Cebada cervecera y malta: situación y perspectivas

Ing. Agr. Gonzalo Souto

La cadena maltera enfrentó un año complejo como consecuencia de la seria afectación sufrida por la calidad de la cebada en la cosecha pasada. El impacto adverso sobre los precios y la dinámica del proceso comercial operó como desestímulo para los agricultores e hizo difícil la contratación de cultivos a las empresas malteras. Ello provocó la fuerte reducción del área sembrada en 2010, esperándose una cosecha mucho más baja que la de años anteriores e inferior a las necesidades de abastecimiento de la industria local durante 2011.

1. LA SITUACIÓN DURANTE 2010

La producción de cebada cervecera en el pasado ciclo 2009/10 se vio afectada muy seriamente por adversas condiciones del clima en el momento preciso en que se iniciaban las cosechas. Las intensas y frecuentes lluvias ocurridas en casi todo el país durante el mes de noviembre de 2009 provocaron un gran retraso en las cosechas y afectaron la cantidad y calidad de la cebada.

La cosecha fue finalmente estimada en 464 mil toneladas[1], un 32% por encima de la cosecha previa y un nuevo récord en la trayectoria del cultivo en el país (Cuadro 1).

A pesar del elevado volumen, la pobre calidad del grano cosechado resultó un elemento clave, tanto para agricultores como para industriales. Para los primeros representó la caída del valor de su producción, ya sea por los frecuentes descuentos en los precios pagados por la industria o directamente por tener que canalizar parte de su cosecha para la alimentación animal. Para las malterías representó una caída en el volumen disponible de materia prima apta para malteo, amenazando la posibilidad de ocupar a pleno su capacidad instalada[2].

[1] *DIEA, MGAP. Encuesta Agrícola "Primavera 2009", Serie Encuestas nº 284. marzo de 2010.*

[2] *La capacidad instalada fue objeto de una importante ampliación a fines de 2008 en la empresa Ambev alcanzando un total de 290 mil toneladas de malta a nivel nacional (equivalentes unas 420 mil ton de cebada cosechada).*

Cuadro 1. 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	138.200	2.245	310.259
2008/9	129.900	3.152	409.445
2009/10 *	140.890	3.294	464.092
var (%)	**8%**	**5%**	**13%**
Fuente: DIEA - MGAP			

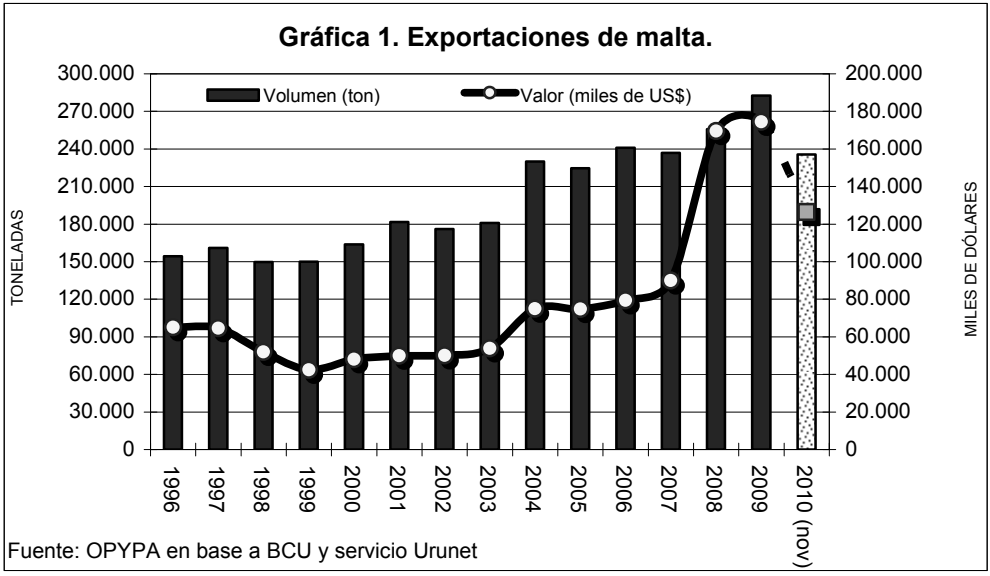
La proporción de cebada "no apta" fue estimada entre 20 y 25% del total producido[3], lo que sitúa la disponibilidad de materia prima para las malterías entre 350 y 370 mil toneladas. El volumen es muy inferior a la capacidad de malteo local lo que motivó la concreción de importaciones de cebada para cubrir las necesidades industriales. La práctica fue frecuente en el pasado y no se había registrado en el último quinquenio. Las compras fueron fundamentalmente en mercados europeos (Francia y Finlandia), siendo apenas un 5% de origen argentino. El volumen importado durante el período enero-noviembre de este año alcanzó a 38 mil toneladas, con un precio medio de US$ 217/ton (Cuadro 2).

Por otra parte, el escenario de escasez hizo que resultara inexistente la corriente de exportaciones de cebada *cruda*, concentrándose las ventas en forma de malta.

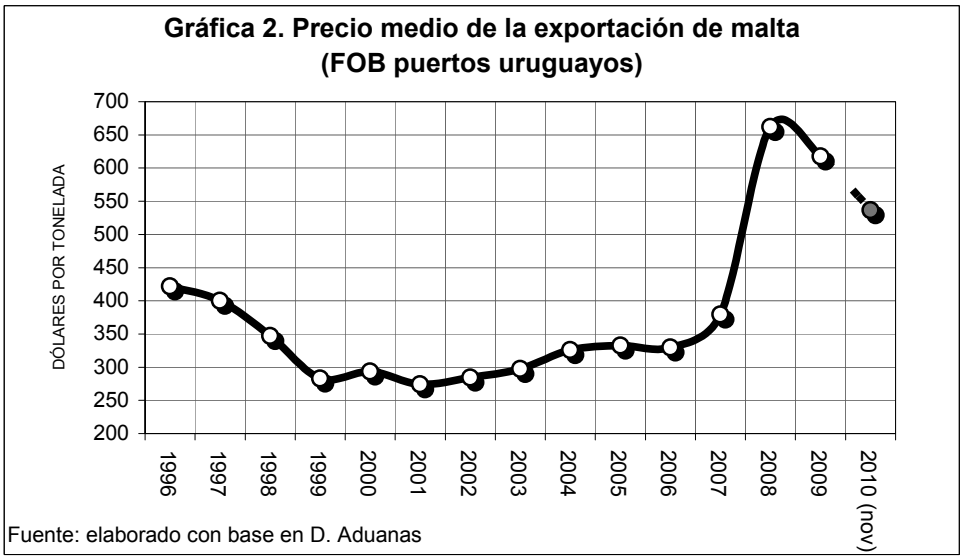
[3] *La proporción de cebada "no apta" para uso industrial representa habitualmente de 8 a 10% del total cosechado.*

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	0	0	0
2009	0	0	0
2010 (nov)	**38.231**	**8.312**	**217**
Fuente: OPYPA en base a BCU y URUNET			
Nota: en Régimen de Admisión Temporaria			

Las exportaciones de malta acumuladas hasta el mes de noviembre alcanzaron un volumen de 236 mil toneladas (vs. 255 mil toneladas en igual período de 2009). El valor de las ventas de malta acumuladas a noviembre alcanza US$ 126 millones (vs. US$ 160 millones al cabo de los 11 primeros meses de 2008). El volumen de exportaciones al finalizar 2010 puede proyectarse en torno a 257 mil toneladas (un 9% inferior a las 282 mil toneladas de 2009). El valor total resultaría de orden de US$ 138 millones al cabo del año 2010, nivel 21% inferior a los US$ 175 millones ingresados por exportaciones de malta durante 2009 (Gráfica 1).



La mayor caída relativa del valor exportado se explica por el descenso del precio medio alcanzado por la malta durante 2010. El promedio para el período enero – noviembre se ubicó en US$ 537 por tonelada FOB, una caída de 13% respecto del precio medio de 2009 (US$ 617/ton) y de 19% respecto del pico de U$S 662 alcanzado en el auge de 2008 (Gráfica 2).



El mercado brasileño se constituyó en el destino prácticamente exclusivo de las exportaciones de malta ya trascurridos once meses de 2010, concentrando el 99% del total exportado, acentuándose el predominio observada en los últimos años[4]. Otros destinos que agrupan el restante 1% son Argentina, Perú y Bolivia.

El grupo AmBev ha acentuado su liderazgo en el comercio exportador de malta, con el 84% del volumen exportado entre enero y noviembre de 2010 [5] correspondiendo a MOSA el 16% restante. La información registrada por la Dirección de Aduanas muestra diferencias importantes en el precio medio de las exportaciones de cada empresa: el de AmBev resultó U$S 561, un 39% superior a los de las ventas de MOSA[6].

El valor de las exportaciones de la cadena, incorporando los US$ 3,5 millones correspondientes a las exportaciones de cervezas (casi en su totalidad al mercado brasileño) asciende –en el período enero-noviembre– a un total de US$ 130 millones, y al cabo de 2010 podría alcanzar los US$ 142,5 millones, 20% por debajo de los US$ 179 millones anuales ingresados en 2008 y 2009.

2. EL PANORAMA PARA 2011

Para el ciclo 2010/11 la superficie sembrada fue estimada por DIEA en 73,5 mil hectáreas, un significativo descenso de 48% respecto de la siembra del año previo[7] (Cuadro 3).

En momentos de redactarse este informe (finales de noviembre) se desarrolla con normalidad la recolección de los cultivos, con un importante avance en la región al norte del Río Negro. Los rendimientos medios para el 30 a 40 % del área ya cosechada se ubican en torno a los 3.400 kg/ha. No obstante, se prevé que la productividad de los cultivos de la zona sur y centro sea una poco inferior, en especial porque fueron sembrados en época muy tardía en muchos casos[8]. De ese modo, las productividad media es proyectada en 3.000 kg/ha. La calidad de la

---

[4] *Las ventas a Brasil alcanzaron a 93% en 2009, 86% en 2008, 89% en 2007, 92% en 2006, 90% en 2005, 94% en 2004 y 85% en 2003.*

[5] *Las exportaciones de Ambev alcanzaron un 81% en 2009, 79% en 2008, 80% en 2007, 77% en 2006, 76% en 2005, 75% en 2004, 77% en 2003 y 76% en 2002*

[6] *Según los datos recabados de la misma fuente (Dirección de Aduanas) en 2009 los precios medios de exportación de AmBev superaron en 24% a los de MOSA. En el año 2008 la diferencia a favor de AmBev había sido de 6% y en 2007 de 4,5%.*

[7] *El dato corresponde a la "intención de siembra" recogida por DIEA en el mes de junio. El dato definitivo estará disponible en la segunda mitad de diciembre. En opinión de informantes de la cadena maltera, la superficie efectivamente sembrada habría sido menor, del orden de 65 mil hectáreas.*

[8] *El atraso hizo que en algún caso las siembras se concretaran en el mes de setiembre, en el extremo sur del área agrícola.*

cosecha es muy buena, con muy buena granulometría y adecuado tenor de proteína[9].

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	138.200	2.245	310.259
2008/9	129.900	3.152	409.445
2009/10	140.890	3.294	464.092
2010/11*	**73.518**	**3.000**	**220.554**
var (%)	**-48%**	**-9%**	**-52%**
Fuente: DIEA - MGAP			
(*) 2010/11: datos de siembra de DIEA; proyecciones de rendimiento y producción de OPYPA.			

Con la información disponible -y asumiendo la productividad ya señalada de 3.000 kg/ha- la producción de cebada en el año 2010/11 sería de unas 221 mil toneladas, una aguda caída de 52% respecto del volumen cosechado en el ciclo previo (Cuadro 3).

El tamaño de la cosecha resultaría nuevamente inferior a la capacidad de procesamiento de la industria maltera, por lo que la industria en 2011 vería reiterada –e incluso acentuada- la situación de escasez soportada durante el año 2010.

El precio de la cebada probablemente resultará superior al ocurrido en la zafra previa, como reflejo directo de la recuperación importante experimentada por el precio del trigo[10] en los mercados establecidos como referencia para la

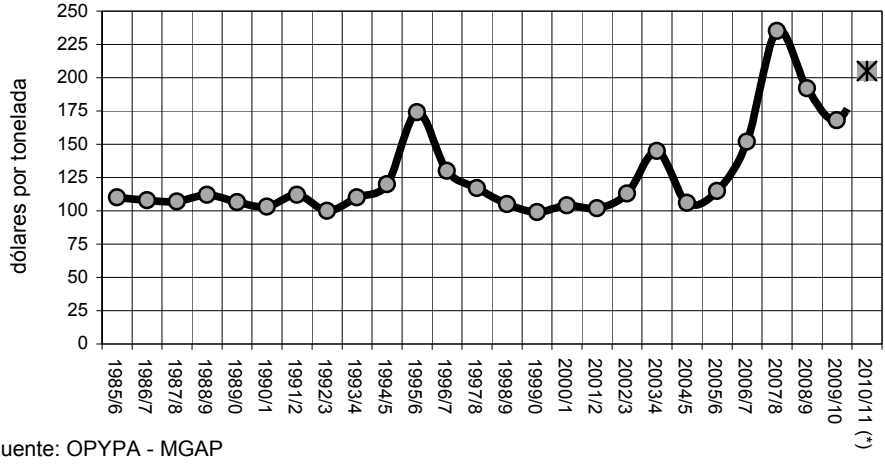
[9] *La proporción de cebada apta para malteo alcanzaría una media superior a 92% y los niveles de proteína se ubicaría en torno al 10%..*

[10] *Véase al respecto el artículo referido al mercado de trigo incluido en este mismo Anuario.*

determinación del precio del producto en los contratos entre agricultores y malterías[11].

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. Tratando de combinar los diferentes mecanismos y referencias de mercado de cada maltería, se proyectó un precio promedio al productor en torno a los US$ 205/tonelada (Gráfica 3).

Gráfica 3. Precio interno de la cebada cervecera (por grano puesto en depósito)



Fuente: OPYPA - MGAP

El precio marcaría un aumento de 22% respecto al recibido en el ciclo previo y se mantiene muy alto en una perspectiva histórica, representando el 2º valor en la serie disponible. En caso de confirmarse ese nivel para el precio promedio de la cebada, la relación con el precio del trigo resultaría de 0,79 (cebada/trigo), muy parecida a la del año previo (0,81) pero significativamente más baja que el promedio histórico (0,92).

La recuperación de los precios influirá favorablemente en los resultados económicos esperados, potenciando el efecto de los buenos desempeños que alcanzarían los cultivos, tanto en volumen como en calidad (lo que hace esperar una baja incidencia de descuentos en los precios).

[11] *Los mecanismos previstos en los contratos son variados, e incluso difieren entre las malterías, pero en general predominan los que determinan el precio en función de la evolución del trigo en el mercado de futuros de Chicago (Chicago Board of Trade - CBOT).*

Desde la perspectiva industrial, el año 2011 presentaría dificultades en el abastecimiento de materia prima, por el bajo volumen de cebada que se prevé cosechar. Por tanto, es altamente probable la ocurrencia de importaciones de cebada para completar las necesidades de materia prima de las malterías, tal como ha ocurrido en el año 2010 y en otras situaciones similares.