

Informe de coyuntura, julio 2025

La recepción nacional de leche acumulada al mes de mayo de 2025 mantiene su tendencia a la recuperación, particularmente a partir de los primeros meses de este año. En los últimos doce meses (junio 2024 a mayo 2025) las principales industrias procesadoras recibieron el equivalente a 2.291,0 millones de litros, que representaron un crecimiento de 5,3% respecto de los doce meses inmediatamente anteriores, principalmente explicado por el comportamiento de Los Ríos, que aumentó 10,8% su recepción, y Los Lagos que lo hizo en 2,7%.

Al revisar el comportamiento de la recepción industrial nacional en los primeros cinco meses de este año, se observa un aumento de 7,7% respecto del periodo enero-mayo 2024 (931,6 millones de litros), a partir de incrementos de 12,8% en Los Ríos (345,4 millones de litros) y de 7,3% en Los Lagos (382,3 millones de litros).

A nivel industrial, la recepción nacional de leche enero-mayo continúa bajo el liderazgo de la cooperativa regional Colun, que adquirió el 33% del volumen total; seguida por Soprole, con el 27%; y Nestlé, con el 13%.



Es importante destacar el aumento sostenido en la participación nacional de compra de leche por parte de Colun (que en 2024 cerró con un 28% de participación) y que en estos primeros cinco meses del año incrementó su recepción en 10,8% respecto del igual periodo de la campaña precedente. También resalta la variación de 16,7% de Nestlé, que en los últimos meses mejoró su oferta de compra de leche, luego que a fines de 2023 dio una inesperada señal a la baja para disminuir su nivel de procesamiento ante la pérdida de mercados de exportación.

Recepción leche fluida por empresa enero-mayo 2025/2024			
Empresa	Ene-May 2024	Ene-May 2025	Var 25/24
Colun	276.970.255	306.852.138	10,8%
Soprote	239.664.696	259.224.628	8,2%
Nestlé	101.083.403	117.978.873	16,7%
Watt's S.A.	97.335.275	100.119.767	2,9%
Quillayes-Surlat	77.027.510	79.531.445	3,3%
Lactalis	33.630.495	27.381.493	-18,6%
Otras (3)	39.690.126	40.546.349	2,2%
Total	865.401.760	931.634.693	7,7%

Aproval con información Odepa

Cabe recordar que un fenómeno parecido al de Nestlé ya lo vivió Soprote-Prolesur en 2019, cuando luego del fracaso de un proyecto exportador y la pérdida de casi el 30% de su recepción de leche por la caída en su precio de compra, a partir de marzo de ese año comenzó un espiral de aumento en el precio de la leche que, al cabo de un par de años, le permitió recuperar su nivel de procesamiento.

Precios pagados a productor

En términos de precios de la leche pagados a productor, el mes de mayo vino a reflejar íntegramente el impacto del “Bono de Invierno” incorporado por las empresas procesadoras, llegando a promedios mensuales nominales de \$450,8/litro en Los Ríos; \$498,3/litro en Los Lagos; y \$478,8/litro en el promedio nacional.

Como viene ocurriendo en los últimos años, el precio promedio de la leche pagado a productor en Los Ríos aumenta su brecha respecto del promedio de Los Lagos y en este quinto mes del año llegó a \$47,5/litro, ubicándose un 10,5% por debajo del promedio de la región vecina.

Variación precio promedio real y nominal pagado a productor enero - mayo 2025/2024 (\$/lt. sin IVA)								
Región	Precio Real (\$ julio 2025)				Precio Nominal			
	may-25	Var. 25/24	Ene-May 2025	Var. 25/24	may-25	Var. 25/24	Ene-May 2025	Var. 25/24
Los Ríos	\$449,92	-4,2%	\$430,60	-3,2%	\$450,88	0,3%	\$428,46	1,6%
Los Lagos	\$497,25	-1,0%	\$461,25	-1,0%	\$498,31	3,7%	\$461,61	4,5%
País	\$477,85	-2,6%	\$452,43	-1,8%	\$478,87	2,0%	\$451,06	3,3%

Aproval con información Odepa

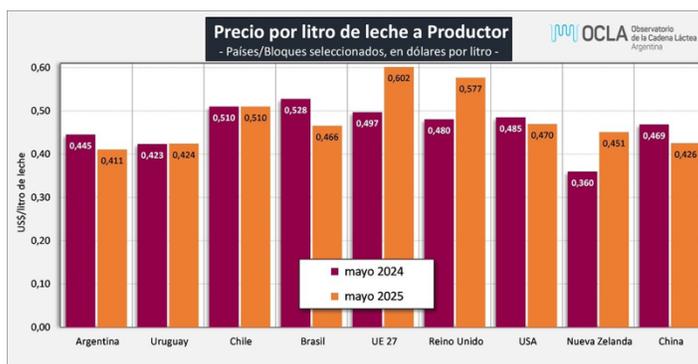
Al revisar el comportamiento del precio promedio nominal pagado a productor en lo que va corrido de esta temporada (enero-mayo), Los Ríos llegó a \$428,4/litro; Los Lagos a \$461,6/litro; mientras que el promedio país alcanzó los \$451,0/litro. En este caso, la diferencia de precio se redujo a \$33,2/litro, equivalente a 7,7% en favor de la región del sur.

Como viene ocurriendo en las últimas temporadas, si bien el precio nominal registra incrementos, éstos no alcanzan a equilibrar el impacto de la inflación y por lo tanto en términos reales hablamos de precios por debajo de los registrados hace un año.

Mercado internacional

Al analizar el valor de la leche a productor en dólares americanos, el promedio nacional de mayo se ubicó en US\$0,51/litro, similar al promedio de hace un año y el tercer mejor registro de esta muestra de países/bloques recopilada por el Observatorio de la Cadena Láctea Argentina (OCLA), detrás de la Unión Europea (US\$0,60/litro) y Reino Unido (US\$0,57/litro).

Respecto de mercados exportadores relevantes, el precio promedio de mayo en Chile superó al de Argentina, Uruguay, Estados Unidos y Nueva Zelanda.



Por último una mirada a la evolución del mercado lácteo internacional dejó esta semana una señal más favorable, con una leve recuperación en el precio promedio de la Leche en Polvo Entera de 1,8% (US\$3.928/tonelada) respecto de la subasta de comienzos de julio, cuando había completado dos meses consecutivos a la baja, llegando a US\$3.859/tonelada, acumulando un retroceso de casi 12% comparado con el “peak” alcanzado a inicios de mayo, cuando la tonelada de LPE se espino hasta los US4.374/tonelada.

