

# Una mirada Sobre el Panorama Lechero

2022 Enero



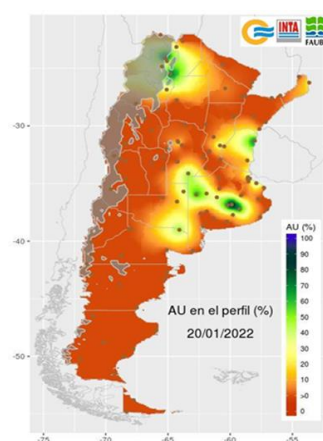
www.caprolecoba.com.ar

## Condiciones agroclimáticas



Un fuerte agravamiento de la sequía se produjo el último mes en casi todo el país. En las zonas en que ya venía cursando, como en las que permanecían “ajustadas” (nuestro Oeste x ej). La “Niña” este año sometió al país a muy altas temperaturas y ahora comienza a debilitarse. En la 2da quincena de enero empiezan a volver las lluvias, con tormentas muy desparejas en los milímetros que descargan en cada lugar. Para ENE-FEB-MAR, en el Oeste y conjunto de Pcia. Bs As, el SMN pronostica lluvias normales y temperaturas superiores a lo normal para la época.

PORCENTAJE DE AGUA ÚTIL EN EL PERFIL



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

## Producción y Perspectivas



Producción total de leche (Miles de toneladas) - USDA Crecimiento Proyectado 2021-2022	
Argentina	1,68%
Australia	1,11%
Brasil	1,01%
Canadá	1,42%
China	2,60%
India	2,08%
Japón	0,73%
México	1,01%
Nueva Zelanda	0,04%
Rusia	0,41%
Ucrania	-5,68%
Unión Europea	0,69%
USA	0,66%
Total países seleccionados	0,98%

OCLA, en base a USDA Gráfico Ing. L. Gastaldi INTA Rafaela

La producción 2021 se ubicó 4,2% sobre el 2020. Con la macro en contra y el clima a favor. Fuimos la lechería exportadora que más creció a nivel global (20/21) y que el USDA, exceptuando a China e India, señala para seguir siendo la que más crecerá en la campaña 21/22. Con sequía, temp de +40°C y viento, en los 1ros días de enero, cayó 11% y fueron afectados buena parte de los maíces para silo, por lo que este año habría menor cantidad y calidad de reservas.

## Precios orientativos de diciembre



En la Cuenca Oeste de Bs. As., para una leche libre de Brucelosis y Tuberculosis, con **3.60% 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 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
33,100	479,71	1003,0	33,100	479,71	1003,0	34,000	492,75	1030,3	33,300	482,61	1009,1	33,400	484,06	1012,1
33,600	486,96	1018,2	33,200	481,16	1006,1	34,500	500,00	1045,5	34,000	492,75	1030,3	34,000	492,75	1030,3
34,600	501,45	1048,5	33,600	486,96	1018,2	35,000	507,25	1060,6	35,000	507,25	1060,6	34,300	497,10	1039,4

## El escenario comercial



### Diciembre: Inflación +3,8% / Dólar +1,6% / Precio leche de tambo +1,9% (SIGLEA)

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

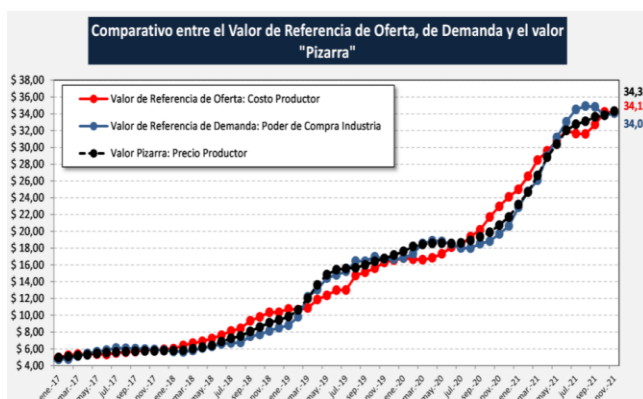
Tambo Chico		Tambo Mediano		Tambo Grande	
\$33,40/litro	\$483,80/ksu	\$33,90/litro	\$490,70/ksu	\$34,50/litro	\$500,00/ksu
Sobre mes previo \$/litro	+1,9%	Sobre el año previo \$/litro	+61,8%	En dólares*/litro	0,325
Sobre mes previo \$/ksu	+1,9%	Sobre el año previo \$/ksu	+60,5%	En dólares*/ksu	4,70

\* \$104,80/dólar, tomado de Márgenes Agropecuarios

CUENCA OESTE BS AS		TAMBO LITROS / DÍA		
Precio vs mes anterior		1500	4500	10000
\$ / litro	Noviembre 21	32,79	33,22	33,89
	Diciembre 21	33,38	33,86	34,50
	Diferencia %	+1,80%	+1,93%	+1,80%
\$ / KSU	Noviembre 21	475,22	481,45	491,16
	Diciembre 21	483,77	490,72	500,00
	Diferencia %	+1,80%	+1,93%	+1,80%

CUENCA OESTE BS AS		TAMBO LITROS / DÍA		
Precio vs mismo mes año anterior		1500	4500	10000
\$ / litro	Diciembre 20	20,56	20,94	21,38
	Diciembre 21	33,38	33,86	34,50
	Diferencia %	+62,35%	+61,70%	+61,37%
\$ / KSU	Diciembre 20	300,15	305,69	312,12
	Diciembre 21	483,77	490,72	500,00
	Diferencia %	+61,18%	+60,53%	+60,20%

### Enero: ¡A remar! Que entre el clima y la macro...



Fuente: OCLA en base a INTA y IAPUCO

La sequía, con lluvias, comienza a revertirse. Pero la “macro”, intervenida, es más difícil. La edición 2022 de “Precios Cuidados” tiene más de 1.300 productos, e incluye 45 tipos de leches y otros productos lácteos; revisiones trimestrales y autorización de aumentos de hasta un 2%/mes. Se mantienen retenciones y baja de reintegros a las exportaciones. Y ha crecido la marginalidad. Un combo que así, limita la mejora de precios al productor y el crecimiento del sector.

## La “macro”, la cadena y el futuro



### 2022: Si el objetivo es crecer, con reglas sensatas, en la lechería es logable

Recién empezamos. Problemas y oportunidades están allí, esperándonos. Es 2022 y hay que crecer, bien. ¿A cuáles agrandaremos y a cuáles achicaremos? La respuesta sólo en parte está en manos de los productores e industriales, ya que el gobierno (con poco) es mucho lo que puede hacer a favor o en contra, ajustando las reglas de juego que nos definen la “macro”.

Hará falta flexibilidad con los “Precios Cuidados” y bajar las restricciones a las exportaciones para poder capitalizar un período de precios altos y sostenidos en el mundo, que muestra una

demanda que crece a una tasa mayor que la producción. Y promete seguir así.

Mes	GDT 18/01/22	NZX 18/01/22
enero 22	3.974	3.920
febrero 22	4.045	4.175
marzo 22	4.045	4.410
abril 22	4.080	4.425
mayo 22	4.125	4.435
junio 22	4.070	4.435

OCLA: Precios de futuros LPE Leche en Polvo Entera – Nueva Zelanda