

La situación del escenario ganadero

Ing. Agr. M.Sc. Carlos Molina Riccetto
Plan Agropecuario

Tal como lo venimos realizando desde el año 2005 y con el objetivo de conocer de manera objetiva las características del escenario ganadero actual analizaremos el comportamiento de los precios de los productos (novillo, ternero y lana) en lo que va del ejercicio 2011-2012 (julio 2011- enero 2012).

Asimismo y debido a que entendemos la relevancia de los precios relativos, monitoreamos la evolución de los mismos, de manera de ubicar adecuadamente en que niveles de competitividad se encuentran los productores ganaderos en este ejercicio.

Nuevamente, algo que parece que ya es norma desde el punto de vista climático, nos encontramos inmersos en un evento "Niña", tal como se había pronosticado. Se destaca la heterogeneidad de los niveles de precipitaciones ocurridas y por tanto es diversa la situación de las aguadas, de la oferta de forraje y del estado y comportamiento reproductivo de los ganados.

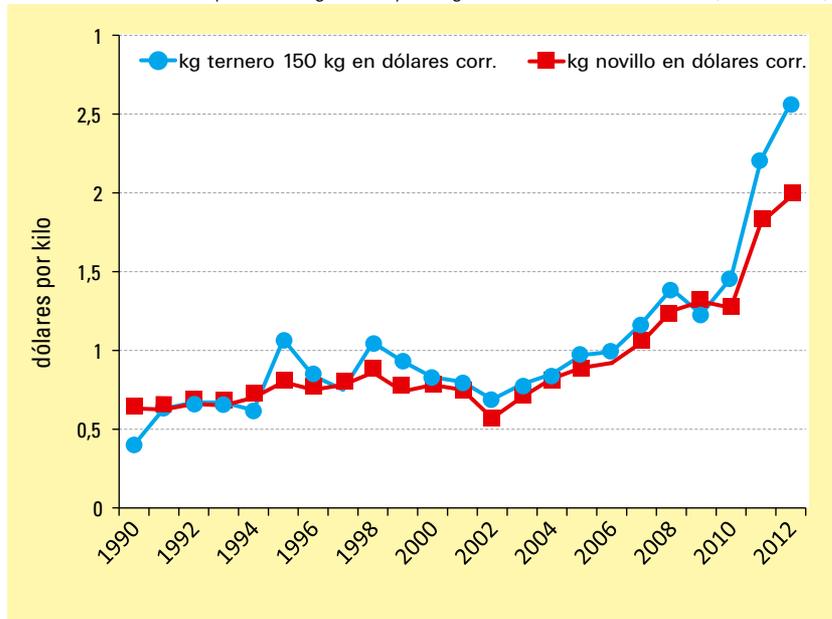
Por su parte la situación del mercado de ganado tanto para el campo como gordo no tiene las características típicas, o al menos las registradas comúnmente en situaciones climáticas similares a las actuales. Si bien se ha registrado cierto movimiento a la baja en la cotización tanto del ganado para el campo, como en el gordo, el precio del ganado sigue en buenos valores y los valores promedio que se obtienen son superiores a los registrados en igual período del año anterior.

Los valores de exportación de la carne bovina, a pesar de una leve baja en los precios obtenidos en las últimas semanas, presentan para el mes de enero un valor promedio superior al registrado en igual período de 2011 en 4 %. Asimismo



Foto: Plan Agropecuario

Gráfica 1. Evolución del precio del kg. novillo y del kg. ternero en dólares corrientes (1990 – 2012).



Fuente: Instituto Plan Agropecuario en base a ACG e INAC

para los meses que van transcurridos del ejercicio 2011-2012 (julio a enero), el promedio es de 3.977 dólares por tonelada frente a los 3.407 dólares obtenidos en el ejercicio anterior para ese mismo período.

Mientras tanto, la situación a nivel de predios ganaderos, es heterogénea. La diversidad en la ocurrencia de lluvias marca en gran medida la situación. Aunque en general es posible afirmar que la

disponibilidad de forraje no estaría siendo limitante para el ganado, en algunas zonas se está complicando la situación de las aguadas. El estado corporal de los ganados es de bueno a aceptable, aunque también con una importante diversidad según la zona. Cabe mencionar también que el comportamiento reproductivo de los ganados en época de elevada temperatura ambiente y escasez de agua, es severamente afecta-

do y no necesariamente condice con el estado corporal de los mismos.

Los precios de los productos

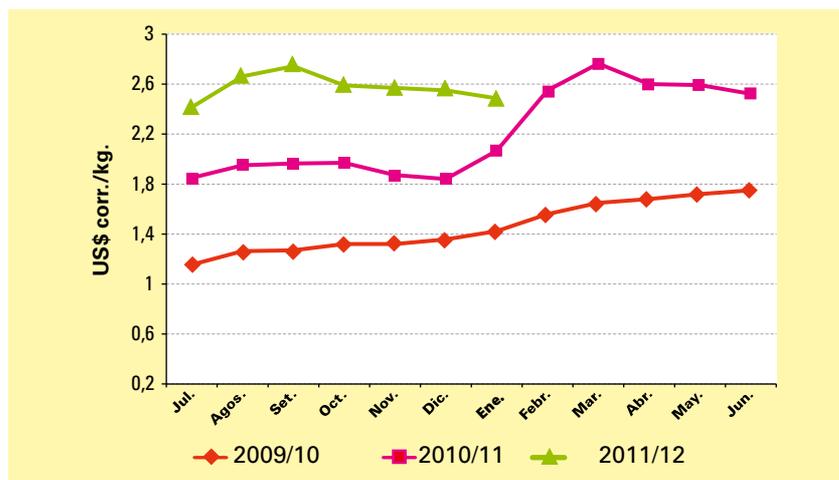
Es posible observar con claridad en la Gráfica 1, que los precios de los ganados tanto gordo como de reposición continúan presentando un comportamiento creciente.

Por su parte el análisis del comportamiento de los precios dentro del ejercicio, muestra que en lo que va del ejercicio 2011-2012, para el ternero, los mismos son sensiblemente superiores a los registrados en ejercicios anteriores. Para todos los meses transcurridos del ejercicio actual, los valores promedio son superiores a los alcanzados en ejercicios previos. Puntualmente los valores registrados en enero 2012, son 20 % superiores a los registrados en igual mes de 2011. Por su parte el precio promedio del ejercicio 2011-2012 (período julio a enero) es 16 % superior al registrado en 2010-2011. Ver Gráfica 2.

El precio del novillo también presenta valores superiores a los registrados en el ejercicio anterior. A pesar de un leve descenso, el precio actual del novillo se mantiene por encima de los valores anteriores. Para el mes de enero, el incremento de los valores respecto al ejercicio pasado es del orden del 12 %. Mientras que el precio promedio de lo que va del ejercicio 2011-2012 es 7 % superior al promedio del ejercicio anterior. Ver Gráfica 3.

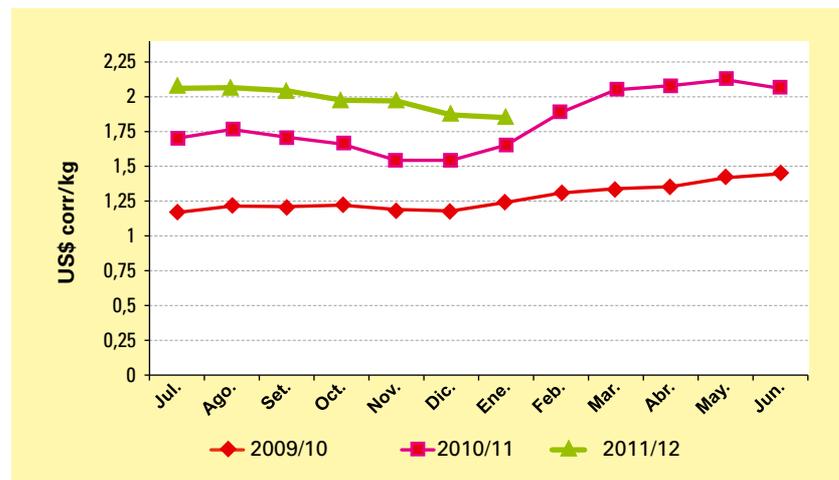
Por el lado de la cotización de la lana, luego de haber registrado un descenso importante, la misma viene mostrando signos de recuperación. Luego de una importante caída los valores tanto para las lanas de mayor finura como para las más gruesas, vienen mostrando un comportamiento creciente. Por el lado de las lanas más finas la recuperación ha sido mayor que para las gruesas. Si bien se presenta cierta inestabilidad aún, registrándose variaciones semanales, las lanas tipo merino superan en la actualidad los 8 dólares por kilo de vellón (se han concretado negocios a valores de 10 US\$/kilo), mientras que para las tipo corriedale su valor oscila los 4 dólares por kilo, alcanzando los valores previos a la caída. Ver Gráfica 4.

Gráfica 2. Evolución del precio del kg. de ternero (ejercicios: 2009-2010, 2010- 2011, 2011- enero 2012).



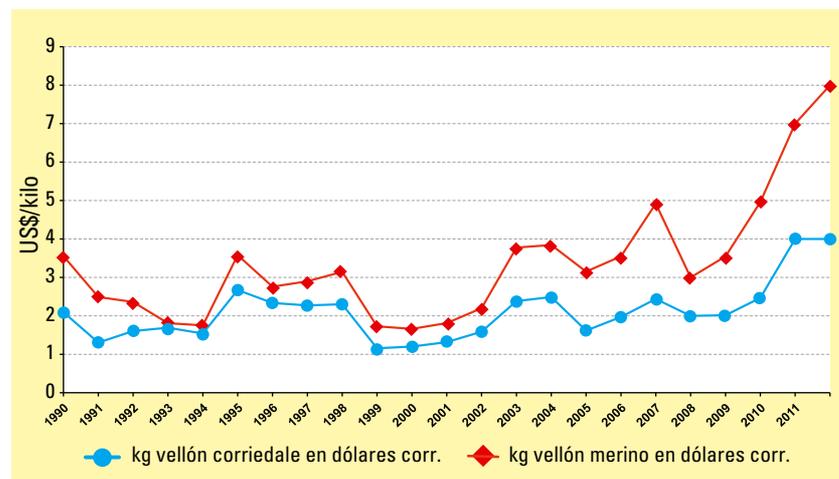
Fuente: Instituto Plan Agropecuario en base a ACG.

Gráfica 3. Evolución del precio del kg. de novillo gordo (ejercicios: 2009-2010; 2010-2011; 2011 - enero 2012).



Fuente: Instituto Plan Agropecuario en base a ACG.

Gráfica 4. Evolución del precio del kg.vellón merino y corriedale 1990-2012.



Fuente: Instituto Plan Agropecuario en base a SUL.

Con el propósito de objetivar aún más la situación actual, complementamos el análisis con una mirada en la evolución de los precios en moneda constante. Conocida es la influencia de la cotización del dólar en los resultados prediales; como también del índice de inflación interna. Es por eso que parece relevante analizar además la evolución de los precios en pesos constantes (de enero 2012).

La cotización del kilogramo de ternero muestra un comportamiento que es también creciente en moneda constante. Indudablemente que el crecimiento que se verifica en el precio corriente, empuja al alza el precio medido en moneda constante. En esta oportunidad la recuperación del valor del dólar frente al peso registrada desde julio de 2011 hasta enero 2012 colabora con este comportamiento. Para este período, al contrario de lo ocurrido en períodos pasados, el dólar recupera 6,4 % de valor frente al peso uruguayo.

El valor promedio del precio del ternero medido en moneda constante del ejercicio 2011-2012 supera 16 % al valor registrado en el ejercicio último pasado (2010-2011) que fue el mejor valor de la década (50 pesos constantes/kilo vs. 43 pesos constantes/kilo). Ver Gráfica 5.

También la evolución del precio del kilo de novillo gordo en pesos constantes es de crecimiento para el último período.

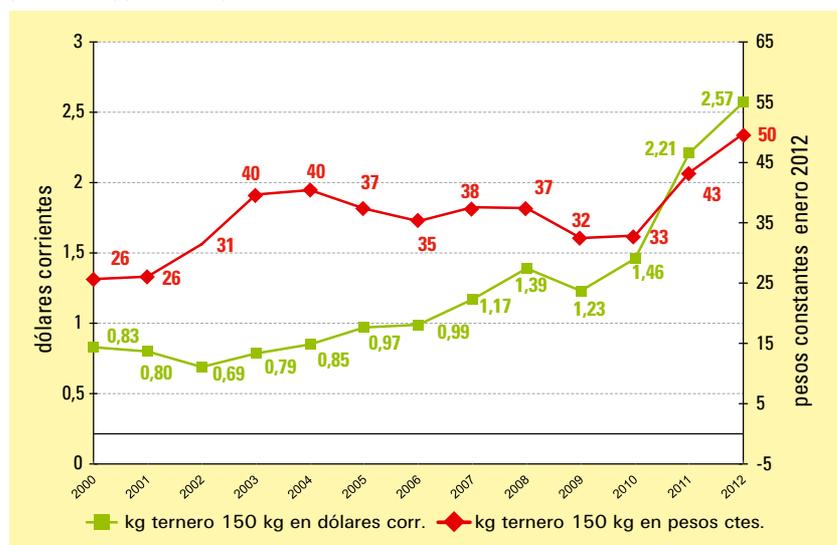
Tanto el empuje de la cotización en dólares corrientes, como el ya mencionado comportamiento alcista del dólar y una inflación interna en valores controlados, permiten que los valores en moneda constante se vuelvan a mostrar crecientes. Los valores promedio del ejercicio 2011-2012 se ubican en posiciones similares a las de 2004, año donde se habían registrado los mejores valores de la década en moneda constante. En esta oportunidad, a diferencia de períodos anteriores, el comportamiento creciente del precio en moneda corriente está acompañado de un comportamiento del mismo signo en moneda constante. Ver Gráfica 6.

En síntesis al igual que lo acontecido durante el ejercicio 2010-2011, los valores promedio para lo que va transcurrido de este ejercicio 2011-2012, mues-



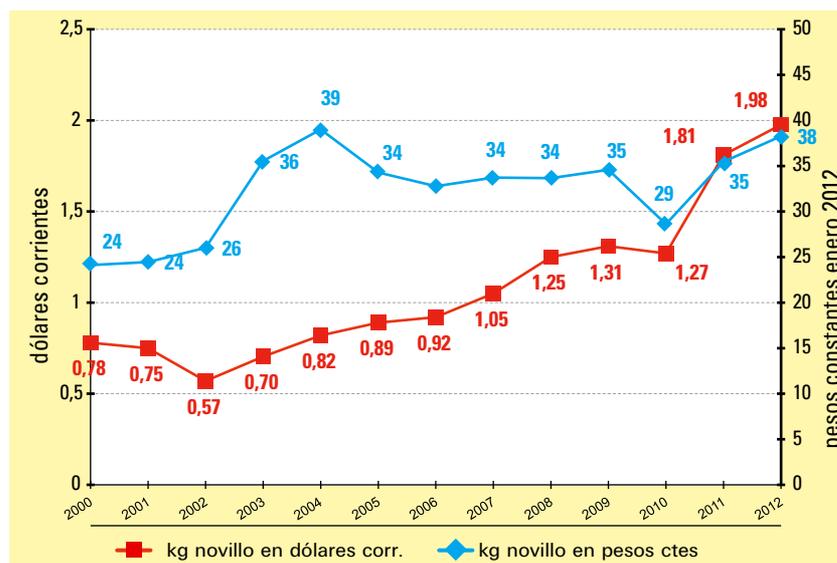
Foto: Plan Agropecuario

Gráfica 5. Evolución del precio del kg. de ternero en dólares corrientes y en pesos constantes (enero 2012) (2000-2012).



Fuente: Instituto Plan Agropecuario en base a INE y ACG

Gráfica 6. Evolución del precio del kg. de novillo en dólares corrientes y en pesos constantes (enero 2012) (2000-2012).



Fuente: Instituto Plan Agropecuario en base a INE y ACG

tran un crecimiento tanto en valores corrientes como en valores constantes. A pesar de algún movimiento a la baja de los valores verificados en las últimas semanas (meses de diciembre y enero particularmente), los valores de las haciendas se encuentran en posiciones tonificadas.

Las dos variables, además del precio en moneda corriente, que determinan el precio en moneda constante (en pesos uruguayos); son el tipo de cambio y la inflación interna.

Para el período analizado, el tipo de cambio muestra una recuperación, cambiando el comportamiento al que nos tenía acostumbrados. El dólar recupera para los últimos 7 meses (julio 2011 a enero 2012), 6,4 % de valor frente al peso uruguayo; aunque a finales de enero comienza a mostrar nuevamente señales de retroceso en su valor.

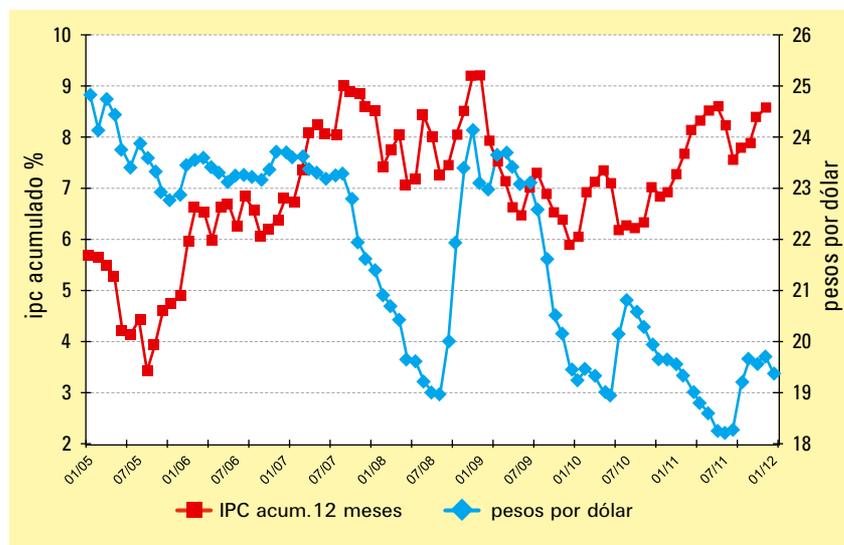
Por su parte la inflación interna, a pesar de estar relativamente controlada, presenta un comportamiento alcista (medida a través del IPC). Ver Gráfica 7.

En el Cuadro 1, a título de ejemplo, para el caso del kilo de ternero en cuatro momentos (meses de enero) analizados mayores precios corrientes significan también mayores precios constantes.

Prácticamente el mismo comportamiento se verifica para el kilo de novillo. Salvo para el mes de enero de 2010, para el resto de los momentos, también se verifica crecimiento en el precio en moneda constante.

El comportamiento del valor del dólar (tipo de cambio) para este ejercicio 2011-2012 ha cambiado su comportamiento y ha cesado en la pérdida de valor frente al peso uruguayo. Como decíamos líneas arriba, no solamente ha dejado de caer el valor del dólar, sino que ha recuperado 6,4 % del mismo a

Gráfica 7. Evolución del tipo de cambio y del IPC acumulado doce meses (2005 – enero 2012).



Fuente: Instituto Plan Agropecuario en base a INE.

Cuadro 1. Comparación del valor del kilo de ternero y de novillo en diferentes monedas en 4 momentos (enero 2009, enero 2010, enero 2011 y enero 2012)

	Ternero	
	Dólares corrientes (US\$/kilo)	Pesos constantes (de enero 2012) (\$/kilo)
enero 2009 (promedio)	0,88	24,96
enero 2010 (promedio)	1,42	31,71
enero 2011 (promedio)	2,07	43,77
enero 2012 (promedio)	2,49	48,17
	Novillo	
	Dólares corrientes (US\$/kilo)	Pesos constantes (de enero 2012) (\$/kilo)
enero 2009 (promedio)	1,01	28,65
enero 2010 (promedio)	1,24	27,69
enero 2011 (promedio)	1,65	34,89
enero 2012 (promedio)	1,85	35,83

partir de julio 2011. En el mes de julio 2011 el valor del tipo de cambio comprador había alcanzado un valor de 18,20 \$/US\$; mientras que en el mes de enero 2012 el valor promedio llega a 19,37 \$/US\$. Ver Gráfica 8.

Los precios relativos

Es indudable la importancia de cómo evolucionan los precios de la producción, pero entendemos que más importante es aún la evolución de los precios relativos. Partiendo de la base que la moneda de cambio de los productores son los productos que producen en los predios, es que consideramos de vital importancia la evolución de los precios relativos. La "suerte" de las empresas y de los productores está fuertemente ligada sin duda a lo que los productores hacen en los predios, pero también esta indisolublemente asociada a la posición de los precios relativos.

Analicemos la capacidad de compra de los productos ganaderos (ternero, novillo y vellón corriedale), 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.

La década analizada presenta un pico de deterioro de la posición en el año 2007, para tanto antes como después de ese año retomar valores más normales. Ver Gráfica 9.

Asimismo si se compara la situación actual con respecto al promedio de la década 2002-2012, para los 3 productos analizados (ternero, novillo y vellón corriedale), la misma es similar a dicho promedio. Particularmente para el caso del ternero se visualiza una mejora en la posición de 14 %, mientras que para novillo y vellón la posición es muy similar al promedio de la década. Ver Cuadro 2.

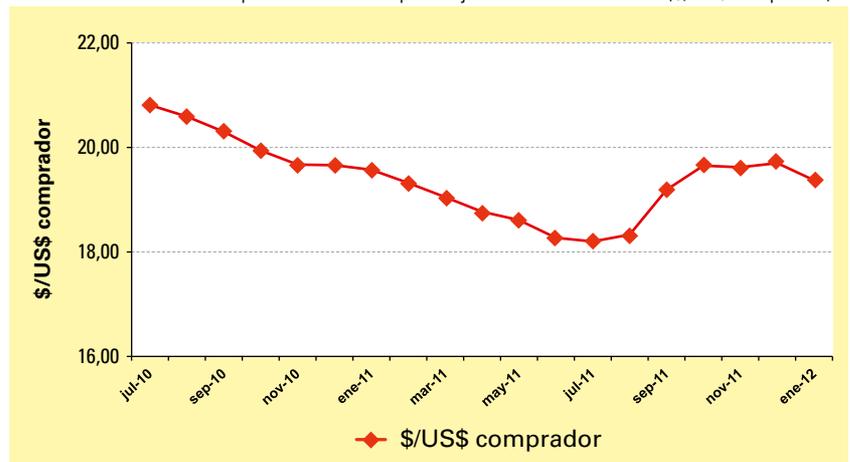
A pesar de la importante mejora de los precios de la producción verificados en los últimos años, el encarecimiento en pesos de los combustibles y la caída en la cotización del dólar frente al peso, no permiten que la posición relativa de los mismos frente al gas oil se modifique positivamente.

Por otra parte es en esta época del año en la que se toman las decisio-



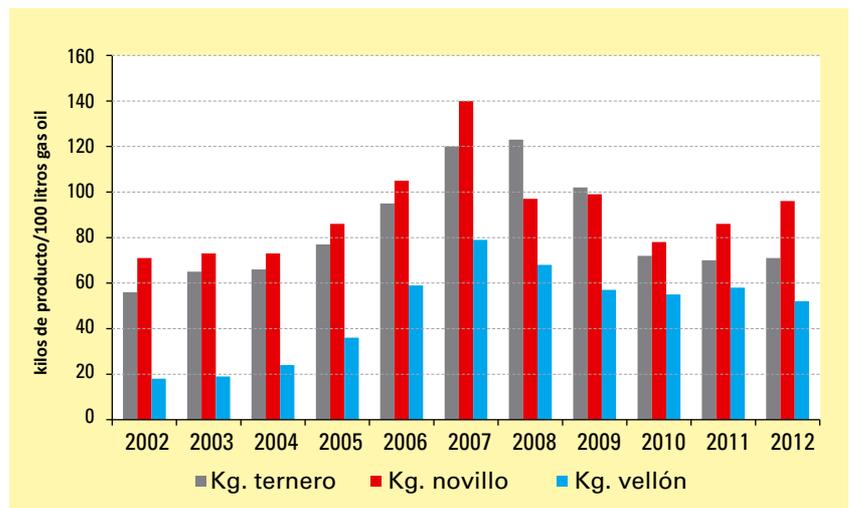
Foto: Plan Agropecuario

Gráfica 8. Evolución del tipo de cambio comprador julio 2010 - enero 2012 (\$/US\$ comprador)



Fuente: Instituto Plan Agropecuario en base a INE.

Gráfica 9. Evolución de la capacidad de compra de gas oil (100 lts.) del kg. novillo, kg. ternero y kg. vellón merino (2002-2012).



Fuente: Instituto Plan Agropecuario

Cuadro 2. Capacidad de compra de gas oil (100 lts.) del kg. novillo y kg. ternero en distintos períodos

	Promedio 2002-2012	Enero 2012
Novillo	91	96
Ternero	83	71
Vellón	48	52

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 (2004-2012)

	Tonelada Fosforita		Tonelada Superfosfato		Tonelada Binario (fosfato di amónico)	
	Kg. ternero	Kg. novillo	Kg. ternero	Kg. novillo	Kg. ternero	Kg. novillo
2004	149	164	192	212	372	410
2006	141	155	181	200	421	465
2007	130	143	228	251	516	567
2008	343	350	480	490	1266	1285
2009	197	190	280	270	560	525
2010	158	200	200	254	406	515
2011	95	120	140	180	322	420
2012	110	149	149	199	320	430

Fuente: Instituto Plan Agropecuario

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

nes respecto a la utilización de fertilizantes en los predios ganaderos, sea el uso de este insumo tanto para nuevas siembras como para refertilizar pasturas ya existentes. Por lo tanto parece interesante visualizar cuál es la posición actual y cuál ha sido la evolución de la capacidad de compra del kilogramo de novillo y de ternero, de tres tipos de fertilizantes de uso frecuente como la fosforita, el superfosfato y un binario clásico (18-46-46-0). Cuadro 3.

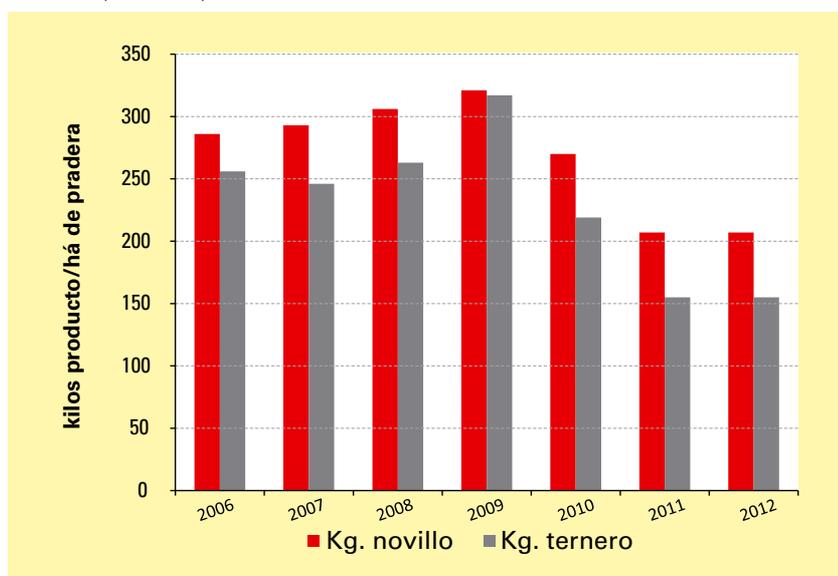
Es recordado por todos el importante encarecimiento absoluto pero también relativo que experimentaron los fertilizantes durante el año 2008. En la actualidad los valores se han venido reacomodando para beneficio de los productores ganaderos.

Las posiciones actuales se ubican en valores por encima del pasado 2011, aunque se encuentran en valores que pueden ser definidos como de los mejores de los últimos años.

La realidad actual que si bien es algo superior a la del año anterior, es muy razonable, y entendemos que es posible y también deseable que estimule la utilización inteligente 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 que puede actuar como potenciador de 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. Gráfica 10.

La capacidad de compra de estos 2 productos con relación a éste "insumo-inversión productiva", es algo cambiante. En el ejercicio 2004 se verificó un valor favorable, que se fue deteriorando para en el ejercicio 2009 encontrar un punto de máxima de deterioro. A partir de ese año, lenta pero sostenidamente los valores

Gráfica 10. Evolución de la capacidad de compra de 1 há. de pradera del kg. de novillo y del kg. de ternero (2006-2012).*

Fuente: Instituto Plan Agropecuario

* valores relativos promedio de implantación de 1 hectárea de pradera, dependiendo de: historia de chacra, laboreos, composición botánica, dosis, fletes, etc.



Foto: Plan Agropecuario

se han ido ubicando hacia posiciones más favorables.

Actualmente, enero-febrero 2012, el abaratamiento relativo que comenzó en el año 2010 parece consolidarse. En estos momentos son necesarios en el orden de los 207 kilos de novillo o 157 kilos de ternero (valores promedio) para la implantación de 1 hectárea de pradera, valores 55 % y 100 % respectivamente inferiores que los registrados en el año 2009.

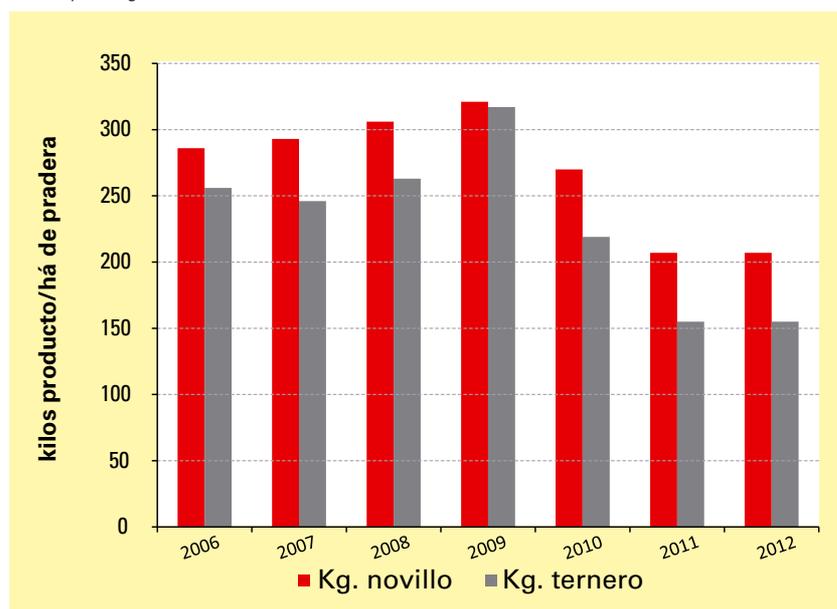
Por el lado del costo de implantación de 1 hectárea de Lotus El Rincón, la situación es bastante similar a la situación de la pradera convencional.

El costo relativo llega a un pico de deterioro en 2009, para posteriormente abarataarse significativamente. La posición actual es de 70 kilos de novillo o 55 kilos de ternero para implantar 1 hectárea. En el año 2009 el costo relativo oscilaba los 200 kilos tanto de novillo como de ternero. (Ver Gráfica 11)

Es información objetiva que los costos relativos de los mejoramientos forrajeros han descendido en éstos últimos años. Frente a esta situación de abaratamiento relativo aparece como absolutamente necesario el análisis detenido, objetivo y asesorado por parte de los productores para la toma de decisiones relativas la realización de estas inversiones directamente productivas.

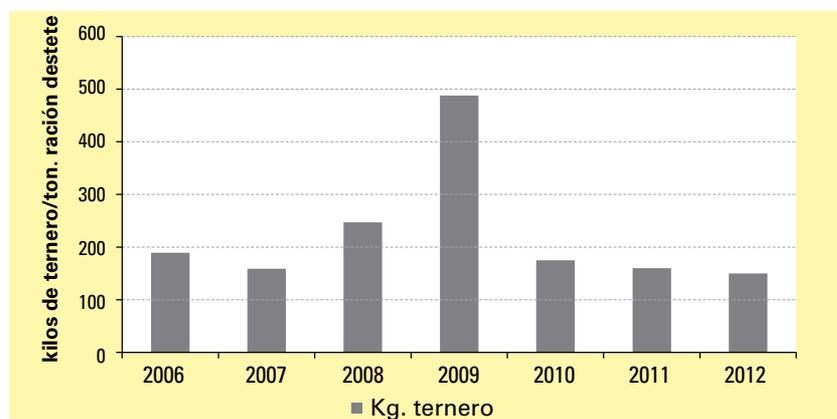
Así como es necesario el análisis objetivo de la decisión de realización,

Gráfica 11. Evolución de la capacidad de compra de 1 há. de cobertura con Lotus El Rincón del kg. de novillo y del kg. de ternero (2006-2012)



Fuente: Instituto Plan Agropecuario

Gráfica 12. Evolución de la capacidad de compra de 1 tonelada de ración de destete precoz del kg. ternero (2006-2012).



Fuente: Instituto Plan Agropecuario

una vez definida la inversión, son también de elevada importancia las decisiones de utilización y manejo de los mejoramientos.

Sin dudas que los efectos de la ocurrencia de déficits hídricos con mayor frecuencia e intensidad son diversos a nivel de predio ganadero, un efecto muy claro ha sido estimular en los productores la utilización de una herramienta muy valiosa como es el destete precoz. Este hecho determina que monitorear la posición relativa de la ración de destete precoz respecto al kilo de ternero es de importancia. Ver Gráfica 12.

La capacidad de compra del kilo de ternero con este insumo presenta también un fuerte deterioro hacia el año 2009. Este deterioro se revierte de manera consistente para los últimos 3 ejercicios, ubicándose actualmente en las mejores posiciones de la década (150 kilos de ternero por tonelada de ración de destete). Sin dudas que esta situación favorable del precio relativo, hace accesible una herramienta muy potente que permite potenciar el sistema de producción.

También para este insumo, ración de 12% de contenido protéico, la posición del poder de compra actual es favorable. Merece por lo tanto el mismo comentario de la necesidad de utilizar el mismo con inteligencia. Ver Gráfica 13.

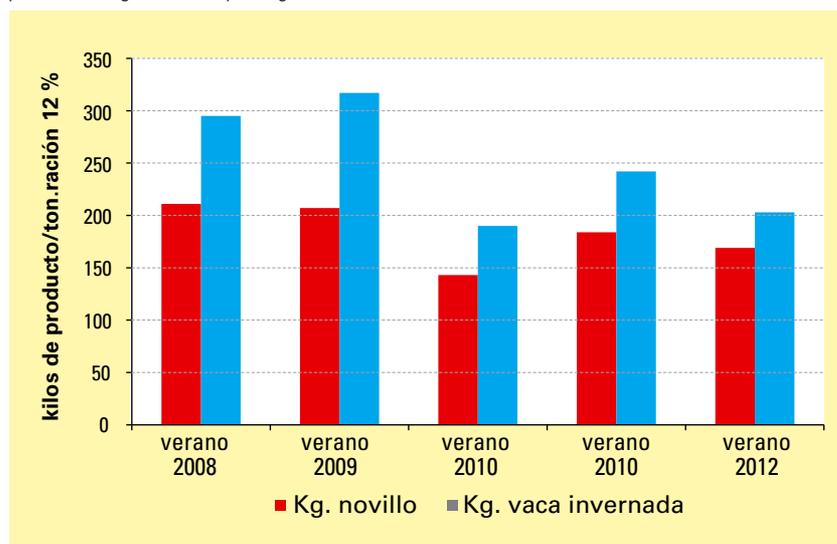
Como es costumbre, también monitoreamos la evolución de la capacidad de compra de la producción ganadera respecto al costo del "mantenimiento" de la familia ganadera.

También frente a la canasta familiar mensual la situación de los precios relativos es muy similar a la situación del ejercicio 2010-2011, una situación favorable. En la actualidad es necesario en el orden de los 900 kilos de ternero mensuales o 110 kilos de novillo para cubrir una canasta tipo familiar urbana. La posición actual es también mejor también que respecto al promedio de la década. Se necesita un 20% menos de kilos de ternero o un 6% menos de kilos de novillo en el ejercicio 2011-2012 que en el promedio de la década 2002-2012. Ver Gráfica 14.



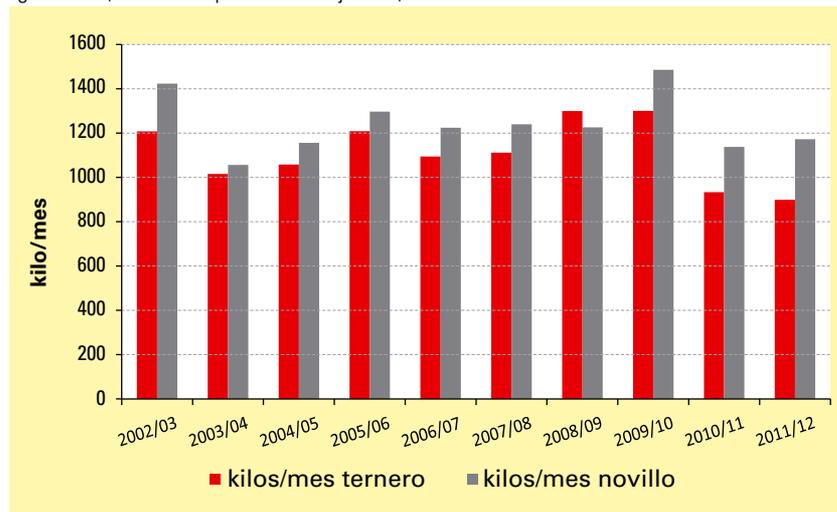
Foto: Plan Agropecuario

Gráfica 13. Evolución de la capacidad de compra de 1 tonelada de ración con 12% de contenido protéico del kg. de novillo y del kg. de vaca de invernada (verano 2008 - verano 2012).



Fuente: Instituto Plan Agropecuario

Gráfica 14. Evolución de la capacidad de compra de la canasta familiar mensual del kg. novillo y del kg. ternero (2001–2012 promedio del ejercicio).



Fuente: Instituto Plan Agropecuario



Foto: Plan Agropecuario

Síntesis

Se está en un escenario donde se verifica una consolidación del comportamiento creciente de los precios corrientes de los productos ganaderos. A pesar de la ocurrencia del fenómeno de La Niña, con diversos grados de severidad, la escasez de oferta de ganado y las perspectivas del negocio de la carne operan para que los precios se ubiquen en una buena posición. Es cierto que han habido algunas oscilaciones semanales en los precios, pero la tendencia de más largo plazo que se verifica es de precios al alza.

En la primera mitad del ejercicio 2011-2012 la cotización del dólar mostró un crecimiento del orden del 6 %, el que se detuvo en enero-febrero. Por su parte también los precios medidos en valores constantes vuelven a mostrar como en 2010-2011 un comportamiento creciente.

Las cotizaciones en las pizarras de los comercios de los insumos que hemos analizado también se comportan con valores al alza. No obstante, los muy buenos valores que se obtienen tanto por el ganado para

el campo, como por el gordo y también por la lana, hacen posible que los precios relativos se ubiquen en posición muy favorable para los productores ganaderos. Esta situación sin dudas mejora la competitividad de los productores ganaderos.

Es claro que prácticamente la totalidad de los precios relativos que se analizan se mantienen en posiciones muy similares a las mostradas en el ejercicio 2010-2011. Estas posiciones que son de las mejores de la década obligan aún más al diseño de sistemas de producción que utilicen y combinen los insumos de manera inteligente. Con el objetivo de mejorar los procesos de producción e incrementar la productividad, manteniendo los costos de producción unitarios bajo control, parece imperioso el análisis detenido e informado de las opciones de utilización posibles.

La combinación de las tecnologías de proceso y de insumo parece ser un camino válido para lograr mejorar los procesos productivos a nivel predial.

Queda mucho camino por recorrer en los predios ganaderos en lo rela-

cionado a las prácticas de manejo. Este camino implica aplicación de conocimiento directamente dirigido al incremento de la eficiencia y de la eficacia de los procesos productivos que se llevan adelante en los mismos. El recombinar y simultáneamente lograr un uso más eficiente de los recursos con que ya se cuenta juegan un papel de importancia.

Sin pretender hacer futurismo, el ejercicio 2011-2012, a nivel de resultados prediales, podría ubicarse en posiciones similares a las logradas en el ejercicio anterior. Podría ser este ejercicio un muy necesario segundo año consecutivo de buenos y positivos resultados prediales. Si bien los costos productivos siguen comportándose al alza, la posición de los precios relativos estaría permitiendo, a pesar de los efectos del evento Niña, una consolidación de los resultados prediales logrados en 2010-2011.

Por último no debe de descuidarse las mayores demandas de capacidad de gestión de los titulares de la explotación que requiere el hecho de apostar a manejos más ajustados a nivel de predio. ■