



www.caprolecoba.com.ar

UNA MIRADA SOBRE EL PANORAMA LECHERO DE ABRIL 2018

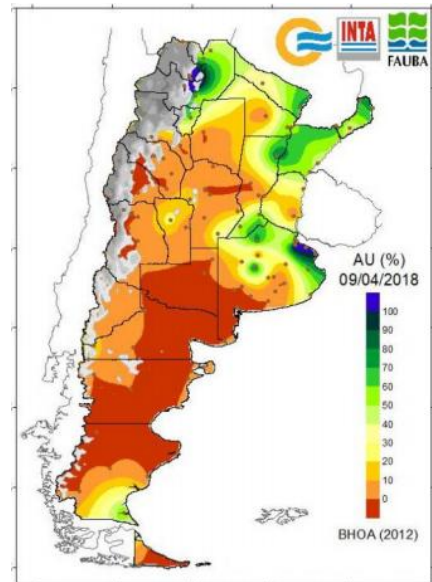
CONDICIONES AGROCLIMÁTICAS

Con dos turnos de lluvias bastante desparejos, pero consistentes (en algunas zonas se llegaron a acumular entre 60 y 100 milímetros), abril arrancó dispuesto a “cortar la seca” en gran parte de la cuenca oeste y la pampa húmeda, y dio lugar a una esperada remontada de las reservas de humedad en el perfil de los suelos (que venían con un déficit muy preocupante). Y acercándonos a mitad de mes, aparece aún la posibilidad de nuevas lluvias, menores.

De esta forma, pareciera empezar a cumplirse el pronóstico que adelantaba como probable el pasaje de una “Niña débil” a una fase “neutra”, con retorno gradual a un régimen de lluvias “normales” en nuestras principales zonas productivas.

Para el trimestre abr-may-jun, el SMN proyecta para la amplia región pampeana: precipitaciones normales para la época y temperaturas superiores a las normales.

% AGUA ÚTIL EN EL PERFIL DEL SUELO



PRODUCCIÓN Y PERSPECTIVAS

Insumo/Producto/Insumo	Valor Actual	Variación con mes anterior	Variación con año anterior
Vaquillona/leche	4.368	-4,4%	-3,5%
Leche/Maíz	1,80	-10,6%	-13,4%
Leche/Soja	1,00	-11,5%	-17,1%
Gasoil/Leche	3,68	2,8%	11,5%
Leche/Expeller de Soja	0,98	-4,1%	-13,3%
Leche/Balanceado 18% PB	1,27	-9,6%	-14,4%
Pradera de Alfalfa/Leche	896	0,4%	7,9%
Silaje de Maíz/Leche	2.318	0,4%	7,9%

Fuente: OCLA (Maíz y Soja a Enero 2018, resto a Febrero 2018)

Además de debatir acerca de cuánto estamos creciendo o no sobre un 2017 muy condicionado

por inclemencias climáticas, quizá sea mejor llevar la mirada a lo que está pasando con relaciones de precios significativas, que (junto a otros factores) se han ido corriendo y complican a los tambos.

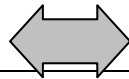
Cayeron 13,4% y 17,1% los kgs de maíz y soja, 14,4% y 13,3% los kgs de balanceado 18% y expeller de soja que puede comprar un litro de leche. Hacen falta 7,9% de litros de leche más para pagar una Ha de alfalfa o una Ha de silo de maíz, y 11,5% más para comprar un litro de gasoil. Todo esto está incidiendo, para que se vea bajo el precio de las vaquillonas (-3,5% sobre 2017), por el “no querer” o “no poder” de los compradores.

Lo cual, de persistir, deja abiertos interrogantes sobre los reales tiempos que nos separan del regreso a un crecimiento significativo y sostenido.

PRECIOS ORIENTATIVOS DEL MES DE MARZO

En la cuenca oeste de Bs. As., para una leche libre de Brucelosis y Tuberculosis, con **3.65% grasa y 3.35% proteína**, 25.000 UFC, 300.000 CCS, y remitida a 4.0 °C. Se trata de una **estimación genérica** y -como tal- **sólo orientativa**, referida a algunas de las principales empresas que operan en la región. Se toma “anillo 2” de Planta Gral. Rodríguez de La Serenísima, sin bonificaciones comerciales. Y operaciones por “compra directa”, en SanCor. La 1º fila, se refiere a un **tambo de 1500 litros / día**, la 2º corresponde a un **tambo de 4500 litros / día**, y la 3º hace referencia a un **tambo de 10000 litros / día**. Los precios se expresan en \$/Litro, \$/KSU (Kg de sólidos útiles), y \$/KPT (Kg de proteínas totales).

LA SERENISIMA			Nestlé			SAN COR Compra Directa			QUESERIA PYME			LA SUIPACHENSE		
\$/ Litro	\$/ KSU	\$/ KPT	\$/ Litro	\$/ KSU	\$/ KPT	\$/ Litro	\$/ KSU	\$/ KPT	\$/ Litro	\$/ KSU	\$/ KPT	\$/ Litro	\$/ KSU	\$/ KPT
5,8000	82,86	173,13	5,7000	81,43	170,15	5,9000	84,29	176,12	5,7000	81,43	170,15	5,8000	82,86	173,13
5,8700	83,86	175,22	5,8000	82,86	173,13	5,9500	85,00	177,61	5,8500	83,57	174,63	6,0000	85,71	179,10
5,9700	85,29	178,21	5,9000	84,29	176,12	6,0000	85,71	179,10	6,0000	85,71	179,10	6,3000	90,00	188,06



Marzo: Los \$/Kg de sólidos útiles muestran un magro aumento en el precio

En un mercado y un período que demandan imperiosamente a todos los actores un mayor compromiso con la competitividad, como factor central para dar sustentabilidad y futuro a nuestras empresas y nuestra actividad, los incrementos de marzo en el precio de la leche generaron una sensación bien distinta, según se midan con la vara de los “\$/litro” o con la vara de los “\$/KSU”.

Esto es así, porque al haber subido los porcentajes de grasa y proteína en la leche (como es habitual en estos meses) los incrementos de 2,5% en \$/litro, se redujeron a un magro 0,5% en \$/KSU. La expresión de los precios promedio en la cuenca oeste, en dólares, marca 0,29/litro, y 4,17/KSU (\$20,25/u\$s Márgenes Agropecuarios). Y en la comparación interanual (a moneda corriente) quedamos entre 15,5 y 17,0% s/2017.

CUENCA OESTE BS AS Precio vs mes anterior		TAMBO LITROS / DÍA		
		1500	4500	10000
\$ / litro	Febrero 18	5,6260	5,7380	5,8760
	Marzo 18	5,7800	5,8940	6,0340
	Diferencia %	+2,74%	+2,72%	+2,69%
\$ / KSU	Febrero 18	82,13	83,77	85,78
	Marzo 18	82,57	84,20	86,20
	Diferencia %	+0,54%	+0,51%	+0,49%

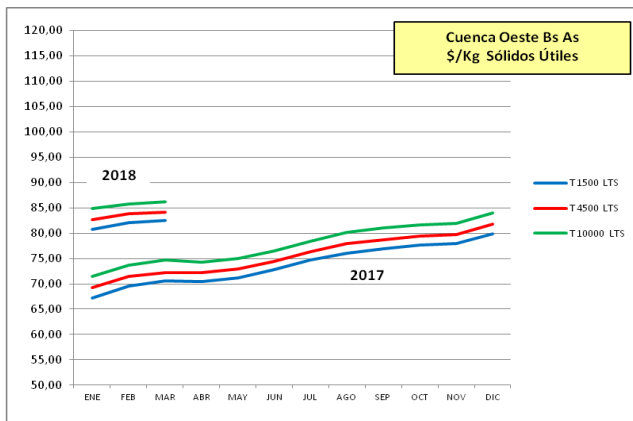
CUENCA OESTE BS AS Precio vs mismo mes año anterior (sin deflacionar)		TAMBO LITROS / DÍA		
		1500	4500	10000
\$ / litro	Marzo 17	4,9020	5,0220	5,1900
	Marzo 18	5,7800	5,8940	6,0340
	Diferencia %	+17,91%	+17,36%	+16,26%
\$ / KSU	Marzo 17	70,53	72,26	74,68
	Marzo 18	82,57	84,20	86,20
	Diferencia %	+17,07%	+16,52%	+15,43%

Abril: Entre la cautela de la inmediatez y los cambios que se vienen

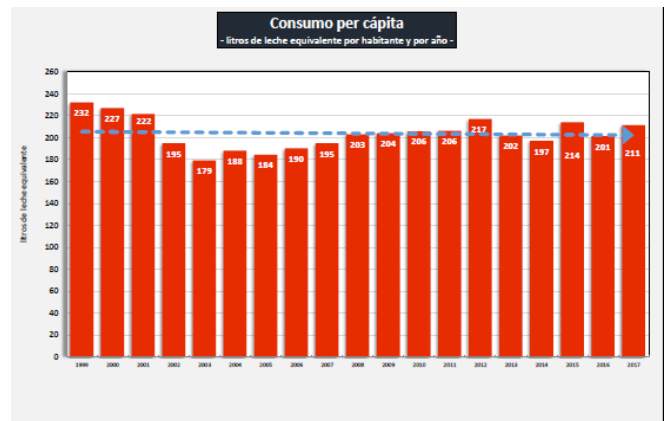
Por sobre un aceptable nivel de consumo (210 litros/hab/año), las industrias parecen percibir que pueden ampliar sus ventas en el mercado local, a condición de no mover mucho los precios. Mientras el mercado externo no ofrece hoy mejores márgenes, pero ayuda a mantener aliviados los stocks. Así, con este equilibrio entre lo que compran y venden, no es raro que prime por ahora la prudencia en la demanda (a excepción de las empresas que operan con “necesidad y urgencia”, pero no cuentan con la confianza de los tamberos).

En realidad, la mayoría de las industrias necesitan más leche, e incluso conocen bien la situación por la estamos pasando los tambos (que reclama mejor precio), pero absorbidas en sus reestructuraciones, no se muestran dispuestas a asumir más riesgo en lo inmediato.

Además, reina la expectativa acerca de qué va a pasar con la inminente definición de SanCor y la entrada de Adecoagro en el mercado. Porque por más ponderación y gradualismo que le pongan, está claro que para pilotear el relanzamiento, tendrán que sumar (lejos) más de un millón de litros, y Adecoagro sólo aportará 300.000. Por lo que difícilmente se pueda eludir una tonificación de la puja por la leche en los próximos meses. Los actores atentos se preparan para eso. Y los tambos, también debemos hacerlo.



Fuente: CAPROLECOBA



Fuente: J Giraud OCLA, en 3er Outlook Lechero Argentino

EL MARCO POLÍTICO INSTITUCIONAL



Una Hoja de Ruta para la Cadena Lechera

La Dirección Nacional de Lechería, recogiendo los aportes realizados en varios meses de trabajo conjunto, ha presentado una “Hoja de Ruta” a los asistentes a la **Mesa de Competitividad Láctea (MCL)**. Cámaras y Entidades de la producción y la industria la tienen en estos días en consideración.

Son tres **Ejes de Trabajo**: **1. Desarrollo de mercados**, **2. Transparencia**, y **3. Competitividad**. Cada uno se desagrega en una serie de temas pertinentes a su implementación y desarrollo, y queda abierta la posibilidad para que, por consenso, se puedan ir sumando, modificando, o quitando ítems.

Puede parecer intrascendente que con los problemas que tenemos nos pongamos con estas cosas, pero en un sector poco habituado al trabajo perseverante, constructivo y transformador, es muy importante.