



CORPORACIÓN FINANCIERA NACIONAL

FICHA SECTORIAL:

AZÚCAR

SECTORES

**AGRICULTURA, GANADERÍA, SILVICULTURA Y PESCA.
INDUSTRIAS MANUFACTURERAS.**

Cultivo de caña de azúcar y elaboración y refinado de azúcar de caña y melaza de caña: remolacha azucarera, etcétera.

Abril 2019

CLASIFICACIÓN DE LA ACTIVIDAD

CIU 4.0

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN
A	Agricultura, Ganadería, Silvicultura y Pesca
A01	Agricultura, Ganadería, Caza y Actividades de Servicios Conexas.
A011	Cultivo de Plantas no Perennes.
A0114	Cultivo de Caña de Azúcar.
A01140	Cultivo de Caña de Azúcar.
A011400	Cultivo de Caña de Azúcar.
C	INDUSTRIAS MANUFACTURERAS
C10	Elaboración de Productos Alimenticios
C107	Elaboración de Otros Productos Alimenticios.
C1072	Elaboración de Azúcar.
C10720	Elaboración de Azúcar.
C107202	Elaboración y refinado de azúcar de caña y melaza de caña; remolacha azucarera, etcétera.

CLASIFICACIÓN DE LA ACTIVIDAD

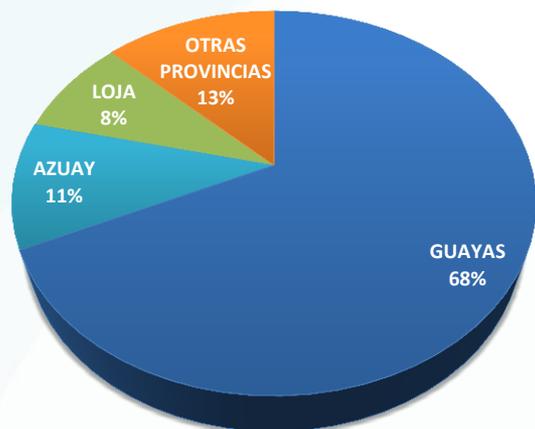
CODIGO ARANCELARIO NANDINA

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN
17	Azúcares y artículos de confitería
1701	Azúcar de caña o de remolacha y sacarosa químicamente pura, en estado sólido
170111	Azúcar de caña o de remolacha y sacarosa químicamente pura, en estado sólido : Azúcar en bruto sin adición de aromatizante ni colorante : De caña
170112	Azúcar de remolacha sólido, en bruto, sin adición de aromatizante ni colorante
170113	Azúcar de caña, en estado sólido, sin adición de aromatizante ni colorante, que se obtiene sin centrifugar, con un contenido de sacarosa 69 ° a 93 °, que sólo contiene microcristales anhedrales naturales (véase la nota de subpartida 2.)
170114	Azúcar de caña, en estado sólido, (excepto los de la caña de azúcar 1701 13) sin adición de aromatizante ni colorante
170191	Azúcar de caña o remolacha, sólido, con adición de aromatizante o colorante
170199	Azúcar de caña o remolacha y sacarosa químicamente pura, sólidos (exc. los con adición de aromatizante o colorante, así como el azúcar en bruto)
1703	Melaza procedente de la extracción o del refinado del azúcar
170310	Melaza de caña, procedente de la extracción o del refinado del azúcar
170390	Melaza de remolacha, procedente de la extracción o del refinado del azúcar

Cultivo de Caña de Azúcar

Cultivo de Caña de Azúcar (A011400)	# Empresas 2018	# Empleados 2018
Grande	1	408
Mediana	9	354
Microempresa	20	105
Pequeña	17	158
Total general	47	1,025

Empresas que cultivan caña de azúcar por provincia

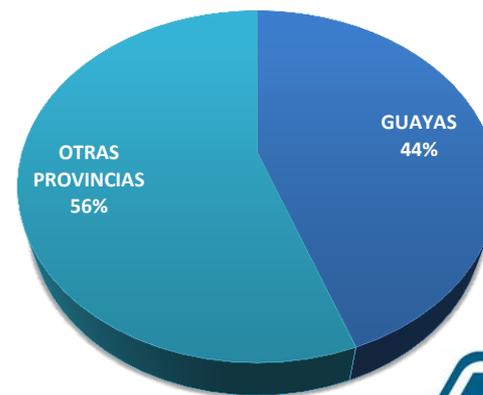


Fuente: Superintendencia de Compañías
Elaborado por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

Elaboración y Refinado de Azúcar de Caña

Elaboración y refinado de azúcar de caña (C107202)	# Empresas 2018	# Empleados 2018
Grande	4	6,140
Microempresa	5	26
Total general	9	6,166

Empresas elaboran y refinan caña de azúcar por Provincia



CULTIVO DE CAÑA DE AZÚCAR (Año 2017)

En el 2017, Guayas abarcó cerca del 83% de la producción nacional.

Año	Provincia	Superficie Cosechada (ha)	Producción (Tm.)	Rendimiento (Tm/ha)	Porcentaje Nacional
2017	Guayas	91,610	7,490,170	81.8	82.95%
	Loja	5,632	678,873	120.5	7.52%
	Cañar	9,667	462,573	47.9	5.12%
	Imbabura	2,217	328,671	148.3	3.64%
	Los Ríos	1,360	65,200	47.9	0.72%
	Zonas No Delimitadas	50	3,613	72.3	0.04%
	Carchi	67	972	14.5	0.01%
	Total general		110,603	9,030,074	

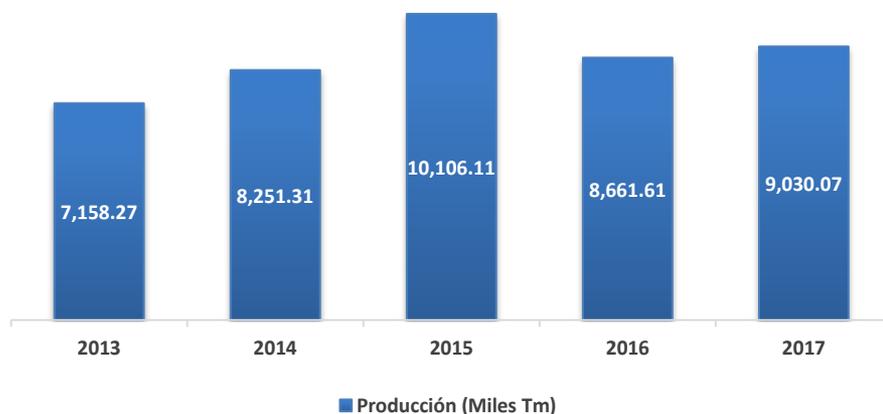
Fuente: INEC - ESPAC 2017.

Elaborador por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

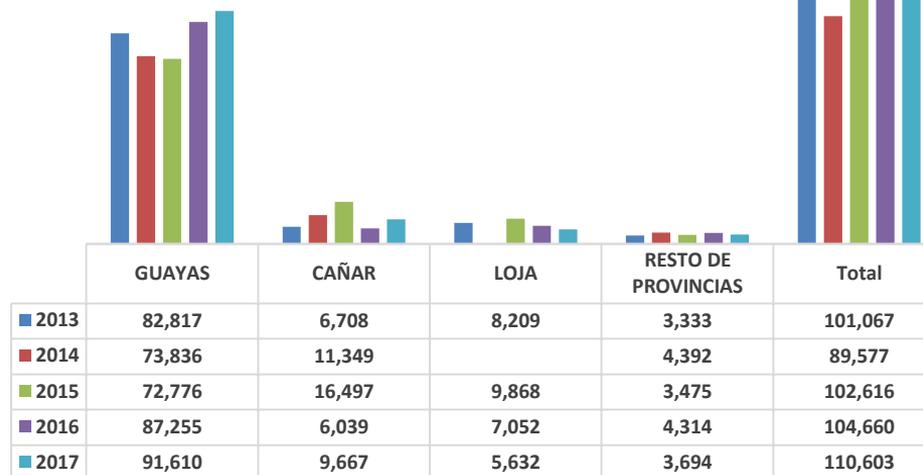
PRODUCCIÓN Y SUPERFICIE DE CAÑA DE AZÚCAR

Entre el 2013 y 2017 la producción y la superficie cosechada se incrementaron en un 26% y 9% respectivamente.

Producción y rendimiento del cultivo, elaboración y refinado de azúcar 2013 - 2017



Superficie Cosechada (ha) por provincia

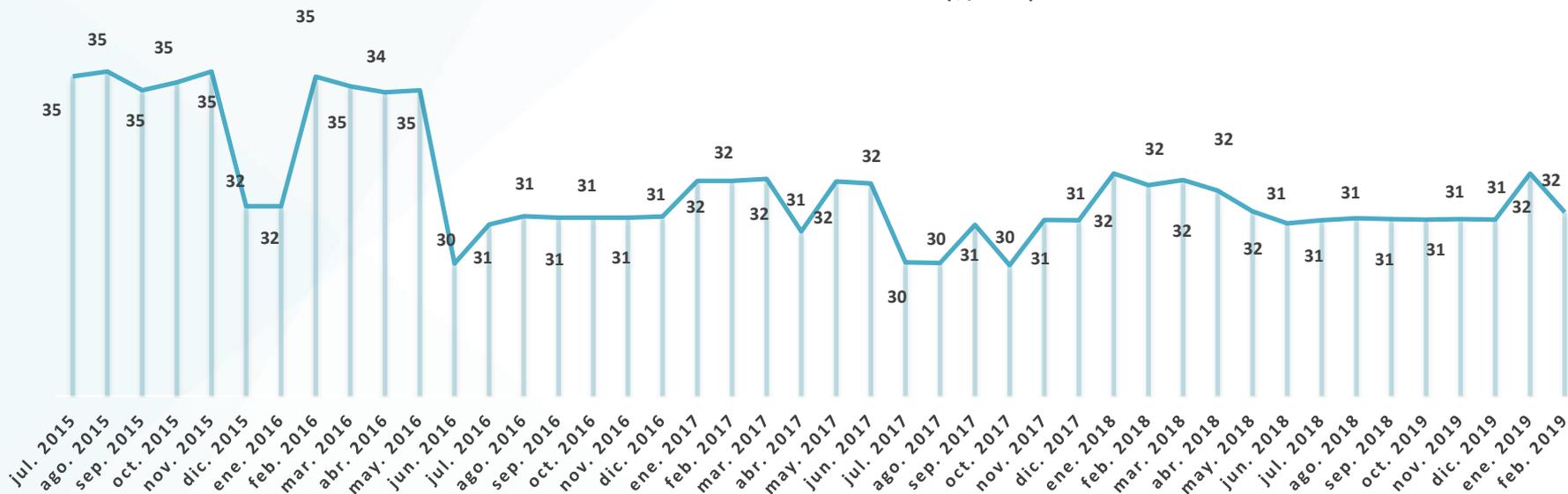


Fuente: INEC - ESPAC 2013 - 2017.

Elaborador por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

PRECIO PRODUCTOR AZÚCAR

PRECIO PRODUCTOR - AZÚCAR (\$/TON)

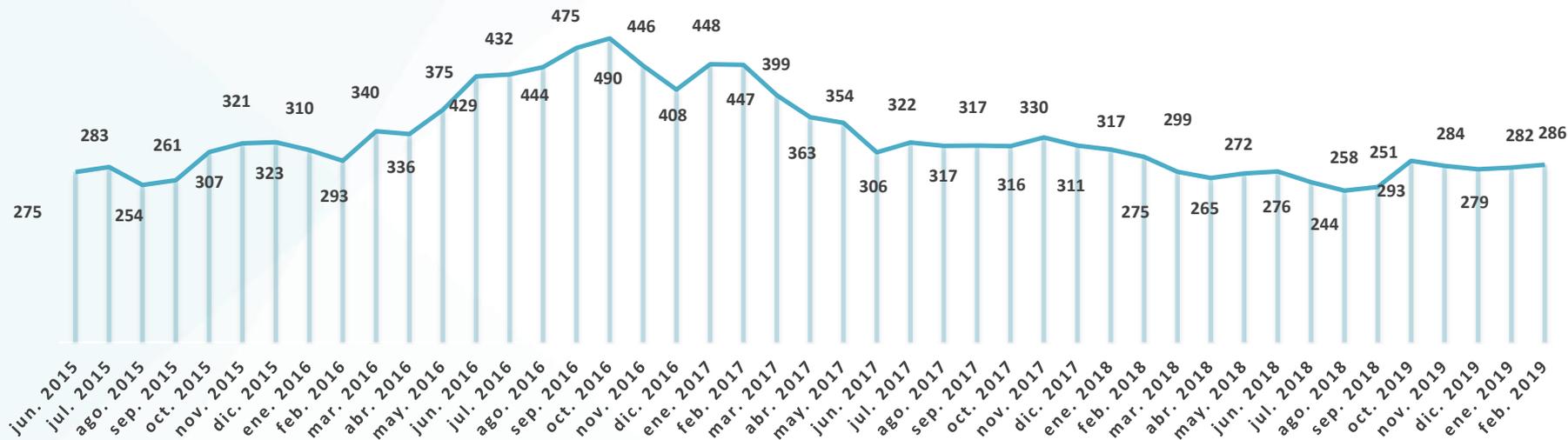


Fuente: MAGAP-SINAGAP

Elaborador por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

PRECIO INTERNACIONAL DEL AZÚCAR

PRECIO INTERNACIONAL - AZÚCAR (\$/TON)

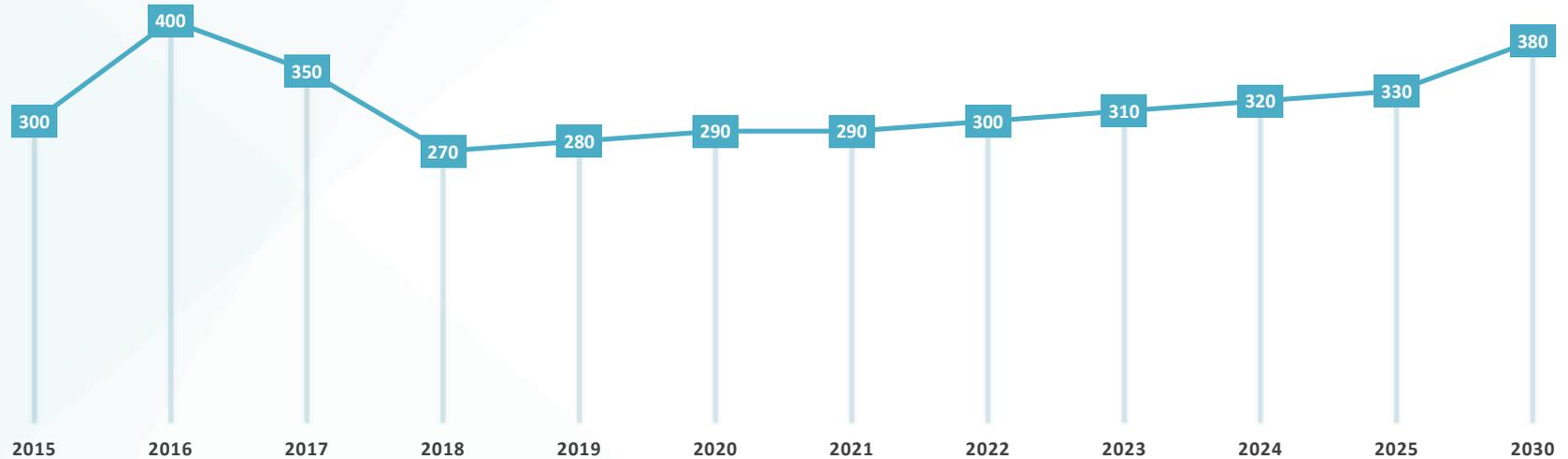


Fuente: <http://www.worldbank.org/en/research/commodity-markets>

Elaborador por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

PRECIO PRONOSTICADO DEL AZÚCAR

PRECIOS PRONOSTICADOS DEL AZÚCAR POR TONELADA (\$)



Fuente: <http://www.worldbank.org/en/research/commodity-markets>

Elaborador por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

PIB DEL SECTOR

Cultivo de Caña de Azúcar

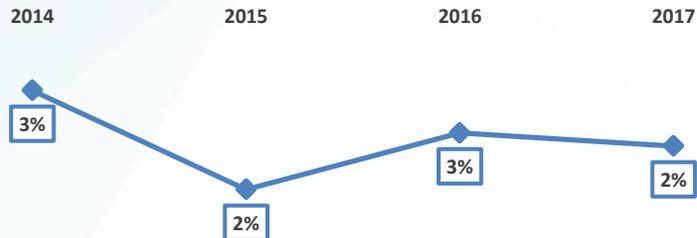
El cultivo de caña de azúcar en el año 2017 suma \$878.78 Millones, con una participación en el total del PIB de 1,24%. El 2017 evidencia un crecimiento en la producción del 2,41% respecto al año 2016.

Año	Cultivo de caña de azúcar (\$ millones)	PIB Total (Millones \$ de 2007)	Participación PIB
2014	821.92	70,105.36	1.17%
2015	836.17	70,174.68	1.19%
2016sd	858.06	69,314.07	1.24%
2017p	878.78	70,955.69	1.24%

sd: semi-definitivo

p: provisional

CRECIMIENTO INTERANUAL DEL CULTIVO DE CAÑA DE AZÚCAR
2014-2017



Fuente: Banco Central del Ecuador

Elaborador por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

Elaboración y refinado de azúcar de caña

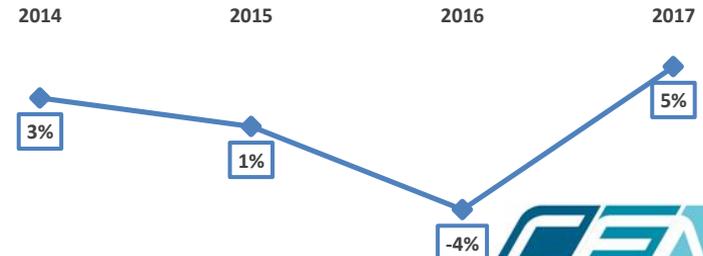
La elaboración y refinado de azúcar de caña en el año 2017 suma \$120,93 Millones, con una participación en el total del PIB de 0,17%. El 2017 evidencia un crecimiento en el sector del 4,57% respecto al año 2016.

Año	Elaboración y refinado de azúcar de caña (\$millones)	PIB Total (Millones \$ de 2007)	Participación PIB
2014	120.04	70,105.36	0.17%
2015	121.00	70,174.68	0.17%
2016sd	115.64	69,314.07	0.17%
2017p	120.93	70,955.69	0.17%

sd: semi-definitivo

p: provisional

CRECIMIENTO INTERANUAL DE LA ELABORACIÓN Y REFINADO DE
AZÚCAR
2014-2017



EXPORTACIONES

Exportaciones Por Año (2013 – 2018) FOB en Miles \$

Año	TON Miles	FOB Miles \$	Toneladas Promedio \$
2013	12.12	5,396.74	445.27
2014	94.52	5,369.00	56.80
2015	85.64	7,388.51	86.27
2016	107.65	66,268.83	615.61
2017	65.37	38,338.89	586.45
2018	3.92	3,488.72	890.94



En el 2017, el sector azucarero exportó 65.37 miles de toneladas métricas, valor inferior al del 2016. Mientras que en 2018 se exportaron 3.92 miles de toneladas métricas.

Fuente: Banco Central del Ecuador

Elaborador por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

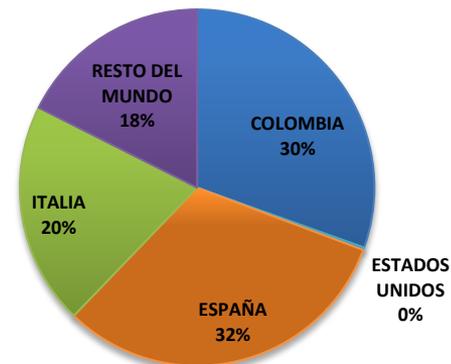
Nandina: 170111, 170112, 170113, 170114, 170191, 170199, 170310, 170390

EXPORTACIONES

Exportaciones Por País (2013 – 2018) FOB en Miles \$

Área Económica Destino	2013	2014	2015	2016	2017	2018
Colombia	0.00	0.00	0.00	50,601.42	27,039.99	1,062.70
Estados Unidos	4,164.64	3,614.70	5,443.87	13,677.37	8,672.16	7.99
España	402.79	664.39	908.29	910.82	1,284.25	1,100.65
Italia	591.06	799.29	754.26	805.21	704.09	703.69
Resto Del Mundo	238.24	290.63	282.10	274.02	638.40	613.69
Total	5,396.74	5,369.00	7,388.51	66,268.83	38,338.89	3,488.72

Participación de Exportaciones
FOB en miles año 2018



En 2018, España (32%) fue el principal destino de las exportaciones de azúcar del Ecuador, en términos FOB

Fuente: Banco Central del Ecuador

Elaborador por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

Nandina: 170111, 170112, 170113, 170114, 170191, 170199, 170310, 170390

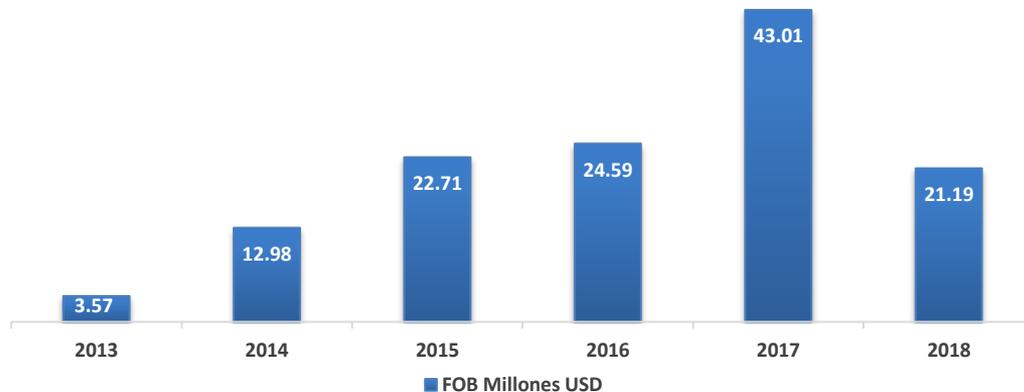
IMPORTACIONES

Importaciones Por Año (2013 – 2018)

FOB Miles \$

AÑO	TON Miles	FOB Miles \$	Toneladas Promedio Miles \$
2013	15.65	3,565.00	227.86
2014	33.24	12,982.20	390.57
2015	54.51	22,711.40	416.65
2016	53.93	24,590.10	455.98
2017	106.07	43,011.20	405.51
2018	78.51	21,185.30	269.83
TOTAL	341.90	128,045.20	374.51

Evolución anual de Importaciones



Durante el periodo 2013-2017 existe una tendencia creciente de las importaciones, siendo así, que para el año 2017 incrementó en 75% respecto al año anterior. Sin embargo, a Diciembre del año 2018 las importaciones disminuyeron en 51% respecto al año 2017.

Fuente: Banco Central del Ecuador

Elaborador por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

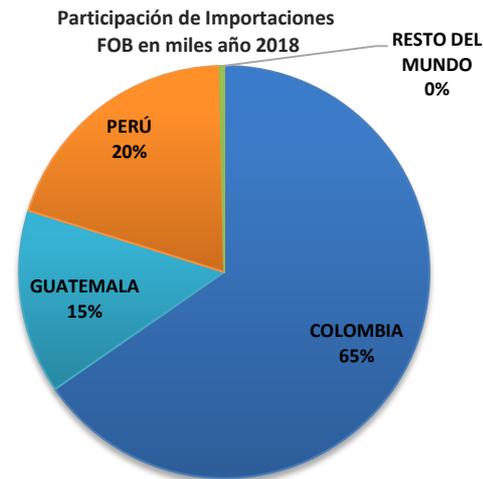
Nandina: 170111, 170112, 170113, 170114, 170191, 170199, 170310, 170390

IMPORTACIONES

Importaciones Por País (2013 – 2018)

FOB en Miles \$

Área Económica Origen	2013	2014	2015	2016	2017	2018
Colombia	1,069.40	10,366.40	15,076.30	21,852.00	36,076.30	13,855.80
Guatemala	0.00	0.00	6,364.70	1,052.50	4,816.80	3,055.10
Perú	2,022.60	1,765.00	988.40	1,240.50	2,025.30	4,199.10
Resto Del Mundo	473.00	850.80	282.00	445.10	92.80	75.30
Total	3,565.00	12,982.20	22,711.40	24,590.10	43,011.20	21,185.30



Ecuador a 2018 importó la mayor cantidad de azúcar de origen Colombiano (65%), seguido de Guatemala y Perú.

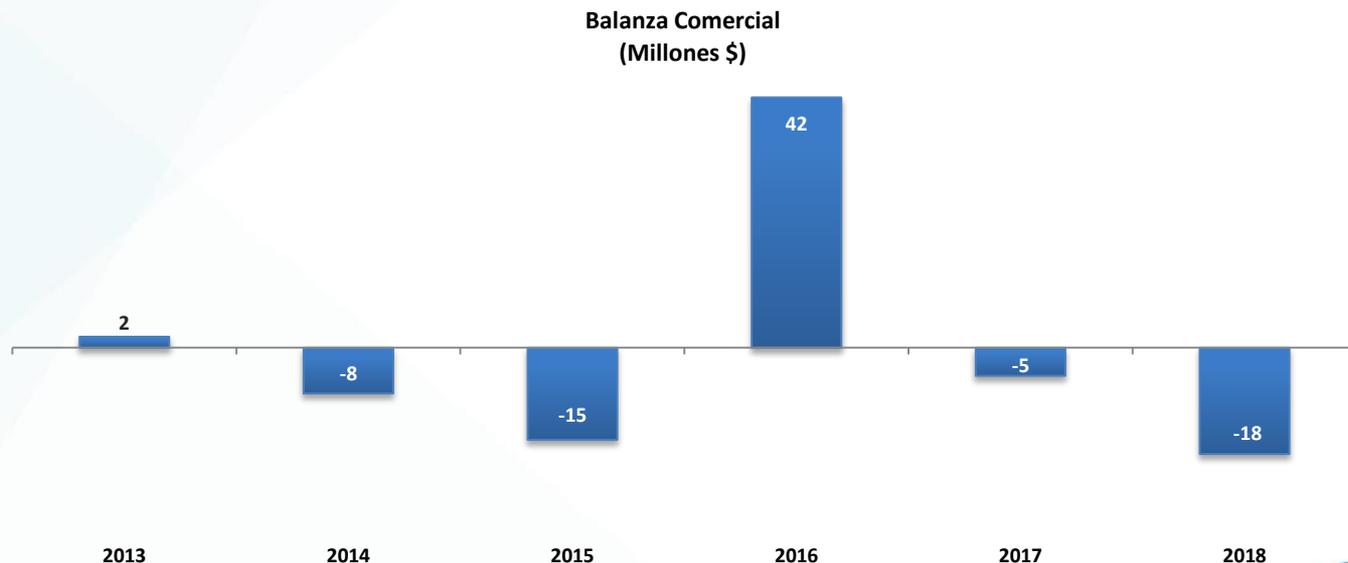
Fuente: Banco Central del Ecuador

Elaborador por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

Nandina: 170111, 170112, 170113, 170114, 170191, 170199, 170310, 170390

BALANZA COMERCIAL

La balanza del sector es **ampliamente deficitaria** debido a la **alta demanda** de productos importados. En el 2016 es **positiva**, debido a la **restricción arancelaria** a productos de Colombia y Perú



Fuente: Banco Central del Ecuador

Elaborador por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

Nandina: 170111, 170112, 170113, 170114, 170191, 170199, 170310, 170390

BALANCE DE SITUACIÓN

Cultivo de Caña de Azúcar

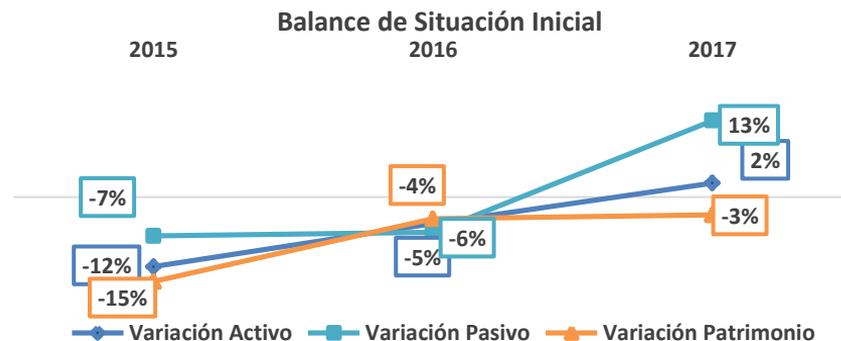
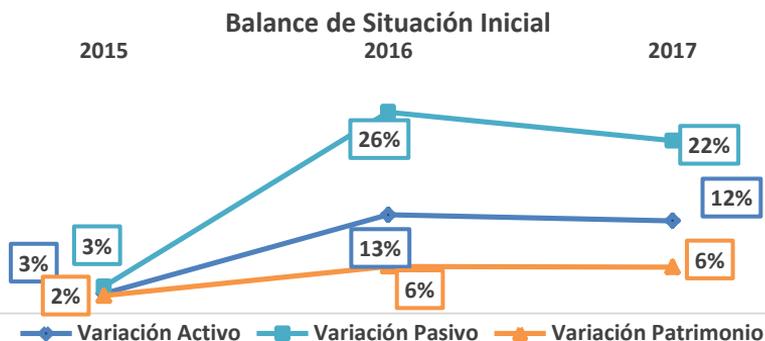
Los activos, pasivos y patrimonio evidencian un crecimiento en el periodo 2014 - 2017 del 30%, 60% y 15% respectivamente.

Cuentas (Millones de \$)	Cultivo de Caña de Azúcar			
	2014	2015	2016	2017
Activo	107.96	110.71	124.85	139.84
Pasivo	35.08	36.29	45.77	56.02
Patrimonio	72.87	74.54	79.08	83.82

Elaboración y refinado de azúcar de caña

Los activos, pasivos y patrimonio evidencian una disminución en el periodo 2014 - 2017 del 14%, 1% y 20% respectivamente.

Cuentas (Millones de \$)	Elaboración y refinado de azúcar de caña y melaza de caña			
	2014	2015	2016	2017
Activo	830.08	730.28	697.14	714.24
Pasivo	269.54	251.47	236.26	267.52
Patrimonio	560.54	478.81	460.87	446.72



Fuente: SRI

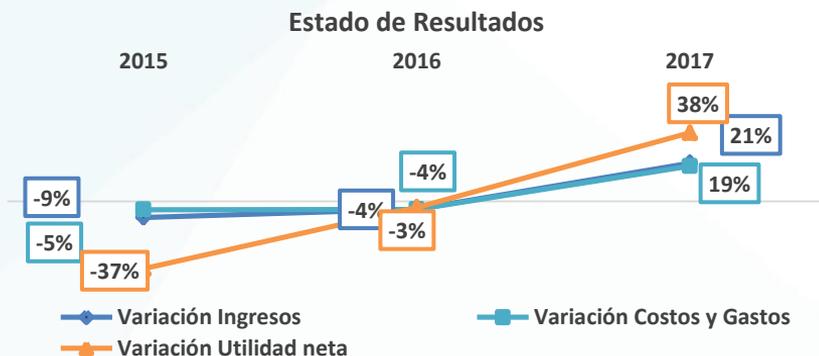
Elaborador por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

BALANCE DE RESULTADOS

Cultivo de Caña de Azúcar

En el período 2014 - 2017 se evidencia una reducción de la utilidad neta de un 16%; atribuibles a un incremento de los costos (9%) superior al crecimiento de los ingresos (6%).

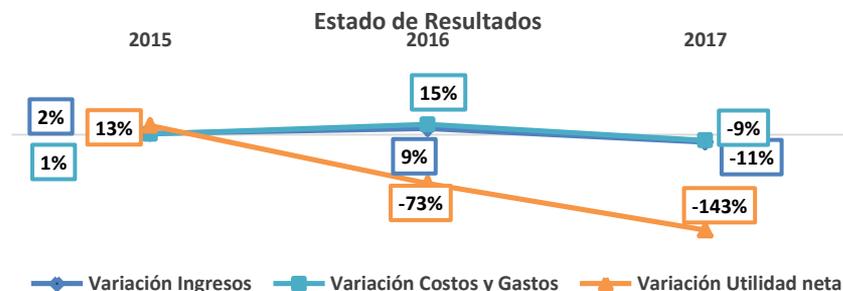
Cuentas (Millones de \$)	Cultivo de Caña de Azúcar			
	2014	2015	2016	2017
Ingresos	27.28	24.86	23.78	28.80
Costos y Gastos	23.65	22.58	21.58	25.76
Utilidad neta	3.63	2.28	2.21	3.04



Elaboración y refinado de azúcar de caña

En el período 2014 – 2017, la utilidad se redujo debido a un menor incremento del ingreso (2%), frente al incremento de los costos (6%).

Cuentas (Millones de \$)	Elaboración y refinado de azúcar de caña y melaza de caña			
	2014	2015	2016	2017
Ingresos	343.57	349.10	380.24	337.60
Costos y Gastos	321.57	324.13	373.60	340.48
Utilidad neta	22.00	24.96	6.64	-2.88



Fuente: SRI

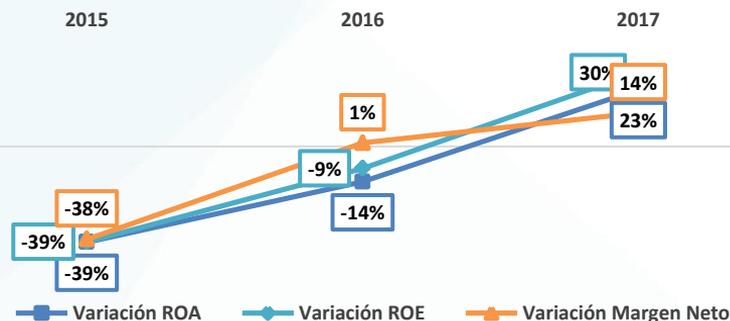
Elaborador por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

INDICADORES FINANCIEROS

Cultivo de Caña de Azúcar

Indicador	2014	2015	2016	2017
ROA	3.36%	2.06%	1.77%	2.17%
ROE	4.98%	3.06%	2.79%	3.63%
Margen Neto	15.50%	9.68%	9.82%	11.15%

Variación Interanual - Indicadores Financieros



Respecto al análisis de los indicadores financieros del sector en el 2017, ROA, ROE y margen neto presentan una variación positiva respecto al año 2016.

- **Retorno de la Inversión(ROA):** En 2017, por cada \$ 100 de Activos se generaron \$ 2.17 de Utilidad Neta.
- **Rentabilidad Financiera (ROE):** En el 2017, por cada \$ 100 invertido por los accionistas, la empresa generó \$ 3.63 de Utilidad Neta.
- **El Margen Neto:** En el 2017, por cada \$ 100 de Ventas quedan para los propietarios \$ 11.15 de Utilidad Neta.

Fuente: SRI

Elaborador por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

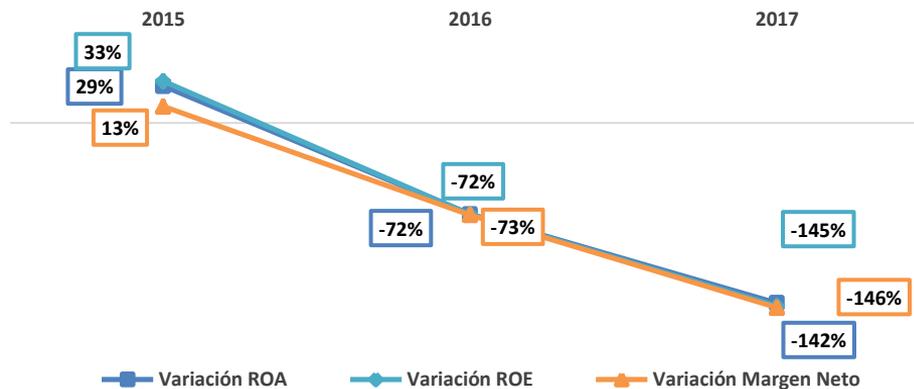
INDICADORES FINANCIEROS

Elaboración y refinado de azúcar de caña

Indicador	2014	2015	2016	2017
ROA	2.65%	3.42%	0.95%	-0.40%
ROE	3.92%	5.21%	1.44%	-0.64%
Margen Neto	6.87%	7.76%	2.12%	-0.97%

En el 2017, los indicadores de ROA, ROE y margen neto presentan variación negativa respecto al año 2016.

Variación Interanual - Indicadores Financieros



Fuente: SRI

Elaborador por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

VENTAS DOMÉSTICAS

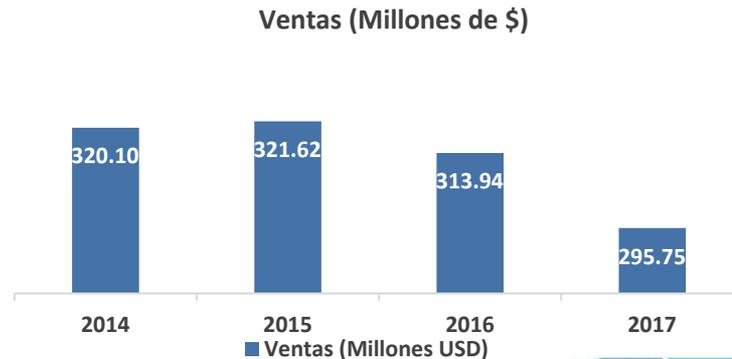
Cultivo de Caña de Azúcar

Elaboración y refinado de azúcar de caña

Las ventas del cultivo de caña de azúcar del 2017 aumentaron 21% con respecto al 2016, mientras que las de elaboración y refinado de azúcar de caña disminuyeron en 6% en el mismo periodo.

Años	Ventas (Millones \$)
2014	23.43
2015	23.56
2016	22.47
2017	27.25

Años	Ventas (Millones \$)
2014	320.10
2015	321.62
2016	313.94
2017	295.75



Fuente: SRI

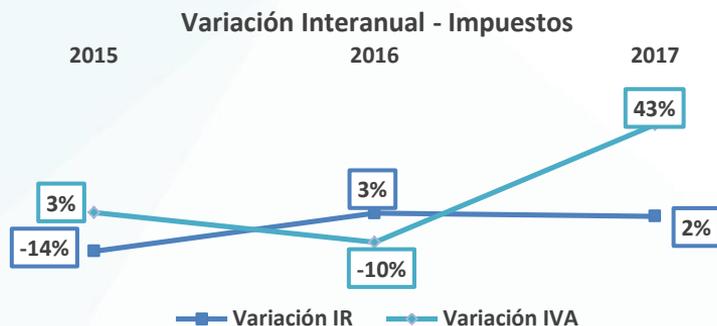
Elaborador por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

IMPUESTO A LA RENTA E IVA CAUSADO

Cultivo de Caña de Azúcar

El IR y el IVA en el 2017 creció 2% y 43%, respectivamente con respecto al 2016.

IMPUESTOS (Millones \$)	2014	2015	2016	2017	2018
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	0.67	0.58	0.59	0.60	
IVA CAUSADO	0.41	0.42	0.38	0.54	0.43
Total general	1.08	1.00	0.97	1.15	0.43



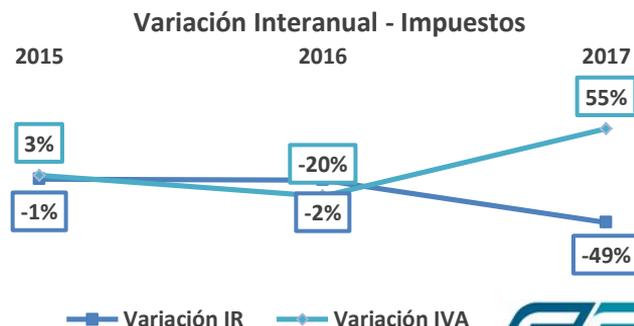
Fuente: SRI

Elaborador por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

Elaboración y refinado de azúcar de caña

El IR en el 2017 disminuyó 49% con respecto al 2016; por su parte, el IVA recaudado del sector aumentó en 55%, en el mismo periodo

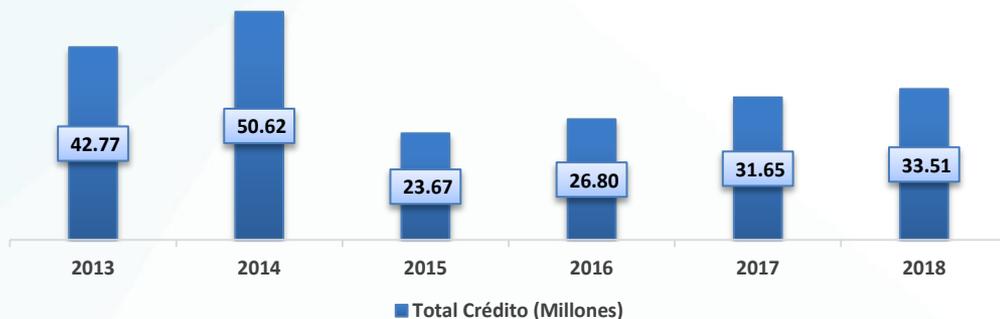
IMPUESTOS (Millones \$)	2014	2015	2016	2017	2018
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	4.88	4.82	4.72	2.38	
IVA CAUSADO	1.42	1.46	1.16	1.80	2.54
Total general	6.30	6.28	5.88	4.19	2.54



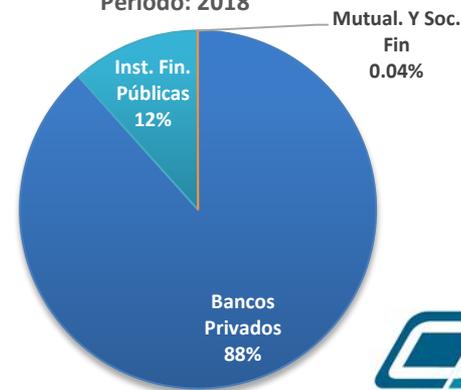
El crédito de esta actividad en el 2018 aumentó en 6%, respecto al año 2017

SUBSISTEMA (Millones \$)	2013	2014	2015	2016	2017	2018
Bancos Privados	40.01	39.08	19.78	25.26	29.58	30.86
Inst. Fin. Públicas	2.75	11.54	3.87	1.50	2.07	2.64
Mutualistas	0.01	-	-	-	-	-
Soc. Financieras	-	-	0.02	0.04	-	-
TOTAL	42.77	50.62	23.67	26.80	31.65	33.51

Evolución Volumen de Crédito



Porcentaje de crédito por subsistema
Periodo: 2018

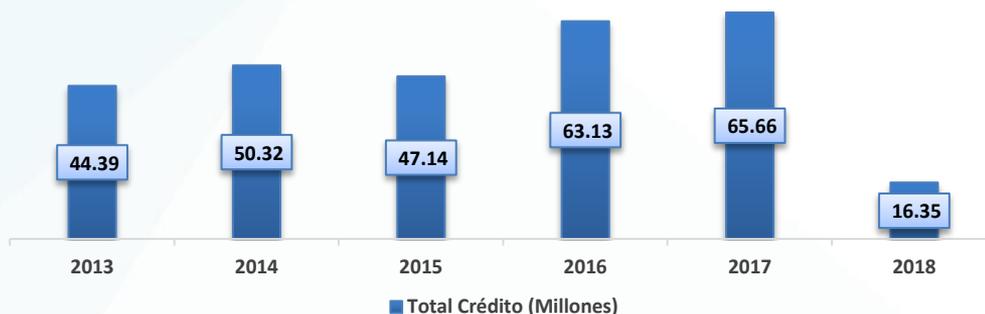


Elaboración y refinado de azúcar de caña

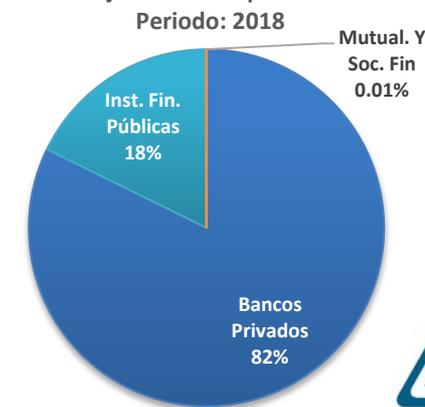
El crédito de esta actividad en el 2018 disminuyó en 75%, respecto al año 2017

SUBSISTEMA (Millones \$)	2013	2014	2015	2016	2017	2018
Bancos Privados	42.98	35.70	46.60	45.95	48.49	16.35
Inst. Fin. Públicas	1.41	14.61	0.54	17.18	17.18	-
Mutualistas	-	-	-	0.01	-	-
Soc. Financieras	-	0.02	0.00	-	-	-
TOTAL	44.39	50.32	47.14	63.13	65.66	16.35

Evolución Volumen de Crédito



Porcentaje de crédito por subsistema



Fuente: Superintendencia de Bancos

Elaborador por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

CONCLUSIONES

- Guayas es la provincia que abarca la mayor parte del cultivo de caña de azúcar y de la elaboración y refinado de la misma, teniendo 32 y 4 empresas, respectivamente.
- La participación en el PIB para el sector del cultivo de caña de azúcar ha aumentado ligeramente, teniendo para el 2017 una participación del 1.24%; mientras que, la elaboración y refinado de azúcar de caña mantiene una participación constante del PIB de 0.17% desde el 2014.
- En el año 2016, las exportaciones se incrementaron en 797% respecto al año 2015. Sin embargo, en el periodo 2017 y 2018 estas cayeron, llegando a 91%. Las importaciones se incrementaron en un 75% en el periodo 2016-2017; mientras que, para el 2018 cayeron en un 51% frente al 2017.
- En cuanto al panorama de las ventas, para el cultivo de caña de azúcar se observó que en el año 2017 incrementaron en 21% respecto al año 2016, mientras que las correspondientes a elaboración y refinado de azúcar disminuyeron en 6% durante el mismo periodo.
- El monto total de créditos otorgados para el cultivo de caña de azúcar ha aumentado desde el año 2016, teniendo la banca pública una participación del 12%. Por el contrario, los créditos otorgados para la elaboración y refinado de azúcar disminuyeron en un 75% en el año 2018 respecto al 2017, en donde las instituciones financieras públicas tuvieron una participación del 18%.



CREANDO FUTURO NACIONAL

www.cfn.fin.ec



Corporación Financiera Nacional



@CFN_ECUADOR