



Informe lácteo

Mayo 2017
N° 3

<i>Producción</i>	2
<i>Precio al productor</i>	4
<i>Índice Costos</i>	5
<i>Exportaciones</i>	6
<i>Informe IAPUCO</i>	7
<i>Mercado internacional</i>	8

Informe Lácteo

Publicación de distribución mensual,
destinada al Movimiento CREA

Coordinación del informe

Santiago Moro

Técnicos a cargo y colaboradores

Alejandro Palladino

Eliana Di Beco

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

Investigación y Desarrollo – AACREA

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

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



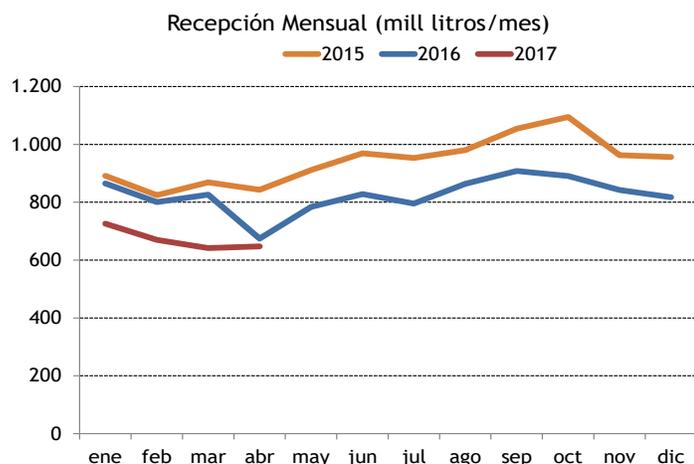
Acceda a nuestro nuevo
servicio gratuito de Base de datos on-line, en

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



- Tendencia anual de la producción**

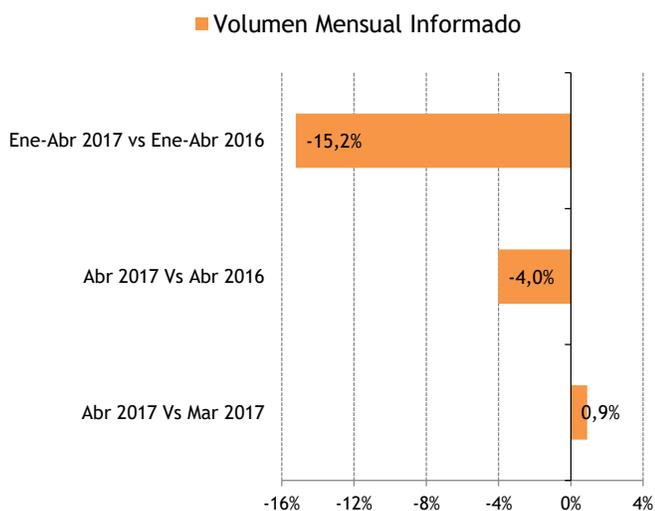
Los primeros 4 meses del 2017 muestran un caída del 15,2% en el acumulado anual, en comparación al mismo período de 2016, en base a estimaciones realizadas con los datos de variación mensual publicados por el Ministerio de Agroindustria.

Esta baja en la producción podría deberse a los efectos residuales que dejaron las adversidades climáticas y económicas que dejó el 2016. Sumado a esto los excesos hídricos que se dieron en el noroeste de la provincia de Buenos Aires, sur de Córdoba y Santa Fe, han impactado fuertemente en la producción nacional.

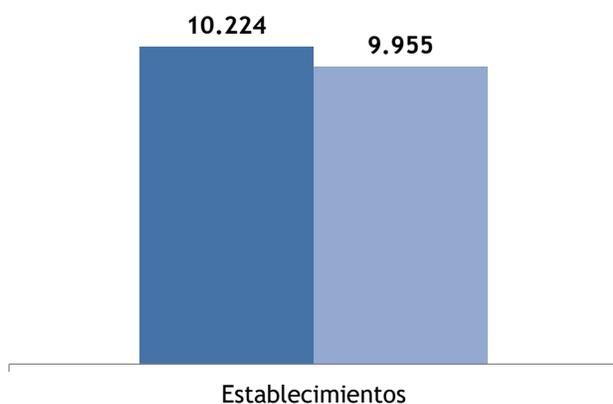
- Tendencia anual de la producción**

Al aplicarle las variaciones mensuales publicadas por el Ministerio de Agroindustria a la producción de diciembre de 2016, se observa para el mes de abril 2017 una caída del 4% en comparación al mismo mes del año anterior.

En lo que concierne a la variación entre los meses de marzo y abril de 2017, se observa un aumento del 0,9% en la producción nacional. Este aumento se debe en parte a la mejora en calidad y cantidad del forraje ofrecido por el rodeo.



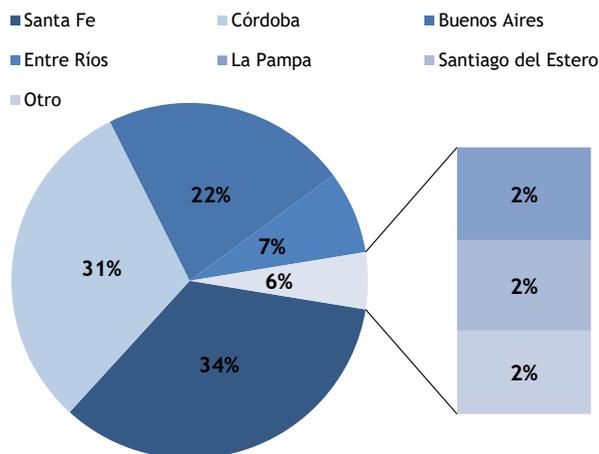
■ 2016 ■ 2017



- Evolución nacional de establecimientos**

Según los datos obtenidos a partir de la última vacunación de aftosa llevada adelante por SENASA, se registraron 269 establecimientos menos en la Argentina. Esto representa una caída del 2,6% entre marzo de 2016 y marzo de 2017.

Durante los últimos 10 años, la tasa de decrecimiento de los establecimientos en Argentina, fue de 1% anual.

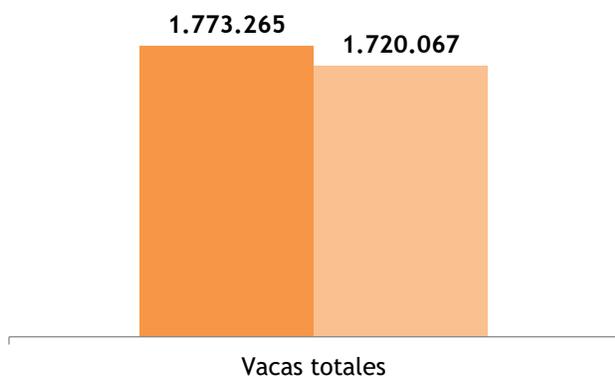


• *Distribución nacional de establecimientos*

El 87% de los establecimientos argentinos se distribuye entre las provincias de Santa Fe (34%), Córdoba (31%) y Buenos Aires (22%). Luego sigue la provincia de Entre Ríos que, junto a La Pampa, fueron las únicas provincias lecheras que crecieron un 4% y 3%, respectivamente, durante el período marzo 2016 y marzo 2017.

En el caso Santa Fe, Córdoba y Buenos Aires, la variación de establecimientos entre dicho período fue de -3,7%, -2,9% y -3,6%, respectivamente.

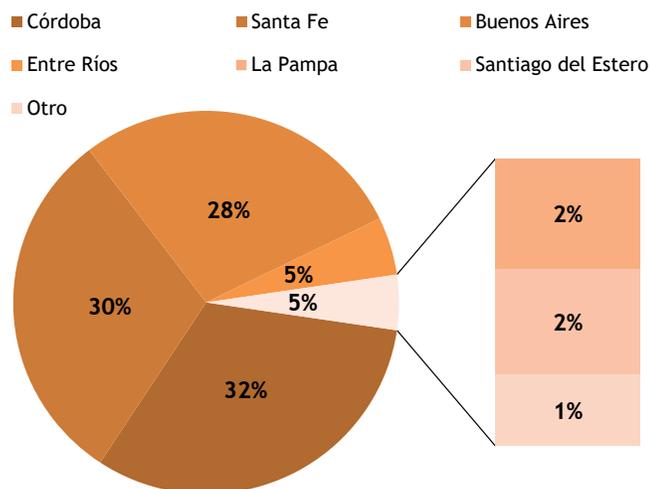
■ 2016 ■ 2017



• *Evolución del rodeo nacional*

En lo que concierne a las vacas totales, se observa una baja del 3% en su cantidad (2017 vs. 2016). De esta manera se acentúa aún más la problemática del crecimiento del rodeo nacional.

Dado que no sólo han decrecido la cantidad de vacas totales, sino también las vaquillonas (-4%) y las terneras (-5%), la estabilidad de los rodeos argentinos para los próximos dos años se verá afectado.

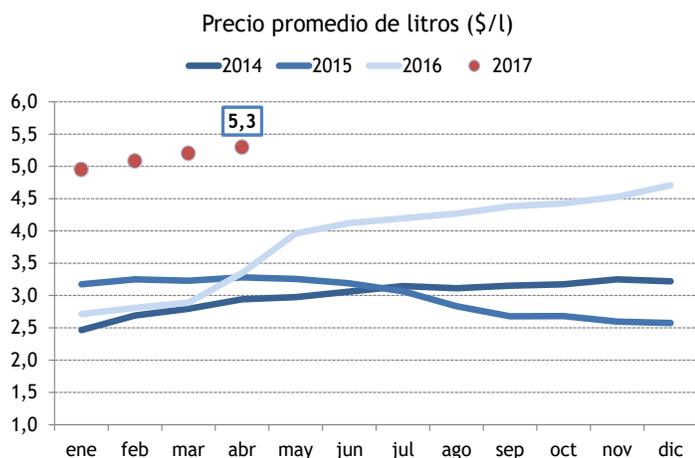


• *Distribución del rodeo*

El rodeo nacional se distribuye de forma similar a los establecimientos, aunque en este caso lidera Córdoba (32%), seguida por Santa Fe (30%) y Buenos Aires (28%). Estas tres provincias agrupan el 90% del rodeo nacional.

Santa Fe, fue la provincia que mayor caída tuvo, con 32.000 vacas menos. Según los datos relevados, se observa que algunos de estos animales podrían haber migrado a otras provincias, como Entre Ríos, Salta y Tucumán.

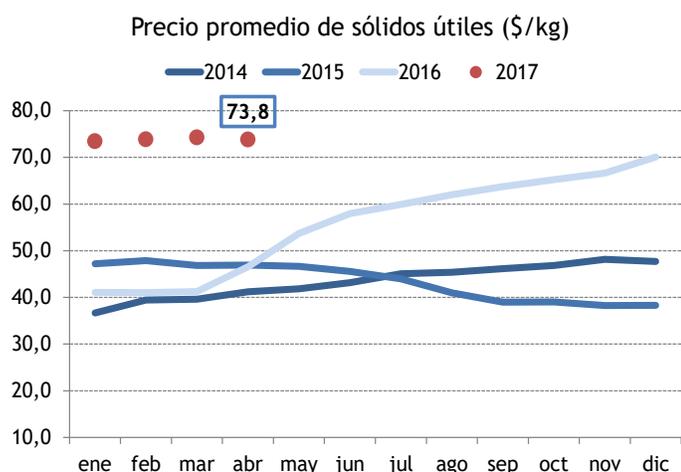
Precio al productor



• Precio promedio

El precio promedio informado por el Ministerio de Agroindustria fue de 5,3 \$/l para el mes de abril de 2017, mostrando un aumento con respecto a marzo de 1,8%, por debajo del promedio de los últimos 6 meses, el cual fue de un 3%.

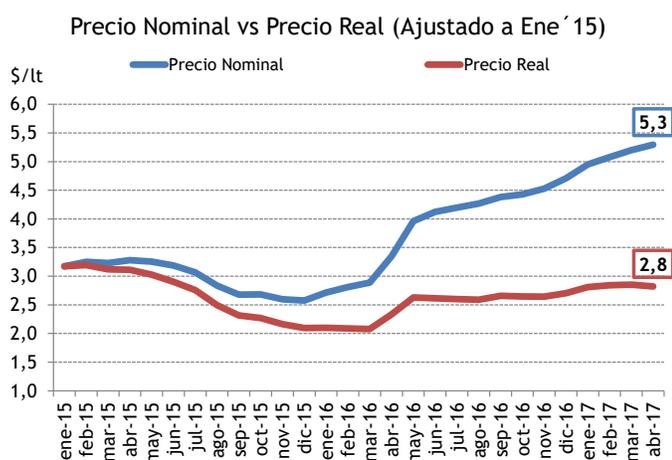
En lo que concierne a la variación interanual, la misma fue de un 58,2%. En los últimos 4 meses esta diferencia se fue reduciendo, consecuencia del fuerte aumento precio que se dio a partir de marzo de 2016 por la falta de leche.



• Precio promedio de sólidos útiles

En el caso de los sólidos útiles, el precio de abril de 2017 informado se ubicó en 73,8 \$/kg, mostrando una caída del 0,6% respecto a marzo del mismo año.

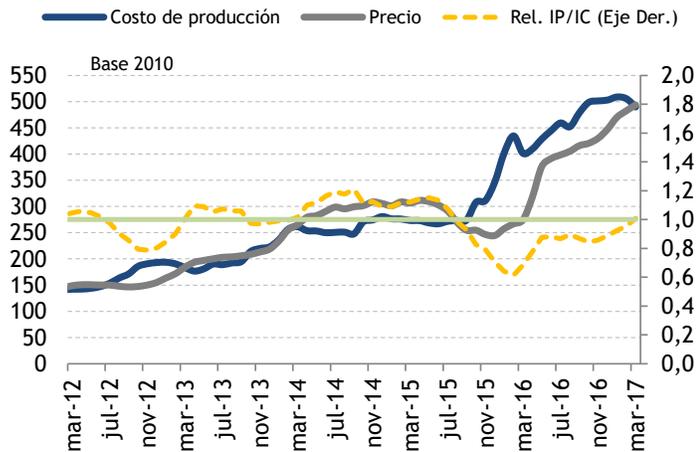
Por otro lado, el contenido promedio de sólidos útiles fue de 7,1%, con un 3,4% de proteína y un 3,7% de grasa.



• Precio Nominal vs Precio Real

Ajustando 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 abril de 2017, una caída del 11,1% en el precio por litro en comparación a enero de 2015.

Índice Costos



Variación Mensual

Costo	●	-3,2%
Leche	●	2,4%

Variación Anual

Costo	●	22%
Leche	●	80%
Alimentación	●	13%
Personal	●	35%
Sanidad	●	23%
Recría	●	19%
Guachera	●	17%
Gastos Ind	●	35%

• Índice precio vs Índice costo¹

El índice de costo mostró un descenso del 3,2% para el mes de marzo en comparación febrero. Esta baja podría verse influenciada por la caída en el precio de maíz y del pellet de soja que se dio en el mismo mes.

Por su parte, el índice de precio, al estar relacionado con el precio de la leche, mostró una suba del 2,4% con respecto al mes anterior. Este aumento permitió que la relación IP:IC se encuentre por encima de 1, siendo éste el primer mes que lo supera desde julio de 2015.

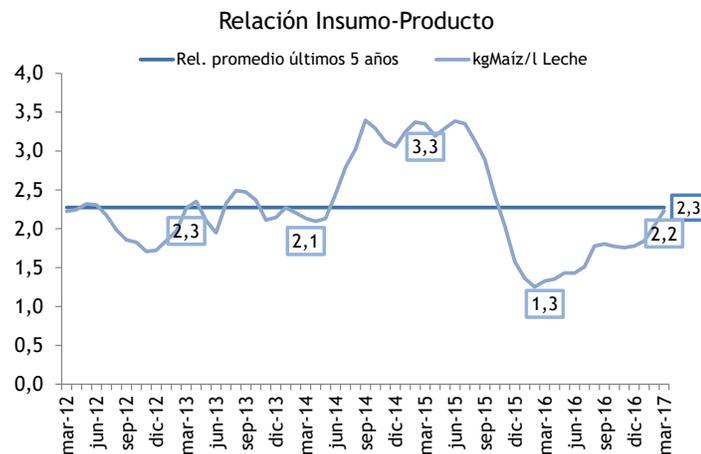
Para el mes de marzo 2017, la variación interanual en el índice de costo fue de un 22%. Este aumento es consecuencia, principalmente, del aumento del índice de alimentación y personal.

En el modelo de índice de costo de AACREA, el 51% de los gastos totales de la actividad Tambo corresponde al rubro alimentación. A su vez, el 60% de los insumos que componen esta actividad, están ligados a la variación del dólar, el cual decayó un 1,9%.

• Relaciones insumo - producto

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

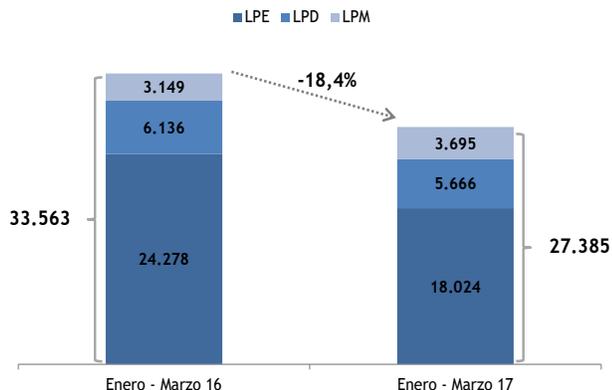
Para el mes de marzo 2017, se observa que un productor tambero puede comprar 2,2 kg de maíz con un litro de leche, esta solamente un 1,8% por debajo del promedio histórico.



¹ 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.

Exportaciones

Exportaciones de leche en polvo (tn)
Enero-Marzo 2017

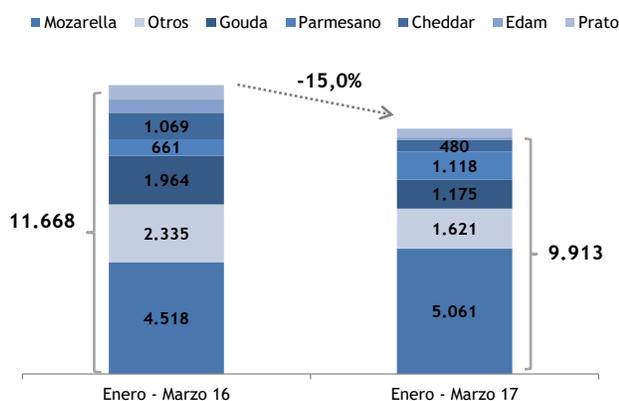


- **Exportaciones de leche en polvo**

La leche en polvo (Leche en Polvo Entera + Leche en Polvo Descremada + Leche Modificada), cerró el primer trimestre del año con una caída del 18,4%, en comparación al mismo período de 2016. De las 27.385 t que se exportaron, un 65,8% corresponde a leche en polvo entera. Se observa un aumento en la participación de la leche en polvo descremada, el cual fue de un 20,7%, mientras que el restante (13,5%) corresponde a leche en polvo modificada.

Respecto a los países importadores, Brasil (49%) continúa liderando las compras de leche en polvo, seguido de Argelia (30%) y Rusia (7%).

Exportaciones de quesos (tn)
Enero-Marzo 2017



- **Exportaciones de quesos**

Durante el período enero-marzo de 2017 se exportaron 9.913 t, 1.755 toneladas menos que el mismo período del año anterior. El tipo de queso que más se exportó fue la mozzarella, el cual incrementó sus exportaciones en un 12%.

El podio de destino de las exportaciones está compuesto por Brasil, Rusia y Chile.

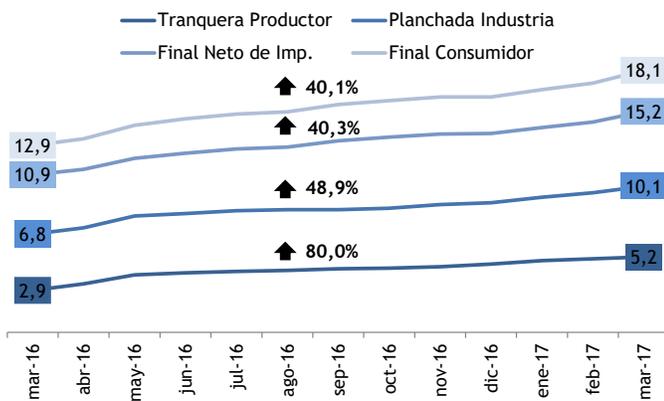
Exportaciones de Otros Productos	2016	2017	17 vs '16
Suero de Leche	7.173	7.171	0,0%
Prot. Suero Láctico	3.257	2.107	-35,3%
Suero de Queso	2.181	1.227	-43,7%
Proteínas Lácticas	1.714	1.119	-34,7%
Caseína Láctica	1.919	759	-60,4%
Dulce de Leche	605	654	8,1%
Manteca	1.263	844	-33,2%
Postres Varios	709	580	-18,2%
Yogur	608	443	-27,1%
Suero de Ricotta	1	126	12500,0%
Grasa de Manteca	304	101	-66,8%
Lactosa	255	199	-22,0%
Helados	99	443	347,5%
Crema	7	8	10,3%
Total	20.095	15.781	-21,5%

- **Exportaciones de Otros productos lácteos**

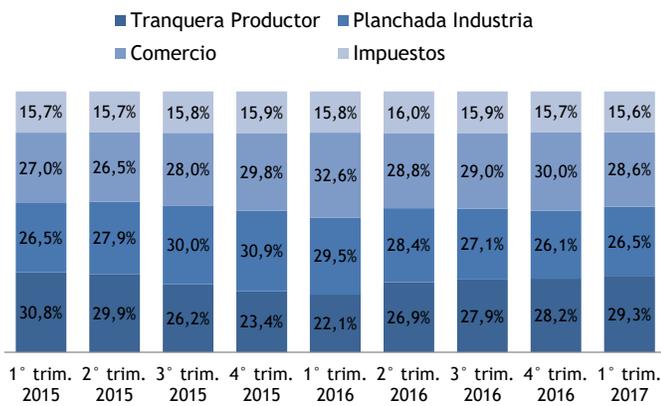
Las exportaciones de otros productos lácteos, durante los primeros tres meses del 2017, se ubicaron un 21,5% por debajo del mismo período del año anterior. La principal caída absoluta se dio en el rubro proteínas lácticas, con una baja del 34,7%, lo que equivale a 1.160 toneladas.

Informe IAPUCO

Valor Litro Equivalente (\$/lt)



Participación sectorial relativa sobre valor final por litro equivalente



• Valor de litro Equivalente Leche Total Sistema

Entre los meses de marzo 2017 y marzo 2016, el precio de tranquera al productor mostró un aumento del 80%. En lo que concierne a la industria, el aumento entre dichos meses fue del 48,9%. El resto de los eslabones de la cadena presentó un aumento en el orden del 40.2%.

• Participación sectorial relativa sobre valor final por litro equivalente

Durante el primer trimestre de 2017, la participación del productor sobre el valor final en litro equivalente fue de 29,3%. Esto demuestra un aumento frente al cuarto trimestre de 2016.

La participación de la industria durante el período mencionado, estuvo tres puntos porcentuales por debajo (26,5%) frente al mismo período de 2016. Para el comercio y los impuestos, los porcentajes de participación se ubicaron en 28,6% y 15,6%, 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 marzo de 2017.

Argentina pasó de participar en un 21,4% en febrero a un 21% en marzo.



Mercado internacional

Mayo 2017

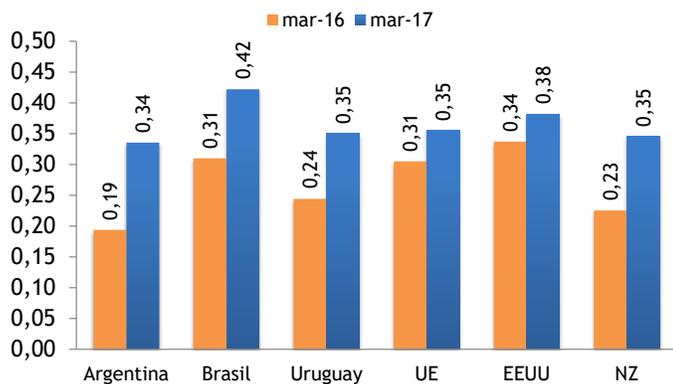
	US\$/Ton	Variación respecto al mes anterior
Grasa Butírica	6.408	8,01%
Queso Cheddar	3.696	10,45%
Caseína	6.517	6,14%
LPD	1.990	-2,68%
LPE	3.272	10,52%
Suero de Manteca	1.919	16,05%

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

Para el mes de mayo, los precios informados por Global Dairy Trade, muestran un aumento en la mayoría de los productos lácteos. La leche en polvo entera fue uno de los commodities que mayor aumento tuvo (10,52%).

Esta baja (cual?), se debe principalmente a las bajas producciones que se dieron a nivel mundial en comparación al esperado.

Precio al productor en diferentes países



- **Precio al productor en diferentes países**

El precio de la leche al productor en todos los países de referencia, exhibe un aumento en marzo de 2017 respecto al mismo mes del año anterior.

En el caso de Argentina, el aumento fue de un 73%, siendo el país que mostró mayor aumento interanual.

Datos preliminares del mes de abril ubicaron en 0,34 dólares en el precio pagado al productor para nuestro país.