

PLAN AGROPECUARIO

# 18 años-Monitoreo de empresas ganaderas-18 años Resultados del ejercicio 2018-2019 y evolución desde 2001

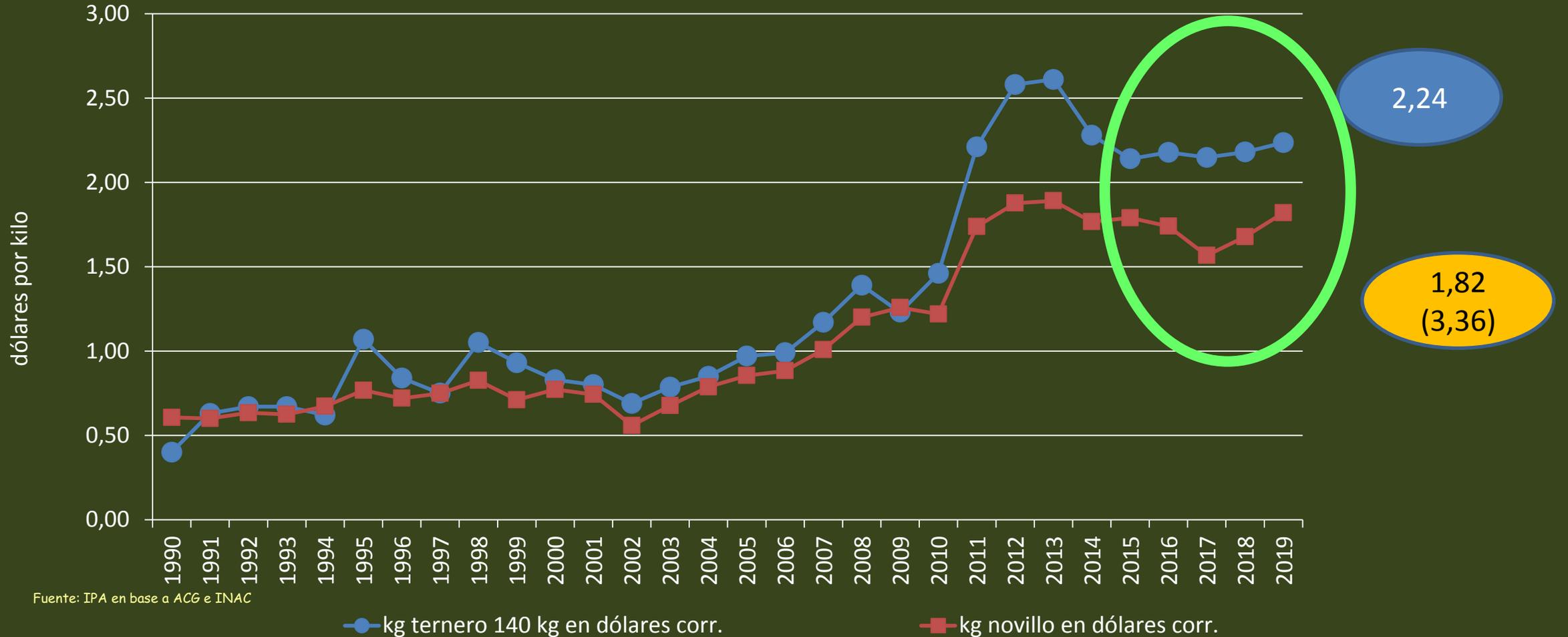
*Ing. Agr. M.Sc. Carlos Molina Ricetto*  
*Octubre 2019*

# Contenido



- El entorno de las empresas, el comportamiento de variables de relevancia, que inciden en los resultados
  - \* precios corrientes, tipo de cambio, inflación, precios constantes
  - \* relaciones de precios
- Resultados de empresas, el ejercicio 2018-2019 y los últimos 2/3 ejercicios
- Síntesis

# Precios de productos en pie en valores corrientes, promedios anuales



Fuente: IPA en base a ACG e INAC

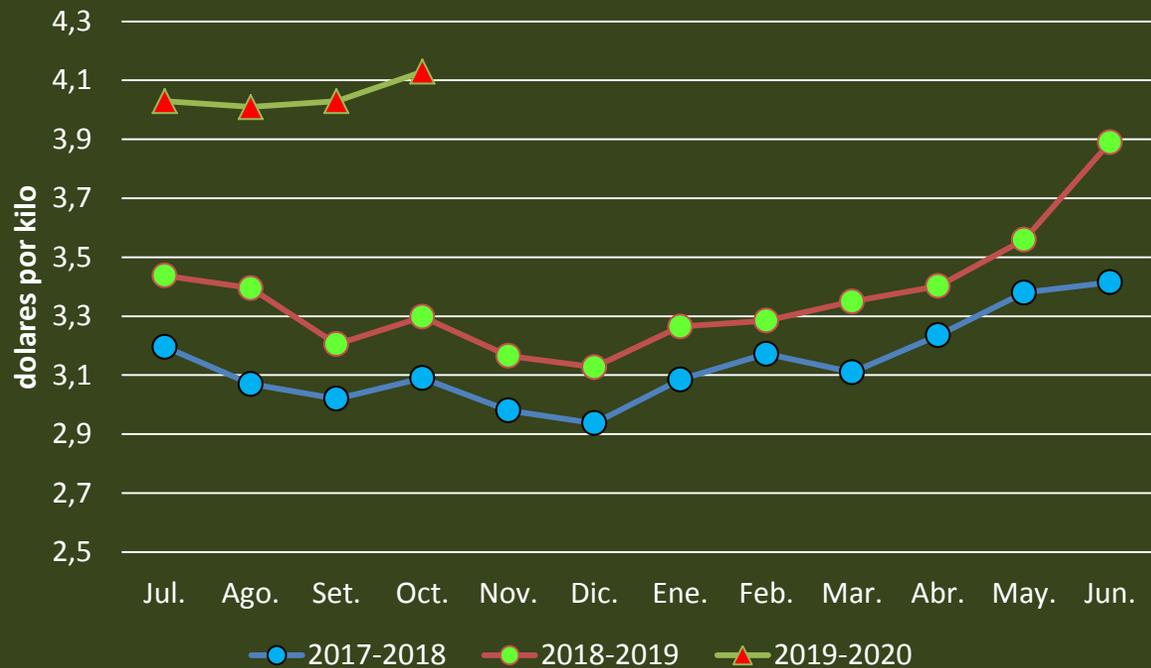
Respecto a 17-18; ternero 2,5 % superior (julio-junio)  
Novillo gordo 7,5 % superior



PLAN AGROPECUARIO

## novillo gordo 4ta balanza

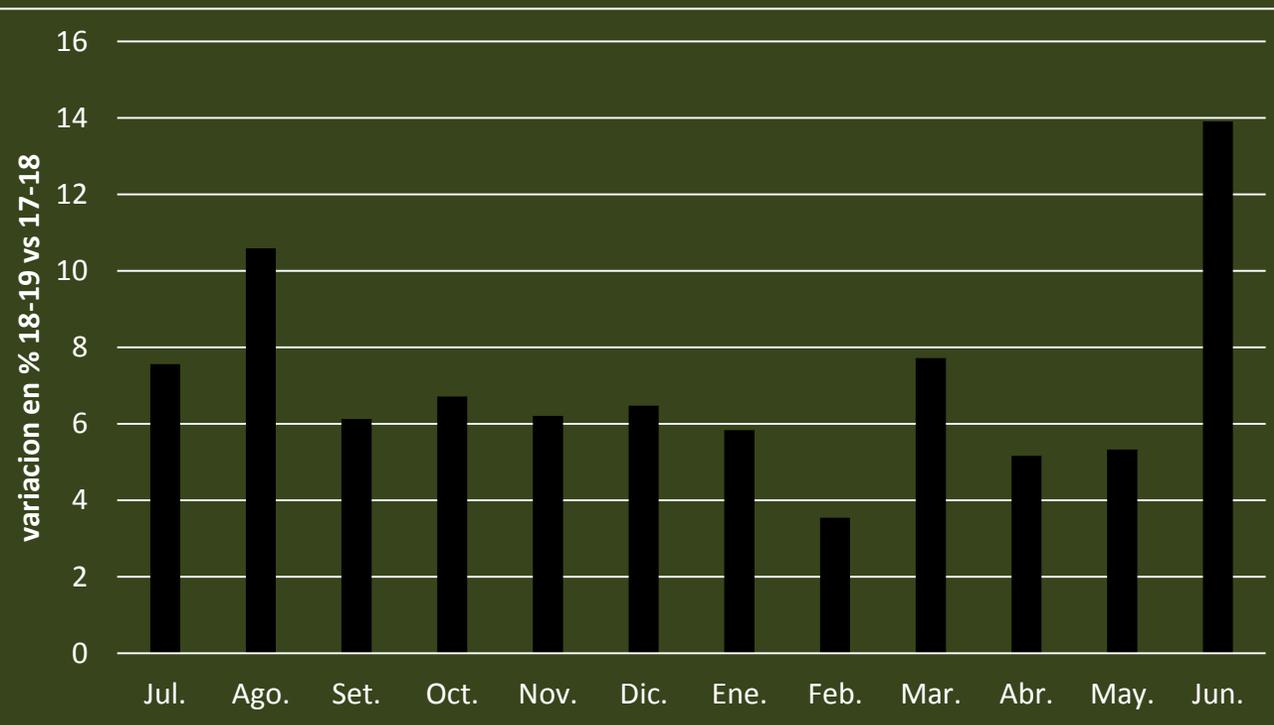
Novillo gordo, evolución mensual, en dólares



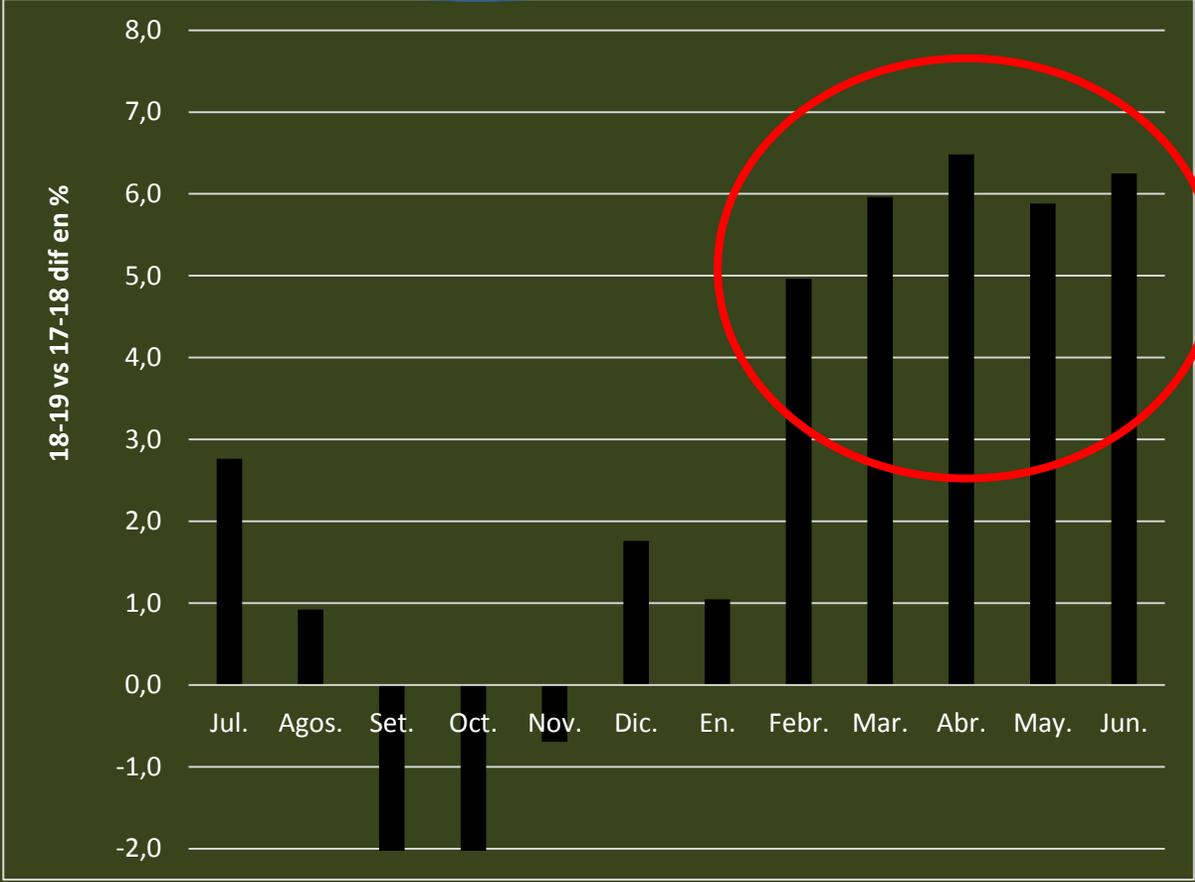
Novillo, mejora el precio en todo el ejercicio

Promedio año es 7,5 % superior , en dólares

Fuente: IPA en base a ACG



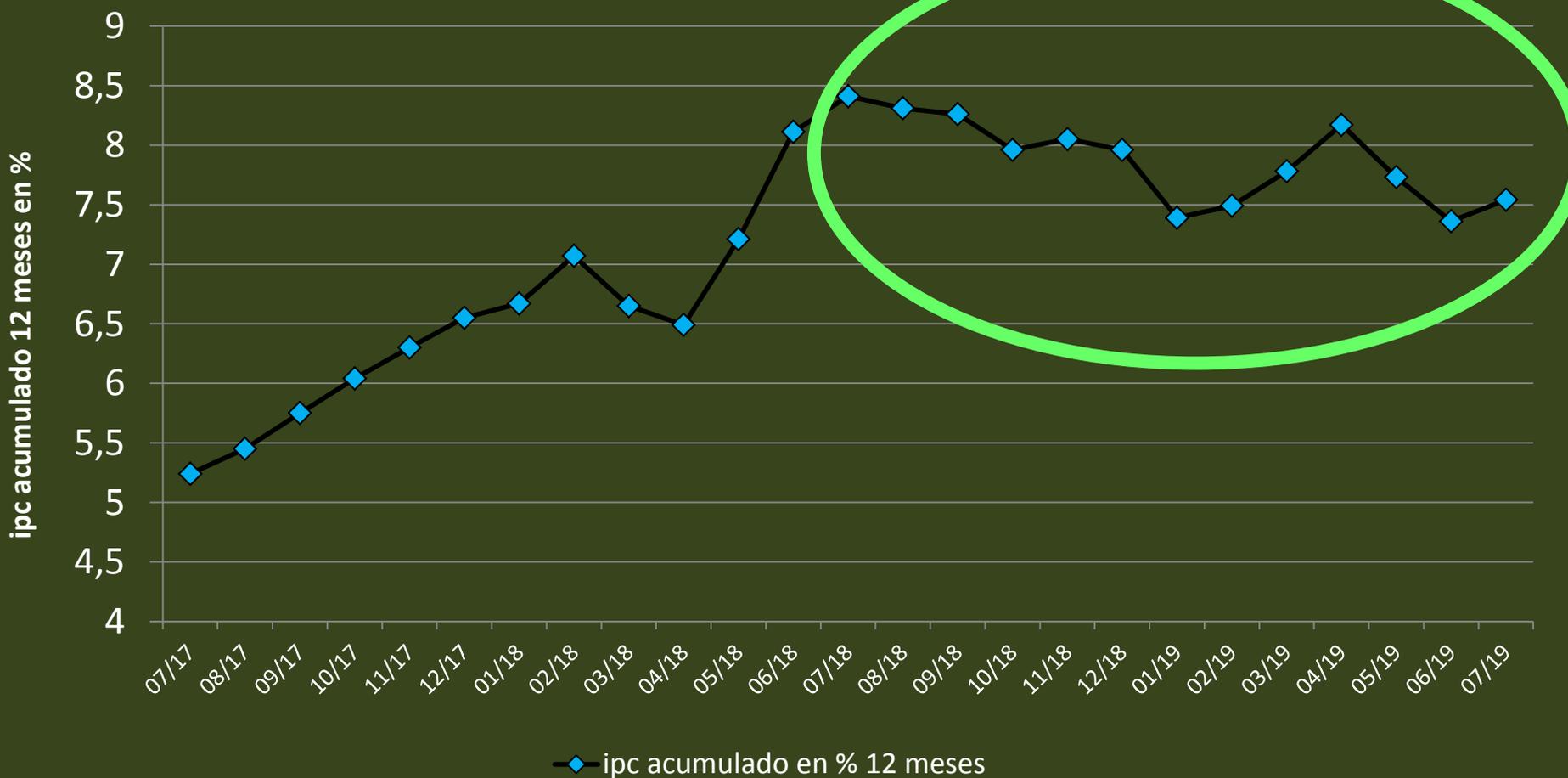
**Ternero**  
Valores dólares en pie



Fuente: IPA en base a ACG

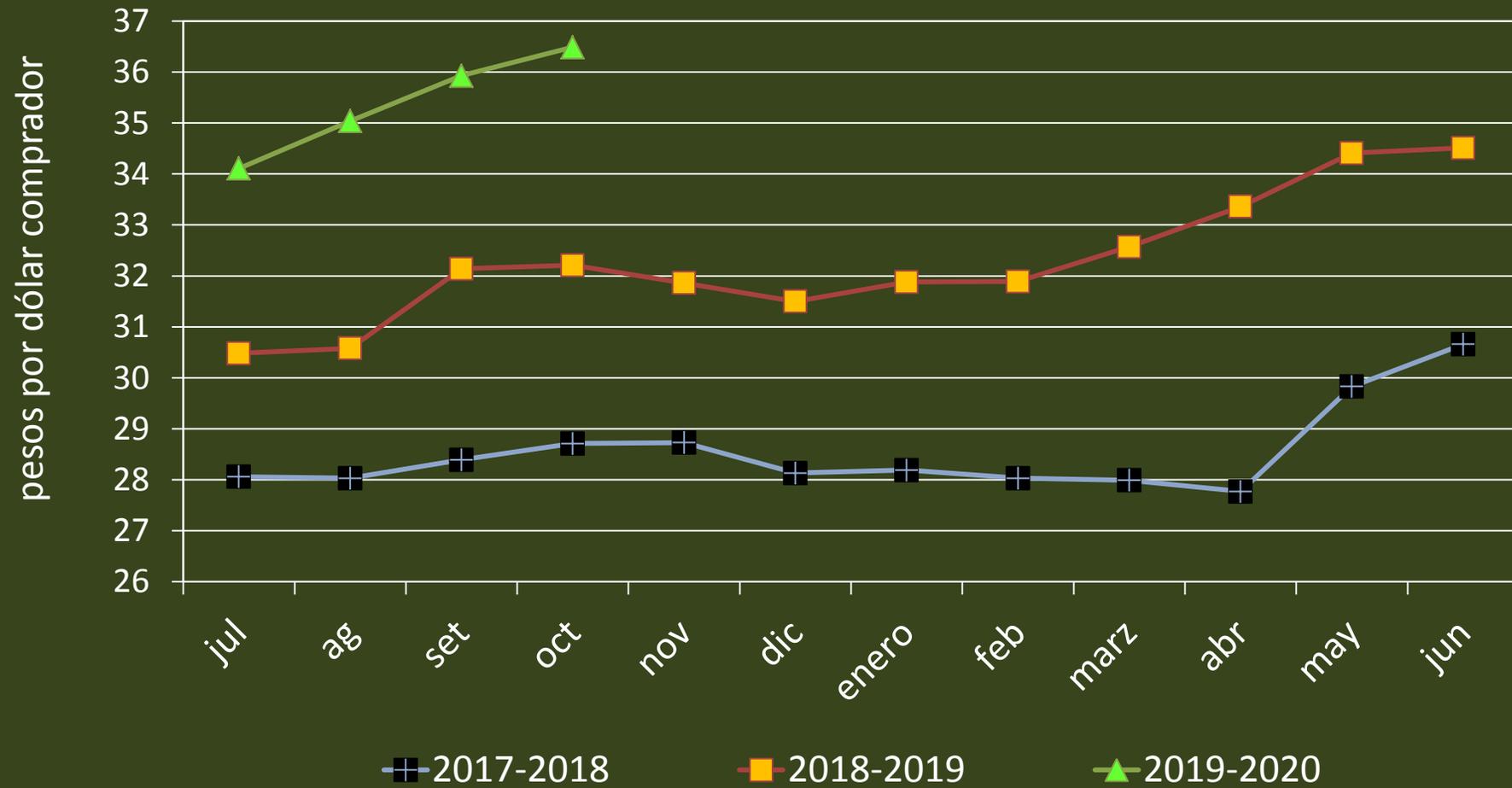
Promedio 2018-2019 es 2,5 % superior al 2017 – 2018  
En zafra es 6 % superior  
Exportación en pie sigue impactando

# ¿Cómo se comportó la inflación interna (ipc), 2 últimos años?

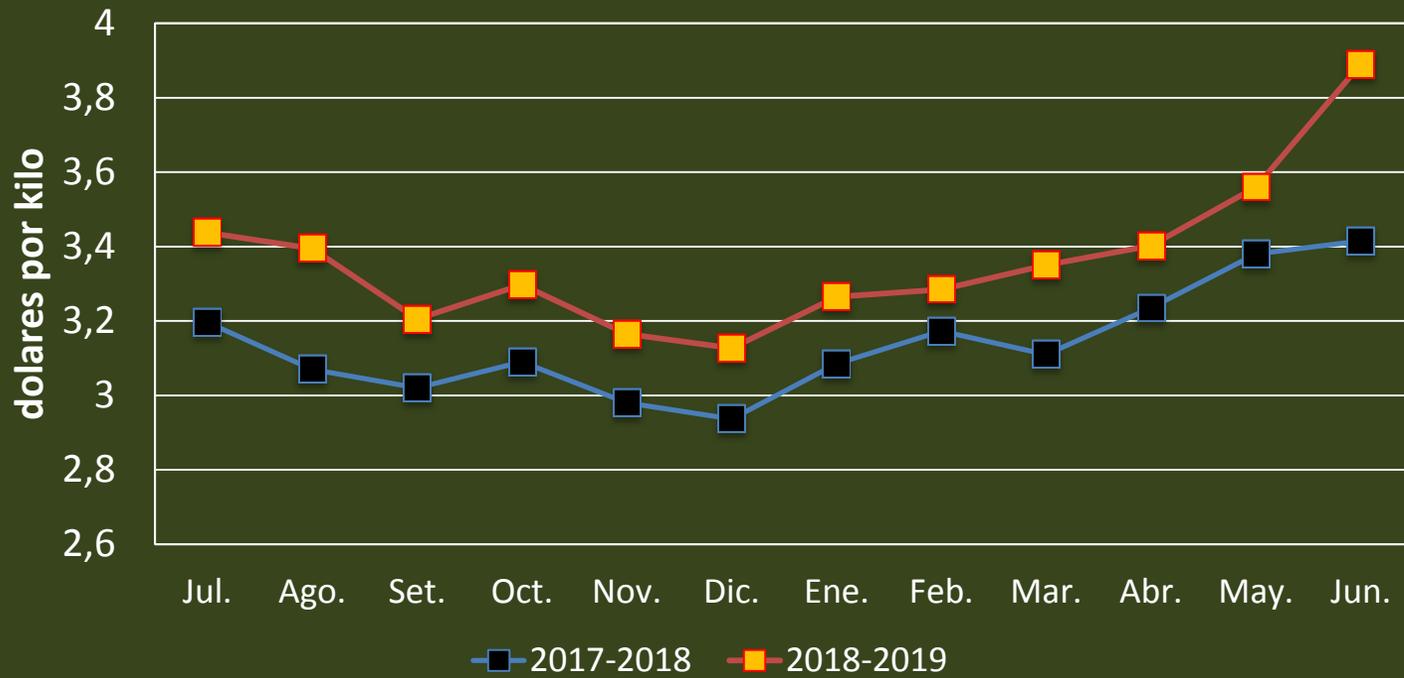


Se ubica entre 8,5 y 7,5; en 18-19

# ¿ y el dólar como se comportó?



Dólar crece 13 % en el ejercicio

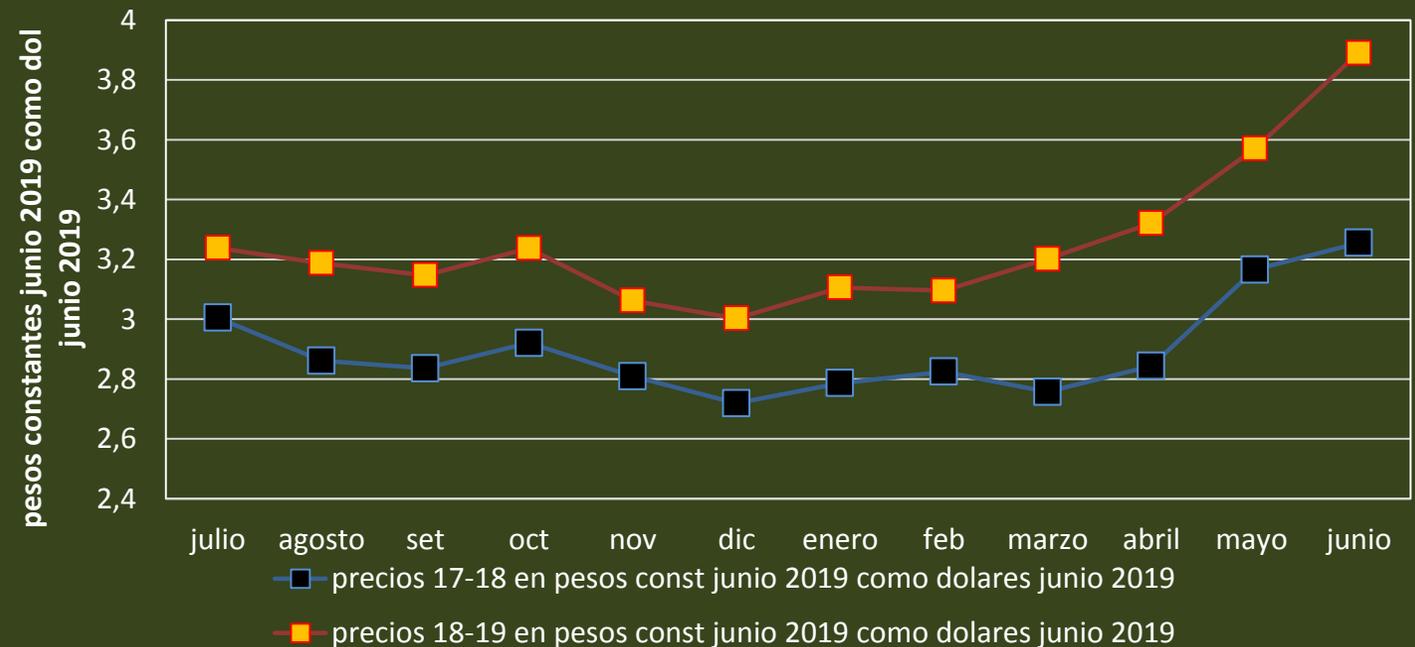


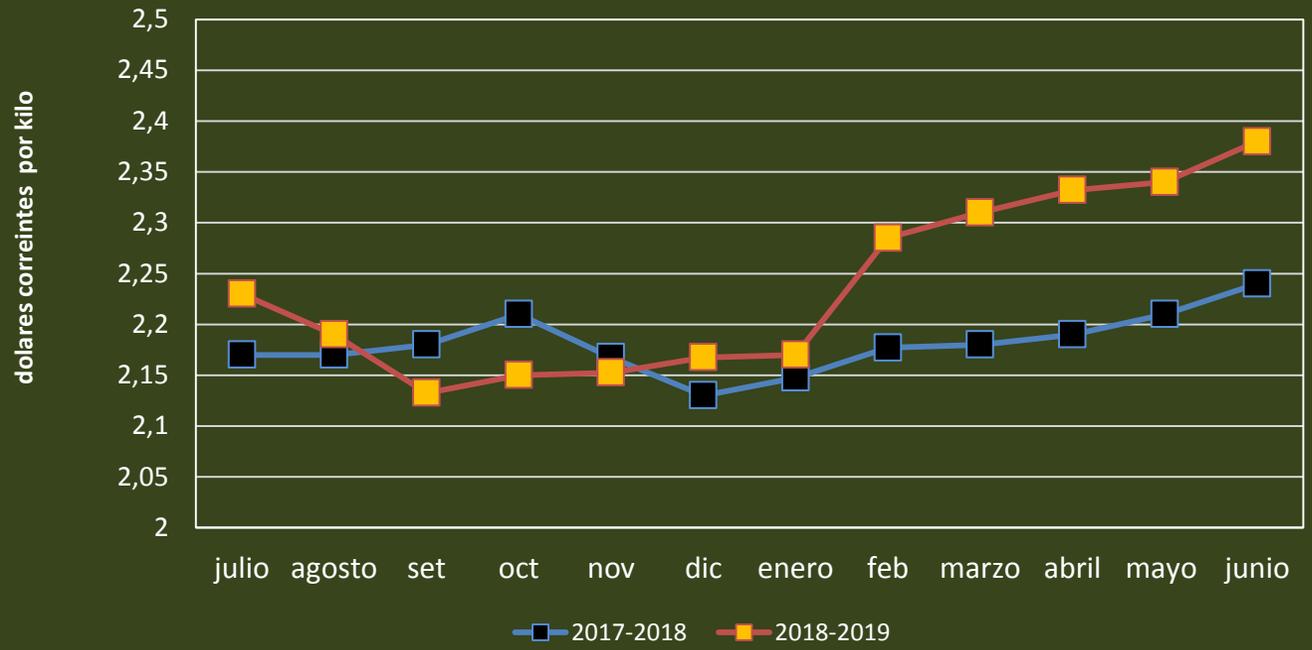
Novillo en dólares corrientes

Crece 7,5 % respecto al 17-18

Novillo en valores constantes

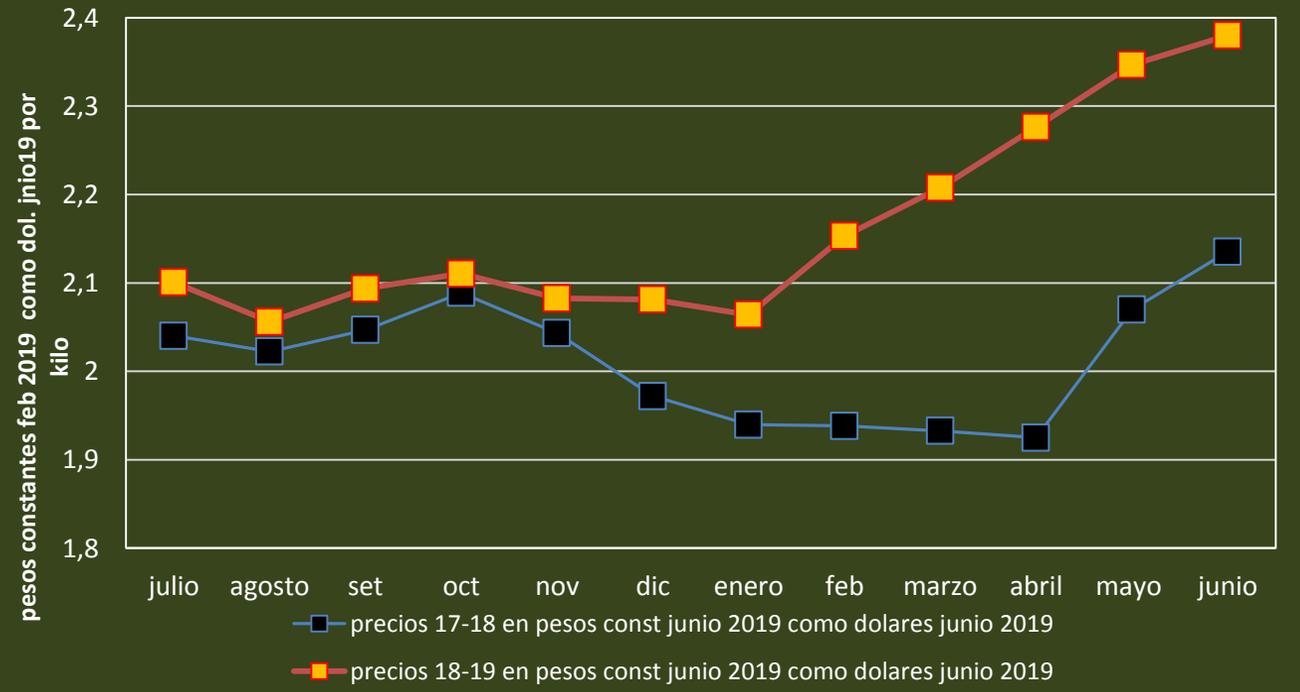
Crece 12,5 % respecto a 17-18





Ternero en dólares corrientes  
Crece 2% respecto a 17-18,

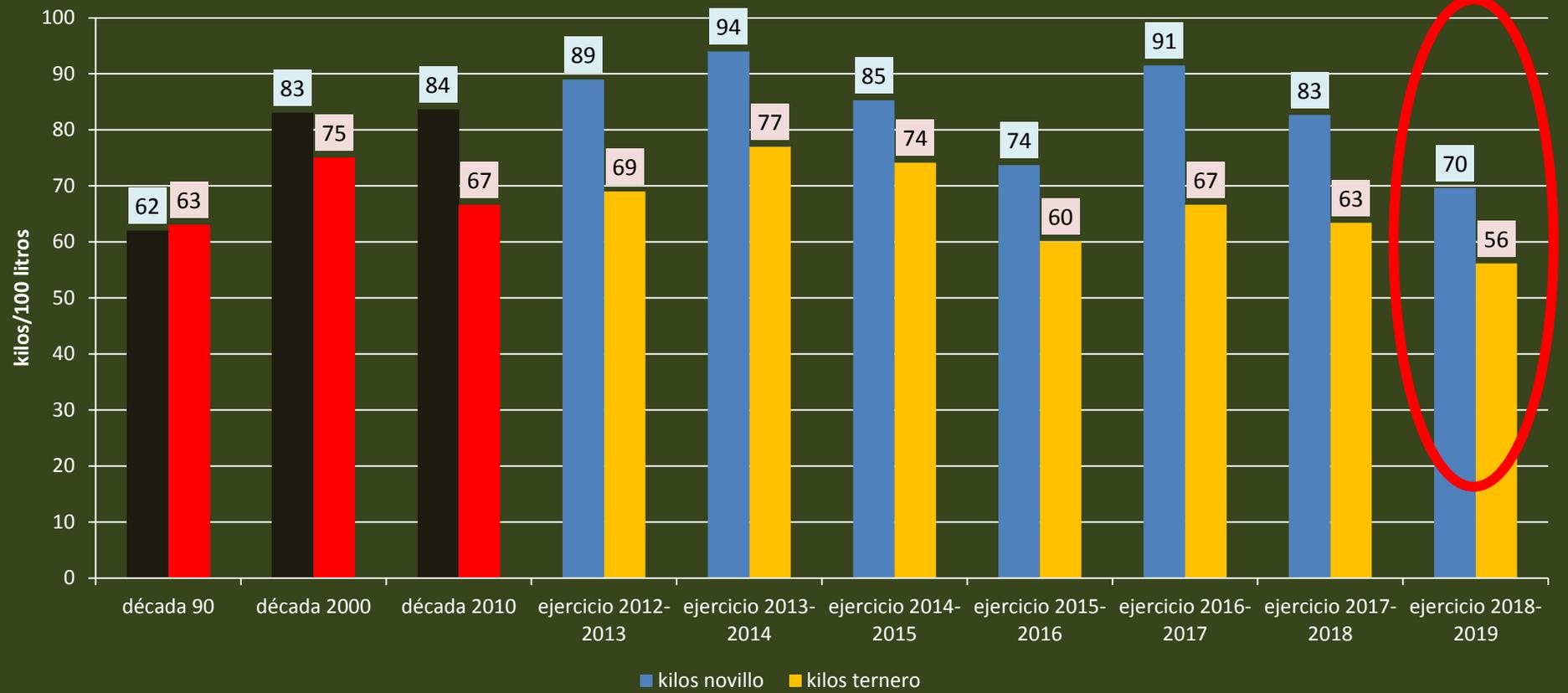
Ternero en valores constantes  
Crece 7,5 % respecto a 17-18



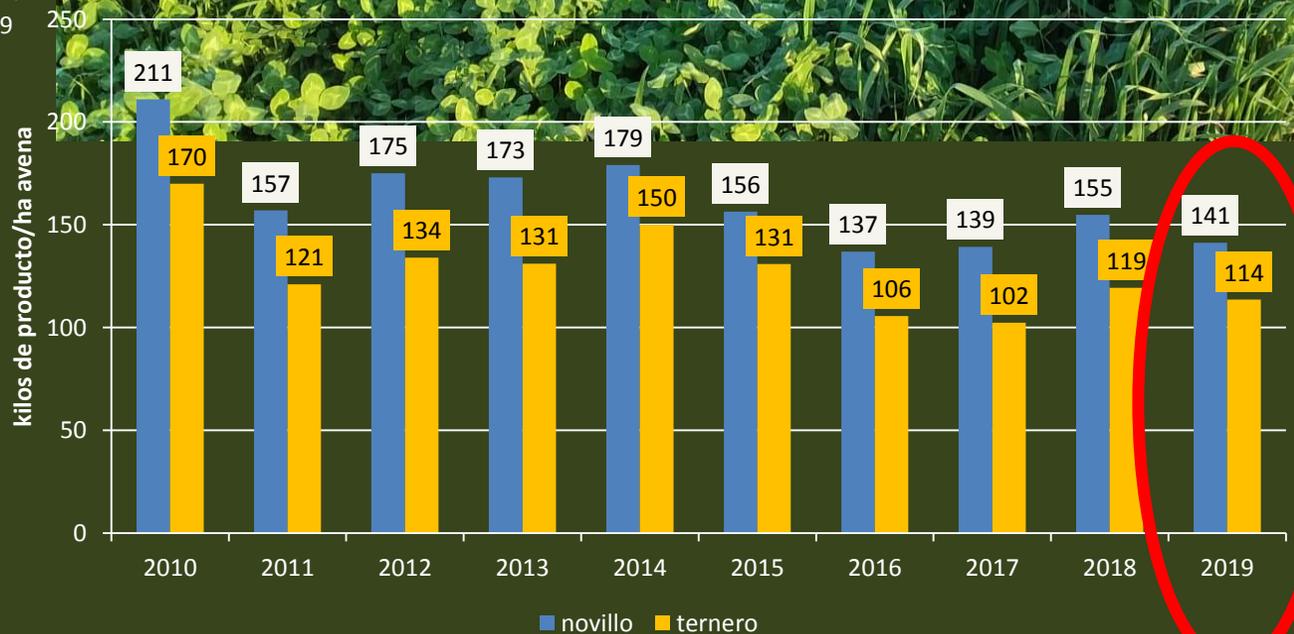
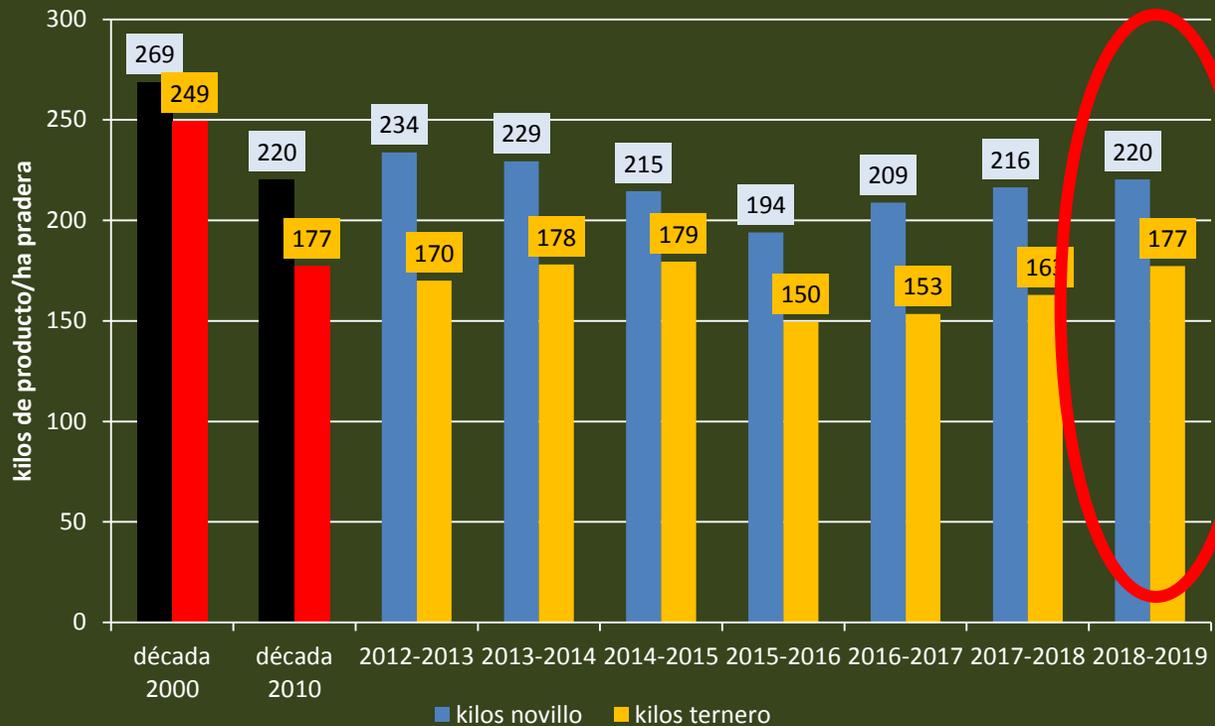
# Otra mirada al entorno, las relaciones de precios



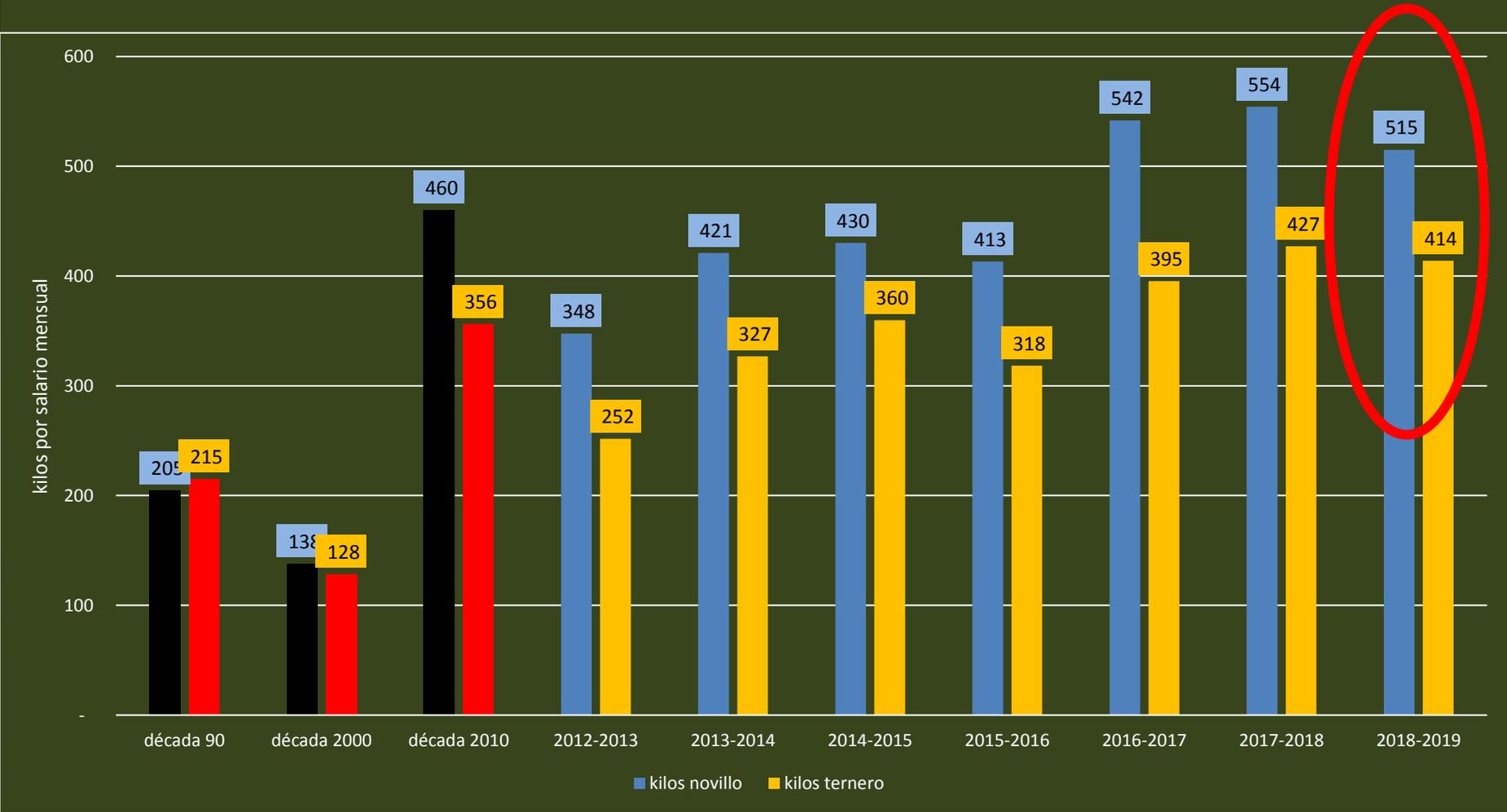
- ✓ Analizar la situación con la “moneda” del productor
- ✓ A través de los kilos necesarios para comprar insumos y/o recursos (factores de producción)
- ✓ **NO** es una medida de rentabilidad
- ✓ **NO** es una medida de “cómo le va al sector”
- ✓ Ayuda a comprender mejor el escenario, también a proyectar,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



- ✓ Valores del 18-19 por debajo de valores promedio de la década 2000 y 2010
- ✓ Vs 17-18 : novillo -16 %, ternero -11 %
- ✓ Respecto a década 2010 y 2000; novillo 17 % por debajo y ternero 16-25% por debajo
- ✓ Respecto a década 90; novillo +13%; ternero – 11%

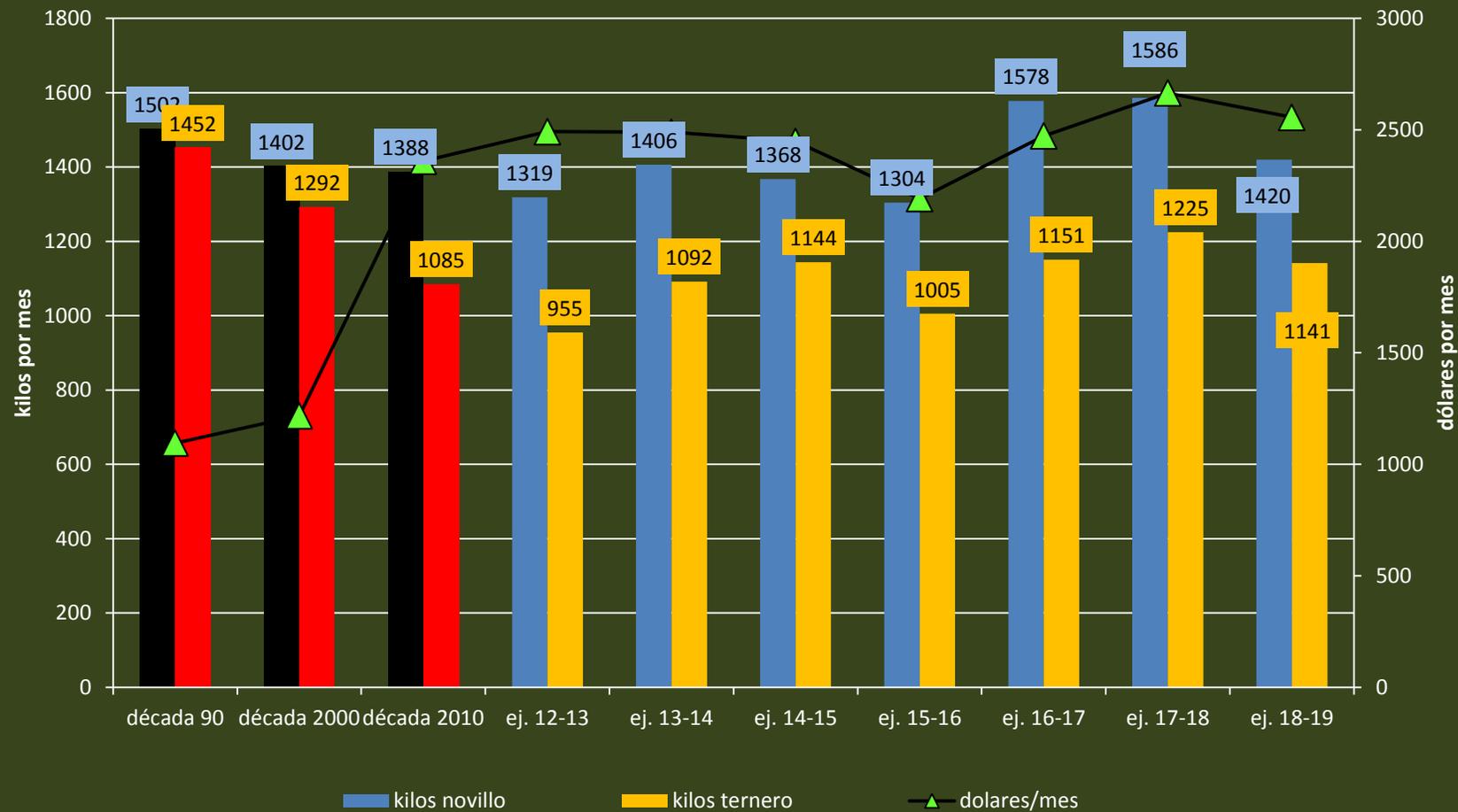


✓ Vs 17-18: Encarecimiento de praderas (+ 2% hasta +8%); verdes se abaratan (-4% a -9%), en zafra otoño



\*salario mínimo peón mensual especializado, incluye ficto alim y vivienda, aguinaldo y salario vacacional

- ✓ Relación de precios mejora respecto a 17-18; - 7 % kilos novillo; - 3% kilos ternero
- ✓ Respecto a promedio década 2010; novillo +12%; ternero + 16 %



- ✓ En kilos: - 10 % kg. novillo, - 7 % kg. ternero vs 17-18, que registró los valores más altos desde década del 90
- ✓ Permanece en valores altos
- ✓ Vs. Promedio década '10: + 2% en novillo, + 5 % en ternero

# Dijimos respecto al entorno



- Escenario bien diferente al ocurrido en 2017-2018
- Crecen precios de haciendas en valores corrientes, gordo y reposición
- Crece el precio del dólar, 13% en el ejercicio
- Inflación se ubicó en el entorno del 8% en el ejercicio
- Relaciones de precios mejoran respecto a 2017-2018, excepto praderas; ubicándose en valores cercanos a los promedios registrados en la década 2010
- Año climáticamente más favorable para la ganadería que el 2017-2018 (M.P.)
- En términos generales el «ambiente» fue más favorable en 2018-2019 que en ejercicio anterior
- Veremos como impacta este ambiente «más favorable» en los resultados de empresas

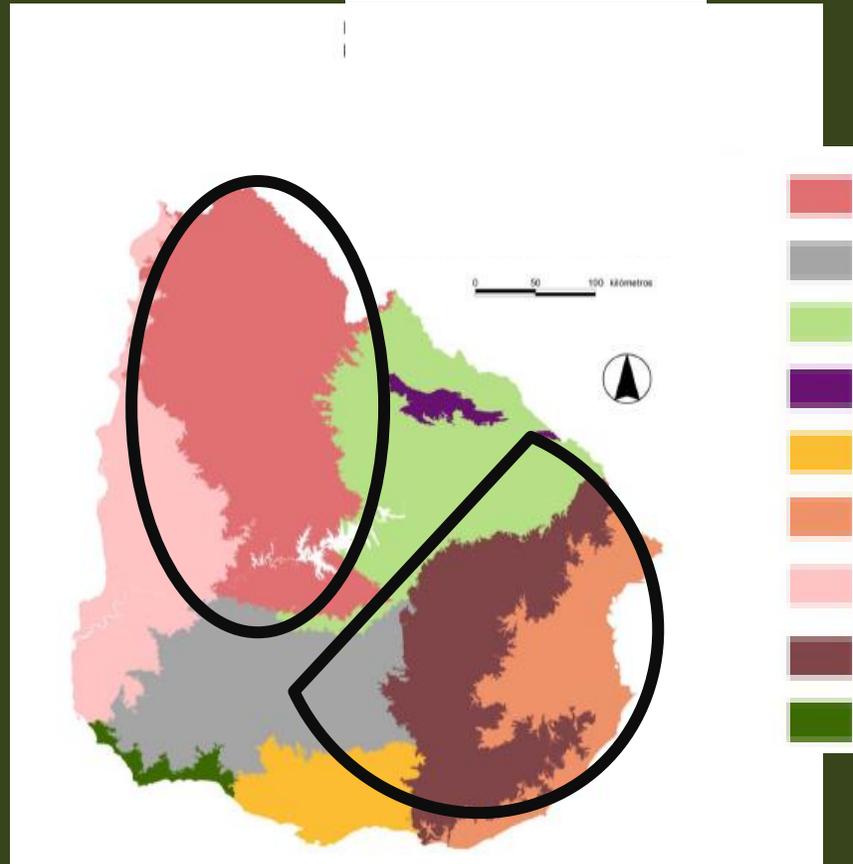
# ***LOS RESULTADOS DE LAS EMPRESAS***



***resultados del ejercicio 2018-2019,  
comparando con los últimos 2-3 ejercicios  
(desde 2015-2016) y una mirada a la  
evolución desde 2001***

1. **Agradecer a productores y técnicos**
2. Dieciocho años de información predial ganadera
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”

# Regiones: Norte-Litoral Norte-Centro norte y Este-Noreste-Centro este



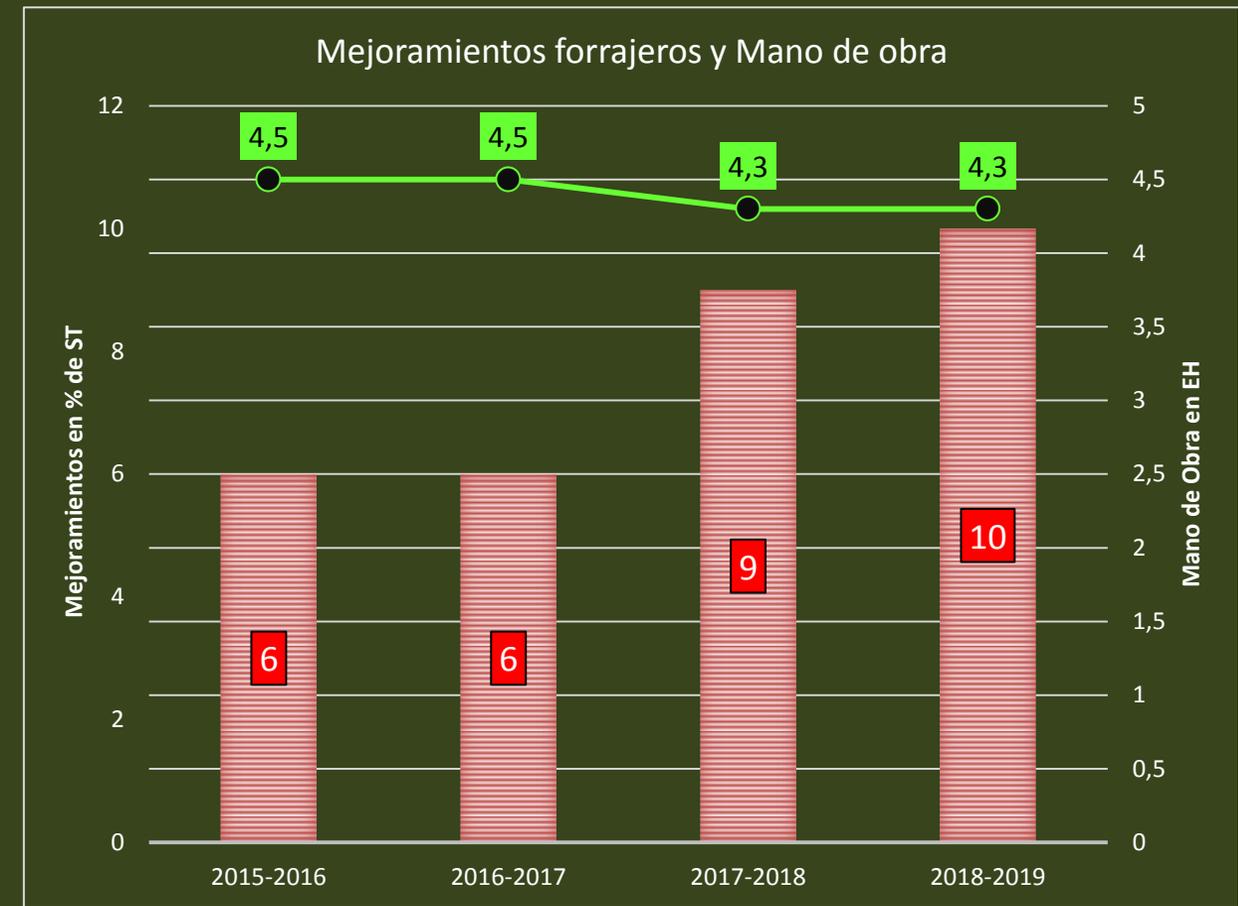
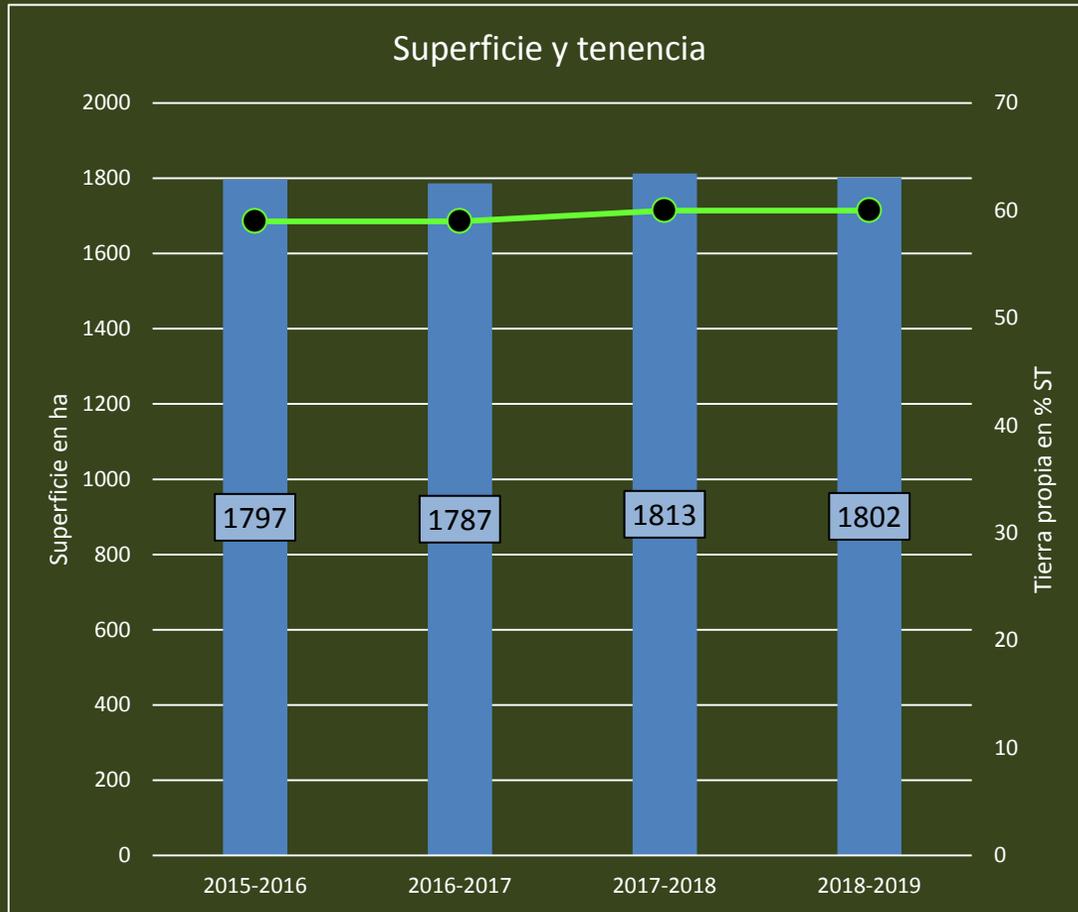
Fuente: adaptado de Panario *et al.* 2011.



# Las empresas y sus resultados ejercicio 2018-2019

Ciclo completo en vacunos

# ¿Cómo son los predios ciclo completo monitoreados del Norte-Litoral Norte-Centro Norte (N-LN-CN)?

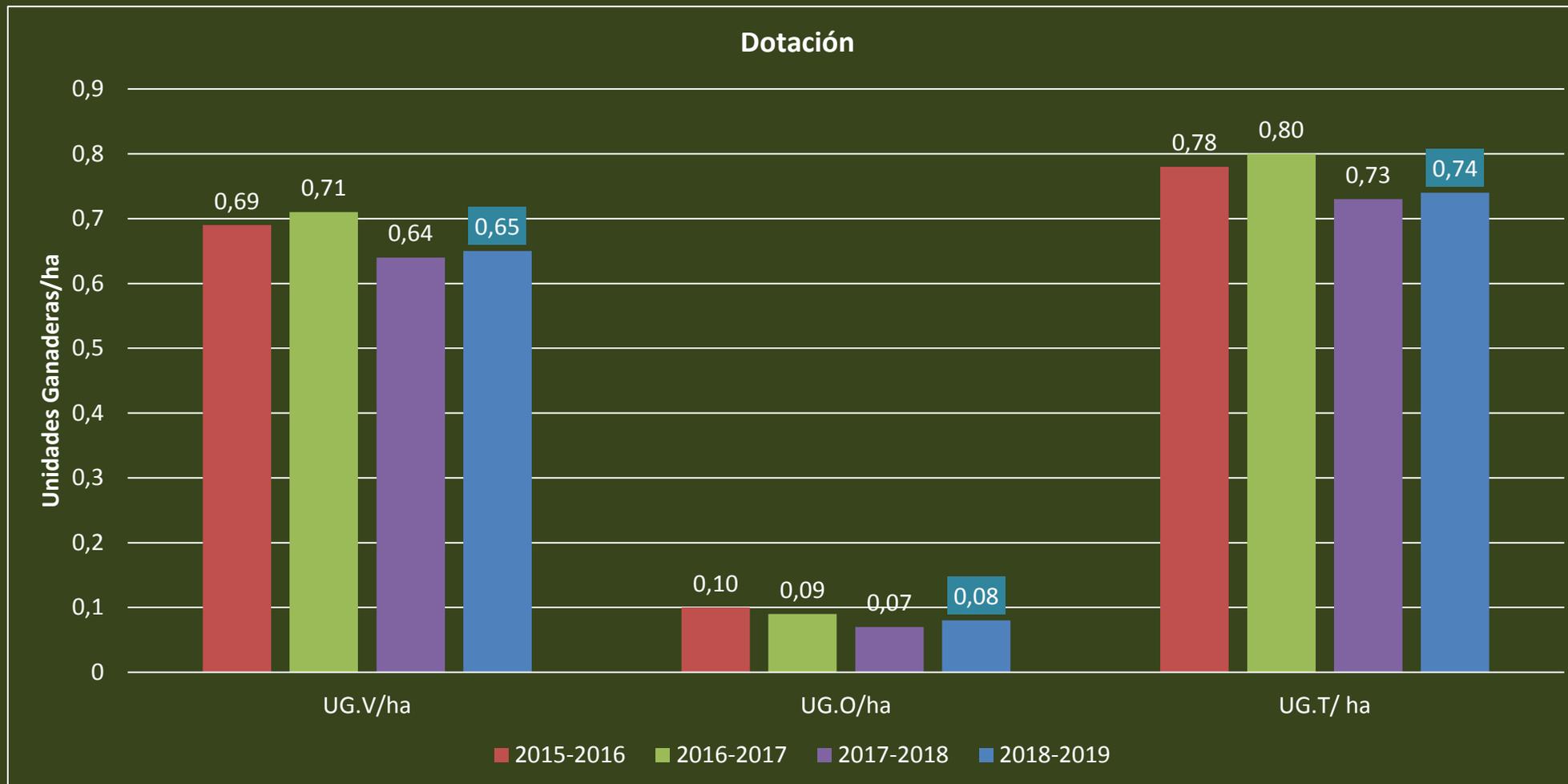


Estabilidad en superficie y tenencia

Crecen mejoramientos, llegan a 10%, aumenta presencia de mejoramientos de campo

Mano de obra se mantiene

# Dotación, c.c. Norte-Litoral Norte-Centro Norte

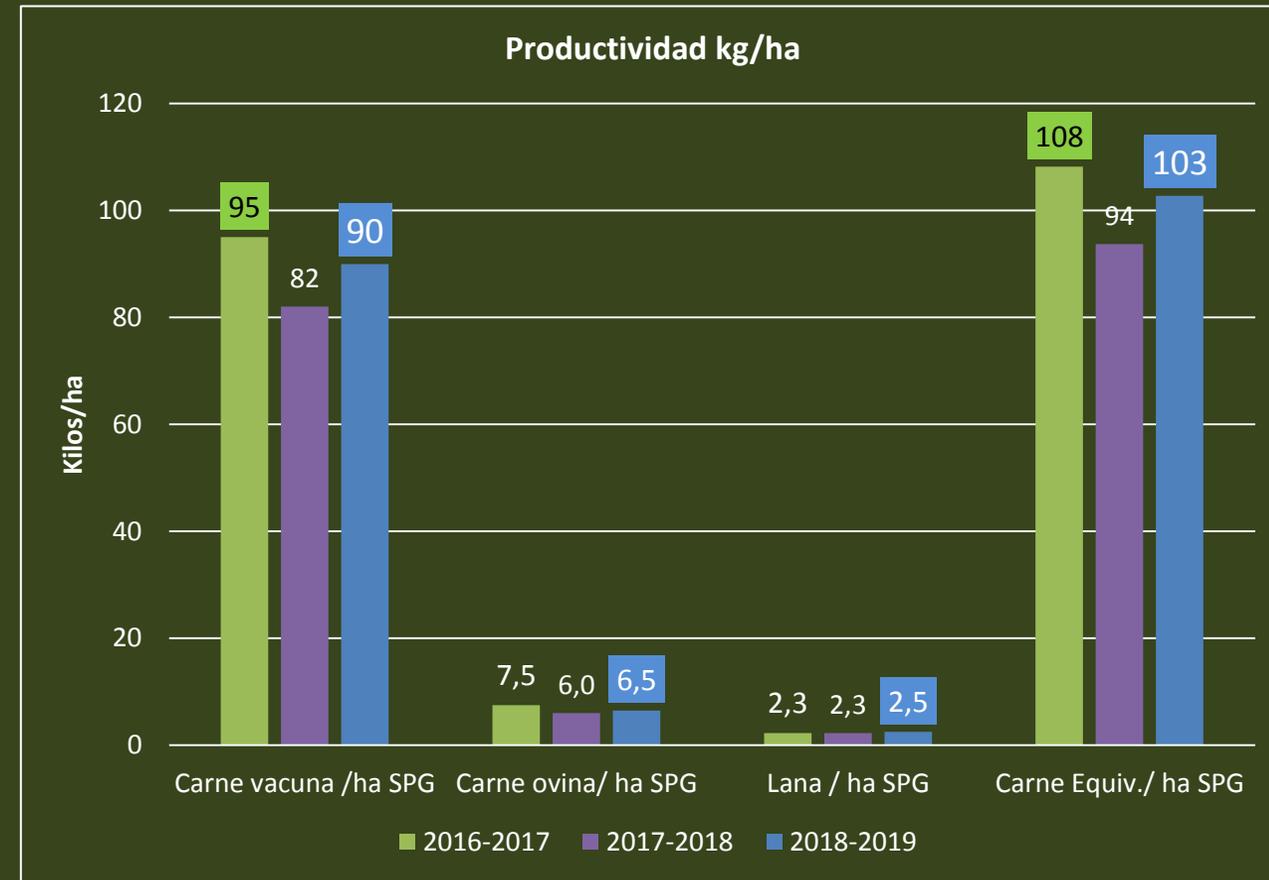
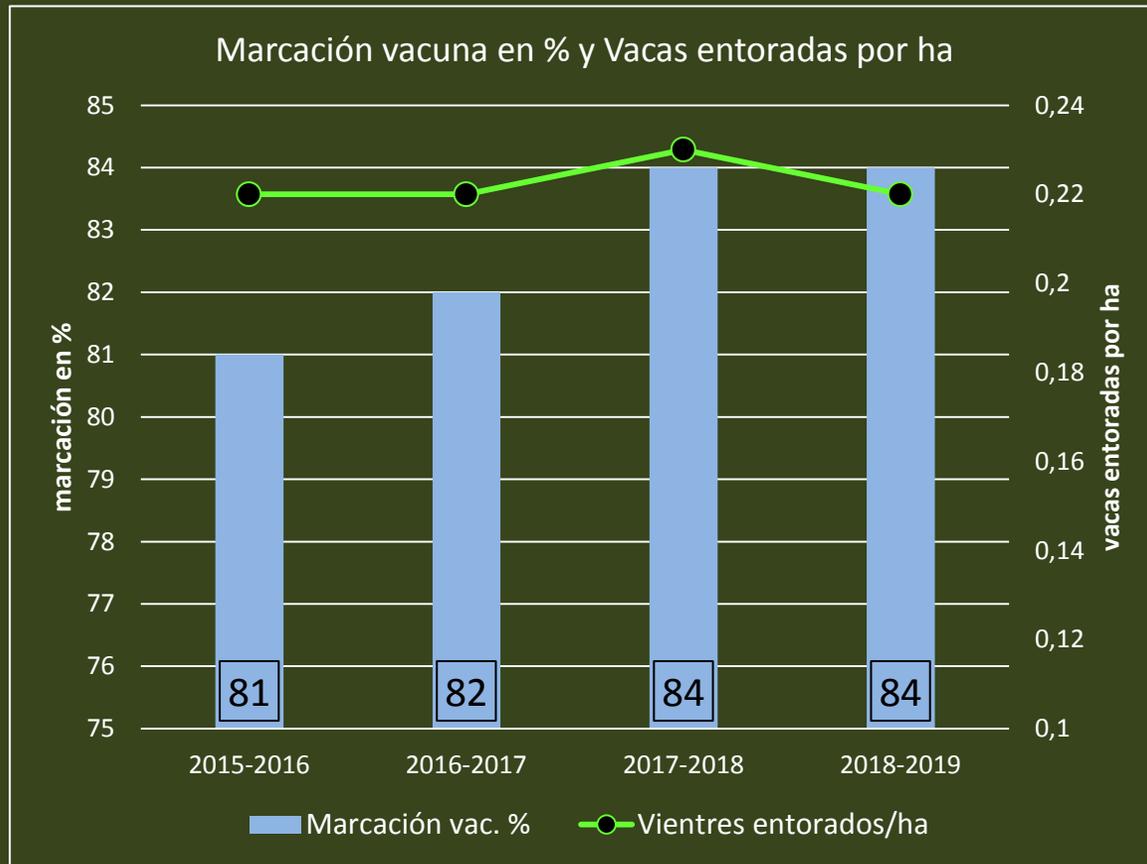


Dotación vacuna con leve recuperación, 1,5%; sin llegar a valores pre-sequía

Crecen lanares, 14 %

Recuperación parcial de la dotación total, 1,5%

# Desempeño reproductivo y productivo



Se mantiene la marcación vacuna 84%, en valores muy destacados y también las vacas entoradas por hectárea (0,22 ve/ha)

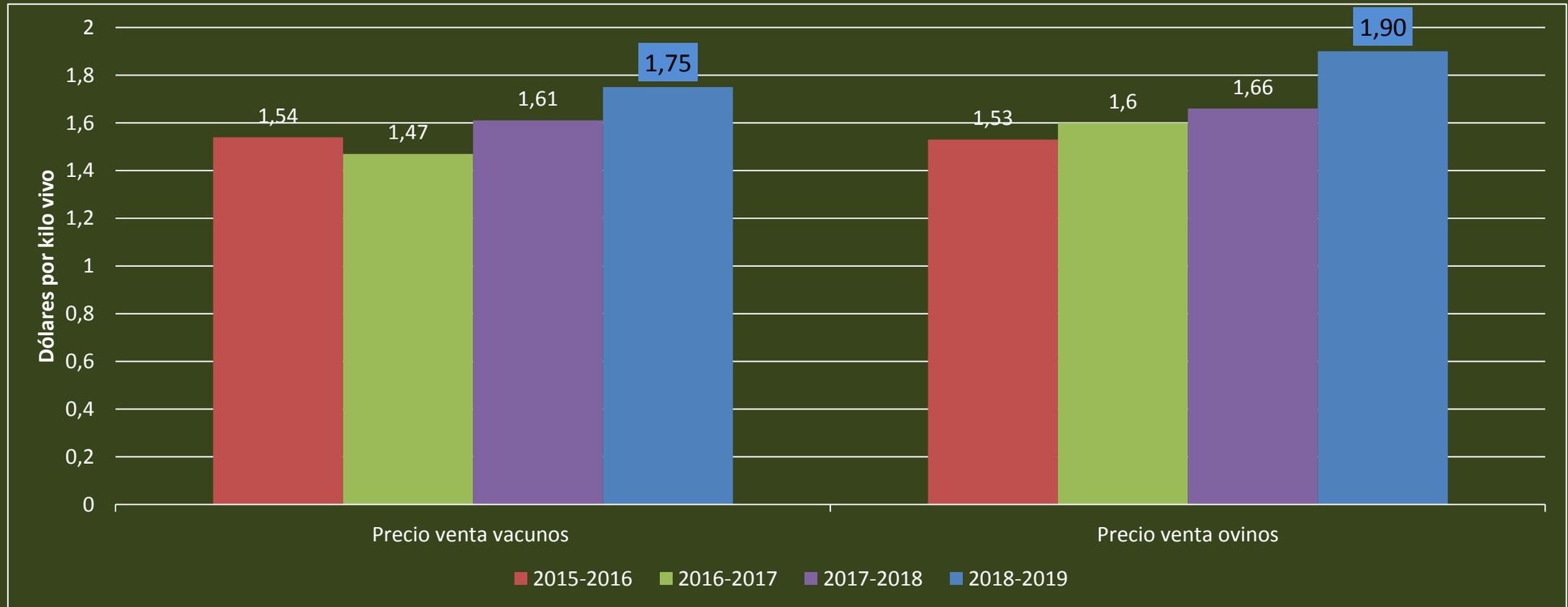
Señalada lanar se mantiene en 80 %

Tasa extracción retorna a valores de 36%, desde 39%

Recuperación de la productividad vacuna, 11 %, sin llegar a valore pre-seca; y la ovina en carne 8%; en lana crece 9 %

Productividad total se recupera 10%; de 94 a 103 kg carne equivalente

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

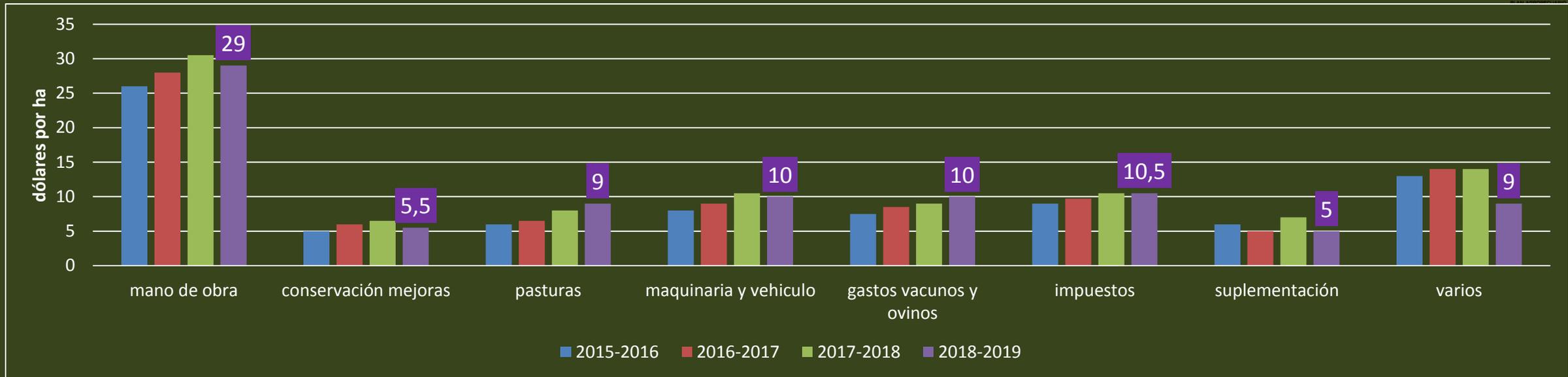


Crece el precio de venta de los vacunos, 9 % nuevamente

Precio de lanares también crece 14 %

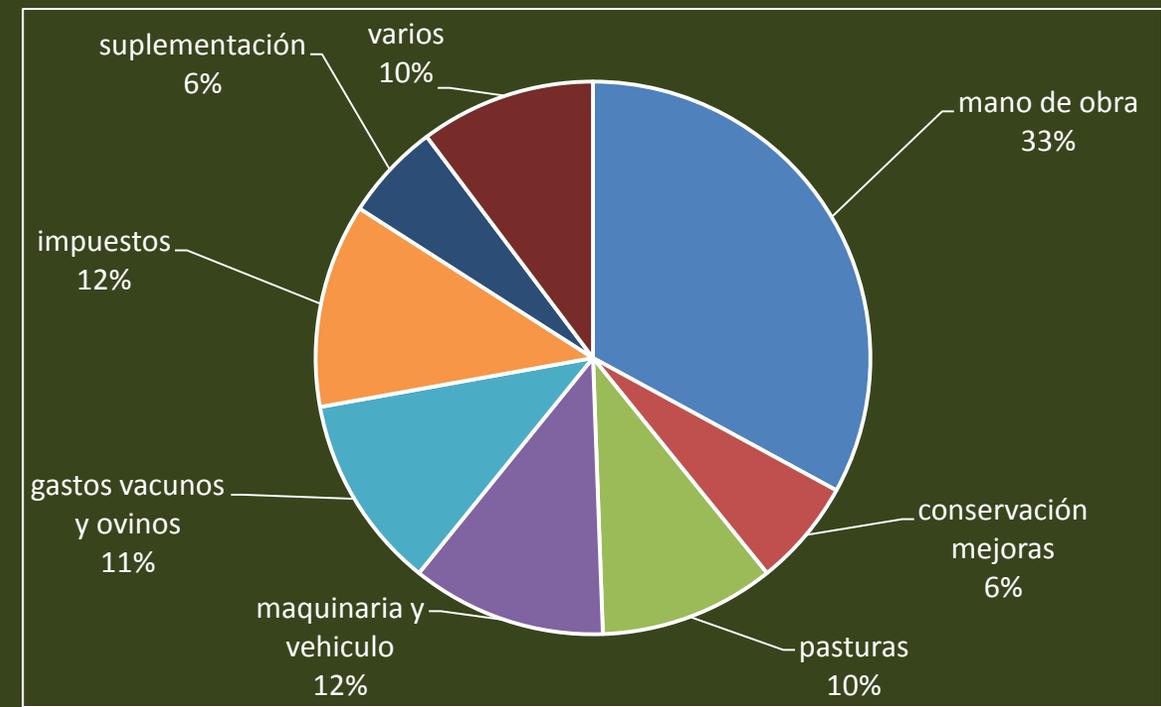
Precio de lana tipo Corriedale cae 3% (3,10); tipo Merino crece nuevamente, esta vez 17% (10,90)

# Costos de producción ciclo completo N-LN-CN

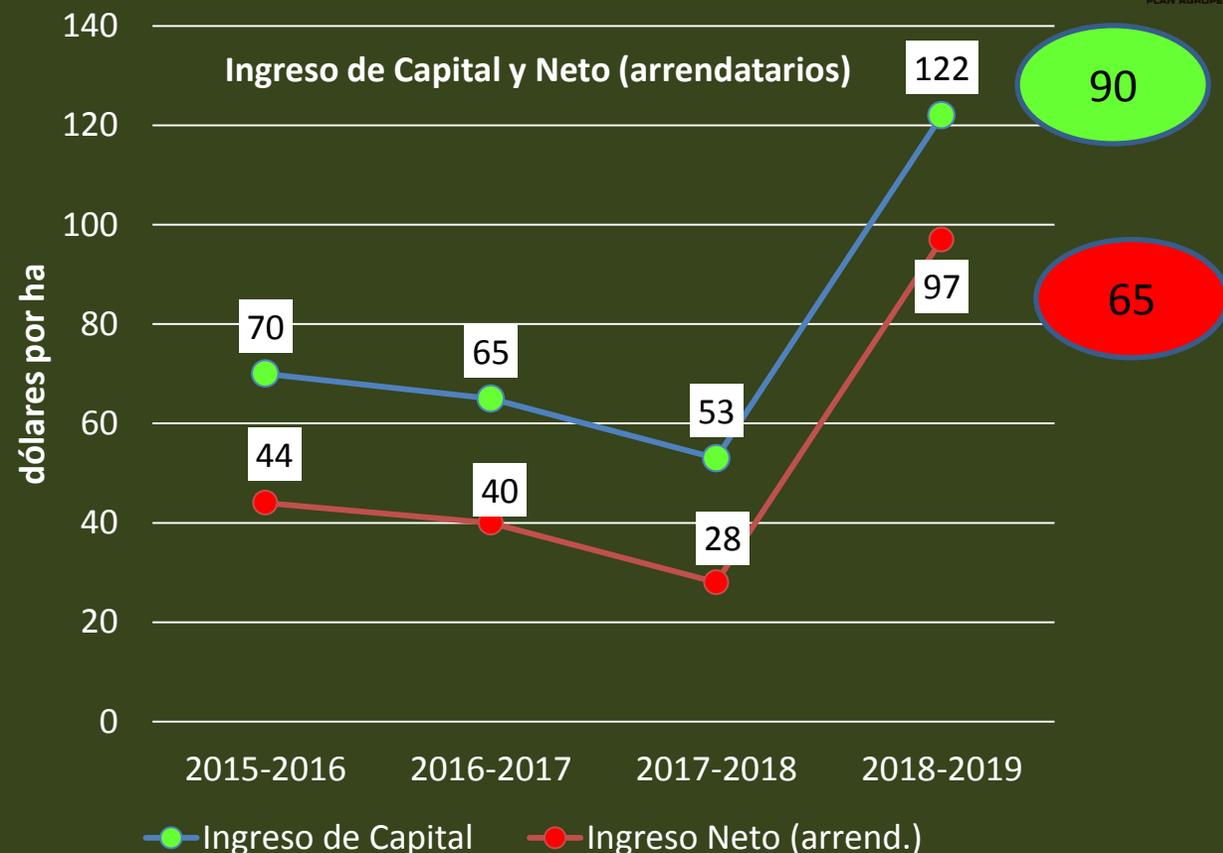
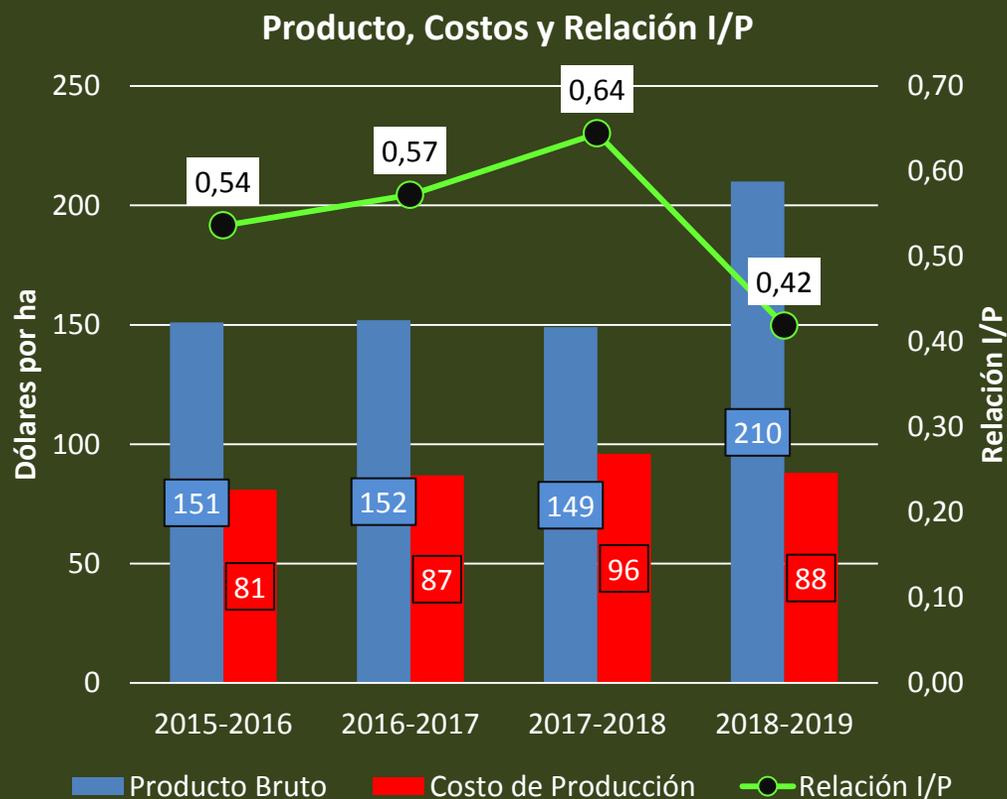


Costos económicos caen 8 %, 88 dólares por ha  
Efecto dólar y clima favorable impactan  
Crecen pasturas y sanidad

Mano de obra es el 33 % de costos  
Maquinaria y Vehículo es el 12 %  
Impuestos el 12 %  
Pasturas es el 10 %  
Suplementación vuelve a valores «normales», 6%



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



*Crece el Producto Bruto 40%*

*Más kilos vacunos-más precio; más kilos ovinos - más precio carne ovina; más kilos lana – más precio \*(fina)*

*Crecen valores de hacienda en el campo al final del ejercicio, crece el peso de las haciendas al final ejercicio*

*Costos caen 8%, aunque permanecen en valores altos, (20% arriba del promedio)*

*Relación Insumo/Producto se reduce 34 %*

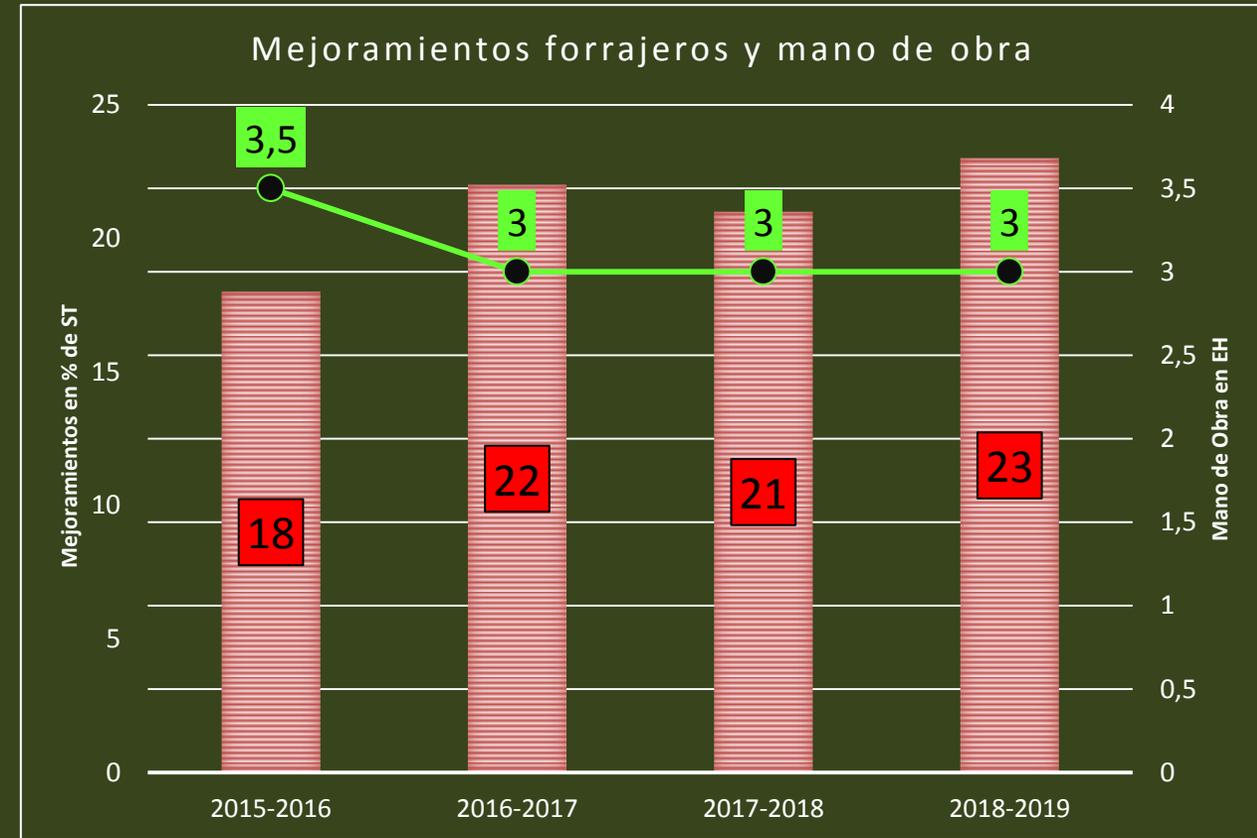
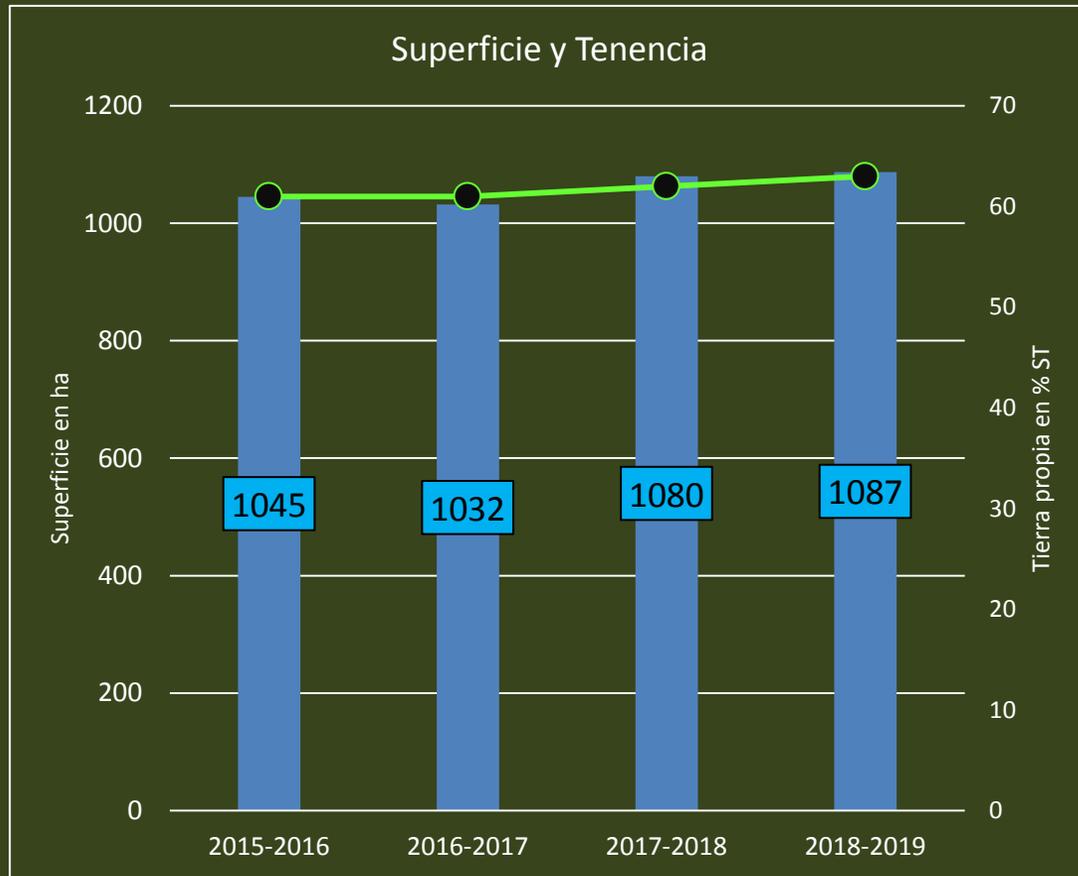
*Ingreso de Capital llega a 122 dólares por hectárea*

*Rentas se mantienen incambiadadas, en el orden de 65 US\$/ha*

*Ingreso Neto arrendatarios crece, de 28 a 97 US\$/ha*

**Efecto valorización stock  
incrementa IK en el orden de  
25-35%**

# ¿Cómo son los predios ciclo completo monitoreados del Este-Noreste-Centro Este?

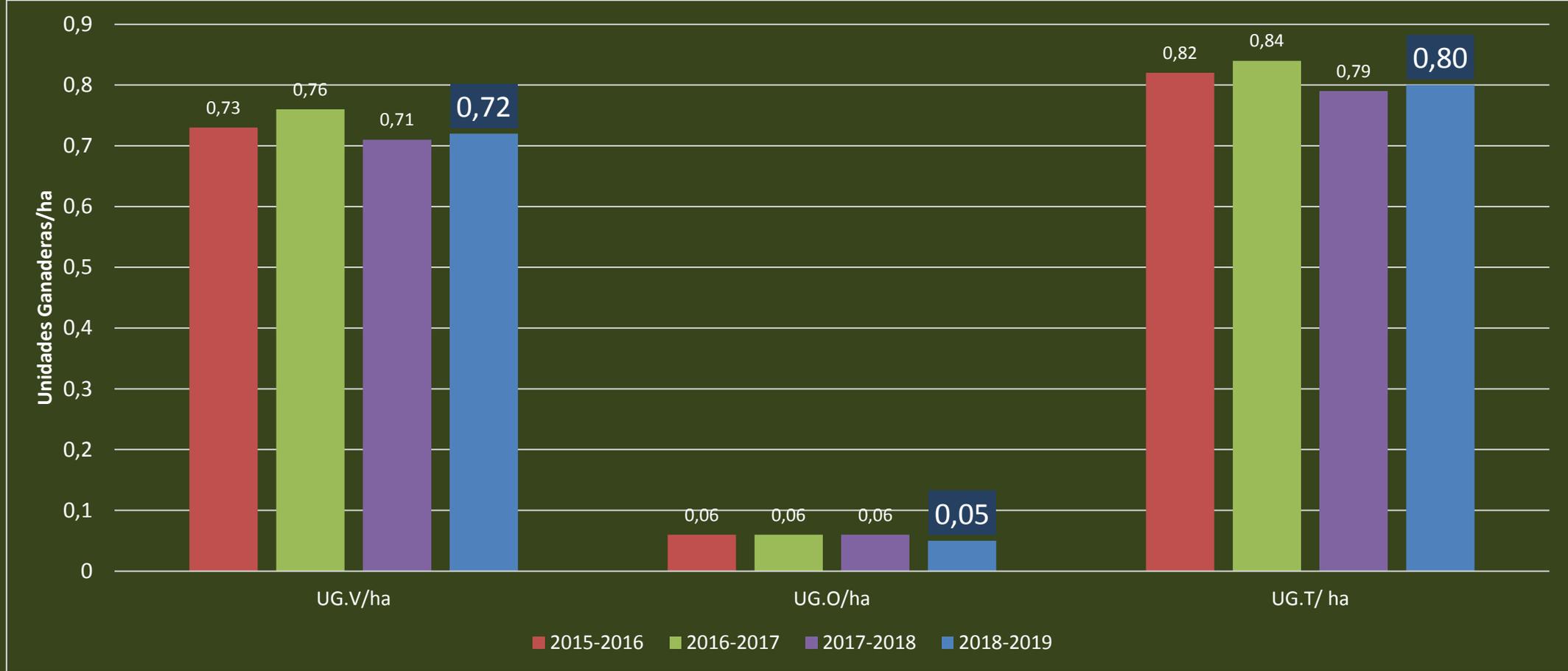


Estabilidad en superficie

Crece área mejorada, llega a 23 %, de los valores más altos de la serie

Mano de obra ocupada se mantiene en 3 EH

# Dotación, c.c. Este-Noreste-Centro este

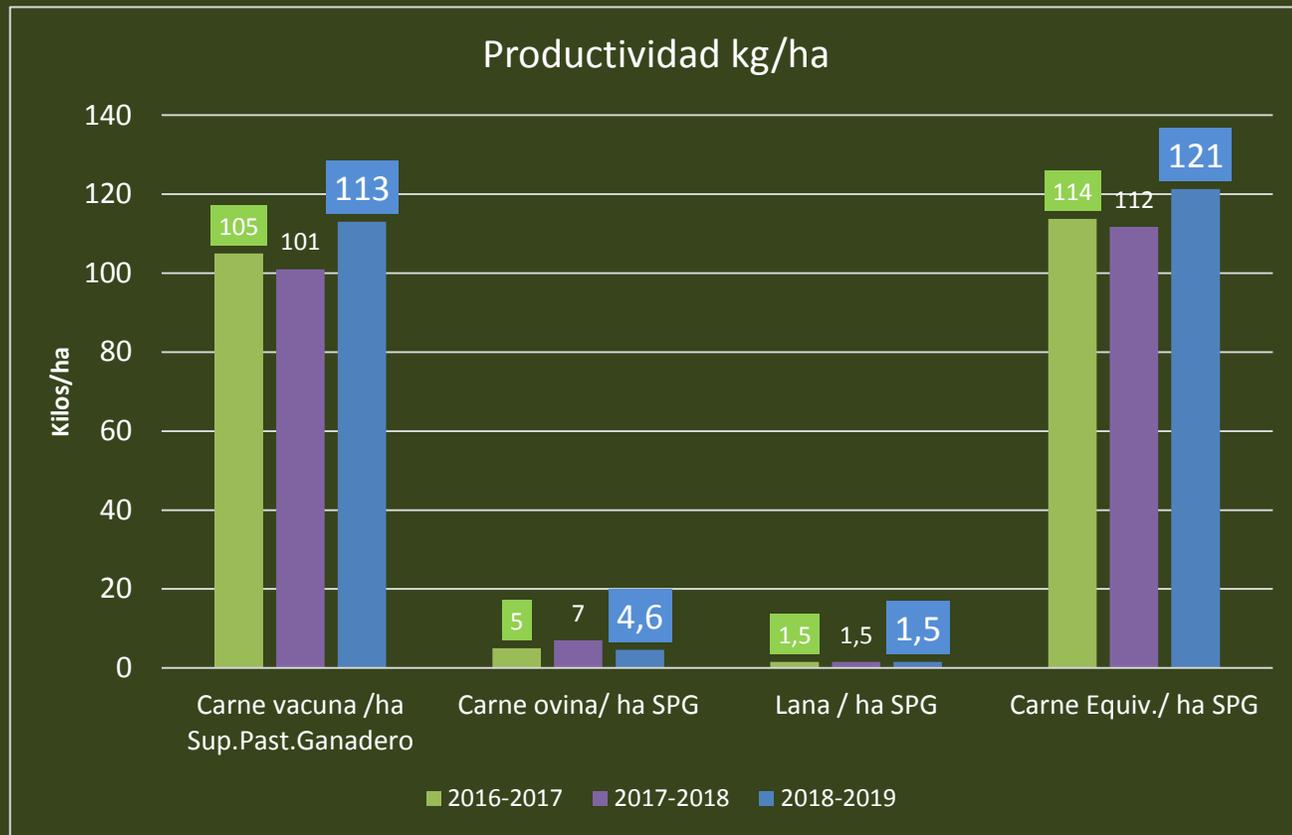


Se recupera la dotación vacuna, 1,5 %; sin llegar a valores pre-sequía

Lanares caen

Cierta recuperación dotación total 1 %

# Desempeño reproductivo y productivo



Desciende la marcación a 74%; sequía aún sigue impactando

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

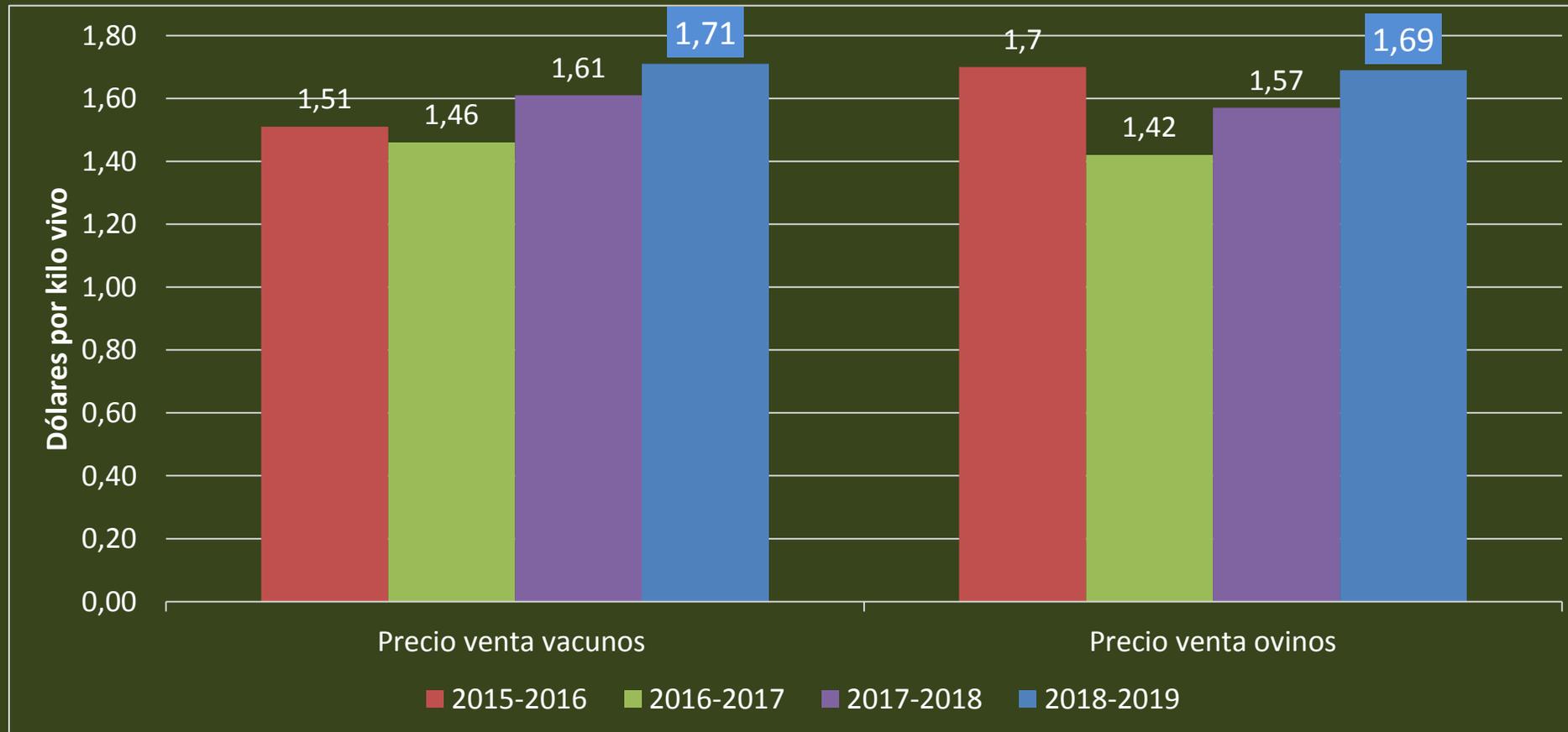
Señalada lanar se reduce a 81%, desde 90%

Tasa extracción se ubica en 39 %, fue 37% en 17-18

Productividad vacuna crece 12%; supera valores pre-seca; carne lanar se reduce 30 %, lana se mantiene

Productividad total crece 8%

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

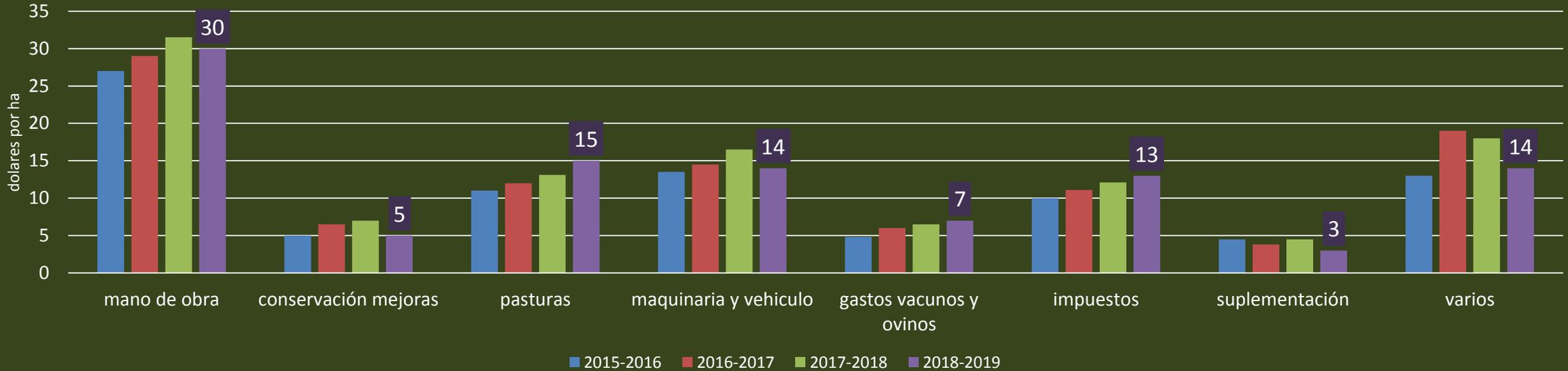


Precio haciendas vacunas vuelve a crecer, 6%

Precios de lanares también crece, 8 %

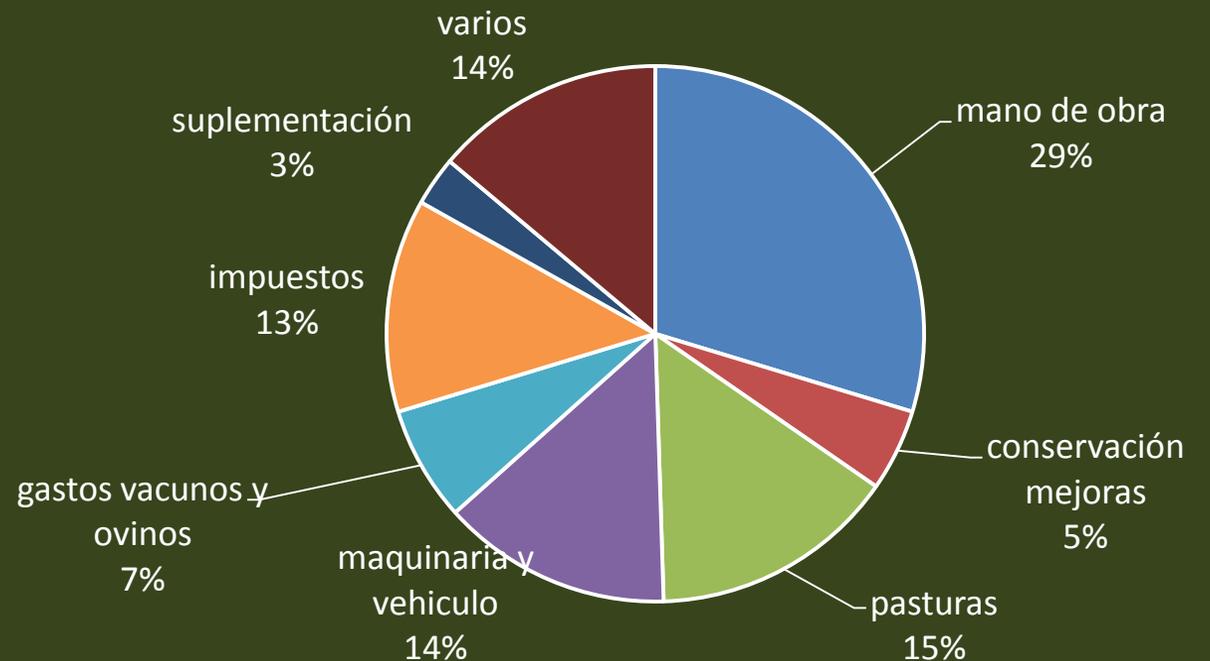
Precios de lana tipo Corriedale cae 2% (2,96 US\$/kilo)

# Costos de producción ciclo completo E-NE-CE

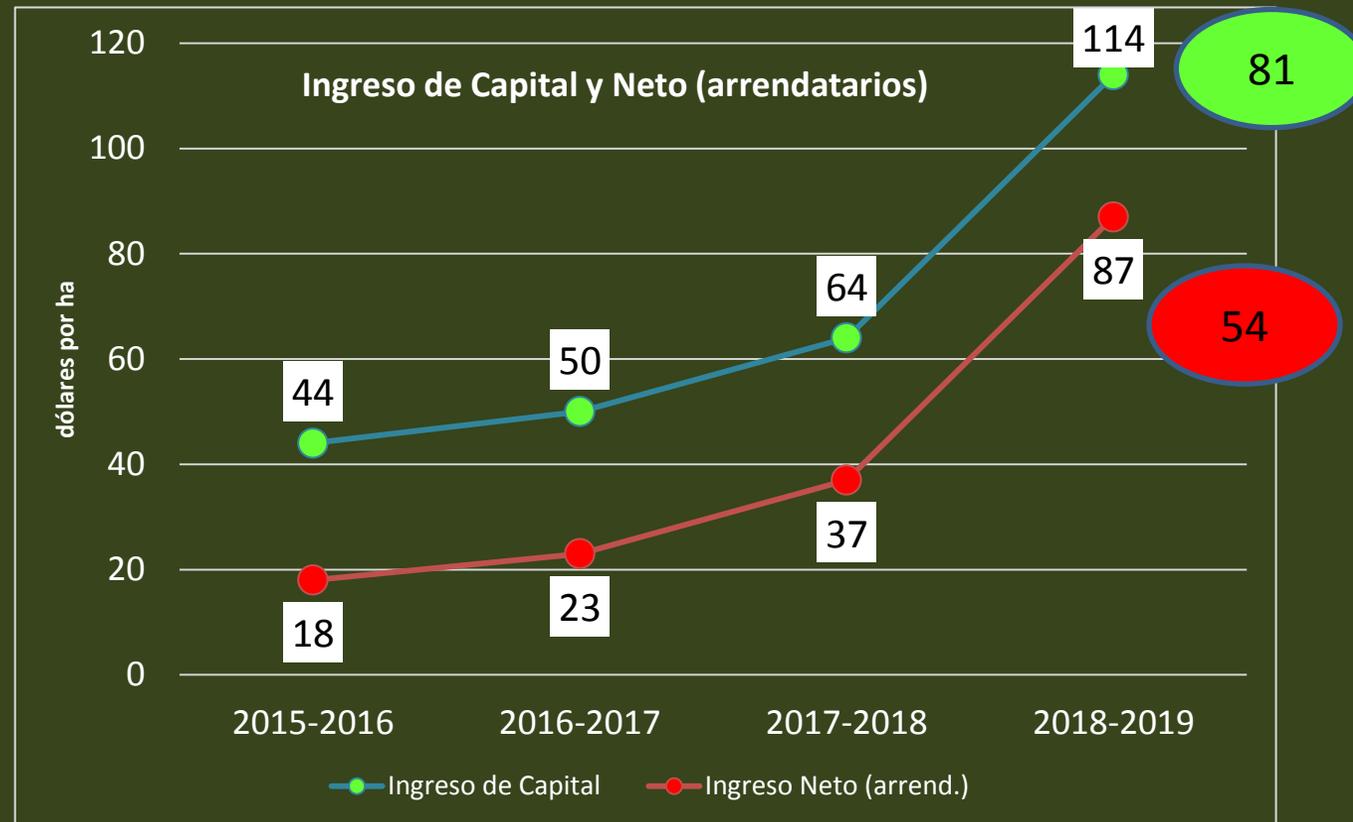
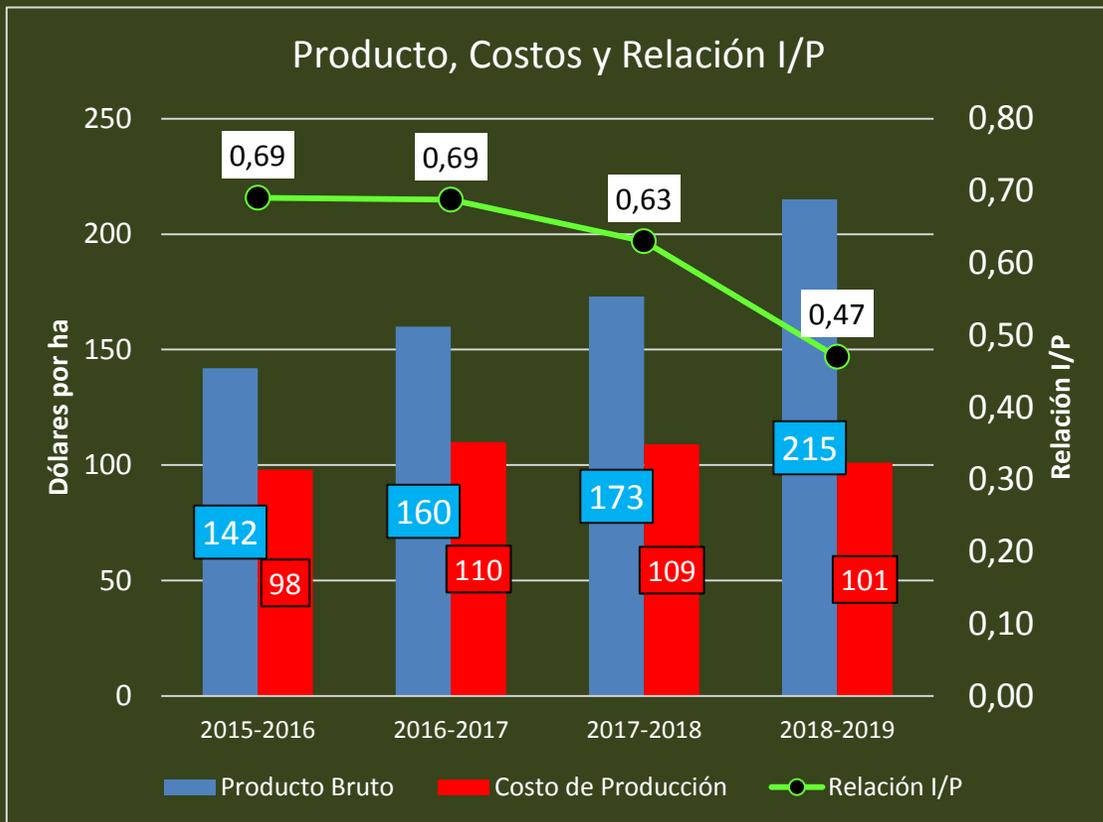


Costos caen 7%, llegan a 101 US\$/ha  
 Todos los componentes caen, excepto pasturas  
 e impuestos

Mano de obra es el 29% de costos  
 Maquinaria y Vehículo es el 14%  
 Impuestos el 13 %  
 Pasturas es el 15%  
 Suplementación es el 3%



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



*Crecimiento del Producto Bruto 24 %*

*Más kilos vacunos-más precio; menos kilos ovinos - más precio; igual kilos lana – menos precio*

*Mejora valores de hacienda en el campo al final del ejercicio y más kilos en el stock, impactan fuerte en resultado*

*Costos caen 7 %, elevados aún respecto al promedio de la serie (15%)*

*Relación Insumo/Producto desciende a 0,47; 25%*

*Ingreso de Capital llega a 114 dólares por ha*

*Rentas se mantienen incambiables, en el orden de 65-70 US\$/ha*

*Ingreso Neto arrendatarios crece de 37 a 87 dólares por ha*

**Efecto valorización stock incrementa IK en el orden de 20-35%**

# Síntesis de resultados, no es para comparar entre grupos

## Ciclo completo Norte-Litoral Norte-CN

1802 ha

Dólares/ha o Kilos/ha	18-19	Variación vs 17-18 en %
PB	210	
CP	88	-8
IK	122/90	130
IN arrend.	97/65	X 3
Kg. c. vacuna	90	11
Kg. c. equiv.	103	10
Precio venta/kg vacuno (US\$/kg)	1,75	9

## Ciclo completo Este-Noreste-CE

1087 ha

Dólares/ha o Kilos/ha	18-19	Variación vs 17-18 en %
	215	24
CP	101	-7
IK	114/81	78
IN arrend.	87/54	135
Kg. c. vacuna	113	12
Kg. c. equiv.	121	9
Precio venta/kg vacuno (US\$/kg)	1,71	6

Efecto valorización stock  
incrementa IK en el orden de  
20-35%

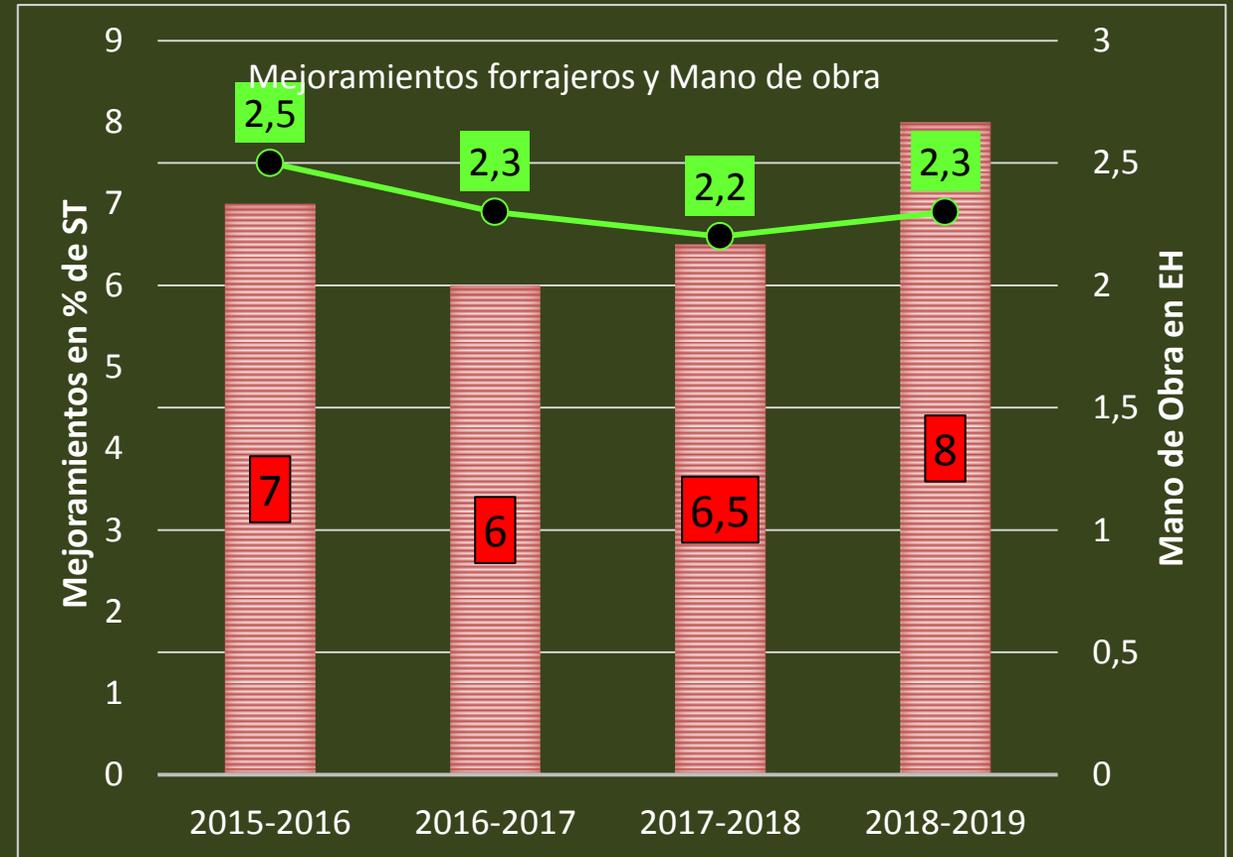
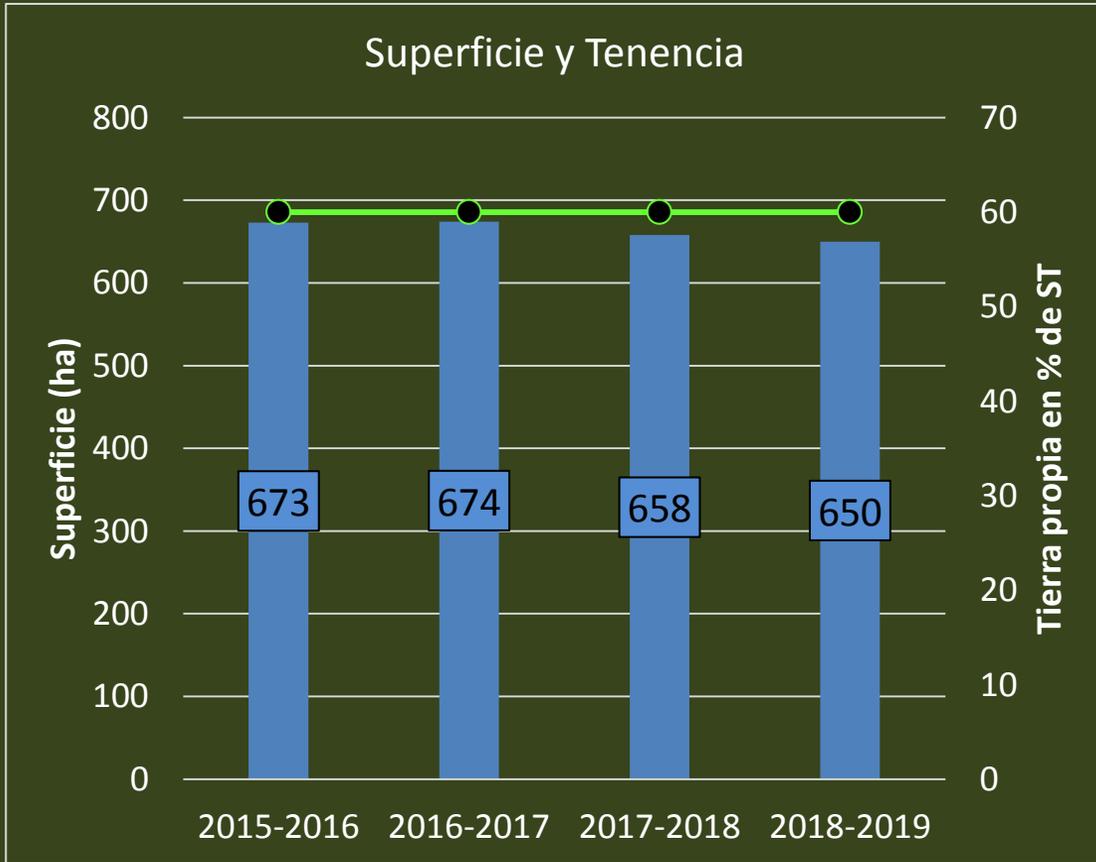
Claves: precio vacuno, precio lana fina en el Norte, valorización stock hacienda, reducción de costos, crecimiento o recuperación de productividad



# Los predios criadores monitoreados y sus resultados

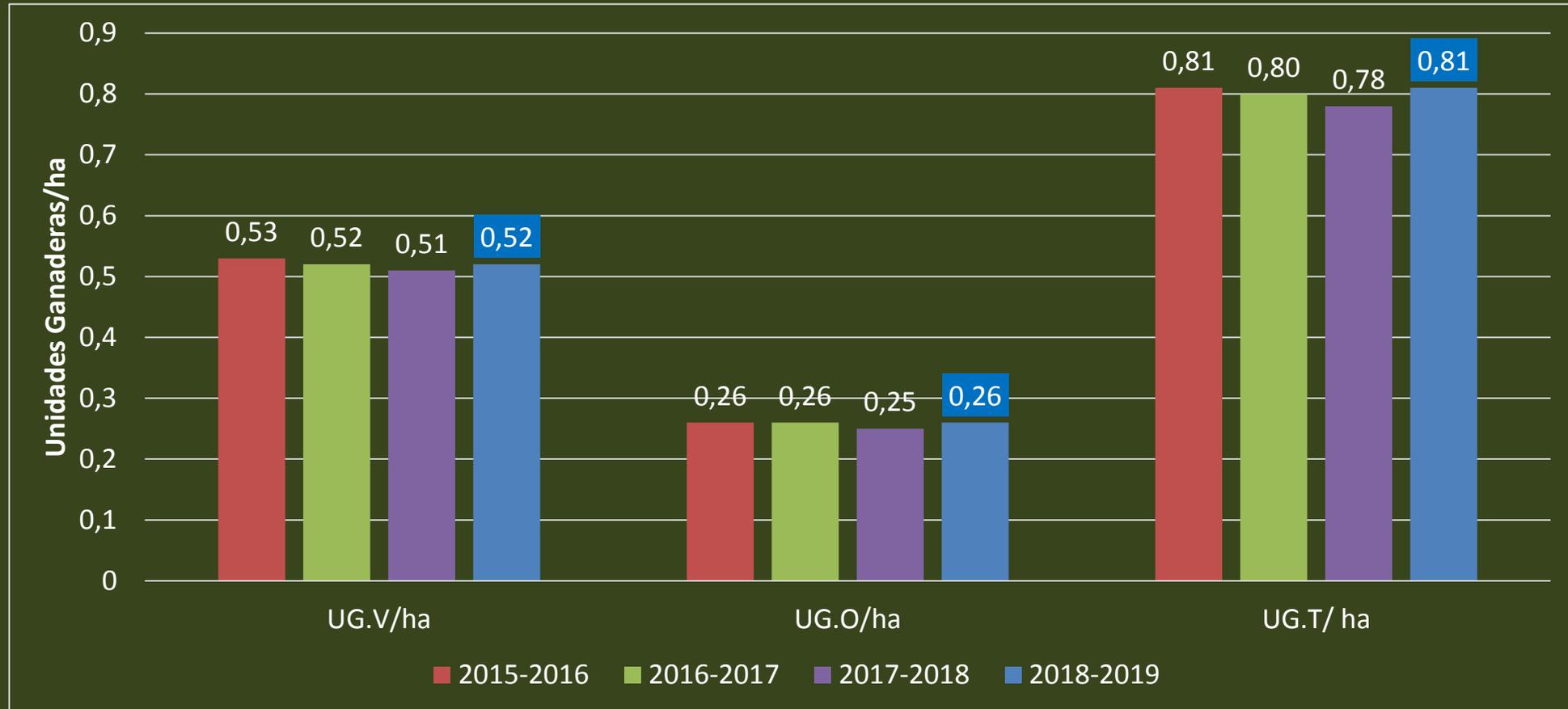
ejercicio 2018-2019

# ¿Cómo son los predios criadores monitoreados del Norte-Litoral Norte-CN?



Superficie explotada y tipo de tenencia sin cambios  
Crecen mejoramientos, llega a 8 % y muy levemente mano de obra ocupada

# Dotación y producción, criadores Norte-L N-CN



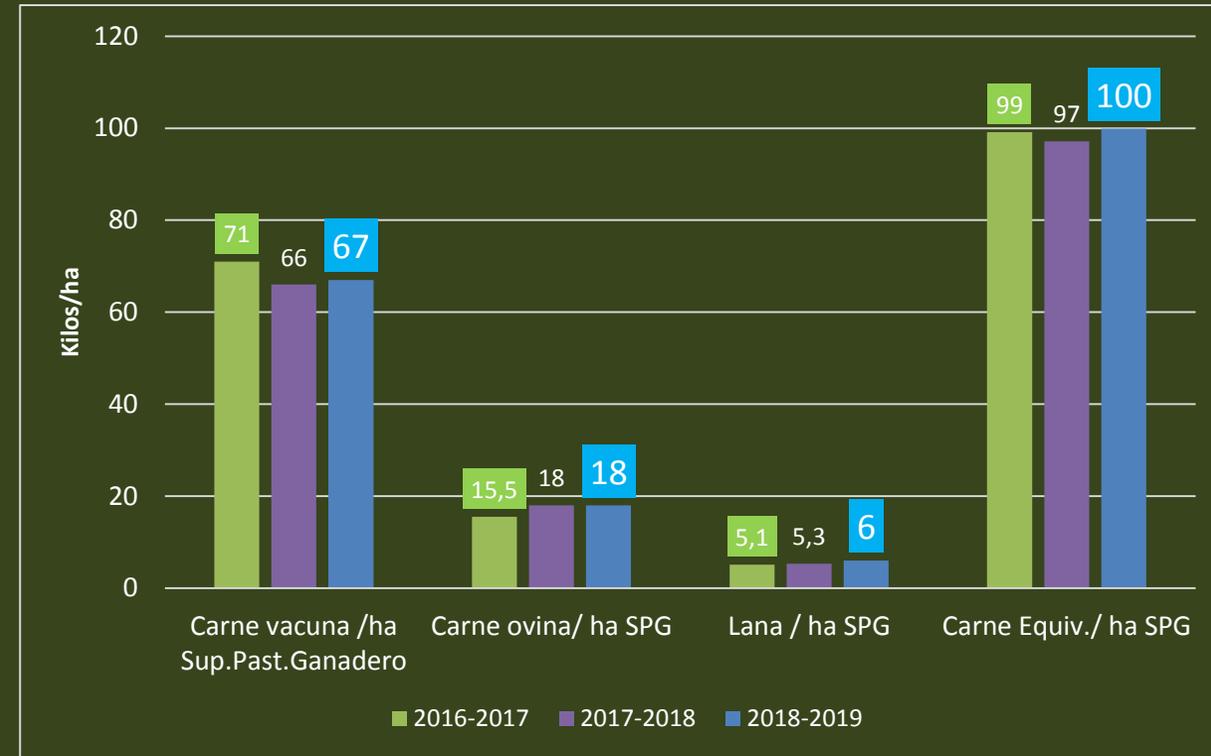
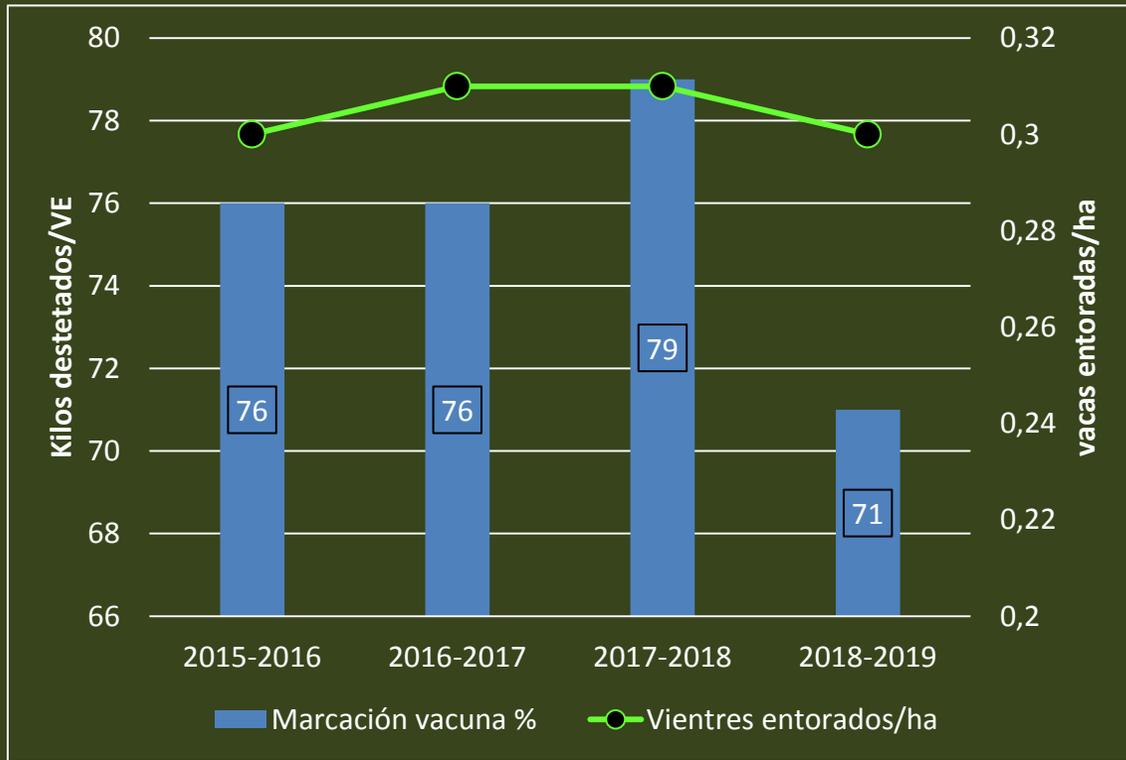
Cierta recuperación dotación vacuna, 2%  
Dotación lanar crece, 4 %

Dotación total crece 3,5%  
Empresas con mayor presencia ovina

# Desempeño reproductivo y productivo



## Marcación y Vacas entoradas por ha



Marcación cae 10%, llega a 71%; la menor de la serie (sequía sigue impactando)

Vacas entoradas por hectárea se mantienen sin cambios, en el orden de 0,30 vaca entorada por ha

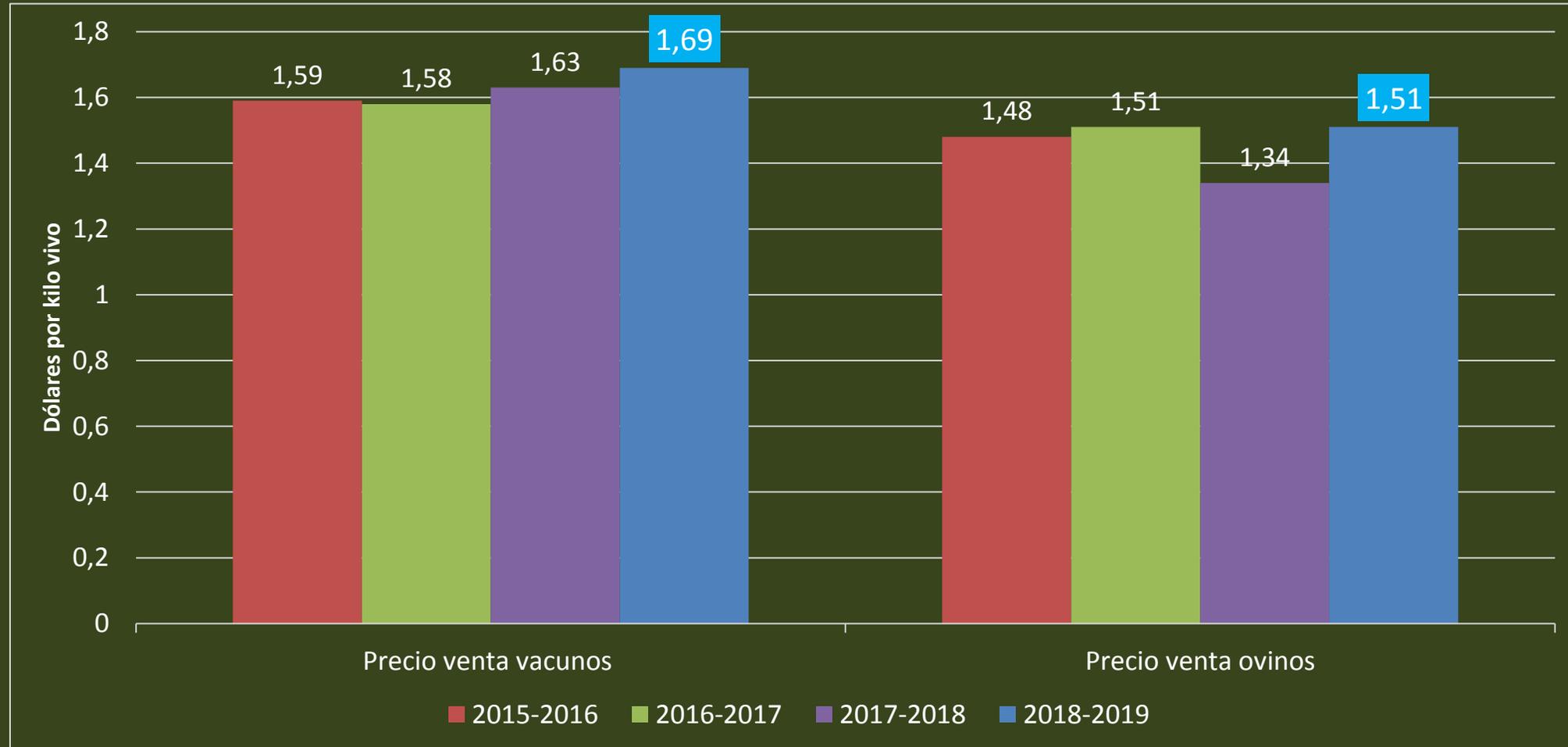
Productividad vacuna recupera 1,5%, llega a 67 kilos por ha

Productividad lanar, carne se mantiene, y lana crece 13%

Señalada lanar cae a 73%, desde 81%

Productividad total crece de 97 a 100 kilos carne equivalente por ha

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

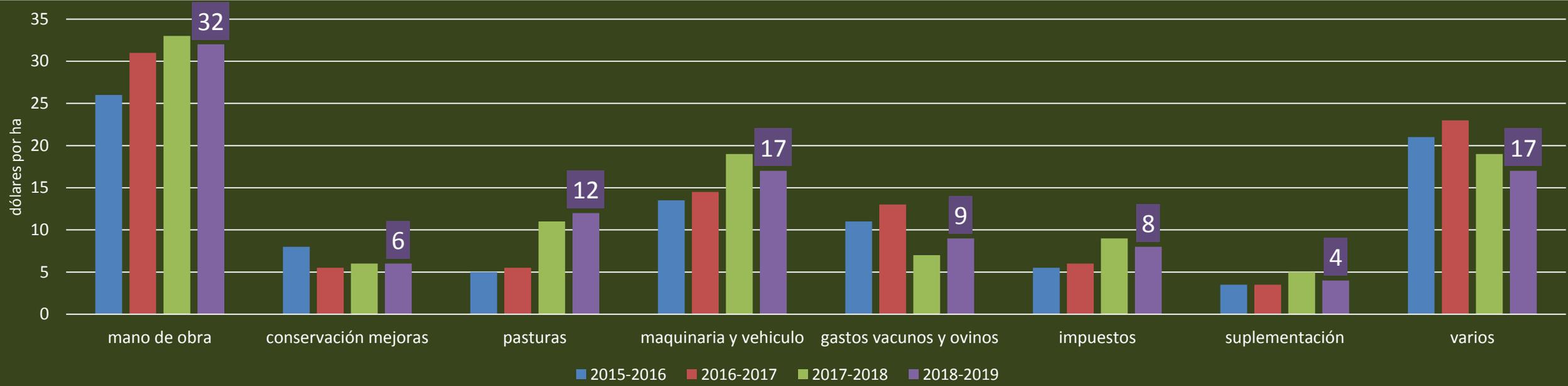


Precio de ganado vuelve a crecer, 4%

Precios de lanares crece 13%

Precios de lana tipo Corriedale se mantiene (3,50 US\$/kg); más finas crecen 10% (9,60 US\$/kg)

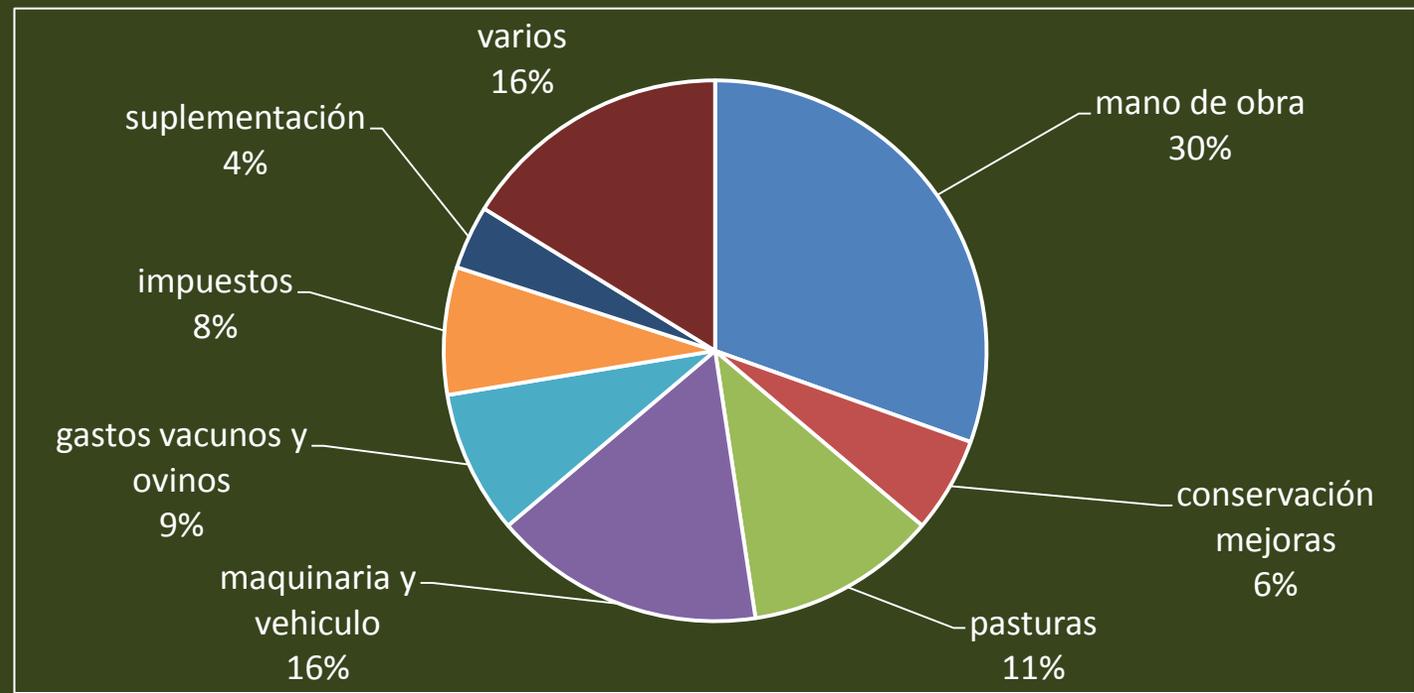
# Costos de producción, criadores N-LN-CN



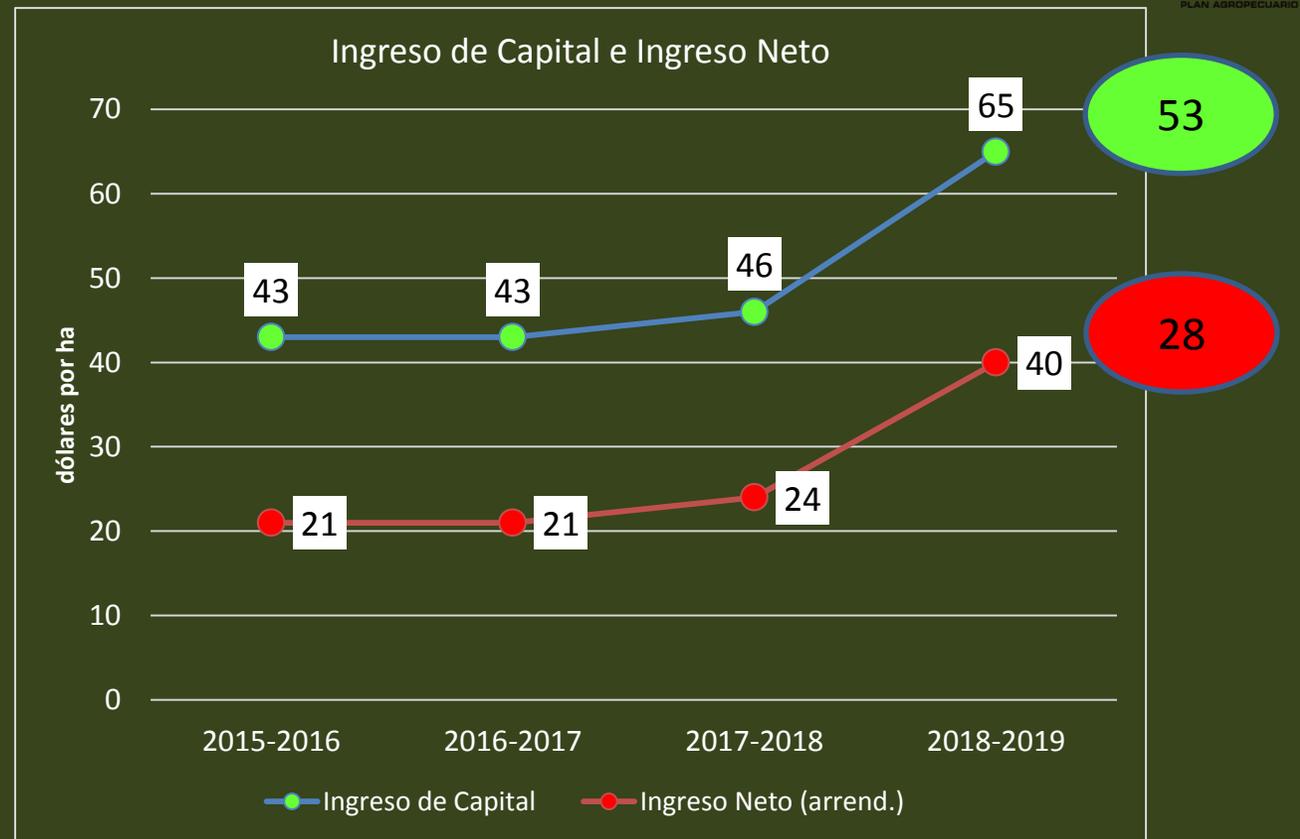
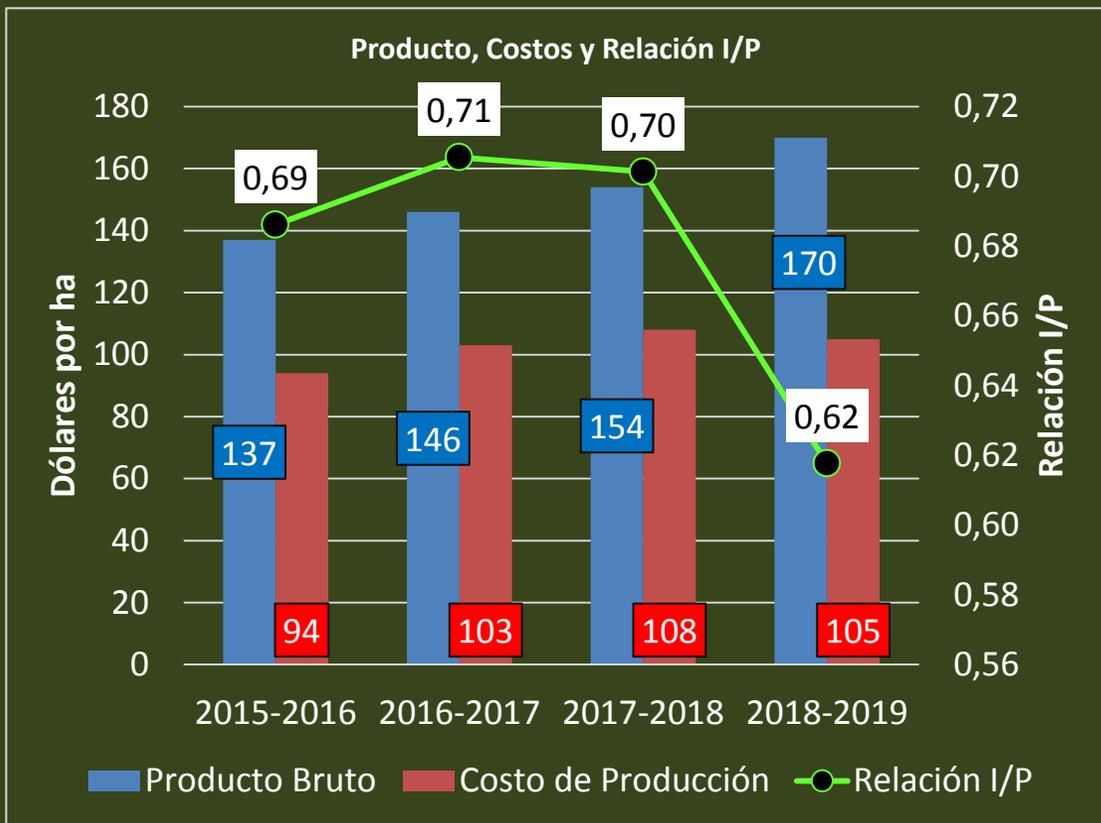
Costos económicos caen 3%, llegan a 105 US\$/ha

Todos los componentes caen, excepto pasturas, + 10 % y sanidad + 30 %

Mano de obra es el 30% de costos  
 Maquinaria y Vehículo es el 16%  
 Gastos Sanidad es el 9%  
 Suplementación es el 4%



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



*Crece el Producto Bruto 12%; (vacuno más kilos y más precio; carne ovina igual kilos y más precio; lana fina más kilos y más precio)*

*Producto Vacuno oscila el 60 % del Producto Total, 40 % es producto ovino*

*Costos de Producción caen, 3 % (5% sobre el promedio)*

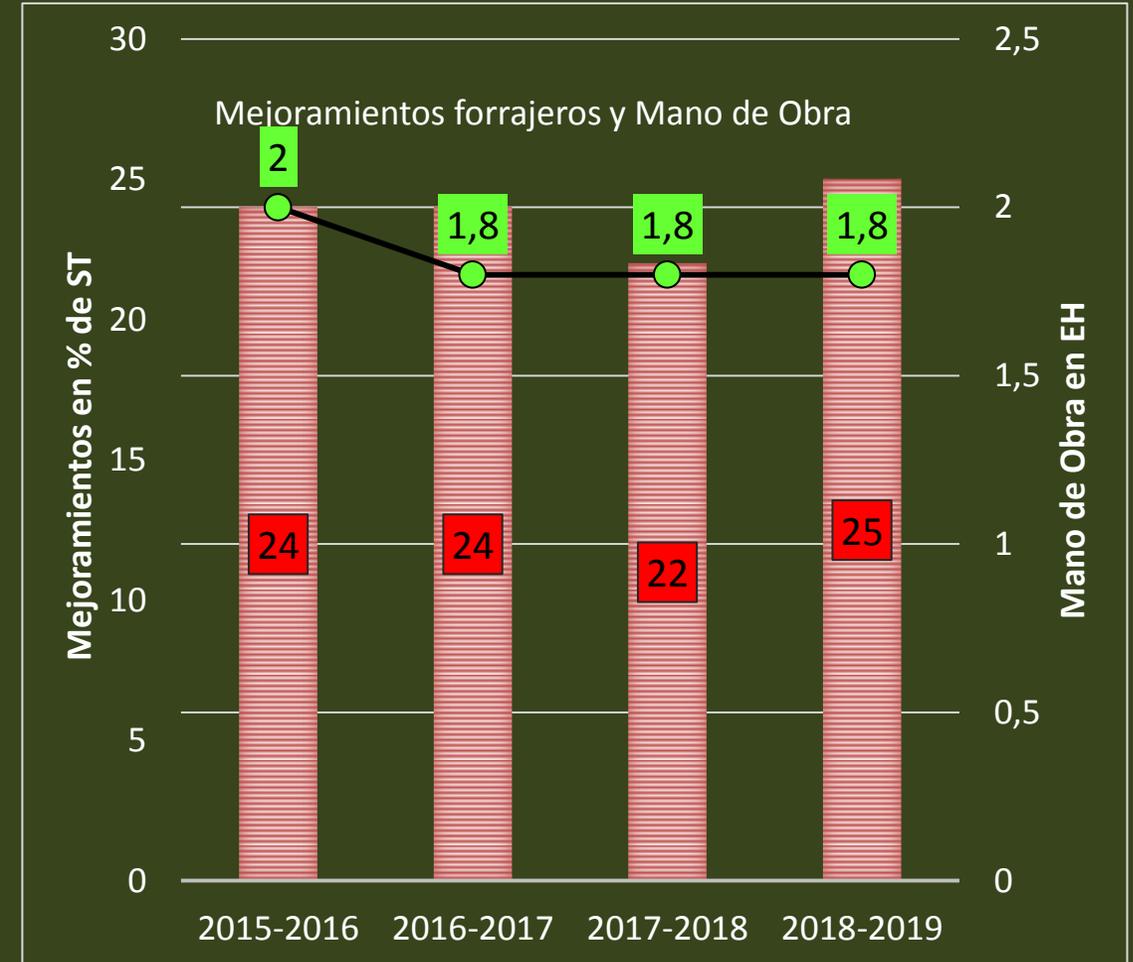
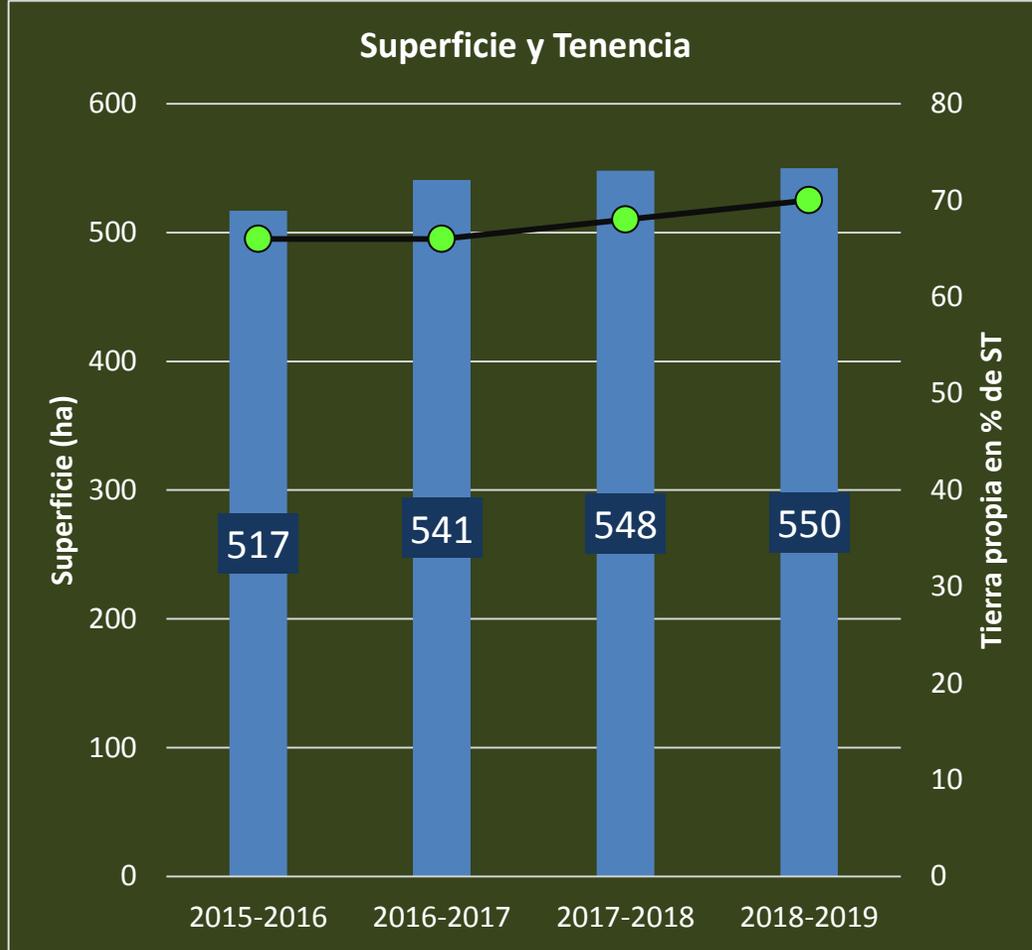
*Ingreso de Capital crece 41 %; **lana fina impacta positivamente y valorización de haciendas también***

*Rentas se mantienen incambiadas, en el orden de 65 US\$/ha*

*Ingreso Neto arrendatarios también crece, 67% ( crece 16 dólares por ha)*

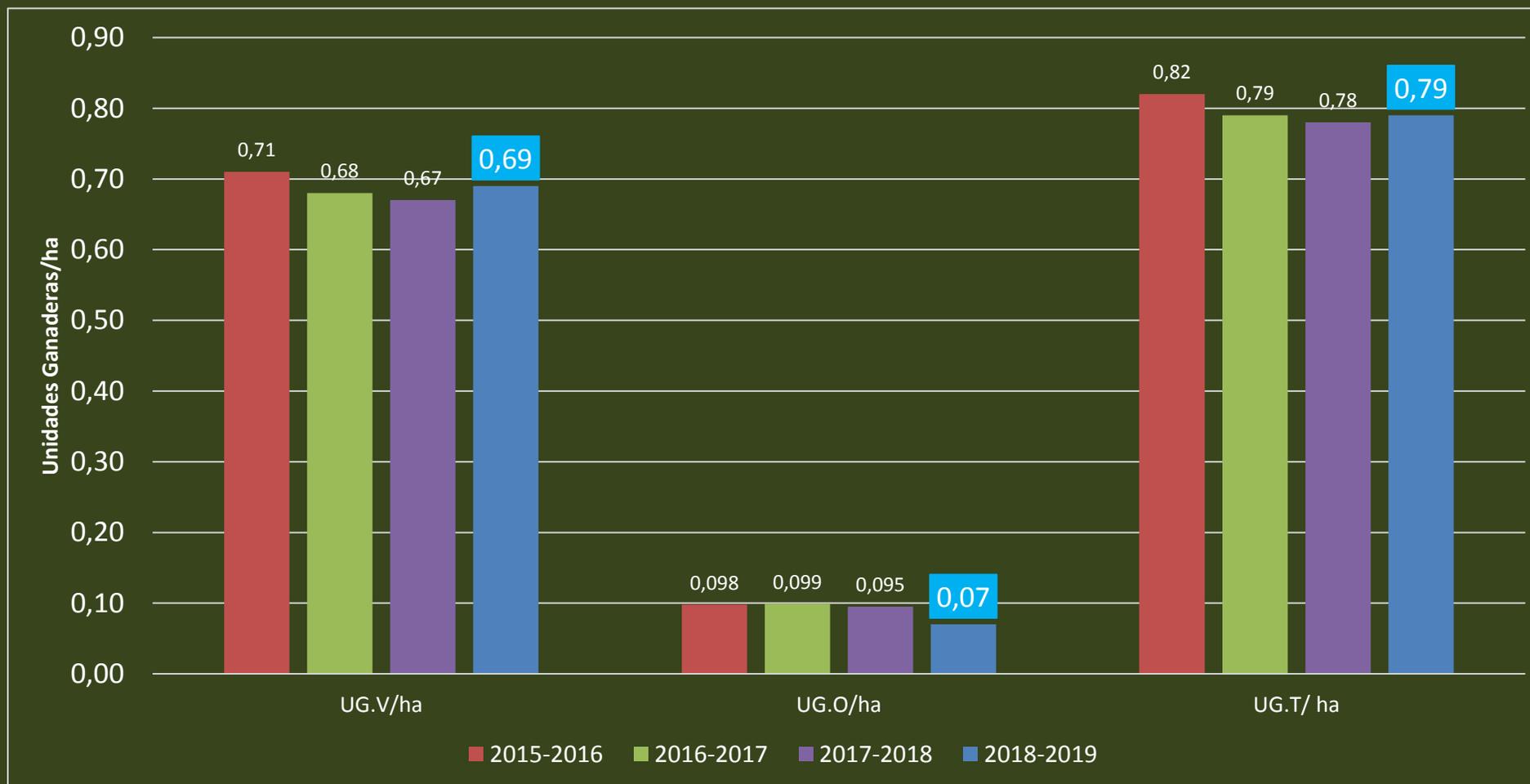
Efecto valorización stock incrementa IK en el orden de 15-25%

# ¿Cómo son los predios criadores monitoreados del Este-Noreste-Centro Este?



Continua lento pero sostenido crecimiento del área explotada  
Crece área mejorada, 13%; llega a 25 % de la superficie  
Se mantienen jornales trabajados

# Dotación criadores Este-Noreste-Centro Este



Dotación vacuna crece, 3%

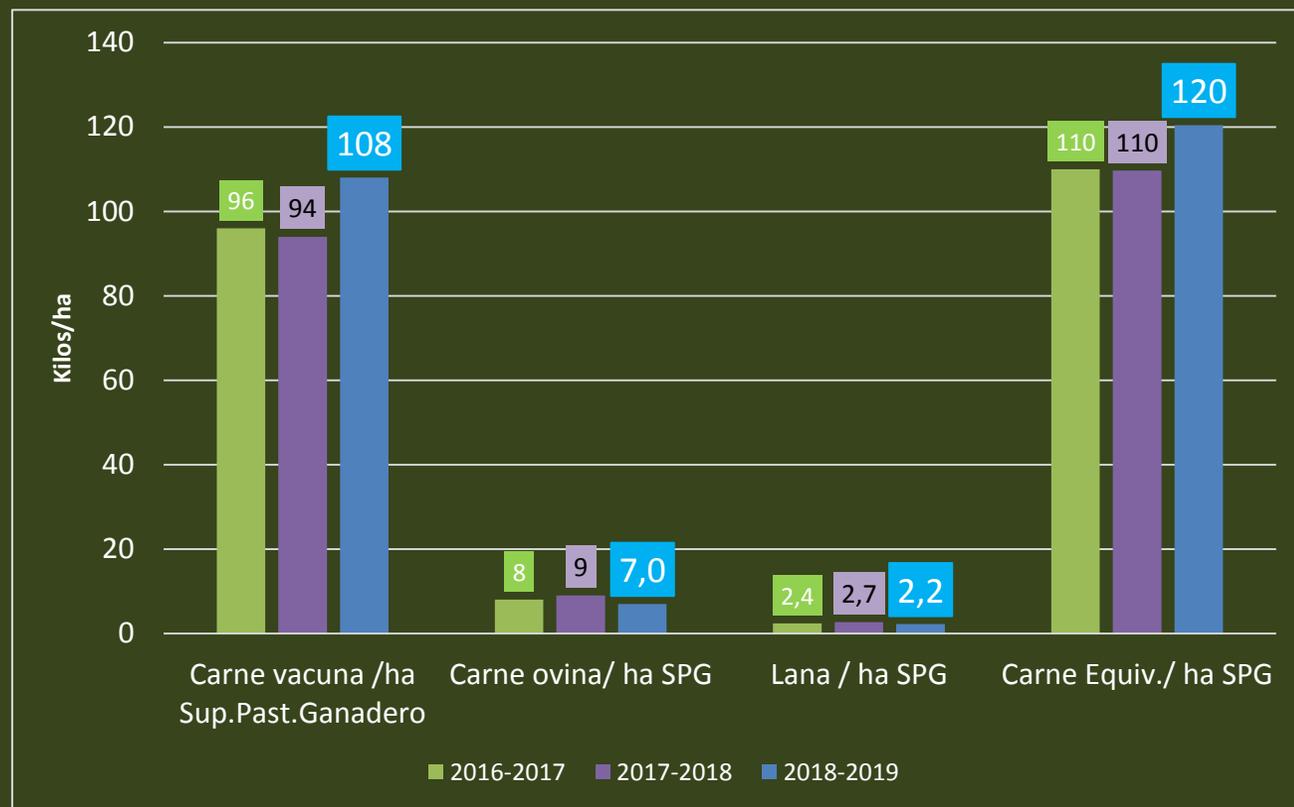
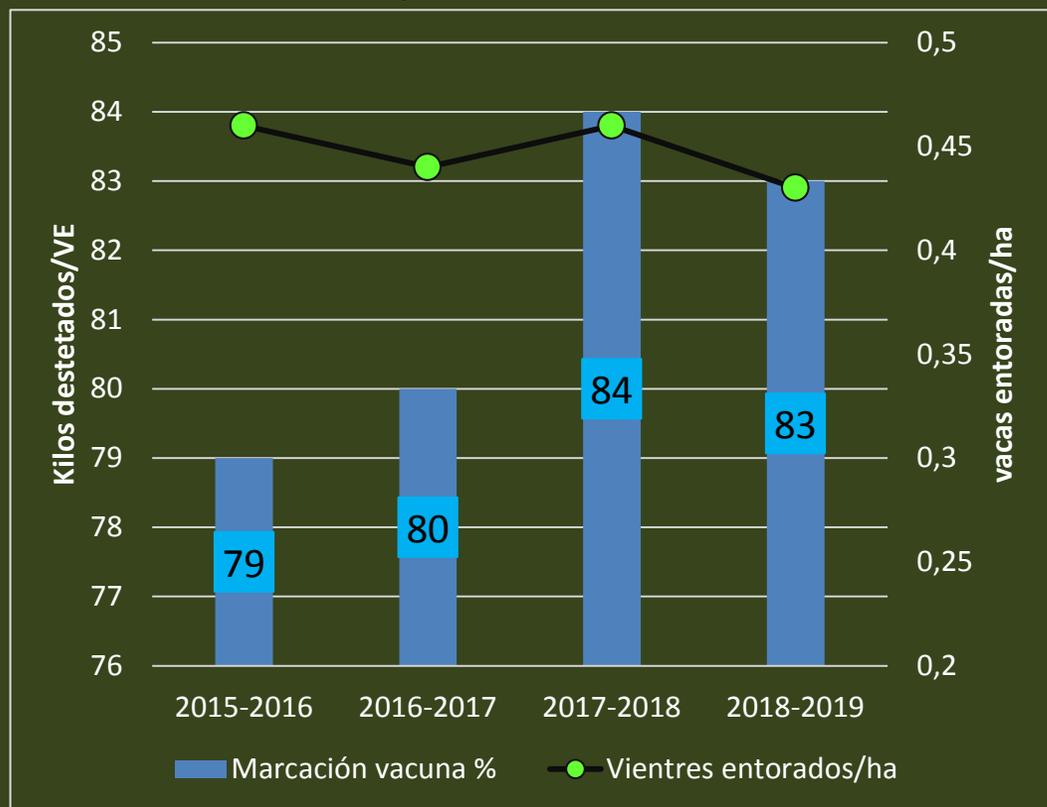
Lanares se reducen, 11 %

Dotación total crece por los vacunos, 1,5 %

# Desempeño reproductivo y productivo



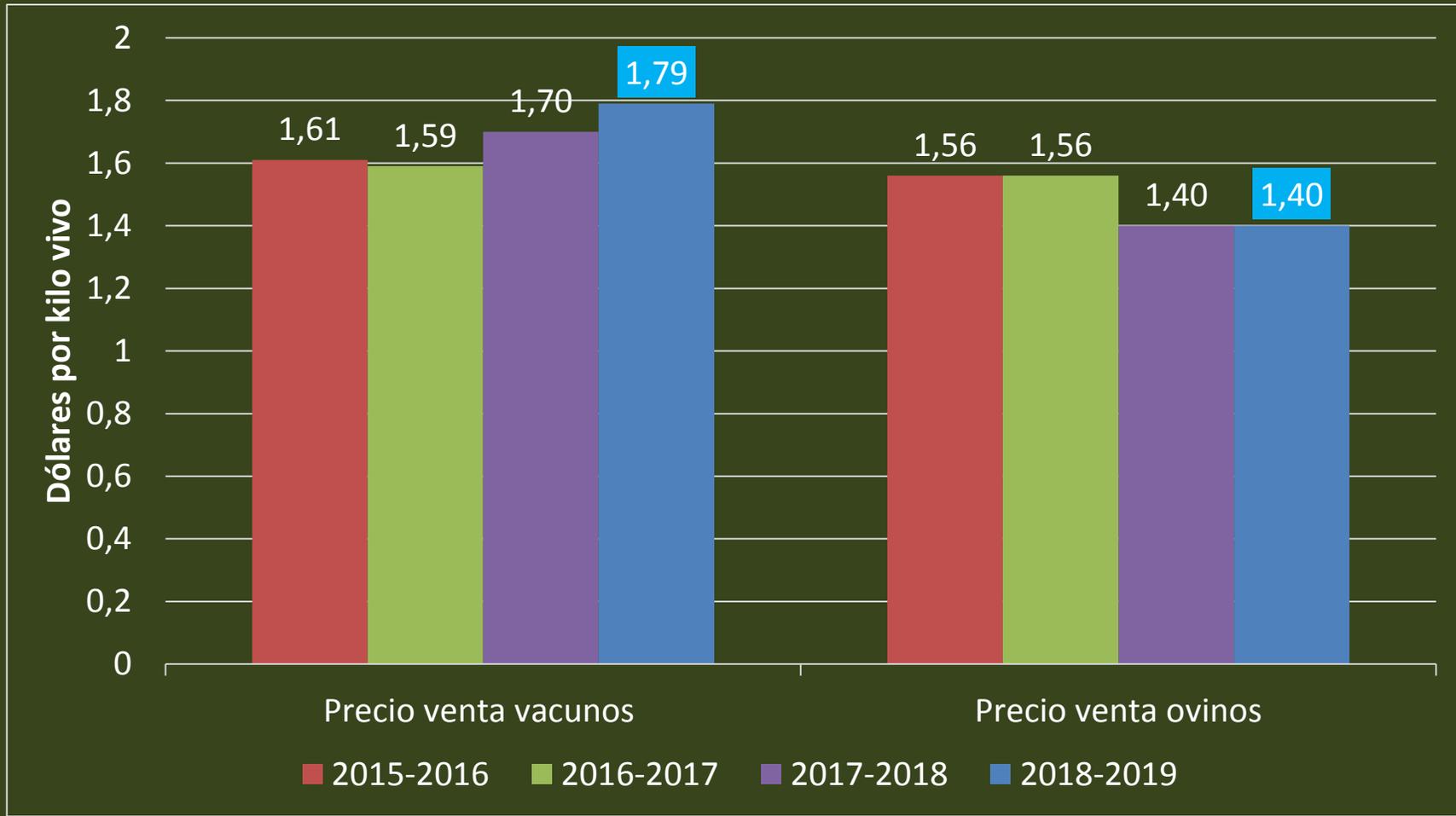
Marcación y Vacas entoradas



Marcación vacuna desciende levemente, 1%; en valores muy destacados  
 Vacas entoradas por hectárea en el orden de 0,43-0,45; valores destacados también

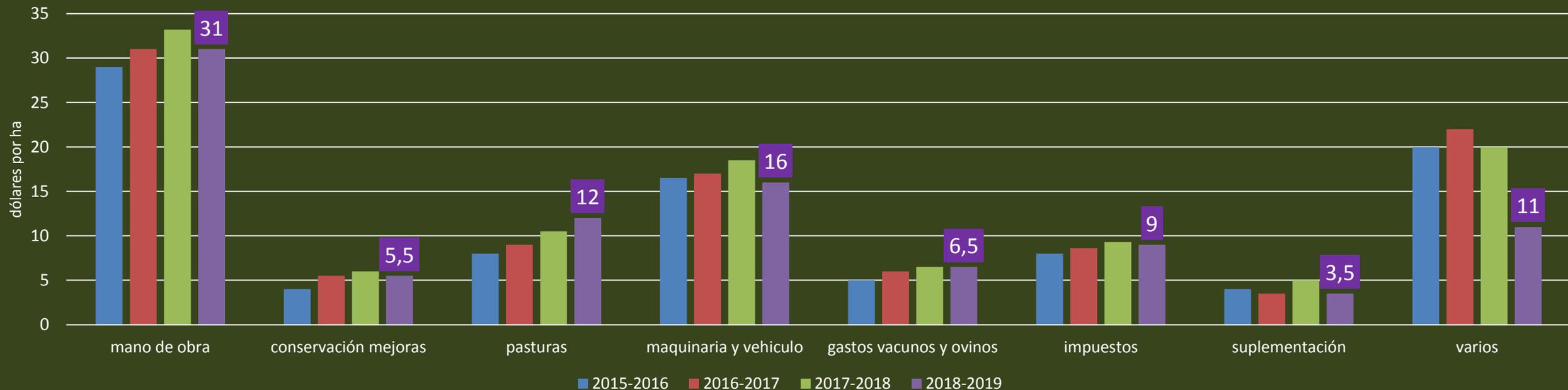
Productividad vacuna crece 15%; llega a 108 kilos por ha  
 Productividad ovina, carne y lana caen 20% cada una  
 Productividad total crece hasta 120 kilos por ha, crece 10%

# ¿A cuánto dinero vendieron la producción (por kilo en pie) criadores Este-Noreste-Centro Este?



Crece precio de vacunos 5%; 1,79 US\$ por kilo vivo  
Precio de lanares se mantiene sin cambios  
Precio de lana tipo Corriedale cae 2% (3,09 US\$/kilo)

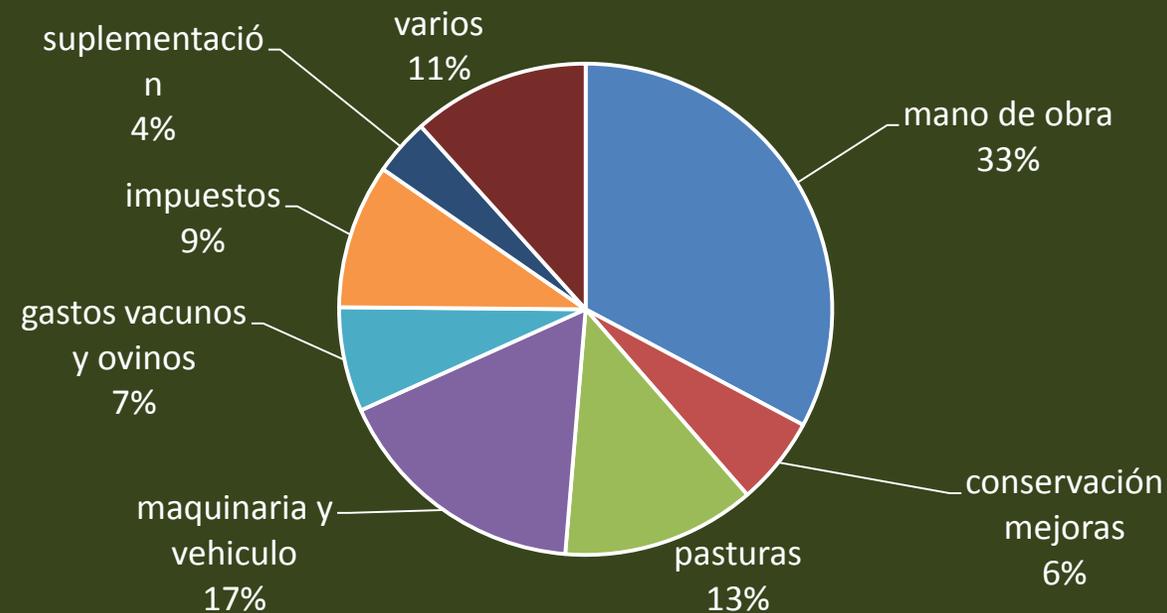
# Costos de producción, criadores E-NE-CE



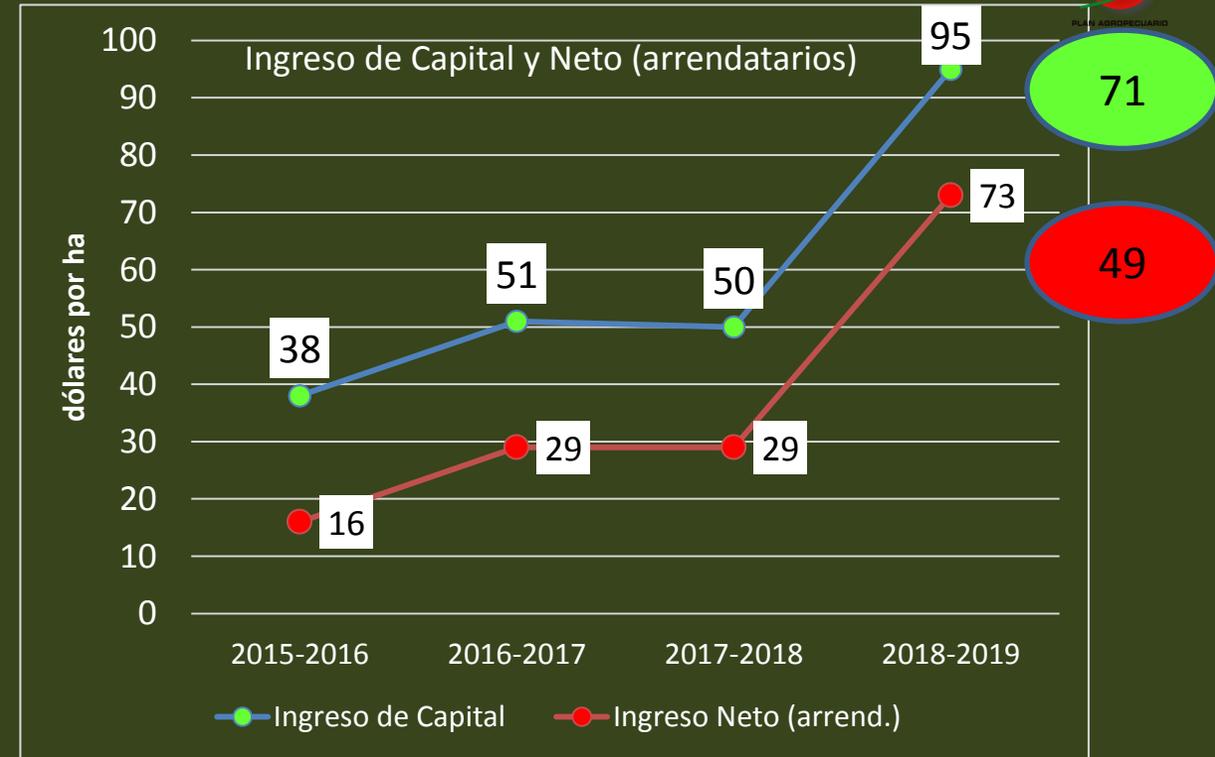
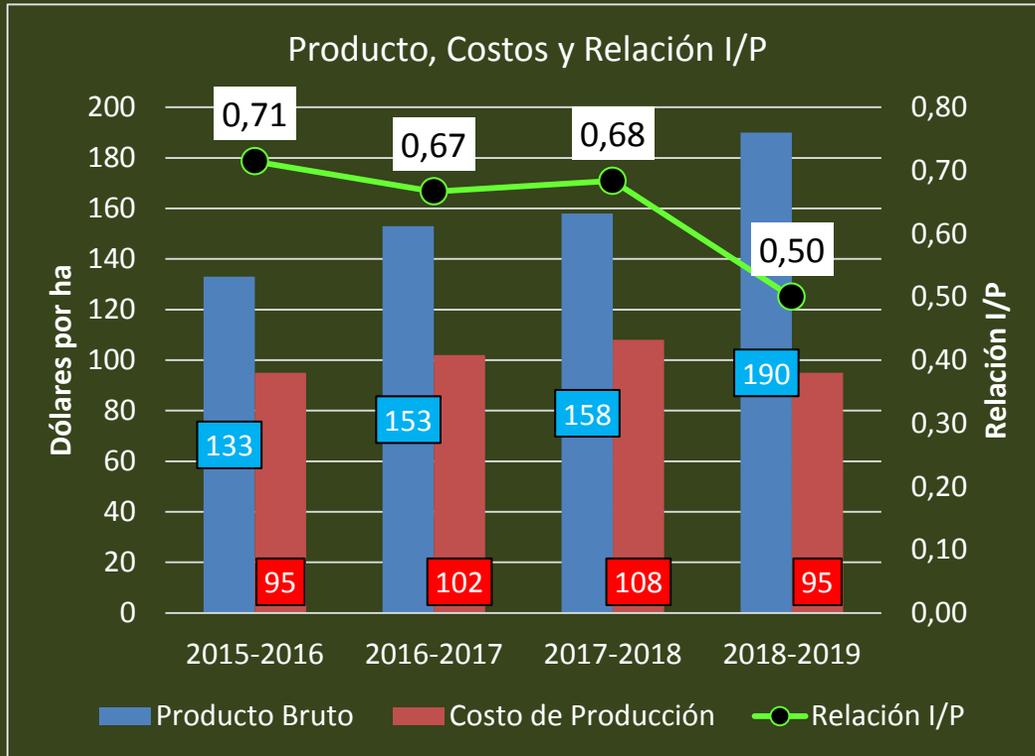
Costos económicos caen 12%, llegan a 95 US\$/ha

Todos los componentes caen, excepto pasturas, + 14% (creció área mejorada)

Mano de obra es el 33% de costos  
 Maquinaria y Vehículo es el 17%  
 Pasturas el 13%  
 Impuestos el 9%  
 Suplementación es el 4%



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



*Crece el Producto Bruto 20% , más carne vacuna-más precio; menos carne ovina y menos lana y menor precio; más kilos en stock vacuno y más valorizados*

*Producto Vacuno es el 90 % del Producto Total*

*Cae Costo de Producción 12%; (2% arriba del promedio)*

*Relación Insumo/Producto mejora 26%*

*Ingreso de Capital crece 90%*

*Rentas se mantienen incambiadas, 60-65 dólares/ha*

*Ingreso Neto arrendatarios también crece, de 29 a 73 dólares por ha*

Efecto valorización stock incrementa IK en el orden de 20-35%

# Síntesis de resultados



## Criadores Norte-Litoral Norte-CN 650 ha

Dólares/ha o Kilos/ha	18-19	Variación vs 17-18 en %
PB	170	
CP	105	-3
IK	65/53	41
IN arrend.	40/28	67
Kg. c. vacuna	67	2
Kg. c. equiv.	100	3
Precio venta/kg vacuno (US\$/kg)	1,69	4

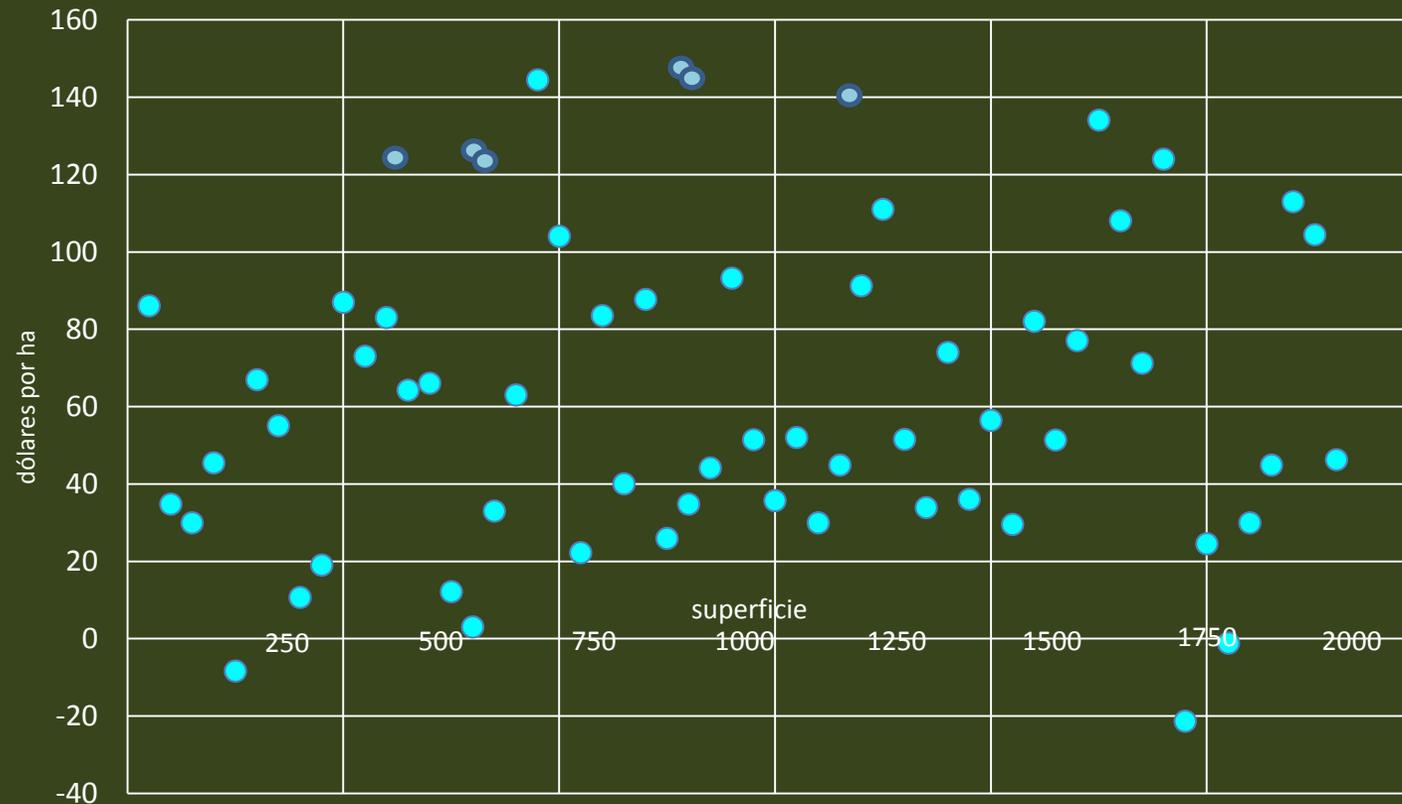
## Criadores Este-Noreste-CE 550 ha

Dólares/ha o Kilos/ha	18-19	Variación vs 17-18 en %
	190	20
CP	95	-12
IK	95/71	90
IN arrend.	73/49	152
Kg. c. vacuna	108	15
Kg. c. equiv.	120	10
Precio venta/kg vacuno (US\$/kg)	1,79	5

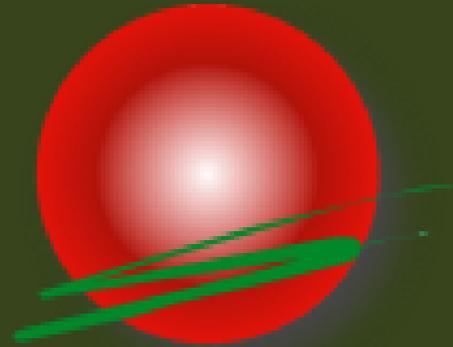
Efecto valorización stock  
incrementa IK en el orden de  
15-35%

Claves: precio vacuno, precio lana fina, valorización stock hacienda, reducción de costos, crece o recupera productividad

# Dispersión del ingreso de capital (antes de rentas)



Dispersión de resultados, sequía es claro que afectó y continúa afectando no obstante el manejo anterior nuevamente fue clave en la diferenciación de resultados y su grado de afectación y nivel de recuperación



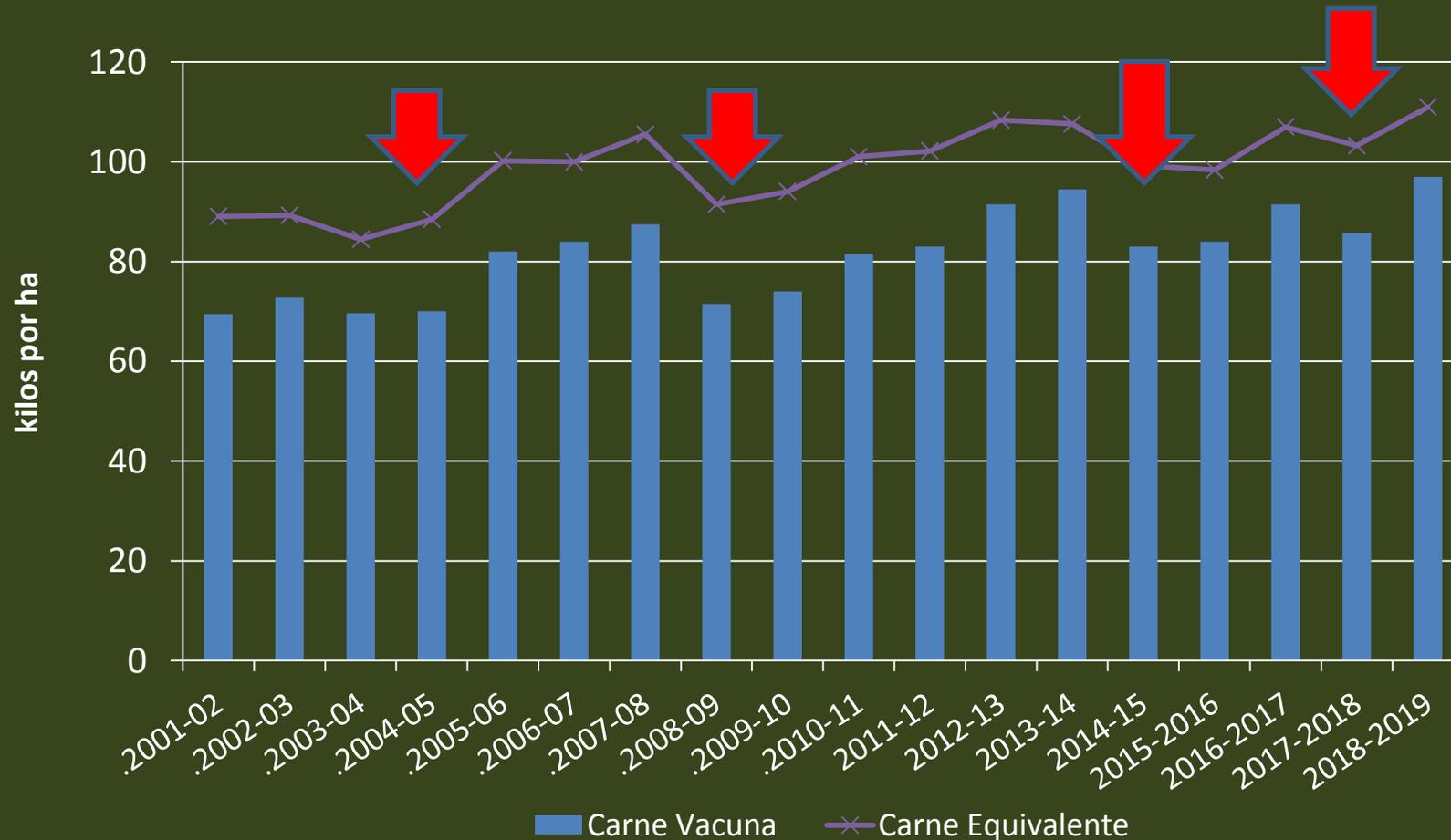
PLAN AGROPECUARIO

# Evolución

Promedios generales (todas)

2001-2002 a 2018-2019

# Niveles de productividad (kg/ha)



18-19:  
crecen  
kilos  
vacunos  
producidos  
12%, promedio

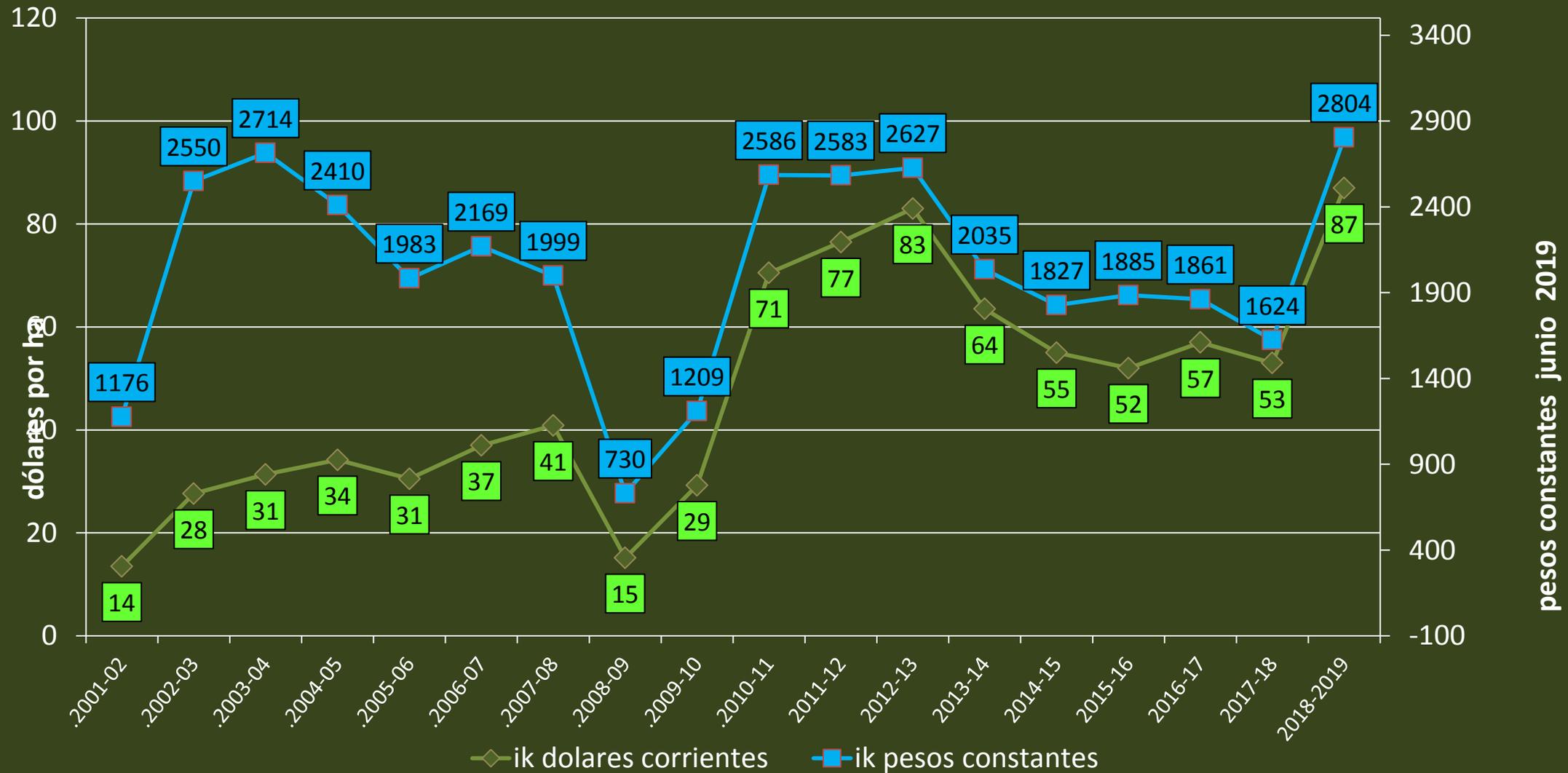
Comportamiento creciente en 18 ejercicios  
Sequías a pesar de decisiones, continúan impactando en la productividad  
Crece en 18-19, sobre todo en el Este

# Diversidad de resultados, observando el Ingreso de Capital



IK en dólares por ha	CC Norte-Litoral Norte	CC Este-Noreste- Centro	Cría Norte- Litoral Norte	Cría Este- Noreste-Centro
Máximo 18-19	195	235	205	170
Mínimo 18-19	90	16	4	24
Promedio 18-19	122	114	65	95
Promedio 17-18	53	64	46	50
<b>18-19 sin efecto incremento precio en valorización stock hacienda</b>	<b>90 (-26%)</b>	<b>81 (-29%)</b>	<b>53 (-18%)</b>	<b>71 (-25%)</b>

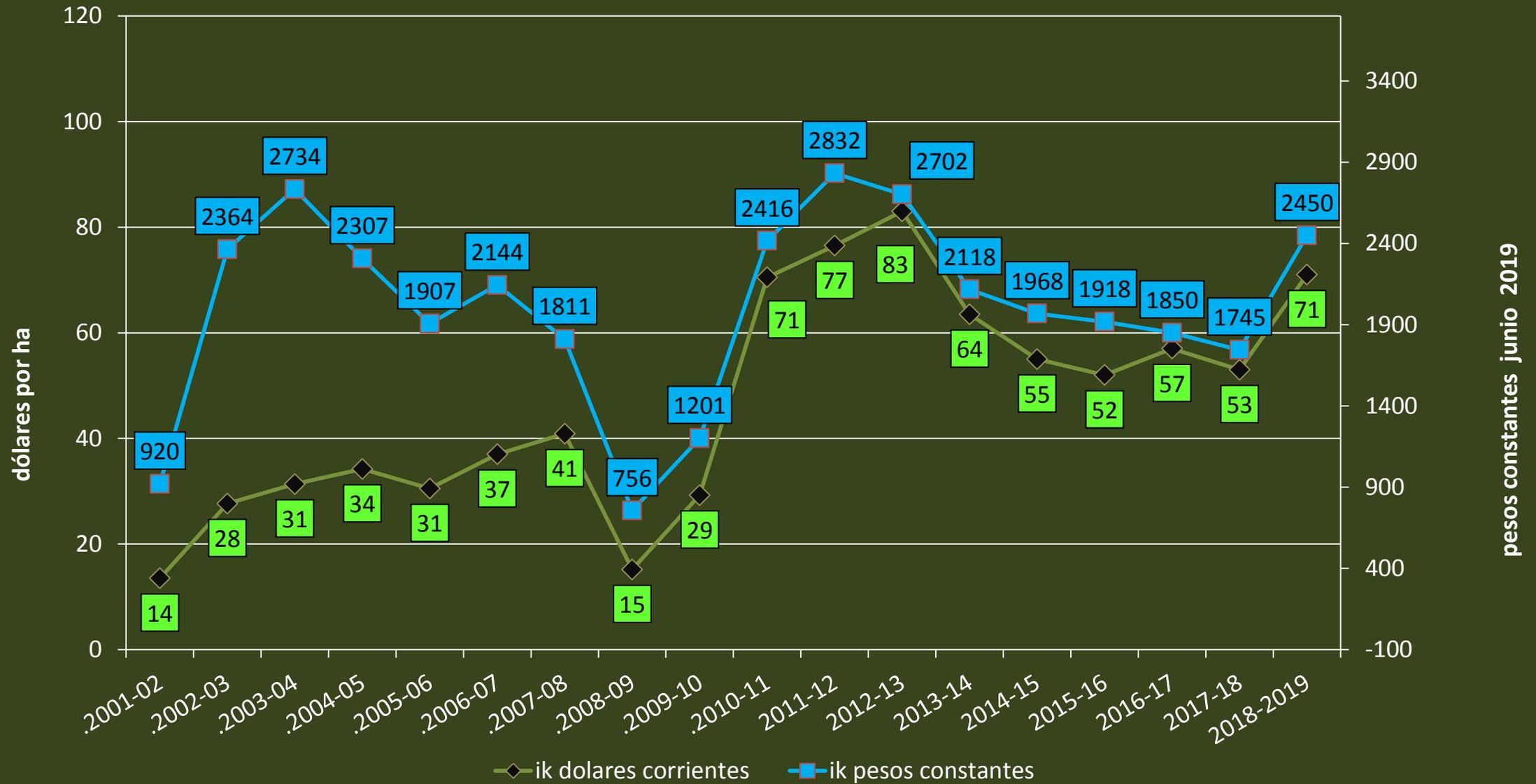
# Ingreso de Capital Corriente y Constante (US\$ y \$ ctes.)



IK corriente tendencia creciente en el período, con mejor resultado en 18-19, se revierte período de caída

IK constante con 3 picos, 18-19 el mejor año; tb. revierte período de caída

# Ingreso de Capital Corriente y Constante, sin efecto incremento precio en valorización stock hacienda (US\$ y \$ ctes.)



IK corriente , mejora resultado en 18-19, menor magnitud debido al impacto reducido de la valorización de stock, revierte período de caída

IK constante, tb. mejora resultado en 18-19, en menor magnitud, igual revierte período de caída

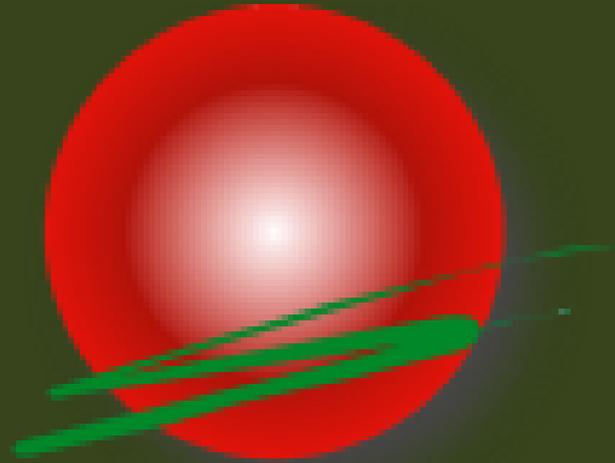


# Síntesis



- Ejercicio 2018-2019, con elevada diversidad en los resultados de empresas
- Climáticamente año favorable para la ganadería vacuna (precipitaciones-crecimiento-disponibilidad pasturas)
- Crece la productividad en el Este, en el Norte es recuperación
- Precios de haciendas vacunas recibidos por productores crecen nuevamente
- También crece fuerte precio de inventarios de stocks al final del ejercicio
- Precio de lana fina también crece
- Precio es la variable que más explica los resultados, para el Este, el crecimiento de la productividad también
- Dólar también crece
- Costos se reducen respecto a 17-18 (efecto dólar y efecto clima favorable – no sequía); permanecen altos (15% por encima del promedio 18 años)
- Crece fuerte la valorización de stocks, lo que impacta muy positivamente en los resultados, entre 15 y 20% en el Producto y entre 15 y 35% en Ingreso de Capital
- Recordar también que venimos de 4-5 ejercicios con resultados en descenso y un 17-18 seco y magro

- ¿ Todos pueden aprovechar el entorno favorable en su totalidad ?
  - No, todos no, hay diversidad en las situaciones que permiten o no aprovechar mejor
  - ¿Quiénes aprovechan mejor el escenario favorable?
  - Aquellos que salieron mejor del 17-18; los que salieron más dañados aprovechan para una mejor recuperación
- 
- ¿Qué características tienen en común los que «mejor aprovechan»?
- 
- INTERVENCION – DECISOR CERCANO E INVOLUCRADO
  - GESTION DE PROCESOS
  - CARGA SEGURA
  - TRABAJAN CON PASTO
  - CONDICION CORPORAL DE HACIENDAS EN RANGO SEGURO
  - INFORMADO – ASESORADO - ALTA CAPACIDAD DE GESTION
  - PLANIFICAN (hoy ya piensan en próximo entore – también en próximo invierno)
  - ADAPTABILIDAD - FLEXIBILIDAD - RESILIENCIA



**PLAN AGROPECUARIO**



**Gracias**

**Ing. Agr. M.Sc. Carlos Molina Ricetto**

**cmolina@planagropecuario.org.uy**

**[www.planagropecuario.org.uy](http://www.planagropecuario.org.uy)**