



# INFORME LÁCTEO

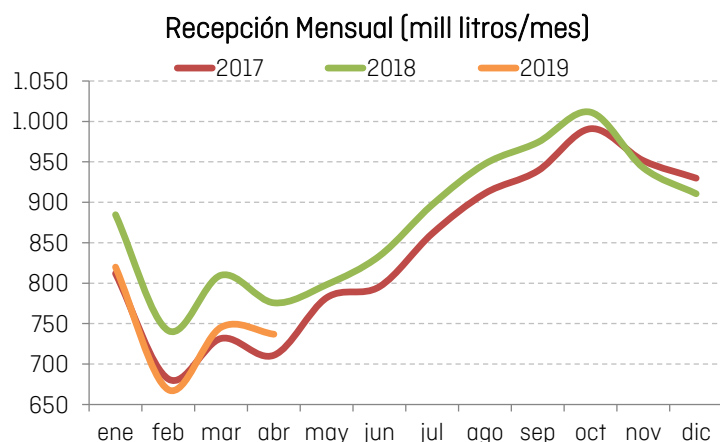
---

junio de 2019 / N°: 16





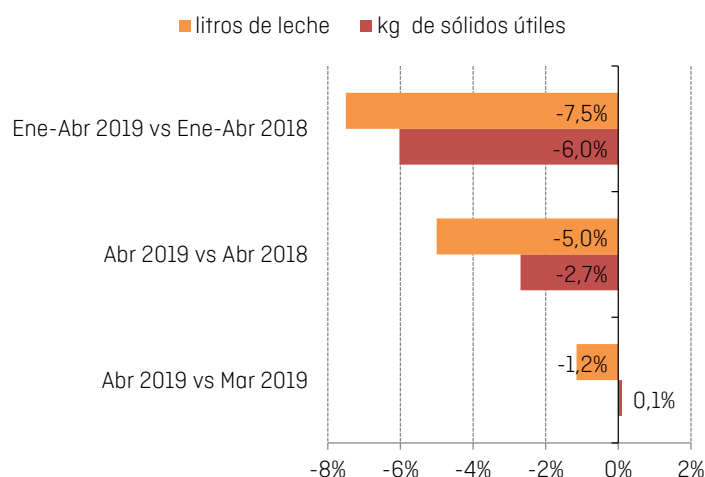
## PRODUCCIÓN



### Tendencia anual de la producción

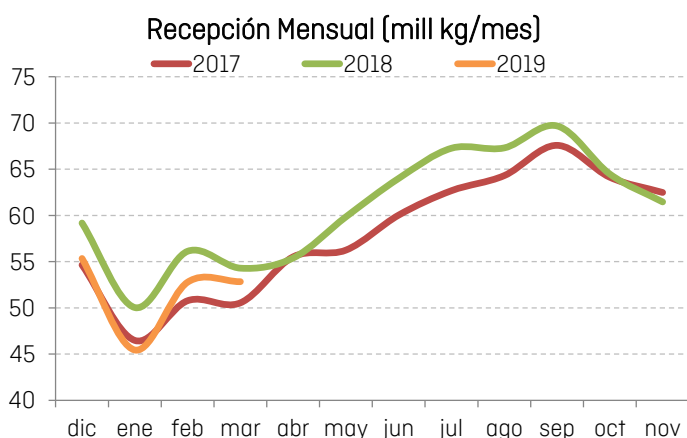
El 1º cuatrimestre de 2019 muestra una caída en la producción del 7,5% en comparación al mismo período de 2018, en base a datos suministrados por la Secretaría de Agroindustria de la Nación.

Las buenas condiciones climáticas, de reservas y sectoriales permitieron que este indicador muestra una menor caída desde el mes de febrero y se espera que siga haciéndolo en los próximos meses.



En lo que concierne a la variación de la producción de leche entre los meses de abril y marzo de este año, la misma fue de -1,2%. Esta caída intermensual fue menor a la de la del 2018, lo que hizo que el acumulado anual pase de -8,3% en marzo a -7,5% en abril.

Si lo tomamos en cuenta los sólidos útiles se observa un leve aumento en la cantidad de kg producidos por los productores lecheros entre abril y marzo.



### Producción de sólidos útiles

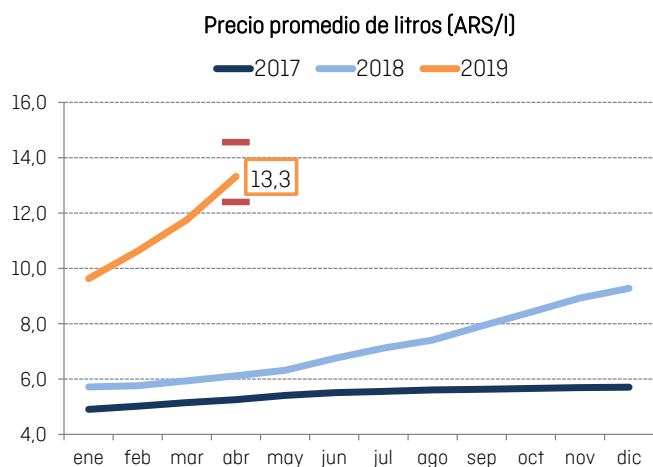
Durante los primeros cuatro meses del año, la producción de sólidos útiles se ubicó un 6% por debajo del mismo período del año anterior. Esta caída es menor a la registrada en el volumen total de leche.

En lo que concierne a la variación interanual, para el mes de abril la misma fue de -2,7%.

Fuente: Secretaría de Agroindustria



## PRECIO AL PRODUCTOR

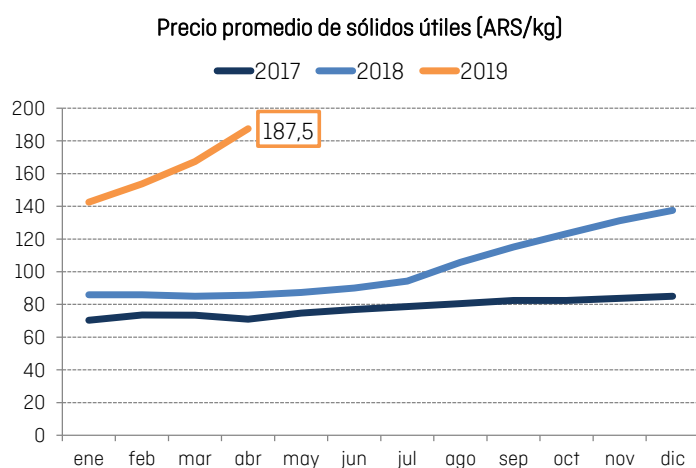


### Precio<sup>1</sup> promedio litro de leche

El precio promedio informado por la secretaria de Agroindustria fue de 13,3 ARS/l para el mes de abril'19, mostrando un aumento del 13,3% con respecto a marzo'19. Este precio promedio a nivel nacional tiene máximos de 14,6 ARS/l para la prov. de Salta y mínimos de 12,4 ARS/l para la prov. de La Pampa.

En lo que concierne a la variación interanual, se vio un aumento de 117,7%.

Fuente: SIGLEA, Secretaria de Agroindustria

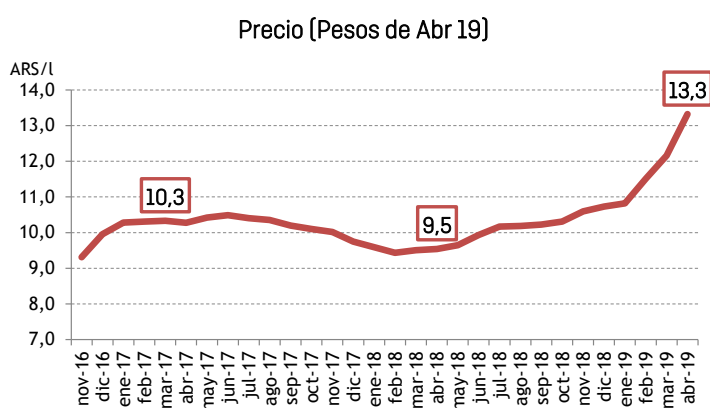


### Precio promedio de sólidos útiles

En el caso de los sólidos útiles, el precio de abril'19 informado se ubicó en 187,5 ARS/kg, mostrando un aumento del 12% respecto a marzo 2019. Si comparamos con abril'18, el precio de estos mostró un aumento del 118,8%.

Por otro lado, el contenido promedio de sólidos útiles para abril fue de 7,2%, con un 3,5% de proteína y un 3,7% de grasa, un punto porcentual por arriba de lo fue el mes pasado.

Fuente: SIGLEA, Secretaria de Agroindustria



### Precio actualizados a Abril 2019

Si actualizamos los precios por litro pagados productor a abril 2019 por el Índice de Precios al Consumidor<sup>2</sup>, se observa que el precio real pagado al productor para el mes de abril aumentó un 9,6% en comparación a marzo de 2019.

En los últimos 12 meses el precio real pagado al productor aumentó en un 39,6%.

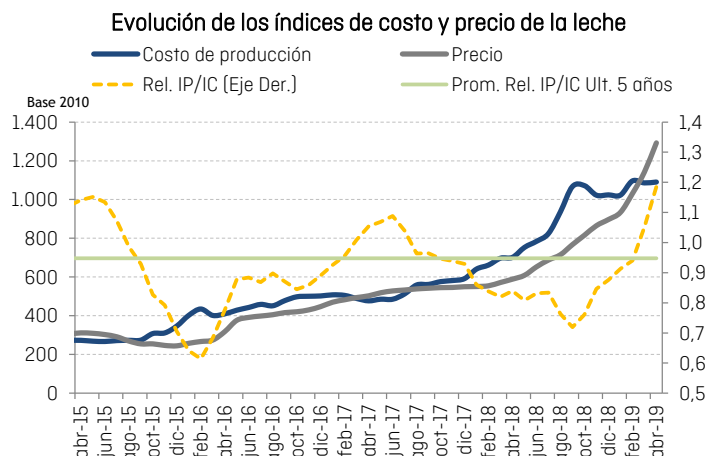
Fuente: CREA en base a SAGYP e INDEC.

<sup>1</sup> Precio informado por el panel circuito formal del SIGLEA

<sup>2</sup> IPC Indec



## ÍNDICE COSTOS



### Variación Mensual

Costo	▲ ● ▲	0,4%
Precio	▲ ● ▲	13,2%

### Variación Anual

Costo	▲ ● ▲	55%
Precio	▲ ● ▲	120%
Alimentación	▲ ● ▲	55%
Personal	▲ ● ▲	51%
Sanidad	▲ ● ▲	88%
Recría	▲ ● ▲	67%
Guachera	▲ ● ▲	49%
Gastos Ind	▲ ● ▲	51%

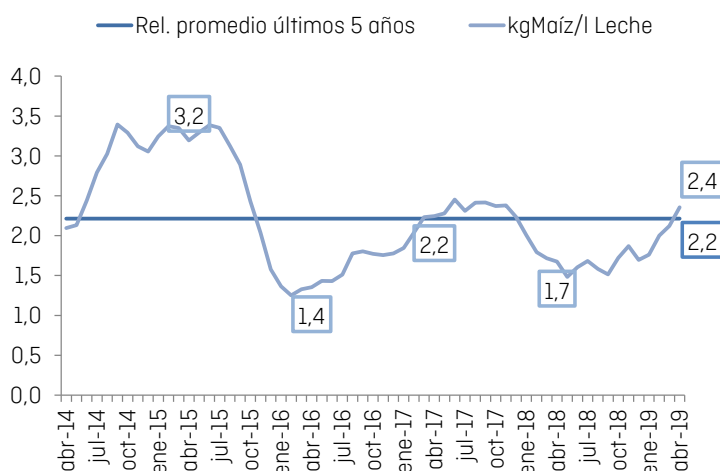
## Índice precio<sup>3</sup> vs Índice costo<sup>4</sup>

Durante el mes de abril'19 el índice de costo experimentó un aumento del 0,4% 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 13,2% con respecto al mes anterior.

Es así que la relación IP:IC para abril se ubicó en 1,2; continuando con la mejora en este indicador por séptimo mes consecutivo. Por otro lado, se observa que el promedio de la relación IP/IC de los últimos 5 años se encuentra en 0,95.

Desagregando la variación del IC, a pesar del aumento en el maíz (+2%) y el pellet de soja (4,2%) que se dio en el mes de abril, el afrechillo de trigo experimento una fuerte caída (-13,5%), haciendo que la variación intermensual en el IC sea leve.

La variación interanual en el IC fue de un 55%, mientras que la del índice de precio fue de 120%. Los rubros que sufrieron mayor aumento fueron la alimentación, recría y sanidad, que sufren las variaciones del dólar.



## 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 abril '19, un productor puede comprar 2,4 kg de maíz con un l. de leche. Esta relación es un 6% mejor que el promedio de los últimos 5 años.

Se espera que en el mes de mayo este indicador disminuya debido al aumento que se dio en el precio de maíz, el cual es consecuencia de las baja en las expectativas de cosecha en USA de la campaña 19/20.

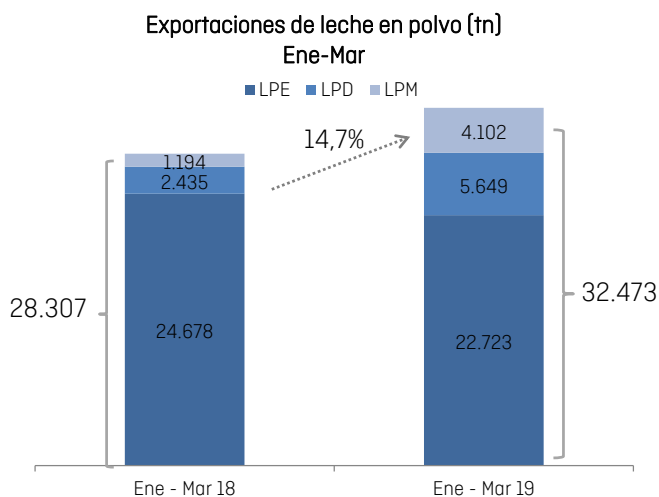
<sup>3</sup> Para la elaboración del índice de precio se toma la serie P18, debido a la antigüedad de la misma

<sup>4</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

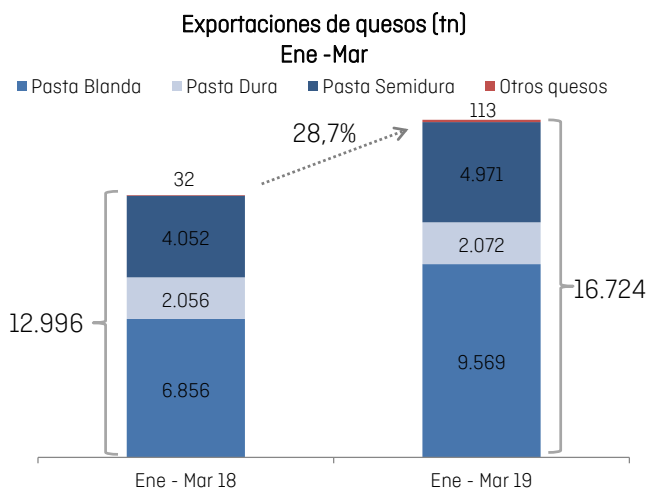
En lo que concierne a las exportaciones totales, entre los meses de enero y marzo de 2019 se exportó un 9,3% más en cantidades que en el mismo período de 2018. Esto representaría un incremento del 2% medido en dólares.



### 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 14,7% durante el mismo período del 2019 en comparación al mismo período de ene-mar de 2018. El principal aumento en volumen se dio en la LPD (+132%) seguido de la LPM (+243%). Por su parte la LPE mostró una caída del 7% en lo que va del 2019 en comparación al mismo período de 2018.

Fuente: INDEC



### Exportaciones de quesos

En el 2019 se exportó un 28,7% más en las exportaciones de queso durante los primeros tres meses del año. El queso que más se exportó fue el tipo pasta blanda, representando el 57% de las exportaciones, seguido del pasta semidura (30%) y pasta dura (12%).

Se destaca el aumento en la exportación de quesos de pasta semidura (918 t.), las cuales tienen un mayor valor agregado.

Fuente: INDEC

Exp. de otros productos lácteos	2018	2019	'19 vs '18
Aceite butírico	348	676	94%
Dulce de leche	790	713	-10%
Helados	600	977	63%
Manteca	1363	2426	78%

### Exportaciones de Otros productos lácteos

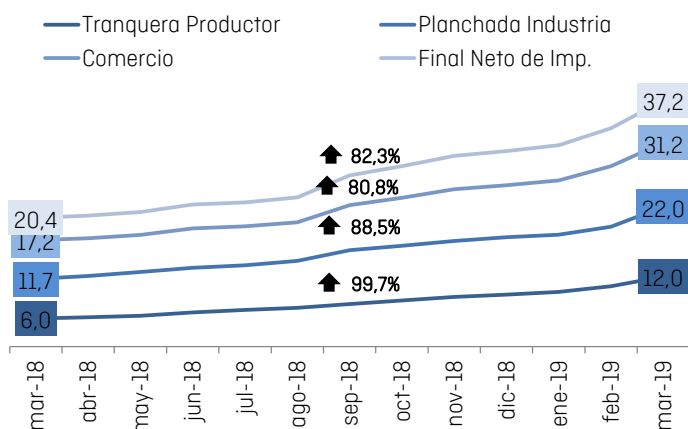
En general, el resto de los productos lácteos experimentaron un aumento en sus exportaciones durante los primeros tres meses del año en comparación al mismo período del 2018.

La manteca mostro el aumento más grande en volúmenes totales, lo cual se relaciona con el crecimiento de las exportaciones de la leche en polvo descremada.



## INFORME IAPUCO

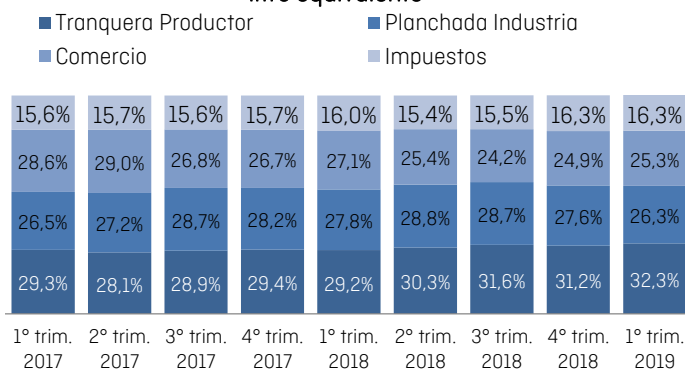
Valor Litro Equivalente (\$/lt)



## Valor de litro Equivalente Leche Total Sistema<sup>5</sup>

Si se compara mar'19 vs mar'18, el precio de tranquera al productor mostró un aumento del 99,7%. En lo que concierne a la industria, el aumento interanual fue del 88,5%. Para el eslabón comercial el aumento fue de un 80,8%, mientras que para el consumidor fue del 82,3%.

Participación sectorial relativa sobre valor final por litro equivalente

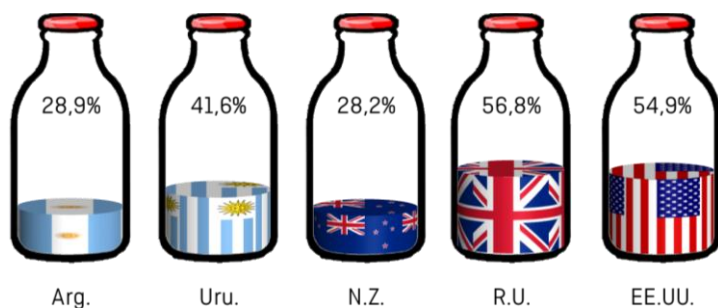


## Participación sectorial relativa sobre valor final por litro equivalente

Durante el 1º trimestre de 2019, la participación del productor sobre el valor final en litro equivalente fue de 32,3%, mostrando un aumento frente al 4to trimestre del 2018. En lo que concierne a la industria su participación fue del 26,3%.

Para el comercio y los impuestos, los porcentajes de participación se ubicaron en 25,3% y 16,3% 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 abril de 2019. El único país con menor participación que Argentina es Nueva Zelanda.

<sup>5</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

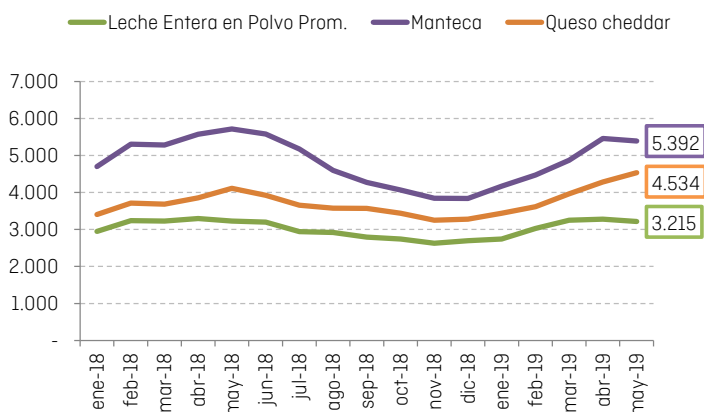
mayo 2018

	US\$/Ton	Variación respecto al mes anterior
Grasa Butírica	6.178	3,0%
Queso Cheddar	4.534	5,8%
Caseína	6.763	2,8%
Manteca	5.391	-1,2%
LPD	2.525	2,4%
LPE	3.214	-1,9%

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

Durante el mes de mayo los commodities más importantes del sector lácteo tuvieron un comportamiento dispar, observándose aumentos en todos ellos salvo en la manteca y la LPE. Dado a que estas dos tienen un alto peso en las ventas de Fonterra, el índice de precios del GDT sufrió una baja durante el mes de mayo.

Precios Global Dairy Trade (USD/t)

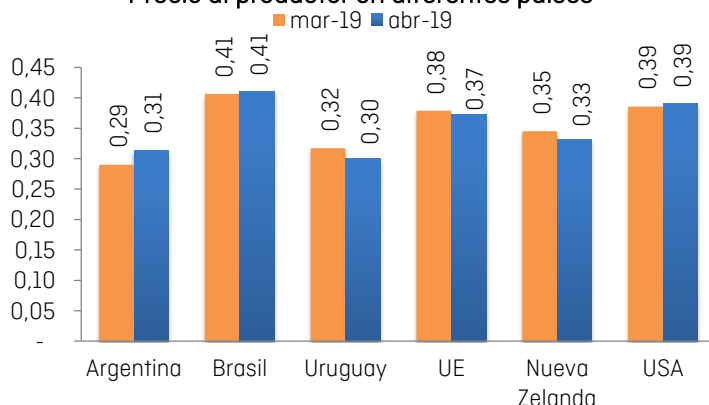


### Evolución de los commodities lácteos

En general durante los primeros 5 meses del año se experimentó una mejora en los precios de los commodities lácteos.

El aumento de estos fue consecuencia de la solidez de la demanda mundial de importaciones en un contexto de limitadas disponibilidades exportables en Oceanía, pues las condiciones de sequía intensificaron el descenso estacional de su producción lechera. La preocupación acerca de la producción de leche en Europa también sustentó los precios.

Precio al productor en diferentes países



### Precio<sup>6</sup> al productor en diferentes países

El precio al productor se comportó de manera diferenciada según el país analizado para el mes de abril en comparación al mes anterior. Casos como Nueva Zelanda y Uruguay, que dependen más de sus exportaciones experimentaron una caída en sus precios.

Para el caso de Argentina, en el mes de abril se observa un aumento de 8% en su precio en dólares.

Datos preliminares de mayo ubican el precio al productor en 0,32 USD/l.

<sup>6</sup> Este precio no está ajustado a sólidos útiles



## Informe Lácteo

Publicación de distribución mensual, destinada al Movimiento CREA.

### Coordinación del informe:

Santiago Moro.

Colaboradores

Matías White

Mateo Arroyo

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.