

Producción lechera: situación y perspectivas

Ing. Agr. María Elena Vidal

1. LA PRODUCCION

La remisión de leche a plantas pasteurizadoras en 2006 se estima alcanzaría los 1.379 millones de litros, 9% superior a la del año anterior. como consecuencia del clima benigno durante la mayor parte del año y de la buena rentabilidad, que alentó las inversiones en el sector.

**Cuadro 1. Entrada de leche a plantas pasteurizadoras
(millones de litros)**

Año	Total	Variación
2000	1.020	-10,1%
2001	1.100	7,9%
2002	1.038	-3,6%
2003	1.084	4,4%
2004	1.202	10,9%
2005	1.266	5,3%
2006 (*)	1.379	9,0%

Fuente: OPYPA en base a JNL

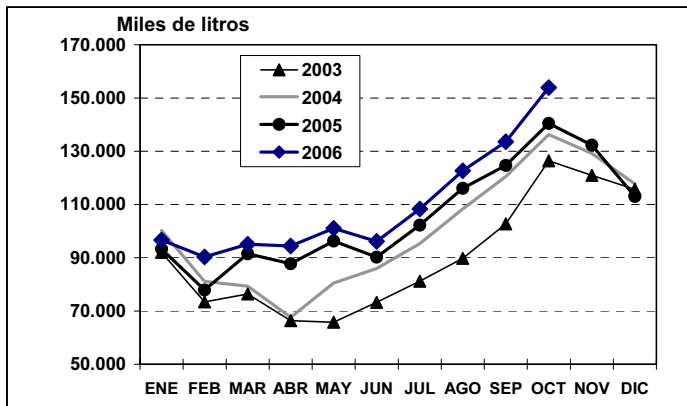
(*) Datos estimados

Al mes de octubre el incremento registrado según datos preliminares, es de un 7%, por lo cual de continuar estables las condiciones climáticas, en los meses de noviembre y diciembre aumentará la diferencia, ya que en el año anterior se verificó una breve sequía (gráfica1).

2. DESTINO DE LA PRODUCCION

El consumo de leche pasteurizada continúa la tendencia decreciente de largo plazo, luego de la recuperación verificada tras la crisis de 2002, disminuyendo un 2%, según datos estimados para el corriente año.

Gráfica 1. Remisión de leche a plantas pasteurizadoras



Fuente: Junta Nacional de la Leche

**Cuadro 2. Venta de leche al consumo
(millones de litros)**

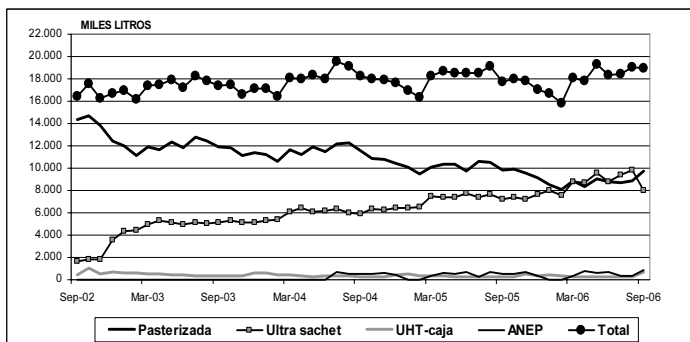
Año	Total	Variación (%)
2000	226	-1,2%
2001	218	-3,7%
2002	207	-5,3%
2003	203	-1,5%
2004	210	3,3%
2005	204	-2,8%
2006 (*)	200	-2,0%

(*) Datos preliminares

Fuente: Junta Nacional de la Leche

Sin embargo, la evolución del conjunto de leches fluidas ha sido levemente creciente en el periodo posterior a la crisis de 2002, incrementándose en forma sustancial la participación de las leches ultrapasterizadas en sachet, como resultado de la política comercial de algunas empresas (gráfica 2).

Gráfica 2. Evolución del consumo de leches fluidas



Fuente: Fondo de Financiamiento de la Actividad Lechera (FFAL)

Las leches ultrapasterizadas de mediana vida han tenido un fuerte crecimiento tanto en volumen como en diversidad de productos, ofreciéndose algunas a precio oficial en sustitución de la pasteurizada y otras con atributos especiales (primera lactancia, omega 3, etc.) que se ubican en un segmento de precios superior.

Los volúmenes destinados a la elaboración de productos lácteos en el 2006 se incrementarían un 15.5% con respecto al año anterior, acumulando 1.017 millones de litros (datos estimados).

3. LOS PRECIOS Y EL RESULTADO ECONOMICO

3.1 Los precios al productor

En el 2006 se estima que los precios al productor disminuirán 2% con respecto a 2005.

Cuadro 3. Precio de la leche (centavos de dólar por litro)

Año	Cuota	Industria	Promedio
1996	25,1	16,8	18,9
1997	25,1	16,7	18,9
1998	24,3	13,9	16,1
1999	23,8	11,5	14,2
2000	24,5	12,1	14,8
2001	23,5	12,6	14,5
2002	16,7	9,6	11,2
2003	14,1	12,0	12,4
2004	15,6	14,4	14,7
2005	19,3	16,9	17,2
2006 (*)	20,7	16,3	16,9

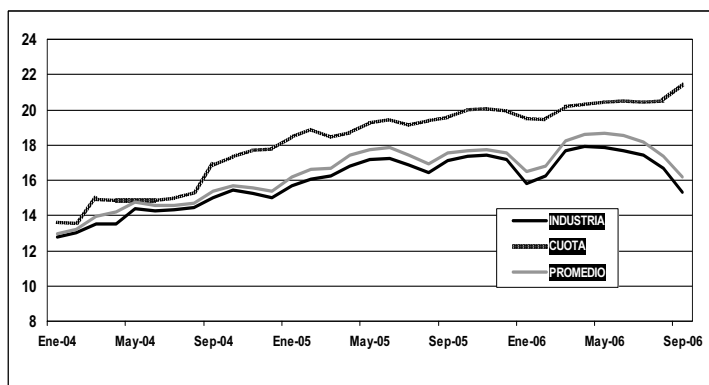
(*) Datos preliminares

Fuente: OPYPA

La competencia interna por la materia prima en el corriente año parece haber disminuido como consecuencia de la interrupción de las exportaciones a Argentina, y de que los nuevos operadores industriales habrían consolidado un núcleo remitente, por lo que no estarían presionando los precios.

Esta situación del mercado interno, sumada al incremento de la producción, da como resultado la disminución del precio de la leche industria operada en la actual primavera, que se ubica en 15.3 centavos de US\$/l (ver Gráfica 3).

Gráfica 3. Precios de la leche (cent. US\$/l)



Fuente: OPYPA

Contrariamente al precio de la leche para industrializar, el de la leche cuota se tonifica, impulsado por el incremento de los costos de la producción primaria, situándose en 21.47 centavos de US\$/l a partir del 1° de setiembre.

3.2 Indicadores de resultado económico

El costo de la leche en dólares del modelo de OPYPA continúa la tendencia ascendente, acumulando un incremento anual del 17% (período agosto 2006-agosto 2005), situándose en 12,97 centavos de dólar por litro (cuadro 4).

Cuadro 4. Costo por litro, precio de la leche (centavos de US\$/l)

Fecha	Costo	P. Promedio (*)	Margen (P-C)	Margen (P/C)
Feb-01	12,50	15,41	2,91	23%
Ago-01	11,65	15,15	3,50	30%
Feb-02	10,78	13,24	2,46	23%
Ago-02	8,20	9,17	0,97	12%
Feb-03	8,23	10,28	2,05	25%
Ago-03	8,32	13,37	5,05	61%
Feb-04	8,68	13,19	4,51	52%
Ago-04	9,47	14,68	5,21	55%
Feb-05	10,75	16,63	5,88	55%
Ago-05	11,12	16,91	5,79	52%
Feb-06	12,12	16,82	4,70	39%
Ago-06	12,97	17,37	4,41	34%

Fuente: OPYPA

(*) Precio del mes correspondiente.

El incremento del costo supera la evolución del precio con el consiguiente deterioro del margen del negocio. Este efecto sobre el margen puede ser mayor al observado en el Cuadro 4, dada la comparación con el precio del mes de agosto, que no recoge la disminución posterior del precio de industria registrada en la primavera.

Los precios relativos de la leche con respecto a los insumos muestran la evolución de los costos antes citada (Cuadro 5) .

Cuadro 5. Índice precio relativo de la leche agosto 2005=100

Año	COMBUSTIBLE	FERTILIZANTE	M. de O.	MAQUINARIA	RACION
	Lt. leche/gas oil	Lt leche/ton	Lt. leche/jornal	Lt.leche/tractor	Lt Leche/ton
Ago-05	100	100	100	100	100
Sep-05	103	96	97	96	93
Oct-05	105	101	99	96	92
Nov-05	101	101	99	95	91
Dic-05	102	102	99	96	98
Ene-06	106	108	135	103	112
Feb-06	104	106	131	101	110
Mar-06	96	98	121	93	102
Abr-06	104	96	119	91	100
May-06	104	96	120	91	99
Jun-06	105	96	121	91	100
Jul-06	107	98	123	93	106
Ago-06	117	103	129	97	111

Fuente: OPYPA

En la serie tomado agosto 2005=100, se aprecia el incremento de los valores de los insumos con respecto al producto, fundamentalmente en mano de obra y combustibles. Las raciones al mes de agosto de 2006 no denotan aún la fuerte

suba de los granos, especialmente del maíz, registrada en los meses siguientes. Este último ítem posiblemente lidere el incremento de los costos en 2007.

Similar tendencia muestran los resultados obtenidos por los productores de FUCREA. El costo promedio de dichos productores asciende a 13.7 centavos de US\$/l, un 19% por encima del registrado en el ejercicio anterior (11.5 centavos de US\$/l). Cabe destacar que estos productores han desarrollado sistemas de alta productividad, siendo más intensivos que la media nacional, por lo que su costo se ubica por encima de lo que arroja el modelo anteriormente citado.

En términos de Ingreso Neto o Ingreso Capital, el promedio de FUCREA en el ejercicio 2005/06 registra una disminución del 2%, alcanzando los 204 US\$/ha de superficie lechera (ver Cuadro 6).

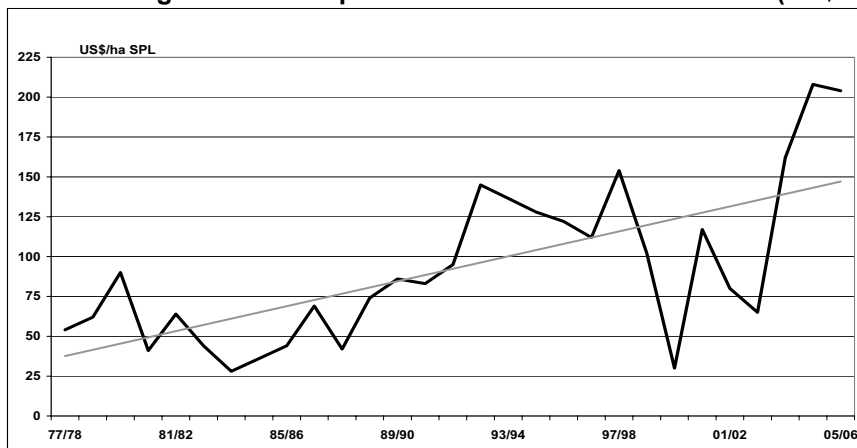
Cuadro 6. Resultado económico de los productores de FUCREA

US\$/ha SPL	Ejercicio 2005/06	Ejercicio 2004/05	Variación
Producto Bruto	771	687	12%
Insumos	567	480	18%
Ingreso Capital	204	208	-2%
Relación I/P	0,74	0,7	6%
Capital invertido	2653	2.095	27%
Rentabilidad	8%	10%	-24%

Fuente: FUCREA

Si bien el Producto Bruto crece un 12%, es sobrepasado por el incremento del costo (18%). El cambio en la tendencia del Ingreso Neto (Gráfica 4), marca un punto de inflexión aunque los niveles de rentabilidad todavía son atractivos, siendo este Ingreso Neto el segundo más alto de la serie desde 1977.

Gráfica 4. Ingreso neto de productores lecheros de FUCREA (US\$/ha lechera)



Fuente: FUCREA

La rentabilidad del promedio se sitúa en 8% variando, entre 3.57% y 11.24% para los establecimientos de resultados situados en el 25% inferior y superior, respectivamente.

La productividad media anual por Vaca Masa fue de 5.551 litros por año, y por hectárea dedicada a la lechería 3.673 litros.

4. EL COMERCIO EXTERIOR

4.1 El mercado internacional

La producción mundial de leche en 2006 se incrementaría 2.6%, arribando a 641.7 millones de toneladas, según estimaciones de FAO.

Cuadro 7- Producción, Importaciones y Exportaciones de leche y lácteos (millones de toneladas de leche equivalente)

	Production		Imports		Exports	
	2005	2006	2005	2006	2005	2006
TOTAL						
MUNDIAL	641.7	658.7	41.7	42.0	44.7	44.9
ASIA	214.9	226.0	21.6	21.9	3.3	3.4
China	32.4	38.1	3.1	3.1	0.2	0.2
India ¹	95.1	98.9	0.1	0.1	0.2	0.3
Pakistan	29.5	30.4	0.1	0.1	-	-
Turkey	10.5	10.5	0.1	0.1	0.1	0.1
AFRICA	30.9	31.0	6.1	6.1	0.3	0.3
Algeria	1.7	1.8	2.2	2.2	-	-
Egypt	5.3	5.3	0.5	0.5	-	-
South Africa	2.9	2.9	0.1	0.1	0.1	0.1
CENTRAL AMERICA	15.8	16.1	3.5	3.5	0.3	0.3
Costa Rica	0.8	0.8	-	-	0.1	0.1
Mexico	10.0	10.1	2.9	2.9	0.1	0.1
SUR AMERICA	51.4	52.9	1.7	1.7	3.2	3.4
Argentina	10.1	10.6	0.1	0.1	1.8	1.9
Brazil	24.7	25.5	0.4	0.4	0.3	0.4
Colombia	6.8	6.8	0.1	0.1	0.2	0.2
Uruguay	1.6	1.6	-	-	0.6	0.6
Venezuela	1.3	1.3	0.7	0.7	-	-
NORTE AMERICA	88.3	90.3	3.0	3.0	5.0	4.6
Canada	8.1	8.0	0.8	0.8	0.4	0.4
USA	80.2	82.3	2.2	2.2	4.7	4.3
EUROPA	215.6	217.1	5.1	5.1	17.5	17.0
European Union	146.9	147.3	1.7	1.8	13.7	13.0
Romania	6.1	6.3	0.1	0.1	-	-
Rusia	31.0	31.8	2.4	2.3	0.2	0.2
Ukrania	13.8	13.9	-	-	1.4	1.5
OCEANIA	24.7	25.2	0.7	0.7	15.1	15.8
Australia	10.1	10.3	0.5	0.5	5.1	5.3
New Zealand	14.5	14.9	0.1	0.1	9.5	10.1

Fuente: FAO

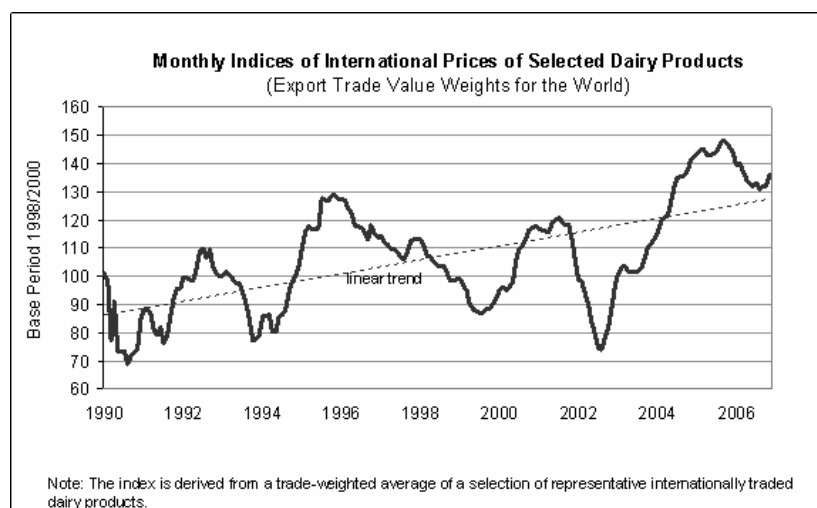
La producción mundial de leche se mantiene relativamente estable, con incrementos en el América del Sur, Estados Unidos y Asia, mientras que en

Oceanía la sequía podría afectar el desempeño de Australia y Nueva Zelanda (ver cuadro 7).

Los mayores incrementos de la producción se observan en los países en desarrollo y especialmente en Asia, región que se ha transformado en la mayor productora del mundo. Algunos países continúan creciendo a ritmo sostenido y tasas altas, como India y China. Para este último país se estima un incremento del 17% anual. Estos países son también fuertes importadores absorbiendo buena parte de la producción mundial.

La demanda permanece firme, fundamentalmente en los países asiáticos y en los países productores de petróleo, lo que deriva en un balance muy ajustado entre oferta y demanda que justifica el mantenimiento a un nivel alto de los precios internacionales por segundo año consecutivo (gráfica 5).

Gráfica 5. FAO: Índice de precios internacionales de productos lácteos seleccionados



Los precios de la leche en polvo descremada muestra una evolución al alza provocada por los bajos stocks de este producto, fundamentalmente en la Unión Europea.

La tendencia hacia la mayor producción de quesos y leche en polvo entera, ha determinado esta menor producción. El precio registrado en el mes de octubre del 2006 en Europa (2.775 U\$/t) es el máximo histórico de la serie, desde 1980. Esto implica un incremento del 25% en los últimos 12 meses a octubre de 2006. Los subsidios a la exportación se encuentran en cero para este producto desde el mes de junio.

**Cuadro 8. Precios de las *commodities* lácteas
(precio FOB inferior -norte de Europa-US\$/t)**

	L.P.DESC.	L.P. ENTERA	MANTECA	QUESO
Octubre 2005	2.225	2.200	1.900	2.800
Noviembre	2.150	2.150	1.900	2.750
Diciembre	2.150	2.150	1.900	2.750
Enero 2006	2.100	2.100	1.900	2.600
Febrero	2.100	2.100	1.875	2.600
Marzo	2.200	2.100	1.875	2.600
Abril	2.100	2.100	1.850	2.550
Mayo	2.200	2.100	1.850	2.550
Junio	2.275	2.150	1.700	2.250
Julio	2.313	2.150	1.700	2.550
Agosto	2.537	2.200	1.700	2.500
Septiembre	2.700	2.350	1.700	2.500
Octubre	2.775	2.375	1.700	2.500

Fuente: USDA

Los precios de la leche en polvo entera registra un incremento del 8% en el período octubre 2005-octubre de 2006, alcanzando los 2.375 U\$/t, configurando también un máximo histórico.

La manteca y los quesos presentan disminuciones del –11% en ambos casos en la comparación del período antes citado. Inciden en este comportamientos las compras de Rusia, principal importador de manteca.

Los subsidios de la Unión Europea se mantienen en niveles bajos para todos los productos, llegando a cero en la leche en polvo descremada, como antes se citó. Este es el resultado de los cambios en la política agrícola, cuyo énfasis se ha puesto en la promoción de la innovación y la competitividad de la industria.

**Cuadro 9. Subsidios a la exportación de la Unión Europea
Euros por 100 kilos**

Fecha	Leche Polvo Descremada	Leche Polvo Entera	MANTECA	QUESO CHEDDAR
16-Nov-06	0.00	31.00	98.50	43.50

Fuente: Comisión Europea

4.2 La exportación de Uruguay

El valor de las exportaciones de Uruguay de productos lácteos, a octubre de 2006, alcanzarían los 203 millones de dólares, según cifras preliminares, 7% por debajo del año anterior. Sin embargo, sobre el fin de año se ha tonificado el ritmo de los embarques, por lo que esta cifra se podría acercar al registro de 2005, quedando en un nivel levemente inferior.

**Cuadro 10. Exportaciones por producto
(acumulado a octubre 2006)**

Producto	Valor Miles US\$	Variación 06/05	Precio US\$/t	Variación 06/05
Leches Fluidas	6.965	-56%	370	↑ 11%
Leche Polvo Desc.	24.198	↑ 18%	2.022	↓ -2%
Leche Polvo Entera	62.436	↓ -8%	2.169	↓ -1%
Manteca	22.236	↓ -1%	1.790	↓ -13%
Quesos	68.651	↓ -5%	2.892	↑ 3%

Fuente: BCU y URUNET

En el análisis por producto se observan caídas en los valores exportados en casi todos los rubros, salvo en la leche en polvo descremada que se recupera frente al año anterior.

Los precios de las exportaciones uruguayas caen en casi todos los productos salvo en los quesos y leches fluidas, donde se observa una recuperación del 3% en el promedio al mes de octubre.

Cabe señalar que el nivel de precios y de volúmenes exportados en 2005 fue muy alto, por lo que el corriente año, pese a tener un desempeño algo inferior, configura igualmente una performance destacada.

Finalmente, el mayor ritmo de ventas sobre el fin de año puede cambiar el signo de estos resultados en algunos productos como las leches en polvo.

4.2.1 Exportaciones por destino

Los destinos de exportación continúan ampliándose, presentando este año un listado de más de 50 países.

México aparece nuevamente como el principal destino de exportación de productos lácteos, seguido de Venezuela que desplaza a Brasil, segundo mercado en 2005.

**Cuadro 11. Ranking de los 10 principales destinos de exportación
(Acumulado enero-julio 2006)**

País destino	Valor Millones US\$	Participació n en el total
México	24,0	23%
Venezuela	↑ 20,7	19%
Brasil	↓ 17,0	16%
Cuba	↑ 8,8	8%
Estados Unidos	↓ 6,9	6%
Chile	↓ 4,4	4%
Canadá	↑ 4,1	4%
Corea del Sur	3,8	4%
Rusia	3,4	3%
Marruecos	↑ 2,0	2%

Fuente: BCU

México y Brasil son los principales destinos de varios productos lácteos entre los que se encuentran las leches fluidas, manteca, caseínas, lactosuero, cuajadas, quesos y preparaciones alimenticias, aunque el mayor volumen es atribuible a estos dos últimos.

Venezuela, por el contrario, es comprador exclusivamente de leches en polvo y en menor medida quesos.

Se destaca la presencia de Cuba, como destino de las leches en polvo.

América del Sur concentra el 43% de las exportaciones de lácteos, seguida de América del Norte (33%) y América Central y Caribe (9%), mientras Asia y África participan con 6% en caso. Dentro de esos continentes se distinguen Corea del Sur, firme comprador de quesos en los últimos años, y Marruecos (manteca). (cuadro 11).

5. LA REGIÓN

La producción de leche en los países del MERCOSUR y Chile registraría un nuevo aumento en 2006.

La producción de leche en Argentina registra un incremento del 8.3% al mes de setiembre según cifras de las SAGPYA. De confirmarse la tendencia el incremento anual estimado se situaría en 10% en 2006, superando los 10.000 millones de litros, el nivel mayor desde 1999. Se constatan aumentos ininterrumpidos de la

producción en los últimos 35 meses. Sin embargo la sequía registrada en setiembre, así como el aumento de los costos al productor, ha producido la desaceleración del ritmo de crecimiento.

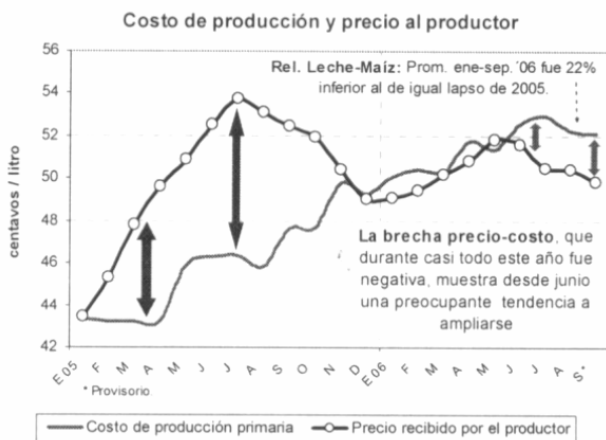
Los precios al productor se mantuvieron en niveles similares al año anterior, variando entre 0,16 y 0,18 centavos de dólar por litro.

Las exportaciones de Argentina alcanzarían los 528 millones de dólares al mes de setiembre, un 21% más en valor y 19% en volumen que en el año precedente.

Paralelamente el consumo interno también se incrementa un 7% en el período enero-setiembre, registrando 5.653 millones de litros (leche equivalente).

El precio al productor se ubicaría en el promedio enero-setiembre 1,1% por encima del precio verificado en igual período de 2005 (17 centavos de dólar estimado). La relación entre el precio al productor y los costos sufren grandes variaciones, observándose márgenes negativos de la actividad a partir de junio de 2006, lo que pone en cuestión el crecimiento esperado de la producción y el pronóstico para 2007(Gráfica 6).

Gráfica 6



Fuente: SAGPYA-Informe coyuntural Octubre 2006

Por su parte las principales industrias (SANCOR y MASTELLONE) enfrentan dificultades financieras importantes, y un incremento de los costos que no estarían en condiciones de traspasar a los precios de venta.

Por último, Chile aplicó a Argentina una sobretasa arancelaria del 23% en el marco de la investigación por salvaguardias, debido al fuerte aumento de las exportaciones a ese país y los reclamos de los productores domésticos. Si bien Argentina reclamaría ante la OMC, la medida definitiva estaría vigente al menos

por un año, lo que complicaría el panorama de las exportaciones en el 2007 (el tema es desarrollado en un artículo específico del Anuario).

La producción de leche en Brasil se volvería a incrementar en el 2006 un 5%. según estimaciones realizadas a partir de varias fuentes. Los precios al productor se han mantenido en niveles altos. En noviembre del corriente año el precio se sitúa en 23 centavos de dólar por litro, 12% por encima del de noviembre de 2005.

El volumen de las importaciones de lácteos de Brasil aumentó 85% al mes de junio. Si bien las exportaciones también crecen en volumen, se genera un balance comercial negativo de 3.8 millones de dólares en el primer semestre, debido fundamentalmente a la apreciación del real. Venezuela es el principal destino de las exportaciones seguido por Cuba, Angola, Estados Unidos y Argentina. El principal producto de exportación son las leches en polvo.

6. PERSPECTIVAS 2007

Las perspectivas de la producción de leche para el año 2007 señalan un incremento esperado del 6%, según la tendencia histórica. Asimismo se espera un incremento de las exportaciones, dada la buena perspectiva del mercado internacional.

Sin embargo aparecen algunos signos de preocupación por el lado de los costos de la producción de leche, que podrían frenar este incremento, si se produce el estrangulamiento de los márgenes del negocio.

Se espera que continúe la tendencia creciente en los precios de algunos componentes claves del costo de producción como los alimentos para el ganado y el precio de la tierra, lo que podría deteriorar del margen del negocio, como ya está ocurriendo en otros países vecinos.

En el mercado de tierras la lechería enfrenta la competencia de otras actividades agropecuarias, a lo que se suma la presencia creciente de inversores extranjeros. La lechería tiene un fuerte componente de arrendamientos por lo que el incremento del precio de la tierra, se traslada de inmediato al costo de la leche. A su vez, ante el encarecimiento de la tierra, la posibilidad de una estrategia más intensiva en el uso de alimentos concentrados queda vedada por el encarecimiento de los granos, produciéndose una situación de difícil solución.

El precio de la leche al productor podría incrementarse, dada la expectativa de altos niveles de precios en el mercado internacional y el probable interés de la industria por estimular la producción primaria en un escenario de firme demanda externa.

Sin embargo, el debilitamiento de la competencia interna por la materia prima, que ha ocasionado el deterioro de los precios al productor en la presente primavera, podría frenar el alza del precio en 2007, situándose por debajo del nivel esperado según los precios observados del mercado internacional.