



# INFORME LÁCTEO

---

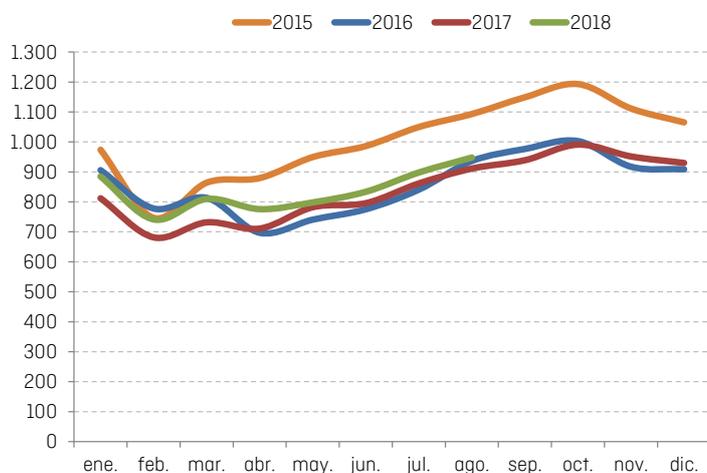
Septiembre de 2018 / N°: 11





## PRODUCCIÓN

### Recepción Mensual (mill litros/mes)

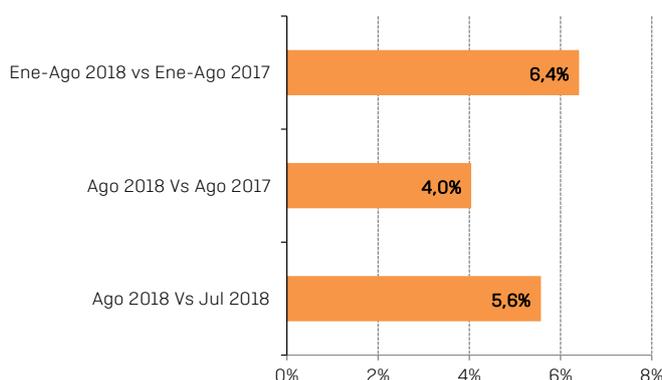


### Tendencia anual de la producción

En el período enero-agosto de 2018 se observa un aumento de 6,4% en el acumulado anual en relación al mismo período del año anterior, en base a datos suministrados por la Secretaría de Agroindustria de la Nación.

Se esperaría que para el segundo semestre esta variación disminuya principalmente debido a las dificultades económicas que está atravesando el sector

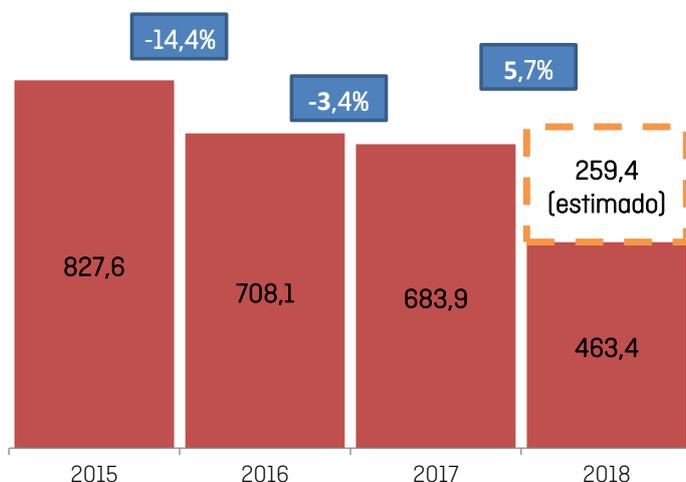
### Volumen Mensual Informado



Se observa para el mes de agosto de 2018 un aumento del 4% de producción en comparación al mismo mes del año anterior.

En lo que concierne a la variación entre los meses de julio y agosto de 2018, la misma fue de un 5,6%, acompañando la estacionalidad de la producción que ocurre normalmente en Argentina.

### Producción Anual de sólidos (millones de ton)



### Producción de sólidos

Para los primeros 8 meses del año se observó un aumento en la producción de sólidos del 6,6%.

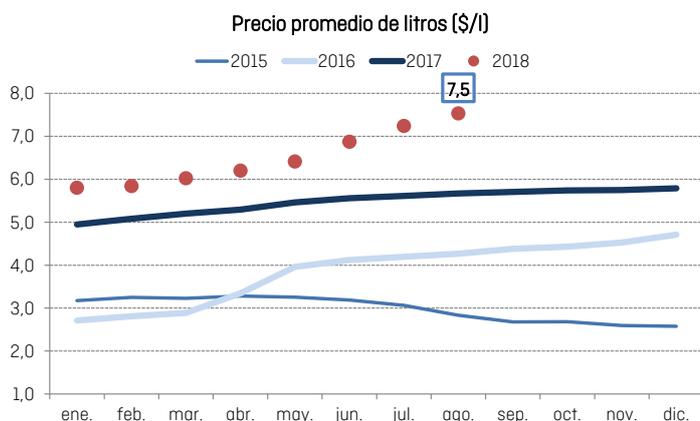
En los últimos años la caída en la producción de sólidos sigue una tendencia similar al volumen total, aunque la caída entre el 2016 y el 2017 fue mayor en sólidos [-3,4%] en comparación al volumen total [-1,9%].

Se espera que para este año la producción de sólidos en Argentina aumente un 5,7%

Fuente: Secretaría de Agroindustria



## PRECIO AL PRODUCTOR

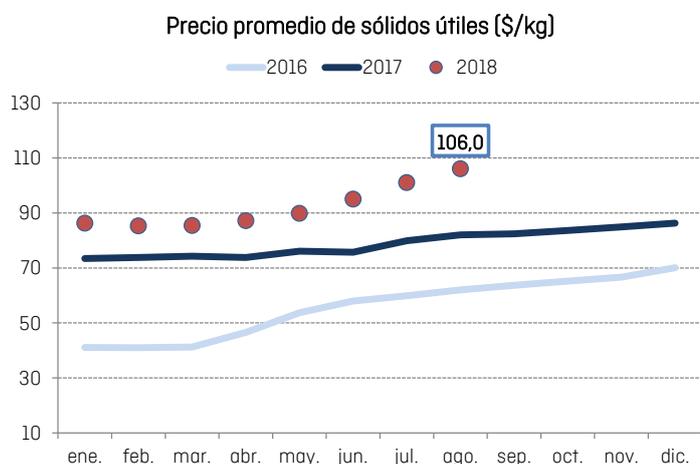


### Precio promedio litro de leche

El precio promedio informado por la secretaria de Agroindustria fue de 7,5 ARS/l para el mes de Agosto de 2018, mostrando un aumento del 4% con respecto a julio.

En lo que concierne a la variación interanual, fue de un 32,8%.

Fuente: SIGLEA, Secretaria de Agroindustria



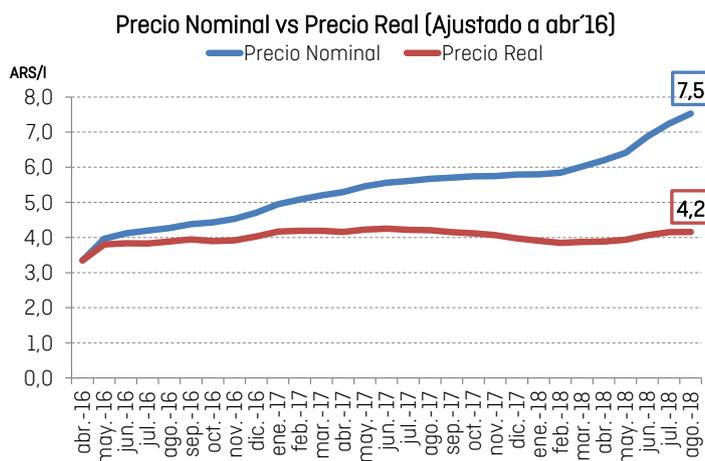
### Precio promedio de sólidos útiles

En el caso de los sólidos útiles, el precio de agosto de 2018 informado se ubicó en 106 ARS/kg, mostrando un aumento del 4,9% respecto a julio del mismo año.

Si comparamos con agosto de 2017, el precio promedio de los sólidos útiles mostró un aumento del 29,2%.

Por otro lado, el contenido promedio de sólidos útiles para agosto fue de 7,1%, con un 3,4% de proteína y un 3,7% de grasa, similar al de mes pasado.

Fuente: SIGLEA, Secretaria de Agroindustria



### Precio Nominal vs Precio Real

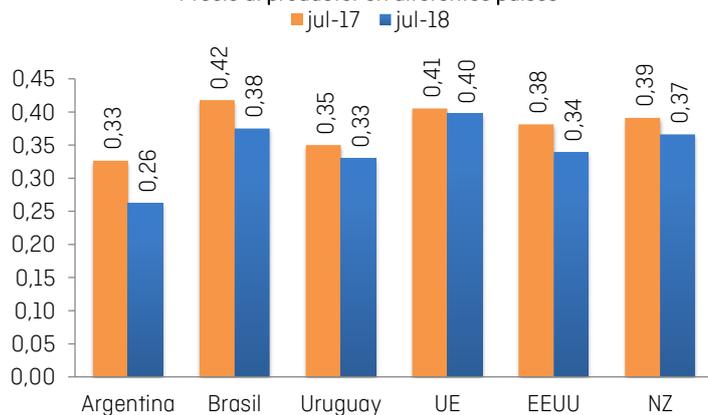
Si deflactamos el precio por litro a abril de 2016<sup>1</sup> por el Índice de Precios Minoristas (INDEC), se observa que el precio real pagado al productor para el mes de agosto es de 4,2 ARS/l. Esto representa un aumento del 24,3% en el precio por litro en comparación a abril de 2016. Para ese mismo período el precio nominal tuvo una variación de 125%.

En lo que concierne a la variación interanual, el precio real pagado al productor sufrió una disminución del 1,1%.

<sup>1</sup> Se toma esta fecha debido a que a partir de dicho mes el INDEC publica el IPC



### Precio al productor en diferentes países

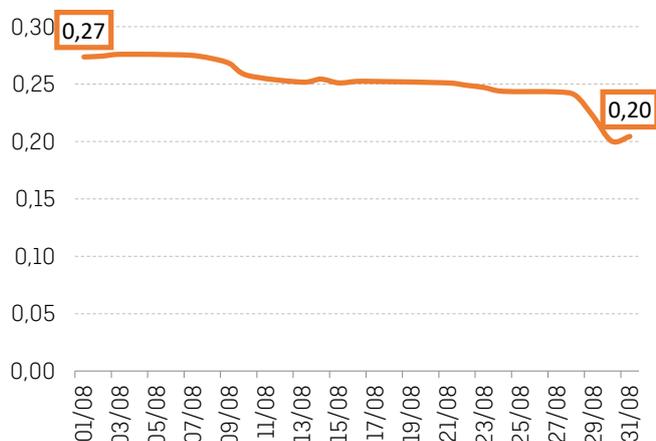


## Precio al productor en diferentes países

El precio de la leche al productor en la mayoría de los países de referencia, muestra una baja para el mes de julio en relación al mismo mes del año pasado.

En el caso de Argentina, esta baja se debe mayormente a la devaluación que sufrió el peso frente al dólar. Datos preliminares de agosto ubican el precio al productor en 0,25 USD/l.

### Evolución del valor de litro en dólares

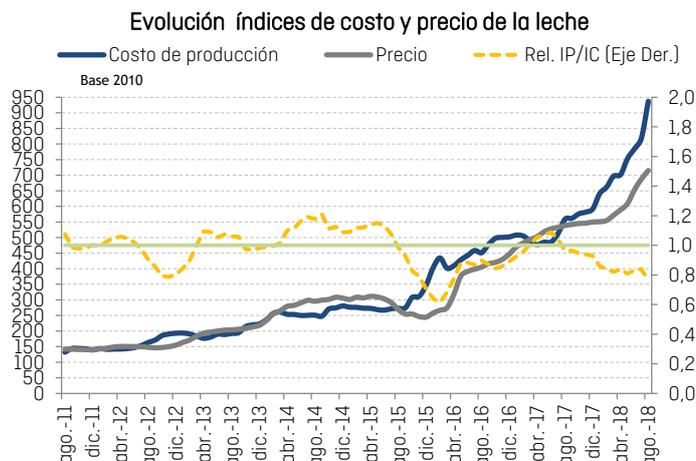


## Precio en Dólares

Durante el mes de agosto el peso sufrió una devaluación del 34%, lo cual hizo que el litro de leche disminuya 0,07 USD/l. En promedio el litro pagado al productor para dicho mes se ubicó en 0,25 USD/l, aunque es necesario destacar que cerró el mes en un valor cercano a los 0,20 USD/l.



## ÍNDICE COSTOS



### Variación Mensual

Costo	●	14,5%
Precio	●	4,0%

### Variación Anual

Costo	●	68%
Precio	●	33%
Alimentación	●	116%
Personal	●	21%
Sanidad	●	26%
Recría	●	69%
Guachera	●	93%
Gastos Ind	●	21%

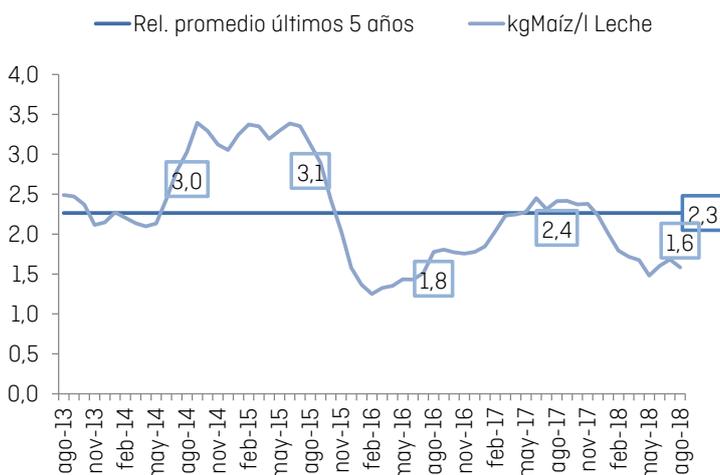
## Índice precio vs Índice costo<sup>2</sup>

Durante el mes de agosto el índice de costo sufrió un aumento del 14,5% en relación al mes anterior, vinculado principalmente a la depreciación del peso que se dio durante el mes de agosto y al aumento en las remuneraciones mínimas para los empleados rurales. Por su parte el índice de precio, al estar relacionado con el precio de la leche, mostró una suba del 4% con respecto al mes anterior.

Es así que para el mes de junio la relación IP:IC se ubicó en 0,76; mostrando una disminución del 9,2% frente a julio.

La variación interanual en el índice de costo fue de un 68%, mientras que la del índice de precio fue de 33%.

Se observa en la tabla que el mayor aumento se dio en el rubro alimentación, donde no solo se ve reflejado el aumento del dólar si no también el de los granos y sus subproductos.



## Relación 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 2018, se observa que un productor tambero puede comprar 1,6 kg de maíz con un litro de leche, estando por debajo del promedio de los últimos 5 años.

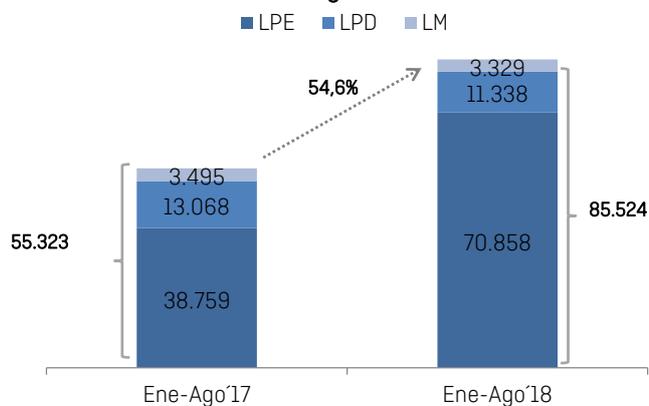
Esta relación de precio representa una caída del 34,5% con respecto a agosto del 2017

<sup>2</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.



## MERCADO EXTERIOR

### Exportaciones de leche en polvo (tn) Ene-Ago 2018



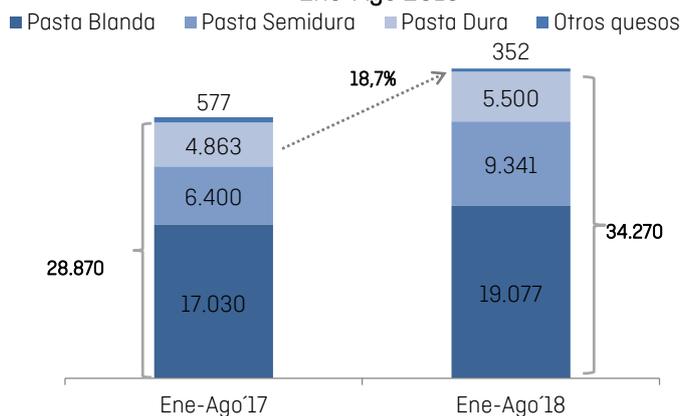
### Exportaciones de leche en polvo

La exportación de leche en polvo (Leche en Polvo Entera + Leche en Polvo Descremada + Leche Modificada), mostró un aumento del 54,6% durante el período enero-agosto 2018 en comparación al mismo período 2017. El principal aumento se dio en la LPE (+83%). Por otro lado, la LPD y la LM mostraron un decrecimiento en 2018 frente al 2017.

El total de exportaciones de leche en polvo en lo que va del 2018 representó ingresos por más de 261 millones de dólares.

Fuente: INDEC

### Exportaciones de quesos (tn) Ene-Ago 2018



### Exportaciones de quesos

Durante los primeros 8 meses del 2018 Argentina exportó 34.270 t, 5.399 t más que el 2017. El tipo de queso que más se exportó fue el tipo pasta blanda, representando el 55,7% de las exportaciones de queso de nuestro país, seguido del tipo pasta semidura (27,3%) y pasta dura (16,1%).

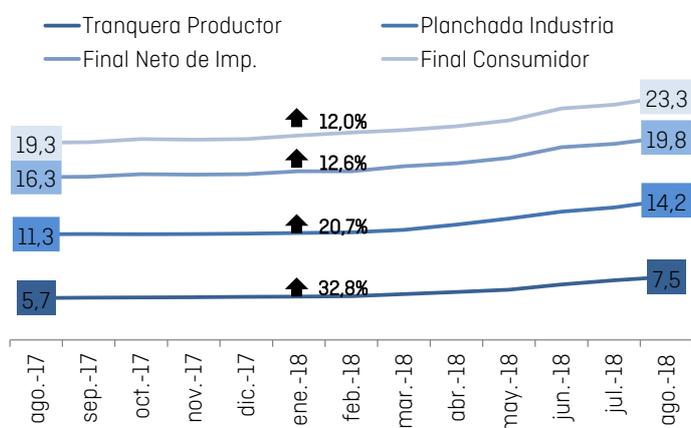
Se destaca el aumento en la exportación de quesos de pasta semidura, el cual fue de 2.940 t.

Fuente: INDEC



## INFORME IAPUCO

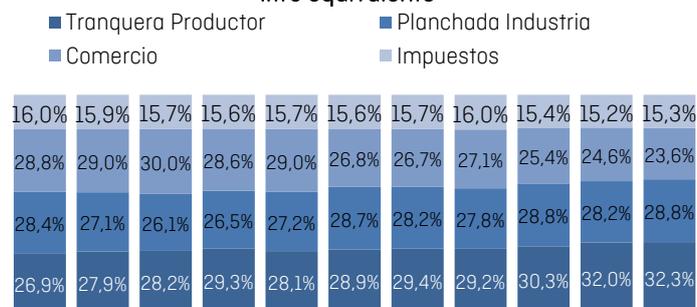
Valor Litro Equivalente (\$/lt)



## Valor de litro Equivalente Leche Total Sistema<sup>3</sup>

Si se compara agosto 2018 vs agosto 2017, el precio de tranquera al productor mostró un aumento del 32,8%. En lo que concierne a la industria, el aumento interanual fue del 20,7%. Para el eslabón comercial el aumento fue de un 12,6%, mientras que para el consumidor fue del 12 %.

Participación sectorial relativa sobre valor final por litro equivalente



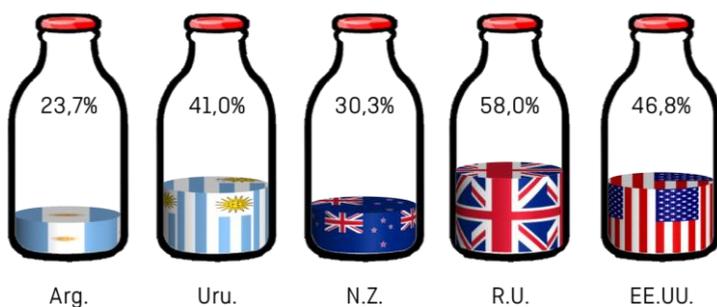
## Participación sectorial relativa sobre valor final por litro equivalente

Durante agosto de 2018, la participación del productor sobre el valor final en litro equivalente fue de 32,3%,

La participación durante dicho mes de la industria fue de un 28,8%, mostrando un incremento frente al mes de agosto de 2018. Para el comercio y los impuestos, los porcentajes de participación se ubicaron en 23,6% y 15,3% respectivamente.

2° trim. 2016, 3° trim. 2016, 4° trim. 2016, 1° trim. 2017, 2° trim. 2017, 3° trim. 2017, 4° trim. 2017, 1° trim. 2018, 2° trim. 2018, jul-18, ago-18

## 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 2018.

<sup>3</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

Septiembre 2018

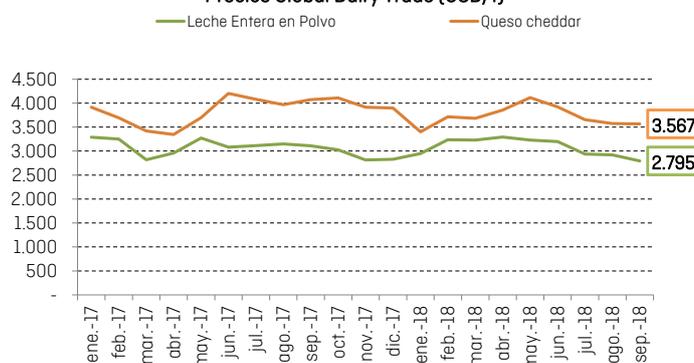
	US\$/Ton	Variación respecto al mes anterior
Grasa Butírica	5.305	-3,8%
Queso Cheddar	3.567	-0,2%
Caseína	5.373	6,3%
LPD	1.992	1,5%
LPE	2.794	-4,3%
Suero de Manteca	-	-

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

En promedio durante el mes de septiembre las commodities más importantes del sector lácteo experimentaron una caída en sus valores. Esto se podría explicar por el aumento en la producción de leche en Nueva Zelanda que se dio entre los meses de junio y agosto (+5,5%) en comparación con junio-agosto de 2017.

Durante la 1ª subasta de octubre continúa la tendencia a la baja

Precios Global Dairy Trade (USD/t)



### Evolución de los commodities lácteos

El aumento de la producción de leche en Nueva Zelanda ha llevado a una mayor oferta de LPE, y los precios se han debilitado. En los eventos de GDT de octubre, noviembre y diciembre, se ofrecerán importantes cantidades de LPE para la venta.

Los precios del queso Cheddar también están disminuyendo. Las plantas de procesamiento tienen una capacidad superior al uso actual y los compradores creen que, con el aumento en la producción de leche, la producción de queso también aumentará.

Fuente: OCLA



## Informe Lácteo

Publicación de distribución mensual, destinada al Movimiento CREA.

### Coordinación del informe:

Santiago Moro.

Colaboradores

Sara Argiró

Alejandro Palladino

Visite nuestra página web: [www.crea.org.ar](http://www.crea.org.ar)

Elaborado el Área Economía, Unidad I+D. AACREA, sobre la base de datos e informes publicados por INDEC, Ministerio de Economía, SIGLEA, IAPUCO, USDA y otras fuentes oficiales y no oficiales. [economia@crea.org.ar](mailto:economia@crea.org.ar)

Sarmiento 1236 5to. piso [C1041AAZ] Buenos Aires - Argentina. Tel. [54-11] 4382-2076/79

Acceda a nuestro servicio gratuito de Base de datos: Acerca de AACREA Es una Asociación civil sin fines de lucro originada 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.