

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

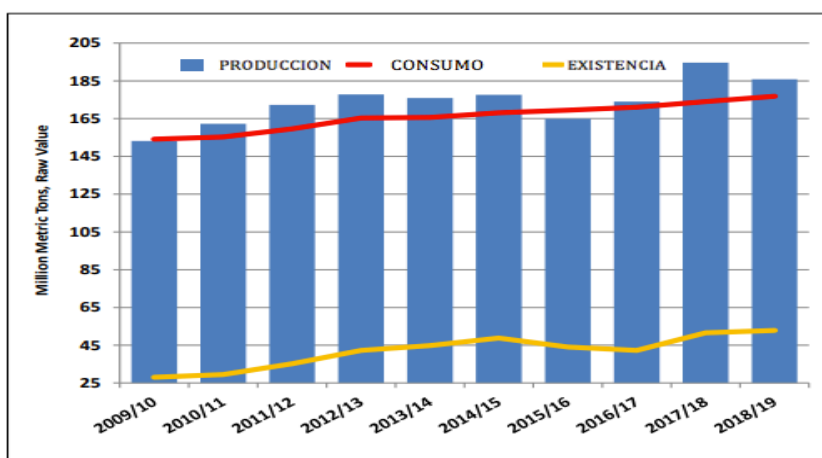
3.1 PRODUCCION DE AZUCAR A NIVEL MUNDIAL

La campaña de comercialización 2019/2020 aumentará en dos millones de toneladas, hasta alcanzar los 181 millones de toneladas, debido a un repunte de la cosecha en Brasil y la Unión Europea, que compensará la caída del 8 % en la India.

Según el Departamento de Agricultura de Estados Unidos (USDA), el consumo mundial mantendrá la tendencia al alza de los últimos años, impulsado, sobre todo, por el incremento en los mercados de Egipto, India, Indonesia y Pakistán. En concreto, el informe estima un consumo total de 176,449 millones de toneladas, 2,50 millones de toneladas más que en la campaña 2018/2019.

El USDA calcula que, con este crecimiento de la demanda, las exportaciones subirán hasta los 57,727 millones de toneladas (56,442 millones de toneladas en la campaña 2018/2019) y los excedentes finales caerán en torno a un 8 %, especialmente en la India, China, Pakistán y Tailandia, hasta quedar en 46,836 millones de toneladas.

Registro de existencias y consumo A pesar de disminución en la producción



Fuente: USDA

Por países, la producción de azúcar en Estados Unidos aumentará en un 2.0 % hasta 8,3 millones de toneladas en la campaña 2019/2020 y las importaciones lo harán un 13.0 %, con 2.9 millones de toneladas. Para Brasil, el USDA estima un repunte de 2.5 millones de toneladas hasta 32 millones de toneladas, ya que aunque la sequía marcó el desarrollo de la siembra en diciembre y enero, las lluvias caídas en febrero y marzo de este año han mejorado la cosecha. Al igual que la producción, el informe proyecta también en Brasil subidas en el consumo, las exportaciones y los excedentes.

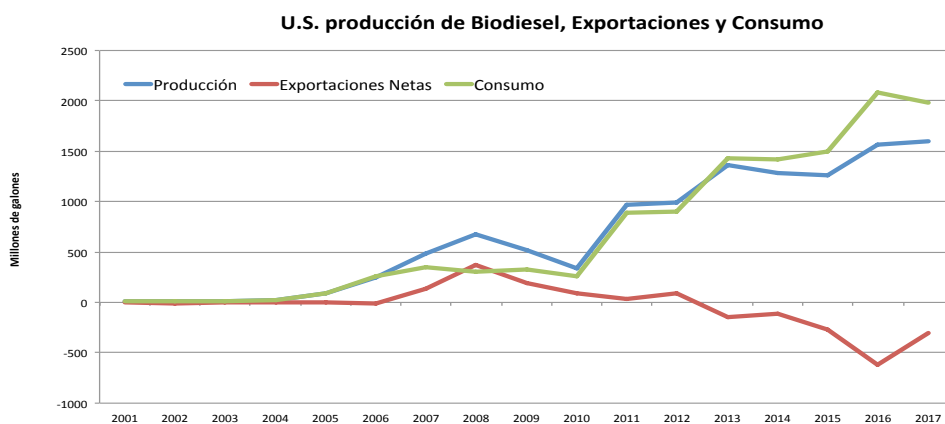
En cuanto a la previsión del USDA para la Unión Europea, la producción alcanzará los 19.4 millones de toneladas, 1.3 millones más que en la campaña anterior, gracias a una mejora de los rendimientos por hectárea. Sin embargo, apunta a que el consumo de azúcar en la Unión Europea (EU) caerá que respecto a los últimos años, ya la preferencia de los consumidores por dietas bajas en contenido de azúcar ha llevado a la industria de alimentos a acometer una reformulación de los productos.

Así, con un aumento de la oferta en la UE se espera que sus exportaciones suban un 20 % hasta llegar a 2.4 millones de toneladas, los excedentes crecerán ligeramente y las importaciones permanecerán estables en 1.5 millones de toneladas.

3.1 PRODUCCION DE ETANOL A NIVEL MUNDIAL

Se prevé que la producción mundial de etanol aumentará 14% durante el periodo de las perspectivas, de cerca de 120 Mml en 2016 a alrededor de 137 Mml para 2026. Se espera que 60% de este aumento se origine en Brasil, sobre todo para cubrir la demanda interna. Los otros grandes contribuyentes al incremento de la producción de etanol son Estados Unidos, China y Tailandia, con una participación de 14%, 11% y 8%, respectivamente, del porcentaje del aumento total. Se espera que Estados Unidos se mantenga como el principal productor de etanol, seguido por Brasil, China y la Unión Europea.

A continuación se muestran en la gráfica las tendencias en la producción, las exportaciones y el consumo de biodiesel de EE. UU. De 2001 a 2017. Las exportaciones de biodiésel alcanzaron su punto máximo en 2008 debido principalmente a un efecto no deseado de un crédito fiscal por biodiesel en la Unión Europea. Las exportaciones luego cayeron después de que el efecto fue eliminado. El aumento de la producción y el consumo a partir de 2011 está impulsado en gran medida por el Estándar de Combustible Renovable. La exportación neta de biodiesel cambió de positivo a negativo en 2013, lo que significa que la cantidad de biodiesel importado por los Estados Unidos excedió la cantidad exportada. El crecimiento positivo de las exportaciones netas desde 2013 se debe probablemente al esfuerzo continuo de reducir las emisiones de gases de efecto invernadero y ampliar las regulaciones.



www.afdc.energy.gov/afdc/data/

El etanol aumentó 0.20 USD / GAL o 16.21% desde principios de 2019, de acuerdo con la negociación de un contrato por diferencia (CFD) que rastrea el mercado de referencia para este producto. Históricamente, el etanol alcanzó un máximo histórico de 5 en junio de 2006 y un mínimo histórico de 1.16 en mayo de 2005.

PRECIO POR GALÓN DEL ETHANOL EN US\$



3.2 PRECIO INTERNACIONAL DEL AZUCAR

El mayor productor y exportador de azúcar del mundo es Brasil (21% de la producción total y 45% de las exportaciones totales). También se produce una cantidad significativa de azúcar en la India, la Unión Europea, China, Tailandia y los Estados Unidos. Los contratos de futuros de azúcar están disponibles para su comercialización en la Bolsa Mercantil de Nueva York. El tamaño de cada contrato es de 112,000 libras.

El azúcar disminuyó 0.35 centavos / libra o 2,93% desde principios de 2019, a finales de junio se ubicó en 12.32 centavos de dólar, de acuerdo con la negociación de un contrato por diferencia (CFD) que rastrea el mercado de referencia para este producto. Históricamente, Sugar alcanzó un máximo histórico de 65.20 en noviembre de 1974 y un mínimo histórico de 1.25 en enero de 1967.

PRECIOS DEL AZUCAR EN EL 2019

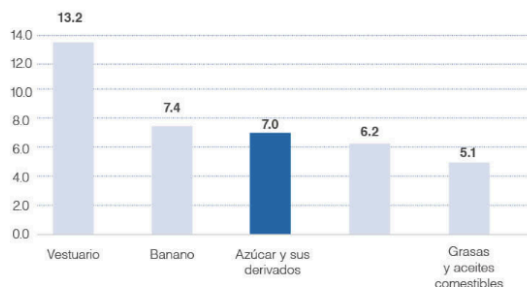


4. CONTEXTO NACIONAL DEL SECTOR Y DEL MERCADO

La industria azucarera de Guatemala produjo para la zafra 2017/18 fue el tercer producto de las exportaciones guatemaltecas alcanzando un 7.0%

El azúcar y sus derivados fueron el tercer producto de mayor exportación en Guatemala en 2018

Cifras en porcentajes respecto de las exportaciones totales del país.

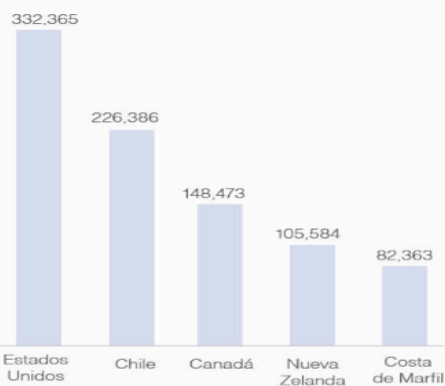


Fuente: Banco de Guatemala

Dentro de los principales destinos de la azúcar guatemalteca están Estados Unidos de Norteamérica, Chile, Canadá, Nueva Zelanda y Costa de Marfil

Principales países destino del Azúcar de Guatemala en 2018

Cifras en toneladas métricas.

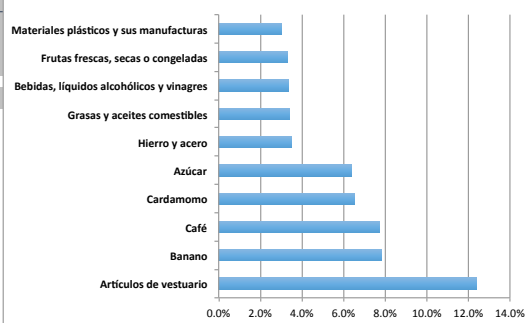


Fuente: Banco de Guatemala

De acuerdo a la cifras a junio de 2019, de los 10 principales productos de exportación, el azúcar pasó al 5to. lugar con un 6,4% (US\$299,9 millones) de las exportaciones, que en el período mencionado, fueron de US\$4,710.0 millones. 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.

**GUATEMALA: VALOR (FOB), 10 PRINCIPALES PRODUCTOS DE EXPORTACIÓN
COMERCIO GENERAL
A MAYO DE 2019
- En miles de US dólares -**

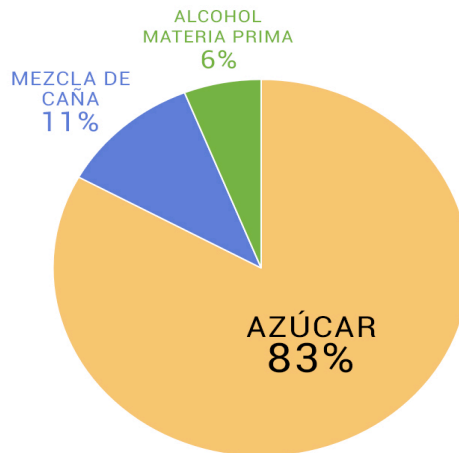
No.	Productos	2019	
		MONTO	% PARTICIPACIÓN
Totales		4,710,015.6	57.4%
1	Artículos de vestuario	582,426.4	12.4%
2	Banano	368,156.2	7.8%
3	Café	364,715.5	7.7%
4	Cardamomo	306,500.3	6.5%
5	Azúcar	299,911.5	6.4%
6	Hierro y acero	165,302.5	3.5%
7	Grasas y aceites comestibles	159,966.8	3.4%
8	Bebidas, líquidos alcohólicos y vinagres	158,796.4	3.4%
9	Frutas frescas, secas o congeladas	155,592.5	3.3%
10	Materiales plásticos y sus manufacturas	142,365.9	3.0%



Fuente: Banco de Guatemala

El destino del total de la producción de caña de azúcar en Guatemala, el 83.0%, para el 2019 la cual es muy similar para el 2018, 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








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.



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.



Además, 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

Según analistas de Reuters, el mercado global del azúcar tendría un déficit de 1.7 millones de toneladas en el ciclo 2019/20 (octubre a septiembre) desde el superávit de 0.4 millones de toneladas en 2018/19, debido a un descenso de la producción en todo el mundo. Precios en torno a mínimos de 10 años llevarían a algunos agricultores a otros cultivos en la temporada 2019/20 Se espera que la producción de azúcar de Brasil se mantenga baja, ya que los ingenios favorecen la producción de etanol, que está dando mayores retornos.

Se pronosticó que en 2019/20 la producción mundial del edulcorante caerá en 1.2 millones de toneladas a 185.1 millones de toneladas. “Es probable que los precios bajos y la sequía reduzcan la producción en India y Tailandia”, dijo Stefan Uhlenbrock, analista de Licht, durante una conferencia sobre el azúcar en Sao Paulo. Licht prevé un declive en la producción de azúcar de Tailandia a 12.7 millones de toneladas desde 14.6 millones de toneladas, y que la de India alcance 29.4 millones de toneladas en 2019/20 frente a un récord de 33 millones de toneladas.

no se anticipa una recuperación en los precios del azúcar en el corto plazo, y es probable que las grandes existencias en India limiten cualquier movimiento alcista. Además indicaron que el centro-sur de Brasil probablemente asignará solo el 37 por ciento de la caña en la nueva temporada a la producción de azúcar, frente al mínimo histórico del 35 por ciento en la cosecha anterior, ya que el etanol sigue siendo más rentable.