



# INFORME LÁCTEO

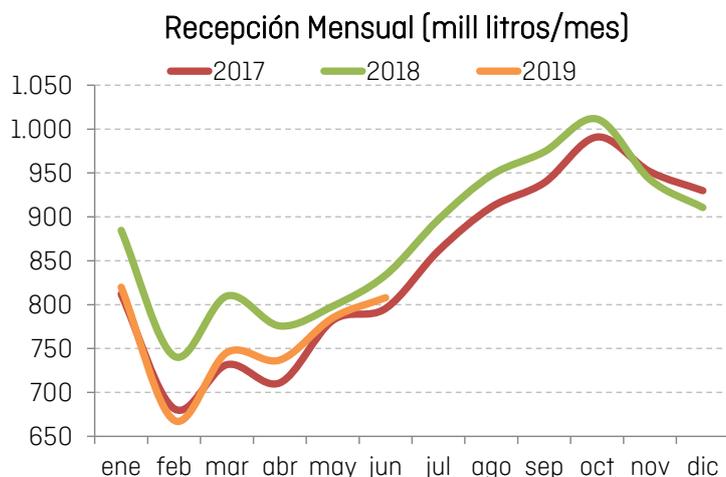
---

Agosto de 2019 / N°:17





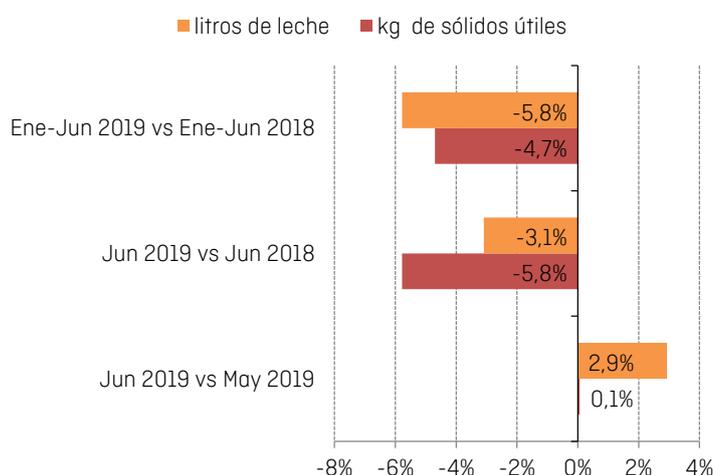
## PRODUCCIÓN



### Tendencia anual de la producción

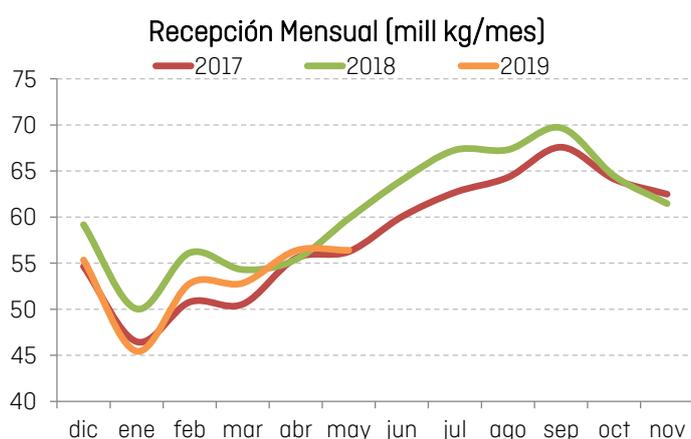
El 1º semestre de 2019 muestra una caída en la producción del 5,8% en comparación al mismo período de 2018, en base a datos suministrados por la Secretaria de Agroindustria de la Nación.

Esta caída se podría explicar por la disminución en el rodeo nacional de ordeño. Según datos del movimiento CREA existe una baja del -1.6% en la cantidad de VO/tambo para el mes de junio en comparación al mismo mes del 2018.



En lo que concierne a la variación de la producción de leche entre los meses de junio y mayo de este año, la misma fue de 2,9%.

Si lo tomamos en cuenta los sólidos útiles, la producción de sólidos no acompañó el aumento en el volumen. Hasta el mes de mayo la caída de producción versus 2018 era mayor en los litros que en sólidos útiles. En junio, esta relación se invirtió, siendo mayor el aumento en el volumen que en los sólidos.



### Producción de sólidos útiles

Durante los primeros 6 meses del año, la producción de sólidos útiles se ubicó un 4,7% por debajo del mismo período del año anterior. Esta caída es menor a la registrada en el volumen total de leche.

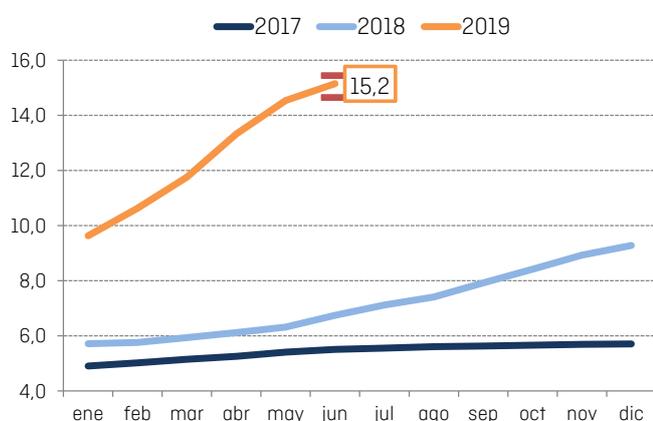
En lo que concierne a la variación interanual, para el mes de junio la misma fue de -5,8%.

Fuente: Secretaria de Agroindustria



## PRECIO AL PRODUCTOR

Precio promedio de litros (ARS/l)



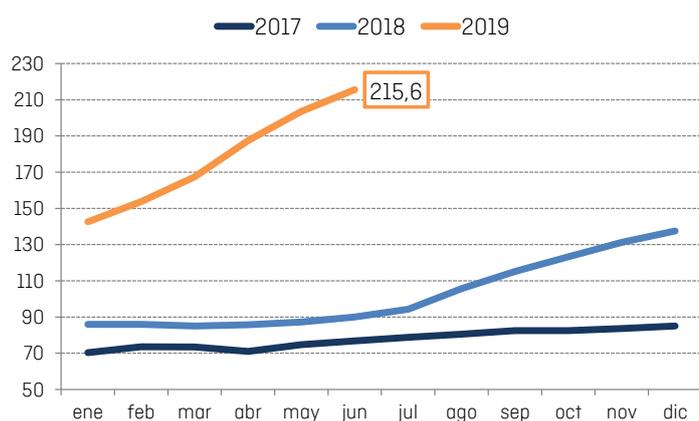
### Precio<sup>1</sup> promedio litro de leche

El precio promedio informado por la secretaria de Agroindustria fue de 15,2 ARS/l para el mes de junio<sup>19</sup>, mostrando un aumento del 4,2% con respecto a mayo<sup>19</sup>. Este precio promedio a nivel nacional tiene máximos de 15,4 ARS/l para la prov. de Buenos y mínimos de 14,6 ARS/l para la prov. de La Pampa.

Respecto a la variación interanual, se vio un aumento de 124,6%. Se espera que en los próximos meses esta variación disminuya, debido al aumento de producción de primavera.

Fuente: SIGLEA, Secretaría de Agroindustria

Precio promedio de sólidos útiles (ARS/kg)



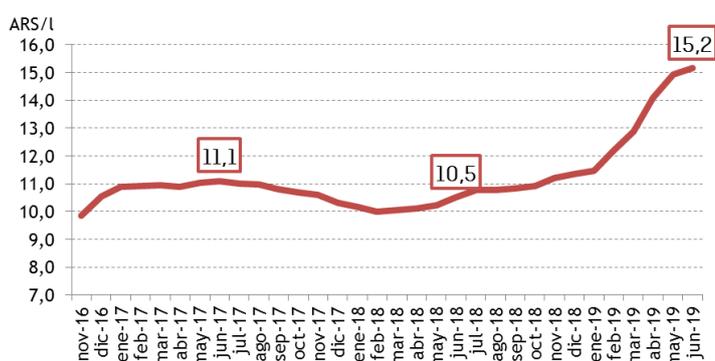
### Precio promedio de sólidos útiles

En el caso de los sólidos útiles, el precio de junio<sup>19</sup> informado se ubicó en 215,6 ARS/kg, mostrando un aumento del 5,9% respecto a mayo 2019. Si comparamos con junio<sup>18</sup>, el precio de estos mostró un aumento del 139,5%.

Por otro lado, el contenido promedio de sólidos útiles para abril fue de 7%, con un 3,4% de proteína y un 3,7% de grasa, un punto porcentual por arriba de lo que fue el mes pasado.

Fuente: SIGLEA, Secretaría de Agroindustria

Precio (Pesos de May 19)



### Precio actualizados a junio 2019

Si actualizamos los precios por litro pagados productor a junio 2019 por el Índice de Precios al Consumidor<sup>2</sup>, se observa que el precio real pagado al productor para el mes de junio aumentó un 1,5% en comparación a mayo de 2019.

En los últimos 12 meses el precio real pagado al productor aumentó en un 44,1%.

Fuente: CREA en base a SAGYP e INDEC.

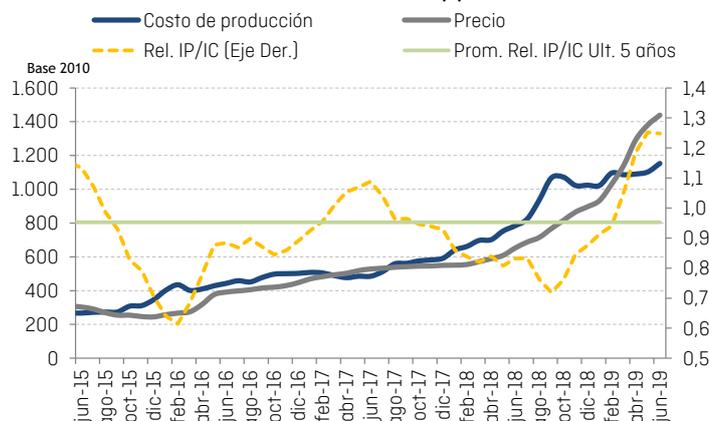
<sup>1</sup> Precio informado por el panel circuito formal del SIGLEA

<sup>2</sup> IPC Indec



## ÍNDICE COSTOS

Evolución de los índices de costo y precio de la leche



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

Durante el mes de junio '19 el índice de costo experimentó un aumento del 4,6% 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 4,2% con respecto al mes anterior.

Es así que la relación IP:IC para abril se ubicó en 1,2; manteniendo esta relación positiva por cuarto 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.

### Variación Mensual

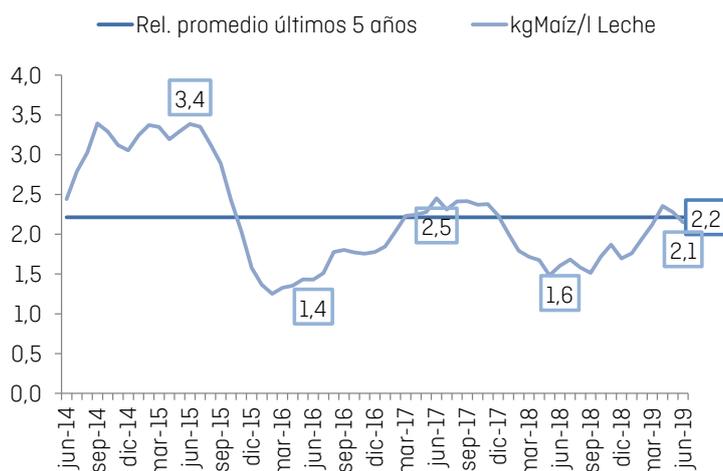
Costo	●	4,6%
Precio	●	4,2%

### Variación Anual

Costo	●	47%
Precio	●	121%
Alimentación	●	55%
Personal	●	31%
Sanidad	●	65%
Recría	●	51%
Guachera	●	52%
Gastos Ind	●	31%

Desagregando la variación del IC, a pesar del aumento en el maíz (+10,5%) y el pellet de soja (6,7%) que se dio en el mes de junio, la caída en dólar [-2,3%], hizo que la variación intermensual en el IC sea leve.

La variación interanual en el IC fue de un 47%, mientras que la del índice de precio fue de 121%. Los rubros que sufrieron mayor aumento fueron la alimentación, recría y sanidad, este último sufre 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 junio '19, un productor puede comprar 2,1 kg de maíz con un litro de leche. Esta relación es un 3% menor que el promedio de los últimos 5 años.

Se espera que en el mes de julio este indicador se mantenga estable debido a la baja que se dio en el precio del maíz y a la caída del dólar.

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

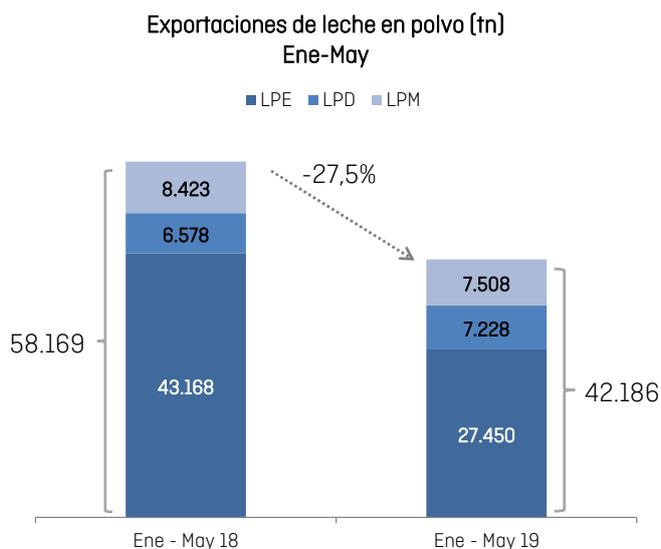
<sup>4</sup> Para la elaboración del índice de costo también se tuvieron en cuenta los siguientes rubros: alimentación, personal, cría, recría y sanidad (Gastos Directos), y administración y estructura (Gastos Indirectos). La participación relativa y la incidencia sobre el costo total fueron calculadas 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 mayo de 2019 se exportó un 6,4% menos en cantidades que en el mismo período de 2018. Esto representaría una caída del 10,9% medido en dólares. Esta caída en las exportaciones estaría explicado por un lado por la caída que se dio en la producción y por otro lado por una leve caída en el precio de los commodities que exporta Argentina.

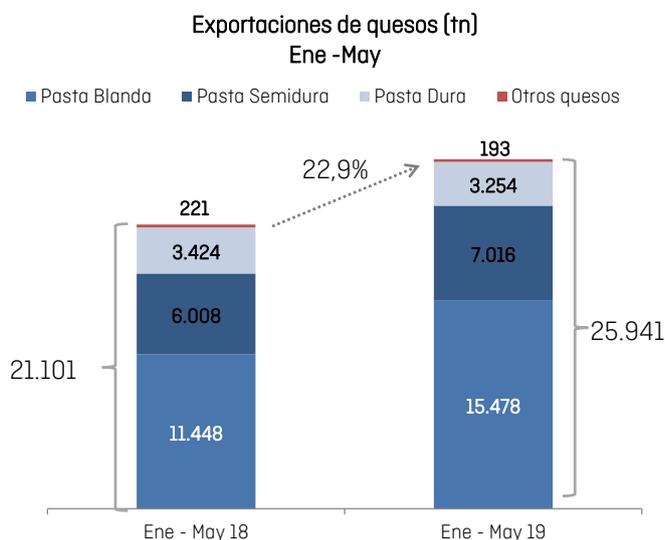
Vale la pena destacar que si nos comparamos con el mismo período del 2017 (año similar en volumen de producción), estamos exportando un 22,3% más en volumen. La mejora en la competitividad del dólar de este año frente al del 2017 podría ser una de las causas de este incremento.



### Exportaciones de leche en polvo

La exportación de leche en polvo (Leche en Polvo Entera + Leche en Polvo Descremada + Leche Modificada), mostró un decrecimiento del 27,5% durante el período de ene-may del 2019 en comparación al mismo período de 2018. La principal caída en volumen se dio en la LPE (-36,4%) seguido de la LPM (-10,9%). Por su parte la LPD mostró un aumento del 9,9% en lo que va del 2019 en comparación al mismo período de 2018. Este último aumento se relaciona con la mejora en las exportaciones y precios de la manteca.

Fuente: INDEC



### Exportaciones de quesos

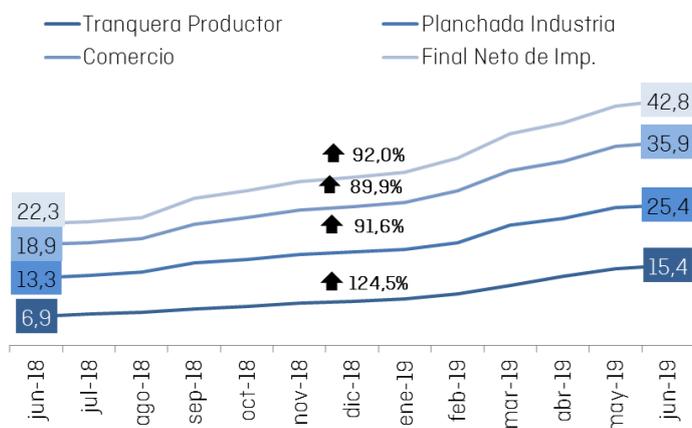
En el 2019 se exportó un 22,9% más de queso durante los primeros seis meses del año. El queso que más se exportó fue el tipo pasta blanda, representando el 60% de las exportaciones, seguido del pasta semidura (27%) y pasta dura (13%).

Fuente: INDEC



## INFORME IAPUCO

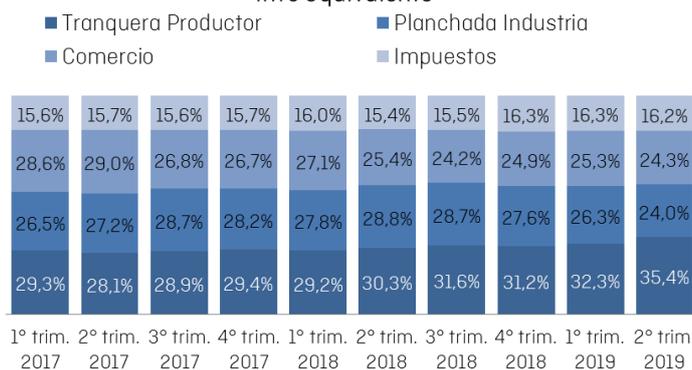
Valor Litro Equivalente (\$/lt)



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

Si se compara jun'19 vs jun'18, el precio de tranquera al productor mostró un aumento del 124,5%. En lo que concierne a la industria, el aumento interanual fue del 91,6%. Para el eslabón comercial el aumento fue de un 89,9%, mientras que para el consumidor fue del 92%.

Participación sectorial relativa sobre valor final por litro equivalente

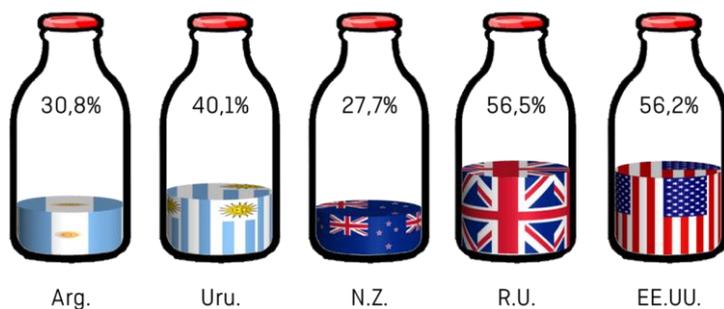


## Participación sectorial relativa sobre valor final por litro equivalente

Durante el 2º trimestre de 2019, la participación promedio del productor sobre el valor final en litro equivalente fue de 35,4%, mostrando un aumento por 8vo trimestre consecutivo. En lo que concierne a la industria su participación fue del 24,0%, siendo este el menor porcentaje desde que se tiene registrado.

Para el comercio y los impuestos, los porcentajes de participación se ubicaron en 24,3% y 16,2% 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 2019. El país con menor participación es Nueva Zelanda seguido por Argentina.

<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.



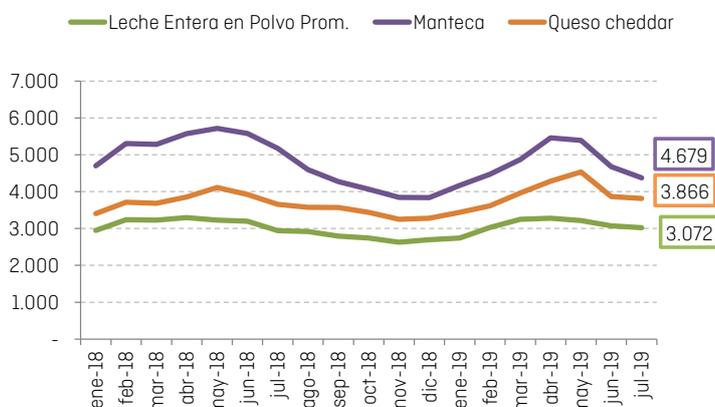
## MERCADO INTERNACIONAL

Julio 2019		
	US\$/Ton	Variación respecto al mes anterior
Grasa Butírica	5.478	-2,9%
Queso Cheddar	3.812	-1,4%
Caseína	7.132	-2,9%
Manteca	4.372	-6,6%
LPD	2.467	2,9%
LPE	3.021	-1,6%

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

Durante el mes de julio los commodities más importantes del sector lácteo tuvieron en su mayoría una tendencia a la baja. En julio, las cotizaciones de manteca fueron las que mayor caída tuvieron. Por el contrario, los precios de la Leche Descremada en Polvo se recuperaron, respaldados por un mayor interés de compra de Medio Oriente y Asia.

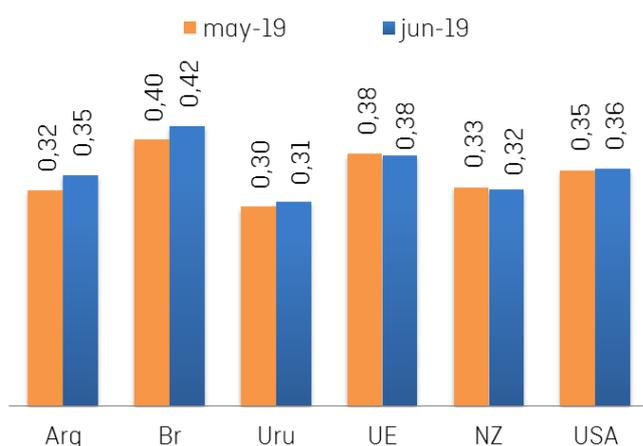
Precios Global Dairy Trade (USD/t)



### Evolución de los commodities lácteos

Los precios de los commodities lácteos internacionales están atravesando un período de baja en sus precios. Esta baja es la que se espera durante este momento del año, debido al repunte de las producciones en el hemisferio sur.

Se esperaría que a partir de los meses de agosto/septiembre se experimente un aumento en los precios.



### 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.

Para el caso de Argentina, en el mes de junio se observa un aumento de 6,7% en su precio en dólares, siendo este el mayor aumento dentro de los países de análisis.

<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.