

# Una mirada Sobre el Panorama Lechero 2021 Mayo



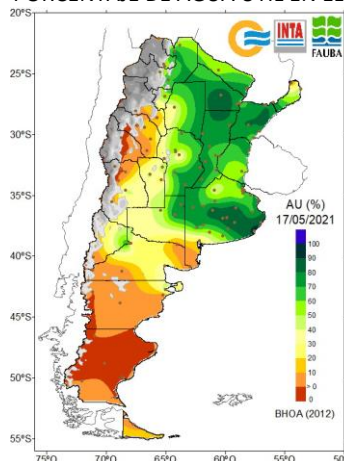
www.caprolecoba.com.ar

## Condiciones agroclimáticas

Las lluvias recibidas a partir de marzo han dejado bien recargados los perfiles en la mayor parte de nuestra cuenca, pero las condiciones ambientales posteriores secaron bastante la capa superficial del suelo, lo que esperamos se solucione con las lluvias previstas a partir del 20 y 21 de este mes.

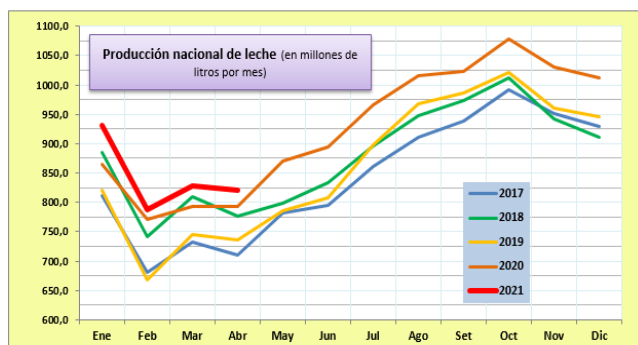
La Niña terminó y dejó un escenario neutro, que permanecería durante el otoño-invierno. Para el trimestre MAY-JUN-JUL el pronóstico del SMN para el oeste de Bs As es de lluvias y temperaturas normales para la época.

PORCENTAJE DE AGUA ÚTIL EN EL PERFIL



FUENTES: SMN, INTA, INA, FAUBA, CCA.

## Producción y Perspectivas



FUENTE: CAPROLECOBA en base a MAGYP-SSL

La producción nacional de enero-abril sigue claramente sobre la del 2020. Abril creció 2,4% sobre el mes previo (L/día) y 3,5% sobre el mismo mes del año anterior. Y el acumulado de este 1er cuatrimestre quedó 4,5% arriba.

Un clima más benigno de lo que se temía a priori, permitió contar con más y mejor pasto y poder administrar cuidadosamente el concentrado en la dieta de las vacas, a pesar de las muy malas relaciones de precios con el maíz y la soja.

## Precios orientativos pagados en abril

En la cuenca oeste de Bs. As., para una leche libre de Brucelosis y Tuberculosis, con **3.80% grasa** y **3.45% 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
26,200	361,38	759,42	27,900	384,83	808,70	27,800	383,45	805,80	26,800	369,66	776,81	27,400	377,93	794,20
27,000	372,41	782,61	28,400	391,72	823,19	28,000	386,21	811,59	27,500	379,31	797,10	27,700	382,07	802,90
28,500	393,10	826,09	28,600	394,48	828,99	28,400	391,72	823,19	28,200	388,97	817,39	28,200	388,97	817,39

## El escenario comercial



### Abril: Inflación +4,1% // Dólar +2,0% // Leche de tambo +8,0% (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	
\$27,22/litro	\$375,45/ksu	\$27,72/litro	\$382,34/ksu	\$28,38/litro	\$391,45/ksu
Sobre mes previo \$/litro	+7,8%	Sobre el año previo \$/litro	+56,4%	En dólares*/litro	0,29
Sobre mes previo \$/ksu	+4,8%	Sobre el año previo \$/ksu	+55,3%	En dólares*/ksu	4,00

\* \$95,97/dólar, tomado de Márgenes Agropecuarios

CUENCA OESTE BS AS		TAMBO LITROS / DÍA		
Precio vs mes anterior		1500	4500	10000
\$ / litro	Marzo 21	25,22	25,74	26,34
	Abril 21	27,22	27,72	28,38
	Diferencia %	+7,93%	+7,69%	+7,74%
\$ / KSU	Marzo 21	357,73	365,11	373,62
	Abril 21	375,45	382,34	391,45
	Diferencia %	+4,95%	+4,72%	+4,77%

CUENCA OESTE BS AS		TAMBO LITROS / DÍA		
Precio vs mismo mes año anterior (sin deflacionar)		1500	4500	10000
\$ / litro	Abril 20	17,37	17,76	18,15
	Abril 21	27,22	27,72	28,38
	Diferencia %	+56,71%	+56,08%	+56,36%
\$ / KSU	Abril 20	241,25	246,67	252,08
	Abril 21	375,45	382,34	391,45
	Diferencia %	+55,63%	+55,00%	+55,28%

## Mayo: El único camino para sostener el recupero del precio de la leche de tambo

Índice / Precios: ABRIL 2021	Variación con respecto al mes anterior	Variación con respecto a igual mes año anterior
Índice de Precios al Consumidor - IPC - INDEC	4,1%	46,3%
Dólar Mayorista - BCRA	2,0%	41,2%
Precio al Productor - Panel 18 - DNL - MAGyP	8,1%	55,2%

Índice de Precios Mayoristas - IPIM - INDEC - a abril 2021	Variación con mes anterior	Variación Acumulada 1* cuatrimestre	Variación con igual mes del año anterior
• IPIM - Nivel General	4,8%	21,9%	61,3%
• IPIM - Alimentos y Bebidas	3,8%	15,0%	39,0%
• IPIM - Lácteos	6,5%	24,2%	31,9%

FUENTE: OCLA

La crisis de costos que arrastran los tambos desde el 2do semestre de 2020, derivó a su vez en una fuerte caída de su rentabilidad, que de a poco se fue corrigiendo a fuerza de que en cada mes, el precio de la leche superara la suba del índice inflacionario y el dólar. Esto la industria lo pudo sostener al ir reduciendo el atraso de sus propios precios internos y contando con aceptables negocios de exportación. Pero no se sabe cómo seguirán las restricciones de precios y las retenciones. Y hoy los tambos aún pierden plata. Es clave que se vea esto y se libere la capacidad de pago de la industria. Es el único camino para mejorar el precio a los tambos.

## El contexto institucional y la cadena



### Políticas públicas ¿A contramano de lo que necesita el campo y la sociedad?

El gobierno cerró las exportaciones de carne. Es difícil que así baje su precio, pero seguro que perjudicará al país y a mucha gente. En lechería sólo con los DEX, ya recortó la capacidad de pago industrial en \$5 o en u\$s 5 ctvos/litro. Y se dice que puede haber más intervenciones en otras cadenas agroalimentarias. Nos preocupa mucho. Las autoridades debieran reflexionar y reconsiderar esto. Porque en Argentina y para nosotros, ya no queda tanto margen de error.

Concepto	Situación Actual 9% DEX 0,75% Reintegros	Situación Simulada Sin DEX 3% Reintegros	Diferencia Absoluta	Diferencia Relativa
Poder de Compra en \$/litro	32,24	37,25	5,01	+15,5%
Poder de Compra en US\$/litro	0,335	0,387	0,052	+15,5%
<b>Principales Parámetros:</b>				
Precio LPE NCM 04022110: US\$ 3.800/ton.				
Tipo de Cambio: Comprador BNA: \$ 93,25 Vendedor BNA: \$ 99,25 Mayorista BCRA: \$ 94,21				
Composición de la leche: 3,77% Grasa Butirosa + 3,38% Proteína (datos SIGLeA abril 21)				
Costos: Flete Recolección MPL + Fazón Industrial + Insumos + Flete Producto Terminado + Foobing según Simulador OCLA actualizados al día de la fecha.				

Fuente: OCLA