

Lechería: situación y perspectivas

María Elena Vidal

El mercado internacional para los productos lácteos se presenta tonificado, otorgando un marco muy favorable para el sector exportador. Esto se traduce en el incremento de los precios al productor, estando los resultados globales limitados por una oferta reducida de leche, debido a las condiciones climáticas adversas registradas en el primer semestre.

1. LA PRODUCCIÓN

La remisión de leche a plantas pasteurizadoras en el primer semestre de 2007 alcanza los 544 millones de litros, 5.24% menos que en el mismo período del año anterior.

A excepción del mes de enero que presenta una remisión a plantas récord, todos los meses se sitúan por debajo de los respectivos de 2006. Las circunstancias climáticas adversas que determinan este resultado, continúan a mediados de año, demorando el repunte esperado de la producción una vez ocurrida la parición de otoño.

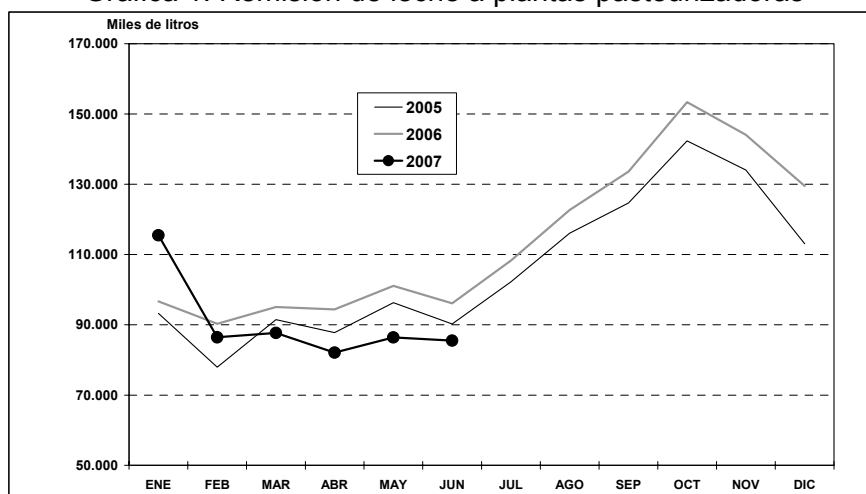
CUADRO 1: Entrada de leche a plantas pasteurizadoras
(millones de litros)

Año	Total	Variación
2003	447	-5,8%
2004	495	10,7%
2005	537	8,5%
2006	574	6,8%
2007 (*)	544	-5,2%

Fuente: OPYPA (*) preliminar

Los buenos precios de la leche al productor hacen esperar una rápida recuperación de la producción primaveral, dependiendo del levantamiento de la adversidad climática y del estado de los animales a la entrada de la estación de mayor oferta de leche.

Gráfica 1. Remisión de leche a plantas pasteurizadoras



El resultado a fin del año dependerá del nivel al que arribe dicha producción estacional, el que podría compensar la caída del primer semestre, arrojando un nivel de remisión similar al año anterior o aún levemente positivo.

1. 2. Destino de la producción

El consumo total de leches fluidas creció 2% en el primer semestre del 2007, continuando la recuperación del mercado interno.

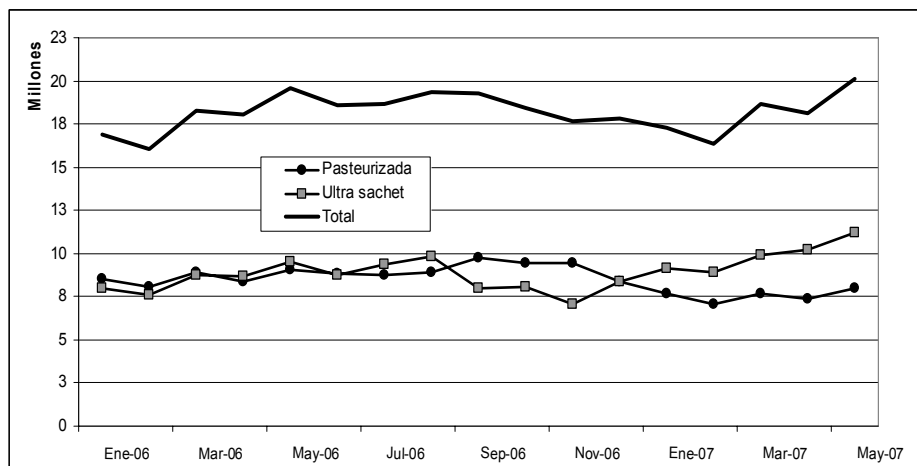
**Cuadro 2. Venta de leche fluida al consumo
(Acumulado enero-mayo) (Millones lts)**

Año	Total	Variación (%)
2003	85,91	
2004	89,05	3,6%
2005	88,80	-0,3%
2006	88,89	0,1%
2007	90,57	1,9%

Fuente: FFAL

El incremento del consumo se observa fundamentalmente de las leches ultra-pasteurizadas en sachet que presentan mayor diversidad, parte de las cuales se venden a precio administrado y otras a precios superiores. Esta tendencia se inicia en 2006, mientras que la pasteurizada común pierde participación en el mercado.

Gráfica 2. Evolución del consumo de leches fluidas



Fuente: FFAL

En el semestre, los volúmenes destinados a industria caen un 5% con respecto a 2006, acumulando 367.6 millones de litros.

2. LOS PRECIOS

2.1 Los precios al productor

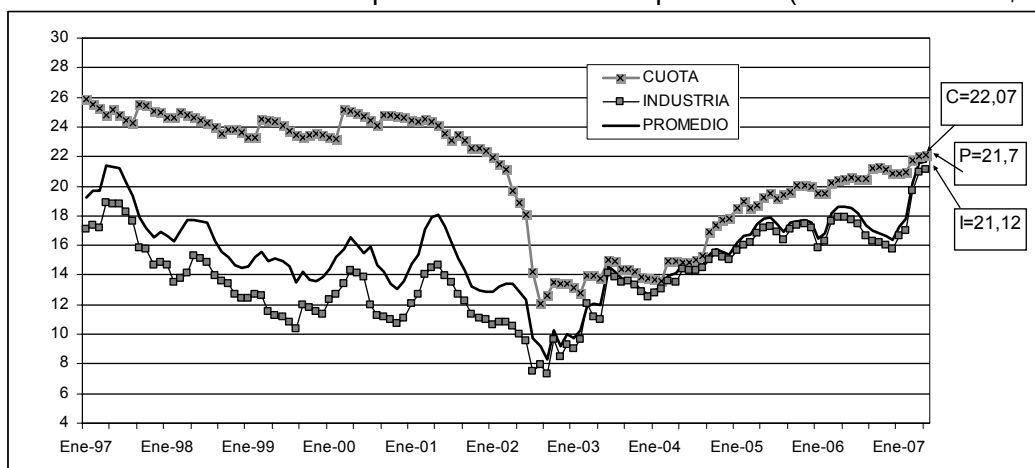
La evolución de los precios de la leche al productor muestra aspectos a destacar:

1. el incremento continuo del precio de industria en los últimos 12 meses, que marca un récord histórico de 21.7 centavos de dólar por litro para el mes de mayo, superando el registro más alto de la serie desde 1990, que correspondía a abril de 1992 (19.49 centavos US\$/lt). Este precio muy probablemente sea superado en el correr de los meses siguientes, habida cuenta del desempeño de las industrias en el mercado internacional y la relativa escasez en la oferta nacional.
2. La relación cuota industria se sitúa en 1.05, acercándose al nivel histórico más bajo de la serie, 0.98 ocurrido en abril de 1992, único registro en que el precio de industria superó el de la cuota.
3. Los tres precios (cuota, industria y promedio) se hallan alineados al mes de mayo de 2007, previéndose que el liderazgo del precio de industria marque nuevas diferencias en los próximos meses y que la evolución de la cuota, que se fija a partir del 1° de setiembre, dará cuenta de las variaciones en del costo de producción.

CUADRO 3: Precio de la leche (Centavos de dólares por litro)

Mes	Cuota	Industria	Promedio
May-06	20,5	17,9	18,6
Jun-06	20,6	17,7	18,5
Jul-06	20,5	17,4	18,2
Ago-06	20,5	16,7	17,4
Sep-06	21,2	16,3	17,0
Oct-06	21,3	16,2	16,8
Nov-06	21,1	16,0	16,6
Dic-06	20,8	15,7	16,4
Ene-07	20,8	16,6	17,3
Feb-07	20,9	17,0	17,8
Mar-07	21,8	19,7	20,2
Abr-07	22,0	20,9	21,6
May-07	22,1	21,1	21,7
Var. 12 meses	8%	18%	16%

Gráfica 3. Evolución de los precios de la leche al productor (centavos de US\$/l)



2.2 Indicadores de resultado económico

Los precios relativos de la leche se tonifican en los últimos 12 meses a mayo de 2007 como consecuencia del incremento sostenido del precio del producto, pese a la tendencia al alza de los precios de los insumos, como las raciones, alimentos para el ganado y combustibles.

Cuadro 4-Precios relativos de la leche (Setiembre de 2003=100)

Año	COMBUSTIBLE lt Gas oil/lt leche	FERTILIZANTE Ton/lt leche	M. de O. Jornal/lt. Leche	MAQUINARIA Unid Tractor/lt leche	RACION Ton/lt leche
May-06	100	100	100	100	100
Jun-06	101	101	101	101	101
Jul-06	103	103	103	103	107
Ago-06	112	107	107	107	112
Sep-06	112	110	110	110	111
Oct-06	107	111	111	111	121
Nov-06	109	112	111	112	121
Dic-06	109	114	111	114	133
Ene-07	104	108	114	108	130
Feb-07	99	105	111	105	124
Mar-07	93	92	98	92	105
Abr-07	88	132	93	86	91
May-07	91	131	92	86	90

Fuente: OPYPA-DIEA

Los precios de los fertilizantes que presentan incrementos importantes (31% en términos relativos al precio de la leche promedio y 53% en dólares). Los incrementos de los precios en los fertilizantes nitrogenados fueron mayores.

3. EL MERCADO INTERNACIONAL

Los precios internacionales de la commodities lácteas en el primer semestre de 2007 aumentaron por encima de la tendencia, alcanzando niveles sin precedentes, fundamentalmente para las leches en polvo, las que registran incrementos superiores al 100%, que serían acompañados por los demás productos lácteos en los próximos meses.

CUADRO 5: Precios de la commodities lácteas
Precio FOB -norte de Europa-US\$/ton

MES	L.P.DESCREMADA		L.P. ENTERA		MANTECA		QUESO (*)	
	Minimo	Máximo	Minimo	Máximo	Minimo	Máximo	Minimo	Máximo
Junio 2006	2.275	2.450	2.150	2.300	1.700	1.925	2.250	2.800
Julio	2.313	2.475	2.150	2.300	1.700	1.925	2.550	2.800
Agosto	2.537	2.733	2.200	2.300	1.700	1.925	2.500	2.700
Septiembre	2.700	2.913	2.350	2.550	1.700	1.950	2.500	2.700
Octubre	2.788	2.925	2.375	2.550	1.700	1.950	2.500	2.750
Noviembre	2.850	2.950	2.575	2.763	1.800	1.975	2.500	2.850
Diciembre	2.925	3.138	2.925	3.050	1.950	2.100	2.700	2.900
Enero 2007	3.000	3.175	3.000	3.150	1.975	2.100	2.700	3.000
Febrero	3.100	3.225	3.350	3.450	1.900	2.100	2.700	3.150
Marzo	3.408	3.683	3.492	3.667	2.050	2.283	2.833	3.167
Abril	4.275	4.625	4.150	4.650	2.225	2.675	2.900	3.300
Mayo	4.750	5.140	4.575	4.950	2.450	2.875	3.000	3.400
Junio	4.880	5.400	4.838	5.340	3.750	4.000	3.600	3.950

Fuente: USDA (*) Queso cheddar Oceanía

Las causas del marcado incremento de los precios en el mercado internacional son comunes a las de otras commodities de origen agropecuario: la conjunción del incremento en los precios del petróleo, el incremento de áreas agrícolas destinadas a biocombustibles y la fuerte demanda internacional. En ese escenario, los productos lácteos estaban rezagados frente a los incrementos

verificados en los otros productos agropecuarios, aumentando el ritmo en los últimos meses.

Se aplica a la lechería en especial la fuerte demanda asiática y de los países petroleros y una oferta que no se puede adecuar dado que las producciones que no responden tan rápidamente, a lo que se suman problemas climáticos en Oceanía y Argentina, otro gran productor con problemas para exportar. Adicionalmente, frente a un nivel alto de los precios internacionales, los subsidios de la Unión Europea se han eliminado para las leches en polvo. La desaparición de esos subsidios y el mantenimiento de la relación desfavorable del euro con respecto a otras monedas, limita la oferta de Europa, actuando como un incentivo más para el alza del mercado internacional.

4. EL COMERCIO EXTERIOR

El desempeño del sector exportador señala un incremento en términos de valor del 8% para el conjunto de: las leches fluidas y en polvo, la manteca y los quesos, en el primer semestre de 2007.

Cuadro 6 - Exportaciones por producto
Acumulado al mes de junio de 2007

Producto	Valor Miles US\$	Variación 07/06	Volumen ton	Variación 07/06	Precio US\$/ton	Variación 07/06
Leche Fluida y Crema	3.689	109%	9.117	70%	0,405 (*)	23%
Leche Polvo Desc.	12.758	19%	5.513	9%	2.314	10%
Leche Polvo Entera	29.384	-15%	11.820	-25%	2.486	13%
Manteca	12.806	21%	7.329	39%	1.747	-13%
Quesos	39.149	19%	12.937	17%	3.026	1,5%
Total	97.786	8%				

Fuente: BCU y URUNET

(*) US\$/lt

Este resultado es fruto de la tonificación de los precios obtenidos en las ventas de casi todos los productos y un incremento relativamente menor de las cantidades exportadas.

Se aprecia un rezago notorio en los precios de exportación del Uruguay con respecto a los registrados en el mercado internacional, fruto de los desfases entre las fechas de concertación de los negocios por parte de la industria y el ritmo de los embarques. Particularmente, gran parte de los embarques del primer semestre corresponden a negocios realizados en 2006. La tonificación de los precios internacionales se acelera en el primer semestre de 2007, lo que aumenta la brecha entre los resultados de la industria y los registros del mercado internacional.

Se espera que en el segundo semestre se comiencen a visualizar los resultados de los nuevos negocios en términos de precio. Sin embargo la menor oferta de leche en el primer semestre, podría poner un techo a la recuperación de los montos exportados. Si esta tendencia se confirma, el valor de las exportaciones del año cerraría en un nivel similar al año anterior o con un leve crecimiento.

5. ASPECTOS A REMARCAR

Si bien las dificultades en la producción de leche podrían poner un freno al desempeño exportador del sector, los productores tienen incentivos por el lado de los precios que han arribado a niveles históricos sin precedentes.

Debe destacarse además, la creación de un segundo fondo de financiamiento para la lechería (Fondo de Financiamiento y Desarrollo Sustentable de la Lechería, FFDSAL), que significará una inyección de 40 millones de dólares destinados a la inversión en el sector.

El FFDSAL captará fondos para distribuir a los productores de leche a través de un fideicomiso financiero, cuya emisión de títulos y posterior distribución se realizará en el segundo semestre de 2007.

En un escenario de liquidez financiera y fuerte demanda, el levantamiento de las restricciones climáticas llevará a la recuperación de la producción, que puede no verificarse totalmente en lo que queda del año, pero seguramente impactará en el primer semestre de 2008.