

Una mirada Sobre el Panorama Lechero 2021 Febrero



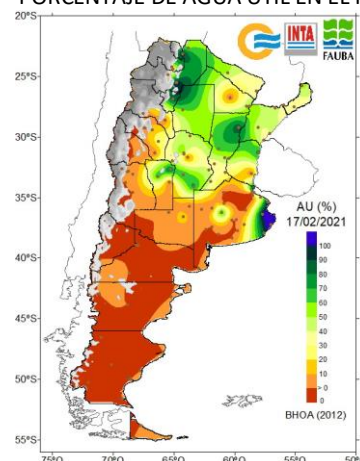
www.caprolecoba.com.ar

Condiciones agroclimáticas

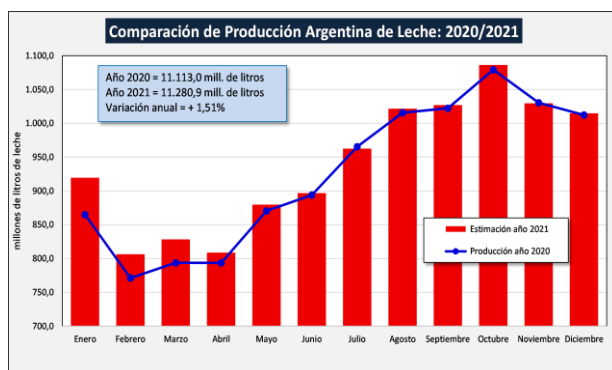


En el oeste las lluvias de enero cortaron la seca sin llegar a recargar los perfiles de suelo, como lo necesitaban. En febrero se sigue sumado más en forma dispar, y un patrón similar se espera para marzo. “La Niña” seguirá hasta el otoño, limitada por forzantes climáticos regionales, y de allí parece que iríamos a una situación de neutralidad. Para el trimestre FEB-MAR-ABR, en el oeste de Bs As, el SMN pronostica lluvias debajo de lo normal, temperaturas mayores a las normales y posibilidad de algunas heladas tempranas.

PORCENTAJE DE AGUA ÚTIL EN EL PERFIL



Producción y Perspectivas



OCLA Sobre estimado de las principales 20 industrias lácteas

El OCLA publicó un estimado de producción para 2021 con un crecimiento de +1,5%. Es el de las mayores industrias, brinda una referencia útil para toda la cadena, y es bueno contar con él. En el oeste el pasto mejoró su disponibilidad (lluvias de enero). Es posible que este año no dispongamos la cantidad/calidad de silo de maíz de otras veces y habrá que dosificar con cuidado los concentrados. La disposición de los equipos de trabajo y el estado del rodeo empujan a favor.

Precios orientativos de enero



En la cuenca oeste de Bs. As., para una leche libre de Brucelosis y Tuberculosis, con **3.55% grasa y 3.30% 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
21,900	319,71	663,64	22,000	321,17	666,67	22,700	331,39	687,88	21,500	313,87	651,52	22,300	325,55	675,76
22,400	327,01	678,79	22,400	327,01	678,79	22,900	334,31	693,94	22,100	322,63	669,70	22,500	328,47	681,82
23,000	335,77	696,97	22,700	331,39	687,88	23,300	340,15	706,06	22,700	331,39	687,88	22,800	332,85	690,91

El escenario comercial



Enero: el precio de la leche sostuvo su incremento por encima del dólar y la inflación

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

Tambo chico		Tambo mediano		Tambo grande	
\$22,10/litro	\$322,00/ksu	\$22,50/litro	\$328,00/ksu	\$22,90/litro	\$334,00/ksu
Sobre mes previo	+7,25%	Sobre el año previo	+33,0%	En dólares*/litro	0,252

* \$89,70/dólar, tomado de Márgenes Agropecuarios

CUENCA OESTE BS AS		TAMBO LITROS / DÍA		
Precio vs mes anterior		1500	4500	10000
\$ / litro	Diciembre 20	20,5600	20,9400	21,3800
	Enero 21	22,0800	22,4600	22,9000
	Diferencia %	+7,39%	+7,26%	+7,11%
\$ / KSU	Diciembre 20	300,15	305,69	312,12
	Enero 21	322,34	327,89	334,31
	Diferencia %	+7,39%	+7,26%	+7,11%

CUENCA OESTE BS AS		TAMBO LITROS / DÍA		
Precio vs mismo mes año anterior (sin deflacionar)		1500	4500	10000
\$ / litro	Enero 20	16,4700	16,9000	17,3200
	Enero 21	22,0800	22,4600	22,9000
	Diferencia %	+34,06%	+32,90%	+32,22%
\$ / KSU	Enero 20	240,44	246,72	252,85
	Enero 21	300,15	305,69	312,12
	Diferencia %	+34,06%	+32,90%	+32,22%

Febrero: Al ritmo de lo posible, la recuperación del precio puede continuar

Variación Mensual		Variación Anual	
Costo	● 2,0%	Costo	● 71%
Precio	● 4,7%	Precio	● 27%
		Alimentación	● 80%
		Personal	● 59%
		Sanidad	● 23%
		Recría	● 64%
		Guachera	● 78%
		Gastos Ind	● 58%

CREA Informe lácteo N° 25 Feb 2021- Datos al 31/12/20

Los números de la variación anual de precios y costos son elocuentes. Con esta dinámica no será posible sostener el crecimiento en los tambos. La industria lo entiende, porque lo vive también a su manera. Quizá falte que también lo comprenda el gobierno.

La cadena ha comenzado de a poco a recuperar precios respecto de inflación y dólar, pero aún está lejos y debe continuar. El tema es ver si podremos aguantar el "ritmo de lo posible".

El contexto institucional y la cadena



Siempre manda el mercado. Aun cuando está intervenido.

En el devenir de una actividad económica, como es la lechería, manda el mercado. Como suma de factores que arbitran el juego de dos grandes fuerzas en pugna: oferta y demanda. Siempre manda el mercado. La pretensión de desconocer esto sólo puede distorsionar por un tiempo las cosas, generar problemas innecesarios, pérdidas a los actores intervinientes y a toda la sociedad. Hoy en el mercado interno no es el consumidor quien dice hasta cuánto acepta pagar por los lácteos, y en el externo, las industrias no pueden capturar en plenitud los muy buenos precios de este año (que así, tampoco llegan al productor). Otra vez un gobierno se decide por un mercado intervenido, cuyo perjuicio final, ya conocemos.

Futuros y Opciones		NZX	
Precios Diarios (17/2/2021)		NEW ZEALAND'S EXCHANGE TE PAEHOKO O AOTEAROA	
LECHE EN POLVO ENTERA			
Mes	Precio de Referencia US\$/ton	Variación en US\$	Variación porcentual
Mar 2021	3.625	85	2,4%
Abr 2021	3.605	75	2,1%
May 2021	3.575	25	0,7%
Jun 2021	3.525	65	1,9%
Jul 2021	3.500	50	1,4%
Ago 2021	3.485	35	1,0%

Fuente: OCLA, tomado de NZX