

Producción de azúcar

*Ing. Agr. Eduardo Errea
Ec. Mayid Sáder Neffa*

El objetivo de este trabajo es describir las características del mercado del azúcar y las modificaciones en materia normativa y empresarial relacionadas al complejo agroindustrial azucarero uruguayo.

1. MERCADO MUNDIAL: FUERTE INCREMENTO DE LOS PRECIOS

1.1. Producción mundial

El azúcar es producido en 136 países, con una producción total de 153 millones de toneladas. Alrededor del 70% de esa producción proviene de la caña de azúcar y el resto de la remolacha azucarera. Según el Departamento de Agricultura de Estados Unidos, se espera un incremento la producción mundial cercana al 2% para la zafra 2006/07.

Brasil, con una producción de azúcar superior a los 30 millones de toneladas participa con el 20% de la producción mundial (Cuadro 1).

Cuadro 1. Evolución y perspectiva del mercado del azúcar

	2004	2005	2006*
Producción mundial	144,4	149,7	153
Brasil	29,6	30,4	32
Consumo	147,6	150,6	151,2
Stocks	61,4	60,5	62,3
Precio promedio (US\$/t) ¹	148	200	337

¹Contrato Londres N° 11

* Dato proyectado

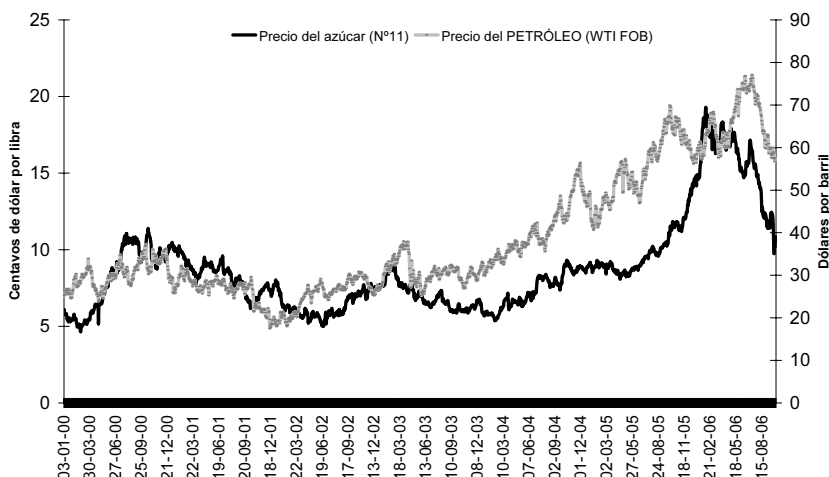
Fuente: ABARE

Lo más destacado del panorama azucarero mundial es el drástico aumento que han presentado los precios internacionales. En el quinquenio 2000 - 2005 el precio se ubicó en torno a los 240 dólares la tonelada y en 2006 alcanzó valores de 450 dólares por tonelada a mediados de año. Este cambio de nivel y tendencia en el precio del azúcar son explicados por:

a) El uso de alcohol de caña (etanol) como combustible en Brasil (primer productor y exportador mundial) en sustitución de los derivados del petróleo ha desencadenado un sensible aumento de la demanda de esta materia prima y, por consiguiente en la cotización del azúcar. Brasil aumentó fuertemente la demanda

por etanol como combustible para motores con una nueva tecnología (flex-fluel) que permite utilizar indistintamente alcohol y/o gasolina. Con este avance técnico, la caña de azúcar tiene dos demandas derivadas; una como insumo para la producción de azúcar, y otra como insumo para la producción de etanol. Esta última demanda está íntimamente relacionada con el precio del petróleo (Gráfica 1). El efecto está potenciado debido a que Brasil explica el 40% del comercio internacional del etanol y es el principal formador de precio en el mercado internacional.

Gráfica 1. Precio del azúcar y del petróleo



Fuente: Elaborado por OPYPA en base al New York Board of Trade (NYBOT)

b) La fuerte reducción de oferta adoptada por el desmantelamiento de los subsidios a la exportación de azúcar de parte de la Unión Europea, importante exportador mundial de azúcar refinado (Cuadro 3).

c) Caída del *stock* mundial debido a que entre 2002-2004 la producción no alcanzó a cubrir la demanda.

d) La presencia de capitales que demandan productos financieros asociados a los *commodities* acelerando la volatilidad en los precios.

1.2. Comercio mundial

Alrededor del 15% de la producción mundial de azúcar es transada en el mercado internacional. El comercio mundial está conformado por un gran número de países determinando la oferta mundial exportable y su precio. Más del 40% de las exportaciones mundiales de azúcar crudo están explicadas por Brasil; Tailandia, Australia y Cuba componen casi un tercio de dichas exportaciones, mientras que el resto está explicado por un gran número de países (Cuadro 2).

**Cuadro 2. Exportaciones de azúcar crudo por país
(en porcentaje del total nominal)**

	Promedio 2002-2004
Brasil	41,3
Tailandia	12,6
Australia	11,4
Cuba	8,9
Otros	25,8

Fuente: Ministerio de Agricultura y Desarrollo Social de Colombia

Las exportaciones de azúcar refinado están lideradas por la Unión Europea; también en este caso Brasil y Tailandia tienen una participación importante.

**Cuadro 3. Exportaciones de azúcar refinado por país
(en porcentaje del total nominal)**

	Promedio 2002-2004
Unión Europea	34,3
Brasil	24,4
Tailandia	12,8
Otros	28,5

Fuente: Ministerio de Agricultura y Desarrollo Social de Colombia

2. PRODUCCIÓN DE CAÑA Y CONSUMO DE AZUCAR

2.1. Producción de caña de azúcar

Se presenta información¹ sobre área cosechada, producción y rendimiento a nivel nacional para el período 1996-2005 (Cuadro 4).

¹ A partir de los datos suministrados por DIEA y ALUR S.A. (Alcoholes del Uruguay S.A.)

Cuadro 4. Área, producción y rendimiento de caña de azúcar en el período 1996-2005

Año de cosecha 1/	Área cosechada		Producción		Rendimiento	
	(ha)	1996=100	(t)	1996=100	(kg/ha)	1996=100
1996	3.709	100	190.200	100	51.281	100
1997	3.356	90,5	208.240	109,5	62.050	121,0
1998	3.100	83,6	167.228	87,9	53.945	105,2
1999	2.793	75,3	137.808	72,5	49.340	96,2
2000	2.750	74,1	149.490	78,6	54.360	106,0
2001	2.856	77,0	176.492	92,8	61.797	120,5
2002	3.100	83,6	187.745	98,7	60.563	118,1
2003	2.870	77,4	116.157	61,1	40.473	78,9
2004	3.192	86,1	154.208	81,1	48.311	94,2
2005	3.100	83,6	172.177	90,5	55.541	108,3

1/ La cosecha se desarrolla entre julio y setiembre de cada año y es lo que se denomina zafra. El año o ejercicio azucarero es el período comprendido entre el 1° de mayo y el 30 de abril del año siguiente.

Fuente: Elaborado por DIEA en base a información proporcionada por ALUR (Alcoholes del Uruguay S.A.)

En comparación con 1996, en el 2005 el área cosechada se reduce un 16,4%, el rendimiento es un 8,3% superior y la producción un 9,5% inferior. El área cosechada se ha mantenido en torno a las 3.000 hectáreas, con una máxima de 3.709 en 1996 y una mínima de 2.750 en el año 2000. A partir del año 2001 se observa una tendencia creciente, que continuará a partir de 2006 por las nuevas políticas de incentivo del rubro.

Al comparar la zafra 2005 contra la 2004, se registra una disminución de casi un 3% en el área cosechada; sin embargo, un incremento del 15% en el rendimiento se traduce en un incremento de casi 12% en la producción.

En cuanto a la siembra de caña, el área total sembrada en el año 2005 fue de 632 hectáreas; en el año 2006 la siembra crecerá considerablemente mayor: 1.404 hectáreas en otoño y se estima una plantación de 2000 hectáreas más para esta primavera.

Según reporta ALUR S.A., en la zafra 2005 participaron 188 productores de caña.

2.2. Oferta de azúcar refinado

En 2005 la oferta global de azúcar refinada alcanzó un volumen total de 102.421 toneladas (Cuadro 5). De dicho volumen CALNU destinó 7.100 toneladas a la exportación al mercado de USA, por lo que el azúcar refinado con destino al consumo interno en todas sus formas se ubicó en las 95.321 toneladas. Esa oferta es algo menor al promedio histórico del sector y se explica por la disminución de la producción que mostró CALNU a raíz de las dificultades financieras que afectaron a esta cooperativa.

**Cuadro 5. Oferta de azúcar refinado según origen
(en kilos)**

Materia prima	2004	2005	2006 (*)
Caña de azúcar	16.709	19.820	16.000
Azúcar cruda	67.163	40.320	n/d
Azúcar refinada	36.488	42.281	n/d
Total	120.360	102.241	16.000

(*) Estimada

Fuente: Elaborado por OPYPA en base a DIEA, ALUR y URUNET

La producción de azúcar a partir de materia prima nacional de la cosecha 2005 alcanzó las 19.820 toneladas, un incremento del 18,6% respecto a la zafra del año anterior y se ubica como la segunda más alta de la década. Esta alta producción se explica por los mejores rendimientos alcanzados en la fase agrícola y el alto contenido en azúcar de la materia prima entregada al ingenio, la que se ubicó en promedio en el 11,5%.

Las importaciones de azúcar crudo con destino a refinación alcanzaron un total de 42.000 toneladas, de las cuales 32.700 correspondieron a Azucarlito y 9.300 toneladas a CALNU. La producción de azúcar refinada a partir de este origen se ubicó en 40.320 toneladas, el 78% de las misma correspondió a Azucarlito y el restante 22% a CALNU. Esta producción significó un descenso del 39,7% respecto al año anterior

En 2005 las importaciones de azúcar refinada con destino a la industria elaboradora de alimentos y de refrescos se ubicaron en 42.281 toneladas, valor que representa un aumento del 21.4% respecto al año azucarero anterior. El 74% de esas importaciones fueron efectuadas por la firma INANCOR y el 23% por la empresa Pache.

Se estima que la producción de azúcar correspondiente al año azucarero 2006/07 (cosecha 2006) se situará en el orden de las 16 mil toneladas (15% menor a la zafra anterior). Este descenso no se deriva de una menor producción de caña, la

que se estima que se situó en un volumen similar al de la cosecha del año 2005, sino a que una proporción de cierta magnitud de la caña se destinó a su uso como semilla.

2.3. Consumo y precio de azúcar refinado

El consumo doméstico de azúcar refinado se ha mantenido relativamente estable en los últimos años. El consumo de azúcar se reduce a medida que aumenta el ingreso de la población (Cuadro 6).

Cuadro 6. Gasto promedio mensual en azúcar (como porcentaje del gasto total), según deciles de ingreso ¹

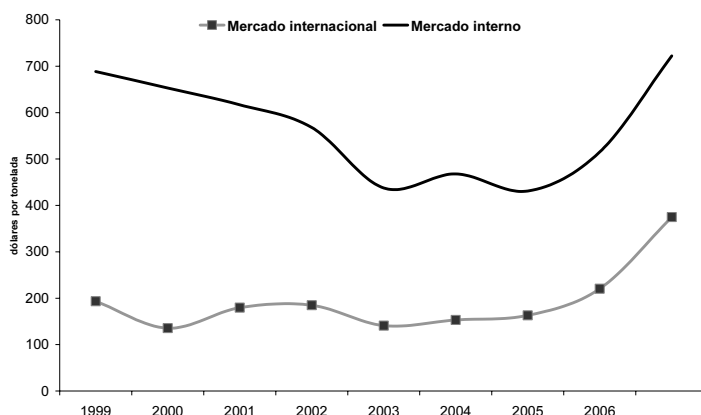
	DECILES DE HOGARES										
	Total	I	II	III	IV	V	VI	VII	VIII	IX	X
Azúcar/ total	0,2%	0,7%	0,5%	0,3%	0,3%	0,2%	0,2%	0,2%	0,2%	0,1%	0,1%

1/ No incluye alimentos elaborados en base al azúcar.

Fuente: OPYPA en base al INE.

El precio del azúcar para el consumo ha experimentado un fuerte incremento en el último año. La variación del precio en dólares entre octubre de 2005 y setiembre de 2006 fue de 54%. Este incremento se debe al aumento -alrededor del 70%- del precio internacional del *commodity* para ese período (Gráfica 2).

Gráfica 2. Precio del azúcar en el mercado internacional (Londres contrato No.11) y el mercado doméstico



Fuente: Elaborado por OPYPA en base al New York Board of Trade (NYBOT) y al INE

3. CAMBIOS EN EL MARCO NORMATIVO E INSTITUCIONAL DEL SECTOR

En el correr del período en cuestión se produjeron importantes cambios en el marco normativo e institucional de este sector, a partir de la decisión política del MGAP de promover el aumento de la superficie de caña de azúcar

En primer lugar, la promulgación del decreto 216/005 determinó la posibilidad de que los recursos del Fondo de Reconversión del Sector Azucarero pudieran ser volcados al cultivo de caña. A partir de ello, el MGAP, como unidad administrativa de la Comisión Honoraria Administrativa del Fondo, instrumentó, mediante un convenio con el BROU, un plan de financiamiento a productores, con créditos de carácter reembolsable para la siembra de primavera 2005, las tareas de mantenimiento de los cultivos ya instalados y, parcialmente a la siembra de otoño de 2006. El total de los créditos otorgados se ubicó en el orden de los 2 millones de dólares.

Paralelamente, a partir del mes de enero de 2006, las instalaciones industriales propiedad de CALNU fueron adquiridas por ALUR S.A., organismo cuyas acciones pertenecen en un 90% a ANCAP y en un 10% a la CND (Corporación Nacional para el Desarrollo). El acuerdo implicó que esta entidad se hiciera cargo de la deuda de CALNU con el BROU, así como la de los productores de caña con el banco por créditos retenidos por la cooperativa y no vertidos al mismo. En una primera instancia ALUR arrendó el complejo agroindustrial mientras se procesa el acuerdo con el BROU, y una vez finalizado el mismo, ALUR adquiere el total de los activos de la cooperativa

Respecto a la política azucarera, el decreto 567/006 de enero del presente año, determinó la existencia de un arancel del 35% para todas las importaciones del producto, exceptuándose del mismo a las importaciones de crudo a realizar por las empresas y las de refinado con destino a la industria elaboradora de alimentos y refrescos. Ambas desgravaciones requieren de certificados de necesidad expedidos por el MGAP y el MIEM respectivamente.

4. PERSPECTIVAS PARA EL AÑO AZUCARERO 2007/ 08

La nueva situación vinculada a la implementación del proyecto sucroalcoholero, el importante incremento del precio a pagar por la materia prima (situado ahora en 31 dólares la tonelada), el financiamiento disponible y la seguridad de cobro, entre los principales factores, derivaron en la existencia de nuevas y renovadas expectativas en el sector productivo, que se tradujeron en un incremento importante de la demanda para incursionar en el cultivo. Es así que para el año 2007/08 se estima un área a cosechar de 6.500 hectáreas, prácticamente el doble de la existente, con una presencia de algo más de 400 productores.

Mas allá de ese importante incremento de la caña que se va a procesar, no es posible aún realizar proyecciones precisas de la futura producción de azúcar, dado que si se concreta –tal como está proyectada- la instalación de una destilería, parte de la materia prima, en un porcentaje todavía no determinado, se va a destinar a la producción de etanol para su uso como combustible.

De cualquier modo, se puede asegurar que la oferta interna va a presentar una participación mayor de azúcar producido a partir de materia prima nacional, que la que se ha registrado los últimos años. Esta producción ha mejorado relativamente su posición competitiva en relación a la elaboración de azúcar a partir de crudo importado como consecuencia de los fuertes incrementos que han presentado los precios de importación.

A nivel internacional se estima que el precio se mantendrá en niveles relativamente altos. Esta situación permite pronosticar que el precio en el mercado interno se ubicará en valores similares a los de este año, dado que su nivel está determinado por la paridad de importación.