



Escenarios Futuros del Sector Lechero: Un Análisis Basado en los Costos del CGLA

Gonzalo Vargas Otte

Departamento de Economía Agraria
Pontificia Universidad Católica de Chile

Esquema de la Presentación

I. Lecciones de los Costos de Producción del Centro de Gestión Los Angeles

II. Perspectivas de Mercado

III. Desafíos Frente a Escenarios Futuros

I. Costos de Producción CGLA

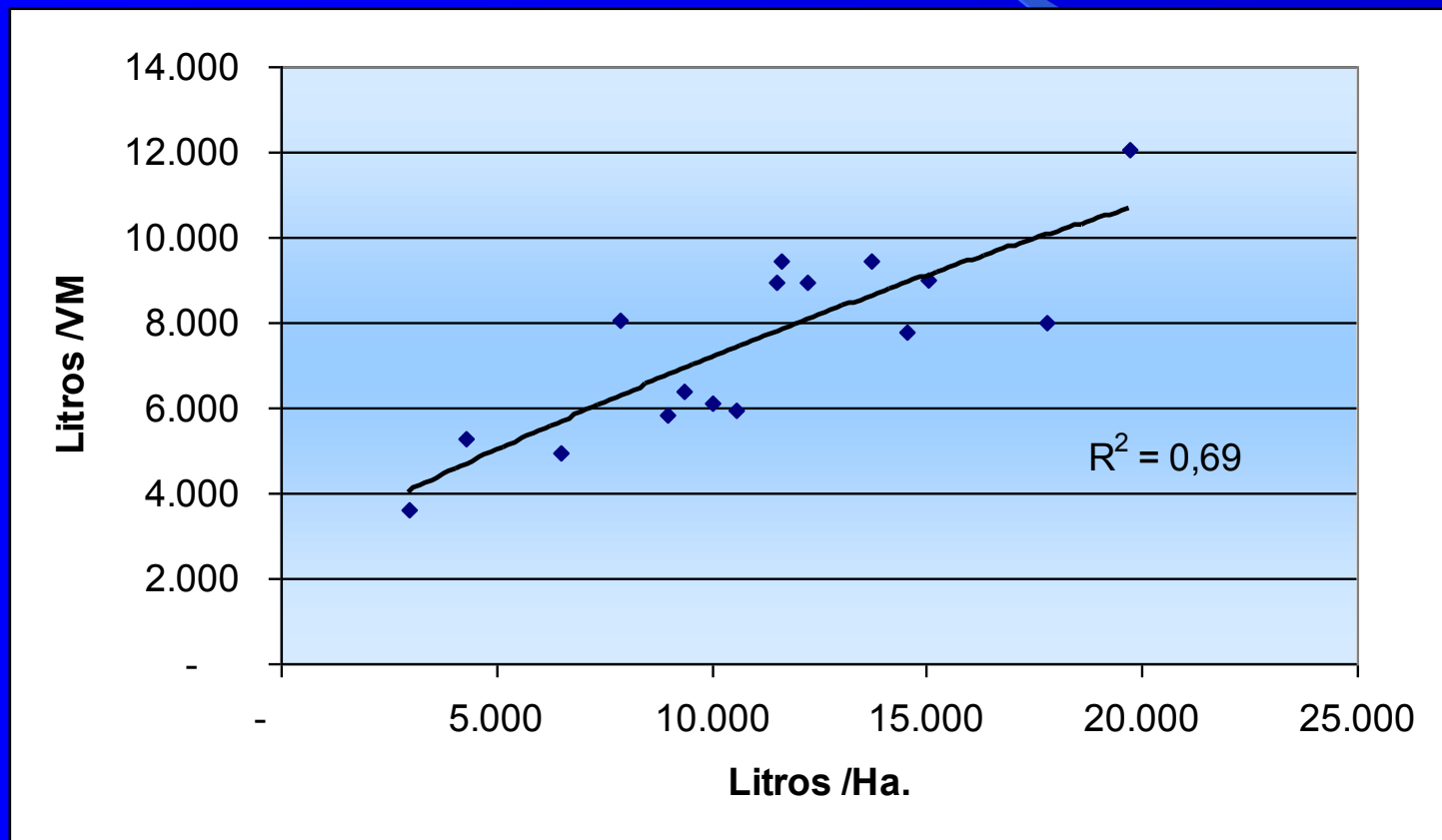
- 16 Lecherías con Información de la Última Temporada.
 - Análisis de Corte Transversal.
- 7 Lecherías con información de 3 temporadas (1998/99 -2000/01).
 - Análisis de la Evolución en el Tiempo.

¿Qué explica las diferencias de utilidades y costos?

¿Cómo han evolucionado en el tiempo?

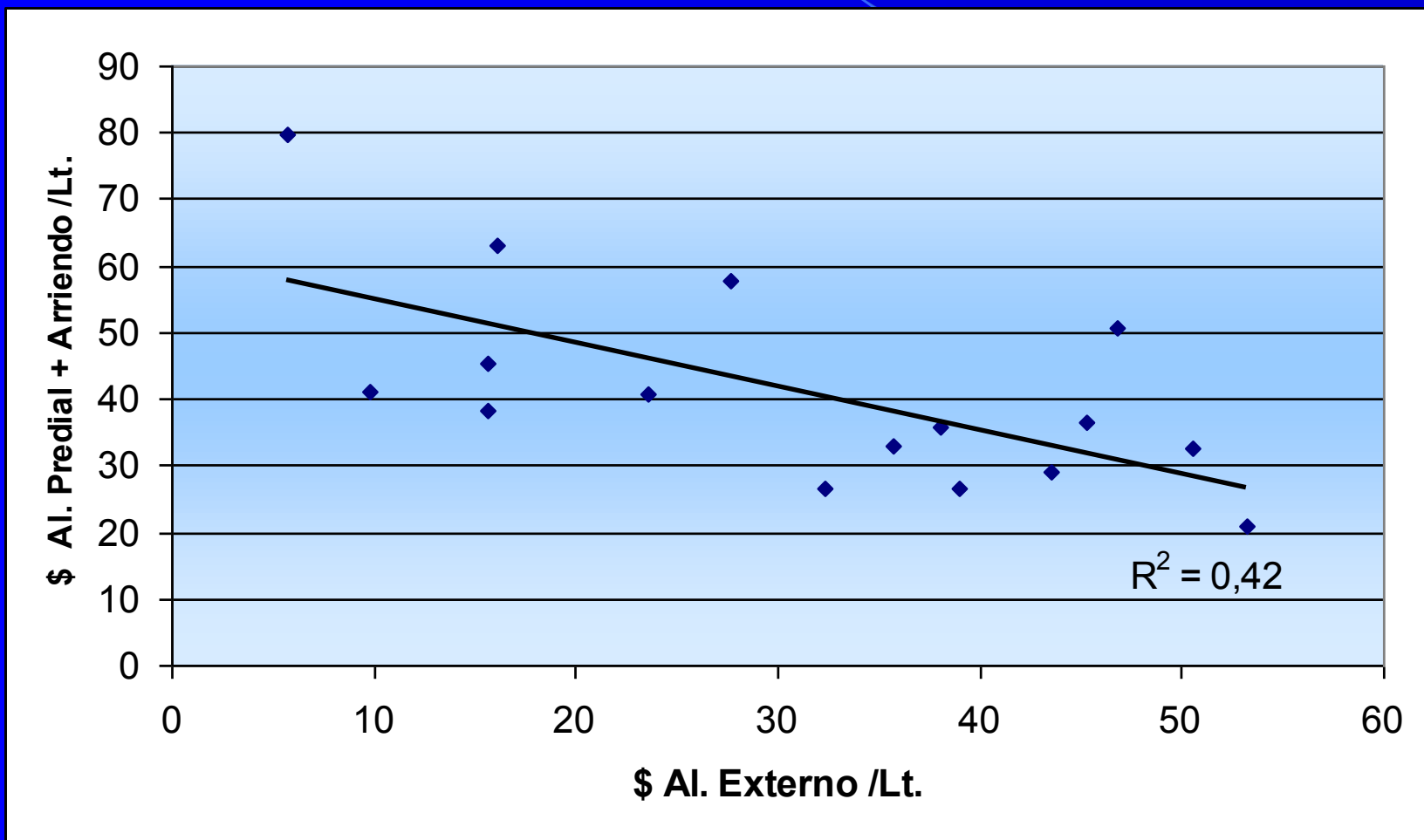
16 lecherías:

Producción por VM y por Há. están estrechamente correlacionadas entre sí, pero no explican las diferencias en costos totales o en utilidades.



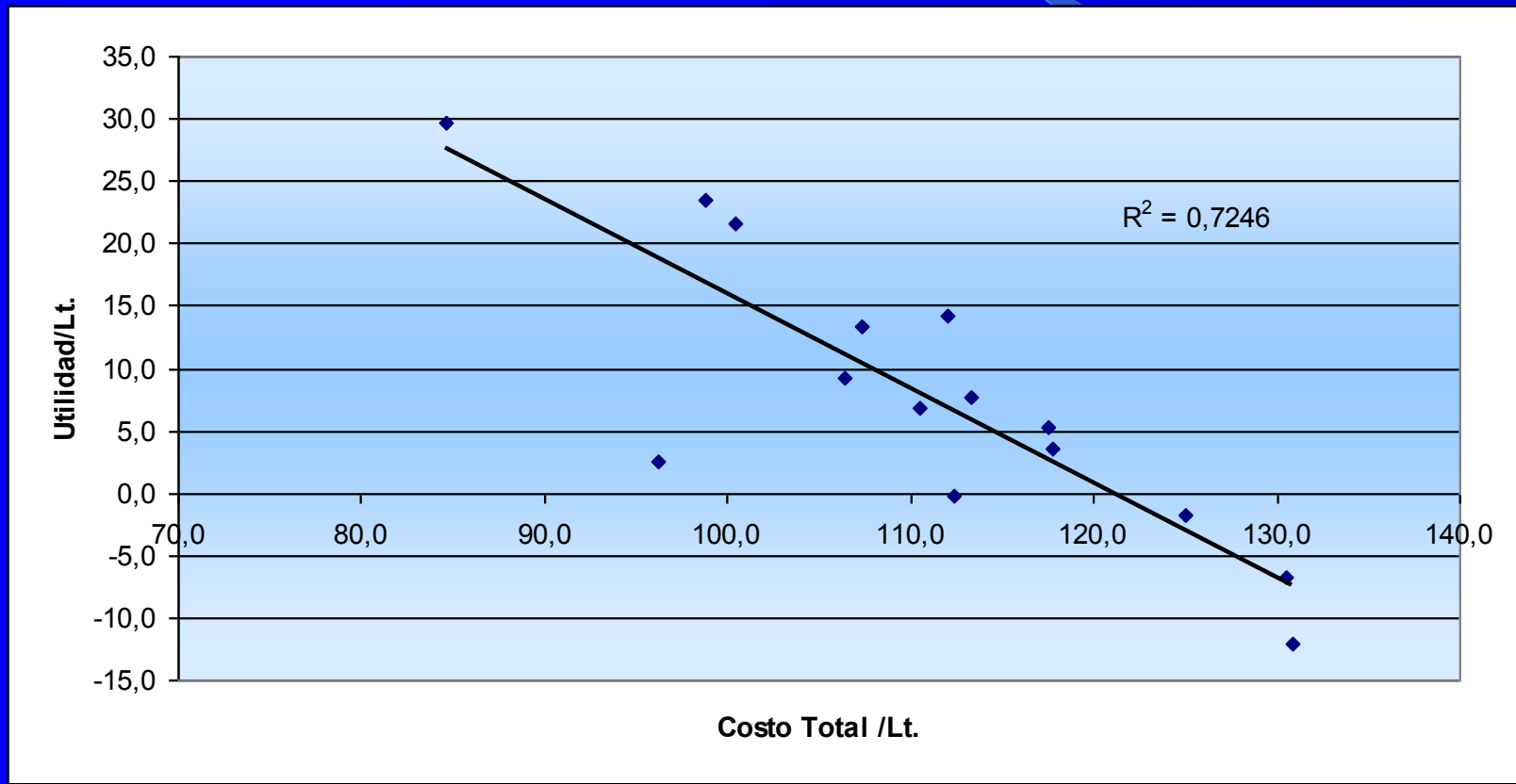
16 lecherías:

Existe un trade-off entre costos de alimentación predial y externo, pero la sustitución no es 1 a 1.



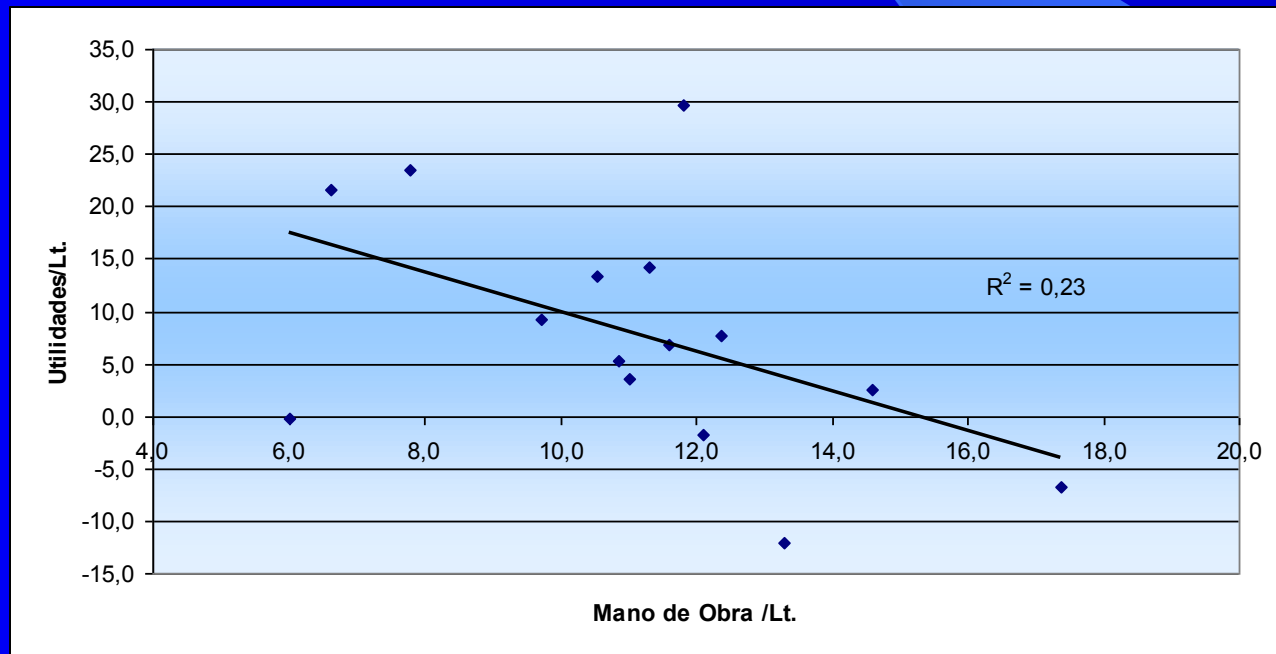
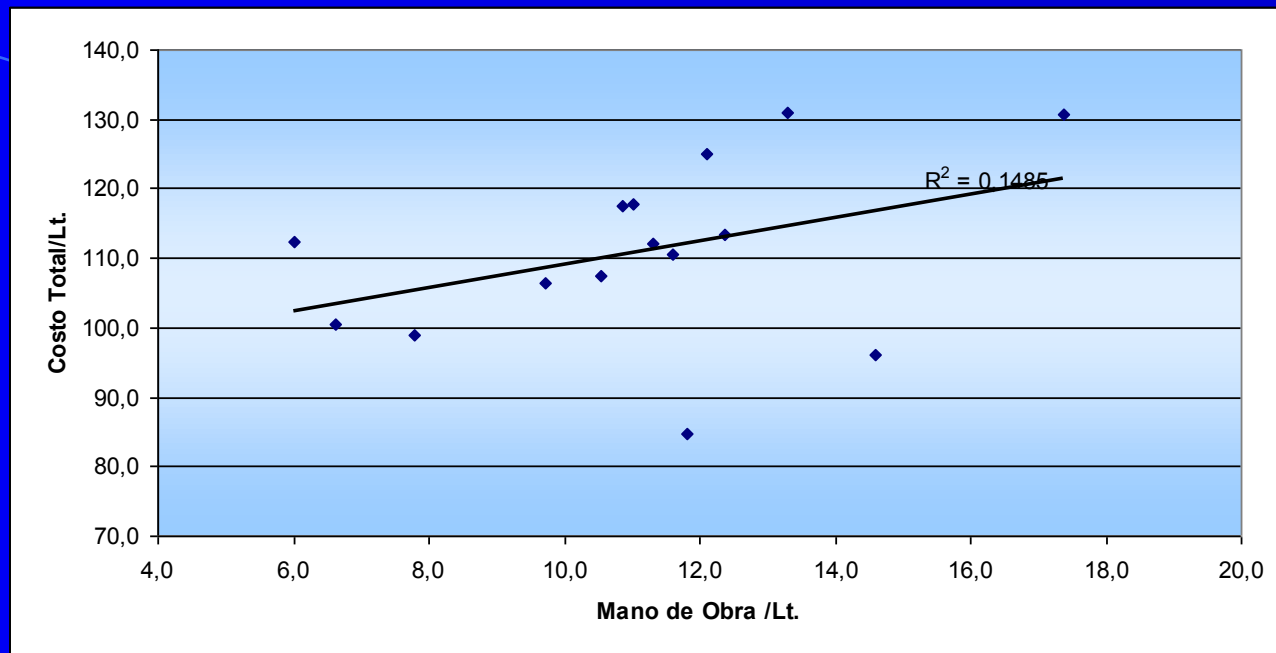
16 lecherías:

Las diferencias en los costos de producción totales por litro explican bastante las diferencias en utilidad por litro.



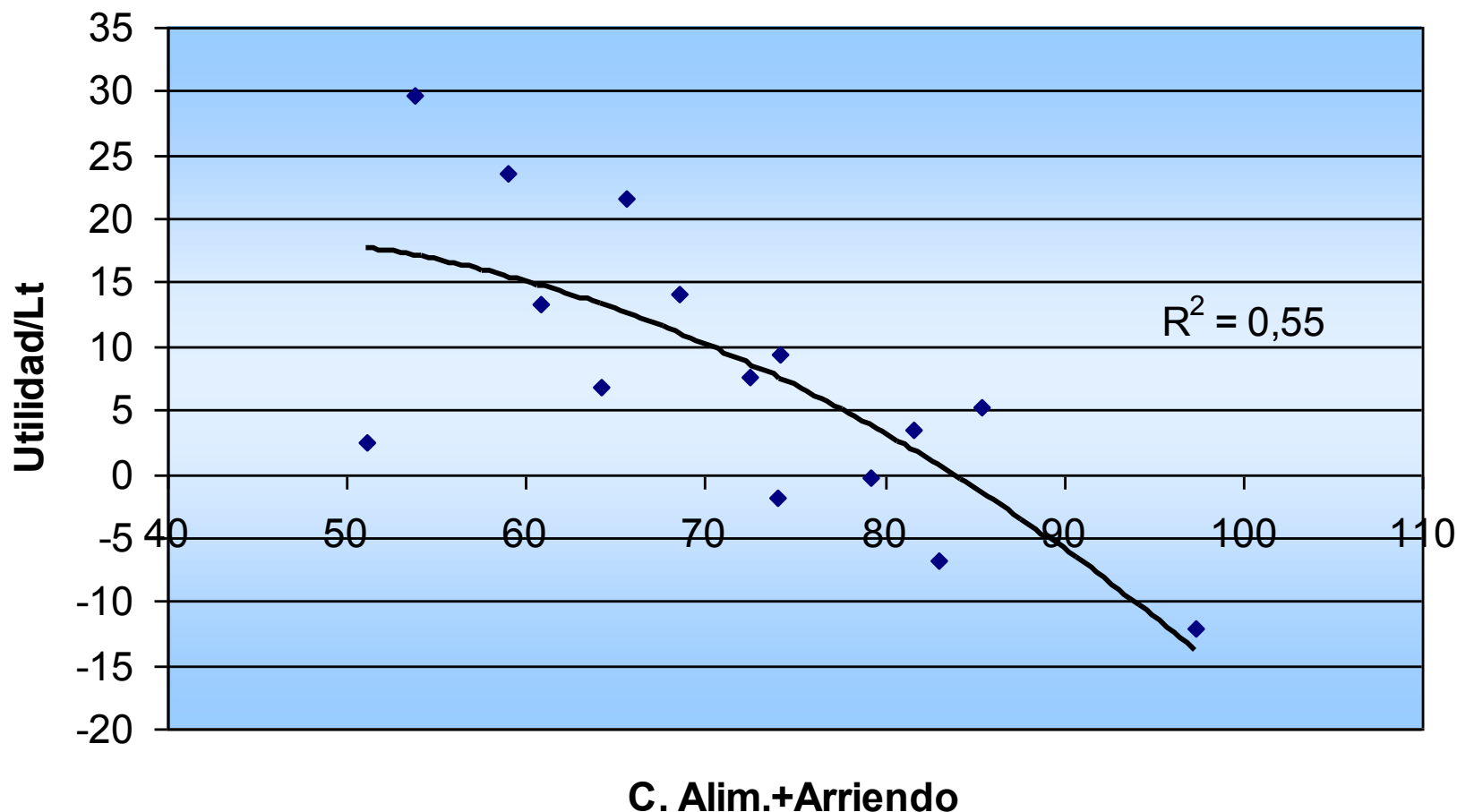
16 lecherías:

Los costos de mano de obra por litro tiene una relación estadísticamente no muy significativa con los costos totales de producción y con las utilidades por litro.



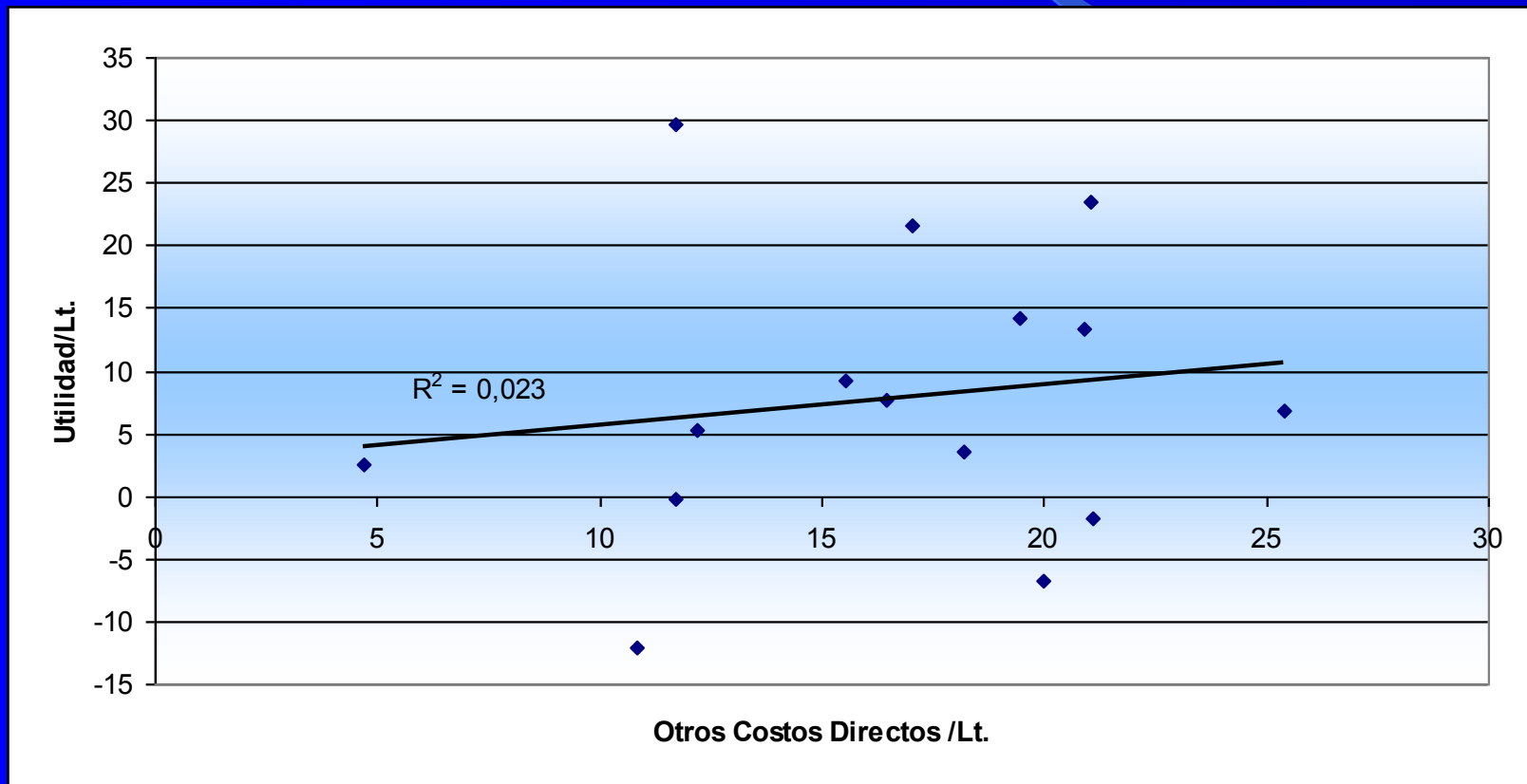
16 lecherías:

Existe una correlación importante entre costos totales de alimentación (incluyendo costo de arriendo) y las utilidades por litro.



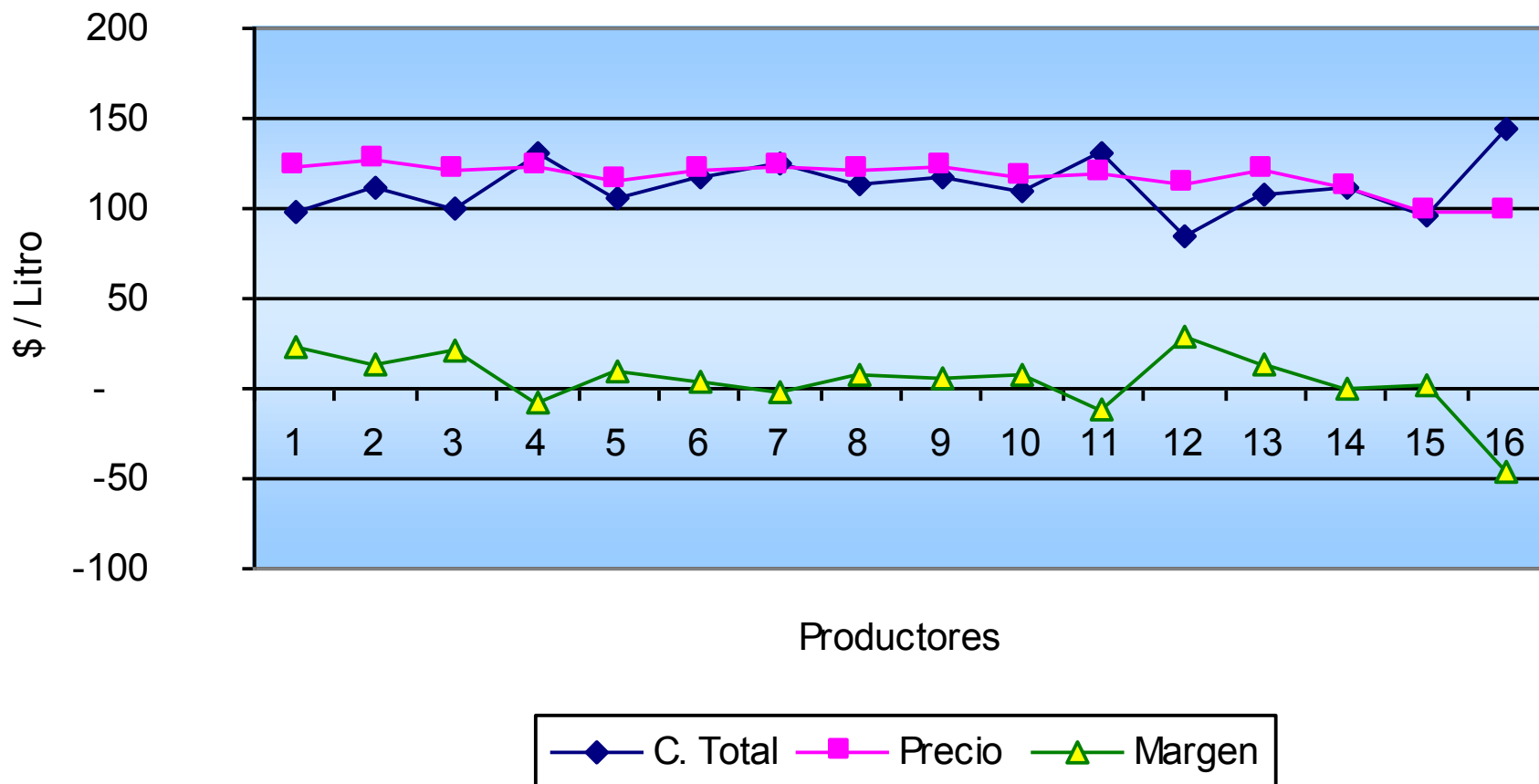
16 lecherías:

Los demás costos directos de producción (excluyendo costos de alimentación) no tienen relación con las diferencias de utilidad por litro.



16 lecherías:

En la temporada 2000/2001 las utilidades por litro mostraron un promedio de \$7 por litro, lo que indica una baja holgura para soportar bajas de precios y generar los excedentes exigidos.

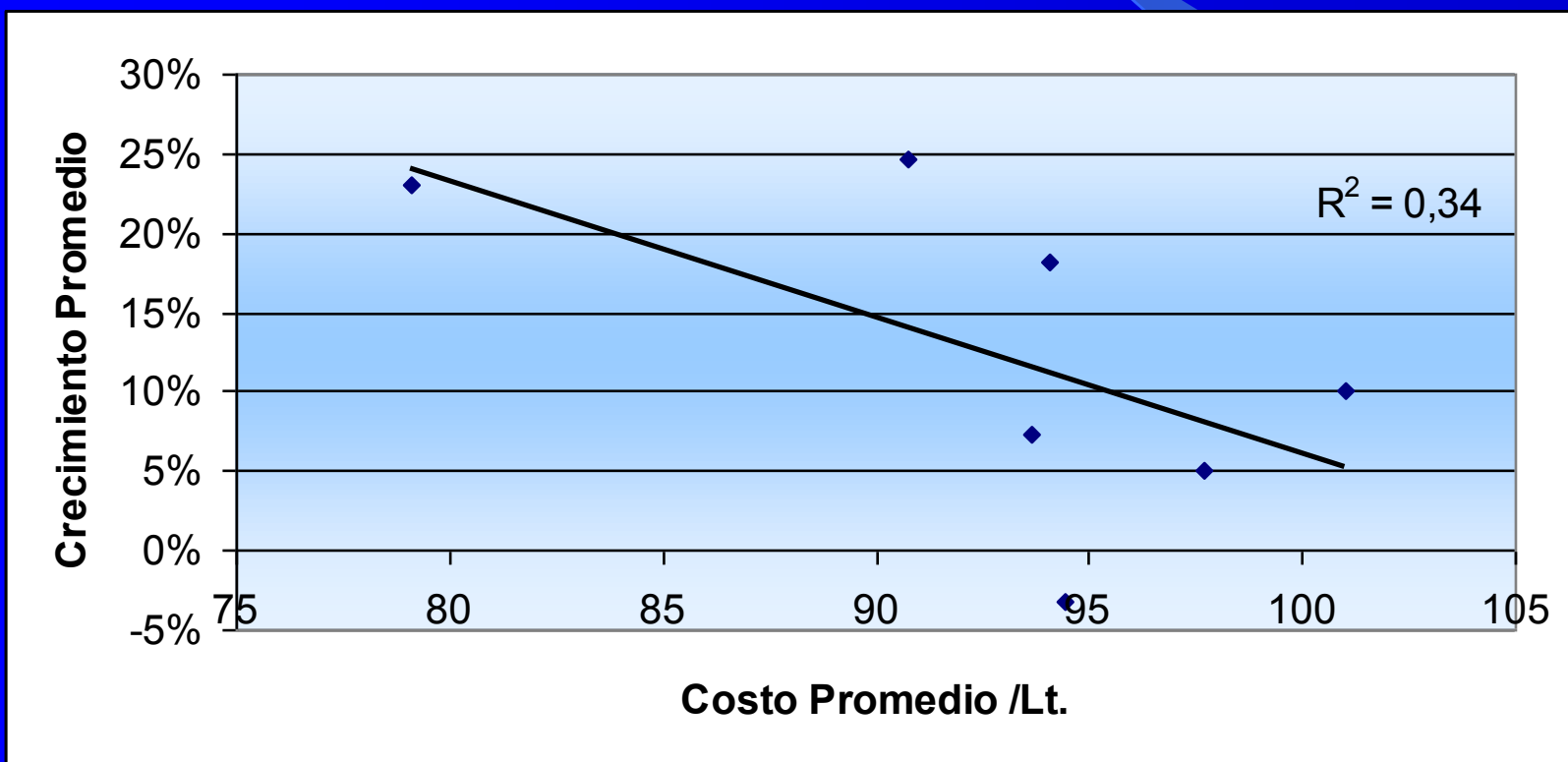


Análisis 7 Lecherías 1998/2001

- Producción total creció al 12,6% anual.
- Costos anuales no muestran tendencias en general.
- En promedio, las lecherías de mayor crecimiento no redujeron sus costos significativamente.
- Tasa de crecimiento no tiene relación con el tamaño de las lecherías.

7 lecherías:

Lecherías de menores costos son las que crecen más rápido, pero el incremento de la producción no ha resultado en reducciones de costos. En promedio la producción ha aumentado al 12% anual.



Conclusiones

- Al igual que en el caso de otros estudios previos, ninguno de los factores analizados permite explicar por sí mismo las diferencias de costos de producción o de utilidades por litro.
- Sólo sabemos que:
 - Las mayores utilidades están relacionadas a una mayor eficiencia en la alimentación y, secundariamente, en mano de obra.
 - Los predios de menores costos promedio están creciendo más rápido.

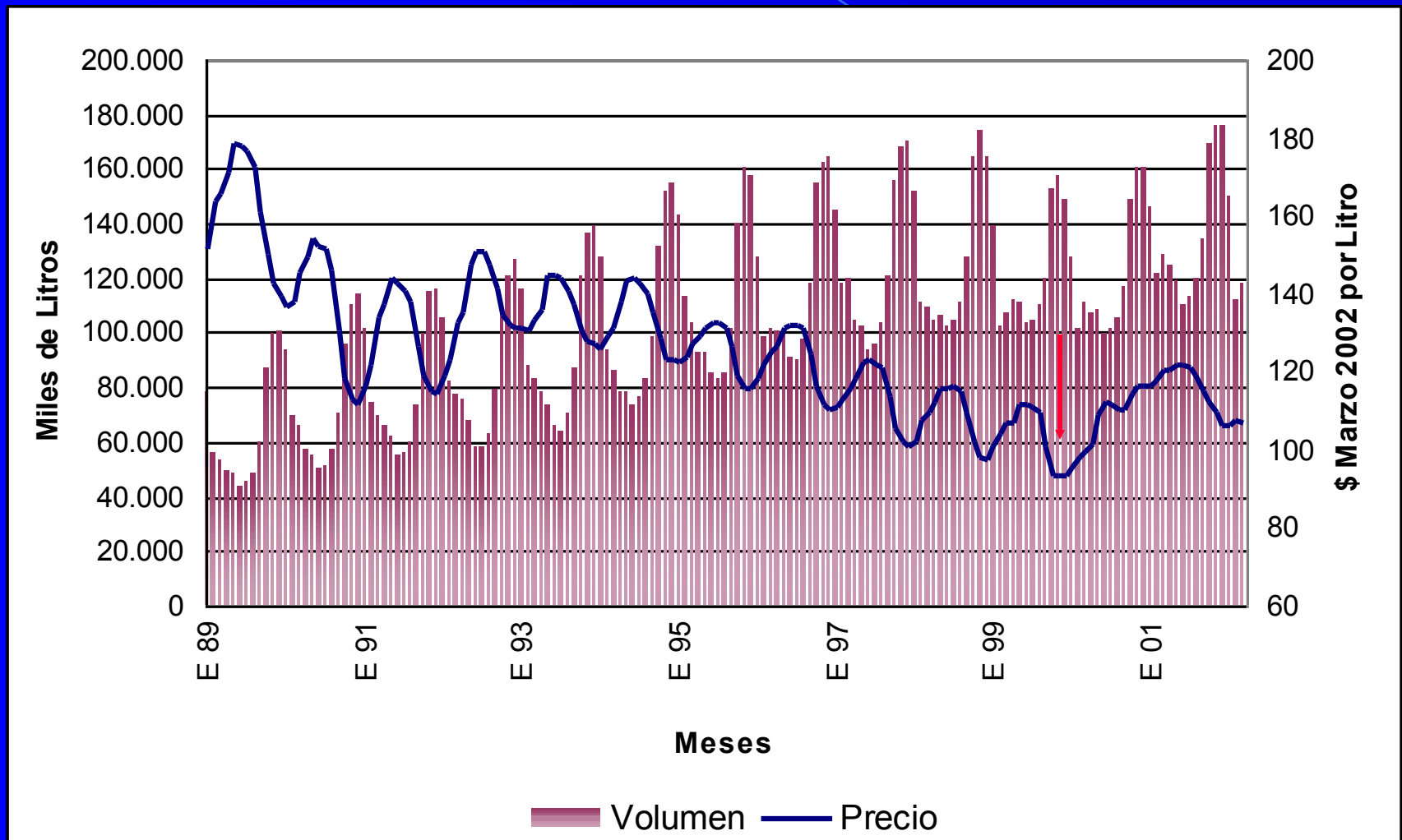
Conclusiones

- Llama la atención la alta tasa de crecimiento en un período de bajos precios.
- Las utilidades de la temporada 2001/2002 y actual en muchos casos no serán satisfactorias en comparación con los niveles exigidos por los inversionistas para mantenerse en el negocio en el largo plazo.

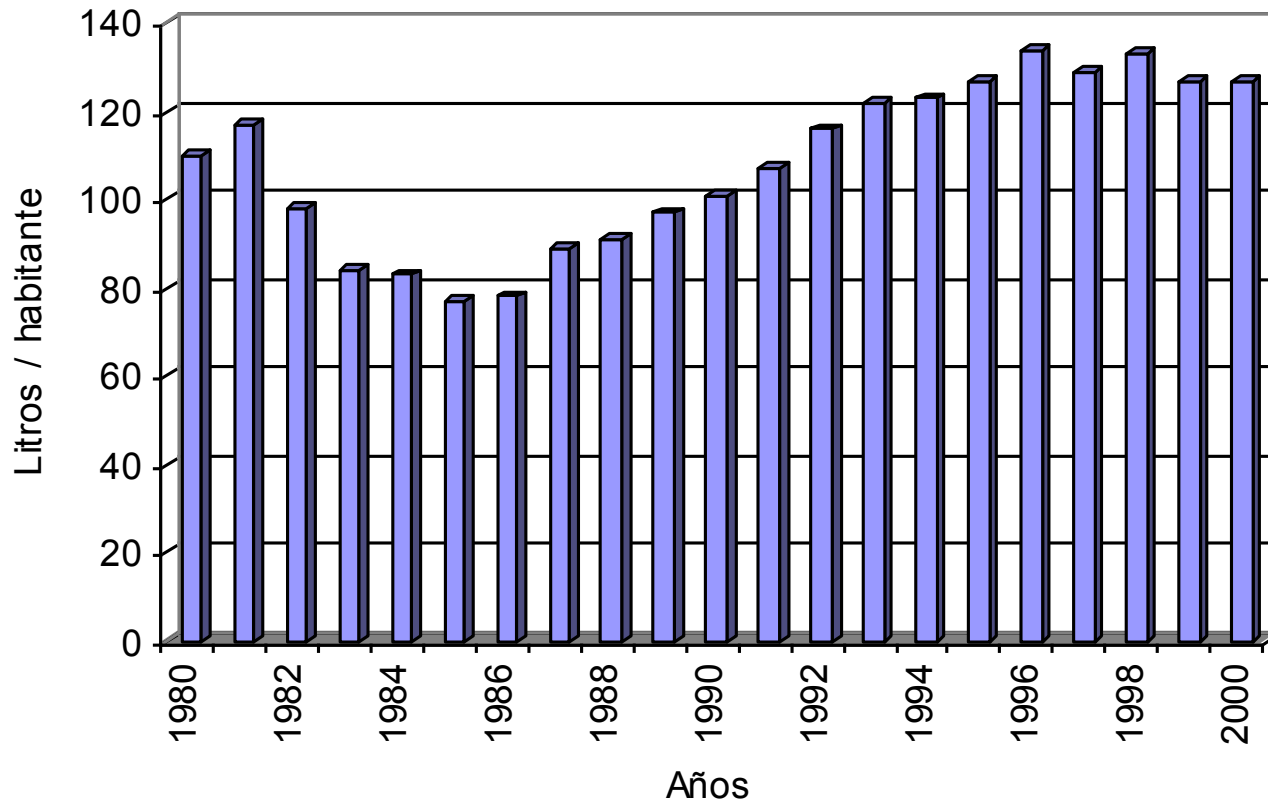
II. Perspectivas de Mercado

- Producción y precios domésticos.
- Consumo.
- Balance importaciones/exportaciones.
- Destino de la producción nacional, elaboración de productos.
- Balance de producción en invierno.
- Precios internacionales.

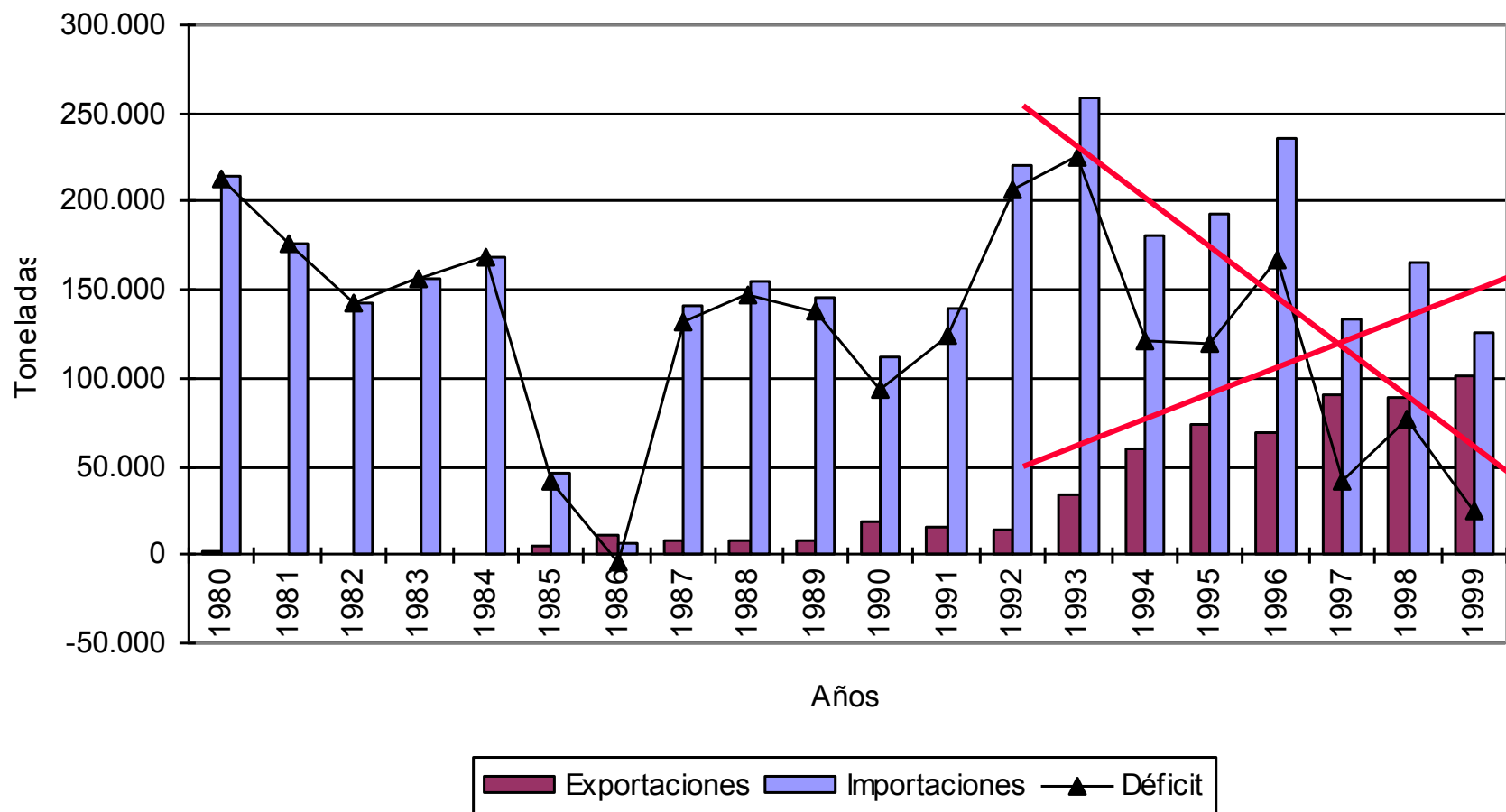
**La Producción ha seguido mejorando
(volumen, calidad, estacionalidad) a pesar
de los bajos precios:**



El Consumo Doméstico Está estancado:

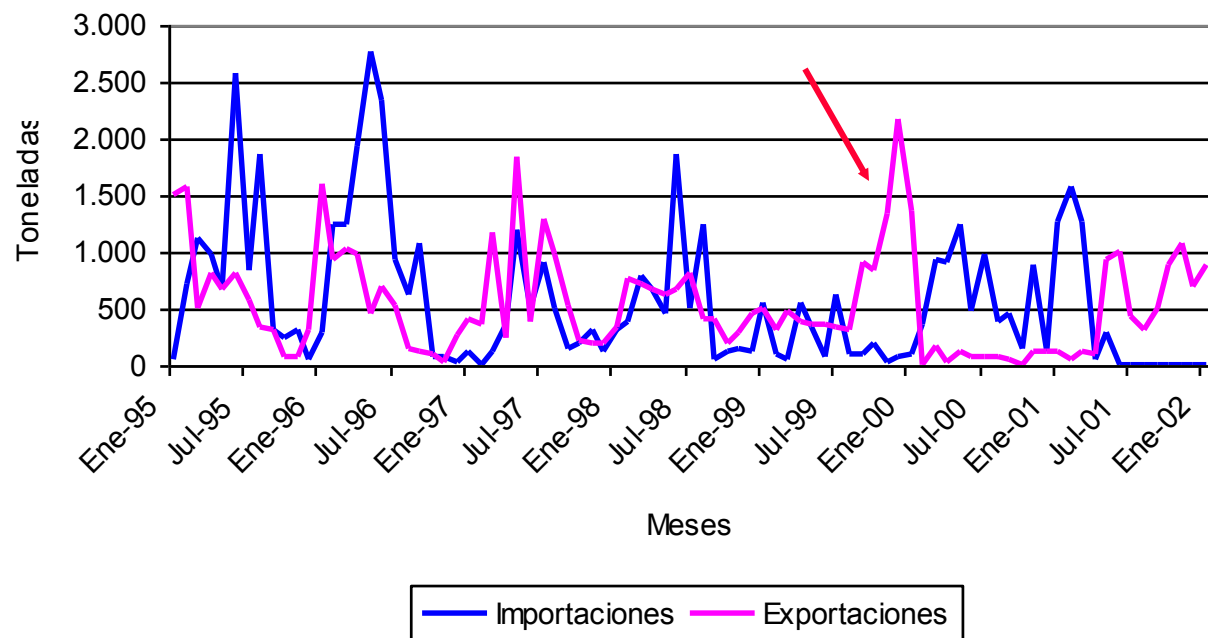


La producción crece más rápido que el consumo, sustituyendo importaciones y luego generando superavit para las exportaciones:

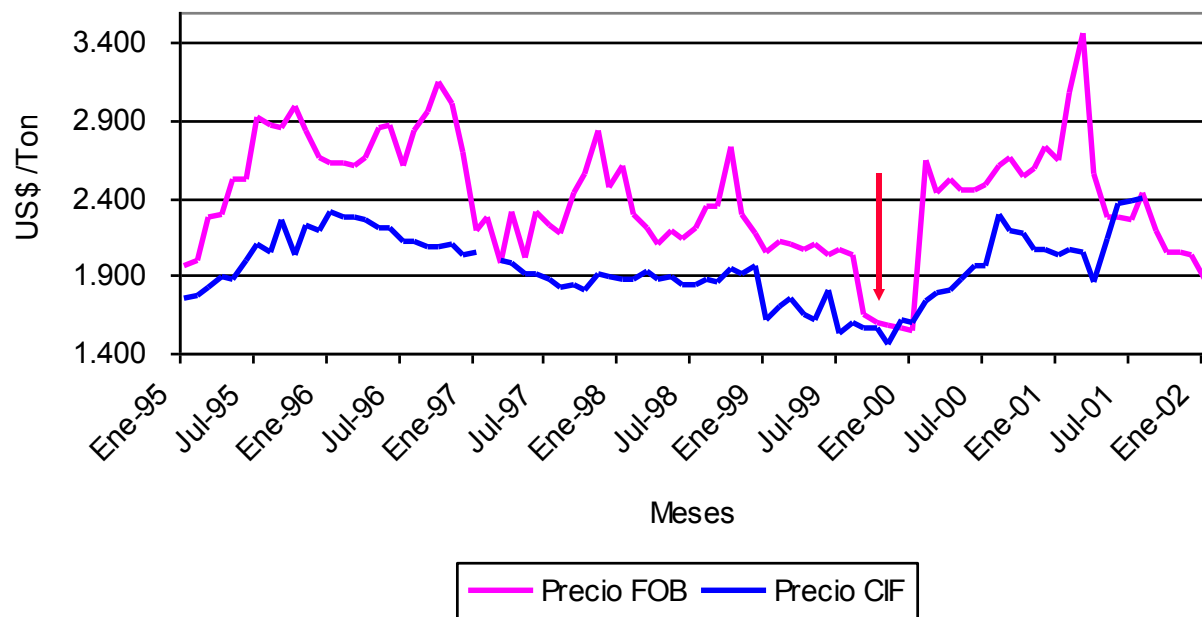


Fuente: FAO

Evolución de las Importaciones y Exportaciones de Leche en Polvo Entera



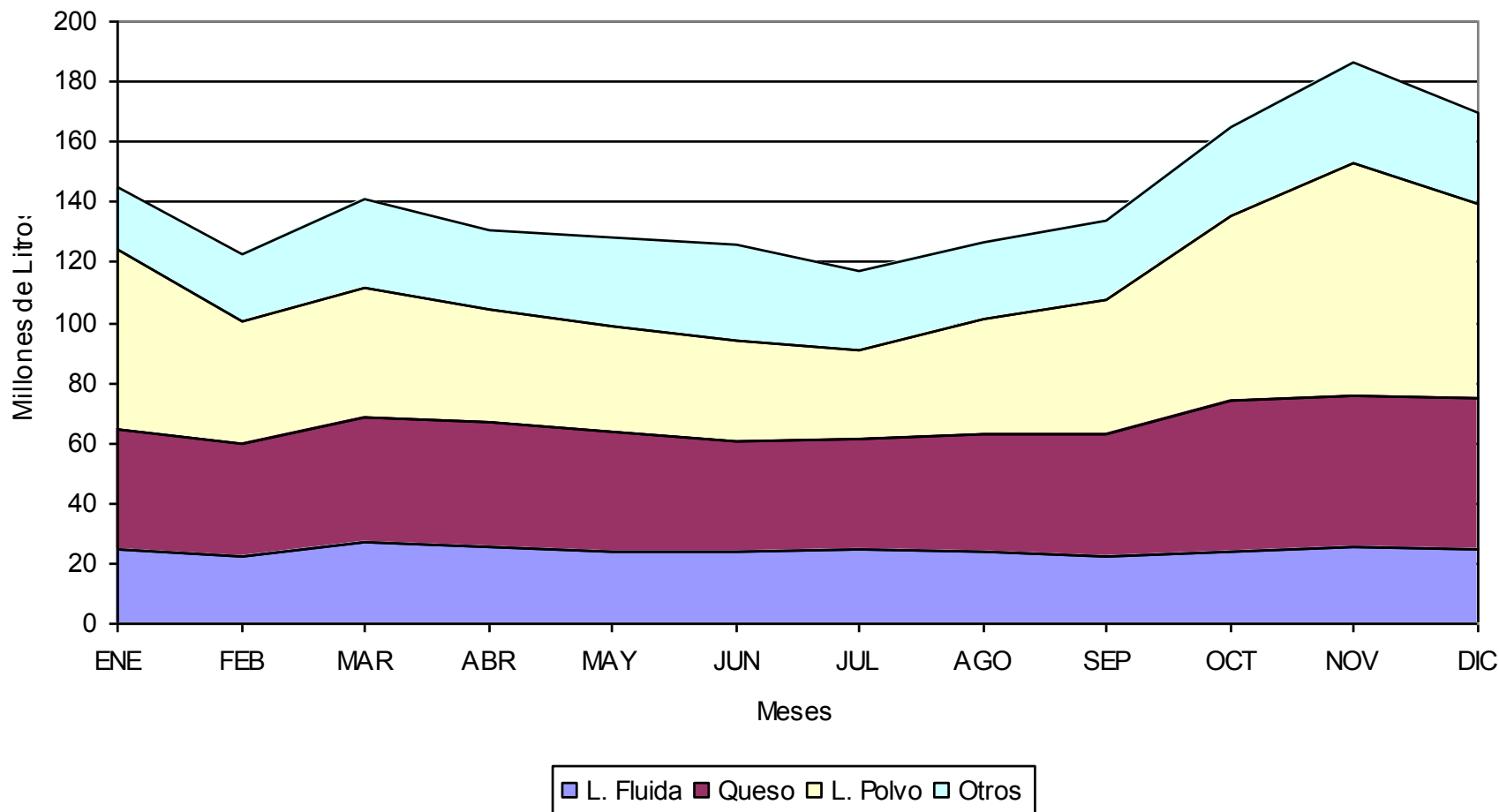
Evolución de los precios CIF y FOB de Leche en Polvo Entera



Cambio Estructural Exportador

- En el país “sobra” leche, en un contexto de bajos precios internacionales, y sin que existan perspectivas de aumento del tipo de cambio.
- La presión de la necesidad de exportar se manifiesta especialmente en meses de alta producción.
- Tendencia a cambiar estructura de pagos, por ejemplo: (1) precio plantilla, (2) precio excedente, (3) precio exportación.

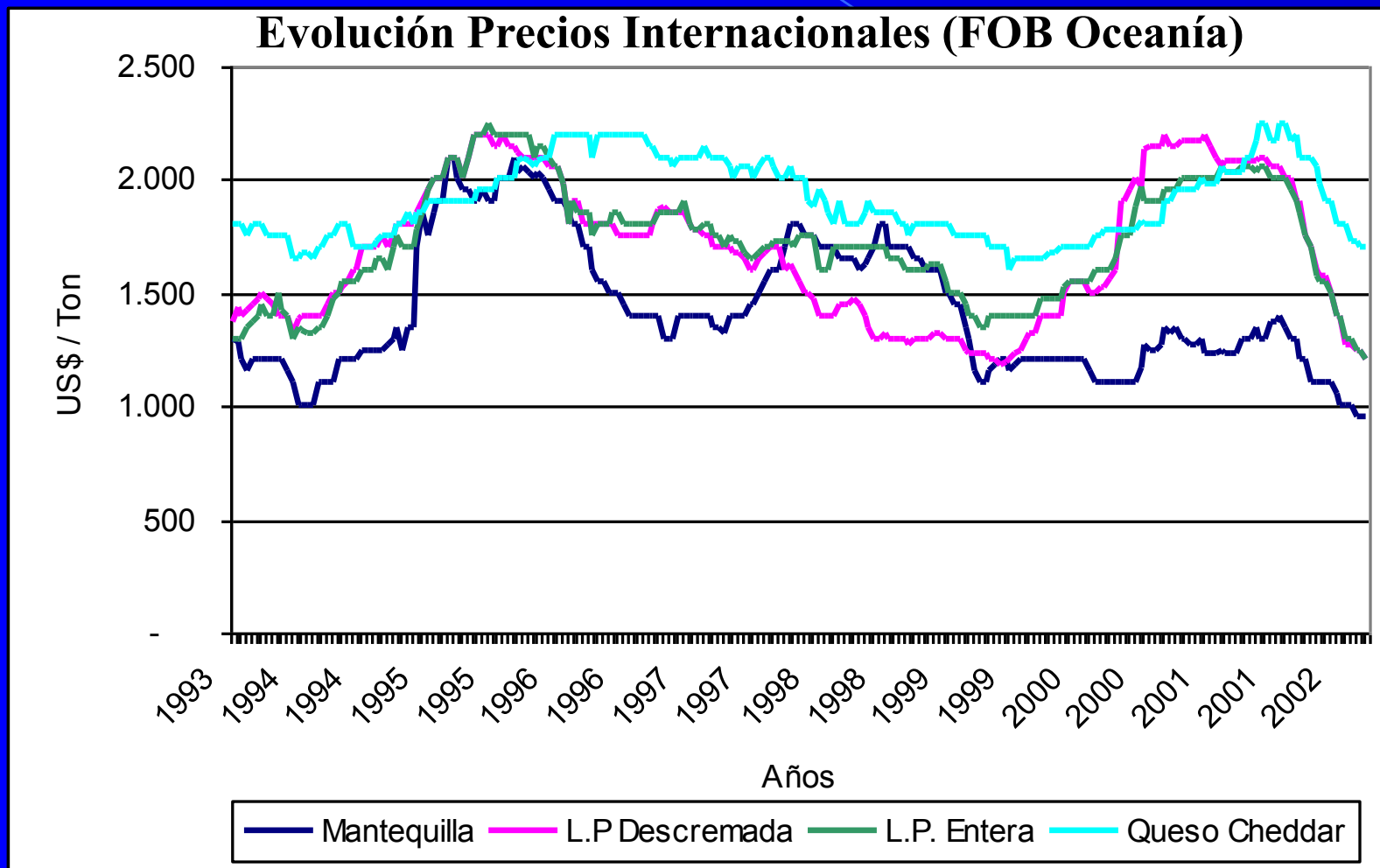
Se está destinando una alta proporción de la producción a elaborar leche en polvo:



¡¡Excedente de Invierno!!

- En el año 2001 el 33% de la producción nacional de leche se destinó a la elaboración de leche en polvo. Del total, el 24% de elaboró durante los 4 meses de invierno (mayo a agosto).
- Durante los 4 meses de invierno, el 27% de la producción se destinó a elaboración de leche en polvo en el país (36% X; 46% IX, 2% VIII, 0% RM).
- ¿Es sostenible un “precio plantilla” basado en productos frescos, o el precio de invierno va a estar relacionado a la sustitución de leche en polvo importada o almacenada?

Los precios internacionales están en su menor nivel de la década.



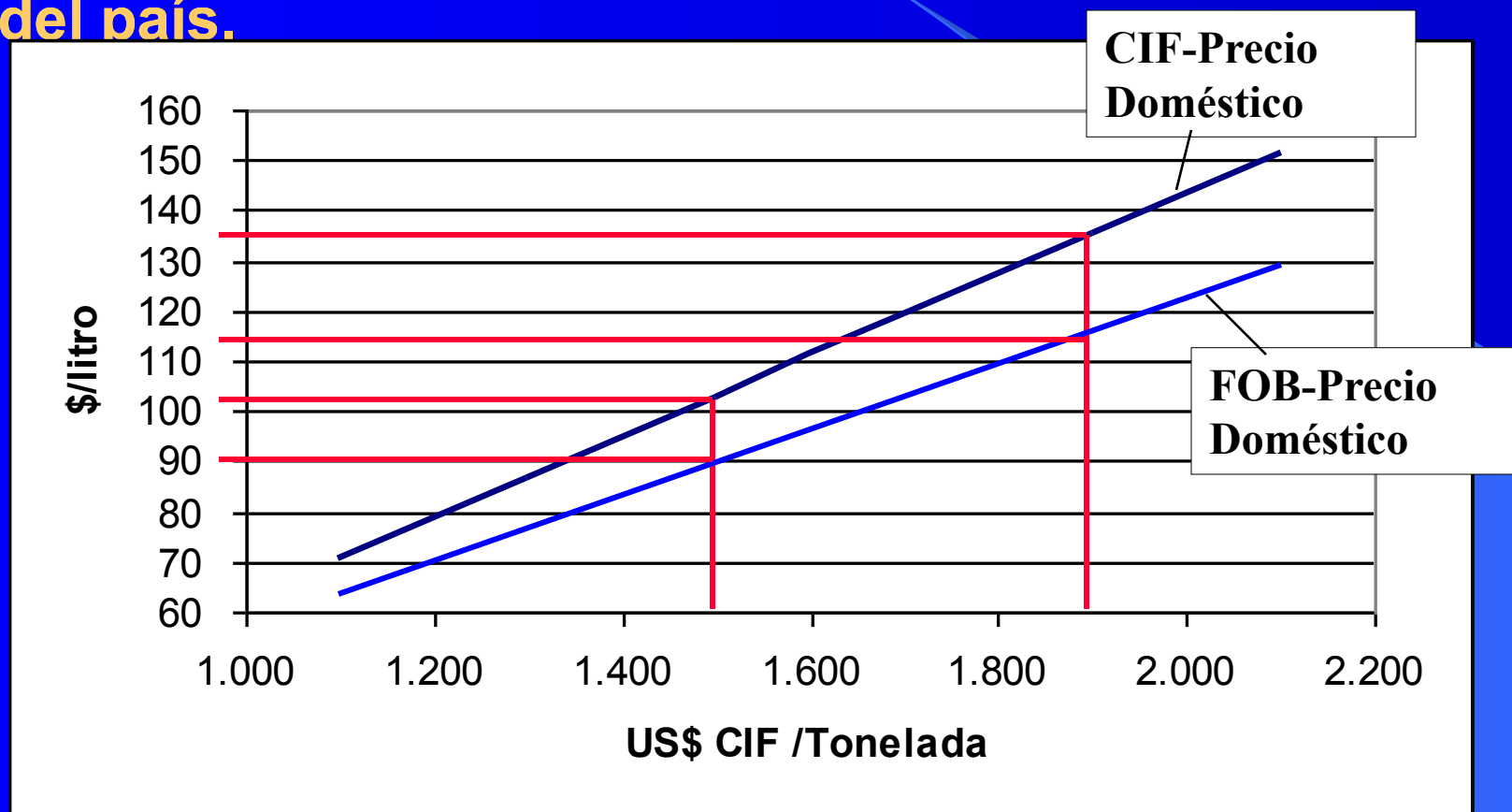
Síntesis de Diagnóstico Actual

- Precios internacionales en su menor nivel de la década.
- Consumo doméstico estancado
- Exceso de producción en términos anuales; necesidad de exportar, con todas las limitaciones que tenemos para ello.
- Exceso de producción en invierno para mantener precio plantilla más alto.

Escenarios Futuros y Desafíos

	Producción Deficitaria	Producción Excedentaria
Precios Internacionales Bajos	Precios internos se defienden gracias a costos de importación y mayor proporción de consumo fresco. 1992-1994	Precios internos se derrumban por exceso de producción de commodities sin destino rentable. 2001-2002
Precios Internacionales Altos	Precios internos más atractivos aunque sustituyan commodities procesados. 1995-1997	Precios internos atractivos por exportación de commodities a buenos precios. ¿2003-??

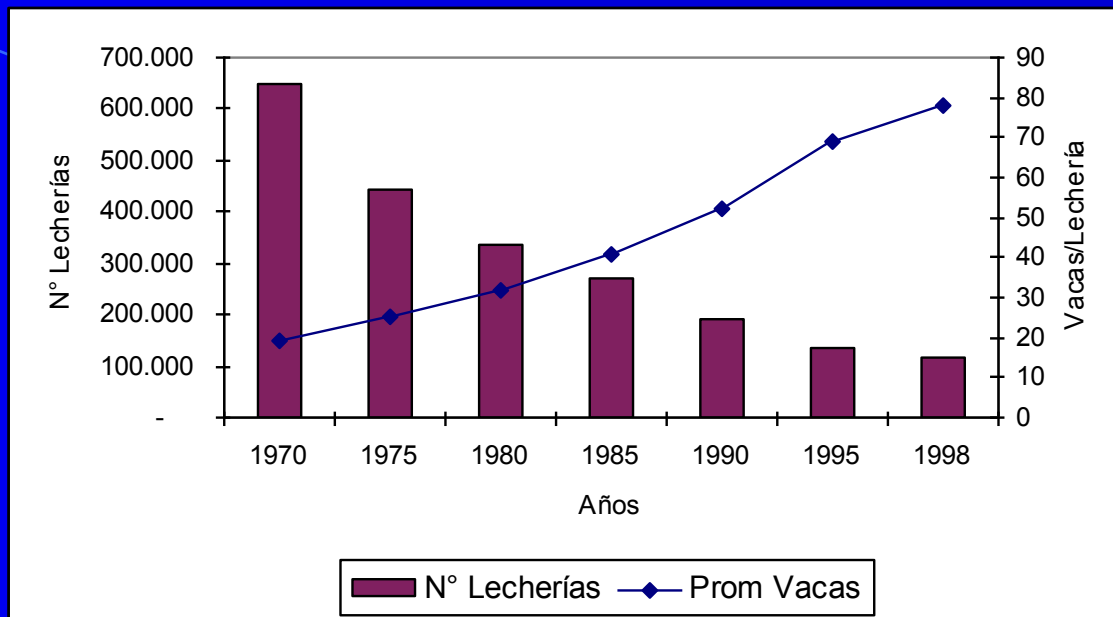
Los precios domésticos pagados por la leche a productor dependen fuertemente del nivel de precios internacionales y de la condición de déficit o suprávit del país.



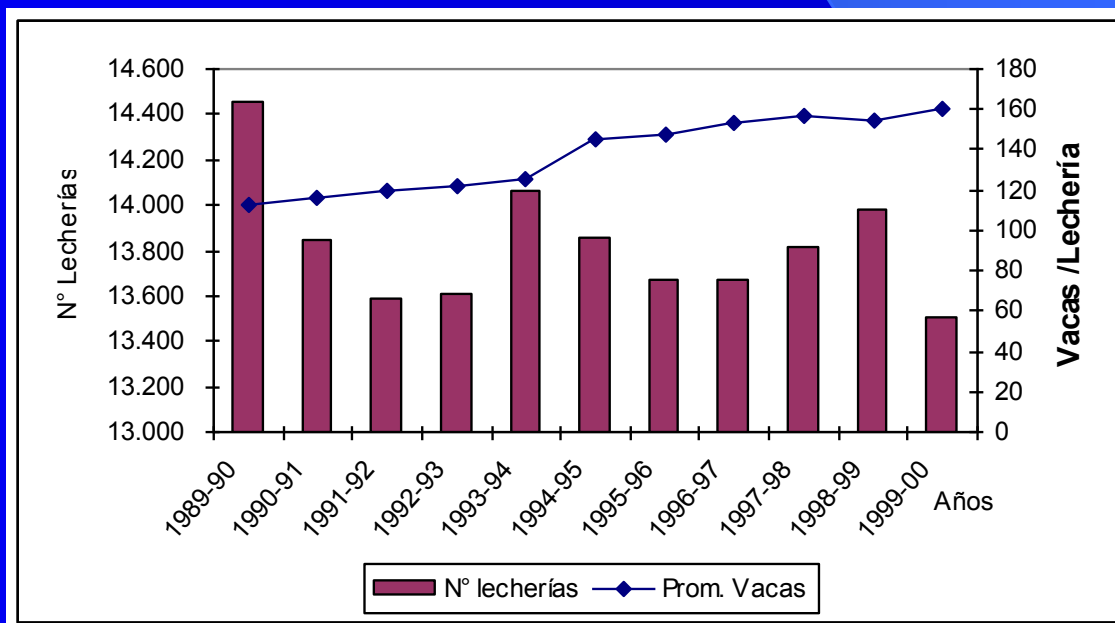
EE.UU., centrado en abastecer su mercado doméstico, ha tenido una disminución drástica en el número de productores, aunque cada vez son más grandes.

Australia ha logrado dar el salto exportador, manteniendo un número de lecherías cada vez más grandes.

Estados Unidos, 1970-1998



Australia, 1990-2000



Conclusiones

- “Sobra” leche:
 - En el total anual, la producción total es mayor que consumo total.
 - En la producción de invierno, la producción es mayor que consumo de productos frescos.
- Con bajos precios internacionales, resulta muy difícil exportar. Fuerte presión negativa para el negocio.
- Con mejores precios internacionales y acceso preferencial a mercados, Chile es capaz de desarrollar negocio exportador rentable.

Conclusiones

- Mientras sobre leche (consumo estancado y bajos precios internacionales), los productores más eficientes desplazarán del mercado a los menos eficientes.
- Si los precios internacionales mejoran, el crecimiento exportador de verdad requiere desarrollar una serie de aspectos pendientes:
 - Infraestructura industrial
 - Redes de comercialización
 - Aspectos sanitarios
 - Diferente relación en la cadena productores-industriales.
 - Repensar modelos productivos.
 - Etcétera