

Producción lechera: situación y perspectivas

Ing. Agr. María Elena Vidal

1. LA PRODUCCION

La remisión de leche a plantas pasteurizadoras en 2011 se estima ascenderá a 1.707 millones de litros, lo que implica un incremento de 18,6% anual, cifras sin precedentes históricos tanto en volumen como en tasa del incremento (Cuadro 1).

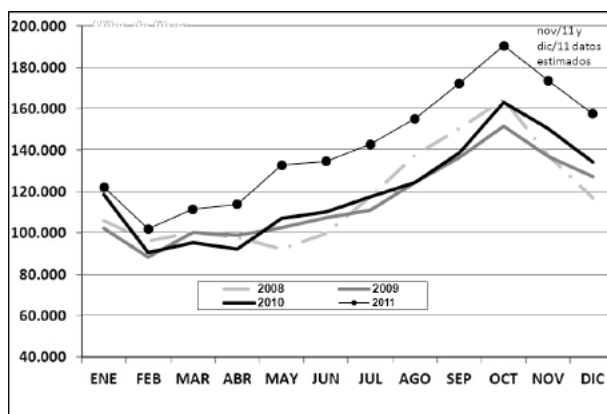
Cuadro 1. Entrada de leche a plantas pasteurizadoras (millones de litros)

Año	Total	Variación
2007	1.237	-9,4%
2008	1.415	14,4%
2009	1.386	-2,1%
2010	1.440	3,9%
2011 (*)	1.707	18,6%

Fuente: OPYPA (*) datos preliminares

Al mes de octubre ingresaron a plantas 1.376 millones de litros, 19.1% por encima de igual período de 2010 (Gráfica 1).

Gráfica 1. Remisión de leche a plantas pasteurizadoras



Fuente: OPYPA- Noviembre y Diciembre 2011- estimados

Este resultado se debe al incremento de los precios al productor, el mantenimiento del margen del negocio (pese al incremento de costos) y la situación climática favorable durante casi todo el año, salvo algunos departamentos y sub zonas que fueron afectadas por la sequía en el verano.

Este desempeño es aún superior al registro de 2008, año de precios y márgenes excepcionales cuyo crecimiento fue del 14,4%, lo que confirma la potencialidad del sector productor para continuar creciendo a expensas de la intensificación en un escenario de buenos márgenes de negocio.

Luego de un año de buenos resultados la producción esperada en 2012 registraría un crecimiento de 4%, según estimaciones realizadas en base a informantes calificados.

Sin embargo, un cambio de signo en alguna de las variables que confluyeron para el logro del buen resultado 2011, a saber: clima desfavorable, precios internacionales en caída, costos al alza, entre otros, podrían determinar un resultado adverso.

El escenario es optimista tanto en el ámbito internacional (buena demanda y oferta ajustada), como en el interno (fuerte competencia entre plantas), de modo que se estima el mantenimiento de la tendencia incremental, con las salvedades antes mencionadas.

2. PRECIOS Y RESULTADO ECONOMICO

2.1. Precios al productor

El precio de la leche al productor se incrementó durante 2011 llegando en junio a 45 centavos de dólar por litro, cifra que supera el registro máximo de la serie histórica de 43,6 cent. US\$/l, correspondiente a junio 2008. En setiembre el precio se ubicó en 40,2 cent. US\$/l, que implica un incremento del 27% con respecto a setiembre 2010 y de 11% con respecto a enero 2011 (Cuadro 2).

Los precios en pesos siguen similar tendencia alcanzando el máximo en mayo con 8,4 \$/l, pero a diferencia de los precios en dólares, esta cifra no logra superar el record de la serie de 8,53 \$/l correspondiente a abril 2008. La variación del tipo de cambio en el período explica la diferencia.

El incremento se relaciona con la situación del mercado internacional, que particularmente en el primer cuatrimestre registró aumentos significativos en los precios, así como por la fuerte competencia entre empresas registrada en el mercado interno.

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

Año	Promedio (cent U\$S/lit)	Promedio (\$/lit)
2009	23,0	5,1
2010	32,0	6,4
01/11	36,1	7,2
02/11	39,1	7,7
03/11	42,4	8,2
04/11	43,7	8,3
05/11	44,4	8,4
06/11	45,0	8,3
07/11	44,7	8,3
08/11	42,4	8,0
09/11	40,2	7,9
Var. set 2011-set 2010	27%	21%
Var. Enero-setiembre 2011	11%	10%

Fuente: OPYPA (setiembre 2011 preliminar)

El sector industrial se presenta muy dinámico existiendo varios emprendimientos nuevos que implicaron una importante inversión. En este escenario es esperable que la competencia entre plantas permita mantener un nivel relativamente alto de precios al productor durante 2011, pese a que los precios internacionales podrían estabilizarse en un nivel más bajo que el promedio registrado este año.

3.2. Indicadores de resultado económico

3.2.1 Evolución del costo y margen

El costo del modelo de OPYPA que se ajusta semestralmente, se incrementó en dólares durante 2011 invirtiendo la tendencia a la baja iniciada a partir de 2009 y que continuó con menores variaciones durante 2010.

El costo se sitúa en 25,98 centavos de dólar por litro de leche, acumulando en la comparación agosto 2011-agosto 10 un incremento de 37% en dólares. Este valor es el más alto de la serie, superior incluso al máximo de agosto 2008 de 23,2 cent. US\$/l (Cuadro 3).

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

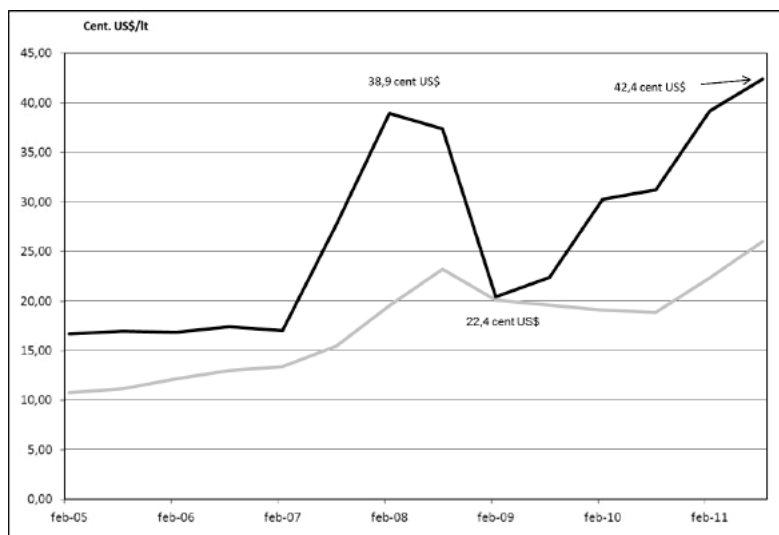
Fecha	Costo	P. Promedio (*)	Precio-Costo	Margen %
02/07	13,35	17,00	3,65	21%
08/07	15,45	27,64	12,19	44%
02/08	19,49	38,92	19,43	50%
08/08	23,22	37,31	14,09	38%
02/09	20,09	20,42	0,33	2%
08/09	19,58	22,36	2,78	12%
02/10	20,73	30,22	9,48	31%
08/10	18,94	31,69	12,75	40%
02/11	22,33	39,11	16,78	43%
08/11	25,98	42,37	16,39	39%
Var Agosto 11-Ag 10	37%	34%	29%	-4%

(*) Precio del mes correspondiente.

Fuente: OPYPA

Pese al incremento señalado, la permanencia de altos precios al productor posibilitó la realización de un margen del negocio de 39% al mes de agosto 2011, 4% menos del estimado en agosto de 2010 y 11% menos que el margen de 50% alcanzado en febrero 2008, máximo de la serie.

Gráfica 2. Precio y costo de la leche (centavos de US\$/l)



Fuente: OPYPA

Los precios relativos (base setiembre 2010 =100) mejoran a expensas de la caída de los precios de los insumos y de los incrementos en el precio de la leche (cuadro 4).

Cuadro 4. Precio relativo de la leche setiembre 2010 =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
09/10	100	100	100	100	100
10/10	99	103	99	97	98
11/10	100	108	100	97	112
12/10	95	103	95	93	110
01/11	96	97	104	88	125
02/11	90	108	97	73	114
03/11	93	103	91	67	113
04/11	91	101	89	65	101
05/11	90	101	88	64	99
06/11	90	99	88	63	95
07/11	91	100	89	63	96
08/11	94	105	92	66	96
09/11	97	113	95	71	102

Fuente: OPYPA

La relación del precio de la leche con los distintos insumos de la serie evoluciona de forma variable. Se destaca el deterioro de dicha relación con los fertilizantes cuyos precios exhibieron una suba de 43% en dólares en el período setiembre 2011-setiembre 2010. Debido al alza del precio de la leche al productor la relación disminuye solo 13% en el período estudiado.

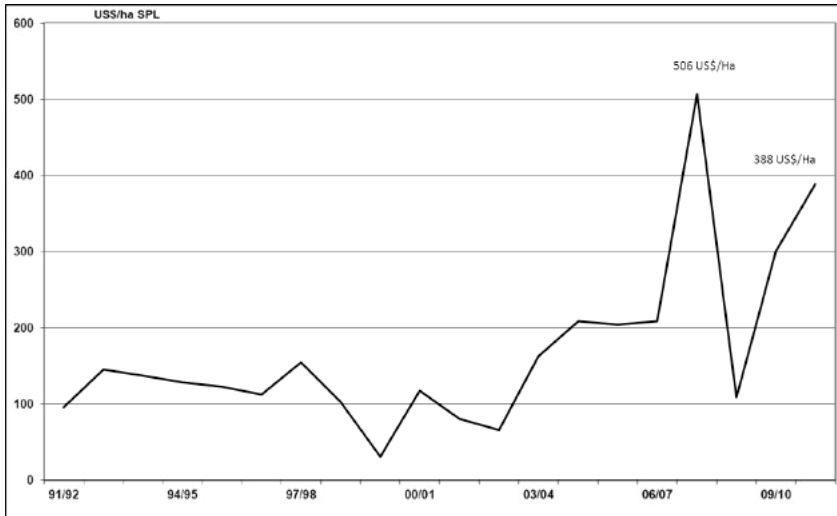
Similar tendencia presentaron los precios de las raciones en parte del año, cambiando la misma a partir del ingreso de las cosechas de granos en abril. Al mes de setiembre comienza nuevamente a deteriorarse la relación con el producto pero debido al menor precio de la leche de primavera. En el período setiembre 2011- setiembre 2010 el precio de la ración lechera se incrementa 30%, pero el alza del precio de la leche al productor amortigua este cambio en la relación.

Los restantes insumos de la serie, combustible, mano de obra y maquinaria, evolucionan favorablemente en relación al producto, mostrando incrementos de menor magnitud.

3.2.2. Resultados de los productores de FUCREA

Los productores de FUCREA obtuvieron en el ejercicio 2010-2011 un Ingreso de Capital de 388 US\$/ha, segundo mayor de la serie histórica luego de los 506 US\$/ha del ejercicio 2007/2008 (gráfica 3), desplazando al tercer lugar al ejercicio inmediato anterior 2009-2010 (IC=300 US\$/ha).

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



Fuente: FUCREA

En relación a ejercicios anteriores se mantiene la gran variabilidad en los resultados obtenidos entre grupos de mejor y peor desempeño, que en el caso del Ingreso de Capital, fluctúa entre 177 y 641 US\$/ha. Al igual que en el ejercicio anterior el grupo de mejores resultados logró superar el promedio récord de 2007/2008, lo que reafirma la importancia 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 28,3 centavos de US\$/l, lo que implica un incremento de 33% con respecto al ejercicio anterior. La relación Insumo/Producto se mantiene en 0,77. Esta relación, que permanece incambiada, está determinada por variaciones al alza de similar magnitud tanto en insumos como en producto. El total de insumos por hectárea se incrementa 33%, ascendiendo a 1.324 US\$/ha, mientras que el producto se incrementa 32% ascendiendo a 1.712 US\$/ha. (Cuadro 5).

Cuadro 5. Resultado económico de los productores de FUCREA

US\$/ha SPL	Ejercicio 2010/11	Ejercicio 2009/10	Variación
Producto Bruto	1712	1297	32%
Insumos	1324	997	33%
Ingreso Capital	388	300	29%
Relación I/P	0,773	0,769	1%
Costo (cent U\$/lt)	28,3	21,2	33%
Capital invertido	7832	6136	28%
Rentabilidad	5,15%	4,92%	5%

Fuente: FUCREA

El grupo de establecimientos analizados sufrió la sequía del verano 2010-2011, fundamentalmente en los departamentos de San José, Colonia y Florida, lo que determinó una producción de 4.392 l/ha, apenas 1% por encima del año anterior, a diferencia de la producción promedio nacional, que creció 14% en ese lapso.

La rentabilidad exhibe un aumento del 5% con respecto al ejercicio anterior, situándose el promedio en 5,15%. El núcleo de productores que obtuvieron los resultados superiores llega a 8,1% de rentabilidad, mientras el 25% de inferiores resultados obtiene una rentabilidad de 2,54%.

Cuadro 6. Composición del Producto Bruto de FUCREA

US\$/ha Sup Útil	Prom 2011	Prom 2010	Var 10-2011
Leche	1446	1017	42%
Carne	149	111	34%
Forrajes	34	46	-26%
Cultivos	67	103	-35%
Otros	16	20	-20%
Total	1712	1297	32%

Fuente: FUCREA

En términos de Producto Bruto la lechería se incrementa 42% en detrimento de los cultivos que caen 35%, así como los forrajes (-26%) y otras actividades agropecuarias (-20%). La actividad ganó terreno a diferencia de los ejercicios pasados frente a otros rubros como la agricultura y la ganadería, lo que señala el incremento de la competitividad del margen del negocio (Cuadro 6).

Otro aspecto a destacar en este sentido, es el incremento del tamaño del rodeo tanto en vacas en ordeño como en vaca masa (17%) y de la superficie destinada al rubro que aumentó 17%.

Finalmente, cabe destacar que continúa la tendencia ascendente de la valorización de los activos tierra y ganado.

4. MERCADO INTERNO DE PRODUCTOS LÁCTEOS

El consumo total de leches fluidas en el período enero-setiembre 2011 se incrementa 2% con respecto a igual período del año anterior, continuando la tendencia ascendente iniciada en 2007 (Cuadro 7).

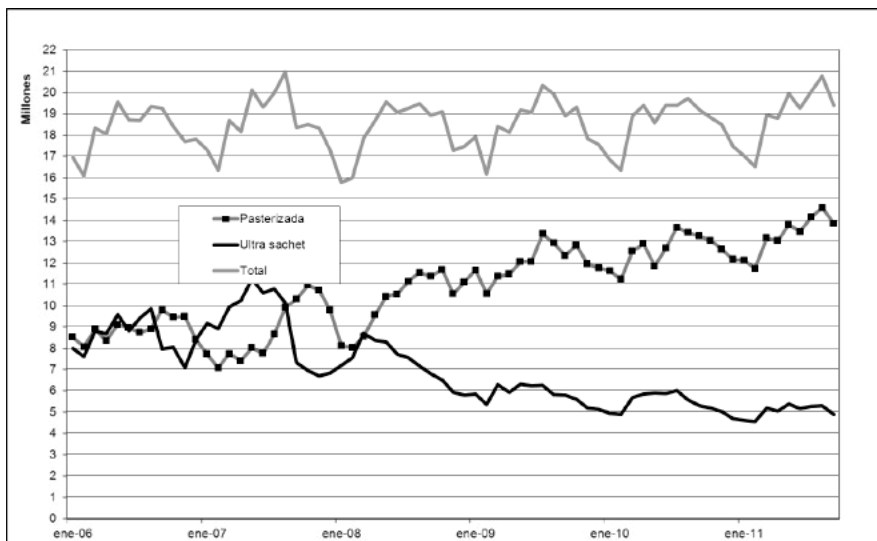
Cuadro 7. Consumo por tipo de leche fluida (Miles litros)

Mes/Año	Pasteurizada	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
2010	150.893	64.760	5.514	222.462
Ene-set 2010	113.082	49.870	4.152	167.705
Ene-set 2011	119.798	45.311	3.856	170.605
Variación 2011/10	6%	-9%	-7%	2%

Fuente: OPYPA-REDALE

La leche pasteurizada fresca de precio administrado continúa liderando el mercado aumentando las ventas 6% en enero-setiembre 2011 con respecto a igual período de 2010 (Gráfica 4).

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



Fuente: REDALE

El precio administrado se incrementó de 13 \$/l a 15 \$/l en la última fijación de setiembre 2011. El Régimen de Abastecimiento de Leche (REDALE), creado en medio del alza de los precios del mercado internacional de 2008 para evitar distorsiones en el consumo interno, continúa en cero pese a registrarse en el presente año una situación parecida, en cuanto a precios internacionales refiere, al momento en que fue creado. Sin embargo en el presente año no se verificaron dificultades de abastecimiento como en 2008, que dieran mérito a la aplicación del REDALE.

El consumo de leches ultra pasteurizadas de sachet continúa evolucionando a la baja, registrando una caída de 9%, así como la UHT de caja que disminuye 7%.

Los precios en dólares de los productos lácteos al consumidor se incrementan para todos los productos de la serie, con variaciones de distinta magnitud (cuadro 8).

Cuadro 8. Precios de productos lácteos en el mercado interno (U\$S/unid)

Año	Leche fluida (lt)	Manteca (unidad)	Yogur común (unid)	Queso semiduro (kg)	Queso colonia (kg)	Helados Barra 1 litro
2006	0,43	0,51	0,45	5,19	4,96	2,77
2007	0,48	0,58	0,49	6,72	6,21	3,12
2008	0,54	0,80	0,60	8,77	8,35	3,51
2009	0,59	0,90	0,65	9,54	8,79	3,92
2010	0,64	1,09	0,75	10,82	10,32	4,64
2010 (enero-octubre)	0,63	1,02	0,73	10,55	10,24	4,52
2011 (enero-octubre)	0,70	1,33	0,86	11,26	11,11	4,58
Var. Enero-octubre 2011/2010	11,4%	29,7%	18,2%	6,8%	8,5%	1,3%

Fuente: INE

De los aumentos registrados en dólares el menor corresponde a los helados de un litro (1,3%), mientras que el mayor incremento se observa en la manteca (29,7%), seguida del yogur común (18,2%). La leche fluida de precio administrado se incrementó a partir de la última fijación del mes de setiembre de 13 \$/l a 15 \$/l, lo que arroja una variación de 11,4% en dólares. El queso colonia se incrementa 8,5% mientras que el queso semiduro aumenta 6,8%.

El tipo de cambio cae 4,7%, en la comparación enero-octubre 2011 contra igual período 2010, mientras que el IPC acumula a octubre un incremento de 7,4%. Por tanto la variación de los precios en dólares es mayor que la observada en pesos corrientes.

La manteca y el yogur lideran también los incrementos en pesos corrientes, con variaciones al alza de 24% y 13% respectivamente, aumentando por encima del IPC. Los demás productos en pesos corrientes evolucionan por debajo del promedio, a excepción de los helados de un litro cuyo precio cae 3%.

La tonificación del mercado interno queda en evidencia al analizar la evolución de las importaciones de lácteos, que en el período enero-octubre 2011 alcanzan casi ocho millones de dólares, un incremento del 22% respecto a igual período del año anterior (Cuadro 9).

Cuadro 9: Importaciones de lácteos en valor (*)

AÑO	Total anual miles US\$	Acumulado a octubre	Variación %
2009	7.797	6.350	
2010	8.198	6.546	3%
2011		7.975	22%

Fuente: FFDSAL

(*) Productos incluidos en el Capítulo 4 del NCM

Dentro de estos productos se destacan los yogures (5,35 millones US\$) que implican el 67% del total importado entre enero y octubre de 2011.

5. COMERCIO EXTERIOR

5.1. Mercado internacional

La producción de leche para 2011 alcanzaría 728 millones de toneladas, según estimaciones de FAO. Esta cifra representa un incremento de 2% sobre el año anterior.

Asia continúa siendo la región de mayor producción. Se espera que India tenga un crecimiento de 4% llegando a 121,7 millones de toneladas en 2011. La demanda continúa creciendo estimulando el crecimiento de la producción. Se espera un incremento de 7% en China cuya industria se recupera de los problemas de 2009 (contaminación de leches para bebés). Japón presentaría una disminución en su producción como consecuencia de la catástrofe ocasionada por el reciente terremoto.

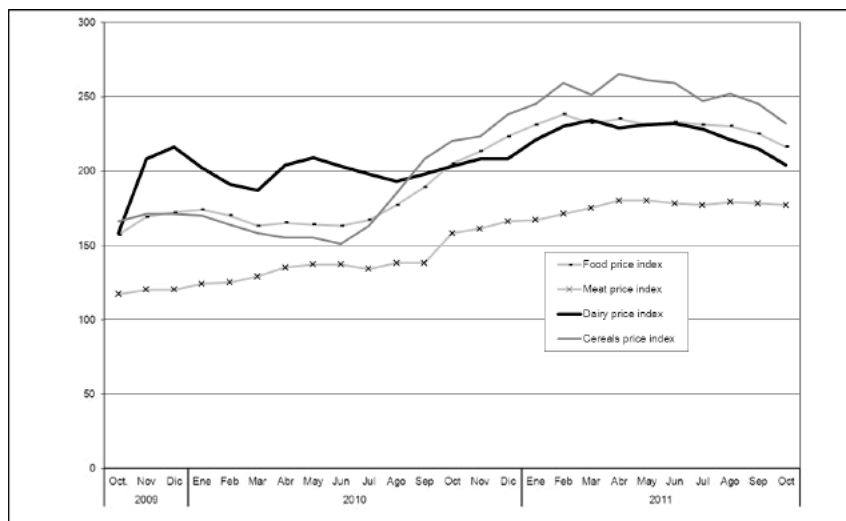
Algo similar ocurre en algunos países de África que han sufrido una sequía de niveles catastróficos, fundamentalmente en Etiopía, Kenia y Somalia, donde causó altos niveles de mortalidad animal.

Europa crecería 1%, alcanzando 156,4 millones de toneladas en 2011. El sector mantiene el límite de producción de las cuotas que han sido incrementadas 1%, como medida de adecuación hasta la modificación del sistema en 2015.

La sequía que sufrió Rusia el año pasado continúa afectando la producción que presentaría una baja (2%) por segundo año consecutivo.

Estados Unidos presentaría un crecimiento del 2,3% llegando a 89 millones de toneladas, como consecuencia de la expansión del rodeo, en respuesta al estímulo de los precios internacionales y a la demanda interna. Este año EEUU se posicionaría como segundo exportador de leche en polvo descremada detrás de Europa y seguido en tercer lugar por Nueva Zelanda.

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



Fuente: FAO

En Oceanía se espera un incremento importante en respuesta al escenario de altos precios internacionales, que se expresaría en el ejercicio 2011/12, llegando en Nueva Zelanda a 18,5 millones de toneladas, lo que representa un incremento del 7% con respecto al ejercicio 2010/11, en el que por problemas climáticos la producción creció sólo un 1,5% con respecto al ejercicio anterior. Parte del crecimiento esperado se debería al incremento del rodeo.

En Australia, la producción se recupera una vez superada la prolongada sequía. Llevará años reconstituir los rodeos y llegar al nivel de producción registrado antes de la misma. En el ejercicio 2010/11 el incremento sería de 1,5% esperándose un crecimiento mayor para el presente ejercicio.

5.2 Los precios internacionales

El incremento del precio del petróleo y las crisis de los países del Medio Oriente tonificaron la demanda de lácteos en el primer trimestre, fundamentalmente de las

leches en polvo, que se acercaron a los niveles de 2008. Esta situación de oferta y demanda ajustadas, se mantuvo en términos generales a lo largo de todo el año, si bien los precios se ubicaron posteriormente por debajo de los registros de los primeros meses.

**Cuadro 10. 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-2010	2.963	3.713	5.063	3.950
Nov	2.630	3.525	4.525	4.000
Dic	2.750	3.613	4.750	4.000
Enero 2011	3.125	3.813	4.825	4.300
Feb	3.525	4.500	4.875	4.300
Mar	3.550	4.633	5.550	4.300
Abr	3.300	4.350	5.500	4.300
May	3.275	4.225	5.638	4.340
Jun	3.388	4.250	5.838	4.325
Jul	3.275	4.250	5.825	4.358
Ago	3.250	4.108	5.667	4.239
Sep	3.063	3.863	5.425	4.013
Oct	3.163	3.850	5.250	3.613
Variación oct 11-oct 10	7%	4%	4%	-9%
Variación últimos 6 meses	-4%	-11%	-5%	-16%

Fuente: USDA

(*) Queso *Cheddar* Oceanía

Los organismos internacionales han manifestado su preocupación por la incidencia de los altos precios de los alimentos en los países menos desarrollados, particularmente en los importadores netos, cuyas posibilidades de acceso quedan muy restringidas. A ello se suman desastres naturales, lo que llevó a situaciones dramáticas en algunos países del África, como antes se señaló.

El precio de la leche en polvo entera muestra en octubre de 2011 un incremento acumulado de 4% respecto a octubre del año anterior, cotizando a 3.850 US\$/ton mínimo en Europa. Sin embargo en la comparación enero-octubre 2011, el precio cae (-11%). En Oceanía, el precio de la última licitación del 15 de noviembre se ubicó en promedio en 3.574 US\$/t, 2,4% por encima del evento anterior. Los contratos a mayo-julio 2012 marcan una tendencia al alza, cotizando 3.625 US\$/t.

El precio de la leche en polvo descremada evoluciona al alza, acumulando a octubre de 2011 un incremento del 7% con respecto a octubre del año anterior, cotizando a 3.163 US\$/t, mínimo en Europa. Sin embargo en la comparación enero-octubre 2011, el precio cae 4% siguiendo igual tendencia que en la leche entera en polvo. En Oceanía el precio de la última licitación del 15 de noviembre

se ubicó en promedio en 3.354 US\$/t, 1,7% por encima del evento anterior. Los contratos a mayo-julio 2012 marcan una tendencia al alza cotizando 3.650 US\$/t.

Los precios de la manteca acumulan en el período octubre 10-octubre 2011, un incremento del 4%. Las cotizaciones se ubican en 5.250 U\$/t, precios FOB mínimo en Europa. Se observa también una caída de 5% respecto a enero de 2011

El precio del queso *Cheddar*, a diferencia de los otros productos, presenta una caída tanto en el período octubre 2011-octubre 2010 (-9%), como en la comparación con enero 2011 (-16%). El promedio de octubre fue de 3.613 US\$/ton. El precio de la licitación de *Fonterra* del 15 de noviembre, promedió 3.518 US\$/t (3,7% por encima del anterior) y los contratos a febrero-abril de 2012 registran una cotización de 3.521 US\$/t (0,1% por encima del anterior).

Las perspectivas señalan el mantenimiento de una oferta ajustada a la demanda, por lo que no se prevén cambios de importancia en el nivel de precios.

5.3. Exportación

Las exportaciones de Uruguay de productos lácteos, acumuladas a octubre de 2011, alcanzan 582,7 millones de dólares, según cifras preliminares. Esto significa un incremento del 38% en valor con respecto a igual período del año anterior. Al cierre de este informe, sobre fines de noviembre se han superado los 630 millones de dólares para los productos comprendidos en el capítulo 4 que incluye más del 90% del total, por lo que se configurará un nuevo récord de las exportaciones en valor al fin del año calendario (cuadro 11).

Cuadro 11. Exportaciones de lácteos por producto (acumulado a octubre 2011)

Producto	Valor Miles US\$	Valor Miles US\$	Variación valor	Volumen tons.	Volumen tons.	Variación volumen
Leche fluida (*)	18.520	6.904	168%	26.800	10.549	154%
Leche Polvo Entera	184.070	146.947	25%	42.650	45.252	-6%
Leche Polvo Desc.	70.798	21.874	224%	18.538	8.447	119%
Cuajada y yogur	29.719	27.776	7%	6.478	7.595	-15%
Lactosuero	20.149	13.605	48%	21.948	14.660	50%
Manteca	59.933	29.979	100%	13.117	8.479	55%
Quesos	185.931	155.998	19%	33.942	32.002	6%
Preparaciones alimenticias	6.694	737	808%	1.439	191	655%
Dulce de leche	414	492	-16%	124	184	-32%
Caseinas	1.422	2089	-32%	147	323	-54%
Total (1)	582.695	421.505	38%	167.617	130.601	28%

Fuente: datos preliminares en base a URUNET y BCU

(*) Leche fluida UHT en miles de litros.

(1) incluye importes de otros productos

El incremento en valor observado, que anticipa un nuevo record en exportaciones para 2011, es resultado de la tonificación de los precios del mercado internacional como antes se citó, mientras que en términos de volumen se observan variaciones de distinto signo por producto.

Las exportaciones **de leche en polvo entera** en valor alcanzaron 184 millones de dólares a octubre 2011. Sin embargo en términos de volumen se registra una caída de 6%, correspondiente a 42,6 mil t. El precio promedio del periodo es 4.316 US\$/t, lo que supone un incremento de 53% con respecto a 2010 (cuadro 11).

Las exportaciones de leche en polvo descremada acumulan al mes de octubre 2011, 70,8 millones de US\$ exportados lo que significa un incremento del 224% con respecto a igual período de 2010. Los volúmenes se recuperan fuertemente a partir de agosto (119%), cambiando la tendencia observada en el primer semestre. Los precios muestran un incremento de 36% cotizando en promedio 3.819 US\$/t.

Las exportaciones de manteca y *butter oil* acumulan a octubre de 2011 un valor de 60 millones de US\$. Esta cifra duplica (+100%) el monto comercializado en igual período de 2010. El volumen acompaña la tendencia incremental acumulando 13,1 mil toneladas exportadas (+55%). El precio promedio del período a enero-octubre es de 4.569 US\$/t, 29% superior al registro de 2010. El precio máximo se registra en el mes de mayo (4.832 US\$/t) marcando el punto de inflexión en la tendencia incremental que se había mantenido durante todo 2010. Los precios de los últimos meses muestran una tendencia levemente decreciente, aunque a niveles que continúan siendo altos (4.393 US\$/t en el mes de octubre).

Las exportaciones de quesos lideran las ventas por producto en el acumulado a octubre de 2011, registrando 186 millones de dólares, 19% por encima de la cifra de igual período de 2010. En volumen se registra un incremento de 6% (34 mil t). Los precios se ubican en promedio del período en 5.478 US\$/t, 12% superior al registro de igual período de 2010.

Las exportaciones de cuajada se ubican en quinto lugar en términos de valor acumulando 30 millones de dólares al mes de octubre 2011, lo que significa un incremento del 7% con respecto a 2010. En volumen se registra una caída del -15%, mientras que los precios se tonificaron 25% con respecto a 2010, 4.588 US\$/t siguiendo la tendencia del mercado internacional de los principales productos lácteos.

**Cuadro 12. Precios de exportación por producto
(acumulado a octubre 2011)**

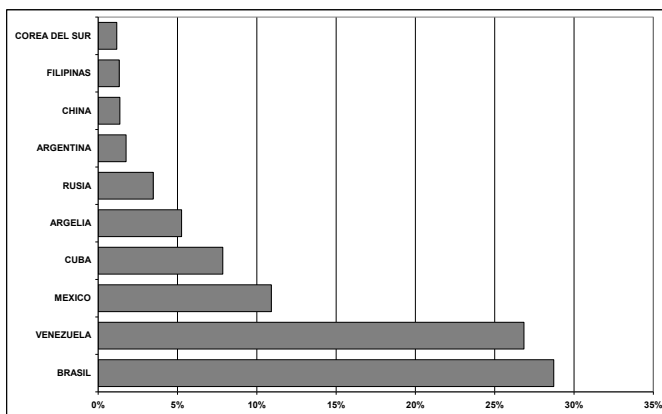
Producto	Precio US\$/ton 2011	Precio US\$/ton 2010	Variación Precio 10/09
Leche fluida (*)	691	655	6%
Leche Polvo Entera	4.316	3286	31%
Leche Polvo Desc.	3.819	2605	47%
Cuajada y yogur	4.588	3657	25%
Lactosuero	918	928	-1%
Manteca	4.569	3536	29%
Quesos	5.478	4875	12%
Preparaciones aliment	4.653	3837	21%
Dulce de leche	3.332	2675	25%
Caseinas	9.653	6610	46%

Fuente: OPYPA en base a URUNET y BCU (**) precio de leche fluida en U\$/mil litros

5.2.1. Exportaciones por destino

Las exportaciones de lácteos en 2011 se dirigen a unos 65 países. El principal destino es Brasil (29%), seguido de Venezuela (27%) en similar magnitud (Gráfica 6). En tercer y cuarto puesto aparecen México y Cuba respectivamente. Estos primeros cuatro países miembros de ALADI acumulan 74% del total para los productos comprendidos en el capítulo 4 de la nomenclatura arancelaria.

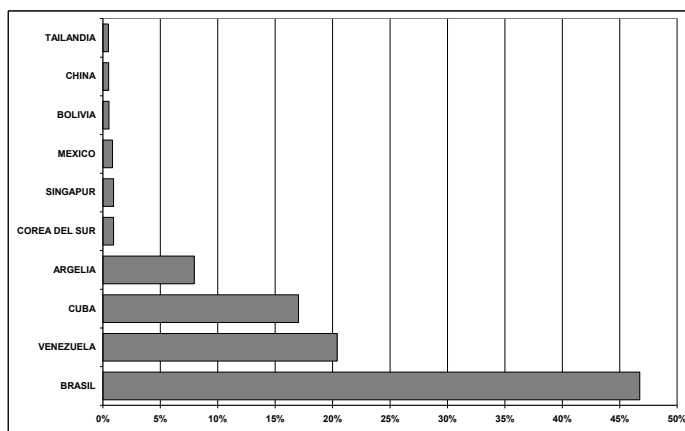
Gráfica 6. Ranking de los 10 principales destinos de exportación (acumulado a octubre 2011)



Fuente: OPYPa en base a Urunet

Las exportaciones de leches en polvo tienen como principal destino a Brasil, que concentra el 47% del total, consolidando la tendencia verificada el año anterior debido al importante crecimiento económico, y a la tonificación de la demanda. Venezuela (20%) le sigue en segundo lugar y Cuba (17%) en el tercer puesto (Gráfica 7). Para estos productos aparecen destinos extra-regionales a partir del quinto lugar como Argelia, Corea del Sur, China y Tailandia.

Gráfica 7. Ranking de los 10 principales destinos de exportación de leche en polvo entera (acumulado a octubre 2011)

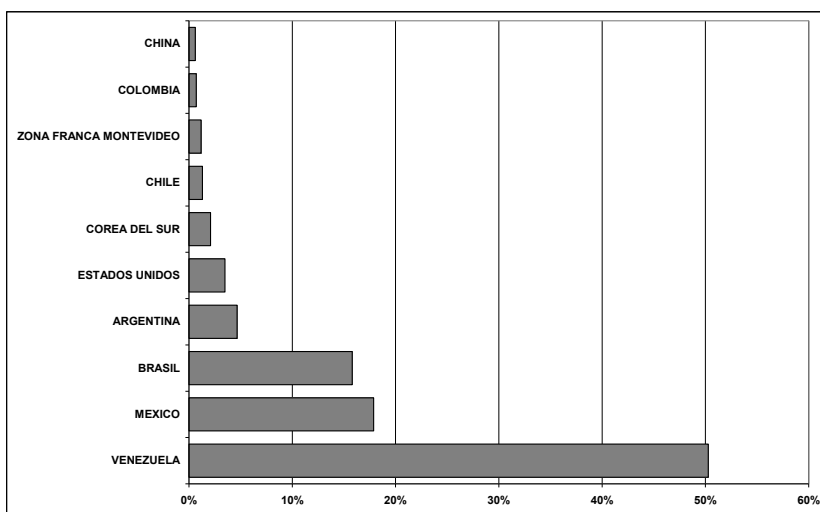


Fuente: OPYPa en base a Urunet

El incremento de las exportaciones de Estados Unidos, desplazaron a México al quinto lugar, aunque ha mejorado con respecto a 2010, año en que se posicionó en décimo puesto.

Las exportaciones de quesos en 2011 tuvieron como principal destino el mercado de Venezuela, que lidera por tercer año consecutivo los destinos de estos productos. Concentra el 50% del valor, seguido de México (18%) que desplazó a Brasil al tercer lugar con una participación del 16%. En cuarto lugar aparece Argentina (5%) y luego Estados Unidos (3,5%) (Gráfica 8).

Gráfica 8. Ranking de los 10 principales destinos de exportación de quesos (acumulado a octubre 2011)



Fuente: OPYPa en base a Urunet

6. PERSPECTIVAS PARA EL AÑO 2012

Las perspectivas de la producción de leche para el año 2012 señalan un crecimiento estimado del 4%. Sin embargo, un cambio de signo en alguna de todas las variables que confluyeron positivamente para el logro del crecimiento extraordinario verificado, podría determinar un resultado menor o inclusive adverso, dado que la cifra lograda adelanta lo pronosticado por la tendencia histórica en más de un ejercicio.

Continúa el escenario optimista en el ámbito internacional (buena demanda y oferta ajustada). En el escenario interno se espera que continúe la fuerte competencia entre plantas y el estímulo del buen margen del negocio que ha ganado competitividad frente a otros rubros, todo lo que determinaría el

mantenimiento de la tendencia incremental de la producción, con las salvedades mencionadas.

Los precios al productor se espera se mantengan a un nivel alto aunque algo por debajo de los registros de 2011, en concordancia con la evolución del mercado internacional.

Los precios de los granos podrían situarse por debajo de los registros de 2011. Los precios de los insumos relacionados con el petróleo (combustibles y fertilizantes) podrían evolucionar a la baja una vez se supere la crisis de los países árabes, por lo que el margen del negocio podría mantenerse.

En este escenario se espera que las exportaciones continúen creciendo un 4%, acompañando el incremento de la producción.

Cabe señalar que el mantenimiento de la inestabilidad en algunos países europeos, si bien no afectó el comercio en el año en curso, podría poner un matiz al escenario optimista antes descrito.