

El contexto externo a las empresas ganaderas en el ejercicio 2022-2023, sus características más relevantes

Programa de Monitoreo de Empresas Ganaderas del Plan Agropecuario.

Ing. Agr. Mag. Carlos Molina Riccetto
Plan Agropecuario

El programa de Monitoreo de Empresas Ganaderas tiene entre sus objetivos principales relevar datos, generar, analizar y difundir información de resultados de empresas ganaderas. Desde hace más de 20 años, adicionalmente al análisis de los resultados de las empresas, se realiza un seguimiento y análisis de información externa a las mismas. Se analiza la evolución de una serie de variables, las que en mayor o menor medida impactan en los resultados. La información del ambiente externo a las empresas, de manera resumida, se presenta en este artículo.

En este programa los productores participan de manera voluntaria, compartiendo valiosa información y experiencias de los procesos que se llevan adelante en las empresas y de sus resultados. Este programa tiene 23 años de existencia, lo que indudablemente es una fortaleza. La disponibilidad de información objetiva de resultados de empresas y de sus variables determinantes contribuye positivamente con una adecuada toma de decisiones. En el mismo sentido, y mirando desde el Plan Agropecuario, nos permite entender más y mejor cómo son, cómo funcionan y que resultados obtienen las empresas, y en consecuencia dirigir ciertas acciones de extensión vinculadas a la gestión ganadera. Sin ningún lugar a dudas el hecho de generar y disponer de información objetiva de resultados empresariales, nos ubica en una posición de privilegio en el ámbito ganadero.

El ambiente “externo” a las empresas en el ejercicio 2022-2023

El ejercicio 2022-2023 fue desde el punto de vista climático un año extremadamente adverso para la producción ganadera. Se verificó nuevamente la ocurrencia de un evento climático adverso en todo el territorio nacional, habiéndose registrado una muy severa sequía, la más grave seguramente de los últimos 60-70 años. Esta situación afectó la producción y oferta de pasturas, la disponibilidad de agua, el estado de las haciendas y como resultado afectó la producción de las empresas.

El Plan Agropecuario a través de la encuesta denominada Red de Información Nacional Ganadera (RING) genera información mensualmente referida a disponibilidad de pasturas, estado de las haciendas y de las aguadas. Esta encuesta la responden mensualmente más de 400 productores ganaderos asociados al Plan Agropecuario, a quienes aprovechamos para agradecerles por la deferencia. A partir de los datos aportados por los productores podemos caracterizar el ejercicio.

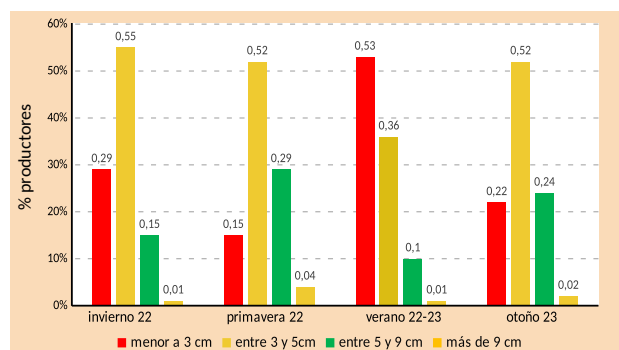
Desde el punto de vista de la disponibilidad de forraje, fue un ejercicio en el que la sequía generó una grave crisis forrajera.

En promedio del ejercicio el 79% de los productores reportó tener sus campos naturales (CN) por debajo de 5 cm y el 30% por debajo de 3 cm. Los meses de verano 22-23 aumentan los reportes de altura de CN por debajo de 5 cm a 89% y por debajo de 3 cm a 53% de los productores. Igualmente y a pesar de la grave sequía, el 21% de reportes en promedio del ejercicio estuvieron con sus CN por encima de 5 cm. Sin duda se vivió una situación muy compleja, que a la postre impactó negativamente en el desempeño de las empresas. La sequía se convirtió en muchas empresas en crisis forrajera.

Si se analiza además de la situación forrajera, la evolución de la condición corporal del rodeo de cría, se identifica también una situación complicada en 22-23.

En promedio del ejercicio el 84% de los productores reportan tener las vacas de cría en condición corporal por debajo de 4 y el 15% por debajo de 3,5. Los meses de verano 22-23 aumentan los reportes de condición corporal por debajo de 4 que pasan a ser el 90% y por debajo de 3,5 el 24% de los productores. No obstante, la sequía y crisis forrajera, el 16% de los productores en promedio del ejercicio logran tener sus vacas de cría con condición corporal por encima de 4.

Gráfico 1. Evolución altura de pasto en cm. ejercicio 22-23 por estación (% productores)



Fuente : Plan Agropecuario – RING

La disponibilidad de agua en los establecimientos también fue un tema complicado en este 22-23. Durante todo el ejercicio se registraron problemas por falta de agua de bebida para los animales y también para los productores y colaboradores. En la primavera 2022, el 19% de los productores reportaba tener potreros sin agua; en el verano este valor se incrementa a 62%; sin dudas una situación muy crítica que trae consigo no sólo impactos negativos en el desempeño de los animales, sino también grandes dificultades en los manejos tanto de los animales como del escaso forraje existente. Para el otoño si bien la situación mejora, el 35% de los productores reporta aún tener potreros sin agua. La gravedad de la situación vivida tiene su muestra máxima cuando en el invierno de 2023, aún el 15% de los productores reporta tener potreros sin agua. Es imprescindible que el tema gestión del agua en un sentido amplio a nivel de los establecimientos ganaderos se defina como tema prioritario. Con asesoramiento técnico específico y haciendo uso de los beneficios fiscales existentes para la realización de inversiones vinculadas a la gestión del agua, realizar un diagnóstico y definir un plan de acción se impone. En el mismo sentido capacitarse tanto productores como colaboradores en este tema parece necesario, el Plan Agropecuario ofrece diversas instancias de capacitación y actualización en modalidades diversas.

Contexto Económico

Teniendo en cuenta los precios de exportación de la carne vacuna, variable que tiene alta relación con los precios recibidos por los productores por las haciendas vacunas, el ejercicio 2022-2023 se destaca por la disminución del precio respecto al ejercicio anterior a partir del mes de octubre. Durante ocho meses el precio fue inferior al del ejercicio pasado; sin dudas la situación mundial (oferta y demanda fundamentalmente del mercado chino) tuvo efecto. El precio promedio estuvo 6% por debajo del promedio del ejercicio anterior. Vale recordar que el ejercicio anterior, en el ejercicio 2021-2022 se alcanzaron los precios de exportación más elevados de la historia (4859 US\$/ton). El segundo semestre del 22-23 fue el período del año en el que se registró un mayor descenso respecto al 21-22; con caídas mensuales respecto al ejercicio anterior que se ubicaron entre 10 y 19%. Ver Gráfico 3

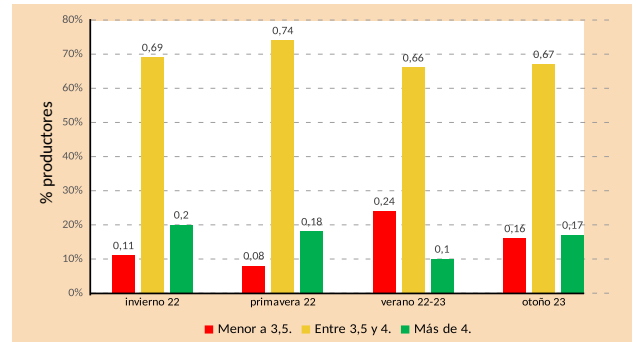
Respecto a los precios (promedio del ejercicio) recibidos por los productores por sus haciendas vacunas presentan un comportamiento decreciente tanto en lo referido a animales para faena como para el campo. Mientras que el novillo gordo cae 15% respecto al ejercicio pasado; el ternero liviano lo hace en 5%.

El precio promedio logrado por el novillo para el ejercicio es de 4,00 dólares por kilo en cuarta balanza; mientras que el ternero liviano alcanza un valor promedio de 2,63 dólares por kilo en pie.

En los dos primeros meses del año, julio y agosto, el precio del ganado gordo es superior al ejercicio anterior, posteriormente desciende y se ubica por debajo de los valores alcanzados en el ejercicio pasado; llegando a un mínimo en enero de 2023 (3,39 US\$/kg). Los precios excepcionales logrados en el 21-22 no se repiten, no obstante, en términos de largo plazo y en moneda corriente, los precios del 22-23 permanecen en valores altos. En valores promedio anual, el precio del novillo gordo en moneda corriente es el 2º mejor precio de los últimos 30 años. Ver Gráfico 4.

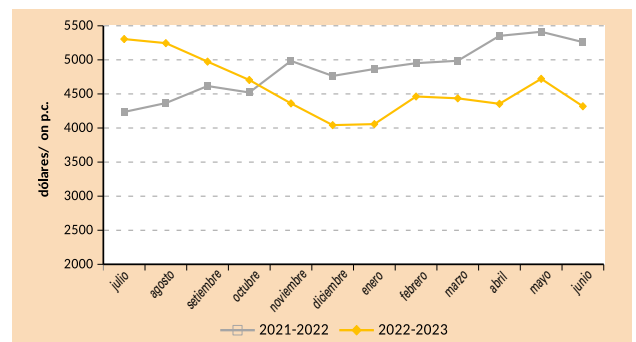


Gráfico 2. Evolución de la condición corporal del rodeo de cría, ejercicio 22-23 por estación (% productores).



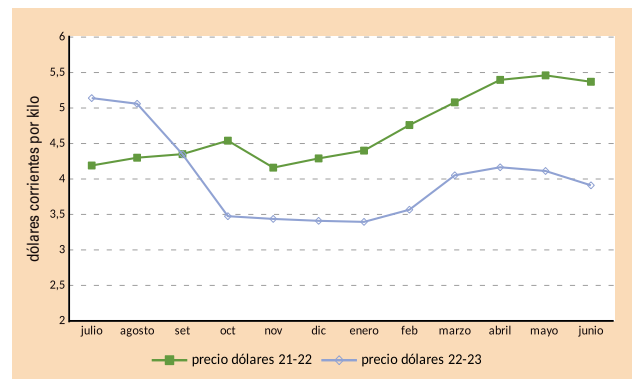
Fuente: Plan Agropecuario-RING

Gráfico 3. Evolución del precio de la tonelada de carne vacuna exportada (US\$/ton); ejercicios 2021-2022 y 2022-2023.



Fuente: Plan Agropecuario en base a INAC

Gráfico 4. Evolución del precio del kg de novillo gordo en cuarta balanza (US\$/kg), ejercicios 2021-2022 y 2022-2023.



Fuente: Plan Agropecuario en base a ACG

En referencia al ternero, inicia el ejercicio en valores de 2,99 y culmina en valores de 2,49 US\$/kg en pie. En zafra, meses de marzo-mayo, período del año en el que mayor cantidad de terneros se comercializa, el precio verifica un descenso respecto a la zafra 21-22 del orden del 25%. Si también analizamos en un extendido, 30 años, el precio promedio anual del ternero se ubica en valores altos, es el 2^{do} mejor precio, por detrás del registrado en 21-22. Gráfico 5.

Hace varios años, que además de analizar el comportamiento de los precios en moneda corriente, lo hacemos en moneda constante. Esta forma complementaria de analizar los precios permite compararlos sin el “ruido” del comportamiento del dólar y de la inflación interna, con el beneficio que esta metodología trae aparejada. Es posible identificar un comportamiento más “real” de los precios y de su poder de compra, y ubicarlos mejor en un horizonte temporal mayor. Como ya explicamos, en precios corrientes el novillo cae 15%, mientras que el ternero lo hace 5%, respecto al ejercicio pasado. No obstante, ambos en valores corrientes promedio anual son altos si se analiza una serie larga de años.

Ahora bien, en pesos constantes de junio de 2023, expresados como dólares de junio 2023, el precio promedio del novillo en el ejercicio presenta un descenso del 26% respecto al 2021-2022, descenso netamente superior al registrado en moneda corriente.

Por su parte el precio del ternero en valores constantes muestra en este ejercicio también un comportamiento decreciente y superior al registrado en moneda corriente. En este ejercicio el descenso en moneda constante es de 17% respecto al ejercicio pasado.

La relación, que veremos más adelante en este artículo, entre el crecimiento del tipo de cambio y la inflación interna, explica este alto descenso en moneda constante que se verifica en este ejercicio 2022-2023. Ver Gráficos 6 y 7.

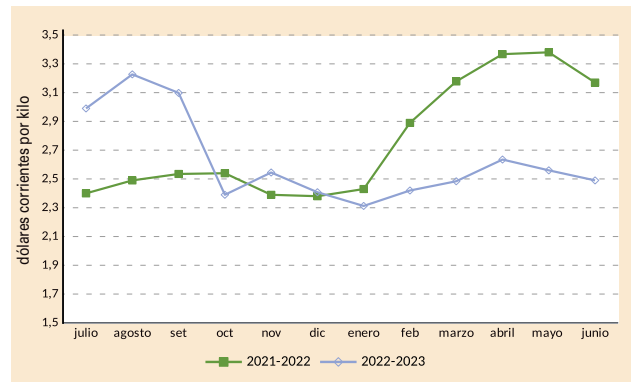
Si se analiza el desempeño de los precios en un plazo más extendido que únicamente en los dos últimos ejercicios, y por ejemplo realizamos el análisis desde el año 2010, es decir 14 años de precios, se identifica para ambas categorías un importante crecimiento en moneda corriente (dólares corrientes), y creciente también, pero en menores niveles en moneda constante, con descensos sobre el final del período.

El novillo en moneda corriente parte de un valor del kilo en pie en dólares de 1,22; y llega en 2023 a valores de 2,11, esto significa un crecimiento de 73% en el período. Ahora bien, en moneda constante, en este mismo período el crecimiento fue también importante, aunque de menor magnitud, alcanzando un crecimiento del 17%.

Mientras que en moneda corriente el precio del 22-23 fue el 2^{do} mejor en 14 años; en moneda constante desciende al lugar número 9 de la tabla. El efecto dólar e inflación juegan su partido.

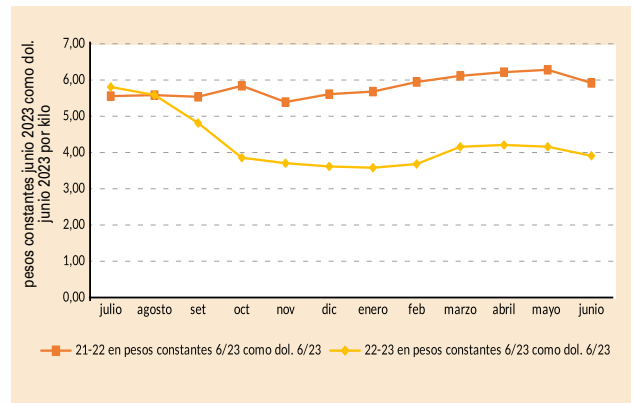
Por su parte, el precio del ternero en moneda corriente, en el mismo período presenta (14 ejercicios) un crecimiento desde 1,46 dólares por kilo hasta 2,63 dólares; siendo este un crecimiento del orden del 80%. Si analizamos la evolución en moneda constante, el precio crece desde 2,15 dólares de junio 2023 hasta 2,63 dólares de junio 23; lo que significa un aumento de 22%. Mientras que en moneda corriente el precio del ternero 22-23 es el 2^{do} mejor precio de los últimos 14 años, en moneda constante se ubica en el puesto número 8 de la tabla.

Gráfico 5. Evolución del precio del kg de ternero en pie (US\$/kg), ejercicios 2021-2022 y 2022-2023.



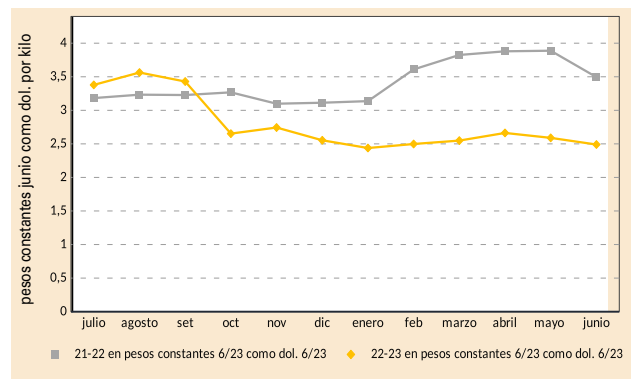
Fuente: Plan Agropecuario en base a ACG

Gráfico 6. Evolución del precio del novillo por kilo en cuarta balanza en pesos constantes de junio 2023 cómo dólares de junio 2023, ejercicios 2021-2022 y 2022-2023.



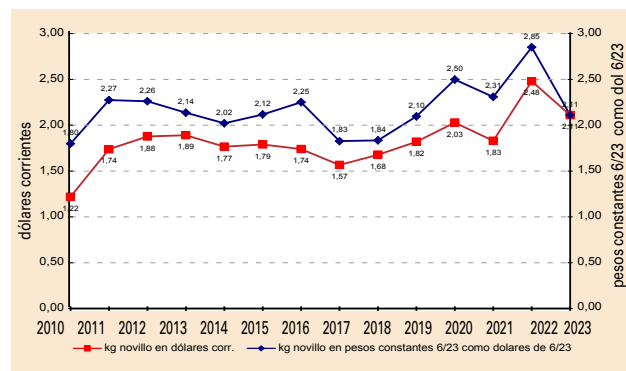
Fuente: Plan Agropecuario en base a ACG

Gráfico 7. Evolución del precio del ternero por kilo en pie en pesos constantes de junio 2023 cómo dólares de junio 2023, ejercicios 2021-2022 y 2022-2023.



Fuente: Plan Agropecuario en base a ACG e INE

Gráfico 8. Evolución del precio del novillo por kilo en pie en dólares corrientes y en pesos constantes de junio 2023 como dólares de junio 2023, años 2010-2023.



Fuente: Plan Agropecuario en base a ACG e INE

Al igual que con el precio del novillo, el comportamiento del dólar y la inflación en todos estos años impacta en los precios. Ver Gráficos 8 y 9.

Este análisis en moneda constante, en este caso en pesos uruguayos constantes de junio 2023 expresados como dólares de junio 2023 permite visualizar mejor el comportamiento “real” de los precios de los productos; y no únicamente el comportamiento en moneda “corriente”, que difiere del comportamiento de su poder de compra (ajustado por IPC). Esta diferencia se explica, al menos parcialmente, por la diferencia de comportamiento del valor del dólar y el comportamiento del índice de precios al consumo en el período analizado. El comportamiento de estas variables (tipo de cambio e IPC), lo veremos al final de este artículo.

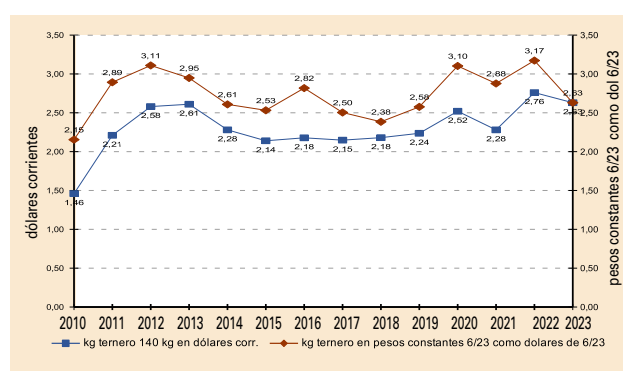
Relaciones de precios

Desde hace varios años analizamos también de manera detenida la evolución de determinadas relaciones de precios. Entendemos que es importante su análisis como un complemento a una “simple” mirada de precios de insumos en la tabla de precios de nuestros proveedores. Partimos de la base que la moneda del productor son los kilos de producto y no los dólares o pesos que utiliza como medio de cambio, por tanto es clave conocer el “poder de compra” que poseen los productos. Por tanto, proponemos esta mirada complementaria, que entendemos contribuye con la toma de decisiones a nivel de empresa ganadera. Permite visualizar cómo es la posición de la empresa frente a la decisión de una inversión, de utilización de un insumo o de utilización de una determinada tecnología, con “su” medio de cambio, el kilo de producto.

También decimos que no es una mirada que permita concluir sobre la rentabilidad de las empresas o sobre cómo serán sus resultados; ni mucho menos en cómo le va al sector; no es este el objetivo de este análisis de relaciones de precios.

En caso de que se pretenda analizar la rentabilidad de las empresas y/o del sector ganadero, sugerimos usar otros indicadores que sean adecuados para ese objetivo. Sin embargo, reafirmamos lo valiosa de esta mirada complementaria a la mirada de los “precios” en dólares o en pesos, de los diferentes insumos, inversiones, etc.

Gráfico 9. Evolución del precio del ternero por kilo en pie en dólares corrientes y en pesos constantes de junio 2023 como dólares de junio 2023, años 2010-2023.



Fuente: Plan Agropecuario en base a ACG e INE

Previamente al análisis de las relaciones de precios, recordar lo analizado líneas antes en este artículo respecto al comportamiento en este ejercicio del precio de las haciendas. Tanto el ganado gordo para faena como las categorías de reposición sufrieron un descenso en el ejercicio respecto al ejercicio anterior del orden del 15 y 5% promedio anual respectivamente. Este comportamiento descendente de los precios de las haciendas indudablemente constituye un ambiente negativo para las relaciones de precios como punto de partida.

La década del 2000 fue una década caracterizada en general, por un deterioro de las relaciones de precios. Mientras que la década del 2010 fue una década con variabilidad de comportamiento entre años, con un pico de máxima y luego un relativo acomodo de estas. Por su parte, en la década actual, 2020, se presentan relaciones de precios nuevamente deterioradas.

Un insumo importante en la producción y en la vida cotidiana del productor ganadero es el gas oil. Fundamentalmente en la década de los 2000 el gas oil se encareció; en la década de los 2010 se aproximó a valores más similares a los 90; para en la década 2020 (actual) adquirir un comportamiento descendente. El promedio de la década 2020 es 9% más caro en novillo y 16% más barato en ternero que la década del 90. No obstante, el comportamiento promedio en esta década, contrasta con el comportamiento en el ejercicio 22-23. El gas oil se encarece en kilos tanto de novillo como de ternero respecto al 21-22. Mientras que en novillo se encarece 48%, en ternero lo hace 30%. En estos últimos ejercicios el ternero se ha defendido mejor, es posible que el piso al precio de esta categoría que le pone la exportación en pie esté jugando su partido.

En este 22-23 el gas oil se ubica para el novillo 21% más caro que en la década del 90 mientras que para el ternero está prácticamente que a los mismos valores, 3% más barato. Queremos decir enfáticamente que no estamos proponiendo a partir de esta posición menos favorable de la relación de precios, “no usemos más gas oil”; muy por el contrario; este análisis complementario nos permite afirmar que la decisión de uso de este insumo en particular debe ser planificada, dado que se ha encarecido en kilos de producto respecto a la década del 90 (gordo) y respecto al ejercicio pasa-

do (gordo y reposición). Lo que esta relación de precios nos indica, es que debemos planificar un uso inteligente de actividades que signifiquen el uso de este insumo, como potenciador de la empresa. Ver Gráfico 10.

Para el caso de los fertilizantes, la evolución en términos generales venía siendo favorable para los productos vacunos, al analizar los últimos 30 años. Se venía verificando un abaratamiento sostenido en kilos de producto, con alguna oscilación por supuesto, pero con una tendencia clara favorable a los productos vacunos. Dependiendo del tipo de fertilizante que se analizara, el abaratamiento relativo en las últimas décadas oscilaba entre 20 y 50%. Esta situación favorable se modificó a partir de 2020. Este deterioro se consolidó en 2021; y se identificaron claramente en el ejercicio 21-22. En este ejercicio 22-23 la relación con los fertilizantes se redujo respecto al 21-22; no obstante, quedó ubicada por encima de los ejercicios anteriores.

Para el caso del Fosfato di Amónico, el abaratamiento respecto a 21-22 es del orden del 35-42%, gordo y ternero respectivamente. Ahora bien, respecto a los ejercicios anteriores se identifica un encarecimiento del orden del 21-24% gordo y ternero desde 2019.

Esta situación obliga aún más a un análisis detenido y planificado del uso de estos insumos específicamente y muy especialmente la utilización y manejo de las pasturas en los que son utilizados. Ver Gráfico 11.

La posición relativa respecto a la hectárea de pradera que venía presentando un comportamiento descendente y por tanto de mejora para los productores prácticamente desde la década de los 90, en estos últimos ejercicios cambia de comportamiento. Particularmente en el ejercicio 22-23, luego del ejercicio 21-22 que fue inédito no únicamente por los precios de hacienda registrados sino también por los precios de insumos; el precio relativo de la pradera respecto a los otros ejercicios anteriores continúa elevado. El deterioro se ubica respecto al promedio de los últimos 3 ejercicios (excepto 21-22) en el orden de 11%. Reiteramos la imperiosa necesidad de planificar las siembras y además realizar desde la preparación del suelo hasta la siembra y posterior utilización del forraje de manera inteligente, con el objetivo de licuar en más kilos de carne producidos los kilos necesarios para la realización de la inversión. Ver Gráfico 1.

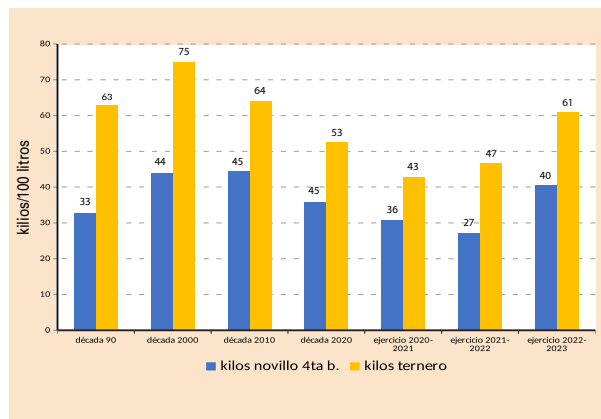
Para finalizar con el análisis de las relaciones de precios, analizaremos la situación respecto a la canasta familiar. La canasta familiar que utilizamos es una canasta ficta, para una familia urbana de 4 personas (fuente: canasta “Semanao Búsqueda”).

En este ejercicio 22-23 para el “costo de vida” se verifica también un deterioro en la relación de precios tanto para novillo como para ternero. El deterioro se ubica en 41% para novillo y 27% para ternero; fueron necesarios más kilos de hacienda por mes para cubrir el costo de la canasta familiar de referencia.

Analizando una serie de tiempo más extensa, desde 1990; la canasta familiar se encarece en dólares de manera importante. Pasa de 1.095 dólares/mes (promedio década 1990) hasta 3.097 dólares/mes promedio en el ejercicio 2022-2023. En ese período de encarecimiento en dólares, donde prácticamente se triplica, en kilos de novillo se ha abaratao 2% y en kilos de ternero 19%.

Mientras que en este ejercicio en dólares el crecimiento respecto al ejercicio pasado es del orden del 21%, en kilos de hacienda fue del orden del 41% y 27% novillo y ternero respectivamente. El comportamiento del dólar, la inflación y el comportamiento del precio

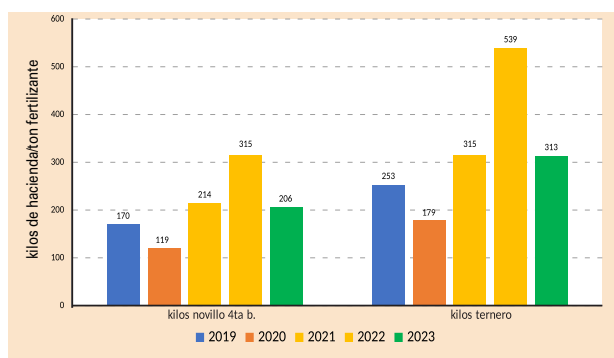
Gráfico 10. Evolución de la relación de precios novillo y ternero: gas oil (100 litros)



Fuente: Plan Agropecuario

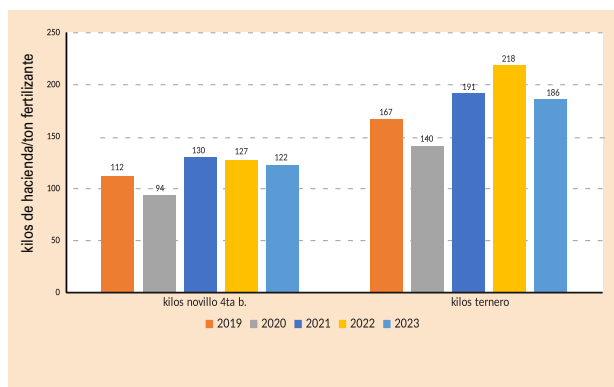
Gráfico 11. Evolución de la relación de precios novillo y ternero: fosfato di amónico (18-46-46-0) (1 tonelada)

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



Fuente: Plan Agropecuario

Gráfico 12. Evolución de la relación de precios novillo y ternero: pradera permanente (1 ha) (kg. de producto/ha de pradera)

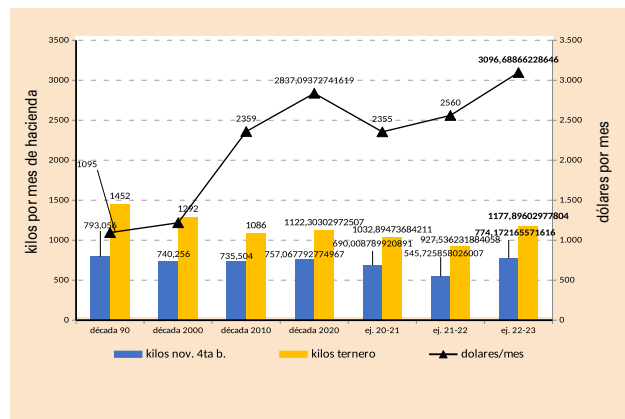


Fuente: Plan Agropecuario

de la hacienda impactó negativamente en la relación de precios. Ver Gráfico 13.

Reiteramos que debe tenerse muy claro que el deterioro verificado en las relaciones de precios no implica que en forma directa y generalizada se produzca un deterioro también en los resultados de las empresas. Se debe tener en cuenta que existe otro número de factores que inciden en los resultados logrados por las empresas tanto a

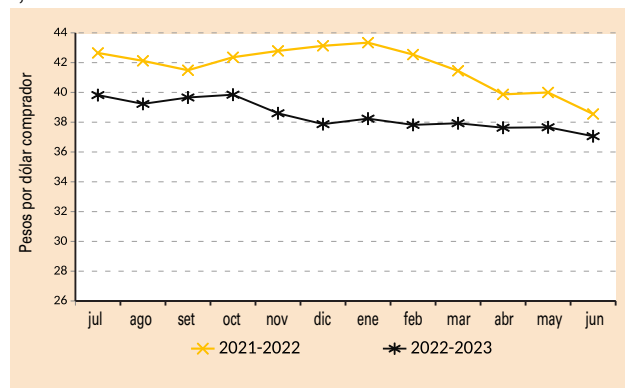
Gráfico 13. Evolución del precio relativo novillo y ternero: canasta familiar mensual (kilos de hacienda/canasta familiar mensual)



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

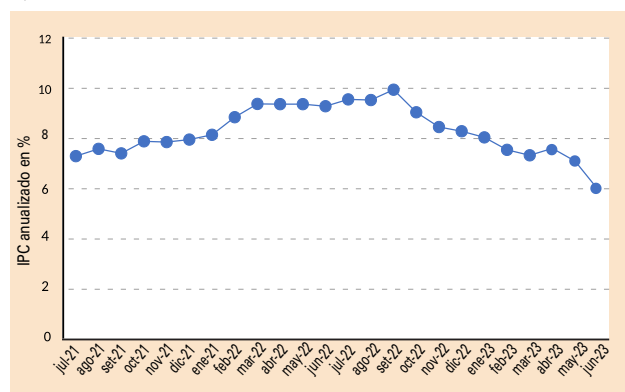
Fuente: Plan Agropecuario Fuente: Plan Agropecuario

Gráfico 14. Evolución del tipo de cambio (\$/dólar comprador) en 2 últimos ejercicios



Fuente: Plan Agropecuario en base a INE

Gráfico 15. Evolución del IPC acumulado 12 meses en el período julio 2022 – junio 2023



Fuente: Plan Agropecuario en base a INE

nivel de ingresos como de costos de producción. Sin olvidarnos que también el nivel de uso de los “insumos-factores de producción” de cada empresa, es otro aspecto por considerar al momento de pretender asociar la variación de los precios relativos con los resultados de las empresas, tanto cuando estos se deterioran como cuando muestran una mejoría. No sólo el “nivel” o grado de uso de los insumos-factores de producción cuenta, sino también el “cómo” son utilizados y combinados dentro de cada empresa.

Para finalizar con el análisis del ambiente externo a las empresas, estudiamos el comportamiento del valor del dólar frente al peso uruguayo. Es reconocido el impacto que tiene en los resultados de las empresas ganaderas el comportamiento de la moneda norteamericana. En este ejercicio, y muy similar a lo que ha sucedido en los últimos ejercicios, el dólar tuvo un comportamiento descendente. En el ejercicio 22-23 el dólar desciende en su valor frente al peso 7%; mientras que el promedio del 22-23 fue 7,8% inferior al promedio 21-22. Ver Gráfico 14.

Este comportamiento sostenido decreciente frente al peso impacta negativamente en los resultados de las empresas ganaderas.

Relacionada con el comportamiento del tipo de cambio, la última variable que analizaremos es la inflación interna. El análisis de la misma se realiza a través de la variación del Índice de precios al consumo (IPC). El IPC presentó un comportamiento descendente durante todo el ejercicio. La variación de este índice en este ejercicio fue del orden del 6% promedio. Este comportamiento del IPC (+6%), si bien fue menor que el crecimiento registrado en el ejercicio anterior y desciende durante el ejercicio, es contrario y superior al comportamiento del tipo de cambio (- 7%). Esta combinación impacta negativamente en las empresas. Los costos de producción se ven impactados al alza por esta combinación negativa. Ver Gráfico 15.

Luego de esta breve descripción de la evolución de algunas variables del entorno de las empresas, y que en mayor o menor medida impactan en los resultados; podemos afirmar que el ejercicio 2022-2023 fue un ejercicio en que las variables del contexto se asociaron negativamente e impactaron de esa manera en las empresas ganaderas. No recordamos un ejercicio anterior en que todas las variables se comportaron negativamente en relación con los resultados de las empresas ganaderas.

Desde el punto de vista climático se verificó una brutal sequía, que desembocó en crisis forrajera y crisis hídrica. Y para colmo de males en algunas zonas del país, fue la tercera o cuarta primavera perdida de forma consecutiva. Sin duda una situación muy adversa que los productores debieron y aún hoy deben enfrentar.

Por si la sequía fuera poco, una caída generalizada de los precios de haciendas, gordas, para el campo, ovinos y también lana; donde además se vivieron enormes dificultades de colocación (en lanas más gruesas).

También las relaciones de precios muestran un deterioro en el ejercicio, respecto a ejercicios anteriores (exceptuando el 21-22). El deterioro tiene su fundamento en la caída de los precios de las haciendas, el crecimiento del precio de los insumos-inversiones y el comportamiento descendente del tipo de cambio asociado a una inflación interna que descendió, pero que superó notoriamente el decrecimiento del tipo de cambio.

En un artículo específico en esta Revista, analizaremos el comportamiento de las empresas y los resultados logrados con este marco tan desfavorable para las mismas. ●