



# Informe lácteo

Julio 2017  
N° 4

<i>Producción</i> .....	2
<i>Precio al productor</i> .....	3
<i>Índice Costos</i> .....	4
<i>Exportaciones</i> .....	5
<i>Informe IAPUCO</i> .....	6
<i>Mercado internacional</i> .....	7

## Informe Lácteo

Publicación de distribución mensual,  
destinada al Movimiento CREA

### Coordinación del informe

Santiago Moro

### Técnicos a cargo y colaboradores

Alejandro Palladino

Elaborado por AACREA “Área de Economía” y  
“Área Lechería” sobre la base de datos e  
informes publicados por Ministerio de  
Agroindustria, IAPUCO, SENASA, INDEC, USDA y  
otras fuentes.

[economia@crea.org.ar](mailto:economia@crea.org.ar)

### Investigación y Desarrollo – AACREA

Sarmiento 1236 5to. piso (C1041AAZ) Buenos  
Aires - Argentina.

Tel. (54-11) 4382-2076/79



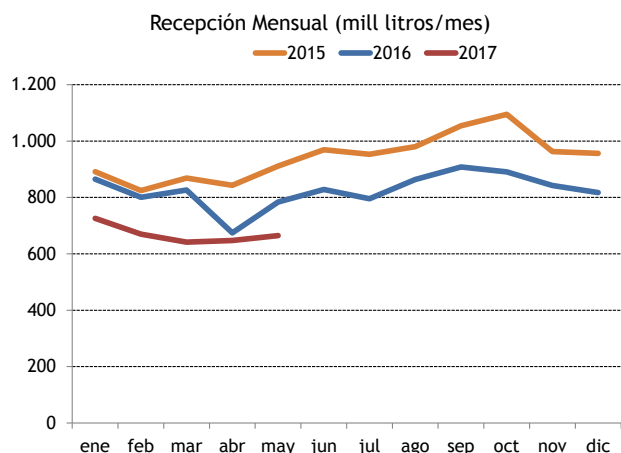
Acceda a nuestro  
nuevo servicio gratuito de Base de datos on-

## Acerca de AACREA

Es una Asociación civil sin fines de lucro  
creada 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.

[www.crea.org.ar](http://www.crea.org.ar)

# Producción

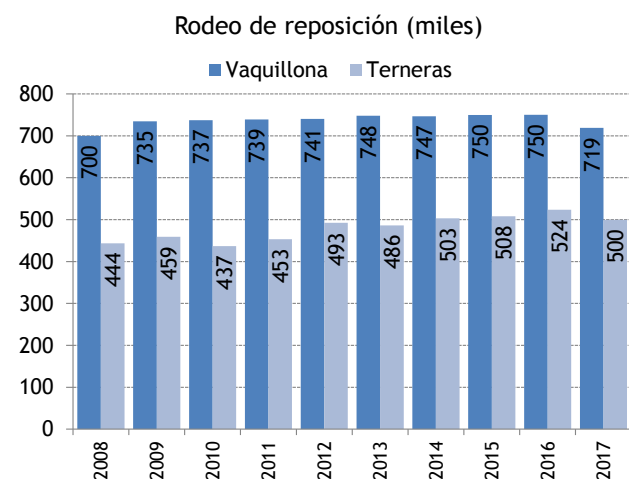


## • Tendencia anual de la producción

El período enero-mayo de 2017 muestra un caída del 15,2% en el acumulado anual, en base a estimaciones hechas con los datos de variación mensual publicados por el Ministerio de Agroindustria de la Nación.

Durante el mes de mayo, se observó una mejora en la producción a tambo constante del 2,7% en relación a abril de 2017.

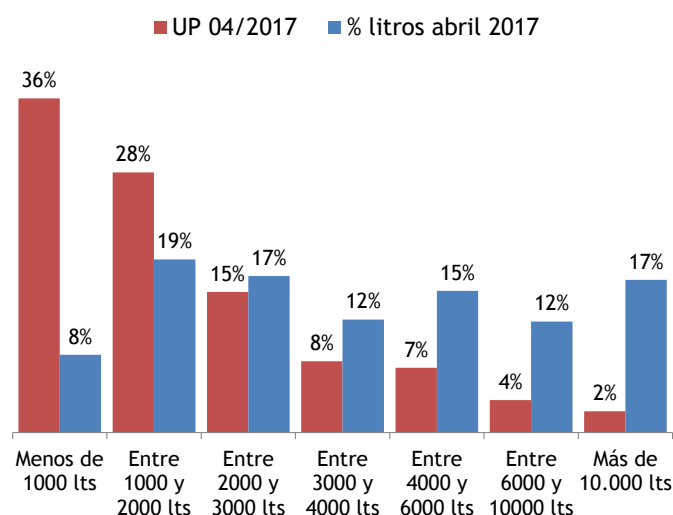
Según datos relevados dentro del Movimiento CREA, debido a la mejora en las relaciones de precio y mejor oferta forrajera, se espera que esta brecha se reduzca en los meses subsiguientes.



## • Evolución del crecimiento nacional

Según los datos obtenidos a partir de la última vacunación de aftosa llevada adelante por SENASA, se observa un decrecimiento del 4,2% en los rodeos de vaquillona y de un 4,7% en el rodeo de terneras.

A partir de los datos relevados, se observa que la tasa de variación durante el período 2008-2017 es mayor en el rodeo de terneras (1,4%) que en el de vaquillonas (0,3%), lo cual evidenciaría las pérdidas que hay entre ambas categorías.

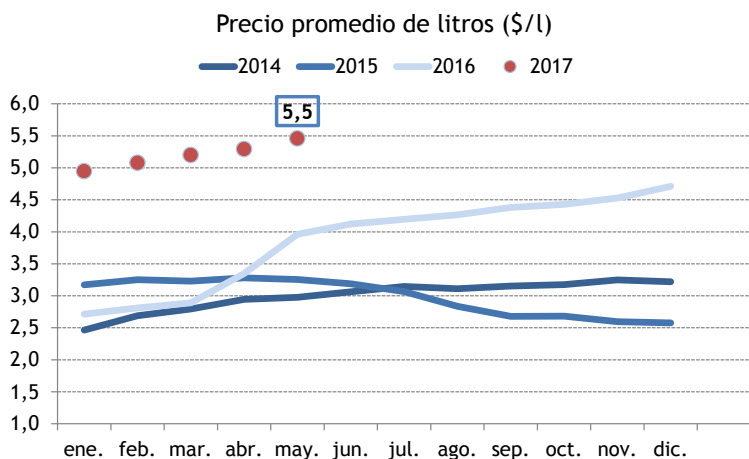


## • Estratificación de establecimientos *tamberos*

Según datos relevados por el Observatorio de la cadena láctea, para el mes de abril, el 44% de la producción del país, es generada por tambos de hasta 3000 litros por día. Los tambos que se ubican en este rango de producción representan el 79% de los tambos del país.

El restante 21% de los tambos (> 3000 l.) producen el 56% de la producción nacional.

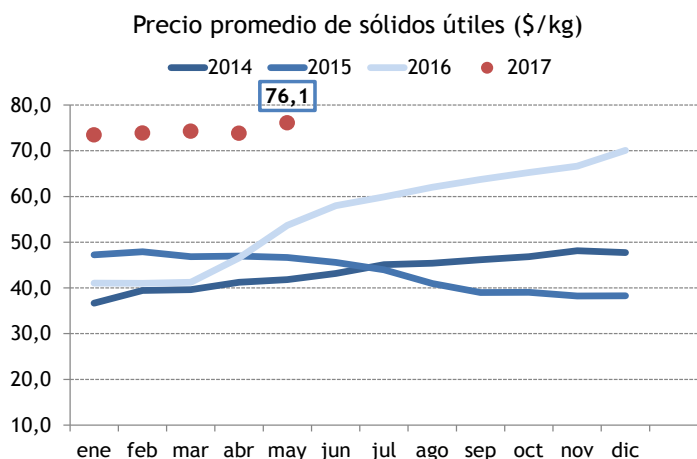
## Precio al productor



- Precio promedio**

El precio promedio informado por el Ministerio de Agroindustria fue de 5,5 \$/l para el mes de mayo de 2017, mostrando un aumento con respecto a abril de 3,1%. Durante los últimos 6 meses el promedio de aumento mensual fue de un 3,2%.

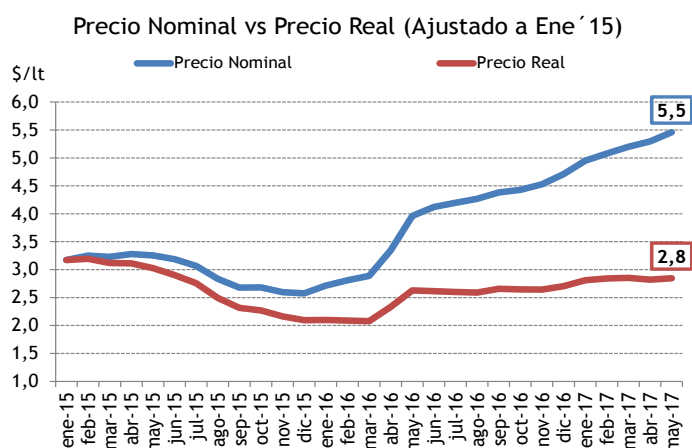
En lo que concierne a la variación interanual, la misma fue de un 37,8%, la cual se viene reduciendo durante los últimos meses.



- Precio promedio de sólidos útiles**

En el caso de los sólidos útiles, el precio de mayo de 2017 informado se ubicó en 76,1 \$/kg, mostrando un aumento del 3,1% respecto a abril, revirtiendo la caída de dicho mes.

Por otro lado, el contenido promedio de sólidos útiles fue de 7,1%, con un 3,4% de proteína y un 3,7% de grasa.

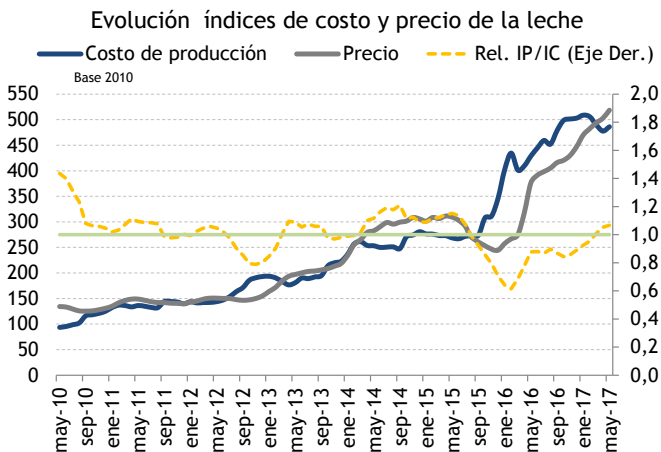


- Precio Nominal vs Precio Real**

Actualizando los precios de hoy a enero de 2015 por el Índice de Precios Minoristas (Empalme IPC Buenos Aires e IPC San Luis), se observa que en términos constantes, el productor tuvo en mayo de 2017, una caída del 10,3% en el precio por litro en comparación a enero de 2015.

Estos números reflejan que a pesar de que el precio nominal está aumentando, parte de este se diluye por el aumento de costos por inflación.

# Índice Costos



## • Índice precio vs Índice costo<sup>1</sup>

El índice de costo mostró un aumento del 1,8% para el mes de mayo en comparación abril. Este aumento estaría siendo influenciado por el aumento en los fertilizantes, precio de maíz y pellet de soja que se dio en dicho mes.

Por su parte el índice de precio, al estar relacionado con el precio de la leche, mostró una suba del 3,1% con respecto al mes anterior. Este aumento permitió que la relación IP:IC se encuentra por encima de 1, siendo esta la mejor relación en los últimos dos años.

Para el mes de mayo 2017 la variación interanual en el índice de costo fue de un 38%. Este aumento es consecuencia del incremento que se dio en el rubro *Personal*.

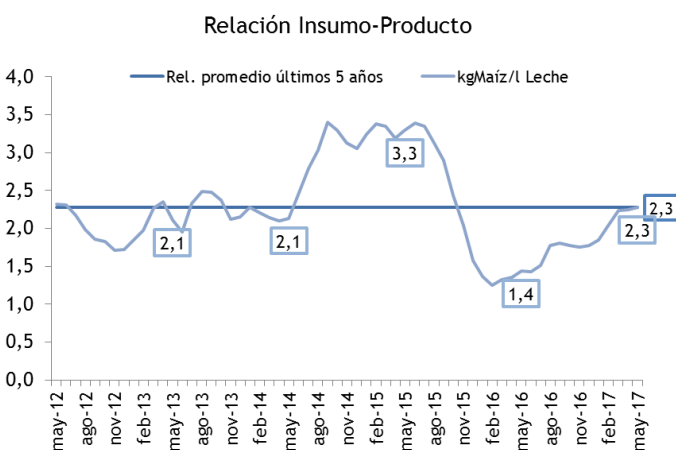
El rubro *Personal* estar directamente relacionado con lo que percibe un trabajador rural según la UATRE. Esta retribución pasó de \$7.680 en mayo de 2016 a \$10.368 en mayo de 2017.

Variación Mensual		Variación Anual	
Costo	● 1,8%	Costo	● 13%
Leche	● 3,1%	Leche	● 38%
		Alimentación	● -1%
		Personal	● 35%
		Sanidad	● 18%
		Recría	● 15%
		Guachera	● 1%
		Gastos Ind	● 35%

## • Relaciones insumo - producto

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

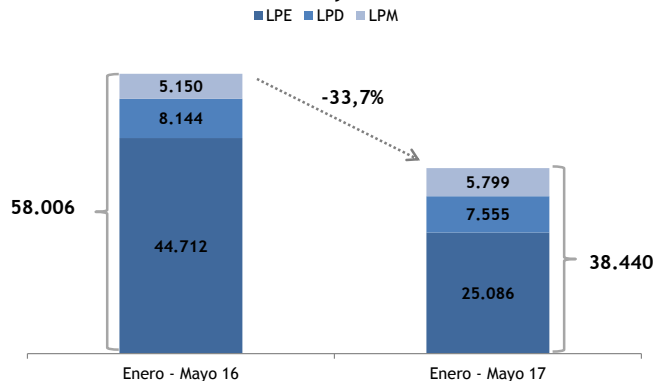
Para el mes de mayo 2017, se observa que un productor tambero puede comprar 2,3 kg de maíz con un litro de leche, similar a la relación promedio de los últimos 5 años.



<sup>1</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.

## Exportaciones

Exportaciones de leche en polvo (tn)  
Ene - May 2017



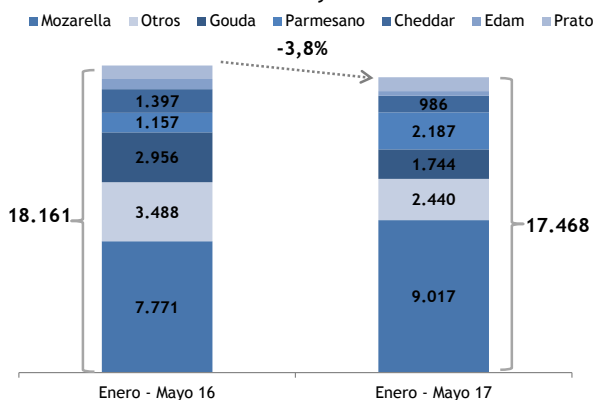
### • Exportaciones de leche en polvo

La exportación de leche en polvo (Leche en Polvo Entera + Leche en Polvo Descremada + Leche Modificada), mostró una reducción del 33,7% durante los primeros 5 meses del año en comparación al mismo período de 2016. La principal caída se dio en las LPE (-46,1%), representando una pérdida de U\$S 30.761.353.

Respecto a los países importadores, Brasil (55%) continúa liderando las compras de leche en polvo, seguido de Argelia (22%) y Rusia (7%).

Fuente: SENASA

Exportaciones de quesos (tn)  
Ene - May 2017



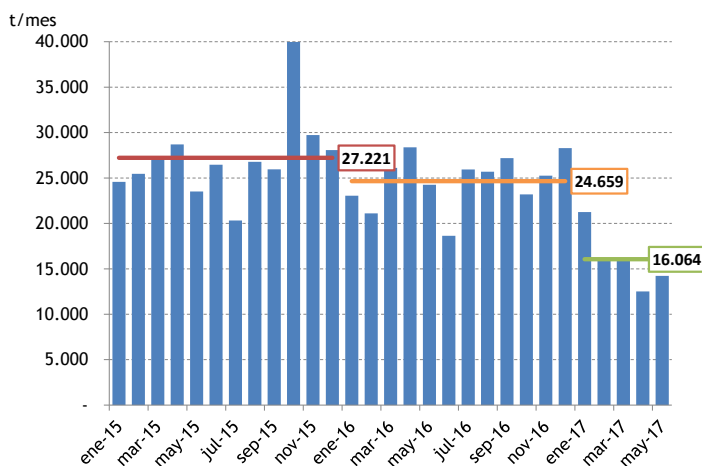
### • Exportaciones de quesos

Durante el período enero-mayo de 2017 se exportaron 17.468 t, 684 toneladas menos que durante el mismo período del año anterior. El tipo de queso que más se exportó fue el tipo *mozzarella*, el cual incrementó sus exportaciones en 1.246 t. (+12%), seguido del Parmesano en 1.030 t. (+89%).

El podio de destino de las exportaciones está compuesto por Brasil (6.701 t), Rusia (3.076 t) y Chile (2.466 t).

Fuente: SENASA

Exportaciones Totales Expo. prom. 2015 Expo. prom. 2016 Expo. prom. 2017



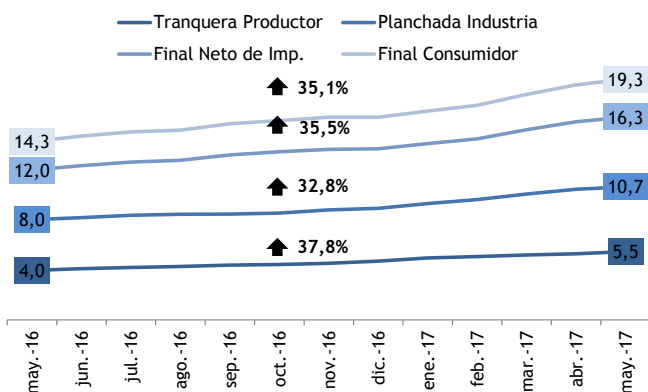
### • Exportaciones totales

Mayo 2017 muestra un aumento del 13,7% en las exportaciones totales frente a abril del mismo año. En lo que concierne a las variaciones interanuales, la caída en las exportaciones de mayo'17 vs mayo'16 fue de 34,6%.

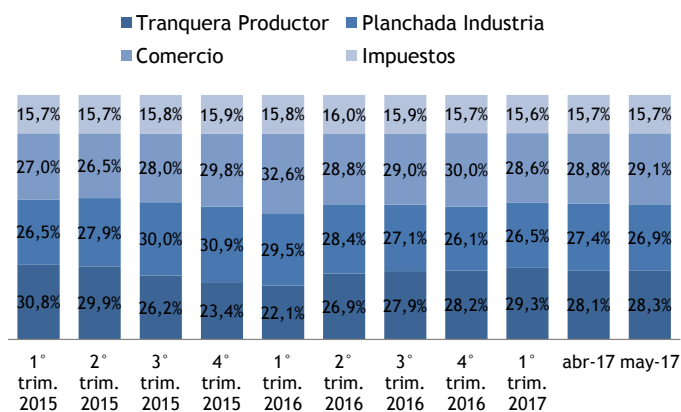
En los primeros cinco meses del año las exportaciones promediaron unas 16.064 t/mes. Esto representa un 35% menos que el promedio de 2016.

Fuente: Ministerio de Agroindustria

Valor Litro Equivalente (\$/lt)



Participación sectorial relativa sobre valor final por litro equivalente



- Valor de litro Equivalente Leche Total Sistema**

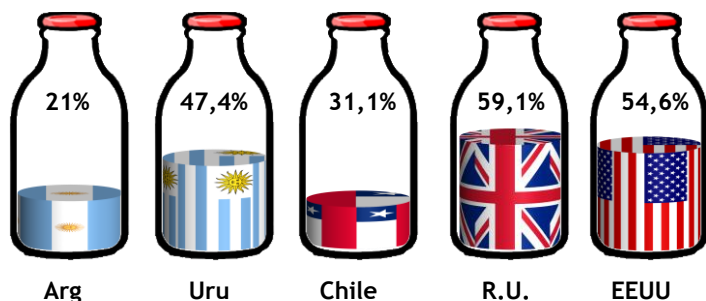
Entre los meses de mayo 2017 y mayo 2016 el precio de tranquera al productor mostró un aumento del 37,8%. En lo que concierne a la industria, el aumento entre dichos meses fue del 32,8%. El resto de los eslabones de la cadena presentó un aumento en el orden del 35%.

- Participación sectorial relativa sobre valor final por litro equivalente**

Durante el mes de mayo de 2017, la participación del productor sobre el valor final en litro equivalente fue de 28,3%. Esto representa un punto porcentual por debajo del primer trimestre del 2017.

La participación de la industria durante mayo fue 26,9%, mostrando una caída frente a abril 2017. Para el comercio y los impuestos, los porcentajes de participación se ubicaron en 29,1% y 15,7% 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 mayo de 2017.

Argentina pasó de participar en un 20,4% en abril a un 21% en mayo.

## Mercado internacional

Junio 2017

	US\$/Ton	Variación respecto al mes anterior
Grasa Butírica	6.727	5,0%
Queso Cheddar	4.203	13,7%
Caseína	6.476	-0,6%
LPD	2.187	9,9%
LPE	3.082	-5,8%
Suero de Manteca	2.092	9,0%

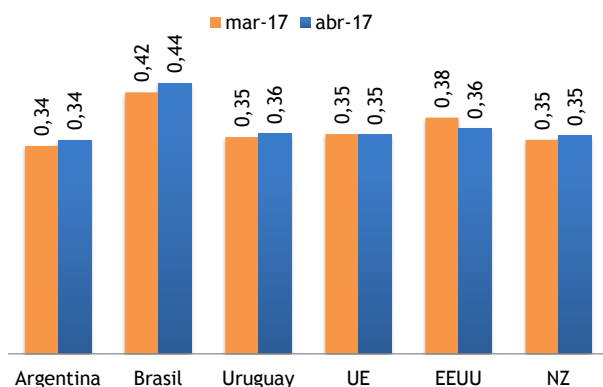
- **Precios internacionales (US\$ FAS/Ton)**

- **Subasta de Global Dairy Trade:**

Para el mes de junio, los precios informados por Global Dairy Trade, muestran un aumento en la mayoría de los productos lácteos. Una de las excepciones fue la leche en polvo entera, la cual experimentó una caída del 5,8%.

La relación entre oferta y demanda a nivel internacional sigue muy delicada. Durante los primeros meses de 2017 se observó un aumento de la demanda con mayor porcentaje de proteína, como el queso o la manteca.

Precio al productor en diferentes países (US\$/l)



- **Precio al productor en diferentes países**

El precio de la leche al productor en todos los países de referencia, fue variable para el mes de abril en relación a marzo del 2017.

En el caso de Argentina el aumento fue de un 3%, seguido por luego de Brasil, el país que mayor aumento mostró.

Datos preliminares del mes de mayo ubicaron en 0,35 centavos de dólar el precio pagado al productor, para nuestro país.