

# Características más importantes del escenario externo a los predios ganaderos en el ejercicio 2013-2014

## Programa de Monitoreo de Empresas Ganaderas del Plan Agropecuario

Ing. Agr. M.Sc. Carlos Molina Riccetto  
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 13 años de funcionamiento, lo que sin dudas es un logro de importancia. La disponibilidad de información objetiva de resultados prediales y de sus determinantes contribuye positivamente con una correcta toma de decisiones. En el mismo sentido, a nivel de la Institución nos permite entender más y mejor cómo son, cómo funcionan y que resultados obtienen los predios, 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.

Como es costumbre y 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 2013 - 2014

El ejercicio 2013-2014 fue desde el punto de vista climático un año favorable para la producción ganadera. Nuevamente y al igual que en el ejercicio pasado, se verificó la ocurrencia de condiciones de humedad y tempera-

tura favorables para el desarrollo de la actividad. Esta situación climática favorable posibilitó que las pasturas registraran tasas de crecimiento levemente superiores al promedio histórico en las diferentes zonas agroecológicas del país, excepto en el basalto y en la cuenca sedimentaria del noreste. 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 superiores al promedio entre 0,2 y 4,3%. En términos generales es posible afirmar que fue un ejercicio con producción de pasto anual similar al promedio. Se destaca un invierno 2013 levemente deficitario y un verano y comienzo de otoño 2013-2014 excedentario

El precio obtenido por la industria por la carne vacuna en el exterior, variable que estaba hasta el ejercicio pasado positivamente asociada con los precios que a la postre los productores reciben por sus haciendas a nivel de predio, crece levemente respecto al ejercicio anterior. En 2013-2014 el precio promedio por tonelada bovina exportada

fue de US\$ 3.863, mientras que en 2012-2013 el precio promedio por tonelada bovina exportada había sido de US\$ 3.787. Esto marca un ejercicio con precios 2 % superiores que el anterior.

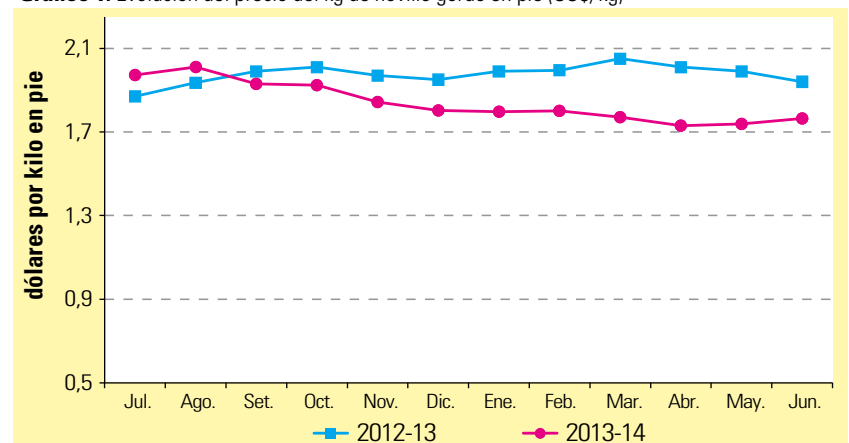
Una de las novedades de este ejercicio, es el comportamiento de los precios recibidos por los productores por las haciendas vacunas. Luego de varios años de crecimiento; los precios vacunos caen.

El novillo comienza en valores de 1,97 y culmina en 1,76 US\$/ kg en pie. Mientras que el ternero inicia el ejercicio en valores de 2,52 y culmina en valores de 2,09 US\$/kg en pie. Sin dudas este comportamiento descendente es una novedad para el ejercicio analizado.

Salvo en los primeros 2 meses del ejercicio (julio y agosto 2013); en el resto del ejercicio los precios mostraron descensos de entre 3 y 14% respecto al ejercicio pasado. Por su parte el precio del ternero se ubicó durante todo el ejercicio por debajo de los valores del ejercicio anterior. Las diferencias estuvieron entre 2 y 16%.

Ver Gráficos 1 y 2.

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



Fuente: IPA en base a INAC

En este ejercicio, claramente se verificó el desacople de los precios de exportación de carne vacuna con los precios de las haciendas a nivel de predios. Mientras el precio de exportación se mantenía e incluso crecía respecto al ejercicio anterior, los precios de las haciendas descendieron sistemáticamente durante todo el ejercicio 2013-2014. Ver Gráfico 3.

Es algo común en nuestros análisis, el análisis de los precios en moneda constante. Debido al descenso en moneda corriente ya explicado, es lógico esperar un descenso también de los valores en moneda constante. Este comportamiento descendente en moneda constante ya se había verificado en el ejercicio 2012-2013. En el ejercicio pasado el descenso en valores constantes fue de 5% para novillo y ternero; mientras que en esta oportunidad el descenso es diferencial. Mientras el novillo cae 5%, el ternero lo hace 11% en moneda constante respecto al 2012-2013.

Luego de estos dos ejercicios consecutivos de precios decrecientes en moneda constante, el precio del novillo se ubica 4% por debajo del precio promedio de los últimos 13 ejercicios. Su valor en este ejercicio es de 40 pesos de setiembre 2014. Mientras que el ternero se ubica aún 3,4% por encima del promedio del mismo período mencionado. El valor para el ternero es de 50 pesos de setiembre 2014.

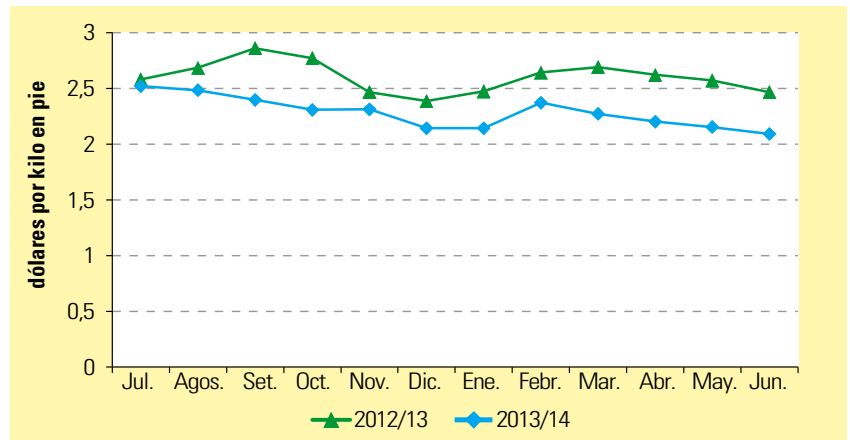
Ver Gráficos 4 y 5.

## Relaciones de precios

Es conocido también nuestro énfasis en el análisis desde hace varios años de 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, etc.); aunque entendemos que las relaciones de precios son determinantes de mayor relevancia que los precios en los resultados prediales.

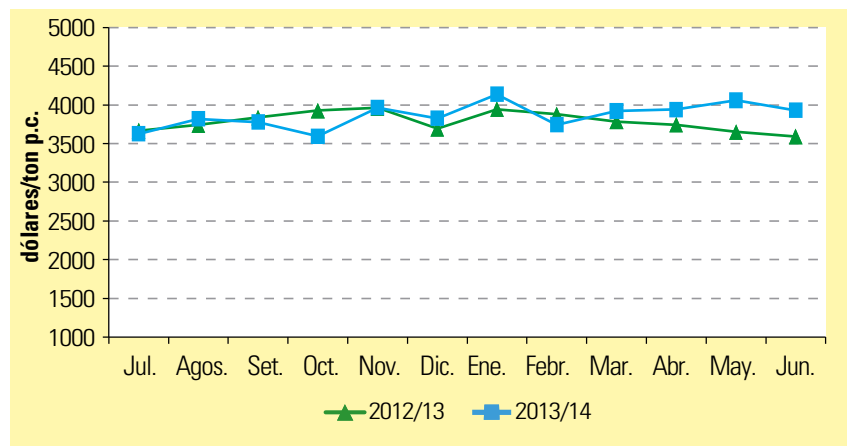
El período 2002-2012 ha sido un período caracterizado por un deterioro de las relaciones de precios, con un pico de deterioro en los años 2008 y 2009. Luego de ese pico de deterioro,

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



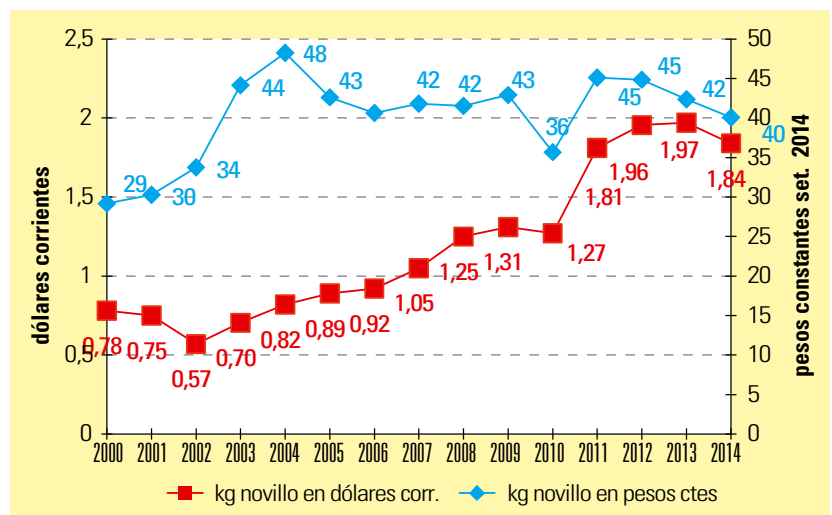
Fuente: IPA en base a ACG

**Gráfico 3.** Evolución del precio de la tonelada de carne vacuna exportada (US\$/ton); ejercicios 2012-2013 y 2013-2014



Fuente: IPA en base a INAC

**Gráfico 4.** Evolución del precio del novillo por kilo en pie en dólares corrientes y en pesos constantes (set.2014) período 2000-2014



Fuente: IPA en base a ACG e INAC

las mismas mejoran sensiblemente, para ubicarse sobre todo en los ejercicios 2010-2011 y 2011-2012 en posiciones más favorables para los productores ganaderos.

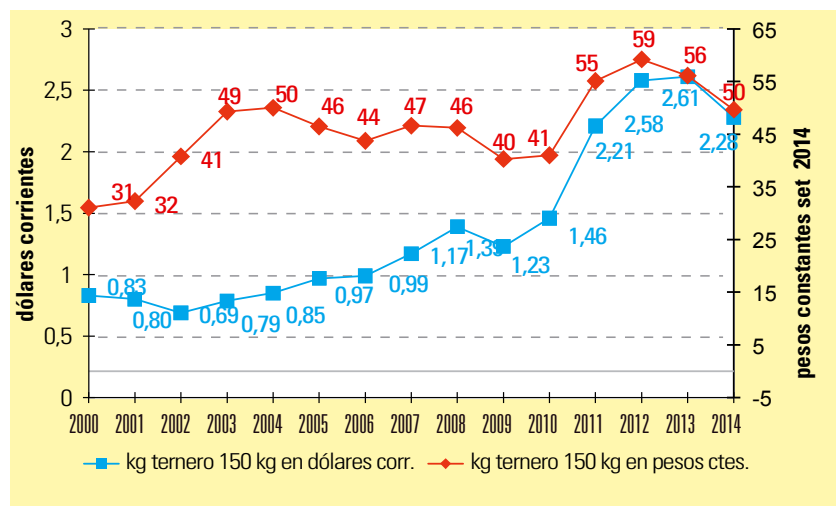
Para este ejercicio 2013-2014 las mismas retoman la senda del deterioro y se deterioran respecto al ejercicio pasado.

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, registraron 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 se verifican tres ejercicios con posiciones favorables. Lamentablemente para este 2013-2014, la situación cambia y se verifica un leve deterioro de las mismas. Una de las excepciones en esta evolución favorable de las relaciones de precios, ha sido sistemáticamente 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 durante prácticamente los últimos 20 años. Por su parte, para este ejercicio, la posición se deteriora aún más. Ver Gráfica 6.

Para el caso de los fertilizantes, la evolución era favorable para los productos vacunos hasta este ejercicio. En este ejercicio, la relación se deteriora, no obstante es aún una de las mejores posiciones relativas de los últimos 25 años. Dependiendo de qué tipo de fertilizante se analice, el abaratamiento relativo en las últimas décadas oscila entre 15 y 20%. Ver Gráfico 7.

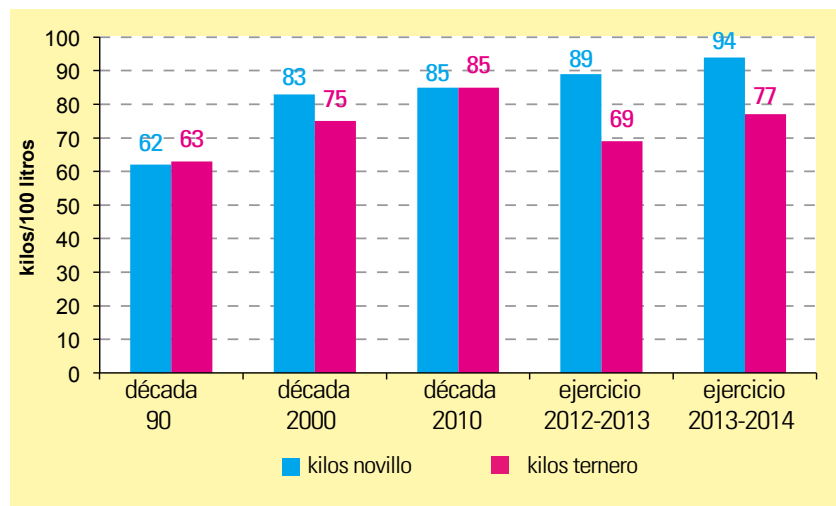
La posición relativa respecto a la hectárea de pradera continúa en valores relativamente favorables, no obstante se deterioró 10 y 20% respecto al ejercicio 2012-2013. Ver Gráfico 8.

**Gráfico 5.** Evolución del precio del ternero por kilo en pie en dólares corrientes y en pesos constantes (set.2014) período 2000-2014



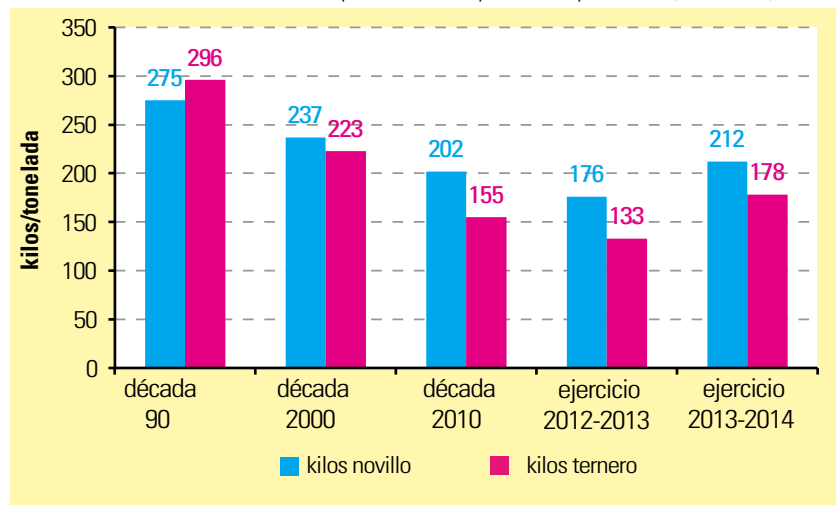
Fuente: IPA en base a ACG e INAC

**Gráfico 6.** Evolución de la relación de precios ternero y novillo: gas oil (100 litros)



Fuente: IPA

**Gráfico 7.** Evolución de la relación de precios ternero y novillo: superfosfato (1 tonelada)



Fuente: IPA

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

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. En este ejercicio, el encarecimiento se acentúa. Ver Gráfico 9.

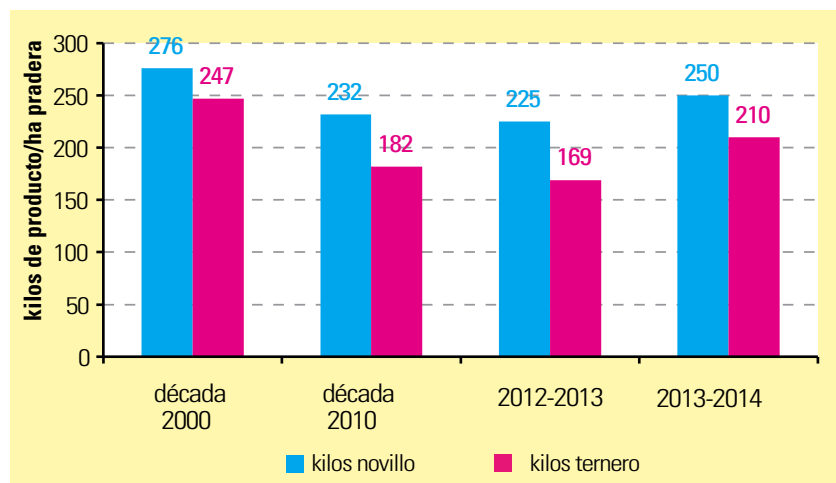
Si analizamos la relación de precios respecto a una ración para destete precoz (18% de contenido proteico), el abaratamiento relativo de este insumo, que es utilizado más intensamente en los últimos años, es evidente. A pesar que en este ejercicio se encarece 23% respecto al ejercicio pasado en kilos de ternero; se continúa verificando un abaratamiento si se mira más en el largo plazo. La tonelada de esta ración muestra un abaratamiento de 26% en este ejercicio frente a la década del 90 y de 16% frente a la década del 2000. Ver Gráfico 10.

Para finalizar con las relaciones de precios, analizaremos la situación respecto a la canasta familiar. En este ejercicio también para este "insumo" se verifica un deterioro en la posición relativa. Se necesitan 14% más kilos de ternero y 6% más kilos de novillo que en 2012-2013 para cubrir la canasta familiar mensual. No obstante, y a pesar del fuerte encarecimiento en dólares corrientes que ha sufrido la canasta familiar, que pasó de 700 a 2.500 dólares mensuales en 25 años; se verifica en ese período un abaratamiento relativo de la misma respecto a los productos vacunos.

La mejora en el precio relativo, del ejercicio 2013 - 2014 en comparación con la década del 90, respecto a los productos vacunos (ternero y novillo) se ubica en 25 y 10% respectivamente. Mientras que respecto a la década pasada (década del 2000) la mejora se ubica entre 15 y 4%, para ternero y novillo y ternero. Ver Gráfico 11.

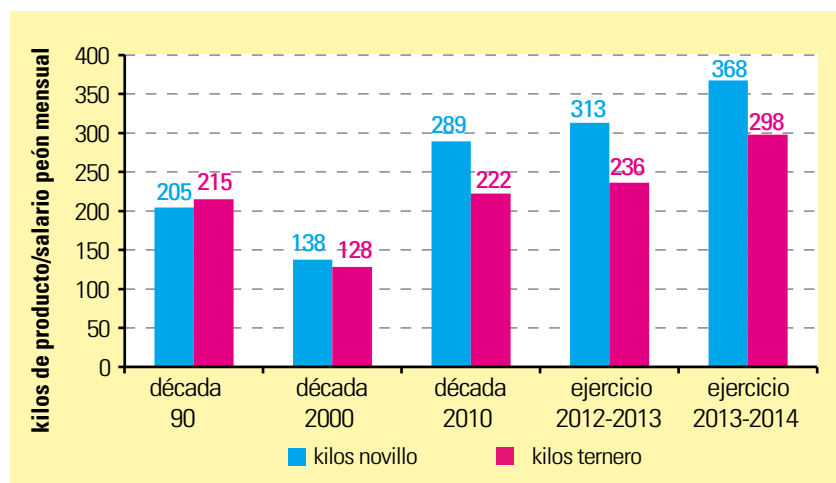
Las relaciones de precios analizadas, muestran un deterioro respecto al ejercicio pasado. No obstante

**Gráfico 8.** Evolución de la relación de precios ternero y novillo: pradera permanente (1 ha) (kg. de producto/há de pradera)



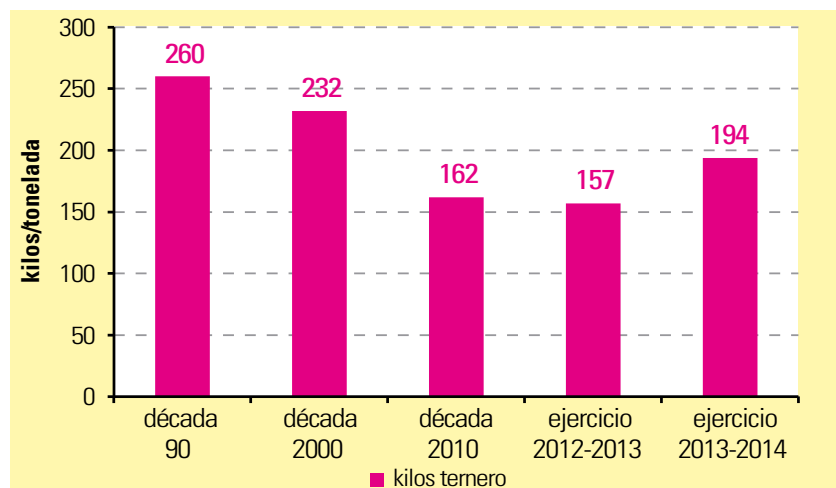
Fuente: IPA

**Gráfico 9.** Evolución de la relación de precios ternero y novillo: salario mínimo peón mensual (kg. de producto/salario peón mensual)



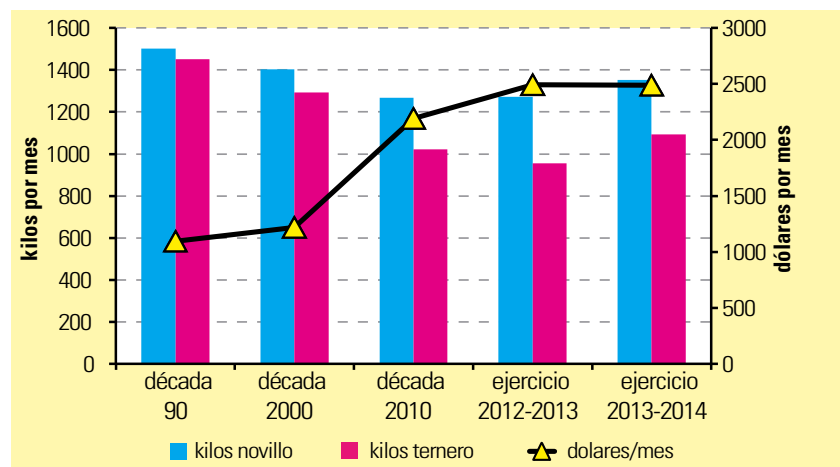
Fuente: IPA

**Gráfico 10.** Evolución de la relación de precios ternero: ración destete precoz (kg de producto/1 tonelada de ración)



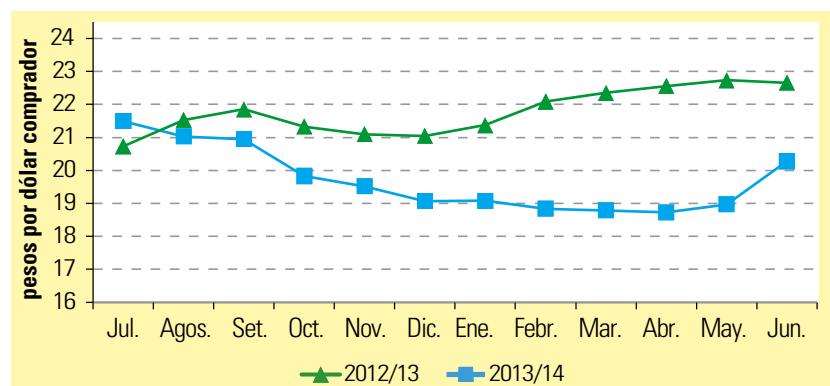
Fuente: IPA

**Gráfico 11.** Evolución del precio relativo ternero y novillo: canasta familiar mensual (kilos de producto/canasta familiar mensual)



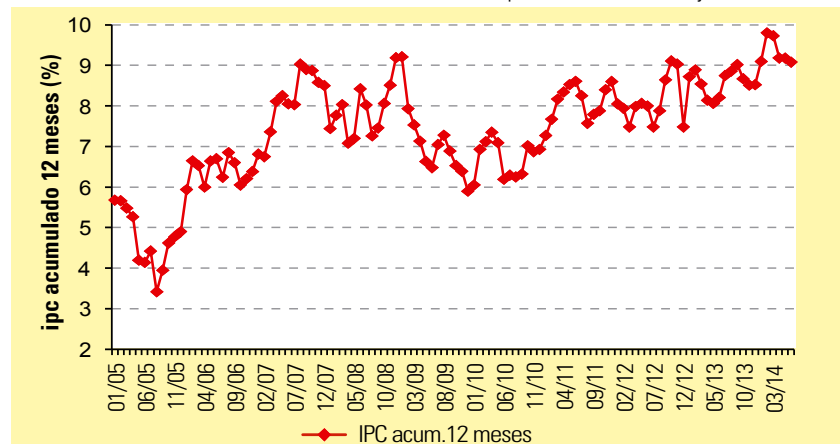
\* (Kgs. necesarios para comprar 1 canasta familiar mensual Búsqueda) Fuente: IPA

**Gráfico 12.** Evolución del tipo de cambio (\$/dólar comprador) en 2 últimos ejercicios



Fuente: IPA en base a INE

**Gráfico 13.** Evolución del IPC acumulado 12 meses en el período enero 2005 – junio 2014



Fuente: IPA en base a INE

si se mira a más largo plazo, aún se ubican en posiciones favorables. La excepción a esta situación es la posición frente al gas oil y frente a la mano de obra. Estos dos “insumos” continúan en una posición más deteriorada que el resto de los insumos.

Es también de importancia y tiene su impacto en los resultados prediales, el comportamiento del dólar frente al peso uruguayo. En este ejercicio, y cambiando el comportamiento mostrado en 2012-2013, el dólar creció en su valor respecto al peso. El crecimiento del valor del dólar fue de 11,7% desde el inicio al fin del ejercicio. Ver Gráfico 12.

El comportamiento creciente se verificó prácticamente que durante todo el ejercicio. El valor del dólar fue superior en todos los meses del 2013-2014 respecto al 2012-2013, excepto en el mes de julio. Este comportamiento del tipo de cambio contribuyó positivamente con el control de costos de producción a nivel de predio.

Finalizando con la descripción del escenario externo a los predios, analizaremos el comportamiento de la inflación interna, medida a través de la variación del Índice de precios al consumo (IPC). El IPC presenta un comportamiento de estabilidad relativa. En este ejercicio luego de estar muy próximo a 10 %; se modera y se aproxima más a 9 % en su variación anualizada. La variación anualizada del IPC en el ejercicio 2013-2014 (julio-junio) fue de 9,08 %. Este posicionamiento del IPC, enfrenta el comportamiento ascendente del tipo de cambio ya mencionado, y relativiza parcialmente la licuación de los costos de producción a nivel de predio. Ver Gráfico 13. Z