



www.caprolecoba.com.ar

## UNA MIRADA SOBRE EL PANORAMA LECHERO DE NOVIEMBRE 2017

### CONDICIONES AGROCLIMÁTICAS

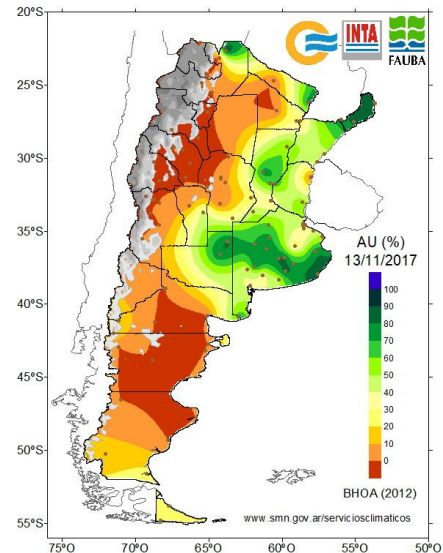
En gran parte de octubre y hasta mediados de noviembre, las lluvias tomaron algún recreo en su intensidad y frecuencia, en la región pampeana. Y se espera un retorno a la "normalidad" desde fines de este mes, en adelante.

En la cuenca oeste, según la zona, los suelos han tendido a perder humedad en superficie, pero permanecen cargados de reservas en el perfil, e incluso anegados en algunas áreas.

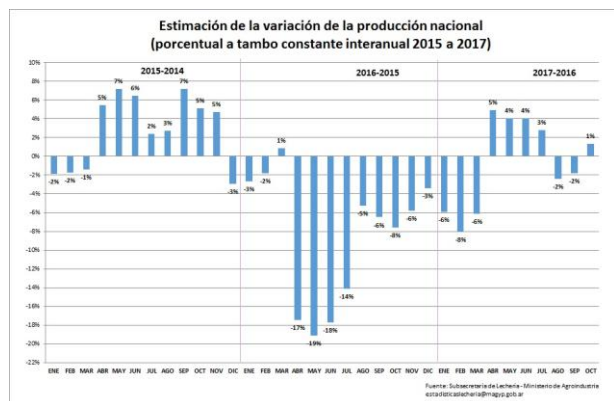
Un denominador común en toda la región, han sido también las bajas temperaturas impulsadas por masas de aire frío del sudoeste, que han seguido ingresando periódicamente hasta entrada la segunda quincena de noviembre.

Hacia adelante, proyectando un trimestre, el SMN estima que habrá precipitaciones normales o algo inferiores a lo normal, y temperaturas normales o superiores a lo normal.

AGUA ÚTIL EN EL PERFIL



### PRODUCCIÓN Y PERSPECTIVAS



Fuente Subsecretaría de Lechería - Ministerio Agroindustria

En el último mes, se han extendido las buenas condiciones de producción en nuestros tambos. Con buena dinámica de pasto, confección de reservas avanzada, e instalación de los maíces en tiempo y forma, hacia el este (R5). Y con menores tasas de crecimiento del pasto (bajas temp.) y algunos retrasos en la instalación de los maíces, cuando nos vamos más al oeste (en las áreas anegadas, con problemas de piso).

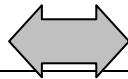
En octubre, la prod nacional se ubicó por encima del año anterior, y lo mismo sucedió en el recibo de Mastellone, en T. Lauquen (+2,5% a Tbo Cte).

### PRECIOS ORIENTATIVOS DEL MES DE OCTUBRE

En la cuenca oeste de Bs. As., para una leche libre de Brucelosis y Tuberculosis, con **3.60% 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
5,5000	79,14	164,18	5,4000	77,70	161,19	5,6000	80,58	167,16	5,3000	76,26	158,21	5,2000	74,82	155,22
5,5500	79,86	165,67	5,5000	79,14	164,18	5,6500	81,29	168,66	5,5000	79,14	164,18	5,4000	77,70	161,19
5,6500	81,29	168,66	5,6000	80,58	167,16	5,7000	82,01	170,15	5,7000	82,01	170,15	5,7000	82,01	170,15

## EL ESCENARIO COMERCIAL



### Octubre: paridad en los precios, respecto de Septiembre

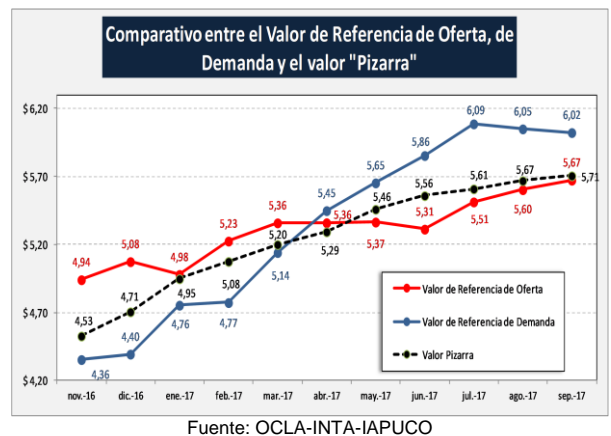
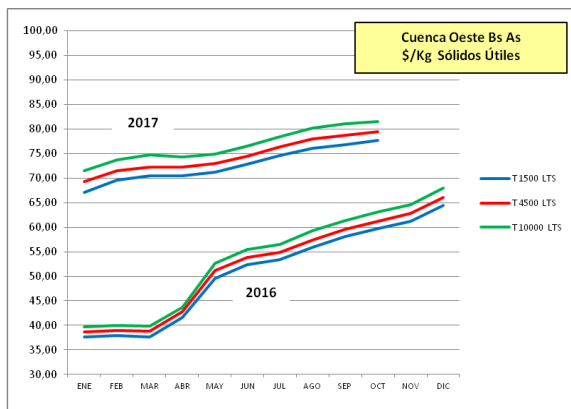
Los precios de la leche en la cuenca oeste, mostraron en Octubre paridad, respecto del mes previo. En “\$/litro” la suba resultó imperceptible, y en “\$/KSU” estuvo entre +0,7% y + 1,10%. Basada sobre todo en pequeños aumentos a los tambos medianos o más chicos. En dólares, los valores se ubicaron alrededor de u\$s 0,3150/litro, y u\$s 4,50/KSU (\$17,73/u\$s Márgenes Agropecuarios). Y en la comparación interanual (a moneda corriente) quedamos aproximadamente +30,7% en \$/litro y +29,0% en \$/KSU.

CUENCA OESTE BS AS		TAMBO LITROS / DÍA		
Precio vs mes anterior		1500	4500	10000
\$ / litro	Septiembre 17	5,3800	5,5100	5,6700
	Octubre 17	5,4000	5,5200	5,6700
	Diferencia %	+0,37%	+0,18%	=0,00%
\$ / KSU	Septiembre 17	76,86	78,71	81,00
	Octubre 17	77,70	79,43	81,58
	Diferencia %	+1,09%	+0,91%	+0,72%

CUENCA OESTE BS AS		TAMBO LITROS / DÍA		
Precio vs mismo mes año anterior (sin deflacionar)		1500	4500	10000
\$ / litro	Octubre 16	4,1180	4,2240	4,3540
	Octubre 17	5,4000	5,5200	5,6700
	Diferencia %	+31,13%	+30,68%	+30,23%
\$ / KSU	Octubre 16	59,68	61,22	63,10
	Octubre 17	77,70	79,43	81,58
	Diferencia %	+30,19%	+29,75%	+29,28%

### Noviembre: Equilibrio ajustado (por ahora) frente al mercado interno.

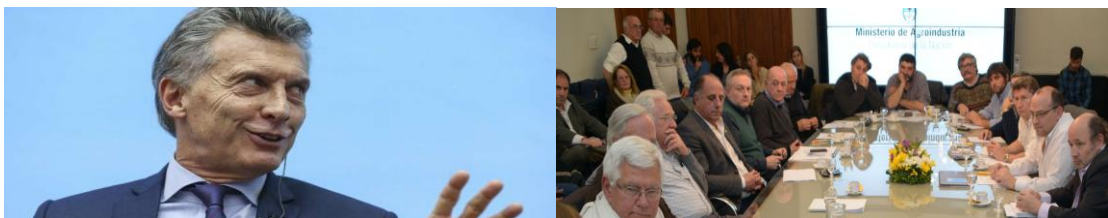
Es muy “finita” la línea que define un ajustado equilibrio entre la oferta y la demanda, en un sector que hoy juega su negocio muy concentrado en el mercado interno. Este mes arrancó con una mejor producción, que no necesariamente implica un gran volumen, pero que parece “armonizar” bastante bien con lo que se vende y con la posibilidad de armar prudentes stocks para hacer frente a los desequilibrios de primer cuatrimestre, en 2018. En cuanto a la “distribución interna” de la leche entre las distintas industrias, durante octubre la misma se habría movido más por las ventas entre empresas, que por su competencia por la materia prima.



## EL MARCO POLÍTICO INSTITUCIONAL



### Una oportunidad para demostrar compromiso con la actividad y el futuro



Se ha anunciado para el próximo jueves 23 de noviembre un encuentro de representantes de la cadena lechera con el Presidente Mauricio Macri. Se trata de una oportunidad infrecuente para poder hablar en el más alto nivel sobre lo que ofrece nuestra potencialidad al país, y los principales obstáculos que enfrentamos en el camino hacia nuestro crecimiento y desarrollo competitivo.

Una oportunidad para mostrar nuestro compromiso con esta actividad y su futuro, comprensión con la extraordinaria complejidad del proceso que transita nuestra sociedad, una mirada de “faros largos”, y demandas serias y viables sobre las prioridades inmediatas. Asumiendo con madurez las responsabilidades que en los cambios necesarios nos tocan a los principales actores de la cadena, y señalando las que nos parecen inherentes e indelegables, por parte del Estado.