Producción de azúcar

Ing. Agr. Eduardo Errea

1. EL MERCADO INTERNACIONAL

El precio del azúcar en el mercado internacional, continuó la tendencia ascendente mostrada desde mediados de 2008. El precio –que a fines del año azucarero 2007/2008 había llegado a situarse en 9,2 centavos de dólar/libra- comenzó un sostenido ascenso más que duplicándose en un año, alcanzando en setiembre del 2009 los 22,1 centavos de dólar la libra en el mercado de futuros. Aunque con altibajos, el precio se mantuvo en torno a esos valores en los meses restantes, determinando que el precio del crudo en la bolsa de Estados Unidos alcanzara el valor más alto de los últimos cuatro años.

En este año azucarero 2009/2010 la producción mundial se estima en torno de las 150 millones de toneladas, lo que representaría una caída del 3% respecto al ciclo anterior. Teniendo en cuenta que el consumo mantendría un volumen similar al del año previo, en torno a 165 millones de toneladas, se estaría frente a un déficit del orden de 15 millones de toneladas.

Los factores determinantes de esta situación son esencialmente los mismos que marcaron las tendencias observadas en el período anterior. A la sostenida recuperación de la demanda mundial luego de la crisis económica internacional del año 2008, se agregaron problemas ocurridos en la producción que fueron determinantes para conformar la situación descrita.

En Brasil, primer productor y exportador mundial, nuevamente problemas climáticos (como algunos excesos de lluvias) provocaron una disminución de la producción de cierta importancia. A ello se sumó que se incrementara la proporción de la producción de caña destinada a la fabricación de etanol, consecuencia de la mayor rentabilidad de esta utilización, a partir de la recuperación del precio del petróleo.

En otros países importantes oferentes de azúcar, como la India, USA y México, también se produjeron caídas de cierta importancia de la producción como derivación de problemas de carácter climático.

Asimismo, también por efectos adversos del clima, países como Bangladesh, Malasia e India se vieron obligados a importar volúmenes superiores a los habituales, contribuyendo al mencionado desbalance entre oferta y demanda.

Pero no solo los problemas climáticos que llevaron a estas caídas de la producción fueron los determinantes de esta situación del mercado mundial del

azúcar. Al igual que en el año anterior, la debilidad del dólar en el mercado global atrajo a fondos de inversión y otros especuladores hacia la inversión en las bolsas de *commodities*, incidiendo en el mercado azucarero y retroalimentando el proceso de incremento de los precios que se estaba dando en el mercado internacional.

Como se señaló, la recuperación del precio del petróleo, mejorando la rentabilidad relativa de la producción de etanol como destino de la caña de azúcar, fue otro factor que contribuyó a esta trayectoria.

En síntesis varios han sido los factores que han contribuido a esta fuerte suba de los precios internacionales del azúcar, coincidiendo los analistas en que se mantendrían al menos en el corto plazo, dando soporte a la persistencia de las tendencias antes señaladas

2. PRODUCCIÓN DE AZÚCAR EN EL URUGUAY. AÑO AZUCARERO 2009/10

2.1. Producción de caña de azúcar

De acuerdo a los datos aportados por Alcoholes del Uruguay S.A. (ALUR S.A.) la cosecha del año 2009 (año azucarero 2009/10) se ubicó en aproximadamente 334 mil toneladas, lo que implicó un descenso del orden del 13% respecto a la zafra anterior (Cuadro 1).

Cuadro 1. Área sembrada, producción y rendimiento de caña de azúcar. Cosecha 2009

Año de Cosecha	Área cosechada (ha)	Producción (t)	Rendimiento (kg/ha)
2009	5.815	296.509	50.990
2008	6.038	334.081	55.330
Diferencia	850	40.894	-1.183
Índice 2008=100	96,3	88,7	92,2

Fuente: elaborado por DIEA en base a información proporcionada por ALUR S.A.

Esta caída se explica por la reducción que presentó el área cosechada y por ell descenso que mostraron los rendimientos respecto al año anterior.

El área cosechada en 2009 fue de 5.815 hectáreas, un descenso de 4% en relación a la zafra anterior, interrumpiendo el proceso de crecimiento de la superficie del cultivo comenzado el año 2007.

El rendimiento obtenido fue de 51 toneladas por hectárea, mostrando una caída del 8% respecto a la cosecha del año 2008. El nivel es unos de los más bajos del último quinquenio[1] lo que pone de manifiesto el importante grado de variabilidad que la productividad de este cultivo sigue presentando. A pesar de estas circunstancias, es de señalar que el volumen producido es el segundo más alto de toda la última década.

2.2 Producción de azúcar

2.2.1 A partir de materia prima nacional

La producción de azúcar a partir de materia prima nacional durante el período 2009/2010 (cosecha 2009) alcanzó las 24.487 toneladas, una caída del 29% respecto a la zafra anterior (Cuadro 2).

Cuadro 2. Evolución de la producción de azúcar blanca a partir de materia prima de origen nacional (en toneladas)

Año Azucarero	Materia Prima Caña de azúcar		Total Azúcar
	Toneladas	Rendimiento en azúcar	
1992/93	545.297	9.76	53.221
1993/94	303.534	9.48	28.775
1994/95	205.056	10.66	21.859
1995/96	181.220	11.23	20.359
1996/97	188.358	10.29	19.382
1997/98	194.613	10.99	21.388
1998/99	154.253	10.77	16.613
1999/00	137.808	10.24	14.112
2000/01	149.490	10.82	16.181
2001/02	176.492	10.40	18.352
2002/03	187.745	10.33	19.397
2003/04	116.157	10.92	12.684
2004/05	154.208	10.84	16.709
2005/06	172.177	11.51	19.820
2006/07	144.519	11.23	19.229
2007/08	293.187	8.21	24.057
2008/09	334.081	10.33	34.511
2009/10	236.000	10.39	24.487

Fuente: OPYPA

Debe señalarse que los valores las cosechas 2008 y 2009 no son estrictamente comparables ya que el año pasado, a partir de la puesta en marcha de la destilería de ALUR en el predio industrial de Bella Unión, se comenzó a producir etanol,

[1] *La productividad sólo resultó inferior solamente en el año 2007 cuando se verificaron dificultades climáticas particularmente significativas.*

destinándose a ese fin parte de la materia prima entrada a fábrica. Por lo tanto, la producción de azúcar se vio reducida, no alcanzando el volumen que se hubiera obtenido si toda la caña se hubiera volcado a la fabricación de azúcar (tal como ocurriera históricamente). De todos modos, en ese caso el total de azúcar obtenido podría estimarse en el orden de las 31 mil toneladas, cifra que también marcaría una caída respecto de la producción del año 2008.

2.2.2 A partir de azúcar crudo importado

En el año azucarero 2009/2010 las importaciones de azúcar crudo con destino a refinación alcanzaron un total de 42.967 toneladas, el 100% de las mismas realizadas exclusivamente por AZUCARLITO. Ello representó un incremento del 28% respecto al año anterior, lo que se explica en buena parte por la menor producción de azúcar a partir de caña, hecho que determinó la necesidad de satisfacer la demanda interna a partir de este origen (Cuadro 3).

Cuadro 3. Importaciones de azúcar crudo

Año	Volumen (Toneladas)	Precio (US$/t)	Monto (Miles de US$)
2008/009	33.464	313	10.984
2009/010	42.967	467	20.670
Variación (%)	28	49	88

Fuente: OPYPA en base a URUNET

Se destaca el fuerte aumento del precio por segundo año consecutivo (49% por encima del registrado en el 2008/2009), reflejo de la sostenida recuperación que ha observado en el mercado internacional.

El volumen de azúcar crudo importado en 2009/10 equivale a una producción de 40.819 toneladas de azúcar blanco (Cuadro 4).

La oferta interna de azúcar refinado total sumando ambas procedencias –caña de azúcar y azúcar crudo importado- alcanzó a las 65.306 toneladas, un 2% inferior al volumen del año azucarero anterior.

2.3 Importación de azúcar refinado

Las importaciones de azúcar refinado se ubicaron en el ciclo 2009/10 en 53.591 toneladas, 28% por encima del volumen del año azucarero anterior y que supera al máximo de la década registrado dos años atrás El precio promedio aumentó 16% respecto del año previo (Cuadro 5).

Cuadro 4. Evolución de la producción de azúcar a partir de crudo importado (en toneladas)

Año Azucarero	Crudo Importado	Azúcar Blanco
1992/93	43.260	40.666
1993/94	92.150	86.620
1994/95	86.200	81.628
1995/96	97.500	91.650
1996/97	90.000	84.600
1997/98	98.000	94.120
1998/99	102.000	96.000
1999/00	82.459	79.160
2000/01	87.468	83.969
2001/02	66.042	63.510
2002/03	70.968	68.110
2003/04	65.562	62.643
2004/05	69.653	67.163
2005/06	42.000	40.320
2006/07	57.875	53.135
2007/08	40.723	38.290
2008/09	33.462	32.125
2009/10	42.967	40.819

Fuente: OPYPA

Cuadro 5. Importaciones de azúcar refinado (en volumen y valor)

	Volumen (Toneladas)	Precio (dólares /t)	Monto (Miles de dólares)
2005/2006	46. 435	266	12.366
2006/2007	39.708	383	15.211
2007/2008	52.182	327	17.088
2008/2009	41.765	388	16.218
2009/2010	53.591	451	24.159

Fuente: OPYPA en base a URUNET

Las importaciones fueron efectuadas por las firmas INANCOR (43%), Pache (34%) y Montevideo Refrescos (17%).

Las solicitudes de autorizaciones para ingreso de azúcar libre de gravámenes por parte de la industria elaboradora de alimentos y de bebidas, se ubicaron en 48.383 toneladas, volumen casi idéntico al registrado en el año azucarero anterior (48.576 toneladas). Teniendo en cuenta que el ingreso de azúcar refinado con destino al consumo directo fue prácticamente nulo, se estima que la diferencia entre ese valor y el señalado para las importaciones (53.591 toneladas), corresponde a un volumen que quedó en stock para ser utilizado el año azucarero en curso.

2.4 Oferta global

La oferta global de azúcar refinado[2] alcanzó un volumen total de 118.262 toneladas, un 9% por encima de lo registrado el año azucarero anterior. La totalidad de dicho volumen se destinó al consumo interno ya que ALUR resolvió al igual que en la temporada anterior, no hacer usufructo del cupo de 7.100 toneladas que se exportan habitualmente a EE.UU. El nivel de la oferta global, se explica por las razones expuestas en el punto anterior y representa un valor algo superior al de los promedios históricos de la demanda interna, compuesta por la industria elaboradora de alimentos y refrescos y el consumo directo.

2.5 Precios

Los precios de las **importaciones de azúcar crudo** en el año 2009/2010 se ubicaron en 467 dólares la tonelada. Este promedio supera en un 49% al registrado en el año 2008/09, y en un 84% al alcanzado dos años atrás, lo que da cuenta del muy fuerte incremento que presentó este producto en el mercado internacional.

El precio promedio de las **importaciones de azúcar refinado** registradas el último año se ubicó en 451 dólares la tonelada, o sea un 16% por encima del promedio del año 2008/2009, y un 40% superior al promedio de dos años atrás..

El precio del azúcar en el **mercado interno** presentó un aumento del 33% respecto al promedio del año 2008/09, con un valor promedio para todo el ciclo de $ 24,3 por kilogramo. Por su parte ese promedio representa un incremento del 54% respecto al registrado en el ciclo 2007/08. Si se comparan los precios del último mes de ambos años azucareros (abril/10 vs. abril/09), el incremento del precio se ubica en el orden del 75%. La evolución del precio en el mercado internacional y las características de la oferta interna de este producto, explican este comportamiento, que implica además un incremento en términos reales del precio al consumidor realmente muy significativo.

3. PRODUCCIÓN DE AZÚCAR EN EL AÑO AZUCARERO 2010/11

La producción de caña de la cosecha 2010 recién finalizada (año azucarero 2010/2011) se estima en forma preliminar que se ubicaría en el orden de las 370 mil toneladas, lo que implica un aumento del orden de 25% respecto del año anterior.

Este incremento de la producción se fundamenta en gran medida al aumento que presentó el área cosechada, aunque también habrían contribuido las mejoras de la productividad del cultivo.

---

[2] *Comprende al azúcar producido a partir de caña de azúcar cosechada en Uruguay, azúcar crudo importado y azúcar refinado importado.*

De acuerdo a la información preliminar el área cosechada se ubicaría finalmente en alrededor de 6.800 has, o sea alrededor de un 17% por encima de la del año 2009. Este aumento del área es consecuencia del incremento de las siembras que se llevaron a cabo el pasado año (algo más de 2.000 hectáreas entre otoño y verano), como reflejo de las políticas impulsadas por ALUR en tal sentido.

Los rendimientos se incrementaron en aproximadamente un 10% respecto al año anterior, cuando la productividad se situó en un nivel muy bajo (debido al exceso de lluvias que provocaron un alargamiento significativo del periodo de cosecha, así como también por la ocurrencia de frecuentes heladas). Este año las condiciones climáticas fueron más favorables para el desarrollo del cultivo, determinando la mejora del rendimiento agrícola, que se situó de esa manera en el entorno de los valores alcanzados promedialmente en la historia del cultivo.

En cuanto al contenido de azúcar, el mismo se estima que se ubicaría en aproximadamente el 10,45%, o sea en el entorno de los promedios históricos de rendimiento industrial.

La producción de azúcar a partir de materia prima nacional está condicionada a partir de este año por el hecho de que ALUR ya comenzó en esta zafra a destinar parte de la caña de azúcar entrada a fábrica a la producción de etanol. Al momento de redactar este informe no se disponen de las cifras finales al respecto, pero se estima preliminarmente que la producción de azúcar a partir del procesamiento de caña de azúcar se ubicaría finalmente en el entorno de las 26 mil toneladas.

Respecto a las importaciones de azúcar crudo, al momento de redactar este informe alcanzaron un total de 20.400 toneladas, siendo el principal operador la empresa Azucarlito, con el 90% de ese total (18.399 toneladas). Este año por las razones ya mencionadas vinculadas a la producción de biocombustibles, ALUR recurrió también a la importación de crudo con el propósito de mantener su participación en el mercado de azúcar para consumo. El volumen importado por ALUR se situó hasta el momento en 2.000 toneladas.

En cuanto a las importaciones de azúcar refinado, de acuerdo a la información brindada por el LATU (surgida de las licencias otorgadas por dicho organismo en el período mayo-octubre) hasta fines de octubre habrían ingresado al país 24.024 toneladas con destino industrial. El principal importador es INANCOR con el 46%, seguido por las firmas F. Pache y Cia. y Montevideo Refrescos con el 38 y el 12% respectivamente. Brasil sigue constituyendo es el principal origen de las importaciones.

Las importaciones de crudo alcanzaron un monto de 9.927.000 dólares, lo que implica que el precio promedio de las mismas se ubica hasta el momento en 487 U$S la tonelada (4% por encima del promedio del año 2008/2009).

Las importaciones de azúcar refinado representaron un monto total de 15.693.000 millones de dólares, con un precio promedio de 522 U$S la tonelada.

Los precios al consumo en lo que va del año alcanzan un promedio de $27,6 el kilogramo. Este valor representa nuevamente un aumento bastante importante, del orden del 14% respecto al año azucarero anterior. De todas maneras debe señalarse que este precio se ha mantenido sin cambios respecto al último mes del período 2009/2010 o sea abril del presente año.

4. PERSPECTIVAS

Para la próxima zafra 2011/2012 se prevé un nuevo aumento de la producción de caña de azúcar, de acuerdo a la proyección del área a cosechar el próximo año que se ubicaría en el entorno de las 8.000 ha. Suponiendo una recuperación de los rendimientos (hasta el nivel del promedio histórico) se dispondría de un volumen de caña de 440 mil toneladas para ingreso a fábrica, o sea un volumen cerca de un 20% superior al del año 2010.
.
De cualquier manera, de acuerdo a la información disponible a esta fecha no se puede estimar aún cuanto de ese volumen se destinará a la producción de azúcar, dado que ello estará determinado por las decisiones que más adelante deberá tomar ALUR respecto de la elaboración de etanol.

Las importaciones de azúcar crudo para posterior refinación van a depender en buena parte de la oferta de azúcar proveniente de la elaboración a partir de caña. Al igual que lo sucedido en el año azucarero en curso se estima como muy probable que ALUR efectúe nuevamente alguna importación para poder cumplir con sus compromisos en el mercado interno.

En cuanto a las importaciones de azúcar refinado para uso industrial, se estima que se mantendrán en los niveles actuales. El mercado de la industria está básicamente abastecido por las importaciones libres de impuestos que se realizan con este fin, correspondiendo una parte menor del mismo a ventas provenientes de la producción de ALUR y AZUCARLITO.

En relación a los precios internacionales, se estima que los mismos seguirán ubicados en niveles muy altos, en valores similares a los de este año

Eso determinará probablemente que el precio del azúcar al consumidor en el mercado interno también presente el próximo año una tendencia alcista o por lo menos situado en valores similares a los actuales, lo que redundará en mejores resultados económicos para las empresas productoras del país.