

18 años de información predial ganadera

Los resultados de las empresas ganaderas monitoreadas en el ejercicio 2018-2019 comparados con el ejercicio 2017-2018

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

Esta información es generada en el Programa de Monitoreo de Empresas Ganaderas, a través del cual, el Instituto Plan Agropecuario releva información de un conjunto de empresas, que sus titulares voluntariamente comparten. Para este relevamiento que se realiza anualmente desde el año 2000, se utiliza como herramienta de registración, la tradicional “Carpeta Verde del Plan Agropecuario”. Este es el décimo octavo ejercicio analizado, posicionando al Programa de Monitoreo y al Plan Agropecuario como una fuente de información confiable en el ámbito ganadero que permite tener datos comparables entre años.



Foto: Plan Agropecuario

Este programa no pretende ser representativo del universo total de empresas ganaderas del país y de sus resultados, ya que no es posible debido a su constitución, cantidad de empresas, sus características, motivos de participación, etc. Igualmente entendemos que nos ubica en una posición privilegiada para observar las empresas y conocer sus resultados con un foco muy preciso, y sobre todo conocer qué hacen los productores. En este ejercicio participan del análisis, en el orden de 90 empresas ganaderas de todo el país. Como es costumbre aprovechamos la ocasión para agradecer a los productores que comparten con nosotros la información de sus predios, ellos son los verdaderos protagonistas de este Programa.

Estamos convencidos que es relevante esta información para los productores ganaderos que participan en el Programa. El hecho de contar con información propia, objetiva y confiable, con la mirada puesta en lograr un mejor control de sus empresas y tomar decisiones más y mejor informados contribuye con el aumento de su

competitividad. En el mismo sentido, es muy importante para el Plan Agropecuario contar con información predial, para entender mejor cómo son, cómo funcionan y qué resultados obtienen estas empresas, un importante insumo para una institución de extensión.

Desde el punto de vista climático, el ejercicio 2018-2019 fue sustancialmente diferente al ejercicio 2017-2018. Recordamos que el 2017-2018 fue afectado por una sequía que perjudicó a la producción ganadera y a los productores de manera muy diversa. Esta situación afectó de diversa índole el crecimiento de pasturas y la disponibilidad de las mismas, desde la mitad de la primavera 2017 y hasta prácticamente el inicio del otoño 2018. Sin embargo para este ejercicio, el clima favoreció la producción ganadera; con una segunda mitad de primavera y verano llovedores. La ocurrencia de abundantes y frecuentes precipitaciones posibilitó una elevada tasa de crecimiento del campo natural, que en algunas zonas superó en 50% el crecimiento promedio (2001-2019).



Esta elevada diferenciación en el comportamiento del clima entre ejercicios, determinó en gran medida los resultados logrados por estas empresas. Esta situación climática, más favorable para la producción ganadera en general, dejó nuevamente como consecuencia una amplia diversidad de situaciones en cuanto a los resultados logrados por los productores tanto en lo productivo como en lo económico y en lo financiero.

Para el análisis, y de acuerdo a la metodología utilizada desde 2014, continuamos agrupando las empresas por zona geográfica. Un grupo lo denominamos "norte, litoral norte y centro norte"; y otro grupo lo llamamos "este, noreste, centro este".

Se analizan en primer lugar los resultados logrados por las empresas con sistemas de producción de ciclo completo en vacunos para ambas zonas y posteriormente nos detendremos en los establecimientos que se dedican a la cría vacuna también para ambas zonas.

Debemos mencionar que en este año y para los 2 últimos ejercicios, se incluyeron empresas nuevas en los grupos analizados, es por este motivo que los valores absolutos de los resultados presentan algunas variaciones respecto a lo presentado en años anteriores. No obstante las tendencias observadas no presentan variaciones.

Empresas con ciclo completo zona Norte, Litoral Norte y Centro Norte, ejercicio 2018-2019 y comparativo con ejercicio 2017-2018

Para tener una aproximación al tamaño de las empresas, su superficie promedio es de 1.800 ha, con un índice CONEAT promedio de 78. La estabilidad en los últimos años en la superficie explotada y en el índice CONEAT es una característica en estos predios monitoreados.

El área con mejoramientos forrajeros en este ejercicio presenta un crecimiento respecto al ejercicio pasado, de 10%. El área ocupada por mejoramientos forrajeros pasa de 9% a 10% de la superficie total.

La dotación animal medida en UG/ha, tiene un leve cambio respecto al ejercicio pasado. Luego de varios ejercicios de crecimiento, la dotación vacuna se redujo en el 17-18, a valores de 0,64 UG/ha, re-



Foto: Plan Agropecuario

cuperándose levemente en este ejercicio, alcanzando las 0,65 UG vacunas por ha. Mientras que la dotación ovina también crece 14%, alcanzando valores de 0,08 UG ovinas por ha. La dotación total crece 1,5% y se ubica en 0,74 UG/ha. Estos niveles de dotación son menores a los registrados tanto en el ejercicio 15-16 como en el 16-17, en el orden de 10%; explicado fundamentalmente por la reducción de la dotación vacuna.

La tasa de marcación vacuna se mantiene sin cambios, en 84%, valor por cierto muy destacado. Las vacas entoradas por hectárea se mantienen también prácticamente sin cambios, en 0,22 Vacas Entoradas/ha. Teniendo en cuenta la productividad vacuna, medida en kilos de carne producida por hectárea, luego de una fuerte caída registrada en 17-18, tiene cierta recuperación, ubicándose en 90 kg/ha, registrando una recuperación de 11% respecto al ejercicio pasado, sin lograr los niveles logrados antes de la seca, que había sido de 95 kg/ha. La producción medida a través de la carne equivalente alcanza los 103 kilos por hectárea.

Los precios logrados por los productores por la venta de sus vacunos vuelven a aumentar, en esta oportunidad crecen 9% respecto al 17-18, ubicándose en 1,75

dólares por kilo de peso vivo.

También los precios recibidos por los productores por los lanares crecen, lo hacen 14% respecto al ejercicio pasado. Los precios de la lana son diferentes de acuerdo a su finura, mientras que las lanas más gruesas caen 3%, las de mayor finura vuelven a crecer y en esta oportunidad lo hacen 17% respecto al 2017-2018, ubicándose en 3,10 y 10,90 dólares por kilo de vellón respectivamente.

Cabe detenerse en los precios de las haciendas vacunas debido a su impacto en el crecimiento del Producto Bruto, a través del incremento de la valorización del stock vacuno. El crecimiento de los precios de las haciendas, entre inicio y fin del ejercicio se ubicó entre 10 y 30%, según la categoría que se analice. Esta valorización impactó de manera destacada y positiva tanto en el Producto Bruto logrado, como en el Ingreso de Capital e Ingreso Neto logrados. Dado que se entiende que este factor es posible definirlo como "ajeno" a las decisiones del productor, es que lo tenemos en cuenta y por tanto identificamos su impacto en los resultados logrados por las empresas, impacto que presentaremos a lo largo del documento, al ir analizando los resultados por sistema de producción.

Hecha la aclaración del efecto precio, para este ejercicio, el Producto Bruto crece 40%, ubicándose en 210 US\$/ha. El comportamiento del Producto Bruto viene dado, en parte por el crecimiento de la productividad vacuna, el crecimiento del precio de venta vacuno, el crecimiento de la valorización del stock, y por el lado de los ovinos también se verifica un crecimiento en los kilos producidos y en el precio recibido. En el caso de la lana, también se registra una mayor productividad y un mejor precio de venta (lana fina). También influye en el comportamiento del Producto Bruto el incremento, en el stock vacuno por una parte y la diferencia en los pesos por cabeza por otra parte. Al final del ejercicio los pesos de las haciendas en general fueron superiores a los pesos iniciales, debido fundamentalmente al efecto año (17-18 año seco / 18-19 año llovedor).

El costo de producción muestra un decrecimiento de 8% respecto al ejercicio pasado. Aunque si se analiza el valor de los costos en un plazo más extenso, se ubican 20% por encima del promedio de 18 ejercicios. El costo de producción se ubica en los 88 US\$/ha (sin incluir pagos por arrendamientos e intereses de deuda). El efecto dólar, valorización de 13% en el ejercicio y la ocurrencia

Cuadro 1. Costos por hectárea 2018 - 2019 vs 2017 - 2018 (US\$/ha), empresas ciclo completo Norte

Estructura del costo por hectárea	2017-2018	2018-2019	Diferencia en % 18-19 vs 17-18
Mano de obra	30,5	29	-5
Mantenimiento de mejoras	6,5	5,5	-15
Pasturas	8	9	+12
Maquinaria y vehículo	10,5	10	-5
Gastos vacunos y ovinos	9	10	+11
Impuestos	10,5	10,5	=
Suplementación	7	5	-28
Varios	14	9	-36
Total	96	88	-8

Fuente: IPA - Programa de Monitoreo

de un año climáticamente más amigable para la producción ganadera, muestran su efecto en el costo de producción, logrando una cierta reducción. Los componentes de los costos que crecen son las pasturas y la sanidad; mientras que el resto de los componentes desciende o se mantiene incambiado. Ver Cuadro 1.

El Ingreso de Capital (Producto Bruto - costos económicos de producción), crece destacadamente, pasando de 53 US\$/ha a 122 US\$/ha.

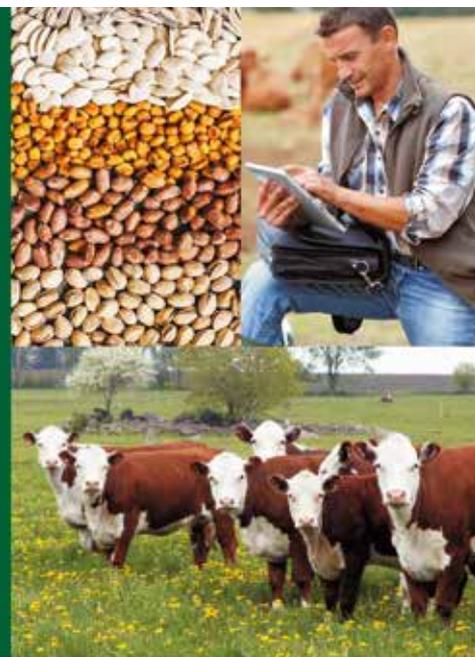
En tanto el Ingreso Neto (Ingreso de Capi-

tal-pago por arrendamientos-pago por intereses), que difiere del Ingreso de Capital en que se consideran dentro de los costos los pagos por arrendamientos y por intereses de deuda (lógicamente en caso que existan realmente), también crece, llegando a valores de 97 US\$/ha.

Si se aísla el impacto del elevado incremento de la valorización del stock de hacienda vacuna, ya explicado líneas arriba; el Ingreso de Capital se reduce entre 26 y 33 %; alcanzado en promedio un valor de 90 US\$/ha; mientras que el Ingreso Neto se ubica

DIPLOMAS Y POSGRADOS 2020

- Producción Animal
- El Negocio Ganadero
- Administración de Agronegocios
- Comercialización de Granos



Por informes e inscripciones:

Luis Alberto de Herrera 2890 esq. Thompson

Tel.: 2487 5010 - 2487 5040

fca@fca-ude.edu.uy - www.fca-ude.edu.uy

en los 65 US\$/ha.

Empresas con ciclo completo del Este-Noreste y Centro-Este

La superficie promedio de éstas empresas es de 1.087 ha, con un índice CONEAT promedio de 88. Estas dos variables estructurales presentan cambios marginales respecto a los ejercicios anteriores.

El área con mejoramientos forrajeros presenta un crecimiento luego del descenso registrado en el 17-18; llegando a valores de 23% de la superficie total; 10% superior que en el ejercicio pasado. Por su parte los jornales ocupados se mantienen sin cambios, ubicándose en 3 Equivalentes Hombre totales ocupados.

La dotación animal total crece levemente, 1%, luego de haber descendido en el 17-18. La dotación total alcanza 0,80 UG/ha. Los vacunos crecen 1,5%, llegando a 0,72 UG/ha, mientras que los lanares se reducen, alcanzando 0,05 UG/ha.

Los vientres entorados por hectárea se mantienen sin cambios, en valores del orden de 0,30 Vacas Entoradas por hectárea.

Respecto a la productividad vacuna, medida en kilos de carne producida por hectárea se ubica en 113 kg/ha, creciendo un 12% respecto a 2017-2018. Mientras que la carne ovina se reduce 30%, llegando a 4,6 kg/ha; la lana mantiene los mismos niveles de producción. La producción



Foto: Plan Agropecuario

Cuadro 2. Costos por hectárea 2018 - 2019 vs 2017 - 2018 (US\$/ha), empresas ciclo completo Este Noreste y Centro Este

Estructura del costo por hectárea 2017-2018	2018-2019	Diferencia en %	18-19 vs 17-18
Mano de obra	32	30	-6
Mantenimiento de mejoras	7	5	-28
Pasturas	13	15	15
Maquinaria y vehículo	17	14	-18
Gastos vacunos y ovinos	7	7	=
Impuestos	12	13	8
Suplementación	5	3	-40
Varios	18	14	-22
Total	111	101	-7

Fuente: IPA – Programa de Monitoreo

Cuadro 3. Síntesis de resultados empresas ciclo completo por zonas, ejercicio 2018-2019 comparado con ejercicio 2017-2018

	Norte-Litoral Norte-Centro Norte 18-19	Variación respecto a 17-18 en %	Este-Noreste-Centro Este 18-19"	Variación respecto a 17-18 en %
Producto Bruto (US\$/ha)	210	40	215	24
Costos (US\$/ha)	88	-8	101	-7
Ingreso Capital (US\$/ha)	122 / 90*	130 / 70	114 / 81*	*78/*26
Insumo/Producto	0,42	-34	0,47	-25
Ingreso Neto arrend. (US\$/ha)	97 / 65*	246 / 132	87 / 54*	35 / 46
kilos vacunos producidos/ha	90	11	113	12
kilos carne equivalente/ha	103	10	121	9
dotación vacuna/ha	0,65	1,5	0,71	-5
precio kilo vacuno vivo (US\$/kg)	1,75	9	1,71	6

medida a través de la carne equivalente alcanza los 121 kg/ha, valor 8% superior al ejercicio pasado. Estas empresas logran niveles de productividad superiores a los alcanzados antes de la sequía.

Al igual que para los productores del norte, litoral norte y centro norte, los precios recibidos por los vacunos aumentan. Los precios registran un crecimiento de 6% respecto al precio promedio recibido en 2017-2018, ubicándose en 1,71 dólares por kilo de peso vivo. El precio de venta de los ovinos crece un 8%, alcanzando 1,69 dólares por kilo; mientras que por el contrario la lana reduce su precio de venta en 2% (tipo Corriedale).

El Producto Bruto de estos predios aumentó, lo que se explica, como se describió líneas arriba, en parte por el impacto del incremento de la valorización del stock de haciendas y por el precio recibido por la venta de los vacunos; además por el incremento de la productividad vacuna. El producto ovino se reduce a pesar del crecimiento del precio del kilo de lanar vendido. El crecimiento del producto bruto total es de 24% respecto al ejercicio pasado. El rubro vacuno en estos predios es el 88% del producto total. El Producto Bruto alcanza los 215 US\$/ha.

Los costos de producción, disminuyen respecto al ejercicio pasado. El decremento es de 7% respecto al ejercicio 2017-2018, alcanzando los 101 US\$/ha. A pesar del comportamiento descendente de los costos en este ejercicio, el valor del costo se encuentra también en el orden de 25% por encima del valor promedio de 18 ejercicios. Ver Cuadro 2.

El resultado final medido a través del Ingreso de Capital crece 78% respecto a 2017-2018, alcanzando los 114 US\$/ha. Mientras que para los arrendatarios, medido el resultado a través del Ingreso

Cuadro 4. Costos por hectárea 2018 - 2019 vs 2017 - 2018 (US\$/ha), empresas criadoras del Norte - Litoral Norte y Centro-Norte

Estructura del costo por hectárea	2017-2018	2018-2019	Diferencia en % 18-19 vs 17-18
Mano de obra	33	32	-3
Mantenimiento de mejoras	6	6	=
Pasturas	11	12	9
Maquinaria y vehículo	19	17	-10
Gastos vacunos y ovinos	7	9	28
Impuestos	9	8,5	-5
Suplementación	5	4	-20
Varios	19	17	-10
Total	108	105	-3

Fuente: IPA - Programa de Monitoreo

Neto, logran 87 US\$/ha, frente a los 37 US\$/ha logrados en el ejercicio pasado.

También para este grupo de productores, si se aísla el impacto del elevado incremento de la valorización del stock de hacienda vacuna, ya explicado líneas arriba; el Ingreso de Capital se reduce entre 29 y 38%; alcanzado en promedio un valor de 81 US\$/ha; mientras que el Ingreso Neto se ubica en los 54 US\$/ha.

Empresas criadoras del Norte, Litoral Norte y Centro Norte.

Las empresas criadoras del Norte, Litoral Norte, Centro Norte participantes del monitoreo explotan una superficie de 650 ha con un índice CONEAT promedio de 72. Estas variables no tienen cambios importantes en este ejercicio respecto al ejercicio pasado.

El nivel de mejoramientos forrajeros crece, pasa de 6,5% a 8% de la superficie total, alcanzado el mayor nivel de toda la serie de años para estas empresas. Teniendo en cuenta la mano de obra ocupada, se mantiene en 2,3 Equivalentes hombre contratados en el ejercicio, valor prácticamente igual que en el ejercicio anterior.

La dotación vacuna en estas empresas

crece 2%, ubicándose en 0,52 UG/ha. Por su parte la dotación lanar también crece 4%, pasando de 0,25 a 0,26 UG/ha. Es en estas empresas donde los lanares tienen una muy destacada presencia. La dotación total es de 0,81 UG/ha, creciendo 3,5% respecto a 2017-2018, igualando valores presequía.

La marcación en vacunos alcanza valores de 71%, 10 % inferior al ejercicio pasado; la sequía continúa pasando factura en estos predios. Teniendo en cuenta las vacas entoradas por hectárea, no tienen cambios de relevancia, ubicándose en 0,30 Vaca Entorada/ha.

La productividad total de estas empresas, medida en kilos producidos por hectárea crece 3%, llegando a 100 kilos de carne equivalente por hectárea. La productividad en vacunos se recupera levemente, 1%, se ubica en 67 kilos por hectárea, lejos aún de los más de 70 kilos obtenidos antes de la sequía. Por su parte la productividad en carne del rubro ovino en estos predios se mantiene en 18 kg de carne/ha. La producción de lana crece 13%, llegando a 6 Kg/ha, valor más que destacado.

Al igual que para las empresas de ciclo completo, los precios de venta de los va-

Piletas para tratamiento

Forrado de piletas para tratamiento de aguas residuales. Venta e instalación.

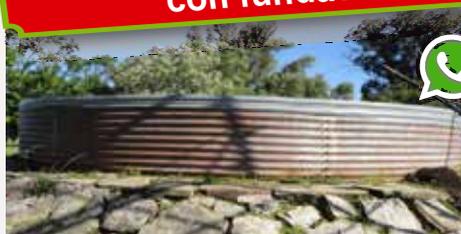


NeoTanques y NeoAustralianos

Depósitos para agua. Fácil instalación sin piso de hormigón



Reparación de tanques australianos de chapa o material con fundas de PVC



099 696 064



NeoAgro

unos aumentaron. El ascenso del precio de los vacunos vendidos fue de 4% respecto al ejercicio pasado. El precio promedio por kilo de carne vacuna (peso en pie) llegó a valores de 1,69 US\$/kg. En el caso de los ovinos, el precio de la carne crece 13% respecto al ejercicio anterior, llegando a 1,51 US\$/kg. El precio de las lanas más gruesas se mantiene en US\$ 3,50 por kilo de vellón; las más finas crecen 10% (9,60 US\$ por kilo vellón).

Frente a una leve recuperación de la productividad vacuna, al incremento de sus precios, el mantenimiento de la productividad ovina en carne y aumento en lana, el crecimiento de los precios ovinos y el también crecimiento del precio de las lanas finas, el Producto Bruto de estos predios aumenta. Otra vez, las lanas finas por su productividad pero sobre todo debido a su precio, es determinante del crecimiento del Producto Bruto en estas empresas. También impacta en el crecimiento del Producto Bruto, el incremento en la valorización del stock vacuno, como ocurre con las empresas ciclo completo, aunque para estas empresas criadores en una magnitud menor. El Producto Bruto para este ejercicio alcanza 170 US\$/ha. Este valor representa un crecimiento de 12% respecto al ejercicio pasado.

También en estas empresas los costos se reducen respecto al 17-18, aunque muy levemente, en el orden del 3%. Los costos de producción llegan a valores de 105 US\$/ha, manteniéndose en valores elevados si se analiza la evolución a largo plazo. Ver Cuadro 4.

El resultado final de estos predios, medido a través del Ingreso de Capital crece

Cuadro 5. Costos por hectárea 2018 - 2019 vs 2017 - 2018 (US\$/ha), empresas criadoras Este-Noreste y Centro-Este

Estructura del costo por hectárea	2017-2018	2018-2019	Diferencia en % 18-19 vs 17-18
Mano de obra	33	31	-6
Mantenimiento de mejoras	6	5,5	-8
Pasturas	10,5	12	14
Maquinaria y vehículo	18,5	16	-14
Gastos vacunos y ovinos	6,5	6,5	=
Impuestos	9,3	9	-3
Suplementación	5	3,5	-30
Varios	20	11	-45
Total	108	95	-12

Fuente: IPA – Programa de Monitoreo

respecto al ejercicio pasado, ubicándose en 65 US\$/ha. El crecimiento es del orden del 40%. Mientras que el Ingreso Neto (arrendatarios) también crece, logrando valores de 40 US\$/ha; 67% superior que en el ejercicio pasado.

También para este grupo de productores, si se aísla el impacto del elevado incremento de la valorización del stock de hacienda vacuna, ya explicado líneas arriba; el Ingreso de Capital se reduce, alcanzado en promedio un valor de 53 US\$/ha; mientras que el Ingreso Neto se ubica en los 28 US\$/ha, la reducción va desde el 18 al 30%.

Empresas criadoras del Este-Noreste y Centro-Este

Por su parte las empresas criadoras del Este, Noreste y Centro Este del país participantes del Monitoreo explotan una superficie de 550 ha con un índice CONEAT promedio de 75. El área mejorada ocupa el 25% de la superficie total, 13% superior que en 17-18. Se registra en este ejercicio

la mayor superficie mejorada en estos predios desde el ejercicio 2001-2002.

Por el lado de la mano de obra ocupada, se mantiene sin cambios en los últimos ejercicios, alcanzando los 1,8 equivalente hombre por empresa por año.

La dotación vacuna crece 3%, alcanzando valores de 0,69 UG/ha; aunque sin llegar a los valores previos a la sequía. Mientras tanto la dotación ovina se reduce levemente, llegando a 0,07 UG/ha. La dotación total es de 0,79 UG/ha, 1,5% superior que en el ejercicio pasado, pero sin alcanzar los 0,82 UG/ha previos a la sequía.

En estas empresas la tasa de marcación en vacunos permanece prácticamente sin cambios, reduciéndose 1%, y logrando valores de 83%, reiterándose para estas empresas un desempeño muy destacado. Respecto a las vacas entoradas por hectárea, continúan registrando altos valores, manteniéndose en 0,45 vaca entorada por ha.

La productividad en vacunos, muestra un muy destacado crecimiento, luego de ha-

Cuadro 6. Síntesis resultados empresas criadoras por zonas, ejercicio 2018-2019 comparado con ejercicio 2017-2018

	Norte, Litoral Norte, Centro Norte 18-19	Variación respecto a 17-18 en %	Este, Noreste, Centro Este 18-19	Variación respecto a 17-18 en %
Producto Bruto (US\$/ha)	170	40	190	20
Costos (US\$/ha)	105	-3	95	-12
Ingreso Capital (US\$/ha)	65 / 53*	41 / 15	95 / 71*	90 / 42
Insumo/Producto	0,62	-11	0,50	-26
Ingreso Neto arrend. (US\$/ha)	40 / 28*	67 / 17	73 / 49*	152 / 69
kilos vacunos producidos/ha	67	2	108	15
kilos carne equivalente/ha	100	3	120	10
dotación vacuna/ha	0,52	2	0,69	3
precio kilo vacuno vivo (US\$/kg)	1,69	4	1,79	5

*Ingreso de capital e ingreso neto sin impacto de la valorización de stock de haciendas



Cuadro 7. Ingreso de capital por sistema de producción y por zona, promedios, máximos y mínimos en dólares por ha

Ingreso de Capital en dólares por ha	Ciclo Completo Norte, Litoral Norte, Centro Norte	Ciclo Completo Este-Noreste, Centro Este	Cría Norte, Litoral Norte, Centro Norte	Cría Este-Noreste y Centro Este
Máximo 2018-2019	195	235	205	170
Mínimo 2018-2019	90	16	4	24
Promedio 2018-2019	122	114	65	95
Promedio 2017-2018	53	64	46	50
Promedio 2018-2019 sin efecto valorización de stock de hacienda	90 (-26 %)	81 (-29%)	53 (-18%)	71 (-25%)

Fuente: IPA – Programa de Monitoreo

ber caído por el efecto sequía, crece 15%, alcanzando 108 kilos por hectárea. Por su parte la productividad ovina, asociada a la reducción de ovinos, cae 20%. Mientras que la productividad total, crece 10%, ubicándose en los 120 kilos de carne equivalente por hectárea.

Los precios por las haciendas vacunas aumentan un 5%, alcanzando un valor promedio de 1,79 US\$ por kilo de vacuno en pie. Respecto a los precios de los lanares no hay cambios respecto a 17-18, ubicándose en 1,40 US\$ por kilo. Las lanas más gruesas, tipo Corriedale, caen 2%, ubicándose en 3,09 US\$ por kilo de vellón (no se producen lana fina en este grupo de productores).

El crecimiento de la productividad vacuna es de 15% y el crecimiento de los precios vacunos de 5%, a pesar del crecimiento de la productividad lanar (escasísimo peso relativo en la composición del producto bruto), tiene como efecto un crecimiento en el Producto Bruto de estas empresas. El Producto se ubica en los 190 US\$/ha, valor 20% superior al registrado en el ejercicio pasado. El componente más importante del Producto Bruto es el vacuno, con un peso relativo de 92%.

Por su parte los costos de producción en estas empresas, también muestran un descenso respecto al ejercicio pasado de 12%, ubicándose en 95 US\$/ha. Ver Cuadro 5.

El Ingreso de Capital crece, pasando de 50 a 95 US\$/ha; mientras que el Ingreso Neto también crece y se ubica en 73 US\$/ha, frente a los 29 US\$/ha logrados en el ejercicio pasado.

Si para este grupo de productores, también se aísla el impacto del elevado incremento de la valorización del stock de hacienda vacuna, ya explicado líneas arriba; el Ingreso de Capital se reduce 25%; alcanzado en promedio un valor de 71 US\$/ha; mientras que el Ingreso Neto se ubica en los 49 US\$/ha, 33% inferior que el resultado incluyendo el impacto de la valorización del stock vacuno.

Síntesis final

La disponibilidad de información objetiva que se genera en este programa, nos permite realizar un análisis consistente y profundo de las situaciones a nivel de estas empresas ganaderas.

Los resultados obtenidos por este núcleo de empresas ganaderas en este ejercicio y su comportamiento respecto al ejercicio anterior muestran nuevamente una enorme diversidad de situaciones. Desarrollando actividades en el “mismo ambiente” en general, el ingreso de capital se mueve por ejemplo en los criadores del Norte, entre 4 y 205 US\$/ha; sin dudas esto muestra de manera muy gráfica la magnitud de la diversidad. Este nivel de diversidad de resultados nos permite decir también, que si bien el ambiente fue más favorable que en el 2017-2018; existen empresas con dificultades que no han podido ser superadas. Ver Cuadro 7.

Si bien en estas empresas no se identifican niveles de endeudamiento generalizado, se observan casos puntuales en los que el endeudamiento ha crecido y también casos en que los ahorros generados en ejercicios anteriores se han reducido de manera importante. La situación financiera en estos casos es una restricción adicional en la toma de decisiones. A esta situación en varias empresas se le ha encontrado un camino de salida más rápido de lo inicialmente previsto, debido a la situación más “amigable” del ejercicio 2018-2019 para la producción ganadera.

Por su parte, los productores que arriendan toda o parcialmente la superficie que explotan, tienen precios de renta que se mantienen con escasa variación, comportándose prácticamente como un costo fijo, continúan en una situación de desventaja frente a los propietarios.

Es un ejercicio el 2018-2019 de mejora en los resultados de las empresas monitoreadas; no obstante es importante tener presente que las empresas sufrieron una muy importante sequía en el 2017-2018; y que además vienen de prácticamente 4 o 5 ejercicios de reducción de resultados.

Una de las variables que explica mejor, el crecimiento del Ingreso de Capital y del Ingreso Neto para el ejercicio 2018-2019, es el precio de los vacunos, desde dos áreas: por un lado los precios recibidos por los productores por la venta de sus haciendas y por otro muy importante en este ejercicio, el diferencial de precio del ganado entre el final y

el inicio del ejercicio, que como ya se explicó impacta en el Producto Bruto y por ende en el Ingreso de Capital y Neto. Le sigue como variable de menor importancia relativa, la reducción de costos de producción; mientras las rentas permanecen sin cambios en sus valores. Por el lado de la productividad, salvo en el Este-Noreste-Centro Este que crece por sobre los niveles logrados pre-sequía; en el Norte-Litoral Norte y Centro Norte, no logra llegar a los valores anteriores a la sequía, si bien muestra cierta recuperación. También es para destacar como ocurrió en el ejercicio pasado, el impacto de la productividad y precio de la lana fina para los criadores del Norte-Litoral; en el comportamiento creciente del Ingreso de Capital.

Cabe mencionar también que más allá que los costos en este ejercicio descendieron entre 3 y 12% respecto al 2017-2018; los costos igualmente se mantiene en valores elevados. Si se los compara con el promedio histórico en moneda corriente se está entre 25 y 30 % por encima del promedio; mientras que en moneda constante los mismos se ubican en el orden de 10-15% por encima del promedio de los 18 ejercicios analizados.

Por otra parte, observamos nuevamente que la forma de responder de los sistemas de producción frente a un ambiente externo “similar” es muy diversa y particular de cada uno. Esta respuesta entendemos que está muy asociada, más en este ejercicio, a cómo las empresas salieron del año seco.

Luego de analizar la situación del entorno y ambiente en el que las empresas se movieron, se destaca una enorme variación y contraste entre dos ejercicios consecutivos. El ambiente 2017-2018 fue muy adverso, teniendo en cuenta el clima y el tipo de cambio; mientras que el “ambiente” 2018-2019; se caracterizó por ser más amigable teniendo en cuenta lo climático hasta el tipo de cambio, pasando por los precios de las haciendas.

Parece, debido a la alta variabilidad verificada en cortos períodos de tiempo del comportamiento de diferentes variables “ambientales” que impactan en los resultados de las empresas, que su adaptabilidad es una condición cada vez más deseable y necesaria. Creemos que la construcción de adaptabilidad y flexibilidad en las empresas es una condición necesaria para tener mejores posibilidades de enfrentar variaciones del entorno de origen y magnitud diversa y que ocurren con mayor frecuencia.

Si bien no existe una receta única de “cómo” generar adaptabilidad-flexibilidad, el manejo de la variable “carga-dotación animal” y las decisiones en torno a la misma son una de las claves para la generación de la necesaria adaptabilidad-flexibilidad. El hecho de trabajar con niveles de carga animal segura y con más pasto en el campo, es el punto de partida para la generación de un sistema con esas tan necesarias características.

Insistimos que la gestión de procesos es también un elemento clave, apostando al logro de adaptabilidad; como también la presencia del tomador de decisiones, con disponibilidad de información objetiva. No podemos dejar de mencionar que la capacidad de gestión que cada productor posea, de un sistema complejo, como lo son los sistemas ganaderos, es determinante en los resultados. Cada productor, más allá de algunas características comunes que son necesarias, le impone a su empresa su impronta e incorpora sus valiosos conocimientos, elemento relevante para la implementación de una empresa con elevada capacidad de adaptación.

Las empresas que logran implementar sistemas de producción con estos elementos “clave”, son empresas que presentan una mayor resistencia a eventos adversos, una mayor velocidad de recuperación luego de recibir impactos negativos y un mayor aprovechamiento de condiciones externas favorables.

Otra vez en este ejercicio con un “ambiente” más amigable, precedido de un ejercicio destacado por lo “agresivo y adverso” para las empresas, comprobamos objetivamente la mayor adaptación, flexibilidad, resiliencia y sustentabilidad que presentan estos sistemas ganaderos. Por tanto, estamos convencidos que es conveniente recorrer los caminos necesarios para incorporar estas características mencionadas en las empresas ganaderas y generar empresas con esas propiedades.

Desde el Plan Agropecuario apostamos a incrementar las capacidades de productores y colaboradores, mediante diversas acciones de extensión; con el objetivo de contribuir a la implementación de este tipo de sistemas ganaderos con elevada capacidad de adaptación y altos niveles de flexibilidad; que posibiliten generar mejores y más estables ingresos. ●