



# INFORME LÁCTEO

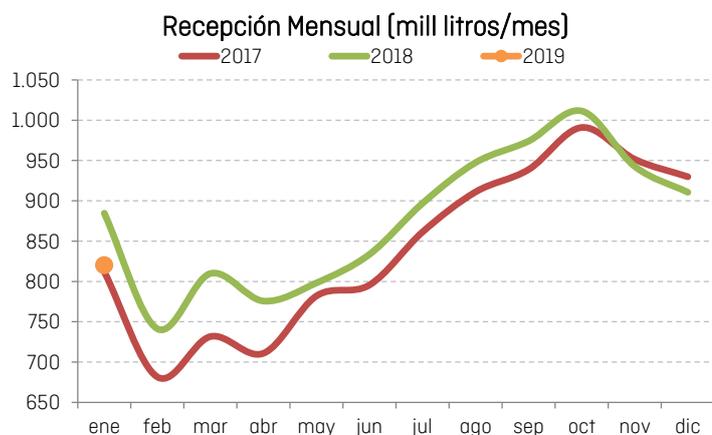
---

marzo de 2018 / N°: 15





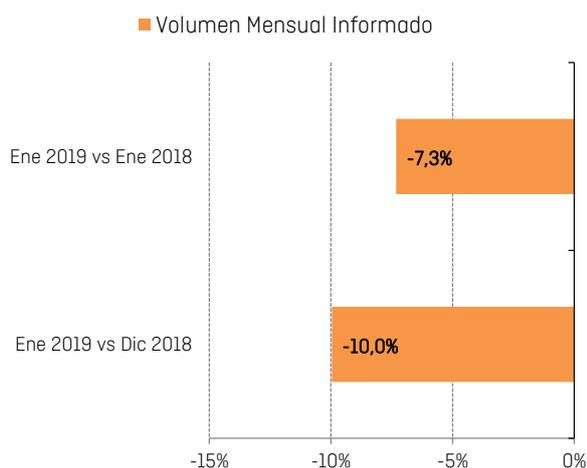
## PRODUCCIÓN



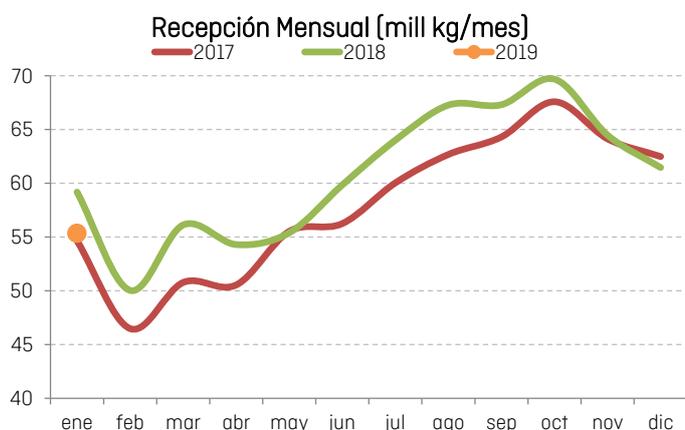
### Tendencia anual de la producción

El 2019 arranco con una caída en la producción del 7,3% en comparación al mismo mes del 2018, en base a datos suministrados por la Secretaria de Agroindustria de la Nación.

Esta caída se explica en parte por cuestiones puntuales del mes de enero, pero también por varios factores que se dieron durante el 2018 los cuales impactaron en el comienzo de este año, como ser: la mala situación económica del sector, la baja calidad y cantidad de los silos consecuencia de la sequía del verano y la caída en la cantidad de vacas en ordeño.



En lo que concierne a la variación entre los meses de enero 19 y diciembre 18, la misma fue de un -10%. Esto se explica en parte a la estacionalidad de la producción y en parte se explica por el golpe de calor que sufrieron los rodeos lecheros en los últimos días del mes de enero. Este golpe de calor seguramente repercuta en la producción de febrero también.



### Producción de sólidos

Enero ubicó su producción de sólidos un 6,5% por debajo del mismo mes del año anterior. Esta caída es menor a la registrada en el volumen total de leche.

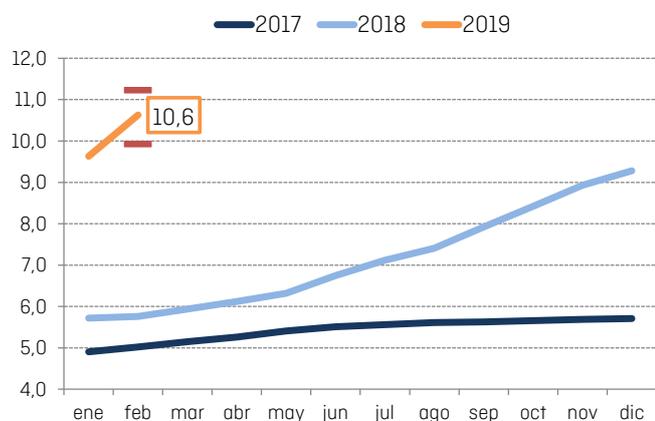
En lo que concierne a la variación intermensual, para el mes de enero la misma fue de -10%.

Fuente: Secretaria de Agroindustria



## PRECIO AL PRODUCTOR

Precio promedio de litros (ARS/l)



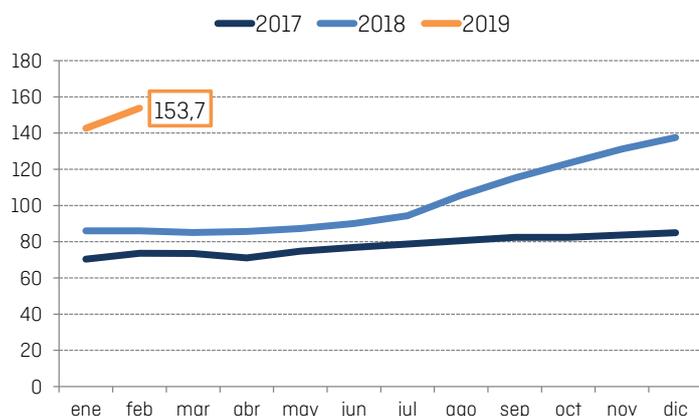
### Precio<sup>1</sup> promedio litro de leche

El precio promedio informado por la secretaria de Agroindustria fue de 10,6 ARS/l para el mes de febrero'19, mostrando un aumento del 10,4% con respecto a enero'19. Este precio a nivel nacional tiene máximos de 11,2 ARS/l para la prov. de Salta y mínimos de 9,9 ARS/l para la prov. de La Pampa.

En lo que concierne a la variación interanual, fue de un 84,5%.

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 febrero'19 informado se ubicó en 153,7 ARS/kg, mostrando un aumento del 7,8% respecto al primer mes de 2019.

Si comparamos con febrero'18, el precio promedio de los sólidos útiles mostró un aumento del 78,8%.

Por otro lado, el contenido promedio de sólidos útiles para febrero fue de 6,8%, con un 3,2% de proteína y un 3,6% de grasa, levemente por debajo al de mes pasado.

Fuente: SIGLEA, Secretaria de Agroindustria

Precio (Pesos de Ene 19)



### Precio actualizados a Enero 2019

Si actualizamos los precios por litro pagados productor a enero de 2019 por el Índice de Precios Minoristas<sup>2</sup>, se observa que el precio real pagado al productor para el mes de enero aumento un 6,1% en comparación a diciembre de 2018.

En los últimos 12 meses el precio real pagado al productor aumento en un 18,6%.

Fuente: CREA en base a SAGYP e INDEC.

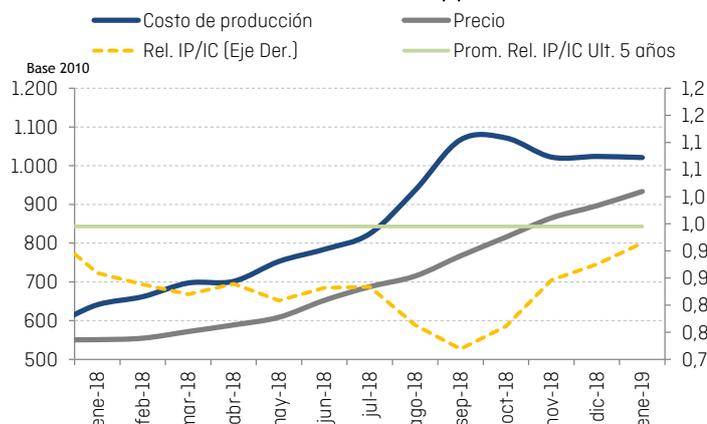
<sup>1</sup> Precio informado por el panel circuito formal del SIGLEA

<sup>2</sup> IPC Indec



## ÍNDICE COSTOS

Evolución de los índices de costo y precio de la leche



### Índice precio vs Índice costo<sup>3</sup>

Durante el mes de enero'19 el índice de costo experimentó una baja del -0,3% 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 6,1% con respecto al mes anterior.

Es así que la relación IP:IC para enero se ubicó en 0,91; siendo esta la 4 subida consecutiva. A pesar de esto, la relación se mantiene por debajo del promedio de los últimos 5 años.

#### Variación Mensual

Costo	●	-0,3%
Precio	●	4,1%

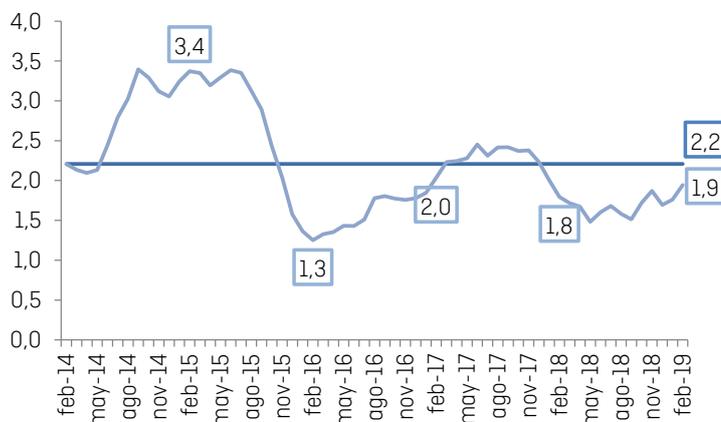
#### Variación Anual

Costo	●	59%
Precio	●	69%
Alimentación	●	84%
Personal	●	26%
Sanidad	●	73%
Recría	●	65%
Guachera	●	69%
Gastos Ind	●	26%

La relativa paridad entre ambos meses se podría explicar en parte por la baja que se dio en el dólar entre los meses de enero y diciembre, y la estabilidad que se dio en productos como el maíz, el pellet de soja y el afrechillo de trigo.

La variación interanual en el índice de costo fue de un 59%, mientras que la del índice de precio fue de 69%. Por un lado los rubros que sufrieron mayor aumento fueron la alimentación y sanidad, que sufren las variaciones del dólar. Por otro lado, los que sufrieron menor variación son el personal y los gastos indirectos sujetos la variación inflacionarias.

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).

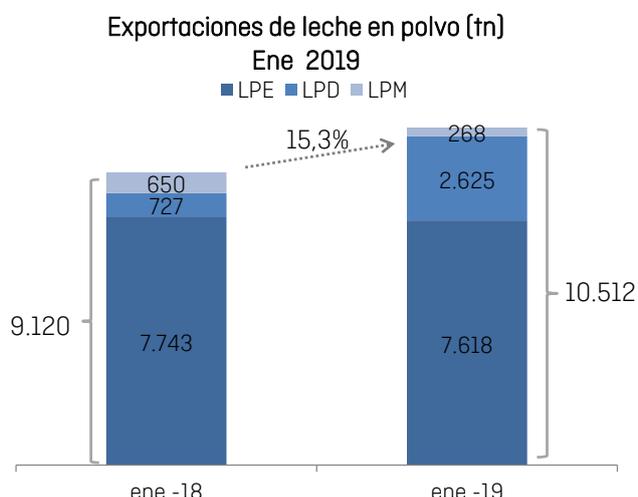
Para el mes de febrero 2019, se observa que un productor tambero puede comprar 1,9 kg de maíz con un litro de leche, estando por debajo del promedio de los últimos 5 años, pero levemente por encima del mes anterior

<sup>3</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

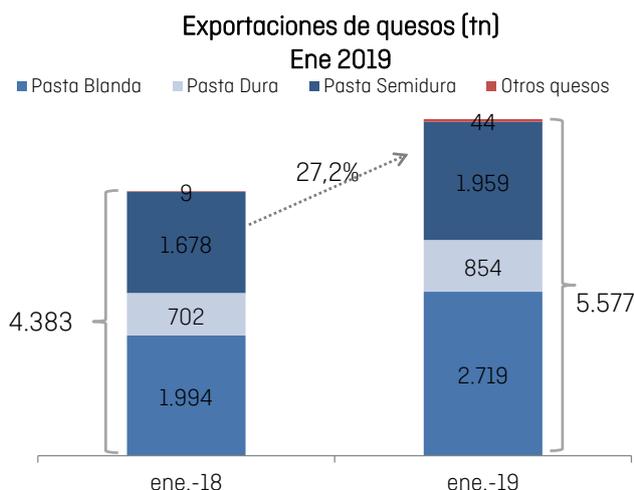
En lo que concierne a las exportaciones totales, entre los meses de enero '19 se exportó un 15,1% que en enero '18. Esto representaría un 1,5% más en la recaudación.



### 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 15,3% durante el comienzo del 2019 en comparación a enero de 2018. El principal aumento se dio en la LPD (+261%). Tanto la LPE (-1,6%) y la LPM (-58,7%) mostraron caídas en lo que va del 2019 en comparación al mismo período de 2018.

Fuente: INDEC

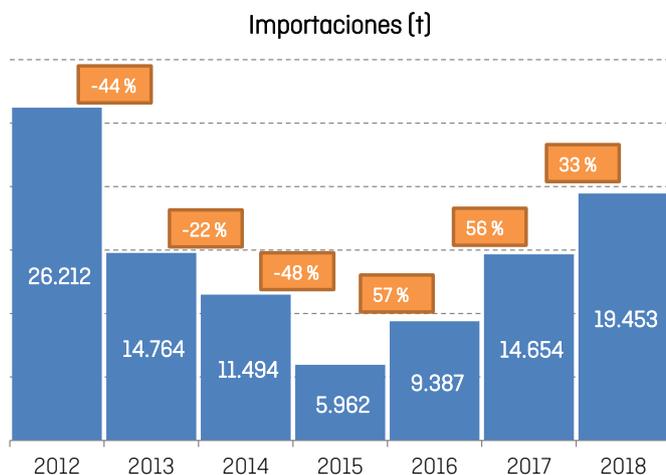


### Exportaciones de quesos

El 2019 comenzó con un aumento del 27,2% en las exportaciones de queso. El tipo de queso que más se exportó fue el tipo pasta blanda, representando el 49% de las exportaciones de queso de nuestro país, seguido del tipo pasta semidura (35%) y pasta dura (15%).

Se destaca el aumento en la exportación de quesos de pasta blanda, el cual fue de 725 t.

Fuente: INDEC



### Importaciones de lácteos

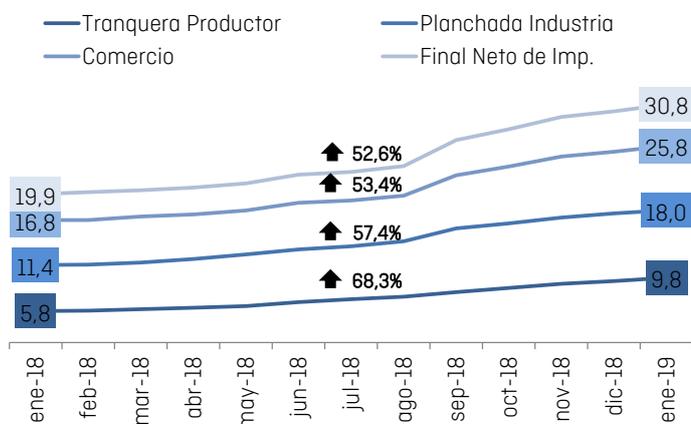
El 2018 finalizó con un aumento del 33% en las importaciones de productos lácteos. Este sería el 2º año con mayores importaciones en los últimos 15 años, luego del 2012.

Según un análisis realizado no se observan correlaciones entre el volumen de productos importados y la producción de leche



## INFORME IAPUCO

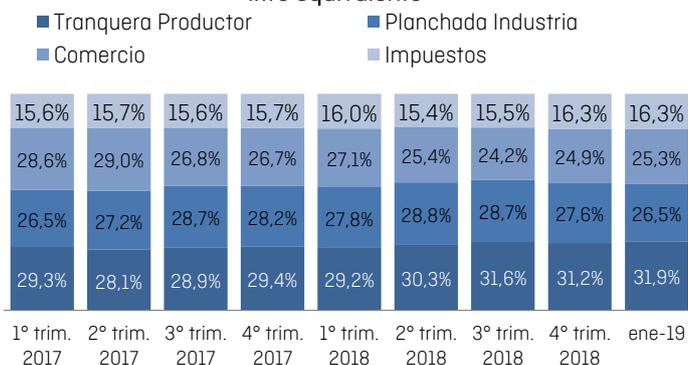
Valor Litro Equivalente (\$/lt)



## Valor de litro Equivalente Leche Total Sistema<sup>4</sup>

Si se compara enero'19 vs enero'18, el precio de tranquera al productor mostró un aumento del 68,3%. En lo que concierne a la industria, el aumento interanual fue del 57,4%. Para el eslabón comercial el aumento fue de un 53,4%, mientras que para el consumidor fue del 52,6%.

Participación sectorial relativa sobre valor final por litro equivalente

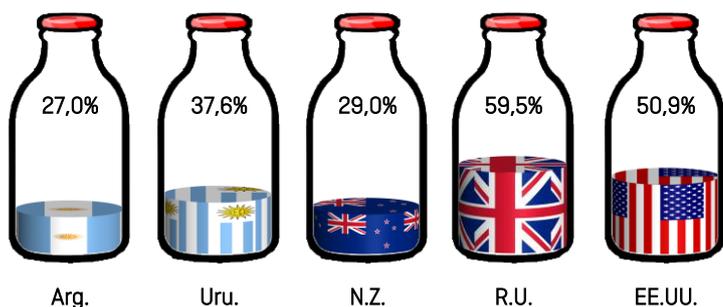


## Participación sectorial relativa sobre valor final por litro equivalente

Durante el mes de enero de 2019, la participación del productor sobre el valor final en litro equivalente fue de 31,9%, mostrando un aumento frente al 4to trimestre del 2018. En lo que concierne a la industria su participación fue del 26,5%.

Para el comercio y los impuestos, los porcentajes de participación se ubicaron en 25,3% y 16,3% 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 enero de 2019.

<sup>4</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

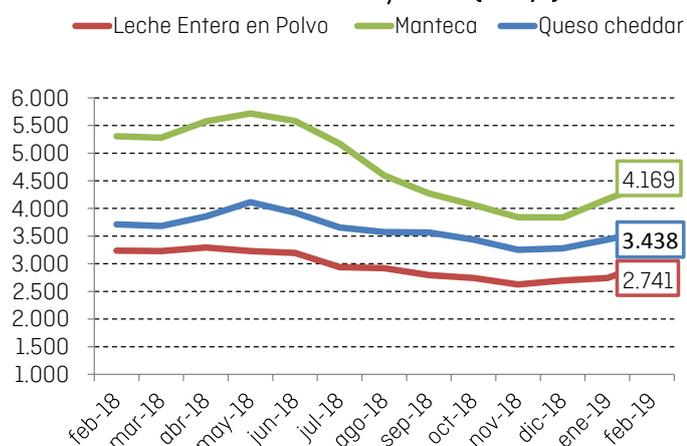
Febrero 2018

	US\$/Ton	Variación respecto al mes anterior
Grasa Butírica	5.599	7,4%
Queso Cheddar	3.616	5,2%
Caseína	5.668	11,5%
Manteca	4.470	7,2%
LPD	2.557	11,0%
LPE	3.025	10,3%

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

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

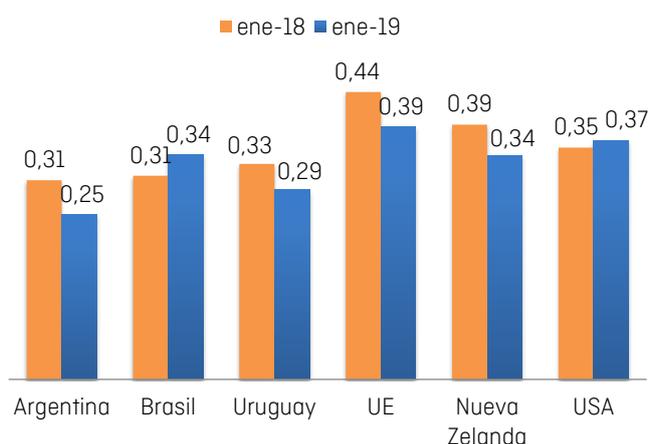
### Precios Global Dairy Trade (USD/t)



### Evolución de los commodities lácteos

Por tercer mes consecutivo, se experimentó un aumento en los precios de todos los commodities lácteos.

Las limitadas existencias en la oferta Global Dairy Trade pueden explicarse en parte a que en los países del hemisferio sur han pasado el pico de producción de primavera, disminuyendo así la oferta. Por otro lado se registró una caída en los stocks de Leche en Polvo de la Unión Europea.



### Precio al productor en diferentes países

El precio al productor se comportó de manera diferenciada según el país analizado para el mes de enero en comparación al mismo mes del año anterior. Brasil y Estados Unidos experimentaron un aumento, mientras que Argentina, Uruguay, Unión Europea y Nueva Zelanda.

Para el caso de Argentina, esta caída se debe mayormente a la devaluación de dólar que se dio durante el 2018.

Datos de febrero ubican el precio al productor en 0,26 USD/l. Mostrando un aumento por 6 mes consecutivo.



## Informe Lácteo

Publicación de distribución mensual, destinada al Movimiento CREA.

### Coordinación del informe:

Santiago Moro.

Colaboradores

Matias White

Mateo Arroyo

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.