

PLAN AGROPECUARIO

RESULTADOS DE LAS CARPETAS VERDES

en un escenario excepcional

18 de noviembre

9:30 horas

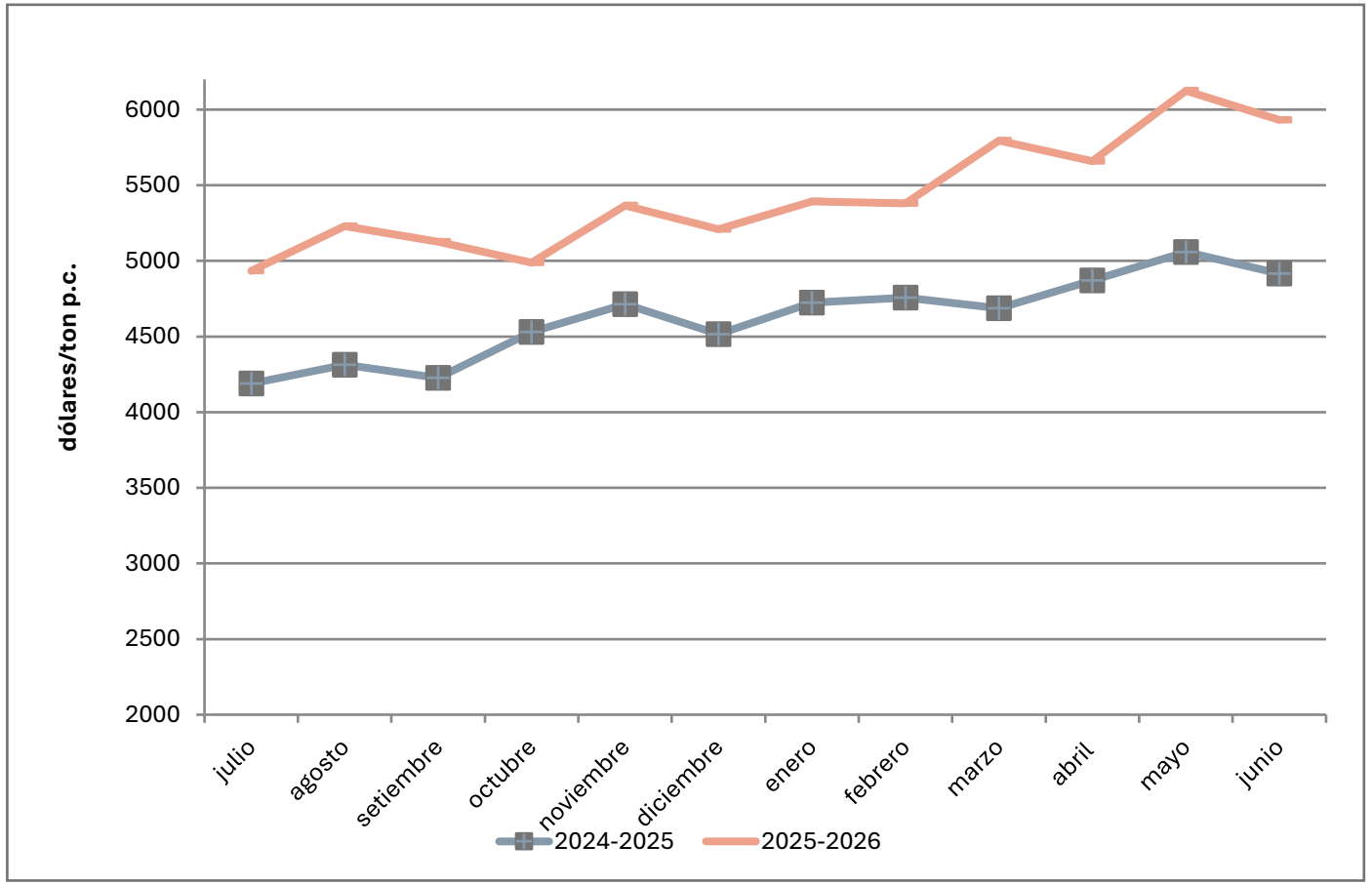
Contexto económico, ejercicio 2025-2026

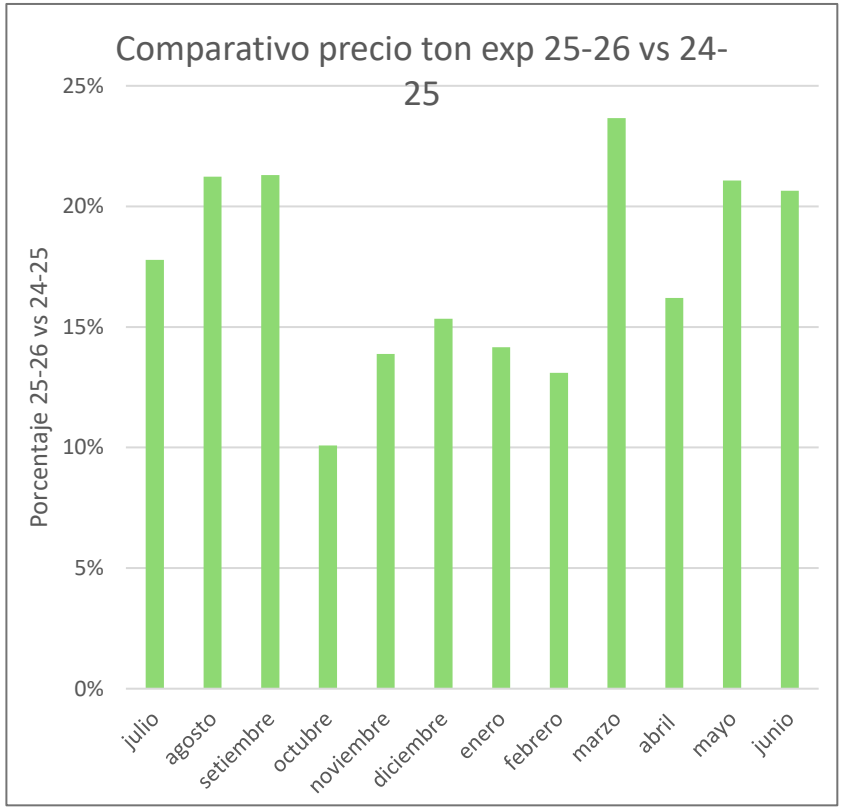
Ing. Agr. Mag. Carlos Molina Riccetto

Plan Agropecuario

Precios de exportación, carne vacuna y ovina

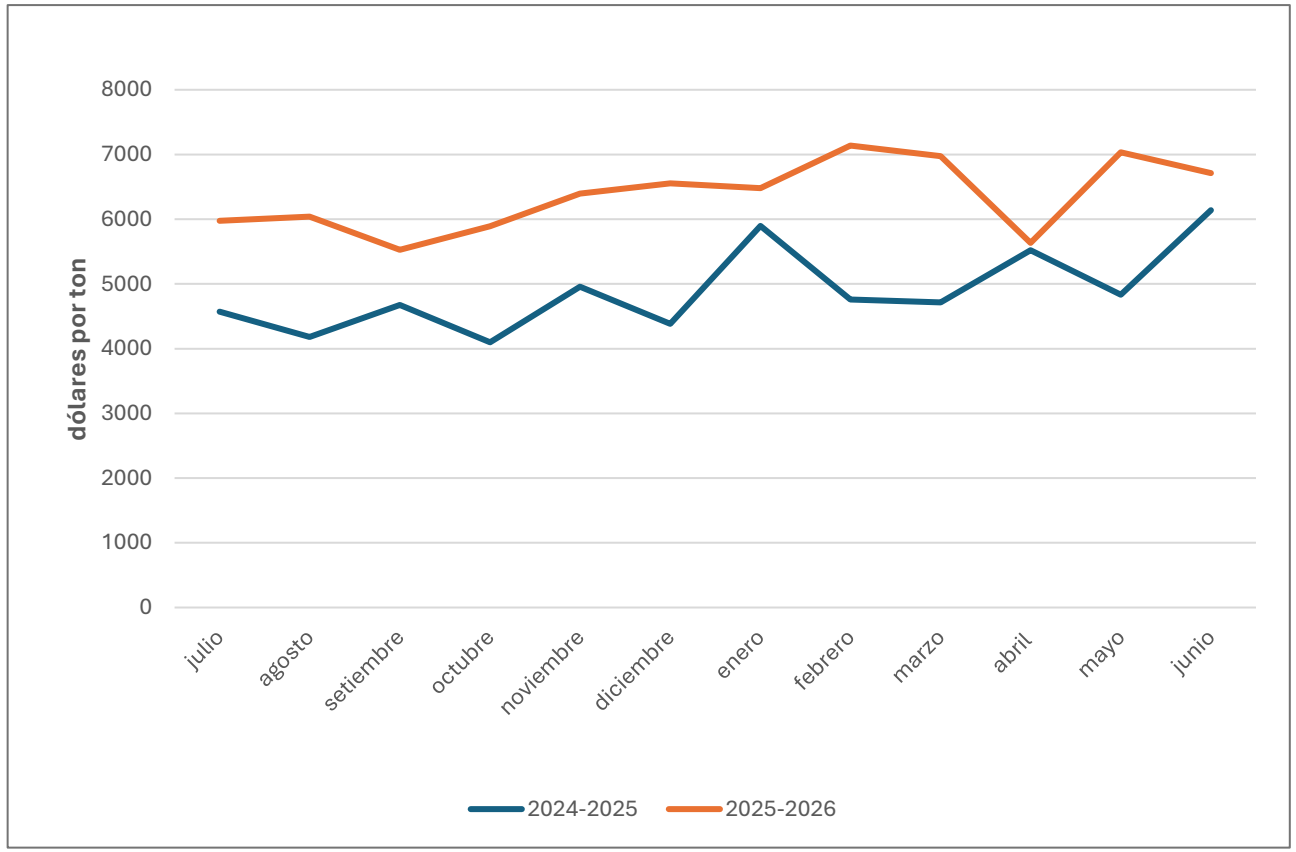
Evolución mensual del precio exportación carne bovina (US$/ ton pc) 2 últimos ejercicios, 24-25 y 25-26

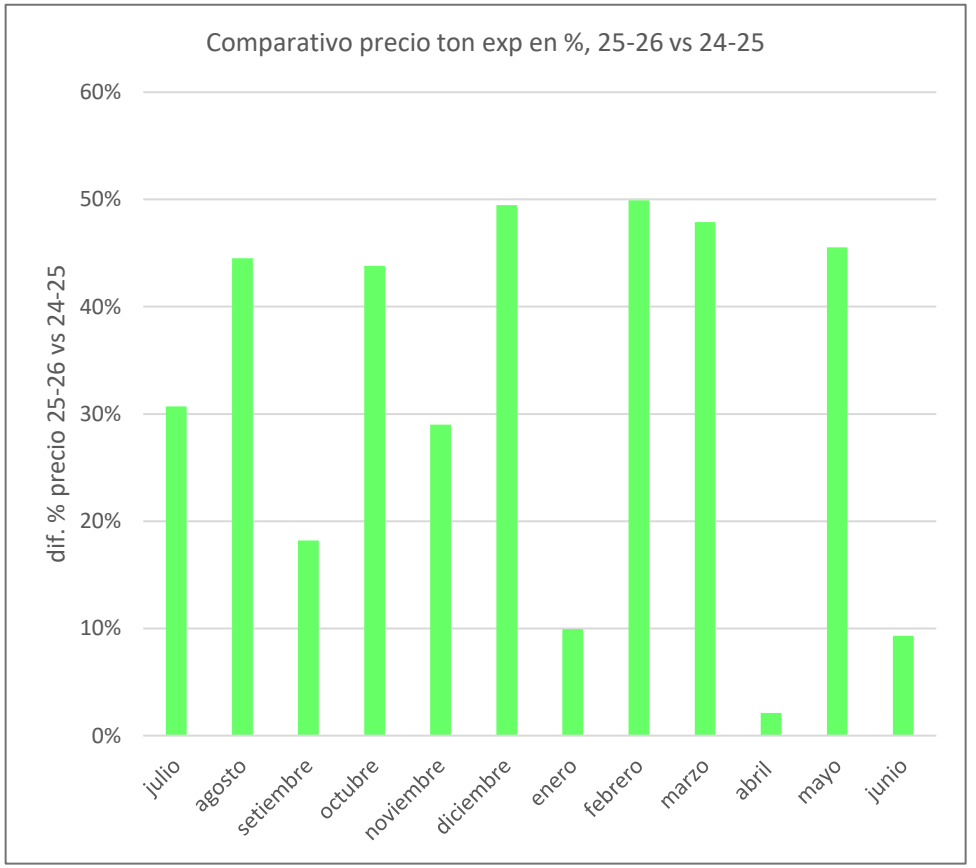




Ejercicio 25-26; crece en el orden del 17% promedio anual respecto al 24-25.
Promedio ejercicio 5.428 vs. 4.625 US$ por ton. (en 23-24 fue de 4.051 US$/ton).

Evolución mensual del precio exportación carne ovina (US$/ ton pc) 2 últimos ejercicios, 24-25 y 25-26

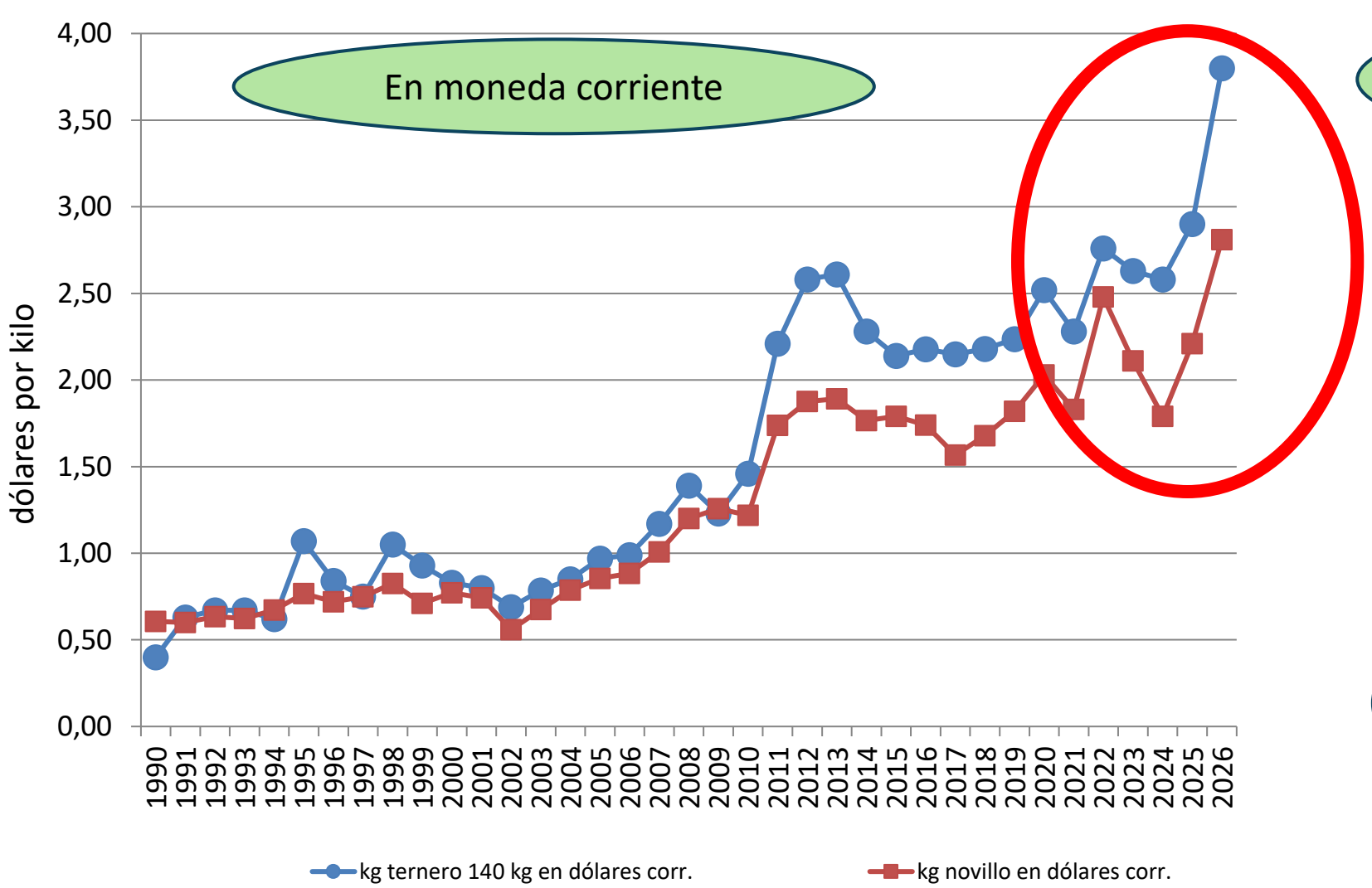




Ejercicio 25-26; crece en el orden del 30% promedio anual respecto al 24-25.
Promedio ejercicio 6.363 vs. 4.894 US$ por ton.

Precios de hacienda

Precios de hacienda (US$/kg) **en pie** en valores corrientes, largo plazo, **promedios ejercicios.**



Fuente: IPA en base a ACG e INAC

25-26 vs promedio 25 años

Mejor Precio 3,80 Ternero, + 92%

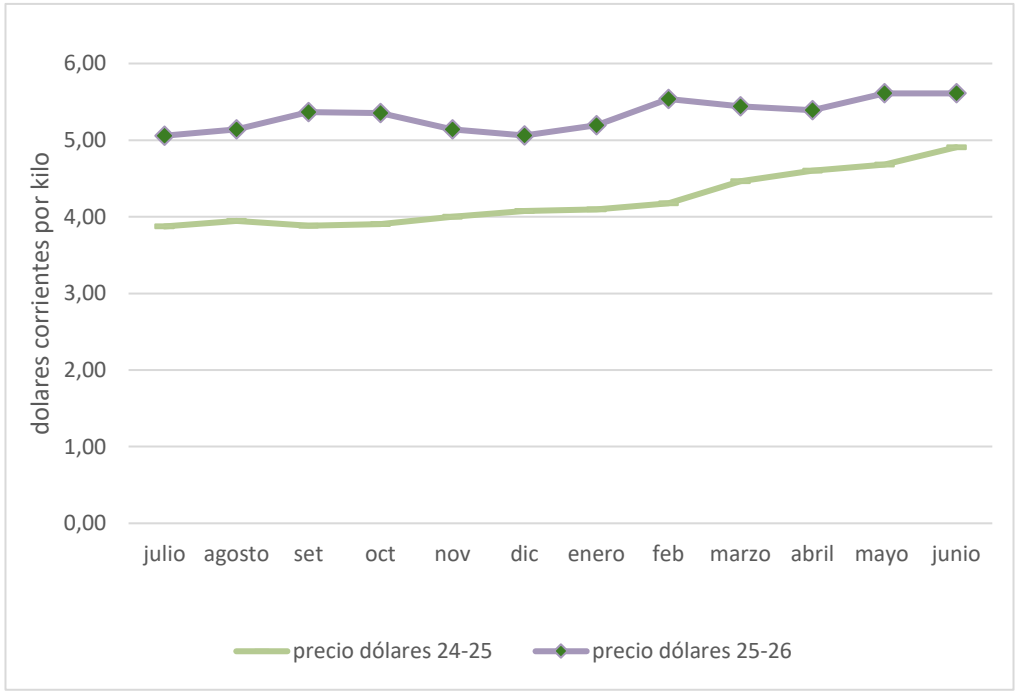
Mejor Precio 2,81 (5,33) Novillo gordo, +78%

25-26 vs prom. últimos 5 años
Ternero +29%
Novillo +23%

Los precios con comportamiento creciente.
Ejercicio de precios históricamente elevados en moneda corriente.

Mirada de corto plazo, ejercicio 25-26 vs 24-25.

Novillo gordo, evolución mensual, en dólares, 4ta balanza.



Novillo gordo
4ta balanza

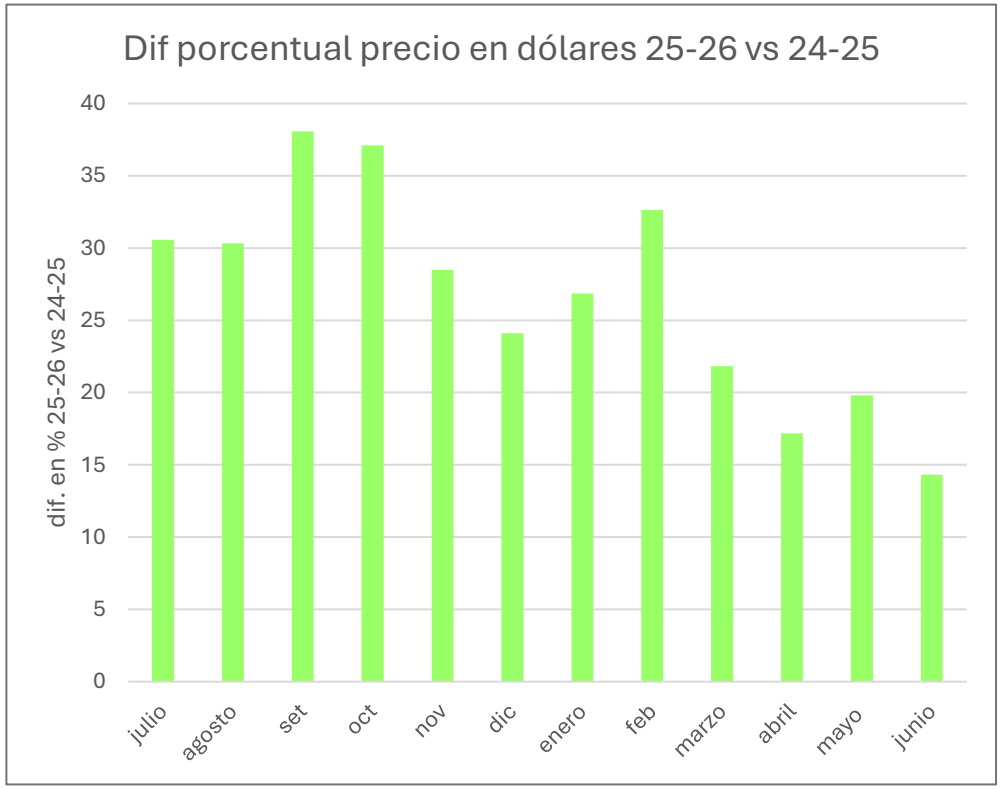
Fuente: IPA en base a ACG

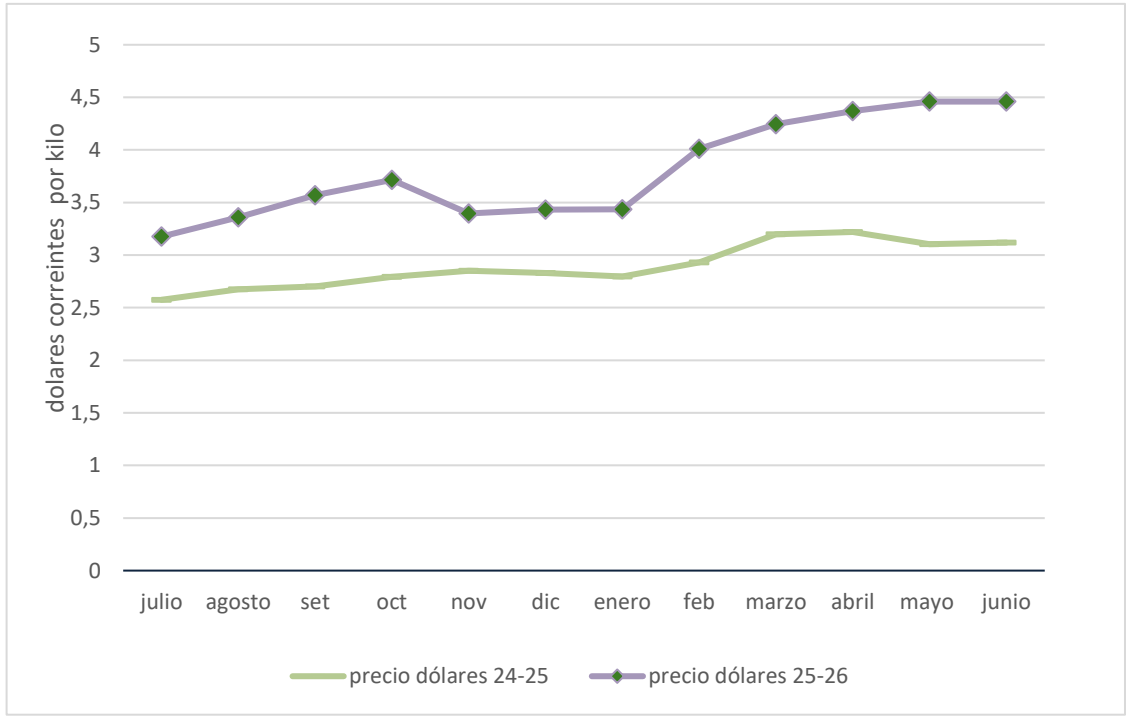
Precios superiores todo el ejercicio 25-26 (julio - junio).

Valores entre + 14 y + 38 % respecto a 24-25.

<u>Promedio 25-26:</u>
<u>Es 26 % superior al 24-25.</u>
<u>Es 23% superior a promedio últimos 5 ejercicios.</u>
<u>Es 13% superior al mejor año, desde 1990, que fue 2022.</u>

<u>2,81 = 5,33 dólares por kilo es el promedio 25-26.</u>



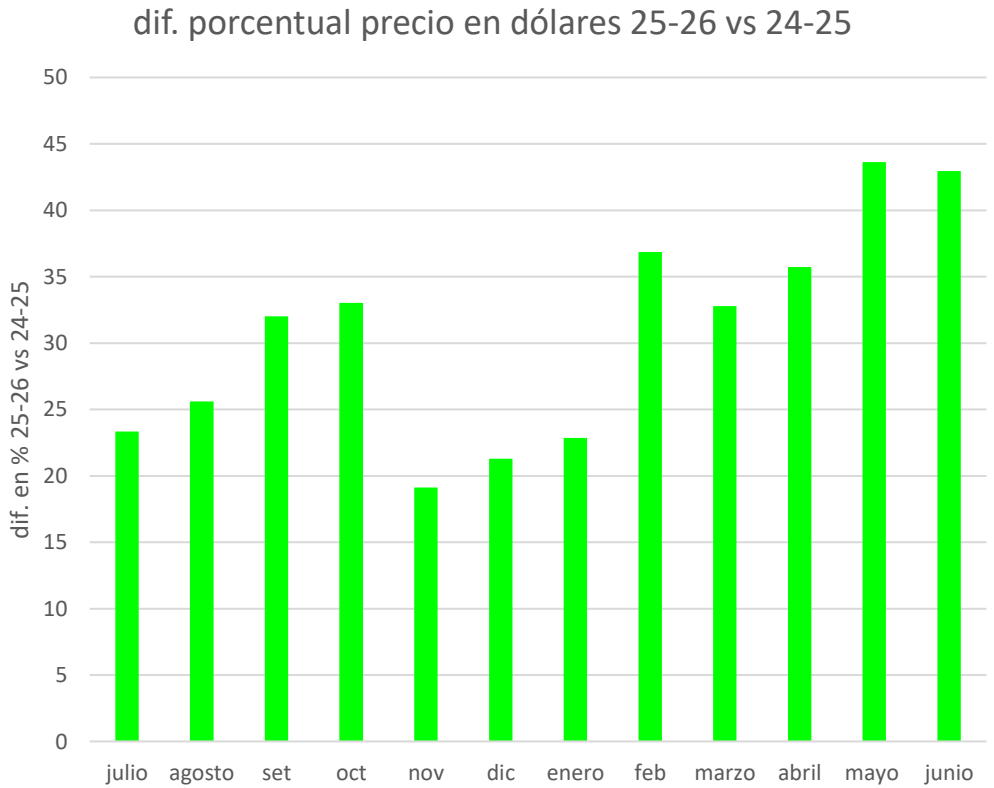


Ternero
valores dólares en pie

PLAN AGROPECUARIO

Fuente: IPA en base a ACG

Ternero, evolución mensual, en dólares, en pie.



Precios superiores todo el ejercicio respecto a 24-25.

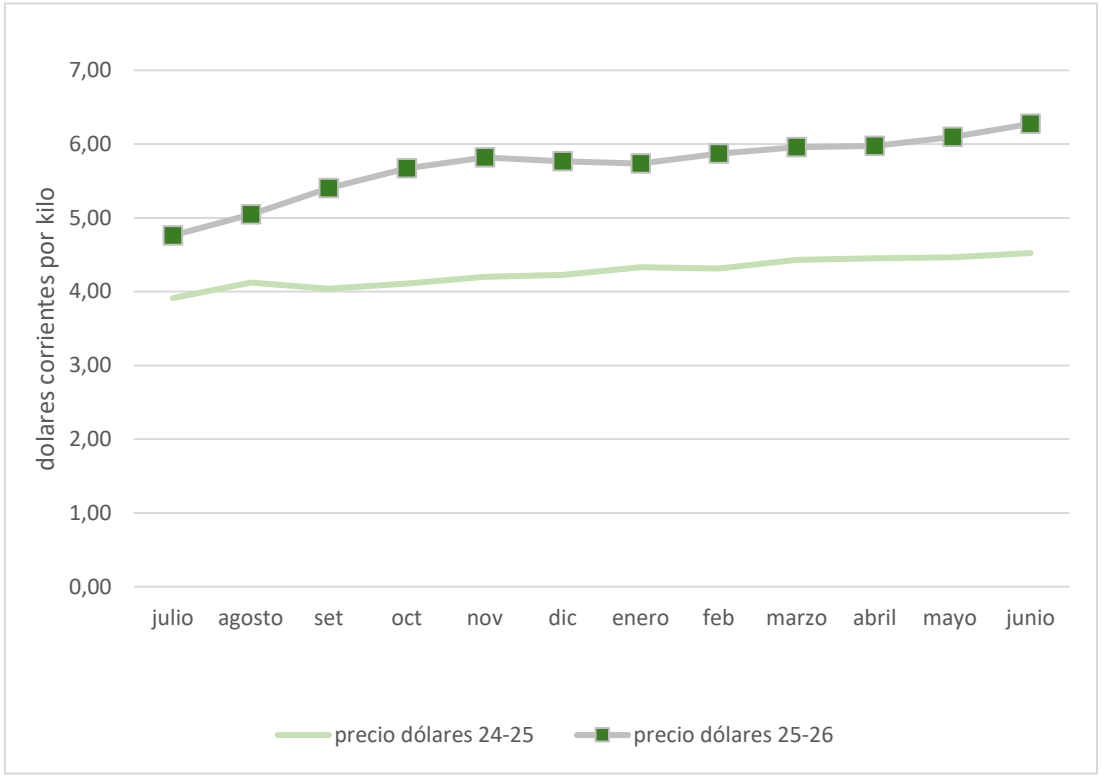
Valores en zafra crecen entre 33 y 45% respecto a 24-25.

Promedio 25-26:
Es el precio más alto.
Es 31% superior al 24-25.
Es 29% superior a últimos 5 ejercicios.
Es 31% superior al mejor año, desde 1990, que fue 2024-2025.

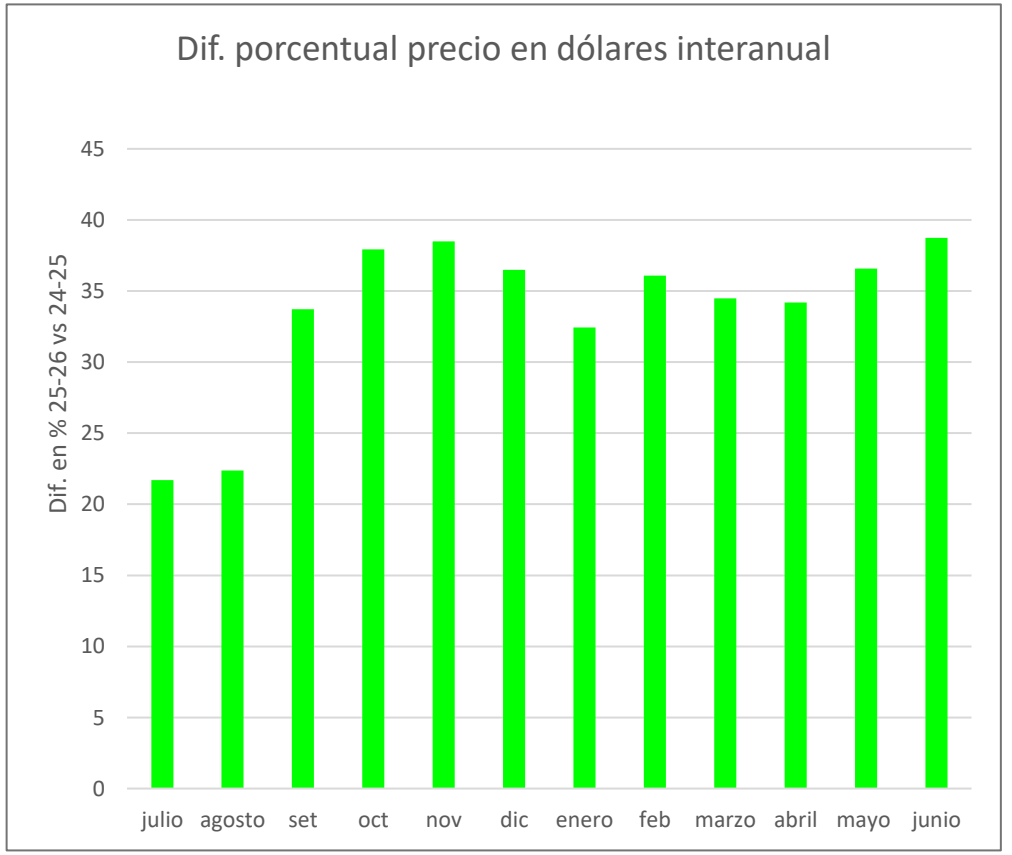
3,80 dólares por kilo es el promedio 25-26

Cordero para faena valores dólares en 4ta balanza

Fuente: IPA en base a INAC



Cordero, evolución mensual, en dólares 4ta balanza.



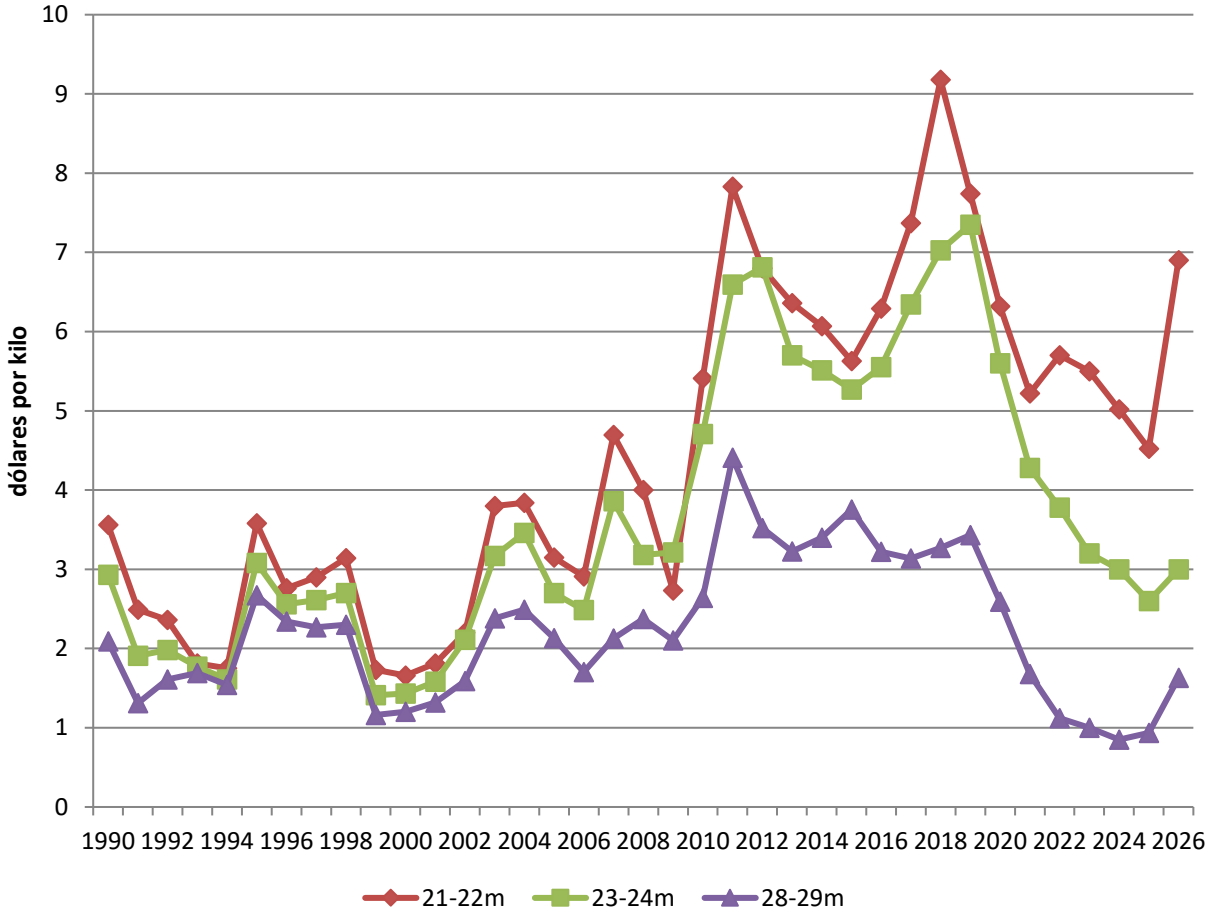
Valores mayores al 24-25 todo el ejercicio.

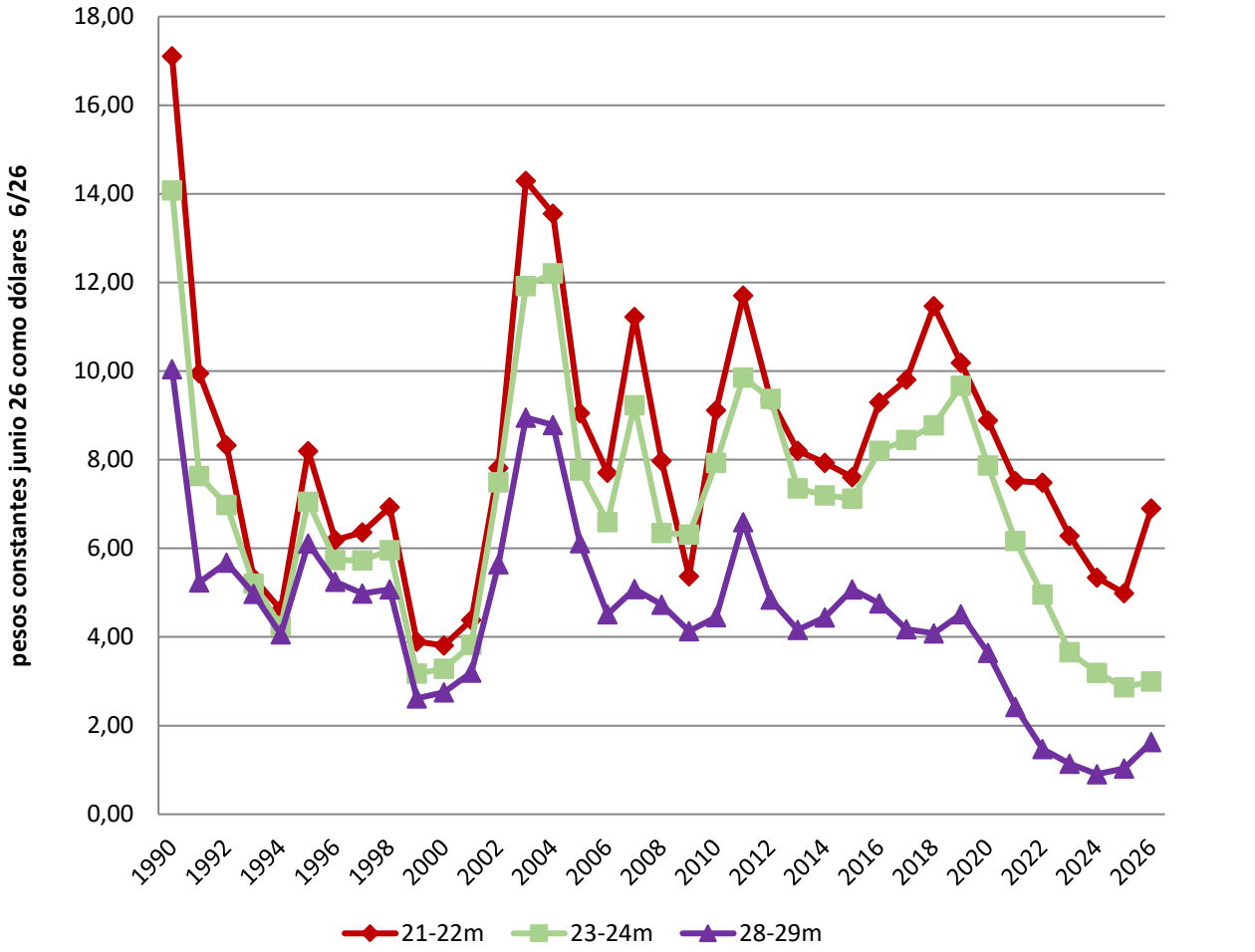
<u>Promedio 25-26:</u>
<u>Es 34% superior al 24-25.</u>

<u>Es 33% superior a promedio últimos 5 ejercicios.</u>

<u>5,70 dólares por kilo es el promedio 25-26</u>

Lanas, precio corriente y constante

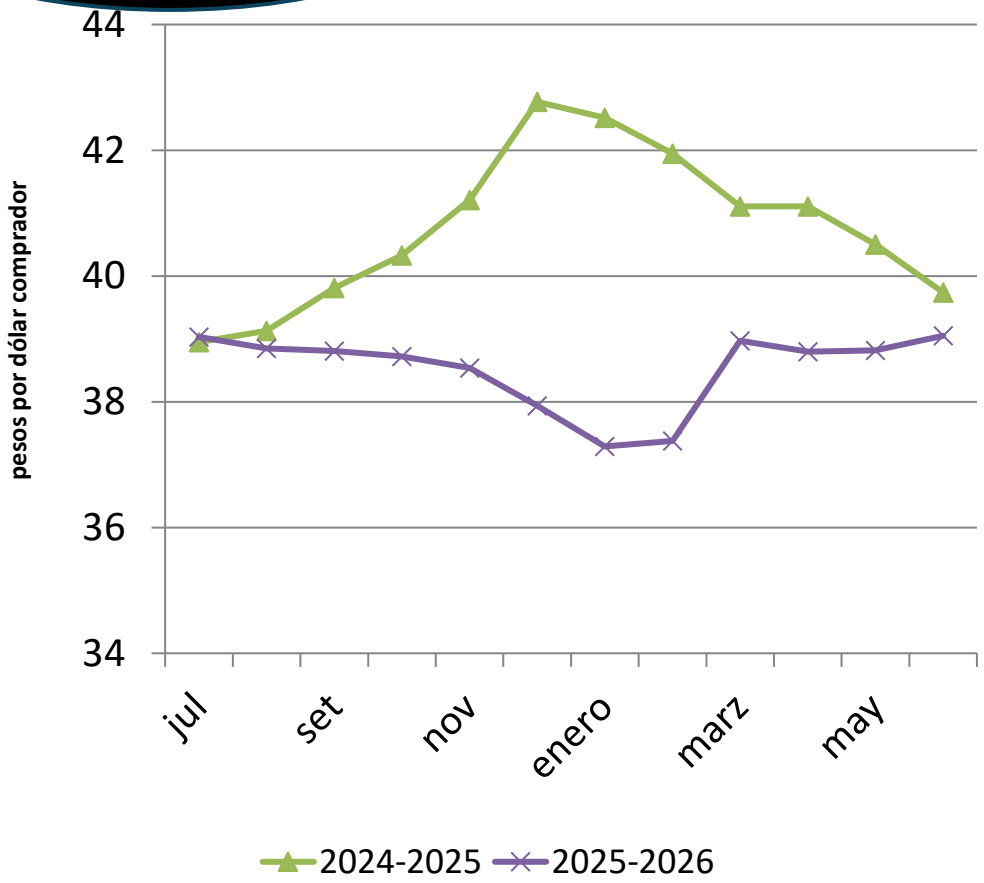


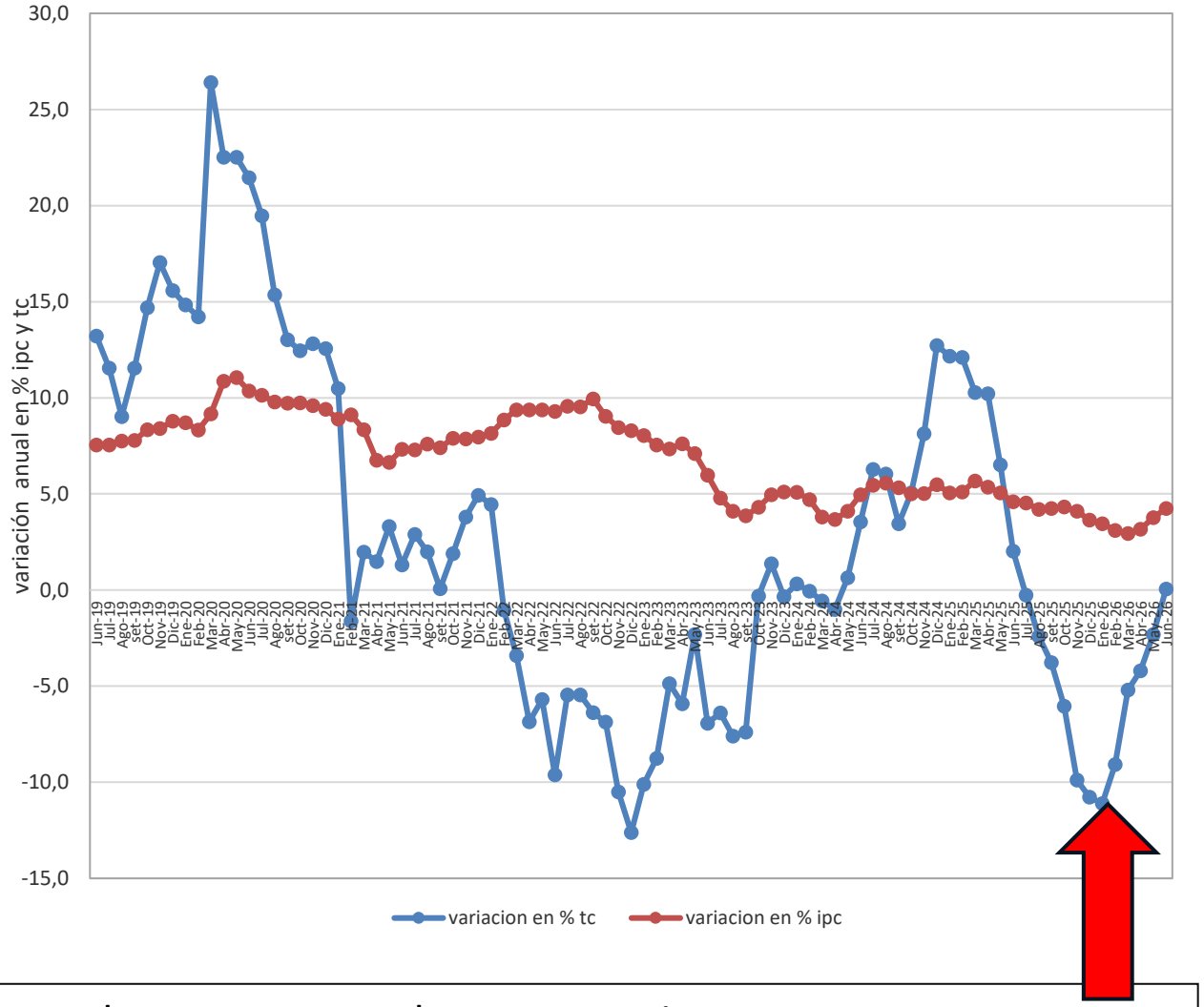


Lana 25-26 vs 24-25, crecen precios en moneda corriente todas las finuras, entre 15 y 75%, más gruesas crecen más.
En moneda constante, en el largo plazo, caen todas.
Finas caen 2,5 veces, medias caen 4 veces, gruesas caen 7 veces.
Super finas, 16-18 micras, en el orden de 8,85 U$S por kilo, crecen 35% en moneda corriente.

Variación anual dólar e inflación (IPC), en 25-26

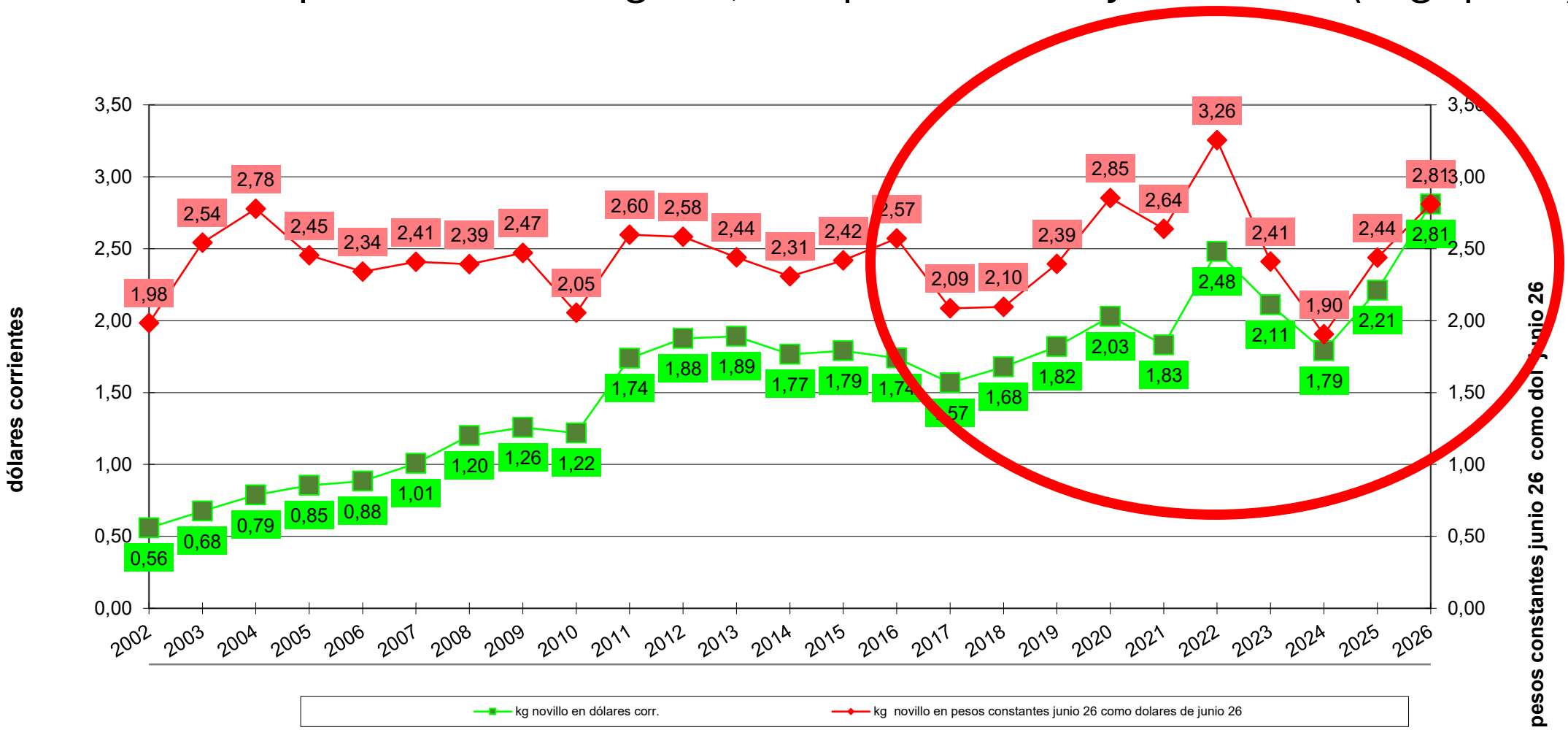
Veamos valor dólar en corto plazo, 2 últimos ejercicios





Dólar retrocede. Desciende hasta enero, luego recupera algo y se mantiene.
El promedio fue 5,5% inferior que en 24-25.
38,52 vs 40,76 pesos por dólar.
Inflación sigue baja y estable, en el orden del 4,25% vs 5,28% del 24-25; (estuvo 6 meses por debajo de 4% anual).

Efecto en el precio del novillo gordo, del tipo de cambio y la inflación (largo plazo)

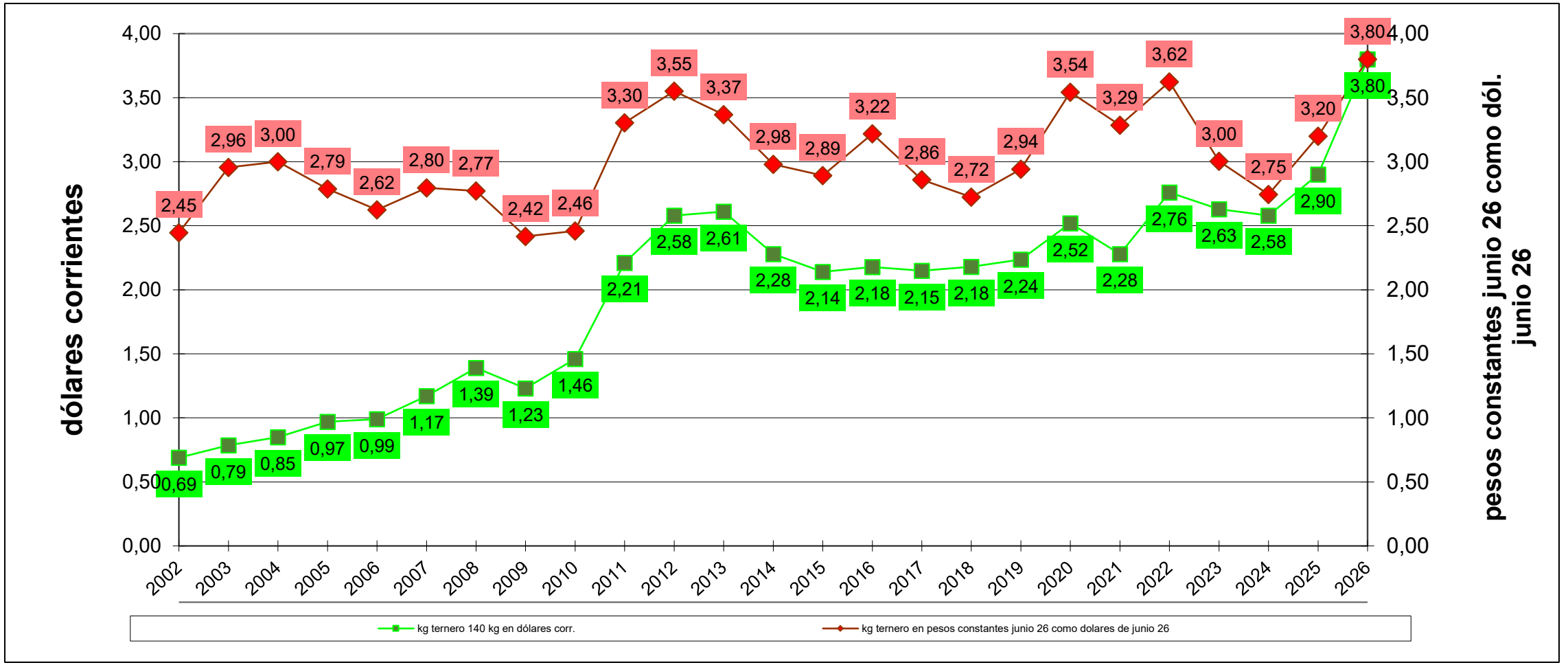


Novillo, largo plazo, precio 25-26; en moneda corriente es el mejor precio.

<u>En moneda constante</u>, es 15% superior al promedio de 25 años y 10% superior al promedio de 5 últimos años.

<u>El mejor precio corriente, es el 3er mejor precio constante.</u>

Efecto en el precio del ternero, del tipo de cambio y la inflación (largo plazo)



Ternero, largo plazo, precio 25-26; en moneda corriente, **es el mejor valor en 25 ejercicios.**

En moneda constante, es también el mejor precio en 25 años.

Es 26% superior al promedio de los 25 ejercicios.

Es 5% superior al 2do mejor precio.

Mirada complementaria, ¿qué nos dejan las relaciones de precios?

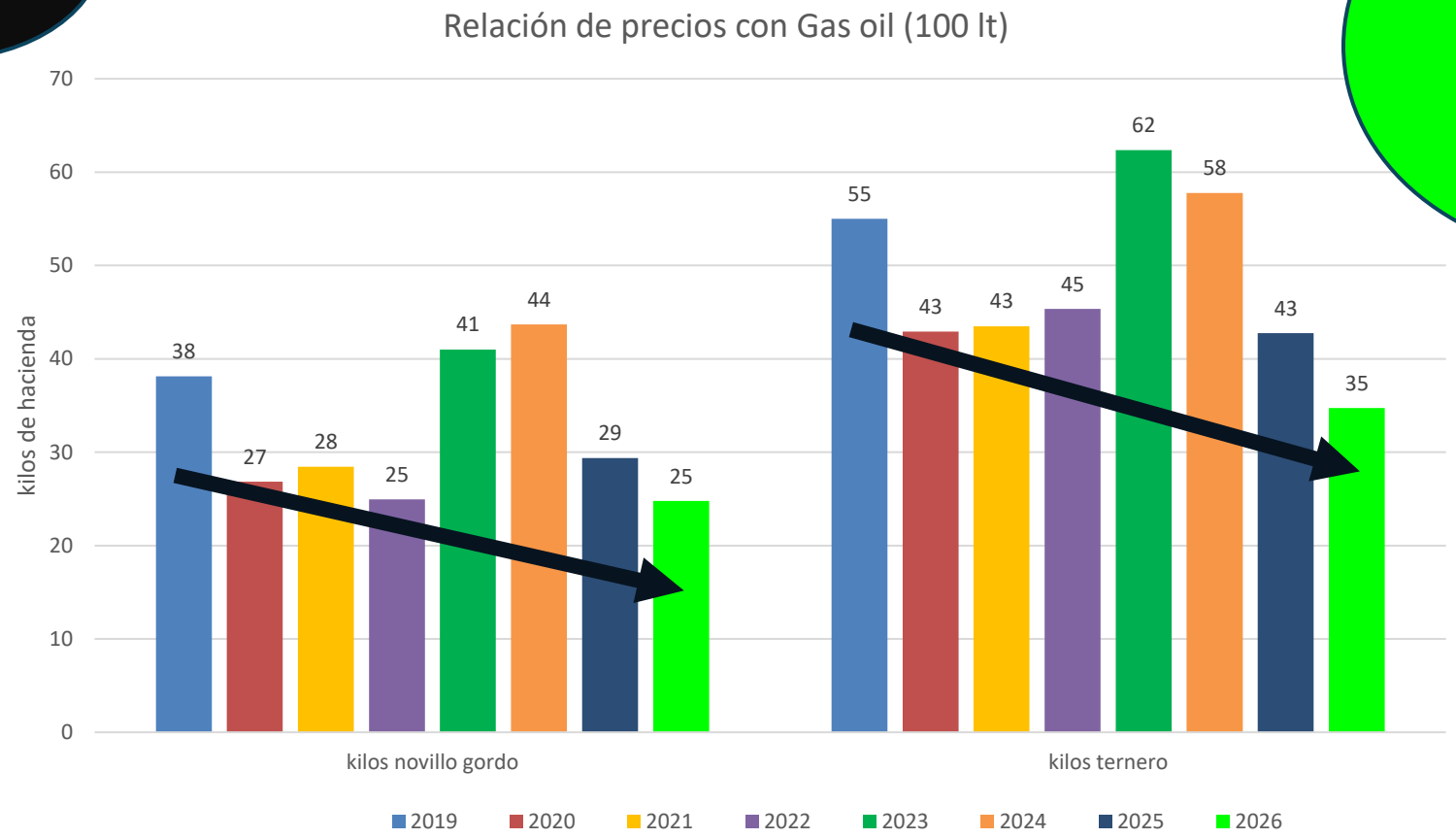
Kilos de hacienda necesarios para comprar insumos

Novillo kilos en 4ta balanza

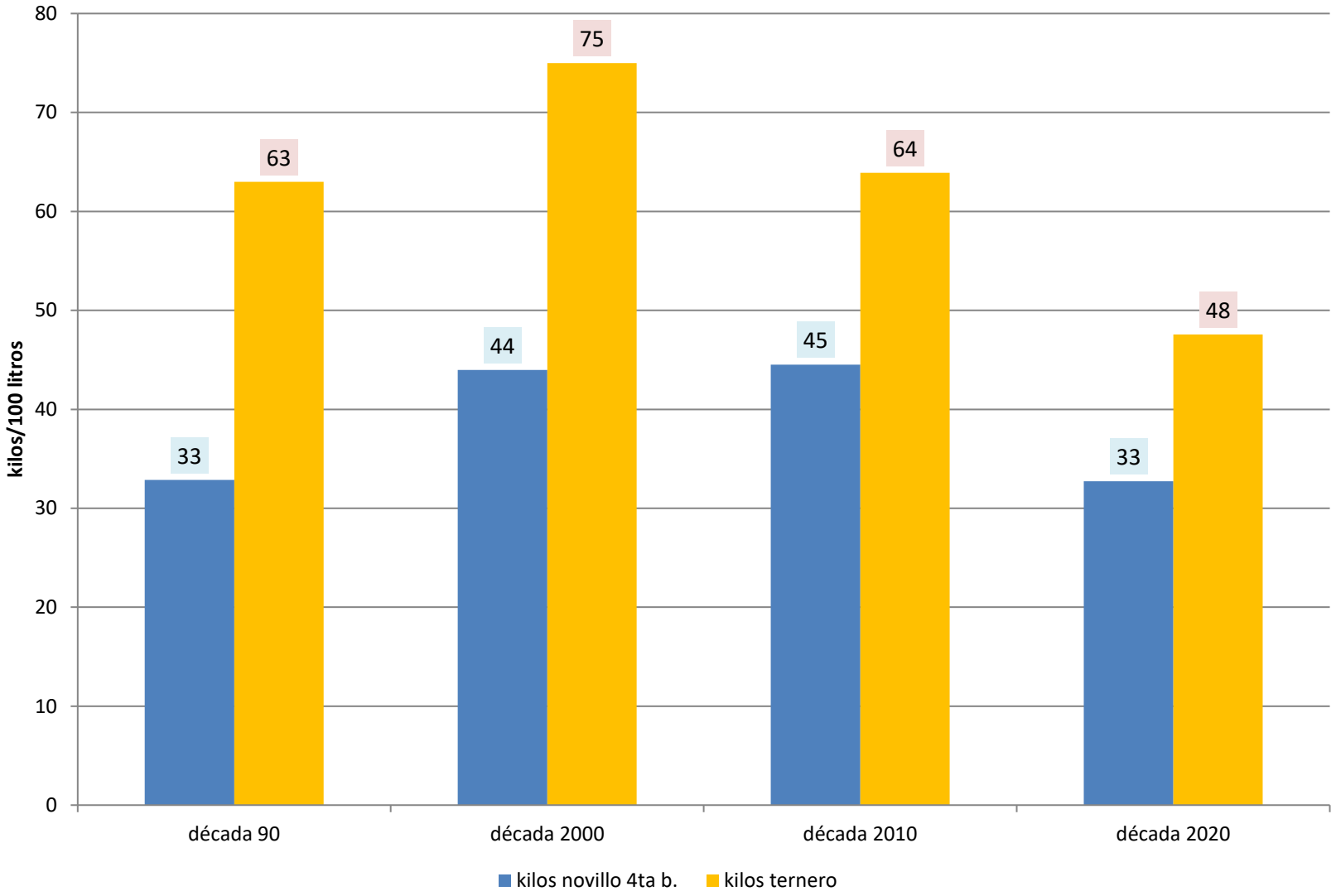
Ternero kilos en pie

Gas Oil

Gas Oil, kilos de hacienda para comprar 100 litros



Respecto a 24-25, mejora relación de precios en gordo, 14%; en ternero mejoría es de 19%.
En el corto plazo, 3 años de mejora.
Largo plazo, 4 décadas, la mejor relación.

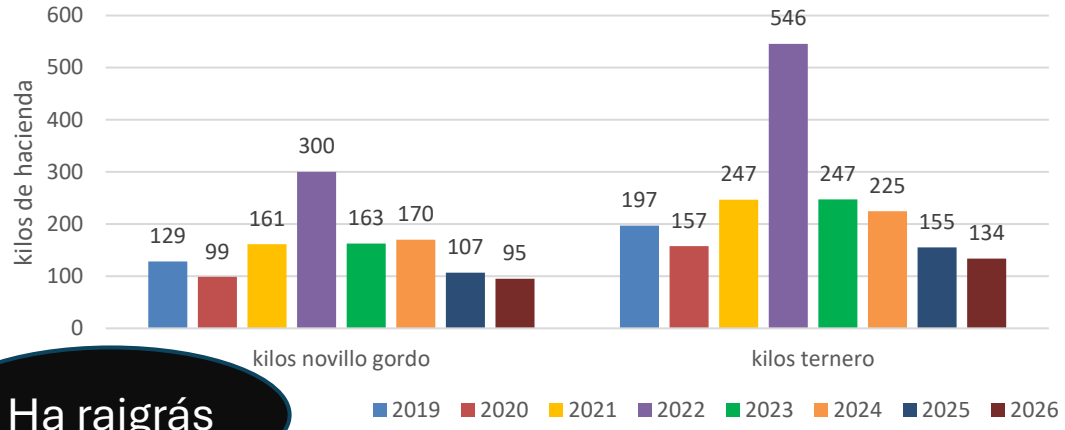


Gas Oil, kilos de hacienda para comprar 100 litros, largo plazo

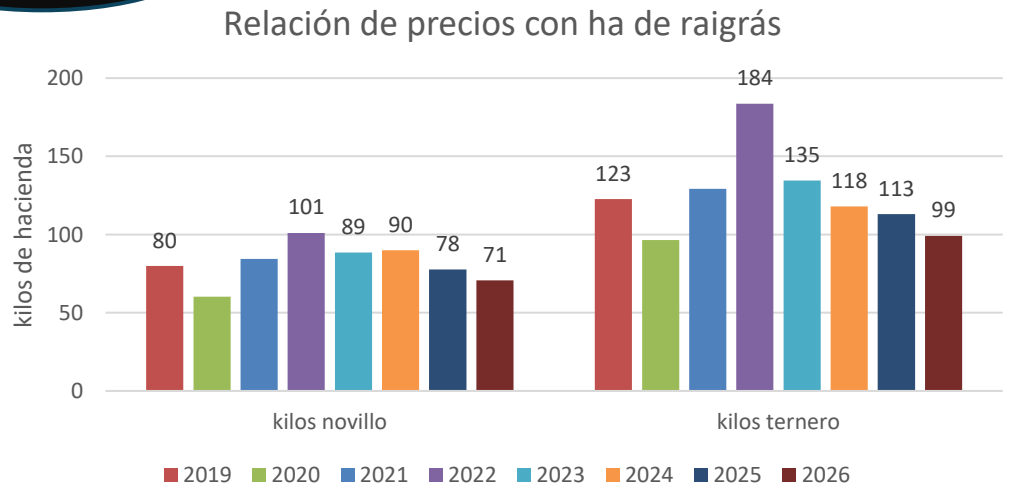
Gas oil, largo plazo, la mejor década de las últimas 5.

Otras relaciones de precios, kilos de hacienda para comprar insumos, una mirada de corto plazo, ¿dónde se ubican?

UREA



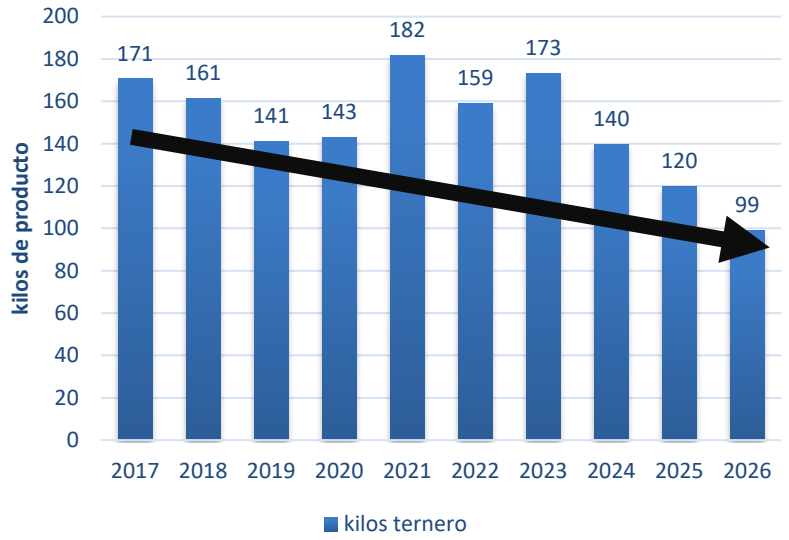
Ha raigrás



Mejoran las relaciones de precios.

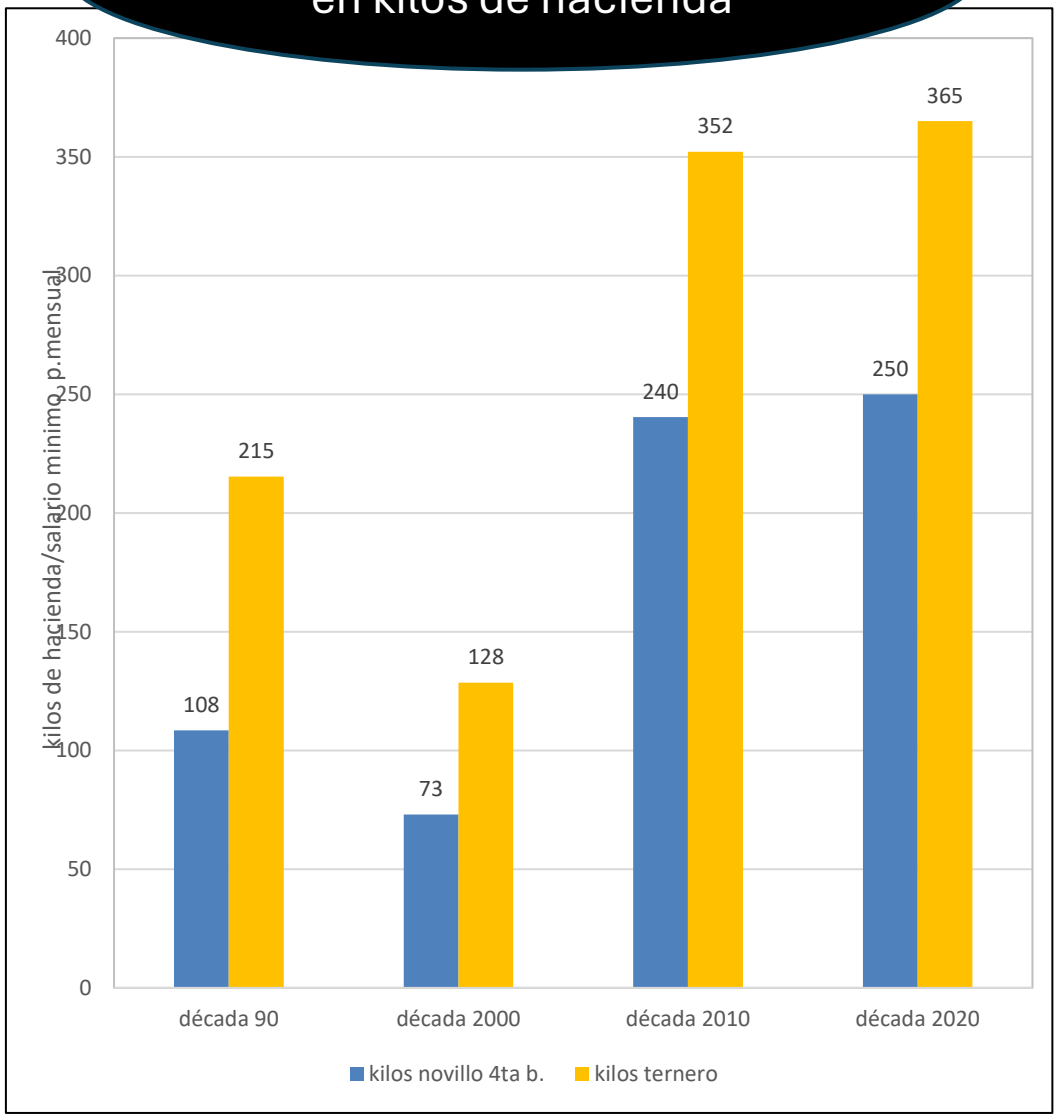
"Corto plazo", crecimiento inicial, con mejora al final.

Ración 15 % Proteína

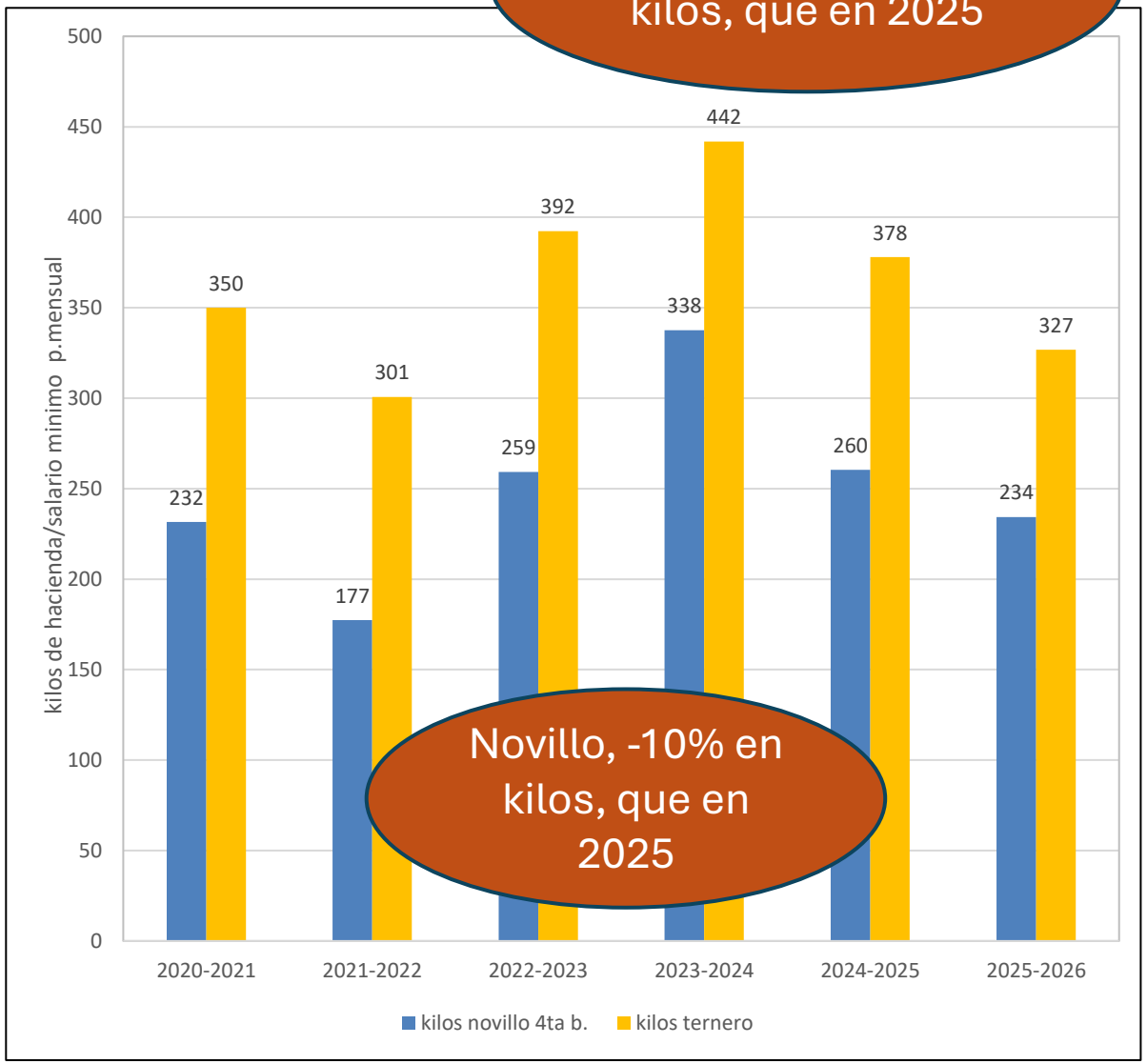


Relaciones de precios respecto a 24-25 mejoría en general.
Mejoría es menor que el crecimiento de los precios de hacienda, entre 9 y 17% de mejora, los precios de hacienda crecieron entre 26 y 31% promedio.

Salario MENSUAL (mínimo), en kilos de hacienda



Ternero, - 13% en kilos, que en 2025



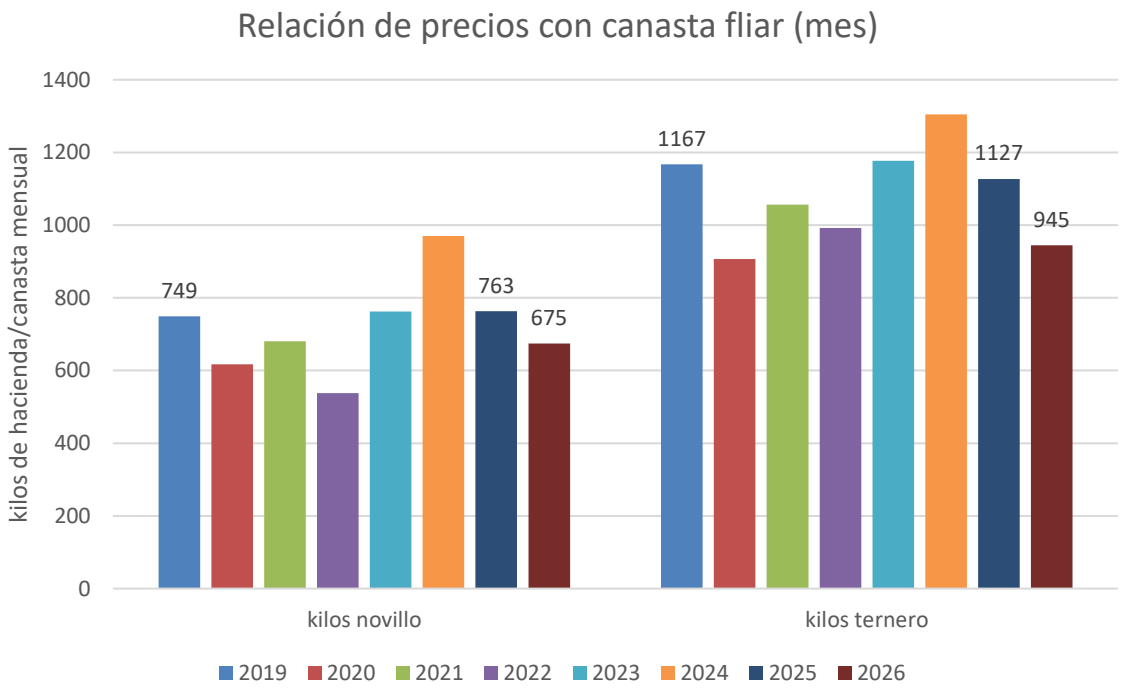
Novillo, -10% en kilos, que en 2025

Tendencia creciente en largo plazo, 2 últimos ejercicios con mejoría en kilos gordos y ternero.
Se abarata menos que el incremento de los precios de haciendas.

Canasta fliar. mensual, en kilos de hacienda

Novillo, -12% en kilos, que en 2025

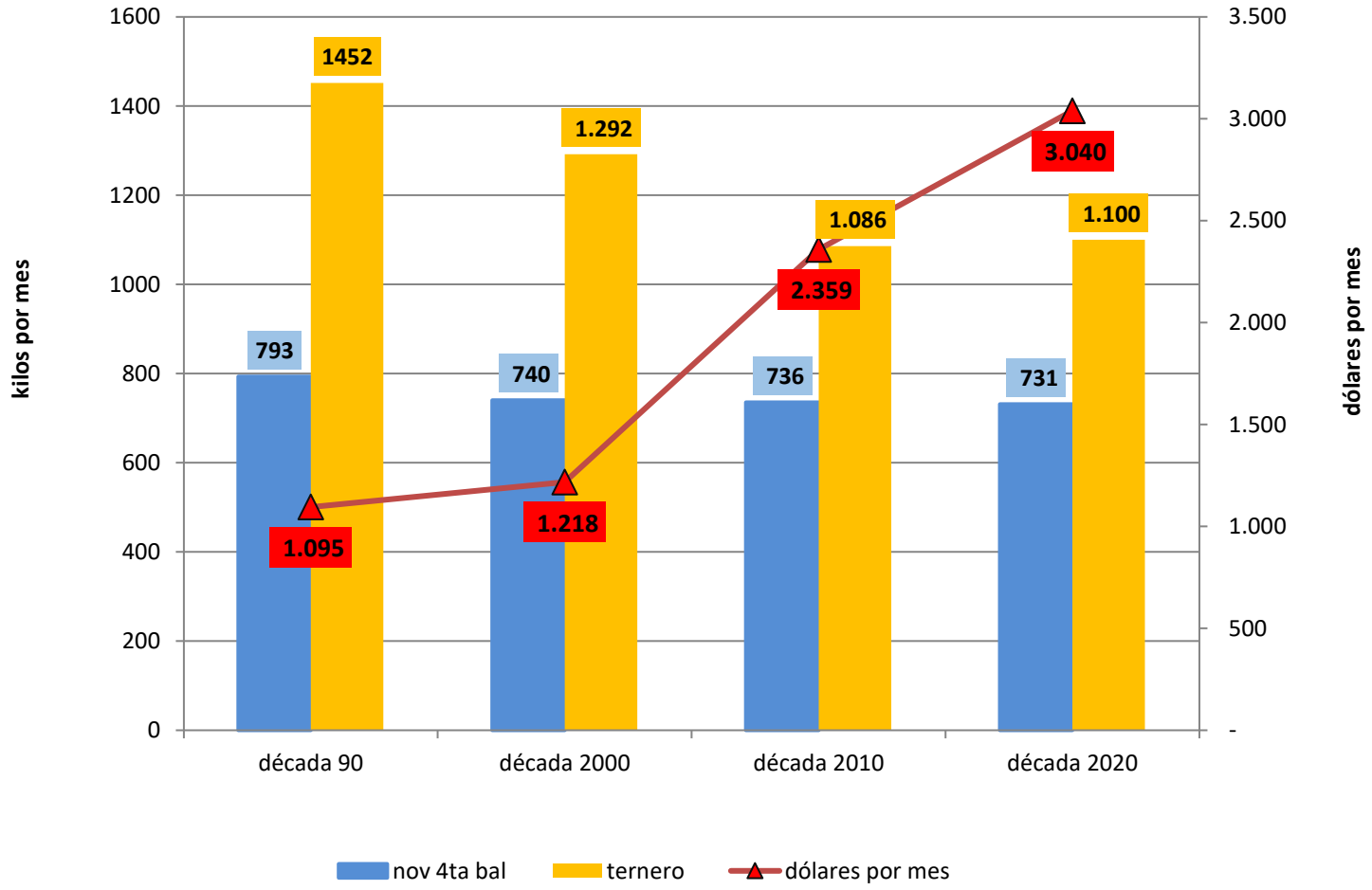
Ternero, -16% en kilos, que en 2025



Fuente: IPA en base a Búsqueda

Corto plazo: Canasta familiar se abarata en kilos gordo y ternero.
Se abarata menos que el incremento de los precios de hacienda.

Relación de precios con canasta familiar mensual, largo plazo



Largo plazo, 4 décadas, mientras se multiplica por 3 en dólares,
se reduce en kilos de hacienda; 8% menos kilos novillo; 24% menos en ternero.

Resultados de las empresas “CV”

el ejercicio 2025-2026, comparando con el ejercicio 2024-2025
y una mirada a la evolución desde 2001

Agradecer muy especialmente a productores y técnicos.

Veinticinco años de información de empresas ganaderas.

Participación voluntaria y fiel de productores ganaderos.

Registración, sistematización y análisis con metodología común y constante en el tiempo.

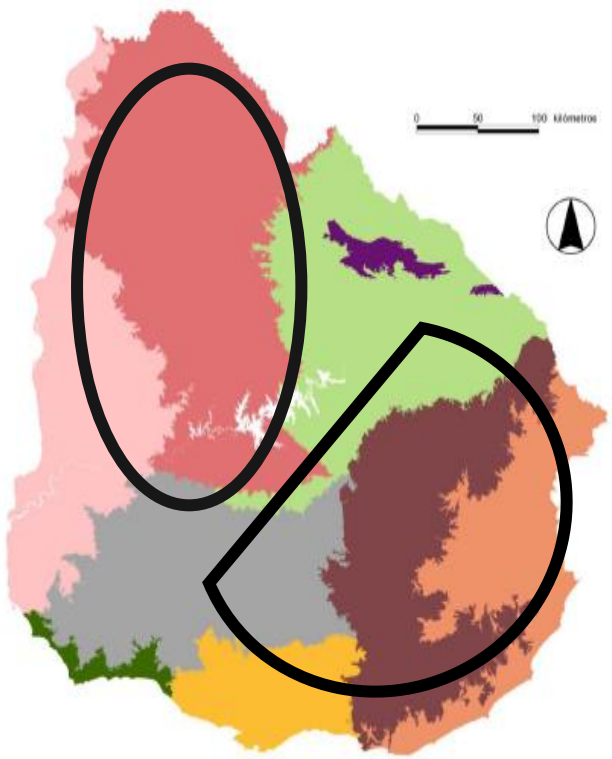
Permite conocer, analizar resultados y el “cómo”.

Áreas agroecológicas.

Dos grandes regiones:

Norte-Litoral Norte-Centro norte y

Este-Noreste-Centro este

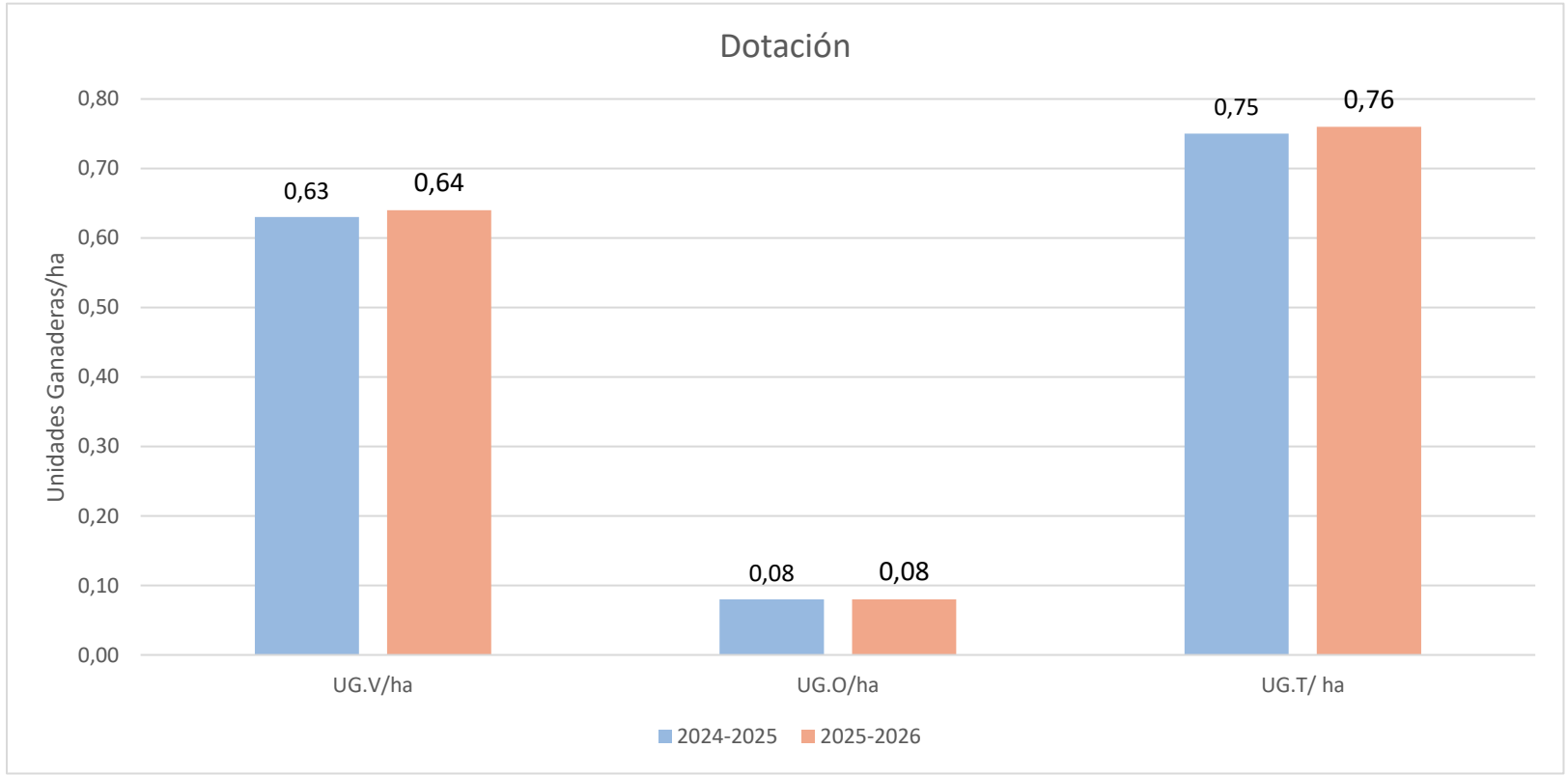


- Cuesta basáltica
- Cristalino
- Cuenca sed. N.E.
- Isla cristalina Rivera
- Cuenca Sta. Lucía
- Sist. de planicies y colinas del Este
- Cuenca sed. L.O.
- Sierras de este
- Cuenca sed. del S.O



Empresas de la zona norte, litoral norte y centro norte

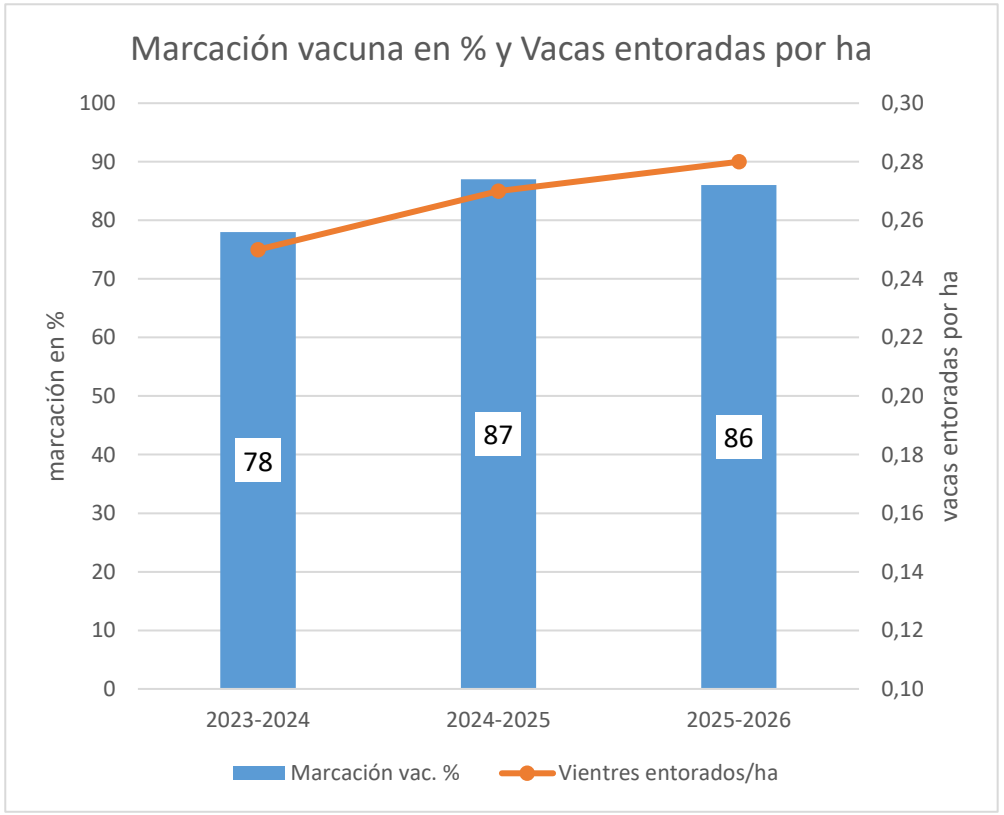
C.C.Norte-Litoral Norte-Centro Norte; Superficie, Mejoramientos, Dotación

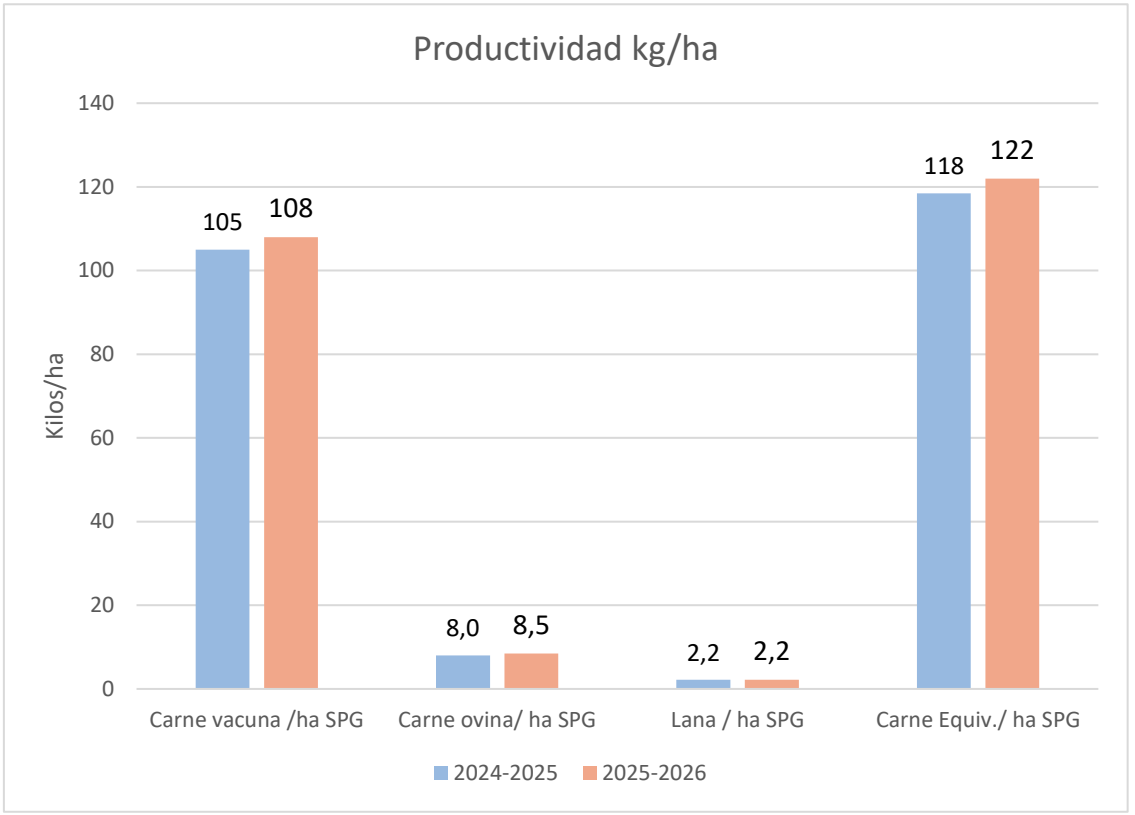


Superficie: 1.650 ha, estable
Área mejorada: se mantiene en 9%
Trabajadores: 4,3 trabajadores

Dotación vacuna crece 1,5%, sin llegar a valores pre-sequía
Ovinos estables.
Dotación total crece 1%

C.C. N-LN-CN; desempeño reproductivo y productivo

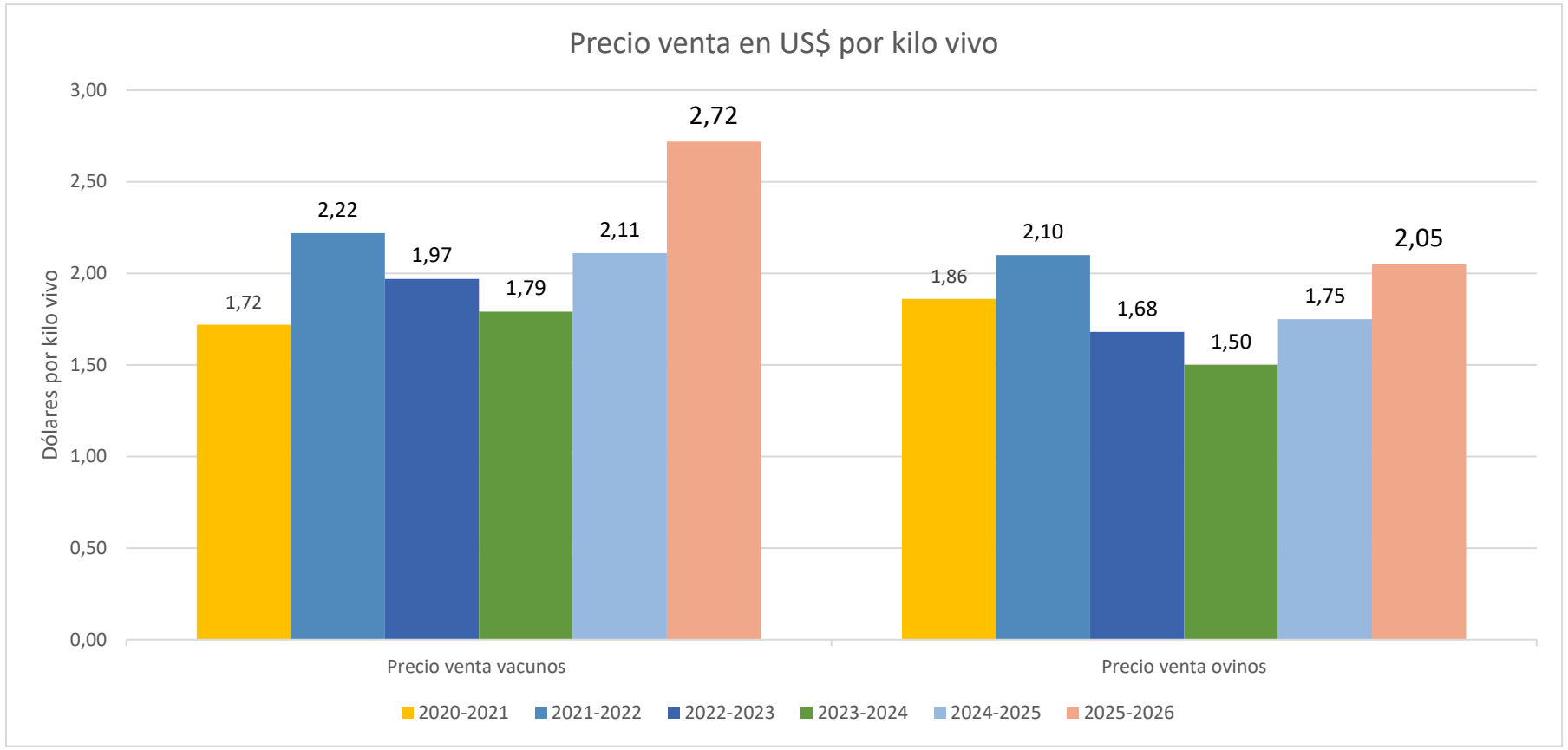




Marcación vacuna en valores altos, leve reducción, llega a 86%.
Vacas entoradas por hectárea crecen 4%, 0,28 ve/ha
Señalada lanar se mantiene en 84%.
Tasa extracción se mantiene en el orden de 38% en kilos.

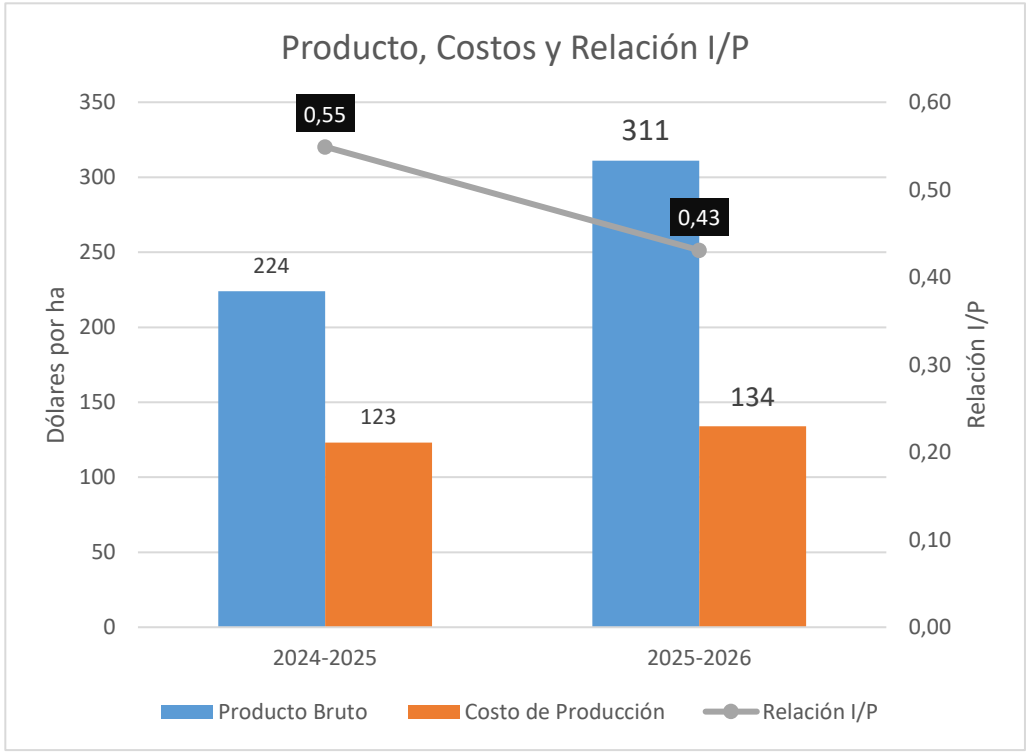
Productividad vacuna luego del crecimiento de 13% del 24-25, crece 3%, 108 kilos; el mayor nivel logrado.
Ovina también crece carne y lana se mantiene.
Productividad total llega a 122 kilos de carne equivalente, crece 3,5 %.

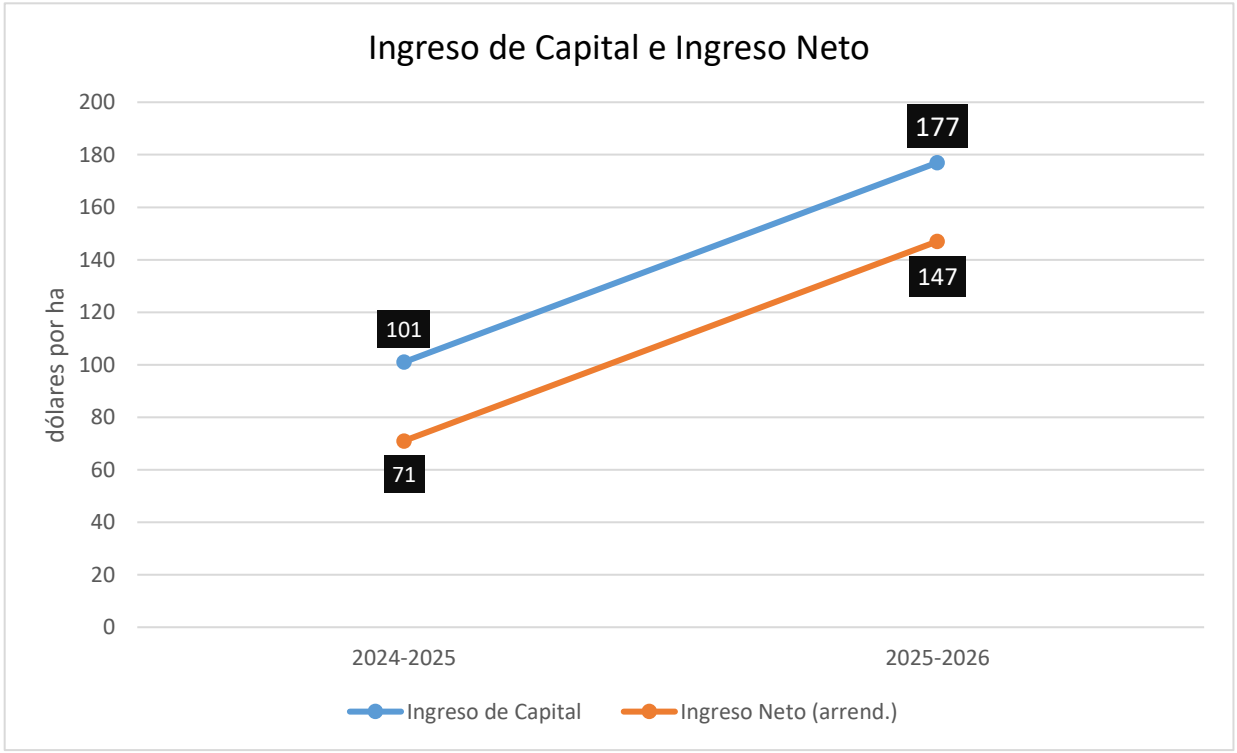
C.C. N-LN-CN, ¿a cuánto dinero vendieron la producción (por kilo en pie)?



Crece el precio de venta de los vacunos, 29%.
Precio de lanares también crece 17%.
Precio de lanas gruesas crece 60% (1,71 U$S por kilo) y medias crece 30%, se ubican en 3,0 U$S por kilo.

C.C. N-LN-CN, los resultados logrados en US$/ha

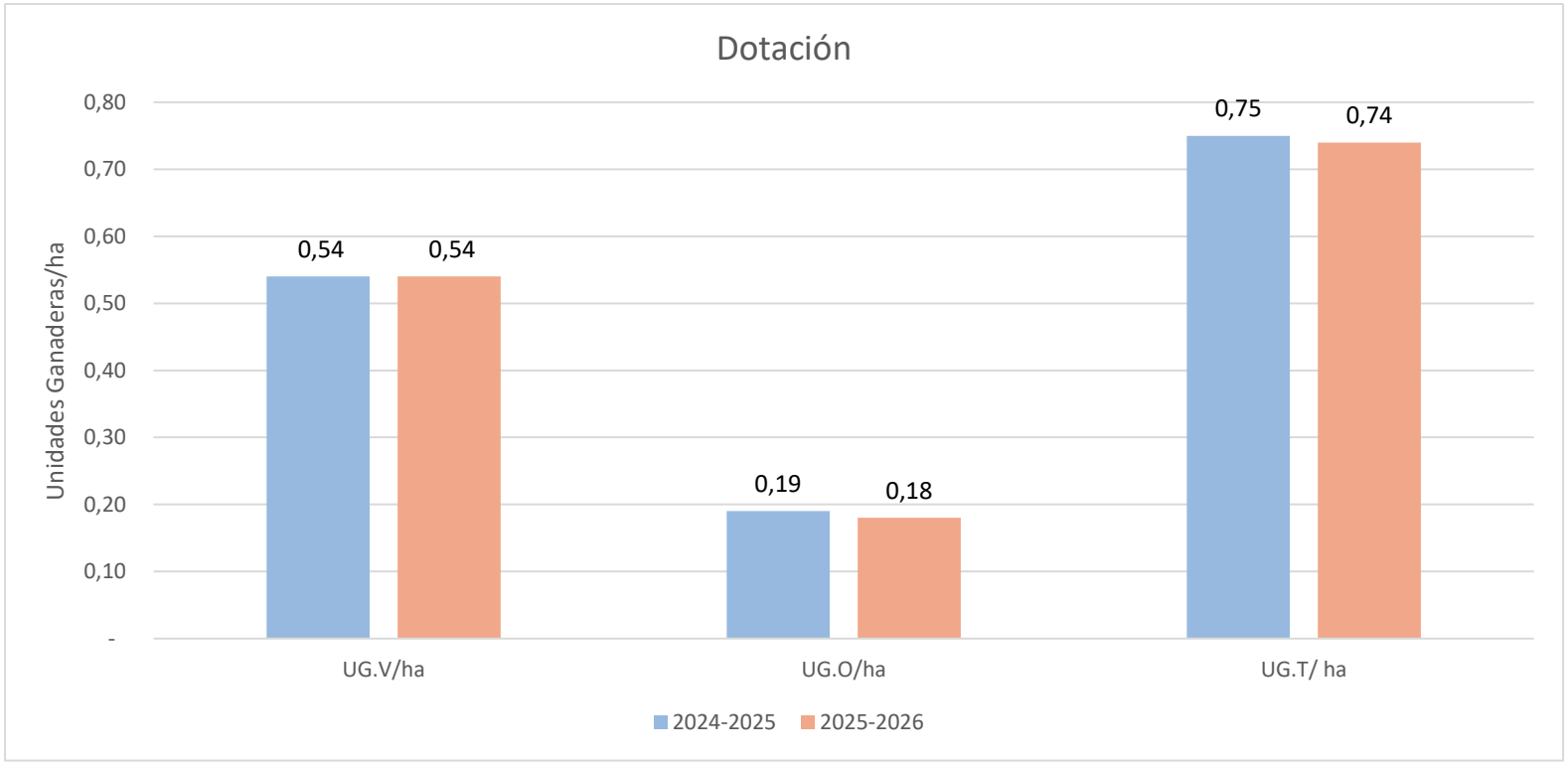




Producto Bruto crece, 39%, 311 dólares.
Más Kilos vacunos – más precio; más kilos ovinos – más precio; igual kilos lana – más precio. Crecen valores de stocks de haciendas.
Costos crecen 9%.
Relación Insumo/Producto mejora 22%.

Ingreso de Capital crece 75%; 177 US$/ha.
Rentas se mantienen, 75 - 83 US$/ha.
Ingreso Neto arrendatarios crece 107%; 147 US$/ha.

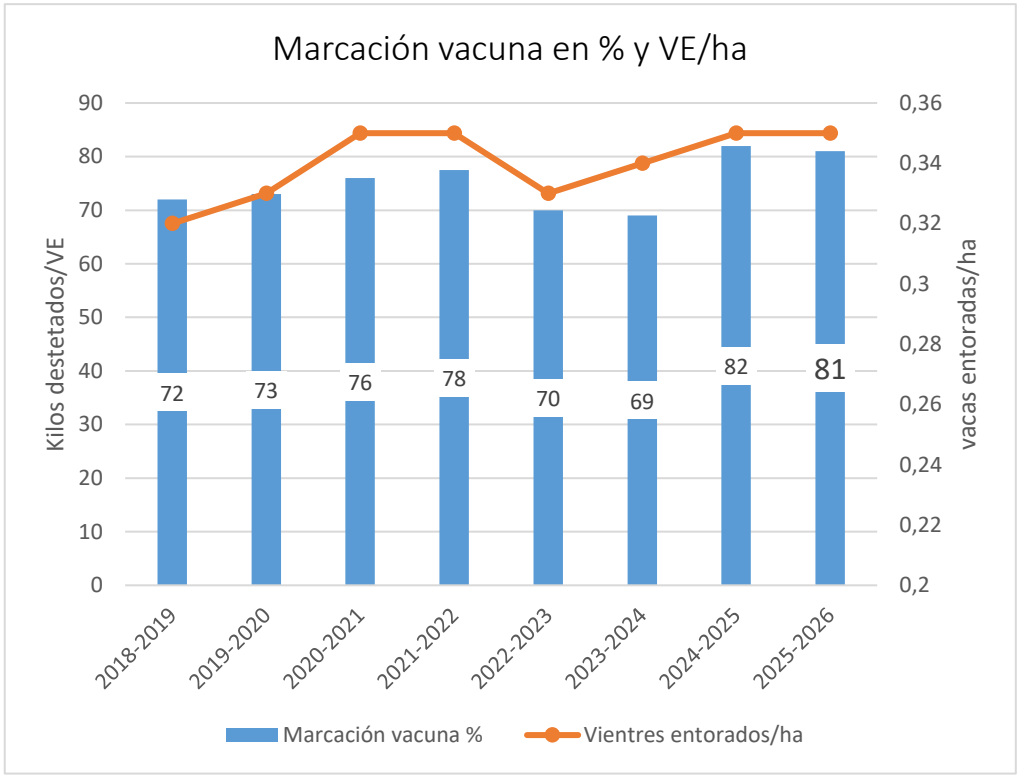
Criadores Norte-L N-CN. superficie, mejoramientos, dotación y producción

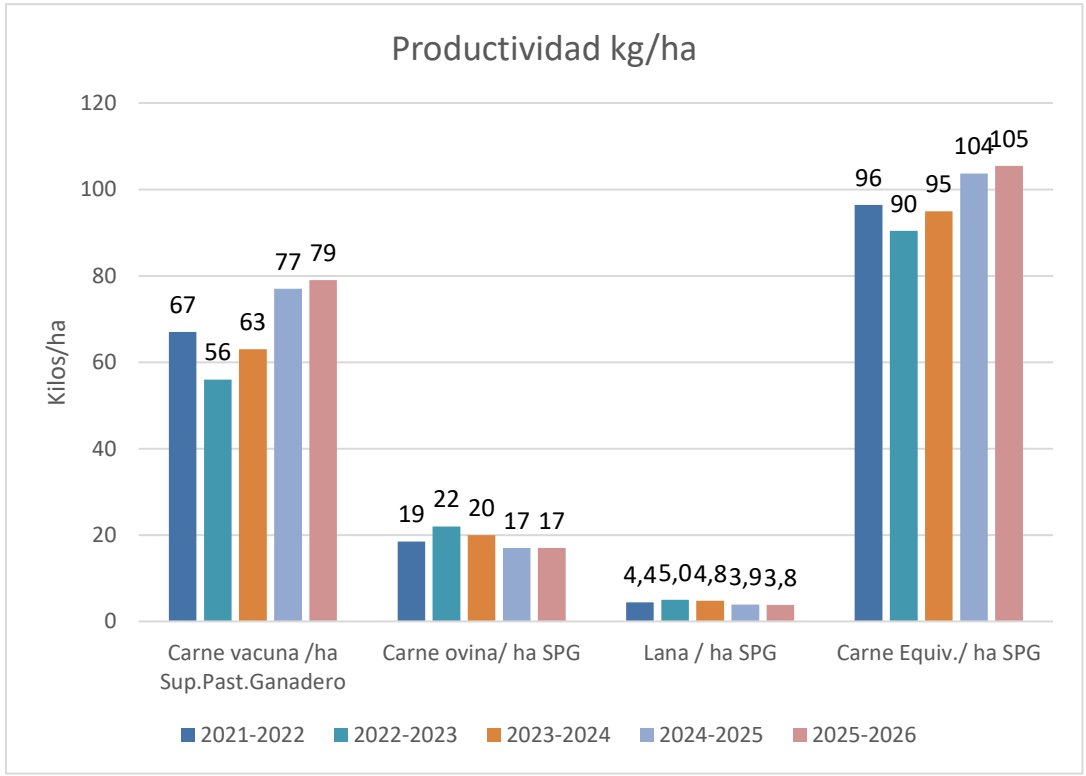


Superficie: 660 ha, estable.
Mejoramientos vuelven a crecer, de 8% a 9% de la superficie total.
Trabajadores: 2,5 se mantienen.

Dotación vacuna se mantiene.
Dotación ovina cae 5%.
Dotación total cae 1%.

Criadores Norte-L N-CN; desempeño reproductivo y productivo



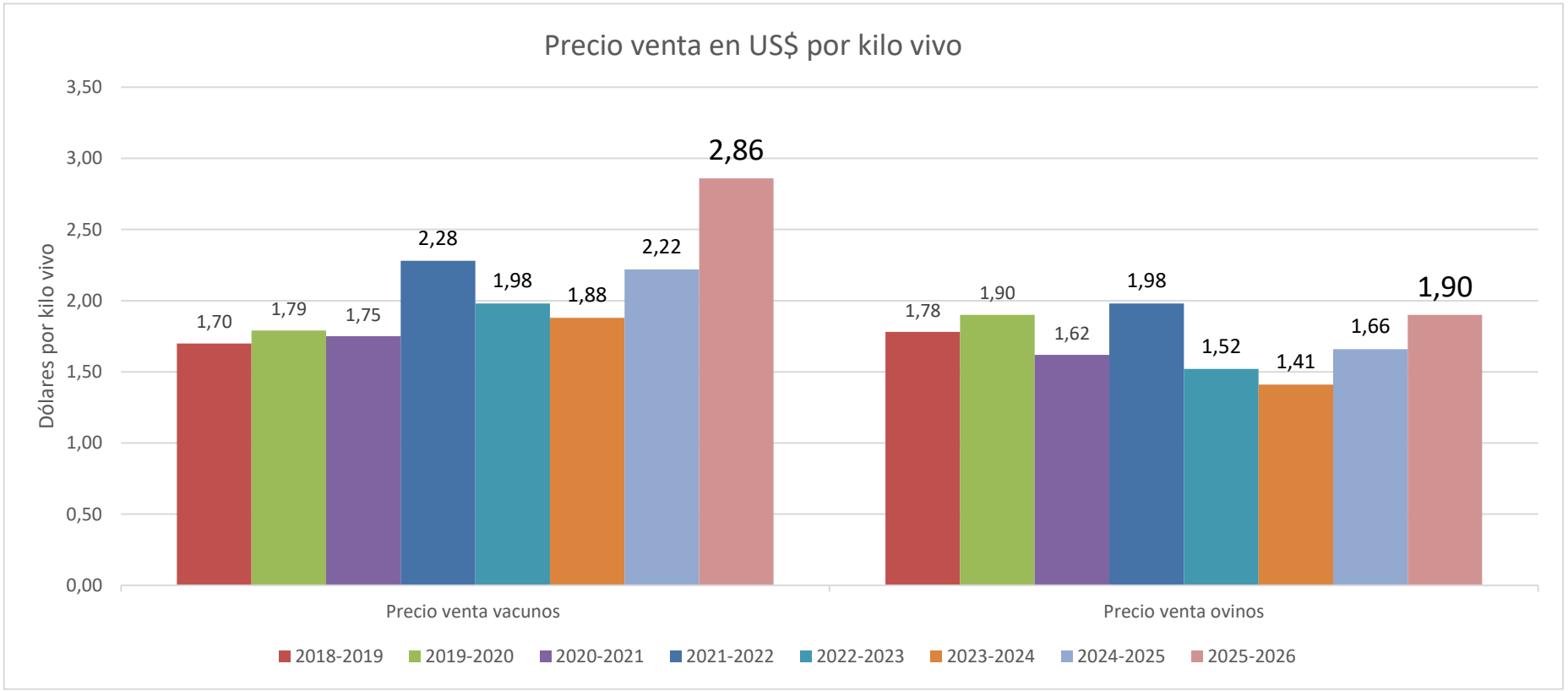


Marcación estable y elevada. Se mantiene casi sin cambios, 81%.
Vacas entoradas por hectárea se mantienen en 0,35 VE por ha. Valores más altos de la serie.

Productividad vacuna crece nuevamente, 2,5%, llega a 79 kilos. El valor más alto de la serie.
Productividad ovina se mantiene.
Señalada ovina baja 6%, se ubica en 80%.

Productividad total crece 1%. Alcanza 105 kilos de carne equivalente, el más elevado de la serie.

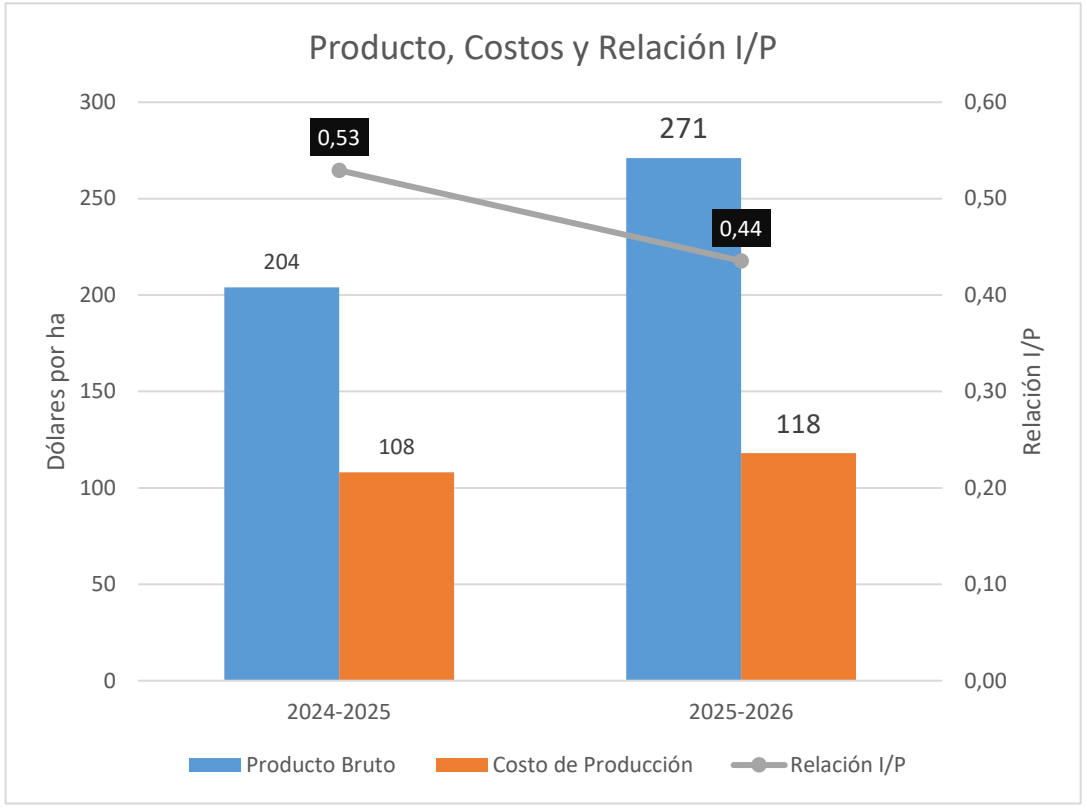
Criadores Norte-L N-CN; ¿a cuánto dinero vendieron la producción (por kilo en pie) en dólares por kilo?

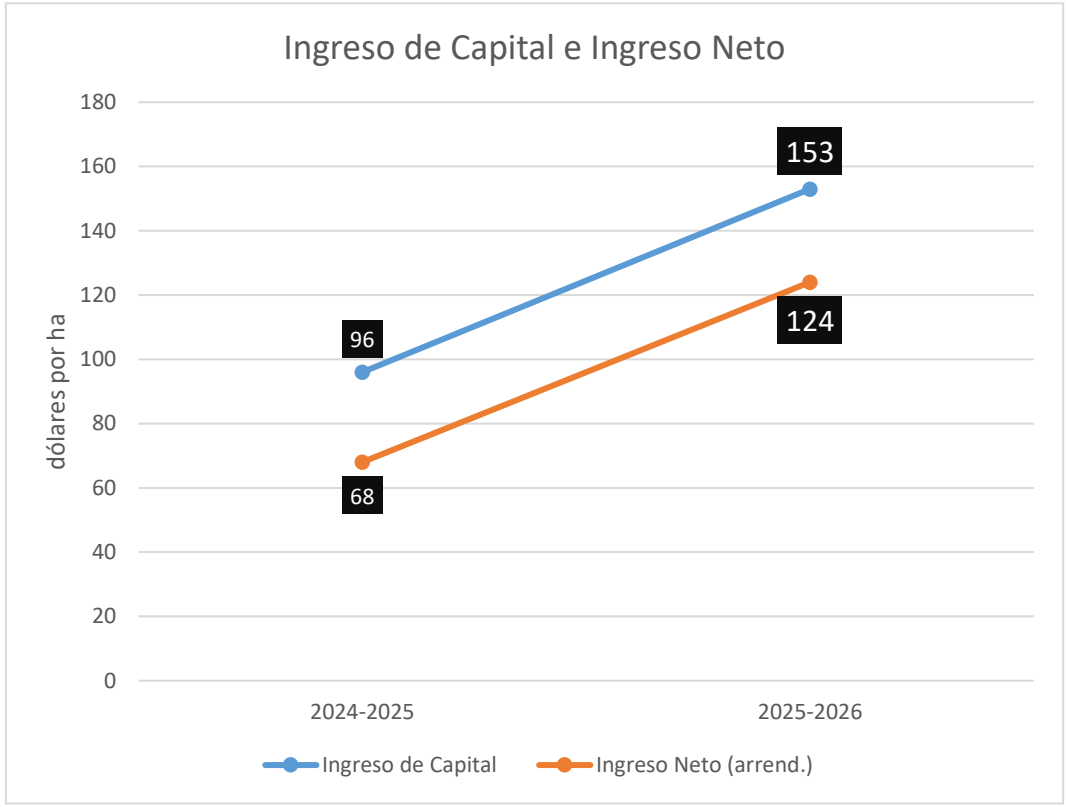


Precio de venta de vacuno crece nuevamente, 29%.
Precios de lanares también crece, 14%.

Precios de lanas medias crece 32% (3,0 US$/kg); finas crecen 38% (8.85 US$/kg).

Criadores Norte-L N-CN, resultados logrados en U$S/ha





Producto Bruto crece 33%; más kilos vacunos – más precio; igual kilos ovinos – más precio; igual kilos lana – más precio.
Crecen valores de stocks de haciendas.
*Producto Vacuno es el 75% del Producto Total.***
Costos de Producción crece, 9%.
Insumo/producto mejora 18%.

Ingreso de Capital crece 59%, se ubica en 153 US$/ha.
Rentas se mantienen en el orden de 68 - 75 US$/ha.
Ingreso Neto arrendatarios crece 82%, de 68 a 124 US$/ha.

Síntesis de resultados

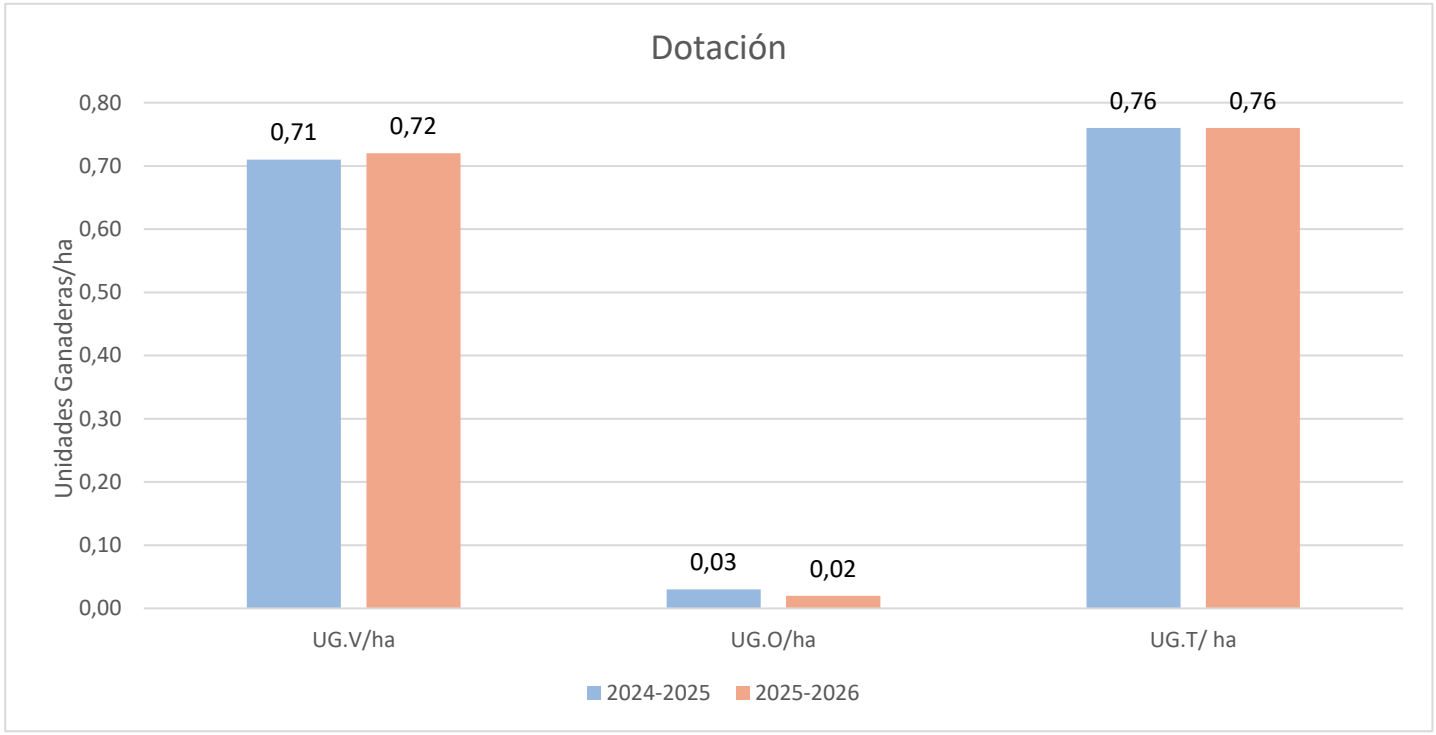
Ciclo Completo Norte-Litoral Norte-CN 1.654 ha IC 81		
Dólares/ha o Kilos/ha	**25-26**	**Variación vs 24-25 en %**
Kg. c.vacuna	108	+3
Kg. c. equiv.	122	+3,5
Precio venta kilo vacuno (US$/kg)	2,72	+29
Producto Bruto	311	+39
Costos Producción	134	+9
Rel . I/P	0,43	-22%
IK	177	+75
IN arrendatarios	147	+107

Criadores Norte-Litoral Norte-CN 660 ha IC 72		
Dólares/ha o Kilos/ha	**25-26**	**Variación vs 24-25 en %**
Kg. c. vacuna	79	+2,5
Kg. c. equiv.	105	+1
Precio venta kilo vacuno (US$/kg)	2,86	+29
Producto Bruto	271	+33
Costos Producción	118	+9
Rel. I/P	0,44	-18%
IK	153	+59
IN arrendatarios	124	+82



Empresas de la zona este-noreste y centro este

C.C. Este-Noreste-Centro este; superficie, mejoramientos, dotación

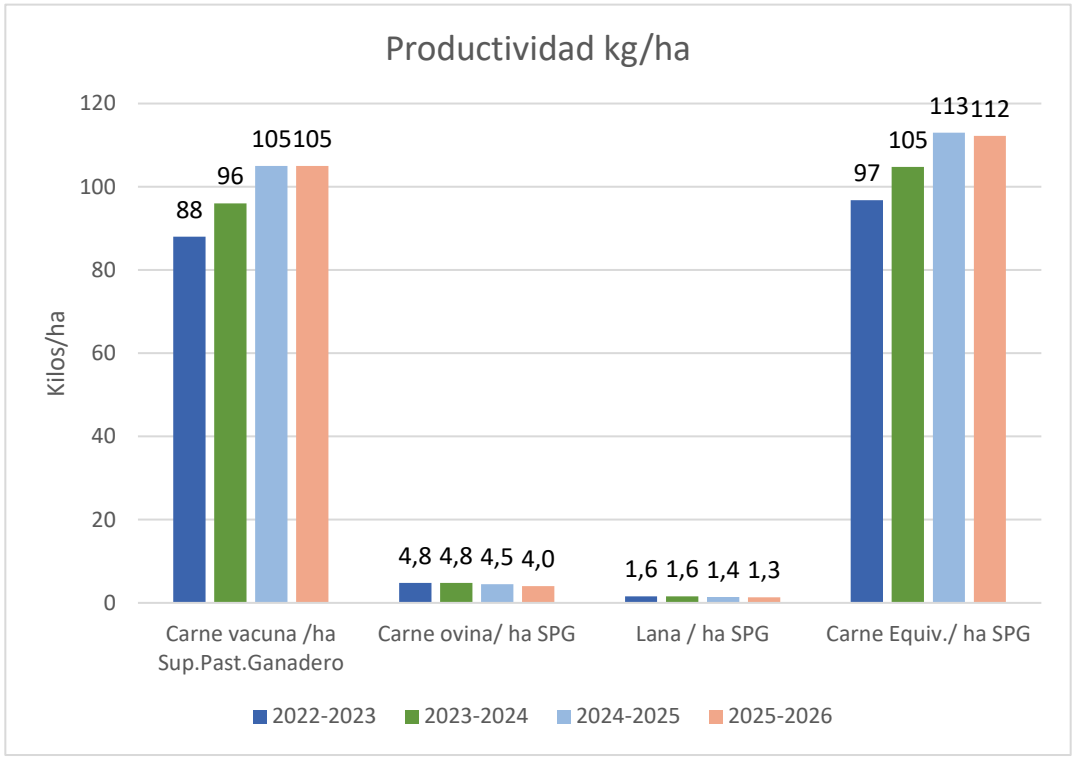


Superficie: 1.077 ha, estable
Área mejorada crece, llega a 20%.
Trabajadores: 3,5 EH

Dotación vacuna crece 1,5% . Iguala valores pre-sequía.
Lanares en baja dotación, con otro descenso de 33%.
Dotación total se mantiene.

C.C. E-NE-CE, desempeño reproductivo y productivo

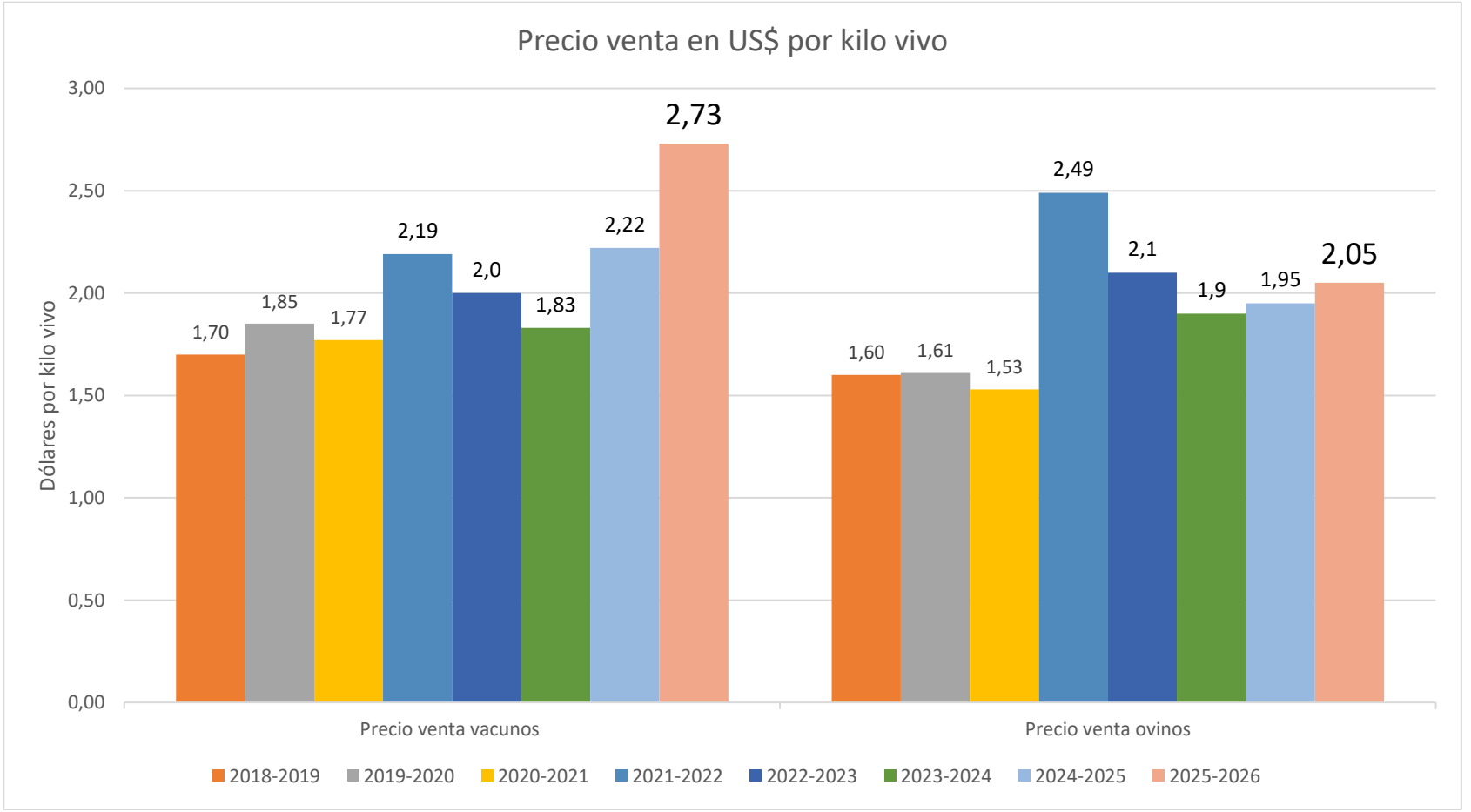




Marcación vacuna crece 1,5%, en valores destacados. Recupera a valores pre-sequía.
Vacas entoradas por hectárea crecen, se ubican en 0,31 VE/ha.
Señalada lanar sin cambios, se ubica en 88%.

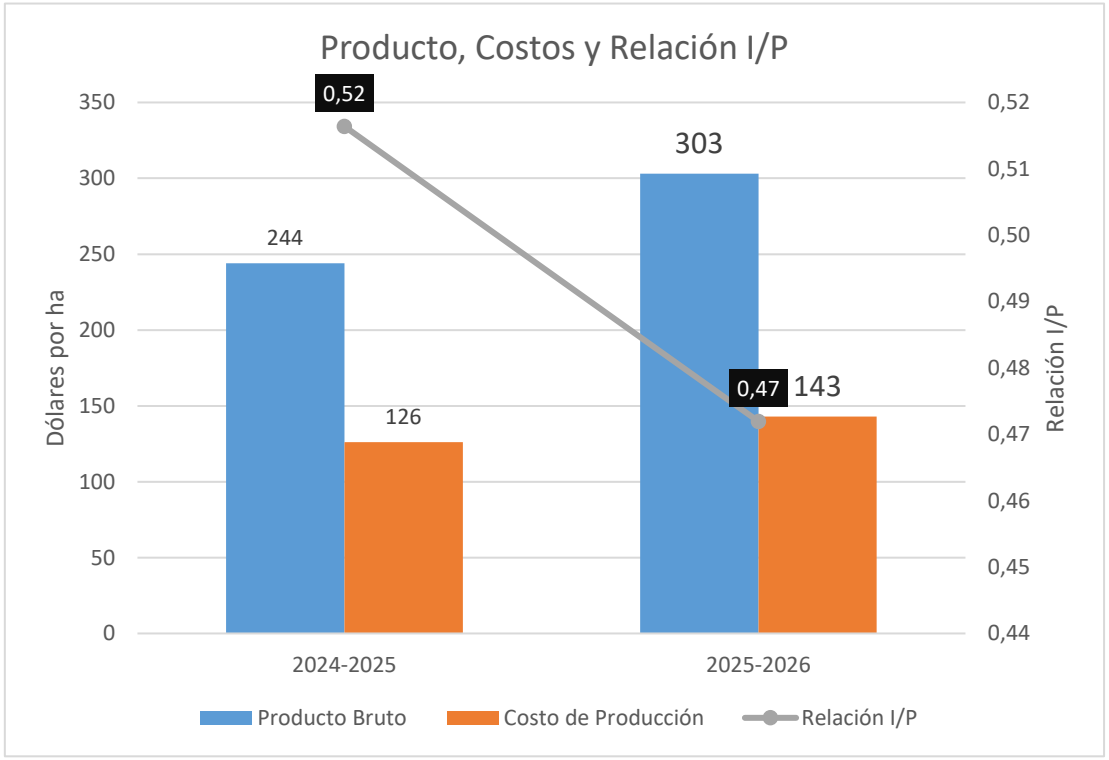
Productividad vacuna se mantiene, luego de fuerte crecimiento de 9%.
Carne ovina y lana se reducen.
Productividad total baja 0,9%, 112 kg carne equivalente/ha.

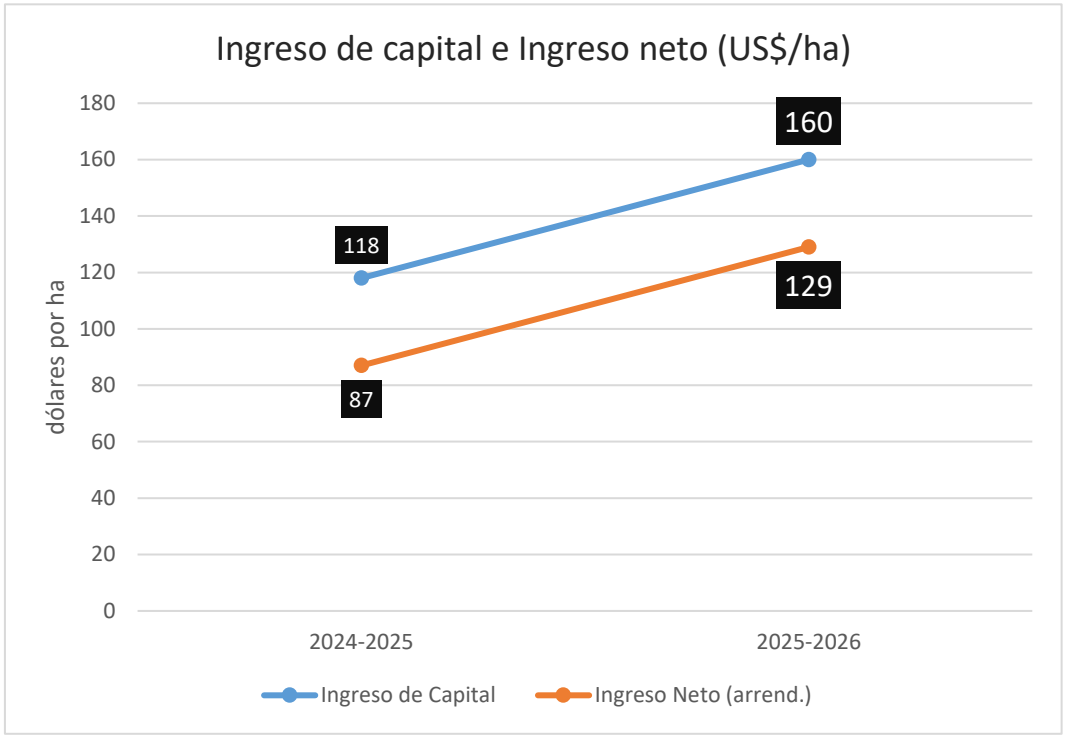
C.C. E-NE-CE ¿cuál fue el precio promedio obtenido (por kilo en pie)?



Precio haciendas vacunas crece, 23%.
Precios de lanares también crece, 5 %.
Precios de lana gruesa crece 75% (1,60 US$/kilo).

C.C. E-NE-CE, los resultados logrados en US$/ha

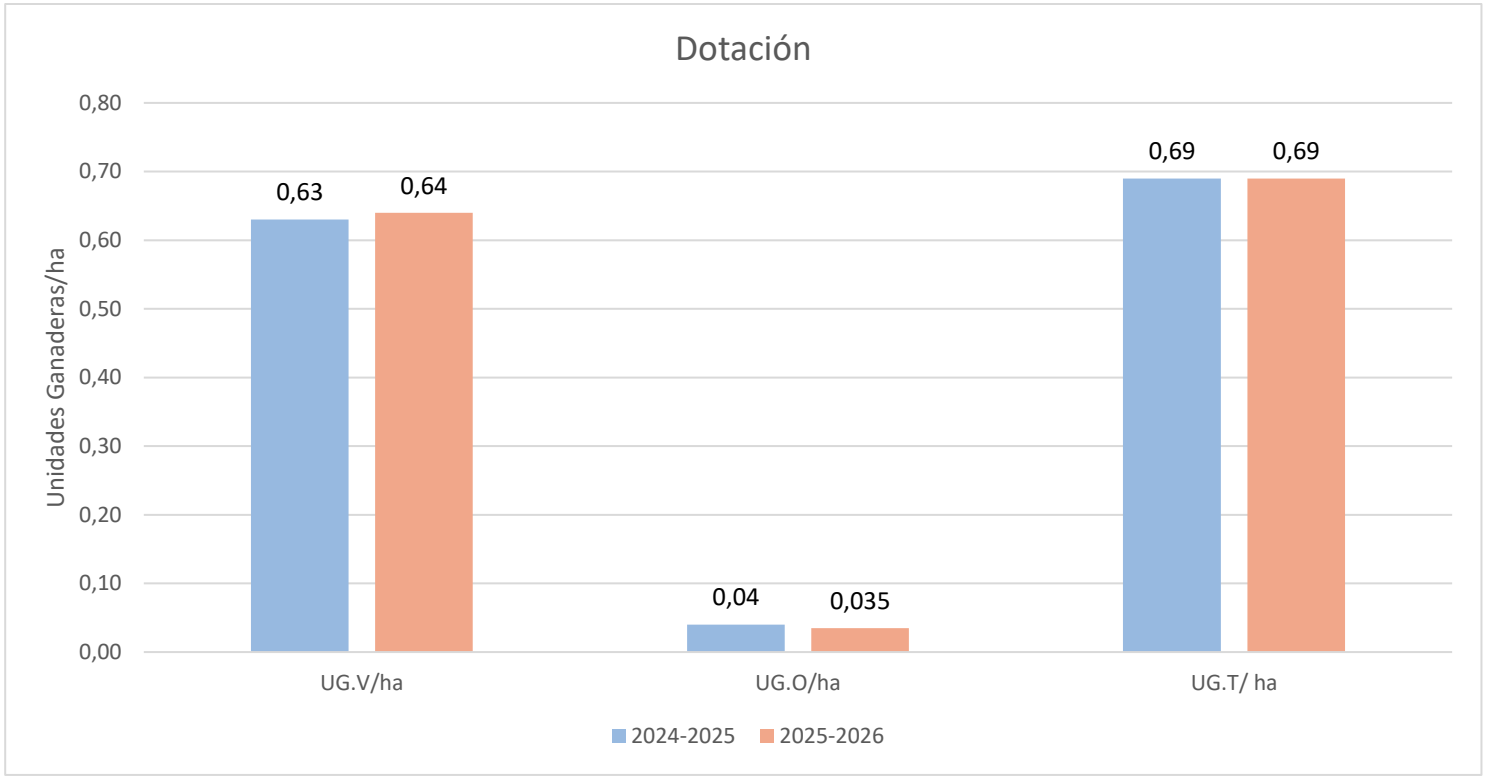




Producto Bruto crece 24%.
Más kilos vacunos-más precio; menos kilos ovinos - más precio; menos kilos lana – más precio*. Crecen valores de stocks de haciendas.*
El PB vacuno es el 93% del producto.
Costos crecen 13,5%.
Relación Insumo/Producto mejora 9%.

Ingreso de Capital pasa de 118 a 160 dólares por ha; crece 36%.
Rentas se mantienen, 78 – 87 US$/ha.
Ingreso Neto arrendatarios crece de 87 a 129 dólares por ha, 48%.

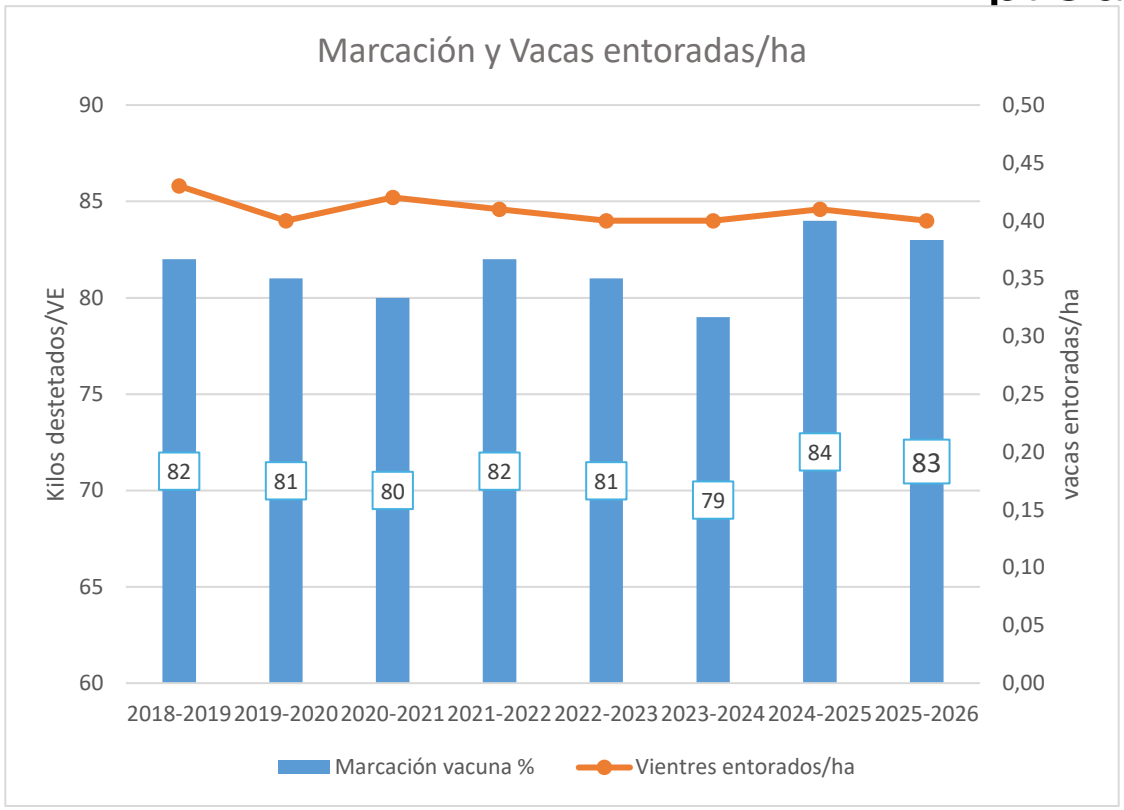
Criadores Este-Noreste-Centro Este; superficie, mejoramientos, dotación

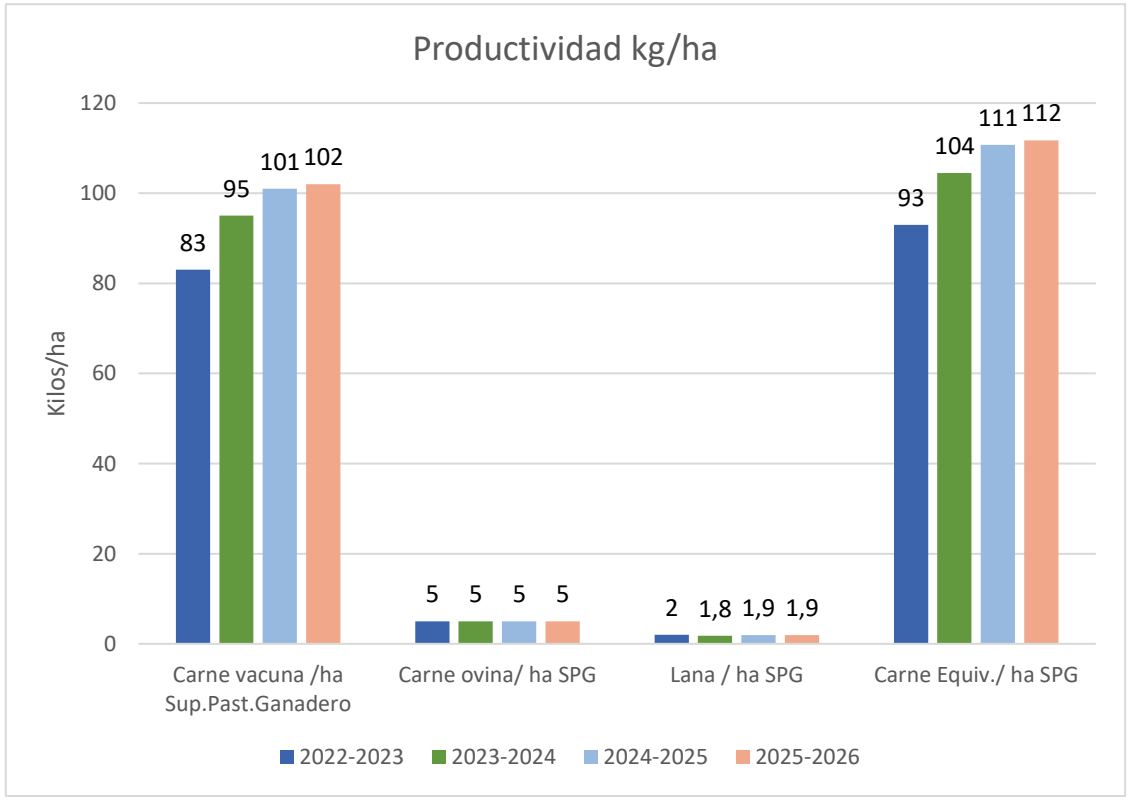


Superficie: 660 ha
Mejoramientos: 16%, crecen 14%, sin recuperar valores pre-sequía.
Trabajadores: 1,8 EH

Dotación vacuna crece nuevamente, 1,5%.
Ovinos se reducen nuevamente.
Dotación total sin cambios.

Criadores Este-Noreste-Centro Este; desempeño reproductivo y productivo

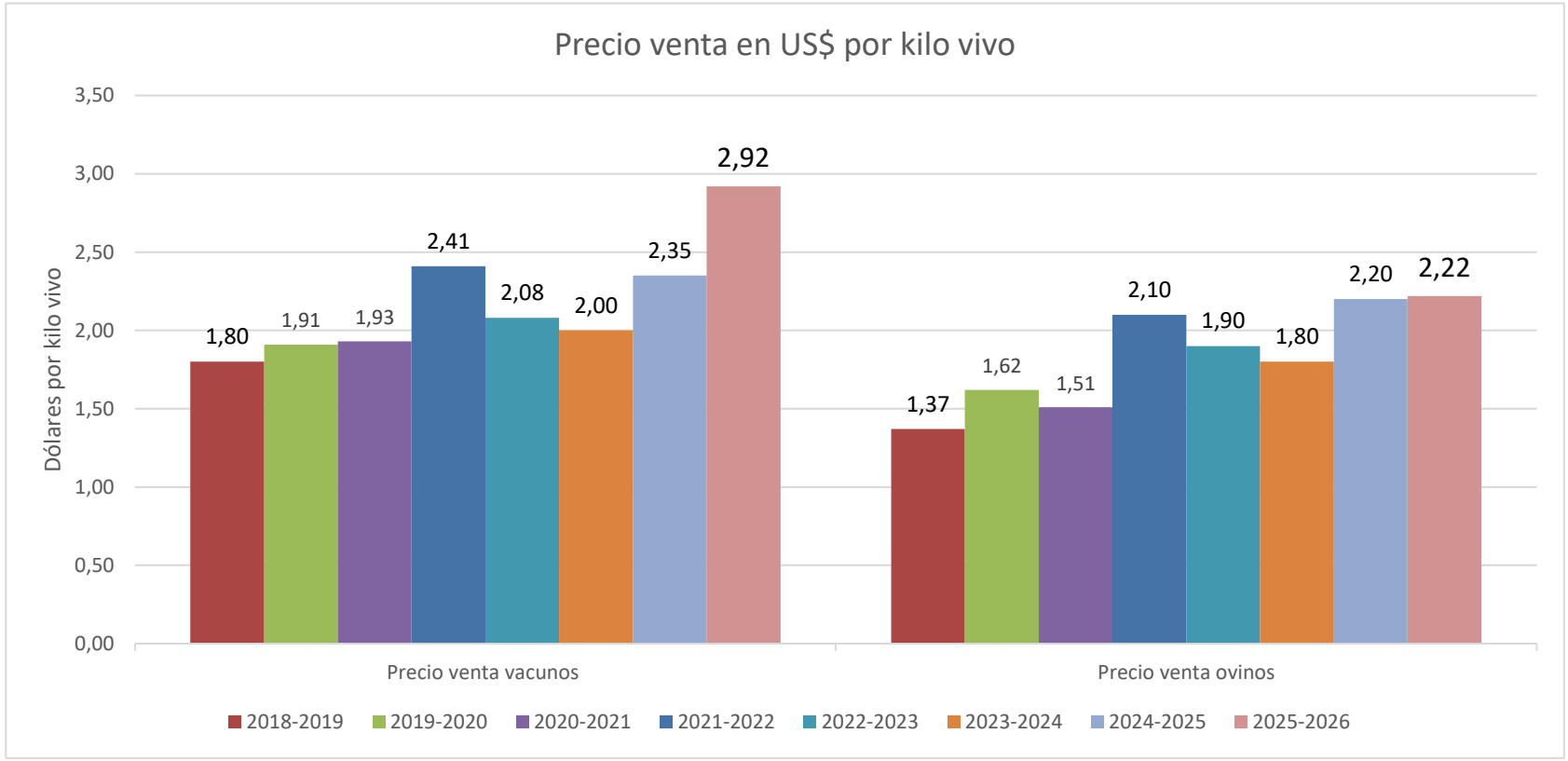




Marcación vacuna se mantiene elevada, 83%.
Vacas entoradas por hectárea estables, en el orden de 0,40; valores muy destacados.

Productividad vacuna luego de crecer 6%, crece 1 %, 102 kilos por ha.
Productividad ovina se mantienen en valores bajos.
Productividad total crece 1%, 112 kilos por ha.

Criadores Este-Noreste-Centro Este; ¿a cuánto dinero vendieron la producción (por kilo en pie) en U$S/ha?

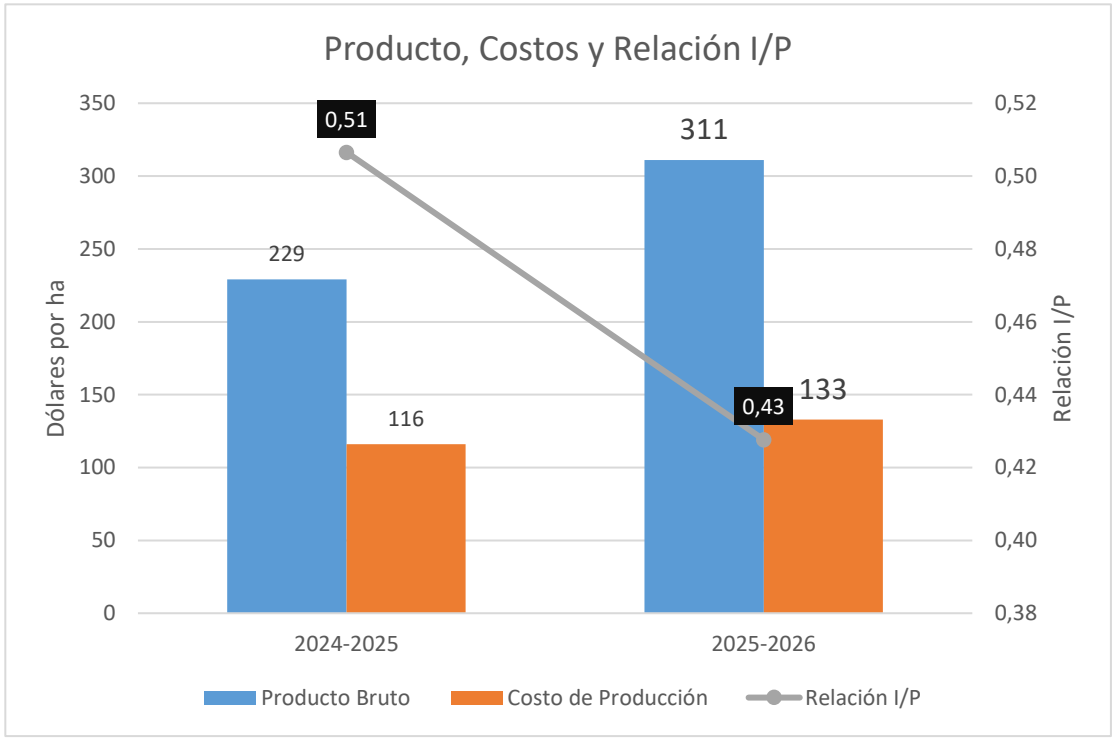


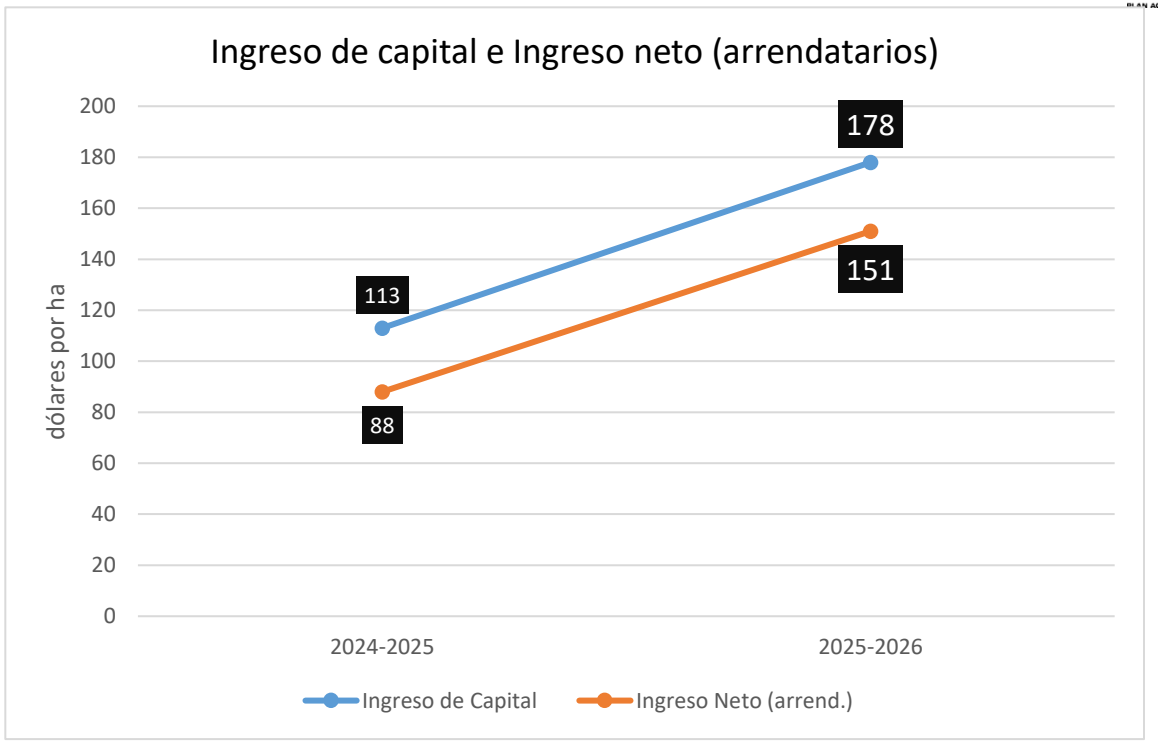
Precio de haciendas vacunas crece 24%.

Precio de lanares crece, 1%.

Precio de lana gruesa crece 72% ; se ubica en 1,63 US$/kilo.

Criadores Este-Noreste-Centro Este, resultados logrados en U$S/ha)





Crece el Producto Bruto 36%, más carne vacuna-más precio; igual carne ovina - más precio; más lana- más precio*.*
Producto Bruto vacuno es el 94% del Producto Total.
Costo de Producción crece 15%.
Relación Insumo/Producto mejora 16%.

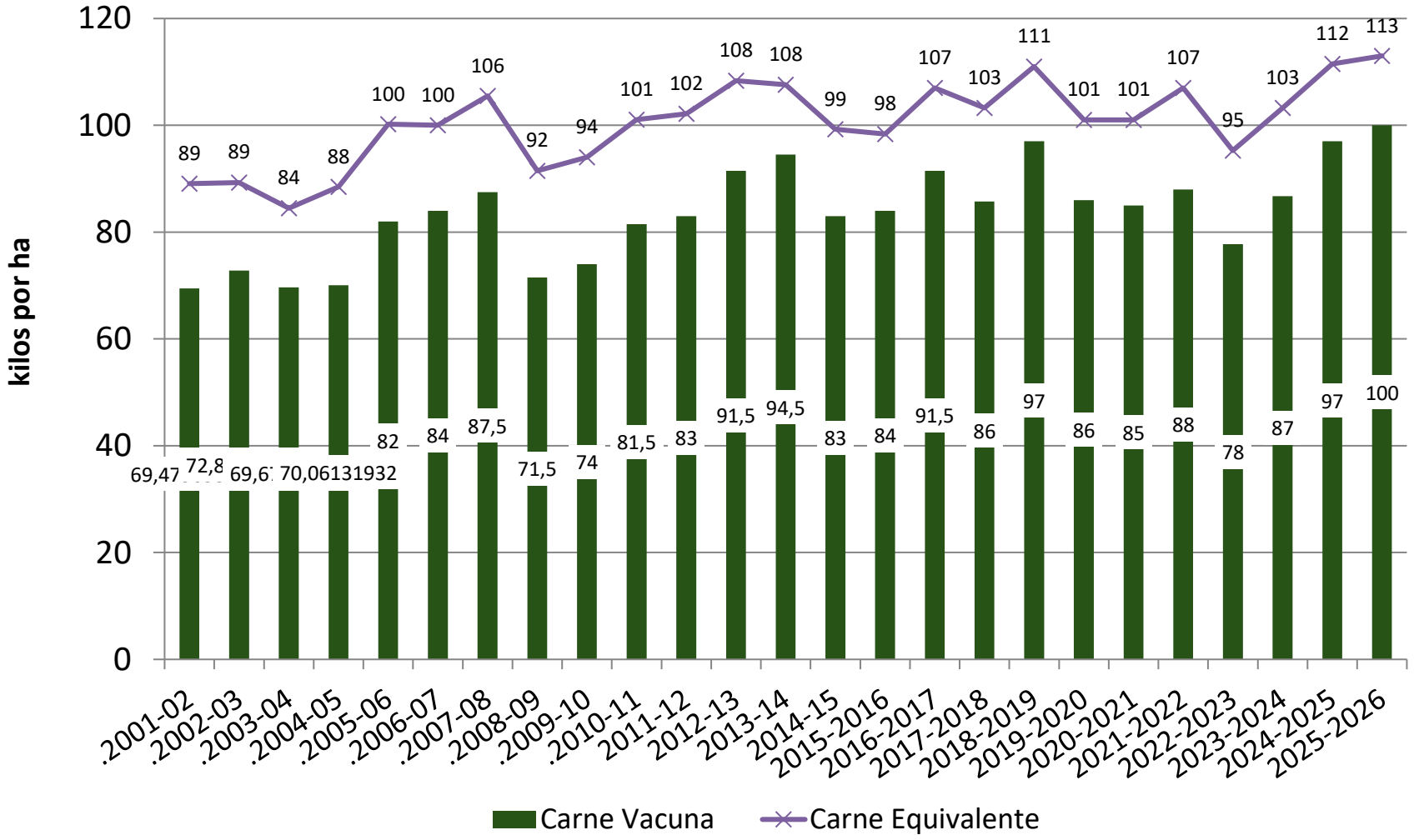
Ingreso de Capital crece 58%, 178 U$S /ha.
Rentas se ubican en el orden de 83 - 88 U$S /ha.
Ingreso Neto arrendatarios también crece, 72%, llega a 151 U$S/ha.

Síntesis de resultados

Ciclo Completo Este-Noreste-CE 1.090 ha IC 88		
Dólares/ha o Kilos/ha	**25-26**	**Variación vs 24-25 en %**
Kg. c. vacuna	105	--
Kg. c. equiv.	112	-0,9
Precio venta kilo vacuno (US$/kg)	2,73	+23
Producto Bruto	303	+24
Costos Producción	143	+13,5
Rel. I/P	0,47	-9%
IK	160	+36
IN arrendatarios	129	+48

Criadores Este-Noreste-CE 660 ha IC 79		
Dólares/ha o Kilos/ha	**25-26**	**Variación vs 24-25 en %**
Kg. c. vacuna	102	+1
Kg. c. equiv.	112	+1
Precio venta kilo vacuno (US$/kg)	2,92	+24
Producto Bruto	311	+36
Costos Producción	133	+15
Rel. I/P	0,43	-16%
IK	178	+58
IN arrendatarios	151	+72

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



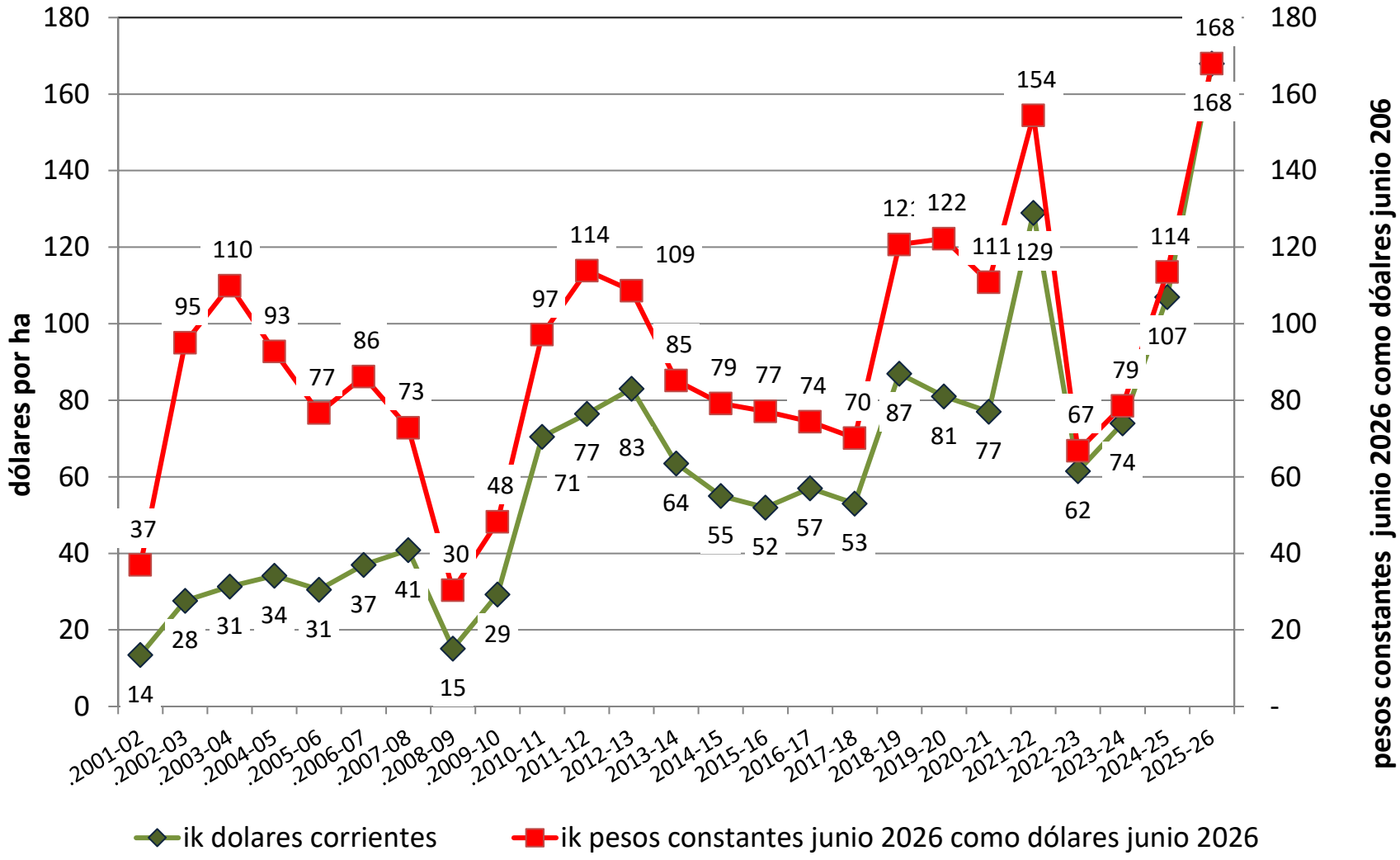
kilos c. equivalente producidos crecen 2%, 113 kg/ha

kilos vacunos producidos crecen 2%, 100 kg/ha

Crece la productividad nuevamente, que es creciente en el largo plazo.
Con impactos negativos notorios causados por eventos climáticos adversos (sequías-inundaciones).
Luego de gran impacto 22-23, 3er año con crecimiento, el mayor registro de la serie.

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

En MONEDA CONSTANTE:
48% superior a 24-25,
45% más que promedio últimos 5 ejercicios (116),
56% más que promedio últimos 10 ejercicios (108),
83% más que promedio de 25 ejercicios (92).



En MONEDA CORRIENTE:
57% más que 24-25;
56% más que prom. últimos 5 ejercicios (108),
89% más que prom. últimos 10 ejercicios (89),
2,7 veces más que promedio de 25 ejercicios (62)

Resultado corriente de empresas crece por 3er año consecutivo, crece 57%.
En corriente, 2025-2026, 1er lugar de 25 ejercicios, 30% superior al 2do.
En constante 2025-2026, 1er lugar en la tabla de 25 ejercicios, 9% superior al 2do.

Entonces



CONTEXTO

AÑO CLIMÁTICO

Verano y otoño con menor producción de forraje.
Más impacto negativo al sur del río Negro.

DÓLAR E INFLACIÓN

Dólar desciende 5,5 % respecto a 24-25.
Inflación anual: 4,25%.

SITUACIÓN FINANCIERA

La situación financiera a nivel de empresas se va acomodando.

DESEMPEÑO

PRODUCTIVIDAD

Luego de la sequía 22-23, vuelve a crecer por tercer año.
Se llega a valores máximos.

PRECIOS

Precios de haciendas vacunas y ovinas en valores inéditos por lo elevados.
La lana también mejora en precio y comercialización.

COSTOS

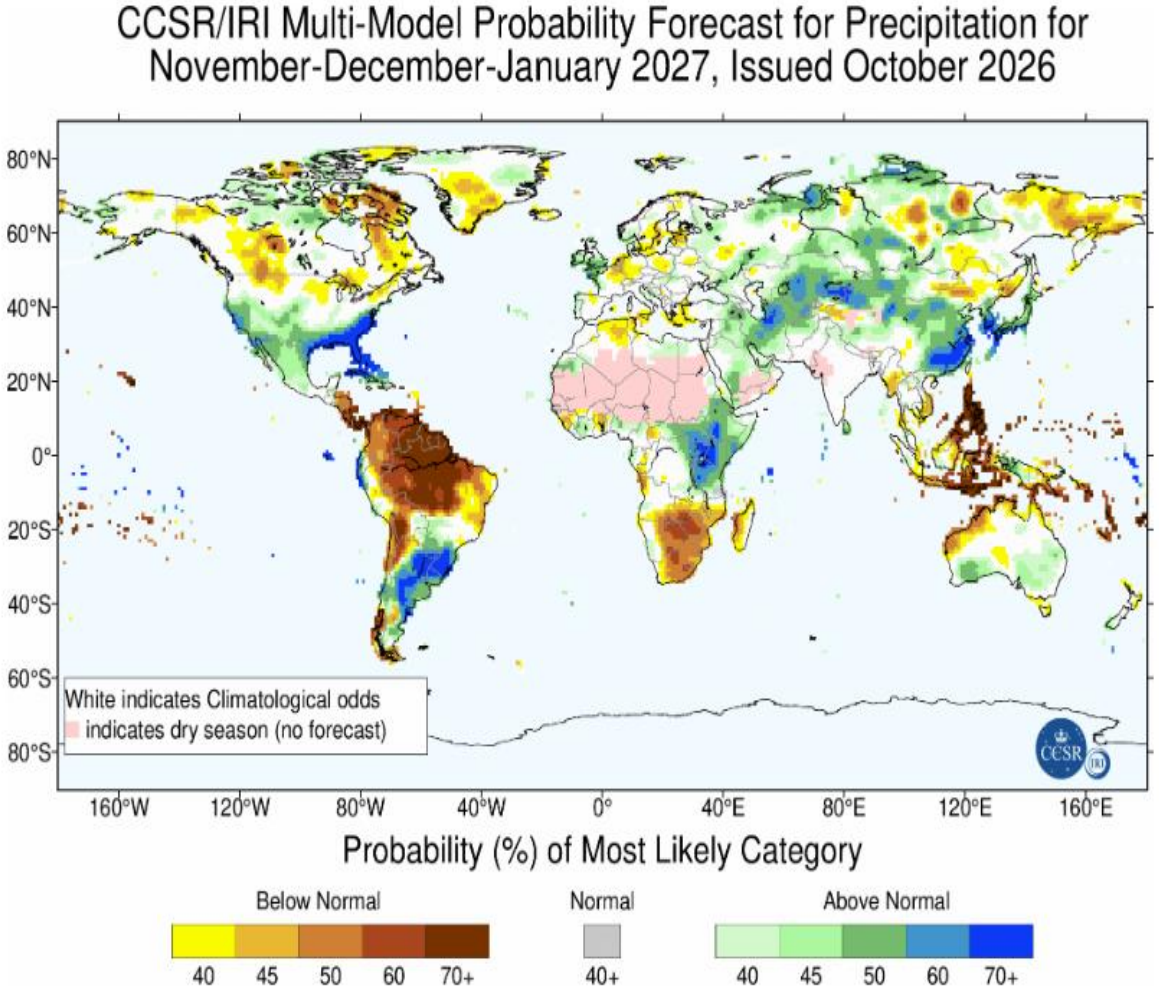
Costo de producción por hectárea crece.
Costo por kilo controlado.

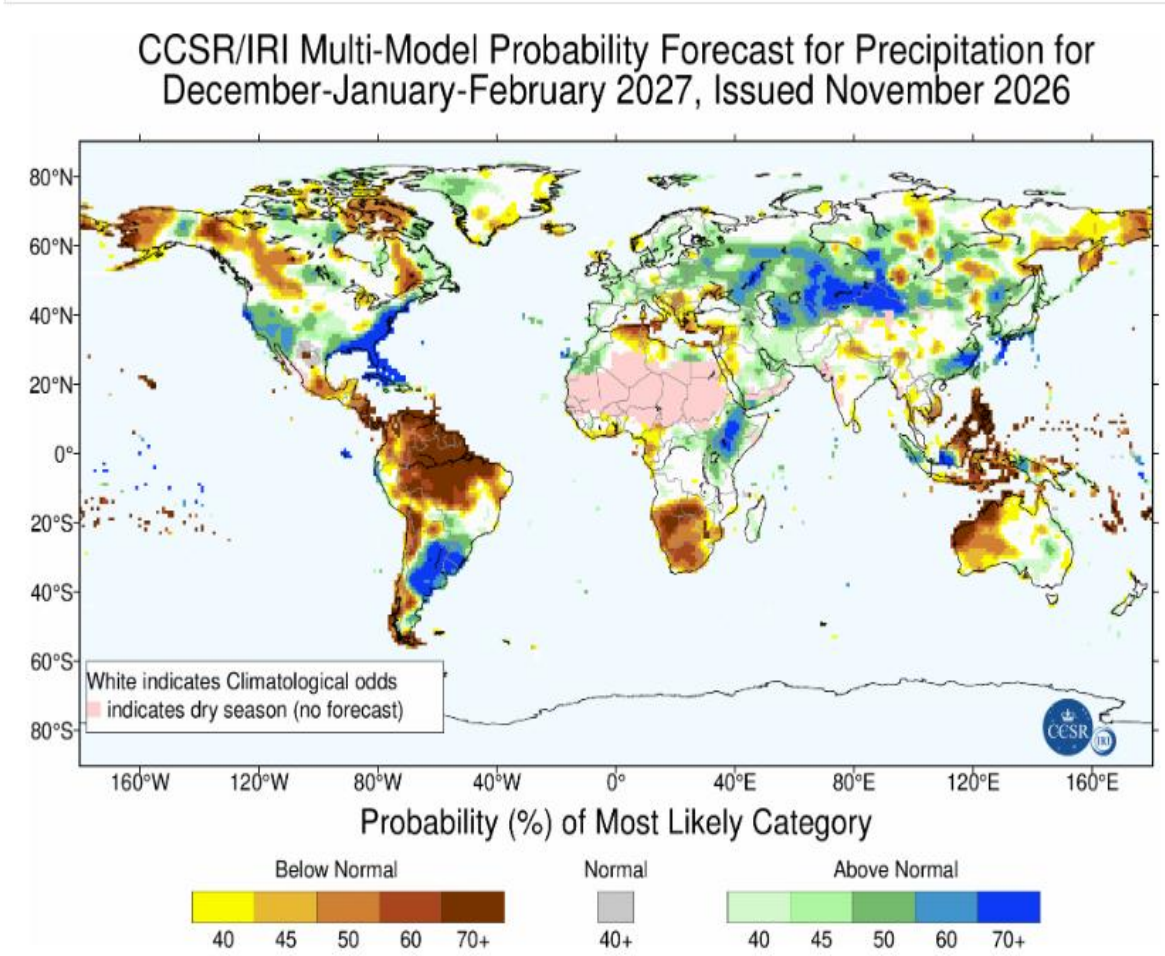
RESULTADOS

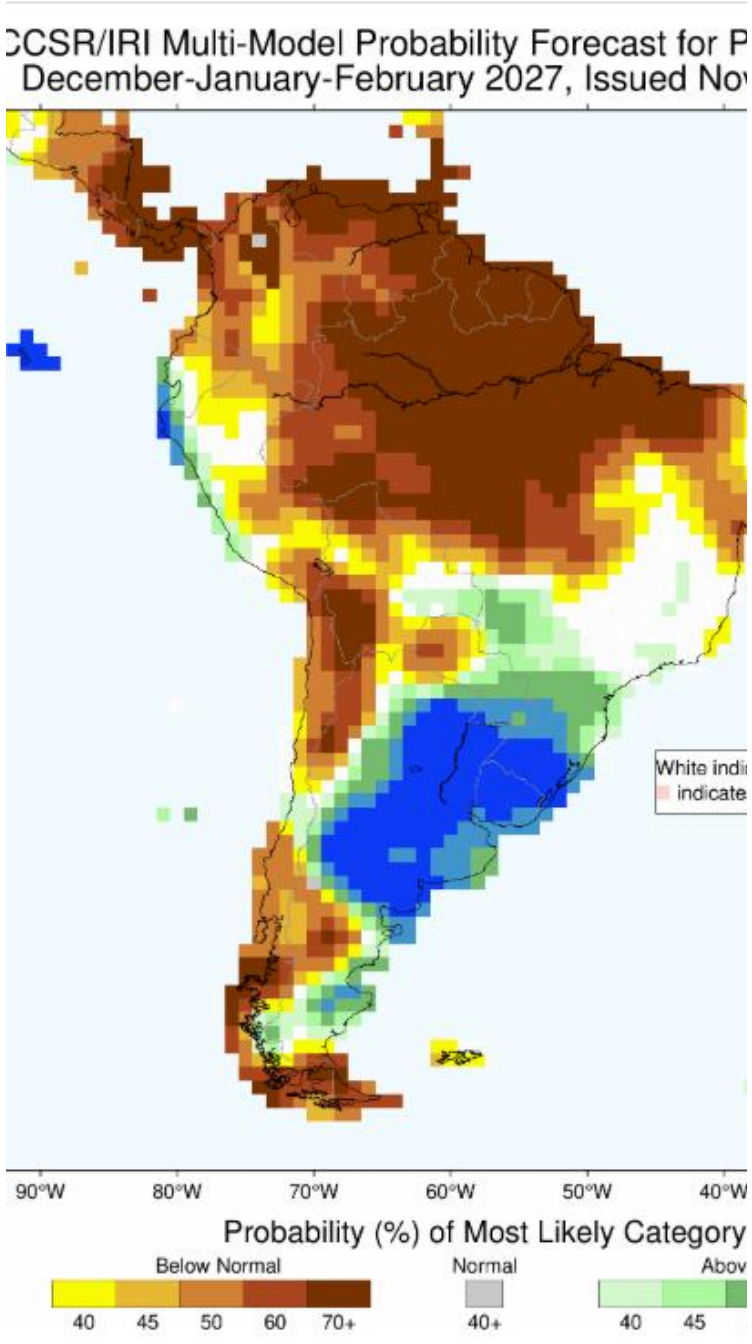
Resultado moneda corriente: en 2 años se duplicó.
El mejor de 25 ejercicios. Valorización de activos.
Crece rentabilidad.

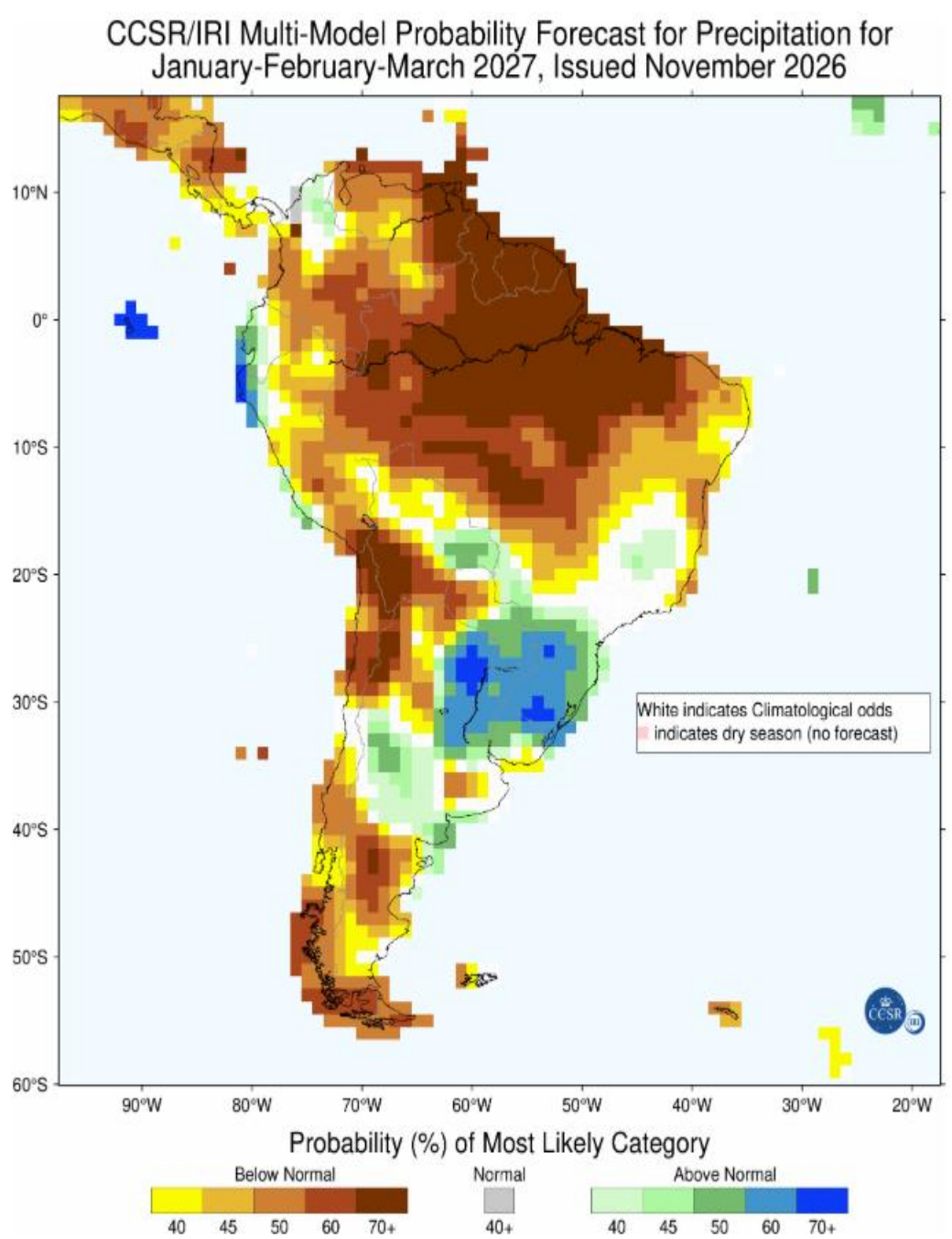
Resultado moneda constante: 48% superior a 2024–2025.
El mejor de 25 ejercicios.

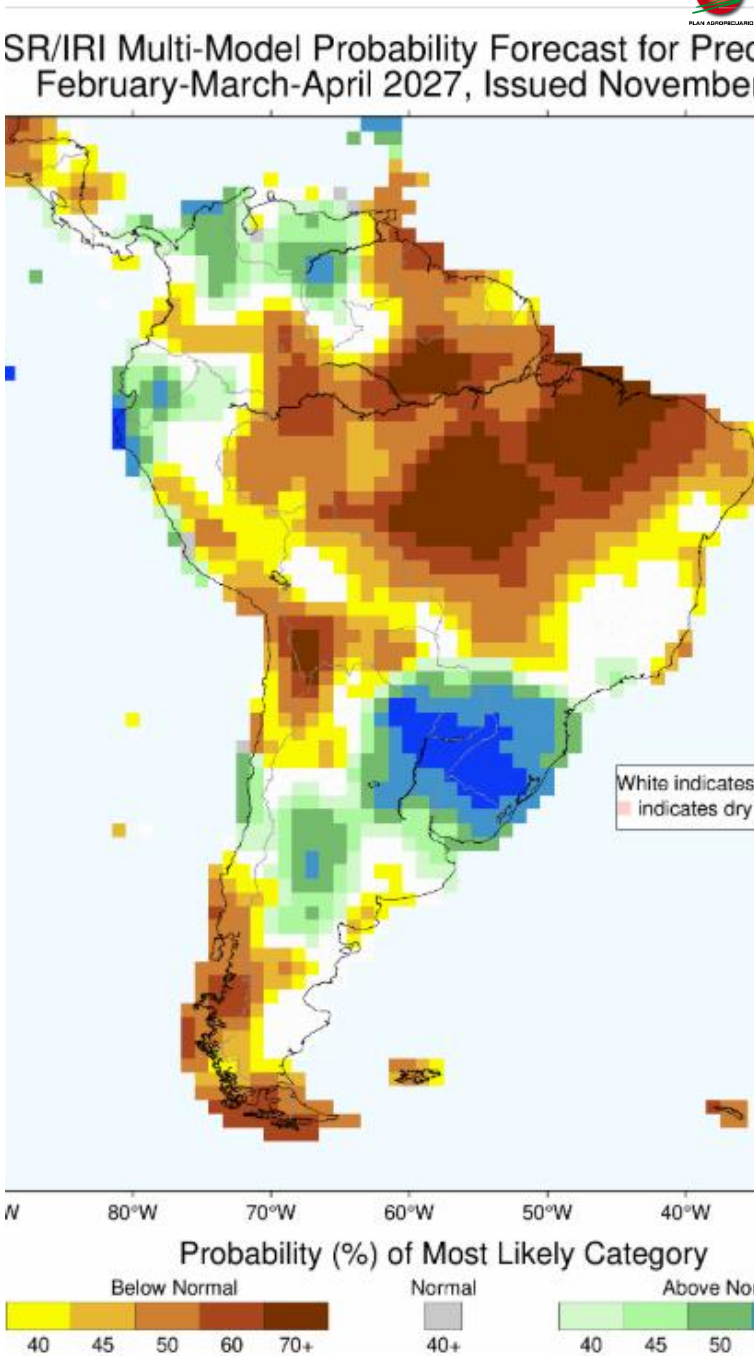
Para finalizar, ¿cómo comienza el 26-27?

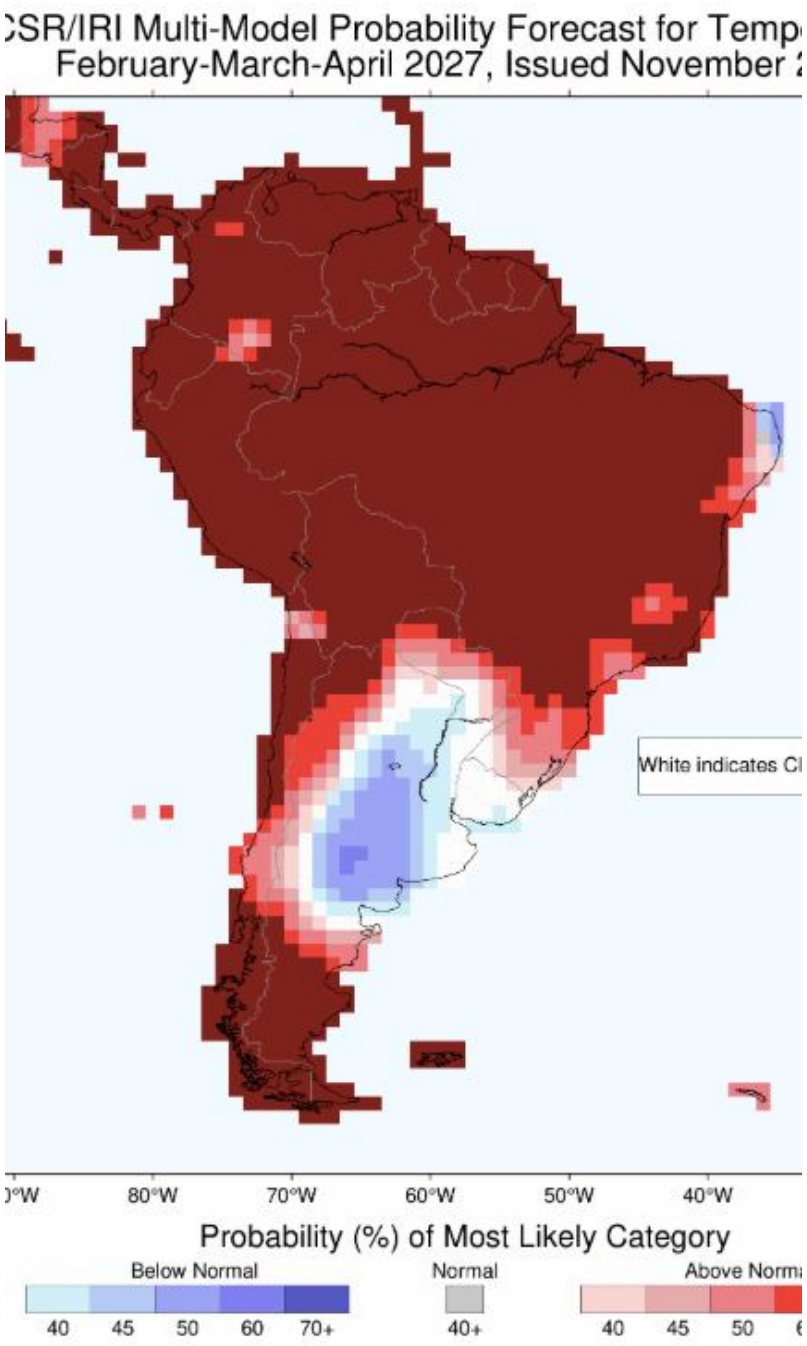


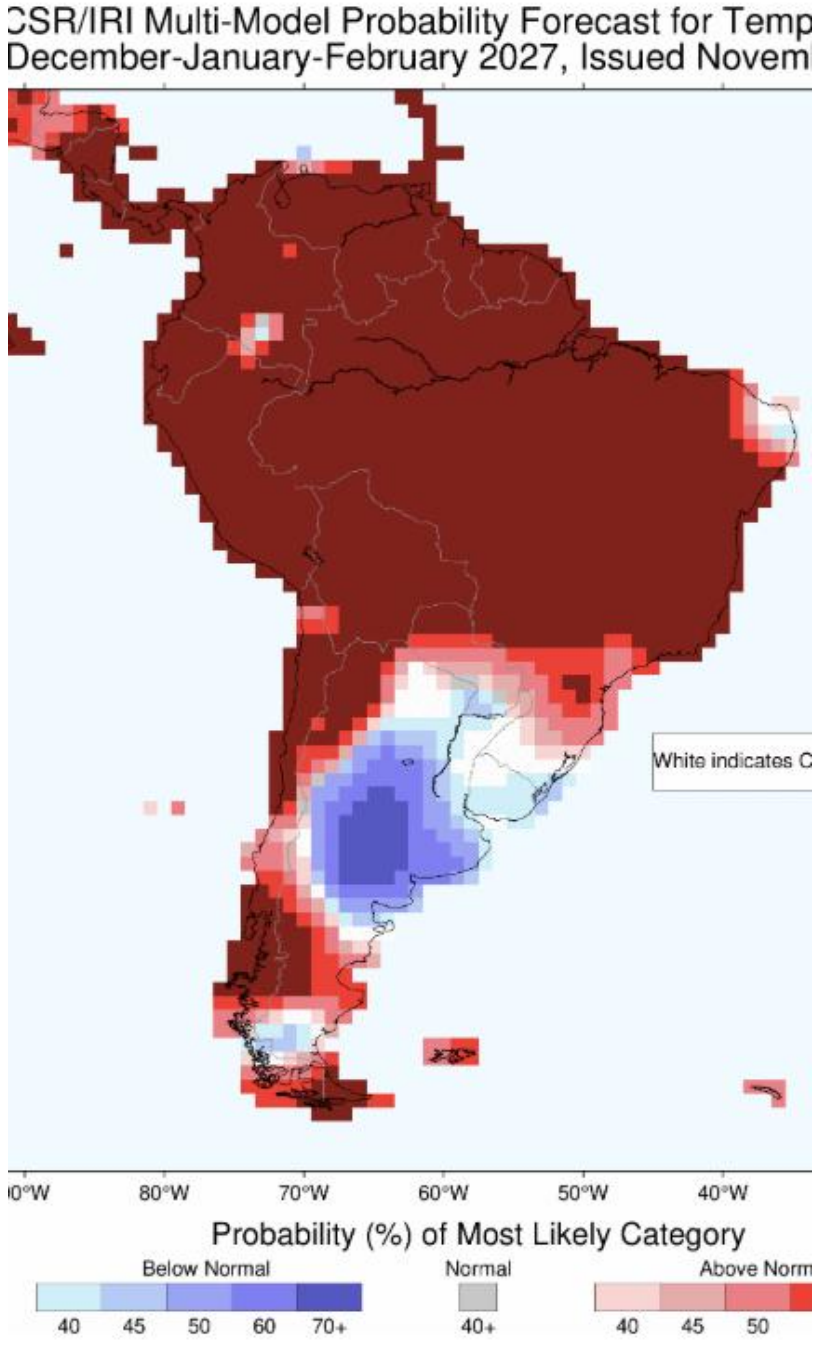


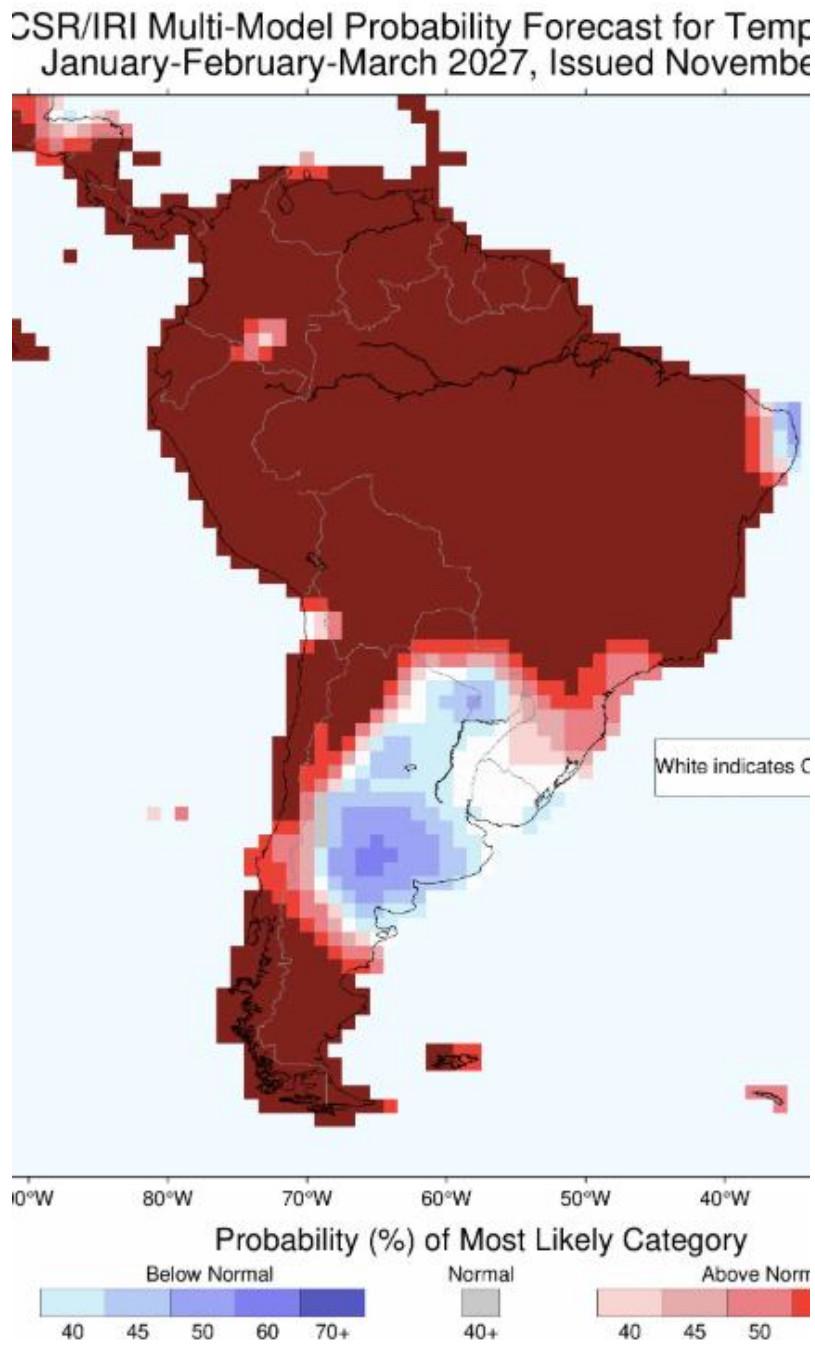

CCSR/IRI Multi-Model Probability Forecast for P
December-January-February 2027, Issued Nov
White indi
indicate
90°W
80°W
70°W
60°W
50°W
40°W
Probability (%) of Most Likely Category
Below Normal
Normal
Abov
40
45
50
60
70+
40+
40
45


CCSR/IRI Multi-Model Probability Forecast for Precipitation for
January-February-March 2027, Issued November 2026
10°N
0°
10°S
20°S
30°S
40°S
50°S
60°S
White indicates Climatological odds
indicates dry season (no forecast)
90°W
80°W
70°W
60°W
50°W
40°W
30°W
20°W
Probability (%) of Most Likely Category
Below Normal
Normal
Above Normal
40
45
50
60
70+
40+
40
45
50
60
70+

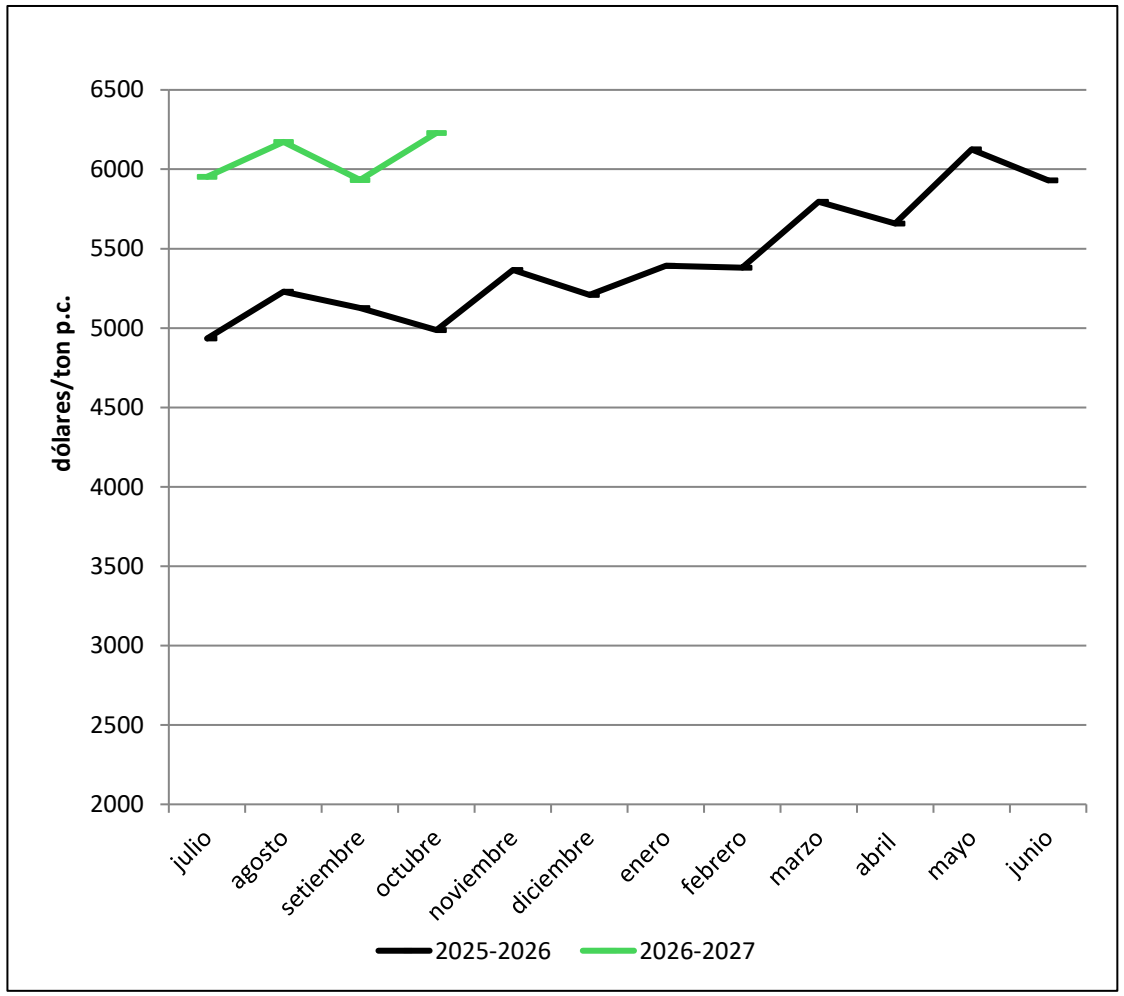

SR/IRI Multi-Model Probability Forecast for Prec
February-March-April 2027, Issuednovembe
White indicates
indicates dry
W
80°W
70°W
60°W
50°W
40°W
Probability (%) of Most Likely Category
Below Normal
Normal
Above No
40
45
50
60
70+
40+
40
45
50

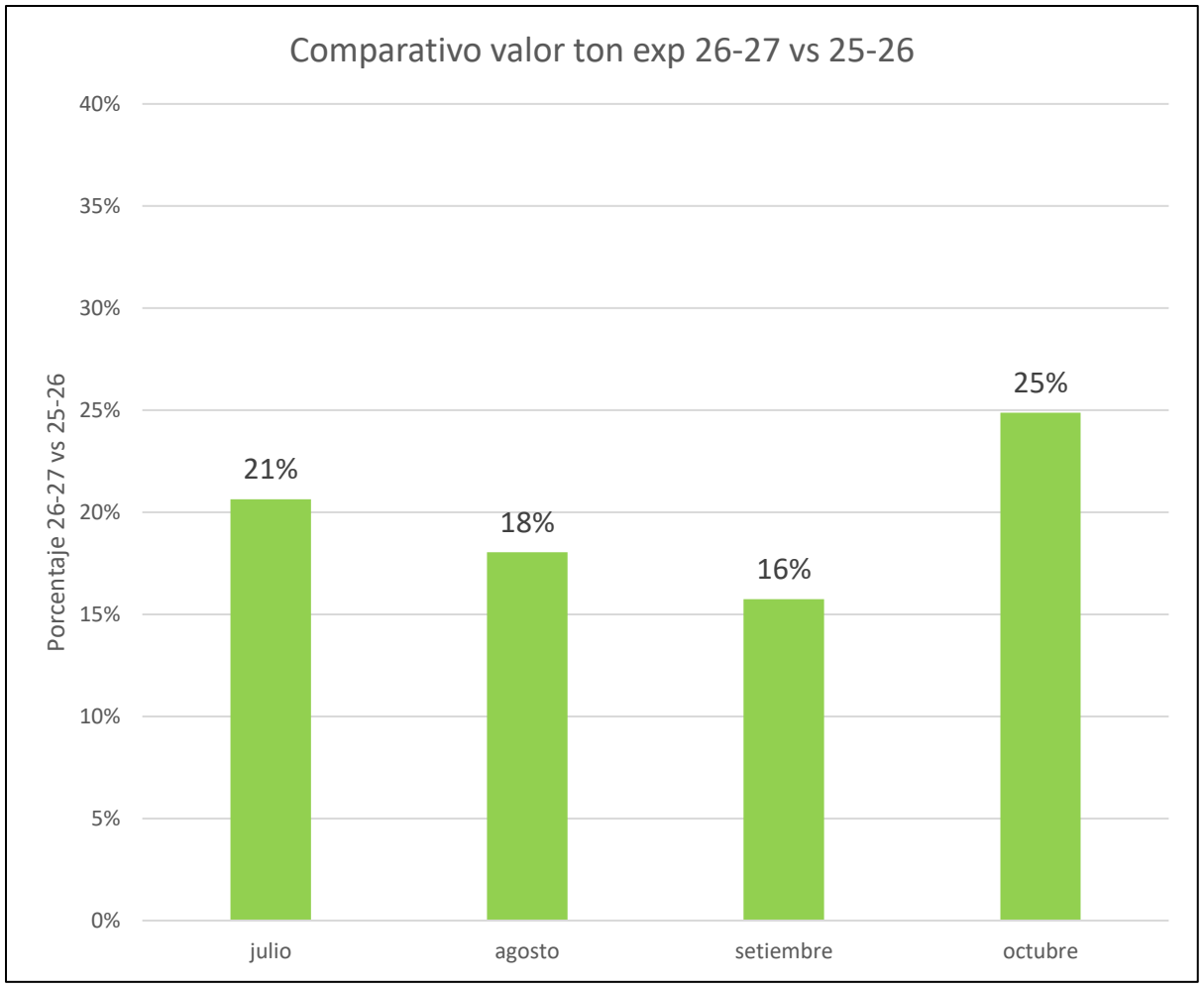

CSR/IRI Multi-Model Probability Forecast for Temp
February-March-April 2027, Issued November 2
White indicates Cl
80°W
70°W
60°W
50°W
40°W
Probability (%) of Most Likely Category
Below Normal
Normal
Above Norma
40
45
50
60
70+
40+
40
45
50


CSR/IRI Multi-Model Probability Forecast for Temp
December-January-February 2027, Issued Novem
White indicates C
80°W
70°W
60°W
50°W
40°W
Probability (%) of Most Likely Category
Below Normal
Normal
Above Norm
40
45
50
60
70+
40+
40
45
50


CSR/IRI Multi-Model Probability Forecast for Temp
January-February-March 2027, Issued Novembe
White indicates C
80°W
70°W
60°W
50°W
40°W
Probability (%) of Most Likely Category
Below Normal
Normal
Above Norm
40
45
50
60
70+
40+
40
45
50

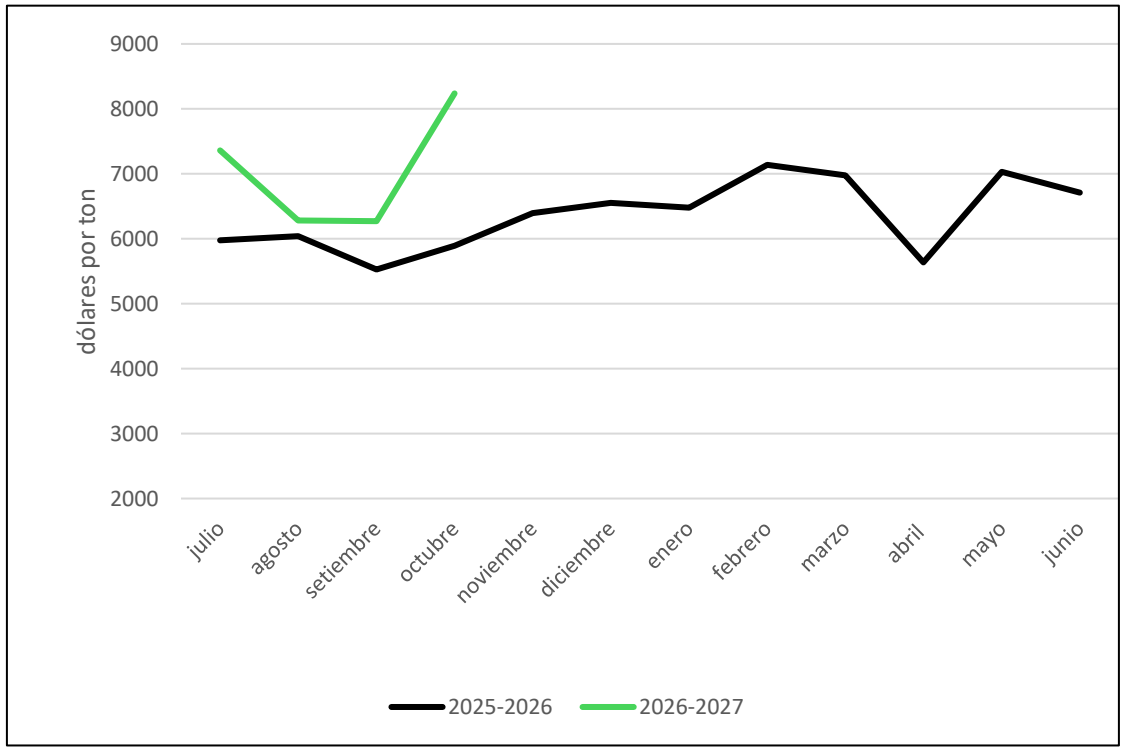
¿Cómo comienza el 2026-2027? Precios exportación vacuna

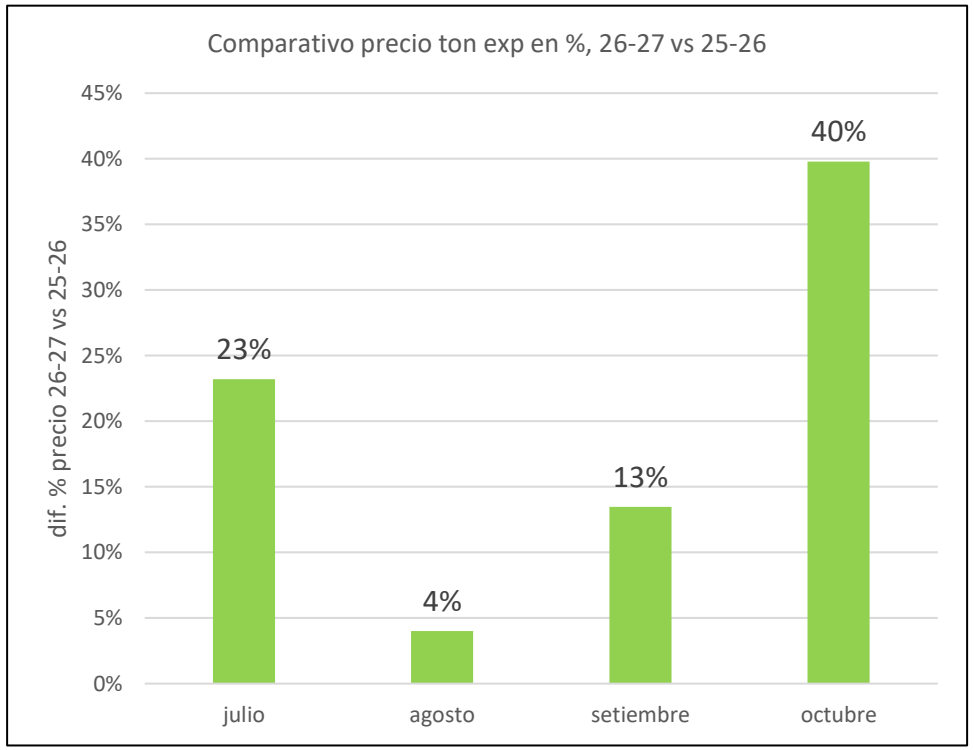




Valor de carne exportada 26-27, continúa creciendo respecto a igual período 25-26.
Promedio julio-octubre 6.071 vs 5.069 US$/ton; 20% superior a 25-26.

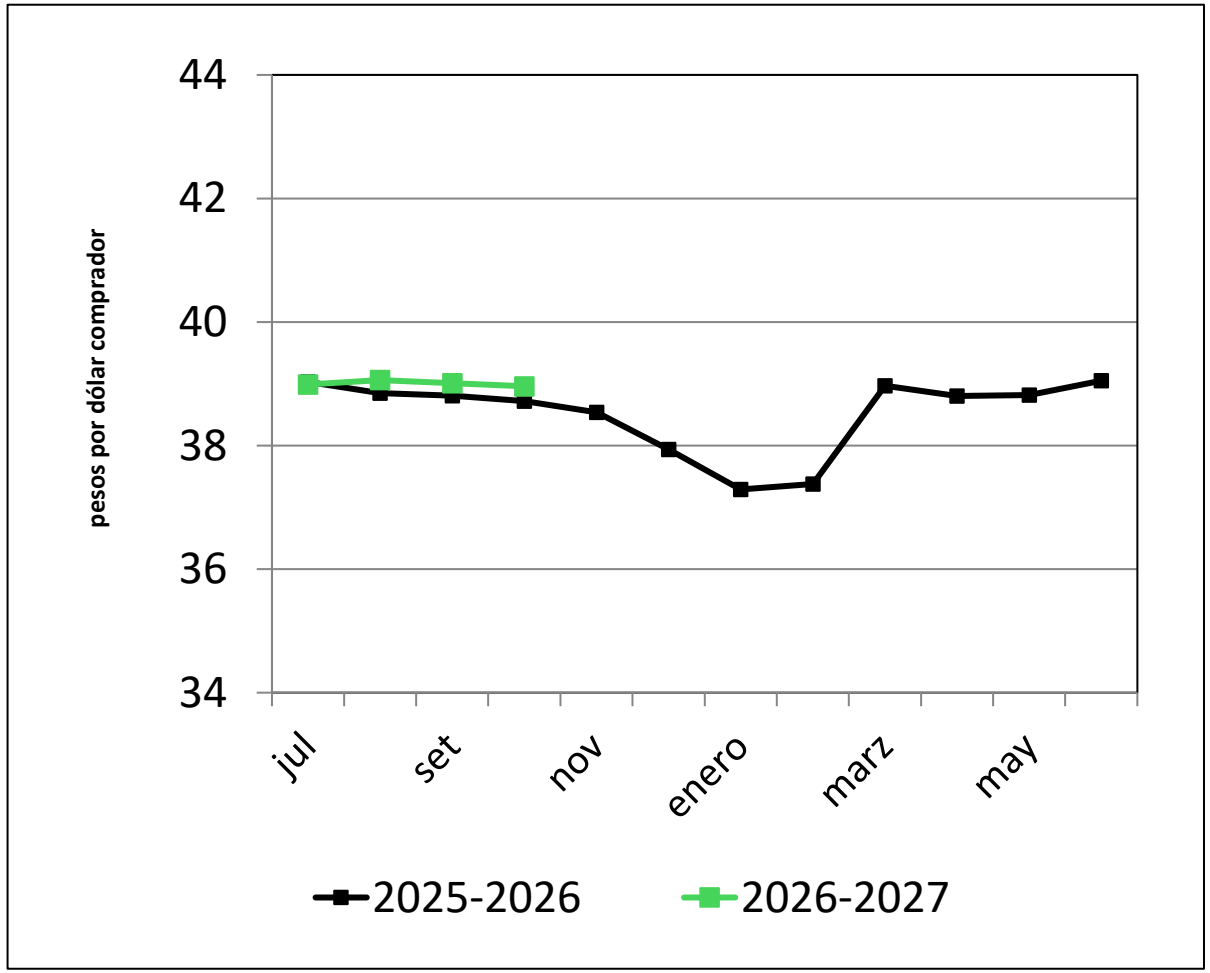
¿Cómo comienza el 2026-2027? Precios exportación carne ovina





Valor de carne exportada 26-27, continúa creciendo respecto a igual período 25-26.
Promedio julio-octubre 7.038 vs 5.859 US$/ton; 20% superior a 25-26.

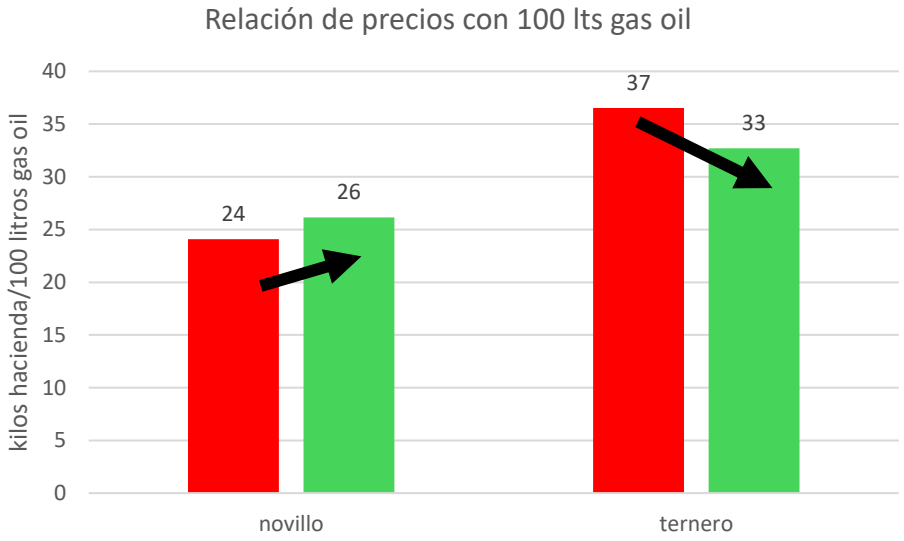
¿Cómo comienza el 2026-2027? Dólar e IPC

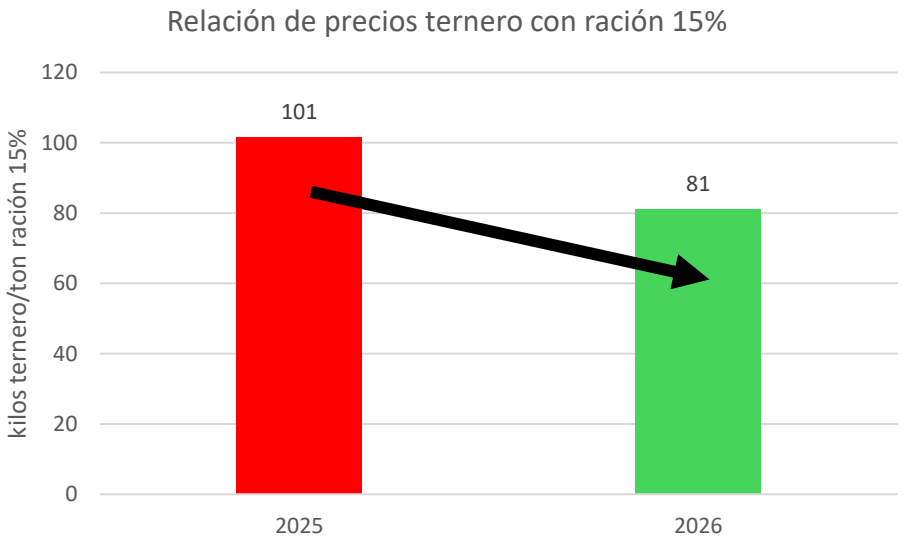




Dólar se ubica en valores similares a 2025-2026.
Inflación anualiza crece, se mueve rumbo a 5%.

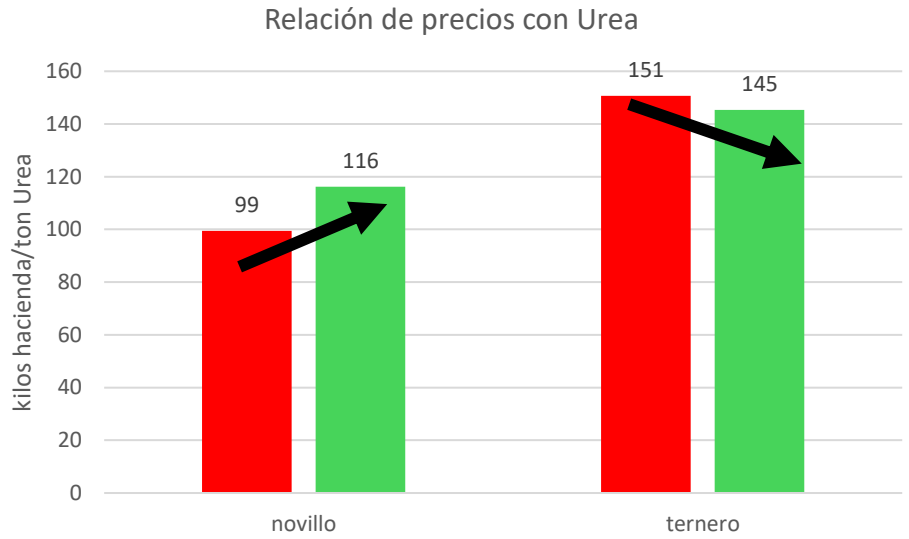
¿Cómo comienza el 2026-2027?, relaciones de precios

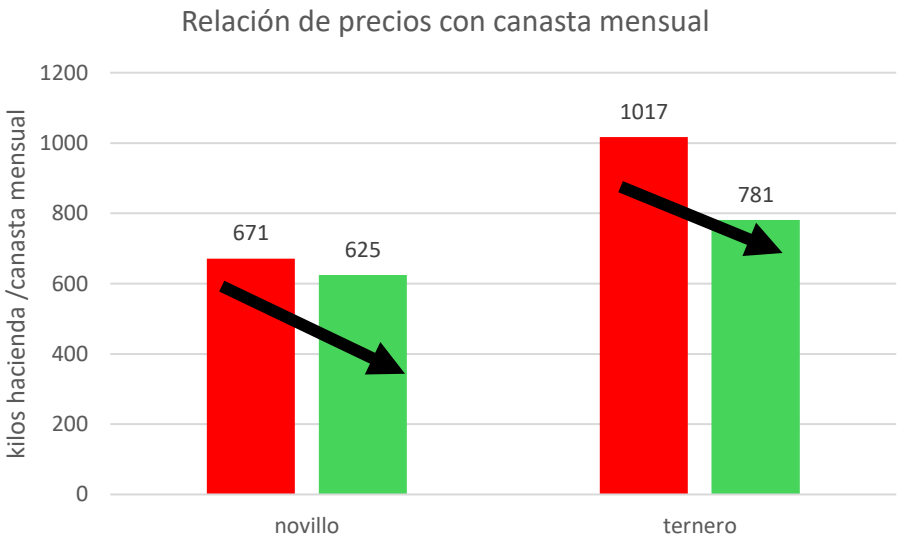




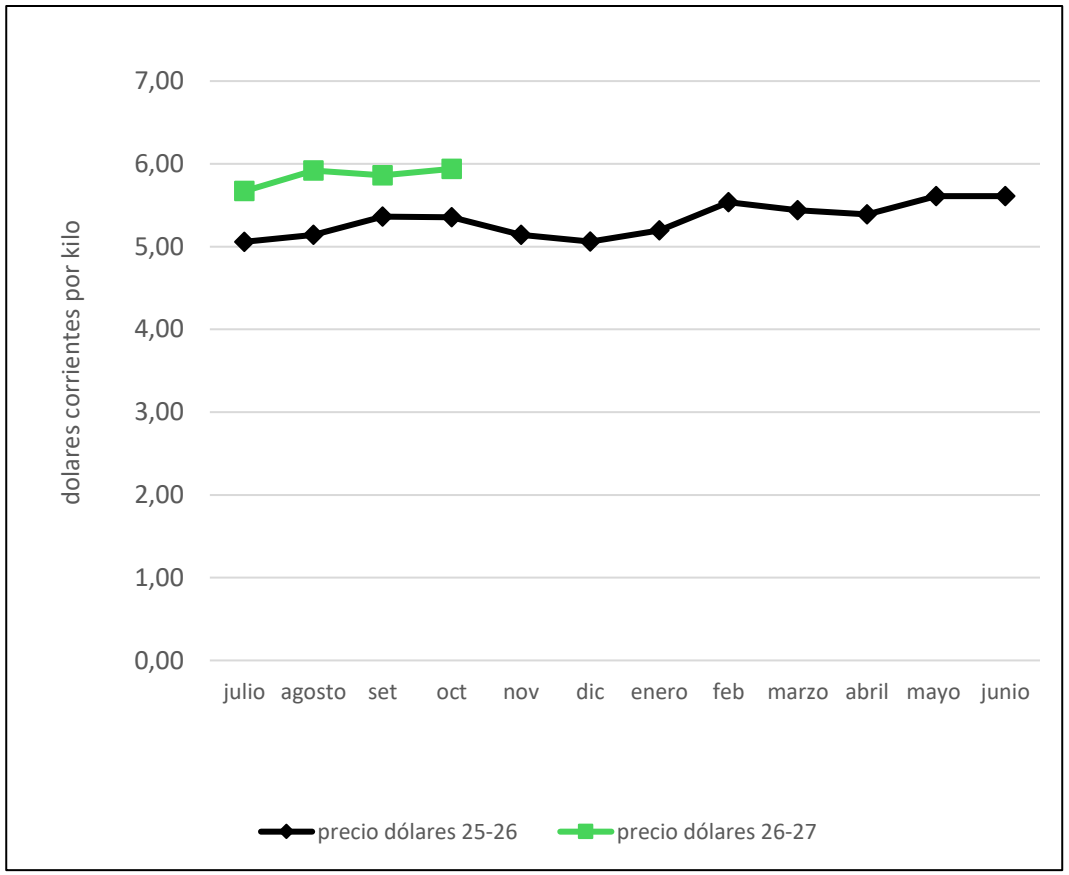
Inicio de 26-27 continua con mejora* en relaciones de precios.

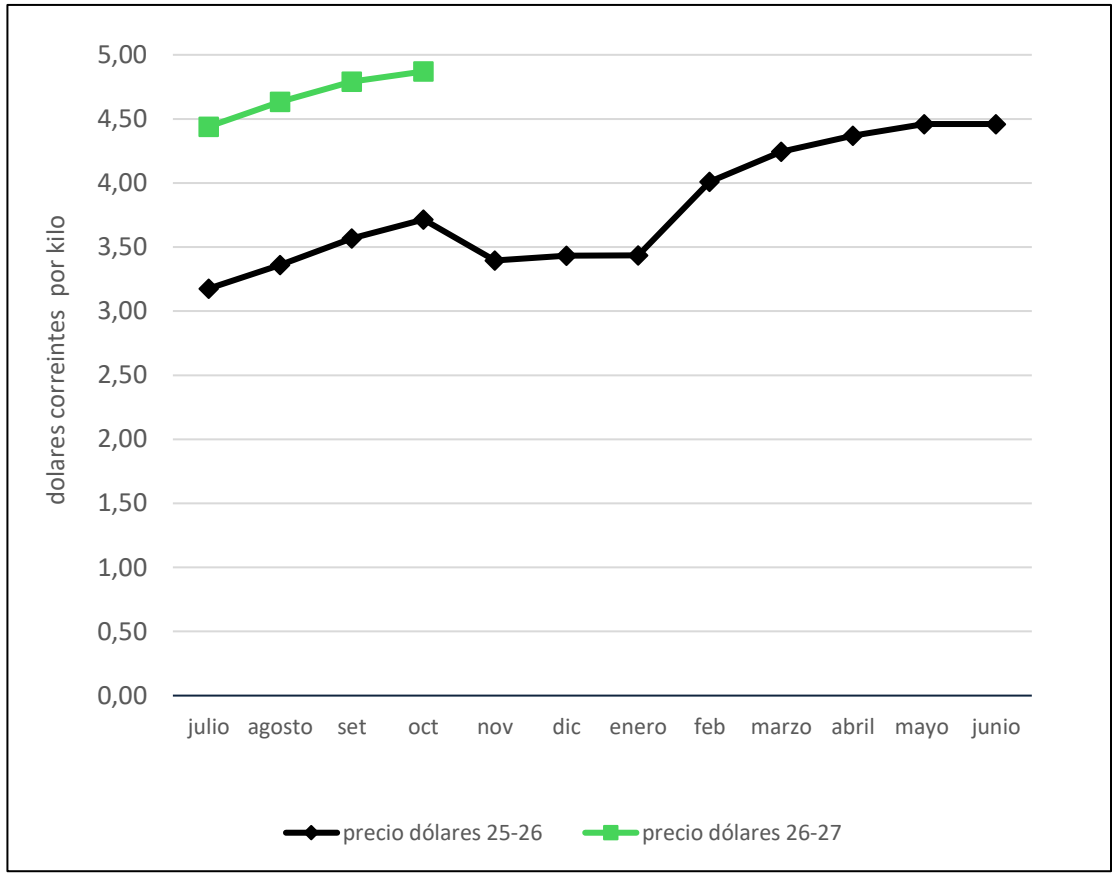
El comportamiento de los precios de hacienda es el responsable. No todo el crecimiento se traslada a las relaciones de precios.





¿Cómo comienza el 2026-2027?, precios de vacunos

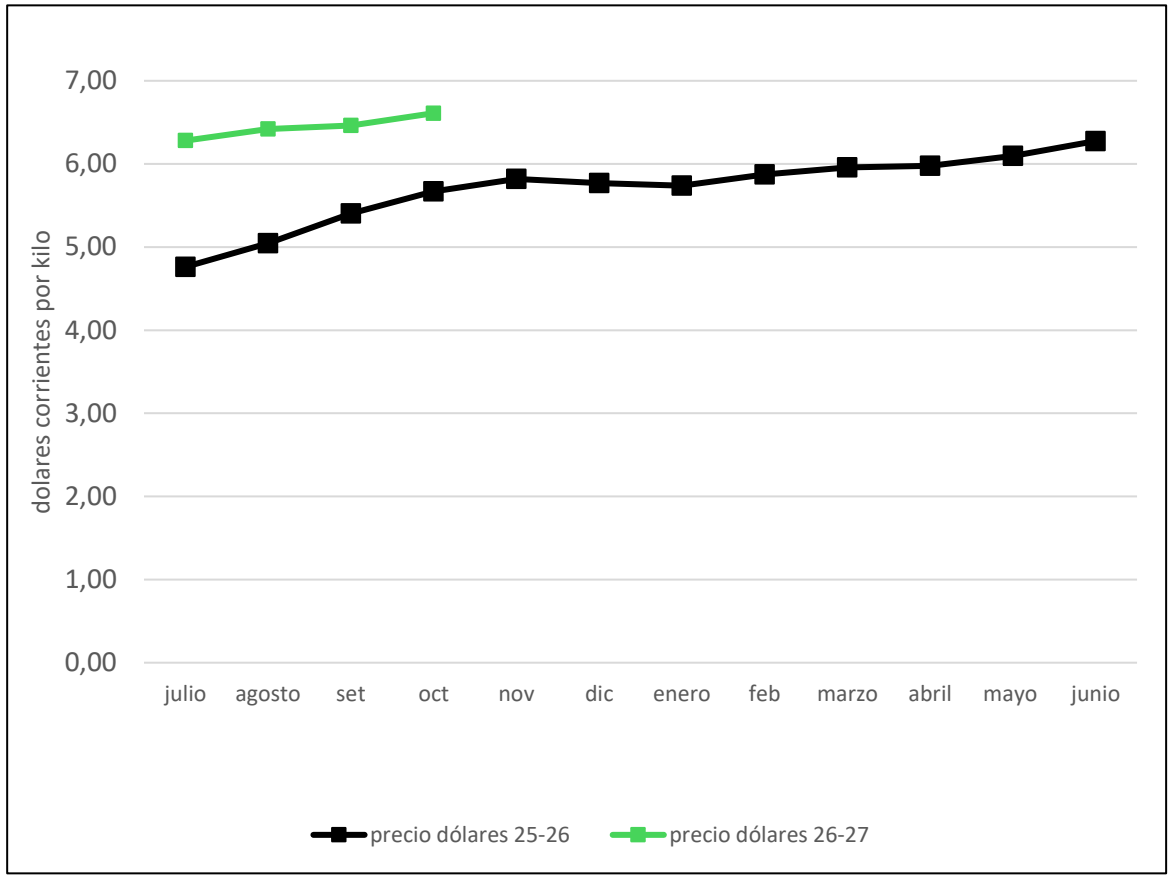




Novillo gordo
julio – octubre crece 12% en 26-27
5,85 vs 5,23 US$/kilo

Ternero
julio – octubre crece 36% en 26-27
4,68 vs 3,45 US$/kilo

¿Cómo comienza el 2026-2027?, precios de cordero



Cordero
julio – octubre crece 23% en 26-27
6,44 vs 5,22 US$/kilo

Comenzó el 26-27, con un escenario que sigue siendo favorable, con expectativas positivas, pero también con desafíos**

- Insistimos desde el Plan Agropecuario
- ¿Cómo aprovechar mejor escenarios favorables?
- ¿Cómo prepararse para enfrentar escenarios no tan favorables, con diferentes grados de adversidad?

- Con más capacidad de adaptación, con empresas más sostenibles.

- **Con el objetivo de producir, vivir y conservar**.**

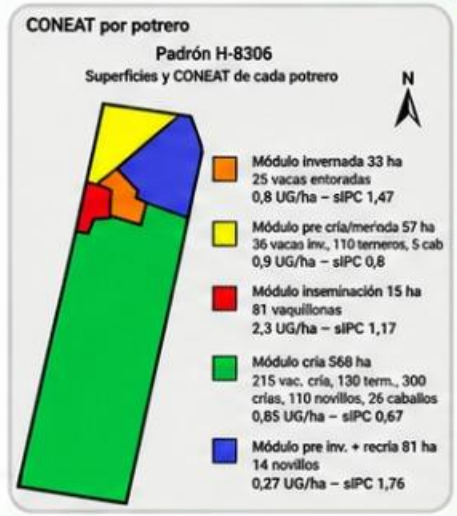
PLAN AGROPECUARIO



Sistema de Monitoreo financiero, costos, pasto y ganado



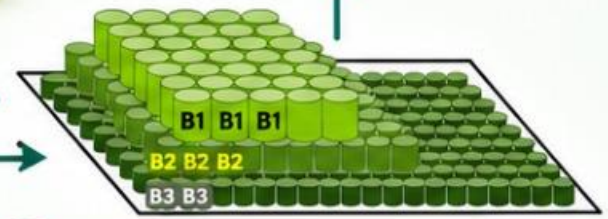
Infraestructura



Áreas Estratégicas de Producción



Manejo animal, Sanidad y Suplementación



Manejo del pastoreo

Contexto

Fuente: FPTA GdP



Gracias

www.planagropecuario.org.uy