

# 17 años de información predial ganadera (Carpetas Verdes)

## Los resultados de las empresas ganaderas monitoreadas en el ejercicio 2017-2018 comparados con el ejercicio 2016-2017

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

Como ya es tradicional, luego de cerrado el ejercicio agrícola, se presentan luego de un detenido análisis, los resultados del Programa de monitoreo de empresas ganaderas del Plan Agropecuario. En esta oportunidad, nuevamente participaron del monitoreo, más de 100 empresas ganaderas de todo el país. El ejercicio 2017-2018 es el décimo séptimo ejercicio analizado y como en los últimos años se analizan los predios que realizan cría y ciclo completo, agrupando las empresas por zona geográfica. En este artículo se exponen los resultados económicos, productivos y los factores que los determinaron.

En primer lugar y como es costumbre, debemos dejar en claro que estos resultados no son representativos del promedio de las empresas ganaderas del país. No se persigue ese objetivo, pues por su constitución, cantidad de empresas, características de las mismas, motivos de participación, etc. no es posible que lo sean. Igualmente entendemos que nos ubica en una posición de privilegio desde dónde tenemos la posibilidad de observar a las empresas y conocer sus resultados con mucha precisión.

Como es costumbre, aprovechamos la ocasión para agradecer a los productores que comparten la información de sus predios, ellos son los verdaderos protagonistas de este programa.

Desde el punto de vista climático, el ejercicio 2017-2018 fue afectado por una sequía de diversa magnitud de acuerdo a la zona, que afectó a la producción ganadera y a los productores de manera heterogénea. Esta situación incidió en el crecimiento de las pasturas y su disponibilidad, desde la mitad de la primavera de 2017 y hasta prácticamente el inicio del otoño 2018. La variación del crecimiento de pasturas promedio fue muy diversa. Sólo a título de ejemplo, en algunos puntos del país la disminución respecto al promedio de los últimos 17 años, se ubicó entre el 35 y 40%.

Como mencionamos, para el análisis continuamos agrupando las empresas por zona geográfica. Un grupo lo denominamos “norte-litoral norte-centro norte; y otro grupo lo llamamos “este-noreste-centro este”.

Se analizan en primer lugar los resultados logrados por las empresas con sistemas de producción de ciclo completo en vacunos para ambas zonas y posteriormente nos detendremos en los establecimientos que se dedican a la cría vacuna también para ambas zonas.

Debemos mencionar que en este año y para los dos últimos ejercicios, se incluyeron empresas nuevas en los grupos analizados, es por este motivo que los valores absolutos de los resultados presentan algunas variaciones respecto a los presentados en años anteriores. No obstante las tendencias observadas no presentan variaciones.

### **Empresas con ciclo completo zona Norte - Litoral Norte – Centro Norte, ejercicio 2017-2018 y comparativo con ejercicio 2016-2017**

Para tener una aproximación al tamaño de las empresas, la superficie promedio es de 1.813 ha, con un Índice Coneat promedio de 78. La estabilidad en los últimos años en la superficie explotada y en el índice Coneat, caracterizan estos predios monitoreados.

El área con mejoramientos forrajeros de estos predios es de 9% de la superficie total, mostrando un crecimiento de 50% respecto al ejercicio pasado. En este ejercicio se identifica un crecimiento del área de verdes invernales, como estrategia para enfrentar la sequía padecida.

La dotación animal medida en UG/ha, luego de 3 años de crecimiento sostenido, cae 9%. La dotación vacuna alcanza las 0,64 UG/ha, sufriendo un descenso de 10%. Mientras que la ovina es de 0,07 UG/ha, cayendo también en el orden del 20%. El ajuste a la baja en la dotación animal es claramente una decisión tomada para enfrentar la situación de sequía padecida en la zona.

Luego de dos años consecutivos de crecimiento, la productividad cae. La productividad de carne vacuna se ubica en 82 kg/ha, valor 14% inferior al logrado en el ejercicio pasado. Respecto a la productividad ovina, también cae. Mientras que los kilos de carne ovina caen 20%, los kilos



de lana logran mantenerse respecto al 2016-2017. Debido a este comportamiento, la producción medida a través de la carne equivalente alcanza los 94 kg/ha, 13% menos que la lograda en el ejercicio pasado. La sequía muestra en este resultado uno de sus efectos negativos.

La tasa de marcación vacuna vuelve a tener un comportamiento creciente, ubicándose en 84%, valor 2% superior al ejercicio anterior. Este mismo comportamiento muestran los vientres entorados por hectárea, los que se ubican en 0,23, valor 4,5% superior al registrado en el pasado ejercicio. En primer lugar es claro que los altos valores alcanzados en estos indicadores productivos y reproductivos muestran a las claras la capacidad de gestión de estos productores de sus sistemas ganaderos. Respecto a los resultados reproductivos, es claro que la sequía no los afecta, porque son del ejercicio anterior (primavera-verano 2016-2017).

Respecto a los precios promedio recibidos por los productores por sus haciendas vacunas, luego de cuatro años consecutivos de descenso, en este ejercicio crecen. El precio de la carne vacuna promedio crece 10% respecto al año anterior, alcanzando valores de 1.61 US\$/kilo en pie. Mientras tanto la carne ovina también crece, en el orden del 4%. El precio de las lanas más finas creció un 55% y decreció un 10% para las más gruesas respecto al ejercicio anterior.

**Cuadro 1.** Costos por hectárea 2017 - 2018 vs 2016 - 2017 (US\$/ha)

Estructura del costo por hectárea	2016-2017	2017-2018	Diferencia en porcentaje 17-18 vs 16-17
Mano de obra	28	30,5	+9
Mantenimiento de mejoras	6	6,5	+8
Pasturas	6,5	8	+23
Maquinaria y vehículo	9	10,5	+17
Gastos vacunos y ovinos	8,5	9	+6
Impuestos	9,7	10,5	+8
Suplementación	5	7	+40
Varios	14	14	=
<b>Total</b>	<b>87</b>	<b>96</b>	<b>+9,5</b>

Fuente: IPA – Programa de Monitoreo

Debido al descenso de la productividad vacuna y de la productividad ovina, al crecimiento del precio de los vacunos, el precio de los lanares y el precios de las lana de acuerdo a su finura, se genera un leve crecimiento del producto bruto. El producto bruto cae 2%, alcanzando los 149 US\$/ha.

En el caso de los costos de producción, al igual que en el ejercicio pasado, los costos vuelven a crecer. Los costos de producción (económicos), alcanzan un valor de 96 US\$/ha, valor 10% superior al registrado en el ejercicio pasado. Indudablemente que el mantenimiento prácticamente sin cambios de la cotización del dólar en la casi totalidad del ejercicio, es parte de la explicación de este crecimiento. El otro factor que impactó en los costos, fue la sequía, que en general causó

el aumento de gastos en suplementación y en implantación de verdes. A pesar de las decisiones de los productores, de gastar menos en algunos componentes del costo, los mismos continúan el crecimiento. En este ejercicio, la totalidad de los componentes del costo de producción crecen. Se destaca el crecimiento de los costos en suplementación, que se ubica en 40% respecto al ejercicio pasado. La sequía muestra otro de sus efectos negativos. Ver Cuadro 1.

El resultado económico (medido a través del Ingreso de Capital -IK- que se origina al descontarle al producto bruto los costos económicos) se reduce 18% respecto al ejercicio anterior. La caída de la productividad, la suba de costos, a pesar de la suba de los precios de haciendas vacunas y lanares y el precio diferente de

la lana de acuerdo al tipo, genera una caída en el ingreso. El resultado logrado es de 53 US\$/ha.

Mientras tanto el Ingreso Neto de los predios que poseen área arrendada (ingreso de capital-pago por arrendamientos-pago por intereses de deuda), tomando lo que le queda al productor luego de pagar todos los gastos (económicos y financieros), desciende en 30% respecto al ejercicio pasado, alcanzando valores de 28 US\$.

### Empresas con ciclo completo del Este - Noreste - Centro Este

La superficie promedio de estas empresas es de 1080 ha, con un índice Coneat promedio de 90. Estas dos variables estructurales no presentan cambios importantes respecto a los ejercicios anteriores. No obstante si se analizan los últimos 3 ejercicios, se verifica un lento pero sostenido crecimiento del área explotada (de 1045 a 1080 ha).

El área con mejoramientos forrajeros en este ejercicio cae 4,5%, alcanzando el 21% del área total. En el caso de los jornales ocupados se mantienen sin cambios, ubicándose en 3 Equivalentes Hombre totales ocupados.

Luego del crecimiento de la dotación verificado el ejercicio pasado, la dotación vacuna se reduce. Se ubica en 0,71 UG/ha, cayendo 5%, claramente como medida para enfrentar la situación climática adversa. Respecto a la dotación ovina, se mantiene sin cambios y se ubica en 0,06 UG/ha. La dotación total se ubicó en 0,79 UG/ha, valor 6% inferior al del ejercicio pasado. También este núcleo de productores toma decisiones en el manejo de las haciendas y pasturas, para hacer frente al evento climático adverso.

Los vientres entorados por hectárea se mantienen sin cambios, en valores de 0,32 vaca entorada por unidad de superficie.

Por el lado de la productividad vacuna, medida en kilos de carne producida por hectárea, la misma se ubica en 101 kg/ha, mostrando un retroceso respecto al ejercicio pasado de 5%. Debemos recordar que estas empresas habían aumentado la productividad en el ejercicio pasado, recuperándose de los eventos climáticos adversos anteriores (2014-2015). La productividad de carne ovina crece un 26%. Los kilos de carne ovina producida se ubican en los 7,3 kg/ha. Se mantiene la productividad de la lana en

**Cuadro 2.** Costos por hectárea 2017 - 2018 vs 2016 - 2017 (US\$/ha)

Estructura del costo por hectárea	2017-2018	2016-2017	Diferencia en porcentaje 17 -18 vs 16 -17
Mano de obra	29	32	+10
Mantenimiento de mejoras	6,5	7	+8
Pasturas	12	13	+8
Maquinaria y vehículo	14,5	17	+17
Gastos vacunos y ovinos	6	7	+17
Impuestos	11,1	12	+8
Suplementación	3,8	5	+24
Varios	19	18	+5
<b>Total</b>	<b>102</b>	<b>109</b>	<b>+7</b>

Fuente: IPA-Programa de Monitoreo

**Cuadro 3.** Síntesis resultados empresas ciclo completo por zonas

	“Norte-Litoral Norte-Centro Norte 17-18	Variación respecto a 16-17 en porcentaje	Este-Noreste-Centro 17-18	Variación respecto a 16-17 en porcentaje
Producto Bruto (US\$/ha)	149	-2	173	+3
Costos (US\$/ha)	96	+9,5	109	+7
Ingreso Capital (US\$/ha)	53	-18	64	-3
Insumo/Producto	0,64	12	0,63	+4
Ingreso Neto arrend. (US\$/ha)	28	-30	37	-5
kilos vacunos producidos/ha	82	-14	101	-5
kilos carne equivalente/ha	94	-13	112	-3,5
dotación vacuna/ha	0,64	-10	0,71	-5
precio kilo vacuno vivo (US\$/kg)	1,61	10	1,61	+10

Fuente: IPA-Programa de Monitoreo

1,5 kg/ha. La producción medida a través de la carne equivalente alcanza los 112 kg/ha, valor 3,5% inferior al registrado en el ejercicio pasado.

Al igual que para los productores del Norte-Litoral Norte-Centro Norte, y luego de cuatro años consecutivos de caída, los precios recibidos por los vacunos crecen. Los precios crecen en el orden del 10% respecto al precio promedio recibido en el ejercicio 2016-2017. El precio promedio por kilo de vacuno vendido se ubicó en 1,61 US\$/kilo. El precio de los ovinos vendidos también creció 10%, ubicándose en 1,57 US\$/kilo en pie. Por el lado de la lana (tipo Corriedale), cayó un 8%; ubicándose en 2,40 US\$/kilo.

El producto bruto de estas empresas crece. El descenso de la productividad vacuna, contrarrestado por mejores precios; sumado al crecimiento de la productividad ovina y al mejor precio, y al mantenimiento de los kilos de lana producidos, a pesar de la caída del precio; explican el leve crecimiento del

producto. El crecimiento es del 3% respecto al ejercicio pasado. El rubro vacuno en estos predios oscila entre el 83 y el 88% del producto total. El producto bruto alcanza los 173 US\$.

También los costos de producción, en estas empresas crecen, siendo de 7% respecto al ejercicio 2016-2017, alcanzando los 109 US\$. Prácticamente la totalidad de los componentes del costo ajustan al alza, excepto el aglomerado de “varios”. Si se analiza la composición del costo por hectárea, la mano de obra es el 29% del total, la maquinaria y el vehículo el 15% y los impuestos el 11%. Estos tres componentes del costo en conjunto constituyen el 55% del costo por hectárea. Mientras que el crecimiento del costo de suplementación (alimentos concentrados), que se ubica en 24%, es otro de los efectos de la sequía.

Por su parte la relación Insumo/Producto se mantiene similar al ejercicio pasado, en valores de 0,63. Ver cuadro 2.



# NUESTROS SERVICIOS CONECTADOS

a todo el agro

ÁREA CORPORATIVA



- Pago de préstamos.
- Transferencias a bancos de plaza y al exterior.



- Utilización de productos y servicios.
- Pago de facturas.
- Recarga de celulares.

Más info en  
[brou.com.uy](http://brou.com.uy)

 **BANCO  
REPUBLICA**  
NUESTRO BANCO PAÍS

El resultado final medido a través del Ingreso de Capital cae 3% respecto a 2016-2017, alcanzando los 64 US\$. Mientras que para las empresas con área arrendada, medido el resultado a través del Ingreso Neto, el descenso alcanza al 5%, logrando 37 US\$/ha.

Luego de dos ejercicios con perjuicios de importancia en la productividad y en los resultados, las empresas del Este-Noreste y Centro se recuperan. El crecimiento de la productividad vacuna fue determinante para este comportamiento. Ver cuadro 3.

## Los resultados de las empresas criadoras

### Empresas criadoras del Norte - Litoral Norte - Centro Norte

Las empresas criadoras vacunas del Norte - Litoral Norte - Centro Norte participantes del Monitoreo explotan una superficie de 660 ha con un índice Coneat promedio de 72. Estas variables no presentan cambios sustanciales en este ejercicio respecto al ejercicio pasado. El área de mejoramientos forrajeros se mantiene también prácticamente incambiada, ubicándose en el 6,5% de la superficie total.

La dotación vacuna en estos predios es el mayor componente de la dotación total, aunque también son las empresas que manejan mayor dotación lanar. La dotación vacuna se reduce levemente, 2%; la misma alcanza las 0,51 UG/ha. Por su parte la dotación lanar también se reduce muy levemente, ubicándose en valores de 0,25 UG/ha. La dotación total es de 0,78 UG/ha, reduciéndose 2,5% respecto al 2016-2017.

La marcación en vacunos crece y alcanza valores de 80%, respecto a las vacas entoradas. Estos niveles de marcación son destacables. Las vacas entoradas por hectárea se mantienen en altos valores, sin cambios respecto al ejercicio pasado, alcanzando valores de 0,31 vaca entorada/ha.

La productividad total de estas empresas, medida en kilos producidos por hectárea se reduce 2%, llegando a 97 kilos de carne equivalente por hectárea. La productividad en vacunos se reduce 7%, alcanzado valores de 66 kg/ha. La productividad en carne ovina crece 16% y en estos predios alcanza los 18 kilos de carne por hectárea. También la producción



Foto: Plan Agropecuario

de lana crece un 14%, llegando a 5,3 kilos por hectárea.

La seca impactó negativamente en la productividad de los vacunos, mientras que los ovinos respondieron positivamente.

En este ejercicio, al igual que en los predios de ciclo completo, los precios de los vacunos crecen luego de cuatro años de caída. El crecimiento promedio fue de 3% respecto al ejercicio pasado. El comportamiento del precio del ternero fue uno de los motivos del sostenimiento del precio por el kilo de vacuno vendido. El precio promedio por kilo de carne vacuna (en pie) llegó a valores de 1,63 US\$/kg. Por el contrario, los precios obtenidos por los ovinos vendidos descendieron 11%, ubicándose en 1,34 US\$/kg. Mientras que el precio de las lanas más gruesas creció 3%, alcanzando valores de 3,40; las más finas crecen 44% y logran 8,50 US\$/kg.

Frente al descenso de la productividad vacuna, al crecimiento de la productividad ovina, el crecimiento de los precios vacunos, y al descenso del precio del ovino, teniendo en cuenta el comportamiento diferencial del precio de la lana, con un comportamiento muy positivo del precio de las lanas finas, el producto bruto de estos predios aumenta 5%. El producto bruto para este ejercicio alcanza valores de 154 US\$/ha.

En este ejercicio los costos de produc-

ción crecen 6% respecto a 2016-2017. Los costos de producción llegan a 108 US\$/ha. Desde el ejercicio 2001-2002 y hasta 2013-2014 se habían multiplicado 3,7 veces. Los valores de las rentas pagas por los productores se mantiene en los 65 US\$/ha arrendada.

El resultado final de estos predios criadores, medido a través del Ingreso de Capital crece 4,5% respecto al ejercicio pasado, ubicándose en 46 US\$/ha. Mientras que el Ingreso Neto de los predios que manejan área arrendada crece 9%, ubicándose en 24 dólares por ha.

El comportamiento creciente del precio de la lana fina y el valor que logra, es determinante en la mejora de los resultados promedio de este grupo de empresas.

### Empresas criadoras del Este - Noreste - Centro Este

Por su parte las empresas criadores del Este-Noreste-Centro Este del país participantes del Monitoreo explotan una superficie de 548 ha con un índice Coneat promedio de 70. El área mejorada ocupa en este ejercicio el 20% de la superficie total, sufriendo una reducción del 9%. La seca muestra una de sus facetas más negativas.

La dotación vacuna cae 1,5%, ubicándose en 0,67 UG/ha. La dotación ovina se mantiene prácticamente incambiada, ubicándose en 0,095 UG/ha. La dotación

total es de 0,78 UG/ha, 1% inferior que en el ejercicio pasado.

En estos predios la tasa de marcación en vacunos continúa creciendo, en este ejercicio en un 5%. La marcación alcanza valores de 84%, siendo un valor muy destacado. Por su parte las vacas entoradas por hectárea vuelven a crecer, ubicándose en 0,46 VE/ha, valor 4,5% superior al registrado en el ejercicio pasado.

La productividad en vacunos, luego de haber registrado un destacado crecimiento en el ejercicio pasado, en este ejercicio se reduce. La productividad vacuna llega a valores de 94 kg/ha, registro 2% inferior ejercicio pasado. Por su parte tanto la productividad en carne ovina y como en lana crecen 12%. Los kilos de carne ovina producida por hectárea alcanzan los 9 kilos; mientras que la lana alcanza los 2,7 kilos por unidad de superficie. Como resultado, la productividad total se mantiene, alcanzando los 110 kilos de carne equivalente por hectárea.

En este ejercicio, también para estos productores los precios por las haciendas vacunas crecen, luego de 4 años de caída. El crecimiento es respecto al ejercicio pasado de 7%, alcanzando un valor promedio de 1,70 dólares por kilo en pie. También en estos predios, el ternero fue un factor clave para el crecimiento del precio promedio logrado por los productores por la venta de sus haciendas vacunas. Respecto a los precios de los lanares, mientras que el precio de la carne ovina cae 10%; las lanas más gruesas (único tipo de lana producido en estas empresas) pierden 4% de valor, ubicándose en 3,22 US\$/kilo.

La caída de la productividad vacuna, el mayor crecimiento de los precios vacunos; el crecimiento de la productividad ovina y la caída de los precios tanto de carne ovina como de lana, determina un crecimiento en el producto bruto de estas empresas. El producto se ubica en 159 US\$, valor 4% superior al registrado en el ejercicio pasado. El componente más importante del producto bruto es el vacuno, con un peso relativo de 90%.

Al analizar los costos de producción en estas empresas, también crecen. En este ejercicio el crecimiento respecto al 2016-2017 es de 6%. Los costos por hectárea se ubican en 108 dólares. Ver cuadro 4.

**Cuadro 4.** Costos por hectárea 2017 - 2018 vs 2016 - 2017 (US\$/ha)

Estructura del costo por hectárea	2016-2017	2017-2018	Diferencia en porcentaje 17-18 vs 16-17
Mano de obra	31	33	+6
Mantenimiento de mejoras	5,5	6	+9
Pasturas	9	11	+22
Maquinaria y vehículo	17	19	+12
Gastos vacunos y ovinos	6	7	+17
Impuestos	8,6	9	+5
Suplementación	3,5	5	+43
Varios	22	20	-9
<b>Total</b>	<b>102</b>	<b>108</b>	<b>+6</b>

Fuente: IPA – Programa de Monitoreo

**Cuadro 5.** Síntesis resultados empresas criadoras por zonas

	Norte-Litoral Norte-Centro Norte 17-18	Variación respecto 16-17 en porcentaje	Este- Noreste-Centro 17-18	Variación respecto 16-17 en porcentaje
Producto Bruto (US\$/ha)	154	+5	158	+4
Costos (US\$/ha)	108	+6	108	+6
Ingreso Capital (US\$/ha)	46	+4,5	51	=
Insumo/Producto	0,70	=	0,68	+1,5
Ingreso Neto (US\$/ha)	24	+9	29	=
kilos vacunos producidos/ha	66	-7	94	-2
kilos carne equivalente/ha	97	-2	110	=
dotación vacuna/ha	0,51	-2	0,67	-1,5
precio kilo vacuno vivo (US\$/kg)	1,63	+3	1,70	+7

Fuente: IPA – Programa de Monitoreo

Por su parte, la relación Insumo/Producto, un importante indicador que mide la situación del predio mirado de manera global, teniendo en cuenta los aspectos productivos pero también los económicos, se deteriora en 1,5%, alcanzando valores de 0,68.

El resultado final de estos predios, medido a través del Ingreso de Capital se mantiene sin cambios respecto al ejercicio pasado, al igual que el Ingreso Neto de los predios que tienen área arrendada. El Ingreso de Capital se ubica en los 51 US\$/ha, mientras que el Ingreso Neto se ubica en los 29 US\$/ha.

A pesar de la sequía padecida, el crecimiento del precio de los vacunos vendidos, sumado a la leve reducción de la productividad, permiten a estas

empresas sortear la seca sin impactos negativos en los resultados, al menos en este 2017-2018. Ver cuadro 5.

## Síntesis final

La disponibilidad de información objetiva con la que se cuenta en este Programa, nos permite realizar un análisis consistente y profundo de las situaciones a nivel de empresa ganadera.

Los resultados obtenidos por este núcleo de empresas ganaderas en este ejercicio y su comportamiento respecto al ejercicio anterior muestran una enorme diversidad de situaciones.

En estas empresas no se identifican niveles de endeudamiento generalizado, no obstante se observan casos puntuales en los que el endeudamiento ha crecido y





Foto: Plan Agropecuario

también casos en que los ahorros generados en ejercicios anteriores se han reducido de manera importante. La situación financiera en estos casos es una restricción adicional en la toma de decisiones.

Por su parte, los productores arrendatarios, total o parcialmente de la superficie que explotan, con precios de renta que se mantienen con escasa variación, comportándose prácticamente como un costo fijo, continúan en una situación delicada.

Un elemento para destacar que caracterizó este ejercicio, es el precio de las haciendas vacunas (en moneda corriente), con un crecimiento más o menos importante dependiendo de la categoría analizada, lo que contribuyó a enfrentar una situación climática muy desfavorable. Este comportamiento, en un año con sequía, no es una situación común. Varios fueron los factores que incidieron en el mismo, la dinámica de la exportación de carne y la exportación de animales en pie, fueron determinantes en el crecimiento de los precios de las haciendas.

Respecto a los costos de producción, por un lado la relación cotización del dólar/inflación y por otro lado la sequía ocurrida, determinaron un crecimiento generalizado de los costos de producción.

La ya manifestada variación en los ingresos, se identifica no únicamente en moneda corriente sino también que se verifica analizando los ingresos en moneda constante (pesos uruguayos de junio 2018).

Al comparar el ingreso de capital de

**Cuadro 6.** Comparación 2017-2018 vs 2016-2017 de los Ingresos de Capital en moneda corriente (dólares) y en moneda constante (pesos junio 2018) de predios por zona

	Ingreso de Capital (US\$/ha)		Ingreso Capital (pesos constantes/ha)	
	2017-2018	Variación en porcentaje respecto a 2016-2017	2017-2018	Variación en porcentaje respecto a 2016-2017
CC Norte-LN-CN	53	-18	1.513	-23
CC E-N-CE	64	-3	1.827	-9
Cría Norte-LN-CN	46	+4,5	1.313	-2
Cría E-N-CE	51	=	1.456	-6

Fuente: IPA-Programa de Monitoreo

las empresas, en moneda corriente y en moneda constante (pesos constantes de junio 2018), se identifica también la diversidad y el comportamiento diferente al analizar en diferentes monedas. Basta hacer foco, como ejemplo, en el resultado de las empresas criadoras del Norte-Litoral Norte-Centro Norte; mientras que el resultado en moneda corriente crece 4,5%, en moneda constante cae 2%. Es claro que la relación entre el comportamiento del dólar y de la inflación interna (ipc) afectan los resultados en pesos constantes. Ver Cuadro 6.

Ahora bien, haciendo el mismo análisis para las empresas que manejan cierta proporción de área arrendada, analizando el ingreso neto, se verifican también variaciones en el resultado al hacerlo en diferentes monedas. Se verifica que en moneda constante únicamente las empresas

criadoras de la zona Norte, Litoral-Norte y Centro-Norte logran una magra mejora en los resultados respecto al ejercicio pasado. Ver Cuadro 7.

Solamente como complemento, para tener una mirada con un horizonte mayor; veamos la evolución del ingreso de capital y neto, también en dos monedas. En esta oportunidad veremos los resultados promedio incluyendo todas las empresas de manera conjunta desde el ejercicio 2001-2002. Lógicamente, al visualizar los resultados de todos los predios agrupados, se compensan en gran medida las diferencias que hemos visto en los resultados alcanzados al analizar por zona en forma separada. (Ver Gráficos 1 y 2)

En esta mirada general y de largo plazo del ingreso de capital, se verifica que la tendencia que se venía dando desde 2001-2002, continúa. Se verifica una

tendencia creciente, tanto en moneda corriente como en moneda constante. Mientras que en moneda corriente se pasa de 14 a 53 dólares por hectárea, desde 2001-2002 hasta 2017-2018; en moneda constante se pasa de 1.095 a 1.513 pesos constantes. Ver Gráfico 1.

Ahora bien, mirando el ingreso neto, la tendencia se repite y es creciente. En moneda corriente pasa de 8 a 29 dólares por hectárea, mientras que en moneda constante pasa desde 649 a 828 pesos constantes. Ver Gráfico 2.

También cabe mencionar que a pesar de aparecer claramente la existencia de un crecimiento tanto en moneda constante como en moneda corriente, en 17 ejercicios; debe recordarse que este promedio general oculta las variaciones de importancia entre zonas y entre sistemas que analizamos anteriormente.

A pesar de este comportamiento creciente visualizado en el largo plazo, es claro que en los últimos 5 o 6 ejercicios se registra un descenso de los ingresos en ambas monedas.

Si se analiza el resultado del ejercicio medido a través del ingreso de capital y se lo compara con el promedio de los 17 ejercicios, en moneda corriente es un 18% superior al promedio; mientras que en moneda constante el resultado del 2017-2018 se sitúa 19% por debajo del promedio.

También si se analiza el resultado de los arrendatarios en el ejercicio y se lo compara con el promedio de los 17 ejercicios, en moneda corriente se ubica 3,5% por encima del promedio; mientras que en moneda constante el resultado del 2017-2018 se sitúa 29% por debajo del promedio.

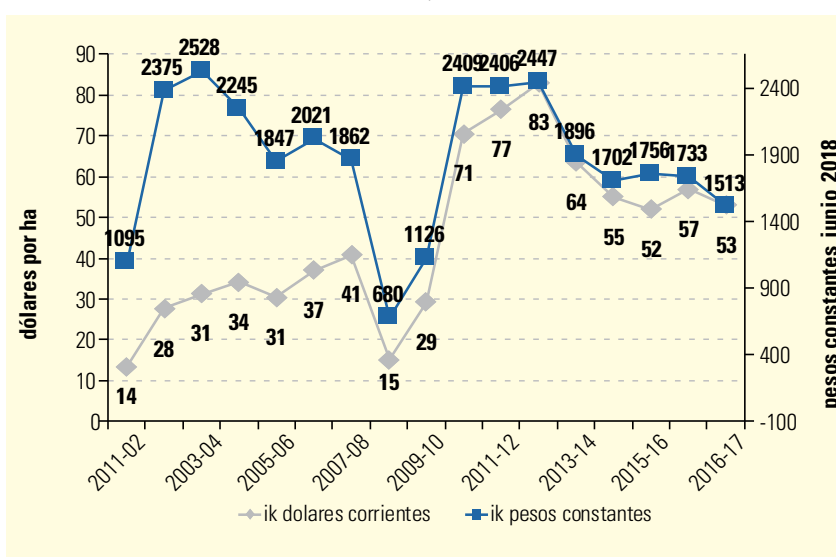
En este ejercicio 2017-2018, con dificultades climáticas notorias, hemos nuevamente identificado que la elevada diversidad en los resultados logrados viene dada principalmente, pero no exclusivamente, por la mayor o menor intensidad de la sequía-déficit hídrico ocurrido en la primavera-verano pasada. La diversidad es tanto a nivel departamental como a nivel de paraje y por supuesto de empresa. Queremos dejar claro por tanto, que existen casos donde las pérdidas fueron importantes, así como también existen casos que lograron mejores resultados respecto al ejercicio pasado, tanto en productividad como en ingreso.

**Cuadro 7.** Comparación 2017-2018 vs 2016-2017 de los Ingresos Netos en moneda corriente y en moneda constante (pesos junio 2018) de predios por zona.

	Ingreso Neto (US\$/ha)		Ingreso Neto (pesos constantes/ha)	
	2017-2018	Variación en porcentaje respecto a 2016-2017	2017-2018	Variación en porcentaje respecto a 2016-2017
CC Norte-LN-CN	28	-30	799	-34
CC E-N-CE	37	-5	1.056	-11
Cría Norte-LN-CN	24	+9	685	+2
Cría E-N-CE	29	=	828	-6

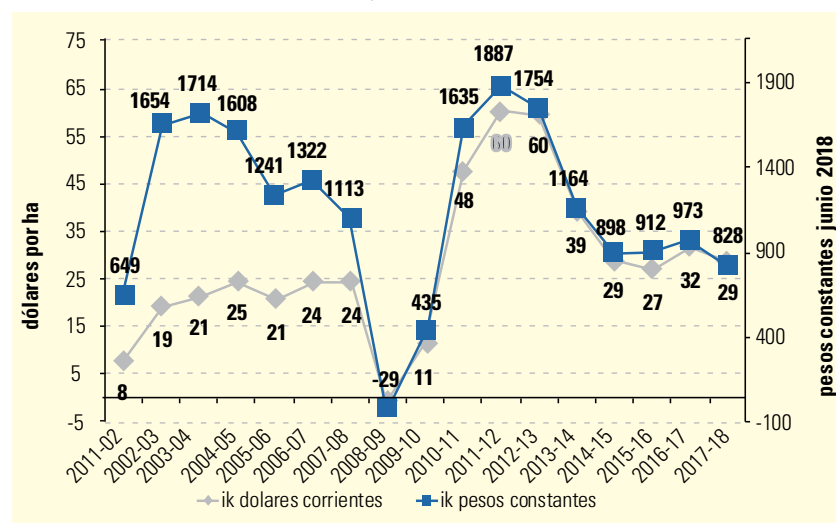
Fuente: IPA-Programa de Monitoreo

**Gráfico 1.** Evolución del ingreso de capital en dólares corrientes y en pesos constantes (junio 2018) desde 2001-2002 hasta 2017-2018 en todas las empresas.



Fuente: IPA - Programa de Monitoreo

**Gráfico 2.** Evolución del ingreso neto en dólares corrientes y en pesos constantes (junio 2018) desde 2001-2002 hasta 2017-2018 en todas las empresas.



Fuente: IPA - Programa de Monitoreo





Foto: Plan Agropecuario

Las ventas de ganado anticipadas, los ganados sin terminar, terneros destetados más livianos, pérdidas de pasturas, pérdidas de kilos en el campo, etc., son sólo parte de los efectos negativos de la sequía en las empresas, lo que afectó su productividad. Asimismo, no debemos olvidar que las sequías no sólo generan daños en el año que ocurren sino también en años siguientes al que ocurrió el evento climático adverso.

Observamos nuevamente que la forma de responder de los sistemas de producción frente a un ambiente externo “similar” es muy diversa y particular.

Como decíamos líneas arriba, la intensidad de la sequía no fue el único factor que determinó la diversidad de resultados, incidió fuertemente el tipo de manejo anterior que se venía llevando adelante a nivel de empresa, el “cómo” se viene manejando la empresa es muy importante siempre y más aún en años en los que ocurren eventos adversos de diverso origen.

La variable carga-dotación animal y las decisiones entorno a la misma, son nuevamente uno de los aspectos de mayor relevancia para el logro de los objetivos propuestos y para superar disturbios climáticos como el sufrido.

Nuevamente con una muy alta diversidad en los resultados logrados, volvemos

a confirmar luego de varios años de observación y análisis de información objetiva, las diferentes asociaciones positivas y elevadas, a nivel de empresas ganaderas en relación a las respuestas de los sistemas. Una de esas asociaciones identificadas es entre las decisiones tomadas por los gestores de los sistemas y la respuesta de los mismos, los niveles de variación y los resultados alcanzados. Esas decisiones abarcan aspectos productivos vinculados sobre todo al manejo de la carga animal. Estas decisiones llevadas a campo, materializan sistemas de producción con determinadas características en común, al que hemos desde hace varios años denominado “ganadería de precisión”. Es claro que los recursos determinan en gran medida las características de los sistemas; no obstante este sistema que hemos dado en llamar “ganadería de precisión” responde más a características relacionadas a la toma de decisiones y al tomador de decisiones, que propiamente a los recursos. Las decisiones oportunas y con información objetiva en relación al rodeo de cría y majada, fundamentalmente vinculadas con la dotación animal y el manejo en general de la empresa y de los procesos que en la misma se llevan adelante.

Por último, la presencia del tomador de decisiones y su capacidad de gestionar un

sistema altamente complejo en un ambiente variable y con incertidumbre, es una condición necesaria e indispensable para implementar una empresa sustentable y resiliente.

Las características descritas, determinan que estos sistemas posean un “estilo común”, en la diversidad. La impronta que cada productor le imprima, combinando conocimiento empírico y científico, generan en definitiva empresas con determinadas fortalezas. Las fortalezas que destacan refieren a una mayor resistencia a eventos adversos, una mayor velocidad de recuperación luego de recibir impactos negativos y un mayor aprovechamiento de condiciones externas favorables.

Otra vez en este ejercicio, con adversidades de origen y magnitud diferente, comprobamos objetivamente la mayor resiliencia y sustentabilidad que presentan estos sistemas. Por tanto nuestro convencimiento de la conveniencia de recorrer los caminos necesarios para implantar sus características más relevantes a nivel de las empresas ganaderas. Además de las características ya señaladas, la capacidad de gestión de ese sistema complejo, por parte del tomador de decisiones es de importancia superlativa. Las inversiones en conocimiento que demandan estos sistemas “ganadería de precisión” así lo indican.



Para finalizar, es definitivamente relevante que la toma de decisiones con el objetivo de posicionar a la empresa ganadera adecuadamente, se realice con información objetiva de las alternativas posibles, con definición de prioridades y con cierta dosis de prudencia y cautela.

El cómo los productores ganaderos toman las decisiones en todos los niveles (operativo-táctico-estratégico) incide en gran medida sobre el nivel de sustentabilidad de la empresa, como así también el cómo enfrentan/sortean eventos adversos y por supuesto cómo aprovechan los eventos favorables. El Plan Agropecuario aporta permanentemente información, conocimiento y capacitación para un mejor posicionamiento de los mismos frente a los nuevos desafíos que a diario se les presentan. ●

## UN PRODUCTO PARA CADA NECESIDAD

- Fuentes de aminoácidos y activadores orgánicos de crecimiento.
- Rápida absorción y asimilabilidad.
- Bioestimulantes de acción antiestrés.
- Mayor sanidad, mejores rendimientos.
- Aportan nutrientes de manera balanceada.

**FANAFOL 25**  
*GRANJA*

**FANAFOL**  
*BORO 8*

**FANAFOL**  
*CULTIVOS EXTENSIVOS*

**FANAFOL**  
*CALCIO 260*

**FANAFOL**  
*MAGNESIO 4,2*

**FANAFOL**  
*HIERRO 6*

**FANAFOL**  
*POTASIO 400*

**FANAFOL**  
*MANGANESO 6*

**FANAFOL**  
*ZINC 6*

**FANADUS**

**FANAFOS K**

**FANAFOS K**  
*NITROGENADO*

LA MAYOR LÍNEA DE  
FERTILIZANTES FOLIARES



Tel.: 2347 2035  
ventas@isusa.com.uy  
www.isusa.com.uy

