

OBSERVATORIO GRANJERO

VALORES & OFERTA en el MERCADO

Pronóstico para los próximos meses



MARZO 2013

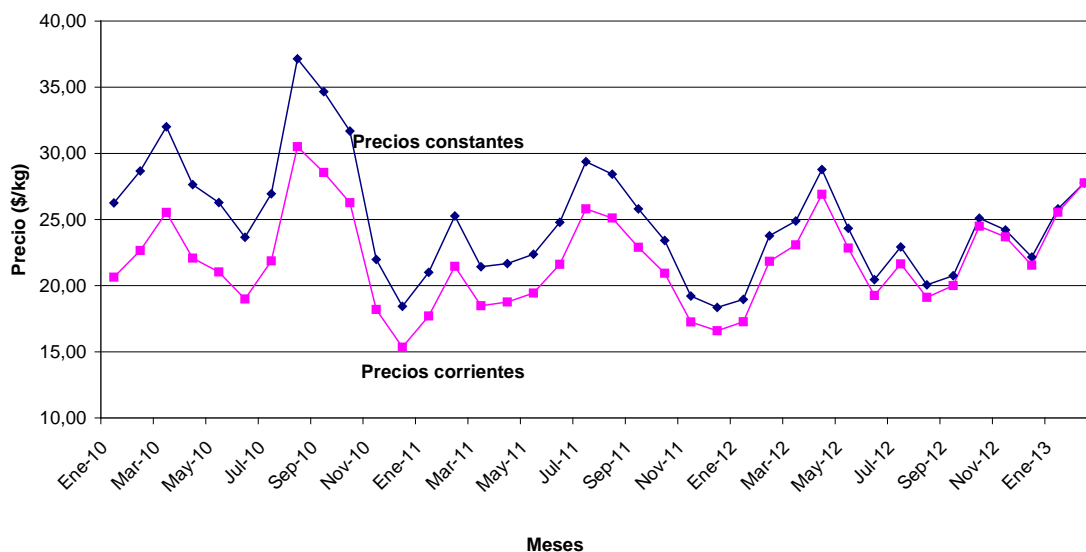
Observatorio Granjero
Análisis de oferta y valores en el Mercado
Marzo de 2013

Las frutas y hortalizas están siempre presentes en la casa de los uruguayos (seguramente menos de lo que deberían estar), aunque por lo general la opinión pública sólo les presta atención cuando los precios suben u ocurre un desastre meteorológico de gran magnitud que afecta su producción. En este caso han ocurrido las dos cosas, por un lado un escenario de precios relativamente altos, que se ha visto agravado por la ocurrencia de una serio de eventos meteorológicos que ocasionaron graves perjuicios sobre vastas zonas de producción (los principales en setiembre y diciembre de 2012 y el más reciente el 24 de enero de 2013).

Por lo expresado, es de gran relevancia para el Observatorio Granjero realizar un informe de coyuntura cuyo principal objetivo es brindar información sobre la situación a la fecha, en cuanto a la oferta y los precios mayoristas, así como analizar los posibles escenarios comerciales esperables para el primer semestre de 2012.

En primer lugar es de interés analizar la evolución de los precios mayoristas como forma de definir un contexto histórico de comparación. Para ello se ha establecido una canasta compuesta por las 20 principales frutas y hortalizas; para el precio promedio del kilogramo de dicha canasta se ha analizado la evolución del precio en valores corrientes y constantes (corregidos por IPC o sea relativizando sus variaciones en función de la inflación, ver Grafico 1).

Gráfico 1: Evolución mensual del precio mayorista promedio de la canasta de las principales frutas y hortalizas en valores corrientes y constantes de 2010 a la fecha



Como se observa en el gráfico 1 los precios promedio corrientes desde enero de 2010 a la fecha han mostrado un comportamiento fluctuante y variable, con incrementos fuertes en algunos momentos y reducciones también de gran magnitud en otros. De todos modos seguramente no se puede afirmar que la tendencia de los mismos sea claramente al alza. Al observar los precios podemos ver que los valores alcanzados en febrero de 2013 tuvieron en el período en estudio, antecedentes de mayor magnitud. Hay un comportamiento periódico de picos de baja en el mes de diciembre (finalización de la zafra del litoral norte) y otro en junio (éste más variable) dependiendo el año. Mientras que los picos de alza se verifican generalmente en el invierno y en la finalización del verano, éste último más dependiente de las condiciones del año.

De todos modos, dada la información de se maneja sobre la oferta para los próximos meses, probablemente no se haya alcanzado aún el punto más alto de precios. Es de destacar que los valores de partida (noviembre, diciembre y enero) de este último ciclo son mucho más altos que los de similar período del año anterior.

A continuación, la tabla 1, presenta un comparativo de los precios promedio del bimestre enero-febrero de 2013 con el mismo período del año anterior.

Tabla 1: Comparativo de Precios.

PRECIOS	ENE-FEB 2012	ENE-FEB 2013	Comparativo %
HORTALIZAS	20,2	29,5	46,4
ACELGA	17,4	25,1	44,9
BONIATO	31,5	16,2	-48,7
CALABACIN	16,2	18,5	14,8
CEBOLLA	8,8	23,1	161,8
ESPINACA	27,0	34,8	29,1
LECHUGA	13,8	14,2	3,2
MORRON ROJO	41,0	64,8	58,2
MORRON VERDE	22,9	42,4	84,9
PAPA	19,7	27,0	37,0
TOMATE	35,1	52,5	49,9
ZANAHORIA	11,7	26,2	124,2
ZAPALLITO	10,4	18,1	74,4
ZAPALLO	7,0	21,1	202,7
FRUTAS	31,3	49,1	56,8
BANANA	25,0	27,8	11,3
CIRUELA	27,8	57,0	105,1
DURAZNO	21,4	42,3	97,5
FRUTILLA	64,9	94,7	45,8
MANZANA	29,6	50,9	71,8
NARANJA	19,3	22,2	15,1
TOTAL CANASTA	450,2	678,9	50,8

Claramente se observa para todos los productos, con la excepción del boniato, precios mayores en el bimestre 2013 que en el de 2012. Este incremento se sitúa en promedio en un 50 % (57 para frutas y 46 para hortalizas), aunque existen productos que se destacan por la magnitud de la diferencia como es el caso de cebolla, morrón verde, zanahoria, zapallo, ciruela y durazno. Aunque sin duda porcentajes de incremento menores como los verificados en manzana, papa y tomate, son de gran significación, por el peso de estos productos en la canasta de consumo de los uruguayos.

A continuación se realiza un análisis del posible escenario de precios y oferta para el corto y el mediano plazo en el caso de las principales frutas y hortalizas.

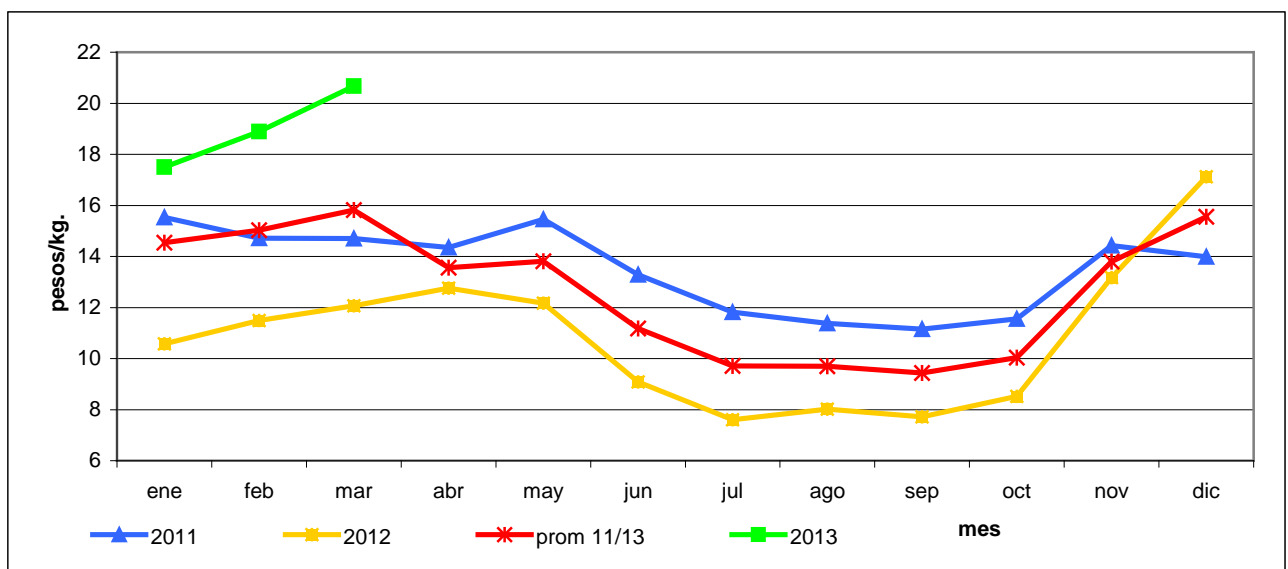
Papa

En el caso de papa, la producción de la zafra de primavera verano (la que abastece el mercado de diciembre a mayo) ha presentado una muy fuerte reducción con respecto a años anteriores (37 % inferior al promedio histórico ver informe: Papa - Situación y Perspectiva Observatorio Granjero noviembre de 2012). Esto determina que los niveles de oferta sean inferiores a los históricos con el consecuente comportamiento en los precios que se han situado en valores marcadamente superiores a los de años anteriores tal como se observa en la gráfica 2.

Dada la tendencia histórica de precios y en base a la información presentada en los párrafos anteriores, es altamente probable que los precios se mantengan claramente por encima de los valores históricos e incluso mostrando una tendencia alcista hasta el comienzo de la cosecha de papa de zafra de otoño a partir del mes de mayo. Las altas cotizaciones verificadas en la región, sumado a los costos que implica el comercio exterior (IVA, adelanto del IVA, transporte, despachos, etc.), dificultan que el producto importado que ha venido ingresando desde el comienzo del año favorezca reducciones en los precios del producto nacional.

¿Qué ocurrirá a partir de mayo?, es más difícil de pronosticar y depende fundamentalmente de cuál sea la superficie sembrada de papa de ciclo de otoño y cómo sean las condiciones agro meteorológicas.

Gráfico 2: Precios de papa en el Mercado Modelo 2011 - 2013

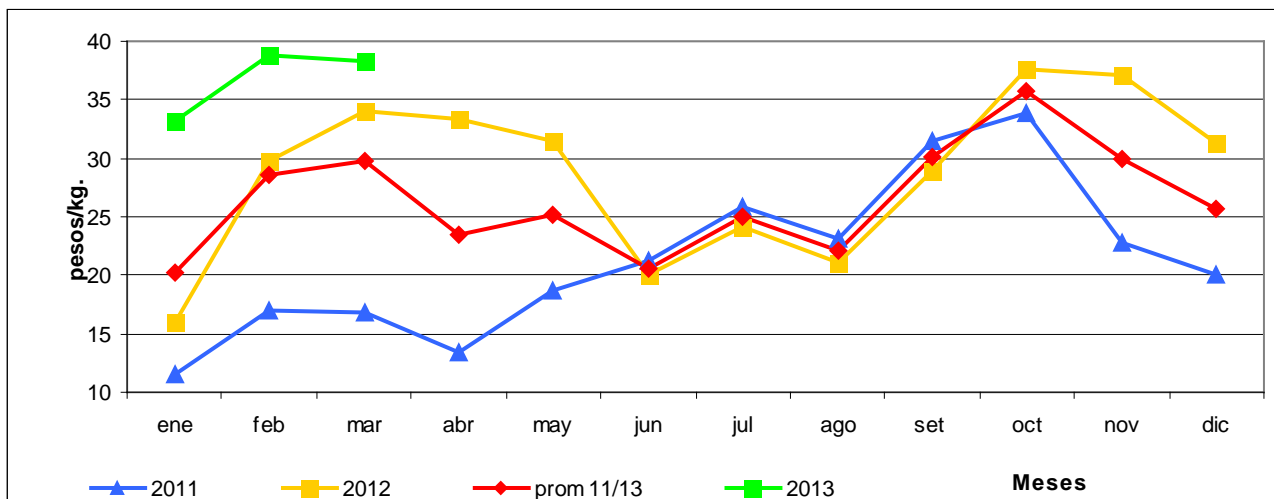


Tomate

En el caso del tomate, tal como se observa en el Gráfico 3, los precios han venido mostrando también durante lo que va del año e incluso desde octubre del 2012, precios más altos a los valores de años anteriores.

La oferta de verano está dada fundamentalmente por la producción de campo y de invernáculos del sur del país. Este año, diversos factores entre los que se destacarían una reducción en la superficie de cultivo de campo y condiciones meteorológicas adversas durante la primavera y el verano para el desarrollo de los cultivos, determinaron una reducción en la oferta de producto, lo que explica los precios altos mencionados.

Gráfico 3: Precios de tomate en el Mercado Modelo 2011 - 2013



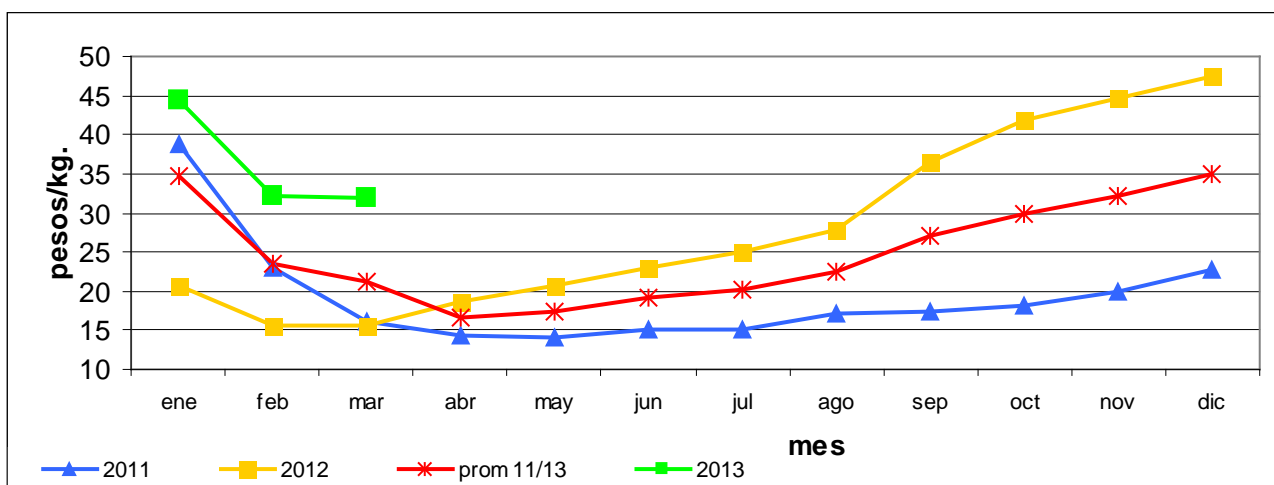
Según datos proporcionados por informantes calificados sobre la situación de los cultivos de tomate protegido en el litoral norte, estos vienen mostrando un leve atraso con respecto a años anteriores y a pesar del temporal de granizo que afectó la zona en diciembre de 2012, los cultivos vienen en muy buenas condiciones y con muy buen potencial productivo.

Para los próximos meses, la oferta comienza a estar determinada por producto de invernáculo de la zona de producción del litoral norte (fundamentalmente Salto y Bella Unión). Esta producción si bien presenta altos costos y un mayor precio de flete para llegar al Mercado Modelo con respecto a la producción del sur, generalmente presenta altos volúmenes con calidad superior que ingresan al Mercado a partir del mes de abril, lo que determinaría que comience una tendencia a la baja en las cotizaciones para mayo y junio, similar a lo observado para estos meses en 2012.

Manzana

La manzana por su parte ha sido de los productos más perjudicados por las fuertes tormentas de viento y granizo registradas el 24 de enero pasado. Si bien las variedades más afectadas habrían sido las del grupo Red Delicious (Rojas) y Granny Smith (Verdes), por la magnitud de las pérdidas el efecto de reducción de la oferta ha modificado los precios de todas las variedades, incluso las del Grupo Gala, que no fueron lesionadas con tanta gravedad.

Gráfico 4: Precios de manzana en el Mercado Modelo 2011 - 2013

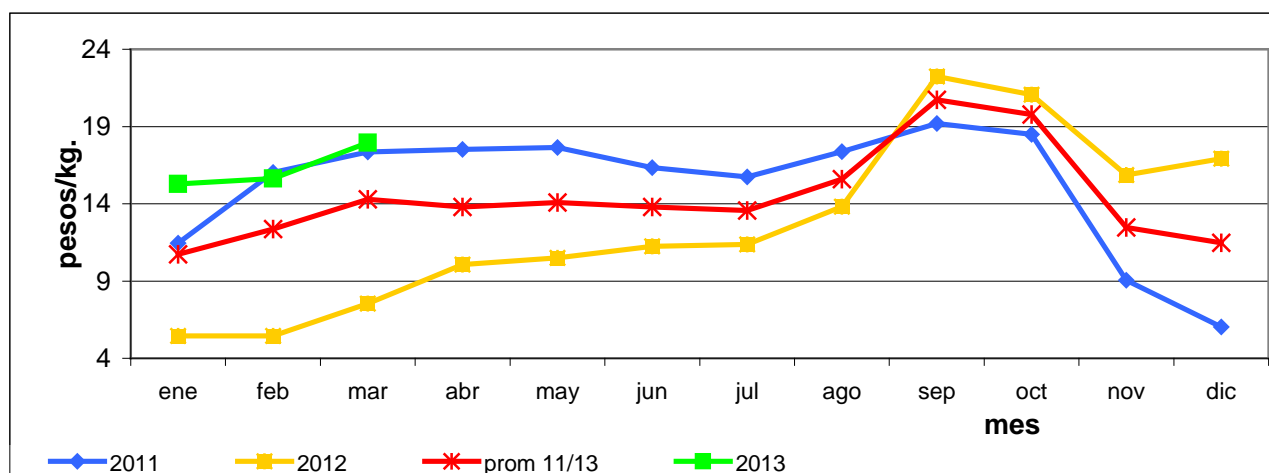


Por ello, tal como se ve en el Gráfico 4, los precios de manzana este año vienen mostrando valores récord histórico y la expectativa es que este comportamiento, continúe observándose durante todo el año. Para los próximos meses de abril, mayo y junio, los precios continuarían en valores altos, superiores a los 30 \$/kg promedio y probablemente con una tendencia alcista. Este escenario de altos precios, ha favorecido el ingreso a la oferta de producto con un alto porcentaje de fruta con daños (especialmente de granizo y sarna), lo cual determina a su vez una gran dispersión entre los precios máximos y mínimos. Se espera para los próximos meses que continúen ingresando a la oferta en el Mercado, partidas de fruta que no alcanzarían los mínimos estándares de calidad comercial en un año promedio.

Cebolla

La cebolla viene mostrando como se observa en el Gráfico 5 valores superiores a los promedios históricos, aunque similares en febrero y marzo a los valores de estos meses en 2011 (año en que se importaron 5.000 toneladas entre junio y setiembre). A partir de marzo, el abastecimiento de cebolla está dado fundamentalmente por variedades como Pantanoso del Sauce (la más importante) y las de Tipo Sintéticas. Estas variedades sufrieron cerca de cosecha condiciones de lluvia y alta humedad, que perjudicaron la sanidad del cultivo y dificultaron el secado, lo que ha determinado un período potencial de conservación de postcosecha inferior a otros años.

Gráfico 5: Precios promedio mensual de Cebolla en el Mercado Modelo 2011 - 2013



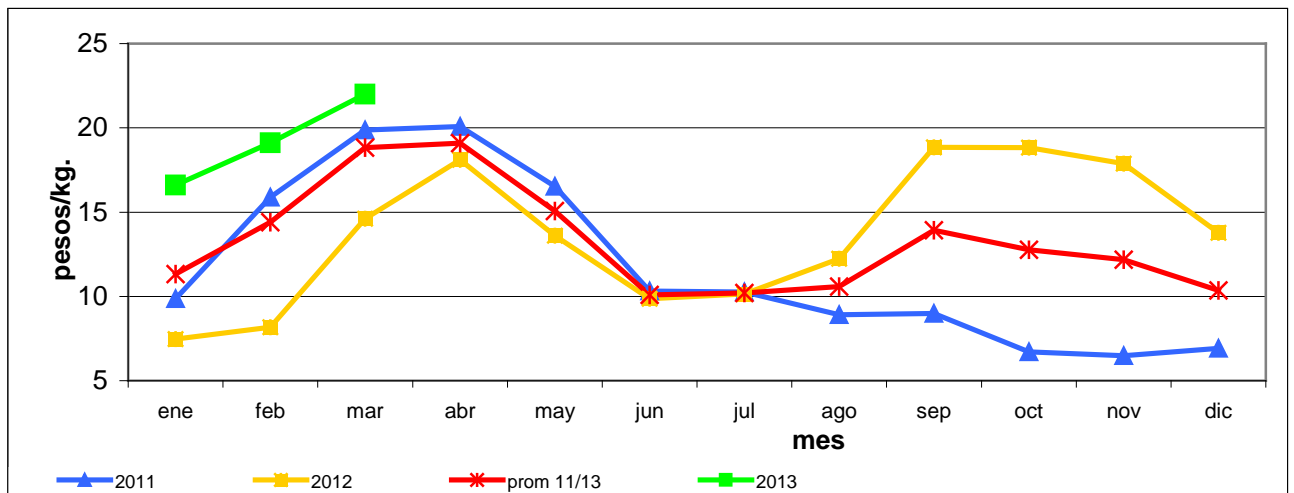
Este fenómeno descrito explica los precios relativamente altos observados, además de permitir anticipar valores altos (de más de 18 \$/kg) para lo que resta del año, al menos hasta octubre cuando comienza a ingresar en volúmenes importantes cebolla temprana del norte del país.

Zanahoria

La zanahoria ha presentado para el primer trimestre del año (ver Gráfico 6), precios superiores al promedio histórico, tal como en años anteriores con tendencia alcista que probablemente alcance los máximos guarismos en abril. Este comportamiento se repite año a año, por las dificultades de instalar y mantener cultivos en el verano, lo que afecta la oferta de febrero a mayo.

De todos modos, también es esperable para los próximos meses a partir de fines de abril una tendencia descendente que alcanzará los mínimos valores en junio. Las condiciones para este cultivo en los últimos meses han sido relativamente favorables, lo que permite anticipar este comportamiento similar al histórico.

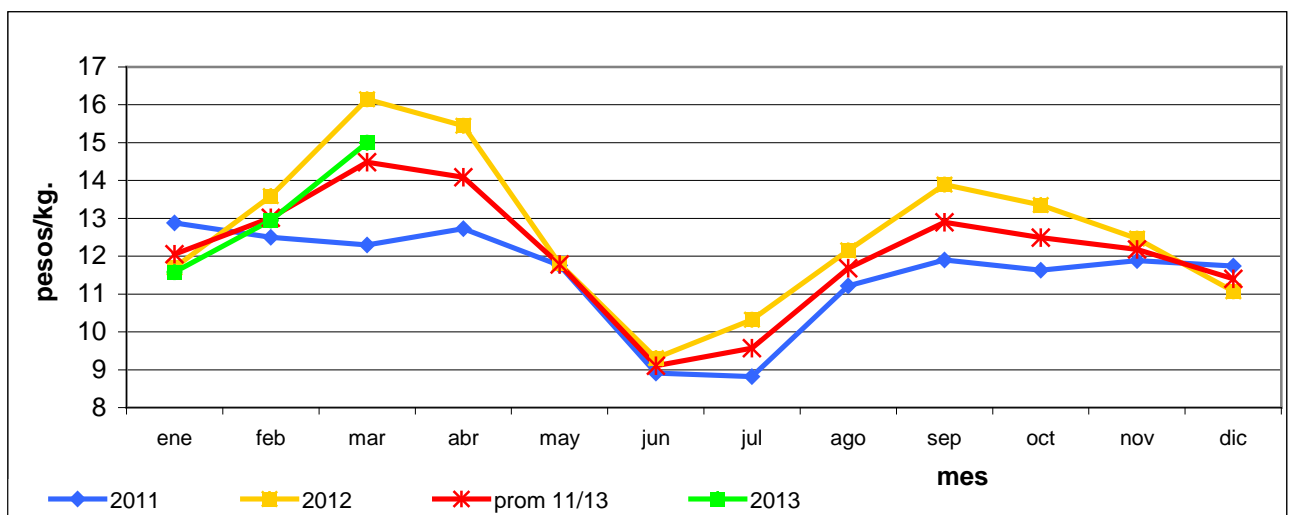
Gráfico 6: Precios promedio mensual de zanahoria en el Mercado Modelo 2011 - 2013



Naranja

La naranja viene presentando en lo que va del año, precios similares a los verificados en similares períodos de las zafas anteriores (ver Gráfico 7). La oferta actualmente está compuesta prácticamente en su totalidad por Naranja Valencia, a partir de abril, comienzan a ingresar al mercado cada vez más partidas de producto de variedades del Grupo Navel (naranjas de ombligo). Esta transición entre variedades siempre implica una reducida oferta de producto con calidad superior asociado a una suba de precios que alcanza los máximos valores en abril. Este año no parece ser una excepción a ello, por lo que es esperable ver que los precios a partir de abril, comiencen a mostrar una tendencia descendente que alcanzará los mínimos valores en junio.

Gráfico 7: Precios promedio mensual de naranja en el Mercado Modelo 2011 - 2013



Resumen y Perspectivas

- √ Si bien los precios promedio que se vienen registrando para la canasta de frutas y hortalizas no son récord histórico, vienen presentando valores relativamente altos prácticamente desde hace un año y medio.
- √ Ciertamente este comportamiento está influenciado por las condiciones meteorológicas adversas que se han registrado últimamente, aunque otros factores como: la estructura de costos del sector, la falta de mano de obra calificada y la concentración de la producción y comercialización, han venido jugando un rol preponderante.
- √ Con respecto al año pasado para el período enero-febrero, las principales frutas y hortalizas de la canasta presentan valores 50 % superiores.
- √ Los precios de papa, manzana y cebolla mostrarían en los próximos tres meses precios altos en relación a años anteriores y tendencia alcista. Para el segundo semestre, en los casos de manzana y cebolla, de no registrarse importaciones de cierta magnitud, los precios continuarían evolucionando al alza hasta octubre en cebolla y hasta enero 2014, en manzana.
- √ Tomate, zanahoria y naranja mantendrían la tendencia alcista por algunas semanas más, pero mostrarían a partir de abril reducciones en las cotizaciones, al menos hasta junio.
- √ En los próximos meses otros productos de importancia en la canasta que presentarían descensos significativos en sus valores de referencia son las hortalizas de hoja y las mandarinas.