



INSTITUTO PLAN AGROPECUARIO

PRESENTACIÓN DE RESULTADOS
PROGRAMA DE MONITOREO
DE EMPRESAS GANADERAS
EJERCICIO 2003 – 2004

Montevideo, 15 de octubre de 2004

¿Cambios Reales o aparentes? Resultados del Monitoreo de Empresas del Plan Agropecuario Ejercicio 2003-2004

El Monitoreo de Empresas

El programa Monitoreo de Empresas se inicia en el año 2000, con un grupo de empresas cercanas al Plan Agropecuario con el objetivo de conocer en profundidad el comportamiento de las empresas ganaderas y su gente. En ese sentido, además de utilizar la Carpeta Verde, herramienta tradicional de registro generada y utilizada por el Plan, se adjuntó una Encuesta que permite conocer en detalle, como están integradas, como piensan, con que recursos cuentan, y como responden frente a cambios en el contexto. A pesar que este grupo de empresas y productores no es representativo del país, la información generada tiene una gran trascendencia para nuestra institución, pues permite entender mejor como funciona el sector y orientar en consecuencia acciones de difusión y transferencia. Pero también tiene un gran valor para los productores participantes y todos aquellos que pueden disponer de una referencia de comparación para el análisis de su gestión individual. El grupo inicial se mantiene, y además ha incorporado a otros productores que reconocen el valor de participar del sistema, incrementando en consecuencia el valor de referencia.

Ejercicio 2003 – 2004 / Características Generales

El ejercicio productivo analizado está condicionado por los mejoramientos realizados en el ejercicio 2002-2003, que de acuerdo a DICOSE, no permitió recuperar el stock de años anteriores.

Las precipitaciones estuvieron muy por debajo de los registros de los últimos ejercicios, con especial incidencia en la base forrajera, a través de muy pobre crecimiento otoñal de los campos naturales, y de condiciones poco favorables para la implantación de mejoramientos.

El stock vacuno y la dotación continuaron incrementándose, bajando nuevamente el stock ovino y consecuentemente la relación lanar vacuno.

La proyección del stock realizada por el IPA (Montes, E.) prevé una leve caída en el stock de vacas de cría, niveles de procreo tradicionales (62-60%), y un rejuvenecimiento del stock por el empuje de las altas pariciones de ejercicios pasados y una faena importante de vientres.

La faena de la mano del ingreso al mercado estadounidense, recuperó la participación de las vacas, lo que permitió hacer ajustes de carga y capitalizar los buenos precios a partir de animales sin terminación.

Precisamente el reingreso al mercado de Estados Unidos, tuvo un impacto importante en los precios de las haciendas, que iniciaron el ejercicio con bajos valores (US\$/kg 0,67 el novillo de exportación), trepando rápidamente a valores de 0,90, manteniéndose luego durante el resto del ejercicio por encima de 0,80 para la misma categoría.

Un fenómeno diferente fue la consolidación del crecimiento del área agrícola de verano, la cual ejerció una gran presión por las tierras (compra, arrendamientos), pero también con incidencia en los servicios (de siembra, fumigación, etc.) y los valores de los insumos (fertilizantes).



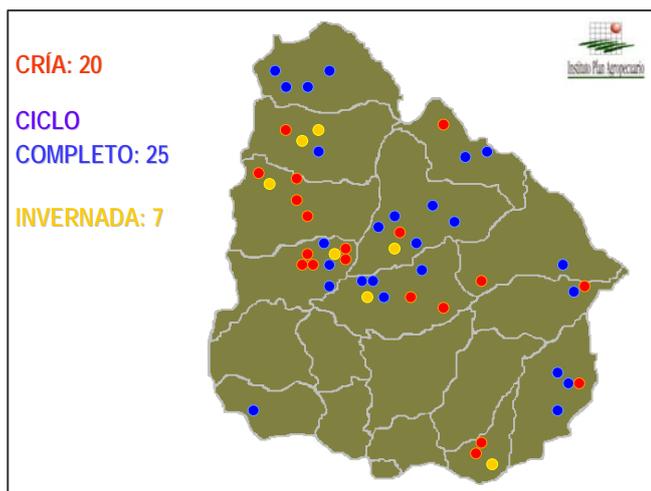
Otras variables que incidieron en el ejercicio fueron: el tipo de cambio que brindó una buena competitividad; los inversores, especialmente agrícolas y su efecto en cadena al sector ganadero; la carencia de financiamiento bancario que sólo operó en algunas ferias; vinculado a la presencia de inversores, la agricultura y los problemas de endeudamiento, la solución parcial o total por parte de algunas empresas.

Las Empresas y los Productores del Monitoreo

En términos generales podemos decir que los productores del monitoreo tienen educación Secundaria (59%) o Terciaria (34%), están radicados en el establecimiento (41%) o en el interior (45%), dedican mas de tres jornadas por semana al establecimiento (52%) y dependen del ingreso del predio fuertemente (59%).

Sus principales preocupaciones son el clima o el mercado (50%) y la producción (31%), con una visión optimista del futuro del negocio, pues el 59% cree que se mantendrá igual o mejorará (31%).

Consideran que las principales amenazas que enfrentan en el futuro cercano, provendrán de variaciones en los precios (62%), el clima (55%), o problemas sanitarios (38%), mientras que no visualizan problemas en la disponibilidad de tecnología.



Como principales decisiones que deberán enfrentar en el mediano plazo, destacan la Inversión en Pasturas (52%), aumentos de Escala (50%) y la incorporación de Tecnología (31%).

Pese a que el 72% opina que las mejoras fijas se encuentran en buen estado, el 41% destino mas dinero que en años anteriores a ellas, en reparación de divisiones internas (72%), alambrados linderos (41%) y sólo el 14% en nuevas divisiones.

Los Resultados de las Carpetas

El grupo de empresas participantes del Monitoreo 2004 fueron 52, distribuidas de acuerdo a su sistema de producción vacuno en: 20 de Cría, 25 de Ciclo Completo y 7 Invernadoras. Todas las empresas provienen de la región de ganadería extensiva.

Las empresas del monitoreo tienen una superficie total de 1.397 has, con un CONEAT de 85, 17% de pasturas mejoradas, 18 potreros, y explotan el 50% de la tierra en propiedad.

En los tres ejercicios contemplados (2001/02, 2002/03 y 2003/04) no se observan cambios estadísticamente significativos en estas variables.

La Dotación para el ejercicio fue de 0,80 UG totales por hectárea de pastoreo, con un peso importante del Dotación vacuna (0,60), y una variación mas importante entre empresas en relación con la Dotación Ovina y la Relación Lanar – Vacuno (1,51 en promedio, pero entre 0 y 7 como mínimos y máximos).



Se observa una ligera tendencia a incrementarse la dotación total, pero no resultó consistente estadísticamente.

Los indicadores reproductivos vacunos fueron de 75% y 72% de Destete para las empresas de Cría y Ciclo Completo respectivamente. Estos valores son similares a los de ejercicios pasados, decrecientes, pero no estadísticamente significativos. La Cría muestra una mayor variabilidad entre ejercicios para este indicador (valores más altos y mas bajos).

La Producción Física medida como Carne equivalente, no muestra variaciones relevantes entre años ni en la Cría ni en las empresas de Ciclo Completo. En promedio estas empresas tienen una buena producción (105 kgs/ha), mayor que la de las empresas Criadoras (79 Kgs/ha), que están al nivel del promedio nacional (CONEAT 100). La composición de la Carne Equivalente muestra un mayor peso de la Carne Vacuna (92%) en las empresas Ciclo Completo (75% en las de Cría). Esto se debe al mayor peso del rubro ovino en las empresas de cría, evidenciado en el peso de su dotación ovina.

Los precios recibidos en la ventas muestran una recuperación importante, especialmente en el caso de los vacunos, asociados a los cambios en el mercado. En relación con el ejercicio anterior, el precio promedio de las ventas vacunas se incrementó un 22% para las empresas de cría y un 30% para las Ciclo Completo, resultando en ambos casos significativamente diferente.

En el caso de la lana, las empresas criadoras con un mayor peso de lanares de razas "finas" tuvieron también un aumento en el precio logrado, asociado a los buenos valores que hubieron en el ejercicio para estas lanas.

En consecuencia el Ingreso Bruto (IB), es decir la producción física valorizada tuvo un fuerte incremento en este año (30%), asociado al cambio en los precios del vacuno. En promedio fue de US\$ 64 por ha explotada (US\$ 56 las Criadoras y US\$ 72 las Ciclo Completo).

Los Costos de Producción (CP) luego de un mínimo alcanzado en el ejercicio anterior, recuperaron el nivel del ejercicio 2001/02 (US\$ 29), significando un aumento del 19%. Seguramente detrás de este aumento se encuentre una mayor propensión al gasto originada en los mejores resultados del ejercicio previo así como de las estimaciones para el presente. Pero por otra parte operó una recuperación de los costos por subas en dólares de sus precios.

De todos modos los niveles de costo manejado por estas empresas es de bajo a moderado, no ocurriendo en estos años cambios dramáticos.

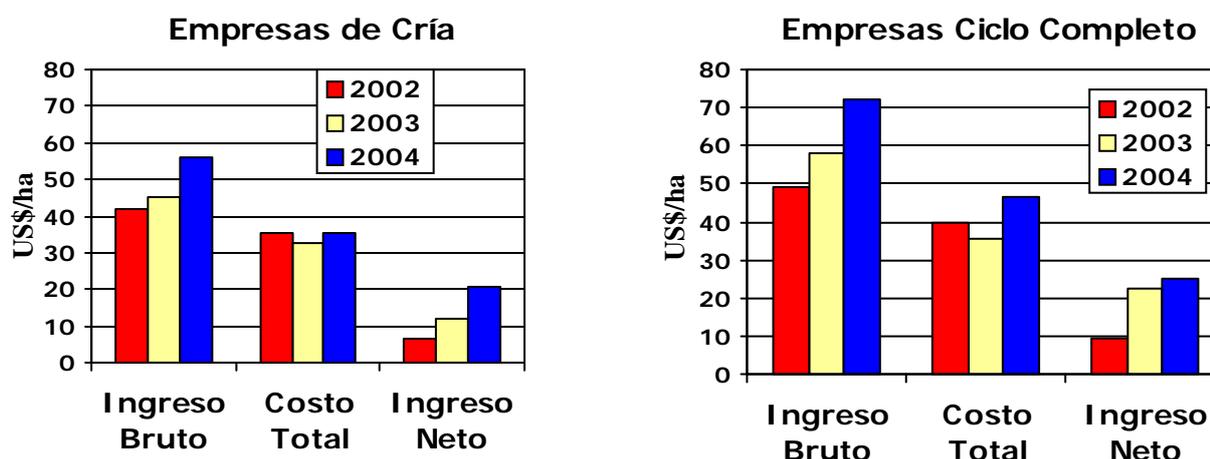
La estructura de costos muestra nuevamente un peso importante de la Mano de Obra (23%) de los costos de Vehículo y maquinaria (17%) y de Administración 10%. También muestra el bajo costo de los mejoramientos (pasturas) de US\$ 2 por hectárea, que no se condice con los niveles de mejoramiento disponible (17%), Seguramente al igual que en el país, se refleje un arrastre de pasturas realizadas pero no mantenidas, que se declaran en stock pero que están poco productivas.

El aumento de ingreso y los bajos costos se manifiestan en una muy favorable relación Insumo - Producto (I/P) de 0,45, que habla de la buena coyuntura del ejercicio. Por otra parte, si analizamos los costos de intereses y arrendamientos podemos ver una aumento relevante de los mismos, mayor que el de los costos de producción. Esto es importante en empresas con el 50%



de la tierra explotada bajo esa forma, y especialmente importante en las de ciclo Completo, donde este fenómeno es mas importante.

Asociado a ello, la situación de solvencia de las empresas muestra una recuperación favorable, a partir de una fuerte valorización de activos (tierra y haciendas), y un proceso de amortización mas importante de lo previsto. De todos modos para aquellas empresas con endeudamiento, la mejora en los resultados, las posiciona mejor, pero no deja de ser un factor que restringirá sus posibilidades de realizar inversión productiva para el crecimiento.



Comentarios finales

- La mayoría de los productores encuestados sostiene que las condiciones del escenario actual se mantendrían y aún mejorarían.
- La dotación continua incrementándose y a nivel del rodeo se observa un aumento de categorías más susceptibles con mayores requerimientos de pasturas de calidad.
- La producción física no registra variantes sustanciales para los sistemas y años analizados. Manteniéndose estable el procreo y la extracción de carne/há.
- Los costos de producción aún son bajos pero se observa un aumento derivado de mayores gastos y de incrementos en la cotización de algunos insumos.
- Las cotizaciones para la hacienda vacuna se incrementaron durante el ejercicio en forma trascendente (30%), siendo la responsable de la variación del ingreso bruto.
- El valor de los activos se recuperó considerablemente; para el caso de la tierra con aumentos superiores al 30% lo que permitió un mejor desempeño patrimonial.
- La deuda por empresa bajó drásticamente tanto en el número de empresas endeudadas como en monto individual, aunque persiste este problema para un núcleo importante de empresas.
- La posibilidad de reeditar en el próximo ejercicio un saldo superior a U\$S 20 queda sujeto a las variaciones que presente el costo de producción y que se mantengan los niveles de precios actuales.

En síntesis:

La mejora en el resultado económico y patrimonial de las empresas observado en este ejercicio, se debe a una mejora significativa de los precios y en el valor de los activos, pero no a incrementos en los niveles de producción.

Estos resultados refuerzan la necesidad del trabajo institucional para los próximos años.



