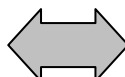


UNA MIRADA SOBRE EL PANORAMA LECHERO DE JULIO 2014

CONDICIONES AGROCLIMATICAS

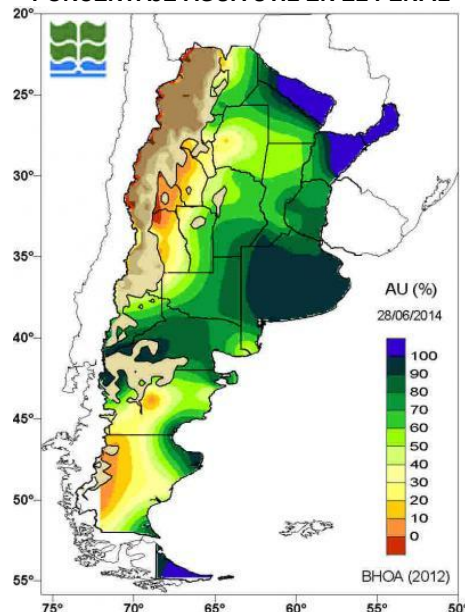


Tal como muestran los mapas climáticos que circulan, la totalidad de las regiones lecheras del país, oscilan para mediados de Julio, entre buenos y excesivos niveles de humedad en sus suelos, con las napas muy altas, y en no pocos lugares, barro y falta de piso.

Esto preocupa, en alguna medida, no sólo por lo que significa en lo inmediato para los tambos, sino por lo que proyecta hacia la próxima primavera, cuando los pronósticos otorgan alta probabilidad a la ocurrencia de un episodio climático "El Niño", de intensidad aún indefinida, que traería abundantes precipitaciones, por encima de lo "normal".

Para Julio-Agosto-Septiembre, el SMN pronostica en la Pampa Húmeda precipitaciones normales o superiores a normales, y temperaturas normales para esta época del año. Es decir, que habrá que estar muy atentos a la salida del invierno, para aprovechar las "ventanas" climáticas que permitan concretar a tiempo las siembras de los maíces para silo.

PORCENTAJE AGUA UTIL EN EL PERFIL



PRODUCCIÓN Y PERSPECTIVAS



Siguen sin aparecer los litros que están faltando en las producciones individuales de las vacas, a pesar de que los rodeos disponen de una buena oferta forrajera, y concentrados. Debiéndose señalar quizá como punto un poco más flojo, la calidad de los silos que este año se disponen.

Todo esto hace que en la Cuenca Oeste de Buenos Aires, la producción de Julio haya comenzado a mostrarse un poco (1,0-1,5%) por debajo del año previo. Y con cierta estabilidad en los porcentajes de grasa y proteína.

A nivel nacional, la comparación interanual de la producción, en el acumulado Enero - Junio, se habría cerrado entre 1 y 3% en baja, respecto de 2013. Y de aquí en más (como ha sucedido hasta ahora), mucho dependerá del clima. Con normalidad, es posible que se recupere bastante volumen sobre 2013, en el segundo semestre. Y con lluvias excesivas, lo probable es que la actual declinación se mantenga.

La relación de precios de la leche con el maíz ha mejorado mucho en Junio, situándose por encima de los 2,3 Kgs por litro, que es uno de los mejores valores en mucho tiempo. Y algo similar sucede con la Soja.

Y como también ha mejorado la ratio precio-costo (Consultora Economía Láctea), habría espacio para dar los concentrados que fueran necesarios, y esperar con fundamento una mejora en las producciones individuales.

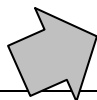
PRECIOS ORIENTATIVOS DEL MES DE JUNIO



En la Cuenca Oeste de Bs. As., para una leche libre de Brucelosis y Tuberculosis, con **3.75% grasa y 3.50% proteína**, que tiene 25.000 UFC, 280.000 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 1º fila, se refiere a un **tambo de 1400 litros / día**, la 2º corresponde a un **tambo de 4000 litros / día**, y la 3º hace referencia a un **tambo de 8000 litros / día**.

LA SERENISIMA			DPA Nestlé			SAN COR Compra Directa			QUESERIA PYME			LA SUIPACHENSE		
\$/ Litro	\$/ KGB	\$/ KPT	\$/ Litro	\$/ KGB	\$/ KPT	\$/ Litro	\$/ KGB	\$/ KPT	\$/ Litro	\$/ KGB	\$/ KPT	\$/ Litro	\$/ KGB	\$/ KPT
2,4350	64,93	69,57	2,9000	77,33	82,86	3,0300	80,80	86,57	2,9000	77,33	82,86	2,9000	77,33	82,86
2,4700	65,87	70,57	2,9500	78,67	84,29	3,0650	81,73	87,57	3,0000	80,00	85,71	3,1000	82,67	88,57
2,5200	67,20	72,00	3,0500	81,33	87,14	3,0900	82,40	88,29	3,1000	82,67	88,57	3,2000	85,33	91,43

EN LS NO SE CONSIDERAN NOTAS DE CREDITO, "PISOS", NI SE ASIGNA CRECIMIENTO INTERANUAL (cuyo precio es bonificado en un 30%).



Junio: La presión oficial no tuerce la tendencia, pero desacelera la recuperación

La tendencia a la recuperación del precio no se detuvo en Junio en la Cuenca Oeste, pero sí se desaceleró, respecto del mes previo. La Secretaría de Comercio Interior no debe fijar el precio a los tambos, pero tiene capacidad para condicionar a las industrias. Recién a comienzos de Julio, después de algunos meses, se autorizaron subas de 4% en los “precios cuidados”.

Este mes, los precios al productor en la Cuenca Oeste, subieron poco más del 2% en \$/litro y en \$/KPT, respecto del mes anterior. Mientras en el sector nos debatíamos en discusiones estériles acerca de si Augusto Costa había dicho o no, lo que había repetido en tres reuniones, por lo menos.

Mientras que en la comparación interanual, vemos que la brecha (en pesos corrientes), se elevó algo, hasta alrededor de 44,50%. Debiéndose aclarar que, en realidad el recupero que venimos reclamando y transitando no se circunscribe a un solo año, ya que venimos de por lo menos dos años de marcados atrasos en los precios percibidos por la leche. (Para ayudar a una correcta interpretación de los números).

CUENCA OESTE BS AS		TAMBO LITROS / DÍA		
Precio vs mes anterior		1400	4000	8000
\$ / litro	Mayo 14	2,7710	2,8600	2,9320
	Junio 14	2,8330	2,9170	2,9920
	Diferencia %	+2,24%	+1,99%	+2,05%
\$ / KPT	Mayo 14	79,17	81,71	83,77
	Junio 14	80,94	83,34	85,49
	Diferencia %	+2,24%	+1,99%	+2,05%

CUENCA OESTE BS AS		TAMBO LITROS / DÍA		
Precio vs mismo mes año anterior (sin deflacionar)		1400	4000	8000
\$ / litro	Junio 13	1,9640	2,0140	2,0690
	Junio 14	2,8330	2,9170	2,9920
	Diferencia %	+44,25	+44,84%	+44,61%
\$ / KPT	Junio 13	56,11	57,54	59,11
	Junio 14	80,94	83,34	85,49
	Diferencia %	+44,25%	+43,84%	+44,63%

Canje de deuda exitoso de Mastellone Hnos. Una buena noticia.

Es un hecho positivo para los productores de leche del Oeste bonaerense, que Mastellone Hnos haya podido lograr un exitoso canje de su deuda en el exterior, y así aplazar por 6 años sus vencimientos. Porque son muchos los tamberos en esta región, que remiten su leche a esa Cía, y esta operación le significa la obtención de u\$s 200 millones, que le servirán para capital de trabajo y completar inversiones (como la Planta de Trenque Lauquen, por ejemplo).

En la reunión que nuestra Cámara sostuvo en Junio con la empresa, se le solicitó, básicamente, tres cosas: 1. Mejorar la cotización del KGB y el KPT, para pasar más precio por liquidación, y menos por notas de crédito, 2. Acortar el pago, suprimiendo el último turno del “saldo”, y 3. Mejorar mutuamente la comunicación entre la empresa y los productores.

Y la rueda ha comenzado a moverse en esa dirección, por lo que esperamos que esta dinámica no se detenga, e igual que pasa con otras industrias que operan en la zona, podamos avanzar juntos en un camino de recuperación.

MERCADOS Y MARCO INSTITUCIONAL



Los mercados

Mercado Interno. Las empresas lácteas informan ventas bastantes fluídas, a los precios actuales. Pero señalan que tienen dificultades para poder subir los valores en salida de fábrica (las grandes, con marcas, por la presión a que las someten los “precios cuidados”. Y las chicas, porque sus clientes suspenden los pedidos ante eventuales intentos de suba en los precios de la mercadería). Las estadísticas que emanan del INDEC, muestran para los primeros cinco meses del año, incrementos en las ventas de lácteos en los supermercados, aunque estimaciones privadas, refiriéndose al último mes, hablan de una caída en la venta de alimentos (entre ellos los lácteos), que se explicaría en el cuadro recesivo que muestra la economía argentina, y la mayor prudencia que esto induce en el comportamiento de los consumidores.

Mercado externo. En el período Enero-Mayo, en una comparación interanual, subió el volumen de las exportaciones de leche en polvo entera (18%), con destinos principales en Argelia, Venezuela, y Brasil, mientras bajaron las de quesos y otros productos. El precio de referencia emanado de las subastas de Fonterra tuvo a comienzos de Julio una nueva caída, que ubicó la LPE en un promedio de u\$s 3.459/Tn. El enfriamiento de la demanda china fue capitalizado por otros compradores, y se aguarda el regreso del gigante asiático a una posición compradora más activa, para que vuelvan a revitalizarse los precios.

El marco institucional

El apoyo de los gobiernos de las principales provincias lecheras a los productores, está motorizando una serie de encuentros, a los que se ha sumado también la Sub Secretaría de Lechería del MAGYP. Esto es positivo. Se han anunciado medidas de apoyo financiero, pero a) No aparece claro si las tasas y las condiciones son asumibles en las actuales condiciones del negocio, y b) No se resuelve la llegada de los beneficios a la totalidad de los tamberos, incluyendo a los que no son sujeto del crédito bancario.