



INFORME LÁCTEO

Balance Anual 2018

Febrero de 2019 / N°: 14





PRODUCCIÓN

Producción de Leche Anual (millones de litros)



Tendencia anual de la producción

El 2018 cerró su producción en 10.527 millones de litros según los datos informados por la secretaria de Agroindustria de la nación. Esto representaría un aumento en la producción del 4,2% en comparación al 2017.

A lo largo del año se observó un comportamiento dispar entre la producción del 1º y 2º semestre. Durante el 1º semestre 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, una primavera menos productiva que la del año anterior y la situación de económica del sector.

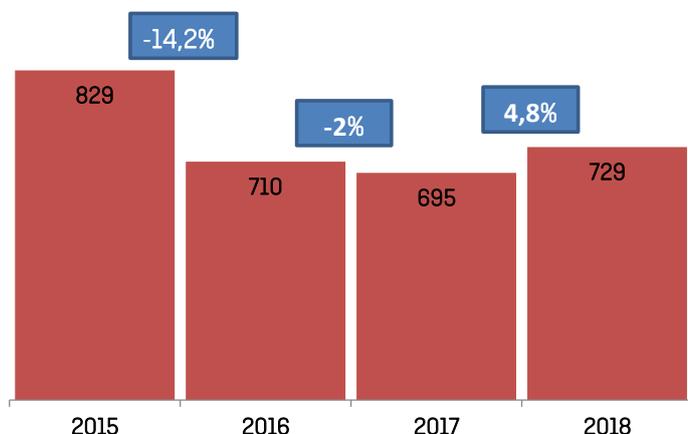
Recepción Mensual (mill litros/mes)



Haciendo foco en la producción de diciembre, se observa una caída 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 noviembre y diciembre de 2018, la misma fue de un -3,4%, acompañando la estacionalidad de la producción que ocurre normalmente en Argentina.

Producción de Sólidos Útiles Anual (millones de litros)



Producción de sólidos

Durante el 2018 se observó un aumento en la producción de sólidos del 4,8%. Este incremento se debe principalmente a una mejora en la producción, aunque también se experimentó una mejora en la composición de la leche. La ausencia de eventos extremos en las principales cuencas del país y modificaciones en las dietas, consecuencia del aumento que se dio en los subproductos agrícolas, podría explicar esta mejora.

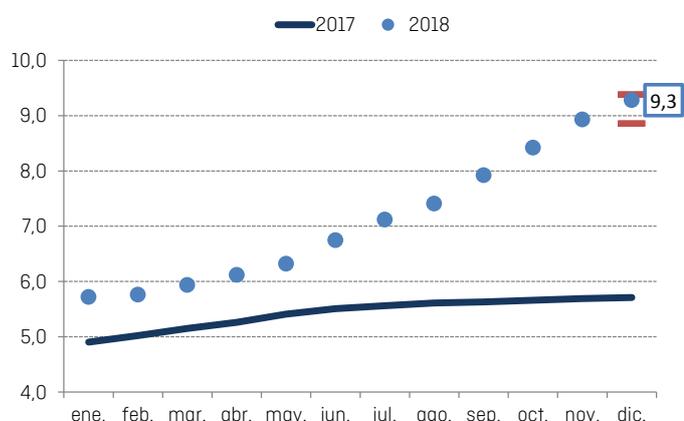
En lo que concierne a la variación intermensual, para el mes de diciembre la misma fue de -4,7%, mientras que la variación interanual fue del -1,6%.

Fuente: Secretaria de Agroindustria



PRECIO AL PRODUCTOR

Precio promedio de litros (ARS/l)



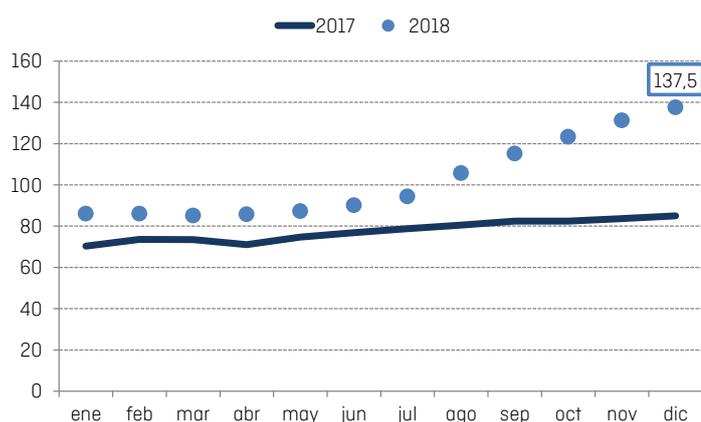
Precio promedio litro de leche

El 2018 mostró una tasa de aumento mensual del orden del 4,1%, finalizando en 9,3 \$/l para el mes de diciembre de 2018. Este precio representa un aumento del 3,9% con respecto a noviembre del mismo año. El precio máximo a nivel nacional fue de 9,4 ARS/l para la prov. de Buenos Aires y mínimo de 8,9 ARS/l para la prov. de Salta.

En lo que concierne a la variación interanual, para el mes de diciembre fue de un 62,5%.

Fuente: SIGLEA, Secretaria de Agroindustria

Precio promedio de sólidos útiles (ARS/kg)



Precio promedio de sólidos útiles

En el caso de los sólidos útiles, el precio de diciembre de 2018 informado se ubicó en 137,5 ARS/kg, mostrando un aumento del 4,8% respecto a noviembre del mismo año.

Si comparamos con diciembre de 2017, el precio promedio de los sólidos útiles mostró un aumento del 61,8%, aumentando menos que la leche fluida.

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, Secretaria de Agroindustria

Precio (Pesos de Dic 18)



Precio actualizados a Noviembre 2018

Si actualizamos los precios por litro pagados productor a diciembre de 2018 por el Índice de Precios al consumidor¹, se observa que el precio real pagado al productor para el mes de diciembre aumento un 10,3% en comparación a diciembre de 2017.

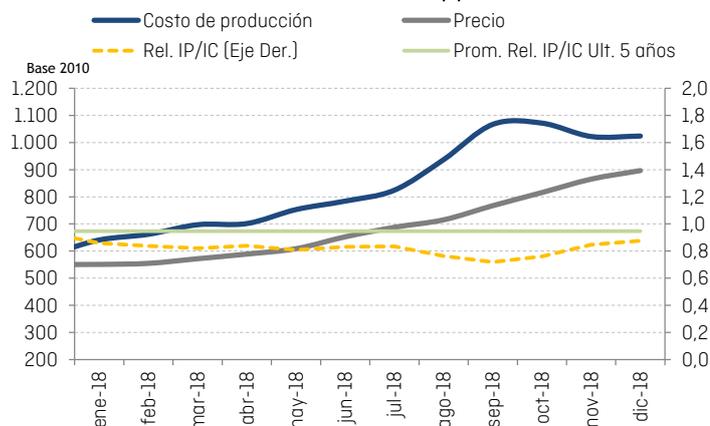
Fuente: CREA en base a SAGYP e INDEC

¹ Fuente INDEC



ÍNDICE COSTOS

Evolución de los índices de costo y precio de la leche



Variación Mensual

| | | |
|--------|---|------|
| Costo | ● | 0,2% |
| Precio | ● | 3,6% |

Variación Anual

| | | |
|--------------|---|------|
| Costo | ● | 73% |
| Precio | ● | 63% |
| Alimentación | ● | 114% |
| Personal | ● | 26% |
| Sanidad | ● | 136% |
| Recría | ● | 78% |
| Guachera | ● | 99% |
| Gastos Ind | ● | 26% |

Índice precio² vs Índice costo³

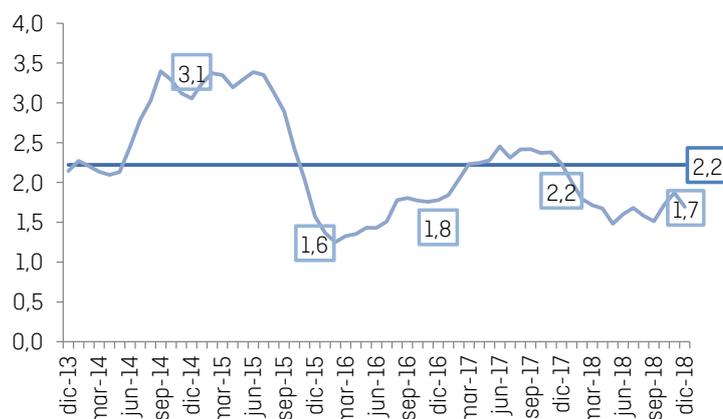
En una primera aproximación, se observa que el índice de precio (IP) se encontró por debajo del índice de costo (IC) durante todo el año. No obstante si analizamos más en profundidad, veremos que la relación entre ambos indicadores fue variando a lo largo del 2018.

Durante los meses de enero y julio observamos que la variación entre ambos índices se comportó de manera similar. Las tasas de variación mensuales promedio en dicho período fueron del 3,7% para el IC y del 3,2% para el IP.

En el 2º período (Julio-October) es donde se ve mayor variabilidad en la relación entre el IP y el IC, explicado principalmente por la variación en este último indicador. La variación en IC entre dichos meses fue de 30%, mientras que la del IP fue del 18,3%.

El 3º período de análisis abarca los meses comprendidos entre octubre y diciembre. Durante el mismo se experimentó una mejora en la relación IP:IC. La estabilidad del dólar sumado a una baja que se dio en algunos commodities generó una caída del 4,4% en el IC.

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 diciembre 2018, se observa que un productor tambero puede comprar 1,7 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

²Para la elaboración del índice de precio se utiliza el precio P18 informado por la Dirección Nacional Láctea

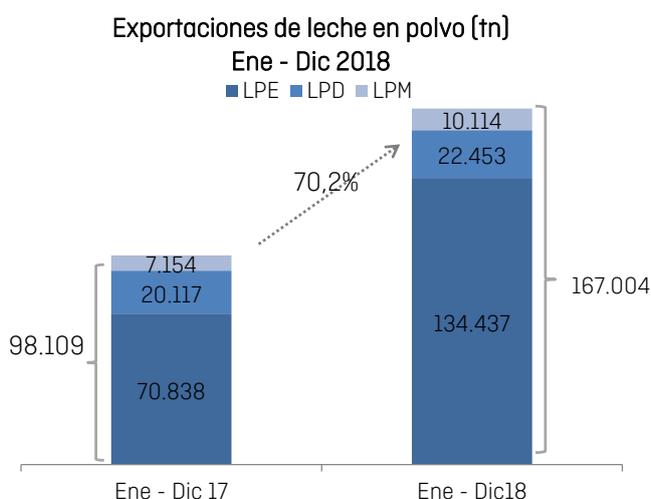
³Para la elaboración del índice de costo también se tuvieron en cuenta los siguientes rubros: alimentación, personal, cría, recría y sanidad (Gastos Directos), y administración y estructura (Gastos Indirectos). La participación relativa y la incidencia sobre el costo total fueron calculadas en base a 74 modelos de producción a nivel nacional.



MERCADO EXTERIOR

En lo que concierne a las exportaciones totales, entre los meses de enero y diciembre se exportó un 38,2% más de productos lácteos en comparación al mismo período del 2017. De acuerdo a los datos relevados por la Dirección Nacional Láctea, el año pasado se comercializaron productos por un valor total superior a 1.008 millones de dólares, que representan un incremento cercano al 30%, al considerar los 776 millones de dólares facturados en 2017.

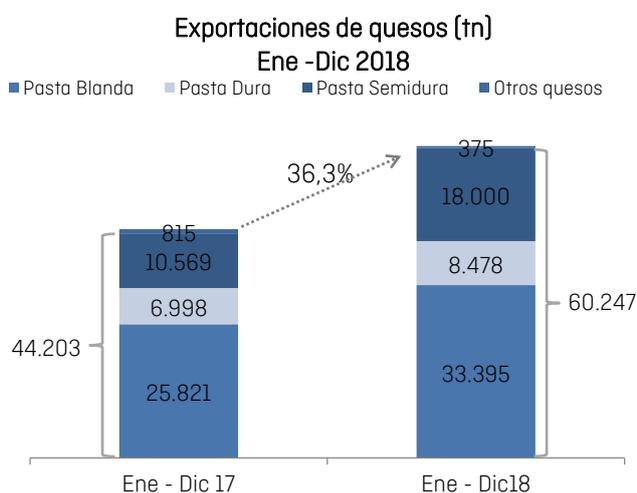
Este aumento en las exportaciones esta traccionado por dos componentes principalmente: la valuación del dólar y el aumento de la producción nacional. Por un lado, la competitividad cambiaria (aumento del dólar en más de un 100%) permitió a las empresas exportadoras ubicar los productos lácteos argentinos en los distintos mercados internacionales, siendo Brasil nuestro principal comprador. Por otro lado, el aumento de la producción nacional en un 4,2% y caída de los salarios reales, hizo poco atractivo el mercado doméstico, ubicando parte de este aumento de producción en el mercado internacional.



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 70,2% durante el período enero-diciembre 2018 en comparación al mismo período 2017. El principal aumento se dio en la LPE (+89,8%), seguido de la LM (+41,4%) y la LPD (+11,6%).

Fuente: INDEC



Exportaciones de quesos

Durante el 2018 Argentina exportó 60.247 t. de quesos, 16.044 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 (14%).

Se destaca el aumento en la exportación de quesos de pasta semidura, el cual fe de 7.431 t.

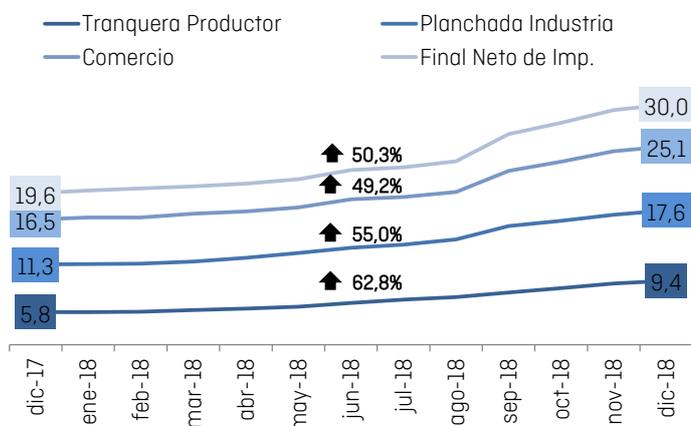
Este aumento en las exportaciones, representan ingresos por US \$47 millones más que el mismo período del año anterior

Fuente: INDEC



INFORME IAPUCO

Valor Litro Equivalente (\$/lt)

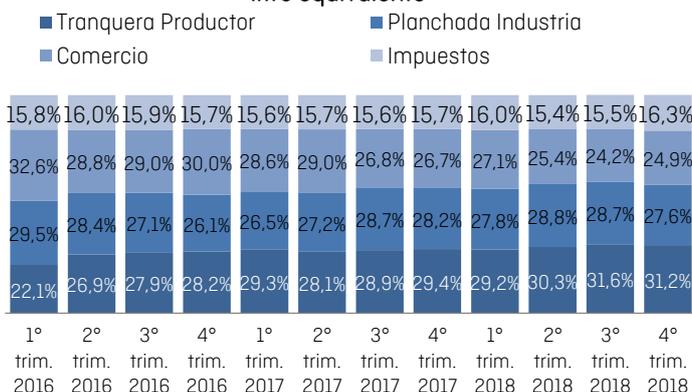


Valor de litro Equivalente Leche Total Sistema⁴

Si se compara diciembre 2018 vs diciembre 2017, el precio de tranquera al productor mostró un aumento del 62,8%. En lo que concierne a la industria, el aumento interanual fue del 55%. Para el eslabón comercial el aumento fue de un 49,2%, mientras que para el consumidor fue del 50,3%.

Fuente: IAPUCO

Participación sectorial relativa sobre valor final por litro equivalente

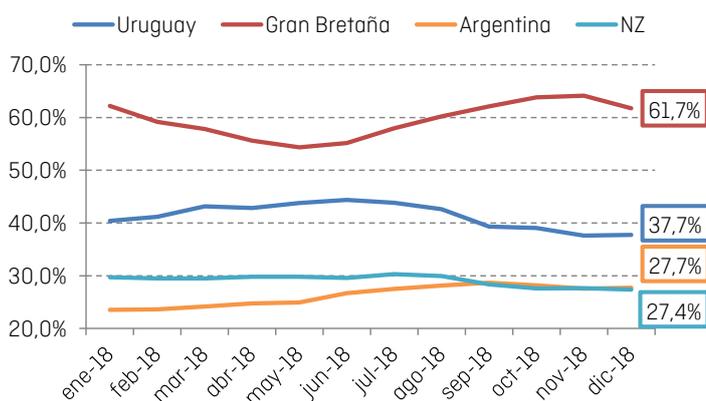


Participación sectorial relativa sobre valor final por litro equivalente

Durante el último cuatrimestre del año, la participación del productor sobre el valor final en litro equivalente fue de 31,2%, mostrando un aumento de 2 puntos porcentuales frente al mismo período del año anterior. En lo que concierne a la industria su participación fue del 27,6%.

Para el comercio y los impuestos, los porcentajes de participación se ubicaron en 24,9% y 16,3% respectivamente.

Fuente: IAPUCO



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 diciembre de 2018.

Argentina fue el país que mostró mayores mejoras en este indicador a lo largo del 2018. Esto permitió ubicarnos en el mes de diciembre por encima de Nueva Zelanda.

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

Diciembre 2018

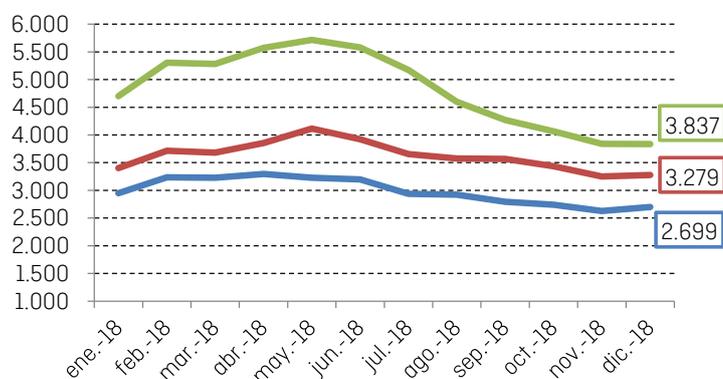
| | US\$/Ton | Variación respecto al mes anterior |
|----------------|----------|------------------------------------|
| Grasa Butírica | 5.361 | 11,4% |
| Queso Cheddar | 3.279 | 0,9% |
| Caseína | 4.910 | -5,5% |
| Manteca | 3.837 | -0,1% |
| LPD | 1.896 | -4,3% |
| LPE | 2.699 | 2,7% |

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



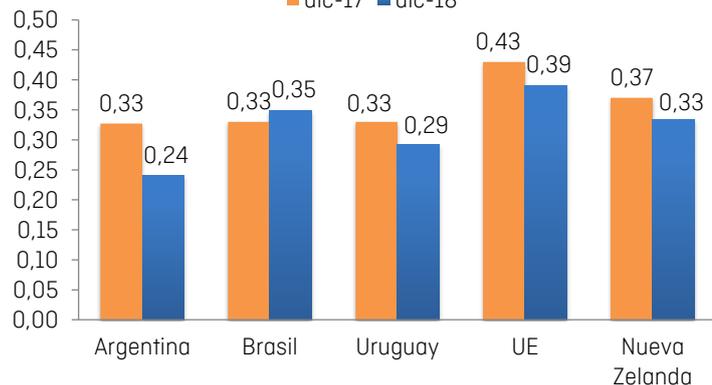
Evolución de los commodities lácteos

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.

Precio al productor en diferentes países

■ dic-17 ■ dic-18



Precio al productor en diferentes países

Si comparamos el precio de la leche al productor de dic'17 vs dic'18, observamos una caída para todos los casos relevados, salvo el Brasil. 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.



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.