



INFORME LÁCTEO

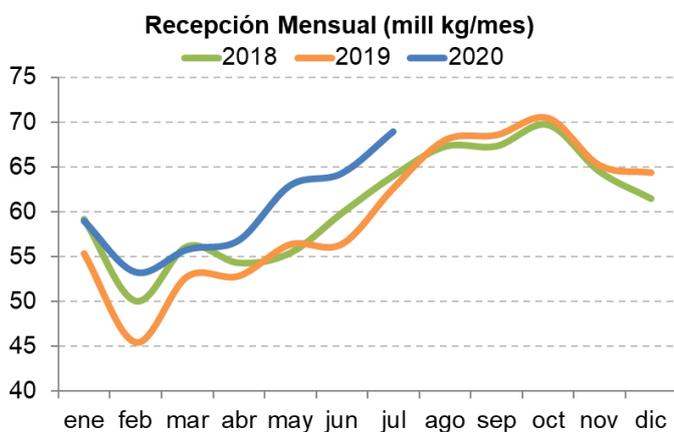
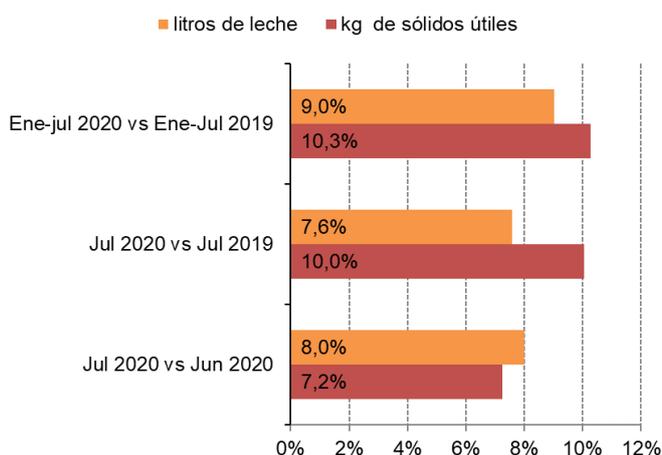
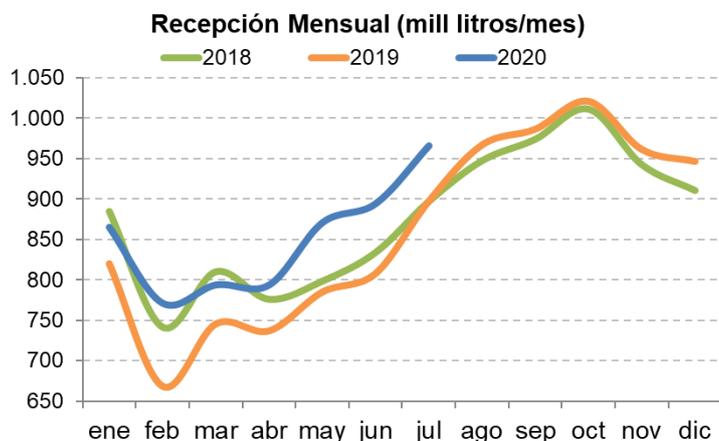
Septiembre de 2020

N.º: 23





PRODUCCIÓN



Tendencia de la producción

Durante el período ene-jul se observó un aumento en la producción del 9% en comparación al mismo período del 2019, en base a datos suministrados por el MAGyP de la Nación.

Se esperaría que el 2020 cierre con un aumento en la producción del 8% en comparación al 2019.

Cuando se analiza variación interanual en litros de leche vemos que la misma fue de un 10%. Las buenas relaciones de precio y el clima favorecieron al aumento de producción individual (PI). A esto se le podría sumar un efecto residual positivo en el rodeo de ordeño, consecuencia de dos años en los cuales no hubo grandes alteraciones en el confort y la alimentación en el mismo.

Por otro lado, la variación entre los meses de julio y junio de este año fue de un 8%. Si comparamos la producción diaria de ambos meses, julio muestra un aumento del 4,5% frente a junio.

Producción de sólidos útiles (SU)

Durante los primeros 7 meses del año, la producción de sólidos útiles se ubicó un 10,3% por encima del mismo período del año anterior. Este aumento es mayor al registrado en el volumen total de leche. Sumado al aumento del volumen también se experimentó una mejora en la composición de la leche.

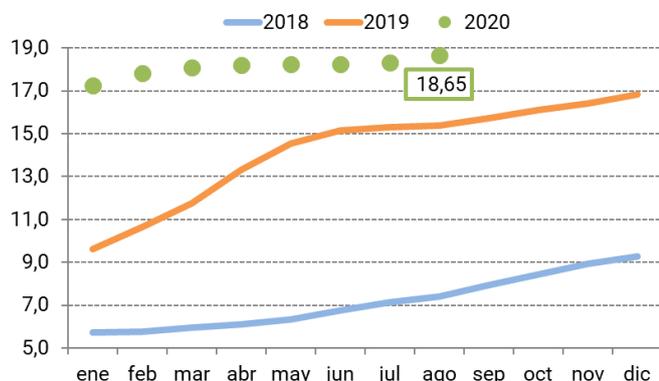
En lo que concierne a la variación interanual, para el mes de julio la misma fue de 10%.

Fuente: Ministerio de Agricultura



PRECIO AL PRODUCTOR

Precio promedio de litros (ARS/l)



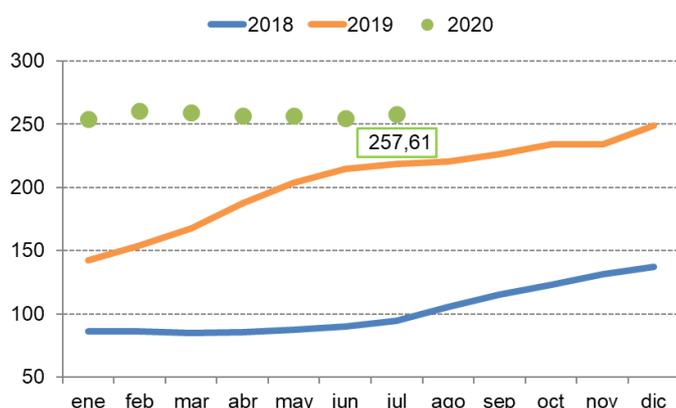
Precio¹ promedio litro de leche

El precio promedio informado por SIGLEA fue de 18,6 ARS/l para el mes de ago'20, mostrando un aumento del 1,7% con respecto a jul'20.

Respecto a la variación interanual, se vio un aumento de 21,3% en pesos corrientes.

Fuente: SIGLEA

Precio promedio de sólidos útiles (ARS/kg)



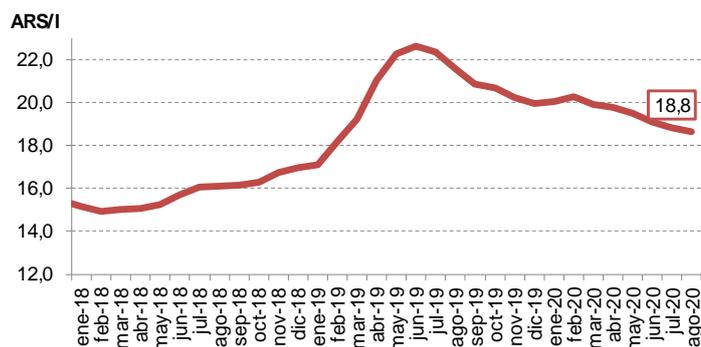
Precio promedio de sólidos útiles

En el caso de los sólidos útiles, el precio de jul'20 informado se ubicó en 257,6 ARS/kg, mostrando un aumento del 1,1% respecto a jun'20. Si comparamos con jul'19, el precio de estos mostró un aumento del 18,0%.

Por otro lado, el contenido promedio de sólidos útiles para junio fue de 7,1%, con un 3,4% de proteína y un 3,7% de grasa, mostrando una caída en la composición de leche respecto al mes de junio.

Fuente: SIGLEA

Precio (Pesos de agosto'20)



Precio actualizado a agosto 2020

Si actualizamos los precios por litro pagados productor a ago'20 por el Índice de Precios al Consumidor², se observa que el precio real pagado al productor para el mes de agosto disminuyó un 0,9% en comparación a jul'20. En los últimos 12 meses el precio real pagado al productor disminuyó un 13,7%.

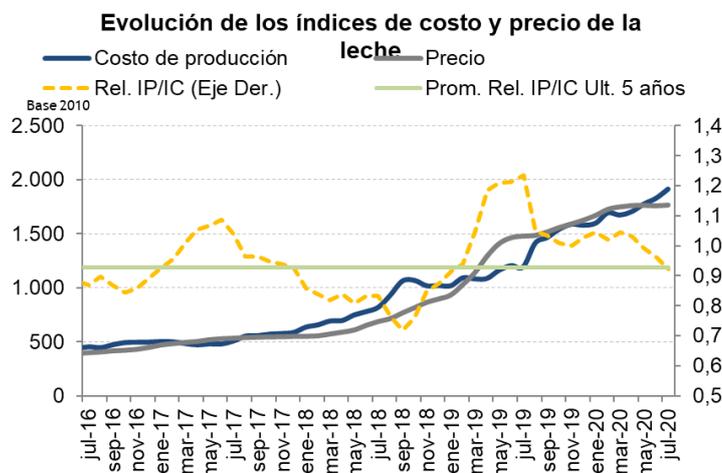
Fuente: CREA en base a SAGYP e INDEC.

¹ Precio informado por el panel circuito formal del SIGLEA

² IPC Indec



COSTOS



Variación Mensual

Costo	●	4,6%
Precio	●	0,4%

Variación Anual

Costo	●	60%
Precio	●	19%
Alimentación	●	52%
Personal	●	75%
Sanidad	●	50%
Recría	●	57%
Guachera	●	62%
Gastos Ind	●	75%

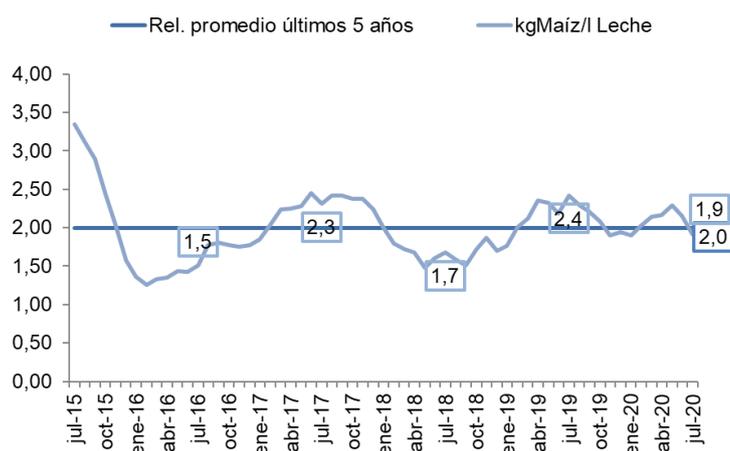
Índice precio³ vs Índice costo⁴

Julio '20 experimentó un aumento del 4,6% 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 0,4% con respecto al mes anterior.

Es así como la relación IP:IC para el mes de junio se ubicó en 0,92, estando por debajo de 1 por tercer mes consecutivo.

Analizando la variación intermensual del IC, el aumento del dólar (4,4%), el maíz (12,8%), el pellet de soja (4,4%) y los sueldos (2,5%) fueron los factores que determinaron el aumento intermensual.

La variación interanual en el IC fue de un 60%, mientras que la del índice de precio fue de 19%. Los mayores aumentos en el IC sobre el IP han determinado un achicamiento en la rentabilidad en comparación a un año atrás.



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 jul'20, un productor puede comprar 1,9 kg de maíz con un litro de leche. Esta relación es un 4% menos el que el promedio de los últimos 5 años.

Datos preliminares del mes de agosto ubican a esta relación en 1,7 kg de maíz por litro de leche.

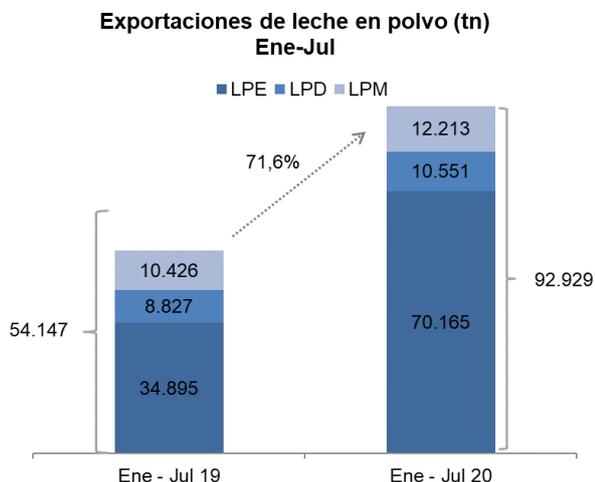
³ Para la elaboración del índice de precio se toma la serie P18, debido a la antigüedad de esta

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.



MERCADOS

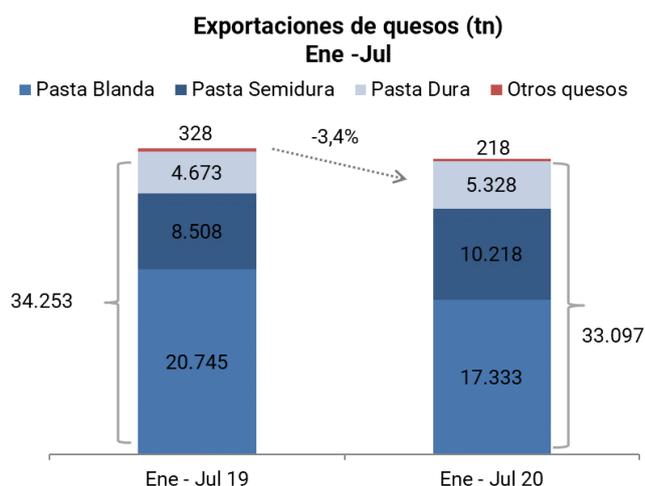
MERCADO EXTERNO. Entre los meses de enero y julio del 2020 se exportó un 28,67% más de productos lácteos en comparación al mismo período del 2019. En cuanto a la facturación en dólares, se dio un aumento del 34%, habiendo comercializado productos lácteos por un valor total 564,6 millones de dólares.



Exportaciones de leche en polvo

Durante el período ene-jul del 2020 las exportaciones de leche en polvo (Leche en Polvo Entera + Leche en Polvo Descremada + Leche Modificada), mostraron un aumento del 71,6% en comparación al mismo período de 2019. El principal aumento en porcentaje se dio en la LPE, las cuales se duplicaron (101,1%) seguido de la LPM (17,1%) y por último la LPD (19,5%).

Fuente: MAGyP



Exportaciones de quesos

En los primeros siete meses del 2020 Argentina exportó 33.097 t. de quesos, 1.155 t. menos que en los mismos meses del 2019.

El tipo de queso que más se exportó fue el tipo pasta blanda, representando el 52% de las exportaciones de queso de nuestro país, seguido del tipo pasta semidura (31%) y pasta dura (14%).

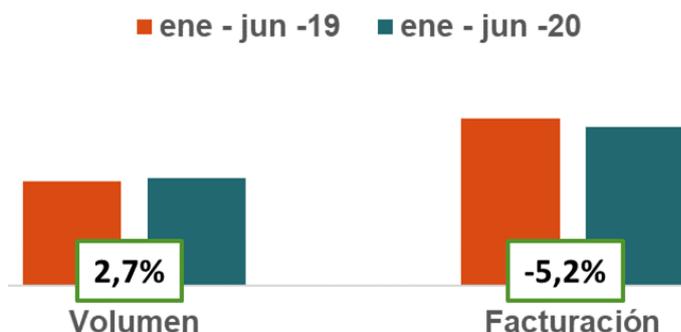
Se destaca el aumento en la exportación de quesos de pasta semi dura, el cual fue de 1710 t. (20%)

Fuente: MAGyP

MERCADO INTERNO. Las ventas internas experimentaron un aumento en volumen (eq. litro) de 2,7% durante el período ene-jun del 2020 en comparación a los mismos meses del 2019.

En lo que concierne a la facturación durante los mismos meses de estudio se experimentó una caída en la facturación de las ventas internas en dólares del -5,2%.

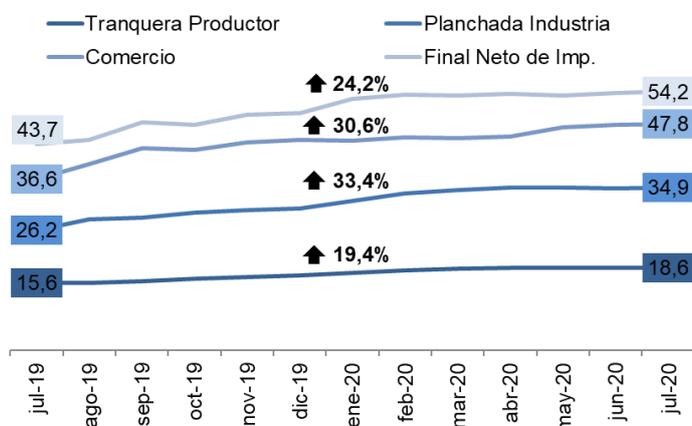
Fuente: CREA, en base datos de Magyp, INDEC y relevamiento propio





INFORME IAPUCO

Valor Litro Equivalente (\$/lt)

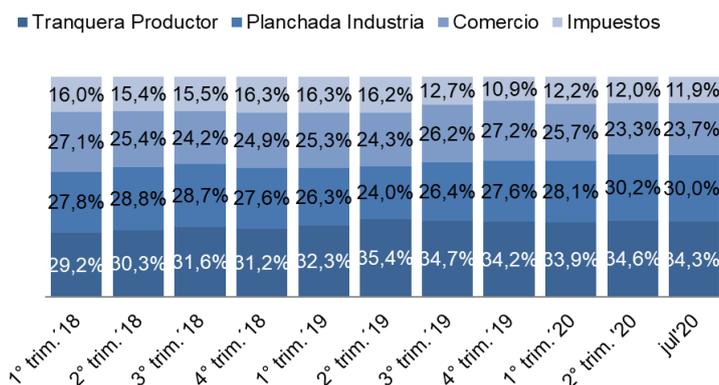


Valor de litro Equivalente Leche Total Sistema⁵

Si se compara jul'20 vs jul'19, el precio de tranquera al productor mostró un aumento del 19,4%. En lo que concierne a la industria, el aumento interanual fue del 33,4%, siendo este el eslabón que mayor aumento tuvo. Para el eslabón comercial el aumento fue de un 30,6%, mientras que para el consumidor fue del 24,2%.

Fuente: IAPUCO

Participación sectorial relativa sobre valor final por litro equivalente



Participación sectorial relativa sobre valor final por litro equivalente

Durante el mes de julio, la participación promedio del productor sobre el valor final en litro equivalente fue de 34,3%. En lo que concierne a la industria su participación pasó de estar en 30,2% en el 2°trim del'20 a 30,0% en el mes de jul'20.

Este aumento en la participación de los dos primeros eslabones fue en detrimento del comercio y de los impuestos.

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.



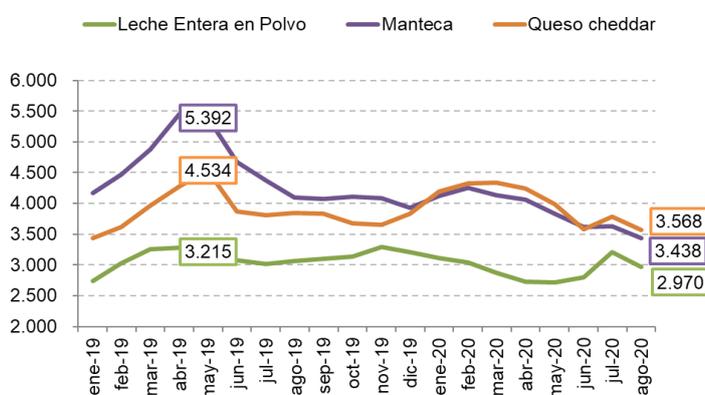
MERCADO INTERNACIONAL

	US\$/Ton Julio '20	US\$/Ton Agosto '20	Variación
Grasa Butírica	3.925	3.993	0,2%
Queso Cheddar	3.783	3.505	-7,3%
Manteca	3.625	3.404	-6,1%
LPD	2.687	2.596	-3,4%
LPE	3.213	2.970	-7,6%

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

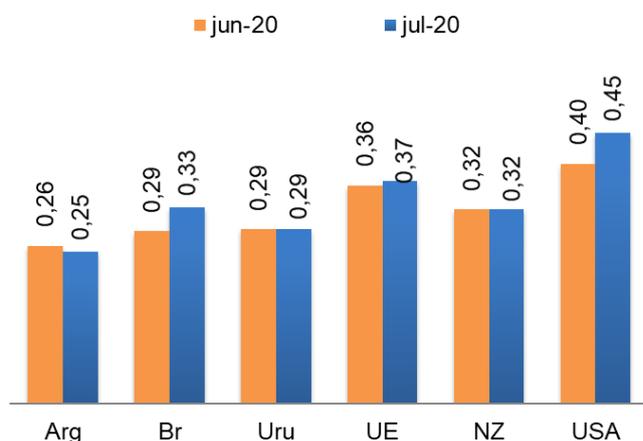
En agosto, la mayoría de los commodities lácteos, experimentaron una caída en sus valores, salvo la Grasa Butírica. Esta caída podría estar relacionada al aumento de la oferta de Oceanía durante la nueva campaña productiva.

Precios Global Dairy Trade (USD/t)



Si se analiza la tendencia de los últimos 3 meses se observa, un puntual aumento durante el mes de julio, el cual fue consecuencia del aumento de demanda China, para generar stock de productos lácteos.

Los mercados de futuro continúan siendo positivos para los commodities lácteos, si lo comparamos con los de comienzo de pandemia. Aunque en las últimas semanas pareciera que el precio se habría estabilizado cerca de los US\$ 2.900



Precio⁶ al productor en diferentes países

El precio al productor en el mes de julio mostró un comportamiento dispar para los países de análisis, en comparación a junio de este mismo año. Brasil, la UE y USA experimentaron un aumento en sus precios pagados al productor. Argentina fue el único país de análisis que experimento una caída (-3,8%) en el precio.

Datos preliminares de agosto indican un precio de 0,25 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:
Santiago Moro

Colaboradores:
Mateo Arroyo
Floreana Bariandarán
Gonzalo Berhongaray

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. 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.