



INFORME LÁCTEO

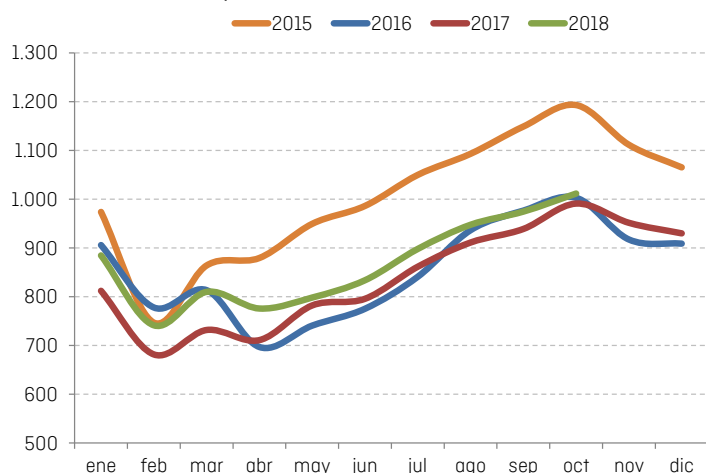
Noviembre de 2018 / N°: 12





PRODUCCIÓN

Recepción Mensual (mill litros/mes)

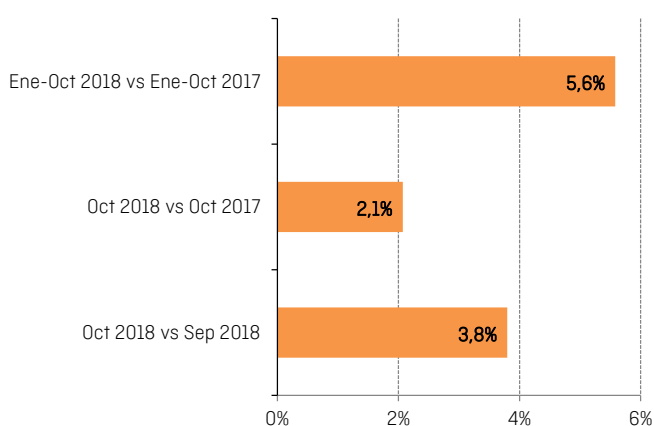


Tendencia anual de la producción

En el período enero-octubre de 2018 se observa un aumento de 5,6% en el acumulado anual en relación al mismo período del año anterior, en base a datos suministrados por la Secretaría de Agroindustria de la Nación.

Según distintos modelos analizados, se espera que la producción sea un 5% superior en 2018 en comparación al 2017.

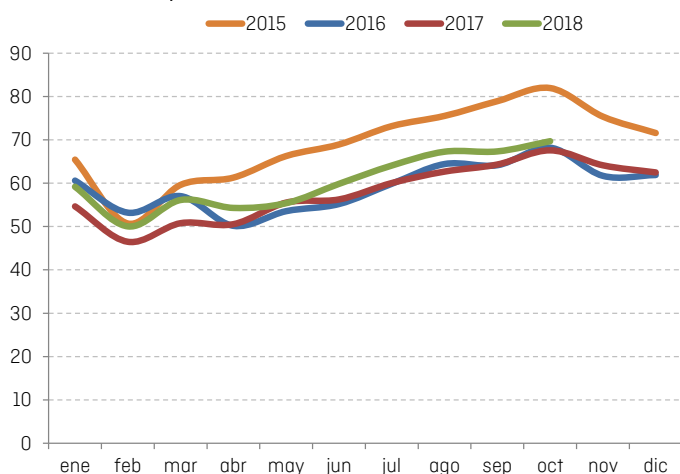
Volumen Mensual Informado



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

En lo que concierne a la variación entre los meses de septiembre y octubre de 2018, la misma fue de un 3,8%, acompañando la estacionalidad de la producción que ocurre normalmente en Argentina.

Recepción Mensual (t sólidos útiles/mes)



Producción de sólidos

Para los primeros 10 meses del año se observó un aumento en la producción de sólidos del 6,1%. Este incremento se debe tanto a una mejora en la producción como en la composición de la leche, en comparación al año 2017.

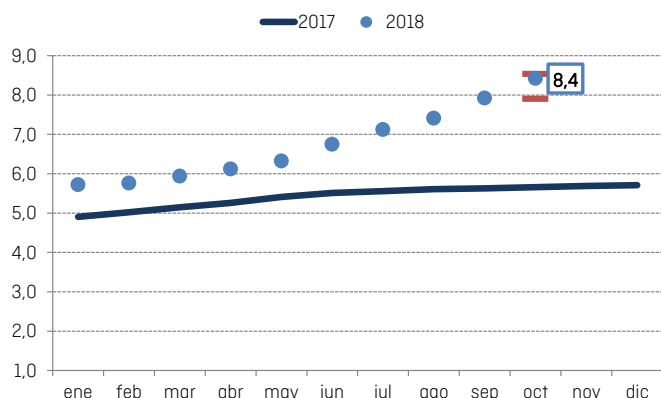
En lo que concierne a la variación intermensual, para el mes de octubre la misma fue de un 3,5%, mientras que la variación interanual fue del 3,1%.

Fuente: Secretaría de Agroindustria



PRECIO AL PRODUCTOR

Precio promedio de litros [ARS/l]



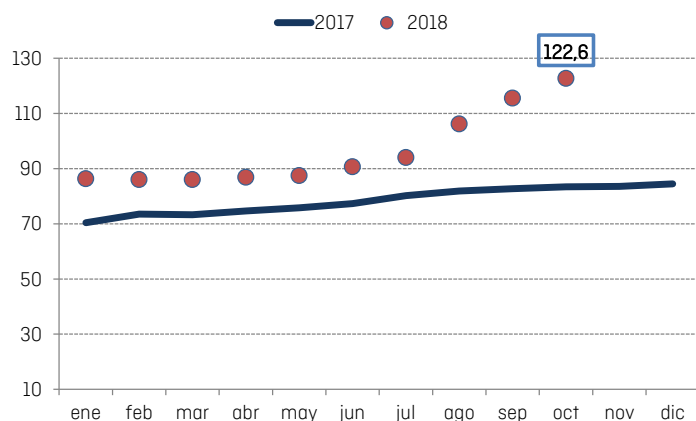
Precio¹ promedio litro de leche

El precio promedio informado por la secretaria de Agroindustria fue de 8,4 ARS/l para el mes de octubre de 2018, mostrando un aumento del 6,3% con respecto a septiembre. Este precio a nivel nacional tiene máximos de 8,53 ARS/l para la prov. de Santa Fe y mínimos de 7,9 ARS/l para la prov. de Salta.

En lo que concierne a la variación interanual, fue de un 48,8%.

Fuente: SIGLEA, Secretaría de Agroindustria

Precio promedio de sólidos útiles [ARS/kg]



Precio promedio de sólidos útiles

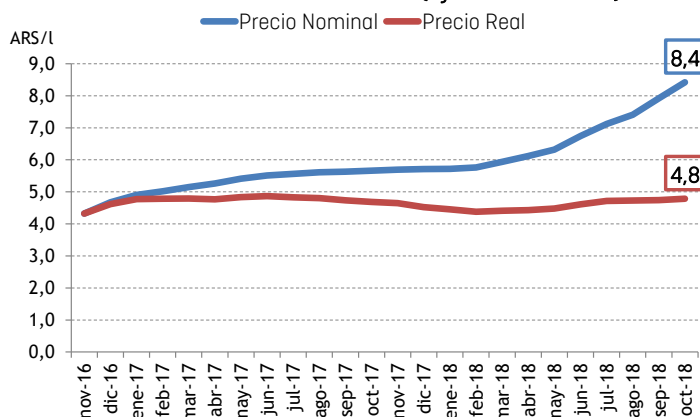
En el caso de los sólidos útiles, el precio de octubre de 2018 informado se ubicó en 122,6 ARS/kg, mostrando un aumento del 6,2% respecto a septiembre del mismo año.

Si comparamos con octubre de 2017, el precio promedio de los sólidos útiles mostró un aumento del 47,1%.

Por otro lado, el contenido promedio de sólidos útiles para agosto fue de 6,9%, con un 3,3% de proteína y un 3,6% de grasa, similar al de mes pasado.

Fuente: SIGLEA, Secretaría de Agroindustria

Precio Nominal vs Precio Real (Ajustado a Nov'16)



Precio Nominal vs Precio Real

Si deflactamos el precio por litro a nov de 2016² por el Índice de Precios al Consumidor, se observa que el precio real pagado al productor para el mes de septiembre es de 4,8 ARS/l. Esto representa un aumento del 10,8% en el precio por litro en comparación a Nov de 2016.

En lo que va del año el precio real pagado al productor aumento un 7,5%.

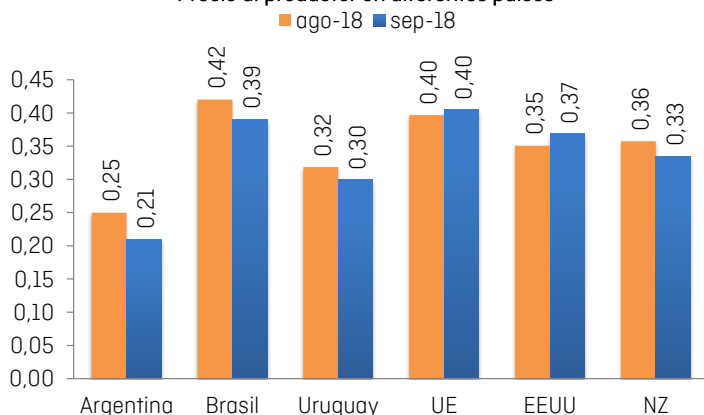
Fuente: INDEC

¹ A partir de septiembre de 2018 se publicará el precio de litro de leche y el de sólidos informado por el panel circuito formal del SIGLEA, el cual se nutre de todas las compras de leche cruda realizadas a través de la Liquidación Única Mensual Electrónica

² Se toma esta fecha debido a que a partir de dicho mes el precio nacional se obtiene a través del SIGLEA



Precio al productor en diferentes países

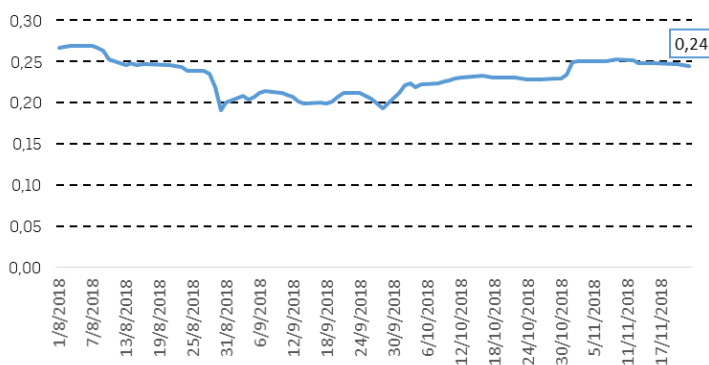


Precio al productor en diferentes países

El precio de la leche al productor se comportó de manera diferenciada. Argentina, Brasil, Uruguay y Nueva Zelandia experimentaron una caída en el mes de septiembre en comparación al mes de agosto. En el caso de los últimos dos países mencionados, esta caída podría estar relacionada a la baja en el precio de los commodities lácteos internacionales.

En el caso de Argentina, esta baja se debe mayormente a la devaluación que sufrió el peso frente al dólar durante los meses de agosto y septiembre. Datos de octubre ubican el precio al productor en 0,24 USD/l.

Evolución del litro en dólares



Precio en Dólares

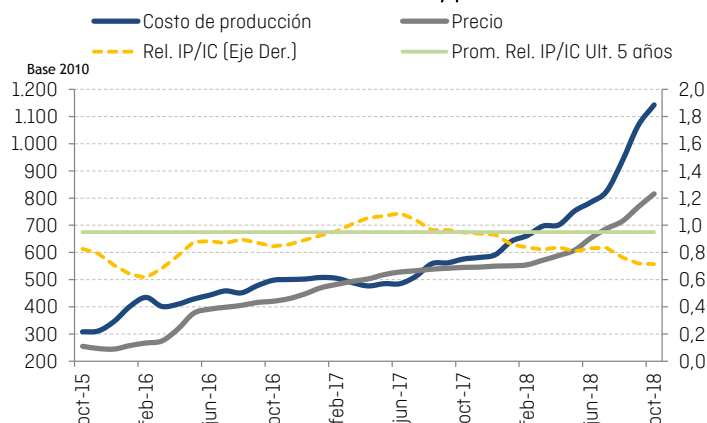
Durante el mes de octubre el peso se mantuvo relativamente estable, con la nueva metodología de banda. En promedio el litro pagado al productor para dicho mes se ubicó en 0,23 USD/l.

Hasta el mediados de noviembre el precio por litro rondo los 0,24 USD/l.



ÍNDICE COSTOS

Evolución de los índices de costo y precio de la leche



Índice precio vs Índice costo³

Durante el mes de octubre el índice de costo sufrió un aumento del 7,1% en relación al mes anterior, vinculado principalmente a la aumento en las remuneraciones mínimas para los empleados rurales. Por su parte el índice de precio, al estar relacionado con el precio de la leche, mostró una suba del 6,3% con respecto al mes anterior.

Es así que para el mes de junio la relación IP:IC se ubicó en 0,71; mostrando una disminución del 25% frente a octubre de 2017.

Variación Mensual

Costo	● 7,1%
Precio	● 6,3%

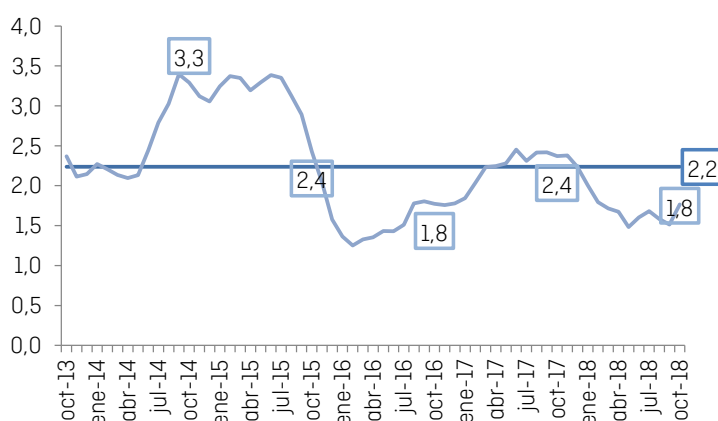
Variación Anual

Costo	● 98%
Precio	● 50%
Alimentación	● 138%
Personal	● 57%
Sanidad	● 76%
Recría	● 99%
Guachera	● 120%
Gastos Ind	● 57%

Cabe destacar que el rubro alimentación experimento una baja del 4%, consecuencia de la baja del dólar.

La variación interanual en el índice de costo fue de un 98%, mientras que la del índice de precio fue de 50%.

Rel. promedio últimos 5 años kgMaíz/l Leche



Relación 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 octubre 2018, se observa que un productor tambero puede comprar 1,8 kg de maíz con un litro de leche, estando por debajo del promedio de los últimos 5 años, pero levemente por encima al mes anterior

Esta relación de precio representa una caída del 25,6% con respecto a octubre del 2017

³ Para la elaboración del índice de costo también 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.

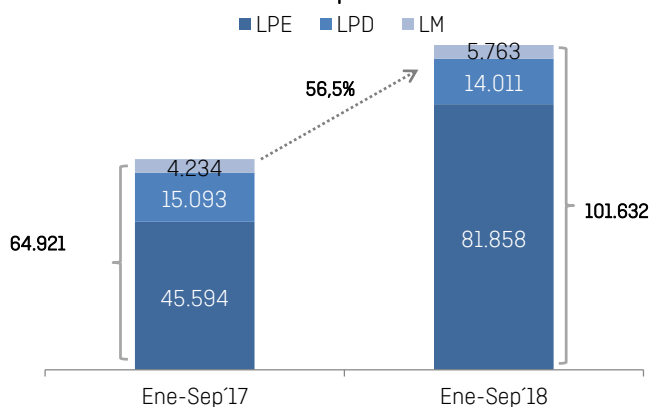


MERCADO EXTERIOR

En lo que concierne a las exportaciones totales, entre los meses de enero y septiembre se exportó un 28% más de productos lácteos, en comparación al mismo período del 2017. Las exportaciones totales representan un 17% de la leche procesada. Se destaca un fuerte incremento en las exportaciones a partir del mes de julio, donde se mostró un incremento del 18%, en comparación al mes de junio.

En lo que va del año las exportaciones representaron un ingreso por un monto total de 671 millones de dólares, siendo este monto un 24% mayor que el mismo período del 2017.

Exportaciones de leche en polvo (tn) Ene-Sep 2018



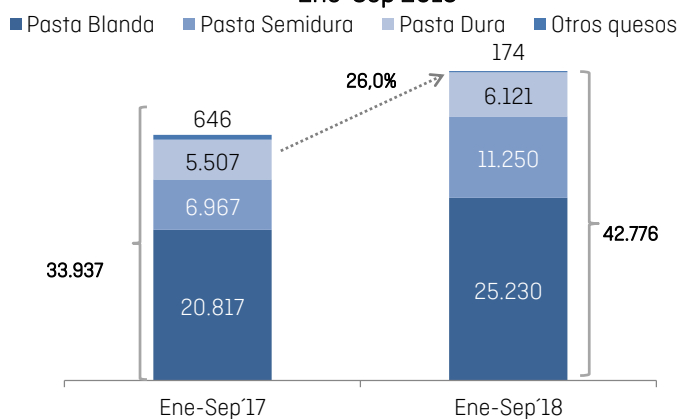
Exportaciones de leche en polvo

La exportación de leche en polvo (Leche en Polvo Entera + Leche en Polvo Descremada + Leche Modificada), mostró un aumento del 54,5% durante el período enero-septiembre 2018 en comparación al mismo período 2017. El principal aumento se dio en la LPE (+80%), seguido de la LM (+36,1). La LPD mostró un decrecimiento en 2018 frente al 2017 del 7,2%.

El total de exportaciones de leche en polvo en lo que va del 2018 representó ingresos por más de 338 millones de dólares.

Fuente: INDEC

Exportaciones de quesos (tn) Ene-Sep 2018



Exportaciones de quesos

Durante los primeros 10 meses del 2018 Argentina exportó 42.776 t, 8.839 t más que el 2017. El tipo de queso que más se exportó fue el tipo pasta blanda, representando el 59% de las exportaciones de queso de nuestro país, seguido del tipo pasta semidura (26,3%) y pasta dura (14,3%).

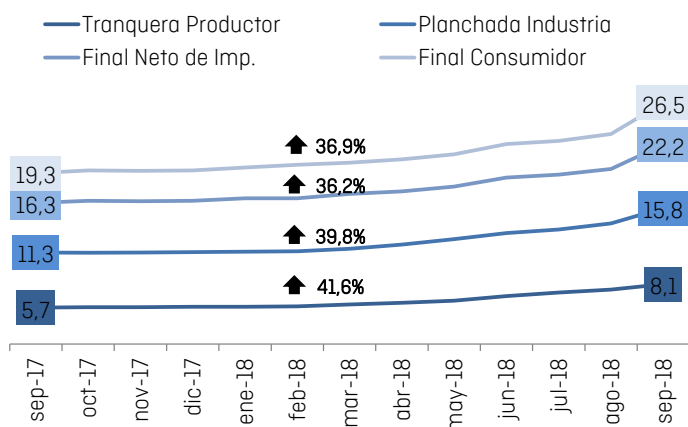
Se destaca el aumento en la exportación de quesos de pasta semidura, el cual fue de 4.282 t.

Fuente: INDEC



INFORME IAPUCO

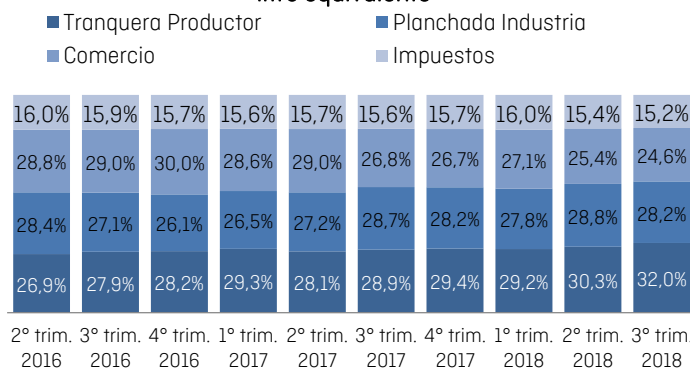
Valor Litro Equivalente (\$/lt)



Valor de litro Equivalente Leche Total Sistema⁴

Si se compara septiembre 2018 vs septiembre 2017, el precio de tranquera al productor mostró un aumento del 41,6%. En lo que concierne a la industria, el aumento interanual fue del 39,8%. Para el eslabón comercial el aumento fue de un 36,2%, mientras que para el consumidor fue del 36,9 %.

Participación sectorial relativa sobre valor final por litro equivalente

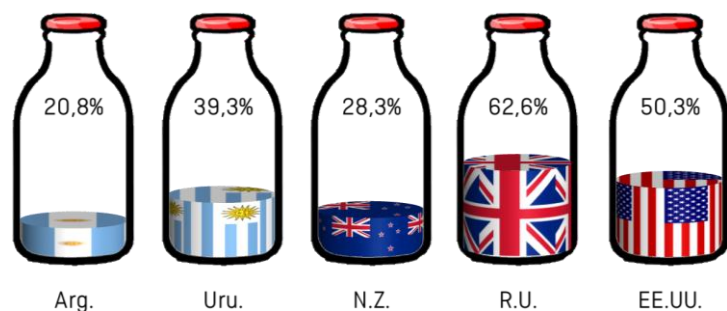


Participación sectorial relativa sobre valor final por litro equivalente

Durante el tercer trimestre de 2018, la participación del productor sobre el valor final en litro equivalente fue de 32%, mientras que la de la industria fue de un 28%. Cabe aclarar que a pesar del aumento en la participación del precio tranquera al productor, estos estarían teniendo dificultades para cubrir sus costos de producción.

Para el comercio y los impuestos, los porcentajes de participación se ubicaron en 24,6% y 15,2% 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 septiembre de 2018.

⁴ 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

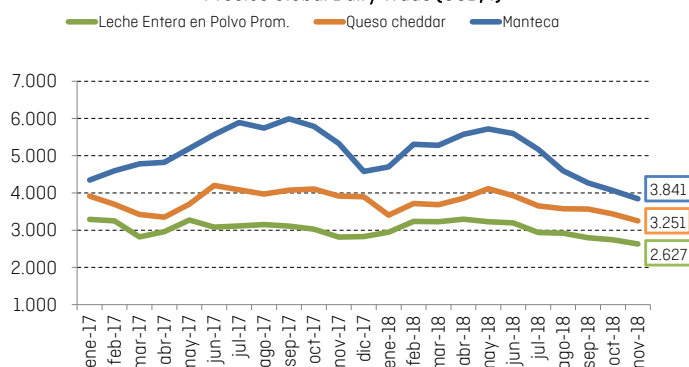
Noviembre 2018

	US\$/Ton	Variación respecto al mes anterior
Grasa Butírica	4.810	-4,1%
Queso Cheddar	3.251	-5,4%
Caseína	5.197	-5,3%
Manteca	3.841	-5,5%
LPD	1.981	0,1%
LPE	2.627	-4,2%

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

En promedio, durante el mes de noviembre los commodities más importantes del sector lácteo experimentaron una caída en sus valores. Esto se podría explicar por el aumento en la producción de leche en Nueva Zelanda que se dio entre los meses de junio y septiembre (+5,8%) en comparación con junio-septiembre de 2017. Otro factor que podría estar impactando en el precio es el stock sostenido de la comunidad europeo de leches en polvo.

Precios Global Dairy Trade (USD/t)



Evolución de los commodities lácteos

La principal caída se dio en la manteca, que se redujo -9,6% a USD 3.637. La LPE ha perdido solo -1,8%, con un promedio de USD 2.599 por tonelada, debido a la fuerte demanda de exportación del producto, favorecida por un amplio suministro de leche. Distintos consultores del sector, creen que la LPE podría ser el próximo en caer: "Las expectativas de un crecimiento continuo del suministro de leche de Nueva Zelanda presionarán constantemente los precios de LPE".



Informe Lácteo

Publicación de distribución mensual, destinada al Movimiento CREA.

Coordinación del informe:

Santiago Moro.

Colaboradores

Sara Argiró

Alejandro Palladino

Visite nuestra página web: www.crea.org.ar

Elaborado el Área Economía, Unidad I+D. AACREA, sobre la base de datos e informes publicados por INDEC, Ministerio de Economía, SIGLEA, IAPUCO, USDA y otras fuentes oficiales y no oficiales. economia@crea.org.ar

Sarmiento 1236 5to. piso [C1041AAZ] Buenos Aires - Argentina. Tel. (54-11) 4382-2076/79

Acceda a nuestro servicio gratuito de Base de datos: Acerca de AACREA Es una Asociación civil sin fines de lucro originada 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.