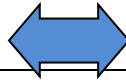




www.caprolecoba.com.ar

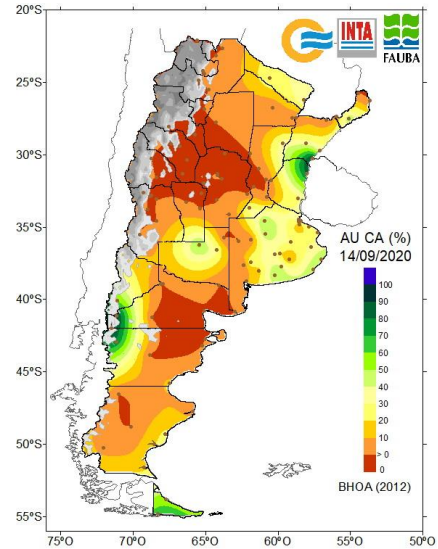
UNA MIRADA SOBRE EL PANORAMA LECHERO DE SEPTIEMBRE 2020

CONDICIONES AGROCLIMATICAS



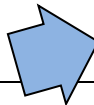
Las lluvias caídas a comienzos de mes solo trajeron alivio real en las zonas que recibieron unos 40 mms, aunque por las condiciones del perfil y ambientales, ya necesitamos nuevas descargas. Nuestra Cuenca Oeste (y sobre todo el Oeste arenoso) tiene su “capa arable” con un claro déficit de humedad, y más abajo un perfil apenas ajustado con las reservas. Se espera alguna lluvia para fin de mes, pero sin expectativas de poder resolver este déficit. Para SET-OCT-NOV, el SMN pronosticó para nuestra región: lluvias normales y temperaturas superiores a las normales para la época. La expectativa, queda abierta.

PORCENTAJE DE AGUA ÚTIL EN LA CAPA ARABLE



FUENTES: SMN, INA, INTA, FAUBA, CCA

PRODUCCIÓN Y PERSPECTIVAS

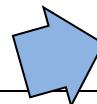


Variación Mensual		Variación Anual	
Costo	● 4,6%	Costo	● 60%
Precio	● 0,4%	Precio	● 19%
		Alimentación	● 52%
		Personal	● 75%
		Sanidad	● 50%
		Recría	● 57%
		Guachera	● 62%
		Gastos Ind	● 75%

Fuente: Informe Lácteo N° 23 CREA con datos de Julio 2020

Promediando septiembre, la mayor parte de los tambos del Oeste sigue +5%/+10% arriba que el año pasado, en producción. Esto se debe, antes que nada, a la inercia por las favorables condiciones previas (clima y relaciones de precios). Hoy las condiciones empeoraron. Suben los costos, la leche pierde frente a inflación y dólar, y la rentabilidad se desplomó. ¿Cambiará primero la tendencia a crecer o aquellos factores? Es una de dos.

PRECIOS ORIENTATIVOS DEL MES DE AGOSTO

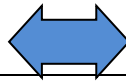


En la Cuenca Oeste de Bs. As., para una leche libre de Brucelosis y Tuberculosis, con **3.70% grasa y 3.35% proteína**, 25.000 UFC, 300.000 CCS, y remitida a 4.0 °C. Se trata de una **estimación genérica** y -como tal- **sólo orientativa**, referida a algunas de las principales empresas que operan en la Región. Se toma “anillo 2” de Planta Gral. Rodríguez de La Serenísima. La 1º fila, se refiere a un **tambo de 1500 litros / día**, la 2º corresponde a un **tambo de 4500 litros / día**, y la 3º 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 (ALREDEDOR DE 5%), QUE ES COMPLEJO RELEVAR Y ESTIMAR EN FORMA FIDEDIGNA Y REGULAR.

LA SERENISIMA			Nestlé			SAN COR Compra Directa			QUESERIA PYME			SAPUTO		
\$/ Litro	\$/ KSU	\$/ KPT	\$/ Litro	\$/ KSU	\$/ KPT	\$/ Litro	\$/ KSU	\$/ KPT	\$/ Litro	\$/ KSU	\$/ KPT	\$/ Litro	\$/ KSU	\$/ KPT
17,450	247,52	520,90	17,400	246,81	519,40	18,000	255,32	537,31	17,500	248,23	522,39	17,900	253,90	534,33
17,950	254,61	535,82	17,700	251,06	528,36	18,200	258,16	543,28	18,000	255,32	537,31	18,200	258,16	543,28
18,450	261,70	550,75	18,000	255,32	537,31	18,400	260,99	549,25	18,500	262,41	552,24	18,500	262,41	552,24

EL ESCENARIO COMERCIAL



Agosto: Con demanda firme, los precios de la leche volvieron a mover

Al aclararse bastante el panorama de primavera para las industrias grandes, e ir encontrando las pymes mejores condiciones, el precio de la leche en la Cuenca Oeste dejó la meseta, y de a poco volvió a subir. El promedio en nuestra región (que involucra a los tambos de todas las escalas) quedó alrededor de \$18,10/litro y de \$257,00/KSU. Expresado en dólares, los valores se ubicaron en u\$s 0,24/litro, y u\$s 3,38/KSU. (\$76,00/u\$s Márgenes Agropecuarios). Y en la comparación interanual, las diferencias volvieron a mostrarnos atrasados respecto de la inflación, quedando en +17,6%, en \$/litro y \$/KSU.

CUENCA OESTE BS AS		TAMBO LITROS / DÍA		
Precio vs mes anterior		1500	4500	10000
\$ / litro	Julio 20	17,4400	17,7900	18,1600
	Agosto 20	17,6500	18,0100	18,3700
	Diferencia %	+1,20%	+1,24%	+1,16%
\$ / KSU	Julio 20	243,92	248,81	253,99
	Agosto 20	250,36	255,46	260,57
	Diferencia %	+2,64%	+2,67%	+2,59%

CUENCA OESTE BS AS		TAMBO LITROS / DÍA		
Precio vs mismo mes año anterior (sin deflacionar)		1500	4500	10000
\$ / litro	Agosto 19	14,7600	15,3000	15,7600
	Agosto 20	17,6500	18,0100	18,3700
	Diferencia %	+19,58%	+17,71%	+16,56%
\$ / KSU	Agosto 19	209,36	217,02	223,54
	Agosto 20	250,36	255,46	260,57
	Diferencia %	+19,58%	+17,71%	+16,56%

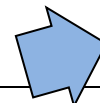
Septiembre: La primavera asoma más tranquila, pero no menos exigente

BALANCE LACTEO enero-julio	2020 en millones de litros de leche	2019 en millones de litros de leche	Variación Relativa	Variación Absoluta
EXISTENCIAS INICIALES	900	797	12,9%	103
PRODUCCIÓN	5.953	5.461	9,0%	492
IMPORTACIONES	33	59	-44,1%	-26
OFERTA TOTAL	6.886	6.317	9,0%	569
EXPORTACIONES	1.330	933	42,6%	397
OFERTA DOMÉSTICA	5.556	5.384	3,2%	172
EXISTENCIAS FINALES	809	753	7,4%	56
CONSUMO TOTAL	4.747	4.631	2,5%	116
Consumo per cápita del periodo	104,6	103,0	1,5%	2
Consumo anualizado	185,1	182,3	1,5%	3
Exportaciones s/Producción	22,3%	17,1%	30,8%	-----
Si se igualan la cantidad de días de ambos períodos a 213 días totales				
CONSUMO TOTAL	4.747	4.653	2,0%	95
Consumo per cápita del periodo	104,6	103,5	1,0%	1
Consumo anualizado	184,2	182,3	1,0%	2

Gráfico: OCLA, en base a DNL/MAGYP y SENASA

El balance lácteo que elabora el OCLA, muestra que, a julio, la mayor producción de este año, se ha podido absorber mejor de lo que supusimos al entrar al otoño. Porque el consumo interno pasó los 184 litros eq/hab/año (+1% sobre 2019), y las exportaciones crecieron casi 40% en litros equiv. Todo con Covid y retenciones. Lo que mostraría un buen manejo de las industrias en la ocasión. Claro que esto no habilita a la cadena a relajarse, ya que habrá que lidiar con viento en contra en los tambos, precios "pisados", retenciones, y un cuadro social, que puede empeorar aún más.

EL CONTEXTO INSTITUCIONAL Y DE CADENA



El Director Nacional de Lechería

En el regreso a la DNL A. Videla está mostrando una renovada disponibilidad para el diálogo, que practica a diario con los diferentes actores de la cadena. Y así van, de a poco, apareciendo algunas de sus preocupaciones/compromisos:

- Mejorar la articulación de los actores de la cadena entre sí, y con las instituciones y actores de la sociedad.
- Reactivar el Consejo Federal Lechero con la participación de las provincias.

- Apoyar el desarrollo del SIGLEA como sistema ordenador y de transparencia, cuyo origen sitúa en su anterior gestión.
- Terminar de concretar un sistema de pago de la leche por sólidos y calidad. Sin excluir a los pequeños tamberos.
- Respetar los espacios comerciales que corresponden al manejo propio de la producción y la industria.

Será bueno poder avanzar juntos en acciones para el desarrollo competitivo de la cadena.