

El escenario ganadero: relaciones de precios, productos e insumos

Ing. Agr. MSc. Carlos Molina
Plan Agropecuario

Con el fin de conocer objetivamente como se viene desarrollando el ejercicio 2009-2010 es de interés analizar como es el comportamiento de los precios de los productos (novillo, ternero y lana) en moneda corriente.

Estamos convencidos que más allá del comportamiento de los precios en moneda corriente, lo relevante es analizar los precios en moneda constante como así también los precios relativos. Uno de los elementos centrales que realmente se debe monitorear es la posición de los diferentes precios relativos, de manera de ubicar adecuadamente en que niveles de competitividad se encuentran los productores ganaderos en este ejercicio 2009-2010.

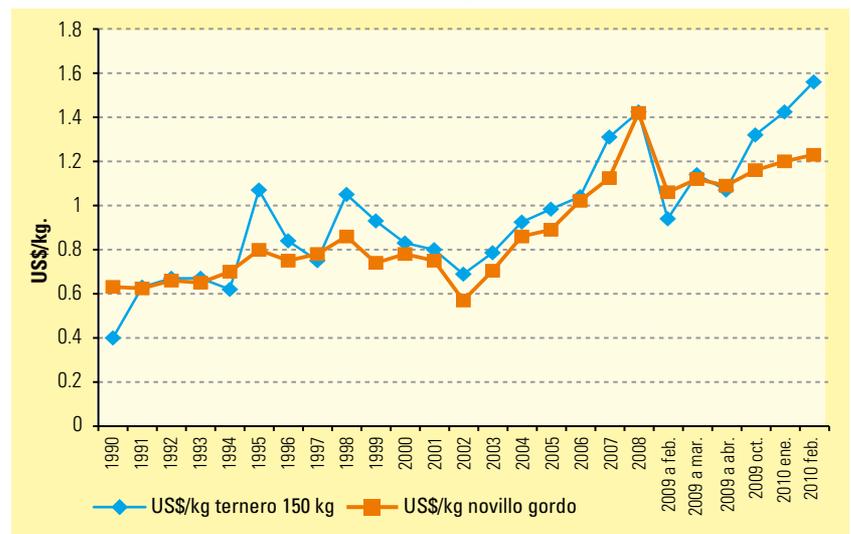
Afortunadamente la ganadería uruguaya no ha debido soportar nuevamente y como ya se había hecho costumbre para las últimas primaveras y veranos dramáticos episodios de sequía. Es posible afirmar que tanto la primavera 2009 como el verano 2009-2010 han presentado un comportamiento normal desde el punto de vista de la disponibilidad de agua para la actividad ganadera en general.

Por otro lado se verifica un comportamiento ágil y tonificado del mercado ganadero, tanto de animales para reposición como para faena. Los valores de las haciendas muestran un comportamiento ascendente. Las cotizaciones alcanzadas en la actualidad son superiores a las registradas durante todo el año 2009 (dólares corrientes). El ganado de reposición presenta mayores incrementos en sus cotizaciones que el ganado

gordo. La importante oferta de forraje que existe en los campos permite a los productores no extraer hacienda de manera apresurada. La demanda externa de carne es de importancia y los valores obtenidos por la lana han venido recuperando cierto terreno.

Es muy importante señalar que los productores vienen tratando de salir de un periodo muy malo como el 2008-2009, tanto desde lo climático, como desde lo productivo-económico y también desde lo financiero. Las secuelas de la sequía aún permanecen en los predios ganaderos, basta simplemente recordar que se perdió más del 40 % del área mejorada y que la estructura de los rodeos fue fuertemente afectada. Es importante tener presente que los resultados del último ejercicio fueron muy magros e incluso con valores negativos para los productores ganaderos.

Gráfica 1. Evolución del precio del kg. novillo y del kg. ternero en dólares corrientes (1990 – 2010).



Fuente: Instituto Plan Agropecuario en base a ACG e INAC

Los precios de los productos

Es posible observar con claridad en la Gráfica 1, la recuperación que muestran los precios del novillo y del ternero respecto del año 2009. Sobre todo para el ternero, la recuperación ha sido de importancia, luego de precios muy bajos registrados en 2009. Por su parte para el novillo si bien también se verifica una recuperación en los valores, la magnitud de la misma es menor que la registrada para la reposición.

Los valores registrados en lo que va del ejercicio 2009-2010 para el ternero son valores de una gran similitud respecto al ejercicio 2007-2008 y muy superiores a los del ejercicio 2008-2009 (salvo para los primeros 3 meses del mismo -previos a la instalación de la crisis mundial). La recuperación del precio es del orden del 66 %, si se compara febrero 2010 con febrero 2009. Ver Gráfica 2.

El precio del novillo también presenta un comportamiento similar. La recuperación de los valores respecto al ejercicio pasado es de relevancia, aunque de menor magnitud que para el ternero. La cotización de estos días (mediados de febrero) es 16 % superior que la de igual período de 2009. Ver Gráfica 3.

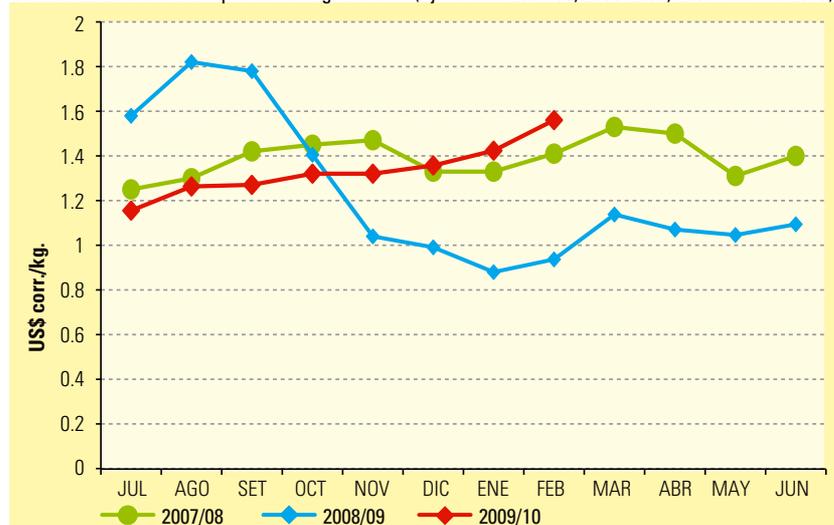
También la cotización de la lana viene mostrando una recuperación sostenida. Luego de una importante caída registrada en el ejercicio anterior, actualmente los valores se han recuperado. Las lanas de mayor finura son las que mayor recuperación presentan en sus valores. No obstante las lanas más gruesas también presentan signos de recuperación aunque en menor medida. Ver Gráfica 4.

Como decíamos al principio, y dado el comportamiento del tipo de cambio y del índice de inflación, parece importante analizar como ha sido la evolución de los mismos productos ganaderos en moneda constante, por ejemplo en pesos de enero de 2010.

En la Gráfica 5 se observa claramente el comportamiento diferente del precio del novillo de acuerdo a la moneda en que se lo analiza.

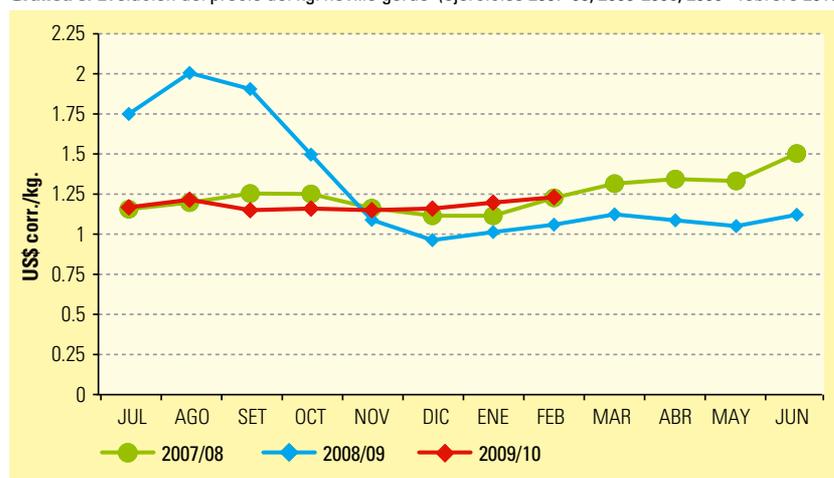
Si se lo analiza en dólares corrientes como se manifestó en párrafos anteriores, se verifica un comportamiento ascendente para el último período (línea

Gráfica 2. Evolución del precio del kg. ternero (ejercicios 2007-08, 2008-2009, 2009-febrero 2010).



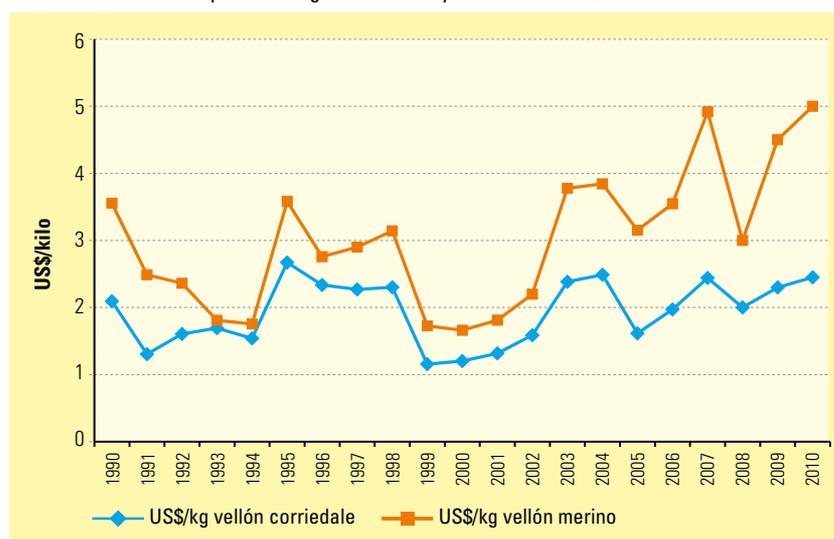
Fuente: Instituto Plan Agropecuario en base a ACG.

Gráfica 3. Evolución del precio del kg. novillo gordo (ejercicios 2007-08; 2008-2009; 2009 - febrero 2010).



Fuente: Instituto Plan Agropecuario en base a ACG.

Gráfica 4. Evolución del precio del kg. vellón Merino y Corriedale 1990-2010.



Fuente: Instituto Plan Agropecuario en base a SUL.

color verde). Sin embargo si el análisis se realiza en pesos constantes el comportamiento es diferente (línea color rojo). La evolución en esta moneda es descendente. Por tanto la serie de precios en pesos constantes es contradictoria con la serie en dólares corrientes. En síntesis el precio del novillo, a pesar de su aumento en dólares, ve reducido su poder adquisitivo interno.

Un comportamiento diferente muestra el kilo de ternero. Especialmente para el último período analizado, el crecimiento del precio en dólares corrientes es de tal importancia que permite que el precio medido en pesos constantes también muestre un comportamiento ascendente. El poder adquisitivo interno del ternero muestra un crecimiento del 32 % respecto a igual período de 2009 y de 10 % respecto al precio promedio del año. Cabe recordar que en estos meses en el año 2009 (enero-marzo) se registraban valores extremadamente bajos para esta categoría de vacunos para el campo. Gráfica 6.

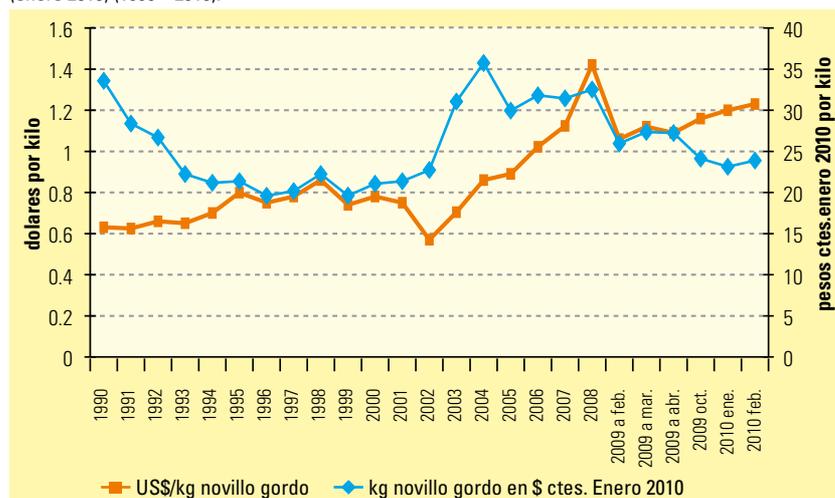
Es posible confirmar de manera clara que se verifican comportamientos diferentes para el ganado gordo y para el ganado de reposición. El ganado de reposición (ternero) registra mejores precios corrientes y también mejores precios constantes que en 2009. Mientras que el ganado gordo (novillo) presenta mejores precios corrientes pero inferiores precios constantes que en igual período de 2009.

Sin duda que al menos al momento de haberse escrito este artículo, la situación para los productores de ganado de reposición es mejor que para los invernaderos.

Este comportamiento diferente (entre valores corrientes y constantes) tiene parcialmente su explicación en el comportamiento del tipo de cambio y en el de la tasa de inflación interna.

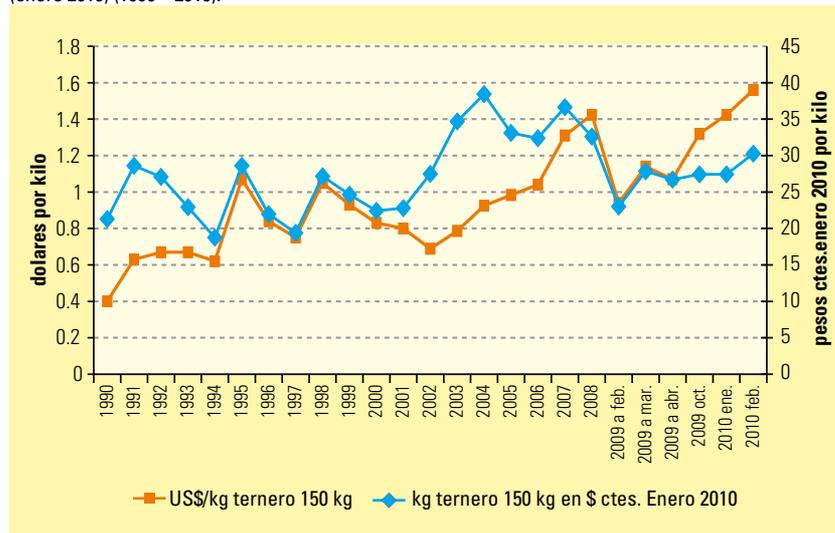
Por un lado el comportamiento del tipo de cambio presenta un descenso marcado, mientras que por su parte la inflación interna (medida a través de la evolución del IPC) presenta un leve comportamiento alcista. Estos comportamientos "contrarios" sin duda que afectan los valores en moneda constante. Ver Gráfica 7.

Gráfica 5. Evolución del precio del kg. novillo en dólares corrientes y en pesos constantes (enero 2010) (1990 – 2010).



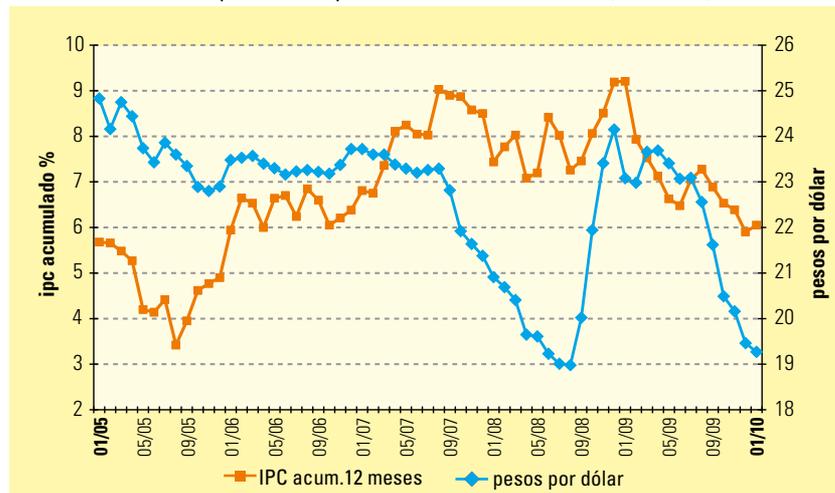
Fuente: Instituto Plan Agropecuario en base a INE y ACG

Gráfica 6. Evolución del precio del kg. ternero en dólares corrientes y en pesos constantes (enero 2010) (1990 – 2010).



Fuente: Instituto Plan Agropecuario en base a INE y ACG

Gráfica 7. Evolución del tipo de cambio y del IPC acumulado doce meses (2005 – 2010).



Fuente: Instituto Plan Agropecuario en base a INE.

Cuadro 1. Comparación del valor del kilo de ternero en diferentes monedas en dos momentos febrero 2009 y febrero 2010

	Dólares corrientes (US\$/kilo)	Pesos constantes (de enero 2010) (\$/kilo)
Febrero 2009 (promedio)	0.94	23.00
Febrero 2010 (promedio)	1.56	30.27

Gráfica 8. Evolución del tipo de cambio comprador julio 2007- enero 2010 (\$/US\$ comprador)



Cuadro 2. Cotización del dólar y variación del tipo de cambio y del Índice de Precios al Consumo (IPC) julio 2009 - enero 2010.

	\$/US\$ (compra)	Variación Tipo de cambio (%)	Variación IPC (%)
Julio 2009	23.09	-----	-----
Enero 2010	19.27	- 16.50	+ 3.96

Fuente: Instituto Plan Agropecuario en base a INE.

En el cuadro 1, a título de ejemplo, los 1.56 US\$/kilo de ternero que se obtienen en febrero 2010, son 66 % superiores que el valor obtenido en febrero 2009. Mientras que en pesos constantes la diferencia es de 32 % a favor del valor obtenido en 2010. Para el novillo la situación es sustancialmente distinta, se incrementó 16 % el valor en dólares pero descendió 8 % en pesos constantes. (Cuadro 1)

El comportamiento del valor del dólar (tipo de cambio), sobre todo en éste último ejercicio (2009-2010) marca un descenso pronunciado. (Ver Gráfica 8) Luego de una recuperación en el ejercicio 2008-2009, a partir de julio de 2009 y hasta fines del mes de enero 2010, el valor del dólar tipo comprador ha descendido 16.5 %. Mientras tanto la inflación interna, medida a través del Índice de Precios al Consumo (IPC), muestra una variación al alza de 3.96 %, para el mismo período. El comportamiento verificado por éstas variables adiciona una importante dificultad en el manejo de las empresas ganaderas en el ejercicio 2009-2010. Ver Cuadro 2.

La capacidad de compra

Como decíamos en párrafos anteriores, además de analizar el comportamiento de los precios de los productos, parece interesante revisar la relación de los mismos con los valores de ciertos insumos. Lo importante entendemos no son los precios, pensamos incluso que los precios absolutos no existen, lo que realmente existe y es de vital importancia son los precios relativos. La "suerte" de las empresas y de los productores viene más determinada por la evolución y la posición de los precios relativos que de los precios absolutos de los productos y las cotizaciones de los insumos.

Analicemos la capacidad de compra de los mismos productos ganaderos, respecto a un insumo como el gas oil, de uso muy generalizado tanto en actividades directamente productivas como en los traslados de los productores y familia.

En los 14 años que transcurren desde 1991 hasta 2004, se observa una relativa estabilidad en la capacidad de compra de los productos respecto a éste insumo, aunque con oscilaciones. Sin

embargo el comportamiento para los últimos ejercicios (a partir de 2004) es sistemáticamente ascendente, el gas oil se encarece en términos relativos. El punto máximo se alcanza en el año 2007. Ver Gráfica 9.

En el momento actual, con precios de los productos como vimos antes superiores a los registrados en el año 2009, la capacidad de compra respecto al 2009 se ubica en posición diferente de acuerdo al producto con el que se la compare.

Para el novillo y lana se registra cierta estabilidad en los valores, mientras que para el ternero la mejoría registrada es de cierta magnitud. Por tanto a pesar de los mejores precios en moneda corriente respecto a 2009 que presentan todos los productos, la capacidad de compra con respecto al gas oil de los mismos no cambia de manera sustancial, salvo para el ternero.

También es de interés visualizar la evolución de la capacidad de compra del kilogramo de novillo y de ternero, de tres tipos de fertilizantes, frecuentemente utilizados en empresas ganaderas como la fosforita, el superfosfato y un binario

clásico (18-46-46-0). Cuadro 3.

Luego del importantísimo encarecimiento absoluto pero también relativo que experimentaron los fertilizantes durante el año 2008 que sin duda debe de recordarse, se registra actualmente un reacomodo favorable de los valores relativos. Uno de los efectos positivos que ha tenido la crisis financiera mundial sin duda que ha sido la adecuación de la cotización de este insumo. La situación es más favorable para el ternero que para el novillo (incluso el fosfato diamónico se encarece en kilos de novillo).

Esta nueva situación más favorable para los productores ganaderos en general, es posible y también deseable que estimule la utilización de los mismos. No obstante el "abaratamiento relativo" que se verifica para este insumo, sigue siendo absolutamente necesario el análisis con detenimiento, asesoramiento profesional e información del tipo, dosis y momento de aplicación de este importante insumo para la producción ganadera.

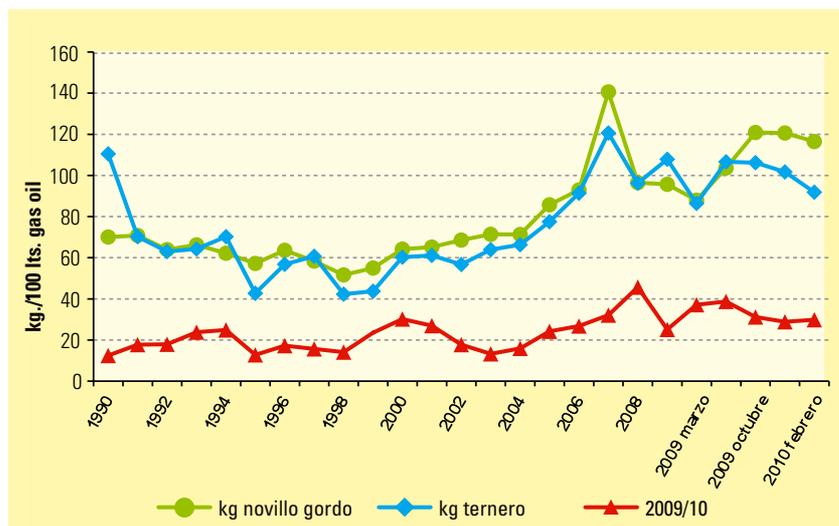
Analicemos también cual es el comportamiento que está teniendo la capacidad de compra en este caso del kilo de novillo y del kilo de ternero, respecto a la implantación de una hectárea de pradera convencional. Cuadro 4.

La capacidad de compra de estos productos con relación a éste "insumo-inversión productiva", es algo cambiante. En el año 2004 un valor muy favorable, que lenta pero consistentemente va cambiando, para en 2008 y 2009 convertirse en muy desfavorable. Para este ejercicio, se verifica un abaratamiento relativo que es mayor para el kilo de ternero que para el kilo de novillo.

Actualmente se necesitan 255 kilos de novillo para implantar una hectárea de pradera, lo que implica un abaratamiento del 13 % respecto a 2009. Mientras tanto en kilos de ternero, se necesitan 201 kilos significando 31 % menos de kilos de producto comparado también con la zafra anterior.

Mientras tanto en dólares, el costo de implantación de una hectárea de pradera se reduce un 2 % respecto a 2009. El componente que se reduce es el componente semilla, en valores

Gráfica 9. Evolución de la capacidad de compra de gas oil (100 lts.) del kg. novillo, kg. ternero y kg. vellón merino (1990 – 2010).



Fuente: Instituto Plan Agropecuario

Cuadro 3. Evolución de la capacidad de compra de tres tipos de fertilizantes (tonelada) del kg. novillo y del kg. ternero (2000-2010)

Año	Ton. Fosforita		Ton. Superfosfato		Ton. Fert. Binario (18-46-46-0)	
	Kgs. ternero*	Kgs. novillo*	Kgs. ternero*	Kgs. novillo*	Kgs. ternero*	Kgs. novillo*
2000	142	151	169	179	310	329
2001	148	174	168	197	336	396
2002	169	215	186	236	386	491
2003	150	171	172	196	356	406
2004	149	164	192	212	372	410
2005	142	157	191	211	382	422
2006	141	155	181	200	421	465
2007	115	131	223	253	517	588
2008	343	350	480	490	1266	1285
2009	178	183	252	260	467	481
2010 febrero	128	163	167	211	423	537

Fuente: Instituto Plan Agropecuario

*(kilos de producto necesario para comprar una tonelada de fertilizante).

Cuadro 4. Evolución de la capacidad de compra de 1 há. de pradera del kg. novillo y del kg. ternero (2000-2010).

Año	Novillo gordo (kg)	Ternero (kg)
2002	275	223
2003	249	199
2004	220	200
2005	227	201
2006	248	222
2007	238	208
2008	328	288
2009	292	292
2010	255	201

Fuente: Instituto Plan Agropecuario

de 10 %. Por el lado del fertilizante por el contrario se incrementa 6 % respecto a la zafra 2009. Cuadro 5.

Si realizamos el mismo análisis, para una hectárea de mejoramiento de campo con Lotus El Rincón, el comportamiento es muy similar.

El costo por hectárea de éste mejoramiento en dólares muestra un descenso muy importante respecto al año anterior. El mismo es del orden del 56 %. El componente que presenta la mayor reducción es semilla, debido al descenso de la cotización de la semilla de Lotus El Rincón, que llegaría a valores de 80 % por debajo de los valores registrados en la zafra anterior. Cuadro 6. En kilos de producto el abaratamiento es también de importancia. En kilos de novillo el descenso es del orden del 61 %, mientras que en kilos de ternero el mismo alcanza al 69 %, respecto de 2009. No obstante si se compara con ejercicios anteriores (2003, 2004, 2005), aún el costo relativo se encuentra en una posición muy elevada.

Frente a esta realidad de abaratamiento relativo de los mejoramientos forrajeros aparece como muy necesario el análisis detenido, objetivo y asesorado por parte de los productores para la realización de esta inversión directamente productiva. A pesar del abaratamiento existente sería necesaria una inversión muy importante para intentar recomponer la importante área perdida debido a los efectos de la sequía 2008-2009, lo que en principio tendría una limitante de recursos financieros de importancia a nivel de productor ganadero.

Recordar también que sigue siendo imperioso, el hecho de utilizarlos convenientemente de manera de poder aprovechar al máximo su potencial y con ello contribuir a alcanzar o a mantener adecuados niveles de producción y sobre todo costos por unidad de producto (kilo de carne-kilo de lana) en niveles controlados y bajos.

Para culminar con este análisis es de relevancia visualizar que está sucediendo con el valor de la canasta familiar mensual. Es clave no solamente cómo evolucionan los precios relativos de determinados insumos de importancia para la producción ganadera sino

Cuadro 5. Evolución del costo de implantación de 1 há. de pradera (2002-2010) en dólares corrientes.

Año	Dólares por há.
2002	154
2003	147
2004	176
2005	197
2006	224
2007	252
2008	432
2009	321
2010	314

Fuente: Instituto Plan Agropecuario

también el costo del "mantenimiento" de la familia ganadera. De ahí el hecho de que asiduamente estemos monitoreando este "insumo".

A pesar de la ya mencionada recuperación que presentan los precios de los productos ganaderos respecto al año 2009, el precio relativo de la canasta familiar mensual se incrementa para los productos analizados excepto para el ternero. La posición del valor relativo de la canasta familiar mensual es desfavorable para los productores ganaderos si se compara enero 2010 con el año 2009. Para tres de los cuatro productos analizados es necesario una mayor cantidad de producto para la adquisición de la misma canasta que en el año 2009. Gráfica 10 y Cuadro 7.

Síntesis

Se está en un escenario donde se verifica una recuperación de importancia de los precios corrientes de los productos ganaderos, sobre todo si se lo compara con lo sucedido durante el año 2009. La recuperación es sin dudas mayor en los ganados de reposición que en los ganados gordos para faena. Sin embargo los precios medidos en moneda constante muestran un comportamiento diverso. El ternero recupera terreno, mientras que el novillo cede algunas posiciones. El retroceso importante del valor del dólar frente al peso sobre todo a partir de julio 2009, (16.5 %) juega su partido y afecta los precios constantes.

Por el lado de las cotizaciones de los insumos analizados continúan mostrando un comportamiento crecien-

Cuadro 6. Evolución del costo de implantación de 1 há. de mejoramiento con Lotus El Rincón (2003-2010) en dólares corrientes.

Año	Dólares por há.
2003	46
2004	54
2005	56
2006	81
2007	87
2008	148
2009	224
2010	99

Fuente: Instituto Plan Agropecuario

te como el verificado en los últimos años. El combustible y los fertilizantes vuelven a crecer en sus cotizaciones respecto de 2009, mientras que las semillas vuelven a valores más normales que los verificados en dicha zafra.

Al analizar los precios relativos, el comportamiento es diverso. Por el lado del gas oil se encarece 10 % y 20 % para novillo y lana respectivamente, mientras que se abarata 20 % para ternero.

Los fertilizantes son los que más han ajustado positivamente su valor relativo, sobre todo la fosforita y el superfosfato. Sin embargo los fertilizantes binarios son los que menos han ajustado a la baja, e incluso presentan cambios a la suba en su cotización con frecuencia semanal. En su relación con el novillo gordo este fertilizante es más costoso que en la zafra 2009 un 12%.

La canasta familiar también se encarece en términos relativos respecto a 2009 (promedio) y es necesario producir más para mantener a la familia con los mismos niveles de consumo, excepto para el ternero que se abarata en un 5%.

La situación en relación a los mejoramientos forrajeros (pradera convencional y cobertura de lotus rincón) es de un abaratamiento luego de 2 zafras (2008 y 2009) de precios relativos muy elevados. Esta situación estaría favoreciendo la posibilidad de recuperación al menos en parte del importante porcentaje de áreas perdidas en la seca pasada.

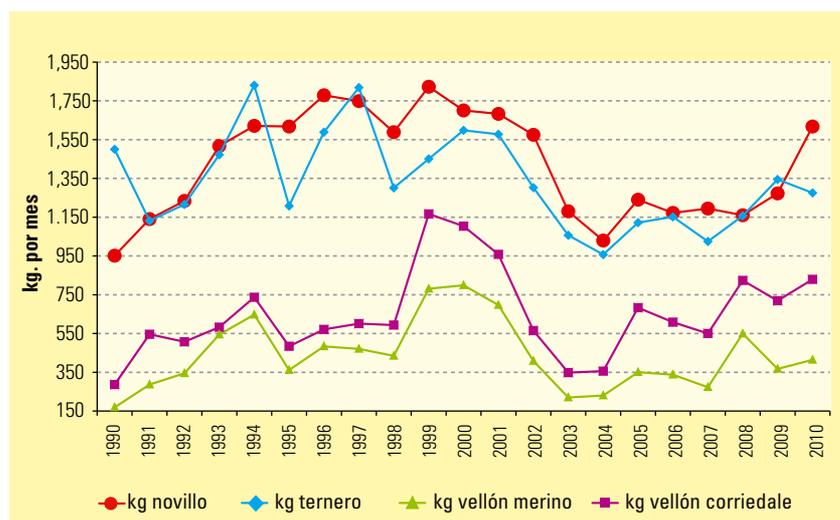
Frente a esta situación entendemos que sigue teniendo validez y también

necesidad la estrategia de crecer hacia el interior de las empresas, un crecimiento "porteras adentro." La necesidad de hacer frente a éste escenario de comportamiento diverso en las cotizaciones de insumos y de inversiones productivas, y de encarecimiento en dólares de los costos en pesos de las empresas (BPS, Contribución Inmobiliaria rural, salarios, etc.), con aumentos de la producción, con el objetivo principal de mantener u obtener bajos costos por unidad de producto, creemos que es clave. La consigna debiera ser no copiar en los costos de producción el encarecimiento sostenido de los insumos.

Es importante tener claro que la estrategia de crecer hacia el interior de las empresas en muchas situaciones prediales significa ordenar y controlar los procesos productivos como primer paso. Para el logro de este objetivo estamos convencidos que la adopción de tecnología es un instrumento muy adecuado. Fundamentalmente el camino de las tecnologías de procesos (por ejemplo manejo de rodeo y de pasturas) parece ser un camino pendiente de recorrer por un número importante de productores ganaderos. Este camino refiere a la aplicación de conocimiento directamente dirigido al incremento de la eficiencia y de la eficacia de los procesos productivos que se llevan adelante en las empresas. El recombinar y simultáneamente lograr un uso más eficiente de los recursos con que ya cuentan las empresas, juegan un papel importante para el logro de éste objetivo.

No desconocemos las dificultades financieras que se presentan a nivel de algunos predios ganaderos luego del nefasto ejercicio 2008-2009, situación que proyectábamos en febrero de 2009 y que posteriormente se verificó en los resultados prediales (Programa de Monitoreo-Carpetas Verdes). No obstante y dada la situación más favorable en las relaciones de precios, creemos que debería de encararse lenta pero sistemáticamente la recuperación de las áreas de mejoramientos forrajeros perdidas en la última seca. Es vital el análisis de la citada decisión con información objetiva y asesoramiento profesional. Pero sin duda que es también decididamente

Gráfica 10. Evolución de la capacidad de compra de la canasta familiar mensual del kg. novillo, kg. ternero y kg. vellón corriedale y merino (1990 – 2010).



Fuente: Instituto Plan Agropecuario

Cuadro 7. Evolución de la capacidad de compra de la canasta familiar mensual del kg. novillo, kg. ternero, kg. vellón comparativo febrero 2010 – año 2009 (promedio)

	Novillo gordo (kg)	Ternero (kg)	Lana vellón corriedale (kg)	Lana vellón merino (kg)
Cantidad de producto en relación a 2009 promedio (en porcentaje)	+ 27	- 5	+ 15	+ 13

te importante el hecho de utilizar esos mejoramientos convenientemente de manera de poder aprovecharlos al máximo de su potencial.

Tan importante como lo anterior es la planificación del uso y del manejo adecuado del recurso campo natural, recurso básico y sostén de la producción ganadera uruguaya. Este tipo de decisiones mixtas, de inversión y de manejo contribuyen a lograr adecuados niveles de producción y lo que es más importante costos por unidad de producto en niveles bajos.

Esta estrategia en el camino de enfrentar adecuadamente un escenario con costos crecientes implica necesariamente la aplicación de inteligencia y conocimiento de origen diverso. Ese conocimiento sin dudas está en parte en manos de los productores y también ha sido generado por la investigación nacional. Es por tanto absolutamente necesaria su integración en el manejo de los predios. A partir de esto se gene-

ran concretas oportunidades para inversiones en "tecnología", analizadas y decididas detenidamente con información objetiva y visión global de la empresa.

Parece relevante también el hecho de mencionar que existen oportunidades de diversificación para los ganaderos que posibilitan el fortalecimiento de la actividad ganadera, que contribuyen con el pago de los costos fijos y además incrementan los ingresos prediales como son la forestación y la agricultura. Estas oportunidades deberían al menos ser analizadas con información objetiva y con atención en el contexto de cada empresa.

Para finalizar, no debe descuidarse que cualquier decisión que implique un manejo predial más ajustado trae de la mano una mayor demanda de tiempo de dedicación, presencia y mecanismos de control y evaluación, en definitiva inversión de una mayor "capacidad de gestión" de los productores ganaderos.