

SECTOR AZUCARERO

Analistas:
Ignacio Barrios Gavidia
Omar Escalante Gavidia

Director de Investigación:
Eduardo Court
ecourt@pucp.edu.pe
Asesor:
Fabiola Leturia
fabiola.leturia@pucp.edu.pe

I. Resumen Ejecutivo

El sector azucarero a tenido una evolución pasando de ser un sector que antes de los 70s era un sector exportador, a luego ser un sector importador y estar muy orientado al mercado interno, para recién a mediados de la década del 2000, empezar con grandes proyectos que le han permitido cubrir el mercado interno en su totalidad, basándose en mejoras de la producción.

Desde mediados de la década de los 90s, el gobierno modifico sus políticas para incentivar la inversión en este sector, lo que dio origen a un proceso de re-estructuración empresarial, que como resultado esta la mayor producción, la ejecución de nuevos proyectos y últimamente la diversificación del sector, en el cual están entrando proyectos de energía en base a la caña de azúcar.

Debido a estas políticas, se diferencian tres sectores de las empresas azucareras:

- Un primer grupo está compuesto por las empresas que lograron atraer socios comerciales que han reorientado completamente las prácticas empresariales he invertido en mejoras significativas en campo, ingenios y sistemas de mercadeo. Este sector viene liderando el crecimiento.
- Un segundo grupo, más pequeño, tiene empresas que no han atraído un socio comercial aún, pero que han conseguido adaptarse a las nuevas condiciones del mercado y vienen generando resultados positivos.
- El tercer grupo está compuesto por empresas en una crisis muy seria y que no han logrado atraer inversión privada. Este grupo es de particular importancia dado su peso específico en la producción.

II. Situación Actual

El sector azucarero, a diferencia de otros sectores que han recibido inversiones durante la década de los 90, recién desde el 2006 viene dando mucho que hablar, hace 4 años empezaron inversiones importantes en el sector y muchos movimientos dentro de los grupos que han adquirido las acciones que pertenecían al estado, así como la ejecución de nuevos proyectos en el norte del país, específicamente en Piura, para la producción de etanol.

La producción de azúcar tuvo una caída durante los primeros meses del 2010, esto debido principalmente a factores climáticos y a la reducción de operaciones de las principales empresas agroindustriales azucareras del departamento de La Libertad, tales como Casa Grande y Cartavio.

El problema en las empresas liberteñas se debe a la huelga de trabajadores que agobiaba a la empresa Cartavio, la cual fue levantada después de 16 días.

La empresa Casa Grande, por su lado tuvo un menor rendimiento por tonelada.

El precio del azúcar se incremento durante los últimos meses, debido a la baja producción y a los anuncios de algunas empresas sobre posibles paralizaciones, se puede pensar que mucho tiene que ver con la especulación, por lo que el estado a optado por incentivar la importación de azúcar de Colombia para mantener oferta y precios.

El precio internacional del azúcar ha llegado a records históricos, lo que incentiva su exportación, lo cual a su vez reduce aún más la oferta e favorece el alza del precio, debido a esto las empresas azucareras han obtenido grandes ingresos y utilidades en lo que va del año.

El gobierno peruano a fines del mes de abril declaró en emergencia el sector azucarero peruano, tomando la decisión de facilitar importación de azúcar, importando azúcar de Guatemala y Brasil, las cuales están llegando a mediados de junio, con lo que el gobierno que espera que se reduzcan los precios debido al equilibrio entre la oferta y demanda.

2.1 Estructura Interna

El consumo interno de azúcar viene creciendo, esto como consecuencia del crecimiento económico del país, el 2009 a pesar de ser un año de crisis, el consumo de azúcar continuo con su tendencia de crecimiento.

Así mismo la producción nacional viene incrementándose, es realizada por 12 ingenios, quienes cubren el mercado interno y en algunos momentos por los precios internacionales llegan a exportar producto.

Los ingenios son los siguientes:

- Andahuasi (Lima).
- Cartavio (La Libertad).
- Casa Grande (La Libertad).
- Cayalti (Lambayeque).
- Chucarapi (Arequipa).
- El Ingenio (Lima).
- Laredo (La Libertad).
- Paramonga (Lima).
- Pomalca (Lambayeque).
- Pucala (Lambayeque).
- San Jacinto (Ancash).
- Tumán (Lambayeque).

Debido a que se cuenta con pocos participantes en este sector, cualquier variación en la producción de algunas de estas empresas repercute significativamente en el sector y mercado.

La producción nacional ascendió a 1 millón de TM, los mayores productores son Casagrande (16,7% de participación en la producción local), Cartavio (15,4%), Laredo (14,9%) y Paramonga (14,5%). Estas empresas se dedican en su mayoría a la producción de azúcar rubia.

Las importaciones ascendieron a 145 mil TM y fueron abastecidas principalmente desde Colombia y Bolivia. Los principales importadores son empresas industriales y comerciales como Corp. J.R. Lindley, Sudden Perú, Dist. Alimentaria, ED&F Man Perú entre otras.

En 86 mil TM se situaron las exportaciones de azúcar y tuvieron como principales países de destino EEUU e Indonesia. Los mayores exportadores son Casagrande, Cartavio y Paramonga.

2.2 Oportunidades y Riesgos

Los precios internos se han mantenido al alza, durante los 4 primeros meses del año, esto ha incentivado el ingreso de importaciones básicamente provenientes de Colombia y Bolivia, incluso el gobierno ha facilitado líneas de financiamiento para algunas empresas que estaban interesadas en importar azúcar, siendo esta un producto de primera necesidad, el estado desea nivelar la oferta del producto y evitar el incremento sucesivo de los precios.

A lo largo del 2010 los productores azucareros se beneficiarán de la leve mejoría en los rendimientos de la caña de azúcar, producto de las inversiones realizadas.

2.3. Macro Entorno

El alza de los precios del azúcar a nivel internacional responde a que la India, ha pasado de ser exportador a ser importador, asimismo Brasil tuvo menos producción por temas de índole climáticos.

Brasil continúa siendo el principal productor de azúcar a nivel mundial, lo que está motivando la reapertura de ingenios en Brasil, esperándose que los precios bajen en el mediano plazo por la mayor producción.

El consumo de azúcar continuará aumentando debido al mayor ritmo de crecimiento de la economía. De hecho entre el 2002 y 2009 subió de 974 mil TM a 1,1 millones de TM. La mayor demanda de la industria de alimentos y bebidas y de la población forman un macro entorno favorable a la industria.

III. Proceso Productivo

Para obtener azúcar, se tiene que llevar a cabo varios procesos los cuales vamos a comentar un poco a continuación:

El proceso productivo comienza con lo que los agricultores llaman preparación del terreno, esto consiste en darle las condiciones necesarias para la siembra (limpieza, nivelación, surcado, etc.), luego se siembra la caña, y aproximadamente en unos 16 meses en adelante ya puede realizarse el primer corte, luego anualmente se realiza un corte.

El corte normalmente se realiza manualmente, se agrupan las cañas y son llevadas a los molinos, llamados ingenios; aquí recibirán otros procesos para obtener azúcar.

Una vez transportada las cañas al ingenio, se sacan muestras de estas para conocer sus niveles de sacarosa, fibra e impurezas; una vez determinadas estas, pasan a las picadoras.

El proceso de picado consiste en cortar en tamaños más o menos uniformes las cañas, mediante unas cuchillas dentro de unas turbinas giratorias, al tener producto de tamaño uniforme, luego pasa al molino en sí, en donde mediante la presión ejercida se obtiene el jugo de caña por un lado y por el otro el bagazo que viene a ser la fibra de la caña.

Este bagazo, mediante el proceso de molienda es mojado con agua caliente para extraer la sacarosa, este proceso de obtención de sacarosa se denomina maceración.

El bagazo resultante de este proceso puede utilizarse como combustible para las mismas máquinas y en otros sitios es utilizado como materia prima para la obtención de papel.

El agua o jugo de caña obtenido de la molienda y maceración de la caña es pesado para conocer la cantidad de sacarosa que contiene y para realizar una mezcla con cal para elevar el pH que es ácido (5.2 aproximadamente) hasta un pH básico (8 a 8.5 aproximadamente) a este proceso se le llama clarificación pues se obtiene un jugo claro y brillante, este es calentado a temperatura de ebullición (cerca a los 100°C, alrededor de 96°C a 99°C), en este proceso los sólidos no azúcares sedimentan y precipitan, esto se conoce con el nombre de cachaza, nuevamente el jugo claro y brillante queda en la parte superior del tanque.

Estos jugos son enviados a los evaporadores, normalmente llega con 10 a 12% de sólidos y se evapora hasta 55 a 60% de sólidos, obteniéndose de esta manera la melaza de caña.

Esta melaza es calentada, obteniéndose líquido (miel) y cristales de azúcar, a esto se le agrega sacarosa y se completa la cristalinización; para separar el líquido de los cristales se realiza una centrifugación, el líquido denominado melaza se utiliza para alimentar al ganado y los cristales pasaran al proceso de refinación.

En la refinación primero se lavan los cristales y se llevan a la fundidora en donde con agua caliente se agrega ácido fosfórico, cal, este líquido se vuelve a clarificar, el precipitado que se obtiene se filtra quedando cristales de azúcar, los cuales deben secarse, enfriarse y envasarse.

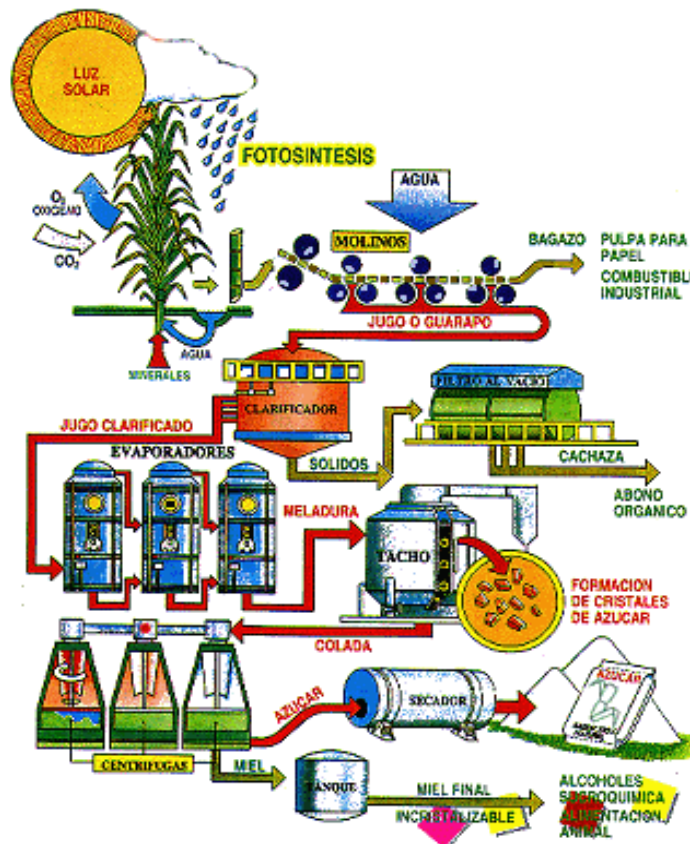


Figura 1. Producción de azúcar

Nota: Inazucar.

IV. La Industria

4.1 Evolución del consumo y de la producción:

Este año la producción de azúcar (primer bimestre) disminuyó 11,5% respecto al mismo periodo del año 2009, esto se explica por los cambios climáticos que se han venido dando en la región y por la disminución en la superficie cosechada por las principales ingenios azucareros localizados en la región de La Libertad (Casa Grande y Cartavio).

La producción nacional de azúcar aumentó el año 2009 en 1 millón de toneladas, pero este aumento en la producción no se vio reflejada en el mercado interno ya que las empresas se enfocaron en la exportación debido al aumento de la cotización internacional, debido a que el principal exportador mundial, la India, pasó a ser importador del producto y Brasil disminuyó su producción debido a cambios climáticos en su región. En el presente año (primer trimestre) la producción nacional disminuyó debido a problemas con los trabajadores, disminución de los días de operación generado por problemas técnicos. A causa de esta disminución de la producción interna, la disminución de las importaciones y el aumento de exportaciones trajo consigo que los precios en el mercado interno aumentaran en el mercado.

En cuanto al consumo nacional, el consumo aparente, definido como la producción interna más las importaciones menos las exportaciones, ascendió 1,1 millones de toneladas. Se estima que el consumo de azúcar aumentara debido a ritmo de crecimiento económico que se espera en el país, lo cual no solo se verá reflejado en el consumo primario sino por parte de las industrias relacionadas como las de alimentos (chocolates, caramelos, etc.) y bebidas (gaseosas), las cuales se espera un crecimiento mayor en este año. A pesar de esto la oferta de azúcar refinada en el país no satisface la demanda interna por lo cual el país se ha visto obligado a importar azúcar refinada.

Se espera que para el presente año las importaciones aumentaran a 15,9%, reflejando un aumento respecto al año pasado que solo era de 12,7%, que se produjo principalmente por el aumento de la producción interna así como las condiciones del mercado.

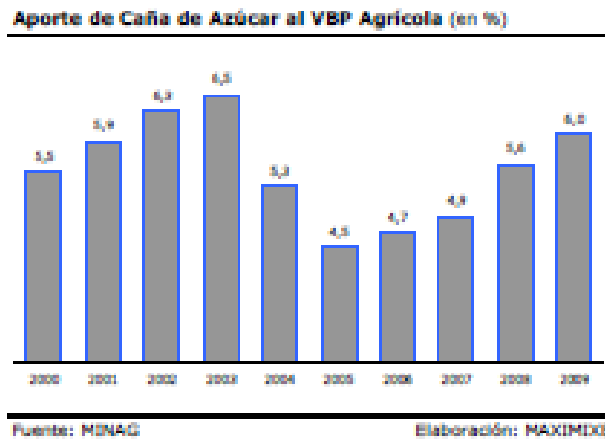


Figura 2. Aporte de Caña de Azúcar al VBP Agrícola (en %).

Nota: Ministerio Nacional de Agricultura. MINAG

- Indicadores del sector (en variación porcentual de los 10 últimos años): PBI del sector, consumo interno del producto, grado de capacidad instalada.

Tabla 1. PBI Agropecuario

PBI AGROPECUARIO
(Var. % real respecto del mismo período del año anterior)

Principales Categorías	2009		2010
	Part. %	Var. % Anual	Ene
Sector Agropecuario	100,0	2,3	6,0
-Subsector Agrícola	59,8	0,9	8,3
-Papa	7,9	4,6	20,1
-Arroz Cáscara	5,6	7,0	4,1
-Café	4,2	-6,9	-4,9
-Caña de Azúcar	3,6	7,5	0,8
-Maíz A. Duro	2,7	2,2	8,3
-Espárrago	1,9	-4,4	1,9
-Uva	1,3	18,4	-12,0
-Cebolla	0,8	-6,2	56,6
-Mango	0,3	-48,7	249,5
-Ajo	0,6	-14,8	-34,3
-Subsector Pecuario	40,3	4,4	3,5
-Ave	18,5	6,9	5,7
-Vacuno	7,5	2,2	1,3
-Leche Fresca	4,4	6,1	1,6

Fuente: INEI, BCR

Nota: INEI, BCR

Como podemos observar en la tabla anterior el sector azucarero represento el 3,6% del PBI agropecuario nacional y hasta Enero del presente año representa el 0,8% del PBI del mismo sector.

- Evolución del PBI Total y del Sector (variación porcentual)

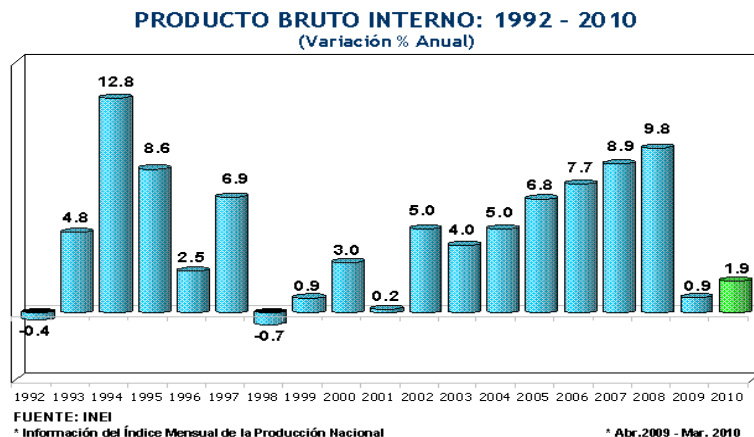


Figura 3. PBI Interno 1992 – 2010.

Nota: INEI

- Principales productos del sector (en millones de US\$ o S/.) de los dos últimos semestres, así como la variación porcentual producida entre ambos semestres.

Tabla 2. Indicadores Estratégicos.

Indicadores Estratégicos	Histórico						Promedio 2004-2009	Proyección 2010
	2004	2005	2006	2007	2008	2009		
Crec. Agropecuario (Var.%)	0,0	5,3	8,3	3,3	6,7	2,3	3,9	3,2
Producción de Azúcar Refinada (miles TM)	747,6	694,6	805,1	910,3	1007,2	1079,9	874,1	1.144,6
Var. %	-22,0	-7,1	15,9	13,1	10,6	7,2	2,0	13,6
Caña de azúcar (miles TM)	6.945,7	6.304,1	7.245,8	8.228,6	9.346,3	10.100,1	8.028,4	11.282,5
Var. %	-21,6	-9,2	14,9	13,6	13,6	8,1	2,2	20,7
Superficie cosechada (miles hectáreas)	70,9	61,5	65,8	68,0	68,7	76,6	68,6	91,1
Var. %	-8,8	-13,1	7,0	3,2	1,0	11,6	-0,2	32,7
Rendimiento (TM por hectárea)	98,0	102,4	110,0	121,1	125,6	126,8	114,0	133,0
Producción de Gaseosas (millones LT)	1.325,8	1.295,0	1.357,9	1.355,3	1.518,4	1.592,7	1.407,5	1.692,2
Producción de Chocolates (miles TM)	9,0	9,0	10,8	13,7	12,0	11,4	11,0	12,7
Producción de Caramelos (miles TM)	10,8	11,7	12,1	12,7	12,1	9,8	11,5	11,5
Saldo Comercial (millones US\$)	-35,5	-61,4	-62,8	-67,7	-53,0	-25,4	-51,0	-60,8
Exportaciones	14,6	12,7	43,0	18,8	24,7	37,1	25,1	28,4
Var. %	-24,0	-12,7	238,0	-56,3	31,7	49,9	11,6	15,0
Importaciones	50,0	74,1	105,8	86,5	77,7	62,5	76,1	89,2
Var. %	1586,5	48,1	42,8	-18,2	-10,1	-19,6	66,2	14,7
Cotización Internacional (US\$/TM)								
Azúcar Contrato Nº 14	450,9	470,1	488,6	463,5	469,0	541,5	480,6	516,2
Azúcar Contrato Nº 11	189,9	250,6	342,1	255,7	305,2	411,6	292,5	368,3

Datos Históricos: MINAG, SUNAT, PRODUCE

Proyección: MAXIMIXE

Nota: Datos históricos: MINAG, SUNAT, PRODUCE

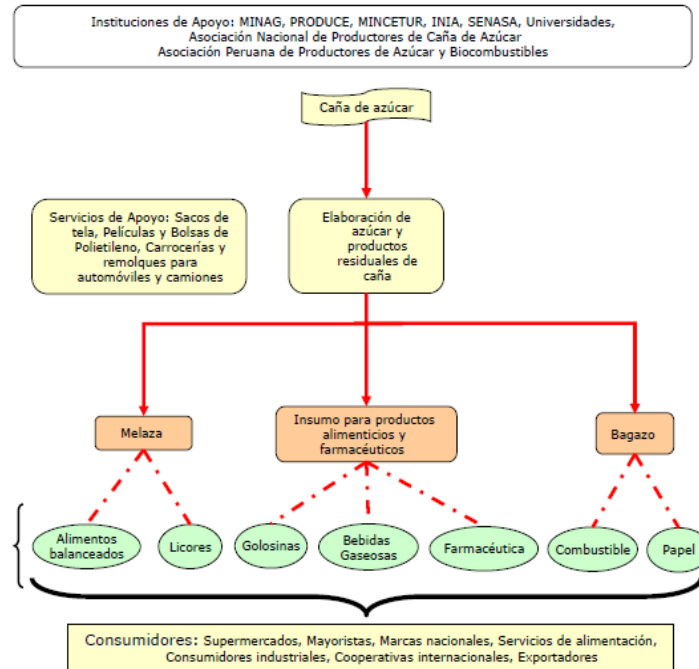


Figura 4. Derivados de la caña de azúcar.

Como se puede apreciar en el grafico anterior la caña de azúcar suministra sacarosa para la elaboración de azúcar refinada (blanca y rubia) que se usa generalmente para el consumo humano y la fabricación de golosinas, bebidas gaseosas y en la industria farmacéutica; melaza (40 kg/TM) con la cual se produce licores y alimentos balanceados y bagazo (150 kg/TM) con lo cual se produce combustible y papel.

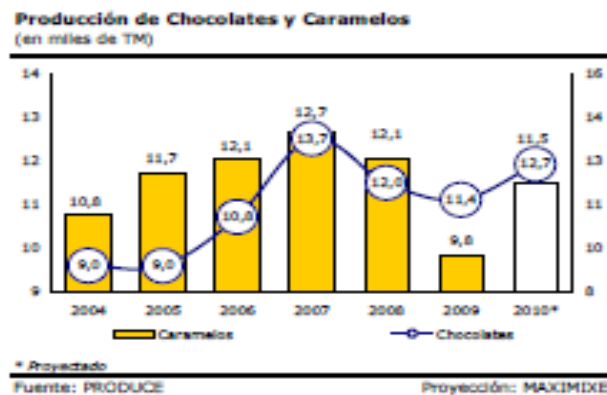


Figura 5. Producción de chocolates y caramelos.
Nota: PRODUCE

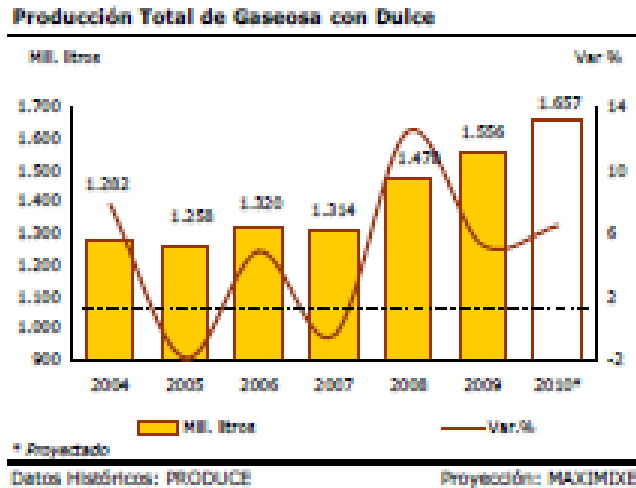


Figura 6. *Producción total de gaseosa con dulce.*

Datos históricos: PRODUCE

4.2 Estructura de Mercado y Grado de Concentración Industrial

Describe el número de empresas que forman el sector así como la ubicación y los mercados que atiende (ciudades, regiones, países)

La industria azucarera está compuesta principalmente por 12 ingenios azucareros, los cuales se encuentran en la costa norte del país como son: Casa Grande, Cartavio, Chiquitoy, Laredo, Pomalca, Pucara, Tuman, Cayalti, Paramonga, Andahuasi, El ingenio y Chucarapi. Ubicadas en las regiones de La Libertad, Lambayeque, Ancash, Lima y Arequipa, las cuales están distribuidas de la siguiente manera:

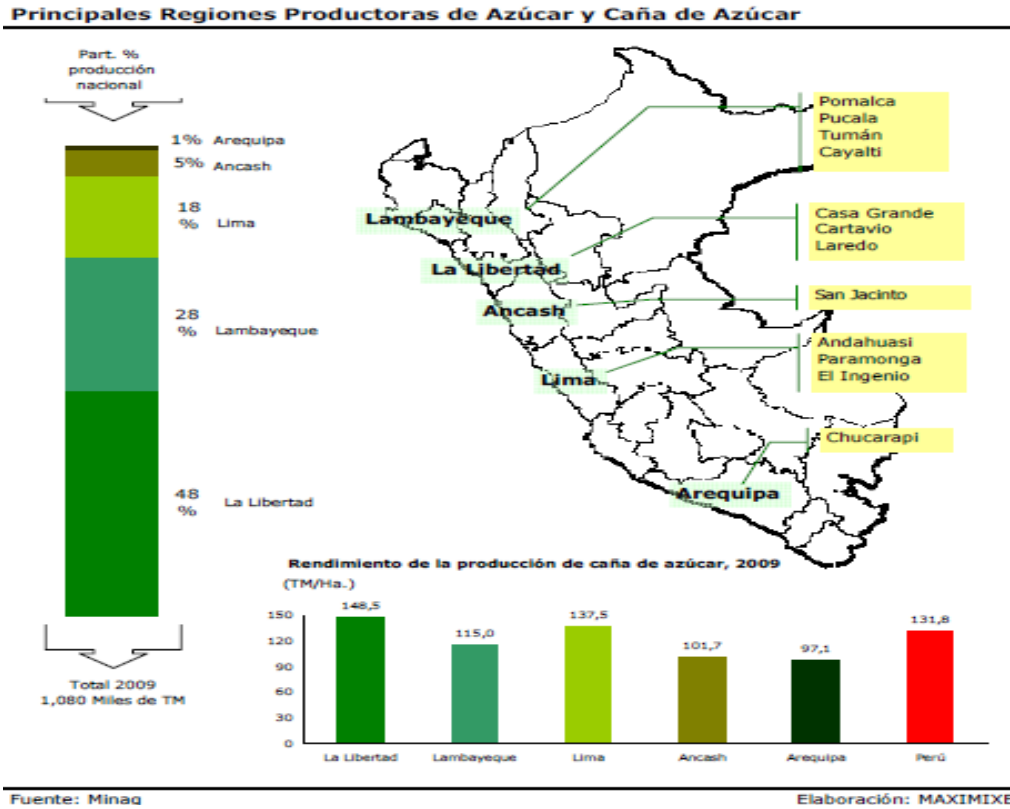


Figura 7. Principales regiones productoras de azúcar y caña de azúcar.
Nota: MAXIMIXE

Como se puede observar en la figura anterior el 48% de la producción nacional se encuentra en la región La Libertad, seguida por la región Lambayeque con 28%, Lima con 18%, Ancash con 5% y finalmente Arequipa con 1% de la producción nacional de Azúcar y caña de azúcar.

Tabla 3. Producción de caña de azúcar por región

Producción de Caña de Azúcar por Región (miles de TM)

Región	Anual			Var. %		Part. %	Región	Ene - Feb			Var. %		Part. %
	2007	2008	2009	08/07	09/08	2009		2008	2009	2010	09/08	10/09	2010
La Libertad	3.760,3	4.345,9	4.807,4	15,6	10,6	47,6	La Libertad	603,6	797,2	641,0	32,1	-19,6	42,5
Lambayeque	2.056,5	2.689,5	2.982,8	30,8	10,9	29,5	Lambayeque	366,0	492,3	487,9	34,5	-0,9	32,3
Lima	1.681,9	1.641,9	1.723,6	-2,4	5,0	17,1	Lima	244,2	281,1	258,5	15,1	-8,1	17,1
Ancash	613,9	628,0	519,2	2,3	-17,3	5,1	Ancash	110,2	87,3	113,9	-20,8	30,5	7,6
Arequipa	116,1	90,7	67,1	-21,9	-26,0	0,7	Arequipa	21,4	5,8	7,2	-72,9	23,9	0,5
Total	8.228,6	9.396,0	10.100,1	14,2	7,5	100,0	Total	1.345,4	1.663,7	1.508,4	23,7	-9,3	100,0

Fuente: MINAG Elaboración: MAXIMIXE

Fuente: MAXIMIX

4.3 Exportaciones e Importaciones

- Exportaciones e Importaciones (en unidades monetarias): gráfico de barras.

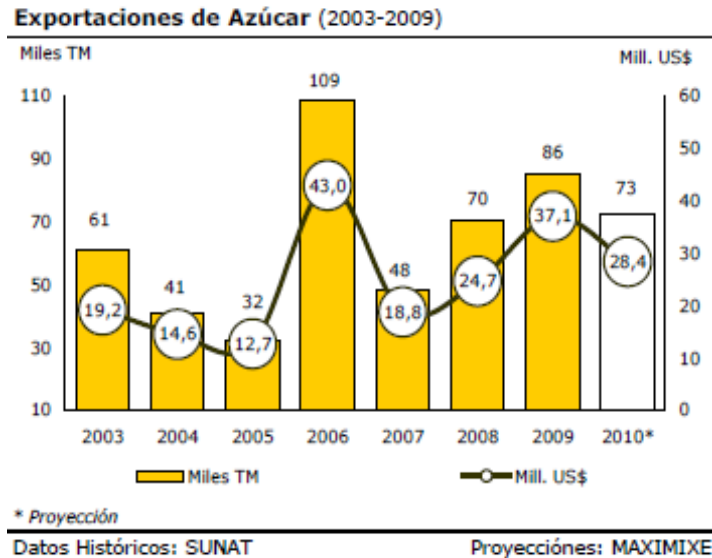


Figura 8. Exportaciones de azúcar.
 Nota: MAXIMIXE

Podemos observar a partir de los gráficos anteriores que las exportaciones de azúcar han ido aumentando sostenidamente los últimos 3 años, pero se espera una disminución de las exportaciones en este año (15%) debido a las políticas del estado para mejorar la producción de azúcar en el Perú para así abastecer de una mejor manera al mercado interno y así evitar un aumento en los precios; por lo cual, como es lógico y se evidencia en el gráfico de importaciones, este año se espera que aumenten las mismas como causa de la menor producción de azúcar este año como política restrictiva del estado para mejorar la producción de la misma.

Tabla 4. Destino de las exportaciones de azúcar

Destino de las Exportaciones de Azúcar (millones US\$)

Países	Anual				Var. %		Part. %	Países	Ene - Mar			Var. %		Part. %
	2006	2007	2008	2009	08/07	09/08	09		2008	2009	2010	2009/08	2010/09	10
EEUU	43,0	18,8	8,5	16,8	-54,6	97,0	45,4	EEUU	0,0	8,6	15,4	-	78,1	95,0
Indonesia	0,0	0,0	0,0	14,6	-	-	39,5	Colombia	0,0	0,0	0,8	-	-	5,0
Resto	0,0	0,0	16,2	5,6	-	-	15,2	Resto	0,0	0,7	0,0	-	-100,0	0,0
Total	43,0	18,8	24,7	37,1	31,7	49,9	100,0	Total	0,0	9,3	16,2	-	74,0	100,0

Fuente: SUNAT

Elaboración: MAXIMIXE

Fuente: MAXIMIXE

Durante el 2009 Perú exportó azúcar a EEUU, Indonesia, Haití, aunque en menor proporción también se exportó a Ecuador, Colombia y Finlandia. Durante este año las exportaciones se concentraron en el mercado norteamericano siendo las empresas que exportaron a este destino: Casa Grande, Pomalca y Paramonga, empresas cuya participación significó el 96% de las exportaciones para el 2009. Además, Cartavio exportó una parte importante al mercado Colombiano.

Tabla 5. Principales empresas exportadoras.

Principales Empresas Exportadoras (millones US\$)

Empresas	Anual			Var. %		Part. %	Empresas	Ene - Mar			Var. %		Part. %
	2007	2008	2009	08/07	09/08	2009		2008	2009	2010	2009/08	2010/09	2010
Casa Grande	6,1	15,8	28,1	158,7	77,8	75,7	Casa Grande	0,0	5,6	8,1	0,0	45,6	50,2
Cartavio	1,7	1,6	4,2	-8,5	168,9	11,4	EAI Pomalca	0,0	1,0	4,0	0,0	318,0	24,6
AI Paramonga	3,5	1,1	3,4	-69,1	216,0	9,2	AI Paramonga	0,0	2,0	2,8	0,0	43,8	17,4
EAI Pomalca	0,0	2,8	1,0	0,0	-66,4	2,6	Cartavio	0,0	0,4	0,8	0,0	69,1	4,6
Sucden Perú	0,0	2,5	0,4	0,0	-85,3	1,0	EA Laredo	0,0	-	0,5	0,0	0,0	2,8
Resto	7,5	0,9	0,0	-87,7	-97,6	0,1	Resto	0,0	0,4	0,1	0,0	-85,0	0,3
Total	18,8	24,7	37,1	31,7	49,9	100,0	Total	0,0	9,3	16,2	0,0	74,0	100,0

Fuente: SUNAT

Elaboración: MAXIMIXE

Fuente: MAXIMIXE

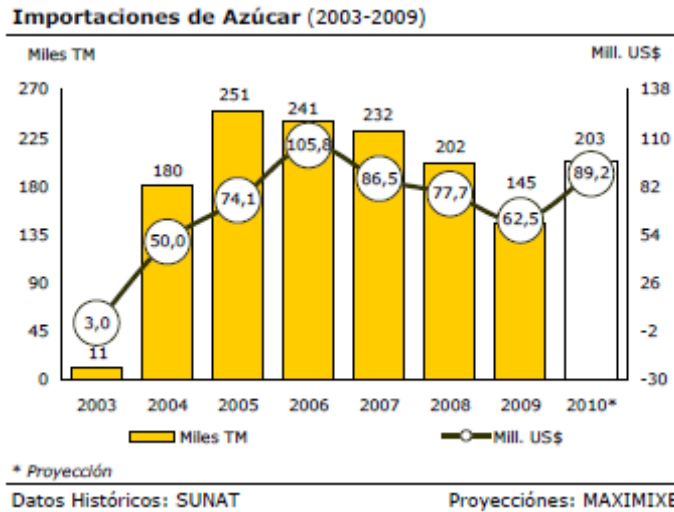


Figura 9. Importaciones de azúcar.

Nota: MAXIMIXE

Como se aprecia en el gráfico anterior en el último año las importaciones de azúcar disminuyeron principalmente por el aumento de la producción de azúcar por el país pero se espera que para este año estas importaciones aumenten considerablemente por los problemas internos que vienen trayendo las empresas y que está repercutiendo en la producción de azúcar. Esto está generando alza en el precio del azúcar, lo cual el gobierno piensa contrarrestar con la mayor importación de azúcar y la disminución de la exportación para así asegurar el correcto aprovisionamiento de azúcar al mercado interno.

Durante el año 2009 al disminuir las importaciones de azúcar también se disminuyeron el número de empresas proveedores, siendo ese año de 11, dejando de importarse de Chile y España. Así mismo, el número de empresas importadoras también disminuyó a 36 debido a que las empresas han preferido comprar azúcar en el mercado local, debido a los menores precios nacionales.

Tabla 6. Origen de las importaciones de azúcar.

Origen de las Importaciones de Azúcar (millones US\$)

Países	Anual			Var. %		Part. %	Países	Ene - Mar			Var. %		Part. %
	2007	2008	2009	08/07	09/08	2009		2008	2009	2010	09/08	10/09	2010
Colombia	57,2	40,0	36,1	-30,2	-9,6	57,8	Colombia	16,9	13,4	22,1	-21,1	65,6	87,7
Bolivia	12,9	15,2	20,5	17,6	35,3	32,8	Bolivia	4,9	2,1	1,8	-57,9	-13,8	7,1
Brasil	4,5	5,7	4,5	26,1	-21,0	7,2	Brasil	1,9	0,6	1,3	-66,0	95,6	5,0
Guatemala	7,1	9,4	0,6	32,5	-93,3	1,0	Paraguay	0,0	0,1	0,1	947,4	1,6	0,2
Argentina	0,0	0,0	0,4	-	-	0,7	China	0,0	0,0	0,0	-	-73,8	0,0
Costa Rica	1,4	3,7	0,2	166,0	-93,4	0,4	EE UU	0,0	0,0	0,0	-	-	0,0
Paraguay	0,0	0,0	0,0	-	-	0,1	España	0,0	0,0	0,0	-	-	0,0
Resto	3,5	3,8	0,0	8,6	-	0,0	Resto	8,0	0,6	0,0	-	-	0,0
Total	86,6	77,8	62,5	-10,2	-19,7	100,0	Total	31,7	16,7	25,2	-47,3	50,8	100,0

Fuente: SUNAT

Elaboración: MAXIMIXE

Nota: MAXIMIXE

Tabla 7. Principales empresas importadoras

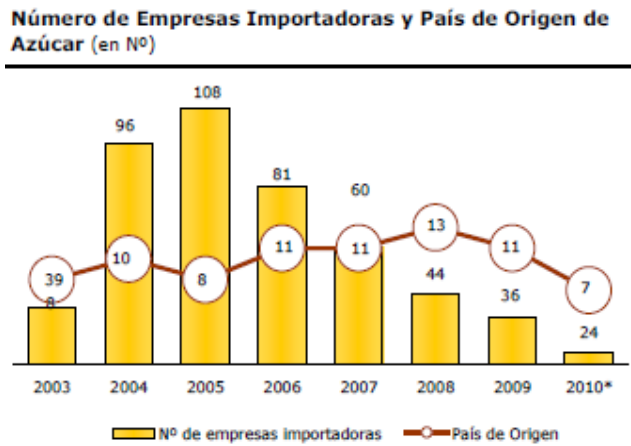
Principales Empresas Importadoras (millones US\$)

Empresas	Anual			Var. %		Part. %	Empresas	Ene - Mar			Var. %		Part. %
	2007	2008	2009	08/07	09/08	2009		2008	2009	2010	09/08	10/09	2010
Corp. J.R. Lindley	17,6	23,0	21,1	30,6	-8,3	33,7	Corp. J.R. Lindley	8,6	11,5	13,7	34,0	18,6	54,3
Sucden Perú	22,4	15,7	9,2	-30,2	-41,1	14,8	Sucden Perú	8,3	1,4	4,1	-82,9	191,2	16,4
Dist. Alimentaria	6,4	6,9	6,7	7,9	-2,3	10,8	Corp. Sta. Clara SA	0,0	0,0	1,4	-54,0	95,6	5,6
ED & F Man Perú	2,5	3,3	3,4	34,1	4,6	5,5	Kevin Import	1,4	0,6	1,3	-51,9	41,7	5,0
Río Grande Distribu	0,8	1,0	2,9	14,3	204,4	4,7	ED & F Man Perú	1,1	0,5	0,7	-95,0	610,0	2,9
Junior Import Expor	0,0	0,0	2,9	-	-	4,6	Interloom	2,0	0,1	0,7	-67,4	-4,8	2,9
Corp. Alimentos del	3,6	3,2	2,5	-11,6	-20,5	4,0	Dist. Alimentaria SA	2,2	0,7	0,7	57,5	65,1	2,7
Neg. Div. Alejandrir	0,0	0,0	2,0	-	-	3,2	Embot. La Selva SA	0,2	0,4	0,6	-	-	2,4
Corp. Sta. Clara S	0,0	0,0	1,8	-	-	2,9	Río Grande Distribu	0,3	0,1	0,6	-36,0	70,5	2,2
Ajeper del Oriente	0,4	1,5	1,6	252,8	9,4	2,6	Ajeper del Oriente S	0,5	0,3	0,5	-	-8,7	2,1
Resto	33,0	23,4	8,2	-29,1	-64,7	13,2	Resto	7,1	1,0	0,9	-86,2	-8,7	3,6
Total	86,6	77,8	62,5	-10,2	-19,7	100,0	Total	31,7	16,7	25,2	-47,3	50,8	100,0

Fuente: SUNAT

Elaboración: MAXIMIXE

Nota: MAXIMIXE



* Solo considera los meses Enero - Marzo 2010

Fuente: SUNAT

Elaboración: MAXIMIXE

Figura 10. Número de empresas importadoras y país de origen de azúcar.

Nota: MAXIMIXE

- Importaciones sobre consumo interno (en variación porcentual): gráfico de barras.

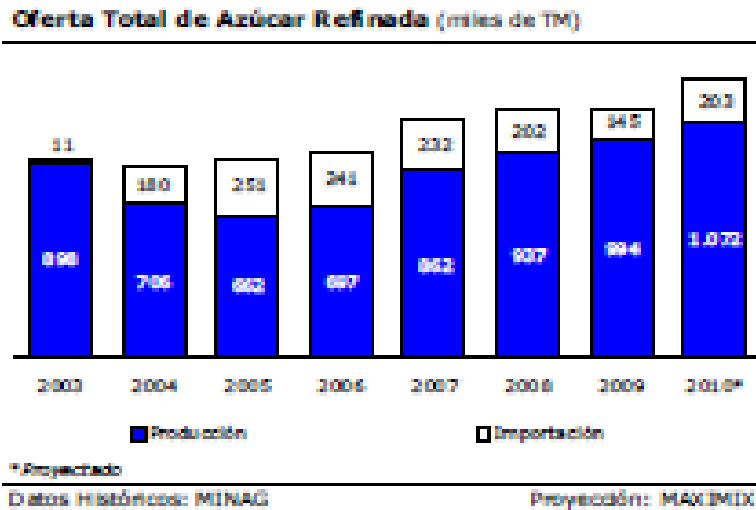


Figura 11. Oferta total de azúcar refinada.

Nota: MAXIMIXE

Como podemos observar en el gráfico de barras el consumo interno de azúcar refinada ha ido aumentando sostenidamente cada año pero no ha podido satisfacer completamente la demanda de la población por lo cual se ha tenido que completar esta demanda con importaciones la cual se estima va aumentar este año en mayor medida que en los últimos años a pesar de la mayor oferta de las empresas azucareras del país. Es decir podemos decir que la capacidad instalada de las empresas en el Perú no satisfacen la, cada vez mayor demanda interna de la misma.

- Principales países exportadores (% del total)

Tabla 8. *Exportación mundial de azúcar centrifugada*

Exportación Mundial de Azúcar Centrifugada (millones de TM)

Países	Campaña			Var. % ¹		Part. %	
	07/08	08/09	09/10	08/09	09/10	08/09	09/10
Brasil	19,5	21,6	23,9	10,5	10,7	44,7	46,5
Tailandia	4,9	5,5	5,8	11,9	5,5	11,4	11,3
Australia	3,7	3,5	3,7	-4,8	5,1	7,3	7,2
Emiratos Arabes U	1,7	1,7	1,7	-3,4	2,7	3,4	3,3
Guatemala	1,3	1,5	1,5	12,5	-1,7	3,1	2,9
Unión Europea	1,7	1,1	1,5	-33,3	37,1	2,3	3,0
Colombia	0,7	0,6	1,0	-14,3	72,5	1,2	2,0
Sudáfrica	1,2	1,0	0,9	-13,3	-10,0	2,1	1,8
Otros	16,8	11,7	11,3	-29,9	-3,8	24,4	22,0
Total	51,4	48,2	51,3	-6,3	6,4	100,0	100,0

1/ Variación respecto a la campaña previa

Datos Históricos: USDA Proyección: MAXIMIXE

Nota: MAXIMIXE

Según la tabla anterior el principal país exportador de azúcar en el mundo es Brasil con una participación en el mercado mundial de 44,7% el año pasado y con una proyección para este año de 46,5%. Siguen a Brasil, Tailandia con 11,4%, Australia con 7,3%, Emiratos Árabes Unidos con 3,4%, etc. todos los países que siguen en el ranking luego de Brasil tienen una proyección casi similar a la del año pasado.

En cuanto a las importaciones, estas son más pequeñas y se distribuyen de manera más extendida, por ejemplo, los 8 primeros países que importaron significaron el 31,5% de las

importaciones, a diferencia de las exportaciones que con los 3 primeros países significa el 65,1% de la participación total.

El Perú debido a su baja producción, no tiene significancia en el mercado mundial y solo dirige la mayor parte de su producción sino es toda al mercado local.

4.4 Los Precios en la Industria y la Comercialización

-Evolución del Precio promedio de los principales productos del sector (mensual de los últimos 5 años).

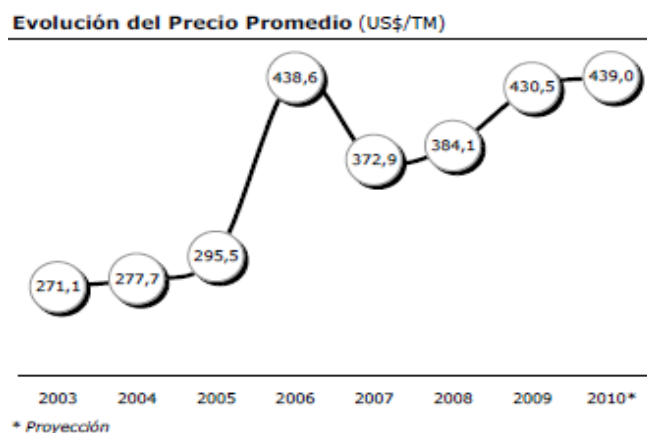


Figura 12. Evolución del precio promedio

Nota: MAXIMIXE

El precio del azúcar en el país se determina fundamentalmente en el Mercado Mayorista de Santa Anita en la ciudad de Lima, del cual se determinan los precios a los cuales será comercializado el azúcar en los mercados de las provincias del Perú.

El año pasado el precio del azúcar aumento de manera significativa hasta principios de este año, debido principalmente a problemas internos que están presentando las azucareras en la actualidad. El motivo por el cual los problemas internos de las azucareras afectan tanto al precio del mismo, es debido a que 8 de las 12 empresas azucareras del Peru pertenecen a solo 2 corporaciones como son el Grupo Gloria (Cartavio, Casa Grande, San Jacinto, Sintuco,

Chiquitoy) y al Grupo Oviedo (Tuman y Pomalca); por lo tanto problemas internos en una de estas empresas afectan significativamente la producción interna total, y por tanto el precio del producto aumentara.

Precio promedio al Consumidor de Azúcar Rubia y Blanca
(S/. Por kilo)

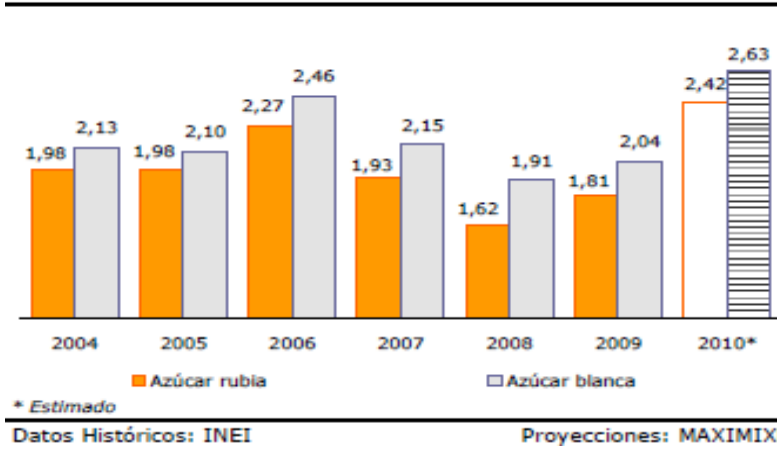


Grafico 13. Precio promedio al consumidor de azúcar rubia y blanca.

Nota: MAXIMIXE

Precio al Consumidor del Azúcar (S/. Por Kilo)

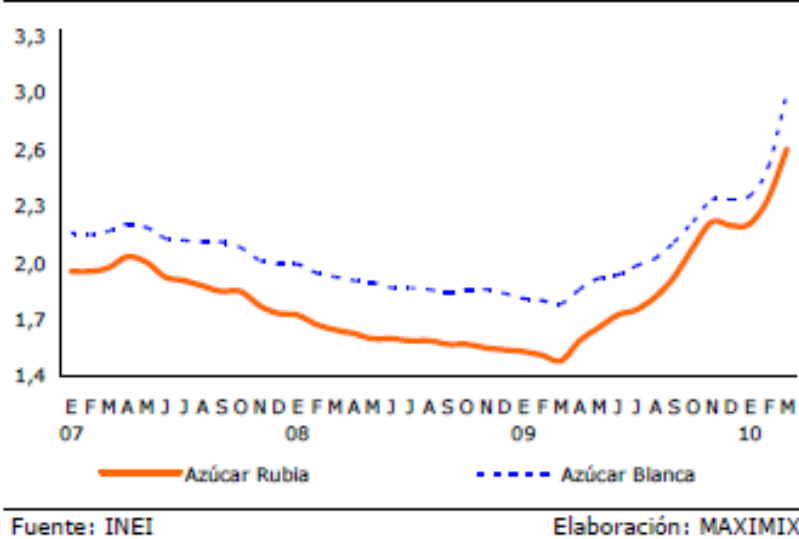


Figura 14. Precio al consumidor de azúcar.

Nota: MAXIMIXE

- La capacidad de producción del sector.

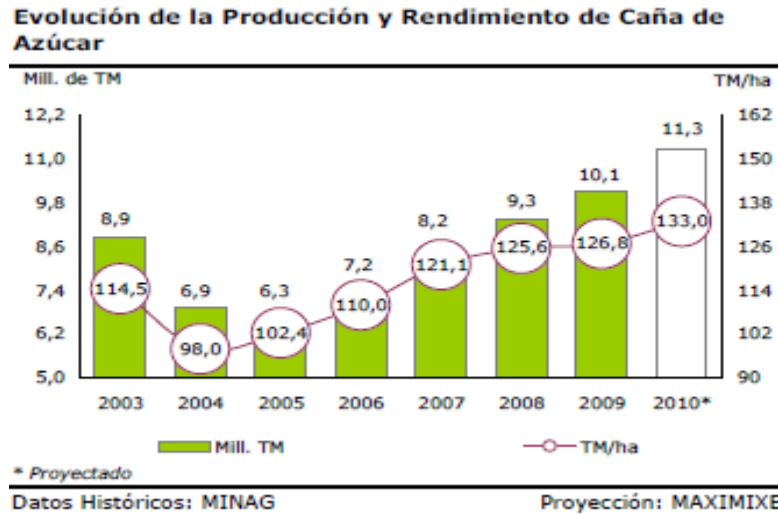


Figura 15. Evolución de la producción y rendimiento de caña de azúcar

Nota: MAXIMIXE

Como se puede apreciar en el gráfico de barras anterior tanto la producción como el rendimiento de la caña de azúcar ha ido aumentando de manera sostenible en los últimos años y se espera para el 2010 una mayor producción y rendimiento por hectárea de la caña de azúcar.

V. Principales Determinantes de la Oferta

5.1 Evolución de la oferta mundial

La tendencia ascendente en la cotización internacional del azúcar respondió al hecho que la India, principal exportador mundial de azúcar, pasó a convertirse en importador del producto, a ello se sumó la menor producción brasileña por problemas climáticos. Brasil es el mayor productor mundial. Sin embargo, esta alza de precios viene estimulando la reapertura de ingenios azucareros, especialmente en Brasil, y la expectativa es que los precios del azúcar tenderán a regresar a sus promedios históricos, bastante menores que el actual.

El consumo de azúcar continuará aumentando debido al mayor ritmo de crecimiento de la economía. De hecho entre el 2002 y 2009 subió de 974 mil TM a 1,1 millones de TM. La mayor demanda de la industria de alimentos y bebidas y de la población forma un macro entorno favorable a la industria.

Reorganización de la cuota de caña de azúcar por país y el impacto del impuesto arancelario para el 2010 y 2011. Esto significa que para el Perú en los próximos periodos la cuota pasará a ser de 3,555 toneladas métricas en lo que refiere a importaciones.

En lo que concierne producción, abastecimiento y distribución mundial de azúcar podemos destacar que se mantienen las importaciones y exportaciones de azúcar, mientras que el abastecimiento sufrirá una leve caída. Esto se mantendrá para el periodo 2010-2011 como se puede apreciar en la información brindada por el Departamento de Agricultura de los Estados Unidos.

5.2 Evolución de la oferta nacional

En el primer bimestre del 2010 la producción de azúcar disminuyó 11,5% respecto a igual periodo el 2009 y se estima que al cierre del primer trimestre la caída será 10%. El resultado se explica por problemas climáticos y la menor superficie cosechada en La Libertad consecuencia del menor número de días de operación de las empresas Casa Grande y Cartavio, la primera por

problemas técnicos (la empresa también indica que ha registrado un menor rendimiento por TM de caña) y la segunda por la huelga de sus trabajadores.

En el primer trimestre del 2010 las exportaciones sumaron 30,3 mil TM, creciendo 29%, este aumento responde al mayor atractivo de exportar dado que la cotización internacional alcanzó su máximo histórico en 20 años (733,6 US\$/TM en el contrato 14 y 557,4 US/TM en el contrato 11). Las importaciones en contraste disminuyeron 6,2% alcanzado las 39 mil TM. Debido a la menor producción interna, menores importaciones y el alza de las exportaciones, los precios en el mercado interno se incrementaron a lo largo del primer trimestre. En efecto, en marzo último los precios del azúcar blanca y rubia subieron 64,4% y 77,9%, respectivamente, respecto a marzo 2009. Hecho que permitió sustantivos incrementos en los ingresos y utilidades de las azucareras.

Se precisó iba a estar en aumento debido a la cosecha de 17,000 hectáreas en el norte del Perú. Esto mejorará la participación continental y mundial de los agroexportadores peruanos en las zonas norteñas. La mayor producción local de azúcar viene generando no sólo una caída de las importaciones sino también la búsqueda de nuevos mercados de exportación, en línea con el alza del precio del azúcar en el mercado mundial.

Además, el Grupo Oviedo obtuvo participaciones en empresas azucareras con el fin de ampliar sus negocios. Estas medidas son de relevancia para la protección de trabajadores y de la producción nacional de azúcar en el Perú. Cabe resaltarse que el Grupo Oviedo viene ampliando sus inversiones con aspiraciones a convertirse en un grupo consolidado y multisector de exportación.

El Poder Ejecutivo determinó que la industria azucarera del Perú se debe declarar en emergencia para favorecer a los precios y su asentamiento en el mercado. La caída de precios determinó que la medida tomada por el gobierno sea necesaria, de esta manera se cumplirá con proteger a los consumidores y velar por los beneficios de las exportaciones e importaciones de azúcar.

5.3 Producción

A lo largo del 2009 el consumo aparente ascendió a alrededor de 1,1 millones de TM. El consumo aparente resulta de sumar la producción nacional más las importaciones y restar las exportaciones. La producción nacional ascendió a 1 millón de TM y es realizada por 12 ingenios, de allí que cualquier variación en la producción de sus participantes repercute en el mercado. Los mayores productores son Casagrande (16,7% de participación en la producción local), Cartavio (15,4%), Laredo (14,9%) y Paramonga (14,5%). Estas empresas se dedican en su mayoría a la producción de azúcar rubia.

Las importaciones ascendieron a 145 mil TM y fueron abastecidas principalmente desde Colombia y Bolivia. Los principales importadores son empresas industriales y comerciales como Corp. J.R. Lindley, Sudden Perú, Dist. Alimentaria, ED&F Man Perú entre otras. En 86 mil TM se situaron las exportaciones de azúcar y tuvieron como principales países de destino EEUU e Indonesia. Los mayores exportadores son Casagrande, Cartavio y Paramonga.

5.4 Capacidad instalada de la Industria Peruana

En los últimos 65 años la industria azucarera peruana ha experimentado ciclos de expansión y retracción causados por factores exógenos como son los problemas climáticos, y endógenos como modificaciones en la normatividad del sector y diversas posiciones respecto a la tenencia propiedad. Estos factores al afectar al principal insumo, la caña de azúcar, afectaron la producción de azúcar refinada.

Durante el periodo 1943-1968, la producción de caña de azúcar y azúcar refinada estaba en manos de las haciendas azucareras. En este periodo, la producción siguió una tendencia de crecimiento sostenida y mostró una tasa de crecimiento promedio de 2,92%, alcanzando un máximo de 7,23 millones de TM de caña de azúcar en su último año.

En 1968 asume el gobierno el general Velasco Alvarado, quien en 1969 promulgó el Decreto de Ley 17716, llamado también “Ley de Reforma Agraria”. Entre junio y octubre de 1970 las empresas fueron adjudicadas a sus trabajadores en cooperativas de producción.

No obstante, desde la reforma agraria los síntomas de politización siempre estuvieron latentes. Las pugnas y los líos internos, sumado a la indisciplina de los trabajadores que a la par eran propietarios hicieron que las empresas decayeran en sus factores de productividad y calidad. Las pérdidas acumuladas, los niveles de endeudamiento tributario y financiero fueron crecientes debido a los intereses y moras, así como por la persistente descapitalización, calificando a las empresas como no sujetas de crédito. La producción de caña del sector azucarero llegó a ser solo 4,34 millones de TM en 1993. El período de contracción más evidente abarcó desde 1977 hasta 1996. Para su supervivencia las empresas se hicieron muy dependientes de medidas proteccionistas como la aplicación de elevadas tasas arancelarias a la importación (20%), sobretasas (5%) y franja de precios; medidas que implicaban un elevado coste social por la pérdida de excedente y bienestar del consumidor.

Finalmente, en 1996 tras varios intentos por cambiar el modelo cooperativo se promulgó el D.L. 802 "Ley de Saneamiento Económico Financiero de las Empresas Agroindustriales Azucareras", a través del cual se incentivó a la conversión en empresas de sociedades anónimas. Posterior a ese año el sector se recuperó y en 2003 las empresas azucareras lograron un récord al llegar a las 8,86 millones de TM, y un año después las sequías detuvieron el avance alcanzado, para luego crecer de manera sostenida. En el 2009, la producción superó los 10 millones de TM de caña de azúcar, alentada por los mejores rendimientos y el aumento de las áreas sembradas.

VI. Análisis Competitivo

6.1 Análisis FODA

6.1.1 Fortalezas

Tabla 9. Fortalezas y debilidades

MATRIZ DE FORTALEZAS Y DEBILIDADES	
FORTALEZAS	DEBILIDADES
Producto de consumo masivo poco sensible al precio	Concentración de la producción en pocas empresas
Alta productividad respecto al promedio mundial	Informalidad en la comercialización de azúcar
Disponibilidad de mano de obra a bajo costo	Concentración de las exportaciones en un solo país
Cosecha de caña de azúcar durante todo el año	Alto poder de negociación de los comercializadores
Experiencia de los agricultores en el manejo del cultivo	Bajo desarrollo exportador
Ampliación de la capacidad instalada de las empresas	_____
Mayores inversiones para el mejoramiento de la productividad	_____

Nota: MAXIMIXE

6.1.2 Oportunidades

El elevado incremento de los precios internos brinda oportunidades de ingreso al mercado a través de las importaciones. De hecho, el propio gobierno -preocupado por la importante alza del precio en un producto de primera necesidad- viene facilitando líneas de financiamiento para las empresas interesadas en importar el producto y al cierre de esta edición cuatro empresas se preparan para emplearlas. Para la industria azucarera nacional, ponerse a la par con los precios de la competencia externa será el reto.

A lo largo del 2010 los productores azucareros se beneficiarán de la leve mejoría en los rendimientos de la caña de azúcar, producto de las inversiones realizadas.

6.1.3 Debilidades

Se espera que la producción azucarera local mantenga un buen desempeño en el presente año, por efecto de las mayores inversiones realizadas, y por el incremento de las hectáreas cosechadas. No obstante, los problemas internos de algunas azucares podría afectar negativamente la producción, lo que incidiría en los precios al consumidor, como ya viene ocurriendo. El incremento de los precios ha llamado la atención a las autoridades competentes y ya están interviniendo debido a que la producción está concentrada en pocas empresas.

Existe una propuesta del ejecutivo para limitar la tenencia directa e indirecta de tierras en los valles de la costa destinadas a la agricultura, a fin de que grupos empresariales acumulen tierras con la finalidad de formar oligopolios y grupos dominantes. Si bien esta medida parece acertada en primera instancia, faltaría realizar un análisis costo beneficio del impacto que tendría en los potenciales inversionistas, pues hay grandes grupos que invierten en el país y que producen más de un cultivo. Se debe tener en cuenta que para atraer inversiones no se deben poner límites en montos y terrenos.

En tanto, el mercado mundial se muestra ajeno a la dinámica exportadora local, debido al bajo volumen de producción respecto al mundial y que en su mayoría se destina al mercado interno. Se espera que en este año, las exportaciones retrocedan por el efecto de las restricciones impuestas por el gobierno que busca un mayor abastecimiento de azúcar en el mercado doméstico y estabilizar el precio. El Perú está aún lejos de convertirse en exportador neto dado que la oferta actual no satisface el consumo interno.

La puesta en marcha del TLC con el país del norte no pone en riesgo a la industria local, pues el consumo interno está creciendo significativamente, además el jarabe de maíz, producto que entraría libre de aranceles, no se convertiría en principal insumo de la industria de alimentos y bebidas por las características del producto y la inversión adicional que se requiere para poder tratarlo.

6.1.4 Amenazas

Tabla 10. *Oportunidades y riesgos*

MATRIZ DE OPORTUNIDADES Y RIESGOS			
CORTO PLAZO			
Impacto	Probabilidad	OPORTUNIDADES	RIESGOS
ALTO	ALTA	Ampliación de áreas sembradas de caña de azúcar	_____
		Mayor demanda de industrias alimentarias locales	Tendencia a la concentración de importaciones por país y empresa
		Mayor impulso a las importaciones por medidas gubernamentales	Limitación a las exportaciones para abastecer el mercado local
MEDIO	MEDIA	Menor oferta del mercado mundial, especialmente de la India	_____
MEDIANO PLAZO			
Impacto	Probabilidad	OPORTUNIDADES	RIESGOS
ALTO	ALTA	_____	_____
	MEDIA	Tasa de interés para créditos agrícolas es ligeramente menor a la del año pasado	Mayor regulación gubernamental para determinar existencia de colusión en precios
MEDIO	ALTA	Disponibilidad hídrica en ríos de la costa norte y central	_____
	MEDIA	Mayor apertura comercial por nuevos tratados de libre comercio (China, Japón)	Menores precios al consumidor por exceso de producción
BAJO	MEDIA	_____	_____

Notas: MAXIMIXE