

Una mirada Sobre el Panorama Lechero

2021 Marzo



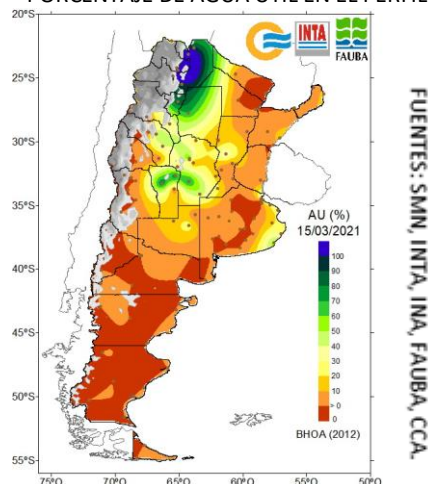
www.caprolecoba.com.ar

Condiciones agroclimáticas



Al final febrero no entregó lluvias parejas para la cuenca oeste, y como marzo ya consumió su 1ra quincena con bajos e irregulares registros, se ha resecado más la capa superficial, y la poca humedad que queda se encuentra más abajo en el perfil. Las lluvias seguirán moderadas y se espera su recuperación en la segunda quincena de marzo y de allí en adelante. Para el trimestre MAR-ABR-MAY, en el oeste de Bs As, el SMN pronostica lluvias debajo de las normales o normales y temperaturas superiores a las normales o normales.

PORCENTAJE DE AGUA ÚTIL EN EL PERFIL



Producción y Perspectivas



GRÁFICOS: Consultora Economía Láctea

La producción de leche ha llegado a su piso estacional. Hoy está estable y pronto, junto con las pariciones, iniciará su remontada otoñal. El rendimiento de los maíces para silo ha sido muy dispar este año con bastantes resultados regulares/malos (se contará con menos reservas) y las lluvias de mitad de mes en adelante van a ayudar a sembrar pasturas y verdeos de invierno, pero ya menos a los maíces tardíos. Sigue mal la ratio precio/costo y la relación leche/maíz.

Precios orientativos de febrero



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. 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 Serenísima | | | Nestlé | | | SanCor | | | Quesería Pyme | | | Saputo | | |
|---------------|---------|---------|-----------|---------|---------|-----------|---------|---------|---------------|---------|---------|-----------|---------|---------|
| \$/ Litro | \$/ KSU | \$/ KPT | \$/ Litro | \$/ KSU | \$/ KPT | \$/ Litro | \$/ KSU | \$/ KPT | \$/ Litro | \$/ KSU | \$/ KPT | \$/ Litro | \$/ KSU | \$/ KPT |
| 22,000 | 316,55 | 656,72 | 23,800 | 342,45 | 710,45 | 24,100 | 346,76 | 719,40 | 23,000 | 330,94 | 686,57 | 23,800 | 342,45 | 710,45 |
| 23,000 | 330,94 | 686,57 | 24,200 | 348,20 | 722,39 | 24,300 | 348,14 | 725,37 | 23,700 | 341,01 | 707,46 | 24,000 | 345,32 | 716,42 |
| 24,000 | 345,32 | 716,42 | 24,500 | 352,52 | 731,34 | 24,700 | 355,40 | 737,31 | 24,400 | 351,08 | 728,36 | 24,300 | 348,14 | 725,37 |

El escenario comercial



Febrero: Inflación +3,6% // Dólar +3,1% // Leche de tambo +6,4% (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 | |
|------------------|--------------|---------------------|--------------|-------------------|--------------|
| \$23,34/litro | \$335,83/ksu | \$23,84/litro | \$342,72/ksu | \$24,38/litro | \$350,49/ksu |
| Sobre mes previo | +6,25% | Sobre el año previo | +36,0% | En dólares*/litro | 0,26 |

* \$92,40/dólar, tomado de Márgenes Agropecuarios

| CUENCA OESTE BS AS | | TAMBO LITROS / DÍA | | |
|------------------------|--------------|--------------------|--------|--------|
| Precio vs mes anterior | | 1500 | 4500 | 10000 |
| \$ / litro | Enero 21 | 22,08 | 22,46 | 22,90 |
| | Febrero 21 | 23,34 | 23,84 | 24,38 |
| | Diferencia % | +5,71% | +6,14% | +6,46% |
| \$ / KSU | Enero 21 | 322,34 | 327,89 | 334,31 |
| | Febrero 21 | 335,83 | 342,72 | 350,49 |
| | Diferencia % | +4,19% | +4,52% | +4,84% |

| CUENCA OESTE BS AS | | TAMBO LITROS / DÍA | | |
|--|--------------|--------------------|---------|---------|
| Precio vs mismo mes año anterior (sin deflacionar) | | 1500 | 4500 | 10000 |
| \$ / litro | Febrero 20 | 17,13 | 17,52 | 17,95 |
| | Febrero 21 | 23,34 | 23,84 | 24,38 |
| | Diferencia % | +36,25% | +36,07% | +35,82% |
| \$ / KSU | Febrero 20 | 240,44 | 246,72 | 252,85 |
| | Febrero 21 | 335,83 | 342,72 | 350,49 |
| | Diferencia % | +37,23% | +36,93% | +36,68% |

Marzo: Hay que seguir recuperando precio si buscamos más y mejor leche

| ¿Cuanto compro con 1 litro de leche? FEBRERO 2021 | Actual |
|--|--------|
| Maiz grano | 1,38 |
| Soja grano | 0,85 |
| Expeller de soja | 0,81 |
| Balanceado 18% PB | 0,95 |
| ¿Cuántos litros de leche cuesta? FEBRERO 2021 | Actual |
| Gas oil | 2,85 |
| Vaquillona | 6.013 |
| Pradera de Alfalfa sin fertilizar | 798 |
| Silaje de Maíz de 1era. c/fertilizacion | 2.207 |

OCLA Relaciones de precio en el tambo - A febrero 2021

En los últimos meses el precio de la leche ganó a la inflación y al dólar. Sigue atrasado, pero esta recuperación aún puede prolongarse, ya que ambos factores es probable que sean contenidos, al menos hasta las elecciones.

Por otro lado, al haber podido mover (un poco) las listas de precios internos y disponer de buenos negocios de exportación, las industrias (todas) afirmaron su demanda de leche.

Esto hace posible continuar con el recupero del precio y la mejora de los números actualmente desfavorables del tambo. Y es clave que se dé.

El contexto institucional y la cadena



Flexibilizar el control de precios para promover la producción y bajar la inflación

El 10 de marzo se reunió la Mesa Pcial Lechera de Bs As. Se acordó trabajar en los caminos rurales, el financiamiento para la actividad y la elevación del monto de facturación a partir del cual los tambos pagan IIBB. Y a su vez el 23 está programada la Mesa Nacional convocada por la DNL-MAGYP. Celebramos estos encuentros. Aunque en otras áreas de gobierno han hecho una presión, que en el último año atrasó mucho los precios de los lácteos respecto de inflación y dólar, y castigó detrás el precio de la leche de tambo. La SCI sabe que si esto persiste, va a

frenar la producción y una menor oferta hará crecer de nuevo los precios y la inflación.

| Índices / Precios | Variación con respecto al mes anterior | Variación con respecto a igual mes del año anterior |
|--|--|---|
| Índice de Precios al Consumidor - IPC - INDEC | 3,6% | 40,7% |
| Alimentos y Bebidas no alcohólicas - IPC - INDEC | 3,8% | 43,9% |
| Leche, productos lácteos y huevos - GBA - INDEC | 2,1% | 17,3% |
| Canasta de productos lácteos - GBA - INDEC | 3,9% | 17,1% |
| Dólar Mayorista - BCRA | 3,1% | 44,5% |

OCLA sobre la base de datos del INDEC - A febrero 2021