



INFORME LÁCTEO

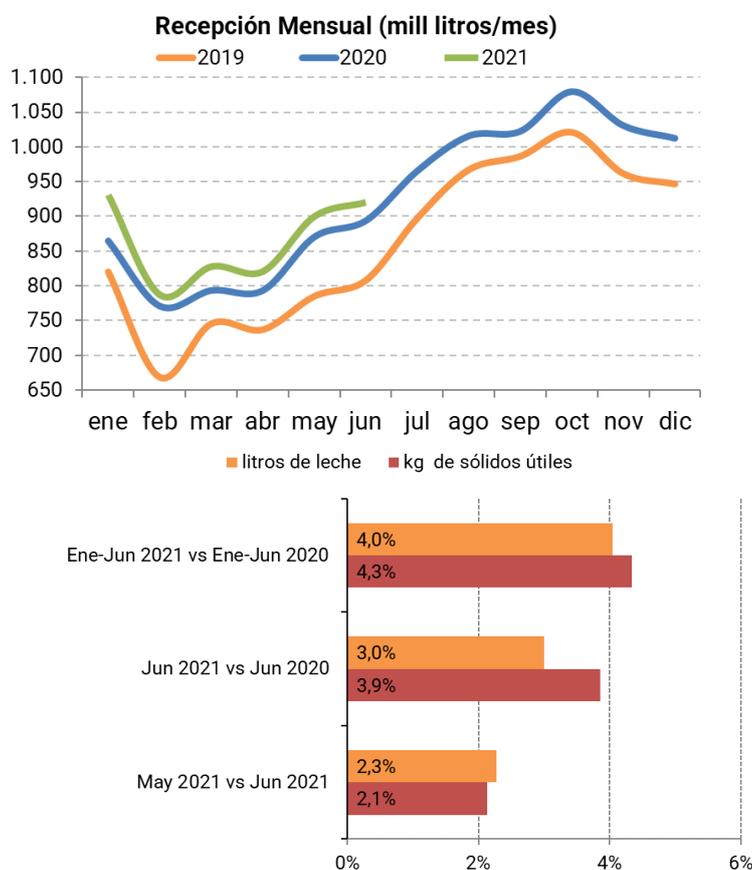
Agosto 2021

N.º: 27





PRODUCCIÓN

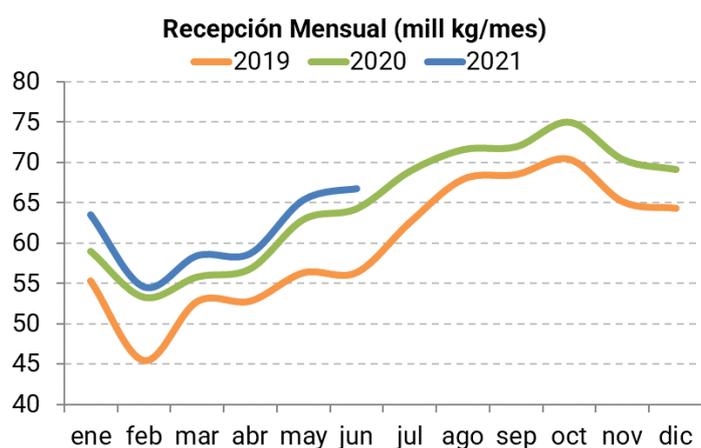


Tendencia de la producción

Durante el período ene-jun la producción mensual acumulada fue 5.189 millones de litros, observándose un aumento en la producción del 4% respecto al mismo período del 2020, en base a datos suministrados por el MAGyP de la Nación. De esta manera podemos observar que el acumulado de recepción viene disminuyendo mes a mes, haciendo que el 2021 finalice con una producción + 3,7-3,8 % respecto al 2020.

En cuanto a la variación intermensual (may'21-jun'21), la misma aumentó tanto en litros de leche como en kg de sólidos útiles, en un 2,3% y 2%, respectivamente.

Cuando se analiza la variación interanual en litros de leche vemos que la misma se encontró un 3% por encima de jun'20.



Producción de sólidos útiles

(SU)

Durante la primera mitad del año 2021, la producción de sólidos útiles se ubicó un 4,3% por encima del mismo período del año anterior.

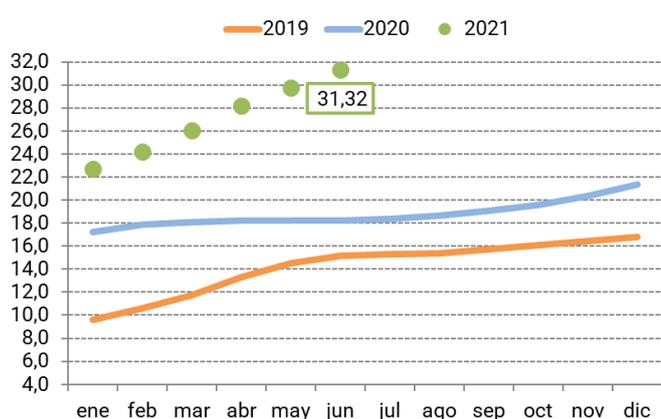
En lo que concierne a la variación intermensual, para el mes de junio'21 la misma fue de +2,1%. Esta variación positiva, en parte, estaría explicada por una mejora en la composición de la leche.

Fuente: MAGYP.



PRECIO AL PRODUCTOR

Precio promedio de litros (ARS/l)



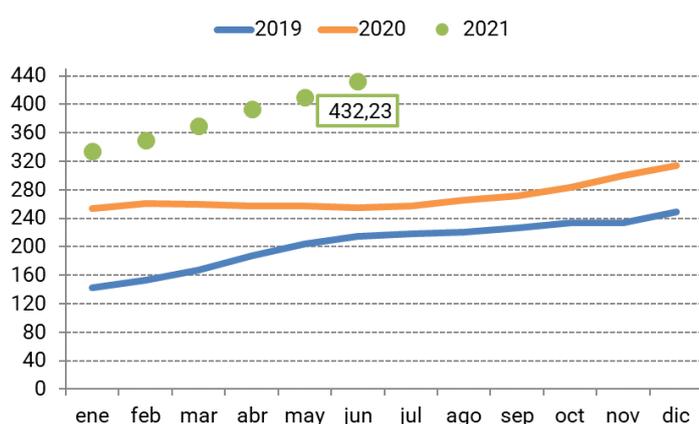
Precio¹ promedio litro de leche

El precio promedio informado por SIGLEA fue de 31,3 ARS/l para el mes de junio'21, mostrando un aumento del 5% con respecto a mayo'21. Este precio promedio a nivel nacional tiene máximos de 31,7 ARS/l para la prov. de San Luis y mínimos de 30 ARS/l para la prov. de La Pampa, habiendo una brecha de 1,7 ARS/l entre ambos.

Respecto a la variación interanual, se vio un aumento de 71,6% en pesos corrientes.

Fuente: SIGLEA.

Precio promedio de sólidos útiles (ARS/kg)



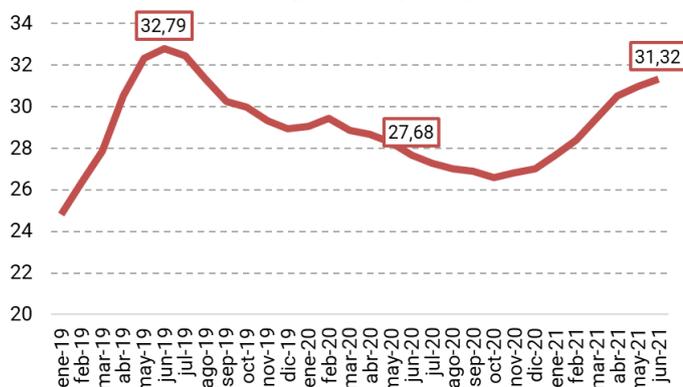
Precio promedio de sólidos útiles

En el caso de los sólidos útiles, el precio de junio'21 informado se ubicó en 432,23 ARS/kg, mostrando un aumento del 5,3% respecto a mayo'21. Si comparamos con junio'20, el precio de estos mostró un aumento del 70%, siendo similar al aumento en pesos corrientes por litro de leche.

Por otro lado, el contenido promedio de sólidos útiles para junio fue de 7,3%, con un 3,4% de proteína y un 3,8% de grasa, mostrando un aumento de 0,1 p.p respecto a abril'21.

Fuente: SIGLEA.

Precio (pesos de jun'21)



Precio actualizado a jun' 2021

Si actualizamos los precios por litro pagados productor a jun'21 por el Índice de Precios al Consumidor², se observa que el precio real pagado al productor para el mes de junio aumentó un 1% en comparación a mayo'21. Se espera que en los próximos meses el precio pagado productor siga en aumento, pero a una tasa menor.

Fuente: CREA en base a MAGYP e INDEC.

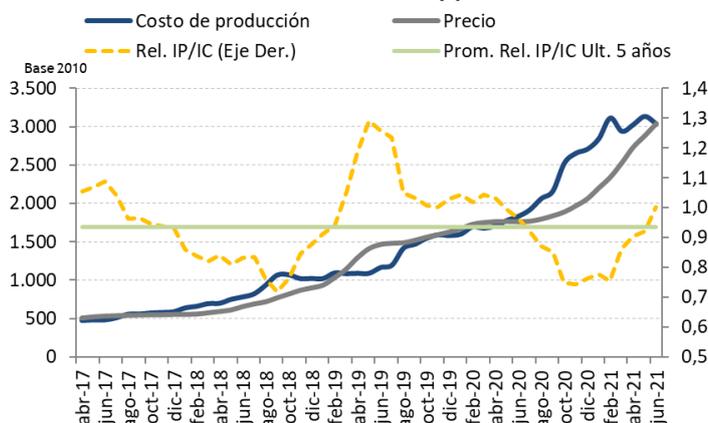
¹ Precio informado por el panel circuito formal del SIGLEA

² IPC Indec



COSTOS

Evolución de los índices de costo y precio de la leche



Variación Mensual

Costo	●	-3,1%
Precio	●	5,4%

Variación Anual

Costo	●	66%
Precio	●	73%
Alimentación	●	94%
Personal	●	23%
Sanidad	●	66%
Recría	●	67%
Guachera	●	77%
Gastos Ind	●	23%

Índice precio³ vs Índice costo⁴

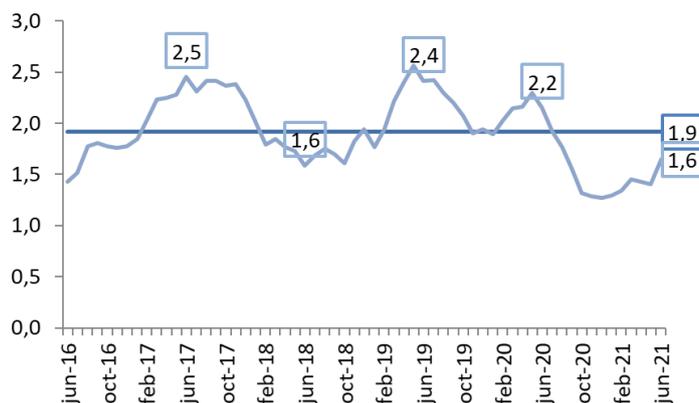
Jun '21 experimentó una disminución del 3,1% en el índice de costo (IC) en relación con el mes anterior. Por su parte el índice de precio (IP), al estar relacionado con el precio de la leche, mostró un aumento del 5,4% con respecto al mes anterior.

Es así como la relación IP:IC para el mes de junio se ubicó en 1, observándose un aumento por tercer mes consecutivo, y por encima del promedio de los últimos 5 años, luego de 11 meses.

Analizando la variación intermensual del IC, la caída del maíz (-10%) y el pellet de soja (-7%) fueron algunos de los factores que determinaron la reducción intermensual. Luego del fuerte aumento que se dio en abril, consecuencia del aumento de los commodities, en este indicador, se observa una desaceleración del mismo.

En cuanto a la variación interanual en el IC fue de un 66%, mientras que la del IP fue de 73%. Esto muestra que el precio de la leche experimentó un ajuste mayor al experimentado por los insumos, semillas, fitosanitarios, balanceados y maíz.

Rel. promedio últimos 5 años vs kgMaíz/l Leche



Relación insumo – producto

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

Para el mes de junio '21, un productor puede comprar 1,6 kg de maíz con un litro de leche, mostrando un aumento del 14% respecto al mes anterior. Esta relación es un 16% menor que el promedio de los últimos 5 años.

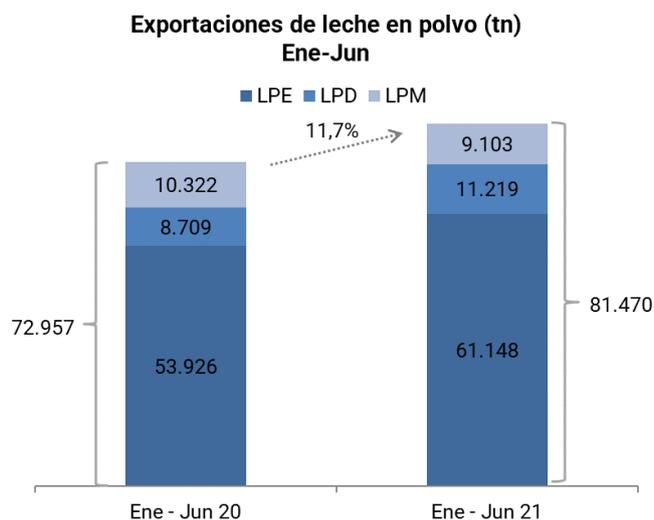
³ Para la elaboración del índice de precio se toma la serie P18, debido a la antigüedad de esta

⁴ 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.



MERCADOS

MERCADO EXTERNO. En lo que concierne a las exportaciones totales, según datos del INDEC informados por el OCLA, durante el periodo ene-jun 2021 se exportaron 177.035 toneladas, siendo un 19% más respecto al mismo período del 2020, y representando un 25% de la producción nacional de leche. De acuerdo con los datos informados, durante este periodo se comercializaron productos por un valor total 565 millones de dólares, lo que representa un incremento del 21% respecto al mismo período del año 2020.

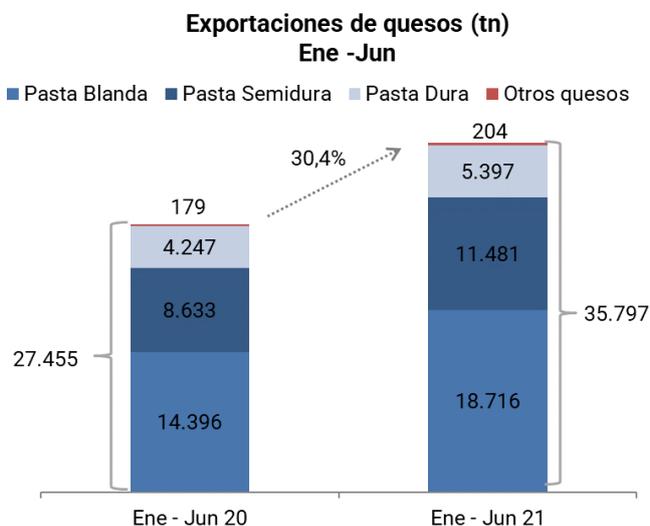


Exportaciones de leche en polvo

Durante el primer semestre del 2021, las leches en polvo (Leche en Polvo Entera + Leche en Polvo Descremada + Leche Modificada) representaron el 45% de las exportaciones, mostrando un aumento del 11,7% en comparación al mismo periodo del año 2020.

El principal aumento en porcentaje se dio en la LPD (29%), seguido de la LPE (13,4%), a diferencia de la LPM que sufrió una caída del 12%.

Fuente: MAGyP.



Exportaciones de quesos

En lo que fue el primer semestre del 2021, los quesos también tuvieron un comportamiento positivo, con un total exportado de 35.797 t., es decir, 8.342 toneladas más que el primer semestre del 2020.

El tipo de queso que más se exportó fue el tipo pasta blanda, representando el 52% de las exportaciones de queso de nuestro país, seguido del tipo pasta semidura (32%) y pasta dura (15%).

Comparando el periodo enero-junio 2020 vs enero-junio 2021, se destaca el aumento en la exportación de quesos de pasta semi dura, el cual fue de 2.848 t. (32%).

Fuente: MAGyP.



MERCADO INTERNO. Según el último dato informado por el MAGYP, las ventas internas experimentaron una caída en volumen (eq. litro) de 3,6% durante el período ene-mayo del 2021 en comparación a los mismos meses del 2020, y un 4,8% respecto al promedio de los últimos 5 años.

En lo que concierne a la facturación, el índice de Ventas que seguimos desde CREA, para el periodo ene-mayo experimentó una caída en pesos constantes del 10,7% respecto al mismo período del año 2020. El mes de mayo'21 registró una caída de -0,7% respecto a mar'21, mes en el que se observó el mayor pico de facturación. Esta caída podría estar relacionada principalmente a una reducción en la demanda interna, producto de un menor poder adquisitivo.

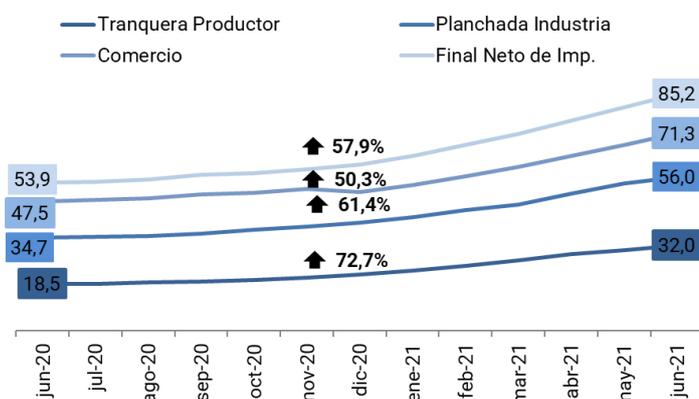
Fuente: CREA, en base datos de Magyp, INDEC y relevamiento propio.

Variación en la Facturación mensual MI (ARS Constantes)



INFORME IAPUCO

Valor Litro Equivalente (\$/lt)

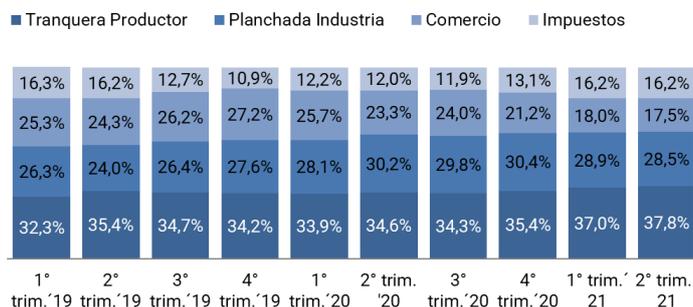


Valor de litro Equivalente Leche Total Sistema⁵

Si se compara junio'20 vs junio'21, el precio de tranquera al productor mostró un aumento del 73%, siendo éste el eslabón que mayor aumento tuvo. En lo que concierne a la industria, el aumento interanual fue del 61,4%. Para el eslabón comercial el aumento fue de un 50,3%, mientras que para el consumidor fue del 57,9%. Esto último es consecuencia del efecto de la política de precios máximos en lácteos.

Fuente: IAPUCO.

Participación sectorial relativa sobre valor final por litro equivalente



Participación sectorial relativa sobre valor final por litro equivalente

Durante el 2°trim'21, la participación promedio del productor sobre el valor final en litro equivalente fue del 37,8%. En lo que concierne a la industria su participación pasó de estar en 28,9% en el 1° trimestre del'21 a 28,5% en el 2°trim'21. Mientras que la participación del comercio disminuyó 0,5 p.p entre el 1°trim'21 y el 2°trim'21.

Fuente: IAPUCO.

5 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

	US\$/Ton Jun'21	US\$/Ton Jul'21	Variación
Grasa Butírica	5.671	5.624	-0,8%
Queso Cheddar	4.326	3.986	-7,9%
Manteca	4.651	4.439	-4,6%
LPD	3.386	3.049	-10%
LPE	4.030	3.797	-5,8%

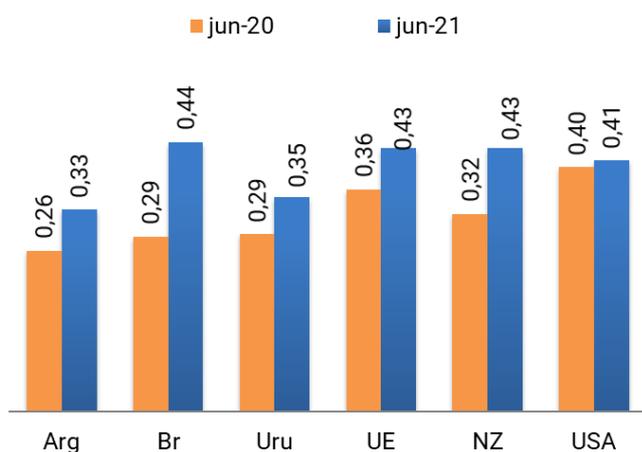
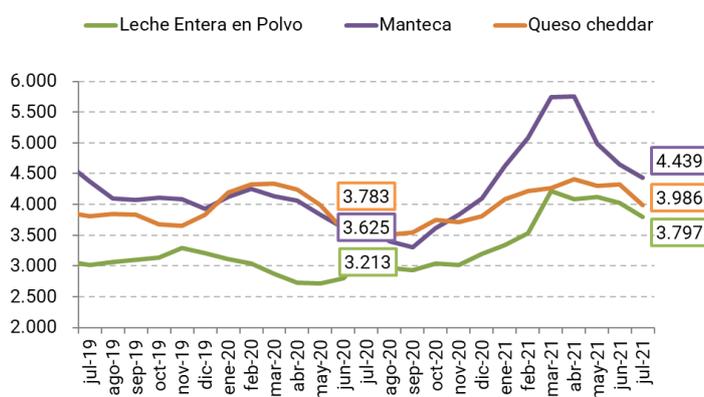
Precios internacionales (US\$ FAS/t) Subasta de Global Dairy Trade (GDT):

En el mes de julio, cayeron las cotizaciones internacionales de todos los commodities lácteos respecto al mes anterior. Esta disminución se debe principalmente a la reducción en las importaciones por parte de los países del hemisferio norte, sumado a las expectativas de aumento de las disponibilidades exportables para los próximos meses, por parte de Oceanía.

En cuanto a la variación intermensual, la LPD fue la que mayor caída registró en su cotización (-10%), seguida por el queso cheddar (-7,9%) y la LPE (-5,8%).

En lo que respecta a la variación interanual (jul'21 vs jul'20), la mantequilla experimentó el mayor aumento (+23,4%), seguida por la LPE (+18%), y, por último, el queso cheddar (+5,3%).

Precios Global Dairy Trade (USD/t)



Precio⁶ al productor en diferentes países en dólares

El precio al productor en el mes de junio'21 mostró un aumento para todos los países de la muestra respecto a junio'20

Brasil, fue el país de la muestra que experimentó el mayor aumento interanual en el precio al productor (+52%). Mientras que Estados Unidos, fue el país que menor aumento registró (+2,5%).

Para el caso de Argentina, dicho aumento fue del 27%, seguida por Nueva Zelanda con un aumento interanual del 34%.



Informe Lácteo

Publicación de distribución mensual, destinada al Movimiento CREA.

Coordinación del informe:

Santiago Moro

Colaboradores:

Floreana Bariandarán

Gonzalo Berhongaray

Elaborado el Área Economía, Unidad I+D. CREA, sobre la base de datos e informes publicados por INDEC, Ministerio de Economía, SIGLEA, IAPUCO, USDA y otras fuentes oficiales. economia@crea.org.ar
Sarmiento 1236 5to. piso (C1041AAZ) Buenos Aires - Argentina. Tel. (54-11) 4382-2076/79

Acerca de CREA:

CREA es una organización civil sin fines de lucro integrada y dirigida por, aproximadamente, 1.800 empresarios agropecuarios nucleados en 218 grupos con presencia en todo el territorio nacional. Cada grupo CREA es coordinado por un presidente y un asesor técnico y es, a su vez, integrado por diez o doce empresarios que se reúnen periódicamente con el objetivo de mejorar los resultados de sus empresas a través del intercambio de conocimiento, ideas y experiencias. La organización se destaca por impulsar el desarrollo de acciones y actividades vinculadas a temáticas de interés para el sector Agro, así como también se propone promover la transferencia de conocimiento para consolidar ese desarrollo. En esa línea, las empresas CREA integradas a la comunidad, son referentes de innovación y trabajan para su desarrollo sostenible, así como también, para el de las localidades de las que forman parte y del país en su conjunto.

Para mayor información <http://www.crea.org.ar/>