

Secretaría de Agricultura y Desarrollo Rural
Comité Nacional para el Desarrollo Sustentable de la Caña de Azúcar

BALANCE MUNDIAL DE AZÚCAR

(Oct – Sep)

NOVIEMBRE 2021

Información de la International Sugar Organization (ISO)



AGRICULTURA
SECRETARÍA DE AGRICULTURA Y DESARROLLO RURAL



CONADESUCA
COMITÉ NACIONAL PARA EL DESARROLLO
SUSTENTABLE DE LA CAÑA DE AZÚCAR



MERCADO MUNDIAL DEL AZÚCAR

Balance Mundial Azucarero (Oct / Sep)

ciclos 2015/16 a 2021/22 (est)



AGRICULTURA
SECRETARÍA DE AGRICULTURA Y DESARROLLO RURAL



CONADESUCA
COMITÉ NACIONAL PARA EL DESARROLLO
SUSTENTABLE DE LA CAÑA DE AZÚCAR

miles de toneladas, (tel quel)

| Variable | %Var (a) / (b) | 2021/22 (a) | 2020/21 (b) | 2019/20 | 2018/19 | 2017/18 | 2016/17 | 2015/16 |
|--|-------------------|----------------|----------------|------------|---------|---------|---------------|---------------|
| Producción | 0.87 | 170,473 | 168,997 | 169,127 | 174,134 | 179,828 | 169,073 | 163,825 |
| Consumo | 1.17 | 173,025 | 171,018 | 169,180 | 169,608 | 170,420 | 172,013 | 170,287 |
| Superávit / Déficit | -126.27 | -2,552 | -2,021 | -53 | 4,526 | 9,408 | -2,940 | -6,462 |
| Demanda de importación | -5.34 | 59,327 | 62,673 | 66,193 | 57,941 | 63,509 | 65,582 | 66,935 |
| Disponibilidad exportable | -4.03 | 60,266 | 62,794 | 65,926 | 57,942 | 63,460 | 65,442 | 66,943 |
| Inventarios finales | -3.60 | 93,253 | 96,737 | 98,879 | 98,666 | 94,140 | 84,683 | 87,483 |
| Relación Inventario / Consumo (%) | -4.72 | 53.90 | 56.57 | 58.45 | 58.17 | 55.24 | 49.23 | 51.37 |

RESUMEN, CICLO 2021/22



AGRICULTURA

SECRETARÍA DE AGRICULTURA Y DESARROLLO RURAL



CONADESUCA

COMITÉ NACIONAL PARA EL DESARROLLO SUSTENTABLE DE LA CAÑA DE AZÚCAR

- ✓ Los **precios mundiales del azúcar** se han recuperado a partir de **agosto 2020** hasta llegar al **valor máximo observado en los últimos 2 ciclos azucareros** en **octubre 2021** ubicándose en **19.62 centavos de US dólar/libra**, **1.8% superior** a la media registrada en el mes inmediato anterior de 19.26 US Cts/Lb y **37.3% por arriba** del promedio de octubre 2020.
- ✓ **Con base en el segundo estimado de la ISO, la producción mundial de azúcar para el ciclo 2021/22 se espera sea de 170.5 millones de toneladas (mt), un aumento de 165 mil t respecto del pronóstico de 170.6 mt de septiembre 2021.** Esta alza se explica principalmente por la revisión que realizó la ISO a los balances estimados de 16 países. Cabe precisar que el incremento se presentaría en Tailandia, México, Brasil, E.U.A., Polonia y Kenia; mientras que los decrementos se darían en Pakistán, Francia, Argentina, Turquía y Rusia.
- ✓ **La ISO disminuyó el consumo global de azúcar en 2021/22, al pasar de 174.5 mt en septiembre a 173.0 millones en noviembre.** Con esta última estimación se mantendría por segundo ciclo azucarero una tasa de crecimiento positiva respecto al ciclo inmediato anterior.
- ✓ **Con lo anterior, disminuyó el déficit en la relación producción / consumo de azúcar, al pasar de 3.829 mt a 2.552 millones de toneladas.** Este sería el segundo mayor déficit observado desde el ciclo 2016/17.
- ✓ **La demanda de importación se ajustaría a la baja en 1.076 mt** en comparación a lo observado en la proyección de septiembre, para **ubicarse en 59.327 mt.** Según la ISO, este volumen **sería menor a la disponibilidad exportable** estimada para el ciclo, de **60.266 mt, en 939 mil t.**
- ✓ **Considerando el aumento en la producción mundial, se proyecta que las exportaciones sean de 60.3 mt,** un aumento de 981 mil t respecto del estimado de septiembre. La estimación de noviembre representaría una tasa de crecimiento de -4.03% respecto al ciclo 2020/21. **Las existencias finales se ubican en 98.253 mt,** 2.1 mt inferiores a los inventarios finales estimados en septiembre.
- ✓ **La relación Inventario / Consumo bajaría en 1.38%,** al registrar un **nivel de 53.90%,** contra el estimado de septiembre de 54.65%.

Ciclo 2021/22 miles de toneladas, (tel quel)

| Variable | %Var (a) / (b) | nov-21 (a) | sep-21 (b) |
|-------------------------------|-------------------|---------------|---------------|
| Producción | -0.10 | 170,473 | 170,638 |
| Consumo | -0.83 | 173,025 | 174,467 |
| Superávit / Déficit | -66.65 | -2,552 | -3,829 |
| Demanda de importación | -1.78 | 59,327 | 60,403 |
| Disponibilidad exportable | 1.65 | 60,266 | 59,285 |
| Inventarios finales | -2.20 | 93,253 | 95,346 |
| Rel. Inventario / Consumo (%) | -1.38 | 53.90 | 54.65 |

MERCADO MUNDIAL DEL AZÚCAR

- Precios -



AGRICULTURA
SECRETARÍA DE AGRICULTURA Y DESARROLLO RURAL



CONADESUCA
COMITÉ NACIONAL PARA EL DESARROLLO
SUSTENTABLE DE LA CAÑA DE AZÚCAR

Precio del contrato de futuros 11 (azúcar crudo) (US Cts/lb)



— Contrato 11

CONTRATO # 11 (C11): Contrato de referencia para el comercio mundial del azúcar crudo.

✓ El precio promedio del Contrato 11 en el presente ciclo (del 1 al 31 de octubre de 2021) se ubica en 19.62 US Cts/Dll, 37.31% superior del precio promedio en el mismo periodo del ciclo pasado, de 14.29 US Cts/Dll, con ello se mantiene como el valor máximo observado en los últimos 2 ciclos azucareros.

PRINCIPALES PARTICIPANTES DEL BALANCE MUNDIAL, CICLO 2021/22



AGRICULTURA

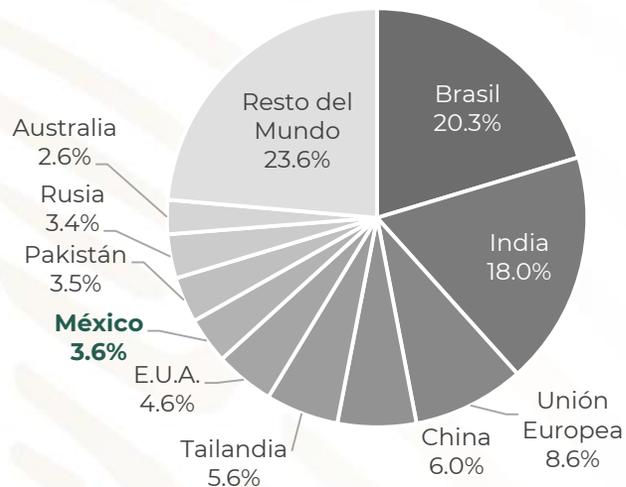
SECRETARÍA DE AGRICULTURA Y DESARROLLO RURAL



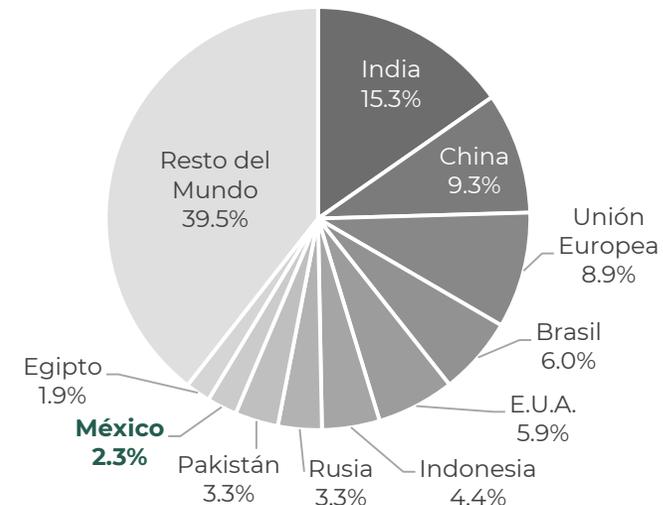
CONADESUCA

COMITÉ NACIONAL PARA EL DESARROLLO SUSTENTABLE DE LA CAÑA DE AZÚCAR

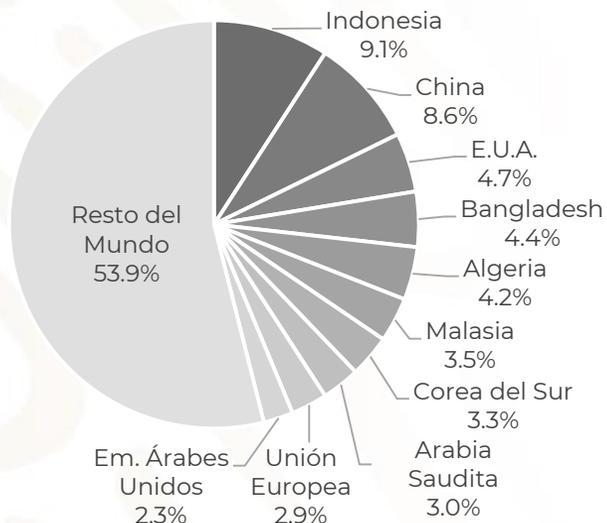
PRODUCCIÓN = 170.5 MILLONES DE TONELADAS



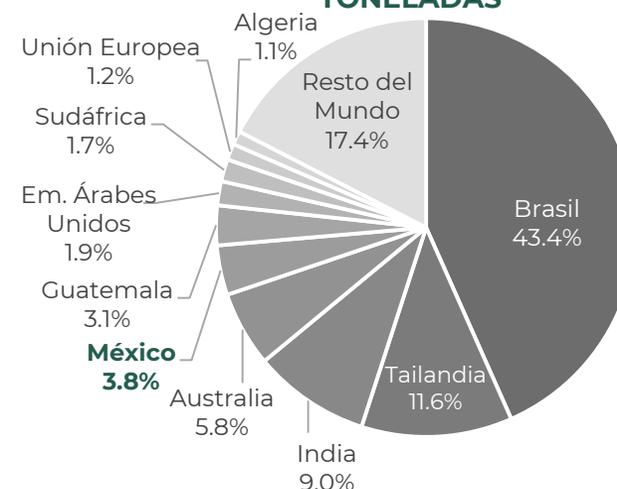
CONSUMO = 173.0 MILLONES DE TONELADAS



IMPORTACIONES = 59.3 MILLONES DE TONELADAS



EXPORTACIONES = 60.3 MILLONES DE TONELADAS



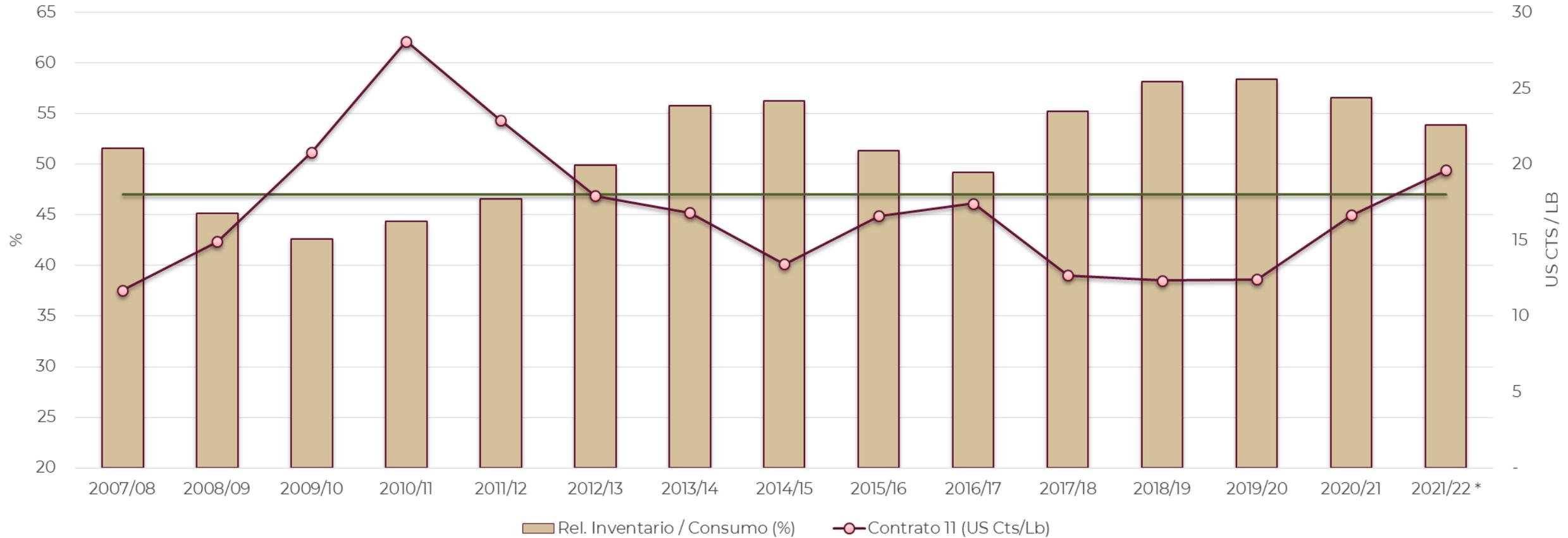
RELACIÓN INVENTARIOS / CONSUMO Y PRECIOS CONTRATO 11



AGRICULTURA
SECRETARÍA DE AGRICULTURA Y DESARROLLO RURAL



CONADESUCA
COMITÉ NACIONAL PARA EL DESARROLLO
SUSTENTABLE DE LA CAÑA DE AZÚCAR



- ✓ En los años en los cuales se registran niveles inferiores al 47% (línea verde), los precios tienden a registrar incrementos de cierta consideración, o mantenerse al menos en un promedio de 20.00 US Cts/Lb, tal y como ocurrió en los ciclos 2009/10 a 2011/12.
- ✓ Con la baja observada en la relación inventarios / consumo en los ciclos 2015/16 y 2016/17, los precios del contrato 11 tuvieron una recuperación, aunque alcanzó un máximo de 17.42 centavos de dólar por libra en el período 16/17.
- ✓ Para los ciclos 2017/18 a 2019/20, con una relación inventarios / consumo cercano al 55%, el precio promedio del contrato 11 fluctuó entre los 12.68 y 12.35 centavos de dólar por libra; mientras que en el ciclo anterior se dio una nueva recuperación en el precio, la cual prevalece en el inicio del actual.