

BALANCE MUNDIAL DE AZÚCAR (Oct – Sep)

AGOSTO 2023

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



2023
AÑO DE
Francisco
VILLA

EL REVOLUCIONARIO DEL PUEBLO

MERCADO MUNDIAL DEL AZÚCAR

Balance Mundial Azucarero (Oct / Sep)
ciclos 2017/18 a 2023/24 (est)



CONADESUCA

COMITÉ NACIONAL PARA EL DESARROLLO
SUSTENTABLE DE LA CAÑA DE AZÚCAR

miles de toneladas, (tel quel)

Variable	%Var (a) / (b)	2023/24 (a)	2022/23 (b)	2021/22	2020/21	2019/20	2018/19	2017/18
Producción	-1.23	174,839	177,024	172,738	168,946	168,982	174,435	179,828
Consumo	0.24	176,957	176,531	174,774	169,708	169,032	169,736	170,420
Superávit / Déficit	-629.61	-2,118	493	-2,036	-762	-50	4,699	9,408
Demanda de importación	-1.54	64,373	65,380	64,693	65,097	66,120	58,345	64,103
Disponibilidad exportable	-6.04	61,559	65,519	64,012	64,332	65,778	57,823	63,460
Inventarios finales	0.69	102,266	101,570	101,216	102,564	102,446	101,632	96,543
Relación Inventario / Consumo (%)	0.44	57.79	57.54	57.91	60.44	60.61	59.88	56.65



RESUMEN, CICLO 2022/23 (preliminar)



CONADESUCA

COMITÉ NACIONAL PARA EL DESARROLLO
SUSTENTABLE DE LA CAÑA DE AZÚCAR

- ✓ A partir de **agosto de 2020**, los **precios mundiales del azúcar** se han ubicado en altos niveles, hasta llegar al **valor máximo observado en los últimos 11 ciclos azucareros** en **mayo 2023** con un valor de **25.75 US dólar/libra**. Cabe precisar que en lo que va de **agosto 2023** (del 1 al 15 de agosto) se ubicó en **23.94 US Cts./Lb**; es decir, **0.44% inferior** a la media registrada en el mes inmediato anterior de 24.04 US Cts./Lb y **33.11% por arriba** del promedio agosto 2022.
- ✓ Con base en el quinto estimado de la ISO, la **producción mundial de azúcar para el ciclo 2022/23 se espera sea de 177.024 millones de toneladas (mt), una disminución de 341 mil toneladas respecto del pronóstico de 177.365 mt de mayo 2023**. Esta baja se explica principalmente por la revisión que realizó la ISO a los balances estimados de 23 países. Cabe precisar que el decremento se presentaría principalmente en México, Australia, Filipinas, India, Cuba, China, Etiopía, E.U.A. y Colombia; mientras que los incrementos se darían en Vietnam, Malawi, Brasil y Nicaragua.
- ✓ La ISO **aumentó el consumo global de azúcar en 2022/23, al pasar de 176.513 mt en mayo 2023 a 176.531 millones en agosto**. Con ello, se mantendría por tercer ciclo azucarero con una tasa de crecimiento positiva respecto al ciclo inmediato precedente.
- ✓ Con lo anterior, **la relación producción / consumo de azúcar se mantuvo en un superávit al pasar de 852 mil t a 493 mil t**. De cumplirse el estimado, se ubicaría en superávit después de 3 ciclos azucareros.
- ✓ La **demanda de importación se ajustaría al alza en 1.821 mt** en comparación a lo observado en la proyección de mayo, para **ubicarse en 65.380 mt**.
- ✓ Con la **disminución en la producción mundial, se proyecta que las exportaciones sean de 65.519 mt**, un aumento de 1.621 mt respecto del estimado de mayo. La estimación de agosto representaría una tasa de crecimiento de 2.4% respecto al ciclo 2021/22.
- ✓ **Las existencias finales se ubican en 101.570 mt**, 789 mil t superiores a los inventarios finales estimados en mayo.
- ✓ La **relación Inventario / Consumo aumentaría en 0.77%**, al registrar un **nivel de 57.54%**, contra el estimado de mayo de 57.10%.

Ciclo 2022/23 miles de toneladas, (tel quel)

Variable	%Var (a) / (b)	ago-23 (a)	may-23 (b)
Producción	-0.19	177,024	177,365
Consumo	0.01	176,531	176,513
Superávit / Déficit	-57.86	493	852
Demanda de importación	2.87	65,380	63,559
Disponibilidad exportable	2.54	65,519	63,898
Inventarios finales	0.78	101,570	100,781
Rel. Inventario / Consumo (%)	0.77	57.54	57.10



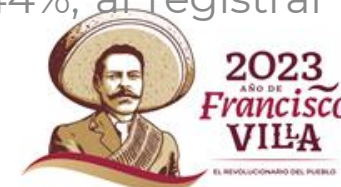
RESUMEN, CICLO 2023/24



CONADESUCA

COMITÉ NACIONAL PARA EL DESARROLLO
SUSTENTABLE DE LA CAÑA DE AZÚCAR

- ✓ **El primer estimado de la ISO señala que la producción mundial de azúcar para el ciclo azucarero 2023/24 alcanzaría 174.839 millones de toneladas (mt), 2.185 mt inferiores al proyectado para el cierre del ciclo 2022/23, y se ubicaría como el tercero más alto observado en la historia.** Esta baja se explicaría principalmente por el decremento esperado en la producción de Brasil (4.083 mt), Tailandia (2.851 mt), Francia (284 mil t), China (270 mil t), Sudáfrica (254 mil t) y Australia (103 mil t). Sin embargo, se espera un alza principalmente en India (1.300 mt), Unión Europea (665 mil t), México (576 mil t), Polonia (470 mil t), Pakistán (348 mil t), Egipto (340 mil t), Reino Unido (260 mil t), Alemania (252 mil t), Guatemala (191 mil t), España (189 mil t), Indonesia (160 mil t), Rusia (150 mil t), Irán (140 mil t) y Filipinas (101 mil t).
- ✓ **El consumo global de azúcar en 2023/24 se estima en 176.957 mt, lo que representaría un incremento de 0.24% 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 cuarto 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.
- ✓ **Derivado de esta alza, la producción se ubicaría 2.118 mt por debajo del consumo estimado para el mismo ciclo, lo que representaría un déficit en la relación Producción / Consumo.**
- ✓ **La demanda de importación se ajustaría a la baja en 1.007 mt en comparación a lo observado en la proyección de cierre del ciclo 2022/23, para ubicarse en 64.373 mt. Según la ISO, este volumen sería mayor a la disponibilidad exportable estimada para el ciclo, de 61.559 mt, en 2.814 mt.**
- ✓ **Las existencias finales se ubicarían en 102.266 mt, 696 mil t superiores a los inventarios finales de la proyección de cierre del período 2022/23.** La relación Inventario / Consumo aumentaría en 0.44%, al registrar un nivel de 57.79%, contra el cierre proyectado del ciclo pasado de 57.54%.



MERCADO MUNDIAL DEL AZÚCAR

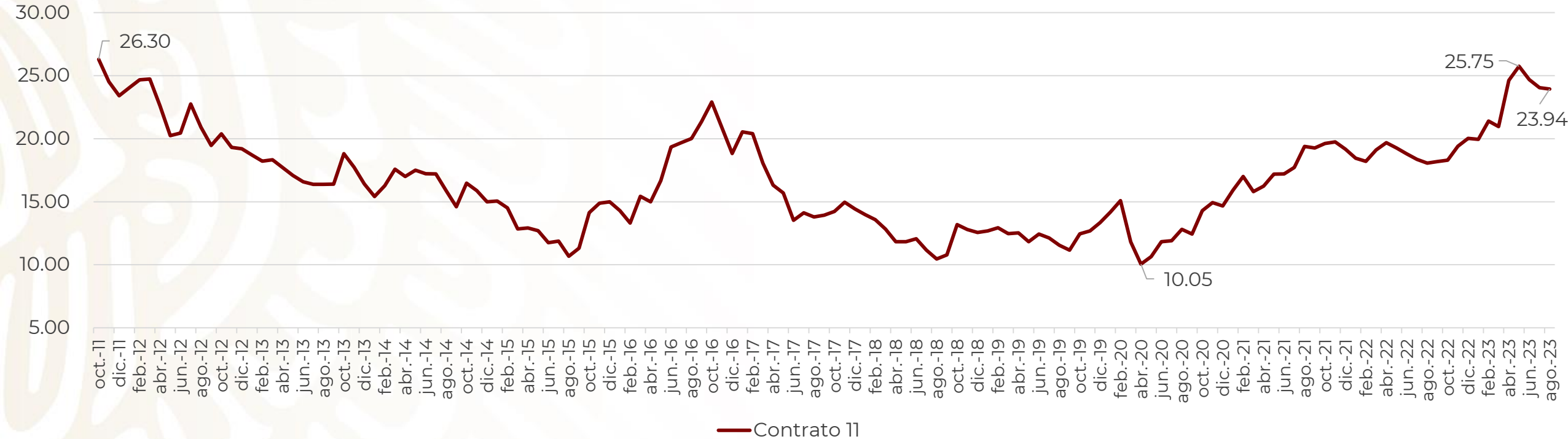
- Precios -



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 (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 2022 al 15 de agosto de 2023) se ubica en 22.10 US Cts/DII, 16.60% superior del precio promedio en el mismo periodo del ciclo pasado, de 18.95 US Cts/DII. Cabe precisar que el valor de **mayo 2023 se ubicó como el valor máximo promedio observado en los últimos 11 ciclos azucareros.**



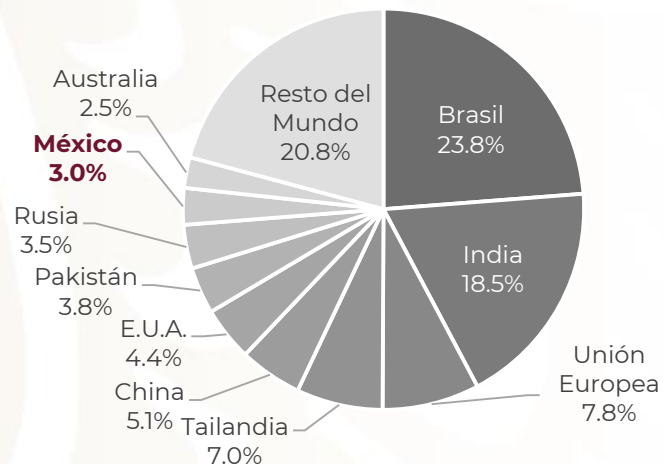
PRINCIPALES PARTICIPANTES DEL BALANCE MUNDIAL, CICLO 2022/23 (preliminar)



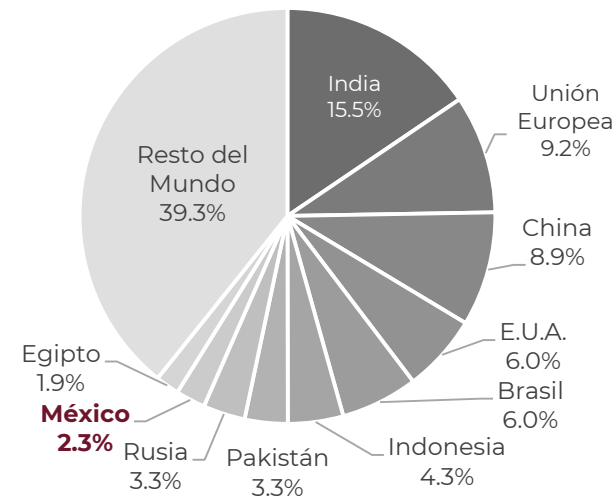
CONADESUCA

COMITÉ NACIONAL PARA EL DESARROLLO SUSTENTABLE DE LA CAÑA DE AZÚCAR

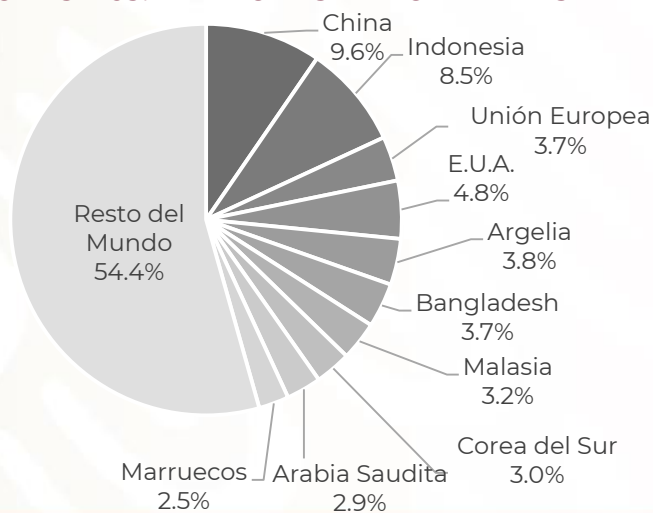
PRODUCCIÓN = 177.0 MILLONES DE TONELADAS



CONSUMO = 176.5 MILLONES DE TONELADAS



IMPORTACIONES = 65.4 MILLONES DE TONELADAS



EXPORTACIONES = 65.5 MILLONES DE TONELADAS

