

Cebada cervecera y malta: situación y perspectivas

Ing. Agr. Gonzalo Souto

La producción de cebada cervecera aumentaría 22% en la actual zafra respecto a la anterior y mejoraría la calidad. Al momento de la cosecha los precios son menores a los esperados al momento de la siembra pero en promedio estarían por encima de los predominantes previamente. La importante sequía de invierno y primavera afectó fundamentalmente los cultivos en la zona sur, en algunos casos gravemente, aunque los daños globales no fueron muy grandes. Bajo esas condiciones, el abastecimiento de la industria local será adecuado, pero los menores precios hacen prever un año 2009 bastante diferente al 2008, con fuertes caídas en los ingresos por exportaciones de la cadena maltera-cervecer.

1. LA SITUACIÓN DURANTE 2008

La producción de cebada cervecera en el pasado ciclo, 2007/08, se estimó en 310 mil toneladas, un 28% por debajo de la cosecha previa. Pese a la caída, el volumen resultó similar a las necesidades de la demanda doméstica.

La disminución de la cosecha se debió a que el rendimiento de los cultivos fue 34% inferior al *récord* del año anterior y 27% inferior al promedio de los últimos años. Es menor rendimiento ¹ no fue compensado por el 8% de expansión de la superficie sembrada (cuadro 1).

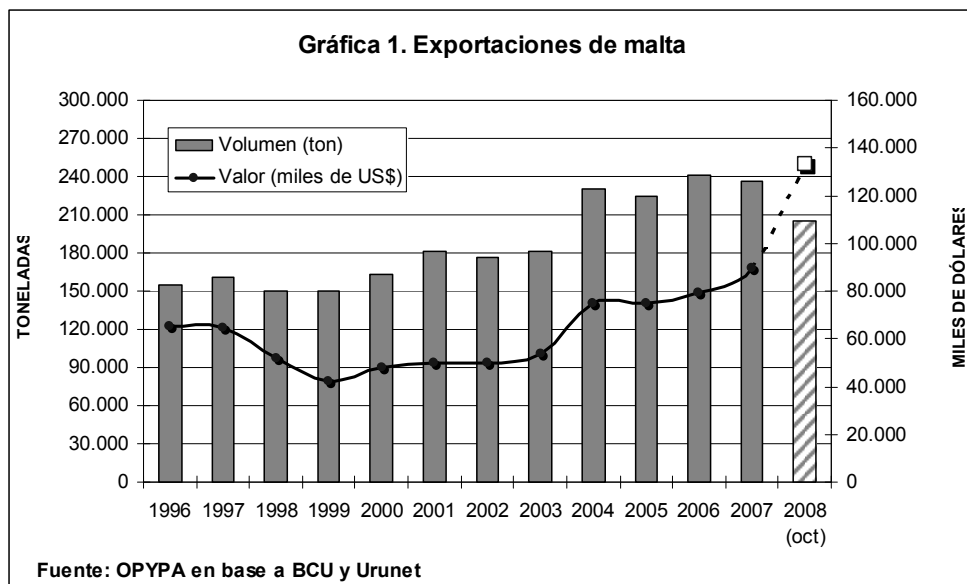
Cuadro 1. Cebada Cervecerera
Area, rendimientos y producción

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	138.200	2.245	310.259
var (%)	8%	-34%	-28%
Fuente: DIEA - MGAP			

¹ El descenso de los rendimientos en 2007 se debió al exceso hídrico, ante la sensibilidad de la cebada a las condiciones de anegamiento del suelo.

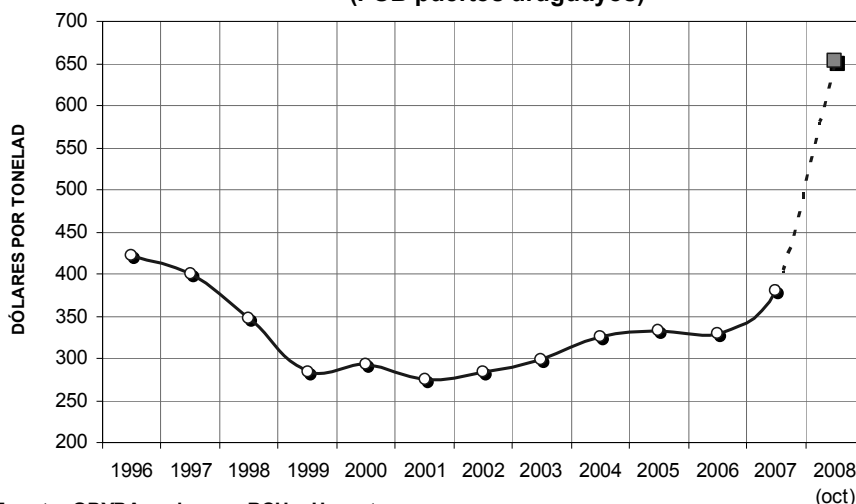
La ajustada cosecha, de volumen muy similar a los requerimientos de materia prima de la industria maltera, hizo que durante 2008 fuera muy reducida la corriente de exportaciones de cebada *cruda*, concentrándose más de 94% de las ventas en forma de malta.

Las exportaciones de malta acumuladas hasta el mes de octubre alcanzaron un volumen de 205 mil toneladas (vs. 198 mil toneladas en igual período de 2007). A pesar del menor volumen el valor de esas ventas alcanzó los US\$ 133,4 millones, marcadamente por encima del valor acumulado a esa fecha en el año previo (US\$ 73 millones), merced al significativo aumento de los precios (gráfica 1).



El precio FOB medio de las exportaciones, transcurridos 10 meses de 2008, resultó US\$ 652 por tonelada, superando en 78% el promedio de US\$ 379 del año previo y marcando un nuevo *récord* (gráfica 2).

**Gráfica 2. Precios de exportación de malta
(FOB puertos uruguayos)**



Fuente: OPYPa en base a BCU y Urunet

Se mantuvo el predominio del mercado brasileño como destino de las exportaciones de malta en los primeros diez meses de 2008 (85% del volumen total exportado)². Otros destinos son Perú (4%), Venezuela y Argentina (3% cada uno), Paraguay y República Dominicana (2% cada uno), distribuyéndose el resto en un conjunto de destinos menores. Se mantiene así, prácticamente sin cambios relevantes, el perfil de mercados respecto de años anteriores.

El grupo AmBev (MUSA y CYMPAY) mantiene el liderazgo en el comercio exportador de malta, con el 78% del volumen exportado entre enero y octubre de 2008³ correspondiendo a MOSA el 22% restante. La información de Aduanas muestra diferencias en el precio medio de las ventas de cada empresa: el de AmBev resultó US\$ 659, un 6% superior a los de las ventas de MOSA⁴.

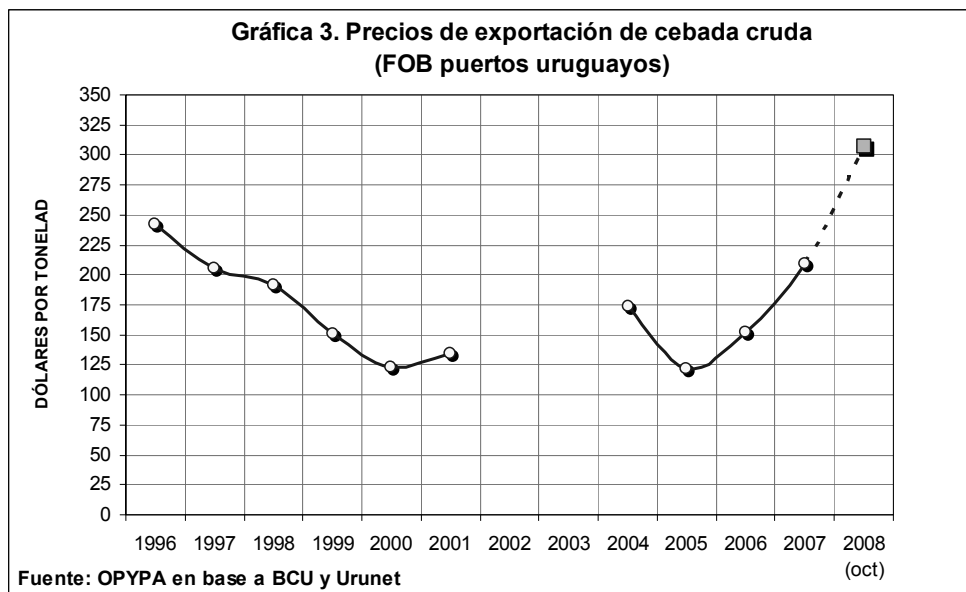
Los volúmenes exportados de cebada *cruda* hasta el mes de octubre último alcanzan a 16 mil toneladas (86% inferior a las 117 mil toneladas exportadas en 2007), concentrándose las exportaciones en el mercado brasileño. El valor de las ventas asciende a US\$ 5,0 millones. La reducción del valor es menor a la del volumen de las ventas por la fuerte suba de los precios unitarios: durante 2008 el precio medio se ubicó en US\$ 307 la tonelada FOB, 46% superior a los US\$

² Las ventas a Brasil alcanzaron un 89% en 2007, 92% en 2006, 90% en 2005, 94% en 2004 y 85% en 2003.

³ Las exportaciones de Ambev alcanzaron un 80% en 2007, 77% en 2006, 76% en 2005, 75% en 2004, 77% en 2003 y 76% en 2002.

⁴ En 2007 los precios medios de exportación de AmBev también superaron en 4,5% a los de MOSA, según la información de la Dirección de Aduanas.

210/ton obtenidos en promedio por las ventas de cebada *cruda* en el año 2007, acompañando la fuerte alza de los mercados de los *commodities* agrícolas hasta el pasado mes de setiembre (gráfica 3).



El valor de las exportaciones de la cadena, incorporando los US\$ 3,0 millones correspondientes a las exportaciones de cervezas (casi en su totalidad al mercado brasileño) asciende —en el período enero-octubre— a un total de US\$ 141,5 millones, superando en 38% el récord de US\$ 117 millones alcanzado en todo 2007, a pesar que involucrar dos meses menos de actividad comercial.

Al igual que en los últimos años, no se registraron importaciones de cebada *cruda* (cuadro 2).

Cuadro 2. Importaciones de cebada “cruda”

año civil	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	0	0	0
2008 (oct)	0	0	0

Fuente: OPYPA en base a BCU y URUNET

2. EL PANORAMA PARA 2009

En el ciclo 2008/09 la superficie sembrada se ubicaría en niveles similares a los del ciclo previo, en torno a las 135 mil hectáreas⁵ (cuadro 3).

En momentos de redactarse este informe (segunda mitad de noviembre) la cosecha habría avanzado en el 60% del área, favorecidas por el clima y la disponibilidad de equipamientos adecuados. Los rendimientos son bastante diferentes según las zonas de producción, habida cuenta de la variada intensidad del déficit hídrico debido a las insuficientes precipitaciones acumuladas durante 2008, en especial en el período agosto-octubre.

⁵ La “intención de siembra” recogida por DIEA en julio fue de unas 120 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 135 a 145 mil hectáreas.

Cuadro 3. Cebada Cervecera Area, 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	138.200	2.245	310.259
2008/9*	135.000	2.800	378.000
var (%)	-2%	25%	22%

Fuente: DIEA - MGAP

() 2008/09: proyecciones de OPYP*

En general los mayores problemas por falta de lluvias se observan al sur del Río Negro, donde se ubica una porción importante de la producción de cebada, alcanzando especial intensidad en la zona sur de Soriano, limítrofe con Colonia.

En los cultivos ubicados al norte del Río Negro, donde las lluvias fueron más abundantes, comenzaron las tareas de cosecha a comienzos de noviembre, verificándose muy buenos niveles de rendimientos y muy buena calidad de grano. Las consultas efectuadas (cuando se encuentra cosechada un 75% del área) permiten estimar la productividad media en esta región en torno a 3.300 kg/ha, con registros máximos superiores a los 5.000 kg/ha.

En el sur las condiciones de sequía adelantaron la maduración de los cultivos provocando un muy temprano inicio de las cosechas (se adelantaron más de 10 días y casi no hubo diferencias con las del norte). Al mismo tiempo, se registraron menores niveles de productividad y algunos problemas de calidad⁶. La productividad -con un 45% del área cosechada- puede estimarse en 2.700 kg/ha.

⁶ *La granulometría ha sido buena, con bajos porcentajes de granos pequeños en las "clasificaciones". Sin embargo aparecen en algunos lotes elevadas lecturas de proteína –*

Con la información disponible –todavía fragmentaria- y asumiendo que el 40% del área que queda por cosecharse tendría menores rendimientos (por haber sufrido con mayor intensidad los impactos de la sequía), la productividad media a nivel nacional podría pronosticarse en torno a los 2.800 kg/ha. Ello representaría un aumento de 25% respecto del pobre resultado del año previo, ubicándose levemente por debajo del promedio de los últimos cinco años (2.900 kg/ha). De confirmarse esas previsiones de área sembrada y rendimiento, la producción de cebada en el año 2008/09 sería de unas 378 mil toneladas, marcando un aumento de 22% respecto del ciclo previo (cuadro 3).

El tamaño de la cosecha permitirá un adecuado abastecimiento de materia prima para la industria maltera, algo más holgado que el de este año 2008. Por tanto, durante 2009 debería esperarse un perfil de exportaciones de la cadena similar al registrado en 2008, con baja proporción de cebada *cruda*.

El precio de la cebada expresará cambios importantes respecto del año previo, como reflejo directo de las fuertes caídas de los mercados de granos que vienen ocurriendo desde mediados de setiembre. La caída del precio del trigo⁷, ha sido muy importante y ello dará lugar a descensos en la cotización de la cebada, habida cuenta que es la referencia establecida para la determinación del precio del producto en los contratos⁸.

La variedad de situaciones posibles, a partir de la flexibilidad de las condiciones contractuales dificultan la estimación del precio promedio para la totalidad de la cosecha. De todas formas, considerando la evolución del precio del trigo en los diferentes mercados, es altamente probable que los volúmenes fijados anticipadamente estén muy por encima de los que queden para fijación en cosecha.

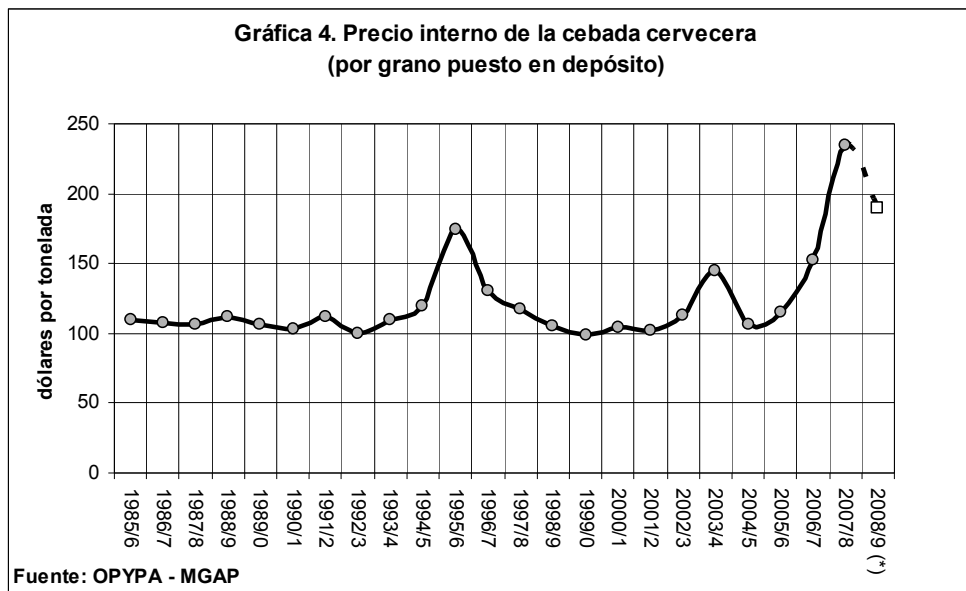
Tratando de combinar los diferentes mecanismos y referencias de mercado de cada maltería, y asumiendo que un 25% de la cosecha se habría fijado antes de la caída de los precios, se proyectó un precio promedio al productor en torno a los

característica no deseada en el proceso industrial- como consecuencia de la reducción del volumen cosechado provocada por la sequía en algunos cultivos hacia el fin del ciclo del cultivo.

⁷ Ver en este mismo Anuario el artículo “Trigo y derivados: situación y perspectivas”.

⁸ Los mecanismos previstos en los contratos son variados, e incluso difieren entre las malterías. En general establecen la posibilidad de fijación anticipada del precio en función de la evolución del trigo en el mercado de futuros de Chicago Board of Trade (CBOT), difiriendo entre maltería el contrato de referencia (diciembre/08 o marzo/09) y la cantidad máxima que puede fijarse anticipadamente (1.800 kg/ha en un caso y 2.500 kg/ha en otro). Para el volumen de cosecha sin fijación anticipada se establece una relación con el precio FOB del trigo en Argentina (una maltería toma el FOB Rosario de la segunda mitad de diciembre y otra el FOB oficial de la SAGPyA en la primera quincena de enero).

US\$ 190/tonelada, una caída de 19% respecto al recibido en el ciclo previo, pero aún muy alto en una perspectiva histórica (es el 2º valor en la serie disponible).



La caída de los precios afectará los resultados económicos esperados, con especial intensidad en los casos de aquellos agricultores que hayan soportado peores condiciones climáticas y obtengan muy bajos rendimientos por unidad de superficie. Desde la perspectiva industrial, el año 2009 se presentaría con adecuadas condiciones de calidad y cantidad en el abastecimiento, esperándose un perfil similar de las exportaciones –con reducidos excedentes de cebada *cruda*– y un ingreso menor por la probable caída de las cotizaciones.