

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

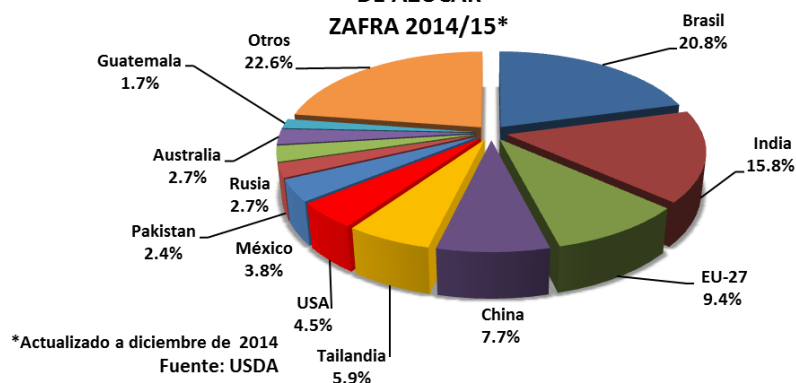
Bajo el contrato N°11 se negocia la producción a futuro de azúcar crudo de caña a granel, a precio FOB, proveniente de los principales países exportadores dentro de los que se encuentra Guatemala. La Bolsa de Nueva York es la encargada de operar los precios de azúcar centrifugado con un promedio de polarización 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

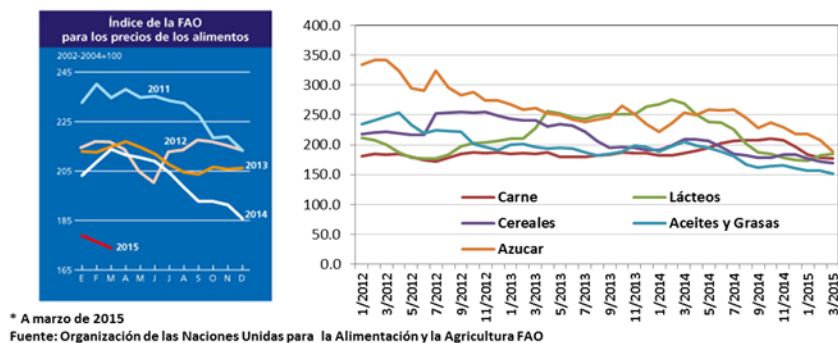


De acuerdo a esas estadísticas y a los datos de la zafra 2014/15 (actualizado a diciembre de 2014), se esperaba que los principales productores fueran Brasil como primer productor de azúcar en el mundo con 35.8 millones de toneladas métricas, le sigue India con 27.3 millones toneladas métricas, en tercera posición se encuentra La Unión Europea con 16.3 millones toneladas métricas y por último China con 13.3 toneladas métricas; estos 4 países concentran aproximadamente el 53.7% 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.

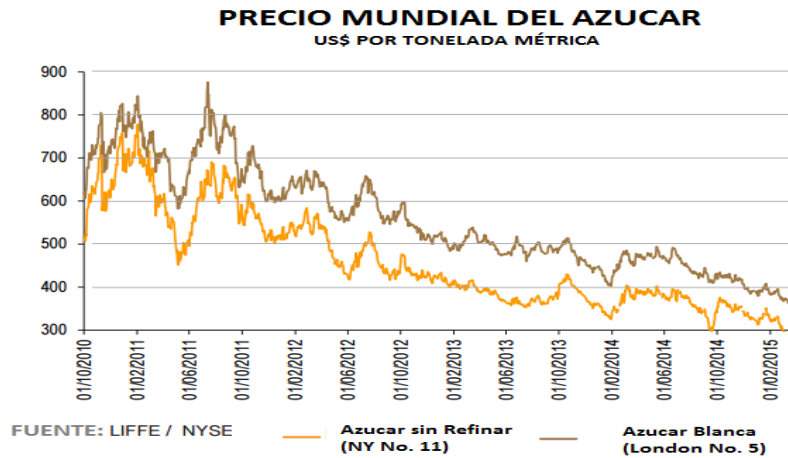
El índice de precios de los alimentos de la FAO se situó en marzo de 2015 en un promedio de 173.8 puntos, es decir, 2.6 puntos (un 1.5 %) menos que su valor revisado de febrero y alrededor de 40 puntos (un 18.7 %) por debajo de su nivel de marzo de 2014.

Los precios del azúcar experimentaron una caída puntualmente en marzo; los aceites vegetales, los cereales y la carne registraron descensos más modestos. Por el contrario, los valores de los productos lácteos aumentaron por segundo mes consecutivo, apartándose de la tendencia negativa general que dominó los demás mercados de productos básicos. En general, a excepción de una pausa en octubre de 2014, el índice lleva disminuyendo de manera constante desde abril de 2014, debido a los abundantes suministros mundiales de la mayoría de los productos básicos incluidos en el índice.

ÍNDICES DE ALIMENTOS DE LA FAO 2012 2015*



En lo que se refiere al azúcar blanco no. 5 se manifiesta Volatilidad significativa que se ha observado para antes de la expiración del contrato de marzo, que tenía otro rebote desde mediados de febrero. El 17 de febrero, el contrato de mayo se negoció en US\$395.70/t (el contrato de agosto a US\$401,70 / t) y el 13 de marzo el contrato de mayo cayó a US\$362.70/t (US\$ 357.40/t para Contrato de agosto).



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 marzo de 2015 por azúcar asciende a US\$251.6 millones, lo que representa un 9.0% de ingreso de divisas por exportaciones de éste rubro. Es de hacer notar que se exportaron US\$41.4 millones menos que lo reflejado a noviembre de 2014.

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

No.	CONCEPTO	2014	2015	VARIACIONES 2015/2014	
		Monto	Monto	Monto	
				Absoluta	Relativa
TOTAL		2,677.4	2,797.1	119.6	4.5
1	Artículos de vestuario	295.9	302.9	7.0	2.4
2	Azúcar	293.0	251.6	(41.4)	(14.1)
3	Café	183.5	198.2	14.7	8.0
4	Banano	151.2	172.3	21.2	14.0
5	Frutas frescas, secas o congeladas	88.3	118.7	30.4	34.4
6	Piedras y metales preciosos y semipreciosos	92.2	95.2	3.0	3.3
7	Plomo	83.5	88.7	5.1	6.1
8	Grasas y aceites comestibles	68.4	87.4	19.0	27.8
9	Cardamomo	73.8	84.8	11.0	14.9
10	Bebidas, líquidos alcohólicos y vinagres	100.2	80.4	(19.8)	(19.7)
11	Otros productos	1,247.5	1,316.8	69.4	5.9

Fuente: Banco de Guatemala

Uno de los aspectos relevantes del sector es su contribución en otros sectores como lo es en la generación de la electricidad y la producción de alcohol. Con respecto a la generación de la electricidad, actualmente con el bagazo de la caña de azúcar se utiliza como combustible para las calderas lo cual permite que en época de zafra que corresponde al verano y en la cual los embalses de la planta hidroeléctrica de Chixoy no está en su máxima capacidad logra generar hasta 407.8 Mega watts la cual incluso también alimenta el Sistema Nacional de Interconexión de electricidad.

Otro aspecto relevante es que de los derivados de la melaza, se extrae el alcohol llegando a producir 269.0 millones de litros que incluso se exportan a países como los Estados Unidos de Norteamérica, el Caribe y Europa.

5. PERSPECTIVAS DEL SECTOR Y DEL MERCADO

Los precios mundiales del azúcar sin refinar ya han disminuido 17.83% durante el primer trimestre de 2015. La tasa incorporación de etanol en la gasolina de Brasil aumento de 25% al 27%, lo cual no ha tenido un efecto sobre los precios mundiales.

En 2014/15, después de cuatro campañas de excedentes desde 2010/11, la producción y el consumo mundial deben estar cerca de equilibrio. De acuerdo con la norma ISO, habría un pequeño superávit en el balance mundial de azúcar para la temporada actual, mientras FO Licht espera un déficit moderado.

Las principales razones de la disminución en el mundo de los precios del azúcar son:

- La caída del real brasileño;
- El traslado de los precios forward del azúcar;
- Aumento de la posición corta neta de fondos de cobertura desde el final de enero 2015.

Las noticias para el mercado mundial del azúcar son sin duda pesimistas para el presente año. Los precios mundiales han continuado con una tendencia a la baja en los últimos 12 meses, y con una menor volatilidad de los precios, ya que los mercados se ajustan a un cuarto año consecutivo de un excedente mundial de azúcar. Una mayor producción mundial se puede atribuir en gran parte a una recuperación en la producción en el mayor productor del mundo, Brasil, a pesar de que las cosechas fueron también grandes en la Unión Europea, Estados Unidos de América, México, India y China. Como resultado, los precios mundiales del azúcar sin refinar han caído. Se espera que los precios del azúcar sigan disminuyendo durante el resto de 2014-2015 debido a la abundancia de suministros y el aumento en la cobertura de las reservas.