

INSTITUTO AZUCARERO DOMINICANO



INFORME ZAFRA AZUCARERA

2013/2014

ELABORADO POR:

**ING. JOSE CASIMIRO RAMOS
DIRECTOR EJECUTIVO**

**SANTO DOMINGO, D. N.
DICIEMBRE 2014**

Í N D I C E

TEMAS	PÁGINA
I.- ZAFRA AZUCARERA 2013-2014	3
1.1.- Molienda de Caña.....	3
1.2.- Producción de Azúcar.....	6
1.3.- Producción de Melaza y Furfural.....	9
II.- ABASTECIMIENTO DEL MERCADO LOCAL	10
2.1.- Consumo de Azúcar.....	10
2.2.- Venta Local Melaza.....	13
III.- EXPORTACIÓN DE AZÚCAR, MELAZA Y FURFURAL	16
VI.- EXISTENCIAS DE AZÚCAR, MELAZA Y FURFURAL	19
4.1.- Estimación de Consumo Local.....	19
V.- PROGRAMACIÓN ZAFRA AZUCARERA 2013-2014	20
VI.- SITUACIÓN DEL MERCADO MUNDIAL	23

I.- ZAFRA AZUCARERA 2013-2014.

1.1.- Molienda de caña

La zafra azucarera **2013-2014** que concluyó en la última semana del mes de Junio, registró una molienda de **5,033,601** toneladas métricas de caña, en un período comprendido entre el inicio de la última semana de noviembre de 2013 y la última semana de junio de este año.

El tiempo de operación fue de 206 días; siendo el Cristóbal Colón el de más larga duración al recorrer el período completo. Central Romana y Azucarera Porvenir, tuvieron similar lapso de operación con alrededor de **199** y **189** días respectivamente, y por último Barahona, con **176** días.

Del total de caña procesada, el ingenio Central Romana, molió **2,929,845** toneladas equivalentes al **58%** del total; cantidad inferior en **28,566** toneladas, respecto de la molienda de la zafra **2012-2013**, en la que procesó **2,958,411** toneladas, para un **0.9%** menos.

Al Central Romana le siguió en cantidad de caña molida, el Ingenio Cristóbal Colón con el **22%** del total para **1,085,323** toneladas, superando la cantidad de la zafra anterior con **126,205** toneladas al moler **959,118** toneladas equivalentes al **13 %**. Barahona por su parte, molió **698,279** toneladas para el **14 %**; cantidad que resultó superior a la del período pasado con **24,829** toneladas, al moler **673,450** toneladas igual a **4%**.

Por último, el Ingenio Porvenir, realizó una molienda de **320,154** toneladas para el **6%** del total de caña molida por los cuatro ingenios, durante la recién concluida zafra 2013-2014; esta resultó superior en **139,923** toneladas respecto de la molienda anterior que fue de **180,231** toneladas para un **77%**.

CUADRO NO. 1
MOLIENDA DE CAÑA ZAFRA 2013-2014 CORTADA AL 30 DE JUNIO AÑO 2014, EN
COMPARACIÓN A LA MOLIENDA DE LA ZAFRA 2012-2013 (A IGUAL PERIODO.-)

INGENIO	CAÑA MOLIDA (EN T.M.)			
	2013-2014	2012-2013	DIFERENCIA	RELACION %
CENTRAL ROMANA	2,929,845	2,958,411	(-28,566)	(-0.96)
CRISTÓBAL COLON	1,085,323	959,118	126,205	13.16
BARAHONA (CAC)	698,279	673,450	24,829	3.69
AZUCARERA PORVENIR	320,154	180,232	139,922	77.67
TOTALES	5,033,601	4,771,211	262,390	93.56

FUENTE: REPORTES MENSUALES DE LOS INGENIOS- INAZUCAR

GRAFICO NO. 1-A.
MOLIENDA DE CAÑA DURANTE LA ZAFRA 2013-2014

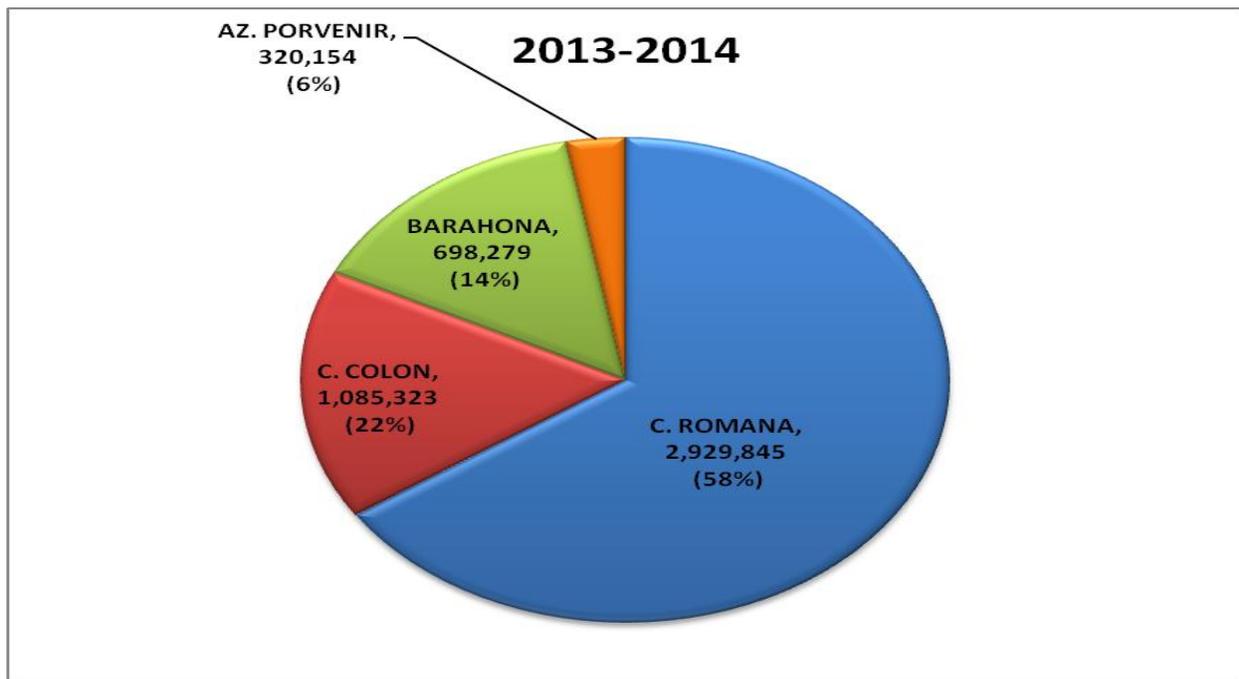
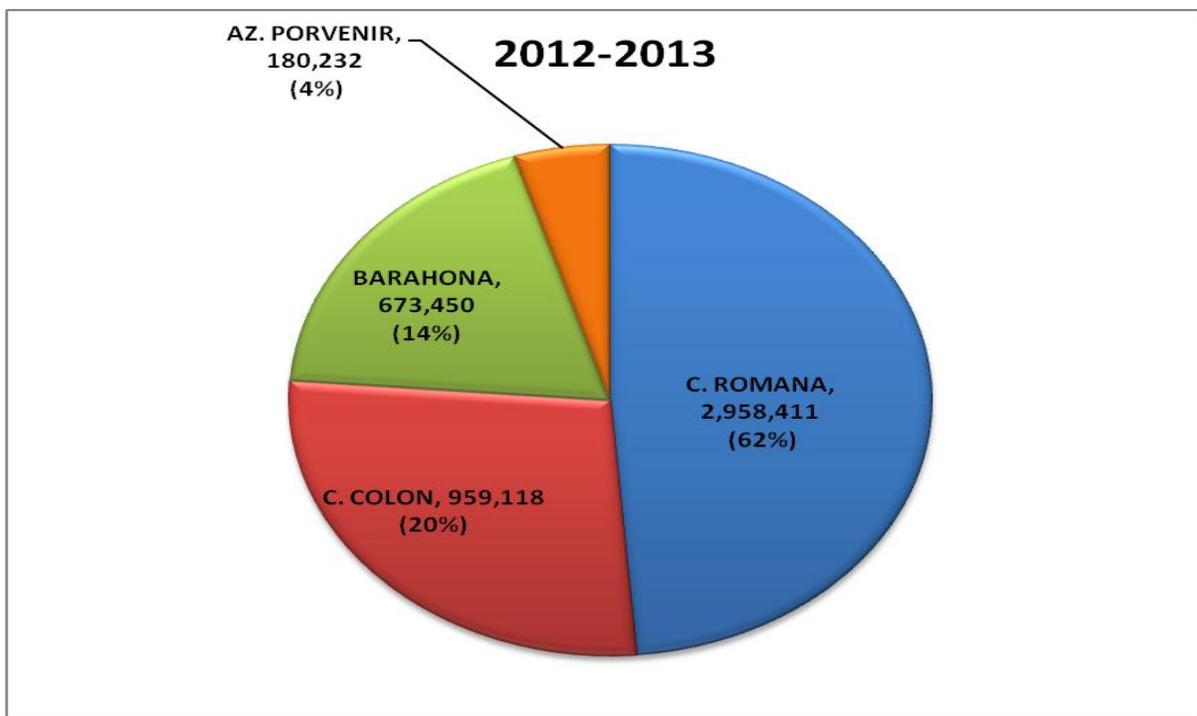


GRAFICO NO. 1-B.
MOLIENDA DE CAÑA POR INGENIO DURANTE LA ZAFRA 2012-2013.-



Del total de caña molida en la presente campaña, la de administración fue de **3,394,113** toneladas y la procedente de colonos particulares se elevó a **1,639,488**. De la caña de colonos, la mayor participación fue la de los cañicultores que producen para el Central Romana, con un total de **1,064,151** toneladas que representa el **36%** de la procesada por la empresa agroindustrial y el **64%** del total del conjunto de colonos.

A esta le sigue en el orden el Ingenio Cristóbal Colon con **456,944** toneladas para el **42%** de la gramínea procesada por esa empresa y el **28%** de todos los colonos. Por último, Azucarera Porvenir con **118,393 toneladas** de colonos para el **37%** de su molienda y el **7%** de la caña de colonos.

CUADRO NO. 2
MOLIENDA DE CAÑA DE ADMINISTRACIÓN Y COLONOS
ZAFRA 2013-2014
(EN T.M.)

INGENIO	ADMINISTRACION	COLONOS	TOTAL
CENTRAL ROMANA	1,865,694	1,064,151	2,929,845
CRISTÓBAL COLON	628,379	456,944	1,085,323
BARAHONA	698,279	-	698,279
PORVENIR	201,761	118,393	320,154
TOTAL	3,394,113	1,639,488	5,033,601

FUENTE: REPORTES MENSUALES DE LOS INGENIOS- INAZUCAR

1.2.- Producción de Azúcar.

La producción de azúcar se elevó a **561,324** toneladas métricas, superando la zafra azucarera 2012-2013 con **5,723** toneladas la cual produjo **555,601** toneladas. De esa cantidad, **386,494** toneladas corresponden al tipo crema o crudo, **171,733** toneladas al refino y **3,097** toneladas al blanco directo. Del total de azúcar recolectada, Central Romana obtuvo **359,310** toneladas que representa el **64%**, incluyendo toda el azúcar refino, seguida por el Ingenio Cristóbal Colon con **110,500** toneladas de las cuales **3,096** fueron de tipo blanco directo, para el **19%**, Barahona **72,869** para un **13%** y el Ingenio Porvenir con **18,645** para el **3%**. El Central Romana registró una reducción en su producción de azúcar crudo de **22,656** toneladas, al producir en la presente campaña la cantidad de **187,577 TM** y en la zafra anterior **210,233 TM**; por el lado del azúcar refino aumentó su producción en **1,683** toneladas, al producir la cantidad de **171,733** toneladas y en la campaña anterior la cantidad de **170,050** toneladas. El Ingenio Cristóbal Colon, aumentó su producción en **15,150** toneladas, al producir en la presente campaña la cantidad de **110,500** toneladas métricas y en la zafra anterior **95,350** toneladas, lo que representa un **3%** de la producción.

El Ingenio Barahona, aumentó su producción en **5,206** toneladas al producir en la presente campaña la cantidad de **72,869** toneladas métricas y en la zafra anterior **67,663** toneladas, y finalmente el Ingenio Porvenir aumentó su producción en **6,341** toneladas, al producir en la presente campaña la cantidad de **18,645** toneladas métricas y en la zafra anterior **12,304** toneladas, lo que representa un **2%** de la producción.

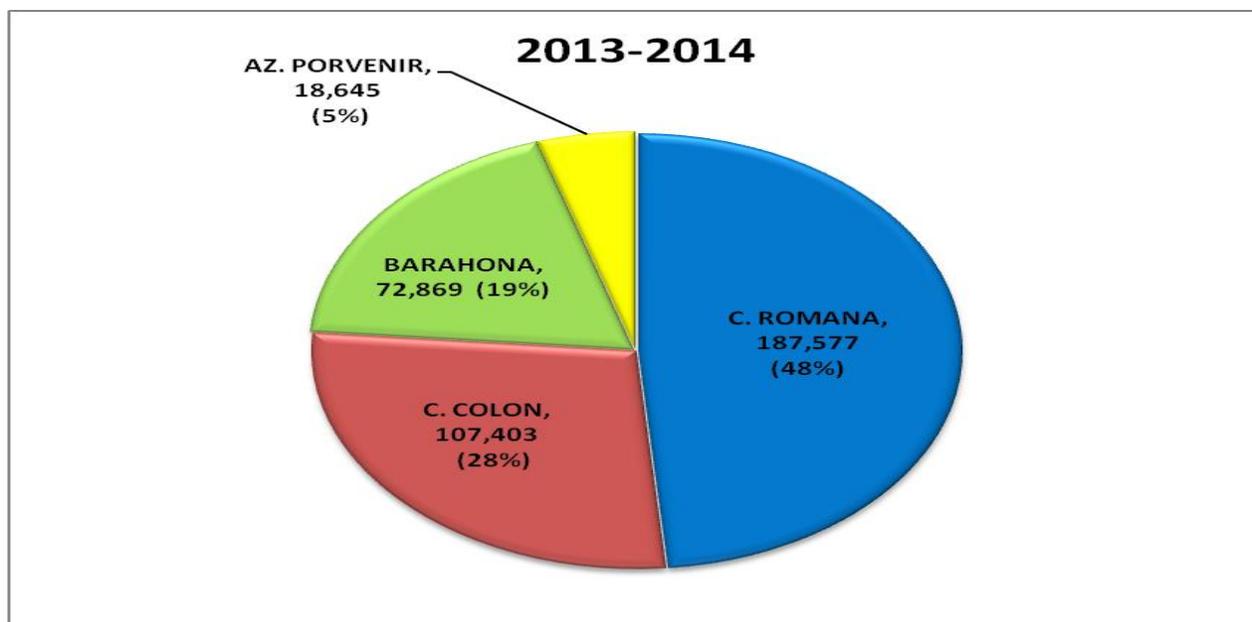
CUADRO NO. 3
AZÚCAR PRODUCIDA DURANTE LA ZAFRA 2013-2014
AL 30 DE JUNIO 2014, COMPARADA A IGUAL PERIODO DE LA ZAFRA 2012-2013
(EN T.M.)

INGENIOS	PRODUCCIÓN DE AZÚCARES					
	2013-2014		2012-2013		DIFERENCIA	
	CREMA	REFINO	CREMA	REFINO	CREMA	REFINO
CENTRAL ROMANA	187,577	171,733	210,233	170,050	(-22,656)	1,683
CRISTÓBAL COLON	107,403	3,097*	95,350	--	12,053	3,097*
BARAHONA	72,869	--	67,663	--	5,206	--
AZUCARERA PORVENIR	18,645	--	12,305	--	6,340	--
TOTALES	386,494	174,830	385,551	170,050	934	4,780

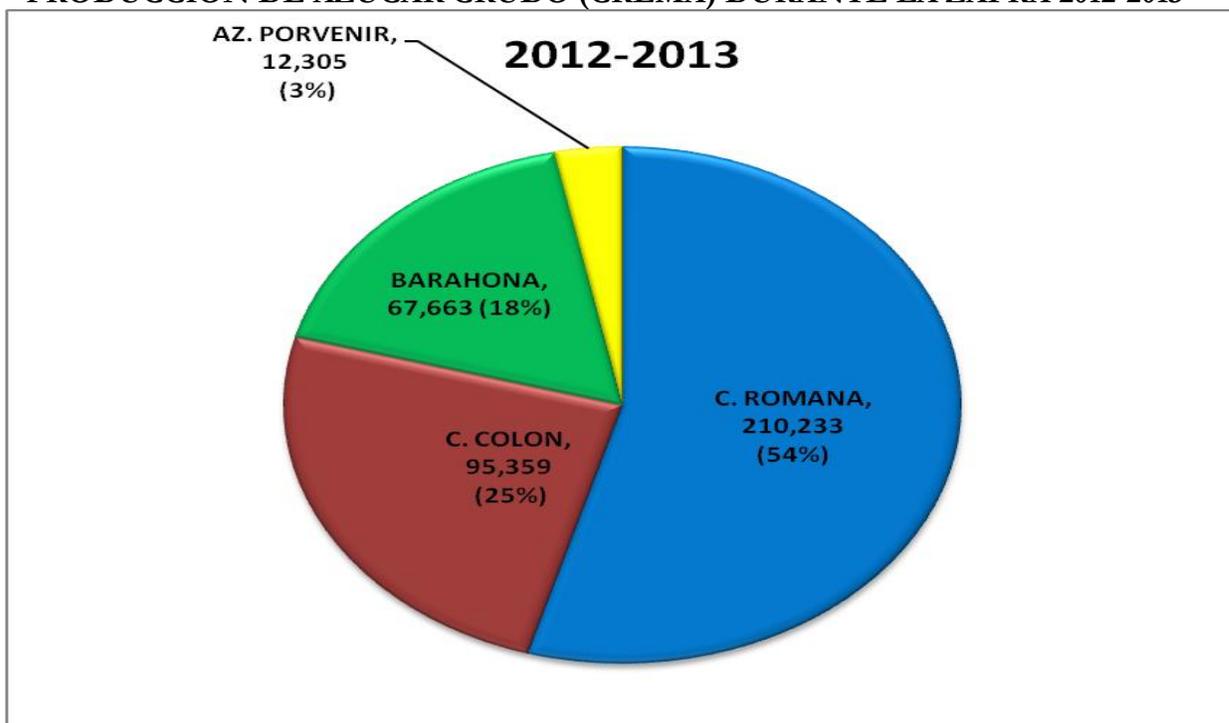
FUENTE: REPORTES MENSUALES DE LOS INGENIOS-INAZUCAR

*Azúcar Blanco Directo.

GRAFICO NO. 3-A.
PRODUCCIÓN DE AZÚCAR CRUDO (CREMA) DURANTE LA ZAFRA 2013-2014



**GRAFICO NO. 3-B.
PRODUCCIÓN DE AZÚCAR CRUDO (CREMA) DURANTE LA ZAFRA 2012-2013**



En conjunto, los rendimientos de azúcar por toneladas de caña molida alcanzaron el **11%**. Esto es el resultado de la sumatoria de la producción de azúcar crema de los cuatro ingenios que fue de **386,494** toneladas y la conversión del azúcar refino a crema multiplicando el total producido de refino que fue de **171,733** toneladas, más **3,097** toneladas de tipo blanco directo, para un total de **174,829** toneladas por ocho (**1.08**) para obtener ciento ocho (**108**) libras de azúcar crudo que es la cantidad requerida para obtener 100 libras de refino. Esto da por resultado un total de **188,815** toneladas.

El total de azúcar crema producida (**575,309 TMVC**) dividida entre el total de caña molida que fue de **5,033,601** toneladas da por resultado un rendimiento fabril del **11%**; esto es **261** libras de azúcar cruda (azúcar crema) por cada tonelada métrica de caña molida.

Central Romana fue la empresa que alcanzó el mayor rendimiento con un **12%**; seguido de Cristóbal Colón y Barahona que ambos obtuvieron el **10%** y por último Porvenir con el **5%**.

1.3.- Producción de Melaza y Furfural.

Durante el período de análisis, se produjeron **36.4** millones de galones americanos de Melaza y **30** mil toneladas de Furfural. La producción de melaza, fue mayor en **1.2** millones de galones americanos en relación a la cosechada en la **zafra 2012-2013** que fue de **34.8** millones de galones para un **3%**. Del total de melaza recolectada, Central Romana participó con **20** millones de galones para el **55%**; con un rendimiento de **6.8 galones** por cada tonelada de caña molida.

El Ingenio Colón, alcanzó **8** millones de galones, para el **22%**, con un rendimiento de **7.3** galones por tonelada de caña molida; Barahona **5** millones de galones, para el **14%**, con un rendimiento de **7.2** galones por cada tonelada de caña molida y Porvenir participó con **2.9** millones de galones, para el **8%**, con un rendimiento de **9.2** galones por cada tonelada de caña molida.

Por su parte, el total de furfural producido en la campaña correspondió al Central Romana, por la cantidad de **30,119** toneladas.

CUADRO NO. 4
MELAZA PRODUCIDA DURANTE LA ZAFRA 2013/2014
COMPARADA CON IGUAL PERIODO DE LA ZAFRA 2012-2013
(GALONES AMERICANOS)

INGENIOS	2013-2014	2012-2013	DIFERENCIA
	MELAZA PRODUCIDA	MELAZA PRODUCIDA	
CENTRAL ROMANA	20,053,700	20,049,300	4,400
CRISTÓBAL COLON	8,022,653	7,357,113	665,540
BARAHONA	5,028,938	5,083,142	(54,204)
PORVENIR	2,938,747	2,345,826	592,921
TOTALES	36,044,038	34,835,381	1,208,657

FUENTE: REPORTES MENSUALES DE LOS INGENIOS-INAZUCAR

II.- ABASTECIMIENTO DEL MERCADO LOCAL.-

2.1.- Consumo de Azúcar.

En el período Enero-Junio del año en curso, la demanda del mercado local fue de **102,332** toneladas métricas de azúcar crema, **90,748** toneladas de azúcar refino y **1,855** toneladas de azúcar tipo blanco directo, que totalizaron **194,935** toneladas de uno y otros tipos de azúcar. De la primera, (azúcar crema) el promedio mensual aumentó a **4,946** toneladas, para un **5 %** en comparación a igual periodo del año **2013** y de la segunda **1,707**, para un incremento en el consumo local de **0.2%**. En el semestre del mismo período del año **2013**, se despachó al mercado local la cantidad de **97,366** toneladas métricas de azúcar crema y **89,041** azúcar refino que totalizaron **186,407** toneladas métricas.

Para esta zafra azucarera **2013-2014**, el Consejo de Directores del **INAZUCAR**, aprobó mediante la **SEGUNDA RESOLUCION, Acta. No. 05/2014**, de fecha 18/09/2014, la importación de un contingente de azúcar del tipo refino, por la cantidad de **30,000** toneladas métricas para abastecer el mercado local; el cual fue distribuido de acuerdo a lo dispuesto en el Decreto No. 569-12, Artículo 7 Párrafo VI, el cual establece: que el Contingente Arancelario de azúcar se aplicará en coordinación con el Instituto Azucarero Dominicano (INAZUCAR) hasta un tope equivalente al **70%** del Contingente para los productores. El **30%** restante será subastado en la Bolsa Agroempresarial de la República Dominicana –BARD- , para el sector comercial.

Luego de un análisis de los inventarios, que proyectaba un déficit por esa cantidad de azúcar refino, así como también, el retraso de la próxima Zafra Azucarera “**2014-2015**”, por motivos de los efectos ocasionados por la sequía que afectó el país.

CUADRO NO. 5
VENTA LOCAL DE AZUCAR CREMA POR MES SEGUN PRODUCTORES
DURANTE NOV. 2013/ JUNIO -2014 (EN T.M.)

MES	PRODUCTORES				TOTAL
	CENTRAL ROMANA	CRISTÓBAL COLON	CONSORCIO A. CENTRAL	AZUCARERA PORVENIR	
NOV. -13	7,487	4,314	3,777	-	15,578
DIC-13	9,893	5,604	2,006	20	17,523
SUB-TOTAL	17,380	9,918	5,783	20	33,101
ENERO-14	10,606	2,001	1,929	1,815	16,351
FEBRERO-14	8,077	1,491	1,856	1,749	13,173
MARZO-14	6,519	4,938	4,673	3,226	19,356
ABRIL-14	6,113	5,040	4,922	4,011	20,086
MAYO-14	6,499	3,735	2,762	3,158	16,154
JUNIO-14	5,547	4,517	3,550	3,597	17,212
SUB-TOTAL	43,361	21,722	19,692	17,556	102,332
TOTAL	60,741	31,640	25,475	17,576	135,433

FUENTE: REPORTES MENSUALES DE LOS INGENIOS-INAZUCAR

CUADRO NO. 6
VENTA LOCAL DE AZUCAR CREMA POR MES SEGUN PRODUCTORES
DURANTE NOV.-2012 / JUNIO- 2013 (EN T.M.)

MES	PRODUCTORES				TOTAL
	CENTRAL ROMANA	CRISTÓBAL COLON	CONSORCIO A. CENTRAL	AZUCARERA PORVENIR	
NOV. -12	9,449	1,100	296	-	10,845
DIC-12	8,909	5,596	4,494	-	18,999
SUB-TOTAL	18,358	6,696	4,790	-	29,844
ENERO-13	8,587	2,540	3,116	-	14,243
FEBRERO-13	9,968	1,151	1,726	1,692	14,537
MARZO-13	8,816	1,508	2,438	3,640	16,402
ABRIL-13	9,633	1,553	1,826	3,386	16,398
MAYO-13	9,378	3,958	2,244	3,029	18,609
JUNIO-13	7,890	5,585	3,140	582	17,197
SUB-TOTAL	54,272	16,295	14,490	12,329	97,386
TOTAL	72,630	22,991	19,280	12,329	127,230

FUENTE: REPORTES MENSUALES DE LOS INGENIOS-INAZUCAR

CUADRO NO. 7
VENTA LOCAL DE AZUCAR REFINO Y BLANCO DIRECTO POR MES
SEGÚN PRODUCTORES, DURANTE NOV.- 2013 / JUNIO -2014
(EN T.M.)

MES	PRODUCTORES				
	CENTRAL ROMANA	CRISTÓBAL COLON	CONS. AZ. CENTRAL	AZUCARERA PORVENIR	TOTAL
NOV. -13	12,372	-	-	-	12,372
DIC. -13	15,927	-	-	-	15,927
SUB-TOTAL	28,299	-	-	-	28,299
ENERO-13	15,432	-	-	-	15,432
FEBRERO-13	14,617	-	-	-	14,617
MARZO-13	16,283	-	-	-	16,283
ABRIL-13	15,447	588*	-	-	16,035
MAYO-13	16,014	543*	-	-	16,557
JUNIO-13	12,955	724*	-	-	13,679
SUB-TOTAL	90,748	1,855	-	-	92,603
TOTAL	119,047	1,855	-	-	120,902

FUENTE: REPORTES MENSUALES DE LOS INGENIOS

*Azúcar Blanco Directo.

CUADRO NO. 8
VENTA LOCAL DE AZUCAR REFINO POR MES SEGÚN PRODUCTORES
DURANTE NOV.- 2012 / JUNIO -2013 (EN T.M.)

MES	PRODUCTORES				
	CENTRAL ROMANA	CRISTÓBAL COLON	CONS. AZ. CENTRAL	AZUCARERA PORVENIR	TOTAL
NOV. -12	13,550	-	-	-	135,550
DIC-12	13,510	-	-	-	13,510
SUB-TOTAL	27,060	-	-	-	27,060
ENERO-13	16,369	-	-	-	16,369
FEBRERO-13	13,396	-	-	-	13,396
MARZO-13	14,660	-	-	-	14,660
ABRIL-13	15,025	-	-	-	15,025
MAYO-13	16,352	-	-	-	16,352
JUNIO-13	13,239	-	-	-	13,239
SUB-TOTAL	89,041	-	-	-	89,041
TOTAL	116,101	-	-	-	116,101

FUENTE: REPORTES MENSUALES DE LOS INGENIOS

2.2.- Venta Local de Melaza.-

En el período de referencia, enero-junio del año **2014** se vendió localmente un total de **9,221,869** de galones americanos de melaza; tanto a la industria como a la ganadería. A la primera se le despachó el **73%**, para **6.6** millones de galones y al segundo **2.5** millones equivalentes al **27 %**.

De la venta de melaza al sector industrial, Central Romana participó con **2.4** millones de galones, para el **36%** de la venta total a ese sector; Cristóbal Colón con **3.1** millones de galones para el **47%** la mayor participación en la venta; Azucarera Porvenir con **1** millón, para un **16%**, y finalmente el Ingenio Barahona con **3,742** mil galones, para un **0.5%** del total de las ventas de melaza al referido sector.

Por el lado del despacho al sector ganadero, el mayor vendedor fue el Ingenio Barahona con **1.9** millones de galones, seguido por Central Romana con **523,918** galones, el Ingenio Cristóbal Colón con **9,617** galones, y la Azucarera Porvenir no vendió a este sector.

La asignación de melaza a la industria en el actual período se redujo en un **4.5%** con relación al periodo anterior, equivalente a la cantidad de **312,521** galones americanos, al ser contratado en el presente período unos **6.6 millones** de galones frente a los **7 millones** contratados en el periodo pasado.

En cuanto a la venta al sector ganadero, para el periodo actual es superior en **8.8%**, con relación a la del pasado período, por la cantidad de **205,448** galones americanos, al ser contratado en el presente período unos **2.5 millones** de galones frente a los **2.3 millones** contratados en el periodo pasado.

CUADRO NO.9
VENTA LOCAL DE MELAZA PARA USO INDUSTRIAL, POR MES
SEGUN PRODUCTORES, DURANTE NOV. 2013/JUNIO 2014
(EN GALONES AMERICANOS)

MES	PRODUCTORES				TOTAL
	CENTRAL ROMANA	CRISTOBAL COLON	CONS. AZ. CENTRAL	AZUCARERA PORVENIR	
Nov-13	0	1,205	22,394	0	23,599
Dic-13	0	369,033	0	652,015	1,021,048
Sub-Total	0	397,238	22,394	625,015	1,044,647
Ene-14	0	925,494	5	0	925,499
Feb-14	649,000	567,329	0	35,917	1,252,246
Mar-14	577,500	459,208	0	51,611	1,088,319
Abril-14	697,500	241,418	0	343,994	1,282,912
Mayo-14	9,344	570,060	0	352,306	931,710
Junio-14	502,500	419,307	3,737	289,388	1,214,932
Sub-Total	2,435,844	3,182,816	3,742	1,073,216	6,695,618
TOTAL	2,435,844	3,580,054	26,136	1,698,231	7,740,265

FUENTE: REPORTES MENSUALES DE LOS INGENIOS –INAZUCAR-

CUADRO NO.10
VENTA LOCAL DE MELAZA PARA USO INDUSTRIAL, POR MES
SEGUN PRODUCTORES, DURANTE NOV. 2012/JUNIO 2013
(EN GALONES AMERICANOS)

MES	PRODUCTORES				TOTAL
	CENTRAL ROMANA	CRISTOBAL COLON	CONS. AZ. CENTRAL	AZUCARERA PORVENIR	
Nov-12	0	563,471	104,362	293,767	961,600
Dic-12	180,000	276,894	54,847	102,054	613,795
Sub-Total	180,000	840,365	159,209	395,821	1,575,395
Ene-13	510,000	856,694	77,892	0	1,444,586
Feb-13	465,000	749,738	43,623	0	1,258,361
Mar-13	5,459	680,992	11,862	335,177	1,033,490
Abril-13	592,500	490,684	19,766	149,260	1,252,210
Mayo-13	532,500	393,350	40,312	201,818	1,167,980
Junio-13	390,000	285,508	71,829	104,175	851,512
Sub-Total	2,495,459	3,456,966	256,284	790,430	7,008,139
TOTAL	2,675,459	4,297,331	424,493	1,186,251	8,583,534

FUENTE: REPORTES MENSUALES DE LOS INGENIOS –INAZUCAR-

CUADRO NO. 11
VENTA LOCAL DE MELAZA PARA USO GANADERO
POR MES SEGUN PRODUCTORES, DURANTE NOV. 2013/JUNIO 2014
(EN GALONES AMERICANOS)

MES	PRODUCTORES				TOTAL
	CENTRAL ROMANA	CRISTOBAL COLON	CONS. AZ. CENTRAL	AZUCARERA PORVENIR	
Nov-13	500	0	219,937	0	220,437
Dic-13	5,504	0	134,401	0	139,905
Sub-Total	6,004	0	354,338	0	360,342
Ene-14	0	0	488,115	0	488,115
Feb-14	0	9,617	449,648	0	459,265
Mar-14	8,176	0	118,930	0	127,106
Abril-14	0	0	357,892	0	357,892
Mayo-14	510,000	0	305,200	0	815,200
Junio-14	5,742	0	272,931	0	278,673
Sub-Total	523,918	9,617	1,992,716	0	2,526,251
TOTAL	529,922	9,617	2,347,054	0	2,886,593

FUENTE: REPORTES MENSUALES DE LOS INGENIOS –INAZUCAR-

CUADRO NO. 12
VENTA LOCAL DE MELAZA PARA USO GANADERO
POR MES SEGUN PRODUCTORES, DURANTE NOV. 2012/JUNIO 2013
(EN GALONES AMERICANOS)

MES	PRODUCTORES				TOTAL
	CENTRAL ROMANA	CRISTOBAL COLON	CONS. AZ. CENTRAL	AZUCARERA PORVENIR	
Nov-12	48,055	4,451	354,230	0	406,736
Dic-12	36,400	1,734,813	71,321	0	1,842,534
Sub-Total	84,455	1,739,264	425,551	0	2,249,270
Ene-13	4,672	3,316	351,822	354,740	714,550
Feb-13	0	1,868	421,636	0	423,504
Mar-13	592,500	13,783	213,893	0	820,176
Abril-13	6,572	9,148	400,457	0	416,177
Mayo-13	740	1,292	202,414	0	204,446
Junio-13	3,504	1,262	152,945	0	157,711
Sub-Total	607,988	30,669	1,743,167	354,740	2,320,803
TOTAL	692,443	1,769,933	2,168,718	354,740	4,570,073

FUENTE: REPORTES MENSUALES DE LOS INGENIOS –INAZUCAR-

III.-EXPORTACIÓN DE AZÚCAR, MELAZA Y FURFURAL.-

Las exportaciones de azúcar crudo alcanzaron las **208,025** toneladas métricas valor crudo equivalente a **199,085** toneladas métricas valor comercial, por el monto de **US\$95.7** millones de dólares. Se dejaron de exportar la cantidad de **79,310** toneladas métricas del total de la cuota de exportación asignada al país este año por los Estados Unidos de América, ascendentes a **185,335 TMVC**; esta reducción en las exportaciones se debió principalmente a una merma en los precios internacionales, y al alto stock en el mercado americano. Esta situación, condujo a reorientar las exportaciones de azúcar al mercado de la Unión Europea, mediante el acuerdo de los Estados pertenecientes al grupo de Estados de África, del Caribe y el Pacífico (ACP), en el Acuerdo de Asociación Económica (AAE), lo cual facilita negociar contratos a precios significativamente más ventajosos en la coyuntura actual. En ese sentido, se exportaron y contrataron a ese mercado **92 mil** toneladas métricas de azúcar crudo, por un monto de **US\$42.7** millones cortada al 24 de Mayo del presente año 2014 a precios promedio de 24 centavos de dólar /libra, mientras que al mercado preferencial de los Estados Unidos, se exportaron **106,024** toneladas métricas a precio promedio de 23 centavos de dólares/libra, por el equivalente a la suma de **US\$49.6** millones de dólares.

De melaza se exportaron asimismo **21.8** millones de galones americanos por la suma de **US\$18.7 millones** y **28,289** toneladas métricas de furfural con un valor de **US\$18.7 millones**. El valor total de las exportaciones alcanzó los **US\$133.2 millones**. De las exportaciones de azúcar, Central Romana participó con **94,000 TMVC** (98,700TM) por un valor de **US\$44.8** millones de dólares, para el **47%** del total exportado, de las cuales **51,000** toneladas fueron destinadas al mercado preferencial de los EE.UU. y **43,000** toneladas fueron enviadas a la Unión Europea.

Al Central Romana le siguieron el Ingenio Cristóbal Colón con **65,885 TMVC** (68,767 TM) para el **33%** por un valor de **US\$33.7** millones de dólares y finalmente el Consorcio Azucarero Central (Ing. Barahona) con **39,200 TMVC** (40,558 TM), para el **20%** cuyo monto alcanzó los **US\$7.7** millones de dólares. El total de las exportaciones melazas fueron superiores a la pasada campaña, por la cantidad de **6.2** millones de galones. El Central Romana, participó con **15.1** millones de galones, por un monto de **US\$13.9** millones de dólares y el Ingenio Cristóbal Colón con **3** millones de galones americanos, por la suma de **US\$2.7** millones de dólares. El ingenio Barahona en esta

campana participó con la cantidad de **3.5** millones de galones americanos, por la suma de **US\$2.1** millones de dólares. Las exportaciones de furfural fueron realizadas por Central Romana, por la cantidad de 28,289 toneladas métricas por el monto de **US\$18.7** millones de dólares, cantidad inferior a la zafra anterior en un **9%**, donde se exportó **31,261** toneladas métricas a un monto de **US\$20.6** millones de dólares.

**CUADRO NO. 13
CANTIDAD Y VALOR DE LAS EXPORTACIONES DE AZÚCAR,
MELAZA Y FURFURAL,
CORTADA AL 30 DE SEPTIEMBRE 2014.**

INGENIOS	EXPORTACIONES					
	AZUCAR		MELAZA		FURFURAL	
	CANTIDAD (TMVC)	VALOR (US\$)	CANTIDAD (GA)	VALOR (US\$)	CANTIDAD (TM)	VALOR (US\$)
C. ROMANA	94,000	44,821,722	15,160,539	13,903,179	28,289	18,709,710
CRISTÓBAL COLON. INGENIO BARAHONA	65,885	33,734,509	3,090,441	2,722,500	-	-
	39,200	17,193,365	3,567,136	2,113,975	-	-
TOTAL	199,085	95,749,596	21,818,116	18,739,654	28,289	18,709,710

FUENTE: REPORTES MENSUALES DE LOS INGENIOS –INAZUCAR-

**CUADRO NO. 14
CANTIDAD Y VALOR DE LAS EXPORTACIONES DE AZÚCAR,
MELAZA Y FURFURAL,
CORTADA AL 30 DE SEPTIEMBRE 2013.**

INGENIOS	EXPORTACIONES					
	AZUCAR		MELAZA		FURFURAL	
	CANTIDAD (TMVC)	VALOR (US\$)	CANTIDAD (GA)	VALOR (US\$)	CANTIDAD (TM)	VALOR (US\$)
C. ROMANA	100,000	62,390,180	14,747,707	14,434,592	31,261	20,661,701
CRISTÓBAL COLON. INGENIO BARAHONA	45,434	30,468,304	787,424	660,765	-	-
	17,000	7,983,907	-	-	-	-
TOTAL	162,434	100,842,391	15,535,131	15,095,357	31,261	20,661,701

FUENTE: REPORTES MENSUALES DE LOS INGENIOS –INAZUCAR-

CUADRO No. 15
EJECUCIÓN DE LA CUOTA 2013 / 2014 DE EXPORTACIÓN DE AZÚCAR AL MERCADO
DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA, LA UNIÓN EUROPEA Y HAITI.
(TM-VC Y/O T.M.) CON CIERRE AL 30/09/2014.

EXPORTADOR	CUOTA GLOBAL ASIGNADA			CUOTA EJECUTADA			BALANCE DISPONIBLE		
	TM-VC	T.M.	%	TM-VC	T.M.	%	TM-VC	T.M.	%
CENTRAL ROMANA CORP., Ltd.	116,465	110,919	62.84%	98,700	94,000	84.7%	17,765	16,919	17.9%
CONS. AZUC. DE EMP, IND. - CAEI-	46,704	44,746	25.20%	68,767	65,885	147.2%	-22,064	-21,139	-32.0%
CONSORCIO AZUCARERO CENTRAL	18,533	17,613	10.00%	40,558	39,200	218.8%	- 22,025	-21,587	-55.0%
AZUCARERA PORVENIR	3,633	3,546	1.96%	-	-	0.00%	3,633	3,546	1.96%
TOTAL	185,335	176,824	100.00%	208,025	199,085		-22,691	-22,261	-67.2%

EXPORTADORES	FACTOR	POL. ESTIMADA
CENTRAL ROMANA	1.050000000	98.857143
GRUPO VICINI	1.043750000	98.500000
BARAHONA	1.034650000	97.98000000
PORVENIR	1.024550000	97.85000000

IV.- EXISTENCIAS DE AZÚCAR, MELAZA Y FURFURAL

La existencia de azúcar al 30 de Junio registró un total de **171,361 TM** clasificadas en **104,952** toneladas de azúcar crema, **65,168** de azúcar refino y **1,241** de azúcar blanco directo.

CUADRO NO 4
EXISTENCIA DE AZÚCAR, MELAZA Y FURFURAL DE PRODUCCION LOCAL
AL 30 DE JUNIO DE 2014.

INGENIO	CREMA (T.M.)	REFINO (TM)	BLANCO DIRECTO (T.M.)	SUB- TOTAL (T.M.)	MELAZA (G.A.)	FURFURAL (LIBRAS)
C. ROMANA	40,852	65,168	N/P	106,020	2,259,431	16,163,021
C. COLON	34,035	N/P	1,241	35,276	2,282,889	N/P
BARAHONA	29,055	N/P	N/P	29,055	2,751,872	N/P
PORVENIR	1,010	N/P	N/P	1,010	1,457,934	N/P
TOTAL	104,952	65,168	1,241	171,361	8,752,126	16,163,021

FUENTE: REPORTES MENSUALES DE LOS INGENIOS

* N/P = NO PRODUCE.

4.1.- Estimación de Consumo Local.-

De acuerdo a la existencia cortada al 30 de Junio, la cual registró un total de **171,361 TM** clasificadas en **104,952** toneladas de azúcar crema, **65,168** de azúcar refino y **1,241** de azúcar blanco directo, estimamos que el consumo para los próximos **5 meses** que faltan para el inicio de la próxima zafra azucarera **2014-2015**, será de la siguiente manera, de acuerdo al consumo mensual en periodo de la zafra anterior (**2012-2013**), que es aproximadamente de **17 mil** toneladas métricas de azúcar crudo y **15 mil** toneladas métricas de azúcar refino:

CUADRO NO. 5
PROYECCIÓN DE ABASTECIMIENTO AL MERCADO LOCAL, PARA EL PERIODO COMPRENDIDO ENTRE LOS
MESES DE JULIO-NOVIEMBRE 2014.

MESES	CREMA™	REFINO™	CONSUMO™ TOTAL	RESERVA CRUDO 104,952™	RESERVA REFINO 66,409™
JULIO	14,400	14,700	29,100	90,552	51,709
AGOSTO	15,700	14,800	30,500	74,852	36,909
SEPTIEMBRE	14,200	13,600	27,800	60,652	23,309
OCTUBRE	16,400	14,800	31,200	44,252	8,509
NOVIEMBRE	15,600	12,400	28,000	28,652	(3,891)
TOTAL	76,300	70,300	146,600	28,652	(3,891)
PROMEDIO	15,260	14,060	29,320		

FUENTE: ESTADISTICAS LOS INGENIOS - INAZUCAR.

*1,241™ azúcar blanco directo sumadas a las 65,168™ azúcar refino.

V.-PROGRAMACIÓN ZAFRA AZUCARERA 2014-2015

Según la programación para la zafra azucarera **2014/2015**, la cual inicia su producción en la última semana del mes de noviembre del presente año, esta cuenta con un área total sembrada de **1,697,799** tareas nacionales cultivadas de caña. De estas **1,072,399** tareas corresponden a los cuatro ingenios en producción para el **63%** y **625,400** a colonos equivalentes al **37%**.

Se espera cosechar **4,941,000** toneladas de caña clasificadas en **3,377,000** toneladas de administración para el **68%** y de colonos **1,564,000** toneladas para el **32%**.

Por parte de la producción de azúcar se ha proyectado en **374,911** toneladas tipo crema, **150,000** toneladas refina y **13,000** toneladas de tipo blanco directo, para un total de **537,911** toneladas métricas, en un rango comprendido de **130** a **212** días de operación, para un rendimiento promedio de **11 %**.

El Ingenio Barahona, proyecta reducir su producción en **6,126** toneladas con relación a la pasada zafra azucarera donde programó la cantidad de **72,126** toneladas, e incluir 3,000 toneladas de azúcar de tipo blanco directo en su producción, para un total de **69,000** toneladas de azúcar.

Se estima igualmente producir **34** millones de galones americanos de melaza y **28,000** toneladas métricas de furfural, este último producido solamente por el Central Romana.

Por concepto de salarios, se ha contemplado el pago de **RD\$3,697,765,185** (Tres Mil Seiscientos Noventa y Siete Millones Setecientos Setenta y Cinco Mil Ciento Ochenta y Cinco Pesos Dominicanos con 00/100), para un incremento de **RD33,264,910** por concepto de sueldos y salarios con relación a la campaña anterior, finalmente en impuesto para el Estado Dominicano, se ha estimado pagar la cantidad de **RD\$2,129,374,182** (Dos Mil Cientos Veintinueve Millones Trescientos Setenta y Cuatro Mil Cientos Ochenta y Dos Pesos con 00/100), monto igual a la zafra recién finalizada.

CUADRO NO. 16
ESTIMADO DE PRODUCCIÓN ZAFRA 2014-2015
BASADO EN LAS PROYECCIONES DE LAS EMPRESAS AZUCARERAS
(EN T.M.)

CONSORCIO / INGENIO	FECHA INICIO	AREA SEMBRAD A TAREAS	DIAS DE ZAFRA	CANTIDAD DE CAÑA A MOLER	AZÚCAR T.M.		MELAZA GLS AMERS.	FURFU RAL T.M.	SALARIOS A PAGAR EN RD\$	IMPUESTOS A PAGAR EN RD\$
					CRUDO	REFINO				
CENTRAL ROMANA	27-Nov-14	1,041,400	200	3,000,000	195,000	150,000	20,000,000	28,000	2,950,000,000	2,000,000,000
ADMINISTRACION		663,000		1,950,000						
COLONOS		378,400		1,050,000						
ING. CRISTOBAL C.	01-Dic-14	413,399	212	1,006,000	100,624	-	7,835,500	-	457,390,275	74,374,182
ADMINISTRACION		227,399		597,000						
COLONOS		186,000		409,000						
ING. BARAHONA	15-Dic-14	125,000	177	685,000	72,126	-	4,600,082	-	200,110,000	50,000,000
ADMINSTRACION		125,000								
ING. PORVENIR	10-Dic-14	118,000	130	250,000	24,000	-	2,500,000	-	57,000,000	5,000,000
ADMINISTRACION		57,000		145,000						
COLONOS		61,000		105,000						
TOTAL GENERAL		1,686,107		4,991,000	391,750	150,000	34,935,582	28,000	3,664,500,275	2,129,374,182

FUENTE: REPORTES DE LOS INGENIOS-INAZUCAR.-

VI.- SITUACIÓN DEL MERCADO MUNDIAL.

En agosto la OIA (Organización Internacional del Azúcar) pronosticaba un pequeño excedente global estadístico (el diferencial entre producción y consumo mundiales) que no sobrepasaba los 1,3 millones de toneladas. La última revisión del balance mundial del azúcar para el período que va desde octubre de 2014 a septiembre de 2015 ha reducido el excedente global estadístico hasta las 473,000 toneladas. Al contrario de lo que sucedió en la temporada anterior, cuando la producción mundial descendió en una cifra estimada de 2,766 millones de toneladas, en 2014/15 prevemos que la producción mundial de azúcar se mantenga plana en los **182,897** millones de toneladas, valor crudo, frente a los **182,557** millones de toneladas estimados para 2013/14. Prevemos que el consumo mundial crezca en un 1,95%, en línea con el promedio a cinco años del 1,94%, hasta los **182,424** millones de toneladas. Como cabe esperar de un año “equilibrado”, no hemos identificado ni excedente ni déficit comercial. No se prevé que la disponibilidad exportadora y la demanda de importación difieran considerablemente entre sí. Este equilibrio prácticamente total entre producción y consumo mundiales no aliviará los enormes stocks globales acumulados durante las últimas cuatro temporadas.

En resumen, asumiendo unas condiciones meteorológicas normales en los próximos 21 meses cabe esperar que la producción de azúcar se recupere en varios países donde la mala meteorología ha reducido significativamente o va a afectar gravemente a la producción durante 2014/15. Por otra parte, esperamos que la producción de azúcar de la UE experimente un significativo retroceso. Si combinamos los posibles cambios de producción con el crecimiento previsto del consumo nos resulta un déficit de unos 2 ó 2,5 millones de toneladas que anuncia el comienzo en 2015/16 de una nueva fase deficitaria en el ciclo mundial del azúcar.

Desde nuestra anterior Perspectiva Trimestral de Mercado de agosto, al principio se aceleró movimiento a la baja de los precios mundiales pero a comienzos de octubre se produjo una recuperación de precios relativamente fuerte. Desde entonces hemos asistido a una lenta pero firme bajada de los precios. En la primera quincena de noviembre el precio de entrega inmediata del azúcar crudo (Precio Diario ISA) oscilaba en torno a los 16 centavos la libra mientras que el

precio de entrega inmediata del azúcar blanco (el Índice de Precios del Azúcar Blanco de la OIA) se encuentra ahora cercano a los 415 dólares la tonelada. Los últimos 12 meses se han caracterizado por la debilidad de la prima nominal del azúcar blanco.

En la tabla siguiente se ofrece un resumen de la primera revisión del balance mundial del azúcar para 2015/16.

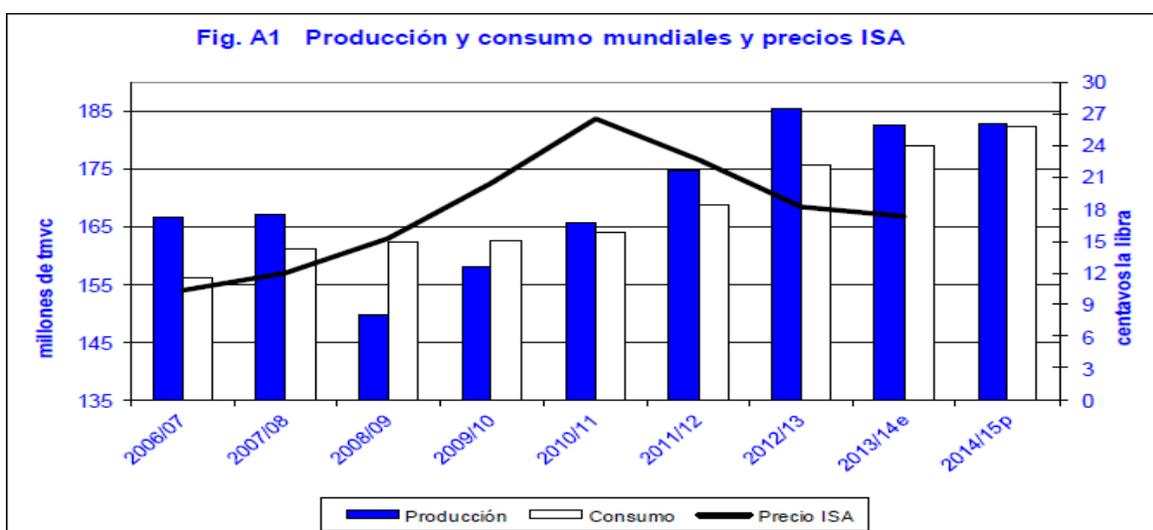
Balance mundial del azúcar
(millones de toneladas, valor crudo)

	2014/15	2013/14	Cambio	
			en mill de TM	en %
Producción	182,897	182,557	0,340	0,19
Consumo	182,424	178,931	3,493	1,95
Excedente/Déficit	0,473	3,626		
Demanda de importación	55,937	57,611	-1,674	-2,91
Disponibilidad de exportación	56,647	57,916	-1,269	-2,19
Stocks finales	76,341	76,578	-0,237	-0,31
Relación stocks/consumo en %	41,85	42,80		

Las cifras de exportaciones y de importaciones pueden no coincidir debido al redondeo y a los desfases cronológicos entre ambas

Desde octubre de 2013 el diferencial entre el Índice de Precios del Azúcar Blanco de la OIA y el Precio Diario ISA ha estado por debajo de los 90 dólares la tonelada. ¿Cómo podemos interpretar nuestra visión de la actual situación de oferta/demanda (una oferta y demanda bien equilibradas en 2014/15 pero con unos inventarios todavía elevados y un probable retorno a un déficit global en 2015/16) en términos de valores futuros del mercado? Básicamente, durante esta primera temporada “neutra” cualquier posible presión alcista que pudiera ejercer el inminente déficit se vería amortiguada por los altos inventarios. Por lo tanto, es improbable que se produzcan grandes correcciones de precios al alza. La primera revisión del balance mundial del azúcar para el período que va desde octubre de 2014 a septiembre de 2015 ha reducido el excedente global estadístico hasta tan sólo las 473.000 toneladas (véase la figura A1).

Ello obedece básicamente a la considerable rebaja de las proyecciones de producción de Brasil, que se han compensado solamente en parte con la mejoría de las perspectivas de la producción de azúcar de la UE. Al contrario de lo que sucedió en la temporada anterior, cuando la producción mundial descendió en una cifra estimada de 2,766 millones de toneladas, en 2014/15 prevemos que la producción mundial de azúcar se mantenga plana en los 182,897 millones de toneladas, valor crudo, frente a los 182,557 millones de toneladas estimados para 2013/14. Prevemos que el consumo mundial crezca en un 1,95% (en línea con el promedio a cinco años del 1,94%) hasta los 182,424 millones de toneladas.



Este equilibrio prácticamente total entre producción y consumo mundiales no aliviará los enormes stocks acumulados durante las últimas cuatro temporadas. La relación final stocks/consumo sigue siendo alta (cerca del 42%).