



“Procesamiento de lácteos. Relación con el ciclo económico en la Provincia de Santa Fe.”



**Centro de Estudios y Servicios
Bolsa de Comercio de Santa Fe**

Fecha: 4 de enero de 2012

Procesamiento de lácteos en la Provincia de Santa Fe. Su relación con el ciclo



Bolsa de Comercio de Santa Fe

Presidente

Dr. Eduardo González Kees

Vicepresidente 1º

Carlos Vergara



Centro de Estudios y Servicios

Director

CPN Fabio Arredondo

Coordinadora

Lic. María Lucrecia D'Jorge

Economistas

Lic. Pedro P. Cohan

Sra. Carolina E. Sagua

“Procesamiento de lácteos. Relación con el ciclo económico en la Provincia de Santa Fe.”

Fecha: 4 de enero de 2012

Centro de Estudios y Servicios
Bolsa de Comercio de Santa Fe
San Martín 2231 - 3000 - Santa Fe
Tel Fax: (0342) 4554734
Email: ces@bolcomsf.com.ar
Web sites: <http://www.bcsf.com.ar>
o <http://ces.bcsf.com.ar/>

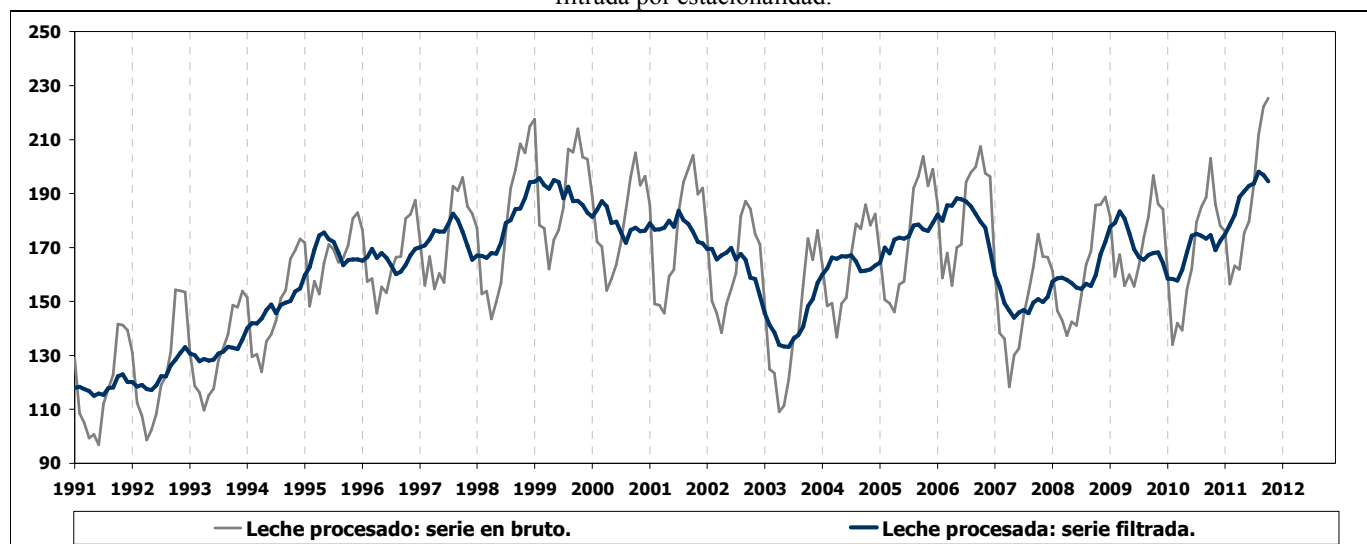
Introducción

El objetivo de este trabajo es analizar la relación entre el procesamiento de leche y el ciclo económico de la provincia de Santa Fe.

En el gráfico N° 1 se observa la serie de leche procesada por las principales empresas lácteas de la provincia de Santa Fe, en millones de litros. Según la literatura disponible la producción láctea argentina se ha caracterizado por presentar dos ciclos: uno anual o estacional y otro plurianual. El primero se sustenta en la base pastoril del sistema productivo primario. Este ciclo anual o estacional se puede captar y filtrar de la serie a través de programas específicos de tratamiento de las series de tiempo. En este sentido, en el gráfico se presentan tanto la serie original como la que esta aislada de dichos movimientos.

En la primera parte del trabajo se presenta una comparación entre la evolución de la leche procesada en la provincia y el ICASFe (Índice Compuesto Coincidente de Actividad Económica de la Provincia de Santa Fe), para el período comprendido entre enero de 1994 y septiembre de 2011.

Gráfico N° 1. Leche procesada por las principales empresas lácteas de la provincia de Santa Fe. Millones de litros. Serie original y filtrada por estacionalidad.



Fuente: CES-BCSF sobre la base de Departamento de Lechería, Dirección de Sanidad Animal, Ministerio de la Producción de la Provincia de Santa Fe.

El ciclo plurianual se origina por desajustes entre la oferta y la demanda de leche. Estos desajustes son originados principalmente porque, frente a cambios en la demanda interna de productos lácteos, la oferta tarda en acomodarse o destinarse hacia otros consumidores, lo que provoca rápidamente cambios en los precios para el productor primario. Además este ciclo puede explicarse por variaciones en el contexto sectorial nacional, cambios en la demanda interna, cambios en la demanda externa y los mercados internacionales; y cambios en la oferta. Estas cuestiones que afectaron al sector lácteo, influyendo en la evolución particular de la serie, se comentan en la segunda parte del trabajo.

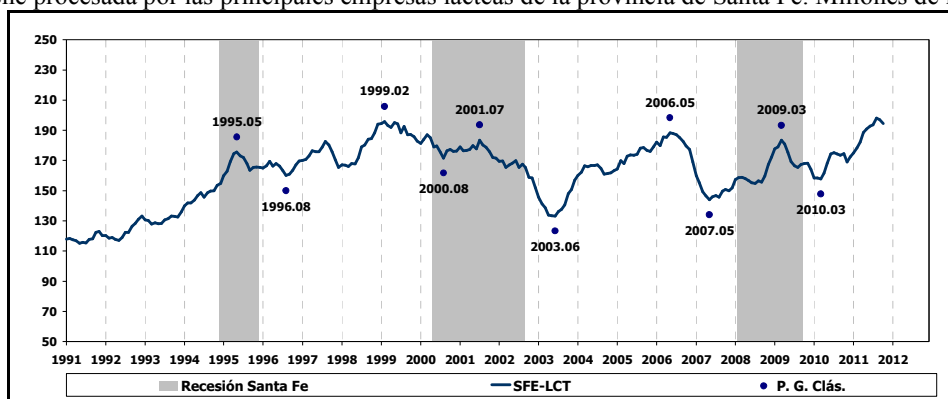
En tercer lugar se analizarán en particular las principales medidas de regulación del sector, aplicadas por el Gobierno Nacional a partir de 2005.

Evolución de la serie de procesamiento de lácteos y el ICASFe

Según información suministrada por el Ministerio de la Producción del Gobierno de la Provincia de Santa Fe, en dicha extensión geográfica hay un total de 4.256 tambos (dato al primer semestre de 2011). Además la provincia cuenta con industrias lácteas muy importantes a nivel nacional: 151 empresas, 174 plantas procesadoras y 43 establecimientos de exportación. La producción de leche estimada por dichos establecimientos alcanzó un total de 2.387,3 millones de litros entre enero y octubre de 2011¹. Cabe destacar que una parte importante del volumen procesado en Santa Fe proviene de otras provincias (fundamentalmente Córdoba).

A continuación se presenta la serie aislada de comportamientos estacionales. Los períodos que están sombreados en gris corresponden a las recesiones de la actividad económica provincial, fechados a través del ICASFe. Se observa que la serie se corresponde con el ciclo provincial, sin embargo presenta dos picos (puntos máximos) y dos valles (puntos mínimos) que no coinciden. Esto se conoce técnicamente como falsa señales y representa una característica sectorial propia, no relacionada al movimiento de la economía general.

Gráfico N° 2. Leche procesada por las principales empresas lácteas de la provincia de Santa Fe. Millones de litros. Serie filtrada.



Fuente: CES-BCSF sobre la base de Departamento de Lechería, Dirección de Sanidad Animal, Ministerio de la Producción de la Provincia de Santa Fe.

En el cuadro N° 1 se presentan las tasas acumuladas por el ICASFe y por la serie de leche procesada por las principales empresas lácteas de la provincia de Santa Fe, en cada fase del ciclo:

Cuadro N° 1. Tasas mensuales acumuladas para cada fase del ciclo económico.

Recesiones						
Característica e Indicador	Amplitud			Variaciones Anualizadas		
	Recesión 1994-1995	Recesión 2000-2002	Recesión 2008-2009	Recesión 1994-1995	Recesión 2000-2002	Recesión 2008-2009
Índice Compuesto de Actividad Económica de Santa Fe (ICASFe). (%)	-7.9	-16.3	-5.5	-7.9	-6.3	-3.3
Producción láctea en la provincia. (%)	7.6	-9.1	6.6	7.6	-3.5	4.0

Expansiones						
Característica e Indicador	Amplitud			Variaciones Anualizadas		
	Expan. 1995-2000	Expan. 2002-2008	Expan. Actual	Expan. 1995-2000	Expan. 2002-2008	Expan. Actual
Índice Compuesto de Actividad Económica de Santa Fe (ICASFe). (%)	18.2	45.6	10.9	4.4	8.4	5.4
Producción láctea en la provincia. (%)	10.8	-7.2	19.5	2.6	-1.3	9.8

Fuente: CES-BCSF sobre la base de Departamento de Lechería, Dirección de Sanidad Animal, Ministerio de la Producción de la Provincia de Santa Fe.

¹ Datos correspondientes al Plan Estratégico de la Cadena Láctea Santafesina; Gobierno de la Provincia de Santa Fe; año 2008.

Las principales observaciones que surgen del análisis son:

- Entre diciembre de 1994 y noviembre de 1995 la actividad económica provincial cayó un -7,9%, mientras que la producción láctea en la provincia se incrementó un 7,6%. En el gráfico se observa que esta serie cae entre mayo de 1995 y agosto de 1996, finalizada la recesión.
- Entre diciembre de 1995 y abril de 2000 la actividad económica provincial se incrementa un 18,2% y la producción láctea lo hace en un 10,8%.
- Durante la segunda recesión de la actividad económica provincial (mayo 2000-agosto 2002) la misma se contrajo un -16,3%, mientras que la producción láctea lo hizo en un -9,1%. Sin embargo la caída en esta serie se prolongó desde marzo de 1999 hasta junio de 2003, acumulando una disminución del -38,7% en dicho período.
- Entre septiembre de 2002 y enero de 2008 el ICASFe marcó un incremento acumulado del 45,6%; mientras que la producción láctea, luego de sucesivos incrementos y caídas, acumuló una tasa del -7,2%.
- Durante la tercera recesión fechada por el ICASFe, la actividad económica provincial disminuyó un -5,5%, mientras que la producción láctea presentó un incremento neto del 6,6%, a pesar de la caída registrada entre abril de 2009 y febrero de 2010.
- En la última fase expansiva, entre octubre de 2009 y septiembre de 2011; mientras que el ICASFe acumula un incremento del 10,9%, la tasa correspondiente a la producción láctea es del 19,5%.

Cuestiones que afectaron al sector lácteo santafesino. Período 1994-2011.

El ciclo económico de la provincia de Santa Fe, analizado en el apartado anterior, es determinado bajo el enfoque clásico. Se considera ciclo económico a la sucesión de fases expansivas y recesivas. Las expansiones son aumentos del nivel de actividad económica que ocurren aproximadamente al mismo tiempo en muchos sectores económicos, mientras que las recesiones son etapas de caídas del nivel general de actividad. En este sentido la comparación con el ICASFe nos permitió analizar el contexto macroeconómico en el cual se desenvuelve el sector lácteo provincial.

Además de las cuestiones relativas al contexto macroeconómico la evolución del ciclo de la producción láctea se ve incidida y relacionada con otras variables, entre ellas se menciona²:

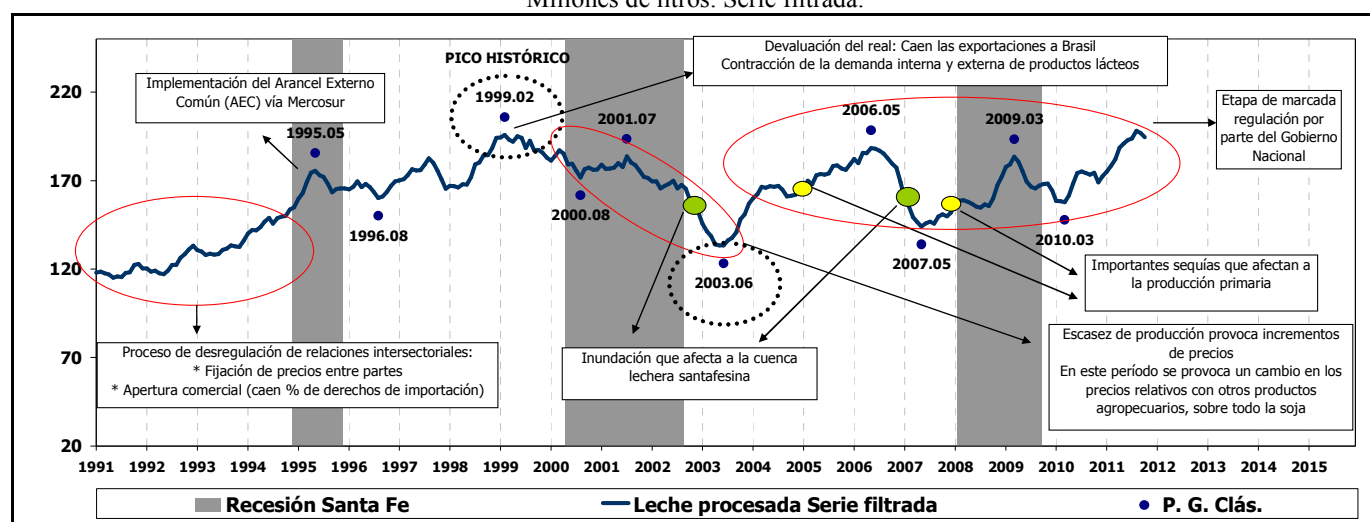
- Variaciones en el contexto sectorial nacional: precios internos del complejo, precios relativos, regulaciones al comercio interior y exterior.
- Cambios en la demanda interna: variaciones en el poder adquisitivo de la población, cambios en los patrones de consumo.
- Demanda externa y mercados internacionales: precios internacionales, regulaciones, acuerdos comerciales, apertura de mercados, bloques regionales.
- Cambios en la oferta: producción primaria, desarrollos tecnológicos, parques tecnológicos, precios relativos con actividades que compiten por el uso del suelo, señales de precios al productor, producción industrial (inversiones, desarrollos tecnológicos, estrategias empresariales).

² Secretaría de Agricultura, Ganadería, Pesca y Alimentos; “Los ciclos en el complejo lácteo argentino. Análisis de políticas lecheras en países seleccionados”; Mayo 2003.

En el gráfico N° 3 se marcaron una serie de cuestiones que afectaron a la evolución de la cantidad de leche procesada en la provincia de Santa Fe durante el período 1991-2011. En el mismo se destacan los siguientes hechos o características del contexto en el cual se desarrolló la actividad del sector:

- **Década de los 90:** durante este período se desarrollo un proceso de desregulación de relaciones intersectoriales, lo que implicaba fijación de precios entre partes y mayor apertura comercial. En este período cayeron los porcentajes aplicados como derechos de importación.
- **1995:** luego de que el Mercosur implementara el Arancel Externo Común (AEC) se incrementaron las exportaciones destinadas a Brasil. Además la exportación de productos lácteos se orientó fundamentalmente hacia dicho mercado.

Gráfico N° 3. Leche procesada por las principales empresas lácteas de la provincia de Santa Fe.
Millones de litros. Serie filtrada.



Fuente: CES-BCSF sobre la base de Departamento de Lechería, Dirección de Sanidad Animal, Ministerio de la Producción de la Provincia de Santa Fe.

- **Enero de 1999:** se produce la devaluación de la moneda de nuestro principal comprador, el real brasileño. Esto provoca una disminución importante en las compras de productos lácteos argentinos.
- **Febrero de 1999:** se constituye como el mes que presenta el pico histórico en materia de producción láctea tanto en la provincia como a nivel nacional.
- **Período marzo 2000 – junio 2003:** la escasez de producción provoca incrementos de precios. En este período se provoca un cambio en los precios relativos con otros productos agropecuarios, sobre todo la soja.
- **Abril de 2003:** se produce una inundación que afecta a la cuenca lechera santafesina, con la correspondiente merma en la producción láctea.
- **Principios de 2005 y 2008:** importantes sequías que afectan a la cuenca lechera.
- **2005 en adelante:** etapa de regulaciones sobre el sector lácteo por parte del Gobierno Nacional.

Principales regulaciones implementadas sobre el sector lácteo argentino desde 2005 en adelante

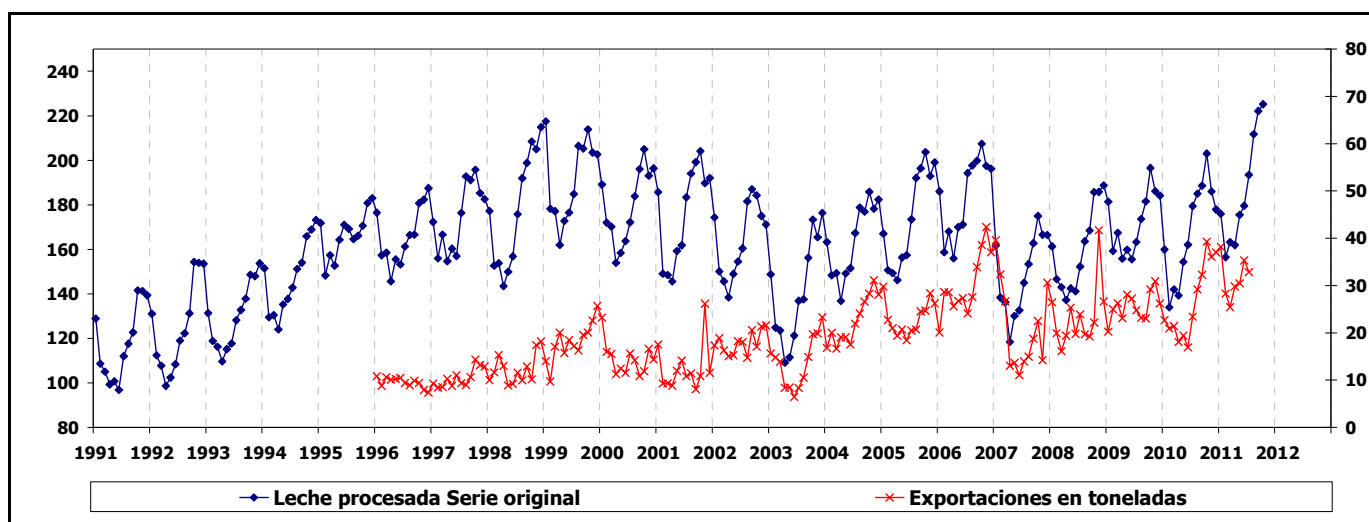
A partir de 2005 se destaca la implementación de una serie de regulaciones de orden nacional sobre el sector lácteo. En el presente apartado se realizará un repaso de las principales medidas implementadas sobre el

sector, con el objetivo de evaluar la posible influencia de las mismas sobre la producción de leche en la provincia.

Las principales regulaciones se establecieron sobre las exportaciones, fijando derechos de exportación, precio de corte para la exportación de productos lácteos (fundamentalmente leche en polvo), y permisos de exportación. Las dos últimas medidas forman parte del Programa de Estabilización de Precios de Productos del Sector Lácteo destinados al Mercado Interno. Este programa también incluye la implementación de compensaciones y subsidios a la industria láctea, y a productores tamberos.

A continuación se presenta un gráfico donde se observa el comportamiento entre la serie original de cantidad de leche procesada por las principales empresas lácteas de la provincia de Santa Fe, y la exportación total (en toneladas) de productos lácteos argentinos. En los próximos apartados se analizará la implementación de cada regulación sobre la serie de producción láctea.

Gráfico N° 4. Leche procesada por las principales empresas lácteas de la provincia de Santa Fe (serie original en millones de litros: eje izquierdo), y exportaciones argentinas de productos lácteos (miles de toneladas: eje derecho).



Fuente: CES-BCSF sobre la base de Departamento de Lechería, Dirección de Sanidad Animal, Ministerio de la Producción de la Provincia de Santa Fe; Ministerio de Agricultura y Ganadería de la Nación.

- *Regulaciones sobre los derechos de exportación*

En 2002, frente al nuevo contexto macroeconómico, el Estado Nacional comenzó a implementar derechos de exportación sobre los principales productos de exportación argentinos. El objetivo de esta medida fue aminorar el efecto de los precios internacionales sobre el mercado interno.

En la provincia de Santa Fe, según datos del Instituto Provincial de Estadísticas y Censos (IPEC), el nivel general de precios se incrementó un 4,9% en 2004, mientras que dicha tasa pasó al 11,4% en 2005. En particular para el capítulo de Alimentos y Bebidas dicho incremento pasó de 5,1% a 15,5%.

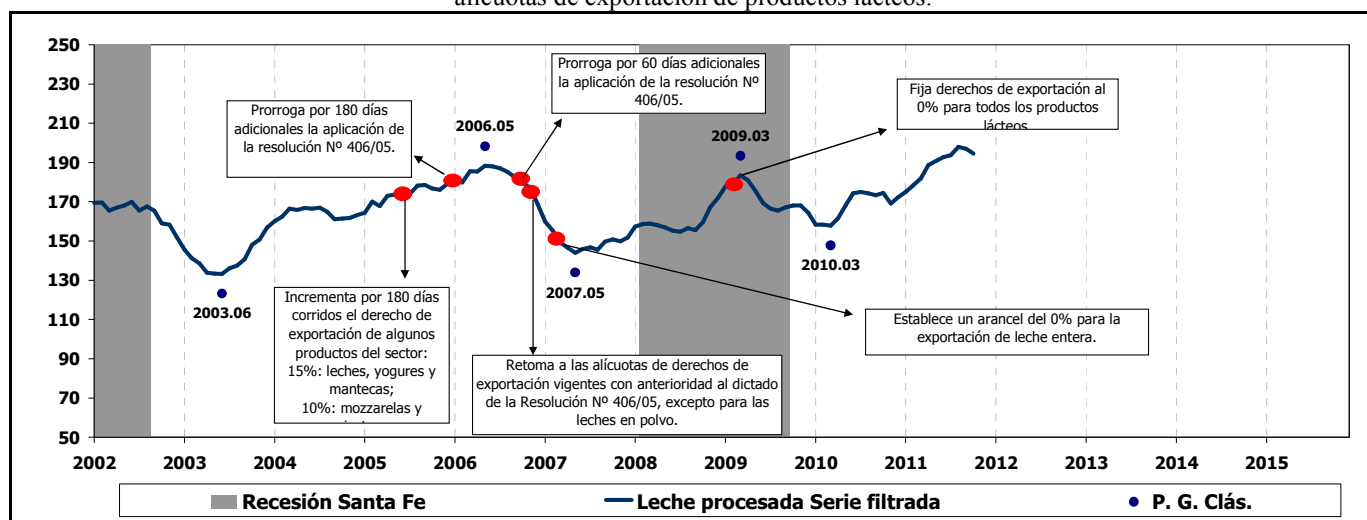
A continuación se presenta un resumen de los principales cambios implementados en materia de derechos de exportación en el sector de productos lácteos:

Tabla N° 1. Reseña de regulaciones sobre derechos de exportación a los productos lácteos argentinos. Período 2005-2011.

Norma	Fecha de publicación	Contenido
Resolución N° 406/2005	22/07/2005	Incrementa en forma transitoria (por 180 días corridos) el derecho de exportación de algunos productos del sector: 15%: leches, yogures y mantecas; 10%: mozzarelas y ricotas.
Resolución N° 19/2006	20/01/2006	Prorroga por 180 días adicionales la aplicación de la resolución N° 406/05.
Resolución N° 565/2006	20/07/2006	Prorroga por 60 días corridos la aplicación de la resolución N° 406/05
Resolución N° 672/2006	24/08/2006	Retoma a las alícuotas de derechos de exportación vigentes con anterioridad al dictado de la Resolución N° 406/05, excepto para las leches en polvo.
Resolución N° 61/2007	08/02/2007	Establece un arancel del 0% para la exportación de leche entera.
Resolución Conjunta N° 62/2009 y 79/2009	06/03/2009	Fija derechos de exportación al 0% para todos los productos lácteos.

Fuente: CES sobre la base de Ministerio de Economía de la Nación.

Gráfico N° 5. Leche procesada por las principales empresas lácteas de la provincia de Santa Fe, y principales modificaciones a las alícuotas de exportación de productos lácteos.



Fuente: CES-BCSF sobre la base de Departamento de Lechería, Dirección de Sanidad Animal, Ministerio de la Producción de la Provincia de Santa Fe; Ministerio de Agricultura y Ganadería de la Nación.

Como puede observarse a pesar de que cada modificación puntual de la tasa no refleje un cambio radical en la producción láctea santafesina, se puede observar una cierta tendencia al crecimiento desde la implementación de alícuotas del 0%. Estas fueron aplicadas en un primer momento para la exportación de leche entera (febrero de 2007) y luego ampliadas al resto de los productos (marzo de 2009). Cabe destacar que los incentivos para la producción láctea relacionados con cuestiones climáticas son más decisivos en determinar la evolución de la serie que la implementación de alícuotas nulas en los derechos de exportación.

Precios de corte a la exportación de leche en polvo

- *Precios de corte a la exportación de leche en polvo*

Atendiendo al notable incremento del precio internacional de los productos lácteos, el Gobierno Nacional implementó en 2007 el “Programa de Estabilización de Precios de Productos del Sector Lácteo destinados al Mercado Interno”. Dentro de este programa se implementó el establecimiento de precios máximos (“de corte”) a la exportación de productos lácteos. Como parte del programa también se estableció el **Registro de Operaciones de Exportación Lácteas (ROEL)**, acompañados por una serie de compensaciones a industrias lácteas y productores tamberos.

El objetivo principal del programa fue desvincular el nivel de precios internos de los internacionales, para no comprometer el abastecimiento interno de productos lácteos, dada la situación planteada en el contexto internacional.

Según datos suministrados por el Plan Estratégico de la Cadena Láctea Santafesina, el 91,4% de la leche producida en tambo se destina a la elaboración de productos lácteos. Entre estos la leche en polvo representa el 43,9%. Esta producción se destina en un 60% al mercado interno y en un 40% a exportación.

A continuación se presentan el detalle de la reglamentación de los precios de corte:

Tabla N° 2. Reseña de regulaciones sobre precio de corte de exportación de productos lácteos argentinos. Período 2007-2008

Norma	Fecha de publicación	Contenido
Resolución N° 61/2007	8/2/2007	Crea el "Programa de Estabilización de Precios de Productos del Sector Lácteo Destinados al Mercado Interno" y fija un valor de corte de dólares estadounidenses dos mil cien (US\$ 2.100), por tonelada de leche en polvo entera.
Resolución N° 370/2007	7/11/2007	Fija un valor de corte de dólares estadounidenses dos mil seiscientos cincuenta (US\$ 2.650), por tonelada de leche en polvo entera.
Resolución N° 17/2007	27/12/2007	Modifica el valor de corte de dólares estadounidenses dos mil setecientos setenta (US\$ 2.770), por tonelada de leche en polvo entera.
Resolución N° 171/2008	18/7/2008	Fija un valor de corte de dólares estadounidenses tres mil ciento dieciséis (US\$ 3.116), por tonelada de leche en polvo entera.
Resolución 299/2008	28/08/2008	Extiende el plazo de vigencia del “Programa de Estabilización de Precios de Productos del Sector Lácteo Destinados al Mercado Interno” hasta el 30 de septiembre de 2008.
Resolución 483/2008	15/10/2008	Prorroga hasta el 31 de octubre de 2008 lo dispuesto por el valor de corte de la leche en polvo.

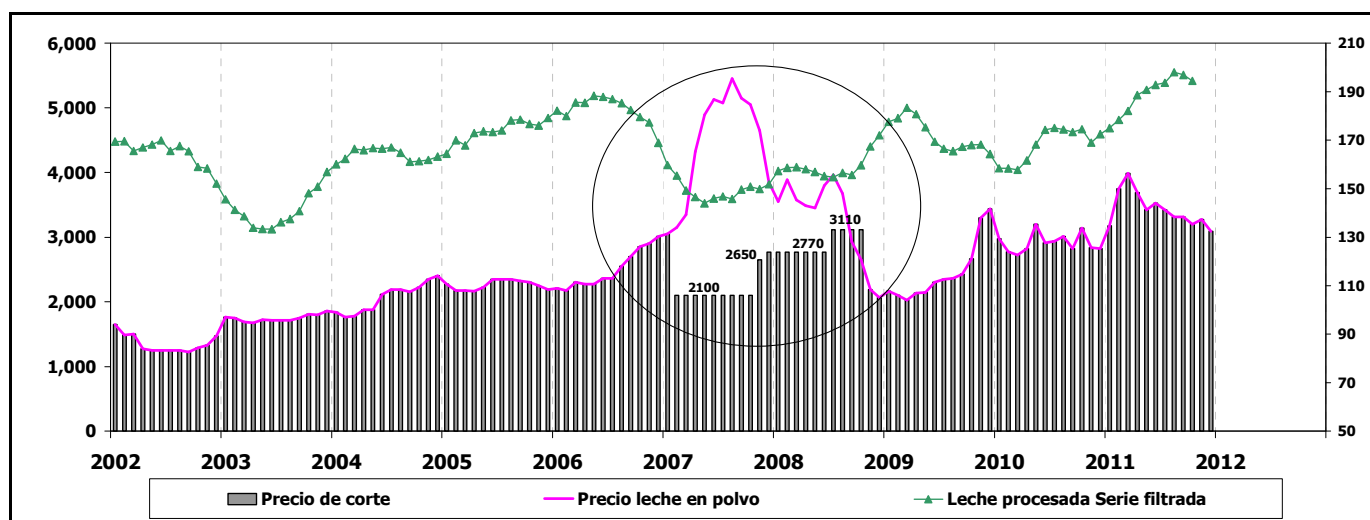
Fuente: CES sobre la base de Ministerio de Economía de la Nación.

La fijación de los precios de corte para el principal producto lácteo de exportación argentino, la leche en polvo, provocó una diferencia entre el precio internacional y el percibido por los exportadores locales que superó los 3.300 U\$\$/tonelada en agosto de 2007.

En el gráfico N° 6 se observa la evolución del precio internacional de la leche en polvo, el precio de corte para la exportación de leche en polvo argentina, y la cantidad de leche procesada en la provincia de Santa Fe (serie filtrada por estacionalidad).

Mediante el gráfico se puede observar que la cantidad de leche procesada en la provincia presenta una pronunciada caída registrada entre junio de 2006 y mayo de 2007. Luego, entre junio de 2007 y septiembre de 2008 se observa un amesetamiento en la evolución de la serie. Cabe recordar que el establecimiento de los precios de corte fue entre febrero de 2007 y octubre de 2008. Es decir que, si bien la disminución más pronunciada en la producción de leche fue previa a los precios de corte, se observa que durante la implementación de esta medida la serie no pudo recuperar el nivel alcanzado en mayo de 2006. Este valor es superado cuatro años después, es decir, en mayo de 2011.

Gráfico N° 6. Precio internacional de la leche en polvo, precio de corte y cantidad de leche procesada en la provincia de Santa Fe



Fuente: CES sobre la base de Departamento de Lechería del Ministerio de la Producción de la Provincia de Santa Fe, Universidad de Wisconsin y Ministerio de Economía de la Nación.

Conclusiones

- La producción láctea argentina se ha caracterizado por presentar dos ciclos: uno anual o estacional y otro plurianual.
- El ciclo estacional se sustenta en la base pastoril del sistema productivo primario.
- El ciclo plurianual se origina por desajustes entre la oferta y la demanda de leche. Estos desajustes son originados principalmente porque, frente a cambios en la demanda interna de productos lácteos, la oferta tarda en acomodarse o destinarse hacia otros consumidores, lo que provoca rápidamente cambios en los precios para el productor primario. Además este ciclo puede explicarse por variaciones en el contexto sectorial nacional, cambios en la demanda interna, cambios en la demanda externa y los mercados internacionales; y cambios en la oferta.
- La serie de cantidad de leche procesada en la provincia de Santa Fe se corresponde con el ciclo provincial, sin embargo presenta dos picos (puntos máximos) y dos valles (puntos mínimos) que no coinciden con el mismo.
- Hay factores propios del contexto sectorial que afectaron el comportamiento de la serie bajo estudio: desregulación de las relaciones intersectoriales en la década de los noventa, constitución del Mercosur, devaluación del real, cambio de precios relativos con granos y oleaginosas (trigo, maíz, soja, girasol), inundaciones, sequías, regulaciones por parte del Gobierno Nacional.
- Los cambios en las alícuotas de los derechos de exportación sobre los productos lácteos y la implementación de precios de corte para los mismos, en conjunto con otras cuestiones mencionadas en este informe, influyeron sobre la evolución de la cantidad de leche procesada en la provincia. Si bien cada cambio implementado no se constituyó como un punto de giro en la serie analizada, se concluye que dichas regulaciones propiciaron que la misma no recupere el nivel máximo histórico fechado en febrero de 1999, hasta mediados de 2011.

Fuentes:

- Competitividad del complejo lácteo santafesino. Período 2000-2009; Universidad Nacional del Litoral; Abril 2011.
- Departamento de Lechería del Ministerio de la Producción de la Provincia de Santa Fe
- Plan Estratégico de la Cadena Láctea Santafesina; Gobierno de la Provincia de Santa Fe; 2008.
- Secretaría de Agricultura, Ganadería, Pesca y Alimentos; “Los ciclos en el complejo lácteo argentino. Análisis de políticas lecheras en países seleccionados”; Mayo 2003.