

Una mirada Sobre el Panorama Lechero 2023 octubre

01 02 03 04 05 06 07 08 09 **10** 11 12



www.caprolecoba.com.ar

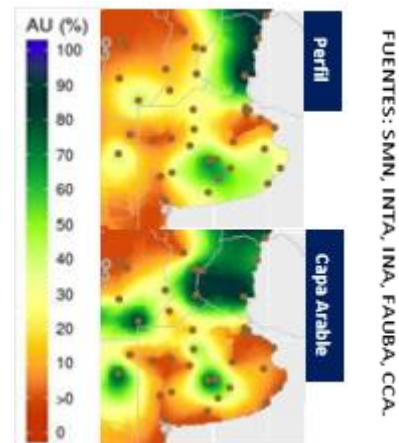
Condiciones agroclimáticas



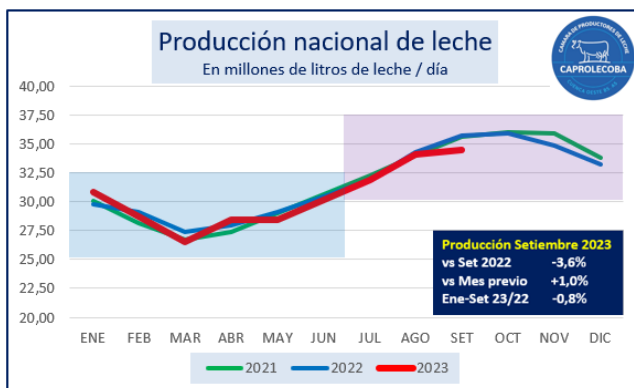
Dando crédito a los pronósticos llegaron lluvias a la cuenca oeste, entre los días 21 y 22 de octubre. Fueron desperejas y oscilaron entre 2 y 70 mm. Sin dudas, una buena noticia, que a muchos les ayudará a ordenar sus decisiones pendientes de siembra, aunque lejos estamos todavía de poder festejar, ya que el suelo persiste seco, tanto en superficie, como abajo en el perfil.

El SMN, en nuestra región y para OCT-NOV-DIC, pronosticó lluvias normales en la línea de la ruta 33 o mayores a las normales sobre el este de la cuenca, con temperaturas normales.

% DE AGUA ÚTIL EN EL SUELO 25/10/23



Producción y Perspectivas



Fuente: Dir. Nacional Láctea - SIGLEA - SAGYP

Hasta agosto la producción había acompañado la curva de 2022, pero en sept marcó 3,6% de baja

interanual y se mantuvo bastante estable en octubre por lo que el pico primaveral este año habrá pasado inadvertido. Es que además de la sequía los productores han tenido que soportar una fuerte devaluación y una discriminación cambiaria que elevó mucho sus costos y traba hoy el acceso a los alimentos concentrados para las vacas. Hacia adelante seguirá la baja con duro pronóstico para producción 2024, si algo no cambia pronto.

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 Serenísima. La 1ª fila, se refiere a un **tambo de 2500 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 UBICAN POR ENCIMA DE LO PUBLICADO LO OBTENIDO POR GRUPOS DE COMERCIALIZACIÓN O EN ARREGLOS ESPECIALES. ES 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
111,00	1563,4	3264,7	112,00	1577,5	3294,1	121,00	1704,2	3558,8	116,00	1633,8	3411,8	112,00	1577,5	3294,1

116,00	1633,8	3411,8	114,00	1605,6	3352,9	123,00	1732,4	3617,6	120,00	1690,1	3529,4	115,00	1619,7	3382,4
121,00	1704,2	3558,8	117,50	1654,9	3455,9	125,00	1760,6	3676,5	124,00	1746,5	3647,1	119,00	1676,1	3500,0

El escenario comercial



Septiembre: Inflación +12,7% / dólar +8,6% / Precio leche tambo +6,5% (SIGLEA)

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

Tambo Chico		Tambo Mediano		Tambo Grande	
\$114,4/litro	\$1611,3/ksu	\$117,6/litro	\$1656,3/ksu	\$121,3/litro	\$1708,5/ksu

En un "ponderado" general de la cuenca oeste...

Sobre mes previo \$/litro	+4,4%	Sobre año previo \$/litro	+114,3%	En dólares/litro	0,33
Sobre mes previo \$/ksu	+4,4%	Sobre año previo \$/ksu	+117,0%	En dólares/ksu	4,65

* \$357,00/dólar, promedio última semana de mes, tomado de Márgenes Agropecuarios

CUENCA OESTE BS AS		TAMBO LITROS / DÍA		
Precio vs mes anterior		2500	5000	10000
\$/litro	Agosto 23	109,40	112,70	116,30
	Septiembre 23	114,40	117,60	121,30
	Diferencia %	+4,57%	+4,35%	+4,30%
\$/KSU	Agosto 23	1540,9	1587,3	1638,0
	Septiembre 23	1611,3	1656,3	1708,5
	Diferencia %	+4,57%	+4,35%	+4,30%

CUENCA OESTE BS AS		TAMBO LITROS / DÍA		
Precio vs mismo mes año anterior		2500	5000	10000
\$/litro	Septiembre 22	53,90	55,06	56,46
	Septiembre 23	114,40	117,60	121,30
	Diferencia %	+112,24	+113,59	+114,84
\$/KSU	Septiembre 22	748,61	764,72	784,17
	Septiembre 23	1611,3	1656,3	1708,5
	Diferencia %	+115,24	+116,59	+117,87

Es imprescindible que el precio posible llegue hasta los tambos

en millones de \$/mes		ago-23
CADENA LACTEA TOTAL		
VALOR GENERADO BRUTO (Industria + Producción Primaria)		346.931
Función de Distribución Comercial		137.375
Valor Generado Neto		209.557
Valor Aplicado Industrial		92.668
Valor Aplicado Producción Primaria		133.227
VALOR CREADO NETO		-16.338
ESLABÓN INDUSTRIAL		
Valor Recibido en Planchada de Fábrica		199.161
Valor Aplicado (sin Materia Prima Leche)		92.668
Valor Transferido (Leche a Tambos)		106.852
NETO RETENIDO INDUSTRIA		-359
ESLABÓN PRODUCCION PRIMARIA		
Valor Recibido en Tranquera de Tambo		106.852
Valor Generado por venta o cesión de carne		10.395
Valor Aplicado Total		133.227
NETO RETENIDO PRODUCCIÓN PRIMARIA		-15.980

para la cadena láctea, que deben llegar hasta los tambos y no lo hicieron porque la capacidad de pago de la industria estuvo reducida por el control distorsivo de los precios internos y los tipos de cambio que discriminaban a la lechería. En agosto la cadena perdió \$16338 millones y de ellos \$15980 millones fueron de los productores. Esto vino así hace muchos meses amenazando la continuidad de muchos tambos y de la producción global.

Más allá de la sequía y limitaciones de los mercados interno y externo, hay precios posibles

La cadena y su marco institucional



Un mensaje para los contendientes del ballottage en noviembre 2023

Las elecciones que acabamos de pasar difirieron su definición en ballottage y prolongaron nuestra incertidumbre. Pero la situación de los tambos, por su gravedad, no soportaba más postergación (sin afectar la producción) de igualaciones en el tipo de cambio, como la que trajo la Res 549/23.

Sr. Sergio Massa, Ud resuelve hasta el 10/12, y los tambos necesitamos sostener este dólar igual que las otras actividades, por lo menos, hasta el fin de su mandato. Cuidemos la mesa de los argentinos de hoy, pero también la del 2024.

Sr. Javier Milei, Ud o Massa, resolverán desde el 10/12. Les pedimos que, con la mayor celeridad, devuelvan al país un tipo de cambio único.

¿Qué cambia por contar con el mismo dólar que otras actividades por el Decreto 549/23?		
CAPACIDAD DE PAGO LPE EXPORT B25KG		
A u\$s 3300/Tn c/leche 3,76%GB y 3,43%PB		
Fecha: 26-10-23	DÓLAR	\$/litro
Export s/DEX	350,025	113,00
Export s/DEX D 549/23	540,000	193,00