

Valdivia, 23 de enero de 2026

## Informe de Coyuntura

Esta semana el Ministerio de Agricultura difundió los principales datos productivos sectoriales para el periodo enero-noviembre de 2025, que confirman que nuestra región de Los Ríos cerrará una nueva temporada con un récord de recepción industrial de leche aproximándose a los 900 millones de litros/año.

En este periodo de once meses, Los Ríos procesó 802,4 millones de litros, que representaron un incremento de 11,7% respecto de los 718,6 millones de litros recepcionados en la temporada 2024.

Esto significó que, entre enero y noviembre del año recién pasado, Los Ríos procesó casi el 38% de la recepción nacional de leche, que alcanzó un volumen de 2.126,7 millones de litros y que -a su vez- experimentó un incremento de 6,9% en relación a la recepción nacional de la campaña 2024.

En el caso de la vecina región de Los Lagos, la recepción industrial de leche en este periodo sumó 860,1 millones de litros (4,7% por sobre lo recepcionado en la temporada precedente), volumen que explicó el 40,4% de la materia prima procesada en el país.

Solo en noviembre, las industrias procesadoras que operan en Los Ríos recibieron 96,3 millones de litros, transformándose en el mes “peak” de la temporada con el 12% del total recepcionado entre enero y noviembre.

### Precios pagados a productor

Respecto a la evolución del precio de la leche pagado al productor en términos reales (en \$ de enero 2026), los once meses registrados de 2025 promediaron \$429,16/litro en Los Ríos; \$456,69 en Los Lagos; y \$ 450,72 a nivel nacional, lo que representó disminuciones de -3,4%, -2,2% y -2,5% respectivamente, comparado con el mismo periodo de 2024, lo que refleja una pérdida de valor real en el precio de venta del producto.

Llevado a valor dólar, el precio promedio mensual de la leche para noviembre se ubicó en US\$0,43/litro en Los Ríos; US\$0,45/litro en Los Lagos y US\$0,45/litro en el país, valores que representaron una mejora de 2,8%, 5,5% y 4,4%, respectivamente, en comparación a igual mes de 2024, fundamentalmente por el retroceso que experimentó el valor mensual del dólar (-3,7%) y un leve incremento en el precio nominal de la leche (0,5% a nivel nacional).

Variación precio promedio real y nominal pagado a productor enero - noviembre 2025/2024 (\$/lt. sin IVA)								
Región	Precio Real (\$ enero 2026)				Precio Nominal			
	nov-25	Var. 25/24	Ene-Nov 2025	Var. 25/24	nov-25	Var. 25/24	Ene-Nov 2025	Var. 25/24
Los Ríos	\$405,61	-4,3%	\$429,16	-3,4%	\$405,35	-1,0%	\$426,56	1,6%
Los Lagos	\$424,09	-1,8%	\$456,69	-2,2%	\$423,82	1,6%	\$456,87	3,4%
País	\$422,64	-2,8%	\$450,72	-2,5%	\$422,37	0,5%	\$448,61	2,6%
							Aprobado con información Odepa	

## Recepción de leche por empresa

La estructura de compra de leche por parte de las industrias procesadoras se mantuvo relativamente estable en estos once meses de 2025, con la cooperativa regional Colun consolidando su liderazgo al captar el 33% de la recepción nacional de leche (709,3 millones de litros); seguida de Soprole-Prolesur con el 27% (572.5 millones de litros) y Nestlé con el 13% (266,2 millones de litros)



Nestlé registró la mayor variación en su recepción del periodo con un aumento de 13,4%; seguida de Colun con un alza de 10,1%, Lactalis con un 9,2%; y Soprole con un 4,3%. Las demás compañías mantuvieron crecimientos inferiores al 3%.

Recepción de leche por empresa (Enero- Noviembre 2025/24)			
Empresa	Ene-Nov 2024	Ene-Nov 2025	Var 25/24
Colun	644.022.948	709.359.550	10,1%
Soprole	548.750.060	572.527.035	4,3%
Nestlé	234.786.649	266.275.868	13,4%
Watt's S.A.	224.743.624	230.551.804	2,6%
Quillayes-Surlat	178.433.645	182.627.574	2,4%
Lactalis	67.301.277	73.459.744	9,2%
Otras (3)	91.064.899	91.933.667	1,0%
Total	1.989.103.102	2.126.735.242	6,9%

Aprobado con información Odepa

## Escenario de relativa estabilidad

Cabe destacar que la mayor oferta nacional de leche durante 2025 no influyó mayormente en los precios de compra de la industria, ya que en paralelo hubo un buen desempeño de las exportaciones (+18,5% en volumen y 23,5% en valor) y un leve retroceso en el volumen de las importaciones (-2,7%), con lo cual aparentemente el mercado habría cerrado bajo cierto equilibrio, aun cuando no conocemos los niveles de stocks de las procesadoras.



Esta semana también hemos conocido algunas señales favorables en términos de recuperación en el precio internacional de la Leche en Polvo Entera, que había retrocedido sistemáticamente entre agosto y diciembre.

Adicionalmente, los últimos reportes del Departamento de Agricultura de Estados Unidos (USDA), hablan de una cosecha de maíz por sobre lo esperado en el país del norte (por mejores rendimientos y mayor superficie) y una relación oferta-demanda que tendería a aumentar los stocks para la temporada 2026, proyectándose precios a la baja para este grano e impactando de manera favorable en lo que es la alimentación para el sector lechero.