



# FICHA SECTORIAL:

## Azúcar

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

## **CULTIVO DE CAÑA DE AZÚCAR ELABORACIÓN Y REFINADO DE AZÚCAR DE CAÑA Y OTROS**

*Noviembre 2020*

# CLASIFICACIÓN DE LA ACTIVIDAD

## CÓDIGO CIU 4.0

### Cultivo de Caña de Azúcar

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN
<b>A</b>	<b>Agricultura, Ganadería, Silvicultura Y Pesca</b>
A01	Agricultura, Ganadería, Caza Y Actividades De Servicios Conexas
A011	Cultivo De Plantas No Perennes
A0114	Cultivo De Caña De Azúcar
A0114.0	Cultivo De Caña De Azúcar
A0114.00	Cultivo De Caña De Azúcar

### Elaboración y Refinado de Azúcar de Caña y otros

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN
<b>C</b>	<b>Industrias Manufactureras</b>
C10	Elaboración De Productos Alimenticios
C107	Elaboración De Otros Productos Alimenticios
C1072	Elaboración De Azúcar
C1072.0	Elaboración De Azúcar
C1072.02	Elaboración Y Refinado De Azúcar De Caña Y Melaza De Caña; Remolacha Azucarera, Etcétera

*Fuente: Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros  
Elaborado por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios*

# CLASIFICACIÓN DE LA ACTIVIDAD

## CÓDIGO ARANCELARIO NANDINA

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN
<b>17</b>	<b>Azúcares Y Artículos De Confitería</b>
<b>1701</b>	<b>Azúcar De Caña O De Remolacha Y Sacarosa Químicamente Pura, En Estado Sólido</b>
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)
<b>1703</b>	<b>Melaza Procedente De La Extracción O Del Refinado Del Azúcar</b>
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

*Fuente: Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros  
Elaborado por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios*

# EMPRESAS DEL SECTOR AZUCARERO

- Para el 2019, existieron 55 empresas dentro del sector arrocero, siendo el 85% de estas dedicadas al cultivo de la caña de azúcar.
- Durante el mismo año, el sector registró 4,752 plazas de empleo concentradas principalmente en las empresas de tamaño Grande de aquellas dedicadas a la elaboración y refinamiento del azúcar de caña.

## Cultivo de Caña de Azúcar

Tamaño de Empresa	# Empresas 2019	# Empleados 2019
Grande	1	4
Mediana	10	294
Pequeña	21	217
Microempresa	15	77
<b>Total general</b>	<b>47</b>	<b>592</b>

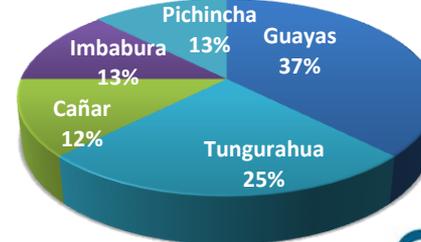
Participación (%) #Empresas dedicadas al Cultivo de Caña de Azúcar por provincia 2019



## Elaboración y Refinado de Azúcar de Caña y otros

Tamaño de Empresa	# Empresas 2019	# Empleados 2019
Grande	3	4,134
Mediana	2	10
Pequeña	1	6
Microempresa	2	10
<b>Total general</b>	<b>8</b>	<b>4,160</b>

Participación (%) #Empresas dedicadas al Refinamiento de Azúcar de caña por provincia 2019



## CULTIVO DE CAÑA DE AZÚCAR (Año 2019)

En el 2019, Guayas abarcó el 82% y Cañar el 11% de la producción nacional

Año	Provincia	Superficie Cosechada (ha)	Producción (Tm.)	Rendimiento (Tm/ha)	Porcentaje Nacional
2019	Guayas	99,166	7,549,123	76.1	82%
	Cañar	16,669	1,006,637	60.4	11%
	Imbabura	2,581	311,701	120.8	3%
	Loja	2,289	234,942	102.6	3%
	Resto de Provincias	1,108	155,298	140.2	2%
	<b>Total general</b>		<b>121,812</b>	<b>9,257,700</b>	<b>76.0</b>

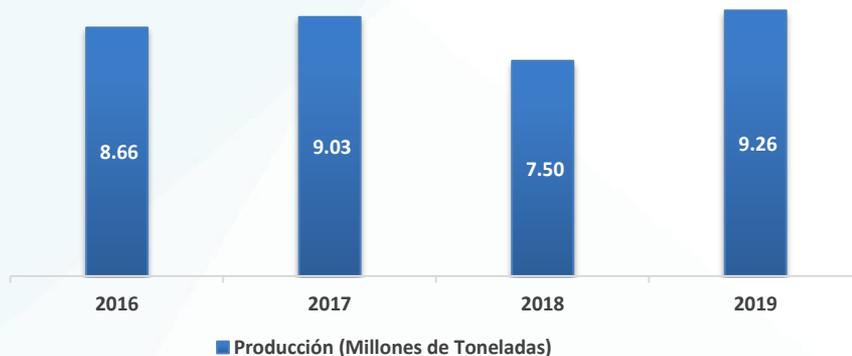
Fuente: INEC - ESPAC 2019.

Elaborador por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

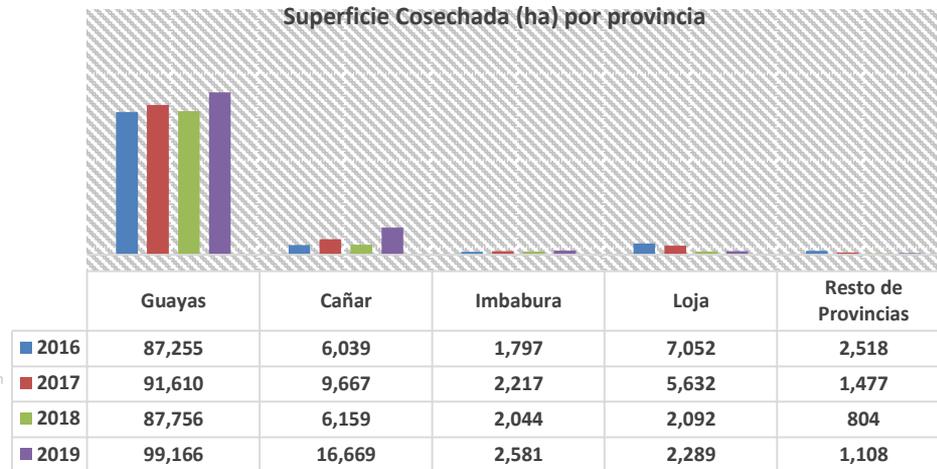
# PRODUCCIÓN Y SUPERFICIE COSECHADA DE CAÑA DE AZÚCAR

Entre el 2016 y 2019 la producción y la superficie cosechada aumentaron en **7%** y **16%** respectivamente.

Producción y rendimiento del cultivo de caña de azúcar



Superficie Cosechada (ha) por provincia

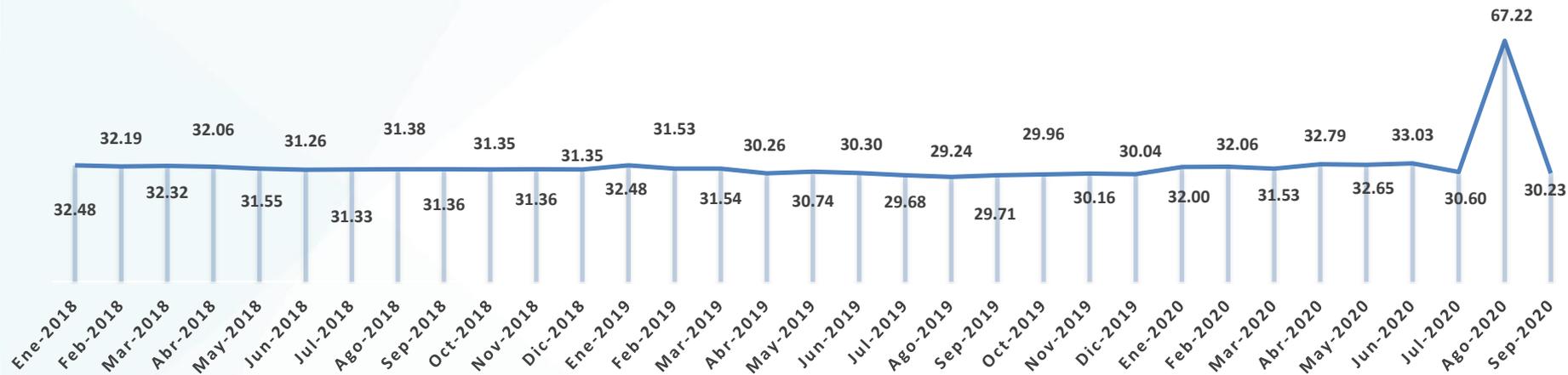


Fuente: INEC - ESPAC 2016 - 2019.

Elaborador por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

# PRECIO PRODUCTOR AZÚCAR

PRECIO PRODUCTOR - CAÑA DE AZÚCAR TALLO FRESCO (\$/TON)



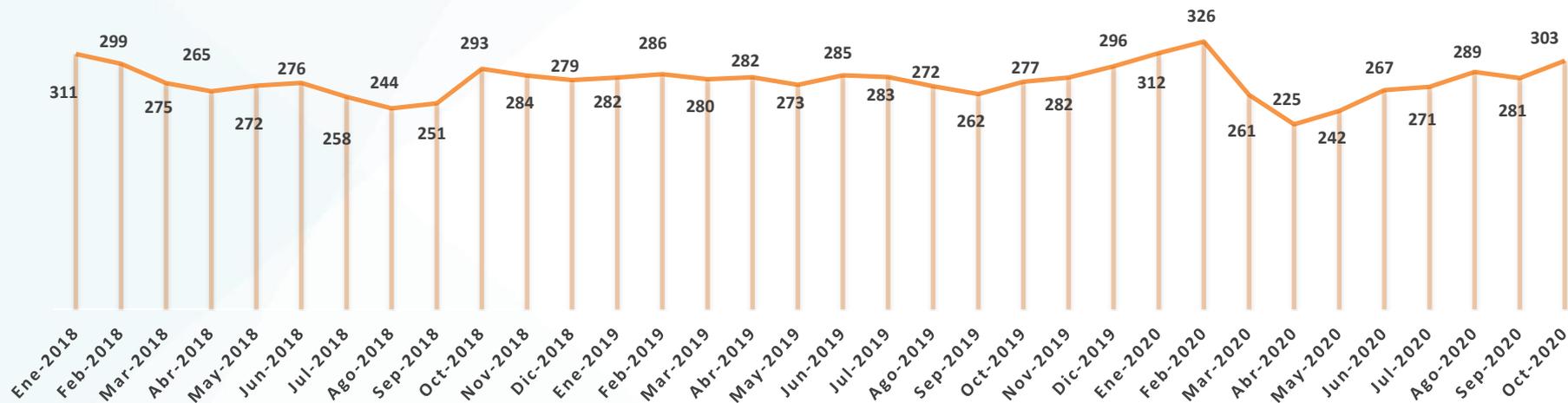
**Nota:** Se observó la presencia de un dato atípico en la dinámica de la serie del precio del productor para el mes de agosto de 2020 por un valor de \$67.22 la tonelada

Fuente: MAGAP-SINAGAP

Elaborador por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

## PRECIO INTERNACIONAL DEL AZÚCAR

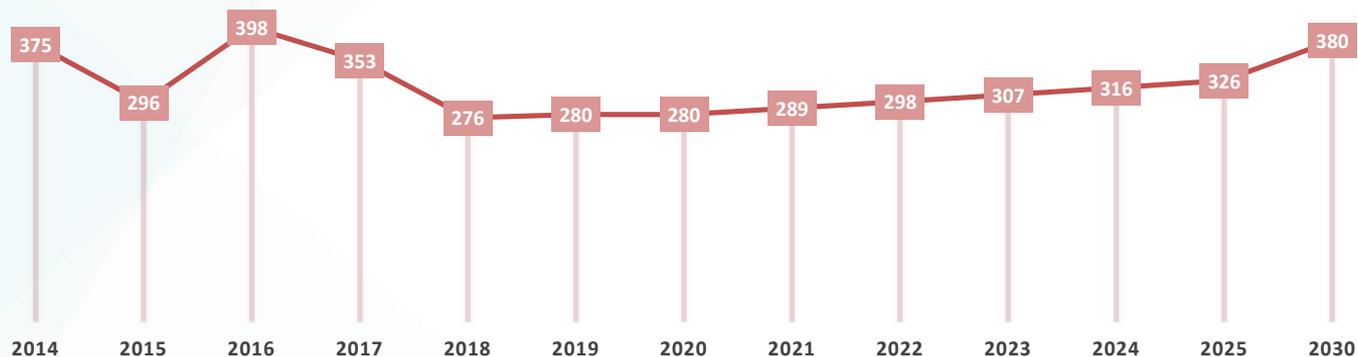
PRECIO INTERNACIONAL - AZÚCAR (\$/TON)



Fuente: <http://www.worldbank.org/en/research/commodity-markets>  
Elaborador por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

## PRECIO PRONOSTICADO DEL AZÚCAR

PRECIO PRONOSTICADO DEL AZÚCAR POR TONELADA (\$)



Fuente: <http://www.worldbank.org/en/research/commodity-markets>  
Elaborador por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

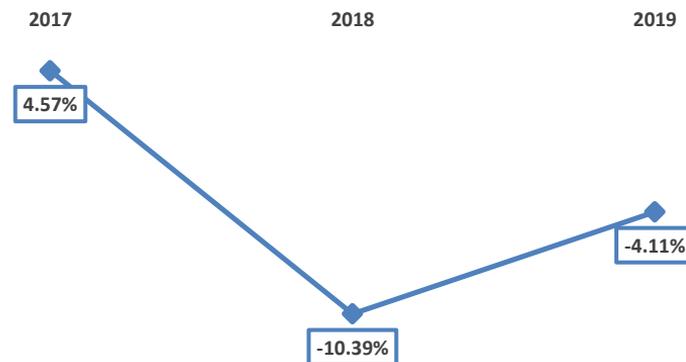
## PIB DEL SECTOR

- El sector de la Elaboración y refinación de azúcar participó sobre el PIB del 2019 con el 0.14% sumando cerca de los \$103.9 MM.
- De 2018 a 2019 el sector evidenció una tasa de variación decreciente, pero en menor magnitud en comparación a la tasa registradas en el periodo previo (2017-2018)

Año	Elaboración y refinación de azúcar (Miles \$ de 2007)	PIB Total (Miles \$ de 2007)	Participación del Sector sobre el PIB
2016	115,643	69,314,066	0.17%
2017	120,931	70,955,691	0.17%
2018	108,369	71,870,517	0.15%
2019 p	103,916	71,814,087	0.14%

p: previsión

Variación interanual de Elaboración y refinación de azúcar



## EXPORTACIONES (I)

Año	TON (miles)	FOB (Miles \$)	Costo Toneladas Promedio (\$)
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
2020 (Ene-Ago)	10.88	6,765.00	621.55



En el 2019 se exportaron cerca de 60.35 K de toneladas de Azúcar por un valor FOB cercano a los \$28.93 MM.

Entre enero y agosto de 2020 se ha exportado alrededor de 10.88 K de toneladas por un valor FOB de \$6.77 MM, atribuible al aumento en el costo promedio por unidad a \$621.55 la tonelada

*Fuente: Banco Central del Ecuador*

*Elaborador por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios*

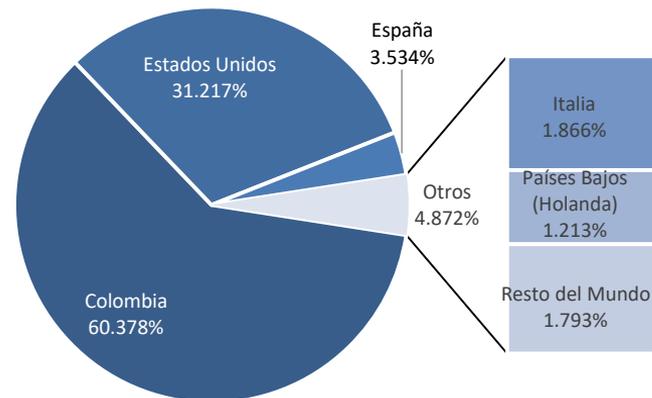
*Nandina: 170111, 170112, 170113, 170114, 170191, 170199, 170310 y 170390*

## EXPORTACIONES (II)

### Exportaciones Por País FOB en \$ Miles

Área Económica Destino	2016	2017	2018	2019	2020 (Ene-Ago)
Colombia	50,601.42	26,656.99	1,062.70	17,469.73	264.33
Estados Unidos	13,677.37	8,672.16	7.99	9,032.17	5,113.00
España	910.82	1,284.25	1,100.65	1,022.39	590.72
Italia	805.21	704.09	703.69	539.87	388.57
Países Bajos (Holanda)	0.63	35.71	200.99	350.85	28.60
Resto del Mundo	273.39	602.68	450.06	518.87	379.78

### Part. (%) Países Destino de Exportaciones 2019



Para el 2019, el principal destino de exportación de azúcar fue el país vecino Colombia, mismo que viene liderando como destino durante todo el periodo analizado, excepto en 2020 (enero a agosto) donde se observa a Estados Unidos como destino líder

Fuente: Banco Central del Ecuador

Elaborador por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

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

## IMPORTACIONES(I)

Año	TON (miles)	FOB (Miles \$)	Costo Toneladas Promedio (\$)
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
2020 (Ene-Ago)	41.18	10,679.58	259.33



Se observa una tendencia decreciente en la cantidad de toneladas de azúcar importadas y el monto FOB de las subpartidas relacionadas a este producto.

Entre enero y agosto de 2020 se importaron cerca de 41.18 k de toneladas de azúcar por un monto FOB de \$10.68 MM

*Fuente: Banco Central del Ecuador*

*Elaborador por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios*

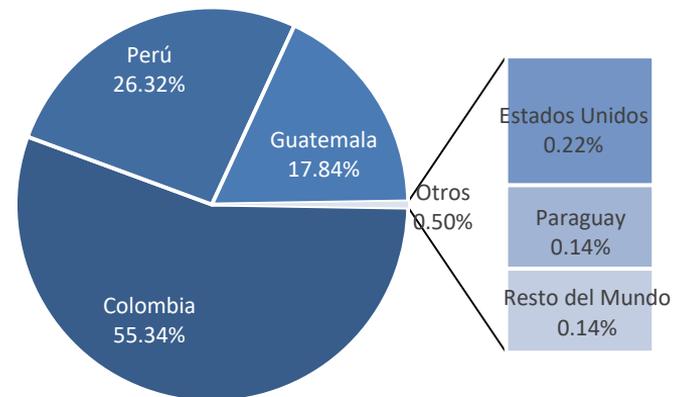
*Nandina: 170111, 170112, 170113, 170114, 170191, 170199, 170310 y 170390*

## IMPORTACIONES(II)

### Importaciones Por País FOB en \$ Miles

Área Económica Origen	2016	2017	2018	2019	2020 (Ene-Ago)
Colombia	21,852.07	36,076.28	13,855.75	8,859.46	5,693.70
Perú	1,240.47	2,025.33	4,199.10	4,213.54	2,149.58
Guatemala	1,052.46	4,816.78	3,055.12	2,855.37	1,558.98
Estados Unidos	46.18	33.18	33.73	35.07	28.51
Paraguay	-	9.00	-	22.80	-
Resto del Mundo	398.91	50.60	41.66	22.80	1,248.81

Part. (%) Países Origen de Importaciones 2019



En 2019 se importó azúcar principalmente desde Colombia (55.34%), seguido de Perú (26.32%), Guatemala (17.84%) y una pequeña parte (0.5%) de lo importado fue originario de Estados Unidos, Paraguay, y el resto del mundo.

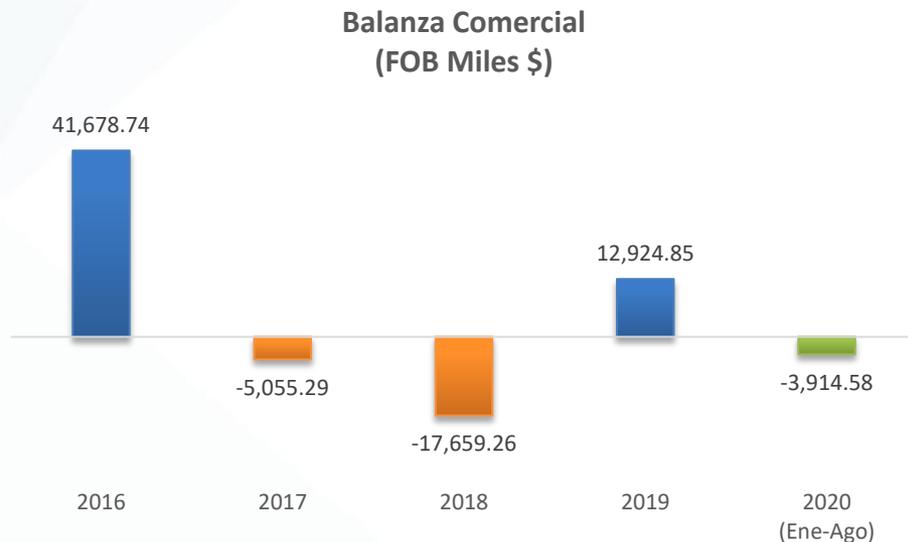
Fuente: Banco Central del Ecuador

Elaborador por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

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

## BALANZA COMERCIAL

Para 2019 se observó que la Balanza Comercial del Sector Azucarero es **Positiva**, siendo las importaciones el **55.33%** de las Exportaciones. Sin embargo, en lo que va de 2020 (enero a agosto) se evidencia una balanza deficitaria



Fuente: Banco Central del Ecuador

Elaborador por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

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

## BALANCE DE SITUACIÓN

### Cultivo de Caña de Azúcar

En el sector, las cuentas de activos, pasivos y patrimonio evidenciaron un crecimiento en el periodo 2018 - 2019 del 5%, 2% y 8% respectivamente.

Además el ratio de endeudamiento del sector es del 69%, lo cual indica que gran parte de la actividad ha sido financiada con recursos ajenos.

Cuentas (Millones \$)	2016	2017	2018	2019
<b>Activo</b>	125.89	143.02	156.15	164.47
<b>Pasivo</b>	46.12	56.33	66.15	67.39
<b>Patrimonio</b>	79.76	86.69	90.00	97.08

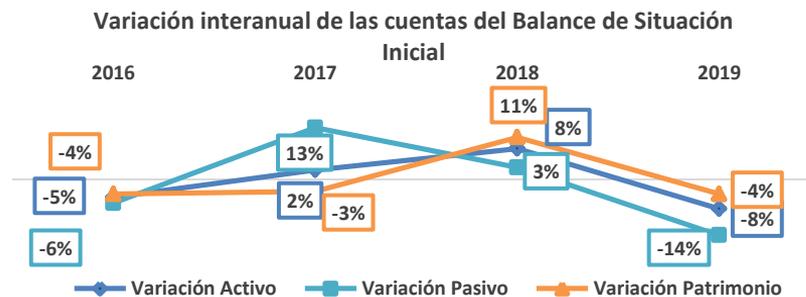


### Elaboración y Refinado de Azúcar de Caña

En el sector, las cuentas de activos, pasivos y patrimonio evidenciaron un decrecimiento en el periodo 2018 - 2019 del 8%, 14% y 4% respectivamente.

El ratio de endeudamiento del sector es de 50%, encontrándose dentro del nivel óptimo para acceder a financiamiento externo.

Cuentas (Millones \$)	2016	2017	2018	2019
<b>Activo</b>	697.14	714.24	770.79	712.90
<b>Pasivo</b>	236.26	267.52	275.73	236.32
<b>Patrimonio</b>	460.87	446.72	495.06	476.57



Fuente: SRI

Elaborador por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

## BALANCE DE RESULTADOS

### Cultivo de Caña de Azúcar

Este sector en 2019 reportó utilidad por \$1.85 MM, debido a que los costos y gastos fueron inferiores a los ingresos.

Para el 2019 la utilidad decreció en 28%, respecto al 2018.

Cuentas (Millones \$)	2016	2017	2018	2019
Ingresos	24.03	29.26	29.20	30.77
Costos y Gastos	21.84	26.11	26.62	28.93
Utilidad neta	2.19	3.14	2.58	1.85



Fuente: SRI

Elaborador por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

### Elaboración y Refinado de Azúcar de Caña

Este sector en 2019 reportó pérdida por \$14.06 MM, siendo los ingresos inferiores a los costos y gastos.

Frente al 2018, en 2019 se observó que la pérdida fue 39% menos grave.

Cuentas (Millones \$)	2016	2017	2018	2019
Ingresos	380.24	337.60	292.59	328.90
Costos y Gastos	373.60	340.48	315.78	342.96
Utilidad neta	6.64	-2.88	-23.19	-14.06

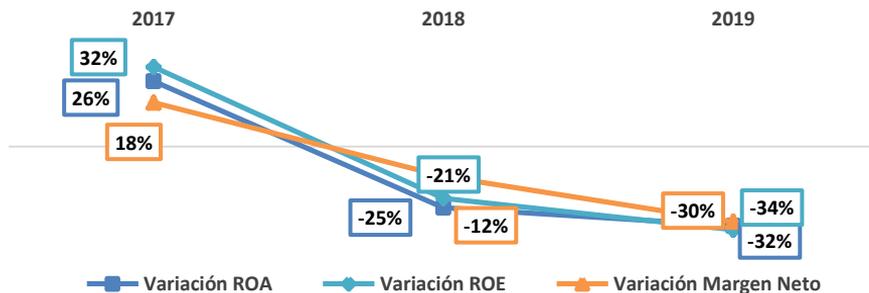


# INDICADORES FINANCIEROS(I)

## Cultivo de Caña de Azúcar

Indicador	2016	2017	2018	2019
ROA	1.74%	2.20%	1.65%	1.12%
ROE	2.75%	3.63%	2.87%	1.90%
Margen Neto	9.65%	11.35%	9.97%	6.94%

Variación Interanual de los Indicadores Financieros



Respecto al análisis de los indicadores financieros del sector en el 2019, ROA, ROE y Margen Neto presentan una variación negativa respecto al 2018.

- **Retorno de la Inversión(ROA):** En 2019, por cada \$100 de Activos se generaron \$1.12 de Utilidad Neta.
- **Rentabilidad Financiera (ROE):** En el 2019, por cada \$100 invertido por los accionistas, la empresa generó \$1.90 de Utilidad Neta.
- **El Margen Neto:** En el 2019, por cada \$100 de Ventas quedaron para los propietarios \$6.94 de Utilidad Neta.

Fuente: SRI

Elaborador por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

## INDICADORES FINANCIEROS(II)

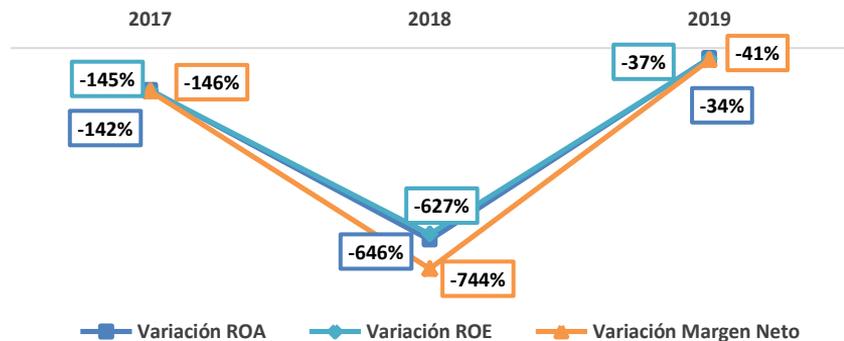
### Elaboración y Refinado de Azúcar de Caña

Indicador	2016	2017	2018	2019
ROA	0.95%	-0.40%	-3.01%	-1.97%
ROE	1.44%	-0.64%	-4.68%	-2.95%
Margen Neto	2.12%	-0.97%	-8.21%	-4.87%

Respecto al análisis de los indicadores financieros del sector en el 2019, ROA, ROE y margen neto presentan una variación negativa respecto al 2018.

Debido a que el sector durante el ejercicio 2019 evidenció pérdidas netas los indicadores financieros presentan valores negativos.

Variación Interanual de los Indicadores Financieros



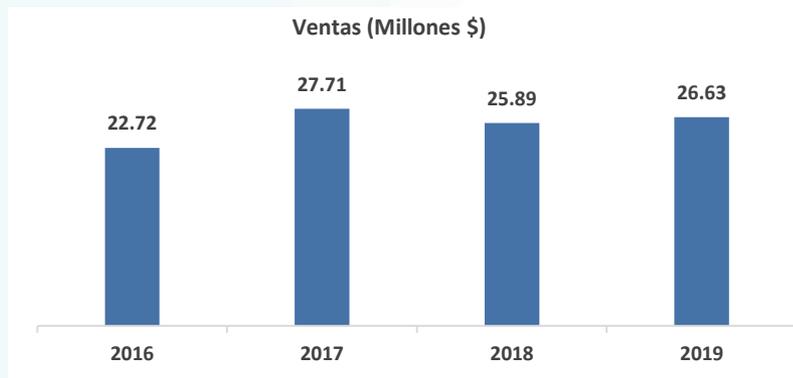
Fuente: SRI

Elaborador por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

## VENTAS DOMÉSTICAS

De 2018 a 2019, las ventas de las empresas dedicadas al cultivo de caña de azúcar aumentaron en **3%**. En el mismo periodo, el sector del refinado creció en **2%**.

### Cultivo de Caña de Azúcar



### Elaboración y Refinado de Azúcar de Caña y otros



Fuente: SRI

Elaborador por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

## IMPUESTO A LA RENTA E IVA CAUSADO

- El IR del Cultivo de caña de azúcar en 2019 respecto al 2018 disminuyó en **38%**. EL IR del Refinado en el mismo periodo aumentó en **36%**.
- El IVA del Cultivo de caña de azúcar en 2019 respecto al 2018 aumentó en **3%**. EL IR del Refinado en el mismo periodo aumentó en **11%**.

### Cultivo de Caña de Azúcar

Impuestos (Millones \$)	2016	2017	2018	2019
<b>IR Causado</b>	0.59	0.62	0.54	0.33
<b>IVA Causado</b>	0.37	0.53	0.48	0.49
<b>Total general</b>	0.96	1.16	1.02	0.83

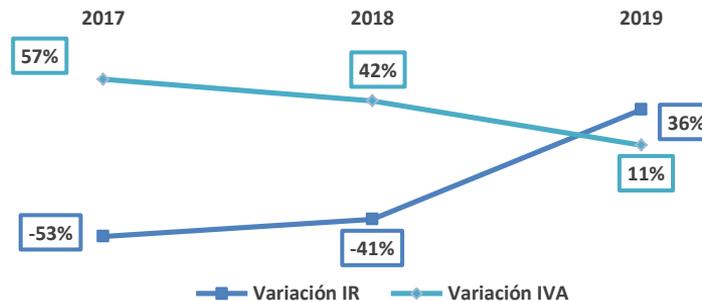
#### Variación Interanual - Impuestos



### Elaboración y Refinado de Azúcar de Caña y otros

Impuestos (Millones \$)	2016	2017	2018	2019
<b>IR causado</b>	5.08	2.38	1.40	1.90
<b>IVA Causado</b>	1.15	1.80	2.55	2.82
<b>Total general</b>	6.22	4.18	3.95	4.72

#### Variación Interanual - Impuestos



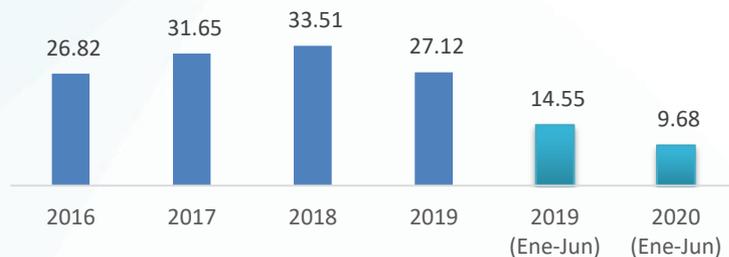
Fuente: SRI

Elaborador por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

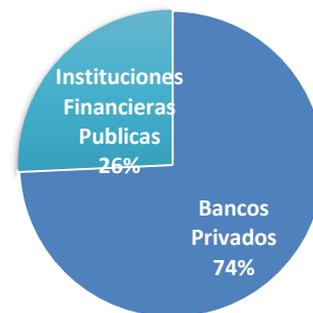
### El crédito del sector en el 2019 disminuyó en 19% respecto al año 2018

SUBSISTEMA (Millones USD)	2016	2017	2018	2019	2019 (Ene-Jun)	2020 (Ene-Jun)
Bancos Privados	25.31	29.58	30.86	20.14	9.55	5.58
Instituciones Financieras Publicas	1.48	2.07	2.64	6.97	5.00	4.10
Mutualistas	-	-	-	-	-	-
Sociedades Financieras	0.04	-	-	-	-	-
<b>Total General</b>	<b>26.82</b>	<b>31.65</b>	<b>33.51</b>	<b>27.12</b>	<b>14.55</b>	<b>9.68</b>

Evolución Volumen de Crédito  
(Millones \$)



Participación del Volumen de Crédito por Subsistema  
Año 2019



Fuente: Superintendencia de Bancos

Elaborador por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

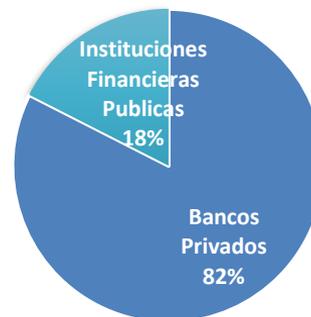
El crédito del sector en el 2019 aumentó en 62% respecto al año 2018

SUBSISTEMA (Millones USD)	2016	2017	2018	2019	2019 (Ene-Jun)	2020 (Ene-Jun)
Bancos Privados	45.95	48.49	16.35	21.89	1.13	26.61
Instituciones Financieras Publicas	17.18	17.18	-	4.65	4.65	-
Mutualistas	0.01	-	-	-	-	-
Sociedades Financieras	-	-	-	-	-	-
<b>Total General</b>	<b>63.13</b>	<b>65.66</b>	<b>16.35</b>	<b>26.54</b>	<b>5.79</b>	<b>26.61</b>

Evolución Volumen de Crédito  
(Millones \$)



Participación del Volumen de Crédito por Subsistema  
Año 2019



Fuente: Superintendencia de Bancos

Elaborador por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

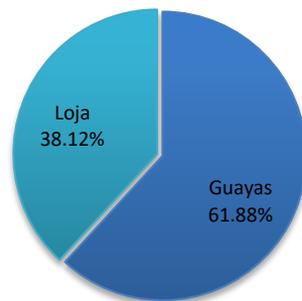
# CRÉDITO: GESTIÓN CFN B.P.

La CFN B.P. desde 2017 hasta Octubre de 2020 ha destinado al Sector Azucarero cerca de \$ 13.15 MM, concentrados principalmente en los créditos de tamaño Corporativo (55.14%).

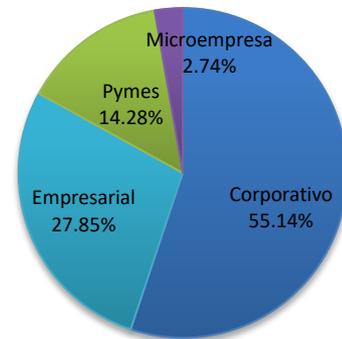
Gestión interna de CFN B.P.  
(\$ millones)



Participación del monto aprobado por provincia del Proyecto 2017-Octubre 2020



Participación del monto aprobado por subsegmento 2017-Octubre 2020



Cartera de Crédito Bruta<sup>1</sup> de CFN B.P.

Modalidad	Cartera Total USD MM	# Op.	Morosidad	Contribución a la Morosidad
Primer Piso	13.45	22	0.00%	0.00%
Novación	1.33	5	0.00%	0.00%
Reestructuraciones	17.21	2	0.00%	0.00%
<b>Total</b>	<b>32.00</b>	<b>29</b>	<b>0.00%</b>	<b>0.00%</b>

Nota(1): Se excluyen operaciones de segundo piso, castigadas y de cartera cero

Fuente: Estadísticas institucionales (Gerencia de Gestión Estratégica y Cartera de Crédito al 20 de noviembre de 2020)

Elaborador por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

## CONCLUSIONES

- Para el 2019 se observó que el Sector Azucarero estuvo conformado por 55 empresas que principalmente se dedicaban al cultivo de caña (85%).
- En el mismo año, se identificó que las empresas dedicadas al refinado de la caña en 2019 abarcaron el 88% de la fuerza laboral del Sector Azucarero
- La producción nacional de arroz en 2019 aumentó 7% frente al 2016. Además, se observó que Guayas lidera (82%) como provincia productora y en superficie cosechada (81%) a nivel nacional.
- Las ventas locales del sector en 2019 sumaron cerca de \$315.60 MM y los impuestos generados durante el mismo ejercicio fiscal ascendieron a \$5.55 MM; sin embargo, se observó que el grupo de empresas dedicadas al refinado de la caña presentaron pérdidas en este último año, debido a que los costos y gastos superaron los ingresos.
- En 2019, la banca privada cumplió un rol importante para el acceso a créditos de este sector, destacando su participación del 74% y 82% sobre los créditos destinados al cultivo y al refinado respectivamente. Por parte de la banca pública, la CFN desde 2017 hasta octubre de 2020 ha colocado alrededor de \$13.11 MM, concentrado en proyectos de las provincias de Guayas y Loja.
- De acuerdo con la información del casaldos al 20 de noviembre de 2020, la morosidad del sector azucarero es del 0%.



CREANDO FUTURO NACIONAL

[www.cfn.fin.ec](http://www.cfn.fin.ec)



Corporación Financiera Nacional



@CFN\_ECUADOR