

Una mirada Sobre el Panorama Lechero 2021 Octubre



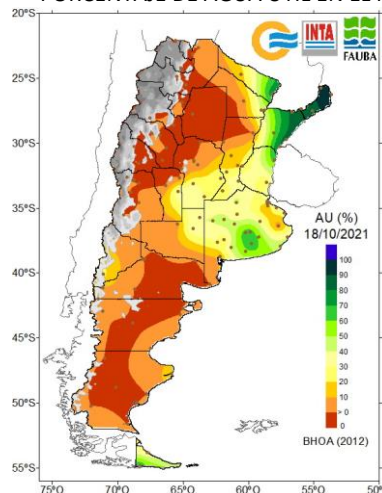
www.caprolecoba.com.ar

Condiciones agroclimáticas



En el último mes, salvo en algunas zonas puntuales, las condiciones agroclimáticas se han ido apretando en el oeste de Bs As. Las lluvias fueron mermando en frecuencia y en milímetros caídos, y esto hizo bajar las reservas de humedad en el perfil y dejó la capa superior entre ajustada y seca, según la zona. No se espera que las lluvias del 22/10 vayan a poder revertir esto. Pero quizá ayuden en superficie. Para OCT-NOV-DIC en el oeste de Bs As el SMN pronostica lluvias normales o inferiores a lo normal y temperaturas superiores a lo normal.

PORCENTAJE DE AGUA ÚTIL EN EL PERFIL



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

Producción y Perspectivas



Relaciones Producto - Insumo - Producto				
¿Cuanto compro con 1 litro de leche? SEPTIEMBRE 2021	Actual	Variación con mes anterior	Variación con año anterior	
Maíz grano	1,73	-3,8%	7,1%	
Soja grano	1,00	-1,1%	4,7%	
Expeller de soja	0,90	-4,5%	-7,5%	
Balanceado 18% PB	1,26	-2,2%	0,1%	
¿Cuántos litros de leche cuesta? SEPTIEMBRE 2021	Actual	Variación con mes anterior	Variación con año anterior	
Gas oil	2,52	-1,6%	-12,1%	
Vaquillona	6.097	7,9%	-10,6%	
Pradera de Alfalfa sin fertilizar	693	0,5%	-17,2%	
Silaje de Maíz de 1era. c/fertilización	1.836	-1,5%	-20,9%	
Recupero de Costos		Actual	Mes Anterior	Año Anterior
Vaca de Conserva - \$ constantes/kg.		105,00	6,7%	2,8%

FUENTE: OCLA

En las zonas con mejores lluvias de la cuenca el pasto crece en este momento 40 kgs/Ha/día, se han cerrado los lotes previstos y se arrancó a hacer reservas. Y por otro lado, un ambiente confortable para las vacas, y un suministro racional de concentrados (mejores relaciones de precios), vienen potenciando el rendimiento por vaca. Sí, estamos en nuestro pico anual de producción. Quizá con algunos animales menos, más litros/VO y en general por encima del 2020.

Precios orientativos de septiembre



En la cuenca oeste de Bs. As., para una leche libre de Brucelosis y Tuberculosis, con **3.70% grasa** y **3.40% 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 Serenísimas. 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 Serenísimas			Nestlé			SanCor			Quesería Pyme			Saputo		
\$/ Litro	\$/ KSU	\$/ KPT	\$/ Litro	\$/ KSU	\$/ KPT	\$/ Litro	\$/ KSU	\$/ KPT	\$/ Litro	\$/ KSU	\$/ KPT	\$/ Litro	\$/ KSU	\$/ KPT
31,300	440,85	920,59	32,000	450,70	941,18	32,450	457,04	954,41	31,800	447,89	935,29	31,800	447,89	935,29
32,100	452,11	944,12	32,300	454,93	950,00	32,700	460,56	961,76	32,500	457,75	955,88	32,200	453,52	947,06
33,000	464,79	970,59	32,800	461,97	964,71	32,900	463,38	967,65	33,500	471,83	985,29	32,600	459,15	958,82

El escenario comercial



Septiembre: Inflación +3,5% / Dólar +1,1% / Precio leche de tambo +1,6% (SIGLEA)

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

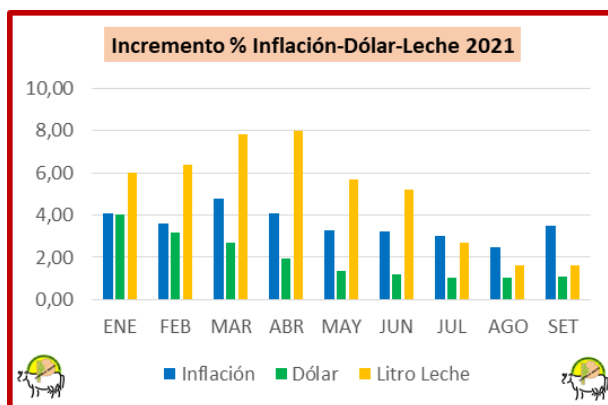
Tambo Chico		Tambo Mediano		Tambo Grande	
\$31,90/litro	\$448,90/ksu	\$32,40/litro	\$455,80/ksu	\$33,00/litro	\$464,20/ksu
Sobre mes previo \$/litro	+1,1%	Sobre el año previo \$/litro	+74,7%	En dólares*/litro	0,32
Sobre mes previo \$/ksu	+2,5%	Sobre el año previo \$/ksu	+72,3%	En dólares*/ksu	4,54

* \$101,30/dólar, tomado de Márgenes Agropecuarios

CUENCA OESTE BS AS		TAMBO LITROS / DÍA		
Precio vs mes anterior		1500	4500	10000
\$ / litro	Agosto 21	31,53	32,02	32,61
	Septiembre 21	31,87	32,36	32,96
	Diferencia %	+1,08%	+1,06%	+1,07%
\$ / KSU	Agosto 21	437,92	444,72	452,92
	Septiembre 21	448,87	455,77	464,22
	Diferencia %	+2,50%	+2,49%	+2,50%

CUENCA OESTE BS AS		TAMBO LITROS / DÍA		
Precio vs mismo mes año anterior		1500	4500	10000
\$ / litro	Septiembre 20	18,16	18,52	18,94
	Septiembre 21	31,87	32,36	32,96
	Diferencia %	+75,50%	+74,73%	+74,02%
\$ / KSU	Septiembre 20	259,43	264,57	270,57
	Septiembre 21	448,87	455,77	464,22
	Diferencia %	+73,02%	+72,27%	+71,57%

Octubre: La cadena transita con lo justo el pico estacional de producción



Fuente: CAPROLECOBA a partir de INDEC-BCRA-SIGLEA

Nuestra cadena lechera va transitando el pico estacional de producción bastante bien. Los tambos capitalizan las ventajas del pasto y mejores relaciones de precios. La industria pudo actualizar sus precios internos y compensa las menores ventas con mayores exportaciones. Todo esto, a pesar del contexto macro, con una gran inflación en dólares sobre los insumos, y una equívoca intervención estatal del comercio que impide captar mejores precios y traba el flujo de los mismos en el interior de la cadena.

El contexto institucional y la cadena



Importancia de un acuerdo trabajado que no debe romperse a mitad de camino

En junio pasado planteamos aquí que el acuerdo al que habían llegado las industrias con la SCI era -en el contexto país- útil a los distintos sectores (gobierno, industria, productores) para encarar el segundo semestre. Un mercado abastecido, sin agregar restricciones a las exportaciones, una moderada flexibilidad con los precios internos, y tratando de trasladar precio al productor y afirmarlo en dólares. Por eso no se entiende y genera rechazo el actual "volantazo" que fija un congelamiento de precios compulsivo, devuelve incertidumbre a la cadena, perjudica al tambero

e instala una posibilidad de desabastecimiento a futuro que no estaba en el radar. La lechería no es inflacionaria. Habitualmente corre de atrás.

Índice de precios mayoristas			
IPIIM - INDEC Septiembre 2021			
	Variación con Mes ant	Variación Acum anual	Variación con Set 2020
IPIIM Nivel general	2,8%	39,8%	59,1%
IPIIM Alim y bebidas	2,5%	33,0%	48,2%
IPIIM Lácteos	1,5%	42,8%	48,8%

Fuente: OCLA