

# Características más importantes del escenario externo a los predios ganaderos en el ejercicio 2012-2013

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 y analiza anualmente la información productiva, económica y financiera de un conjunto de empresas ganaderas, que de forma voluntaria hacen disponible su información para un análisis conjunto. Esta iniciativa está cumpliendo 12 años de funcionamiento, lo que sin dudas es un logro de relevancia.

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 2012 - 2013

El ejercicio 2012-2013 fue desde el punto de vista climático un año favorable para la producción ganadera. No se verificó la ocurrencia de evento Niña, como en las dos primaveras-veranos anteriores; por el contrario se verificó la ocurrencia de condiciones de humedad y temperatura favorables para el desarrollo de la actividad.

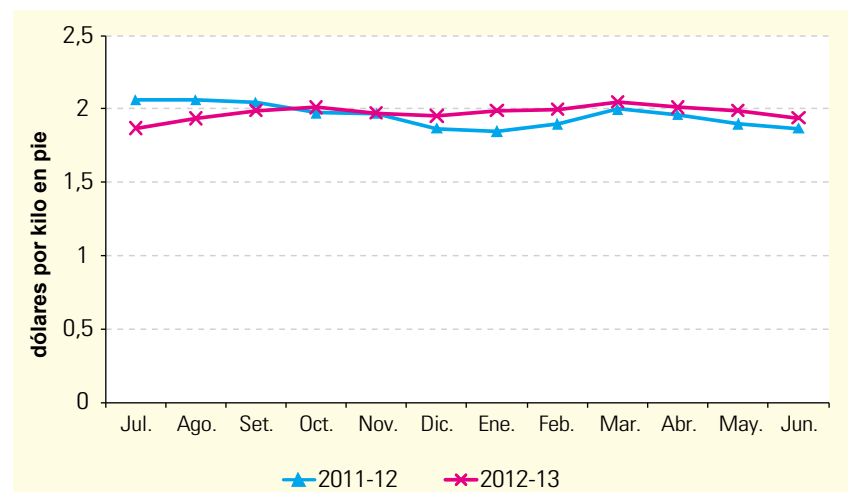
Esta situación climática favorable, permitió que las pasturas registraran tasas de crecimiento levemente superiores al promedio histórico en las diferentes zonas agroecológicas del país, excepto en la cuenca sedimentaria del litoral oeste. Esta información que tie-

ne origen en el monitoreo satelital de pasturas que el Plan Agropecuario lleva adelante, nos indica que fue un año con tasas de crecimiento superiores al promedio entre 1,5 y 11 %. Se destaca un invierno 2012 deficitario y un verano 2012-2013 excedentario

El precio obtenido por la industria por la carne vacuna en el exterior, variable que esta fuertemente asociada a los precios que a la postre los productores reciben por sus haciendas a nivel de predio, desciende levemente respecto al ejercicio anterior. En 2012-2013 el precio promedio por tonelada bovina exportada fue de 3.787 US\$, mientras que en 2011-2012 el precio promedio por tonelada bovina exportada fue de 3.913 US\$. Esto marca un ejercicio con precios 3 % inferiores que el anterior. El precio registrado para este ejercicio supera igualmente 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

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



Fuente: IPA en base a INAC

vacunas, si bien continuaron mostrando un comportamiento ascendente, la tasa de crecimiento fue sensiblemente menor que el ejercicio anterior.

El novillo comienza en valores de 1,87 y culmina en 1,94 US\$/kg. en pie. Mientras que el ternero inicia el ejercicio en valores de 2,58 y culmina en valores de 2,46 US\$/kg en pie.

En este ejercicio para el precio del novillo gordo se registraron diferencias negativas respecto al ejercicio anterior en los primeros meses del ejercicio (julio a setiembre); mientras que en los restantes meses las diferencias fueron favorables para el ejercicio 2012-2013.

Mientras que en el precio del ternero, las diferencias positivas se dieron al comienzo del ejercicio y las negativas (menores precios que el ejercicio anterior) se registraron hacia el final del mismo.

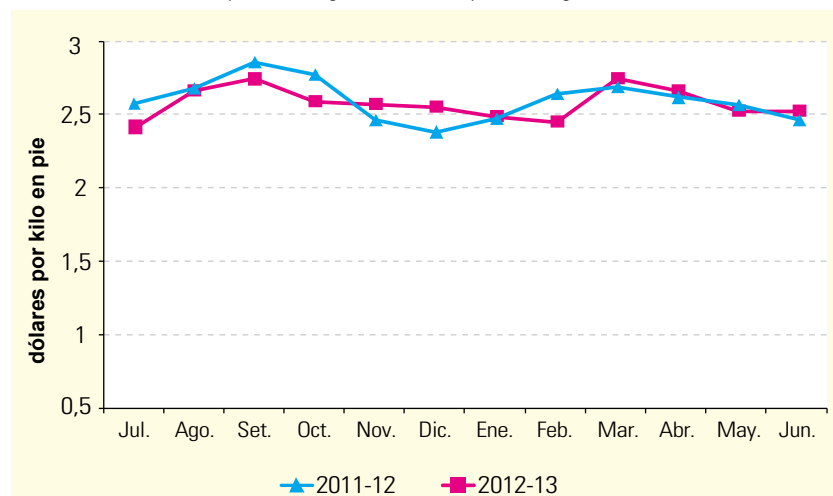
El precio promedio del ejercicio 2012-2013 para novillo fue 1,5 % superior que en el ejercicio anterior; mientras que para el ternero la diferencia fue de 1,2 % siempre a favor del 2012-2013. Gráficos 1 y 2.

Por su parte la cotización de la lana mostró un retroceso de importancia, luego de la fuerte recuperación experimentada en el ejercicio anterior. Las lanas de acuerdo a su finura descendieron entre 20 y 25 % en dólares corrientes.

Si bien, como decíamos antes, se registró nuevamente un crecimiento de precios de las haciendas vacunas, las tasas del mismo fueron muy menores, 1,0 - 1,5 %. Como es costumbre, nos parece de importancia además de analizar los precios en moneda corriente recibidos por los productores por las haciendas, analizar también los mismos en moneda constante. Debido al escaso crecimiento verificado en moneda corriente ya comentado líneas arriba, los precios en moneda constante sufren un leve descenso respecto al ejercicio anterior.

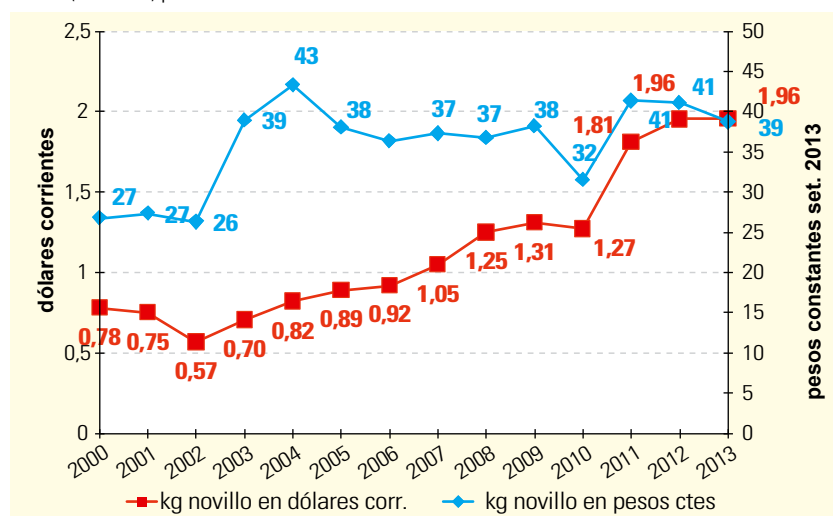
Luego de dos ejercicios consecutivos de precios crecientes en moneda constante, en este ejercicio tanto el novillo como el ternero, pierden posiciones en pesos constantes. El precio del novillo en moneda constante (pesos de setiembre 2013) desciende respecto al

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



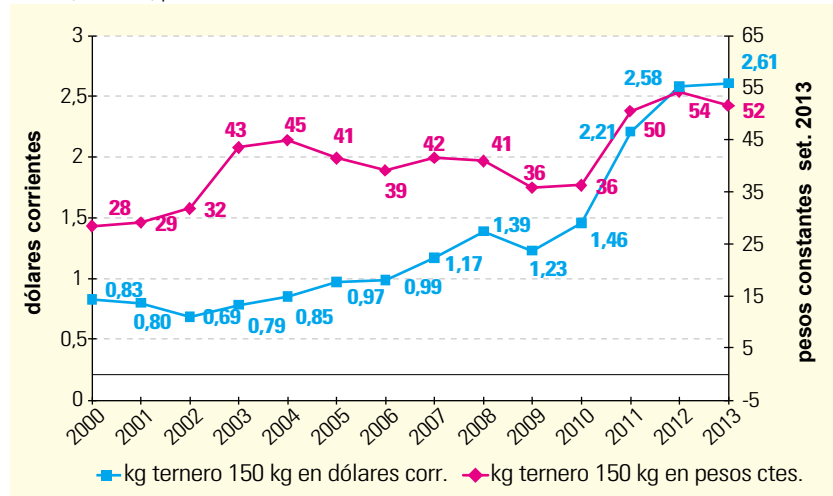
Fuente: IPA en base a INAC

**Gráfico 3.** Evolución del precio del novillo por kilo en pie en dólares corrientes y en pesos constantes (set.2013) período 2000-2013

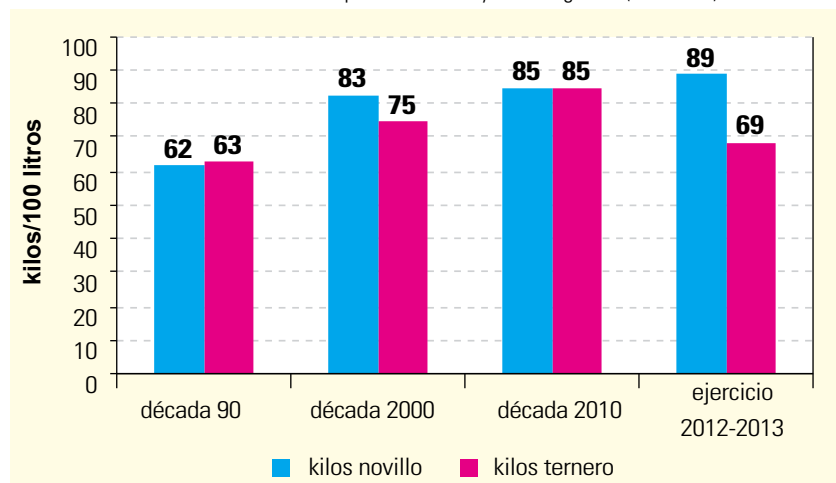


Fuente: IPA en base a ACG e INAC

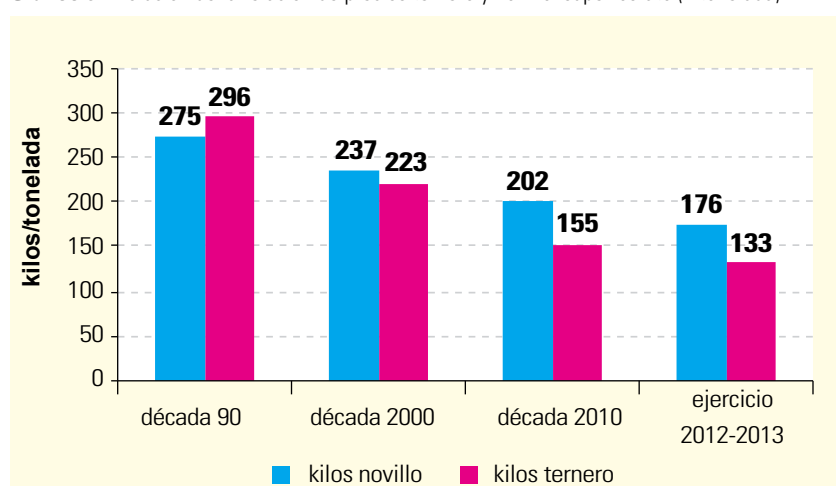
**Gráfico 4.** Evolución del precio del ternero por kilo en pie en dólares corrientes y en pesos constantes (set.2013) período 2000-2013



Fuente: IPA en base a INAC

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

Fuente: IPA

**Gráfico 6.** Evolución de la relación de precios ternero y novillo: superfosfato (1 tonelada)

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

ejercicio anterior 5 %, ubicándose en 39 pesos constantes.

Este valor es 4 % superior al promedio de los últimos 12 años; aunque no logra los valores registrados en el año 2004. En el ejercicio 2004 se registró el mayor valor en moneda constante. El precio de este ejercicio respecto a ese valor máximo, es 10 % inferior.

Por su parte el precio del ternero también cae en moneda constante. Para este ejercicio el promedio alcanza

valores de 52 pesos constantes, valor también 5 % inferior al registrado en el ejercicio pasado; aunque 21 % superior al promedio de los últimos 12 años. 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 indu-

dable que los precios importan (novillo, ternero, lana); aunque entendemos que las relaciones de precios son determinantes de mayor relevancia que los precios 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 2010-2011 en posiciones más favorables para los productores ganaderos. Las relaciones de precios para este ejercicio 2012-2013 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 (crisis financiera mundial y sequía generalizada) y a partir de allí comienza la mejoría. Ya en los ejercicios 2010-2011 y 2011-2012 se ubicaron en posiciones favorables la mayoría de las relaciones, y en este 2012-2013 esa posición se consolida.

Una de las excepciones en esta evolución favorable de las relaciones de precios, es la situación respecto al gas oil. La relación respecto a este insumo de importancia en la producción ganadera presenta una evolución desfavorable en mayor medida para el novillo que para el ternero. Gráfica 5.

Para el caso de los fertilizantes, la evolución es favorable para los pro-



# LARRIQUE

Larrique Rulemanes S.A.  
Galicia 1204 esq. Cuareim  
Tel.: 2902 1773  
www.larrique.com



ductos vacunos. En este ejercicio se registra de las mejores posiciones relativas de los últimos 24 años. Dependiendo de que tipo de fertilizante se analice, el abaratamiento relativo en las últimas décadas oscila entre 15 y 20 %. Gráfico 6.

La posición relativa respecto a la hectárea de mejoramiento con Lotus El Rincón es similar a la del ejercicio anterior, y también es de las mejores de los últimos 24 años. Gráfico 7.

El insumo o factor de producción que además del gas oil ha tenido una evolución desfavorable para el productor ganadero en su precio relativo es el salario. Los salarios se han encarecido en términos de producto de manera sostenida y sobre todo a partir de la mitad de la década pasada. Ver gráfico 8.

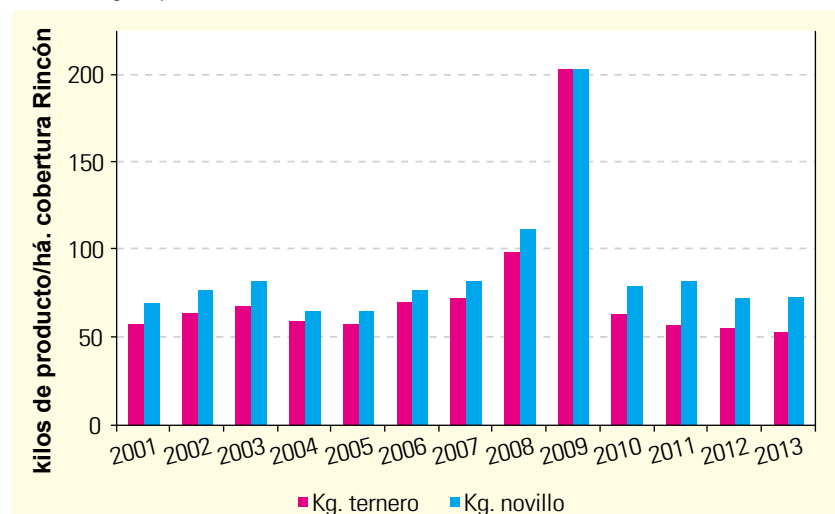
Si analizamos la relación de precios respecto a la ración de destete precoz (18 % de contenido proteico), el abaratamiento relativo de este insumo, que es utilizado más intensamente en los últimos años, es evidente. La tonelada de esta ración muestra un abaratamiento de 40 % en este ejercicio frente a la década del 90 y de 30 % frente a la década del 2000. Ver gráfico 9.

A pesar del fuerte encarecimiento en dólares corrientes que ha sufrido la canasta familiar, que pasó de 600 a 2.500 dólares mensuales en 24 años, se verifica un abaratamiento relativo de la misma respecto a los productos vacunos.

La mejora en el precio relativo, década del 90 en comparación con el ejercicio 2012-2013, respecto a los productos vacunos (novillo y ternero) se ubica entre 16 y 35 % respectivamente. Mientras que respecto a la década pasada (década del 2000) la mejora se ubica entre 10 y 26 %, para novillo y ternero respectivamente. Ver gráfico 10.

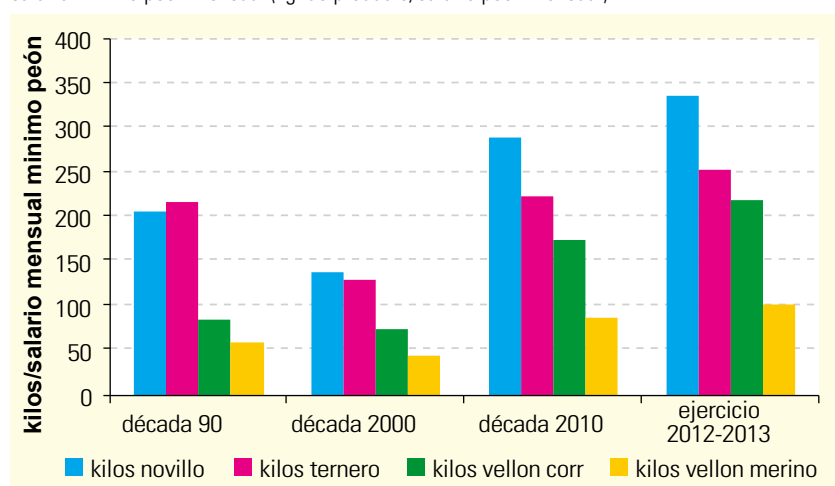
Las relaciones de precios analizadas, se ubican en general en una mejor posición para el productor ganadero que en años anteriores. Los valores que se verificaron en este ejercicio se ubicaron en valores similares a los mejores del período. A

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



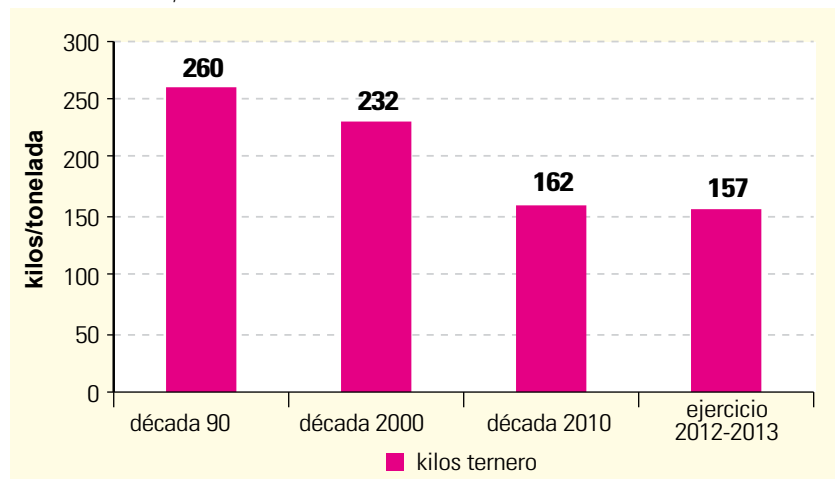
Fuente: IPA

**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)



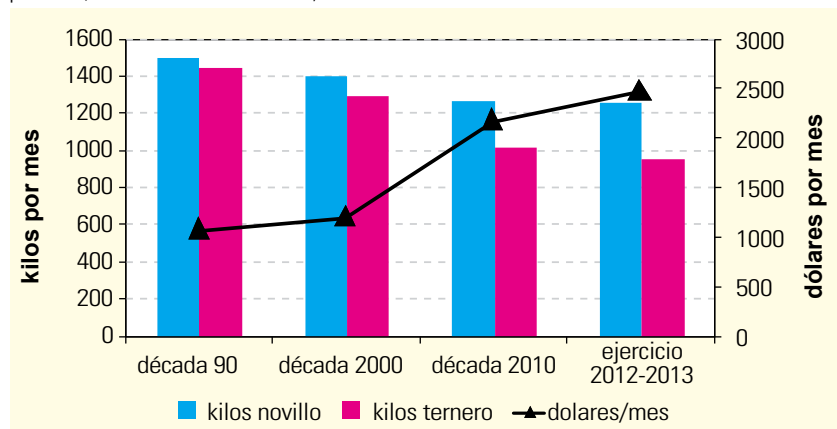
Fuente: IPA

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



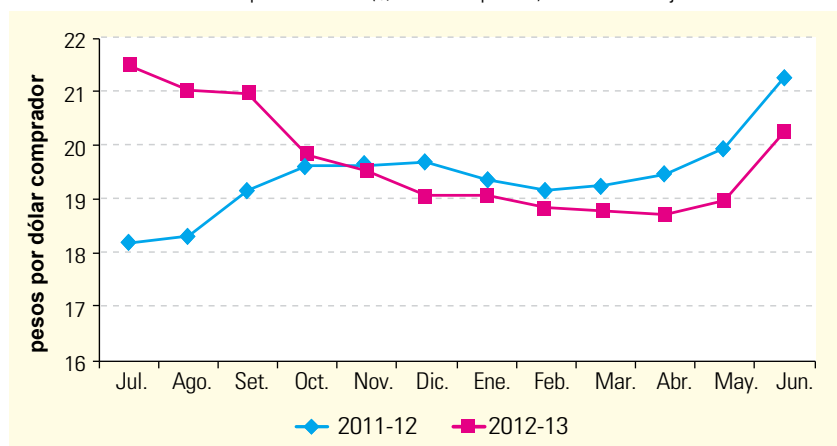
Fuente: IPA

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



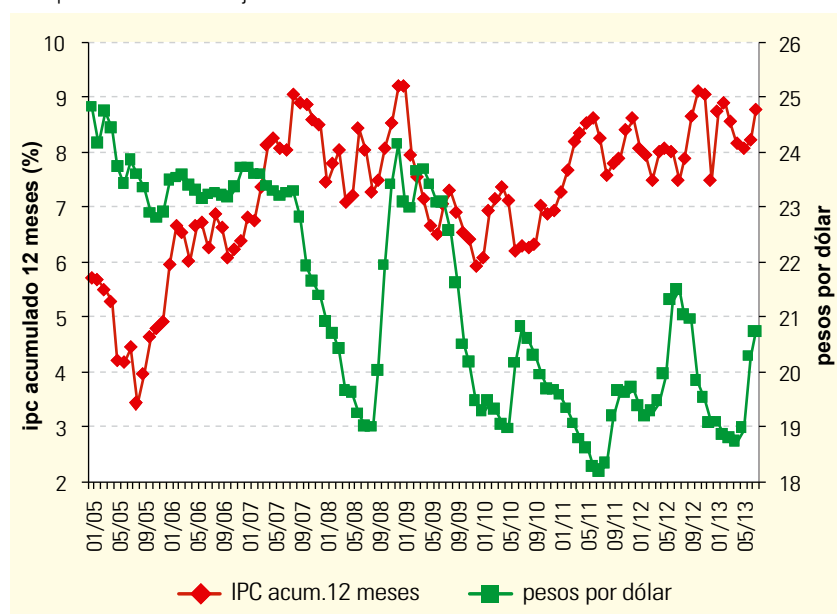
\*(Kgs. necesarios para comprar 1 canasta familiar mensual Búsqueda) / Fuente: IPA

**Gráfico 11.** Evolución del tipo de cambio (\$/dólar comprador) en 2 últimos ejercicios



Fuente: IPA en base a INE

**Gráfico 12.** Evolución del tipo de cambio (\$/dólar comprador) y del IPC acumulado 12 meses en el período enero 2005 - julio 2013



Fuente: IPA en base a INE

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 más desfavorables.

Por su parte y a diferencia del ejercicio pasado, el dólar no jugó a favor de los productores ganaderos en el ejercicio 2012-2013. La cotización del dólar respecto al peso fue descendiendo durante prácticamente todo el ejercicio.

Luego del fortalecimiento ocurrido en el 2011-2012 de 17 %, en este ejercicio el dólar desciende 5,7 % desde julio 2012 a junio 2013. Cabe destacar que la caída hubiese sido mayor aún (12 %) de no mediar el crecimiento que experimentó el tipo de cambio para el final del ejercicio (meses de mayo y junio 2013). Gráfico 11.

Excepto en los primeros 4 meses del ejercicio, en que estuvo por encima, para el resto del ejercicio el valor del dólar estuvo por debajo del registrado el mismo mes del ejercicio anterior. Este comportamiento del tipo de cambio favoreció el crecimiento de los costos de producción a nivel predial.

Para finalizar con la descripción del escenario a través del comportamiento de variables de importancia, una referencia a la variación de precios al consumo, medida a través del Índice de precios al consumo (IPC). El IPC continúa presentando un comportamiento de estabilidad relativa, oscilando en el ejercicio entre 7,48 y 9,11 % (mínimo y máximo respectivamente). La variación anualizada del IPC en el ejercicio 2012-2013 (julio-junio) fue de 8,21 %. Este posicionamiento del IPC asociado al comportamiento descendente del tipo de cambio ya mencionado, impacta en los costos de producción a nivel predial, favoreciendo el incremento de los mismos. Ver gráfico 12. ■