

La situación del escenario ganadero, febrero 2014

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

Tal como lo venimos realizando desde el año 2005 y con el objetivo de conocer de manera objetiva la situación del escenario ganadero por estos días (inicio de febrero) y en el período que va de transcurrido el ejercicio 2013-2014, analizaremos el comportamiento de algunas variables de importancia para los resultados de los predios ganaderos.

En primer lugar analizaremos los precios de los productos (novillo, ternero y cordero) en el período que va de julio 2013 a febrero 2014.

Este análisis será tanto en moneda corriente como en moneda constante. Para esto último analizaremos previamente el comportamiento del tipo de cambio y de la inflación interna.

Por otra parte, es pública la importancia que nosotros le asignamos en el marco de la toma de decisiones en predios ganaderos a las relaciones de precios. Por tanto presentamos el monitoreo de las mismas, de manera de dar luz objetivamente a la situación en que se encuentran los productores ganaderos en la actualidad y en este ejercicio. Entendemos que la posición de las relaciones de precios es de importancia para la toma de determinadas decisiones a las que se enfrentan los ganaderos.

La situación del mercado de ganado tanto para el campo como gordo ha sufrido cambios respecto a ejercicios anteriores. Nos habíamos acostumbrado (salvo en el ejercicio 2008-2009) a valores estables o crecientes de precios de haciendas, situación que ha cambiado negativamente en los últimos meses.

Los precios de las haciendas, tanto para el campo como para faena han sufrido un retroceso.

Por su parte – según nos informa INAC - los valores de exportación de la carne bovina, siguen en muy buen nivel, alcanzando para el mes de enero (promedio mensual) 4.138 dólares por tonelada, valor 5 % superior al alcanzado en igual mes de 2013. Asimismo para los meses que van transcurridos del ejercicio 2013-2014 (julio a enero), el promedio es

de 3.822 dólares por tonelada frente a los 3.785 dólares obtenidos en el ejercicio anterior para ese mismo período, siendo para este ejercicio 1 % superior.

Nuevamente y al igual que en el ejercicio pasado, tanto la primavera 2013 como el verano 2013-2014 desde el punto de vista climático han sido favorables (en general) para los productores ganaderos. Adecuados niveles de precipitación han permitido que la oferta de forraje para los animales sea muy adecuada en general, posibilitando el buen estado de los mismos y un comportamiento productivo-reproductivo normal; lo que explica que la situación de los predios en general sea de buena a muy buena. Si bien en todo el país han ocurrido precipitaciones de importancia, existe gran diversidad entre los volúmenes ocurridos entre zonas.

Los precios de los productos vacunos

Si observamos el comportamiento del precio del kilo en pie tanto del ternero como del novillo gordo, se verifica que ambos productos se encuentran con precios promedio (julio 2013-enero 2014) en valores inferiores al promedio del ejercicio 2012-2013. Los precios han venido mostrando un comportamiento descendente desde prácticamente el comienzo del ejercicio. Cabe destacar que el mismo se ha detenido en estos últimos días.

El precio promedio para lo que va del ejercicio es 3 y 10 % inferior para novillo y para ternero respectivamente, que para igual período del ejercicio pasado. No obstante los valores continúan siendo de los más elevados de los últimos tiempos.

Por su parte la relación reposición/gordo también muestra un descenso del orden del 7,5 % para lo que va del ejercicio, ubicándose en el entorno de 1,22. Esta relación alcanzó valores de 1,30-1,32 hace apenas 2 ejercicios.

Al analizar el comportamiento de los precios (promedio mensual) dentro del ejercicio 2013-2014, se observa que para el ternero los precios para la totalidad de los meses considerados (julio a enero) son inferiores a los del ejercicio anterior. En el mes de enero 2014, la diferencia negativa es del orden del 13 %. Las mayores diferencias se registraron en los meses de setiembre-octubre, las que fueron del orden del 16 % por debajo.

Aunque en términos históricos, los precios continúan en valores elevados; no logran mantenerse en los valores muy destacados que venían mostrando en los 2 últimos ejercicios. Ver Gráfica 1 y 2.

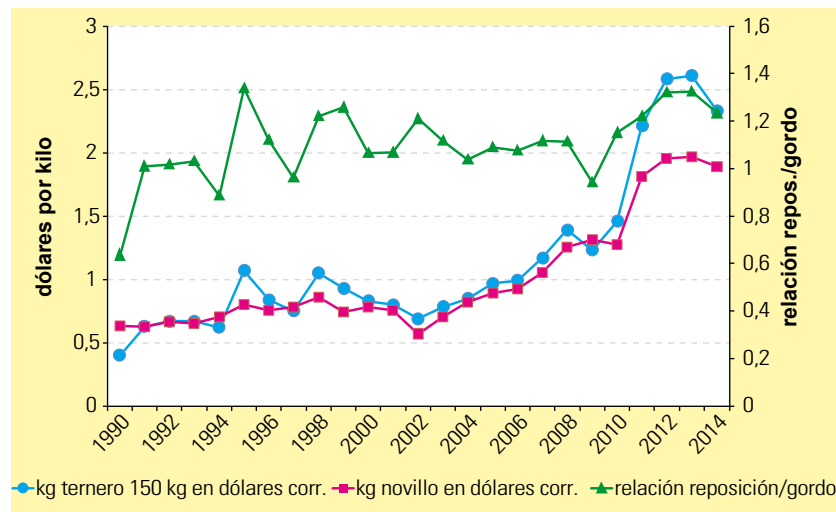
Por su parte el precio del novillo también presenta valores inferiores a los registrados en el ejercicio anterior. Es a partir del mes de setiembre 2013 que se verifica el descenso de los precios. El máximo descenso se verifica en enero, siendo el mismo de 10 %.

En síntesis, corresponde para el ganado gordo el mismo comentario que para la reposición; se siguen registrando buenos valores aunque sin mantener los niveles muy destacados de los 2 ejercicios anteriores. Ver Gráfica 1 y 3.

Los precios de los productos ovinos

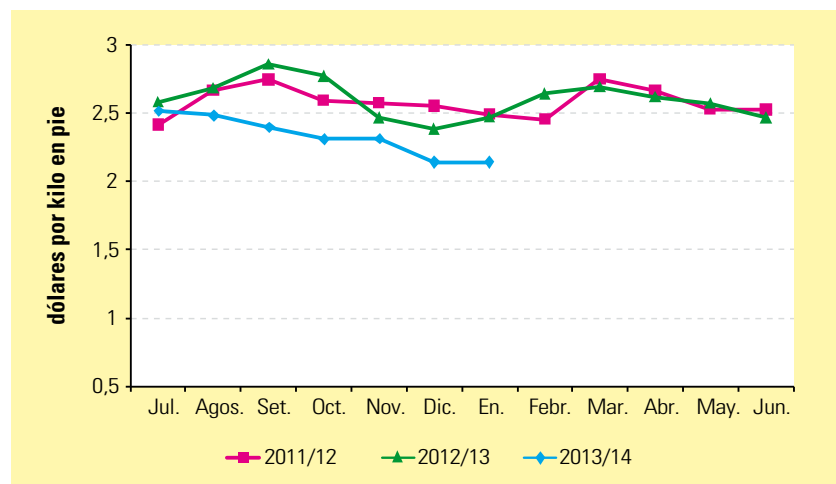
Por el lado de los ovinos, la situación es diferente que para los vacunos. Los precios en este ejercicio de los lanares sufrieron un crecimiento, sobre todo a partir del mes de setiembre. Para ejemplo basta analizar el precio del cordero (2da.balanza), que ha sufrido un crecimiento del orden del 6,3 % respecto al ejercicio anterior. Para el mes de enero 2014, se ubicó en 14 %. A pesar del crecimiento verificado, los valores

Gráfica 1. Evolución del precio del kg. novillo, del kg. ternero en dólares corrientes y de la relación reposición/gordo (1990 – 2014).



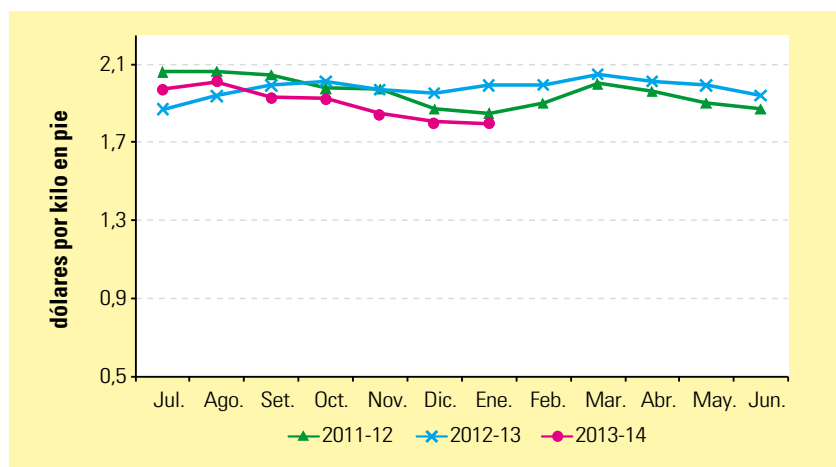
Fuente: Instituto Plan Agropecuario en base a ACG e INAC

Gráfica 2. Evolución del precio del kg. de ternero (ejercicios: 2011-2012, 2012- 2013, 2013- enero 2014)



Fuente: Instituto Plan Agropecuario en base a ACG.

Gráfica 3. Evolución del precio del kg. de novillo gordo (ejercicios: 2011-2012; 2012-2013; 2013- enero 2014).



Fuente: Instituto Plan Agropecuario en base a ACG.

permanecen por debajo de los registrados en 2011-2012; entre 11 y 32 %. Ver Gráfica 4.

Por el lado de la cotización de la lana, con oscilaciones y períodos de escasa actividad comercial, se mantiene en el entorno de los 5.8 - 6.5 U\$/kilo para los vellones Merino y en el eje de los 3.0 - 3.3 U\$/kilo para los vellones tipo Corriedale. Estos valores son sensiblemente inferiores a los logrados en la zafra 2010-2011. Los valores de este ejercicio son muy similares en dólares corrientes a los registrados en 1988-1989. Ver Gráfica 5.

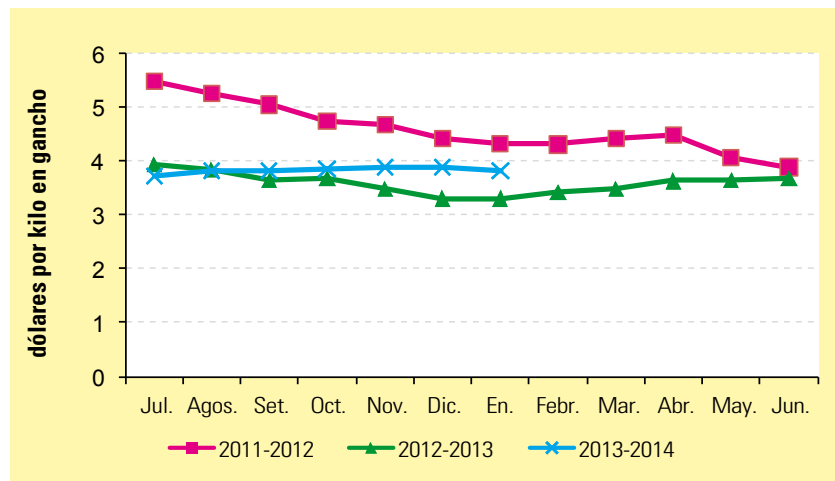
Los precios en moneda constante

Con el propósito de objetivar aún más la situación actual, complementamos el análisis con una mirada en la evolución de los precios promedio en moneda constante (pesos de enero de 2014). Analizamos los precios promedio de los últimos 15 ejercicios y también de los meses de enero y febrero de los últimos 6 ejercicios. Conocida es la influencia de la cotización del dólar en los resultados prediales; como también del índice de inflación interna (IPC); por tanto parece de interés analizar los precios en pesos constantes, con el objetivo de aislar los valores de los efectos de las variables antes mencionadas y hacerlos más comparables aún.

Decíamos que la cotización del kilogramo de ternero en moneda corriente (promedio ejercicio) muestra un comportamiento descendente del orden del 10 %, respecto al promedio del ejercicio anterior. Mientras tanto en valores constantes (pesos de enero 2014) la posición se ubica también 10 % por debajo del ejercicio anterior (pasa de 55 a 50 pesos constantes por kilo). A pesar del descenso verificado, debemos decir que los precios continúan en valores de los más altos de los últimos 15 años. Ver Gráfica 6.

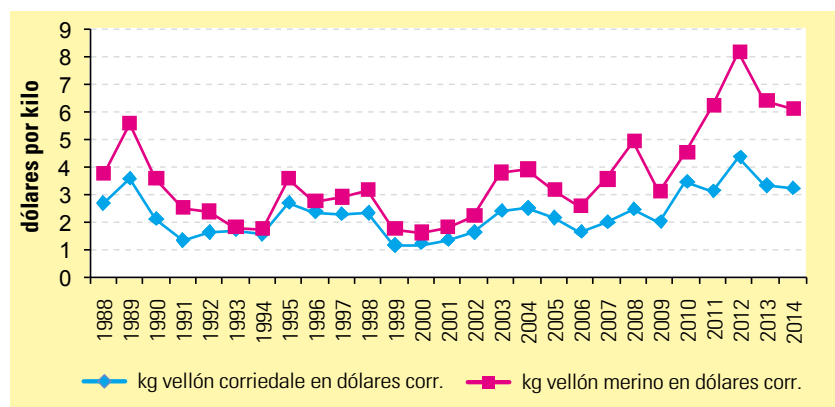
También decíamos antes, que la evolución del precio promedio en el ejercicio del kilo de novillo gordo en pie en valores corrientes experimenta un retroceso del orden del 3 % respecto al ejercicio anterior (1,89 dólares por kilo en pie). Frente a esta situación, el precio en moneda constante también presen-

Gráfica 4. Evolución del precio del kg. de cordero (2da. balanza) (ejercicios: 2011-2012; 2012-2013; 2013 - enero 2014).



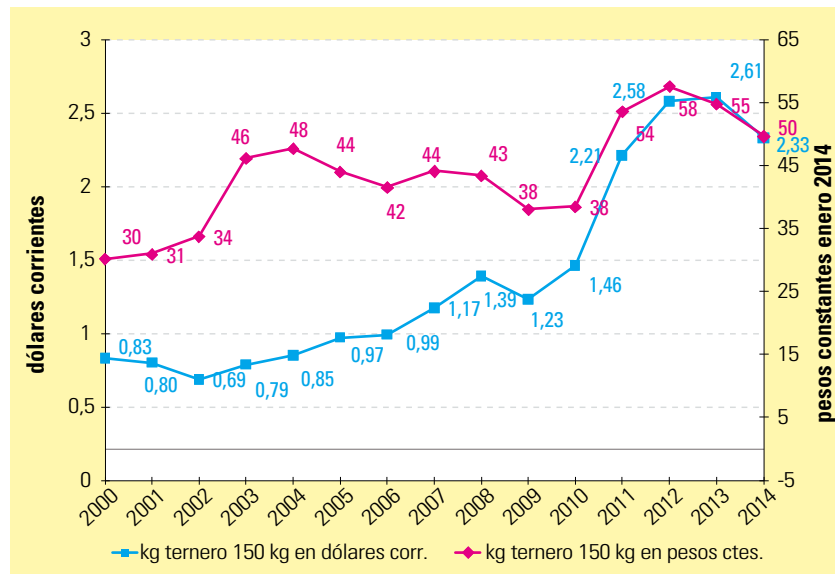
Fuente: Instituto Plan Agropecuario en base a ACG.

Gráfica 5. Evolución del precio del kg. vellón Merino y vellón Corriedale 1988-2014



Fuente: Instituto Plan Agropecuario en base a SUL.

Gráfica 6. Evolución del precio del kg. de ternero en dólares corrientes y en pesos constantes (enero 2014) (2000-2014).



Fuente: Instituto Plan Agropecuario en base a INE y ACG

ta un leve descenso de 2,5% respecto al promedio del ejercicio anterior (41 y 40 \$ constantes de enero 2014, por kilo respectivamente). También debemos decir que a pesar del mencionado descenso, los valores continúan en una buena posición. Ver Gráfica 7.

En síntesis para el período de tiempo transcurrido (julio-enero) de este nuevo ejercicio (2013-2014), se vuelven a repetir buenos valores promedio para las haciendas tanto para reposición como gordas, aún cuando se verifica un descenso para las diferentes categorías. El descenso se registra tanto en valores corrientes como en valores constantes. Este comportamiento descendente en dos monedas, se explica por un lado por la caída de los precios en dólares corrientes; y por otro lado, a pesar del crecimiento del valor del dólar también ha habido crecimiento del índice de precios al consumo. No obstante, analizando un período de tiempo más extendido, los precios se mantienen en posiciones elevadas.

Cabe recordar que las dos variables, además del precio en moneda corriente, que determinan el precio en moneda constante (en pesos uruguayos); son el tipo de cambio y la inflación interna (medida a través del IPC).

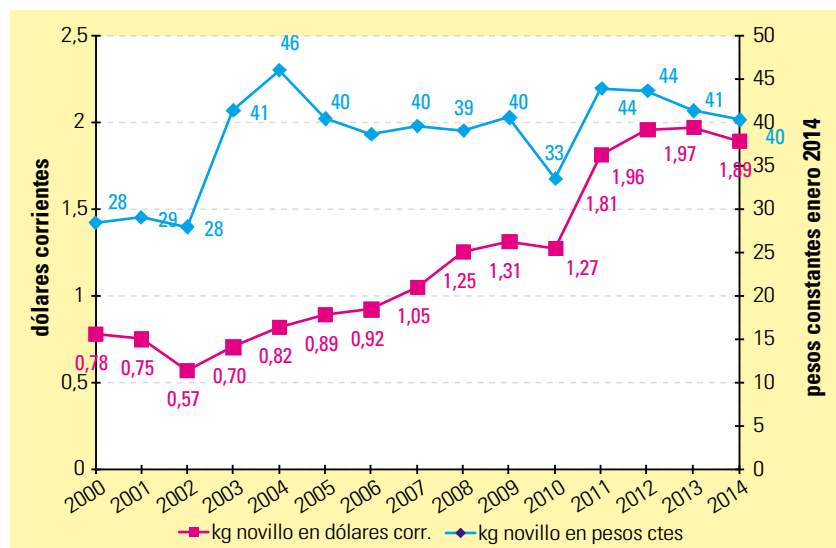
Por el lado del tipo de cambio, desde finales del ejercicio pasado viene mostrando un comportamiento creciente, que favorece a los productores ganaderos. En los meses que van transcurridos del ejercicio 2013-2014 ha experimentado un crecimiento del orden del 8 %.

En el mes de julio de 2013 el dólar cotizaba 20,28 pesos/dólar, para a partir de allí presentar un crecimiento hasta llegar a los valores actuales que oscilan los 21,90 pesos/dólar (tipo de cambio comprador).

Esta valorización en el tipo de cambio amortigua al menos parcialmente la caída de precios ya comentada de las haciendas y permite la licuación de costos de producción que continúan cotizando al alza en pesos.

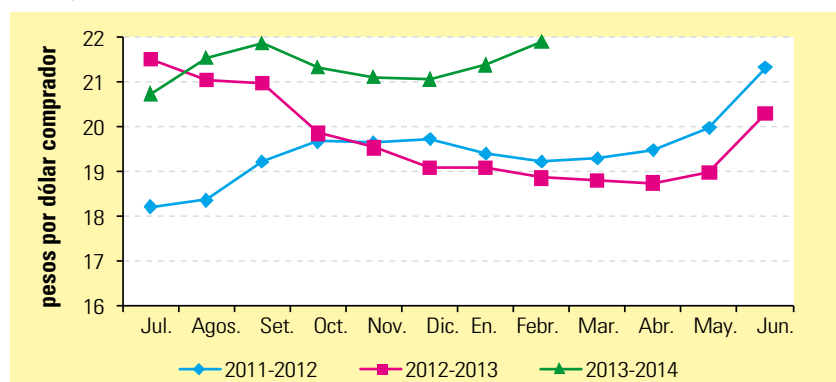
Mientras que la inflación interna continúa mostrando un comportamiento alcista. El índice de precios al consumo (IPC) presenta valores anualizados a enero 2014 de 9,10 %. Ver Gráfica 9.

Gráfica 7. Evolución del precio del kg. de novillo en dólares corrientes y en pesos constantes (enero 2014) (2000-2014).



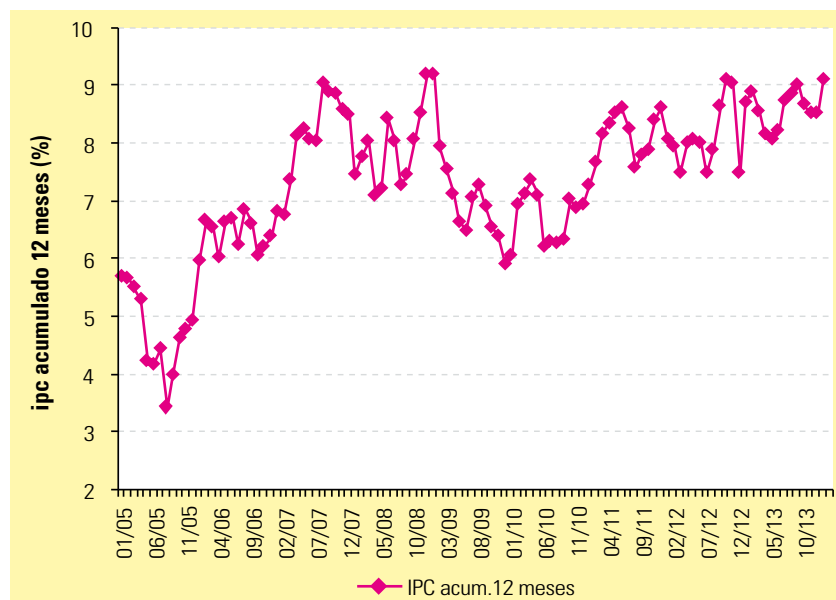
Fuente: Instituto Plan Agropecuario en base a INE y ACG

Gráfica 8. Evolución del precio del dólar comprador últimos 3 ejercicios (2011-2012 a 2013-2014 febrero)



Fuente: IPA en base a INE

Gráfica 9. Evolución del IPC acumulado doce meses (2005 – 2014).



Fuente: Instituto Plan Agropecuario en base a INE.

Ilustrando lo comentado antes, en el Cuadro 1 se comparan los valores del kilo de ternero y de novillo para 6 años en el mismo período (enero-febrero) en moneda corriente y en moneda constante.

En este corto período analizado, para el ejercicio 2013-2014 (enero-febrero) se visualiza más claramente la caída del precio en moneda constante, debido al efecto caída del precio corriente e incremento de inflación interna; a pesar del fortalecimiento del tipo de cambio.

La caída del precio en moneda corriente es del orden del 16 y 11 % respectivamente para ternero y novillo; mientras que en moneda constante es de 11 y 6 % respectivamente. Esta caída en valores constantes, significa menor poder de compra de los productos.

Este comportamiento descendente verificado en los precios, es algo no deseable indudablemente. No obstante no se puede perder de vista que se permanece igualmente en zona de precios de hacienda elevados. Ver Cuadro 1.

Las relaciones de precios

El análisis de la evolución de precios que hemos realizado entendemos es importante. No obstante más relevante aún y determinante en los resultados prediales es la evolución de los precios relativos o relaciones de precios.

Esta afirmación se basa en que los productores tienen como moneda de cambio su producción, sus kilos de terneros o sus kilos de novillos. Por lo tanto la posición relativa de los kilos de producción necesaria para la compra de los insumos para seguir produciendo es clave.

La "suerte" de las empresas y de los productores y familias está fuertemente ligada sin duda a lo que los productores hacen en los predios, pero también esta indisolublemente asociada a la posición de los precios relativos.

Analicemos la capacidad de compra de los productos ganaderos (ternero y novillo) respecto a un insumo como el

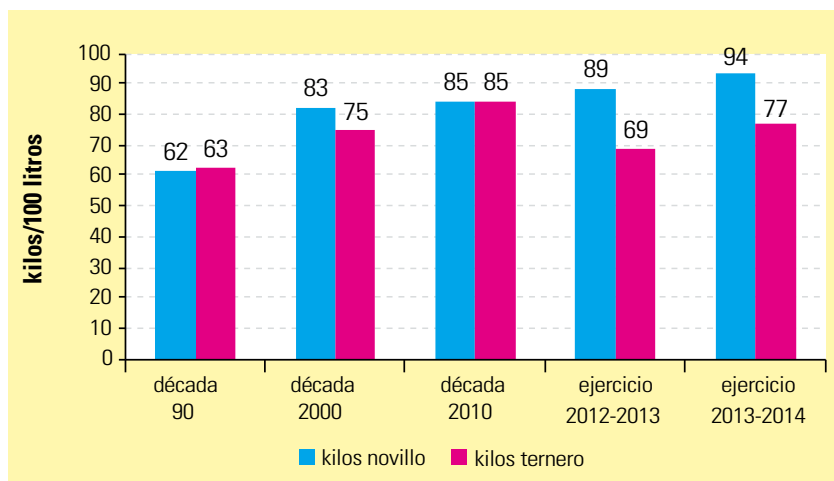
Cuadro 1. Comparación del valor del kilo de ternero y de novillo en diferentes monedas para el período enero-febrero de los últimos 6 años (2009-2014)

	Ternero			
	Dólares corrientes (US\$/kilo)	Variación en dólares corrientes respecto al período anterior en %	Pesos constantes (de enero 2014) (\$/kilo)	Variación en pesos constantes respecto al período anterior en %
enero-febrero 2009 (promedio)	0.91	-	31	-
enero-febrero 2010 (promedio)	1.49	+64	40	+30
enero-febrero 2011 (promedio)	2.31	+55	57.6	+44
enero-febrero 2012 (promedio)	2.47	+7	56.5	-2
enero-febrero 2013 (promedio)	2.56	+4	53	-6
enero-febrero 2014 (promedio)	2.14	-16	47	-11

	Novillo			
	Dólares corrientes (US\$/kilo)	Variación en dólares corrientes respecto al período anterior en %	Pesos constantes (de enero 2014) (\$/kilo)	Variación en pesos constantes respecto al período anterior en %
enero-febrero 2010 (promedio)	1.27	+22	34	-3
enero-febrero 2011 (promedio)	1.77	+40	44	+30
enero-febrero 2012 (promedio)	1.87	+6	43	-2
enero-febrero 2013 (promedio)	1.99	+6	41	-5
enero-febrero 2014 (promedio)	1.76	-11	38.5	-6

Fuente: Instituto Plan Agropecuario en base a ACG, INAC e INE

Gráfica 10. Evolución de la relación de precios de kilo de novillo y ternero: gas oil (100 litros) (década 90 – ejercicio 2013-2014).



Fuente: Instituto Plan Agropecuario

gas oil, de uso muy generalizado tanto en actividades directamente productivas como en los traslados de los productores y familia.

El período de tiempo analizado, que comienza con valores muy favorables en la década del 90; muestra un lento y sostenido deterioro particularmente para el novillo. Por su parte para el ternero la situación es menos desfavorable. Particularmente y para este ejercicio 2013-2014; la situación es algo más desfavorable debido a que se combinan la caída del precio de las haciendas y el incremento del precio del gas oil. Cabe destacar que el crecimiento en el valor del dólar amortigua el deterioro en las relaciones de precios, en el orden de 3 %.

Tal y como lo decíamos durante el ejercicio pasado parece consolidarse nuevamente un período lento pero sostenido de deterioro de la relación con este insumo de importancia en la canasta de costos ganaderos. Ver Gráfica 10.

La posición actual, al igual que la posición del mismo período de los dos ejercicios anteriores (enero-febrero), muestra el deterioro antes mencionado; el cual en esta oportunidad es sensiblemente mayor para el ternero (16 %) que para el novillo (4,5 %), respecto a igual período del ejercicio anterior. Ver Cuadro 2.

Tal como lo decíamos en análisis anteriores, el fuerte crecimiento de los precios verificado por las haciendas vacunas en los últimos años, no se ha visto reflejado para el ganado gordo fundamentalmente, en una mejora en la posición de la relación de precios respecto al gas oil. En este último período debido a una mayor caída del precio, también para el ternero se ha deteriorado la relación.

Determinadas decisiones de relevancia para los predios ganaderos son tomadas por los productores en ésta época del ejercicio. Las decisiones de realización y/o mantenimiento de pasturas son algunas de las opciones a las que nos referimos. El hecho de manejar la información de los precios de los insumos utilizados para dichas pasturas es central; pero más clave es

Cuadro 2. Relación de precios: kilo de novillo y ternero – 100 litros de gas oil en distintos períodos

	Promedio 2002-2012	Enero-febrero 2012	Enero-febrero 2013	Enero-febrero 2014
Kilos de novillo	91	96	98,5	103
Kilos de ternero	83	71	75	87

Fuente: Instituto Plan Agropecuario

Cuadro 3. Evolución de la relación de precios: kilo de novillo y ternero – tonelada de fertilizante (tres tipos) (2004-2014)

	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
2013	98	130	135	177	258	340
2014	124	148	178	212	286	340

Fuente: Instituto Plan Agropecuario en base a ACG, INAC y proveedores de insumos de plaza

*(kilos de producto necesario para comprar una tonelada de fertilizante).

aún el conocimiento de los precios relativos de los mismos. Por lo tanto parece interesante visualizar cual es la posición actual y la evolución del precio relativo de novillo y de ternero, de la tonelada de tres tipos de fertilizantes de uso frecuente en predios ganaderos como la fosforita, el superfosfato y un binario clásico (fosfato di amónico 18-46-46-0). Ver Cuadro 3.

Las posiciones actuales se ubican en valores algo similares o con cierto deterioro respecto al ejercicio pasado. El máximo valor de deterioro es para el ternero en relación a la fosforita, alcanzando un incremento de su precio relativo de 32 %, si lo comparamos con el ejercicio anterior. Mientras que los niveles de deterioro son menores o inexistentes con el fosfato di amónico, debido a la caída del precio de este insumo respecto a

igual período del año pasado.

A pesar del deterioro relativo, y que el grado del mismo depende del tipo de fertilizante que se analice, las posiciones continúan dentro de valores que podemos definir como favorables

Esta situación de los precios relativos indudablemente que obliga aún más a una utilización inteligente de estos insumos de importancia destacada. Frente a esta situación se refuerza la idea de analizar con detenimiento, asesoramiento profesional e información objetiva en cuanto al tipo, dosis y momento de aplicación de este importante insumo que debe de actuar como un apalancador de la producción ganadera.

Analicemos también cual es el comportamiento del precio relativo en este caso del kilo de novillo y del kilo de ternero, respecto a la implan-

tación de una hectárea de pradera en siembra directa. Ver Gráfica 11.

La posición relativa se deteriora para esta inversión productiva. Para el ternero el deterioro es del orden del 25 %, mientras que para el novillo alcanza 11 %. A pesar del deterioro que se verifica en este momento, se está en posiciones relativamente favorables y lejos de las pésimas posiciones relativas de los años 2008 y 2009, donde eran necesarios en el orden de los 300-380 kilos de novillo o ternero para hacer una hectárea de pradera. En esta zafra con 250 kilos de novillo o 210 kilos de ternero se "compra" una hectárea de pradera.

Una vez analizada la información referida a los precios relativos y tomada la decisión de realizar cualquier tipo de pastura, es clave tener en cuenta la totalidad de aspectos para lograr una adecuada implantación en primer lugar y posteriormente una inteligente utilización del pasto producido.

También para el verdeo invernal (avena) el precio relativo ha tenido una variación negativa. Respecto al novillo el encarecimiento es de 4 %, mientras que para el ternero es de 15 %. En esta zafra con 180 kilos de novillo o 150 kilos de ternero se "compra" una hectárea de verdeo invernal con avena. Ver Gráfica 12.

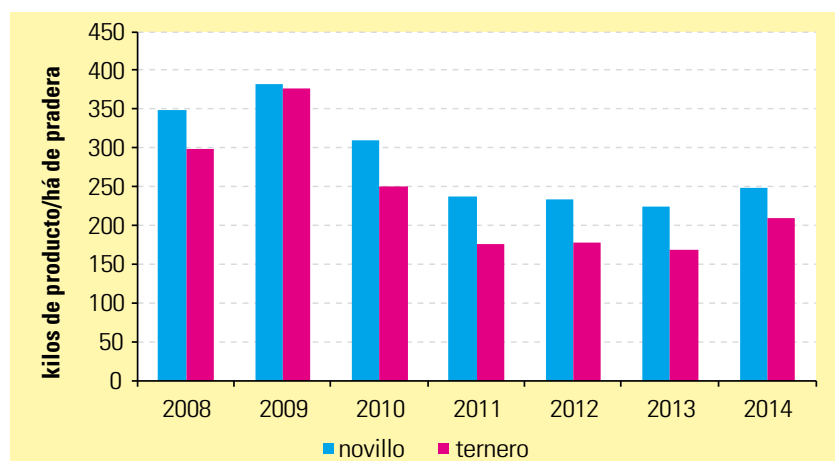
Es bien conocido el impacto positivo que en general (de acuerdo al estado del verdeo) tiene sobre la producción de pasto la aplicación de Urea luego del primer pastoreo. Para dicha decisión, el análisis de la relación de precios de ternero y novillo con dicho fertilizante es clave. En este ejercicio el precio relativo permanece sin cambios para el novillo y se encarece 13 % para el ternero, respecto al ejercicio anterior. Es de destaque que ambos valores permanecen por debajo de los valores registrados en 2010 y son históricamente favorables. Ver Gráfica 13.

Luego del descenso en los precios relativos de los mejoramientos forrajeros verificado en los últimos ejercicios; para esta zafra (al menos al momento de realizar este artículo) se detiene el abaratamiento relativo. Se verifica un encarecimiento en



Foto: Plan Agropecuario

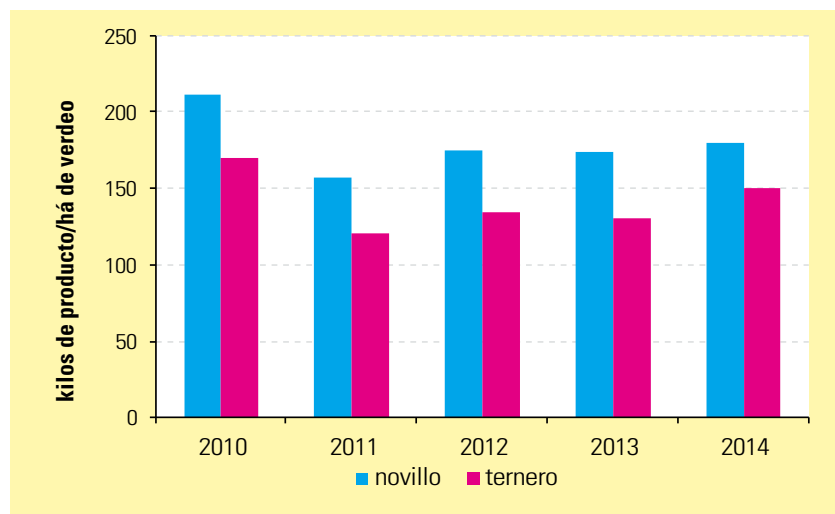
Gráfica 11. Evolución de la relación de precios de kilo de novillo y ternero: 1 ha. de pradera (2008-2014).*



Fuente: Instituto Plan Agropecuario

* valores relativos promedio de implantación de 1 hectárea de pradera en siembra directa

Gráfica 12. Evolución de la relación de precios de kilo de novillo y ternero: 1 ha de verdeo invernal (avena) (2010-2014).*



Fuente: Instituto Plan Agropecuario

* valores relativos promedio de implantación de 1 hectárea de verdeo en siembra directa

mayor o menor grado, dependiendo del tipo de mejoramiento y del tipo de producto analizado; aún cuando la posición continúa siendo favorable.

Frente a esta situación reiteramos y fortalecemos la idea de la necesidad de analizar detenida y objetivamente la situación por parte de los productores y asesores para la toma de decisiones relativas a la realización de estas inversiones directamente productivas.

Entendemos que así como es necesario el análisis objetivo de la decisión de realización, una vez definida la inversión, son también de elevada importancia las decisiones de utilización y manejo de los mencionados mejoramientos

El verano 2013-2014, ha sido diferente a los últimos veranos indudablemente, La ocurrencia de mayores y más frecuentes precipitaciones ha hecho de esta estación, una estación más favorable para los productores ganaderos que los veranos anteriores y similar al verano 2012-2013. Este hecho es posible que haya reducido la utilización de una herramienta valiosa disponible para el manejo en los predios, nos referimos al destete precoz. No obstante, el hecho de observar cual es el precio relativo de la ración de destete precoz es de importancia. Ver Gráfica 14.

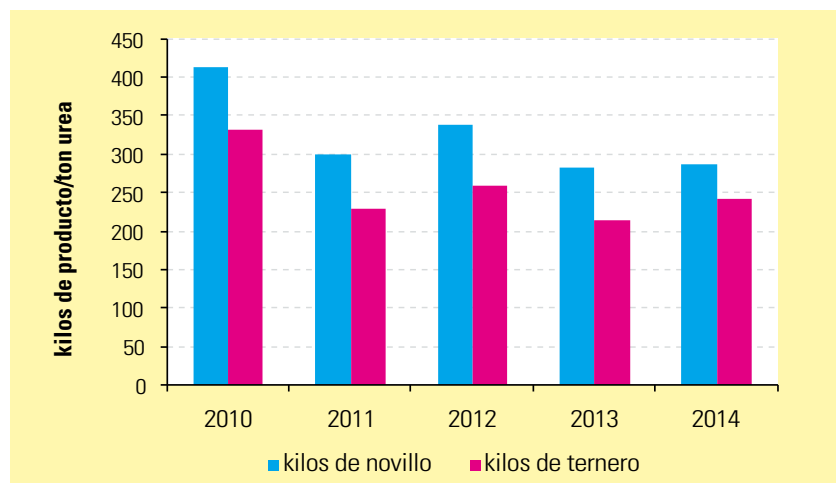
Al igual que para los insumos-inversiones analizadas anteriormente, se verifica un deterioro en la relación de precios, del orden del 23 %. Si bien la posición relativa es aún favorable, muestra un encarecimiento respecto a las mejores de los últimos años.

La relación de precios con la ración denominada de "engorde" (12 % contenido proteico) también se desfavorece en cierta medida. El encarecimiento es del orden del 10 %, tanto para novillo como para vaca de invernada. Ver Gráfica 15

Para finalizar, y como es costumbre, también monitoreamos la evolución de la relación de precios de novillo y ternero con la canasta familiar.

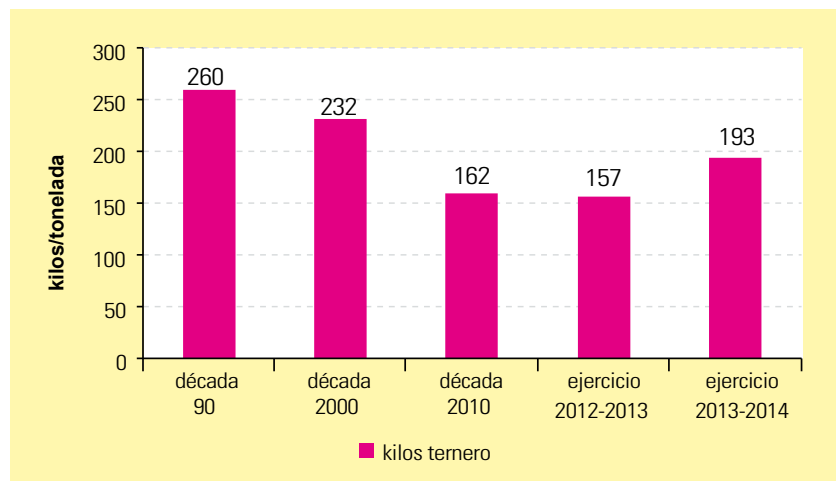
La relación de precios con la canasta familiar también ha sufrido un

Gráfica 13. Evolución de la relación de precios de kilo de novillo y ternero: 1 tonelada de Urea (2010-2014).



Fuente: Instituto Plan Agropecuario en base a proveedores de insumos

Gráfica 14. Evolución de la relación de precios de kilo de ternero - 1 tonelada de ración de destete precoz del kg. ternero (década 90 - ejercicio 2013 - 2014)



Fuente: Instituto Plan Agropecuario en base a proveedor de insumos



leve deterioro para este ejercicio. Mientras que en dólares la canasta mensual promedio del ejercicio se abarata levemente respecto al ejercicio pasado (0,5 %); en kilos de producto se encarece.

Para el ternero el encarecimiento es del orden del 11 % mientras que para el novillo es del 2,5 %. Sin dudas que la caída de los precios de las haciendas ya analizada determina el deterioro de esta relación, en asociación con el comportamiento alcista de la inflación interna, a pesar del comportamiento favorable del tipo de cambio. Cabe reiterar que a pesar del encarecimiento, la posición en términos históricos es aun de las más favorables. Ver Gráfica 16.

Síntesis

El escenario ha sufrido cambios en estos últimos meses, respecto a como se venía comportando.

El cambio de mayor relevancia ha sido en el comportamiento de los precios de las haciendas vacunas. Luego de un período prolongado de crecimiento-estabilidad, en este ejercicio los mismos descienden en diferente magnitud según la categoría. Mientras que el ternero ha descendido en promedio para el ejercicio 10 %; el novillo gordo lo ha hecho 3 %.

Esta situación ya se visualizaba en el ejercicio pasado, cuando decíamos que el crecimiento de los precios se había detenido. En referencia a los precios en moneda constante, también lo decíamos en aquella oportunidad, ya se evidenciaba un cierto deterioro.

Reiteramos que a pesar del descenso de los precios de haciendas, situación no deseable, los valores logrados se sitúan en posiciones elevadas igualmente.

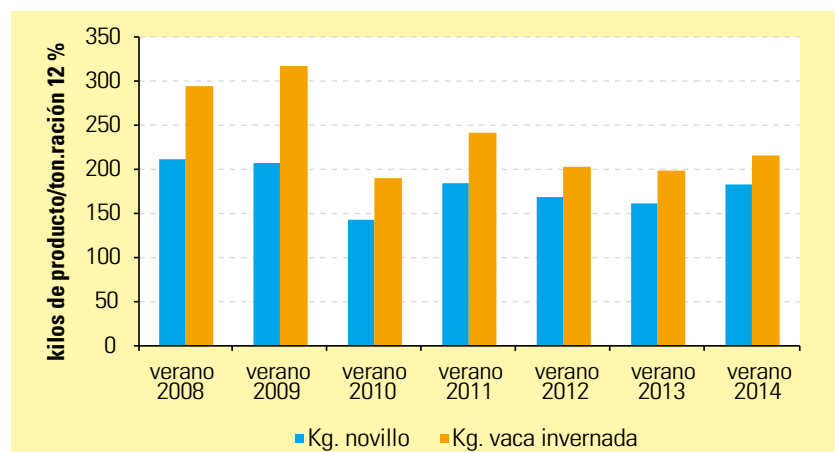
También ha cambiado, pero positivamente, el comportamiento del tipo de cambio. El dólar se ha fortalecido frente al peso en el orden del 8 % promedio del ejercicio.

Nuevamente el clima, y sobre todo en el verano 2013-2014, ha sido un aliado para la producción ganadera (en general). La existencia de ade-



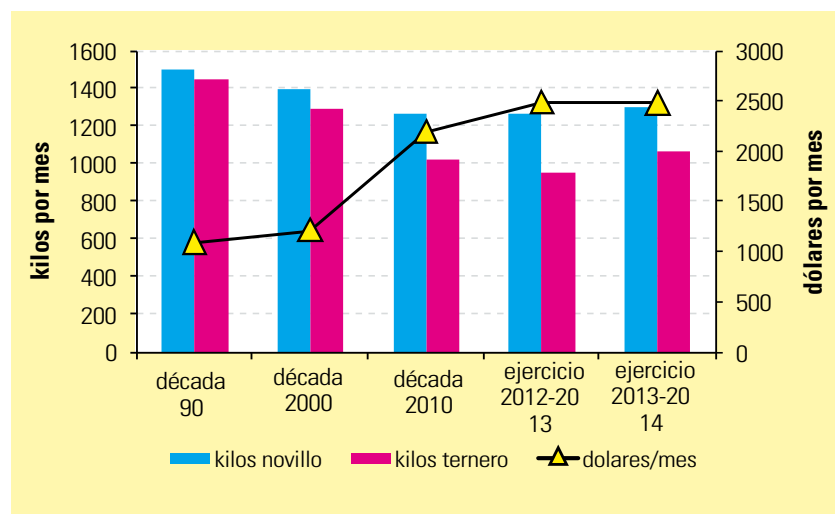
Foto: Plan Agropecuario

Gráfica 15. Evolución de la relación de precios de kilo de novillo y de vaca de invernada – 1 tonelada de ración con 12 % de contenido proteico (verano 2008 - verano 2014).



Fuente: Instituto Plan Agropecuario en base a ACG y proveedores de insumos

Gráfica 16. Evolución de la relación de precios de kilo novillo y ternero - canasta familiar mensual (década 1990 – ejercicio 2013-2014 promedio del ejercicio).



Fuente: Instituto Plan Agropecuario en base a INE y Semanario Búsqueda

cuados volúmenes de pasturas, propiciados por las precipitaciones abundantes y frecuentes (excepto en diciembre 2013), ha permitido consolidar el buen estado de los ganados en general y de los rodeos de cría en particular y permite esperar el logro nuevamente de buenos resultados reproductivos.

El efecto de la caída de los precios, combinado con el crecimiento del precio de algunos insumos y servicios (salarios, servicios de maquinaria, determinados fertilizantes, etc.); determina un cierto deterioro de las relaciones de precios.

Si bien las posiciones de las relaciones de precios continúan en general en valores que podrían definirse como "favorables"; han experimentado un retroceso desde los muy buenos valores que presentaban en los 2 ejercicios anteriores.

Al igual que en los últimos ejercicios, las situaciones más desfavorables en cuanto a relaciones de precios son con los salarios y el gas oil. Estos insumos-factores de producción relevantes para la producción ganadera continúan encareciéndose no sólo en valores absolutos (pesos) sino también valores relativos (kilos de producción). Recordamos que dentro de la canasta de costos de los predios ganaderos; estos componentes son aproximadamente el 35-40 % de los costos de producción. Esta situación sin dudas complejiza la competitividad de los productores ganaderos y la aplicación de tecnologías que hagan uso intensivo de estos factores.

Así como en ejercicios anteriores,

donde las relaciones de precios eran algo más favorables, decíamos de analizar detenidamente el uso de insumos para potenciar el sistema ganadero; en esta oportunidad de relaciones algo menos ventajosas, reafirmamos esa idea.

Teniendo como principal objetivo la mejora en los procesos de producción, como estrategia para el logro de incrementos de la productividad, que permita enfrentar costos crecientes, manteniendo los costos de producción unitarios bajo control, es absolutamente necesario el análisis detenido e informado de las opciones de utilización posibles. Insistimos que el manejo de información objetiva y la apuesta a la inversión en conocimientos en relación a la forma de llevar adelante la producción, son clave para posicionar el predio en niveles de producción adecuados y sustentables; más aún en un escenario de descenso de precios de los productos.

Con la descripción del escenario realizada, ¿qué estamos en condiciones de decir respecto a los posibles resultados prediales para el ejercicio 2013-2014?

Cabe recordar que el ejercicio pasado, 2012-2013; fue un ejercicio de nuevamente buenos resultados para los predios que el Plan Agropecuario monitorea.

Respecto a los posibles resultados prediales es posible afirmar que existen elementos que juegan en contra para el logro de resultados similares a los logrados en el ejercicio pasado, ellos son: precios vacunos con descensos que van desde 3 a 10 % pro-

medio, crecimiento del precio de ciertos insumos en pesos y en dólares, cierto deterioro de precios relativos.

Pero lógicamente no todo es desfavorable, los elementos favorables que se visualizan son: crecimiento en la cotización del dólar, crecimiento de precios de haciendas ovinas, situación climática muy favorable principalmente para la producción ganadera vacuna.

De acuerdo con la descripción realizada, y sobre todo por el comportamiento de tipo de cambio, es posible que los costos de producción por unidad de superficie se incrementen muy levemente o incluso permanezcan incambiables. Esta situación se daría por primera vez en 12 años.

Igualmente es posible que los resultados prediales (ingreso de capital) se reduzcan respecto al ejercicio pasado, fundamentalmente por la caída de los precios de los vacunos que se viene verificando a lo largo de prácticamente todo el ejercicio. La magnitud del descenso dependerá del tipo de producto que venda el predio (reposición o gordo) y del momento de ventas.

También dependerá de como se enfrente la situación de precios de insumos y de servicios crecientes. No obstante es posible pensar en reducciones del orden del 10 a 15 % del ingreso de capital.

Sin dudas que otros elementos de importancia a tener en cuenta son cómo seguirá evolucionando el precio de las haciendas (que recuperaron cierto terreno a mediados de febrero), el valor del dólar y el índice de inflación interna, en este 2do. semestre del ejercicio 2013-2014. ■