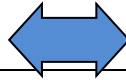




www.caprolecoba.com.ar

UNA MIRADA SOBRE EL PANORAMA LECHERO DE NOVIEMBRE 2020

CONDICIONES AGROCLIMATICAS

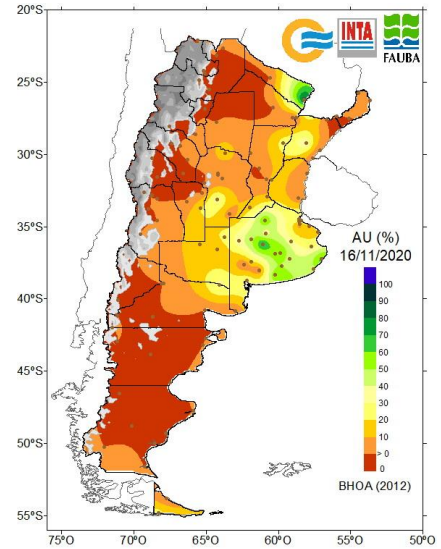


Las dos lluvias de octubre nos ayudaron mucho en la Cuenca Oeste (esta vez tuvimos mejor suerte que otras regiones). No obstante en esta época del año, perdemos humedad entre una y otra, y llegamos a la mitad de noviembre con reservas ajustadas en el perfil, y con déficit en la capa superior del suelo.

Esperamos nuevas descargas al acercarse fin de mes, y luego otras, para la segunda quincena de diciembre o fin de año.

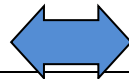
El SMN pronosticó para NOV-DIC-ENE, en el Oeste de Bs As: lluvias inferiores las normales y temperaturas por encima de las normales para la época.

PORCENTAJE DE AGUA ÚTIL EN EL PERFIL



FUENTES: SMN, INA, INTA, FAUBA, CCA

PRODUCCIÓN Y PERSPECTIVAS



Gráficos: Consultora Economía Láctea

En Cuenca Oeste, transitamos ya la meseta pos pico de producción y pre caída estacional. Con pasto bien utilizado y reservas encaminadas, miramos de pronto el tablero del tambo, vemos las rel de precios con los concentrados en rojo, y **la ratio precio/costo en 0,76**. Entonces el Vigía enciende la luz de alarma, mientras nosotros pensamos: habiendo pasto, seguiremos con esta producción y el suplemento reformulado... Pero ¿Y después? Con mucho calor y sin pasto...

PRECIOS ORIENTATIVOS DEL MES DE OCTUBRE

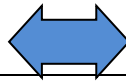


En la Cuenca Oeste de Bs. As., para una leche libre de Brucelosis y Tuberculosis, con **3.70% grasa y 3.30% proteína**, 25.000 UFC, 300.000 CCS, y remitida a 4.0 °C. Se trata de una **estimación genérica** y -como tal- **sólo orientativa**, referida a algunas de las principales empresas que operan en la Región. Se toma "anillo 2" de Planta Gral. Rodríguez de La Serenísima. La 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 Y DINÁMICO, 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 |
| 18,500 | 264,29 | 560,61 | 18,400 | 262,86 | 557,58 | 19,200 | 274,29 | 581,82 | 18,500 | 264,29 | 560,61 | 18,800 | 268,57 | 569,70 |
| 19,000 | 271,43 | 575,76 | 18,700 | 267,14 | 566,67 | 19,400 | 277,14 | 587,88 | 19,000 | 271,43 | 575,76 | 19,100 | 272,86 | 578,79 |
| 19,500 | 278,57 | 590,91 | 19,100 | 272,86 | 578,79 | 19,800 | 282,86 | 600,00 | 19,500 | 278,57 | 590,91 | 19,400 | 277,14 | 587,88 |

EL ESCENARIO COMERCIAL



Octubre: En Cuenca Oeste, el precio mejoró 2,8%, y los números están en rojo. Los valores más frecuentes para los tipos de tambos considerados, rondaron los siguientes precios:

| TAMBO CHICO | | TAMBO MEDIANO | | TAMBO GRANDE | |
|---------------|--------------|---------------|--------------|---------------|--------------|
| \$18,68/litro | \$266,86/ksu | \$19,04/litro | \$272,00/ksu | \$19,46/litro | \$278,00/ksu |

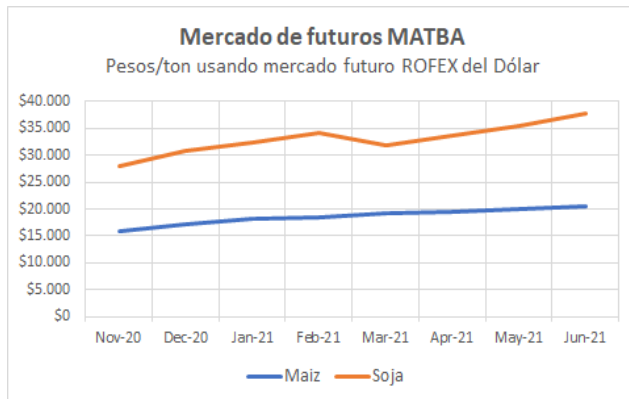
| | | | | | |
|------------------|--------|---------------------|--------|-------------------|-------|
| Sobre mes previo | +2,80% | Sobre el año previo | +19,3% | En dólares*/litro | 0,237 |
|------------------|--------|---------------------|--------|-------------------|-------|

* \$81,0/dólar, tomado de Márgenes Agropecuarios

| CUENCA OESTE BS AS | | TAMBO LITROS / DÍA | | |
|------------------------|---------------|--------------------|---------|---------|
| Precio vs mes anterior | | 1500 | 4500 | 10000 |
| \$ / litro | Septiembre 20 | 18,1600 | 18,5200 | 18,9400 |
| | Octubre 20 | 18,6800 | 19,0400 | 19,4600 |
| | Diferencia % | +2,86% | +2,81% | +2,75% |
| \$ / KSU | Septiembre 20 | 259,43 | 264,57 | 270,57 |
| | Octubre 20 | 266,86 | 272,00 | 278,00 |
| | Diferencia % | +2,86% | +2,81% | +2,75% |

| CUENCA OESTE BS AS | | TAMBO LITROS / DÍA | | |
|--|--------------|--------------------|---------|---------|
| Precio vs mismo mes año anterior (sin deflacionar) | | 1500 | 4500 | 10000 |
| \$ / litro | Octubre 19 | 15,5340 | 16,0300 | 16,3740 |
| | Octubre 20 | 18,6800 | 19,0400 | 19,4600 |
| | Diferencia % | +20,25% | +18,78% | +18,85% |
| \$ / KSU | Octubre 19 | 221,91 | 229,00 | 233,92 |
| | Octubre 20 | 266,86 | 272,00 | 278,00 |
| | Diferencia % | +20,25% | +18,78% | +18,85% |

Noviembre y más allá: Si los granos no bajan, tendrá que aumentar la leche

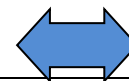


Tomado de Consultora Dairylando

Después de un año de crecimiento significativo de la producción, el sector vuelve a enfrentar la posibilidad de tener que retroceder una vez más. Los costos superan a los precios de los tambos hace meses. Y productores y técnicos trabajan hoy allí redefiniendo sus estrategias.

El maíz y la soja no tienen pronóstico de baja en sus valores hasta julio 2021, y nuestra "macro" empeorará aún más. Por lo tanto, si hace falta la leche, para tenerla sólo cabe mejorar su precio. Si no, a pesar nuestro, la producción caerá.

EL CONTEXTO INSTITUCIONAL Y LA CADENA



¿Es posible mejorar el precio?

Hablar de mejorar el precio de la leche no es una utopía. Hay medidas que lo permitirían.

Producción e industria, con sus limitaciones, deben seguir en su esfuerzo de mejora, como hasta ahora. Exportando más, y resolviendo el abastecimiento pleno del mercado interno.

Hoy es el gobierno quien tiene en sus manos brindar las condiciones para mejorar el precio y poder sostener la producción. Con 3 medidas básicas: 1. Flexibilizar la actualización de los precios, 2. Quitar o ir reduciendo los DEX, 3. Dar organización y coordinación a las compras estatales destinadas a asistencia alimentaria.

| Índices / Precios | Variación respecto al mes anterior | Variación oct20/dic19 | Variación inter anual |
|---------------------------------------|------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Índice de Precios al Consumidor - IPC | 3,8% | 26,9% | 37,2% |
| Alimentos y Bebidas no alcohólicas | 4,8% | 32,5% | 43,9% |
| Leche, productos lácteos y huevos | 2,3% | 17,9% | 22,1% |
| Canasta de productos lácteos - GBA | 2,3% | 12,4% | 14,4% |
| Dólar Mayorista - BCRA | 3,2% | 29,5% | 32,5% |

FUENTE: OCLA

Exportación de leche en polvo entera
Toneladas

