

Una mirada Sobre el Panorama Lechero 2023 mayo



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

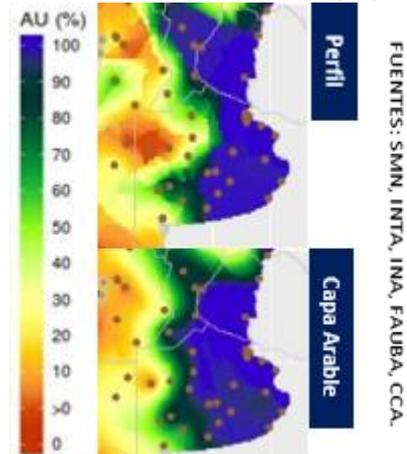
www.caprolecoba.com.ar

Condiciones agroclimáticas



Como muestran los mapas de balance de agua útil en el suelo, la Cuenca Oeste sigue, en gran medida, atrasada en la recarga de humedad en sus perfiles. La lluvia a inicios de la 2da quincena de mayo, fue modesta, desapareja y cayó sobre una tierra muy seca, en superficie y abajo. Con todo, las lluvias del 25, sumaron entre 15 y 60 mms, aunque casi nada en el oeste arenoso, más cerca de La Pampa. El SMN, en la Cuenca Oeste, para MAY-JUN-JUL proyectó condiciones de lluvias normales y temperaturas superiores a las normales.

% DE AGUA ÚTIL EN EL SUELO 27/05/23



Producción y Perspectivas



Las condiciones para la producción siguen muy complicadas en los tambos del Oeste de la PBA. Un importante productor de Quiroga lo resume así: *“Se perdieron las gramíneas de las pasturas, se perdió estado en las vacas, se perdió leche, se perdió a veces la propia salud, se perdió plata...”* y es muy elocuente. Con todo, mejoró un poco la relación de precios con el maíz y la Cuenca, con esfuerzo, en abril ha mantenido o aumentado su producción (Como el resto del país).

Precios orientativos de abril



En la Cuenca Oeste de Bs. As., para una leche libre de Brucelosis y Tuberculosis, con **3.80 grasa** y **3.50% 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 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 UBICAN POR ENCIMA DE LO PUBLICADO LO OBTENIDO POR GRUPOS DE COMERCIALIZACIÓN O EN ARREGLOS ESPECIALES. ES 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
84,00	1150,7	2400,0	89,50	1226,0	2557,1	88,00	1205,5	2514,3	90,00	1232,9	2571,4	86,00	1178,1	2457,1
87,00	1191,8	2485,7	90,10	1234,2	2574,3	89,50	1226,0	2557,1	94,00	1287,7	2685,7	89,00	1219,2	2542,9
92,00	1260,3	2628,6	91,80	1257,5	2622,9	91,00	1246,6	2600,0	98,00	1342,5	2800,0	92,00	1260,3	2628,6

El escenario comercial



Abril: Inflación 8,4% / Dólar +6,6% / Precio leche de tambo +9,6% (SIGLEA)

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

Tambo Chico		Tambo Mediano		Tambo Grande	
\$87,5/litro	\$1198,6/ksu	\$89,9/litro	\$1231,8/ksu	\$93,0/litro	\$1273,4/ksu

En un "ponderado" general... ↘

Sobre mes previo \$/litro	+9,4%	Sobre año previo \$/litro	+110,4%	En dólares/litro	0,40
Sobre mes previo \$/ksu	+6,0%	Sobre año previo \$/ksu	+110,4%	En dólares/ksu	5,50

CUENCA OESTE BS AS		TAMBO LITROS / DÍA		
Precio vs mes anterior		2000	5000	10000
\$/litro	Marzo 23	80,32	82,38	84,48
	Abril 23	87,50	89,92	92,96
	Diferencia %	+8,94%	+9,15%	+10,04%
\$/KSU	Marzo 23	1131,3	1160,3	1189,9
	Abril 23	1198,6	1231,8	1273,4
	Diferencia %	+5,96%	+6,16%	+7,02%

CUENCA OESTE BS AS		TAMBO LITROS / DÍA		
Precio vs mismo mes año anterior		2000	5000	10000
\$/litro	Abril 22	42,22	42,76	43,54
	Abril 23	87,50	89,92	92,96
	Diferencia %	+107,3	+110,3	+113,5%
\$/KSU	Abril 22	578,35	585,75	596,44
	Abril 23	1198,6	1231,8	1273,4
	Diferencia %	+107,3%	+110,3%	+113,5%

Mayo: La actividad lechera resiste, por ahora. En un mercado bajo presión.



Muy juntos: el precio pagado, lo "máximo" que podría pagar la industria y lo "mínimo" que necesitaría cobrar el productor. Se trabaja con menos stocks que lo habitual, se abastece bien el mercado interno, pero cayeron las exportaciones en 1er cuatrimestre (-11% Tns, -15% litros equiv, -8% en dólares). En verdad, por sus costos, hoy los tambos tienen su precio de equilibrio cerca de los \$115/litro. Muy por encima de lo cobrado (a pesar de haber tenido un aumento de 9,6% en abril). La cadena lechera resiste. Bajo presión.

La cadena y su marco institucional



Un entorno asfixiante hace que la cadena lechera siga destruyendo valor

Desde diciembre de 2021 los tambos retienen menos valor del que aplican. Y lo mismo sucede en la industria desde noviembre 2022 ¿Por qué?

1. Terrible sequía y rel de precios desfavorables,
2. Malas políticas macroeconómicas de gobierno (restricciones a export e import, múltiples tipos de cambio y retraso cambiario, inflación, cambio en las reglas de juego, trabas en el acceso al crédito, sobrepresión fiscal, etc. etc.

El daño: entre 1. y 2. le quitan potencialmente al sector entre \$25 y \$35/litro de precio a la leche! (¡El 33%! ... ¿No es hora de cambiar esto?

Los resultados de la cadena de valor lechera	
En millones de \$/mes Abril 2023	
VALOR GENERADO BRUTO (Industria + Producción Primaria)	250.768
Función de Distribución Comercial	97.383
Valor Generado Neto	153.385
Valor Aplicado Industrial	63.482
Valor Aplicado Producción Primaria	96.097
VALOR CREADO NETO	-6.194
ESLABON INDUSTRIAL	
Valor Recibido en Planchada de Fábrica	147.401
Valor Aplicado (sin Materia Prima Leche)	63.482
Valor Transferido (Leche a Tambos)	86.860
NETO RETENIDO INDUSTRIA	-2.941
ESLABON PRODUCCION PRIMARIA	
Valor Recibido en Tranquera de Tambo	86.860
Valor Generado por venta o cesión de carne	5.984
Valor Aplicado Total	96.097
NETO RETENIDO PRODUCCIÓN PRIMARIA	-3.253

Elaborado por OCLA en base a INTA + IAPUCO