



Indicadores de formación de precios para carne bovina, leche, queso cremoso y pan

Octubre 2018 |

Lic. Natalia Ariño - Lic. David Miazso

www.fundacionfada.org

Índice

Resumen.....	3
Indicador de precio de leche y queso cremoso	6
Leche	6
Queso cremoso	13
Consideraciones del indicador de la cadena láctea	15
Indicador de precio de la carne bovina	16
Precio pagado por el consumidor final	16
Precios percibidos por cada eslabón y su formación	16
Costos e impuestos	20
Consideraciones del indicador de precio para carne bovina	22
Indicador de precio del pan	24
Consideraciones metodológicas del indicador de la cadena del trigo-pan.....	28

Resumen

Con el objetivo de contribuir a la transparencia y a reducir la desinformación sobre cómo se conforman los precios de alimentos básicos de la canasta alimentaria, FADA comenzó a elaborar indicadores para [leche](#), [queso cremoso](#), [carne bovina](#) y [pan](#).

Desde el enfoque de cadenas de valor, el objetivo es mostrar cómo se conforman estos precios, a través de los eslabones que la componen, desde la producción primaria hasta el producto final a disposición del consumidor. Se busca identificar la participación de cada uno de los eslabones, de los costos y de los impuestos, con el fin de tener una clara imagen de por qué los alimentos valen lo que valen, y de identificar dónde pueden estar los principales problemas de cada cadena.

Estos indicadores son publicados de manera semestral, para disponer de información actualizada y analizar la evolución de las distintas variables. Este informe es la cuarta publicación que se realiza, con datos correspondientes a agosto y septiembre de 2018.

Los fuertes cambios en la economía argentina sucedido durante 2018, con énfasis entre agosto y septiembre, complican cualquier tipo de análisis coyuntural con vigencia plena en el tiempo, dada la volatilidad que han tenido el tipo de cambio y los precios.

La segunda actualización semestral se publica en octubre con precios promedio del mes de septiembre por lo antes mencionado, para que los resultados no perdieran actualidad.

El informe se publica con cierto rezago por el tiempo que se requiere para recabar la información de las distintas fuentes. Para poder construir estos datos, FADA cuenta con la colaboración de productores de trigo, ganaderos y tamberos, así como feedlots, frigoríficos, industrias lácteas y molinos harineros, y supermercados, carnicerías y panaderías. Además de estas fuentes primarias, se hace uso de informes y estadísticas publicadas por INDEC, IPCVA, CNV, Revista Márgenes Agropecuarios, Asociación de Frigoríficos e Industriales de la Carne, Cámara Argentina de Feedlot, Precios Claros, Rosgan, Asociación de Supermercados Unidos y Subsecretaría de Lechería de Agroindustria.

Resumen de datos relevantes de cada cadena:

Leche

- En dólares, el productor recibió en septiembre por litro de leche 0,20 USD, cuando en septiembre de 2017 su valor era de 0,33 USD/litro. Su precio en dólares cayó 39% en un año.
- La leche entera en sachet en septiembre tuvo un precio promedio¹ de \$26,19 por litro, de ese precio el tambo explica el 29,2% del precio final (\$7,64), la industria el 29,3% (\$7,68), el comercio el 16,6% (\$4,35) y los impuestos el 24,9% (\$6,52).
- En septiembre el sector primario absorbió el 64% del total de pérdidas de la cadena.
- En septiembre el tambero podía comprar 1,5 kg de maíz con la venta de 1 litro de leche. En febrero esa misma relación fue de 1,9 y un año atrás 2,2.

¹ Precio promedio de una leche de primera marca y una de segunda, en base al sistema Precios Claros. Relevado por FADA para las ciudades de Buenos Aires, Córdoba y Mendoza.

- La cadena de la leche presenta un resultado global negativo de -3,48 \$/litro. Todos los eslabones de la cadena presentan pérdidas: el tambo y la industria -2,23 \$/lt y -1,04 \$/lt, respectivamente. La situación de la actividad tampera empeoró pasando de una pérdida de \$0,73 en febrero de 2018 a -\$2,23 en septiembre. El comercio también tiene pérdida por sachet de leche equivalente a -0,20 \$/litro. La diferencia entre los eslabones es que tanto la industria como el comercio recuperan la pérdida en el sachet con los productos de mayor valor, mientras que el tambo es el único producto que vende.
- El principal costo que aumentó fue el de alimentación tras un doble efecto: sequía y dólar, que hizo incrementar los costos en un promedio de 57% respecto febrero. Los costos de alimentación representaron un 35,5% sobre los costos totales del tambo y un 13,5% sobre el precio que pagan los consumidores, un año atrás dicha relación era de 8,3%.
- El 8% del precio de la leche que paga el consumidor son fletes. Y el costo laboral acumulado en la cadena representa el 22%.
- Del precio final pagado por el consumidor, el 88,4% son costos, el 24,8% impuesto y -13,3% son pérdidas.
- El productor tampero debe vender 3,31 litros de leche para comprar un sachet en el supermercado.

Queso

- El queso cremoso en septiembre tuvo un precio² de \$181,37 por kilogramo, de ese precio el tambo explica el 32,4% del precio final, la industria el 14,9%, el comercio el 24,5% y los impuestos el 28,2%.
- El precio del queso se multiplica por 3 desde que la leche sale del campo, se transforma en queso, se comercializa y llega a manos del público.
- La cadena del queso presenta un resultado negativo de \$ -14,60 por kilo de queso cremoso. Como en el caso de la leche, el tampero sigue perdiendo, pero los otros dos eslabones ganan. Por el incremento de los costos para la alimentación, se arrastra a lo largo de la cadena el resultado negativo del eslabón primario.
- Del precio al consumidor final, el 79,8% son costos, 28,2% impuestos y -8% ganancias.

Carne

- La carne en septiembre tuvo un precio³ promedio de \$170,03 por kilogramo, de ese precio los impuestos representan el 29,8% (\$50,75), el feedlot el 28,4% (\$48,33), ternero explica el 21,6% del precio final (\$36,76), el frigorífico el 7,1% (\$12), la carnicería el 13% (\$22,18).
- El 75% de lo recaudado por impuestos queda en manos de Nación, 21% en provincias y 4% municipios.
- Los costos laborales son importantes en la carnicería, explicando el 9% del precio final. El costo de transporte representa en promedio el 1% de los costos totales (\$0,69/kg. para animales en pie y \$1,46/kg. para flete refrigerado).

² Precio relevado por INDEC en el IPC de Febrero de 2018. Sólo se publica para Gran Buenos Aires.

³ Elaborado en base a precios por cortes elaborados por el IPCVA de septiembre de 2018.

- Del precio final de la carne, el 69% son costos de la cadena, 29,8% impuestos y 1% ganancias.
- El productor ganadero debe vender 3,37 kilogramos de animal en pie para comprar un kilogramo de carne en la carnicería.

Pan

- El pan francés en septiembre tuvo un precio⁴ de \$60,40 por kilogramo, de ese precio el trigo representa el 13% del precio final (\$7,86), el molino el 5,6% (\$3,41), la panadería el 49,2% (\$29,70) y los impuestos el 32,2% (\$19,43).
- Los fletes de toda la cadena representan el 1,15% del precio al consumidor y el costo laboral el 31 %. Si se analiza por eslabón, el flete del trigo representa el 7,2% del precio del trigo y el de la harina el 3,5% del precio de la harina.
- Del precio final pagado por el consumidor, el 54,6% son costos, el 32,2% impuestos y el 13,2% ganancias.
- El precio se multiplica por 5,9 desde que el trigo sale del campo hasta que se transforma en pan y se vende al público.
- Del total de impuestos que paga la cadena, sobre el precio final el 74% son nacionales, 22% provinciales y 4% impuesto municipales.

⁴ Precio promedio ponderado nacional, de acuerdo a lo publicado para cada región del país por INDEC en el IPC de septiembre de 2018.

Indicador de precio de leche y queso cremoso

Leche

El sector lácteo se encuentra en la etapa más difícil de los últimos años. El sector pasó por más de dos años de fenómenos meteorológicos adversos desde las inundaciones en 2016, intentando recomponerse durante 2017, y las consecuencias de la sequía del corriente año. Al mismo tiempo, el sector primario es afectado por precios de producción, que aumentan por debajo de sus costos y, frente a cambios de coyuntura macroeconómicas (inflación, aumento de costos, aumento del dólar, presión impositiva) impactan directamente y en forma negativa sobre su rentabilidad.

Como datos positivos de la actualidad del sector, en el periodo enero-agosto⁵ 2018, la producción de leche aumentó 6,4% y las exportaciones un 25% respecto 2017, impulsadas estas últimas por un tipo de cambio real más alto. El aumento de las exportaciones permitirá incrementar la participación de las exportaciones sobre la producción total, que cerró el 2017 con el 15%. Este incremento de la exportación podría incidir positivamente sobre los precios de la leche cruda.

A los problemas acumulados del sector, se le debe añadir los cambios de política fiscal que afectan la cadena especialmente al sector exportador, como la reducción de los reintegros e implantación de derechos de exportación en el mes de septiembre de 2018, que si bien se dan en un contexto de aumento del tipo de cambio son contrarios a generar mayores incentivos a la exportación.

Precios

Según datos de la Subsecretaría de Lechería⁶, el **productor tambero** vendió su producción a \$7,92 por litro de leche en el mes de septiembre y logró un incremento de su precio del 37% frente febrero de 2018⁷. En los últimos dos meses analizados (agosto y septiembre) se demuestra que el sector tambero atraviesa por la peor etapa desde que FADA analiza la cadena de valor.

En dólares, el productor recibió en septiembre por litro de leche 0,20 USD, cuando en septiembre de 2017 su valor era de 0,33 USD/litro. Es decir que su precio en dólares cayó 39% en un año.

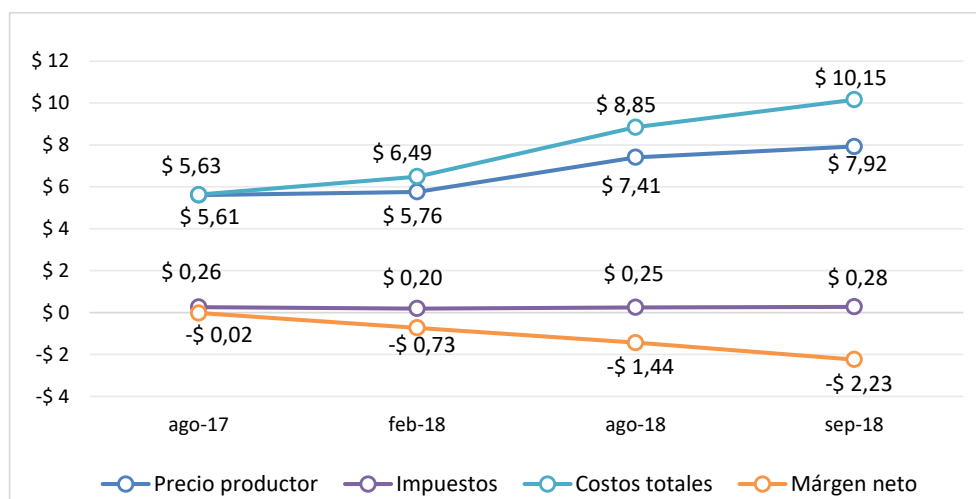
⁵Último dato disponible.

⁶ Este precio surge en base a todas las compras de leche cruda realizadas a través de LUME (Liquidación Única Mensual Electrónica), es decir, se corresponde con el precio del panel circuito formal publicado por la Subsecretaría de Lechería.

⁷Respecto septiembre 2017, el precio de la leche aumentó 40,67%, cuando se pagaba por litro \$5,63 según precio SIGLEA.

A los precios vigentes que cobra el productor, no alcanza a cubrir parte de los costos operativos de la actividad incurriendo en una pérdida de \$-1,43 y menos cuando se incorpora los impuestos y amortizaciones. Cuando se incluye impuestos (0,28 \$/lt) y amortizaciones (0,52 \$/lt), el **margen neto negativo es \$-2,23**. En septiembre el sector primario absorbió el 64% del total de pérdidas de la cadena.

Figura N°1. Tambo: Evolución de precio productor, costos totales, impuestos y márgenes netos del sector.
Ago-17-Sep-18. En \$/litro.



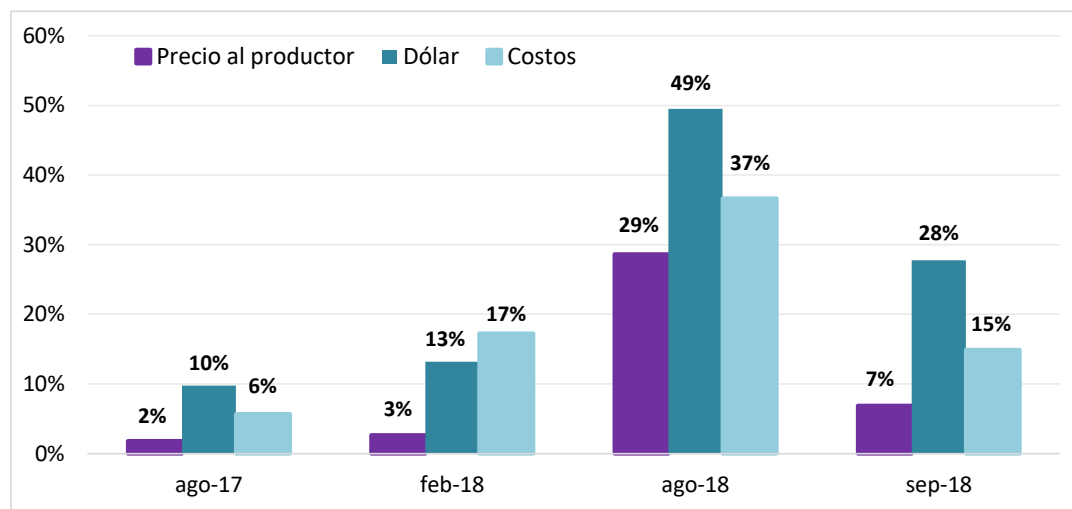
Fuente: FADA en base a Sub.Sec de Lechería, Precios Claros, Revista Márgenes Agropecuarios, IPC, CNV, fuentes informantes

Como se aprecia en la Figura N°1, el tambero desde mayo de 2016 presenta pérdidas en su actividad, donde los costos totales (costos de la actividad + amortizaciones + impuestos) fueron superiores en el orden del 4% en promedio en los últimos 2 años.

Hacia fines del año pasado el sector tambero parecía que se acercaba a una situación de equilibrio, pero su situación empeoró en 2018, donde el precio del litro de leche pagado al productor crece a un ritmo de la inflación, pero que sus costos aumentan por encima de dichos precios, por el efecto del alza del dólar. Razón por la que el precio que recibe el productor está planchado y no alcanza a cubrir los costos operativos del sector. **En septiembre, los costos totales fueron un 25% superior al precio del litro de leche.**

El último año, el aumento del dólar fue del 120%, el precio recibido por tamberos aumentó un 41% y los costos para el mismo periodo se incrementó un 84%. El golpe más fuerte de la devaluación se visualiza entre febrero y agosto de 2018, cuando el dólar dio un salto de \$10 pesos.

Figura N°2. Tambo: variación del precio de dólar, costos y precio pagado al productor. Ago-17-sep-18. En %



Fuente: FADA en base a SubSec de Lechería, BCRA, Indicadores de precios FADA, fuentes informantes.

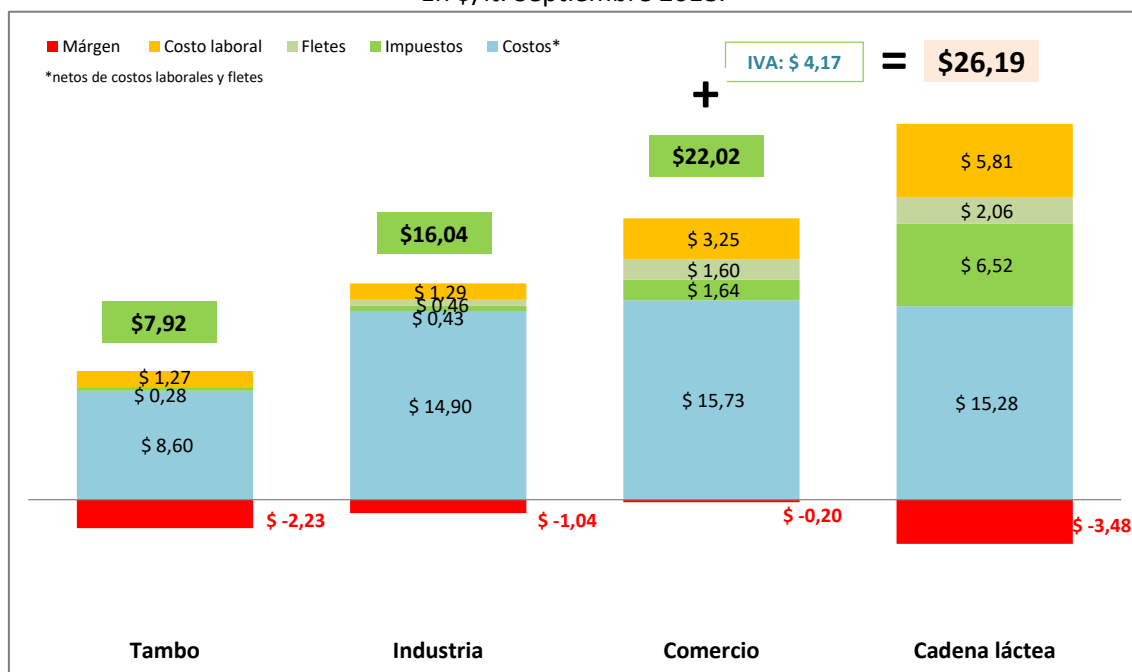
Los precios que perciben los productores tamberos son heterogéneos y varían según la región, la cantidad, calidad y las condiciones de negociación que se tenga con la industria, existiendo un amplio abanico de precios si la producción se entrega a Pymes o industrias grandes. De acuerdo a la Secretaria de Agroindustria, en la provincia de Buenos Aires se pagó, en promedio, \$8 por litro, mientras que, en el caso de La Pampa \$7,60.

En función de los costos de septiembre, el productor debería percibir \$10,20 para cubrir 100% sus costos, incluidos los impuestos. Para el mes de octubre, se espera un incremento del 6% del precio pagado al productor según anuncios de empresas que pertenecen al sector industrial lácteo, estimando que el litro de leche alcance, en promedio, \$8,40.

En el caso de la industria y comercio, se considera la leche entera en sachet, y se toma un promedio simple de una primera y segunda marca. La **industria** compra la leche a \$7,92, tiene otros costos por \$8,73 e impuestos por \$0,43 \$/litro. Con un **margen negativo de -\$1,04**, el precio del sachet de leche a la salida de la planta ascendió a \$16,04 un 24,6% más respecto al mes de febrero de 2018.

Luego, el **comercio** adquiere la mercadería al precio que vende la industria láctea, se suman \$4,55 de costos de estructura, transporte y costo laborales, paga impuestos por \$1,64 y obtiene una **pérdida de -\$0,20**. Finalmente, fija su precio en \$22 + \$4,17 (IVA 21%), **el consumidor pagó en septiembre \$ 26,19 el sachet de leche.**

Figura N° 3. Formación del precio de la leche en cada uno de los eslabones
En \$/lt. Septiembre 2018.



Fuente: FADA en base a Márgenes, IPC, fuentes calificadas, CNV, Precios Claros

Respecto al relevamiento de precios del sachet de un litro de leche entera, se tuvo en cuenta una primera y una segunda marca, en 123 puntos de venta de las ciudades de Córdoba, Mendoza y Buenos Aires, a través del sistema Precios Claros.⁸

Cuando se analiza la dispersión de precios entre ciudades, distintos formatos de comercio y las dos marcas analizadas, se visualiza que los formatos de cercanía continúan siendo más caros que los supermercados, que muchas veces presentan ventajas por las promociones que ofrecen en el producto. La desviación de los precios se acentuó en los últimos seis meses, principalmente en la leche de primer marca, donde la diferencia llega a ser de hasta \$5

La variabilidad en el precio se acentúa fuertemente en ciudad de Mendoza, con una desviación promedio cercana a \$6,31 para el sachet de primera marca y prácticamente nula para la segunda marca. Cuando el análisis se hace en el conjunto de ciudades, la mayor variación del precio se da en el sachet de primera marca, con una desviación de \$3,44 frente a \$0,71 centavos en el segundo caso. Lo anterior muestra que en seis meses, los precios de los sachet y los comercios divergieron, aumentando considerablemente las diferencias que se presentaban en febrero de 2018.

⁸ En este sistema, las grandes cadenas de supermercados deben informar de manera diaria los precios para todas sus sucursales, de un importante número de productos, entre ellos la leche.

Cuadro N°1. Relevamientos de precios del sachet de leche entera de primera y segunda marca. En \$/lt. Septiembre 2018

Sachet de leche entera. Primera marca. Septiembre 2017				
	Córdoba	Buenos Aires	Mendoza	Promedios
Precio promedio	\$ 30,57	\$ 32,48	\$ 30,09	\$ 31,05
Mín	\$ 23,99	\$ 33,00	\$ 27,49	\$ 29,75
Máx	\$ 33,99	\$ 33,00	\$ 33,80	\$ 33,18
Promedio super e hiper	\$ 28,75	\$ 33,00	\$ 27,49	\$ 29,75
Promedio tiendas de cercanía	\$ 32,75	\$ 33,00	\$ 33,80	\$ 33,18
Puntos de venta	25	21	17	63

Sachet de leche entera. Segunda marca. Septiembre 2017				
	Córdoba	Buenos Aires	Mendoza	Promedios
Precio promedio	\$ 23,95	\$ 19,75	\$ 20,32	\$ 21,34
Mín	\$ 19,75	\$ 19,75	\$ 19,75	\$ 21,46
Máx	\$ 29,00	\$ 21,99	\$ 21,99	\$ 20,75
Promedio super e hiper	\$ 23,77	\$ 19,75	\$ 20,87	\$ 21,46
Promedio tiendas de cercanía	\$ 22,06	\$ 19,75	\$ 20,45	\$ 20,75
Puntos de venta	22	28	10	60

Fuente: FADA en base a Precios Claros

También se podría utilizar el precio relevado por INDEC, pero se optó por utilizar Precios Claros, ya que permite realizar análisis por regiones y por formatos de tiendas, que brindan información interesante acerca de la dispersión de precios, sin embargo, a modo de comparación, se detalla los precios publicados en el IPC.

Cuadro N°2. Precio de sachet de leche relevado por INDEC. Feb-18 y Sep-18

Región	feb-18	sep-18	Var %
Gran Buenos Aires	\$ 23,08	\$ 28,28	23%
Pampeana	\$ 24,61	\$ 30,65	25%
Noreste	\$ 24,57	\$ 29,89	22%
Noroeste	\$ 23,88	\$ 29,24	22%
Cuyo	\$ 25,36	\$ 30,73	21%
Patagonia	\$ 25,89	\$ 30,58	18%

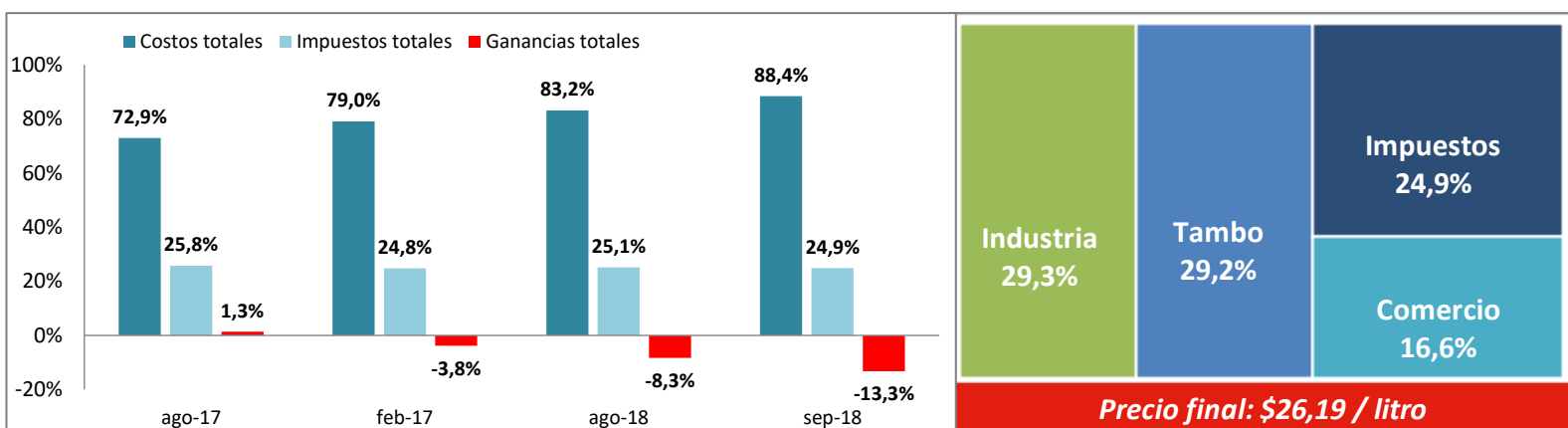
Fuente: FADA en base a IPC-INDEC

El análisis conjunto de la **cadena** de la leche muestra para el mes de septiembre un **resultado negativo de \$-3,48 por litro de leche**. Sin embargo, cuando el análisis es por eslabón, la cadena continúa presentando pérdidas en el sector tambero (\$-2,23 por litro) y en la industria (\$-1,04 por litro). Sin embargo, para el caso del comercio, se debe recordar que este producto de primera necesidad es un bien de atracción o de consumo masivo para el comercio, compensando dicha pérdida con otros productos de la cadena láctea, como es el caso del queso cremoso que se analiza más adelante.

En la Figura N°5, se muestra para cada uno de los eslabones de la cadena, la participación de los costos que lo componen, sobre sus respectivos costos totales.

En síntesis, del precio que paga el consumidor por el sachet de leche, el 88,4% son los costos totales de la cadena láctea, 24,9% son impuestos y -13,3% pérdidas. Además, la industria láctea es el principal eslabón formador del precio con el 29,3%, seguido por el tambo con el 29,2%, el Estado 24,9% y finalmente el comercio (16,6%).

Figura N°4. Costos totales, impuestos y ganancias de la cadena láctea (Izq). Participación de eslabones en el precio final del sachet de leche (Der). Sep-18



Fuente: FADA en base a Sub. Sec de Lechería, Precios Claros, Revista Márgenes Agropecuarios, IPC, CNV, fuentes informantes.

En agosto hubo mejora en la participación del productor tambero (neto de impuestos) sobre el precio que pagan los consumidores pasando de 26,5% en febrero a 31,5% en agosto, sin embargo, en septiembre alcanzó el 29,2% ubicándose en 1,25 puntos por arriba del promedio de los últimos dos años analizados en FADA.⁹ En el caso de la industria, se encuentra 1,6% por debajo de su promedio.

El aumento de los costos es progresivo a través de la actualización de los informes, que, si se lo compara un año atrás, los mismos son 15,5% más. Además, las pérdidas son las más altas en las que incurrió el sector, conducida principalmente por el sector primario que, por estos momentos, enfrenta la realidad más cruda.

Costos de la cadena e impuestos

El principal aumento de los costos de la cadena se dio en el tambo, por un doble efecto: aumento de los precios de los granos por la sequía, utilizado en la ración de alimentos y el efecto devaluatorio de la moneda argentina.

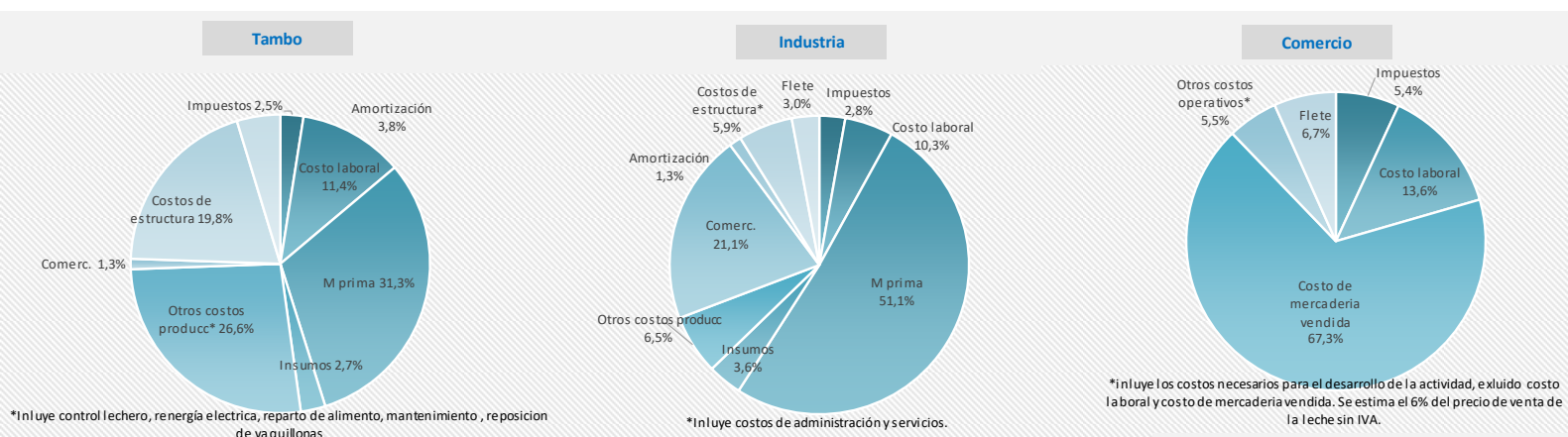
En este sentido, en promedio, los costos del tambo respecto febrero aumentaron 57%. El costo de alimentación es el más importante, y si se analizan los granos, el maíz aumentó un 62%,

⁹El promedio de los últimos dos años relevados por FADA es de 28% para el tambo. Para la industria es del 31%.

mientras que la soja un 66%. Esto impacta directamente en la disminución de poder de compra que tiene el productor frente a sus insumos básicos, como por ejemplo el maíz. En septiembre el tambero podía comprar 1,5 kg de maíz con la venta de 1 litro de leche. En febrero esa misma relación fue de 1,9 y un año atrás 2,2.

Hacia el interior de los costos de la cadena, el flete representa el 8% del precio final y los salarios el 22,18%.

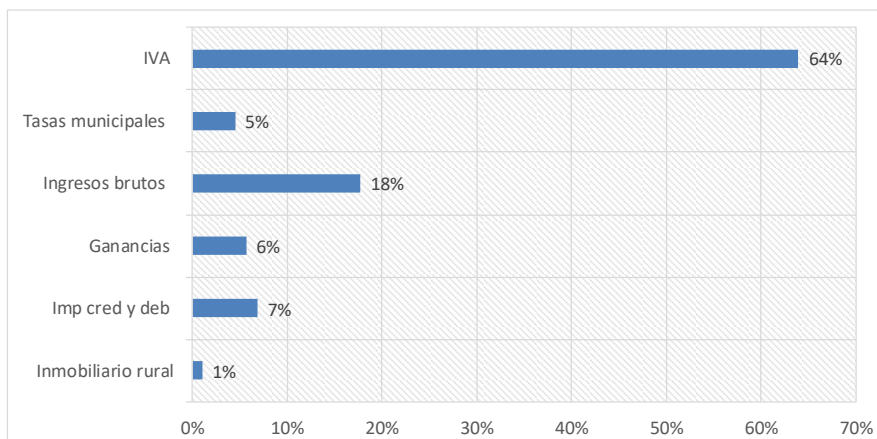
Figura N° 5. Participación de los costos de cada eslabón
Como % de los costos totales. Septiembre 2018



Fuente: FADA en base a SubSec. de Lechería, Precios Claros, revista Márgenes, CNV y fuentes calificadas.

Por otra parte, el impuesto que más relevancia tiene en la cadena es el IVA con el 64% del total de los impuestos, principalmente porque se recauda poco por el impuesto a las ganancias, por las pérdidas en la cadena. Un detalle para tener en cuenta es que los consumidores pagan un 21% de alícuota sobre el bien de primera necesidad, cuando por ley debería estar exenta del mismo. El problema radica que la ley contempla exenta la leche pasteurizada, producto que casi no se produce ni consume. En cambio, la leche que se produce, distribuye y consume actualmente es la ultrapasteurizada, razón por la cual no queda exenta.

Figura Nº 6: Distribución por tipo de impuesto
Como % de impuestos. Sep-18



Fuente: FADA

En resumen, la cadena está pasando por uno de los peores momentos, sigue siendo deficitaria pero profundizando su situación si se lo compara con febrero de 2018 y mucho más respecto 2017, hay una notable mejora en la participación del productor primario en el precio final pero no alcanza para cubrir los costos pasados y presentes. Lo mismo sucede en el caso de la industria, que empeoró su situación en los últimos siete meses.

Queso cremoso

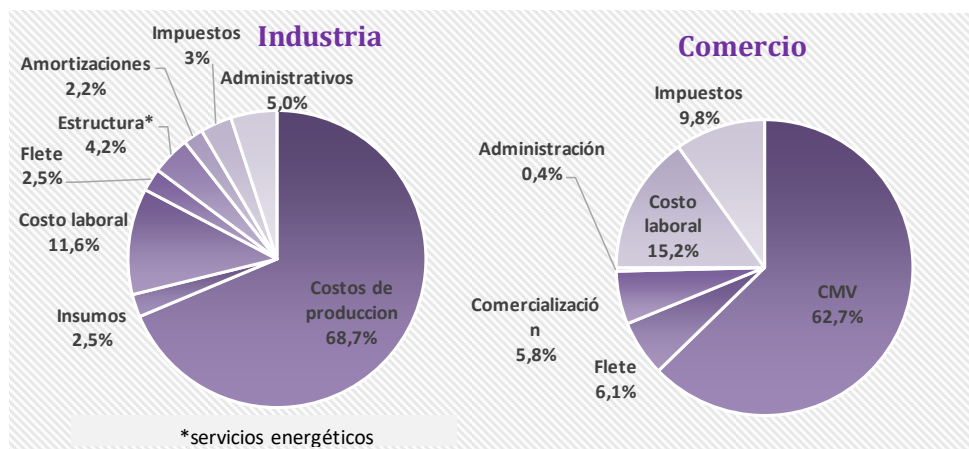
El precio promedio al que se vendió el queso cremoso en el comercio fue de **\$181,40, un 24% más que en febrero.**

Si analizamos hacia atrás de la cadena, la industria le paga al productor tambero \$7,92 por litro de leche repitiéndose la misma situación que se explicó con anterioridad. La industria debe adquirir, en promedio, 7,7 litros de leche para producir 1 kilogramo de queso, que luego vende a \$91 el kilo. El costo de la materia prima (leche cruda) es de \$60,92 más otros costos de producción por \$26,91, impuestos \$3,11 y una ganancia de \$0,05, por kilogramo de queso producido. En esta oportunidad, los costos de materia prima aumentaron fuertemente en torno a un 37%, y el resultado de la industria es prácticamente nula.

Luego, el **comercio compra el queso en planta a \$91**, agrega otros costos propios del sector comercial como son los servicios energéticos, costos administrativos y comerciales, entre otros (\$41,87), paga impuestos por \$14,51 y obtiene una ganancia de \$2,54 por kilogramo de queso cremoso vendido.

Finalmente, **el comercio fija un precio de \$149,92** el kilo, que incluyéndole el 21% del IVA, el **consumidor final lo adquiere a \$181,40** el kilo.

Figura N° 7. Participación de los costos de cada eslabón.
Como % costos totales de cada eslabón. Septiembre 2018



Fuente: FADA en base a IPC, CNV, escalas salariales y fuentes calificadas

En el caso del comercio, los costos no se pueden calcular como en el tambo y la industria, ya que vende una gran cantidad de productos distintos. Lo que se hace es calcular los costos promedio por cada peso vendido de todos los productos del supermercado, y aplicarlo al precio del queso, o de la leche en el caso anterior.

De todo lo descrito anteriormente, se puede deducir que, si el productor tambero quisiera comprar un kilo de queso cremoso en el supermercado, debería vender por lo menos, 23 litros de leche para poder adquirir 1 kg de queso cremoso o es lo mismo decir que el precio desde que sale la leche del campo, se transforma a su equivalente en queso, se distribuye y se coloca en góndola para el consumidor aumenta **3 veces el precio en todo el camino recorrido**.

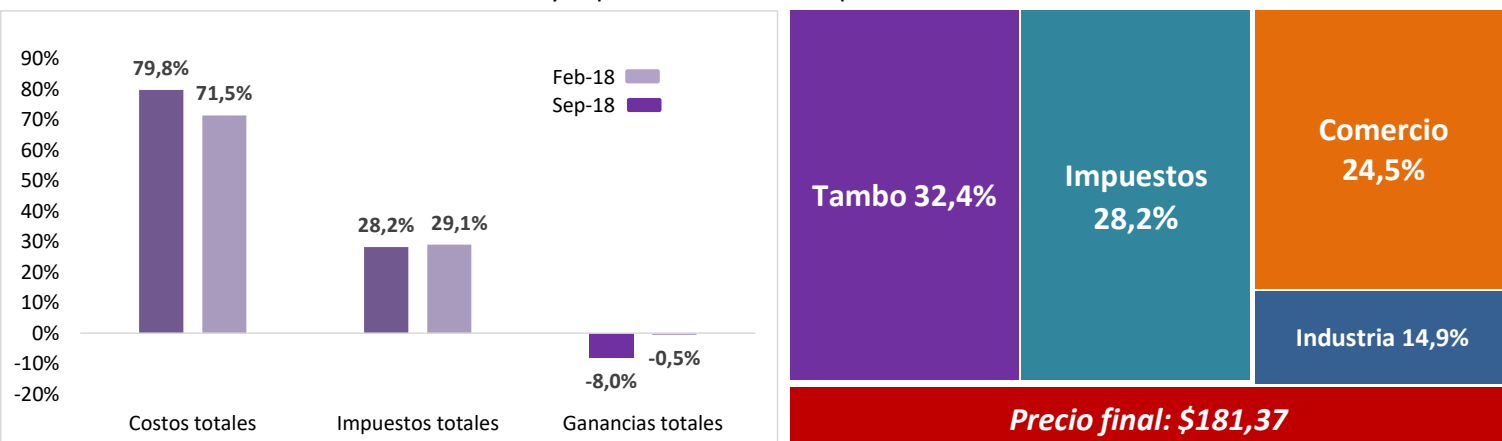
Al observar el eslabón industrial y comercial, luego de los costos de producción o de mercadería vendida, lo secunda el costo laboral, en el primer caso representa el 13% de los costos totales de la industria y el 15,6% del total de los costos del comercio.

Analizando toda la cadena, la producción de queso cremoso y su comercialización presentan menores costos respecto la leche, en torno a 79,8% del precio del consumidor final, el Estado participa con el 28% y la cadena tiene un resultado negativo equivalente al -8%, producto de la situación crítica que sufre el tambo y arrastra el efecto a lo largo de la cadena láctea.¹⁰

¹⁰ Los costos de la cadena pasaron de 71,5% a 79,8% por el fuerte incremento de los costos en el sector tambero y que repercuten cuando se consideran los costos, impuestos y ganancias de la cadena,

Figura N° 8. Cadena de valor: costos totales, impuestos y resultado (Izq). Participación por eslabón (Der)

Feb y sep 2018. Como % del precio al consumidor



Fuente: FADA en base a Márgenes, IPC, MinAgri, CNV, fuentes calificadas, Precios Claros

Consideraciones del indicador de la cadena láctea

En la construcción del indicador de precios para lácteos se procura mostrar conclusiones del análisis para el promedio de la producción, industrialización y comercialización de la leche y queso cremoso, teniendo en cuenta que a lo largo de toda la cadena existe heterogeneidad productiva, tecnológica y de mercado. En el primer eslabón, producción tambera, coexisten diferentes modelos productivos que impactan directamente en la estructura de sus costos y en los mecanismos de articulación con la industria.

Los productos elegidos como representativos de la cadena láctea son el sachet de leche entera de 1 litro y el queso cremoso.

Los datos utilizados provienen de diversas fuentes, entre las oficiales: Subsecretaría de Lechería (Ministerio de Agroindustria de la Nación), informa el precio promedio que se paga al productor de leche, el Índice de Precios al Consumidor (IPC) del INDEC para el precio de góndola del queso cremoso y Precios Claros para obtener el precio promedio del sachet de leche; adicionalmente se trabaja con estados financieros de diferentes empresas publicados en la Comisión Nacional de Valores (CNV).

Por otra parte, se cuenta con información de fuentes calificadas en cada uno de los sectores.

Para la fabricación de queso cremoso se supone un rendimiento del 13% (litros/kilo de queso), es decir que cada 7,7 litros de leche se obtiene 1 kilo de queso cremoso. Los rendimientos del sector oscilan entre el 10% y 13% dependiendo de la calidad de la leche y del queso que se quiera obtener.

Indicador de precio de la carne bovina

Precio pagado por el consumidor final

En base al relevamiento de precios realizado por el IPCVA y teniendo en cuenta todos los cortes de carne de una media res, **el consumidor pagó en septiembre, un precio promedio ponderado de \$170,03 el kg de carne bovina en el comercio** – un 33% más respecto febrero de 2018. El precio de los cortes osciló entre \$106 para el kg de osobuco y \$254 el lomo. Si se compara el precio de la carne a valores de agosto de 2017, el incremento fue del 42% en el último año.

Precios percibidos por cada eslabón y su formación

Al igual que la aclaración para el sector lácteo, la cadena de la carne bovina está caracterizada por una alta heterogeneidad en los eslabones que la conforman: cría y recría, engorde del animal (feedlot) y la etapa industrial representada por el frigorífico y, finalmente, la posterior distribución al comercio para el consumo directo. Cada uno de estos eslabones presenta disímiles estructuras de costos y escalas productivas, incluso entre establecimientos pertenecientes al mismo eslabón.

Por ello, a través de la metodología utilizada en este indicador, se busca una aproximación a la realidad promedio de cada uno de sus etapas, reconociendo que pueden variar extensamente de un establecimiento a otro, de una provincia a otra, entre categorías y entre distintos niveles de calidad.

Los precios de cada uno de los eslabones se expresan de dos formas: la primera, son los precios tal cual salen del eslabón y que representan a su vez, el costo del siguiente. La segunda, se expresan dichos valores equivalente al precio del kilogramo de carne en el mostrador. Para esta segunda forma de expresar los valores, se requieren conversiones matemáticas que permiten que estos sean comparables entre sí. De lo contrario, no se puede comparar un kilo de novillo en pie, con un kilo de res, con un kilo de un corte de carne en la carnicería.

La formación de precios de la cadena se inicia con la cría de terneros, que engordados en campo a “pasto” pueden alcanzar hasta los 175 kg., dependiendo de la disponibilidad del alimento por zonas pudiendo a llegar a un peso inferior, en torno a los 150 kg. Esta es la etapa más cara de toda la cadena cárnica, ya que requiere de aproximadamente una vaca y media para obtener un ternero por año. El ternero nace con 35 kg. luego de 9 meses de gestación (cría), y se necesitan entre 8 y 10 meses para que el ternero alcance un peso de 175 kg. (destete y recría) para comenzar el engorde.

A partir de la presente actualización, se **incluye el análisis del eslabón de cría** como se realiza para la etapa engorde, frigorífico y carnicería, teniendo en cuenta los costos de su producción, impuestos y resultados.

El primer eslabón considera la cría en un 95% de campo natural y 5% de pasturas, por lo que el peso del costo de oportunidad de la tierra será el que defina el resultado de la producción de ternero, analizando como principal producto de la etapa.

Los cambios coyunturales en la economía afectaron a todos los sectores, llegando al ganadero también. Los principales cambios se produjeron los últimos días de agosto y principios de septiembre, tras los cambios en las reglas de juego fiscales y devaluación, se tradujo en un aumento de precios para todas las categorías de animales, siendo la más beneficiada la vaca y menos el animal liviano para destino de mercado interno.

Un ejemplo de ello fue la variación de precios del ternero y novillo frente al dólar como se muestra:

Cuadro N°3. Evolución de precios
Argentina. Ago-2017 – Sep 2018

	ago-17	feb-18	jun-18	ago-18	sep-18
Ternero	42,02	41,67	43,57	44,91	50,40
Novillo	35,80	36,34	41,44	43,58	49,36
Dólar	17,80	20,15	27,25	30,12	38,49

Fuente: FADA en base a Rosgan

En el mes de septiembre **se pagó por un ternero de 175 kg. un precio promedio mensual de \$50,40 el kg.** de animal vivo, equivalente a \$51,08 el kg. al consumidor final.

En la siguiente etapa, se considera un proceso de engorde a corral siendo el feedlot quien adquiere el ternero, lo engorda en 143 días y lo transforma en un novillo de 330 kg. con destino al mercado interno. **El precio promedio de venta al frigorífico fue de \$49,36 por kilo de animal vivo.**

El costo al que la industria compra el animal presenta factores que influyen en el precio de venta por kilogramo, es decir, el costo de comprar un novillo difiere si es directa al feedlot o por intermedio de ferias de remate pagando una comisión. Adicionalmente, dependen también los costos de flete y la distancia del campo al frigorífico.

En esta tercera etapa, el frigorífico es el encargado de la faena y distribución de la carne. Aunque, una forma común de comercialización es que el “matarife” contrate el servicio de faena al frigorífico y sea el matarife quien comercializa la carne a las carnicerías.

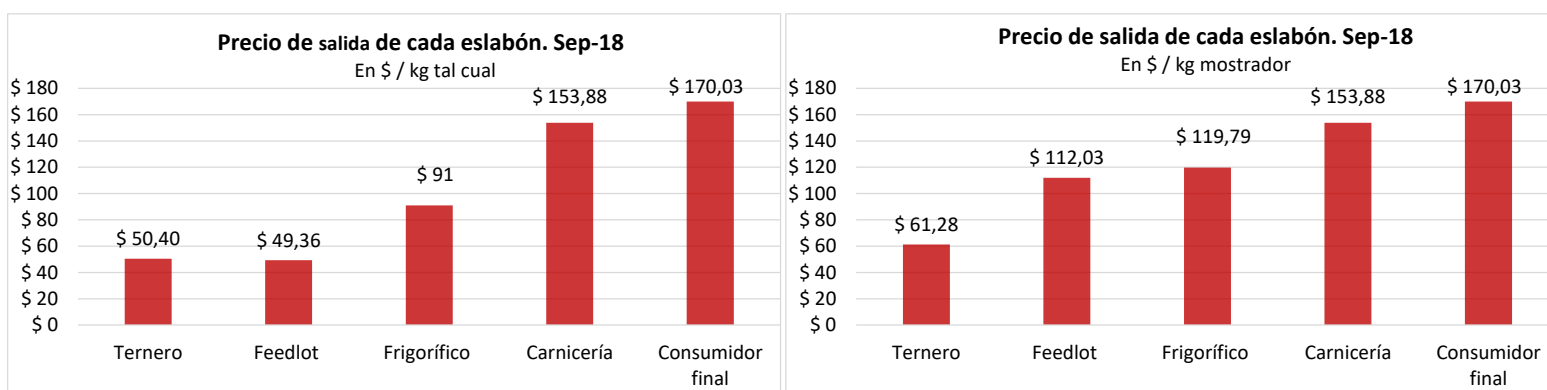
De los 330 kg que tiene el novillo a la salida del campo, pierde en el traslado, 20 kg (6%) por deposición y orina. Del peso que efectivamente llega al frigorífico, tras la faena, el rendimiento del animal en carne es de entre 57,9% y 59% (se obtiene una media res de 191 kg), el resto es sangre, cueros y achuras que el frigorífico recupera y comercializa. Como aquí se analiza la composición del precio de la carne, y estos “recuperos” no son carne, se imputan desde el ternero en adelante, por lo que desde allí sólo se considera la porción del valor que es carne.

El precio de venta a la salida del frigorífico en septiembre fue \$91 el kilo de carne al gancho, un 18 % superior respecto febrero de 2018.

Finalmente, la **carnicería**, **fijó un precio promedio de \$153,88 el kg para septiembre**, respecto a \$115 siete meses atrás (+33%). El IVA representa el 10,5%, por lo que **el consumidor final pagó en promedio \$170,03 el kilo de carne**.

La segunda forma de mostrar la formación de los precios es expresándolos en términos del precio del kilo al consumidor o al mostrador, como se detalla en la Figura N° 9 aplicando las conversiones correspondientes: **cria-feedlot: 187%, feedlot-frigorífico: 58%, y frigorífico-carnicería 76% (Der)**.

Figura N°9. Cadena de valor de la carne bovina: precios de venta de cada eslabón.
Septiembre 2018

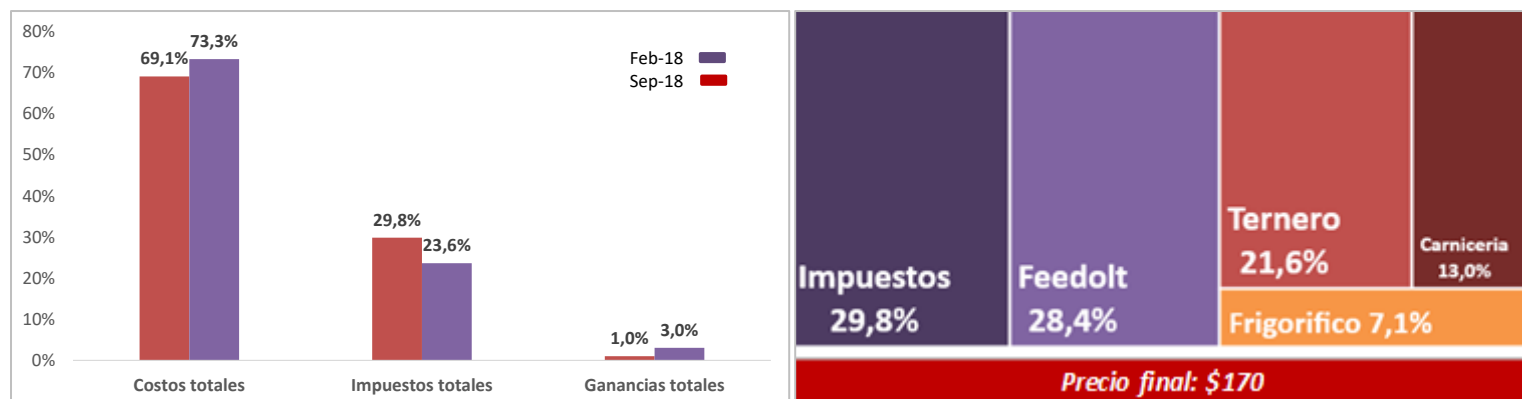


Fuente: FADA en base a IPCVA, Márgenes, Rosgan, convenios colectivos de trabajo y fuentes calificadas

Además, en la segunda figura, se muestra la formación de los precios expresados en pesos por kilo al mostrador que permite dilucidar cómo se van entrelazando los precios de cada eslabón con sus respectivos costos y márgenes. De esta forma, en el precio final del kilogramo de carne en mostrador, **el ternero aporta \$61,28, el novillo acumula \$112,03 y la media res \$119,79, todos expresados en kilos de carne al mostrador**. El precio de venta de carnicería y el pagado finalmente por el consumidor coinciden en ambas formas de mostrar el precio.

Para explicarlo mejor, un kilogramo de novillo, rinde 580 gramos de media res, el resto es cuero, sangre y vísceras. Un kilogramo de res, rinde 760 de los cortes de carne que se venden, el resto es merma por oreo, grasa y hueso. Así, del kilogramo en pie del novillo, sólo salen 441 gramos de carne. Por lo que se necesitan 2,27 kilogramos de novillo en pie para obtener un kilogramo de carne. Al mismo tiempo, tanto los subproductos de la faena, como los restos en la carnicería, tienen valor y se comercializan. Por tanto, descontando estos “recuperos”, se necesitan 2,004 kilogramos de novillo para obtener un kilogramo de carne. Así, **si bien el precio del novillo es de \$49,36, su aporte al precio del kilogramo de carne es de \$112,03**.

Figura N° 10. Costos totales, impuestos y resultados de la cadena bovina (Izq). Participación por eslabón (Der).
Como % del precio al consumidor final. Septiembre 2018



Fuente: FADA

Los costos disminuyeron entre la actualización de los informes, principalmente porque se incluyó al análisis de la cadena el eslabón de la cría impactando en la participación sobre el precio final de los costos, impuestos y resultado de la cadena. Previamente se tomaba como costo del ternero, su precio total, pero ahora se desglosa ese precio entre los costos propios de la actividad, los impuestos que pagan los criadores (en parte se debe al aumento de la participación de los impuestos) y el resultado.

Por otra parte, en septiembre, se observa que el principal formador de precios del kilo de carne es el Estado a través de los impuestos, con el 29,8% de lo que paga el público el kg de carne, seguido por el feedlot (28,4%). La etapa de la cría aporta el 30% a la formación del precio de la carne bovina que paga el consumidor, entre costos, impuestos y resultado del sector.

Cuadro N°4. Formación de precio de la carne bovina.
Como % precio final. Septiembre 2018

Formación del precio	sep-18	
Cría costo	26,0%	
Cría impuestos	8,4%	
Cría resultado	-4,4%	
Cría	30,0%	+ 30%
Feedlot costo	28,6%	
Feedlot impuestos	1,4%	
Feedlot resultado	-0,2%	
Feedlot precio	59,9%	+ 30%
Frigorífico otros costos	6,7%	
Frigorífico impuestos	2,7%	
Frigorífico resultado	0,4%	
Frigorífico precio	69,7%	+ 9,8%
Carnicería otros costos	7,9%	
Carnicería impuestos	7,8%	
Carnicería resultado	5,2%	
Carnicería precio	90,5%	+ 20,8%
IVA	9,5%	
Precio al consumidor	100,0%	+ 9,5%

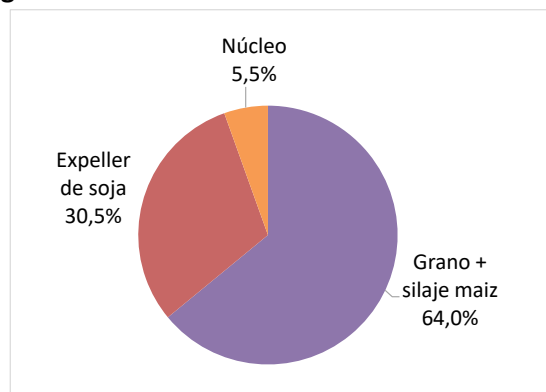
Fuente: FADA

En resumen, si se analiza la **cadena completa**, el **69% (\$117,50)** del precio que pagan los consumidores son costos, casi el **30% (\$50,75)** impuestos y ganancias **1% (\$1,78)**.

Costos e impuestos

Nuevamente, en septiembre, el eslabón de feedlot continúa con una realidad deficitaria para el modelo planteado. Respecto febrero de 2018, la etapa de engorde a corral pasó a tener una pérdida de \$-0,13 por kilo de animal en pie, logrando al menos cubrir los costos antes de impuestos, equivalente a una pérdida de \$ 43,80 por cabeza (-1,14 USD/cab).

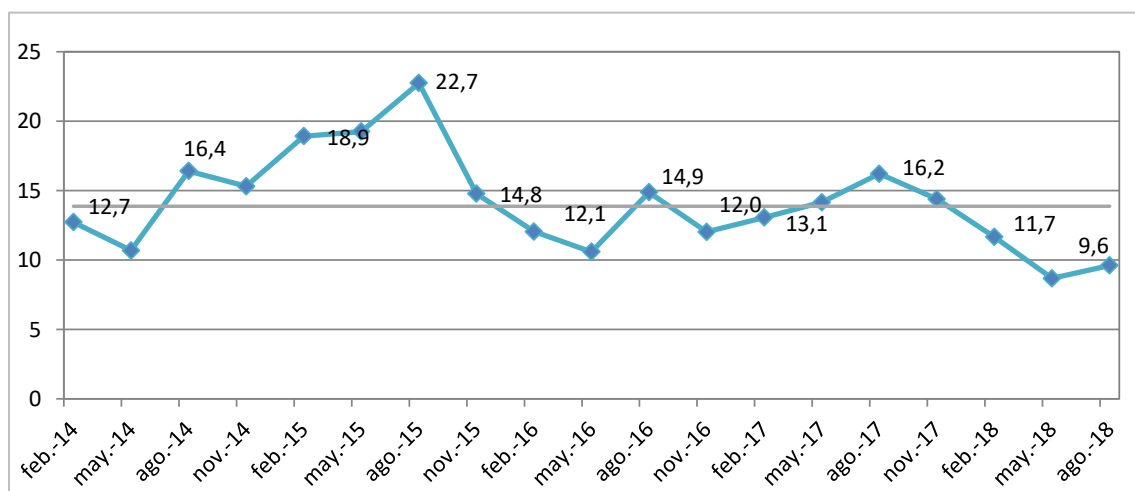
Figura N°11. Feedlot: Costos de alimentación. Sep-18



Fuente: FADA

La principal causa fue el fuerte incremento de costos en la alimentación (+52% en promedio respecto febrero). Los granos (maíz y soja), que forman parte de la ración diaria que consumen los animales, sufrió un incremento promedio del 55,4% producto de la sequía y posterior devaluación.

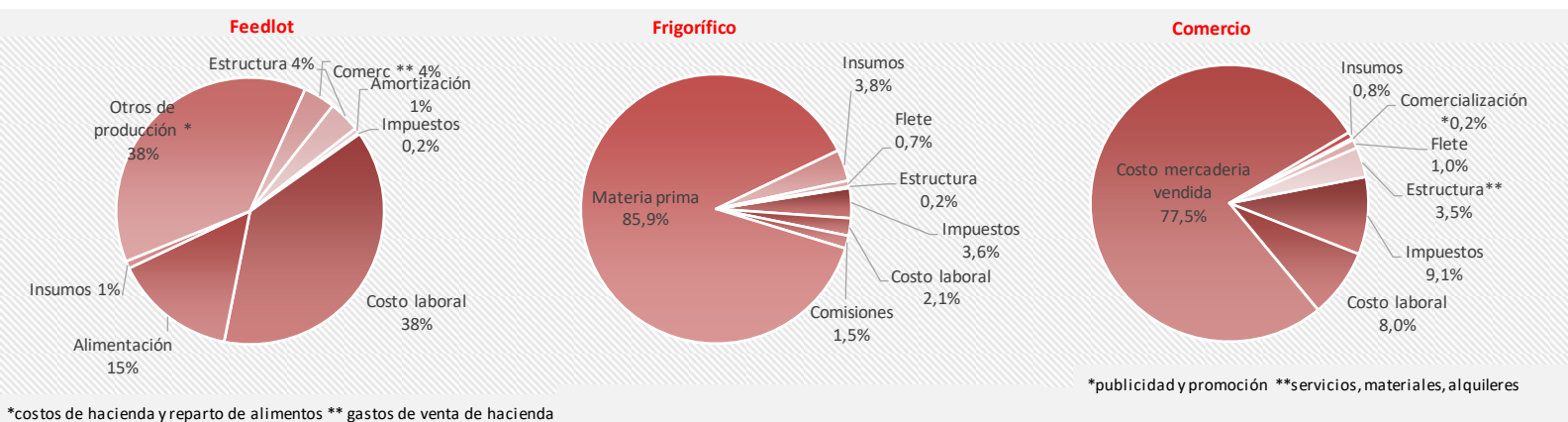
Figura N° 12. Relación insumo (maíz)- producto (novillo).



Fuente: FADA

Una forma de ejemplificar lo anterior, es observando la relación insumo - producto del feedlot con el maíz. En septiembre fue de 9,1, el nivel más bajo desde febrero 2014. Es decir que el engordador pudo comprar 9 kg de maíz con la venta de 1 kg de carne de novillo, mientras que 3 años atrás compraba 22,7 kg. Esto demuestra como en el caso del tambero, va perdiendo poder de compra tras el aumento de su insumo básico de producción.

Figura N° 13. Participación de los costos de cada eslabón.
Como % costos totales. Septiembre 2018

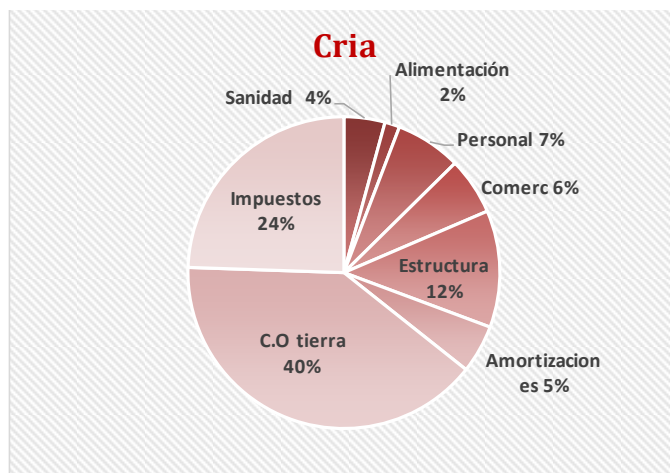


Fuente: FADA en base a IPCVA, Márgenes, Rosgan, convenios colectivos de trabajo y fuentes calificadas.

Respecto a los costos de la cadena, en la Figura N°13 se detallan cada uno de los eslabones. Como es de esperar, los costos de producción y materia prima son los de mayor peso.

En el caso de la cría, se presenta la particularidad que el mayor costo que incurre el criador, es el costo de la tierra donde lleva a cabo la actividad y que necesariamente debe ser computado a sus costos y márgenes para determinar el resultado real de la actividad. En modelos de cría

Figura N°14. Distribución de los costos en la cría
Como % de costos totales. Septiembre 2018



Fuente: FADA

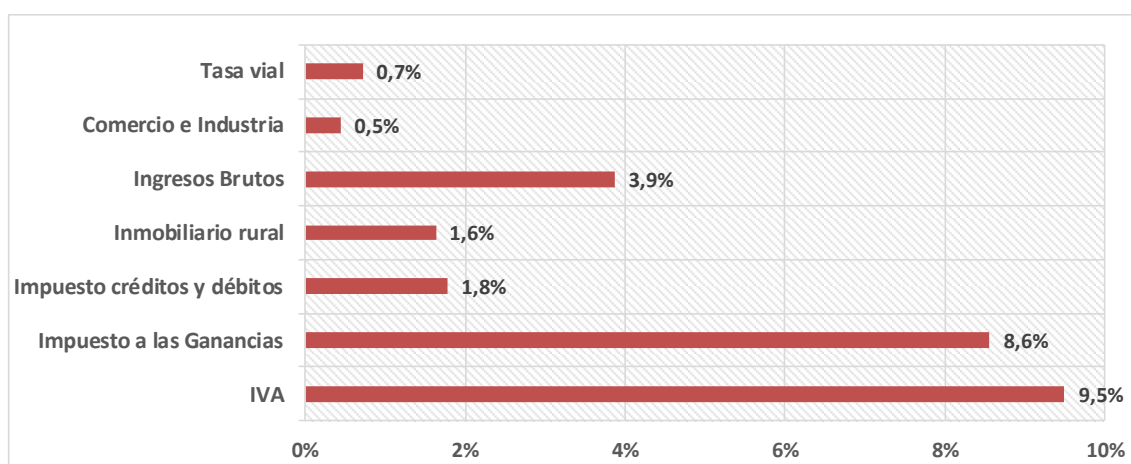
donde se lleva a cabo casi su totalidad a campo, este es un costo que hace la diferencia: si no

se contempla, la actividad en septiembre presenta una ganancia de \$15,70 por kg de ternero vendido, en cambio sí se incluye el costo de la tierra, el margen es de \$-7,31.

En segundo lugar, los impuestos forman parte de los costos totales de la cría alcanzando el 24% del total.

Si se lleva a cabo el análisis impositivo para toda la cadena de la carne bovina, el 9,5% representa el IVA, y en segundo lugar impuesto a las ganancias, quedando en manos del gobierno nacional el 75% de lo recaudado por impuestos y en menor proporción provincia y municipios, con el 21% y 4% respectivamente.

Figura N°15. Cadena de valor: impuestos como % del precio final
Septiembre 2018



Fuente: FADA

Consideraciones del indicador de precio para carne bovina

Es importante destacar que en la construcción de dicho indicador, el precio de venta con el que sale el producto (animal en pie o res) de un eslabón, es tomado como costo para el siguiente.

Hay consideraciones que se tienen en cuenta al momento de expresar los resultados del trabajo, ya que se pretende mostrar la realidad promedio de la producción primaria, industrial y comercial que conforman la cadena de la carne vacuna. Con ese objetivo, se sabe que no existe un único mercado de ganado, de carne, ni de subproductos. Existe heterogeneidad en las tecnologías y escalas de producción a lo largo de la cadena. Los márgenes netos percibidos dependerán de la eficiencia con la que se produzca en cada uno de los eslabones, entendiendo también que existen disparidades regionales. Todo lo anterior justifica la existencia de múltiples formaciones de precios para la carne.

En el informe se expresan los precios a la salida de cada eslabón de dos formas: la primera, son los precios de venta tal cual, mientras que la segunda expresa los precios a la salida de cada eslabón como precio equivalente del kilo al mostrador, es decir, al precio que paga el consumidor final.

Para el modelo de cría se utiliza el modelo de la Cuenca del Salado con sus respectivos datos, publicado trimestralmente por Secretaría de Agroindustria. Se eligió dicho modelo, por ser representativo en el stock de cabezas producidas en el país y porque los parámetros técnicos se aproximan al promedio de los demás modelos regionales publicados. El modelo de cría tiene en cuenta la cría en 450 hectáreas, donde el 95% se lleva a cabo a campo y el 5% con pasturas. Los resultados para este eslabón están expresados en \$/kg de ternero vendido. Además, el modelo supone la venta de un ternero de 175 kg que luego ingresa al feedlot.

En el eslabón de la cadena comprendida por el feedlot, se supone la compra de ternero con un peso aproximado de 175kg. y la venta de un novillo de 330kg. Se considera que dichos pesos responden a un promedio de la producción a corral, dado que la principal herramienta de ganancias surge de la estrategia en el engorde del animal. Además, el feedlot promedio que se utilizó está compuesto por 500 cabezas por unidad productiva, 1350 cabezas al año con un incremento del peso en torno a 1,2 kg por día y 143 días de engorde.

Respecto al frigorífico, se consideró una faena mensual de 9000 cabezas con un rendimiento (pie/gancho) que va del 57,5% al 59%, recupero de subproductos del 8% (cueros, achuras, hueso y grasa) y un desbaste del 6%. Finalmente, el peso promedio por res es de 191 kilos.

En la compra de la carne, la carnicería tiene un rendimiento del 76% sobre la res al momento del desposte; sin embargo existe un “recupero” por la venta de huesos y grasa.

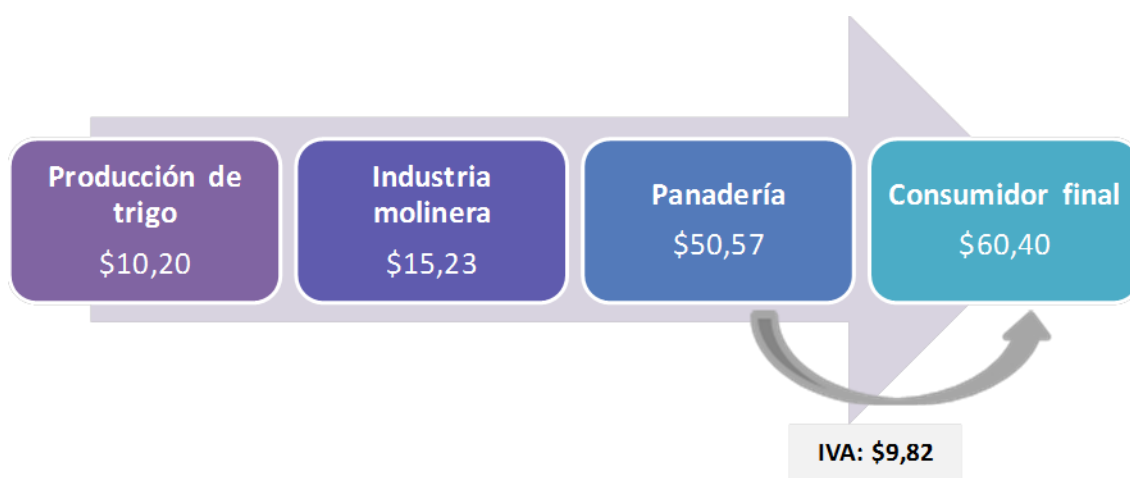
En el proceso de construcción del indicador se utilizaron puntos de control de los precios de fuentes oficiales como los precios promedios de Rosgan para la compra de terneros y novillos, y el Instituto de la Promoción de la Carne Vacuna Argentina (IPCVA) para el precio promedio ponderado del kilo de carne en góndola.

Indicador de precio del pan

En el caso del pan, se realizan las estimaciones para el caso del pan francés. Se utiliza como precio final, el promedio ponderado de precios que utiliza el INDEC en el IPC nacional, que contiene el precio de todas las regiones contempladas por el instituto: GBA, pampeana, cuyana, patagónica, noroeste y noreste.

En septiembre de 2018, *el consumidor final pagó un precio promedio ponderado de \$60,40 el kg.* Si se compara entre regiones, el precio máximo se relevó en el GBA (\$67,25/kg) mientras que el más bajo fue en la región cuyana, con un valor de \$49,69

Figura N°16. Formación de precios en la cadena de valor del trigo-pan
Septiembre 2018. En \$/kg de pan francés.



Fuente: FADA en base a Índice FADA, IPC-INDEC, escalas salariales y fuentes calificadas

Analizando la conformación del precio, de este precio final la producción de trigo, aportó \$10,20 por cada kilogramo de pan en el mostrador. La industria molinera agregó \$5,03, por lo que la harina participa con \$15,23 por kilogramo de pan. La panadería, es la que más valor agrega, sumando \$35,34. Así, el precio en el último eslabón de la cadena asciende a \$50,57 que incluyendo el IVA, totaliza \$60,40

Si bien el kilogramo de trigo valía en septiembre \$8,45¹¹, su participación es de \$10,20, ya que se necesita 1,31 kg. de trigo para obtener un kilogramo de harina (rinde de 76%) y, a su vez, de cada kilogramo de harina se obtiene 1,09 kg de pan (por el agregado de agua). Más abajo, en las consideraciones se amplía este punto.

Durante el año 2018, el precio del trigo dió un fuerte salto a través de los meses que en parte, repercutió en los eslabones siguientes. De todos los commodities el trigo fue el que más aumentó, un 49% interanual. El efecto en el trigo tiene dos componentes: uno internacional, con una suba del 28% en el precio, y el otro interno, con una suba que hace que el disponible

¹¹ El precio promedio de trigo en septiembre fue de \$8450 por tonelada.

cotice a 123% del precio FAS, mientras que hace un año cotizaba al 96%. Influenciado también, por el incremento del dólar.

A través del análisis de la cadena, el sector comercial es el eslabón que menos trasladó el aumento del precio de su insumo principal al mercado. **Mientras el precio del trigo varió un 137% en el periodo febrero-septiembre** (diferencia de \$4.888/tn trigo), **la bolsa de harina de 50 kg 149% y el kilo de pan francés 57%**. En términos comparados, el sector molinero fue el que tuvo mayor variabilidad de costos frente a los eslabones primario y comercial.

Desde el precio que recibe el productor agrícola hasta la comercialización del kilo de pan en el mostrador, su precio aumentó 5,9 veces. Lo cual demuestra también que el productor de trigo debe vender 7,15 kilogramos de trigo para adquirir 1 kilogramo de pan en el comercio.

En el eslabón de panadería es donde se produce el mayor del precio en la cadena, ya que intervienen en el sector dos actividades en conjunto: producción y venta por menor, es decir que hay dos eslabones fusionados, por un lado, y tiene escalas sustancialmente menores a los eslabones anteriores, por lo que tiene costos unitarios mayores, por otro. Con respecto a la escala, algo similar ocurre en los casos de los otros productos considerados en el presente informe.

Además, la panadería se enfrenta a una estructura de costos diferentes a los eslabones anteriores, caracterizados principalmente por altos costos de servicios energéticos (luz, gas, agua), alquileres en otros casos y altos costos laborales, equivalente al 40,3% del total de costos de la panadería.

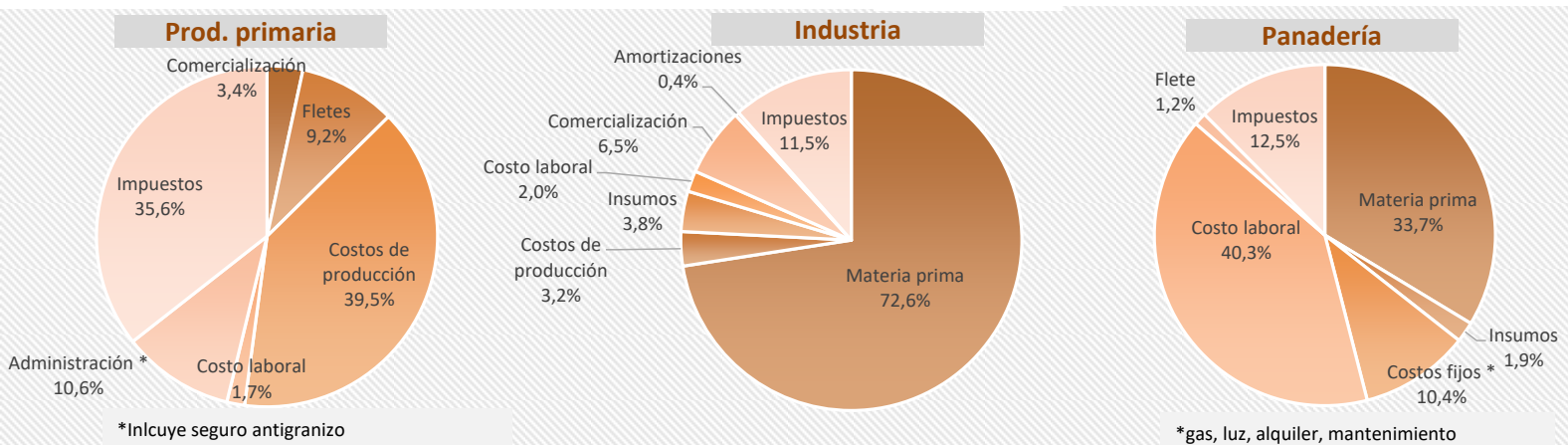
El efecto inflación se trasladó a la estructura de costos, en mayor medida, aumentando los costos de la cadena en torno al 75% en los últimos siete meses acompañado por una devaluación para el mismo periodo de un 91% pasando de un dólar de 20,15 a 38,50 en septiembre.

Dicho incremento, se visualiza fundamentalmente en dos aspectos a lo largo de la cadena: respecto febrero, el costo de transporte que pagó la panadería aumentó un 16% y un porcentaje similar la harina. Si se compara un año atrás, el flete pasó a costar un 29% más.

En el resto de los eslabones, producción de trigo e industria, la variación de los costos totales fue, en promedio, de 50% y 135%, respectivamente.

En la Figura N°17 se detalla la participación de los costos de cada uno de los eslabones sobre

Figura N° 17. Participación de los costos de cada eslabón
Como % de sus costos totales. Septiembre 2018

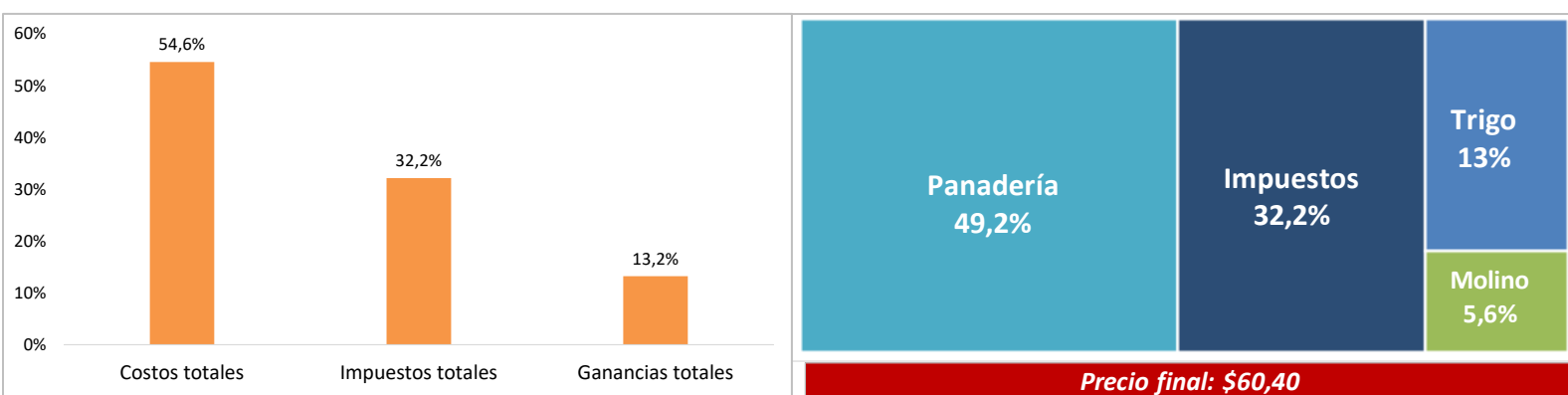


Fuente: FADA en base a Índice FADA, IPC, escalas salariales y fuentes calificadas

sus costos totales. En casi todos los casos, los costos de producción predominan, seguido por los impuestos, como en el caso de la producción de trigo (35,6%). Cuando se analiza la participación de los costos en panadería, el costo en personal es el mayor, producto de una actividad que requiere de la presencia de panaderos constantemente y la realización de un trabajo artesanal.

Si analizamos la cadena en conjunto, el 54,6% del precio que paga el consumidor en la góndola son los costos totales en que incurre la cadena, desde la producción de trigo hasta la venta del producto en el comercio, en total \$32,97por kg. El Estado, se queda con el 32,2% (\$19,43) y las ganancias que percibe la cadena son el 13,2% (\$8).

Figura N° 17. Participación en la cadena trigo-pan. Principales componentes (Izq) y participación de los eslabones (Der)
Septiembre 2018. Como % precio del consumidor



Fuente: FADA en base a Índice FADA, IPC-INDEC y fuentes calificadas

El eslabón de mayor ganancia es la panadería (7,4% del precio al consumidor, cayó en un 1,2% por el incremento de sus costos respecto febrero), sin embargo, es también la que enfrenta mayores costos en su actividad (67% del precio final, incluyendo la materia prima) y es al mismo tiempo el principal participante en la conformación del precio del pan, explicando el 49,2% del precio¹². Luego, se posiciona el Estado con el 32,2%, seguido por el productor agrícola y, finalmente, el molino harinero.

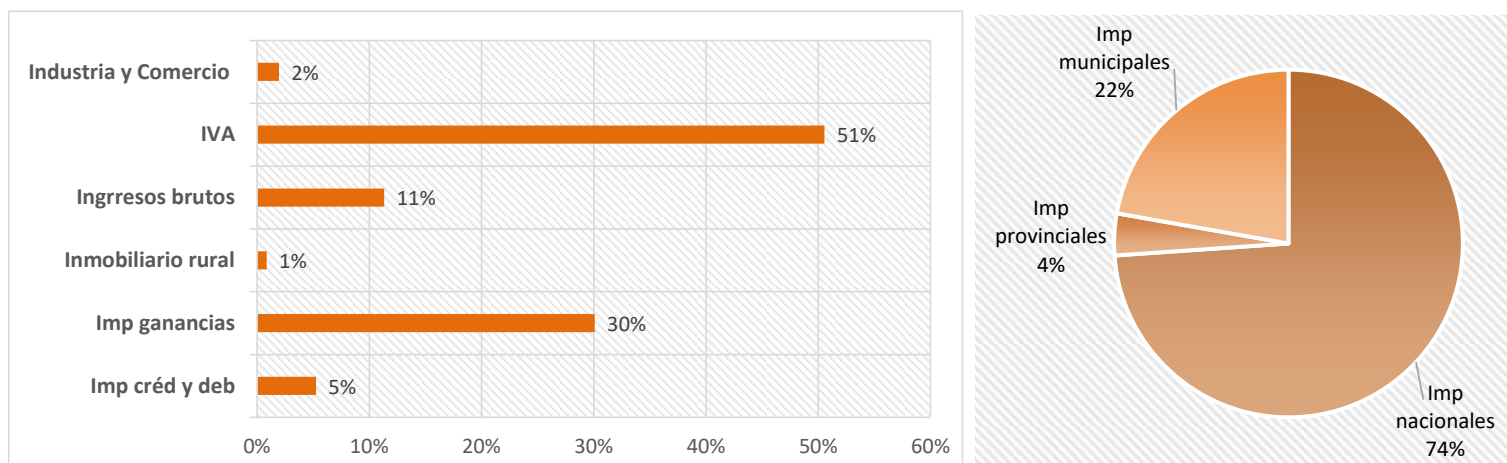
Al analizar con mayor profundidad los costos totales de la cadena, una porción importante queda en poder del transporte y salarios. En el caso del primero, los encargados de pagar flete son los nodos extremos de la cadena: el productor de trigo paga el flete del campo al molino (1,01%) y el comercio paga el transporte desde la industria a la panadería (0,89%), en total representan el 1,90% del precio al consumidor, equivalente a \$1,15 por kilogramo de pan.

Sin embargo, si se analiza por eslabones, el flete del trigo representa el 7,2% de su precio, y el de la harina el 3,5% del precio de la bolsa de harina. Respecto a la caída de la participación del flete en el campo, éste se debe a que el aumento del precio del trigo fue mayor que el aumento en el flete, lo mismo sucede con el flete que se paga sobre la bolsa de harina (el precio de la bolsa de 50 kg aumentó más que el transporte). Así, la participación de los fletes es importante en los dos primeros eslabones, pero pierde participación relativa hacia el final de la cadena, por el salto de precio que se da en el último eslabón.

Por su lado, la mano de obra, representa el 31% del precio final, acumulado en gran parte en el sector panadero. Así, por cada kilogramo de pan que un consumidor compra, se están pagando \$19 de salarios.

¹² La panadería explica la mayor parte ya que combina dos procesos: producción y comercialización. Tiene un uso intensivo de mano de obra, costos de servicios y costos de alquiler. Adicionalmente, las escalas de producción lo largo de las cadenas son distintas, mientras el trigo y harina se realizan a gran escala, la panadería es menor.

Figura Nº19. Impuestos de la cadena de valor. Como % de los impuestos totales (Izq). Como % del precio consumidor (Der) Septiembre 2018



Fuente: FADA

Como en todas las cadenas, los impuestos tienen relevancia y esta oportunidad no es la excepción. El IVA acapara el 51% del total de los impuestos pagados por la cadena, siguiendo en segundo lugar el impuesto a las ganancias, impactando en mayor medida en la estructura de negocio de la panadería y en la producción primaria. En menor medida se encuentran los ingresos brutos, que dependiendo en la provincia que se desarrolla la actividad agrícola existen exenciones como es en el caso de la provincia de Cba y Santa Fe.

Si el análisis se hace sobre el precio que paga el consumidor final, del total de impuestos que paga la cadena el 74% son nacionales: impuestos a ganancias, impuestos a los créditos y débitos, 22% provinciales: inmobiliario rural (eslabón primario) e ingresos brutos y finalmente 4% impuesto municipales.

Consideraciones metodológicas del indicador de la cadena del trigo-pan

Para hacer el análisis de la formación de precios a lo largo de la cadena, es indispensable tener en cuenta los rendimientos que existen entre los eslabones para arribar a conclusiones válidas y, además, permita la comparabilidad entre sí.

A tal fin, los precios finales de cada eslabón son expresados en pesos por kilogramos de pan, sin embargo la producción de trigo comúnmente se expresa en toneladas y la harina de trigo en bolsa de 50 kg. a la salida del molino. Además, se debe tener en consideración lo siguiente:

- En la molienda, el trigo tiene un rendimiento del 76%, es decir que por cada 1.000 kg. de trigo se obtiene 760 kg. de harina de trigo.
- En panadería, el rendimiento es del 109% lo que implica que con 1 kg. de harina se produce 1,09 kg. de pan. Esto se explica principalmente por un mayor contenido de agua.

En la construcción del indicador de precio se utiliza el Índice FADA para el eslabón agrícola. Para el sector industrial se trabaja con datos de un molino promedio, con capacidad diaria de

producción de 310 toneladas de harina de trigo en bolsas de 50 kg., se considera que mensualmente se producen 112.500 bolsas de harina.

Por otra parte, en panadería, se considera una producción de 500 kg. de pan diarios, consumiendo 10 bolsas de harinas al día y una producción de pan mensual de 16.500kg.

Si usted forma parte de alguno de los eslabones de la cadena láctea, trigo-pan o carne de vaca y está interesado en contactarse con nosotros, puede comunicarse por los siguientes medios:

Natalia Ariño

Lic. en Economía – Área de investigación FADA –

Sede Río Cuarto: San Martín 2593, Río Cuarto, Córdoba.

E-mail: narinio@fundacionfada.org

Tel: (0358)4210341 –Cel: (0358)154247941

David Miazso

Lic. en Economía – Economista Jefe de FADA –

Sede Buenos Aires: Alicia Moreau de Justo 1150. Piso 3. Of 306 A, Buenos Aires

E-mail: davidmiazso@fundacionfada.org

Tel: (011) 5279 4746–Cel: (0358) 154 295 485



www.fundacionfada.org

info@fundacionfada.org



Sede Central Río Cuarto (Córdoba)
San Martín 2593
(0358) 421 0341 -  358 411 4563

Sede Buenos Aires
Alicia Moreau de Justo 1150 - Piso 3 Of. 306 A
(011) 5279 4746