

Producción lechera: situación y perspectivas

Ing. Agr. María Elena Vidal

1. LA PRODUCCIÓN

La remisión de leche a plantas pasteurizadoras en 2008 alcanzaría los 1.443 millones de litros, según cifras estimadas, lo que significaría un incremento sin precedentes del 17% anual (Cuadro 1). Los precios extraordinarios que recibieron los productores como reflejo del mercado internacional dieron un fuerte estímulo a la producción que no se manifestó en la producción de 2007 debido a problemas climáticos.

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

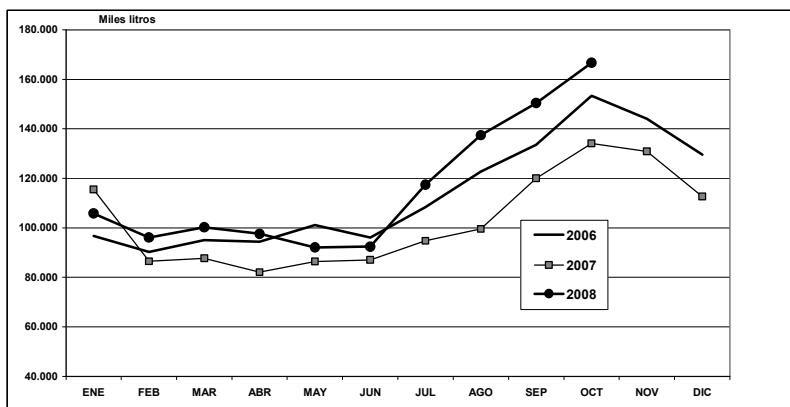
Año	Total	Variación
2004	1.202	10,9%
2005	1.266	5,3%
2006	1.365	7,9%
2007	1.237	-9,4%
2008 (*)	1.443	17,0%

Fuente: OPYPA

(*) Datos estimados

Al mes de octubre se acumularon 1.163 millones de litros ingresados a plantas (datos preliminares), 17% más que igual lapso del año anterior (Gráfica 1).

Gráfica 1. Remisión de leche a plantas pasteurizadoras

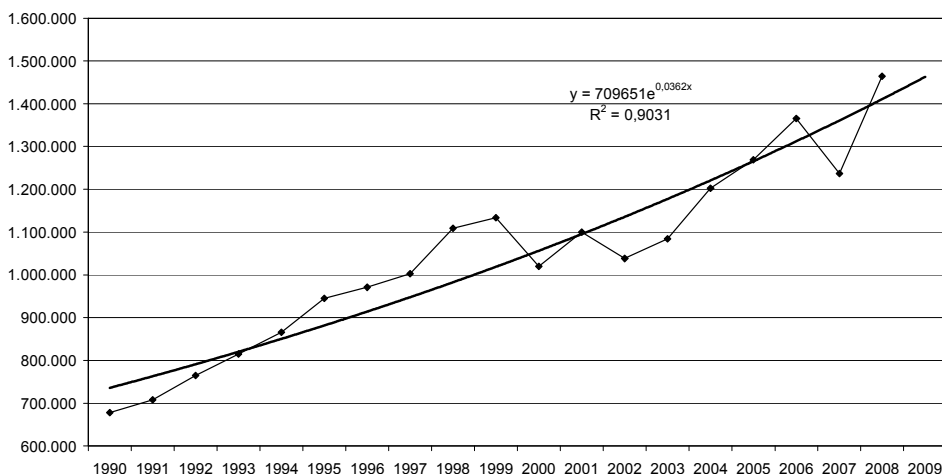


Fuente: OPYPA

En el corriente mes de noviembre comienza a incidir fuertemente la sequía en el sur y suroeste del país, por lo que la producción ha comenzado a caer en forma pronunciada. En ese marco, los datos al fin de 2008 podrían ser un poco más bajos de lo que al momento de realizar este informe es posible estimar.

La tendencia histórica que se muestra en la gráfica 2, señala un incremento anual de la remisión a planta del 4% en el período 1990 - 2008. Cabe señalar que la producción excepcional de 2008 permitió superar el crecimiento esperado. Utilizando exclusivamente la tendencia observada como forma de estimación de la remisión en 2009 cabría esperar un incremento del orden del 2%.

Gráfica 2. Proyección de la remisión de leche (miles de l)



Fuente: OPYPA

Sin embargo, la evolución de la producción en 2009 dependerá de la gravedad de sequía (que ya se plantea como importante) y de sus consecuencias en el corto plazo (cultivos de verano, reservas de alimentos para el invierno, estado de los animales, etc.). A ello se suma el impacto de la evolución de los precios y los negocios en el mercado internacional. Este último, así como trasladó fuertes estímulos a la producción en 2007 y 2008, estaría actualmente emitiendo la señal contraria, como producto de la crisis internacional. Por lo expuesto, se espera que la producción registre una caída en 2009.

2. DESTINO DE LA PRODUCCION

El consumo total de leches fluidas cae un -2% retomando la tendencia histórica de estos productos (Cuadro 2). Sin embargo se observan fuertes variaciones entre las distintas leche fluidas. La leche pasteurizada fresca de precio administrado registra un incremento significativo del 19% en el acumulado enero-setiembre 2008, con respecto a igual período de 2007. En el caso particular de esta leche, en 2007 se habían registrado algunas disminuciones derivadas de los altos precios internacionales y el marcado interés de las industrias por vender en dicho mercado, descuidando el doméstico.

Cuadro 2. Consumo por tipo de leche fluida (Miles litros)

Mes/Año	Pasteurizada	Ultra sachet	Past +Ultra S	UHT-caja	Total
2005	119.653	87.323	206.976	4.155	211.131
2006	106.350	102.035	208.384	4.350	212.734
2007	105.866	108.690	214.555	3.875	218.430
ene - set 07	74.436	88.236	162.673	3.047	165.719
ene - set 08	88.645	69.243	157.888	3.756	161.644
Variación 08/07	19%	-22%	-3%	23%	-2%

Fuente: OPYPa en base a FFAL, JNL y REDALE

A partir de la fijación del precio al consumidor de setiembre a diciembre 2007 y hasta diciembre, se implementó un subsidio destinado a mitigar el impacto a nivel del consumidor de la fuerte suba de los precios internacionales.

En los primeros meses de 2008 el Poder Ejecutivo, ante la evolución al alza de los precios de la leche al productor, consideró la necesidad de crear un nuevo sistema que tuviera en cuenta soluciones equilibradas para los productores, las industrias que abastecían al mercado de leche pasteurizada y los consumidores.

A partir del 1° de marzo de 2008, se liberó el precio al productor, tradicionalmente administrado para la leche consumo pasteurizada (aproximadamente un 9% del total remitido).

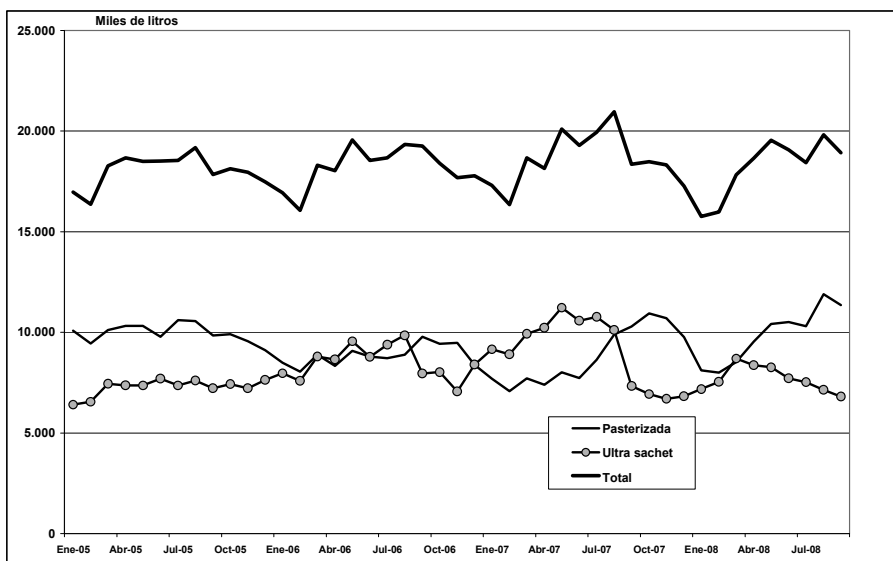
Al mismo tiempo fue creado un nuevo sistema para evitar el traslado total al consumidor del incremento de los precios. El nuevo Régimen de Abastecimiento de Leche (REDALE) supuso el aporte de un monto de 0.06 \$ por litro remitida a las industrias. El fondo así creado fue distribuido a razón de 0.5 pesos por litro de leche tarifada vendida al consumidor.

El sistema creó condiciones de equidad al involucrar a todas las industrias en el abastecimiento a través del aporte mencionado. Debe anotarse que a partir de la promulgación de la nueva ley de lechería en diciembre de 2007 quedó derogada la

ley 15.640 que ponía fuertes barreras a la venta de leche pasteurizada, por lo que actualmente toda industria habilitada puede ingresar al mercado de leche pasteurizada.

En la fijación semestral del precio de la leche al consumidor del 1° de setiembre de 2008, debido a la baja en el precio de la leche al productor, se redujo a cero el aporte al fondo.

Gráfica 3. Ventas mensuales de leche pasteurizada y UHT sachet (Millones de litros)



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

La Gráfica 3 muestra la sustitución registrada en el consumo de leches ultra de precio libre por leche pasteurizada (tarifada), invirtiendo la tendencia del año anterior, como fruto de la aplicación de la política que determinó la diferencia entre ambos precios.

Los volúmenes destinados a industria acumulados a setiembre (833 millones de litros), se incrementan un 21% con respecto a 2007, como resultado de la mayor oferta de materia prima y del menor consumo de leches fluidas.

3. LOS PRECIOS Y EL RESULTADO ECONOMICO

3.1. Los precios al productor

Los precios al productor registran un incremento notorio sin antecedentes históricos durante 2007, alcanzado el pico de máxima de 43,6 centavos de dólar en junio de 2008 (Cuadro 3).

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

Mes	Cuota (cent. US\$/lt)	Industria (cent. US\$/lt)	Promedio (cent. US\$/lt)	Promedio (\$/l)
Ene-07	20,8	16,6	17,3	4,2
Feb-07	20,9	17,0	17,8	4,3
Mar-07	21,8	19,7	20,2	4,9
Abr-07	22,0	20,9	21,6	5,2
May-07	22,1	24,9	24,6	5,9
Jun-07	22,1	24,8	24,5	5,9
Jul-07	22,2	24,4	24,2	5,8
Ago-07	22,4	29,0	27,6	6,5
Sep-07	28,4	32,6	31,8	7,4
Oct-07	29,6	33,8	33,1	7,4
Nov-07	30,0	33,8	33,1	7,3
Dic-07	30,4	35,7	34,7	7,5
Ene-08	31,1	39,0	37,7	8,0
Feb-08	31,5	40,6	38,9	8,1
Mar-08	(*)	-	40,3	8,3
Abr-08	-	-	42,2	8,4
May-08	-	-	42,9	8,53
Jun-08	-	-	43,6	8,50
Jul-08	-	-	41,6	8,0
Ago-08	-	-	37,3	7,2
Set-08 (*)	-	-	30,9	6,3
Oct-08 (*)	-	-	24,0	5,4
Var. 12 meses			-25%	-27%
Var. oct./jun 08			-45%	-36%

(*) Datos preliminares

Fuente: OPYPA

El año en curso presenta dos semestres contrapuestos. El incremento de los precios en el mercado internacional, la fuerte competencia interna por la materia prima y la menor producción de leche en 2007, fueron las causas del los

incrementos que se prolongaron hasta junio de 2008. En el segundo semestre se verificó una modificación sustantiva de las circunstancias incrementándose fuertemente la producción de leche mientras se desplomaba el mercado internacional.

Bajo esas condiciones se debilitó la competencia interna por la materia prima y comenzó la caída del precio al productor, que alcanza al mes de octubre un -45% en dólares con respecto al pico de junio y un -25% con respecto a octubre de 2007, según cifras preliminares (Cuadro 4).

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

Fecha	Costo	P. Promedio (*)	Precio-Costo	Margen %
Ago-02	8,20	9,17	0,97	11%
Feb-03	8,23	10,28	2,05	20%
Ago-03	8,32	13,37	5,05	38%
Feb-04	8,68	13,19	4,51	34%
Ago-04	9,47	14,68	5,21	35%
Feb-05	10,75	16,63	5,88	35%
Ago-05	11,12	16,91	5,79	34%
Feb-06	12,12	16,82	4,70	28%
Ago-06	12,97	17,37	4,41	25%
Feb-07	13,35	17,00	3,65	21%
Ago-07	15,45	27,64	12,19	44%
Feb-08	19,49	38,92	19,42	50%
Ago-08	23,22	37,31	14,09	38%
Oct-08 (**)	23,22	23,81	0,59	2%
Var. ago/08-ago/07	50%	35%	16%	-14%

(*) Precio del mes correspondiente.

Fuente: OPYPA

Debe destacarse que, como antes se señaló, el precio de cuota al productor dejó de ser administrado a partir del primero de marzo de 2008, por lo que existe hoy día un solo precio para el producto. La evolución del precio se presenta gráficamente junto con el costo medio estimado en el punto siguiente (Gráfica 4).

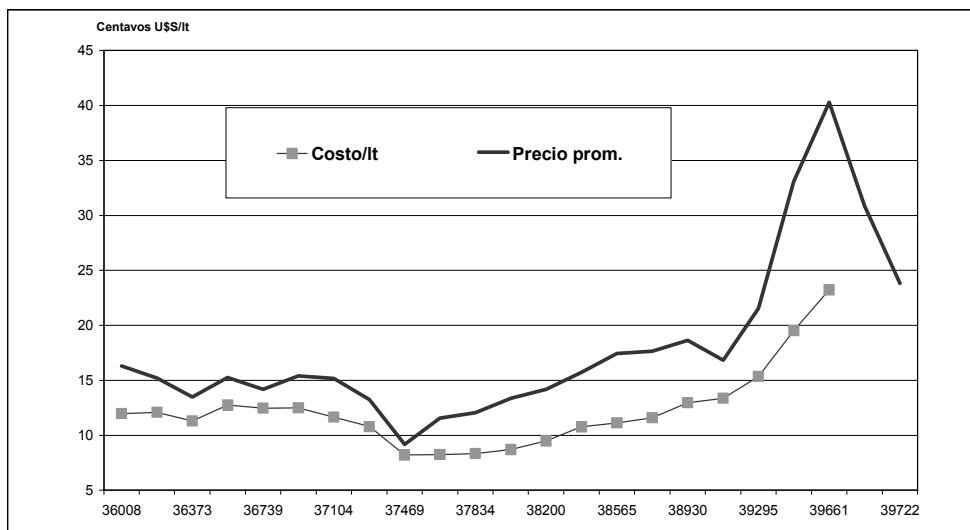
3.2. Indicadores de resultado económico

El costo de la leche en dólares del modelo de OPYPA continúa la tendencia ascendente durante 2008, promovida fundamentalmente por el incremento de los precios de los insumos importados. Acumula un incremento anual del 16% (período agosto/08 – agosto/07), situándose en 23,22 centavos de dólar por litro, máximo registro de la serie (cuadro 4).

El margen (la diferencia entre el precio y el costo unitario) evoluciona positivamente hasta alcanzar un 50% en febrero de 2008. No se tienen datos del mes de junio en el que se registró el pico del precio pero cabe esperar que el margen haya superado esa cifra. En el segundo semestre comienza la caída fuerte del precio (cuadro 3).

En el cuadro 4 se hace el supuesto de que el costo no varía entre agosto y octubre a los efectos de realizar la comparación con el precio de ese mes. En este caso el margen baja a 2%. Dado que el modelo representa una situación promedio, el escaso margen que arroja el precio de octubre podría determinar que muchos productores obtuvieran en ese mes resultados nulos o incluso negativos (Gráfica 4).

Gráfica 4. Precios y costo de la leche



Fuente: OPYPA

En la serie de precios relativos tomando setiembre 2007=100, el incremento de los valores de los insumos registrado queda eclipsado con respecto al incremento del precio de la leche hasta el mes de junio. A partir de julio cambia la tendencia del precio de la leche y la relación se hace cada vez más desfavorable al producto si bien algunos insumos comienzan lentamente a bajar (Cuadro 5).

Cuadro 5. Precio relativo de la leche setiembre 2007=100

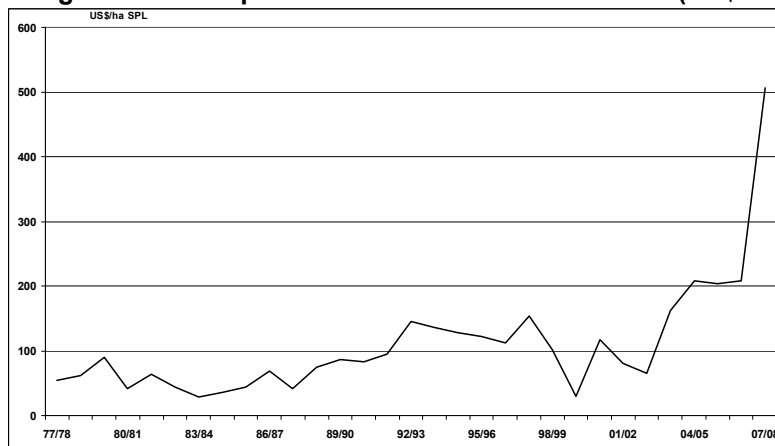
Año	COMBUSTIBLE gas oil / leche	FERTILIZANTE Fosfatado / leche	MANO DE OBRA Jornal / Leche	MAQUINARIA Tractor / leche	RACION ración / leche
Sep-07	100	100	100	100	100
Oct-07	100	96	100	96	100
Nov-07	114	96	102	128	93
Dic-07	110	116	98	122	91
Ene-08	104	132	97	112	96
Feb-08	101	142	95	109	109
Mar-08	100	152	93	105	105
Abr-08	99	149	91	99	101
May-08	104	160	91	99	96
Jun-08	111	160	91	97	101
Jul-08	118	176	104	102	116
Ago-08	131	194	116	140	127
Sep-08	143	205	132	170	146

Fuente: OPYP

La relación más desfavorable la presentan los fertilizantes fosfatados, pese a que registran cierta disminución en el precio en setiembre.

Los resultados excepcionales obtenidos por los productores de FUCREA en el ejercicio 1°/julio/07 – 30/junio/08, muestran las consecuencias de los altos precios registrados en todo el período en consideración, alcanzando un nivel record de Ingreso de Capital de toda la serie de 506 US\$/hectárea de superficie lechera (ver gráfica 5).

Gráfica 5. Ingreso neto de productores lecheros de FUCREA (US\$/ha lechera)



Fuente: FUCREA

El costo promedio de dichos productores asciende a 24,5 centavos de US\$/l, lo que implica un incremento del 69% con respecto al ejercicio anterior. Sin embargo, el total de gastos en insumos presenta un incremento menor a este último del 54% en dólares lo que determina la duplicación del ingreso de capital respecto al del año anterior (cuadro 6).

Cuadro 6. Resultado económico de los productores de FUCREA

US\$/ha SPL	Ejercicio 2007/08	Ejercicio 2006/07	Variación
Producto Bruto	1546	895	73%
Insumos	1040	677	54%
Ingreso Capital	506	208	143%
Relación I/P	0,67	0,76	-12%
Costo (cent US\$/l)	24,5	14,5	69%
Capital invertido	5143	3748	37%
Rentabilidad	10%	5,8%	72%

Fuente: FUCREA

Debe anotarse que los productores realizaron fuertes gastos en alimentación del ganado en los meses de marzo y abril como consecuencia de la sequía. Aún así, el costo de los productores de FUCREA se ubica muy por debajo del precio de la leche. El resultado de los esfuerzos en la alimentación del ganado determinó la fuerte suba de la producción a partir de julio 2008, lo que será recogido recién en el ejercicio 2008/09. Se destacan en este ejercicio la fuerte valorización de los activos tierra, maquinaria agrícola y ganado.

El Producto Bruto exhibe un incremento del 73% (1.546 U\$S/ha superficie lechera) y la relación Insumo/Producto muestra una variación negativa del -12%.

Por último la rentabilidad del promedio sube del 5,8% al 10%, en concordancia con lo antes señalado.

La productividad media anual por Vaca Masa se ubica en un nivel levemente superior al del año anterior, en 5.640 litros por año, un 2% arriba del registro de 2007. Sin embargo el número de vacas por hectárea disminuye levemente (0,69 Vaca Masa/ha en lechería).

4. EL MERCADO INTERNO DE PRODUCTOS LÁCTEOS

Los precios en el mercado doméstico continúan tonificándose en 2008 según el INE (cuadro 7).

Cuadro 7. Precios de productos lácteos en el mercado interno (U\$S/unid)

Año	Leche fluida (lt)	Manteca (unidad)	Yogur frutado (unid)	Queso semiduro (kg)	Queso colonia (kg)	Helados Barra 1 litro
2000	0,49	0,67	0,68	5,79	4,68	3,17
2001	0,46	0,64	0,66	5,78	4,54	3,06
2002	0,34	0,46	0,47	4,01	3,45	2,12
2003	0,31	0,36	0,33	3,80	3,19	1,92
2004	0,33	0,41	0,43	4,13	3,71	2,14
2005	0,41	0,48	0,51	4,67	4,44	2,67
2006	0,43	0,51	0,54	5,19	4,96	2,77
2007(Octubre)	0,54	0,66	0,68	8,27	7,46	3,43
2008 (Octubre)	0,56	0,85	0,70	9,44	8,37	3,54
Variación Oct 08/Oct 07	↑ 3,7%	↑ 28,8%	↑ 2,9%	↑ 14,1%	↑ 12,2%	↑ 3,2%

Fuente: INE

En todos los productos –incluyendo la leche pasteurizada en sachet de precio administrado- se aprecian incrementos dólares corrientes a octubre de 2008 con respecto a igual mes del año anterior.

Se destacan dos comportamientos diferentes en la evolución de los precios de los productos relevados en octubre del 2008 comparado con igual mes del años anterior. Por un lado, los precios de los productos que se destinan únicamente al mercado interno muestran aumentos del orden del 3%. Entre ellos se encuentra la leche de precio administrado, los yogures y los helados. Estos dos últimos productos tienen una gran elasticidad de demanda siendo su consumo muy sensible a las variaciones de precios.

En ese período, los precios de los productos que también se exportan, como la manteca y los quesos, muestran incrementos fuertes, que en el primer caso llega al 29%. Estos incrementos son mayores, en consonancia con los incrementos de los precios en el mercado internacional, y no muestran aún la fuerte caída verificada en ese mercado que en el caso de la manteca llega al 48% en octubre 2008 con respecto a octubre 2007 (ver cuadro 8 del capítulo siguiente).

5. EL COMERCIO EXTERIOR

5.1. El mercado internacional

La producción mundial de leche en 2008 se incrementaría un 2,2 %, (693 millones de t), según las estimaciones del FAO. La producción de leche promovida por los altos precios registrados en los dos últimos años, se espera que aumente en Asia, Sud América, Estados Unidos, Europa y Oceanía.

En Sud América, FAO estima un crecimiento para Argentina del 5%, para Brasil del 8% y también crece Uruguay un 17% (según estimación OPYPA).

La producción en Asia crecería un 3,5%. China presenta un crecimiento estimado del 5%, significativamente menor al 20% promedio de la década anterior, como consecuencia de la crisis de la melanina. China es actualmente el cuarto productor mundial y la evolución de su producción es relevante en cualquier caso. La crisis de la melanina ha traído como consecuencia inmediata un menor consumo fruto de la desconfianza, sin embargo si el crecimiento económico continúa, es probable que se vuelvan a incrementar las importaciones de orígenes confiables. India y Pakistán también registran incrementos estimados del 3% y 6% respectivamente.

Estados Unidos aumentaría un 2,2% según las estimaciones de FAO. Los altos precios de la leche han estimulado al sector lechero. Sin embargo, el incremento del costo pone un techo a este crecimiento, a lo que se suma la reciente apreciación de la moneda que resta competitividad internacional al sector y particularmente a las exportaciones. De todos modos Estados Unidos ha incrementado su participación en las exportaciones en un 50%, siendo este uno de los cambios más importantes de 2008.

Europa registra también un incremento de su producción estimada en 1%, como reacción a los altos precios de la leche y a la ampliación de las cuotas.

**Cuadro 8. Resumen del mercado internacional de lácteos
(millones de toneladas de leche equivalente)**

	2007	2008 estim.	2009 f'cast	Change: 2009 over 2008
	<i>million tonnes milk equivalent</i>			<i>%</i>
WORLD BALANCE				
Total milk production	677.7	692.7	709.7	2.5
Skim Milk Powder (SMP)	24.1	24.6	25.0	1.6
Whole Milk Powder (WMP)	22.0	23.5	24.0	2.2
Butter	61.4	63.3	64.5	1.9
Cheese	84.2	85.4	83.3	-2.5
Other products	486.1	495.9	512.9	3.4
Total trade	39.3	40.4	41.0	1.6
SUPPLY AND DEMAND INDICATORS				
Per caput food consumption:				
World (kg/year)	102.6	103.8	105.1	1.3
Developed countries	245.4	246.9	249.6	1.1

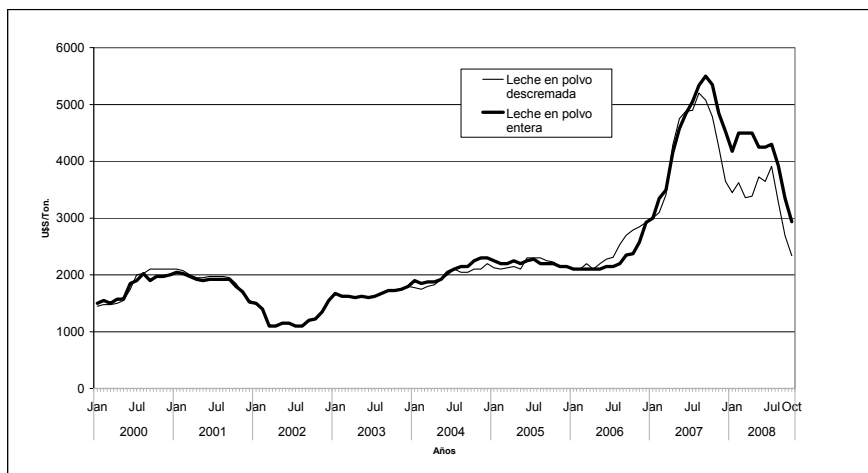
(kg/year)					
Developing countries	(kg/year)	64.0	65.5	66.9	2.1
Trade – share of prod.	(%)	5.8	5.8	5.8	
		2006	2007	2008	Change: Jan-Sept 2008
					over Jan-Sept 2007
FAO Dairy Price Index					%
(1998-2000=100)		138	247	262*	14

Fuente: FAO

La demanda de productos lácteos continuaría creciendo en 2008 un 3% con respecto a 2007, sin embargo la crisis internacional desatada en los últimos meses hace prever cambios para el año próximo, con una demanda debilitada y una oferta mayor que la de 2007.

Los precios internacionales de las *commodities* lácteas continuaron la tendencia al alza durante el primer semestre de 2008, cambiando en julio en que se inicia una caída que aún no ha finalizado (Gráfica 6).

Gráfica 6: Precios de leches en polvo FOB Norte de Europa



Fuente: USDA

La tendencia a la disminución de los precios se profundiza a expensas de la mayor producción del segundo semestre, la apreciación del dólar, la crisis financiera y

finalmente la crisis China de la melanina, todo lo cual contribuye al debilitamiento de la demanda. Por otra parte la fuerte caída de los precios del petróleo puede debilitar la demanda de los países productores de este bien, que son importadores netos de lácteos y habían colaborado a mantener la demanda junto con los asiáticos en 2007.

Según datos del USDA (ver gráfica 6 y cuadro 9), si se compara la primer quincena de noviembre, en la que los precios continúan descendiendo contra el precio más alto observado en los últimos 12 meses para cada producto, las caídas acumuladas se ubican en el entorno del 50%, con un máximo del 60% para la leche en polvo descremada y un mínimo del 33% para los quesos.

La leche en polvo descremada cotiza en octubre de 2008 a 2.338 US\$/ton para el mínimo de la banda, un 32% por debajo de enero de 2008 y 54% por debajo del pico de setiembre de 2007. La recuperación observada en el primer semestre de 2008 se quiebra en agosto retomando nuevamente la tendencia descendente. El precio de intervención de la leche en polvo descremada establecido por Estados Unidos es de 1.765 US\$/ton, por lo que se podrían registrar nuevas caídas de precios, dado el debilitamiento de la demanda y de la necesidad de los grandes productores como *Fonterra* de colocar producto aún a precios muy bajos.

**Cuadro 9. Precios de las *commodities* lácteas
(precio FOB inferior de la “banda”; norte de Europa, en US\$/t)**

Meses	LECHE EN POLVO DESCREMADA	LECHE EN POLVO ENTERA	MANTECA	QUESO
Oct - 2007	4.785	5.350	5.700	4.700
Nov	4.250	4.850	5.425	4.950
Dic	3.650	4.525	4.300	5.200
Ene - 08	3.450	4.175	3.963	5.100
Feb	3.625	4.500	4.300	5.000
Mar	3.358	4.500	4.175	4.933
Abr	3.388	4.500	4.125	4.900
May	3.725	4.250	4.000	4.800
Jun	3.650	4.250	4.138	4.900
Jul	3.913	4.300	4.400	4.800
Ago	3.283	3.925	4.000	4.667
Sep	2.688	3.350	3.500	4.100
Oct	2.338	2.938	2.950	3.875
Var. 12 meses	-51%	-45%	-48%	-18%

Fuente: USDA

(*) Queso Cheddar, Oceanía

El precio de la leche en polvo entera muestra en octubre de 2008 una caída del 30% con respecto a enero, y 47% con respecto al pico de 2007, cotizando a US\$/ton FOB mínimo en Europa. La disminución en la demanda de quesos en Europa ha llevado a los industriales a destinar más materia prima a las leches en polvo lo que profundiza la tendencia a la baja de estos productos. En Oceanía los precios son similares a los de Europa y reflejan la estación de mayor producción y el debilitamiento de la demanda, fundamentalmente de China.

Los precios de la manteca en la primera quincena de noviembre 2008, se ubican un 26% por abajo de enero, y un 48% por debajo del pico de setiembre de 2007. Las cotizaciones se ubican en 2.950 U\$/ton, precios FOB para el mínimo de la banda.

Por último, el precio del queso Cheddar, presenta en octubre 2008 una caída del 24% con respecto a enero y del 65% con respecto al pico observado en diciembre de 2007. La cotización de octubre es de 3.400 U\$/ton para el mínimo FOB de la banda.

La crisis financiera desatada en los últimos meses ha inmovilizado el mercado internacional de las *commodities* lácteas, por lo que se registran muy pocos negocios. La falta de financiamiento ha provocado la interrupción de los flujos comerciales y los precios dan cuenta de este hecho. Por otra parte, de continuar la tendencia descendente, se pondrían nuevamente en funcionamiento los subsidios a las exportaciones, cuyos efectos sobre el mercado internacional aceleran la tendencia a la baja dado que el mecanismo habilita el ingreso de nuevos competidores.

5.2. La exportación

Las exportaciones de Uruguay de productos lácteos, acumuladas a octubre de 2008, alcanzarían 353 millones de dólares, según cifras preliminares. Esto significa un incremento del 36% en valor con respecto al año anterior.

Dicho aumento es resultado del efecto incremental de los precios, mientras que las cantidades muestran variaciones de distinto signo según los productos.

Las leches en polvo acumulan al mes de octubre 140,5 millones de dólares en ventas al exterior, lo que significa un incremento del 50% con respecto a igual período de 2007. Este resultado se logra a expensas de los precios, mientras las cantidades registran un aumento menor del 2%.

**Cuadro 10. Exportaciones de lácteos por producto
(acumulado a octubre 2008)**

Producto	Valor Miles US\$	Variación 08/07	Volumen (t)	Variación 08/07	Precio U\$/t (**)
Leches Fluidas (*)	3.666	-78%	6.029	-32%	608
Leche Polvo Desc.	22.846	11%	6.075	-23%	3.761
Leche Polvo Entera	115.803	62%	28.185	10%	4.109
Cuajada	43.291	86%	9.589	27%	4.515
Lactosuero	6.640	27%	13.415	-3%	495
Manteca	29.578	30%	8.037	-32%	3.680
Quesos	127.068	50%	23.468	-1%	5.415
Prep. Alimenticias	1.330	-88%	242	-92%	5.496
Total ¹	353.159	36%			

Fuente: datos preliminares en base a URUNET y BCU

(*) leche fluida UHT en Miles lts

(**) precio de leche fluida UHT en U\$/lt

(¹) incluye importes de otros productos

Las exportaciones de leche en polvo entera alcanzan 116 millones de dólares, y el incremento en valor es del 62% según datos preliminares, mientras que el incremento en volumen es del 10%. El precio promedio del periodo es 4.109 US\$/ton.

Las exportaciones de leche en polvo descremada por el contrario caen en el período enero-octubre un 23% en volumen, lo que es absorbido por el incremento de los precios resultando un incremento en valor del 11% (23 millones de dólares). El precio promedio del período es de 3.761 US\$/ton.

Las exportaciones de manteca y butter oil presentan una caída en volumen del 32% mientras que el valor se incrementa en similar magnitud (30%), acumulando a octubre 29,6 millones de dólares. El precio promedio del periodo es de 3.680 US\$/ton, situándose 90% por encima del registro de igual periodo de 2007.

Las exportaciones de quesos acompañan la tendencia incremental de los otros lácteos, acumulando 127 millones de dólares en valor a octubre de 2008, un incremento de 50%. El volumen exportado registra una leve caída del -0,8% (23.468 tons). Los precios se ubican en promedio del período en 5.415 U\$/ton, 52% por encima que en igual período de 2007.

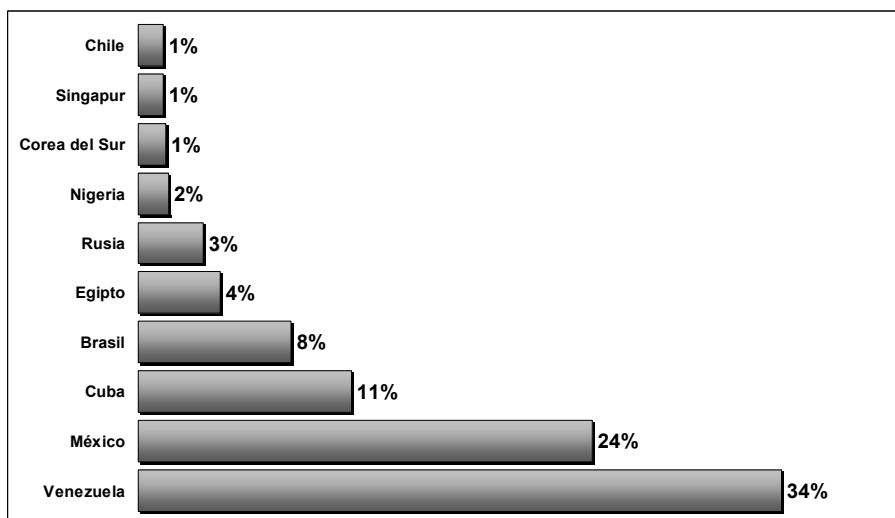
5.2.1. Exportaciones por destino

En términos de destinos de exportación, Venezuela aparece como principal mercado, acumulando el 34% del valor al mes de junio según datos del BCU, alternándose con México que este año pasa a un segundo lugar con el 24% de las

exportaciones en valor. Siguen en los puestos tercero y cuarto del ranking Cuba y Brasil.

Si bien el listado de países destino de las exportaciones alcanza a unas 70 naciones, la suma de los latinoamericanos asciende al 78% del valor en los 10 primeros del ranking. Esto significa que los países de ALADI siguen siendo el destino preferencial de las exportaciones del Uruguay. Con estos países existen acuerdo comerciales realizados en el marco de ALADI de larga data que incluyen condiciones preferenciales de ingreso. Sin embargo, el impacto de las crisis de los Estados Unidos en los países de la región, fundamentalmente en México, determinará la evolución del comercio en el próximo año.

**Gráfica 7. Ranking de los 10 principales destinos de exportación
(acumulado a junio de 2008)**



Fuente: BCU

7. PERSPECTIVAS PARA EL AÑO 2009

Las perspectivas de la producción de leche para el año 2009 señalan una caída de la producción cuyo tenor es de difícil estimación, dado que impactará por un lado el nivel de precios al productor y por otro la sequía en curso. Esta última, dependiendo de su duración y profundidad, puede dejar secuelas que afecten el desempeño del sector primario durante todo el 2009. A ello se suma el nivel excepcional de la producción de 2008, “adelantando” la producción pronosticada por la tendencia, por lo que no era esperable un crecimiento importante en 2009, aún sin adversidad.

Los costos de producción se van ajustando lentamente a la baja y es esperable que encuentren un nuevo equilibrio con los precios de la leche, sin embargo, si el desfasaje entre precio y costo se prolonga por varios meses, el efecto negativo sobre la producción será mayor.

Los precios al productor podrían estabilizarse en un nivel que no desestime la producción, dado que es de interés de la propia industria evitar una caída fuerte de la producción de leche, entre otras razones, por la puesta en marcha de nuevos emprendimientos industriales que necesitarán la materia prima.

La industria por su parte encuentra importantes serias dificultades en el mercado internacional. Sin embargo, una vez pasados los primeros efectos de la crisis financiera mundial, la industria exportadora deberá colocar en el mercado internacional los volúmenes almacenados en la presente primavera, y absorber el desfasaje entre los precios de los nuevos negocios y los precios pagados oportunamente a los productores.

Por lo anteriormente expuesto, es esperable que en el 2009 las exportaciones se incrementen en volumen, pese a las dificultades, y caigan en forma importante vía precios, todo lo cual contribuiría a un menor valor total exportado en 2009.