

3. Precios del sector lácteo en Chile

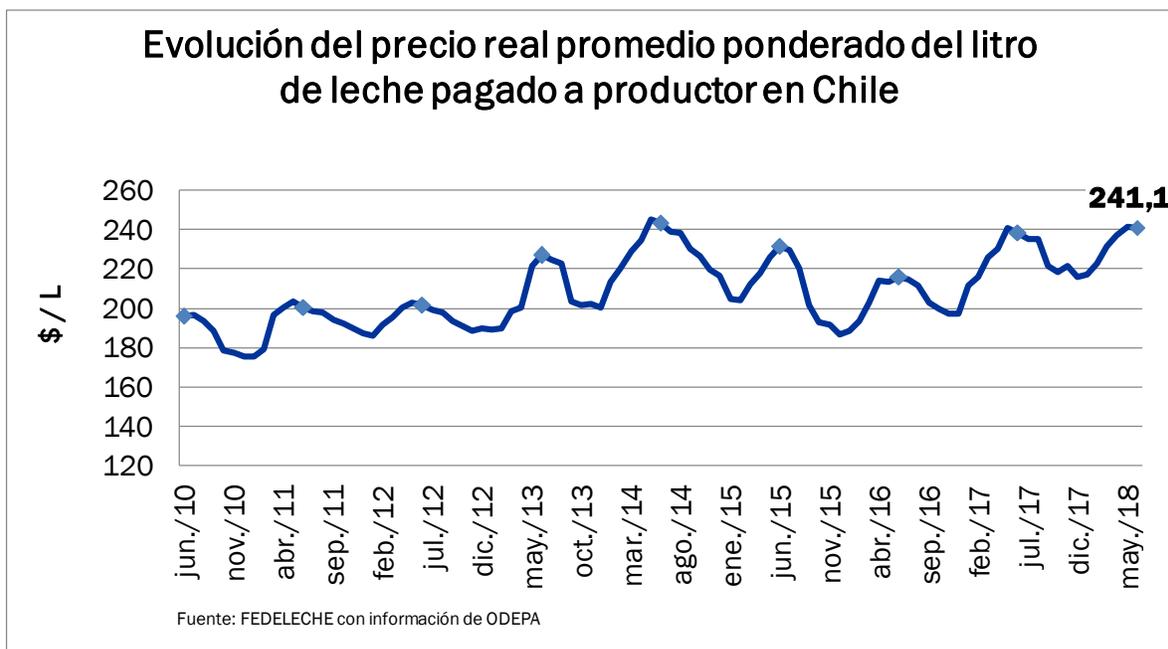
A continuación se presentan los precios relevantes para el sector lácteo nacional¹, para el primer semestre de 2018:

- a) precios al productor por región y país,
- b) precios CIF de los principales insumos (urea, superfosfato triple (SFT) y maíz),
- c) precios CIF de productos lácteos a Chile (leche en polvo entera (LPE), leche en polvo descremada (LPD), mantequilla y queso gouda) y
- d) precios FOB de productos lácteos (leche en polvo entera, leche condensada y queso gouda).

a. Precio al productor

Los precios nominales pagados a productor presentan un comportamiento estacional, cuyos precios mínimos se registraron en los meses de verano y máximos a fines de otoño e invierno.

En el mediano plazo y tal como aparece en el gráfico a continuación, se observan dos periodos claros, en el primero, hasta fines de 2013, una tendencia al alza en los precios promedio pagado a productor y en el segundo, que comienza el 2014, una cierta estabilidad en los precios.



¹ Estos precios fueron obtenidos del Informe mensual de la industria láctea que realiza Odepa: "Avance de elaboración y recepción" y de información obtenida desde Lexis Nexis.

En el primer semestre de 2018, el precio promedio nacional pagado a productor, fue de \$232,13 (pesos de julio de 2018), precio \$0,17 superior al pagado a productor en el mismo periodo de 2017.

En junio de 2018 el precio promedio real pagado a productor fue de \$241,09 (pesos de julio de 2018), precio \$3,20 inferior al pagado en el mismo mes del año 2017 y \$0,57 inferior al pagado en el mes de mayo del año 2018.

Cuadro 4. Precio Real por Litro pagado a Productor por Región, (\$ julio 2018)

Mes	Metropolitana			Bío-Bío			Araucanía			Los Ríos			Los Lagos			País		
	2017	2018	Var. 18/17	2017	2018	Var. 18/17	2017	2018	Var. 18/17	2017	2018	Var. 18/17	2017	2018	Var. 18/17	2017	2018	Var. 18/17
Enero	243,58	247,90	1,8%	225,02	231,76	3,0%	233,80	226,15	-3,3%	214,55	212,41	-1,0%	215,23	219,13	1,8%	218,60	220,52	0,9%
Febrero	247,36	248,56	0,5%	229,86	232,62	1,2%	228,39	228,17	-0,1%	219,03	219,34	0,1%	219,73	221,11	0,6%	222,67	224,14	0,7%
Marzo	248,13	250,18	0,8%	229,84	238,49	3,8%	235,64	236,99	0,6%	231,61	230,48	-0,5%	228,78	228,86	0,0%	231,37	232,56	0,5%
Abril	273,38	278,42	1,8%	250,28	246,61	-1,5%	245,47	240,12	-2,2%	234,50	234,10	-0,2%	228,69	231,40	1,2%	236,08	238,24	0,9%
Mayo	276,58	275,35	-0,4%	257,85	248,19	-3,7%	247,95	243,78	-1,7%	241,10	235,90	-2,2%	243,07	236,50	-2,7%	246,52	241,66	-2,0%
Junio	279,05	273,10	-2,1%	248,13	248,79	0,3%	239,90	245,68	2,4%	238,77	236,27	-1,0%	238,63	233,80	-2,0%	244,28	241,09	-1,3%
Julio	276,06			243,58			248,26			233,99			234,28			240,88		
Agosto	279,18			243,77			244,00			232,54			234,86			240,03		
Septiembre	246,46			236,42			233,30			223,75			223,56			226,98		
Octubre	243,24			237,99			226,64			216,30			220,91			222,34		
Noviembre	245,55			239,21			226,86			220,09			224,26			225,42		
Diciembre	249,96			233,98			227,07			211,05			217,96			219,61		
Prom. ene-Jun	262,06	262,19	0,0%	238,50	240,69	0,9%	238,10	236,44	-0,7%	228,96	227,23	-0,8%	227,51	227,48	0,0%	231,96	232,13	0,1%

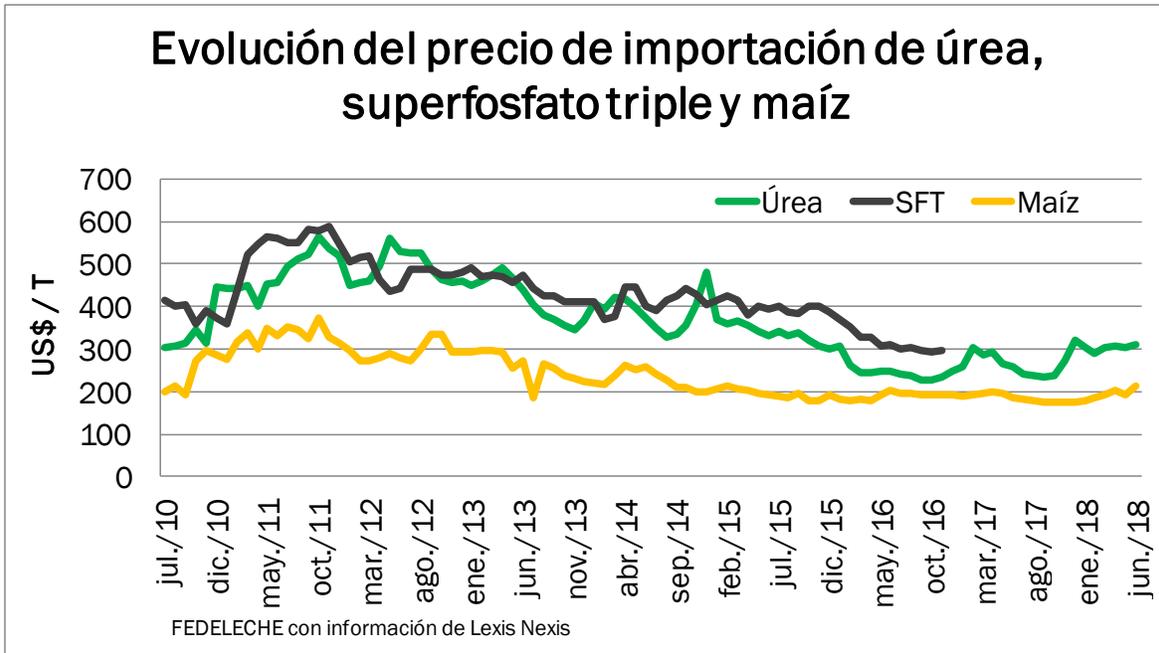
Fuente: FEDELECHE con información de ODEPA

En la mayoría de las regiones los precios del primer semestre registraron una caída, en el caso de la Región de los Ríos alcanzó \$1,74, en la La Araucanía \$1,66 y en Los Lagos 0,03. En el caso de las regiones Metropolitana y del Bío-Bío se registró una leve alza de \$0,13 y \$2,19, respectivamente.

b. Precio de insumos

En el mediano plazo, se observa que a fines del año 2011 se registraron precios más altos para la urea, el SFT y el Maíz, después comienza una tendencia a la baja que continúa hasta fines de 2015 e inicios de 2016. En el caso de la urea esta tendencia a la baja alcanzó los 300 dólares por tonelada a fines del 2016 cuando comenzó nuevamente una lenta alza en los precios que se mantiene hasta el primer semestre de 2018.

Respecto del precio del maíz, este se ha mantenido en torno a los 200 dólares por tonelada desde fines del 2014 y hasta el primer semestre de 2018. Mientras que el SFT desde fines del 2011 venía con una tendencia a la baja de sus precios que se mantuvo hasta fines del 2016. Luego en el 2017 y el primer semestre de 2018 no se han registrado importaciones de SFT.



En el primer semestre de 2018, el precio promedio registrado para la urea fue 26 dólares por tonelada superior al precio promedio registrado en el mismo periodo de 2017. En el caso del precio promedio del maíz este fue 2 dólares por tonelada superior. Mientras que para el SFT, desde el primer semestre de 2017 no se registraron importaciones.

Cuadro 5. Precio Importación Urea, Superfosfato Triple (SFT) y Maíz, CIF (US\$/T)

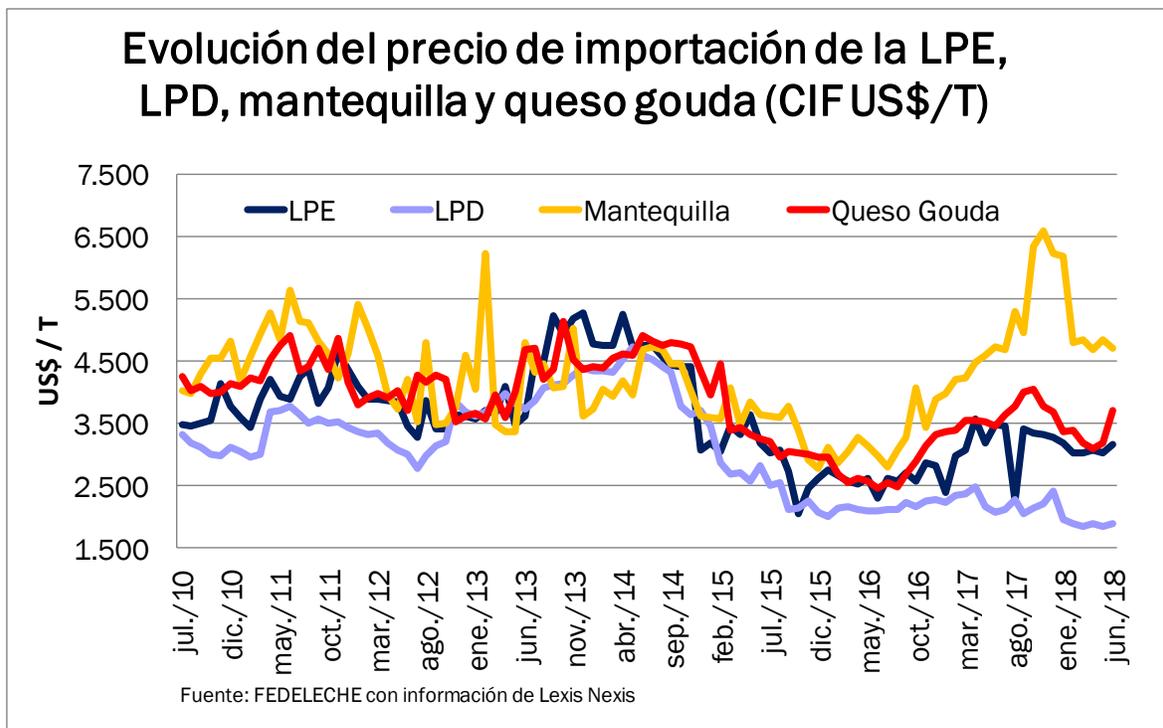
Mes	Urea			Superfosfato Triple			Maíz Consumo Animal		
	2017	2018	Var. 18/17	2017	2018	Var. 18/17	2017	2018	Var. 18/17
Enero	260	305	17,1%	-	-	-	189	180	-4,8%
Febrero	303	290	-4,2%	-	-	-	192	186	-3,0%
Marzo	288	305	5,9%	-	-	-	196	193	-1,5%
Abril	293	308	5,2%	-	-	-	200	204	1,9%
Mayo	266	305	14,4%	-	-	-	196	193	-1,3%
Junio	257	312	21,3%	-	-	-	184	214	15,8%
Julio	242			-			181		
Agosto	238			-			177		
Septiembre	233			-			174		
Octubre	238			-			173		
Noviembre	271			-			174		
Diciembre	320			-			175		
Prom. ene-jun	278	304	9,4%	-	-	-	193	195	1,1%

Fuente: FEDELECHE con información de Lexis Nexis

En junio de 2018, los precios de la urea y el maíz, comparados con los precios del mismo mes de 2017, registraron un alza de 55 y 30 dólares por tonelada, respectivamente. Mientras que en el caso del SFT, ese mes no se registraron importaciones.

c. Precios de Importación de productos lácteos

En el mediano plazo se presenta una cierta inestabilidad en los precios de importación de la LPE, la LPD, la mantequilla y el queso gouda. A partir de 2014, los cuatro productos registraron una caída de los precios promedio de importación que se ha mantenido en el caso de LPD. Mientras que en el caso de la LPE, mantequilla y queso gouda a mediados de 2015 se registró un cambio de tendencia que se mantiene hasta el final del periodo.



A fines del 2015 y durante el 2016 se registraron los precios más bajos registrados para estos productos en los últimos años. El precio más bajo lo registró la LPE con un precio en torno a las 2.100 dólares por tonelada. El precio del queso gouda descendió hasta aproximadamente los 2.500 dólares por tonelada y la mantequilla cayó alrededor de los 2.800 dólares por tonelada. En el caso del de la LPD se ha mantenido la tendencia a la baja de los precios llegando hasta los 1.849 dólares por tonelada en dos oportunidades durante el primer semestre de 2018.

En el primer semestre de 2018, comparado con el mismo periodo de 2017, solo el precio de importación de la mantequilla subió en 640 dólares por tonelada, hasta los 5.016 dólares por

tonelada, mientras que en el caso de LPD, queso gouda y LPE el precio cayó en 390, 150 y 37 dólares por tonelada respectivamente.

En junio de 2018 y en comparación con el mismo mes del 2017 solo el precio de importación del queso gouda registró un alza de 241 dólares por tonelada. Por su parte el precio de la LPE, la LPD y la mantequilla registraron una caída que alcanzó los 321, 174 y 24 dólares por tonelada, respectivamente.

Cuadro 6. Precios de Importación LPE, LPD, Mantequilla y Queso Gouda, CIF (US\$/T)

Mes	Leche en Polvo Entera			Leche en Polvo Descremada			Mantequilla			Queso Gouda		
	2017	2018	Var. 18/17	2017	2018	Var. 18/17	2017	2018	Var. 18/17	2016	2017	Var. 18/17
Enero	2.406	3.185	32,3%	2.245	1.953	-13,0%	3.993	6.185	54,9%	3.373	3.375	0,1%
Febrero	2.997	3.034	1,2%	2.345	1.896	-19,2%	4.202	4.793	14,1%	3.400	3.406	0,2%
Marzo	3.087	3.027	-1,9%	2.383	1.849	-22,4%	4.242	4.860	14,6%	3.556	3.194	-10,2%
Abril	3.576	3.077	-13,9%	2.480	1.900	-23,4%	4.477	4.689	4,7%	3.545	3.090	-12,8%
Mayo	3.189	3.027	-5,1%	2.163	1.849	-14,5%	4.606	4.860	5,5%	3.529	3.194	-9,5%
Junio	3.485	3.164	-9,2%	2.071	1.897	-8,4%	4.734	4.710	-0,5%	3.473	3.714	6,9%
Julio	3.474			2.116			4.698			3.644		
Agosto	2.267			2.277			5.299			3.791		
Septiembre	3.411			2.049			4.962			4.005		
Octubre	3.359			2.150			6.341			4.061		
Noviembre	3.327			2.205			6.602			3.773		
Diciembre	3.282			2.415			6.227			3.701		
Promedio ene-jun	3.123	3.086	-1,2%	2.281	1.891	-17,1%	4.376	5.016	14,6%	3.479	3.329	-4,3%

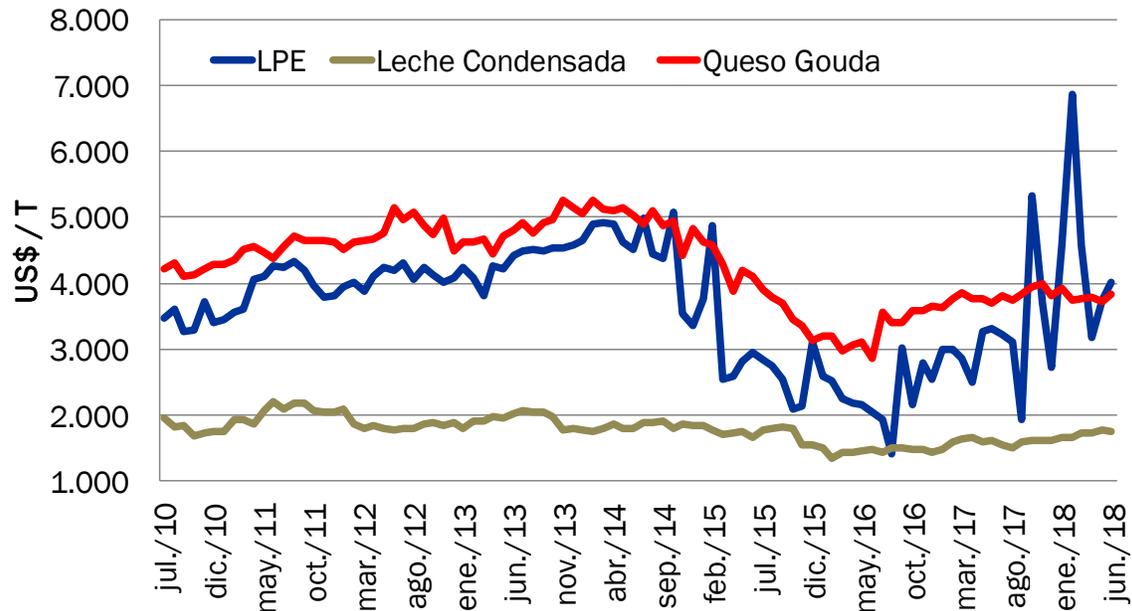
Fuente: FEDELECHE con información de Lexis Nexis

d. Precios de exportación de productos lácteos

En el mediano plazo, se observan tres periodos para el precio de exportación de la LPE y el queso gouda. En el primero hasta inicios del 2014, una tendencia al alza en los precios promedio, luego hasta mediados de 2016, una fuerte caída en los precios de exportación con precios que cayeron aproximadamente hasta 1.400 dólares por tonelada, en el caso de la LPE, y 2.900 dólares por tonelada para el queso gouda. Al final del periodo, hasta el primer semestre de 2018, se observa cambio de tendencia con una recuperación de sus precios.

Por otro lado, en el caso del precio de exportación de la leche condensada se mantiene relativamente estable en el tiempo, con sus precios más bajos durante el año 2016 y con precios en torno a los 1.700 dólares por tonelada hasta el primer semestre de 2018.

Evolución del precio de las exportaciones de LPE, Leche Condensada y Queso Gouda (FOB US\$/T)



Fuente: FEDELECHE con información de Lexis Nexis

Cuadro 7. Precios de Exportación FOB (US\$/T)

Mes	Leche en Povo Entera			Leche Condensada			Queso Gouda		
	2017	2018	Var. 18/17	2017	2018	Var. 18/17	2017	2018	Var. 18/17
Enero	3.004	4.586	52,7%	1.477	1.672	13,2%	3.641	3.919	7,6%
Febrero	2.987	6.861*	129,7%	1.585	1.669	5,3%	3.775	3.745	-0,8%
Marzo	2.863	4.583	60,1%	1.642	1.721	4,8%	3.858	3.760	-2,6%
Abril	2.503	3.171	26,7%	1.668	1.725	3,4%	3.762	3.790	0,7%
Mayo	3.259	3.735	14,6%	1.599	1.773	10,9%	3.774	3.712	-1,7%
Junio	3.306	4.024	21,7%	1.616	1.763	9,1%	3.707	3.827	3,2%
Julio	-	-	-	1.543	-	-	3.805	-	-
Agosto	3.120	-	-	1.636	-	-	3.738	-	-
Septiembre	1.937	-	-	1.583	-	-	3.826	-	-
Octubre	5.318	-	-	1.614	-	-	3.941	-	-
Noviembre	3.690	-	-	1.616	-	-	3.995	-	-
Diciembre	2.730	-	-	1.620	-	-	3.813	-	-
Prom. ene-jun	2.987	4.020	34,6%	1.598	1.720	7,7%	3.753	3.792	1,0%

* Este precio promedio incluye las 188 toneladas de LPE exportadas a Venezuela por la empresa Inversiones Ramaja Ltda. a 7.251 dolares por tonelada

Fuente: FEDELECHE con información de Lexis Nexis

En el primer semestre de 2018 comparado con el mismo periodo de 2017, los precios promedio de exportación de estos productos registraron un alza. La mayor de ellas la registró la LPE con un crecimiento de 1.033 dólares por tonelada, luego la leche condensada con 122 dólares por tonelada y en tercer lugar el queso gouda que creció en 39 dólares por tonelada.

El mes de junio de 2018 comparado con el mismo mes de 2017, los precios promedio de exportación de la LPE, la leche condensada y el queso gouda también registraron un alza en sus precios promedio. El precio de la LPE creció 718 dólares por tonelada, luego el precio de la leche condensada aumentó 147 dólares por tonelada y el precio del queso gouda subió 120 dólares por toneladas.