

# **Producción y comercio de azúcar**

*Ing. Agr. Eduardo Errea*

---

## **1. EL MERCADO INTERNACIONAL**

El precio del azúcar en el mercado internacional, que había presentado una evolución fuertemente descendente a partir del año 2006, reversionó en forma significativa esa trayectoria a partir de mediados de 2008. El precio del azúcar, que llegó a situarse en 9,2 centavos de dólar la libra llegó en setiembre de 2009 a 22,1 cts de dólar la libra en el mercado de futuros.

En el año azucarero 2008/2009 la producción mundial alcanzó a 154,2 millones de mientras que el consumo se situó en 164,6 millones, lo que representa un déficit de 10,4 millones.

Además de una recuperación de la demanda mundial luego de la crisis económica internacional del año 2008, problemas ocurridos en la producción fueron determinantes de esta situación

En Brasil, primer productor y exportador mundial, las fuertes lluvias invernales provocaron una disminución de la producción de cierta importancia. A ello se sumó que se incrementara el envío de parte de la producción de caña a la fabricación de etanol, en función de la mayor rentabilidad de esta utilización, como consecuencia de la recuperación del precio del petróleo.

En la India también se produjo una caída significativa de la producción como derivación de problemas de carácter climático (sequía en los meses correspondiente a la temporada de los vientos monzones). Por esta razón, este país que preveía exportar alrededor de 5 millones de toneladas, se vio obligado a importar un volumen casi equivalente.

En otras regiones como la UE y algunos países asiáticos, también se asistió a una reducción de la producción que contribuyó al escenario antes descrito

Pero no solo los problemas climáticos, que llevaron a estas caídas de la producción, fueron los determinantes de esta situación de desbalance entre oferta y demanda.

El ascenso del precio que comenzó a verificarse al comienzo de esta temporada, sumado a la debilidad del dólar en el mercado, llevó a que algunos fondos de inversión y otros especuladores encontraran más atractivo la inversión en este producto, retroalimentando de ese modo el proceso de incremento de los precios que se estaba dando en el mercado internacional.

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

Para la temporada 2009/10 en curso se estima una recuperación de la producción, la que se situaría en 159 millones de toneladas y un aumento del consumo, el que se situaría en alrededor de 167,4 millones de toneladas.

Por lo tanto nuevamente se estaría asistiendo a un déficit, estimado en 8,4 millones de toneladas, el que, si bien es algo menor al de la anterior temporada, estaría señalando para el resto de la misma un escenario de precios significativamente altos, con valores iguales o levemente por debajo de los alcanzados en el año azucarero 2009/10.

## 2. PRODUCCIÓN EN EL URUGUAY

### 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 2008 (año azucarero 2008/2009) se ubicó en aproximadamente 334 mil toneladas, 14% mayor a la de la zafra anterior (Cuadro 1).

**Cuadro 1. Área sembrada, producción y rendimiento de caña de azúcar (cosecha 2008)**

Año de Cosecha	Área cosechada (ha)	Producción (t)	Rendimiento (kg/ha)
2008	6.038	334.081	55.330
2007	5.188	293.187	56.513
Diferencia	850	40.894	-1.183
Indice 2007=100	116.4	113.9	97.9

Fuente: Elaborado por DIEA en base a información de ALUR S.A.

El aumento de la producción fue resultado de la mayor área cosechada, dado que los rendimientos fueron inferiores a los alcanzados en el año azucarero 2007/08.

En efecto, el área cosechada en 2008 fue de 6.038 hectáreas, 16% mayor a la de la zafra anterior, a la par que el rendimiento se ubicó en las 55,3 toneladas por hectárea; un 2% por debajo del registrado la zafra anterior.

La superficie cosechada -si bien fue algo menor a la que se había inicialmente proyectado como consecuencia de los problemas causados por las heladas del año 2006- se ubica en el valor más alto alcanzado desde el año 1993. La producción, a pesar de la menor productividad alcanzada, es también la más alta

de los últimos 15 años. El rendimiento se enmarca en el importante grado de variabilidad que estos siguen presentando en este cultivo.

## 2.2 Producción de azúcar

### 2.2.1 A partir de materia prima nacional

La producción de azúcar a partir de materia prima nacional del período 2008/09 (cosecha 2008) alcanzó las 34.511 toneladas (Cuadro 2). Este volumen representa un aumento del 43% respecto a la zafra anterior y es a su vez el valor más alto desde la zafra 1993/94, o sea desde el cambio de políticas referidas a este rubro que se comenzó a instrumentar ese año.

El incremento de producción se explica en parte por el aumento que se verificó en la producción de caña (14% en relación a la cosecha anterior), pero sobre todo por la recuperación registrada en el contenido de azúcar, situado en 10,33%, que si bien es inferior al alcanzado otros años, supera en un 25% al de la zafra 2007/08.

**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	53.221	9.76	53.221
1993/94	28.775	9.48	28.775
1994/95	21.859	10.66	21.859
1995/96	20.359	11.23	20.359
1996/97	19.382	10.29	19.382
1997/98	21.388	10.99	21.388
1998/99	16.613	10.77	16.613
1999/00	14.112	10.24	14.112
2000/01	16.181	10.82	16.181
2001/02	18.352	10.40	18.352
2002/03	19.397	10.33	19.397
2003/04	12.684	10.92	12.684
2004/05	16.709	10.84	16.709
2005/06	19.820	11.51	19.820
2006/07	19.229	11.23	19.229
2007/08	24.057	8.21	24.057
2008/09	34.511	10.33	34.511

Fuente: OPYPA

## 2.2.2 A partir de azúcar crudo importado

Las importaciones de azúcar crudo con destino a refinación en el año azucarero 2007/08, alcanzaron a 33.464 toneladas, realizadas exclusivamente por AZUCARLITO. Ello representó una disminución del 18% respecto al año anterior, lo que se explica en gran parte por la salida del mercado interno de la oferta del azúcar de la marca El Menú. Se destaca a su vez la recuperación del precio, que si bien es inferior al de dos períodos anteriores, se ubica un 23% por encima del promedio del año 2007/08.

**Cuadro 3. Importaciones de azúcar crudo**

Año	Volumen (Toneladas)	Precio (U\$S/ton)	Monto (Miles de U\$S)
2007/2008	40.723	254	10.345
2008/2009	33.464	313	10.984
Variación (%)	-18	23	6

Fuente: OPYPA en base a URUNET

La producción de azúcar refinada a partir de este origen se ubicó en 32.125 toneladas.

La oferta de azúcar, originada en crudo importado y caña de azúcar, equivale a 66,636 toneladas, un 7% superior a la del ciclo anterior.

**Cuadro 4. 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	68.620
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

Fuente: OPYPA

**2.3 Importación de azúcar refinada**

Las importaciones de azúcar refinada en el ciclo 2008/09 alcanzaron a 41.765 toneladas, volumen que representa una caída del 20% respecto al año azucarero anterior (Cuadro 5); y el precio aumentó 16%. El 53% de las importaciones fueron efectuadas por la firma INANCOR, el 23% por la empresa Pache y otro 22% por Montevideo Refrescos.

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

	Volumen (Toneladas)	Precio (dólares /ton)	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

Fuente: OPYPA en base a URUNET

Corresponde señalar que en este período las importaciones de azúcar refinado para consumo directo fueron muy pequeñas, mientras que habían sido cerca de 19 mil toneladas en el anterior. En consecuencia, las importaciones de azúcar fueron destinadas casi exclusivamente al abastecimiento de la industria elaboradora de alimentos y de bebidas refrescantes.

## 2.4 Oferta global

La oferta global de azúcar refinada<sup>1</sup> alcanzó un volumen total de 108.401 toneladas y su destino fue la demanda interna, ya que ALUR resolvió, al igual que en la temporada anterior, no hacer usufructo del cupo de 7.100 toneladas en Estados Unidos. Este volumen se ubica en un valor equivalente al de los promedios históricos de la demanda interna, industria y consumo directo.

## 2.5 Precios

Los precios de las **importaciones** de azúcar crudo en el año 2008/09 se ubicaron en 313 dólares la toneladas, lo que, como fue expresado, implicó un 23% de incremento respecto al promedio registrado en el año 2007/08, aunque inferior al alcanzado dos años atrás (388 dólares la tonelada).

El precio promedio de las importaciones de azúcar refinado registradas el último año se ubicó en 388 dólares la tonelada, o sea un 15% por encima del promedio del año 2007/08, recuperando de este modo el valor alcanzado dos años atrás..

El precio del azúcar en el **mercado interno** aumentó 16% respecto al promedio del año 2007/08, con un valor de \$ 18,3 por kilogramo, revirtiendo la caída significativa registrada en dicho período. Si se comparan los precios del último mes de ambos años azucareros, el incremento del precio se ubica en el entorno del 30%. La evolución del precio en el mercado internacional y el retiro del mercado interno de la nueva empresa que estaba compitiendo en el mismo, explican este comportamiento.

## 3. PRODUCCIÓN EN EL AÑO AZUCARERO 2009/10

La producción de caña de la cosecha 2009 recién finalizada (año azucarero 2009/10) se estima, en forma preliminar, que se ubicó en aproximadamente 297 mil toneladas, lo que implica una caída respecto al año anterior del orden del 11%.

Esa caída se debió fundamentalmente a los bajos rendimientos obtenidos, ya que el área cosechada, 5.970 hectáreas, fue prácticamente igual a la del año anterior (6.038 ha).

---

<sup>1</sup> Comprende la azúcar producida a partir de caña de azúcar cosechada en Uruguay, azúcar cruda importada y azúcar refinada importada.

En efecto, de acuerdo a la información preliminar disponible, el rendimiento promedio alcanzado se habría ubicado en las 50 toneladas, casi un 11% por debajo del registrado un año antes y respecto a valores históricos, y muy similar al del año 2006, en que fueron afectados por heladas excepcionales. En este año agrícola el exceso de lluvias provocó un alargamiento significativo del periodo de cosecha y la presencia de frecuentes heladas fueron los factores que determinaron los bajos rendimientos.

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

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, pero se estima preliminarmente que la producción de azúcar a partir de caña se ubicaría en el entorno de las 26 mil toneladas.

Respecto a las importaciones de azúcar crudo, hasta el momento en forma exclusiva por la empresa Azucarlito, suman 27.951 toneladas hasta mediados de noviembre. Por lo tanto, la producción de azúcar a partir de este origen en lo que va del año se encuentra en el orden de las 26.400 toneladas.

En cuanto a las importaciones de azúcar refinada, de acuerdo a la información brindada por el LATU, habrían ingresado al país con destino industrial 24.024 toneladas entre mayo y octubre. El principal importador es INANCOR con el 37% de ese total, seguido por las firmas F:Pache y Cia, Montevideo Refrescos y FNC con el 34%, 20% y 7%, respectivamente. Brasil es el principal origen del azúcar importado con el 42%, seguido por Argentina con el 39%.

Las importaciones de azúcar crudo alcanzaron a 11 millones de dólares, con un precio medio de 400 U\$S la tonelada; 28% por encima del promedio del año 2008/09.

Las importaciones de azúcar refinada representaron un monto total de 14,38 millones de dólares, con un precio promedio de 465 US\$ la tonelada.

Los precios al consumo en mayo–octubre de 2009 alcanzaron un promedio de 22,3\$ el kilo, 22% superior al del año anterior.

#### **4. PERSPECTIVAS**

Se estima un aumento de la producción de caña de azúcar partir del aumento del área a cosechar el próximo año, la que se ubicaría en el entorno de las 8.000 hectáreas. Suponiendo una recuperación de los rendimientos en términos de los promedios históricos, se dispondría de 440 mil toneladas para ingreso a fábrica; cerca de 50% superior al del año 2009.

No se puede estimar aún cuanta caña se destinará a la producción de azúcar, dado que estará determinado por las decisiones que más adelante tomará ALUR.

Las importaciones de azúcar crudo para su refinación posterior van a depender en buena parte de la oferta de azúcar proveniente de la elaboración a partir de materia prima. Para lo que resta de este año azucarero se estima que ALUR efectúe alguna importación para poder cumplir con sus compromisos en el mercado interno.

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

Los precios internacionales del azúcar seguirían en valores similares o superiores a los de 2009, al igual que el precio al consumidor, por lo que las empresas productoras tendrían condiciones favorables.