

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.

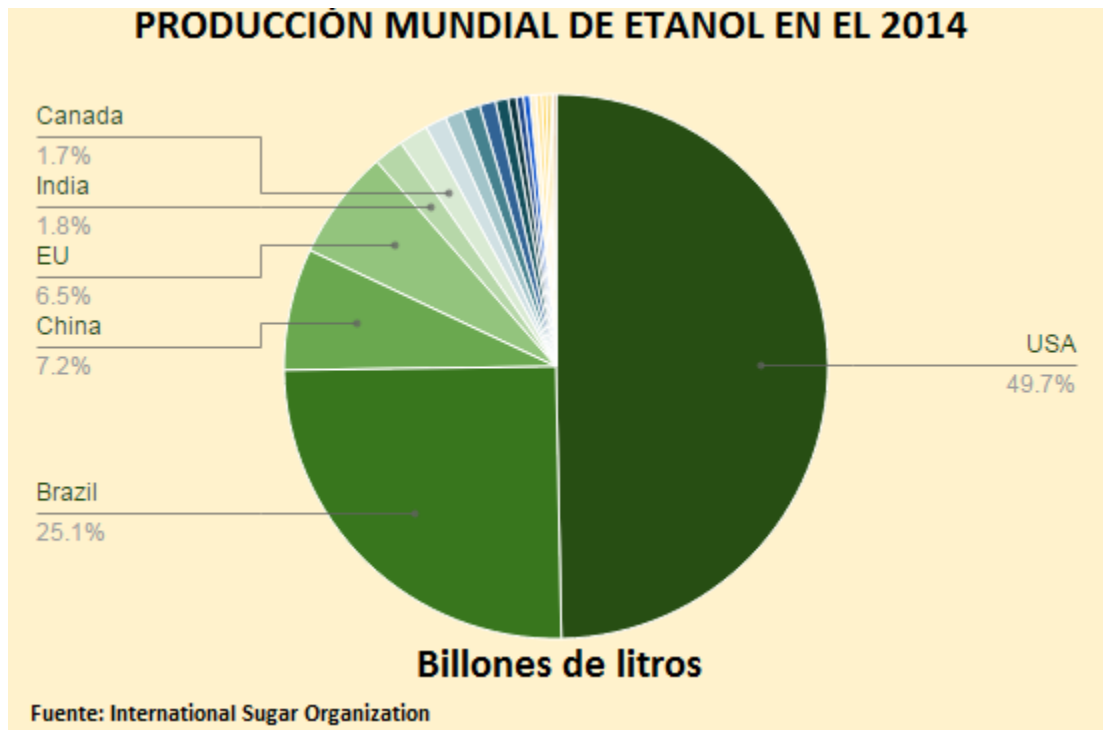
El período de cosecha y comercialización del azúcar, comprende 12 meses, que generalmente inicia en el mes de octubre y finaliza en septiembre del año siguiente, conocido también por sus siglas en inglés *MY* (*Marketing Year*).

3. CONTEXTO INTERNACIONAL DEL SECTOR Y DEL MERCADO

3.1 PRODUCCION DE ETANOL A NIVEL MUNDIAL

La producción de etanol combustible Mundial aumentó en 7.5% en 2014 al llegar a 93.2 mil millones de litros, basada en el aumento de 3.8 mil millones litros en los EE.UU. y un aumento de 1 mil millones litros en Brasil. En Europa, la producción de etanol combustible en el bloque de la UE-28 también aumentó debido a la puesta en marcha de nuevas plantas. En Asia, la producción creció siguiendo los volúmenes más altos que se ofrecen a las grandes petroleras en la India y la

creciente producción en Tailandia. Brasil y los EE.UU. en conjunto representaron el 86% de la producción de etanol combustible total del mundo en 2014.



La producción de la India con respecto a la producción total de etanol (combustible y no combustible) aumentó un 5.8% en 2014 para llegar a 112 mil millones de litros, impulsadas por la producción estadounidense, que aumentó un 7.5%, siendo el mayor aumento en el año 2014.

Existen cinco destilerías en el país que producen etanol, se cuenta con una capacidad instalada de 790 millones de litros al día (180 millones de litros anuales), actualmente más del 80% de etanol se exporta principalmente a Europa y Estados Unidos.

De acuerdo a la Asociación de Combustibles Renovables en Guatemala el producto no es mezclado aún con la gasolina; existe una ley vigente pero inoperable que es el Decreto 17-85 “Ley del Alcohol Carburante”. Es muy importante que el uso de este oxigenante sea legislado, reglamentado y monitoreado para que los consumidores reciban el producto con las especificaciones correctas.

Es importante que países como Guatemala empiecen a producir y utilizar combustibles renovables, como parte de una Política Energética con una visión a largo plazo, para lograr obtener todos los beneficios del uso de combustibles renovables y enfocarse hacia el desarrollo sostenible.

En Guatemala se propone iniciar con E10 (10% etanol y 90% gasolina), para garantizar que ningún vehículo del parque vehicular tenga problemas; en el país inclusive hay carros que pueden aceptar hasta el 22% de etanol, en Estados Unidos hay más de 5 millones de carros que aceptan E85 (85%

etanol y 15% de gasolina); en Brasil hay carros Flex Fuel que pueden aceptar hasta 100% de etanol o cualquier porcentaje de mezcla, en donde en el 2007 más del 80% de las ventas fueron de Flex Fuel.

Lo importante es empezar a producir y usar localmente este combustible y que los guatemaltecos sean beneficiados, y con forme pasen los años ir aumentando el porcentaje de mezcla para que los beneficios sean mayores.

3.2 PRECIO INTERNACIONAL DEL AZUCAR

El precio internacional del azúcar, del Contrato No. 11, se ubicó en 13.26 centavos de dólar por libra, el cual venía de 12.28 centavos de dólar por libra. Aunque el precio tiene sus altibajos, no han sido relevantes, puesto que la tendencia persiste a la baja.

Contrato # 11



Fuente: Bloomberg

4. CONTEXTO NACIONAL DEL SECTOR Y DEL MERCADO

El total de exportaciones efectuadas a Octubre de 2015 por azúcar asciende a US\$762.45 millones, lo que representa un 1.8% de ingreso de divisas menor por exportaciones de éste rubro. Es de hacer notar que se exportaron US\$13.62 millones menos que lo reflejado a Octubre de 2014.

GUATEMALA: VALOR (FOB), VOLUMEN Y PRECIO MEDIO DE LOS 25 PRINCIPALES PRODUCTOS DE EXPORTACIÓN
COMERCIO GENERAL
A OCTUBRE DE CADA AÑO
- En miles de US dólares y miles de kilos -

| No. | Productos | 2014 | | | 2015 | | | Variaciones 2015/2014 | | | | | |
|----------------|---|--------------------|---------------------|----------------|--------------------|---------------------|----------------|-----------------------|------------|--------------------|-------------|---------------|--------------|
| | | Monto | Volumen | Precio Medio * | Monto | Volumen | Precio Medio * | Monto | | Volumen | | Precio Medio | |
| | | | | | | | | Absoluta | Relativa | Absoluta | Relativa | Absoluta | Relativa |
| Totales | | 9,044,854.1 | 10,868,574.2 | 0.83 | 9,127,913.1 | 12,166,628.3 | 0.75 | 83,059.0 | 0.9 | 1,298,054.1 | 11.9 | (0.08) | (9.6) |
| 1 | Artículos de vestuario | 1,080,491.9 | 71,322.4 | 15.15 | 1,125,542.9 | 76,811.5 | 14.65 | 45,051.0 | 4.2 | 5,489.1 | 7.7 | (0.5) | (3.3) |
| 2 | Azúcar | 776,090.8 | 1,718,349.5 | 0.45 | 762,469.5 | 1,913,144.5 | 0.40 | (13,621.3) | (1.8) | 194,795.0 | 11.3 | (0.1) | (11.1) |
| 3 | Banano | 554,383.4 | 1,668,218.2 | 0.33 | 652,634.8 | 1,956,011.1 | 0.33 | 98,251.4 | 17.7 | 287,792.9 | 17.3 | 0.0 | 0.0 |
| 4 | Café | 629,785.4 | 174,056.0 | 3.62 | 625,724.1 | 171,546.4 | 3.65 | (4,061.3) | (0.6) | (2,509.6) | (1.4) | 0.0 | 0.8 |
| 5 | Grasas y aceites comestibles | 315,622.8 | 401,466.3 | 0.79 | 302,066.0 | 452,470.1 | 0.67 | (13,556.8) | (4.3) | 51,003.8 | 12.7 | (0.1) | (15.2) |
| 6 | Piedras y metales preciosos y semipreciosos | 319,689.1 | 599.9 | 532.90 | 284,411.7 | 1,641.2 | 173.29 | (35,277.4) | (11.0) | 1,041.3 | 173.6 | (359.6) | (67.5) |
| 7 | Productos farmacéuticos | 227,163.8 | 7,255.7 | 31.31 | 274,735.8 | 7,750.2 | 35.45 | 47,572.0 | 20.9 | 494.5 | 6.8 | 4.1 | 13.2 |
| 8 | Materiales plásticos y sus manufacturas | 256,782.6 | 121,449.1 | 2.11 | 265,050.0 | 127,698.2 | 2.08 | 8,267.4 | 3.2 | 6,249.1 | 5.1 | (0.0) | (1.4) |
| 9 | Bebidas, líquidos alcohólicos y vinagres | 297,015.4 | 516,543.4 | 0.58 | 257,711.4 | 482,622.4 | 0.53 | (39,304.0) | (13.2) | (33,921.0) | (6.6) | (0.0) | (8.6) |
| 10 | Plomo | 312,815.8 | 22,788.3 | 13.73 | 254,532.3 | 22,763.0 | 11.18 | (58,283.5) | (18.6) | (25.3) | (0.1) | (2.6) | (18.6) |
| 11 | Frutas frescas, secas o congeladas | 188,936.3 | 411,087.9 | 0.46 | 216,827.8 | 442,161.8 | 0.49 | 27,891.5 | 14.8 | 31,073.9 | 7.6 | 0.0 | 6.5 |
| 12 | Hierro y acero | 107,015.6 | 106,323.6 | 1.01 | 201,125.5 | 141,296.1 | 1.42 | 94,109.9 | 87.9 | 34,972.5 | 32.9 | 0.4 | 40.6 |
| 13 | Manufacturas de papel y cartón | 184,577.5 | 156,815.4 | 1.18 | 193,807.8 | 171,076.2 | 1.13 | 9,230.3 | 5.0 | 14,260.8 | 9.1 | (0.1) | (4.2) |
| 14 | Cardamomo | 170,887.2 | 28,872.0 | 5.92 | 184,636.0 | 24,345.6 | 7.58 | 13,748.8 | 8.0 | (4,526.4) | (15.7) | 1.7 | 28.0 |
| 15 | Materiales textiles (tejidos o telas) | 151,880.8 | 23,955.2 | 6.34 | 164,649.0 | 25,942.6 | 6.35 | 12,768.2 | 8.4 | 1,987.4 | 8.3 | 0.0 | 0.2 |
| 16 | Preparados a base de cereales | 145,004.2 | 97,486.9 | 1.49 | 161,404.1 | 106,151.8 | 1.52 | 16,399.9 | 11.3 | 8,664.9 | 8.9 | 0.0 | 2.0 |
| 17 | Legumbres y hortalizas | 135,463.2 | 232,355.3 | 0.58 | 141,584.5 | 251,708.5 | 0.56 | 6,121.3 | 4.5 | 19,353.2 | 8.3 | (0.0) | (3.4) |
| 18 | Preparados de carne, pescado, crustáceos y moluscos | 139,755.3 | 51,689.9 | 2.70 | 139,324.8 | 54,764.3 | 2.54 | (430.5) | (0.3) | 3,074.4 | 5.9 | (0.2) | (5.9) |
| 19 | Productos diversos de la industria química | 104,821.5 | 157,218.8 | 0.67 | 135,942.2 | 172,739.6 | 0.79 | 31,120.7 | 29.7 | 15,520.8 | 9.9 | 0.1 | 17.9 |
| 20 | Detergentes y jabones | 125,605.4 | 135,735.1 | 0.93 | 123,884.2 | 135,118.7 | 0.92 | (1,721.2) | (1.4) | (616.4) | (0.5) | (0.0) | (1.1) |
| 21 | Insecticidas, fungicidas y desinfectantes | 126,722.8 | 23,822.5 | 5.32 | 122,038.0 | 33,539.7 | 3.64 | (4,684.8) | (3.7) | 9,717.2 | 40.8 | (1.7) | (31.6) |
| 22 | Caucho natural (hule) | 153,765.6 | 89,495.7 | 1.72 | 117,849.0 | 86,525.1 | 1.36 | (35,916.6) | (23.4) | (2,970.6) | (3.3) | (0.4) | (20.9) |
| 23 | Productos de perfumería, tocador y cosméticos | 106,992.1 | 38,232.7 | 2.80 | 112,373.5 | 40,302.1 | 2.79 | 5,381.4 | 5.0 | 2,069.4 | 5.4 | (0.0) | (0.4) |
| 24 | Petróleo 1/ | 243,937.8 | 423,731.2 | 0.58 | 110,959.6 | 403,459.8 | 0.28 | (132,978.2) | (54.5) | (20,271.4) | (4.8) | (0.3) | (51.7) |
| 25 | Máquinas y aparatos mecánicos | 88,975.2 | 14,176.5 | 6.28 | 101,039.2 | 15,910.2 | 6.35 | 12,064.0 | 13.6 | 1,733.7 | 12.2 | 0.1 | 1.1 |
| 26 | Otros productos | 2,100,672.6 | 4,175,526.7 | 0.50 | 2,095,589.4 | 4,849,127.6 | 0.43 | (5,083.2) | (0.2) | 673,600.9 | 16.1 | (0.1) | (14.0) |

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 considerablemente, en países como Brasil donde efectuaron grandes inversiones en la expansión de producción de caña de azúcar, bajo la premisa que los precios de esta materia prima se mantendría a niveles altos; lo que no fue así, con la desaceleración de China los precios del azúcar sufrieron una baja considerable. 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. Adicionalmente es viable la utilización de la azúcar en la producción de etanol cuando los precios del petróleo están por encima de US\$40.0 por barril.

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 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 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 2015 debido a la abundancia de suministros y el aumento en la cobertura de las reservas.

Referencias Bibliográficas:

1. Bloomberg
2. Banco de Guatemala
3. Organización mundial del Azúcar