

# ¿Cómo fue el escenario externo a los predios en el cual los productores tomaron decisiones en el ejercicio 2011-2012?

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

## Programa de Monitoreo de Empresas Ganaderas del 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 de 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 2011 - 2012

El ejercicio 2011-2012 fue desde el punto de vista climático nuevamente

un año poco favorable para la producción ganadera. Se verificó la ocurrencia de un evento Niña, que trajo como consecuencia 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 2 y 8 %. Estas menores tasas de crecimiento se registraron en el verano 2011-2012, que se recuperaron en el otoño.

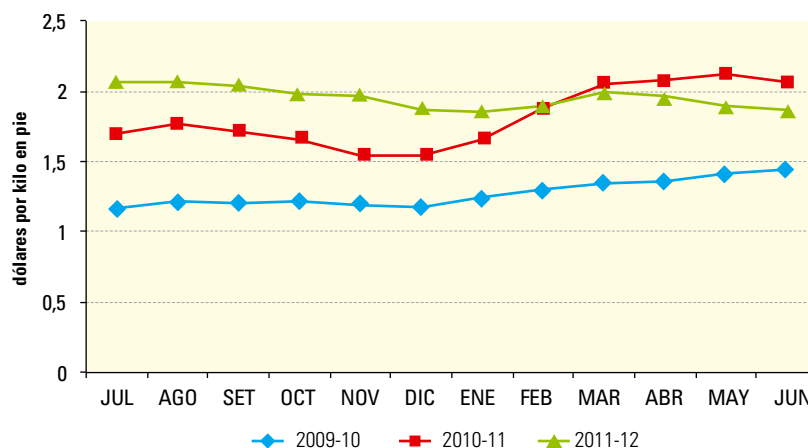
El volumen de las exportaciones de carne vacuna del ejercicio 2011-2012 sufre un aumento respecto a 2010-2011 de 14 %. En este ejercicio se exportan 242 mil toneladas p.e. frente a las 212 mil exportadas en el ejercicio anterior y a las 281 mil de 2009-2010. La faena fue

de algo más de 2 millones de cabezas, siendo similar este valor al ejercicio anterior e inferior a los registrados en los ejercicios anteriores.

Por el lado del precio obtenido por la industria por la carne vacuna en el exterior, el mismo fue nuevamente superior al registrado en el ejercicio anterior. En 2011-2012 el precio promedio por tonelada bovina exportada fue de 3.903 US\$, mientras que en 2010-2011 el precio promedio por tonelada bovina exportada fue de 3.676 US\$. Recordar que en 2009-2010 alcanzó los 2.679 US\$/ton. p.c. Esto marca un ejercicio con precios 6 % 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 crecimiento. Los precios para este ejercicio superaron los precios de los ejercicios

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



Fuente: IPA en base a INAC

anteriores prácticamente en todos los meses. Salvo hacia el final del ejercicio, donde los precios del ganado gordo se igualan o incluso descienden entre 2 y 10 % respecto a los precios del mismo mes del ejercicio anterior.

El novillo comienza en valores de 2,06 y culmina en 1,87 US\$/kg. en pie. Mientras que el ternero inicia el ejercicio en valores de 2,41 y culmina en valores de 2,52 US\$/kg.

En este ejercicio para el precio del novillo gordo se registraron diferencias respecto al precio del mismo período del ejercicio anterior que oscilaron entre 7 y 27 % por encima. Mientras que para el ternero en determinados meses las diferencias a favor del 2011-2012 fueron del orden del 40 % superior. 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.

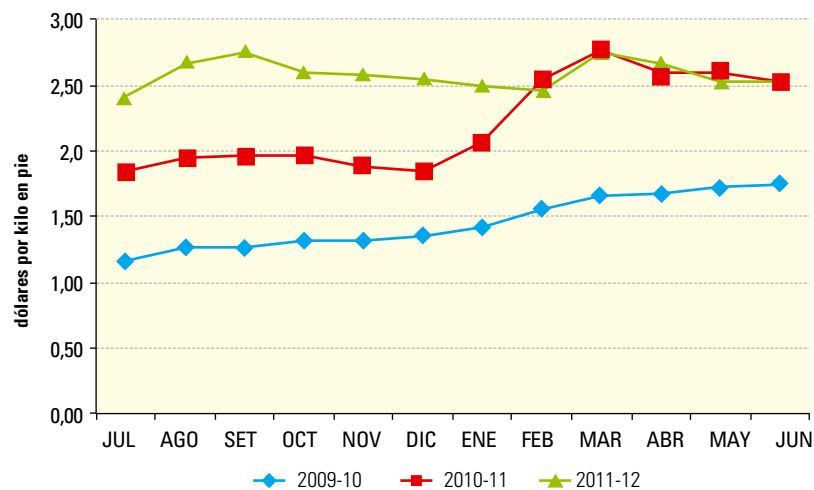
Los precios de las haciendas continuaron en ascenso en gran parte del ejercicio 2011-2012. Únicamente hacia el final del mismo los precios dejaron de crecer e incluso el precio del gordo tuvo un retroceso respecto a los muy buenos valores del ejercicio anterior.

Además de analizar los precios en moneda corriente recibidos por los productores por las haciendas, parece de interés analizar también los mismos en moneda constante.

Nuevamente en este ejercicio, debido al crecimiento de los precios corrientes ya analizado, también los precios en moneda constante crecen por segundo año consecutivo.

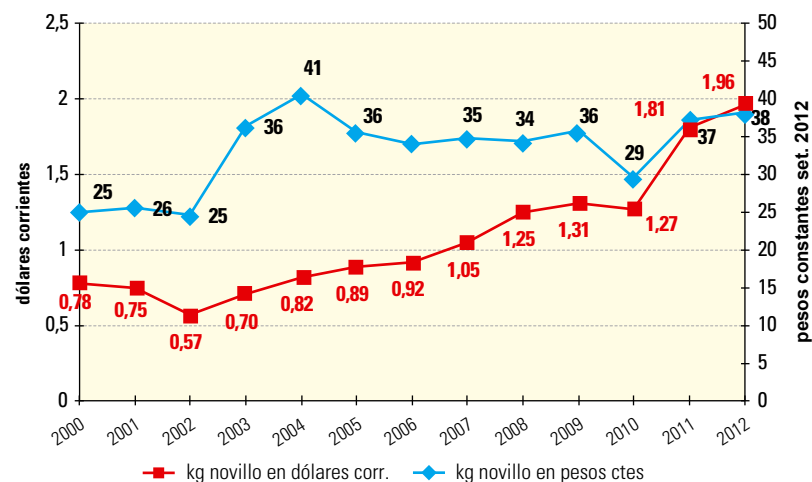
Decíamos en el ejercicio pasado que tanto el novillo como el ternero mejoraban sus cotizaciones en pesos constantes. Nuevamente en este ejercicio, se verifica una mejora respecto al anterior en valores constantes.

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



Fuente: IPA en base a ACG

**Gráfico 3.** Evolución del precio del novillo por kilo en pie en dólares corrientes y en pesos constantes (set.2012) período 2000-2012



Fuente: IPA en base a ACG e INAC

El precio del novillo en moneda constante (pesos de setiembre 2012) crece respecto al ejercicio anterior 3 %, ubicándose en 38 pesos constantes. Este valor es 15 % superior al promedio de los últimos 12 años; aunque no logra los valores registrados en el año 2004.

Por su parte el precio del ternero también crece en moneda constante. Para este ejercicio el promedio alcanza valores de 50 pesos cons-

tantes, valor 10 % superior al registrado en el ejercicio pasado y 35 % superior al promedio de los últimos 12 años. Ver gráficos 3 y 4.

## Relaciones de precios

Desde hace varios años venimos insistiendo y poniendo especial atención en la evolución de las relaciones de precios, en el entendido de la importancia de las mismas a nivel predial. Es indudable que los

precios importan (novillo, ternero, lana); aunque entendemos que las relaciones de precios son determinantes de relevancia en los resultados prediales.

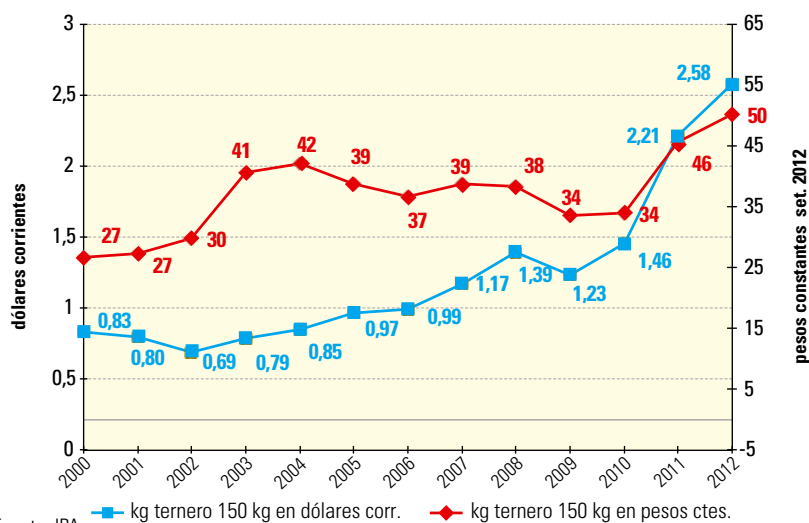
El período 2002-2012 ha sido un período caracterizado por un deterioro de las relaciones de precios, con un pico de deterioro en los años 2008 y 2009. Luego de ese pico de deterioro, las mismas mejoran sensiblemente, para ubicarse desde el ejercicio pasado en posiciones más favorables para los productores ganaderos.

Las relaciones de precios para este ejercicio 2011-2012 se asemejan a las registradas en el ejercicio pasado, siendo las mismas de las mejores del período.

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. El pico de deterioro se verifica en 2008 y 2009 y a partir de allí comienza la mejoría.

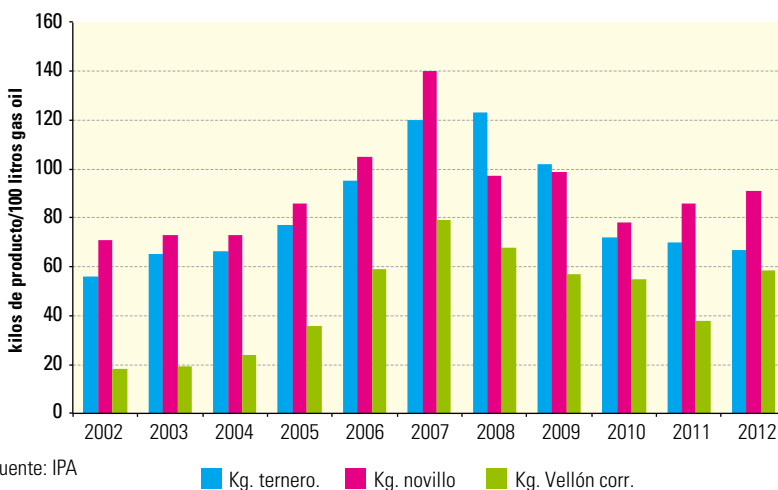
Ya en el 2010-2011 se ubicaron en posiciones favorables la mayoría de las relaciones, y en este 2011-2012 esa posición se consolida. Ver Cuadro 2 y

**Gráfico 4.** Evolución del precio del ternero por kilo en pie en dólares corrientes y en pesos constantes (set.2012) período 2000-2012



Fuente: IPA

**Gráfico 5.** Evolución de la relación de precios ternero, novillo y vellón Corriedale: gas oil (100 litros)



Fuente: IPA

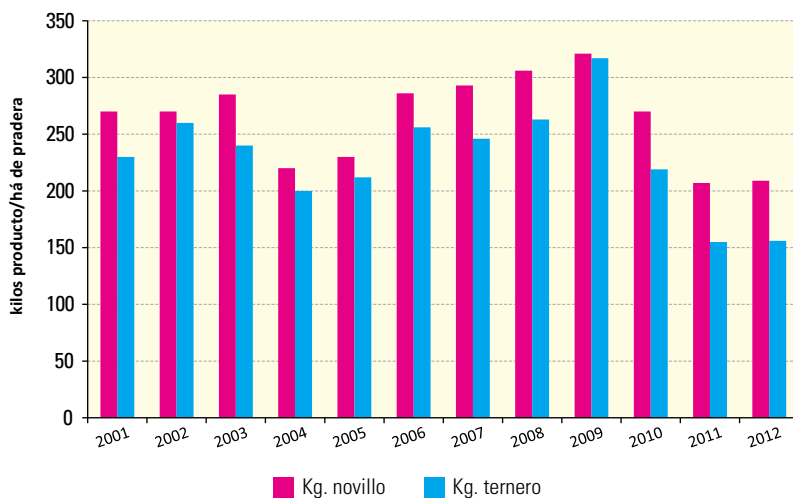
**Cuadro 2.** Evolución de la relación de precios ternero y novillo: tres tipos de fertilizantes (1 tonelada) (kg. producto/ tonelada de fertilizante en zafra de otoño)

	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
2012	110	149	149	199	320	430

\*(Kgs. necesarios para comprar 1 ton. fertilizante)

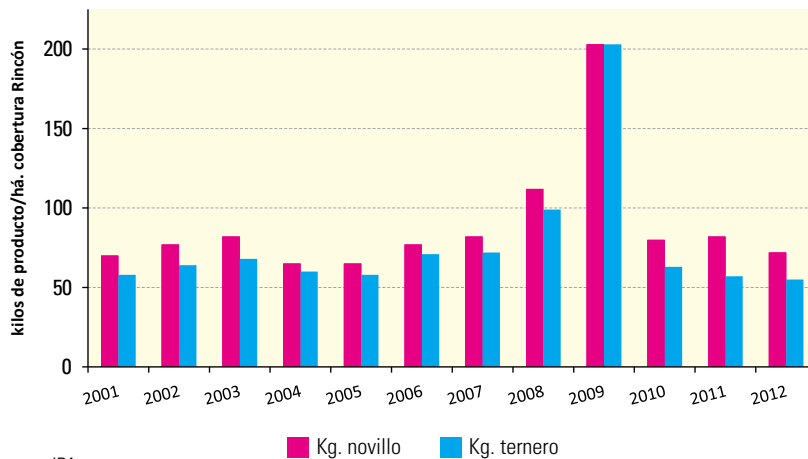
Fuente: IPA

**Gráfico 6.** Evolución de la relación de precios ternero y novillo: pradera (1 hectárea) (kg. de producto/há. de pradera)



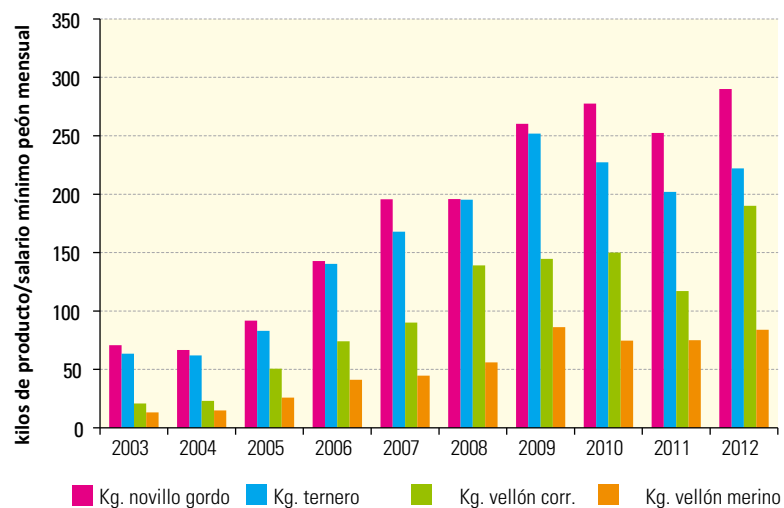
Fuente: IPA

**Gráfico 7.** Evolución de la relación de precios ternero y novillo: cobertura con Lotus El Rincón (1 hectárea) (kg. de producto/há. de cobertura)



Fuente: IPA

**Gráfico 8.** Evolución de la relación de precios ternero, novillo, vellón Corriedale y vellón Merino: salario mínimo peón mensual (kg. de producto/salario peón mensual)



Fuente: IPA

gráficos del 5 al 9.

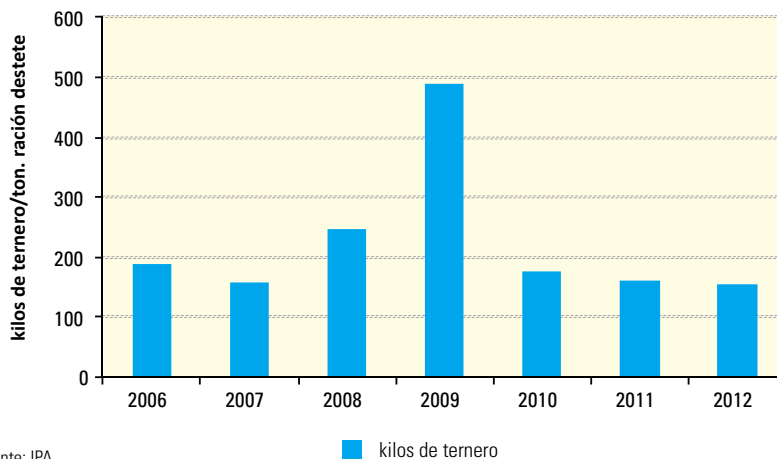
Las relaciones de precios analizadas, se ubican en general en una mejor posición para el productor ganadero que en años anteriores. Los valores que se verificaron en este ejercicio se ubicaron en valores similares a los mejores del período. A pesar del crecimiento de los precios de los insumos verificados durante el ejercicio, las relaciones de precios repiten otro año de posición favorable para los intereses de los productores en mayor o menor medida. El precio relativo del gas-oil y del salario mínimo de peón mensual son los que se ubican en posiciones menos favorables.

Es también válido el comentario anterior para la relación de precios con la canasta familiar. La posición 2011-2012 es similar a la posición verificada en 2010-2011. La mejora registrada en el pasado ejercicio del precio relativo del presupuesto familiar se mantiene prácticamente incambiada y se ubica en valores de 5 a 20 % por debajo del promedio de los 10 últimos años (novillo y ternero respectivamente). Ver gráfico 10

Una particularidad de este ejercicio fue el comportamiento del valor del dólar, que cambia respecto a lo que venía sucediendo desde hace varios ejercicios. En este ejercicio el dólar recupera 17 % de su valor frente al peso, comportamiento inusual para los últimos tiempos.

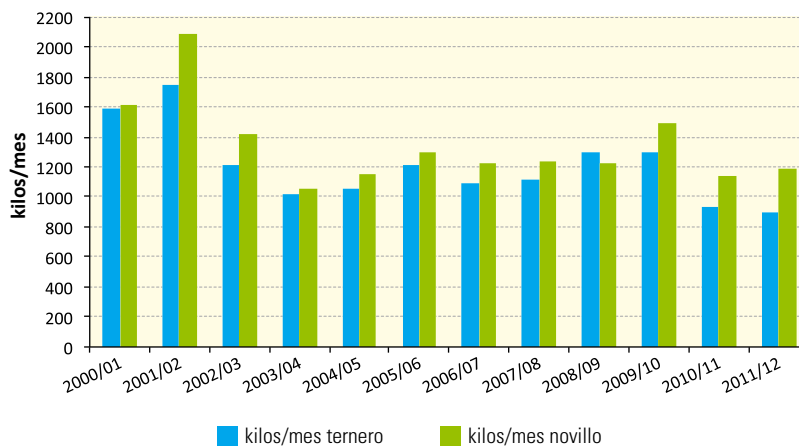
El valor del dólar pasó de 18,20 \$/US\$ a 21,31, determinando con este comportamiento una situación favorable para los productores ganaderos. Este crecimiento del tipo de cambio permitió en parte la licuación del crecimiento de los precios de determinados insumos y servicios, lo que amortiguó parcialmente el crecimiento de los costos de producción a nivel predial.

**Gráfico 9.** Evolución de la relación de precios ternero: ración destete precoz (kg. de producto/1 tonelada de ración)



Fuente: IPA

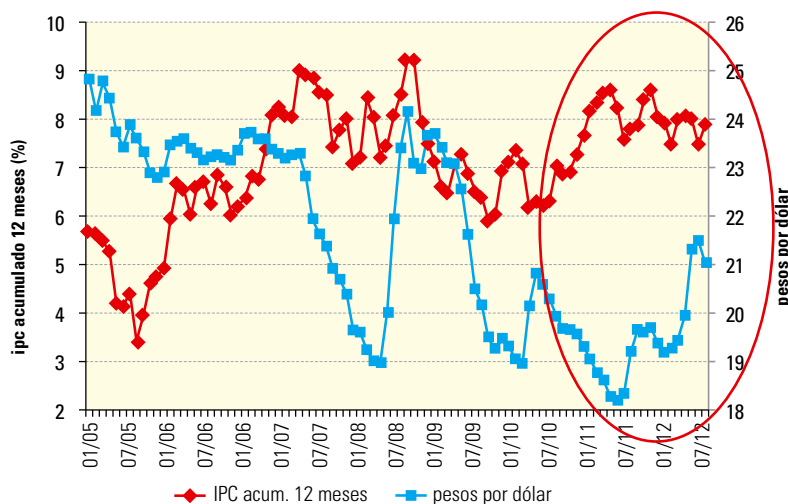
**Gráfico 10.** Evolución del precio relativo del ternero, novillo y vellón merino: canasta familiar mensual (kilos de producto/canasta familiar mensual)



\*(Kgs. necesarios para comprar 1 canasta familiar mensual)

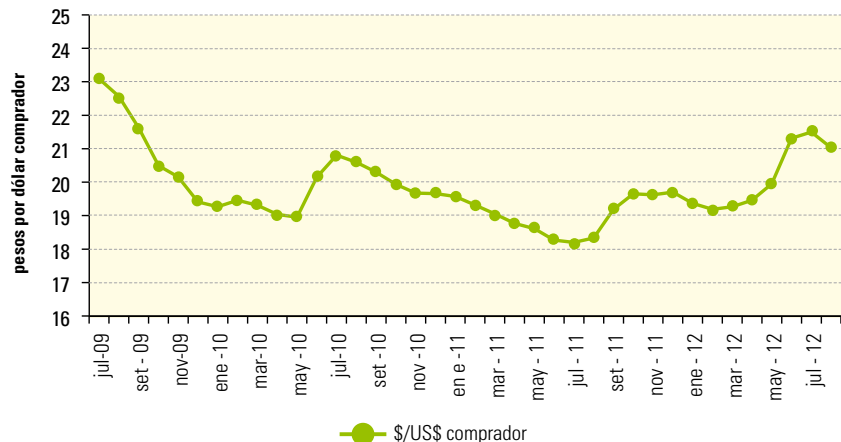
Fuente: IPA

**Gráfico 11.** Evolución del tipo de cambio (\$/dólar comprador) y del IPC acumulado 12 meses en período enero 2005 - julio 2012



Fuente: IPA en base a INE

**Gráfico 12.** Evolución del tipo de cambio (\$/dólar comprador) en 3 últimos ejercicios



Fuente: IPA en base a INE

Por el lado de 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. La variación del ipc en el ejercicio 2011-2012 (julio-junio) fue de 8 %. En este ejercicio dada la particularidad en el comportamiento del tipo de cambio ya mencionada, esa variación del ipc afecta el crecimiento de los costos a nivel predial sin dudas, pero en menor magnitud que en ejercicios anteriores cuando se combinó con un decrecimiento del tipo de cambio. Ver gráficos 11 y 12. ■