



# INFORME LÁCTEO

---

Anuario 2020

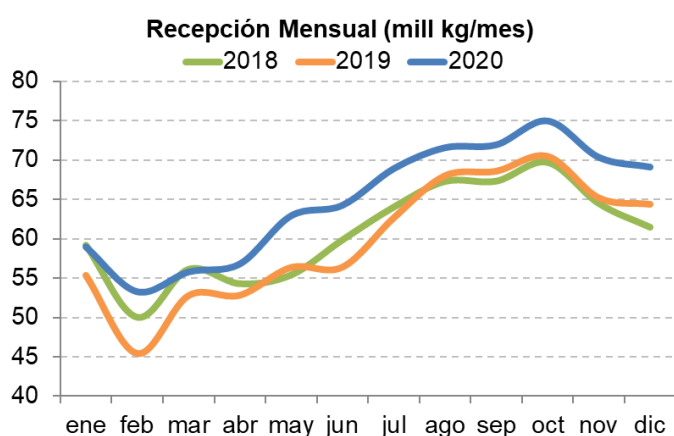
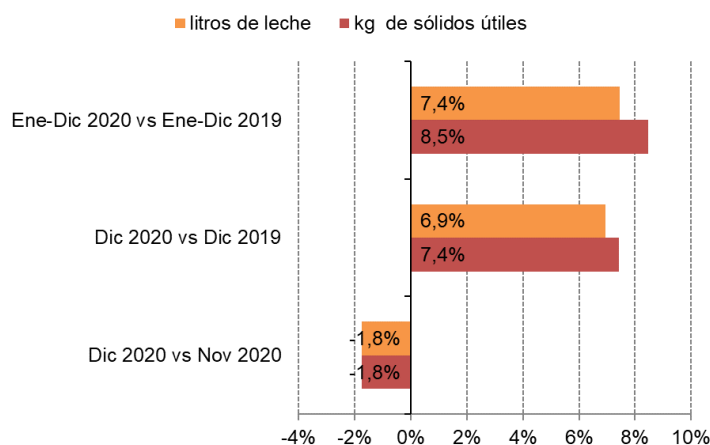
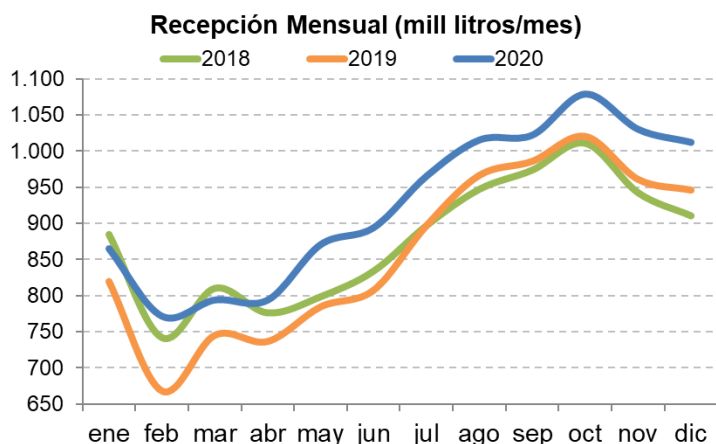
Febrero de 2021

N.º: 25





## PRODUCCIÓN



### Tendencia de la producción

Con un aumento del 7,4%, el 2020 se consagró como el 2° año más productivo (solo detrás del 2015), en base a la nueva serie de datos suministrados por el MAGyP de la Nación.<sup>1</sup>

Según los datos informados por los grupos CREA, esta mejora estaría dada principalmente por un aumento en la producción individual de las vacas en ordeño. A pesar de este aumento, el 2020 terminó un 7,9% por debajo de nuestro año récord de producción, que fue el 2015.

Cuando se analiza la variación interanual en litros de leche vemos que la misma se encontró un 6,9% por encima de dic'19. Los meses donde mayor variación hubo en producción fueron febrero, mayo y junio, con aumentos que superaron el 10%.

Por otro lado, la variación entre los meses de diciembre y noviembre del año 2020, tanto en litros de leche como en kg de sólidos útiles, cayó un 1,8%. La caída estacional de los meses de nov-dic, fue menor a la registrada en 2019, a pesar del deterioro en las relaciones de precio.

### Producción de sólidos útiles (SU)

La producción de sólidos útiles en 2020, tuvo una mejor performance que el volumen, logrando un aumento del 8,5% por encima del año 2019. La mejora en el contenido de SU entre ambos años (+1%) junto con el aumento del volumen producido explicarían las subas en este indicador.

Cabe destacar que el promedio de SU a lo largo del año se ubicó en 7,02%, siendo este el máximo logrado por nuestro país.

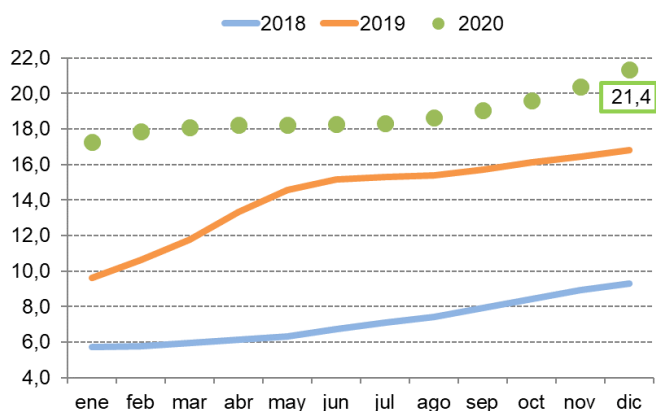
Fuente: Ministerio de Agricultura

<sup>1</sup> Cabe aclarar que la serie del ministerio con la nueva metodología se da a partir del 2015.



## PRECIO AL PRODUCTOR

### Precio promedio de litros (ARS/l)



### Precio<sup>2</sup> promedio litro de leche

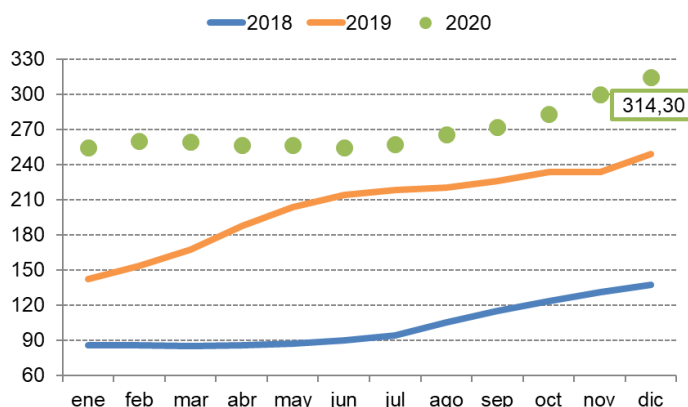
En cuanto a la variación interanual, se vio un aumento de 27% en pesos corrientes.

El precio promedio informado por SIGLEA fue de 21,4 ARS/l para el mes de dic'20, mostrando un aumento del 4,86% con respecto a nov'20.

Esta mejora de los últimos dos meses se explicaría por la mejora de los precios internacionales y la disminución en la oferta como consecuencia de la caída estacional.

Fuente: SIGLEA

### Precio promedio de sólidos útiles (ARS/kg)



### Precio promedio de sólidos útiles

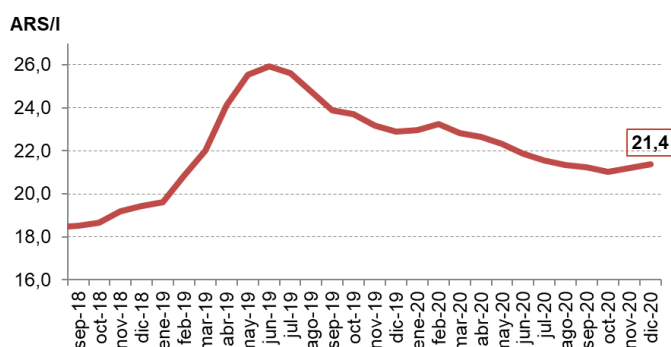
En el caso de los sólidos útiles, el precio de dic'20 informado se ubicó en 314,3 ARS/kg, mostrando un aumento del 26,3% respecto a dic'19.

Si comparamos con nov'20, el precio de estos mostró un aumento del 4,87%.

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

Fuente: SIGLEA

### Precio (Pesos de diciembre'20)



### Precio actualizado a dic' 2020

Si actualizamos los precios por litro pagados productor a dic'20 por el Índice de Precios al Consumidor<sup>3</sup>, se observa que el precio real pagado al productor para el mes de diciembre aumento un 0,8%, respecto a nov'20. Logrando así un aumento por segundo mes consecutivo.

En los últimos 12 meses el precio real pagado al productor disminuyó un 6,9%. Solamente en 3 meses de todo el 2020, el productor pudo recuperar precio en pesos contra la inflación.

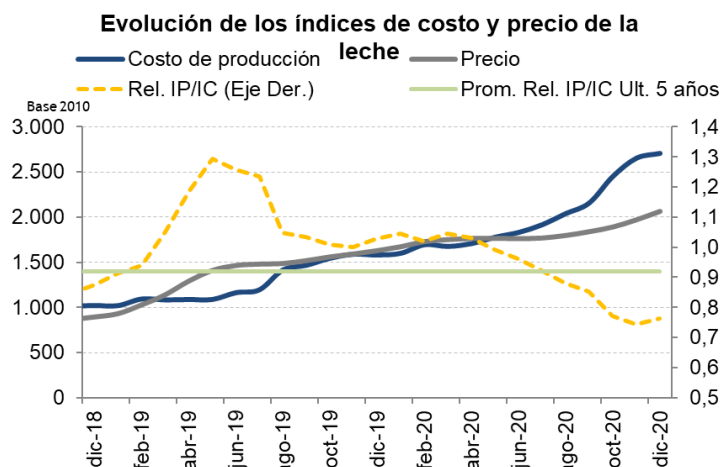
Fuente: CREA en base a SAGYP e INDEC.

<sup>2</sup> Precio informado por el panel circuito formal del SIGLEA

<sup>3</sup> IPC Indec



## COSTOS



### Variación Mensual

Costo	●	2,0%
Precio	●	4,7%

### Variación Anual

Costo	●	71%
Precio	●	27%
Alimentación	●	80%
Personal	●	59%
Sanidad	●	23%
Recría	●	64%
Guachera	●	78%
Gastos Ind	●	58%

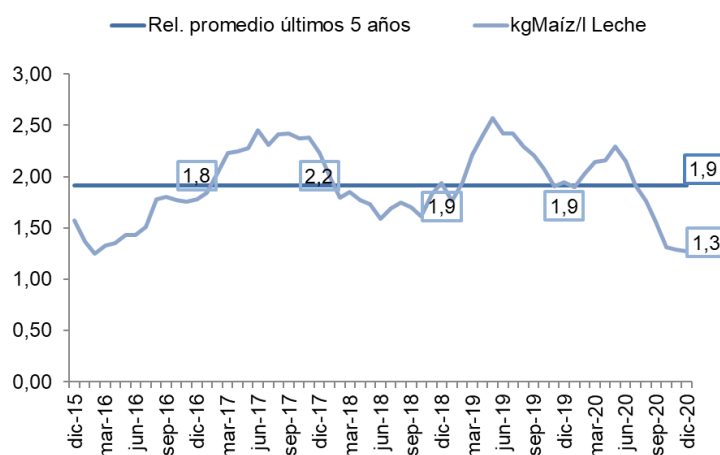
## Índice precio<sup>4</sup> vs Índice costo<sup>5</sup>

Dic '20 experimentó un aumento del 2% en el índice de costo (IC) en relación con el mes anterior. Por su parte el índice de precio (IP), al estar relacionado con el precio de la leche, mostró un aumento del 4,7% con respecto al mes anterior.

Es así como la relación IP:IC para el mes de diciembre se ubicó en 0,76, observándose el primer aumento en los últimos 8 meses, consolidando un segundo semestre negativo para el sector.

Analizando la variación intermensual del IC, el aumento del dólar (3,4%), el maíz (2,4%) y el pellet de soja (3,4%) fueron los factores que determinaron el aumento intermensual.

La variación interanual en el IC fue de un 71%, mientras que la del índice de precio fue de 27%. El precio de la leche ha quedado muy por detrás del ajuste experimentado por los insumos dolarizados, semillas, fertilizantes, fitosanitarios, balanceados y maíz.



## 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 dic'20, un productor puede comprar 1,3 kg de maíz con un litro de leche. Esta relación es un 32% menos que el promedio de los últimos 5 años y la más baja desde comienzo de 2011.

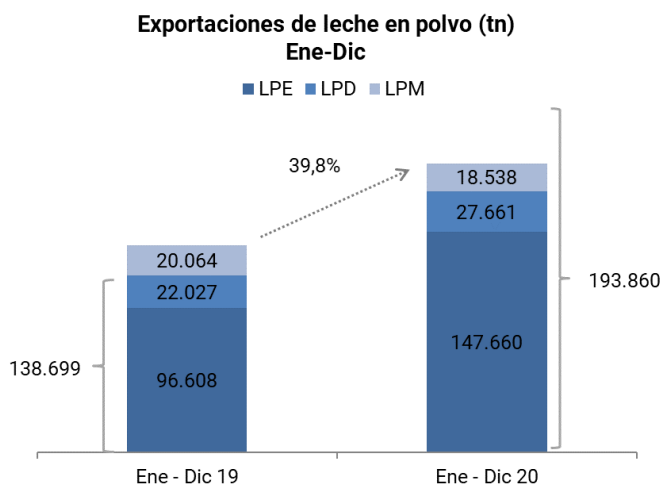
<sup>4</sup> Para la elaboración del índice de precio se toma la serie P18, debido a la antigüedad de esta

<sup>5</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.



## MERCADOS

**MERCADO EXTERNO.** En lo que concierne a las exportaciones totales, según datos provisorios del INDEC informados por el OCLA, durante el 2020 se exportó un 23% más de productos lácteos en comparación al mismo período del 2019. De acuerdo con los datos informados, el año pasado se comercializaron productos por un valor total 1,127 millones de dólares, que representa un incremento 21,5%. De esta manera, las exportaciones participaron en un 25% del total producido por el país en 2020.

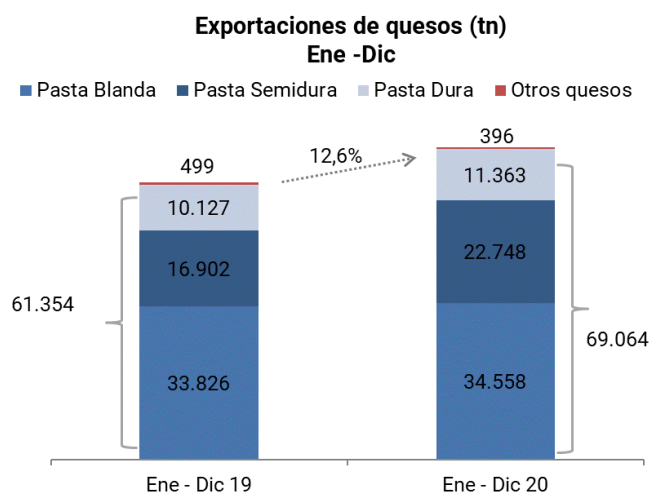


### Exportaciones de leche en polvo

Con el 51% de las exportaciones, las leches en polvo (Leche en Polvo Entera + Leche en Polvo Descremada + Leche Modificada), mostraron un aumento del 40% en comparación al 2019. El principal aumento en porcentaje se dio en la LPE (52%) seguido de la LPD (26,6%), a diferencia de las LPM que sufrieron una caída (-8%).

Diciembre mostro una particular desaceleración en las exportaciones de leche en polvo, experimentando una caída entre dic'19 y dic'20 del 56,4%.

Fuente: MAGyP



### Exportaciones de quesos

A lo largo del 2020 los quesos también tuvieron un comportamiento positivo, exportando un total de 69.064 t., 7.710 tn más que el año anterior.

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 (16%).

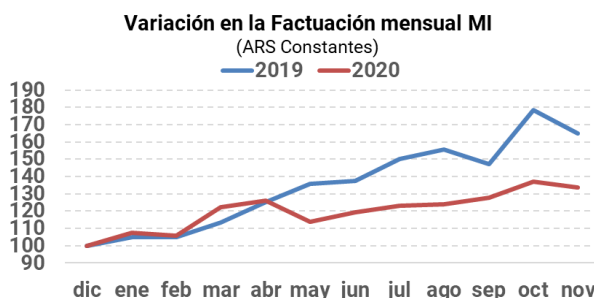
Se destaca el aumento en la exportación de quesos de pasta semi dura, el cual fue de 5.846 t. (34,6%).

Fuente: MAGyP

**MERCADO INTERNO.** Según el último dato informado por el MAGYP, las ventas internas experimentaron un aumento en volumen (eq. litro) de 2,1% durante el período ene-nov del 2020 en comparación a los mismos meses del 2019.

En lo que concierne a la facturación, el índice de Ventas que seguimos desde CREA, experimentó una caída en pesos constantes del -11%, durante los mismos meses de estudio.

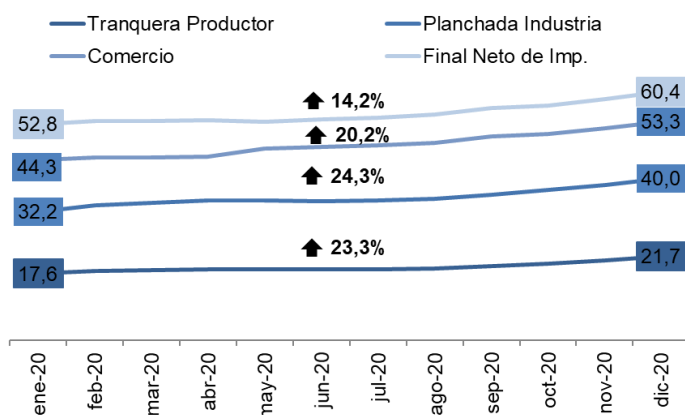
Fuente: CREA, en base datos de Magyp, INDEC y relevamiento propio





## INFORME IAPUCO

**Valor Litro Equivalente (\$/lt)**

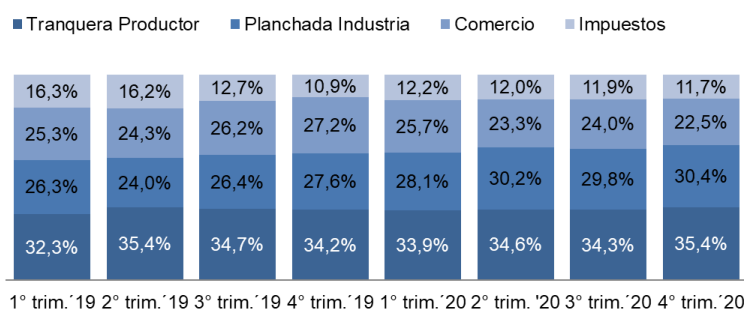


## Valor de litro Equivalente Leche Total Sistema<sup>6</sup>

Si se compara dic'20 vs dic'19, el precio de tranquera al productor mostró un aumento del 23,3%. En lo que concierne a la industria, el aumento interanual fue del 24,3%, siendo este el eslabón que mayor aumento tuvo. Para el eslabón comercial el aumento fue de un 20,2%, mientras que para el consumidor fue del 14,2%. Esto último es consecuencia del efecto de la política de precios máximos en lácteos.

Fuente: IAPUCO

**Participación sectorial relativa sobre valor final por litro equivalente**



## Participación sectorial relativa sobre valor final por litro equivalente

Durante el cuarto trimestre'20, la participación promedio del productor sobre el valor final en litro equivalente fue de 35,4%. En lo que concierne a la industria su participación pasó de estar en 29,8% en el 3° trimestre del '20 a 30,4% en el 4° trimestre del '20.

Fuente: IAPUCO

<sup>6</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

	US\$/Ton Dic '20	US\$/Ton Ene '21	Variación
Grasa Butírica	4.319	4.709	9%
Queso Cheddar	3.814	4.196	10%
Manteca	4.104	4.123	0,5%
LPD	2.910	2.967	2%
LPE	3.196	3.116	-2,5%

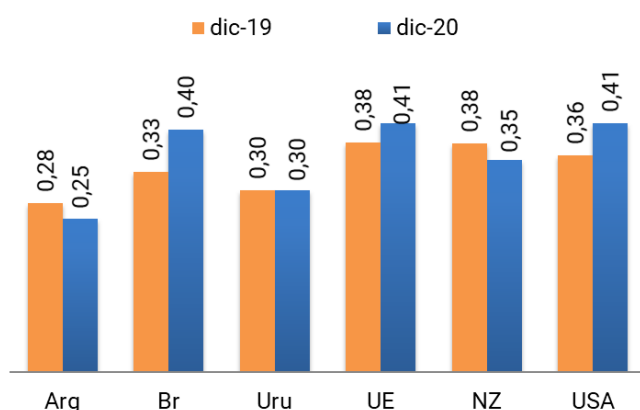
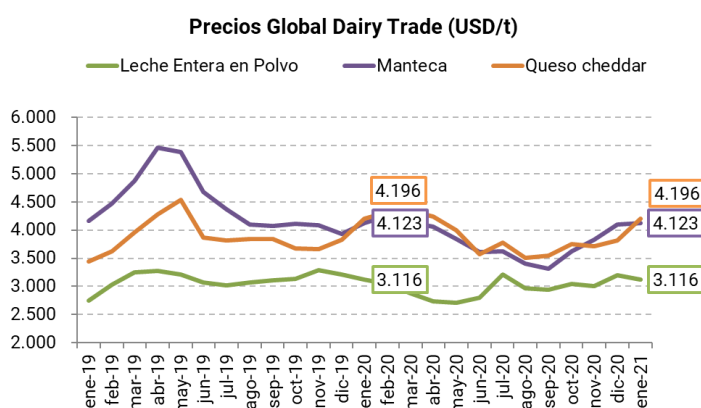
### Precios internacionales (US\$ FAS/t) Subasta de Global Dairy Trade (GDT):

El comienzo del 2021 arrancó con un alza en el precio de los commodities lácteos. Solamente la leche en polvo experimentó una baja entre dic y ene, pero ya en la primera licitación de febrero volvió a mostrar una suba del 2,3%. Durante la misma, el índice general que publica Fonterra mostro una suba del 1,8%.

Este aumento se debe al aumento de las compras por parte de China, con motivo de las próximas festividades de Año Nuevo en el país, en un contexto de reducción estacional de los suministros para la exportación en Nueva Zelanda.

El promedio 2020 mostró una mejora en cuanto al precio tanto de la LPD (6%) como el queso cheddar (2%). No así, la LPE, la cual mostró una disminución del 4,3% frente al 2019.

Los mercados de futuro también presentaron una mejora, pero en un nivel mucho más moderado (máximo de US\$ 3.090 para LPE octubre próximo).



### Precio<sup>7</sup> al productor en diferentes países en dólares

El precio al productor en el mes de diciembre mostró un aumento para todos los países de la muestra, salvo para Argentina, que tuvo una caída del 9,7% en comparación a diciembre de 2019. Los países que más aumentaron fueron Brasil (+21%) y USA (14%).

La caída de Argentina se explicaría por la devaluación del peso frente al dólar (+40%) y una caída en términos reales en el precio pagado al productor.

<sup>7</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:

Floreana Bariandarán

Gonzalo Berhongaray

Visite nuestra página web: [www.crea.org.ar](http://www.crea.org.ar)

Elaborado el Área Economía, Unidad I+D. CREA, 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 CREA 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.