

Una mirada Sobre el Panorama Lechero 2024 agosto

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



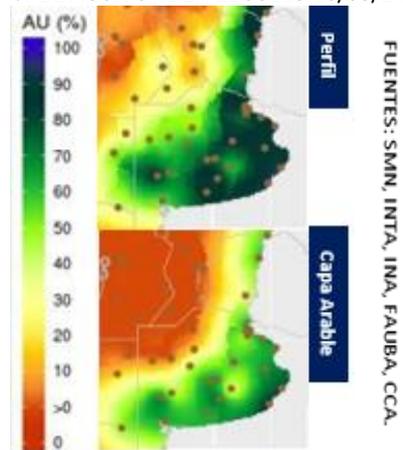
www.caprolecoba.com.ar

Condiciones agroclimáticas



Agosto no fue propicio en lluvias para el oeste, en la PBA. Escasas y dispersas lluvias, han hecho que, según la zona, se estén necesitando entre 40 y 80 mms, como mínimo. El perfil ha podido retener aceptablemente sus reservas de humedad, pero arriba, la tierra se fue secando, y espera la tormenta de fin de mes, para poder entrar bien a la primavera. Hasta octubre, contaríamos con alguna lluvia, y a partir de allí, por la Niña, irían escaseando, proyectándose así al verano. El SMN, para nuestra región, y en AGO-SET-OCT pronosticó menos lluvias y temperaturas mayores a lo normal.

% DE AGUA ÚTIL EN EL SUELO 28/08/24



Producción y Perspectivas



Relaciones Producto - Insumo - Producto			
¿Cuanto compro con 1 litro de leche? JULIO 2024	Actual	Variación con mes anterior	Variación con año anterior
Maíz grano	2,66	6,4%	27,3%
Soja grano	1,45	1,6%	28,1%
Expeller de soja	1,27	-2,1%	56,4%
Balanceado 18% PB	1,99	4,7%	44,3%
¿Cuántos litros de leche cuesta? JULIO 2024	Actual	Variación con mes anterior	Variación con año anterior
Gas oil	2,79	0,0%	4,1%
Vaquillona	4.964	-7,4%	6,2%
Pradera de Alfalfa sin fertilizar	701	-2,1%	-2,7%
Silaje de Maíz de 1era. c/fertilizacion	2.252	-2,4%	0,6%
Recupero de Costos	Actual	Mes Anterior	Año Anterior
Vaca de Conserva - \$ constantes/kg.	975	15,7%	-4,2%

RECOPIACIÓN: OCLA

Una buena base forrajera (que se fue ajustando por los fríos y sin lluvias), aceptable disponibilidad de reservas y muy buenas relaciones de precios, ha mejorado la alimentación, el estado corporal y el rendimiento de las vacas; pudimos absorber la reposición y fue creciendo la producción, aunque siempre por debajo de 2023 (después de la gran caída del 1er trimestre). La curva 2024 se va acercando cada vez más a la del año previo, lo que confirmaría que quizá terminemos 2024 un 6% por debajo del año previo.

Precios SIGLEA julio = nación/provincias/cuencas

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

Leche 3,82% GB y 3,50 PT
5628,08 \$/Kg de Sólido Útil
2,10% Var intermensual
284,10% Var interanual

Buenos Aires	5807,50
Córdoba	5552,22
Entre Ríos	5702,85
La Pampa	5420,06
Salta	5940,49
San Luis	5424,17
Santa Fé	5556,26
Stiago del Estero	5417,51

Buenos Aires	
Abasto Norte	6150,70
Abasto Sur	5790,23
Oeste	5782,67
Mar y Sierras	5785,17
Santa Fé	
Centro	5509,58
Sur	5829,50

Córdoba	
Centro	5339,71
Sur	5764,64
Noreste	5551,75
Villa María	5505,66
Entre Ríos	
Este	6326,57
Oeste	5393,58

Precios SIGLEA julio = nación/provincias/cuencas

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

Leche 3,82% GB y 3,50 PT
411,7 \$/Litro
2,10% Var intermensual
285,70% Var interanual
0,43 u\$s/Litro

Buenos Aires	430,67
Córdoba	404,41
Entre Ríos	410,68
La Pampa	406,83
Salta	417,65
San Luis	399,03
Santa Fé	404,70
Stiago del Estero	388,56

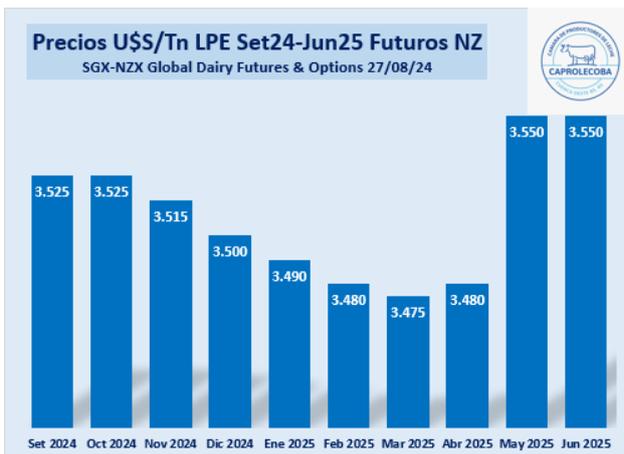
Buenos Aires	
Abasto Norte	449,22
Abasto Sur	414,03
Oeste	430,56
Mar y Sierras	435,10
Santa Fé	
Centro	401,23
Sur	425,94

Córdoba	
Centro	394,90
Sur	412,87
Noreste	401,00
Villa María	404,57
Entre Ríos	
Este	434,74
Oeste	398,17

El escenario comercial



Agosto/Septiembre: ¿Y si los planetas permanecen alineados?



FUENTE: SGX-NZX Global Dairy Futures & Options

En el informe de mayo, planteamos la posibilidad de que se alinearan los planetas para nuestra lechería en el 2do semestre, y por ahora, parece que se estaría dando. Algo ha cambiado y lo hace positivamente. Ojalá que la tendencia no decaiga. MERCADO INTERNO: Ene/Jul sigue -14,8% s/23. Pero en julio, repuntó fuerte el consumo de lácteos (+21%) sobre junio. Y generó expectativas. MERCADO EXTERNO: NZ muestra hoy una firme recuperación y anota futuros sobre los u\$s 3.500 por Tn. Y aquí, el South Dairy Trade muestra que nuestras ventas están en u\$s 3.790/Tn LPE.

La cadena y su marco institucional



La FunPEL anunció la realización del 6° Outlook de la Cadena Láctea Argentina 2024

Atendiendo lo que era una demanda latente, la Fundación para el Desarrollo Competitivo de la Cadena Láctea Argentina (FunPEL), confirmó la realización del 6° Outlook lechero, el próximo 14 de Noviembre, en Villa María, Pcia de Córdoba. Y en un año de transformaciones profundas en el país, parece oportuna esta convocatoria a un evento de estas características, que nos invita a encontrarnos con colegas y amigos de la región y el mundo, para ponernos al día, abordar los temas más relevantes con calificados disertantes, y proyectar los mejores caminos hacia el futuro.

