Producción lechera: situación y perspectivas

Ing. Agr. María Elena Vidal

1. LA PRODUCCIÓN

La remisión de leche a plantas pasteurizadoras en 2010 se espera que alcance 1.451 millones de litros, según cifras estimadas. Esto significa un incremento de 4.7% anual (Cuadro 1), cifra que marcaría un nuevo récord superando el registro de 2008.

Luego de superada la sequía que afectó los últimos meses de 2008 y el primer trimestre de 2009, la producción retoma el crecimiento alentada por una buena primavera, en la que se superarían los registros de noviembre y diciembre pasados.

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

Año	Total	Variación
2005	1.266	5,3%
2006	1.365	7,9%
2007	1.237	-9,4%
2008	1.415	14,4%
2009	1.386	-2,1%
2010 (*)	1.451	4,7%

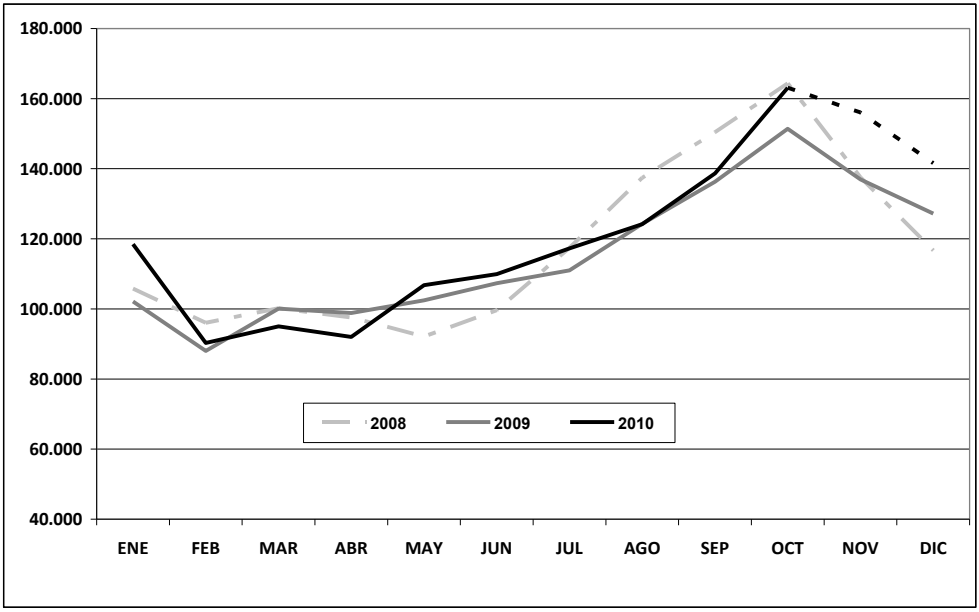
Fuente: OPYPA

Al mes de octubre se acumulan 1.155 millones de litros ingresados a plantas, según cifras preliminares, 2.95% por encima de igual período de 2009.

La recuperación se vio frenada por una distribución irregular de las lluvias en el año, particularmente en los meses de agosto y setiembre que se ubican por debajo de 2009 (Gráfica 1).

El escenario resulta favorable también por una mejor relación insumo /producto, que ha permitido recuperar los márgenes del negocio, luego de la disminución importante ocurrida en 2009.

Gráfica 1. Remisión de leche a plantas pasteurizadoras



Fuente: OPYPA – Dic. 2010 estimado

La producción esperada en 2011 registraría un crecimiento del 4%. Si se mantienen los buenos márgenes del negocio y la bonanza climática, sería posible un desempeño superior. Cabe recordar que en 2008, año de precios y márgenes excepcionales, el crecimiento fue del 14,4% por lo que existe potencialidad para crecer a una tasa sensiblemente superior a la pronosticada por la serie histórica. Sin embargo, el incremento en los precios de algunas *commodities*, principalmente los granos en el último trimestre de 2010, hace prever un posible incremento de los costos en 2011, lo que podría limitar el desempeño de la producción.

2. LOS PRECIOS Y EL RESULTADO ECONÓMICO

2.1. Los precios al productor

El precio de la leche al productor se recupera en forma sostenida durante 2010, pero continúa ubicándose por debajo del pico de máxima de 43,6 centavos de dólar en junio de 2008. En setiembre el precio se ubica en 31,7 centavos de dólar, lo que implica un incremento del 38% con respecto a setiembre de 2009 y de 12% con respecto a enero 2010 (Cuadro 2). Los precios en pesos siguen similar tendencia aunque mostrando menor oscilación.

Cuadro 2. Precio de la leche (centavos de dólar y pesos corrientes)

Año	Promedio (cent U$S/l)	Promedio ($/l)
2008	33,9	7,0
2009	23,0	5,1
01/09	28,4	5,6
02/09	30,2	6,0
03/09	32,2	6,3
04/09	33,7	6,5
05/09	34,0	6,6
06/09	31,8	6,5
07/09	30,9	6,5
08/09	31,7	6,6
09/09	31,7	6,5
Var. Set 2010 - set 2009	38%	29%
Var. Enero – set. 2010	12%	17%

(*) Agosto y setiembre 09 preliminares
Fuente: OPYPA

La recuperación antes citada se relaciona con la situación del mercado internacional, que registra aumentos reiterados de los precios, como resultado de una demanda firme y una oferta restringida. En este escenario de precios internacionales altos, es esperable que la competencia entre plantas se incremente, lo que permitiría mantener la tendencia al alza en el precio al productor durante 2011.

2.2. Indicadores de resultado económico

2.2.1. La evolución del costo y el margen

El costo de la leche en dólares del modelo de OPYPA que se ajusta semestralmente, inicia a partir de febrero de 2009 una tendencia descendente, que continúa con alguna variación en 2010. La caída de los precios de algunos insumos como los fertilizantes, que habían registrado incrementos extraordinarios, determina este comportamiento. Acumula, en la comparación agosto 2010 - agosto 2009, una caída de 3% situándose en 18,94 centavos de dólar por litro. Este valor es el más bajo desde el incremento de 2008 (cuadro 3).

Cuadro 3. Costo por litro, precio de la leche (centavos de US$/l)

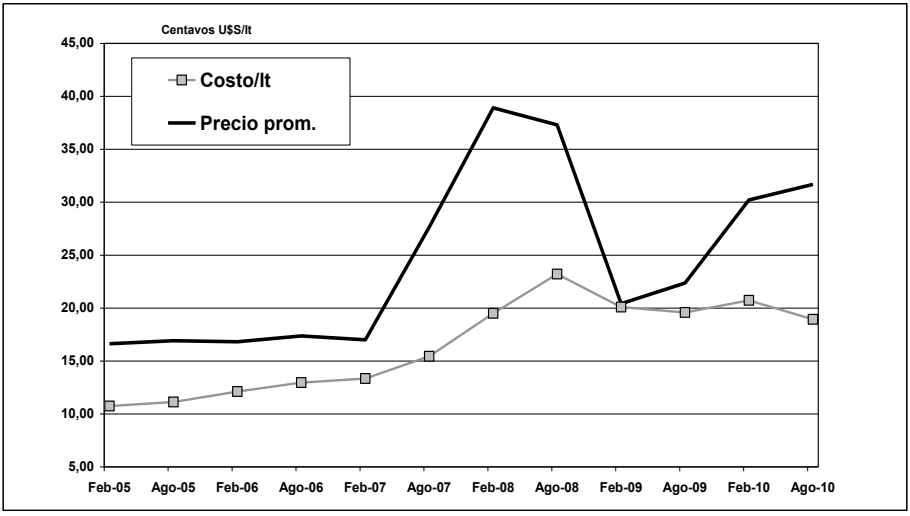
Fecha	Costo	P. Promedio (*)	Precio-Costo	Margen %
02/05	10,75	16,63	5,88	35%
08/05	11,12	16,91	5,79	34%
02/06	12,12	16,82	4,70	28%
08/06	12,97	17,37	4,41	25%
02/07	13,35	17,00	3,65	21%
08/07	15,45	27,64	12,19	44%
02/08	19,49	38,92	19,43	50%
08/08	23,22	37,31	14,09	38%
02/09	20,09	20,42	0,33	2%
08/09	19,58	22,36	2,78	12%
02/10	20,73	30,22	9,48	31%
08/10	18,94	31,69	12,75	40%
Var Agosto 10-Ag 09	-3%	42%	358%	224%

Fuente: OPYPA

(*) Precio del mes correspondiente.
Fuente: OPYPA

El margen (diferencia entre el precio y el costo unitario) se recupera en consonancia (224%) luego del registro mínimo histórico de 2% en febrero de 2009, ayudado por el incremento del precio de la leche al productor. Las citadas variaciones (disminución del costo y aumento del precio del producto) ayudan a consolidar un margen del 40% para agosto de 2010, de similar magnitud a los registros de 2007- 2008.

Gráfica 2. Precio y costo de la leche



Fuente: OPYPA

En la serie de precios relativos tomando setiembre 2009=100, la relación mejora a expensas tanto de la caída de los precios de los insumos como de los incrementos en el precio de la leche (cuadro 4).

Cuadro 4. Precio relativo de la leche setiembre 2009=100

Año	COMBUSTIBLE l gas oil/l leche	FERTILIZANTE t/l leche	M. de O. Jormal/l. Leche	MAQUINARIA Unid Tractor/l leche	RACION t/l leche
09/09	100	100	100	100	100
10/09	99	94	99	94	89
11/09	86	80	86	80	77
12/09	91	82	91	82	81
01/10	91	81	99	81	79
02/10	82	84	92	76	75
03/10	77	79	87	71	71
04/10	75	76	84	68	67
05/10	75	76	84	68	68
06/10	75	81	85	72	74
07/10	75	83	84	74	83
08/10	74	81	83	72	94
09/10	75	81	84	72	96

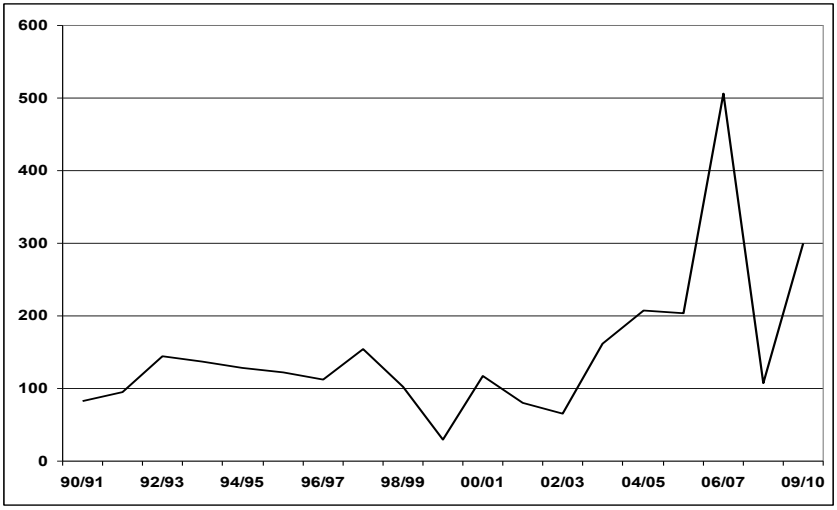
Fuente: OPYPA

La relación con los distintos insumos de la serie evoluciona favorablemente. Sin embargo cabe destacar el deterioro de la misma para las raciones a partir de abril de 2010. Los incrementos observados en los últimos meses en los precios de los granos y los pronósticos al alza para 2011 determinados por cosechas inferiores a las previstas en los principales productores, más la sequía registrada en Rusia, determinaría que la tendencia observada se profundice durante el próximo año.

2.2.2. Resultados de los productores de FUCREA

Los productores de FUCREA obtuvieron en el ejercicio 2009 - 2010 un Ingreso de Capital de 300 US$/ha, segundo mayor de la serie histórica luego de los 506 US$/ha del ejercicio 2007/2008 (gráfica 3).

Gráfica 3. Ingreso neto de productores lecheros de FUCREA (US$/ha lechera)



Fuente: FUCREA

Se destaca la gran variabilidad en los resultados obtenidos entre grupos de menor y peor desempeño, que en el caso del Ingreso de Capital, fluctúa entre 104 y 516 US$/ha. Nótese que el grupo de mejores resultados logró superar el promedio récord de 2007/2008. A nivel individual la dispersión en el Ingreso de Capital es de 742 US$/ha entre el mínimo y el máximo observado. La amplitud de la variación que se repite al igual que en el ejercicio pasado, señala la importancia creciente de la profesionalización en la toma de decisiones de las empresas en un escenario de precios de insumos y productos de gran volatilidad.

El costo promedio se ubica en 24,5 centavos de US$/l, lo que implica una caída de 2% con respecto al ejercicio anterior. El total de gastos en insumos presenta una disminución aún mayor del 10%, lo que determina la recuperación del Ingreso de Capital de 178% (cuadro 5).

Cuadro 5. Resultado económico de los productores de FUCREA

US$/ha SPL	Ejercicio 2009/10	Ejercicio 2008/09	Variación
Producto Bruto	1297	1214	7%
Insumos	997	1106	-10%
Ingreso Capital	**300**	**108**	178%
Relación I/P	0,77	0,91	-15%
Costo (cent U$/lt)	**24,5**	**25,06**	**-2%**
Capital invertido	6136	5698	8%
Rentabilidad	**4,92%**	**1,95%**	**152%**

Fuente: FUCREA

Cabe recordar que el ejercicio anterior se vio afectado por la sequía lo que implicó mayores gastos en insumos, principalmente en alimentos para el ganado, lo que fundamenta el menor gasto en insumos del ejercicio actual.

El Producto Bruto se incrementa 7% (1.297 US$/ha superficie lechera) y la relación Insumo/Producto cae 15% (cuadro 6).

La rentabilidad aumenta y se torna positiva en todos los casos, situándose el promedio en 4,92%, más del doble del resultado del ejercicio anterior. El núcleo de productores que obtuvieron los resultados superiores llegan al 7,78% de rentabilidad, mientras el 25% de inferiores resultados obtiene una rentabilidad del 1,94%.

Cuadro 6. Composición del Producto Bruto de FUCREA

	25% inf	Prom 2010	25% sup	prom 08/09	Var 09-10
Leche	864	1017	1.264	1.019	0%
Carne	74	111	146	90	23%
Forrajes	20	46	66	23	100%
Cultivos	54	103	171	48	115%
Otros	21	20	5	33	-39%
Total	1033	1297	1.652	1.213	7%

Fuente: FUCREA

En este ejercicio se destaca en el Producto Bruto total el aporte de otros rubros como la carne, la agricultura y los forrajes. El incremento del precio de los granos, así como la rentabilidad atrayente de la agricultura, incrementó el énfasis agrícola en los establecimientos lecheros. A esto se suman aspectos climáticos favorables que permitieron cosechar forrajes en exceso a las necesidades del período y que son contabilizados como ingreso adicional.

Finalmente, cabe destacar la fuerte revalorización de los activos tierra y ganado que continúa la tendencia ascendente luego de superado el episodio crítico de la sequía de 2009.

La conjunción negativa de la relación de precios de insumos y producto, determinó a diferencia de otros años, que los mejores resultados los obtuvieran los establecimientos de mayor superficie, que pudieron bajar costos y apostar a complementar los ingresos con otras actividades como la agricultura, que ofrecía mejores márgenes de negocio.

3. EL MERCADO INTERNO DE PRODUCTOS LÁCTEOS

El consumo total de leches fluidas en el período enero-setiembre 2010 se incrementa 0,5% con respecto a igual período del año anterior (Cuadro 7).

Cuadro 7. Consumo por tipo de leche fluida (Miles litros)

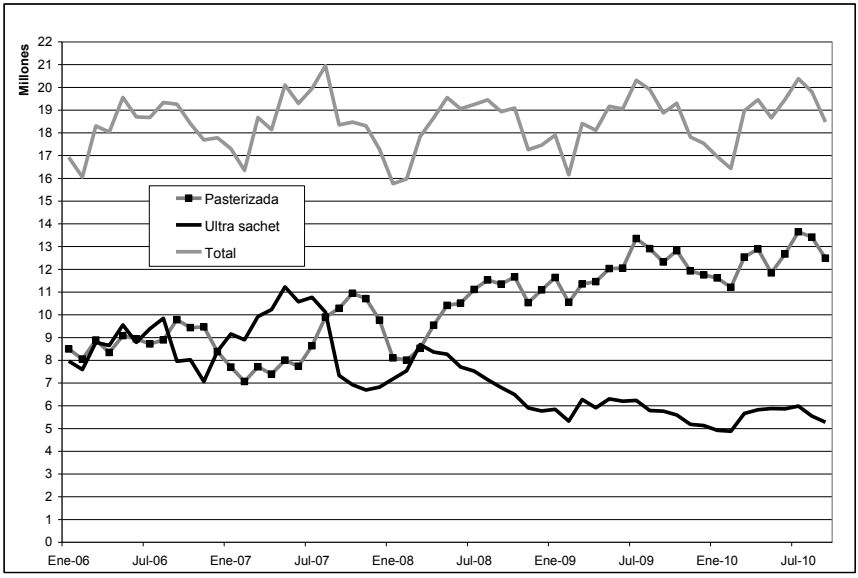
Mes/Año	Pasterizada	Ultra sachet	UHT-caja	Total (*)
2006	106.350	102.035	4.350	212.734
2007	105.866	108.690	3.875	218.430
2008	122.410	87.426	5.155	218.291
2009	144.187	69.604	5.561	222.567
Ene-set 09	107.677	53.684	4.228	167.909
Ene-set 10	112.409	49.870	4.152	168.693
Variación 2010/09	4%	-7%	-2%	0,5%

(*) ANEP: Administración Nacional de Enseñanza Primaria
Fuente: OPYPA

La leche pasteurizada fresca de precio administrado continua la tendencia al alza aunque en menor magnitud que en 2009, registrando un incremento de 4% en el acumulado enero-setiembre 2010, mientras la leche ultra de sachet de precio libre, cae 7%, y la ultra de caja disminuye 2%, ocasionando el incremento casi nulo del total.

El precio administrado se incrementó de 12,5 $/l a 13 $/l en la última fijación de setiembre de 2010. Este precio no variaba desde setiembre de 2008, fecha en que se inicia la crisis internacional. El Régimen de Abastecimiento de Leche (REDALE), creado en medio del alza de los precios del mercado internacional para buscar soluciones al consumo interno, continúa en cero.

Gráfica 4. Ventas mensuales de leche pasteurizada y UHT sachet (Millones de litros)



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

La Gráfica 4 muestra la evolución de los distintos tipos de leche fluida que se ofrecen al mercado interno. La leche pasteurizada de precio administrado continúa liderando este mercado marcando un nuevo incremento como antes se señaló.

Los precios en dólares de los productos lácteos al consumidor se incrementan para todos los productos relevados por el INE (cuadro 8).

Cuadro 8. 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	0,48	0,58	0,61	6,72	6,21	3,12
2008	0,54	0,80	0,68	8,77	8,35	3,51
2009	0,59	0,90	0,72	9,54	8,79	3,92
2009 (enero-octubre)	**0,54**	**0,82**	**0,67**	**9,04**	**8,24**	**3,61**
2010 (enero-octubre)	**0,63**	**1,02**	**0,80**	**10,55**	**10,24**	**4,52**
Var. Periodo 10/periodo 09 U$S	↑ 16,7%	↑ 24,4%	↑ 19,4%	↑ 16,7%	↑ 24,3%	↑ 25,2%

Fuente: INE

De los aumentos registrados el menor corresponde a la leche fluida de precio administrado. La manteca, el queso colonia y los helados registran incrementos superiores al 20%. El tipo de cambio cae un 2% en el período.
El incremento de los lácteos que supera largamente en el período la evolución del IPC , acumula una variación positiva de 7,02%.

4. EL COMERCIO EXTERIOR

4.1. El mercado internacional

La producción de leche para 2010 se estima se ubique en 710,3 millones de toneladas. Si bien esto representa 1,6% de incremento sobre el año anterior, todavía permanece por debajo del crecimiento promedio de la última década de 2,1%.

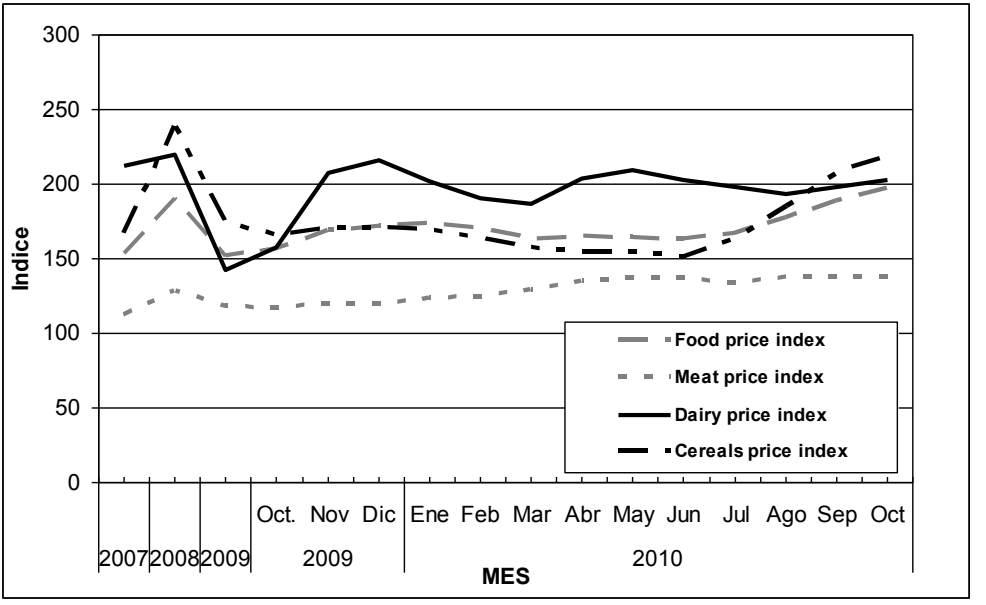
Asia se ha transformado en la región de mayor producción y tasa de crecimiento anual. Las inundaciones de Pakistán redujeron las expectativas de crecimiento regional de modo significativo del 4% inicialmente pronosticado al 2,6%. Por otra parte se espera en India y China un crecimiento del 4% y 10% respectivamente.

Estados Unidos presentaría un crecimiento moderado del 1,1%, Europa crecería 1%, mientras que Rusia tendría un incremento muy pequeño como consecuencia de la sequía que afectó su producción. En Oceanía las buenas condiciones climáticas hacen proyectar aumentos importantes de la producción, lo que –según

la FAO- alcanzarían a 6% en Nueva Zelanda y 2% en Australia. También fueron favorables las condiciones climáticas en América del Sur por lo que se espera un crecimiento de 2,5%.

En los últimos meses la fuerte demanda de Rusia, otros países de Asia y algunos exportadores de petróleo, sumado al debilitamiento del dólar, promovieron un incremento de los precios en el mercado internacional. Varios países registraron cosechas inferiores a lo previsto por lo que se produjo un rápido incremento de los precios de los cereales a partir de agosto que fue acompañado por las demás *commodities* (Gráfico 5).

Gráfica 5. FAO: Índice de precios internacionales de productos lácteos, carne, cereales y alimentos seleccionados (1998-2000=100)



Fuente: FAO

El incremento señalado ha sido más rápido en la escalada que el producido en 2008, aunque se espera los precios permanezcan por debajo de los registros record de dicho año, dado que los stocks aunque ajustados, estarían en niveles más altos que en la oportunidad.

Los precios de las *commodities* lácteas presentan incrementos de distinta magnitud (cuadro 9).

La leche en polvo descremada cotizó en octubre de 2010 a 2.963 US$/t para el mínimo de la banda, 6% por encima de octubre de 2009, y se recupera apenas un 1% en los últimos seis meses.

Cuadro 9. Precios de las *commodities* lácteas
(precio FOB inferior de la banda -norte de Europa-US$/t)

	LECHE EN POLVO DESCREMADA	LECHE EN POLVO ENTERA	MANTECA	QUESO
Oct-2009	2.788	3.475	4.150	3.250
Nov	3.238	3.775	4.700	3.875
Dic	3.063	3.675	4.650	4.150
Enero 2010	2.775	3.463	4.250	3.900
Feb	2.625	3.250	3.700	3.225
Mar	2.700	3.283	3.808	3.600
Abr	2.925	3.463	4.000	3.800
May	2.975	3.500	4.450	3.850
Jun	2.713	3.425	4.175	3.800
Jul	2.838	3.000	4.675	3.800
Ago	2.767	3.433	4.800	3.750
Sep	2.888	3.500	4.863	3.750
Oct	2.963	3.713	5.063	3.950
Variación oct 10-oct 09	6%	7%	22%	22%
Variación últimos 6 meses	1%	7%	27%	4%

(*) Queso Cheddar Oceanía
Fuente: USDA

El precio de la leche en polvo entera muestra en octubre de 2010 un incremento acumulado del 7%, cotizando a 3.713 US$/t mínimo en Europa. En Oceanía el precio de la última licitación del 16 de noviembre se ubicó en 3.522 US$/t, -0.1% que el registro anterior.

Los precios de la manteca acumulan en el período octubre 2009 - octubre 2010, un incremento del 22% para el mínimo de la banda y del 27% en los últimos seis meses. Las cotizaciones se ubican en 5.063 U$S/t, precios FOB para el mínimo de la banda en Europa. Cotizó en la última licitación de NZ del 16 de noviembre, 5.341 US$/t, 1,8% por debajo del evento anterior.

El precio del queso Cheddar, también muestra recuperación en el periodo anual. Al mes de octubre de 2010 acumula un incremento del 22% y en los últimos seis meses del 4%. La cotización de octubre fue de 3.950 U$S/t para el mínimo FOB de la banda en Oceanía.

Pese a que la crisis financiera que afectó en forma importante el mercado internacional no ha sido totalmente superada, los precios de los lácteos se recuperaron. Recientes problemas en Irlanda amenazan la estabilidad global de Europa y el impacto de estos hechos afectará al menos el primer semestre de 2011.

4.2. La exportación

Las exportaciones de Uruguay de productos lácteos, acumuladas a octubre de 2010, alcanzan 421 millones de dólares, según cifras preliminares. Esto significa un incremento del 47% en valor con respecto a igual período del año anterior (cuadro 10).

Cuadro 10. Exportaciones de lácteos por producto (acumulado a octubre 2010)

Producto	Valor Miles US$ 2010	Valor Miles US$ 2009	Variación valor 10/09	Volumen ton 2010	Volumen ton 2009	Variación volumen 10/09	Precio US$/ton 2010	Precio US$/ton 2009	Variación Precio 10/09
Leche Polvo Entera	160.588	80.637	99%	48.877	37.670	30%	3286	2141	53%
Quesos	155.998	103.683	50%	32.002	28.264	13%	4875	3668	33%
Cuajada y yogur	27.776	22.703	22%	7.595	9.608	-21%	3657	2363	55%
Manteca	29.979	34.386	-13%	8.479	17.946	-53%	3536	2165	63%
Leche Polvo Desc.	23.178	32.003	-28%	8.897	16.685	-47%	2605	1918	36%
Lactosuero	13.605	4.962	174%	14.660	8.245	78%	928	602	54%
Leche fluida (*)	6.906	2.999	130%	10.550	5.806	82%	655	517	27%
Caseínas	2.266	4.644	-51%	343	929	-63%	6610	4999	32%
Prep. alimenticias	717	393	82%	187	151	24%	3837	2600	48%
Dulce de leche	492	513	-4%	184	197	-7%	2675	2598	3%
Total [1]	421.505	286.923	47%						
Fuente: datos preliminares en base a URUNET									

(1) Se incluye importes por otros productos menores relativos a leche en polvo
(*) leche fluida en miles de lts y precio de leche fluida UHT en U$/mil litros
Fuente: datos preliminares en base a URUNET y BCU

El incremento en valor observado es resultado de la tonificación de los precios que exhiben incrementos importantes para todos los productos principales. En términos de volumen se observan variaciones de distinto signo por producto.

Las exportaciones de leche en polvo entera lideran el crecimiento acumulando 160,6 millones de dólares. El aumento en valor es del 99% según datos preliminares, mientras que el incremento en volumen es del 30%. El precio promedio del periodo es 3.286 US$/t, 53% por encima del promedio de 2009.

Las exportaciones de leche en polvo descremada muestran disminuciones en valor y volumen. En el período acumulado a octubre 2010, exhiben una caída de 28% en valor, y del 47% en volumen (23 millones de dólares y 8.9 mil toneladas).

El precio promedio del período es 2.675 US$/t, 36% superior al observado el año anterior.

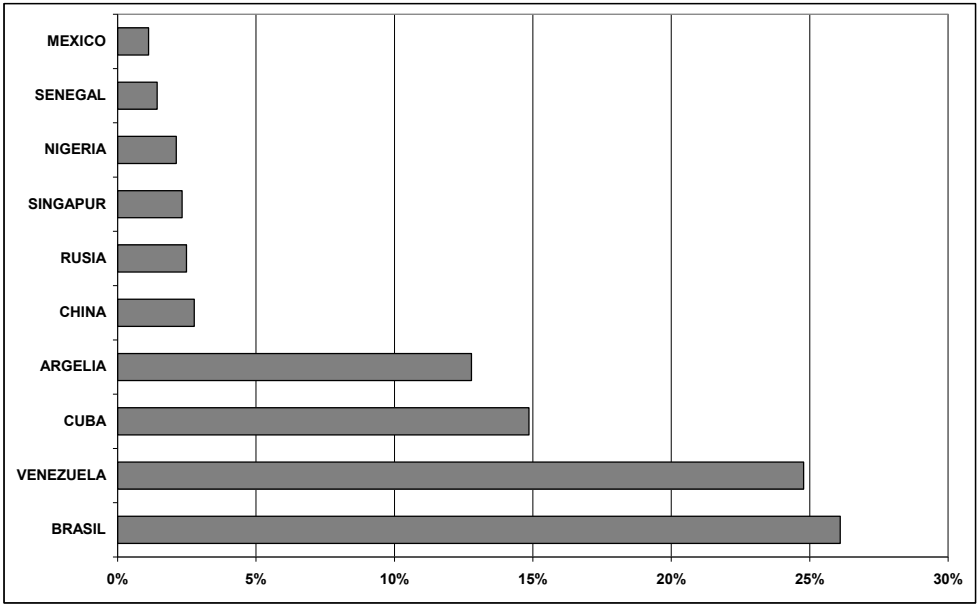
Similar situación se aprecia en las exportaciones de manteca y butter oil, que caen también en valor y volumen. Acumulan a octubre 30 millones de dólares (-13%) y 8,5 mil toneladas (-53%). El precio promedio del periodo es de 3.536 US$/t, 63% por encima del registro del año anterior.

Las exportaciones de quesos se posicionan en segundo lugar luego de la leche en polvo entera. Acumulan 156 millones de dólares en valor a octubre de 2010, 50% por encima del año anterior. El volumen exportado se incrementa 13% (32 mil toneladas). Los precios se ubican en promedio del período en 4.875 US$/t, 33% superior al registro de 2009.

4.2.1. Exportaciones por destino

Venezuela es el principal destino de las exportaciones de lácteos de Uruguay en 2010. Brasil aparece como principal mercado para la leche en polvo entera acumulando el 26% del valor al mes de octubre según datos preliminares, seguido de Venezuela (25%), Cuba (15%) y Argelia (13%) (Gráfica 6),.

Gráfica 6. Ranking de los 10 principales destinos de exportación de leche en polvo entera (acumulado a octubre 2010)



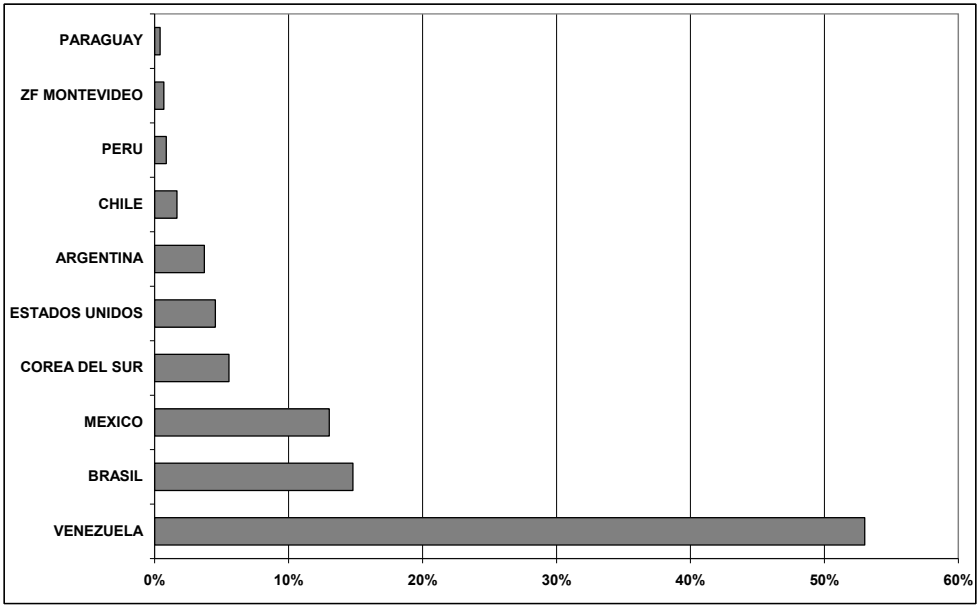
Fuente: OPYPA elaborado en base a Urunet

La crisis internacional continuó afectando a México que se desplazó al décimo lugar, aunque sigue siendo importante en quesos. Brasil se consolida como el principal mercado para este producto a expensas del importante crecimiento económico verificado, lo que tonificó la demanda y llevó a la no aplicación de las trabas comerciales impuestas el año anterior.

Las exportaciones de quesos encontraron como principal destino en 2010 el mercado de Venezuela, que lidera por segundo año consecutivo los destinos de estos productos. Concentra el 53% del valor, seguido de Brasil (15%), México (13%), Corea del Sur (6%) y Estados Unidos (4,5%) (Gráfica 7).

Chile, que el año anterior había impuesto una medida de salvaguardia provisoria que luego fue levantada, sigue siendo un mercado de menor participación (2%), aún sin restricciones al acceso.

Gráfica 7. Ranking de los 10 principales destinos de exportación de quesos (acumulado a octubre 2010)



Fuente: OPYPA elaborado en base a Urunet

5. PERSPECTIVAS PARA EL AÑO 2011

Las perspectivas de la producción de leche para el año 2011 señalan un crecimiento estimado del 4%. Cabe señalar que el crecimiento de 2008 promovido por los altos precios fue excepcional y muy superior al pronosticado por la

tendencia (14%), por lo que de mantenerse la relación favorable insumo/producto y sin que medien efectos climáticos adversos, podría producirse un crecimiento mayor.

Los precios al productor se espera que se mantengan a un nivel alto aunque por debajo de los registros de 2008, en concordancia con una demanda firme y una oferta ajustada.

Algunos costos de producción como los granos y los asociados al petróleo, podrían incrementarse durante el año próximo, por lo que el margen del negocio podría verse algo afectado.

Por último, cabe señalar que la inestabilidad de algunos países europeos profundizada por la crisis de Irlanda en el último mes, podría poner un matiz al escenario optimista antes descrito.