



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.

Marzo 2020

CLASIFICACIÓN DE LA ACTIVIDAD

CIIU 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

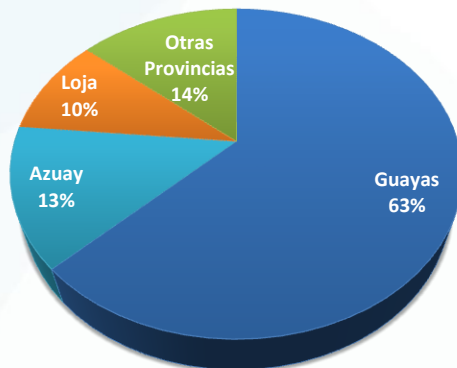
CÓDIGO	DESCRIPCIÓN
17	Azúcares y artículos de confitería
1701	Azúcar de caña o de remolacha y sacarosa químicamente pura, en estado sólido
170111	Azúcar de caña o de remolacha y sacarosa químicamente pura, en estado sólido : Azúcar en bruto sin adición de aromatizante ni colorante : De caña
170112	Azúcar 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

- La mayor concentración de empresas se encuentra en Guayas, Azuay y Loja. En 2018 existieron registradas 51 empresas, las cuales proveían empleo a 1,096 personas.

Cultivo de Caña de Azúcar (A011400)	# Empresas 2018	# Empleados 2018
Grande	2	405
Mediana	10	382
Microempresa	17	84
Pequeña	22	225
Total general	51	1.096

Participación (%) del # de empresas de Cultivo de Caña de Azúcar por provincia 2018



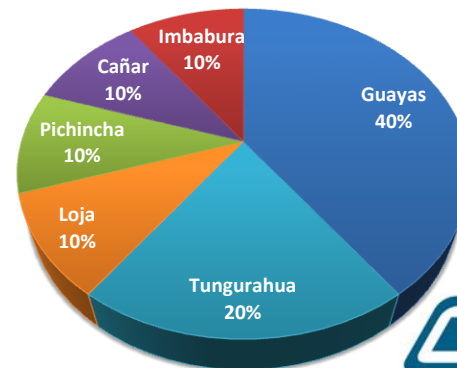
Fuente: Superintendencia de Compañías
Elaborado por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

ELABORACIÓN Y REFINADO DE AZÚCAR DE CAÑA

- La mayor concentración de empresas se encuentra en Guayas, y Tungurahua. En 2018 existieron registradas 10 empresas, las cuales proveían empleo a 4,942 personas.

Elaboración y refinado de azúcar de caña (C107202)	# Empresas 2018	# Empleados 2018
Grande	5	4.920
Mediana	2	10
Microempresa	2	8
Pequeña	1	4
Total general	10	4.942

Participación (%) del # de empresas de Elaboración y refinado de azúcar de caña por provincia 2018



ZONAS DE PRODUCCIÓN DE CAÑA DE AZÚCAR (Año 2018)

En el 2018, Guayas abarcó el 87%, Cañar con 5% e Imbabura con 4%, en la producción nacional.

Año	Provincia	Superficie Cosechada (ha)	Producción (Tm.)	Rendimiento (Tm/ha)	Porcentaje Nacional
2018	Guayas	87.756	6.536.416	74,5	87%
	Cañar	6.159	397.154	64,5	5%
	Imbabura	2.044	313.354	153,3	4%
	Resto de Provincias	2.897	255.328	88,1	3%
	Total general	98.856	7.502.251	75,9	100%

Fuente: INEC - ESPAC 2018.

Elaborado por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

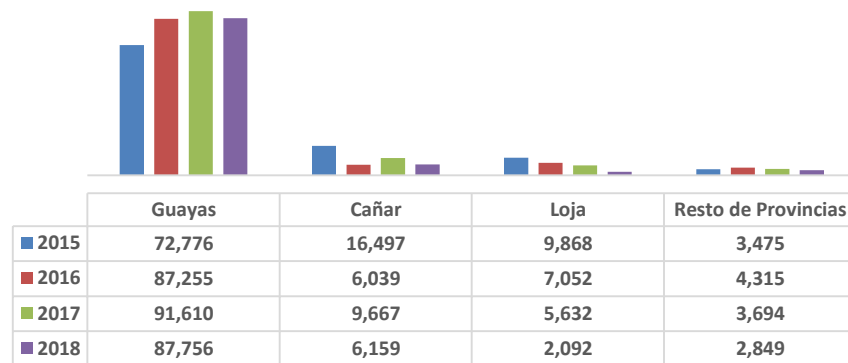
PRODUCCIÓN Y SUPERFICIE COSECHADA DE CAÑA DE AZÚCAR

Entre el 2017 y 2018 la producción y la superficie cosechada disminuyeron en **17%** y **11%** respectivamente.

Producción y rendimiento del cultivo de caña de azúcar
2015 - 2018



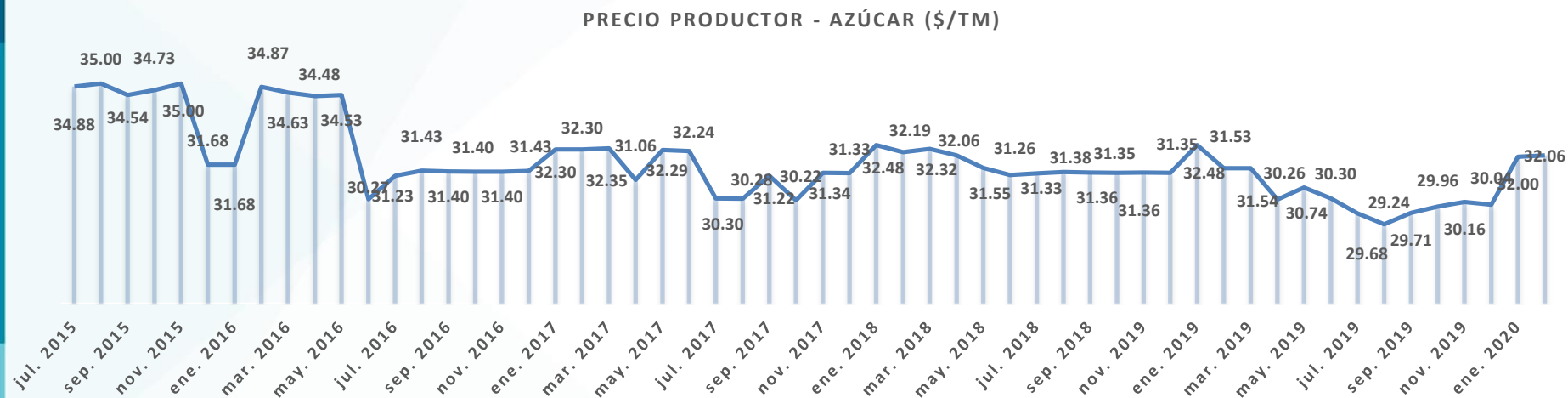
Superficie Cosechada (ha) por provincia



Fuente: INEC - ESPAC 2015 - 2018.

Elaborado por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

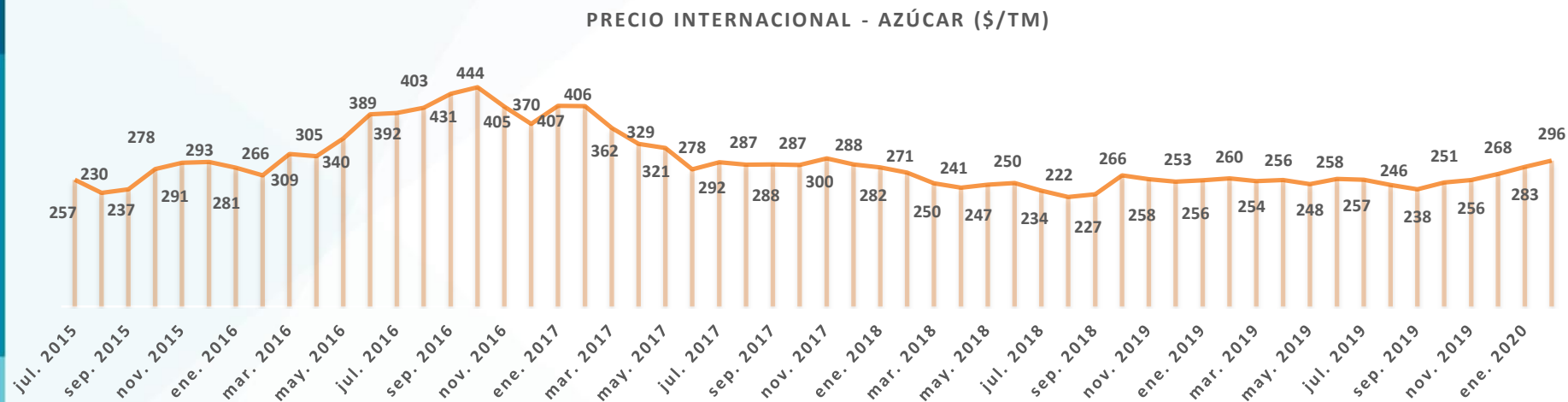
PRECIO PRODUCTOR AZÚCAR



Fuente: MAG-SIPA

Elaborado por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

PRECIO INTERNACIONAL DEL AZÚCAR

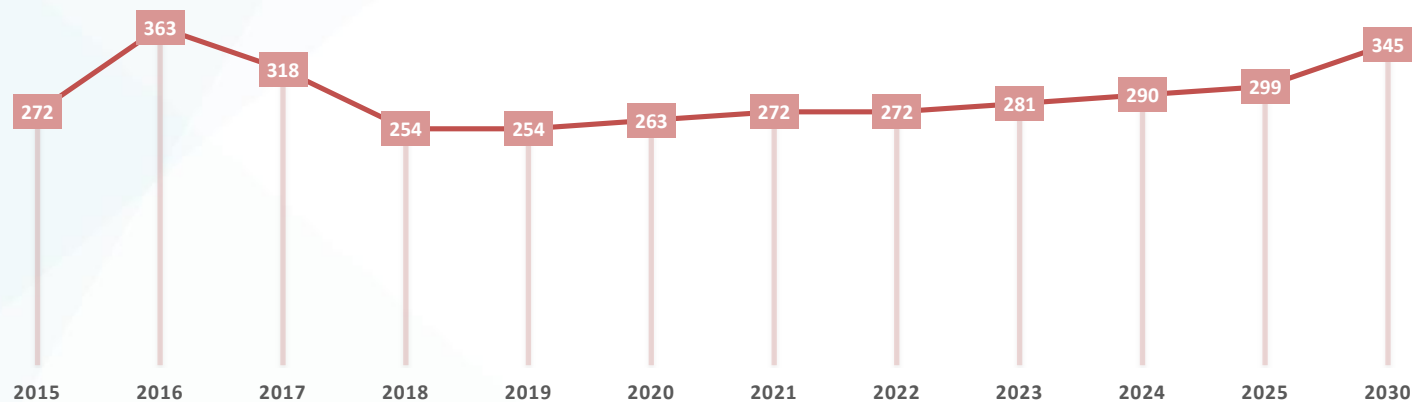


Fuente: World Bank Commodity Prices

Elaborado por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

PRECIO PRONOSTICADO DEL AZÚCAR

PRECIO PRONOSTICADOS DEL AZÚCAR POR TONELADA (\$)



Fuente: World Bank – Price Forecast

Elaborado por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

PIB DEL SECTOR

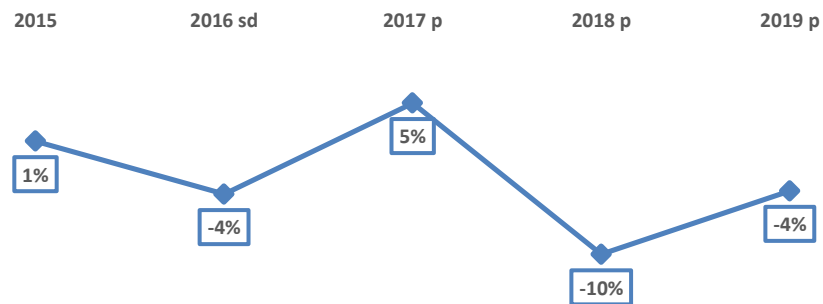
La elaboración y refinación de azúcar en el año 2019p alcanzó los \$ 103.92 MM, es decir un 4% menos que en el 2018p y participando en 0.14% del PIB.

Año	Elaboración y refinación de azúcar (MM \$ de 2007)	PIB Total (MM \$ de 2007)	Participación PIB
2015	121,00	70.174,68	0,17%
2016 sd	115,64	69.314,07	0,17%
2017 p	120,93	70.955,69	0,17%
2018 p	108,37	71.870,52	0,15%
2019 p	103,92	71.814,09	0,14%

sd: semi-definitivo

p: provisional

Crecimiento interanual de elaboración y refinación de azúcar
2015-2019p



Fuente: Banco Central del Ecuador

Elaborado por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

EXPORTACIONES

Exportaciones Nacionales Por Año (2015-Ene 2020)

Año	TON Miles	FOB Miles \$	Costo Promedio por toneladas
2015	8,56	7.388,51	862,75
2016	107,65	66.268,83	615,61
2017	64,62	37.955,88	587,33
2018	3,94	3.526,09	895,87
2019	60,35	28.933,89	479,45
ene-20	2,38	1.306,38	548,57



En el 2019, el sector del azúcar exportó 60.35 miles de toneladas métricas, valor superior al 2017. De igual manera se observa que el último año los ingresos (valor FOB) tuvo un crecimiento del 721% respecto al 2018. En Enero del 2020, se ha exportado 2.38 miles de toneladas métricas, correspondiendo a un 4% de lo exportado durante el año 2019.

Fuente: Banco Central del Ecuador

Elaborador por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

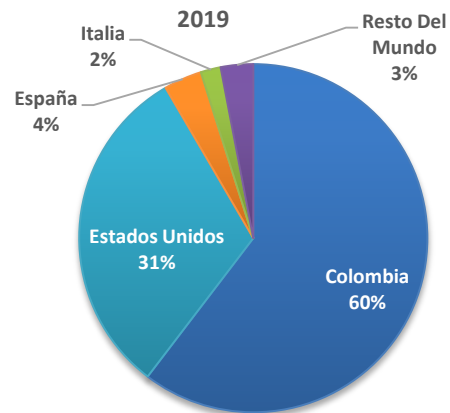
Nandina: 0803

EXPORTACIONES

Exportaciones Nacionales Por País (2015-Ene 2020) FOB en Miles \$

Área Económica Destino	2015	2016	2017	2018	2019	Ene-2020
Colombia	0,00	50.601,42	26.656,99	1.062,70	17.469,73	0,00
Estados Unidos	5.443,87	13.677,37	8.672,16	7,99	9.032,17	1.154,10
España	908,29	910,82	1.284,25	1.100,65	1.022,39	118,87
Italia	754,26	805,21	704,09	703,69	539,87	0,00
Resto Del Mundo	282,10	274,02	638,39	651,06	869,73	33,40
Total	7.388,51	66.268,83	37.955,88	3.526,09	28.933,89	1.306,38

Participación de los países de destino de las Exportaciones



Ecuador en el año 2019 exportó \$28,933.89 MM siendo los principales países de destino: Colombia (60%), Estados Unidos (31%), España (4%) e Italia (2%).

Fuente: Banco Central del Ecuador

Elaborador por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

Nandina: 0803

IMPORTACIONES

Importaciones Nacionales Por Año (2015-Ene 2020)

Año	TON Miles	FOB Miles \$	Costo Promedio por tonelada
2015	54,51	22.711,46	416,65
2016	53,93	24.590,09	455,98
2017	106,07	43.011,16	405,51
2018	78,51	21.185,35	269,83
2019	68,78	16.009,04	232,74
ene-20	5,45	1.137,67	208,76



En el 2019, el sector del azúcar importó 68.78 miles de toneladas métricas. De igual manera se observa que el último año los ingresos (valor FOB) tuvo una disminución del 24% respecto al 2018. En Enero del 2020, se ha importado 5.45 miles de toneladas métricas, correspondiendo a un 8% de lo importado durante el año 2019.

Fuente: Banco Central del Ecuador

Elaborador por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

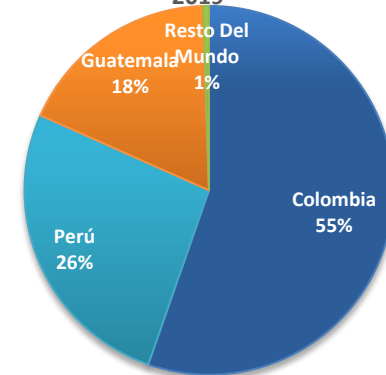
Nandina: 0803

IMPORTACIONES

Exportaciones Nacionales Por País (2015-Ene 2020) FOB en Miles \$

Área Económica Origen	2015	2016	2017	2018	2019	Ene-2020
Colombia	15.076,30	21.852,07	36.076,28	13.855,75	8.859,46	627,17
Perú	988,40	1.240,47	2.025,33	4.199,10	4.213,54	309,05
Guatemala	6.364,69	1.052,46	4.816,78	3.055,12	2.855,37	0,00
Resto Del Mundo	282,07	445,09	92,78	75,39	80,67	201,45
Total	22.711,46	24.590,09	43.011,16	21.185,35	16.009,04	1.137,67

Participaciones de los países de origen de las
Importaciones
2019



Ecuador en el año 2019 importó \$16,009.04 MM siendo los principales países de origen: Colombia (55%), Perú (26%), y Guatemala (18%).

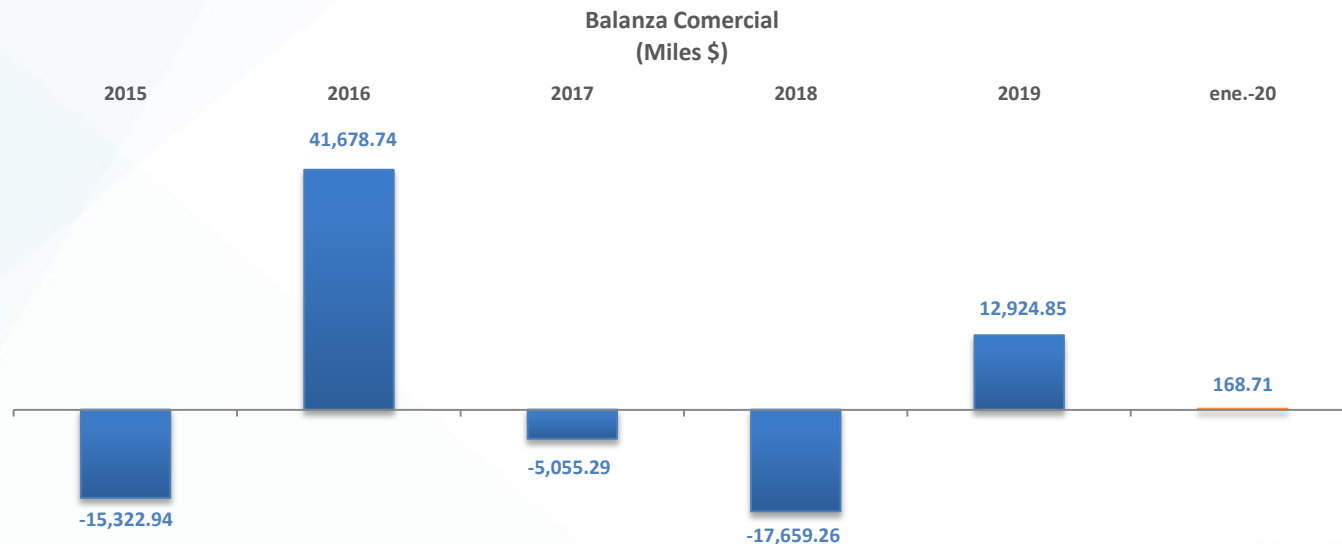
Fuente: Banco Central del Ecuador

Elaborador por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

Nandina: 0803

BALANZA COMERCIAL

La balanza del sector es **ampliamente deficitaria** debido a la **alta demanda** de productos importados. En el año 2019 las exportaciones superaron a las importaciones.



Fuente: Banco Central del Ecuador

Elaborador por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

Nandina: 0803

BALANCE DE SITUACIÓN

Cultivo de Caña de Azúcar

Los activos, pasivos y patrimonio evidencian un crecimiento en el periodo 2015 - 2018 del 40%, 79% y 20% respectivamente.

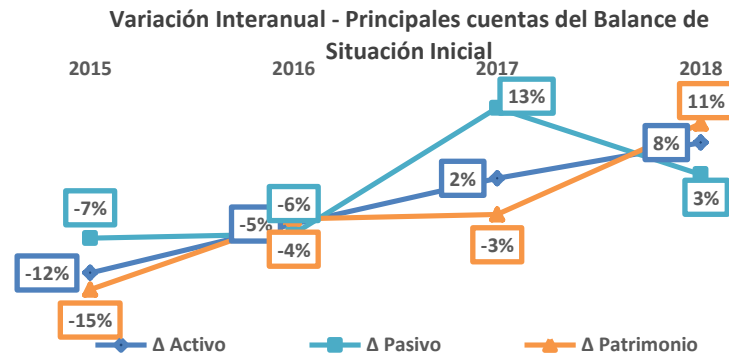
Cuentas (Millones de USD)	Cultivo de Caña de Azúcar			
	2015	2016	2017	2018
Activo	111,49	125,96	143,09	156,22
Pasivo	36,89	46,19	56,39	66,21
Patrimonio	74,73	79,78	86,70	90,02



Elaboración y refinado de azúcar de caña

Los activos, pasivos y patrimonio evidencian una disminución en el periodo 2015 - 2018 del 16%, 3% y 193% respectivamente.

Cuentas (Millones de USD)	Elaboración y refinado de azúcar de caña y melaza de caña			
	2015	2016	2017	2018
Activo	730,28	697,14	714,24	770,79
Pasivo	251,47	236,26	267,52	275,73
Patrimonio	478,81	460,87	446,72	495,06



Fuente: SRI

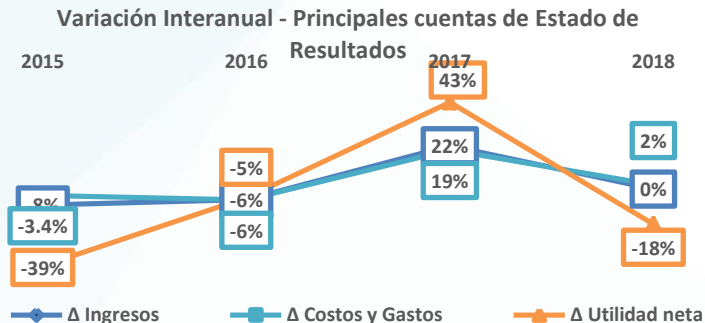
Elaborador por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

BALANCE DE RESULTADOS

Cultivo de Caña de Azúcar

En el período 2015 - 2018 se evidencia un crecimiento de los ingresos, costos y utilidad neta en 15%, 15% y 12%, respectivamente.

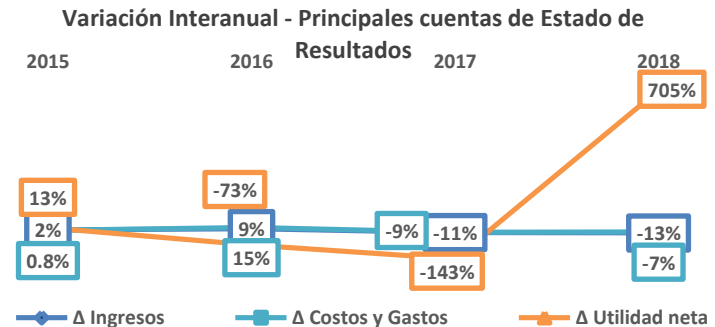
Cuentas (Millones de USD)	Cultivo de Caña de Azúcar			
	2015	2016	2017	2018
Ingresos	25,47	24,06	29,26	29,21
Costos y Gastos	23,18	21,87	26,12	26,63
Utilidad neta	2,29	2,19	3,14	2,58



Elaboración y refinado de azúcar de caña

En el período 2015 - 2018 se evidencia una disminución en los ingresos, costos y utilidad neta en 16%, 3% y 193%, respectivamente.

Cuentas (Millones de USD)	Elaboración y refinado de azúcar de caña y melaza de caña			
	2015	2016	2017	2018
Ingresos	349,10	380,24	337,60	292,59
Costos y Gastos	324,13	373,60	340,48	315,78
Utilidad neta	24,96	6,64	-2,88	-23,19



Fuente: SRI

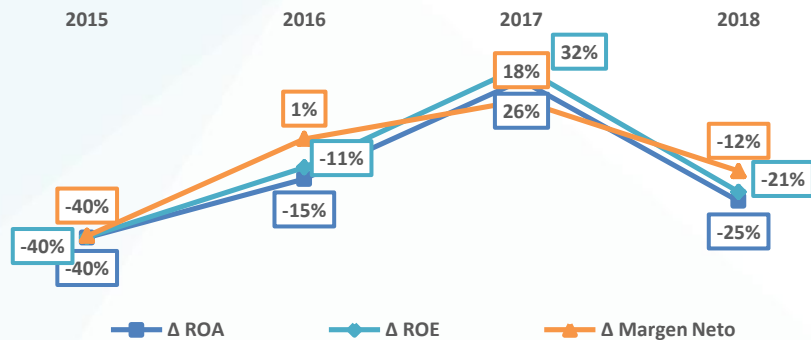
Elaborador por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

INDICADORES FINANCIEROS

Cultivo de Caña de Azúcar

Indicador	2015	2016	2017	2018
ROA	2,06%	1,74%	2,20%	1,65%
ROE	3,07%	2,75%	3,63%	2,87%
Margen Neto	9,49%	9,63%	11,34%	9,97%

Variación Interanual - Indicadores Financieros



Respecto al análisis de los indicadores financieros del sector en el 2018, ROA, ROE y margen neto presentan los siguientes resultados.

- **Retorno de la Inversión(ROA):** En 2018, por cada \$ 100 de Activos se generaron \$ 1.65 de Utilidad Neta.
- **Rentabilidad Financiera (ROE):** En el 2018, por cada \$ 100 invertido por los accionistas, la empresa generó \$ 2.87 de Utilidad Neta.
- **El Margen Neto:** En el 2018, por cada \$ 100 de Ventas quedó para los propietarios \$ 9.97 de Utilidad Neta.

Fuente: SRI

Elaborado por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

INDICADORES FINANCIEROS

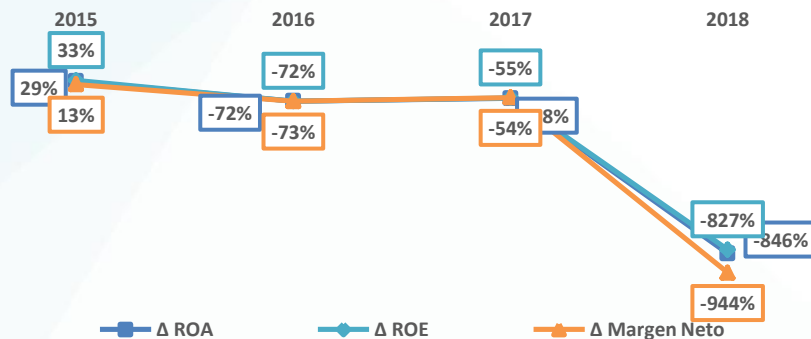
Elaboración y refinado de azúcar de caña

Indicador	2015	2016	2017	2018
ROA	3,42%	0,95%	-0,40%	-3,01%
ROE	5,21%	1,44%	-0,64%	-4,68%
Margen Neto	7,76%	2,12%	-0,97%	-8,21%

Respecto al análisis de los indicadores financieros del sector en el 2018, ROA, ROE y margen neto presentan los siguientes resultados.

- **Retorno de la Inversión(ROA):** En 2018, por cada \$ 100 de Activos se generaron \$ 3.01 de Pérdida Neta.
- **Rentabilidad Financiera (ROE):** En el 2018, por cada \$ 100 invertido por los accionistas, la empresa generó \$ 4.68 de Pérdida Neta.
- **El Margen Neto:** En el 2018, por cada \$ 100 de Ventas quedó para los propietarios \$ 8.21 de Pérdida Neta.

Variación Interanual - Indicadores Financieros



Fuente: SRI

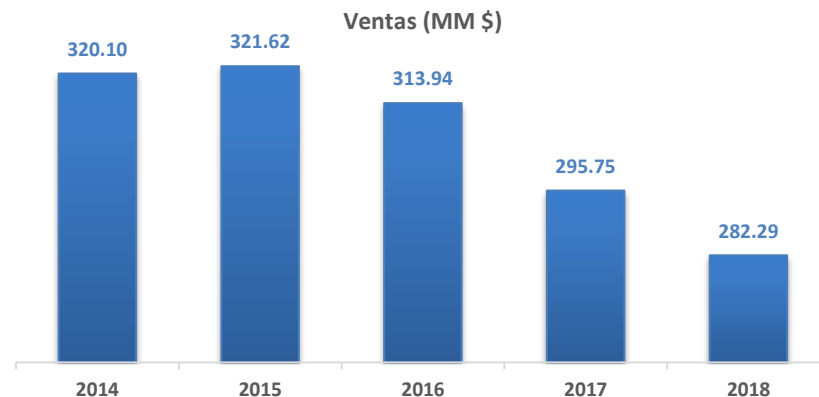
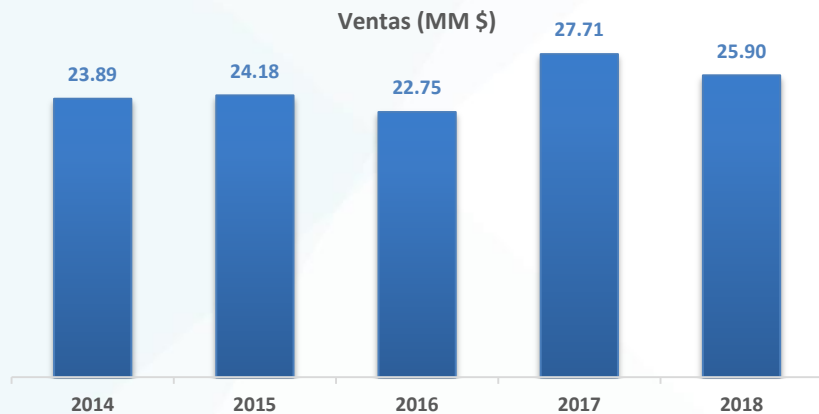
Elaborado por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

VENTAS DOMÉSTICAS

Cultivo de Caña de Azúcar

Elaboración y refinado de azúcar de caña

Las ventas del cultivo de caña de azúcar y para la elaboración y refinado de azúcar de caña disminuyeron para el año 2018 en relación al 2017 en 7% y 5%, respectivamente.



Fuente: SRI

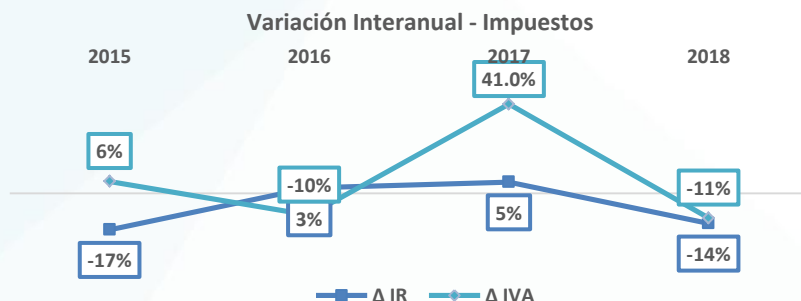
Elaborador por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

IMPUESTO A LA RENTA E IVA CAUSADO

Cultivo de Caña de Azúcar

El IR y el IVA en el 2018 disminuyeron 14% y 11% con respecto al 2017.

Impuestos (MM \$)	2015	2016	2017	2018	2019	Ene-2020
Impuesto a la Renta causado	0,58	0,59	0,62	0,54	n.d.	n.d.
IVA Causado	0,42	0,37	0,53	0,47	0,46	0,03
Total general	0,99	0,97	1,15	1,01	0,46	0,03



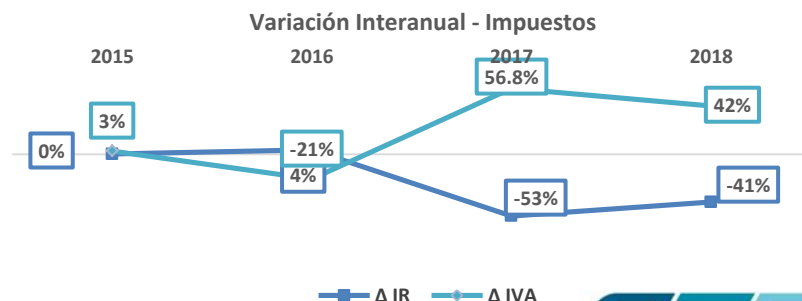
Fuente: SRI

Elaborador por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

Elaboración y refinado de azúcar de caña

El IR en el 2018 disminuyó 41% con respecto al 2017, sin embargo el IVA recaudado del sector aumentó en 42%.

Impuestos (MM \$)	2015	2016	2017	2018	2019	Ene-2020
Impuesto a la Renta causado	4,89	5,08	2,38	1,40	n.d.	n.d.
IVA Causado	1,46	1,15	1,80	2,55	2,82	0,27
Total general	6,35	6,22	4,18	3,95	2,82	0,27



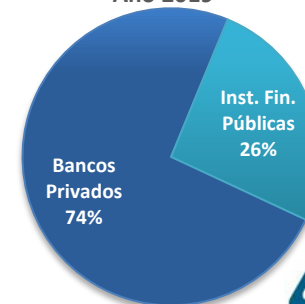
El crédito del sector en el 2019 disminuyó en 19% respecto al año 2018

Subsistema (MM \$)	2014	2015	2016	2017	2018	2019
Bancos Privados	39,08	21,07	25,26	29,58	30,86	20,14
Inst. Fin. Públicas	11,54	3,89	1,50	2,07	2,64	6,97
Mutualistas	-	-	-	-	-	-
Soc. Financieras	-	0,03	0,04	-	-	-
Total	50,62	24,99	26,80	31,65	33,51	27,12

Evolución Volumen de Crédito
MM \$



Participación del Volumen de Crédito por
Subsistema
Año 2019



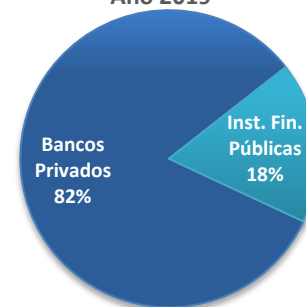
El crédito del sector en el 2019 aumentó en 62% respecto al año 2018

Subsistema (MM \$)	2014	2015	2016	2017	2018	2019
Bancos Privados	35,70	46,60	45,95	48,49	16,35	21,89
Inst. Fin. Públicas	14,61	0,54	17,18	17,18	-	4,65
Mutualistas	-	-	0,01	-	-	-
Soc. Financieras	0,02	0,00	-	-	-	-
Total	50,32	47,14	63,13	65,66	16,35	26,54

Evolución Volumen de Crédito
MM \$



Participación del Volumen de Crédito por
Subsistema
Año 2019



CONCLUSIONES

- Guayas es la provincia que abarca la mayor parte del cultivo de caña de azúcar y de la elaboración y refinado de azúcar de caña, teniendo 32 y 4 empresas, respectivamente.
- La participación en el PIB para el sector azucarero ha disminuido desde el año 2017.
- En el año 2016, las exportaciones nacionales incrementaron en 797% respecto al año 2016. Sin embargo, en los años 2017 y 2018 estas cayeron, llegando a 91% menos en el año 2018 frente al 2017. En el año 2019, las exportaciones incrementaron en 721% respecto al 2018.
- Para las importaciones nacionales se observa que para el 2017 incrementó en 75% respecto al 2016 y para diciembre del 2018 cayó en 51% frente al 2017. En el 2019, disminuyeron en 24% en relación al año anterior.
- En cuanto al panorama de las ventas, para el sector azucarero se observa que para el año 2018, las mismas disminuyeron en relación al 2017.
- El monto total de créditos otorgados para el cultivo de caña de azúcar ha disminuido en el año 2019 respecto a 2018, teniendo la banca pública una participación del 26% en el 2019. Por el contrario, los créditos otorgados para la elaboración y refinado de azúcar aumentó en 62% en el año 2019 respecto al 2018, en donde las instituciones públicas tiene una participación del 18% en el 2019.



CREANDO FUTURO NACIONAL

www.cfn.fin.ec



Corporación Financiera Nacional



@CFN_ECUADOR