



Informe lácteo

Diciembre 2017
N° 7

<i>Producción</i>	2
<i>Precio al productor</i>	3
<i>Índice Costos</i>	4
<i>Mercado Exterior</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

Investigación y Desarrollo – AACREA

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

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



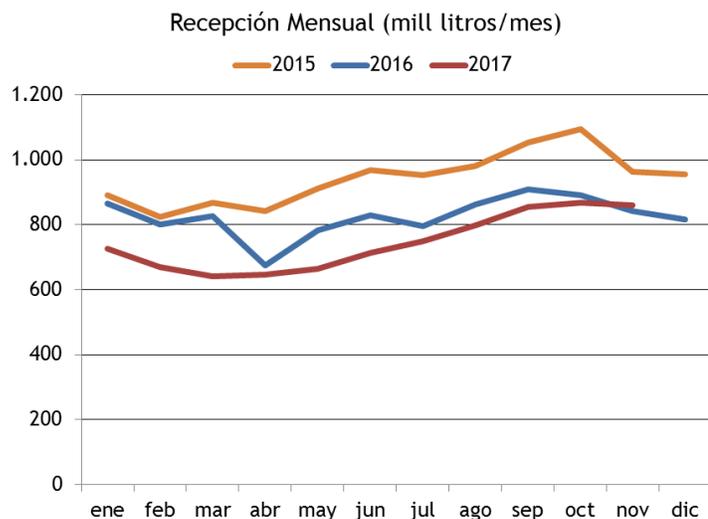
Acceda a nuestro
nuevo servicio gratuito de Base de datos on-

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

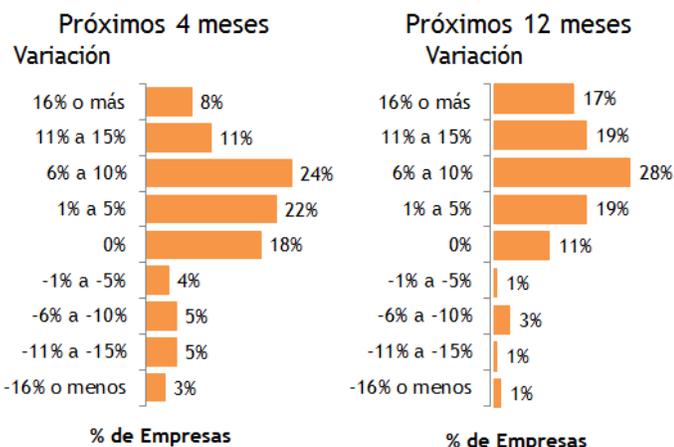
Producción



• Tendencia anual de la producción

En el período enero-noviembre de 2017 se observa una caída del 9,7% 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.

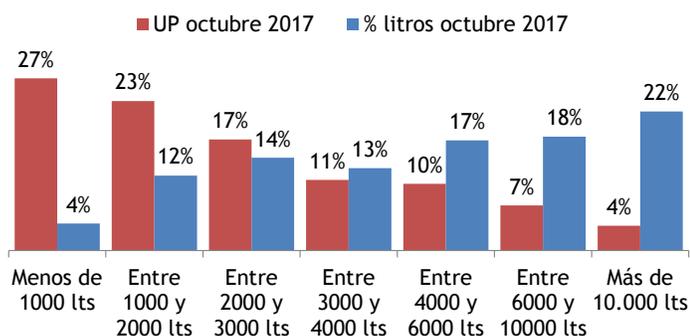
Durante el mes de noviembre, se observó una caída en la producción a tambo constante del 1% en relación a octubre de 2017. Esto es lógico considerando la estacionalidad de la producción de leche en Argentina, donde el pico productivo se da en octubre.



• Estimación de producción de leche

Según un relevamiento realizado por CREA durante la primera quincena de noviembre, que fue respondido por más de 200 empresarios y técnicos lecheros, se espera un aumento del 3,9% y 8,9% promedio en la producción de leche total de los próximos 4 y 12 meses respectivamente, frente al mismo período del año anterior.

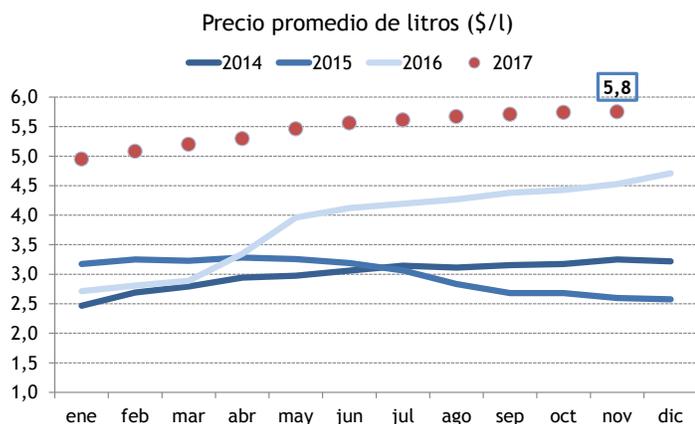
Este crecimiento se dará principalmente a través de un aumento del 4,7% en promedio del rodeo en ordeño.



• Estratificación de Unidades Productivas en Argentina

Para el mes de octubre se observa que las unidades productivas (tambos) que ordeñan hasta 3000 l/día (67% del total), representa el 30% de la leche del país. En el otro extremo, las unidades productivas de más de 6000 l/días (11% del total), produjeron el 40% de la leche recibida durante el mes de octubre.

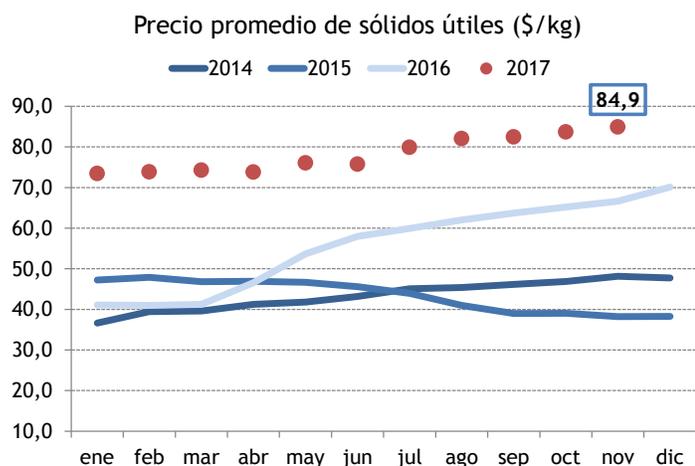
Precio al productor



• Precio promedio

El precio promedio informado por el Ministerio de Agroindustria fue de 5,8 \$/l para el mes de noviembre de 2017, mostrando un aumento del 0,2% con respecto a octubre.

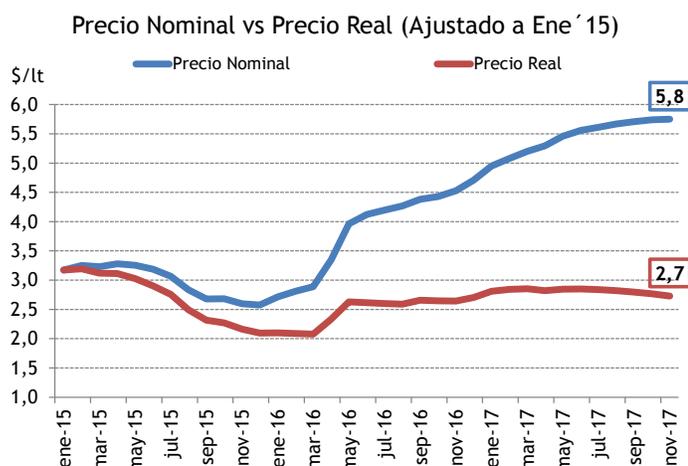
En lo que concierne a la variación interanual, fue de un 27,9%, la cual se viene reduciendo durante los últimos meses.



• Precio promedio de sólidos útiles

En el caso de los sólidos útiles, el precio de noviembre de 2017 informado se ubicó en 84,9 \$/kg, mostrando un aumento del 1,5% respecto a octubre del mismo año.

Si comparamos con noviembre de 2016, el precio promedio de los sólidos útiles mostró un aumento del 27,4%.



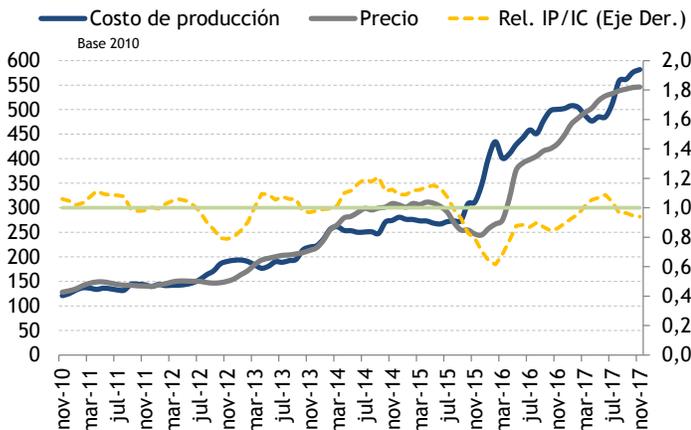
• Precio Nominal vs Precio Real

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 el precio real pagado al productor para el mes de noviembre es de 2,7 \$/l. Esto representa una caída del 12,8% en el precio por litro en comparación a enero de 2015. En los últimos 6 meses este indicador experimentó una caída del 2,8%.

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

Costo	●	1,0%
Precio	●	0,2%

Variación Anual

Costo	●	16%
Precio	●	27%
Alimentación	●	11%
Personal	●	22%
Sanidad	●	12%
Recría	●	18%
Guachera	●	12%
Gastos Ind	●	22%

• **Índice precio vs Índice costo¹**

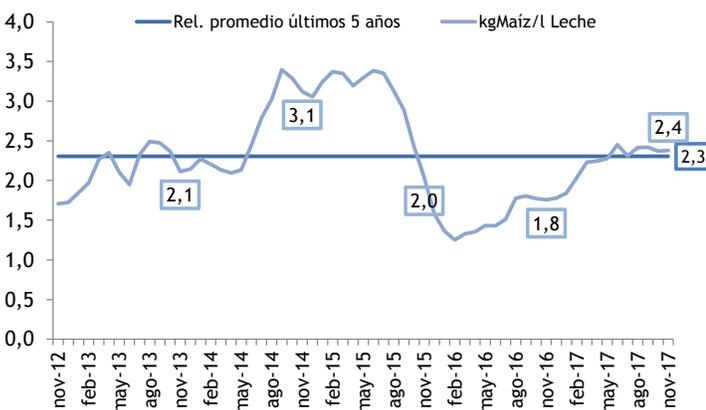
Para el mes de noviembre el índice de costo sufrió un aumento en relación al mes anterior. Por su parte el índice de precio, al estar relacionado con el precio de la leche, mostró una suba del 0,2% con respecto al mes anterior.

Es así que para el mes de noviembre la relación IP:IC mostró su quinta caída intermensual, ubicando este indicador en 0,94. El aumento de producción de la primavera estaría diluyendo el impacto negativo de la caída de este indicador.

Para el mes de noviembre 2017 la variación interanual en el índice de costo fue de un 16%, mientras que la de precio fue de 27%.

En lo que concierne a la variación intermensual, el índice de costo sufrió un aumento en relación al mes de octubre, consecuencia, en primer medida, del aumento de los fertilizantes: urea (+10%) y PDA(+2,3%). A su vez otros insumos mostraron un aumento como ser el pellet de soja (+0,2%) y el afrechillo de trigo (+5%)

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 noviembre 2017, se observa que un productor tambero puede comprar 2,4 kg de maíz con un litro de leche, estando por encima del promedio de los últimos 5 años.

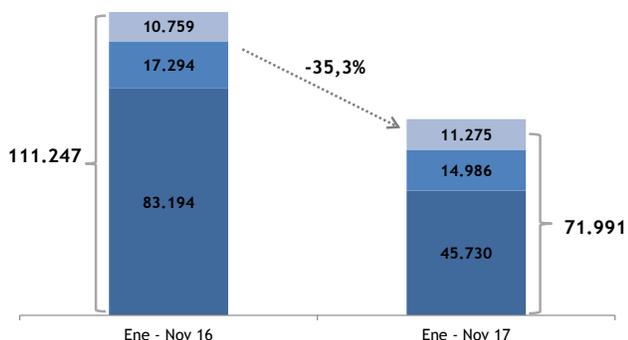
¹Para la elaboración del índice de costo tambo se tuvieron en cuenta los siguientes rubros: alimentación, personal, cría, recría y sanidad (Gastos Directos), y administración y estructura (Gastos Indirectos). La participación relativa y la incidencia sobre el costo total fueron calculadas en base a 74 modelos de producción a nivel nacional.

Mercado Exterior

Exportaciones de leche en polvo (tn)

Ene - Nov 2017

■ LPE ■ LPD ■ LPM



• 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 35,3% durante el período enero-noviembre del presente año en comparación al mismo período de 2016. La principal caída se dio en las LPE (-45%).

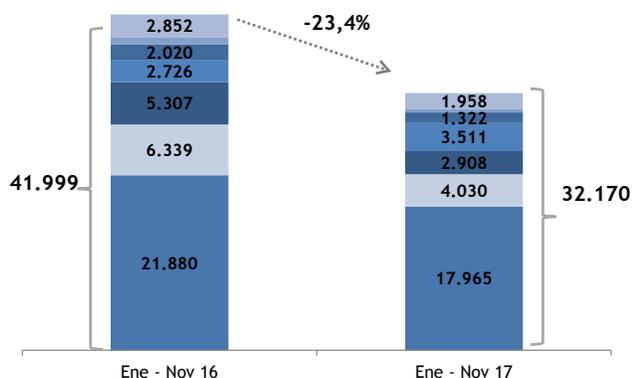
Las exportaciones para el mes de noviembre fueron de 8.731 t., mostrando un aumento del 18% frente al mes de octubre de 2017.

Fuente: SENASA

Exportaciones de quesos (tn)

Ene - Nov 2017

■ Mozzarella ■ Otros ■ Gouda ■ Parmesano ■ Cheddar ■ Edam ■ Prato



• Exportaciones de quesos

Durante el período ene-nov 2017 se exportaron 32.170 t, 9.829 t menos que durante el mismo período del año anterior. El tipo de queso que más se exportó fue la mozzarella, representando el 55% de las exportaciones de queso de nuestro país, seguido del rubro “otros quesos” (12,5%) y parmesano (10,9 %).

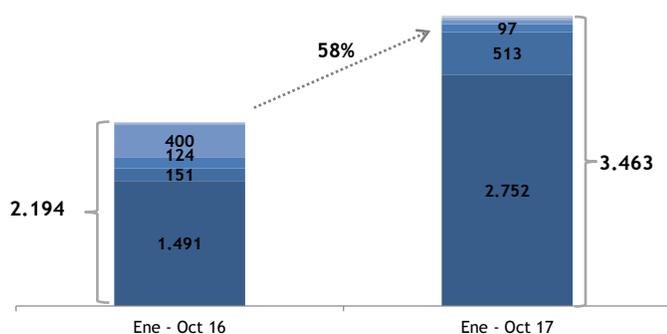
Brasil continua liderando el destino de nuestras exportaciones de quesos, seguida de Rusia y Chile

Fuente: SENASA

Importaciones de quesos (tn)

Ene - Oct 2017

■ Queso Fundido ■ Queso Pasta Blanda ■ Queso Rallado o en polvo
■ Queso Pasta Dura ■ Queso Pasta Semidura ■ Queso de Pasta Azul



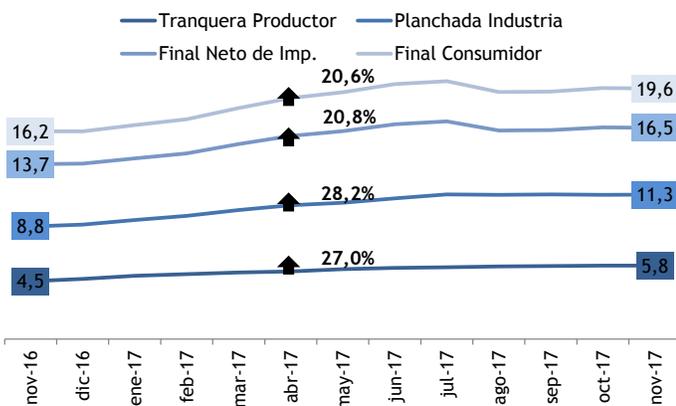
• Importaciones de Quesos

Las importaciones de quesos, durante los primeros diez meses del 2017, se ubicaron un 58% por encima del mismo período del año anterior. El principal aumento se dio en los quesos fundidos, con un aumento del 84,5%, lo que equivale a 1.261 toneladas.

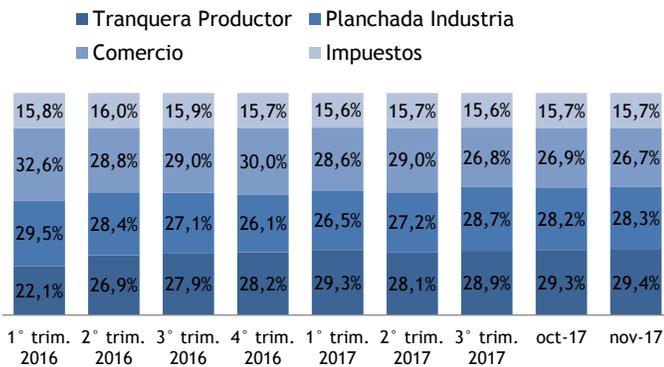
Fuente: INDEC

Informe IAPUCO

Valor Litro Equivalente (\$/lt)



Participación sectorial relativa sobre valor final por litro equivalente



• Valor de litro Equivalente Leche Total Sistema²

Si se compara noviembre 2017 vs noviembre 2016, el precio de tranquera al productor mostró un aumento del 27%. En lo que concierne a la industria, el aumento entre dichos meses fue del 28,2%. Para el eslabón comercial el aumento fue de un 20,8%, mientras que para el consumidor fue del 20,6%.

• Participación sectorial relativa sobre valor final por litro equivalente

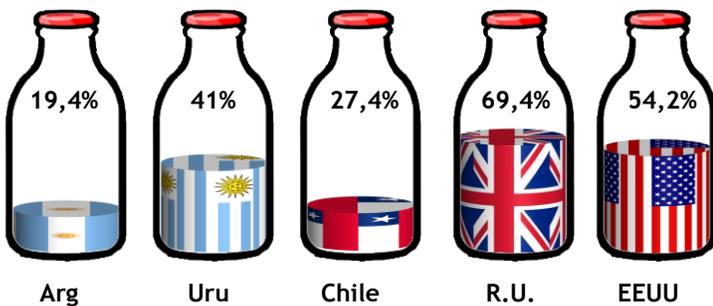
Durante noviembre de 2017, la participación del productor sobre el valor final en litro equivalente fue de 29,4%. Esto representa un aumento del 1,6% respecto al 3° trimestre del 2017.

La participación de la industria durante noviembre fue 28,3%, mostrando un decrecimiento frente al 3° trimestre. Para el comercio y los impuestos, los porcentajes de participación, en este último mes, se ubicaron en 26,7% 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 junio de 2017.

Argentina paso de participar en 20,1% en septiembre a 19,4% en octubre.



² 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

Diciembre 2017

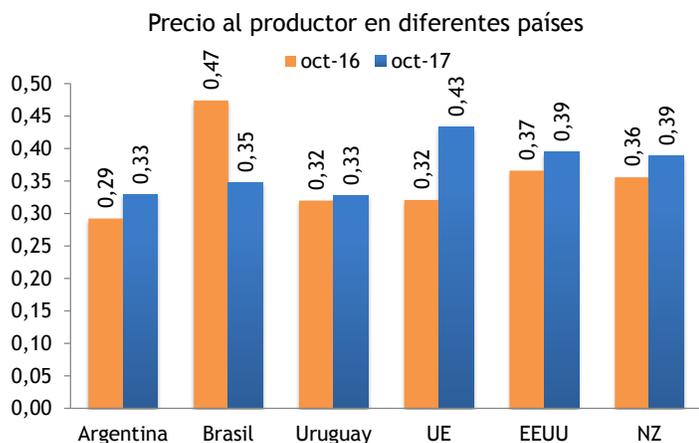
	US\$/Ton	Variación respecto al mes anterior
Grasa Butírica	6.614	-4,0%
Queso Cheddar	3.643	-7,0%
Caseína	4.692	-7,2%
LPD	1.725	-2,0%
LPE	2.793	-0,8%
Suero de Manteca	1.957	1,3%

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

Para el mes de diciembre, los precios informados por Global Dairy Trade, mostraron una baja en su conjunto. El caso particular de la leche en polvo entera, muestra un decrecimiento de 0,8%, respecto a noviembre.

Esta caída en los commodities lácteos se debe al aumento de la producción lechera en los principales países productores. Los precios de la leche descremada en polvo disminuyeron hasta su nivel más bajo en casi 18 meses, debido a la constante incertidumbre en relación con las existencias de intervención mantenidas en la Unión Europea.

• 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 octubre 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.