

Algunas características del escenario externo a las empresas ganaderas, ejercicio 2010-2011

Ing. Agr. M.Sc. Carlos Molina Riccetto
Plan Agropecuario

A través del Programa de Monitoreo de Empresas Ganaderas, el Instituto Plan Agropecuario, releva anualmente la información de gestión (resultados) de un conjunto de empresas ganaderas, que de forma voluntaria hacen disponible su información para un análisis conjunto.

Esta iniciativa está cumpliendo 11 años de funcionamiento, lo que sin dudas es un logro importante.

Es fundamental para la toma de decisiones correctas a nivel predial, el contar con información objetiva de resultados prediales y de las variables determinantes de los mismos. A nivel de la Institución nos permite entender más y mejor cómo son, cómo funcionan y que resultados obtienen las empresas, y en consecuencia dirigir ciertas acciones de la misma. Sin dudas que el hecho de disponer información objetiva de resultados prediales, nos ubica en una posición de privilegio en el ámbito ganadero.

Adicionalmente a la información interna a las empresas, se realiza un seguimiento y análisis de información externa a las mismas. Se analiza la evolución de un número de variables, las que en mayor o menor medida afectan los resultados. Esa información del escenario externo a los predios, de manera resumida, se presenta en éste artículo.

El escenario "externo" a las empresas en el ejercicio 2010 - 2011

El ejercicio 2010-2011 fue desde el punto de vista climático nuevamente un año poco favorable para la producción ganadera. Se verificó la ocurrencia de un déficit hídrico en la primavera-verano, con heterogeneidad entre zonas del país en su gravedad.

Este evento climático adverso, determinó que las pasturas tuvieran tasas de crecimiento por debajo del promedio en la totalidad de las zonas agroecológicas del país. Esta

información, que tiene origen en el monitoreo satelital de pasturas que el Plan Agropecuario lleva adelante, nos indica que fue un año con tasas de crecimiento menores al promedio entre 5 y 12 %. Considerando la época del año en que se produjo este episodio (primavera-verano), las implicancias del mismo en los resultados de los predios son de importancia.

El volúmen de las exportaciones de carne vacuna del ejercicio 2010-2011 sufre un descenso respecto al 2009-2010. En este ejercicio se exportan 317.7 mil toneladas p.c. frente a las 416.7 mil exportadas en el ejercicio anterior y a las 347.9 mil de 2008-2009. La faena fue de algo más de 2 millones de cabezas, siendo inferior este valor a los registrados en los ejercicios anteriores.

Por el lado del precio obtenido por la industria en el exterior, el mismo fue sensiblemente superior al registrado en el ejercicio anterior. En 2010-2011 el precio promedio por tonelada bovina exportada fue de 3.676 US\$, mientras que en 2009-2010 alcanzó los 2.679 US\$/ton. p.c.. Esto marca un ejercicio con precios 37 % superiores que el anterior. El precio registrado para este ejercicio supera además el precio promedio máximo que se había logrado en el ejercicio 2008-2009.

Por su parte, los precios recibidos por los productores por las haciendas acompañan los precios de exportación y muestran nuevamente un fuerte crecimiento. Los precios para este ejercicio superaron los precios de los ejercicios anteriores prácticamente en todos los meses. Salvo para el novillo gordo y para los

meses de setiembre y octubre, que fueron superados por los valores registrados en el año 2008.

El novillo comienza en valores de 1,70 y culmina en 2,06 US\$/kg. en pie. Mientras que el ternero inicia el ejercicio en valores de 1,85 y culmina en valores de 2,52 US\$/kg. Los precios sufrieron un crecimiento de una muy importante magnitud, del orden del 40 %, desde el inicio al fin del ejercicio. Durante determinados momentos en el ejercicio existieron diferencias a favor del ejercicio 2010-2011 del orden del 60 %. (Ver gráficos 1 y 2).

Por su parte la cotización de la lana también muestra una recuperación de importancia, tanto para las lanas de mayor como de menor finura. Las lanas de menor finura recuperan en el orden del 40 % de valor, pasando en promedio de 5 a 7 dólares por kilo de vellón. Por el lado de las lanas más gruesas, en promedio recuperan 60 % de su valor, pasando de 2,5 a 4 dólares por kilo.

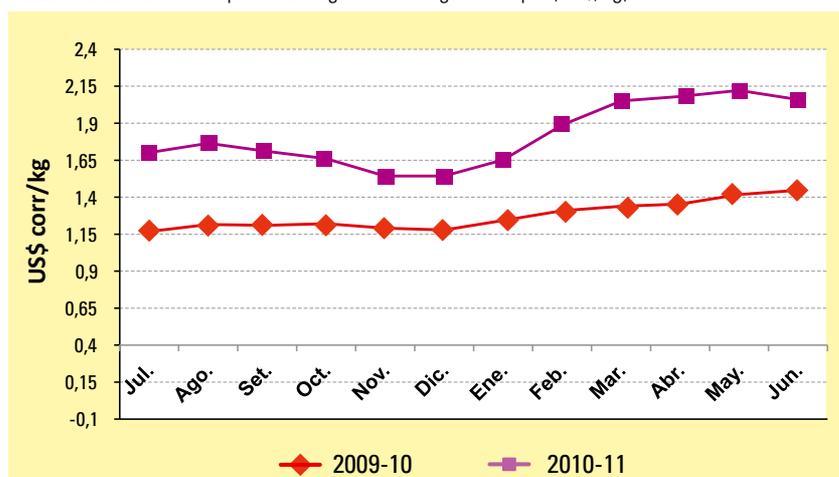
Es sin duda de destaque el importante crecimiento registrado en los valores de las haciendas en moneda corriente (dólares). Luego de la caída registrada en el ejercicio 2008-2009, los precios retoman el comportamiento creciente que venían mostrando desde la salida de la crisis aftósica. Es nuestra costumbre, además de analizar los precios en moneda corriente recibidos por los productores por las haciendas, analizar también los mismos en moneda constante.

En este ejercicio, debido al fuerte crecimiento de los precios corrientes ya analizado, también los precios en moneda constante se recuperan favorablemente.

Al contrario de lo sucedido en el ejercicio pasado, tanto el novillo como el ternero mejoran sus cotizaciones en pesos constantes. La mejora respecto a 2009-2010 para el novillo alcanza el 21 %, llegando a 35 pesos (constantes de setiembre de 2011) en promedio del año.

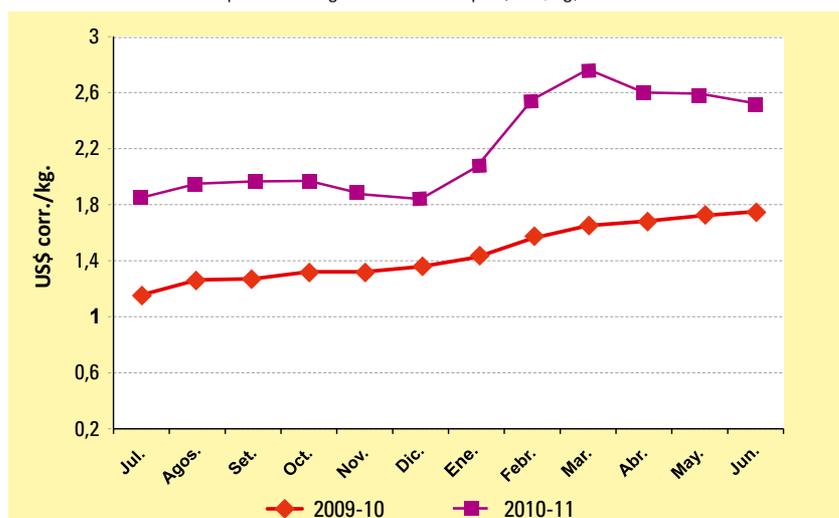
Estos valores logrados por el kilo de novillo, son superiores al prome-

Gráfico 1. Evolución del precio del kg. de novillo gordo en pie (US\$/kg)



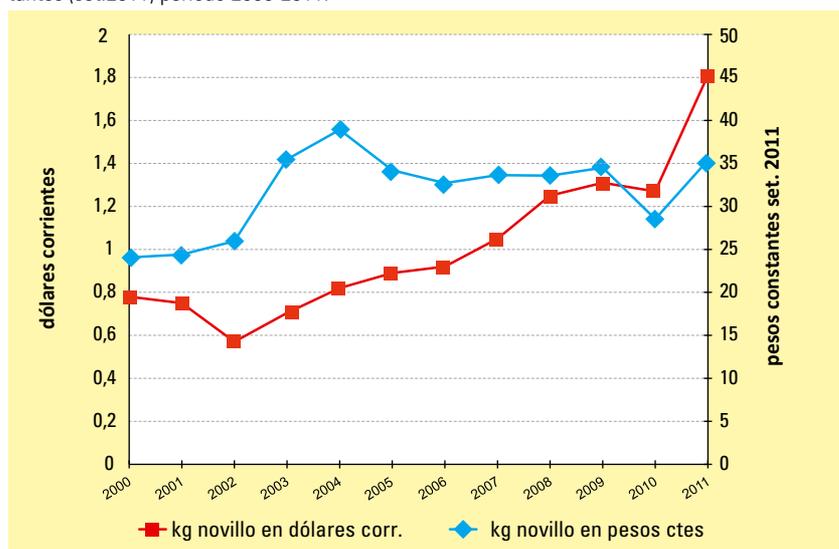
Fuente: IPA en base a INAC

Gráfico 2. Evolución del precio del kg. de ternero en pie (US\$/kg)



Fuente: IPA en base a INAC

Gráfico 3. Evolución del precio del novillo por kilo en pie en dólares corrientes y en pesos constantes (set.2011) período 2000-2011.



Fuente: IPA en base a ACG e INAC

dio de los diez últimos años en 10 %, aunque sin superar el valor máximo alcanzado en el año 2004 (39 pesos constantes).

Para el ternero la mejora es también de relevancia, superando en 30 % el registro del ejercicio anterior, pasando de 33 a 43 pesos constantes por kilo en pie. Este valor en moneda constante logrado en este ejercicio por el ternero supera el promedio de los diez años en un 26%. También el precio de este ejercicio supera 10 % el máximo registrado en el año 2004. Un ejercicio indudablemente con un excelente comportamiento de los precios tanto en valores corrientes como en valores constantes. (Ver gráficos 3 y 4).

Relaciones de intercambio

Indudablemente que los precios de la producción (ternero, novillo, lana) son importantes, no obstante creemos que más importantes aún son las relaciones de precios o relaciones de intercambio. El valor y el comportamiento de las mismas son determinantes de importancia en los resultados prediales.

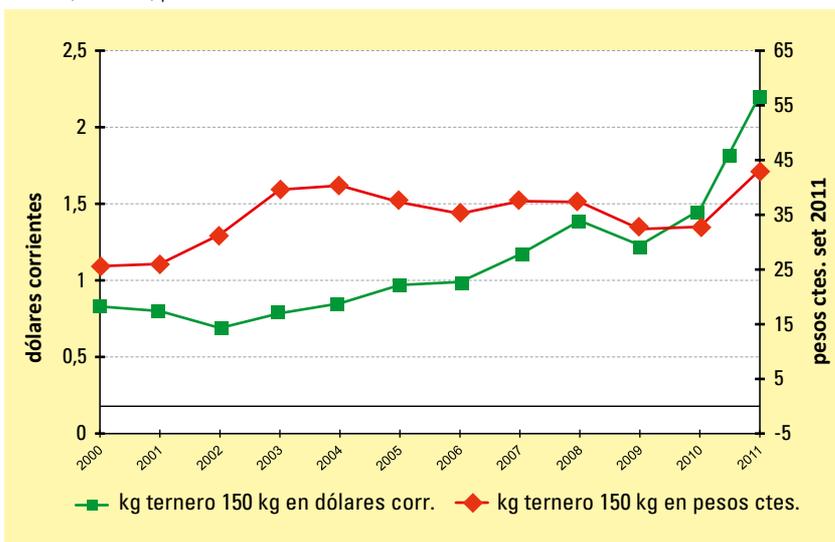
Las relaciones de intercambio que habían venido mostrando un deterioro en los últimos ejercicios, para este ejercicio 2010-2011 mejoran favorablemente.

A partir del ejercicio 2004-2005, la capacidad de compra de los "productos vacunos" (ternero y novillo) en relación con los principales "insumos" como: mano de obra, gasoil, fertilizantes y canasta de consumo familiar, y con ciertas "inversiones productivas" como: pradera y mejoramientos en cobertura, venían registrando un proceso de deterioro, que en ciertos "insumos" o "inversiones productivas" presentaban un ritmo mayor que en otros.

A partir del ejercicio anterior (2009-2010), el proceso de deterioro se detiene e incluso para este ejercicio (2010-2011) mejoran para la mayoría de los insumos y/o inversiones productivas.

En este ejercicio 2010-2011, las relaciones de intercambio se ubican

Gráfico 4. Evolución del precio del ternero por kilo en pie en dólares corrientes y en pesos constantes (set.2011) período 2000-2011



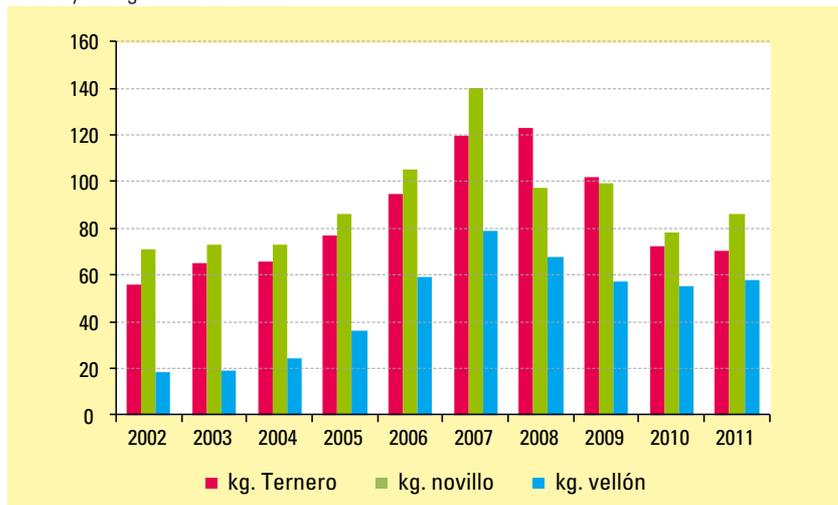
Fuente: IPA en base a ACG e INAC

Cuadro 1. Evolución capacidad de compra respecto al salario mensual (mínimo legal) del kg. ternero, del kg. novillo y del kg. vellón corriedale*

años	Kg. ternero	Kg. novillo	Kg. vellón tipo corriedale
2002	84	107	27
2003	63	72	18
2004	62	68	23
2005	83	92	38
2006	140	143	83
2007	168	195	110
2008	195	196	139
2009	263	256	148
2010	233	295	143
2011	202	252	117

*(Kgs. necesarios para comprar 1 salario mínimo legal mensual) / Fuente: IPA

Gráfico 5. Evolución capacidad de compra respecto a gas oil (100 litros) del kg. ternero, del kg. novillo y del kg. vellón corriedale



Fuente: IPA

Cuadro 2. Evolución capacidad de compra respecto tres tipos de fertilizantes del kg. ternero y del kg. novillo (en zafra de otoño)

	Tonelada Fosforita		Tonelada Superfosfato		Tonelada Binario(fosfato di amónico)	
	Kg. ternero	Kg. novillo	Kg. ternero	Kg. novillo	Kg. ternero	Kg. novillo
2004	149	164	192	212	372	410
2006	141	155	181	200	421	465
2007	130	143	228	251	516	567
2008	343	350	480	490	1266	1285
2009	197	190	280	270	560	525
2010	158	200	200	254	406	515
2011	95	120	140	180	322	420

*(Kgs. necesarios para comprar 1 ton. fertilizante) / Fuente: IPA

Cuadro 3. Evolución del costo de implantación en dólares por hectárea

	Pradera (US\$/há) (US\$/há)	Cobertura Rincón
2004	176	54
2007	252	87
2008	432	148
2009	322	224
2010	311	102
2011	348	141

Fuente: IPA

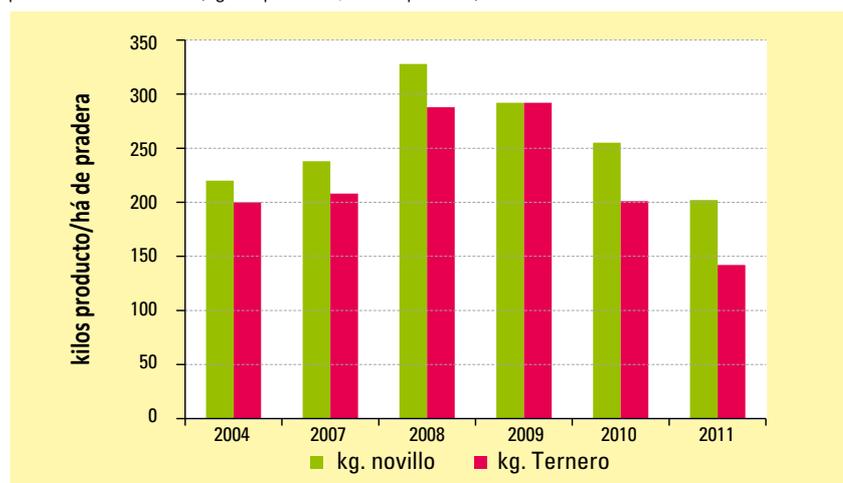
para la mayoría de los insumos utilizados por los productores ganaderos en una posición más favorable. Para ciertos insumos es la mejor posición de los últimos 10 años.(ver cuadros 1, 2 y gráfico 5)

Es claro para las pasturas analizadas la importancia del análisis de las relaciones de intercambio. Mientras que para ambos tipos, los costos de implantación en dólares se incrementan 12 y 38 %; en kilos de producto se abaratan o se mantienen los valores. (ver gráficos 6, 7 y cuadro 3).

Respecto a la canasta familiar mensual también se observa una mejora de la situación del ejercicio 2010-2011 respecto al ejercicio 2009-2010. Es necesario 21 % menos de kilos de novillo, 25 % menos de kilos de ternero o 25 % menos de kilos de lana tipo merino en este ejercicio que en el ejercicio pasado. Es de importancia la mejora registrada en este año del costo del presupuesto familiar en términos de producto respecto al año anterior. En este último ejercicio la posición es 10 % mejor que el promedio de los 10 últimos años.(ver gráfico 8)

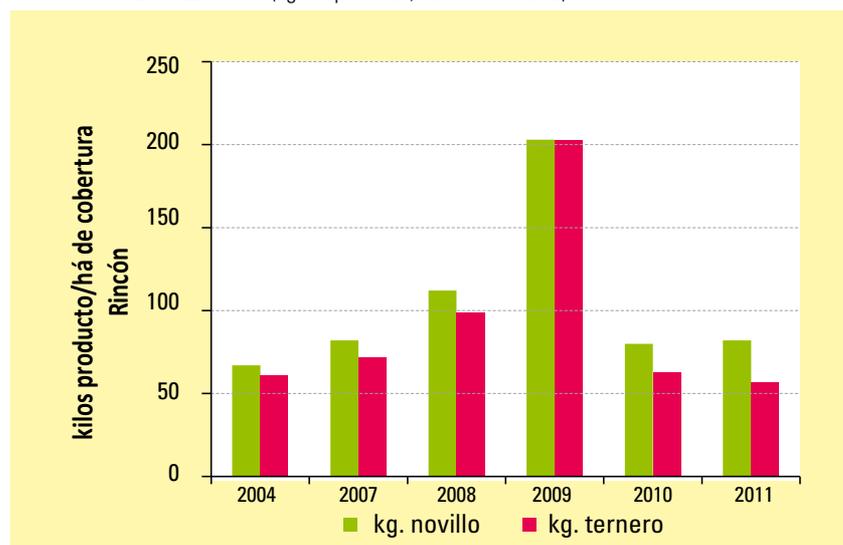
Por otra parte, desde el punta de vista macroeconómico, este ejercicio estuvo marcado nuevamente por un retroceso del valor del dólar frente al peso. El dólar perdió posiciones del orden del 12 %, de punta a punta del ejercicio 2010-2011. El valor del dólar pasó de 20.15 \$/US\$ a 18.27,

Gráfico 6. Evolución de la capacidad de compra de novillo y ternero respecto a 1 hectárea de pradera convencional (kg. de producto/há. de pradera)



Fuente: IPA

Gráfico 7. Evolución de la capacidad de compra de novillo y ternero respecto a 1 hectárea de cobertura con Lotus El Rincón (kg. de producto/há. de cobertura)



Fuente: IPA

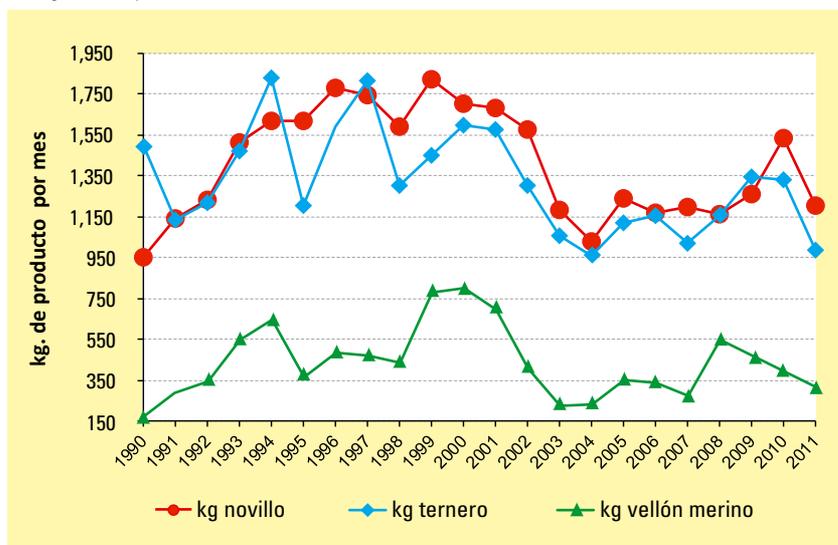


Foto: Plan Agropecuario

determinando con este comportamiento algunas dificultades para los resultados prediales. Este descenso se suma al registrado en el ejercicio anterior, donde alcanzó 16 %. (Ver gráfico 9).

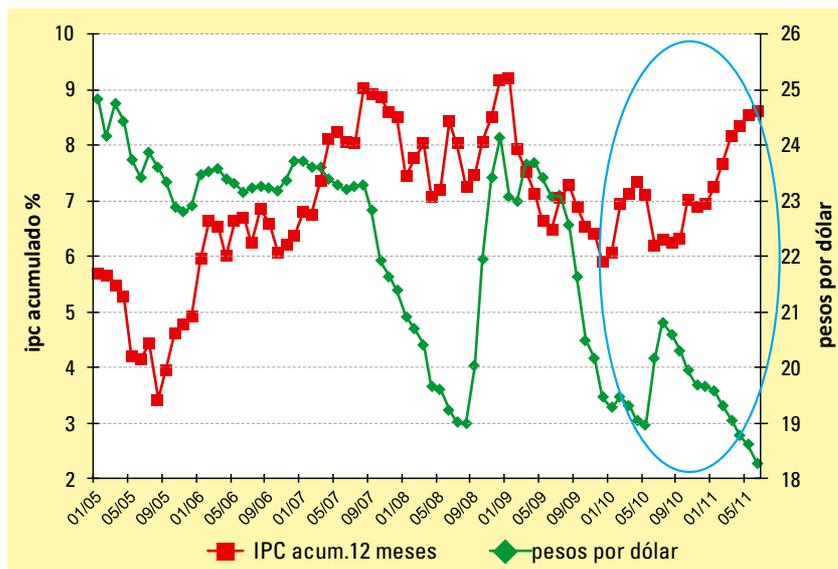
Mientras tanto, la variación de precios al consumo, medida a través del Índice de precios al consumo (IPC), continúa presentando un comportamiento de relativo crecimiento, dentro de ciertos márgenes. El valor a junio del ejercicio alcanzó 8.61 % (anualizado). La divergencia en el comportamiento de estas dos variables, ejerce un efecto positivo o incremental sobre el comportamiento de los costos de producción de las empresas ganaderas. ■

Gráfico 8. Evolución capacidad de compra respecto a la canasta familiar mensual del kg. ternero, del kg. novillo y del kilo de vellón merino.



Fuente: IPA en base a INE

Gráfico 9. Evolución del tipo de cambio (\$/dólar comprador) y del IPC acumulado 12 meses.



Fuente: IPA en base a INE