

BALANCE MUNDIAL DE AZÚCAR (Oct – Sep)

AGOSTO 2022

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



2022 *Ricardo Flores*
Año de Magón

PRECURSOR DE LA REVOLUCIÓN MEXICANA

MERCADO MUNDIAL DEL AZÚCAR

Balance Mundial Azucarero (Oct / Sep)
ciclos 2016/17 a 2022/23 (est)



CONADESUCA

COMITÉ NACIONAL PARA EL DESARROLLO
SUSTENTABLE DE LA CAÑA DE AZÚCAR

miles de toneladas, (tel quel)

Variable	%Var (a) / (b)	2022/23 (a)	2021/22 (b)	2020/21	2019/20	2018/19	2017/18	2016/17
Producción	4.48	181,912	174,109	168,457	169,057	174,134	179,828	169,073
Consumo	0.51	176,341	175,449	172,824	169,180	169,608	170,420	172,683
Superávit / Déficit	415.75	5,571	-1,340	-4,367	-123	4,526	9,408	-3,610
Demanda de importación	-0.81	60,514	61,008	63,536	66,193	57,941	63,509	65,582
Disponibilidad exportable	1.80	62,861	61,747	62,761	65,926	57,941	63,460	65,442
Inventarios finales	3.44	96,349	93,145	95,217	98,809	98,665	94,140	84,683
Relación Inventario / Consumo (%)	2.92	54.64	53.09	55.09	58.40	58.17	55.24	49.04



RESUMEN, CICLO 2021/22 (preliminar)



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 **noviembre 2021** con un valor de **19.75 US dólar/libra**. En **agosto de 2022** se ubicó en **18.06 centavos de US dólar/libra**, **1.58% inferior** a la media registrada en el mes inmediato anterior de 18.35 US Cts/Lb y **6.82% por debajo** del promedio de agosto 2021.
- ✓ Con base en el quinto estimado de la ISO, la producción mundial de azúcar para el ciclo 2021/22 se espera sea de **174.11 millones de toneladas (mt)**, un aumento de **83 mil toneladas** respecto del pronóstico de **174.03 mt** de mayo 2022. 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 Brasil, China, India, Venezuela, Colombia, Bolivia y Unión Europea; mientras que los decrementos se darían en Cuba, Egipto, Filipinas, Australia, Indonesia y EUA..
- ✓ La ISO aumentó el consumo global de azúcar en 2021/22, al pasar de **173.8 mt** en mayo a **175.4 millones en agosto**. Con esta última estimación se mantendría por segundo ciclo azucarero una tasa de crecimiento positiva respecto al ciclo inmediato anterior.
- ✓ Con lo anterior, la relación producción / consumo de azúcar pasó de un superávit de **237 mil toneladas** a un déficit de **1.340 mt**. De cumplirse el estimado, se ubicaría con déficit por tercer ciclo azucarero consecutivo.
- ✓ La **demanda de importación** se ajustaría al alza en **1.663 mt** en comparación a lo observado en la proyección de mayo, para **ubicarse en 61.008 mt**.
- ✓ Considerando el aumento en la producción mundial, se proyecta que las exportaciones sean de **61.74 mt**, un aumento de 1.116 mt respecto del estimado de mayo. La estimación de agosto representaría una tasa de crecimiento de -1.6% respecto al ciclo 2020/21.
- ✓ Las **existencias finales** se ubican en **93.145 mt**, 2.392 mt inferiores a los inventarios finales estimados en mayo.
- ✓ La **relación Inventario / Consumo** disminuiría en **3.43%**, al registrar un **nivel de 53.09%**, contra el estimado de mayo de 54.97%.

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

Variable	%Var (a) / (b)	ago-22 (a)	may-22 (b)
Producción	0.05	174,109	174,026
Consumo	0.96	175,449	173,789
Superávit / Déficit	565.40	-1,340	237
Demanda de importación	2.80	61,008	59,345
Disponibilidad exportable	1.84	61,747	60,631
Inventarios finales	-2.50	93,145	95,537
Rel. Inventario / Consumo (%)	-3.43	53.09	54.97



RESUMEN, CICLO 2022/23

- ✓ **El primer estimado de la ISO señala que la producción mundial de azúcar para el ciclo azucarero 2022/23 alcanzaría 181.912 millones de toneladas (mt), 7.803 mt superiores al proyectado para el cierre del ciclo 2021/22, y el más alto alcanzado en la historia.** Esta alza se explicaría principalmente por el incremento esperado en la producción de Brasil (5.422 mt), Tailandia (2.196 mt), Australia (597 mil t), Rusia (450 mil t), China (440 mil t), Egipto (350 mil t) y Sudáfrica (286 mil t). Sin embargo, se espera una baja principalmente en la Unión Europea (998 mil t), Pakistán (515 mil t), Ucrania (350 mil t), Francia (285 mil t), Polonia (269 mil t), México (185 mil t), Alemania (119 mil t), España (109 mil t) e India (100 mil t).
- ✓ **El consumo global de azúcar en 2022/23 se estima en 176.341 mt, lo que representaría un incremento de 0.51% respecto de la proyección de cierre del período inmediato anterior y de cumplirse se ubicaría como el mayor observado en los últimos 14 años.** La ISO destaca que después de 3 ciclos de observar una tendencia a la baja, por tercer ciclo el consumo mundial de azúcar se recuperaría, a pesar de los debates en diversos países respecto del consumo de azúcar y su impacto en la salud; así como de la actual contingencia sanitaria por el COVID-19.
- ✓ **Derivado de esta alza, la producción se ubicaría 5.571 mt por arriba del consumo estimado para el mismo ciclo, lo que representaría un superávit en la relación Producción / Consumo después de 3 ciclos azucareros.**
- ✓ **La demanda de importación se ajustaría a la baja en 494 mil t en comparación a lo observado en la proyección de cierre del ciclo 2021/22, para ubicarse en 60.514 mt. Según la ISO, este volumen sería menor a la disponibilidad exportable estimada para el ciclo, de 62.861 mt, en 2.347 mt.**
- ✓ **Las existencias finales se ubicarían en 96.349 mt, 3.204 mt superiores a los inventarios finales de la proyección de cierre del período 2021/22.** La relación Inventario / Consumo aumentaría en 2.92%, al registrar un nivel de 54.64%, contra el cierre proyectado del ciclo pasado de 53.09%.



MERCADO MUNDIAL DEL AZÚCAR

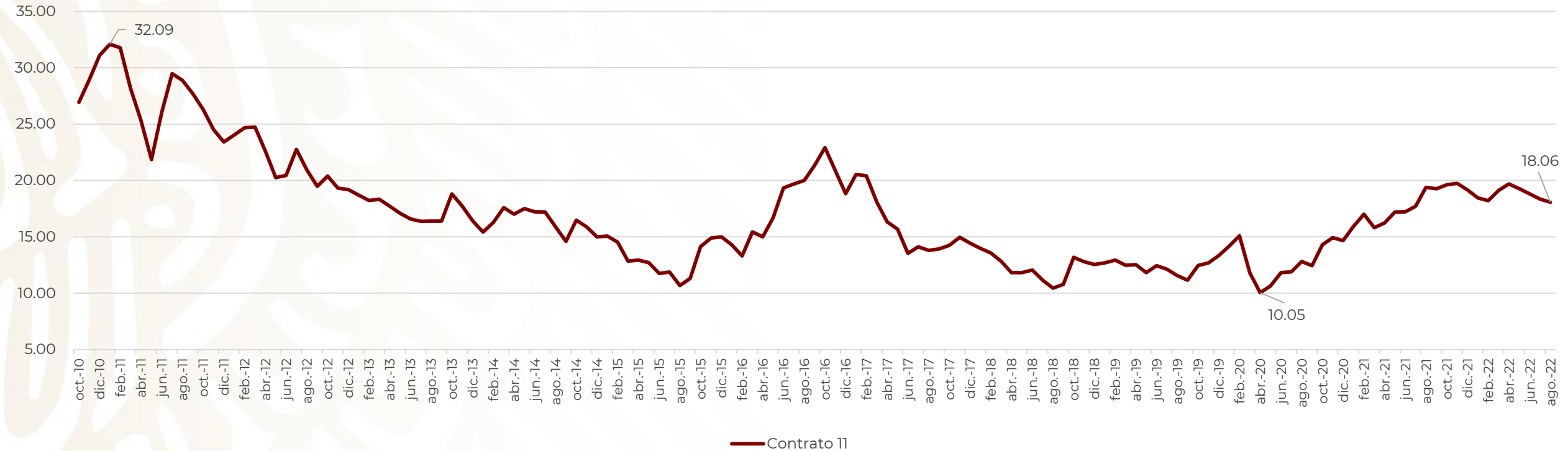
- Precios -



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 de octubre de 2021 al 31 de agosto de 2022) se ubica en 18.95 US Cts/Dll, 15.59% superior del precio promedio en el mismo periodo del ciclo pasado, de 16.40 US Cts/Dll, con ello **se mantiene como el valor máximo promedio observado en los últimos 6 ciclos azucareros.**



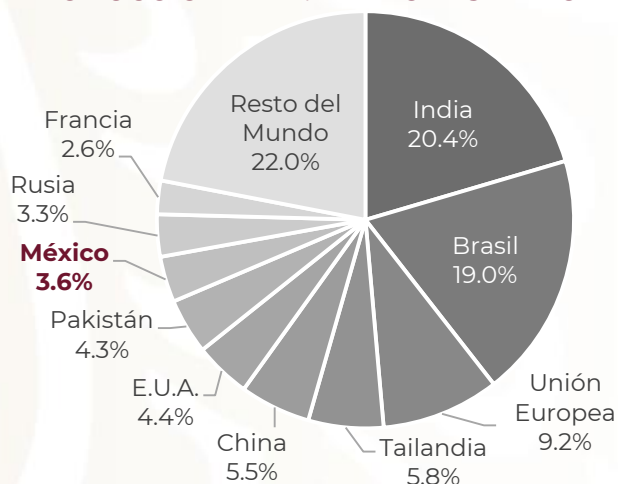
PRINCIPALES PARTICIPANTES DEL BALANCE MUNDIAL, CICLO 2021/22 (Preliminar)



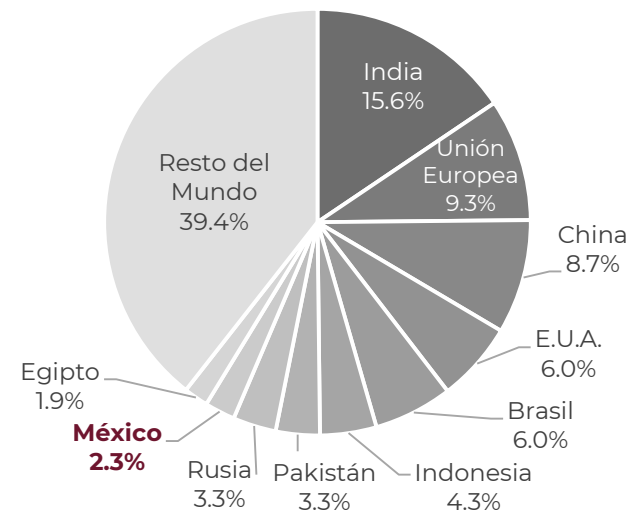
CONADESUCA

COMITÉ NACIONAL PARA EL DESARROLLO SUSTENTABLE DE LA CAÑA DE AZÚCAR

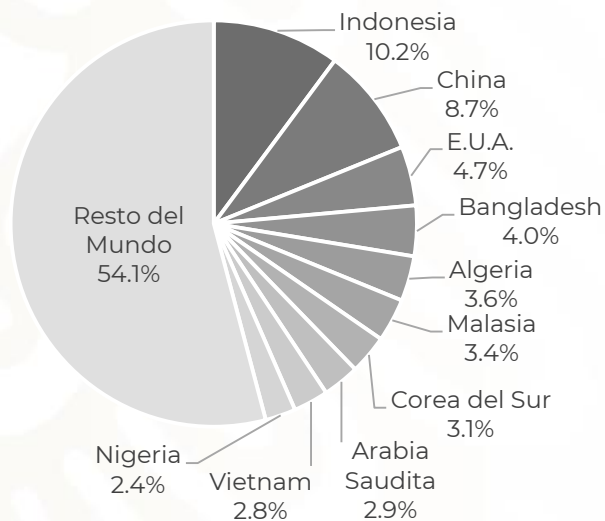
PRODUCCIÓN = 174.1 MILLONES DE TONELADAS



CONSUMO = 175.4 MILLONES DE TONELADAS



IMPORTACIONES = 61.0 MILLONES DE TONELADAS



EXPORTACIONES = 61.7 MILLONES DE TONELADAS

