



30
DE OCTUBRE
2015

Sala de Conferencias LATU



Ing. Agr. Mario Fossatti

Resultados económicos y productivos de establecimientos lecheros CREA



Estructura de la presentación

1. Introducción
2. Caracterización del Ejercicio
3. Resultados de los CREA Lecheros
4. Impacto del actual marco de precios
5. Comentarios Finales



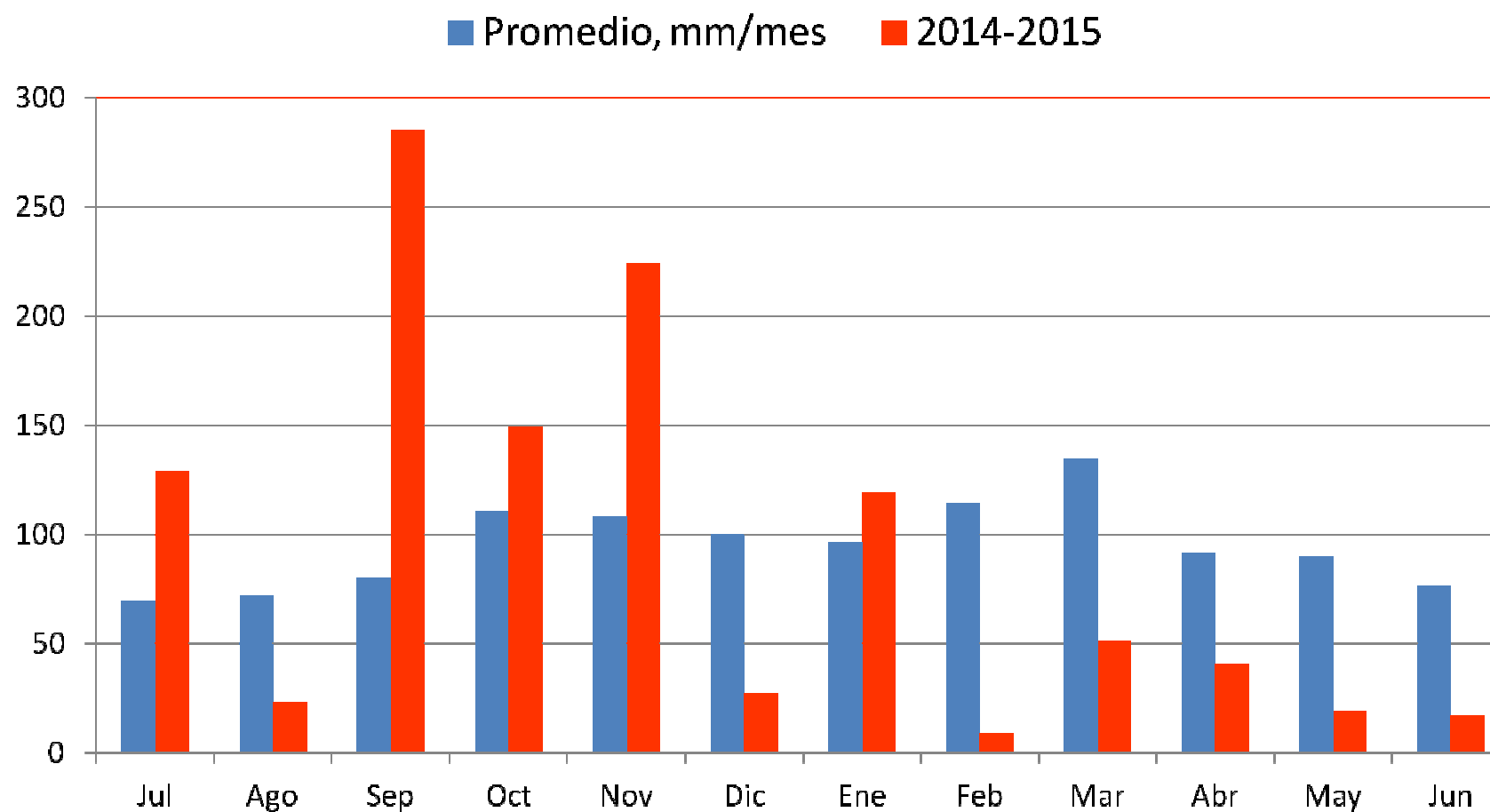
Clima

- El ejercicio se caracterizó por:
 - Excesos de lluvia en el primer semestre
 - Déficit marcado y sequía en período febrero-junio, especialmente en la zona centro (Durazno, Florida, Maldonado)



Florida, lluvias mensuales

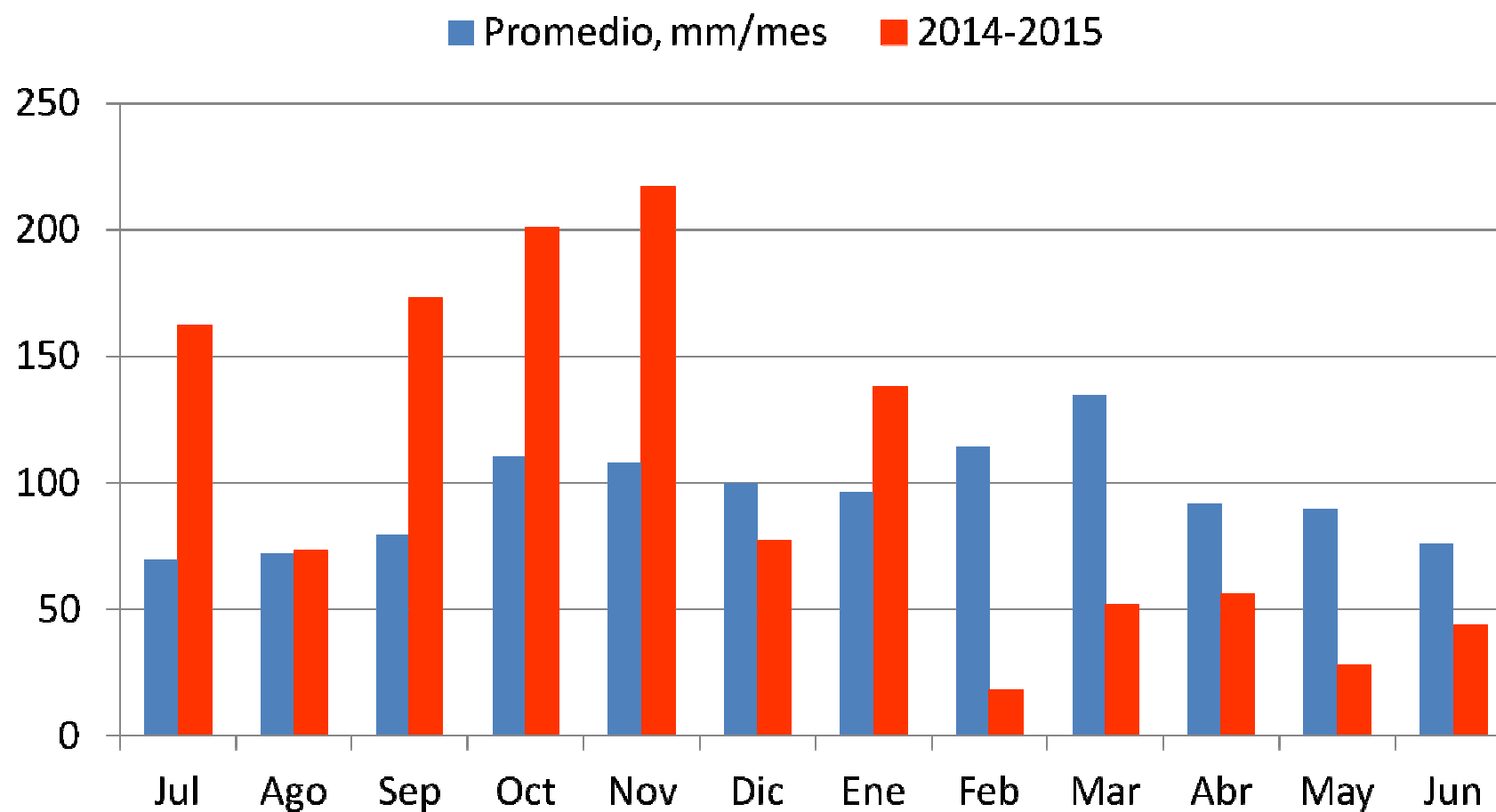
(Fucrea, a partir de datos de INIA GRAS)





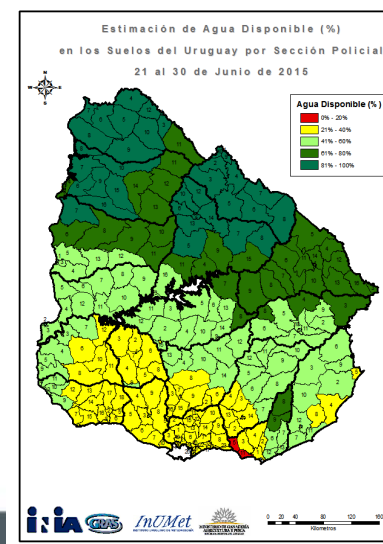
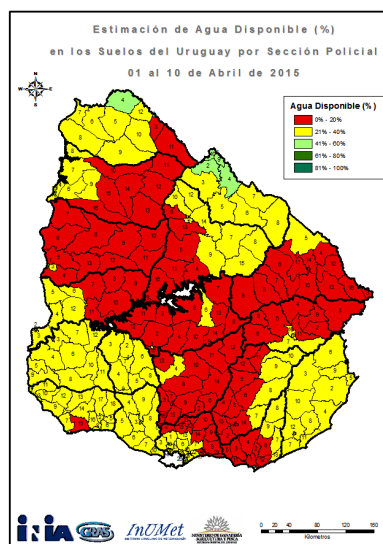
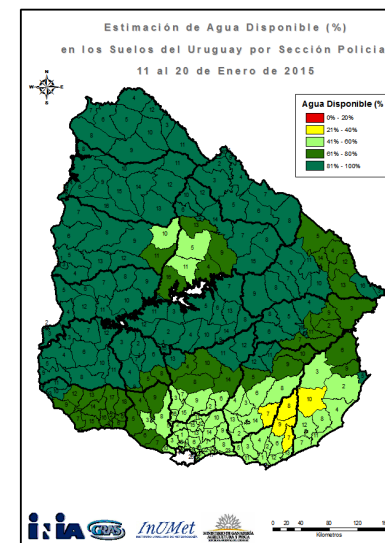
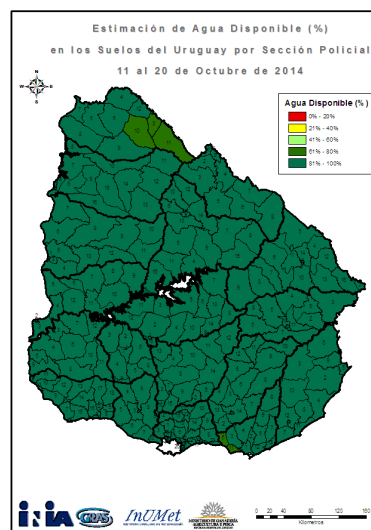
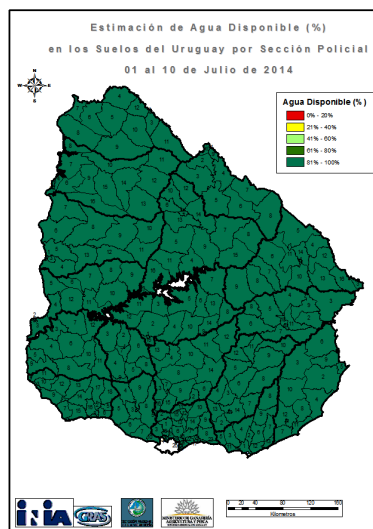
Colonia, lluvias mensuales

(Fucrea, a partir de datos de INIA GRAS)





Balance hídrico 14-15





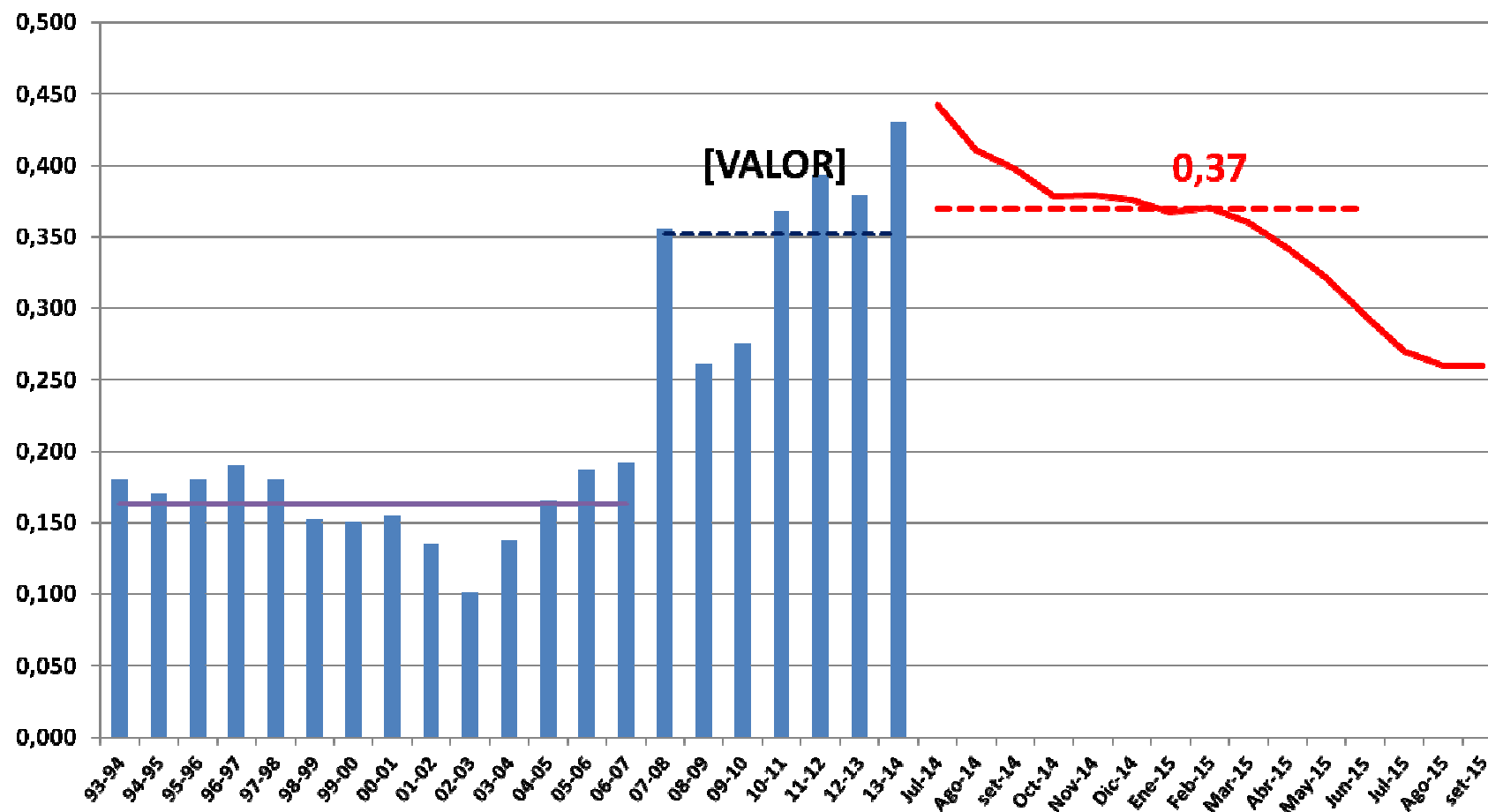
Precio de la leche

- El precio promedio fue de 37 centavos de dólar
- Bajó un 34% entre el inicio y el final del ejercicio



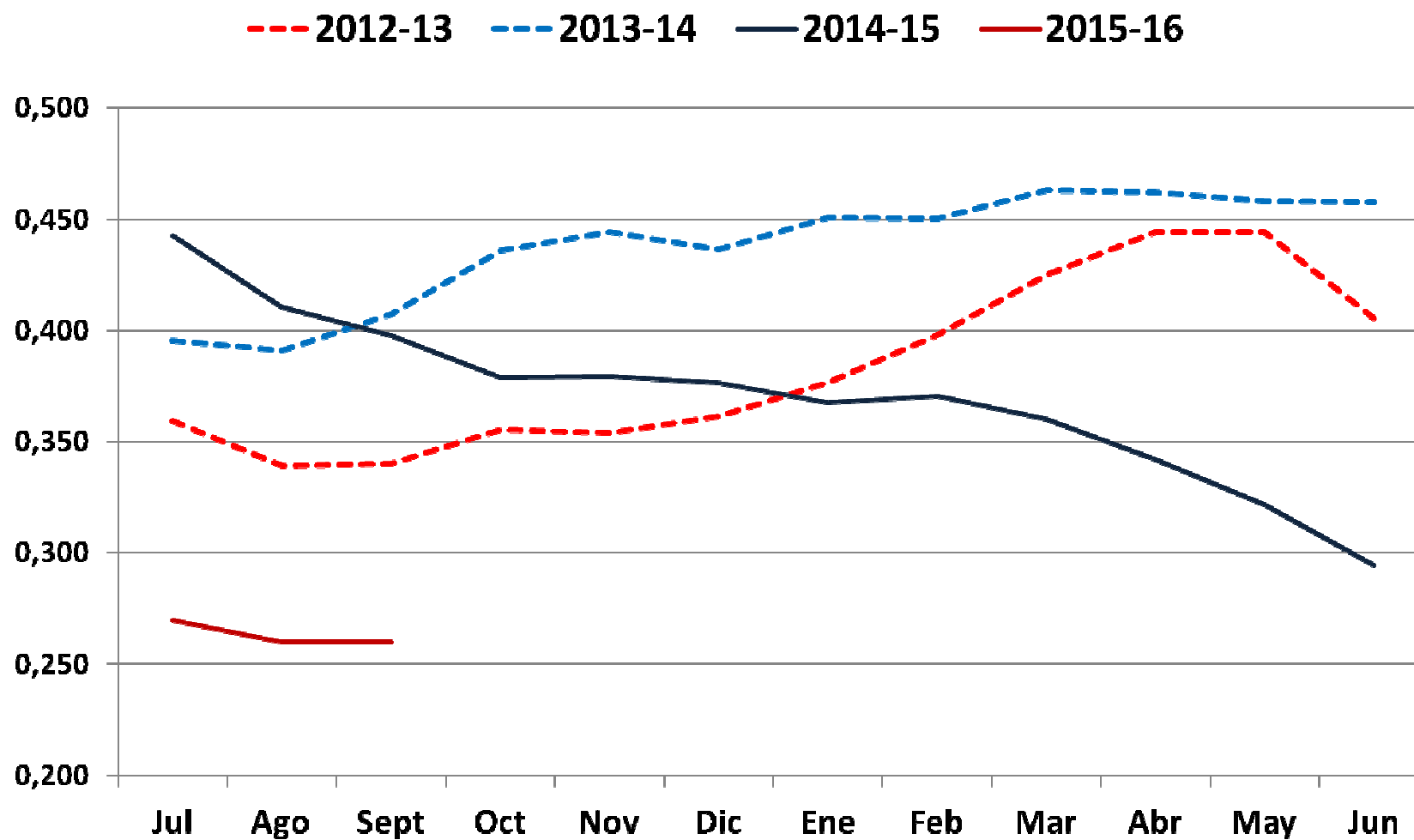
Precio de la leche

Datos de Fucrea hasta 2013-14 e Inale enero 2013- junio 2014





Precio de la leche



Elaborado a partir de datos de INALE

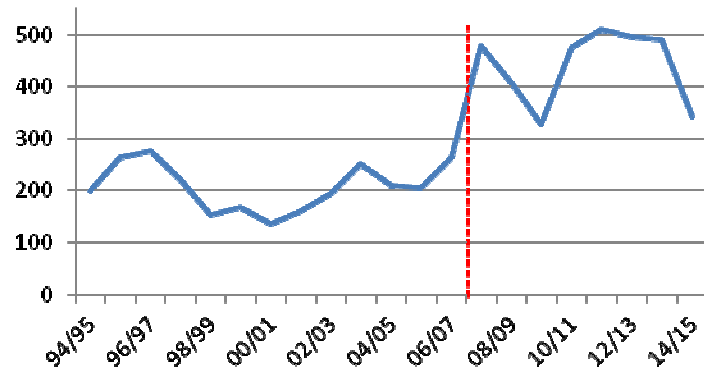


Costos y relaciones de precio

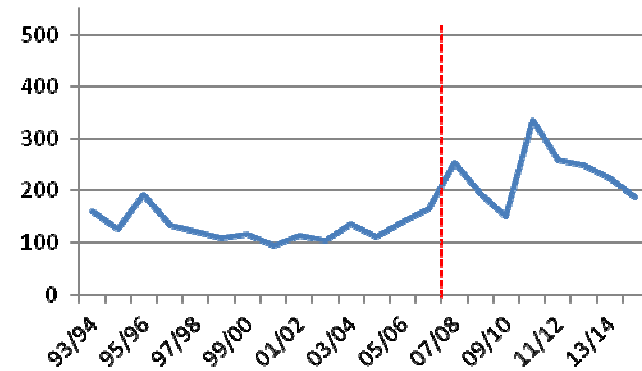
- Disminuyó el costo de granos y subproductos
- Aumentó el costo de mano de obra
- Se mantuvieron los costos de pasturas
- Continuó aumentando el precio de los arrendamientos

Precio de leche y granos

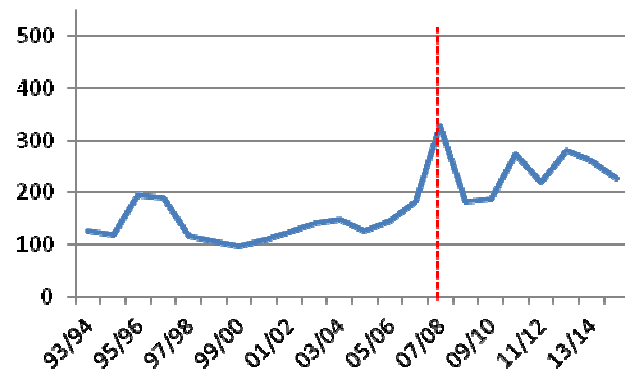
Soja, U\$S/Ton



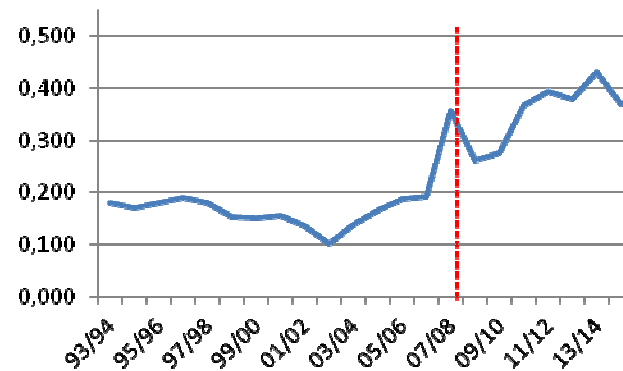
Maíz, U\$S/Ton



Trigo U\$S/Ton

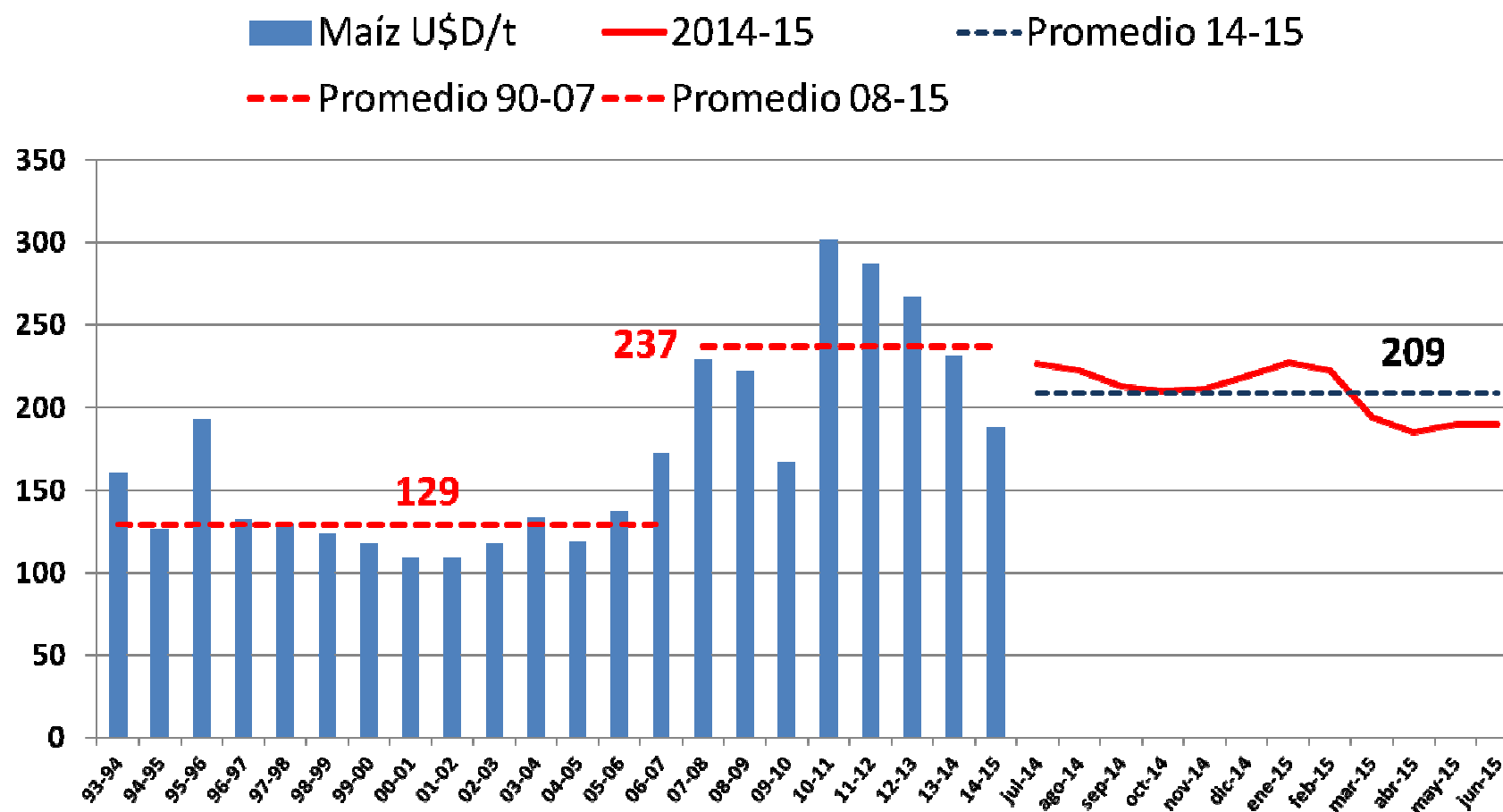


Leche U\$D/l



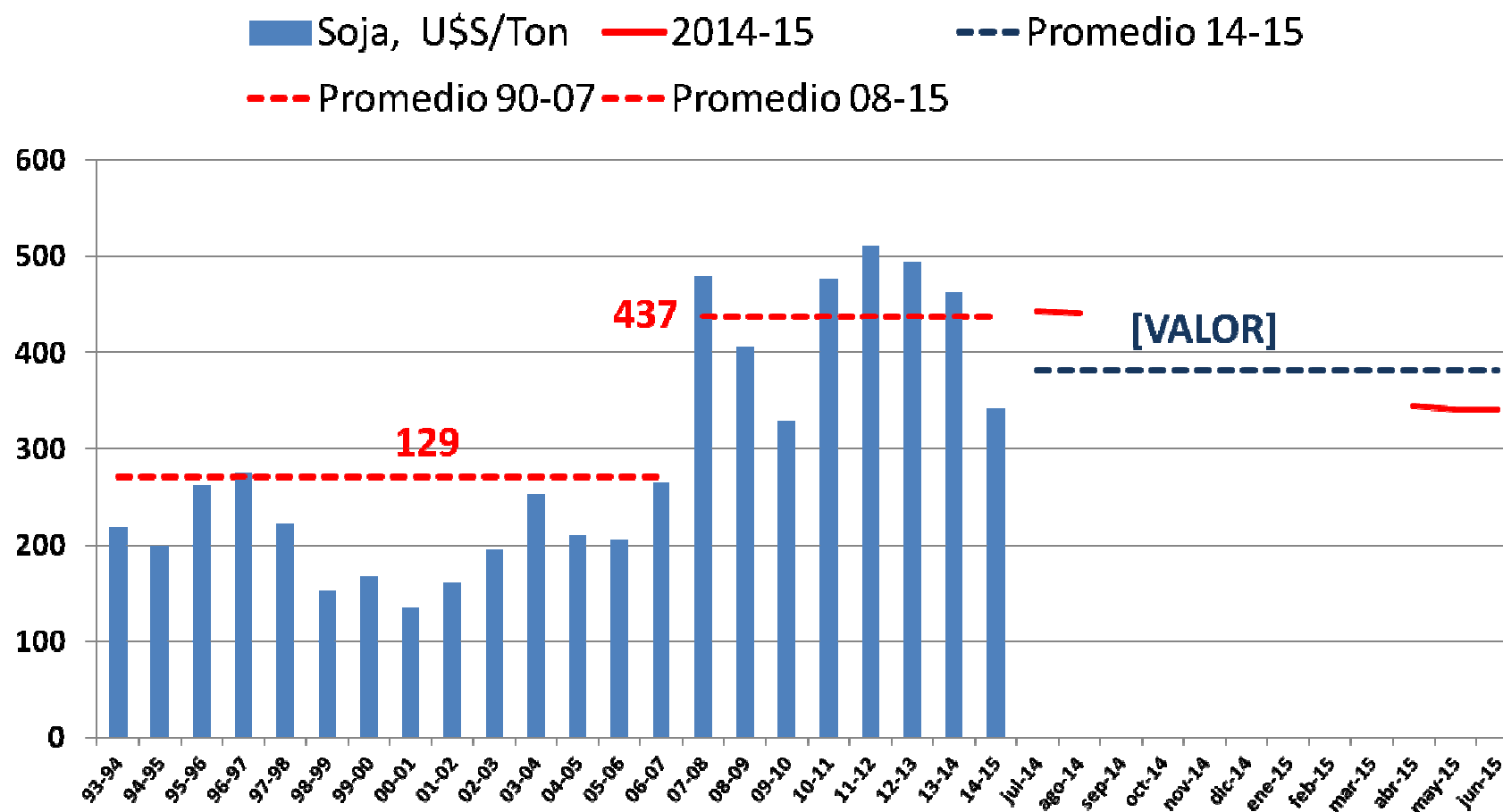


Precio del maíz

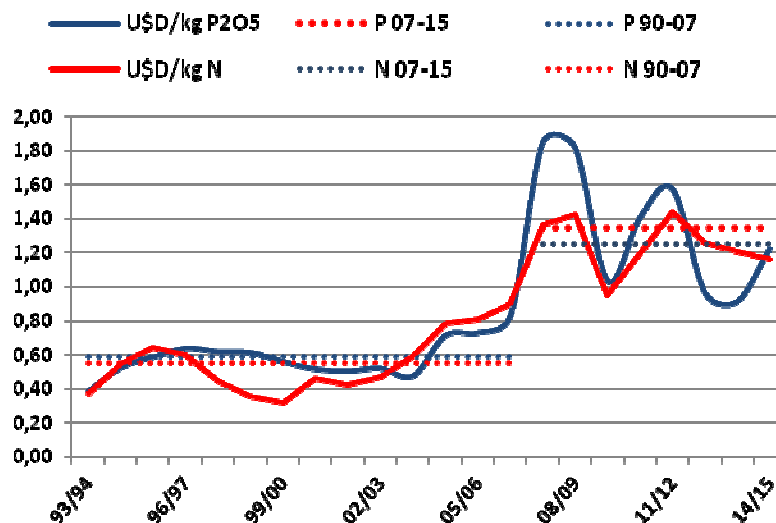
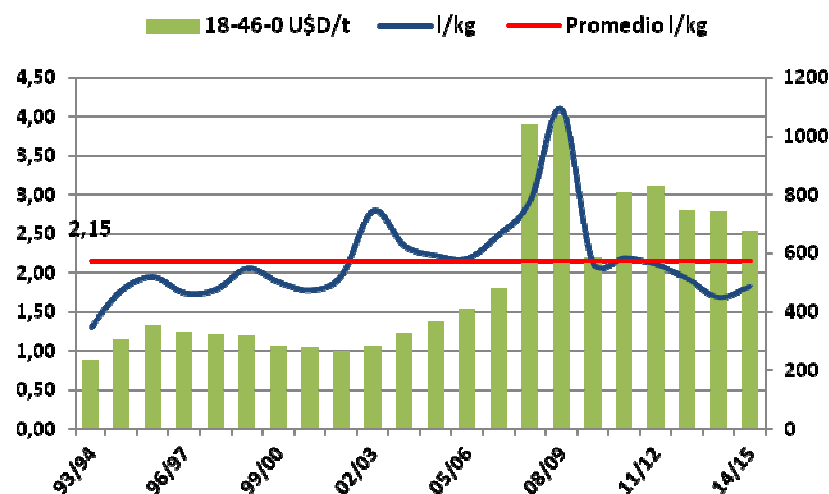
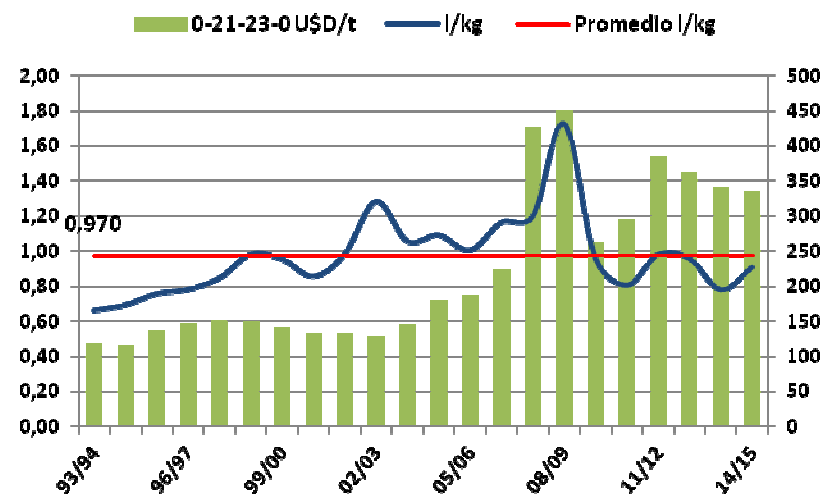
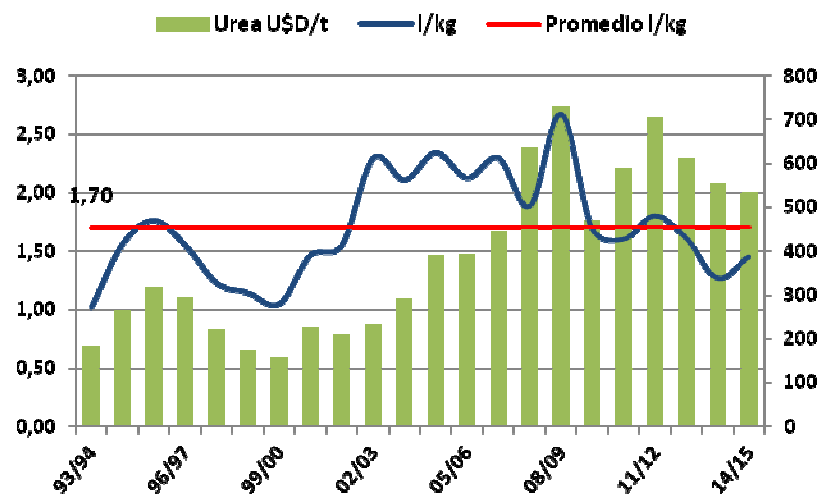




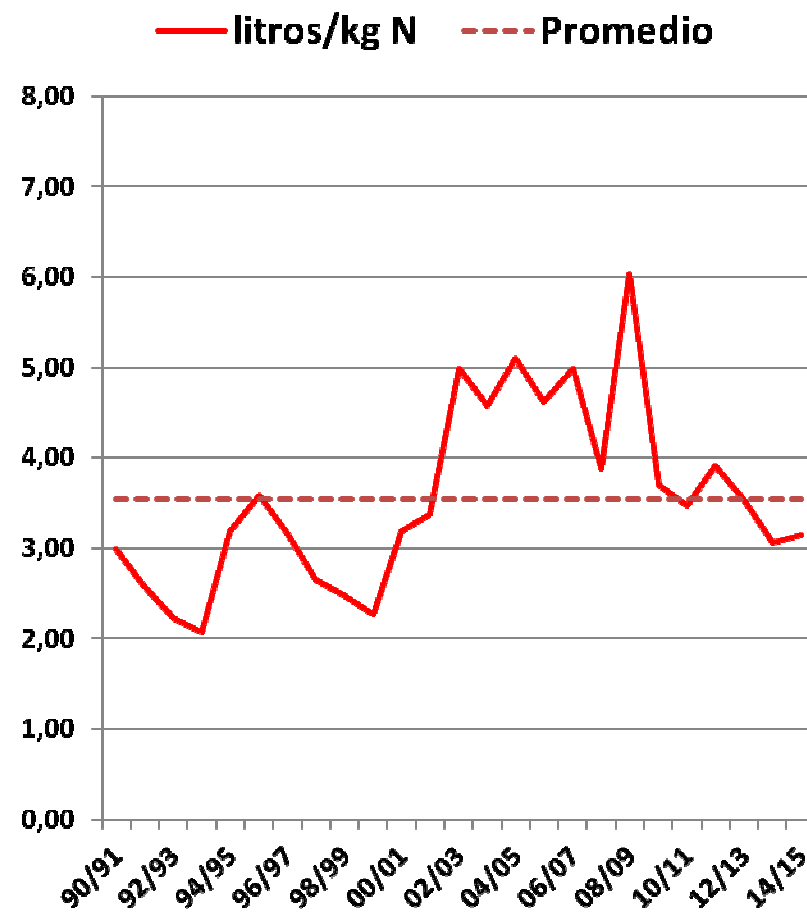
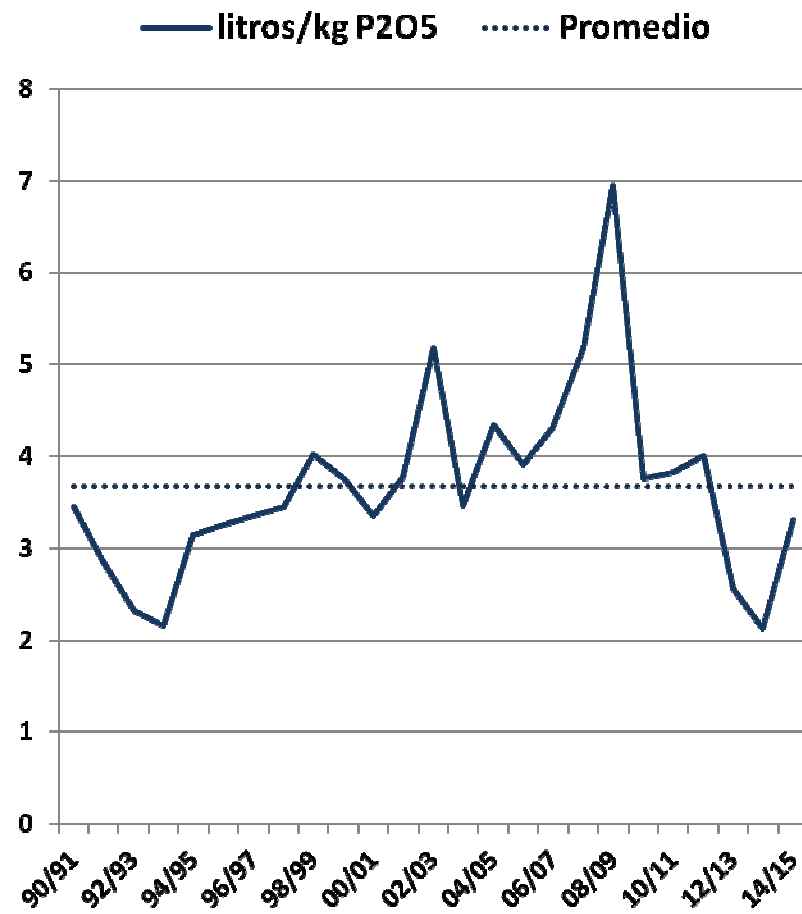
Precio de la soja



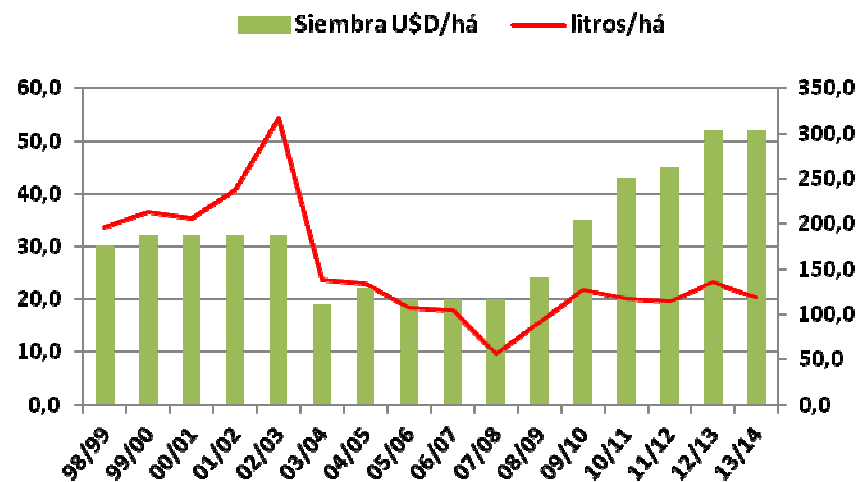
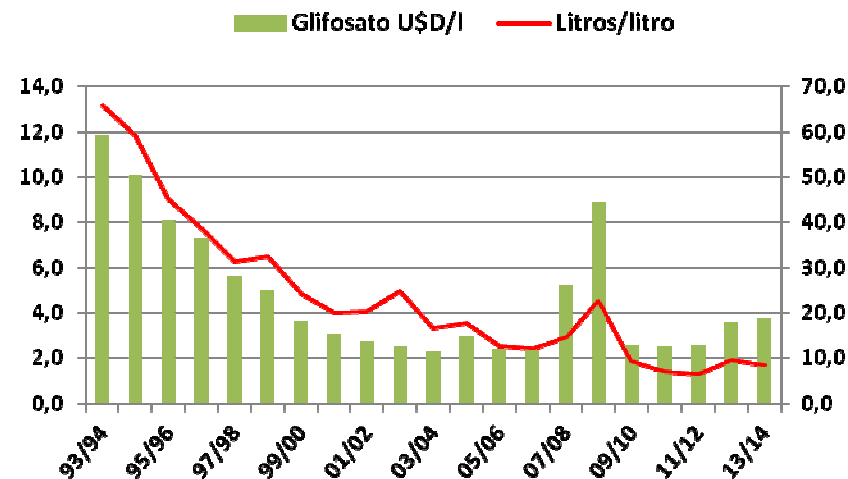
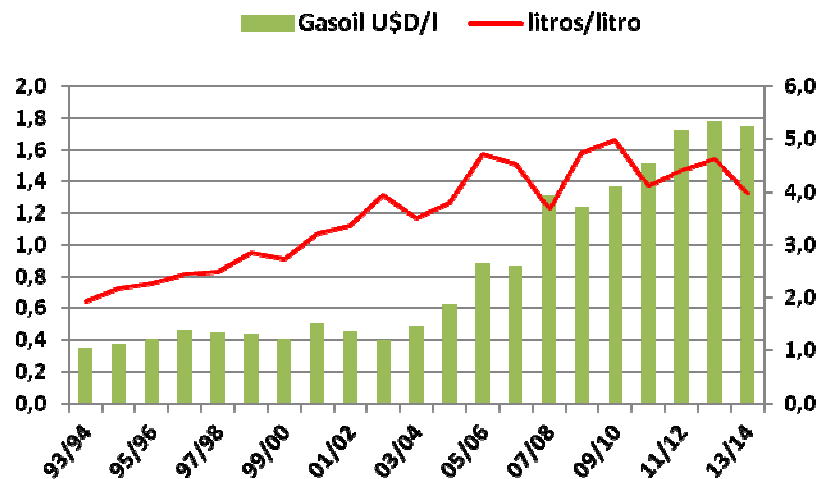
Precio de los fertilizantes



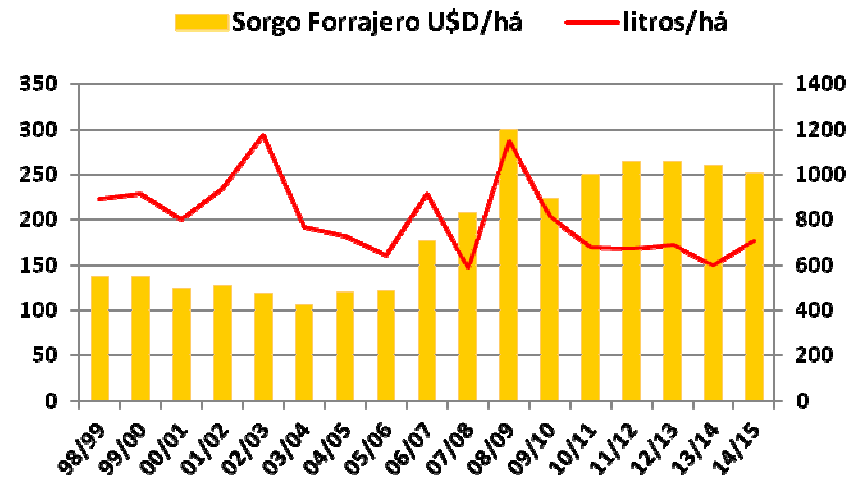
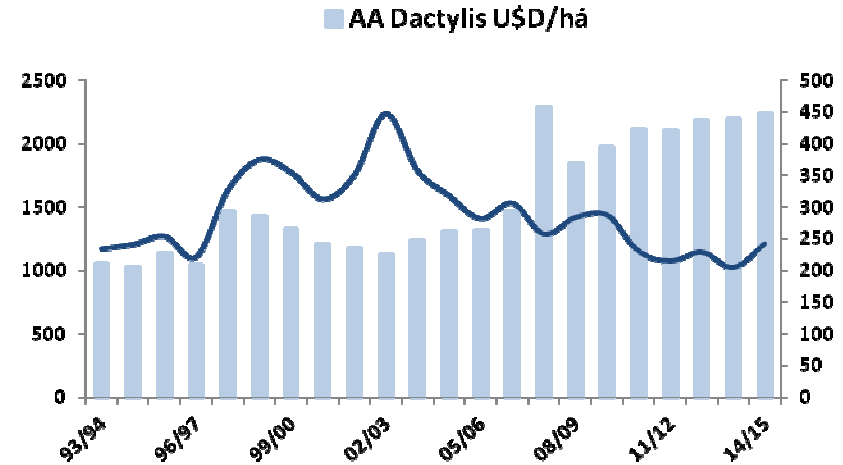
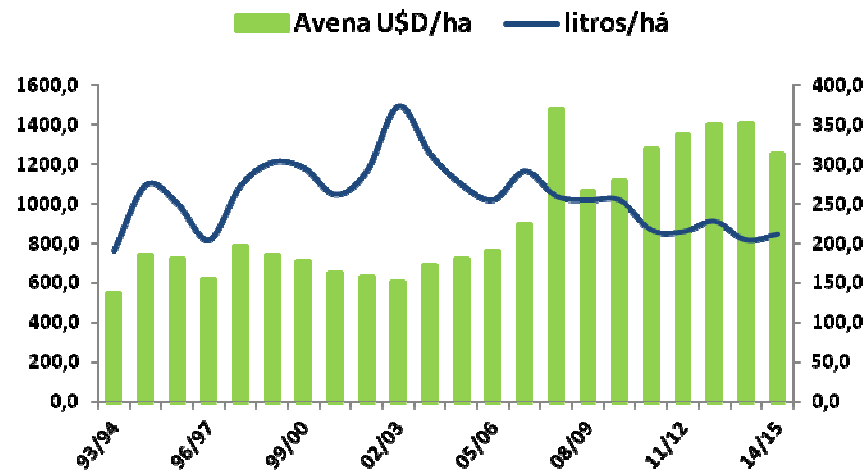
Litros por unidad de nutriente



Precio de maquinaria contratada, gasoil y glifosato

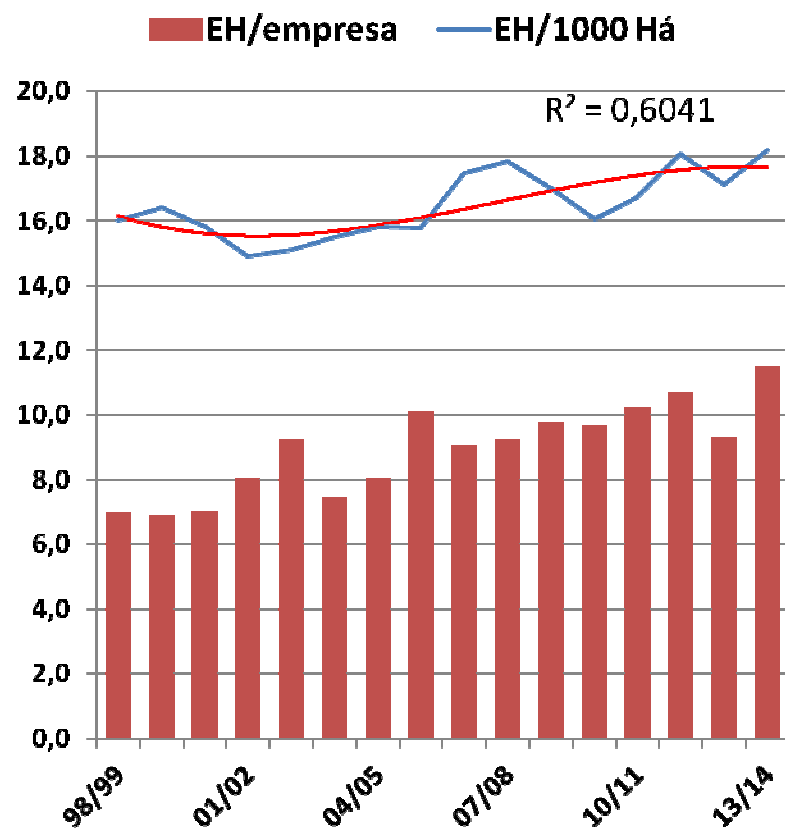


Costos de pasturas

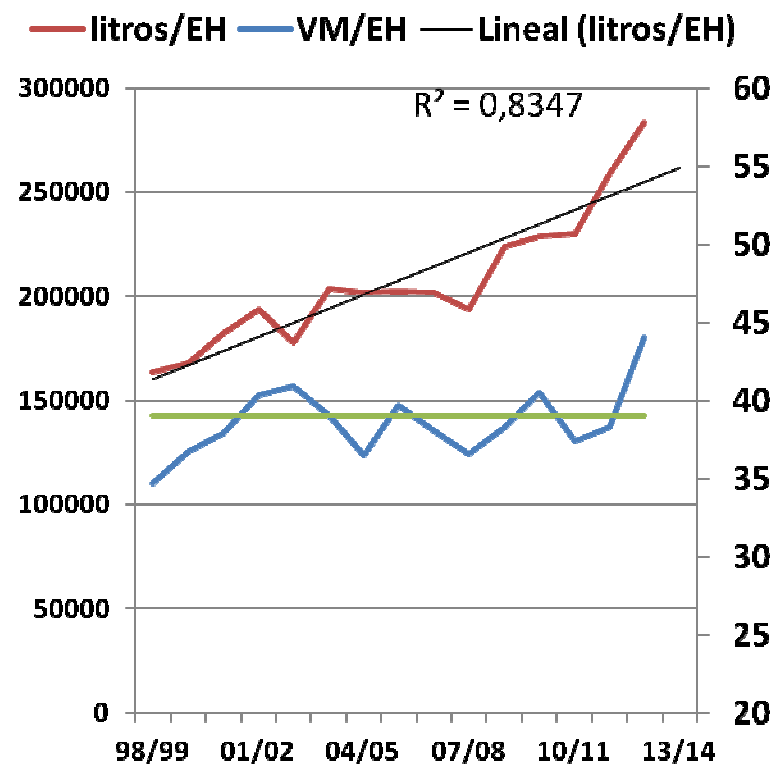


Trabajo

Trabajadores/empresa

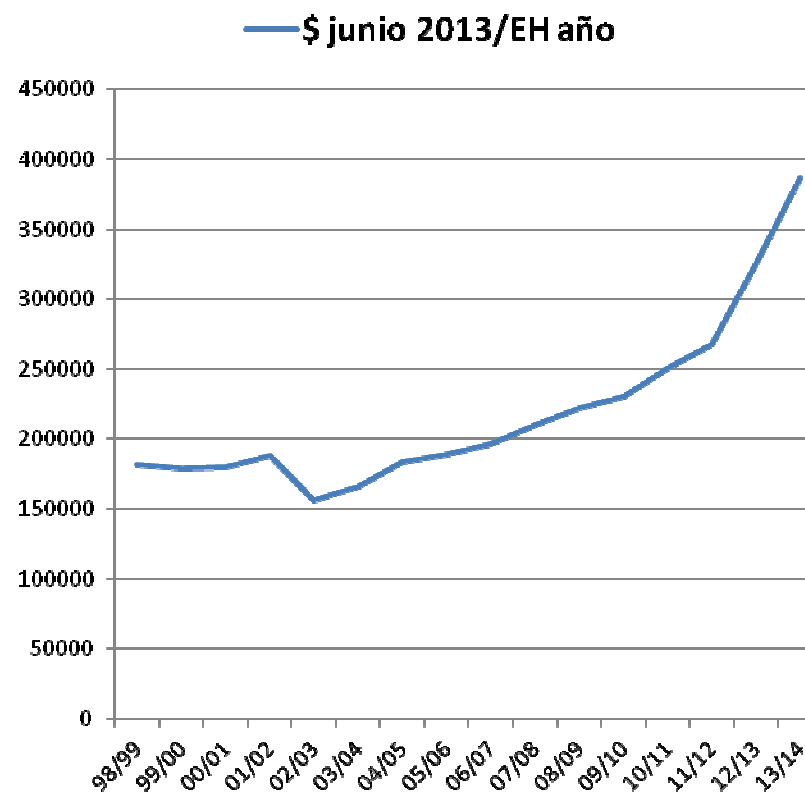
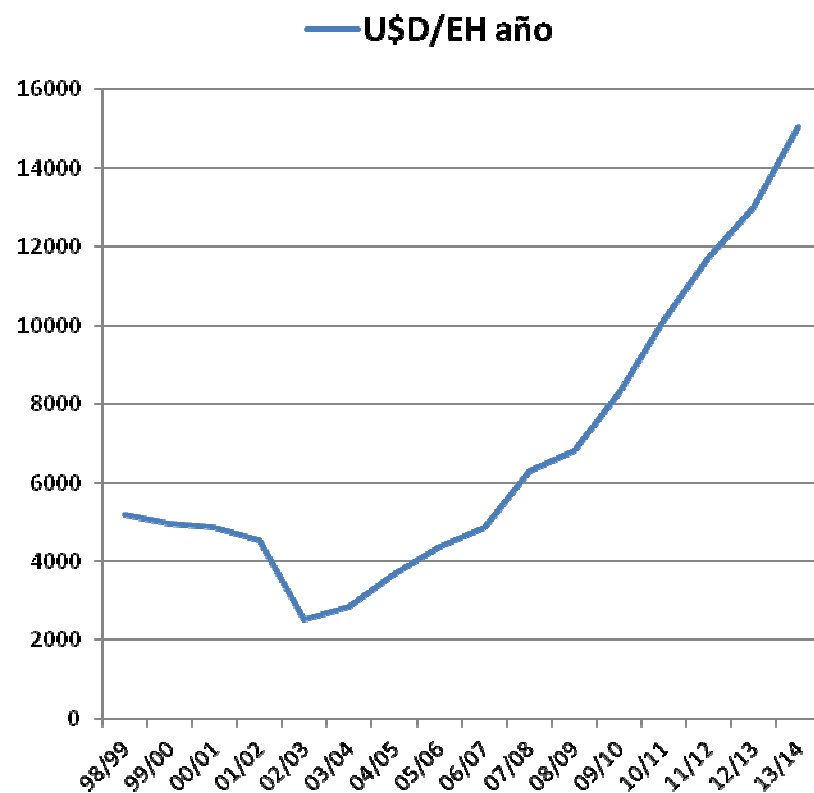


Productividad del trabajo



Costo del trabajo

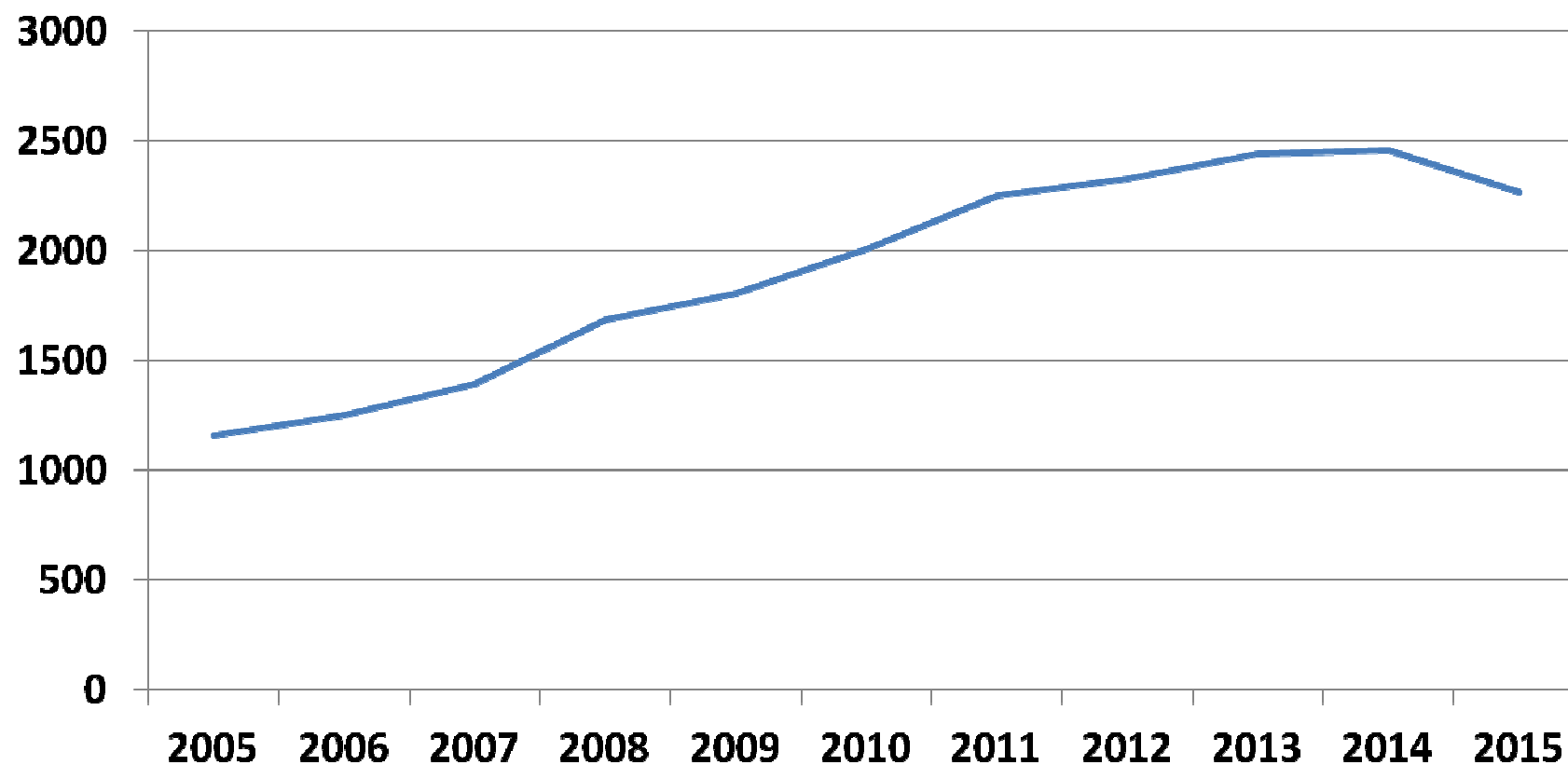
(registros Fucrea)





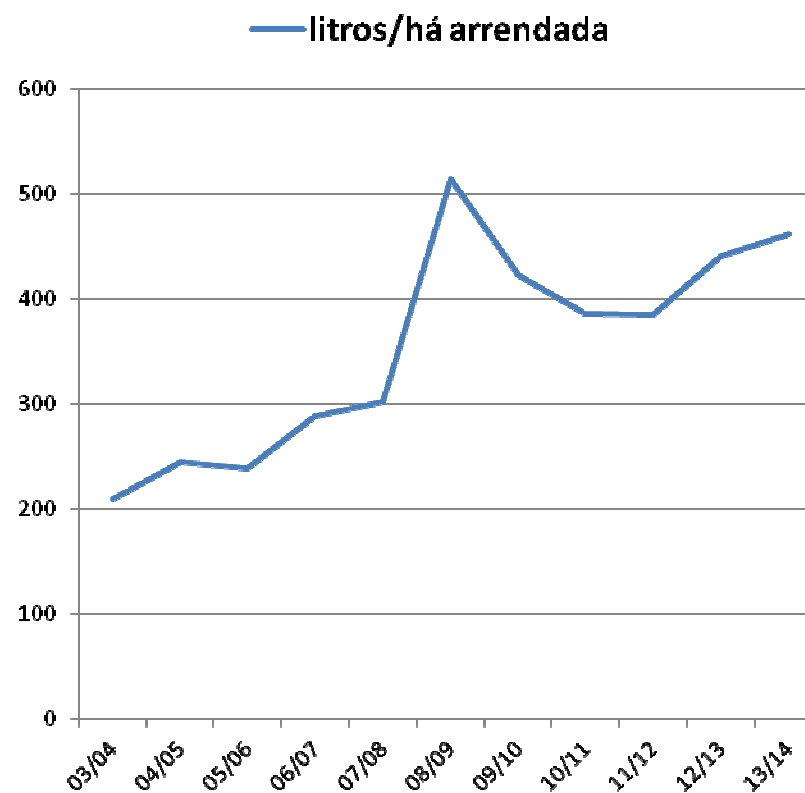
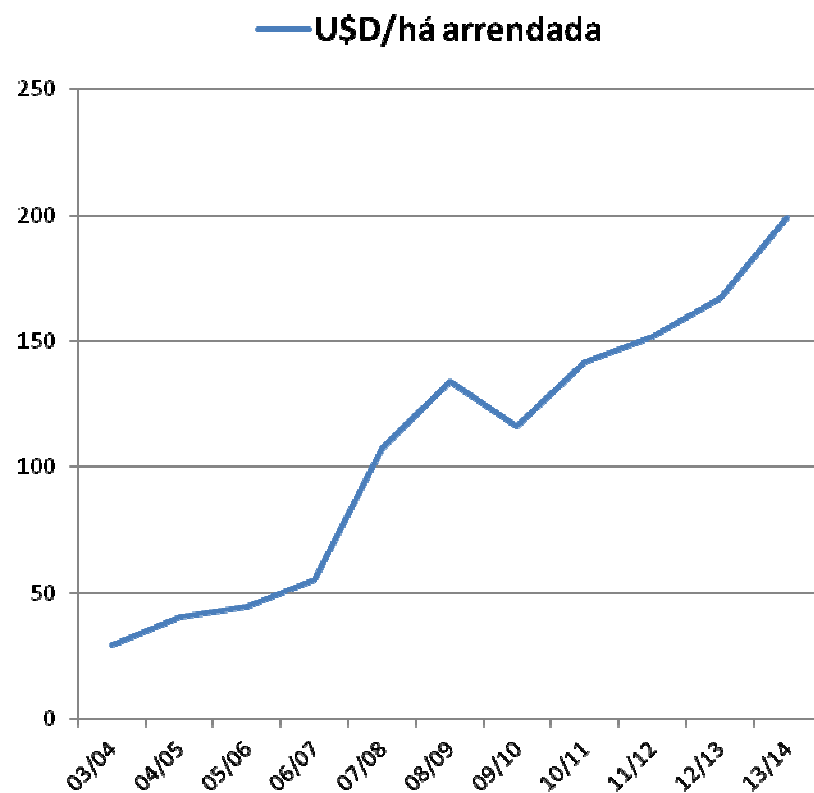
Costo de vida en dólares

Valor a junio de la Canasta IPC Búsqueda, U\$D/mes



Costo de los arrendamientos

(registros Fucrea)



RESULTADOS DEL EJ.2014/15



Características de la base de datos

- 81 registros recibidos,
- 76 empresas promediadas
- 12 grupos Lecheros y 2 grupos Agr-Gan.
- Superficie Total: 48.971 has.
- Superficie Promedio: 644 has.
- Superficie mínima: 82 has.
- Superficie máxima: 4392 has.



Aspectos Metodológicos Procesamiento Base de Datos

- Estratificación a partir del Ingreso de Capital.
- La base de datos se estructuró de la siguiente manera:
 - Estrato Superior: 19 carpetas
 - Estrato Inferior: 19 carpetas
- Se presenta el promedio de la Sectorial Lechera.



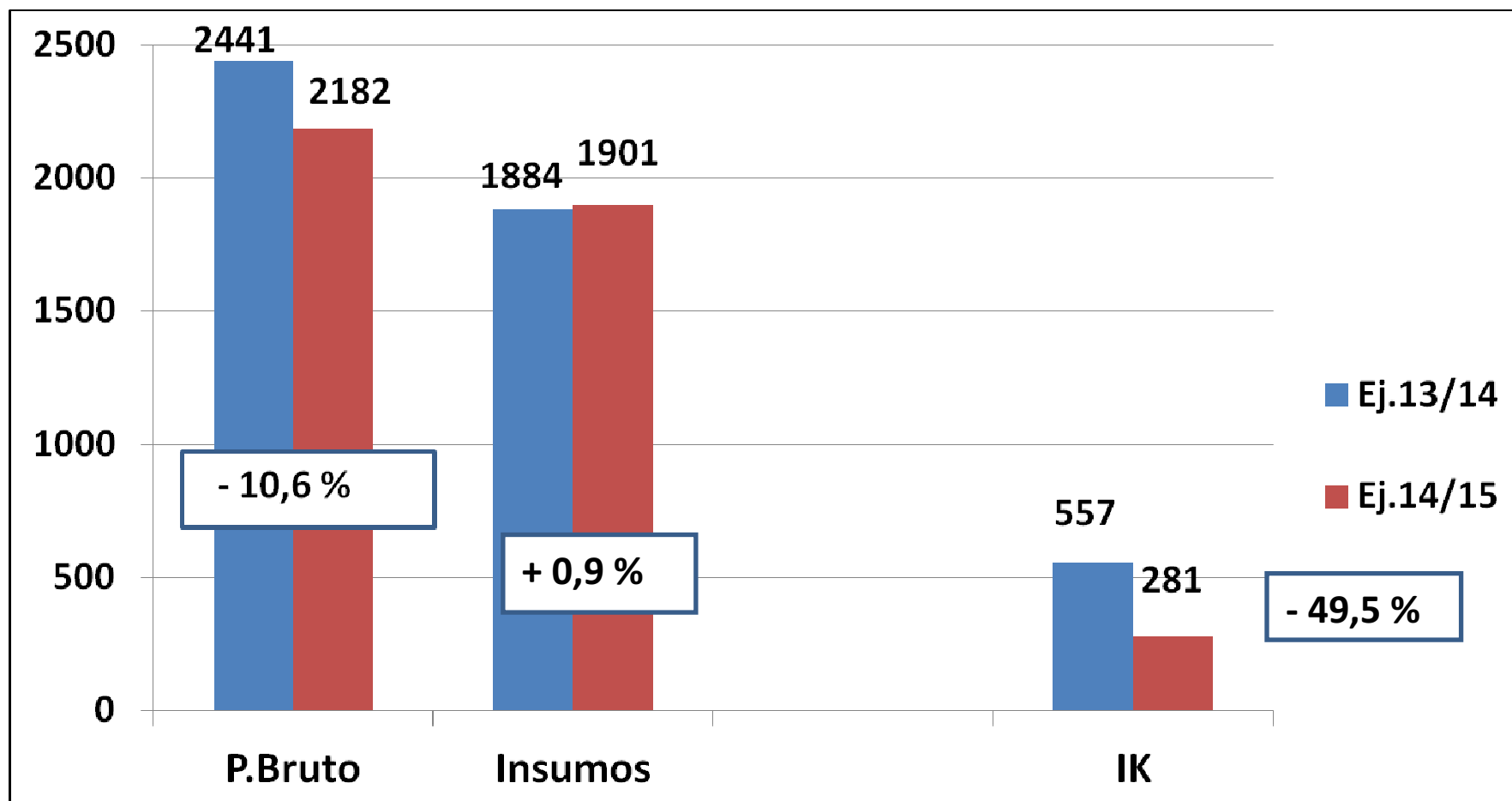
Resultado Económico (U\$S/ha)

	25% Inf.	Promedio	25% Sup.	Prom. 13/14
Producto Bruto	1984	2.182	2.744	2.441
Insumos (sin renta)	1955	1.901	2.181	1.889
Ingreso de Capital	29	281	563	552
Rel I/P	0,99	0,87	0,78	0,77
Activo Promedio	9.155	9.531	9.638	10.120
Rentabilidad	0,29	3,01	6,02	5.65

- 49 %

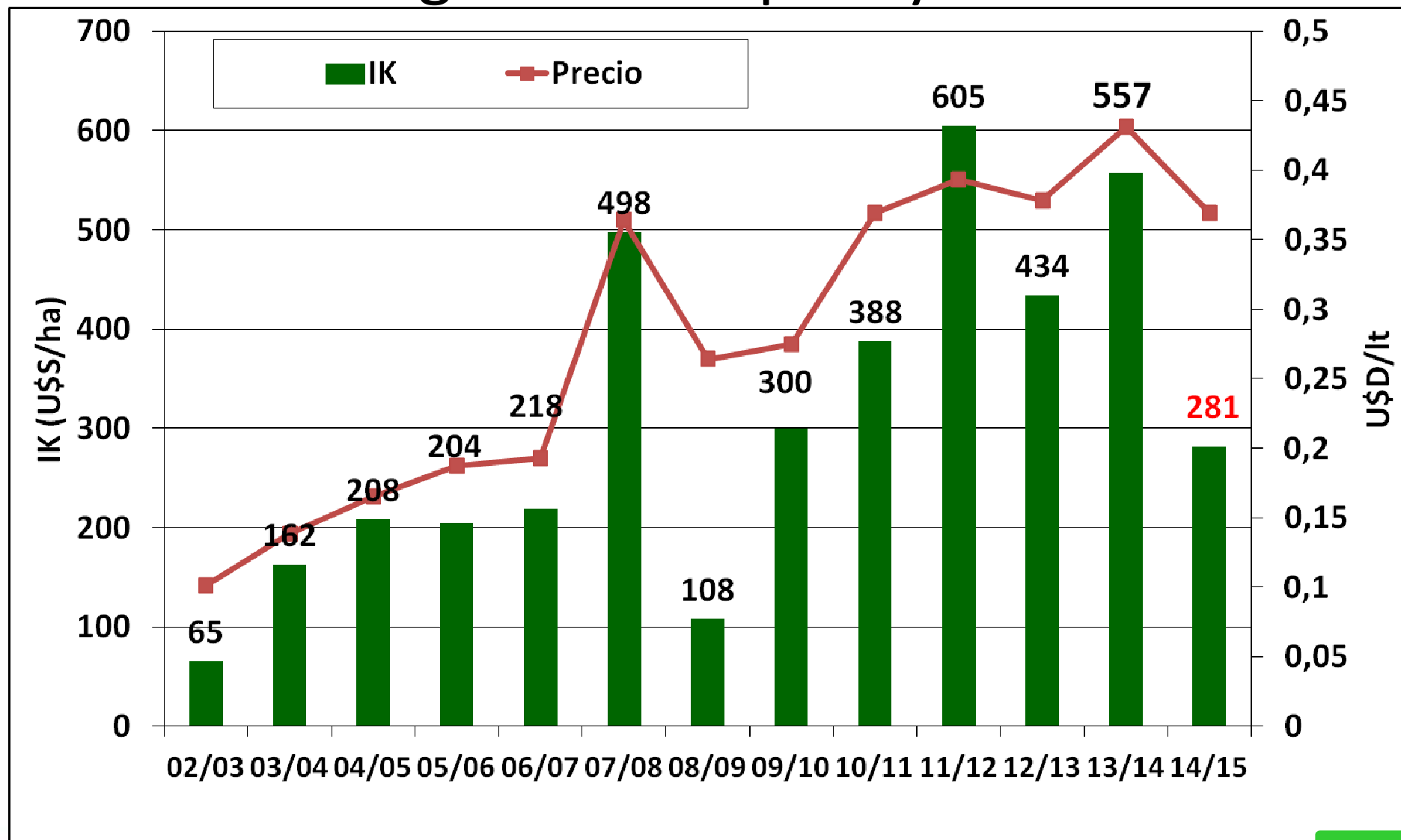


Comparativo Ej.13/14 vs Ej.14/15



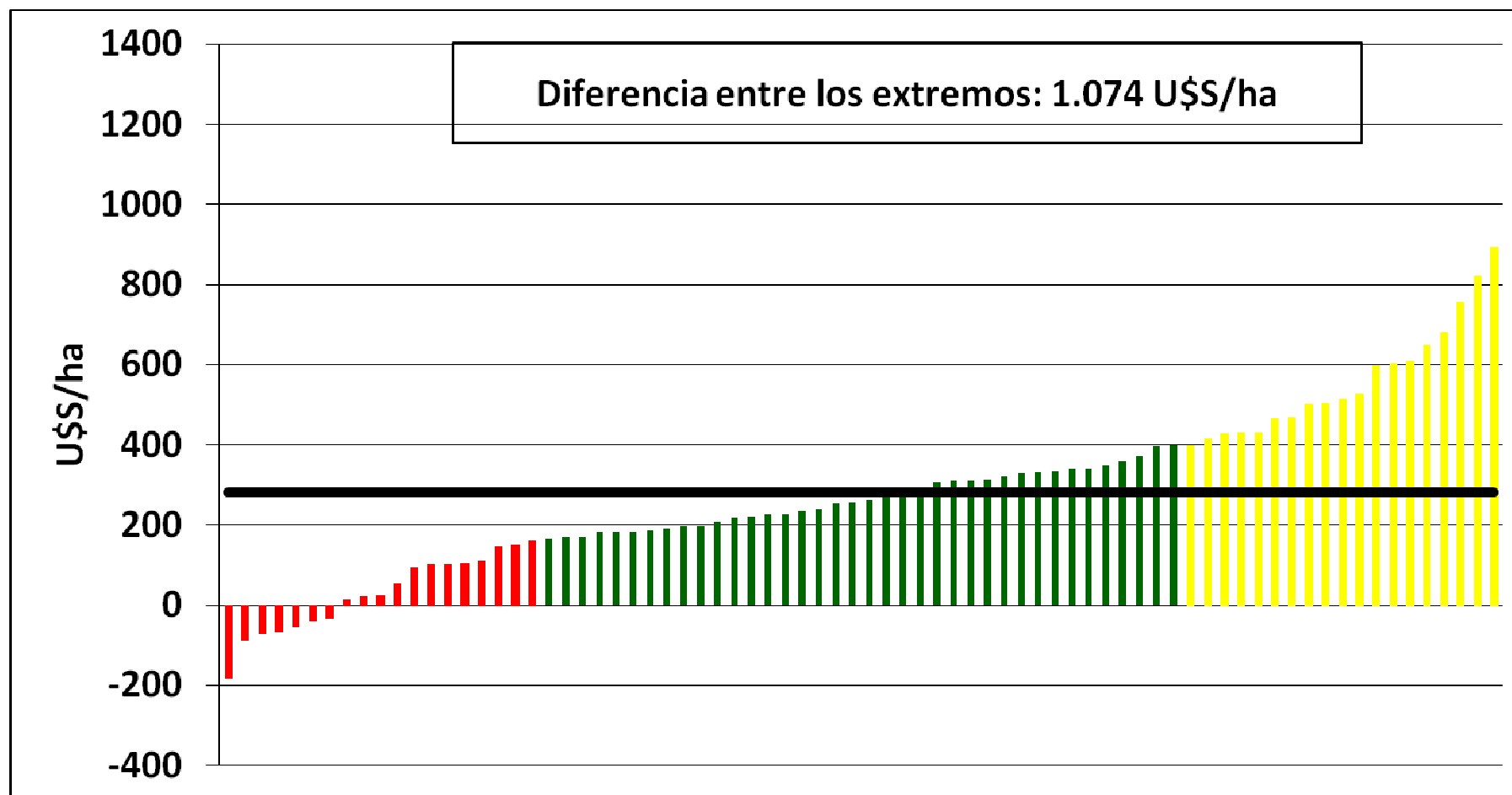


Ingreso de Capital y Precio





Variabilidad del IK Ej.14/15





Características de las Empresas 13/14

	25% Inf.	Prom. 14/15	25% Sup.	Prom. 13/14
Sup. Útil	792	668	450	668
Sup. propia	51%	45%	29%	45%
Sup. arrendada	49%	55%	71%	55%
Sup. Past. Lechero (SPL)	704	582	344	582
Sup. cultivos	4%	11%	16%	11%



Composición del Producto Bruto (U\$S/ha Sup. Útil)

	25% Inf.	Prom.	25% Sup.	Ej.13/14
Leche	1.765	1.835	- 12 % 2.241	2081
Carne	118	179	252	171
Forrajes	51	45	53	55
Cultivos y semilleros	46	98	146	113
Otros	3	10	20	21
TOTAL	1.984	2.182	- 11 % 2.744	2.441



Precios y Productividad

	25% Inf.	Prom. 14/15	25% Sup.	Prom. 13/14
Leche, U\$S/lit	0,372	0,368 - 14%	0,373	0,431
Carne, U\$S/Kg	1.48	1.64	1.77	1.64

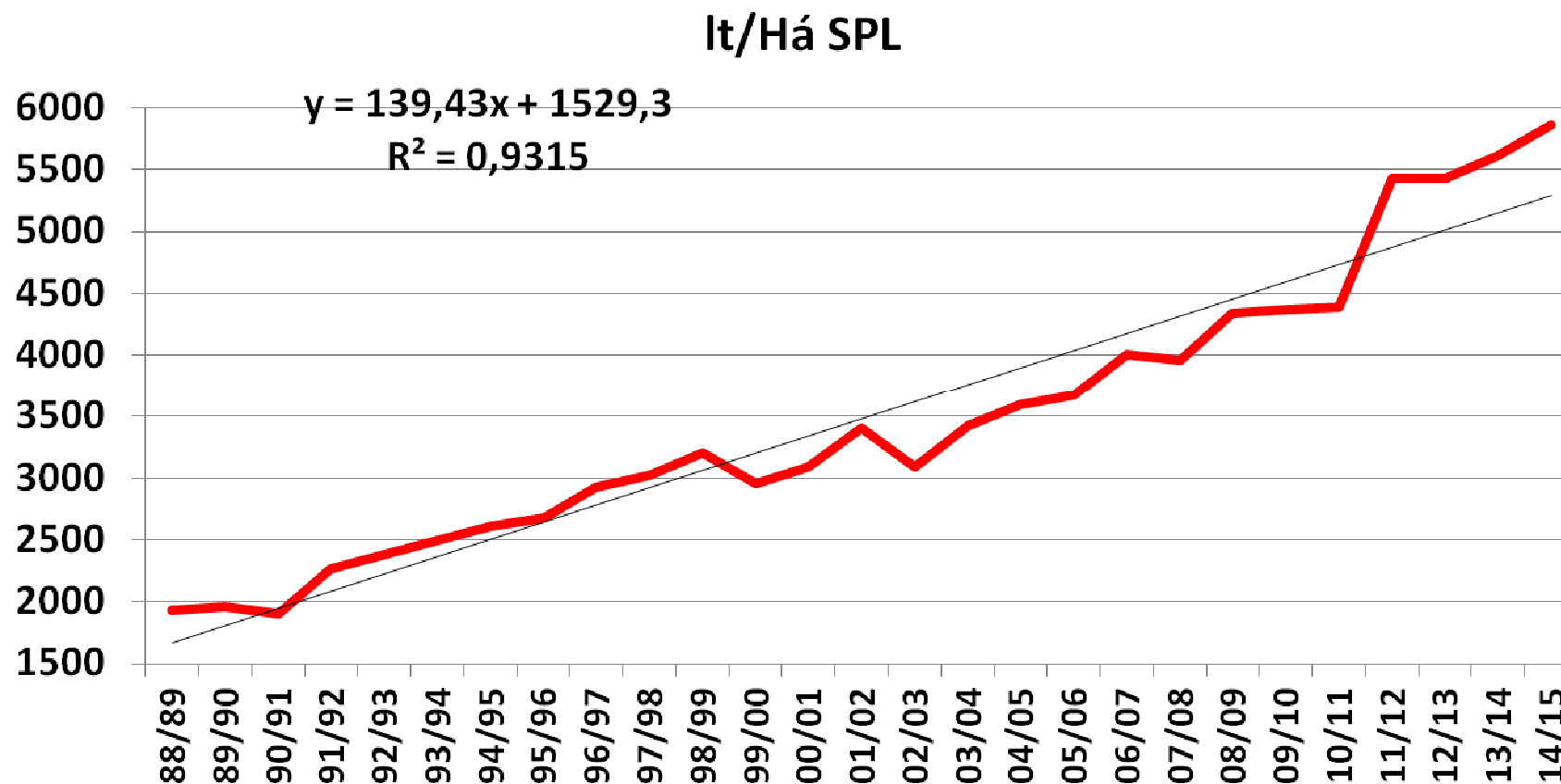


Producción

	25% Inf.	50%.	25% Sup.	Prom. 13/14
VM, N°/ha SPL	0,87	0,82	1,09	0,83
Lt /VO/ día	20,4	21,5	21,9	22,0
Leche, litros /ha SPL	5.379	5.363	7.353	5.613
Grasa (%)	3,70	3,69	3,76	3,64
Proteína (%)	3,34	3,34	3,35	3,34



Evolución de la producción de leche (lts./ha)





Consumo

	25% Inf.	50%	25% Sup.	Prom. 13/14
Conc. (gr/lt)	376	333	343	347

Conc. Kg/há SPL	1.987	1.672	2.614	1.967
-----------------	-------	--------------	-------	--------------

Reservas (kg/ha SPL)	1.875	2.106	3.312	1.870
-------------------------	-------	--------------	-------	--------------



Gastos Asignables (U\$S/ha Sup. Útil)

	25% Inf.	Prom.	25% Sup.	Prom. 13/14
Alim. de ganado	761	719	829	722
Past. y cult.	212	219	243	207
Maquinaria	263	262	298	253
Trabajo	256	251	290	252
Sanidad, higiene, Inseminación y energía.	155	145	168	140
Pastoreo y Otros	48	39	51	42
TOTAL ASIGNABLES	1695	1635	1880	1616

+ 1 %



Gastos de Estructura (U\$S/ha Sup. Útil)

	25% Inf.	Prom.	25% Sup.	13/14
Administración	80	97	121	99
Impuestos	36	34	34	40
Depreciaciones y Mejoras	54	49	53	51
Otros	92	86	94	84
TOTAL ESTRUCTURA	262	266	302	274

TOTAL INSUMOS	1955	1901	2181	1889
----------------------	-------------	-------------	-------------	-------------

+ 1 %

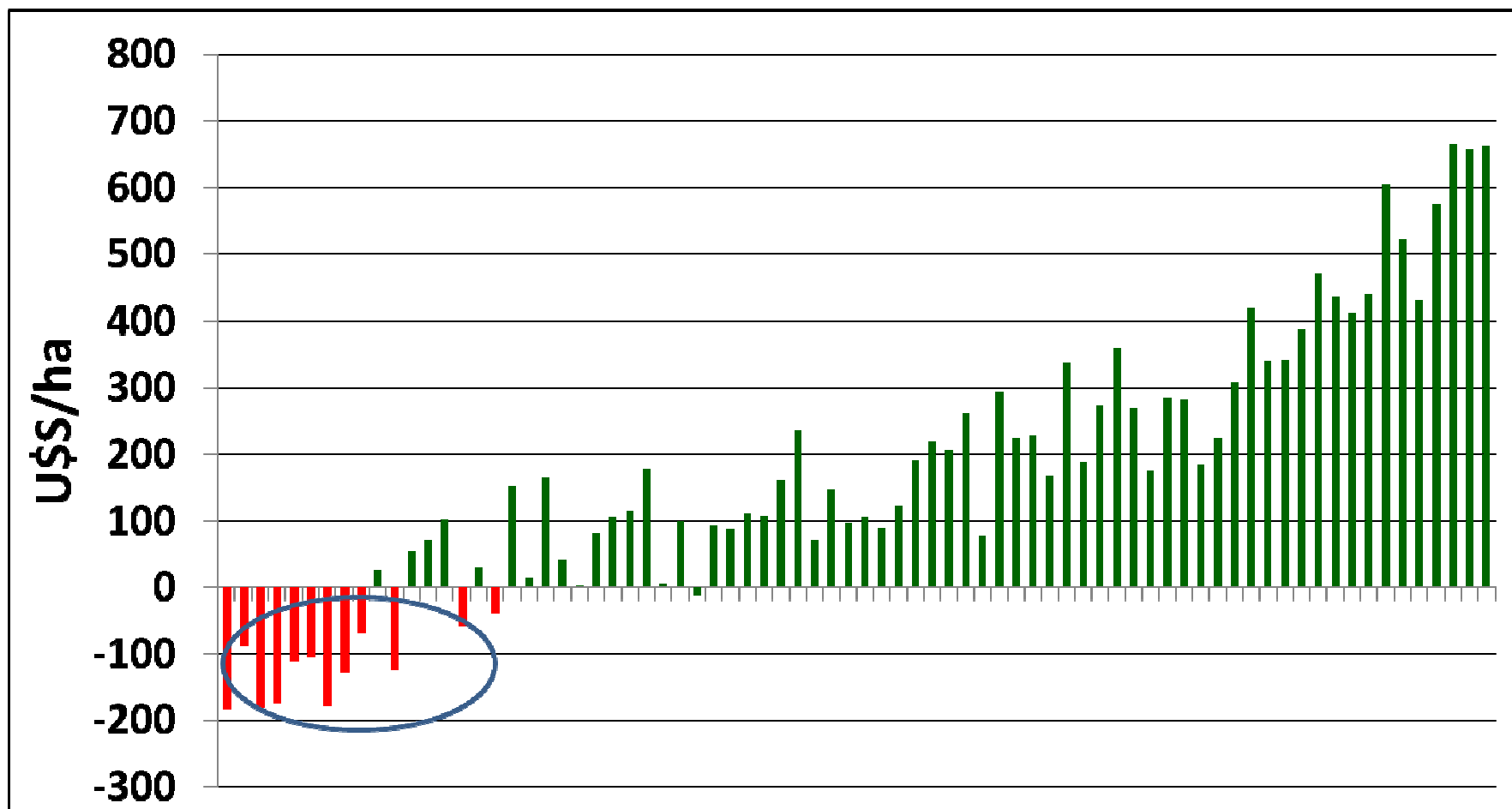


Valor del Arrendamiento

	25% Inf	Promedio	25% Sup
ha arrendada	416	423	276
Arend. U\$D/ha Sup. Útil	80	109	123



Ingreso de Capital menos pago de renta





En resumen:

- **Fuerte disminución del Ingreso del capital**
 - Explicado por una baja en el producto bruto debido a la disminución del precio.
 - Los insumos no tuvieron cambios significativos.



EFECTOS DE LA SEQUÍA



Florida: resultados económicos últimos dos ejercicios

	2014	2015	Dif.
Producto Bruto	2380	1910	-20%
Insumos (sin renta)	1801	1710	-5%
Ingreso de Capital	579	200	-65



Producción

	2014	2015	Dif.
VM, N°/ha SPL	0,83	0,81	-2%
I/VO/día	21,1	20,7	-2%
Leche, l/ha SPL	6272	5878	-5%



Consumo

	2014	2015	Dif.
Conc. Kg/ HA SPL	2257	2303	2%
Reservas (kg/ha SPL)	1284	1636	27%



	Inf. 50%	Sup. 50%
Producto Bruto	1672	2149
Insumos (sin renta)	1601	1819
Ingreso de Capital	72	329

VM, N°/ha SPL	0,78	0,86
Lt /VO/ día	19,9	21,4
Leche, litros /ha SPL	4332	5604

SUPERIOR
+ 300 kg/ha
concentrado.
= reserva
+ 1000 kg pastura



RESULTADOS PROYECTADOS A LOS PRECIOS ACTUALES



Supuestos bajo los que se analiza el impacto del marco actual de precios

- **No ocurren situaciones climáticas adversas de importancia**
- **Planteo productivo con mínimas modificaciones. Mantiene carga y sistema de alimentación**
- **Costos en pesos bajan 14% en dólares por devaluación**



Proyección de costos variables.

INSUMO	COSTO EN DÓLARES
Maquinaria	Baja 12%
Energía	Baja 14%
Alimentación	Baja 15% el gasto de concentrados (menos precio y menos cantidad)
Insumos pasturas y cultivos	Baja 10%
Trabajo	Baja 14%
Sanidad, higiene, inseminación, pastoreo, otros gastos	Sin cambios



Proyección de costos de estructura.

INSUMO	COSTO EN DÓLARES
Administración, vehículo, etc.	Baja 14%
Mantenimiento de mejoras	Baja 50%
Depreciaciones	No cambian
Impuestos	Baja 25%



Supuestos para calcular el Producto bruto

- **No se cambia la producción de leche, igual carga y producción individual**
- **Los restantes componentes del PB se dejan iguales al ejercicio 14-15**



Proyección de costos variables.

INSUMO	U\$/há	U\$/há 14-15
Maquinaria	232	262
Energía	36	36
Alimentación	584	719
Insumos pasturas y cultivos	197	216
Trabajo	215	251
Sanidad, higiene, inseminación y otros	142	142
TOTAL	1406	1635



Proyección de costos.

INSUMO	U\$D/há	U\$D/há 14-15
Estructura (administración, vehículos, otros)	144	182
Impuestos	25	34
Depreciaciones	49	49
TOTAL INSUMOS	1625	1901
Arrendamientos	95	106
TOTAL	1720	2007



PRECIO Y PRODUCTO BRUTO

	PRECIO DE LA LECHE U\$D/LITRO			
	0,17	0,23	0,26	0,368
PB Leche	848	1147	1297	1850
PB Carne, cultivos, etc	332	332	332	332
PB TOTAL	1180	1479	1629	2182



PRECIO Y RESULTADOS

	PRECIO DE LA LECHE U\$D/LITRO			
	0,17	0,23	0,26	0,368
PB TOTAL	1180	1479	1629	2182
INSUMOS	1625	1632	1636	1901
INGRESO DEL CAPITAL	-445	-153	-7	281
ARRENDAMIENTOS	95	95	95	106
INGRESO NETO	-540	-248	-102	175



PRECIO Y RESULTADOS DE CAJA

	PRECIO DE LA LECHE U\$D/LITRO		
	0,17	0,23	0,26
+ INGRESO DEL CAPITAL	-445	-153	-7
+ DEPRECIACIONES	49	49	49
+FFDSAL	190	190	190
-INTERESES	30	30	30
-ARRENDAMIENTOS	95	95	95
SALDO	-331	-39	+107



RESUMIENDO

- **A los niveles actuales de precios, manteniendo el planteo productivo y bajando costos, no es posible lograr resultados económicos positivos.**
- **El FFDSAL permitiría 'cerrar' financieramente el ejercicio, a las empresas con mejores precios, con indicadores iguales o mejores que el promedio y con endeudamiento medio a bajo**