

Una mirada Sobre el Panorama Lechero 2024 Noviembre

01 02 03 04 05 06 07 08 09 10 **11** 12



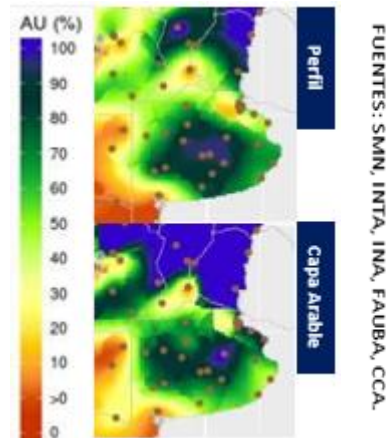
www.caprolecoba.com.ar

Condiciones agroclimáticas



Noviembre, desde el punto de vista climático, le dio continuidad a la recuperación de humedad de los suelos en la amplia región pampeana, y le ha devuelto impulso y esperanza a los productores tamberos, ganaderos y chacareros. Hay pasto, hay siembras, y podría haber más reservas. El SMN, para la Cuenca Oeste, y en NOV-DIC-ENE pronosticó lluvias normales o por debajo, y temperaturas normales o por encima de lo normal. En el marco de una “Niña” que, por ahora, y para nuestro beneficio, se ha expresado más en los papeles, que en el terreno.

% DE AGUA ÚTIL EN EL SUELO 28/11/24



Producción y Perspectivas



Relaciones Producto - Insumo - Producto			
¿Cuanto compro con 1 litro de leche? OCTUBRE 2024	Actual	Variación con mes anterior	Variación con año anterior
Maiz grano	2,43	-4,1%	59,2%
Soja grano	1,42	-1,0%	94,4%
Expeller de soja	1,25	-0,4%	102,8%
Balanceado 18% PB	1,73	-3,9%	51,2%
¿Cuántos litros de leche cuesta? OCTUBRE 2024	Actual	Variación con mes anterior	Variación con año anterior
Gas oil	2,74	-3,2%	-8,4%
Vaquillona	5.377	-1,0%	18,2%
Pradera de Alfalfa sin fertilizar	717	-0,7%	-14,5%
Silaje de Maiz de 1era. c/fertilizacion	2.179	-1,7%	-14,6%
Recupero de Costos	Actual	Mes Anterior	Año Anterior
Vaca de Conserva - \$ constantes/kg.	1.203	1,5%	-14,5%

FUENTE: OCLA

Nuestra base forrajera continuó su recuperación en noviembre, colaborando en lo inmediato con la competitividad de nuestros costos. A lo cual se sumó una buena relación de precios de la leche con los alimentos concentrados. Claro que -como ya ha sido dicho varias veces- la caída de este año sobre el previo, era imposible de revertir tan pronto. Ya comienza una nueva bajada estacional del volumen y recién en 2025, quizá podamos volver a alcanzar el nivel de 2023.

Precios SIGLEA octubre - \$/Kg de sólidos útiles

Pn Panel SIGLEA Nacional

\$/KSU por provincia

\$/KSU por Cuenca

\$/KSU por Cuenca

Leche 3,69% GB y 3,41 PT
6142,43 \$/Kg de Sólido Útil
3,50% Var intermensual
234,80% Var interanual

Buenos Aires	6244,24
Córdoba	6006,00
Entre Ríos	6223,74
La Pampa	5845,32
Salta	6736,69
San Luis	5875,75
Santa Fé	6198,55
Stiago del Estero	6127,47

Buenos Aires	
Abasto Norte	6647,69
Abasto Sur	6227,74
Oeste	6237,71
Mar y Sierras	6253,48
Santa Fé	
Centro	6143,59
Sur	6505,34

Córdoba	
Centro	5789,47
Sur	6158,10
Noreste	6186,61
Villa María	5860,11
Entre Ríos	
Este	7204,92
Oeste	5813,38

Precios SIGLEA octubre - \$/litro de leche

Pn Panel SIGLEA Nacional \$/Litro por provincia \$/Litro por Cuenca \$/Litro por Cuenca

Leche 3,69% GB y 3,41 PT	Buenos Aires	447,62	Buenos Aires		Córdoba	
	Córdoba	423,94	Abasto Norte	472,73	Centro	411,12
434,86 \$/Litro	Entre Ríos	433,03	Abasto Sur	434,58	Sur	429,82
2,00% Var intermensual	La Pampa	426,34	Oeste	447,52	Noreste	429,90
234,10% Var interanual	Salta	457,89	Mar y Sierras	454,20	Villa María	418,46
	San Luis	427,94	Santa Fé		Entre Ríos	
0,43 u\$s/Litro	Santa Fé	436,09	Centro	430,44	Este	464,42
	Stiago del Estero	417,83	Sur	472,88	Oeste	417,71

El escenario comercial



Noviembre/Diciembre: Nos acercamos al fin de un buen año para nuestra lechería

VARIACIÓN ANUAL	oct-23	oct-24	Variación	Participación sobre Producción Total	Incidencia
MERCADO DOMÉSTICO: Índice de Precios Mayoristas de los Productos Lácteos	2.653,80	9.148,51	244,7%	74,1%	181,3%
MERCADO EXTERNO: Precio Promedio Ponderado en \$/ton. (neto de Derechos y Reintegros)	1.456.905	3.814.957	161,9%	25,9%	41,9%
TOTAL SALIDA DE FÁBRICA: valor percibido por la Industria					223,3%
PRECIO SIGLEA: valor percibido por el Productor	130,17	434,86			234,1%

FUENTE: OCLA

No ha sido posible decir esto con frecuencia en el pasado, pero esperamos que pueda ser habitual en el futuro: Culmina, en gral, un año de recupero de nuestra cadena láctea, en su conjunto. La variación anual de los precios, ha sido (hasta octubre) +223,3% en salida de fábrica, y +234,1% en tranquera de tambo. Noviembre: esperamos un nuevo ajuste del precio a los tambos, que no le pierda el rastro a inflación/dólar. Y en diciembre convendría empezar a compensar los mayores costos del verano para acotar la caída estacional.

La cadena y su “marco país”



Una “macro” más lógica y estable, ayuda a nuestro desarrollo competitivo

El nuevo entorno “macro” que impera en el país brinda a la lechería mejores condiciones para su desarrollo: 1. Estabilidad económica, 2. Menor Inflación, 3. Regreso del crédito, 4. Mercados desregulados, 5. Menor intervención estatal en el comercio, 6. Déficits mutados en superávits, etc. Quedan muchos “pendientes” aún, que afectan al campo (DEX, Cepo al u\$s, Presión tributaria), pero se percibe un “cambio de época”, con reglas de juego más lógicas, que habrían llegado para quedarse. Esto renueva expectativas en el sector, que, materialmente, se vienen expresando en un flujo de inversiones creciente. El productor sabe que el futuro de su empresa, depende hoy de sí mismo, de su productividad y su competitividad.

