

Ing. Agr. Molina

Ing. Agr. Ernesto Majó

Instituto Plan Agropecuario

“A LA ESPERA DEL CRECIMIENTO”

Resultados del Monitoreo de Empresas Ganaderas del Instituto Plan Agropecuario

Ejercicio 2004-2005

Introducción

El programa de Monitoreo de Empresas Ganaderas del Instituto Plan Agropecuario, releva anualmente la información de gestión (resultados) de un conjunto de empresas, que voluntariamente vuelcan su información para un análisis conjunto.

Este programa, que se inició en el año 2000, utiliza como herramienta para la registración, la “Carpeta Verde” del Plan Agropecuario.

La información no debe tomarse como representativa del promedio de las empresas ganaderas del país, ya que no persigue este objetivo, pues por su constitución, cantidad de empresas, características de las mismas, selección, etc. no podría serlo; es una ventana por la cual observamos a las empresas.

Estamos convencidos que es fundamental ésta información para los productores participantes, por el hecho de contar con información propia y confiable con el objetivo de controlar mejor sus empresas y tomar decisiones “más profesionales”, y para la Institución que nos permite entender mejor cómo son, cómo

funcionan y que resultados obtienen las empresas, y en consecuencia dirigir mejor nuestras acciones hacia ellas.

Entendemos entonces, que resulta de gran utilidad para el sector la información generada y su difusión, con todas las relativizaciones que puedan realizarse.

El escenario “externo” del ejercicio 2004 - 2005

Una situación climática caracterizada por grandes contrastes y desigualdades en la distribución de lluvias. Los registros de precipitación anuales fueron superiores al promedio histórico en las zonas donde se localizan la mayoría de las empresas participantes del Monitoreo. No obstante, la distribución estacional fue marcadamente desigual. Se verificó un verano seco a muy seco, (70% menos de precipitaciones que el promedio en T. y Tres y 40% menos en Tacuarembó). Para complicar aún más el panorama, las precipitaciones en otoño-invierno, fueron excesivas con respecto al promedio, (100% en T. y Tres y 50% en Tacuarembó y Salto).

El rodeo nacional, de acuerdo a Dicose, continúa una tendencia levemente creciente a es-

table, aproximándose a las 12 millones de cabezas y la relación lanar/vacuno parecería haber llegado a un punto de estabilización, muy cercano a 1.

Particularmente el rodeo de cría, muestra un crecimiento, tanto en la categoría vacas como en las de reposición, superando las primeras los 4 millones de cabezas.

El porcentaje de procreo se mantiene incambiado en los últimos ejercicios, en valores cercanos a 64%.

En lo relacionado con el porcentaje de mejoramientos forrajeros, se observa con especial preocupación, la continuación de la tendencia decreciente en la implantación de nuevos mejoramientos. Luego de haber logrado valores muy importantes, 500.000 hás. anuales en 1998 y 1999 de praderas nuevas, se llega a 280.000 hás en el ejercicio 2004, cifra que no es suficiente para reponer los stocks delarados. Los mejoramientos más extensivos, aunque en valores absolutos muy inferiores, muestran un comportamiento algo diferente, y presentan un leve incremento en ese ejercicio. Este importante descenso cuestiona el potencial de invernada requerido para man-

tener los importantes niveles de faena actuales.

Por el lado de la faena en el 2004 se registraron valores inéditos, superándose las 2.100.000 cabezas, con una importante faena tanto de novillos como de vacas. El incremento de la faena de vacas fue realmente importante, pasando de 600 a 850 mil cabezas aproximadamente, pero sin significar un escenario de liquidación. En la composición de la faena de novillos, se observa que continúa la tendencia descendente de la participación de los novillos 8 dientes y aumenta la participación de novillos más jóvenes, 6 y 4 dientes.

La relación consumo interno/exportaciones en volumen, verifica un crecimiento muy importante de las exportaciones en detrimento del consumo interno. Esto está explicado tanto por el importante crecimiento de los volúmenes exportados, como por el estancamiento de los volúmenes consumidos por la población.

Las exportaciones treparon a 400 mil toneladas peso carcasa, siendo su principal destino los Estados Unidos.

Acompañando estos importantes volúmenes, se obtuvo también un precio elevado por la tonelada promedio, que osciló los 1.550 dólares. Estos elevados precios obtenidos en el exterior, posibilitaron los buenos precios obtenidos por los productores.

Si bien la expansión exportadora tiene un fuerte componente de carne congelada, con menor valor agregado; carnes más elaboradas como la enfriada, también sufrieron un incremento en sus valores exportados, aunque lógicamente no tan importantes.

Un ejercicio de muy buenos precios del ganado (0,90 US\$/kg para el novillo gordo y 1 US\$/kg



el ternero), a influjos de la gran corriente exportadora, presentando una gran estabilidad a lo largo del todo el año. La contracara fue la cotización de la lana, que se redujo fuertemente con respecto a la zafra anterior, en el orden del 25%.

Las relaciones de intercambio (valor de compra de los principales productos) muestran a fines del ejercicio, una situación aún favorable, especialmente en los precios del ganado vacuno (ternero y novillo) en relación con los principales insumos mano de obra, gasoil y pradera y con la canasta de consumo familiar. A pesar de verificarse un pequeño deterioro respecto del ejercicio anterior (es necesario más producto para comprar la misma cantidad de insumo), los valores de compra están al nivel de los mejores registros de los últimos 15 años.

Desde el punta de vista macroeconómico, el ejercicio estuvo paudado por la caída del valor del dólar, lo que afectó las relaciones de precios del sector.

Los resultados del ejercicio 2004-2005

En el presente ejercicio se analizaron los resultados de 53 empresas que están localizadas en el área de ganadería extensiva, predominantemente en el centro norte del país.

A igual que en años anteriores, el conjunto de empresas analizadas muestra una gran estabilidad en sus características descriptivas (estructurales) y productivas.

Cuadro 1. Características descriptivas

	2001-02	2002-03	2003-04	2004-05
Indice Coneat	93	90	85	86
Sup. Total (hás)	1163	1257	1397	1424
Tenencia (% propiedad)	57	54	51	57
Mejoramientos (% S.T.)	23.5	20.6	17.3	18.4
Mano de Obra Ocupada (EH)	2.80	2.82	3.10	3.75

Fuente: IPA (elaboración propia)

La superficie explotada (total y de pastoreo), el Índice Coneat, la tenencia de la tierra, el área mejorada y la mano de obra ocupada, muestran pequeños cambios a lo largo de los cuatro ejercicios disponibles.

Cuadro 2. Información física

	2001-02	2002-03	2003-04	2004-05
Unidad Ganad. Total/há SPG	0.79	0.79	0.80	0.80
Unidad Ganad. Vacuna/há SPG	0.59	0.60	0.62	0.61
Unidad Ganad. Ovina/há SPG	0.17	0.16	0.14	0.16
Relación Lanar/Vacuno	1.86	1.66	1.51	2.10
Marcación Vacuna (%)	73	74	73	73
Kgs. Destetados por V.E. (kg/cabeza)	110	111	110	111
Señalada Ovina (%)	69	69	67	78

Fuente: IPA (elaboración propia)

mejora el porcentaje de señalada (78%) y la producción de carne y lana son algo superiores que las del ejercicio anterior (11.3 y 3.2 kg. respectivamente), presumiblemente por las condiciones climáticas más favorables para éste rubro.

Como resultado, la carne equivalente producida vuelve a los niveles de los dos primeros ejercicios disponibles, 90 kg. por hectárea (de Superficie de Pastoreo Ganadero), mejorando el resultado del años anterior (86 kg./há).



La asignación de los recursos forrajeros (dotación) medida en UG/há., se mantiene sin cambios, en el eje de las 0.80 UG/há con una distribución prácticamente similar entre rubros: 0.61 los vacunos y 0.16 los lanares para éste ejercicio, con una predominancia característica en éstas empresas del rubro vacuno.

En relación con los indicadores de productividad, en el rubro vacuno no se observan cambios de entidad de éste ejercicio respecto del anterior, alcanzando 71 kg. de carne vacuna por há. En los ovinos en cambio, el comportamiento es algo diferente, ya que

Cuadro 3. Indicadores de productividad (kg./há. SPG)

	2001-02	2002-03	2003-04	2004-05
Carne Vacuna	73.3	72.4	72.5	71.1
Carne Ovina	7.5	8.6	7.8	11.2
Lana	3.1	3.2	2.5	3.2
Carne Equivalente	89.0	89.0	86.5	90.2

Fuente: IPA (elaboración propia)

La ocurrencia de un verano seco o muy seco y un otoño excesivamente llovedor promovió que los productores aprovecharan los buenos precios y las bajas exigencias de la industria en cuanto a terminación de los ganados, para realizar una mayor extracción, renovando el stock de cría. Esto se verifica en la tasa de extracción tanto sea medida en cabezas (35%) como en kilogramos (40%), la que se ve incrementada con respecto al ejercicio anterior y a toda la serie.

De la mano del aumento de los precios de exportación, los precios recibidos por los productores, continúan en muy buenos valores, a excepción de la lana que desciende un 20%. La carne vacuna se incrementa en un 7% y la carne ovina en un 40%, respecto al ejercicio anterior.

Si se analiza el Ingreso Bruto, el mismo es creciente con respecto al ejercicio anterior en un 11%, alcanzando un valor de 71.8 US\$/há. Todos los componentes crecen respecto al ejercicio anterior, debido a los mejores precios recibidos, con la excepción de la lana. El Ingreso Bruto vacuno continúa siendo el de mayor peso en el Ingreso Bruto Total, alcanzando el 70% del mismo.

El resultado económico – Ingreso de Capital (IK)– que se origina al descontarle al Ingreso Bruto los Costos de Producción, se mantiene en los buenos niveles del ejercicio anterior (35 US\$/há). Este comportamiento proviene de la mejora del Ingreso Bruto ya analizada, sostenido por los muy buenos precios promedio de venta obtenidos en todo el ejercicio (0.76 US\$/kg) para la carne vacuna.

El Costo de Producción (CP-costos exclusivamente desde el punto de vista económico-) trepó a 36.7 US\$/há (luego de un registro mínimo de 25.9 US\$/há en el ejercicio 2002-03), confirmando las previsiones del año anterior en relación con su evolución probable por los efectos de una menor cotización del dólar, el alza de precios de los insumos por la mayor demanda y factores adicionales como la suba del precio internacional del crudo. De todos modos, este incremento en el Costo de Producción (+ 24%) no llegó a contrarrestar la mejora del Ingreso Bruto por el efecto precio de los vacunos.

Cuadro 4. Resultados económico-financieros (US\$ / há. ST)

	2001-02	2002-03	2003-04	2004-05
Ingreso Bruto	49.7	53.2	64.2	71.8
Costo de Producción	35.6	25.9	29.4	36.7
Ingreso de Capital	14.1	27.3	34.8	35.1
Ingreso Neto	6.1	18.9	24.7	26
Saldo de Caja	20	14	21	28

Fuente: IPA (elaboración propia)

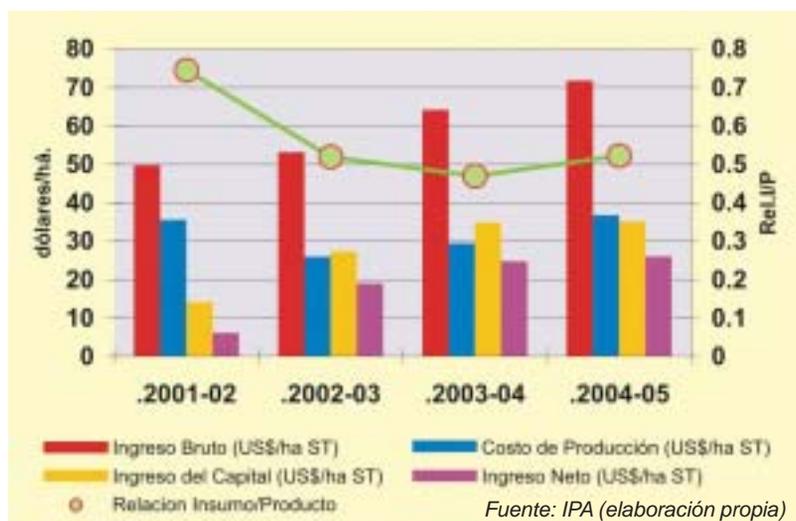
Todos los componentes del Costo aumentaron en forma individual, siendo Conservación de Mejoras y Cultivos forrajeros, los que más lo hicieron (62 y 53% respectivamente). Esto podría estar indicando una mayor propensión a la reinversión de las empresas, aunque los valores son aún modestos (3,3 US\$/há en ambos casos).

En términos de evolución global, la mano de obra sigue perdiendo peso relativo, representando en este ejercicio menos del 23% del costo de producción (32% en 2001-2002).

La relación Insumo/Producto (I/P), promedió valores de 0.51 para todas las empresas y de 0.57 para las empresas criadoras, lo que significa un quiebre de la tendencia descendente que venía mostrando en los dos anteriores ejercicios.

El Ingreso Neto, que surge de descontar al IK el costo de arrendamiento e intereses, se ubicó en 26 US\$/há, algo superior al ejercicio anterior.

Gráfico 1. Evolución de los resultados económico-financieros.



Desde el punto de vista de la evolución de los flujos de caja, se observa una mayor disponibilidad de fondos disponibles para la familia, aunque con un menor poder de compra, lo que resulta un aspecto destacable en relación a los largos años de penurias financieras vividos por las familias ganaderas.

Desde el punto de vista patrimonial el ejercicio muestra resultados también interesantes. El capital explotado por los productores se ha visto incrementado (+10,5%), tanto por el aumento del valor del capital fijo como de los semovientes.

Por otra parte la deuda de éstos productores, continúa descendiendo aunque a un ritmo menor cada año, comportamiento que se verifica desde el primer ejercicio disponible (2001-2002). En éste ejercicio se redujo casi un 11% con respecto al ejercicio anterior, alcanzando un valor de 35 US\$/há. Debido a estas dos situaciones analizadas, el patrimonio se incrementó con respecto al ejercicio anterior en un 16%.

Cuadro 4. Resultados patrimoniales (US\$/há. ST)

	2001-02	2002-03	2003-04	2004-05
Activo total	500	519	598	661
Patrimonio	325	331	382	444
Endeudamiento				
(% AT propio)	16	10	7.5	6.7

Fuente: IPA (elaboración propia)

Analicemos los resultados de las empresas criadoras

Nos parece interesante hacer alguna referencia específica a las empresas de cría vacuna, que si bien “sufren” el mismo escenario y tendencias generales en prácticamente todas las áreas de análisis (estructura, productiva, económica, patrimonial y financiera), muestran algunas particularidades a destacar.

En términos generales la información de las empresas de cría vacuna participantes del Monitoreo 2004-2005 muestra que:

- Manejan superficies menores (1.058 há) y suelos de menor potencial productivo (CONEAT 81).
- El nivel de mejoramientos forrajeros, tiene una tendencia decreciente alcanzando un mínimo de 12% en el ejercicio analizado.
- La dotación promedio es similar (0.79 UG/há) pero con un énfasis más ovejero (0.21 UG Ovina/há).
- La producción física total (Carne Equivalente) es menor (80 kg./há), y con una composición diferente: 55 kg./há de carne vacuna; 14.8 kg./ha de carne ovina y 4.4 kg./há de lana.
- El resultado económico, si bien acompaña la tendencia general, se ubica un escalón más abajo. Un Ingreso Bruto menor (61 US\$/há), originado por una menor producción física y menor precio; y un Costo de Producción similar (34 US\$/há), determinan un Ingreso de Capital de 27 US\$/há que es apenas menor que el del ejercicio pasado.
- La relación I/P es superior y también creciente alcanzando un valor de 0.57.
- El rubro ovino significa el 35% del Ingreso Bruto total, algo mayor que en la totalidad de las empresas.
- Menor escala económica, por menos activos, fijos y semovientes; también una menor deuda, y por lo tanto un patrimonio algo menor. En el período logran una reducción de la deuda algo mayor (47% vs. 43%) que el resto.
- El Ingreso Neto es prácticamente igual al del ejercicio pasado: 20 US\$/há., un 23% inferior al logrado por el conjunto de las 53 empresas.

Síntesis final

Los resultados obtenidos por este núcleo de empresas ganaderas en el presente ejercicio muestran su dependencia de los buenos valores (precios) obtenidos por la carne vacuna, los cuales están sostenidos por la existencia de una condición sanitaria privilegiada del país determinante de la actual inserción comercial de nuestra ganadería de carne.

Analizando su comportamiento promedio, se verifica la continuidad de la mejora iniciada en ejercicios pasados, tanto desde el punto de vista económico (Ingreso de Capital), patrimonial (endeudamiento y su relación con el valor de activo) y financiero (saldos de caja). Sin embargo no se observan cambios en su comportamiento productivo, en respuesta a la mejora de condición general.

Los costos si bien se vienen incrementando año tras año, luego del piso alcanzado en 2002-2003, se mantienen en un nivel moderado. Su estructura no ofrece márgenes de maniobra que permita disminuirlos en forma relevante, al menos con los niveles de productividad logrados.

La mejora en los saldos, presumiblemente utilizada para la reducción de pasivos y la recuperación incipiente de la inversión en mejoras, pareciera que actualmente estén siendo retenidos (incertidumbre) como respaldo frente a contingencias, que si bien no son previsibles, están muy frescas en la memoria de los productores.

El incremento y la estructura de los costos, vinculado con los niveles de producción física obtenidos en promedio por estas empresas en estos cuatro ejercicios disponibles, así como el escenario comercial y macroeconómico previsible, señalan oportunidades para inversiones en tecnología, analizadas detenidamente con información y visión global de la empresa; y plantea exigencias adicionales en la gestión de las mismas, dos elementos con los cuales la Institución se encuentra permanentemente involucrada desde su creación.