

Informe de Coyuntura

Periodo enero-marzo 2026

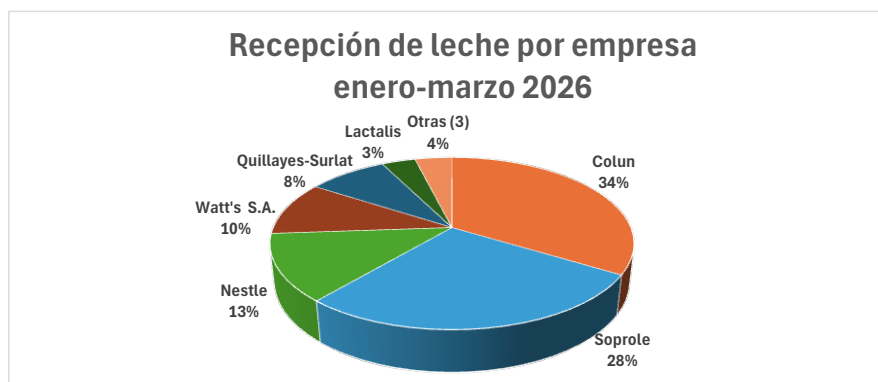
Todo hacía pensar que después de una temporada 2025 con un gran dinamismo productivo (+10,9% de crecimiento en la recepción industrial respecto de 2024), nuestra región de Los Ríos retomaría esta temporada niveles de crecimiento más “normales”.

Sin embargo, los datos oficiales del Ministerio de Agricultura para el primer trimestre de 2026 dan cuenta de una recepción industrial de 226,2 millones de litros, un +8,6% por sobre el volumen de leche recepcionado en igual trimestre de 2025, manteniendo una tendencia de crecimiento que casi duplica la tendencia de la recepción nacional de leche, que entre enero y marzo de este año solo aumentó 4,5% (599,9 millones de litros).

Las industrias lácteas que operan en la vecina región de Los Lagos procesaron 243,8 millones de litros, que representaron un crecimiento de 1,5% en los tres primeros meses de la actual temporada.

En una perspectiva más amplia, la recepción de leche para el año móvil que va de abril 2025 a marzo 2026, Los Ríos acumuló un volumen de 911,7 millones de litros, que representaron un incremento de 10,14% en relación a los 12 meses precedentes.

La recepción de leche por empresa procesadora continúa liderada por la cooperativa regional Colun, que alcanzó el 34% del total nacional (201,8 millones de litros); seguida de Soprole-Prolesur con la participación del 28% (165,7 millones de litros) y Nestlé con el 13% (75,7 millones de litros).



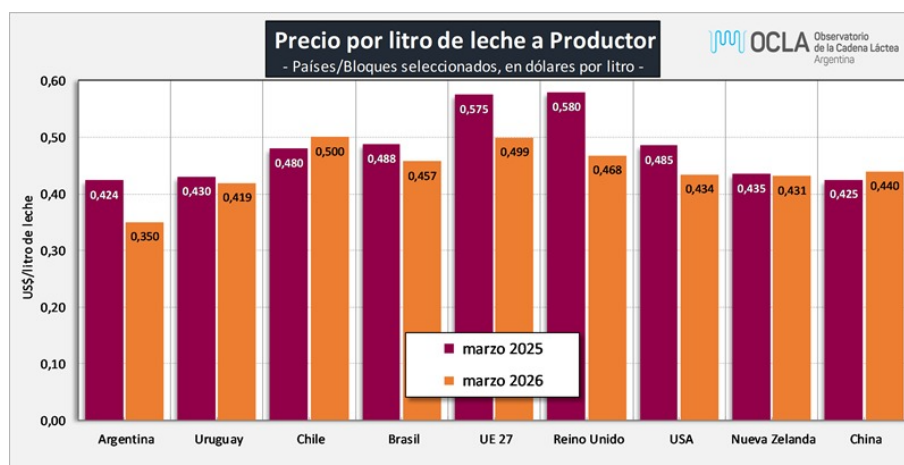
Aproval con información Odepa

Si bien en valor dólar la situación de los precios de la leche pagados a productor en Chile se observa favorable respecto de hace un año, equivalente a US\$0,50/litro para el promedio nacional del mes de marzo 2026, en términos reales y en pesos hay un deterioro de -2,3% para el promedio nacional acumulado entre enero y marzo (\$441,29/litro).

Este promedio nacional enero-marzo 2026 está fundamentalmente explicado por un precio promedio pagado en Los Ríos de \$421,36/litro, que -a su vez- estuvo 5,8% por debajo del promedio de la vecina región de Los Lagos que llegó a \$447,73/litro.

Al revisar la situación de precios en dólar pagados a productor en países/bloques de interés para el mes de marzo, vemos que -en el “barrio”- Argentina estuvo en US\$0,35/litro; Uruguay US\$0,42/litro y Brasil US\$0,45/litro.

Estados Unidos cerró marzo con US\$0,43/litro; la Unión Europea US\$0,49/litro, Nueva Zelanda US\$0,43/litro y China US\$0,44/litro.



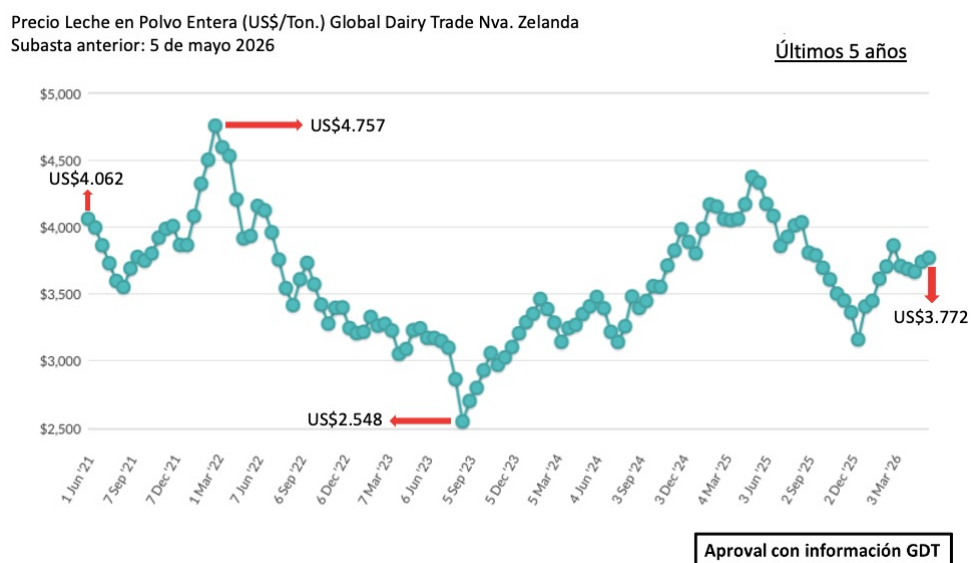
Respecto a la relación insumo/producto a nivel de la producción primaria, en el mes de marzo pasado pudimos ver que para comprar una tonelada de maíz (\$227.890 en valor de importación) se necesitaron 502,60 litros de leche. Esta relación mejoró a favor del productor en 24,38 litros respecto de marzo 2025 y en 43,07 litros en relación a marzo de 2024.

El poder de compra para el diésel en este tercer mes del año también mostró una mejoría para el productor respecto de las temporadas precedentes. En marzo pasado se necesitaron 223 litros de leche para comprar 100 litros del combustible (\$97.045)

Respecto a marzo 2025, se necesitaron 27,6 litros de leche menos para comprar los mismos 100 litros de diésel y 34,5 litros de leche menos en comparación a marzo 2026.

Cabe destacar que el incremento explosivo de los combustibles producto de la guerra en Medio Oriente se verificó el 26 de marzo (+62%) y por lo tanto su impacto real no alcanzó a ser recogido íntegramente en el promedio mensual.

Al mirar la dinámica del mercado internacional, se observa cierta estabilidad en los últimos meses, reflejada en el comportamiento de la Leche en Polvo Entera que desde febrero pasado ha mostrado un precio promedio entre los US\$3.600 y US\$3.800 por tonelada.



Este nivel de precios ha dinamizado las exportaciones, incluso desde actores menores en el comercio internacional como Chile, que vio crecer sus ventas al exterior en torno al 11% tanto en valor (US\$107,5 millones) como en volumen en el primer cuatrimestre de 2026 (36.954 toneladas).

Valdivia, 26 de mayo de 2026