



20 años-Monitoreo de empresas ganaderas-20 años Resultados del ejercicio 2020-2021 y evolución desde 2001

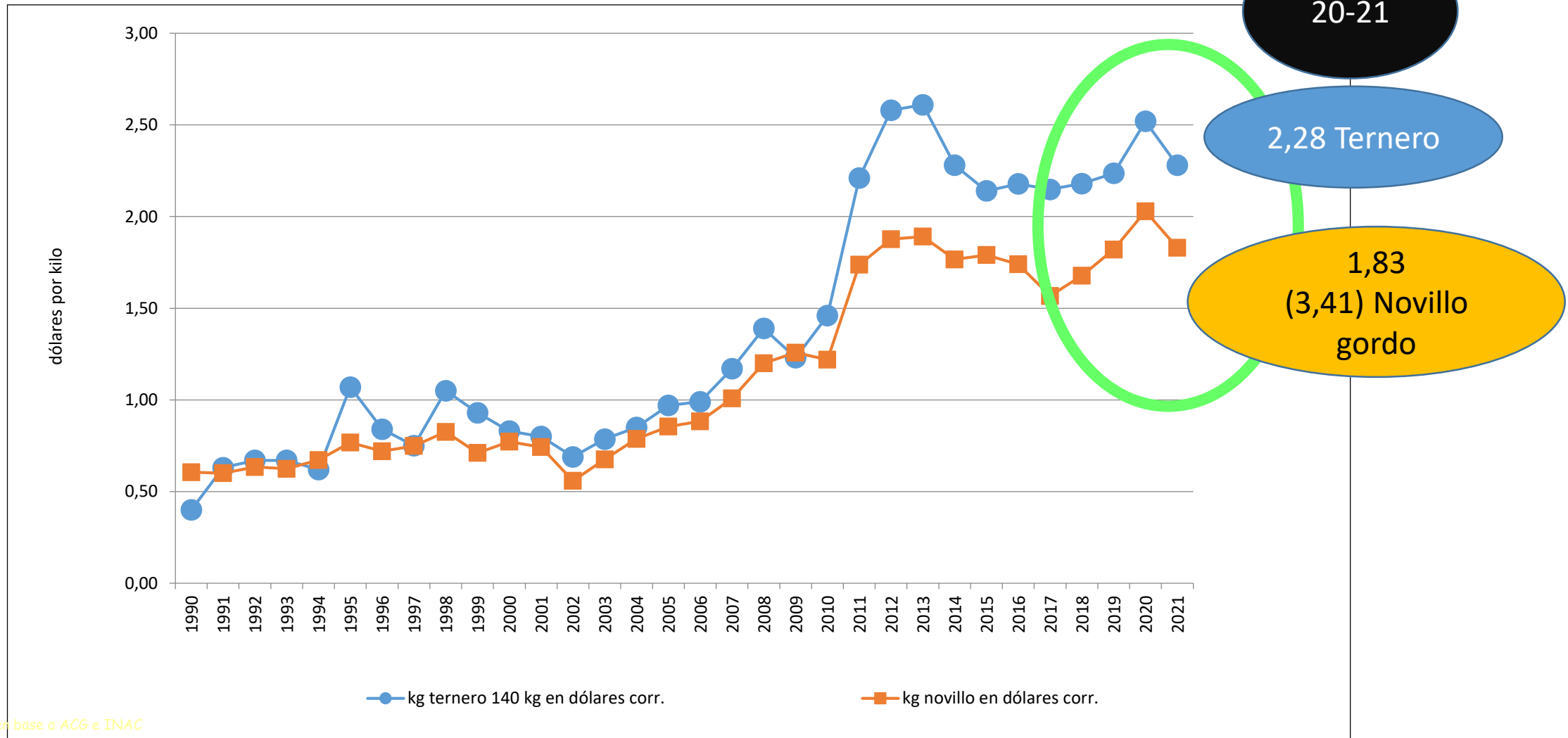
Ing. Agr. Mag. Carlos Molina Ricetto – Ing. Agr. Marcelo Ghelfi
Noviembre 2021

Contenido

- Complementamos la mirada al escenario.
- Precios.
- Precios relativos/términos de intercambio.
- Resultados de empresas, el ejercicio 2020-2021.
- Síntesis.

Precios de hacienda

Precios de hacienda (US\$/kg) en pie en valores corrientes, promedios anuales



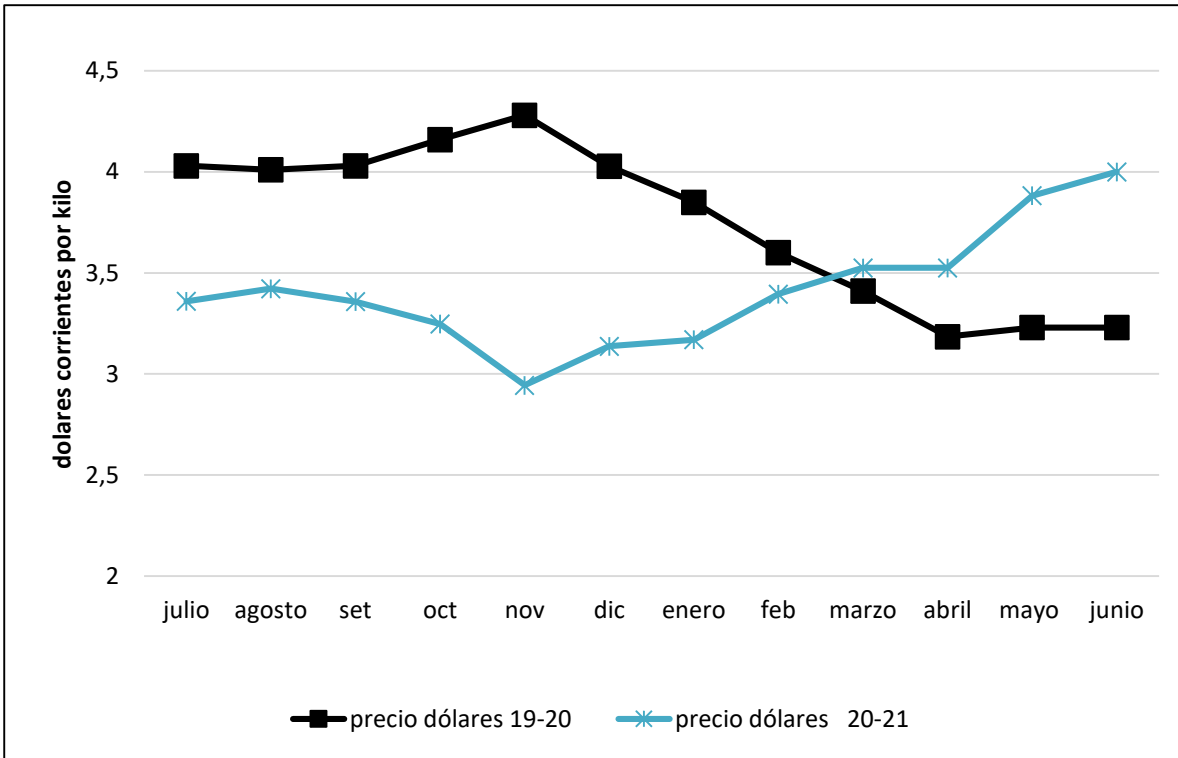
Fuente: IPA en base a ACG e INAC

Fuente: IPA en base a ACG

Mirada de largo plazo, en términos históricos en posiciones elevadas.

Mirada de corto plazo, ejercicio 20-21

novillo gordo
4ta balanza

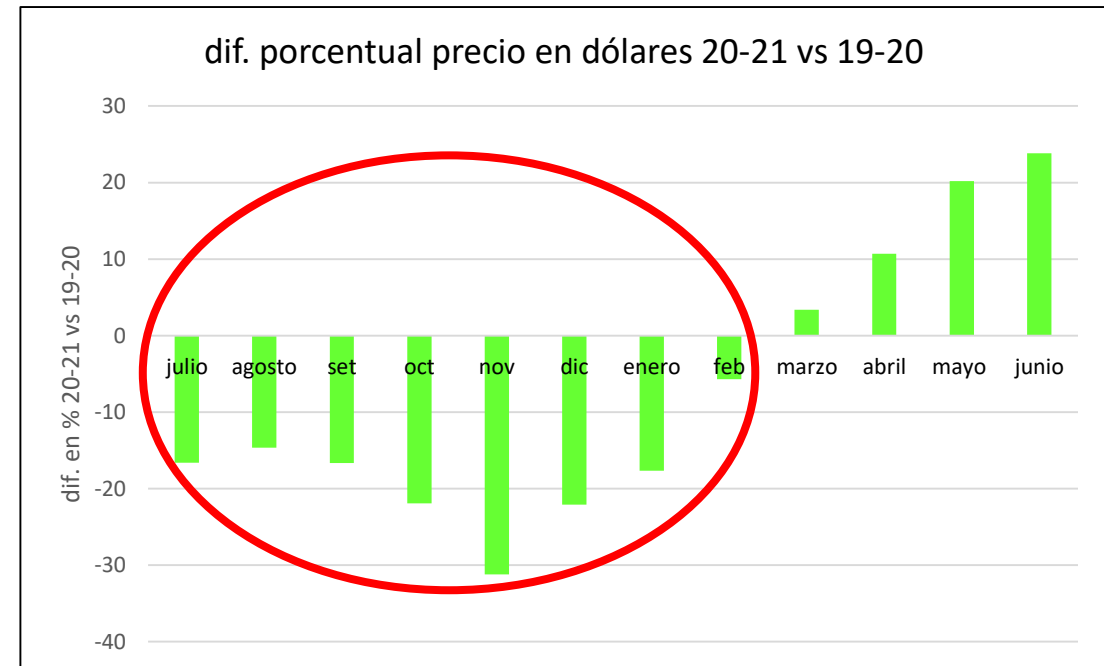


Fuente: IPA en base a ACG

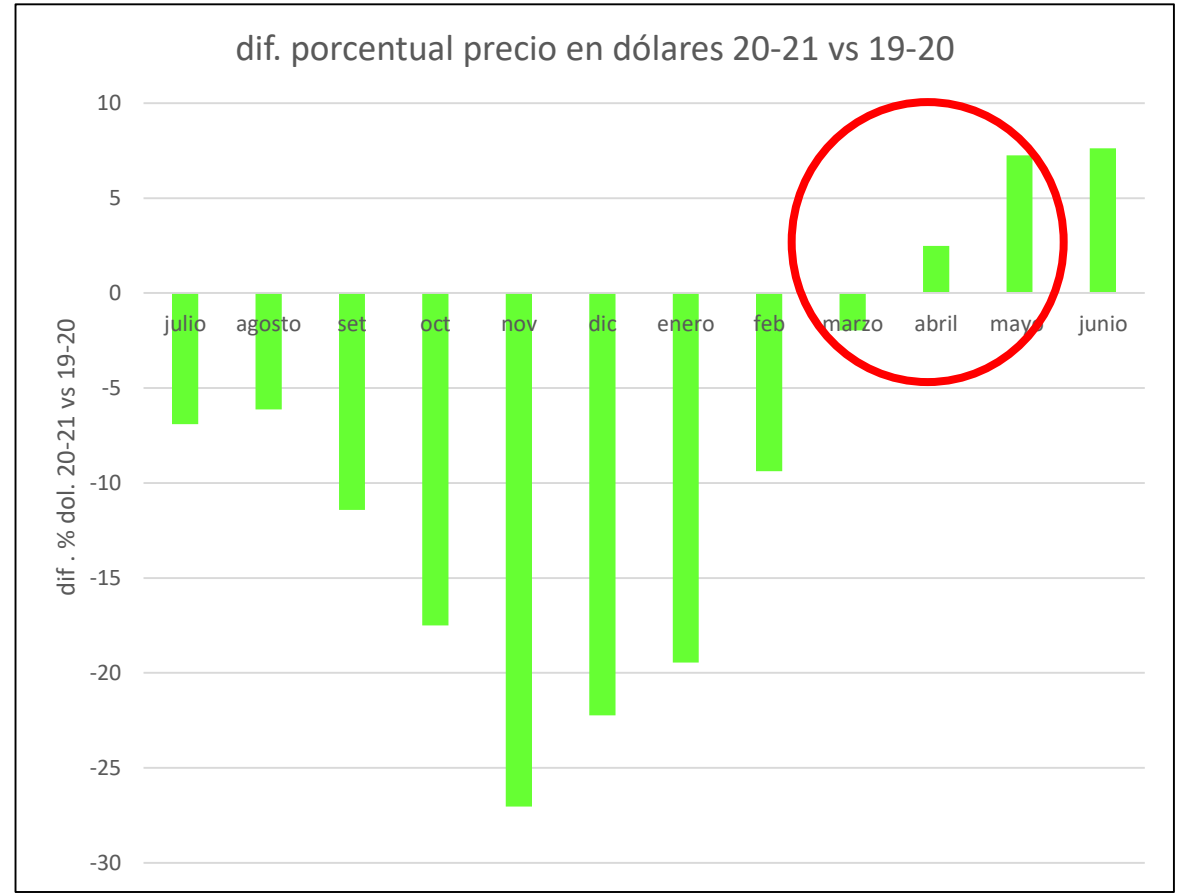
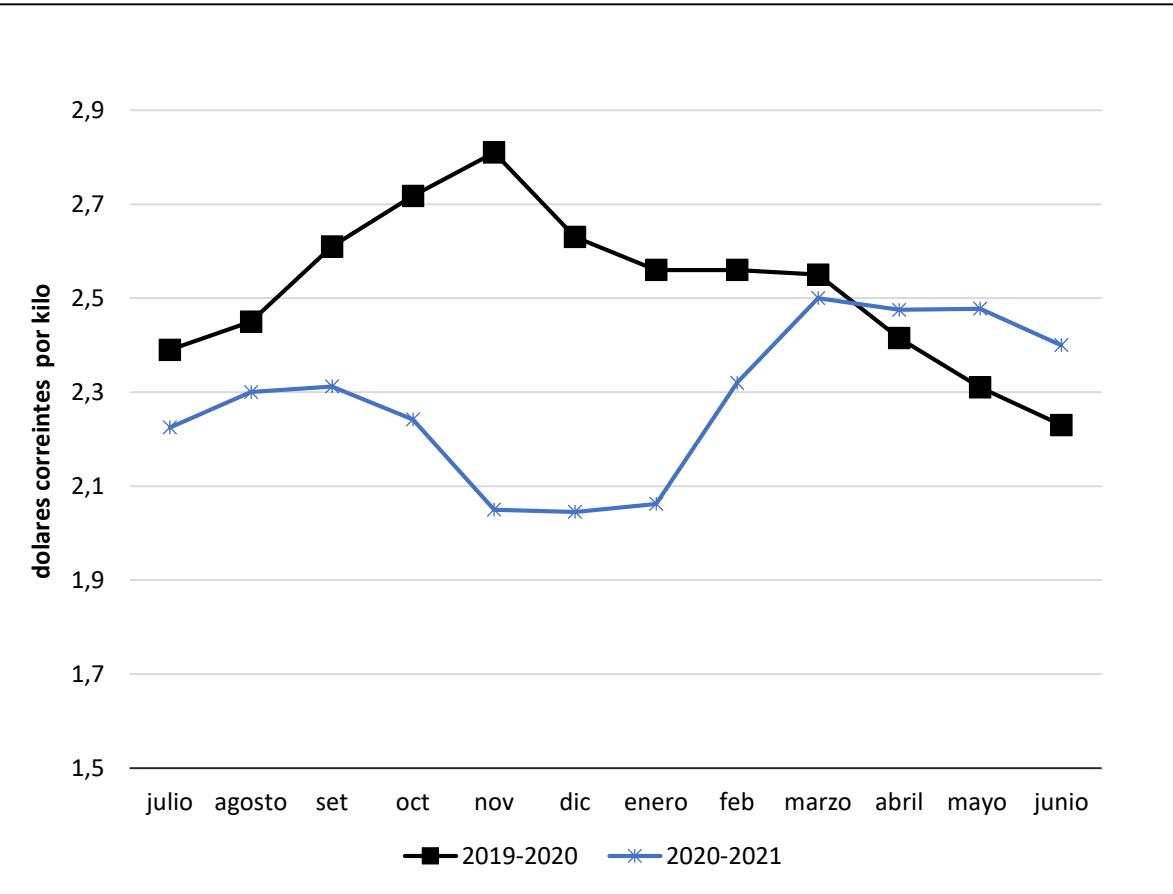
Valores entre 12% y 30% por debajo del 19-20

Novillo, mejora el precio sobre el final del ejercicio, en 3er cuatrimestre

Promedio año es 9,5% inferior , en dólares



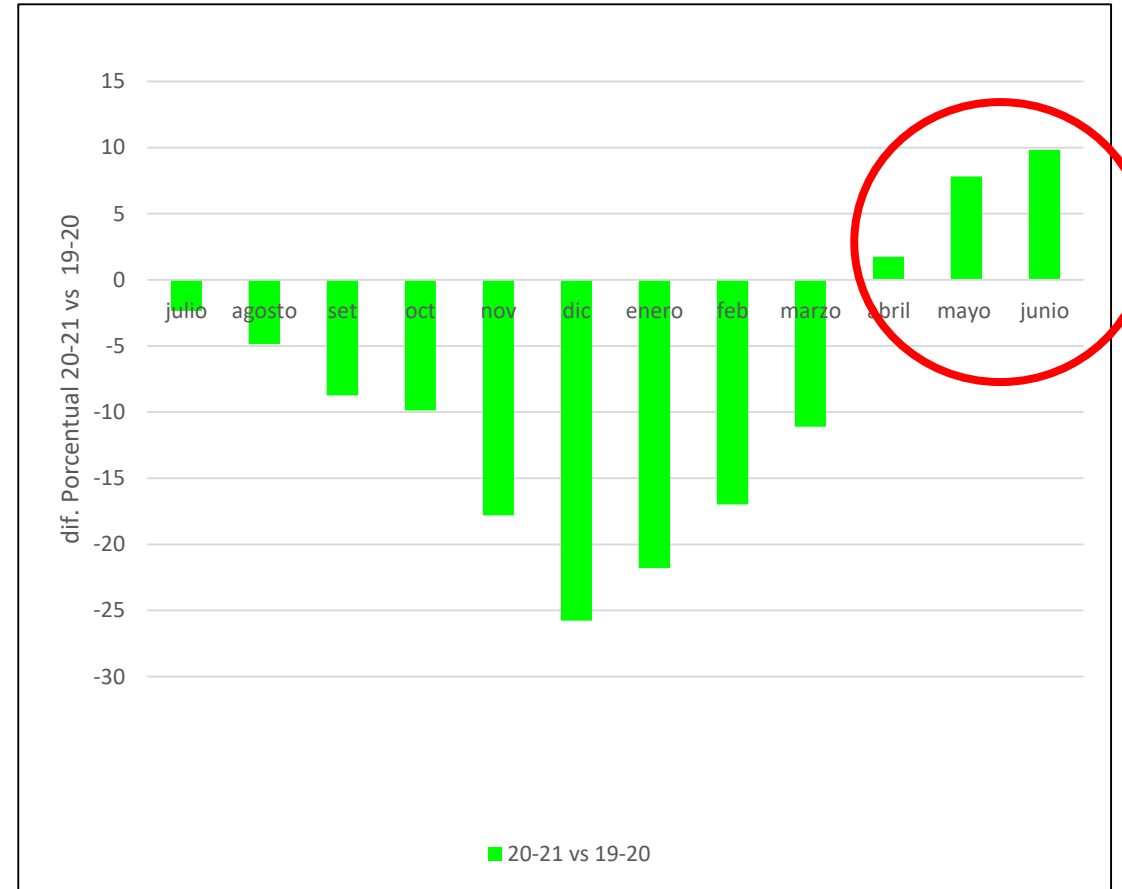
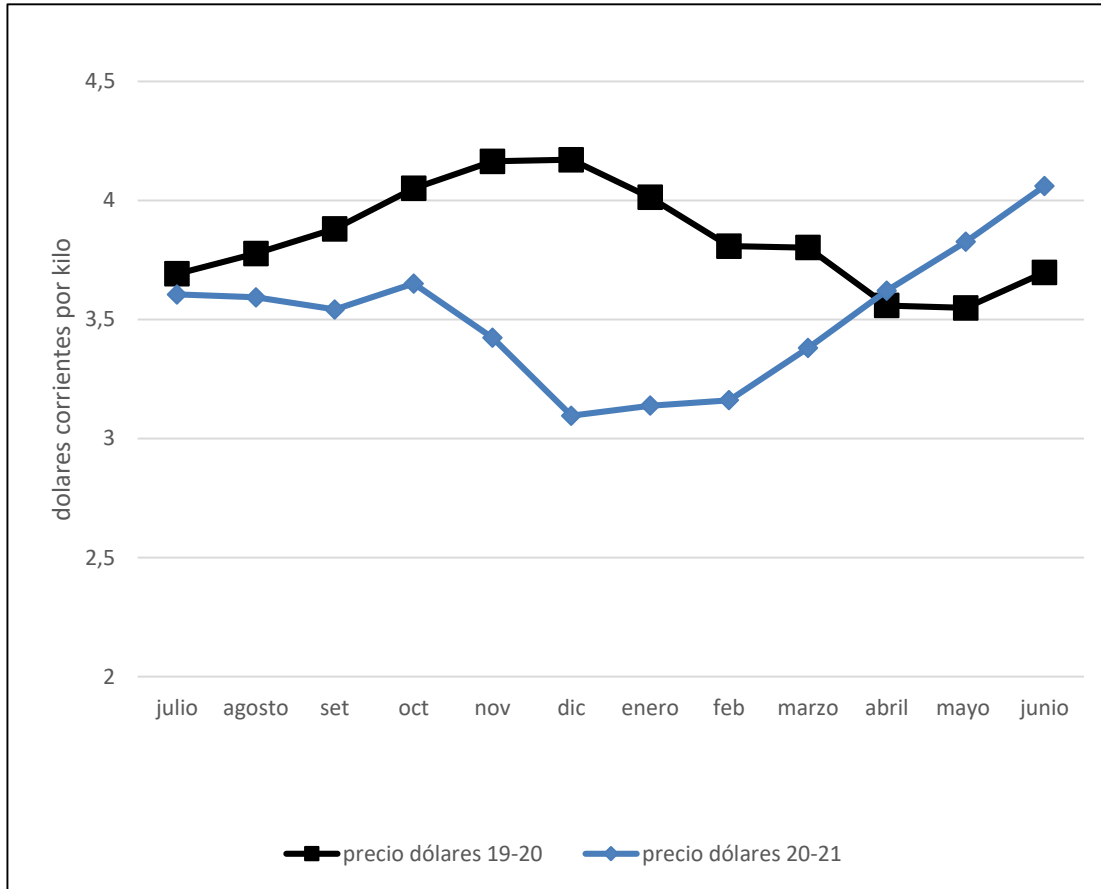
Ternero valores dólares en pie



Promedio 2020-2021 es 9,3 % inferior al 2019-2020
En zafra es 4% superior

Fuente: IPA en base a ACG

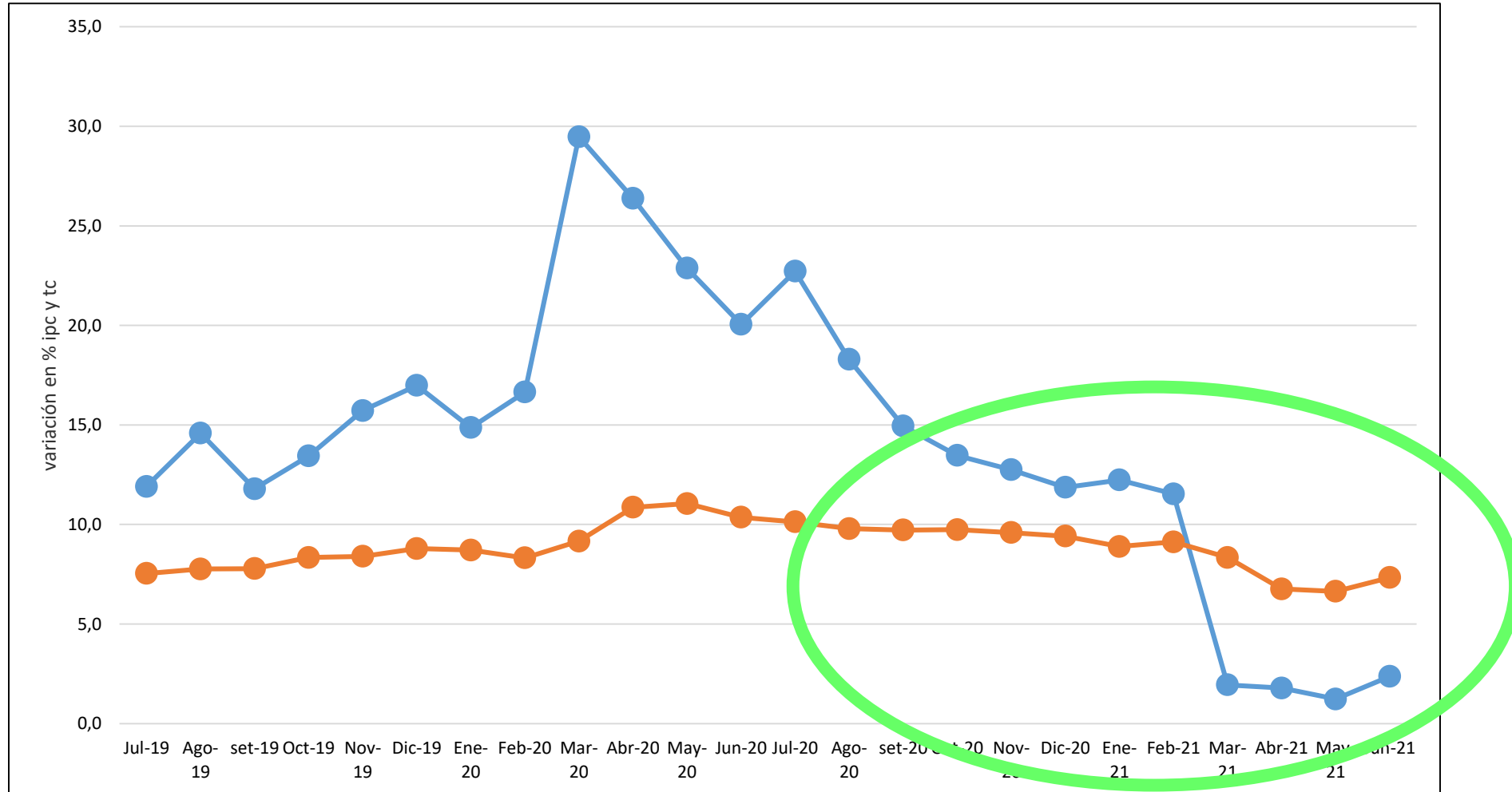
Cordero valores dólares en 4ta balanza



Fuente: IPA en base a INAC

Promedio 2020-2021 es 9 % inferior al 2019-2020
En abril-junio es superior, de 2 a 10%

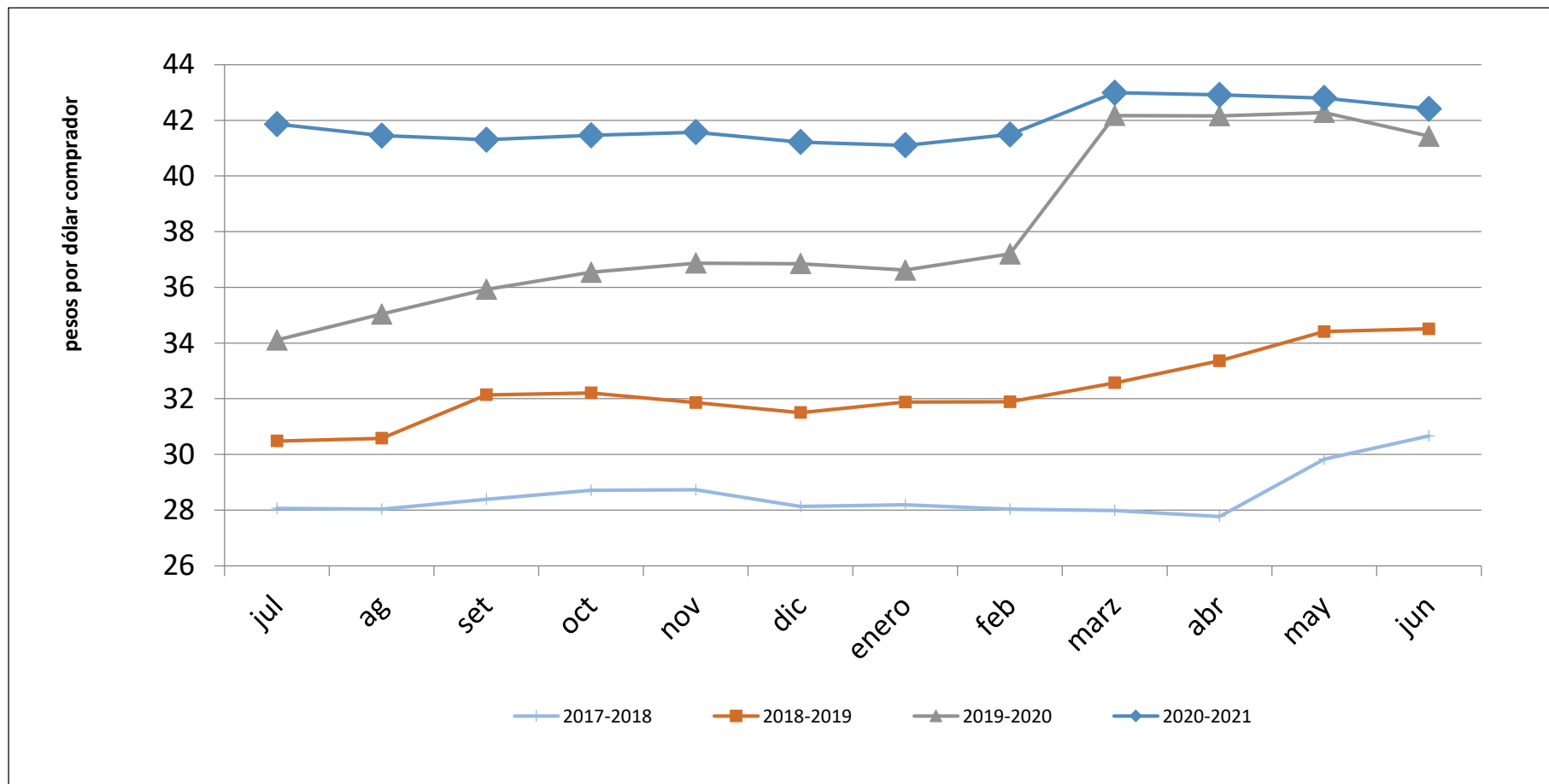
¿Cómo fue la variación (anual) del tipo de cambio y de la inflación (ipc), 2 últimos años?



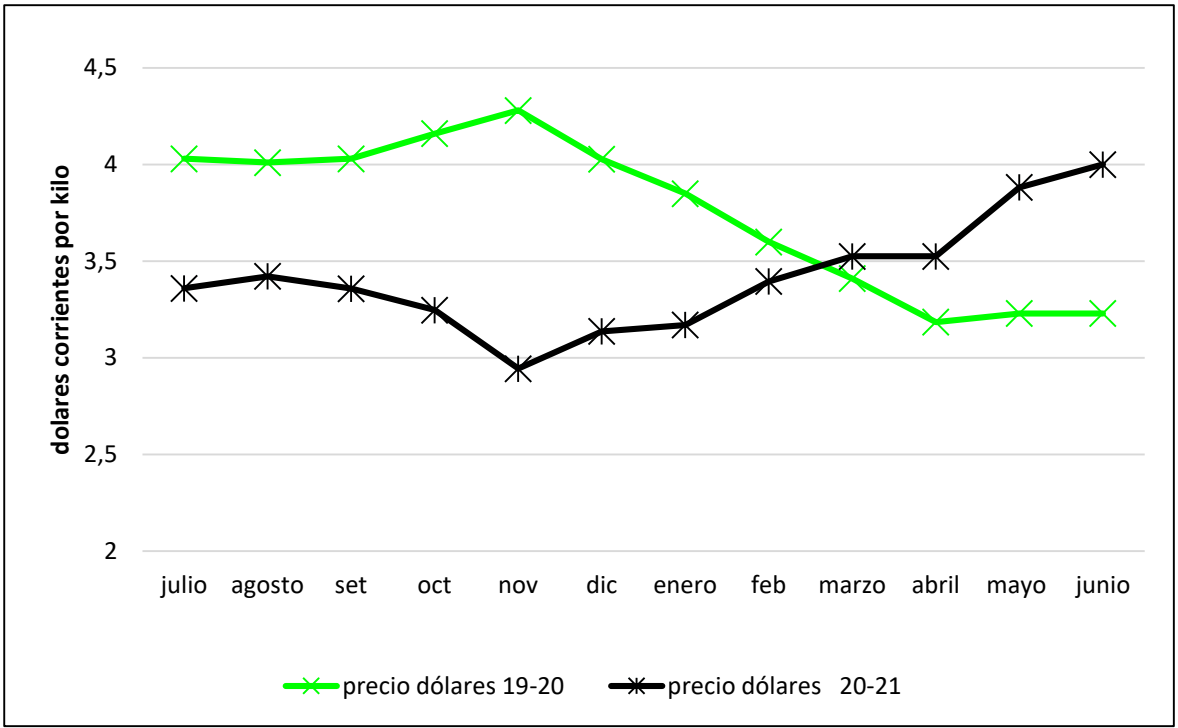
Fuente: IPA en base a INE

Variación anual de tipo de cambio (1,3%) y de ipc (7,3%) en 20-21.
Variaciones poco favorables para las empresas ganaderas.

¿ y el dólar como se comportó?



Dólar crece 1,3 % en el ejercicio

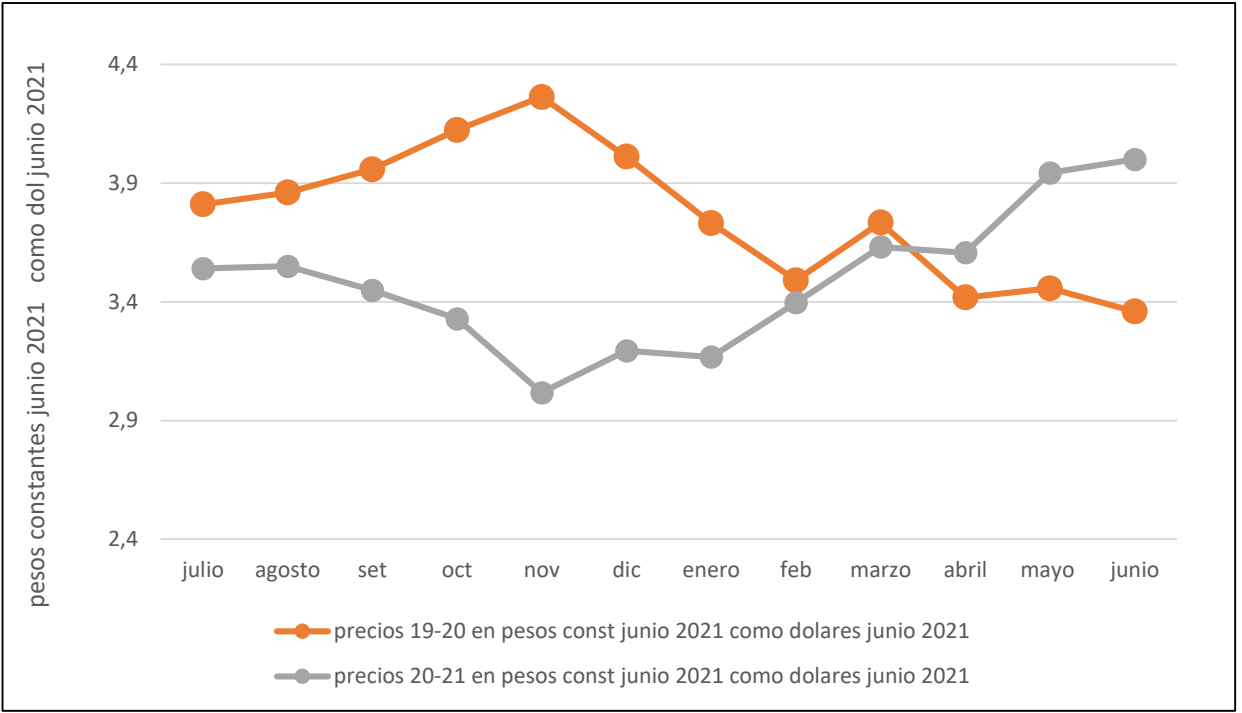


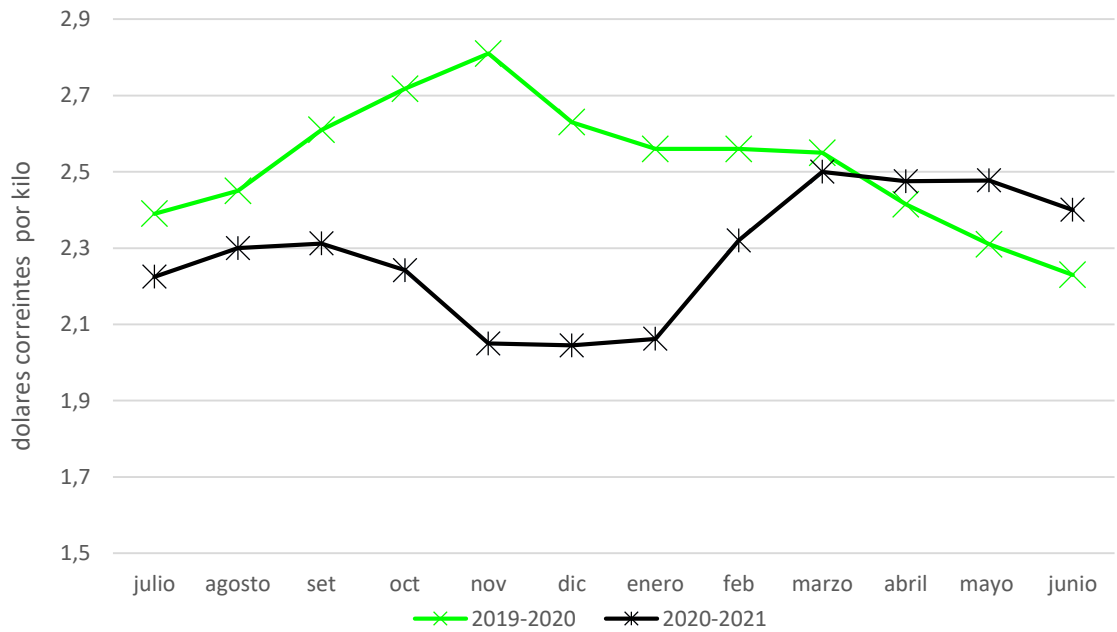
Novillo en dólares corrientes

Cae 9,5% respecto a 19-20

Novillo en valores constantes

Cae 7,5% respecto a 19-20



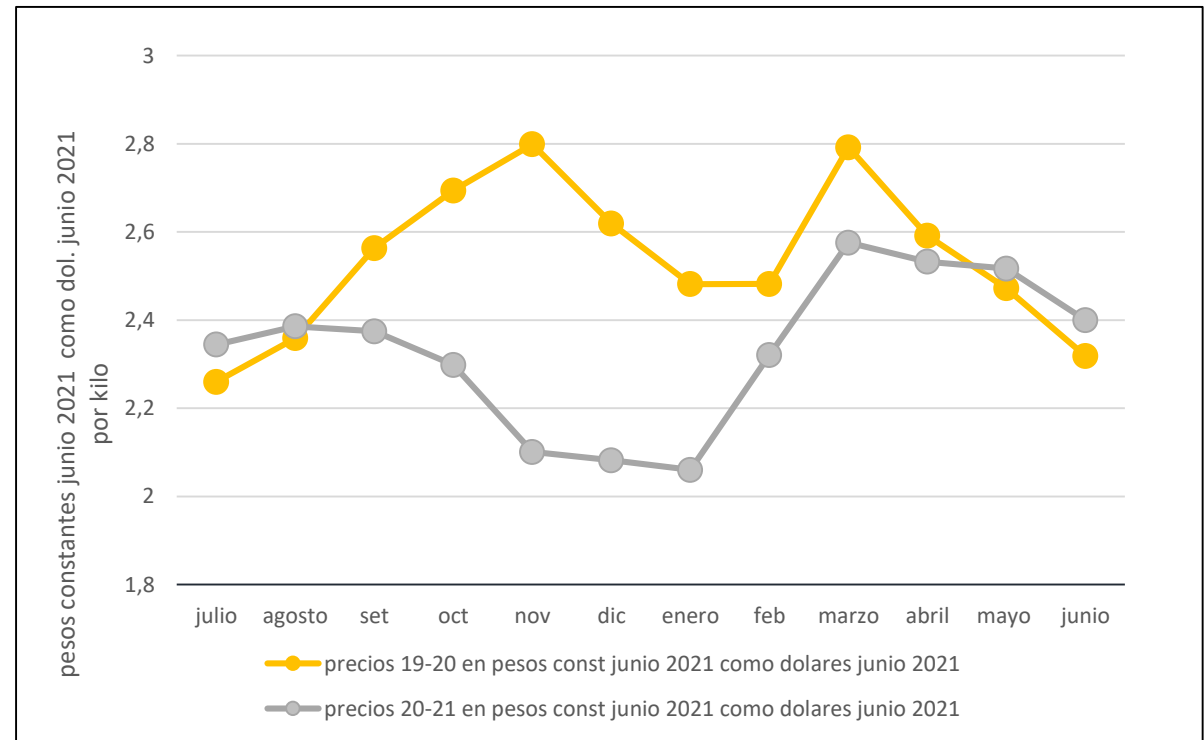


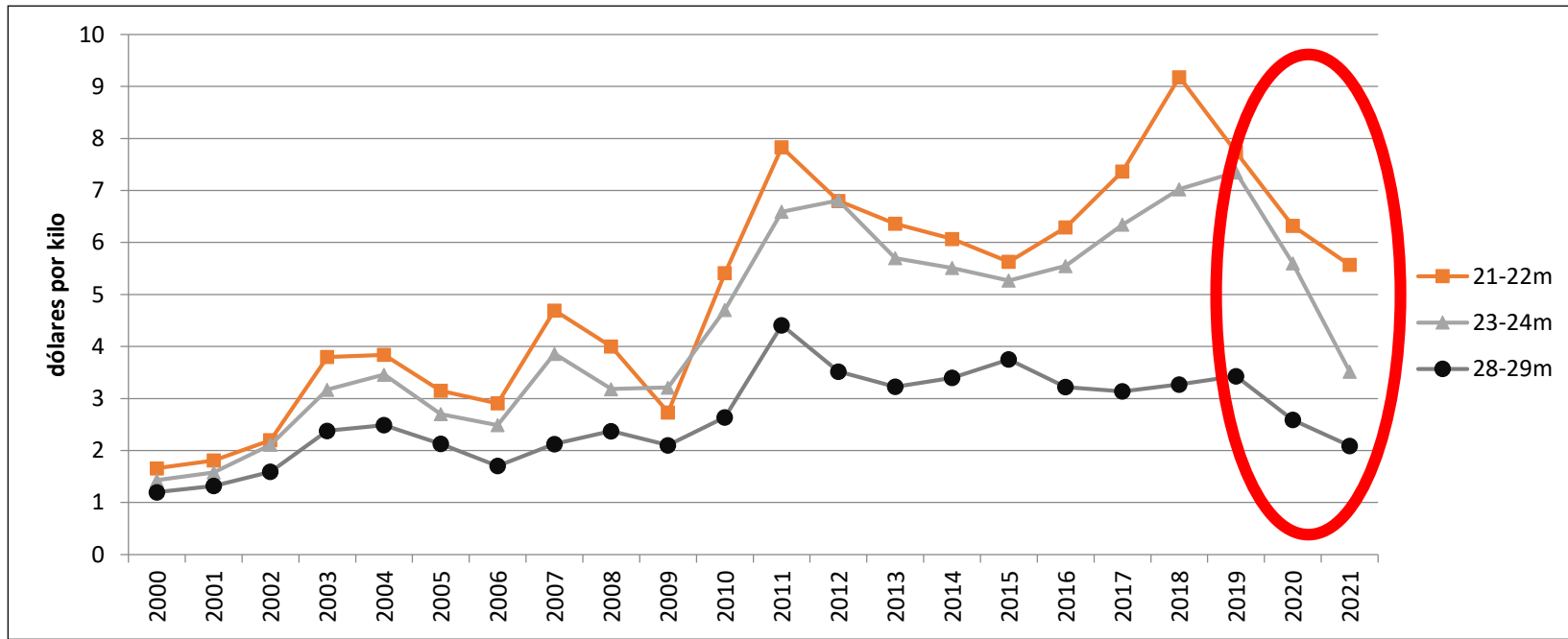
Ternero en dólares corrientes

Cae 9,3% respecto a 19-20

Ternero en valores constantes

Cae 8,3% respecto a 19-20





Lana en dólares
corrientes, largo y corto
plazo

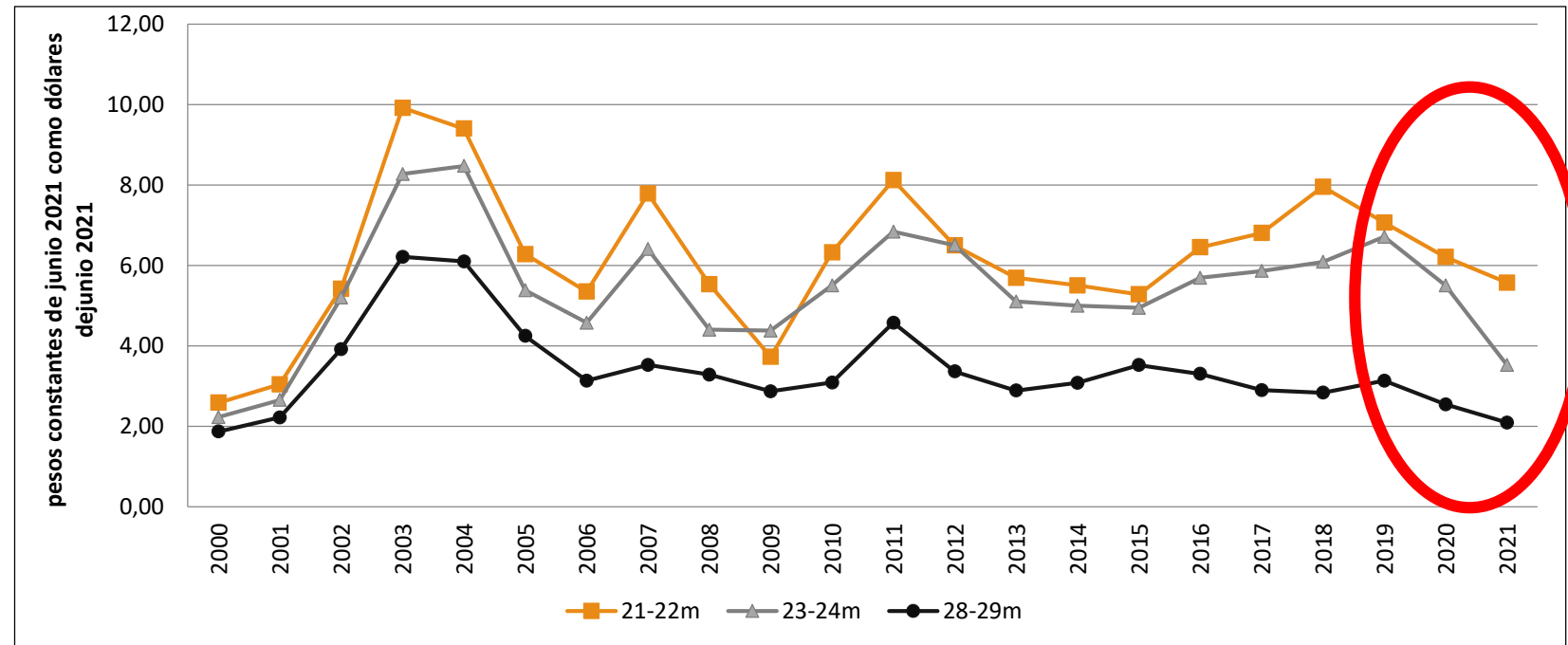
En 21 años, lanas Corriedale se
multiplica por 1,75; mientras
Merino se multiplica por 3,3

En el ejercicio 20-21 caen entre
12% y 37%

Fuente: IPA en base a SUL

En 21 años, en pesos
constantes:
Corriedale crece 12%; mientras
Merino crece 215%.

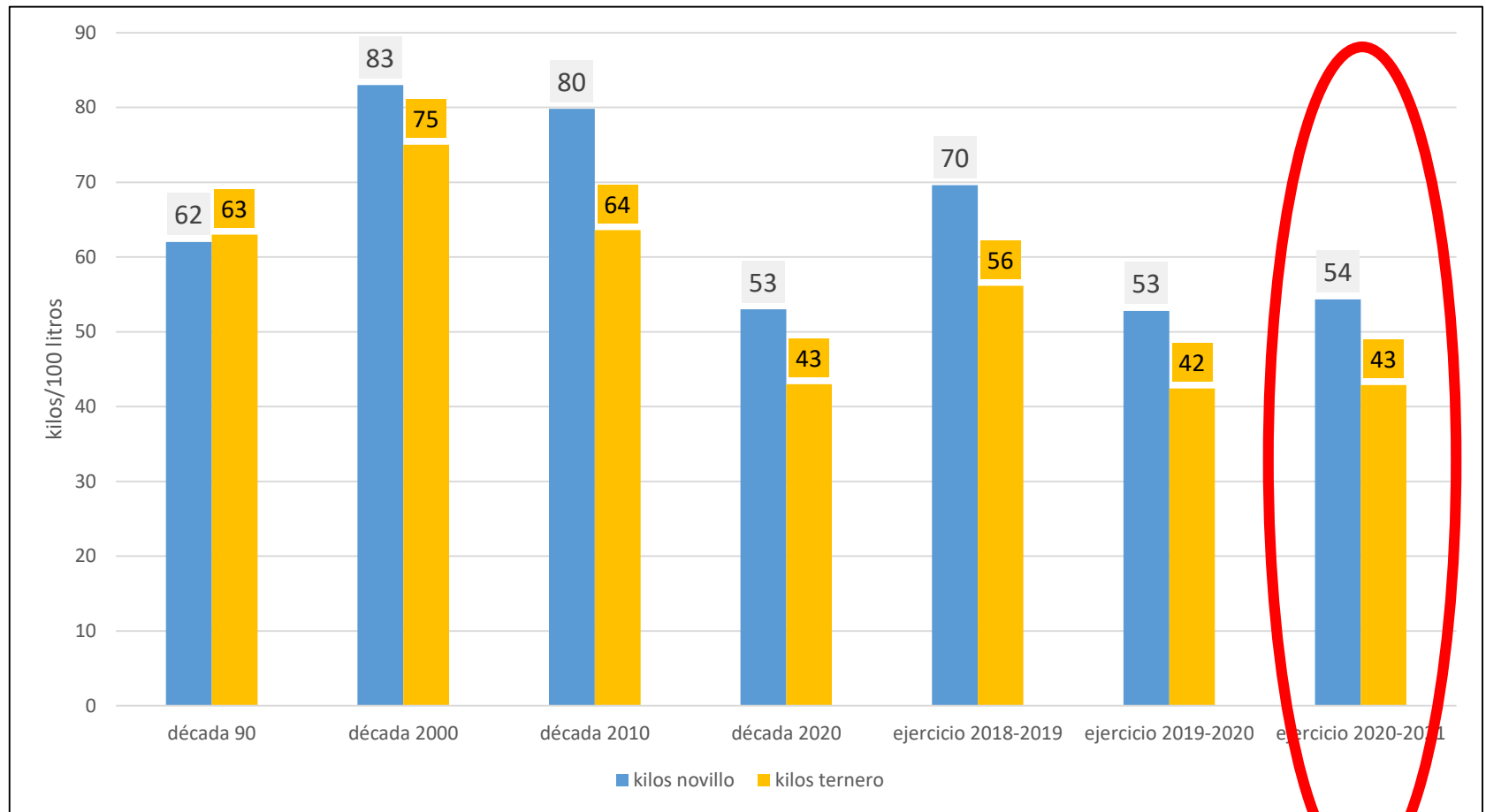
En el ejercicio 20-21 caen entre
10% y 36%



Otra mirada al entorno, las relaciones de precios en 20-21

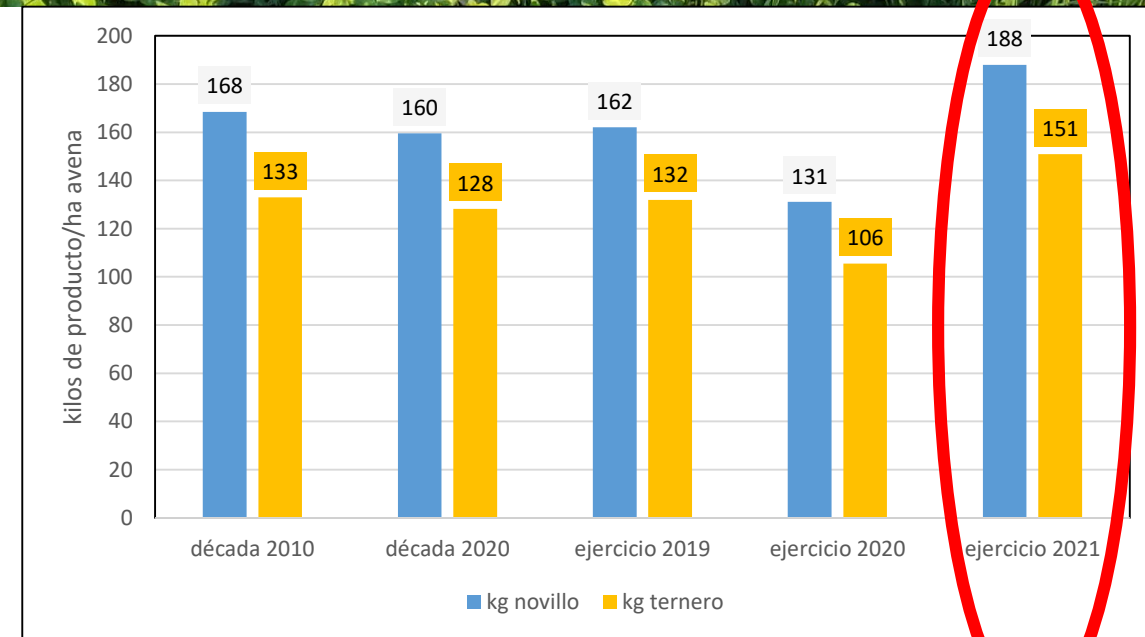
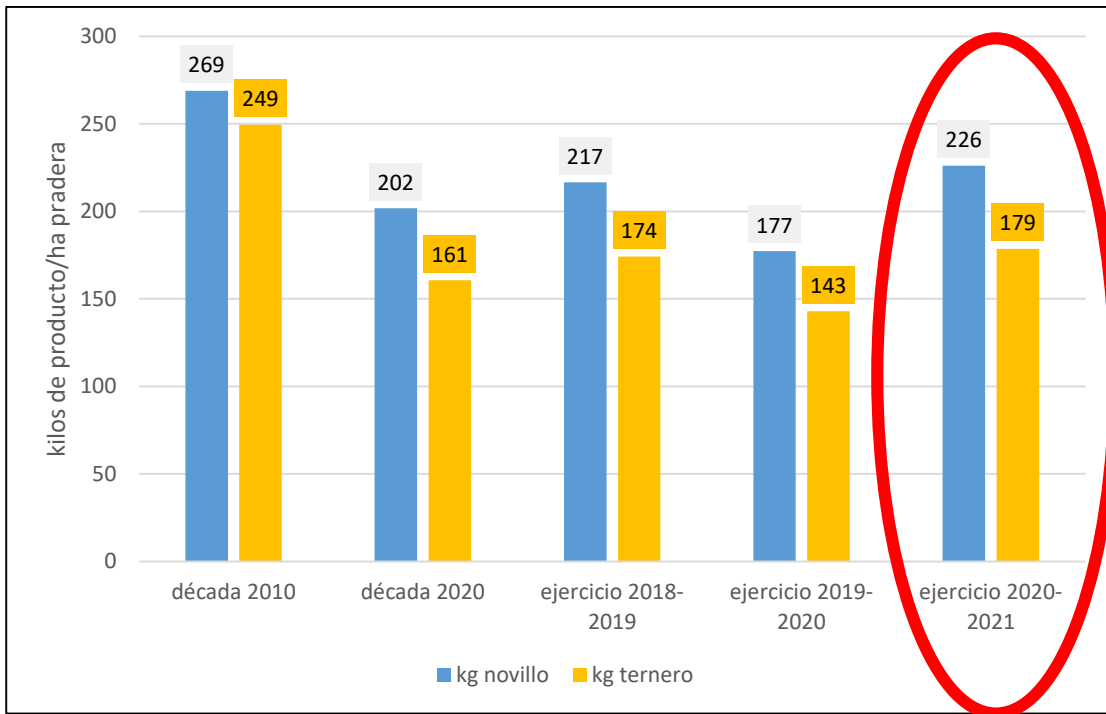


- ✓ Analizar el escenario con la “moneda” del productor
- ✓ Analizar a partir de los kilos necesarios para comprar insumos y/o recursos (factores de producción)
- ✓ **NO es una medida de rentabilidad**
- ✓ **NO es una medida de “cómo le va al sector”**
- ✓ **Análisis complementario a sólo mirar precios de insumos**
- ✓ **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**



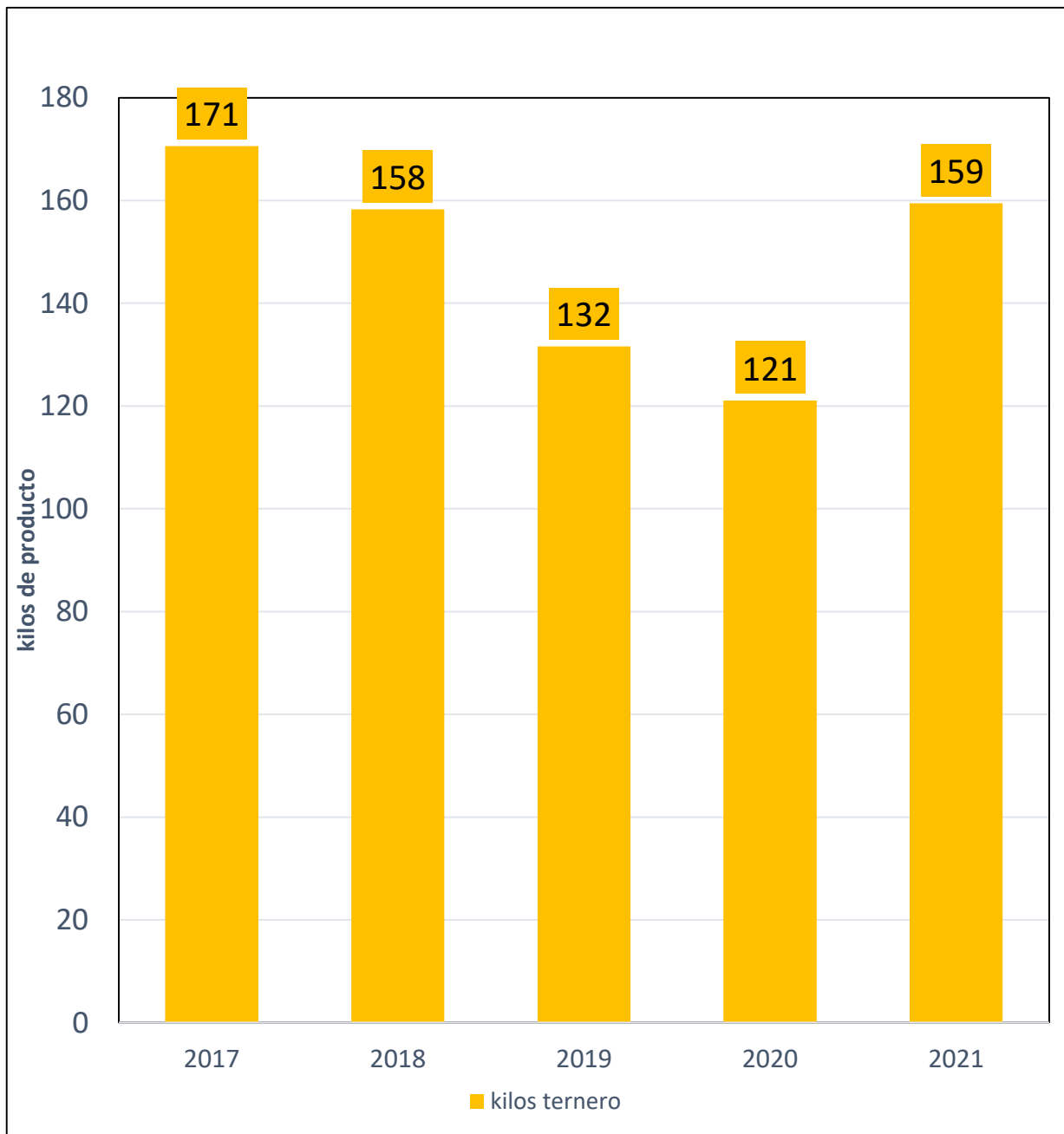
- ✓ Valores del 20-21 por debajo de valores promedio de la década 1990, 2000 y 2010
- ✓ Vs 19-20 muy similares

Fuente: IPA



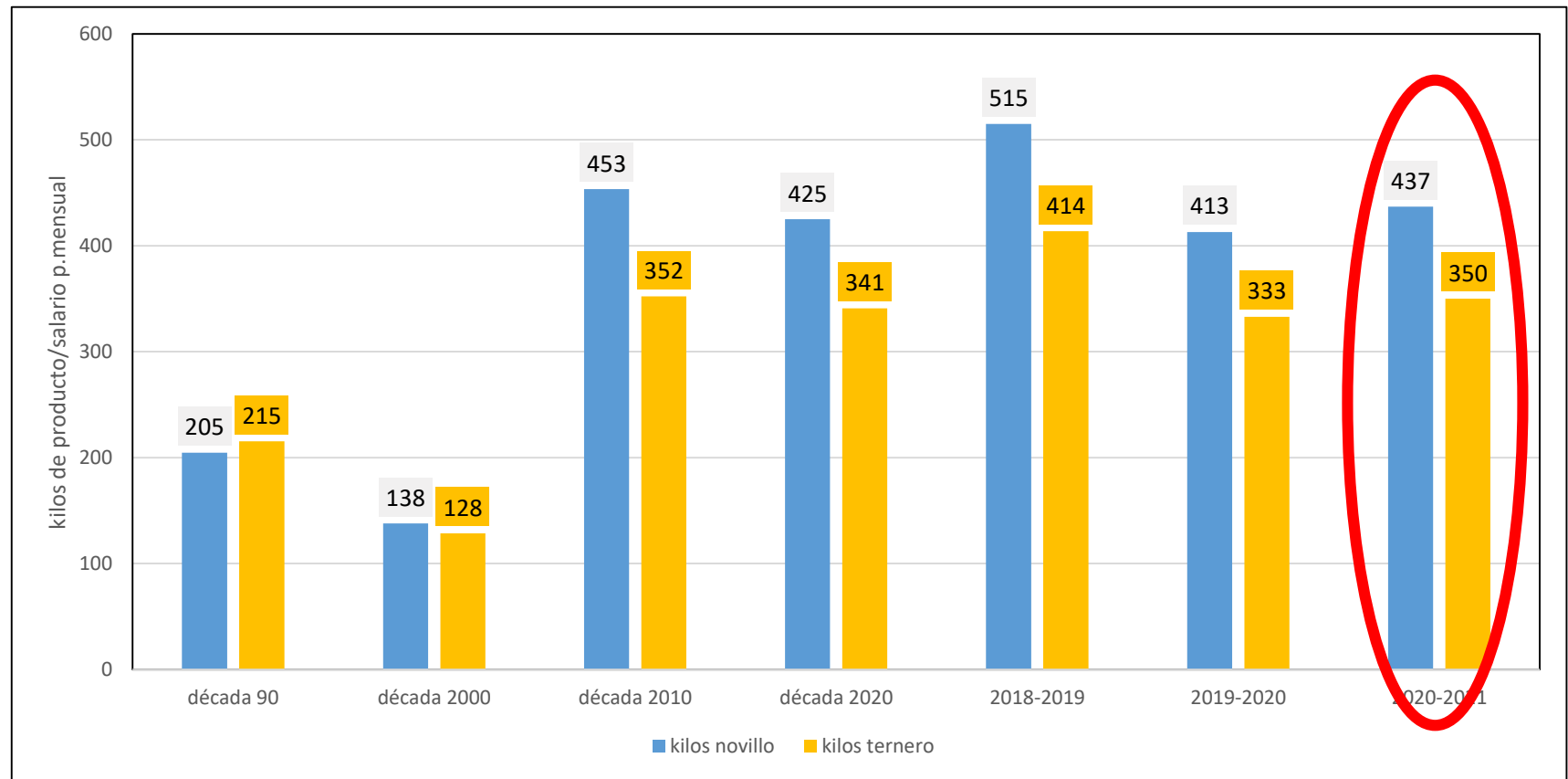
✓ Vs 19-20: Encarecimiento de praderas (+ 25%); y de verdes (+ 40%), en zafra otoño

Kilos para comprar 1 ton ración (16% pc)

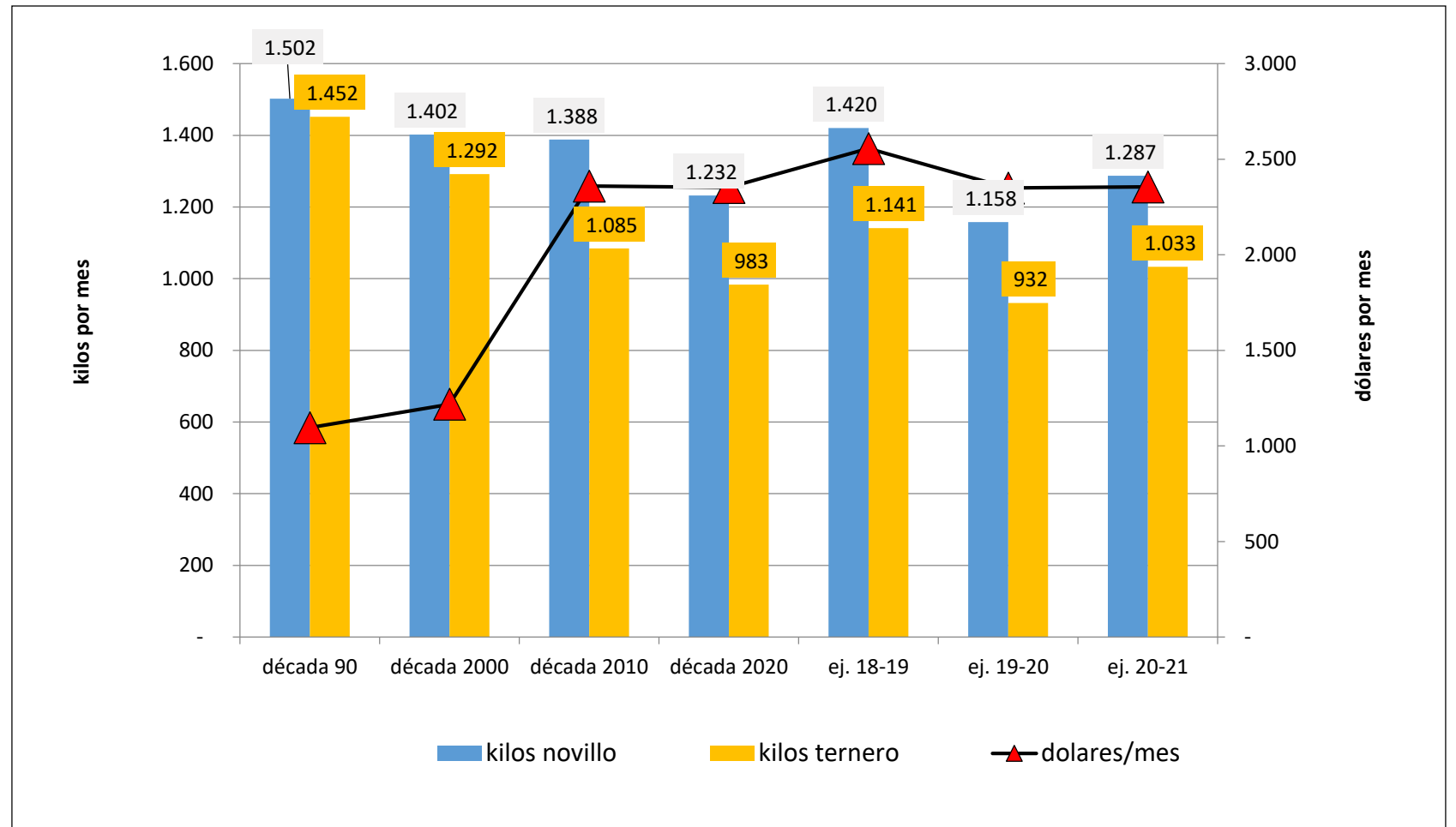


Se deteriora la relación de precios respecto a 2019-2020

En ternero + 31 %
(más kilos para comprar 1 ton ración)



✓ Relación de precios empeora respecto a 19-20; + 6 % kilos novillo; +5% kilos ternero



Fuente: IPA en base a Búsqueda

- ✓ **En kilos: + 11% kg. novillo, + 11% kg. ternero vs 19-20**
- ✓ **Vs. Promedio década '90: -14% en novillo, - 29% en ternero**
- ✓ **Valores de los más bajos desde 1990**

Fuente: IPA en base Búsqueda

Síntesis

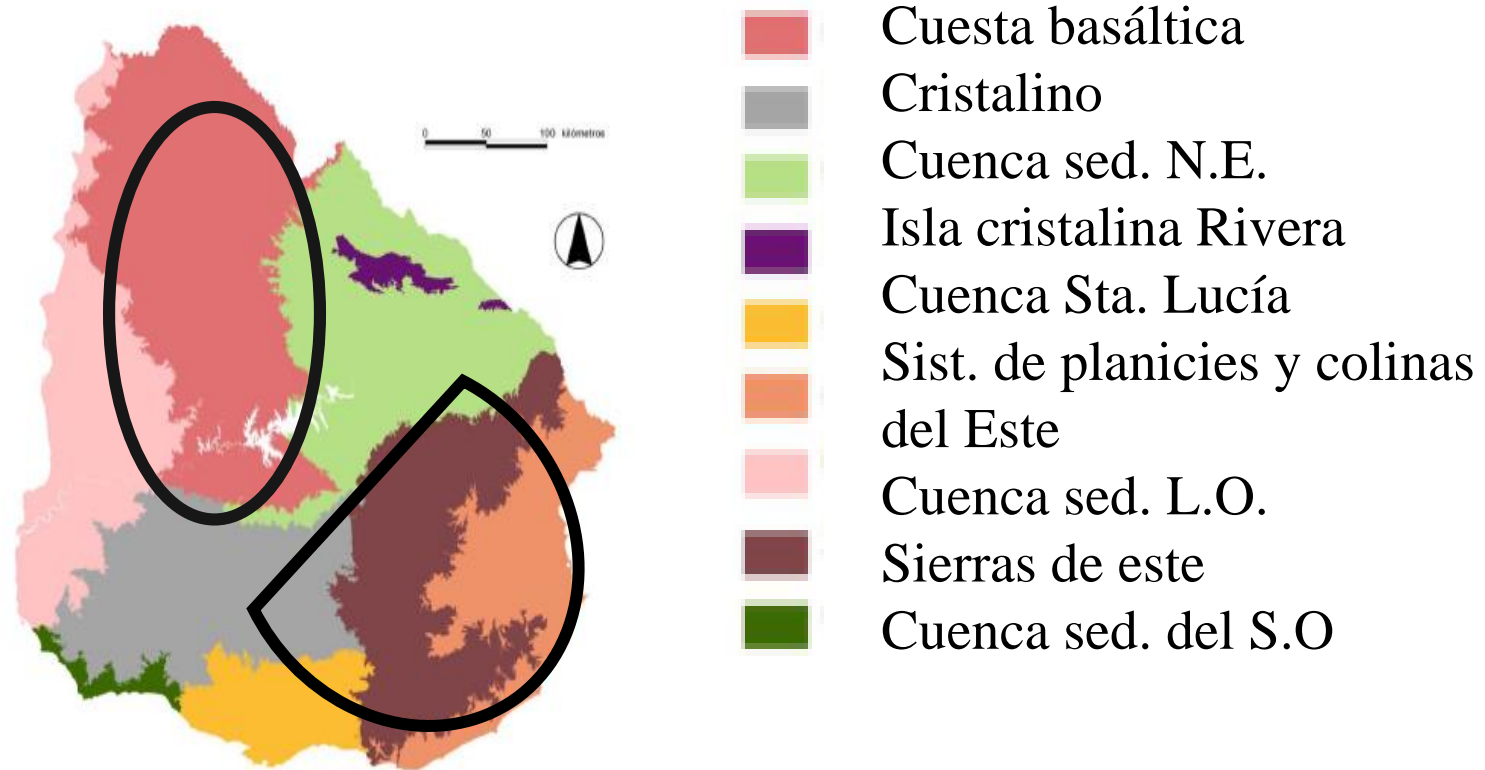
- Dólar se valoriza frente al peso 1,3 %.
- Inflación en el orden del 7,5% anual.
- Precios de productos descienden respecto al 19-20; gordo (-9,5%), ternero (-9,3%) , cordero (-9%), lana (-12% -37%).
- Precios carne mejoran sobre final del ejercicio; gordo como reposición y cordero, mejora demanda mundial.
- Relaciones de precios se deterioran respecto a 19-20, excepto gas oil, crecimiento de precios de insumos, caída precio hacienda y quietud de dólar, juegan su partido.
- Más kilos de producto para comprar: salarios, pradera, verdeo invernal, ración recría, canasta familiar.
- Menos kilos de producto para comprar: gas oil.
- Ambiente climático nuevamente poco favorable.

Resultados de la empresas

el ejercicio 2020-2021, comparando con el ejercicio 2019-2020 y una mirada a la evolución desde 2001

1. **Agradecer a productores y técnicos.**
2. Veinte años de información de empresas ganaderas .
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”.

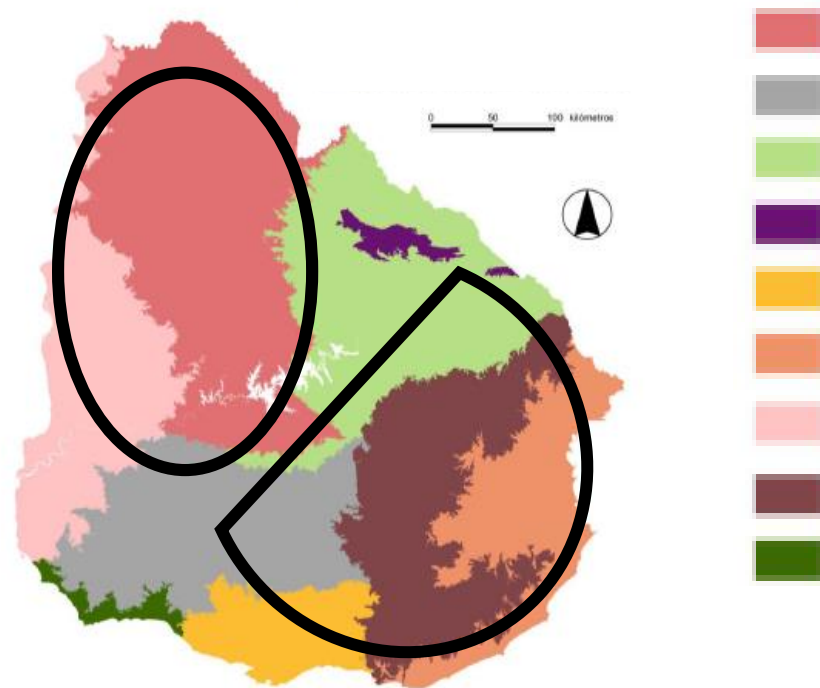
Áreas agroecológicas....



Dos grandes regiones:

Norte-Litoral Norte-Centro norte y

Este-Noreste-Centro este

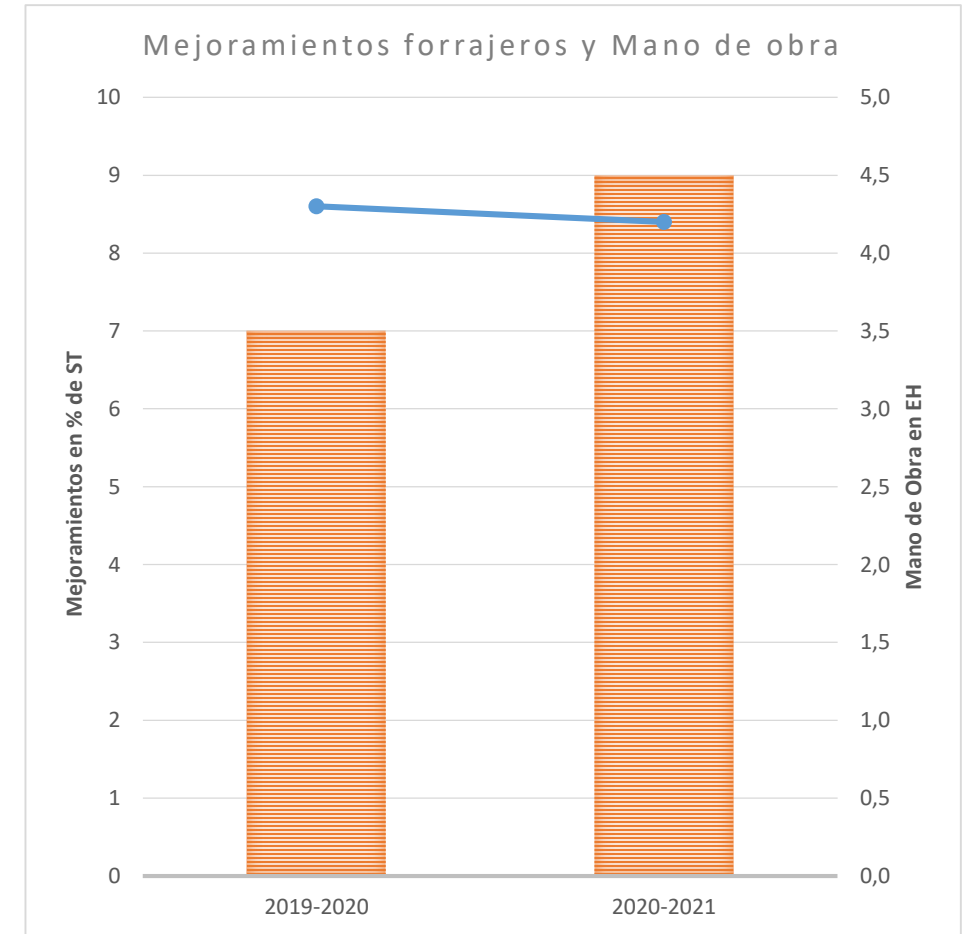
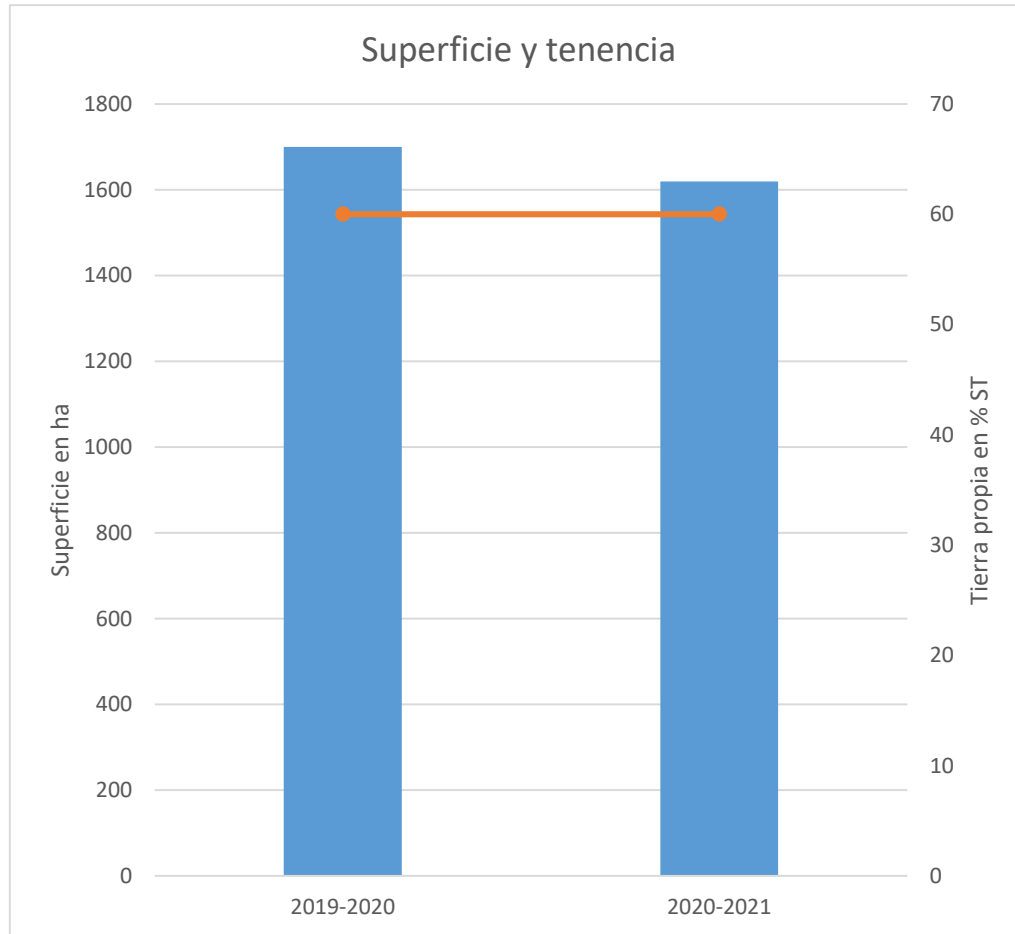


Fuente: adaptado de Panario *et al.* 2011.



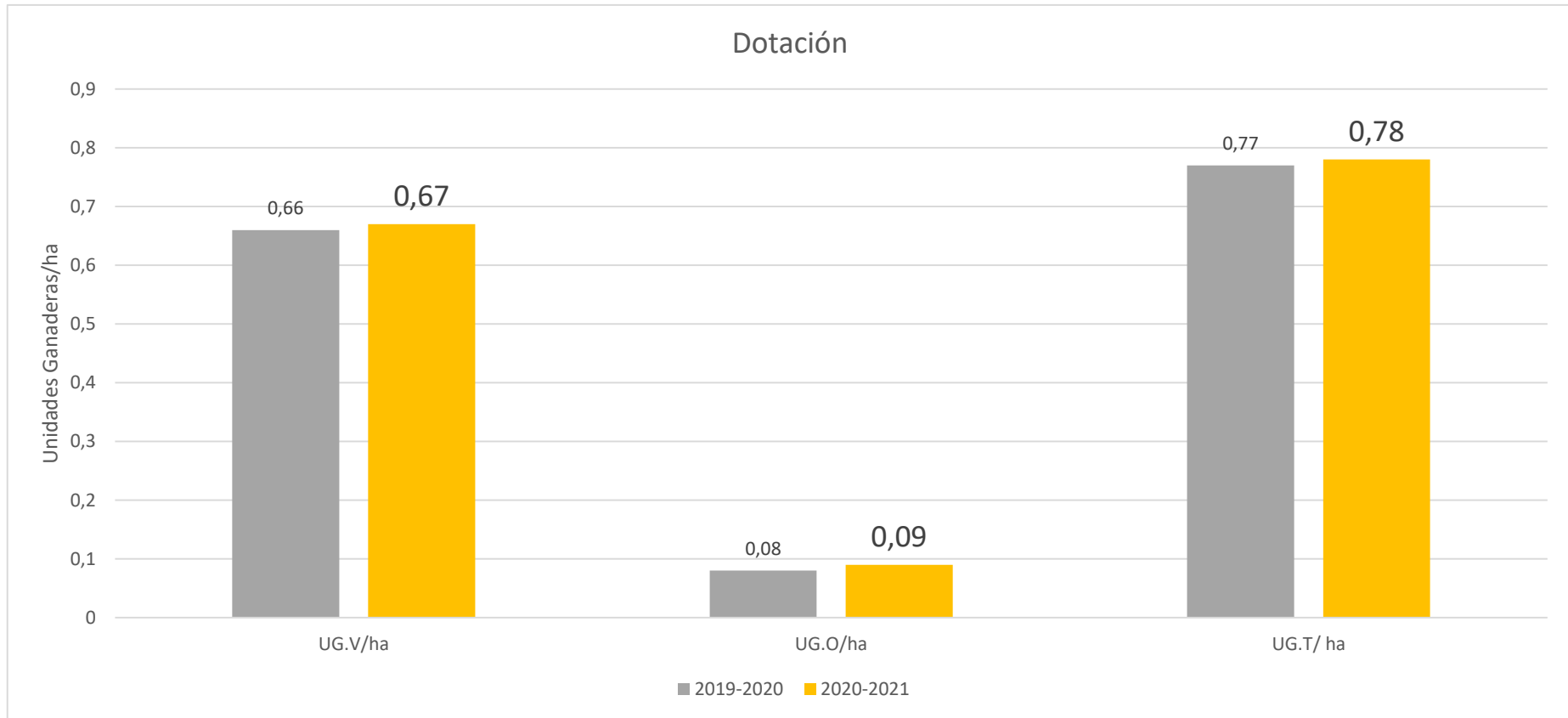
Ciclo completo en vacunos

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



Superficie total, mejoramientos y mano de obra estables

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



Superficie: 1620 ha

Área mejorada: 9%, desde 8%

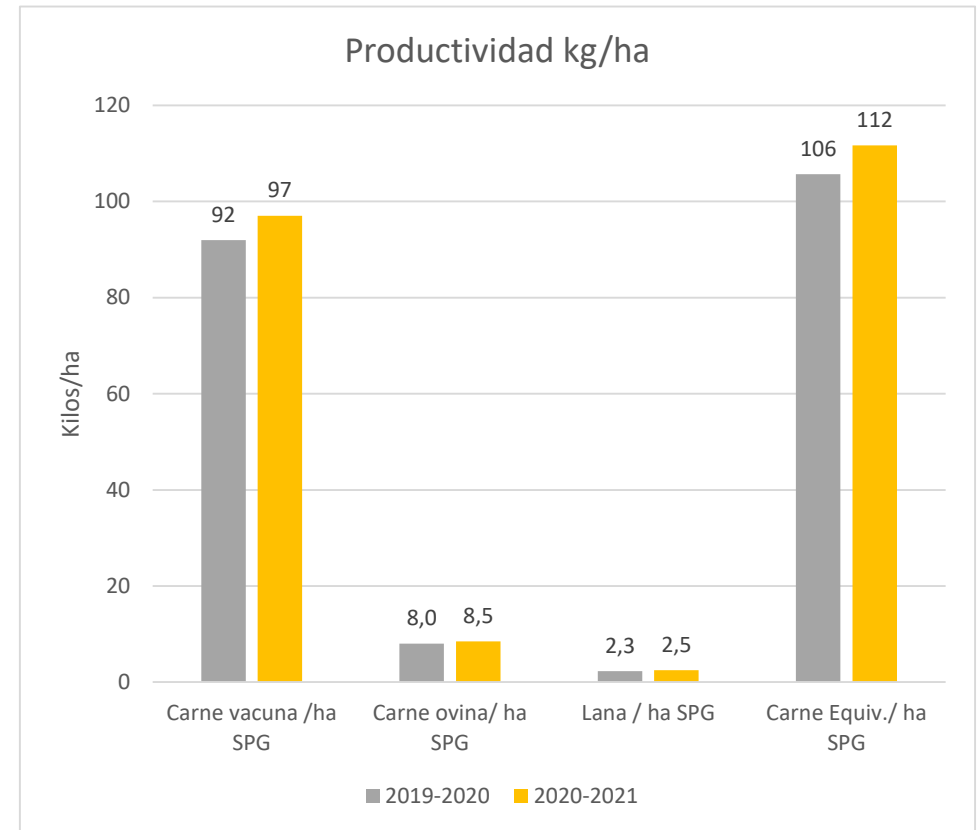
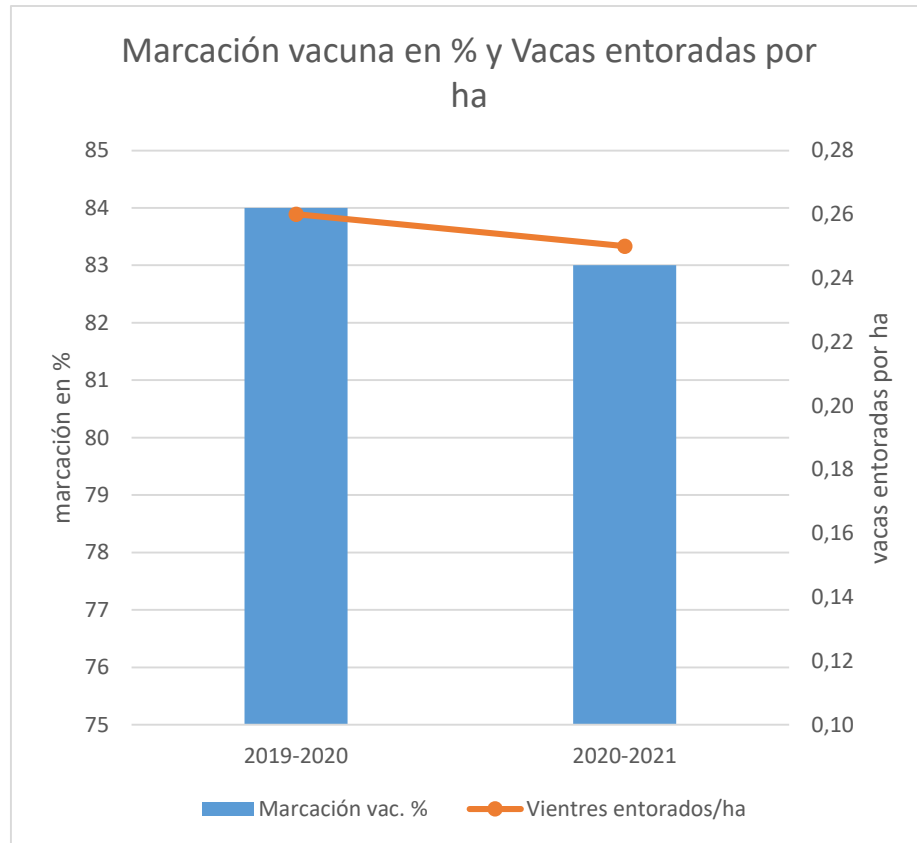
Trabajadores: 4,3 trabajadores

Dotación vacuna con leve recuperación, 1,5 %; máximos en 0,96.

Lanares también crecen, 13 %

Dotación total tb. crece levemente (1,5%); máximos en 1,04.

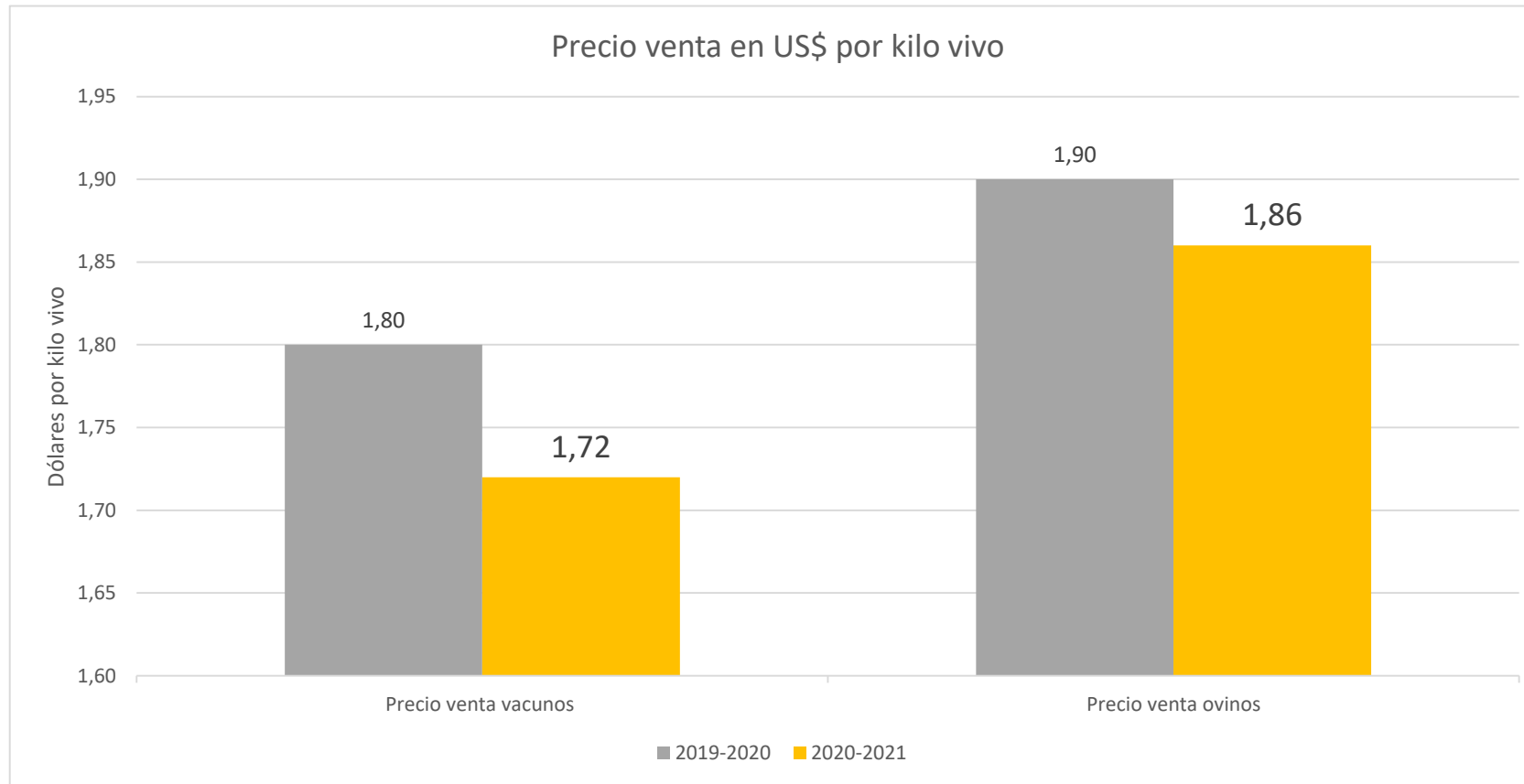
Desempeño reproductivo y productivo



Se mantiene la marcación vacuna en valores altos , 83 % (CV= 0,15)
También se mantienen vacas entoradas por hectárea (0,25-0,26 ve/ha)
Señalada lanar en el orden de 77%.
Tasa extracción crece 6%, se ubica en 40% en kilos.

Crecimiento de la productividad vacuna, llega a 97 kilos; ovina también crece. (Kilos vacunos; máximo= 154 kilos)
Productividad total llega a 112 kilos de carne equivalente, máximo 160.

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

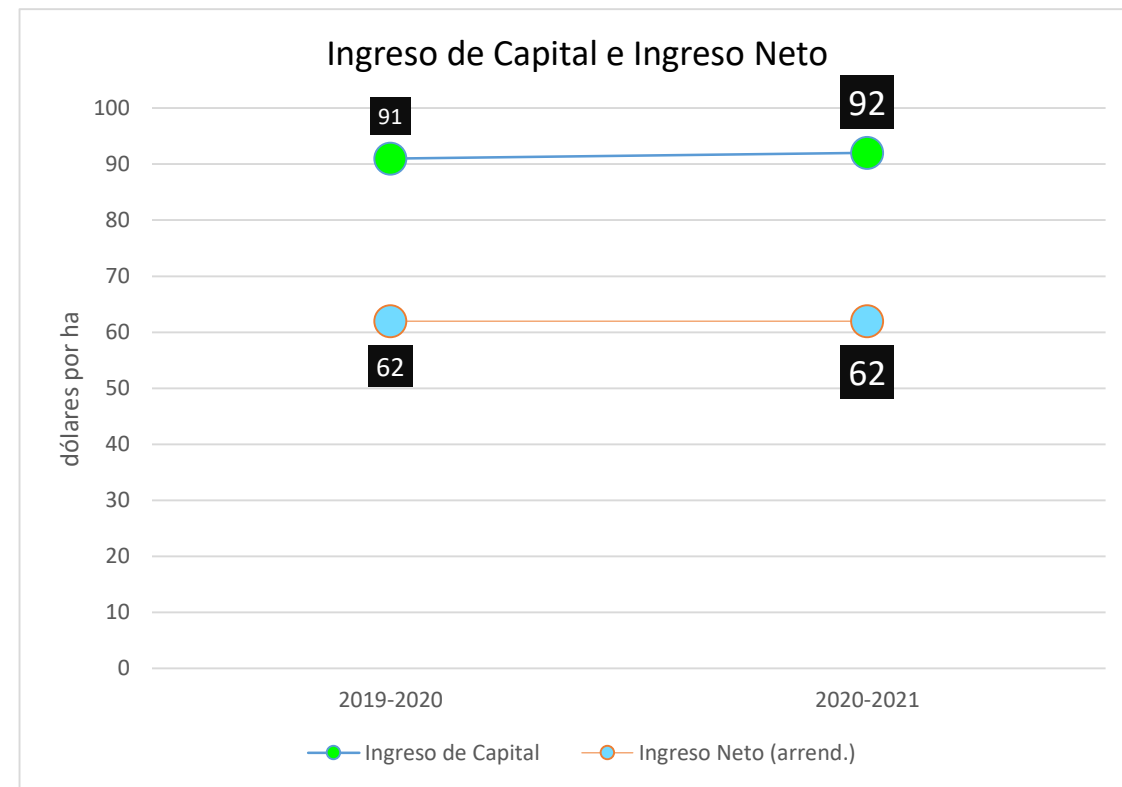
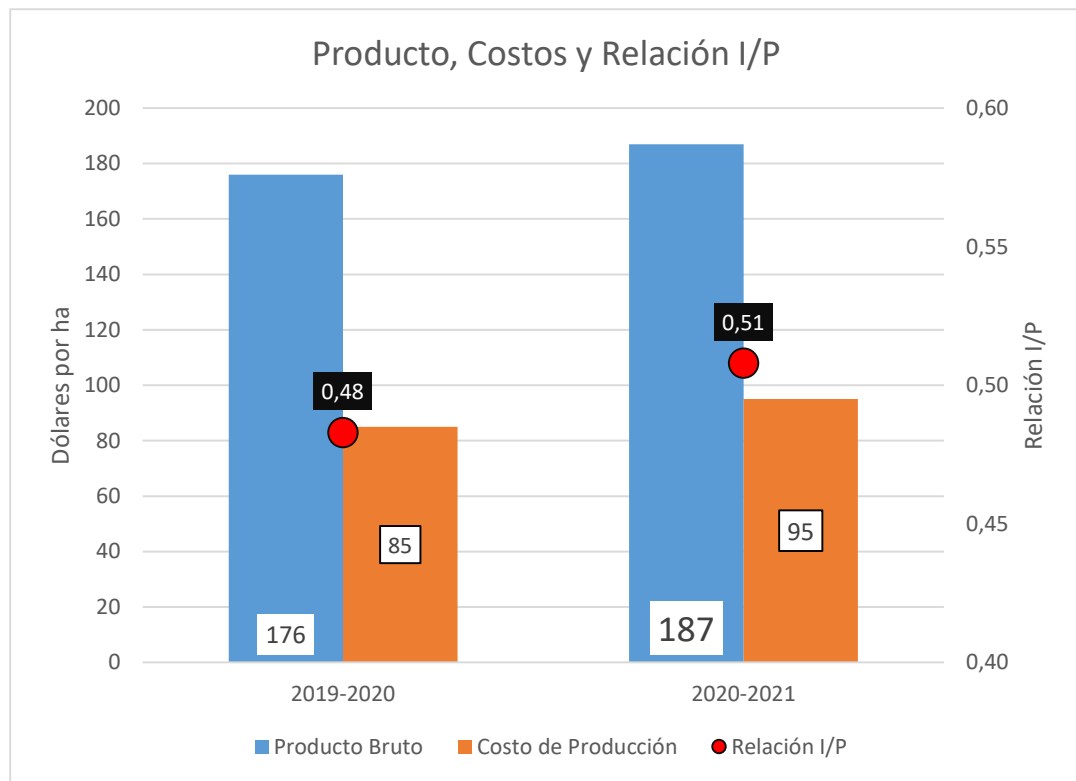


Cae el precio de venta de los vacunos, 4% (cv= 0,03)

Precio de lanares también cae 2%

Precio de lana tipo Corriedale cae 20% (2,30); tipo Merino cae 10% (5,70)

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



Crece el Producto Bruto 6%, 187 dólares (CV= 0,20)

Kilos vacunos crecen – menos precio; más kilos ovinos - menos precio carne ovina; más kilos lana – menos precio

Costos crecen 12%

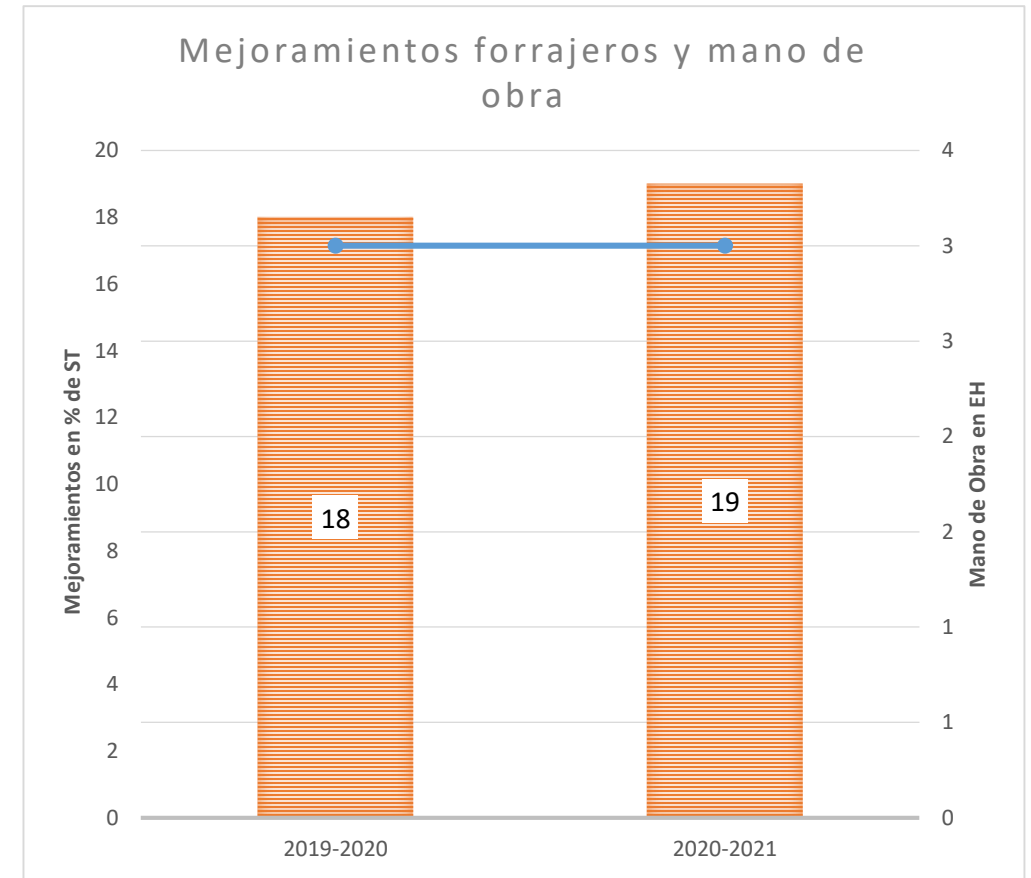
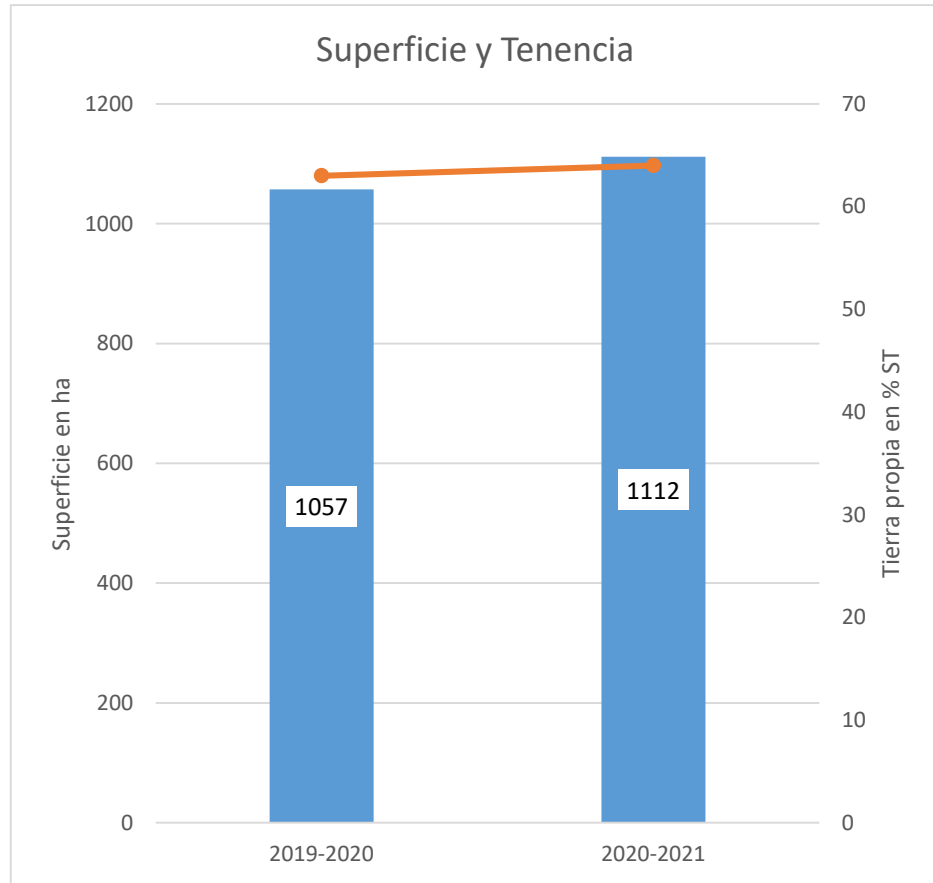
Relación Insumo/Producto vuelve a crecer 5%

Ingreso de Capital se mantiene (+ 1%); 92 US\$/ha; MAX= 169

Rentas crecen, 75 US\$/ha

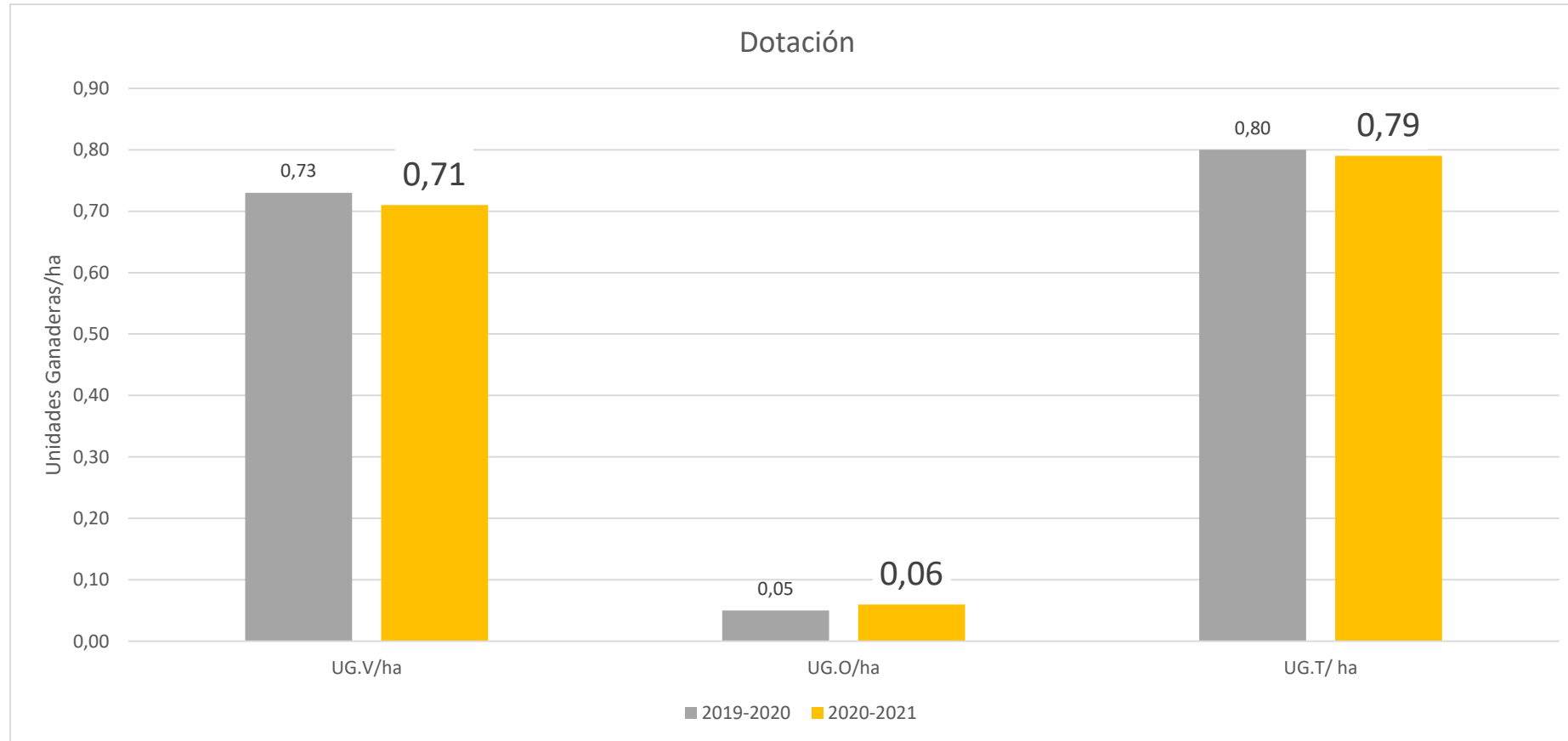
Ingreso Neto arrendatarios se mantiene, 62 US\$/ha

¿Cómo son las empresas ciclo completo monitoreados del Este-Noreste-Centro Este?



Cierta estabilidad en superficie y tenencia
También en área mejorada, se ubica en el orden del 18-19%
Mano de obra ocupada se mantiene en 3 EH

Superficie, mejoramientos, dotación, c.c. Este-Noreste-Centro este



Superficie: 1.100 ha

Área mejorada: 19%

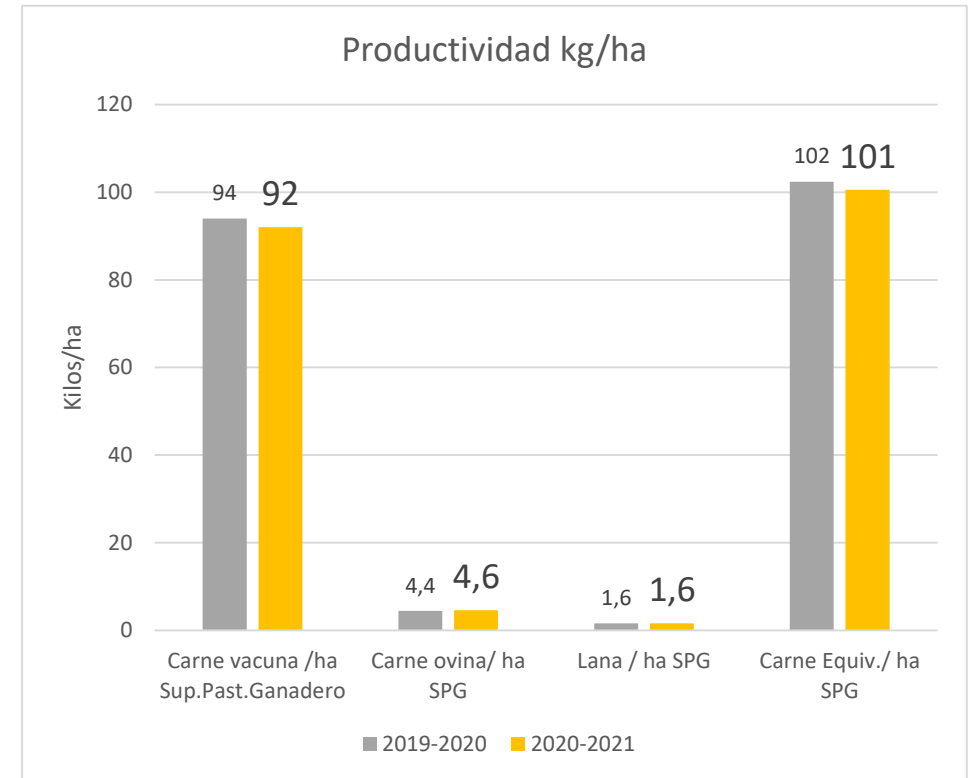
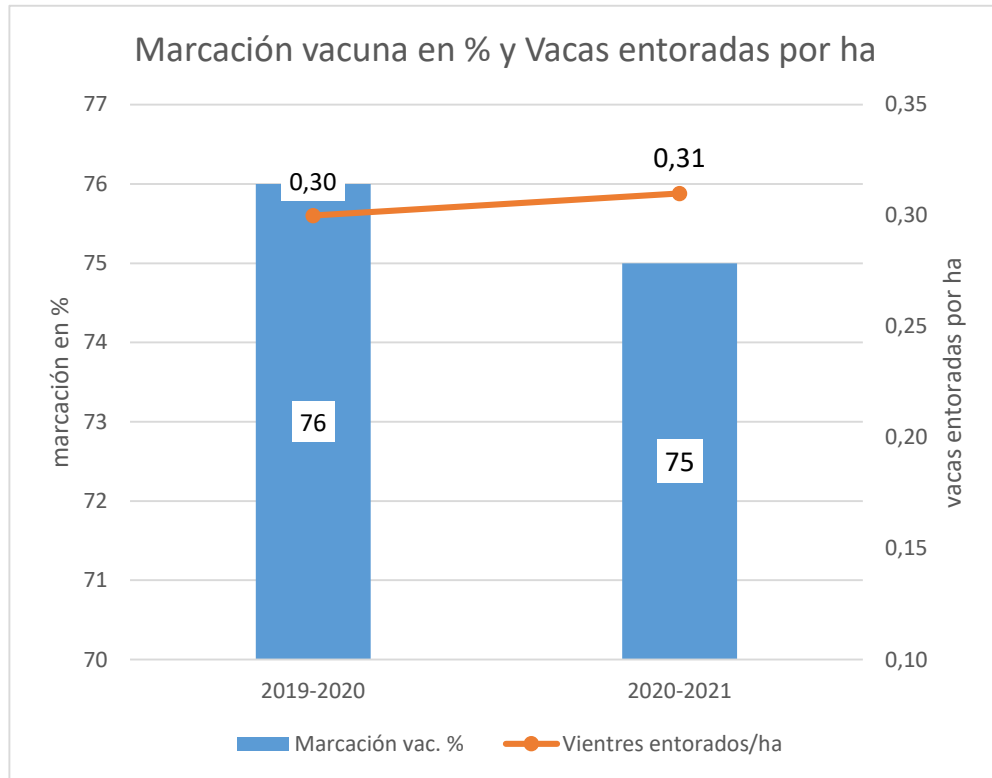
Trabajadores: 3

Dotación vacuna descende 3%, 0,71 UG/ha (CV=0,22); máximos en 0,99 UG/ha

Lanares crecen 3%

Dotación total leve reducción, baja 1%.; máximos en 1,14 UG/ha

Desempeño reproductivo y productivo



Marcación vacuna se ubica en 75%, algo por debajo del 19-20

Vacas entoradas por hectárea se mantienen en el eje 0,30- 031 VE/ha

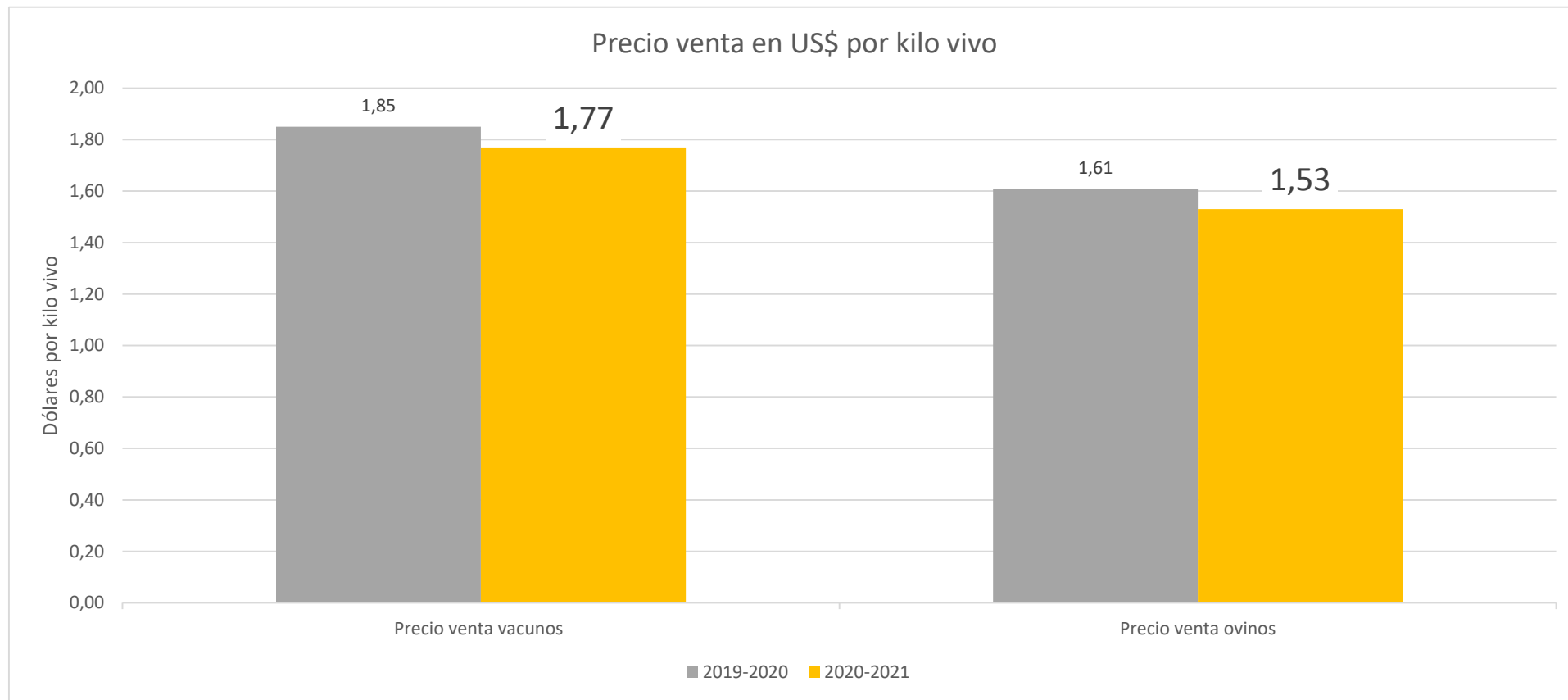
Señalada lanar se ubica en 80%

Tasa extracción es 44 %, fue 38 % en 19-20

Productividad vacuna cae 2%; 101 kg/ha; situación climática volvió a afectar; carne lanar y lana se mantienen.

Productividad total cae 2%

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

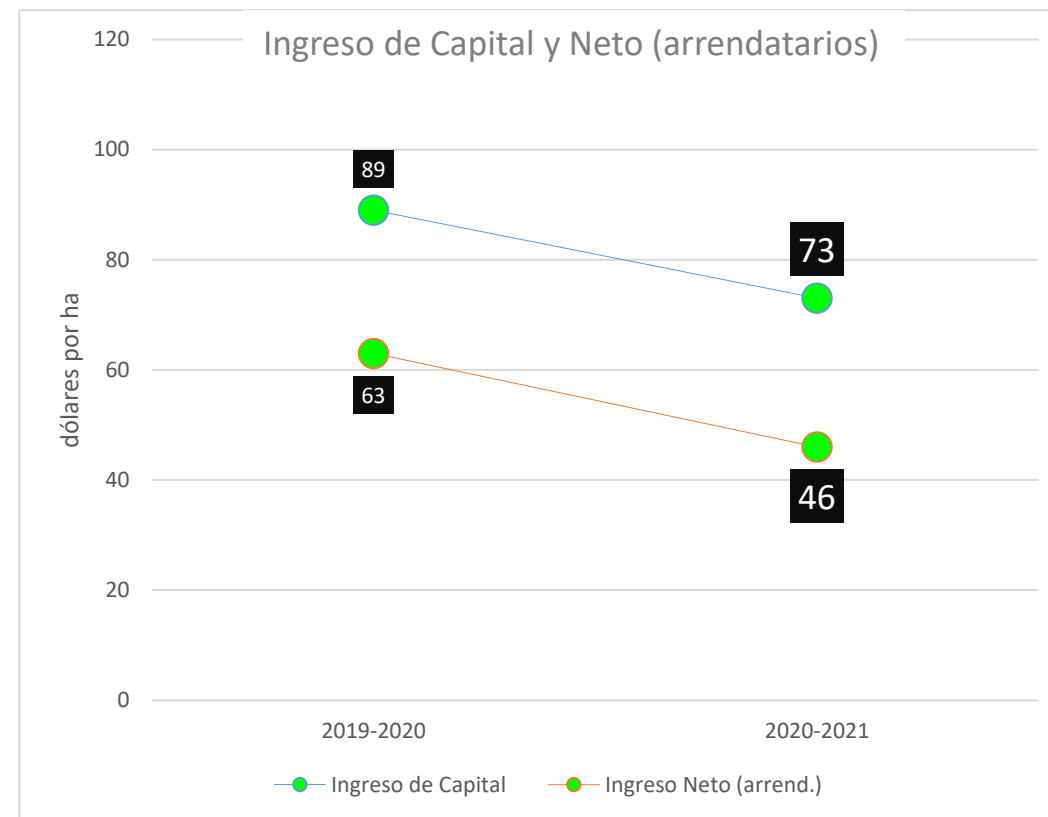
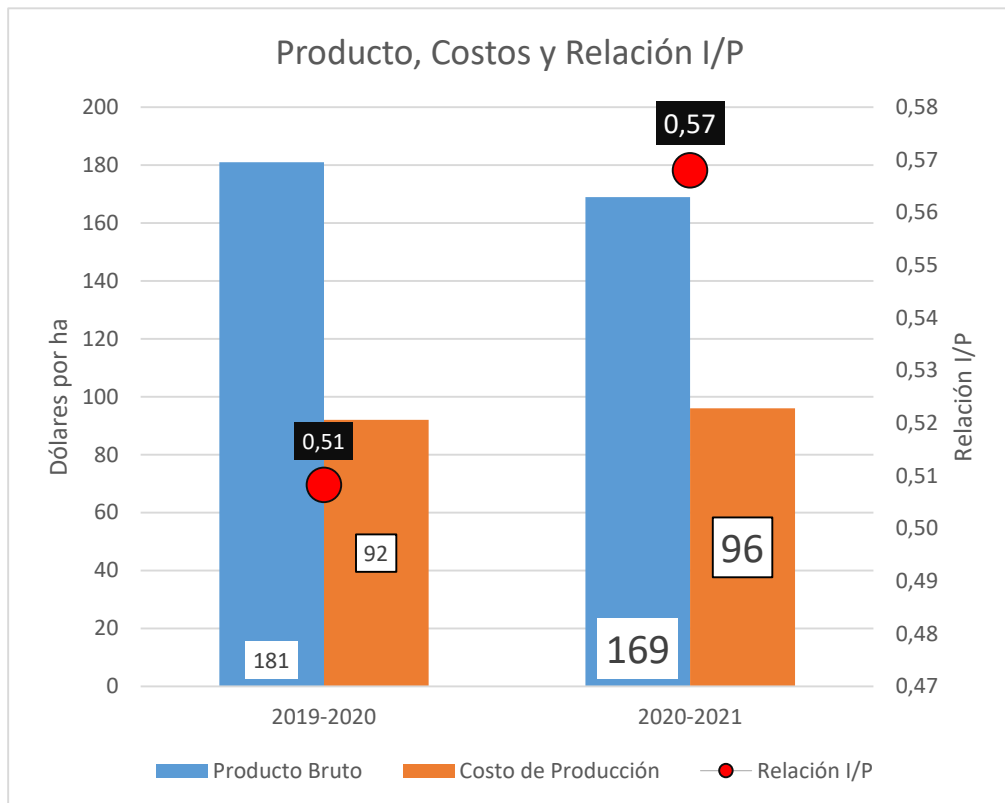


Precio haciendas vacunas cae 4,5%; 1,77 dólares por kilo (CV=0,1)

Precios de lanares también cae, 5%

Precios de lana tipo Corriedale cae 12% (2,10 US\$/kilo)

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



Cae el Producto Bruto 7%, 169 dólar por ha, CV=0,40

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

Costos crecen 4%

Relación Insumo/Producto crece a 0,57; 12%

Ingreso de Capital descende a 73 dólares por ha; 18%; MAX = 121

Rentas se mantienen incambiadas, 75 US\$/ha

Ingreso Neto arrendatarios cae desde 63 a 46 dólares por ha; 27%

Síntesis de resultados, no es para comparar entre grupos

Ciclo completo Norte-Litoral Norte-CN

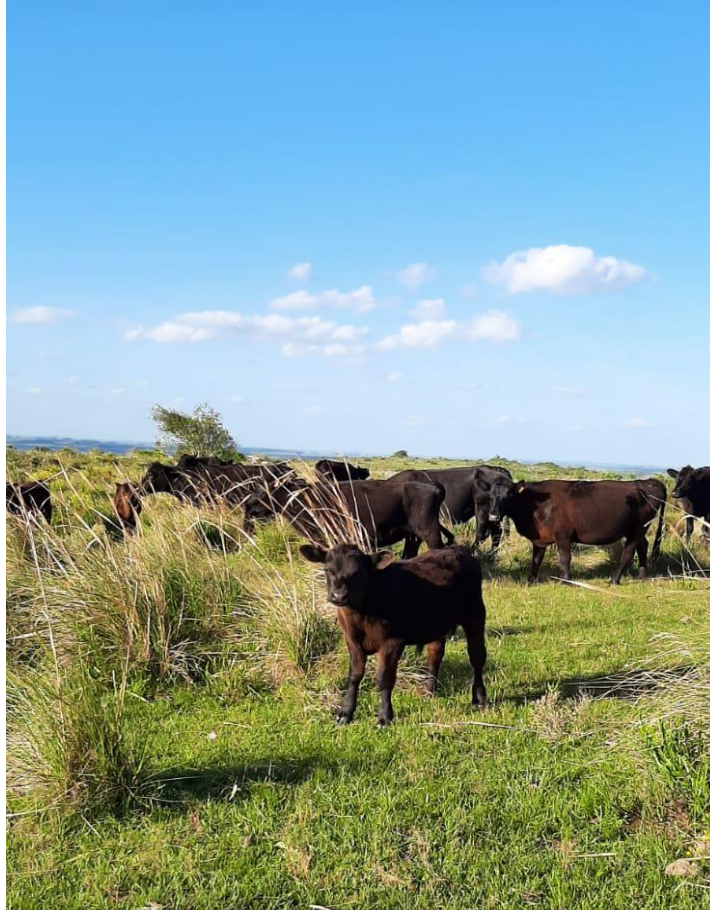
1.619 ha IC 80

Dólares/ha o Kilos/ha	20-21	Variación vs 19-20 en %
PB	187	+6
CP	95	+12
IK	92	+1
IN arrend.	61	-2
Kg. c. vacuna	97	+5
Kg. c. equiv.	112	+6
Precio venta/kg vacuno (US\$/kg)	1,72	-4
IK MAX = 169		IK MIN = 61

Ciclo completo Este-Noreste-CE

1.112 ha IC 88

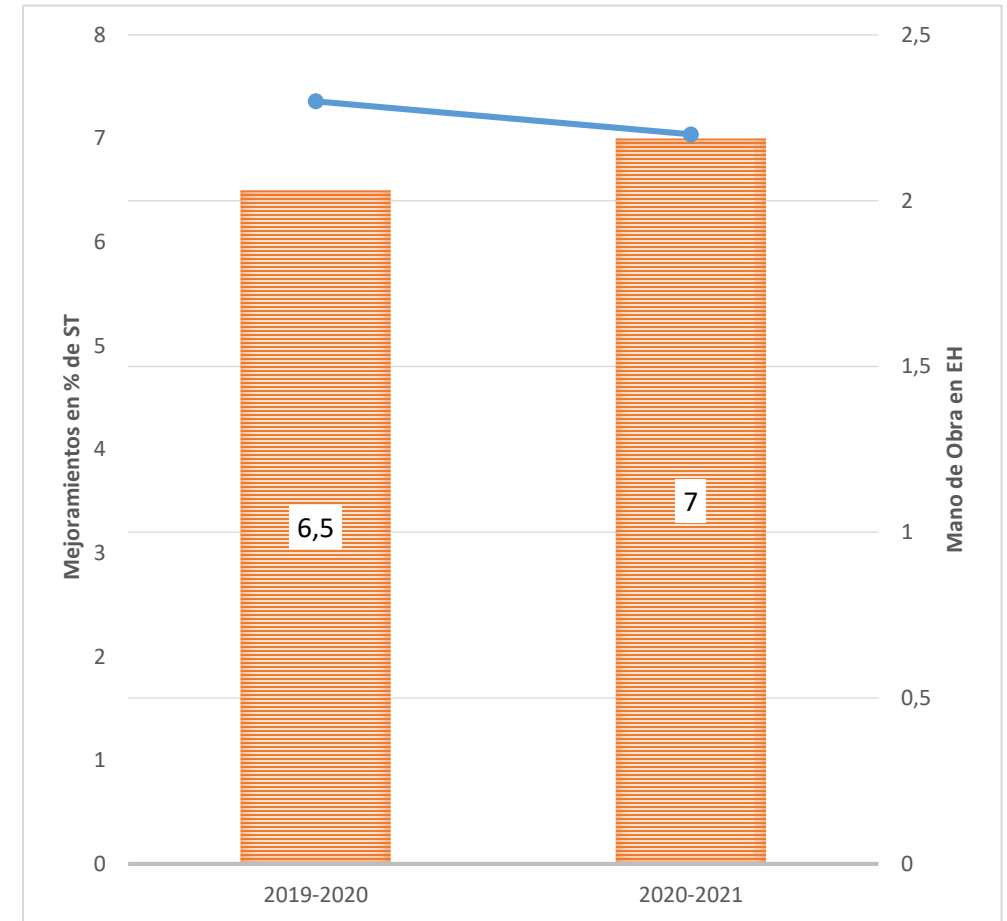
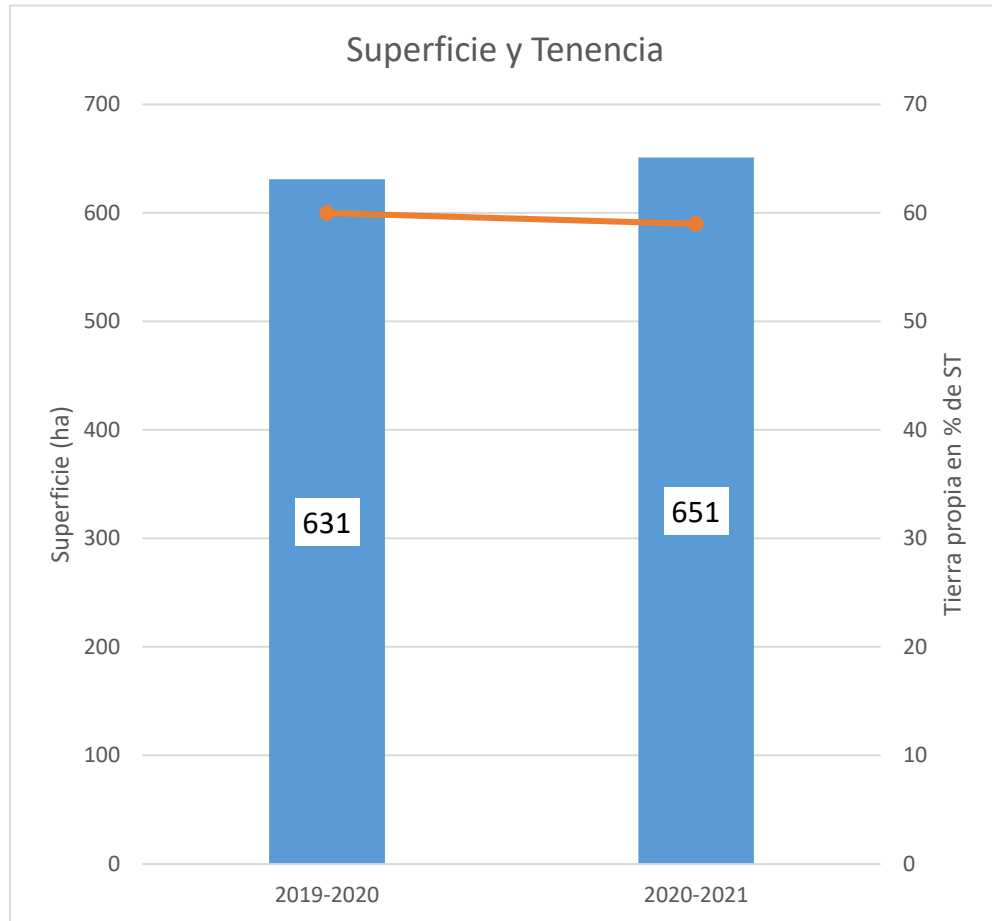
Dólares/ha o Kilos/ha	20-21	Variación vs 19-20 en %
PB	169	-7
CP	96	+4
IK	73	-18
IN arrend.	46	-27
Kg. c. vacuna	92	-2
Kg. c. equiv.	102	-2
Precio venta/kg vacuno (US\$/kg)	1,77	-4,5
IK MAX = 121		IK MIN = -17



Criadores

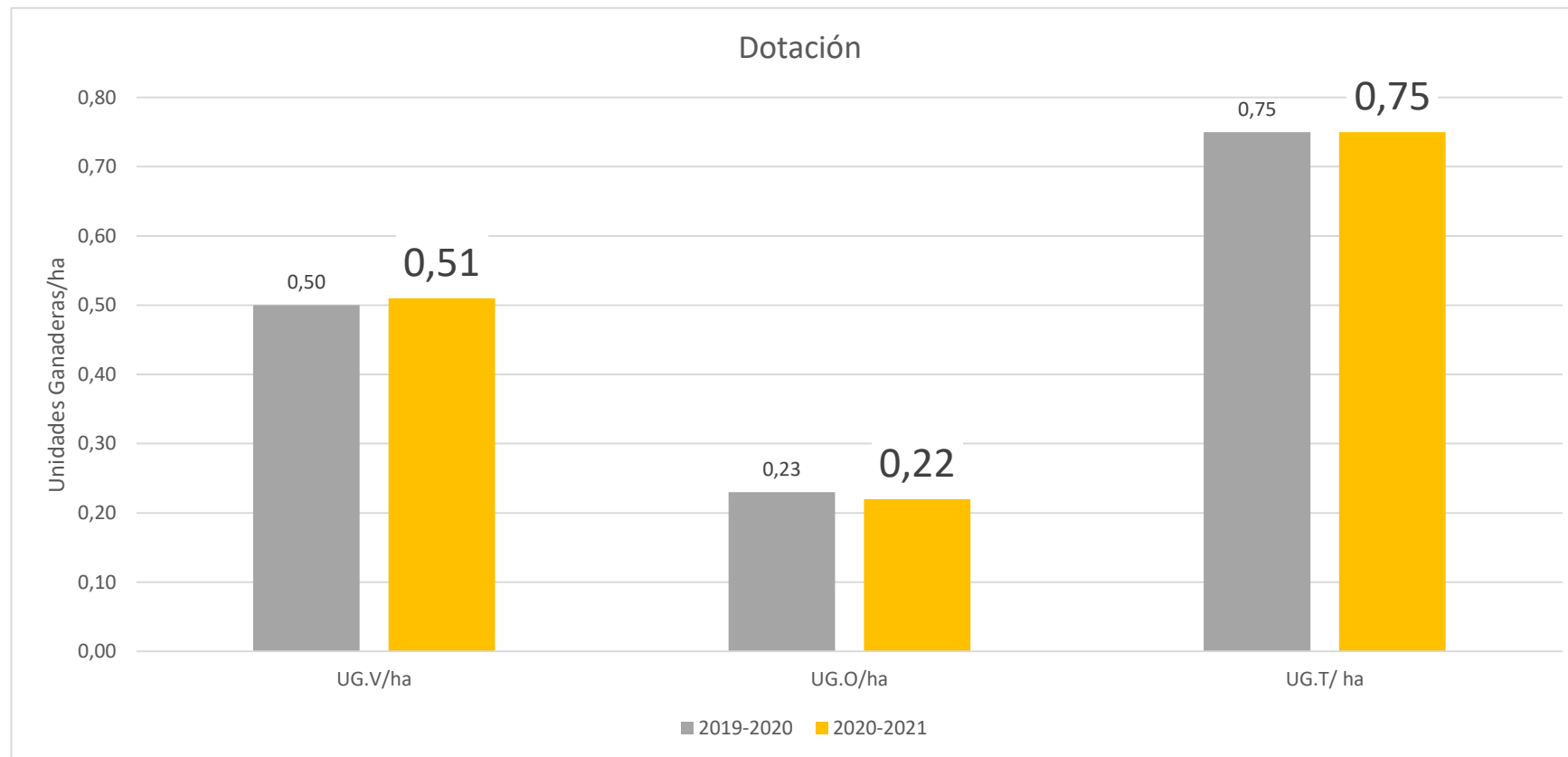
ejercicio 2020-2021

¿Cómo son las empresas criadoras monitoreados del Norte-Litoral Norte-CN?



Superficie explotada, mejoramientos y mano de obra con estabilidad.

Superficie, mejoramientos, dotación y producción, criadores Norte-L N-CN



Superficie: 650 ha

Mejoramientos: 7%, se mantienen

Trabajadores: 2, se mantienen

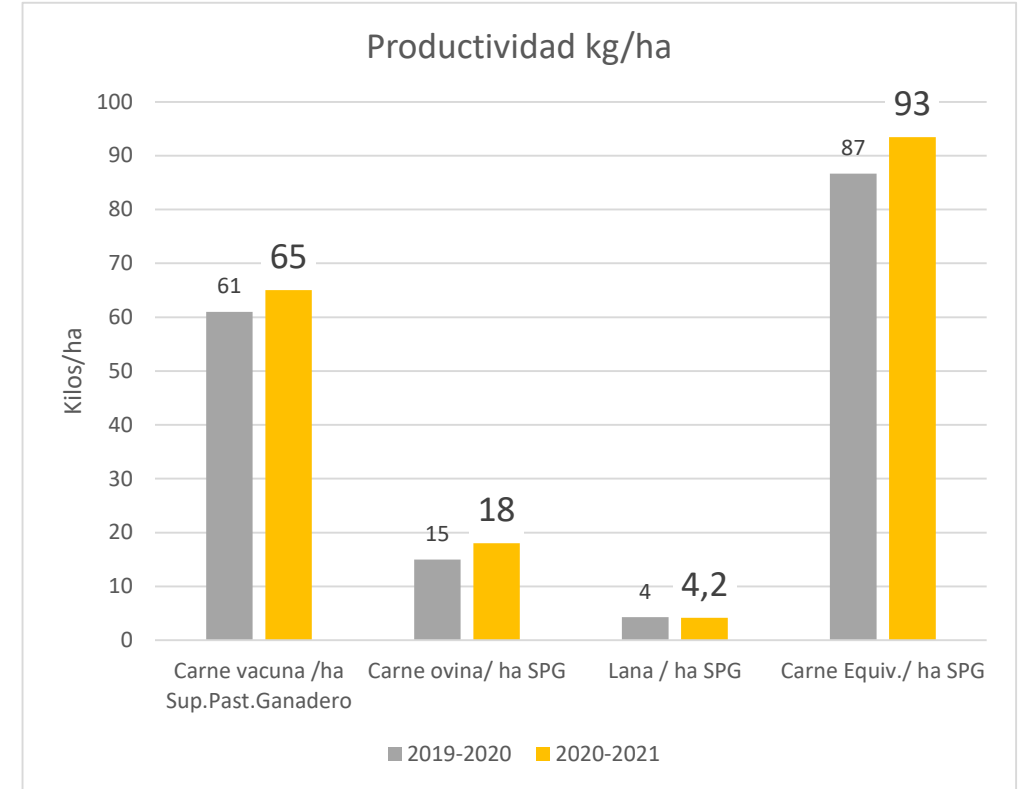
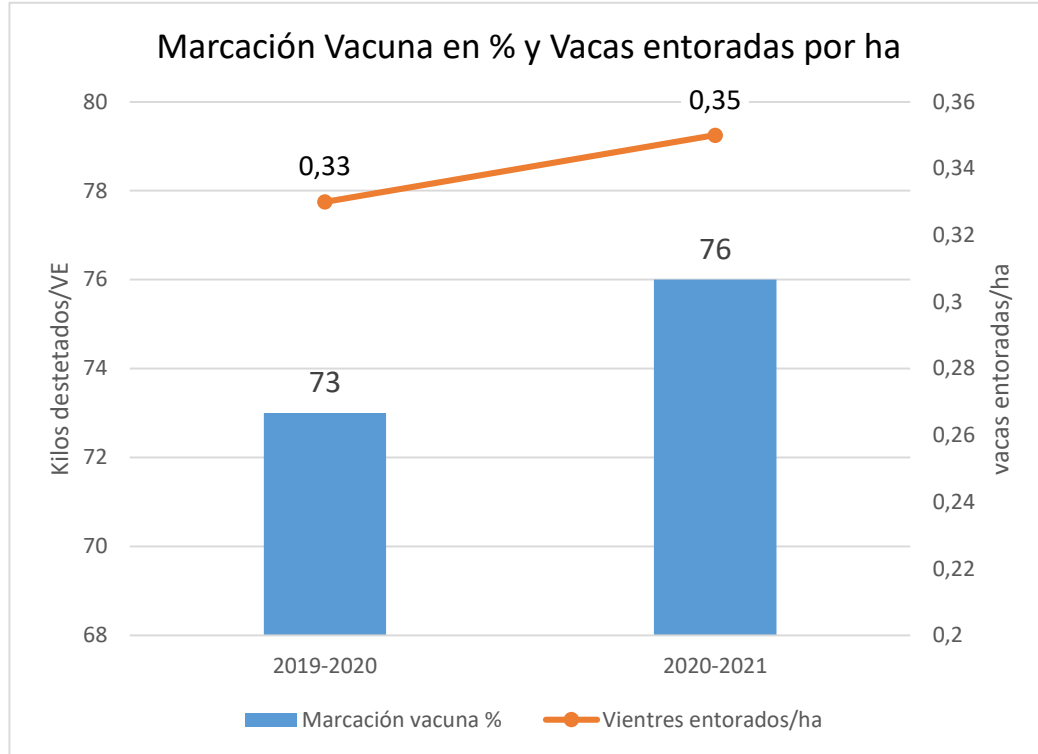
Dotación vacuna crece 2%; 0,51 UG/ha (CV=0,27), máximo 0,73 UG/ha

Dotación lanar leve reducción, máximos en 0,46 UG/ha

Dotación total se mantiene en 0,75 UG/ha (CV=0,25), máximos en 1,02 UG/ha

Empresas con mayor presencia ovina

Desempeño reproductivo y productivo



Marcación crece, llega a 76%; máximo 93%; mínimo 45%; CV= 0,20.

Vacas entoradas por hectárea siguen creciendo, llegan a 0,35 VE por ha.

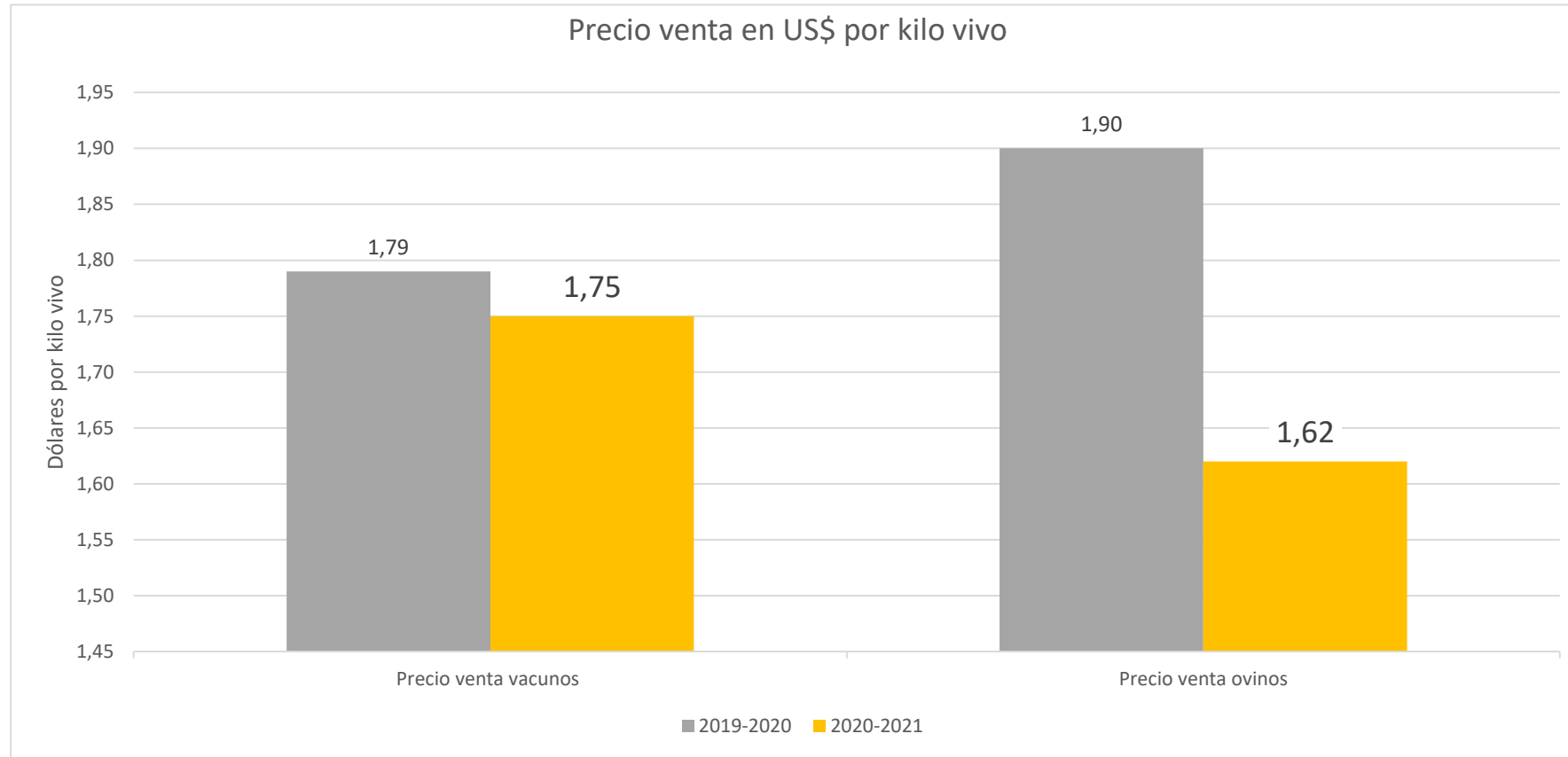
Productividad vacuna crece, llega a 65 kilos, + 7%.

Productividad lanar, carne y lana también.

Señalada lanar llega a 85 %.

Productividad total crece, 93 kilos carne equivalente por ha; + 8%; CV 0,22.

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

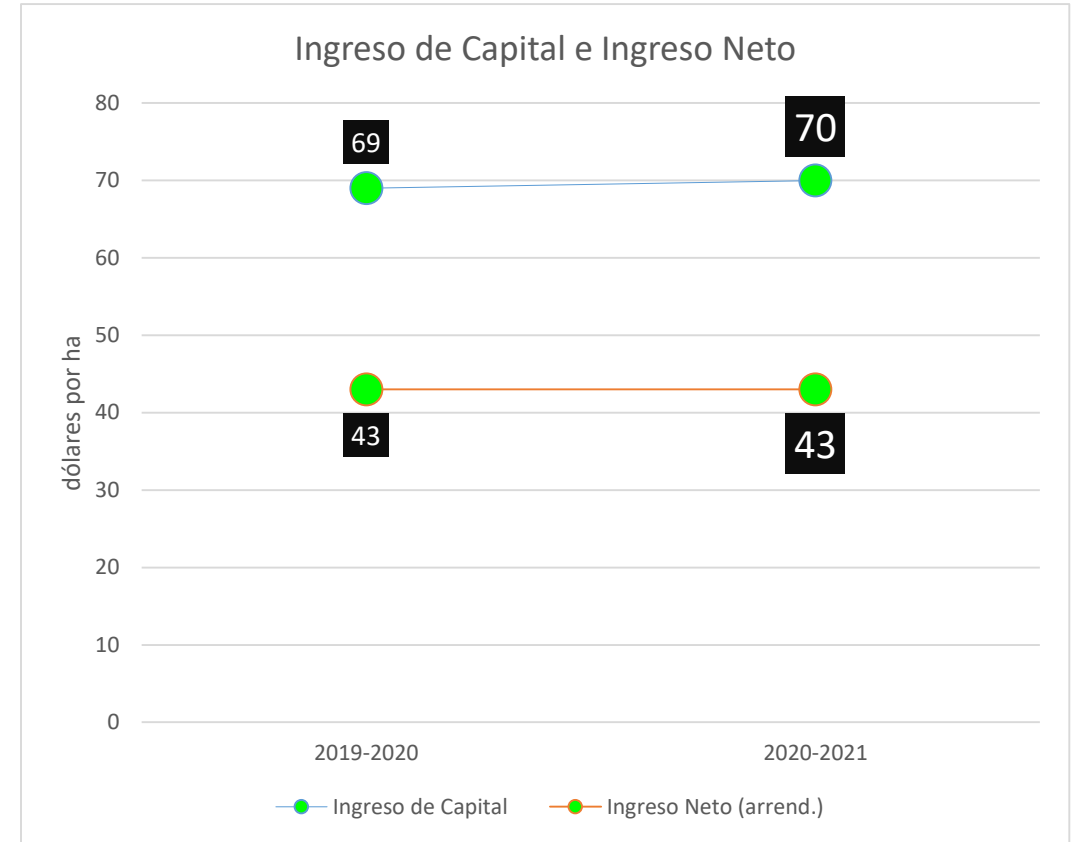
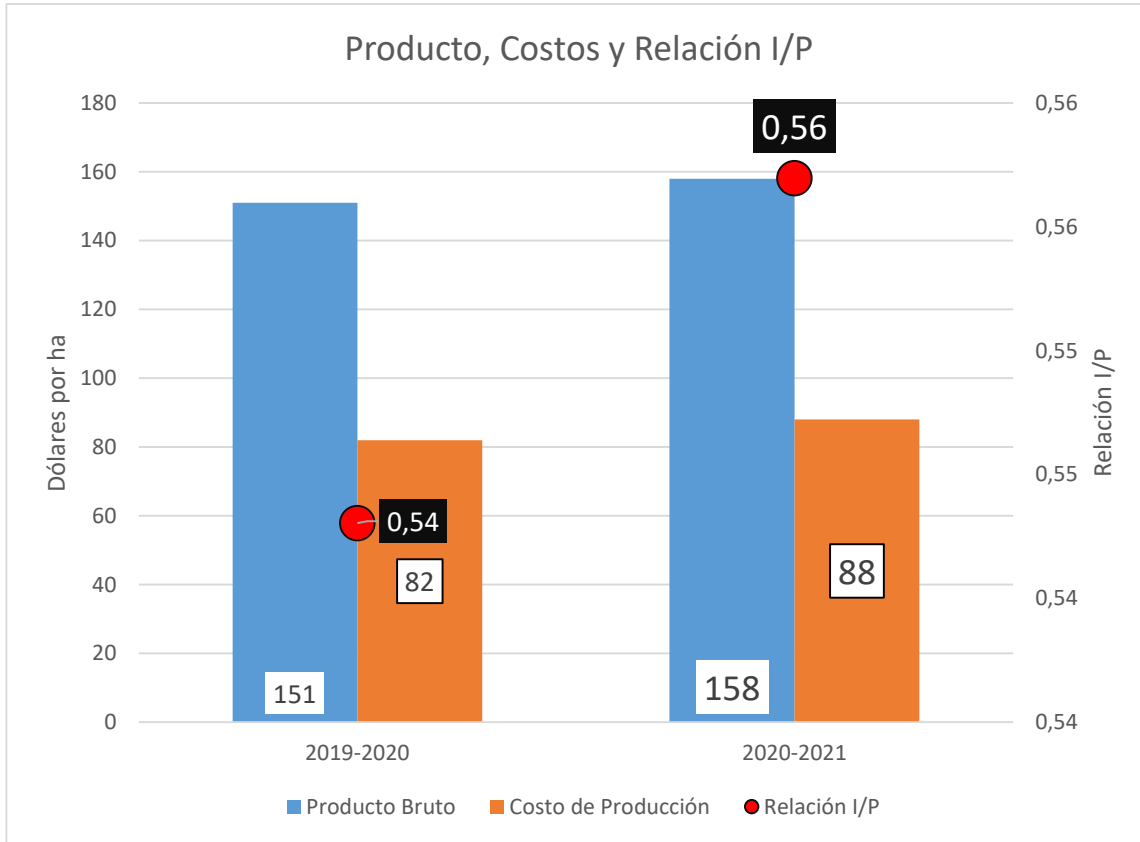


Precio de vacuno cae, 2%; 1,75 US\$/kilo; CV= 0,08.

Precios de lanares también cae 15%.

Precios de lana tipo Corriedale descende 14% (2,26 US\$/kg); más finas caen 12% (5,90 US\$/kg)

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



Crece Producto Bruto 5%; (vacuno más kilos y menos precio; carne ovina más kilos y menos precio; lana igual kilos y menos precio); 158 dólares por ha.

*Producto Vacuno es el 66% del Producto Total. Muy buena integración vacuno-ovino**.*

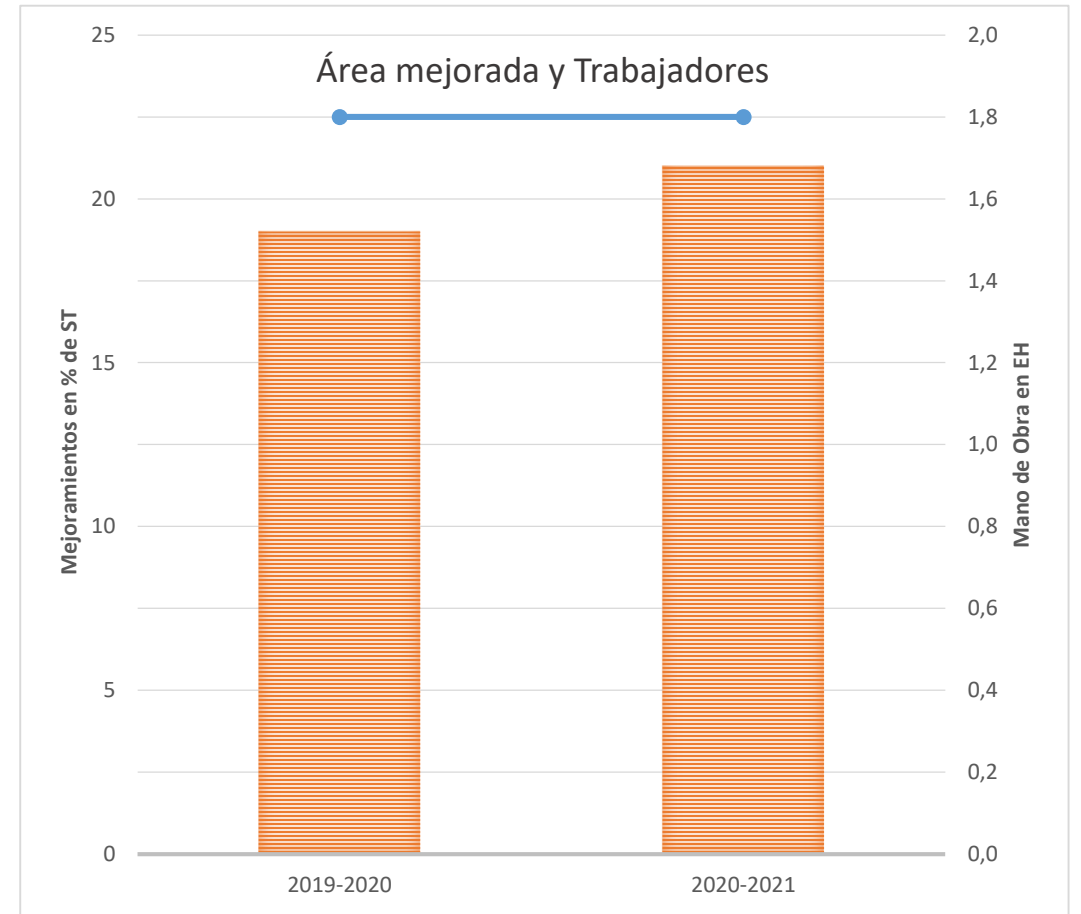
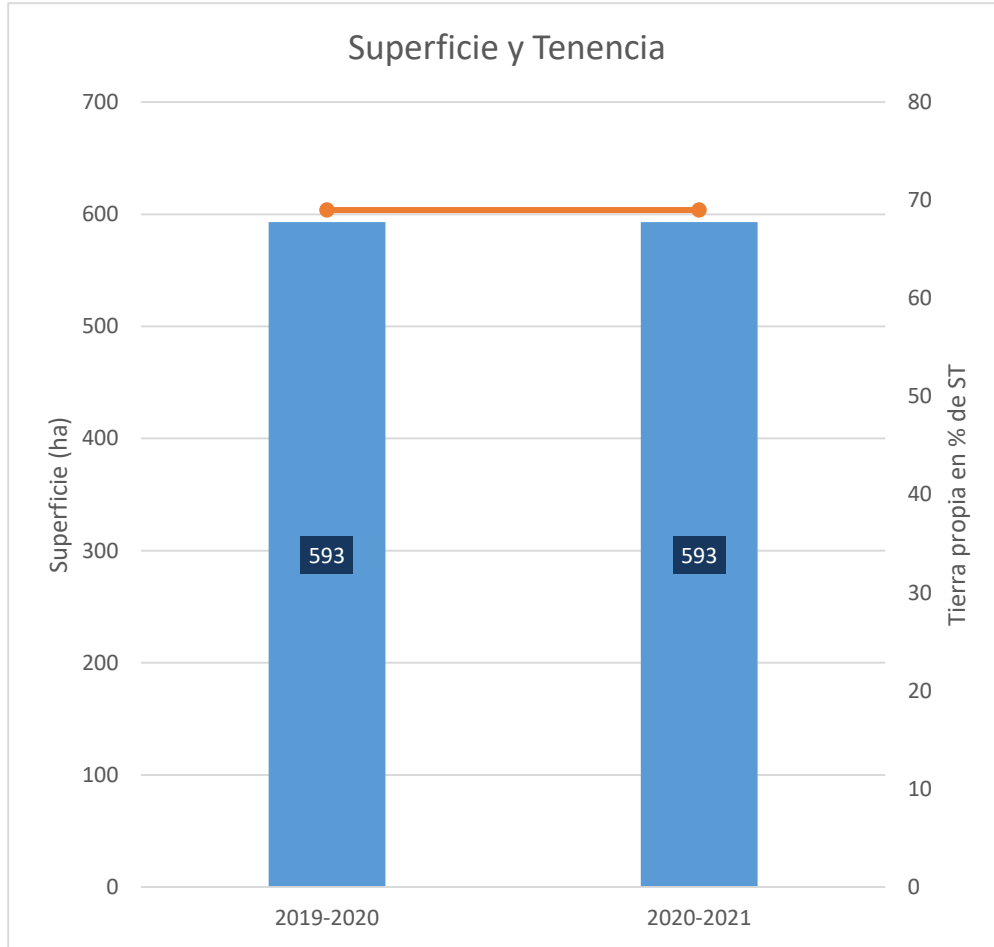
Costos de Producción crecen 7%; Insumo/producto crece 3%

Ingreso de Capital se mantiene (+ 1%); MAX = 177

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

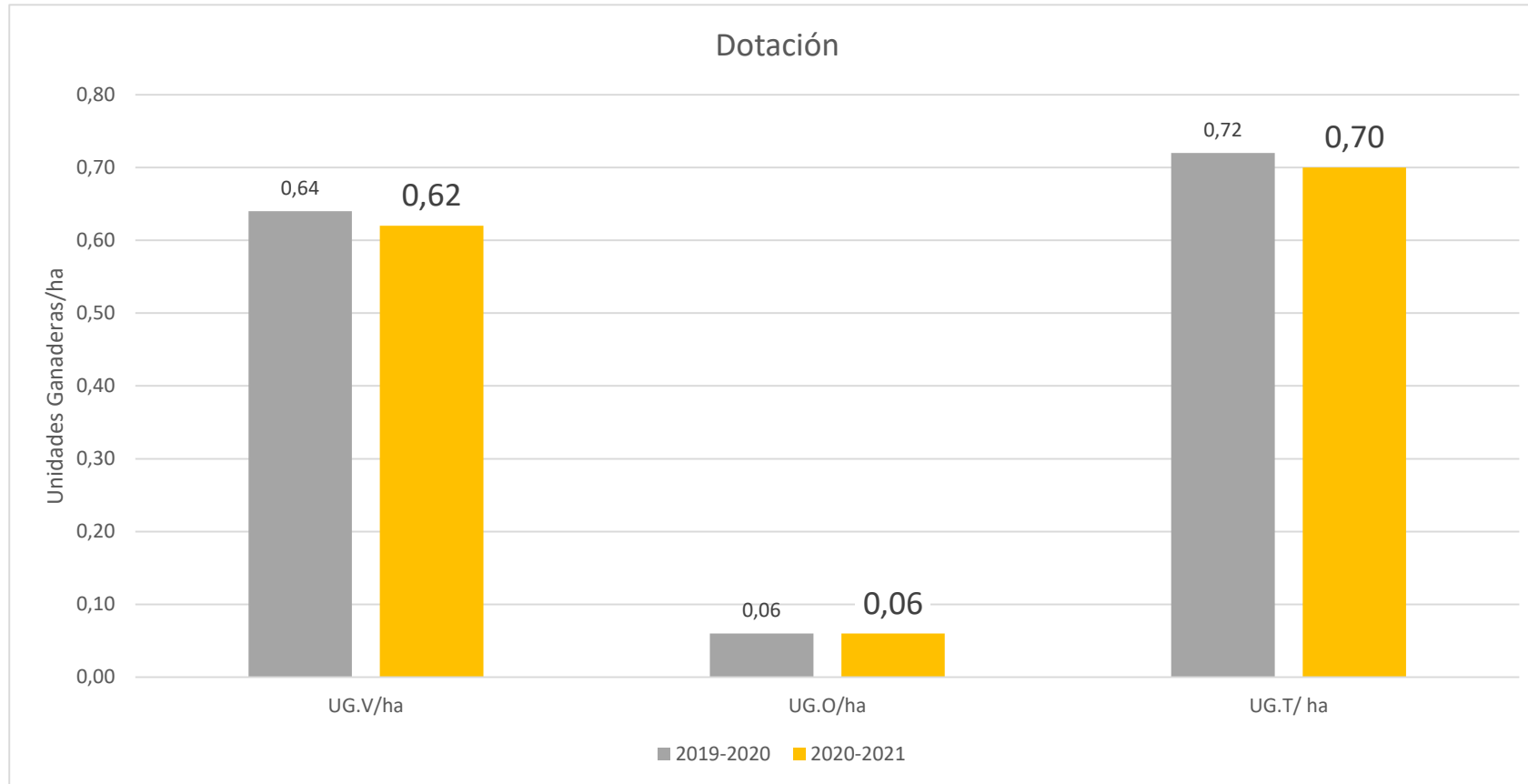
Ingreso Neto arrendatarios se mantiene en 43 US\$/ha

¿Cómo son las empresas criadoras monitoreados del Este-Noreste-Centro Este?



Se mantiene sin cambios superficie explotada (600 ha)
Se recupera área mejorada, llega a 21 % de la superficie
Se mantienen jornales trabajados

Superficie, mejoramientos, dotación criadores Este-Noreste-Centro Este



Superficie: 590 ha

Mejoramientos: 21%

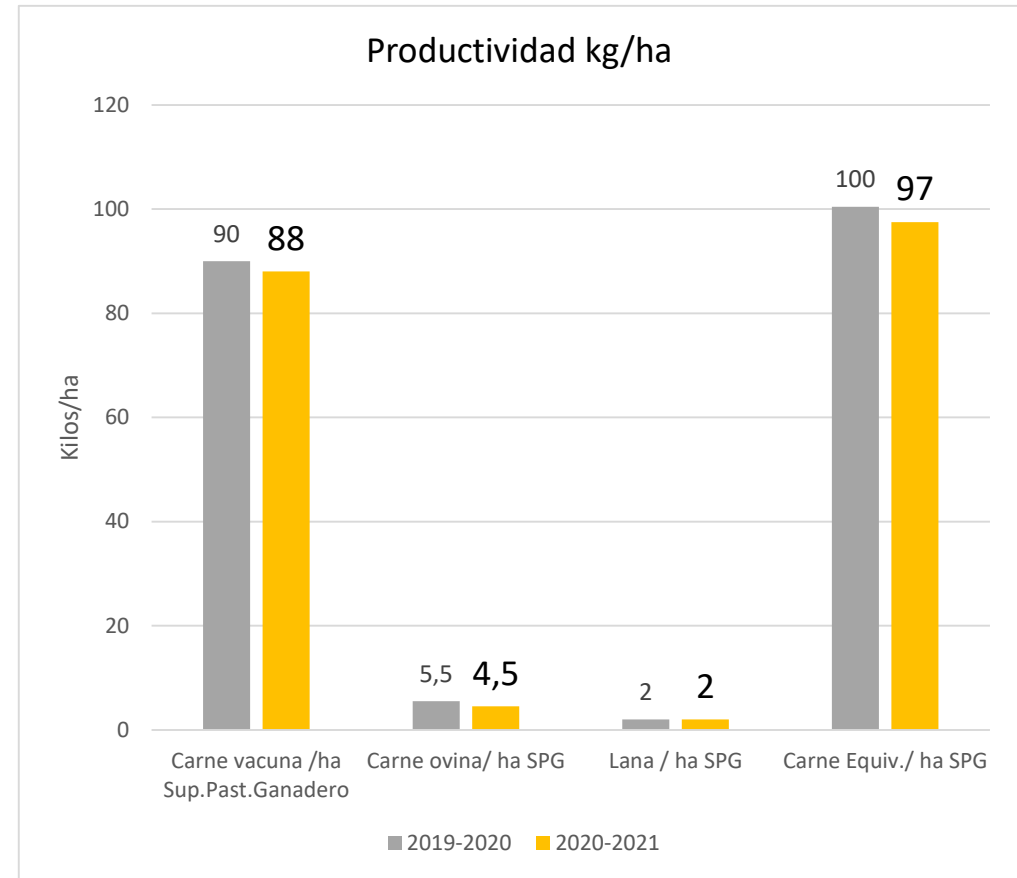
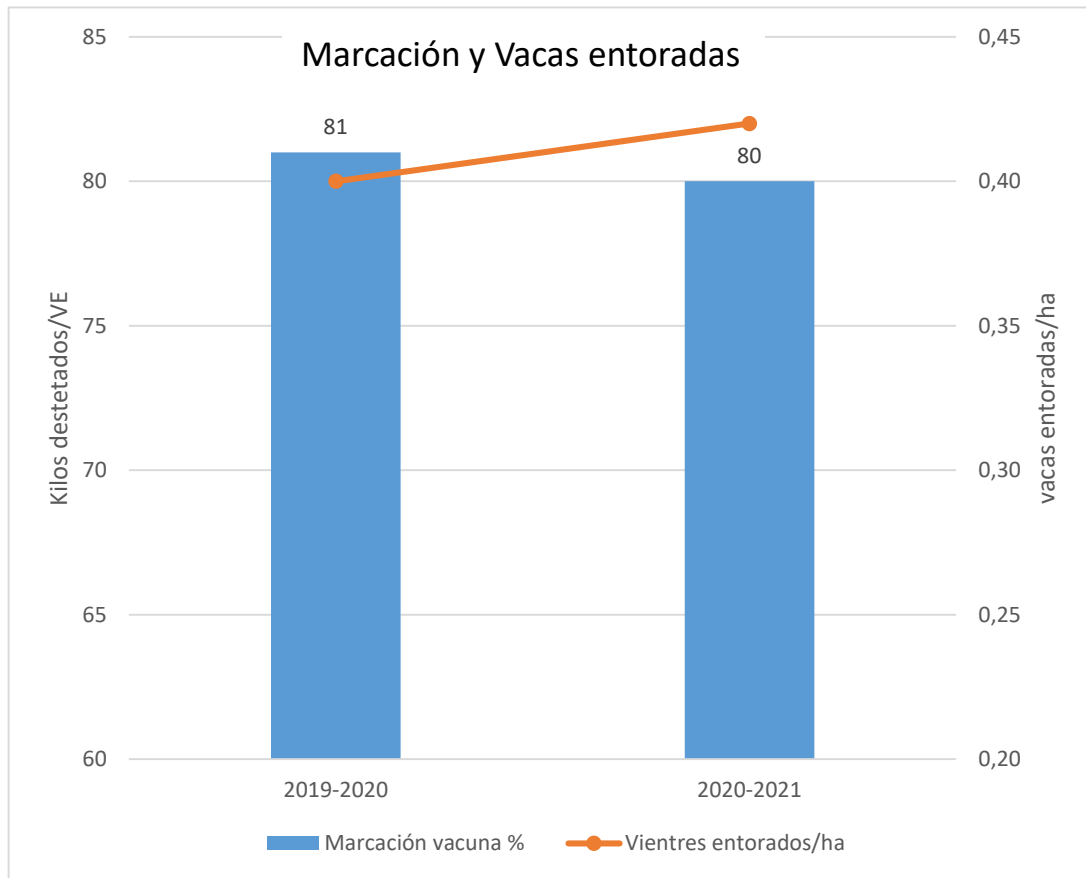
Trabajadores: 1,8 EH

Dotación vacuna se reduce, 3%; 0,62 UG/ha; máximos en 0,90 UG/ha

Lanares sin cambios, en valores bajos; máximos en 0,11 UG/ha

Dotación total se reduce 3%, 0,70 UG/ha; máximos en 1,05 UG/ha

Desempeño reproductivo y productivo



Marcación vacuna con estabilidad, en el orden de 80%

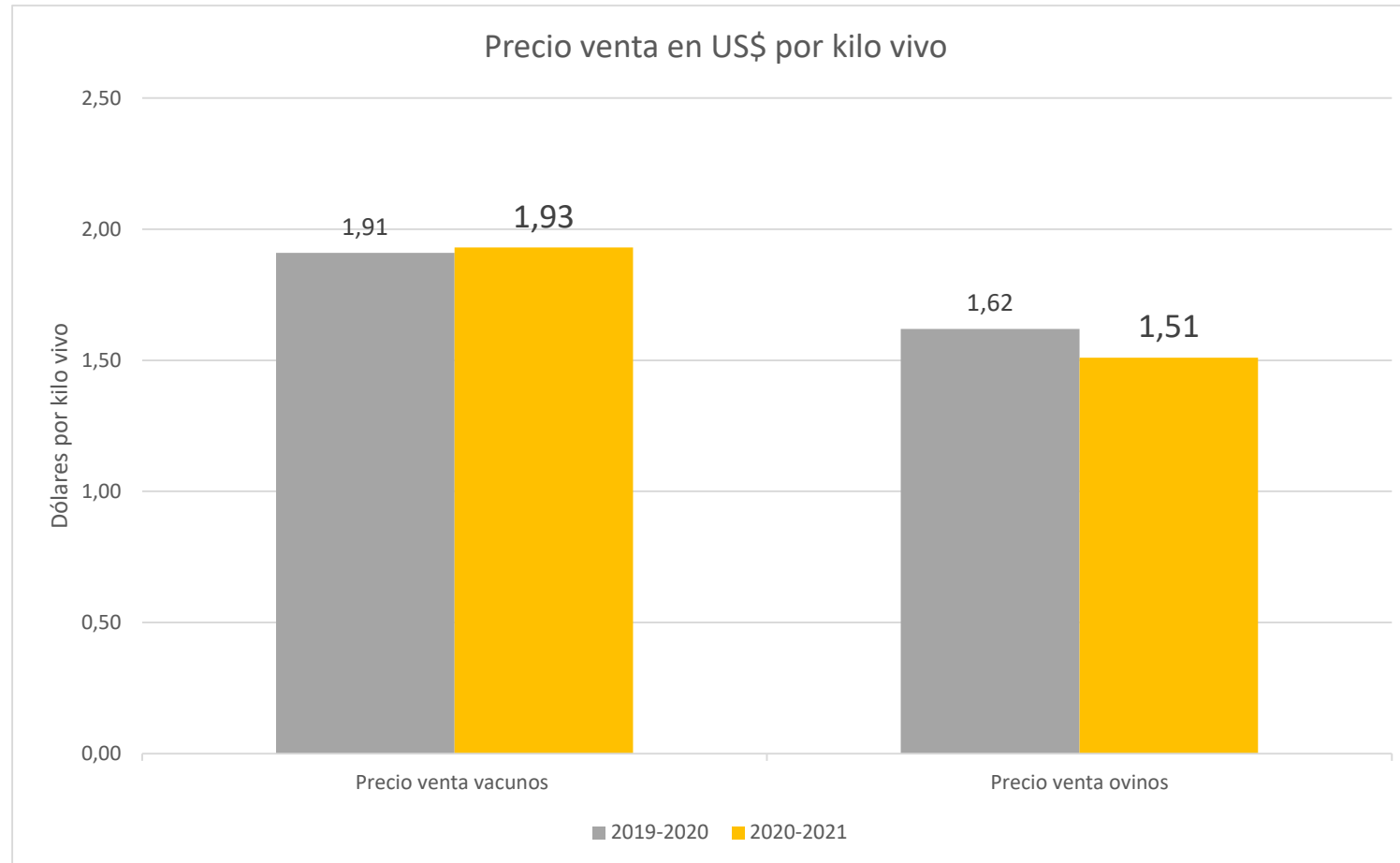
Vacas entoradas por hectárea también estables, en 0,42; valores muy destacados

Productividad vacuna cae 2%, se ubica en 88 kilos por ha, (evento climático adverso 2019-2020 y 2020-2021); más diversidad (cv= 0,41)

Productividad ovina, carne cae, lana mantiene, en valores bajos

Productividad total cae a 97 kilos por ha, caída del orden del 3 %; en 2 ejercicios 20%

¿A cuánto dinero vendieron la producción (por kilo en pie) criadores E-NE-CE?

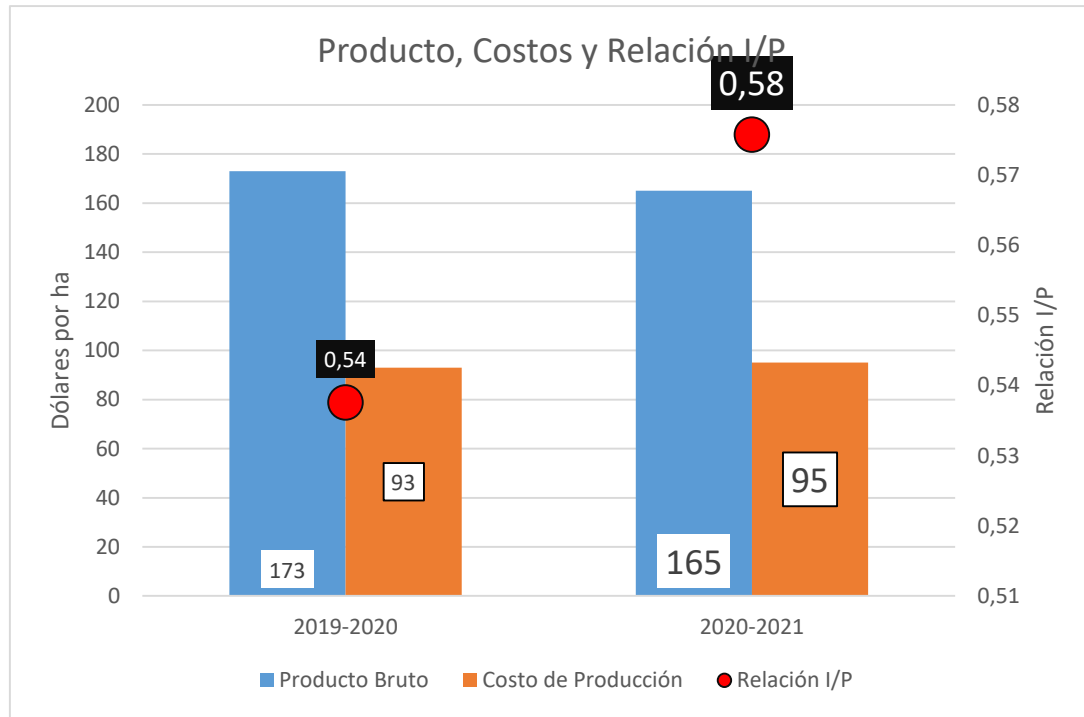


Crece precio de vacunos, 1%, llega a 1,93 US\$ por kilo vivo; cv= 0,08

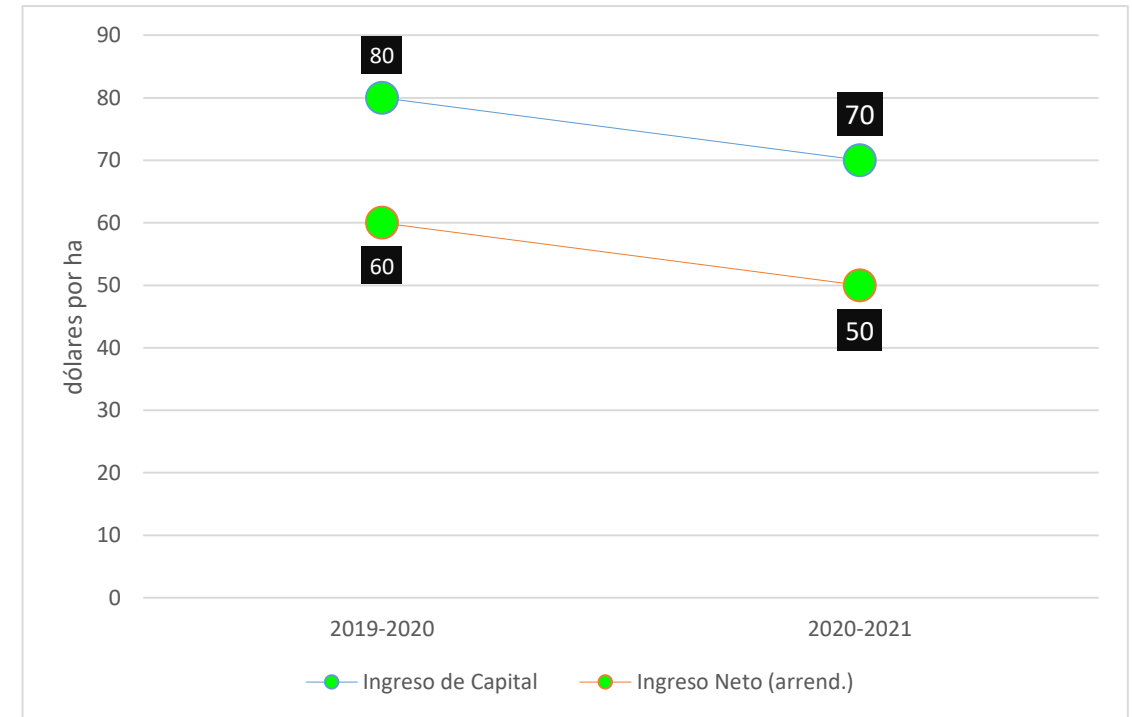
Precio de lanares cae 7%; 1,51 US\$ por kilo vivo

Precio de lana tipo Corriedale cae nuevamente, 5% ; se ubica en 2,08 US\$/kilo

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



Ingreso de Capital y Neto (arrendatarios)



Cae el Producto Bruto, 5%, menos carne vacuna-más precio; menos carne ovina y menos precio e igual lana y menos precio

Costo de Producción crece 2%

Relación Insumo/Producto empeora, crece 7%

Ingreso de Capital cae 12%; 70 US\$/ha, con diversidad (cv= 0,55); MAX= 139

Ingreso Neto arrendatarios también cae, 50 US\$/ha (caída de 17%)

Síntesis de resultados, no es para comparar entre grupos

Criadores Norte-Litoral Norte-CN

651 Ha IC 70

Dólares/ha o Kilos/ha	20-21	Variación vs 19-20 en %
PB	158	+5
CP	88	+7
IK	70	+1
IN arrend.	43	0
Kg. c. vacuna	65	+7
Kg. c. equiv.	93	+8
Precio venta/kg vacuno (US\$/kg)	1,75	-2
IK MAX = 177		IK MIN = 27

Criadores Este-Noreste-CE

593 Ha IC 79

Dólares/ha o Kilos/ha	20-21	Variación vs 19-20 en %
PB	165	-5
CP	95	+2
IK	70	-12
IN arrend.	50	-17
Kg. c. vacuna	88	-2
Kg. c. equiv.	97	-3
Precio venta/kg vacuno (US\$/kg)	1,93	1
IK MAX = 139		IK MIN = -10

Síntesis de resultados, no es para comparar entre grupos

Ciclo completo Norte-Litoral Norte-CN

1.619 ha IC 80

Dólares/ha o Kilos/ha	20-21	Variación vs 19-20 en %
PB	187	+6
CP	95	+12
IK	92	+1
IN arrend.	61	-2
Kg. c. vacuna	97	+5
Kg. c. equiv.	112	+6
Precio venta/kg vacuno (US\$/kg)	1,72	-4
IK MAX = 169		IK MIN = 61

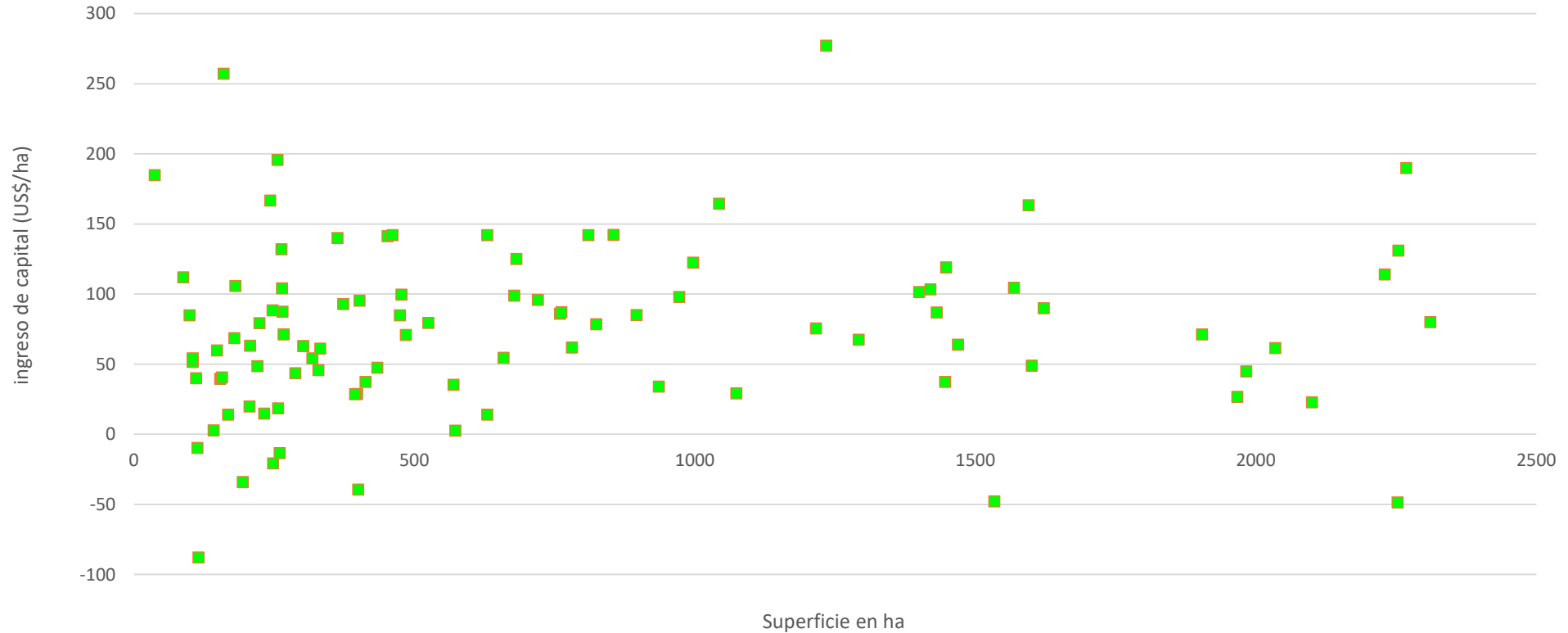
Ciclo completo Este-Noreste-CE

1.112 ha IC 88

Dólares/ha o Kilos/ha	20-21	Variación vs 19-20 en %
PB	169	-7
CP	96	+4
IK	73	-18
IN arrend.	46	-27
Kg. c. vacuna	92	-2
Kg. c. equiv.	102	-2
Precio venta/kg vacuno (US\$/kg)	1,77	-4,5
IK MAX = 121		IK MIN = -17

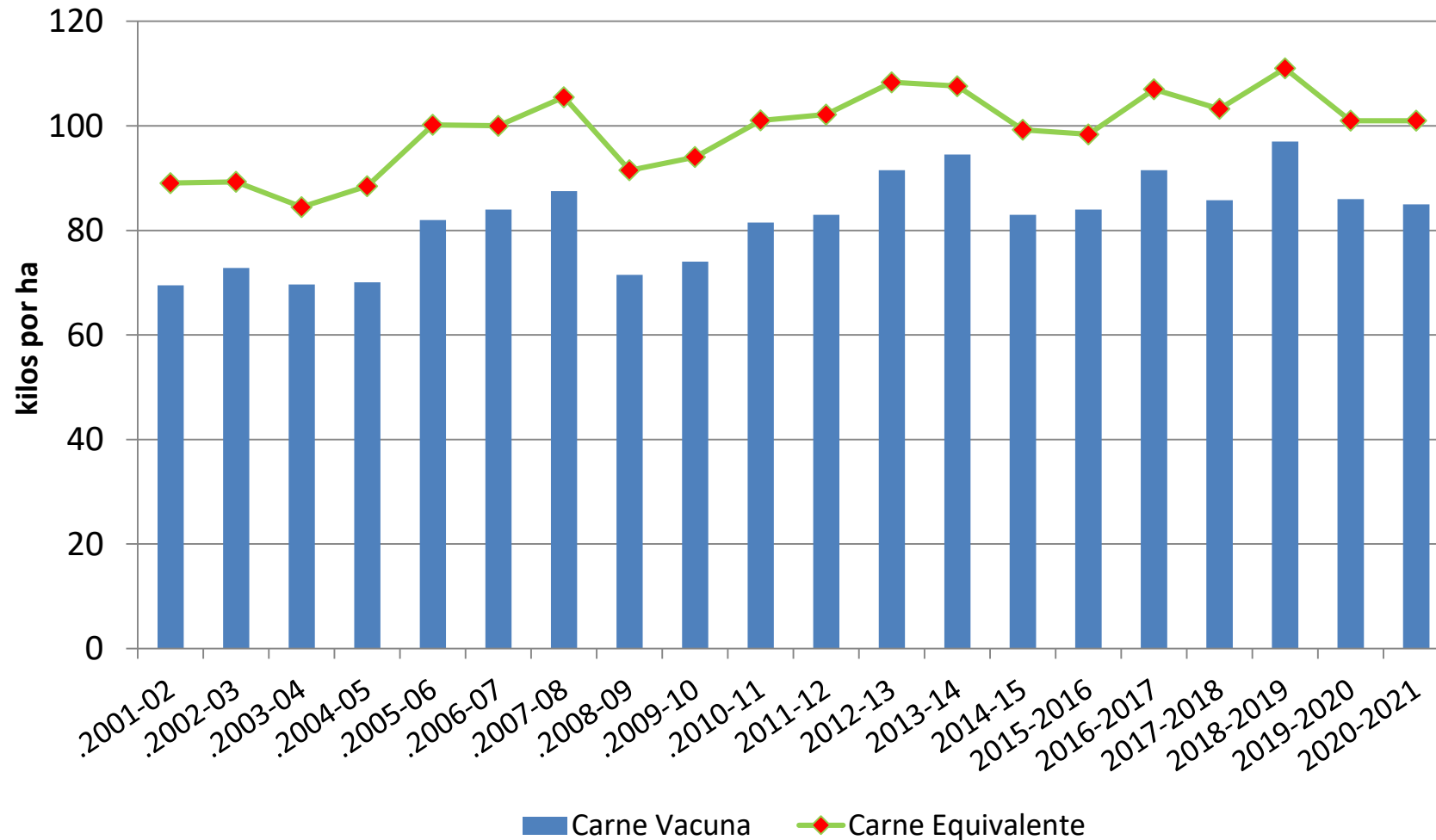
Dispersión del ingreso de capital en US\$/ha

(antes de renta e intereses)



Elevada dispersión de resultados.

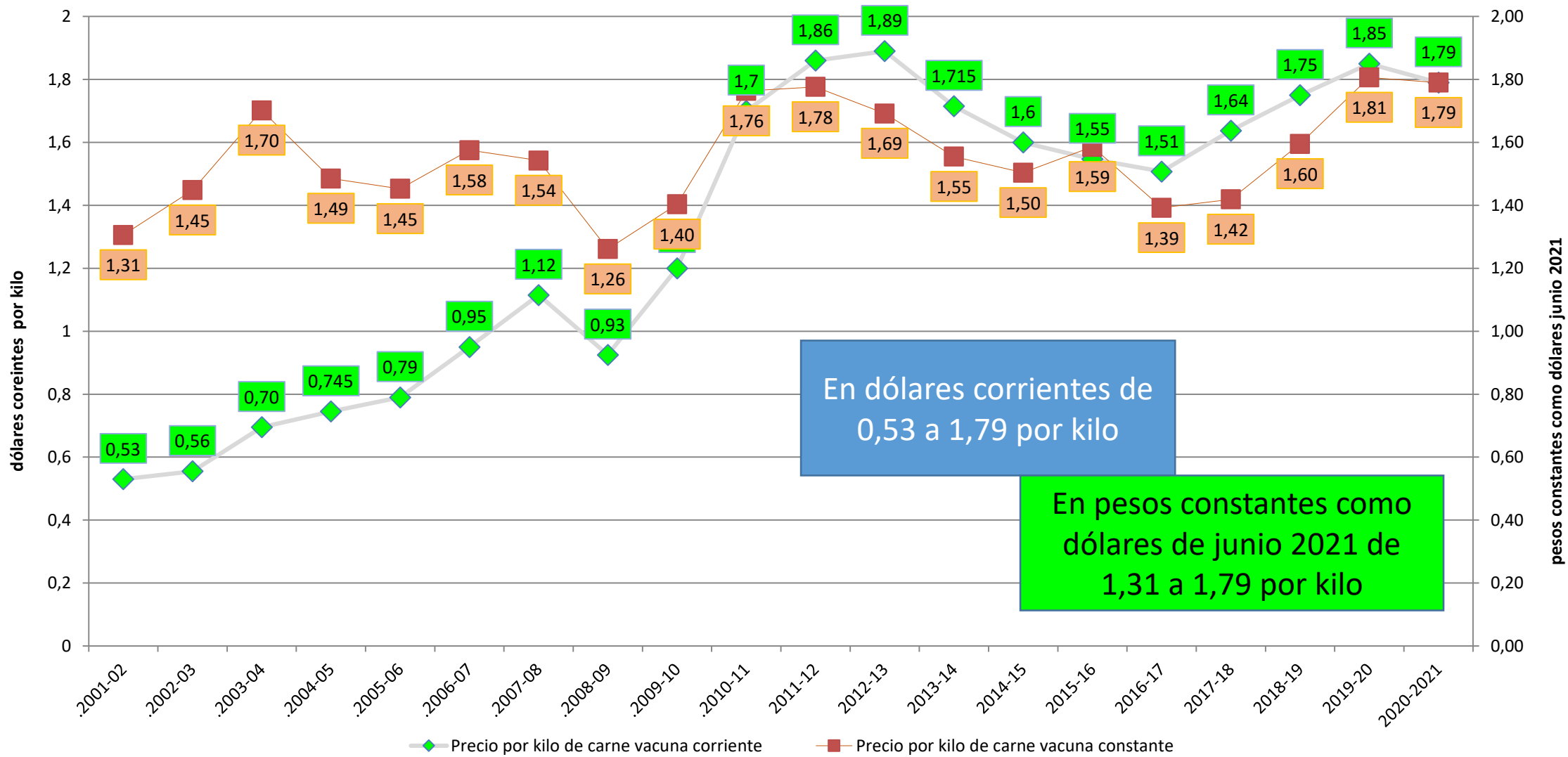
Evolución productividad (kilos vacunos y c.equiv. por ha)



Kilos producidos se mantienen sin cambios (promedio gral.)

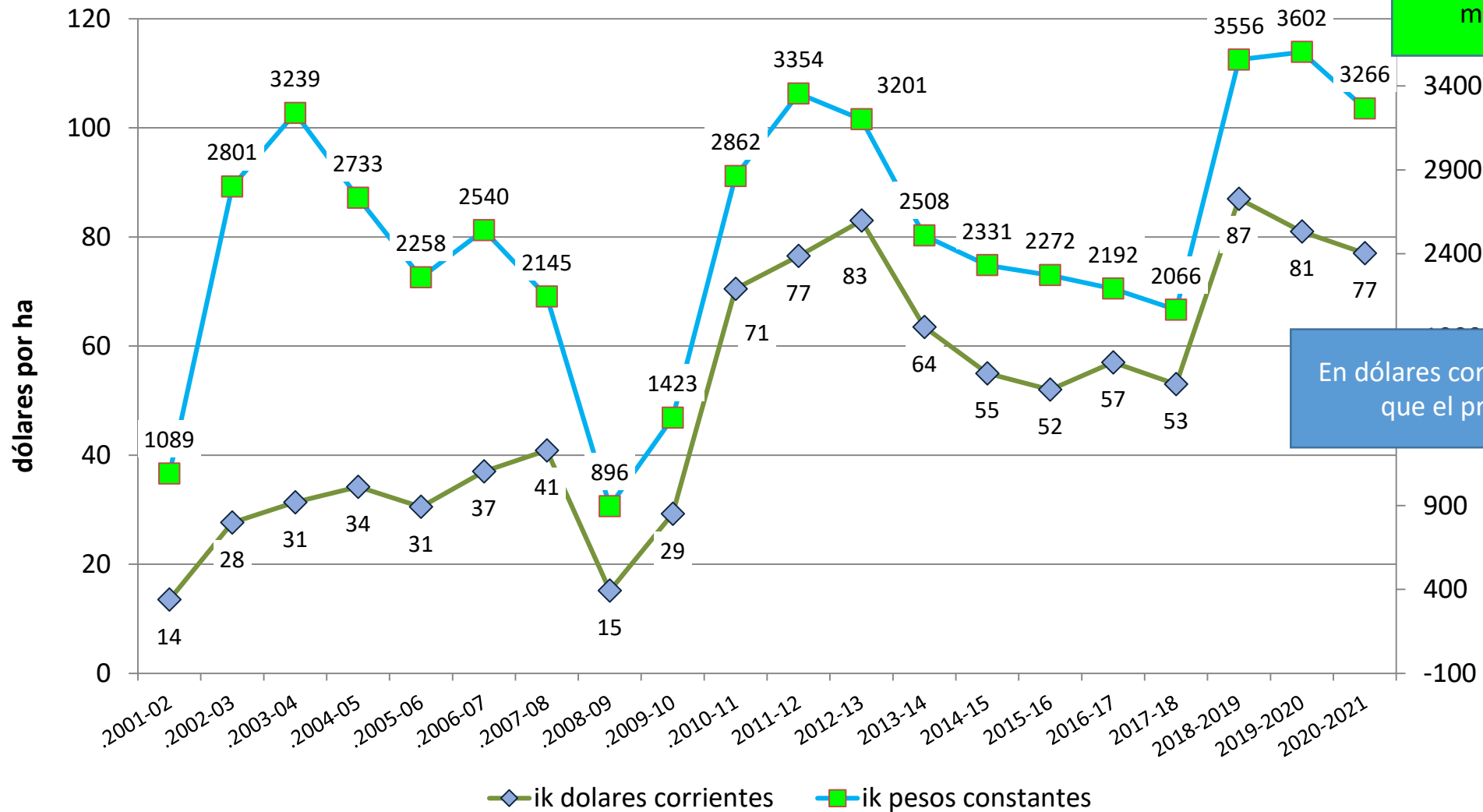
Productividad creciente en el largo plazo
Con impactos causados por eventos climáticos adversos (sequías)

Evolución precio de venta promedio del kilo vivo vendido (corriente y constante)



Precio haciendas recibido por empresas creciente en el largo plazo
En dólares corrientes y en pesos constantes

Los resultados de todas las empresas (US\$/ha), IK en moneda corriente y en moneda constante



En pesos constantes
+30% que el promedio y 10%
menos que el mejor año

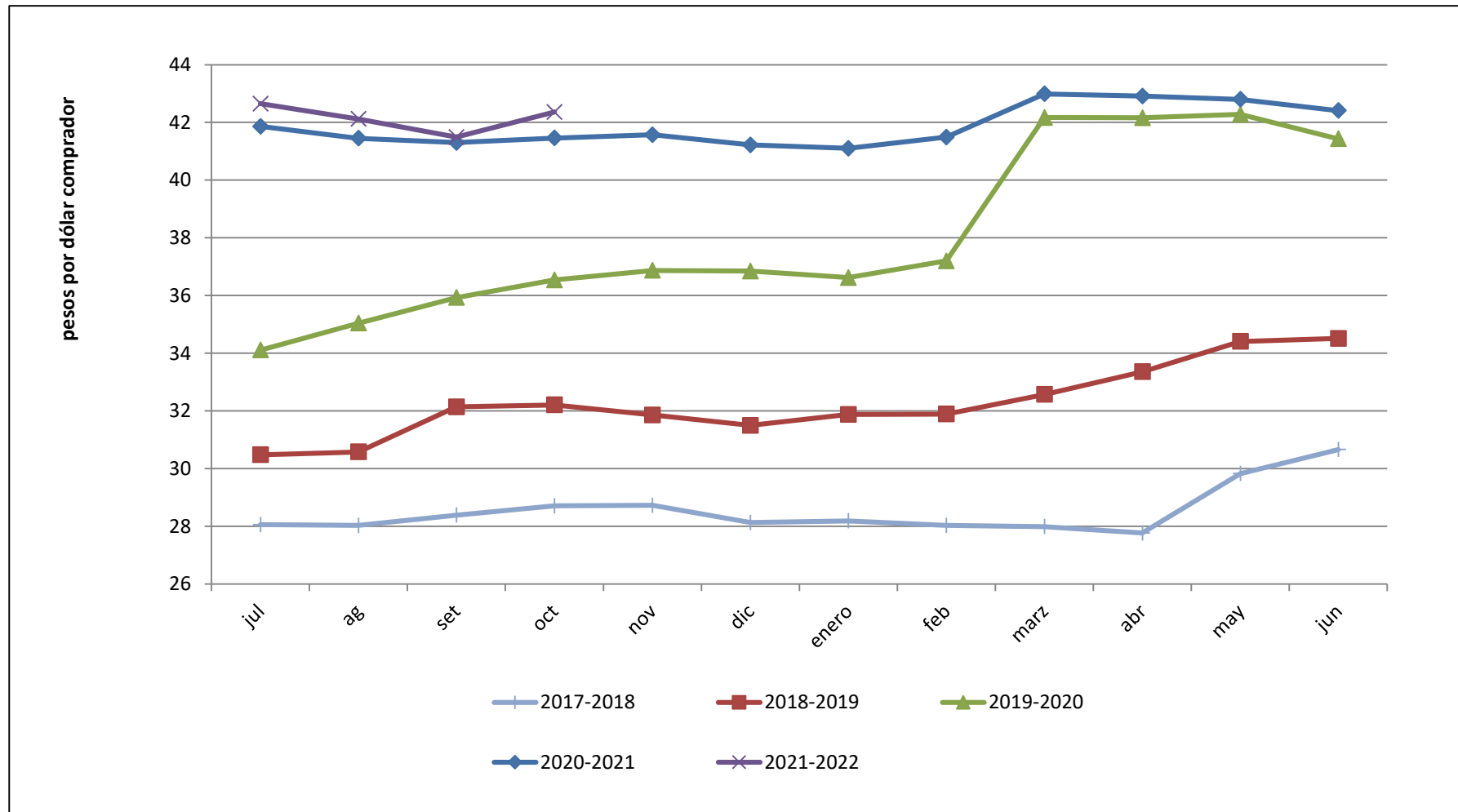
En dólares corrientes +52%
que el promedio

Ingresos de empresas (promedio general) caen en 20-21, aunque la diversidad de resultados es norma. En el largo plazo tendencia creciente en corriente y en constante. Últimos 2 años fueron de los mejores.

En suma

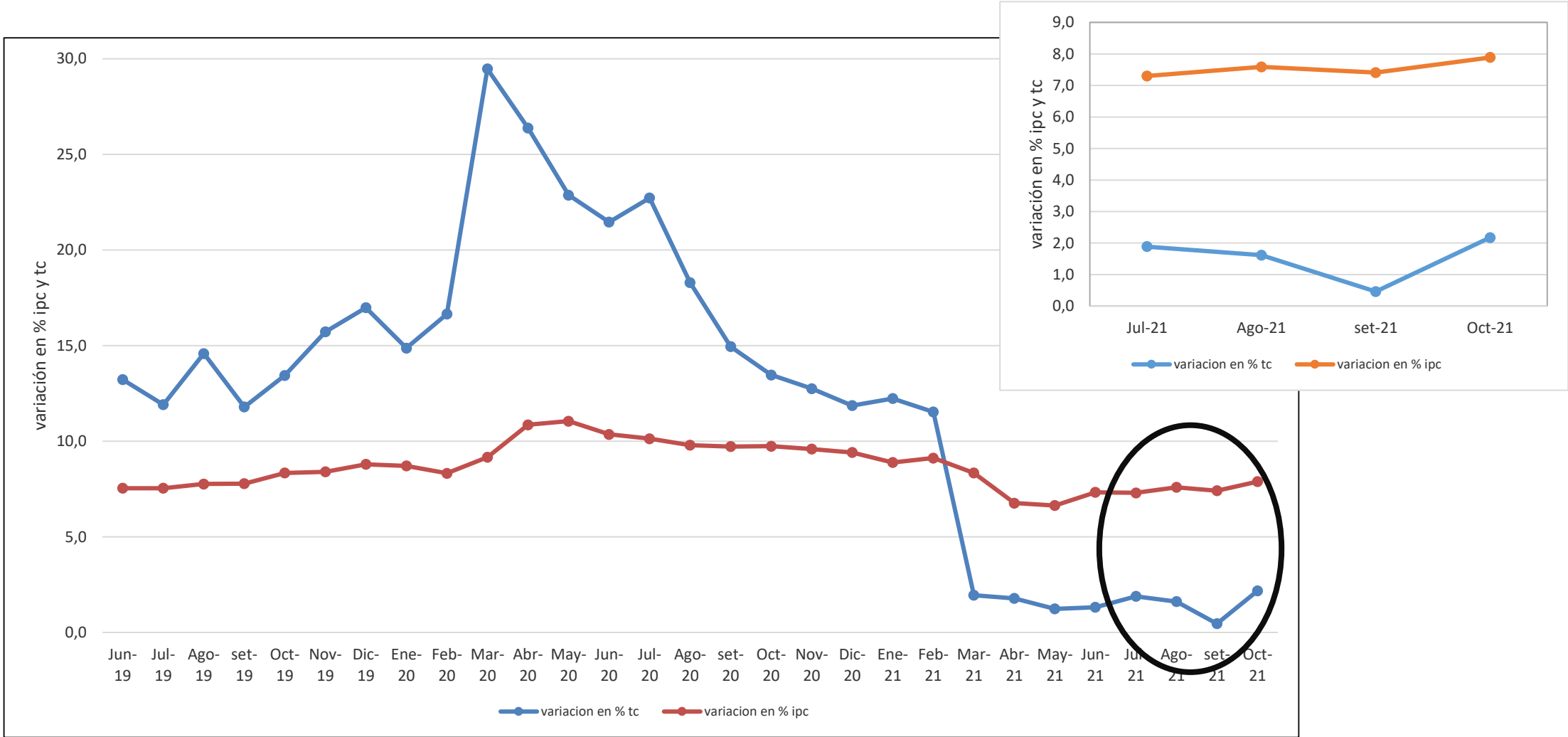
- Ejercicio 2020-2021, climáticamente poco favorable, aunque con alta diversidad entre zonas e intra zonas.
- Este y Noreste más afectados, 2da primavera-verano secos consecutivos.
- Productividad afectada por la sequía de manera diferencial.
- Dólar estable.
- Costos de producción crecen.
- Precios de venta de haciendas caen*.
- Empresas Norte y Litoral Norte con resultados similares que en 19-20, en promedio (+1%). **
- Empresas Este y Noreste con menores resultados que en 19-20, en promedio (-15%).
- Recordamos que 19-20 fue un muy buen año.

¿ y el dólar como se comporta en 21-22?

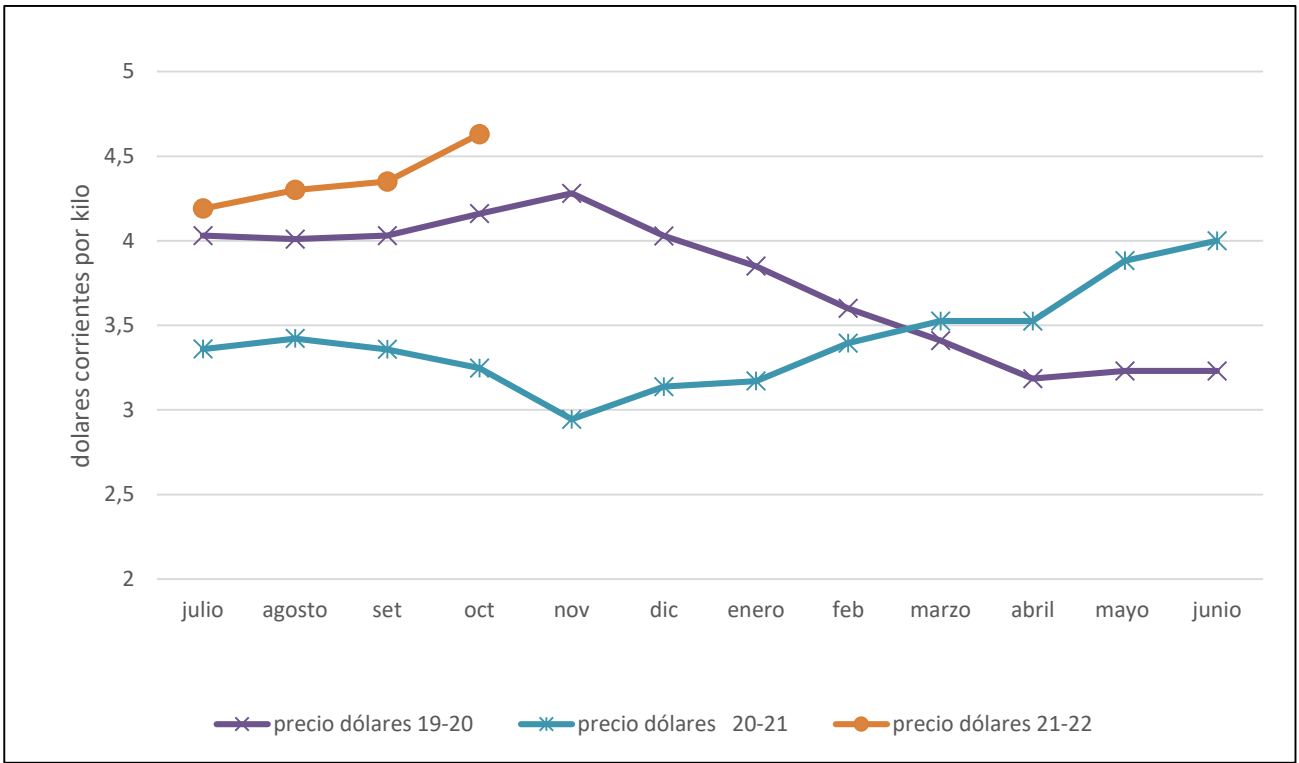


Dólar continúa estable en el ejercicio 21-22.

Variación (anual) del tipo de cambio y de la inflación (ipc), desde julio 2021



Variación (anual) de tipo de cambio sigue baja, mientras que ipc crece en 21-22; Octubre con cambios.

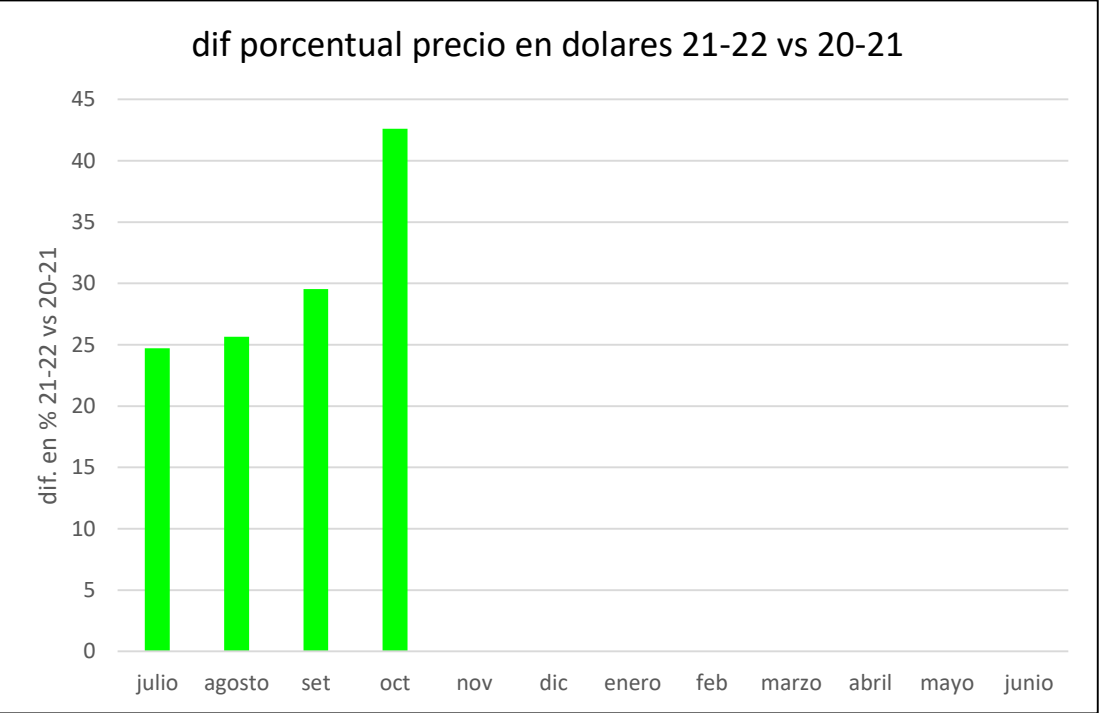


novillo gordo
4ta balanza

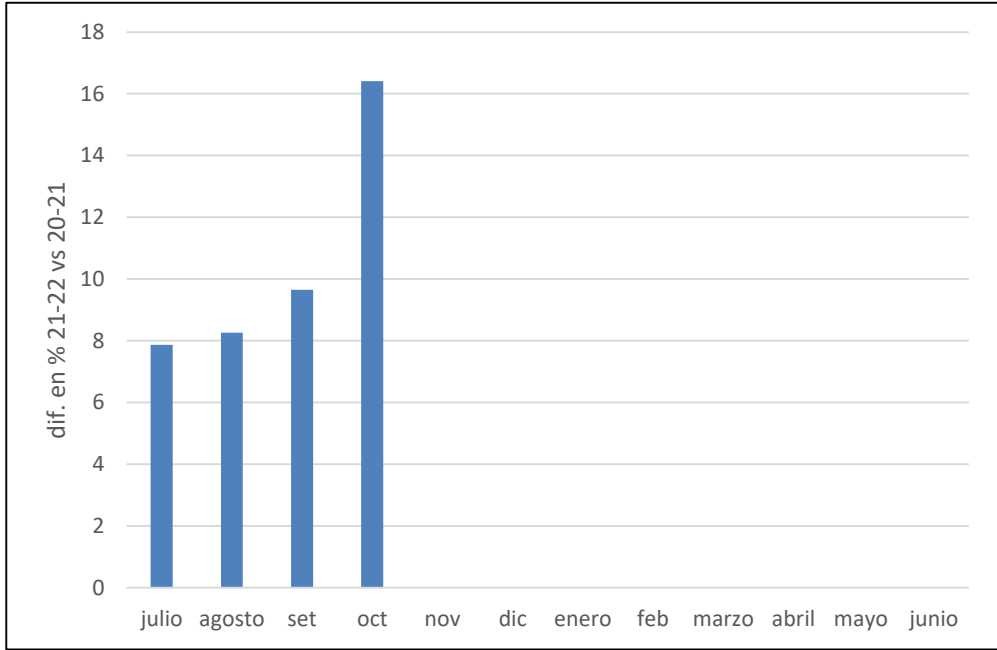
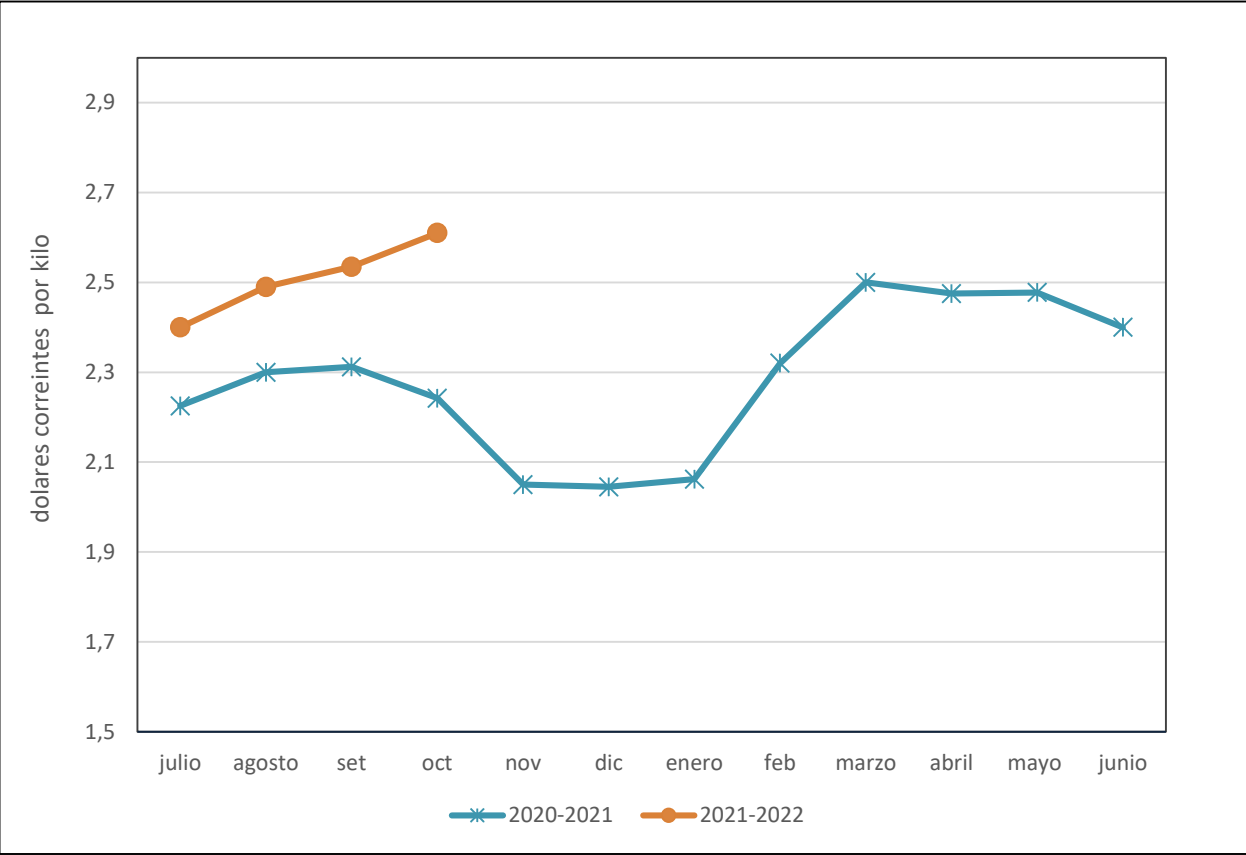
Ejercicio 2021-2022

Novillo, precios inéditos por lo elevados, por comportamiento creciente y por volúmenes altos de faena.

Precios desde 25% a 42% superiores.



Ternero
valores dólares en pie

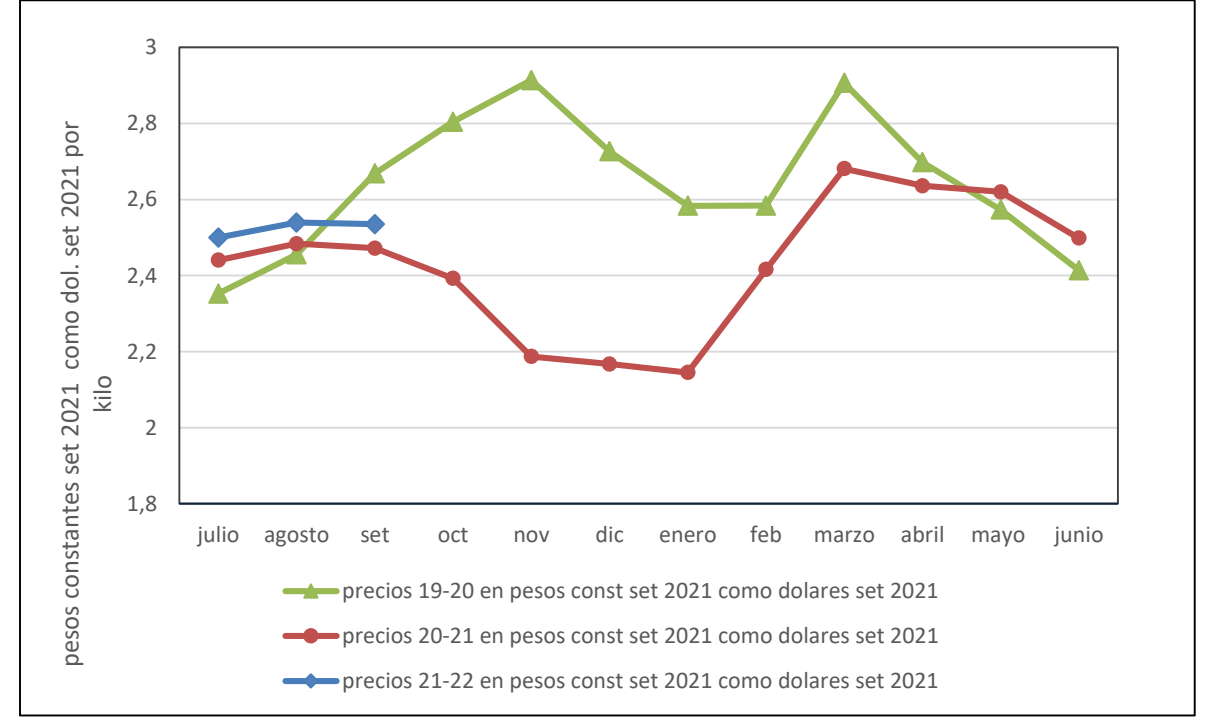
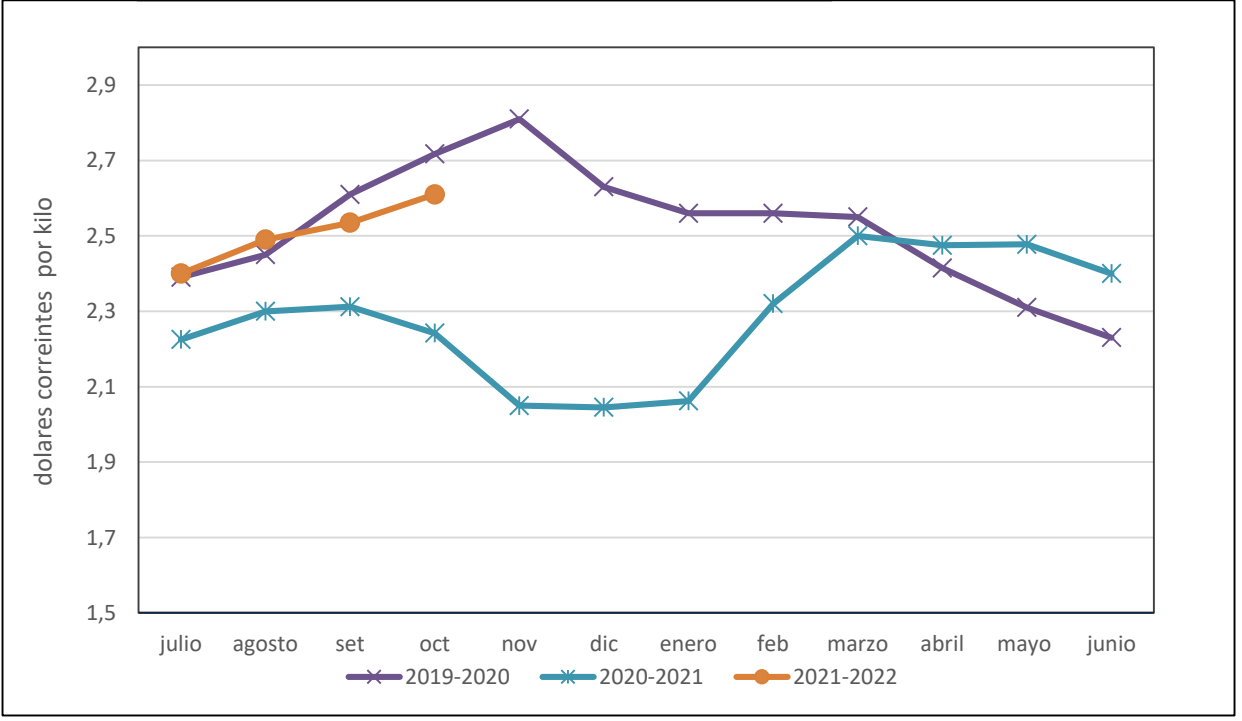
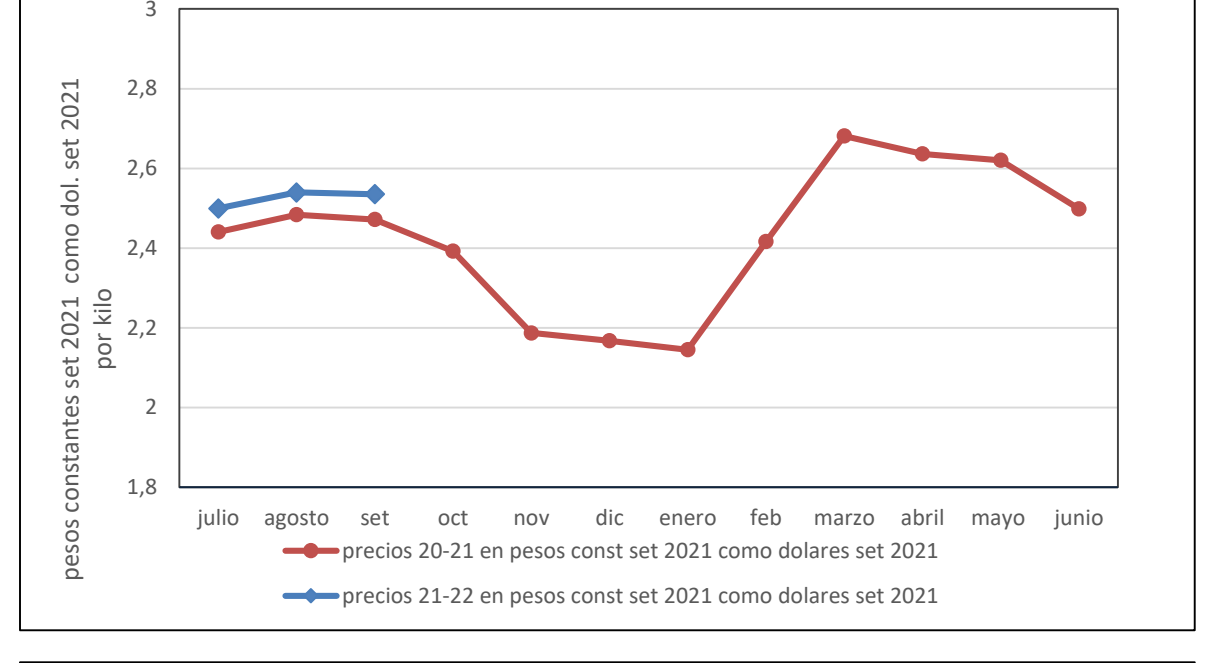
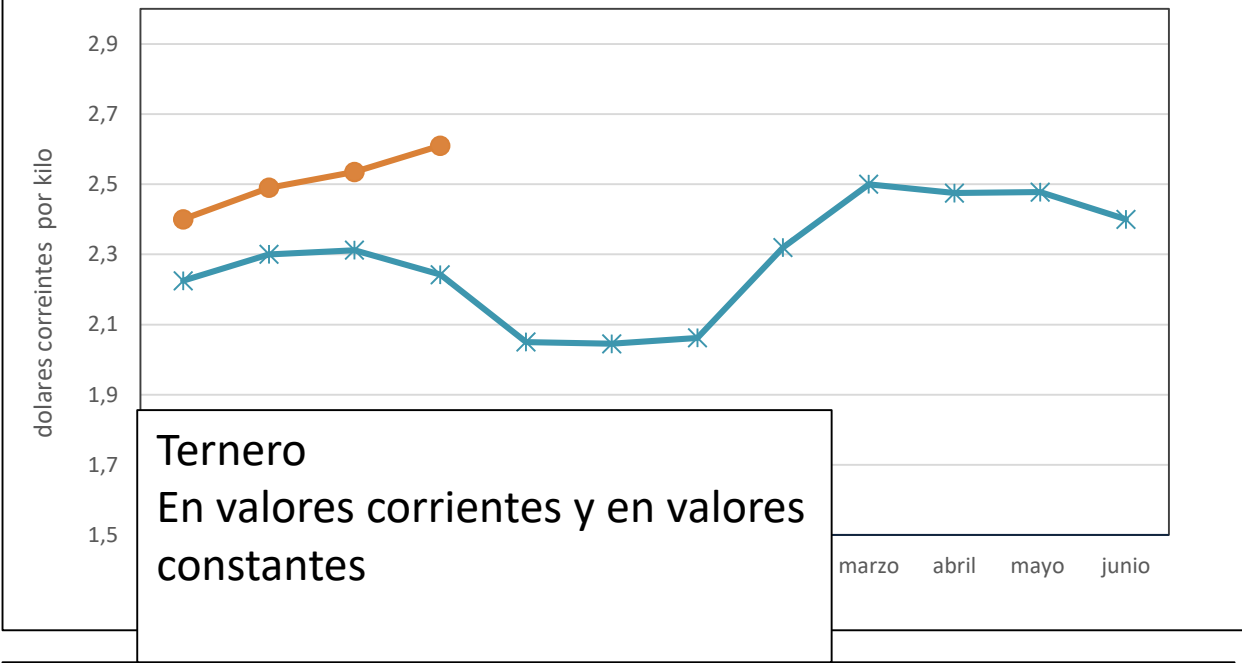


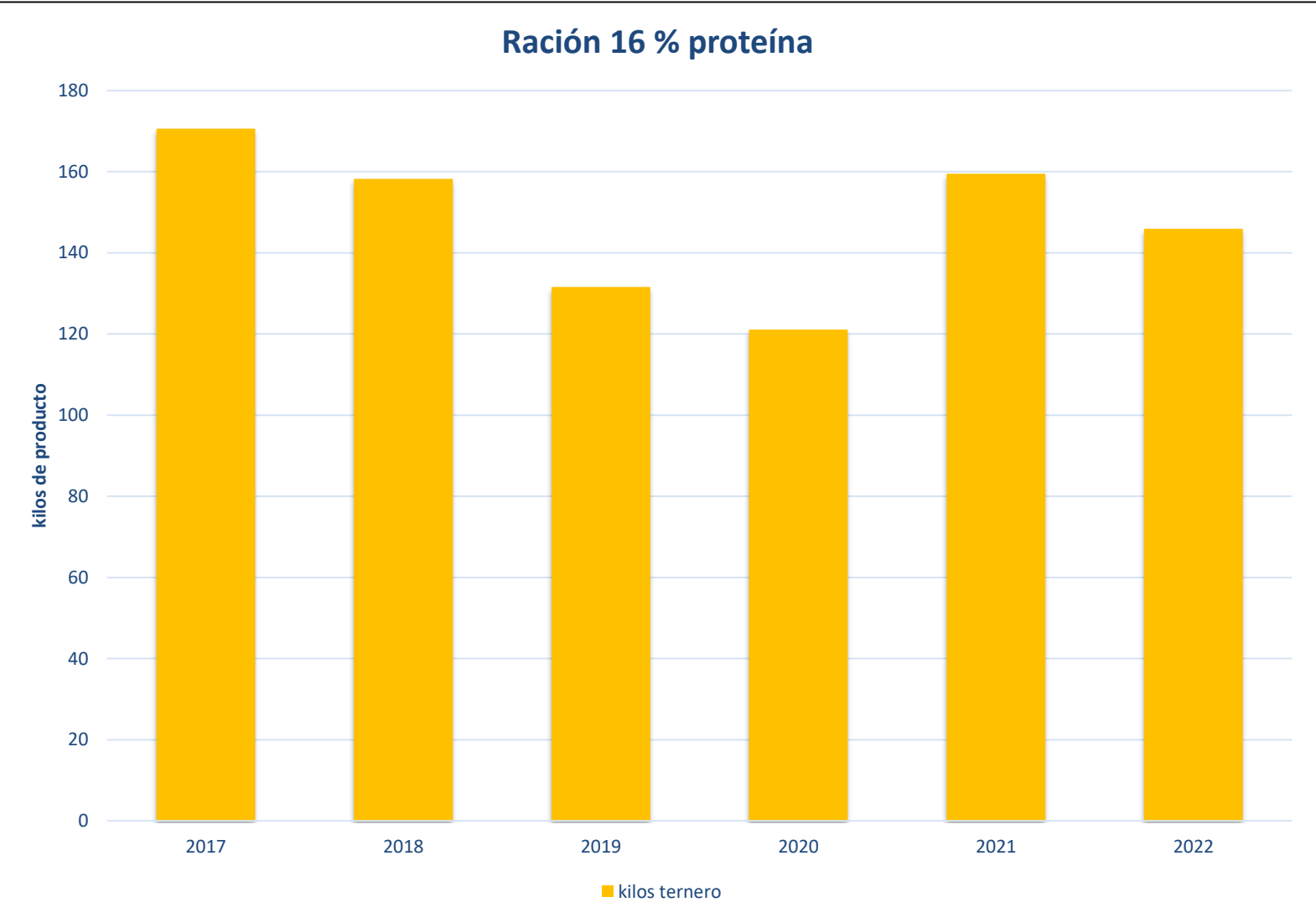
Ejercicio 2021-2022

Precios superiores a registrados en 20-21

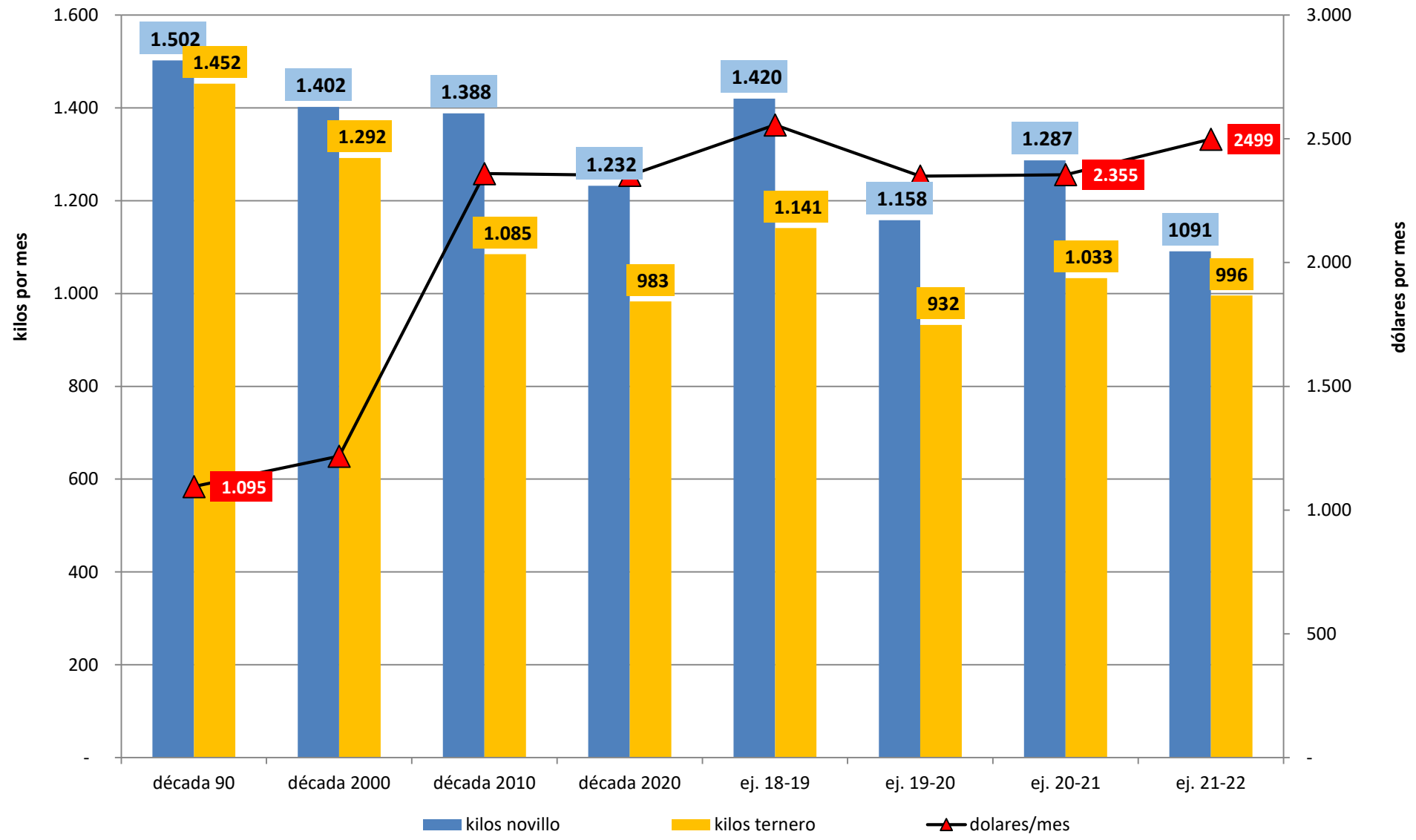
Reposición acompaña, con diferencias, al gordo

Precios desde 8% a 16% superiores.





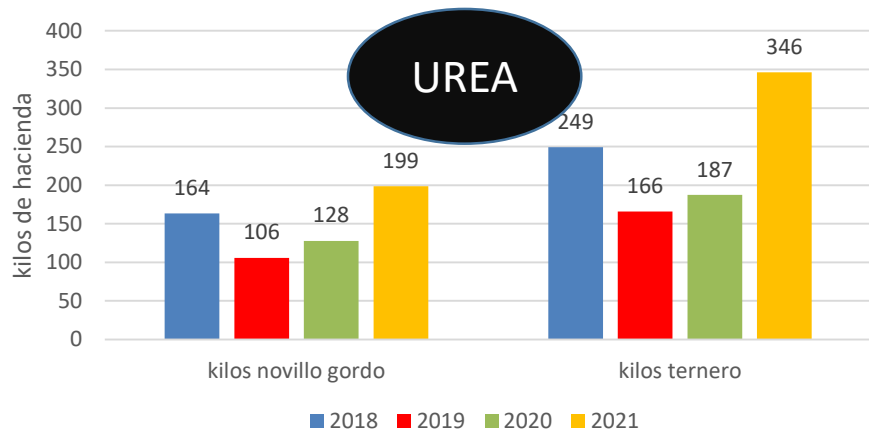
Mejora la relación, 8% menos en kilos de ternero que en primavera pasada



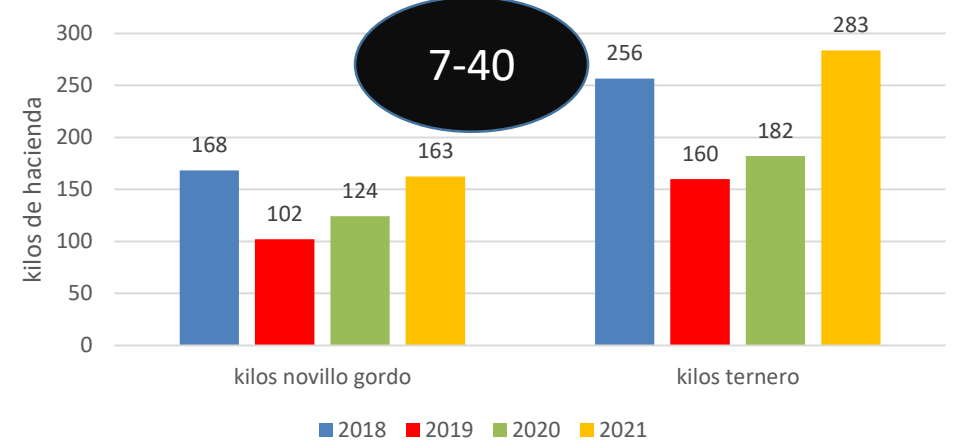
En 21-22 mejora más la situación para el gordo respecto a 20-21
 En dólares continua crecimiento

Y otras relaciones de precios, ¿dónde se ubican?

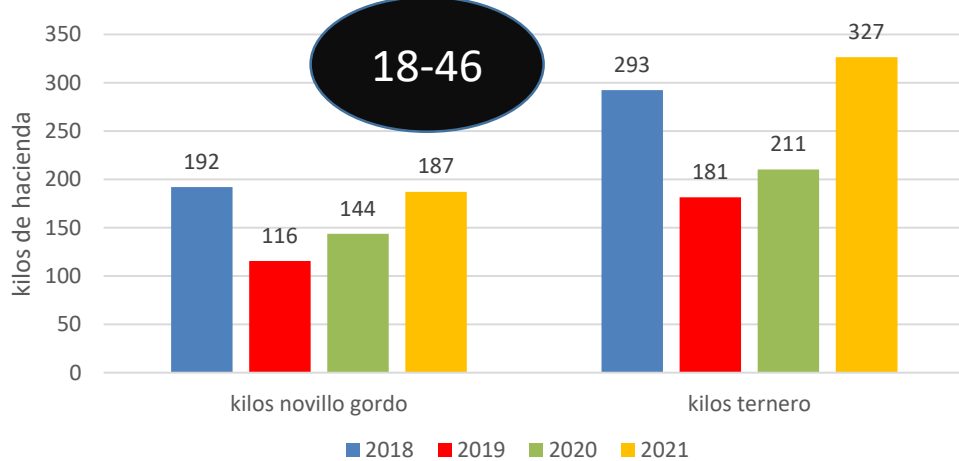
Relación de precios con Urea (ton)



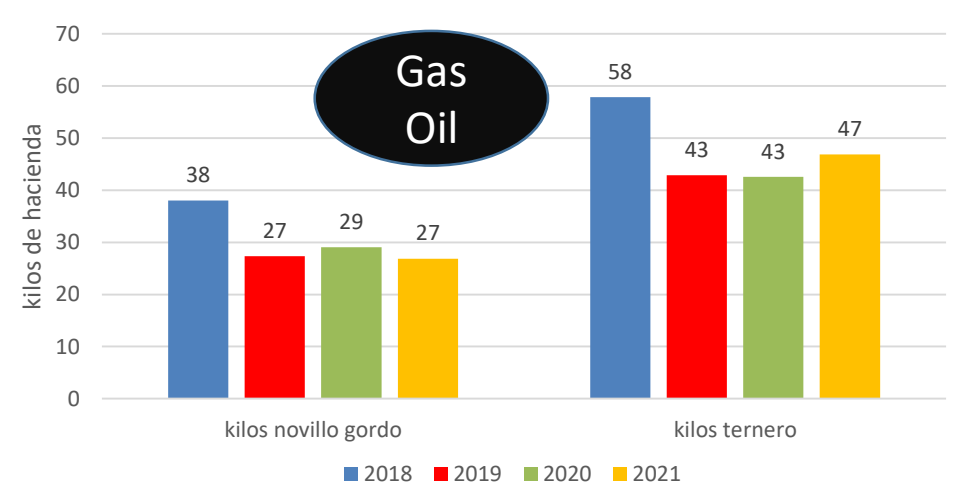
Relación de precios con 7-40 (ton)



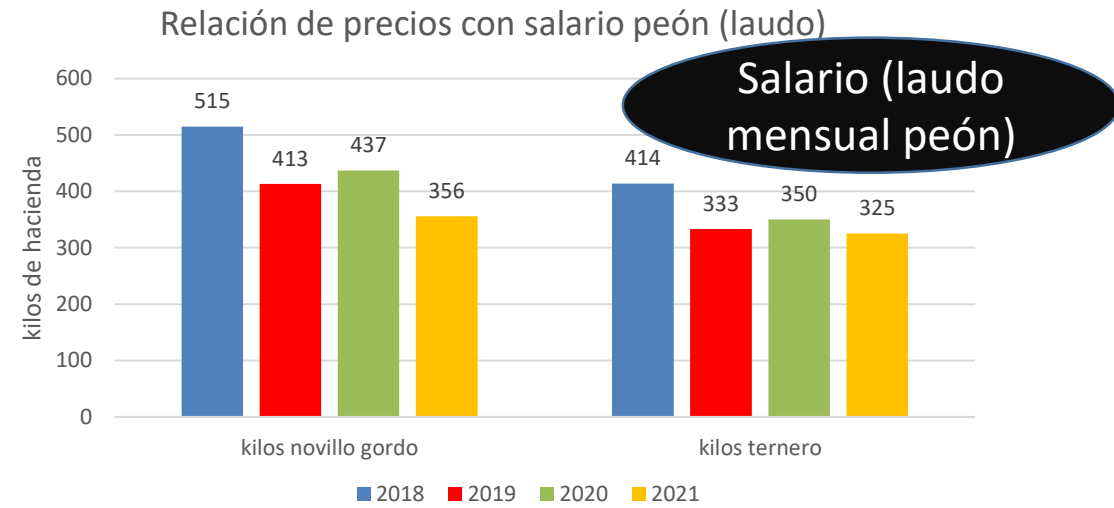
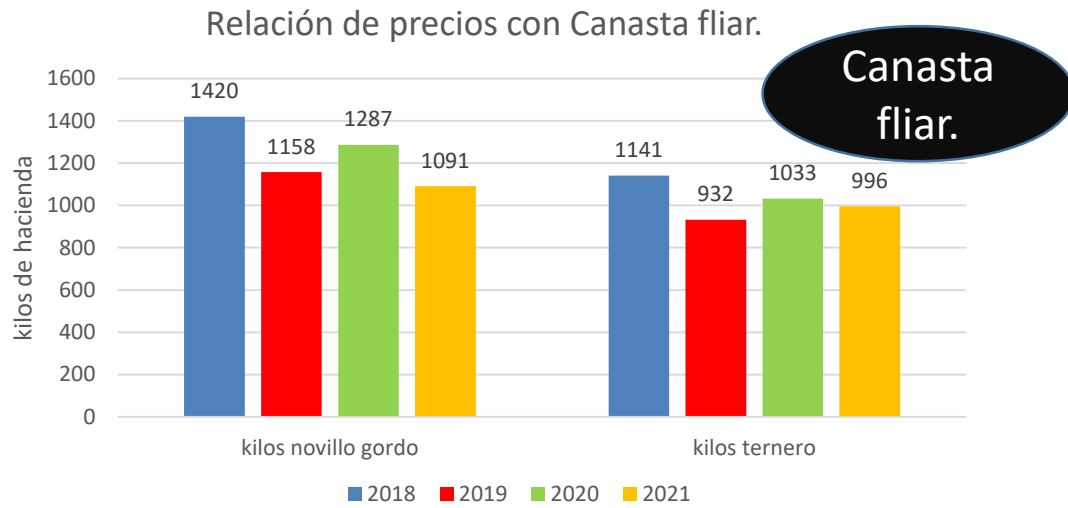
Relación de precios con 18-46 (ton)



Relación de precios con Gas oil (100 litros)



Ejercicio 21-22; a pesar del crecimiento del precio de la hacienda, con ciertos insumos se deterioran las relaciones.



Ejercicio 21-22; si bien con algunos empeora, con otros "insumos" las relaciones mejoran.

- Si analizamos los resultados del ejercicio 20-21 y el escenario 21-22; reafirmamos la necesidad de:
- **Continuar trabajando con los productores en:**
- *Incrementar la relación de cercanía, los vínculos, la generación de redes.*
- *Incremento de las capacidades de productores y colaboradores.*
- *Continuar generando herramientas* e información, para el apoyo en la toma de decisiones.*
- *Desarrollo de empresas flexibles, resilientes, con capacidad de adaptación.*
- *Desarrollo de sistemas de producción que atiendan demandas de los consumidores, con mediciones objetivas.*
- *Desarrollo de Protocolos y Procesos de Certificación.*



Gracias

Ing. Agr. Mag. Carlos Molina Ricetto

cmolina@planagropecuario.org.uy

www.planagropecuario.org.uy