



20 años-Monitoreo de empresas ganaderas-20 años Resultados del ejercicio 2020-2021 y evolución desde 2001

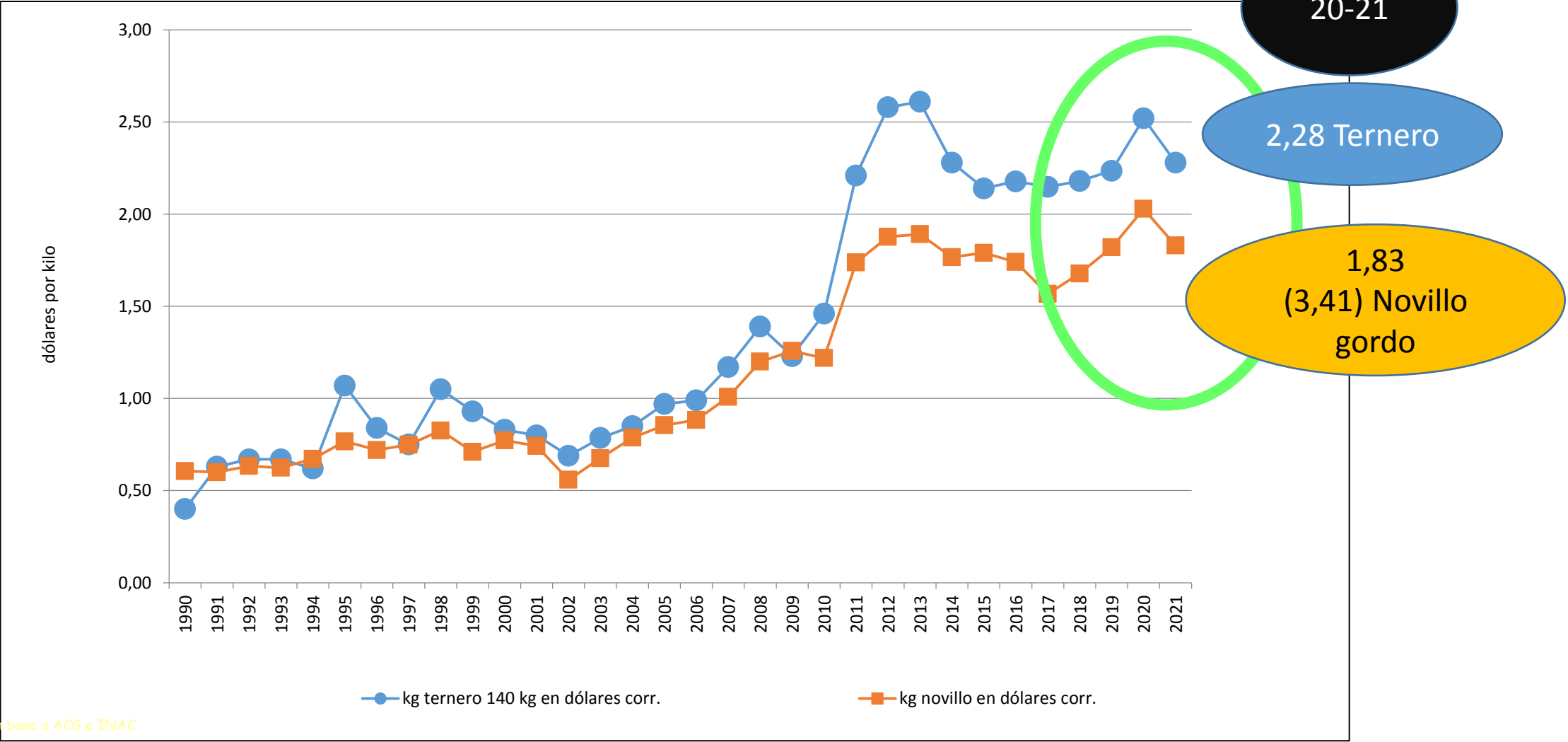
Ing. Agr. Mag. Carlos Molina Riccetto – Ing. Agr. Marcelo Ghelfi
Noviembre 2021

Contenido

- Complementamos la mirada al escenario.
- Precios.
- Precios relativos/términos de intercambio.
- Resultados de empresas, el ejercicio 2020-2021.
- Síntesis.

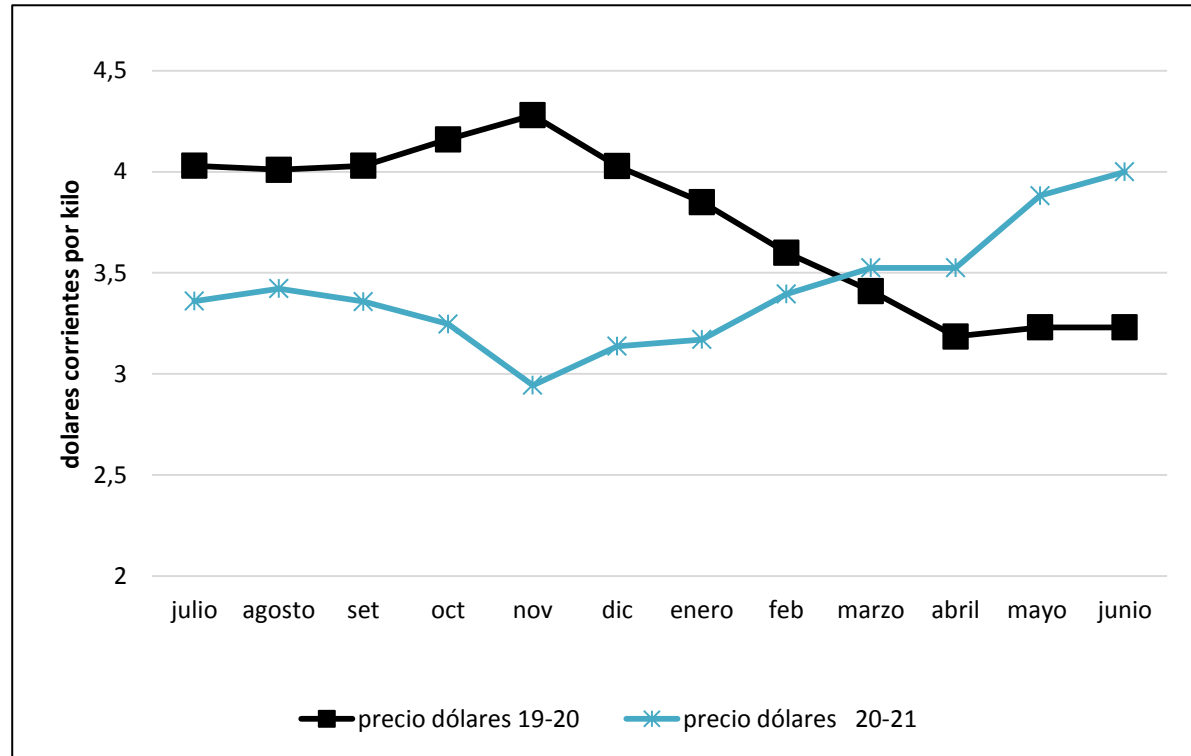
Precios de hacienda

Precios de hacienda (US\$/kg) en pie en valores corrientes, promedios anuales



Mirada de largo plazo, en términos históricos en posiciones elevadas.

Fuente: IPA en base a ACG



Mirada de corto plazo, ejercicio 20-21

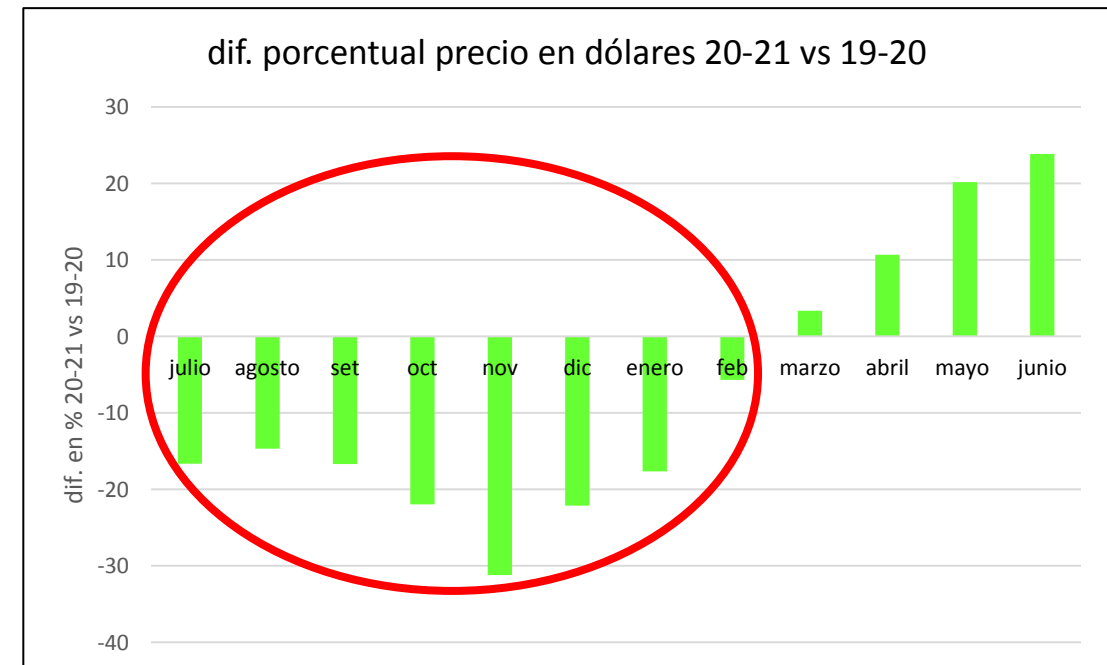
novillo gordo
4ta balanza

Fuente: IPA en base a ACG

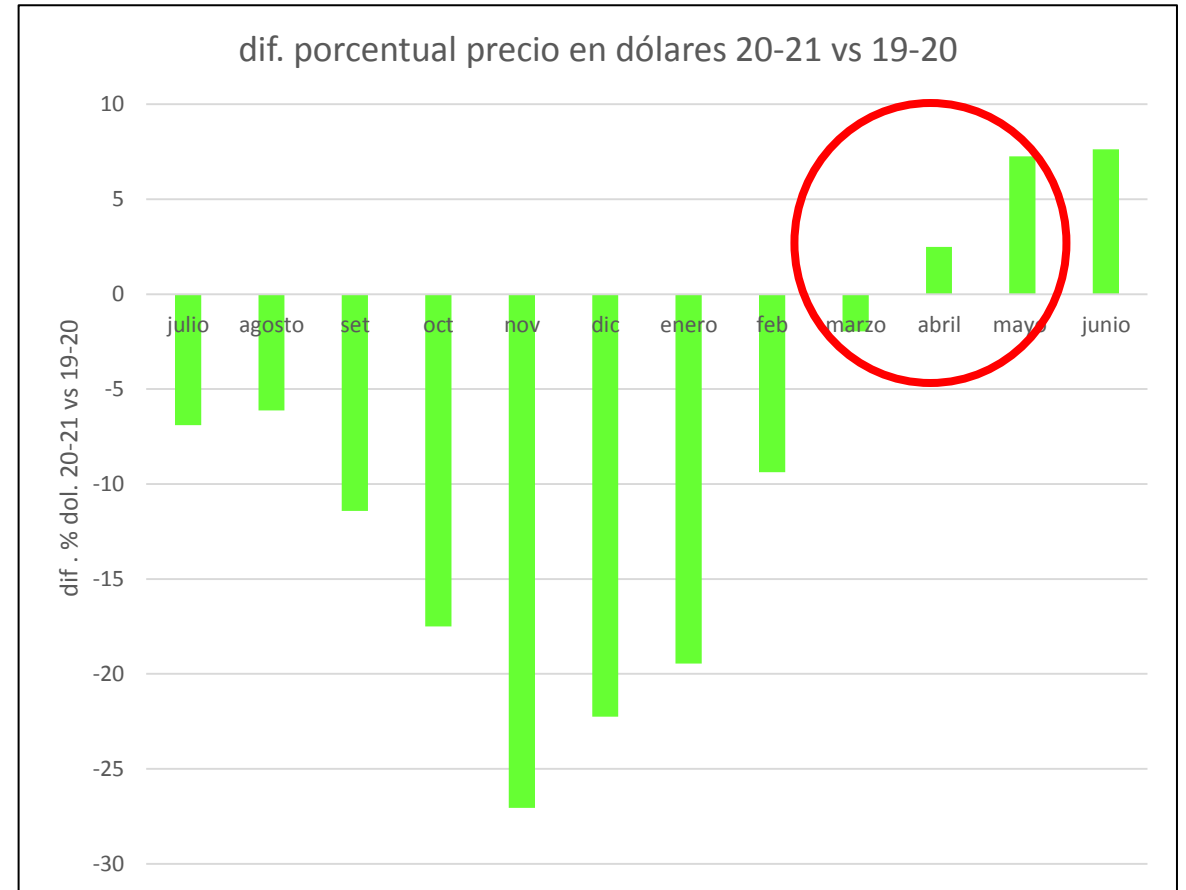
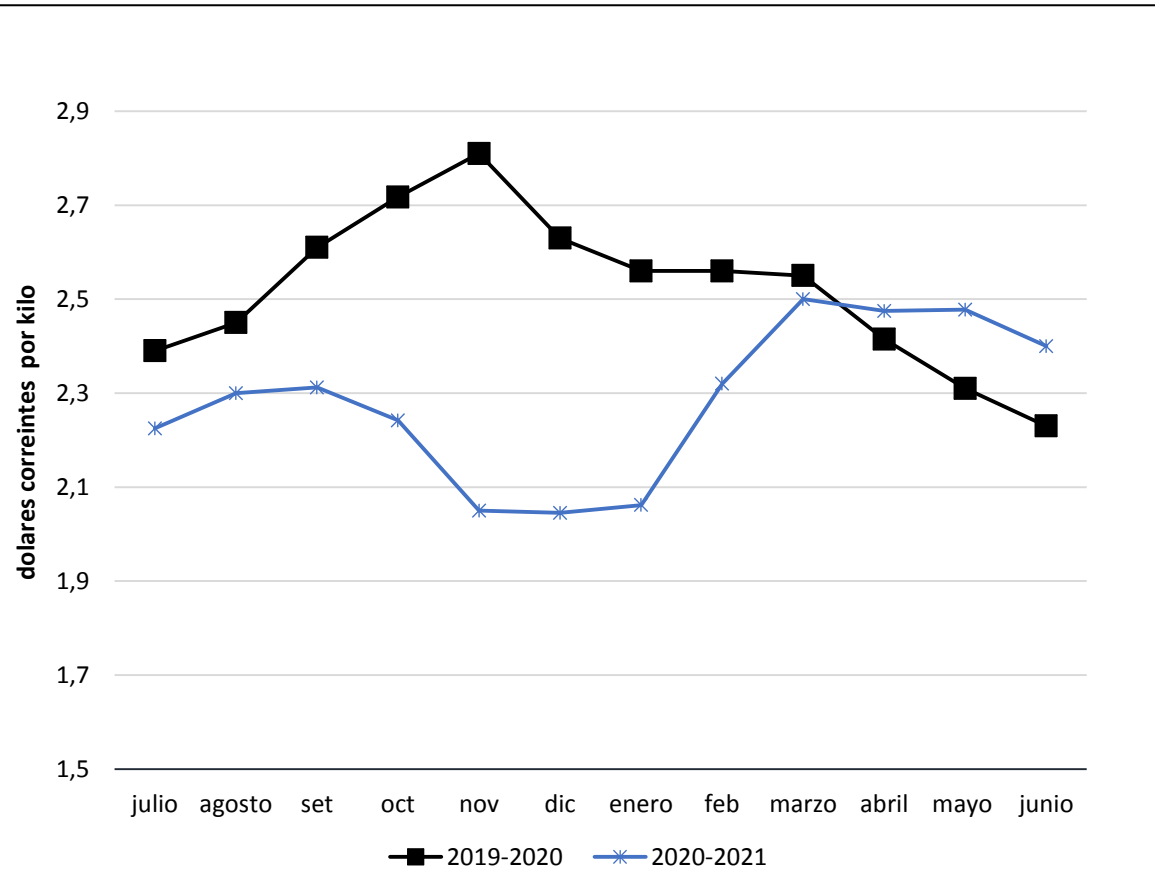
Valores entre 12% y 30% por debajo del 19-20

Novillo, mejora el precio sobre el final del ejercicio, en 3er cuatrimestre

Promedio año es 9,5% inferior , en dólares



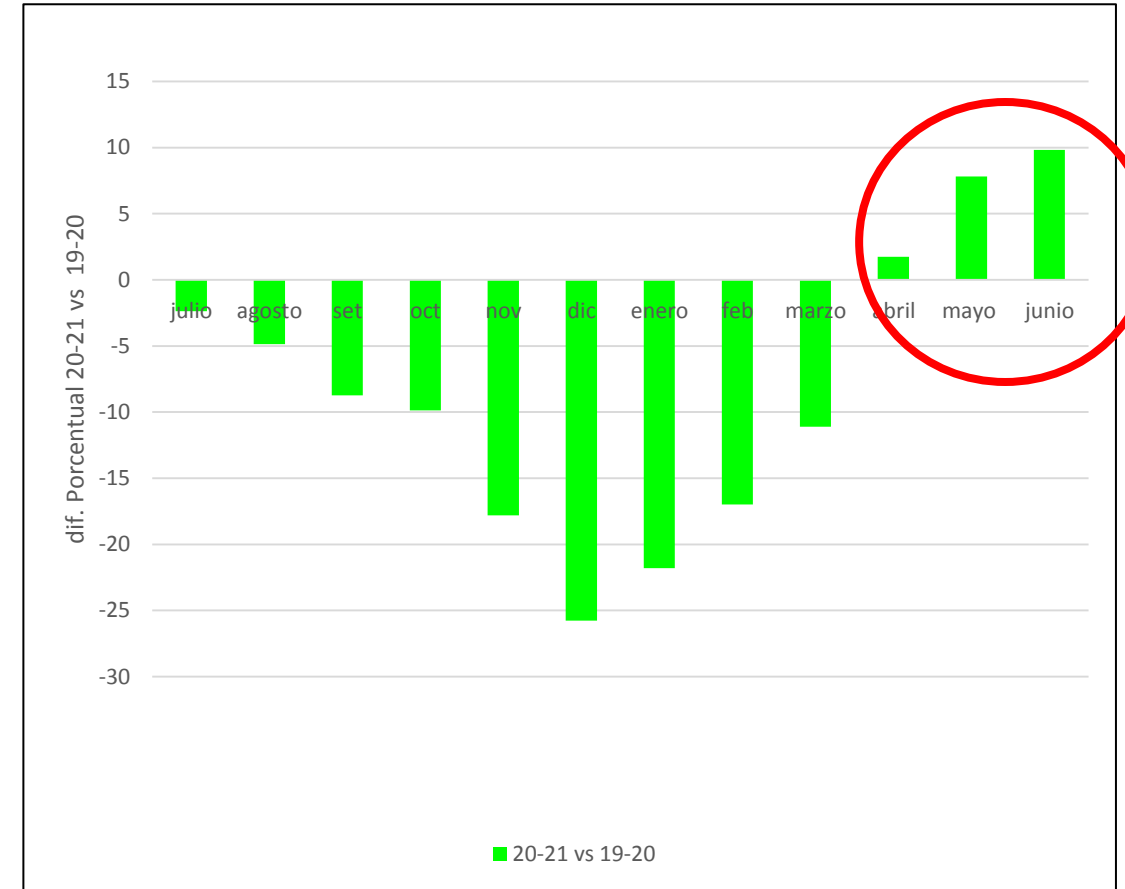
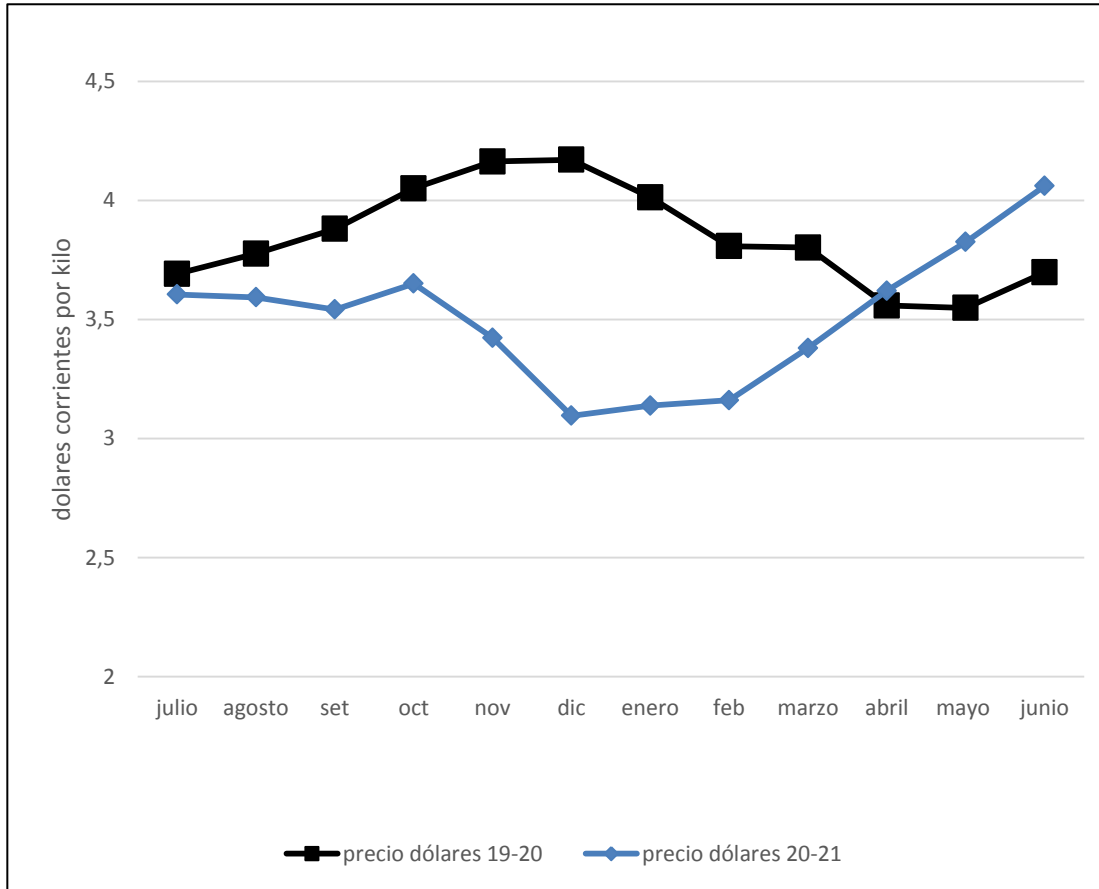
Ternero valores dólares en pie



Promedio 2020-2021 es 9,3 % inferior al 2019-2020
En zafra es 4% superior

Fuente: IPA en base a ACG

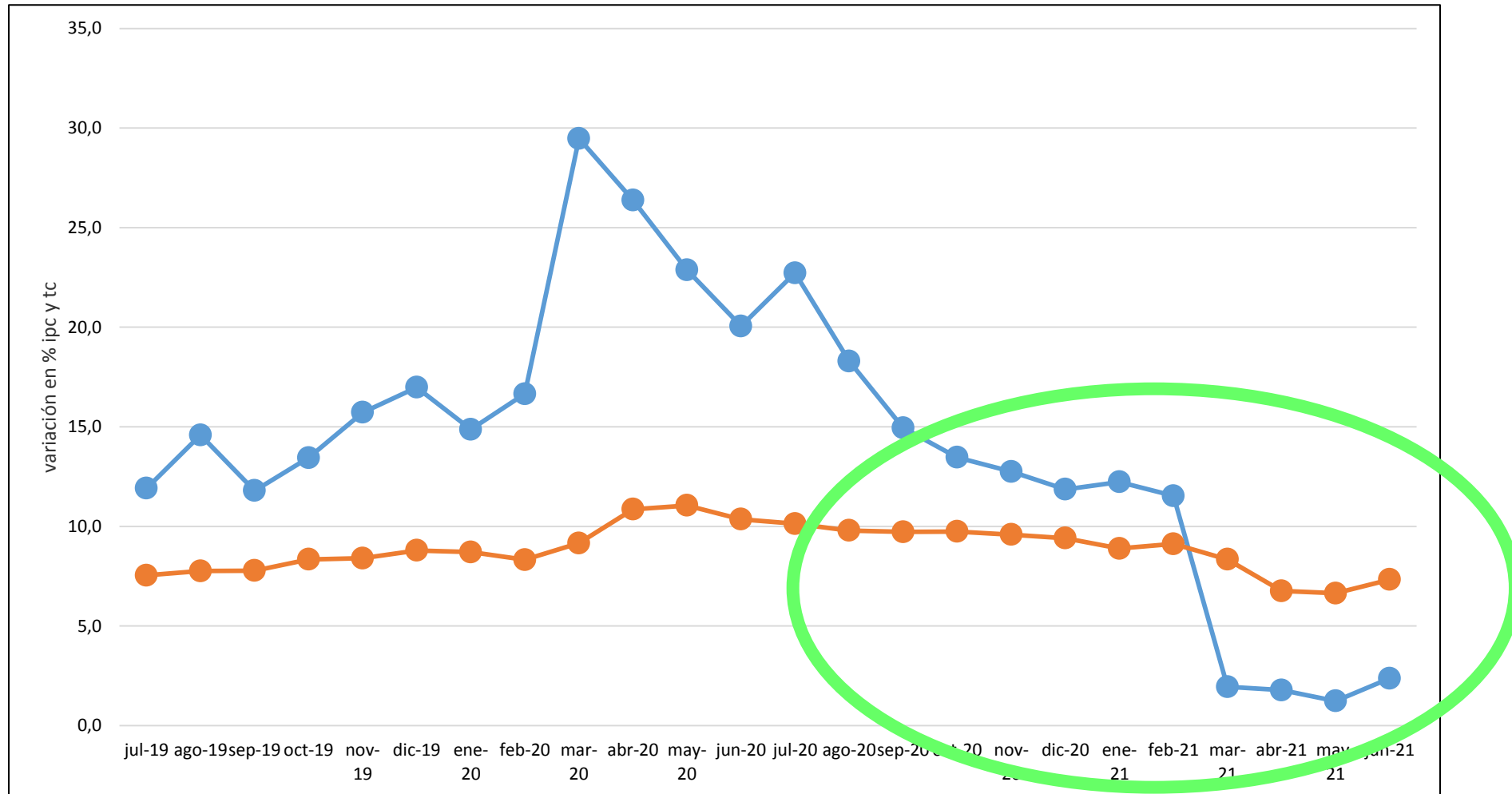
Cordero valores dólares en 4ta balanza



Fuente: IPA en base a INAC

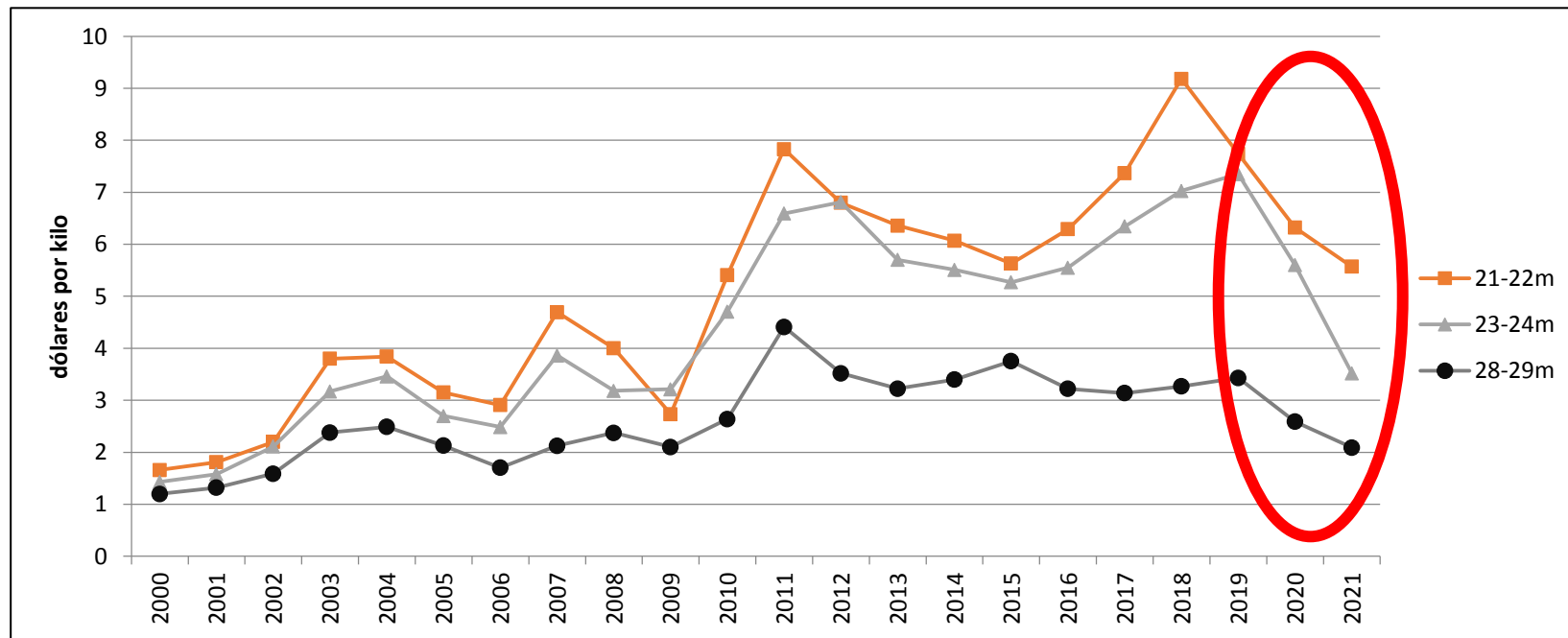
Promedio 2020-2021 es 9 % inferior al 2019-2020
En abril-junio es superior, de 2 a 10%

¿Cómo fue la variación (anual) del tipo de cambio y de la inflación (ipc), 2 últimos años?



Fuente: IPA en base a INE

Variación anual de tipo de cambio (1,3%) y de ipc (7,3%) en 20-21.
Variaciones poco favorables para las empresas ganaderas.



Lana en dólares
corrientes, largo y corto
plazo

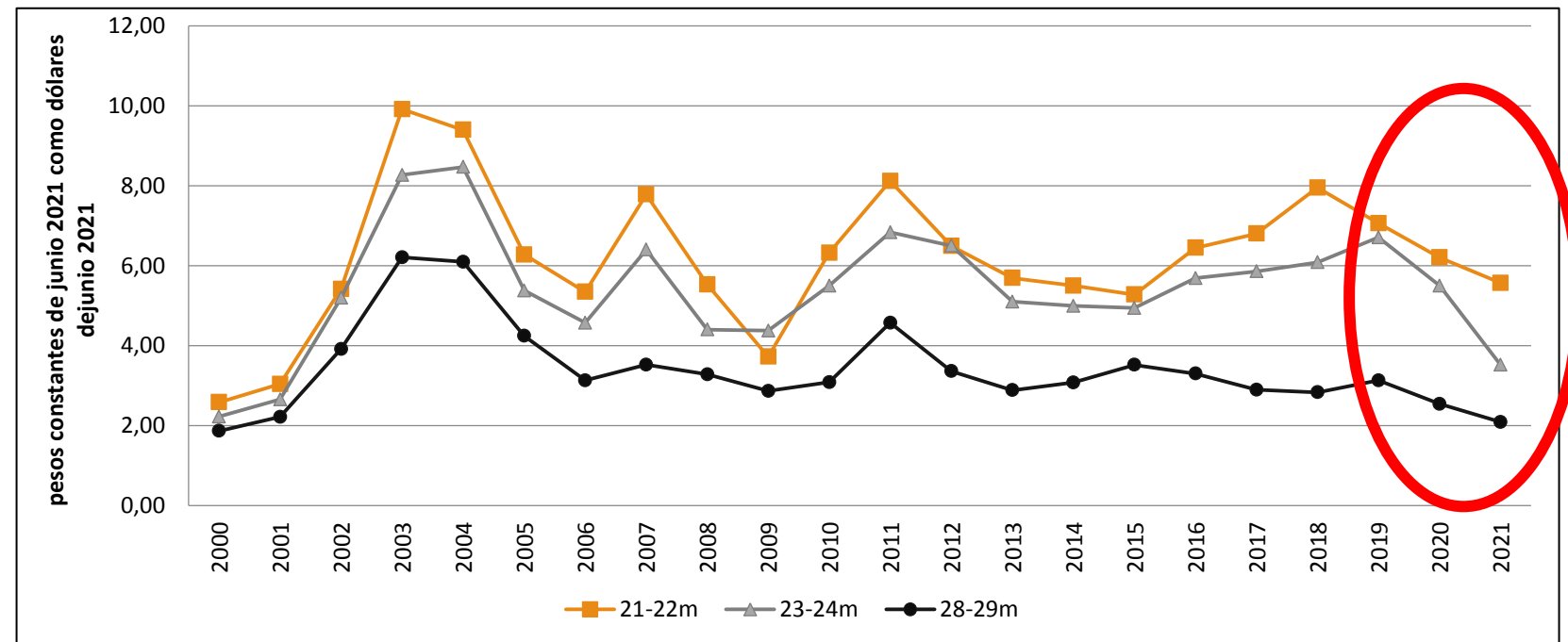
En 21 años, lanas Corriedale se
multiplica por 1,75; mientras
Merino se multiplica por 3,3

En el ejercicio 20-21 caen entre
12% y 37%

Fuente: IPA en base a SUL

En 21 años, en pesos
constantes:
Corriedale crece 12%; mientras
Merino crece 215%.

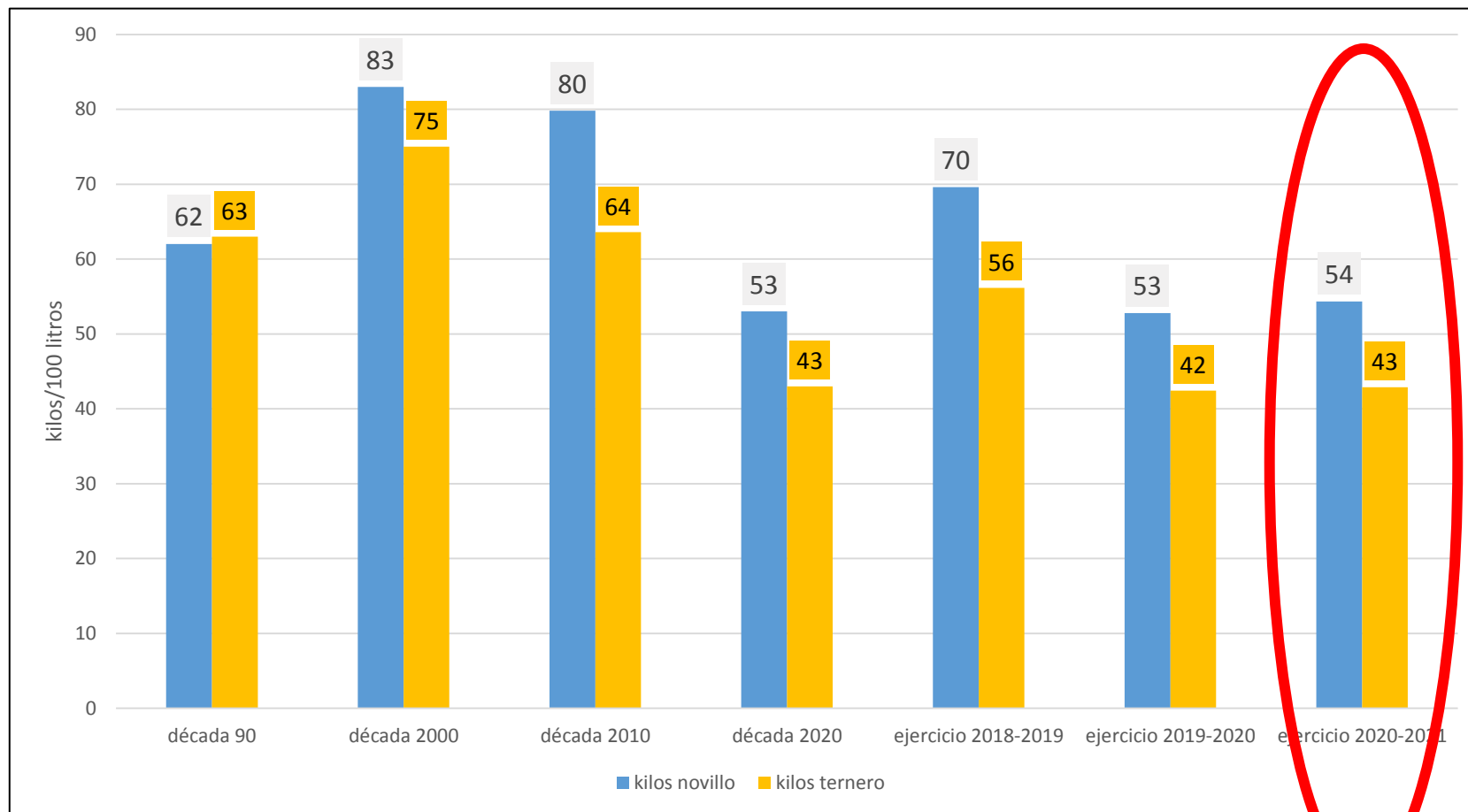
En el ejercicio 20-21 caen entre
10% y 36%



Otra mirada al entorno, las relaciones de precios en 20-21

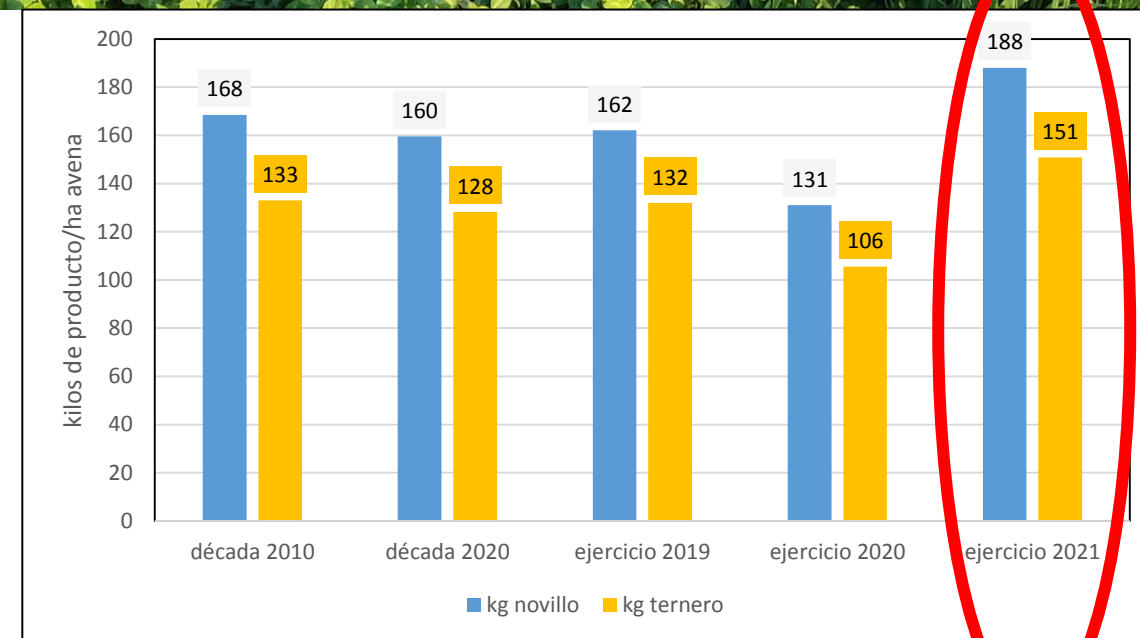
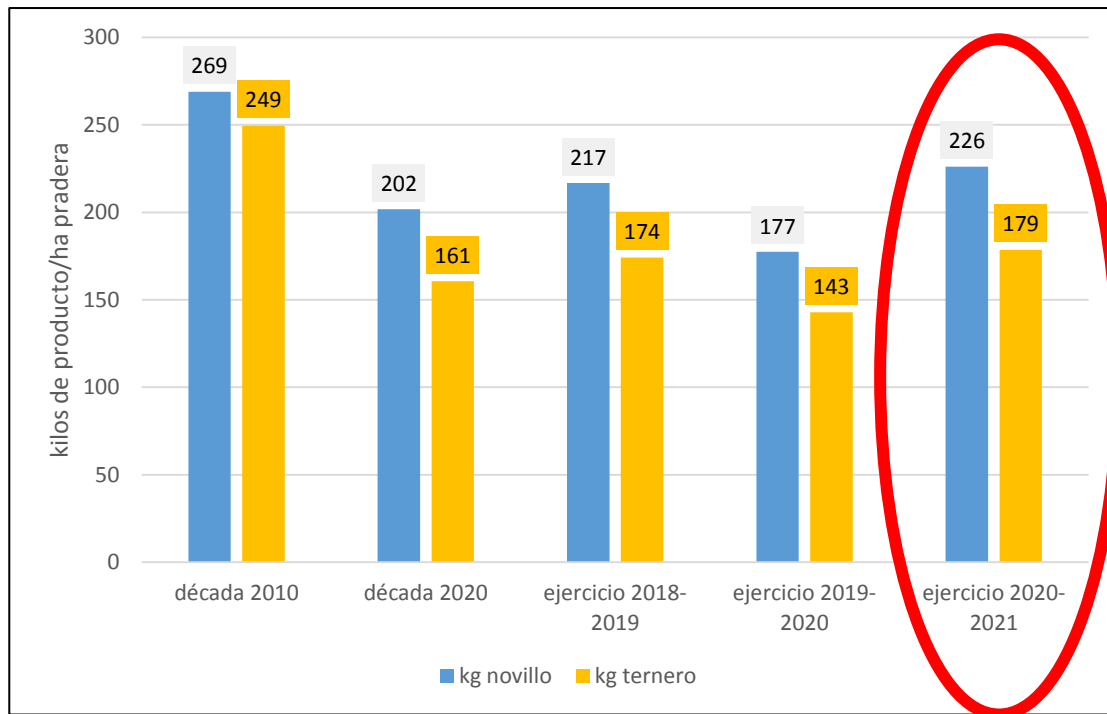


- ✓ Analizar el escenario con la “moneda” del productor
- ✓ Analizar a partir de los kilos necesarios para comprar insumos y/o recursos (factores de producción)
- ✓ **NO es una medida de rentabilidad**
- ✓ **NO es una medida de “cómo le va al sector”**
- ✓ **Análisis complementario a sólo mirar precios de insumos**
- ✓ **Ayuda a comprender mejor el escenario, también a proyectar, a encontrar ventanas de oportunidad**
- ✓ **Las relaciones son con valores de hacienda en kilos en pie**

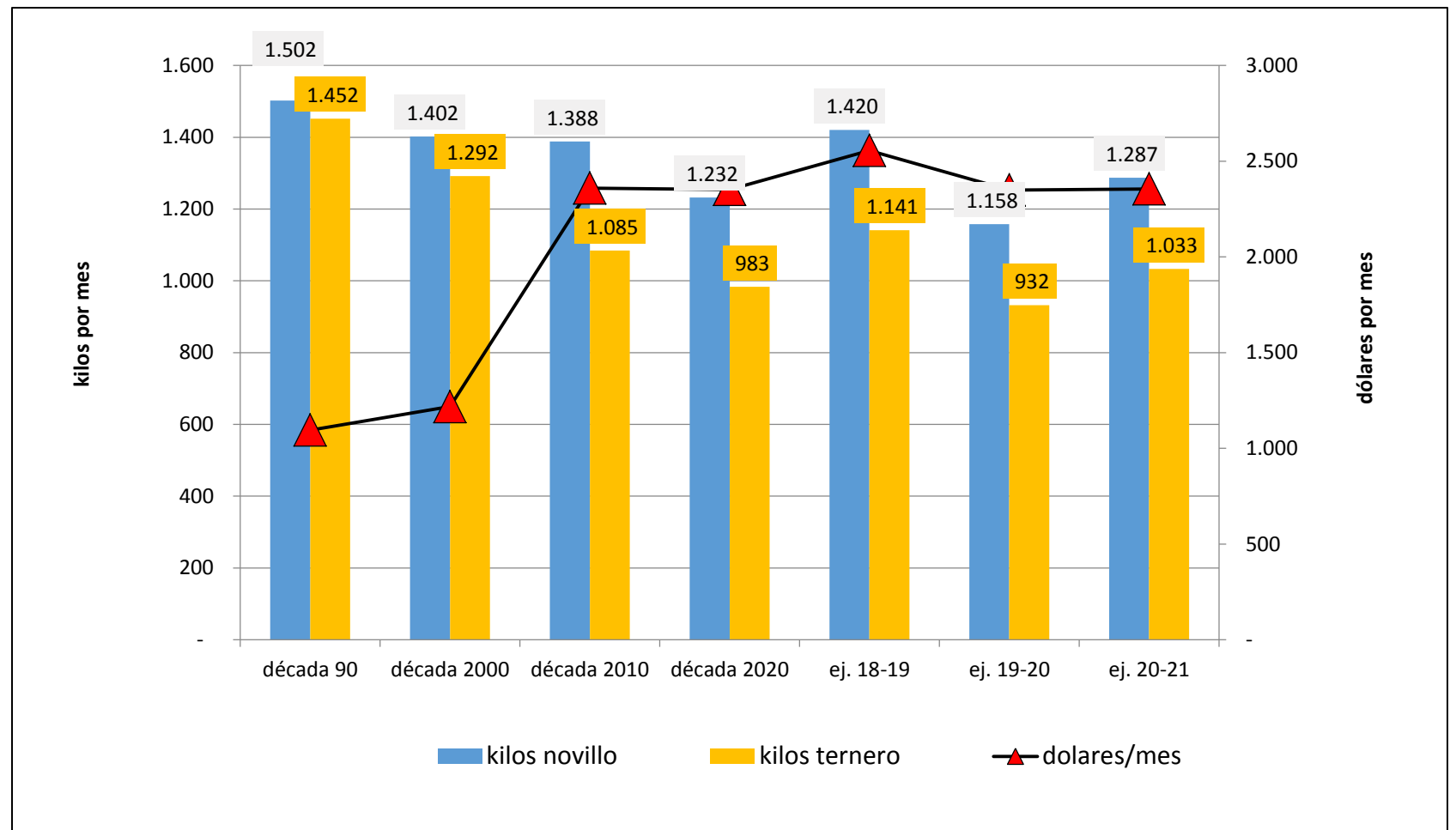


- ✓ Valores del 20-21 por debajo de valores promedio de la década 1990, 2000 y 2010
- ✓ Vs 19-20 muy similares

Fuente: IPA



✓ Vs 19-20: Encarecimiento de praderas (+ 25%); y de verdeos (+ 40%), en zafra otoño



Fuente: IPA en base a Búsqueda

- ✓ En kilos: + 11% kg. novillo, + 11% kg. ternero vs 19-20
- ✓ Vs. Promedio década '90: -14% en novillo, - 29% en ternero
- ✓ Valores de los más bajos desde 1990

Fuente: IPA en base Búsqueda

Síntesis

- Dólar se valoriza frente al peso 1,3 %.
- Inflación en el orden del 7,5% anual.
- Precios de productos descienden respecto al 19-20; gordo (-9,5%), ternero (-9,3%) , cordero (-9%), lana (-12% -37%).
- Precios carne mejoran sobre final del ejercicio; gordo como reposición y cordero, mejora demanda mundial.
- Relaciones de precios se deterioran respecto a 19-20, excepto gas oil, crecimiento de precios de insumos, caída precio hacienda y quietud de dólar, juegan su partido.
- Más kilos de producto para comprar: salarios, pradera, verdeo invernal, ración recría, canasta familiar.
- Menos kilos de producto para comprar: gas oil.
- Ambiente climático nuevamente poco favorable.

Resultados de la empresas

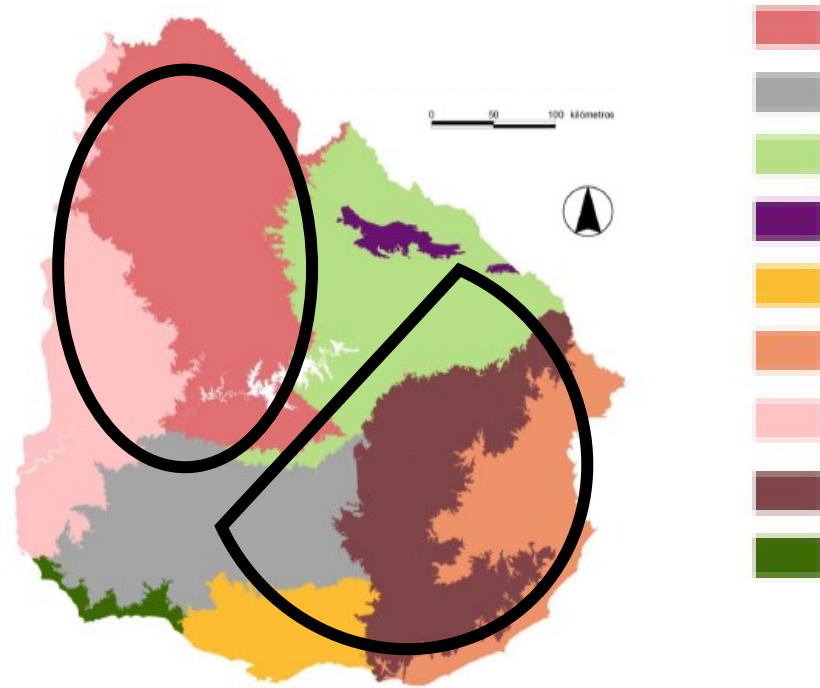
el ejercicio 2020-2021, comparando con el ejercicio 2019-2020 y una mirada a la evolución desde 2001

1. **Agradecer a productores y técnicos.**
2. Veinte años de información de empresas ganaderas .
3. Participación voluntaria y fiel de productores ganaderos.
4. Registración, sistematización y análisis con metodología común y constante en el tiempo.
5. Permite conocer, analizar resultados y el “cómo”.

Dos grandes regiones:

Norte-Litoral Norte-Centro norte y

Este-Noreste-Centro este

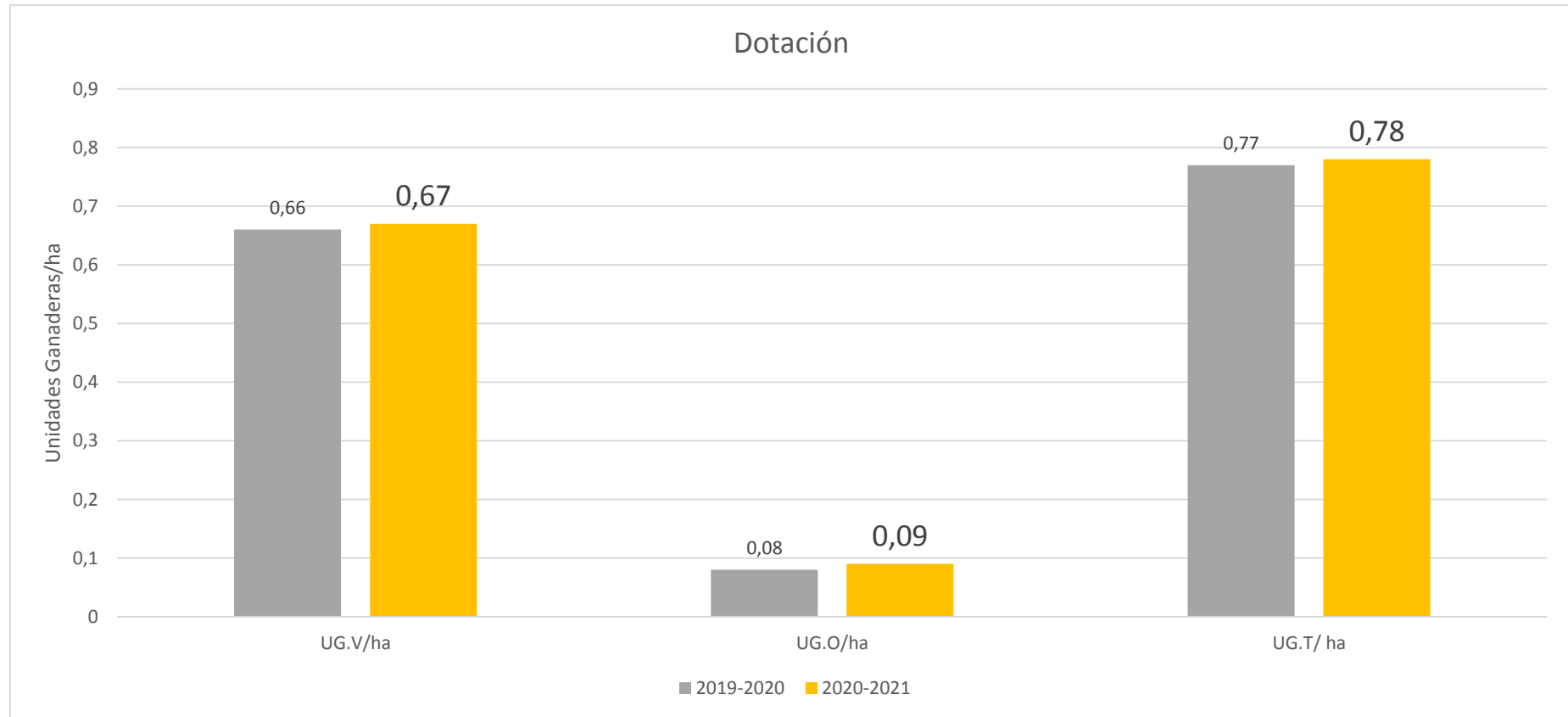


Fuente: adaptado de Panario *et al.* 2011.



Ciclo completo en vacunos

Superficie, Mejoramientos, Dotación, c.c. Norte-Litoral Norte-Centro Norte



Superficie: 1620 ha

Área mejorada: 9%, desde 8%

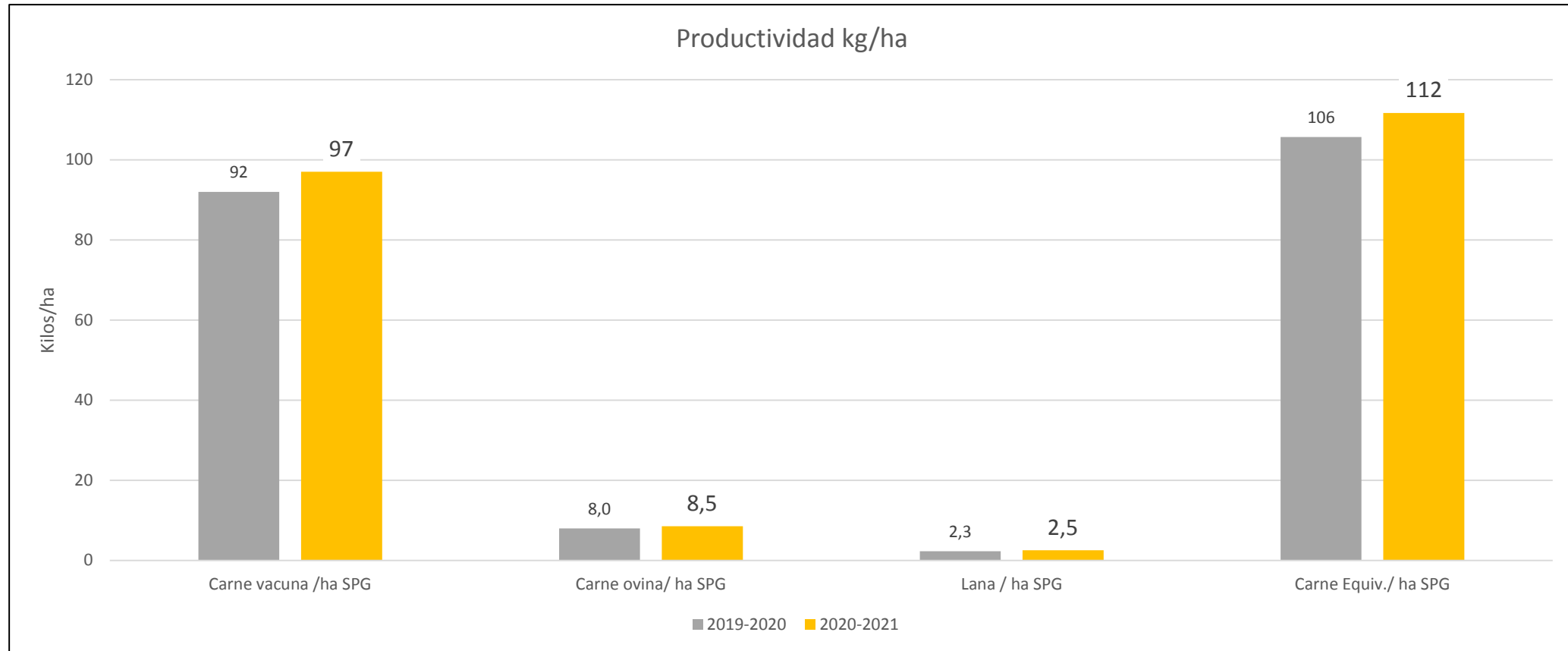
Trabajadores: 4,3 trabajadores

Dotación vacuna con leve recuperación, 1,5 %; máximos en 0,96.

Lanares también crecen, 13 %

Dotación total tb. crece levemente (1,5%); máximos en 1,04.

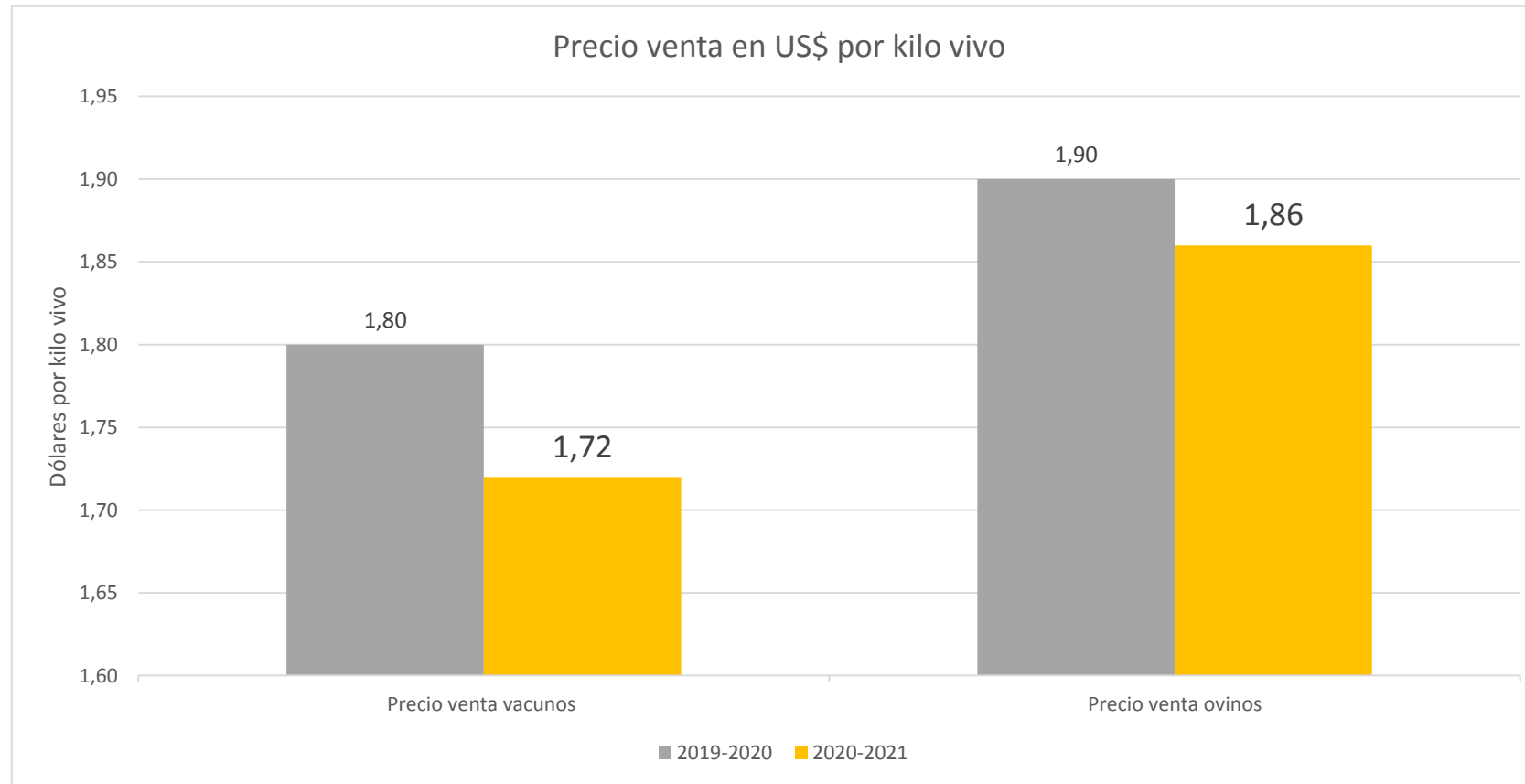
Desempeño reproductivo y productivo CC Norte



Se mantiene la marcación vacuna en valores altos , 83 % (CV= 0,15)
También se mantienen vacas entoradas por hectárea (0,25-0,26 ve/ha)
Señalada lanar en el orden de 77%.
Tasa extracción crece 6%, se ubica en 40% en kilos.

Crecimiento de la productividad vacuna, llega a 97 kilos; ovina también crece. (Kilos vacunos; máximo= 154 kilos)
Productividad total llega a 112 kilos de carne equivalente, máximo 166.

¿A cuánto dinero vendieron la producción (por kilo en pie), c.c. Norte – Litoral Norte - Centro Norte?

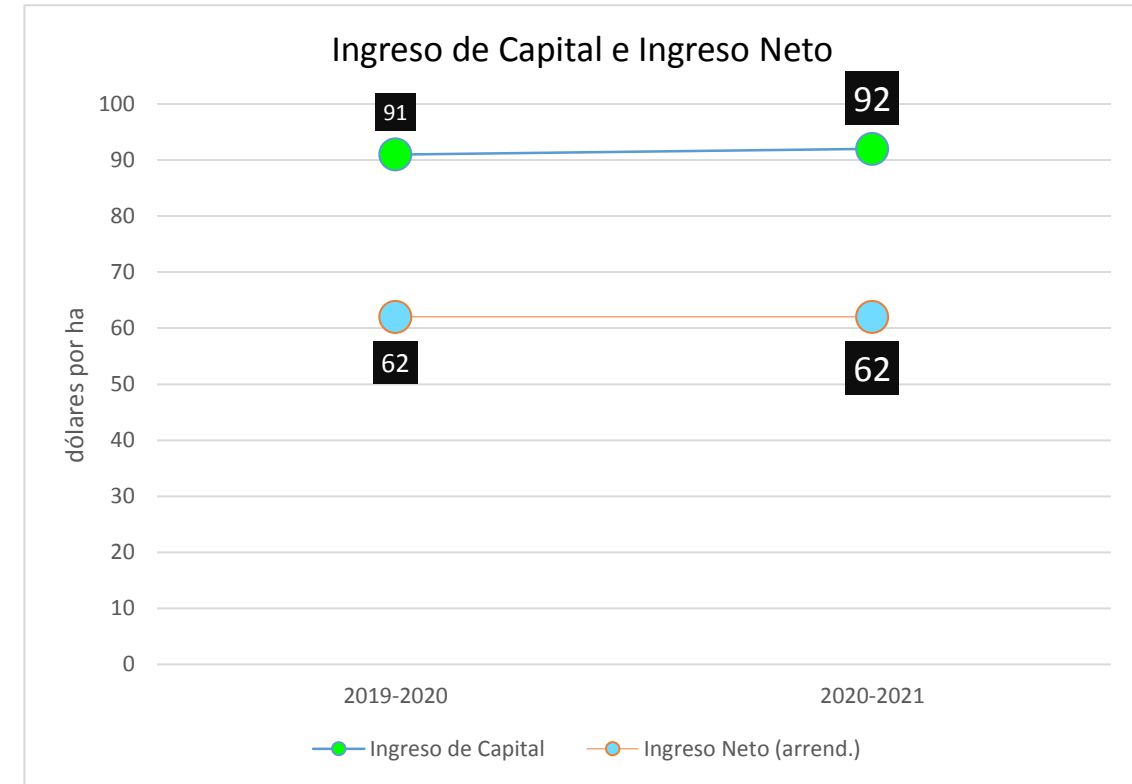
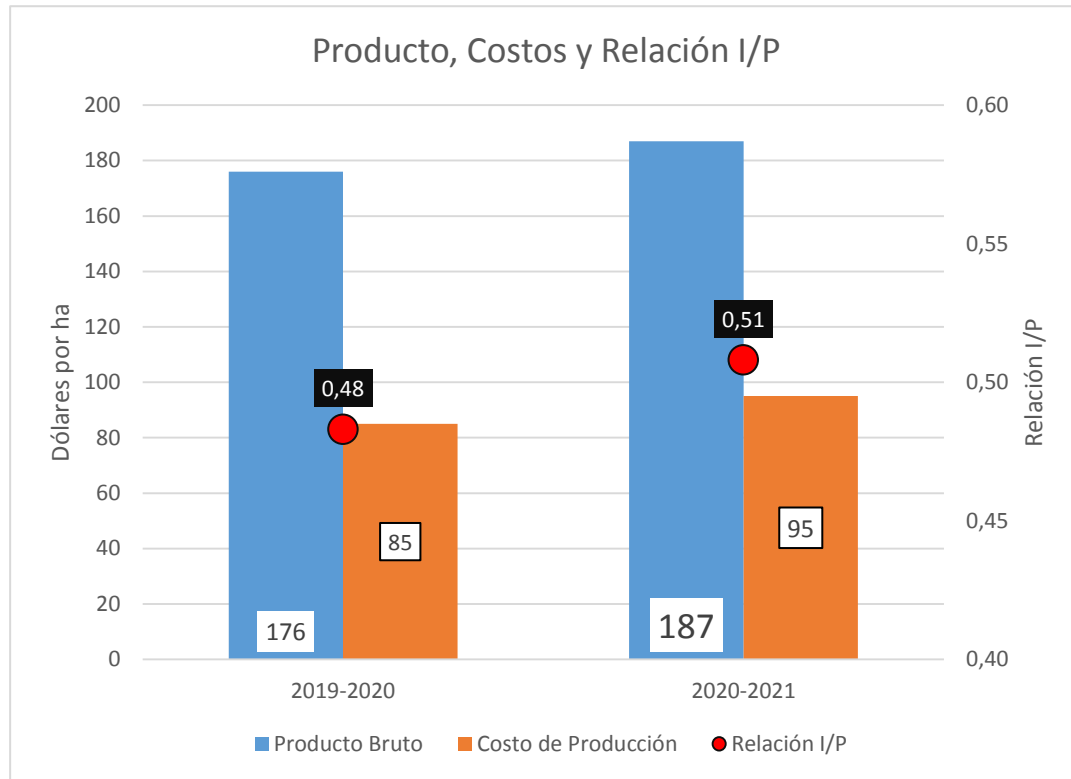


Cae el precio de venta de los vacunos, 4% (cv= 0,03)

Precio de lanares también cae 2%

Precio de lana tipo Corriedale cae 20% (2,30); tipo Merino cae 10% (5,70)

Los resultados de los ciclo completo Norte - L.Norte - CN (US\$/ha)



Crece el Producto Bruto 6%, 187 dólares (CV= 0,20)

Kilos vacunos crecen – menos precio; más kilos ovinos - menos precio carne ovina; más kilos lana – menos precio

Costos crecen 12%

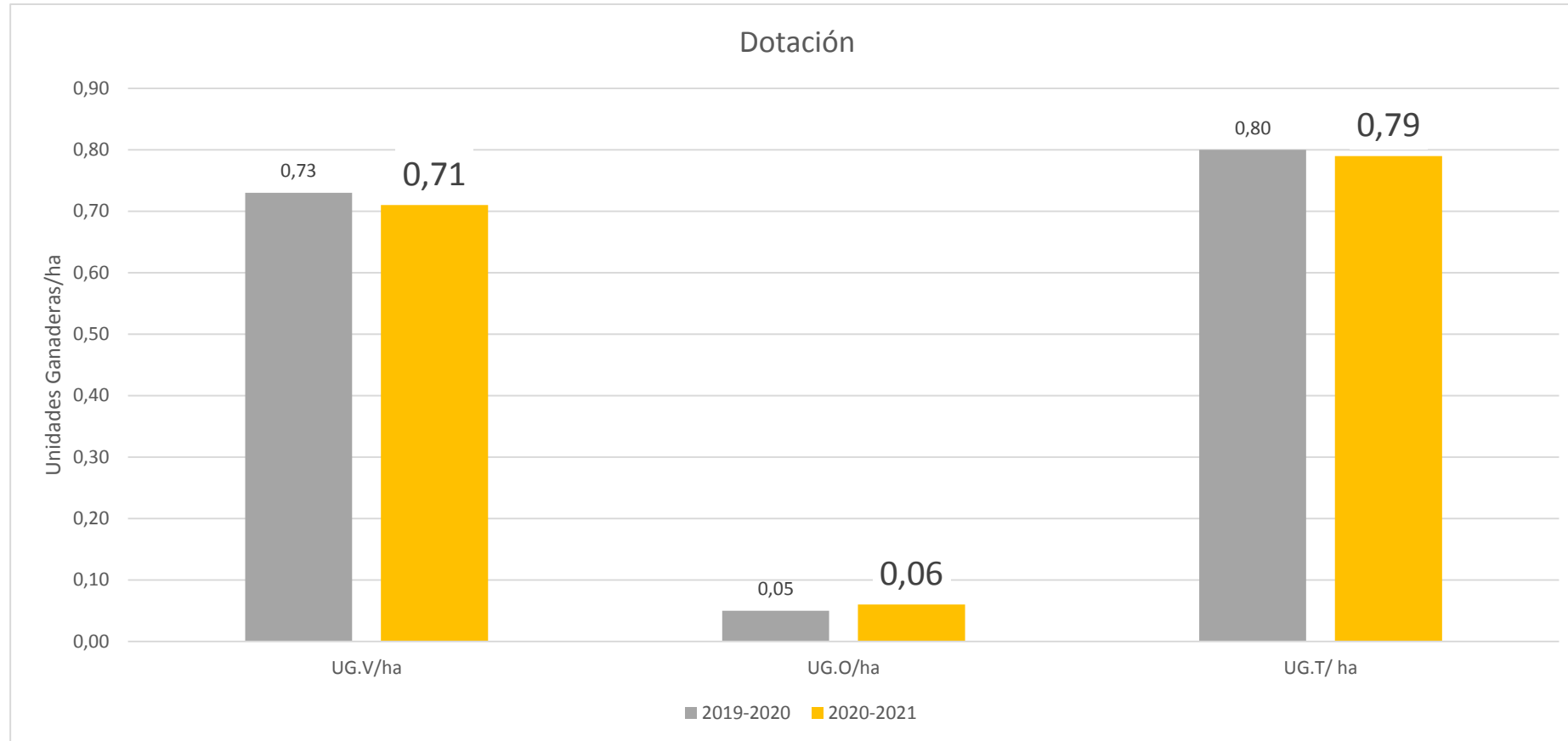
Relación Insumo/Producto vuelve a crecer 5%

Ingreso de Capital se mantiene (+ 1%); 92 US\$/ha; MAX= 169

Rentas crecen, 75 US\$/ha

Ingreso Neto arrendatarios se mantiene, 62 US\$/ha

Superficie, mejoramientos, dotación, c.c. Este-Noreste-Centro este



Superficie: 1.100 ha

Área mejorada: 19%

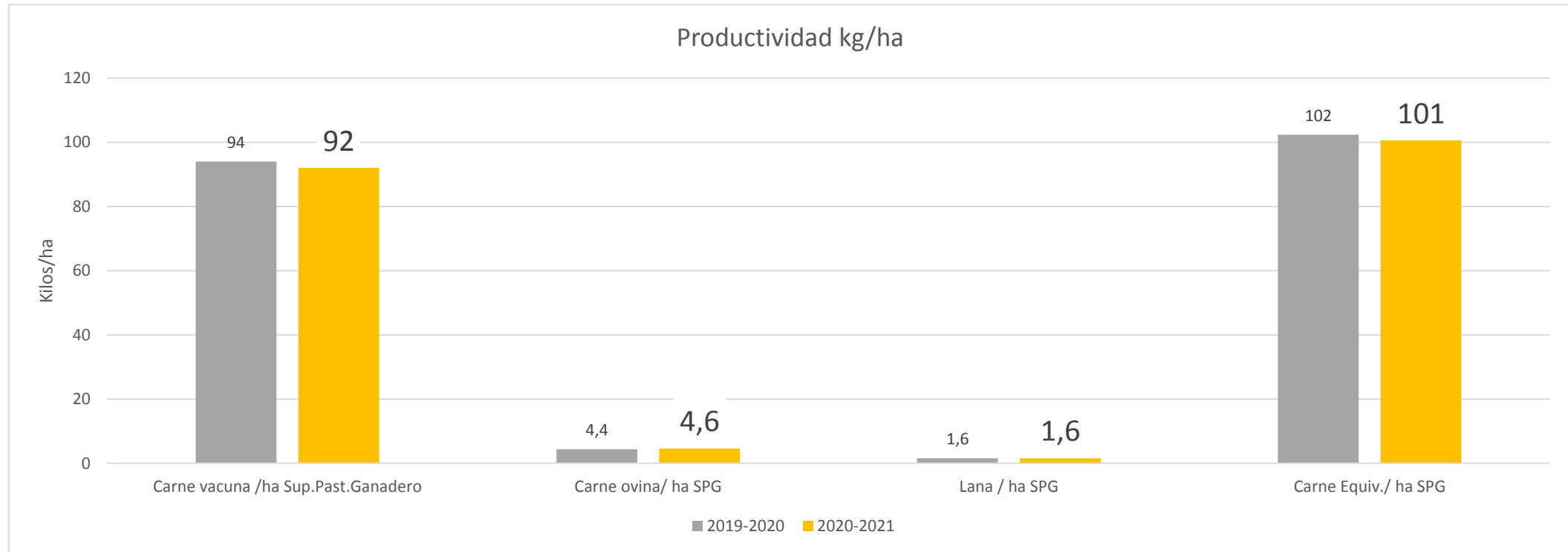
Trabajadores: 3

Dotación vacuna desciende 3%, 0,71 UG/ha (CV=0,22); máximos en 0,99 UG/ha

Lanares crecen 3%

Dotación total leve reducción, baja 1%.; máximos en 1,14 UG/ha

Desempeño reproductivo y productivo CC Este



Marcación vacuna se ubica en 75%, por debajo del 76% del 19-20

Vacas entoradas por hectárea se mantienen en el eje 0,30 VE/ha

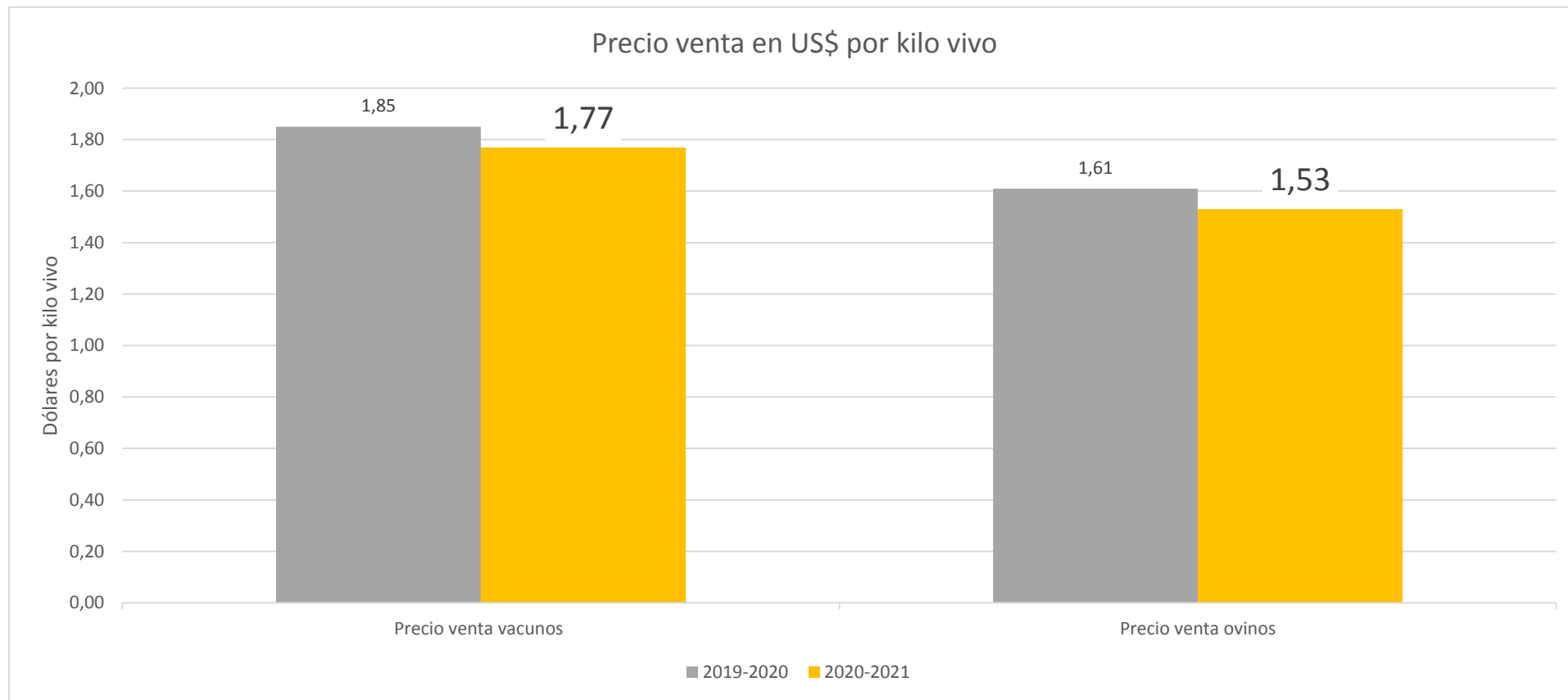
Señalada lanar se ubica en 80%

Tasa extracción se ubica en 44 %, fue 38 % en 19-20; 16 % superior

Productividad vacuna cae 2%; 92 kg/ha; situación climática volvió a afectar; carne lanar y lana se mantienen.

Productividad total cae 2%, 101 kg/ha

¿Cuál fue el precio promedio obtenido (por kilo en pie) c.c.
Este-Noreste-Centro Este en dólares por kilo?

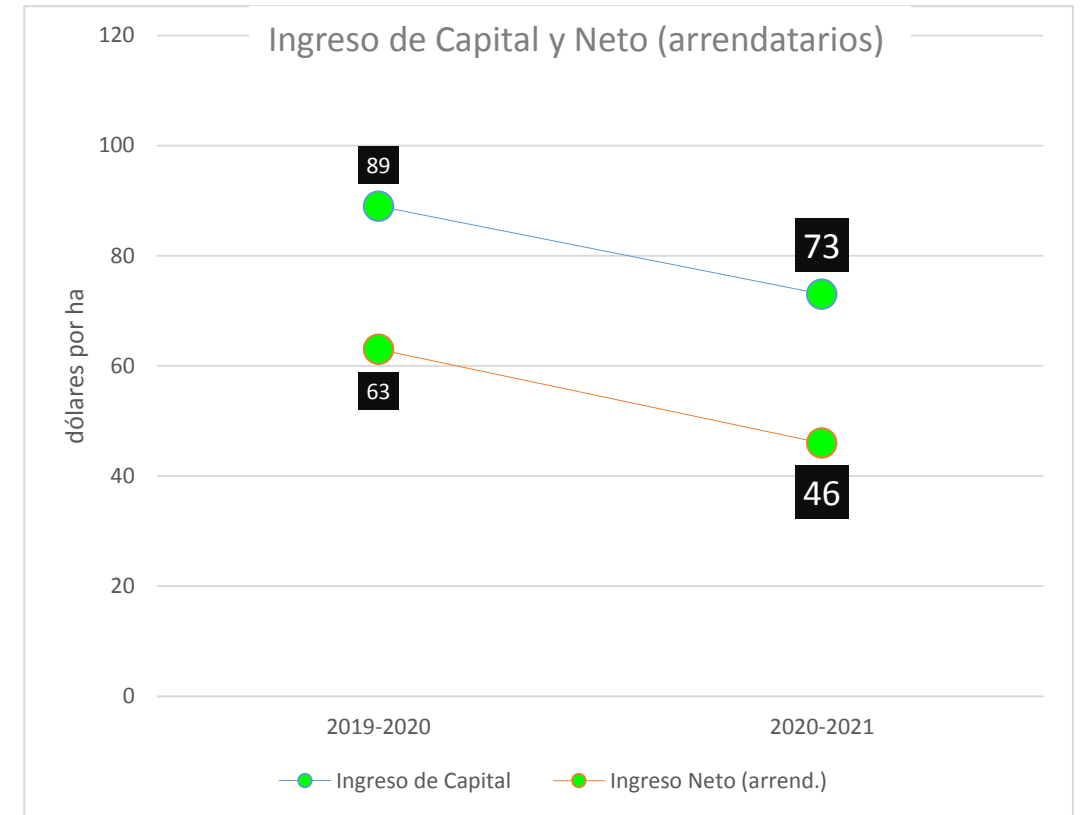
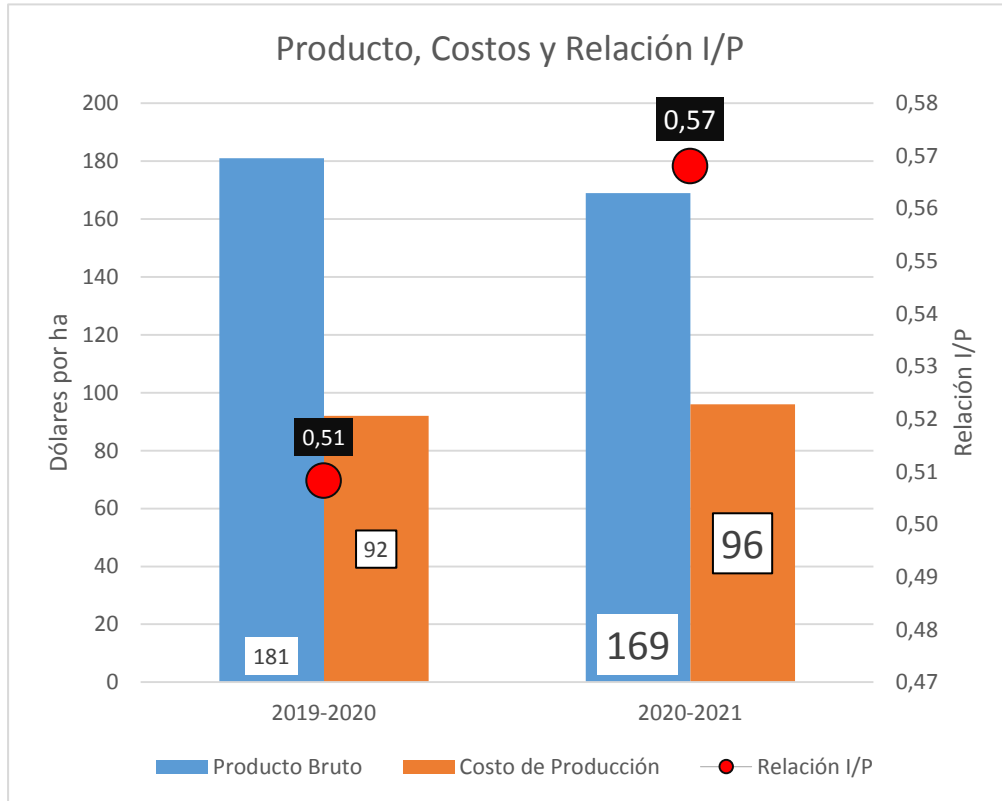


Precio haciendas vacunas cae 4,5%; 1,77 dólares por kilo (CV=0,1)

Precios de lanares también cae, 5%

Precios de lana tipo Corriedale cae 12% (2,10 US\$/kilo)

Los resultados de los ciclo completo Este-Noreste-Centro Este (US\$/ha)



Cae el Producto Bruto 7%, 169 dólar por ha, CV=0,40

Menos kilos vacunos-menos precio; igual kilos ovinos - menos precio; igual kilos lana – menos precio

Costos crecen 4%

Relación Insumo/Producto crece a 0,57; 12%

Ingreso de Capital descende a 73 dólares por ha; 18%; MAX = 121

Rentas se mantienen incambiadas, 75 US\$/ha

Ingreso Neto arrendatarios cae desde 63 a 46 dólares por ha; 27%

Síntesis de resultados, no es para comparar entre grupos

Ciclo completo Norte-Litoral Norte-CN

1.619 ha IC 80

Dólares/ha o Kilos/ha	20-21	Variación vs 19-20 en %
PB	187	+6
CP	95	+12
IK	92	+1
IN arrend.	61	-2
Kg. c. vacuna	97	+5
Kg. c. equiv.	112	+6
Precio venta/kg vacuno (US\$/kg)	1,72	-4
IK MAX =169		IK MIN = 61

Ciclo completo Este-Noreste-CE

1.112 ha IC 88

Dólares/ha o Kilos/ha	20-21	Variación vs 19-20 en %
PB	169	-7
CP	96	+4
IK	73	-18
IN arrend.	46	-27
Kg. c. vacuna	92	-2
Kg. c. equiv.	102	-2
Precio venta/kg vacuno (US\$/kg)	1,77	-4,5
IK MAX = 121		IK MIN = -17

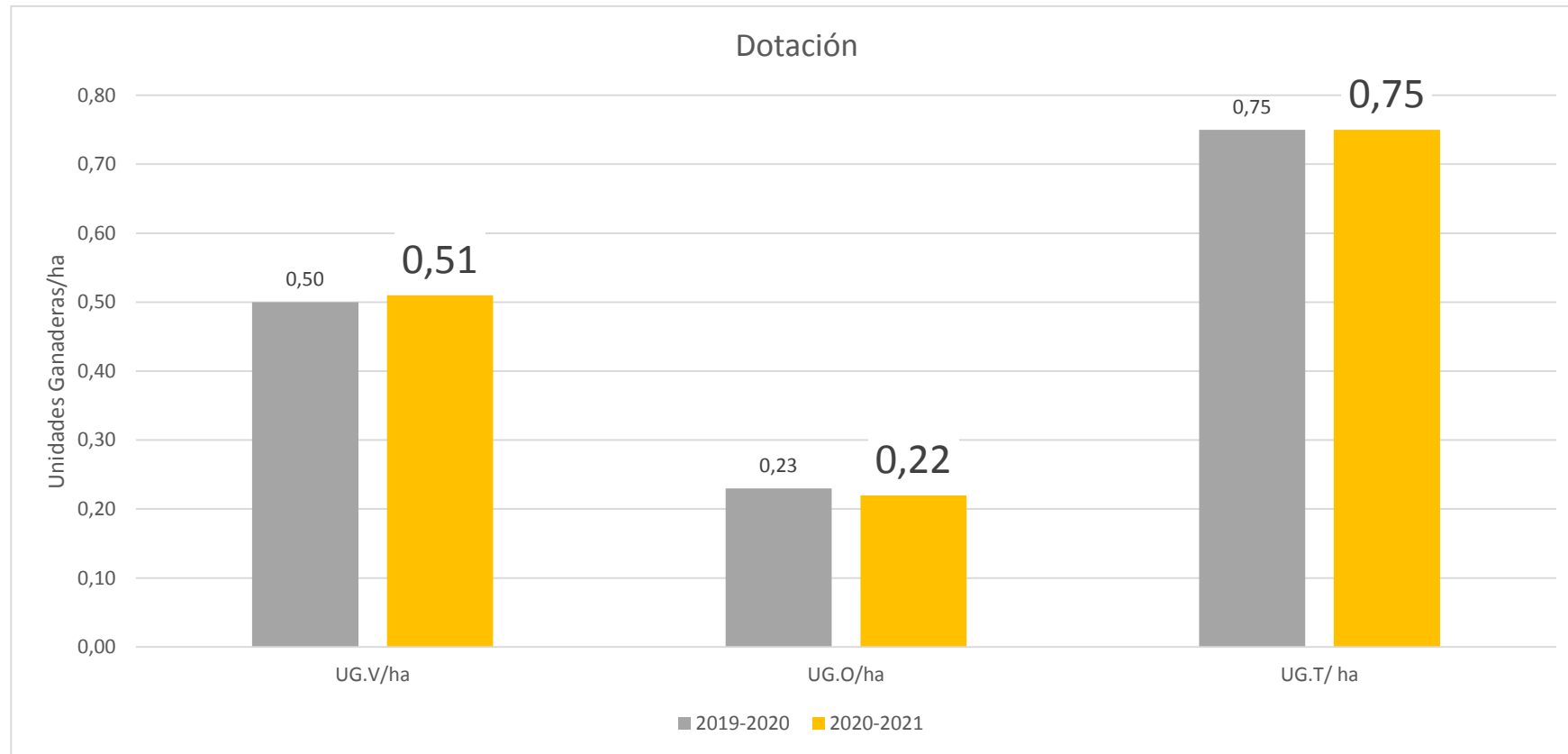


Criadores



ejercicio 2020-2021

Superficie, mejoramientos, dotación y producción, criadores Norte-L N-CN



Superficie: 650 ha

Mejoramientos: 7%, se mantienen

Trabajadores: 2, se mantienen

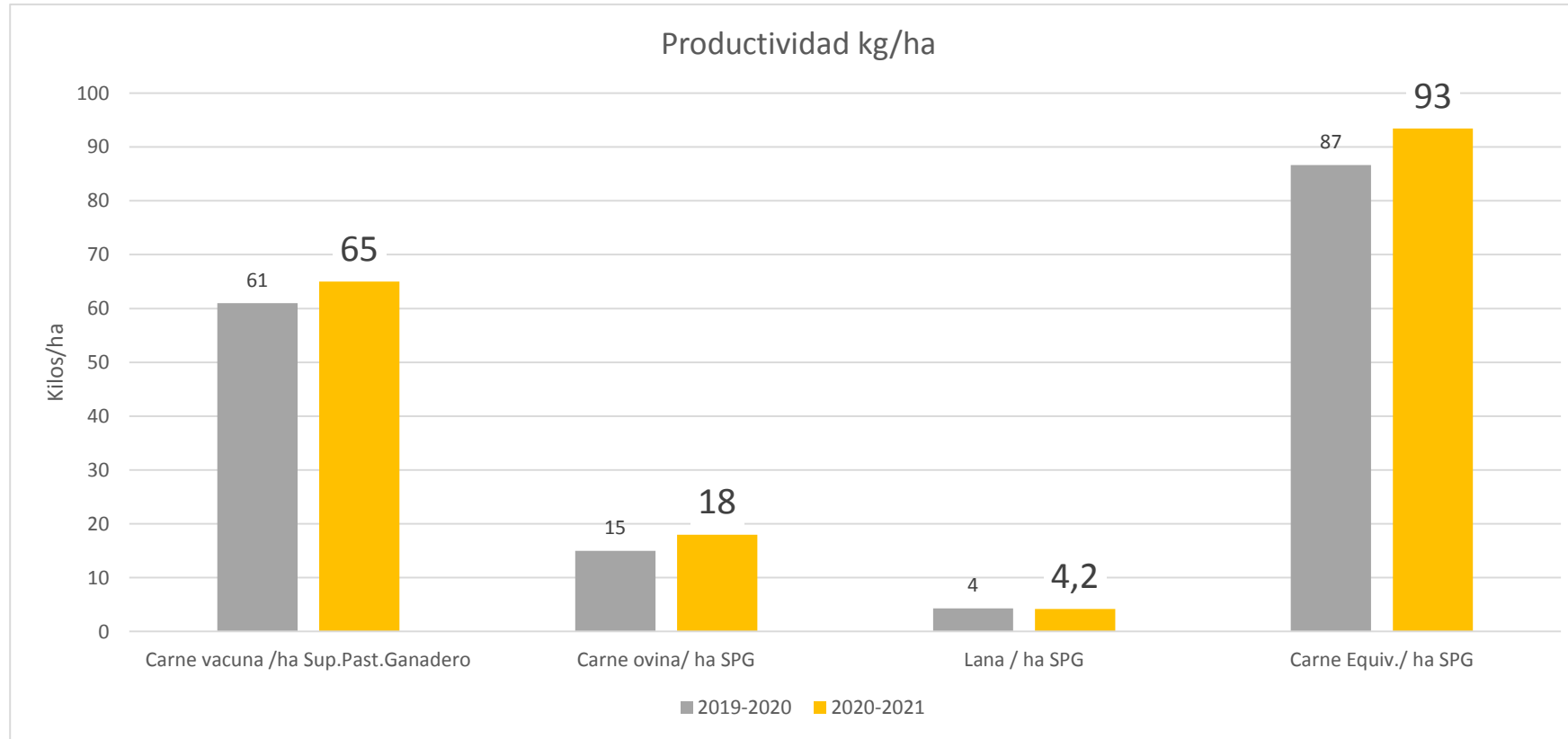
Dotación vacuna crece 2%; 0,51 UG/ha (CV=0,27), máximo 0,73 UG/ha

Dotación lanar leve reducción, máximos en 0,46 UG/ha

Dotación total se mantiene en 0,75 UG/ha (CV=0,25), máximos en 1,02 UG/ha

Empresas con mayor presencia ovina

Desempeño reproductivo y productivo



Marcación llega a 76%, aún sin alcanzar valores pre-sequia (79%); máximo 93%.

Vacas entoradas por hectárea vuelven a crecer, llegan a 0,35 VE por ha.

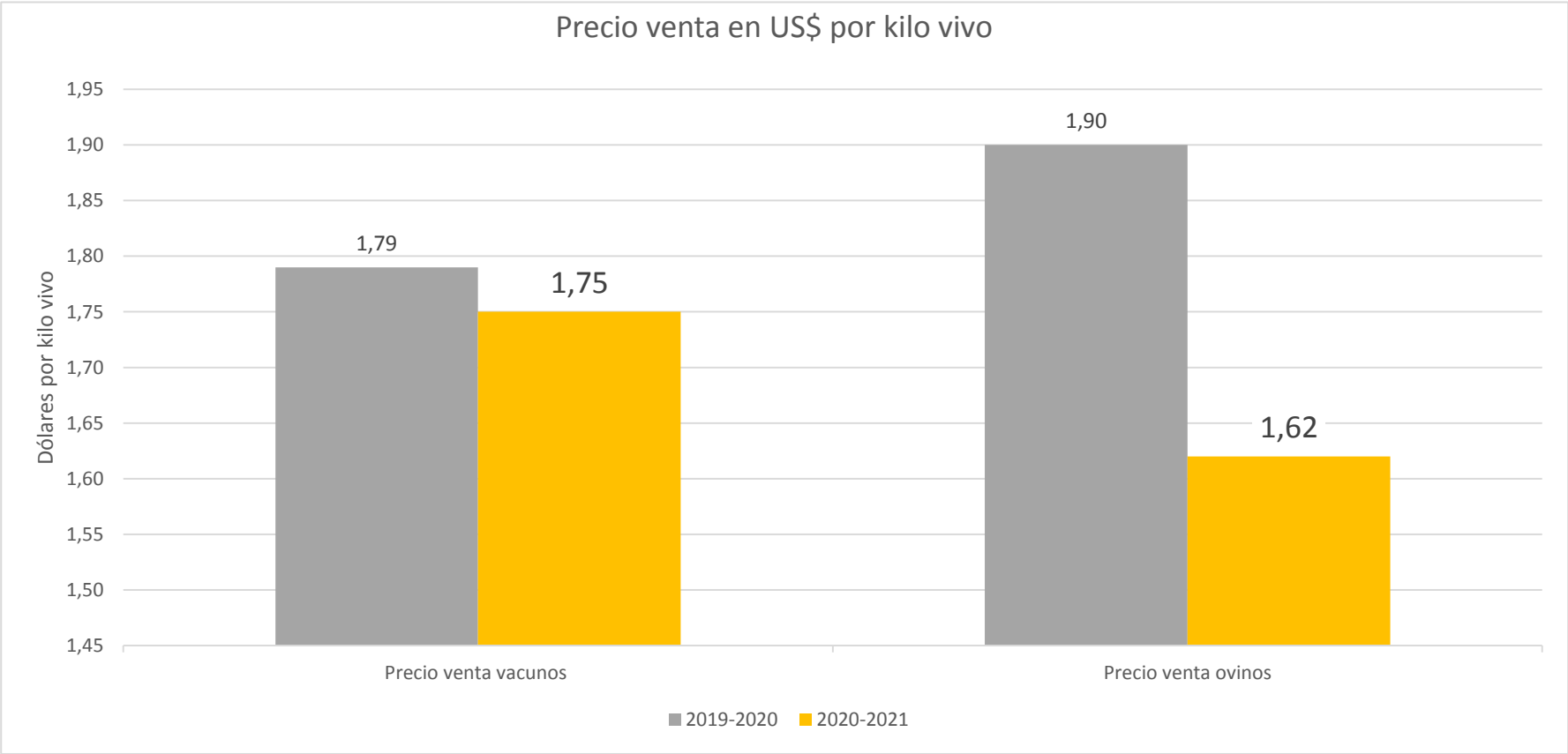
Productividad vacuna crece, llega a 65 kilos; + 6%.

Productividad lanar, carne crece, llega a 18 kilos; lana crece a 4,2 kilos.

Señalada lanar en el orden del 85 %.

Productividad total crece 8%; 93 kilos carne equivalente por ha.

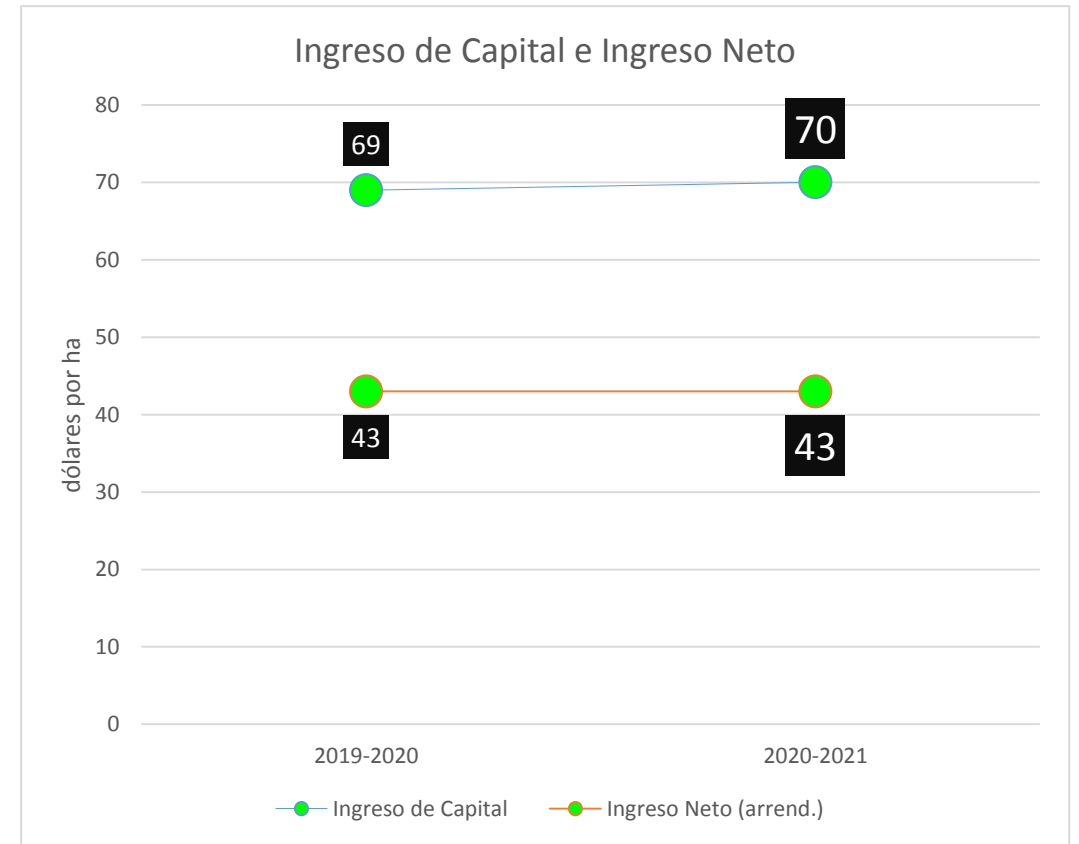
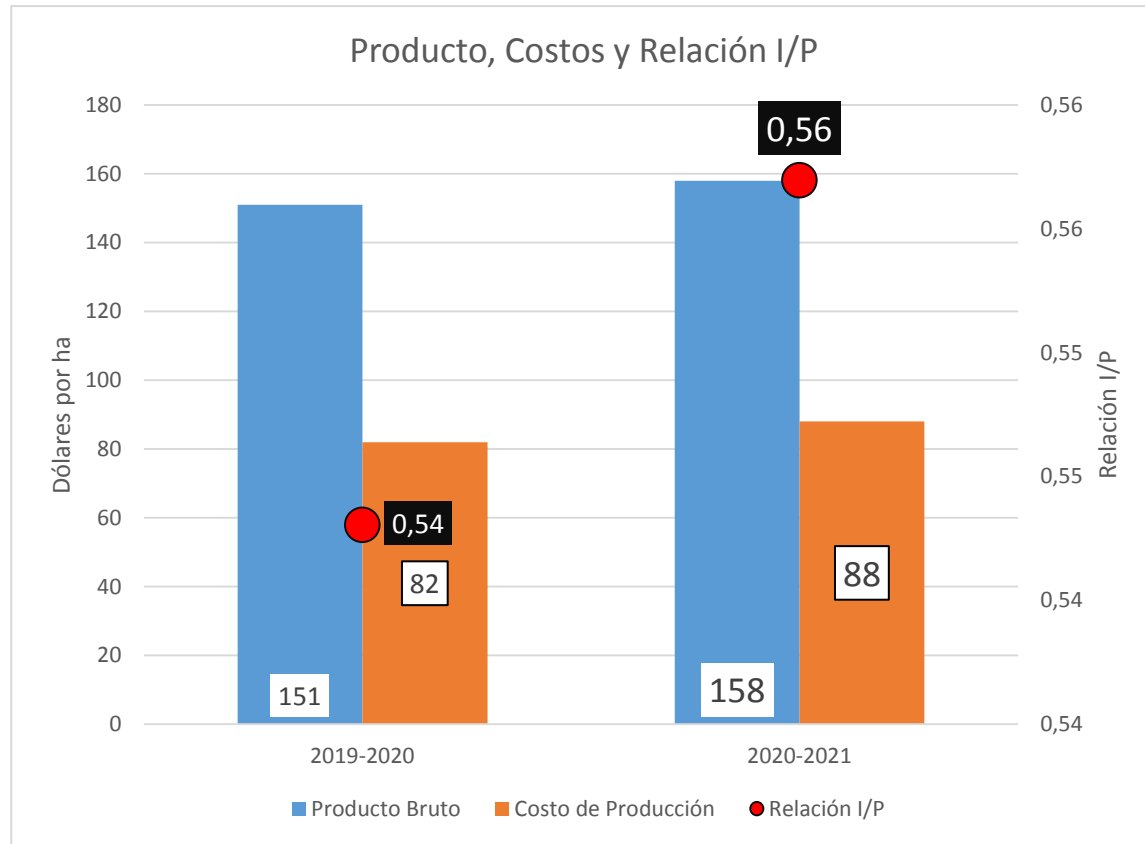
¿A cuánto dinero vendieron la producción (por kilo en pie) criadores Norte-LN-CN en dólares por kilo?



Precio de vacuno cae, 2%; 1,75 US\$/kilo; CV= 0,08.
Precios de lanares también cae 15%.

Precios de lana tipo Corriedale descende 14% (2,26 US\$/kg); más finas caen 12% (5,90 US\$/kg)

Los resultados de los criadores del N-LN-CN (US\$/ha)



Crece Producto Bruto 5%; (vacuno más kilos y menos precio; carne ovina más kilos y menos precio; lana igual kilos y menos precio); 158 dólares por ha.

*Producto Vacuno es el 66% del Producto Total. Muy buena integración vacuno-ovino**.*

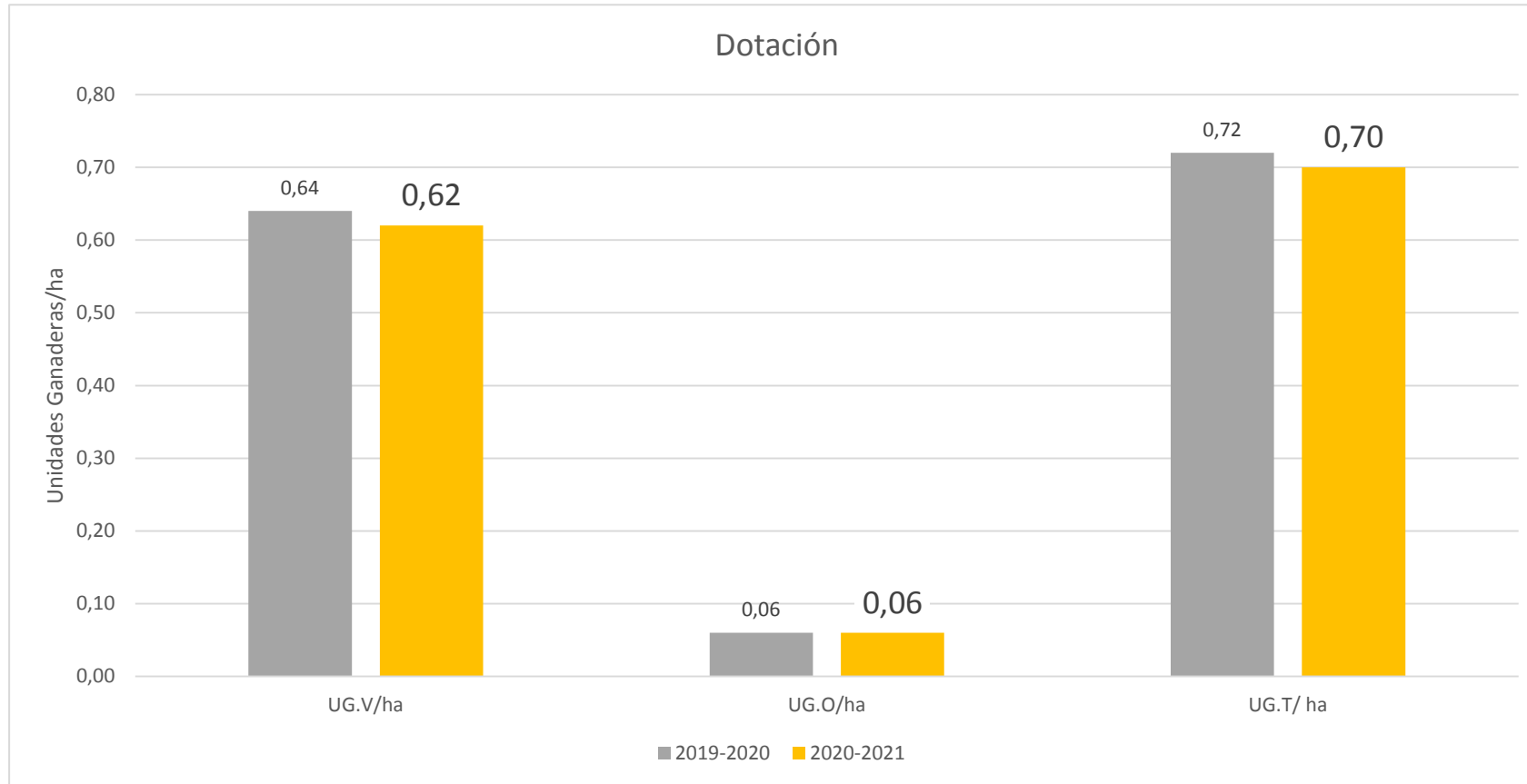
Costos de Producción crecen 7%; Insumo/producto crece 3%

Ingreso de Capital se mantiene (+ 1%); MAX = 177

Rentas se mantienen incambiadas, en 65 US\$/ha

Ingreso Neto arrendatarios se mantiene en 43 US\$/ha

Superficie, mejoramientos, dotación criadores Este-Noreste-Centro Este



Superficie: 590 ha

Mejoramientos: 21%

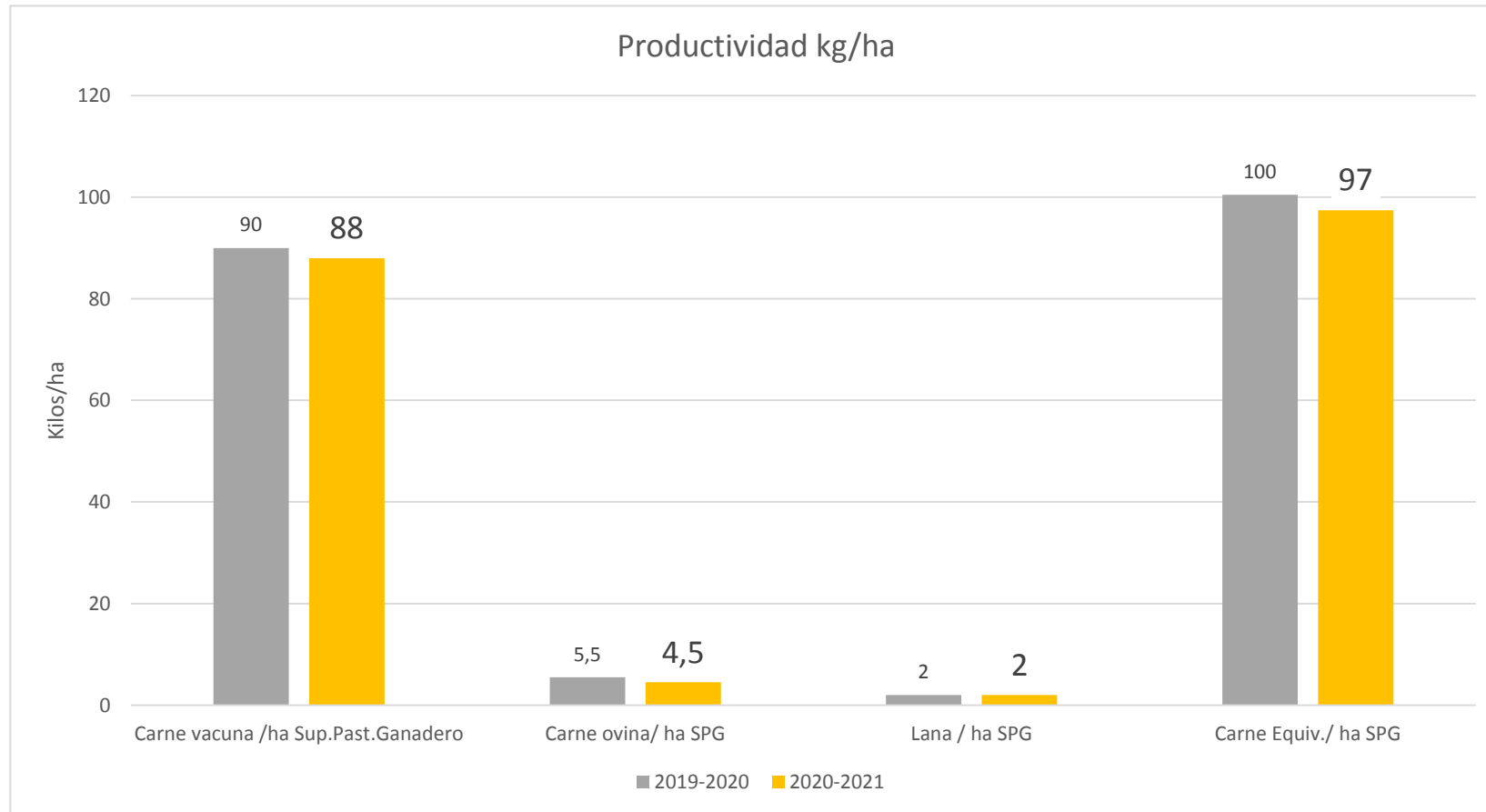
Trabajadores: 1,8 EH

Dotación vacuna se reduce, 3%; 0,62 UG/ha; máximos en 0,90 UG/ha

Lanares sin cambios, en valores bajos; máximos en 0,11 UG/ha

Dotación total se reduce 3%, 0,70 UG/ha; máximos en 1,05 UG/ha

Desempeño reproductivo y productivo, cria E-NE-CE



Marcación vacuna con estabilidad, en el orden de 80%

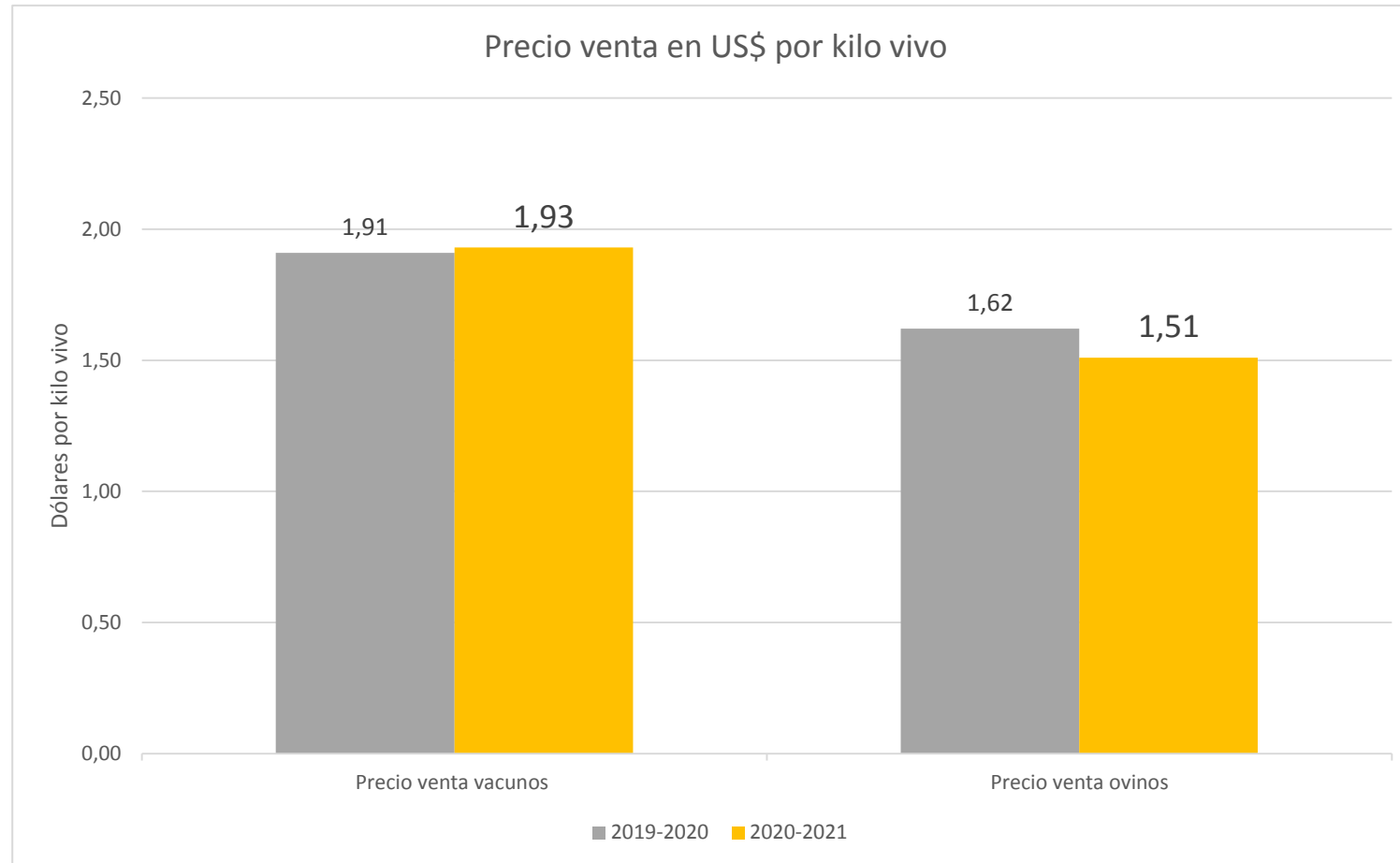
Vacas entoradas por hectárea también estables, en 0,42; valores muy destacados

Productividad vacuna cae 2%, se ubica en 88 kilos por ha, (evento climático adverso 2019-2020 y 2020-2021); más diversidad (cv= 0,41)

Productividad ovina, carne cae, lana mantiene, en valores bajos

Productividad total cae a 97 kilos por ha, caída del orden del 3 %; en 2 ejercicios 20%

¿A cuánto dinero vendieron la producción (por kilo en pie) criadores E-NE-CE?

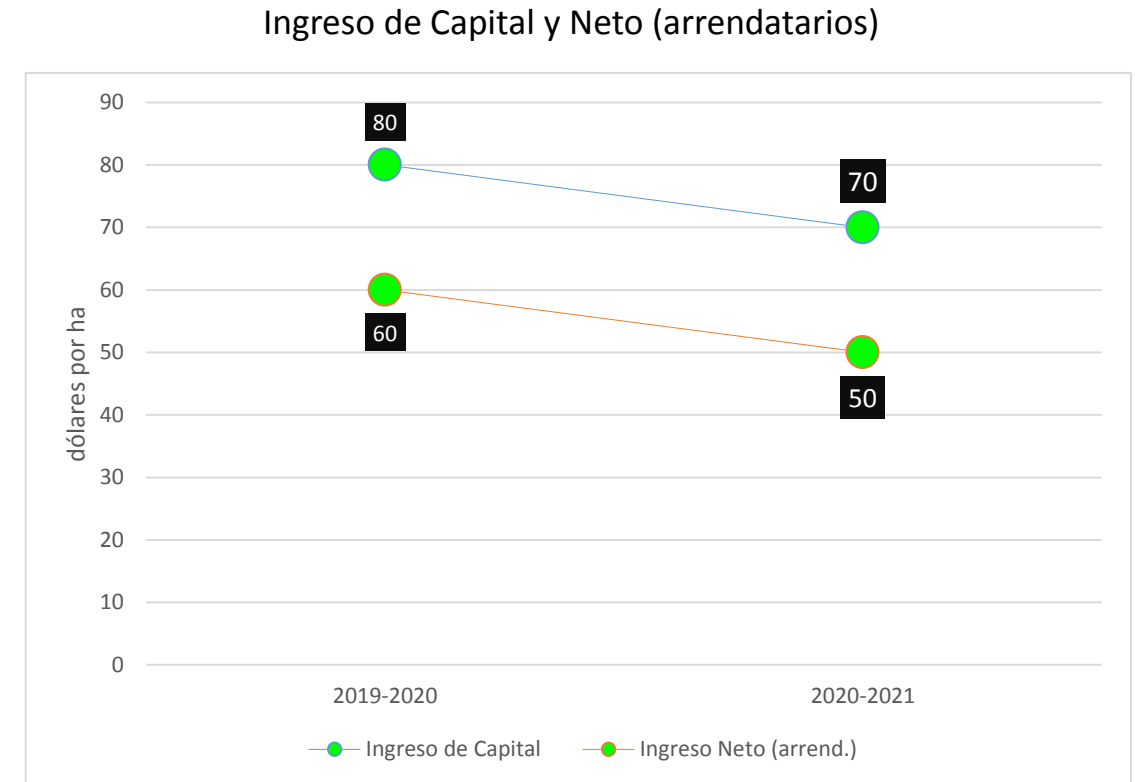
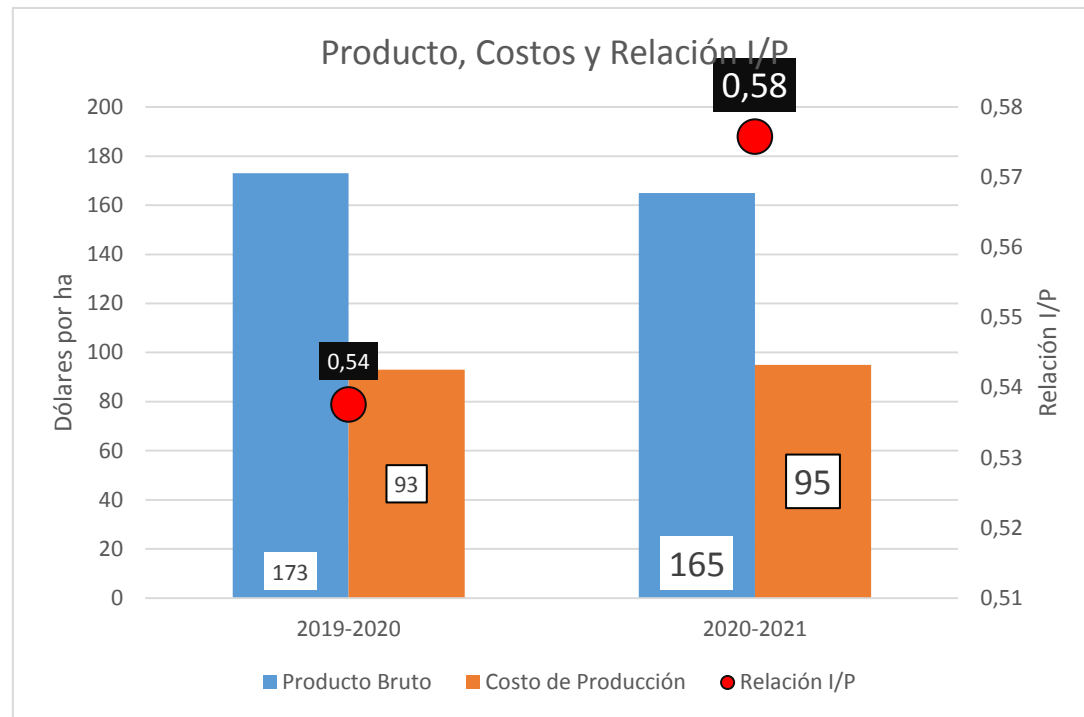


Crece precio de vacunos, 1%, llega a 1,93 US\$ por kilo vivo; cv= 0,08

Precio de lanares cae 7%; 1,51 US\$ por kilo vivo

Precio de lana tipo Corriedale cae nuevamente, 5% ; se ubica en 2,08 US\$/kilo

Los resultados de los criadores E-NE-CE(US\$/ha)



Cae el Producto Bruto, 5%, menos carne vacuna-más precio; menos carne ovina y menos precio e igual lana y menos precio

Costo de Producción crece 2%

Relación Insumo/Producto empeora, crece 7%

Ingreso de Capital cae 12%; 70 US\$/ha, con diversidad (cv= 0,55); MAX= 139

Ingreso Neto arrendatarios también cae, 50 US\$/ha (caída de 17%)

Síntesis de resultados, no es para comparar entre grupos

Criadores Norte-Litoral Norte-CN

651 Ha IC 70

Dólares/ha o Kilos/ha	20-21	Variación vs 19-20 en %
PB	158	+5
CP	88	+7
IK	70	+1
IN arrend.	43	0
Kg. c. vacuna	65	+7
Kg. c. equiv.	93	+8
Precio venta/kg vacuno (US\$/kg)	1,75	-2
IK MAX = 177		IK MIN = 27

Criadores Este-Noreste-CE

593 Ha IC 79

Dólares/ha o Kilos/ha	20-21	Variación vs 19-20 en %
PB	165	-5
CP	95	+2
IK	70	-12
IN arrend.	50	-17
Kg. c. vacuna	88	-2
Kg. c. equiv.	97	-3
Precio venta/kg vacuno (US\$/kg)	1,93	1
IK MAX = 139		IK MIN = -10

Síntesis de resultados, no es para comparar entre grupos

Ciclo completo Norte-Litoral Norte-CN

1.619 ha IC 80

Dólares/ha o Kilos/ha	20-21	Variación vs 19-20 en %
PB	187	+6
CP	95	+12
IK	92	+1
IN arrend.	61	-2
Kg. c. vacuna	97	+5
Kg. c. equiv.	112	+6
Precio venta/kg vacuno (US\$/kg)	1,72	-4
IK MAX =169		IK MIN = 61

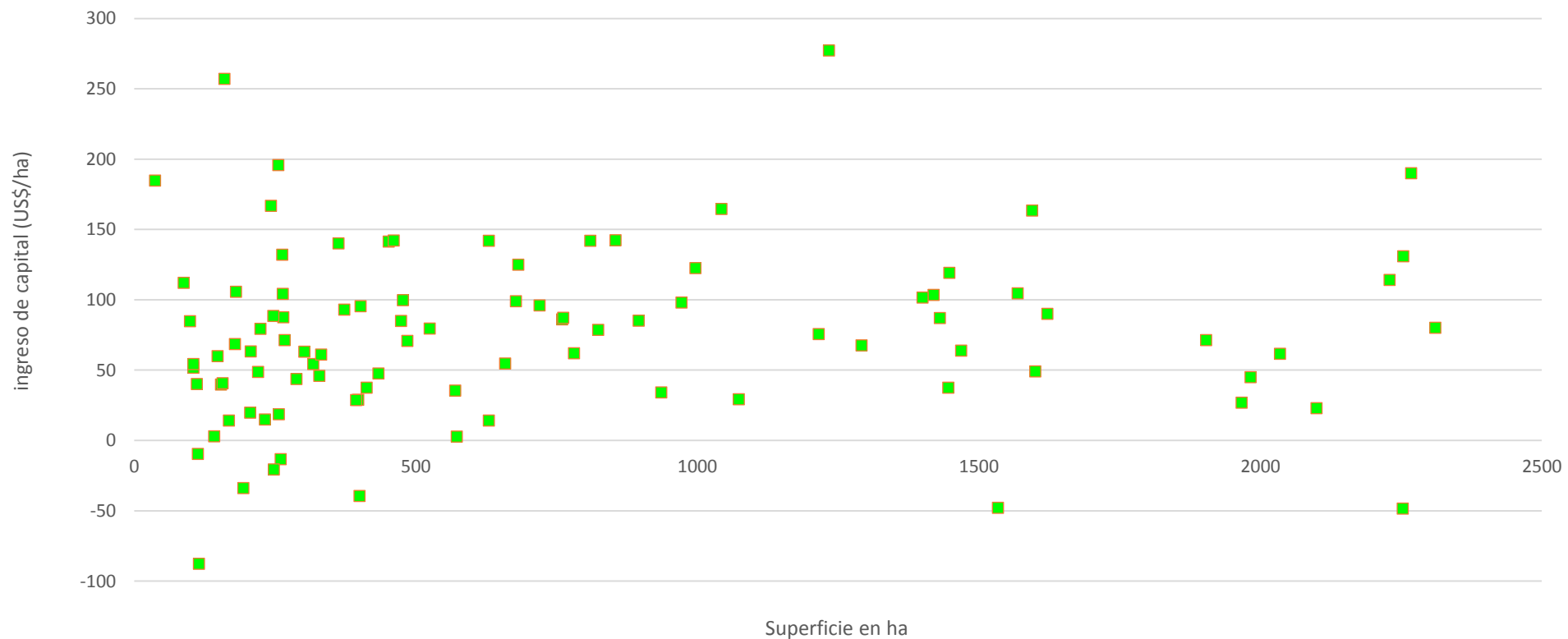
Ciclo completo Este-Noreste-CE

1.112 ha IC 88

Dólares/ha o Kilos/ha	20-21	Variación vs 19-20 en %
PB	169	-7
CP	96	+4
IK	73	-18
IN arrend.	46	-27
Kg. c. vacuna	92	-2
Kg. c. equiv.	102	-2
Precio venta/kg vacuno (US\$/kg)	1,77	-4,5
IK MAX = 121		IK MIN = -17

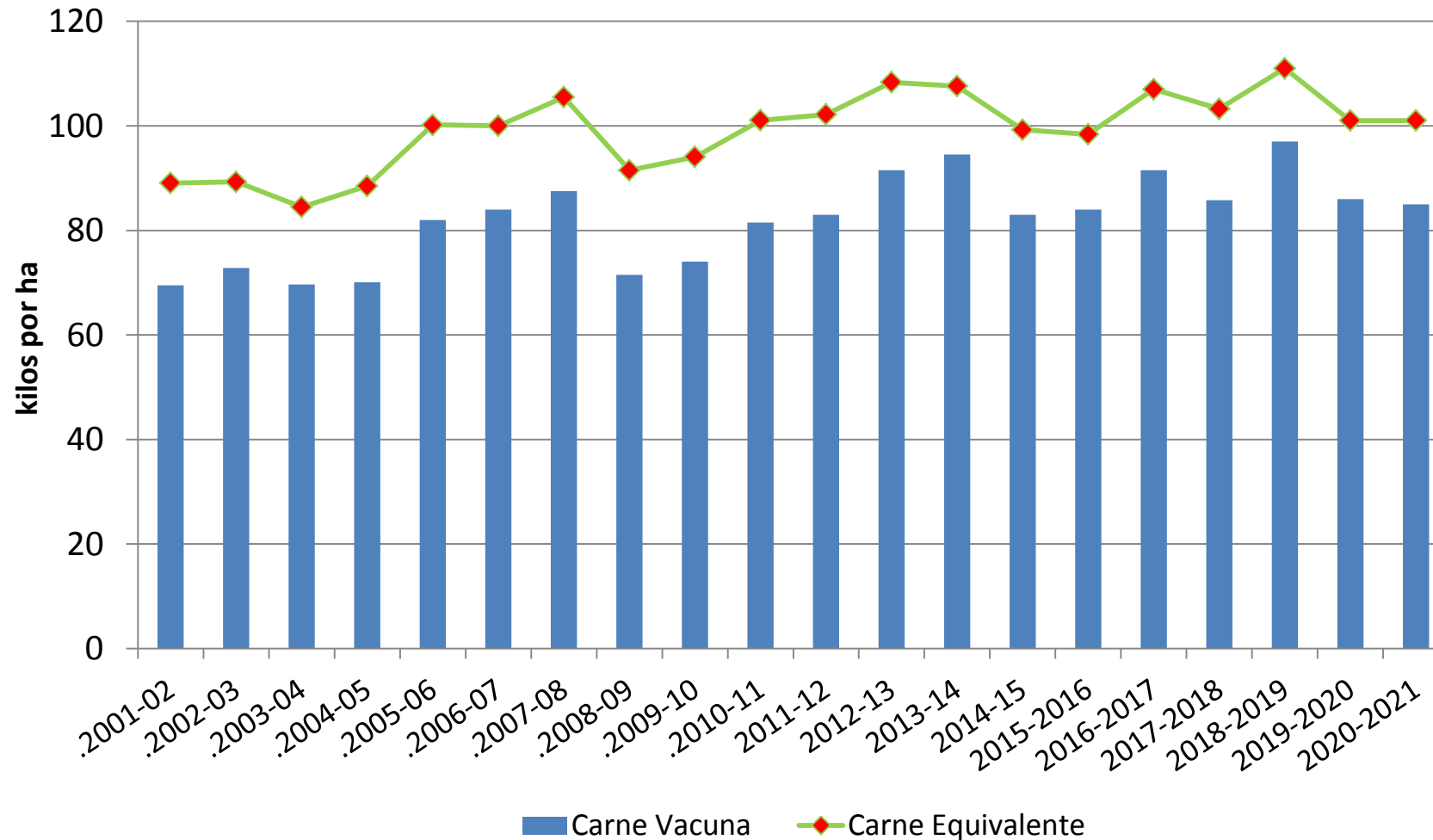
Dispersión del ingreso de capital en US\$/ha

(antes de renta e intereses)



Elevada dispersión de resultados.

Evolución productividad (kilos vacunos y c.equiv. por ha)

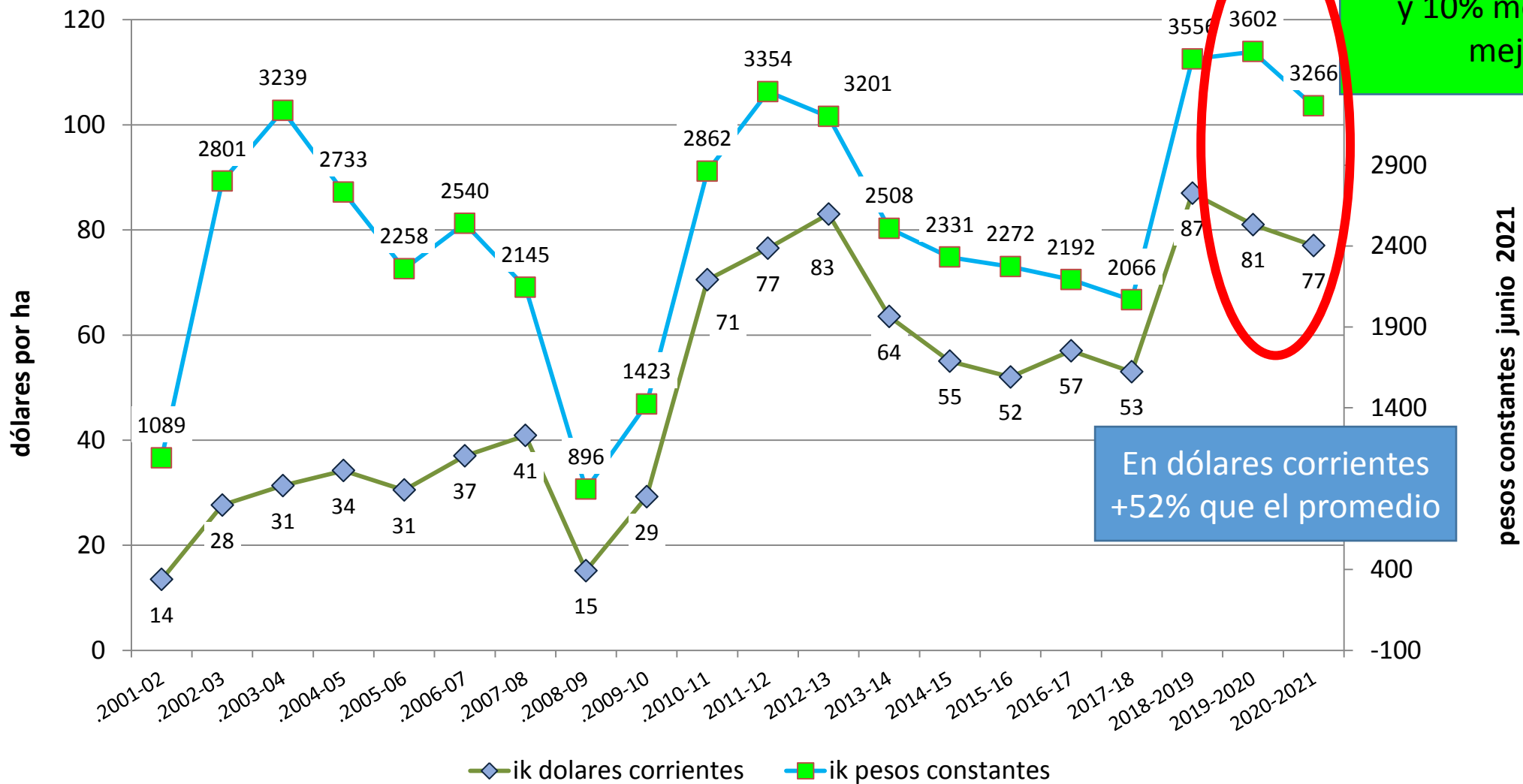


Kilos producidos se mantienen sin cambios (promedio gral.)

Productividad creciente en el largo plazo
Con impactos causados por eventos climáticos adversos (sequías)

Los resultados de todas las empresas (US\$/ha), IK en moneda corriente y en moneda constante

En pesos constantes
+30% que el promedio,
y 10% menos que el
mejor año



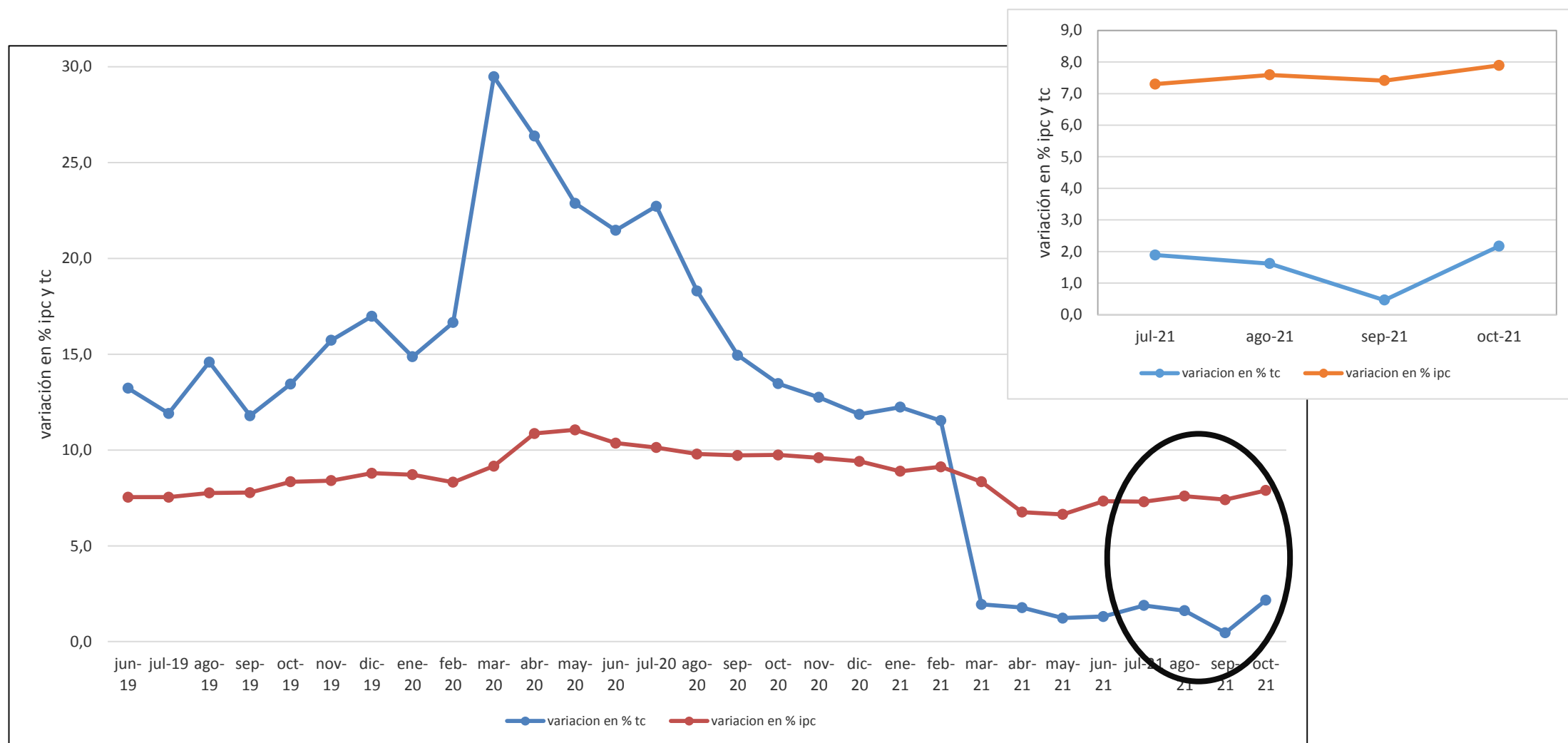
En dólares corrientes
+52% que el promedio

Ingresos de empresas (promedio general) caen en 20-21, aunque la diversidad de resultados es norma.
En el largo plazo tendencia creciente en corriente y en constante. **Recordar que el 19-20 fue un año muy bueno.**

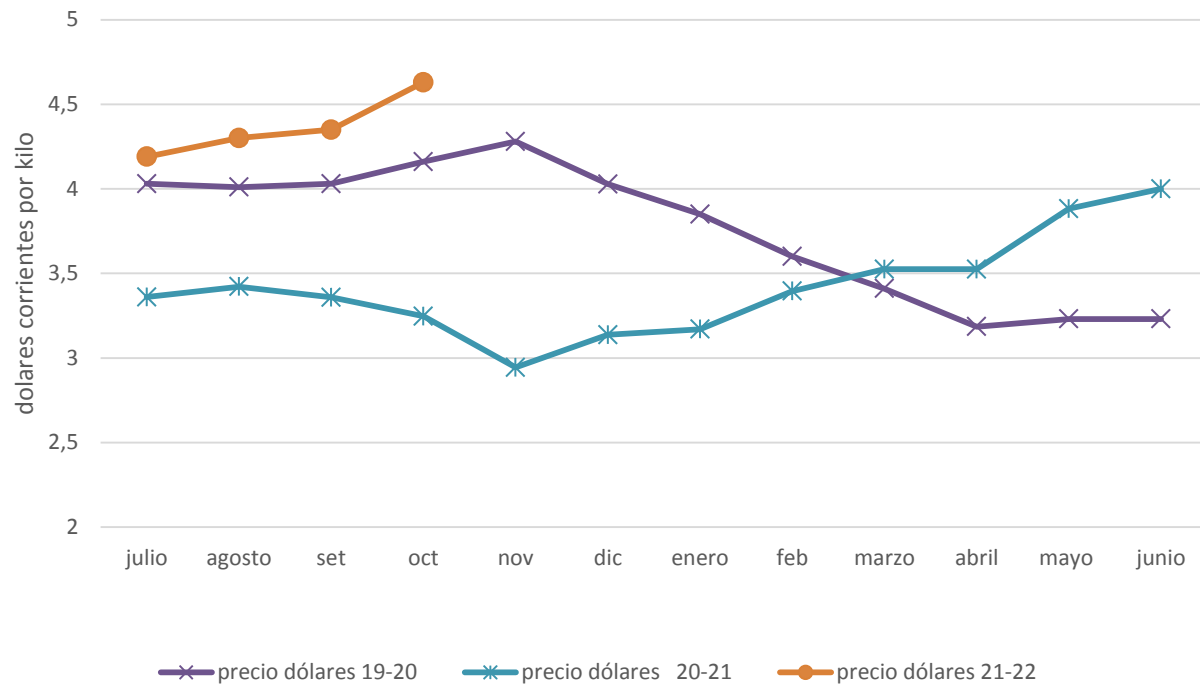
En suma

- Ejercicio 2020-2021, climáticamente poco favorable, aunque con alta diversidad entre zonas e intra zonas.
- Este y Noreste más afectados, 2da primavera-verano secos consecutivos.
- Productividad afectada por la sequía de manera diferencial.
- Dólar estable.
- Costos de producción crecen.
- Precios de venta de haciendas caen*.
- Empresas Norte y Litoral Norte con resultados similares que en 19-20, en promedio (+1%). **
- Empresas Este y Noreste con menores resultados que en 19-20, en promedio (-15%).
- En general, estabilidad a pesar del escenario externo negativo.

Variación (anual) del tipo de cambio y de la inflación (ipc), desde julio 2021



Variación (anual) de tipo de cambio sigue baja, mientras que ipc crece en 21-22; Octubre con cambios.

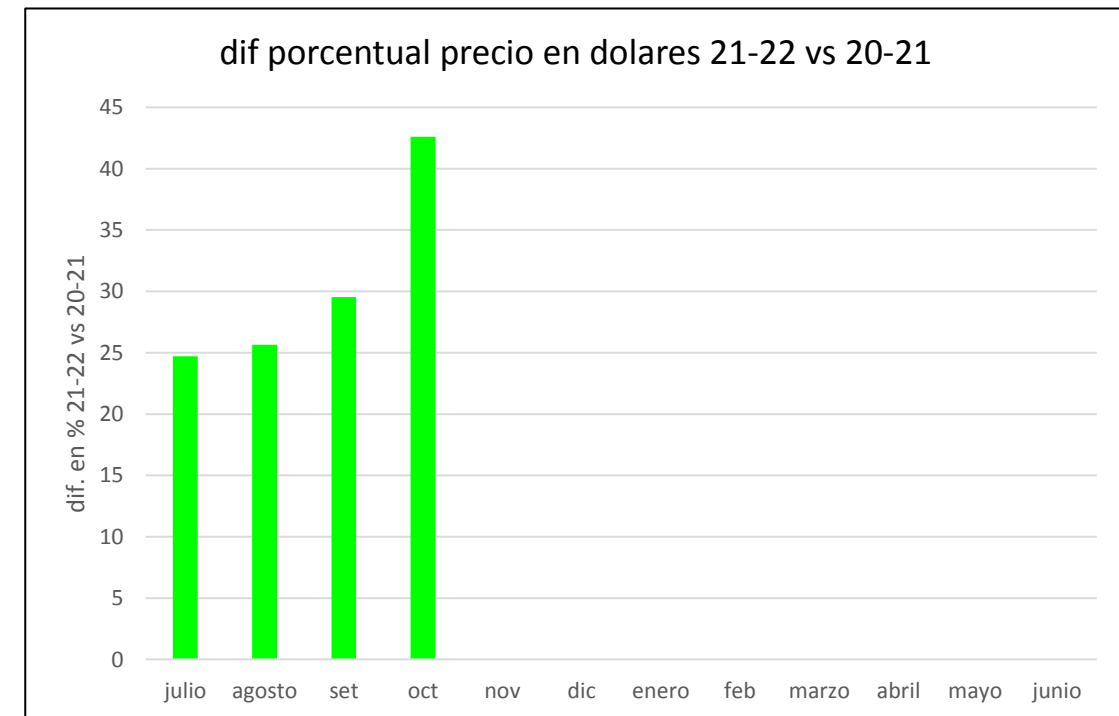


novillo gordo
4ta balanza

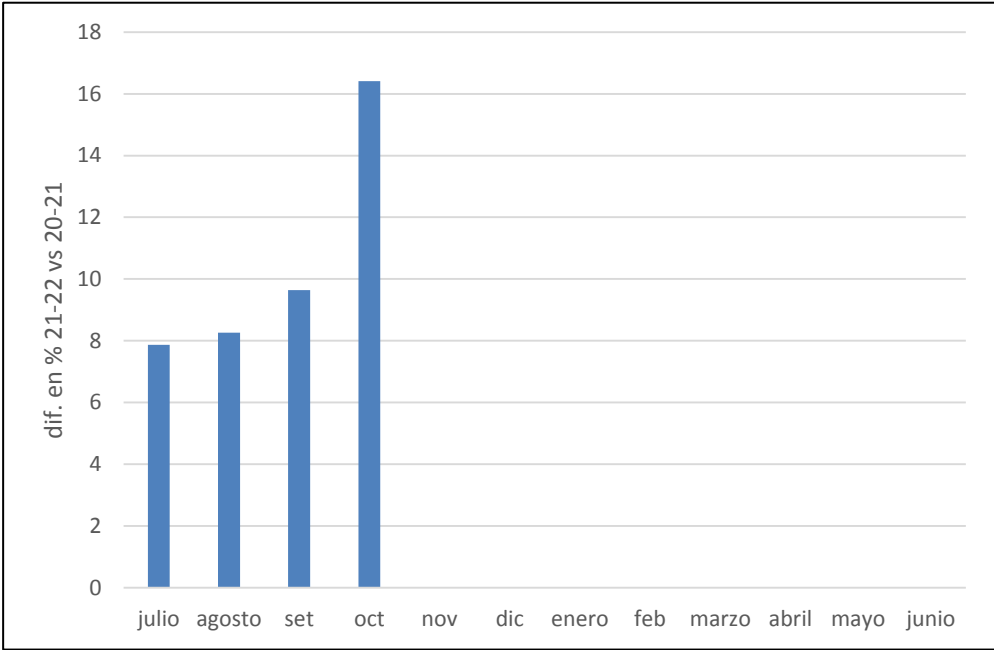
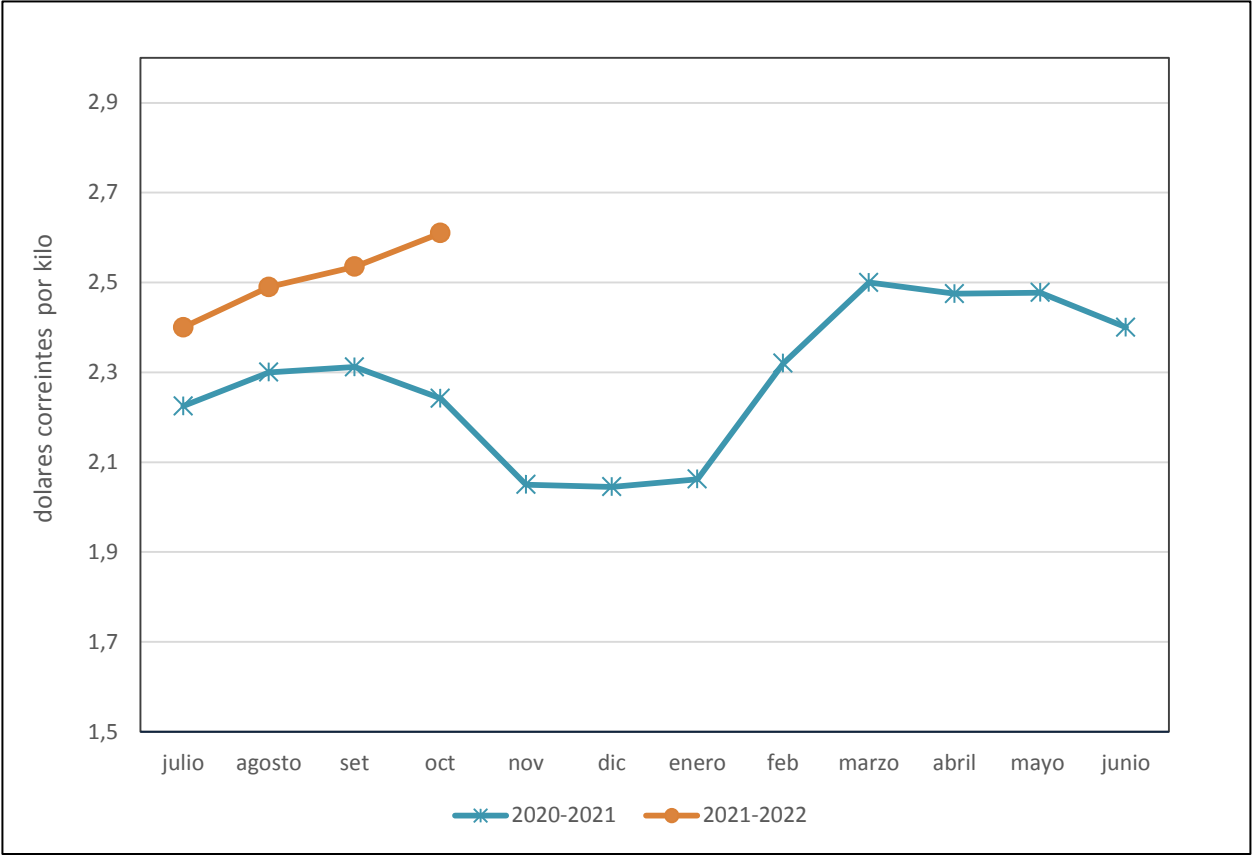
Ejercicio 2021-2022

Novillo, precios inéditos por lo elevados, por comportamiento creciente y por volúmenes altos de faena.

Precios desde 25% a 42% superiores.



Ternero
valores dólares en pie



Ejercicio 2021-2022

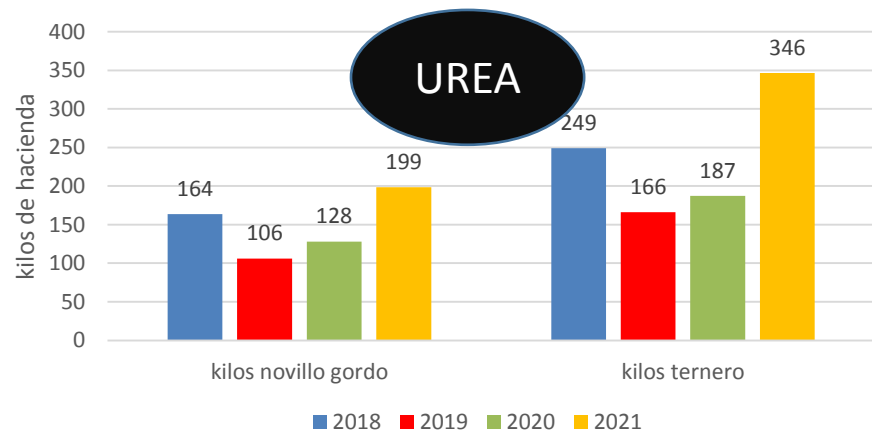
Precios superiores a registrados en 20-21

Reposición acompaña, con diferencias, al gordo

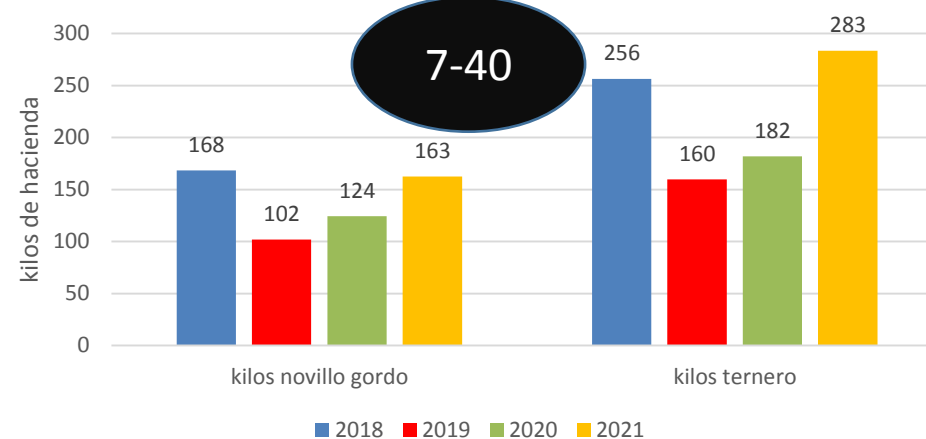
Precios desde 8% a 16% superiores.

Y las relaciones de precios, ¿dónde se ubican?

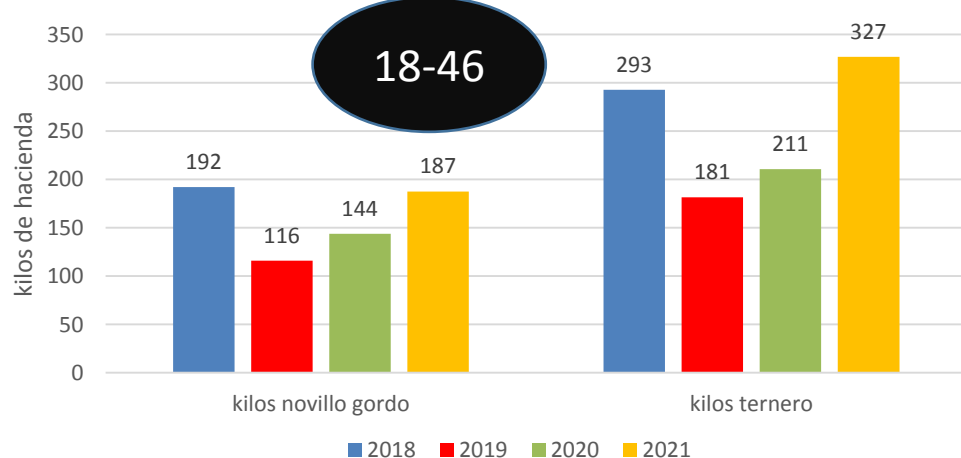
Relación de precios con Urea (ton)



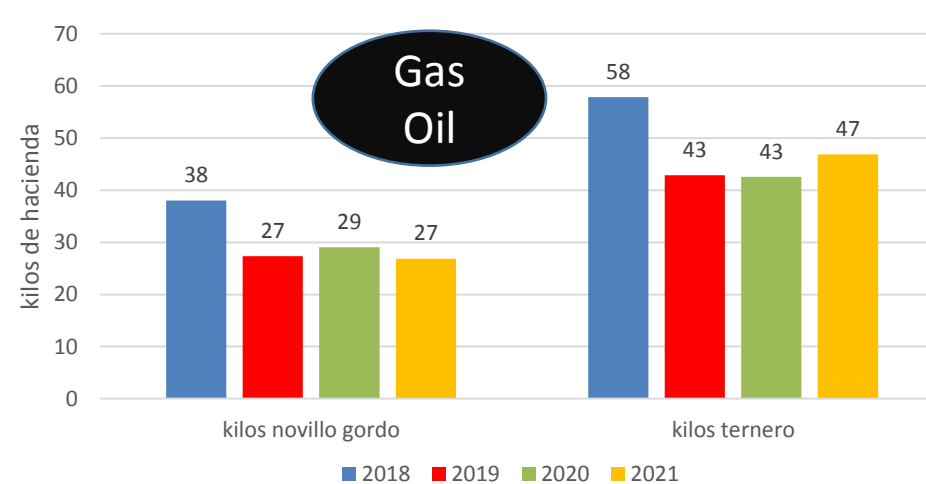
Relación de precios con 7-40 (ton)



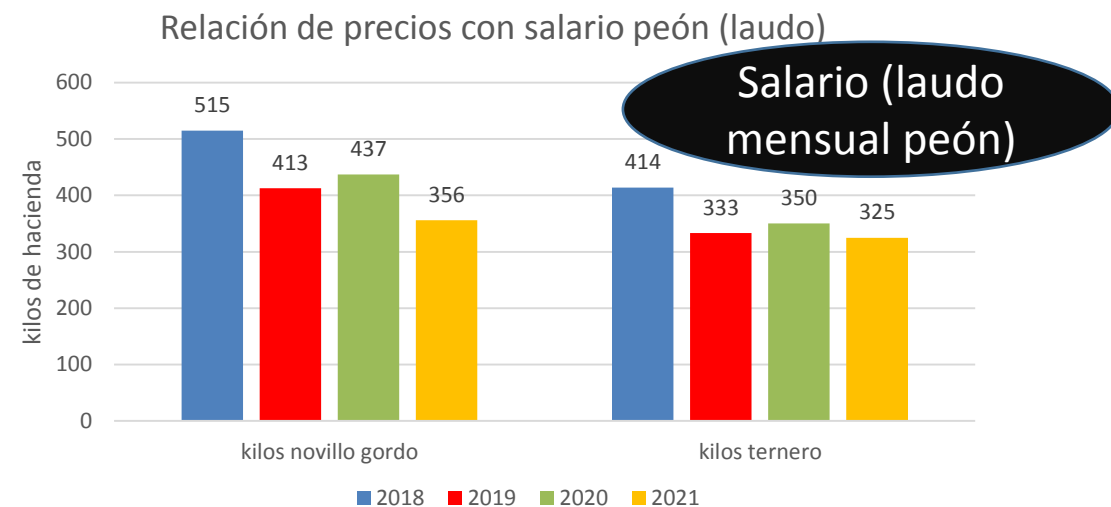
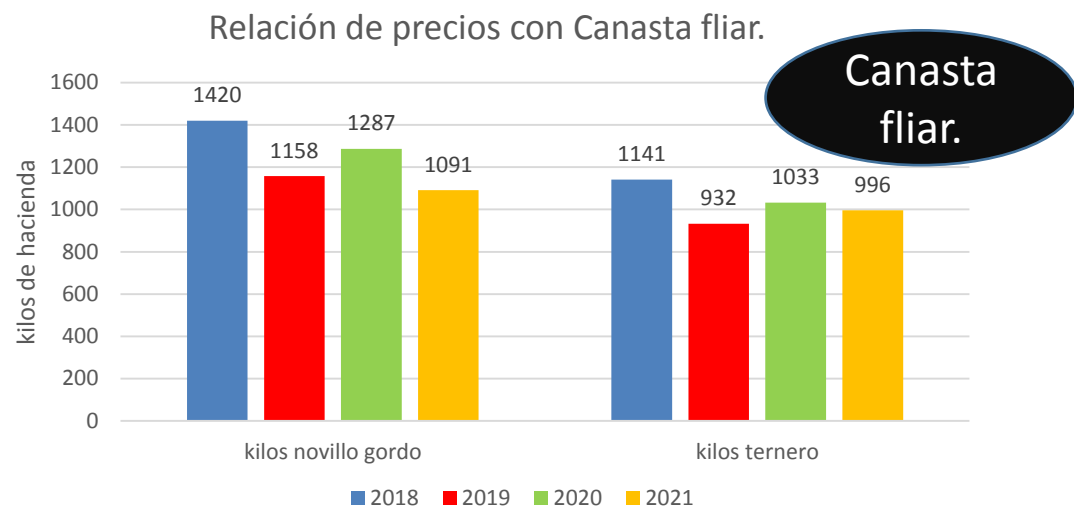
Relación de precios con 18-46 (ton)



Relación de precios con Gas oil (100 litros)

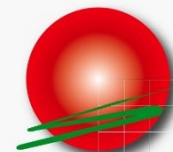


Ejercicio 21-21; a pesar del crecimiento del precio de la hacienda, con ciertos insumos se deterioran las relaciones.



Ejercicio 21-22; si bien con algunos empeora, con otros “insumos” las relaciones mejoran.

- Si analizamos los resultados del ejercicio 20-21 y el escenario 21-22; reafirmamos la necesidad de:
- **Continuar trabajando con los productores en:**
- *Incrementar la relación de cercanía, los vínculos, la generación de redes.*
- *Incremento de las capacidades de productores y colaboradores***.*
- *Continuar generando herramientas* e información, para el apoyo en la toma de decisiones.*
- *Desarrollo de empresas flexibles, resilientes, con capacidad de adaptación.*
- *Desarrollo de sistemas de producción que atiendan demandas de los consumidores, con mediciones objetivas.*
- *Desarrollo de Protocolos y Procesos de Certificación.*



25 AÑOS
EN EL
CAMPO,
CON NUESTRA
GENTE

PLAN AGROPECUARIO



Gracias

Ing. Agr. Mag. Carlos Molina Riccetto

cmolina@planagropecuario.org.uy

www.planagropecuario.org.uy