

PLAN AGROPECUARIO

18 años-Monitoreo de empresas ganaderas-18 años Resultados del ejercicio 2018-2019 y evolución desde 2001

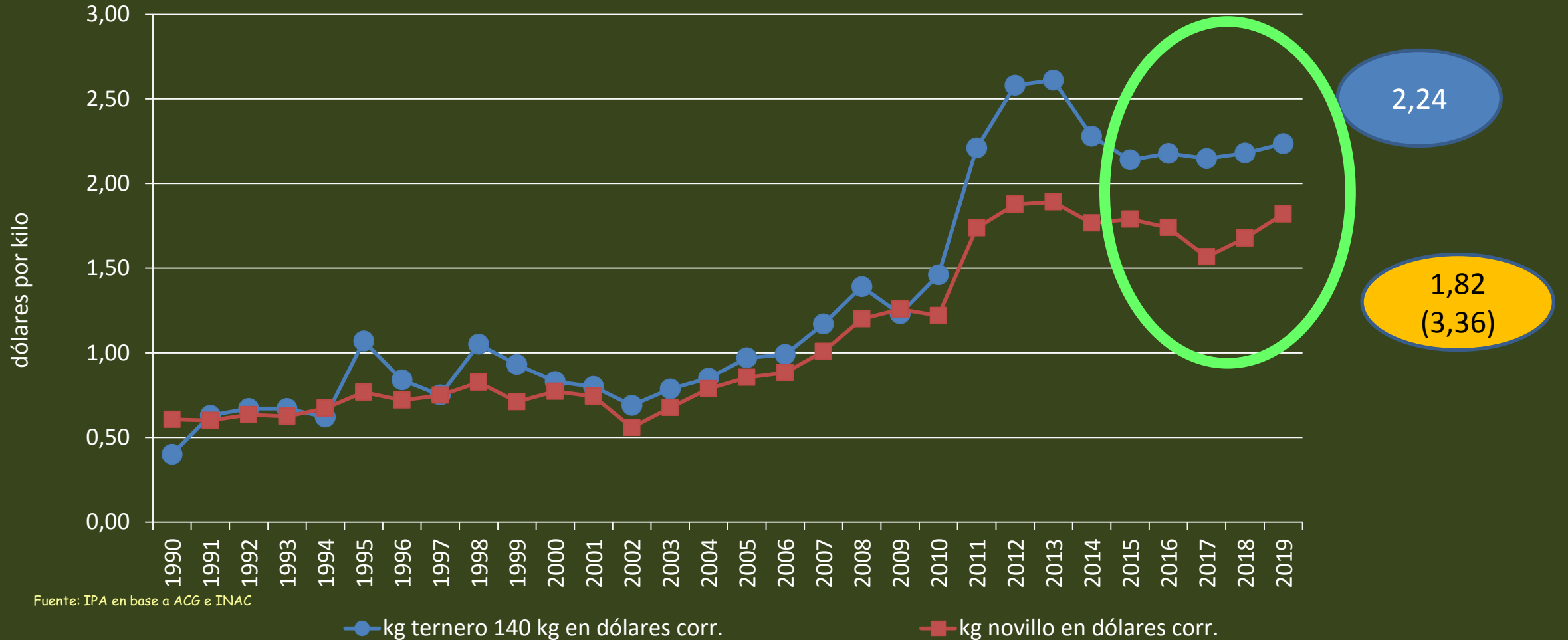
Ing. Agr. M.Sc. Carlos Molina Ricetto
Octubre 2019

Contenido



- El entorno de las empresas, el comportamiento de variables de relevancia, que inciden en los resultados
 - * precios corrientes, tipo de cambio, inflación, precios constantes
 - * relaciones de precios
- Resultados de empresas, el ejercicio 2018-2019 y los últimos 2/3 ejercicios
- Síntesis

Precios de productos en pie en valores corrientes, promedios anuales



Fuente: IPA en base a ACG e INAC

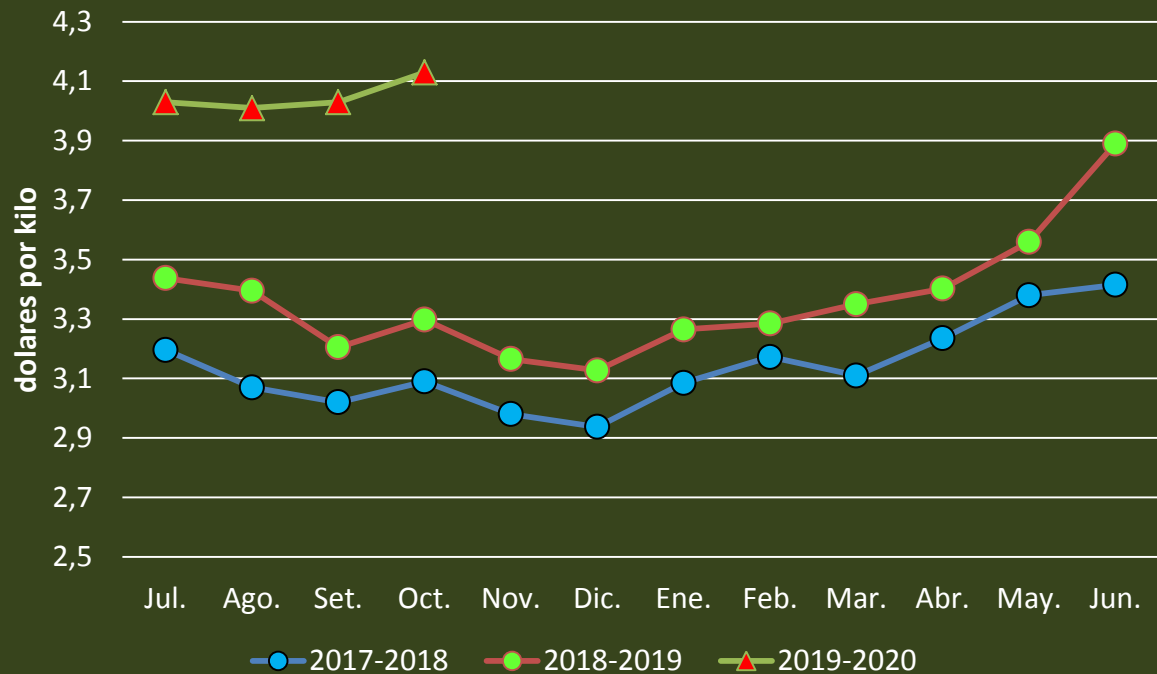
Respecto a 17-18; ternero 2,5 % superior (julio-junio)
Novillo gordo 7,5 % superior



PLAN AGROPECUARIO

novillo gordo 4ta balanza

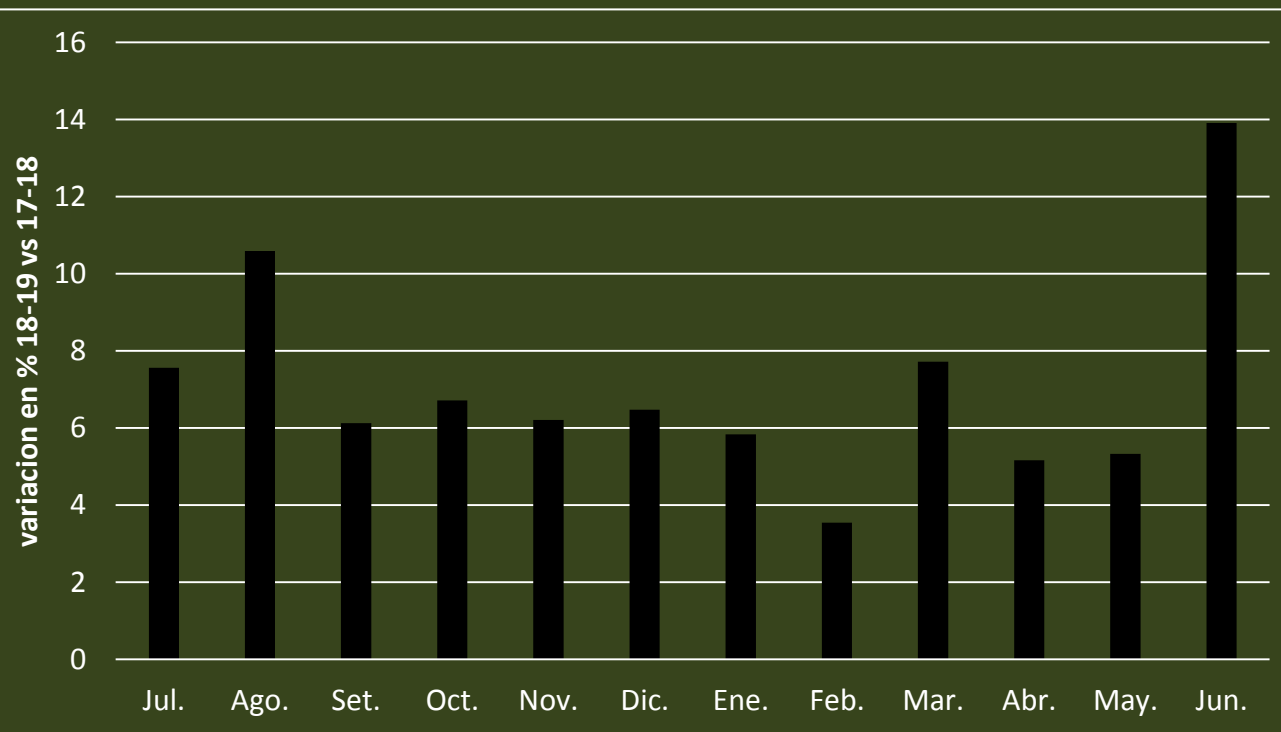
Novillo gordo, evolución mensual, en dólares



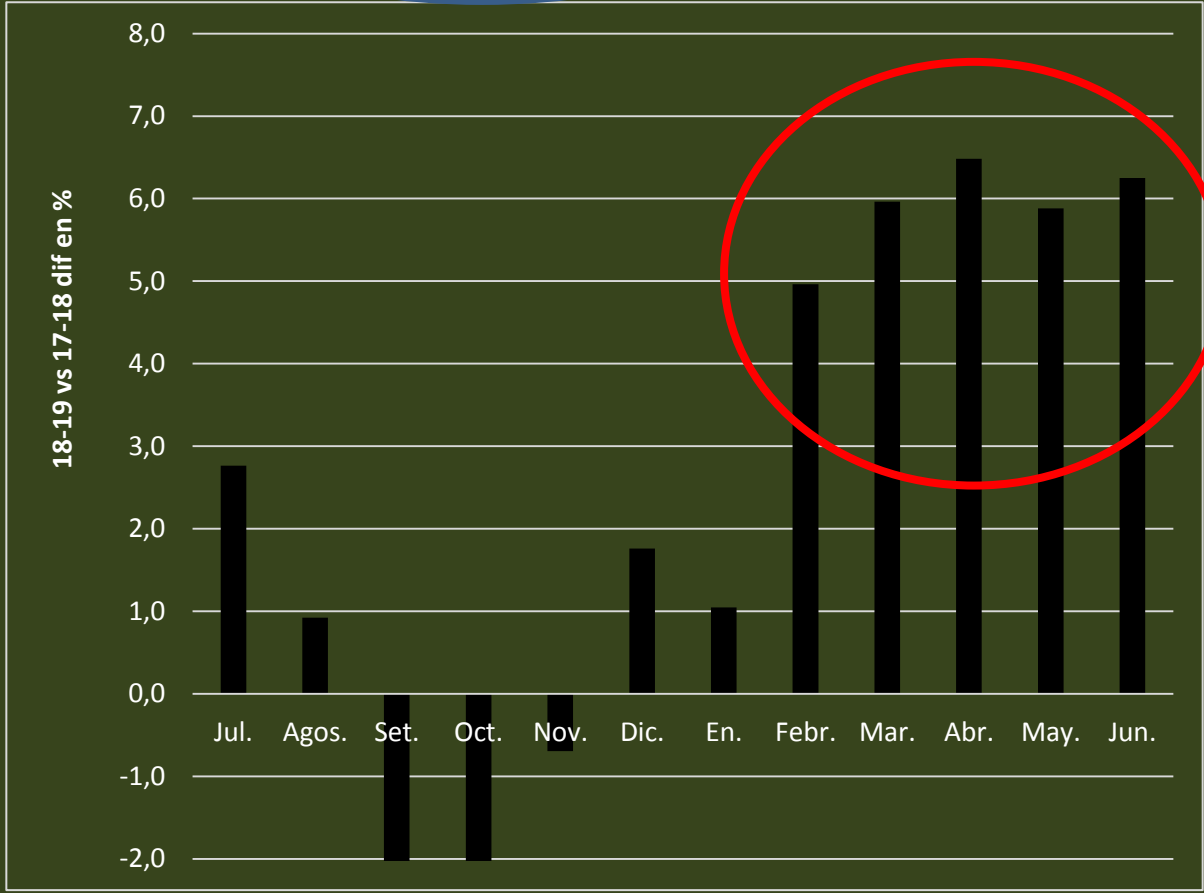
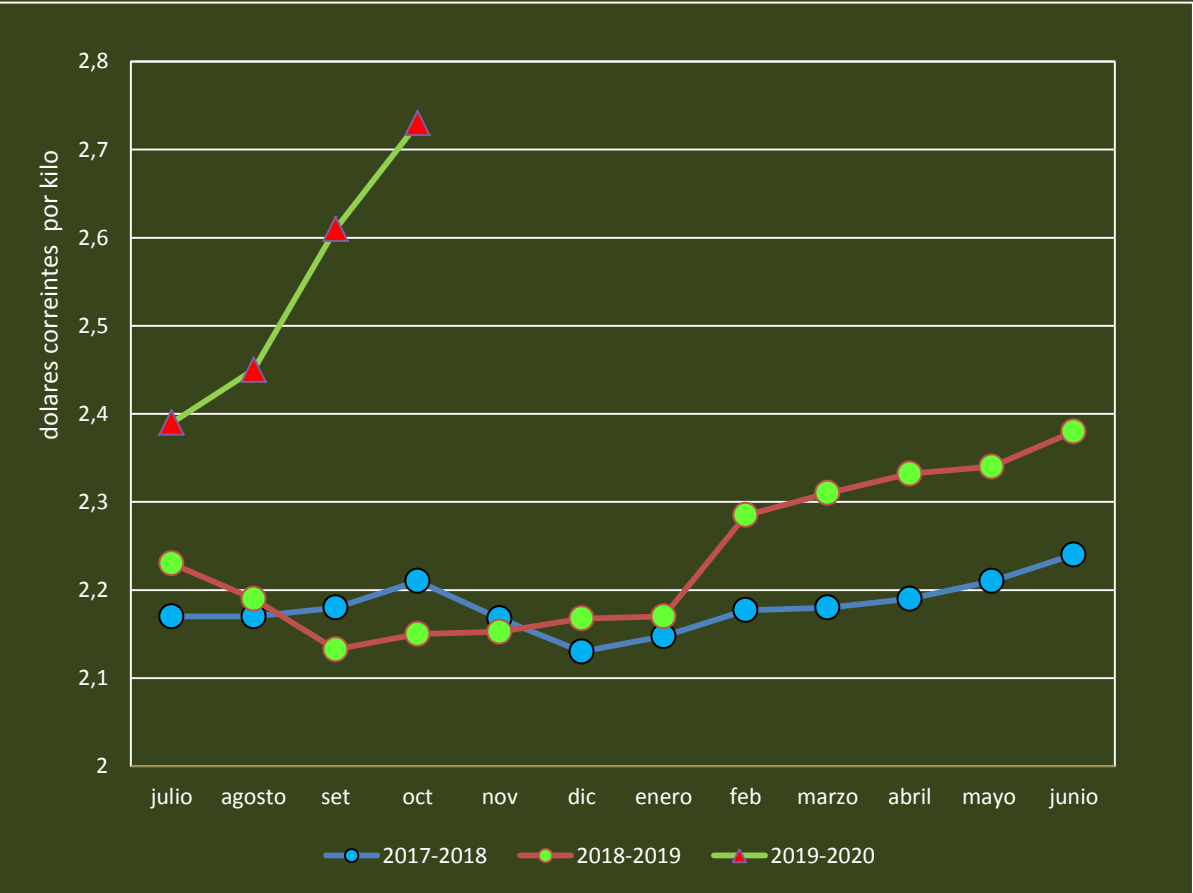
Novillo, mejora el precio en todo el ejercicio

Promedio año es 7,5 % superior , en dólares

Fuente: IPA en base a ACG



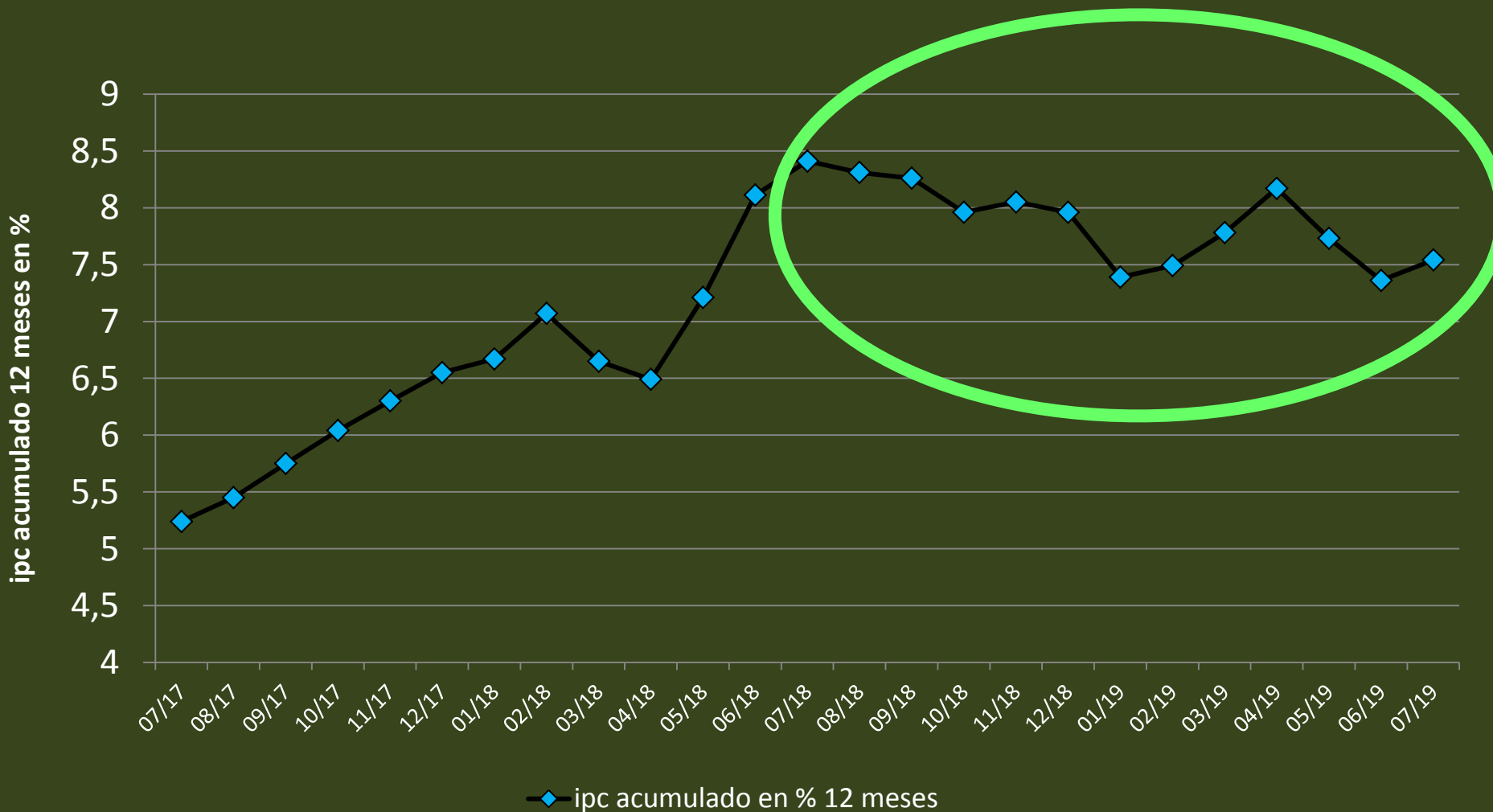
Ternero
Valores dólares en pie



Fuente: IPA en base a ACG

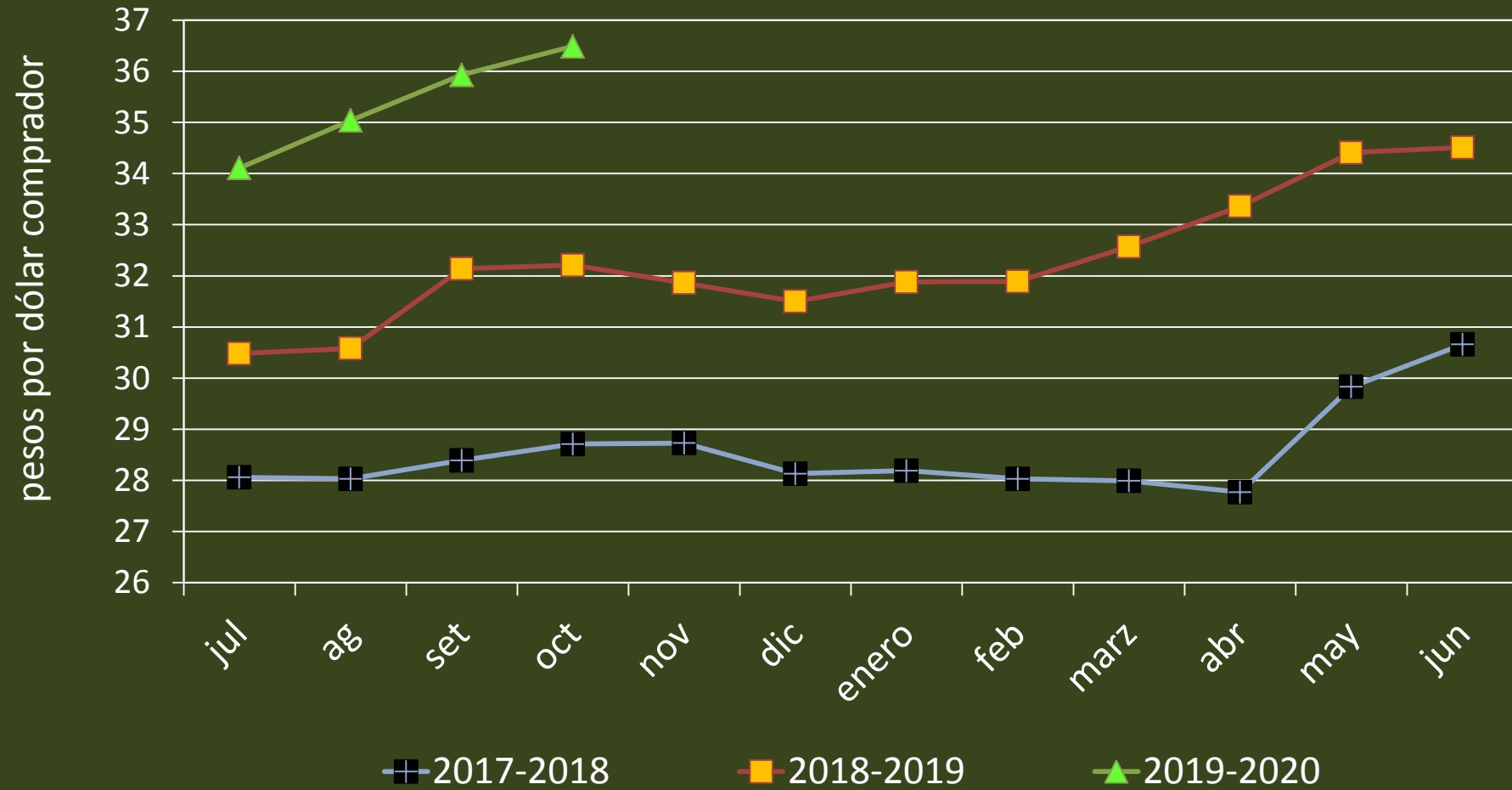
Promedio 2018-2019 es 2,5 % superior al 2017 – 2018
En zafra es 6 % superior
Exportación en pie sigue impactando

¿Cómo se comportó la inflación interna (ipc), 2 últimos años?

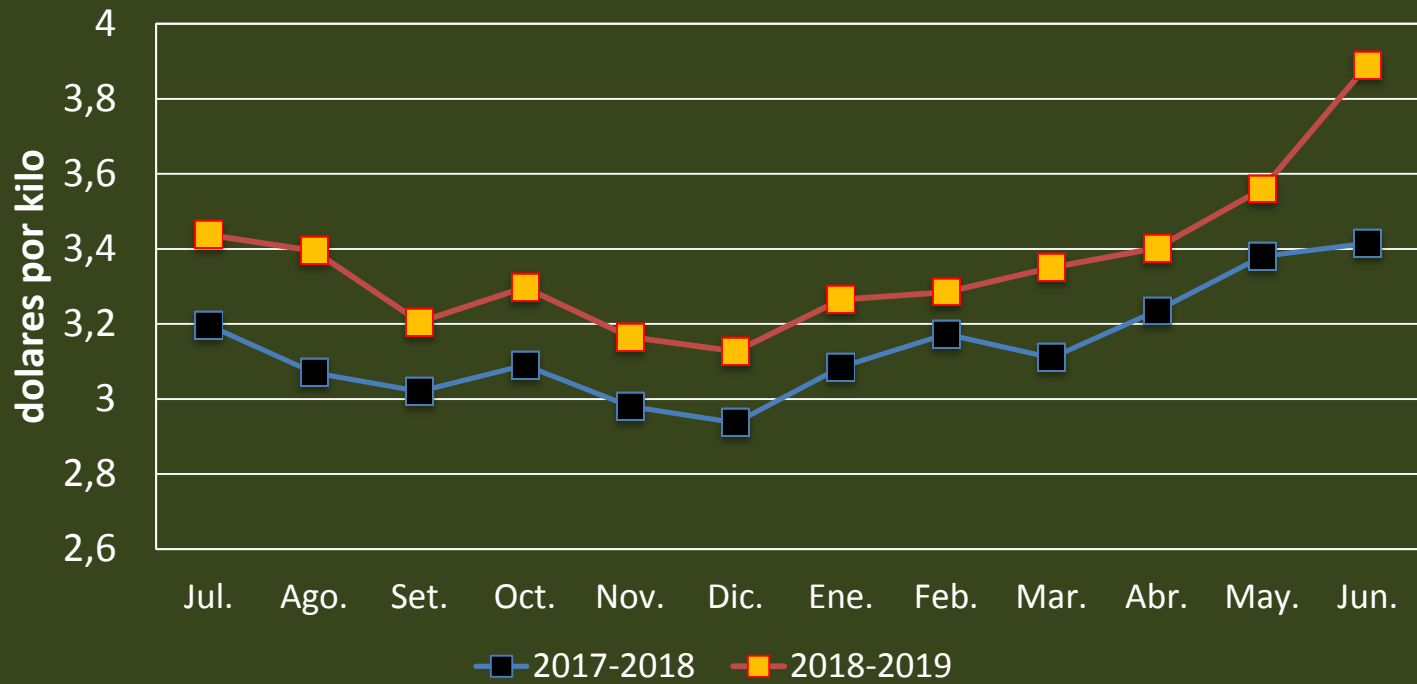


Se ubica entre 8,5 y 7,5; en 18-19

¿ y el dólar como se comportó?



Dólar crece 13 % en el ejercicio

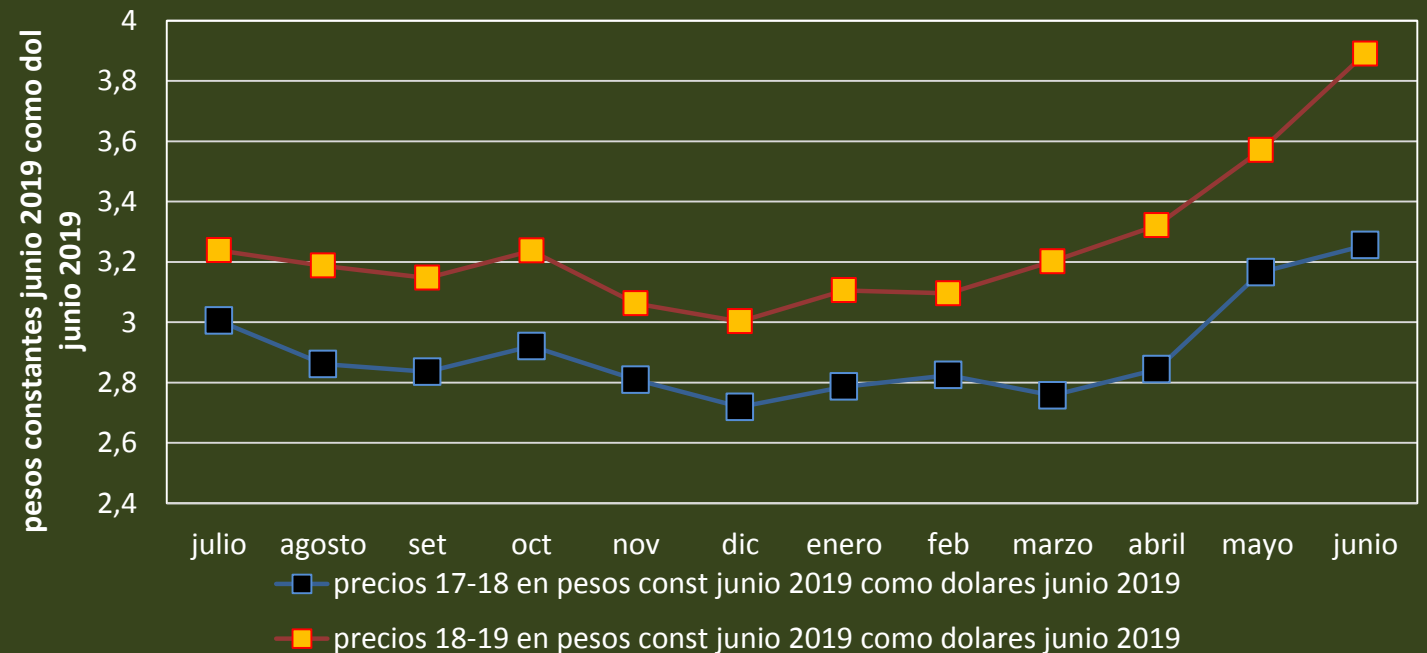


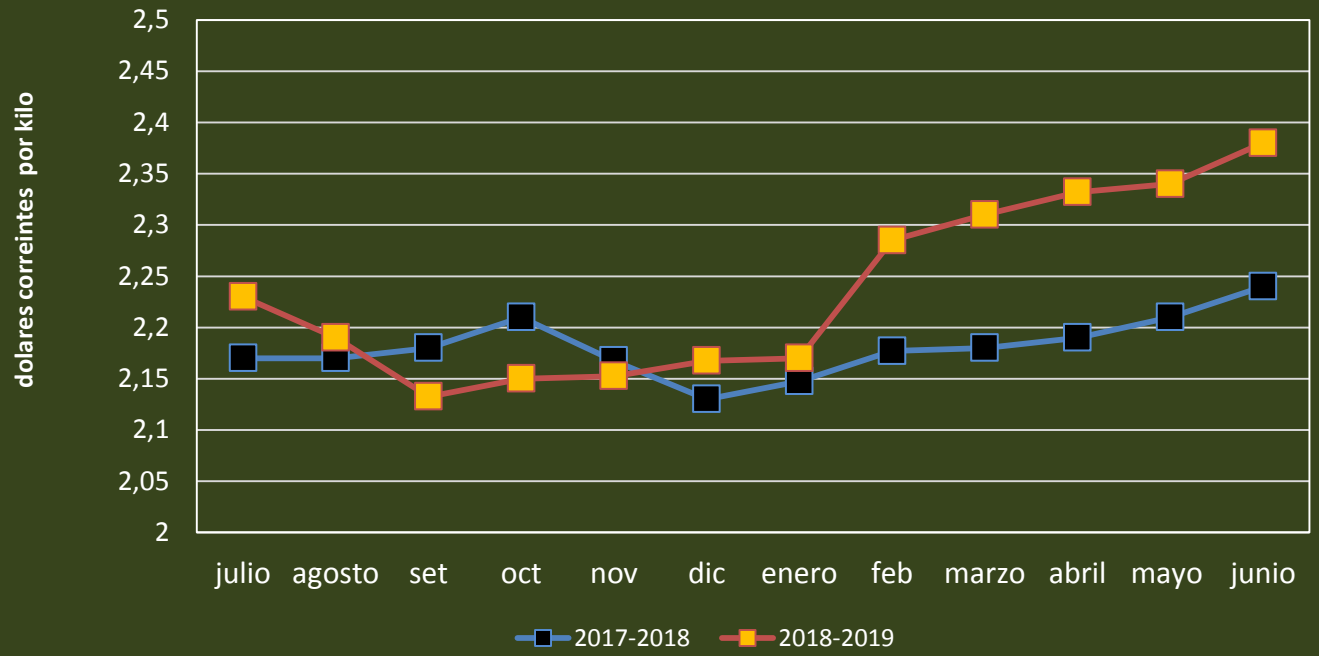
Novillo en
dólares corrientes

Crece 7,5 % respecto al 17-18

Novillo en valores constantes

Crece 12,5 % respecto a 17-18



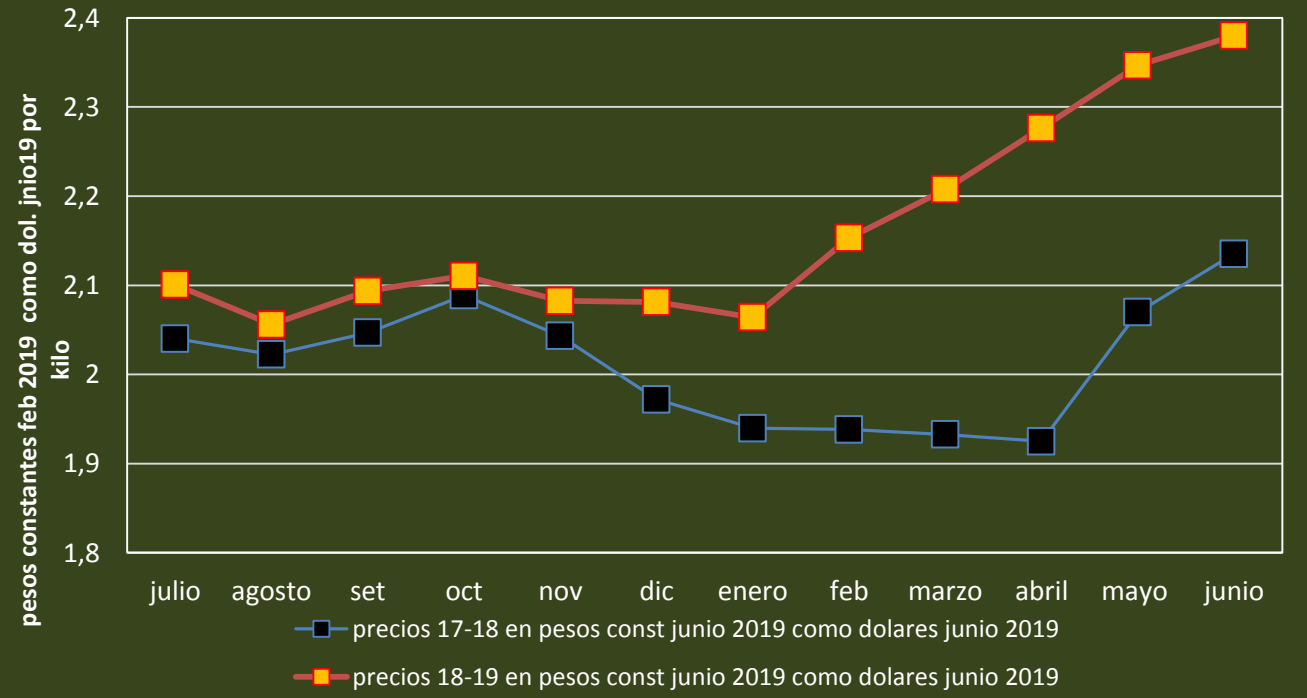


Ternero en dólares corrientes

Crece 2% respecto a 17-18,

Ternero en valores constantes

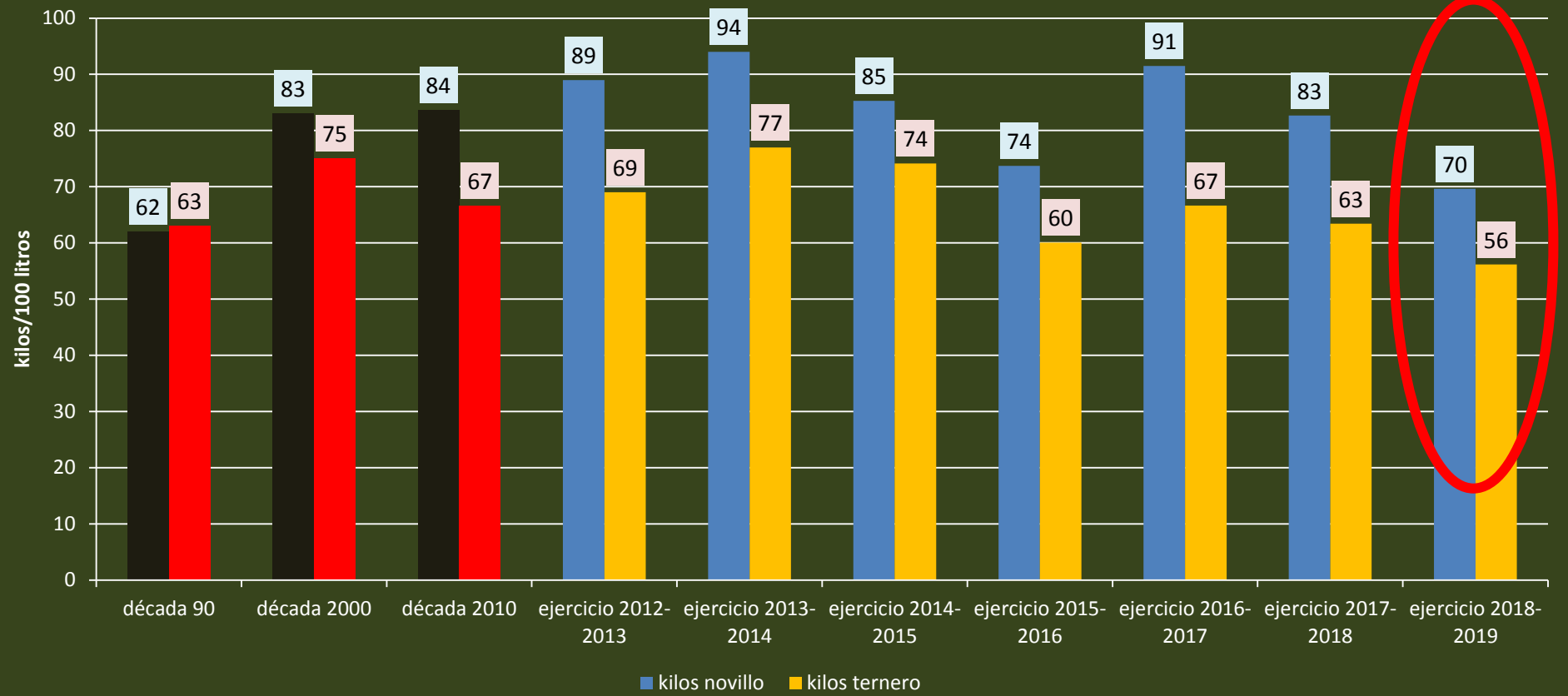
Crece 7,5 % respecto a 17-18



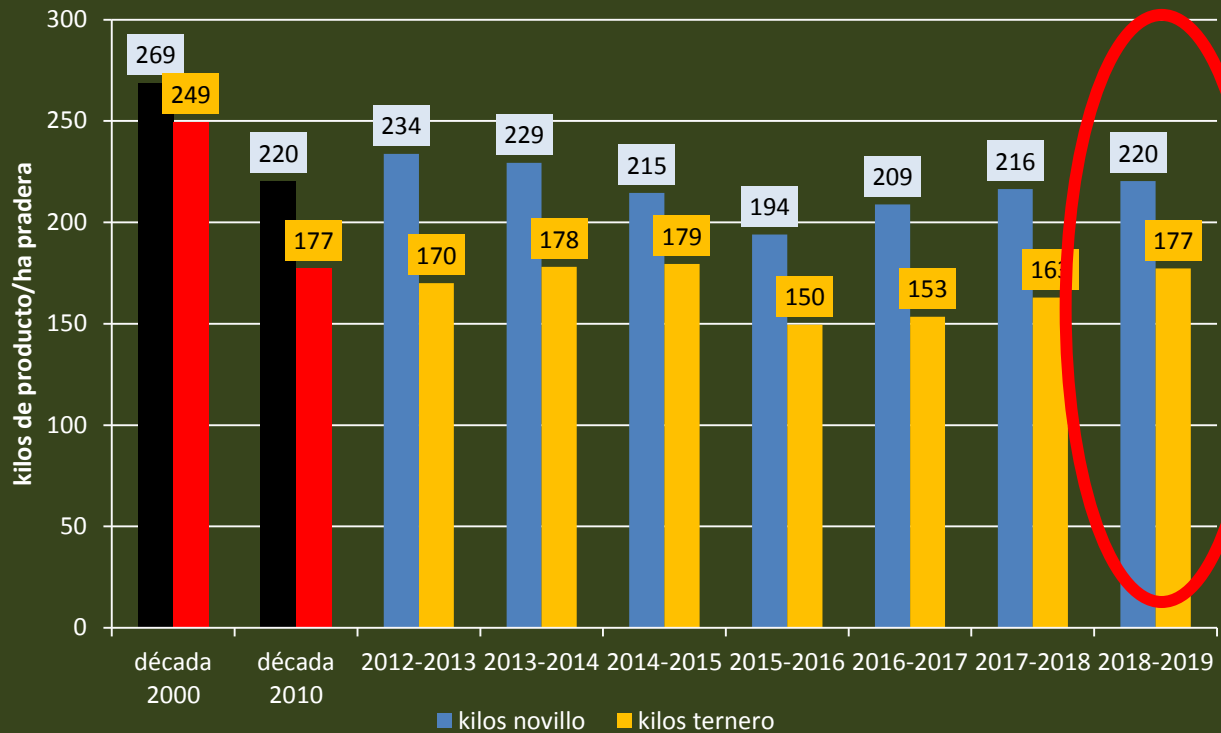
Otra mirada al entorno, las relaciones de precios



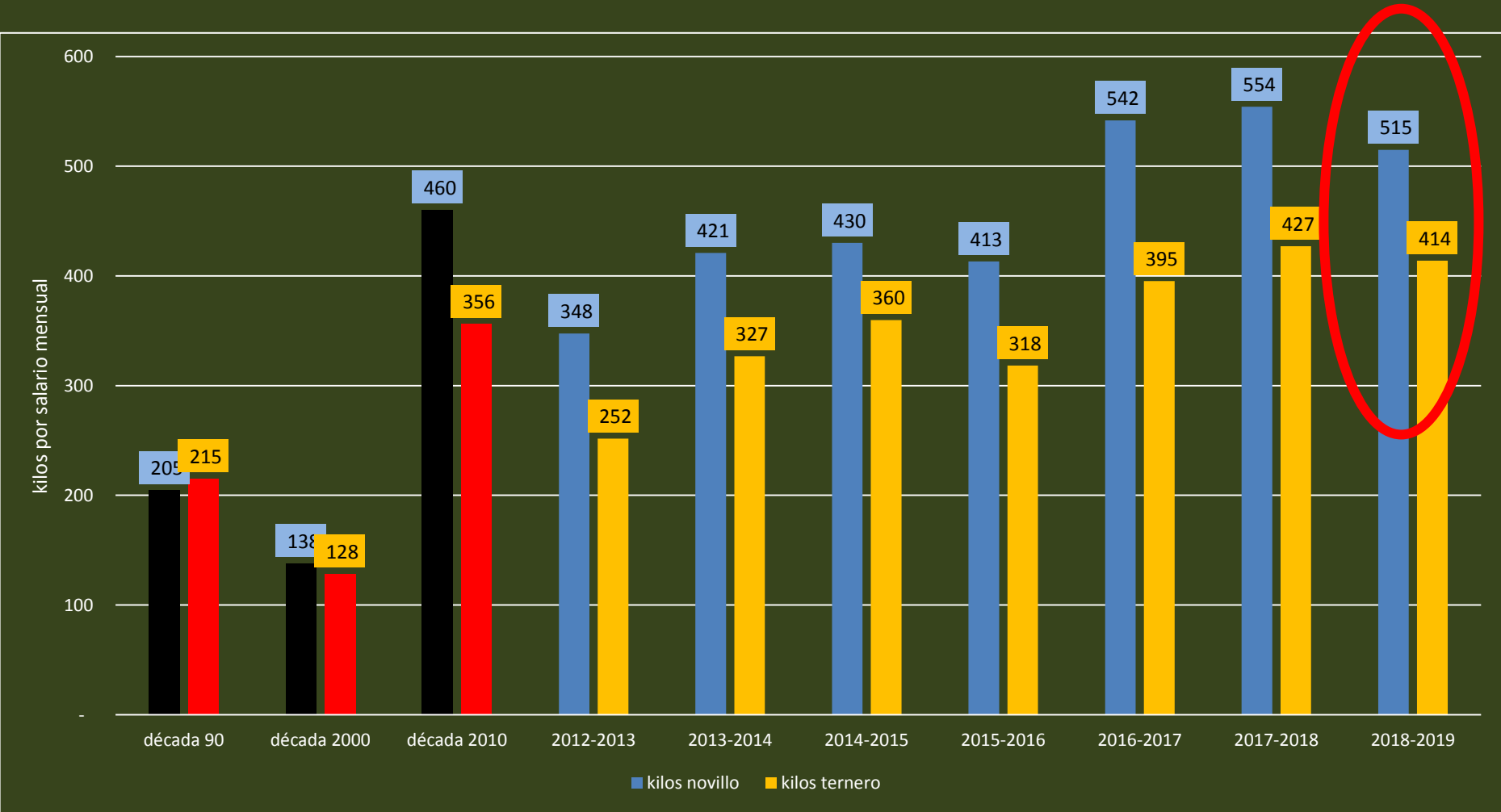
- ✓ Analizar la situación con la “moneda” del productor
- ✓ A través de los kilos necesarios para comprar insumos y/o recursos (factores de producción)
- ✓ **NO** es una medida de rentabilidad
- ✓ **NO** es una medida de “cómo le va al sector”
- ✓ Ayuda a comprender mejor el escenario, también a proyectar, a encontrar ventanas de oportunidad
- ✓ Las relaciones son con valores de hacienda en kilos en pie



- ✓ Valores del 18-19 por debajo de valores promedio de la década 2000 y 2010
- ✓ Vs 17-18 : novillo -16 %, ternero -11 %
- ✓ Respecto a década 2010 y 2000; novillo 17 % por debajo y ternero 16-25% por debajo
- ✓ Respecto a década 90; novillo +13%; ternero – 11%



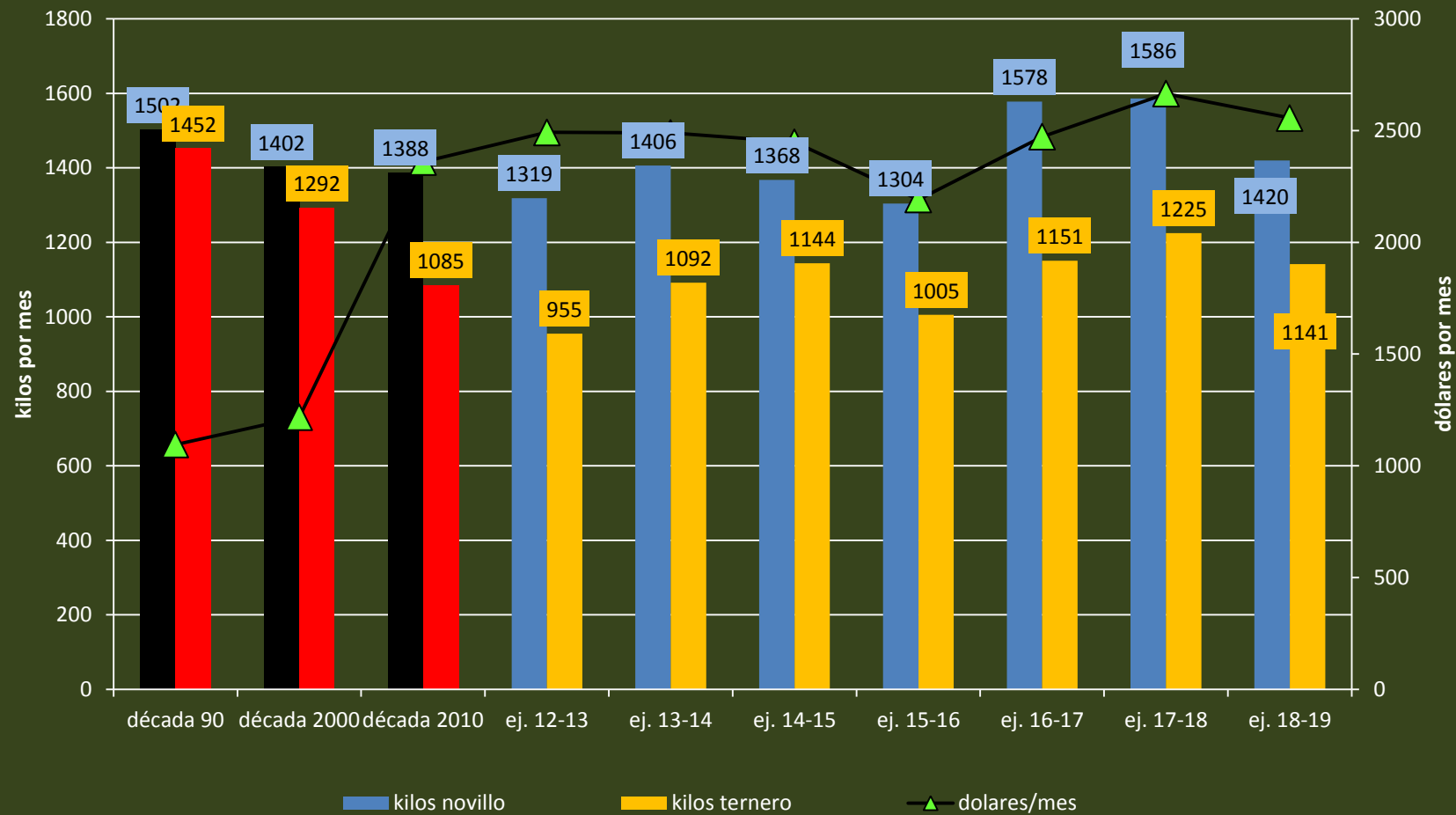
✓ Vs 17-18: Encarecimiento de praderas (+ 2% hasta +8%); verdes se abaratan (-4% a -9%), en zafra otoño



*salario mínimo peón mensual especializado, incluye ficto alim y vivienda, aguinaldo y salario vacacional

- ✓ Relación de precios mejora respecto a 17-18; - 7 % kilos novillo; - 3% kilos ternero
- ✓ Respecto a promedio década 2010; novillo +12%; ternero + 16 %

Fuente: IPA



- ✓ En kilos: - 10 % kg. novillo, - 7 % kg. ternero vs 17-18, que registró los valores más altos desde década del 90
- ✓ Permanece en valores altos
- ✓ Vs. Promedio década '10: + 2% en novillo, + 5 % en ternero

Dijimos respecto al entorno



- Escenario bien diferente al ocurrido en 2017-2018
- Crecen precios de haciendas en valores corrientes, gordo y reposición
- Crece el precio del dólar, 13% en el ejercicio
- Inflación se ubicó en el entorno del 8% en el ejercicio
- Relaciones de precios mejoran respecto a 2017-2018, excepto praderas; ubicándose en valores cercanos a los promedios registrados en la década 2010
- Año climáticamente más favorable para la ganadería que el 2017-2018 (M.P.)
- En términos generales el «ambiente» fue más favorable en 2018-2019 que en ejercicio anterior
- Veremos como impacta este ambiente «más favorable» en los resultados de empresas

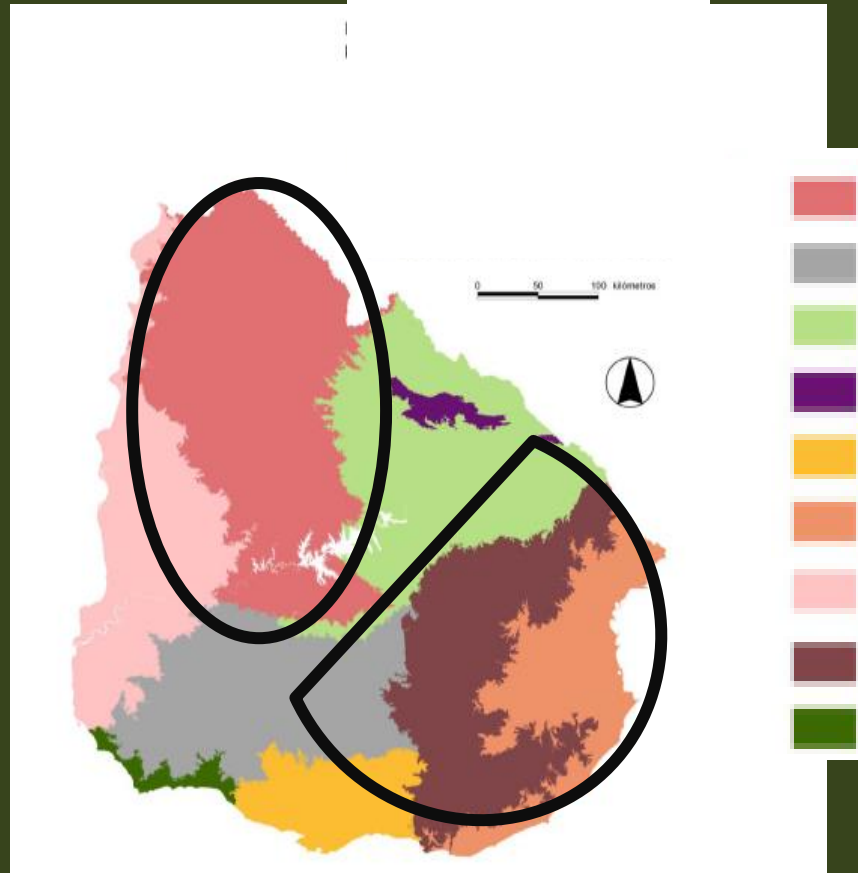
LOS RESULTADOS DE LAS EMPRESAS



***resultados del ejercicio 2018-2019,
comparando con los últimos 2-3 ejercicios
(desde 2015-2016) y una mirada a la
evolución desde 2001***

1. **Agradecer a productores y técnicos**
2. Dieciocho 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”

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



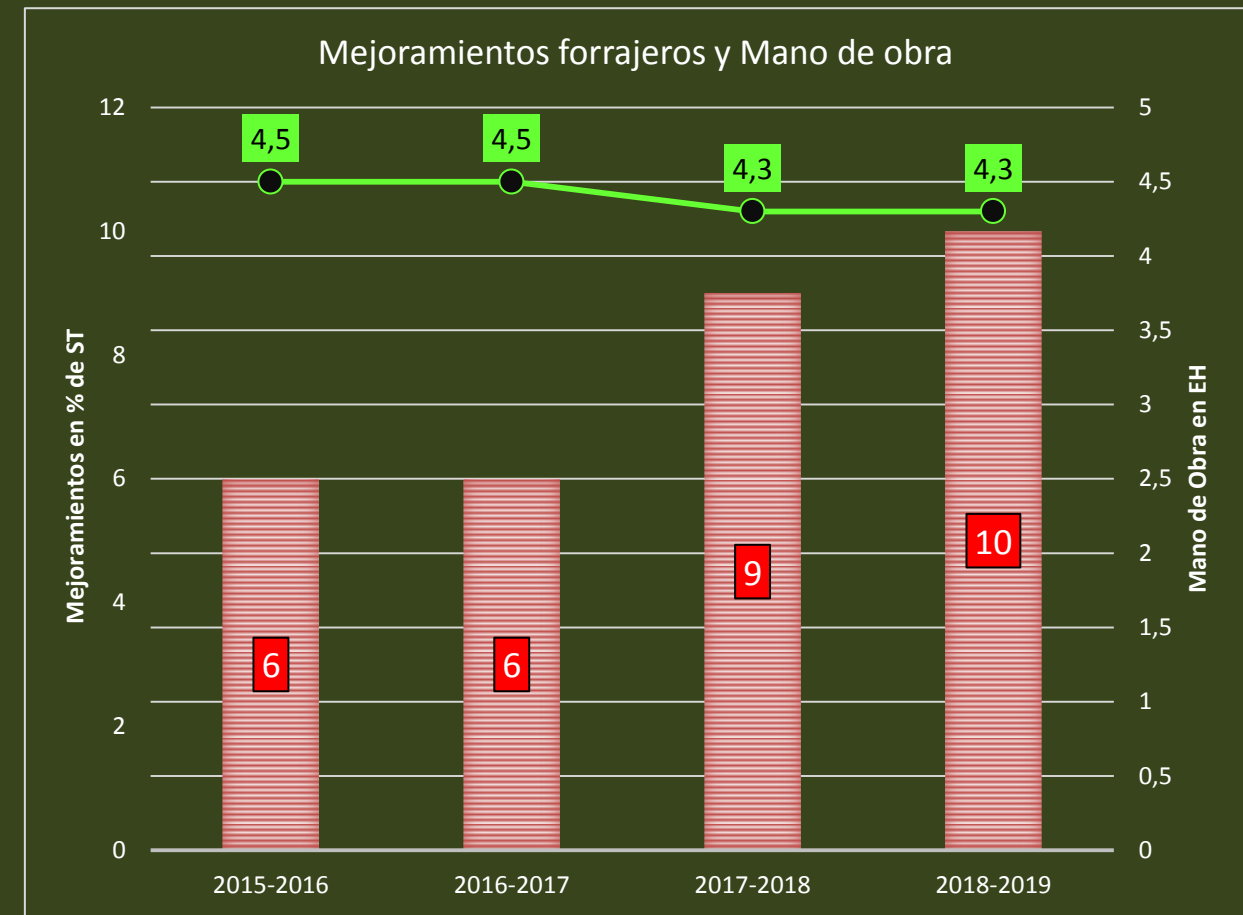
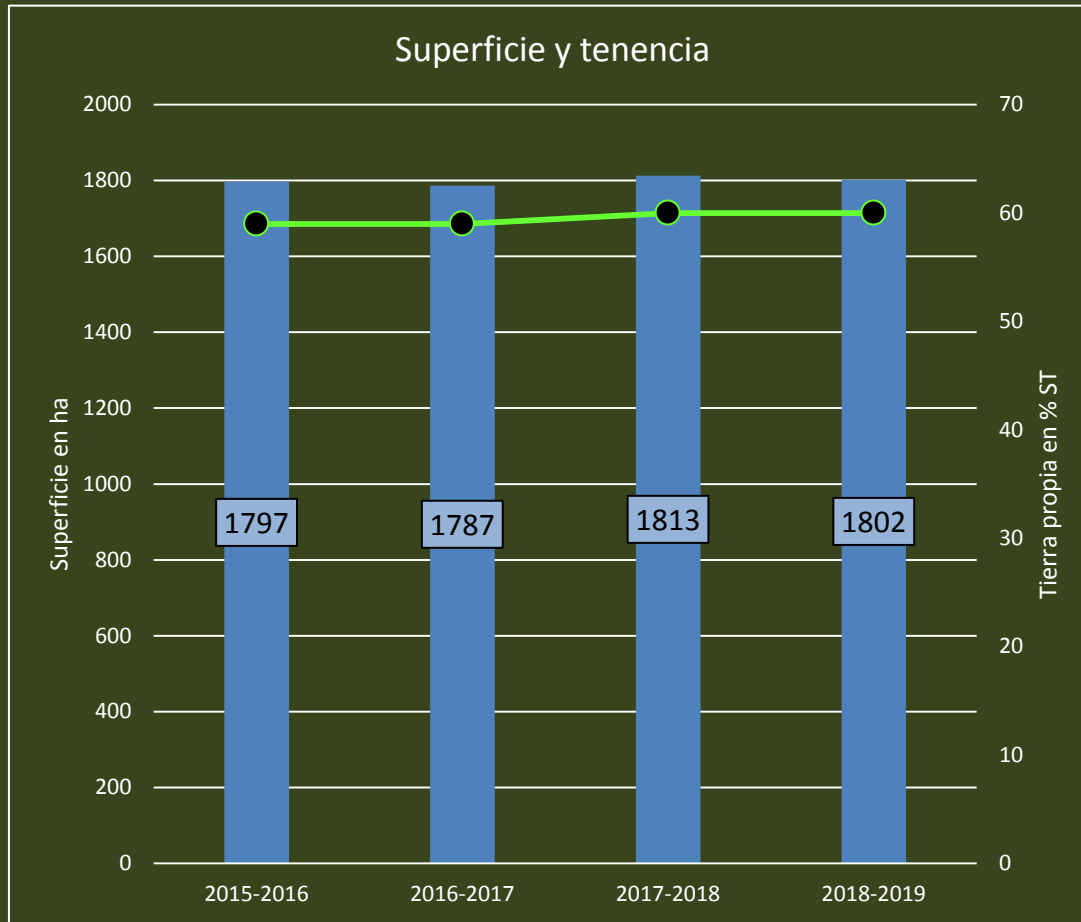
Fuente: adaptado de Panario *et al.* 2011.



Las empresas y sus resultados ejercicio 2018-2019

Ciclo completo en vacunos

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

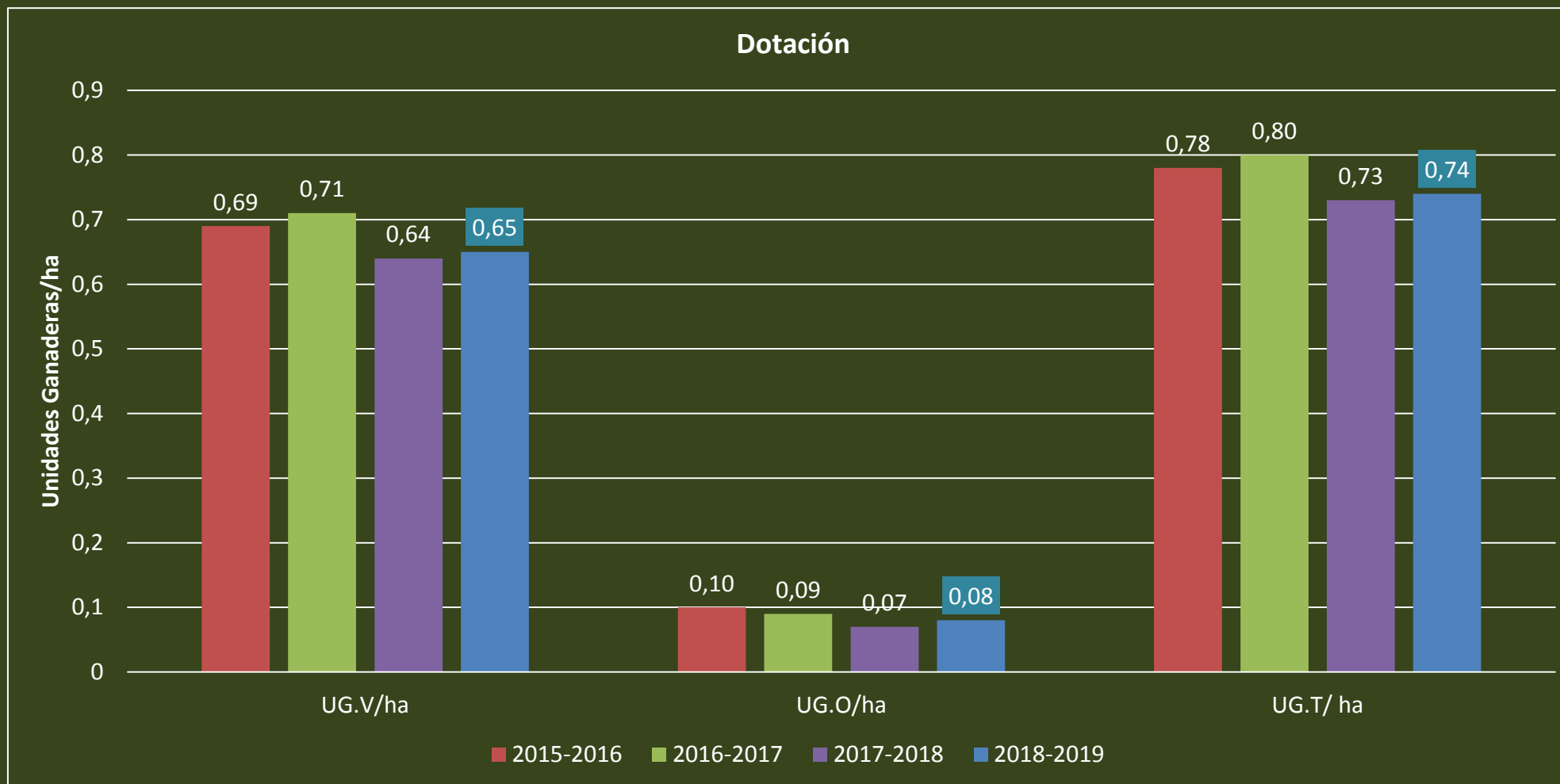


Estabilidad en superficie y tenencia

Crecen mejoramientos, llegan a 10%, aumenta presencia de mejoramientos de campo

Mano de obra se mantiene

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

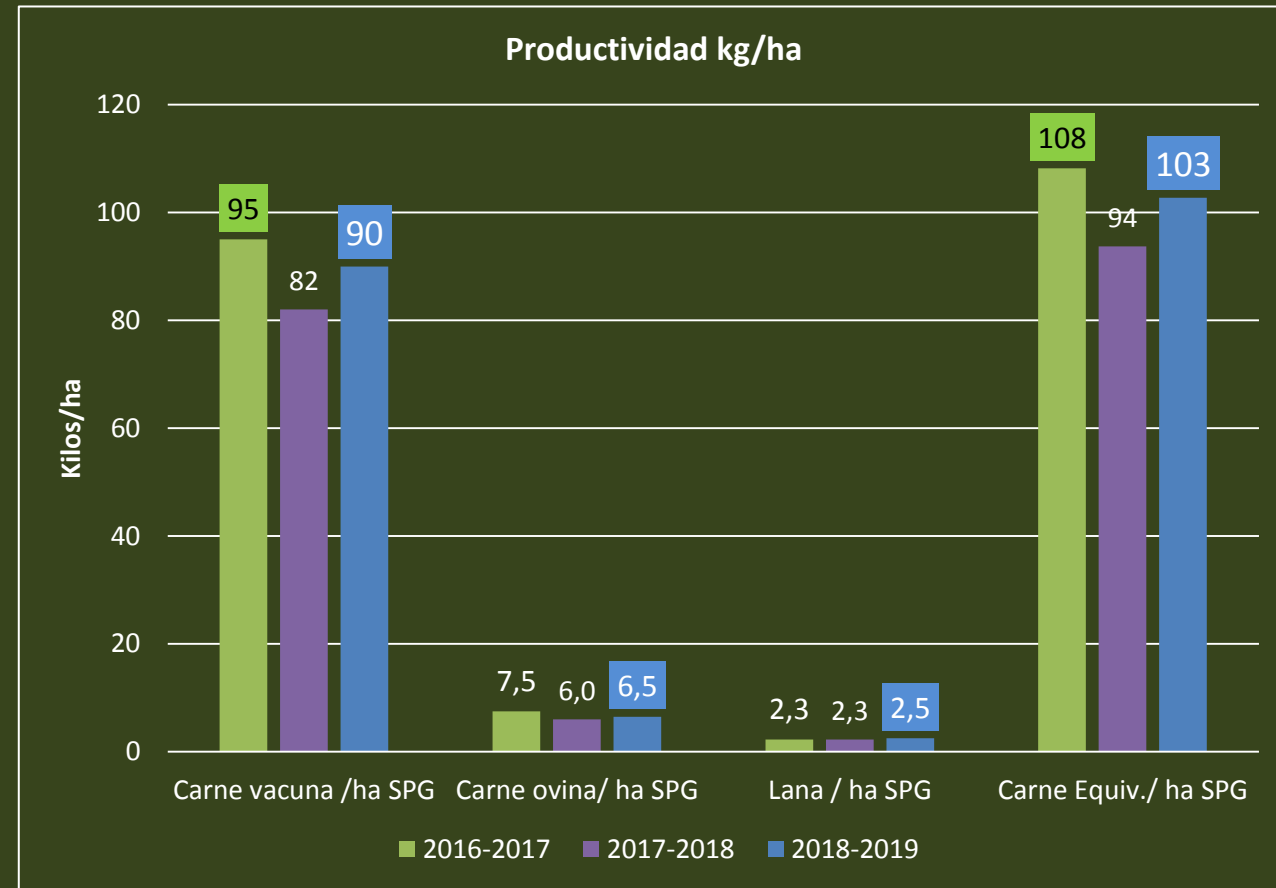
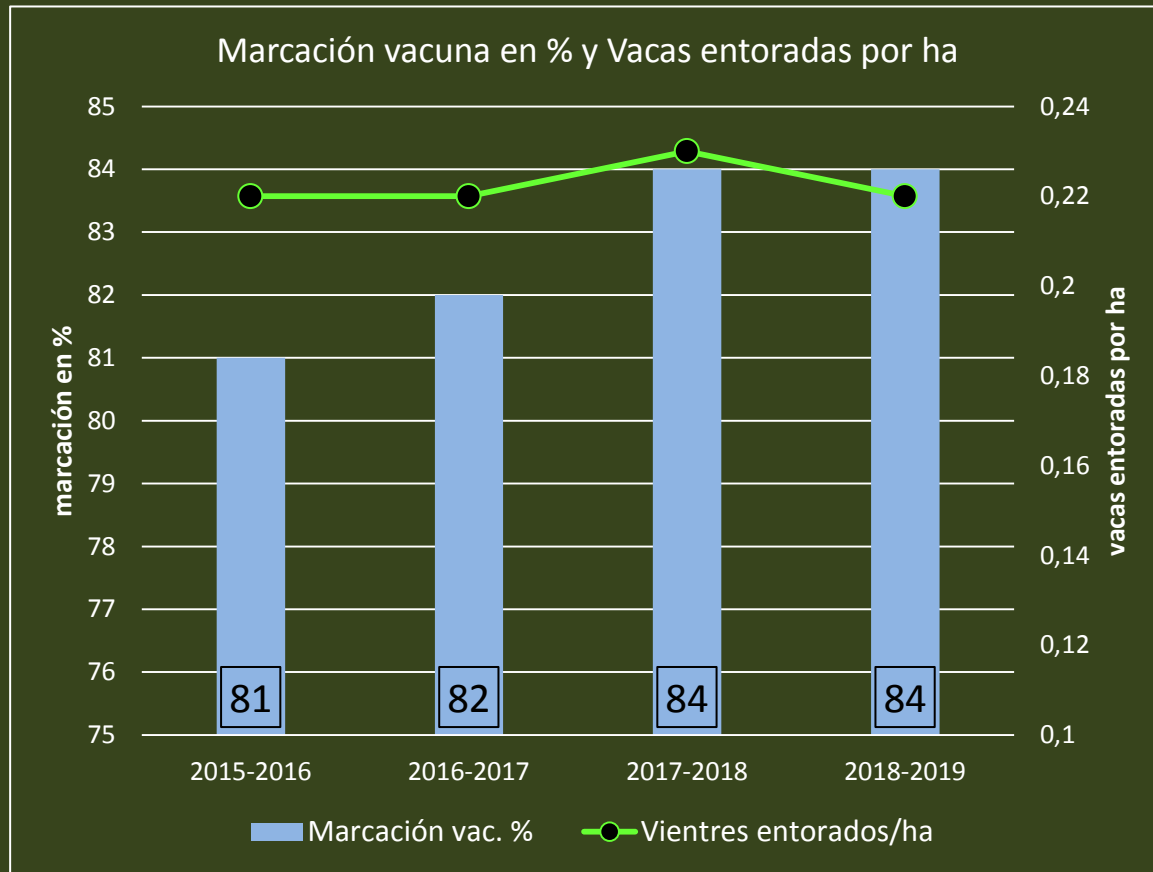


Dotación vacuna con leve recuperación, 1,5%; sin llegar a valores pre-sequía

Crecen lanares, 14 %

Recuperación parcial de la dotación total, 1,5%

Desempeño reproductivo y productivo



Se mantiene la marcación vacuna 84%, en valores muy destacados y también las vacas entoradas por hectárea (0,22 ve/ha)

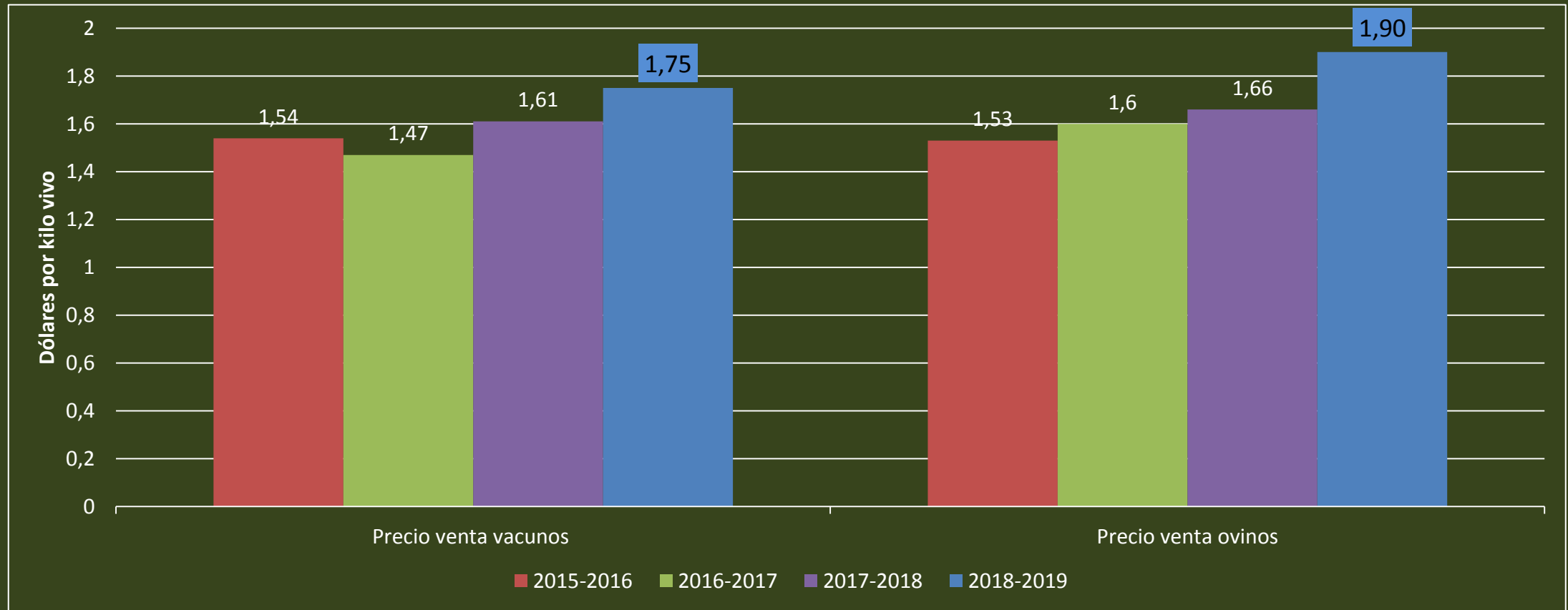
Señalada lanar se mantiene en 80 %

Tasa extracción retorna a valores de 36%, desde 39%

Recuperación de la productividad vacuna, 11 %, sin llegar a valore pre-seca; y la ovina en carne 8%; en lana crece 9 %

Productividad total se recupera 10%; de 94 a 103 kg carne equivalente

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

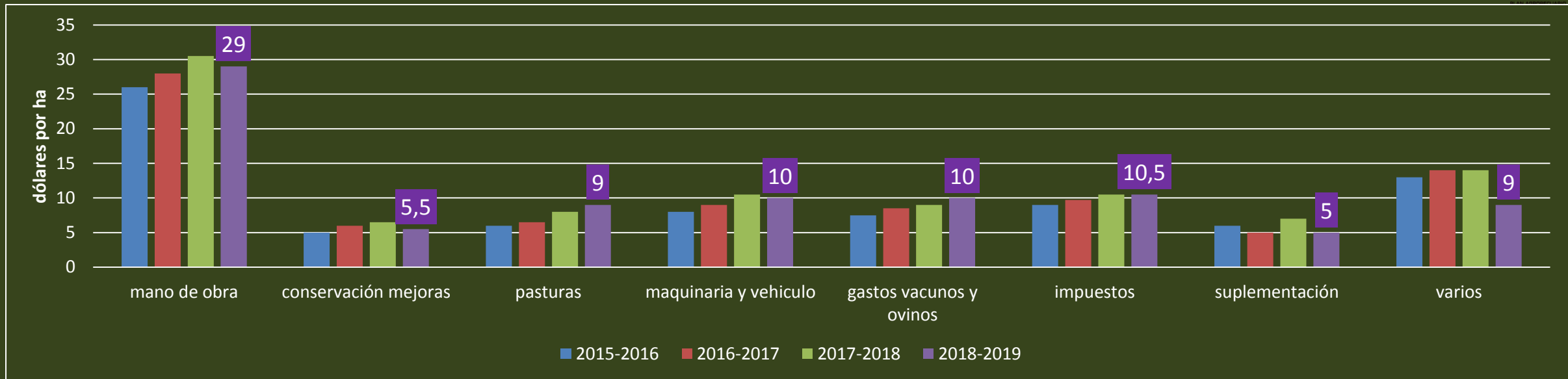


Crece el precio de venta de los vacunos, 9 % nuevamente

Precio de lanares también crece 14 %

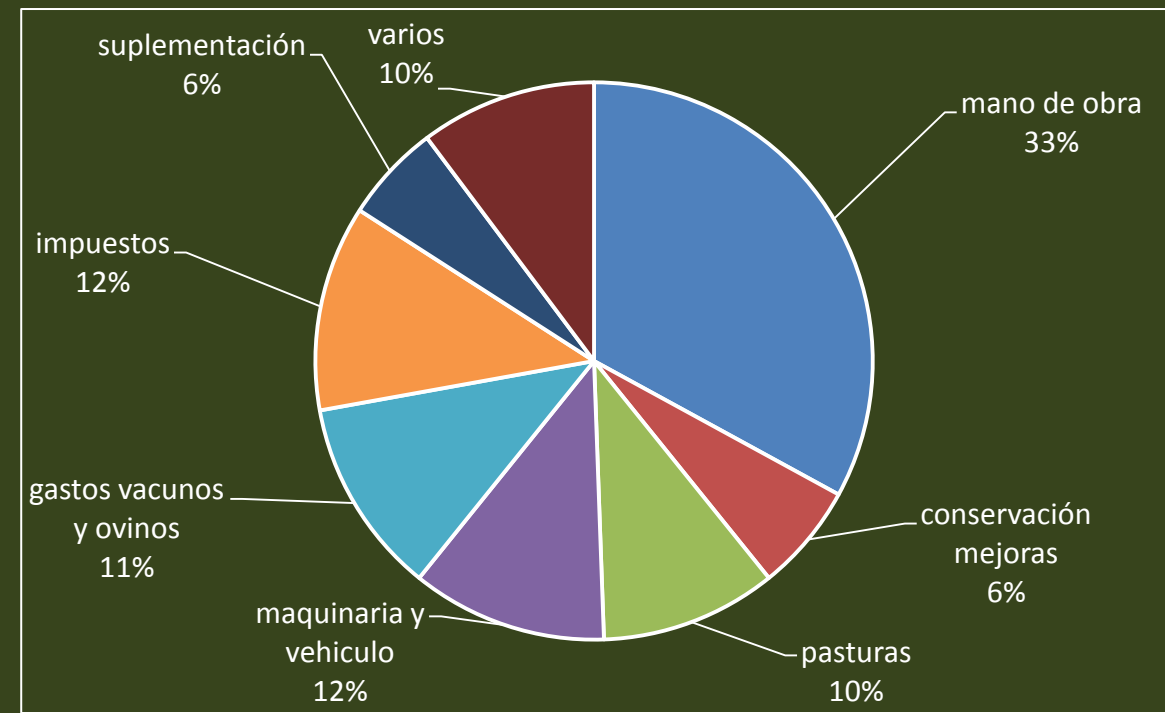
Precio de lana tipo Corriedale cae 3% (3,10); tipo Merino crece nuevamente, esta vez 17% (10,90)

Costos de producción ciclo completo N-LN-CN

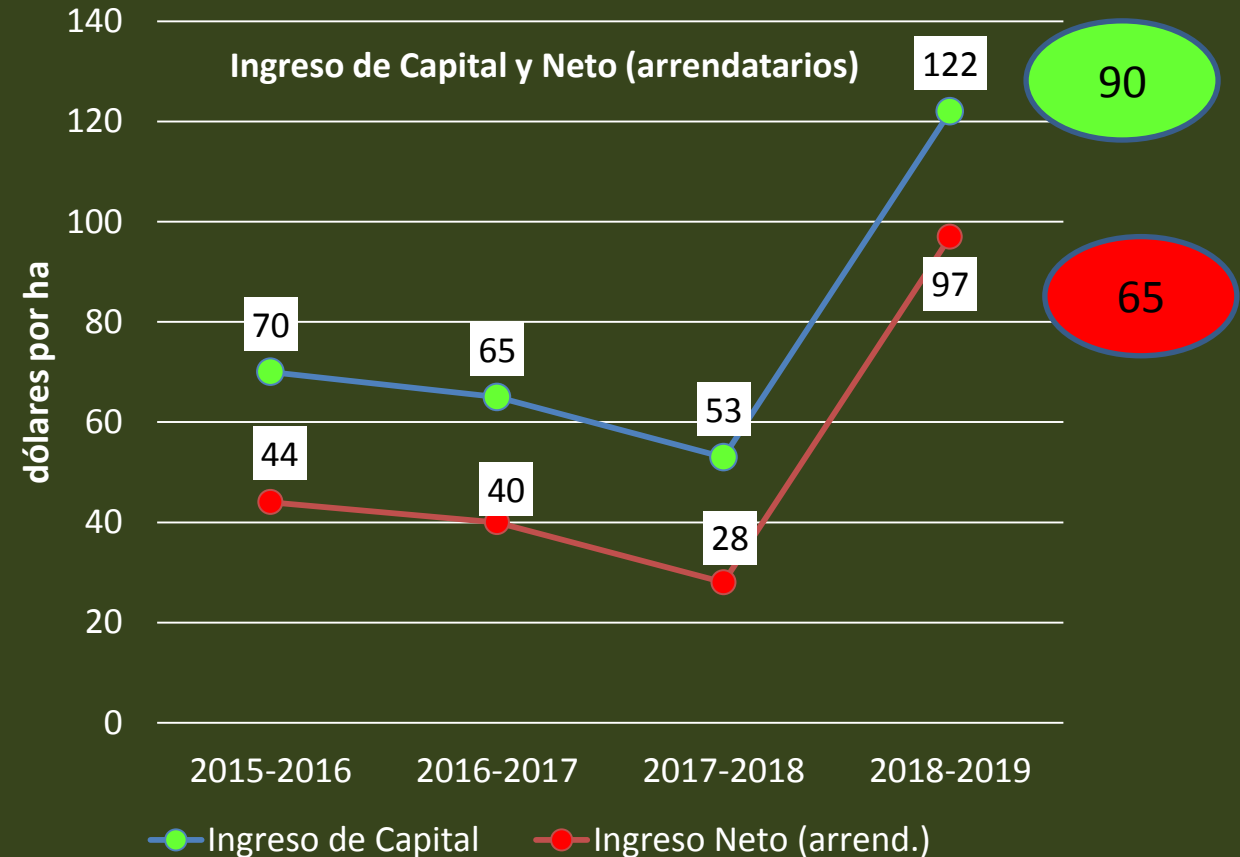
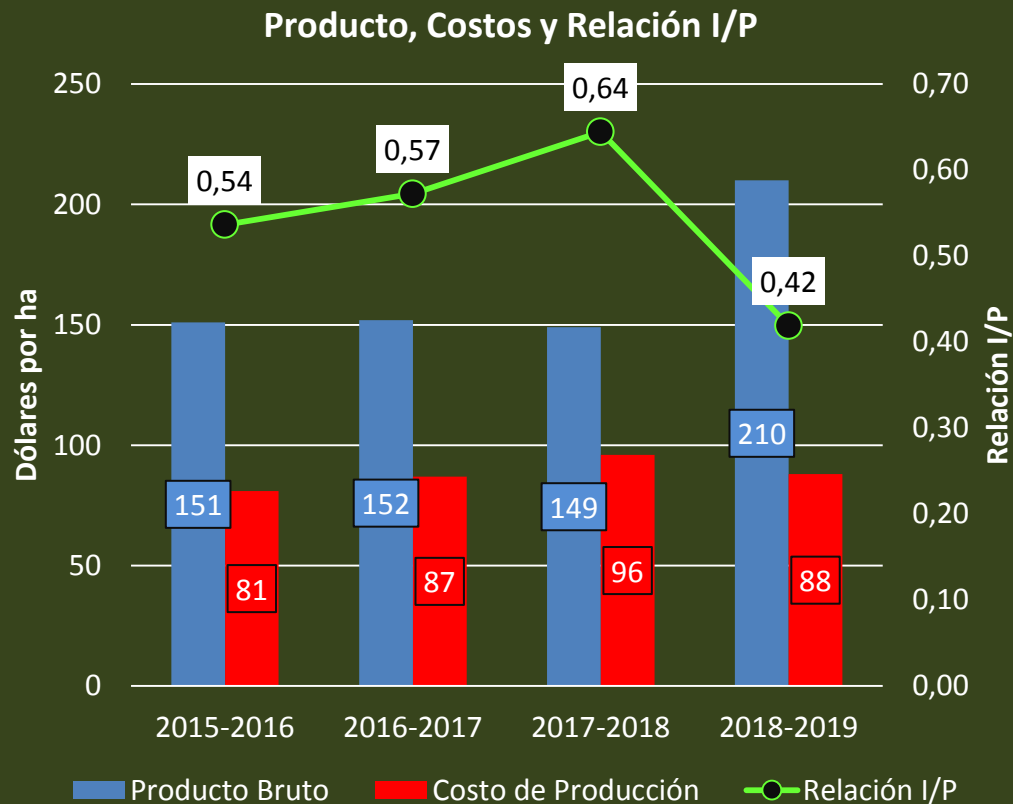


Costos económicos caen 8 %, 88 dólares por ha
Efecto dólar y clima favorable impactan
Crecen pasturas y sanidad

Mano de obra es el 33 % de costos
Maquinaria y Vehículo es el 12 %
Impuestos el 12 %
Pasturas es el 10 %
Suplementación vuelve a valores «normales», 6%



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



Crece el Producto Bruto 40%

*Más kilos vacunos-más precio; más kilos ovinos - más precio carne ovina; más kilos lana – más precio *(fina)*

Crecen valores de hacienda en el campo al final del ejercicio, crece el peso de las haciendas al final ejercicio

Costos caen 8%, aunque permanecen en valores altos, (20% arriba del promedio)

Relación Insumo/Producto se reduce 34 %

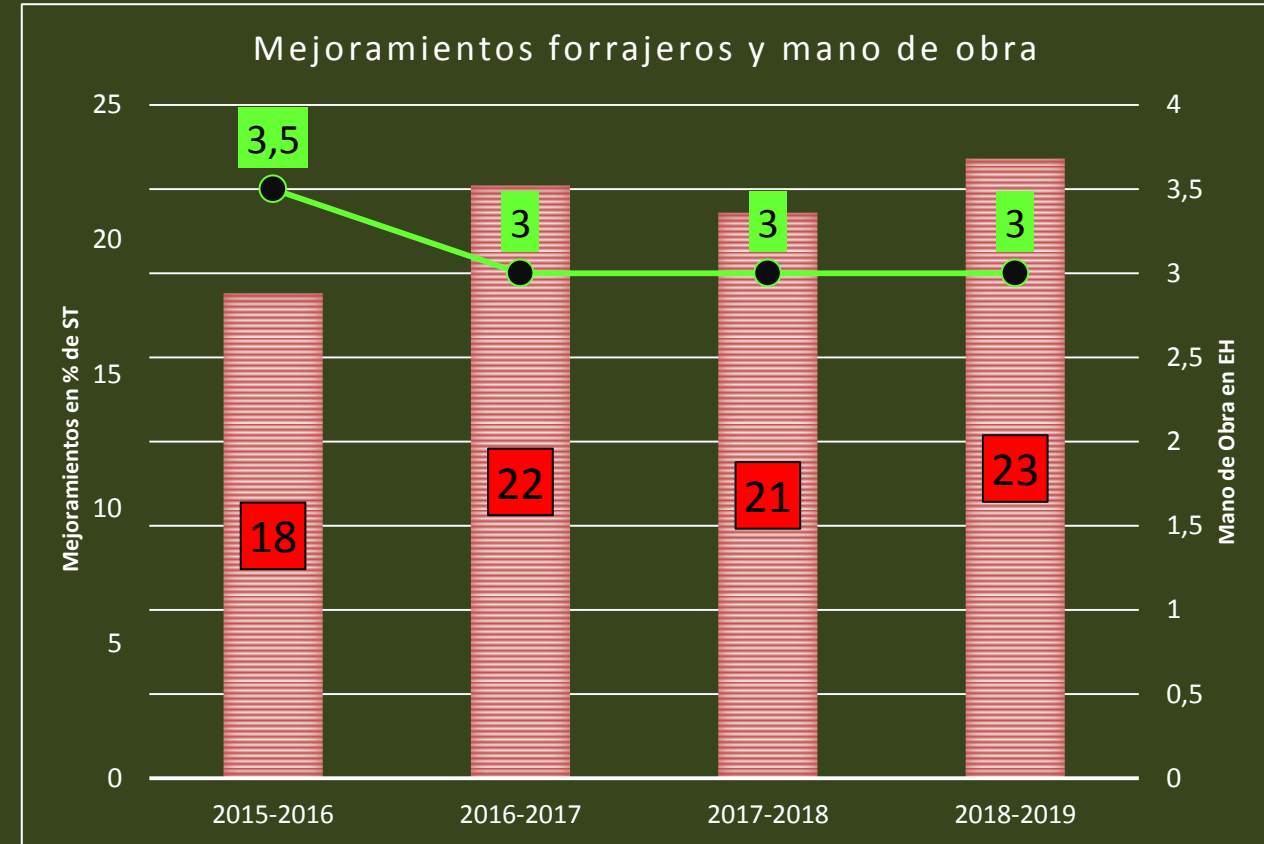
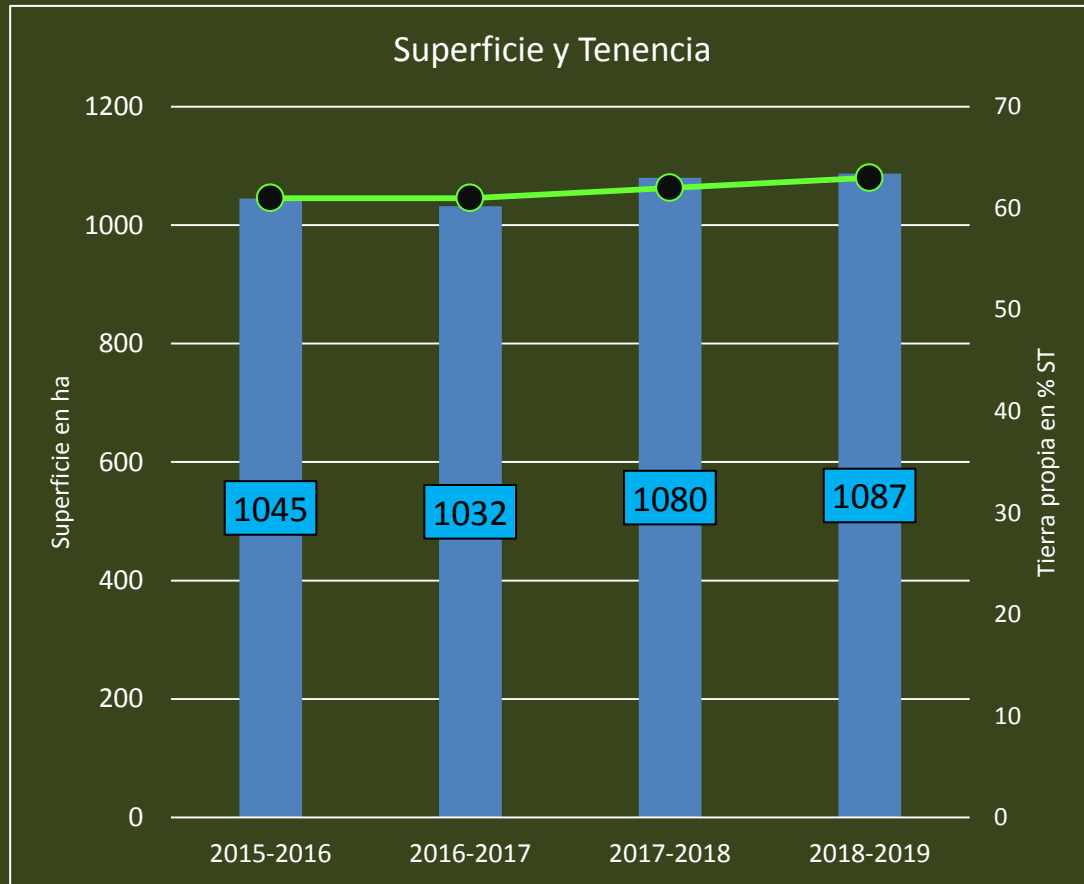
Ingreso de Capital llega a 122 dólares por hectárea

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

Ingreso Neto arrendatarios crece, de 28 a 97 US\$/ha

**Efecto valorización stock
incrementa IK en el orden de
25-35%**

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

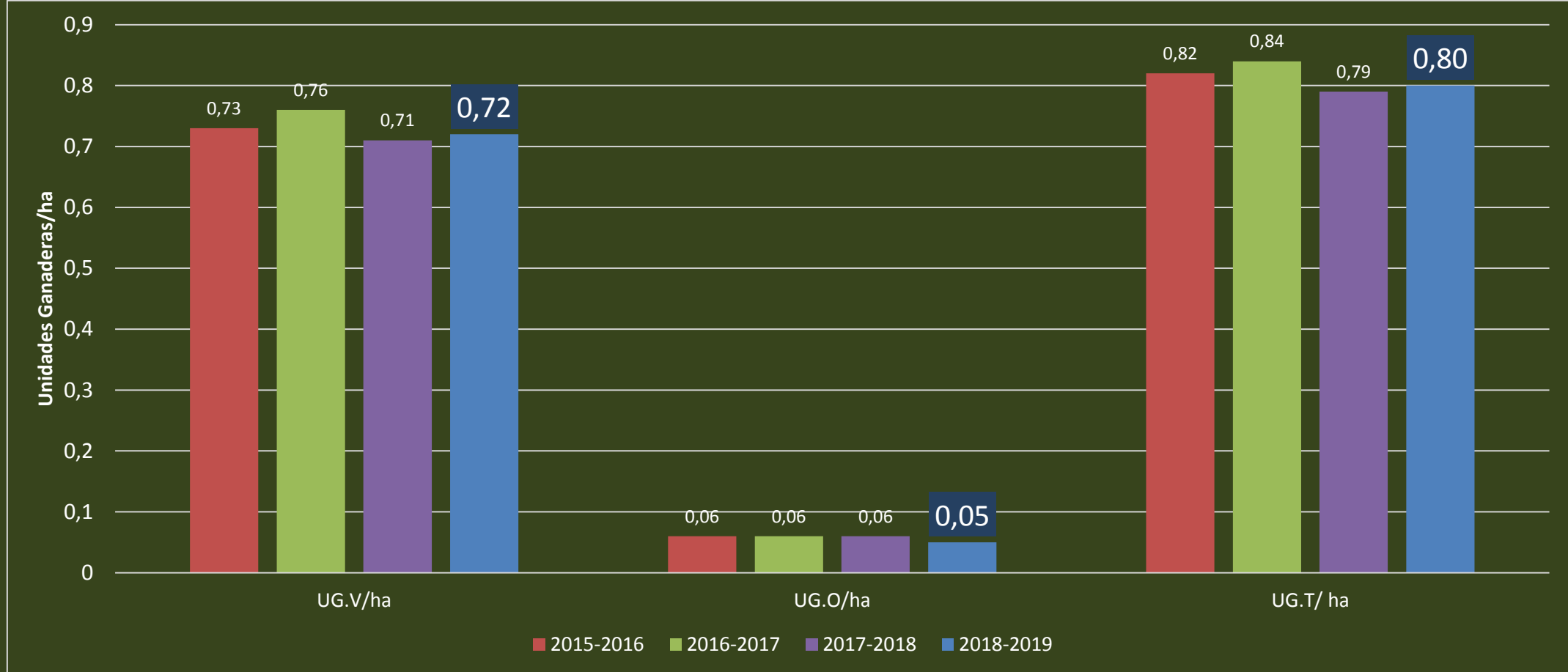


Estabilidad en superficie

Crece área mejorada, llega a 23 %, de los valores más altos de la serie

Mano de obra ocupada se mantiene en 3 EH

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

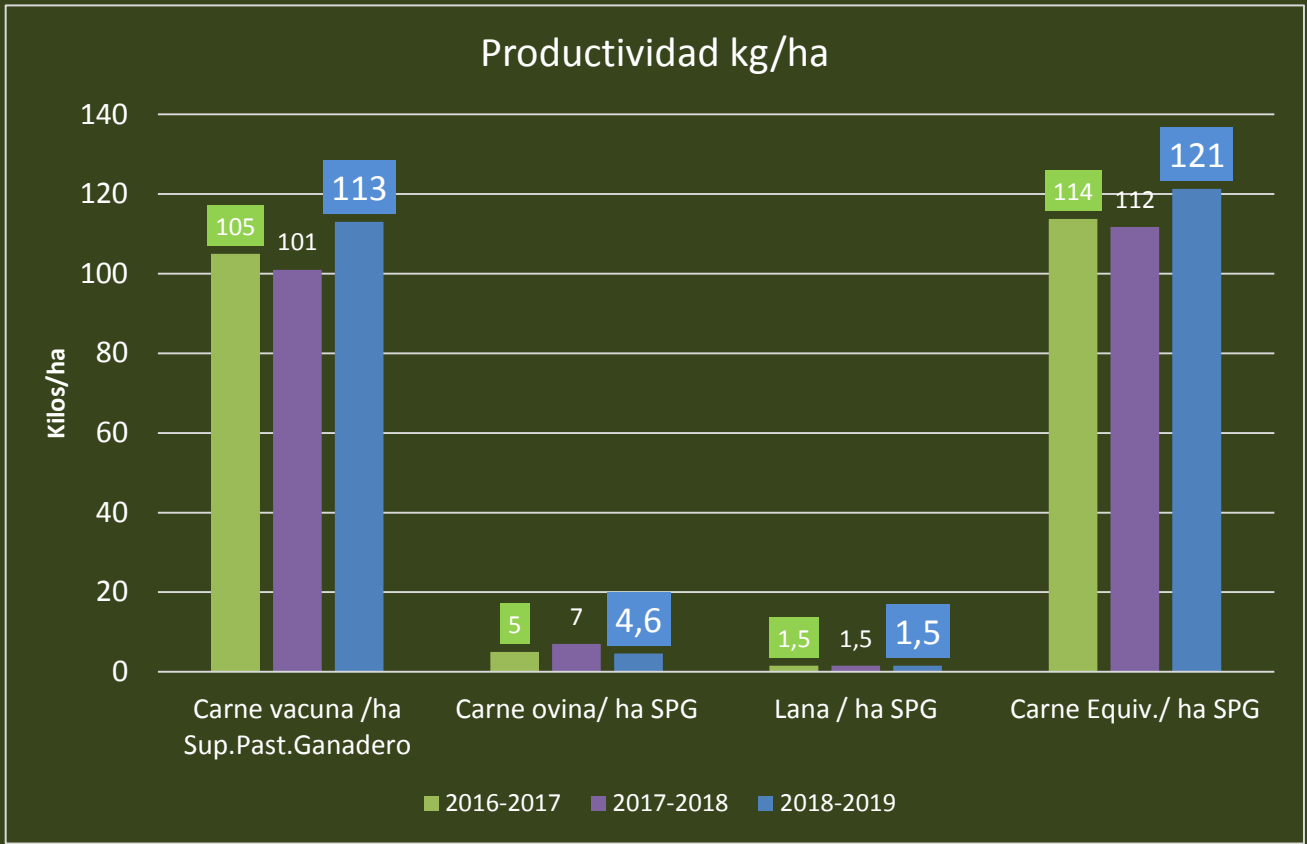
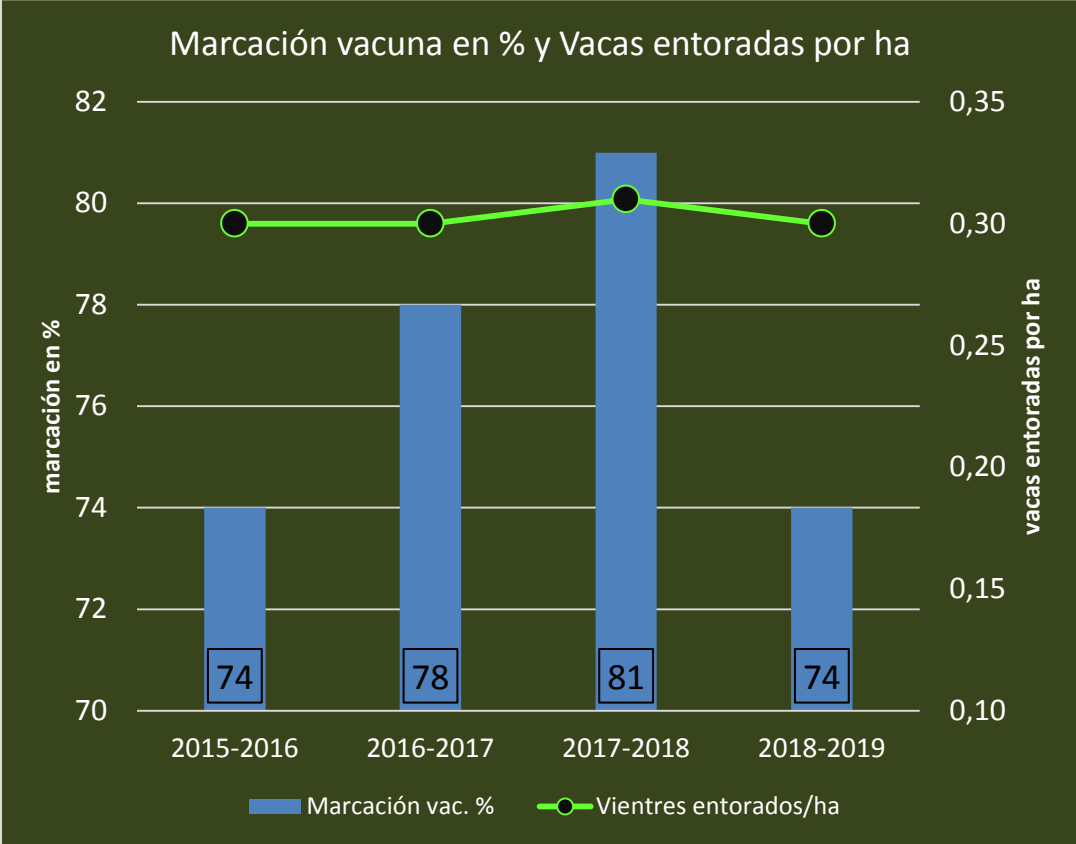


Se recupera la dotación vacuna, 1,5 %; sin llegar a valores pre-sequía

Lanares caen

Cierta recuperación dotación total 1 %

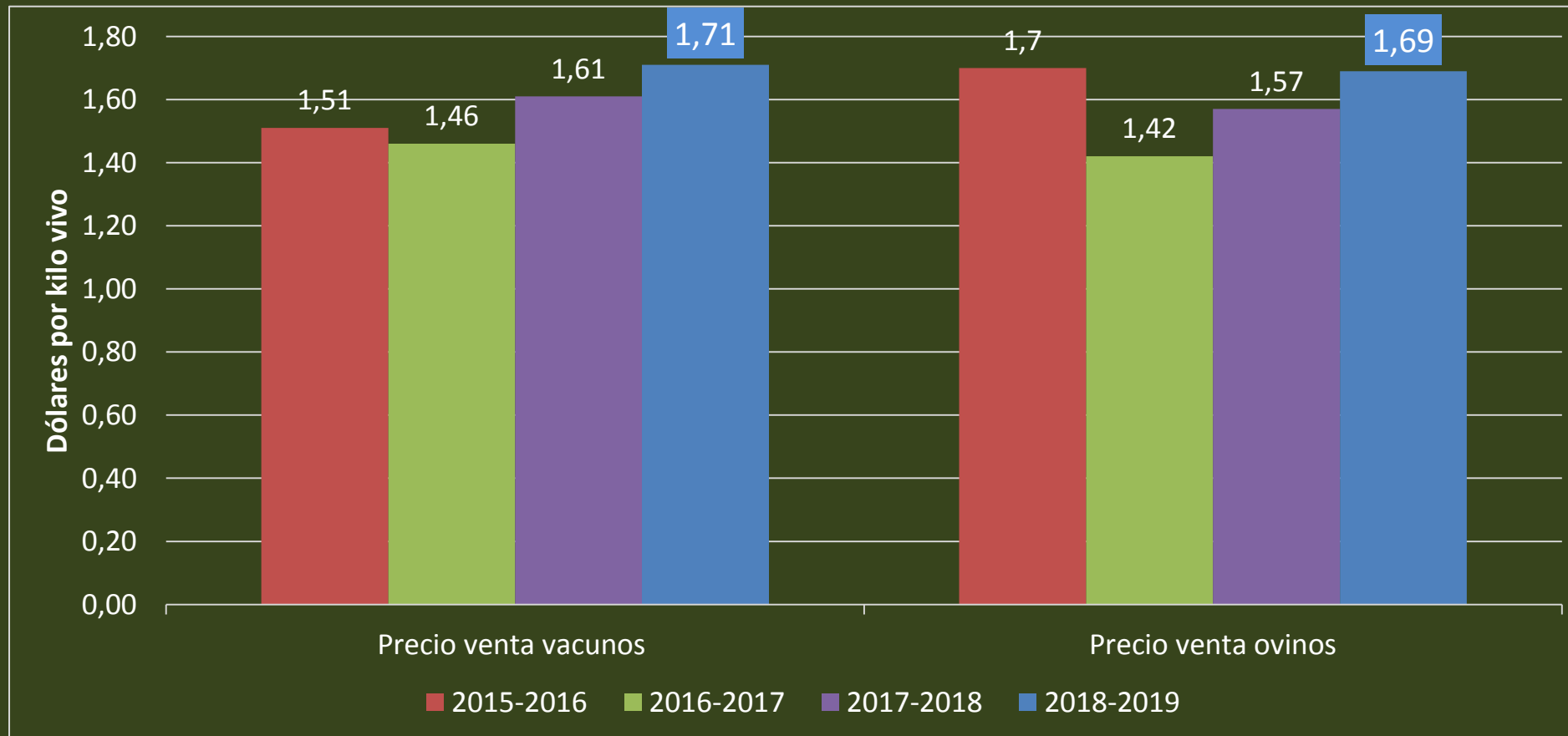
Desempeño reproductivo y productivo



Desciende la marcación a 74%; sequía aún sigue impactando
 Vacas entoradas por hectárea se mantienen en 0,30 VE/ha
 Señalada lanar se reduce a 81%, desde 90%
 Tasa extracción se ubica en 39 %, fue 37% en 17-18

Productividad vacuna crece 12%; supera valores pre-seca; carne lanar se reduce 30 %, lana se mantiene
 Productividad total crece 8%

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

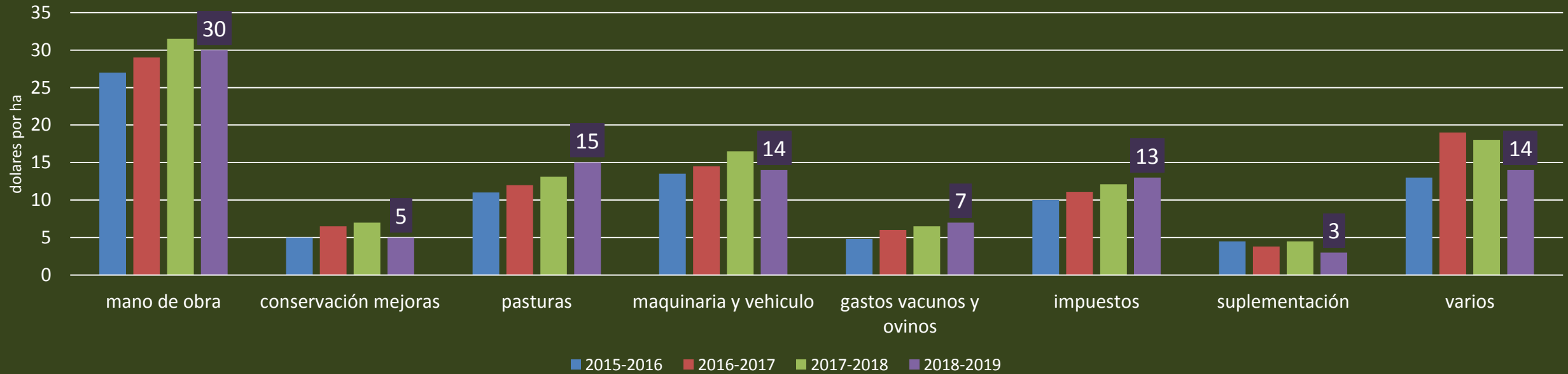


Precio haciendas vacunas vuelve a crecer, 6%

Precios de lanares también crece, 8 %

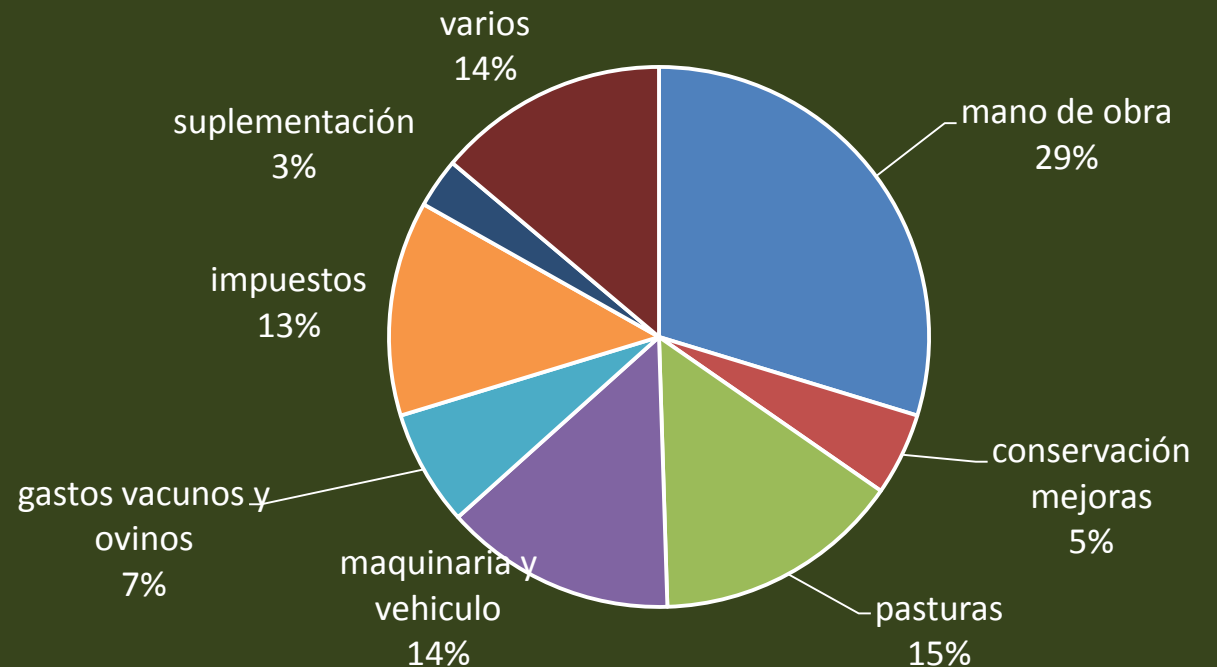
Precios de lana tipo Corriedale cae 2% (2,96 US\$/kilo)

Costos de producción ciclo completo E-NE-CE

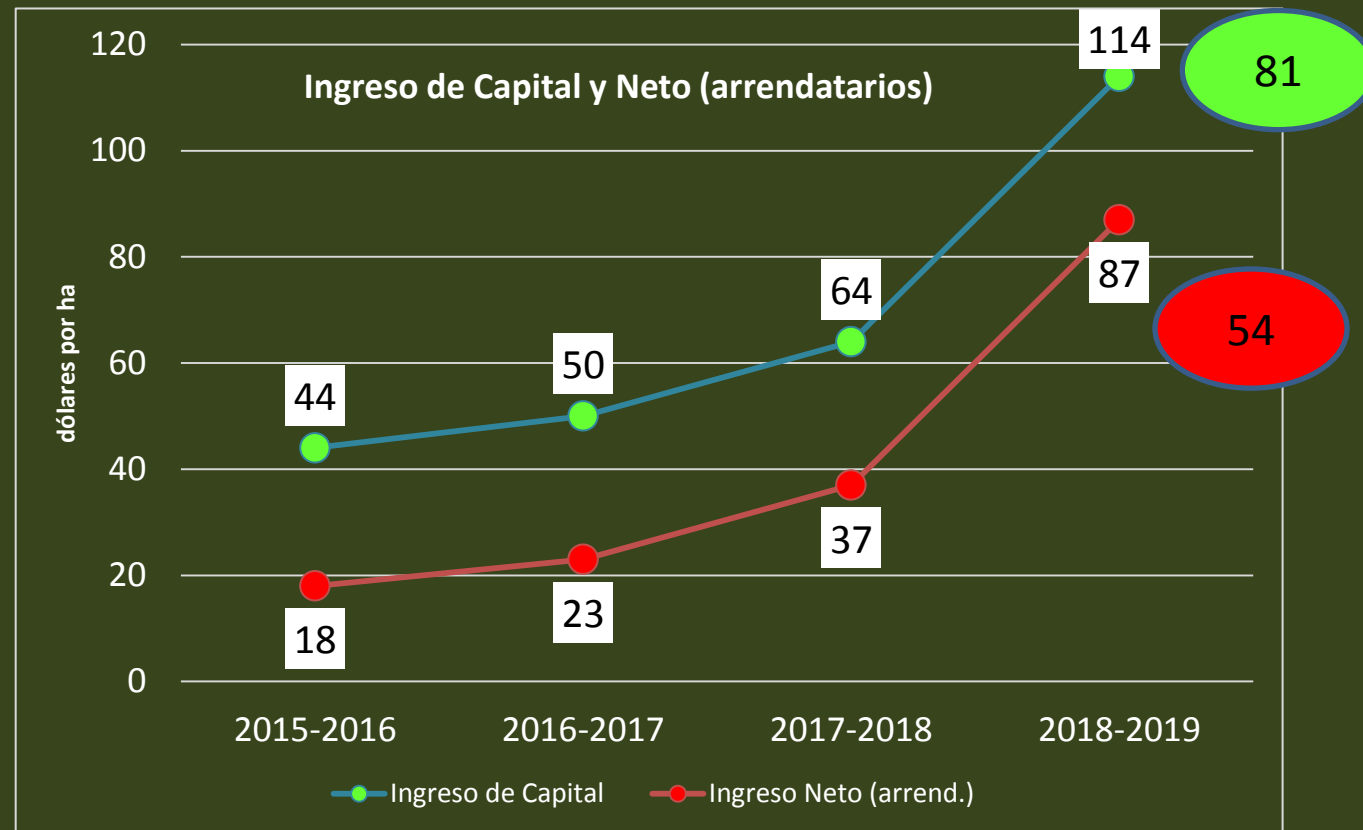
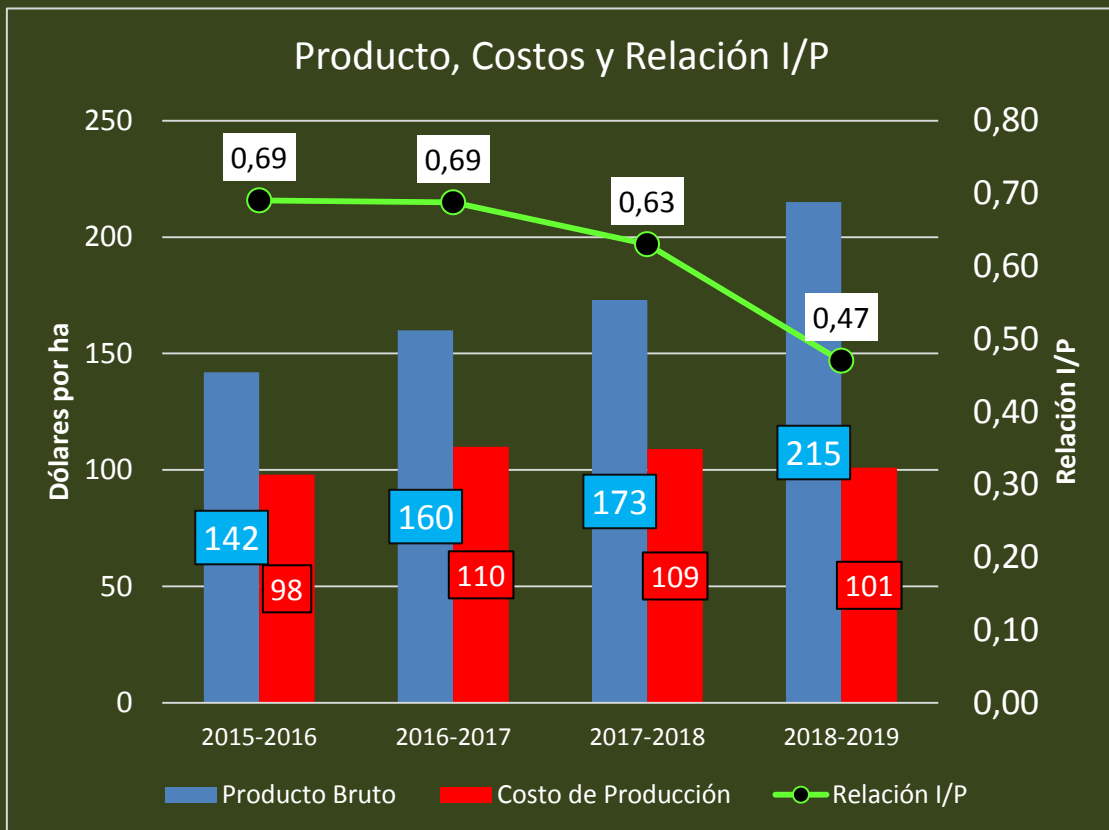


Costos caen 7%, llegan a 101 US\$/ha
 Todos los componentes caen, excepto pasturas e impuestos

Mano de obra es el 29% de costos
 Maquinaria y Vehículo es el 14%
 Impuestos el 13 %
 Pasturas es el 15%
 Suplementación es el 3%



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



Crecimiento del Producto Bruto 24 %

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

Mejora valores de hacienda en el campo al final del ejercicio y más kilos en el stock, impactan fuerte en resultado

Costos caen 7 %, elevados aún respecto al promedio de la serie (15%)

Relación Insumo/Producto desciende a 0,47; 25%

Ingreso de Capital llega a 114 dólares por ha

Rentas se mantienen incambiables, en el orden de 65-70 US\$/ha

Ingreso Neto arrendatarios crece de 37 a 87 dólares por ha

Efecto valorización stock incrementa IK en el orden de 20-35%

Síntesis de resultados, no es para comparar entre grupos

Ciclo completo Norte-Litoral Norte-CN

1802 ha

Dólares/ha o Kilos/ha	18-19	Variación vs 17-18 en %
PB	210	
CP	88	-8
IK	122/90	130
IN arrend.	97/65	X 3
Kg. c. vacuna	90	11
Kg. c. equiv.	103	10
Precio venta/kg vacuno (US\$/kg)	1,75	9

Ciclo completo Este-Noreste-CE

1087 ha

Dólares/ha o Kilos/ha	18-19	Variación vs 17-18 en %
	215	24
CP	101	-7
IK	114/81	78
IN arrend.	87/54	135
Kg. c. vacuna	113	12
Kg. c. equiv.	121	9
Precio venta/kg vacuno (US\$/kg)	1,71	6

Efecto valorización stock
incrementa IK en el orden de
20-35%

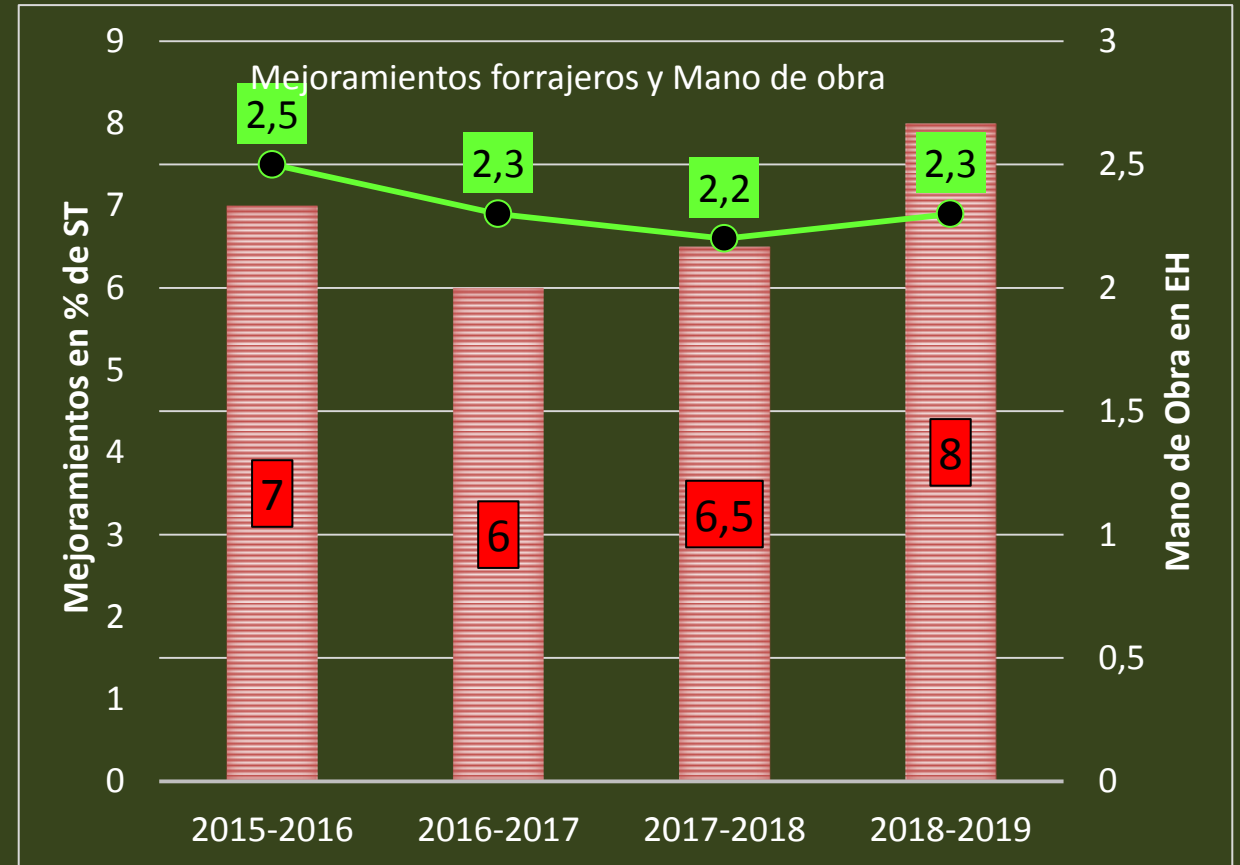
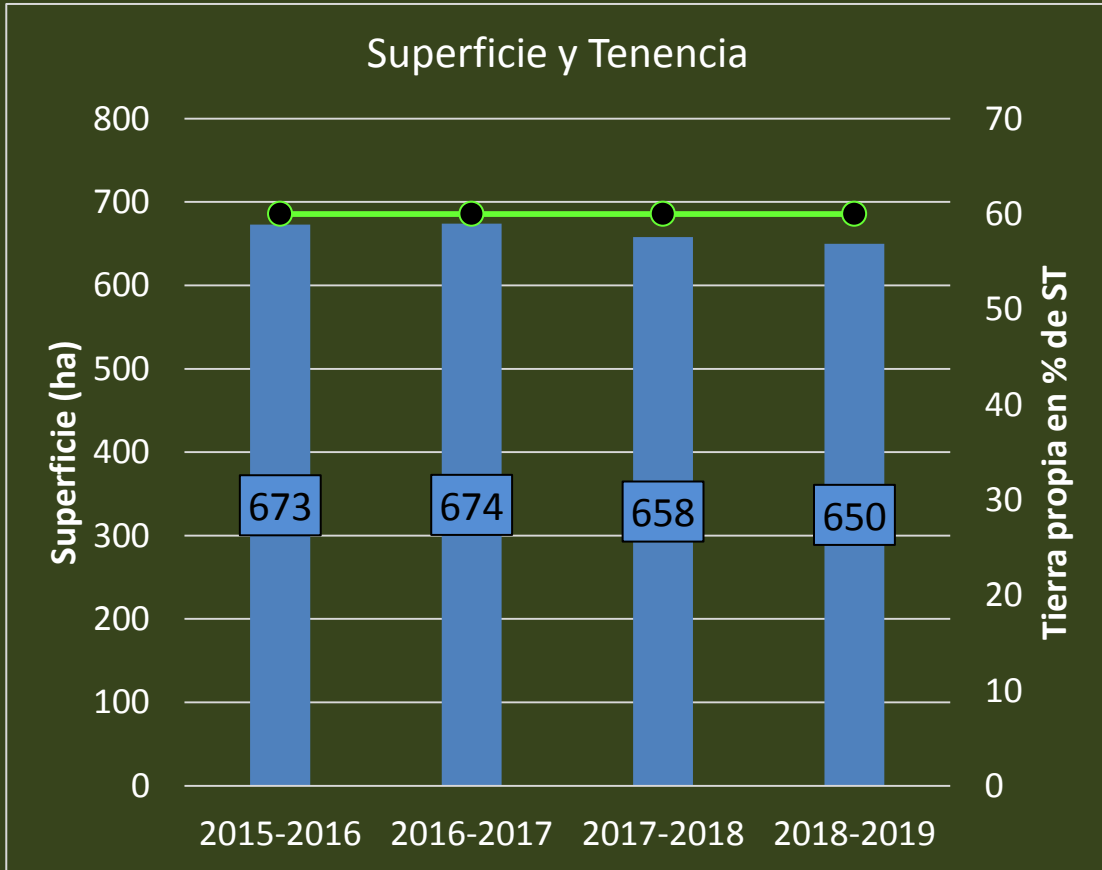
Claves: precio vacuno, precio lana fina en el Norte, valorización stock hacienda, reducción de costos, crecimiento o recuperación de productividad



Los predios criadores monitoreados y sus resultados

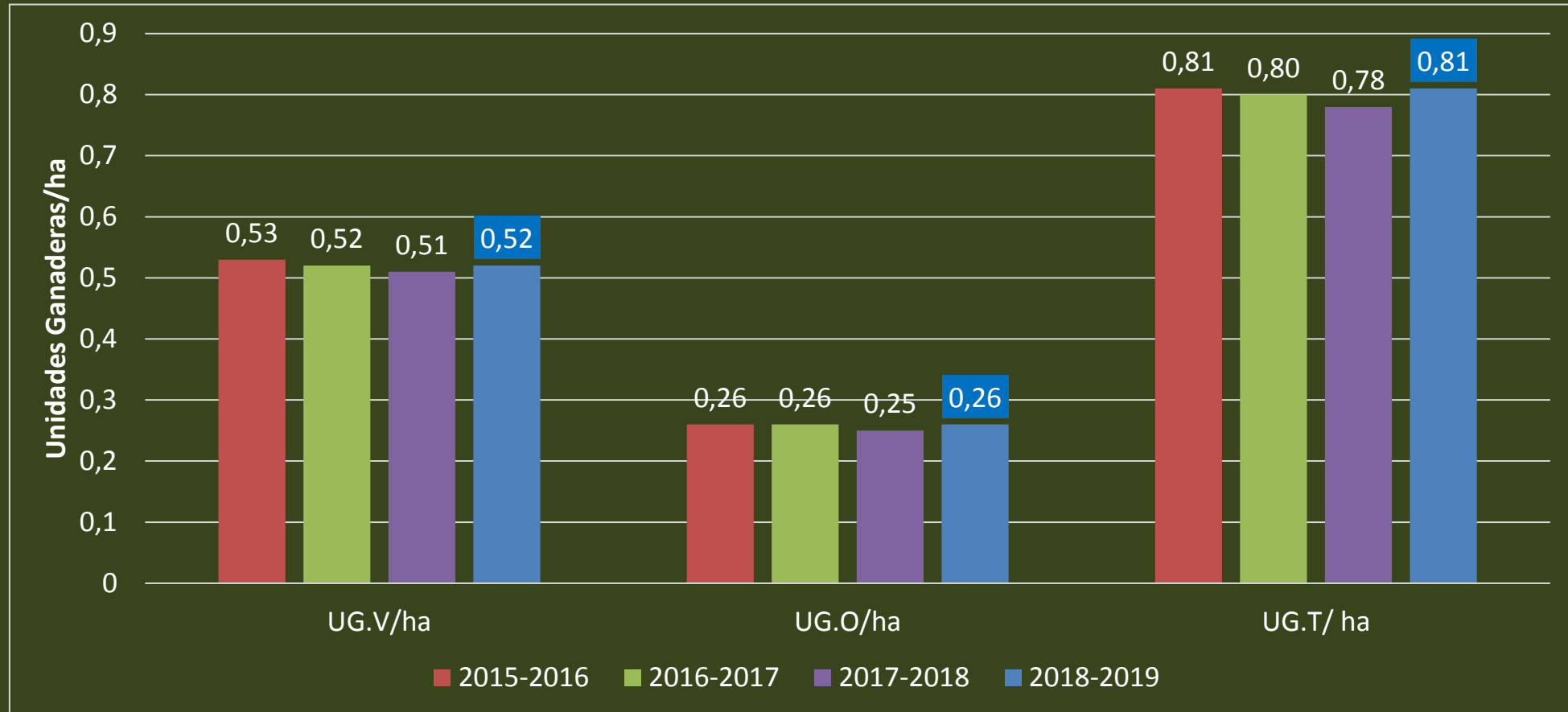
ejercicio 2018-2019

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



Superficie explotada y tipo de tenencia sin cambios
Crecen mejoramientos, llega a 8 % y muy levemente mano de obra ocupada

Dotación y producción, criadores Norte-L N-CN



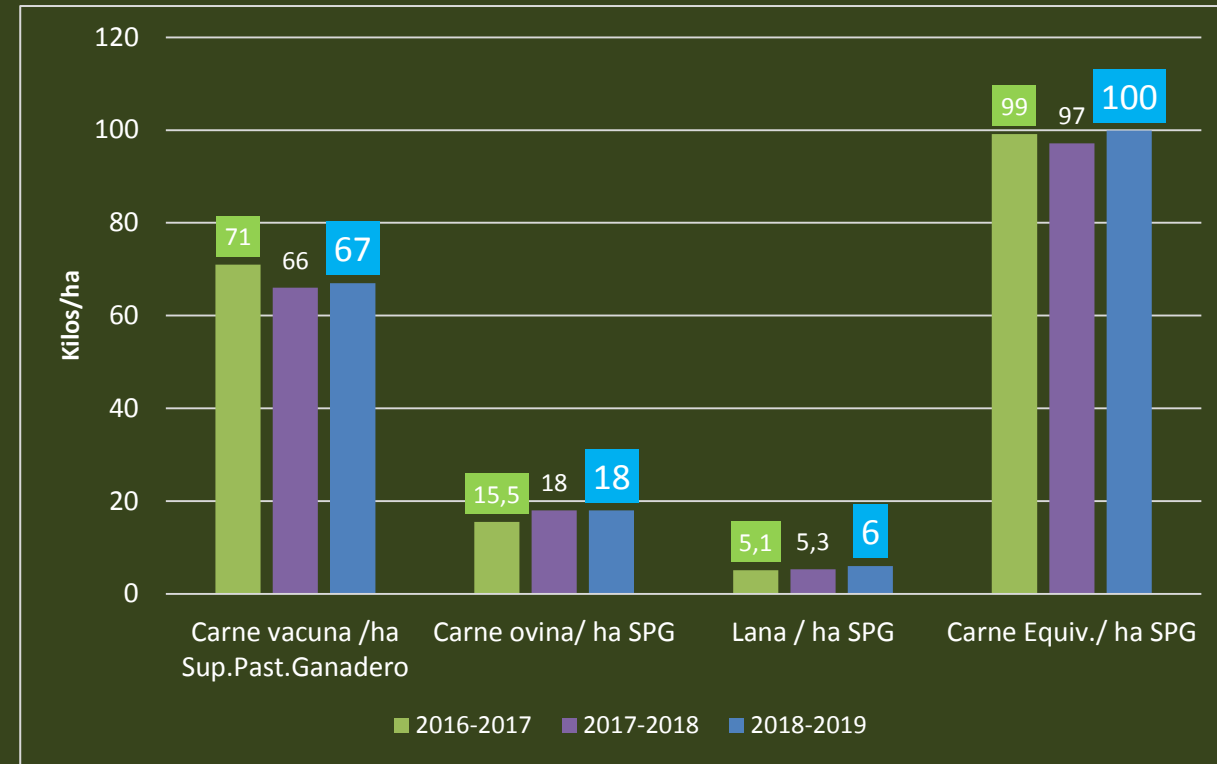
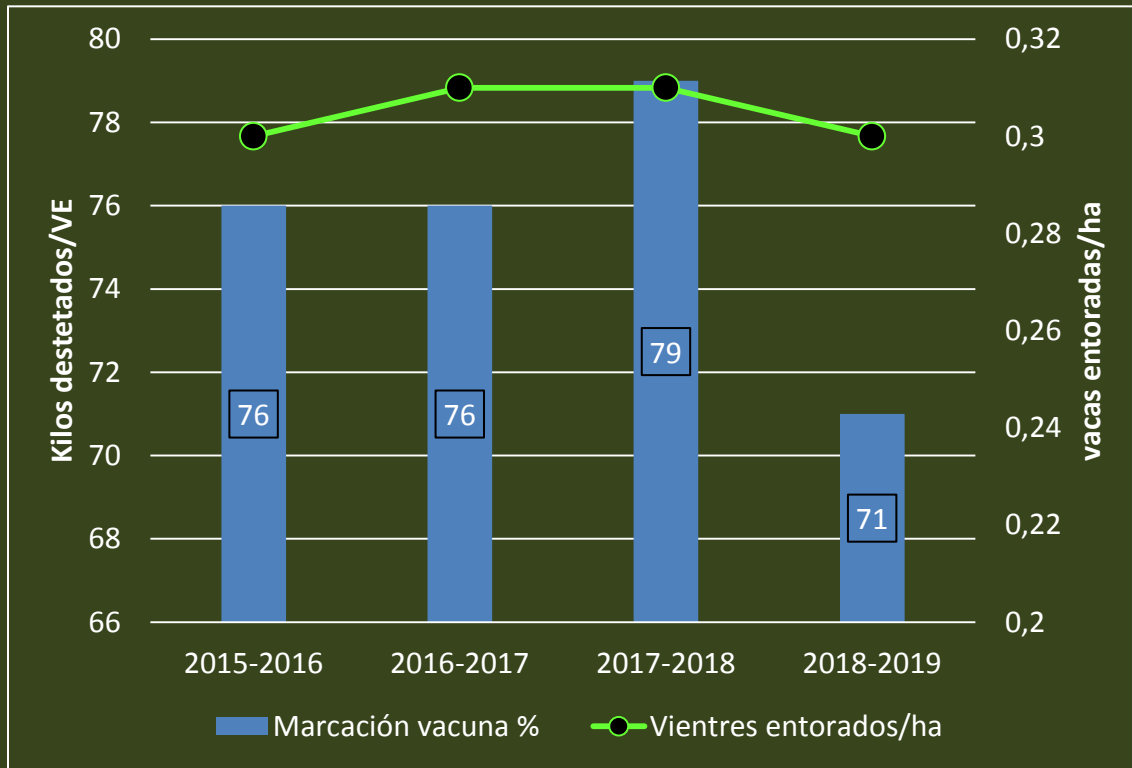
Cierta recuperación dotación vacuna, 2%
Dotación lanar crece, 4 %

Dotación total crece 3,5%
Empresas con mayor presencia ovina

Desempeño reproductivo y productivo



Marcación y Vacas entoradas por ha



Marcación cae 10%, llega a 71%; la menor de la serie (sequía sigue impactando)

Vacas entoradas por hectárea se mantienen sin cambios, en el orden de 0,30 vaca entorada por ha

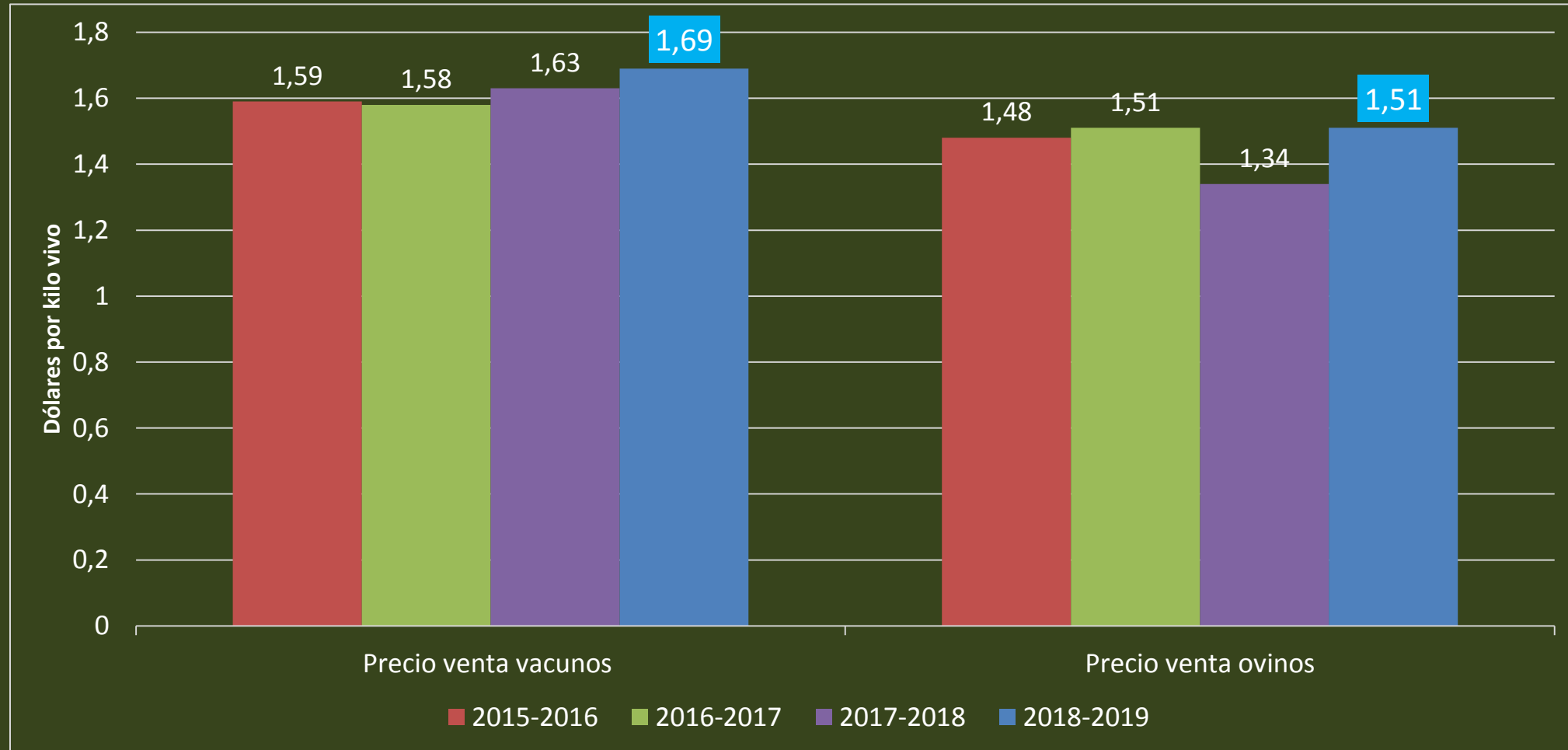
Productividad vacuna recupera 1,5%, llega a 67 kilos por ha

Productividad lanar, carne se mantiene, y lana crece 13%

Señalada lanar cae a 73%, desde 81%

Productividad total crece de 97 a 100 kilos carne equivalente por ha

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

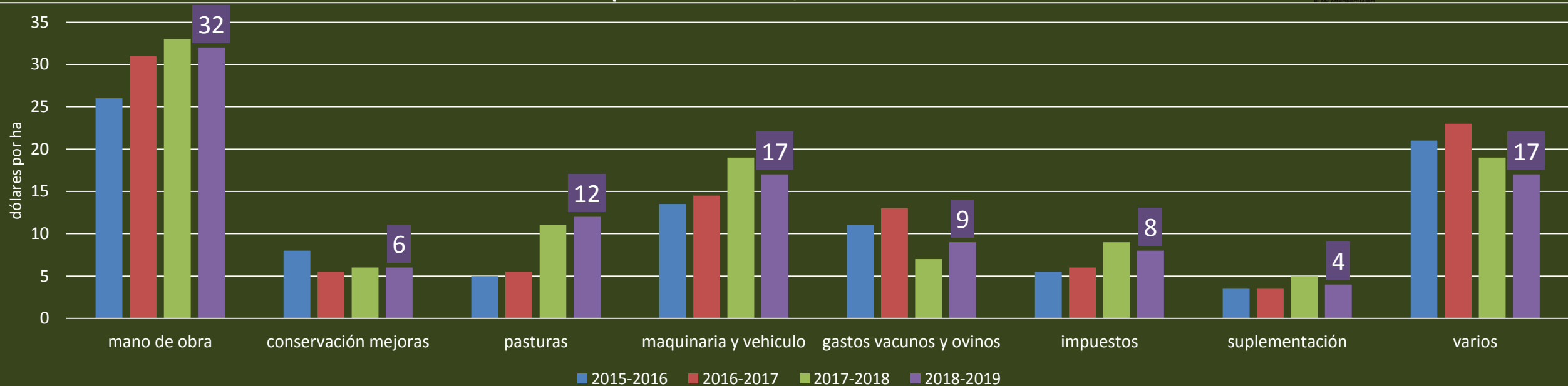


Precio de ganado vuelve a crecer, 4%

Precios de lanares crece 13%

Precios de lana tipo Corriedale se mantiene (3,50 US\$/kg); más finas crecen 10% (9,60 US\$/kg)

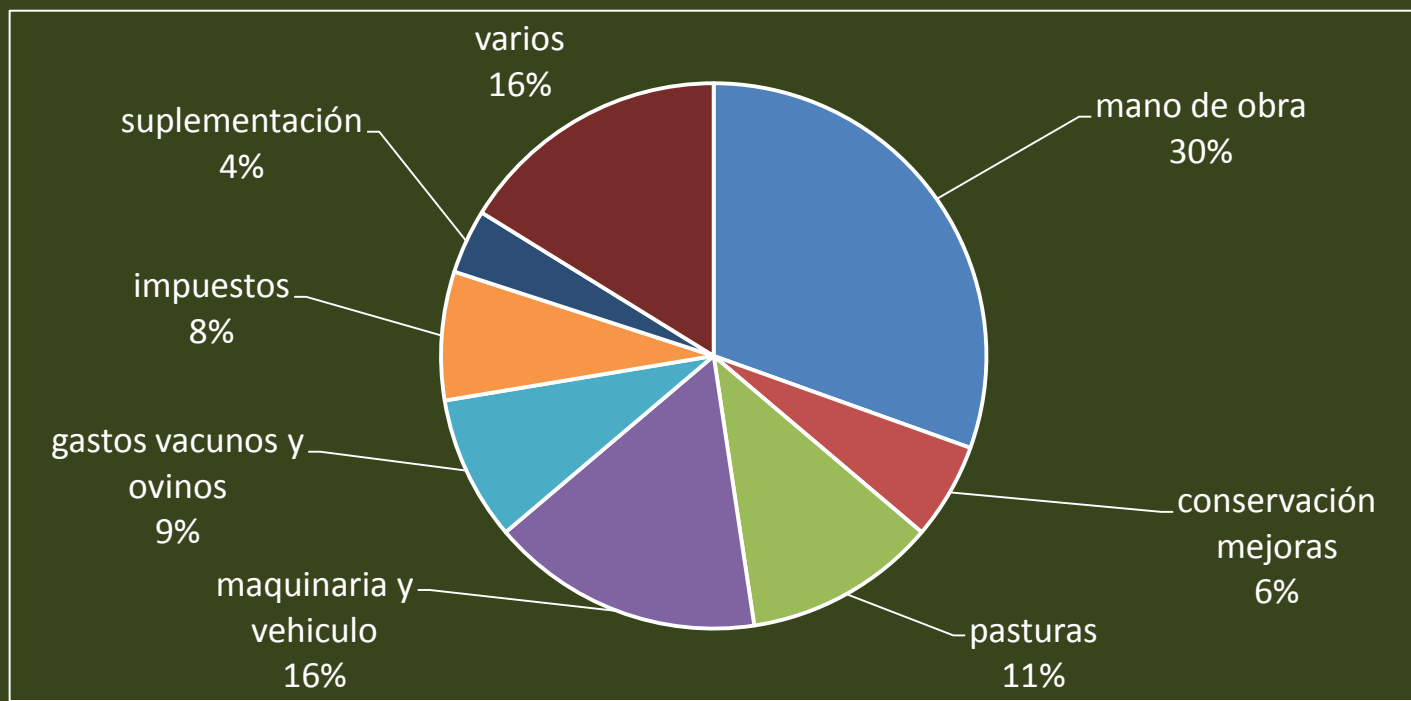
Costos de producción, criadores N-LN-CN



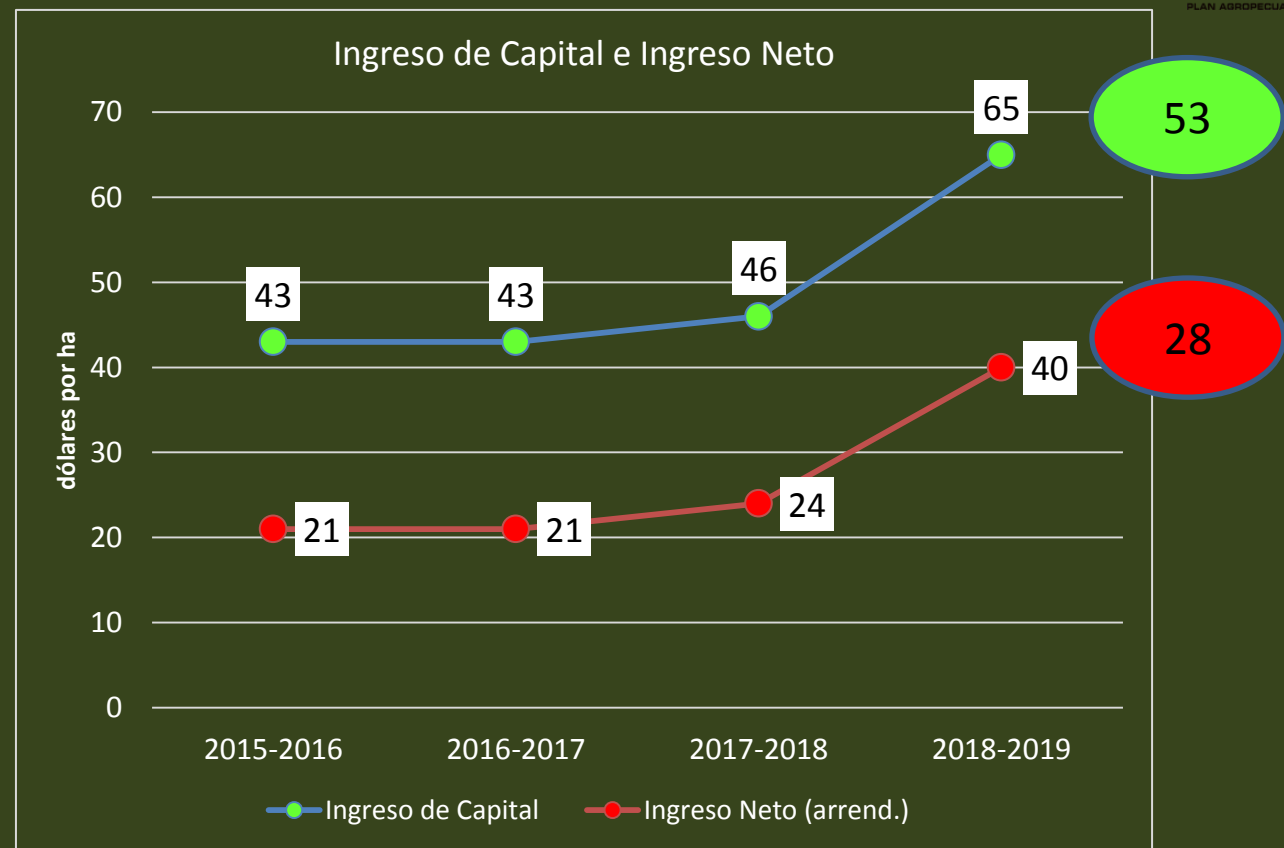
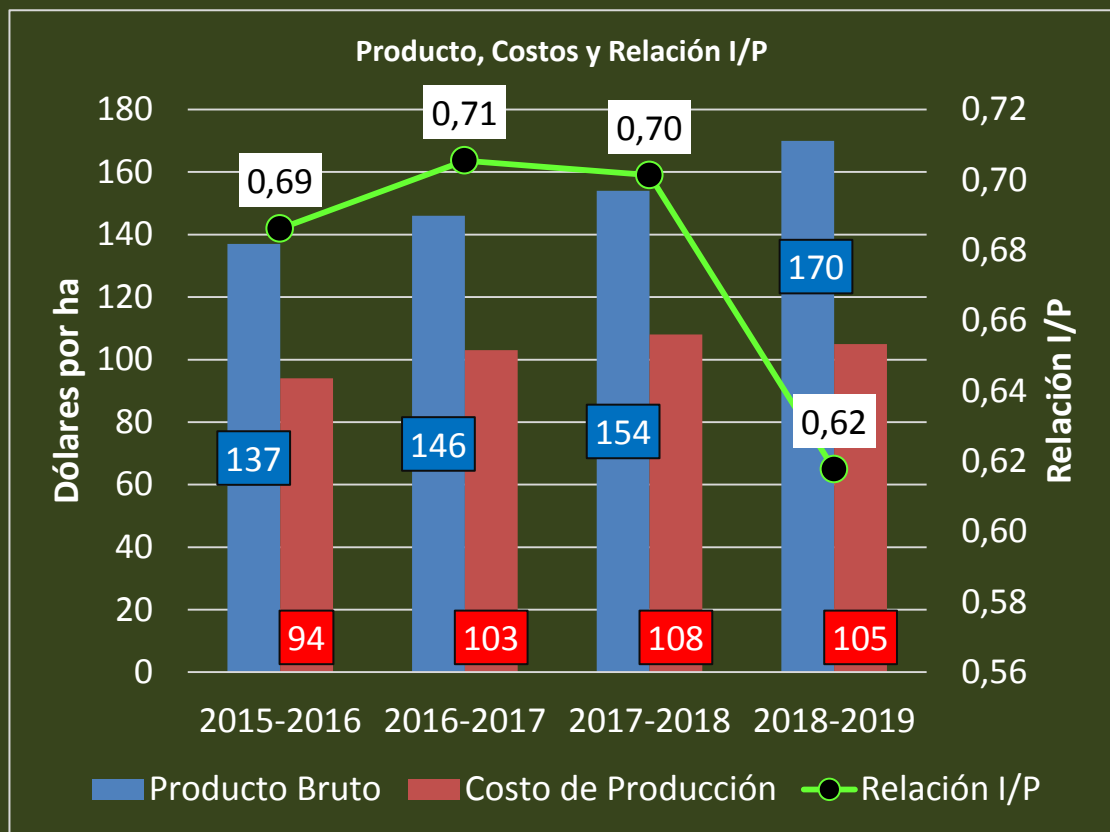
Costos económicos caen 3%, llegan a 105 US\$/ha

Todos los componentes caen, excepto pasturas, + 10 % y sanidad + 30 %

Mano de obra es el 30% de costos
 Maquinaria y Vehículo es el 16%
 Gastos Sanidad es el 9%
 Suplementación es el 4%



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



Crece el Producto Bruto 12%; (vacuno más kilos y más precio; carne ovina igual kilos y más precio; lana fina más kilos y más precio)

Producto Vacuno oscila el 60 % del Producto Total, 40 % es producto ovino

Costos de Producción caen, 3 % (5% sobre el promedio)

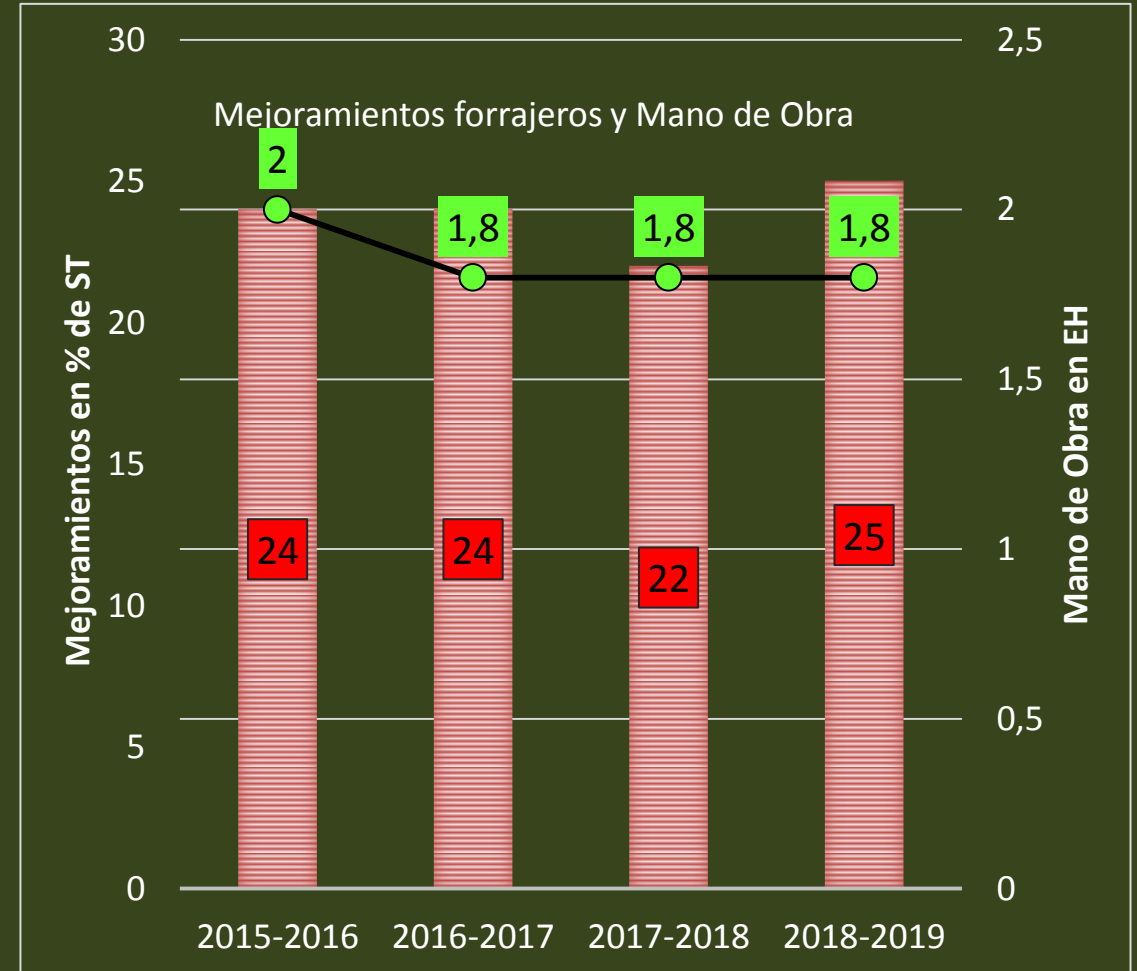
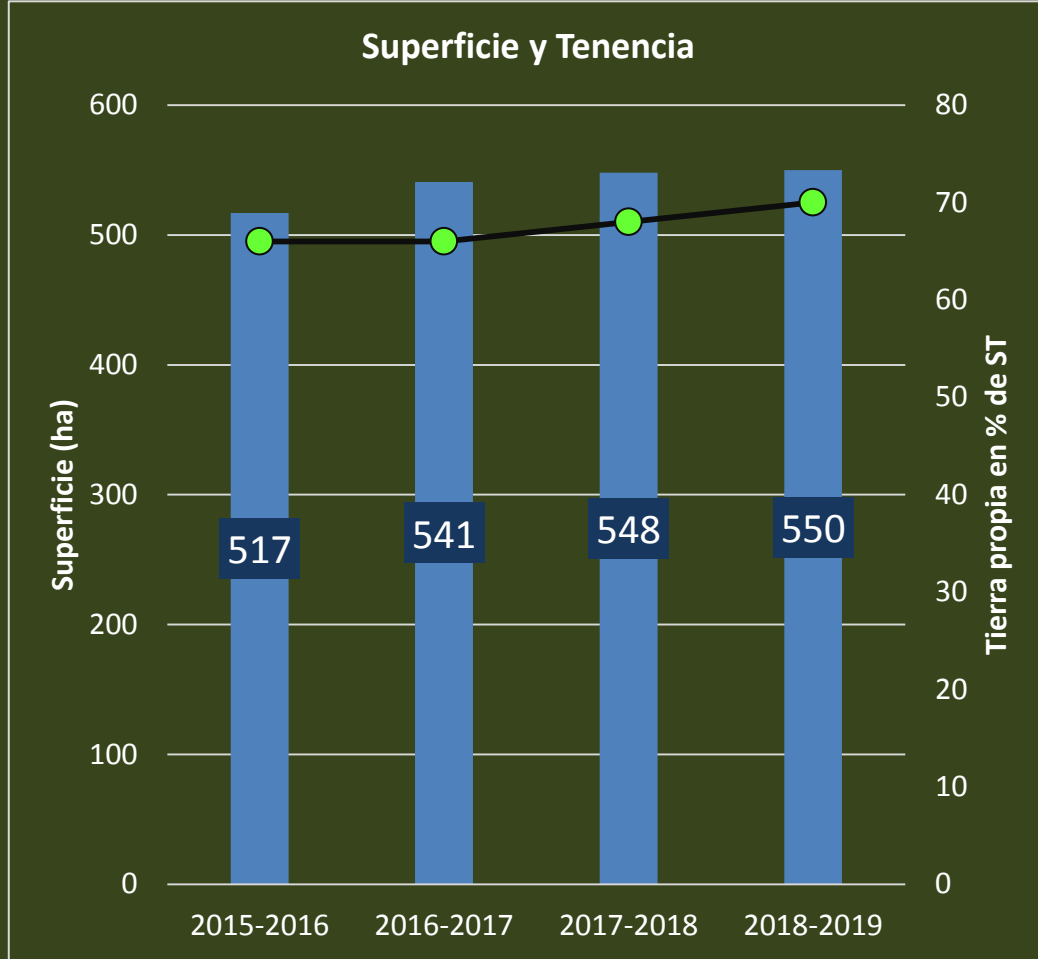
*Ingreso de Capital crece 41 %; **lana fina impacta positivamente y valorización de haciendas también***

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

Ingreso Neto arrendatarios también crece, 67% (crece 16 dólares por ha)

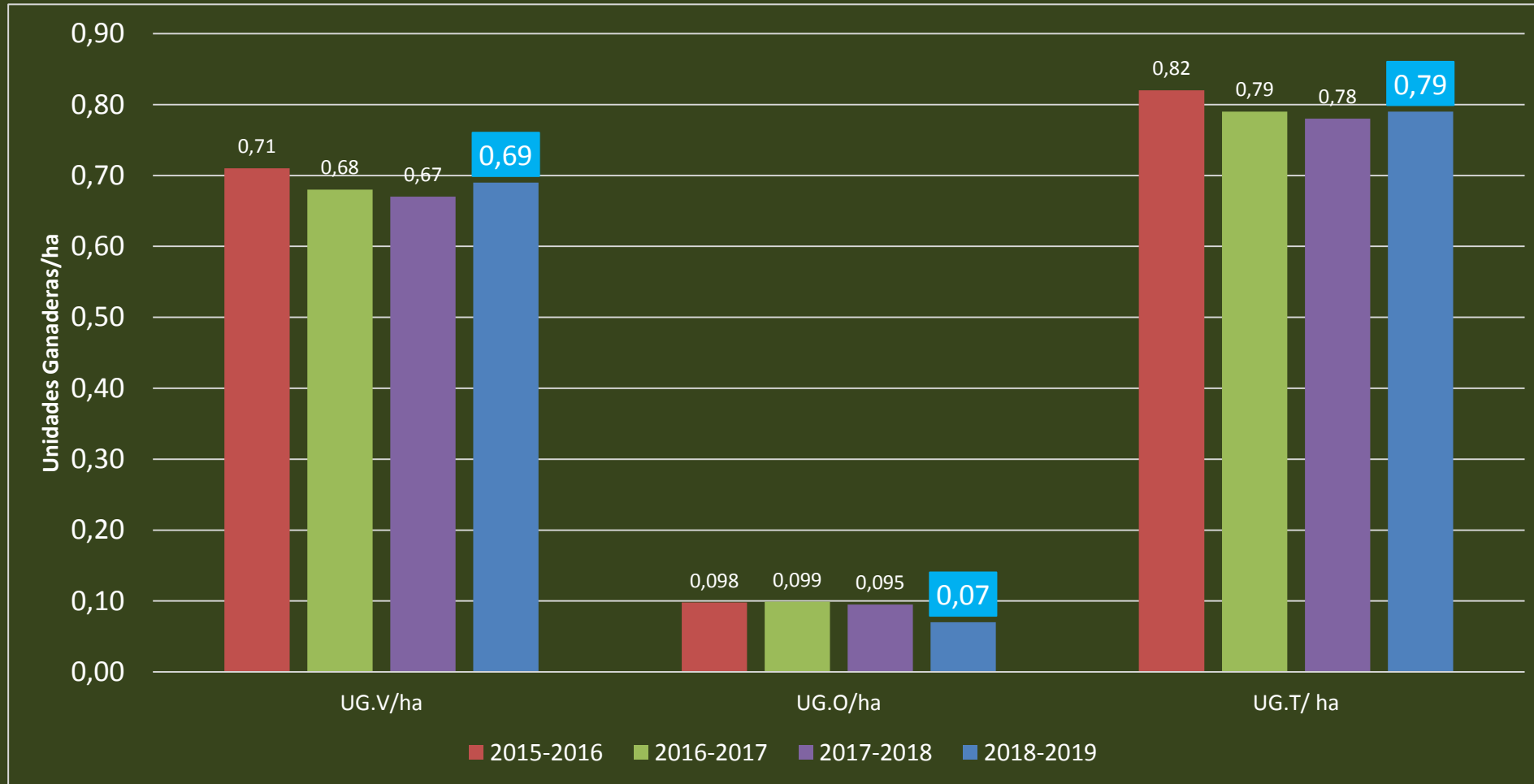
Efecto valorización stock incrementa IK en el orden de 15-25%

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



Continua lento pero sostenido crecimiento del área explotada
Crece área mejorada, 13%; llega a 25 % de la superficie
Se mantienen jornales trabajados

Dotación criadores Este-Noreste-Centro Este



Dotación vacuna crece, 3%

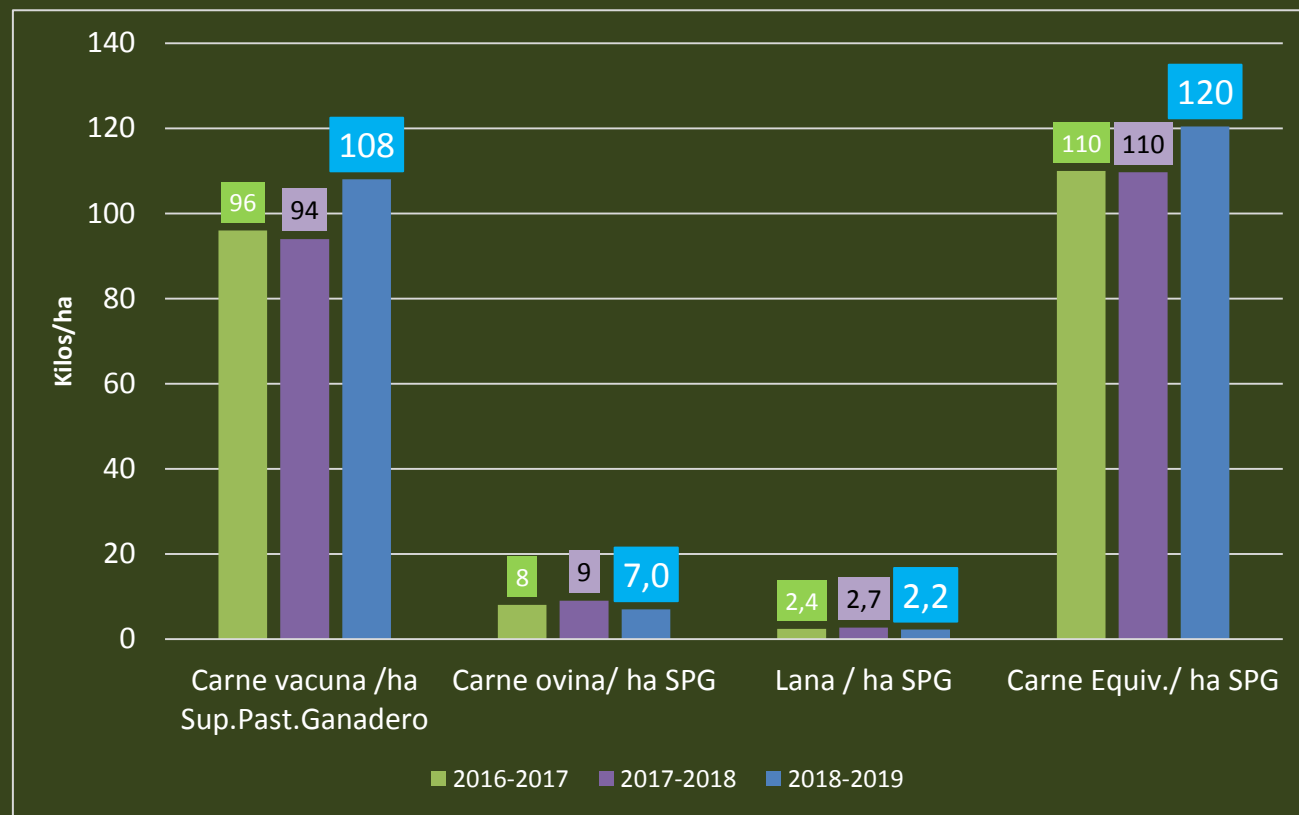
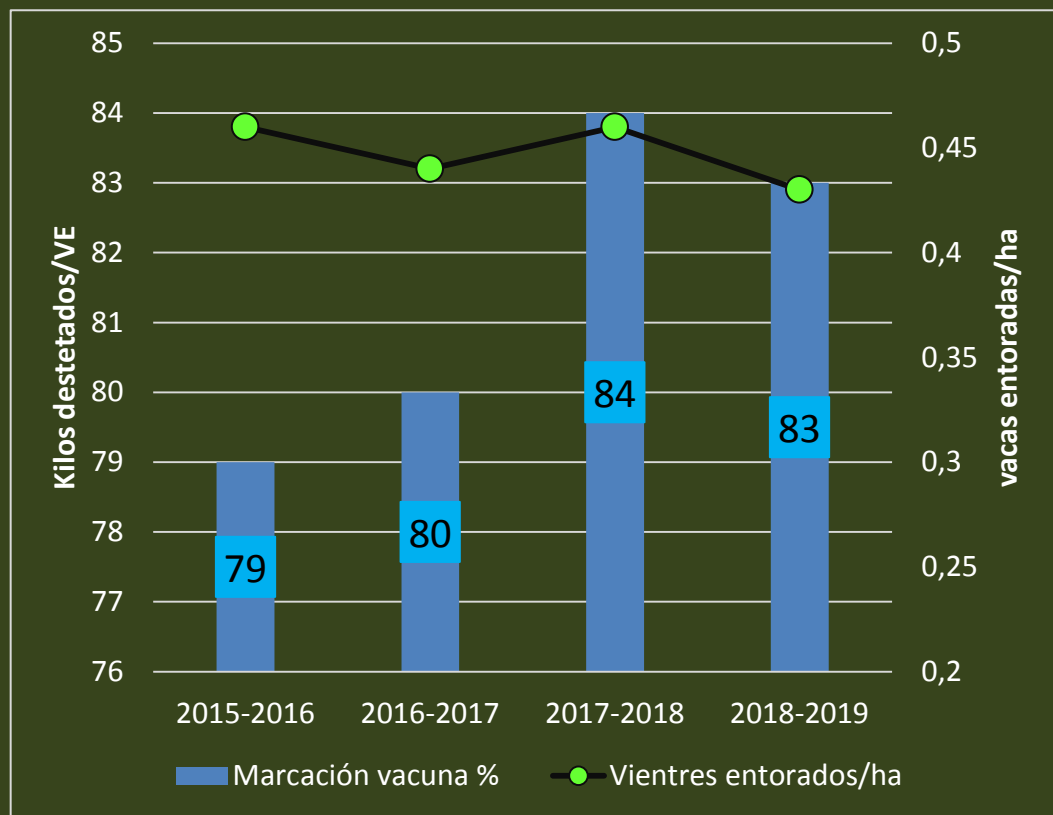
Lanares se reducen, 11 %

Dotación total crece por los vacunos, 1,5 %

Desempeño reproductivo y productivo



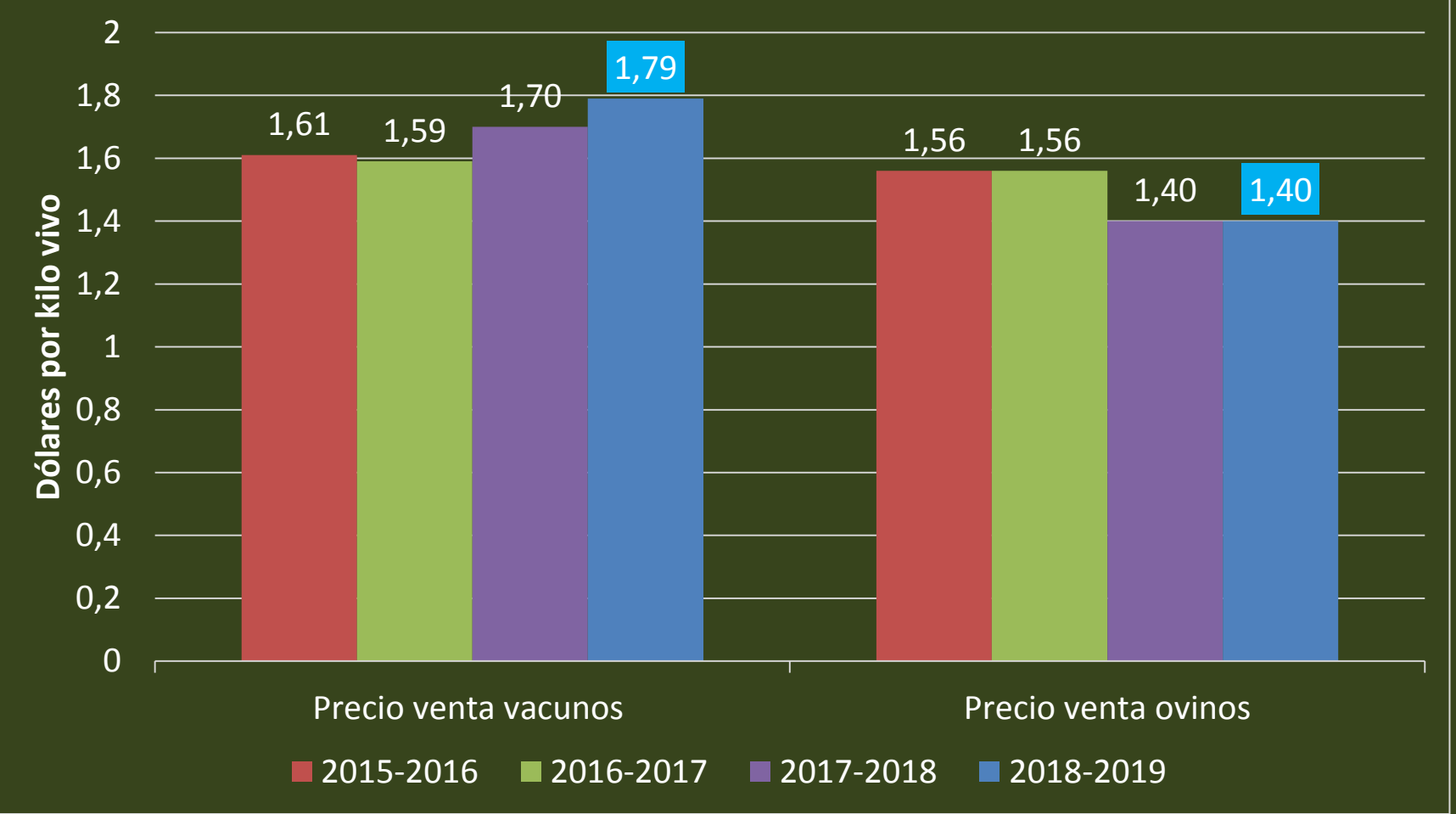
Marcación y Vacas entoradas



Marcación vacuna desciende levemente, 1%; en valores muy destacados
 Vacas entoradas por hectárea en el orden de 0,43-0,45; valores destacados también

Productividad vacuna crece 15%; llega a 108 kilos por ha
 Productividad ovina, carne y lana caen 20% cada una
 Productividad total crece hasta 120 kilos por ha, crece 10%

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

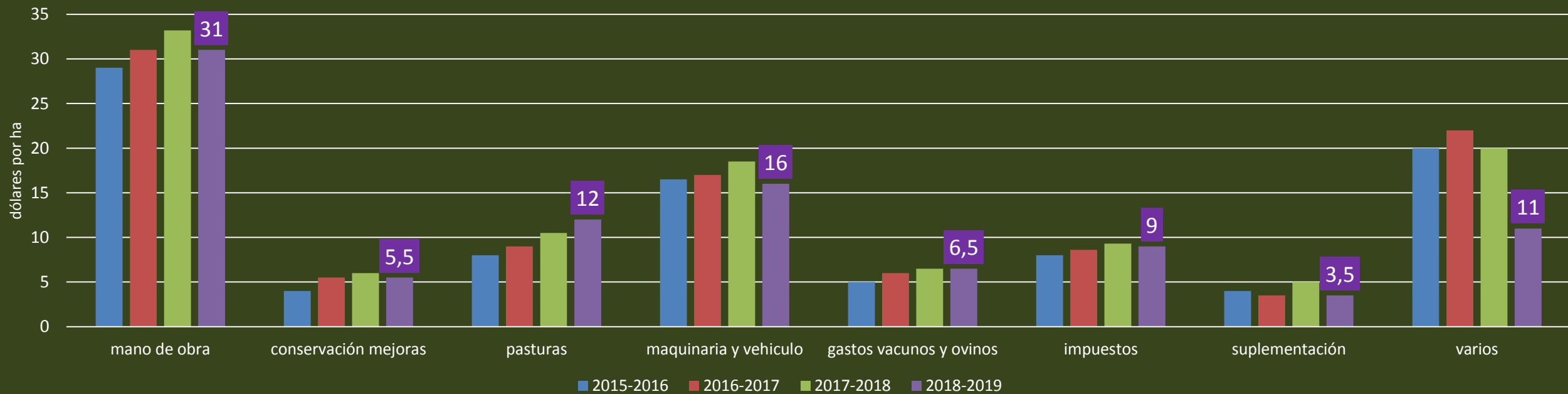


Crece precio de vacunos 5%; 1,79 US\$ por kilo vivo

Precio de lanares se mantiene sin cambios

Precio de lana tipo Corriedale cae 2% (3,09 US\$/kilo)

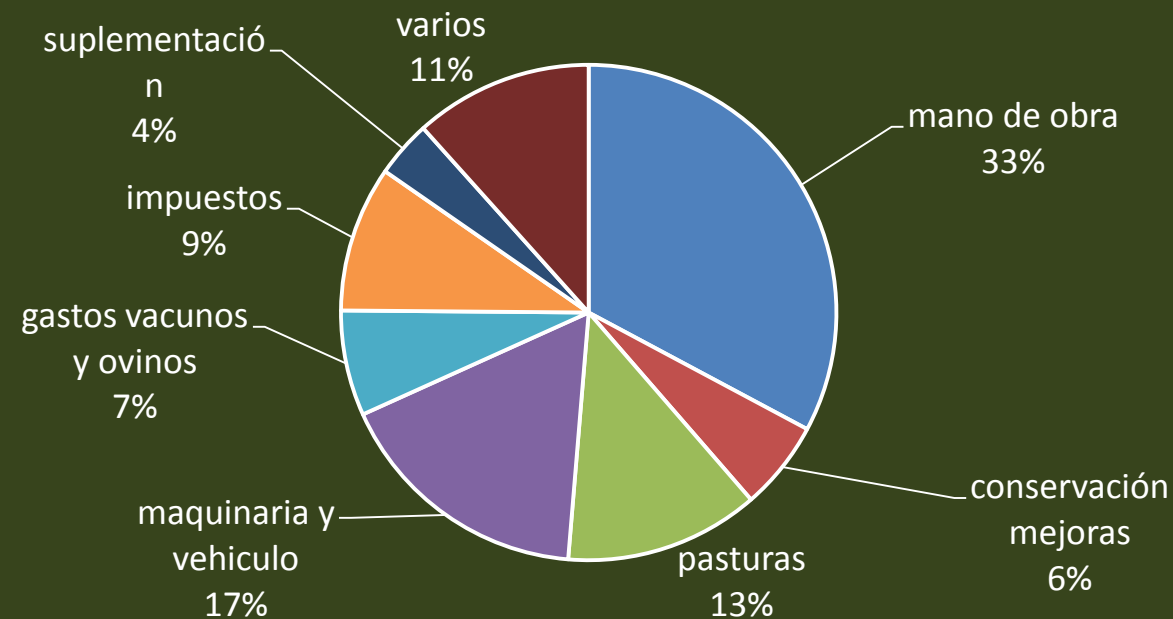
Costos de producción, criadores E-NE-CE



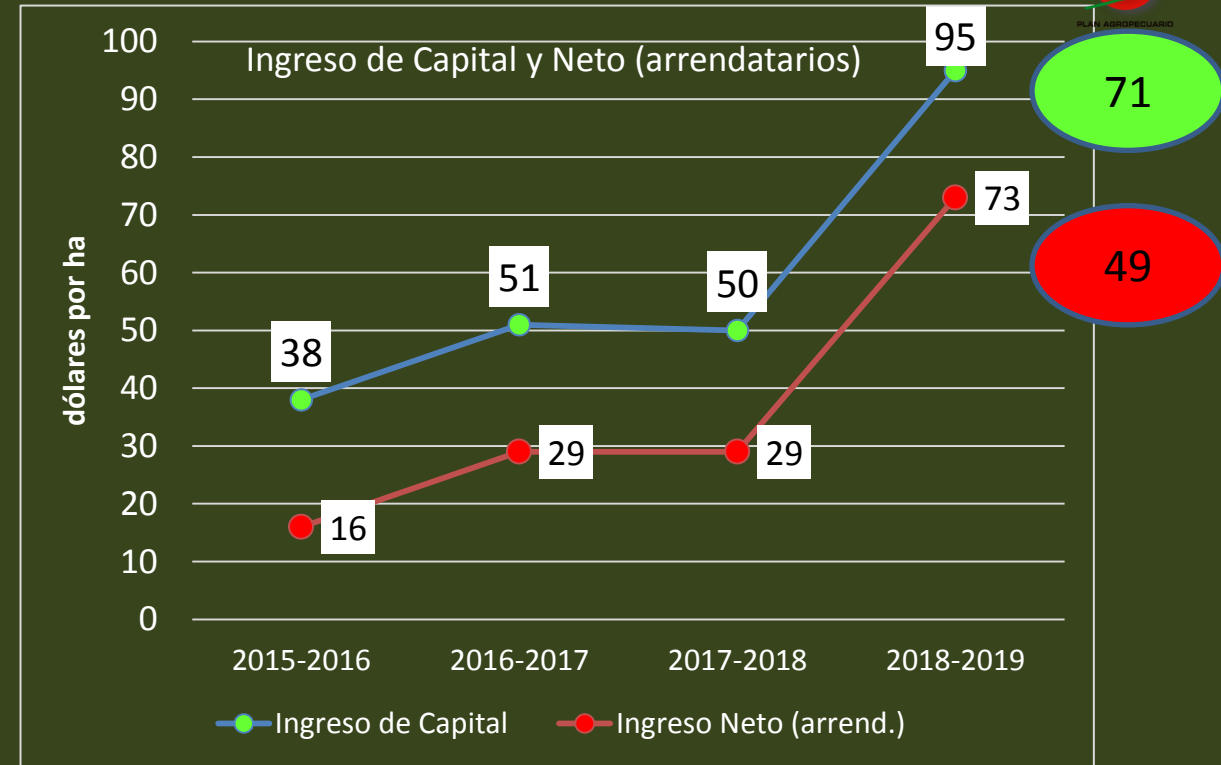
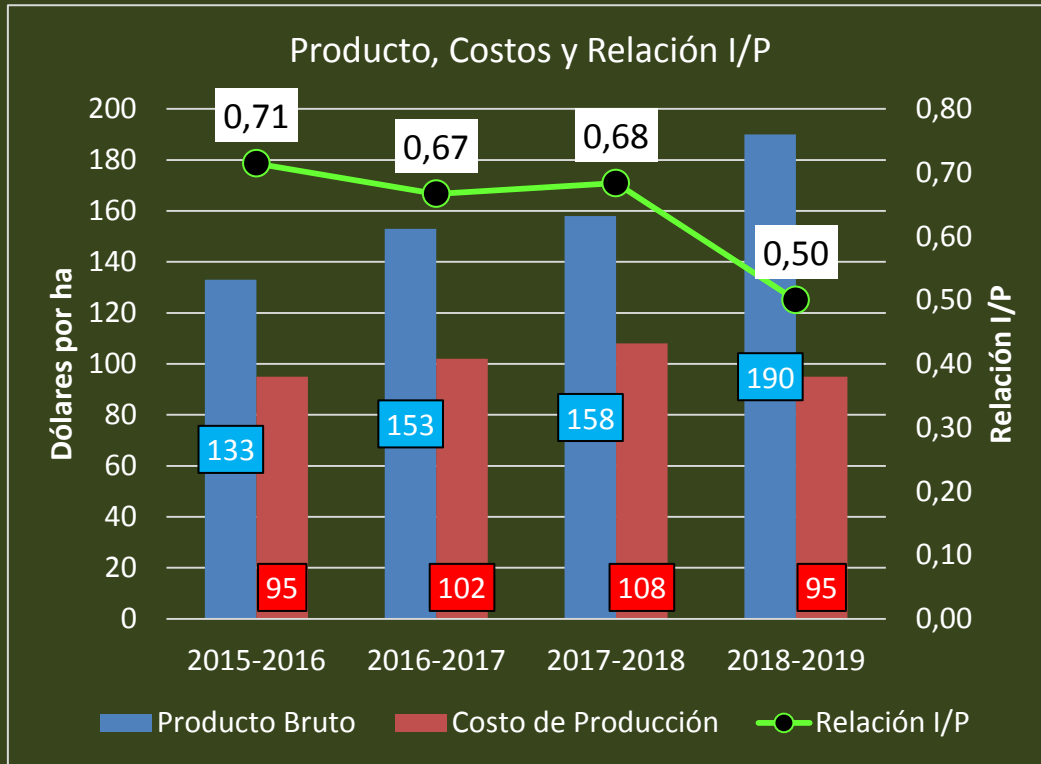
Costos económicos caen 12%, llegan a 95 US\$/ha

Todos los componentes caen, excepto pasturas, + 14%
(creció área mejorada)

Mano de obra es el 33% de costos
 Maquinaria y Vehículo es el 17%
 Pasturas el 13%
 Impuestos el 9%
 Suplementación es el 4%



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



Crece el Producto Bruto 20% , más carne vacuna-más precio; menos carne ovina y menos lana y menor precio; más kilos en stock vacuno y más valorizados

Producto Vacuno es el 90 % del Producto Total

Cae Costo de Producción 12%; (2% arriba del promedio)

Relación Insumo/Producto mejora 26%

Ingreso de Capital crece 90%

Rentas se mantienen incambiadas, 60-65 dólares/ha

Ingreso Neto arrendatarios también crece, de 29 a 73 dólares por ha

Efecto valorización stock incrementa IK en el orden de 20-35%

Síntesis de resultados



Criadores Norte-Litoral Norte-CN 650 ha

Dólares/ha o Kilos/ha	18-19	Variación vs 17-18 en %
PB	170	
CP	105	-3
IK	65/53	41
IN arrend.	40/28	67
Kg. c. vacuna	67	2
Kg. c. equiv.	100	3
Precio venta/kg vacuno (US\$/kg)	1,69	4

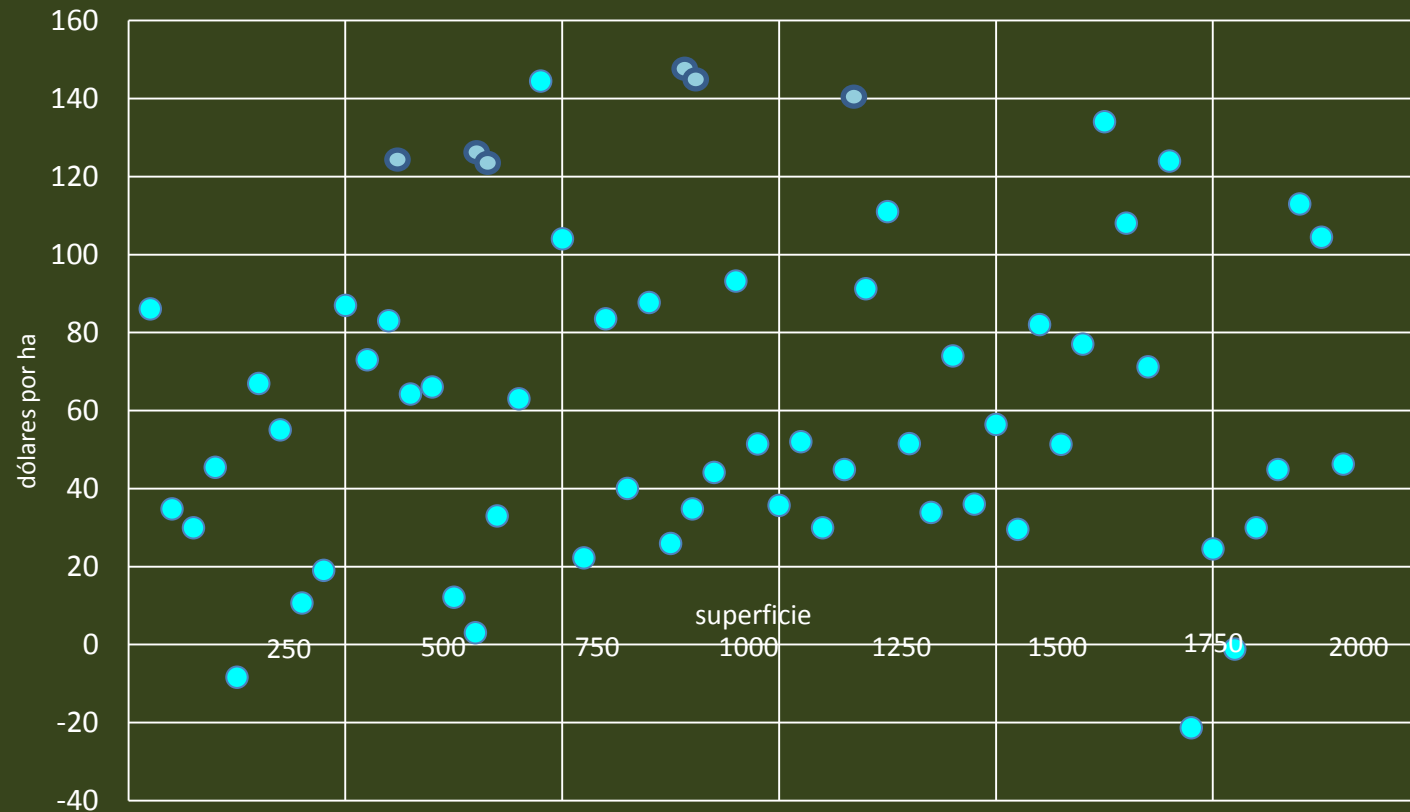
Criadores Este-Noreste-CE 550 ha

Dólares/ha o Kilos/ha	18-19	Variación vs 17-18 en %
	190	20
CP	95	-12
IK	95/71	90
IN arrend.	73/49	152
Kg. c. vacuna	108	15
Kg. c. equiv.	120	10
Precio venta/kg vacuno (US\$/kg)	1,79	5

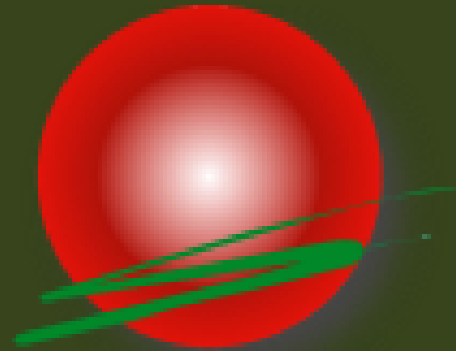
Efecto valorización stock
incrementa IK en el orden de
15-35%

Claves: precio vacuno, precio lana fina, valorización stock hacienda, reducción de costos, crece o recupera productividad

Dispersión del ingreso de capital (antes de rentas)



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



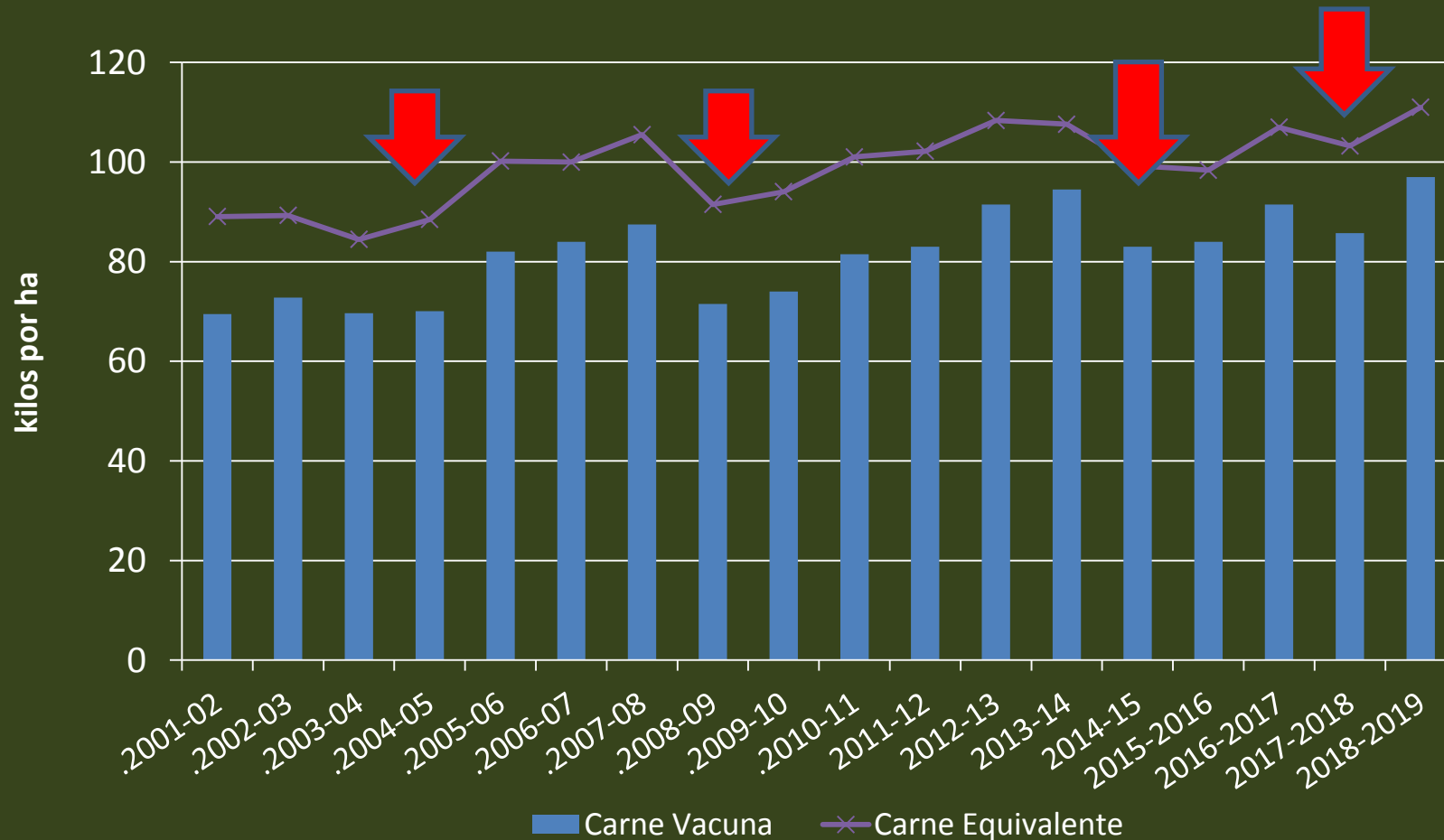
PLAN AGROPECUARIO

Evolución

Promedios generales (todas)

2001-2002 a 2018-2019

Niveles de productividad (kg/ha)



18-19:
crecen
kilos
vacunos
producidos
12%, promedio

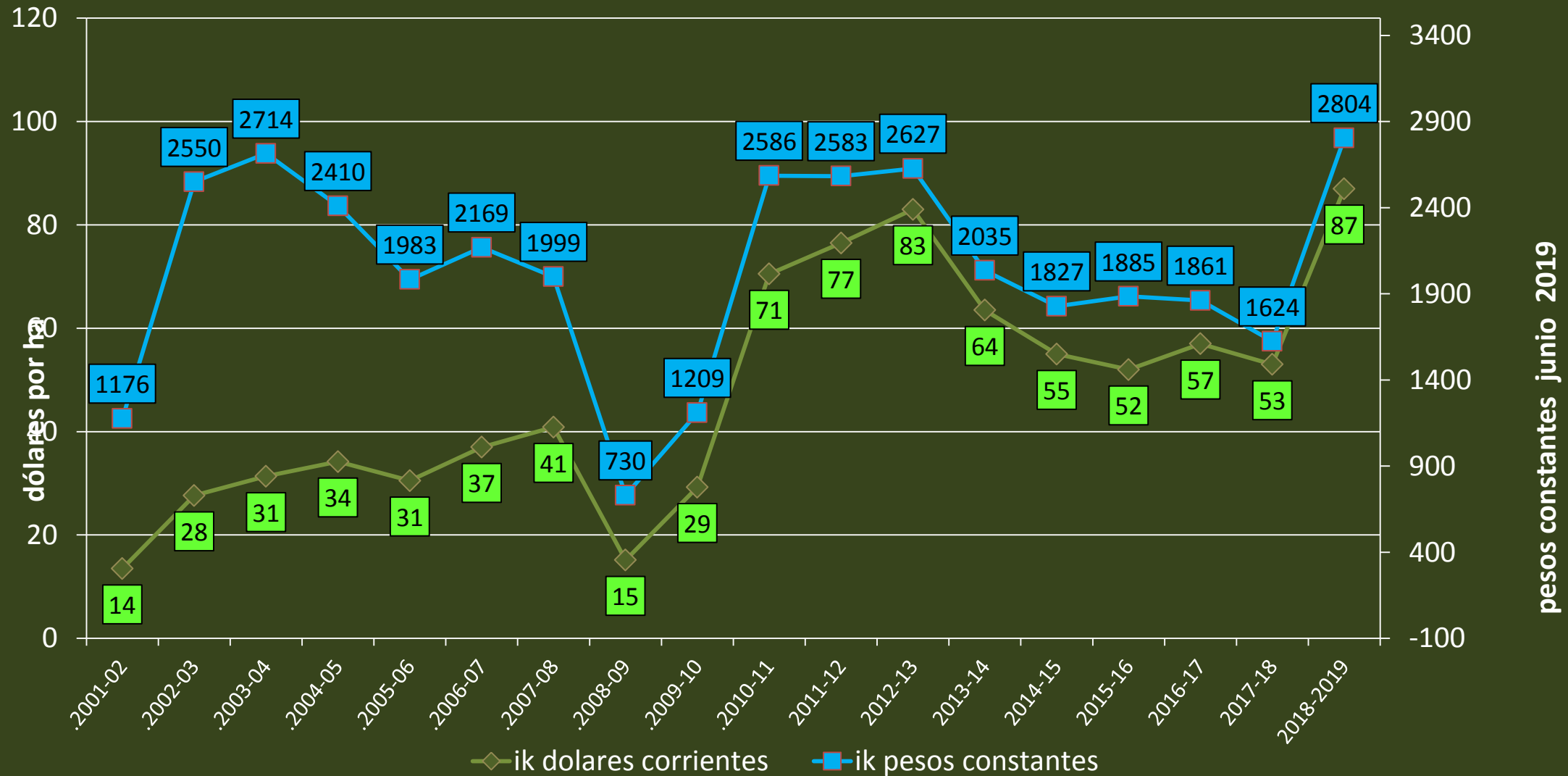
Comportamiento creciente en 18 ejercicios
Sequías a pesar de decisiones, continúan impactando en la productividad
Crece en 18-19, sobre todo en el Este

Diversidad de resultados, observando el Ingreso de Capital



IK en dólares por ha	CC Norte-Litoral Norte	CC Este-Noreste- Centro	Cría Norte- Litoral Norte	Cría Este- Noreste-Centro
Máximo 18-19	195	235	205	170
Mínimo 18-19	90	16	4	24
Promedio 18-19	122	114	65	95
Promedio 17-18	53	64	46	50
18-19 sin efecto incremento precio en valorización stock hacienda	90 (-26%)	81 (-29%)	53 (-18%)	71 (-25%)

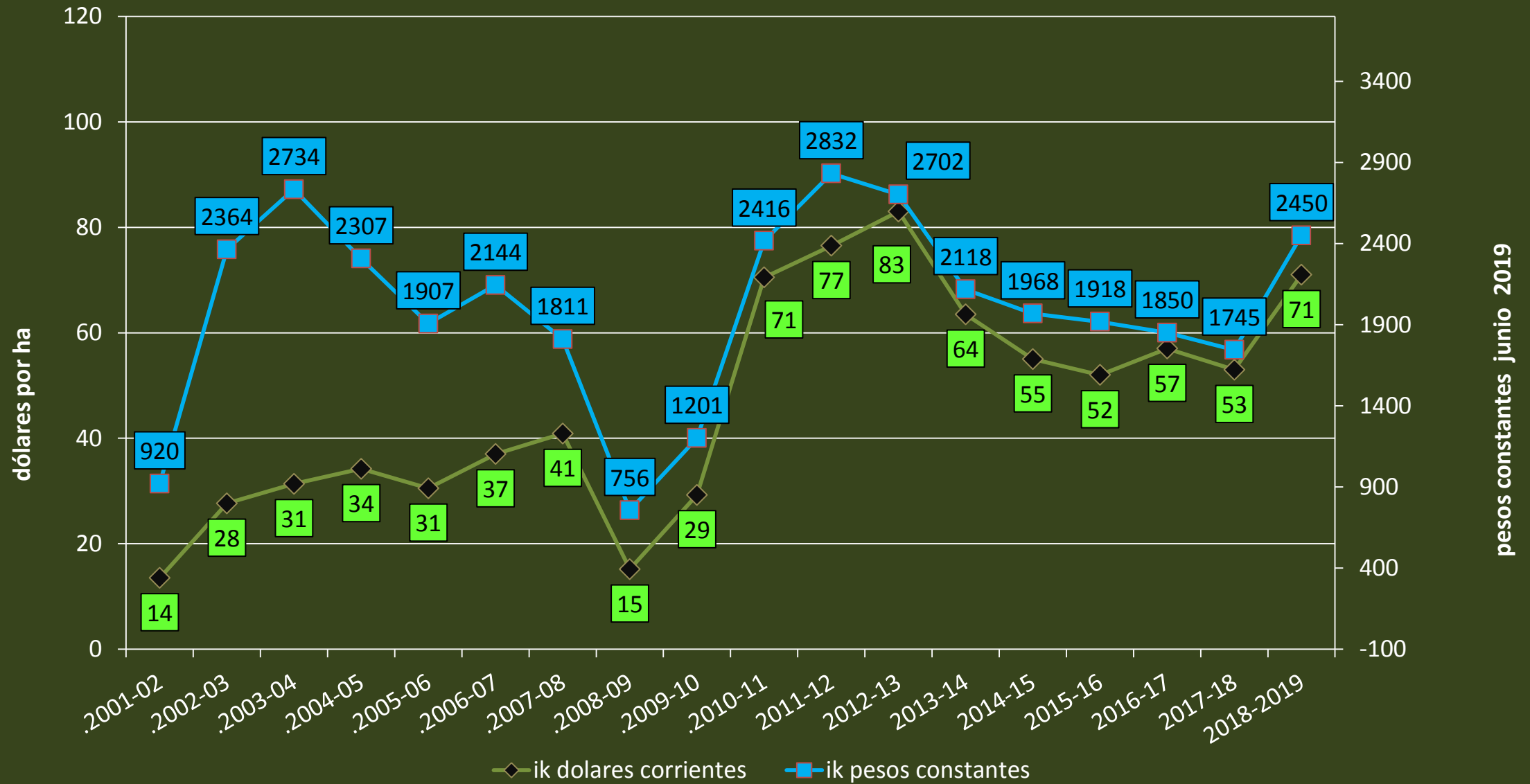
Ingreso de Capital Corriente y Constante (US\$ y \$ ctes.)



IK corriente tendencia creciente en el período, con mejor resultado en 18-19, se revierte período de caída

IK constante con 3 picos, 18-19 el mejor año; tb. revierte período de caída

Ingreso de Capital Corriente y Constante, sin efecto incremento precio en valorización stock hacienda (US\$ y \$ ctes.)



IK corriente , mejora resultado en 18-19, menor magnitud debido al impacto reducido de la valorización de stock, revierte período de caída

IK constante, tb. mejora resultado en 18-19, en menor magnitud, igual revierte período de caída

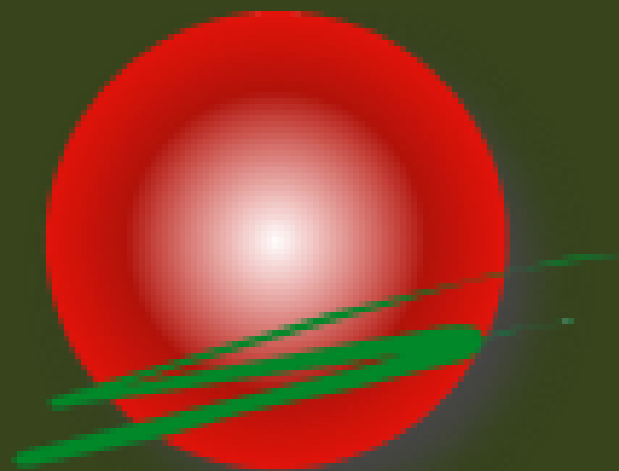


Síntesis



- Ejercicio 2018-2019, con elevada diversidad en los resultados de empresas
- Climáticamente año favorable para la ganadería vacuna (precipitaciones-crecimiento-disponibilidad pasturas)
- Crece la productividad en el Este, en el Norte es recuperación
- Precios de haciendas vacunas recibidos por productores crecen nuevamente
- También crece fuerte precio de inventarios de stocks al final del ejercicio
- Precio de lana fina también crece
- Precio es la variable que más explica los resultados, para el Este, el crecimiento de la productividad también
- Dólar también crece
- Costos se reducen respecto a 17-18 (efecto dólar y efecto clima favorable – no sequía); permanecen altos (15% por encima del promedio 18 años)
- Crece fuerte la valorización de stocks, lo que impacta muy positivamente en los resultados, entre 15 y 20% en el Producto y entre 15 y 35% en Ingreso de Capital
- Recordar también que venimos de 4-5 ejercicios con resultados en descenso y un 17-18 seco y magro

- ¿ Todos pueden aprovechar el entorno favorable en su totalidad ?
 - No, todos no, hay diversidad en las situaciones que permiten o no aprovechar mejor
 - ¿Quiénes aprovechan mejor el escenario favorable?
 - Aquellos que salieron mejor del 17-18; los que salieron más dañados aprovechan para una mejor recuperación
-
- ¿Qué características tienen en común los que «mejor aprovechan»?
-
- INTERVENCION – DECISOR CERCANO E INVOLUCRADO
 - GESTION DE PROCESOS
 - CARGA SEGURA
 - TRABAJAN CON PASTO
 - CONDICION CORPORAL DE HACIENDAS EN RANGO SEGURO
 - INFORMADO – ASESORADO - ALTA CAPACIDAD DE GESTION
 - PLANIFICAN (hoy ya piensan en próximo entore – también en próximo invierno)
 - ADAPTABILIDAD - FLEXIBILIDAD - RESILIENCIA



PLAN AGROPECUARIO



Gracias

Ing. Agr. M.Sc. Carlos Molina Ricetto

cmolina@planagropecuario.org.uy

www.planagropecuario.org.uy