

PLAN AGROPECUARIO

17 años-Monitoreo de empresas ganaderas-17 años Resultados del ejercicio 2017-2018 y evolución desde 2001

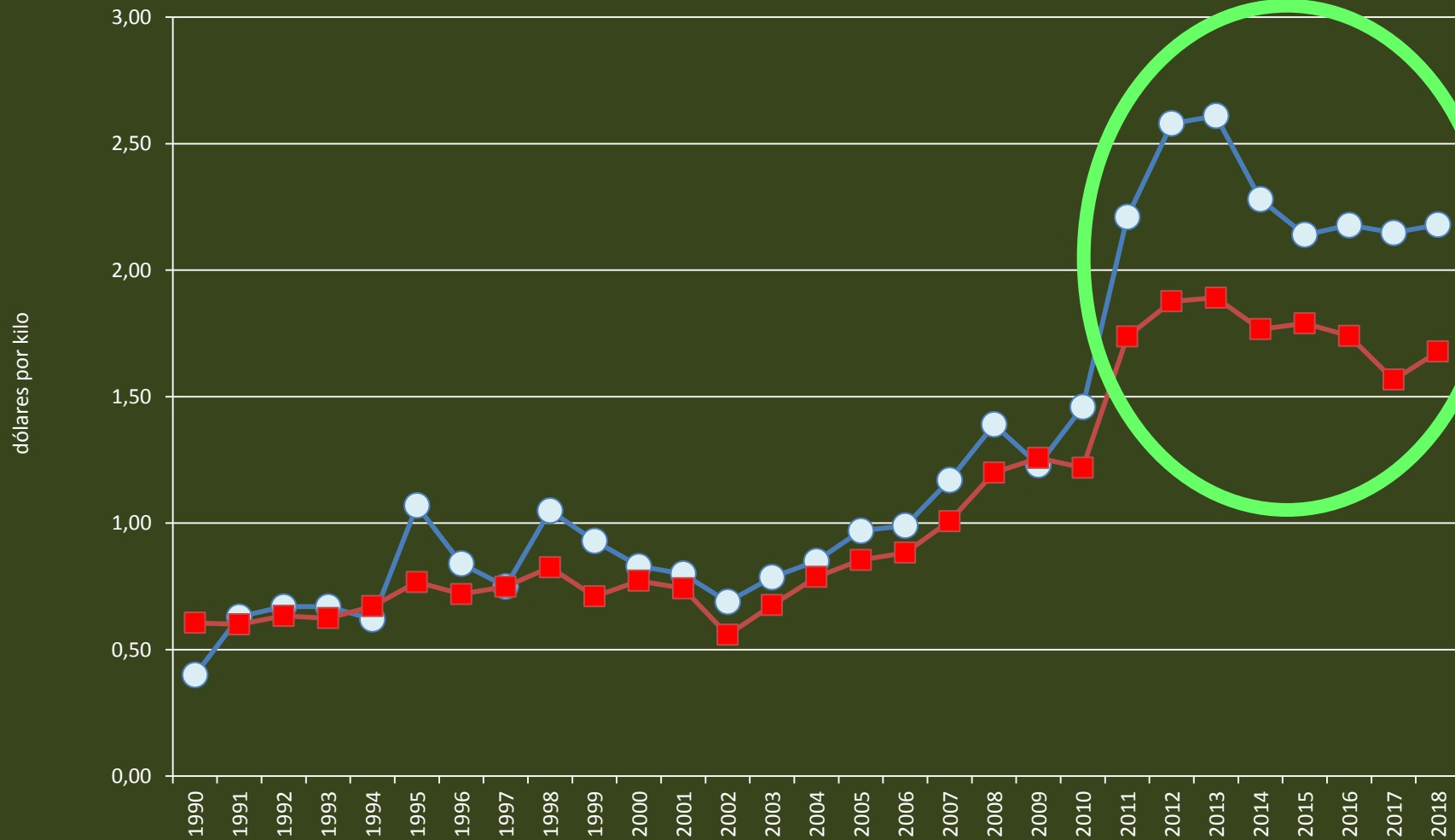
*Ing. Agr. M.Sc. Carlos Molina Ricetto
Octubre 2018*

Contenido



- El entorno de las empresas, el comportamiento de variables de relevancia
 - * precios corrientes, tipo de cambio, inflación, precios constantes
 - * relaciones de precios
- Resultados de empresas, el ejercicio 2017-2018 y los últimos 3 ejercicios
- Síntesis

Precios de productos en pie en valores corrientes, promedios anuales



2,18
ternero

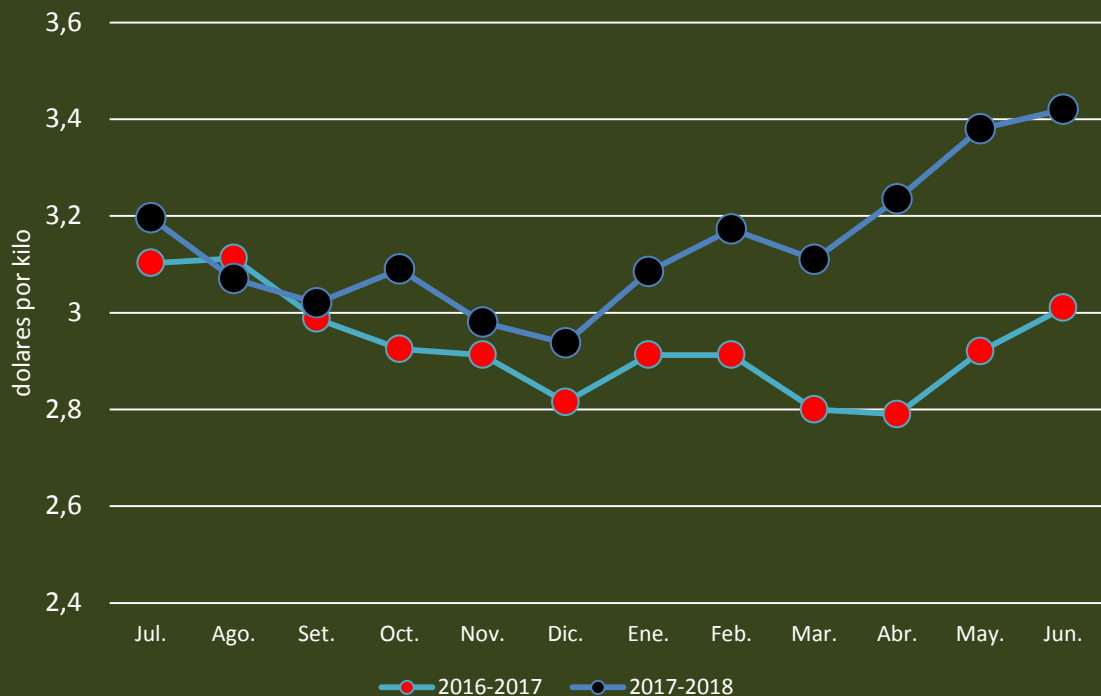
1,68
(3,14)
Novillo gordo

Fuente: IPA en base a ACG e INAC

● kg ternero 140 kg en dólares corr.

■ kg novillo en dólares corr.

Respecto a 16-17; ternero 1,5 % superior (julio-junio)
Novillo gordo 7 % superior



Novillo gordo, evolución mensual, en dólares corrientes

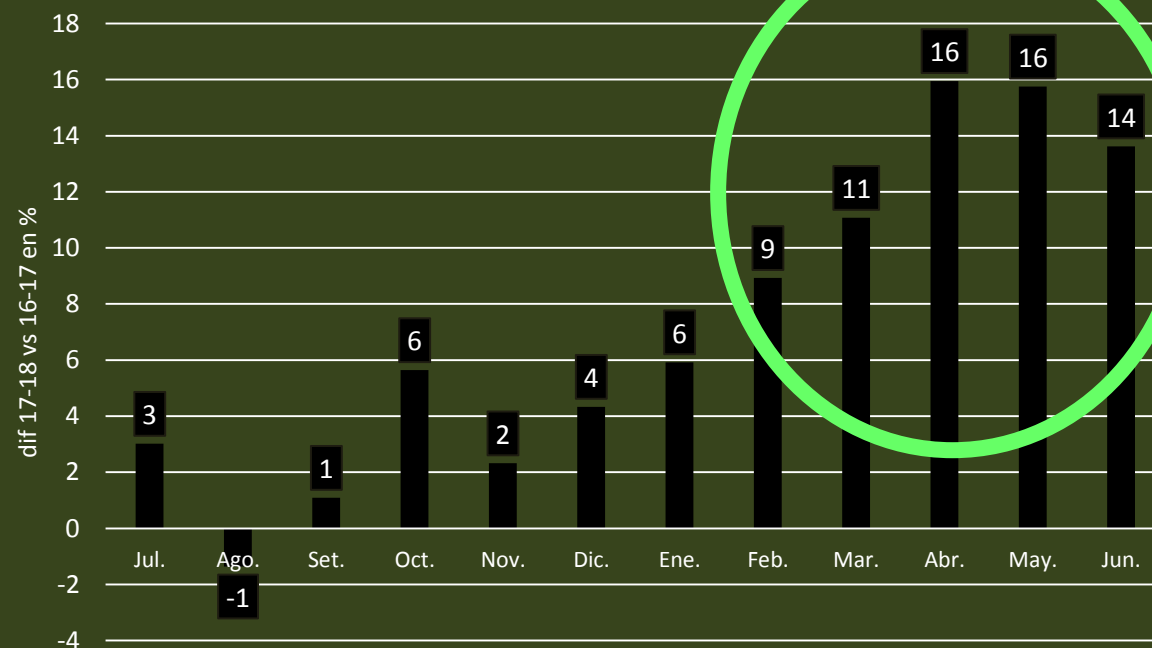
novillo gordo

Novillo, salvo agosto resto del año por encima del 16-17

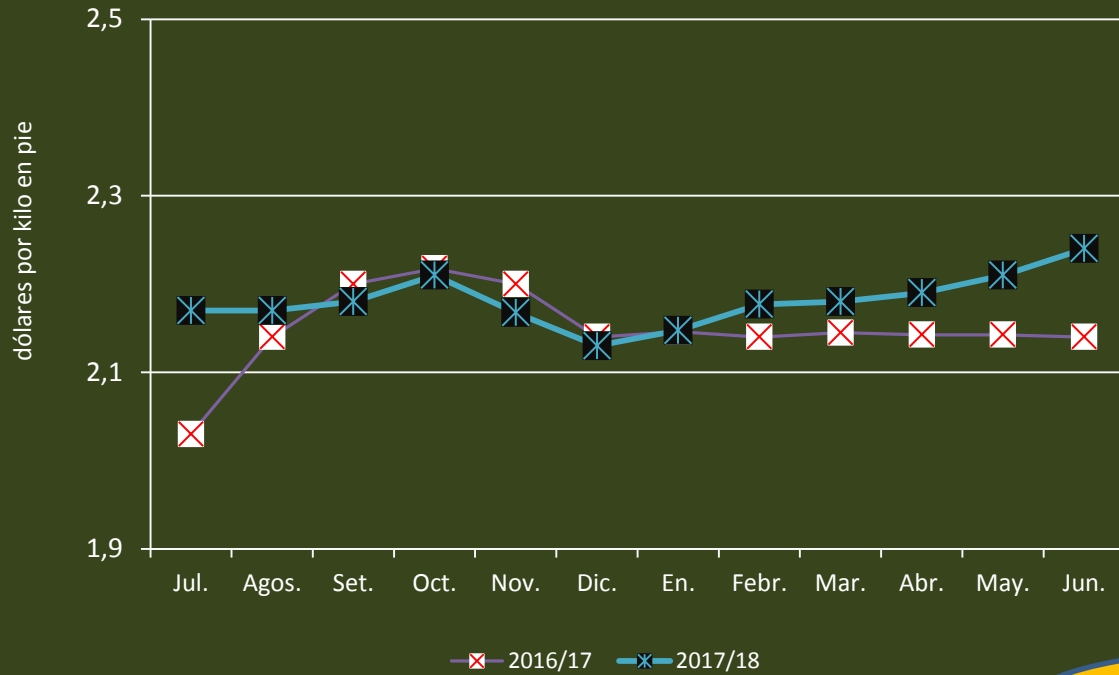
Promedio año es 7 % superior a 16-17

Segundo semestre con precios destacados

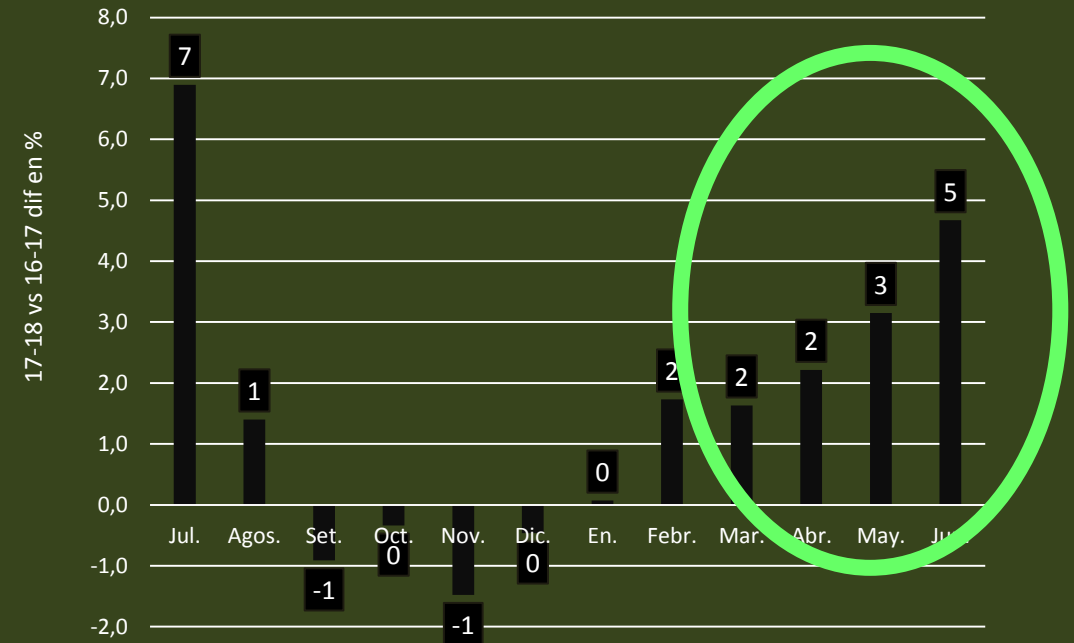
Fuente: IPA en base a ACG



Precio del ternero, también crece (US\$/Kg.) evolución mensual



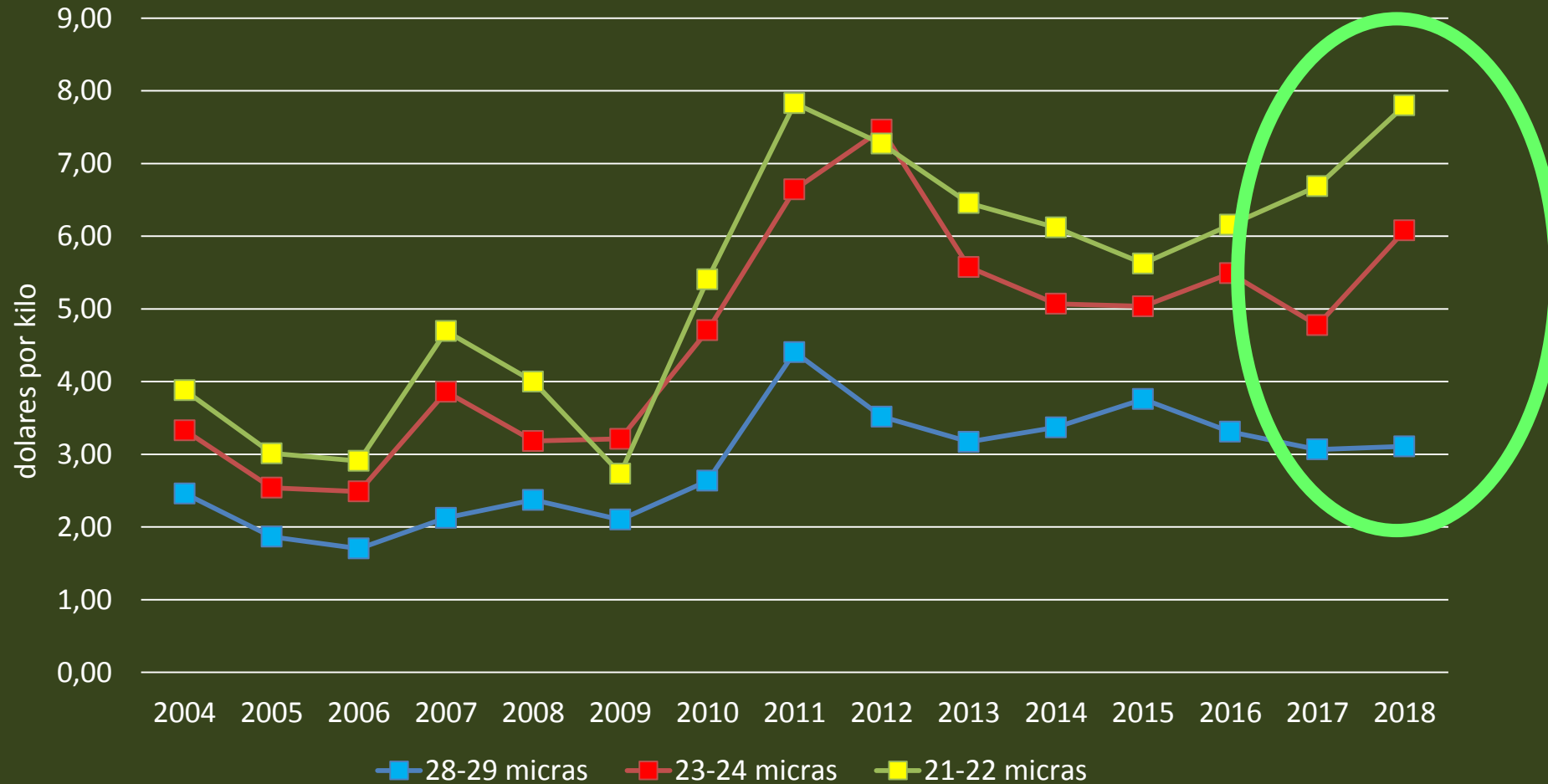
ternero liviano



Fuente: IPA en base a ACG

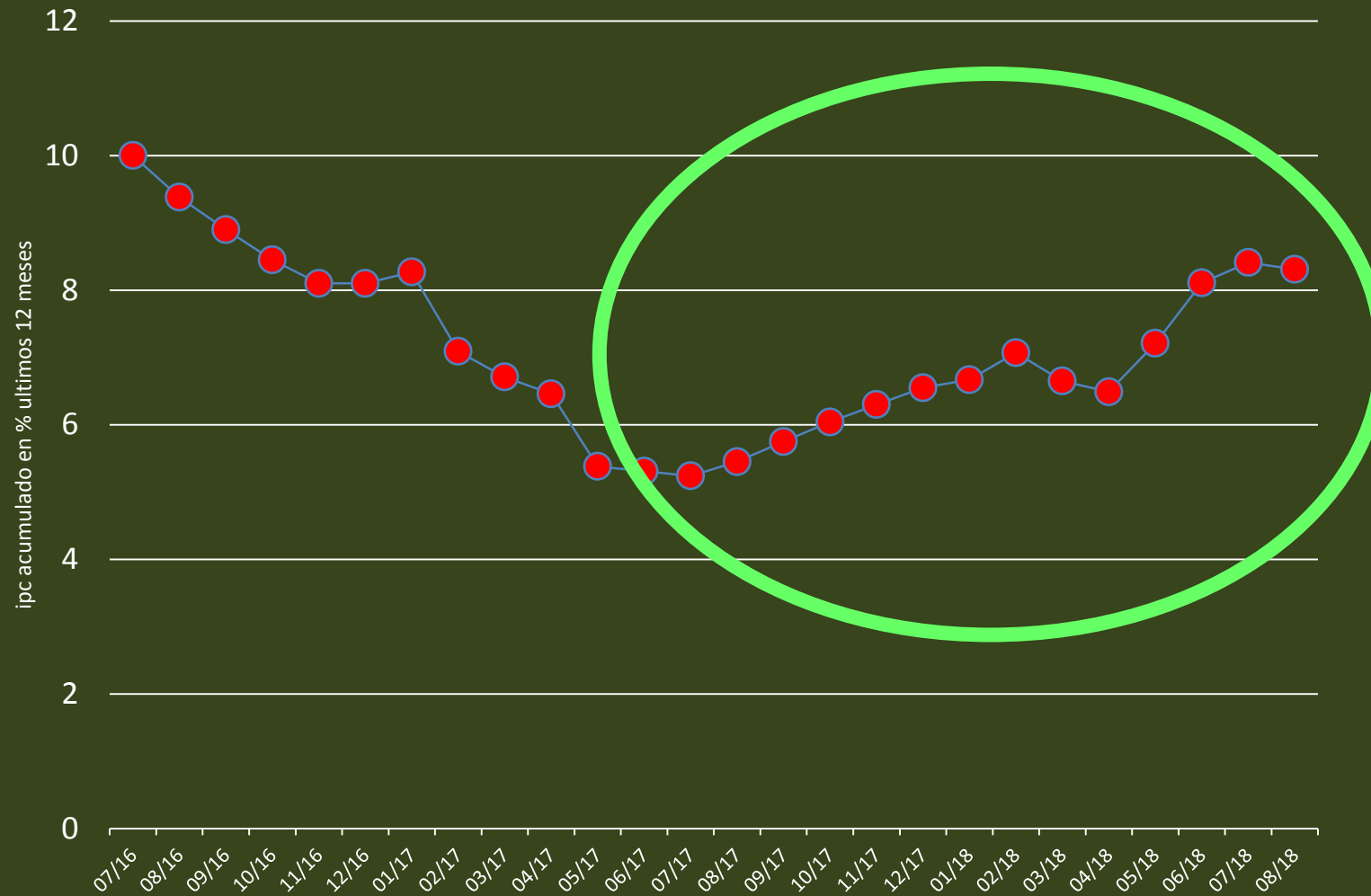
Promedio 2017-2018 es 1,5 % superior al 2016 – 2017, en zafra entre 2 y 4% superior
Exportación en pie sigue impactando

Lana en dólares corrientes



Lanas más finas continúan creciendo, desde 16 % - 27 %; lanas gruesas mantienen valor respecto a 2016-2017

¿Cómo se comportó la inflación (ipc)?



Fuente: IPA en base a INE

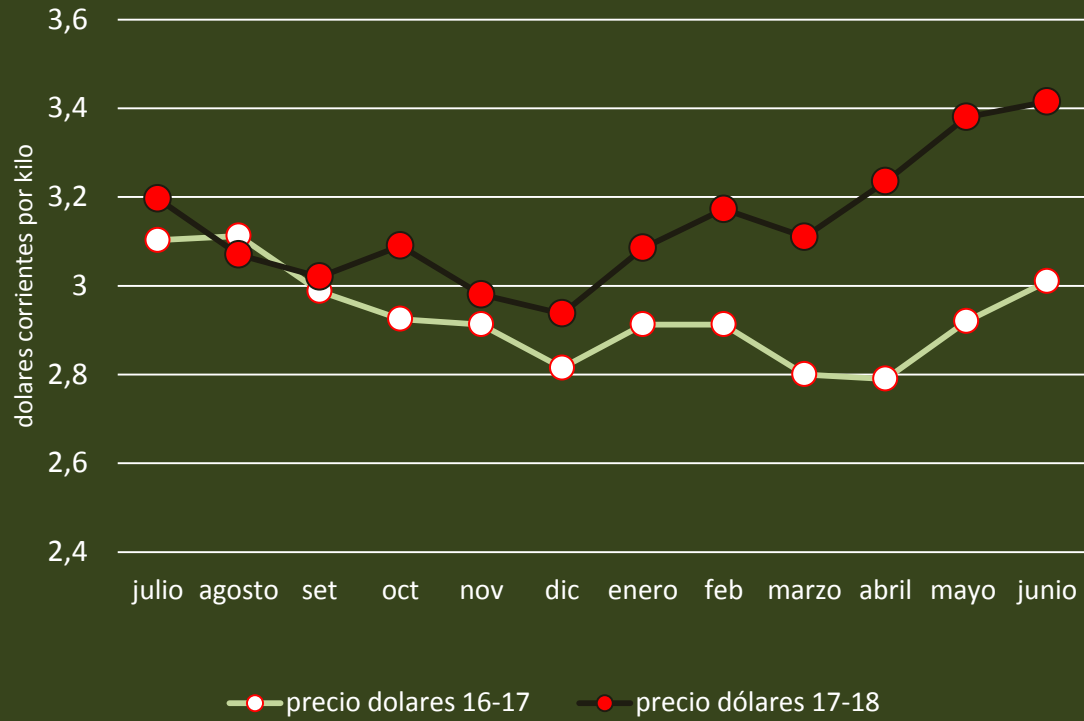
Inflación creció y al final se estabilizó
Comenzó el ejercicio en 5,24 % y finaliza en 8,1 %

¿ y el dólar como se comportó?

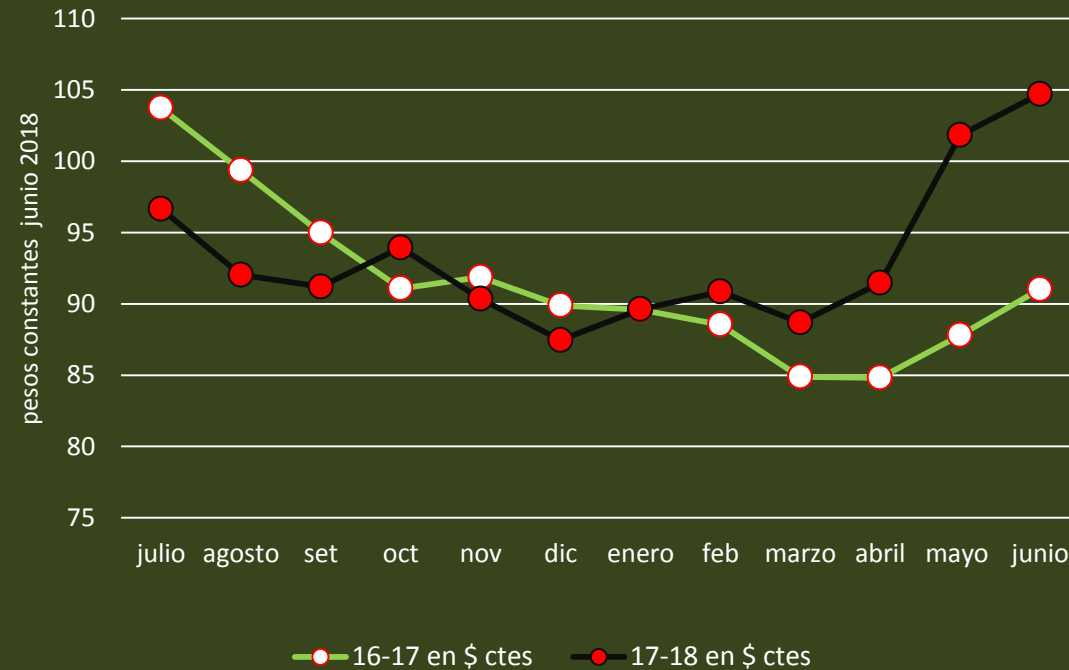


Dólar se mantiene estable respecto a 2016-2017, salvo al fin del ejercicio
Respecto a mayo 2017; 7 % por encima y respecto a junio 2017; 9,7 %
Promedio 2017-2018 es 1,4 % superior a 2016-2017

Novillo gordo en dólares corrientes



Novillo en pesos constantes



Comportamiento diferente, según la moneda

En dólares corrientes crece 7 %

En pesos constantes crece 2 %

Relaciones de precios

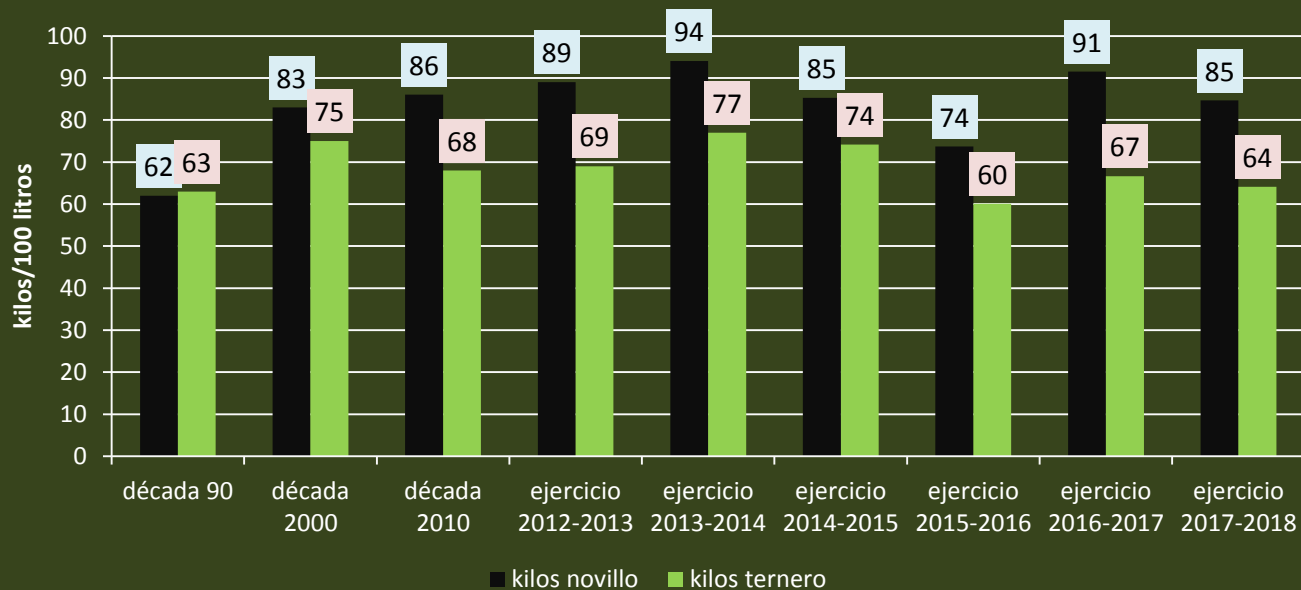


- Para qué sí y para qué no
- Analizar la situación actual con la “moneda” del productor
- A través de los kilos necesarios para comprar insumos y/o recursos (factores de producción)

- NO es una medida de rentabilidad
- NO es posible concluir “como le va al sector”
- NO es una medida de como fueron o de cómo serán los resultados del ejercicio

- **ES una mirada complementaria**, que entendemos contribuye a tomar mejores decisiones y comprender mejor el escenario

Relación de precios: novillo y ternero - gas oil (100 litros)



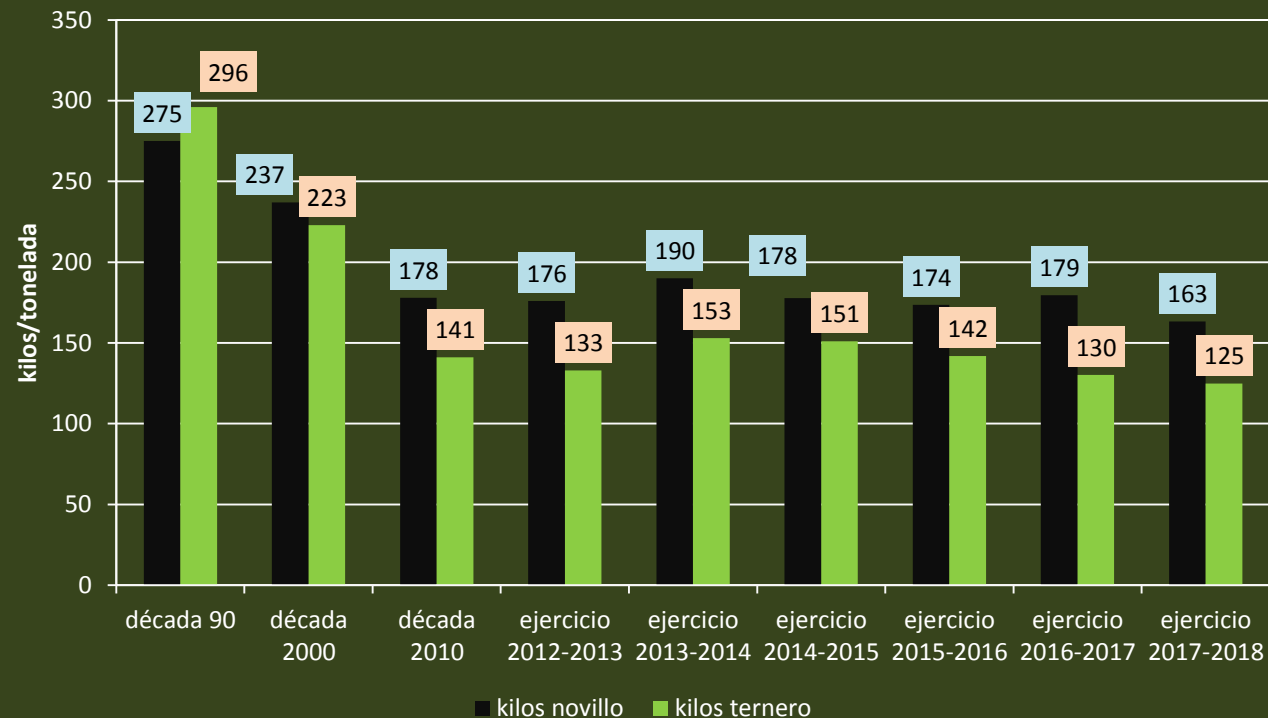
Gas oil en valores promedio década 2010

Fertilizantes se abaratan

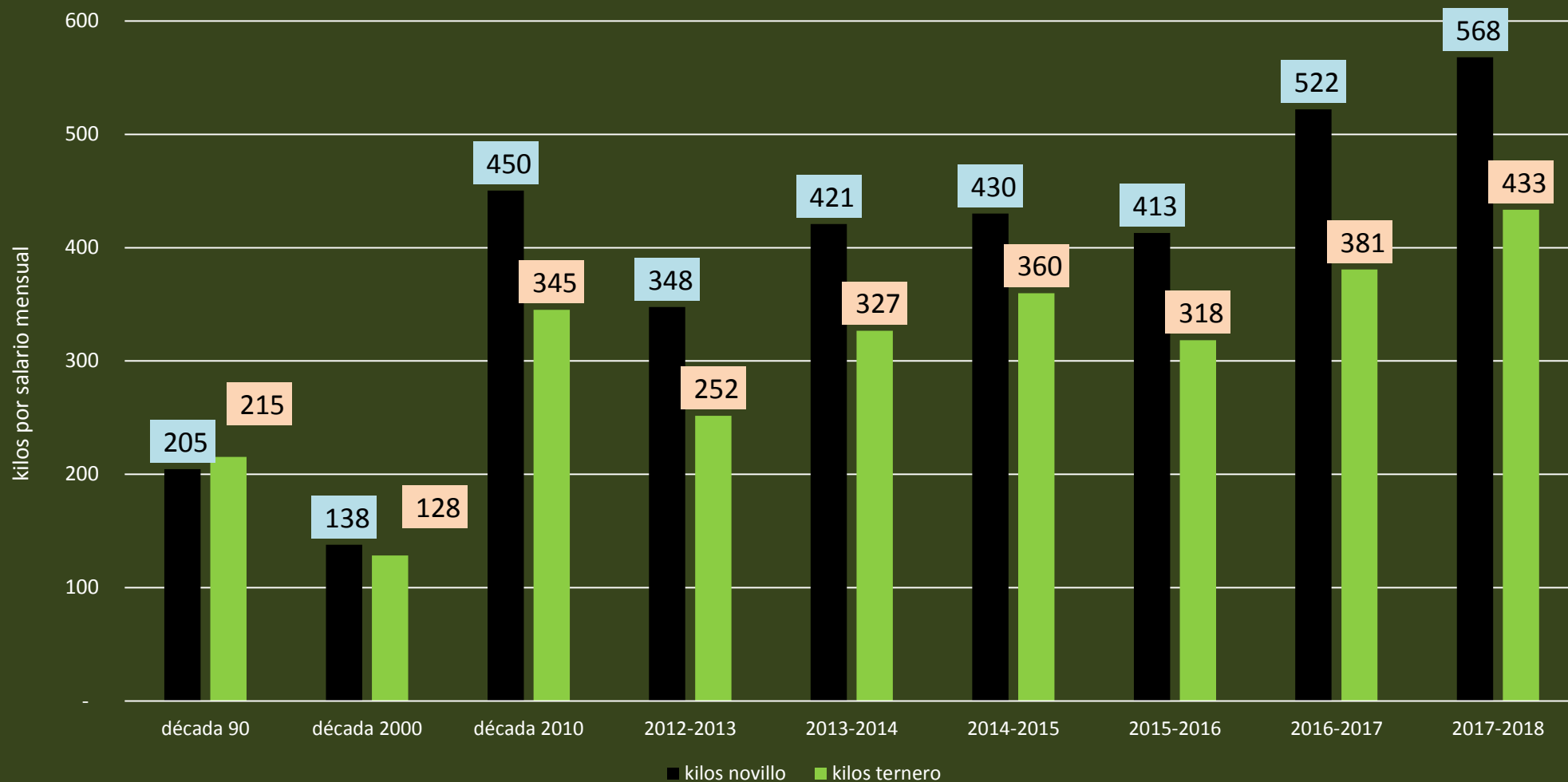
“mas que el valor exacto, la tendencia es lo importante”
pues todos los precios a nivel de predio son diferentes

Relación de precios: novillo y ternero – fertilizante (1 ton)

Fuente: IPA



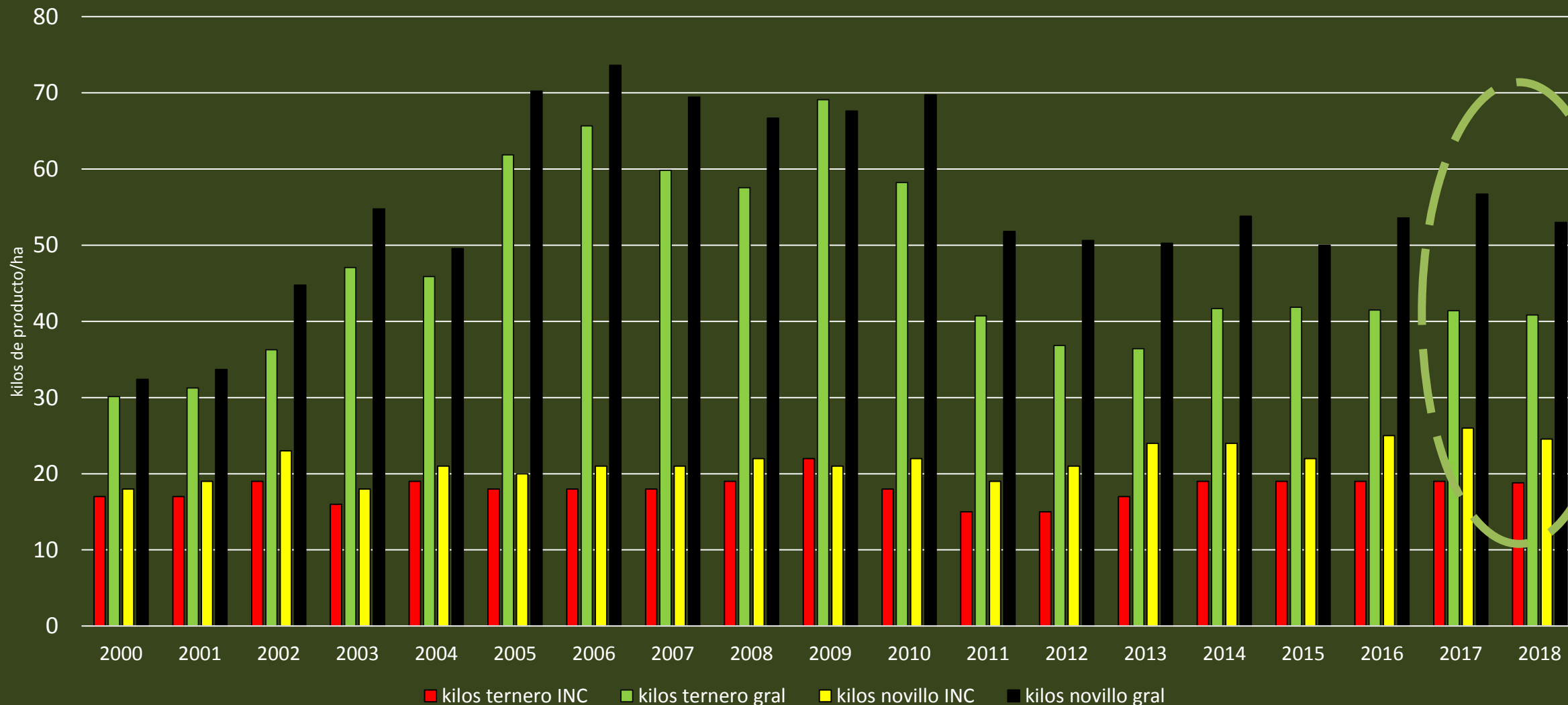
Evolución tres últimas décadas, relación de precios con salario mínimo mensual especializado



Crecen precios hacienda, dólar casi sin cambios, ajuste de salarios: relación de precios se incrementa

Fuente: IPA

La relación con la renta de 1 ha de tierra

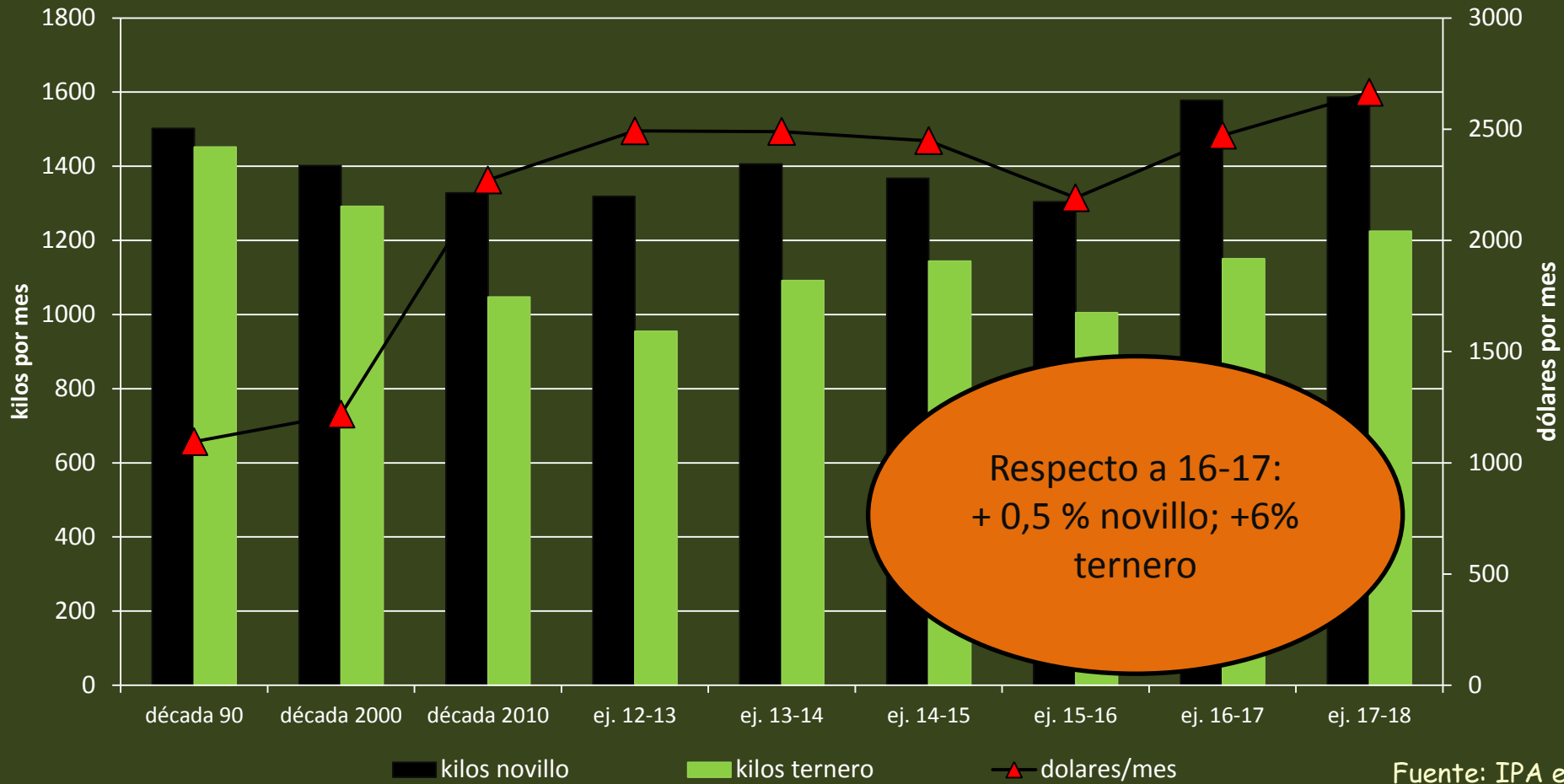


Rentas en kilos de ternero se mantiene

En novillo gordo mejoran levemente

Rentas del INC se mantienen muy estables en el tiempo, al 50% de rentas comerciales

La relación con la canasta familiar mensual



Crecen precios hacienda, dólar se mantiene, crece costo de vida: relación de precios se desacomoda
Respecto al promedio década: novillo + 20%, ternero +17%
Consumo familiar “urbanizado”

Hemos dicho, respecto al ambiente



- Relaciones de precios similares a últimos ejercicios, con deterioro de diverso grado en pasturas, salarios y canasta familiar
- Inflación anual creció
- Dólar se mantiene respecto al peso, excepto al final del ejercicio
- Precio de hacienda gorda crece más que precio de reposición, en dólares corrientes
- Precios de hacienda gorda crece en moneda constante, reposición baja
- Veamos los resultados de las empresas

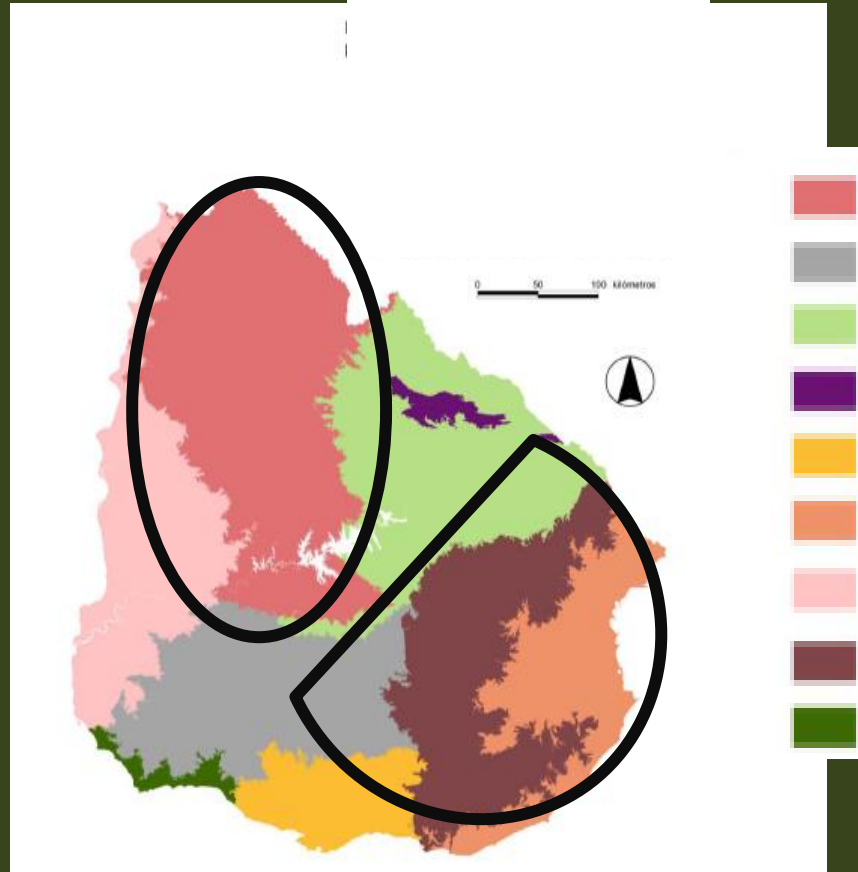
LOS RESULTADOS DE LAS EMPRESAS



**Los resultados del ejercicio 2017-2018,
comparando con los últimos 2 ejercicios
(desde 2015-2016) y una mirada a la
evolución desde 2001**

1. **Agradecer a productores y técnicos**
2. Diecisiete años de información predial ganadera
3. Participación voluntaria y fiel de productores ganaderos
4. Registración, sistematización y análisis con metodología común y constante en el tiempo
5. Permite conocer, analizar resultados y el “cómo”
6. Colaboraron muy especialmente nuestros compañeros Ing. Agr. Santiago Lombardo y Marcelo Ghelfi
7. Incorporamos nuevas empresas, y las incorporamos desde 2015-2016

Regiones: Norte-Litoral Norte-Centro norte y Este-Noreste-Centro este



Fuente: adaptado de Panario *et al.* 2011.

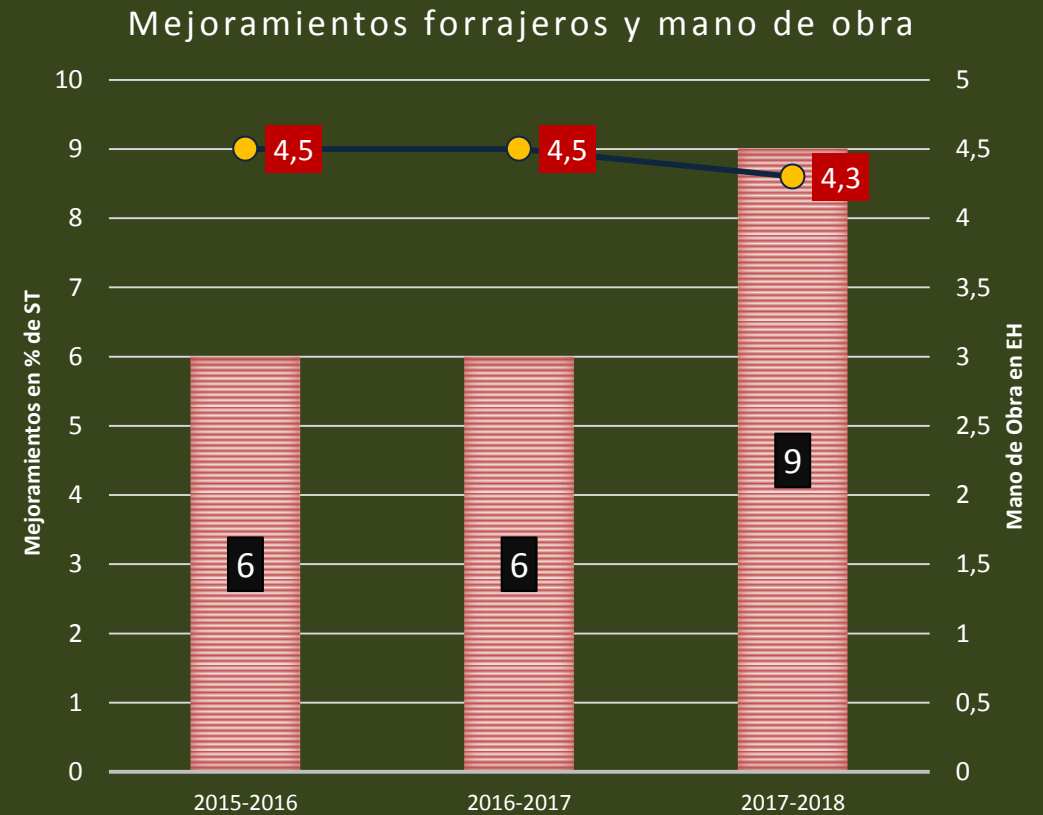
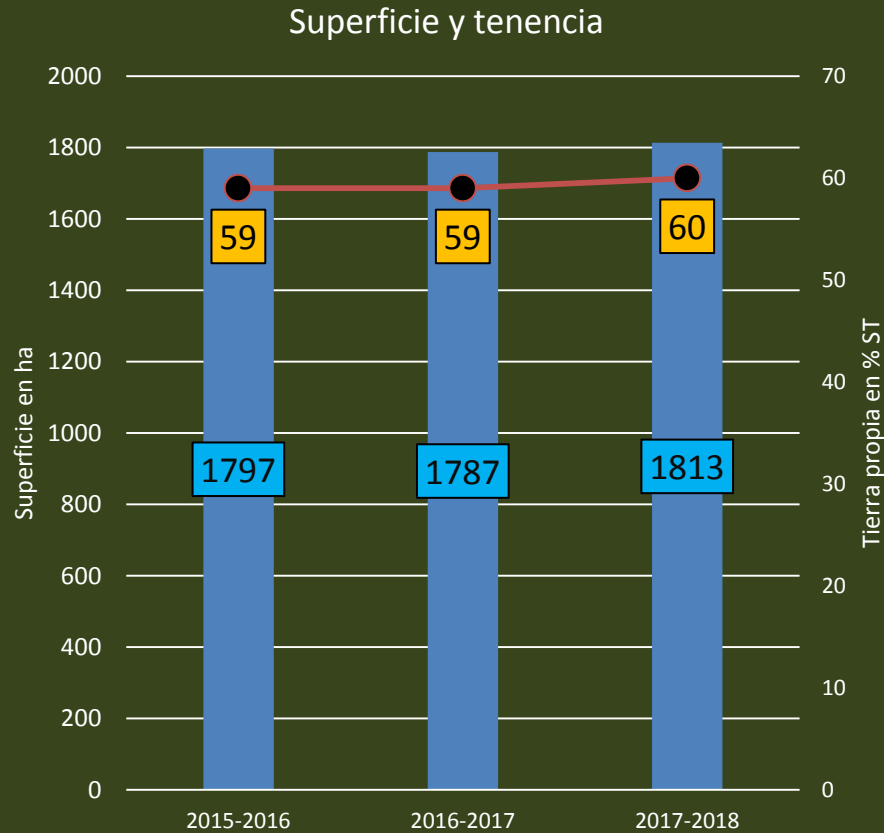


Las empresas y sus resultados ejercicio 2017-2018



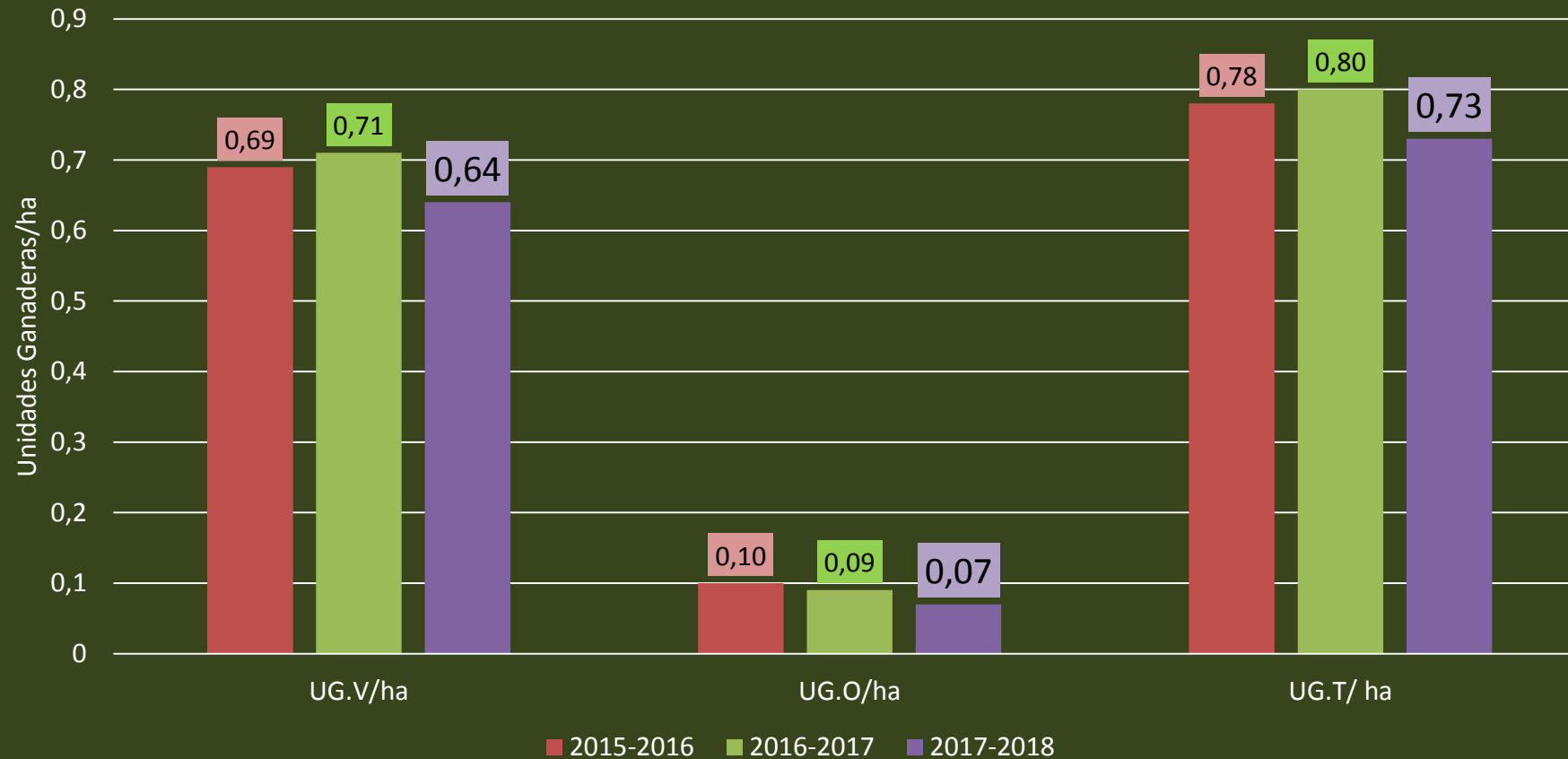
Ciclo completo en vacunos

¿Cómo son los predios ciclo completo monitoreados del Norte-Litoral Norte-Centro Norte (N-LN-CN)?



Superficie y tenencia sin grandes cambios
Crecen mejoramientos a 9%, desde 6%, aumenta presencia de verdeos invernales
Se reduce mano de obra levemente

Dotación, c.c. Norte-Litoral Norte-Centro Norte

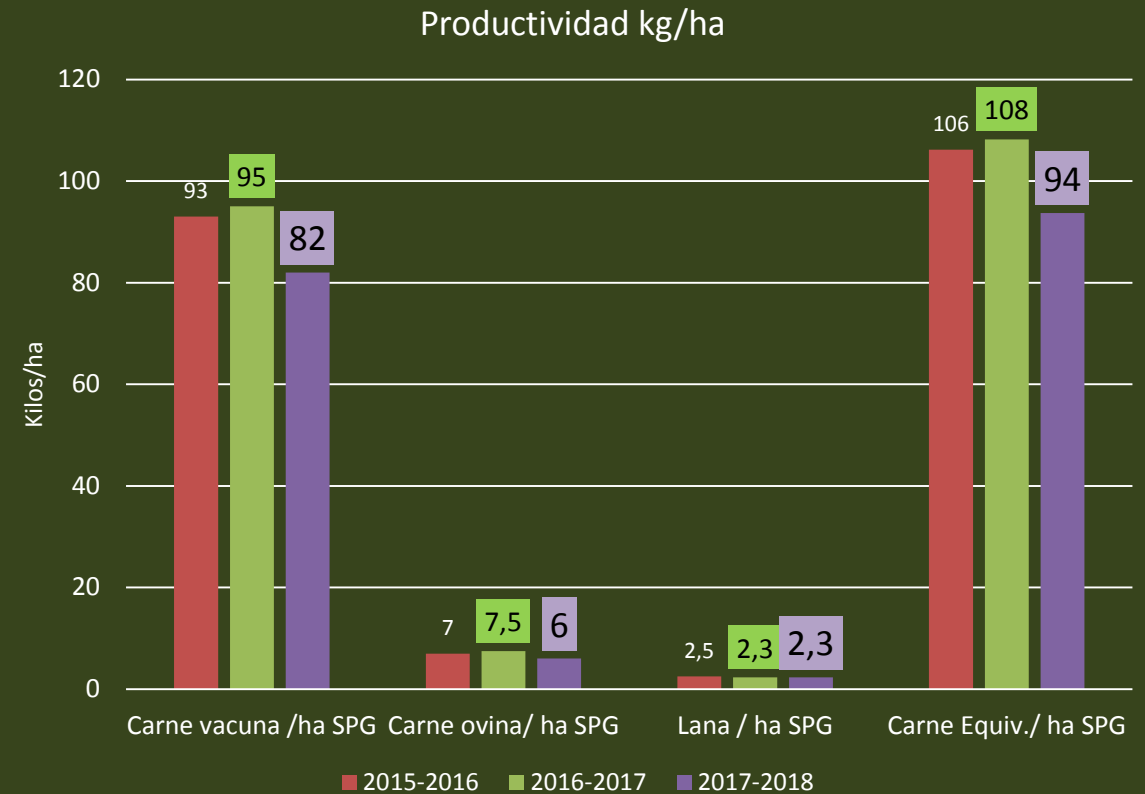


Descenso de la dotación vacuna, 10 %

Caen también los lanares, 20 %

Cae dotación total 9 %

Desempeño reproductivo y productivo



Continua crecimiento de la marcación vacuna y de las vacas entoradas por hectárea (5%)

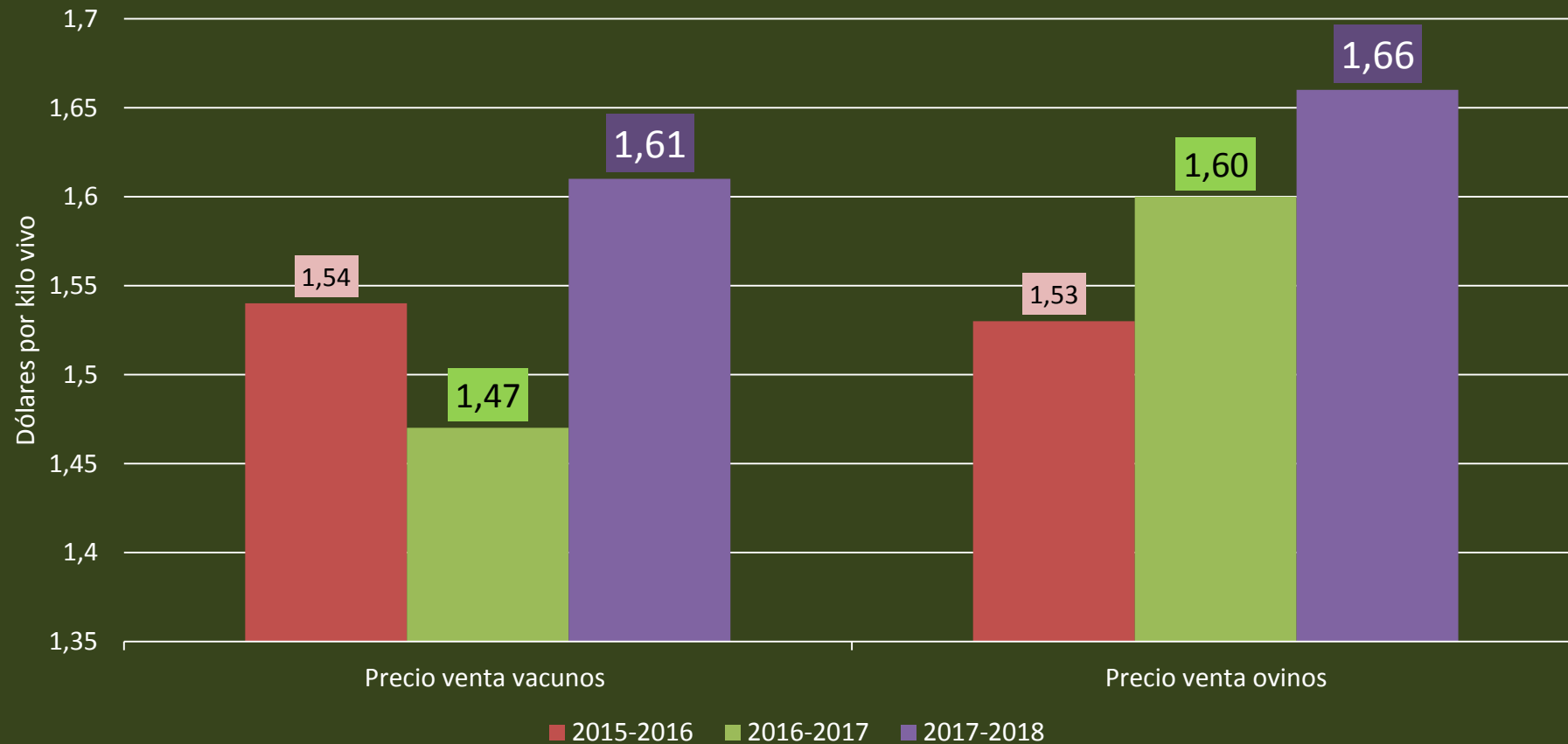
Señalada lanar crece de 78 a 80 %

Tasa extracción pasa de 38% a 46 %

Cae la productividad vacuna, 14 %; y la ovina en carne 20 %; en lana se mantiene

Productividad total cae 13 %; de 108 a 94 kg carne equivalente

¿A cuánto dinero vendieron la producción (por kilo en pie), c.c. Norte – Litoral Norte - Centro Norte?

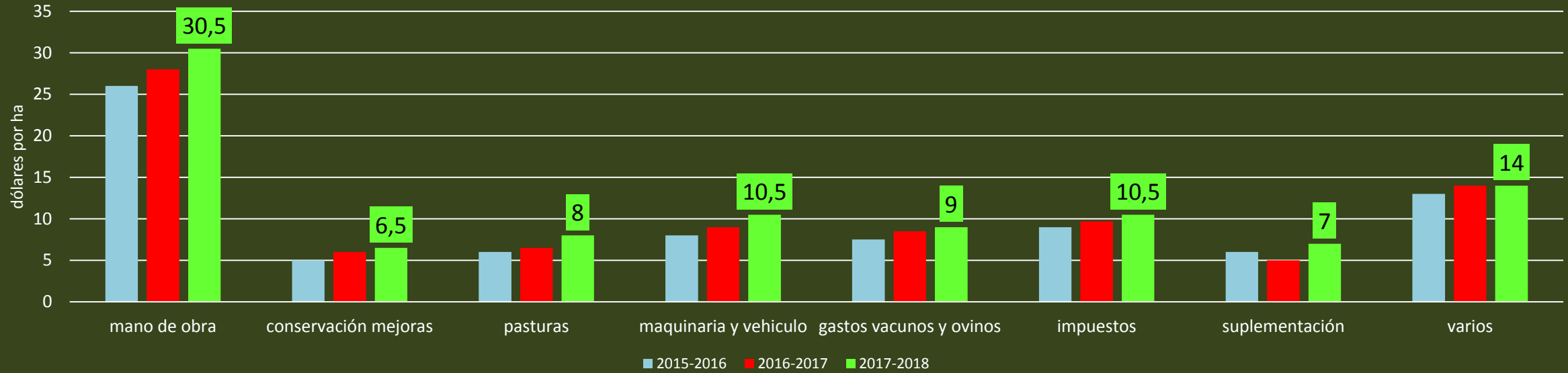


Crece el precio de venta de los vacunos, 10 %; luego de caer por 4 años

Precio de lanares crece 4 %

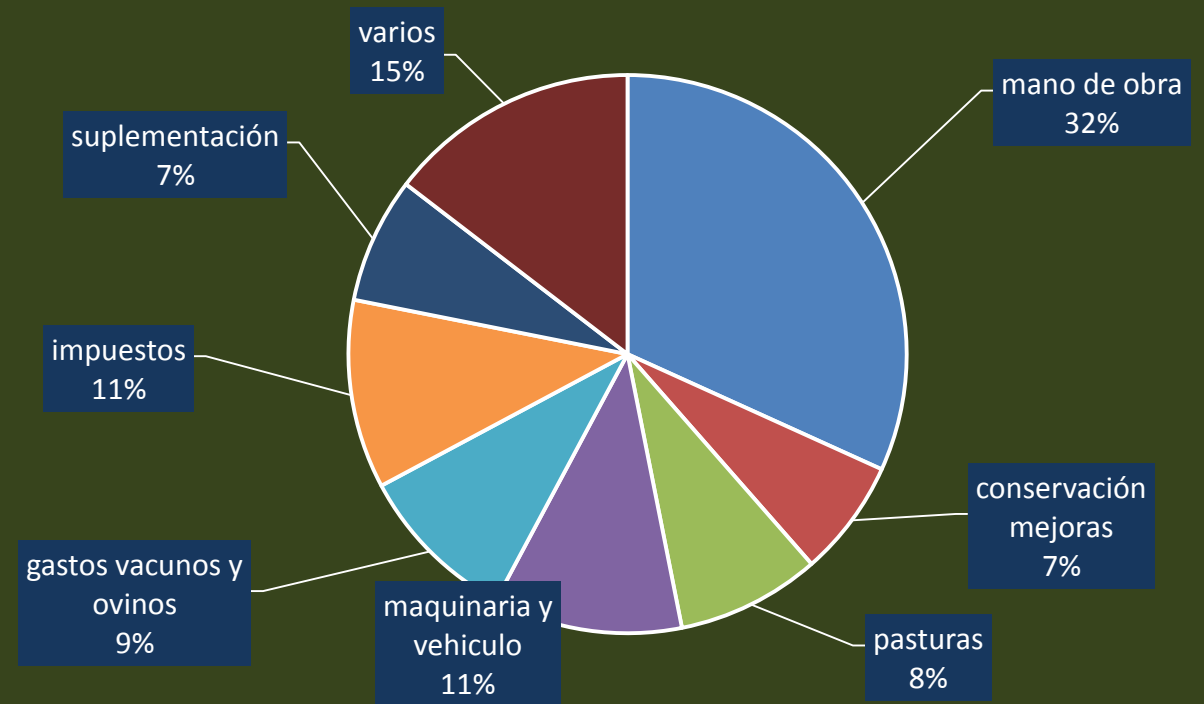
Precio de lana tipo Corriedale cae 10 % (3,0); tipo Merino crece 55 % (8,40)

Costos de producción ciclo completo N-LN-CN

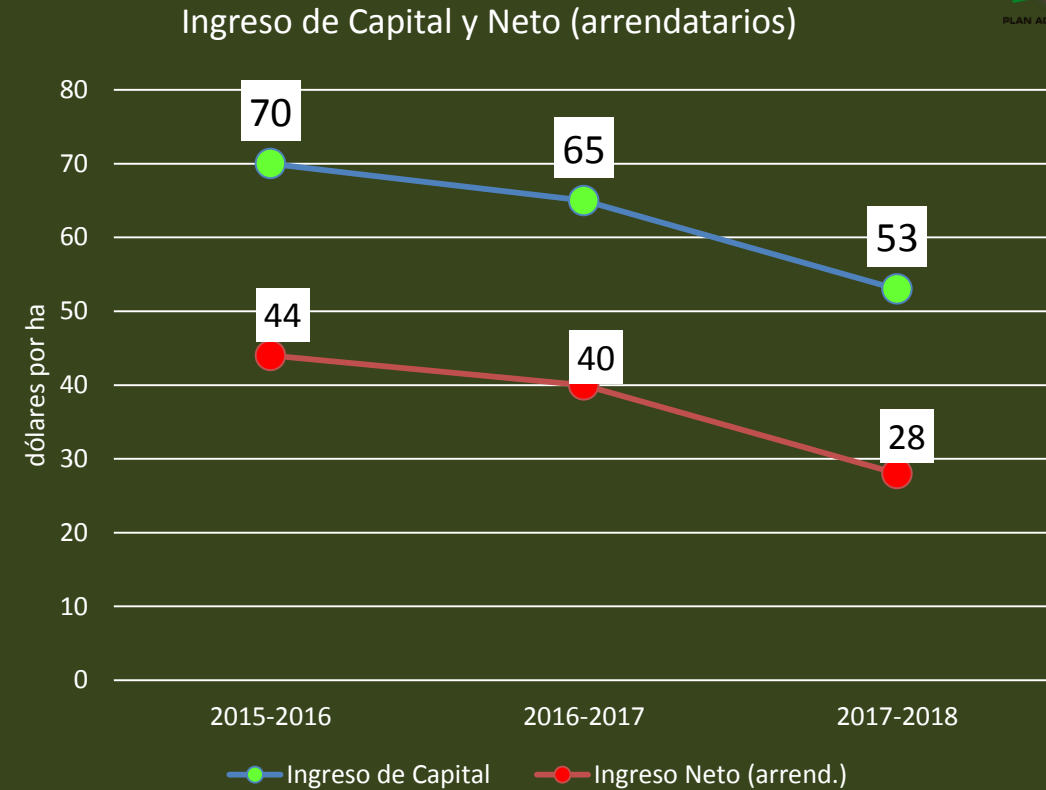
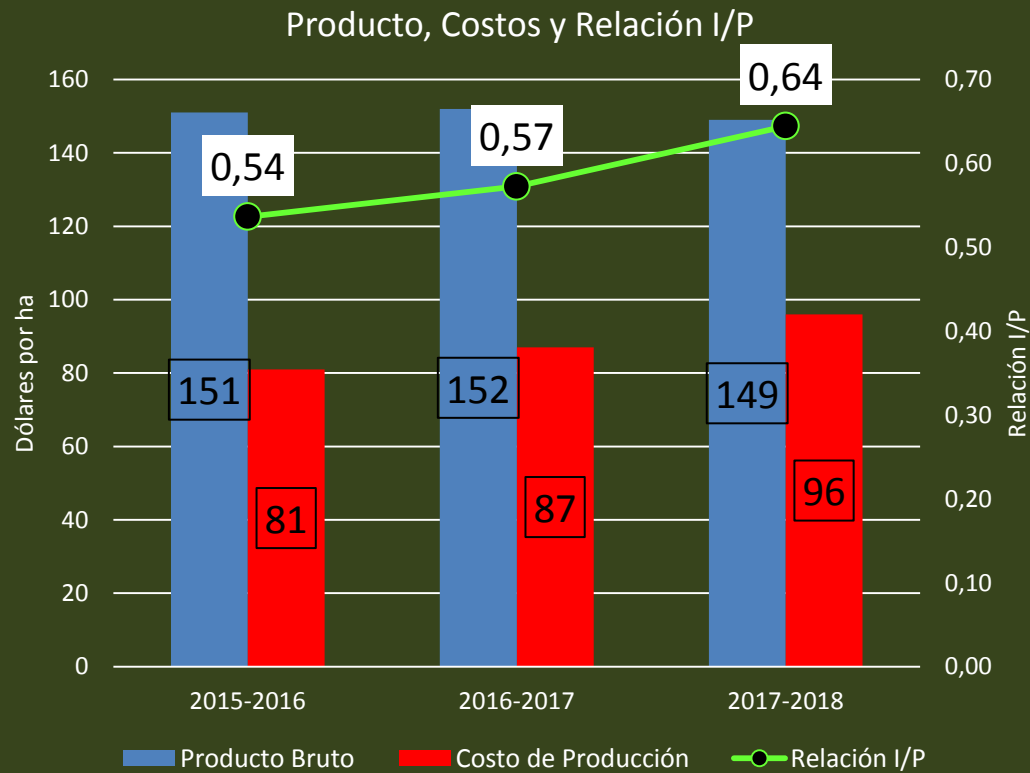


Costos crecen 10 %, 96 dólares por ha
Todos los componentes crecen

Mano de obra es el 32 % de costos
Maquin. y Vehículo es el 11 %
Impuestos el 11 %
Suplementación es el 7%, crece 40 %



Los resultados de los ciclo completo Norte- L.Norte-CN (US\$/ha)



Caída del Producto Bruto 2 %

*Menos kilos vacunos-más precio; menos kilos ovinos - más precio carne ovina; igual kilos lana – más precio *(fina)*

Crecen valores de hacienda en el campo al final del ejercicio, cayó la dotación y el peso de las haciendas al final ejercicio

Costos crecen 10 %, sequía impacta

Relación Insumo/Producto crece 12 %

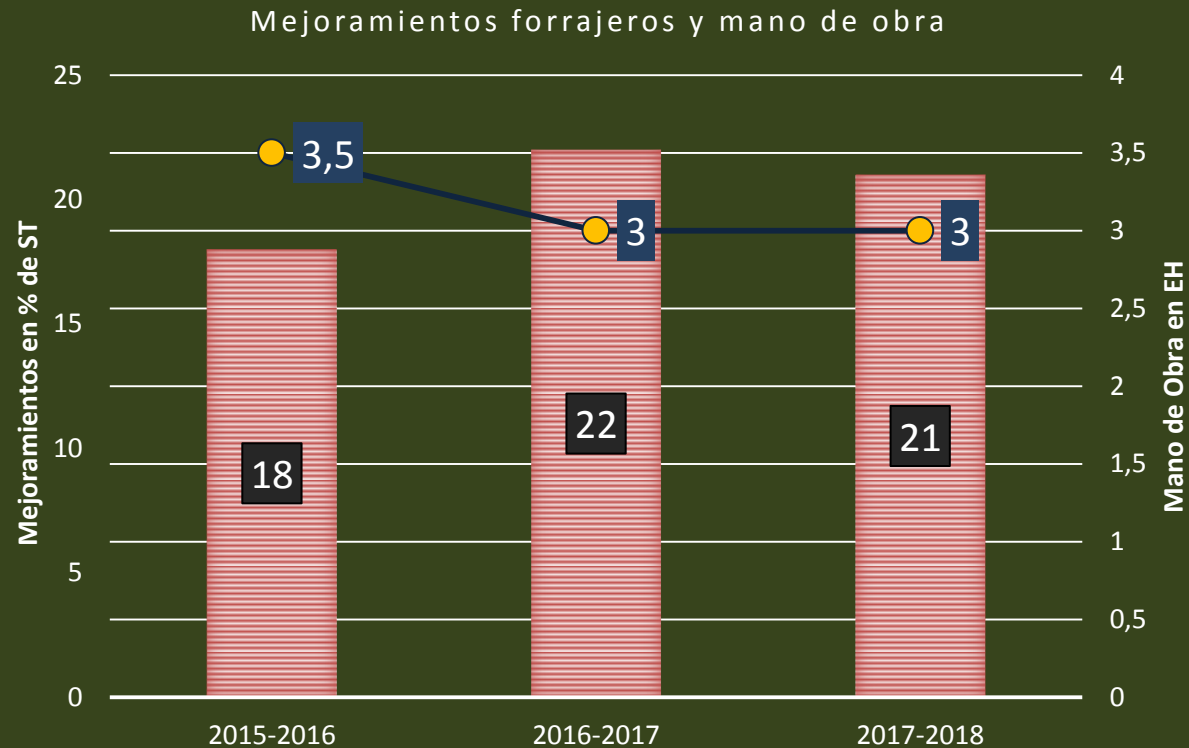
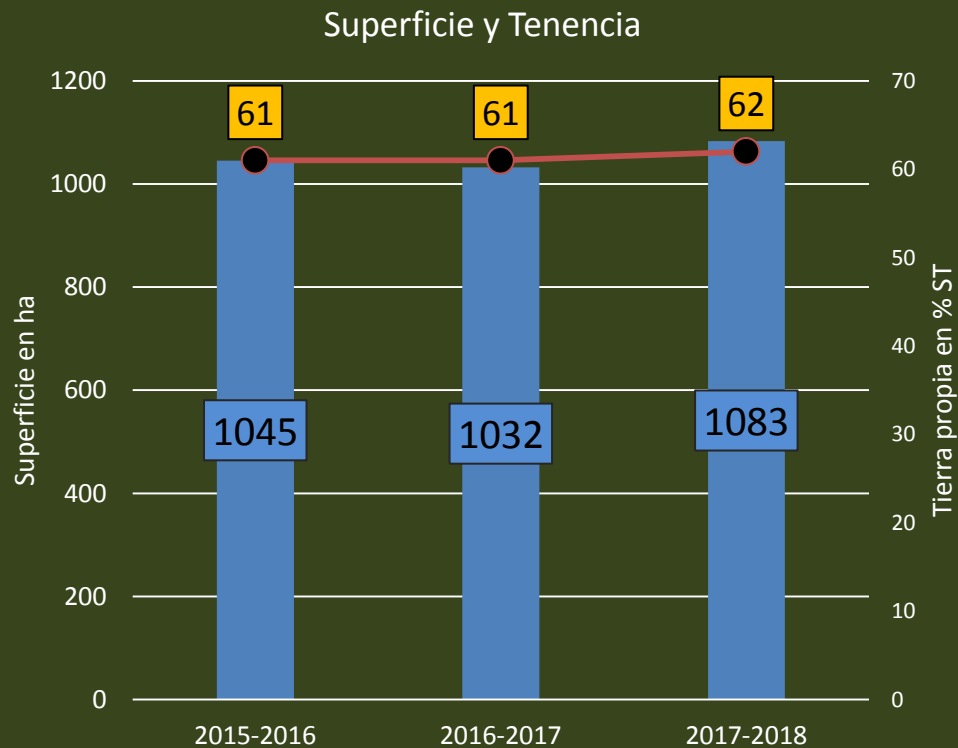
Ingreso de Capital cae 18 %, a 53 dólares por hectárea

Rentas se mantienen incambiadas, en el orden de 65 US\$/ha

Ingreso Neto arrendatarios se reduce 30 %

Reducciones diversas en los saldos de caja

¿Cómo son los predios ciclo completo monitoreados del Este-Noreste-Centro este?

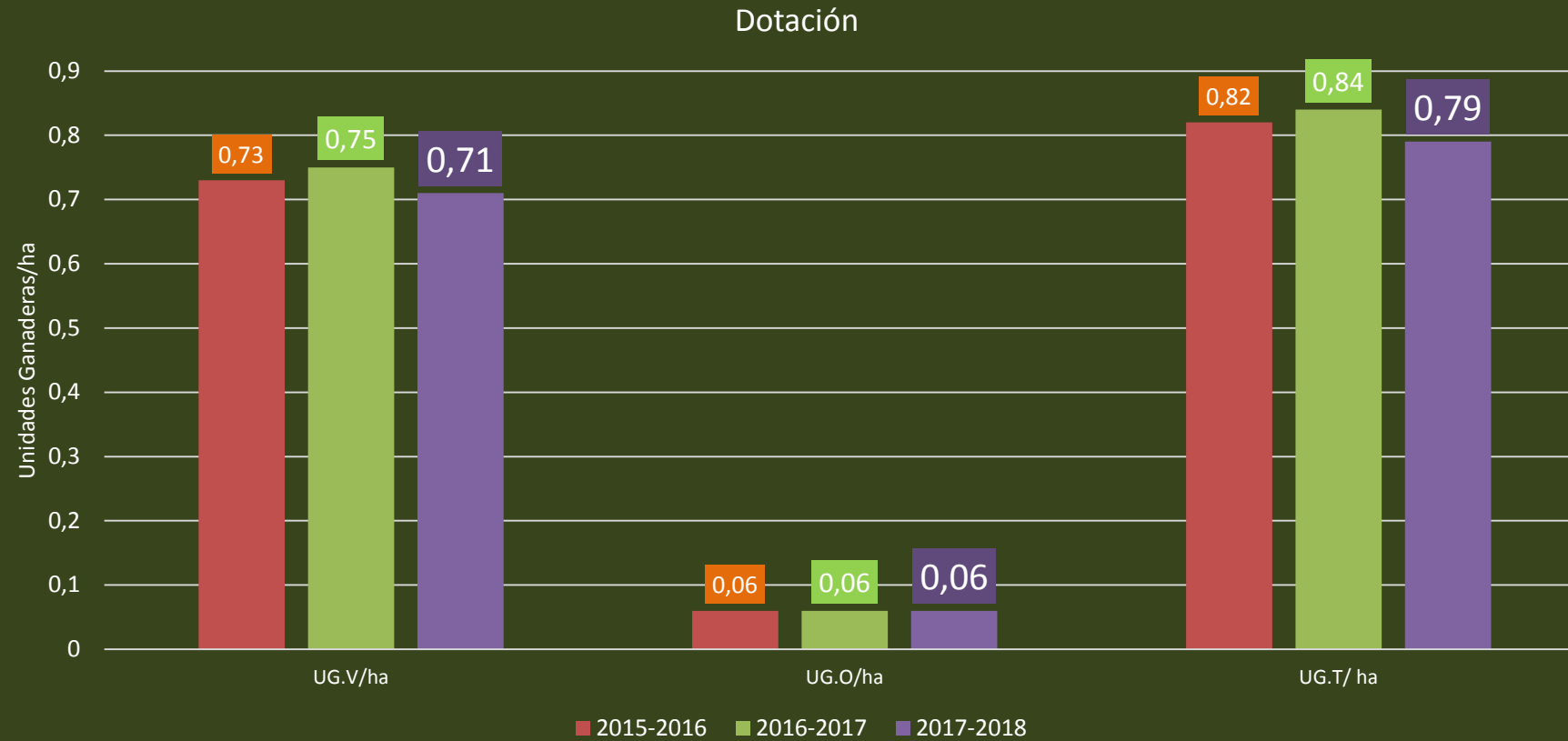


Leve crecimiento del área explotada y de nivel de propiedad

Leve caída de área mejorada (21%)

Mano de obra ocupada se mantiene en 3 EH

Dotación, c.c. Este-Noreste-Centro este

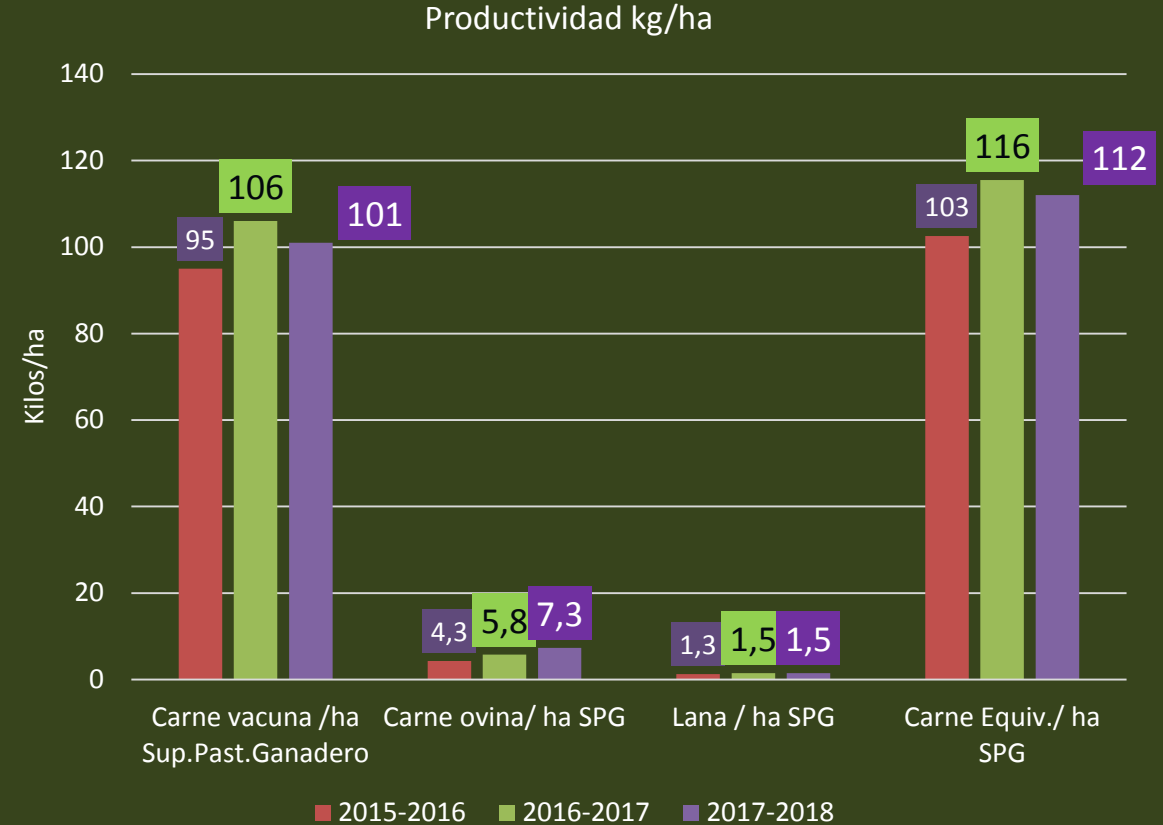
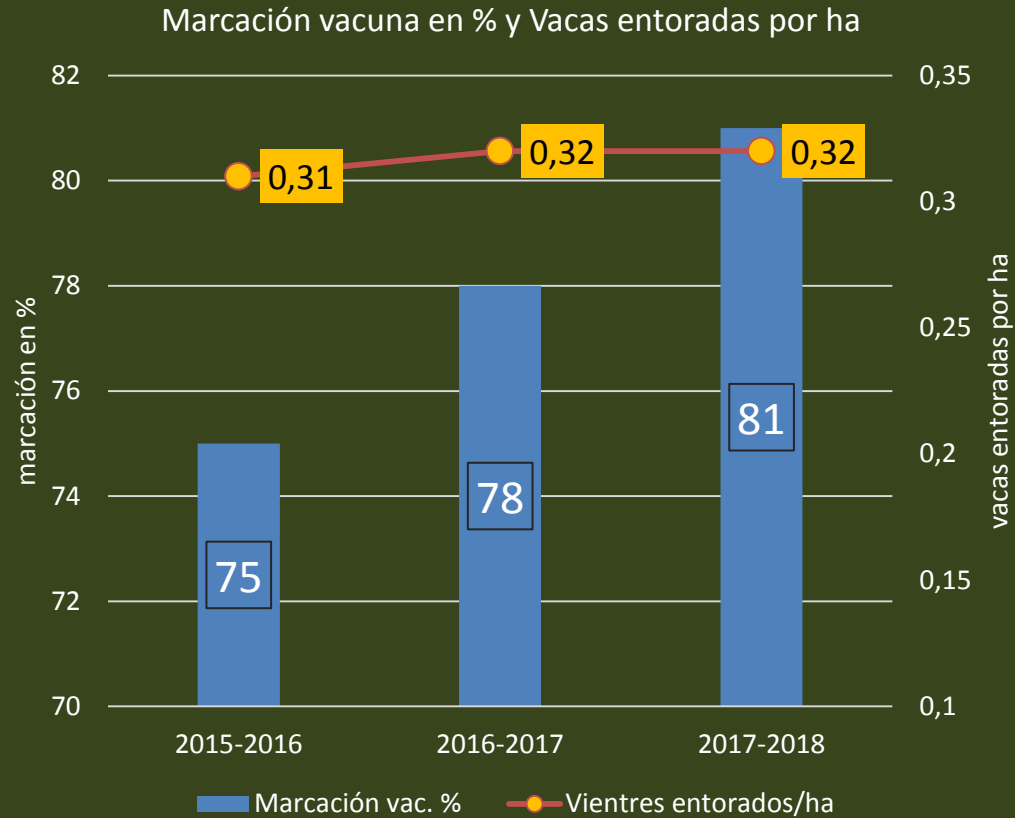


Descenso de la dotación vacuna, 5 %

Lanares se mantienen

Cae dotación total 6 %

Desempeño reproductivo y productivo



Crecimiento de la marcación, llega a 81 %; vacas entoradas por hectárea se mantienen en 0,32 VE/ha

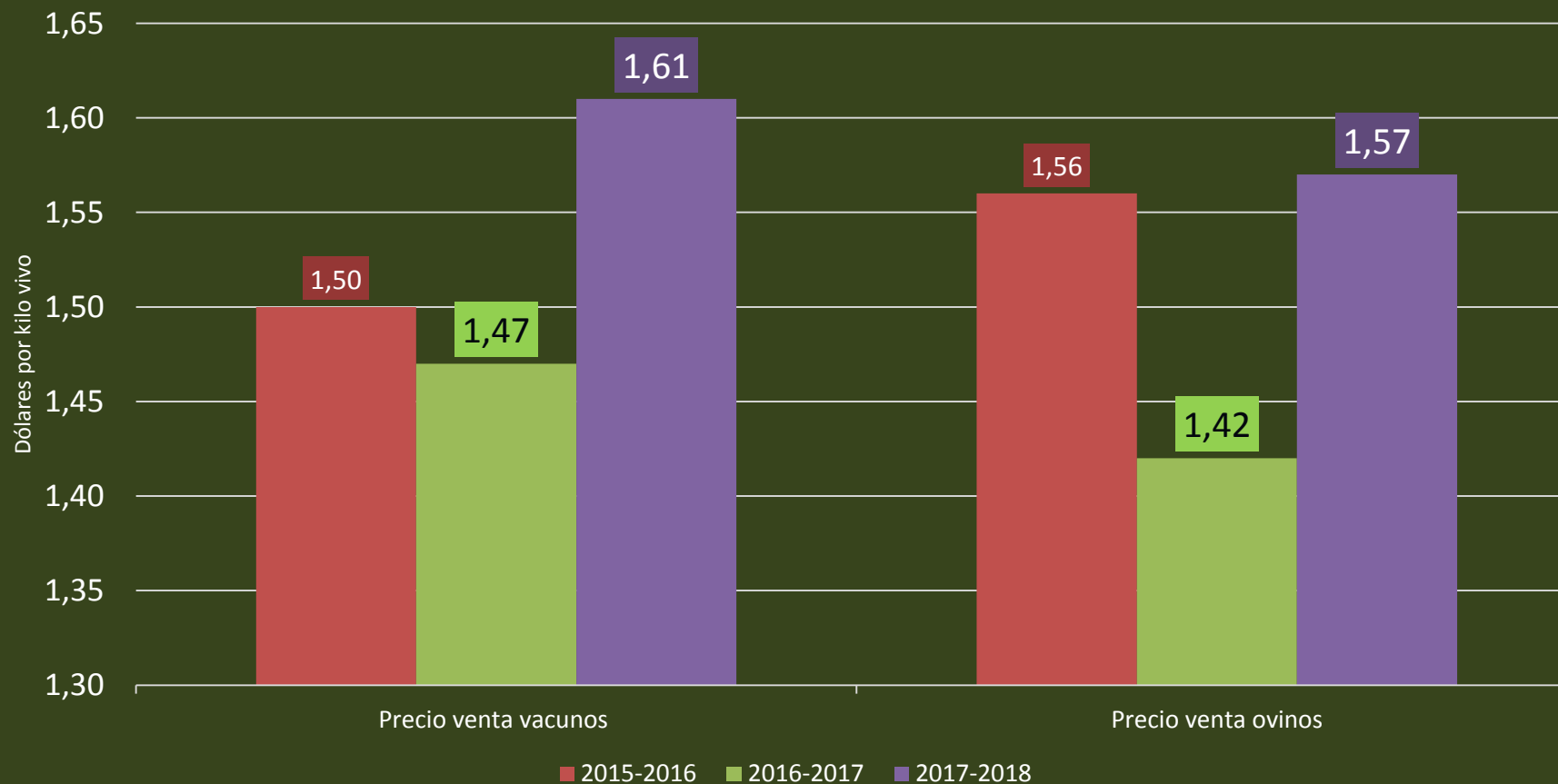
Señalada lanar se mantiene en 92 %

Tasa extracción pasa de 39 a 43 %

Productividad vacuna cae 5%; carne lanar crece 26 %, lana se mantiene

Productividad total cae 3,5 %

¿Cuál fue el precio promedio obtenido (por kilo en pie) c.c. Este-Noreste-Centro este?

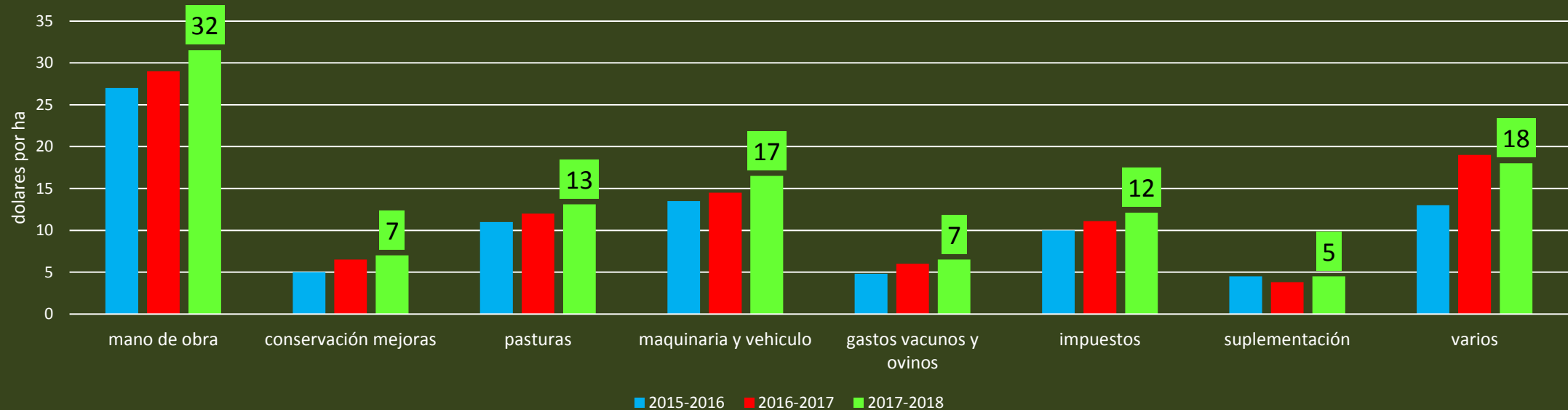


Luego de 4 años de caída, crece el precio de las haciendas, 10 %

Precios de lanares también crece, 10 %

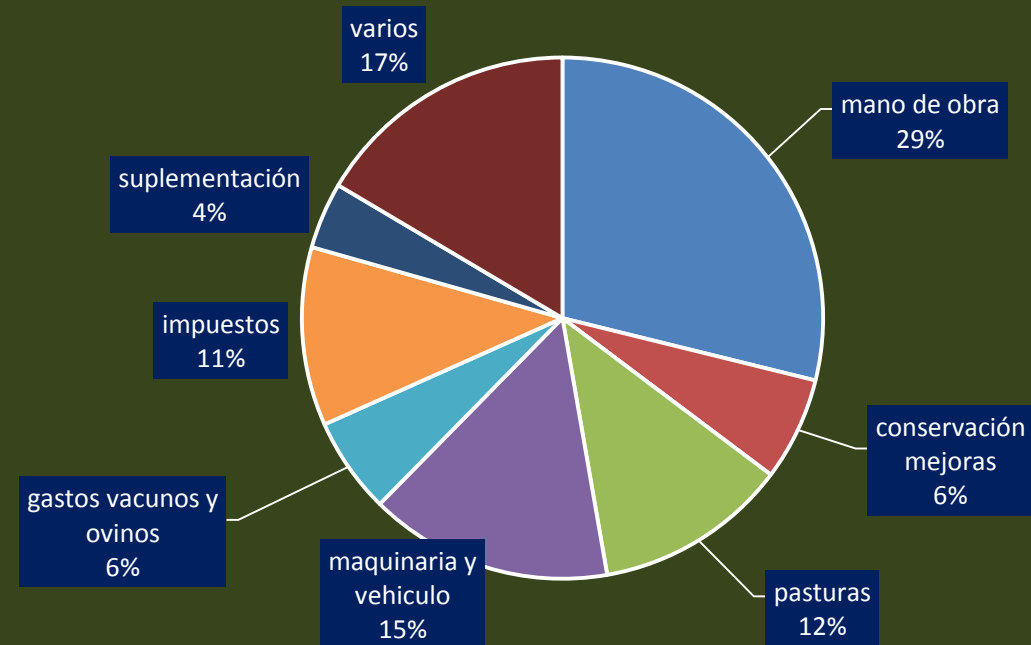
Precios de lana tipo Corriedale cae 8% (2,40 US\$/kilo)

Costos de producción ciclo completo E-NE-CE

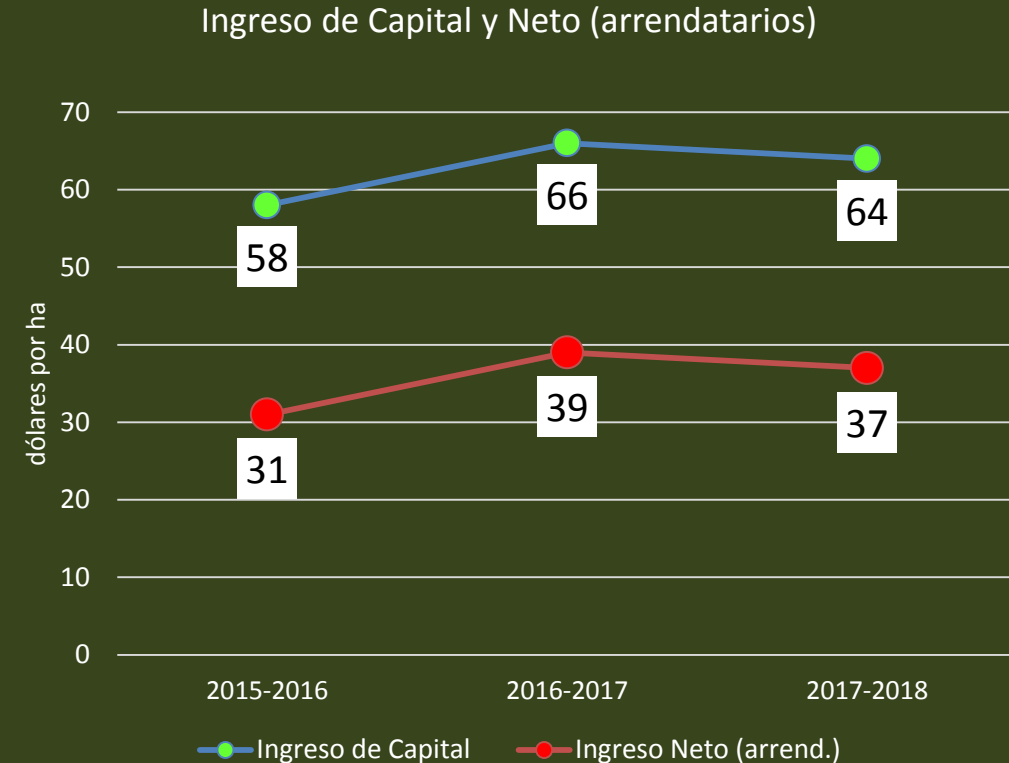
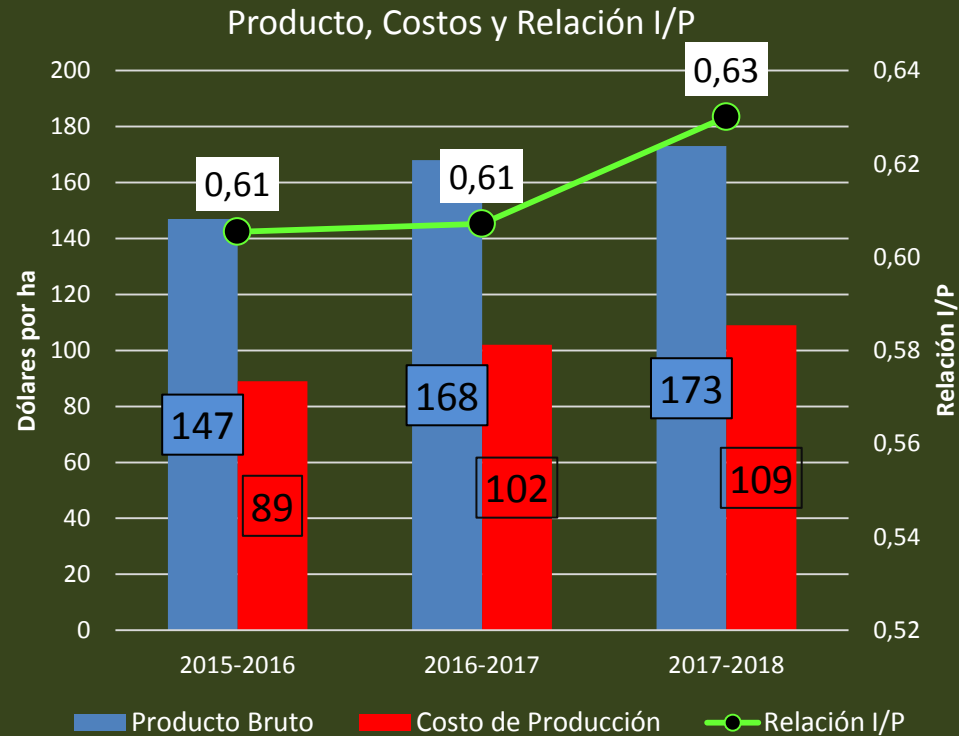


Costos crecen 7%, llega a 109 US\$/ha
 Todos los componentes crecen

Mano de obra es el 29% de costos
 Maquin. y Vehículo es el 15%
 Impuestos el 11 %
 Suplementación es el 4%, crece 31 %



Los resultados de los ciclo completo Este-Noreste-Centro Este (US\$/ha)



Crecimiento del Producto Bruto 3 %

Menos kilos vacunos-más precio; más kilos ovinos - más precio; igual kilos lana – menos precio

Mejora valores de hacienda en el campo al final del ejercicio, menos kilos en el stock

Costos continúan creciendo, 7 %

Relación Insumo/Producto crece a 0,63; 4%

Ingreso de Capital cae 3%; a 64 dólares por ha

Rentas se mantienen incambiadas, en el orden de 65 US\$/ha

Ingreso Neto arrendatarios cae 5 %; a 37 dólares por ha

Reducciones diversas en los saldos de caja

Síntesis de resultados, no es para comparar entre grupos

Ciclo completo Norte-Litoral Norte-CN 1800 ha

Dólares/ha o Kilos/ha	17-18	Variación vs 16-17 en %
PB	149	-2
CP	96	+10
IK	53	-18
IN arrend.	28	-30
Kg. c. vacuna	82	-14
Kg. c. equiv.	94	-13
precio/kg vacuno (US\$/kg)	1,61	+10

Ciclo completo Este-Noreste-CE 1080 ha

Dólares/ha o Kilos/ha	17-18	Variación vs 16-17 en %
PB	173	3
CP	109	+7
IK	64	-3
IN arrend.	37	-5
Kg. c. vacuna	101	-5
Kg. c. equiv.	112	-3,5
precio/kg vacuno (US\$/kg)	1,61	+10

Descenso de la productividad, suba de costos y de precio vacuno



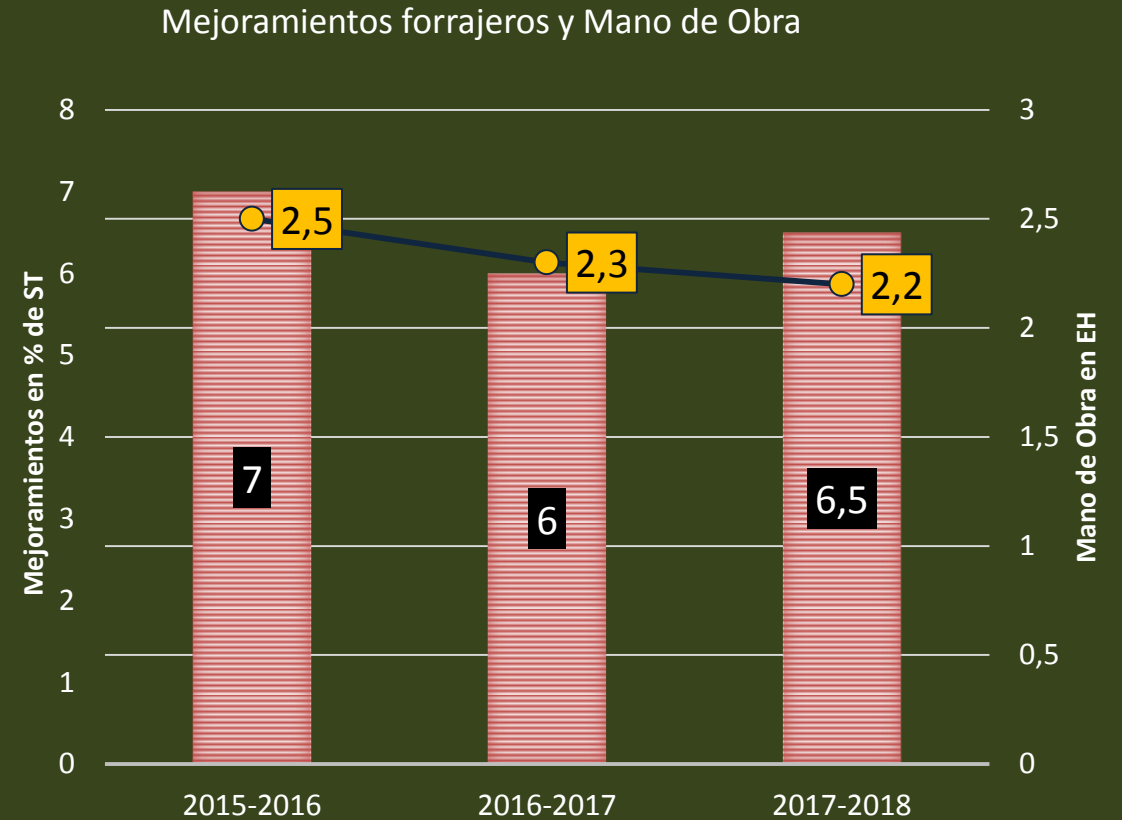
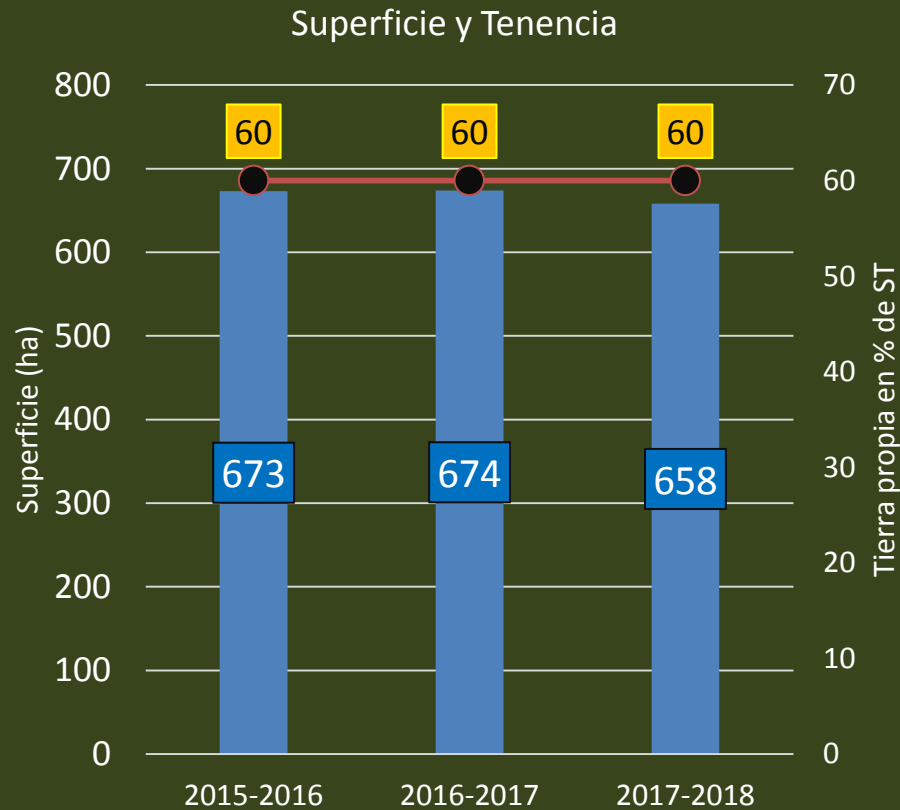
PLAN AGROPECUARIO



Los predios criadores monitoreados y sus resultados

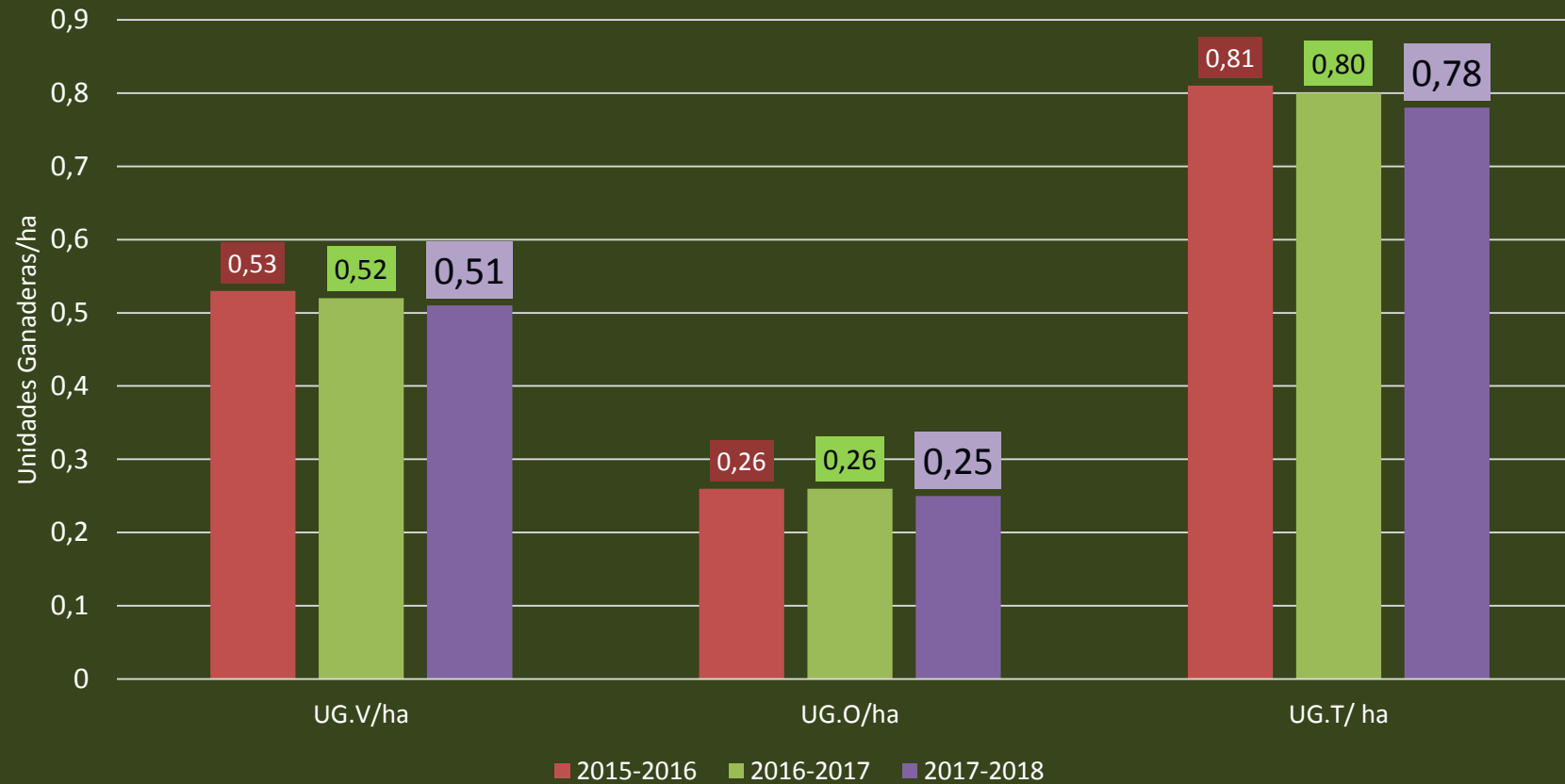
ejercicio 2017-2018

¿Cómo son los predios criadores monitoreados del Norte-Litoral Norte-CN?



Superficie explotada y tipo de tenencia con cambios mínimos
El mismo comportamiento para área mejorada y trabajo

Dotación y producción, criadores Norte-L N-CN



Dotación vacuna se reduce 2 %

Dotación lanar baja 4 %

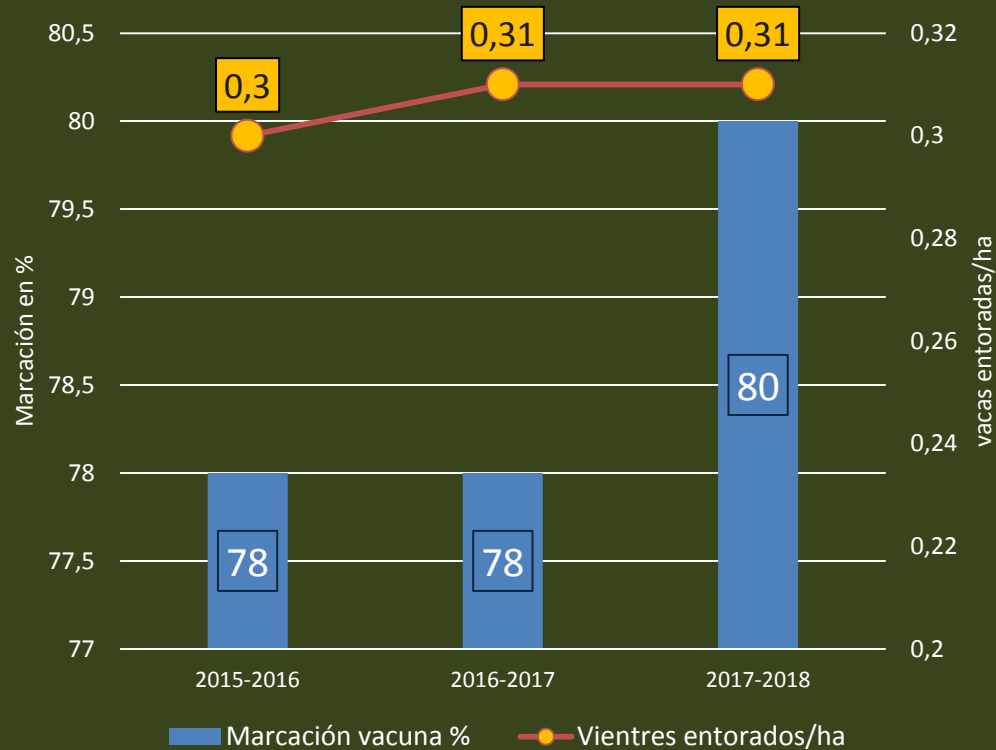
Dotación total baja 2,5 %

Empresas con mayor presencia ovina

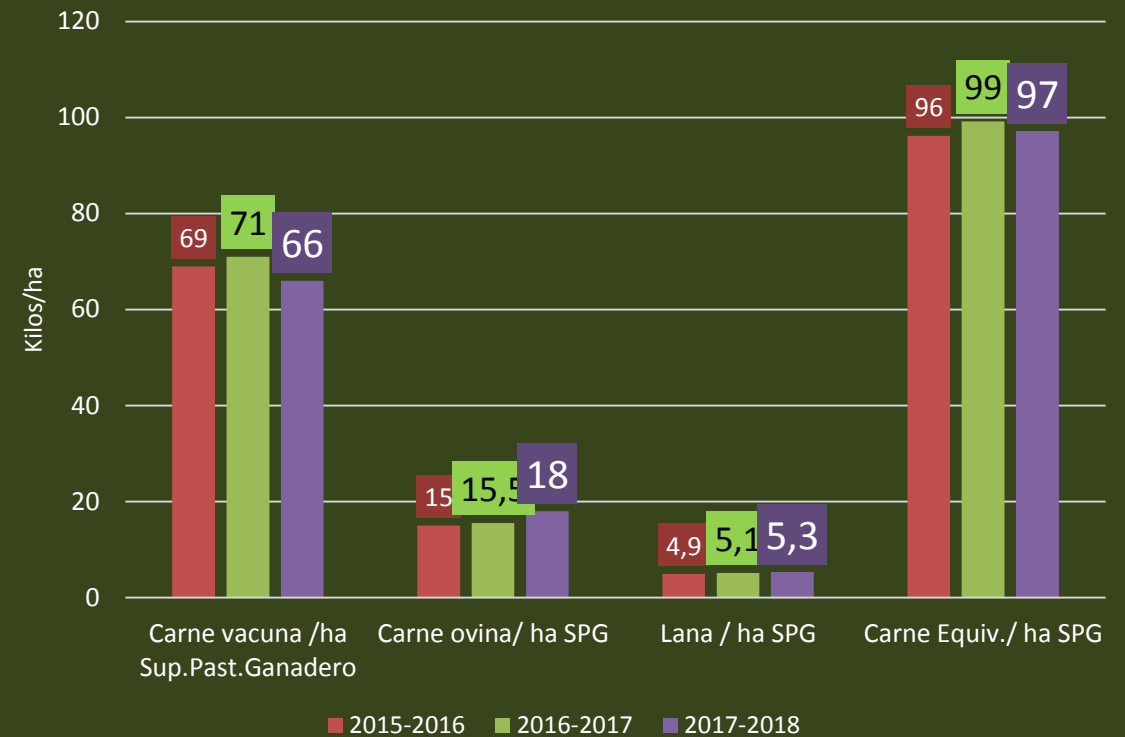
Desempeño reproductivo y productivo



Marcación y Vacas entoradas por ha



Productividad kg/ha



Marcación crece 3%, llega a 80%

Vacas entoradas por hectárea se mantienen sin cambios

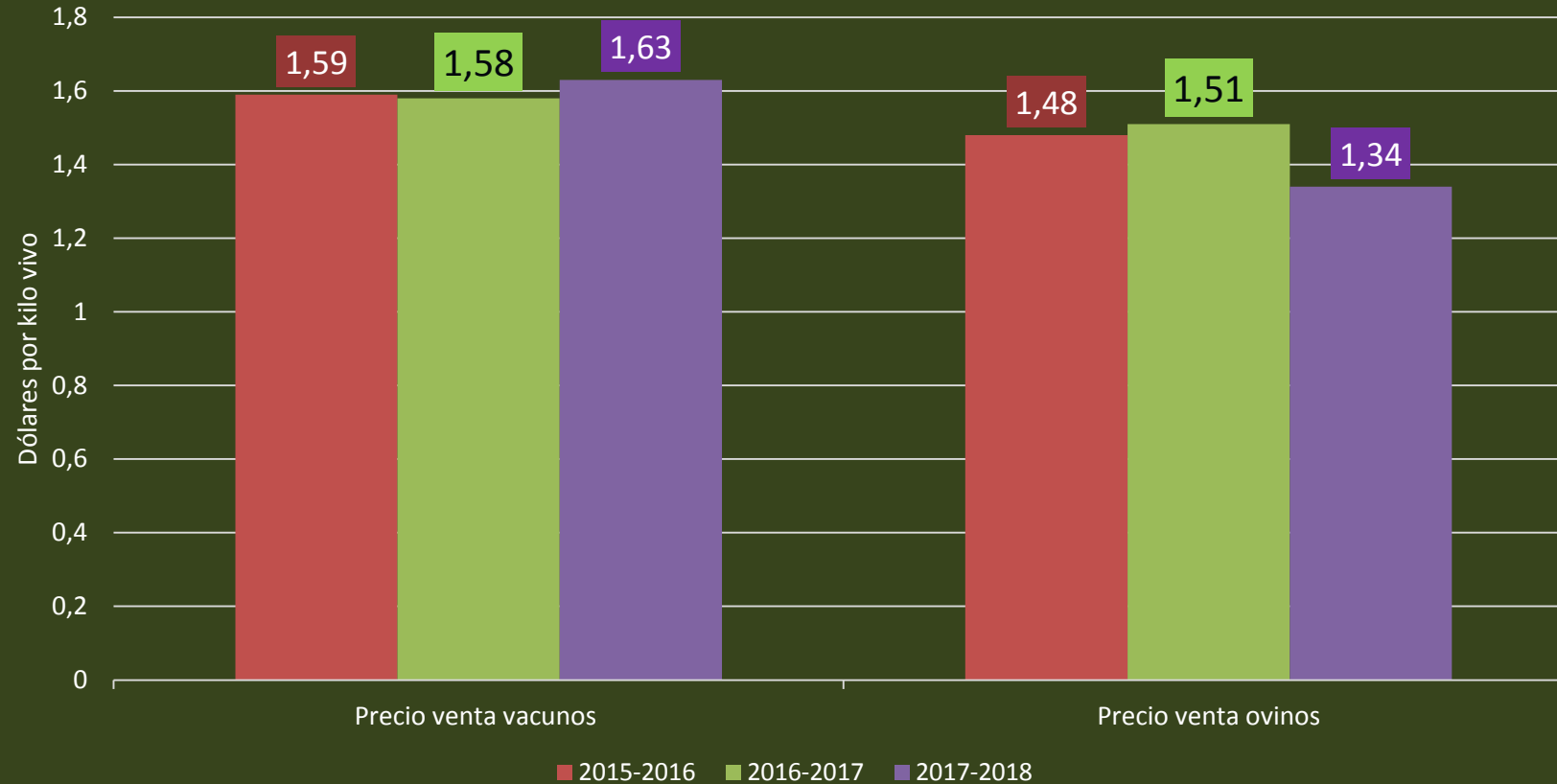
Productividad vacuna desciende 7 %, a 66 kilos por ha

Crece productividad lanar, carne 16 % y lana 4%

Señalada lanar crece de 77 a 81 %

Productividad total cae levemente de 99 a 97 kilos carne equivalente por ha, 2%; ovinos amortiguan caída vacuna

¿A cuánto dinero vendieron la producción (por kilo en pie) criadores Norte-LN-CN?

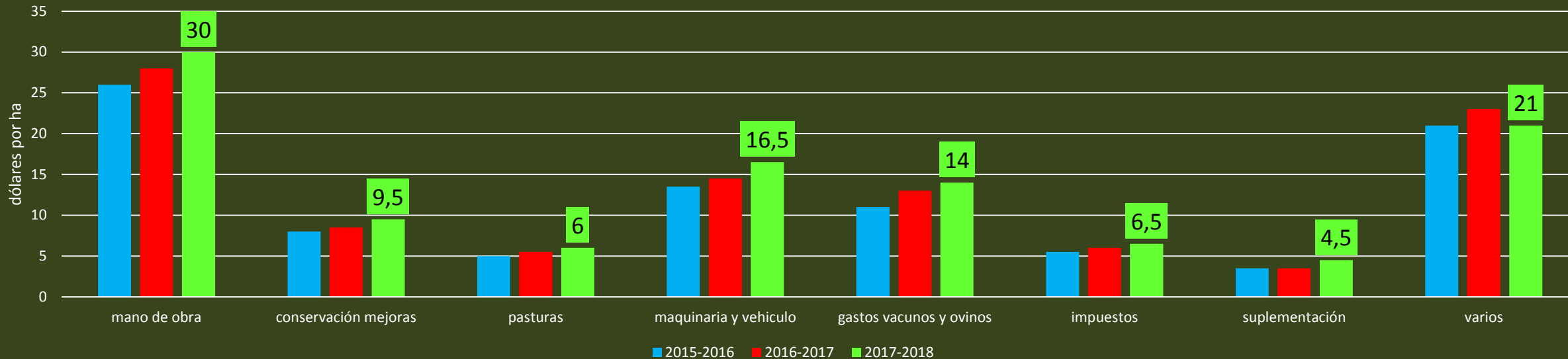


Precio de ganado luego de 4 años de descenso, crece 3 %

Precios de lanares descende 11 %

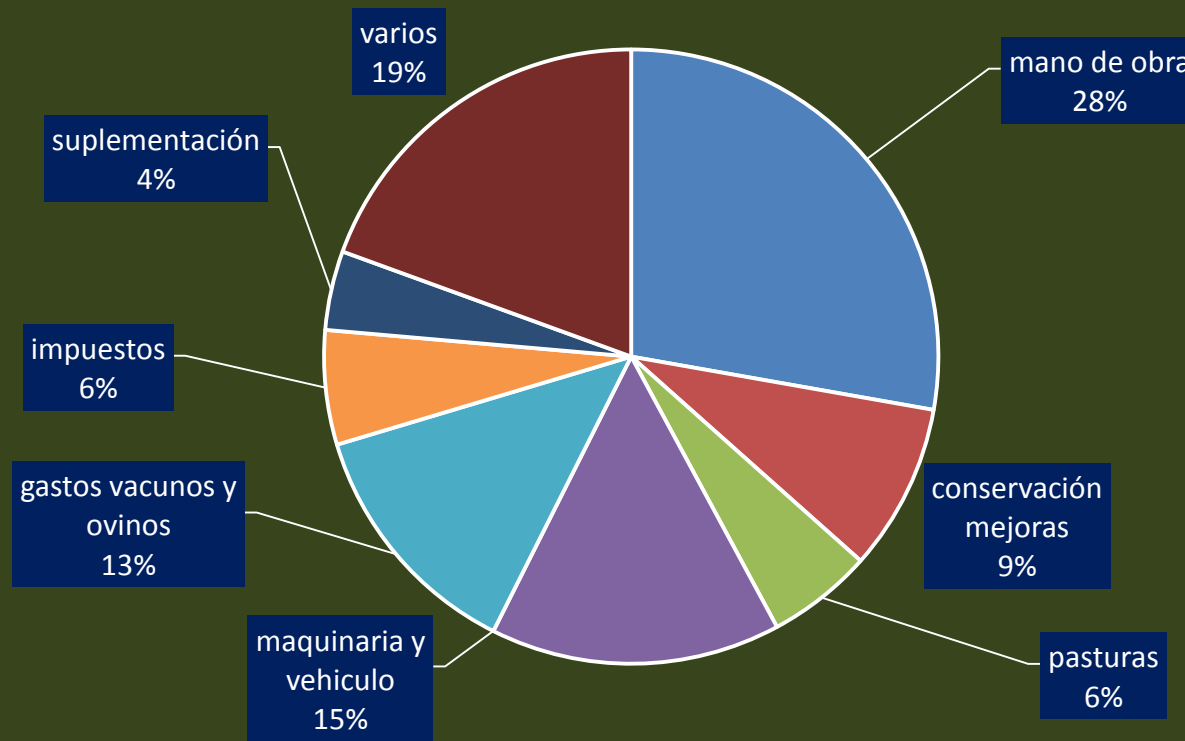
Precios de lana tipo Corriedale crece 3 % (3,40 US\$/kg); más finas crecen 44 % (8,50 US\$/kg)

Costos de producción, criadores N-LN-CN

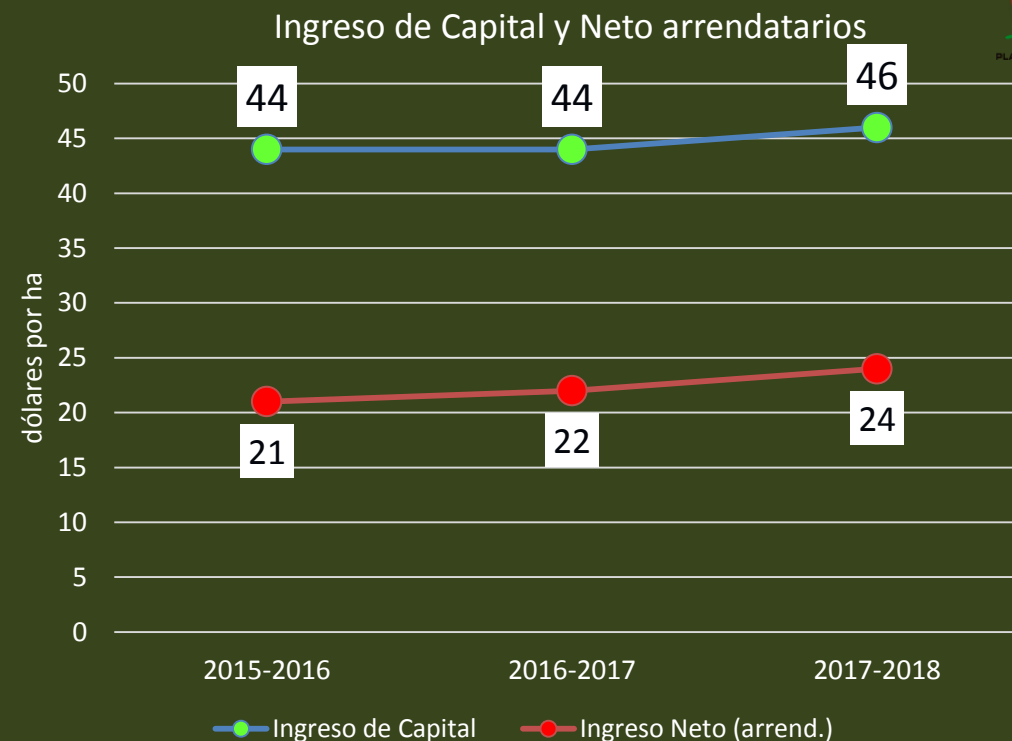
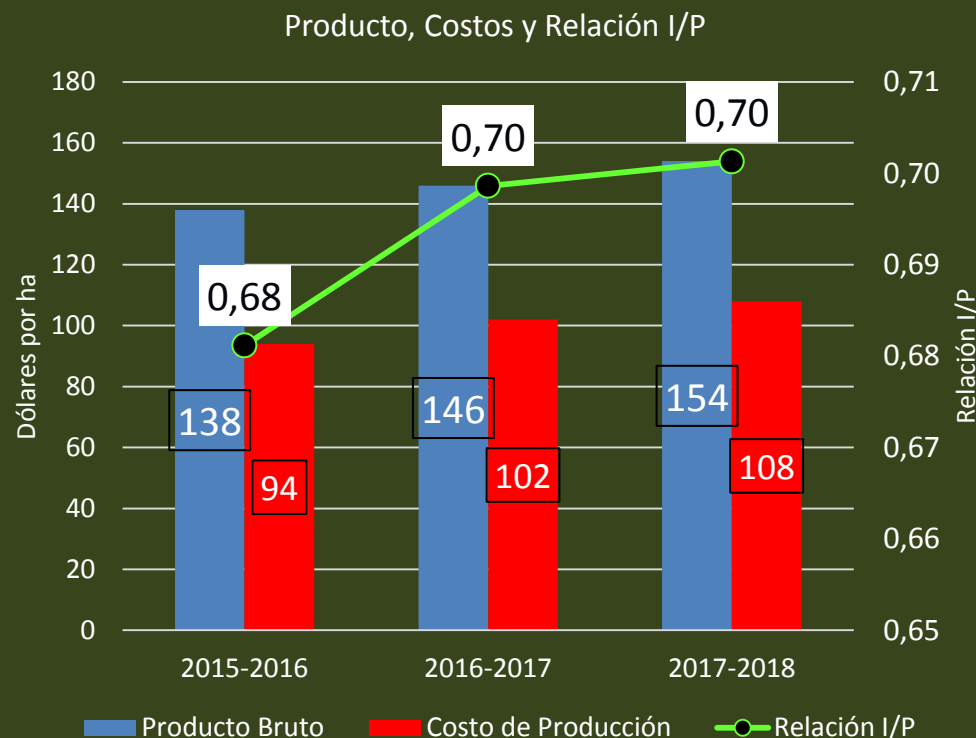


Costos crecen 6 %, llegan a 108 US\$/ha
 Todos los componentes crecen

Mano de obra es el 28 % de costos
 Maquin. y Vehículo es el 15%
 Gastos Sanidad es el 13%
 Suplementación es el 4%, crece 29%

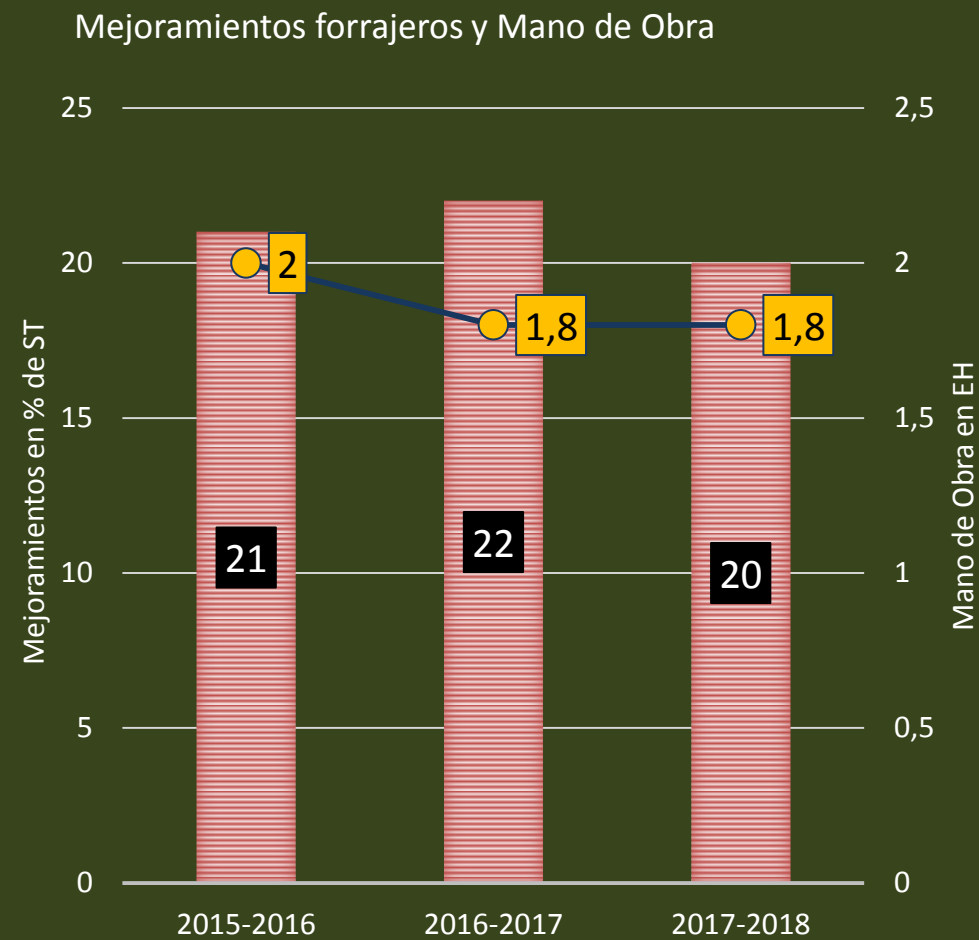
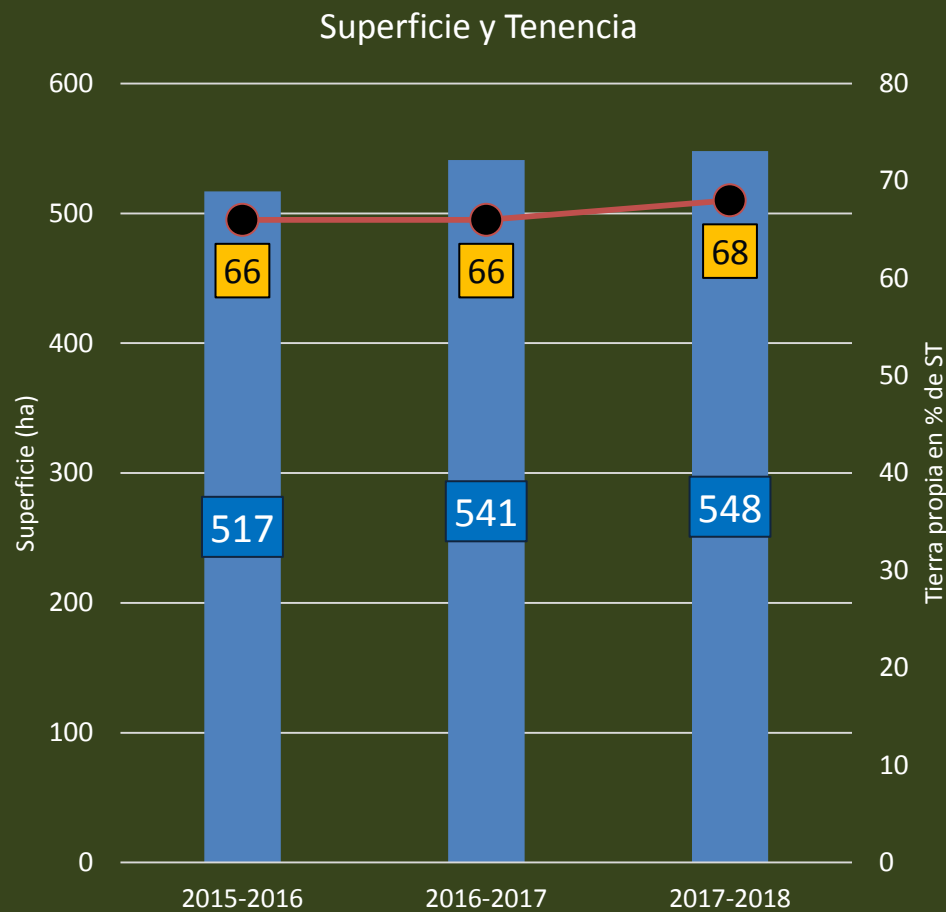


Los resultados de los criadores del N-LN-CN (US\$/ha)



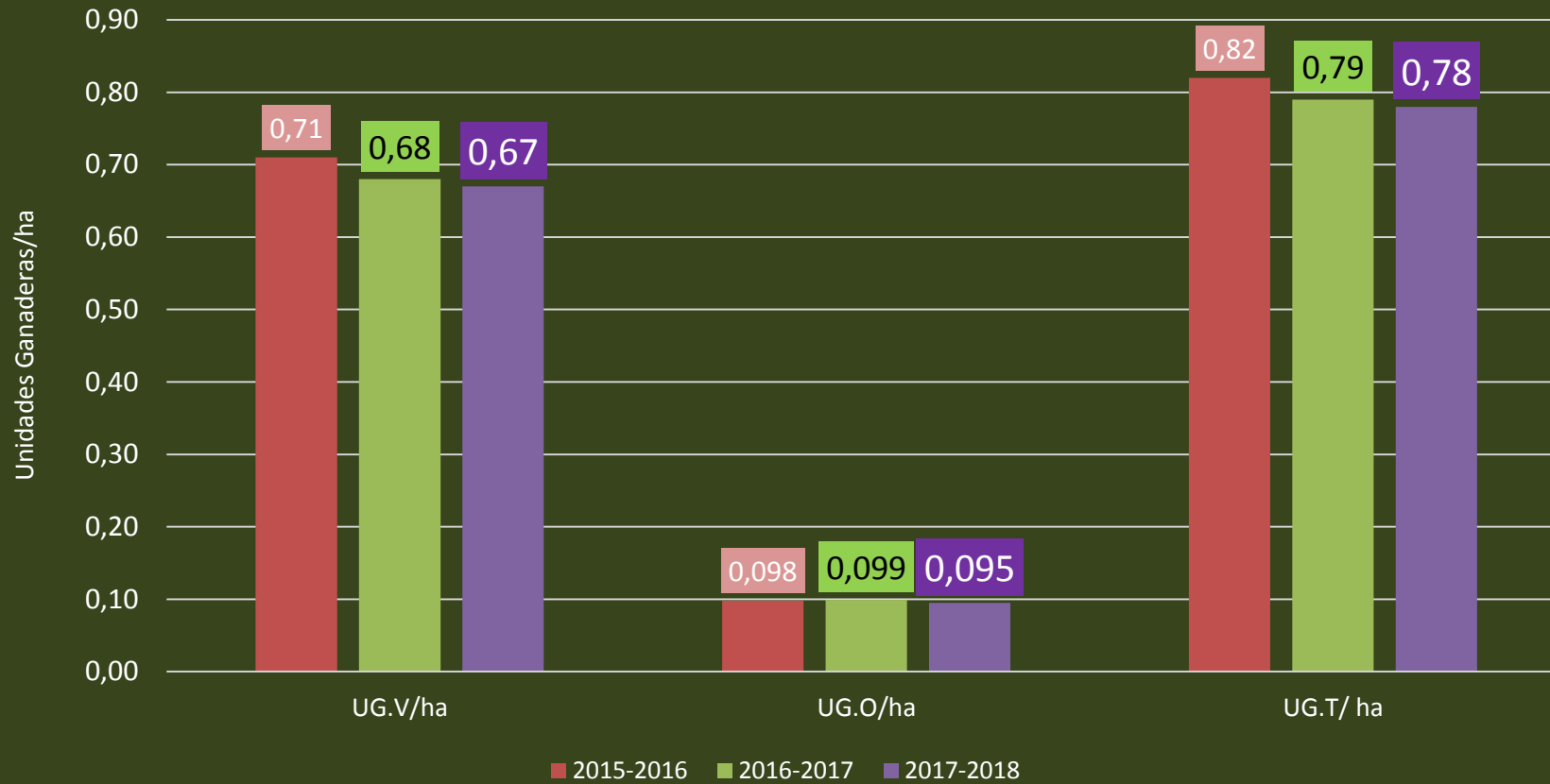
*Crece el Producto Bruto 5%; (vacuno desciende, ovino crece – **lana fina fundamentalmente**)*
Producto Vacuno desciende de 68 a 60 % del Producto Total
Costos de Producción crecen, 6 %,
*Ingreso de Capital crece 4,5 %; **lana fina impacta positivamente***
Rentas se mantienen incambiadas, en el orden de 65 US\$/ha
Ingreso Neto arrendatarios también crece, 9 % (2 dólares por ha)
Reducciones diversas en los saldos de caja

¿Cómo son los predios criadores monitoreados del Este-Noreste-Centro Este?



Continua crecimiento del área explotada
Se reduce área mejorada, 9%
Se mantienen jornales trabajados

Dotación criadores Este-Noreste-Centro Este

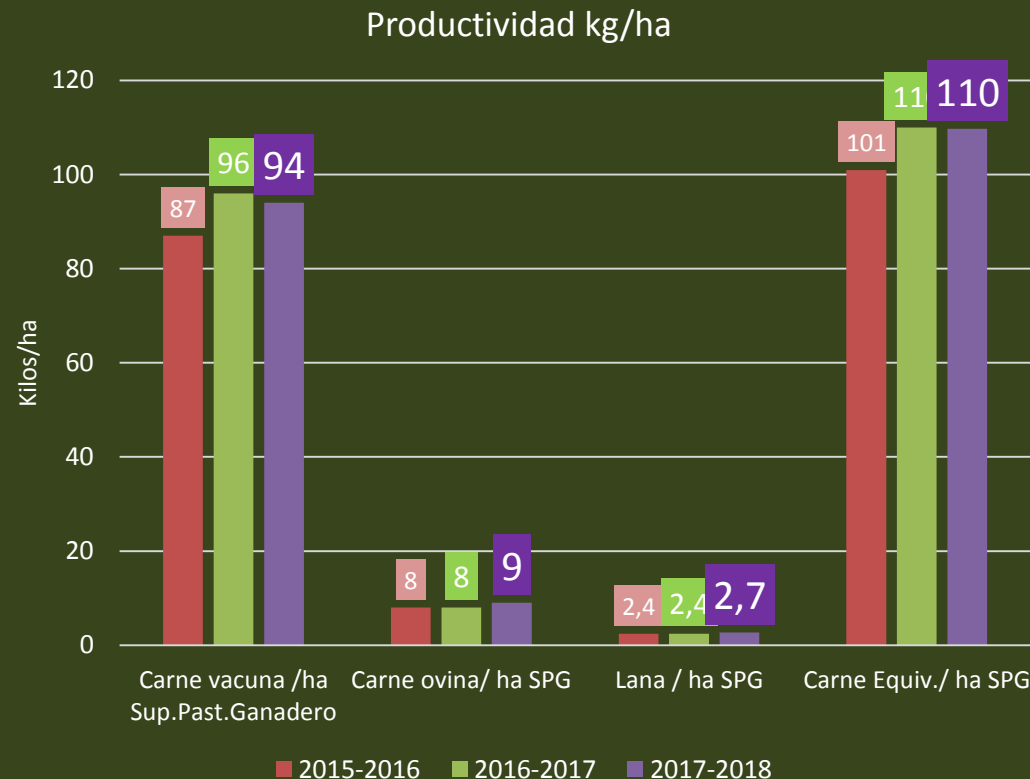
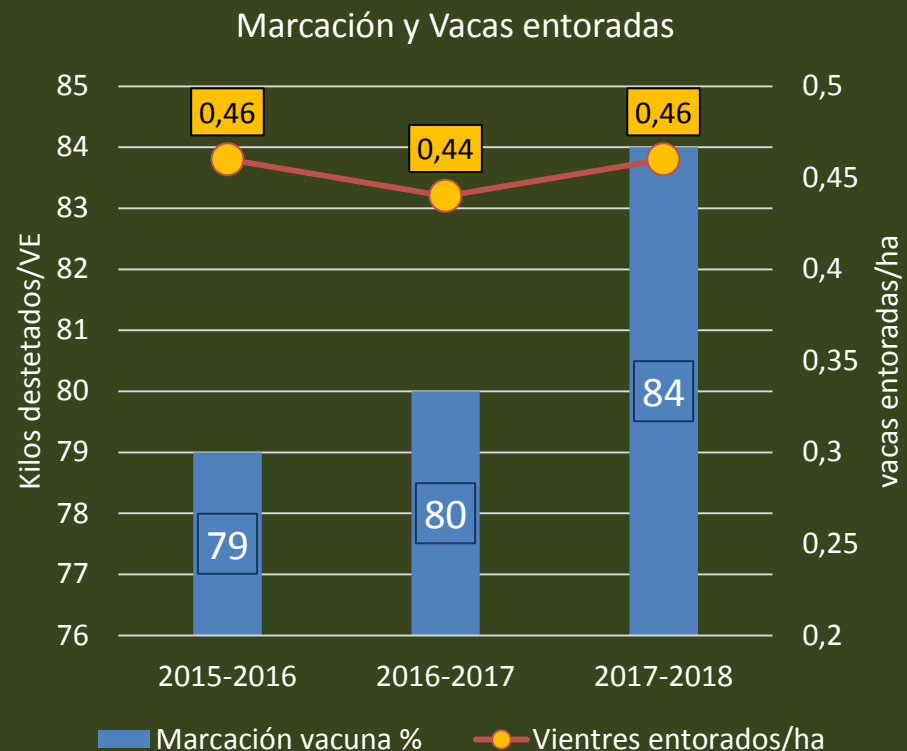


Dotación vacuna con leve descenso, 1,5 %

Lanares prácticamente sin cambios

Dotación total cae por el descenso vacuno, 1 %

Desempeño reproductivo y productivo



Marcación vacuna continua creciendo, 5 %

También crecen vacas entoradas por hectárea, 4,5%

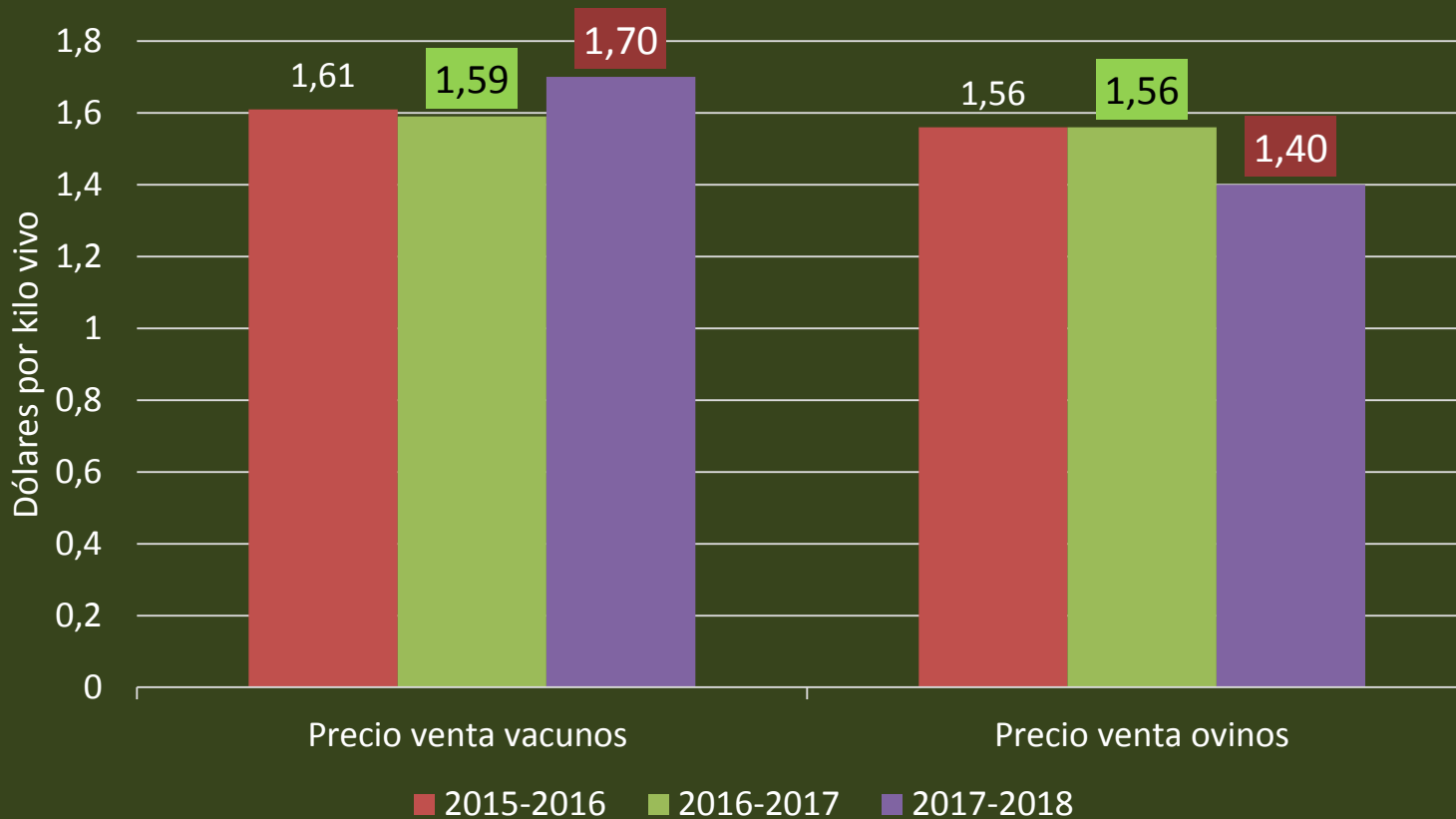
Luego de crecimiento post –sequía anterior, productividad vacuna cae 2 %, llega a 94 kilos por ha

Productividad ovina, carne y lana crecen 12 %

Señalada lanar crece de 70 a 75 %

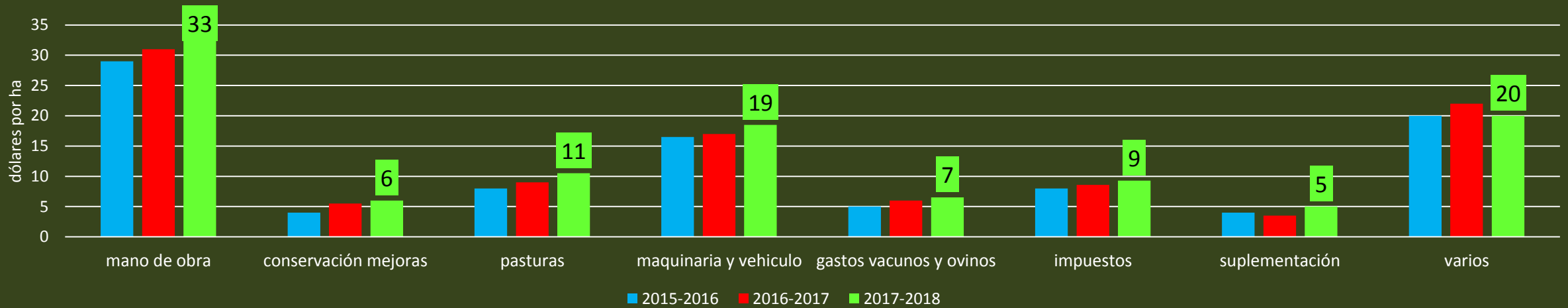
Productividad total se mantiene en 110 kilos por ha

¿A cuánto dinero vendieron la producción (por kilo en pie) criadores Este-Noreste-Centro Este?



Crece precio de vacunos 7%; 1,70 US\$ por kilo vivo, luego de 4 años de retroceso
Precio de lanares cae 10 %
Precio de lana tipo Corriedale cae 4 % (3,22 US\$/kilo)

Costos de producción, criadores E-NE-CE



Costos crecen 6%, llegan a 108 US\$/ha

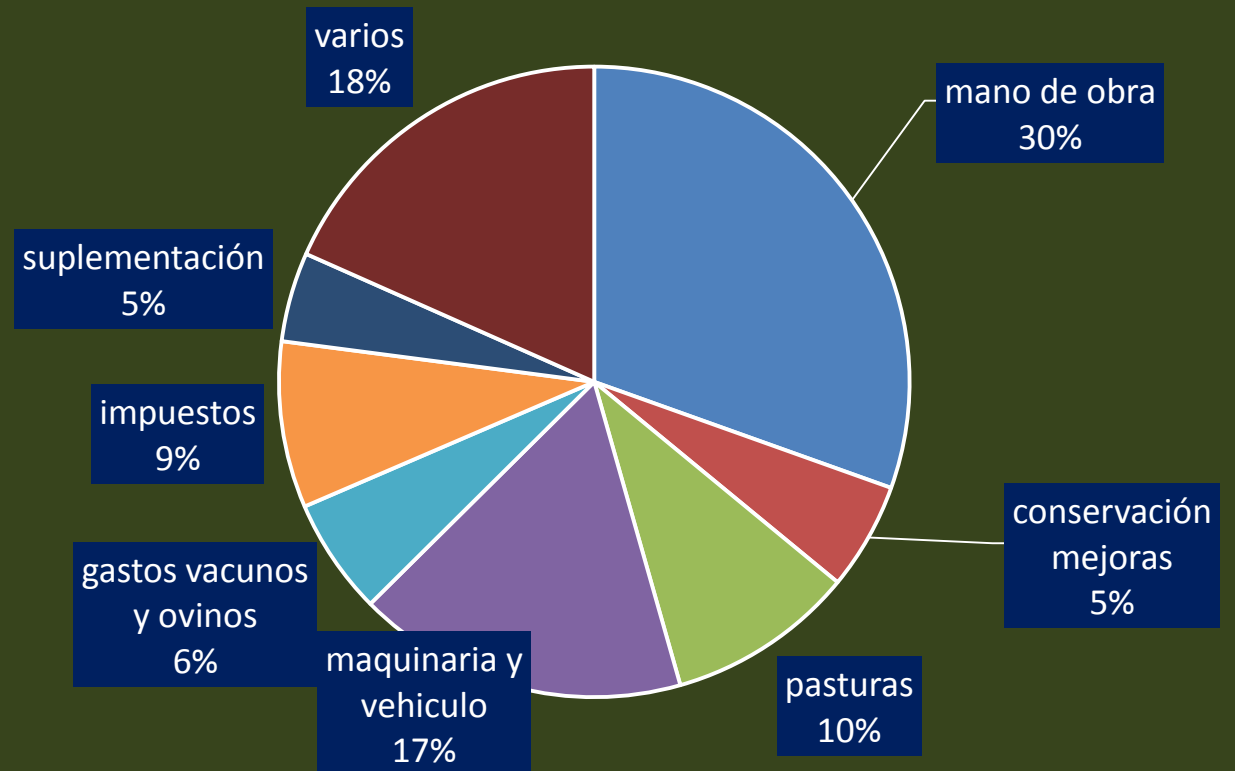
Todos los componentes crecen

Mano de obra es el 30% de costos

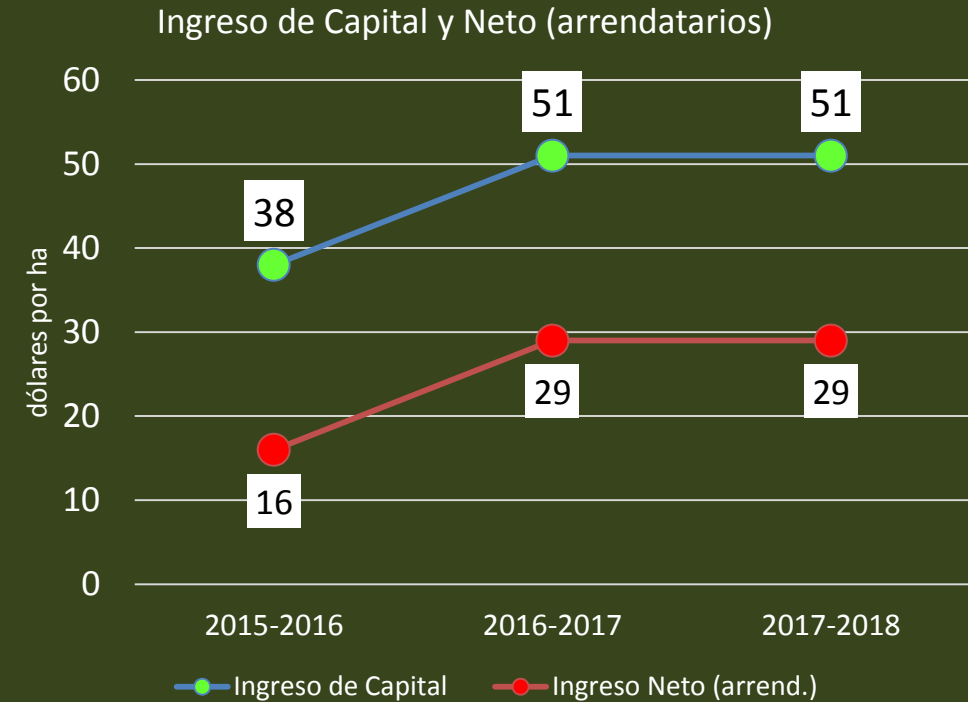
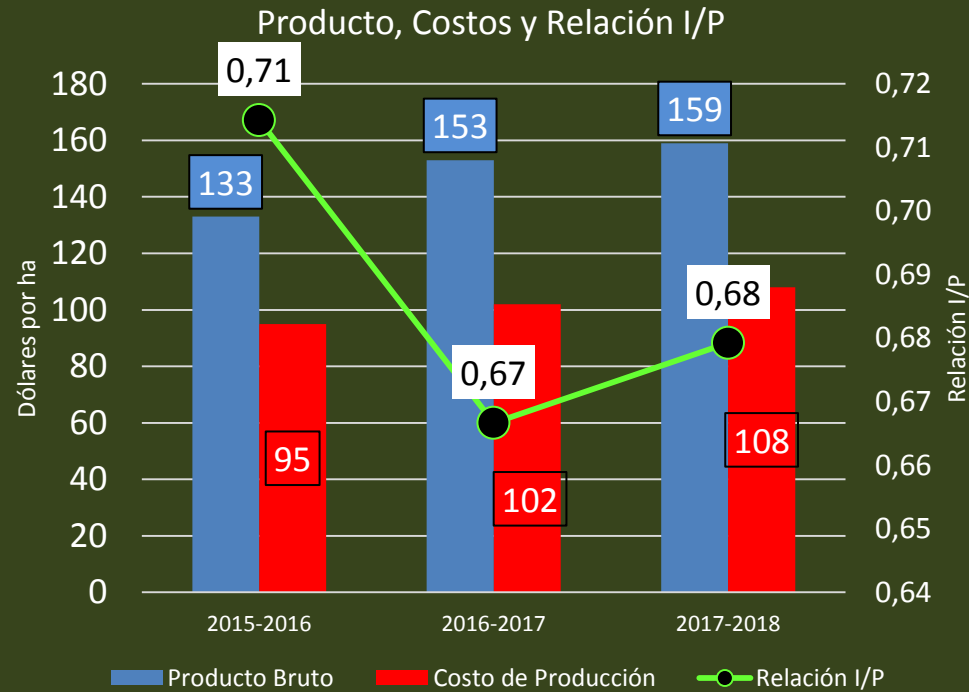
Maquin. y Vehículo es el 17%

Impuestos el 9%

Suplementación es el 5%, crece 40%



Los resultados de los criadores E-NE-CE(US\$/ha)



Crece el Producto Bruto 4% , precio vacuno es la determinante del crecimiento, a pesar de la caída de la productividad

Producto Vacuno es el 90 % del Producto Total

Crece Costo de Producción 6 %

Relación Insumo/Producto crece 1,5%

Ingreso de Capital se mantiene sin cambios

Rentas se mantienen incambiadas, 60 dólares/ha

Ingreso Neto arrendatarios también sin cambios

Costo de producción por kilo de carne vacuna crece 4 %; pasa de 0,94 dólares por kilo vivo

Reducciones diversas en los saldos de caja

Síntesis de resultados



Criadores Norte-Litoral Norte-CN 658 ha

Dólares/ha o Kilos/ha	17-18	Variación vs 16-17 en %
PB	154	+5
CP	108	+6
IK	46	+4,5
IN arrend.	24	+9
Kg. c. vacuna	66	-7
Kg. c. equiv.	97	-2
precio/kg vacuno (US\$/kg)	1,63	+3

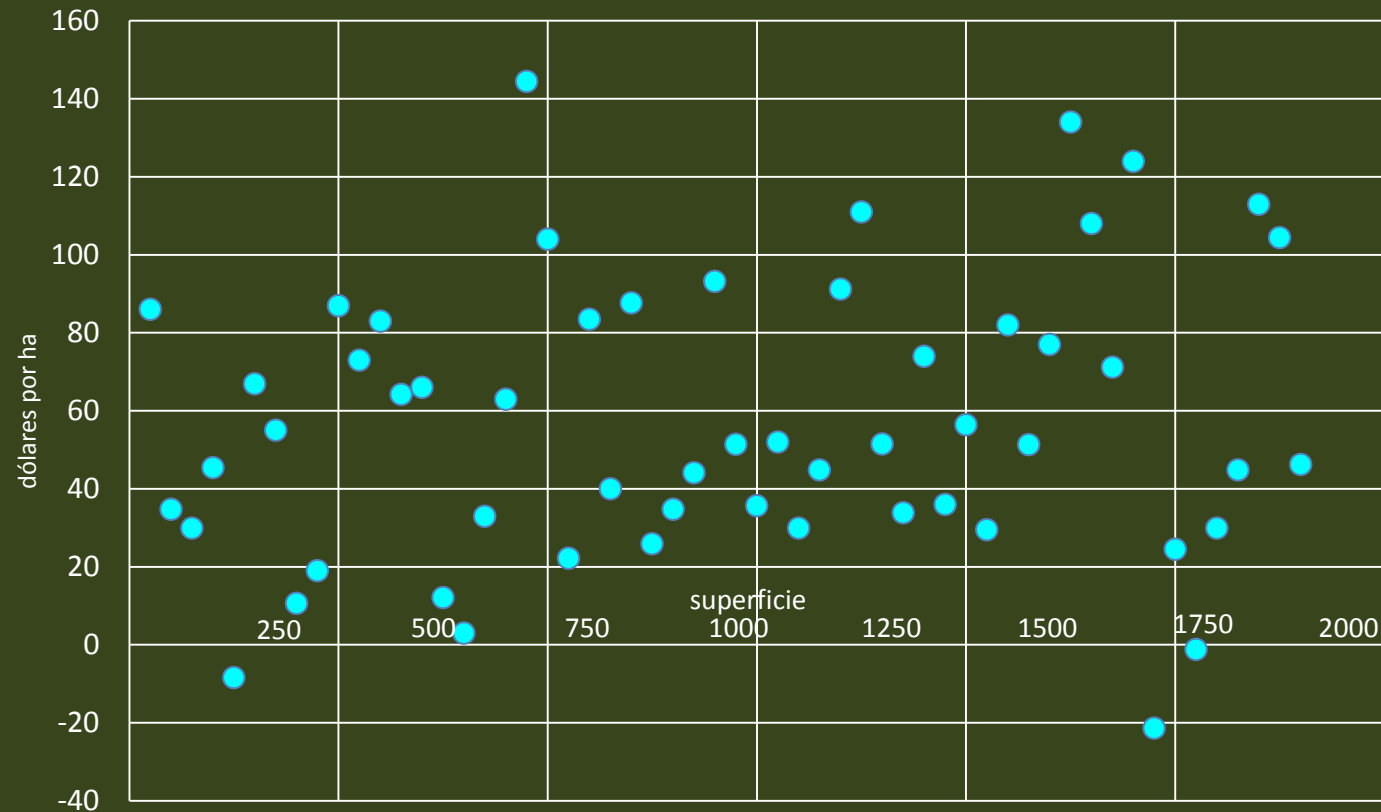
Criadores Este-Noreste-CE 548 ha

Dólares/ha o Kilos/ha	17-18	Variación vs 16-17 en %
PB	158	+4
CP	108	+6
IK	51	=
IN arrend.	29	=
Kg. c. vacuna	94	-2
Kg. c. equiv.	110	=
precio/kg vacuno (US\$/kg)	1,70	+7

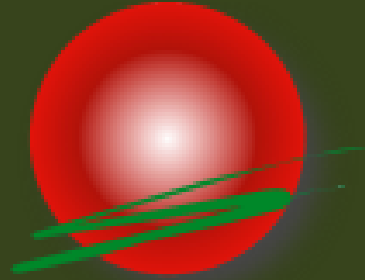
En N-LN-CN precio lana fina impacta positivamente y salva resultado

En E-NE-CE precio de vacunos y desempeño de la productividad vacuna enfrentan sequía con éxito

Dispersión del ingreso de capital (antes de rentas)



Dispersión de resultados, sequía es claro que afectó, no obstante el manejo anterior nuevamente fue clave en la diferenciación de resultados y su grado de afectación



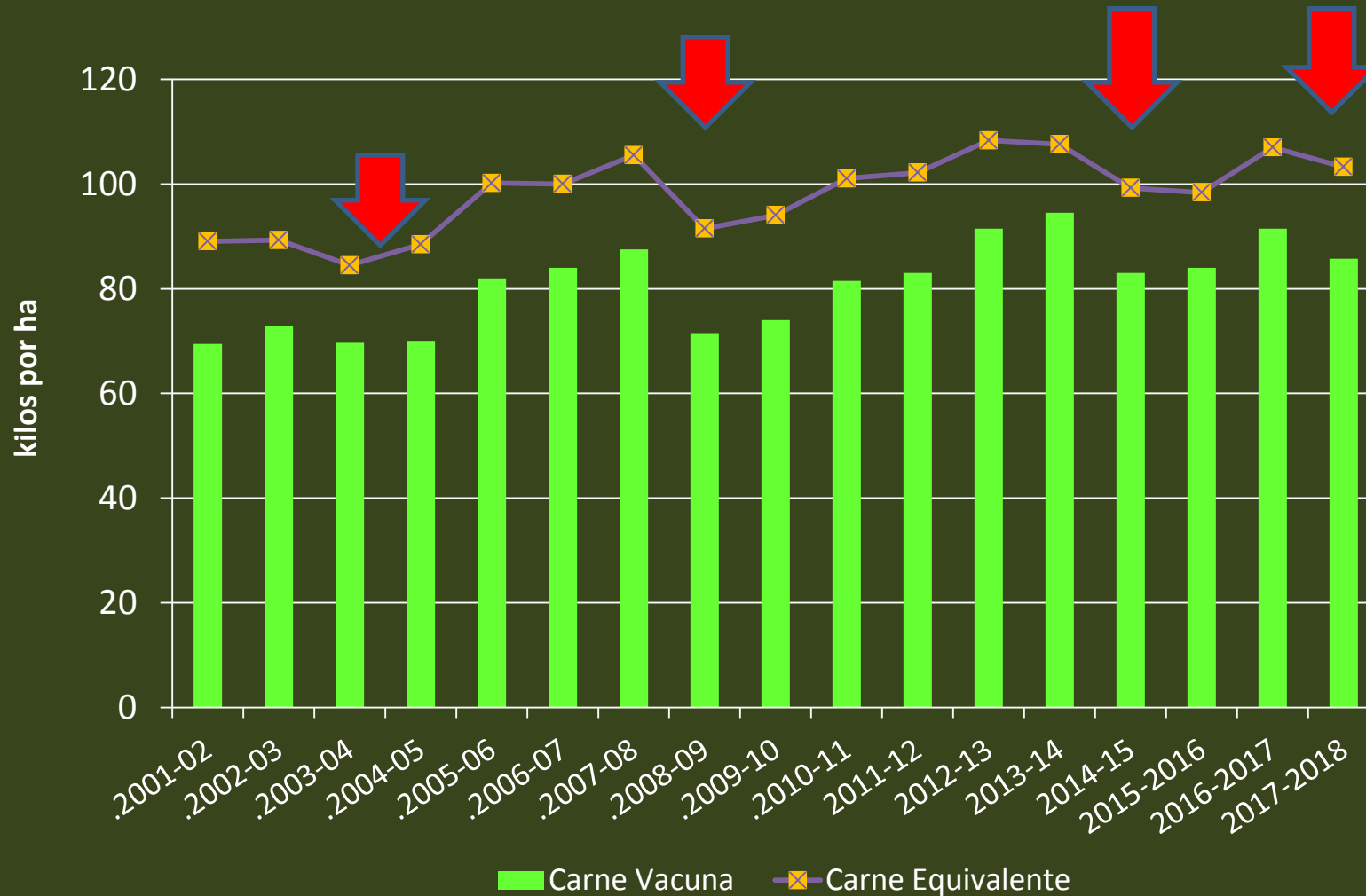
PLAN AGROPECUARIO

Evolución

Promedios generales (todas)

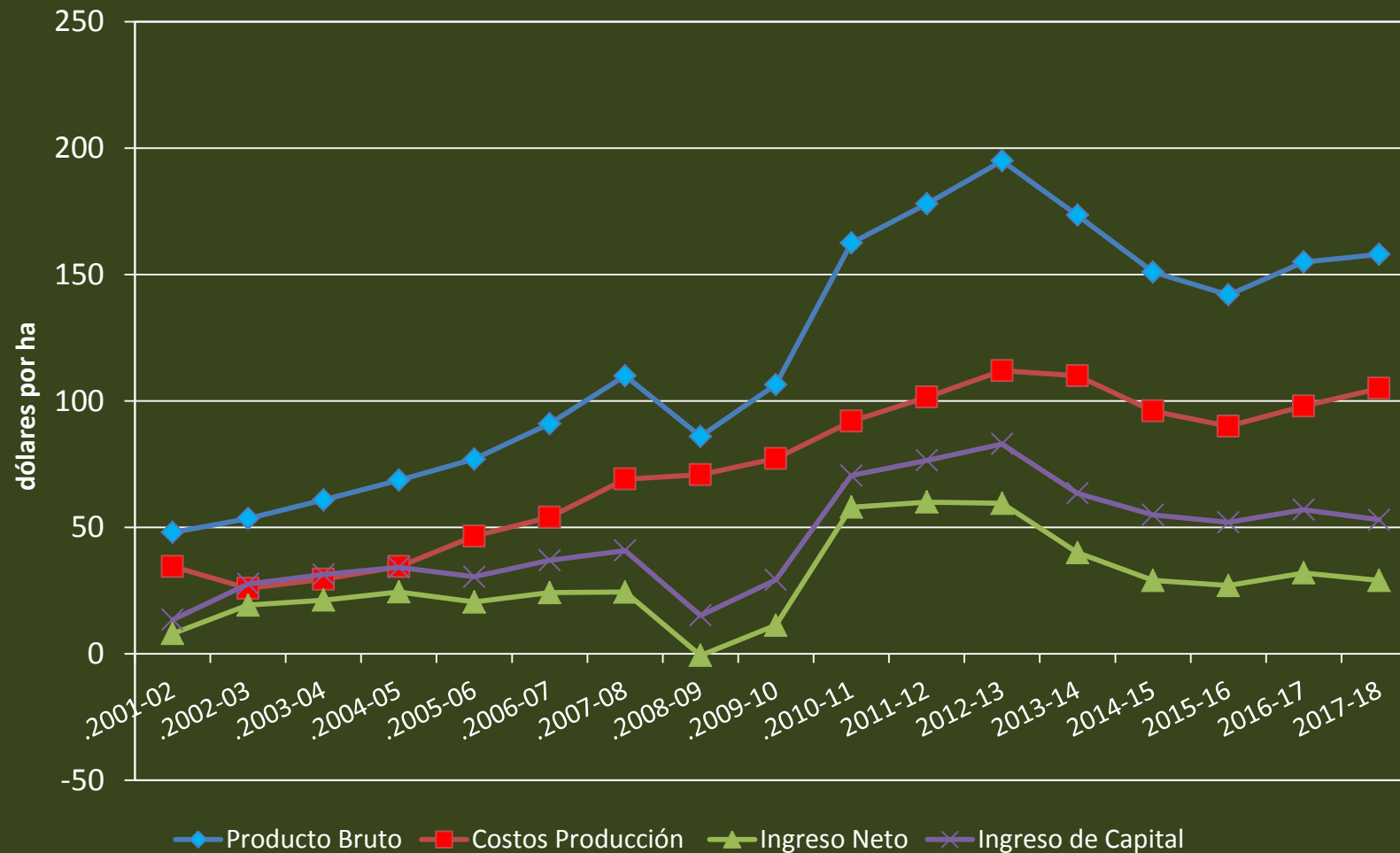
2001-2002 a 2017-2018

Niveles de productividad (kg/ha)



Comportamiento creciente en 17 ejercicios
Sequías a pesar de decisiones, continúan impactando en la productividad
La última cobró 6,5% en kilos

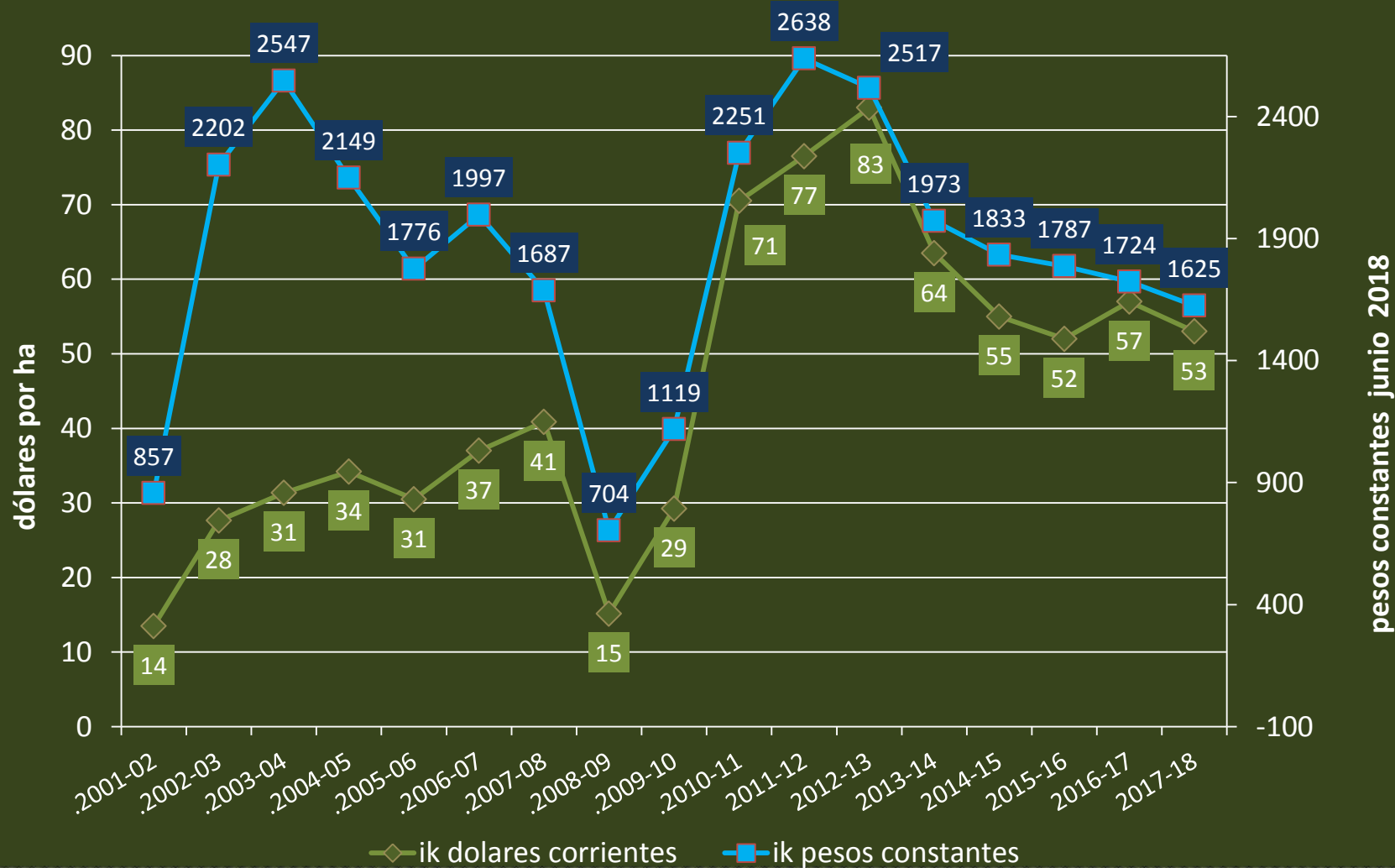
Resultados prediales (US\$/ha)



17-18: Producto crece 2 %;
Costos crecen 8 %

Crecimiento de Producto Bruto, muy atado a mejora en productividad y en momentos también a precios
En 17-18 se debe a mejora en precios recibidos
Costos confirman comportamiento creciente

Ingreso de Capital Corriente y Constante (US\$ y \$ ctes.)



IK corriente tendencia creciente en el período, con último pico en 2012-2013
 En este año vuelve a caer, 7 %; valor 36 % inferior a mejor año; 17 % por encima de año promedio

IK constante con 2 picos y tendencia de largo plazo creciente
 Nuevo descenso, 6 %; resultado 38 % inferior que mejor año; 12 % por debajo de año promedio

Síntesis



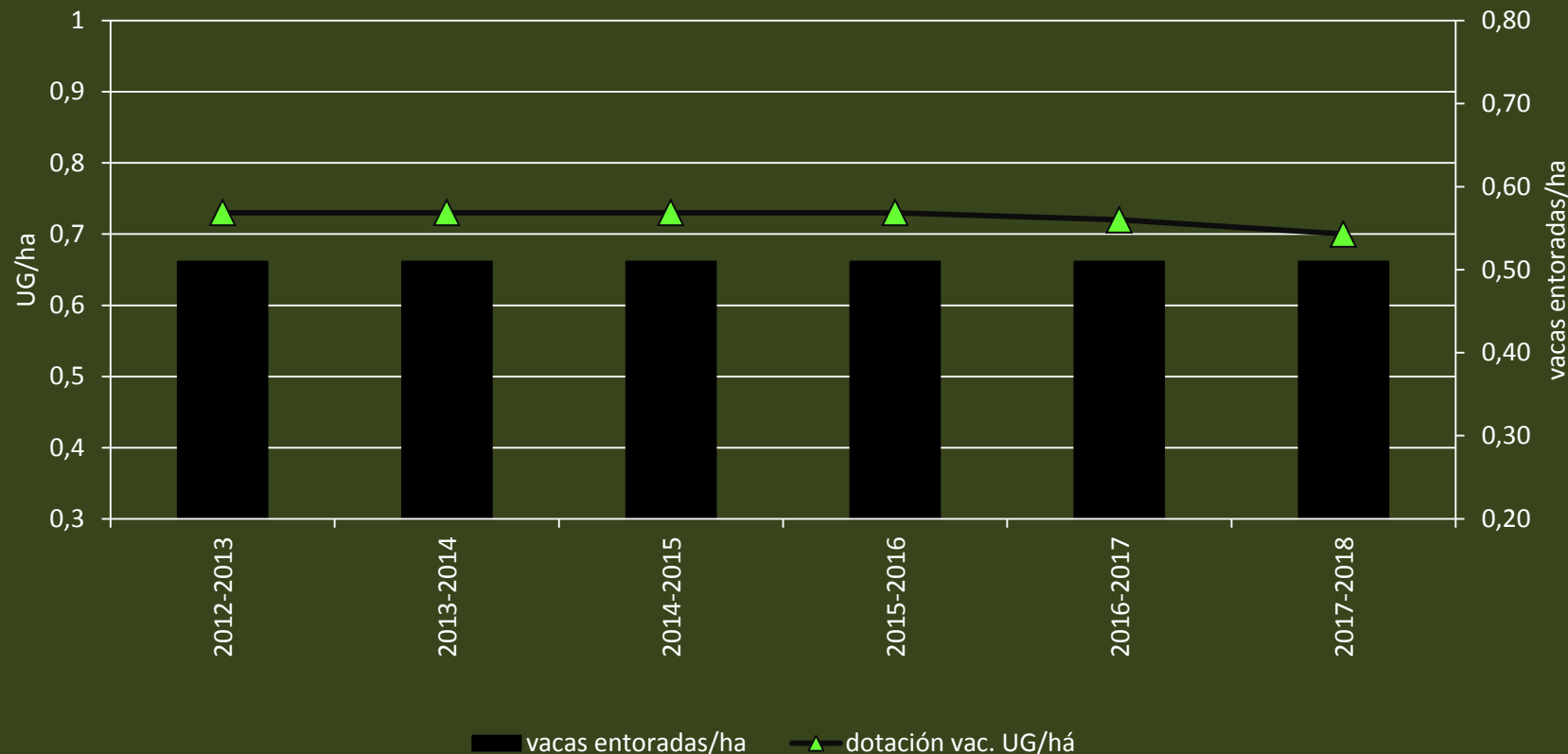
- Ejercicio 2017-2018, con elevada diversidad en los resultados de empresas
- Precios de haciendas vacunas crecen, luego de cuatro años de descenso
- Dólar estable en todo el ejercicio, despierta en mayo
- Crecen los costos generalizadamente, en parte por sequía
- Empresas afectadas por la sequía primavera-estival, en magnitud diversa
- El manejo anterior fue clave para mitigar daños y en parte desacoplar seca con caída de resultados
- Más ventas de hacienda y anticipadas, ganados sin terminar, menos pesos al destete, deterioro estado de haciendas
- Ingresos de empresas con comportamiento diverso, desde reducción hasta crecimiento; dependiente de la afectación de la productividad
- Situación financiera complicada en algunas empresas (endeudamiento externo y reducción de caja de ahorro)
- En promedio, resultados “magros”, en moneda corriente y en moneda constante

- El ambiente presenta dificultades para las empresas, ¿con este ambiente?
- ¿Es posible minimizar/mitigar/reducir impactos negativos por eventos climáticos adversos?
- ¿Es posible lograr productividades adecuadas con cierta estabilidad?
- ¿Es posible lograr ingresos satisfactorios?
- Veamos información de un caso, que tiene un establecimiento armado, sabiendo que la próxima seca esta más cerca

Un caso, con daños pero con estabilidad

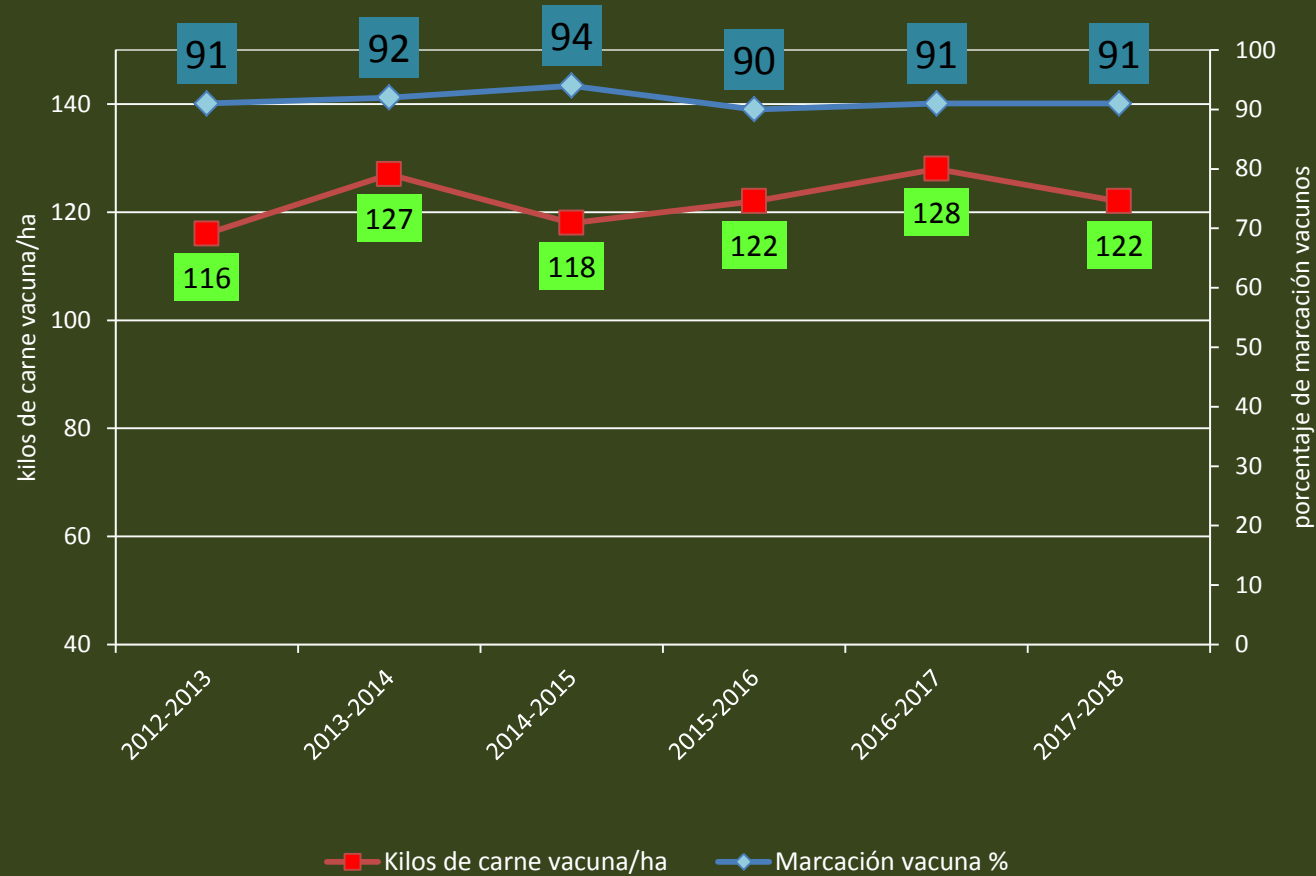
	16-17	17-18
Superficie en ha	381	381
Indice Coneat	69	69
Superficie mejorada en ha	73	65
Trabajo	1,5 familia/1 zafral asalariado	1,5 familia/1 zafral asalariado
Dotación total (UG/ha)	0,73	0,69
Dotación vacuna (UG/ha)	0,71	0,67
Vacas entoradas por ha	0,52	0,52
Kilos vacunos/ha	128	122

Dotación vacuna y vacas entoradas/ha



Zona de sequía de importancia, en 9 años 3 sequías (este-noreste)
Trabaja con carga muy ajustada y con pasto
Ajusta más la carga: ventas anticipadas y suplementación más temprana

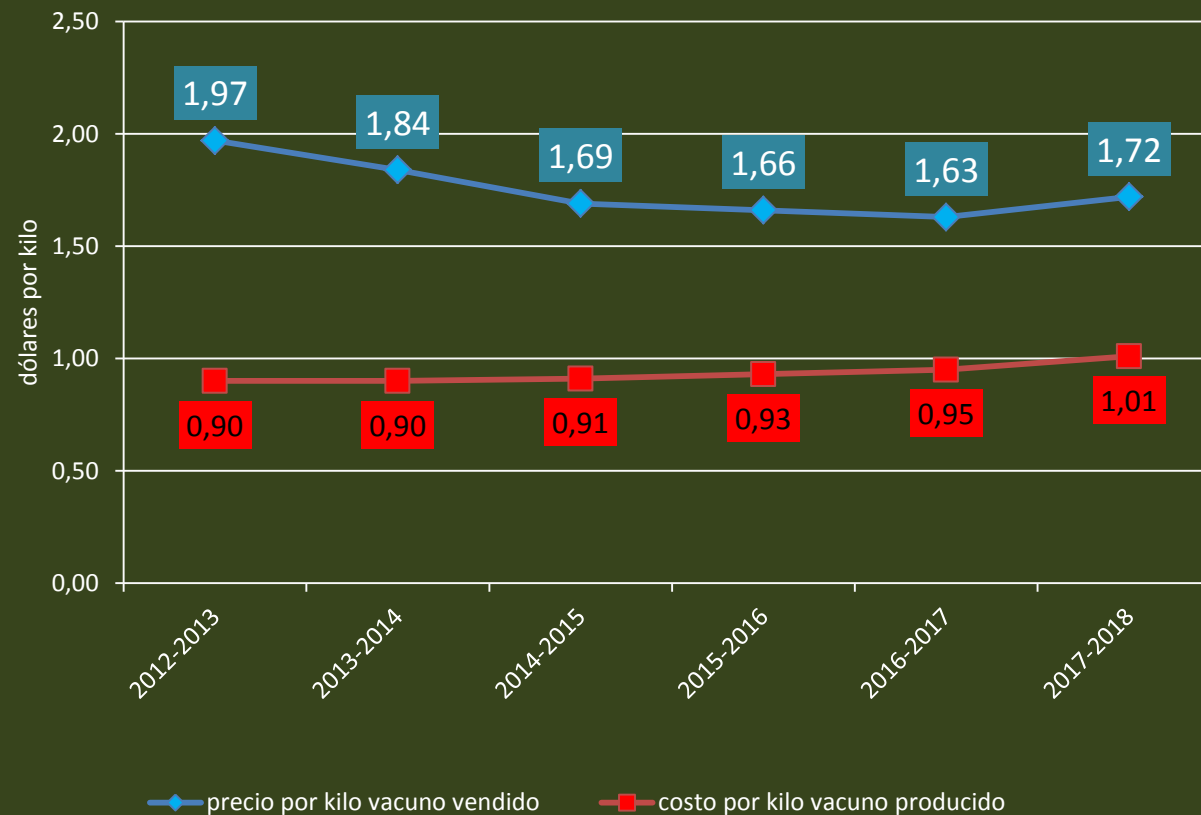
Productividad y marcación vacuna



Productividad cae 5 %

Afectado por sequías (3 en 9 años)
Mantiene elevados niveles de marcación vacuna y de productividad

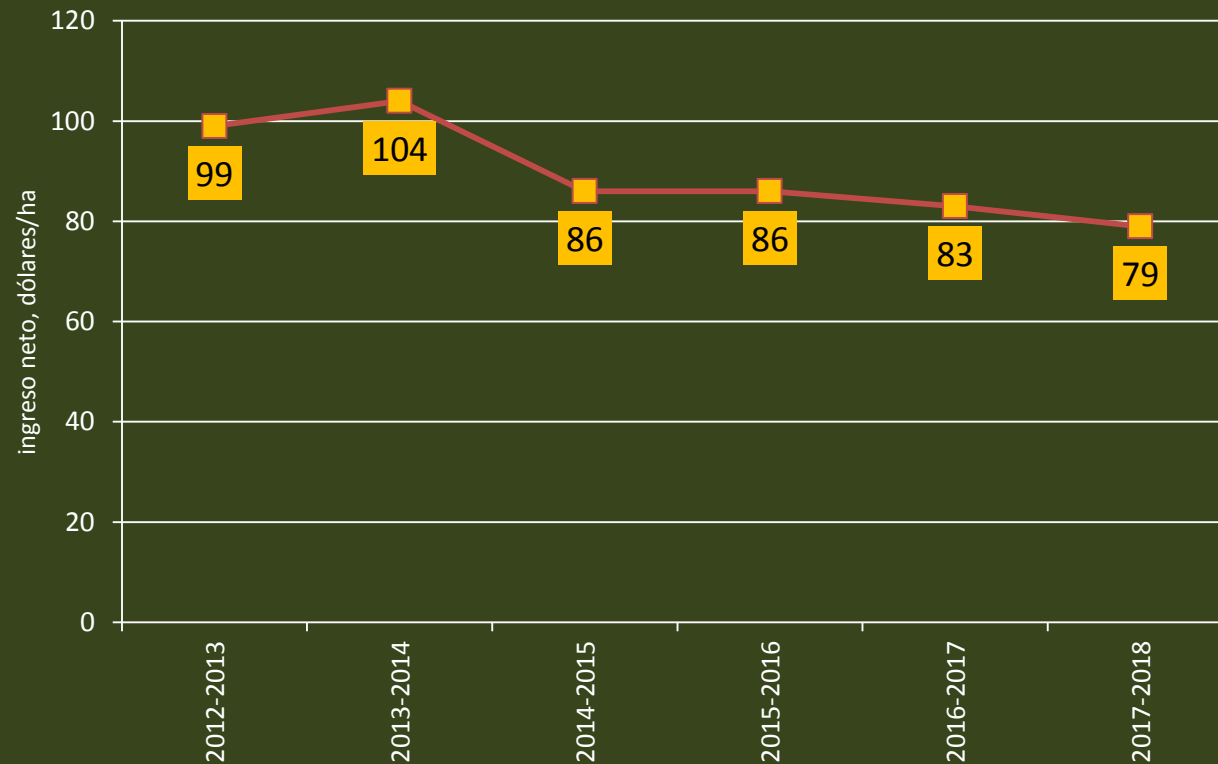
Precio y costo por kilo producido vacuno (vivo)



Precio crece
5,5%
Costo crece
6%

Caída de precios lo afecta; precio desde 12-13 cayó 17 %, repunte en 17-18 (5,5%)
Costo crecen, sequías aportan al costo, aún bajo control

Resultado final: ingreso en dólares por ha



Ingreso familiar=
129 US\$/ha
Sueldos fictos= 50
US\$/ha

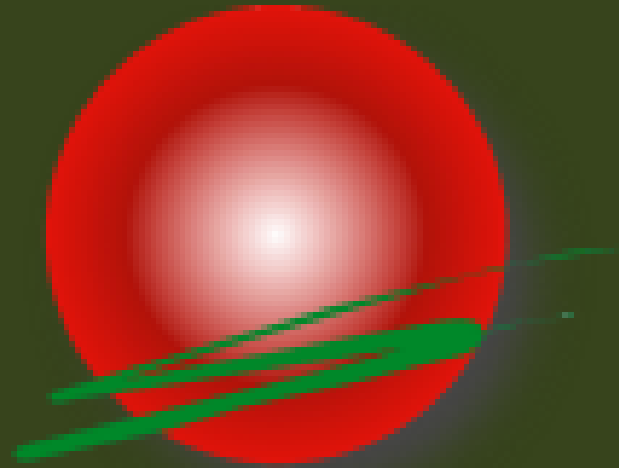
A pesar de sequías y de caída de precios, la estabilidad en la producción, mantiene ingreso satisfactorio
Sistema simple, carga ajustada, trabaja con pasto, procesos controlados, control de costos, presencia
(recordamos: precios con caída desde 12-13 y 3 secas en 9 años)

Entonces



- ¿Es posible sortear las complejidades-adversidades que se presentan?
- Sortearlas completamente, tal vez no, pero reducir los daños seguramente que sí
- Aproximarse a cierta estabilidad en productividad y en ingresos, también
- ¿La forma?, diferente dependiendo de cada caso, de los objetivos, de los recursos disponibles
- *Aspectos comunes de estas empresas que sostienen estabilidad frente a eventos adversos:*
- *sistemas sencillos*
- *trabajan con carga ajustada*
- *trabajan con más pasto*
- *combinan manejo de procesos y uso de insumos*
- *aguadas planificadas, perduran cuando hay seca*
- *toman decisiones con información objetiva y con anticipación*
- *presencia del tomador de decisiones*
- Por si fuera poco, además aprovechan mejor los buenos momentos

- Para adelante:
- Pronósticos climáticos para primavera son alentadores
- Prepararse para el próximo evento climático adverso
- Objetivo debiera ser trabajar con más pasto
- Recuperar estados de haciendas, preñar temprano
- Control de costos, no significa no gastar
- Situación financiera es un problema en algunos casos



PLAN AGROPECUARIO



Gracias

Ing. Agr. M.Sc. Carlos Molina Ricetto

cmolina@planagropecuario.org.uy

www.planagropecuario.org.uy