



# Informe lácteo

## Balance Anual 2017

Febrero 2018

N° 8

<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](mailto: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-

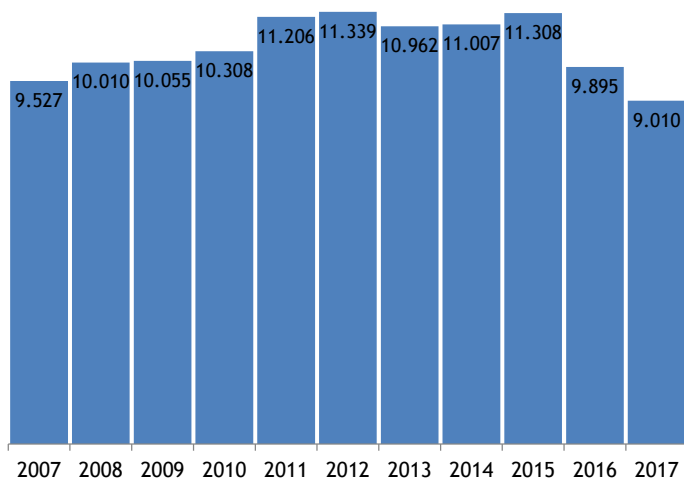
### Acerca de AACREA

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.

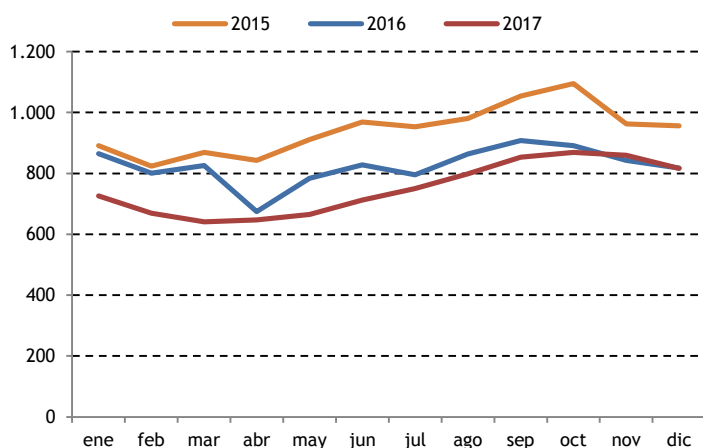
[www.crea.org.ar](http://www.crea.org.ar)

# Producción

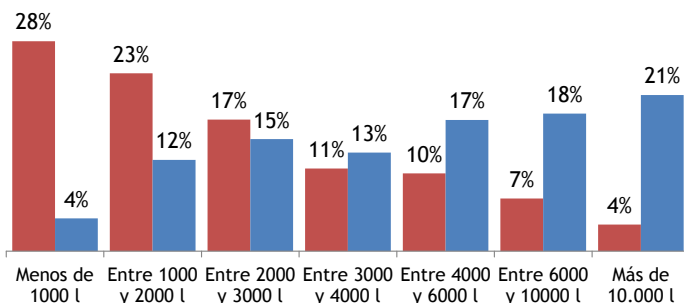
Producción de Leche Anual (millones de litros)



Recepción Mensual (mill litros/mes)



tambos % litros



## • Cierre anual de la producción

El 2017 cerró con una caída en la producción del 8,9% en comparación al año 2016, siendo esta de 9.010 millones de litros, 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 1° semestre de 2017, el sector lechero continuaba bajo los efectos residuales que dejaron las inclemencias climáticas del 2016. Ya con el año avanzado, las temperaturas invernales fueron favorables para el desarrollo de pasturas y verdes, mejorando la producción de los tambos. Este aumento no alcanzó, para superar la producción del 2016.

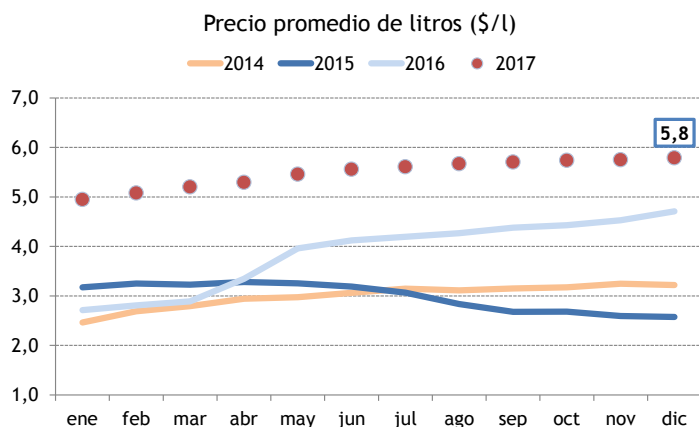
Haciendo foco en la producción de diciembre, esta mostró una caída a tambo constante del 0,1% en relación a noviembre de 2017. En lo que concierne a la variación interanual, la producción de diciembre de 2017 fue muy similar a la del mismo mes del año anterior (-0,1%).

Luego del año de transición, se espera para el 2018 una recuperación en la producción nacional. Según la última encuesta SEA, los empresarios CREA planean aumentar su rodeos en un 4,7% y aumentar un 3,8% la producción individual de vacas para lo los próximos 4 meses.

## • Estratificación de tambos

Para el mes de noviembre se observó que las unidades productivas (tambos) que ordeñan hasta 3000 l/día (68% del total), representa el 31% de la leche del país. En el otro extremo, las unidades productivas de más de 6000 l/días (11% del total), produjeron el 39% de la leche recibida durante el mes de noviembre.

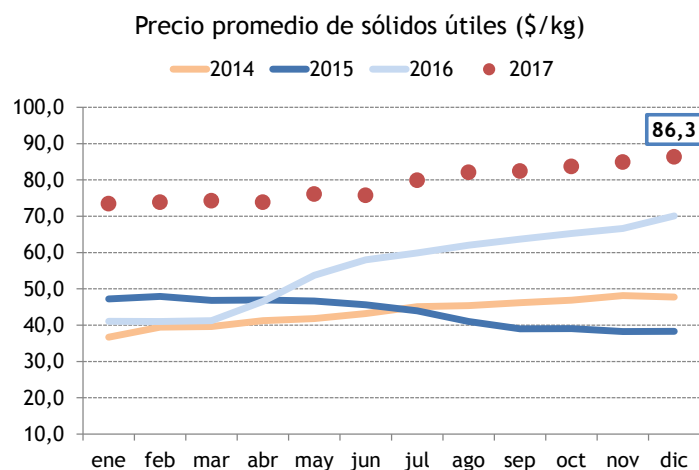
## Precio al productor



### • Precio promedio litro de leche

El 2017 mostro una tasa de aumento mensual del orden del 1,7%, finalizando en 5,8 \$/l para el mes de diciembre de 2017, según datos informados por el Ministerio de Agroindustria. Este precio representa un aumento del 0,7% con respecto a noviembre del mismo año.

En lo que concierne a la variación interanual, para el mes de diciembre fue de un 22,9%, la cual se viene reduciendo durante los últimos meses.

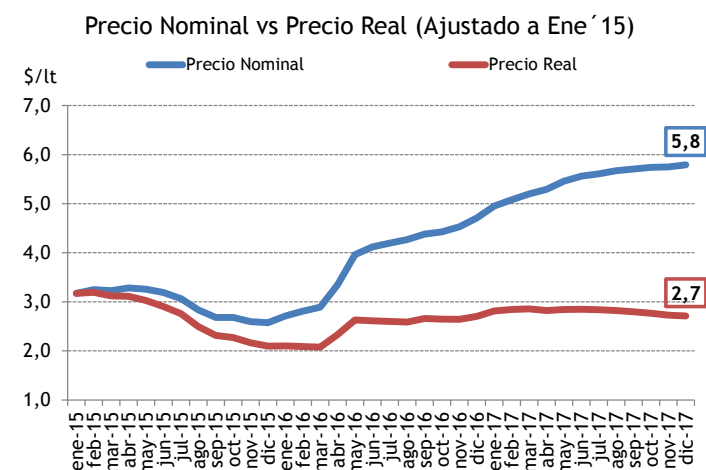


### • Precio promedio de sólidos útiles

En el caso de los sólidos útiles, el precio de diciembre de 2017 informado se ubicó en 86,3\$/kg, mostrando un aumento del 1,7% respecto a noviembre del mismo año.

Si comparamos con diciembre de 2016, el precio promedio de los sólidos útiles mostró un aumento del 23,1%.

Por otro lado, el contenido promedio de sólidos útiles fue de 6,7%, con un 3,2% de proteína y un 3,4% de grasa. Ambos indicadores por debajo del mes pasado.



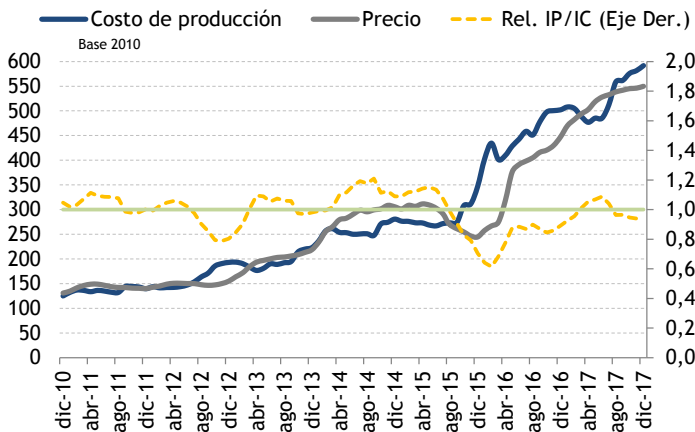
### • Precio Nominal vs Precio Real

Actualizando el precio por litro 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 diciembre es de 2,7 \$/l. Esto representa una caída del 12,8% en el precio real por litro en comparación a enero de 2015. En el último mes este indicador experimentó una caída del 0,7%.

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



## • Índice precio vs Índice costo<sup>1</sup>

Durante el 2017 la relación IP:IC fue positiva en 5 ocasiones, aunque el año cierra con una relación negativa. Es así que para el mes de diciembre la relación IP:IC se ubicó en 0,93. A partir de julio, esta relación viene decayendo a una tasa de un 1%.

En lo que concierne al índice de costo, este sufrió un aumento del 1,7% 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 0,7% con respecto al mes anterior.

Para el último mes del año, la variación interanual en el índice de costo fue de un 18%, mientras que la del índice de precio fue de 23%.

En lo que concierne a la variación intermensual, el índice de costo sufrió un aumento en relación al mes de noviembre. Esto es consecuencia del aumento del precio de los commodities, los fertilizantes y el dólar.

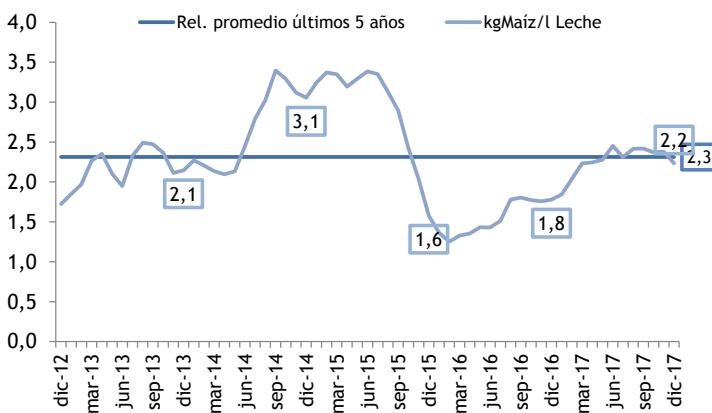
### Variación Mensual

Costo	●	1,7%
Precio	●	0,7%

### Variación Anual

Costo	●	18%
Precio	●	23%
Alimentación	●	14%
Personal	●	22%
Sanidad	●	-17%
Recría	●	19%
Guachera	●	13%
Gastos Ind	●	22%

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).

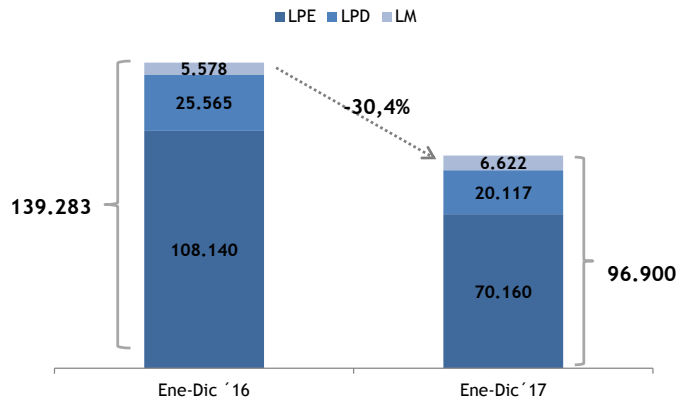
Para el mes de diciembre 2017, se observa que un productor tambero puede comprar 2,3 kg de maíz con un litro de leche, estando por encima del promedio de los últimos 5 años.

Esta relación de precio representa una mejora del 35,4% con respecto a diciembre del 2016

<sup>1</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-Dic 2017



### • *Exportaciones de leche en polvo*

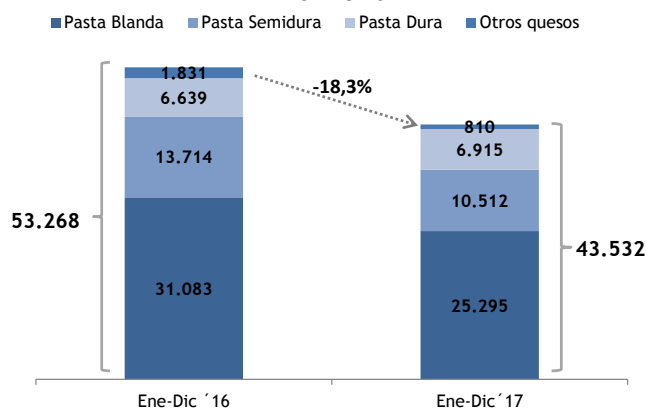
La exportación de leche en polvo (Leche en Polvo Entera + Leche en Polvo Descremada + Leche Modificada), mostró una reducción del 30,4% durante el 2017 en comparación al 2016. La principal caída se dio en la LPE (-35%) y la LPD (-21%). Las leches modificadas mostraron un aumento en 2017 frente al 2016 (+19%).

El total de exportaciones de leche en polvo del 2017 representó ingresos por más de 304 millones de dólares.

Brasil, continúa siendo el principal destino de las exportaciones de leche en polvo, seguidos por Argelia y Rusia. Esto tres países concentraron el 80% de las exportaciones de leche en polvo 2017.

Fuente: INDEC

Exportaciones de quesos (tn)  
Ene-Dic 2017



### • *Exportaciones de quesos*

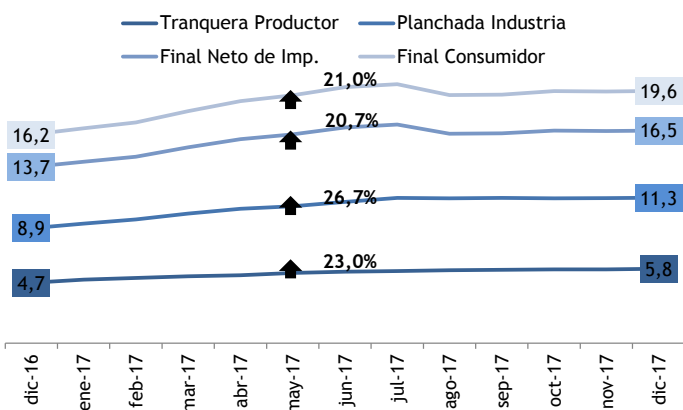
Durante el 2017 se exportaron 43.532 t, 9.735 t menos que durante el 2016. El tipo de queso que más se exportó fue el tipo de pasta blanda, representando el 58% de las exportaciones de queso de nuestro país, seguido del tipo pasta semidura (24%) y pasta dura (15,9 %).

Se destaca el aumento en la exportación de quesos duros, la cual aumentó en un 4%.

En el caso de los quesos el podio está compuesto por Brasil, Rusia y Chile.

Fuente: INDEC

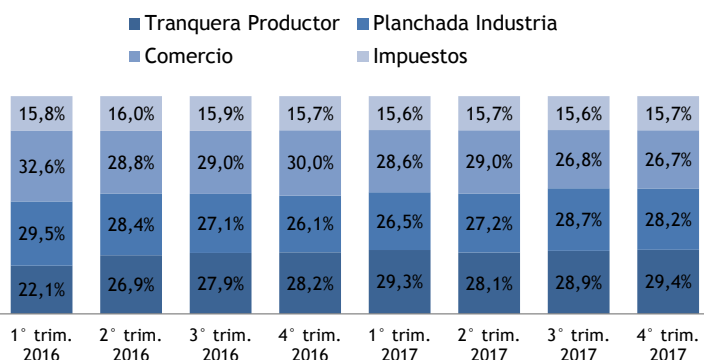
Valor Litro Equivalente (\$/lt)



## • Valor de litro Equivalente Leche Total Sistema<sup>2</sup>

Si se compara diciembre 2017 vs diciembre 2016, el precio de tranquera al productor mostró un aumento del 23%. En lo que concierne a la industria, el aumento interanual fue del 26,7%. Para el eslabón comercial el aumento fue de un 20,7%, mientras que para el consumidor fue del 21 %.

Participación sectorial relativa sobre valor final por litro equivalente

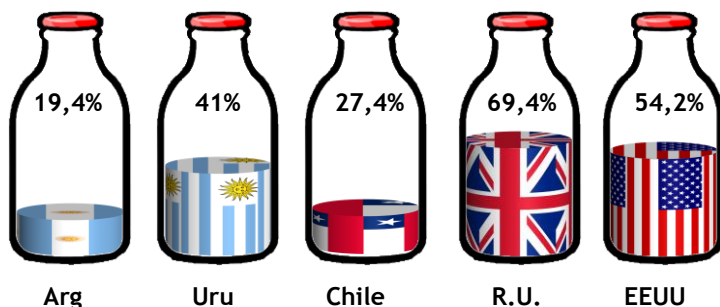


## • Participación sectorial relativa sobre valor final por litro equivalente

Durante el 4° trimestre 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 el cuarto trimestre fue del 28,2%, mostrando un decrecimiento frente al 3° trimestre. Para el comercio y los impuestos, los porcentajes de participación en el último trimestre del año 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 noviembre de 2017.

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

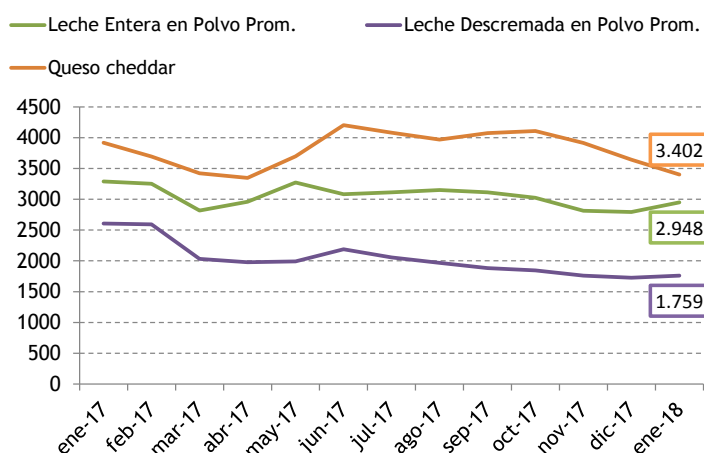
Enero 2017

	US\$/Ton	Variación respecto al mes anterior
Grasa Butírica	6.476	-2,1%
Queso Cheddar	3.401	-6,6%
Caseína	4.564	-2,7%
LPD	1.758	2,0%
LPE	2.948	5,6%
Suero de Manteca	1.866	-4,6%

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

El aumento en la producción de Estados Unidos, Unión Europea y Australia fueron un factor que influyó los precios mundiales de los productos lácteos. No obstante, la posibilidad de que la producción de Nueva Zelanda esté por debajo de lo previsto sostuvo los precios de la leche entera en polvo. También aumentaron los valores de la leche desnatada en polvo, sobre todo a causa de una fuerte demanda de importaciones.

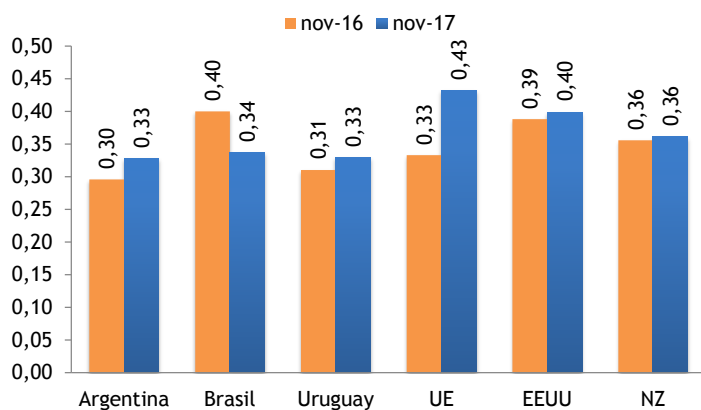
Precio Global Dairy Trade (USD/t)



### • Evolución de los commodities lácteos

A lo largo del 2017 se observó una tendencia a la baja para las leches en polvo, especialmente para la descremada. Este decrecimiento se debe en parte a los altos niveles de stocks de leche en polvo descremada en la Unión Europea, que a su vez impactó en la demanda de leche en polvo entera.

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 un aumento para el mes de noviembre 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 de diciembre informan que el precio pagado al productor en Argentina fue de 0,33 uS\$/l.