

# Una mirada Sobre el Panorama Lechero 2021 Noviembre

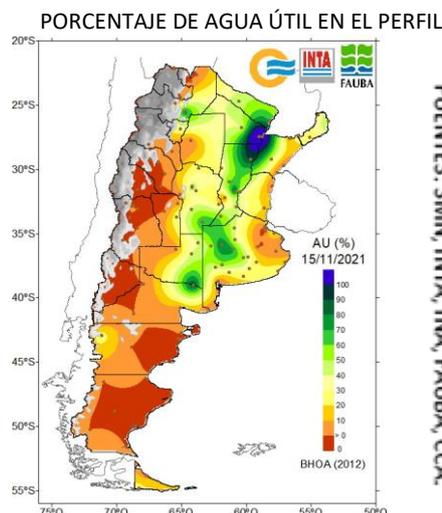


www.caprolecoba.com.ar

## Condiciones agroclimáticas



Aún con el marco de una “Niña” suave, que se quedaría con nosotros hasta fin de primavera, las “ventanas” de precipitaciones (15-50 mm) de noviembre vienen siendo más generosas que las de octubre. Y determinan mejoras en la carga de humedad, tanto arriba como en el perfil de los suelos, que alcanzaría al menos para completar bien la instalación de los cultivos de verano. (En la cuenca oeste). Para NOV-DIC-ENE, en el oeste de Bs As el SMN pronostica lluvias inferiores a lo normal y temperaturas superiores a lo normal.



## Producción y Perspectivas



FUENTE: Consultora Economía Láctea

Luego del pico de octubre la producción en la cuenca marcha hoy amesetada en la transición hacia la próxima baja estival. Buenos reportes de oferta de pasto en TamboDem y la red del INTA Gral. Villegas. Los animales con buen estado y buena producción individual. Los concentrados, con relaciones de precios ajustadas. Se están haciendo reservas de heno. Preocupa la suba de los costos en dólares y la incertidumbre política y macroeconómica en nuestro país.

## Precios orientativos de octubre



En la cuenca oeste de Bs. As., para una leche libre de Brucelosis y Tuberculosis, con **3.65% 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 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
32,000	457,14	955,22	32,500	464,29	970,15	32,450	463,57	968,66	32,300	461,43	964,18	32,000	457,14	955,22
32,500	464,29	970,15	32,800	468,57	979,10	32,700	467,14	976,12	33,000	471,43	985,07	32,600	465,71	973,13
33,500	478,57	1000,0	33,100	472,86	988,06	32,900	470,00	982,09	34,000	485,71	1014,9	33,000	471,43	985,07

## El escenario comercial



### Octubre: Inflación +3,5% / Dólar +1,0% / Precio leche de tambo +0,7% (SIGLEA)

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

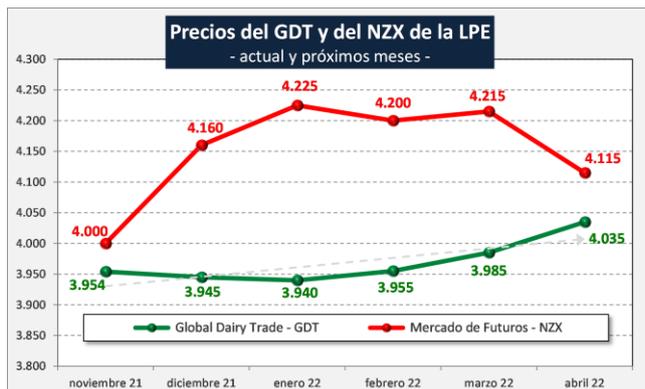
Tambo Chico		Tambo Mediano		Tambo Grande	
\$32,25/litro	\$460,70/ksu	\$32,70/litro	\$467,90/ksu	\$33,30/litro	\$475,70/ksu
Sobre mes previo \$/litro	+1,1%	Sobre el año previo \$/litro	+71,9%	En dólares*/litro	0,32
Sobre mes previo \$/ksu	+2,6%	Sobre el año previo \$/ksu	+71,6%	En dólares*/ksu	4,60

\* \$102,30/dólar, tomado de Márgenes Agropecuarios

CUENCA OESTE BS AS		TAMBO LITROS / DÍA		
Precio vs mes anterior		1500	4500	10000
\$ / litro	Septiembre 21	31,87	32,36	32,96
	Octubre 21	32,25	32,72	33,30
	Diferencia %	+1,19%	+1,11%	+1,03%
\$ / KSU	Septiembre 21	448,87	455,77	464,22
	Octubre 21	460,71	467,86	475,71
	Diferencia %	+2,64%	+2,65%	+2,48%

CUENCA OESTE BS AS		TAMBO LITROS / DÍA		
Precio vs mismo mes año anterior		1500	4500	10000
\$ / litro	Octubre 20	18,68	19,04	19,46
	Octubre 21	32,25	32,72	33,30
	Diferencia %	+72,64%	+71,85%	+71,12%
\$ / KSU	Octubre 20	266,86	272,00	278,00
	Octubre 21	460,71	467,86	475,71
	Diferencia %	+72,64%	+72,01%	+71,12%

### Noviembre: Recién saliendo del “pico”, pero ya previendo que pronto faltará leche



Fuente: OCLA en base a GDT y NZX

Mercado interno: las ventas perdieron volumen y fluidez por la situación social y a pesar del control de precios. Los mejores maseros se van stockeando y muchas pymes derivan excedentes a las industrias con capacidad de exportar. Mercado externo: Muy firme, con excelentes precios y una logística complicada y costosa. (¿Hoy más fácil llegar a China que a Argelia?). Hacia adelante: regresaron expectativas ciertas en las ventas de verano y nos recuerdan que pronto puede volver a faltar leche.

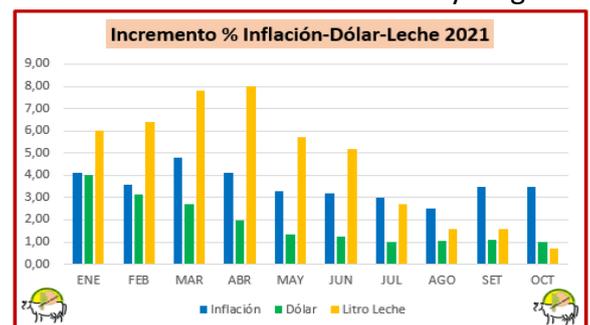
## El contexto institucional y la cadena



### La “Macro” siempre predomina, y la nuestra nos complica

Nunca alcanza con lo bien que en una empresa o sector se hagan las cosas, si el contexto “macro” juega en contra. Y en nuestro país, la crónica inestabilidad política, económica e institucional, a la que se suma un fuerte intervencionismo sobre el comercio y una pesada carga tributaria, generan mucha incertidumbre, desconfianza e importantes sobrecostos, que recortan en los tambos competitividad, capacidad de inversión y posibilidades de crecer. Otra vez estamos ahora frente a un nuevo punto de inflexión en

Argentina, y con él otra oportunidad para que todos cambiemos lo que venimos haciendo mal y enderecemos el rumbo. Electores y elegidos.



Fuentes: INDEC-BCRA-SIGLEA