



INFORME LÁCTEO

Balance Anual 2019

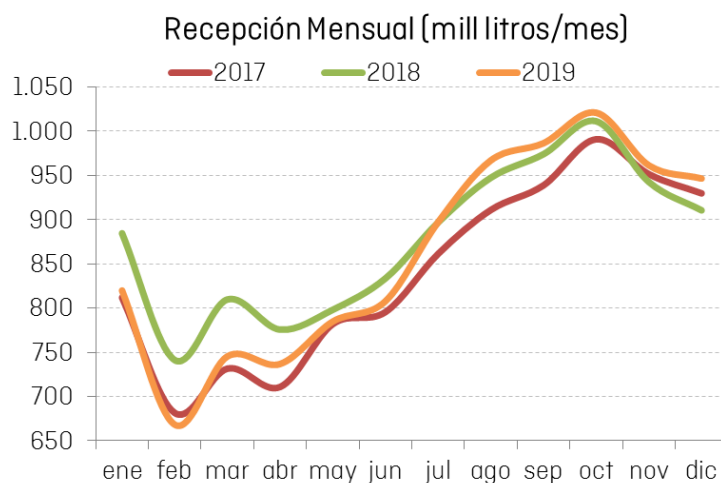
Febrero de 2020

Nº: 19





PRODUCCIÓN



Tendencia anual de la producción

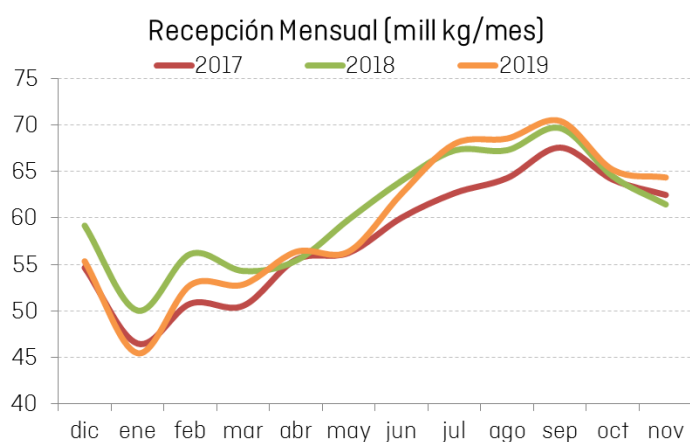
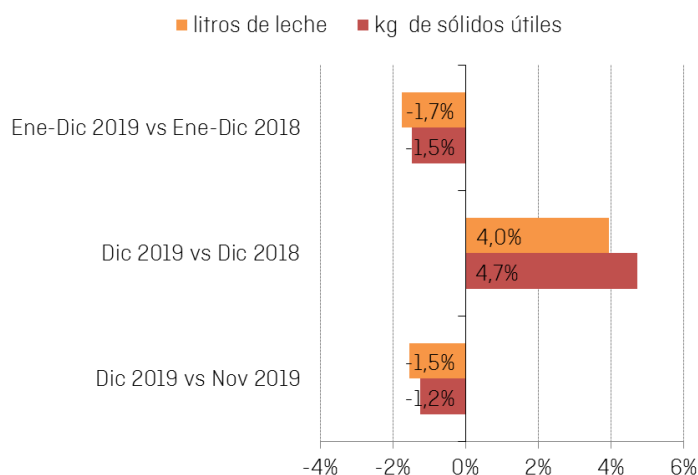
Durante el 2019 la producción de leche en Argentina disminuyó 1,7% en comparación al 2018, en base a datos suministrados por el MAGyP de la Nación.

El 2019 se podría separar en dos semestres. Durante el 1º sem. la producción estuvo un 5,8% por debajo del mismo período del año anterior, mientras que el 2ºsem. la producción registró un aumento del 1,7%. La recuperación del segundo semestre se explica en parte por una mejora en las producciones individuales (confort animal y buenas relaciones de precio). En el caso de los tambos CREA, sumando a lo antes descriptos, se experimentó un aumento de la VO/tambo del 1,3%.

Cuando se analiza variación interanual en litros de leche para el mes de diciembre vemos que la misma fue de 4%, siendo este el mejor diciembre desde 2015. En lo que concierne a la variación de la producción de leche entre los meses de diciembre y noviembre del año pasado, la misma fue de -1,5%

Datos preliminares de grupos CREA para el mes de enero indican un aumento del 9% en la producción de leche, en comparación a enero '19

Si tomamos en cuenta los sólidos útiles, la variación mensual de sólidos fue menor a la de volumen (-1,2%).



Producción de sólidos útiles

En lo que concierne a la producción de sólidos útiles, los indicadores son levemente positivos en comparación a la producción en volumen. El 2019 mostró una caída en la producción de sólidos útiles en el orden del -1,5% por debajo del año anterior. Esto se podría explicar por la mejora en la calidad de las dietas que se suministran a los distintos rodeos, consecuencia de las mejores relaciones de precio mencionadas anteriormente.

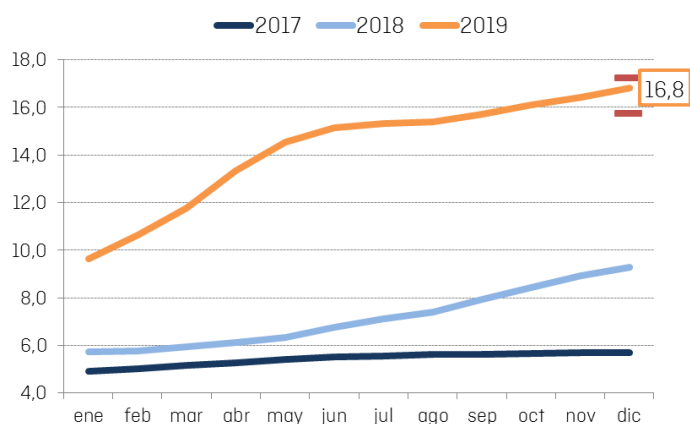
La variación interanual, para el mes de diciembre la misma fue de 4,7%.

Fuente: Ministerio de Agricultura



PRECIO AL PRODUCTOR

Precio promedio de litros (ARS/l)



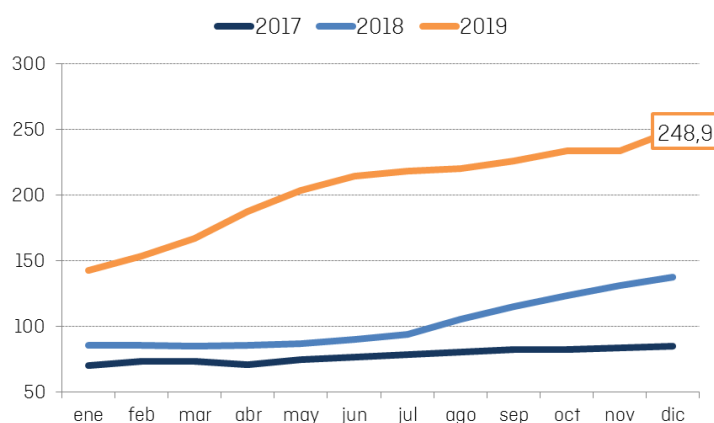
Precio¹ promedio litro de leche

El precio promedio informado por SIGLEA fue de 16,8 ARS/l para el mes de diciembre'19, mostrando un aumento del 2,4% con respecto a noviembre'19. Este precio promedio a nivel nacional tiene máximos de 17,2 ARS/l para la prov. de Buenos Aires y mínimos de 15,7 ARS/l para la prov. de Salta, habiendo una brecha de 1,5 ARS/l entre el máximo y el mínimo.

Respecto a la variación interanual, se vio un aumento de 81,3% en pesos corrientes. Esta variación viene disminuyendo desde mayo de 2019.

Fuente: SIGLEA

Precio promedio de sólidos útiles (ARS/kg)



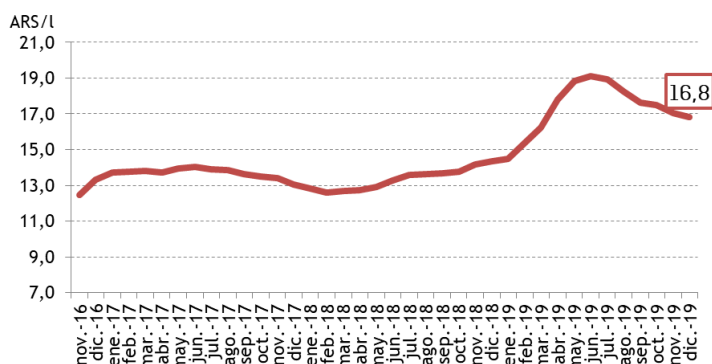
Precio promedio de sólidos útiles

En el caso de los sólidos útiles, el precio de diciembre'19 informado se ubicó en 248,9 ARS/kg, mostrando un aumento del 6,5% respecto a noviembre 2019. Si comparamos con diciembre'18, el precio de estos mostró un aumento del 81%.

Por otro lado, el contenido promedio de sólidos útiles para diciembre fue de 6,8%, con un 3,3% de proteína y un 3,7% de grasa, similar al mes pasado.

Fuente: SIGLEA, Secretaría de Agroindustria

Precio (Pesos de diciembre'19)



Precio actualizados a diciembre 2019

Si actualizamos los precios por litro pagados productor a diciembre 2019 por el Índice de Precios al Consumidor², se observa que el precio real pagado al productor para el mes de diciembre disminuyó un 3,4% en comparación a noviembre de 2019, siendo esta la sexta caída consecutiva desde el mes de junio (-12,1%).

No obstante en los últimos 12 meses el precio real pagado al productor aumentó en un 17,3%.

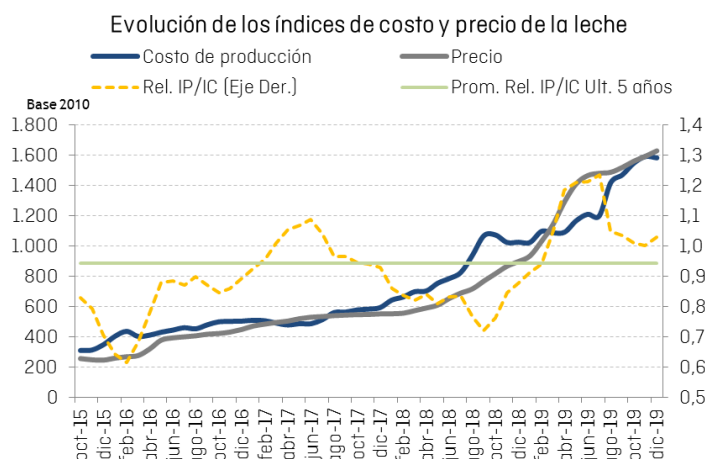
Fuente: CREA en base a SAGYP e INDEC.

¹ Precio informado por el panel circuito formal del SIGLEA

² IPC Indec



COSTOS



Variación Mensual

Costo	● -0,5%
Precio	● 2,3%

Variación Anual

Costo	● 54%
Precio	● 82%
Alimentación	● 55%
Personal	● 54%
Sanidad	● 50%
Recría	● 53%
Guachera	● 63%
Gastos Ind	● 54%

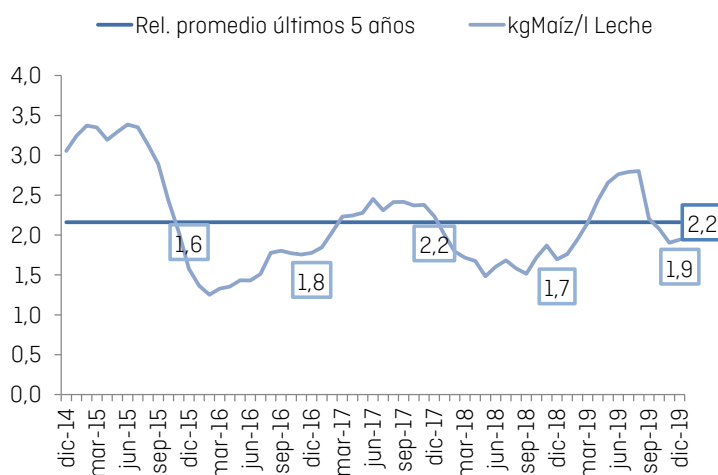
Índice precio³ vs Índice costo⁴

Durante el mes de diciembre'19 el índice de costo experimentó una caída del 0,5% 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 2,3% con respecto al mes anterior.

Es así que la relación IP:IC para el mes de diciembre se ubicó en 1,03. Sistemas con mayor utilización de pasto en la dieta, mostraron mejores relaciones en comparación al promedio nacional.

Desagregando la variación intermensual del IC, un dólar estable entre los meses de noviembre y diciembre (ARS/USD) y una caída en el precio de los fertilizantes (-4,4%) explican la reducción en los costos de producción. Esta caída se explica a partir de los grandes stocks de fertilizantes que hay en el mercado, consecuencia de la baja intensidad de fertilización que hubo durante esta campaña debido a la seca que dio enero a fines del 2019.

La variación interanual en el IC fue de un 54%, mientras que la del índice de precio fue de 82%.



Relación insumo – producto

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

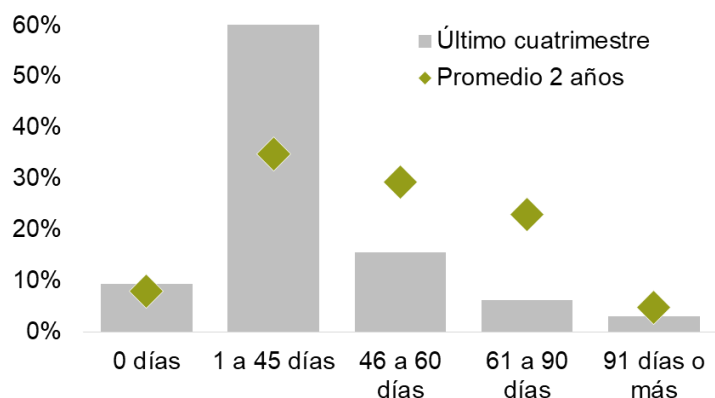
Para el mes de diciembre '19, un productor puede comprar 1,9 kg de maíz con un litro de leche. Esta relación es un 13,7% menor que el promedio de los últimos 5 años.

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

⁴ 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.



DEUDA DE CORTO PLAZO

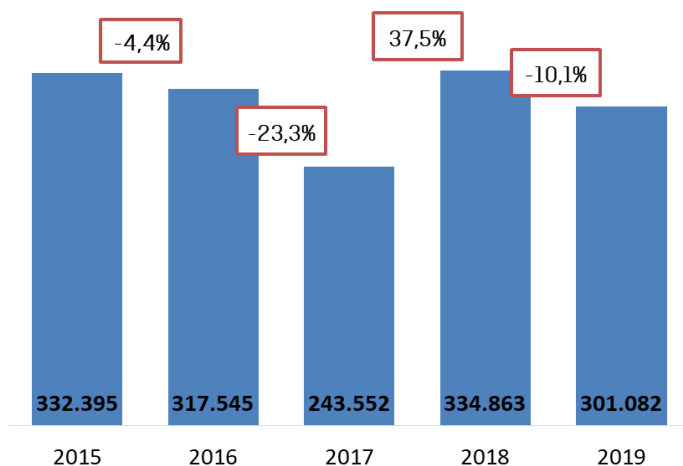


La mejora real que se dio en el precio pagado al productor durante el primer semestre del año, tuvo un impacto en la deuda de las empresas lecheras. Según el relevamiento realizado por el movimiento CREA durante la 1ª quincena de noviembre a cerca de 250 empresarios lecheros se observó que en el último cuatrimestre la deuda de corto plazo de las empresas tamberas promedió 31 días de facturación, 21 días menos que la media del año pasado.

MERCADO EXTERNO

En lo que concierne a las exportaciones totales, según datos provisorios informados por el OCLA, entre los meses de enero y diciembre se exportó un 10% menos de productos lácteos en comparación al mismo período del 2018. De acuerdo a los datos informados, el año pasado se comercializaron productos por un valor total 919,2 millones de dólares, que representan un decrecimiento de 8,8%, al considerar los 1.008 millones de dólares facturados en 2018.

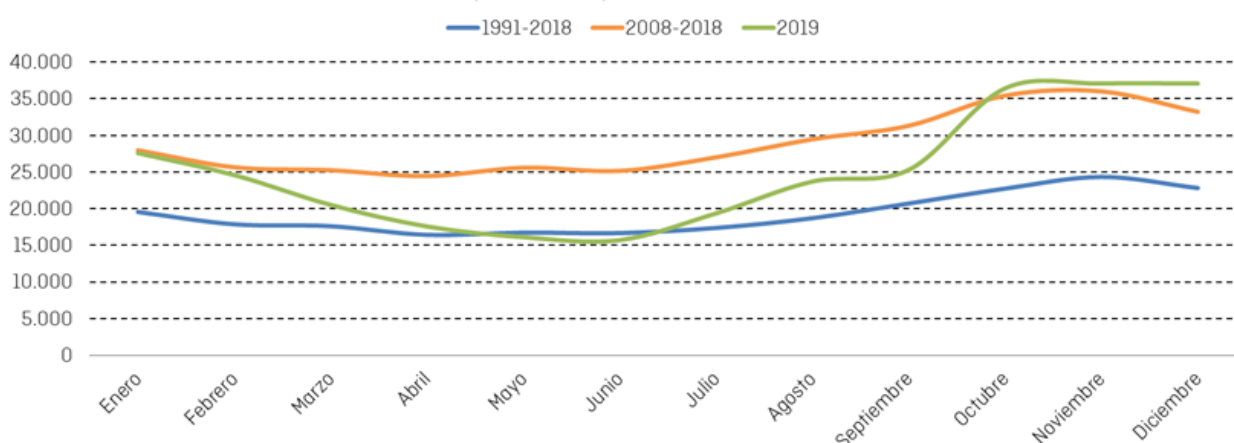
Exportaciones totales productos lácteos (t)



Esta caída en las exportaciones se explica principalmente por la caída en la producción Nacional. A esto se le puede sumar la imposición de los derechos de exportación a los productos lácteos. Con una mejora en la competitividad cambiaría (Mejora del 10% en el tipo de cambio real multilateral) y en los precios de los commodities lácteos, el sector lácteo argentino no pudo capitalizar este buen escenario para la exportación.

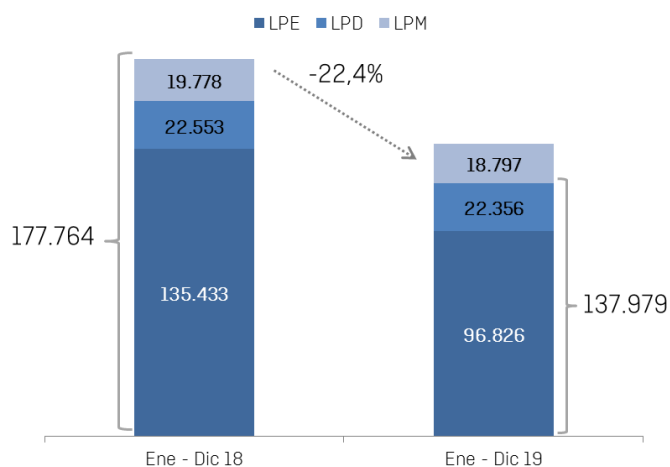
Brasil continúa liderando nuestras exportaciones, importando el 30% de nuestros productos lácteos exportados. Lo siguen Rusia con 10% y Argelia.

Exportaciones por Mes Promedio (t)





Exportaciones de leche en polvo (t) Ene-Dic

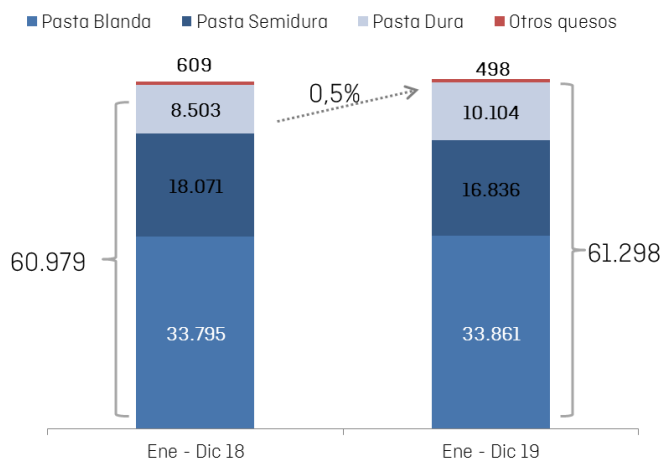


Exportaciones de leche en polvo

Durante el 2019 las exportaciones de leche en polvo (Leche en Polvo Entera + Leche en Polvo Descremada + Leche Modificada), sufrió decrecimiento del 22,4% en comparación al mismo período de 2018. La principal caída en volumen se dio en la LPE (-28,5%) seguido de la LPM (-5%) y por último la LPD (-0,9%).

Fuente: INDEC

Exportaciones de quesos (t) Ene - Dic



Exportaciones de quesos

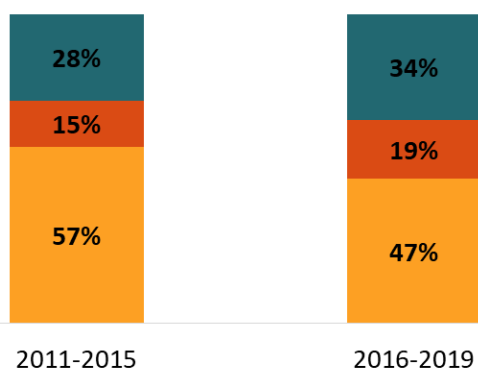
Durante el 2019 Argentina exportó 61.247 t de quesos, 16.044 t más que el 2018. El tipo de queso que más se exportó fue el tipo pasta blanda, representando el 55% de las exportaciones de queso de nuestro país, seguido por el tipo pasta semidura (27%) y pasta dura (16%).

Se destaca el aumento en la exportación de quesos de pasta semidura, cuyo volumen fue de 1.601 t.

Fuente: INDEC

Participación en las exportaciones

■ Leches ■ Quesos ■ Otros lácteos



Comportamiento de las exportaciones

Exportar productos con mayor valor agregado fue una de las conclusiones del trabajo realizado por la Fundación PEL en 2015 sobre propuestas para una nueva agenda lechera.

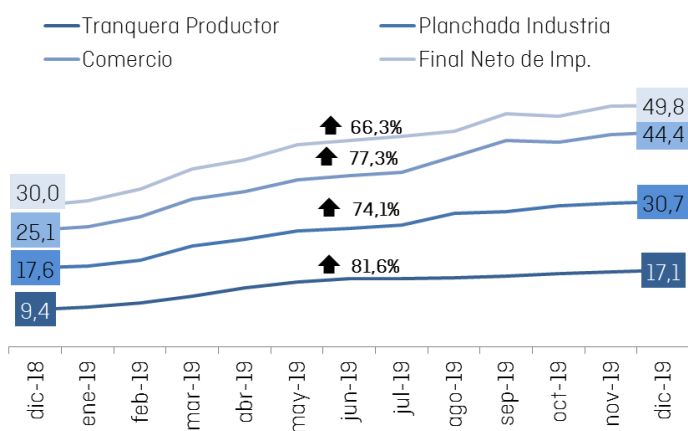
Durante los últimos 4 años las exportaciones de quesos y otros productos lácteos ocuparon el 53% de las exportaciones. Eso sería un 10 puntos porcentuales más en comparación al promedio de los años 2011-2015. De esta manera mejoró la participación de productos de mayor valor en la canasta de exportaciones.

Fuente: INDEC



INFORME IAPUCO

Valor Litro Equivalente (\$/l)

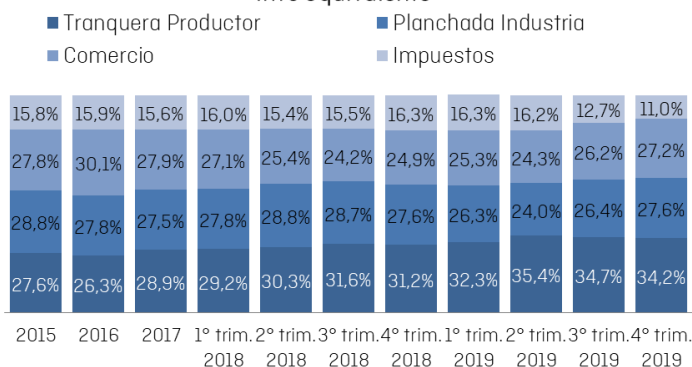


Valor de litro Equivalente Leche Total Sistema⁵

Si se compara dic'19 vs dic'18, el precio de tranquera al productor mostró un aumento del 81,6%. En lo que concierne a la industria, el aumento interanual fue del 74,1%. Para el eslabón comercial el aumento fue de un 77,3%, mientras que para el consumidor fue del 66,3%.

Fuente: IAPUCO

Participación sectorial relativa sobre valor final por litro equivalente

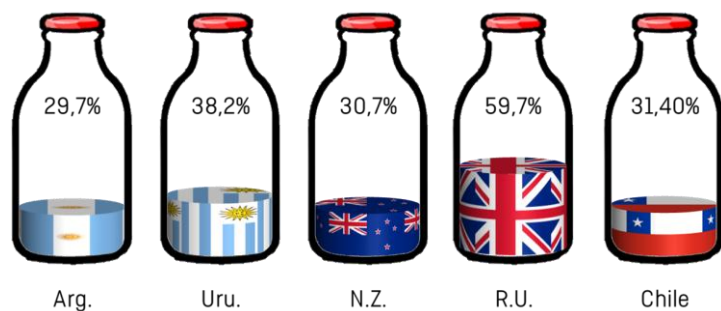


Participación sectorial relativa sobre valor final por litro equivalente

Durante el 4to trim., la participación promedio del productor sobre el valor final en litro equivalente fue de 34,2%. En lo que concierne a la industria su participación pasó de estar en 26,4% en el 3º trimestre a 27,6% e 4º trim.

Se destaca la caída en la participación de los impuestos en el valor final, siendo esta del 11%. Esta baja es consecuencia de la quita del IVA a productos lácteos como la leche o el yogurt.

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 noviembre de 2019.

Argentina [29,7%], NZ [30,7%] y Chile [31,4%] muestran una participación menor que Uruguay [38,2%] y R.U. [59,7%].

⁵ 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

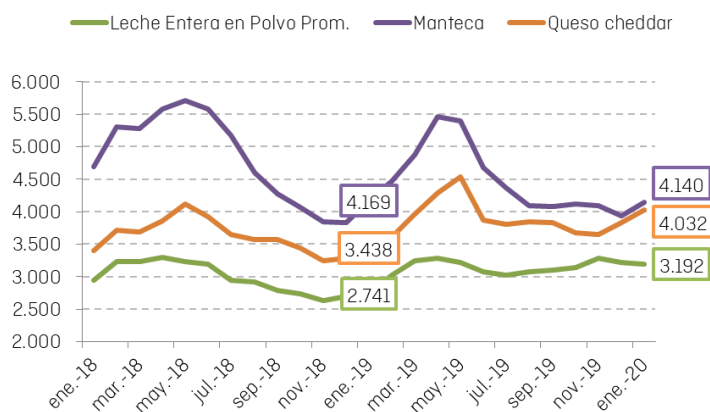
Enero 2020

	US\$/t	Variación respecto al mes anterior
Grasa Butírica	4.875	0,5%
Queso Cheddar	4.032	5,2%
Caseína	9.174	12,5%
Manteca	4.139	5,2%
LPD	3.031	2,1%
LPE	3.192	-0,7%

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

En enero 2020 aumentaron la mayoría de los commodities lácteos respecto al mes anterior, salvo la LPE. Los bajos stocks de quesos, manteca y leches en polvo descremada de la Unión Europea explican el repunte de los precios internacionales. Sin embargo, la escasa demanda mundial dio lugar a un descenso de los valores de leche entera en polvo.

Precios Global Dairy Trade (USD/t)

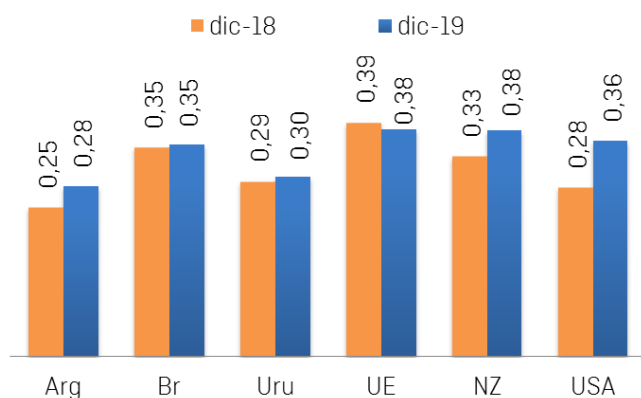


Evolución de los commodities lácteos

El 2019 mostro un mejora en los precios de los principales commodities lácteos internacionales en comparación al 2018. Tal es caso de LPE (4,4%) y el queso Cheddar (6,7%), como así también de otros productos relevados como LPD (32,4%) o la caseína (80%). Los commodities que sufrieron una baja en 2019 vs 2018 fueron la Manteca (-7,3%) y Grasa Butírica Anhidrida (-6,3%).

Se esperan buenos precio de LPE hasta el mes de marzo.

Precio l/UDS



Precio⁶ al productor en diferentes países

El precio al productor en el mes de noviembre se comportó de manera disparar en función del país de análisis, cuando comparamos dic'18 vs dic'19.

La UE fue la única que sufrió una caída en el precio pagado al productor, mientras que Uruguay, NZ y Argentina, experimentaron un aumento en el mismo. En el caso de Argentina el aumento es consecuencia del mercado aumento real que recibió el productor en el precio por litro.

⁶ 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

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

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.