

Informe de coyuntura sobre la cadena láctea en Argentina y el contexto lechero a nivel mundial.

Con el objetivo de aportar a los procesos para la toma de decisiones de todos los actores de la cadena de valor láctea en el marco del sector público y privado, elaboramos desde el INTA el presente informe sobre los principales indicadores, tanto del mercado mundial, como de la cadena láctea a nivel nacional respecto de lo sucedido en el primer semestre del corriente año.

1. EL CONTEXTO LECHERO MUNDIAL:

Según el último informe de la Agencia de Servicios Extranjeros del Departamento de Agricultura de EEUU (USDA-FAS), durante el primer semestre de este año se registró un aumento sin precedentes de las importaciones por parte de China de leche entera en polvo, sobre todo en el primer trimestre del año. Este fue un factor clave en el apoyo a la subida de los precios de los productos lácteos en ese período. Es poco probable que el ritmo de ajuste de las importaciones Chinas de principios del corriente año persistirán, sin embargo, las compras de leche entera en polvo por parte del gigante Asiático para este año siguen siendo importantes y se espera que alcancen niveles récord. Aunque el crecimiento del PIB de China para el año 2011 se prevé que sea inferior que en 2010 (9,3% frente al 10,3%), esto aún debe ser suficiente para generar un crecimiento en ingresos de los consumidores y el consumo, por lo tanto cada vez mayor de productos lácteos elaborados.

Por otro lado se estaría encendiendo una luz amarilla en cuanto al mercado mundial de commodities en general, incluida la leche en polvo, debido a las crisis financieras que se están dando en los países de la Unión Europea y EEUU.

- La producción lechera:

En Oceanía, la producción de leche es la más baja de la temporada y las previsiones, si no se registra ningún problema con las inclemencias del tiempo, son a un fuerte incremento en la producción de leche en particular en Nueva Zelanda. En los Estados Unidos el precio de los alimentos, sobre todo del maíz, será un factor determinantemente clave que influirá en la producción de leche durante los meses siguientes. En la actualidad, la producción de leche en EE.UU. está en expansión, aunque a un ritmo más lento que en 2010.

- Evolución del comercio:

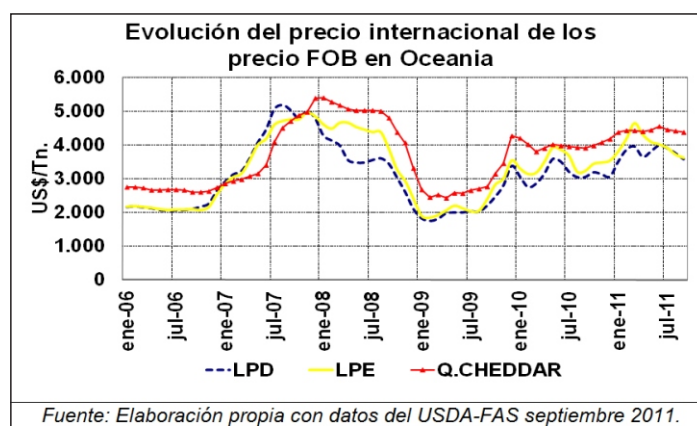
El reciente crecimiento en el comercio de la leche entera en polvo (LEP) ha sido el centro de atención, en particular por el nivel de las importaciones chinas que se han disparado. Sin embargo, los envíos de leche descremada en polvo (LDP) de los principales exportadores también se han expandido a un ritmo asombrosamente rápido. De hecho, en el período 2006-2011, las exportaciones de leche descremada en polvo se espera que registren un crecimiento anual de alrededor del 8 por ciento. En contraste, las exportaciones de leche entera en polvo se espera que crezcan a un ritmo más moderado, del 5 por ciento anual.

Por su parte los envíos de queso también han ido creciendo pero a un ritmo mucho más lento - en torno al 1 por ciento - mientras que las exportaciones de grasa se espera que se contraigan durante este período. La expansión de los mercados de leche descremada en polvo es una buena noticia para los productores

lácteos de todo el mundo. La industria láctea de EE.UU. ha sido un competidor efectivo en la exportación de los productos lácteos descremados, tales como leche descremada en polvo, el suero de leche y los productos de suero de leche y la lactosa. Las exportaciones de queso de EE.UU. también han tenido un buen desempeño en particular en el mercado mexicano y se espera que tenga un aumento del 17 por ciento en 2011 respecto de 2010 y casi el doble del volumen exportado en 2009.

-El precio internacional de la leche en polvo y el queso cheddar:

Según el citado organismo, durante los últimos seis meses, los precios internacionales de los productos lácteos se mantuvieron relativamente estables, registrándose un crecimiento acumulado en forma generalizada de las cotizaciones en lo que va del año (enero – septiembre), tanto en Europa como en Oceanía.



2. Las perspectivas para los próximos seis meses son algo inciertas debido a los problemas de tipo financiero que se están registrando en los principales mercados de capitales del mundo, pero aún hay cotizaciones de algunos productos que sobrepasan los \$ 4,000 / TM como es el caso del queso cheddar. Mientras tanto, la LPE registra valores apenas por debajo de los 4000 dólares la tonelada, al igual que la LPD. El curso futuro de los mercados se ha vuelto más impredecible y volátil por cuestiones económicas y políticas, que complicarían el panorama.

3. PRODUCCIÓN PRIMARIA Y PRECIO DE LA LECHE EN ARGENTINA:

Durante el primer semestre del año la producción primaria de leche en Argentina¹, registró un incremento del 14.28% con relación al mismo período del año anterior y un 10% por encima del primer semestre de 2009.

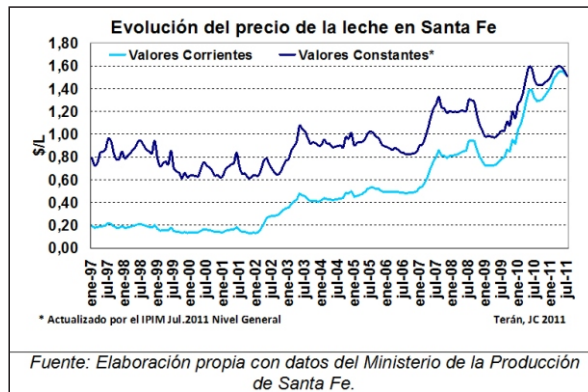
Todo indica que esta tendencia continuaría hasta fines del año, si no se registra ningún tipo de inclemencia climática. Por su parte, la entrega diaria por tambo, en el mes de julio, fue un 9.4% superior a la de junio de 2011 y en el acumulado del semestre de 2011 se registró un incremento del 16.5% con relación al mismo período de 2010.

En cuanto al precio de la leche, el sistema de pago de leche de referencia en Santa Fe² registró que el precio promedio ponderado por litro de leche (incluyendo bonificaciones comerciales) en julio de 2011, fue de 1,48 \$/litro, que a valores constantes³ y se encuentra a penas un 2% por encima del precio correspondiente al mismo mes del año anterior.

1- Medido según el indicador de recepción de leche de las 20 principales industrias que representan el 65% del total de la recepción de leche en Argentina. Fuente: MINAGRI.

2- <http://www.santafe.gob.ar/index.php/web/Estructura-de-Gobierno/Ministerios/Produccion/Informacion-General/Politica-lactea-santafesina-Decreto-N1-1532-09-leche-de-referencia>

3- Actualizado a precios de julio de 2011 con el Índice de Precio Mayoristas (IPIM) Nivel general del INDEC.

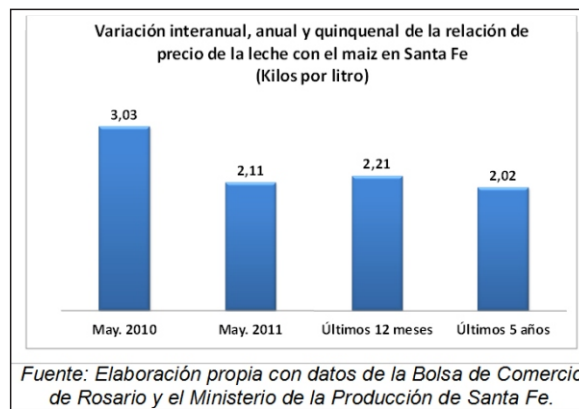


4. RELACIONES DE PRECIOS:

El análisis de las relaciones de precios busca comparar los precios de un producto final, en este caso la leche, con los insumos y/o bienes de capital que se utilizan en el proceso de producción y que son sensibles al costo de producción. En esta oportunidad se analiza la relación de precio de la leche con el maíz y las vaquillonas preñadas que se utilizan en la reposición del rodeo lechero.

- Relación maíz - leche:

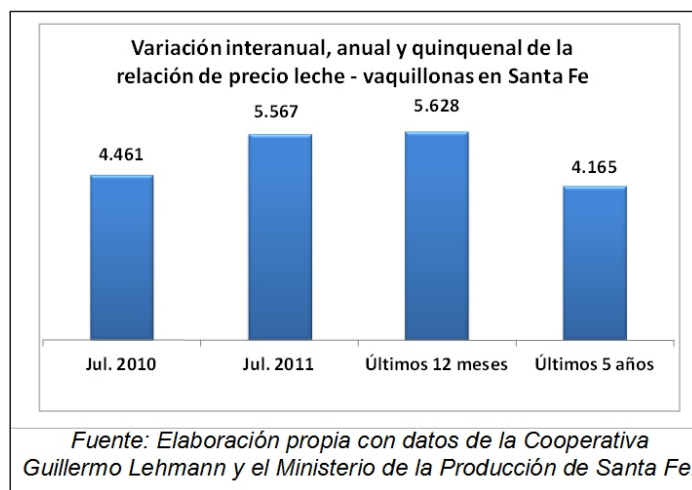
La suplementación con concentrado es una práctica muy usual en los sistemas de producción lecheros del país en diferentes épocas del año (principalmente en invierno) y por tal motivo se analiza la relación de precio de la leche con el maíz, este último considerado el insumo principal para la elaboración del balanceado. Con un precio del maíz a 737 pesos la tonelada que cotizó en promedio en el mes de mayo, la relación de precio se ubicó en 2.11 kilos por litro, ubicándose un 4,4% arriba del promedio de los últimos cinco años y un 4,4% por debajo del promedio de los últimos doce meses.



- Relación leche - vaquillonas:

La otra relación de precio a tener en cuenta para la toma de decisiones en la actividad tambera es la de la leche con las vaquillonas de reposición, la cual se mide en litros de leche por cabeza. En este caso, a diferencia de la relación anterior, cuanto mayor es el valor menos favorable es para la actividad, dado que se requerirían más cantidad de producto (leche) para "comprar" el bien (vaquillonas). Aclarado esto, en el gráfico se puede apreciar que, con un precio de la vaquillona a julio de 2011 de 8.400 \$/cabeza, la relación de

precio se ubicó en los 5.567 litros por cabeza, un 10% por debajo que el promedio de los últimos doce meses y un 33% por arriba de los últimos cinco años. En comparación con el mismo mes del año anterior (jul.2010) la variación es positiva en un 25%.



5. COMERCIO EXTERIOR:

La exportación de lácteos (principalmente leche en polvo) en Argentina es muy importante dado que, entre otras cosas, incide en la conformación del precio de la leche al productor. Históricamente las exportaciones Argentinas de productos lácteos representaban menos del 10% de la producción de leche primaria. En 2006 se llegó a un record máximo del 28%, pero luego de algunas circunstancias coyunturales adversas (internas y externas) la participación de las exportaciones en la producción de leche hizo que caiga al 18.4%, como se registró en 2010. Respecto a la situación del corriente año, en el mes de julio se dio una baja del 12% respecto de junio, tanto en volumen como en valor, de los productos lácteos en general. A pesar de esta situación, en forma acumulativa, en el primer semestre se registra un crecimiento del 64% en el volumen respecto del mismo período del año anterior y un 96% en el valor (millones de dólares) para el mismo período. Por su parte las exportaciones de quesos también tuvieron un crecimiento importante en el primer semestre de 2011, registrándose un aumento en el volumen exportado del 36% y del 59% en valor, con respecto al mismo período de 2010.

| TONELADAS | | | | | | |
|-----------------|---------------|---------------|-------------|----------------|----------------|------------|
| RUBROS | jun-11 | jul-11 | VAR | 1er. Sem. 10 | 1er. Sem. 11 | VAR |
| Leche en polvo* | 21.253 | 18.645 | -12% | 75.442 | 123.420 | 64% |
| Leche Fluida** | 168 | 98 | -42% | 1.254 | 1.250 | 0% |
| Quesos | 4.492 | 4.441 | -1% | 22.304 | 30.268 | 36% |
| Otros lácteos | 9.240 | 7.798 | -16% | 39.856 | 63.399 | 59% |
| TOTAL | 35.153 | 30.982 | -12% | 138.856 | 218.337 | 57% |

| MILLONES DE DÓLARES | | | | | | |
|---------------------|----------------|----------------|-------------|----------------|----------------|------------|
| RUBROS | jun-11 | jul-11 | VAR | 1er. Sem. 10 | 1er. Sem. 11 | VAR |
| Leche en polvo* | 87.699 | 77.167 | -12% | 247.801 | 484.806 | 96% |
| Leche Fluida** | 1.531 | 1.531 | 0% | 12.675 | 25.787 | 103% |
| Quesos | 22.048 | 21.614 | -2% | 87.924 | 139.423 | 59% |
| Otros lácteos | 30.027 | 23.527 | -22% | 100.713 | 178.848 | 78% |
| TOTAL | 141.305 | 123.839 | -12% | 449.113 | 828.864 | 85% |

| VALOR PROMEDIO DE LA TONELADA EXPORTADA | | | | | | |
|---|--------------|--------------|------------|--------------|--------------|------------|
| RUBROS | jun-11 | jul-11 | VAR | 1er. Sem. 10 | 1er. Sem. 11 | VAR |
| Leche en polvo | 4.126 | 4.139 | 0% | 3.285 | 3.928 | 20% |
| Leche Fluida | 9.113 | 15.622 | 71% | 10.108 | 20.630 | 104% |
| Quesos | 4.908 | 4.867 | -1% | 3.942 | 4.606 | 17% |
| Otros lácteos | 3.250 | 3.017 | -7% | 2.527 | 2.821 | 12% |
| TOTAL | 4.020 | 3.997 | -1% | 3.234 | 3.796 | 17% |

* Incluye las leches entera, descremada y modificadas / maternizadas
 ** La leche fluida está expresada en equivalente leche en polvo

Esta información fue preparada en el marco del Proyecto Lechero del Centro Regional Santa Fe en articulación con el Programa Nacional de Lechería y el Proyecto de cadenas agroalimentarias y agroindustriales del Área Estratégica de Economía y Sociología del INTA.

Lic. Juan Cruz Terán

jteran@rafaela.inta.gov.ar

TEL: 54 3492 440121 Interno 127

GRUPO DE ECONOMÍA - ÁREA DE DESARROLLO RURAL - ESTACIÓN EXPERIMENTAL AGROPECUARIA INTA

RAFAELA CENTRO REGIONAL SANTA FE

www.inta.gov.ar/rafaela - www.inta.gov.ar/lecheria
