



INFORME LÁCTEO

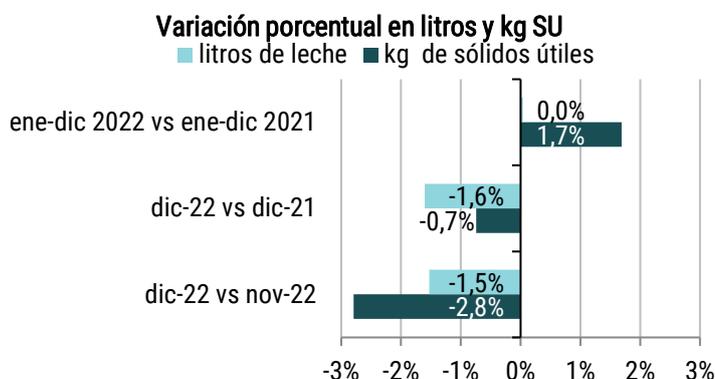
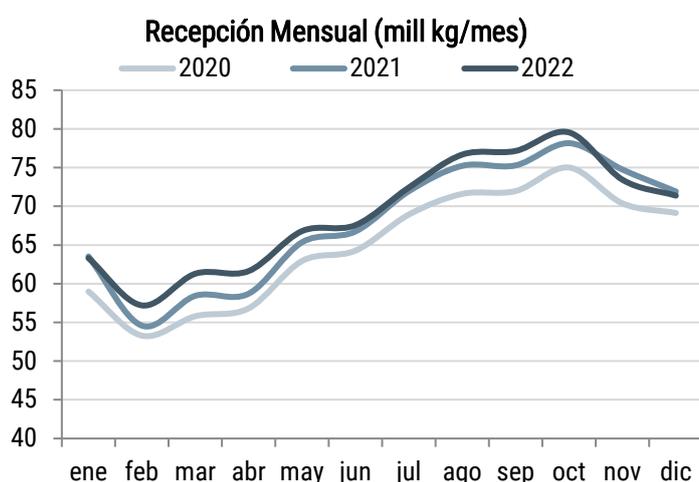
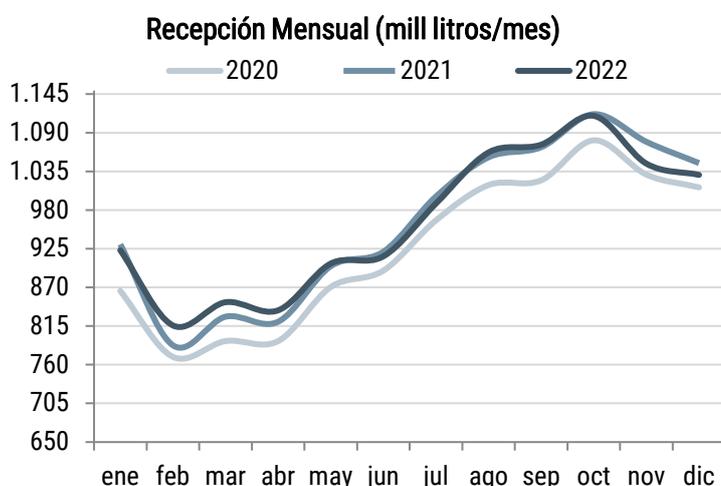
6 de marzo de 2023 / N°: 33

Anuario 2022





Producción



ESTIMACIÓN DE LA PRODUCCIÓN EN LITROS. En 2022 la producción de leche acumulada fue de 11.558 millones de litros (según MAGYP¹) consagrándolo, junto con 2021 (+0,04%), como el 2° año más productivo detrás del 2015 (-4,4%). Sin embargo, en el último cuatrimestre del 2022 se observó una caída del 1,1% respecto al mismo período del 2021, asociado a la profundización de la sequía, que impactó directamente en la disponibilidad de oferta forrajera y reservas, como así también en el abastecimiento de algunos subproductos. Sumado a ello, el aumento en el costo de los granos y balanceados forzó a algunas empresas lecheras a realizar cambios en las dietas.

ESTIMACIÓN DE LA PRODUCCIÓN DE SÓLIDOS ÚTILES. La producción de sólidos útiles (SU) acumulada en el 2022 presentó una mejor performance que la producción en litros, logrando un aumento del 1,7% respecto al 2021.

De este modo, las subas interanuales del indicador estarían explicadas principalmente por el mayor contenido de SU (tanto en proteína como en grasa), y no tanto por el aumento del volumen producido.

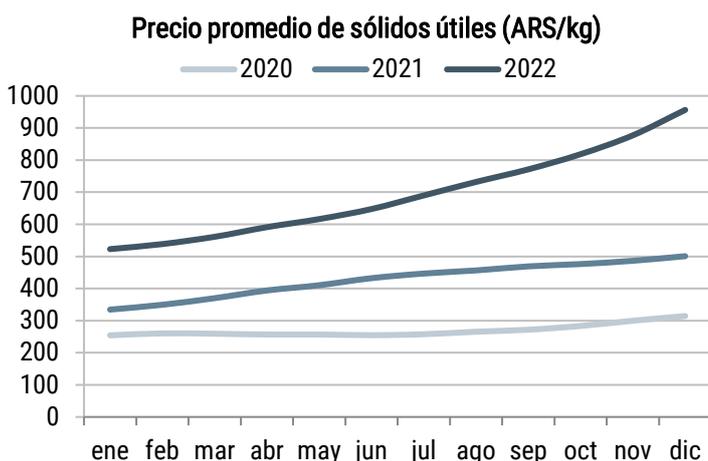
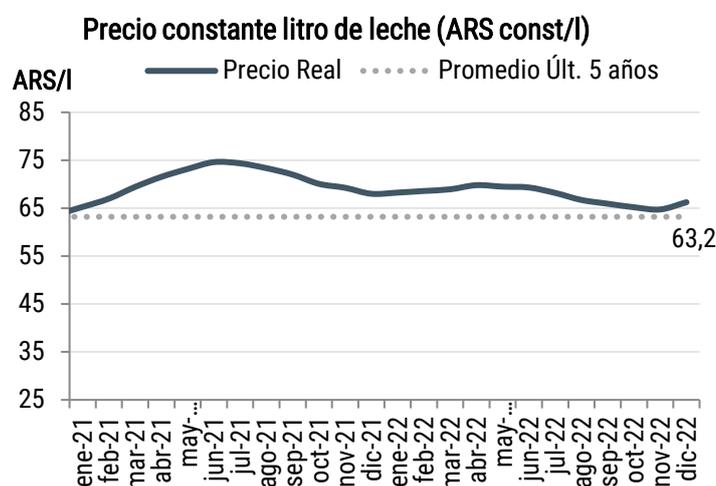
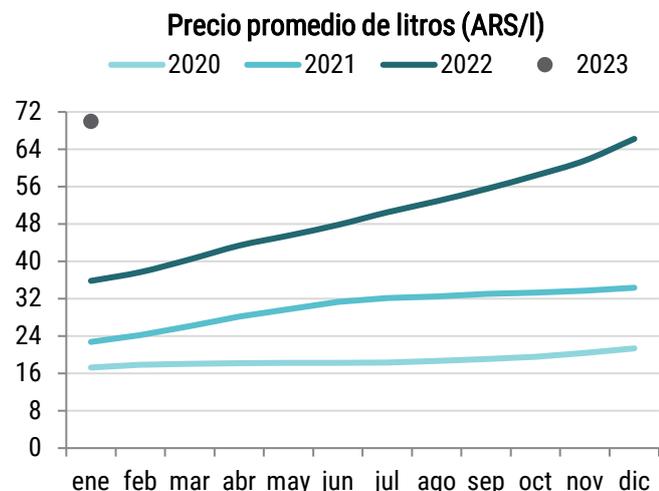
VARIACIÓN EN LA PRODUCCIÓN DE LITROS Y SÓLIDOS ÚTILES. Cuando se analiza la variación interanual (dic-22 vs dic-21) medida en litros de leche, la misma fue de -1,6%. Mientras que, en kg de sólidos útiles, la variación interanual fue de -0,7%.

Por otro lado, la variación intermensual (dic-22 vs nov-22) registró una disminución en litros y kg de sólidos útiles (-1,5% y -2,8%, respectivamente), relacionada con la estacionalidad de la producción y la calidad de las dietas.

¹La serie de producción del MAGYP presenta una nueva metodología a partir del 2015.



Precio al productor



PRECIO PROMEDIO DEL LITRO DE LECHE². Para el mes de dic-22, el precio promedio informado por el SIGLEA fue de 66,2 ARS/L, mostrando la mayor suba intermensual del 2022 (+7,5%). Así, el precio superó a la inflación por primera vez en 7 meses. No obstante, debido a los elevados costos de alimentación, la escasez de forraje y bajo stock de reservas, el tambero perdió competitividad vía ingresos.

Respecto a la variación interanual (dic-22 vs dic-21) del valor de la leche pagada al productor, el aumentó fue de 92,8% en pesos corrientes. Por su parte, la leche entera en polvo aumentó 120,2%, la leche entera en sachet 139,6%, los quesos 98,0%, la manteca 105,3% y el yogurt firme 98,3%.

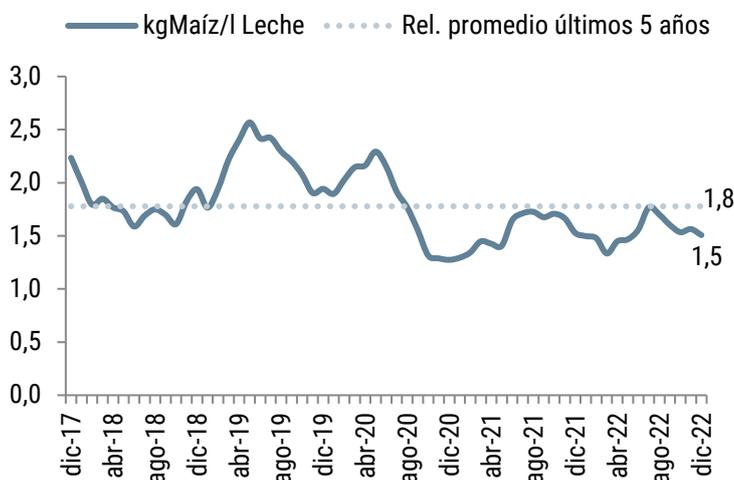
Al actualizar el precio por litro pagado al productor a dic-22 por el Índice de Precios al Consumidor (IPC)³, se observa un descenso (-2,6%) respecto a dic-21.

PRECIO PROMEDIO DE SÓLIDOS ÚTILES (SU). En el caso de los sólidos útiles para dic-22 registró un aumento interanual (+91,0%) menor al precio por litro, siendo 956,31 ARS/kg. Sin embargo, el incremento intermensual fue mayor (+9,0%) para los sólidos útiles. Actualizando el precio de los kg de sólidos útiles a dic-22 por el Índice de Precios al Consumidor (IPC), el precio real aumentó 3,7% respecto a nov-22 mientras que la variación interanual (dic-22 vs dic-21) fue 3,5%.

² Precio informado por el panel circuito formal del SIGLEA.

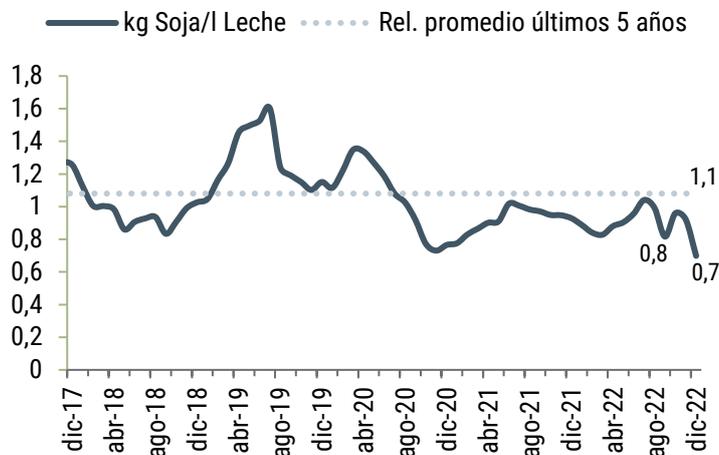


Negocio Lechero



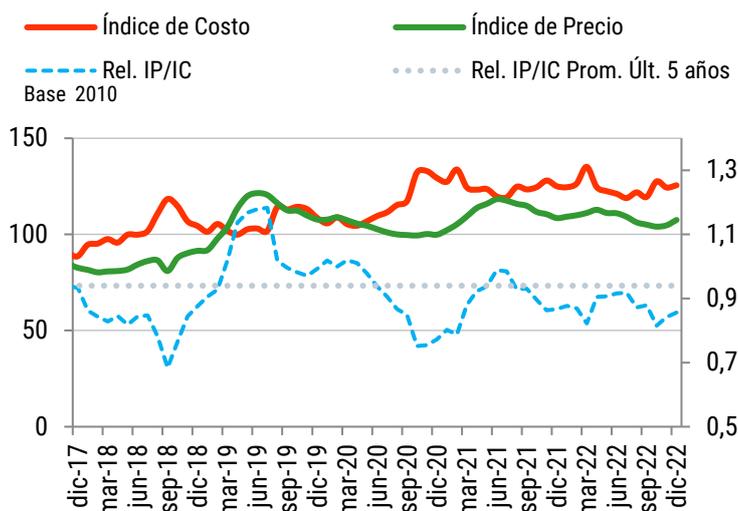
RELACIÓN INSUMO – PRODUCTO. El presente análisis muestra el poder de compra de la leche. Para el mes de dic-22, se podían comprar 1,5 kg de maíz (disp.) con un litro de leche. Esta relación se mantiene relativamente igual a los últimos 3 meses del 2022 y a dic-21. No obstante, se encuentra por debajo (-16,7%) del promedio de los últimos 5 años.

Cabe destacar, que a lo largo del 2022 se evidenciaron fluctuaciones en dicha relación, alcanzando el mayor valor (1,8) en jul-22 donde se registró una caída (-6,9%) en el precio del maíz (en ARS/t). Lo contrario ocurrió en mar-22, donde la relación alcanzó el menor valor (1,3) producto de la suba en las cotizaciones en el precio de los granos por el conflicto bélico entre Rusia y Ucrania.



En el caso de la soja, para el mes de dic-22 se pueden comprar 0,7 kg de soja (disp.) con un litro de leche. Este valor muestra una importante caída (-23,9%) respecto a nov-22 debido que la implementación del dólar soja incremento fuertemente el precio relativo de la oleaginosa. Así, en dic-22 la relación se ubicó en el mínimo de la serie.

Al igual que en maíz, se observa que la relación se encuentra por debajo o igual al promedio de los últimos 5 años. Evidenciando un deterioro en los términos de intercambio.



Costos de producción	Variación real interanual (dic-22 vs dic-21)
Alimentación	3%
Personal	-7%
Sanidad	-9%
Recría	-1%
Guachera	5%

ÍNDICE PRECIO (IP)⁴ vs ÍNDICE COSTO (IC)⁵. Para dic-22, la relación IP/IC se ubicó en 0,86, manteniéndose relativamente similar intermensual (vs nov-22) e interanualmente (vs dic-21). No obstante, durante todo el 2022 el IC estuvo por encima del IP, lo que indica que los aumentos en el precio de la leche (a valores constantes) no alcanzaron a compensar el incremento de los costos de producción, los cuales se mantuvieron elevados durante el 2022, debido a diferentes motivos: la sequía, el conflicto bélico entre Ucrania y Rusia y las medidas políticas-económicas (como el dólar soja). En este sentido, el IC mostró una variación real interanual (dic-22 vs dic-21) +0,1%, en tanto que el IP fue de -0,9%.

Situación del mercado argentino

MERCADO EXTERNO. En lo que concierne a las exportaciones totales, según los datos informados por MAGYP, durante el 2022 el volumen total exportado de productos lácteos (en toneladas) fue mayor (+4,3%) al 2021. De esta forma, las exportaciones representaron el 26,0% del total de la producción. Medido en dólares, se comercializaron productos por un valor total de 1.675,3 millones de dólares, lo que representa un incremento del 24,8% interanual (ene-dic 2022 vs ene-dic 2021) debido tanto al mayor volumen exportado como a los altos precios de las commodities lácteas.

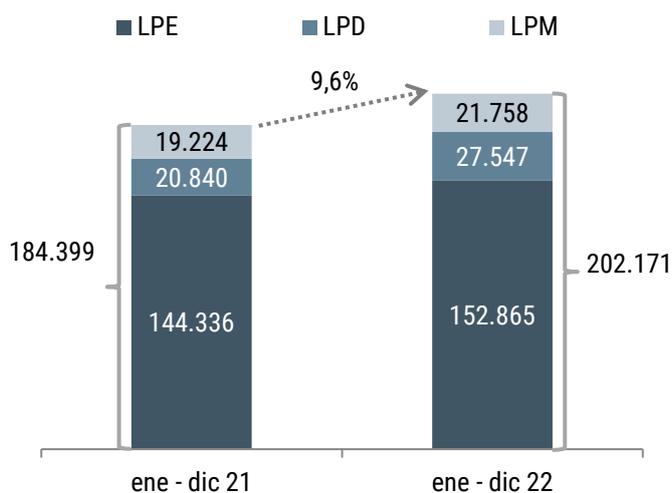
Cabe destacar que Brasil, aumentó su participación en el destino de las exportaciones durante el 2022, superando a Argelia, y convirtiéndose en el principal mercado para Argentina. En efecto, a dic-22 los principales destinos de exportaciones quedaron conformados de la siguiente manera: Brasil (35,65%), Argelia (18,6%), Chile (6,0%), China (4,8%) y Rusia (4,2%).

⁴ Para la elaboración del Índice de Precio se toma como referencia la serie P18 (panel de 18 empresas), debido a la antigüedad de esta, ajustado por inflación.

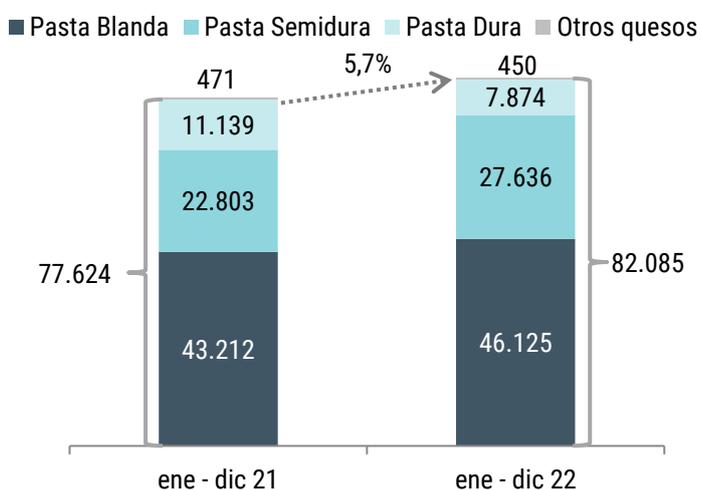
⁵ Fuente: Radar Lechero del Movimiento CREA. Para la elaboración del Índice de Costo se tienen en cuenta los siguientes rubros: alimentación, personal, cría, recría, sanidad, administración, estructura y arrendamiento.



Exportaciones de leche en polvo (tn)



Exportaciones de quesos (tn)



Exportaciones de leche en polvo. Durante el 2022, el conjunto de las leches en polvo (Leche en Polvo Entera -LPE-, Leche en Polvo Descremada -LPD- y Leche Modificada -LPM-) fueron el rubro de mayor participación (46,2%) en el total de las exportaciones lácteas.

La variación interanual (ene-dic 2022 vs ene-dic 2021) muestra un aumento (+9,6%) en el volumen total exportado de leches en polvo. La LPM y LPE registraron las mayores subas (+13,2% y 5,9%, respectivamente). En tanto, la performance de la LPD también fue positiva (+3,2%) revirtiendo su tendencia respecto al acumulado de los últimos meses del 2022.

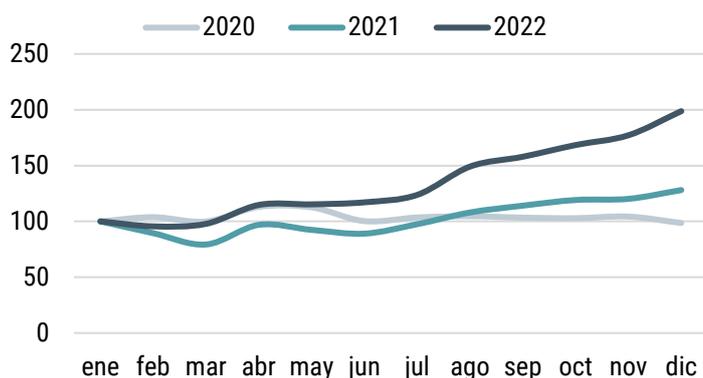
Exportaciones de quesos. En el 2022, las exportaciones de quesos totales registraron un crecimiento (+5,7%) respecto al mismo período del 2021. Cabe destacar, que este aumento interanual es el mismo de 2021. La participación de este rubro es del 28,3%.

Del total exportado en quesos, el mayor volumen correspondió al tipo pasta blanda, representando el 56,2%, seguido del tipo pasta semidura (33,6%) y luego por el tipo pasta dura (9,6%).

En cuanto a la variación interanual, el queso tipo pasta blanda y pasta semidura mostraron un aumento de +6,3% y +17,5%, respectivamente. Mientras que el tipo pasta dura fue el único que registró una disminución en volumen (-28,5%).

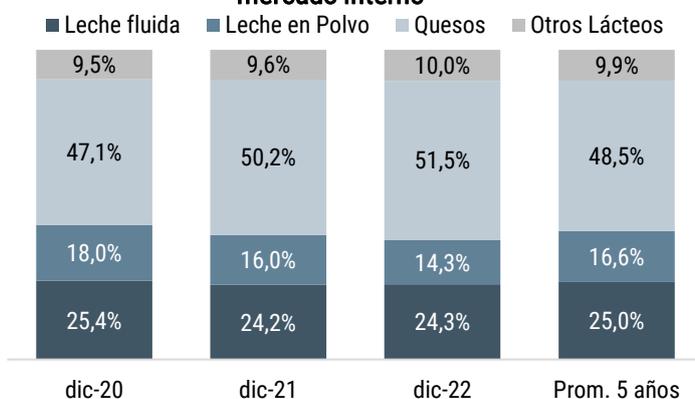


Variación de la facturación en el mercado interno



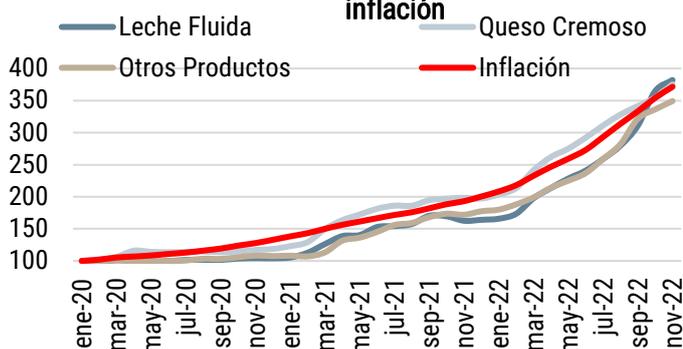
MERCADO INTERNO. En base al último dato informado por el MAGYP, el volumen acumulado de ventas internas (medida en equivalente litro) en el 2022 fue igual (-0,03%) al 2021. Sin embargo, comparado con el promedio de los últimos 5 años fue 1,9% menor. No obstante, en la facturación (medida en pesos contantes), se observa un crecimiento tanto en la variación interanual (dic-22 vs dic-21) como del promedio de los últimos 5 años, de +8,5% y +14,4%, respectivamente.

Participación de los productos lácteos en el mercado interno



En detalle, durante el 2022 se presentó una contracción (-2,3 p.p.) en la participación de la leche en polvo en las ventas, acentuando su disminución en los últimos años. Por el contrario, las ventas de quesos aumentaron (+1 p.p.), mientras que la leche fluida y otros lácteos -leches saborizadas, manteca, postres lácteos y yogures- aumentaron levemente (+0,1 p.p. y +0,4 p.p., respectivamente). Respecto al promedio de los últimos 5 años, también se observa una caída en las leches fluidas (-1,3 p.p.) y leche en polvo (-2,3 p.p.). Mientras que los quesos registraron un aumento de 3 p.p.

Evolución del precio de los productos lácteos vs inflación

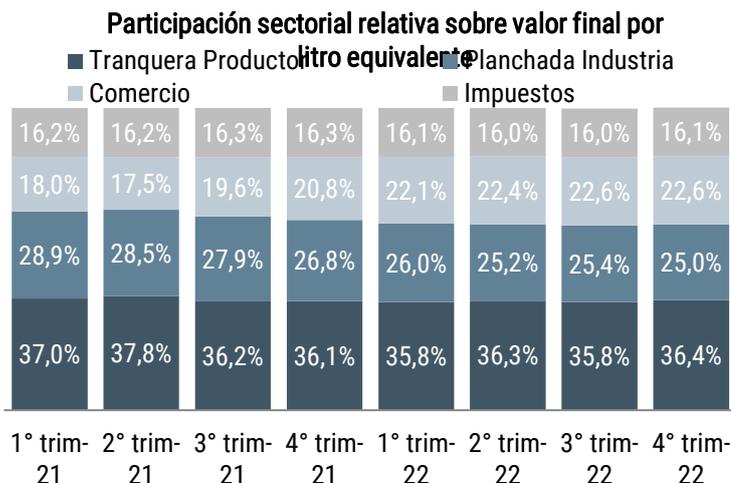


En líneas generales, se observa una tendencia a la baja en el consumo de productos lácteos, aunque aumentando las ventas de productos más básicos: leches fluidas no refrigeradas, quesos al peso de segundas y terceras marcas y yogures bebibles de litro, en detrimento de aquellos productos de mayor valor agregado y por ende menos económicos.

Si bien el precio corriente de los productos lácteos en góndola registró un fuerte incremento interanual (+111,0% vs 2021), al desagregarlo, los yogures y la manteca, crecen por debajo de la inflación, mientras que la leche fluida y los quesos se ubican levemente por encima de la inflación. Esta dinámica responde al deterioro del poder de compra de los salarios frente a la canasta láctea.

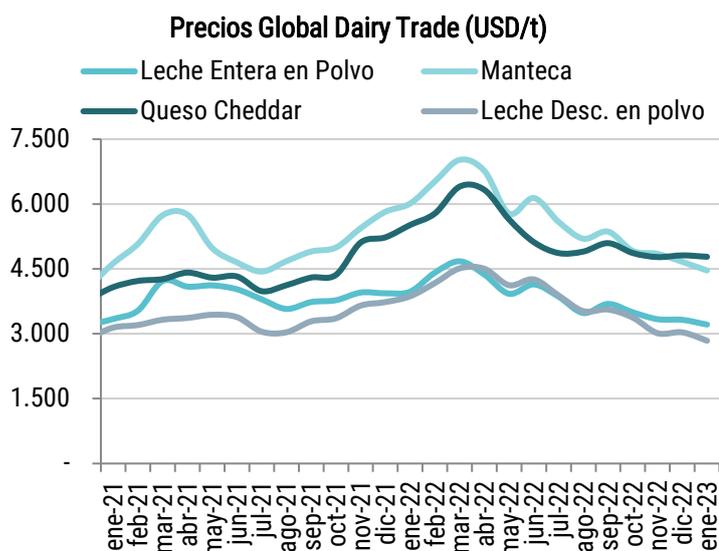


Informe IAPUCO



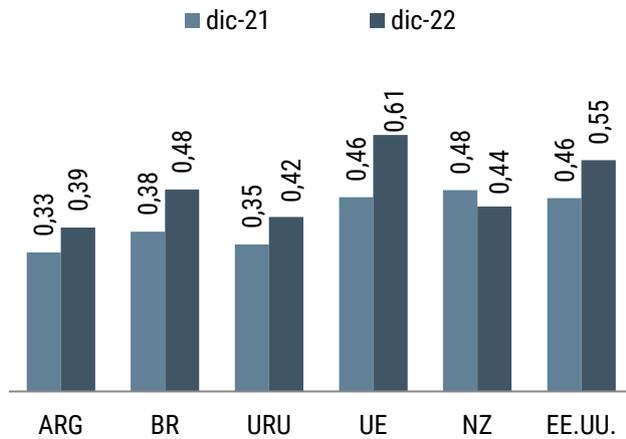
PARTICIPACIÓN SECTORIAL RELATIVA SOBRE EL VALOR FINAL POR LITRO EQUIVALENTE. El análisis muestra en porcentajes la participación de cada eslabón de la cadena respecto al precio final al consumidor en litro equivalente. Durante el 2022, la participación promedio del productor fue de 36,1%, descendiendo (0,6 p.p.) respecto al 2021. En tanto, el eslabón comercial evidencia una tendencia alcista desde el 2021 pasando de 18,9% a 22,4%. Lo contrario ocurre con el eslabón industrial, el cual cae 2,6 p.p. respecto al 2021 (25,4% vs 28,0%).

Mercado internacional



PRECIOS INTERNACIONALES (USD FAS/t) SUBASTA DE GLOBAL DAIRY TRADE (GDT). El año 2022 (ene-mar) arrancó con un aumento en las cotizaciones de todas las commodities lácteas debido a la fuerte demanda mundial, sumado a una reducción de la producción lechera en la Unión Europea. A partir de abr-22 hasta la actualidad se observa una tendencia a la baja, seguida de una estabilización en los últimos meses del 2022, como consecuencia de la desaceleración en la demanda china, la pérdida de competitividad del euro frente al dólar y un contexto inflacionario a nivel mundial. Es así como, la variación interanual (dic-22 vs dic-21), y en línea con la menor demanda, cayeron las cotizaciones de todas las commodities lácteas. La manteca experimentó el mayor descenso, seguido por la leche descremada en polvo -LPD- (-18,8%), luego la leche entera en polvo -LPE- (-15,6%), la grasa butírica (-12,3%) y el queso cheddar (-7,9%).

	USD/t 2021	USD/t 2022	Var. Precio promedio
Grasa Butírica	5.879	6.112	4,0%
Queso Cheddar	4.393	5.343	21,6%
Manteca	5.093	5.735	12,6%
LPD	3.331	3.819	14,6%
LPE	3.843	3.890	1,2%



No obstante, el precio promedio de las commodities lácteas para el 2022 estuvo por encima del 2021, siendo el queso cheddar y la LPD los productos de mayor aumento interanual, +21,6% y 14,6%, respectivamente.

PRECIO PAGADO AL PRODUCTOR EN DIFERENTES PAÍSES (EN USD).

El precio al productor en dic-22 mostró un aumento interanual para la mayoría de los países de la muestra, a excepción de Nueva Zelanda, que registró una caída de 8,3%. La UE registró el mayor incremento (+32,6%), seguido por Brasil (+26,3%), Uruguay (+20,0%) y EE.UU. (+19,5%). Argentina tuvo el menor crecimiento interanual (+18,2%). Así mismo, al igual que en dic-21, continúa siendo el país de la muestra con menor precio pagado al productor.



Informe Lácteo

Publicación de distribución mensual, destinada al Movimiento CREA.

Coordinación del informe:

Floreana Bariandarán

Colaboradores:

Esteban Barelli

Gonzalo Berhongaray

Naiara Fernández Yarza

Visite nuestra página web: www.crea.org.ar

Elaborado el Área Economía y Lechería, Unidad de Investigación y Desarrollo de CREA, sobre la base de datos e informes publicados por INDEC, Ministerio de Economía, Ministerio de Agricultura, Ganadería y Pesca, 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/>