

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

Después de otra gran cosecha de maíz, EE. UU. produjo un volumen récord de etanol en 2016. Las perspectivas para 2017 fueron de un aumento de alrededor de mil millones de litros. Esto se reducirá a la mitad a alrededor de 0.5 mil millones de litros en el 2018, ya que la disminución del apoyo del mercado del maíz puede combinarse con un crecimiento de la demanda más débil.

La principal esperanza para la industria es que las ventas a la India continúen repuntando ya que el país no está en condiciones de satisfacer todas las necesidades domésticas frente a la escasez de suministros de melaza de caña. Al mismo tiempo, cualquier repunte en los precios mundiales del petróleo impulsaría la competitividad del etanol en aquellos lugares donde se usa como un extensor de gasolina.

A más largo plazo, la industria también tendrá que vigilar los desarrollos en California, el mayor consumidor de etanol del país hasta ahora. La Junta de Recursos del Aire propone reducir la intensidad de carbono del conjunto de combustibles para el transporte en un 20% para 2030, frente al 10% en 2020. Esto, más o menos, cerraría el mercado al etanol de maíz. Al mismo tiempo, surgirían nuevas oportunidades para los biocombustibles avanzados, incluido el etanol de caña de Brasil.

Solo para comparar: en 2016, California usó 1,400.0 millones de galones de etanol de maíz. Gran parte de eso podría perderse a menos que los ahorros de generación de electricidad industrial en su proceso de producción se puedan mejorar de manera espectacular. Por el momento, hay poco que sugiera que esto sucederá.

En Brasil, la cosecha de caña 2017/18 (abril / marzo) ha tenido un comienzo más lento que el año pasado. Al igual que el año pasado, las opiniones sobre el tamaño de la cosecha Centro / Sur difieren ampliamente, pero la mayoría de los analistas esperan un aplastamiento de la caña más bajo por una variedad de razones.

Las perspectivas para el etanol siguen siendo sombrías ya que el azúcar sigue siendo el uso final más rentable para la caña. Al mismo tiempo, la demanda de combustible en la bomba aún no comenzó a estabilizarse después de que las ventajas fiscales expiraron a principios de año. Existe consenso en que la producción de etanol continuará disminuyendo este año, pero podría recuperarse en 2018/19.

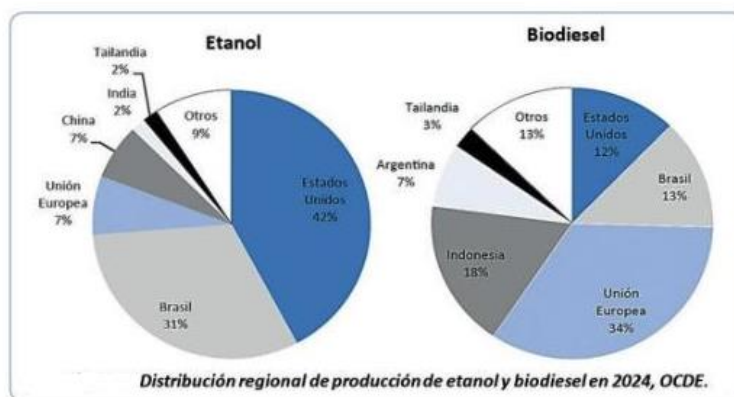
Para 2017/18, las previsiones oscilan entre un descenso de menos de 500 millones hasta un máximo de 1.800 millones de litros. Actualmente se espera que la producción para todo el país sea de alrededor de 26 mil millones de litros, frente a los 27 mil millones de la temporada pasada. Es probable que el consumo retroceda también, pero a un ritmo mucho más lento que el año pasado. Esto se debe principalmente a los precios más firmes del crudo que podrían ayudar a elevar la competitividad del etanol hidratado en la bomba. Al mismo tiempo, Brasil saldrá de la reciente recesión y esto podría respaldar el consumo de gasolina.

Las exportaciones también disminuirán en 2017/18 y el total podría estar justo por encima de los 1.100 millones de litros frente a los 1.500 millones de toneladas de la temporada pasada. El tamaño de las importaciones dependerá de manera decisiva de la postura del gobierno ante la importación.

La Agencia Internacional de Energía –IEA- publicó su segundo informe anual de mercado de energía renovable a mediano plazo, que prevé que la producción mundial de biocombustibles aumentará de 1.86 millones de barriles por día en 2012 a 2,36 millones de barriles por día en 2018. Si la predicción es correcta, los biocombustibles representarán el 4% de la demanda mundial de combustible para el transporte por carretera en 2018.

Se espera que el etanol permanezca como el biocombustible dominante en 2018, con 1.81 millones de barriles por día de producción. Dentro de los EE. UU., La IEA espera que la producción de etanol alcance 853,000 barriles por día en 2013, aumentando a 979,000 barriles por día en 2018. Se espera que la producción en Brasil alcance 436,000 barriles por día este año, y aumente a 536,000 barriles por día en 2018. También se espera que la producción de etanol aumente en Europa, de 67,000 barriles por día en 2012 a 100,000 barriles por día en 2018.

Los escenarios muestran que la producción mundial de etanol aumentaría (Mml) a 135 mil millones de litros Mml para 2024 y los principales países productores de etanol serán Estados Unidos (42%), Brasil (31%), Unión europea (7%) y China (7%), mientras que la producción mundial de biodiesel se espera llegue a 39 mil millones para 2024, es decir, un 27% más respecto a 2014 (año base del estudio), teniendo como principales productores a la Unión Europea (34%), Indonesia (18%), Brasil (13%), Estados Unidos (12%), Argentina (7%), entre otros

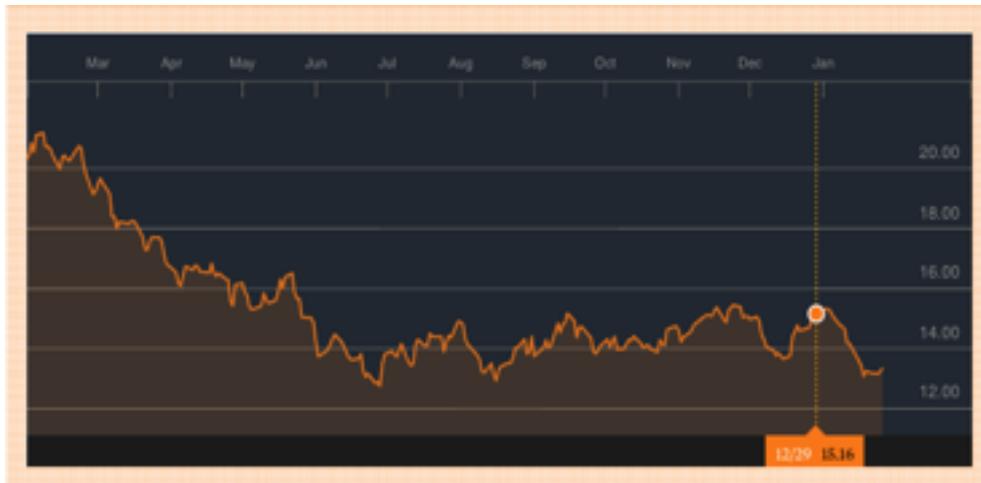


3.2 PRECIO INTERNACIONAL DEL AZUCAR

El precio internacional del azúcar, del Contrato No. 11, se ubicó en 15.16 centavos de dólar por libra al 29 de diciembre 2016, el cual viene en descenso desde marzo de 2017. El comoditie sigue manifestando la presión de la oferta de éste producto.

Precio del Azúcar sin Refinar Contrato No. 11 año 2017

(Precio Promedio Mensual en US\$ por quintal)

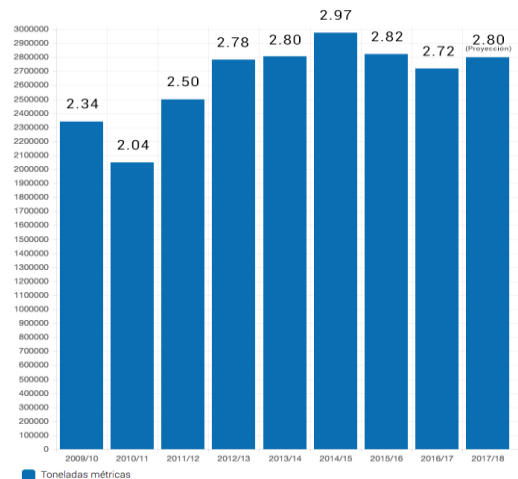
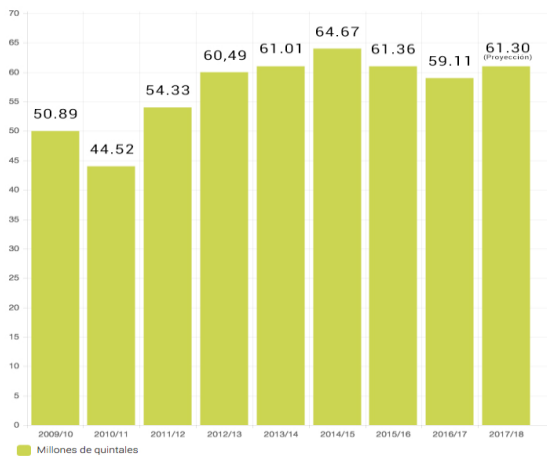


Fuente: Bloomberg

4. CONTEXTO NACIONAL DEL SECTOR Y DEL MERCADO

La industria azucarera de Guatemala produjo para la zafra 2016/17 2.7 toneladas métricas y se espera que para la zafra 2017/18 sea el equivalente a 2.8 toneladas métricas. Con estos resultados la agroindustria se ubica en tercer lugar a nivel mundial en productividad de azúcar, o sea toneladas métricas / hectárea.

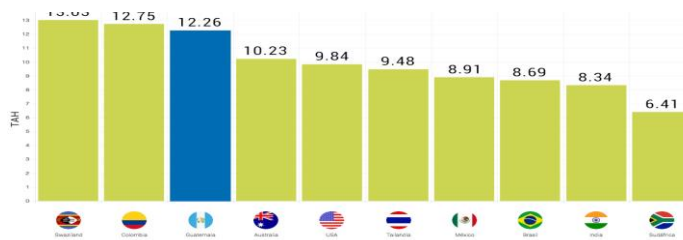
PRODUCCIÓN AZUCARERA DE GUATEMALA



Fuente: AZASGUA

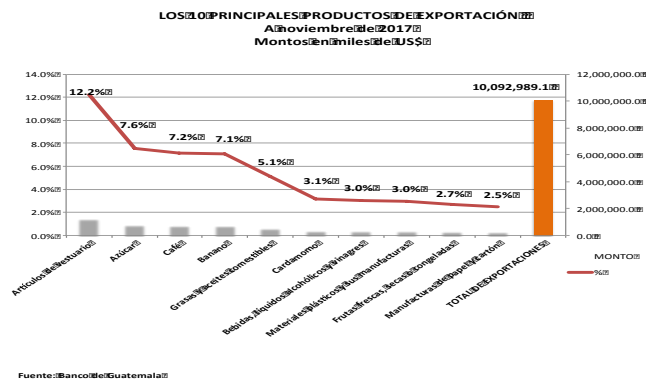
Como se puede observar Guatemala es un exportador fuerte de azúcar, para el año azucarero 2016/17 de la producción total el 33% fue para el consumo local y el 67% fue para la exportación.

Productividad toneladas de azúcar por hectárea (TAH)



Fuente: ASAZGUA

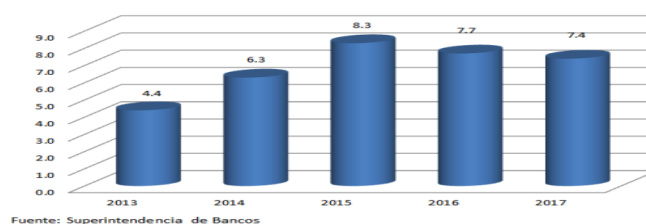
De acuerdo a la cifras a noviembre de 2017, de los 10 principales productos de exportación, el segundo lugar lo ocupa el azúcar con un 7.6% de las exportaciones, que en el período mencionado, fueron de US\$10,092,989.1 miles. A pesar de que es uno de los productos agrícolas que incide no sólo en la contratación de recurso humano e insumos, se puede observar que la estructura de las exportaciones a cambiado.



Fuente: Banco de Guatemala

En cuanto el endeudamiento que tiene el sector con el sistema bancario, la Superintendencia de Bancos reporta al 31 de diciembre de 2017 Q7.4 millardos, cifra inferior en 0.3 millardos a la reportada a la misma fecha en el 2016.

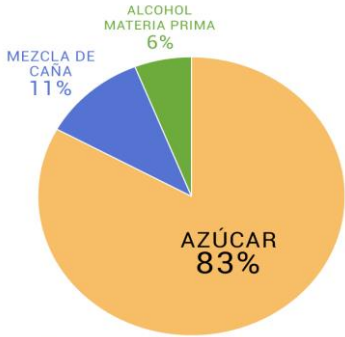
INSTITUCIONES BANCARIAS Sector Azucarero Nivel de endeudamiento Renglón: Ingenios y Refinerías Al 31 de diciembre de cada año Cifras en millardos de Quetzales



Fuente: Superintendencia de Bancos

El destino del total de la producción de caña de azúcar en Guatemala, el 83.0%, para el 2016 la cual es muy similar para el 2017, se utiliza para la producción de azúcar, el 11% para efectuar mezclas de caña, y el 6% para alcohol como materia prima.

DESTINO DE LA PRODUCCIÓN DE CAÑA DE AZÚCAR EN GUATEMALA 2016








Fuente: AZASGUA

Dentro de los principales aportes para el país, está en ocupar el segundo producto de fuente de ingresos de exportaciones generando así más de US\$1,000.0 millones de divisas. Genera US\$377.5 millones en prestaciones laborales generando más de 82,000 puestos de trabajo en el area formal y 410,000 indirectamente.



Fuente: AZASGUA

Adicionalmente la contribución del azúcar al país no se concreta producción agroindustrial a través de Fundazúcar basa su inversión en la formación de capital humano con un enfoque de desarrollo integral, creyendo en la capacidades y el potencial que cada individuo posee. A través de Fundazúcar, la asociación ha contribuido al desarrollo del país, consiguiendo alcanzar mas de:

- 520 mil mujeres capacitadas con el programa Mejores Familias. 
- 10,500 docentes en la Costa Sur capacitados anualmente. 
- 5 mil jóvenes empoderados con el programa 15-30 
- 331 planes de desarrollo comunitario. 
- Q26 millones para la elaboración de 214 estudios técnicos para la realización de proyectos de agua y saneamiento. 
- Mas de 430 mil habitantes beneficiados por proyectos.

Los ingenios azucareros de Guatemala son autosuficientes en el ámbito energético, ya que generan su propia energía y el excedente lo venden al Mercado Eléctrico Nacional y Regional, contribuyendo a la diversificación de la matriz energética, a superar el déficit de energía que enfrentaba el país, a la estabilidad de la tarifa eléctrica.

Cada año aprovechan las más de 7.5 millones de toneladas del bagazo de caña resultantes del proceso de elaboración de azúcar, para la generación de energía renovable y en tiempo de zafra aportan el 32 por ciento de la demanda eléctrica de toda Guatemala.

Esta generación de energía limpia evita que cada año lleguen al ambiente 1.5 millones de toneladas de CO2, según investigación del Instituto Privado de Investigación sobre Cambio Climático de Guatemala -ICC-, institución técnica encargada de asesorar al sector azucarero en materia ambiental.



La Agroindustria Azucarera de Guatemala tiene una capacidad instalada de generación de 630MW (megavatios)



Por su eficiencia es un referente mundial en la cogeneración de energía partir de biomasa fue uno de los primeros países en producir más del 5% de la generación nacional.



demás, cada año produce 289 millones de litros de alcohol que sería suficiente para generar Gasohol E10 (10% de Etanol y 90% de gasolina) para el parque vehicular guatemalteco, lo que disminuiría el precio y contaminación de los automotores.



El Gasohol es un producto utilizado en Estados Unidos, Australia, China, Colombia, Argentina, Jamaica, Nueva Zelanda, Alemania, Austria, entre otros.

Fuente: AZASGUA

5. PERSPECTIVAS DEL SECTOR Y DEL MERCADO

El mercado mundial del azúcar tendrá un superávit de 5,5 millones de toneladas en el ciclo 2018/19 debido a una mayor producción en India, Tailandia, China y la Unión Europea, según Reuters. La demanda mundial de azúcar aumentaría un 1.5% en 2018, en línea con el promedio de cinco años.

Las proyecciones iniciales sobre la producción de caña 2017/2018 de Brasil varían ampliamente entre sí, ya que fuertes lluvias en la principal zona azucarera del país generan incertidumbre en los operadores sobre cuánta azúcar podrá obtener el mayor productor mundial, mientras se acerca el momento de la cosecha. El clima extremadamente favorable para el desarrollo de la caña durante enero y los primeros días de febrero podría impactar en los cálculos de algunos analistas. Las estimaciones, que eran muy similares a fin del año pasado, ahora se distanciaron.

La Organización Internacional del Azúcar (OIA), con sede en Londres, organismo de productores agrícolas más grande de Naciones Unidas, al contar con 87 países miembros, de los cuales 21 son exportadores del endulzante, indicó la organización, se proyecta un superávit global del endulzante de 4.6 millones de toneladas en 2017/2018, frente al déficit de 3.9 millones de toneladas de la temporada anterior. El organismo precisó además en un reporte trimestral, que prevé que la producción mundial de ese alimento suba casi un 7.0% y llegue a la cantidad récord de 179.3 millones de toneladas.

Acerca de los precios internacionales del grano, el director ejecutivo de la OIA, el guatemalteco José Orive, señaló recientemente que estos se van a recuperar levemente, aunque el factor principal que los impacta es el cambio de política de combustible de Brasil. Y esa nación suramericana mueve el 58.0% de la sacarosa que se comercializa en el mundo, acotó.