

OBSERVATORIO POLÍTICAS PÚBLICAS

Módulo Política Económica

INFOGRAFÍA

Crisis en el Sector Lácteo

Por el desplome en el mercado interno y las exportaciones, se registró la mayor caída en la producción desde 1970.



Autoridades
**UNIVERSIDAD NACIONAL
DE AVELLANEDA**

RECTOR

Ing. Jorge Calzoni

SECRETARIA GENERAL

A cargo de la Coordinación del
Observatorio de Políticas Públicas
Dra. Patricia Domench

**COORDINADOR DEL MÓDULO
DE POLÍTICAS ECONÓMICAS**

Lic. Santiago Fraschina

EQUIPO DE ANÁLISIS DEL SECTOR EXTERNO

Mg. Federico Vaccarezza

Lic. Pablo Pereira

Cpn. Ramiro Bogado

Lic. Sergio Chouza

Lic. Sergio Soloaga

Febrero 2017

Principales números del sector lácteo en la argentina

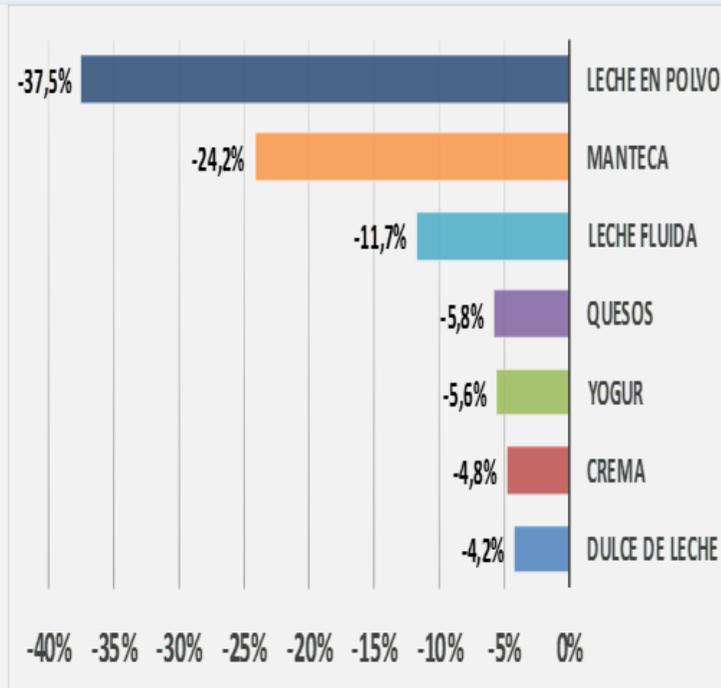
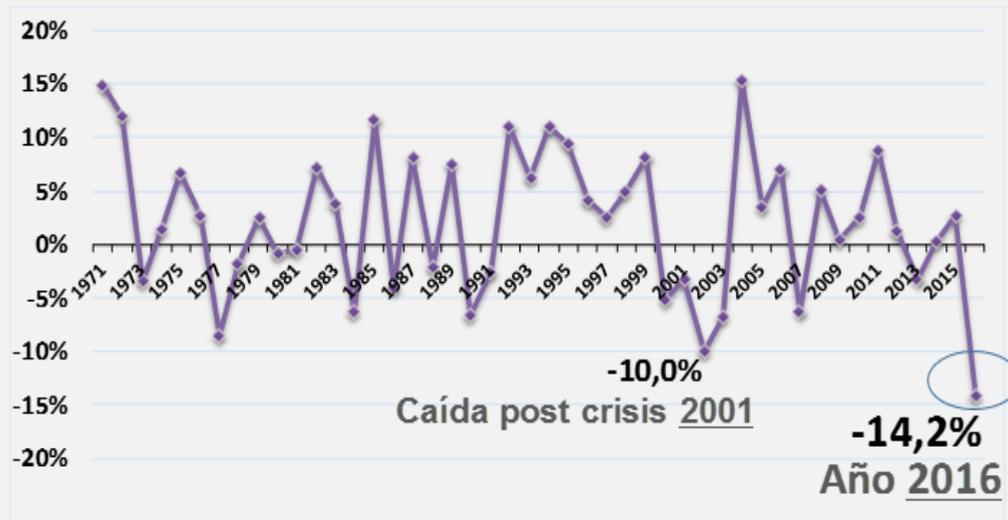
2015	VARIACIÓN %	2016
Producción Primaria 11.314	 14,17% Millones de litros	Producción Primaria 9.711
Industrialización 10.475	 16,83% Millones de litros	Industrialización 8.966
Exportaciones 428 1352	 13,23% Millones de Toneladas 50,72% Millones de dólares	Exportaciones 378 897
Consumo de leche anual x Habitante 28,97	 25,3% Litros	Consumo de leche anual x Habitante 23,12

Fuente: Producción propia en base a Subsecretaría de Lechería del Ministerio de Agroindustria e Indec.

Producto de la
alta inflación
y la recesión
económica interna
en 2016 se redujo
drásticamente:

- ❖ La producción primaria
- ❖ El procesamiento de lácteos
- ❖ Las exportaciones
- ❖ El consumo

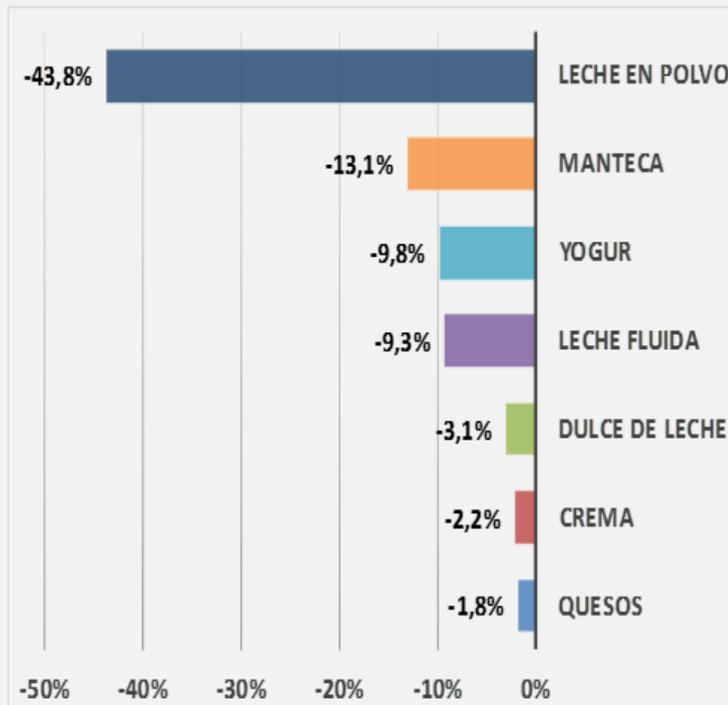
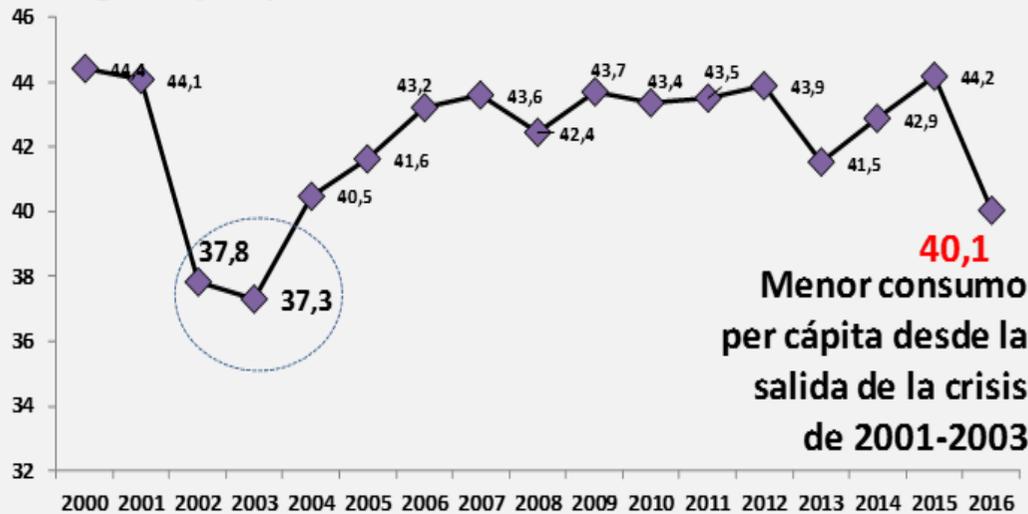
Variación anual de la producción láctea y desglose por productos



Fuente: Producción propia en base a Subsecretaría de Lechería del Ministerio de Agroindustria.

La caída en la producción de la industria láctea fue la peor desde el año 1970

Variación anual del consumo interno de productos lácteos y desglose por productos



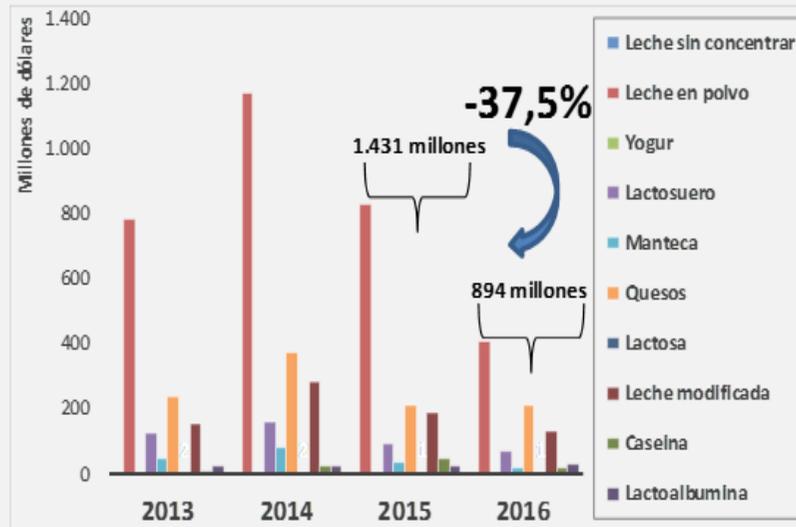
Fuente: Producción propia en base a Subsecretaría de Lechería del Ministerio de Agroindustria.

La caída en el consumo interno fue la peor desde la crisis de 2001 se destacan las bajas de:

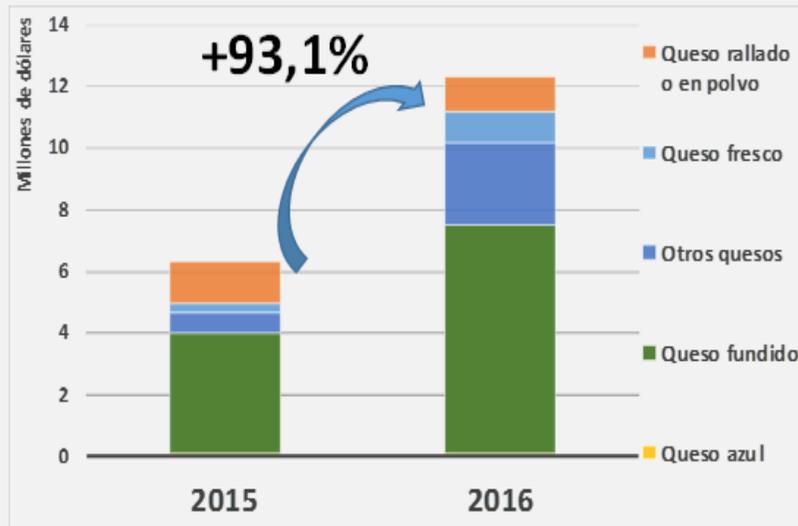
- ❖ Leche en polvo (-43,8%)
- ❖ Manteca (-13,1%)
- ❖ Yogur (-9,8%)
- ❖ Leche líquida (-9,3%)

Ítems representativos de la industria láctea

Exportaciones total y su apertura



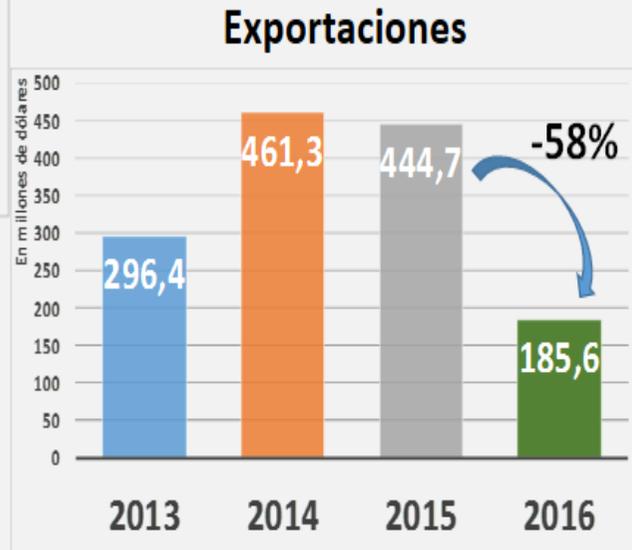
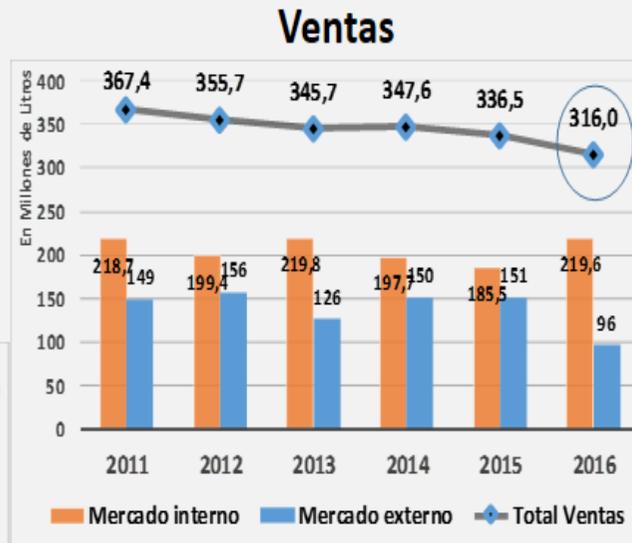
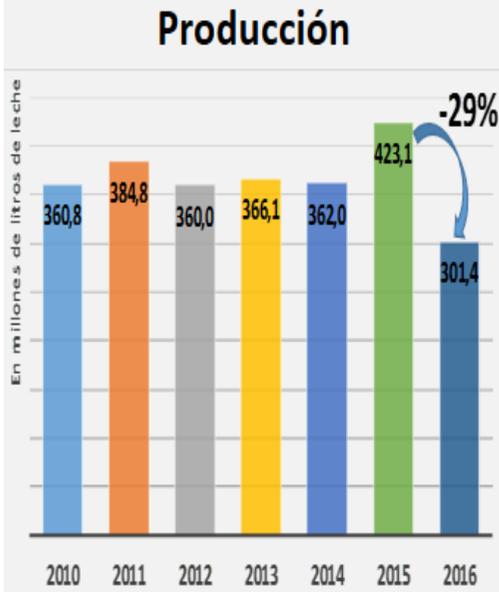
Importaciones de queso terminado



Fuente: Producción propia en base a Indec

Por la caída en la demanda externa de nuestra producción y la apertura al ingreso de productos desde el exterior cayeron las exportaciones lácteas totales en un 37,5% y aumentaron las importaciones de queso terminado en un 93,1%

Principales indicadores patrimoniales de la cooperativa Sancor



Sancor redujo su producción a niveles previos al año 2010

producto de su disminución de exportaciones y ventas totales

Fuente: elaboración propia en base a estados contables de Sancor al 30/09/2016

CRISIS EN EL SECTOR LÁCTEO

Por el desplome en el mercado interno y las exportaciones, se registró la mayor caída en la producción desde 1970.

Resumen:

- La producción primaria de leche se redujo estrepitosamente. La caída en la producción del 2016 (-14,2%, interanual) fue la más pronunciada de la serie completa (desde 1970).
- En el año 2016 se produjo una baja significativa en el consumo de leche. En efecto, se consumieron casi 6 litros menos de leche pasteurizada por persona (interanualmente). En porcentaje, la baja en el consumo supera el 25%.
- Analizando la evolución anual, el consumo per cápita de leche pasteurizada del 2016 se ubicó en niveles exigüos en términos históricos siendo incluso más bajo que el vigente en el periodo de la crisis económica del 2001/2002.
- El comercio exterior se desplomó como consecuencia de una disminución interanual en las exportaciones lácteas cercana al 40%. Las exportaciones de leche y derivados totalizaron 712 millones de dólares, cifra menor a los USD 1.173 millones exportados durante el 2015.
- La crisis que atraviesa Sancor, la principal exportadora de lácteos del país, es particularmente alarmante. Las exportaciones de la firma cayeron un 60% (en 2016, con respecto a 2015), su producción se redujo un 30% y el balance del 2016 arrojó una pérdida superior a los 2.400 millones de pesos.

Introducción.

El sector lácteo se encuentra en uno de sus peores momentos históricos. En primer lugar, la demanda interna languidece por la pérdida de poder adquisitivo. Este escenario no sólo afecta a los productos procesados de mayor agregación de valor, sino que también ya empezó a reducir la demanda de leche líquida y en polvo. A su vez, a nivel nacional, la situación económica se vio marcada por cambios en las autoridades gubernamentales, cambios climáticos adversos debido a la irrupción de la corriente “El Niño” (que afectó a toda la cuenca lechera nacional), caída en el consumo por la disminución en el poder adquisitivo y ausencia de políticas públicas paliativas ante el deterioro de la situación sectorial. El efecto de la alta inflación del año 2016 tuvo alta incidencia en la situación actual. Mayormente, incidieron sobre el sector los aumentos en el valor de los combustibles, lo cual encareció la logística, además de la decisión de la actual administración de eliminar buena parte de las retenciones agrarias sin ofrecer compensaciones a los productores lácteos. Esto fue decantando en alzas continuas en los costos, que debieron enfrentar mayormente los productores lácteos, por ser el eslabón más débil de la cadena. Por su parte, el difícil acceso a las fuentes de financiamiento, en el marco de una pronunciada emergencia hídrica, ha sumado una rigidez sobre el desempeño del sector.

Por otro lado, la industria se ve impactada por una reducción en la demanda externa, producto de la abundancia de excedentes en el resto del mundo. Asimismo, el derrumbe de los precios de los commodities lácteos también influye sobre los resultados del sector. Un subproducto de este contexto de recesión mundial es que buena parte de la mercadería producida en el país, que era destinada al comercio internacional, se deba colocar en el mercado interno. Esto ha generado una saturación de la oferta, que afectó los márgenes de ganancia de los tamberos argentinos.

Así, como se desarrollará en este informe, los principales números del sector dan cuenta de un amplio retroceso en los montos exportados, como consecuencia del contexto internacional y la crisis de producción local. Este escenario derivó en que las siete principales exportadoras de lácteos del país presentaran una caída en el monto de exportaciones en el año 2016 lo cual, a su vez, explica mermas de hasta el 71%. Por el lado de la producción, se

registró una caída histórica del 14% en el año 2016, medida en litros de leche. Cabe resaltar que este desplome del año pasado es el retroceso productivo más importante desde 1970, seguido por el retroceso en el año 2002 del 10% (en plena crisis económica e institucional).

El presente documento tiene como propósito analizar el sector lácteo, para caracterizar su situación y entender las causas que motivaron este resultado. A tales fines, el trabajo se dividirá en las siguientes secciones:

- Descripción del mercado lechero: producción nacional, provincias productoras, principales empresas, descripción de productos, descripción de la cadena, países destinos de nuestras exportaciones, etc.
- Coyuntura comercial del sector: exportaciones e importaciones.
- Análisis de las políticas públicas aplicadas en el sector y aquellas requeridas para la emergencia actual.
- Tratamiento Particular de la situación actual de la empresa cooperativa Sancor.
- Breves conclusiones y perspectivas a futuro.

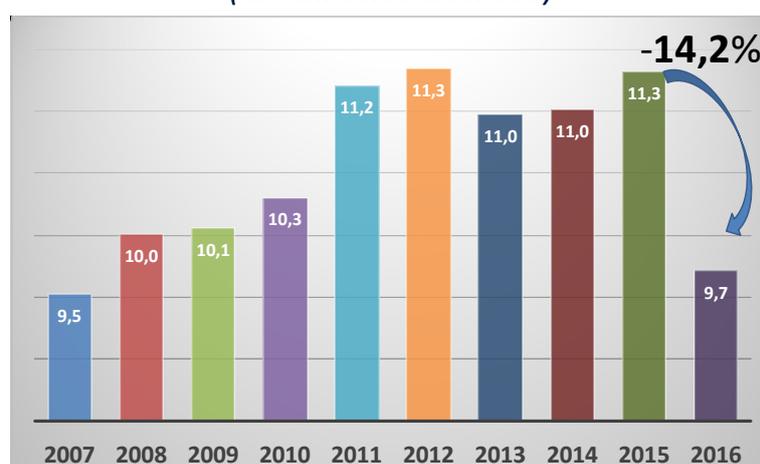
La producción se reduce “a tasas chinas”.

La producción láctea presentó durante el 2016 una significativa baja en sus niveles de producción primaria, un descenso de la elaboración de subproductos de la leche y una intensa caída en el consumo doméstico. Este complejo escenario de la coyuntura láctea puede ser explicado a partir de una combinación de múltiples factores. En primer término, es posible enfatizar lo sucedido con el nuevo contexto inflacionario nacional, particularmente desfavorable para el sector lácteo, dado el aumento en el precio de los granos (más que proporcional que la inflación general) utilizados como insumo para la alimentación del ganado. En efecto, como subproducto de la devaluación de diciembre de 2015 y de la subsiguiente eliminación de los derechos de exportación de la mayoría de los cereales agrícolas, se produjo un desacople entre los precios de venta de la producción primaria hacia el entramado industrial y los costos productivos del tambo. El aumento en los insumos de la producción primaria redundó en una caída de la rentabilidad, ya que la suba de

costos no pudo ser trasladada íntegramente a la industria, dada la baja poder de fijación de precios de este estrato de la cadena. Una segunda dificultad se encuentra determinada por la evolución de la demanda externa de nuestros productos (exportaciones) y su demanda interna. Ambas variables están siendo impactadas por la desaceleración (o retracción) económica de los países importadores de nuestros lácteos y por la reducción a nivel local del poder adquisitivo de la generalidad de los consumidores. Por último, el escenario crítico determinado por las políticas macroeconómicas erráticas para la producción doméstica se ha potenciado en los últimos meses, producto de las inclemencias climáticas. Ocurre que, producto de las inundaciones de 2016, que afectaron fuertemente a las principales zonas productoras del país (Santa Fe, Córdoba y Buenos Aires), se perdieron más de 500 tambos. Esto implica, sólo en la provincia de Santa Fe, 1,2 millones de litros diarios y más de \$ 250 millones en pérdidas para los tamberos.

Según datos de la Subsecretaría de Lechería del Ministerio de Agroindustria la producción primaria de leche en el 2016 alcanzó los 9.711 millones de litros. Es la cifra de producción más baja de los últimos 9 años y se trata de la variación porcentual negativa más baja de la serie completa, esto es, la peor caída desde 1970. Por su parte, en la serie completa, el desplome en la producción del 2016 solo resulta asimilable a la caída en la producción del 2002 (en el periodo inmediato posterior a la crisis económica, política y social del 2001). Incluso este año (2002) exhibió una merma menos pronunciada (-10%, interanual).

Producción de leche
(en millones de litros)

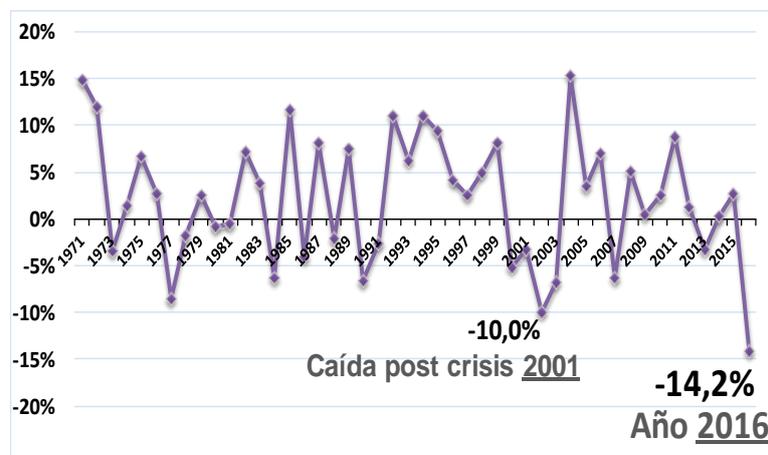


Fuente: Producción propia en base a Subsecretaría de Lechería del Ministerio de Agroindustria

Como se puede observar en el gráfico precedente, la producción lechera del 2016 de 9,7 miles de millones de litros resulta la menor de los últimos 9 años, solo superada por la performance del 2007, año en el cual se produjeron 9,5 miles de millones de litros de leche. Luego del año 2007 se presentó una tendencia creciente en la elaboración de leche. Así, en el periodo 2008-2015 se promedió un nivel de producción de 10.700 millones de litros, es decir, 1200 millones de litros más que los producidos durante 2007. Cuando se compara con respecto al promedio 2008-2015, se encuentra que en 2016 se produjeron mil millones de litros menos (-10%).

Producción de leche (1970-2016)

(En tasas de variación anual)



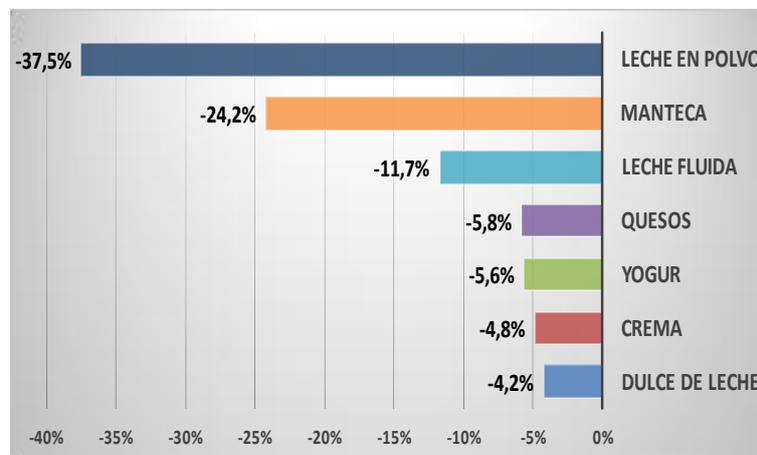
Fuente: Producción propia en base a Subsecretaría de Lechería del Ministerio de Agroindustria

En tanto, cabe destacarse que, luego de atravesar por 4 años consecutivos de retracción (entre 2000 y 2003), la actividad del sector comenzó a revertir su tendencia desde 2004 y empezó a transitar una dinámica creciente, aunque con altibajos. Así, el promedio de alza fue del 3% anual hasta el 2015 (año en que la producción creció en torno al mencionado promedio, + 3%). Teniendo en cuenta, entonces, tanto las variaciones históricas en la producción como la evolución de los últimos 12 años, la caída del 2016 resalta por su intensidad tanto como por constituir un quiebre de la tendencia de los años anteriores.

Por otro lado, en relación a la producción industrial¹, en 2016 se observó un sendero similar al de la producción primaria. Es así que se verificaron agudas caídas en la mayoría de los subproductos de la leche.

Producción industrial (2015-2016)

(En tasas de variación anual)



Fuente: Producción propia en base a Subsecretaría de Lechería del Ministerio de Agroindustria

La producción de leche industrializada en estado líquido (pasteurizada, esterilizada, entera, descremada, etc.) pasó de 2.772 millones de litros en 2015 a 2.477 millones en 2016. Estos números en porcentajes significan una merma de 11,7%, interanual. Para la leche en polvo (entera y descremada) la situación es similar. La producción industrial de leche en polvo entera se desplomó más de un 40% y la de leche descremada 11,9%. Con todo esto, la producción de leche en polvo entera se contrajo en más de 100 mil toneladas, interanualmente.

Subproductos como la manteca (-24,2%), quesos (-5,8%), yogur (-5,6%), crema (-4,8%) y dulce de leche (-4,2%) también experimentaron descensos en la producción, aunque con distintas intensidades en cada caso.

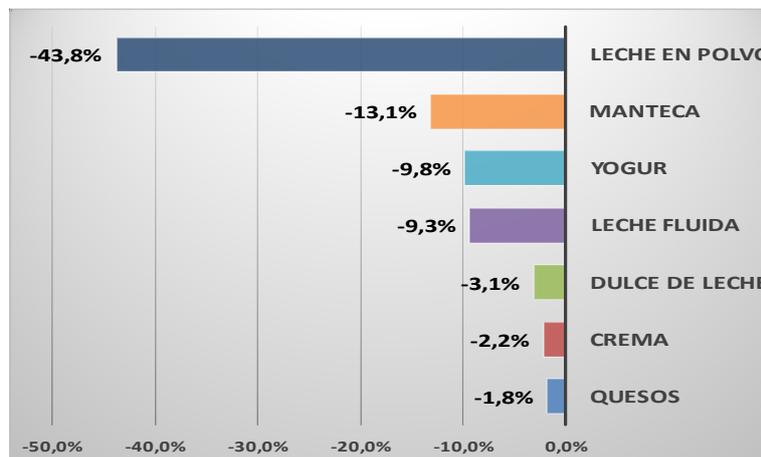
Consumo

La demanda doméstica de lácteos se contrajo notablemente en 2016. La fuerte retracción de la actividad económica en general estimulada principalmente por la baja del consumo agregado impactó sobre el sector lácteo disminuyendo

¹ Esta es aquella producción que se obtiene de los tambos (y que no es consumida directamente) y se trasladada luego hacia los centros industriales que se encargan de procesarla, para elaborar los productos lácteos que se comercializan posteriormente en las góndolas de los supermercados.

con respecto al 2015 la demanda leche en estado líquido, sólido y demás subproductos. Este escenario se presenta mucho más preocupante cuando se cae en cuenta que esta gama de productos se caracteriza por tener una baja elasticidad precio, esto es, son bienes alimenticios de escasa posibilidad de reemplazo por productos semejantes o de resignar su consumo.

Consumo per cápita de lácteos (2015-2016)
(En tasas de variación anual)

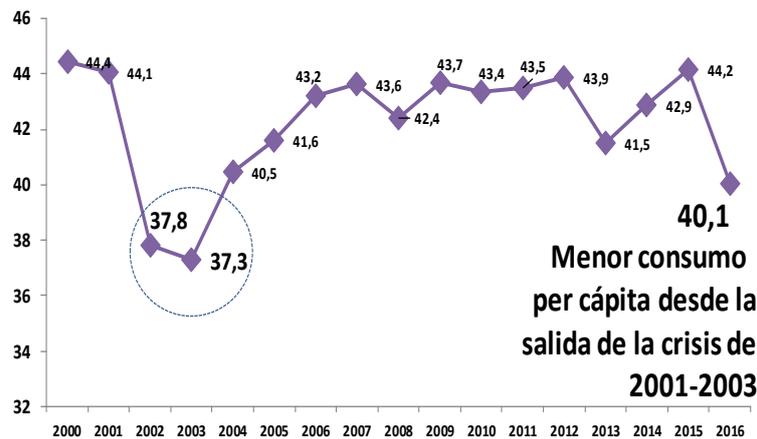


Fuente: Producción propia en base a Subsecretaría de Lechería del Ministerio de Agroindustria

La demanda de leche fluida per cápita medido en litros cayó desde un promedio mensual de 44 litros consumidos durante el 2015 a 40 litros en 2016. La mayor parte de la caída es explicada por la situación de la leche pasteurizada consumiéndose casi 6 litros menos de este producto en 2016, interanual (- 20%). Por su parte el consumo de leche esterilizada creció 15% y la de leche chocolatada disminuyó 10%. En el agregado, el consumo de leche fluida cayó 9,3% de un año a otro.

El gráfico que sigue muestra la evolución del consumo per cápita anual de leche fluida (leche pasteurizada, esterilizada y leche chocolatada) y permite advertir que la demanda del año 2016 se ubica en niveles históricamente bajos. Así, los 40,3 litros por habitante consumidos en 2016 constituyen el nivel más exiguo de los últimos 13 años. En cuanto a las variaciones interanuales, la caída del 2016 (-9,3%) es la mayor desde el 2002, año durante el cual el consumo había decrecido en más de 14 puntos porcentuales (-14,2%).

Consumo per cápita de leche fluida (2000-2016)
(En tasas de variación anual)



Fuente: Producción propia en base a Subsecretaría de Lechería del Ministerio de Agroindustria

En cuanto al consumo de leche en estado sólido (leche en polvo) las caídas se presentaron aún más pronunciadas. El consumo por habitante de leche en polvo entera cayó desde un promedio cercano a los 2,5 kilos anuales en 2015 a 1,5 kilos en 2016 (esto es, una baja superior al 40%). El consumo de leche en polvo descremada descendió casi un 60%, interanualmente. En el agregado, el consumo de ambos tipos de leches en polvo (descremada y entera) disminuyó 43,8% demandando cada ciudadano aproximadamente 1 y 1/4 Kg. menos que el año pasado.

Por otro lado, la caída en el consumo se extendió hacia diversos subproductos de la leche como el yogur, queso, dulce, crema y manteca. La manteca fue el subproducto más afectado con una caída en el consumo per cápita de 13,1%. Le siguen el descenso del yogur (-9,8%), dulce de leche (-3,1%), crema (-2,2%) y queso (-1,8%).

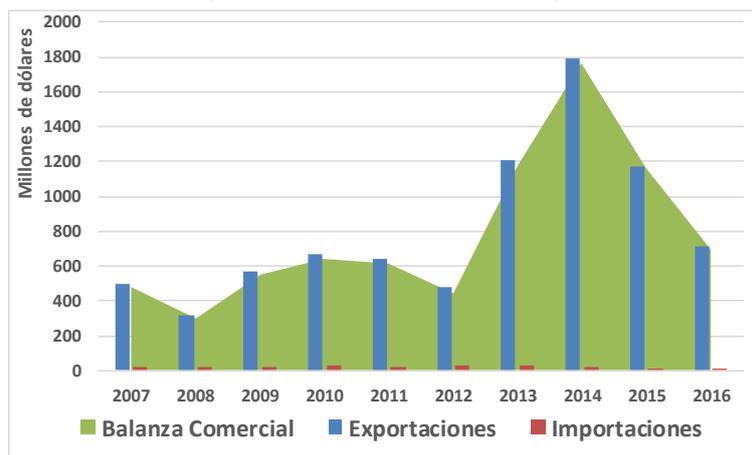
El comercio exterior del sector lácteo ya no compensa.

En esta sección se analizará la evolución reciente del comercio exterior en el sector lácteo argentino, en especial los cambios ocurridos durante el período 2015-2016.

La industria láctea en nuestro país presenta la característica de mantener una balanza comercial históricamente positiva, ya que las exportaciones superan con creces el valor de las importaciones. Estas representan una mínima

porción de aquellas, y están acotadas mayormente a la compra de lácteos procesados. Como se verá en el siguiente gráfico, el salto exportador de los años 2013 y 2014 fue producto del alza en los precios en dólares de algunos de los productos del sector lácteo. Ya en 2016, con la implementación de los cambios de régimen económico y comercial, el saldo exportador entra en una fase declinante.

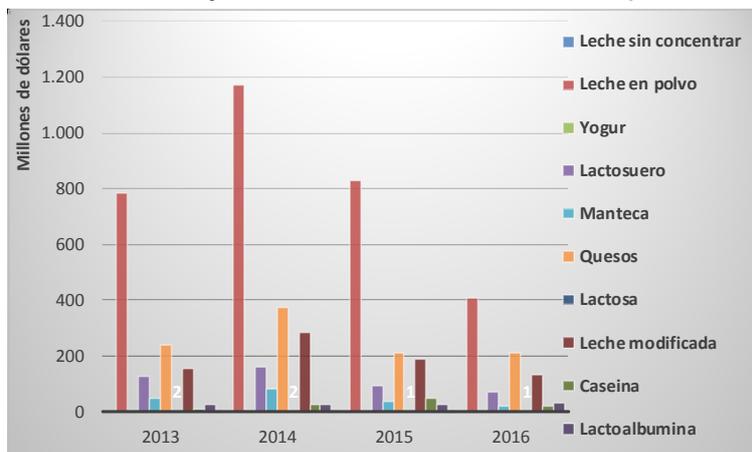
Exportaciones, importaciones y balanza comercial (2007-2016)
(En millones de dólares)



Fuente: Producción propia en función a datos de Comercio Exterior - Indec

Dado este diferencial exportador, cobra relevancia el detalle de la composición de las exportaciones del sector lácteo argentino como explicación del saldo comercial positivo, el cual se analiza en el próximo gráfico.

Detalle de las exportaciones en el sector lácteo (2013-2016)



(En millones de dólares)

Fuente: Producción propia en función a datos de Comercio Exterior - Indec

Tal cual se muestra, el principal producto de exportación del sector lácteo es la leche en polvo, la cual sufrió una caída significativa durante 2016 de más del 50%. El segundo producto en importancia es el queso, cuyas ventas al resto del mundo se redujeron en un 1%. En tercer lugar, se ubica la “leche modificada” que incluye tanto a preparaciones para infantil como al dulce de leche, entre otras. Sus ventas al exterior mermaron en un 30% en comparación con 2015.

Los valores son elocuentes sobre las dificultades que presenta el nuevo esquema económico para las exportaciones del sector lácteo. Las medidas de liberalización del dólar, la quita de retenciones agrícolas y de apertura comercial parecieran no estar dando los efectos deseados en el saldo exportador.

Para seguir poniendo la lupa sobre la pérdida del saldo exportador que tuvo el sector en su conjunto, y a nivel desagregado, es necesario analizar el comportamiento del comercio internacional para el año 2016 en relación a los principales socios comerciales. Nuestro producto de mayores ventas al exterior, la leche en polvo, tuvo en 2016 a Brasil como su principal destino. Sin embargo, a contraposición de lo que se podría pensar, la caída en las exportaciones de leche en polvo no se explica por la recesión brasilera (de hecho, sus compras se incrementaron en U\$S 16 millones) sino por la estrepitosa caída de las ventas a Venezuela por más de 380 millones de dólares, lo cual redundó en una pérdida de más de 400 millones de dólares con respecto a 2015 en el mercado de la leche en polvo. La baja estuvo acompañada por fuertes caídas en las ventas realizadas hacia otros destinos como Argelia (48 millones) o México (12 millones). Este escenario da cuenta de una mala señal en materia comercial, debido a que aquellos países no han tenido caídas en el PIB durante 2016, por lo que inicialmente no se verían incentivados a reducir sus compras externas de productos lácteos si no fuera por un desplazamiento de nuestra oferta por otros países competidores.

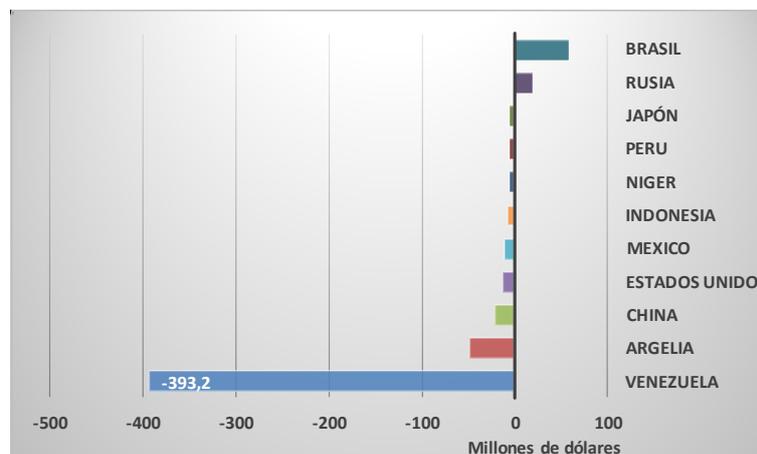
El segundo rubro en la lista son los quesos. Durante 2016 la pérdida de mercados se ha producido en varios países: Rusia (5 millones), China (3 millones), Arabia Saudita (2 millones), Japón (2 millones), Emiratos Árabes (2 millones), Egipto (2 millones) y Marruecos (1 millón). Estas caídas han

implicado una pérdida total de 18 millones de dólares con respecto a 2015 en cuanto a ventas de queso y requesón en mercados externos.

A su vez, otro de los rubros del sector lácteo que ha sufrido una fuerte caída es sus ventas externas ha sido el del lactosuero por 22 millones de dólares. Aquí se destaca la fuerte caída del valor de las exportaciones a China por más de 14 millones de dólares. También ha sido muy fuerte la caída de las ventas a Indonesia por 7 millones.

A la merma de las exportaciones primarias del Sector Lácteo se suma las de los productos elaborados de la cadena láctea. El rubro que incluye a la leche modificada, preparaciones para alimentación infantil y dulce de leche, entre otras, ha sufrido una caída del 30% en 2016 (50 millones de dólares), que como vimos, es el tercer rubro en importancia.

Variación en las exportaciones lácteas por país de destino (2015-2016) (En millones de dólares)



Fuente: Producción propia en función a datos de Comercio Exterior - Indec

Por último, en este último gráfico ilustramos las principales variaciones para el período 2016-2015. Como se comentó, contrario a lo que podía esperarse, Brasil ha sido el país que ha traccionado las exportaciones lácteas argentinas, pero no ha resultado suficiente frente a las fuertes caídas en otros destinos como Venezuela, Argelia, China, Estados Unidos y México.

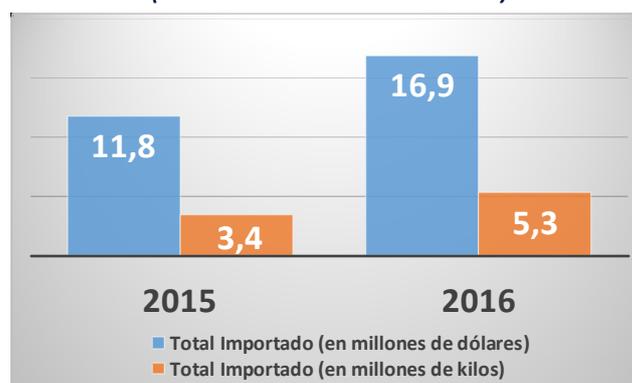
Como vemos, la apuesta a un mejor desempeño exportador como forma para impulsar el crecimiento económico, en el caso del sector lácteo, es una medida que no ha dado buenos resultados. La crisis que sufre el sector por las menores ventas al mercado interno parece no ser compensada con mayores ventas

externas, por el contrario, el sector exportador también sufre un periodo de recesión internacional, y el combo de apertura comercial, quita de retenciones y liberalización genera resultados disímiles. Por un lado, las ventas a Brasil han mejorado a pesar de su crisis interna en 2016. Pero en otros destinos estratégicos esto no se ha logrado y la merma ha sido aguda como en el caso de China, México, Venezuela y Argelia, lo cual pone en tela de juicio la efectividad de la política de apertura comercial como forma de impulsar el potencial exportador de la cadena láctea.

Por el lado de las importaciones, el escenario también es preocupante. Si bien, como se mostró en el primer gráfico de esta sección, las mismas explican una porción ínfima de nuestras ventas al exterior, no es menos cierto que en el último año se incrementaron notablemente. El siguiente gráfico expone su variación en 2016, tanto en dólares, como en cantidades.

Variación en las importaciones en el sector lácteo (2015-2016)

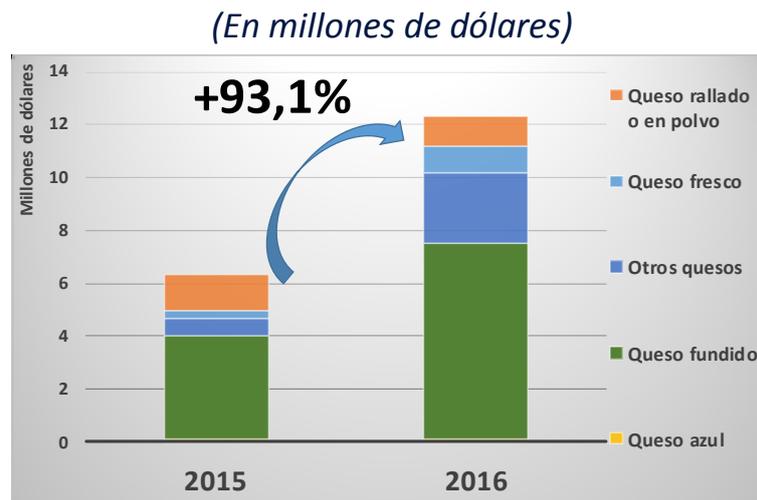
(En millones de dólares)



Fuente: Producción propia en función a datos de Comercio Exterior - Indec

Este crecimiento del 43,6% en millones de dólares importados y de casi 56% en cantidades, es indicativo de que el sector empezó a sustituir parte de su producción por compras en el exterior. Más aún, cuando se focaliza el desglose de las importaciones dentro del sector, se nota que uno de los principales incrementos en los volúmenes importados se da en el rubro de quesos. Por su grado elevado de agregación de valor, la industria quesera es una de las más sensibles del sector y la que más se ve afectada por el ingreso indiscriminado de productos procesados del exterior.

Variación en las importaciones de queso terminado (2015-2016)



Fuente: Producción propia en función a datos de Comercio Exterior - Indec

Este notable incremento del 93,1% de las importaciones (en valor) se producen a partir de una importante suba de más del 30% en cantidades, en tan solo un año de plazo.

La compleja situación de Sancor.

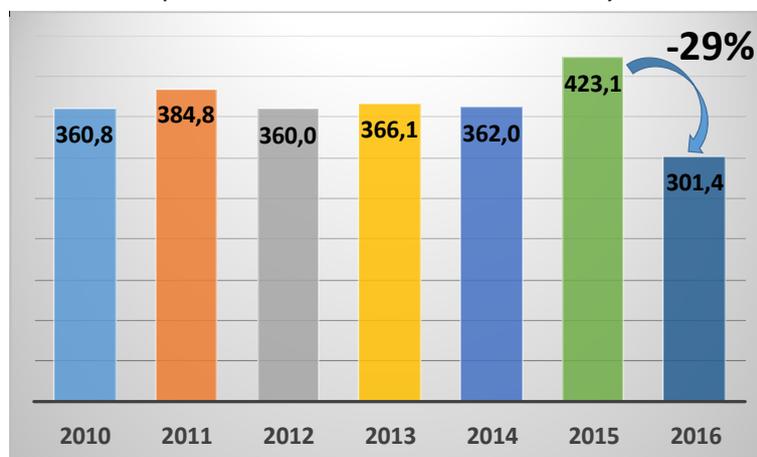
La cooperativa Sancor se encuentra atravesando la peor crisis desde que inició sus actividades en 1938. Cabe recordar que ya a comienzo del presente siglo, la misma arrastraba una pesada deuda financiera, la cual recién pudo controlar en 2008, tras un lustro de reactivación de la economía nacional, con la firma de un convenio comercial y financiero. La caída en la producción de leche fresca, sumado a un contexto recesivo local, multiplicó sus pérdidas netas más de 5 veces entre 2015 y 2016. Este repentino escenario de contracción interna y externa agravó la situación de la compañía. Con ausencias de políticas públicas de parte del Estado Nacional para ayudar al sector en general y a la empresa en particular, peligran no solo una de las empresas nacionales más importantes de producción láctea y derivados, sino que también lo hacen cerca de 4.000 puestos de trabajos directos y el doble de indirectos.

Ignorar la problemática actual del sector lácteo argentino y de Sancor dentro de éste, es un error de prioridades de política económica a nivel estructural. El desarme de la empresa (como ya se ha venido viendo con las ventas de su línea de postres y la reciente venta de Sancor Bebé) a manos de capitales internacionales, consolida un esquema económico que prioriza la importación

de bienes a bajos precios y capitales internacionales en desmedro de trabajo y producción nacional.

En números, la producción primaria de leche, en tanto materia prima, está siendo afectada simultáneamente por un crecimiento de los costos de producción y además por factores climáticos adversos, los cuales decantaron en que los volúmenes de leche cayeran fuertemente. Como se desprende del gráfico siguiente, el año 2016 fue el de menor producción desde el 2010 inclusive, explicando una caída del 29%.

Producción de Sancor
(en millones de litros de leche)

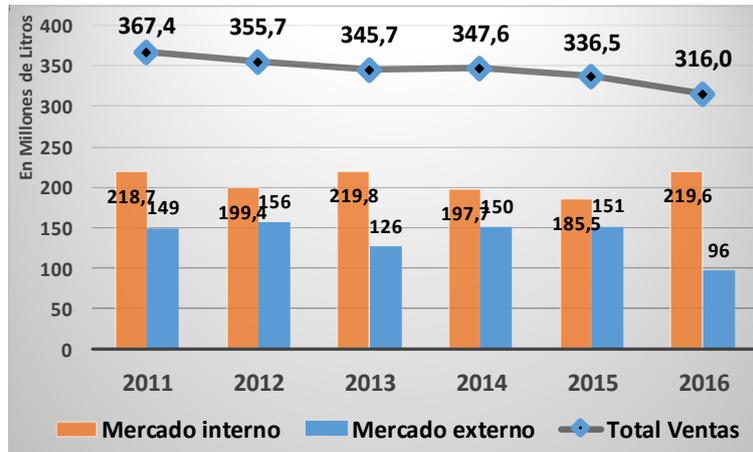


Fuente: elaboración propia en base a estados contables de Sancor al 30/09/2016

Durante los primeros meses del Ejercicio y hasta noviembre de 2015, el precio de mercado para la materia prima se mantuvo estable. También hasta ese momento, los costos de producción estaban por debajo del precio percibido. Sin embargo, en el mes de diciembre de 2015, y como consecuencia de la devaluación del peso frente al dólar, se produjo una modificación de precios relativos de varios insumos que se utilizan en los tambos y que tienen su valor fijado en la moneda estadounidense. Entre ellos se cuentan las bolsas para silo, semillas, fitosanitarios, balanceados, entre otros. También se modificó el precio de componentes de la dieta (tales como maíz, sorgo y expeler de soja),

tanto producto de la variación del tipo de cambio como por la rebaja/eliminación de las retenciones a las exportaciones. A partir de abril y como consecuencia de los cambios climáticos, hubo una importante caída en la oferta de la materia prima.

Ventas por nicho de negocio
(en millones de litros de leche)



Fuente: elaboración propia en base a estados contables de Sancor al 30/09/2016

Otro de los factores determinantes en la mutación de la situación del mercado en general, y de Sancor en particular, fue la disminución de las exportaciones a Venezuela (el principal cliente argentino y de Sancor) de leche en polvo. El contexto económico y político venezolano ocasionó una demora en los plazos de pago por la leche exportada y un retraso en nuevos contratos de venta. Esta situación se extendió y profundizó hasta mediados de julio, viéndose reflejado en un deterioro de los estados contables de la compañía lechera. Como resultado, la cooperativa tuvo que recurrir a la toma de financiamiento en los mercados para poder pagar los altos volúmenes recibidos por parte de los asociados durante la época de mayor producción.

El efecto de las dificultades internacionales se reflejó de inmediato en el mercado doméstico, ya que muchas de las empresas que tradicionalmente exportaban readecuaron su estructura para la elaboración de productos que apuntan a los consumidores locales. En el marco de un mercado interno que languidecía, se gestó un escenario de sobreoferta y los esfuerzos de las industrias por mantener sus nichos de ventas, se reflejaron en acciones promocionales, bonificaciones y descuentos en general. Así, durante 2016 se

registraron situaciones tales como que en las góndolas se podía encontrar leche UAT a menor precio que la leche en sachet. O comercios con una importante dispersión de precios, donde quesos sin marca o de segundas marcas se vendían a un tercio del precio de las líderes.

Otro factor que derivó en dificultades para cumplir con los volúmenes de venta preestablecidos fue que, en el marco de un recambio gubernamental en todos los distritos del país, se interrumpieron los planes de asistencia social que incluían leche entre los productos distribuidos. Esto derivó en que no se realizaran licitaciones, en especial durante el segundo semestre del ejercicio bajo análisis.

Por otro lado, el mercado externo presentó una significativa caída, tanto a nivel de la demanda internacional de productos lácteos como en cuanto a los precios de comercialización de estos productos. Esto derivó en condiciones muy complejas para colocar la producción nacional en el exterior, incrementando los stocks por sobre los niveles normales y manteniendo un mayor volumen al mercado interno. Con todo, el consolidado de caída en las exportaciones para Sancor estuvo en el orden del 58% en el último año, medido en dólares.

Exportaciones de Sancor
(en millones de dólares)



Fuente: elaboración propia en base a estados contables de Sancor al 30/09/2016

Los costos operativos mantuvieron un comportamiento creciente durante el período siguiendo la tendencia de aumentos generales de precios y en particular en el sector lácteo. Entre otros se destacan el aumento del precio de los gastos bancarios (111%), las indemnizaciones al personal (183%), los altos intereses que se pagaron por financiamiento vía endeudamiento (98%) y los de combustible y energía eléctrica para el área de fabricación.

Conceptos (En Miles de Pesos)	30/9/2016	30/09/2015	Variación
Gastos Bancarios	5.040	2.384	111%
Indemnizaciones al Personal	11.866	4.187	183%
Intereses y Actualizaciones Generadas por Pasivos	365.920	184.545	98%
Combustible y Energía Eléctrica	77.798	56.257	38%

Fuente: elaboración propia en base a estados contables de Sancor al 30/09/2016

Como consecuencia de lo mencionado precedentemente, el mercado interno continúa con una saturación de la oferta de productos lácteos. En junio de 2016 la empresa presentó sus balances anuales, arrojando una pérdida contable de \$2.421.408.000, que comparado con la pérdida de 2015 (\$447.790.000), aumentó 541%.

Conclusiones y perspectivas de la cadena de valor del sector lácteo.

En un mundo globalizado en el que las economías compiten furtivamente por el desarrollo, cada sector se estimula y se protege a lo largo de toda la cadena de valor porque se sabe con certeza que, si uno de sus eslabones desaparece, es sustituido por otro extranjero o por importaciones.

A diferencia de las políticas públicas que aplican economías con una desarrollada cadena láctea como son Francia, Italia, Estados Unidos y Nueva Zelanda, ente otros, la cadena de valor láctea argentina parece estar librada a su suerte.

Según un informe del Observatorio de la Cadena Láctea (OCLA) en 2016 cerraron 460 tambos, duplicando la tasa promedio de cierre de los últimos

años, mientras que la producción de materia prima retrocedió entre el 10% y 11% respecto a 2015. Uno de los factores que acrecentaron el cierre de los emprendimientos agroindustriales fue la fuerte caída en la facturación por precio y volumen de fines de 2016 y principio de 2017, la cual se posicionó en unos \$ 600.000 pesos para el tambo medio en 180 días que, según el mencionado informe "ha generado una compleja situación financiera para muchos productores que incrementaron notablemente su endeudamiento y a tasas más altas". Todo este contexto está traspasado por la catástrofe de las inundaciones, que recientemente afectaron severamente la cuenca láctea santafesina. Según cálculos estimados por la Mesa Nacional de Lechería se necesitarían \$ 2.4 millones por cada tambo para recuperar las capacidades dañadas de las cuales el Estado Nacional les aportará solo \$ 400 mil.

En materia de precios internos, cada tambero recibe entre \$ 3 o 4 pesos por cada litro de leche cruda, que es la materia prima básica, mientras que el precio del kilo de queso cremoso más económico no desciende en las góndolas de los \$ 40 pesos. Como mínimo, un comerciante cualquiera percibe un 1.000% del valor pagado al productor por la materia prima. La pregunta que subyace es quién se queda con tal margen de renta.

En cuanto a las exportaciones, el derrumbe en todos los productos lácteos fue estrepitoso. No ha habido un solo producto de la gama láctea en la que se hayan incrementado las ventas al exterior en el año 2016. Si bien, esto es justificado por varios aspectos de la coyuntura económica internacional como la situación de Brasil quien es a la sazón nuestro principal cliente, o el precio relativo de los productos argentinos frente a la competencia internacional, también nos lleva a preguntarnos ¿Dónde están las políticas públicas para revertir la situación? ¿Dónde está el soporte del Estado a lo largo de la cadena de valor? ¿Acaso alguna de las economías antes mencionadas dejaría caer o extranjerizarse a su sector lácteo poniendo en riesgo la seguridad alimentaria de la población? ¿Dónde está el apoyo decisivo del Estado para que el sector lácteo se internacionalice y aumente su presencia en Asia? Para incorporar algunos números específicos sobre el actual proceso de extranjerización del sector, la empresa Sancor le vendió en enero de 2017 a la aceitera Vicentin por U\$ 100 millones las fábricas de postres y yogures, el sector más rentable de la compañía y el holding británico Reckit Benckiser adquirió por U\$ 16.700 millones a Mead Johnson, que en la Argentina es dueña de la marca de

nutrición infantil Sancor Bebe que fabrica la leche maternizada. La parte de la cadena de valor más compleja y que requiere más capital va quedando a manos de las corporaciones extranjeras.

Metodología

Para la elaboración del presente documento fue preciso analizar el funcionamiento general del sector lácteo para precisar la dinámica de su coyuntura, los productos comercializados, las etapas en la cadena de valor, los principales productores en el país, el comercio internacional, etc. Para dicho análisis se utilizó el Análisis de Diagnóstico Tecnológico Sectorial del Sector Lácteo del Ministerio de Ciencia, Tecnología e Innovación Productiva (MiNCyT).

En análisis de los números actuales del sector, fue necesario examinar la tendencia histórica de la producción y exportación de lácteos y derivados, para poder contextualizar la situación actual. A tales fines, se utilizaron las Estadísticas de Comercio Exterior del Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INDEC). Adicionalmente se analizó el comportamiento del consumo interno, examinando las Estadísticas provenientes de la Subsecretaría de Lechería del Ministerio de Agroindustria. Finalmente, para la lectura del estado patrimonial de la empresa láctea Sancor Cooperativas Unidas Limitadas, fue necesario analizar los Estados Contables e información provenientes de las Memorias de los periodos trimestrales para el año 2015 y 2016 y los periodos anuales finalizados en junio de 2015 y junio 2016. Ésta información se obtuvo de los Estados Contables y Memorias de Sancor Coop. Unidas Limitadas que se encuentran publicados en la página web de la Comisión Nacional de Valores.