

Una mirada Sobre el Panorama Lechero 2021 Febrero



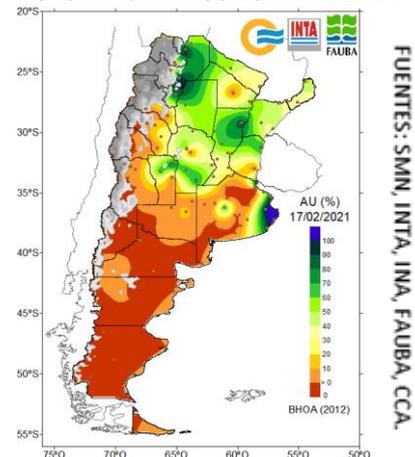
www.caprolecoba.com.ar

Condiciones agroclimáticas



En el Oeste, las lluvias de enero cortaron la seca sin llegar a recargar los perfiles de suelo, como lo necesitaban. En febrero se sigue sumado más en forma dispar, y un patrón similar se espera para marzo. “La Niña” seguirá hasta el otoño, limitada por forzantes climáticos regionales, y de allí parece que iríamos a una situación de neutralidad. Para el trimestre FEB-MAR-ABR, en el Oeste de Bs As, el SMN pronostica: Lluvias debajo de lo normal, temperaturas mayores a las normales, y posibilidad de algunas heladas tempranas.

PORCENTAJE DE AGUA ÚTIL EN EL PERFIL



Producción y Perspectivas



OCLA Sobre estimado de las principales 20 Industrias Lácteas

El OCLA publicó un estimado de producción para 2021, con un crecimiento de +1,5%. Es el de las mayores industrias, brinda una referencia útil para toda la cadena, y es bueno contar con él. En el Oeste, el pasto mejoró su disponibilidad (lluvias de enero). Es posible que este año no dispongamos la cantidad/calidad de silo de maíz de otras veces, y habrá que dosificar con cuidado los concentrados. La disposición de los equipos de trabajo y el estado del rodeo empujan a favor.

Precios orientativos de enero



En la Cuenca Oeste de Bs. As., para una leche libre de Brucelosis y Tuberculosis, con **3.55% 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 POOLÉS 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 |
| 21,900 | 319,71 | 663,64 | 22,000 | 321,17 | 666,67 | 22,700 | 331,39 | 687,88 | 21,500 | 313,87 | 651,52 | 22,300 | 325,55 | 675,76 |
| 22,400 | 327,01 | 678,79 | 22,400 | 327,01 | 678,79 | 22,900 | 334,31 | 693,94 | 22,100 | 322,63 | 669,70 | 22,500 | 328,47 | 681,82 |
| 23,000 | 335,77 | 696,97 | 22,700 | 331,39 | 687,88 | 23,300 | 340,15 | 706,06 | 22,700 | 331,39 | 687,88 | 22,800 | 332,85 | 690,91 |

El escenario comercial



Enero: el precio de la leche sostuvo su incremento por encima del dólar y la inflación

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

| Tambo Chico | | Tambo Mediano | | Tambo Grande | |
|------------------|---------------|---------------------|---------------|-------------------|--------------|
| \$22,10/litro | \$322,00/ksu | \$22,50/litro | \$328,00/ksu | \$22,90/litro | \$334,00/ksu |
| Sobre mes previo | +7,25% | Sobre el año previo | +33,0% | En dólares*/litro | 0,252 |

* \$89,70/dólar, tomado de Márgenes Agropecuarios

| CUENCA OESTE BS AS | | TAMBO LITROS / DÍA | | |
|------------------------|--------------|--------------------|---------------|---------------|
| Precio vs mes anterior | | 1500 | 4500 | 10000 |
| \$ / litro | Diciembre 20 | 20,5600 | 20,9400 | 21,3800 |
| | Enero 21 | 22,0800 | 22,4600 | 22,9000 |
| | Diferencia % | +7,39% | +7,26% | +7,11% |
| \$ / KSU | Diciembre 20 | 300,15 | 305,69 | 312,12 |
| | Enero 21 | 322,34 | 327,89 | 334,31 |
| | Diferencia % | +7,39% | +7,26% | +7,11% |

| CUENCA OESTE BS AS | | TAMBO LITROS / DÍA | | |
|--|--------------|--------------------|----------------|----------------|
| Precio vs mismo mes año anterior (sin deflacionar) | | 1500 | 4500 | 10000 |
| \$ / litro | Enero 20 | 16,4700 | 16,9000 | 17,3200 |
| | Enero 21 | 22,0800 | 22,4600 | 22,9000 |
| | Diferencia % | +34,06% | +32,90% | +32,22% |
| \$ / KSU | Enero 20 | 240,44 | 246,72 | 252,85 |
| | Enero 21 | 300,15 | 305,69 | 312,12 |
| | Diferencia % | +34,06% | +32,90% | +32,22% |

Febrero: Al ritmo de lo posible, la recuperación del precio puede continuar

| Variación Mensual | | Variación Anual | |
|-------------------|--------|-----------------|-------|
| Costo | ● 2,0% | Costo | ● 71% |
| Precio | ● 4,7% | Precio | ● 27% |
| | | Alimentación | ● 80% |
| | | Personal | ● 59% |
| | | Sanidad | ● 23% |
| | | Recría | ● 64% |
| | | Guachera | ● 78% |
| | | Gastos Ind | ● 58% |

CREA Informe Lácteo N° 25 Feb 2021- Datos al 31/12/20

Los números de la variación anual de precios y costos son elocuentes. Con esta dinámica no será posible sostener el crecimiento en los tambos. La industria lo entiende, porque lo vive también a su manera. Quizá falte que también lo comprenda el gobierno.

La cadena ha comenzado de a poco a recuperar precios respecto de inflación y dólar. Pero aún está lejos y debe continuar. El tema es ver si podremos aguantar el "ritmo de lo posible".

El contexto institucional y la cadena



Siempre manda el mercado. Aun cuando está intervenido.

En el devenir de una actividad económica, como es la lechería, manda el mercado. Como suma de factores que arbitran el juego de dos grandes fuerzas en pugna: oferta y demanda. Siempre, manda el mercado. La pretensión de desconocer esto, sólo puede distorsionar por un tiempo las cosas, generar problemas innecesarios, pérdidas a los actores intervinientes, y a toda la sociedad. Hoy en el mercado interno, no es el consumidor quien dice hasta cuánto acepta pagar por los lácteos; y en el externo, las industrias no pueden capturar en plenitud los muy buenos precios de este año (que así, tampoco llegan al productor). Otra vez un gobierno se decide por un mercado intervenido, cuyo perjuicio final, ya conocemos.

| Futuros y Opciones | | NZX | |
|-----------------------------|-------------------------------|---|----------------------|
| Precios Diarios (17/2/2021) | | NEW ZEALAND'S EXCHANGE TE PAEHOKO O AOTEAROA | |
| LECHE EN POLVO ENTERA | | | |
| Mes | Precio de Referencia US\$/ton | Variación en US\$ | Variación porcentual |
| Mar 2021 | 3.625 | 85 | 2,4% |
| Abr 2021 | 3.605 | 75 | 2,1% |
| May 2021 | 3.575 | 25 | 0,7% |
| Jun 2021 | 3.525 | 65 | 1,9% |
| Jul 2021 | 3.500 | 50 | 1,4% |
| Ago 2021 | 3.485 | 35 | 1,0% |

Fuente: OCLA, tomado de NZX