



# INFORME LÁCTEO

---

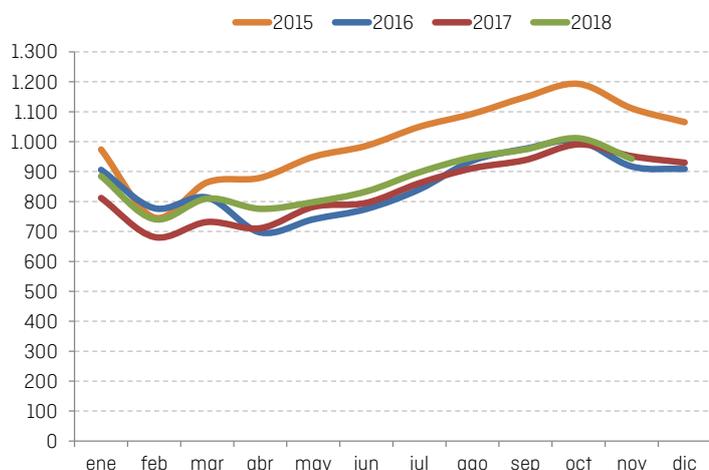
Diciembre de 2018 / N°: 13





## PRODUCCIÓN

### Recepción Mensual (mill litros/mes)

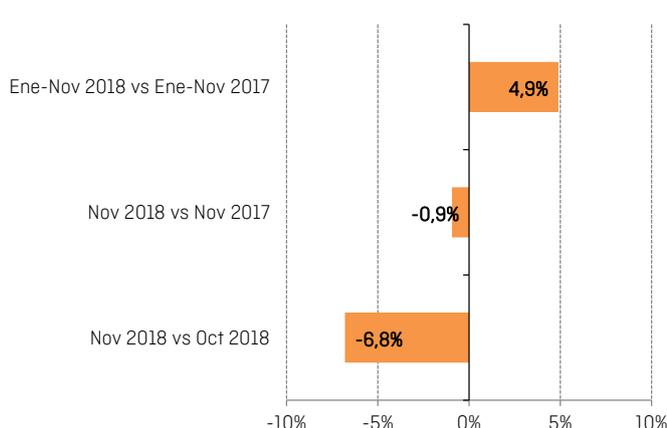


### Tendencia anual de la producción

En el período enero-noviembre de 2018 se observa un aumento de 4,9% 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.

Cabe recordar que en junio de 2018 la variación en el acumulado anual era de 7,3%. La caída de este indicador en el segundo semestre podría deberse a varios factores como: la baja cantidad y calidad de silo, el atraso en las fechas de siembra de pasturas, una primavera menos productiva que la del año anterior y la situación de económica de los tambos.

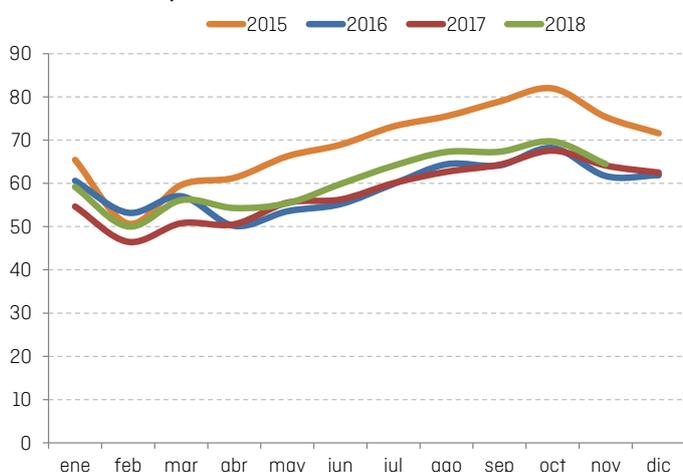
### Volumen Mensual Informado



Se observa para el mes de noviembre de 2018 una caída del 0,9% de producción de litros de leche en comparación al mismo mes del año anterior. Esta sería la primera vez en el año que la variación interanual da negativa.

En lo que concierne a la variación entre los meses de octubre y noviembre de 2018, la misma fue de un 4,9%, acompañando la estacionalidad de la producción que ocurre normalmente en Argentina.

### Recepción Mensual (t sólidos útiles/mes)



### Producción de sólidos

Para los primeros 11 meses del año se observó un aumento en la producción de sólidos del 5,5%. Este incremento se debe tanto a una mejora en la producción como en la composición de la leche, en comparación al año 2017.

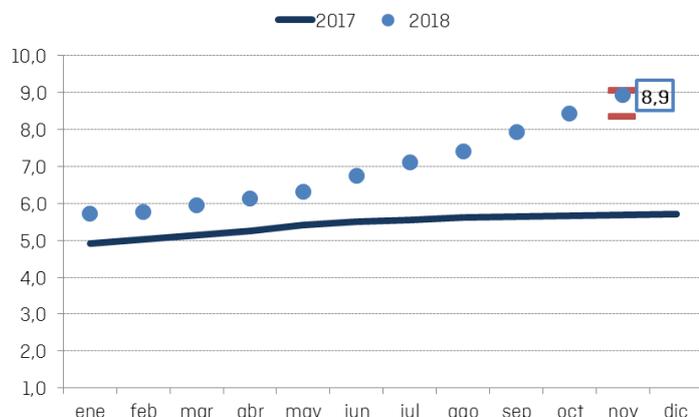
En lo que concierne a la variación intermensual, para el mes de noviembre la misma fue de -7,5%, mientras que la variación interanual fue del 0,5%.

Fuente: Secretaría de Agroindustria



## PRECIO AL PRODUCTOR

Precio promedio de litros (ARS/l)



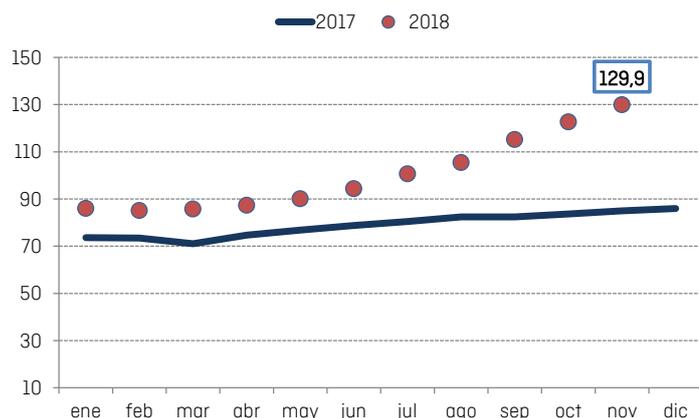
### Precio<sup>1</sup> promedio litro de leche

El precio promedio informado por la secretaria de Agroindustria fue de 8,9 ARS/l para el mes de noviembre de 2018, mostrando un aumento del 6,1% con respecto a noviembre 2017. Este precio a nivel nacional tiene máximos de 9,04 ARS/l para la prov. de Santa Fe y mínimos de 8,3 ARS/l para la prov. de Salta.

En lo que concierne a la variación interanual, fue de un 56,9%.

Fuente: SIGLEA, Secretaría de Agroindustria

Precio promedio de sólidos útiles (ARS/kg)



### Precio promedio de sólidos útiles

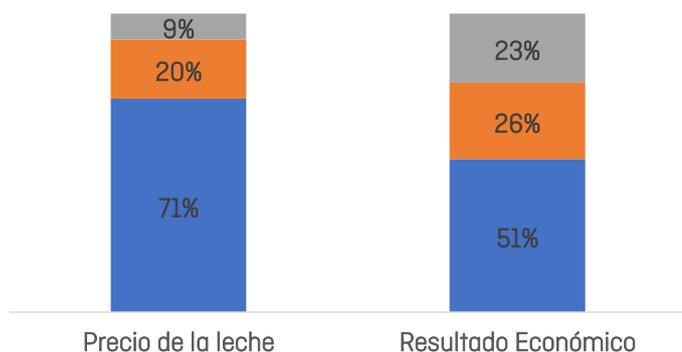
En el caso de los sólidos útiles, el precio de noviembre de 2018 informado se ubicó en 129.9 ARS/kg, mostrando un aumento del 5,9% respecto a octubre del mismo año.

Si comparamos con noviembre de 2017, el precio promedio de los sólidos útiles mostró un aumento del 52,8%.

Por otro lado, el contenido promedio de sólidos útiles para noviembre fue de 6,8%, con un 3,3% de proteína y un 3,5% de grasa, levemente por debajo al de mes pasado.

Fuente: SIGLEA, Secretaría de Agroindustria

■ Por encima ■ Sin variación ■ Por debajo



### Expectativas de precio y resultado

Según la última encuesta SEA<sup>2</sup> un 71% de los cerca de 200 encuestados respondió que espera que el precio de la leche aumente en el próximo año.

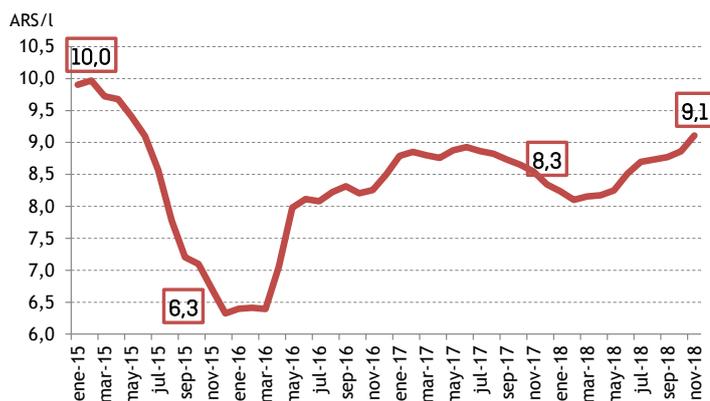
Por otro lado un 51% de los encuestados mencionó que el resultado económico de su empresa iba a estar por encima dentro de un año frente al momento actual.

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 Sistema de Encuesta Agropecuarias (SEA) el cual se realiza de forma cuatrimestral a todos los empresarios y técnicos del movimiento CREA.



### Precio (Pesos de Nov'18)



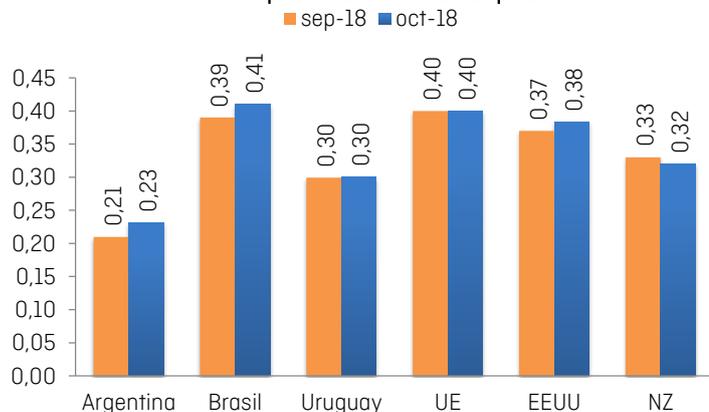
## Precio actualizados a Noviembre 2018

Si actualizamos los precios por litro pagados productor a nov de 2018<sup>3</sup> por el Índice de Precios Minoristas<sup>4</sup>, se observa que el precio real pagado al productor para el mes de noviembre aumento un 6,6% en comparación a Nov de 2017.

Desde comienzo de año el precio real pagado al productor aumento en un 10,6%.

Fuente: CREA en base a SAGYP e INDEC

### 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, Estados Unidos experimentaron un aumento en el mes de octubre en comparación al mes de septiembre. En el caso de Argentina, este aumento se debe mayormente a un dólar estable entre ambos meses y al aumento real que se dio en el precio pagado al productor.

Para el caso de Nueva Zelanda se observar una caída en el precio pagado al productor. Esta caída fue anunciada hace algunos meses y es causada por el aumento de producción que se dio en dicho país.

Datos de noviembre ubican el precio al productor en 0,24 USD/l.

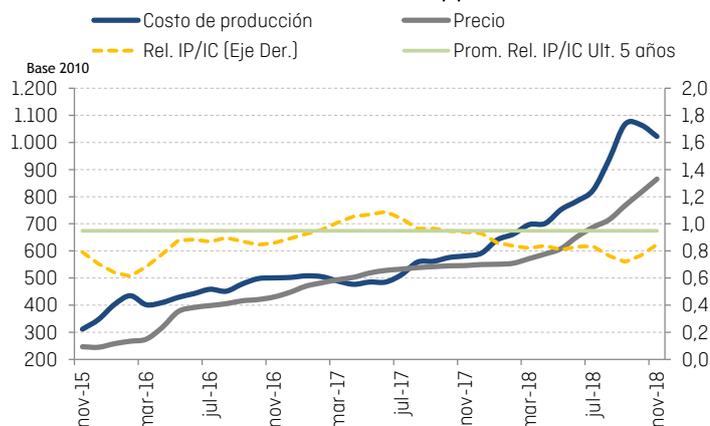
<sup>3</sup> Se toma esta fecha debido a que a partir de dicho mes el precio nacional se obtiene a través del SIGLEA

<sup>4</sup> El índice de precios consumidor utilizado para este gráfico se confección a partir de los índices informados por la Ciudad Autónoma de Buenos Aires y San Luis



## ÍNDICE COSTOS

Evolución de los índices de costo y precio de la leche



## Índice precio vs Índice costo<sup>5</sup>

Durante el mes de noviembre el índice de costo experimentó una caída del -4,6% en relación al mes anterior, algo que no se lograba desde abril de 2017. Por su parte el índice de precio, al estar relacionado con el precio de la leche, mostró una suba del 6,1% con respecto al mes anterior.

Es así que para el mes de noviembre la relación IP:IC se ubicó en 0,85; mostrando una caída del 10% frente a octubre de 2017. Esta relación se mantiene por debajo de 1 desde agosto de 2017.

### Variación Mensual

Costo	●	-4,6%
Precio	●	6,1%

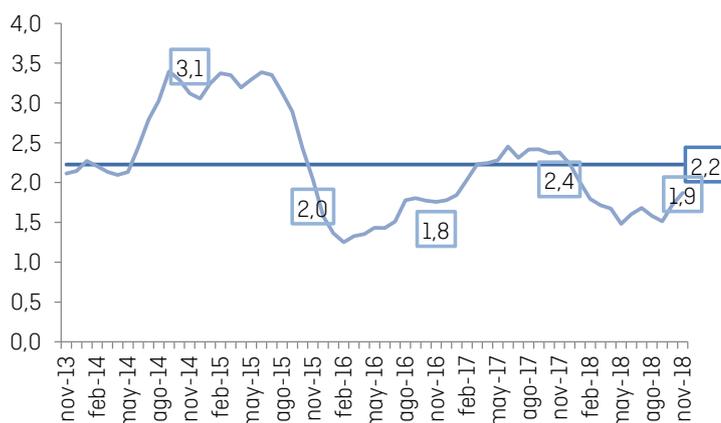
### Variación Anual

Costo	●	76%
Precio	●	58%
Alimentación	●	121%
Personal	●	26%
Sanidad	●	76%
Recría	●	81%
Guachera	●	104%
Gastos Ind	●	26%

La baja en el índice de costo es consecuencia de una caída en el rubro alimentación.

La variación interanual en el índice de costo fue de un 76%, mientras que la del índice de precio fue de 58%. Los rubros que sufrieron mayor aumento fueron la alimentación, guachera y sanidad.

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 noviembre 2018, se observa que un productor tambero puede comprar 1,9 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.

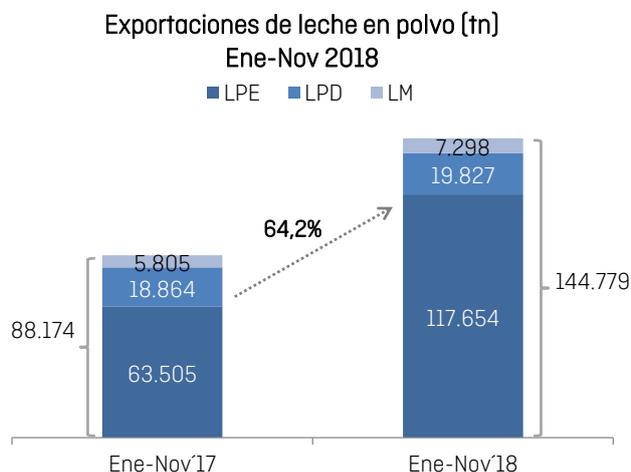
Esta relación viene mejorando por cuarto mes consecutivo.

<sup>5</sup> 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

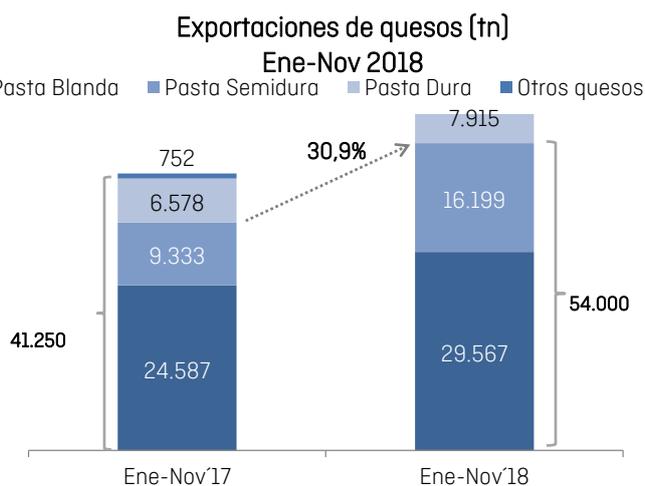
En lo que concierne a las exportaciones totales, entre los meses de enero y noviembre se exportó un 34% más de productos lácteos en comparación al mismo período del 2017, representando así un ingreso total de 885 millones de dólares. Esto representa un 25% más de recaudación que el año anterior.



### 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 64,2% durante el período enero-noviembre 2018 en comparación al mismo período 2017. El principal aumento se dio en la LPE (+85%), seguido de la LM (+26%). Por primera vez en el año La LPD mostro un aumento en 2018 frente al 2017 (+5%).

Fuente: INDEC



### Exportaciones de quesos

Durante los primeros 11 meses del 2018 Argentina exportó 54.000 t, 12.749 t más que el 2017. El tipo de queso que más se exportó fue el tipo pasta blanda, representando el 55% de las exportaciones de queso de nuestro país, seguido del tipo pasta semidura (30%) y pasta dura (15%).

Se destaca el aumento en la exportación de quesos de pasta semidura, el cual fe de 6.866 t.

Fuente: INDEC



### Destino de las exportaciones

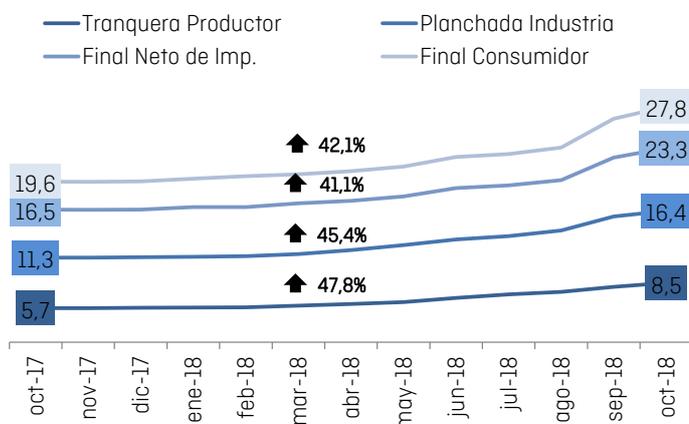
El principal destino del total de productos lácteos en lo va del 2018 es Brasil, acumulando unas 88.200 toneladas. Lo siguen de lejos Argelia y China con 48.414 t. y 22.209 t. respectivamente.

Estos tres países representan el 63% del destino de nuestras exportaciones.



## INFORME IAPUCO

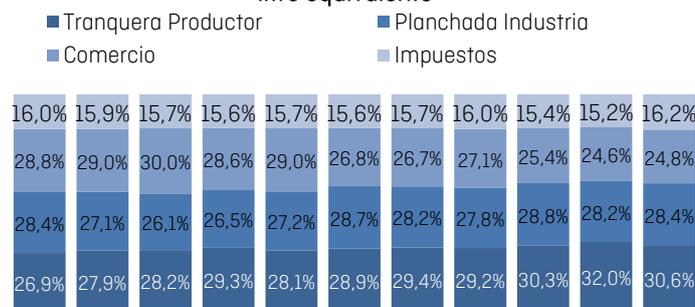
### Valor Litro Equivalente (\$/lt)



### Valor de litro Equivalente Leche Total Sistema<sup>6</sup>

Si se compara octubre 2018 vs octubre 2017, el precio de tranquera al productor mostró un aumento del 47,6%. En lo que concierne a la industria, el aumento interanual fue del 45,4%. Para el eslabón comercial el aumento fue de un 41,1%, mientras que para el consumidor fue del 42,1%.

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



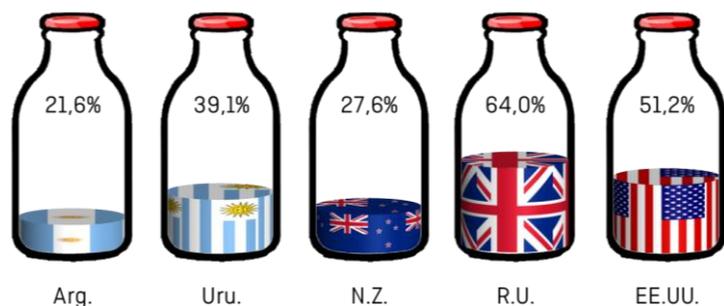
2° trim. 2016, 3° trim. 2016, 4° trim. 2016, 1° trim. 2017, 2° trim. 2017, 3° trim. 2017, 4° trim. 2017, 1° trim. 2018, 2° trim. 2018, 3° trim. 2018, oct-18

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

Durante el mes de octubre de 2018, la participación del productor sobre el valor final en litro equivalente fue de 30,6%, mostrando una caída del 4% frente al tercer trimestre del mismo año. En lo que concierne a la industria su participación fue del 28,4%.

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 octubre de 2018.

<sup>6</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

Diciembre 2018

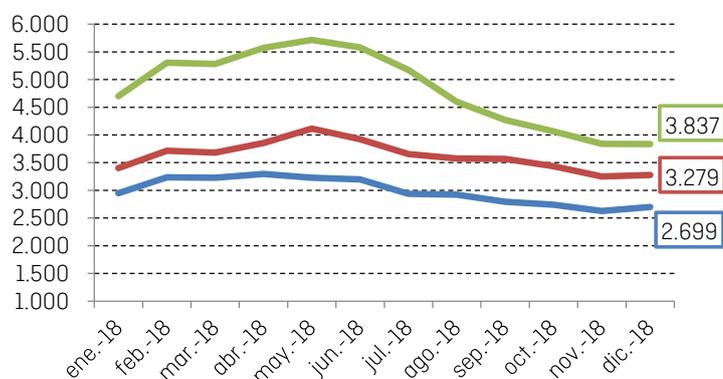
	US\$/Ton	Variación respecto al mes anterior
Grasa Butírica	5.361	11,4%
Queso Cheddar	3.279	0,9%
Caseína	4.910	-5,5%
Manteca	3.837	-0,1%
LPD	1.896	-4,3%
LPE	2.699	2,7%

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

Durante el mes de diciembre los commodities más importantes del sector lácteo experimentaron un aumento en sus valores. Esto se podría explicar a una disponibilidad más limitada de las existencias en oferta en comparación con el evento anterior del Global Dairy Trade.

### Precios Global Dairy Trade (USD/t)

— Leche Entera en Polvo Prom. — Queso cheddar — Manteca



### Evolución de los commodities lácteos

Luego de una caída en todos los commodities lácteos, el mes de diciembre trajo un repunte en los precios de los mismos.

Las limitadas existencias en la oferta Global Dairy Trade pueden explicarse en parte a que en los países del hemisferio sur ha pasado el pico de producción de primavera, disminuyendo así la oferta.



## 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](http://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](mailto: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.