

UNIVERSIDAD DE LA REPUBLICA

FACULTAD DE AGRONOMIA

**CARACTERIZACION DEL SECTOR GANADERO DE
CERRO LARGO CON ENFASIS EN EL DIAGNOSTICO
DE SU SITUACION FINANCIERA.**

por

Elena LAVECCHIA LOPEZ

TESIS presentada como uno de
los requisitos para obtener el
título de Ingeniero Agrónomo

**MONTEVIDEO
URUGUAY
2003**

Tesis aprobada por:

Director: _____
Nombre completo y firma

Nombre completo y firma

Nombre completo y firma

Fecha: _____

Autor: _____

AGRADECIMIENTOS

TABLA DE CONTENIDO

| | Página |
|---|--------|
| PAGINA DE APROBACION | II |
| AGRADECIMIENTOS | III |
| LISTA DE CUADROS E ILUSTRACIONES | |
| <u>I. INTRODUCCION</u> | 7 |
| <u>II. REVISIÓN BIBLIOGRAFICA</u> | 8 |
| A. RETROSPECTIVA HISTORICA Y CRISIS AGRARIA EN URUGUAY..... | 9 |
| 1. <u>La colonia hasta comienzos de la revolución oriental</u> | 10 |
| 2. <u>El agro en el proceso de formación del estado uruguayo (1825-1875)</u> | 10 |
| 3. <u>El agro en el proceso de consolidación de la economía uruguaya (1875 al presente)</u> | 11 |
| B. EL ESTANCAMIENTO (ASPECTOS DEL SECTOR DESDE 1930 A 1970). | 12 |
| 1. <u>La participación del agro en el comercio exterior</u> | 12 |
| 2. <u>La carencia de oportunidades de empleo productivo</u> | 13 |
| 3. <u>Responsabilidad del agro en el proceso inflacionario</u> | 13 |
| 4. <u>Nuestras carencias en la industrialización</u> | |
| C. LAS CAUSAS DEL ESTANCAMIENTO..... | 14 |
| D. LA PROPIEDAD DE LOS RECURSOS..... | 15 |
| E. ENDEUDAMIENTO AGROPECUARIO..... | |
| 1. <u>Crisis del sistema bancario uruguayo (1973-1984)</u> | 16 |
| a. El origen del endeudamiento interno..... | 17 |
| b. El endeudamiento propiamente dicho..... | 17 |
| F. LA OPERACIÓN “COMPRA DE CARTERAS”..... | 20 |
| 1. <u>Compra de carteras con contrapartida de créditos</u> | 21 |
| 2. <u>Compra de carteras para facilitar las ventas de bancos</u> ... | 22 |
| 3. <u>¿De quienes son las carteras vendidas al BCU?</u> | 24 |
| 4. <u>Claves para interpretar la operación</u> | 25 |
| G. ATRASO COMIARIO. | 27 |
| H. EVOLUCIÓN HISTÓRICA DEL COMPLEJO CÁRNICO | |

| | |
|---|----|
| EN EL URUGUAY. | 28 |
| <u>III. MATERIALES Y METODOS.</u> | 33 |
| <u>IV. RESULTADOS DISCUSION.</u> | |
| A. EVIDENCIAS DE REPRESENTATIVIDAD | 34 |
| B. ANÁLISIS DE LA ESTRUCTURA DEL SECTOR GANADERO DEPARTAMENTAL. | 35 |
| C. ANÁLISIS DEL ENDEUDAMIENTO POR NIVEL..... | 36 |
| D. ANALISIS DEL ENDEUDAMIENTO POR UBICACIÓN GEOGRAFICA | 38 |
| F.VINCULACIONES ESTADISTICAS ENTRE ENDEUDAMIENTO Y OTRAS VARIABLES CARACTERIZADAS. | 47 |
| V. CONCLUSIONES. | 48 |
| VI. RESUMEN | |
| VII. BIBLIOGRAFIA | |

ANEXOS

LISTA DE CUADROS, GRAFICOS Y FIGURAS.

| | |
|--|----|
| Cuadro N 1. Estructura del endeudamiento agropecuario al 31/01/1985 (*).... | 19 |
| Cuadro N 2. Cobertura global de la encuesta realizada respecto al total del departamento de Cerro Largo. | 35 |
| Cuadro N 3. Indicadores descriptivos de la población global encuestada Tenencia..... | 36 |
| Cuadro No 4: Indicadores descriptivos de la población global encuestada Uso del suelo..... | 37 |
| Cuadro No. 5: Indicadores descriptivos de la población global encuestada - Stock vacuno. | 37 |
| Cuadro 6 : Indicadores descriptivos de la población global encuestada – Stock lanares y equinos. | 38 |
| Cuadro 7: Participación relativa del ingreso agropecuario respecto del total... | 40 |

| | |
|--|----|
| Cuadro 8: Importancia de la asistencia técnica. Frecuencia de productores que la encuentran prioritaria según rubro..... | 41 |
| Cuadro 9: Indicadores de endeudamiento (depurada la muestra). Estadística descriptiva para todo el universo encuestado. | 41 |
| Cuadro 10: Análisis de las principales variables agrupadas por con y sin deudas. Total de la población encuestada. | 43 |
| Gráfico 1: Composición relativa del stock vacuno respecto del total..... | 39 |
| Gráfico 2: Composición relativa del stock lanar respecto del total..... | 39 |
| Gráfico 3 : Relación activo/ pasivo global encuestados (% del total de activos)..... | 43 |
| Gráfico 4 Deuda acumulada en cada estrato de nivel endudamiento relativo Al activo semoviente. | 45 |
| Gráfico 5 Composición relativa de los activos semovientes por grupo de endeudamiento en términos relativos. | 46 |
| Gráfico 6 Deuda promedio en U\$\$ por ha de cada estrato. | 46 |
| Gráfico 7 Nivel de dependencia del negocio ganadero según nivel de endeudamiento. | 47 |
| Gráfico 8 Endeudamiento promedio por ha. por seccional policial | 48 |

I – INTRODUCCION.

En la última década la economía mundial ha estado influenciada por la crisis financiera de las economías emergentes en 1997 y 1998 fundamentalmente, lo que afectó el crecimiento del producto y el comercio internacional, reduciendo de forma significativa el precio de las materias primas.

El patrón de crecimiento de la economía mundial fue similar para 1997 y 1998, mientras que la economía de los países en desarrollo lo hicieron a tasas inferiores a la de años anteriores.

Así la economía uruguaya ha estado recibiendo influencias negativas del ámbito internacional, destacando algunas:

- 4 Caída de precio de las materias primas, en particular de los comoditis alimentarios
- 4 Aumento de precios del petróleo. Estos marcados aumentos en el precio del crudo en combinación con la caída de los precios de nuestras exportaciones, determino un deterioro de los términos de intercambio.
- 4 Reducción y encarecimiento del financiamiento externo en las economías latinoamericanas.

Luego de la crisis Rusa de agosto de 1998 se redujo la afluencia de capitales financieros privados hacia América Latina, traduciéndose en reducciones significativas en el financiamiento otorgado por la Banca Privada.

Esto genero presiones sobre las monedas de varios países sudamericanos, muchos abandonaron sus políticas de cambio fijas con bandas cambiarias y adoptaron regímenes de tipo de cambio fluctuante.

Uruguay en este contexto, contaba con una favorable calificación de riesgo y abundantes reservas internacionales , disponiendo del financiamiento necesario y no modificando su régimen cambiario.

En enero de 1999, Brasil procede a una maxi devaluación la que impacta negativamente en nuestra economía y la economía Argentina. Este ultimo país, experimenta una fuerte recesión, hecho que hace reducir su demanda por productos uruguayos, los que experimentan un encarecimiento relativo.

En el año 2000, la aparición de la aftosa en la región, impide la exportación de carne a Europa, principal comprador de nuestros cortes mas valiosos.

La sucesión de estos acontecimientos, determina que el sector ganadero ingrese en una profunda crisis que compromete la sustentabilidad económica y social de la empresa ganadera uruguaya.

Evidencia de ello, son los planteos reivindicativos de las gremiales agropecuarias los que reflejan la gravedad de la crisis del sector.

Cerro Largo, tiene la mayor concentración de ganado vacuno (DICOSE, 2001), es el tercer departamento en concentración de cabezas ovinas y es el departamento cuyo sector ganadero esta mas endeudado (BROU, 2001).

Esta situación, sumado a la inquietud de las gremiales departamentales por conocer la real dimensión de esta problemática, llevaron a la Sociedad Agropecuaria de Cerro Largo a convocar a sus similares del departamento y solicitar a la Estación Experimental de Bañado de Medina, a asesorar en la realización y procesamiento de una Encuesta Agropecuaria voluntaria y anónima ganadera con énfasis en el tema endeudamiento.

El objetivo de este trabajo, es caracterizar la situación financiera del sector ganadero de Cerro Largo, con base en un análisis físico, social financiero y de retrospectiva histórica, con base en revisión y el procesamiento de la encuesta.

II. REVISIÓN BIBLIOGRAFICA.

II A. RETROSPECTIVA HISTORICA Y CRISIS AGRARIA EN EL URUGUAY.

Es útil tener en cuenta el papel que ha jugado el sector en cada una de las etapas de formación de la estructura económica del país, por eso es importante determinar cuales han sido estas.

- a) La colonia hasta comienzos de la revolución oriental.
- b) El agro en el proceso de formación del estado uruguayo (1825-1875)
- c) El agro en el proceso de consolidación de la economía uruguaya (1875 al presente)

IIA 1. La colonia hasta comienzos de la revolución oriental.

En esta etapa Europa se encontraba ingresando al sistema capitalista, siendo el motor fundamental de esto la expansión comercial, donde las colonias eran fundamentales.

Los envíos de metales preciosos aumentaban el volumen de circulación de medios de cambio, y con ello el aumento de las transacciones mercantiles.

Al aumentar la demanda cambio la función abastecedora que venían cumpliendo las colonias, la obtención de alimentos y materias primas comienza a tener prioridad.(D. Astori 1971)

Comenzando el flujo colonizador hacia los territorios antes desdeñados, como la Banda Oriental. Es importante tener en cuenta factores externos derivados de la situación europea como factores internos derivados de las posibilidades de producción agropecuaria que ofrecía el territorio. Esta asociación es fundamental en todas las etapas por las que ha venido pasando la estructura económica nacional, así como un elemento clave para definir la función desempeñada por el agro en cada una de ellas.

Ya en el siglo XVIII en los inicios, comienza a delinearse la existencia de dos polos opuestos, que mas tarde irán originando la estructura de la propiedad de la tierra en el país. Por un lado las pequeñas parcelas que se

distribuyen a los colonos y por otro lado comienza a surgir otro tipo de explotación, que por su gran tamaño, explotación extensiva de los recursos y su forma de propiedad, será el origen del latifundio. Ya en esta época se advierte la dependencia existente entre el latifundio y el minifundio y en particular el suministro de fuerza de trabajo por parte de los colonos pobres al latifundio y por otra parte comienza a conformarse el carácter regional de la estructura de la tierra. Así por ejemplo las grandes explotaciones se ubican en el oeste y sur del territorio y mas tarde en el noreste. En esta etapa el desarrollo de la producción se asienta en la apropiación del ganado no de la tierra.

Como consecuencia de la valorización de los productos básicos, debido a la liberalización del mercado; comienza a adquirir importancia la lucha por la posesión de la tierra previa a la del ganado. Así se generan tres tipos de antagonismo. El primero entre los latifundistas y los ocupantes de las pequeñas parcelas, el segundo entre la oligarquía latifundista exportadora y el gauchaje trabajador, el tercero de carácter regional, entre Montevideo y la campaña. Es así que esta ultima, debido a contradicciones surgidas en la lucha por la posesión de la tierra y el ganado daría inicio a la revolución oriental que mas tarde sería derrotada.

En aquella época existían dos concepciones del “ arreglo de los campos” una española y otra revolucionaria. La primera fracaso debido a que exigía extender el derecho de poseer tierra al mayor numero posible de poseedores. Para ello se requería subdividir los grandes latifundios sin indemnización de tipo alguno. Esto tuvo una gran inviabilidad practica, debido a la existencia del gremio de hacendados, dominado por los grandes propietarios , aun cuando también lo integraban propietarios de parcelas pequeñas.

En la revolución artiguista un aspecto muy importante es la distribución de la tierra. En un principio es apoyada por aquellos hacendados latifundistas que no eran de origen español y que a su vez no integraban el grupo de latifundistas que simultáneamente monopolizaban el comercio exterior. La revolución se fue radicalizando y la presencia de los hacendados se fue diluyendo. Así la concepción artiguista encara el problema agrario como un problema social, que solo se resolvería en la medida que los mas desposeídos tuvieran una participación más justa en la tenencia y la explotación de las riquezas básicas. Su gran enemigo fue la oligarquía latifundista que también monopolizaba el comercio exterior (D. Astori. 1971).

IIA 2. El agro en el proceso de formación del estado uruguayo (1825-1875).

Al ser derrotada la revolución, la victoria es de la oligarquía unitaria y dependiente del extranjero. Así subsiste en este periodo el problema de la estructura agraria con una acentuación de los antagonismos y un proceso de creciente dependencia económica respecto al exterior, en cuyo marco la actividad agropecuaria sigue siendo protagonista especial.

Entre 1839 y 1851 transcurre la guerra grande, la cual agudizó los conflictos ya existentes, y también la dependencia del extranjero. Luego de la misma comienza una fase de recuperación productiva, en esta época la dotación ovina es muy parecida a la actual (8 millones de cabezas), explicado esto por dos razones fundamentales, como el ser aun hoy la base forrajera son las praderas naturales y el agotamiento de la frontera agropecuaria.

Este hecho comienza a tener una relevancia singular en la explicación de la estructura agropecuaria nacional.

Comienza a incrementarse el valor de la tierra en los primeros años de la segunda mitad del siglo XIX. Hacia fines del siglo XIX la lana sería el principal producto de exportación , como respuestas a la disminución de la venta de tasajo a Cuba y Brasil. Los cambios comentados, que a su vez determinan cambios tecnológicos relevantes en la estructura productiva del país , no responden a una decisión nacional autónoma, y en la medida que el agro constituía el único sector productivo del país , la función que desempeñaba en esa integración resultaba decisiva.

En la primera mitad de la década del setenta, se puede apreciar como una crisis de producción agropecuaria unido al deterioro del sistema capitalista internacional, desencadena sobre el país graves problemas económicos que provocan un desequilibrio en su comercio exterior y un deterioro general de carácter financiero en el funcionamiento de la economía nacional desde un punto de vista interno; la estructura de la propiedad de la tierra y el ganado presentaba gran desorden y anarquía prolongación de la época colonial, pero aquí se le agrega la valorización de la tierra.

Aquí ya el país está endeudado y sufre problemas financieros graves, en tanto que la producción agraria registra niveles, no solo descendentes sino que inferiores a los que podrían lograrse con la dotación de recursos disponibles.

IIA 3. El agro en el proceso de consolidación de la economía uruguaya (1875 al presente).

A partir de 1875 se consolida la estructura económica nacional que culminara en las tres primeras décadas del siglo XX, y permanece aun en nuestros días; la misma se apoya en 4 bases.

La primera es la base agropecuaria, y particularmente ganadera; la segunda refiere a la industrialización incipiente y limitada; la tercera se vincula a la existencia de un sector publico desmesuradamente grande para una economía capitalista dependiente como la uruguaya; y que opera como sustituto de fuentes de trabajo de la industria y la cuarta esta constituida por la dependencia del exterior.

La dependencia comercial que había venido operando, se agrega la dependencia industrial y los primeros síntomas de dependencia financiera.

Es importante destacar que al llegarse a la frontera agropecuaria, se volvió evidente la contradicción entre la necesidad de aumentar la producción agraria como consecuencia de la crisis interna de la economía nacional, y el hecho de que esa producción es sustancialmente menor a las posibilidades potencialmente existentes a partir de la dotación de recursos disponibles. Esto agudiza la dependencia del exterior porque se traduce en un incremento del endeudamiento del país. Es así que esta etapa termina con un desorden y anarquía en la estructura de la propiedad de los recursos y con una producción en franco deterioro. Ahora se va a sostener que la anarquía y el desorden se termina si se ponen en practica medidas tendientes a la consolidación de la estructura de la propiedad de la tierra y de los recursos a los que esta ultima permite acceder.

A partir de la fundación de la A:R:U en 1871, quien concebirá los objetivos y las formas de enfrentamiento del problema agrario del país y será la base ideológica del proceso de consolidación de la estructura agraria del país. Este sector va a concebir el desarrollo del sector sobre dos bases: la primera se refiere a la estructura productiva del sector, la segunda se vincula a la introducción de las modificaciones técnicas que sustenten la estructura productiva mencionada. Esta estructura se basa en que la principal riqueza productiva del país es la ganadería, por lo tanto hay que protegerla y estimularla. La concepción de la ARU encaja perfectamente con la función dependiente que se le ha reservado a la economía oriental.(D. Astori. 1971).

Queda claro que este sector, además de poseer la riqueza básica del poder, detentaba al mismo tiempo el poder político.

Al agotarse la frontera agropecuaria y las posibilidades de crecimiento productivo, sobreviene luego una situación de estancamiento que no se ha superado hasta hoy y se ha venido agudizando la necesidad del país de dinamizar sustancialmente la producción agraria.

II B. EL ESTANCAMIENTO (ASPECTOS DEL SECTOR DESDE 1930 A 1970).

IIB 1. La participación del agro en el comercio exterior.

Durante la historia del país el principal sector exportador ha sido el agro, si bien no el único. De manera que podemos afirmar que el agro esta condicionando grandemente, las posibilidades que tiene el Uruguay de obtener recursos externos para abastecerse en el exterior . Es de esperar que si las exportaciones agropecuarias no crecen, tampoco lo harán las importaciones.

Cuando un país no puede mantener la disponibilidad de recursos externos esta obligado a endeudarse .

La producción mundial de carne mostró aumentos muy importantes en las ultimas décadas, pasando de 19 millones de U\$S en 1950 a 51 millones de U\$S en 1990. Esto contrasta con la producción de Uruguay sin aumento alguno. Esta mayor producción fue en países desarrollados , y no solo cubrió un consumo en aumento, sino que además permitió un crecimiento de las exportaciones mucho mayor que el de los países exportadores tradicionales (Buxedas.M, 1991) , haciendo perder posición en el mercado a los países como Uruguay.

IIB 2. La carencia de oportunidades de empleo productivo.

Esto puede apreciarse desde el censo de 1951; se ve un continuo y progresivo decrecimiento de dicha población, que descendió desde alrededor de 450 mil a cerca de 300 mil personas, agregándose al hecho de ser una población con un crecimiento demográfico vegetativo .Esto es acompañado por cambios técnicos en el agro, que provoca liberación de mano de obra y que esta se traslada a sectores productivos localizados en el medio urbano; pero nada de esto ha ocurrido en nuestro país. El recurso al que se ha apelado es el aumento del sector publico el cual diferencia al país del resto de A Latina.(D. Astori. 1971).

IIB 3. Responsabilidad del agro en el proceso inflacionario.

La fase mas acelerada de la inflación uruguaya se inicia con la ley de reforma cambiaria y monetaria de abril de 1959, y a partir de este año, el nivel general de precios comienza a elevarse a un ritmo muy alto y acumulativo.

Las consecuencias de un proceso inflacionario recaen sobre aquellos que perciben ingresos fijos, sin posibilidades de adaptarlos, en cambio se benefician quienes disponen de los medios para si adaptarlos, buscando mediante el poder político ganar competitividad.

El sector ganadero disponía de diversas formas para incrementar sus ingresos. La primera era incrementar la producción y por ende las ventas y sus ingresos. Pero esta no fue la alternativa elegida, pues la producción creció muy poco. La segunda era aumentar los precios de la producción que en Uruguay están determinados por los precios internacionales (debe tenerse en cuenta que el precio de nuestro mercado se determina por el precio internacional mas la tasa de cambio a la que este el dólar). El sector carecía de la oportunidad de influir en los precios , pero si lo podían hacer sobre el precio nacional del dólar, y eso fue lo que hicieron. Pero junto a ellos también se elevaron otros productos que se compraban en dólares y así se propago la inflación por una economía donde el tipo de cambio ocupa un lugar tan estratégico, y una economía sumamente dolarizada. (D. Astori. 1971).

IIB 4. Nuestras carencias en la industrialización.

Las característica de nuestra industria estuvieron marcadas por un permanente estado embrionario.

El proceso de sustitución de importaciones hizo que la industria creciera a costas del sector agropecuario, agravando el estancamiento de la primera. El exceso y ficticio parque industrial frigorífico, genera problemas de escala, subutilización, deseconomías y escasa eficiencia de los procesos, generando desempleo y mucha inestabilidad.

II C. LAS CAUSAS DEL ESTANCAMIENTO.

La superficie del país es 18,7 millones de has, de las cuales cerca del 90% son productivas. Nuestro país posee una de las dotaciones de tierras productivas por habitante más importante del mundo. Pero es importante

destacar la subutilización que se realiza de los mismos, siendo siempre extensivo.

La dinámica poblacional rural, ha venido descendiendo en el correr de los años, sumando el hecho que el número de desocupados parcial y total ha ido aumentando. En especial desocupación parcial, ya que el desocupado total es quien emigra.

Pese a que el capital invertido/ha., y el número de hombres ocupados /ha. es muy escaso y ha permanecido constante en el tiempo, el sector agropecuario ha venido generando ingresos muy elevados, especialmente en aquellos periodos de devaluación, que operan en beneficio de los productos exportables.

En términos generales podemos decir que durante la mayor parte del periodo 30-70, el nivel medio de precios de los productos agropecuarios venía creciendo con mayor rapidez que el índice general de precios de la economía. Es decir que durante muchos años se benefició respecto a todos los demás sectores de la economía. Es decir que los ingresos generados en la producción agropecuaria se han usado fuera del sector y no han sido reinvertidos en el propio sector. Esto puede explicarse si ubicamos esto en la lógica capitalista, y esta indica que los ingresos hay que invertirlos, allí donde sea posible extraerles la máxima rentabilidad. El productor responde a estímulos económicos, y el esquema de estos últimos tiende a desestimar la reinversión de las ganancias (aquí no hablamos de predios pequeños donde las ganancias apenas cubren las necesidades familiares).

Esto evidencia frecuente contraposiciones entre la rentabilidad del gran productor individual con las prioridades del sector en su conjunto, que son las de la economía nacional. (D. Astori. 1971).

II D. LA PROPIEDAD DE LOS RECURSOS.

La técnica de producción utilizada en los distintos predios varía fundamentalmente con la disponibilidad de tierra de aquellos.

Es importante determinar quienes son los poseedores de los recursos usados inadecuadamente, y ha tenido efecto negativo para el sector agropecuario en particular y para la economía nacional en general.

Es así, que es fácil advertir que cuando se dispone de mucha tierra, al mismo tiempo se está disponiendo de mayores posibilidades de ingreso, y por

lo tanto de recursos de capital. A ello hay que agregarle el acceso al crédito, que también se incrementan con el recurso tierra; el mismo debido a la falta de control sobre su utilización, lo han asignado en gran parte a fines ajenos a la producción como la especulación financiera y fines suntuarios.

En el Uruguay el estudio de la propiedad de la tierra puede realizarse sobre una doble base; primero analizando la estructura de tamaños existentes , en segundo lugar, considerando las distintas formas de relación que existen entre los titulares de estas explotaciones con la tierra que explotan. Analizando la estructura de tamaños permite comprobar claramente, una polarización entre dos tipos de establecimientos. Por un lado una elevada disposición de tierra a un reducido numero de personas. Por otro lado un elevado numero de parcelas pequeñas con poca tierra para explotar.

Latifundio y minifundio siguen integrados como en la época colonial . Y el minifundio sigue cumpliendo el papel de abastecedor de mano de obra para el latifundio.

Por otro lado las técnicas extensivas del latifundio implica una insuficiente absorción de mano de obra en relación a la dotación de tierra, determina una permanente desocupación parcial o total, radicada fundamentalmente en los minifundios, así como la expulsión de los trabajadores hacia el medio urbano.

También es importante analizar la estructura de tenencia de la tierra. Es así que el 45% de las explotaciones del país se encuentran bajo formas de tenencia precarias, lo que constituye un freno al progreso técnico, de la misma manera determina que el propietario opte por dar la tierra en arrendamiento, estos aspectos generales de la estructura de la tierra pueden considerarse una constante histórica.

Todos los intentos por realizar una reforma de la estructura agraria, pueden considerarse derrotados desde sus inicios; el Instituto de Colonización , fue creado en 1948, su labor ha sido muy ineficaz, la superficie atendida no supera las 400 mil has. y debe considerarse atendida tierra fraccionada y entregada a colonos. Porque no se ha hecho nada en cuanto a asistencia técnica, crediticia y comercial. Es decir que el instituto se creó pero nunca cumplió con los objetivos que se le encomendó.(D.. Astori. 1971).

II E. ENDEUDAMIENTO AGROPECUARIO.

II E 1. Crisis del sistema bancario uruguayo (1973-1984).

Uruguay llega a 1973 luego de 18 años de endeudamiento económico agravado por problemas adicionales, como una altísima inflación, gran

desequilibrio en sus relaciones con el exterior y aumento del endeudamiento externo.

IIE 1 a. El origen del endeudamiento interno:

El problema del endeudamiento interno de los capitales productivos es un fenómeno que ocurre desde la década de los 50 y coherente con el estancamiento productivo que entró en nuestra economía, el endeudamiento se manifestó de manera regular y permanente. También en forma regular y permanente, la acción del Estado, resolvió la situación apoyando tanto a la empresa endeudada como al banco acreedor, socializando la crisis latente. Pero en las décadas del 70-80 fue diferente, porque el modelo aplicado, también fue diferente. (D. Olesker.)

Las tasas de interés eran libres, no había control de cambio, la tenencia de la moneda extranjera era libre para toda la población, la movilidad de capitales para entrar o salir del país no tenía límites, etc.

También el contexto internacional, caracterizado por las caídas de las tasas de ganancia en los países occidentales centrales, sumado a una situación de crisis capitalista internacional, llevo a realizar un intento de reestructuración de la acumulación capitalista en nuestro país, y ello es la causa del endeudamiento de nuestro país, mas allá de la causa concreta que luego se manifestaría.

IIE 1.b. El endeudamiento en si mismo:

Cuando el efímero crecimiento terminó y las expectativas de los capitalistas se derrumbaron, el problema del endeudamiento apareció con fuerza. Pero al haber sido gestado en el auge, ahora, con la recesión se manifestaba con brutalidad. Los pagos se hicieron cada vez más difíciles entonces se optaba por la renovación. Los bancos en general, presionaban entonces para transformar en moneda extranjera, presagiando el derrumbamiento de la "tablita". Dicho endeudamiento, fue generado como fruto de la política económica, se agravó con el impacto de la devaluación que multiplicó por dos veces y media las deudas en moneda extranjera. (D Olesker,)

Los grandes ganaderos constituyeron una de las fracciones más poderosas del Uruguay a lo largo de su historia.

Pero su poderío se vio duramente golpeado a partir de la crisis mundial 1973-1975 y de los cambios a partir de ella en los mercados mundiales la C.E.E (Comunidad Económica Europea) (principal compradora de nuestras carnes

entonces) dejó de serlo y a base de “dumping” (precios subsidiados) se transformó en un serio competidor. Los precios de los productos ganaderos cayeron. Durante algunos años (hasta 1978) la crisis ganó participación en el medio rural. Las inversiones en mejoras de pasturas, reproducción, etc. prácticamente se paralizaron. En este año los precios de los productos ganaderos en el mercado mundial tuvieron una pronunciada alza, con tal coyuntura la dictadura adoptó una serie de medidas en agosto del 78 que respondía a las reivindicaciones de las gremiales de los ganaderos: - Liberalización de los precios y de la comercialización del ganado, etc. Esta fracción golpeada por la crisis y golpeada por la política económica de este período ahora se pretendía implantar medidas que lo beneficiaran .

Las inversiones se reanudaron. Con las perspectivas de grandes ganancias estos sectores asumirían crecientes deudas con la banca privada. A precios constantes de 1978, las deudas del sector pecuario con la banca privada se multiplicaron por tres veces entre el 77 y el 82. Pero cuando se podrían haber recibido los beneficios de tal inversión ya las condiciones habían cambiado, los precios eran muy inferiores y las tasas de interés por los créditos eran mucho más altas. En 1982 se necesitaban dos años y medio de producción para amortizar el total del endeudamiento.

Según estudios realizados por oficinas gubernamentales, de un total de catorce mil setecientos setenta productores ganaderos el 64,1% en 1982 se encontraba sin deudas con la banca, mientras que el 35,9% lo estaba. A su vez, entre estos, solo 620 productores (el 4,2% del total) con predios de una extensión superior a las 2500 há. acaparaban el 49,1% de las deudas y solo 104 de ellos eran responsables del 35,3% de la deuda total. Esta situación no se había modificado tres años después. (ver cuadro número 1). En definitiva la deuda comprendía a solo parte de los ganaderos y a su vez esta fuertemente concentrada en un número pequeño de ellos pero fuertemente endeudado individualmente.

Un censo de endeudamiento realizado por el Banco Central del Uruguay (BCU) en julio de 1982, identificaba una superficie endeudada de 6.833.814 há. e indicaba que no menos de 1200 empresas ganaderas con una superficie de 2.749.966 há. estaban en situación de endeudamiento crítico dado que el ingreso bruto no superaba N\$ 300/há. y la deuda/há. era superior a N\$ 500. Para 1982 converge un volumen de deuda superior a los U\$S 400 millones.

En junio de 1981 los créditos incobrables se estimaban en un 25% del patrimonio del sistema bancario, en mayo de 1982 ya era un 60%. Pero esta situación se acentuaba en el caso de los bancos cuyas colocaciones estaban radicadas predominantemente en el sector agropecuario. Basta con citar casos

como el Banco de Crédito cuya relación cartera incobrable / patrimonio alcanzaba el 103%, la Caja Obrera con un 116% el Comercial con un 116%. Esto, en la práctica, implicaba que los bancos mencionados habían perdido su capital.

Por la insolvencia de los deudores agropecuarios perderían un volumen de activos superior al valor de su patrimonio neto. En esas condiciones, se produce un hecho inédito en la historia del agro. Sin embargo (y de acuerdo a un estudio de la consultora Seragro) (1) entre 1980 y 1984 “ la posibilidad real de ejecución por gestión de cobro de deuda, alcanzó una superficie de 155.305 hás. distribuidas entre 350 establecimientos. De este conjunto solo 129 establecimientos que explotaban 35679 hás. fueron ejecutados efectivamente en los 54 meses del lapso estudiado”. La zona típica de producción ganadera y endeudada con signos netos de incobrabilidad no fue afectado por los procedimientos judiciales , solo 37 establecimientos mayores de 1000hás., un 5% de los que en este estrato técnicamente no podían pagar su deuda, llegaron a tener sentencia de ejecución dictada . Finalmente la superficie y el número de establecimientos finalmente transferidos mediante ejecución judicial, fueron respectivamente un 0,22% de la superficie productiva del país y un 0,19% de los establecimientos agropecuarios.

Cuadro N°1. Estructura del endeudamiento agropecuario al 31/01/1985 (*)

| Tamaño de predios | No de Clientes | % | Porcentaje de la deuda | |
|-------------------|----------------|------|------------------------|-------------------|
| | | | Moneda nacional | Moneda extranjera |
| 0 – 200 has. | 6.529 | 63,6 | 8,9 | 3,5 |
| 201 – 500 has. | | | 9,2 | 10,9 |
| 501 – 1000 has. | 1447 | 14,1 | 11,3 | 8,9 |
| 1001 – 1500 has. | 749 | 7,3 | 7,7 | 10,5 |

Fuente. Asociación de Bancos del Uruguay. (*) comprende tanto la deuda ganadera como la agrícola.

En término de establecimiento ganadero de más de 1000 hás., lo ejecutado respecto a lo endeudado críticamente fue del 1% y en términos de superficie del 0,6% de los dos: 1 millón de hás. de asentamientos de empresas incapaces de pagar su deuda.

Los precios de las tierras rematadas fueron muy inferiores a las normales, hecho que pudo inducir a los bancos a no llegar al remate porque no era redituable. Sin embargo, lo reducido de la superficie afectada sugiere que

no existió intención de la banca de ejecutar efectivamente las tierras endeudadas salvo quizás en el caso del banco Comercial responsable el solo del 41% de toda la superficie transferida por la vía judicial.

Las contradicciones entre la banca y los ganaderos endeudados no se concretaron en una transferencia jurídica de la propiedad de la tierra. En defensa del orden y la propiedad, banqueros y ganaderos endeudados, se movilizaron en procura de lograr la intervención del Estado para que la misma permitiera superar la contradicción planteada, a costa de la sociedad y sin detrimento de la estructura de propiedad vigente, banqueros y ganaderos (éstos a través de las resoluciones del 65º Congreso de la Federación Rural, mayo de 1982) coinciden en la necesidad de la Intervención del Estado para resolver la crítica situación.

Las demandas “rurales” eran la suspensión de las ejecuciones y refinanciación de las deudas en condiciones ventajosas. Los bancos por su parte, veían agravada su precaria situación por dos hechos:

- 1) Una parte considerable de las deudas agropecuarias no tenían garantías reales.
- 2) Un alto porcentaje de la deuda estaba pactada en moneda nacional.

En función de lo primero de no recuperarse los créditos concedidos, al no existir garantías reales los bancos no tendrían manera de resarcirse. Lo segundo en caso de una devaluación importante (prevista por los bancos) significaba una desvalorización real de sus activos.

Frente a las presiones, el Estado decidió refinanciar las deudas agropecuarias, suspendiéndose las ejecuciones de tierras. Pareció que los “rurales” habían alcanzado la totalidad de las demandas; pero es importante destacar:

- a) Un importante traslado de la deuda en moneda nacional a moneda extranjera.
- b) Los re-documentos de los créditos incluyen garantías reales.

Estos resultados favorecieron a los bancos y son estas tierras las entregadas en garantías por parte de los bancos privados al Banco Central en ocasión del operativo “compra de carteras”.

En lo inmediato, aumentó la seguridad del sistema bancario. Pero en ese momento los dos bancos ya estaban haciendo gestiones para solucionar el problema de raíz, pasando los créditos de mas difícil cobro al Estado y las garantías incluidas en los créditos reprogramados mejorando el poder negociador de los bancos privados ante el B.C.U. De no tener éxito sus

gestiones, las nuevas garantías les permitían recuperar sus inversiones .El nuevo éxito de los bancos tuvo como contrapartida una ventaja inmediata para los “ rurales” pero a costa de un mayor costo futuro, con la devaluación sus deudas prácticamente se multiplicaron por tres.

II F. LA OPERACIÓN “COMPRA DE CARTERAS”.

Una cartera es un conjunto de documentos que certifican los derechos que tiene un banco contra sus deudores

Los bancos privados poseedores de carteras se las vendieron al BCU; no sería nada anormal , de no ser porque este último no estaba legalmente autorizado para realizar tal tipo de operación; agregando el hecho de que compró derecho contra deudores incobrables.

IIF 1. Compra de carteras con contrapartida de créditos.

Durante el primer trimestre de 1982 el Citibank Corporation de Nueva York envía una carta al B.C.U ofreciendo la venta de parte de la cartera de su filial en Montevideo de difícil cobro, en su parte sustancial establece:

a) En primer lugar establece la difícil situación internacional, por el alza del endeudamiento de los países del tercer mundo.

b) Luego se refiere a la situación económica nacional en la cual una parte importante del sector productivo está en una situación financiera débil, en dificultad para el pago de las deudas contraídas, agravado por el hecho que una parte importante de la deuda fue contraída en dólares y éstos eran difíciles de conseguir en plaza. Los bancos prestatarios no están en condiciones de mantener su ayuda al desarrollo de estos países; lo cual lleva a una situación que deben liquidar las empresas.

c) La propuesta de lo bancos extranjeros tiene dos partes . En primer lugar proponen que la deuda de los productores agropecuarios e industriales sea refinanciada en moneda local, a un plazo de medio largo (7 años), los bancos nacionales se podrían sumar a esta operación refinanciadora. La segunda parte de la propuesta establece “ a cambio de eso (la refinanciación) la entidad (BCU) compraría los prestamos de lo bancos comerciales , sin nuestra garantía pero se le proveería con todas las garantías adicionales que los bancos comerciales mantienen actualmente con respecto a los préstamos.

d) ¿ que ganó el gobierno Uruguayo? La carta del City y el of América indica que el gobierno tendría varias ventaja en esta operación . Por un lado

podría mantener la financiación al desarrollo. El país tendría beneficios porque se mantendría la ocupación en estos sectores. Pero se destaca una segunda ventaja que tiene enorme importancia. Aceptar la propuesta traería “ un continuo flujo de moneda extranjera para el país y la proyección de una visión externa muy positiva sobre el gobierno, por parte de los bancos internacionales y por gobiernos extranjeros, agregando que esto es importante porque en el futuro el gobierno podría tener la ocasión de volver al mercado internacional por préstamos y la adopción de esta medida podría contribuir a fortalecer la confianza en el mismo.

Lo anterior significa que si no se compran las carteras incobrables podrían cortarse los préstamos de la banca privada internacional. Es importante recordar que el Bank of América y el Citibank, son los dos mayores acreedores de la deuda externa uruguaya, por lo tanto quienes en mayor medida pueden cortar los préstamos a los que aluden.

Todo indica que el BCU era consiente de que esta operación era un pésimo negocio desde el punto de vista bancario, tanto porque las carteras en su mayoría no serían recuperadas, como porque el interés del préstamo que se recibía era alto (1,25% sobre tasa libor).

Luego se generalizó la compra a toda la banca. El Estado corría con los costos de los malos negocios que hizo la banca privada, sobre todo extranjera dejando claro que lo que hacía era salvar a un sector de la economía. Pero ni aún en este caso la política económica fue modificada. Se siguió confiando en que el sistema de la “tablita” iba a lograr confianza internacional para atraer capitales extranjeros y transformar al Uruguay en una Plaza Financiera. Aunque todos los hechos indicaban que por la “tablita” se habían ido del BCU solo en ese año más de 1000 millones de dólares.

El BCU recibió para comprar la cartera de los bancos privados un préstamo en dólares. A dicho préstamo se imputaba el equivalente en dólares de todas las deudas más sus intereses hasta la fecha efectiva de la transferencia efectiva al BCU.

IIF 2. Compra de carteras para facilitar las ventas de bancos.

A causa de la crisis económica y de la política “aventurera” de créditos de diversos bancos, en 1982 todo el sistema financiero estaba comprometido en su estabilidad.

A muchas entidades les era imposible sin la asistencia del BCU hacer frente a sus obligaciones. Por esta causa el Estado realizó un “ salvataje” al comprar las carteras de difícil cobro.

Las empresas en “ quiebra” según el BCU el intervenirlas restaría credibilidad al conjunto de entidades financieras y podría provocar una corrida de depositantes imposible de soportar por los bancos. Para esto era necesario suplir los bancos ineficientes dando entrada a los bancos internacionales previo “saneado” a través de la compra de sus carteras y se salió a negociar la venta de los bancos a instituciones extranjeras.

IIF 3. ¿De quienes son las carteras vendidas al BCU?

Los sectores que mayor carteras han vendido (en términos de valor) han sido el ganadero y el industrial (ver cuadro) de la deuda en moneda nacional, el 36,8% correspondía a la ganadería y el 21,8% a la industria, mientras que de la deuda en moneda extranjera el 25% correspondía a la ganadería y el 37,8% a la industria. Osea que más de la mitad de la cartera correspondía a estos dos sectores de la actividad económica.

Las deudas de los industriales y ganaderos son importantes (al contrario de los agricultores) donde unos pocos concentran deudas voluminosas. Los grandes ganaderos y asociadamente un grupo de grandes rematadores e intermediarios de la venta de ganado (varios de los cuales a su vez son estancieros) representan entre la cuarta y la tercera parte de la deuda en poder del BCU. La mencionada asociación proviene de que los créditos otorgados por la banca privada a los ganaderos, particularmente, para financiar las operaciones de compra-venta de ganado en remates ferias, debían ser garantizadas solidariamente por los intermediarios de tales operaciones.

Según el censo agropecuario de 1980 el 1,6% de los establecimientos rurales, un poco más de un millar poseía aproximadamente el 30% del territorio productivo del país, en contraposición a decenas de miles de pequeños productores con insuficiente extensión de tierras en posesión.

En las últimas décadas el proceso de concentración se ha acentuado, a costa de unos 20000 pequeños productores que debieron abandonar la tierra o transformarse en simples asalariados.

Las anteriores cifras no nos dan una idea acabada del grado de concentración. Para eludir impuestos y por otros motivos, los grandes poseedores de tierras han tenido que “ fraccionar” sus posesiones de diversos predios, a cuya titularidad han sido asignados diferentes miembros de la familia.

Tal como ya se adelantó un número importante de grandes propietarios de tierras se encontró a comienzos de las décadas de los 80, en una situación de endeudamiento crítico en la banca y una parte de sus carteras fue transferida al BCU . De este modo el Estado adquirió derechos sobre tierras y ganados que estarían en condiciones de ejecutar judicialmente y convertirse en propietarios de los mismos, si los deudores no hicieran efectivos sus adeudos; que esto se lleve a cabo depende, fundamentalmente de decisiones políticas y del juego de las presiones de las partes involucradas en la cuestión.

Se estudió a los grandes deudores y se estableció como criterio de delimitación, arbitrariamente la suma de US\$ 90000 de deuda como límite de deuda mínimo. A su vez, se identificó como “ deudor agropecuario” a todo aquel que poseyera tierras, aún cuando su actividad principal no fuera la agropecuaria.

Se encontró una gran insuficiencia de información, por lo que es probable que hayan quedado sin identificar deudas agropecuarias de cierta importancia. Por otra parte no, en la totalidad de los casos pudimos detectar la extensión de las propiedades de los deudores agropecuarios, y en número menor aún la extensión de las tierras efectivamente hipotecadas como garantía de las deudas.

Se han podido detectar 143 deudas por cartera vendida al BCU con deudas superiores a los 90000 U\$. Siendo su deuda conjunta U\$ 98828771, lo que representa aproximadamente el 55% del total de la deuda de origen agropecuario. Se llegó a 82 casos en que se puede establecer un mínimo de tierras involucradas.

En el grupo de 82 deudores reúnen 497599 hás. ; utilizando como coeficiente la relación deuda/ há. de los casos en que se conocía la extensión total , se llegó a una estimación de 636 hás. poseídas por el conjunto de deudores identificados. Esto es una estimación a “ grosso modo” y no se debe tomar al pie de la letra. En los 46 casos en que se conocía las tierras hipotecadas, sumaban 109677 hás. Las hás. hipotecadas fueron 216 mil. Puede parecer poco, ya que sería poco más del 1% del territorio productivo; sin embargo es una cifra importante si nos atenemos a otros parámetros. En más de tres décadas el INC (Instituto Nacional de Colonización) la cantidad de tierras entregadas a colonos alcanza en cifras redondas 400000hás. Por lo tanto, las tierras de potencial apropiación por parte del Estado representan entre el 25 y el 50% (según se tome una cifra u otra) de toda la extensión colonizada en toda la vida del INC.

Los propietarios de estas tierras ¿ están en condiciones de amortizar sus deudas con el BCU, por ende impedir la acción judicial que los privara de sus tierras?.

Se podría establecer que deudas superiores a 200U\$ por há. se vuelve de recuperación casi imposible, solo la liquidación total o casi total de sus activos (las tierras particularmente) haría posible obtener dinero suficiente como para amortizar las deudas pero eso implicaría la liquidación de las empresas.

Esos casos no se podrían resolver con ninguna refinanciación y los únicos caminos que quedaron serían: o ejecutar los bienes en garantías y recuperar parte de los derechos del BCU o dejar la situación en un estado “vegetativo”, donde el Estado cargaría a pérdidas las deudas compradas y los hacendados seguirían sin asumir ningún costo por sus desaciertos. El camino a seguir es una decisión puramente política.

Un hecho importante es que si bien el número de deudores supera el número de 6000, un pequeño número de ellos concentra prácticamente la inmensa mayoría de la deuda (ver cuadro N° 2). Más del 80% de los deudores son pequeños deudores considerando como tales a aquellos que debían menos de 50000 US\$. Pero esos 5072 solo representan el 8,1% de la deuda total. Desde el punto de vista del BCU no son significativos.

En el otro extremo, están los deudores muy grandes (aquellos que deben más de 1 millón de dólares) quienes son 88 en total y debían casi la mitad de la deuda. Si se incorpora otros grandes con mas de 500000US\$ de deuda, resulta que el 3,6% de todos los deudores (que son 221) representan dos tercios del total de la deuda. Entre ambos extremos, hay 785 deudores con deudas entre 50000 y 499000 dólares y que representan el 27,3% de la deuda total.

IIF 4. Claves para interpretar la operación.

El sistema capitalista se integra por unidades económicas cuyas decisiones de producción, comercialización, etc. son independientes. No existe ningún plan social que coordine las decisiones de las diferentes unidades económicas. Es así que se genera a escala social un desorden de la producción que, periódicamente se traduce en grandes excesos o grandes insuficiencias de las distintas mercancías producidas.

En este contexto se da el proceso de acumulación del capital y con ella la concentración; un proceso simultáneo pero distinto, es el de la centralización del capital. Esto es el agrupamiento bajo un mismo poder de decisión y control de capitales que antes funcionaba separadamente. En este contexto son las

grandes empresas las que están en mejores condiciones para usufructuar esa posibilidad .

Recapitulando algunas de las características en el funcionamiento del capital: explotación de la fuerza de trabajo, anarquía de la producción a escala social, búsqueda de la mayor ganancia posible, sustitución permanente de trabajo vivo por maquinaria, concentración y centralización del capital.

Otra característica básica del sistema es su funcionamiento cíclico, es decir, la existencia permanente de crisis como mecanismo de recomposición de la propia dinámica capitalista. Así la economía funciona a través de grandes ondas largas de prosperidad y depresión, dentro de estas ondas largas funcionan ciclos más cortos que tienen que ver con la dinámica más coyuntural del sistema. Dichos ciclos se componen de 4 etapas, a saber: Auge, crisis, depresión y recuperación.

Las crisis son soluciones violentas y momentáneas de las contradicciones propias del sistema, que restablecen el equilibrio roto; será la respuesta inevitable a su contradicción fundamental que es la que existe entre el carácter social de la producción y la apropiación privada por parte de los capitalistas de los resultados de dicha producción.

En particular, las formas en que dicha contradicción se manifiesta son:

la contradicción entre el relativo orden de la producción de algunas empresas y la anarquía de la producción de toda la sociedad.

#La contradicción entre la tendencia al crecimiento ilimitado de la producción y la relativa estrechez de la demanda solvente de gran parte de la población.

Finalmente se puede decir que entre las ondas largas y los ciclos cortos dentro de los cuales operan las crisis hay una íntima relación . Cuando la fase de crisis opera en el marco de la fase de prosperidad de la onda larga, ella se hace más corta y menos intensa. En cambio, cuando la crisis se desencadena en el marco de la fase recesiva de la onda larga, ella se hace más duradera y más intensa.

En el sistema capitalista la función que cumple el Estado ha ido variando en el tiempo, en el sentido de ampliarse permanentemente, siendo hoy muy pocos los países que no cuentan con un aparato estatal ligado a la actividad económica.

Cinco son las áreas en que como mínimo, se concreta de manera importante la acción del Estado:

- 4 La gestión en relación a la fuerza de trabajo;
- 4 la gestión entorno a la moneda y en todo lo relacionado al funcionamiento económico- financiero;
- 4 la orientación del gasto público y la creación de condiciones materiales (infraestructura) básica para la actividad productiva;
- 4 la creación y reproducción de un sistema jurídico que de garantías a la propiedad privada;
- 4 la creación de las condiciones para la expansión del capital nacional y extranjero dentro y fuera de las fronteras.
- 4 Estas acciones varían según los países y su desarrollo.

De todo lo dicho con anterioridad puede concluirse que la operación “compra de carteras” fue altamente perjudicial para nuestro país, ya que la sociedad tuvo que pagar el costo de los malos negocios y los negociados entre la banca y los empresarios. Cuando esos negocios y negociados dieron ganancias no se socializaron .Esta operación no fue nada clara , existiendo notorias irregularidades, no solo en el aparato del Estado, sino incluso en la actividad privada .

Lo ocurrido no fue un hecho aislado, sino enmarcado dentro de la lógica del capitalismo y en particular vinculado al rol del Estado apoyando al gran capital y al capital financiero en los momentos de crisis.

Las potenciales contradicciones entre la banca y los empresarios fue resuelta mediante la intervención del Estado, a través de la transferencia de la deuda a la sociedad y con el agravante que se salvaba a una banca casi enteramente extranjerizada , e invirtiendo una suma que daba para comprar tres veces y media el patrimonio de todo el sistema bancario.

A su vez trajo consecuencias a muy largo plazo:

a) Como resultado de los préstamos a raíz de la operación la deuda externa se acrecentó.

b) Como resultado de la operación el Estado se hizo potencial propietario de una extensión de tierras, así como de numerosos establecimientos comerciales e industriales, la mayoría de los cuales sigue funcionando y generando ganancia.

IIG.ATRASO CAMBIARIO:

La cotización del dólar es una expresión concreta de un fenómeno permanente al que la economía nos tiene acostumbrados: la variación de los precios. El aumento permanente de los precios propios de la inflación, así como el cambio relativo de los precios (un producto puede estar “caro” o “barato”,) tiende a ocultar el papel fundamental que cumplen tales variaciones Pereira, G, 1999.

La variación del precio de una mercancía cumple un papel clave en el ajuste entre producción y consumo. Se mueve pero no lo hace de manera arbitraria: oscila en torno a un nivel que respeta los costos medios de producción, y la obtención de una ganancia para los productores, al tiempo que permite el abastecimiento a los consumidores . Tiende a producirse lo que se demanda del producto, sin que nadie lo organice. Y conlleva que en condiciones de abundancia de un bien suceda una transferencia de valor desde quienes lo producen hacia los compradores, o si se quiere, hacia la sociedad (y a la inversa en condiciones de escasez). Pero para que esto ocurra es imprescindible que el precio pueda oscilar.

Actualmente una modificación sistemática del precio de las mercancías corresponde a la inflación .

Con el monopolio del Estado para emitir dinero de acuerdo a sus necesidades y a una velocidad mayor que la creación de mercancías que circulan. Esto lo que logra es la reducción del valor de cada peso.

Desde 1990, se redujo sistemáticamente , la velocidad de emisión de dinero, y la inflación lo registró.

Pero el aumento de precio de las mercancías en condiciones de inflación no significan que todas lo hagan a la misma velocidad. Si un producto aumenta de precio a menor velocidad que el resto, significa una reducción real del precio .

Vemos que en condiciones de inflación , el fenómeno indicado de aumento o reducción del precio de un producto como forma de ajustar producción y demanda solvente resulta menos visible (Pereira, G., 1999).

Si bien es poco cuestionable el retraso cambiario en la década de los 90, existe una gran polémica entorno a sus causas y la forma de resolverlo.

El funcionamiento en ciclos de la tasa de cambio no puede llamar la atención si se acepta que la misma es el precio del dólar expresado en pesos constantes y como todo precio se mueve en ciclos en torno al precio de equilibrio. ¿Cuál es el precio de equilibrio de la mercancía “dólar”?; no tiene productores ni consumidores convencionales.

Si durante un período de varios años se verifican excedentes de exportaciones sobre importaciones se irá generando una situación de abundancia de dólares. Por tanto, el dólar se “abatará”(su precio, la tasa de cambio, mostrará una evolución más lenta que el conjunto de los precios , por lo tanto un “retraso cambiario”). Como el precio internacional de los productos exportables es un dato de la realidad, los exportadores obtendrán cada vez menos pesos por unidad exportada. Es así que el precio interno de los productos importables o exportables , presenta una evolución menos rápida que el resto de los precios de la economía. De manera que los productos transables se abaratan . De manera que se estimulan las importaciones de estos productos , contribuyendo de manera adicional a disminuir su precio interno. Queda así afectado el giro de los exportadores , sus ingresos, y en definitiva su rentabilidad (Pereira, G., 1999).

Si los transables se abaratan frente al promedio de los precios de la economía, es decir, evolucionan menos rápidamente que el índice general de los precios, los productos no transables se encarecen, pues aumentan más rápidamente que el promedio de los precios. Beneficiándose los productores de estos bienes o servicios. Se crea una situación de transferencia de riqueza desde los exportadores hacia el conjunto de la economía (Pereira, G. 1999).

Pero la situación no es sostenible porque afecta a una clave del funcionamiento económico: la rentabilidad de las empresas orientadas a los productos de exportaciones. Y éstas responden reduciendo su dinámica de oferta de productos exportables. Al hacerlo se reduce la “producción” de dólares. De manera que la situación planteada conduce a la reducción de la oferta de dólares. De esta manera escasea la divisa, por lo tanto aumenta su precio, o sea la tasa de cambio. Por lo tanto conduce a la modificación del “atraso cambiario” (Pereira, G. 1999).

De manera que el desarrollo de la dinámica del primer escenario aproxima a una situación inversa : si se verificara insuficiencia de exportaciones frente a la necesidad de importaciones habrá una situación de escasez de dólares: el dólar comenzará a encarecerse, aumentando su precio (la tasa de cambio) más rápidamente que el conjunto de los precios . Un adelanto cambiario que encarece los productos exportables. Es así que los productos exportables por una tasa adelantada encarecen su precio interno. Toca entonces el turno de transferencia desde el conjunto de la economía hacia los exportadores, beneficiando su ingreso y rentabilidad.

Como resultado, el movimiento lleva a aumentar la oferta de productos exportables, y por lo tanto la de dólares. El encarecimiento de los productos exportables, también reduce el consumo interno , liberando mayores volúmenes

para la exportación . Aumentan así los volúmenes exportados y un incremento de la oferta de dólares . Esta determina abundancia de divisas, abaratamiento de la misma y retroceso del “adelanto cambiario”.

Estamos en presencia de un ciclo de la tasa de cambio, en primera instancia similar al del precio de cualquier mercancía, pero afectado por el funcionamiento del mercado exterior. Opera regulando la producción exportable en función de las necesidades de importación y arroja un comportamiento inverso de la evolución del precio de los productos transables y los no transables , regulándose a través de la única vía que es a través de la rentabilidad de los productores.

Hay que agregar también el hecho del endeudamiento externo del país. Su servicio anual empieza a tomar volumen frente a la exportación importación de mercancías . El gobierno debe adquirir divisas para cubrir sus obligaciones y esto opera en la sobrevaluación del dólar, efecto contrario al producido por el efecto del ingreso de un préstamo externo sobre el mercado de la divisa

La agudeza de los ciclos de la tasa de cambio tiene un factor adicional de gravedad, para un país con elevado coeficiente de apertura comercial como el Uruguay . El hecho de que gran masa de mercadería quede afectada directamente por las fortísimas oscilaciones de la tasa de cambio, es de gran importancia para toda la economía , pues significa destrucciones periódicas de todo el aparato productivo de transables de una magnitud mayor que en el pasado. Un tercer aspecto es que las actividades afectadas se encuentran productores del agro que, a diferencia de un industrial que puede pasar a producir para el mercado interno , carecen de posibilidad de cambiar el giro de su producción (Pereira, G. 1999).

¿Por qué el fenómeno del retraso cambiario dura mas de 5 años y pone en jaque la producción de exportables y transables en general?

El déficit de la balanza comercial de 1992 no alcanza para levantar la tasa de cambio real, debido a que hay algo nuevo; el saldo de mercancías ha perdido importancia frente a otros vectores del mercado de oferta y demanda de divisas.

Al punto que la producción de bienes transables aparece como superflua. Su condición de baja rentabilidad no parece crear las condiciones para el reflujó de la fase de tasa de cambio atrasada. Es decir, la evolución de la tasa real de cambio se hace indiferente al saldo comercial durante un período que resulta insólitamente largo.

En la relación de la economía nacional con el exterior el ciclo de la tasa de cambio pasó a un segundo plano. El centro de gravedad está ocupado en esta fase por el movimiento de ingreso de capital al país, determinado en primer lugar por la reducción de la tasa mundial de interés . el imán para el ingreso de los mismos fue el financiamiento del crédito al consumo interno , sobre todo de bienes importados, que observó un crecimiento inédito. Con la particularidad de que ambos fenómenos , no son independientes.

Estamos frente a una profunda dolarización de la economía nacional. No nueva pero si acumulada en el tiempo. Esto redujo a la mínima expresión la importancia de la presencia de la moneda nacional a su mínima expresión.

El ingreso de abundantes dólares al país por diversos conceptos mantiene el precio del mismo inéditamente bajo. No es un “ancla cambiaria” aplicada por el BCU (Pereira G 1999).

Pero, debemos recordar algunos efectos de la medida propuesta:

-¿Quiénes se beneficiarán?. En primer lugar los tenedores de dólares y particularmente las entidades financieras que se han dolarizado. En segundo lugar, pero en un muy corto plazo, los exportadores que luego de una "maxi devaluación" obtendrían una mayor cantidad de pesos por la mercadería vendida en dólares. Sin embargo, en la actual coyuntura de crisis, entendemos que ese logro no podría mantenerse durante mucho tiempo, pues el gobierno reimplantaría las retenciones. ¿Por qué? La lógica dice que ese sector es el único que resaltaría en el páramo de pobreza en que se encontraría el resto de la sociedad. Además paralelamente la efímera diferencia comenzaría a achicarse por el inmediato despegue inflacionario.

Recordemos que cuando se debió modificar la relación de la moneda, en el año '98 luego de la devaluación brasileña que afectaba directamente a la mayor parte de las exportaciones del país (el 40 %), el gobierno de la época prefirió la parálisis, que de inmediato se transmitió a todos quienes producían para vender a Brasil. El atraso cambiario de un día para otro hizo que nuestras exportaciones se redujeran dramáticamente.

Cuando la reciente crisis argentina, el gobierno más por una presión especulativa de los grandes bancos, modificó el ritmo de devaluatorio y duplicó el ancho de la banda, ello no determinó ningún efecto en nuestro comercio exterior que siguió cayendo. Pese a esa caída del peso frente al dólar, la crisis de las exportaciones se mantuvo ya que la misma no solo es el resultado de que los precios relativos con Argentina, por el momento, competitivos para el

país vecino, sino también de otros factores que afectan al comercio mundial. Tengamos también en cuenta que en Argentina se está registrando un promedio inflacionario del 5 % semanal, estando ese país en un prolegómeno de la hiper inflación que no se desata en toda su magnitud por la falta de dinero en circulación.

Por otra parte y como consecuencia de no tomar medidas en el '98, en Uruguay se produjo una evidente destrucción de riqueza que, en muchos aspectos, determinó la parálisis del aparato productivo afectado por el atraso cambiario a lo que se sumó la caída del consumo.

Una "maxi devaluación" hoy serviría solo para extender la pobreza, lograr que se multiplicara el déficit fiscal y se acercara el efecto que denomina esa palabra tan fea (Díaz Ramón), que es "default". ¿Se exportaría más?. Quizás algunos "comoditis" saldrían con algo más de fluidez, pero ello no significaría mejorar las condiciones de aparato productivo, afectado por altísimos costos operativos provenientes de precios de insumos, tarifas públicas y peso del Estado, que se expresan en imposiciones crecientes.

La "maxi devaluación" es un instrumento que se puede aplicar en un marco de confianza, o por lo menos, de estabilidad económica. En una economía en recesión, una medida de esas características determinaría solo más pobreza. (Santiago C..www.Elcorreo.com).

III. EVOLUCIÓN HISTÓRICA DEL COMPLEJO CÁRNICO EN EL URUGUAY.

Con el desarrollo de la industria frigorífica en los años 20, el complejo se transformó en la fuente más importantes de divisas para el país , acompañando en su posterior desarrollo todos los avatares de un país dependiente , teniendo como variable de ajuste de esta situación a la fase industrial que se remodelará a lo largo del siglo en varias ocasiones , siguiendo las condiciones del mercado mundial.

Por otra parte el complejo cumple también con la función de abastecimiento de carne fresca para el consumo, alimento principal de la dieta de la población, teniendo un efecto relevante en el costo de la reproducción de la fuerza de trabajo urbano.(A. Riella. 1991).

Estos dos elementos hacen que el complejo tenga un papel relevante en las distintas políticas económicas implementadas a lo largo del siglo, llevando a

que los actores sociales participantes del mismo tengan un alto poder estratégico de presión sobre el estado.

La evolución histórica muestra tres tendencias significativas:

- 4 El pasaje de una fuerte intervención estatal, con participación directa en la fase industrial, la reglamentación del funcionamiento de los mercados y la fijación de los precios, hacia una modalidad de intervención que implica tan solo la regulación normativa de los principales mercados de la cadena productiva.
- 4 La permanencia en el sector agrario de terratenientes capitalistas (estancieros) que controlan en forma monopólica la tierra.
- 4 Una fase industrial que sufre las consecuencias de una “ nacionalización forzosa” por el retiro de las grandes empresas extranjeras, que causa una reestructuración total de la etapa, y el surgimiento de las nuevas fracciones industriales.

Por lo tanto no estamos ante un típico complejo agroindustrial como los surgidos en las últimas décadas en América Latina, donde el principal elemento estructurados es el control de las tecnologías de punta, sino al contrario, este es el caso de un complejo tradicional donde el control de la tierra sigue siendo la base ordenadora de la cadena productiva. Esta situación sería la que dificulta, en nuestro país, una mayor integración vertical en el complejo cárnico. (A. Riella. 1991).

III - MATERIALES Y METODOS.

La información utilizada fue generada por una Encuesta Agropecuaria voluntaria y anónima correspondiente al ejercicio Junio 2000 y Junio 2001. La misma fue diseñada, promovida, ejecutada y digitalizada por la Estación Experimental de Bañado de Medina y las gremiales de productores ganaderos del Dpto. de Cerro Largo.

Los formularios fueron numerados y ordenados previos a ser ingresados en el sistema.

La información de las encuestas fue ingresada a una base de datos utilizando Access Office 1997, y procesadas en Excel Office 2000

Para evaluar la representatividad de la muestra teórica, se comparó la participación relativa de las variables encuestadas con aquellas conocidas para el universo total.

Se identificaron las variables vinculadas al endeudamiento y se elaboro una matriz de correlaciones.

Los pasos metodológicos de trabajo empleados pueden ser resumidos de la siguiente forma:

- 4 Evaluación de niveles de representatividad de las encuestas voluntarias respecto de la población a caracterizar.
- 4 Estadística descriptiva de variables físicas para el total de la población encuestada.
- 4 Estadística descriptiva para endeudados vs. no endeudados.
- 4 Estratificación por nivel de endeudamiento y estadística descriptiva de los 5 grupos identificados.
- 4 Identificación de variables vinculadas al endeudamiento.
- 4 Matriz de correlaciones.

IV- RESULTADOS y DISCUSION.

IV A. EVIDENCIAS DE REPRESENTATIVIDAD:

En el año 2000, según el Censo Agropecuario en Cerro Largo existían 2588 empresas ganaderas, población de la cual fueron relevados a través de la encuesta voluntaria agropecuaria 488 empresas.

Estas representan el 19% del total de productores ganaderos del departamento. Al evaluar la representatividad de la muestra es posible detectar en el siguiente cuadro como el porcentaje de cobertura para diferentes variables se mantiene.

Cuadro No. 2 Cobertura global de la encuesta realizada respecto al total del departamento de Cerro Largo 2000 – 2001

| Cobertura respecto a: | Total encuestados | Total departamental | % de cobertura sobre total Dptal. |
|------------------------------|--------------------------|----------------------------|--|
| Número productores | 488 | 2588 | 19% |

| | | | |
|-------------------------|---------|-----------|-----|
| Superficie total (hás.) | 217 090 | 1.364 800 | 16% |
| Vacunos totales (cab) | 151 061 | 891 000 | 17% |
| Lanares totales (cab) | 253 571 | 1.093 000 | 23% |

Datos de referencia : Anuario estadístico Agropecuario 2000. Censo Agropecuario 2000.

En términos generales es posible afirmar que 1 de cada 5 empresas rurales de Cerro Largo, respondieron al relevamiento, lográndose similar cobertura en área y semovientes.

Finalmente, al ser consultados sobre su voluntad de volver a completar el formulario, el 72% de los encuestados habían llenado ambas encuestas (1999-2000 y 2000-2001) y el 86% estaba dispuesto a llenarlo una vez por año.

IV B. ANÁLISIS DE LA ESTRUCTURA DEL SECTOR GANADERO DEPARTAMENTAL.

Según el censo agropecuario del año 2000, es posible observar que del área total departamental el 36,6% se encuentra explotado por predios de mas de 2500 has.; mientras que los predios entre 200 y 2499 has. cuentan con el 54% del total, repartiéndose el 9,4% restante entre predios con extensiones menores a 200 has.

En el Uruguay el 47,8% de las explotaciones se dedica a la ganadería de carne y en Cerro Largo el 59,6% de los establecimientos lo tiene como rubro principal, lo sigue pero de manera muy rezagada el rubro ovino como principal ingreso con un 15,5% de lo predios del departamento, ambos rubros se encuentran por encima del porcentaje a nivel país.

La fuerte concentración de la tierra es una constante que se reporta en Cerro Largo y se repite en el resto del País. A este respecto se destaca que el 36,6 % de la tierra se reparte entre 101 explotaciones; el 54% entre 1072 predios, el 9,4 % restante lo hace entre 2573 explotaciones.

La muestra que surge de la encuesta voluntaria agropecuaria al ser procesada arroja los siguientes resultados.

Cuadro No 3 : Indicadores descriptivos de la población global encuestada - Tenencia. 2000 – 2001

| Tenencia | Sumatoria (ha) | Media gral. (ha) | Desvío estándar | Coef de variación |
|------------------|----------------|------------------|-----------------|-------------------|
| Propia | 120703 | 247 | 496 | 201% |
| Arrendada | 67398 | 138 | 419 | 304% |
| Otras formas | 28989 | 59 | 649 | 1093% |
| Campo Hipotecado | 11938 | 24 | 144 | 591% |
| Superficie total | 217090 | 444 | 923 | 208% |

De esta información, surgen elevados coeficiente de variación para las variables presentadas, indicando la conveniencia de estratificar por otros criterios.

En cuanto a la tenencia de la tierra, el 57% de la superficie es propia y el 31% se explota bajo el régimen de arrendamiento.

Aproximadamente un 10% del campo explotado en régimen de propiedad se mantiene hipotecado a favor de los acreedores

Respecto del uso del suelo, se destaca la importante variación y el predominio del campo natural

Cuadro No 4: Indicadores descriptivos de la población global encuestada – Uso del suelo. 2000 – 2001

| Uso del suelo | Sumatoria (ha) | Media gral. (ha) | Desvío estandar | Coef de variación |
|---------------|----------------|------------------|-----------------|-------------------|
| Praderas | 9622 | 19 | 99 | 505% |
| Cobertura | 8932 | 18 | 86 | 467% |
| Campo natural | 180177 | 369 | 732 | 198% |

Otra área de relevamiento medular que mantiene la misma forma y estructura que la declaración de DICOSE, es el stock vacuno y lanar. Al procesar las variables que lo describen, respecto de los formularios encuestados, estas indican que.

Cuadro No. 5: Indicadores descriptivos de la población global encuestada – Stock vacuno. 2000 – 2001

| Stock vacuno | Sumatoria (cabezas) | Medio gral. (cabezas) | Desvío estandar | Coef de variación. |
|-----------------|---------------------|-----------------------|-----------------|--------------------|
| Toros | 2340 | 5 | 16 | 328% |
| Vacas de cría | 53619 | 109 | 270 | 246% |
| Vacas invernada | 9482 | 19 | 81 | 416% |

| | | | | |
|-----------------------|--------|-----|-----|------|
| Novillos +3 años | 11264 | 23 | 71 | 307% |
| Nov. 1-3 años. | 24005 | 49 | 148 | 302% |
| Vaquillonas + 2 años | 8402 | 17 | 49 | 283% |
| Vaquillonas 1-2 años. | 14466 | 27 | 94 | 317% |
| Terberos | 27483 | 56 | 214 | 381% |
| TOTAL | 151061 | 309 | 804 | 260% |

Al relacionar los terneros con el total de vacas de cría (asumiendo que el Departamento se autoabastece de terneros para sus invernadas), encontramos que esa relación se ubica en 51%, reflejando las ya reportadas ineficiencias reproductivas del sector ganadero en su conjunto.

Se destaca la presencia de 4.4% de toros en relación al total de vientres

Cuadro 6 : Indicadores descriptivos de la población global encuestada – Stock lanares y equinos. 2000 – 2001

| Lanares | Sumatoria (cabezas) | Medio gral. (cabezas) | Desvío estandar | Coef de variación. |
|-----------------|---------------------|-----------------------|-----------------|--------------------|
| Carneros | 2409 | 5 | 14 | 284% |
| Ovejas cría | 72777 | 149 | 229 | 154% |
| Ovejas descarte | 9233 | 19 | 44 | 232% |
| Capones | 21337 | 44 | 106 | 242% |
| Borregas | 12786 | 26 | 59 | 226% |
| Corderos/as | 34259 | 70 | 139 | 198% |
| TOTAL | 152801 | 313 | 505 | 161% |
| | | | | |
| Equinos | 6778 | 14 | 32 | 232% |

Las reflexiones en esta área son iguales a las encontradas en vacunos, destacándose la reducida proporción de corderos en relación a las ovejas.

Al comparar la composición de lanares y vacunos de la población encuestada para el ejercicio 1999-2000 y 2000-2001 respecto de lo reportado por DICOSE para el año 2000, encontramos que guarda la misma proporcionalidad.

Gráfico No 1. Composición relativa del stock vacuno respecto del total.

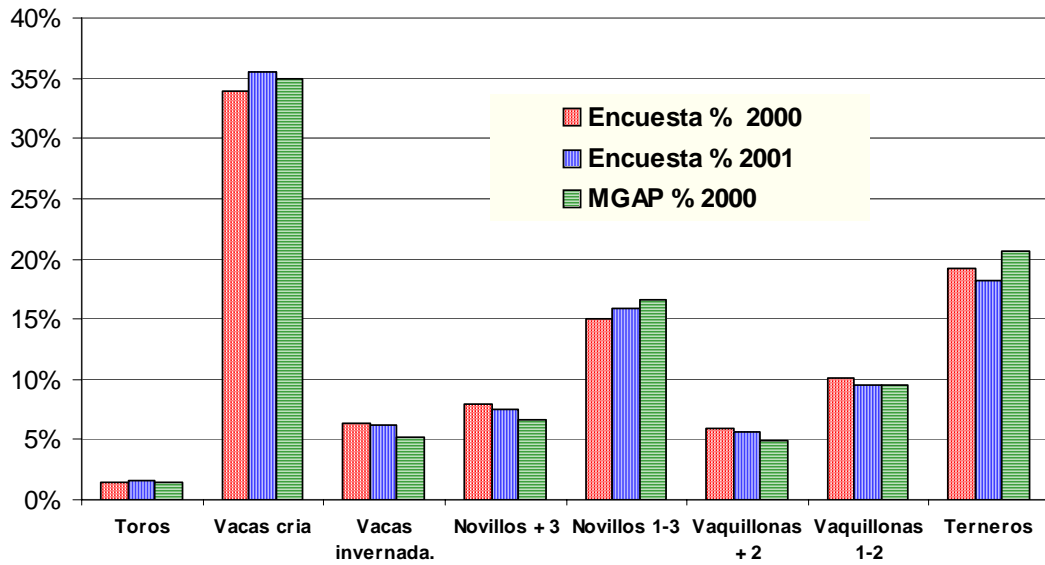
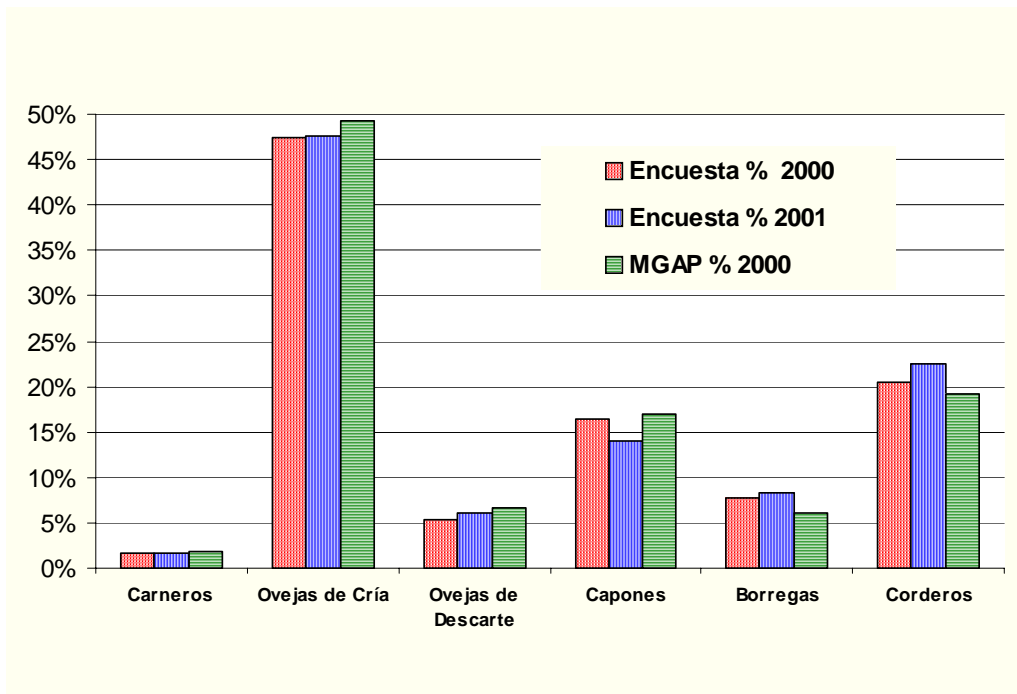


Gráfico No. 2. Composición relativa del stock lanar respecto del total.



Respecto del resto de las variables incluidas en el formulario, se destaca la alta proporción de empresas que sus dueños viven en el predio (60 %), contando con 0,65 empleados por explotación. Existen un 22 % de empresas que declararon tener 1 empleado.

La edad promedio de sus propietarios promediaban los 50 años, no destacándose desvíos elevados para esta variable.

El 72 % de los titulares que entregaron el formulario completo, se declararon casados, 0,92 hijos dependientes por empresa.

El 98 % declaro ser oriental, mientras que el 2 % dijo ser brasilero.

Solamente el 18 % declaró que contaba con energía eléctrica en su predio.

Al declarar que participación relativa tenía el ingreso agropecuario en su ingreso total, los productores se agruparon de la siguiente forma.

Cuadro 7: Participación relativa del ingreso agropecuario respecto del total 2000 – 2001.

| Participación relativa del ingreso agropecuario en el ingreso total en % | % del total encuestados |
|---|--------------------------------|
| Del 1 – 10% total – poco dependientes del agro | 21% |
| Del 11 – 25% total | 10% |
| Del 26 – 50% total | 7% |
| Del 51 – 75% total | 8% |
| Del 76 – 100% total | 54% |

Se destaca una fuerte dependencia del ingreso agropecuario a una proporción importante de las empresas encuestadas, lo que marca la vulnerabilidad social del ganadero, agravado por su carácter predominantemente familiar.

Respecto a la presencia de epizootias, el 44 % declaro tener garrapata en su ganado, y el 16 % y 11 % piojo y sarna respectivamente en sus majadas. Se invertirían cifras cercanas al millón de dólares en Cerro Largo, sin considerar las perdidas en producción y cabezas vacunas a causas de la enfermedad.

Las muertes declaradas y valorizadas representan el 2.5% del total de activos semovientes.

La presencia del jabalí, fue reportada por el 20 % de los encuestados.

Llama la atención el elevado número de productores que encuentran los caminos en mal estado (79% del total), declarando de promedio tramos de 4 Km.

Se desataca un fuerte consenso en que la acción gremial es importante , así como su actual conducción, aunque solo el 30% declaró participar.

Cuadro 8: Importancia de la asistencia técnica. Frecuencia de productores que la encuentran prioritaria según rubro 2000 – 2001.

| Área de asistencia | % de productores que consideran la mas importante en orden de prioridad |
|------------------------|---|
| Asistencia en gestión | 11 |
| Asistencia veterinaria | 35 |
| Asistencia agronómica | 47 |
| Asistencia legal | 6 |

C) ANÁLISIS DEL ENDEUDAMIENTO POR NIVEL.

Respecto a la Situación del endeudamiento del sector Ganadero de Cerro Largo, se destacan los siguientes resultados.

Cuadro 9: Indicadores de endeudamiento (depurada la muestra). Estadística descriptiva para todo el universo encuestado.

| Indicadores | Sumatoria Miles U\$\$ | Media Gral. U\$\$ | Desvío estandar | Coficiente de variación % |
|---------------------|-----------------------|-------------------|-----------------|---------------------------|
| Deuda BROU | 8 998 | 18439 | 57887 | 314% |
| Deuda B.Privada | 1 340 | 2747 | 17255 | 628% |
| Deuda IMCL | 131 | 269 | 1195 | 443% |
| Deuda BPS | 58 | 118 | 686 | 580% |
| Deuda DGI | 19 | 39 | 437 | 1112% |
| Deuda con comercios | 566 | 1160 | 18546 | 1598% |
| Deudas otras | 760 | 1558 | 12737 | 817% |

El porcentaje de los productores con compromisos financieros se ubica en 51%

La variación entre las observaciones sigue siendo importante.

El BROU, concentra el 76% del endeudamiento agropecuario del departamento de Cerro Largo. Esto marca su liderazgo por un lado, y la sensibilidad que tiene el sector a los lineamientos nacionales y la conducción gerencial de sus sucursales zonales por otro.

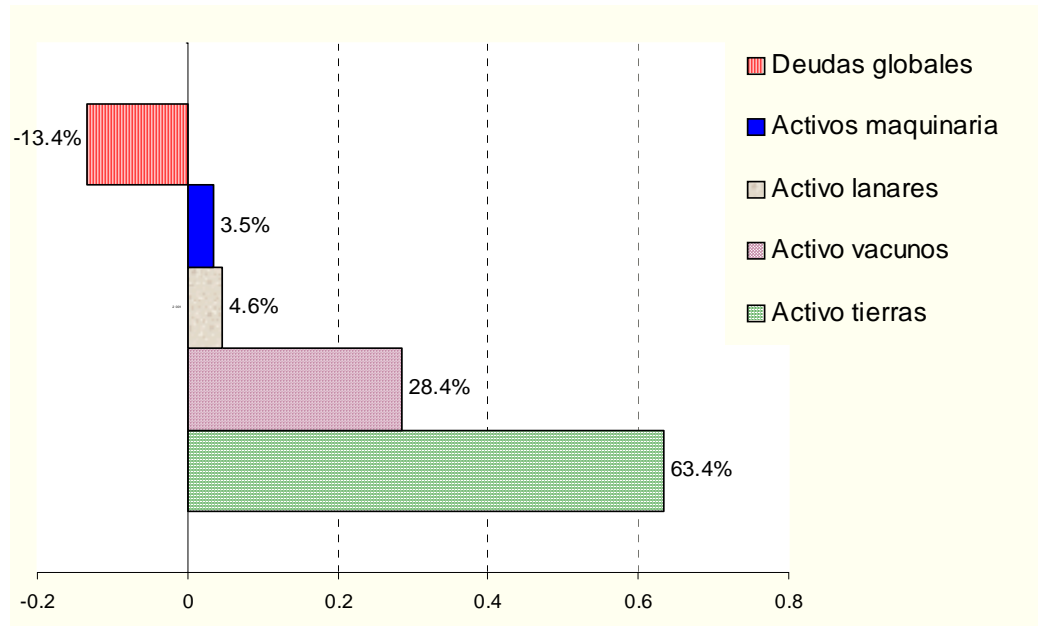
La Banca Privada acumulaba el 11,3 %. Esto implica que de cada 10 dólares que debe el sector agropecuario arachán, 8,7 tienen acreedores a las entidades financieras bancarias.

Si asumimos que el dinero está tomado a un 10% globalmente el sector agropecuario de Cerro Largo, entregaría anualmente a la plaza financiera formal, por concepto de intereses, una cantidad aproximada de 6:500.000 U\$\$. Este monto en el área ganadera se lleva casi 5 U\$\$/Há..

Por otro lado los acreedores fiscales BPS y DGI representan 0.5 y 0.2 % del total adeudado por el sector. Cabe destacar que estar al día con ambas entidades fiscales, posibilita la gestión del crédito.

Se destaca un 4,8% de deudas a comercios y 6,4% de financiamiento no convencional, no conociendo los costos de ese dinero y sus implicancias patrimoniales.

Gráfico 3 : Relación activo/ pasivo global encuestados (% del total de activos).



Se destaca que la deuda global del sector representa 1/5 del total de activos en tierras y 1/2 del total de activos semovientes vacunos.

Cuadro 10 -Análisis de las principales variables agrupadas por con y sin deudas. Total de la población encuestada.

| | Sin deudas | | Con deudas | |
|------------------------------------|------------|------|------------|------|
| | Número | CV % | Número | CV % |
| Número de empresas ganaderas | 241 | | 247 | |
| Superficie ganadera promedio. | 321 ha | | 571 ha | |
| Sup. En arrendamiento (%) | 32% | | 34% | |
| Dotación vacuna/há. (prom/UG/há.) | 0.51 UG | 96 | 0.48 UG | 68 |
| Dotación lanar/há. (prom/UG/há.) | 0.26 UG | 125 | 0.14 UG | 103 |
| Dotación total/ha (prom/UG/Há.) | 0.87 UG | 98 | 0.67 UG | 57 |

| | Sin deudas | | Con deudas | |
|---|-------------------|-----|-------------------|-----|
| Activos tierras total (miles U\$\$ totales) | 17:250 | | 37:065 | |
| Activos semov.vacunos (miles U\$\$) | 13:543 | | 10:814 | |
| Activos semov. lanares (miles U\$\$) | 1:476 | | 498 | |
| Activos en maquinaria (milesU\$\$) | 838 | | 2:146 | |
| Activos totales (miles U\$\$) | 33:107 | | 50:523 | |
| Deudas globales(media U\$\$/há propia) | 0 | | 131 | |
| Ganado prendado (% del total) | 0 | | 21% | 160 |
| Maquinaria (% del total) | 0 | | 8.8% | 350 |
| Superficie hipotecada (promedio/há) | 0 | | 49 | 410 |
| Praderas (promedio % del total) | 2.90 | 389 | 3.80 | 222 |
| Coberturas(promedio) | 3.75 | 441 | 3.90 | 322 |
| Relación vacas/total promedio | 44% | 48 | 40% | 96 |
| Relación ovejas/total promedio | 50% | 44 | 49% | 40 |
| Empleados contratados (prom./empl.) | 0.40 | 285 | 0.89 | 144 |
| Contratan maquinaria (%del total) | 13% | | 33% | 102 |
| Lugar de residencia (%radic./total) | 57% | | 63% | |
| Considera acción gremial importante(%) | 91% | | 96% | |
| Comparte el actual enfoque gremial(%) | 63% | | 76% | |
| El 76 a 100 % del ingreso es agrop. | 40% | | 60% | |
| Viven solamente (1 a 10% del ingreso) | 24% | | 13% | |
| Edad del productor (años) | 51 | 50 | 50 | 50 |

El endeudamiento promedio de los que mantienen compromisos es alto, considerando los márgenes actuales de la ganadería . Una empresa ganadera, difícilmente esté logrando más de 10U\$\$/ há/ año de ingreso neto, lo que comparado al pasivo de 131 U\$\$ / há. Incluso si estuviera reperfilado a 10 años sería difícil de poder amortizar dicha deuda sin perder capital (Plan Agropecuario, 2000).

Respecto del tamaño de predio; la empresa endeudada mantiene el doble de superficie que la no endeudada, aunque el coeficiente de variación de la primera es bastante alto. También se visualiza el perfil más invernador, vaca/total del rodeo y más pasturas mejoradas de la empresa con compromisos financieros.

Los endeudados , también contratan en promedio el doble de empleados, el triple de maquinaria y están mayormente radicados en sus predios. Paralelamente, los endeudados tienen menor dotación, ampliándose esta brecha respecto del año anterior.

Una forma de evaluar el nivel de endeudamiento es relacionándola respecto de los activos mas realizables, a saber los semovientes. Siguiendo con esa lógica, se estratificaron los endeudados, en:

- Grupo A Deben de 1 a 20 % de su activo semoviente vacuno y lanar.
- Grupo B Deben de 21 a 50 % de su activo semoviente.
- Grupo C Deben de 51 a 100 % de su activo semoviente.
- Grupo D Deben de 101 a 200 % de su activo semoviente.
- Grupo E Deben de mas de 201 % de su activo semoviente.

Si sumamos la deuda de estos 5 grupos y la expresamos en términos relativos al total (Gráficos siguiente), podemos observar que la deuda se concentra marcadamente entre quienes menos concentración de activo tierra poseen.

Gráfico. 4 Deuda acumulada en cada estrato de nivel endudamiento relativo al activo semoviente.

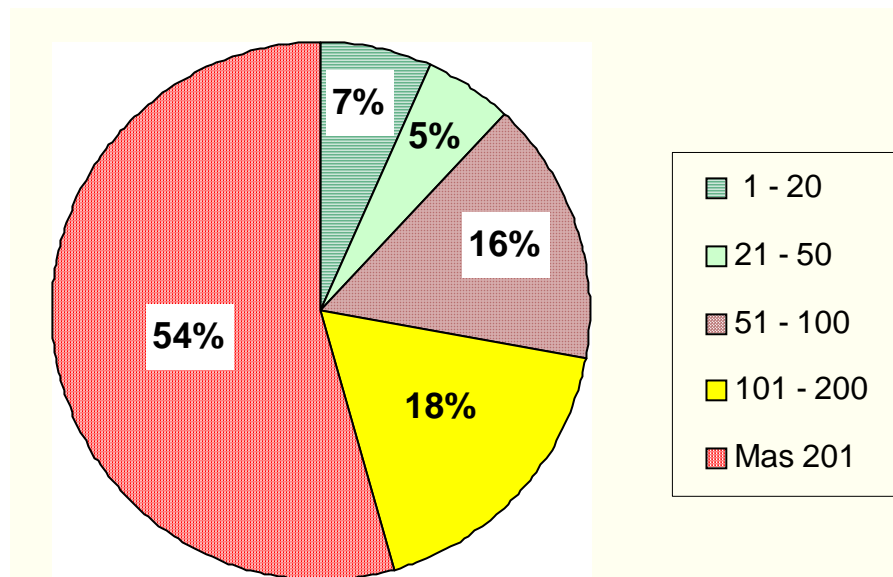
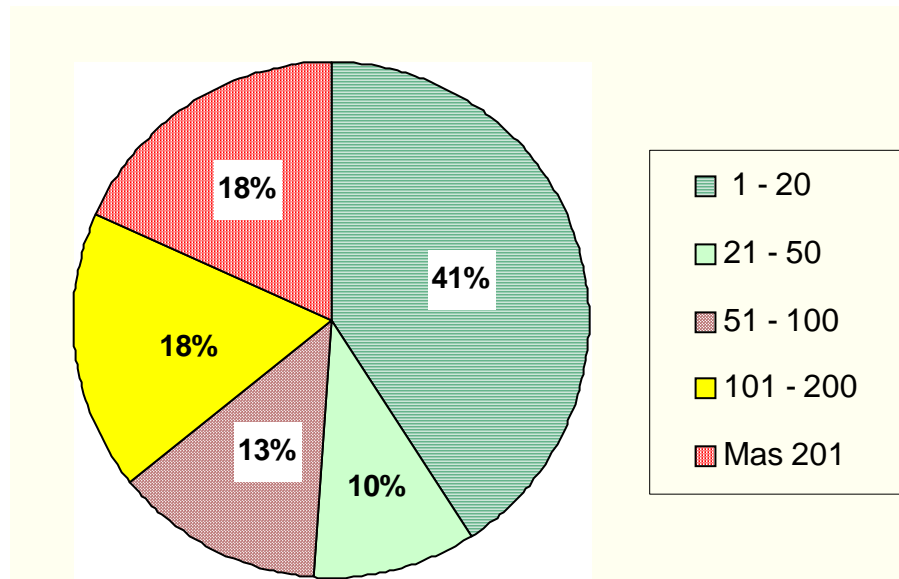
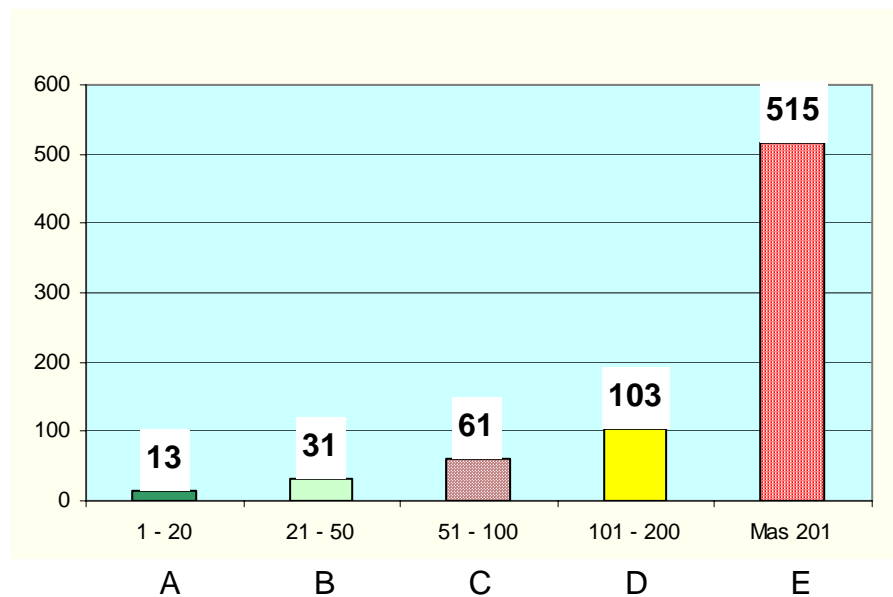


Gráfico. 5 Composición relativa de los activos semovientes por grupo de endeudamiento en términos relativos.



Al relacionar esa deuda total respecto a la superficie que totalizaba cada estrato se pudo observar que el incremento en el peso relativo de la deuda respecto de la tierra explotada era muy importante.

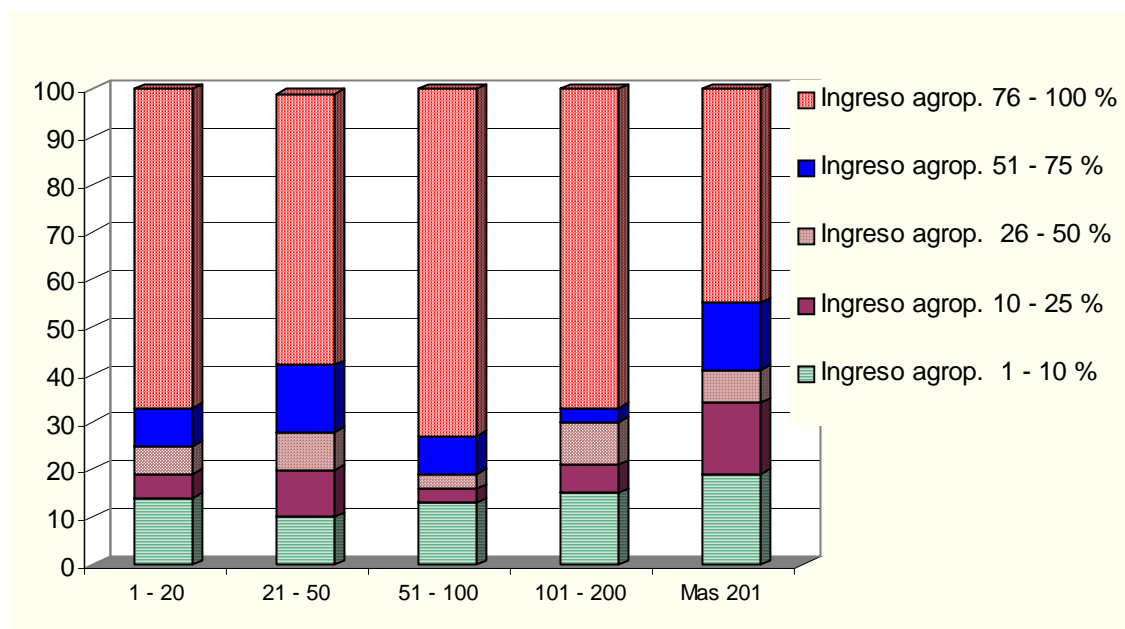
Gráfico. 6 Deuda promedio en U\$S por ha de cada estrato.



En el se puede observar que el salto cuantitativo es en el paso de B a C, grupa a partir del cual el endeudamiento se hace muy pesados.

Con el intento de evaluar la vulnerabilidad social de este tipo de Empresas, se procedió a caracterizarlas por nivel de dependencia del ingreso agropecuario para cada estrato de endeudamiento.

Gráfico 7. Nivel de dependencia del negocio ganadero según nivel de endeudamiento.



Se destaca en el grafico 7, para la totalidad de los estratos que mas del 50 % de las empresas dependen exclusivamente de su ingreso ganadero, destacándose un grupo especialmente vulnerable en el estrato 101 a 200.

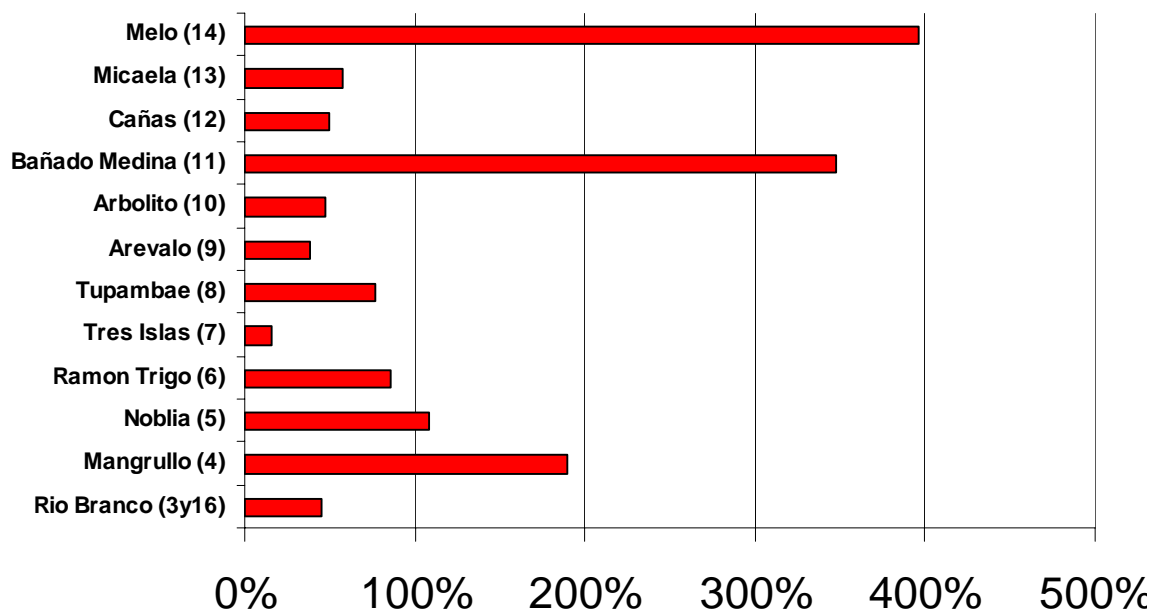
D. ANALISIS DEL ENDEUDAMIENTO POR UBICACIÓN GEOGRAFICA

El endeudamiento se caracterizo por ubicación geográfica de las explotaciones encuestadas, de acuerdo a la referencia de ubicación respecto de la seccional policial declarada.

Al analizar esta dimensión , es posible visualizar que el endeudamiento guarda cierta correspondencia con el tipo de explotación predominante en cada zona, los criadores, suelos mas superficiales, y menor endeudamiento en

términos generales. Por el contrario, los invernadores – con mayor nivel de endeudamiento reportado, se asocian a suelos y zonas donde este giro se hace predominante.

Gráfico 8. Endeudamiento promedio como base 100 % = 131 U\$S/Ha.



En la 11ª. y en la 4ta. Se destaca un endeudamiento mayor al promedio, con fuerte presencia de empresas invernadoras, los que se aprecia en el cuadro 10.

IV F. VINCULACIONES ESTADISTICAS ENTRE ENDEUDAMIENTO Y OTRAS VARIABLES CARACTERIZADAS.

De la matriz de correlaciones surgen algunas vinculaciones entre variables:

Se destaca la deuda total asociada a la superficie media en has. ($r^2=0,28$), y valorizada como activo tierra ($r^2=0,33$) y su vinculación con el activo en maquinaria ($r^2=0,58$). Esta ultima variable también se encuentra vinculada a la superficie ($r^2=0,26$)

La superficie media en has de las explotaciones guardan vinculación estadística significativa con el activo semoviente ($r^2=0,83$) y con el activo lanar ($r^2=0,57$).

Respecto de la cobertura de garantías, la superficie de campo bajo hipoteca, se vincula a la superficie ($r^2=0,31$) y a al activo en maquinaria de las explotaciones encuestadas ($r^2=0,18$).

El % de maquinaria bajo prenda se vincula lógicamente con el activo en maquinaria ($r^2=0,46$).

El numero de empleados que mantienen las empresas se vincula ($r^2=0,70$) con la variable activo tierras, y esta con la edad del productor ($r^2=0,31$).

V- CONCLUSIONES.

El endeudamiento del Sector Ganadero de Cerro Largo es de dimensiones importantes, no en lo que respecta a la frecuencia de empresas con compromisos financieros, sino a la entidad de quienes deben. Esta importancia se visualiza al relacionarlo con la superficie que explotan, la cobertura de garantías que poseen, a la escasa concentración de activos que acumulan y a la expectativa de renta de este tipo de empresas.

Si bien no existen evidencias estadísticas significativas, existe una tendencia marcada a que ese endeudamiento es mayor en empresas con perfil invernador con respecto a los criadores.

La vulnerabilidad de las empresas endeudadas a perder su explotación y fuente laboral por causa del endeudamiento es considerable, especialmente para los grupos C y D, donde mas de la mitad de sus titulares viven predominantemente de su ingreso agropecuario.

El sector ganadero para el departamento de Cerro Largo, es un rubro de suma importancia, y pese la extensividad en el uso de los factores de producción, aporta a la plaza financiera por concepto de intereses, una suma importante equivalente a 5 U\$S/ha/año. Para ejemplificar, el importe pago anualmente por este sector a la plaza financiera representa 1/3 del presupuesto municipal total.

El endeudamiento esta fuertemente concentrado en la Banca Publica, destacándose la vulnerabilidad y dependencia de la Empresa Ganadera de Cerro Largo al Banco República.

La problemática del endeudamiento no es reciente, tiene fundamentación históricos y sociales (el 37 % de la deuda del sector ganadero con el BROU se origina por refinanciaciones), por lo que su abordaje no debería ser realizado solamente desde una dimensión económica.

Si bien, los datos de la encuesta no permiten cuantificar la dimensión temporal, gran parte del agravamiento del endeudamiento pudo estar debido al atraso cambiario en la década de los noventa, donde si bien aumento el precio del novillo gordo en dólares/ kilo, disminuyo los pesos/Kilo que se obtenían debido a la evolución diferencial en el periodo de la inflación interna y la devaluación del dólar.

La fuerte incidencia de los predios familiares en la ganadería departamental (Cerro Largo junto a otros departamentos del NE son quienes más concentran predios familiares mas de 1000 explotaciones) sector que emplea una importante proporción de la población económicamente activa, lo hacen plausible de un análisis integral, donde este tipo de diagnósticos, permiten dimensionar el impacto de las medidas a aplicar.

El 50% de los predios encuestados viven de la ganadería exclusivamente (301 predios), siendo el 38% predios entre 250 y 1000 has.; es decir “familiares”, lo que remarca la importancia de la ganadería familiar en el departamento.

La mitad de los establecimientos son de menos de 250 has.(52%) y de estos la mitad aportan 50% a 100% del presupuesto familiar. Si agregamos que el ingreso/ha./año es entre 10 y 13 U\$\$ según sean criadores o invernadores, se desprende que un productor con 250 has. percibe 2500U\$\$/año para mantener a su familia, lo que le permite un ingreso mensual de 208 U\$\$, lo que condiciona la dinámica de las inversiones, así como marca la vulnerabilidad del sector a la problemática financiera.

El sistema de Encuesta Agropecuaria Voluntaria, organizada y supervizada por las gremiales, puede ser considerada como una herramienta valida para generar anualmente o bianualmente información sobre áreas donde los sistemas tradicionales de relevamiento (DICOSE, DIEA, OPYPA) no lo consideran. La caracterización del endeudamiento y demás variables relevadas, guarda correspondencia con los datos oficiales para las variables conocidas globalmente, lo que valida y alienta a seguir perfeccionando este sistema de relevamiento.

V- RESUMEN.

La secuencia de acontecimientos desfavorables para el País a fines de la década de los noventa y en especial para el sector agropecuario, genera un escenario de una profunda crisis.

El sector ganadero del Dpto de Cerro Largo por intermedio de sus gremiales plantea realizar una encuesta con el objetivo de dimensionar el impacto de dicha crisis sobre el sector. Esa información obtenida mediante relevamiento voluntaria y anónima (Julio 2000 – Junio 2001) sobre el 19 % de las empresas ganaderas de Cerro Largo, permitió definir como objetivo de este trabajo, la caracterización de la situación del sector ganadero Departamental, con énfasis en aspectos financieros y con base en un análisis físico, social, financiero y de retrospectiva histórica.

La información fue ingresada a una base de datos, sometida a un procesamiento estadístico descriptivo básico y se efectuó una matriz de correlaciones entre las variables.

Para evaluar la representatividad de la muestra teórica, se comparó la participación de las variables encuestadas con aquellas conocidas para el universo total.

En el proceso descriptivo se estratifico en endeudados vs. no endeudados, realizando sobre los primeros, una caracterización por nivel de endeudamiento identificándose 5 grupos.

La fuerte concentración de la tierra es una constante nacional y departamental, en Cerro Largo el 36,6% de la tierra se reparte entre 101 explotaciones, el 54% entre 1072 y el 9,4% restante lo hace entre 2573 explotaciones.

Se identificó una fuerte dependencia del presupuesto familiar al ingreso agropecuario de gran parte de las empresas, 54% dependen entre un 76% a un 100% del ingreso predial.

El 51% de los productores presentan compromisos financieros, y el BROU, concentra el 76% de los mismos, mientras que la banca privada acumulaba a junio del 2001 el 11,3%.

La deuda del sector expandiendo la muestra, asciende a 65 millones de dólares representando un interés (tasa 10%) del orden de 5 U\$S/ Há.. El pasivo

promedio es de 131 U\$\$/ Há para este grupo que manifiesta tener compromisos financieros.

La empresa endeudada presenta el doble de superficie que la no endeudada en términos promedios. El sector invernador declara más pasturas mejoradas y presenta niveles de endeudamiento promedialmente mayores. También contratan el doble de empleados y el triple de maquinaria y se encuentran mayormente radicados en sus predios .

La deuda se concentra marcadamente en el grupo cuya deuda representa el doble de lo que poseen como activo semoviente (54% del total), acumulando solamente el 18 % de los activos totales.

No se identifican vinculación estadística entre variables de tipo correlaciones que permitan explicar el endeudamiento desde la propia estructura de activos o indicadores tecnológicos.

ANEXOS

Producción del sector ganadero en sus principales productos (expresado en miles de toneladas)

Cuadro A. 1.

| Año | Carne vacuna | Carne ovina | Lana |
|------|--------------|-------------|--------|
| 1981 | 756.515 | 150.817 | 74.603 |
| 1982 | 653.158 | 134.910 | 76.000 |
| 1983 | 641.856 | 148.615 | 82.000 |
| 1984 | 660.658 | 155.058 | 81.676 |
| 1985 | 672.606 | 128.790 | 70.950 |
| 1986 | 703.697 | 184.730 | 87.178 |
| 1987 | 720.051 | 177.109 | 90.203 |
| 1988 | 655.295 | 196.295 | 88.935 |
| 1989 | 456.814 | 60.196 | 82.745 |
| 1990 | 647.507 | 188.031 | 93.584 |
| 1991 | 678.339 | 201.801 | 93.563 |
| 1992 | 754.167 | 144.306 | 84.425 |
| 1993 | 821.233 | 97.108 | 87.845 |
| 1994 | 815.970 | 95.004 | 89.901 |
| 1995 | 799.439 | 116.579 | 81.649 |
| 1996 | 823.055 | 130.167 | 75.917 |
| 1997 | 873.386 | 123.342 | 81.847 |
| 1998 | 870.945 | 126.058 | 75.503 |
| 1999 | 843.390 | 89.664 | 60.293 |
| 2000 | 880.312 | 105.489 | 54.818 |

Fuente: OPYPA citado por Abelenda et. al. 2001

Cuadro A2 - Clientes ganaderos por estrato de deuda

| ESTRATO | Deuda | Número | Promedio | % de Deuda | % de Número |
|---------------------|-------------|--------|----------|------------|-------------|
| > 100.000 | 230.372.186 | 969 | 237.742 | 62,7% | 12,6% |
| De 50.000 a 100.000 | 60.464.266 | 856 | 70.636 | 16,5% | 11,1% |
| < 50.000 | 76.627.818 | 5871 | 13.052 | 20,9% | 76,3% |
| Total | 367.464.270 | 7696 | 47.747 | 100,0% | 100,0% |

Fuente: OPYPA citado por Abelenda et. al. 2001

Cuadro A3 - Estrato de deuda por región

| U\$S REGIÓN | ESTRATO | | | |
|----------------|-------------|------------------------|------------|-------------|
| | > 100.000 | De 50.000 a 100.000 | < 50.000 | Total |
| NORESTE | 86.137.601 | 25.706.194 | 33.665.204 | 145.508.998 |
| NORTE | 47.826.589 | 11.325.478 | 10.831.480 | 69.983.547 |
| MONTEVIDEO | 29.218.445 | 1.476.314 | 924.973 | 31.619.731 |
| CENTRO | 27.358.579 | 8.502.574 | 10.068.981 | 45.930.134 |
| ESTE | 15.719.906 | 6.935.558 | 13.659.696 | 36.315.161 |
| LITORAL | 16.296.892 | 4.105.151 | 4.744.168 | 25.146.211 |
| SUR | 7.814.174 | 2.412.998 | 2.733.316 | 14.960.488 |
| TOTAL | 230.372.186 | 60.464.266 | 76.627.818 | 367.464.270 |

Fuente: OPYPA citado por Abelenda et. al. 2001

Cuadro A4 - Distribución de la deuda ganadera por región y estrato

| REGIÓN | ESTRATO | | | |
|------------|----------|------------------------|-----------|-------|
| | < 50.000 | De 50.000 a 100.000 | > 100.000 | Total |
| NORESTE | 9,2% | 7,0% | 23,4% | 39,6% |
| NORTE | 2,9% | 3,1% | 13,0% | 19,0% |
| CENTRO | 2,7% | 2,3% | 7,4% | 12,5% |
| ESTE | 3,7% | 1,9% | 4,3% | 9,9% |
| MONTEVIDEO | 0,3% | 0,4% | 8,0% | 8,6% |
| LITORAL | 1,3% | 1,1% | 4,4% | 6,8% |
| SUR | 0,7% | 0,7% | 2,1% | 3,5% |

Fuente: OPYPA citado por Abelenda et. al. 2001

Cuadro A5 -Distribución del área explotada sobre 7.391 clientes con información

| U\$S | ESTRATO | | | |
|------------|-----------|---------------------|-----------|-----------|
| | > 100.000 | De 50.000 a 100.000 | < 50.000 | Total |
| REGIÓN | | | | |
| NORESTE | 730.275 | 362.478 | 1.113.867 | 2.206.620 |
| NORTE | 505.784 | 215.183 | 422.372 | 1.143.339 |
| MONTEVIDEO | 67.938 | 26.932 | 41.440 | 136.310 |
| CENTRO | 256.699 | 153.556 | 362.281 | 772.536 |
| ESTE | 132.510 | 98.261 | 384.621 | 615.392 |
| LITORAL | 90.318 | 36.554 | 103.431 | 230.303 |
| SUR | 33.504 | 27.745 | 41.864 | 103.113 |
| Total | 1.817.028 | 920.709 | 2.469.876 | 5.207.613 |

Cuadro A6 - Información por producto de crédito Por estrato de deuda

| U\$S | ESTRATO | | | |
|--------------------|------------|---------------------|-------------|-------------|
| | < 50.000 | De 50.000 a 100.000 | > 100.000 | Total |
| PRODUCTO | | | | |
| Refinanciación | 20.558.016 | 24.257.674 | 89.051.911 | 133.867.601 |
| Capital de trabajo | 19.365.749 | 9.576.377 | 36.920.677 | 65.862.803 |
| Agrocredito | 3.732.205 | 5.913.542 | 36.645.209 | 46.290.956 |
| Ganado | 10.165.593 | 6.619.776 | 18.221.557 | 35.006.926 |
| Equipo y mejoras | 10.415.588 | 4.290.186 | 13.218.547 | 27.924.321 |
| Ferías | 5.463.972 | 3.447.199 | 12.220.770 | 21.131.941 |
| Proyectos | 3.666.258 | 4.825.346 | 14.212.900 | 22.704.504 |
| Varias | 1.623.355 | 1.035.202 | 8.631.074 | 11.289.631 |
| Total | 74.990.736 | 59.965.302 | 229.122.545 | 364.078.583 |

Fuente: OPYPA citado por Abelenda et. al. 2001

Cuadro A7 - Utilización en % por producto y región

| PRODUCTO | REGIÓN | | | | | | | Total |
|--------------------|-------------|--------------|--------------|-------------|-------------|-------------|--------------|---------------|
| | SUR | NORTE | CENTRO | ESTE | LITORAL | MVDO | NORESTE | |
| Refinanciación | 0,8% | 9,3% | 4,8% | 2,5% | 3,0% | 1,6% | 14,7% | 36,7% |
| Capital de trabajo | 0,8% | 2,3% | 1,8% | 2,0% | 1,4% | 2,7% | 7,1% | 18,1% |
| Agrocredito | 0,5% | 3,0% | 1,6% | 1,1% | 0,5% | 1,2% | 4,9% | 12,8% |
| Ganado | 0,2% | 1,5% | 0,9% | 1,1% | 0,7% | 0,7% | 4,5% | 9,6% |
| Ferías | 0,2% | 0,7% | 0,7% | 0,5% | 0,3% | 0,0% | 3,4% | 5,8% |
| Proyectos | 0,4% | 0,9% | 1,3% | 1,3% | 0,4% | 0,5% | 1,5% | 6,3% |
| Equipo y mejoras | 0,4% | 1,3% | 1,3% | 1,2% | 0,5% | 0,3% | 2,7% | 7,7% |
| Varias | 0,1% | 0,2% | 0,2% | 0,2% | 0,1% | 1,6% | 0,8% | 3,2% |
| Total | 3,4% | 19,2% | 12,6% | 9,9% | 6,9% | 8,6% | 39,6% | 100,2% |

Fuente: OPYPA citado por Abelenda et. al. 2001

VII . BIBLIOGRAFÍA

ABELENDAS, H, 2001. Análisis del sector ganadero uruguayo y su relación con el BROU. Montevideo. Uruguay.

ANTIA F, 2000. Evolución de la economía uruguaya en 1999 y perspectivas para el 2000.

ASTORI D, 1970. Latifundio y crisis agraria en el Uruguay. Danilo Astori. Colección conciencia popular. Ediciones de la Banda Oriental. Montevideo ,Uruguay.

BUXEDAS M, 1990. Enfoques para el análisis: el sistema agropecuario y los complejos agroindustriales. Fundación de cultura universitaria. Montevideo Uruguay.

CAYOTA S. 1995. Políticas diferenciadas para la producción familiar en la integración regional. CIESU .Serie técnica No6.

GARCIA y CRISTIANO 1993. Identificación de los factores que determinan la productividad física de los sistemas de producción lecheros de la cuenca COLEME. Tesis Ing. Agr. Montevideo, Uruguay.

GARCIA y FERNANDEZ 2000. Encuesta Agropecuaria. Procesamiento primario Cerro Largo. EEBM Facultad de Agronomía.

MGAP. Censo Agropecuario del 2000. www.mgap.gub.uy/opypa/Jor2000.htm.

PEREIRA G, 1996. La producción ganadera familiar y sus perspectivas. CIESU. Serie Técnica No7.

PICCERNO, A. 2000. Situación Actual del endeudamiento agropecuario. Segundo desayuno de trabajo. . www.mgap.gub.uy

PIÑEIRO D, 1991. Nuevos y no Tantos actores sociales para la modernización del agro uruguayo. Montevideo, CIESU. Ediciones Banda Oriental.

PLAN AGROPECUARIO, 1999. Revista del Plan Agropecuario Bimestre diciembre 98 - enero99.Montevideo-Uruguay. No83. pp44-pp48.

PLAN AGROPECUARIO, 2000. Revista del Plan Agropecuario. Bimestre mayo – Junio 2000. Montevideo Uruguay. pp8.

UTE Cerro Largo. Economía del departamento. Análisis y perspectivas al año 2010. Grupo interdisciplinario de Economía de la Energía . Abril 1996.