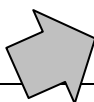


## UNA MIRADA SOBRE EL PANORAMA LECHEO DE DICIEMBRE 2014

### CONDICIONES AGROCLIMATICAS

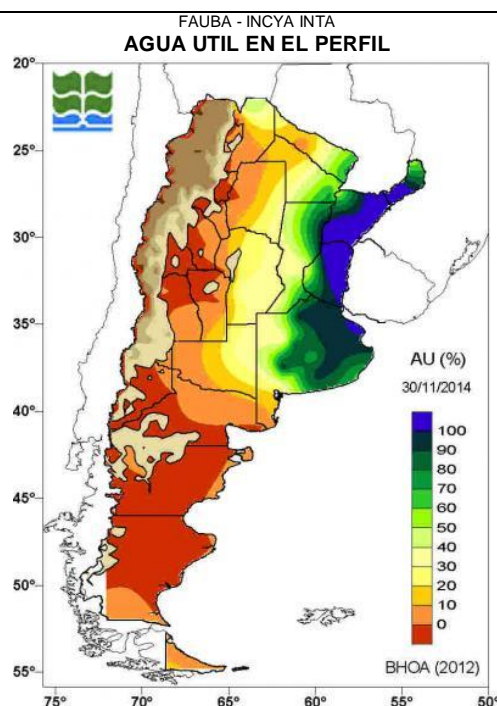


En el Oeste de Buenos Aires vamos terminando una primavera climáticamente buena, en la que a comienzos de Diciembre, se están alternando lluvias de variada intensidad y distribución, de una frecuencia semanal, con algunas noches frescas y algunos días de mucho calor.

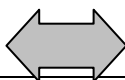
Por eso ya se lanzó el muy buen servicio de alarma que el INTA da a los productores, sobre el "Índice de temperatura y humedad" ITH, que nos marca cuándo entramos en "zona de stress" para los rodeos, y hay que extremar las medidas para tratar de resolver mínimas condiciones de confort para las vacas (sombas, agua fresca, etc.).

Para el resto de Diciembre, esperamos una cierta continuidad con las condiciones actuales, con más lluvias sobre el Este de la Pcia., que en el Oeste, y una acentuada alternancia de las temperaturas.

La proyección climática del SMN para el trimestre Diciembre-Enero-Febrero, es de precipitaciones y temperaturas normales o superiores a normales en las principales Cuencas Lecheras del país,



### PRODUCCIÓN Y PERSPECTIVAS



Si tenemos en cuenta lo descripto muy brevemente en el párrafo de clima, será fácil comprender que las actuales condiciones de producción (más allá de las particularidades de cada localidad) son buenas en la Cuenca Oeste de Bs As. Y los recibos, aún sin "picos", se mantienen bastante estables hasta ahora.

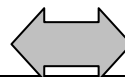
Se dispone de abundante pasto, se han podido sembrar los maíces para Silo y los verdeos, y las relaciones de precio favorables, permiten administrar sin grandes sobresaltos el suministro de concentrados.

Pero la producción de leche no es una foto, es una película, y por factores más asociados al primer semestre que al segundo, no pudimos en la presente campaña, alcanzar el volúmen de la campaña anterior.

Los datos de la Sub Secretaría de Lechería del MAGYP, muestran un Octubre 2014 con 7,4% menos de leche que en 2013 (En el CIL, a tambo constante, esa merma se reduce a 3,8%). Por lo que, incorporando a nuestra evaluación lo sucedido en el acumulado Enero - Octubre, y la información preliminar que se maneja de Noviembre, podemos adelantar que es probable que 2014 se cierre alrededor de 2% por debajo del 2013.

Y respecto de 2015, es sensato suponer que, de no haber alteraciones climáticas imprevistas, ese 2% de producción podrá ser recuperado, con creces. Claro que, aparte del clima, tendrá que ayudar una política adecuada y flexible, que facilite y no entorpezca este proceso. Y una buena articulación dentro de la cadena.

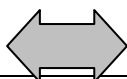
### PRECIOS ORIENTATIVOS DEL MES DE NOVIEMBRE



En la Cuenca Oeste de Bs. As., para una leche libre de Brucelosis y Tuberculosis, con **3.60% grasa y 3.35% proteína**, que tiene 25.000 UFC, 300.000 CCS, y es 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 comercialmente en la Región. **IMPORTANTE:** Se trata de valores estándar "de circular" en "anillo 2" para La Serenísima (no incluye notas de crédito), pero de precios "llenos" para el resto de las empresas. La 1° fila, se refiere a un **tambo de 1400 litros / día**, la 2° corresponde a un **tambo de 4000 litros / día**, y la 3° hace referencia a un **tambo de 8000 litros / día**.

LA SERENISIMA			Nestlé			SAN COR Compra Directa			QUESERIA PYME			LA SUIPACHENSE		
\$/ Litro	\$/ KGB	\$/ KPT	\$/ Litro	\$/ KGB	\$/ KPT	\$/ Litro	\$/ KGB	\$/ KPT	\$/ Litro	\$/ KGB	\$/ KPT	\$/ Litro	\$/ KGB	\$/ KPT
2,8200	78,33	84,18	3,1500	87,50	94,03	3,2150	89,31	95,97	3,0300	84,17	90,45	3,0700	85,28	91,64
2,8800	80,00	85,97	3,2000	88,89	95,52	3,2450	90,14	96,87	3,1300	86,94	93,93	3,2100	89,17	95,82
2,9200	81,11	87,16	3,2500	90,28	97,01	3,2700	90,83	97,61	3,2300	89,72	96,42	3,3000	91,67	98,51

EN LS NO SE CONSIDERAN NOTAS DE CREDITO, "PISOS", NI SE ASIGNA CRECIMIENTO INTERANUAL.



### "Encerrona" en los precios, que refleja las dificultades de los mercados

A la caída de la referencia en los precios internacionales de los lácteos, se ha ido sumando en los últimos meses, la caída del poder adquisitivo del "bolsillo" de los consumidores, además de las tradicionales debilidades negociadoras que frente a las cadenas de comercialización, exhiben las industrias, como consecuencia (entre otras cosas) de una mala y desordenada integración del sector.

Esto hizo que se desacelere en parte, la puja que se había iniciado por la leche, ya que las empresas (en un delicado equilibrio entre lo que pagan por su materia prima y los mayores costos por bancar una importante capacidad instalada ociosa) comenzaron a plantearse que los incrementos inmediatos que se paguen, deberán salir, en la circunstancia, de su propio "capital de trabajo", ya que no lo podrían hacer del mercado. Y entonces levantaron un poco el pie del acelerador, aún a costa de postergar su necesidad de leche, y a pesar de estar ante la inminencia de la baja estacional de la producción.

Así, volvimos a la vieja "encerrona" de precios que parecen "demasiado" para la industria, e "insuficientes" para los productores, si de romper el estancamiento y volver al crecimiento se trata.

En la Cuenca Oeste de Bs As, en Noviembre, los incrementos apenas alcanzaron 0,95% en \$/litro y 2,5% en \$/KPT, respecto del mes anterior. Mientras que en la comparación interanual, la mejora (en pesos corrientes), se ubicó entre 44,59 y 45,29% en \$/litro, y entre 42,43% y 43,12 en \$/KPT.

CUENCA OESTE BS AS		TAMBO LITROS / DÍA		
Precio vs mes anterior		1400	4000	8000
\$ / litro	Octubre 14	3,0290	3,1010	3,1640
	Noviembre 14	3,0570	3,1330	3,1940
	Diferencia %	+0,92%	+1,03%	+0,95%
\$ / KPT	Octubre 14	89,09	91,21	93,06
	Noviembre 14	91,25	93,62	95,34
	Diferencia %	+2,42%	+2,64%	+2,45%

CUENCA OESTE BS AS		TAMBO LITROS / DÍA		
Precio vs mismo mes año anterior (sin deflacionar)		1400	4000	8000
\$ / litro	Noviembre 13	2,1040	2,1570	2,2090
	Noviembre 14	3,0570	3,1330	3,1940
	Diferencia %	+45,29	+45,25%	+44,59%
\$ / KPT	Noviembre 13	63,76	65,36	66,94
	Noviembre 14	91,25	93,62	95,34
	Diferencia %	+43,12%	+43,23%	+42,43%

### Comercio exterior:

De acuerdo a los datos publicados por la Sub Secretaría de lechería del MAGYP, en el período que va desde Enero hasta Octubre de 2014, se exportó:

En Toneladas	ENE-OCT 2014	DIF % SOBRE 2013
LECHE EN POLVO	163.000	- 7.5%
LECHE FLUIDA	329	+ 2.2%
QUESOS	51.183	+ 14.9%
RESTO	93.663	- 11.1%
TOTAL	308.176	- 5.6%

En miles u\$s FOB	ENE-OCT 2014	DIF % SOBRE 2013
LECHE EN POLVO	806.423	+ 6.1%
LECHE FLUIDA	2.312	- 8.1%
QUESOS	254.375	+ 19.9%
RESTO	327.949	- 0.8%
TOTAL	1.391.059	+ 6.6%

Respecto de los destinos principales, según SENASA, más del 75% de las leches en polvo exportadas, fueron a Venezuela (31,0%), Argelia (27,9%), y Brasil (16,3%). Y los quesos fueron dirigidos, entre otros, a Rusia (26,5%), Brasil (15,8%), Chile (10,1%), Venezuela (9,9%), y México (9,1%).

Hay que decir que Venezuela ha venido pagando importantes sobrepuestos (u\$s 5.300/Tn de LPE), en relación al resto de los mercados, debido a acuerdos comerciales preexistentes y al riesgo en el cobro.

## MARCO INSTITUCIONAL



### CAPROLECOBA de cara al 2015

Ante la inminencia de la Navidad, y a las puertas de un nuevo año, que estará muy teñido por el tema electoral a nivel nacional, queremos hacer un llamado a la responsabilidad y al compromiso de todos los actores involucrados de alguna manera con la Lechería Argentina, empezando por nosotros y llegando hasta el último, para que nadie quede afuera. Para revisar lo que hacemos y ver cómo lo podemos mejorar.

Un llamado para establecer espacios de diálogo y trabajo adecuados y estables, con lo que eso implica. Para darnos una unidad capaz de contener la diversidad de ideas. Una institucionalidad sólida, que es condición para acceder a la competitividad, el crecimiento, y el desarrollo sostenidos.

Un llamado a respetar la participación de todos, y hacerle los espacios que se requieran. Y darle valor a la representatividad, que si es auténtica, estará compuesta por distintos segmentos de opinión.

Llamamos en definitiva, a que nos hagamos cargo de la parte que nos toca, a cada productor, cada industrial, cada técnico, cada proveedor de bienes o servicios, cada periodista, y cada funcionario público.

Las cosas que necesitamos que sucedan, no sucederán solas, las tenemos que hacer nosotros. Y no van a "venir de arriba". Se van a gestar "desde abajo".

Cuidemos este sector, no sólo por ser nuestra casa, sino porque lo merece. Largamente.