

SECTOR AZUCARERO

Sector 2

1. INTRODUCCIÓN

En ámbitos industriales se usa la palabra azúcar o azúcares para distinguir los diferentes monosacáridos y disacáridos, que generalmente tienen sabor dulce, aunque por extensión se refiere a todos los hidratos de carbono. Azúcar o sacarosa, cuya fórmula química es $C_{12}H_{22}O_{11}$, también llamado azúcar común o azúcar de mesa.

El sector azucarero tiene gran importancia en la producción agroindustrial Guatemalteca y una fuerza determinante en la economía de la costa del pacífico.

En nuestro continente, Brasil es el mayor productor de azúcar pues cuenta con 193 millones de personas y un vasto territorio del tamaño de 2 veces la de la Unión Europea. Muchos lo llaman "la nueva granja en el mundo", con 280 millones de hectáreas de tierras para la agricultura y la ganadería, es también el mayor productor y exportador de azúcar.

2. CARACTERIZACIÓN DEL SECTOR

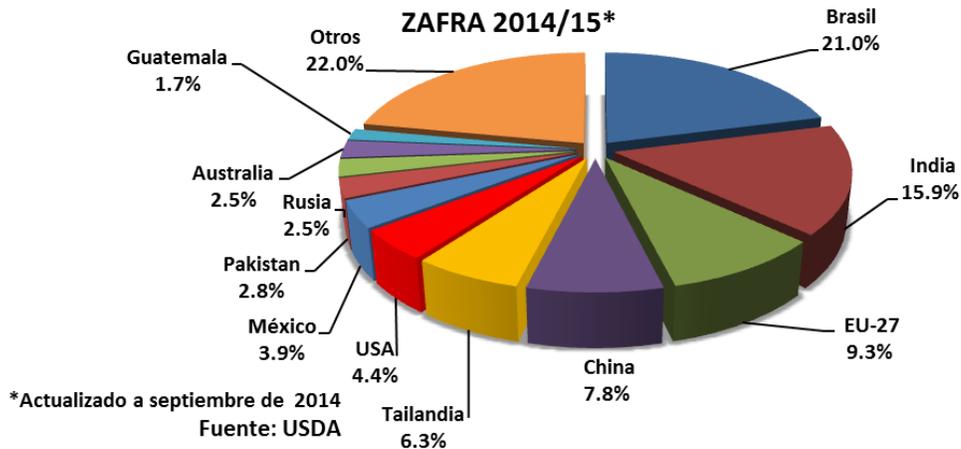
Bajo el contrato N°11 se negocia la producción a futuro de azúcar crudo de caña a granel, a precio FOB, proveniente de los principales países exportadores dentro de los que se encuentra Guatemala. La Bolsa de Nueva York es la encargada de operar los precios de azúcar centrifugado con un promedio de polarización de 96 grados (referente a la sacarosa que debe contener). La cotización se realiza en centavos americanos por libra inglesa. Cada contrato tiene un volumen de 112,000 libras (50.8 toneladas métricas) y los meses de contrato cotizados son enero, marzo, mayo, julio y octubre. Al igual que el café, el azúcar es considerada como una de las materias primas más importantes a las que se les da seguimiento en la economía mundial.

El período de cosecha y comercialización del azúcar, comprende 12 meses, que generalmente inicia en el mes de octubre y finaliza en septiembre del año siguiente, conocido también por sus siglas en inglés *MY* (*Marketing Year*).

3. CONTEXTO INTERNACIONAL DEL SECTOR Y DEL MERCADO

El Departamento de Agricultura de Estados Unidos de Norteamérica –USDA-, el cual cuenta con un departamento de Agricultura para el Extranjero, tiene dentro de sus responsabilidades las estadísticas de varias materias primas entre las que se encuentra el azúcar.

PORCENTAJE DE PARTICIPACIÓN EN PRODUCCIÓN MUNDIAL DE AZÚCAR



De acuerdo a esas estadísticas y a los datos de la zafra 2014/15 (actualizado a septiembre de 2014), se esperaba que los principales productores fueran Brasil como primer productor de azúcar en el mundo con 36.8 millones de toneladas métricas, le sigue India con 27.9 millones toneladas métricas, en tercera posición se encuentra La Unión Europea con 16.3 millones toneladas métricas y por último China con 13.7 toneladas métricas; estos 4 países concentran aproximadamente el 54.0% de la producción mundial. Por su parte, Guatemala se posiciona en el onceavo lugar con 2.6 millones de toneladas métricas, que representa aproximadamente el 1.7% de la producción mundial.

Las cotizaciones del azúcar siguen manteniendo tendencia hacia la baja a nivel mundial, los mercados siguen sin dirección clara, bajo la doble influencia de excedentes de las cosechas 2013/14 y 2014/15.

El índice de precios del azúcar de la FAO registró un promedio de 228.1 puntos en septiembre, esto es, una disminución de 16.2 puntos (un 6.6 %) en comparación con agosto de 2014. El producto obtenido de la caña de azúcar ha venido disminuyendo desde mayo de 2014.

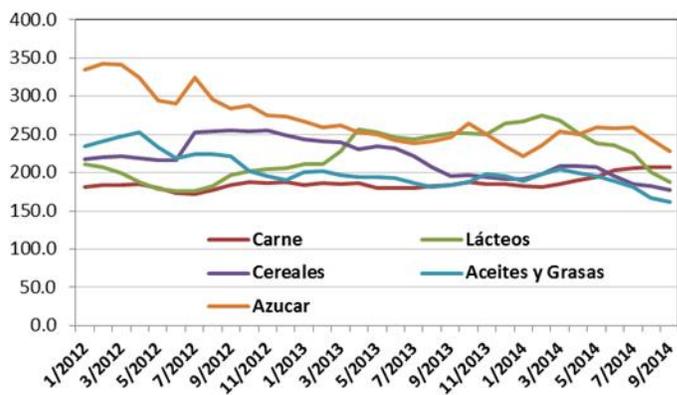
Para 2014/15, se espera que las superficies de azúcar aumenten en la Unión Europea, los países del Mar Negro, México, Estados Unidos, Tailandia y Australia, lo que podría conducir a que los precios sigan manifestando su tendencia a la baja. Sin embargo, no se tiene certeza sobre el efecto que en 2014/15 los dos productores más grandes del mundo, Brasil y la India puedan tener sobre los precios a nivel mundial, por las previsiones que se prevén por la sequía en Brasil.

ÍNDICES DE ALIMENTOS DE LA FAO 2012 2014*



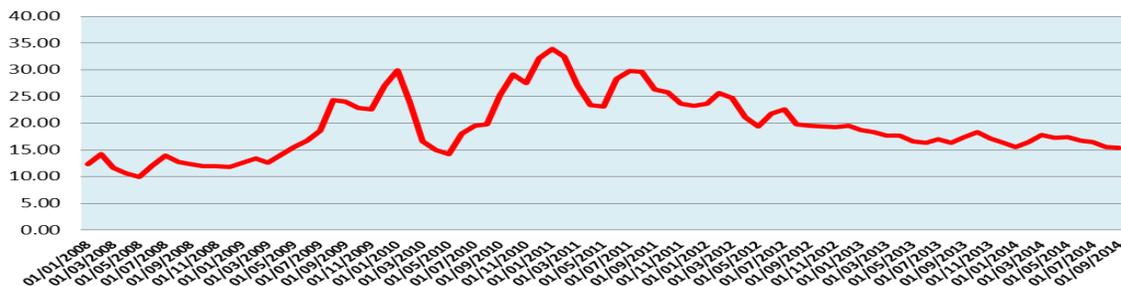
* A septiembre de 2014

Fuente: Organización de las Naciones Unidas para la Alimentación y la Agricultura FAO



Dentro de las cifras publicadas por bloomberg.com, respecto a los precios del Azúcar sin refinar - Contrato No. 11- (precio promedio mensual en US\$ centavos por libra), durante el tercer semestre de 2014 ha manifestado una tendencia hacia la baja, al situarse en 15.48 centavos de US\$ por libra, inferior en menos de un 1.0 % al reportado en enero de 2014 que fue de 15.55 centavos de US\$ por libra.

PRECIO DEL AZUCAR SIN REFINAR -CONTRATO No. 11-
(precio promedio mensual en US\$ centavos por libra)
ENERO 2008 - SEPTIEMBRE 2014



Fuente: Bloomberg

4. CONTEXTO NACIONAL DEL SECTOR Y DEL MERCADO

La industria del azúcar en Guatemala, es reconocida por su competitividad dentro de la región, así como a nivel mundial. Durante el período 2014/15, se esperaría que Guatemala se siga posicionado como el décimo primer mayor productor, cuarto mayor exportador, tercero más competitivo y tomando en cuenta la capacidad de carga en puerto, uno de los más eficientes.

PRODUCCIÓN DE AZUCAR ÚLTIMAS 5 ZAFRAS

| ZAFRA | QUINTALES | TONELADAS METRICAS | % |
|---------|------------|--------------------|---------|
| 2009/10 | 50,888,103 | 2,340,853 | |
| 2010/11 | 44,525,046 | 2,048,152 | -12.50% |
| 2011/12 | 54,330,445 | 2,499,200 | 22% |
| 2012/13 | 60,488,610 | 2,782,476 | 11% |
| 2013/14 | 61,012,574 | 2,806,578 | 1% |

Fuente: AZASGUA

El total de exportaciones efectuadas a septiembre de 2014 por azúcar asciende a US\$698.9 millones, lo que representa un 8.5% de ingreso de divisas por exportaciones de éste rubro. Es de hacer notar que se exportaron US\$112.2 millones menos que lo reflejado a septiembre de 2013.

**GUATEMALA: VALOR (FOB) DE LOS 10 PRINCIPALES PRODUCTOS DE EXPORTACIÓN
COMERCIO GENERAL
A SEPTIEMBRE DE CADA AÑO
- En miles de US dólares -**

| No. | CONCEPTO | 2013 | 2014 | VARIACIONES 2014/2013 | |
|--------------|---|--------------------|--------------------|-----------------------|------------|
| | | Monto | Monto | Absoluta | Relativa |
| TOTAL | | 7,632,061.3 | 8,169,140.5 | 537,079.2 | 7.0 |
| 1 | Artículos de vestuario | 969,811.4 | 967,205.6 | (2,605.8) | -0.27% |
| 2 | Azúcar | 811,062.5 | 698,857.7 | (112,204.8) | -13.83% |
| 3 | Café | 660,514.9 | 615,698.8 | (44,816.1) | -6.79% |
| 4 | Banano | 436,628.4 | 485,293.9 | 48,665.5 | 11.15% |
| 5 | Pedras y metales preciosos y semi preciosos | 367,541.0 | 287,537.8 | (80,003.2) | -21.77% |
| 6 | Plomo | 4,047.7 | 284,879.4 | 280,831.7 | 6938.06% |
| 7 | Bebidas, líquidos alcohólicos y vinagres | 272,011.7 | 275,326.2 | 3,314.5 | 1.22% |
| 8 | Grasas y aceites comestibles | 247,476.2 | 270,501.1 | 23,024.9 | 9.30% |
| 9 | Materiales plásticos y sus manufacturas | 216,373.1 | 232,464.1 | 16,091.0 | 7.44% |
| 10 | Petróleo1/ | 188,170.7 | 223,099.1 | 34,928.4 | 18.56% |
| 11 | Productos farmacéuticos | 3,458,423.7 | 3,828,276.8 | 369,853.1 | 10.69% |

Fuente: Banco de Guatemala

5. PERSPECTIVAS DEL SECTOR Y DEL MERCADO.

De julio a mediados de septiembre, los precios mundiales del azúcar en los mercados de futuros cayeron fuertemente. La desaparición de la incertidumbre climática (El Niño, los monzones de la India), junto con la disponibilidad de azúcar a corto plazo han ejercido una fuerte presión a la baja.

En la mayoría de los mercados (excepto el mercado de EE.UU.), la tendencia ha sido hacia la baja. Sin embargo, La anticipación de la finalización de la cosecha de Brasil en la región Sur Central, así como la perspectiva de su estancamiento en las próximas temporadas a mantener una recuperación de los precios, como se observó a finales de septiembre cuando los factores técnicos desempeñaron el papel principal puedan mostrar mejoras en este mercado.

Para 2014/15, se espera que las superficies de azúcar aumenten en la Unión Europea, los países del Mar Negro, México, Estados Unidos, Tailandia y Australia, lo que podría conducir a que los precios sigan manifestando su tendencia a la baja. Sin embargo, no se tiene certeza sobre la cantidad de azúcar que en 2014/15 los dos productores más grandes del mundo, Brasil y la India puedan producir.

En lo que respecta a Guatemala, se observa una disminución en la zafra 2013/14 al haber tenido un incremento del 1%, situación que manifiesta en una disminución US\$112.2 millones en las exportaciones a septiembre de 2014 comparadas con las del 2013.