

Una mirada Sobre el Panorama Lechero

2022 Julio



www.caprolecoba.com.ar

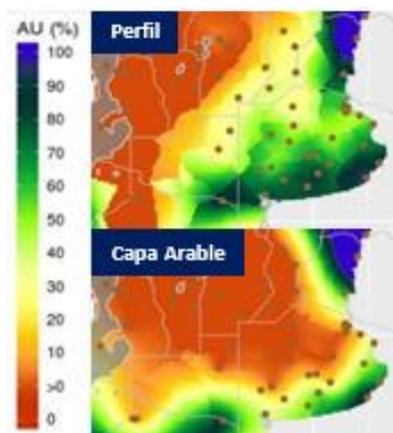


Condiciones agroclimáticas



Sin lluvias en el último mes, en la Cuenca Oeste se acentuaron las condiciones de sequía en la capa superficial de los suelos, con reservas de humedad aceptables pero en retroceso, más abajo, en el perfil. Se necesitan lluvias, que con incierta intensidad, se anuncian probables en la última semana de mes. Esperemos que se den. Respecto del ENSO, sigue configurado un cuadro de "Niña moderada", pero persistente. Para JUL-AGO-SET el SMN pronostica lluvias inferiores a lo normal y temperaturas algo superiores a lo normal (en promedio).

PORCENTAJE DE AGUA ÚTIL 17-07-22



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

Producción y Perspectivas



Relaciones Producto - Insumo - Producto			
¿Cuanto compro con 1 litro de leche? JUNIO 2022	Actual	Variación con mes anterior	Variación con año anterior
Maiz grano	1,57	6,5%	-7,8%
Soja grano	0,99	6,1%	-6,1%
Expeller de soja	0,90	4,8%	-0,7%
Balanceado 18% PB	1,24	4,8%	-0,1%
¿Cuantos litros de leche cuesta? JUNIO 2022	Actual	Variación con mes anterior	Variación con año anterior
Gas oil	3,48	42,5%	31,3%
Vaquillona	6.368	-21,2%	-1,7%
Pradera de Alfalfa sin fertilizar	790	1,6%	17,8%
Silaje de Maíz de 1era. c/fertilizacion	2.785	2,4%	50,5%
Recupero de Costos	Actual	Mes Anterior	Año Anterior
Vaca de Conserva - \$ constantes/kg.	175,00	0,7%	42,3%

FUENTE: OCLA

Sin pasto sobre los suelos secos y a pesar de la mala relación de precios con los granos, los tambos del oeste empujan con esfuerzo su campaña. Con silajes, heno y concentrados, crece el manejo de rodeos encerrados. Las vacas se mantienen en buen estado, un litro abajo de su rendimiento en 2021. Los costos se han ido muy altos y las preocupaciones, también. Difícil poder crecer este año.

¿Llegarán primero las lluvias o el fin de las reservas? ¿Cuánto más empeorará la macro?

Precios orientativos de junio



En la Cuenca Oeste de Bs. As., para una leche libre de Brucelosis y Tuberculosis, con **3.90% grasa** y **3.55% 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 a3 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 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
46,000	617,45	1295,8	46,900	629,53	1321,1	46,600	625,50	1312,7	47,300	634,90	1332,4	46,200	620,13	1301,4
46,700	626,85	1315,5	47,500	637,58	1338,0	47,400	636,24	1335,2	48,100	645,64	1354,9	46,700	626,85	1315,5
48,000	644,30	1352,1	48,300	648,32	1360,6	48,100	645,64	1354,9	49,200	660,40	1385,9	48,000	644,30	1352,1

El escenario comercial



Junio: Inflación +5,3% / Dólar +4,21% / Precio leche de tambo +5,03% (SIGLEA)

Los precios más frecuentes en la Cuenca Oeste para los tipos de tambos considerados, rondaron estos valores:

Tambo Chico		Tambo Mediano		Tambo Grande	
\$46,60/litro	\$625,50/ksu	\$47,30/litro	\$634,63/ksu	\$48,30/litro	\$648,59/ksu
Sobre mes previo \$/litro	+5,1%	Sobre el año previo \$/litro	+53,5%	En dólares*/litro	0,37
Sobre mes previo \$/ksu	+5,1%	Sobre el año previo \$/ksu	+52,4%	En dólares*/ksu	5,00

* \$127,00/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	Mayo 22	44,42	45,06	45,80
	Junio 22	46,60	47,28	48,32
	Diferencia %	+4,91%	+4,93%	+5,50%
\$ / KSU	Mayo 22	596,24	604,83	614,86
	Junio 22	625,50	634,63	648,59
	Diferencia %	+4,91%	+4,93%	+5,50%

CUENCA OESTE BS AS		TAMBO LITROS / DÍA		
Precio vs mismo mes año anterior		2000	5000	10000
\$ / litro	Junio 21	30,35	30,84	31,47
	Junio 22	46,60	47,28	48,32
	Diferencia %	+53,54%	+53,31%	+53,54%
\$ / KSU	Junio 21	410,14	416,76	425,27
	Junio 22	625,50	634,63	648,59
	Diferencia %	+52,51%	+52,28%	+52,51%

Julio: La coyuntura mundial empeora y hace caer el precio de los lácteos

GLOBAL WHOLE MILK POWDER			
Mes	US\$/ton.	Variación Absoluta	Variación Relativa
Jul 2022	3.830	-55	-1,4%
Aug 2022	3.640	-100	-2,7%
Sep 2022	3.635	-105	-2,8%
Oct 2022	3.660	-90	-2,4%
Nov 2022	3.660	-115	-3,0%
Dic 2022	3.680	-95	-2,5%
Jan 2023	3.675	-125	-3,3%
Feb 2023	3.690	-120	-3,1%
Mar 2023	3.680	-120	-3,2%
Abr 2023	3.705	-145	-3,8%
May 2023	3.705	-145	-3,8%
Jun 2023	3.705	-145	-3,8%
Jul 2023	3.780	-70	-1,8%
Aug 2023	3.780	-70	-1,8%
Sep 2023	3.780	-70	-1,8%
Oct 2023	3.780	-70	-1,8%
Nov 2023	3.780	-70	-1,8%
Dic 2023	3.780	-70	-1,8%

SIG-NDZ GLOBAL DAIRY FUTURES & OPTIONS 15-Jul-2022

Por razones de coyuntura, se cayó el precio internacional de los lácteos. Y el de la LPE, hasta u\$s 3.757/Tn. Al mundo le falta leche, pero hasta los países centrales han visto crecer su inflación y de seguir así, se entraría en una recesión global. Muy duro para todas las economías (sobre todo las que venían mal paradas). En este contexto, cobra relieve el acuerdo de las industrias lácteas con la SCI, para ampliar los litros destinados a Precios Cuidados, a cambio de hacer ajustes más razonables de precios, de acuerdo a la inflación.

La cadena y su marco institucional



El mundo nos complica, pero también nos abre oportunidades

La guerra, la crisis energética y la inflación, son elementos coyunturales a nivel global. Pasajeros Pero el progresivo acceso a mejores condiciones de vida que transitan centenares de millones de personas en el mundo, no. Por eso, a pesar de los problemas, la tasa de crecimiento de la demanda global sigue siendo mayor a la de la oferta. Y esto constituye una oportunidad para los exportadores que puedan cubrir esa brecha. Argentina es la que mejor potencial tiene para capitalizarla. Y como es conocido y comentado en el mundo, sólo necesita remover sus políticas de intervención y distorsión para poder lograrlo.

Países/Bloques: enero-mayo	2022/2021
Argentina	1,4%
Australia	-6,3%
Bielorusia	0,2%
Chile	-0,9%
Nueva Zelanda	-5,6%
Turquía	-2,8%
Ucrania	-2,0%
Unión Europea – 27 países	-0,8%
USA	-0,9%
Uruguay	-1,5%
Brasil	-10,3%
Japón	2,4%
México	2,1%
Reino Unido	-1,8%
Rusia	2,1%
Total Países Seleccionados Año 2022	-1,37%