

Cebada cervecera y malta: situación y perspectivas

Ing. Agr. Gonzalo Souto

La cadena maltera enfrentará un año 2008 bastante diferente de los años previos como consecuencia de las dificultades previstas para la producción de cebada cervecera, la que se vería afectada en cantidad y en calidad. Esto ocurre en un escenario en que los precios de la cebada siguen la evolución fuertemente alcista de los precios del trigo. Los altos precios del producto permitirán neutralizar los impactos adversos de la pobre cosecha sobre los ingresos de los agricultores.

1. LA SITUACIÓN DURANTE 2007

La producción de cebada cervecera en el pasado ciclo 2006/07 se ubicó en 432.000 toneladas, un 78% por encima de la cosecha previa y largamente superior a las necesidades de la demanda doméstica¹. Esto fue resultado de la expansión de la superficie decidida por la industria maltera (creció un 63% hasta 127 mil hectáreas), y los excelentes rendimientos alcanzados (la media nacional fue de 3.390 kg/ha, superándose el récord nacional por cuarto año consecutivo (Cuadro 1).

Cuadro 1. Cebada cervecera: área, producción y rendimientos

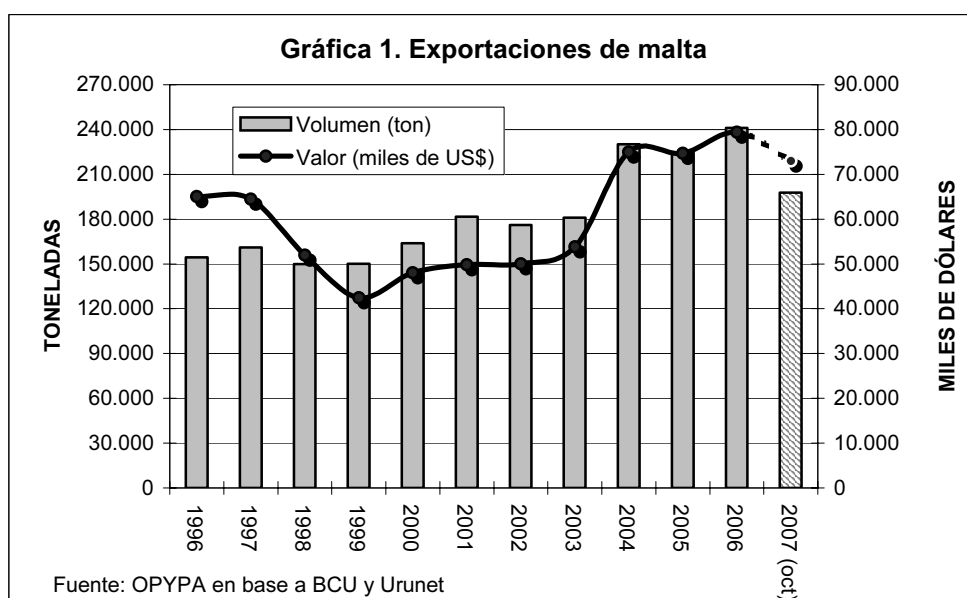
año agrícola	área sembrada (hectáreas)	rendimiento (kg/ha)	producción (toneladas)
2000/1	88.600	2.414	213.880
2001/2	129.000	912	117.700
2002/3	102.800	1.721	176.919
2003/4	117.700	2.750	323.675
2004/5	136.600	2.976	406.500
2005/6	78.100	3.103	242.344
2006/7	127.450	3.390	432.056
Var. (%)	+63%	+9%	+78%

Fuente: DIEA - MGAP

¹ La capacidad instalada en el país alcanza a unas 235 mil toneladas de malta al año, volumen que equivale aproximadamente al procesamiento de una cosecha de 330 a 350 mil toneladas de cebada.

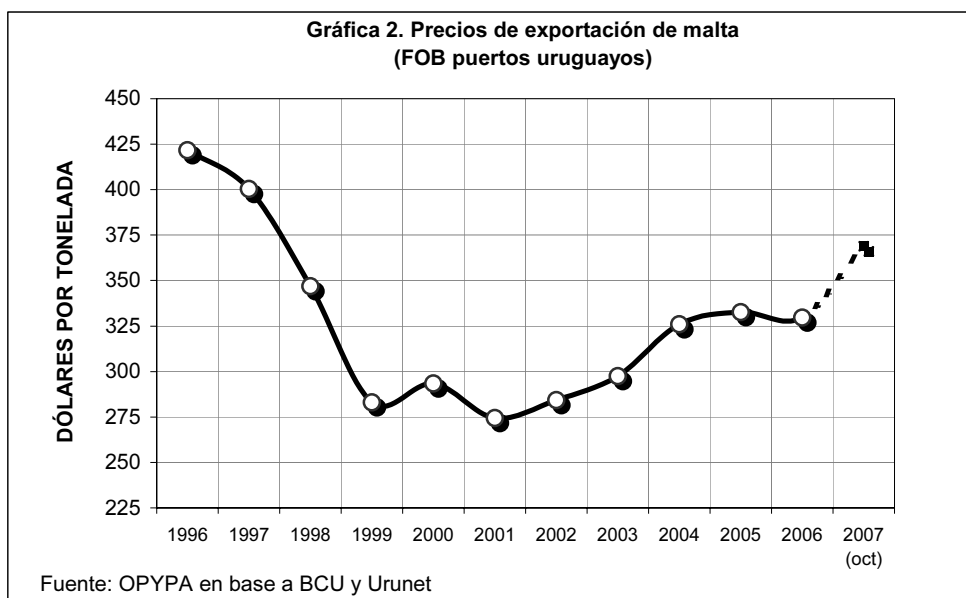
La cantidad y calidad de la cosecha obtenida dieron lugar a importantes excedentes de cebada sobre la capacidad de malteo, registrándose durante 2007 un crecimiento de las exportaciones de cebada *cruda*. Los volúmenes exportados hasta el mes de octubre último, 16% superiores a los del año previo², tienen diferente composición; creciendo 31% la participación relativa de la cebada cruda (frente a 9% en igual período de 2006).

Las exportaciones de malta acumuladas hasta el mes de octubre alcanzaron un volumen de 198 mil toneladas (contra 216 mil toneladas en igual período de 2006). A pesar del menor volumen el valor de esas ventas alcanzó los US\$ 73 millones levemente por encima del valor del año previo (US\$ 71 millones), merced al significativo aumento de los precios (Gráfica 1).



El precio FOB medio de las exportaciones en los primeros diez meses de 2007 resultó US\$ 369 por tonelada, superando 12% el promedio de US\$ 330 del año previo. Se recupera así una tendencia de alza de las cotizaciones luego de tres años consecutivos de estabilidad, alcanzando un nivel muy superior al último "pico" de mínima de US\$ 274/t registrado en el año 2001 (Gráfica 2).

² Corresponde a volúmenes equivalentes de cebada en condiciones de "chacra", corrigiendo los volúmenes de cruda y malta por los respectivos coeficientes técnicos del procesamiento industrial.

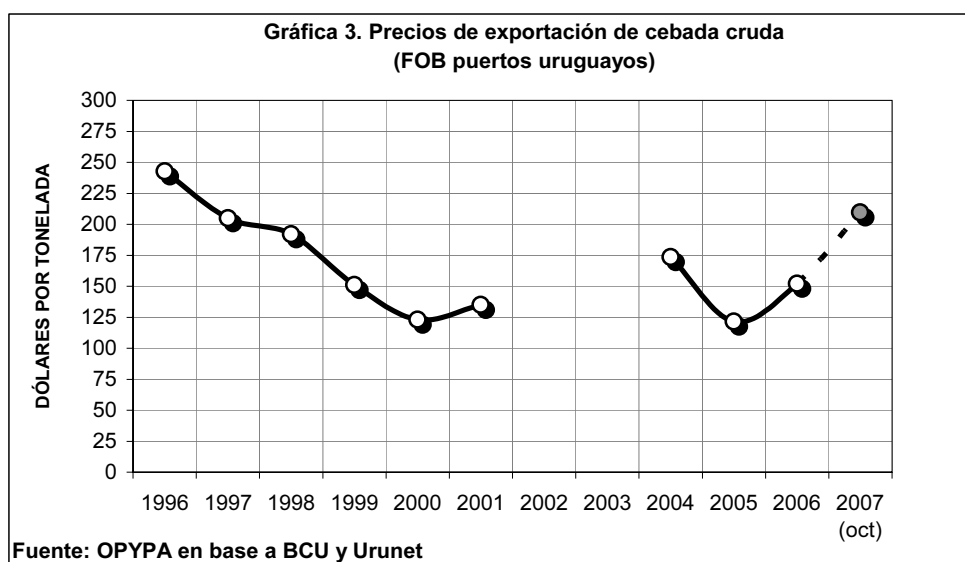


En los primeros diez meses de 2007 se mantuvo el predominio habitual de las exportaciones al mercado brasileño (89% del total). Otros destinos son Paraguay y Perú (3% cada uno) y Chile (2%) y 3% en varios países. Se mantiene así el perfil de mercados respecto de años anteriores.

La participación de las empresas en el comercio exportador de malta muestra el liderazgo del grupo AmBev (MUSA y CYMPAY) con 80% del volumen exportado en 2007 (77% en 2006, 76% en 2005, 75% en 2004, 77% en 2003 y 76% en 2002), correspondiendo a la firma MOSA el 20% restante. El precio medio de las ventas de AmBev resultó U\$S 372/t, un 4,5% superior a los U\$S 356/t del de las ventas de MOSA.

En el año 2007 se registró un significativo incremento de las exportaciones de cebada *cruda*. En el período enero-octubre se exportaron 116 mil toneladas por un valor de US\$ 24,3 millones (27 mil toneladas y US\$ 4,12 millones en el año previo). El valor de las ventas sube en proporción mayor que el volumen, ante la fuerte suba de los precios unitarios.

En 2007 el precio medio se ubicó en US\$ 209 la tonelada FOB, 38% superior a los US\$ 152/t obtenidos en promedio por las ventas de cebada *cruda* en el año 2006, acompañando la fuerte suba de los precios de todos los *commodities* agrícolas y de los cereales en particular (Gráfica 3).



Las exportaciones de cebada *cruda* se repartieron en 70% y 30% entre AmBev y MOSA respectivamente, siendo Brasil el destino principal con un 58% del volumen, seguido de Holanda (14%) y Rusia (13%).

El valor total de las exportaciones de la cadena –agregando malta, *cruda* y los US\$ 1,7 millones correspondientes a las exportaciones de cervezas destinadas casi en su totalidad al mercado brasileño- asciende en el período enero-octubre a US\$ 99 millones (frente a US\$ 78 millones en enero-octubre/2006). La cifra alcanzada, cuando aún restan dos meses de actividad comercial, hace muy probable que al cabo del año 2007 se supere el máximo valor de ventas histórico de 1997 (US\$ 102 millones).

La amplia disponibilidad de materia prima por parte de la industria maltera determinó que durante 2007 –al igual que en los dos años previos- no se registraran importaciones de cebada *cruda* (Cuadro 2).

Cuadro 2. Importaciones de cebada cruda

Año	Volumen (ton)	Valor (miles de US\$)	Precio CIF (US\$)
1996	16.306	3.374	207
1997	30.146	5.947	197
1998	61.300	8.542	139
1999	30.856	4.547	147
2000	37.534	5.698	152
2001	11.696	1.652	141
2002	150.891	22.961	152
2003	95.843	17.061	178
2004	4.902	942	192
2005	0	0	0
2006	0	0	0
2007 (oct)	0	0	0

Fuente: OPYPA en base a BCU y URUNET

2. EL PANORAMA PARA 2008

En el ciclo 2007/08 ocurrió un nuevo aumento de la superficie sembrada, que se ubicaría finalmente en torno a las 145 mil hectáreas, un crecimiento de 14% respecto al año previo³ (Cuadro 3).

En momentos de redactarse este informe (segunda mitad de noviembre) ya han dado comienzo las labores de cosecha de los cultivos. Los rendimientos vienen siendo bajos como consecuencia de la abundancia y frecuencia de precipitaciones ocasionando daños significativos en los cultivos, luego de un estado general de los cultivos bueno al salir del invierno. Los técnicos consultados señalan que la causa principal de las pérdidas ha sido el exceso hídrico, ante la sensibilidad de la cebada a las condiciones de anegamiento del suelo. También ha habido una mayor incidencia de enfermedades pero se estima que su impacto es menor.

Con la información parcial disponible, el rendimiento medio se proyecta en torno a los 2.300 kg/ha, una caída de 32% respecto del *récord* del año previo, que cortó una serie de cuatro años consecutivos de aumentos (cuadro 3). Además de la

³ La "intención de siembra" recogida por DIEA en julio fue de unas 140 mil hectáreas, esperándose disponer del dato definitivo en la segunda mitad de diciembre. En opinión de informantes de la cadena maltera, la superficie efectivamente sembrada habría sido mayor, del orden de 145 a 150 mil hectáreas.

caída del volumen de cosecha, se evidencian problemas con la calidad, en aspectos relevantes como granulometría y contenido de proteína⁴.

Cuadro 3. Cebada cervecera: área, rendimientos y producción

Año agrícola	área sembrada (hectáreas)	rendimiento (kg/ha)	producción (toneladas)
2000/1	88.600	2.414	213.880
2001/2	129.000	912	117.700
2002/3	102.800	1.721	176.919
2003/4	117.700	2.750	323.675
2004/5	136.600	2.976	406.500
2005/6	78.100	3.103	242.344
2006/7	127.450	3.390	432.056
2007/8*	145.000	2.300	333.500
var (%)	+14%	-32%	-23%

(*) 2007/08: proyecciones de OPYPA

Fuente: DIEA - MGAP

De confirmarse las previsiones de área sembrada y rendimiento medio, la producción de cebada en el año 2007/08 sería de unas 334 mil toneladas, marcando un importante descenso de 23% respecto de las 432 mil toneladas del ciclo previo.

El tamaño de la cosecha configura un escenario muy ajustado de abastecimiento de materia prima para la industria maltera, en especial si se lo compara con la holgada situación del año 2007. Por tanto, en 2008 no deben esperarse exportaciones de cebada *cruda* (ya que no habría excedentes disponibles) e, incluso, los problemas de calidad ya señalados podrían hacer necesaria la importación de materia prima.

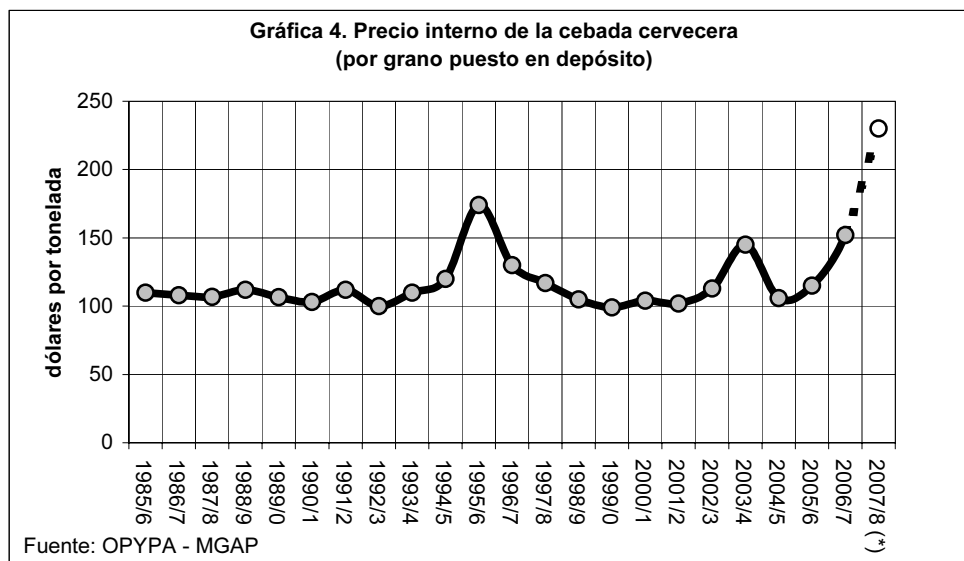
El precio de la cebada expresará aumentos importantes respecto del año previo. La suba es consecuencia de la vinculación –establecida en los contratos entre productores y malterías– entre el precio externo del trigo y el precio de compra de la cebada. La tonificación de los mercados trigueros⁵ permite esperar un nivel de precios significativamente superior al de la campaña anterior.

⁴ Son altos los porcentajes de granos pequeños en las “clasificaciones” y es también elevado el porcentaje de proteína, ambos indicadores no deseados en el proceso industrial.

⁵ Ver el artículo “Trigo y derivados: situación y perspectivas” en este mismo Anuario.

Los mecanismos previstos en los contratos son variados, e incluso difieren entre las malterías. Varían los mercados trigueros de referencia (de Argentina y de EEUU, mercados de futuro y mercados FOB, etc.) e incluso prevén varias alternativas para un mismo agricultor, quien puede optar por diferentes criterios de determinación del precio para diferentes fracciones de la producción comprometida en el contrato.

Las condiciones mencionadas dificultan la estimación de un precio promedio para la totalidad de la cosecha. De todas formas, considerando la evolución del precio del trigo en los diferentes mercados, en especial en el de exportación de Argentina que será la referencia contractual para los volúmenes que no hayan tomado posición al finalizar la cosecha, un indicador para el precio doméstico de la cebada podría ubicarse en torno a los US\$ 230/t, cotización que representaría el máximo histórico y una suba de aproximadamente 51% respecto a los precios operados en el mercado doméstico en el año anterior (Gráfica 4). Naturalmente, por las diversas alternativas contractuales, el precio recibido efectivamente por los agricultores tendrá una gran variabilidad, conociéndose lotes comercializados a más de US\$ 300 la tonelada y otros bastante por debajo de los US\$ 200. Asimismo, a pesar de la fuerte mejora de los precios, por los problemas de calidad ya expuestos, es posible que muchas partidas reciban “descuentos” importantes que las alejen de ese valor de referencia.



La fuerte suba de los precios permitirá neutralizar las consecuencias negativas para los agricultores del bajo volumen y la pobre calidad de las cosechas,

permitiendo alcanzar resultados económicos positivos, aunque muy inferiores a las expectativas.

Desde la perspectiva industrial, el año 2008 plantea posibles dificultades de calidad y cantidad en el abastecimiento y altos precios de la materia prima. Será clave para el resultado de la industria la evolución de los precios de los productos industriales en el año próximo, en particular el de la malta, dado que en 2008 no se prevén excedentes de cebada *cruda*.

Finalmente, el “quiebre” de la cosecha de este año agrícola 2007/08 podrá ejercer influencia también en las condiciones que enfrentará la industria para la captación de áreas de siembra en el ciclo próximo. En la medida que la cebada culminaría el año en marcada desventaja respecto del trigo, tanto en su desempeño productivo como en el precio final, es posible que las malterías se vean obligadas a realizar mayores esfuerzos en la concreción de sus programas de cultivo.