



# Informe lácteo

junio 2018  
N° 9

<i>Producción</i> .....	2
<i>Precio al productor</i> .....	3
<i>Índice Costos</i> .....	4
<i>Mercado Exterior</i> .....	5
<i>Informe IAPUCO</i> .....	6
<i>Mercado internacional</i> .....	7

## Informe Lácteo

Publicación de distribución mensual,  
destinada al Movimiento CREA

### Coordinación del informe

Santiago Moro

### Técnicos a cargo y colaboradores

Alejandro Palladino

Sara Argiró

Elaborado por AACREA “Área de Economía” y  
“Área Lechería” sobre la base de datos e  
informes publicados por Ministerio de  
Agroindustria, IAPUCO, SENASA, INDEC, USDA y  
otras fuentes.

[economia@crea.org.ar](mailto:economia@crea.org.ar)

### Investigación y Desarrollo – AACREA

Sarmiento 1236 5to. piso (C1041AAZ) Buenos  
Aires - Argentina.

Tel. (54-11) 4382-2076/79



Acceda a nuestro  
nuevo servicio gratuito de Base de datos on-

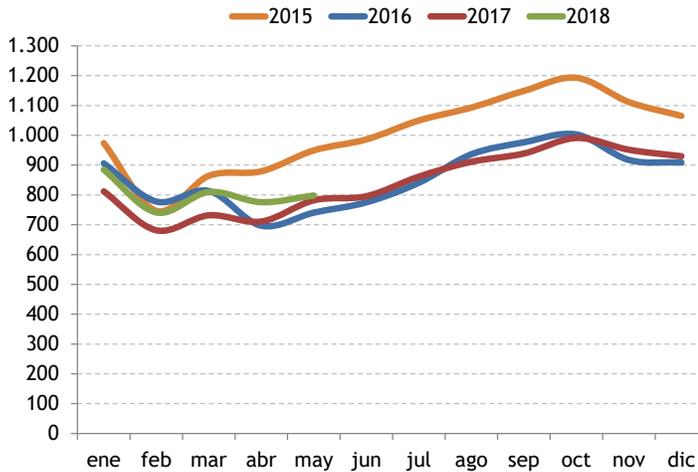
## Acerca de AACREA

Es una Asociación civil sin fines de lucro  
creada por el Arq. Pablo Hary en 1957 y  
fundada en 1960. Integrada y dirigida por  
productores agropecuarios, su objetivo es  
promover el desarrollo integral del  
empresario agropecuario para lograr  
empresas económicamente rentables y  
sustentables en el tiempo, probando  
tecnología y transfiriéndola al medio para  
contribuir con el sector y el país.

[www.crea.org.ar](http://www.crea.org.ar)

# Producción

Recepción Mensual (mill litros/mes)

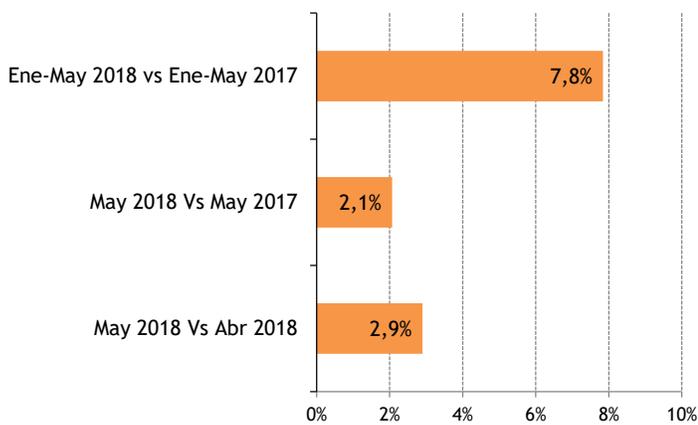


## • Tendencia anual de la producción

En el período enero-mayo de 2018 se observa un aumento 7,8% en el acumulado anual en relación al mismo período del año anterior, en base a datos suministrados por el Ministerio de Agroindustria de la Nación.

Se podría atribuir este aumento de producción a un 2° semestre de 2017 sin grandes complicaciones climáticas, lo que permitió a productores lecheros lograr cierta estabilidad en sus sistemas y aumentar la producción durante los primeros 5 meses del 2018, a diferencia del 2017, que se vio afectado por excesos hídricos.

■ Volumen Mensual Informado

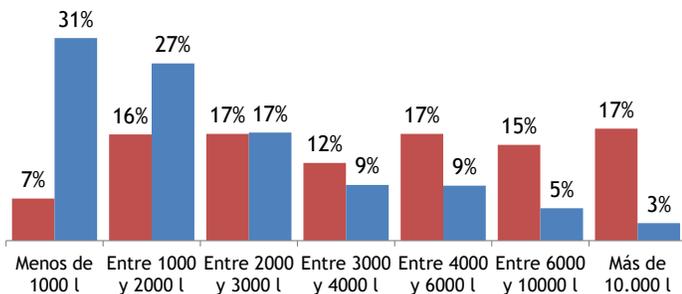


Se observa para el mes de mayo 2018 un aumento del 2,1% en comparación al mismo mes del año anterior.

En lo que concierne a la variación entre los meses de mayo y abril de 2018, se observa un aumento del 2,9% en la producción nacional. Este aumento se debe en parte a la mejora en calidad y cantidad del forraje ofrecido al rodeo.

Para los próximos meses se esperan tendencias positivas pero más moderadas debido a los ajustes de dietas esperados debido al aumento de costos post-devaluación.

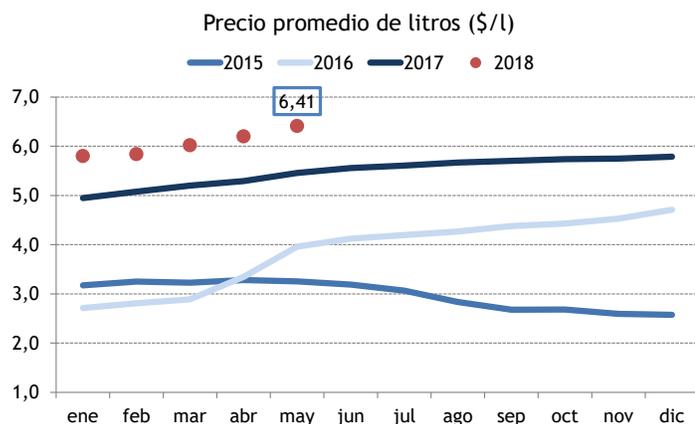
■ % litros abril ■ UP 04/2018



## • Estratificación de tambos

Para el mes de abril se observó que las unidades productivas (tambos) que ordeñan hasta 3000 l/día (75% del total), representa el 40% de la leche del país. En el otro extremo, las unidades productivas de más de 6000 l/días (8% del total), produjeron el 32% de la leche recibida.

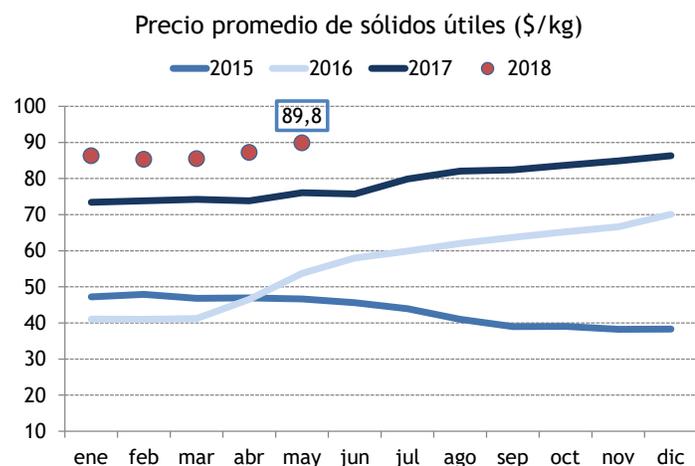
## Precio al productor



- Precio promedio litro de leche**

El precio promedio informado por el Ministerio de Agroindustria fue de 6,4 ARS/l para el mes de mayo de 2018, mostrando un aumento del 3,4% con respecto a abril.

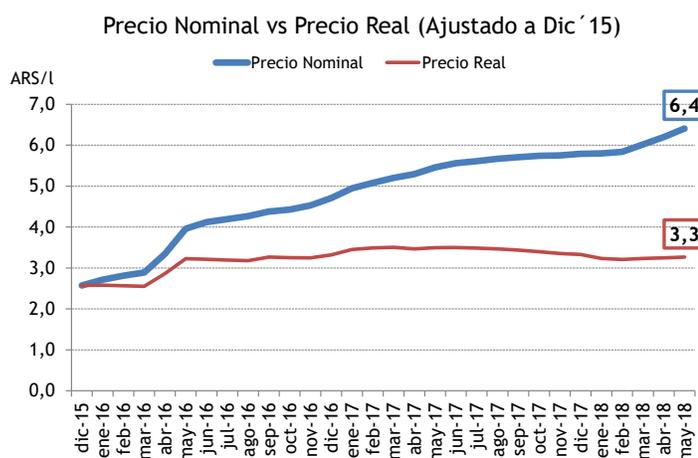
En lo que concierne a la variación interanual, fue de un 17,4%.



- Precio promedio de sólidos útiles**

En el caso de los sólidos útiles, el precio de mayo de 2018 informado se ubicó en 89,8 ARS/kg, mostrando un aumento del 3% respecto a septiembre del mismo año.

Si comparamos con mayo de 2017, el precio promedio de los sólidos útiles mostró un aumento del 18,1%.



- Precio Nominal vs Precio Real**

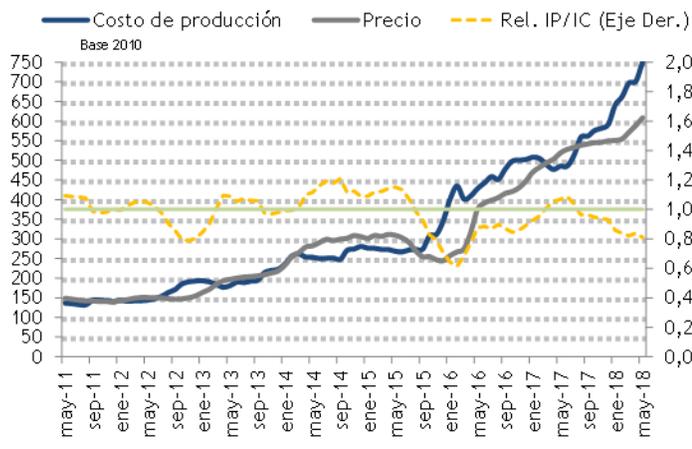
Actualizando el precio por litro a diciembre de 2015<sup>1</sup> por el Índice de Precios Minoristas (Empalme IPC Buenos Aires e IPC San Luis), se observa que el precio real pagado al productor para el mes de mayo es de 3,3 ARS/l. Esto representa un aumento del 27% en el precio por litro en comparación a diciembre de 2015. Para ese mismo período el precio nominal variación fue de un 92%.

En lo que concierne a la variación interanual, el precio real pagado al productor sufrió una disminución del 6,5%.

<sup>1</sup> Se toma esta fecha para evaluar el impacto del cambio de gestión presidencial

# Índice Costos

Evolución índices de costo y precio de la leche



Variación Mensual		Variación Anual	
Costo	● 7,2%	Costo	● 55%
Precio	● 3,4%	Precio	● 17%
		Alimentación	● 86%
		Personal	● 22%
		Sanidad	● 9%
		Recría	● 53%
		Guachera	● 71%
		Gastos Ind	● 22%

## • Índice precio vs Índice costo<sup>2</sup>

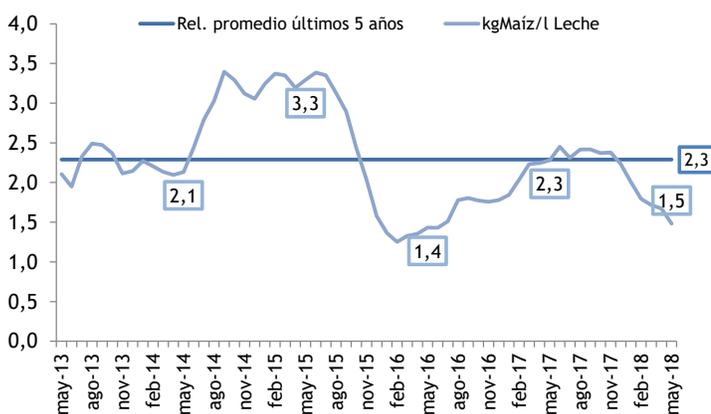
Durante el mes de mayo el índice de costo sufrió un aumento del 7,2% en relación al mes anterior. Por su parte el índice de precio, al estar relacionado con el precio de la leche, mostró una suba del 3,4% con respecto al mes anterior.

Es así que para el mes de mayo la relación IP:IC se ubicó en 0,8; siendo esta relación la más baja que se tiene registrada desde abril de 2016. El aumento de los costos de producción que se deben en gran medida a la devaluación del dólar, dado a que 69% de los mismos están dolarizados.

La variación interanual en el índice de costo fue de un 55%, mientras que la del índice de precio fue de 17%.

En lo que concierne a la variación intermensual, el índice de costo sufrió un aumento en relación al mes de abril. Se observa en la tabla que el mayor aumento se dio en el rubro alimentación, donde no solo se ve reflejado el aumento del dólar si no también el de los granos y sus subproductos.

Relación Insumo-Producto



## • Relaciones insumo - producto

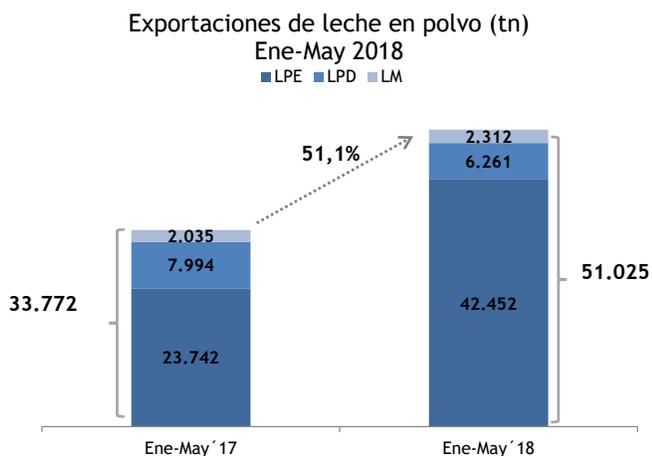
El presente análisis resulta de dividir el precio del insumo correspondiente por el precio del litro de leche (producto).

Para el mes de mayo 2018, se observa que un productor tambero puede comprar 1,5 kg de maíz con un litro de leche, estando por debajo del promedio de los últimos 5 años.

Esta relación de precio representa es una caída del 35% con respecto a mayo del 2017

<sup>2</sup>Para la elaboración del índice de costo tambo se tuvieron en cuenta los siguientes rubros: alimentación, personal, cría, recría y sanidad (Gastos Directos), y administración y estructura (Gastos Indirectos). La participación relativa y la incidencia sobre el costo total fueron calculadas en base a 74 modelos de producción a nivel nacional.

## Mercado Exterior



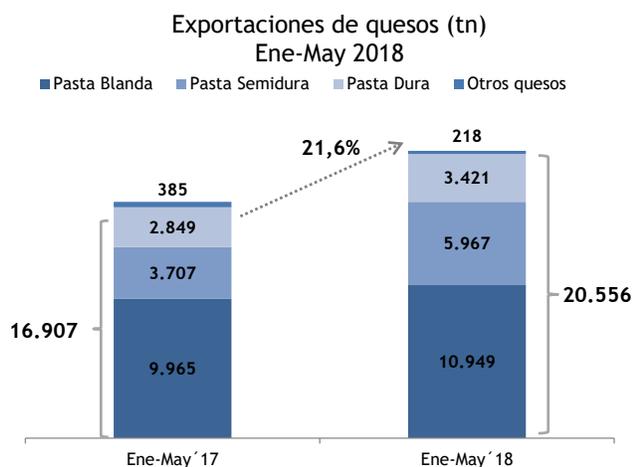
- **Exportaciones de leche en polvo**

La exportación de leche en polvo (Leche en Polvo Entera + Leche en Polvo Descremada + Leche Modificada), mostró un aumento del 51,1% durante el período enero-mayo 2018 en comparación al mismo período 2017. El principal aumento se dio en la LPE (+79%) y la LM (+13%). Por otro lado, las LPD mostraron un decrecimiento en 2018 frente al 2017 (-21,7%).

El total de exportaciones de leche en polvo en lo que va del 2018 representó ingresos por más de 154 millones de dólares.

Argelia lidera el destino de las exportaciones de leche, siendo responsable del 43% de las exportaciones. Los siguen Brasil y Chile.

Fuente: INDEC



- **Exportaciones de quesos**

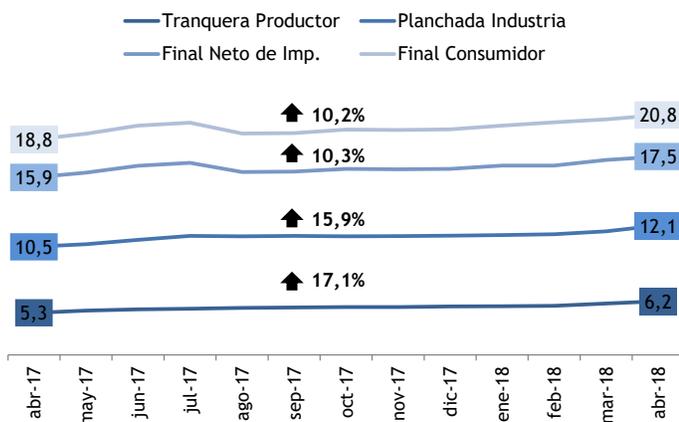
Durante los primeros 5 meses del 2018 Argentina exportó 20.556 t, 3.648 t más que el 2017. El tipo de queso que más se exportó fue el tipo pasta blanda, representando el 53% de las exportaciones de queso de nuestro país, seguido del tipo pasta semidura (29%) y pasta dura (17%).

Se destaca el aumento en la exportación de quesos de pasta semidura, el cual fue de 2.260 t.

En el caso de los destinos, el podio está compuesto por Brasil, Rusia y Chile.

Fuente: INDEC

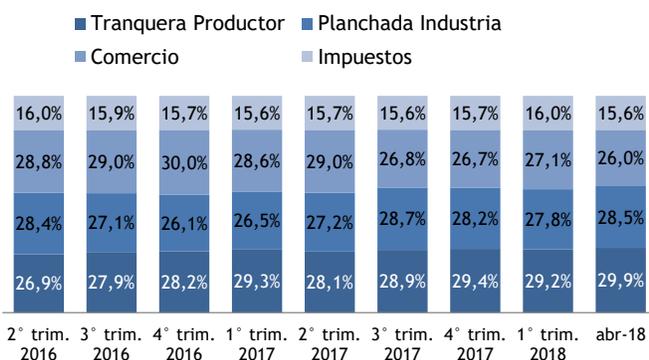
Valor Litro Equivalente (\$/lt)



## • Valor de litro Equivalente Leche Total Sistema<sup>3</sup>

Si se compara abril 2018 vs abril 2017, el precio de tranquera al productor mostró un aumento del 17%. En lo que concierne a la industria, el aumento interanual fue del 15,9%. Para el eslabón comercial el aumento fue de un 10,3%, mientras que para el consumidor fue del 10,2 %.

Participación sectorial relativa sobre valor final por litro equivalente

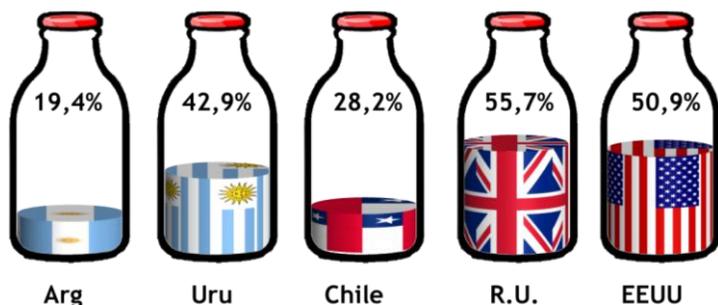


## • Participación sectorial relativa sobre valor final por litro equivalente

Durante el mes de abril 2018, la participación del productor sobre el valor final en litro equivalente fue de 29,9%. Esto representa un aumento del 1,4% respecto al 1° trimestre del 2018.

La participación de la industria durante el mes abril fue del 28,5%, mostrando un decrecimiento frente al 1° trimestre 2018. Para el comercio y los impuestos, los porcentajes de participación se ubicaron en 26% y 15,6% respectivamente.

## • Participación del Productor en el precio final en diferentes países



El siguiente gráfico muestra la participación del productor en el precio final del litro de leche pasteurizada en diferentes países productores de leche al mes de abril de 2018.

<sup>3</sup> La referencia "Total Sistema", que se incluye en la información suministrada, refiere a la ponderación empleada para unificar los "VLE" de los diferentes productos en una única expresión que los contenga. La misma se realiza sobre la base del "mix" estimado del destino del total de los litros producidos y procesados.

## Mercado internacional

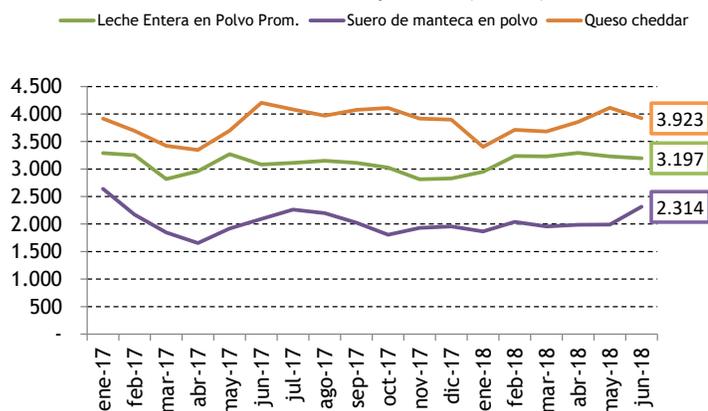
Junio 2018

	US\$/Ton	Variación respecto al mes anterior
Grasa Butírica	6.141	-0,8%
Queso Cheddar	3.922	-4,7%
Caseína	4.956	-1,4%
LPD	2.027	0,2%
LPE	3.197	-1,0%
Suero de Manteca	2.314	16,3%

- **Precios internacionales (US\$ FAS/t)**  
**Subasta de Global Dairy Trade(GDT):**

El aumento en la producción en Estados Unidos, Unión Europea y Australia fue un factor que influyó los precios mundiales de los productos lácteos. No obstante, la posibilidad de que la producción de Nueva Zelanda esté por debajo de lo previsto sostuvo los precios de la leche entera en polvo.

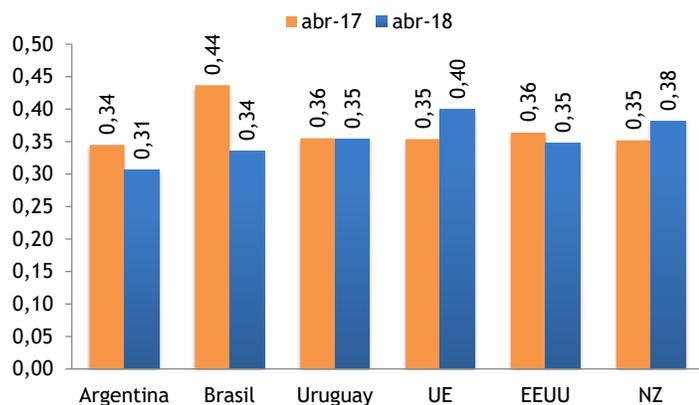
Precios Global Dairy Trade (USD/t)



- **Evolución de los commodities lácteos**

Se observa en los últimos meses cierta estabilidad en los precios. Esto se debe a la escasez de la oferta en Nueva Zelanda, el principal exportador de productos lácteos, causa principal de la firmeza del mercado observada en los últimos meses.

Precio al productor en diferentes países



- **Precio al productor en diferentes países**

El precio de la leche al productor en la mayoría de los países de referencia, muestra un comportamiento dispar para el mes de abril en relación al mismo mes del año pasado.

Datos preliminares de mayo informan que el precio pagado al productor en Argentina fue de 0,27 uS\$/l.