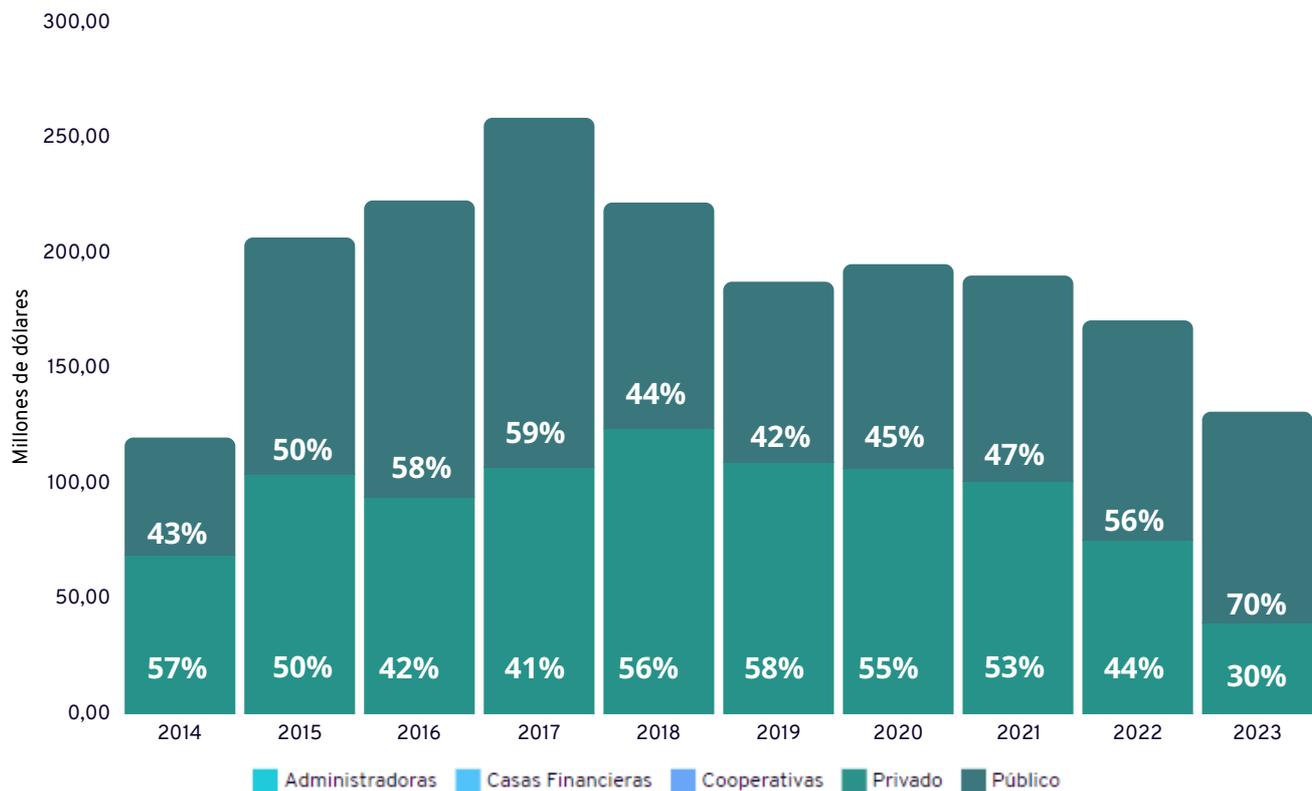
Fuente: Elaborado en base de datos de BCU

Año	Endeudamiento bancario (millones US\$)	Variación
2014	120	
2015	207	72%
2016	233	8%
2017	259	16%
2018	222	-14%
2019	187	-15%
2020	195	4%
2021	190	-3%
2022	171	-10%
2023	131	-23%

En los últimos diez años el endeudamiento ha tenido como principal fuente la banca privada y pública (en general se reparte en mitades iguales) (ver gráfico 3). En 2014 y desde 2018 a 2021 el financiamiento provino mayormente de la banca privada. En los restantes años mayormente de la banca pública.

Gráfico N°III.3. Evolución del endeudamiento bancario del sector industrial según fuente de financiamiento a diciembre de cada año desde 2014

Fuente: INALE en base a Banco Central del Uruguay



En 2023 el pasivo industrial descendió 23% respecto al año anterior. Se situó en US\$ 131 millones. El 70% provino de la banca pública y el restante 30% de la privada.



Conclusiones fase industrial

En 2023, se mantuvo la posición de las industrias en cuanto a la captación de leche. Las 5 principales alcanzaron a captar el 90%. Debido a la naturaleza del sector en Uruguay, el 75% de la leche remitida fue captada por las cooperativas.

Con la leche captada por las industrias se elaboran diferentes productos lácteos los cuales pueden medirse en LE, de esta manera el precio promedio de exportación se situó en US\$ 0,55 y el de mercado interno en US\$ 0,93 por litro de LE. La industria recibió en promedio US\$ 0,66. El precio en tambo, fue de US\$ 0,41 lo que hizo que su participación en el precio de la industria sea de 63%.

De la leche comercializada el 73% fue destinada a la exportación (1.537 millones de litros) y el restante 27% al mercado interno (579 millones de litros).

En cuanto al endeudamiento de la fase industrial, en 2023 fue de US\$ 131 lo que representa una caída de 23% respecto al año anterior. El 70% del pasivo proviene de la banca pública, mientras que el 30% restante de la banca privada.

COMERCIO DE LÁCTEOS



Facturación, volumen y precio

La facturación en el año 2023 ascendió a US\$ 850 millones. Este valor es el segundo más alto en los últimos cinco años (ver cuadro IV.1). Si bien la facturación descendió 8% respecto a la del año anterior, fue 50% superior al valor mínimo (US\$ 568 millones en 2016). Esta caída responde principalmente al descenso en los precios. Si vemos la leche exportada (medida como LE) prácticamente no varió respecto al 2022 (1.545 millones de litros), sin embargo, se encontró 33% por encima del valor mínimo (1.154 millones en 2014).

Si se analiza la evolución de la última década la facturación descendió a una tasa acumulativa anual de 0,6% con un volumen colocado que creció a una tasa de 0,9% y los precios obtenidos por litro de LE descendieron a 1,5%.

Cuadro N° IV.1. Facturación, cantidad (LE) y precio recibido por año

Fuente: Elaborado en base a datos de DNA

Año	Facturación (millones US\$ FOB)		Cantidad (millones litros LE)		Precio (US\$/ litro LE)	
2013	907		1.408		0,64	
2014	817	-10%	1.154	-18%	0,71	10%
2015	632	-23%	1.363	18%	0,46	-34%
2016	568	-10%	1.539	13%	0,37	-20%
2017	593	4%	1.227	-20%	0,48	31%
2018	684	15%	1.538	25%	0,45	-8%
2019	655	-4%	1.458	-5%	0,45	1%
2020	692	6%	1.591	9%	0,44	-3%
2021	754	9%	1.515	-5%	0,50	14%
2022	925	23%	1.545	2%	0,60	21%
2023	850	-8%	1.537	0%	0,55	-8%

Este 2023 la facturación mensual se encontró por debajo de la del año anterior en casi todos los meses, a excepción de enero (ver gráfico IV.1).

Este año se exportó un volumen de 1.537 millones de litros de LE presentando un máximo en el mes de noviembre (155 millones de litros) y cantidades mínimas colocadas en febrero (ver gráfico IV.2).

En lo que refiere al precio promedio recibido por los productos lácteos exportados (determinado a partir de la facturación y el volumen de LE total) fue de US\$ 0,56 por litro de LE, 7% inferior al obtenido en el año anterior (ver cuadro 1). El valor mínimo se ubicó en noviembre (US\$ 0,48) y el máximo ocurrió en febrero (US\$ 0,61, ver gráfico IV.3).

Gráfico N°IV.1. Facturación por exportaciones de lácteos por mes

Fuente: Elaborado en base a datos de DNA

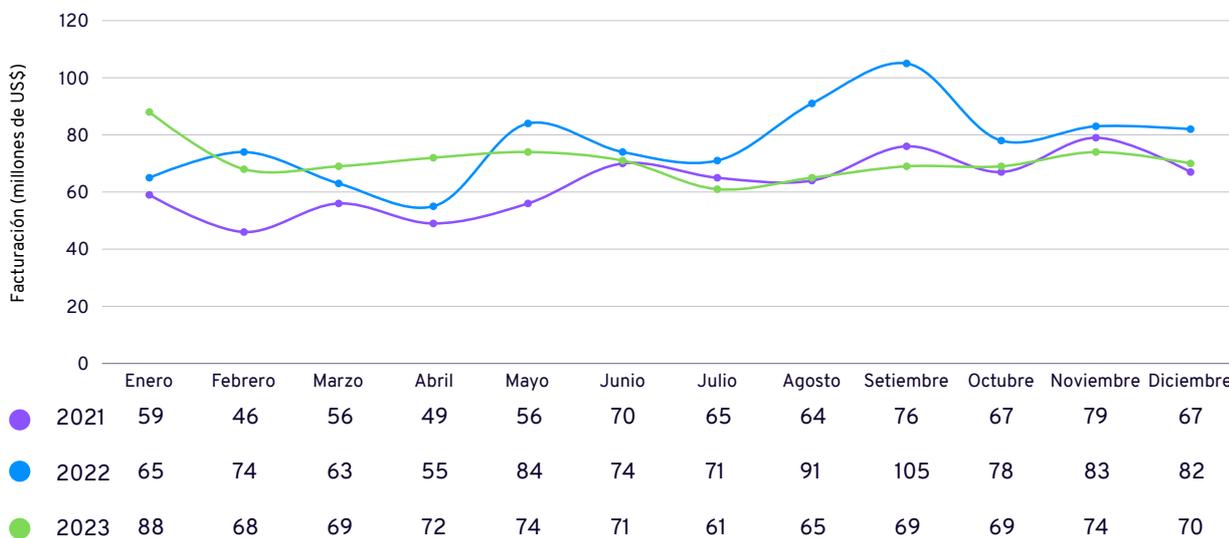


Gráfico N°IV.2. Volúmenes exportados de lácteos (LE) por mes

Fuente: Elaborado en base a datos de DNA

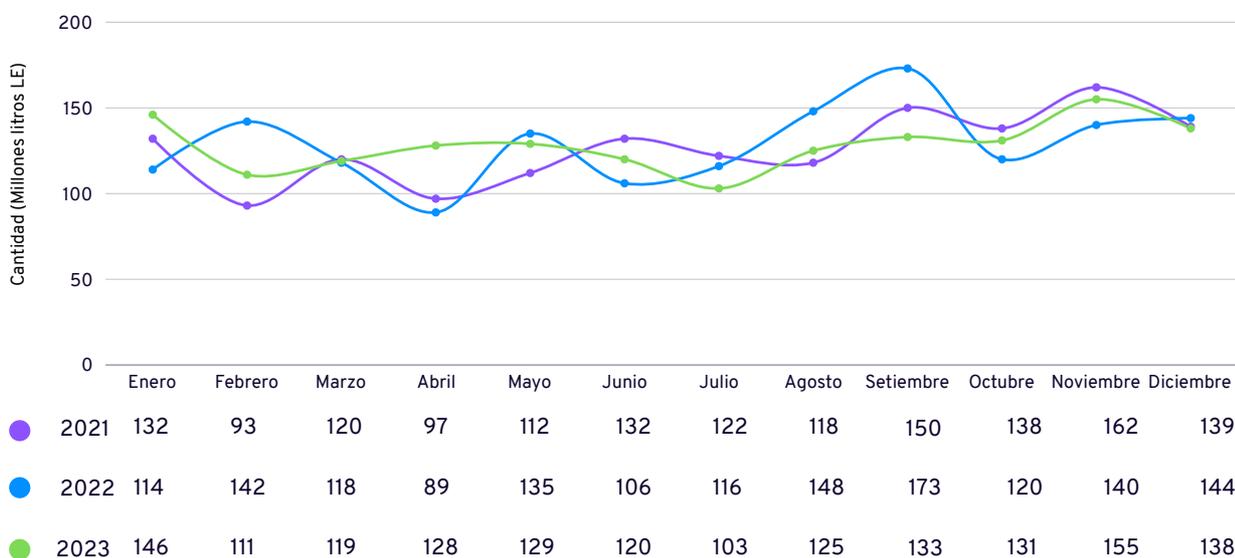
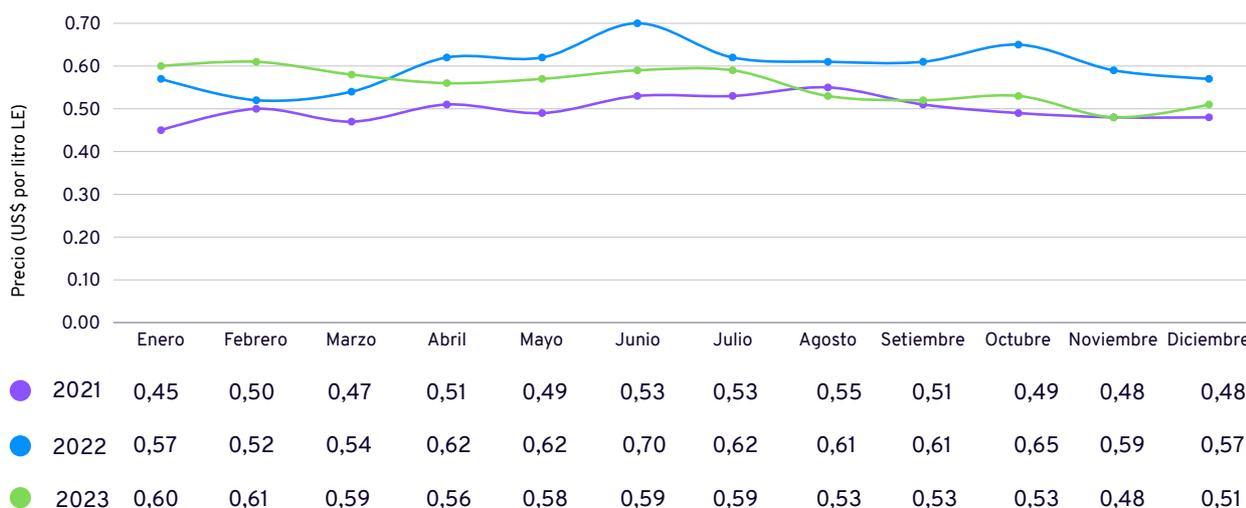


Gráfico N°IV.3. Precios recibidos por exportación de lácteos por mes

Fuente: Elaborado en base a datos de DNA



Principales mercados

En el año se exportó a 88 destinos. El 70% de la facturación se concentró en: Brasil, Argelia, México, Argentina y Rusia. Por un lado, cayó la posición de China como destino de Uruguay y del mundo. Mientras que en el 2022 ocupó el puesto n°3, representando el 10% de las exportaciones uruguayas, en el 2023 cayó al puesto n°6, representando el 3%. Por otro lado, en el año Brasil creció como destino, generando el 50% de la facturación. Esto implica un aumento del 60% respecto a la del 2022 (ver gráfico IV.4 y cuadro IV.2). El segundo puesto es ocupado por Argelia y concentra el 14%, con un descenso de 42%. Con menor porcentaje de representación se encuentran México y Rusia (4% y 4%, respectivamente), los cuales mostraron un aumento de 21% en el caso de México y una caída de 15% en el caso de Rusia.

Este año se caracterizó por la retracción de la demanda de lácteos de China (a nivel mundial) lo que llevó al crecimiento sustantivo de las exportaciones a Brasil (crecieron 60% en dólares en el 2023 respecto al 2022).

Cuadro N°IV. 2. Volumen y facturación de las exportaciones por destino y variación respecto al año anterior

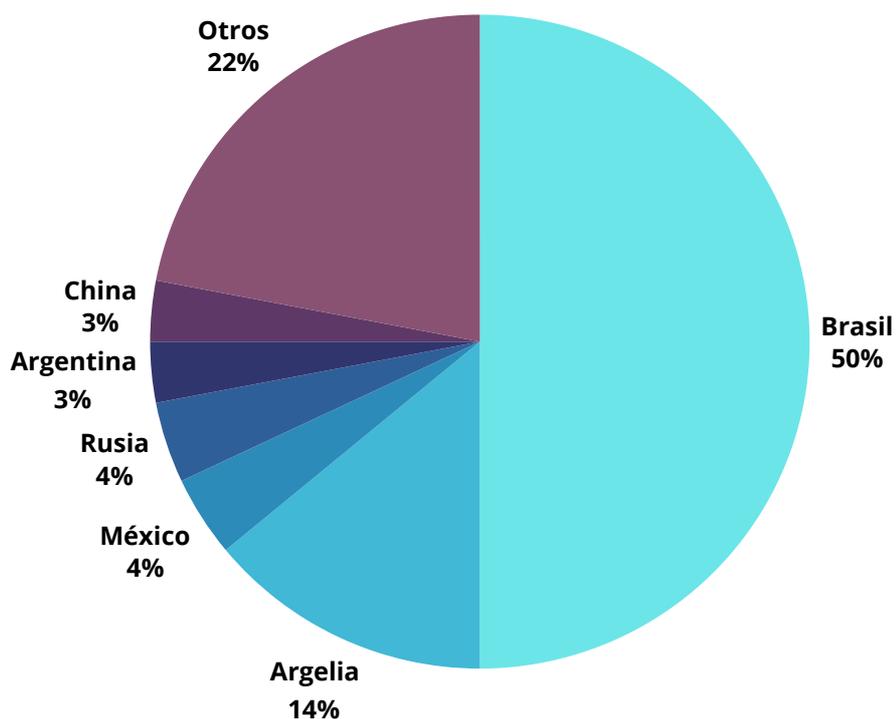
Fuente: Elaborado en base a datos de DNA

País	Facturación (millones US\$ FOB)	Variación 2023/2022	Cantidad (millones litros LE)	Variación 2023/2022
Brasil	424	60%	805	73%
Argelia	122	-42%	284	-37%
México	32	21%	68	15%
Rusia	32	-15%	21	-1%
Argentina	23	-17%	3	-10%
China	23	-76%	47	-74%
Otros países	194	-26%	309	-15%
Total	850	-8%	1.537	0%

Analizando las exportaciones por regiones se encuentra Mercosur con el 53% de la facturación, África (21%), resto de América Latina (11%), Asia (10%) y Rusia (4%).

Gráfico N°IV.4. Distribución de la facturación por destino

Fuente: Elaborado en base a datos de DNA

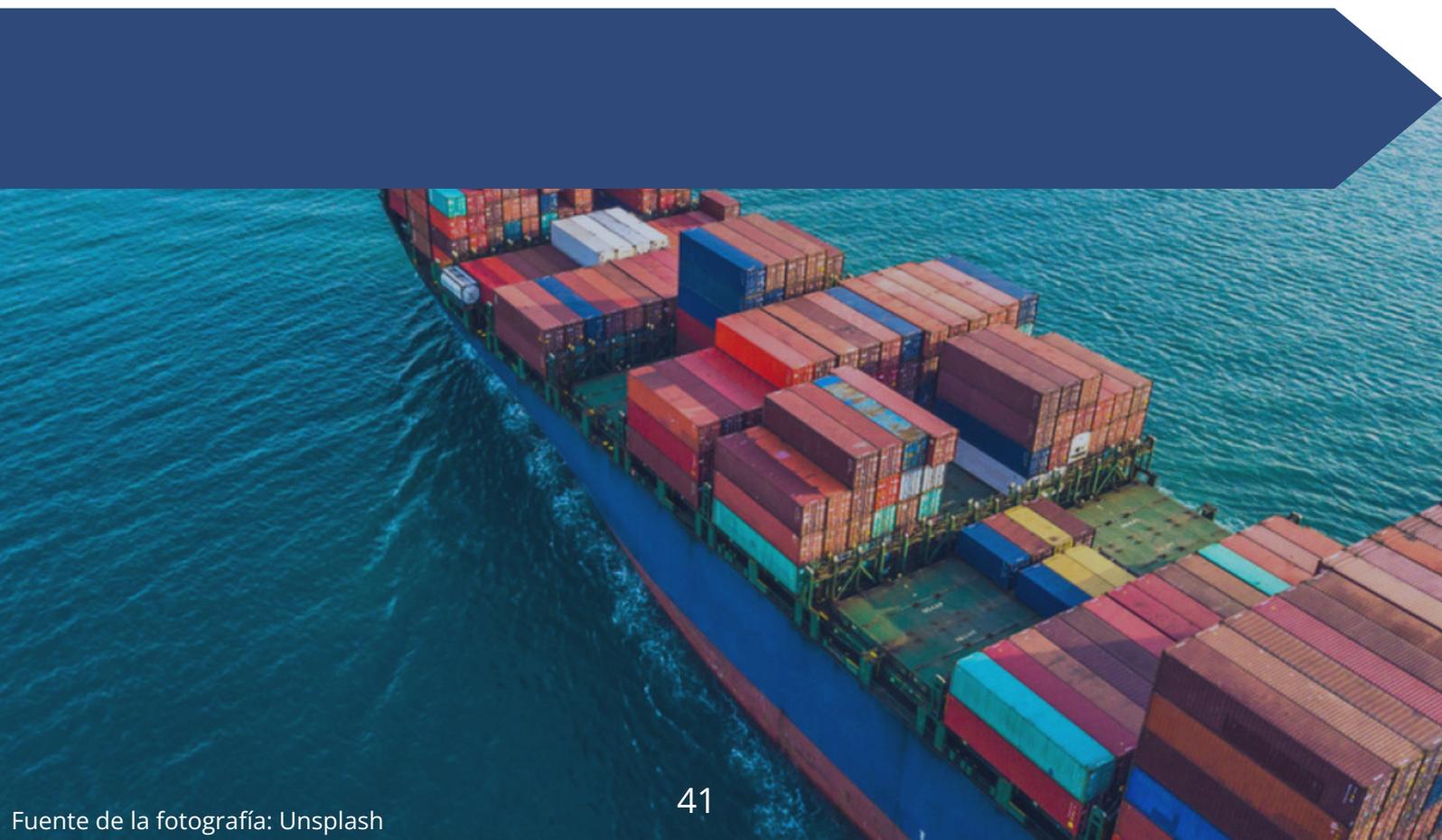
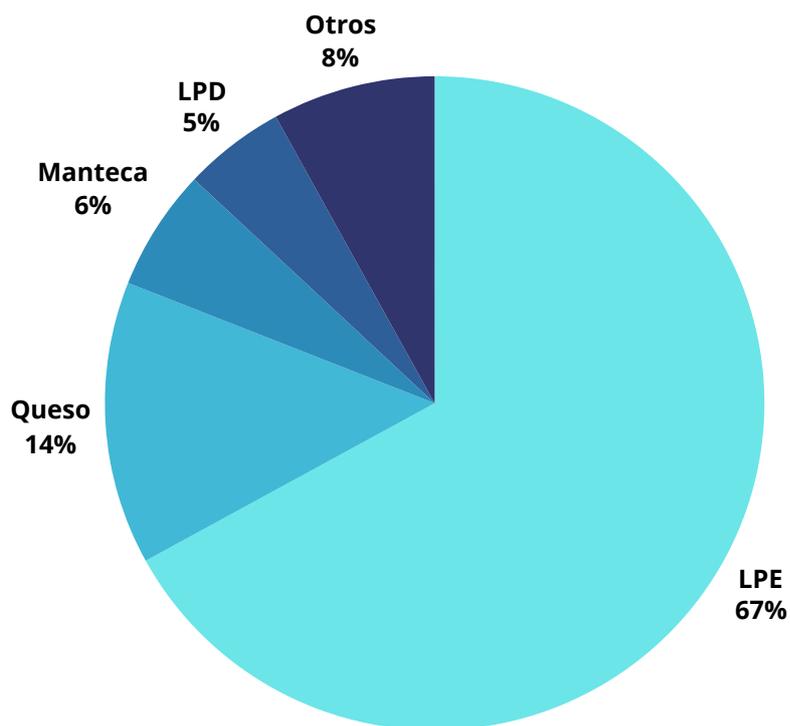


Principales productos

La canasta de los principales productos exportados incluye: leche en polvo entera (LPE), leche en polvo descremada (LPD), quesos y manteca. Estos productos representan US\$ 780 millones y 1.529 millones de litros de LE. Lo que implica el 92% de la facturación total por exportaciones y el 99% del total de la LE exportada.

Gráfico N°IV.5. Distribución de la facturación entre productos principales

Fuente: Elaborado en base a datos de DNA



LPE

Se constituye como el principal bien de exportación, representó el 66% del ingreso de las divisas por exportaciones con un aumento del 3% respecto al año anterior. Lo cual se debe al crecimiento de las cantidades colocadas (+15%) que contrarrestó la caída en el precio (-11%). Este 2023, fue récord en la colocación y facturación de LPE en los últimos diez años (a pesar del descenso en el precio) llegando a US\$ 569 millones y 160 mil toneladas. Es necesario mencionar, que las exportaciones de LPE vienen creciendo a una tasa acumulativa anual de 5%, con un crecimiento de 8% anual en el volumen y un descenso de 2% anual en el precio (ver cuadro IV.3).

Cuadro N°IV.3 Facturación, volumen y precio de LPE por año

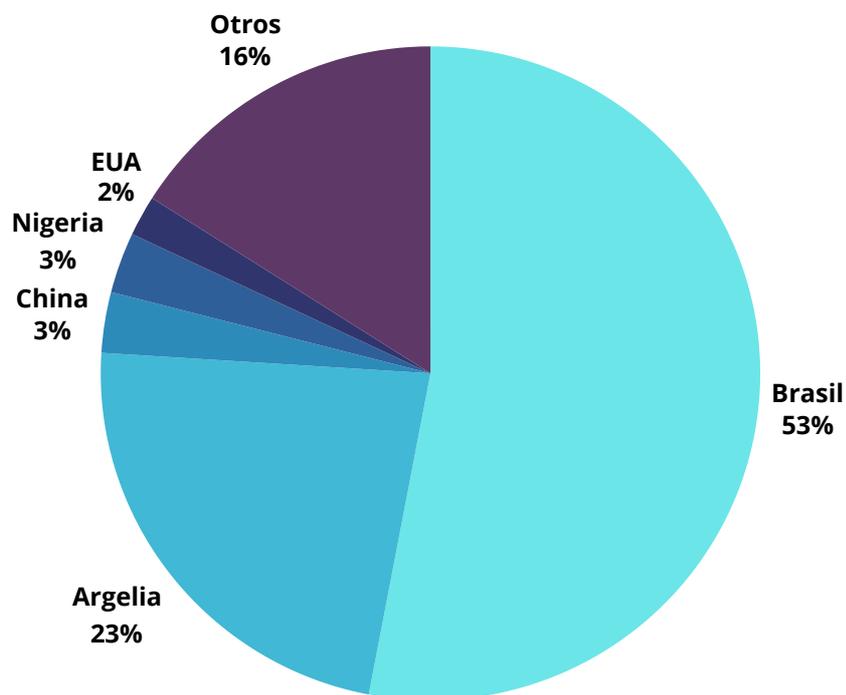
Fuente: Elaborado en base a datos de DNA

Año	Facturación (millones US\$ FOB)		Volumen (ton.)		Precio (US\$/ ton.)	
2013	339		74.742		4.539	
2014	284	-16%	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%
2023	569	3%	159.539	15%	3.565	-11%

Entre los principales destinos de la LPE se encuentran Brasil (53%), Argelia (23%), China (3%), Nigeria (3%) y Emiratos Árabes Unidos (2%).

Gráfico N°IV.6. Distribución de la facturación de LPE por destino

Fuente: Elaborado en base a datos de DNA



Queso

Se constituye como el segundo bien de exportación, representando el 14%. Tuvo un aumento de 4% en la facturación respecto al año anterior, la cual estuvo determinada principalmente por aumentos en los precios (+8%) dado que en términos de volumen se percibió una caída de 4%. El 2023 cerró con una facturación de US\$ 116 millones, lo cual se encuentra 54% por debajo del pico del 2013 (US\$ 255 millones). Entre 2013 y 2023 la facturación descendió a una tasa del 8% acumulativo anual, con descensos en el volumen (-7%) y en los precios (-1%) (ver cuadro IV.4).

Cuadro N°IV.4 Facturación, volumen y precio de queso por año

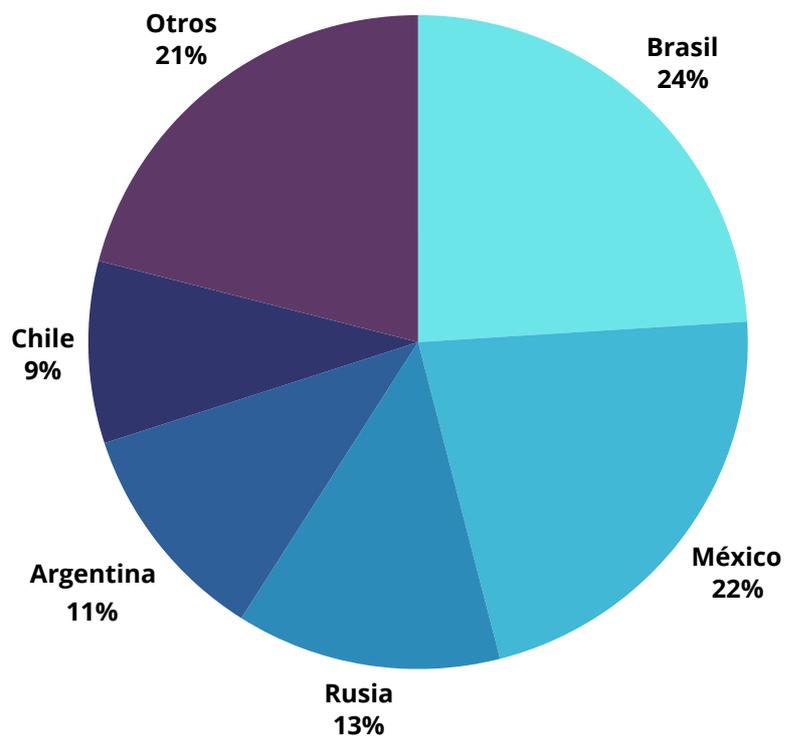
Fuente: Elaborado en base a datos de DNA

Año	Facturación (millones US\$ FOB)		Volumen (ton.)		Precio (US\$/ ton.)	
2013	255		45.604		5.589	
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	4%	23.382	-10%	4.771	16%
2023	116	4%	22.516	-4%	5.161	8%

Si se desagregan las ventas de queso por destino quedaron encabezadas por Brasil (24%), México (22%), Rusia (13%), Argentina (11%) y Chile (9%).

Gráfico N°IV.7. Distribución de la facturación de queso por destino

Fuente: Elaborado en base a datos de DNA



Manteca

La manteca ocupa el tercer puesto en orden de ingresos por exportaciones, representó el 6% y tuvo un descenso de 39% respecto al año anterior. Este descenso se debe a descensos en el volumen y precios (-34% y -7%, respectivamente). Entre 2013 y 2023 la facturación descendió a una tasa del 6% acumulativo anual, con descensos en el volumen (-8%) y aumentos en los precios (+1%) (ver cuadro IV.6).

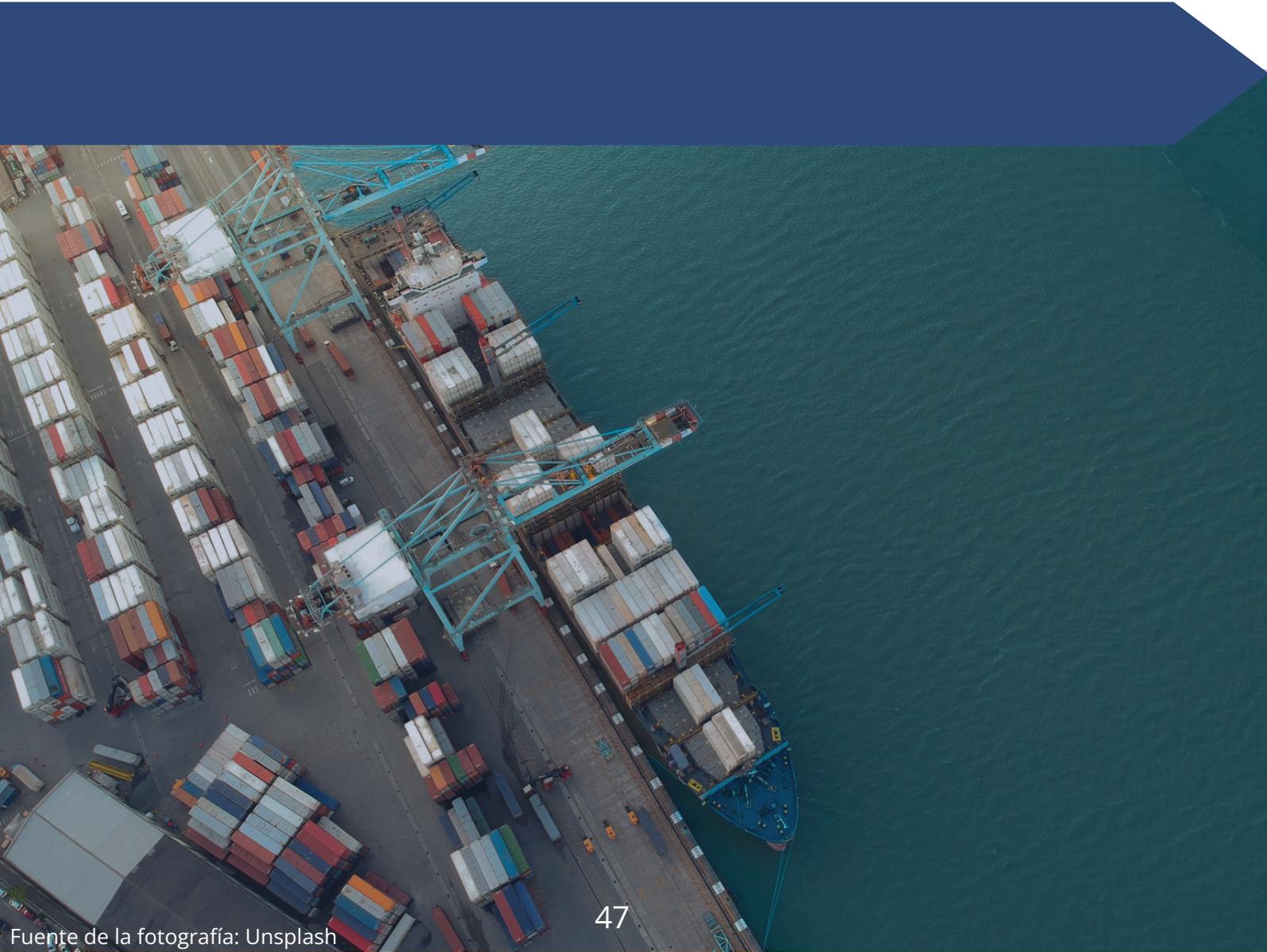
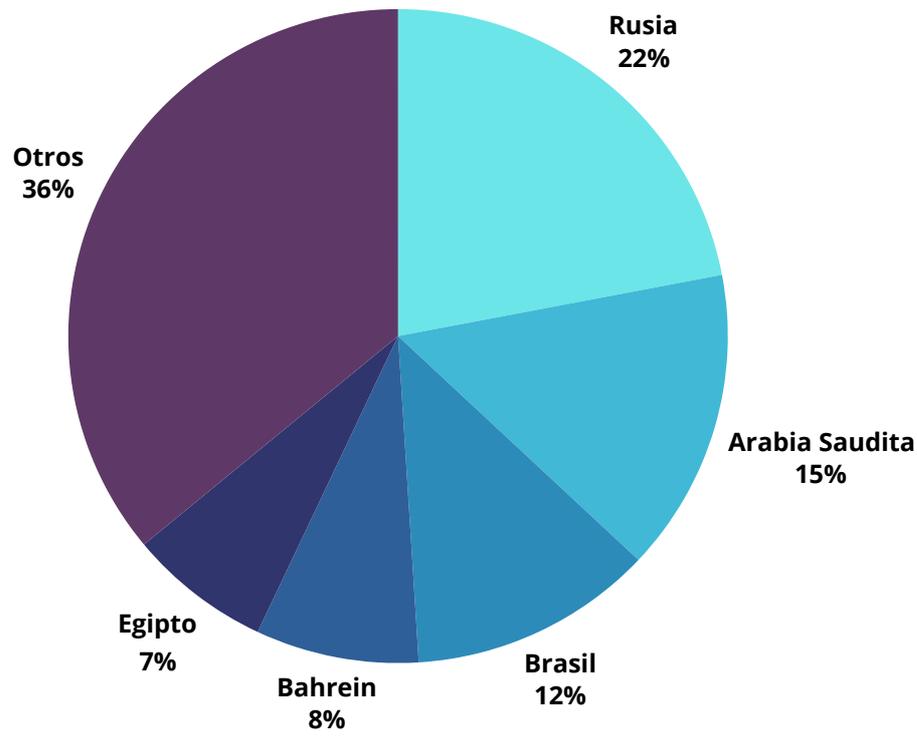
Cuadro N°IV.6 Facturación, volumen y precio de manteca por año

Fuente: Elaborado en base a datos de DNA

Año	Facturación (millones US\$ FOB)	Volumen (ton.)	Precio (US\$/ ton.)
2013	104	23.869	4.366
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%
2023	55 -39%	10.938 -34%	5.022 -7%

Rusia generó el 22% de la facturación por manteca, seguido de Arabia Saudita (15%), Brasil (12%), Bahrein (8%) y Egipto (7%).

Gráfico N°IV.9. Distribución de la facturación de manteca por destino
Fuente: Elaborado en base a datos de DNA



LPD

Es el cuarto bien de exportación y representó el 5% de la facturación. Tuvo una caída de 59% respecto al año anterior. Esto se debe principalmente al descenso en las cantidades colocadas (-56%) y a la caída en los precios (-6%). Es el segundo valor más bajo en los últimos diez años. Entre 2013 y 2023 la facturación descendió a una tasa del 11% acumulado anual, con descensos en el volumen (-10%) y en los precios (-1%) (ver cuadro IV.5).

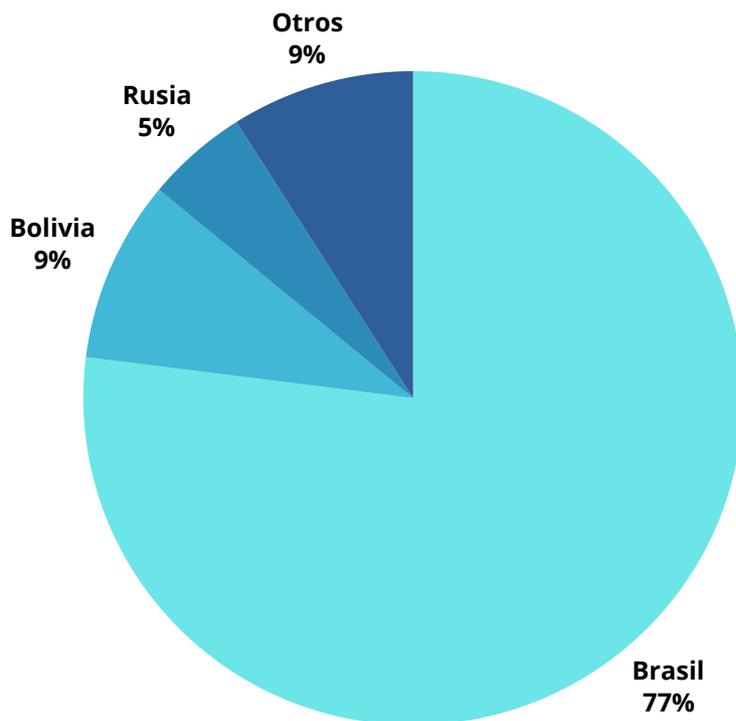
Cuadro N°IV.5 Facturación, volumen y precio de LPD por año

Fuente: Elaborado en base a datos de DNA

Año	Facturación (millones US\$ FOB)		Volumen (ton.)		Precio (US\$/ ton.)	
2013	125		30.894		4.057	
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	68%	25.874	32%	3.807	28%
2023	40	-59%	11.338	-56%	3.569	-6%

Gráfico N°IV.8. Distribución de la facturación de LPD por destino

Fuente: Elaborado en base a datos de DNA



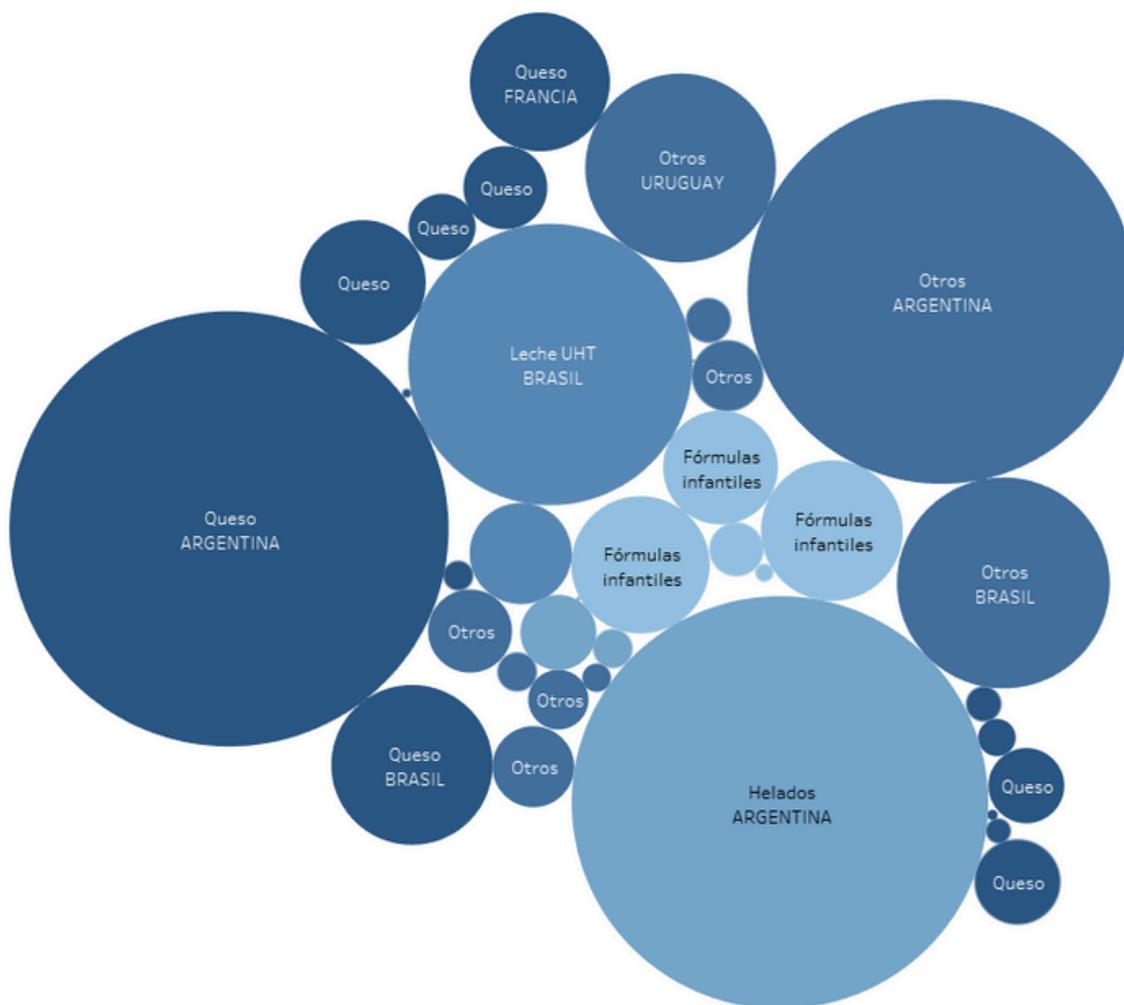
Brasil lidera como destino con 77% de las ventas, seguido por Bolivia y Rusia con una menor participación (9% y 5%, respectivamente).

Importación de lácteos de Uruguay

Las importaciones de Uruguay son poco significativas, en el año representaron un valor equivalente al 3,4% del total recibido por las exportaciones de lácteos en facturación y 1,6% en LE. Esto denota que la composición de la canasta de productos importados tiene un precio promedio mayor en LE que la de exportados. La figura IV.2 muestra cuales fueron los principales productos por orígenes y valor importado en el 2023.

Figura N°IV. 2. Importaciones de Uruguay por origen y producto, 2023

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



En la figura IV.2 se destaca a Argentina como el principal origen de quesos, helados y otros productos (yogures, postres y otros productos) y Brasil se destaca en leche UHT. En 2023 las importaciones aumentaron 15% respecto al año anterior con un importante aumento en el volumen total importado (ver cuadro 7). El valor de las importaciones creció a una tasa acumulativa anual de 3,9% en los últimos diez años. Como se visualiza en el cuadro 7, las importaciones han tenido un comportamiento dispar año a año. Durante el 2013, 2015, 2017, 2020, 2021 y 2023 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 2022 (-34%) en términos de valor. Este 2023 aumentó la facturación (+15%) y el volumen total importado de LE (+24%) (ver cuadro 7).

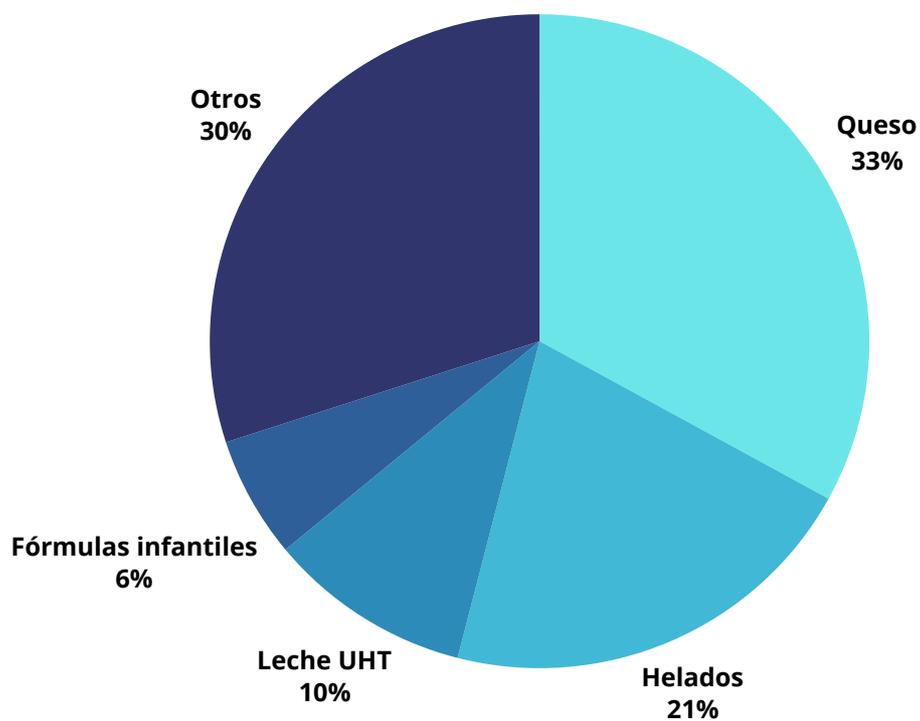
Cuadro N°IV.7 Facturación y cantidad (LE) de productos importados por año

Fuente: Elaborado en base a datos de DNA

Año	Importación (millones US\$ CIF)		Volumen (millones de litros LE)	
2013	20		11,04	
2014	18	-10%	9,86	-11%
2015	22	24%	16,12	64%
2016	17	-25%	11,13	-31%
2017	19	17%	10,86	-2%
2018	18	-9%	11,86	9%
2019	16	-9%	12,89	9%
2020	20	23%	20,40	58%
2021	38	94%	57,40	181%
2022	25	-34%	19,59	-66%
2023	29	15%	24,33	24%

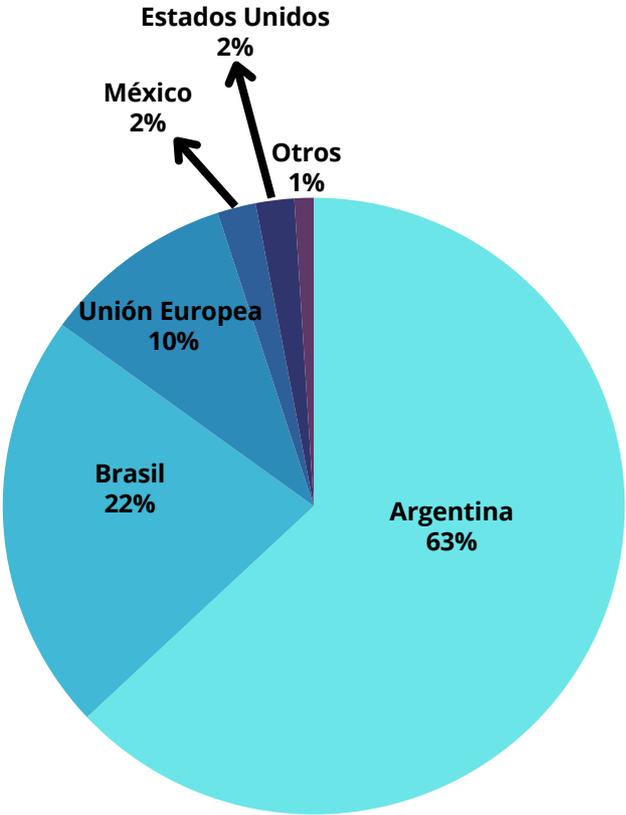
Gráfico N°IV.9. Distribución de productos importados por valor monetario

Fuente: Elaborado en base a datos de DNA



Como muestra la figura 13 Argentina se destaca como nuestro principal proveedor de los lácteos importados con el 63% del valor, le sigue Brasil (22%), la Unión Europea (10%, incluye Alemania, Bélgica, Dinamarca, España, Francia, Holanda, Italia y Polonia), México (2%), Estados Unidos (2%) y otros (1%).

Gráfico N°IV.10 Origen de los productos importados
Fuente: Elaborado en base a datos de DNA



Conclusiones comercio internacional de lácteos

La facturación por exportaciones en el 2023 ascendió a US\$ 850 millones, lo cual representa un descenso de 8% respecto al año anterior. Esta caída se encuentra determinada por el descenso en el precio por litro de leche equivalente (-8%) que se situó en US\$ 0,55. Mientras que el volumen exportado prácticamente se mantuvo respecto al año anterior.

Uruguay sigue posicionándose como un exportador de lácteos mundial, logrando insertarse en 88 países. Los destinos que concentraron el 70% de las exportaciones fueron: Brasil, Argelia, México y Rusia. Este año, se destacó Brasil como destino, mientras que China bajo su posición.

Desde hace varios años, la LPE es el principal producto de exportación y en 2023 representó el 67% de la facturación. Creció 3% en valor y 15% en volumen respecto al año anterior. El 53% de las exportaciones de LPE tuvo como destino Brasil. En segundo lugar, siguen los quesos representando el 14% de la facturación, la cual creció 4% en valor y cayó 4% en volumen respecto al año anterior. El 24% de los quesos exportados tuvo como destino Brasil. En tercer lugar, se encuentra la LPD, cuya facturación por exportaciones representó el 6%. Esta cayó 59% en valor y 56% en volumen, respecto al año anterior. El 77% de las exportaciones fueron a Brasil.

Si bien Uruguay es un exportador neto de lácteos, existe lugar a las importaciones. Las cuales representaron US\$ 29 millones. En litros de leche equivalente crecieron 24%. El principal producto importado son quesos (33%), seguido de helados (21%) y leche UHT (13%).

V.Situación y perspectivas

Uruguay

Situación 2023

En marzo de 2023 INALE presentó la estimación del precio en tambo para el año; la misma estableció un rango entre US\$ 0,34 y US\$ 0,39. En 2023 el precio promedio efectivo de la leche en tambo se situó 5% por encima del valor superior estimado: US\$ 0,41. Aunque comenzó el año en US\$ 0,42, llegó a su máximo en agosto con US\$ 0,46 para descender desde setiembre (US\$ 0,38) a diciembre (US\$ 0,36).

Ese comportamiento respondió a que durante 2022 los precios internacionales de leche en polvo entera (factor que determina fuertemente el precio de la leche en el tambo^{V.1}) se encontraron por encima (4.000 US\$/tonelada) del promedio histórico. Lo que terminó trasladándose al precio de la leche en el tambo al principio de 2023; luego los precios internacionales cayeron, lo que también terminó afectando al precio en el tambo en el segundo semestre del año 2023.

Durante 2023 la sequía continuó siendo el principal problema para el sector agropecuario. La emergencia agropecuaria fue declarada por el MGAP para los rubros de la ganadería, lechería, horticultura, fruticultura, agricultura, apicultura, avicultura y forestación, y fue extendida hasta el 31 de diciembre de 2023. Se tomaron diversas medidas para el sector agropecuario en general y para el sector lechero en particular tal como lo sintetiza OPYPÁ.^{V.2} A pesar de ello, la remisión creció 1,2% medida en litros y 2,4% si se consideran sólidos.

V.1: FUNPEL-OCLA. 5to Outlook Lechero, Rosario Argentina 1ero de setiembre de 2022. Ponencia Ec. Francisco Rostán Formación de precios de leche en tambo pagado al productor. Trasmisión de precios vertical, espacial y enfoque STL de descomposición de precios. El efecto de largo plazo de un cambio de 10% en el precio internacional de la leche en polvo genera un incremento de 6,5% en el precio pagado por la leche en tambo en Uruguay https://www.youtube.com/watch?v=06u_1h2jjhM.

V.2: OPYPÁ – MGAP (2023), Anuario 2023, Análisis sectorial y cadenas productivas, temas de política, estudios, Capítulo “Cadena Láctea: situación y perspectivas”.

Perspectivas 2024

En el corto plazo se espera que la producción de leche de 2024 sea impactada por las lluvias del otoño y por el fenómeno de La Niña hacia la primavera. En marzo de 2024 INALE presentó la estimación del precio en tambo para el año; que estableció un rango entre US\$ 0,32 y US\$ 0,39. Por otro lado en lo que va del año, los costos de producción a nivel primario cayeron 5%, mientras que el precio de la leche se incrementó 12%, resultando que la capacidad de compra de la leche en términos de los insumos y servicios que se adquieren para su producción se incrementó (aumento del 18% del poder de compra).

A nivel industrial, se espera que en el 2024 cambie la distribución de remisión por industria dado que Gloria Foods ha discontinuado su línea de quesos (la única que tenía funcionando en el país). Por su parte, Indulacsa-Lactalis y Calcar también han cerrado sus líneas de quesos, por lo que se espera una reasignación de la leche remitida a nivel de productos en las mencionadas empresas.

En lo que tiene que ver con aspectos estructurales desde INALE se viene trabajando en varios proyectos orientados al desarrollo de la producción primaria tanto para remitentes como para queserías artesanales.

El “Acuerdo Interinstitucional para el Desarrollo de la Quesería Artesanal”, (en conjunto: las intendencias de San José, Colonia, Soriano, Flores, Canelones, Florida, Río Negro y los ministerios MGAP, MIEM y MIDES), continúa este año en su Fase III (2022/2025). En la primera fase se trabajó en la habilitación de las queserías por parte del MGAP; se brindó apoyo en lo productivo y en lo social; y se trabajó en buenas prácticas de elaboración de quesos. En la segunda fase se siguió con las líneas transversales productivas, sociales y de elaboración, profundizando la mejora de la calidad de los quesos artesanales, de la mano de soluciones tecnológicas. En 2024 se intensificará el énfasis comercial, trabajando en la mejora de la captura del margen comercial.

Continúa la ejecución del proyecto “Cuencas Lecheras” (en conjunto: intendencias de Salto, Paysandú, Río Negro, Soriano y Florida, MGAP, INALE y OPP).

El objetivo general es contribuir al desarrollo territorial a través de la mejora de la sostenibilidad social, económica y ambiental de la lechería familiar y medianos productores, en las cuencas lecheras litoral y centro de Uruguay. Cada predio elaborará un proyecto de desarrollo, para cuya elaboración, aplicará un enfoque de género y juventud en clave ambiental (suelo, agua y aire).

En la primavera de 2023 se puso en marcha la Certificación de Sistemas de Gestión de Efluentes de Tambos (SGET). Las certificaciones ambientales son voluntarias y permitirán al productor conocer el grado de instrumentación de buenas prácticas en su gestión ambiental y detectar oportunidades de mejora. El INALE coordinará con el productor una visita al predio y se realizará una auditoría de su sistema de gestión de efluentes. El equipo auditor, en esta etapa de desarrollo del sistema estará integrado por técnicos del Ministerio de Ambiente y el Ministerio de Ganadería, Agricultura y Pesca. Una vez culminado el proceso de auditoría, en función de los resultados arribados, podrá obtener la certificación de carácter ambiental que le permitirá validar su gestión efectiva de SGET por sala de ordeño.

El proyecto "Gestionando el crecimiento de los sistemas lecheros" es gestionado por INALE y financiado con Fondos de Promoción Tecnológica (FPTA) del INIA. Participan y colaboran en la ejecución del proyecto la industria, gremiales de productores, Red Tecnológica de la Cadena Láctea, Facultad de Agronomía, Facultad de Veterinaria, Federación Uruguaya de Predios CREA (FUCREA), Mejoramiento Lechero Uruguayo, Asesores Privados, INIA e INALE. El proyecto trabajará en tres procesos claves: planificación, manejo del pasto y la suplementación y manejo de la vaca en transición (que incide en la salud y la reproducción). Grupos técnicos de las instituciones involucradas trabajan en la definición y estandarización de estos procesos, así como en el desarrollo de herramientas informáticas de fácil uso y alto impacto que apoyen monitoreo y la toma de decisiones. Estas herramientas serán sometidas a un proceso de prueba piloto con treinta productores de diversos tamaños, distintos niveles de intensificación y distribuidos en ocho departamentos. Se trabajará con los pilotos durante un año, entre agosto de 2024 y julio de 2025.

Mercado internacional

Situación 2023

Mientras que 2022 fue el año de la caída sistemática de los precios internacionales de los productos lácteos, en el 2023 se estabilizaron con movimientos al alza y a la baja, pero en entornos poco significativos, promediando 3.278 US\$/tonelada. Esta cifra está 5% por debajo de lo que ha sido el promedio histórico de los últimos diez años que fue 3.445 US\$/tonelada^{V.3} : ¿Qué hubo detrás de este movimiento en los precios?

En 2023 la oferta se mantuvo. La producción en las principales regiones exportadoras apenas varió 0,2%. La Unión Europea y EE. UU cayeron (0,2% y 0,1% respectivamente); por su parte Nueva Zelanda y Argentina crecieron moderadamente (0,2% y 0,3% respectivamente); y Australia incrementó su producción 1%^{V.4}. Los eventos climáticos y los costos elevados han estado presente en todas las regiones exportadoras, pero ha habido algunas particularidades. En EE. UU el principal motivo de la dificultad de expansión de la producción fue la mayor faena de vacas (factor transitorio); en la Unión Europea las regulaciones asociadas a la expansión de la producción (factor estructural). La demanda tuvo un escaso dinamismo. La inflación y el incremento del costo de vida afectaron el desempeño de las importaciones globales.

Detrás de esta situación global se encuentra el comportamiento experimentado por China. En 2021 se dio un incremento significativo en todos los productos lácteos importados por China (excepto fórmulas infantiles)^{V.5}. Luego en 2022 la demanda de China cayó notoriamente^{V.6}. En 2023 continúa la caída (-12%) aunque aparecieron algunos aspectos de mejora por producto: aumentaron las importaciones de LPD (+7%), quesos (+22%) y suero (11%); mientras que descendieron las importaciones de fórmulas infantiles (-13%), LPE (-38%) y leche fluida (-18%)^{V.7}.

V.3: Con datos del indicador global de GDT.

V.4: INALE (2024), Producción de las principales regiones exportadoras, febrero.

V.5: INALE (2022), Mercado Mundial de lácteos, febrero.

V.6: INALE (2023), Mercado Mundial de lácteos, febrero.

V.7: INALE (2024), China: situación global, febrero.

V.8: USDA (2023), Dairy: World Markets and Trade, diciembre.

V.9: INALE (2024), Brasil: mercado internacional, febrero.

Los stocks siguen siendo elevados lo que frena las importaciones. Las importaciones de leche en polvo entera cayeron por el incremento en los stocks, debido a un incremento de la producción que debió transformarse en leche en polvo. La importación de sueros disminuyó por la menor demanda del producto para fórmulas infantiles y por una menor demanda para la alimentación porcina debido a una menor tasa de nacimientos y disminución del precio de los cerdos.^{V.8}

Ante la retracción de China Brasil ganó importancia en el mercado global y se convirtió en nuestro principal socio comercial. En general, Brasil aumentó sus importaciones de forma global (11%). Se destaca el aumento de LPE (+45%), quesos (43%), LPD (+16%) y Manteca (65%). Argentina y Uruguay fueron los principales proveedores en todos los productos. Uruguay fue el principal proveedor de LPE (57%).^{V.9}

A pesar de que la demanda está debilitada los precios tendieron a estabilizarse favorecidos por el escaso crecimiento de la oferta en las principales regiones exportadoras. Con una oferta mayor los precios hubieran estado aún más bajos.

Perspectivas 2024

Se espera que la producción en las principales regiones exportadoras se mantenga. Para Australia se espera un aumento 1% debido a la disminución del precio de la carne y a una menor escasez de la mano de obra. La producción de Argentina va a caer 2%; los márgenes de los productores están bajo presión por la pérdida de valor del peso aumentando los costos de alimentación e insumos importados. Para la Unión Europea se espera una baja (aunque poco significativa); con un crecimiento marginal de la producción por vaca no compensa la caída en el rodeo lechero con los precios siguen cayendo y junto al incremento de los costos de producción continúa ejerciendo presión sobre los márgenes, junto al cumplimiento de las normas medioambientales en el momento es un factor de estrés a nivel primario. En relación a Nueva Zelanda, se espera un crecimiento marginal.

Esto se debe a una multiplicidad de factores: el impacto de “El niño”, la disminución del precio de la leche en el tambor, la inflación de los costos y la contracción del rodeo lechero. La sequía de diciembre a enero impactará en el crecimiento de las pasturas y el stock de reservas forrajeras.^{V.10}

En cuanto a China se espera un incremento moderado de las importaciones de leche en polvo entera, teniendo en cuenta los stocks acumulados en 2023; asimismo, los consumidores están dando mayor prioridad a los productos en base a leche cruda que a los reconstituidos.^{V.11} Luego de dos años consecutivos de disminución de las importaciones netas de lácteos de China el mercado sigue esperando que este país retome el dinamismo de sus importaciones.^{V.12} En lo que va del año (enero-febrero), las importaciones siguen bajas pero aumentaron las importaciones de LPE (+15%) y apenas quesos (+1%), mientras que los demás lácteos importados cayeron. Teniendo en cuenta la importancia de Brasil, en lo que va del año (enero – marzo), las importaciones cayeron 8%. Aumentaron las importaciones de queso (39%), LPE (+5%), y LPD (4%), siendo Argentina el principal proveedor de Brasil (57% de las importaciones), seguido de Uruguay (33%).

El mercado mundial está pasando a la siguiente fase del ciclo de precios; hay indicios de que los mercados de productos lácteos han tocado fondo y la tendencia general es a que que los precios se estabilicen y suban hacia 2024.^{V.13}

V.10: USDA (2023), Dairy: World Markets and Trade, diciembre.

V.11: USDA (2023), Dairy: World Markets and Trade, diciembre.

V.12: Rabobank (2023), Global Dairy Quarterly Q4 2023: Shifting to the next phase of the cycle, diciembre.

V.13: Rabobank (2023), Global Dairy Quarterly Q4 2023: Shifting to the next phase of the cycle, diciembre.

Ingresá a:



**y en la sección
publicaciones encontrará
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?

inale

Instituto Nacional de la Leche