

Seminario de Cadena Láctea

Natalia Barboza

2021



Ministerio
**de Ganadería,
Agricultura y Pesca**

Oficina de
**Programación y
Política Agropecuaria**

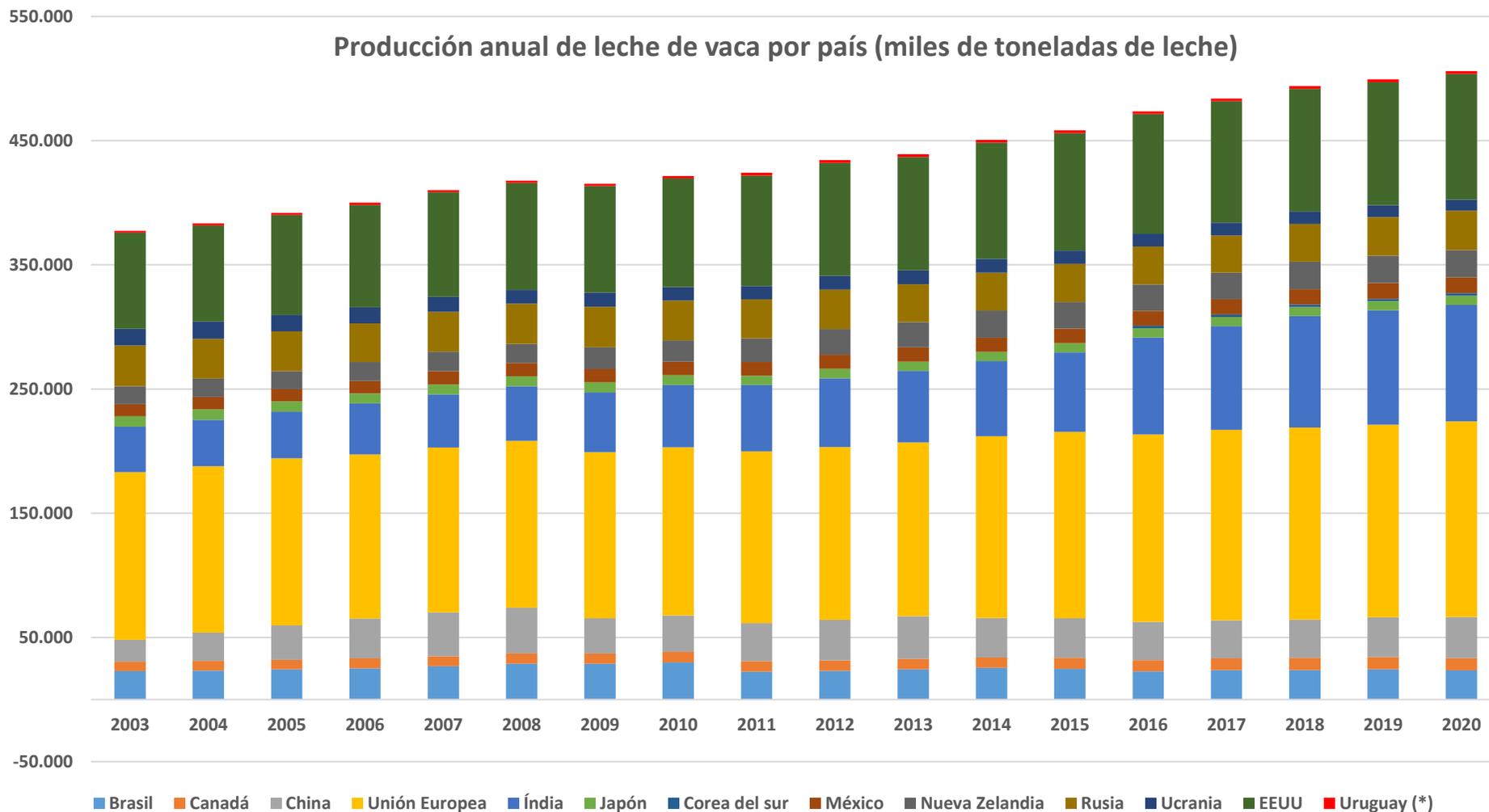


Ministerio
**de Ganadería,
Agricultura y Pesca**

Situación de la cadena a 2020



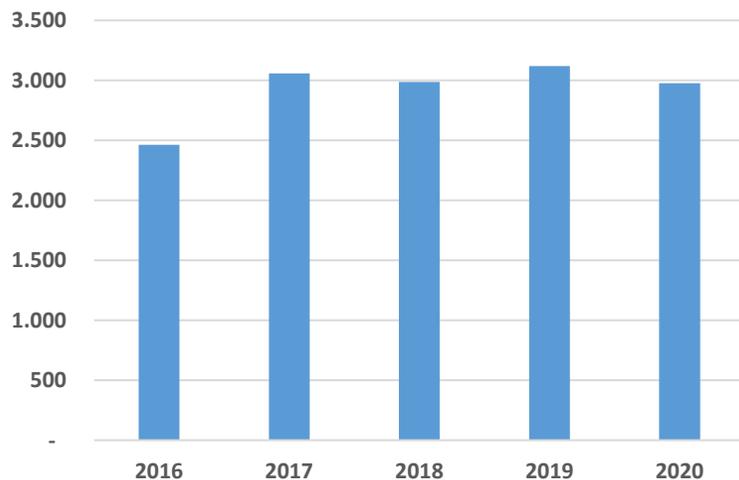
Evolución de la producción mundial





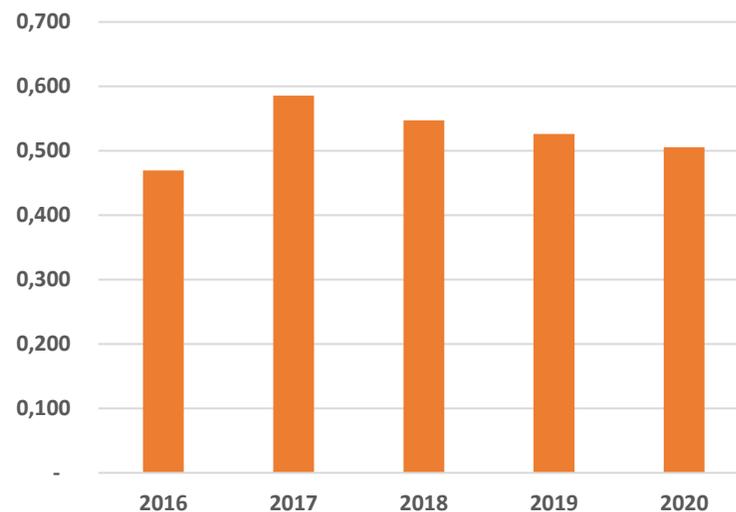
Evolución de los precios

Precio promedio Internacional
(US\$/ton)



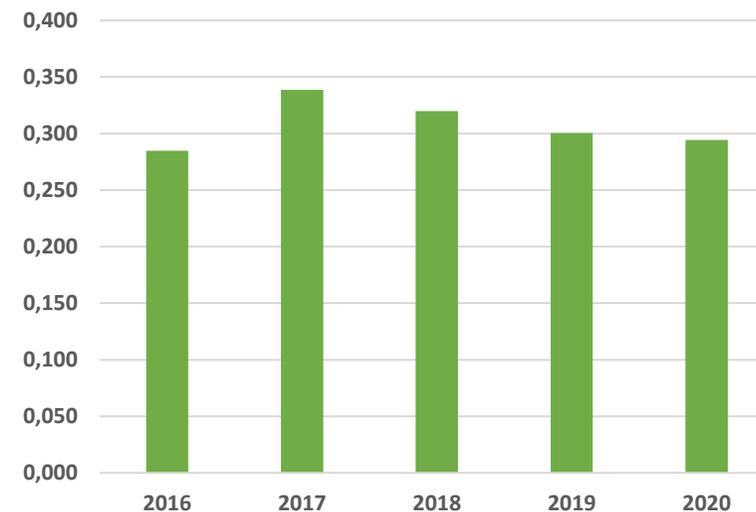
Luego de la recuperación de 2017 el precio promedio a nivel internacional osciló en los US\$ 3000 la tonelada.

Precio promedio Recibido por la
industria (US\$/litro leche eq.)



El precio medio recibido por la industria desciende por baja de los precios del mercado interno medidos en dólares. Precio exportación se mantiene.

Precio promedio al productor
(US\$/litro)

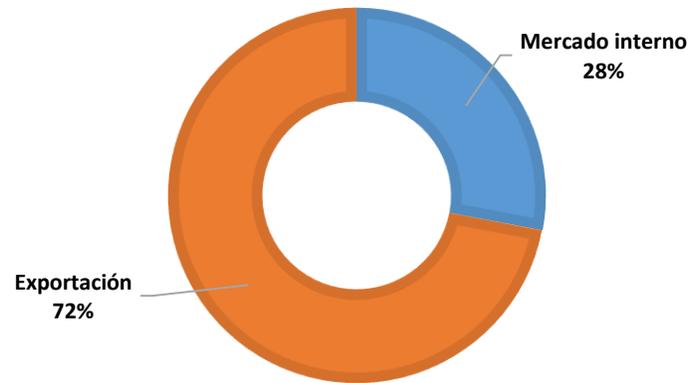


Precio al productor sigue la trayectoria del precio industrial.



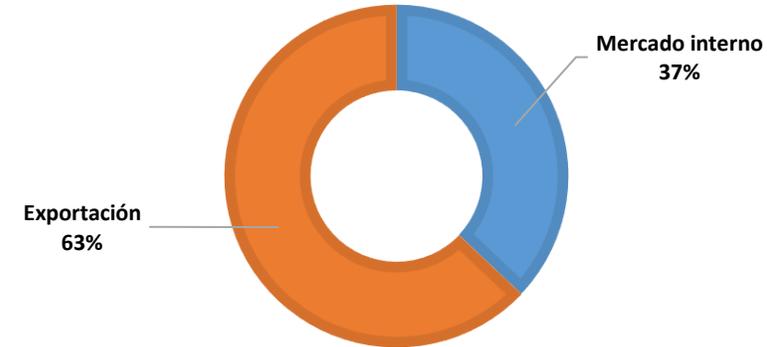
| Mercado interno y exportación

DISTRIBUCIÓN EN LITROS DE LECHE
EQUIVALENTE, AÑO 2020



- Se procesaron 2.184 millones de litros
- Leche en polvo fueron 1.332 millones de litros de leche equivalente

DISTRIBUCIÓN DE LA FACTURACIÓN, AÑO
2020



- Facturación estimada de la industria US\$ 1.101 millones (2% más que en 2019).



| Dinámica de crecimiento de la producción

Estratos según remisión	Dinámica de la producción	Productores	Tasa anual de crecimiento
Litros al año		N°	%
Menos de 280.500	Decrecen	388	-11%
	Estabilizados	256	0%
	Crecen	205	11%
280.500 a 480.500	Decrecen	138	-9%
	Estabilizados	142	0%
	Crecen	157	11%
480.500 a 885.000	Decrecen	143	-7%
	Estabilizados	146	1%
	Crecen	173	13%
Más de 885.000	Decrecen	97	-8%
	Estabilizados	223	1%
	Crecen	232	11%
Total	Decrecen	766	-9%
	Estabilizados	767	0%
	Crecen	767	11%
Total		2.300	

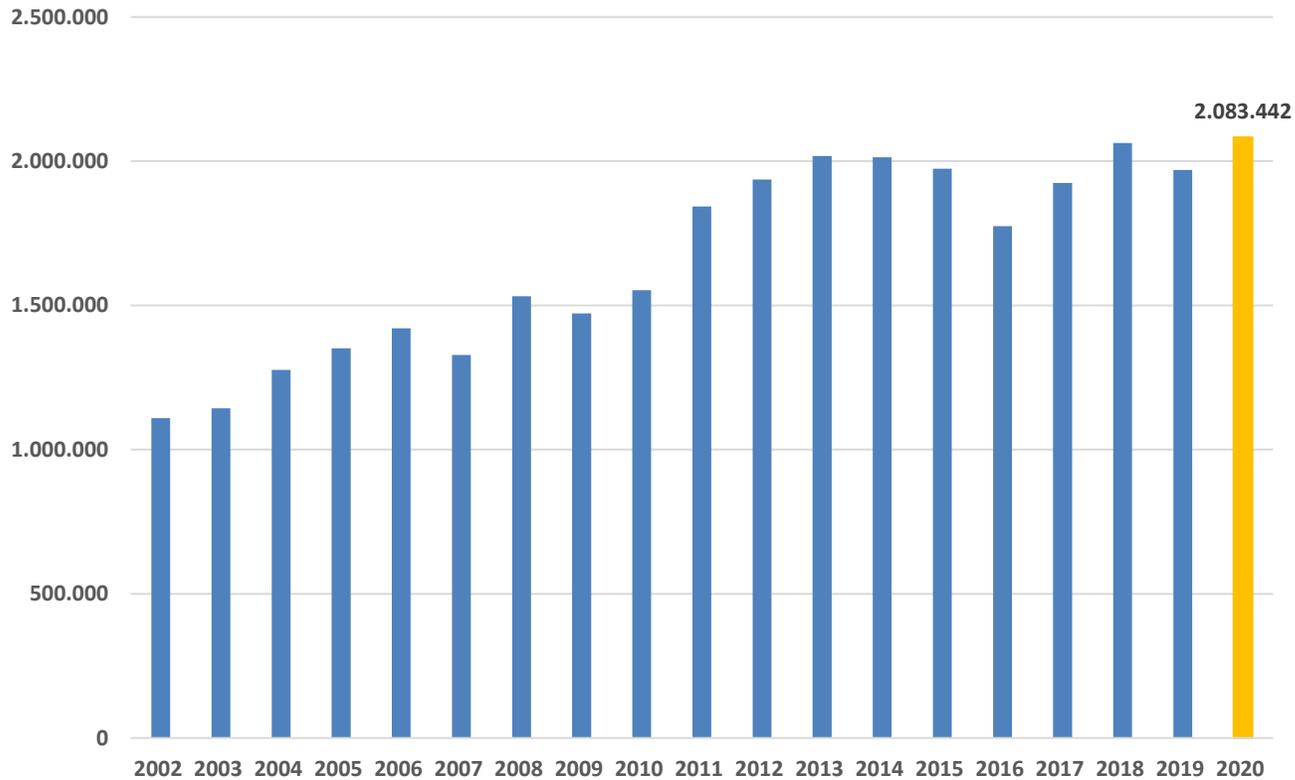
Fuente: declaraciones juradas de DICOSE

Existe dispersión en crecimiento a nivel de todos los estratos de tamaño. Pero, el más chico es el que presenta mayor cantidad de productores que disminuyen su producción anualmente.



| Evolución de la remisión

Remisión de leche a plantas procesadoras en miles de litros

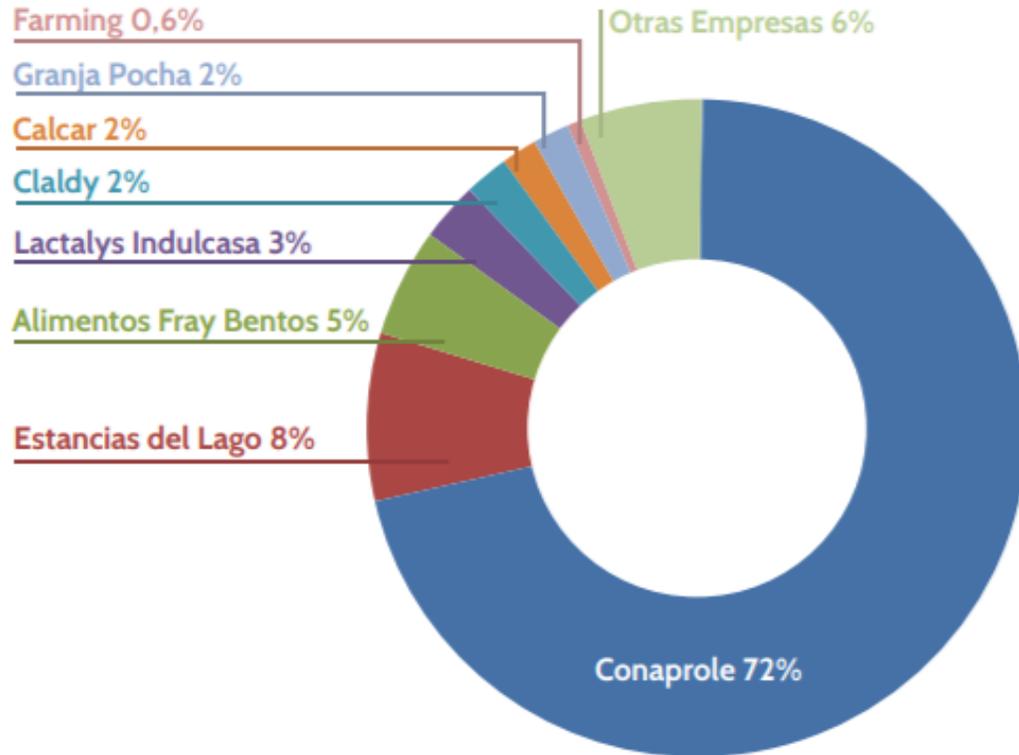


La remisión alcanzó una cifra récord a 2020, fuertemente explicada por el crecimiento de los mayores establecimientos lecheros del país.

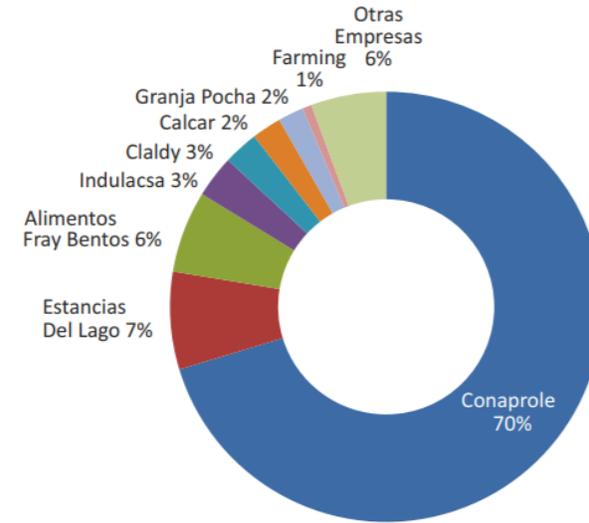


Captación de la remisión por industria

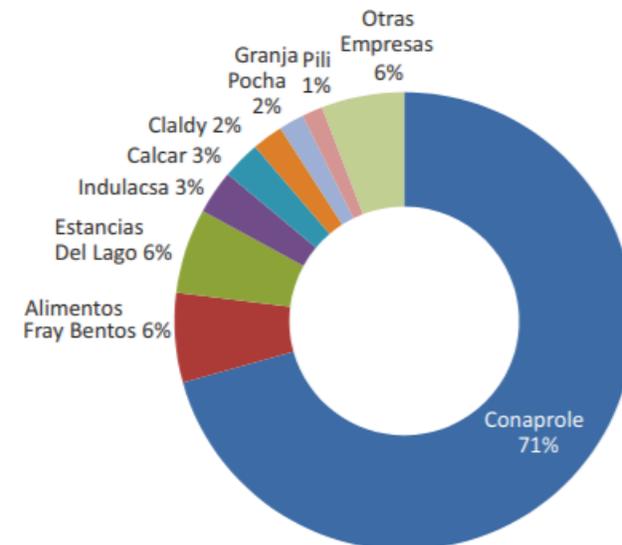
Año 2020



Año 2019



Año 2018





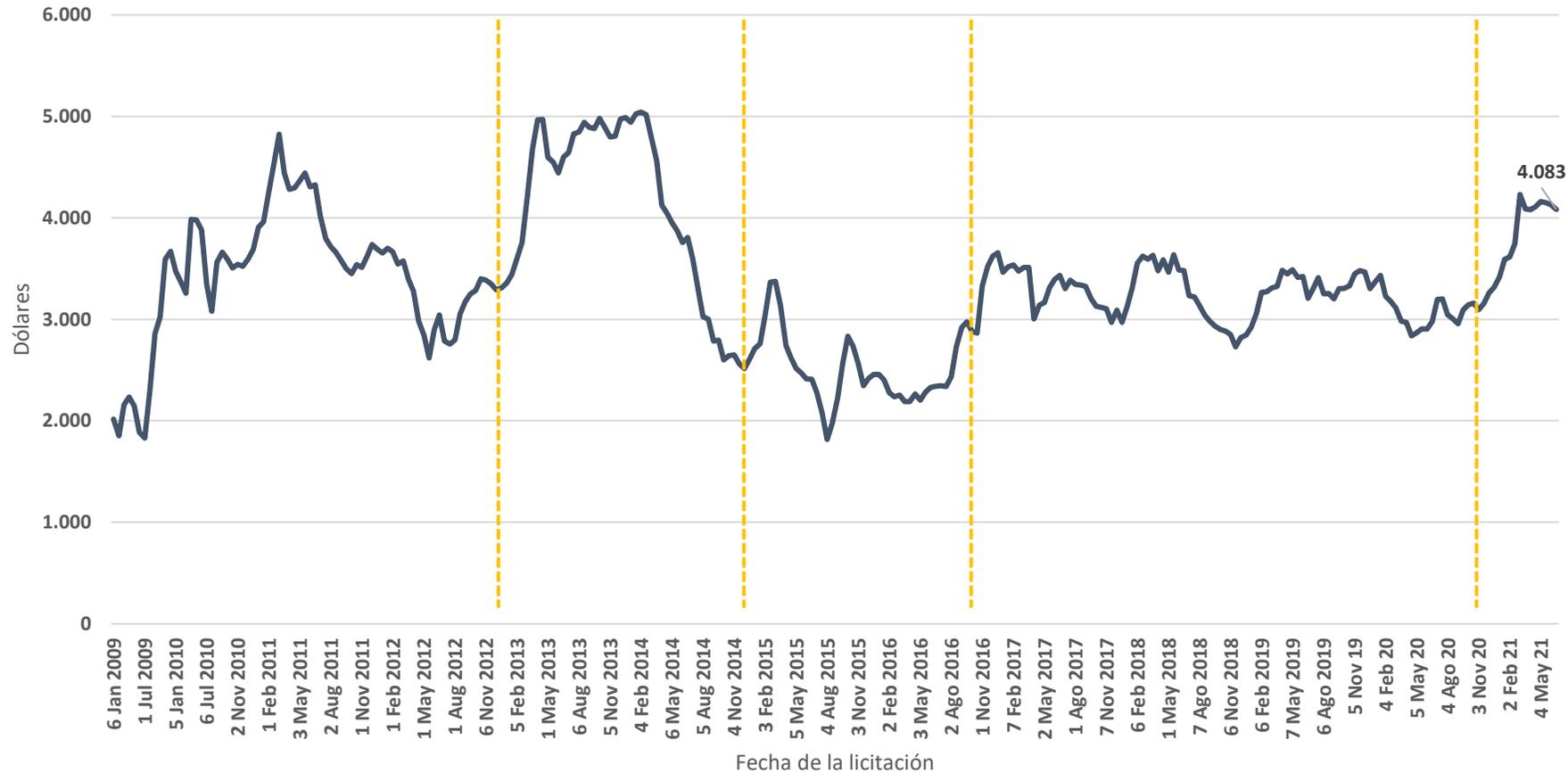
Ministerio
**de Ganadería,
Agricultura y Pesca**

Variables primer semestre 2021



| Precio internacional

Precio internacional promedio de los principales productos transados a nivel internacional, ponderados por su participación, en dólares corrientes por tonelada



- En el primer semestre del año 2021 el precio promedio fue 35% mayor que igual semestre de 2020.

- El aumento acumulado en 2021 es 26%. Recordar que en el primer semestre de 2020 los precios bajaron como consecuencia de las afectaciones generadas por al pandemia.



17-May-2021

NZX GLOBAL DAIRY FUTURES & OPTIONS

Daily Settlement Prices

Mes	LECHE EN POLVO ENTERA			LECHE EN POLVO DESCREMADA		
	US\$/ton.	Variación Absoluta	Variación Relativa	US\$/ton.	Variación Absoluta	Variación Relativa
May 2021	4220	-20	-0,5%	3450	-5	-0,1%
Jun 2021	4300	-20	-0,5%	3450	-25	-0,7%
Jul 2021	4220	-30	-0,7%	3400		
Aug 2021	4080	-30	-0,7%	3430	10	0,3%
Sep 2021	3970	-25	-0,6%	3370	-45	-1,3%
Oct 2021	3865	-45	-1,2%	3375	-35	-1,0%
Nov 2021	3790	-40	-1,0%	3380	-30	-0,9%
Dec 2021	3750	-20	-0,5%	3395	-15	-0,4%
Jan 2022	3745	-5	-0,1%	3380	-20	-0,6%
Feb 2022	3755	-5	-0,1%	3385		
Mar 2022	3770	-5	-0,1%	3390		
Apr 2022	3770			3395		
May 2022	3750	-445	-10,6%	3350	-55	-1,6%
Jun 2022	3700	-495	-11,8%	3350	-55	-1,6%
Jul 2022	3700	-495	-11,8%	3350	-55	-1,6%
Aug 2022	3700	-495	-11,8%	3350	-55	-1,6%
Sep 2022	3700	-495	-11,8%	3350	-55	-1,6%
Oct 2022	4195			3405		

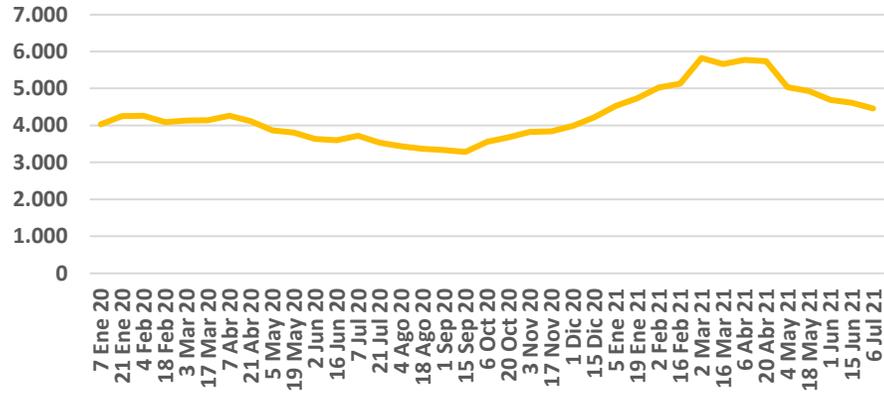
- El mercado de futuros del NZX en leches en polvo muestra una baja en sus cotizaciones.

- Los precios continúan siendo más altos que el promedio histórico

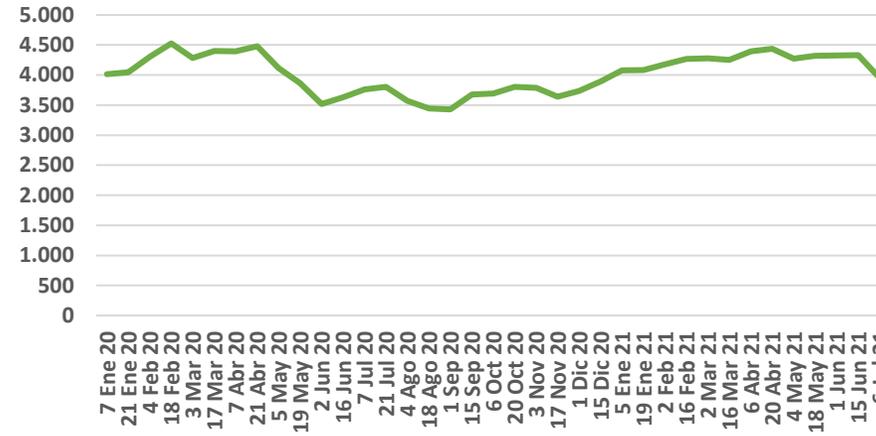


Precio internacional (US\$/ton)

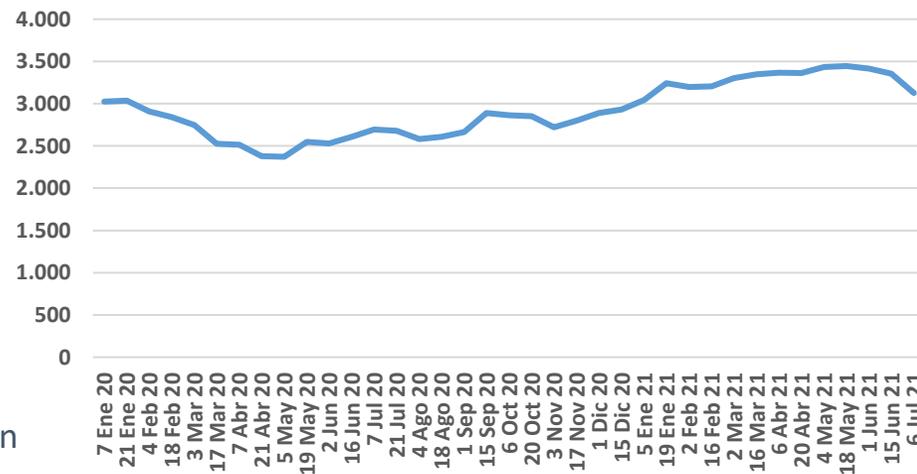
Manteca



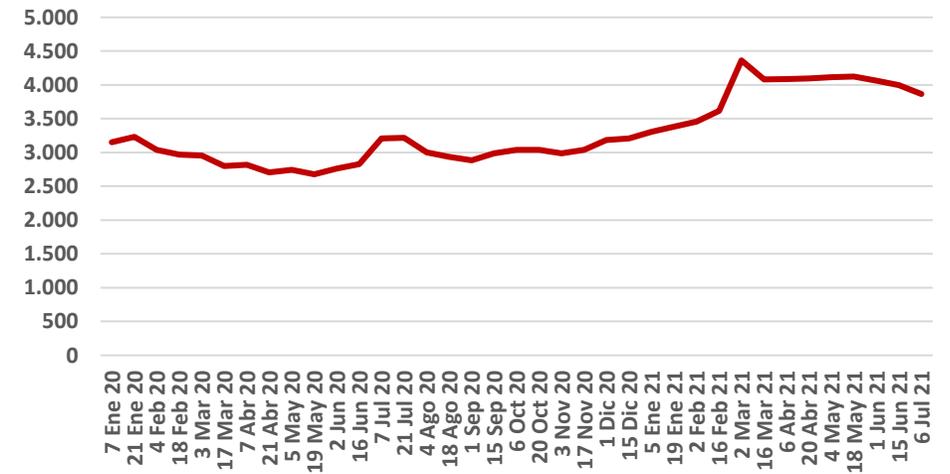
Queso cheddar



LPD



LPE





Evolución de la demanda – China

IMPORTACION CHINA 2021							IMPORTACION CHINA 2021						
TONELADAS							MILES DE DÓLARES						
Producto	may-20	may-21	%	ene-may20	ene-may21	%	Producto	may-20	may-21	%	ene-may20	ene-may21	%
CASEINA	830	1.570	89,1%	3.475	9.568	175,4%	CASEINA	7.340	14.891	102,9%	27.579	88.389	220%
CREMA	13.500	26.822	98,7%	65.225	117.858	80,7%	CREMA	44.858	93.411	108,2%	209.967	401.867	91%
FORMULA INFANTIL	29.207	25.281	-13,4%	143.771	109.910	-23,6%	FORMULA INFANTIL	456.609	413.684	-9,4%	2.142.529	1.760.868	-18%
HELADOS	3.331	3.333	0,1%	9.504	10.701	12,6%	HELADOS	13.789	15.796	14,6%	40.775	49.367	21%
LACTOSA DE USO ALIMENTARIO	1.007	427	-57,6%	6.793	3.356	-50,6%	LACTOSA DE USO ALIMENTARIO	2.090	1.038	-50,3%	11.433	7.055	-38%
LACTOSA DE USO FARMACÉUTICO	8.778	10.743	22,4%	31.773	44.663	40,6%	LACTOSA DE USO FARMACÉUTICO	9.272	14.707	58,6%	30.084	59.721	99%
LECHE CONDENSADA	1.786	3.940	120,6%	7.478	12.911	72,7%	LECHE CONDENSADA	3.220	8.117	152,1%	13.232	26.396	99%
LECHE EN POLVO - FAT FILLED	5.786	7.380	27,5%	26.971	34.377	27,5%	LECHE EN POLVO - FAT FILLED	52.223	57.901	10,9%	221.955	266.797	20%
LECHE EN POLVO DESCREMADA	20.299	42.625	110,0%	134.107	197.282	47,1%	LECHE EN POLVO DESCREMADA	65.649	134.143	104,3%	399.539	603.038	51%
LECHE EN POLVO ENTERA	44.808	74.816	67,0%	379.107	466.960	23,2%	LECHE EN POLVO ENTERA	168.462	283.678	68,4%	1.329.767	1.606.369	21%
LECHE FLUIDA DESCREMADA	46.345	92.032	98,6%	228.503	372.652	63,1%	LECHE FLUIDA DESCREMADA	37.685	80.100	112,6%	191.551	314.489	64%
LECHE FLUIDA ENTERA	9.730	14.999	54,1%	47.259	60.729	28,5%	LECHE FLUIDA ENTERA	6.774	10.468	54,5%	33.191	44.178	33%
MANTECA	4.538	10.395	129,1%	45.275	52.115	15,1%	MANTECA	22.190	51.973	134,2%	210.021	229.993	10%
OTROS FERMENTADOS	412	191	-53,8%	1.534	1.208	-21,2%	OTROS FERMENTADOS	1.273	618	-51,5%	4.509	3.625	-20%
OTROS LACTEOS	5.060	7.169	41,7%	26.872	34.855	29,7%	OTROS LACTEOS	39.536	47.104	19,1%	205.848	219.396	7%
QUESO AZUL	8	4	-45,6%	26	35	36,1%	QUESO AZUL	73	55	-24,7%	257	356	39%
QUESO FUNDIDO	1.913	8.342	336,1%	19.702	37.099	88,3%	QUESO FUNDIDO	7.426	33.557	351,9%	80.470	146.609	82%
QUESO MADURO	1.192	1.862	56,2%	7.303	9.123	24,9%	QUESO MADURO	6.410	10.298	60,7%	38.375	50.570	32%
QUESO RALLADO O EN POLVO	1.544	3.565	130,9%	12.099	17.670	46,1%	QUESO RALLADO O EN POLVO	7.600	17.269	127,2%	55.039	82.872	51%
QUESO BLANDO	1.180	2.582	118,9%	10.582	18.777	77,4%	QUESO BLANDO	6.258	12.554	100,6%	51.815	90.175	74%
SUEROS	52.842	73.903	39,9%	219.144	343.360	56,7%	SUEROS	70.546	105.086	49,0%	269.984	441.754	64%
YOGUR	2.569	1.962	-23,6%	11.748	7.985	-32,0%	YOGUR	4.166	4.155	-0,3%	18.232	15.590	-14%
TOTAL	256.666	413.943	61,3%	1.438.250	1.963.190	36,5%	TOTAL	1.033.450	1.410.603	36,5%	5.586.151	6.509.473	16,5%
En miles de litros equivalentes				7.604.618	9.799.737	28,9%							

El incremento de las importaciones de China (por recuperación del consumo, evolución del tipo de cambio real y recuperación del stocks de cerdos) fue un factor determinante en el aumento del precio internacional.



| Importaciones chinas de leche en polvo entera (toneladas)

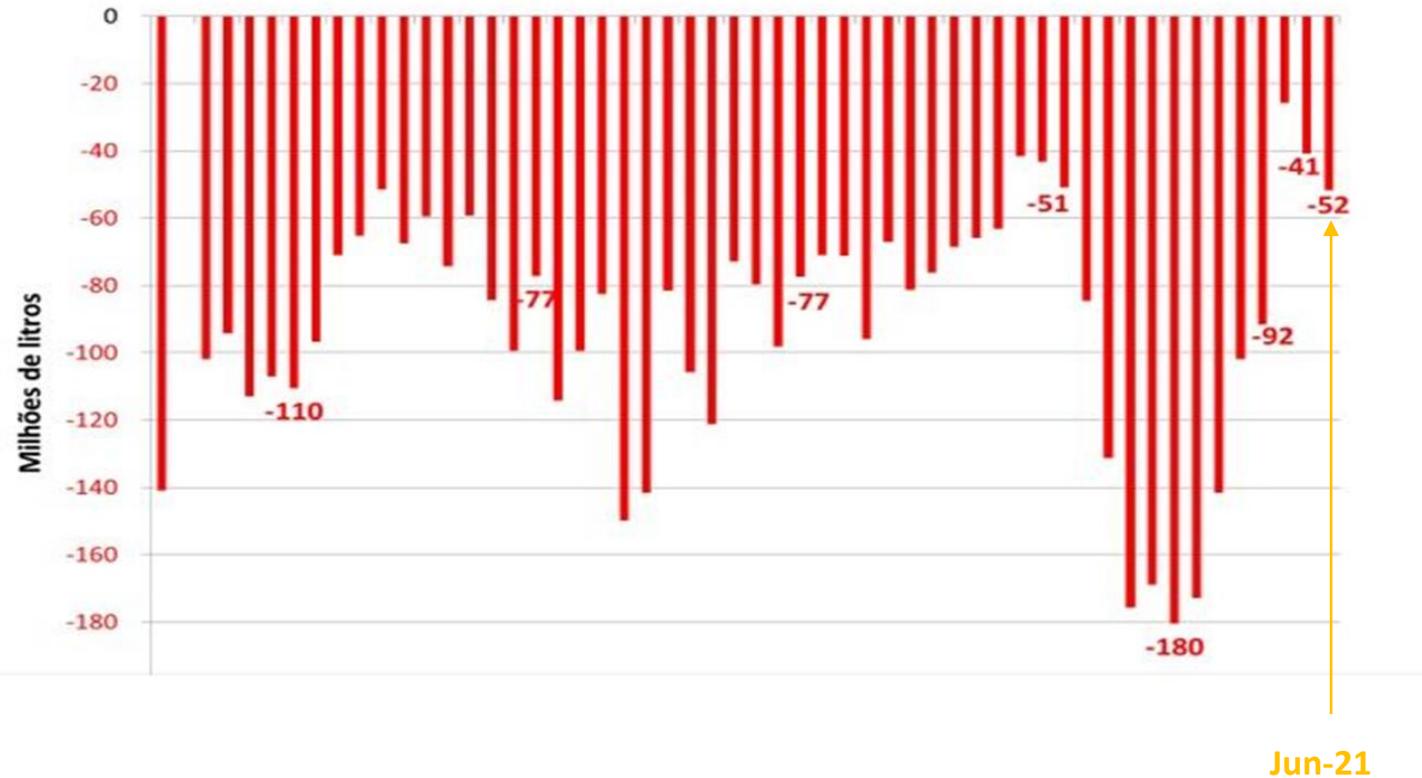
País	2016	2017	2018	2019	2020	Ene-may 2020	Ene-may 2021	Variación
Nueva Zelanda	392.146	433.223	460.375	615.179	578.189	353.562	437.599	+23,77%
Australia	10.930	13.696	19.378	23.781	28.740	10.768	12.366	+14,84%
Uruguay	3.300	200	8.651	11.575	17.951	7.900	9.800	+24,05%
Países Bajos	2.188	3.152	3.779	3.448	5.990	2.008	2.140	+6,56%
Francia	5.625	8.938	7.760	3.279	3.366	1.032	1.251	+21,25%
Argentina	202	-	200	1.251	3.117	1.353	431	-68,13%
Irlanda	275	1.292	1.015	232	1.106	108	45	-58,74%
Chile	241	-	300	1.150	975	975	-	-100%
Alemania	327	484	307	516	729	222	386	+73,75%
Dinamarca	118	331	277	279	722	251	264	+5,46%

Es esperable que Nueva Zelanda incremente su participación en los próximos años debido a mejores condiciones de acceso por actualización de tratado de libre comercio.



Evolución de la demanda – Brasil

Saldo balanza comercial mensual brasileña de productos lácteos
(millones de litros equivalentes).

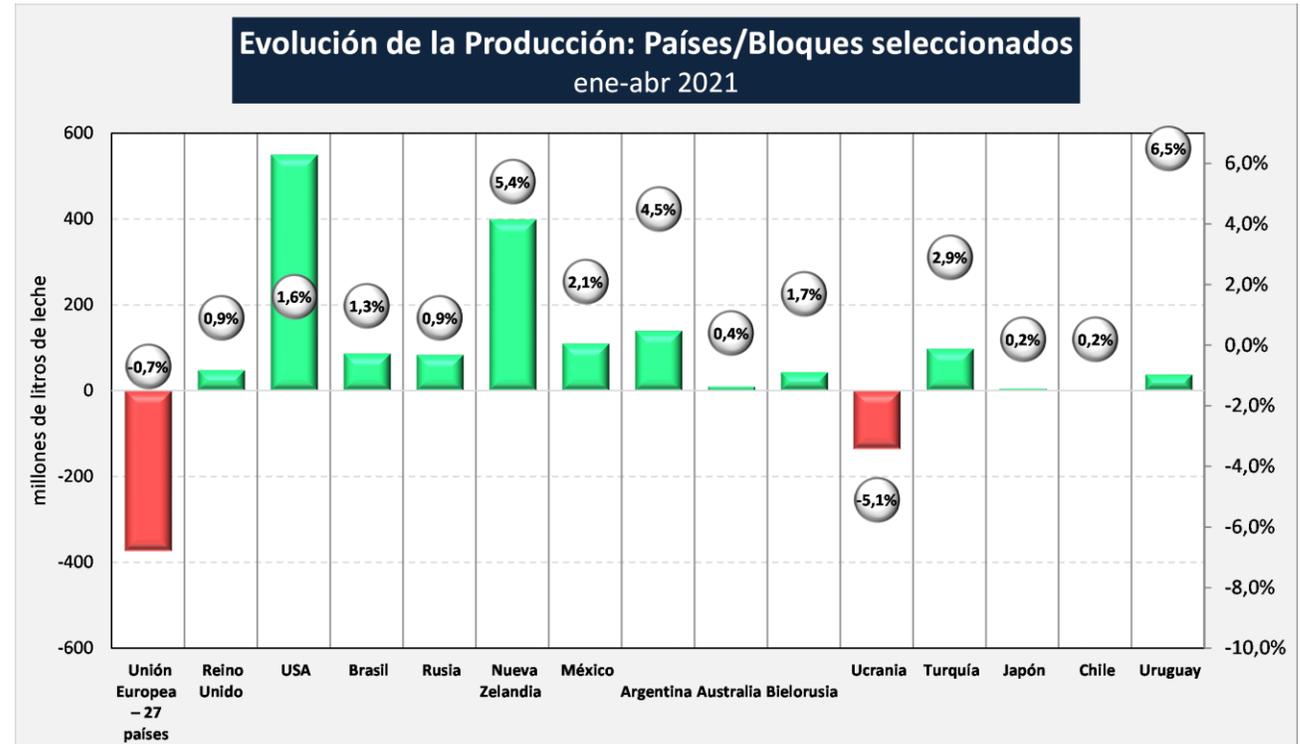


- En 1er semestre 2021 las exportaciones brasileñas de lácteos de incrementaron 17% en valor, respecto a igual período 2020.
- Las importaciones aumentaron 24%:
 - Argentina aumentó 2%
 - Uruguay aumentó 142%
- Con los precios actuales las exportaciones ya no serían atractivas
- Las importaciones aún pueden aumentar ya que el producto importado llega en condiciones más competitivas que el doméstico



Evolución de la oferta – principales jugadores

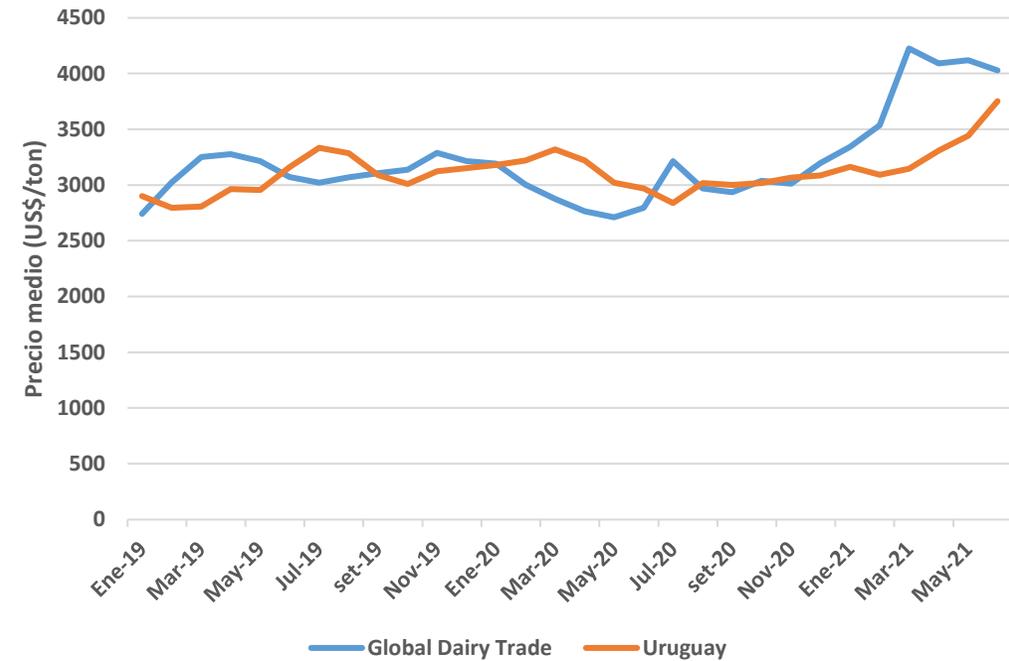
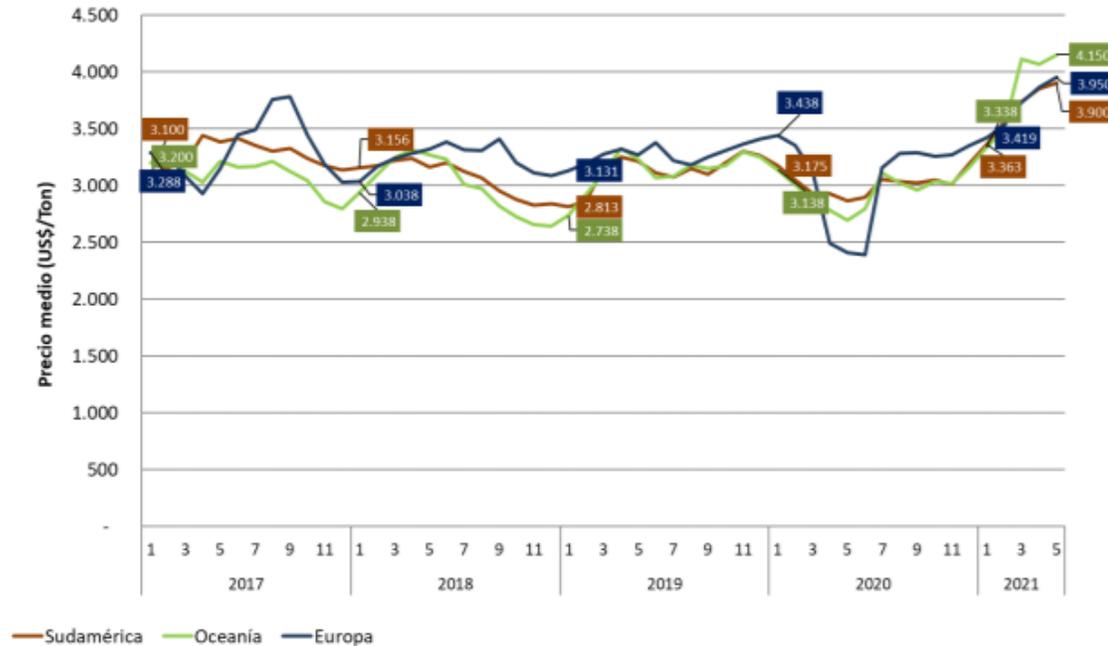
Países/Bloques: enero-abril	2021/2020
Argentina	4,5%
Australia	0,4%
Bielorusia	1,7%
Chile	0,2%
Nueva Zelandia	5,4%
Turquía	2,9%
Ucrania	-5,1%
Unión Europea – 27 países	-0,7%
USA	1,6%
Uruguay	6,5%
Brasil	1,3%
Japón	0,2%
México	2,4%
Reino Unido	0,9%
Rusia	0,9%
Total Países Seleccionados Año 2021	0,81%



El crecimiento moderado de la oferta mundial se explica mayoritariamente por las variaciones de la Unión Europea, Estados Unidos y Nueva Zelandia.



Evolución del precio de exportación de LPE



- Las subas en 2021 no fueron igualmente recibidas por todos los exportadores.
- Las exportaciones de Uruguay comienzan a reflejar el alza del precio internacional, aunque con cierto rezago.



Valor FOB exportado en US\$ por destino

Destino	Semestre 1-2020	Semestre 1-2021	Variación
BRASIL	37.619.763	85.354.603	127%
CHINA	21.004.503	73.572.689	250%
ARGELIA	117.039.979	58.781.192	-50%
CUBA	12.208.549	17.829.338	46%
RUSIA	22.821.550	17.314.969	-24%
MEXICO	11.936.321	13.489.524	13%
CHILE	5.355.856	9.067.255	69%
EGIPTO	10.077.931	4.727.128	-53%
COLOMBIA	5.118.908	2.071.966	-60%
OTROS	44.097.128	46.894.944	6%
TOTAL	287.280.489	329.103.608	15%

Leche en polvo entera (NCM 0402.21)					
Aranceles					
Principales mercados de destino					
		Argelia		Brasil	
Principales competidores	Nueva Zelanda	5%	Principales competidores	Argentina	0% AC
	Países Bajos	5%		Paraguay	0% AC
	Argentina	5%		Estados Unidos	28%
	Francia	5%		Chile	0% AC
Uruguay		5%	Uruguay		0% AC
		China		Cuba	
Principales competidores	Nueva Zelanda	0% AC	Principales competidores	Nueva Zelanda	5%
	Australia	5% AC		México	0% AC
	España	10%		Países Bajos	5%
	Países Bajos	10%		Argentina	0% AC
Uruguay		10%	Uruguay		0% AC

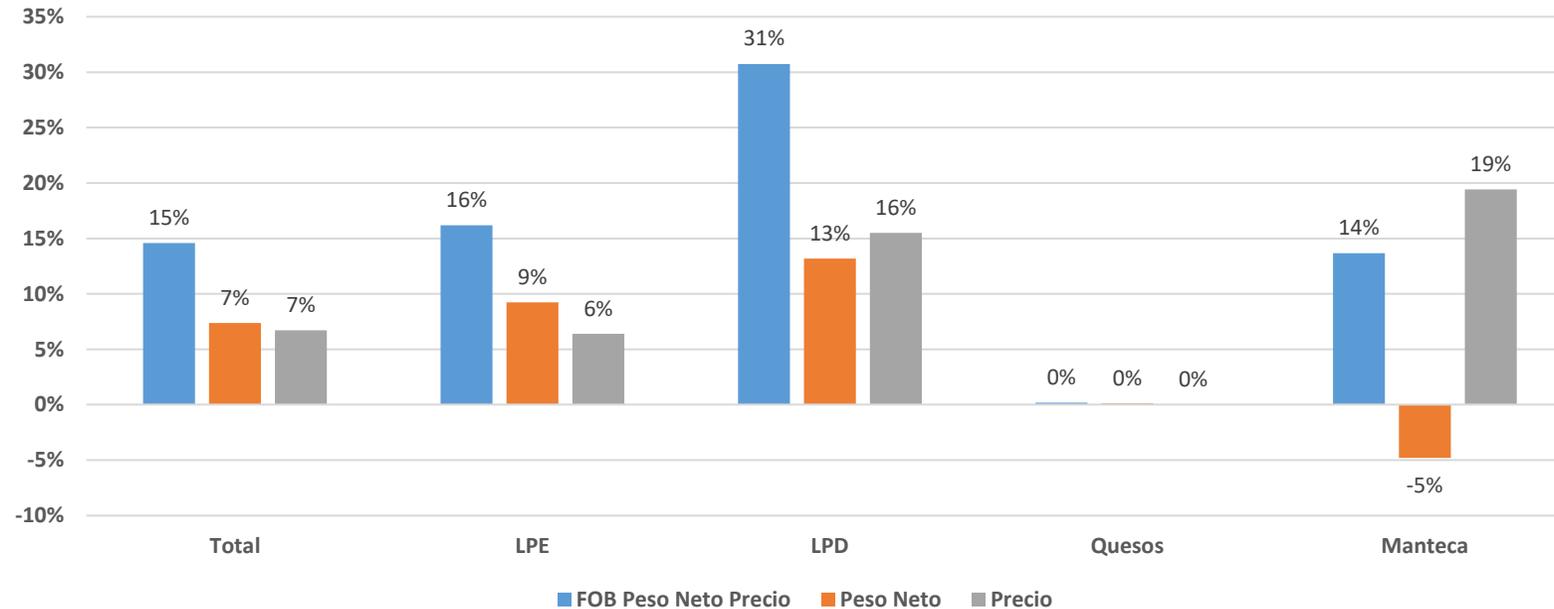
Dev. de tributos
3%

Las exportaciones a Brasil y China desplazaron a Argelia al tercer lugar.



Evolución de las exportaciones uruguayas

Variaciones semestre I 2021/semestre I 2020



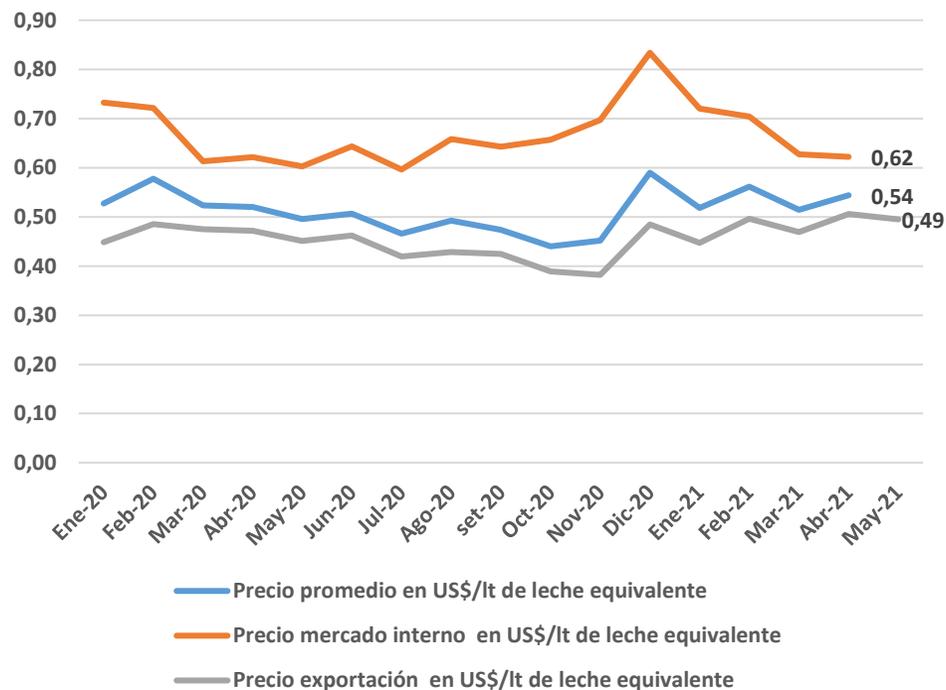
Las **exportaciones totales** del primer semestre fueron por 329 millones de dólares **(+15%)**

Volumen (ton)	68.488	5.275	12.221	5.397
Precio (US\$)	3.337	2.991	4.053	3.842

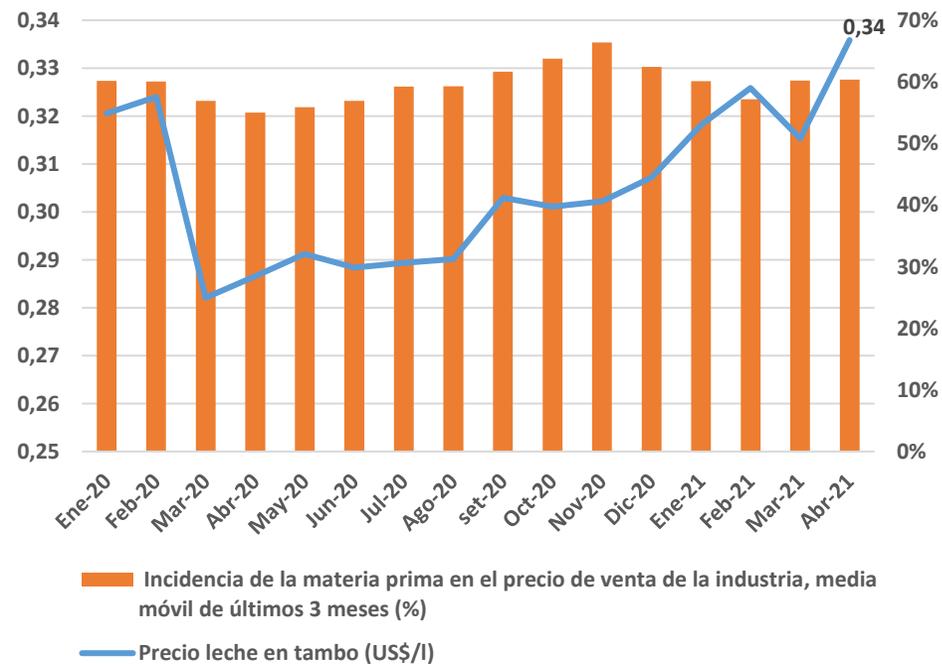


| Precios recibidos por la cadena

Precios medios recibidos por la industrias
dólares/litro de leche equivalente



Precio medio al productor (dólares por litro) e
incidencia de la materia prima en el precio medio
de venta de las industrias (en porcentaje)



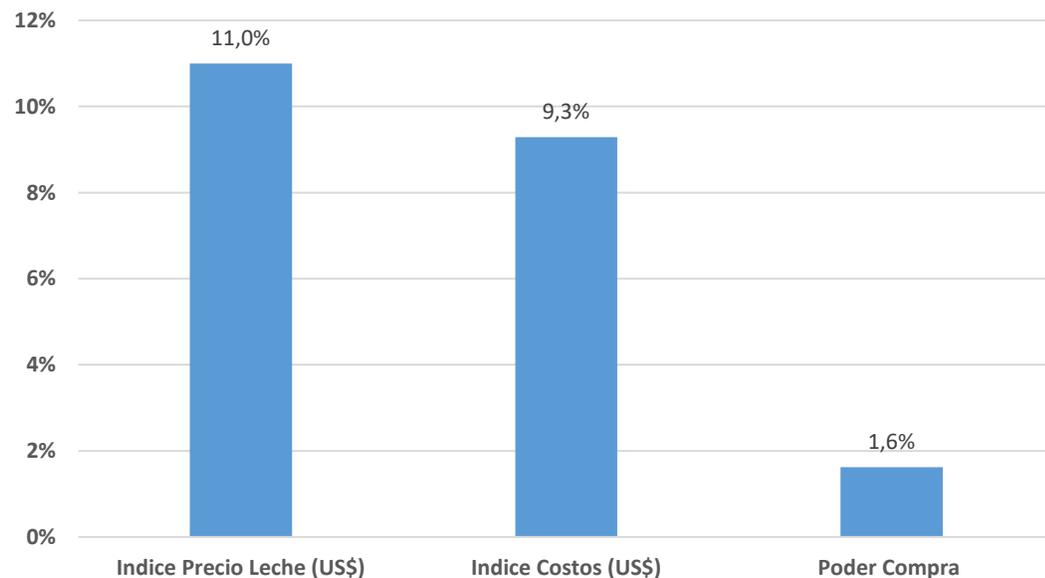
Var. Interanual enero-abril	Mercado interno	Exportación
precio en US\$/litro	-0,5%	2,03%

Fuente: elaborado con datos de INALE



Índice de precios, costos y poder de compra del productor

Var. Enero-mayo 2021/enero-mayo 2020



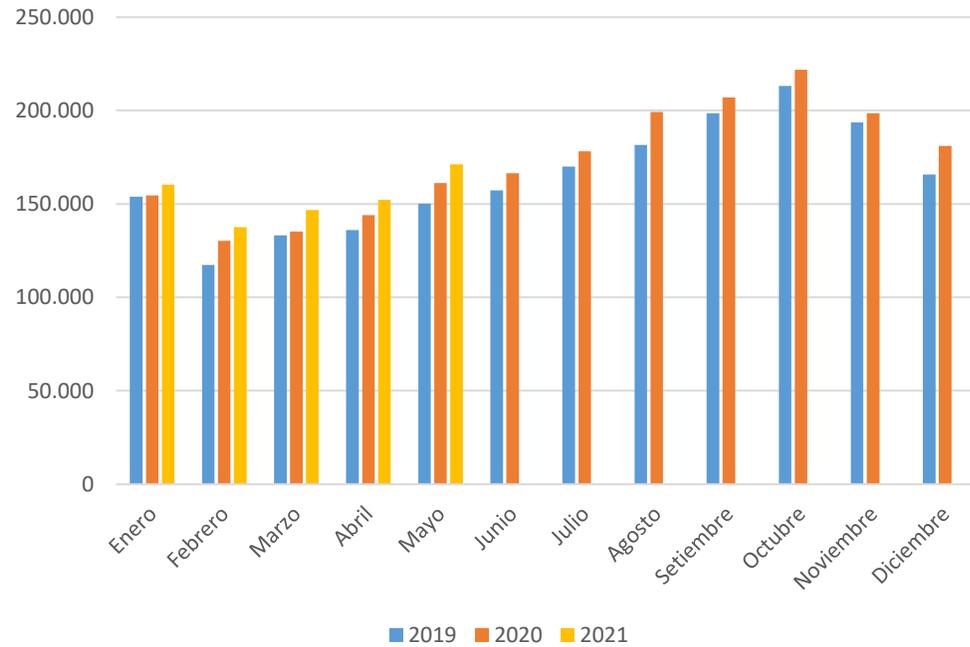
El precio al productor aumenta consistentemente a lo ocurrido en el mercado internacional y en las exportaciones uruguayas.

Los costos, medidos en dólares, también sufrieron variación al alza. Los que más se incrementan son los concentrados, seguidos por semillas y fertilizantes.



Remisión de leche a plantas procesadoras

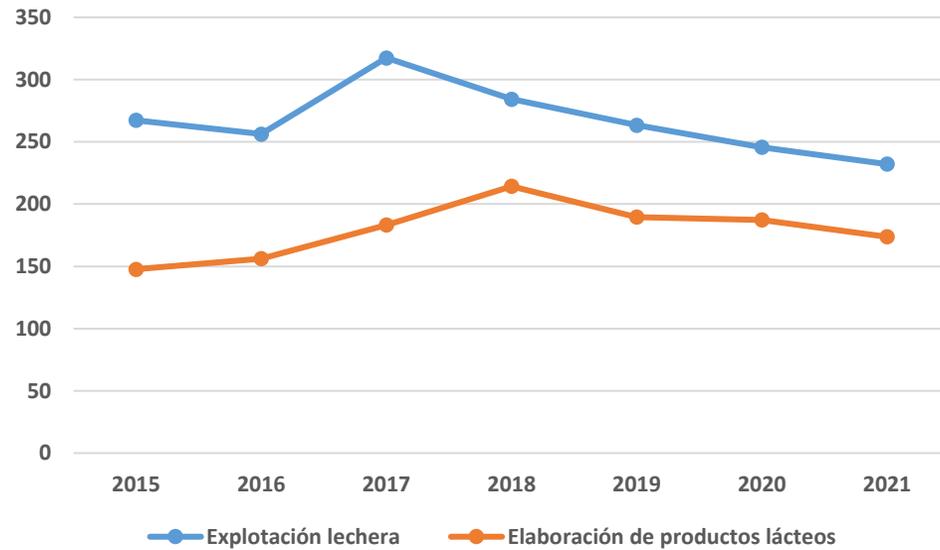
Remisión a plantas mensual (miles de litros)



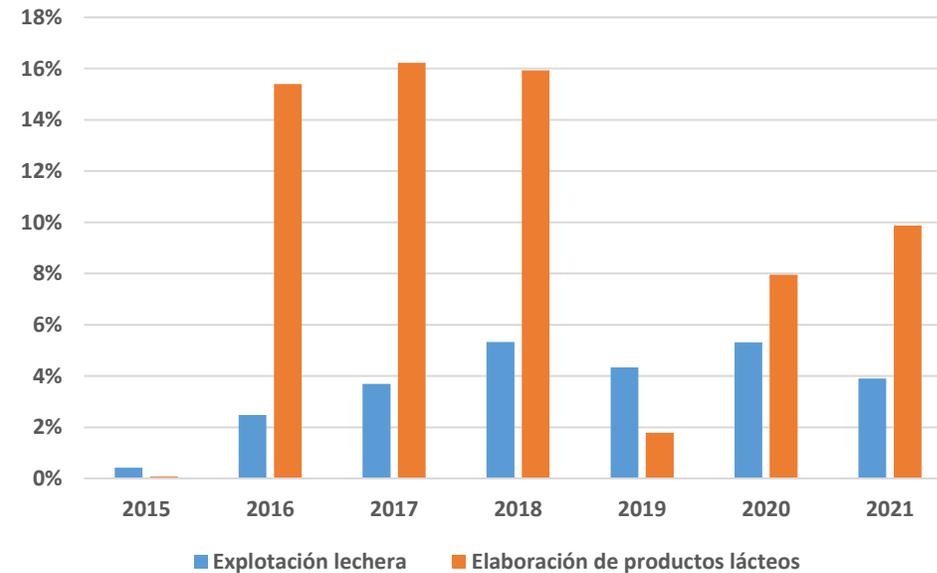
Remisión crece 6% enero-mayo 2021, de continuar la tendencia se espera un nuevo récord de producción a nivel nacional de leche en 2021.



Stock de endeudamiento vigente (millones de dólares corrientes)



Morosidad: créditos vencidos sobre el total (en porcentaje)



Continúa comprometida situación de algunas industrias queseras a nivel del endeudamiento.

A nivel de los productores remitentes a industria 55% cuenta con una buena calificación en el sistema bancario, 10% se encuentra entre categoría 3 y 5 y 36% no tiene información suficiente para ser clasificado.



Ministerio
**de Ganadería,
Agricultura y Pesca**

Medidas de política



| Principales medidas de política

- En 2020 se **modificó el FOGALE**
 - Mayor cobertura (dependen de la clasificación crediticia y sin discriminación por tamaño)
 - Aumento de los topes
 - Comienza a cobrar comisión por su uso

Datos a abril y mayo-2021:	
Monto garantizado	17,89 millones de dólares
Monto total de créditos	42,43 millones de dólares
Número de operaciones	857
Cobertura promedio	42%
Patrimonio del fondo	29 millones de dólares
Apalancamiento	2
Disponibles para colocaciones	43,745 millones de dólares
Cartera vigente	14,255 millones de dólares

- En 2021 se envió Proyecto de Ley modificación FFDSAL
 - 7,5 millones de dólares del FOGALE pagarían buena parte del “solidario”
 - El capital tomado del FOGALE se utilizará para devolver los aportes que hagan los productores acreedores del FFDSAL a partir de la aprobación de la Ley
 - 3 millones de dólares de Fondo Anticíclico serán utilizados para proyectos de desarrollo productivo



| Principales medidas de política

- Se prorrogaron los descuentos en **tarifa eléctrica** para fase primaria e industrial
- Se generó una **línea de crédito especial** en el BROU para apuntalar el crecimiento del sector
 - Financiación en pesos, unidades indexadas o dólares USA.
 - Por hasta el 80% de la inversión a pagar en 8 años, o en hasta 10 años para el caso de proyectos de gestión de efluentes, con hasta un año de gracia.
 - El repago estará vinculado a una cantidad establecida de litros de leche al promedio INALE al momento de cada amortización, lo que implica que ante una suba del precio el plazo de amortización se reducirá y ante una baja el repago se extenderá en el tiempo.

Muchas gracias

Seminario de Cadena Láctea

Natalia Barboza

2020



Ministerio
**de Ganadería,
Agricultura y Pesca**

Oficina de
**Programación y
Política Agropecuaria**