

Una mirada Sobre el Panorama Lechero

2022 Febrero



www.caprolecoba.com.ar

Condiciones agroclimáticas



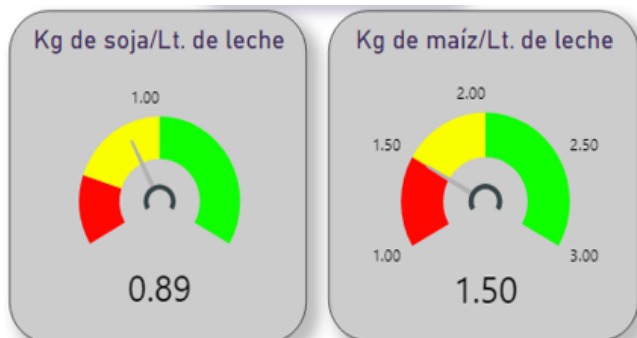
Luego de las lluvias de la segunda parte de enero y las tormentas dispersas a principios de febrero, sobre el día 19 llegaron buenas lluvias en la zona central y norte de la cuenca oeste, con registros entre 20 y 40 milímetros, caídos como para entrar bien en el suelo. Aunque en esta época la humedad dura poco en la capa superficial y sigue siendo clave el nivel de reserva en el perfil, que en nuestra cuenca ya está muy ajustado (no sobra nada). Para FEB-MAR-ABR en el oeste de Bs As, el SMN pronostica lluvias inferiores a las normales y temperaturas superiores a las normales.

PORCENTAJE DE AGUA ÚTIL EN EL PERFIL



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

Producción y Perspectivas



FUENTE: Economía Láctea

En los tambos del oeste el pasto reaccionó después de las lluvias de enero, pero necesita de periódicas recargas de humedad en los suelos. Los silos de maíz ya confeccionados (faltan más) confirman que la cantidad y calidad de la materia seca almacenada es muy dispar. Se espera poder mejorar el resultado con algunos maíces tardíos. Los concentrados quedan muy caros en relación al precio de la leche, generando altos costos. Preocupa el mal estado de los caminos rurales.

Precios orientativos de enero



En la cuenca oeste de Bs. As. para una leche libre de brucelosis y tuberculosis, con **3.55% 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 1500 litros / día**, la 2ª corresponde a un **tambo de 4500 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
34,600	505,11	1048,5	35,000	510,95	1060,6	35,500	518,25	1075,8	34,800	508,03	1054,5	34,900	509,49	1057,6
35,100	512,41	1063,6	35,300	515,33	1069,7	36,000	525,55	1090,9	35,500	518,25	1075,8	35,500	518,25	1075,8
36,100	527,01	1093,9	36,500	532,85	1106,1	36,500	532,85	1106,1	36,500	532,85	1106,1	35,800	522,63	1084,8

El escenario comercial



Enero: Inflación +3,9% / dólar +2,1% / Precio leche de tambo +4,3% (SIGLEA)

Los precios más frecuentes en la cuenca oeste para los tipos de tambos considerados rondaron los siguientes valores:

Tambo Chico		Tambo Mediano		Tambo Grande	
\$35,00/litro	\$510,40/ksu	\$35,50/litro	\$518,00/ksu	\$36,30/litro	\$529,60/ksu
Sobre mes previo \$/litro	+4,9%	Sobre el año previo \$/litro	+58,3%	En dólares*/litro	0,333
Sobre mes previo \$/ksu	+5,7%	Sobre el año previo \$/ksu	+58,3%	En dólares*/ksu	4,87

* \$107,50/dólar, tomado de Márgenes Agropecuarios

CUENCA OESTE BS AS		TAMBO LITROS / DÍA		
Precio vs mes anterior		1500	4500	10000
\$ / litro	Diciembre 21	33,38	33,86	34,50
	Enero 22	34,96	35,48	36,28
	Diferencia %	+4,73%	+4,78%	+5,16%
\$ / KSU	Diciembre 21	483,77	490,72	500,00
	Enero 22	510,37	517,96	529,64
	Diferencia %	+5,50%	+5,55%	+5,93%

CUENCA OESTE BS AS		TAMBO LITROS / DÍA		
Precio vs mismo mes año anterior		1500	4500	10000
\$ / litro	Enero 21	22,08	22,46	22,90
	Enero 22	34,96	35,48	36,28
	Diferencia %	+58,33%	+57,97%	+58,43%
\$ / KSU	Enero 21	322,34	327,89	334,31
	Enero 22	510,37	517,96	529,64
	Diferencia %	+58,33%	+57,97%	+58,43%

Febrero: Las mejoras de precio continuarían para que la producción no decaiga



Fuente: OCLA en función de INTA y IAPUCO

Luego de los 11.553 millones de litros producidos en 2021, los tambos transitamos 2022 con la idea de no retroceder, pero enfrentamos dos contras en "pinza". De un lado, los costos inflados por las altas cotizaciones del maíz y la soja, y del otro, los precios deprimidos por las fuertes restricciones del gobierno a las industrias.

Entramos a este año perdiendo plata. Hay que salir de eso ya, continuar y acentuar las mejoras de precio para que la producción no decaiga.

La "macro", la cadena y el futuro



La oportunidad es hoy tan grande como la incertidumbre

En Argentina no existe -en lácteos- riesgo alguno de desabastecimiento. Consumimos 8.700 millones de litros sobre los 11.500 millones que producimos. Creció el consumo interno y arrancamos 2022 con 42% más de stock de LPE que en 2021 (dificultades para embarcar). Por otro lado, el precio internacional de los lácteos es muy bueno y nuestros competidores tienen problemas para crecer y poderlo capitalizar a pleno.

Es un cuadro pintado para la Argentina y su lechería. Una gran oportunidad. Tan grande como la incertidumbre que nos genera a todos

no saber qué irá a hacer la Secretaría de Com. Interior (SCI) por temores infundados.

Hay hoy una negociación abierta para recrear el "Acuerdo 2021" que flexibilizó, con límites, los controles de precios a las industrias. Y si suman una baja en los DEX, nos beneficiaremos todos.

EXISTENCIAS DE PRODUCTOS LÁCTEOS diciembre 2021 vs. diciembre 2020	en toneladas	en litros Equivalentes
Leches Fluidas	32,0%	31,2%
Leches en Polvo	41,9%	40,7%
Quesos	4,1%	4,1%
Otros Productos	4,2%	3,4%
TOTALES	20,5%	18,3%

Tomado del OCLA