

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

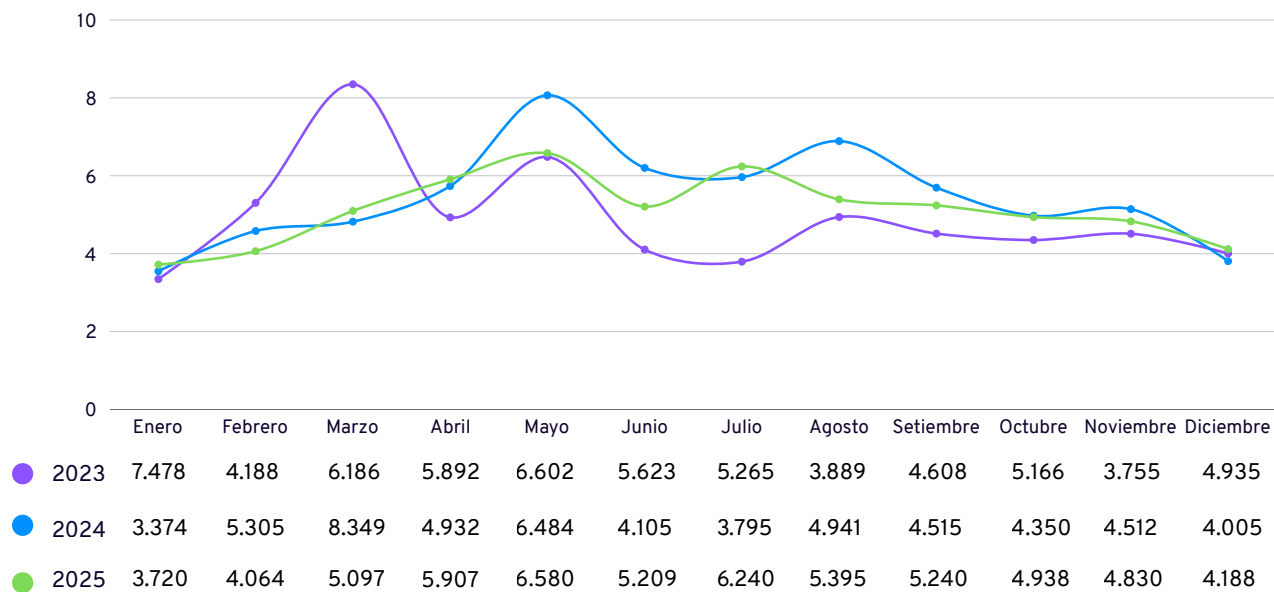
Fuente: Elaborado en base a datos del SNIG

Año	Cantidad de vacas enviadas a faena	Variación
2019	80.141	
2020	67.636	-16%
2021	72.052	7%
2022	63.587	-12%
2023	58.640	-8%
2024	65.370	11%
2025	61.338	-6%

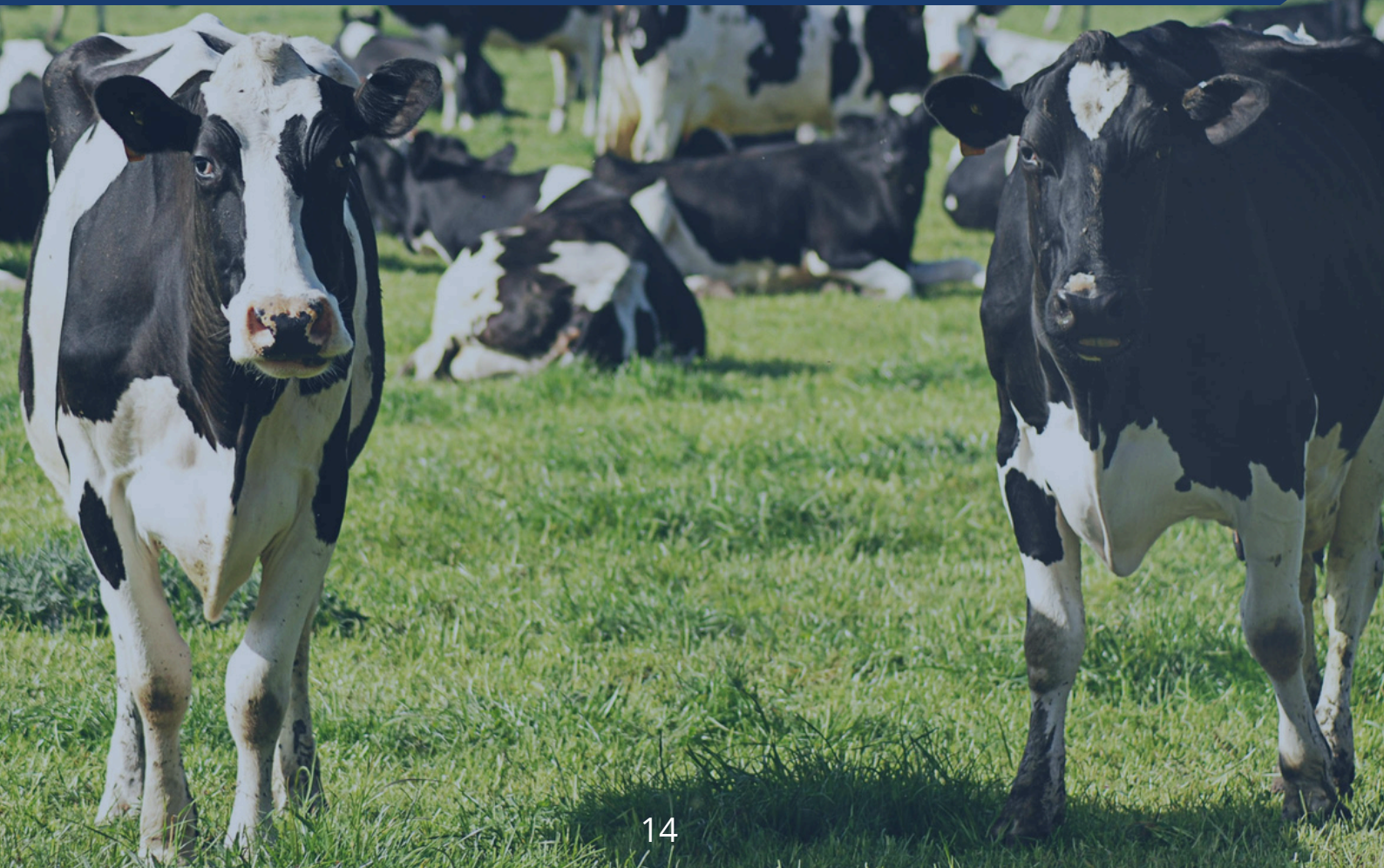
En el 2025 se enviaron a faena 61.338 vacas lecheras, lo cual representa un descenso de 6% (4.032 cabezas menos) respecto al total de 2024 (65.370 vacas) y fue 5% mayor a la cantidad enviada a faena en 2023 (58.640 vacas). El mes de mayor envío a faena fue mayo (6.580 vacas) y el menor envío a faena ocurrió en enero (3.720 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 2025 la cantidad de vacas lecheras a faena descendió 6% respecto al año anterior.



Vaquillonas lecheras exportadas en pie

En el año 2025 se enviaron 13.958 vaquillonas en pie (hembras de menos de 24 meses) a exportación que fue tres veces más que el año anterior (+180%). El valor promedio de los 12 últimos años fue 8.744 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
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
2024	4.979
2025	13.958

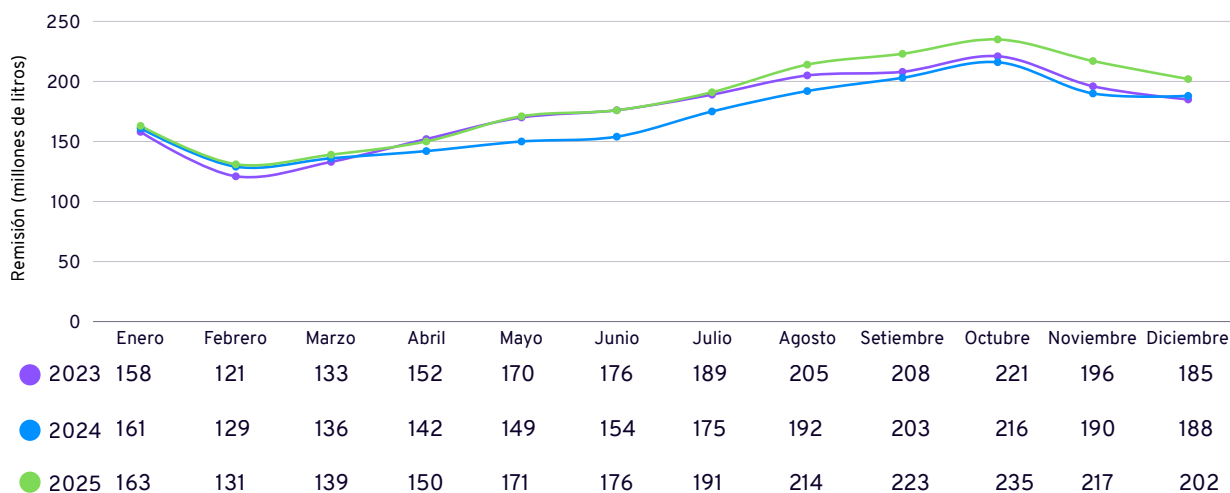
Remisión a planta

En el año se alcanzó un volumen de leche procesada en plantas industriales de 2.212 millones de litros, lo que implicó un aumento de 8,4% respecto al año anterior. En kilos de sólidos, se ubicó en 172 millones. En el 2025 se registró un máximo histórico en litros y sólidos.

A diciembre la cantidad de remitentes (cantidad de RUT de establecimientos lecheros) era de 1.953 aproximadamente. En base al dato de remisión se estima que la producción del año podría situarse en 2.409 millones de litros. La remisión en 2025 fue superior a la del año anterior en todos los meses.

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

Fuente: INALE en base a FFDSAL



*Noviembre y Diciembre 2024 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 2% lográndose un volumen 25% mayor que el de 2016 (que fue el valor mínimo de la serie). Si bien la tendencia es positiva, la variación interanual ha mostrado altibajos (ver cuadro II.3). No obstante, desde el 2020, la remisión se ha encontrado por encima de los 2.000 millones de litros.

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

Fuente: INALE en base a FFDSAL

Año	Remisión (millones de litros)	Remisión (millones de kilos de sólidos)
2015	1.974	144
2016	1.775 -10,1%	130 -9,7%
2017	1.924 8,4%	141 8,5%
2018	2.063 7,2%	152 8,1%
2019	1.970 -4,5%	146 -3,9%
2020	2.078 5,5%	155 6%
2021	2.118 1,9%	159 2,7%
2022	2.089 -1,4%	158 -0,9%
2023	2.114 1,2%	162 2,4%
2024	2.039 -3,5%	157 3,2%
2025	2.212 8,4%	172 9,7%

En litros, la remisión aumentó 8,4%. En kilos de sólidos, aumentó 9,7%. El 2025 se convirtió en el máximo histórico.



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 \$17,54, esto implica un aumento de 10% respecto al año anterior. Por su parte, en dólares se situó en US\$ 0,43 con aumento del 8% respecto al año anterior (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

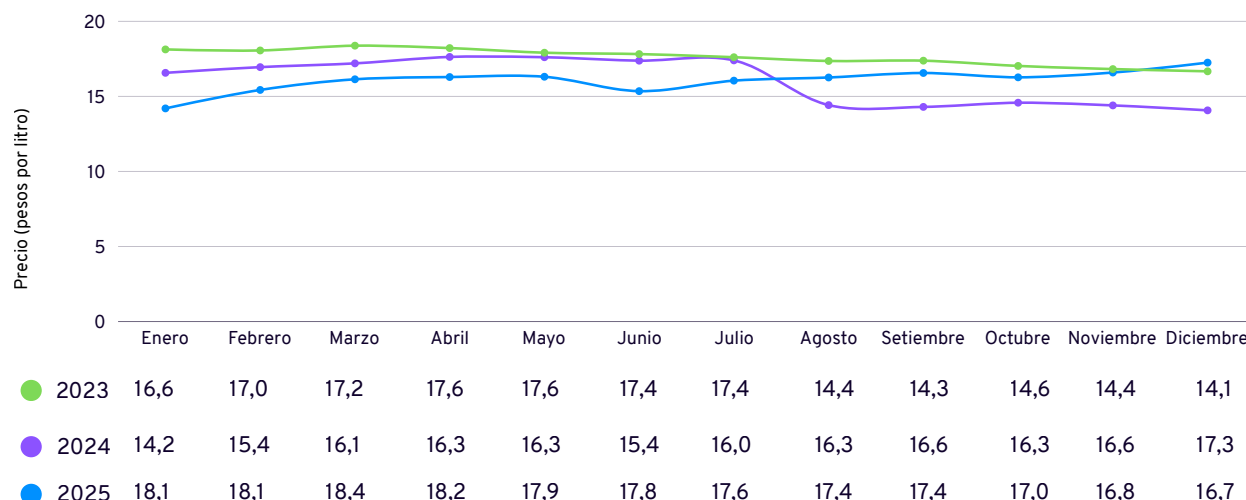
Año	Precio en tambo (pesos)	Precio en tambo (dólares)
2023	15,87	0,41
2024	16,02	0,40
2025	17,54	0,43

*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 \$ 16,67 y se alcanzó en diciembre, mientras que el precio máximo fue de \$ 18,38 y se alcanzó en marzo (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

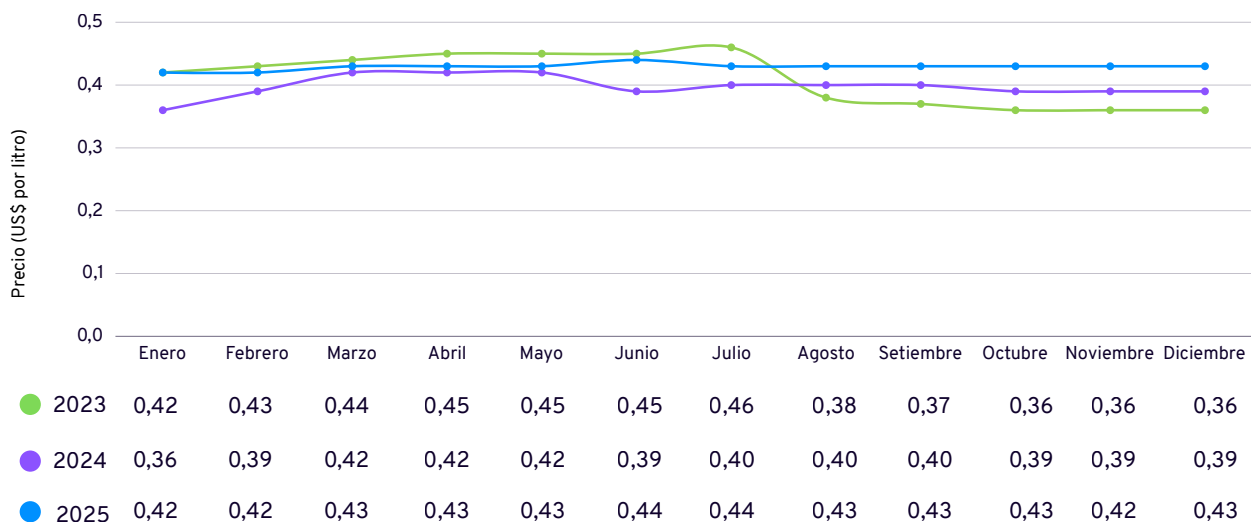


*Diciembre 2023 estimado en base a datos del Registro de Industrias INALE que representa a más del 90%.

En dólares, el precio mínimo fue de US\$ 0,42, se alcanzó en enero y febrero, mientras que el máximo fue de US\$ 0,44 y se alcanzó en junio. El año finalizó con un precio de US\$ 0,43 (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



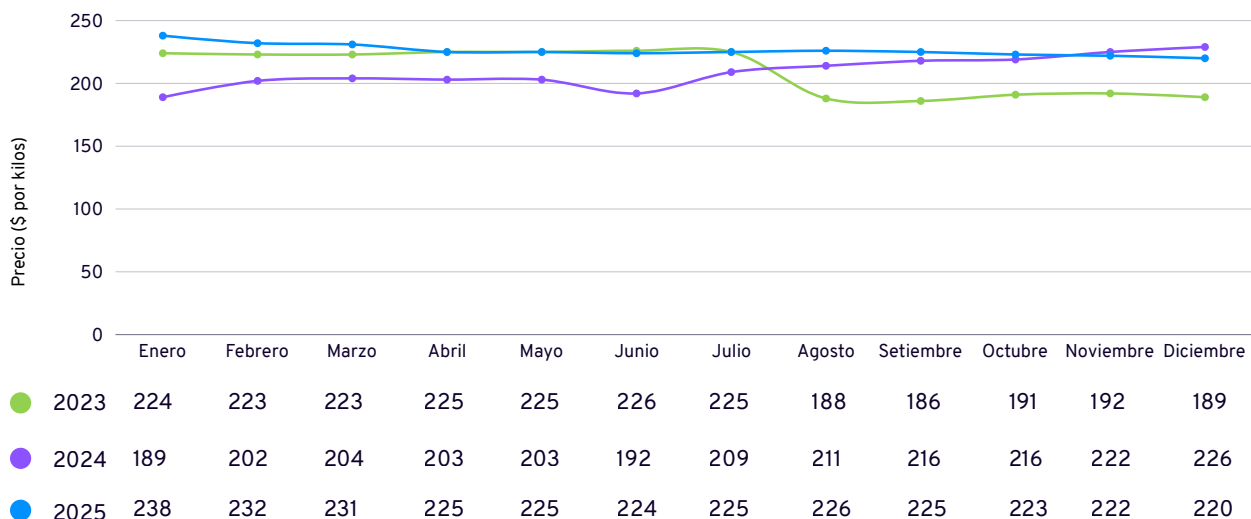
En 2025, el precio promedio en tambo por litro de leche fue de \$17,6 y US\$ 0,43. Ambos valores representan un aumento con respecto al año anterior: un 10% mas en pesos y un 8% mas en dólares.



El precio promedio ponderado por kilos de sólidos en 2025 fue \$225,8 varió 8% si se compara con el 2024. El precio mínimo se alcanzó diciembre con \$221,5, mientras que el máximo se alcanzó en enero con \$238,4.

Gráfico N°II.5. Precio promedio de la leche en tambo por kilos de sólidos con reliquidación

Fuente: INALE en base a Registro de Industrias y OPYPA



*: Incluye grasa y proteína.

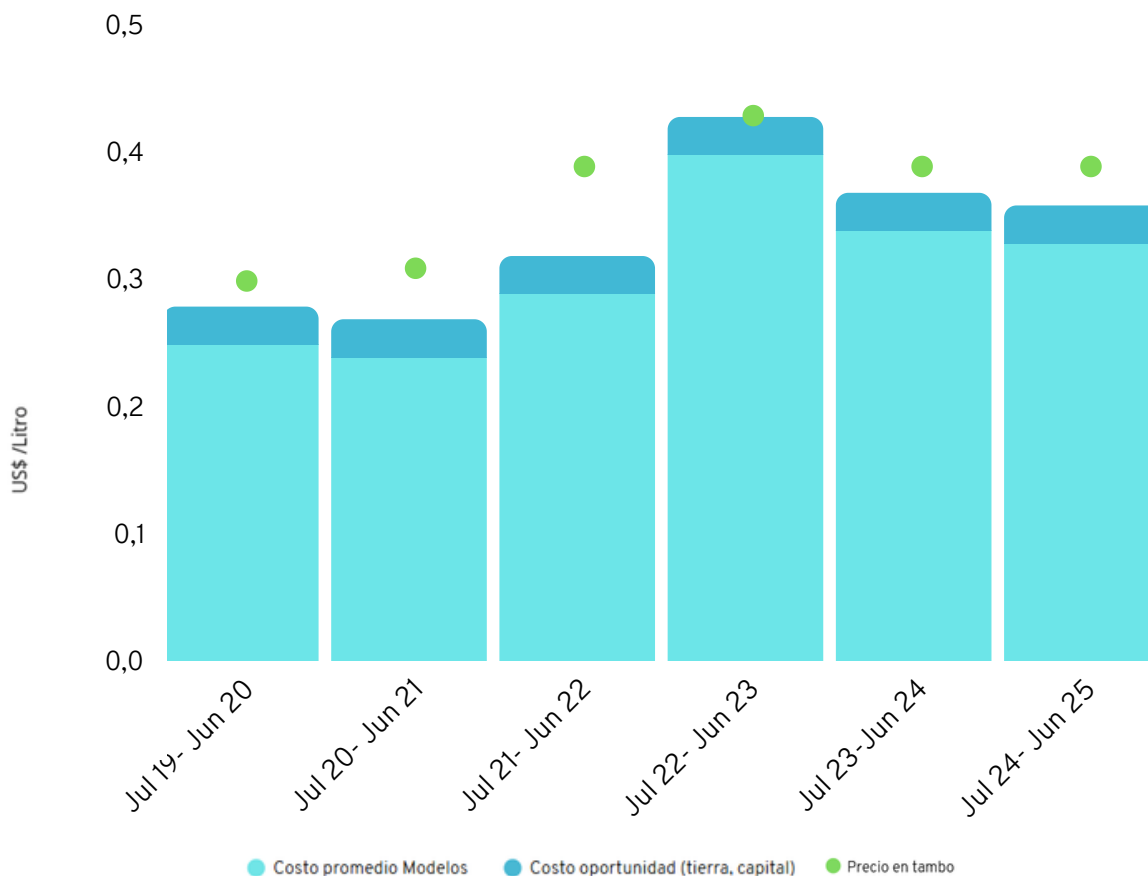
Costos de producción

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 2024/2025 se estimó en US\$ 0,33 que sumándole el costo de oportunidad alcanza los US\$ 0,36 con descenso del 3% en comparación con el ejercicio 2023/2024 (US\$ 0,37). En el mismo ejercicio, el precio en tambo se situó en US\$ 0,39 lo que implica un aumento de 1% respecto al ejercicio anterior.

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.

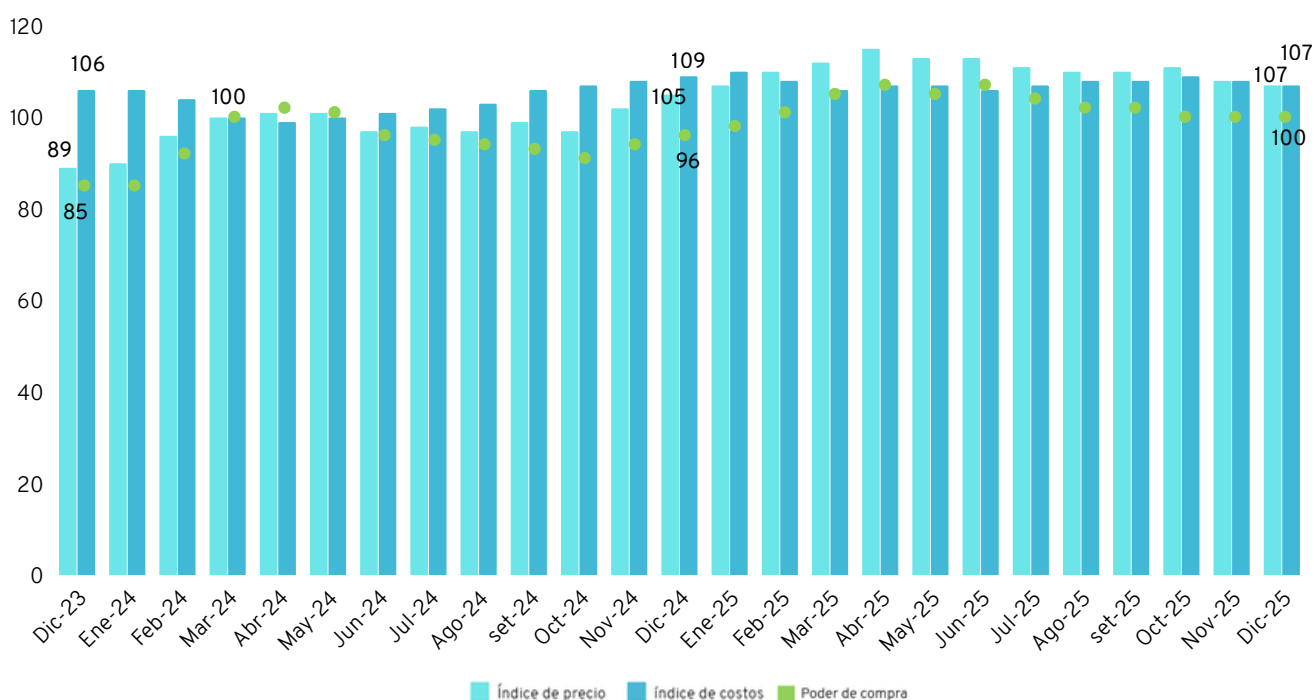
Poder de compra^{II.1}

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 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.^{II.2}

El Poder de Compra de la Leche cerró el año con un valor de 100 puntos en diciembre, por lo que no varió respecto a la base de marzo 2024. Además aumentó 3% comparado con diciembre 2024. Durante todo el 2025 fluctuó entre 98 y 107. En cuanto al Índice del Precio de la Leche de diciembre se alcanzó un valor de 107 puntos valor 2% superior al obtenido en el mismo mes de 2024. El Índice de Costos de la Leche de diciembre 2025 registró un descenso 1% comparando con el mismo mes de 2024.

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: En base a la Encuesta Lechera 2019 se actualizó la canasta de insumos y servicios incluidos en el índice de Costos correspondientes al ejercicio 2018/19. La base de los precios considerada para los índices es marzo 2024.

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 2025 con los de 2024, la variación fue -1%. Al descomponer esta variación (en puntos porcentuales) se observa que los grupos de costos que experimentaron una mayor incidencia en la variación fueron: semillas y fertilizantes (-0,8), contratación maquinaria (-0,6), concentrados (-0,6) y arrendamiento (-0,6).

El componente insumos reservas fue el que más varió (-16,2%), le siguen las contratación de maquinaria (-8,5%) que tiene una alta incidencia en la variación y reparación y mantenimiento de maquinaria (-8,4%) con una incidencia de -0,4.

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

Fuente: INALE

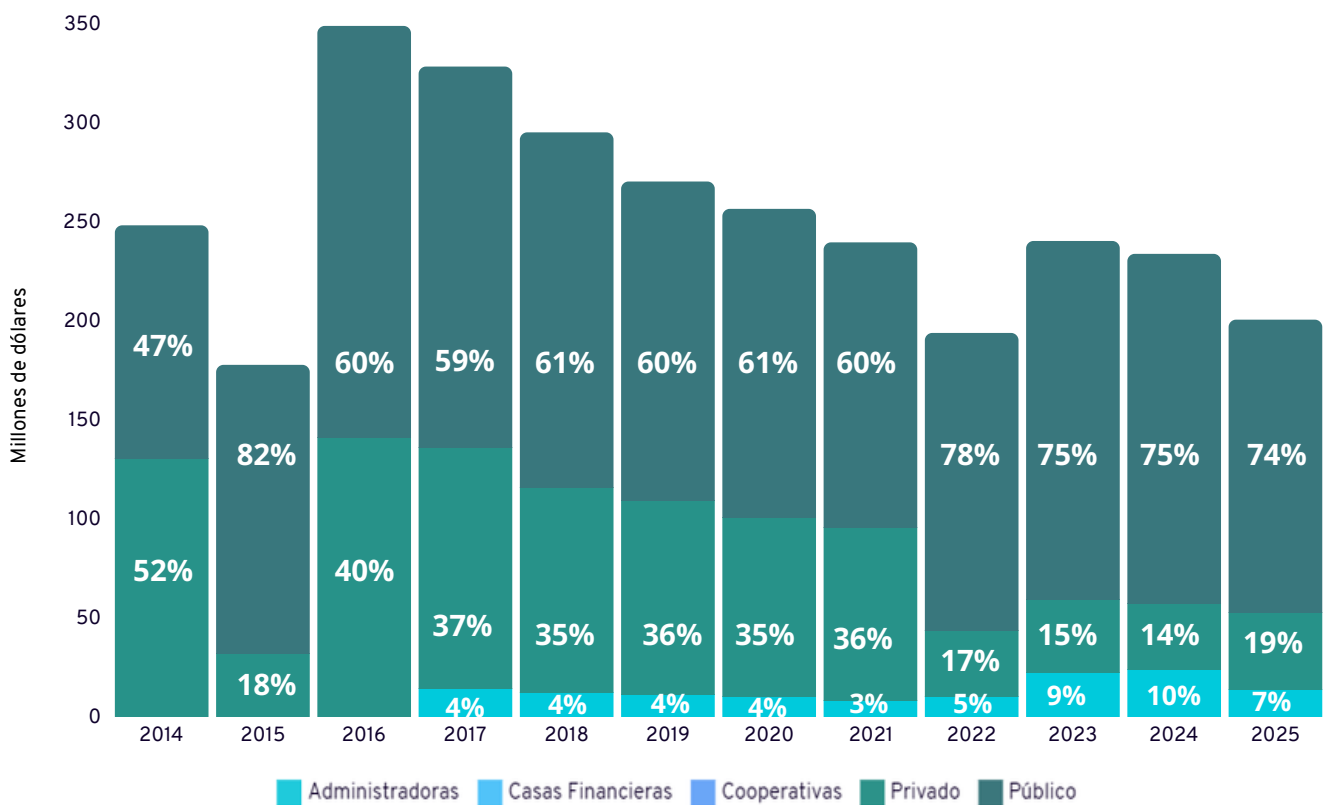
Año	Incidencia en la variación (puntos porcentuales) dic 25/dic 24	Variación precios dic 25/dic 24
Arrendamiento	-0,6	-7,5%
Asistencia Técnica	0,1	5,0%
Combustibles	0,0	-0,3%
Concentrados	-0,6	-2,3%
Contratación maquinaria	-0,6	-8,5%
Energía Eléctrica	0,0	0,0%
Flete	0,0	0,7%
Herbicidas	-0,1	-7,0%
Inseminación	-0,1	-4,1%
Insumos reservas	-0,1	-16,2%
Mano de obra asalariada	0,7	5,9%
Mano de obra familiar	0,5	3,7%
Repuestos y Mant Maquinaria	-0,4	-8,4%
Repuestos y Mant Mejoras	0,0	0,5%
Reservas	0,0	6,3%
Sanidad e higiene	0,3	13,4%
Semillas y fertilizantes	-0,8	-6,8%
Variación últ. 12 meses	-1%	

Endeudamiento del sector primario

El endeudamiento bancario del sector primario es un 14% menor al registrado en 2024 con un valor de 200 millones de dólares a diciembre 2025. El valor de 2015 de 177 millones fue el menor de la serie, mientras que el máximo fue en 2016 con 348 millones registrado en 2016, esta evolución se puede visualizar en el gráfico II.7 y el cuadro II.6.

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
2016	249	
2017	177	-6%
2018	348	-10%
2019	328	-8%
2020	295	-5%
2021	270	-7%
2022	256	-19%
2023	240	24%
2024	233	-3%
2025	200	-14%

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%. Posteriormente, en 2024 y 2025 descendió 3% y 14%, respectivamente.



Conclusiones fase primaria

En 2025, la remisión de leche alcanzó los 2.212 millones de litros, lo que representa un aumento del 8,4% respecto al año anterior. En términos de kilos de sólidos, se registró un aumento del 9,7%, alcanzando los 172 millones, frente al pico histórico de 162 millones en 2023.

En lo que respecta a la faena, se enviaron 61.338 vacas, un 6% menos que en el año anterior. Mientras que las exportaciones de vaquillonas alcanzaron las 13.958, 3 veces más que en 2024.

El precio promedio de la leche en tambo se situó en US\$ 0,43 por litro, un 8% mayor que en 2024. A nivel mensual, el precio mínimo fue de US\$ 0,42, alcanzado en enero y febrero, mientras que el máximo de US\$ 0,44 se registró en junio. El año concluyó con un precio de US\$ 0,43.

En cuanto al costo promedio de producción de leche por litro para el ejercicio 2025/2024, se estimó en US\$ 0,33, lo que, al incluir el costo de oportunidad, eleva el total a US\$ 0,36. Esto representó un descenso de 3% en comparación con el ejercicio 2023/2024, cuando el costo fue de US\$ 0,37. En el mismo período, el precio en tambo fue de US\$ 0,39, lo que evidencia una mejora de 1% respecto al ejercicio anterior.

El Poder de Compra de la Leche cerró el año con un valor de 100 puntos en diciembre, por lo que se mantuvo respecto a la base con un aumento de 3% comparado con diciembre 2024. Durante todo el 2025 fluctuó entre 98 y 107. En cuanto al Índice del Precio de la Leche de diciembre se alcanzó un valor de 107 puntos valor 2% superior al obtenido en el mismo mes de 2024. El Índice de Costos de la Leche de diciembre 2025 registró un descenso de 1% comparando con el mismo mes de 2024.

El endeudamiento bancario del sector primario se situó en 200 millones de dólares a diciembre de 2025, un 14% menos que en 2024. El valor más bajo de la serie se registró en 2015, con 177 millones de dólares, mientras que el máximo fue en 2016, con 348 millones. Este año, volvió a caer el endeudamiento tras el aumento de 24% en 2023 por la sequía.