



# Informe lácteo

Septiembre 2017  
N° 6

<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

Javier Zubizarreta

Sara Argiró

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



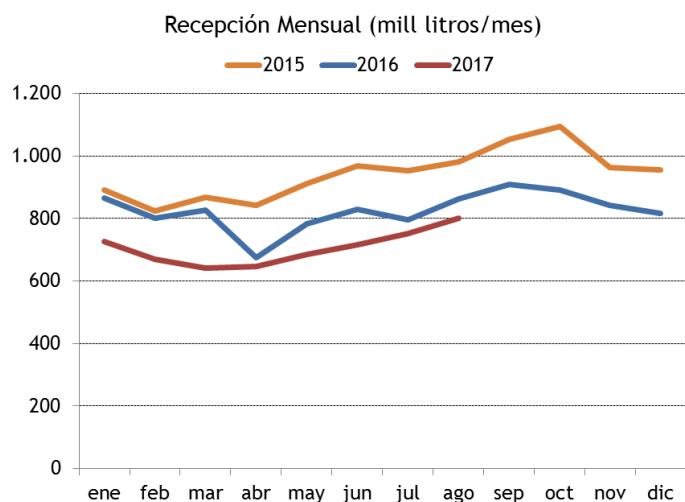
Acceda a nuestro  
nuevo servicio gratuito de Base de datos on-

## 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

En el período enero-agosto de 2017 se observa una caída del 12,4% en el acumulado anual, en base a estimaciones hechas con los datos de variación mensual a tambo constante publicados por el Ministerio de Agroindustria de la Nación.

Durante el mes de agosto, se observó una mejora en la producción a tambo constante del 6,5% en relación a agosto de 2017.

## Estimación de producción de leche

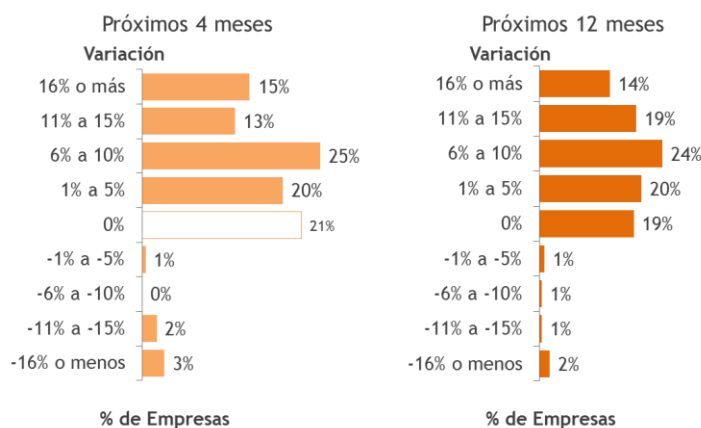
Según un relevamiento realizado por CREA durante la primera quincena de julio, que fue respondido por más de 200 empresarios lecheros, el 77% de las empresas tamberas encuestadas espera un aumento 6,3% y de 7,3% promedio en la producción de leche total de los próximos 4 y 12 meses respectivamente.

Este crecimiento se dará principalmente a través de un aumento del 6,2 por ciento en promedio de sus vacas en ordeño.

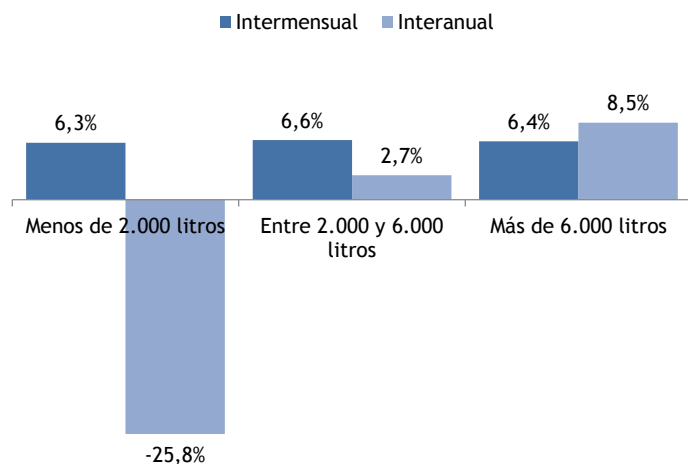
## Estratificación de establecimientos tamberos

Las variaciones intermensuales para el mes de junio mostraron aumentos del 6,5% aproximadamente, en todas las escalas de producción.

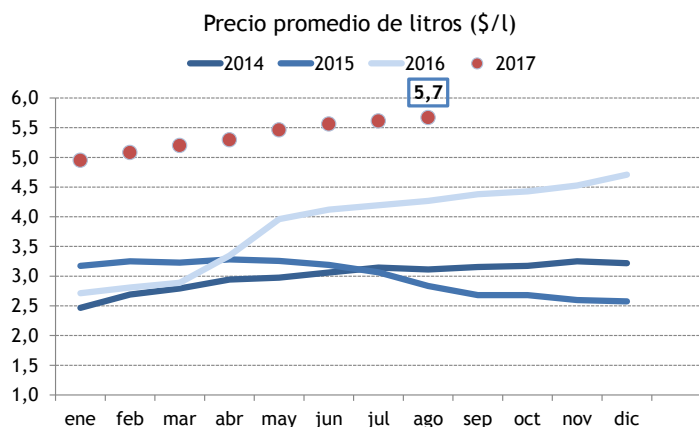
Cuando comparamos junio 2017 con junio 2016 se observa una caída del 25,8% en los tambos de menos de 2000 litros. Por otro lado el mayor aumento interanual se da en tambos de más de 6000 lt (8,5%).



## Variaciones por estrato a tambo constante



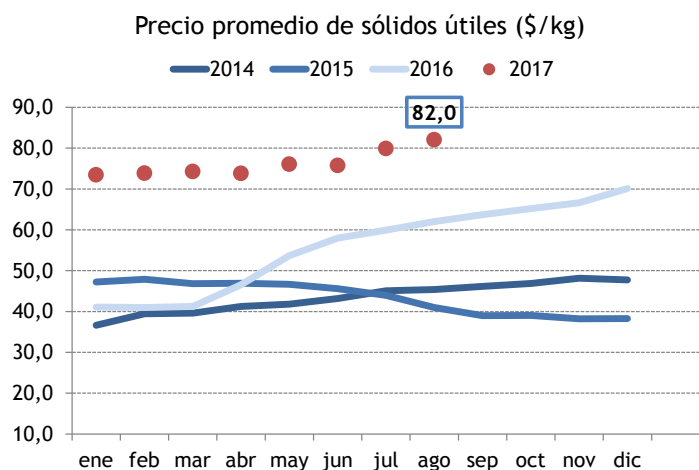
## Precio al productor



### • Precio promedio

El precio promedio informado por el Ministerio de Agroindustria fue de 5,7 \$/l para el mes de agosto de 2017, mostrando un aumento del 1,1% con respecto a julio.

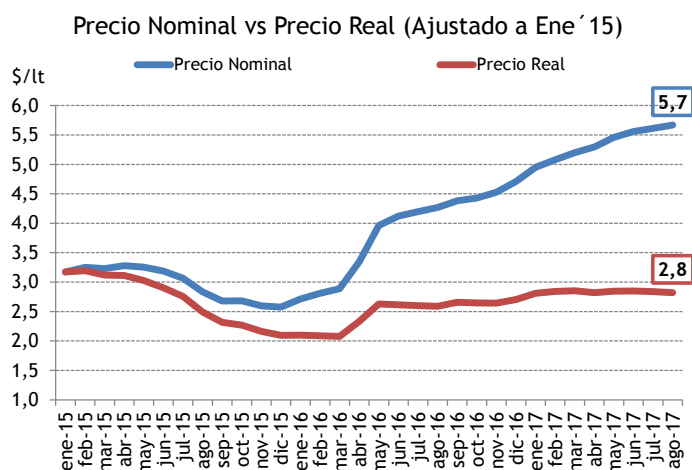
En lo que concierne a la variación interanual, fue de un 32,9%, la cual se viene reduciendo durante los últimos meses.



### • Precio promedio de sólidos útiles

En el caso de los sólidos útiles, el precio de agosto de 2017 informado se ubicó en 82 \$/kg, mostrando un aumento del 2,7% respecto a agosto del mismo año.

Por otro lado, el contenido promedio de sólidos útiles fue de 6,8%, con un 3,3% de proteína y un 3,5% de grasa. Ambos indicadores por debajo del mes pasado.



### • Precio Nominal vs Precio Real

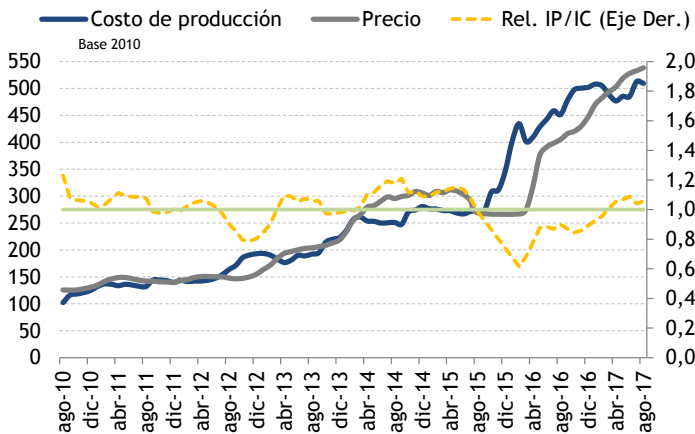
Actualizando los precios de hoy a enero de 2015 por el Índice de Precios Minoristas (Empalme IPC Buenos Aires e IPC San Luis), se observa que en términos constantes, el productor tuvo en junio de 2017, una caída del 11,1% en el precio por litro en comparación a enero de 2015.

Cuando hacemos una comparación interanual, el precio real muestra un aumento del 9%.

Para tener de referencia, en enero de 2015 la relación entre el índice de precios y el índice de costos que seguimos en el Movimiento CREA, fue de 1,1.

# Índice Costos

Evolución índices de costo y precio de la leche



Variación Mensual		Variación Anual	
Costo	● -0,6%	Costo	● 13%
Leche	● 1,1%	Leche	● 33%
		Alimentación	● -1%
		Personal	● 35%
		Sanidad	● 16%
		Recría	● 14%
		Guachera	● 1%
		Gastos Ind	● 35%

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

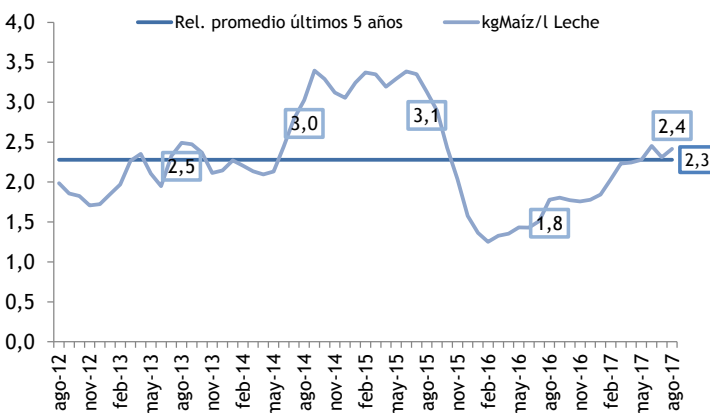
Para el mes de agosto el índice de costo sufrió una leve caída en relación al mes de julio, consecuencia de la caída en el precio del maíz (-3,2%) y pellet de soja (2,2%). Estos dos insumos impactan en el rubro alimentación de la actividad tambo total.

Por su parte el índice de precio, al estar relacionado con el precio de la leche, mostró una suba del 1,1% con respecto al mes anterior. Este aumento permitió que la relación IP:IC aumente intermensualmente un 1,7%.

Para el mes de agosto 2017 la variación interanual en el índice de costo fue de un 13%, mientras que la de precio fue de 33%.

Estos aumentos más que proporcionales en el precio en relación a los costos, son los que darían una sensación de mejora en los últimos dos meses.

Relación Insumo-Producto



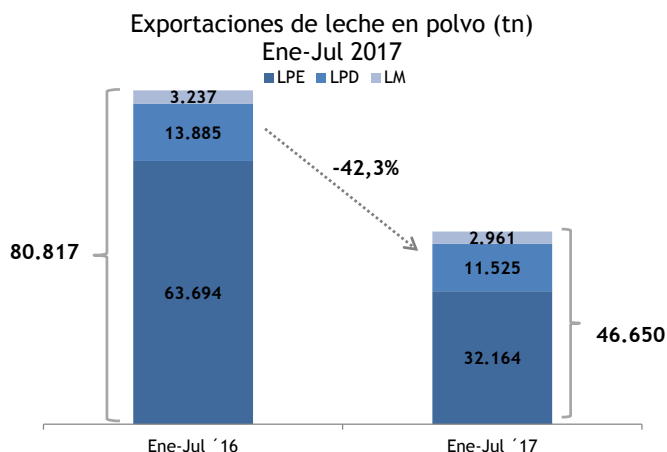
## • Relaciones insumo - producto

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

Para el mes de agosto 2017, se observa que un productor tamboero puede comprar 2,4 kg de maíz con un litro de leche, estando por encima del promedio de los últimos 5 años.

<sup>1</sup>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

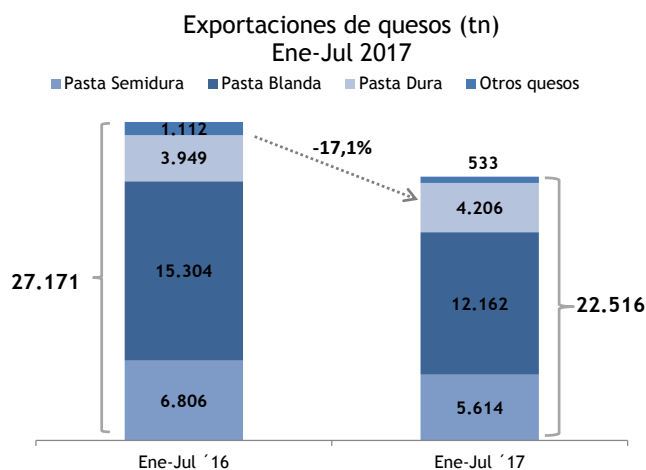


### • Exportaciones de leche en polvo

La exportación de leche en polvo (Leche en Polvo Entera + Leche en Polvo Descremada + Leche Modificada), mostró una reducción del 42,7% durante los primeros 7 meses del año en comparación al mismo período de 2016. La principal caída se dio en las LPE (-50%).

Las exportaciones para el mes de julio fueron de 6.503 t, muy similar al mes de Junio. Este volumen representa una suma de U\$S 20.699.000.

Fuente: INDEC y OCLA



### • Exportaciones de quesos

Durante el período ene-jul 2017 se exportaron 27.171 t, 4.655 t menos que durante el mismo período del año anterior. El tipo de queso que más se exportó fue el de pasta blanda, representando el 54% de las exportaciones de queso de nuestro país, seguido del de pasta semidura (24,9%) y pasta dura (18,7 %).

Brasil continua liderando el destino de nuestras exportaciones de quesos, seguida de Rusia y Chile

Fuente: INDEC

Exportaciones de Otros Productos Lácteos Ene-Jul (Tn)	2016	2017	17 vs '16
Suero	37.123	19.406	-47,7%
Manteca	2.404	1.100	-54,2%
Caseína	1.409	829	-41,2%
Dulce de leche	1.875	1.614	-13,9%
Lactosa	470	688	46,4%
Helados	880	1.075	22,2%
Aceite Butírico	836	567	-32,2%
Otros Lácteos	13.096	4.734	-63,9%
Caseínatos	9	9	0,0%
Crema	16	11	-30,0%
Yogur	1.165	808	-30,7%
<b>Total</b>	<b>59.284</b>	<b>30.842</b>	<b>-47,98%</b>

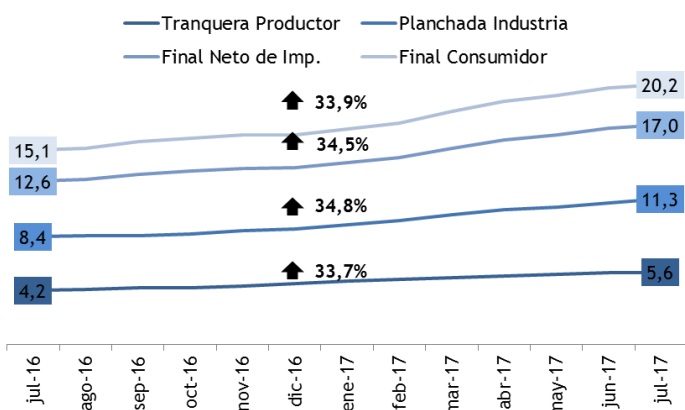
### • Exportaciones otros productos lácteos

Las exportaciones de otros productos lácteos, durante los primeros siete meses del 2017, se ubicaron un 48% por debajo del mismo período del año anterior. La principal caída absoluta se dio en el rubro suero con una baja del 47,7%, lo que equivale a 17.717 toneladas.

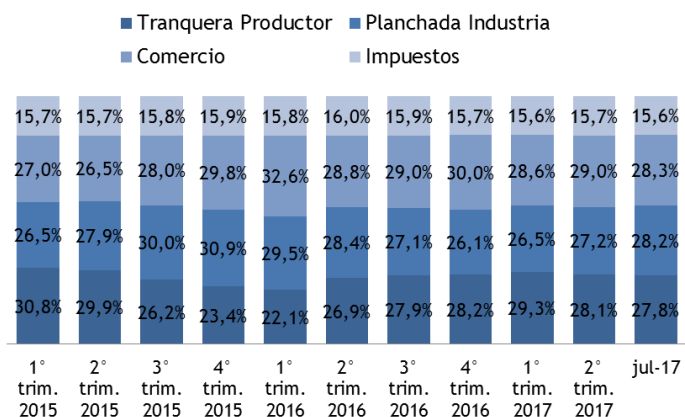
Fuente: INDEC

# Informe IAPUCO

Valor Litro Equivalente (\$/lt)



Participación sectorial relativa sobre valor final por litro equivalente



## • Valor de litro Equivalente Leche Total Sistema<sup>2</sup>

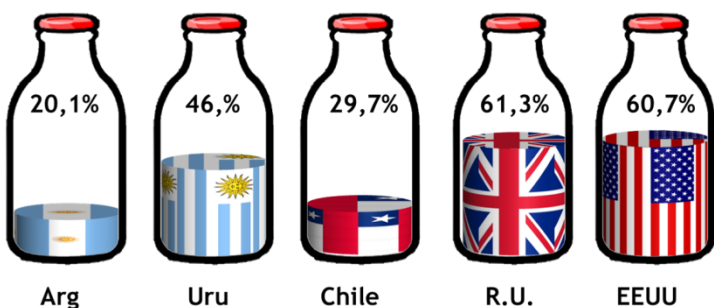
Si se compara julio 2017 vs julio 2016, el precio de tranquera al productor mostró un aumento del 33,7%. En lo que concierne a la industria, el aumento entre dichos meses fue del 34,8%. Para el eslabón comercial el aumento fue de un 34,5%, mientras que para el consumidor fue del 33,9%.

## • Participación sectorial relativa sobre valor final por litro equivalente

Durante el julio de 2017, la participación del productor sobre el valor final en litro equivalente fue de 27,8%. Esto representa una caída del 1% respecto al 2° trimestre del 2017.

La participación de la industria durante julio fue 28,2%, mostrando un aumento frente al segundo trimestre. Para el comercio y los impuestos, los porcentajes de participación, en este último mes, se ubicaron en 28,3% 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 julio de 2017.

Argentina participar en un mismo porcentaje en relación junio de este año.

<sup>2</sup> 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.

## Mercado internacional

Agosto 2017

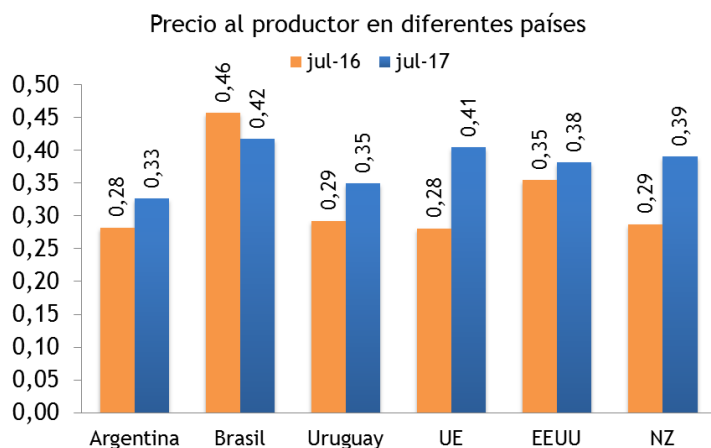
	US\$/Ton	Variación respecto al mes anterior
Grasa Butírica	6.244	-5,2%
Queso Cheddar	3.968	-2,8%
Caseína	6.188	-2,3%
LPD	1.967	-5,9%
LPE	3.149	1,2%
Suero de Manteca	2.198	-4,4%

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

Para el mes de agosto, los precios informados por Global Dairy Trade, mostraron una leve baja en su conjunto. El caso particular de la leche en polvo entera, muestra un aumento de 1%, respecto a julio.

En agosto, los precios de la manteca y la leche entera en polvo subieron debido a la reducción de las disponibilidades exportables resultante de una mayor demanda interna de grasa láctea en Europa y América del Norte

### • Precio al productor en diferentes países



El precio de la leche al productor en la mayoría de los países de referencia, muestra un aumento para el mes de julio en relación al mismo mes del año pasado, a excepción de Brasil.

El retroceso en el precio de la leche que recibe Brasil se debe por un lado al aumento en la producción y por otro a una demanda débil en el consumo, con un menor poder de compra del consumidor brasileño.

Datos preliminares informan que el precio pagado al productor en Argentina fue de un 0,33 uS\$/l.