



INFORME LÁCTEO

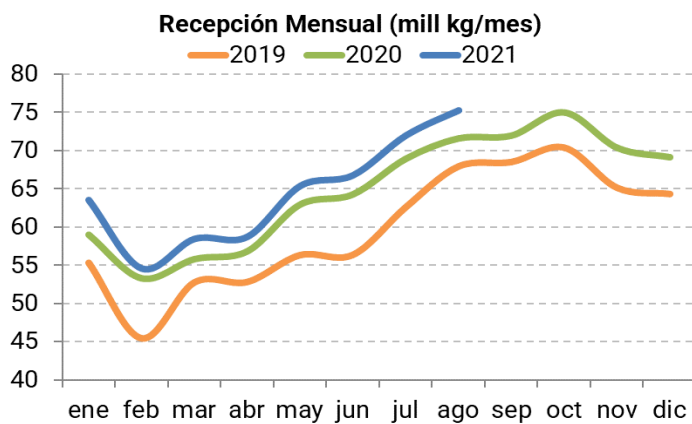
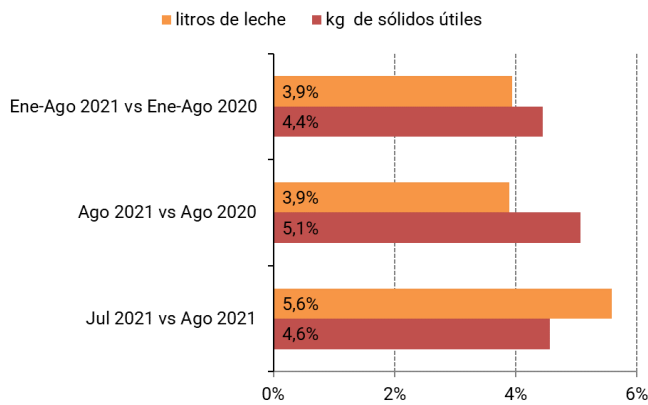
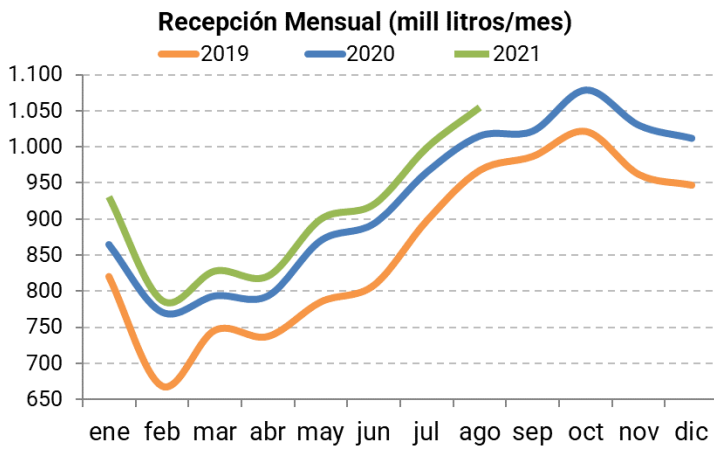
Octubre 2021

N.º: 28





PRODUCCIÓN



Tendencia de la producción

Durante el período ene-ago la producción acumulada fue 7.244 millones de litros, observándose un aumento en la producción del 3,9% respecto al mismo período del 2020, en base a datos suministrados por el MAGyP de la Nación.

Las empresas lecheras no solamente afrontan el pico de producción de primavera con una oferta forrajera y reservas por encima de los presupuestado, sino también con relaciones de precio que permiten producir leche a bajo costo. Al mismo tiempo no se esperan grandes eventos climáticos que afecten la producción individual de los animales.

Desde CREA estimamos que el 2021 finalice con una producción + 3,7-3,8 % respecto al 2020.

En cuanto a la variación intermensual (jul'21-ago'21), la misma aumentó tanto en litros de leche como en kg de sólidos útiles, en un 5,6% y 4,6%, respectivamente.

Cuando se analiza la variación interanual en litros de leche vemos que la misma se encontró un 3,9% por encima de ago'20. Experimentando un aumento mayor en kg de sólidos útiles (+5,1%).

Producción de sólidos útiles (SU)

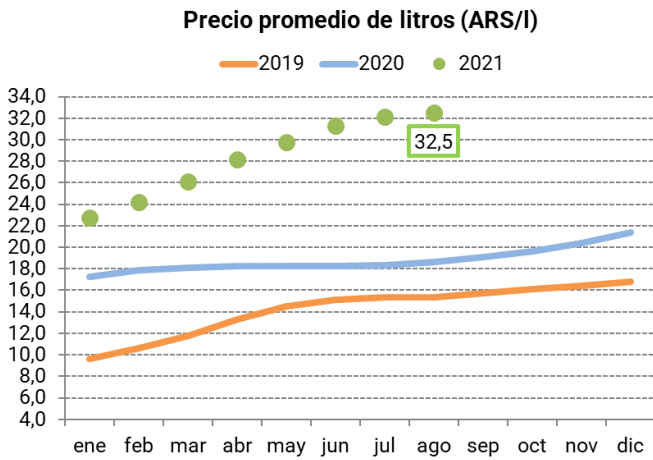
Durante ene-ago '21, la producción de sólidos útiles se ubicó un 4,4% por encima del mismo período del año anterior.

En lo que concierne a la variación intermensual, para ago'21 fue de 4,6%. Esta variación positiva, en parte, estaría explicada por un aumento en la producción en litros. La composición de la leche respecto a jul'21 experimentó una disminución, tanto en proteína como en grasa butirosa.

Fuente: MAGYP.



PRECIO AL PRODUCTOR



Precio¹ promedio litro de leche

El precio promedio fue de 32,5 ARS/l para ago'21, mostrando un aumento del 1,1% con respecto a jul'21, esto muestra una desaceleración en el aumento del precio en comparación a los meses previos.

Este precio promedio a nivel nacional tiene máximos de 33,4 ARS/l para la prov. de Bs.As y mínimos de 31,7 ARS/l para la prov. de Córdoba, habiendo una brecha de 1,7 ARS/l entre ambos, diferencia que viene achicándose respecto a meses anteriores.

Respecto a la variación interanual, se vio un aumento de 74% en pesos corrientes.

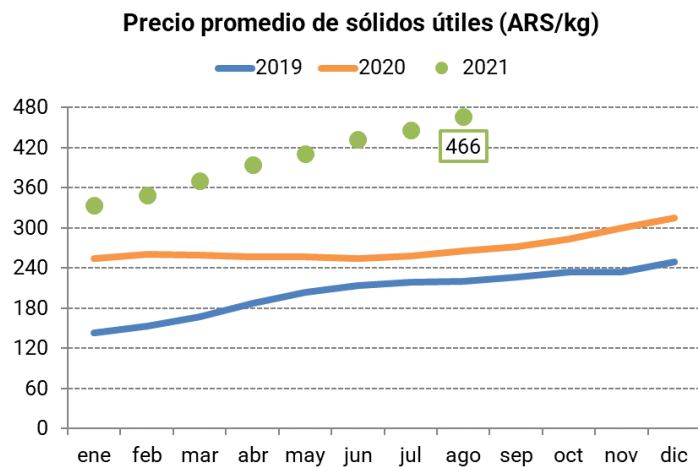
Fuente: MAGYP.

Precio promedio de sólidos útiles

En el caso de los sólidos útiles, el precio de ago'21 informado se ubicó en 466 ARS/kg, mostrando un aumento del 4,3% respecto a jul'21, este aumento se encuentra por encima de la inflación. Si comparamos con ago'20, el precio de éstos mostró un aumento del 75,5%, estando por encima del aumento experimentando en pesos corrientes por litro de leche.

Por otro lado, el contenido promedio de sólidos útiles para agosto fue de 7,1%, con un 3,38% de proteína y un 3,75% de grasa.

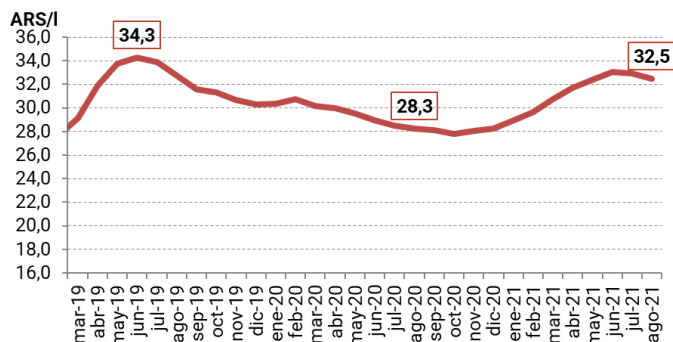
Fuente: SIGLEA.



¹ Precio informado por el panel circuito formal del SIGLEA



Precio (pesos de ago'21)



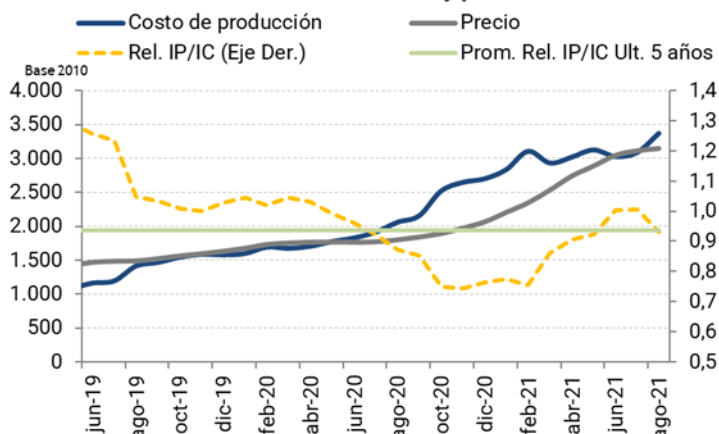
Precio actualizado a agosto'21

Si actualizamos los precios por litro pagados productor a ago'21 por el Índice de Precios al Consumidor², se observa que el precio real pagado al productor para el mes de agosto disminuyó un 1,3% en comparación a jul'21, experimentando la segunda caída mensual consecutiva. Se espera que en los próximos meses el precio pagado al productor muestre un comportamiento similar a la inflación.

Fuente: CREA en base a MAGYP e INDEC.

COSTOS

Evolución de los índices de costo y precio de la leche



Variación Mensual

Costo	●	9,1%
Precio	●	1,1%

Variación Anual

Costo	●	64%
Precio	●	75%
Alimentación	●	73%
Personal	●	47%
Sanidad	●	81%
Recría	●	65%
Guachera	●	64%
Gastos Ind	●	47%

Índice precio³ vs Índice costo⁴

Ago '21 experimentó un aumento del 9,1% 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 1% con respecto al mes anterior.

Es así como la relación IP:IC, luego de estar equilibrada por dos meses, para el mes de agosto se ubicó en 0,93, observándose una disminución de 0,07 p.p respecto a julio, y por debajo del promedio de los últimos 5 años.

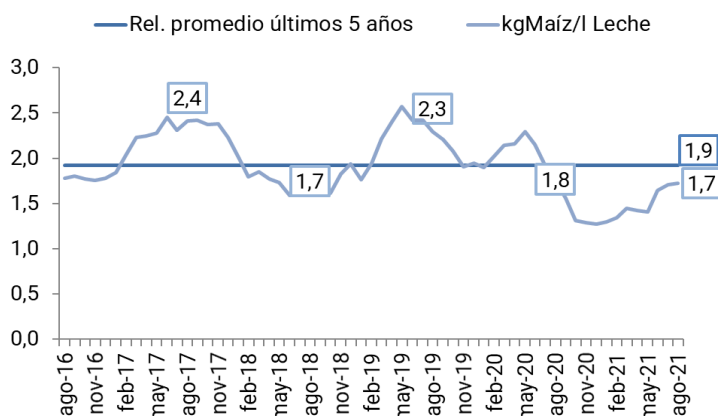
Analizando la variación intermensual del IC, el ajuste del sueldo del peón rural (29%), el afrechillo de trigo y el pellet de girasol fueron algunos de los factores que determinaron el aumento intermensual. Luego de la disminución de este índice para los meses de jun-jul, se observa nuevamente un aumento.

En cuanto a la variación interanual en el IC fue de un 64%, mientras que la del IP fue de 75%. Esto muestra que el precio de la leche experimentó un ajuste mayor al experimentado por los insumos, semillas, fitosanitarios, balanceados y maíz.

² IPC Indec

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 tambo 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.



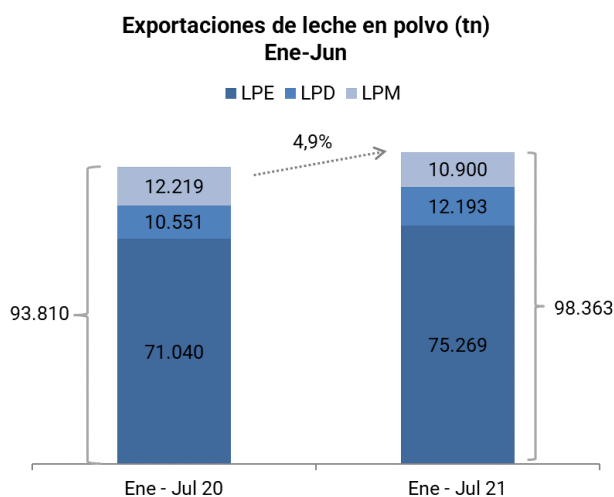
Relación insumo – producto

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

Para el mes de agosto'21, un productor puede comprar 1,7 kg de maíz con un litro de leche, mostrando un aumento del 6,7% respecto al mes anterior. Esta relación es un 11,7% menor que el promedio de los últimos 5 años, aunque muestra una mejora del 32% en relación al mismo mes del 2020.

MERCADOS

MERCADO EXTERNO. En lo que concierne a las exportaciones totales, según datos del INDEC informados por el OCLA, durante el periodo ene-jul 2021 se exportaron 211.521 toneladas de productos lácteos, siendo un 14% más respecto al mismo período del 2020, y representando un 25% de la producción nacional de leche. El valor total de lo exportado fue de 686,9 millones de dólares, lo que representa un incremento del 20,3% respecto al mismo período del año 2020.



Exportaciones de leche en polvo

Durante los primeros 7 meses del 2021, las leches en polvo (Leche en Polvo Entera + Leche en Polvo Descremada + Leche Modificada) representaron el 46,5% de las exportaciones, mostrando un aumento del 4,9% en comparación al mismo periodo del año 2020.

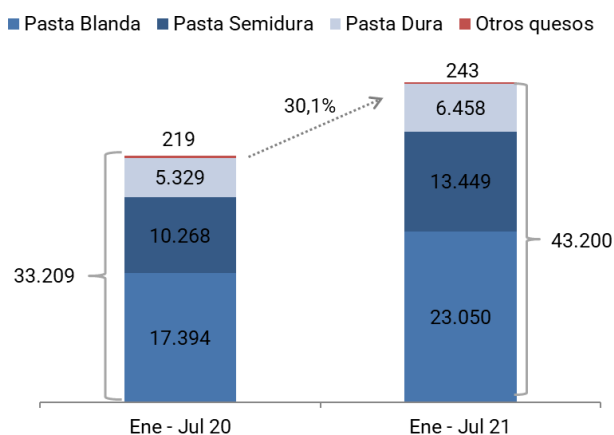
El principal aumento en porcentaje se dio en la LPD (15,5%), seguido de la LPE (6%), a diferencia de la LPM que sufrió una caída del 10,7% respecto al año 2020.

Se destaca que Argelia, es nuestro principal importador de LPE.

Fuente: MAGyP.



**Exportaciones de quesos (tn)
Ene -Jun**



Exportaciones de quesos

Para el período ene-jul 2021, los quesos también tuvieron un comportamiento positivo, con un total exportado de 43.200 t., es decir, 9.991 toneladas más que el mismo periodo del 2020.

El tipo de queso que más se exportó fue el tipo pasta blanda, representando el 53% de las exportaciones de queso de nuestro país, seguido del tipo pasta semidura (31%) y pasta dura (15%).

Comparando el periodo enero-julio 2020 vs enero-julio 2021, se destaca el aumento en la exportación de quesos de pasta blanda y pasta semi dura, siendo del 32% (+5.656 t.) y 31% (+3.181 t.), respectivamente.

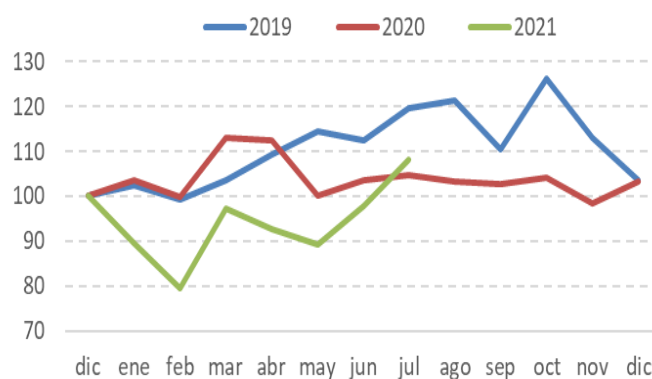
Fuente: MAGyP.

MERCADO INTERNO. Según el último dato informado por el MAGYP, las ventas internas experimentaron una caída en volumen (eq. litro) de 4% durante el período ene-jul del 2021 en comparación a los mismos meses del 2020.

En lo que concierne a la facturación, el índice de Ventas que seguimos desde CREA, para el periodo ene-jul experimentó una caída en pesos constantes del 11,3% respecto al mismo período del año 2020. Esto estaría explicado, en parte, por la disminución en el volumen de ventas (-7,4%) respecto al mismo periodo del 2020.

A partir del mes de mayo'21, se observa un repunte en el índice de ventas producto de un aumento en los volúmenes de ventas de postres lácteos y leche saborizadas, superando así en julio'21 la facturación de julio'20.

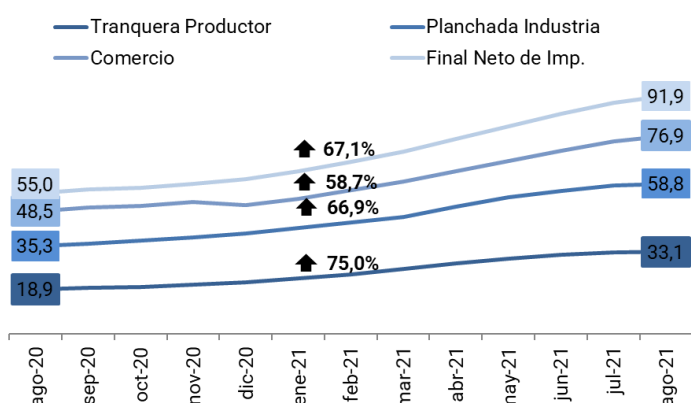
Fuente: CREA, en base datos de Magyp, INDEC y relevamiento propio.





INFORME IAPUCO

Valor Litro Equivalente (\$/lt)

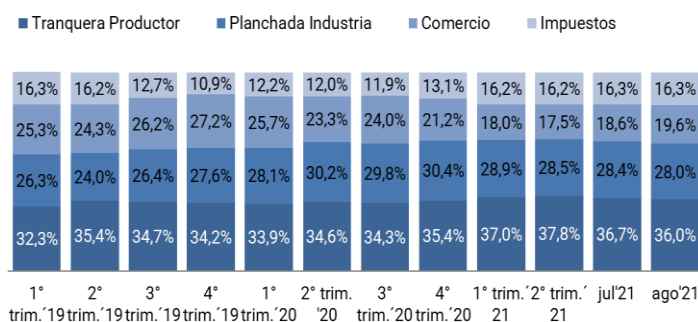


Valor de litro Equivalente Leche Total Sistema⁵

Si se compara ago'20 vs ago'21, el precio de tranquera al productor mostró un aumento del 75%, siendo éste el eslabón que mayor aumento tuvo. En lo que concierne a la industria, el aumento interanual fue del 66,9%. Para el eslabón comercial el aumento fue de un 58,7%, mientras que para el consumidor fue del 67,1%. 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 mes de ago'21, la participación promedio del productor sobre el valor final en litro equivalente fue del 36%, 0,7 p.p menor a jul'21. En lo que concierne a la industria su participación pasó de estar en 28,4% en jul'21 a 28% en ago '21. Mientras que la participación del comercio aumentó 1p.p entre jul'21 y ago'21.

Fuente: IAPUCO.

MERCADO INTERNACIONAL

	US\$/Ton Ago'21	US\$/Ton Sept'21	Variación
Grasa Butírica	5.730	5.966	4,1%
Queso Cheddar	4.125	4.301	4,3%
Manteca	4.680	4.903	4,8%
LPD	3.036	3.288	8,3%
LPE	3.575	3.734	4,4%

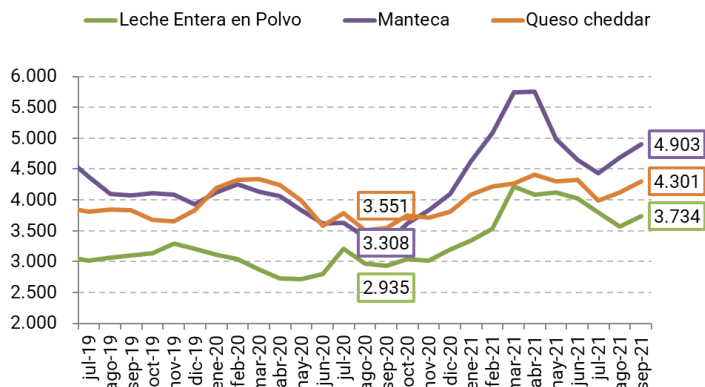
Precios internacionales (US\$ FAS/t) Subasta de Global Dairy Trade (GDT):

En el mes de septiembre, aumentaron las cotizaciones internacionales de todos los commodities lácteos respecto al mes anterior. Tras ocho bajas consecutivas, para el mes de septiembre se observa la tercera suba en el precio

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.



Precios Global Dairy Trade (USD/t)



promedio de los lácteos. Esto es de alta relevancia para los mercados internacionales, especialmente aquellos netamente exportadores.

En cuanto a la variación intermensual, la LPD fue la que mayor aumento registró en su cotización (+8,3%), seguida por la mantequilla (+4,8%) y la LPE (+4,4%).

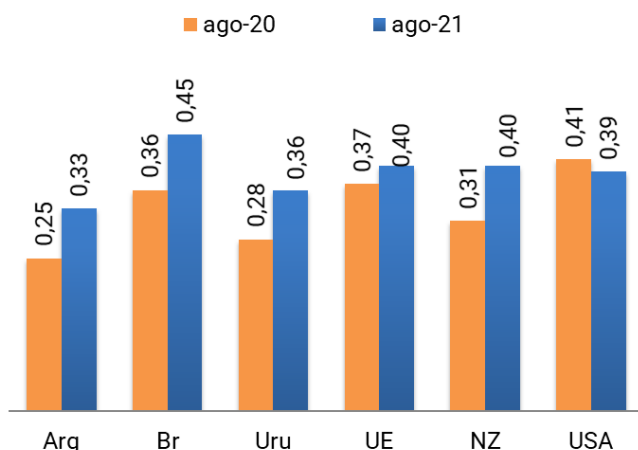
En lo que respecta a la variación interanual (sept'21 vs sept'20), la mantequilla experimentó el mayor aumento (+48%), seguida por la LPE (+27%), y, por último, el queso cheddar (+21%).

Precio⁶ al productor en diferentes países en dólares

El precio al productor en el mes de agosto'21 mostró un aumento para todos los países de la muestra excepto para Estados Unidos que experimentó una caída (-5%) respecto a agosto del 2020.

Argentina, fue el país de la muestra que experimentó el mayor aumento interanual en el precio al productor (+32%), seguido por Nueva Zelanda (+29%), Uruguay (+28%) y Brasil (+25%). Mientras que UE, fue el que menor aumento registró (+8%).

Para el caso de Argentina, este aumento no solo está dado por el aumento del precio pagado al productor, sino también por la estabilidad en el dólar que se viene dando a lo largo del 2021.



¿Querés puntuar el informe o dejarnos comentarios?

Hace click [ACÁ](#)



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 y no 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/>