

Una mirada Sobre el Panorama Lechero

2023 septiembre 01 02 03 04 05 06 07 08 **09** 10 11 12



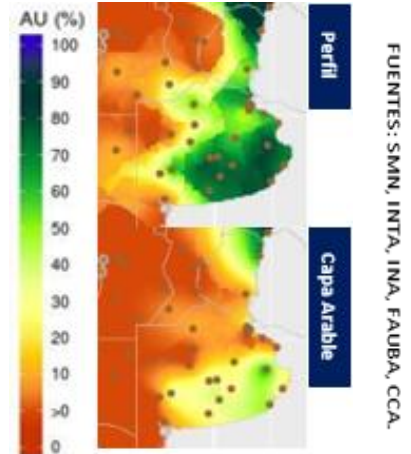
www.caprolecoba.com.ar

Condiciones agroclimáticas



Climáticamente seguimos mal. No perdemos la esperanza, pero bajan las expectativas con la recarga de humedad que pueda dejarnos esta primavera en los suelos de nuestra región. El Niño está, pero las lluvias, no. Y es posible que las más consistentes recién lleguen a partir de fines de octubre o principios de noviembre. El SMN, en la cuenca oeste, para SEPT-OCT-NOV pronosticó lluvias normales, con temperaturas normales a mayores a las normales, sobre el este de la cuenca.

% DE AGUA ÚTIL EN EL SUELO 28/08/23



Producción y Perspectivas



Fuente: Economía Láctea

Cerrados dos cuatrimestres, la producción global de leche en el país, iguala a la del 2022. Los tambos lo están haciendo casi sin pasto, con mínimas reservas (agotadas), más concentrado que lo habitual y saliendo a buscar o hacer rollos donde se pueda. Quiere decir que producimos con una pertinaz sequía y altísimos costos. Y de contracara, un precio reducido (por los DEX y los discriminatorios tipos de cambio), que tras la devaluación quedó muy retrasado y nos obliga a vender vacas lecheras para pagar las cuentas.

Precios orientativos de agosto



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
106,00	1493,0	3117,6	106,00	1493,0	3117,6	114,00	1605,6	3352,9	115,00	1619,7	3382,4	106,00	1493,0	3117,6
111,00	1563,4	3264,7	108,50	1528,2	3191,2	116,00	1633,8	3411,8	119,00	1676,1	3500,0	109,00	1535,2	3205,9
116,00	1633,8	3411,8	111,50	1570,4	3279,4	118,00	1662,0	3470,6	123,00	1732,4	3617,6	113,00	1591,5	3323,5

El escenario comercial



Agosto: Inflación +12,4% / dólar +20,9% / Precio leche de tambo +4,1% (SIGLEA)

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

Tambo Chico		Tambo Mediano		Tambo Grande	
\$109,4/litro	\$1540,9/ksu	\$112,7/litro	\$1587,3/ksu	\$116,3/litro	\$1638,0/ksu

En un “ponderado” general de la cuenca oeste...

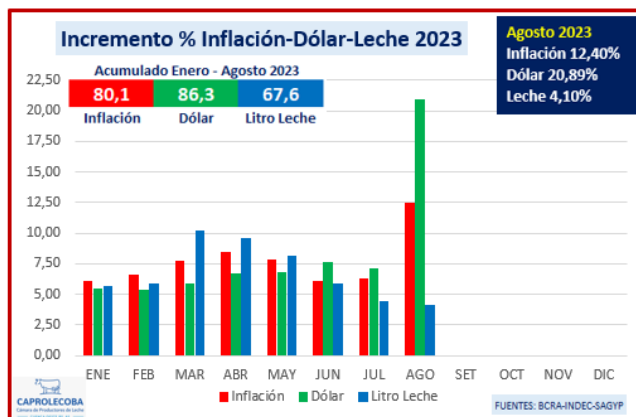
Sobre mes previo \$/litro	+5,1%	Sobre año previo \$/litro	+114,3%	En dólares/litro	0,31
Sobre mes previo \$/ksu	+8,1%	Sobre año previo \$/ksu	+118,8%	En dólares/ksu	4,40

* \$362,00/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	Julio 23	104,20	107,30	110,50-
	Agosto 23	109,40	112,70	116,30
	Diferencia %	+4,99%	+5,03%	+5,25%
\$/KSU	Julio 23	1427,4	1469,9	1513,7
	Agosto 23	1540,9	1587,3	1638,0
	Diferencia %	+7,95%	+7,99%	+8,21%

CUENCA OESTE BS AS		TAMBO LITROS / DÍA		
Precio vs mismo mes año anterior		2500	5000	10000
\$/litro	Agosto 22	51,44	52,68	53,82
	Agosto 23	109,40	112,70	116,30
	Diferencia %	+112,67	+113,93	+116,09
\$/KSU	Agosto 22	709,52	726,62	742,34
	Agosto 23	1540,9	1587,3	1638,0
	Diferencia %	+117,17	+118,46	+120,66

Se desplomó el precio de la leche en dólares y respecto a la inflación



Un negocio como la producción de leche, muy perjudicado por la sequía, ve hoy cómo se agrava además su condición, por situaciones “macro” que afectan al sector. En agosto la fuerte devaluación hizo bajar 19% el precio de la leche de tambo en dólares, de 37 a 30 ctvos de dólar (SAGYP-DNL). Y el OCLA nos informó que, con un precio de \$111,8/litro, por la sequía, el costo de producir ese litro, era \$136,89 y el precio de equilibrio \$150,20 (Éste es el que deberíamos cobrar para evitar el quebranto).

La cadena y su marco institucional



El gobierno tiene en sus manos un paliativo de impacto para el sector lechero

Primero fueron el CIL y APYMEL, cada uno por su lado, a llevar la inquietud al gobierno y luego fue un conjunto de entidades de la producción y la industria las que, como cadena, enviaron una carta al ministro Massa, solicitando cinco puntos, entre los que destacan: 1. Quita de retenciones a los lácteos, 2. Otorgamiento de un “dólar leche” como el “Soja4” hasta fin de año y 3. Dar más amplitud y celeridad al “Impulso Tambero”. Posteriormente, Massa anunció una suspensión de retenciones hasta fin de año para el sector lechero, que recibimos con agrado.

Pero no dijo nada sobre el “dólar leche” que, en la emergencia, tendría mucho más impacto aun que los DEX. Nos acercaría al precio de equilibrio antes mencionado y que necesitamos.

¿Qué pasaría con un “Dólar leche”?		
De iguales características que el “Soja 4”		
CAPACIDAD DE PAGO LPE EXPORT B25KG		
Fecha: 22-09-23	DÓLAR	\$/litro
Exportación c/DEX	350,025	95,91
Exportación s/DEX	350,025	108,74
Soja 4 con DEX	452,875	134,35
Soja 4 sin DEX	452,875	150,95