

Una mirada Sobre el Panorama Lechero 2023 Enero

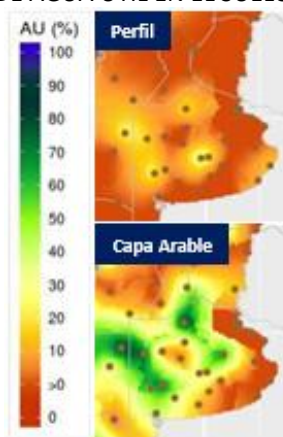


www.caprolecoba.com.ar

Condiciones agroclimáticas

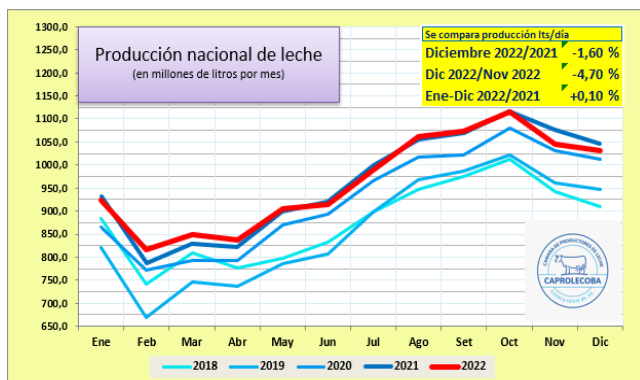
Cuando ya se caían las esperanzas de salvar, aunque sea los cultivos de segunda, llegaron las lluvias al oeste de Bs. As. el 20/01, con registros de 35-80 mm y acumulados entre 70-120 mm en aquellos lugares en los que se había recibido ya algo de agua en la semana previa. Esto "cortó" la sequía y dejó buena humedad en la capa superficial de los suelos. La recarga de los perfiles (abajo) llevará más tiempo. El pronóstico del SMN para ENE-FEB-MAR en la cuenca oeste prevé precipitaciones normales y temperaturas superiores a lo normal.

% DE AGUA ÚTIL EN EL SUELO 22/01/23



FUENTES: SMN, INTA, INA, FAUBA, CCA.

Producción y Perspectivas



FUENTE: SAGYP-DNL

Con 11.557 millones de litros la producción de leche de 2022 se mantuvo estable respecto de la 2021 (11.553 mill de litros), a pesar de todas las adversidades que enfrentó. Las últimas lluvias y próxima salida de la Niña no significan que se haya superado la sequía, cuyas consecuencias todavía se irán viendo en los próximos meses. Se han degradado las pasturas, sólo siguen las alfalfas. No se sembró/se perdió gran parte de los maíces de 1ra y la esperanza se concentra ahora en los de 2da y la siembra de verdes de invierno.

Precios orientativos de diciembre

En la cuenca oeste de Bs. As. para una leche libre de brucelosis y tuberculosis, con **3.60 grasa** y **3.30% 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. La 1ª fila, se refiere a un **tambo de 2000 litros / día**, la 2ª corresponde a un **tambo de 5000 litros / día**, y la 3ª 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). EN LA DISPERSIÓN DE PRECIOS SE "ESCAPA" HACIA ARRIBA DE LO PUBLICADO LO OBTENIDO POR POOLES O EN ARREGLOS ESPECIALES EN UN % VARIABLE Y DINÁMICO, QUE ES COMPLEJO RELEVAR Y ESTIMAR EN FORMA FIDEDIGNA Y REGULAR.

La Serenísima			Nestlé			SanCor			Quesería Pyme			Saputo		
\$/ Litro	\$/ KSU	\$/ KPT	\$/ Litro	\$/ KSU	\$/ KPT	\$/ Litro	\$/ KSU	\$/ KPT	\$/ Litro	\$/ KSU	\$/ KPT	\$/ Litro	\$/ KSU	\$/ KPT
65,00	942,03	1969,7	62,50	905,80	1893,9	65,00	942,03	1969,7	63,00	913,04	1909,1	63,00	913,04	1909,1
66,00	956,52	2000,0	63,00	913,04	1909,1	66,00	956,52	2000,0	65,50	949,28	1984,8	65,50	949,28	1984,8

68,00	985,51	2060,6	64,50	934,78	1954,5	67,00	971,01	2030,3	68,00	985,51	2060,6	67,00	971,01	2030,3
-------	--------	--------	-------	--------	--------	-------	--------	--------	-------	--------	--------	-------	--------	--------

El escenario comercial



Diciembre: Inflación +5,1% / dólar +6,65% / Precio leche de tambo +7,50% (SIGLEA)

Los precios más frecuentes en la cuenca oeste para los tipos de tambos considerados, rondaron estos valores ↓

Tambo Chico		Tambo Mediano		Tambo Grande	
\$63,70/litro	\$923,20/ksu	\$65,20/litro	\$944,90/ksu	\$66,90/litro	\$969,60/ksu

En un ponderado general... ↘

Sobre mes previo \$/litro	+7,0%	Sobre el año previo \$/litro	+92,5%	En dólares*/litro	0,36
Sobre mes previo \$/ksu	+8,6%	Sobre el año previo \$/ksu	+92,5%	En dólares*/ksu	5,27

* \$180,10/dólar, promedio última semana de mes, tomado de Márgenes Agropecuarios

CUENCA OESTE BS AS		TAMBO LITROS / DÍA		
Precio vs mes anterior		2000	5000	10000
\$/litro	Noviembre 22	59,62	61,00	62,40
	Diciembre 22	63,70	65,20	66,90
	Diferencia %	+6,84%	+6,89%	+7,21%
\$/KSU	Noviembre 22	851,71	871,43	891,43
	Diciembre 22	923,19	944,93	969,56
	Diferencia %	+8,39%	+8,43%	+8,77%

CUENCA OESTE BS AS		TAMBO LITROS / DÍA		
Precio vs mismo mes año anterior		2000	5000	10000
\$/litro	Diciembre 21	33,38	33,86	34,50
	Diciembre 22	63,70	65,20	66,90
	Diferencia %	+90,83%	+92,56%	+93,91%
\$/KSU	Diciembre 21	483,77	490,72	500,00
	Diciembre 22	923,19	944,93	969,56
	Diferencia %	+90,83%	+92,56%	+93,91%

Enero lechero: ¿hay más producción y menos ventas que las esperadas?

Acumulado Enero - Diciembre 2022

94,8	69,7	92,2
Inflación	Dólar	Litro Leche

Índice Precios Mayoristas IPIM-INDEC a Diciembre 2022	Variación con mes anterior	Variación acumulada anual
Nivel General	6,1%	94,8%
Alimentos y bebidas	5,9%	91,5%
Lácteos	4,9%	87,5%

FUENTES: INDEC, BCRA, SAGYP/DNL

La sequía y los altos costos han tendido a frenar la producción y las intervenciones del gobierno en el comercio redujeron ingresos a la cadena y sobre todo a los tambos (que, en desventaja, pugnan para sostener el volumen y elevar su facturación). La inflación, a su vez, redujo el poder adquisitivo de la gente y así, las ventas en el inicio de año estuvieron bastante apaciguadas. Es decir: habría en enero algo más de leche y algo menos de ventas que lo esperado, pero con precios a la suba, ya que la industria deberá “cubrirse” frente a un año que será muy complicado para los productores.

La cadena y su marco institucional



Luces y sombras del “Impulso Tambero”

Apoyamos la compensación que buena parte de los pequeños tamberos están habilitados para recibir durante cuatro meses. (Ver cuadro). Un salvataje, no un impulso, para paliar daños por sequía, dólar soja e intervenciones distorsivas. Abarcará potencialmente al 80% de los tambos (45% de la leche) y excluirá al 20% que aporta el 55% de la producción. No es una solución, sino una devolución parcial, por los perjuicios que

nos genera la actual política macroeconómica y cambiaría, como el ministro ha reconocido. Y nosotros así interpretamos.

Precio diciembre	66,24	Topo \$600.000	% compensado
Litros/día	\$/Litro	Monto/Mes	Sobre el precio
1000	15,0	450.000	22,6%
1500	13,3	600.000	20,1%
2000	10,0	600.000	15,1%
2500	8,0	600.000	12,1%
3000	6,7	600.000	10,1%
3500	5,7	600.000	8,6%
4000	5,0	600.000	7,5%
4500	4,4	600.000	6,7%
5000	4,0	600.000	6,0%