

Una mirada Sobre el Panorama Lechero 2022 Septiembre



www.caprolecoba.com.ar

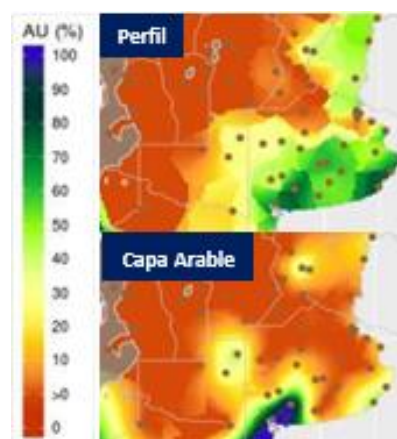
Condiciones agroclimáticas

Septiembre prolongó otro mes seco en el oeste de BsAs que, como las demás cuencas lecheras, mantiene la capa superficial de sus suelos con déficit de humedad y napas bastante bajas.

El 18 cayeron algunas lluvias desperejadas y escasas, que cubrieron con unos 20 mm zonas cercanas a La Pampa, 5-15 mm en otros casos; y en gran parte de la región, nada.

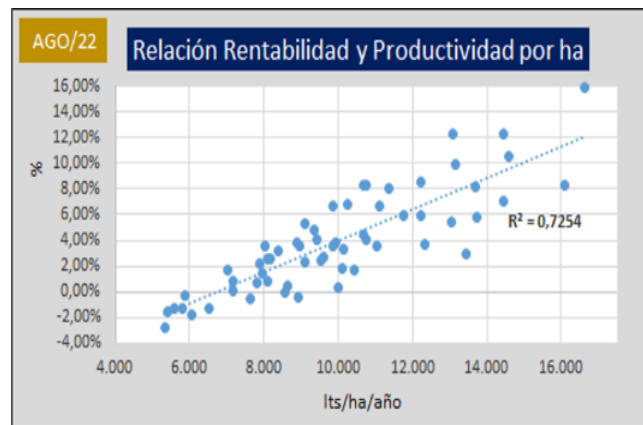
El pronóstico del SMN para el trimestre SET-OCT-NOV en la cuenca oeste de Bs As anticipa lluvias normales y temperaturas superiores a lo normal.

PORCENTAJE DE AGUA ÚTIL 19-09-22



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

Producción y Perspectivas



FUENTE: OCLA costos regionales de prod. de leche

A mayor productividad, mayor rentabilidad, más capacidad de inversión y crecimiento. Ok, pero muchos factores juegan y complican la gestión productiva en forma evitable e inevitable. Desde hace meses: *La sequía redujo la base forrajera, *obtuvimos menos silaje y hubo que consumirlo más rápido, *empeoraron mucho las relaciones de precios con el maíz y la soja, *el “dólar soja” encareció los concentrados y empeoró todo, *DEX y controles arbitrarios interfieren flujo de precios al productor, *la “macro” sigue inestable y en conclusión: *este año no podremos crecer.

Precios orientativos de agosto

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 2000 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 “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 FIDELIGNA Y REGULAR.

La Serenísima			Nestlé			SanCor			Quesería Pyme			Saputo		
\$/ Litro	\$/ KSU	\$/ KPT	\$/ Litro	\$/ KSU	\$/ KPT	\$/ Litro	\$/ KSU	\$/ KPT	\$/ Litro	\$/ KSU	\$/ KPT	\$/ Litro	\$/ KSU	\$/ KPT
50,700	699,31	1469,6	52,000	717,24	1507,2	51,500	710,34	1492,8	52,000	717,24	1507,2	51,000	703,45	1478,3
51,700	713,10	1498,6	53,200	733,79	1542,0	52,500	724,14	1521,7	54,000	744,83	1565,2	52,000	717,24	1507,2
53,100	732,41	1539,1	54,000	744,83	1565,2	53,000	731,03	1536,2	56,000	772,41	1623,2	53,000	731,03	1536,2

El escenario comercial



Agosto: Inflación + 7,0% / dólar + 5,33% / Precio leche de tambo + 4,70% (SIGLEA)

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

Tambo Chico		Tambo Mediano		Tambo Grande	
\$51,40/litro	\$709,50/ksu	\$52,70/litro	\$726,60/ksu	\$53,80/litro	\$742,30/ksu

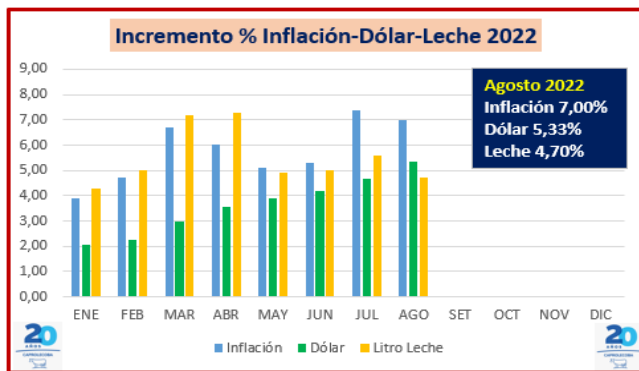
Sobre mes previo \$/litro	+4,7%	Sobre el año previo \$/litro	+64,2%	En dólares*/litro	0,37
Sobre mes previo \$/ksu	+5,9%	Sobre el año previo \$/ksu	+63,1%	En dólares*/ksu	5,10

* \$142,80/dólar, promedio última semana de mes, tomado de Márgenes Agropecuarios

CUENCA OESTE BS AS		TAMBO LITROS / DÍA		
Precio vs mes anterior		2000	5000	10000
\$ / litro	Julio 22	49,32	50,22	51,28
	Agosto 22	51,44	52,68	53,82
	Diferencia %	+4,30%	+4,90%	+4,95%
\$ / KSU	Julio 22	671,02	683,26	701,86
	Agosto 22	709,52	726,62	742,34
	Diferencia %	+5,74%	+6,35%	+5,77%

CUENCA OESTE BS AS		TAMBO LITROS / DÍA		
Precio vs mismo mes año anterior		2000	5000	10000
\$ / litro	Agosto 21	31,53	32,02	32,61
	Agosto 22	51,44	52,68	53,82
	Diferencia %	+63,15%	+64,52%	+65,04%
\$ / KSU	Agosto 21	437,92	444,72	452,92
	Agosto 22	709,52	726,62	742,34
	Diferencia %	+62,02%	+63,39%	+63,90%

Septiembre: Todo se complica cada vez más y entra a jugarse la campaña 2022/23



FUENTES: INDEC-BCRA-MAGYP/DNL

Una película que ya vimos: en el 1er semestre el precio de la leche acompaña con ventaja a la inflación y le gana a un dólar atrasado. Pero en el 2do pierde terreno frente a ambos y complica +/- a los tambos, según la disponibilidad de pasto y reservas con la que hayan llegado. Resulta que este año llegamos con sequía, base forrajera disminuida, reservas consumidas, los maíces sin sembrar, un pronóstico de “Niña” hasta fin de año y para colmo: un “dólar soja” por la cabeza.

La cadena y su marco institucional



“Dólar Soja”: Necesitamos un solo dólar para todos y no prorrogar esta medida

Un día, sin previo aviso, el país supo que el gobierno había dispuesto una devaluación parcial que sumó otro dólar, y duraría hasta el 30/09. La historia es muy conocida, pero vale aclarar que la medida agravó la crisis de costos en la que venían los tambos, encareciendo aún más los concentrados usados en la alimentación de las vacas (que contienen derivados de soja) y complicó las negociaciones por los alquileres de campo, que se cotizan en quintales de soja/Ha. (La mitad de la producción lechera argentina se desarrolla sobre campos alquilados). El gobierno y la opinión pública deben saber que los tambos

no estamos en condiciones de absorber las consecuencias de esta medida, pero sí podemos ayudar a ampliar el ingreso de divisas al país, si:

- 1.El dólar soja caduca el 30/09 y no se prorroga el Decreto 576/22 del 04/09.
- 2.Trabajamos con un mismo dólar para todas las actividades.

Índice/Precios/Costos	Variación porcentual		
	Versus mes anterior	Acumulada anual	Igual mes año anterior
Agosto 2022			
Dólar mayorista BCRA	5,3%	32,8%	39,2%
IPC - INDEC	7,0%	56,4%	78,5%
Precio SIGLEA MAGYP-DNL	4,7%	53,9%	62,7%