



Efectos de la macroeconomía en la ganadería del norte santafesino

Caín ataca de nuevo

Ing. Agr. (M.Sc.) Gabriel Lacelli - INTA EEA Reconquista;
Jorge Domínguez y Silvina Dal Pont - UBA, Facultad de Agronomía

Las medidas macroeconómicas actuales favorecen al sector de producción de granos y perjudica al sector ganadero. La historia bíblica, en la que Caín, el agricultor, mató a su hermano Abel dedicado a la ganadería parece repetirse.

A fines del 2015 fueron eliminadas las retenciones a la exportación, se produjo la salida del “cepo cambiario”, se actualizó el tipo de cambio y se redujeron a cero las retenciones a la exportación de la mayoría de los bienes agropecuarios. El cambio en el escenario macroeconómico llevó a que varios analistas pronostiquen un nuevo proceso de evolución de la actividad ganadera hacia la intensificación. Esto invita a analizar los fundamentos de la política actual y de los mercados de productos e insumos, necesarios para sostener ese proceso. La expectativa favorable para el sector (IPCVA, 2015) se tradujo en el comienzo de un ciclo de retención de vientres. El Instituto Nacional de Tecnología Agropecuaria (INTA) estima que la intensificación de la ganadería da como resultado un incremento de 10 y 12 kilos en el peso de faena y una mejora en el porcentaje de destete que pasaría del 60 al 68 % al cabo de 8 años. Ambos factores “permitirían satisfacer el consumo de la sociedad argentina, que es de 55-60 kilos por persona, y generar un saldo de exportación de 600 mil toneladas” (INTA, 2016). Pero esta tendencia, aparentemente no ha

podido sostenerse; el precio de la carne entró en una meseta incluso retrocedió un año después, manteniéndose constante en un contexto económico con casi 40% de inflación. Las exportaciones no experimentaron los incrementos esperados durante el 2016, aunque las expectativas se mantienen para el presente y próximo año. Transcurridos los primeros meses del 2017, el Ministerio de Agroindustria de la Nación confirma que la fase de retención se está ralentizando (43% de hembras en la faena desde el mes de noviembre del 2016) y que la faena es superior a la del año pasado (Ministerio de Agroindustria, 2017).

En lo que respecta a la estabilidad de las variables macroeconómicas, la autoridad monetaria nacional (BCRA) presentó en septiembre de 2016 un régimen de metas de inflación con un cronograma de implementación hasta diciembre de 2019. Para el conjunto de los actores de la economía, este anuncio aleja la posibilidad de pérdidas patrimoniales relacionadas con el cambio del valor de la moneda. Asimismo, disminuyen los riesgos financieros asociados con el nivel de precios

al interior de la economía. Con inflación baja y estable, los productores agropecuarios tienen más previsibilidad, lo que promueve la inversión y el empleo. No obstante, los datos de inflación medidos para el 2017 se encuentran por encima de la anual esperada. Esto induce al BCRA a ajustar la tasa de interés al alza, generando un mayor costo de financiamiento de la economía y una mejora en la rentabilidad relativa de las colocaciones financieras respecto a las inversiones productivas. Ambos factores tienden a apreciar el tipo de cambio nominal, lo cual debilita la competitividad de la industria de exportación de carne.

En tanto, las señales del mercado internacional señalan precios de exportación con tendencia sostenida. El Índice de Precios de Carnes de la FAO para el primer cuatrimestre de 2017 subió un 5%, continuando con una tendencia de aumentos moderados desde el inicio del año. Por otra parte, el precio internacional del novillo (kilo vivo), se comporta estable en los países del MERCOSUR, y en ascenso en Estados Unidos y Canadá, países cuya potencia demanda de importación debería relacionarse positivamente con los precios internacionales (Figura 1).

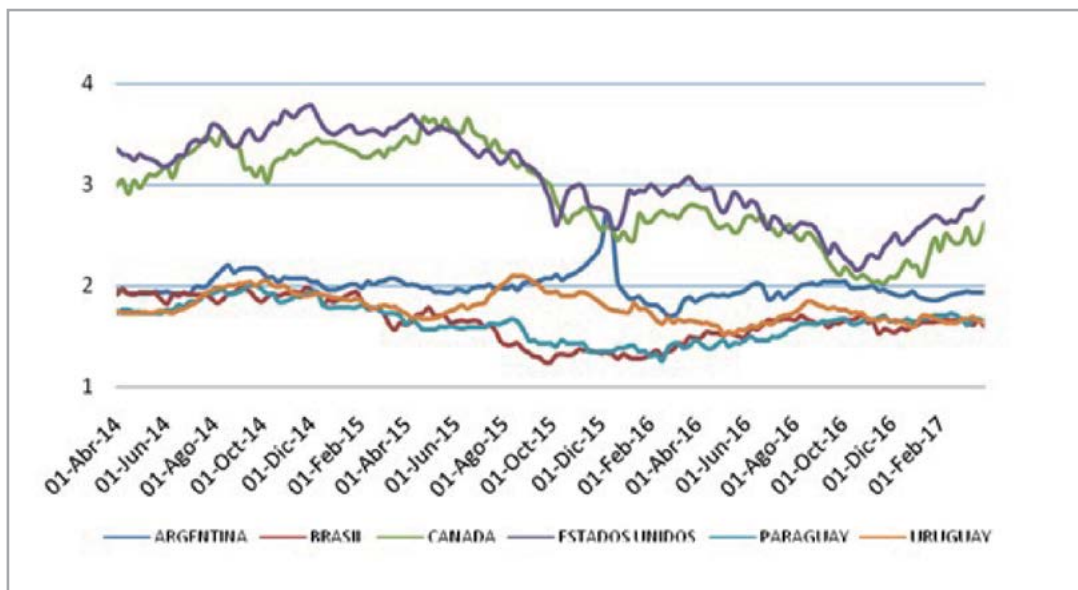


Figura 1. Precios Internacionales del Novillo en dólares por kilogramo para países exportadores. Abril 2014 a marzo 2017. Fuente: IPCVA

Con respecto a los productos agrícolas cuyo valor incide en la relación insumo-producto en las alternativas productivas basadas en la alimentación a corral, surge como característica de los mercados mundiales el abundante stock, y la perspectiva de amplias cosechas seguirán configurando un escenario de elevada disponibilidad global de granos y de intensa competencia entre los principales exportadores, manteniéndose los precios en niveles similares a los mínimos registrados durante la crisis financiera internacional de 2009.

UN ENSAYO PARA EVALUAR LAS OPORTUNIDADES EN EL NORTE DE SANTA FE

La Unidad de Ciclo Completo es un ensayo que tiene como objetivo identificar si la intensificación de la actividad constituye el sendero de expansión en el presente escenario de políticas económicas. Para conocer su impacto microeconómico, se analiza el caso de las empresas de ciclo completo del norte

santafesino. Los datos se estiman en base a los resultados de una unidad de producción intensiva del INTA.

Entre la Cuña Boscosa y el valle de inundación del Río Paraná se encuentra una franja estrecha y longitudinal denominada como oriental santafesino. Es una de las zonas donde se desarrolla buena parte de los cultivos agrícolas del norte santafesino. Sin embargo, en este ámbito, muchas de las empresas son mixtas, combinando la producción de granos con la de carne (bovina principalmente), debido, entre otras causas, a la heterogeneidad de suelos y su diferente capacidad de uso. En la EEA Reconquista del INTA, desde el año 2013 se lleva adelante una unidad intensificada de ciclo completo (UICC) de 140ha de superficie total. Con los datos producidos por esta unidad experimental sistémica se simuló resultados para un modelo de 420 ha de superficie, con los mismos porcentajes de uso del suelo, manejo y resultados físicos. Los datos pueden apreciarse en el Cuadro 1.

Cuadro 1. Extrapolación a un establecimiento de 420 ha de los parámetros de la Unidad de Intensificación Ciclo Completo.

Composición del Rodeo	N°Cab.	Total EV
Vacas: Totales	210	
Preñadas	179	179
Vacías	32	32
Terneras (al pie, hasta destete)	84	0
Vaquillas (destete hasta 2 años)	83	71
Vaquillas de recría	42	19
Terneros (al pie, hasta destete)	84	0
Novillitos (destete hasta 320 kg)	83	75
Novillos (320 kg a 430 kg)	82	0
Toros	6	8
Equinos	2	3
Total Rodeo	634	385
Pesos Promedios de Venta		
Destetes	170	kg/cab
Vacas	470	kg/cab
VENTAS TOTALES	72.231	kg/año
PRODUCCION DE CARNE	172,0	kg/ha
EFICIENCIA DE STOCK	59%	%

Fuente: elaboración propia en base a datos de la UICC

RESULTADOS

Los resultados expuestos de forma consolidada, para las campañas 2014/15 y 2016/17 se observan a continuación en los Cuadros 2, 3 y 4.

Cuadro 2. Costos y Precios

Cotización de Costos e Insumos				
	2014-2015		2016-2017	
Suplementación	300.324	\$/año	1.430	\$/viente
Sanidad	30.606	\$/año	145,7	\$/viente
Suplementación	725.700	\$/año	3.456	\$/viente
Sanidad	55.716	\$/año	265,3	\$/viente
Precios Promedios de Hacienda				
	2014-2015		2016-2017	
Terneros	19,6	\$/kg	33	\$/kg
Vacas	10,9	\$/kg	17,5	\$/kg

Puede observarse que, debido a la gran inmovilización del capital propio que presenta el modelo, los valores de rentabilidad -que refieren los beneficios obtenidos en relación al

capital inmovilizado-, son en general bajos para la actividad ganadera, pero el escenario del ciclo 2016/17 da como resultado indicadores negativos, señalando una pérdida neta del 0,6%, frente a una leve rentabilidad positiva (+0,11 %) del ciclo anterior. El cuadro está expresado en valores nominales, afectados por lo tanto por la inflación, donde puede apreciarse la incidencia del rubro suplementación crece más que proporcionalmente que el resto, cuya participación en el total de gastos se eleva del 35 al 46%, presentando un crecimiento inter período del 142%.

Cuadro 3. Resultados Económicos (en \$/año)

	2014-2015	2016-2017
Ingresos por ventas		
Vacas refugio	204.408	328.178
Vaquillas gordas	278.570	485.878
Novillos	611.429	1.027.490
Toros refugio	12.017	20.837
Ingreso Bruto	1.106.424	1.862.382
Gastos Operativos		
Personal	106.213	176.891
Sanidad	30.606	55.716
Alimentación	284.100	388.800
Suplementación	300.324	725.700
Compra de Toros	37.170	63.000
Gastos de Comercializac.	91.487	154.031
Total Gastos Operativos	849.900	1.564.137
Gastos Estructura	135.521	259.676
Gastos Totales	985.422	1.823.813
Resultado Operativo	121.002	38.570
Amortizaciones	105.401	194.809
Ingreso Neto	15.601	-156.239

Cuadro 4. Precios y costos medios y rentabilidad

		2014-2015	2016-2017
Precio Medio de venta	\$/kg	15,3	25,8
Costo Medio	\$/kg	15,1	27,9
Rentabilidad	%	0,10%	-0,60%

DISCUSIÓN

La ganadería en el norte de Santa Fe ocupa la mayor parte de la superficie agropecuaria, debido fundamentalmente a

la falta de aptitud para un uso agrícola: toda tierra con algo de capacidad para ser “laboreada” es destinada a la producción de granos, algodón o caña de azúcar, aún a riesgo de la sustentabilidad de los recursos naturales. Los lotes de mejor aptitud son destinados a una agricultura comercial en forma permanente, mientras que la ganadería es confinada a los sectores del campo con menor capacidad de uso, esto es, zonas bajas inundables o con vegetación de monte.

En este escenario, los incentivos macroeconómicos para otorgarle competitividad a la ganadería deben ser claros, sostenidos en el tiempo y apuntar tanto a la construcción de infraestructura como a la incorporación de tecnologías que incrementen los ingresos, a través de la dilución de los costos fijos por el aumento de la productividad.

Sin embargo, como se muestra en el análisis del caso presentado en este trabajo, dos de las principales políticas macroeconómicas implementadas desde diciembre del 2015, como son el valor del dólar y la quita de retenciones a los cereales (lo que define su precio interno), han tenido un efecto contrario al producir un aumento más que proporcional en los costos de producción de los esquemas de ganadería intensificados. La relación de precios maíz/novillo merece un análisis particular. El cambio de política provocó la inmediata equiparación del precio interno al precio internacional. El impacto de esta medida se complementó con aquellas que mejoraron el precio del ganado en pie, pero su incidencia pasa a ser negativa cuando el tipo de cambio se mantiene estable y los costos de producción se ajustan al alza. En efecto, este indicador podría ser uno de los principales factores explicativos de falta de señales contundentes respecto a la existencia de una transformación productiva en la ganadería argentina.

El ganado en pie producto de la actividad ganadera es procesado por los frigoríficos para abastecer de carne a los mercados interno e internacional. La producción depende de diversos factores, algunos de los cuales no son económicos, sino que se relacionan con la cultura gastronómica. El consumidor argentino prefiere carne de ternera o de animales livianos, lo cual implica que sea necesario tener un rodeo con mayor proporción de vacas y toros en edad fértil.

Según los datos del Instituto de la Promoción de la Carne Vacuna Argentina (IPCVA, 2017), al promediar el primer trimestre del año 2016, los novillos y novillitos representaban el 60% de los bovinos faenados, y los terneros y terneras sumaban menos de un 7%. Durante el primer trimestre de 2017, la participación de novillos y novillitos se mantiene alrededor del 46%, mientras que la de los terneros y terneras se ubica por encima del 26%. La creciente participación de las categorías

de hacienda liviana en la faena total y la menor participación de los novillos, explican la tendencia de la ganadería argentina a presentar bajos pesos promedio de los bovinos faenados. Estos factores, que responden a un arraigo cultural, promueven la producción bajo sistemas mayormente dependientes de la alimentación a base de granos. Tienen un menor ciclo de rotación del capital, pero son más sensibles al precio de los insumos. Los sistemas de ciclo largo y semi pastoreo permiten una mayor eficiencia productiva, aunque el ciclo de rotación del capital es más amplio.

Respecto a la oferta, la producción compite por el uso del suelo con el resto de los productos agropecuarios, lo cual establece el costo de oportunidad para la realización de mejoras en el sistema productivo. En este sentido, lo importante en el sistema de producción ganadera es la inversión en infraestructura y mejoramiento de la tierra que incluye aspectos tales como drenaje de suelos anegadizos, provisión de agua para el ganado, desarrollo de pasturas de alto rendimiento, y forestación para sombra del ganado, entre otros. Estos insumos se aplicarán más intensivamente cuando sean más bajos la tasa de interés y los precios relativos de los bienes de capital. No parecen ser cambios que se estén avizorando en el actual contexto macroeconómico.

BIBLIOGRAFÍA

- Instituto de Promoción de la Carne Vacuna Argentina (IPCVA). Informe de Faena y Producción. Área de Información Económica y Estadística. Abril de 2017. <http://www.ipcva.com.ar/documentos>
- Instituto de Promoción de la Carne Vacuna Argentina (IPCVA). 2015. Seminario Ganadero. Tucumán 5 de noviembre de 2015. <http://www.ipcva.com.ar/vertex.php?id=1457>
- Instituto Nacional de Tecnología Agropecuaria (INTA). 2016. INTA informa. En: <http://intainforma.inta.gov.ar/?p=31562>.
- Lacelli, G. y Capozzolo, M. Ganadería en el Domo ¿Es buen negocio intensificar? Artículo en la Revista Voces y Ecos N° 35. Mayo 2016. EEA Reconquista del INTA. http://inta.gob.ar/sites/default/files/inta_voces_y_ecos_no_35_14_es_negocio_intensificar_1.pdf
- Servicio Nacional de Sanidad y Calidad Agroalimentaria (SENASA). Bovinos a faena por categoría - Dirección de Control de Gestión y Programas Especiales - Dirección Nacional de Sanidad Animal. Abril 2017. <http://www.senasa.gob.ar/cadena-animal/bovinos-y-bubalinos/informacion/informes-y-estadisticas>
- Servicio Nacional de Sanidad y Calidad Agroalimentaria (SENASA). 2017. Reporte Comparativo del Comercio Exterior de Productos, Subproductos y Derivados de Origen Animal - Año 2016-2017. <http://www.senasa.gob.ar/cadena-animal/bovinos-y-bubalinos/informacion/informes-y-estadisticas/16981492631410-informedefaenayproduccion1trimestre2017.pdf>