



INFORME LÁCTEO

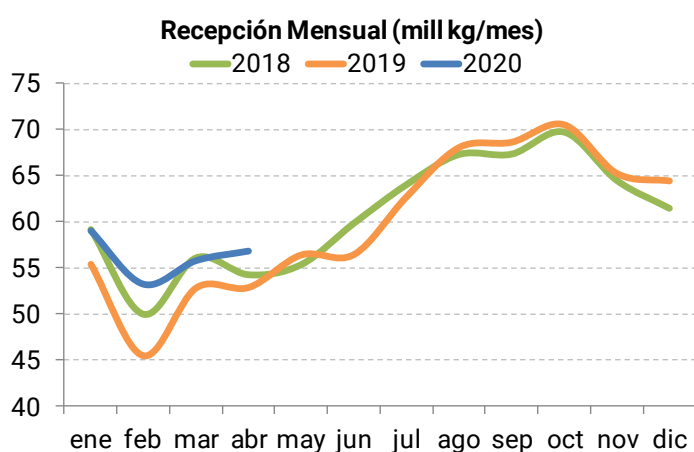
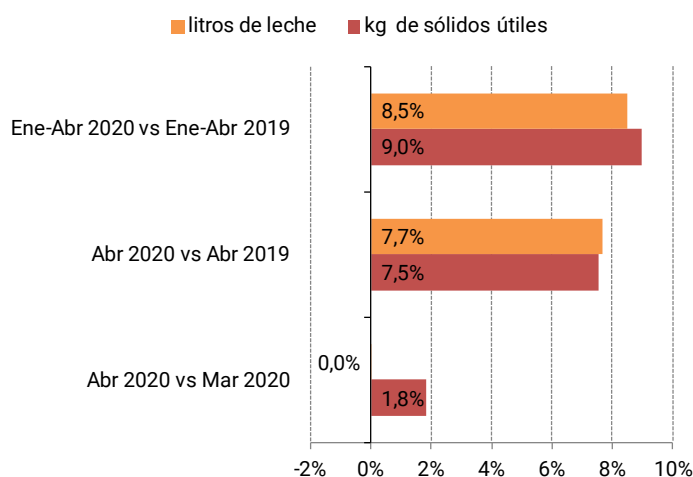
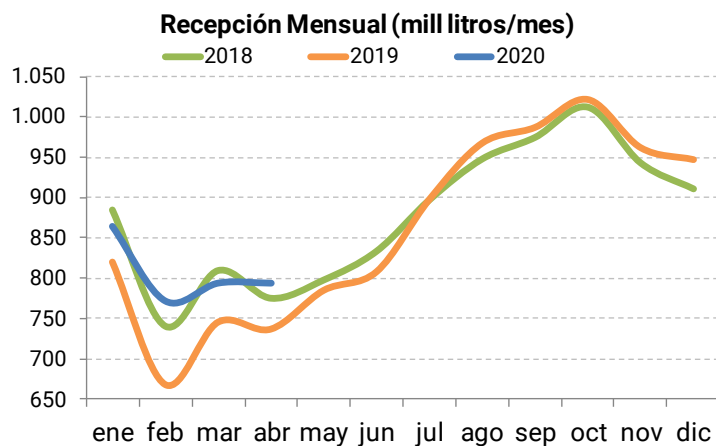
Mayo de 2020

Nº: 21





PRODUCCIÓN



Tendencia de la producción

Durante el período ene-abr se observó un aumento en la producción del 8,5% en comparación al mismo período del 2019, en base a datos suministrados por el MAGyP de la Nación.

Esta mejora se explicaría en parte por el aumento de la producción individual (PI). Para las empresas CREA este aumento fue de 4%, si comparamos datos de abr'20 v abr'19.

Cuando se analiza variación interanual en litros de leche vemos que la misma fue de 7,7%. Las buenas relaciones de precio y el clima favorecieron al aumento de producción.

Por otro lado no existió variación entre los meses de abril y marzo de este año. Si comparamos la producción diaria de ambos meses, abril muestra un aumento del 3,3% frente a marzo.

Producción de sólidos útiles

Durante los primeros 4 meses del año, la producción de sólidos útiles se ubicó un 9% por encima del mismo período del año anterior. Este aumento es mayor al registrado en el volumen total de leche. Esto se podría explicar por la mejora en la calidad de las dietas que se suministran a los distintos rodeos.

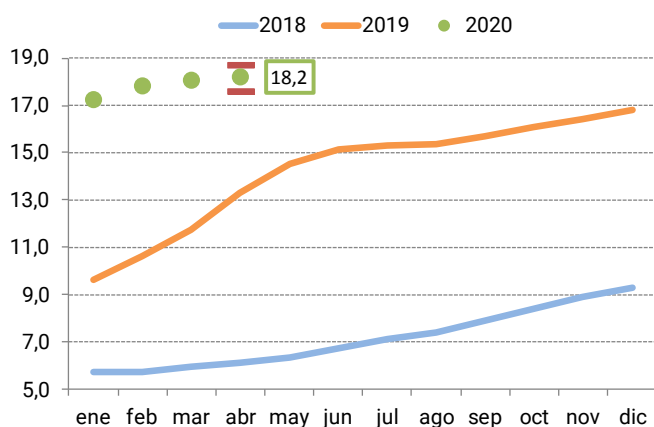
En lo que concierne a la variación interanual, para el mes de abril la misma fue de 7,5%.

Fuente: Ministerio de Agricultura

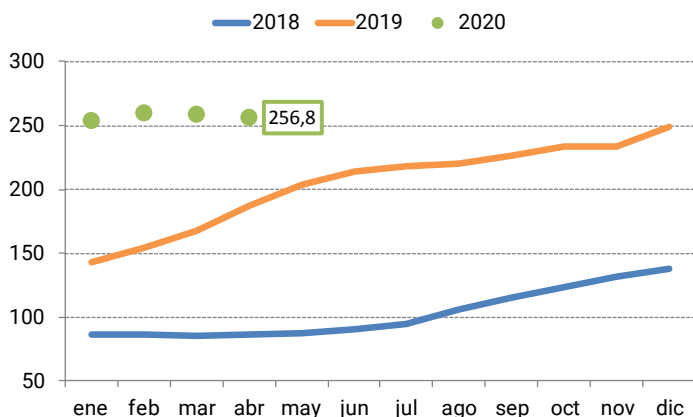


PRECIO AL PRODUCTOR

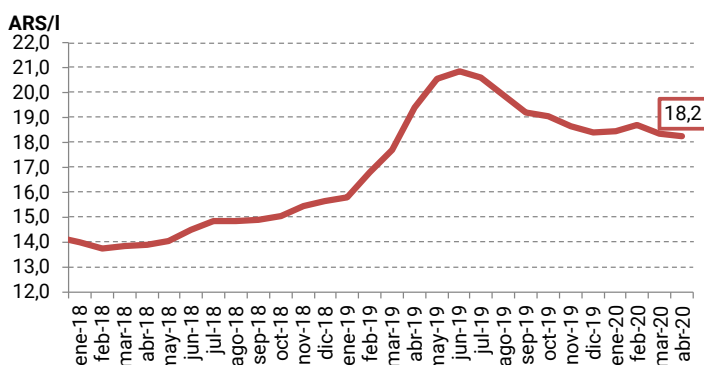
Precio promedio de litros (ARS/l)



Precio promedio de sólidos útiles (ARS/kg)



Precio (Pesos de Abr'20)



Precio¹ promedio litro de leche

El precio promedio informado por SIGLEA fue de 18,2 ARS/l para el mes de abril'20, mostrando un aumento del 0,8% con respecto a marzo'20. Este precio promedio a nivel nacional tiene máximos de 18,7 ARS/l para la prov. de Buenos Aires y mínimos de 17,6 ARS/l para la prov. de La Pampa, habiendo una brecha de 1,1 ARS/l entre ambos.

Respecto a la variación interanual, se vio un aumento de 36,8% en pesos corrientes.

Fuente: SIGLEA

Precio promedio de sólidos útiles

En el caso de los sólidos útiles, el precio de abr'20 informado se ubicó en 256,8 ARS/kg, mostrando una caída del 1% respecto a mar'20. Si comparamos con abr'19, el precio de estos mostró un aumento del 37%.

Por otro lado, el contenido promedio de sólidos útiles para abril fue de 7,2%, con un 3,4% de proteína y un 3,7% de grasa, mostrando un aumentando 0,2 p.p. respecto al mes de marzo.

Fuente: SIGLEA

Precio actualizados a abril 2020

Si actualizamos los precios por litro pagados productor a abr'20 por el Índice de Precios al Consumidor², se observa que el precio real pagado al productor para el mes de abril disminuyó un 0,7% en comparación a mar'20. En los últimos 12 meses el precio real pagado al productor disminuyó un 6,1%. Se espera que en los próximos meses el precio pagado productor continúe esta tendencia a la baja.

Fuente: CREA en base a SAGYP e INDEC.

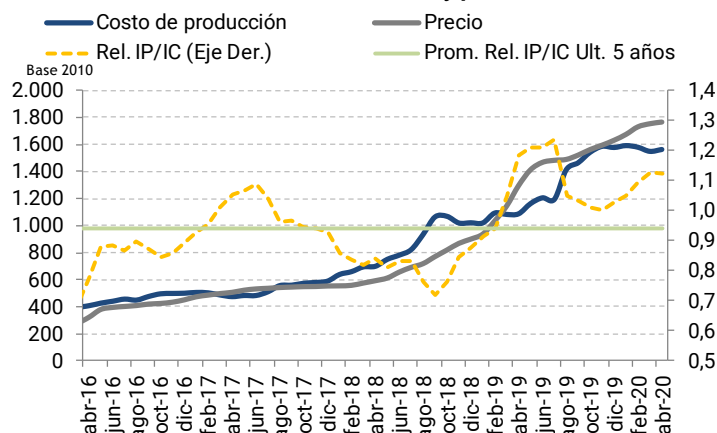
¹ Precio informado por el panel circuito formal del SIGLEA

² IPC Indec



COSTOS

Evolución de los índices de costo y precio de la leche



Variación Mensual

Costo	●	0,9%
Precio	●	0,7%

Variación Anual

Costo	●	44%
Precio	●	36%
Alimentación	●	54%
Personal	●	28%
Sanidad	●	58%
Recría	●	41%
Guachera	●	66%
Gastos Ind	●	28%

Índice precio³ vs Índice costo⁴

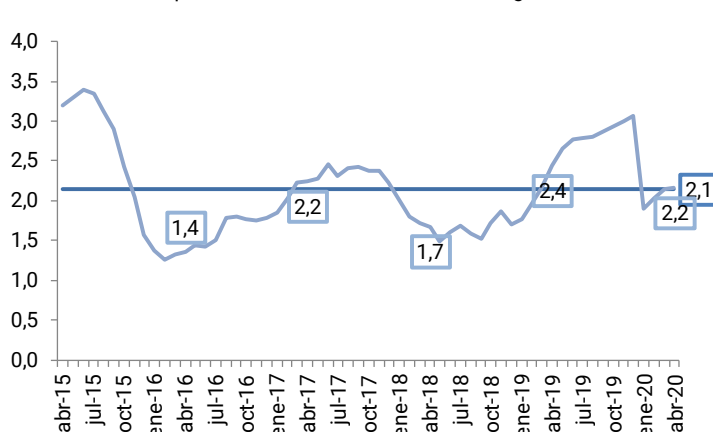
Durante el mes de abr'20 el índice de costo (IC) experimentó un aumento del 0,8% en relación al mes anterior. Por su parte el índice de precio (IP), al estar relacionado con el precio de la leche, mostró una suba del 0,7% con respecto al mes anterior.

Es así que la relación IP:IC para el mes de abril se ubicó en 1,1. En los últimos 5 años esta relación se situó por debajo de 1 en el 63% de los meses.

Analizando la variación intermensual del IC, a pesar de un aumento en de un dólar del 4,4% respecto a marzo, la caída en precio de los commodities agrícolas como el maíz y la soja, compensa dicho aumento. Recordamos que los costos de alimentación representan alrededor del 50% del costo de producción.

La variación interanual en el IC fue de un 44%, mientras que la del índice de precio fue de 36%.

Rel. promedio últimos 5 años **kgMaíz/l Leche**



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 abr'20, un productor puede comprar 2,2 kg de maíz con un litro de leche. Esta relación es similar al promedio de los últimos 5 años.

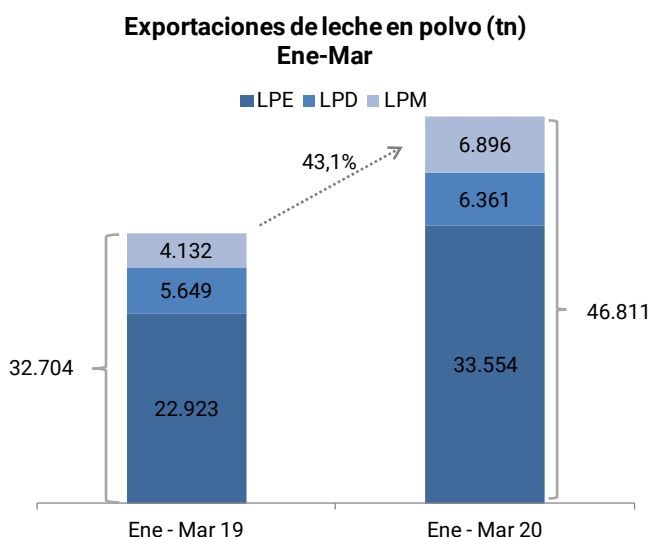
³ Para la elaboración del índice de precio se toma la serie P18, debido a la antigüedad de la misma

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.



MERCADO EXTERNO

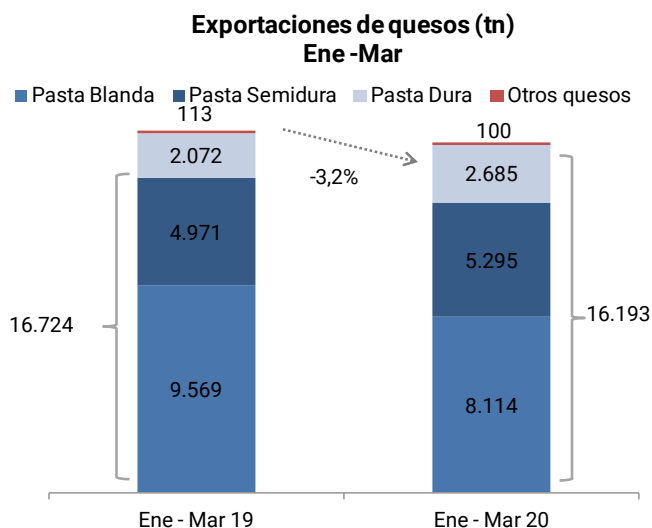
En lo que concierne a las exportaciones totales, según datos informados por MAGyP, entre los meses de enero y marzo del 2020 se exportó un 16% más de productos lácteos en comparación al mismo período del 2019. En cuanto a la facturación en dólares, se dio un aumento del 28,5%, habiendo comercializaron productos lácteos por un valor total 271 millones de dólares.



Exportaciones de leche en polvo

Durante el 1° trim. del 2020 las exportaciones de leche en polvo (Leche en Polvo Entera + Leche en Polvo Descremada + Leche Modificada), mostraron un aumento del 43,1% en comparación al mismo período de 2019. El principal aumento en porcentaje se dio en la LPM (66,9%) seguido de la LPE (46,4%) y por último la LPD (12,2%).

Fuente: MAGyP



Exportaciones de quesos

En los primeros tres meses del 2020 Argentina exportó 16.193 t. de quesos, 530 t menos que en los mismos meses del 2019, año en el cual las exportaciones de quesos fueron similares a la del 2018.

El tipo de queso que más se exportó fue el tipo pasta blanda, representando el 50% de las exportaciones de queso de nuestro país, seguido del tipo pasta semidura (33%) y pasta dura (17%).

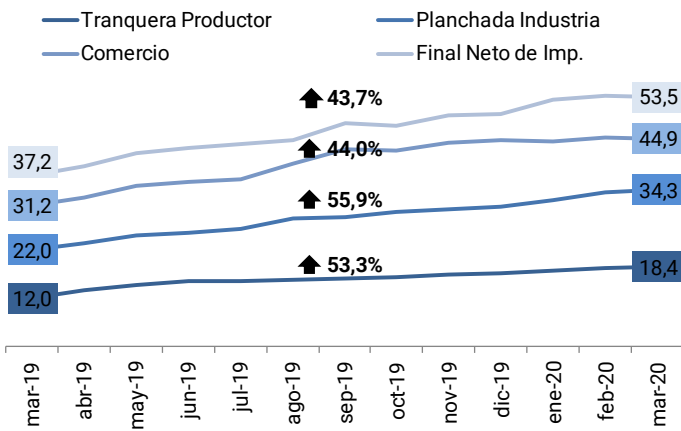
Se destaca el aumento en la exportación de quesos de pasta dura, el cual fue de 612 t. (29%)

Fuente: MAGyP



INFORME IAPUCO

Valor Litro Equivalente (\$/lt)

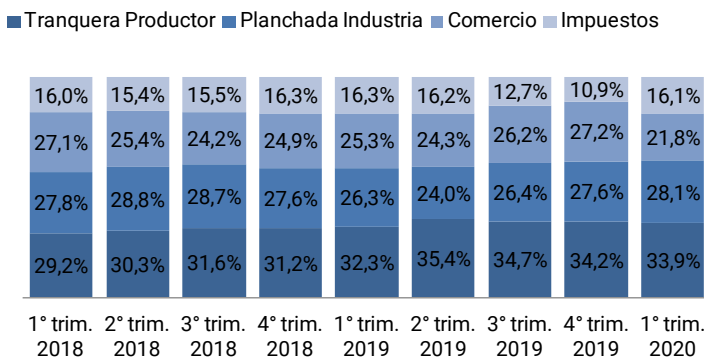


Valor de litro Equivalente Leche Total Sistema⁵

Si se compara mar'20 vs mar'19, el precio de tranquera al productor mostró un aumento del 53,3%. En lo que concierne a la industria, el aumento interanual fue del 55,9%, siendo este el eslabón que mayor aumento tuvo. Para el eslabón comercial el aumento fue de un 44,0%, mientras que para el consumidor fue del 43,7%.

Fuente: IAPUCO

Participación sectorial relativa sobre valor final por litro equivalente



Participación sectorial relativa sobre valor final por litro equivalente

Durante el 1° trim., la participación promedio del productor sobre el valor final en litro equivalente fue de 33,9%. En lo que concierne a la industria su participación pasó de estar en 27,6% en el 4° trimestre del 2019 a 28,1% en el 1° trim del 2020.

Se destaca el aumento del porcentaje de impuestos (16,1%), consecuencia de la restitución del 21% del IVA, en detrimento de la participación del eslabón comercial (21,8%).

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.



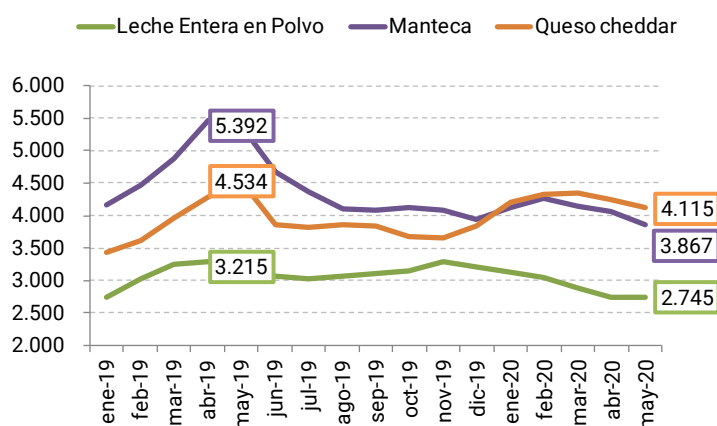
MERCADO INTERNACIONAL

Mayo 2020		
	US\$/Ton	Variación respecto al mes anterior
Grasa Butírica	3.973	-4,7%
Queso Cheddar	4.115	-3,1%
Caseína	8.891	-4,2%
Manteca	3.867	-4,8%
LPD	2.373	-4,4%
LPE	2.745	0,4%

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

En mayo, disminuyeron la mayoría de los commodities lácteos, salvo la LPE. El aumento de las disponibilidades exportables, principalmente de los países del hemisferio norte y a la acumulación de reservas en un contexto de escasa demanda de importaciones, vienen explicando la caída del precio internacional del commodities lácteos.

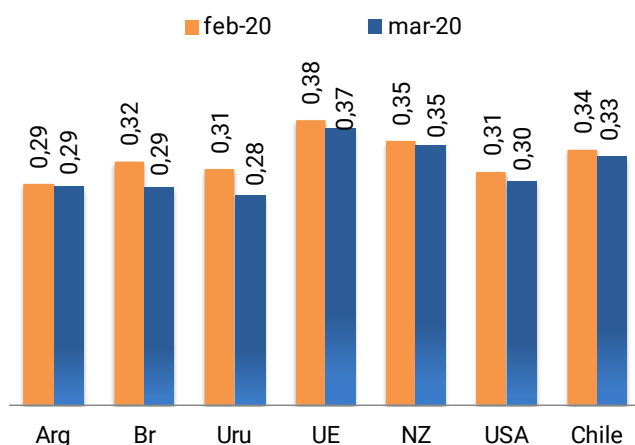
Precios Global Dairy Trade (USD/t)



Evolución de los commodities lácteos

Las cotizaciones del queso, a pesar de la caída de mayo, se han comportado de mejor manera que el resto de los commodities en los últimos 6 meses, con un aumento del 7% en ese período, mientras que la LPE y la Manteca cayeron un 15% y un 2% respectivamente.

Según las últimas publicaciones del NZX, no se esperan grandes aumentos en el precio hasta el mes de septiembre.



Precio⁶ al productor en diferentes países

El precio al productor en el mes de marzo mostró una caída en todos los países de análisis, en comparación a febrero de este mismo año. En el caso de Brasil y Chile las fuertes devaluaciones que se dieron durante marzo, han impactado en el precio en dólares. Para los países que son exportadores como NZ, la UE, USA y Uruguay, que también sufrió una devaluación, la caída en precio internacional se vio reflejada en el precio pagado al productor. Datos preliminares del abril indican un precio de 0,28 USD/l para Argentina.

⁶ Este precio no está ajustado a sólidos útiles



Informe Lácteo

Publicación de distribución mensual, destinada al Movimiento CREA.

Coordinación del informe:

Gonzalo Berhongaray

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.