



Informe lácteo

Febrero 2017
N° 1

<i>Producción</i>	2
<i>Precio al productor</i>	3
<i>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 MAGyP, IAPUCO,
SENASA, INDEC, USDA y otras fuentes.

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-
line, en www.crea.org.ar.

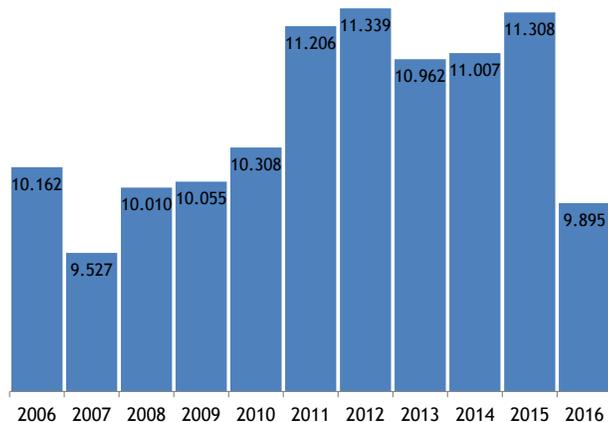
Acerca de AACREA

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.

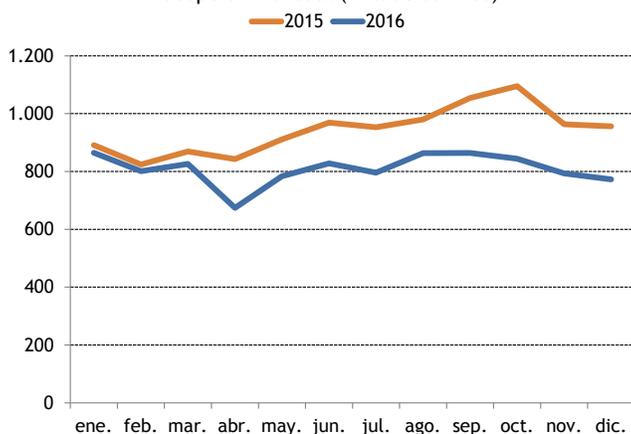
www.crea.org.ar

Producción

Producción de Leche Anual (millones de litros)

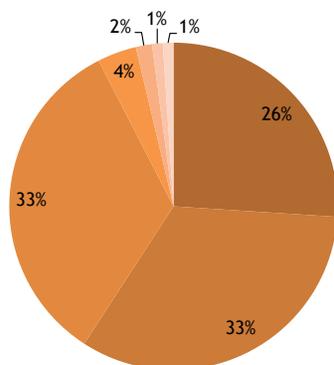


Recepción Mensual (mill litros/mes)



Distribución de la producción por provincia

■ Buenos Aires
 ■ Córdoba
 ■ Santa Fe
 ■ Entre Ríos
■ La Pampa
 ■ Stgo. Del Estero
 ■ Resto



• Cierre anual de la producción

El 2016 cerró con una caída en la producción del 12,5% en comparación al año 2015, siendo esta de 9.895 millones de litros.

Se estima que la merma en la producción fue consecuencia de las inclemencias climáticas que se dieron durante los meses de marzo, abril y diciembre, como así también de una ecuación económica desfavorable para el productor, que dificulta la rentabilidad de los mismos desde fines de 2015.

• Tendencia anual de la producción

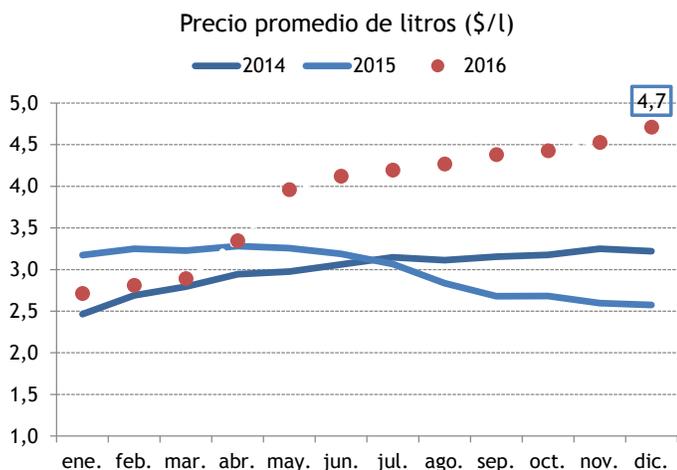
Las lluvias que se dieron durante los meses marzo y abril, tuvieron un fuerte impacto en la producción nacional, provocando una caída en ese período del 18,4%.

Las precipitaciones, no solamente tuvieron un impacto puntal, sino que también dejaron un efecto residual: pérdida de pasturas, disminución de vacas en ordeñes, caída en los estados corporales. Esto trajo una recuperación de la producción por debajo de lo esperado, no alcanzando el pico de producción propio de la primavera.

• Distribución en la producción

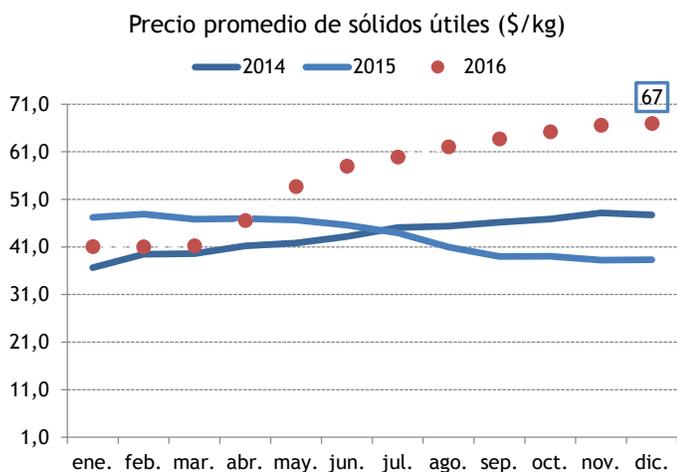
Santa Fe, Córdoba y Buenos Aires lideran la participación en la producción con más del 92%. A pesar de que las dos primeras continúan liderando, Buenos Aires pasó de participar en un 24,3% a un 26%, en detrimento de la participación de Santa Fe y Entre Ríos, que fueron las cuencas más afectadas por las lluvias.

Precio al productor



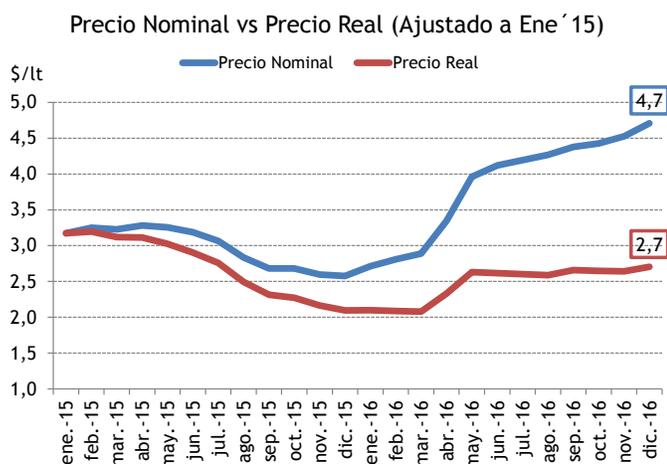
- Precio promedio**

El precio promedio informado por el Ministerio de Agroindustria fue de 4,71 \$/l para el mes de diciembre, mostrando un aumento con respecto a noviembre del 4,0%. La variación interanual fue de un 82,9%. Cabe recordar que en diciembre de 2015, el precio por litro tuvo su piso, pagando en promedio 2,6 \$/l, generando un aumento de la brecha.



- Precio promedio de sólidos útiles**

En el caso de los sólidos útiles, el precio de diciembre 2016 informado se ubicó en 67 \$/kg, mostrando una mejora del 0,6% respecto a noviembre del mismo año. El aumento en el precio por litro no se traduce a los sólidos útiles debido al bajo contenido de los mismos en el litro de leche. Para el mes de diciembre el contenido promedio de sólidos útiles fue de 7,1%, con un 3,4 % de proteína y un 3,8% de grasa.

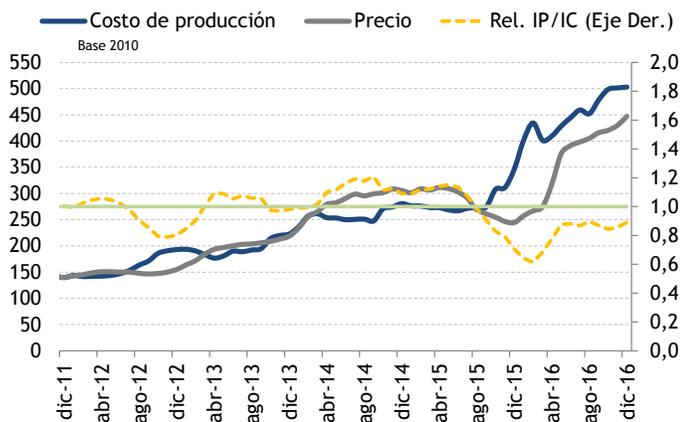


- Precio Nominal vs Precio Real**

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 diciembre de 2016, una caída del 14,8% en el precio por litro en comparación a enero de 2015

Costos

Evolución índices de costo y precio de la leche



• Índice costo¹ vs Índice precio

El índice de costo mostró un aumento para el mes de diciembre de 0,3%, en comparación al mes de noviembre, ocasionado por subas en el rubro alimentación y sanidad. Por su parte el índice de precio, al estar relacionado con el precio de la leche, mostro un suba del 4% con respecto al mes anterior. Este aumento más que proporcional en este último índice, permitió que la relación IP:IC, pase de 0,85 a 0,88.

Variación Mensual

Costo	▲ ●	0,3%
Leche	▲ ●	4,0%

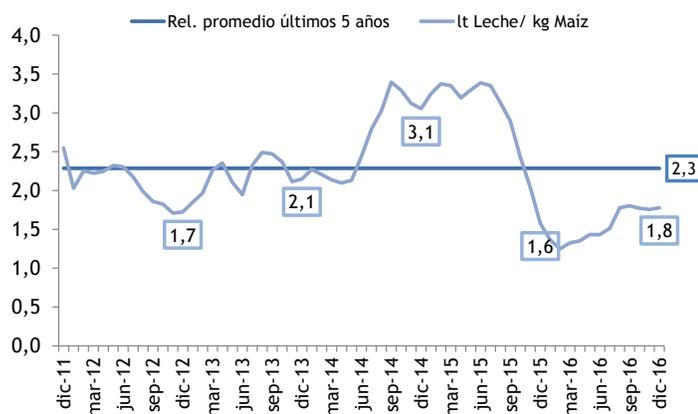
Variación Anual

Costo	▲ ●	45%
Leche	▲ ●	83%
Alimentación	▲ ●	57%
Personal	▲ ●	35%
Sanidad	▲ ●	32%
Recría	▲ ●	40%
Guachera	▲ ●	56%
Gastos Ind	▲ ●	35%

Durante el mes de diciembre de 2016, se percibió un aumento del 45% en el índice de costo respecto a diciembre de 2015. Esta variación interanual viene decreciendo desde el mes septiembre de 2016, cuando la misma era de un 74,6%.

Los rubros que sufrieron mayores aumentos, son los de alimentación y guachera, consecuencia del aumento que se dio en el precio del maíz.

Relación Insumo-Producto



• Relaciones insumo - producto

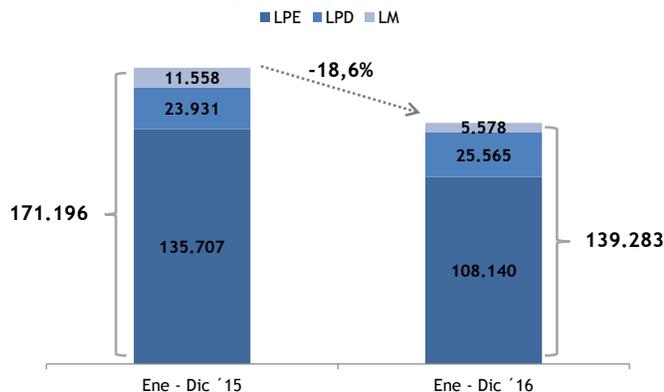
El presente análisis resulta de dividir el precio del insumo correspondiente por el precio del litro de leche (producto).

Se observa que para el mes de diciembre 2016, un productor tambero puede comprar 1,8 kg de maíz con un litro de leche. Esta relación se encuentra un 22,2% por debajo de lo que fue el promedio de los últimos 5 años.

¹ 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)
Enero- Diciembre 2016

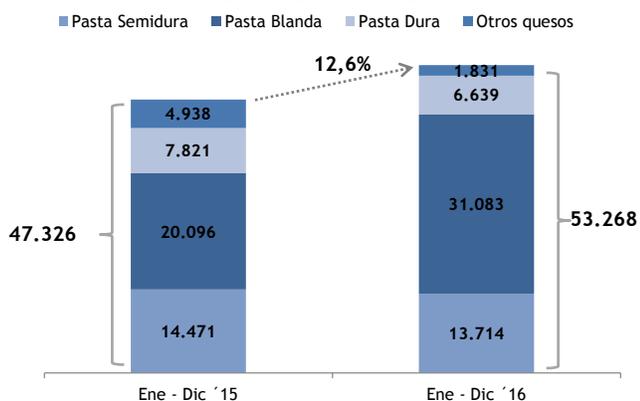


• Exportaciones de leche en polvo

La leche en polvo (Leche en Polvo Entera + Leche en Polvo Descremada + Leche Modificada), muestra una caída para 2016 de un 18,6%, en comparación al año 2015. De las 139.283 tn que se exportaron este año, un 77,6% corresponde a leche en polvo entera, un 18,4% a leche en polvo descremada y el restante 4% a leche en polvo modificada.

Nuestro principal comprador de leche en polvo es Brasil, seguido de Argelia y Venezuela.

Exportaciones de quesos (tn)
Enero-Diciembre 2016



• Exportaciones de quesos

En 2016 se exportaron unas 5.941 tn más de queso en relación al 2015. El tipo de queso que más se exportó, fue el de pasta blanda, el cual incrementó sus exportaciones en un 54,7%, a un precio de venta promedio de 2.900 U\$\$/tn.

Las 53.268 tn de queso representaron un ingreso total U\$S 169.456.782, para el país. El podio de exportaciones está compuesto por Brasil, Rusia y Chile.

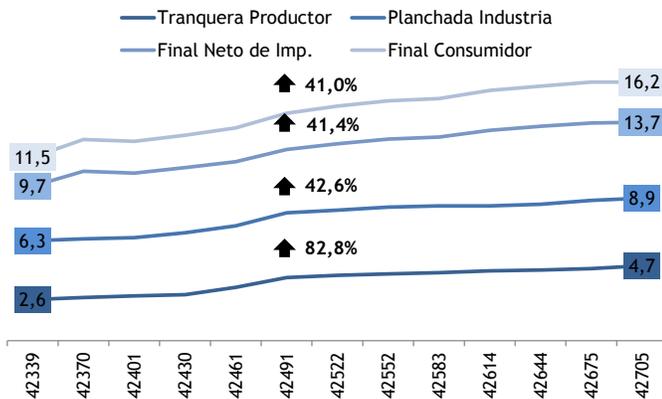
Exportaciones de Otros Productos Lácteos Ene- Dic (Tn)	2015	2016	16 vs '15
Suero	63.027	66.314	5,2%
Manteca	7.589	4.052	-46,6%
Caseína	8.245	3.225	-60,9%
Dulce de leche	3.586	3.719	3,7%
Lactosa	819	850	3,8%
Helados	2.190	2.093	-4,5%
Aceite Butírico	985	1.512	53,5%
Otros Lácteos	17.655	20.529	16,3%
Caseinatos	3	9	204,3%
Crema	49	36	-26,1%
Yogur	3.641	1.858	-49,0%
Total	107.789	104.198	-3,33%

• Exportaciones Otros productos lácteos

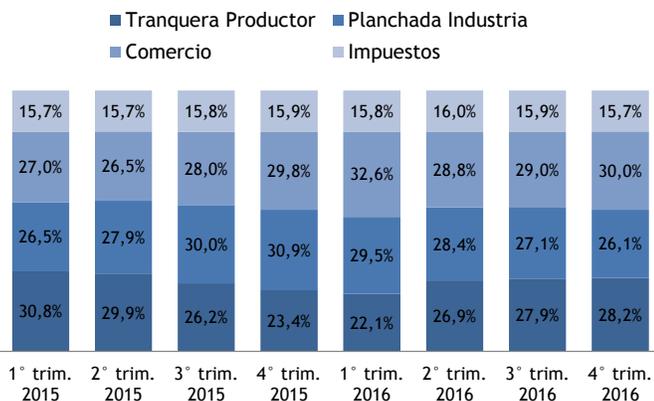
Las exportaciones de otros productos lácteos, en el período enero-diciembre de 2016, se ubicaron un 3,33% por debajo del año anterior. En su conjunto, este rubro aportó en los 12 meses del año aproximadamente unos 220 millones de dólares a las exportaciones de lácteos argentinos. La principal caída se dio en el rubro caseína, con una baja del 60,1%, lo que representa una baja de 5.020 toneladas.

Informe IAPUCO

Valor Litro Equivalente (\$/lt)



Participación sectorial relativa sobre valor final por litro equivalente



• Valor de litro Equivalente Leche Total Sistema

Durante el 2016 el precio de tranquera al productor mostró un aumento del 82,8%. El resto de los eslabones de la cadena, presentó un aumento en el orden del 41-42%.

Cabe recordar que desde julio de 2015 hasta abril de 2016 el precio por litro pagado a los productores, estaba por debajo de lo pagado en el mismo mes del año anterior, mientras que el precio del resto de los eslabones continuaba aumentando.

• Participación sectorial relativa sobre valor final por litro equivalente

En diciembre de 2016, la participación del productor sobre el valor final en litro equivalente fue de 29%. Por primera vez desde junio de 2015, dicha participación se encuentra por encima del promedio histórico (28,8%). Por otro lado, la industria sufrió una baja en la participación, pasando de 26,4% en noviembre a 26,1% en diciembre. Para el comercio y los impuestos, los porcentajes de participación se ubicaron en 30% 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 diciembre de 2016.

Argentina pasó de participar en un 20,7% en noviembre de 2016 a un 21,2% en diciembre de ese mismo año.

Mercado internacional

Diciembre 2016

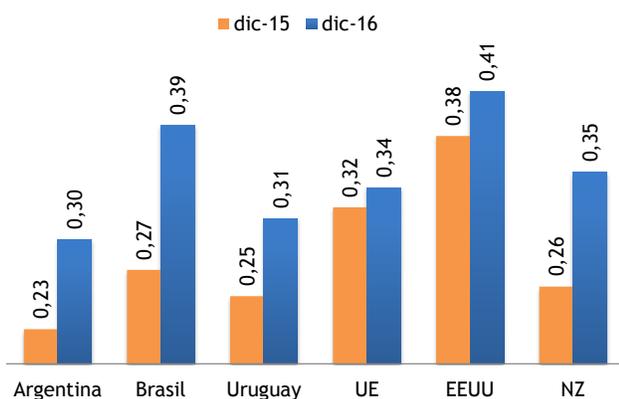
	US\$/Ton	Variación respecto al mes anterior
Grasa Butírica	5.433	3,55%
Queso Cheddar	3.789	7,81%
Caseína	6.337	5,05%
LPD	2.595	8,12%
LPE	3.580	6,25%
Suero de Leche	2.641	8,44%

- Precios internacionales (US\$/Ton) Subasta de Global Dairy Trade:**

Para el mes de diciembre, la subasta del Global Dairy Trade, muestra un repunte en el precio de los lácteos.

Este aumento, se debe principalmente a las bajas en las producciones que se están dando en los principales países exportadores, como ser Nueva Zelanda, Australia, Uruguay e inclusive la Argentina.

Precio al productor en diferentes países



- Precio al productor en diferentes países**

El precio de la leche al productor en los distintos países de referencia, exhiben un aumento en diciembre de 2016, en comparación al mismo mes del año anterior.

En el caso de Argentina, Uruguay y Nueva Zelanda, las subas están relacionadas a los aumentos en el precio de los commodities lácteos y a una baja en sus producciones.

En el caso de Estados Unidos, dicha suba está traccionada por un aumento en la demanda.