

Sector azucarero colombiano 2009-2010

LUIS FERNANDO LONDOÑO CAPURRO
Cali, mayo de 2010



**Sector
Azucarero
Colombiano**

asocaña

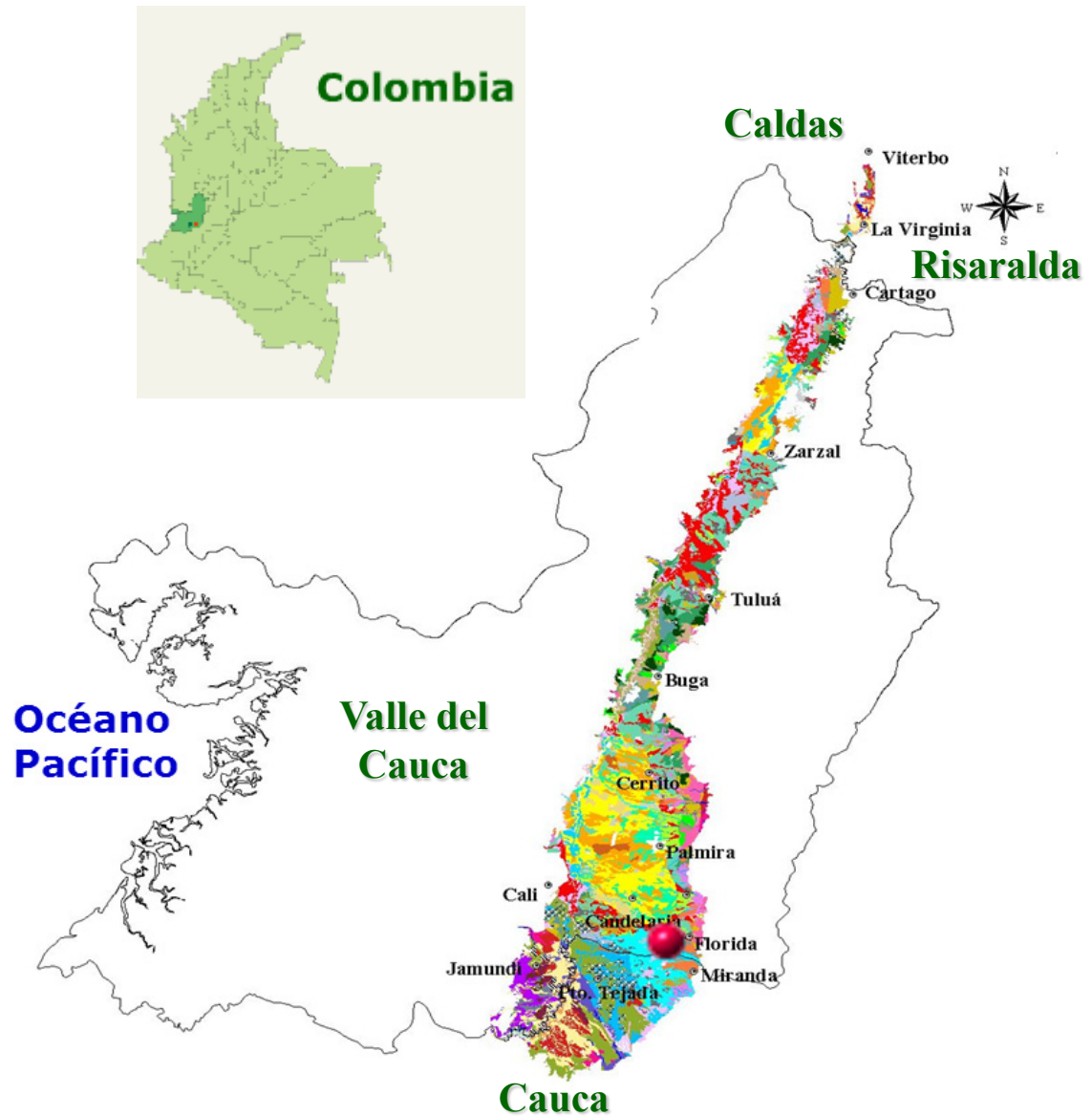


**APOYAMOS
EL PACTO MUNDIAL**

El cluster del azúcar en Colombia

“Clusters son concentraciones geográficas de compañías e instituciones interconectadas en un campo particular.”

Michael Porter

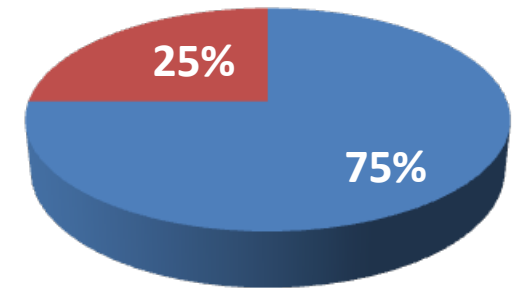




Composición del Cluster del Azúcar

- **13 Ingenios**
- **12 cogeneradores de energía**
- **5 con destilerías de alcohol carburante**
- **Más de 1.700 Cañicultores**
- **1 productor de Papel**
- **1 empresa Sucroquímica**
- **Más de 40 empresas de Alimentos**
- **3 de Gaseosas**
- **8 de vinos y licores**
- **Más de 50 Proveedores Especializados**

208.000 hectáreas
sembradas en caña en 2009



- Propiedad de proveedores de caña
- Propiedad de Ingenios

Fuente: Cenicaña

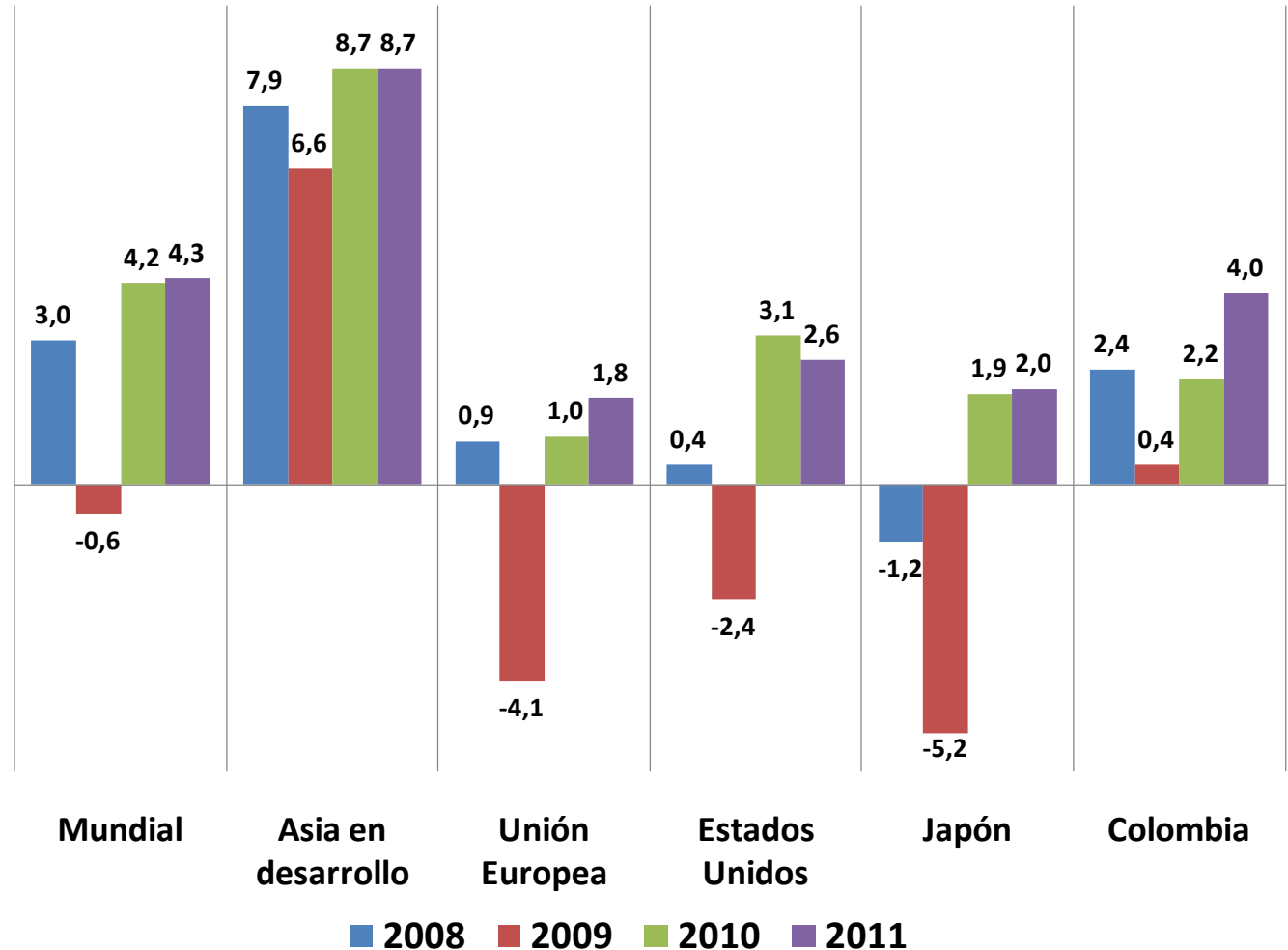


Entorno económico



2009: el año donde la economía mundial tocó fondo

Crecimiento económico mundial 2008-2011



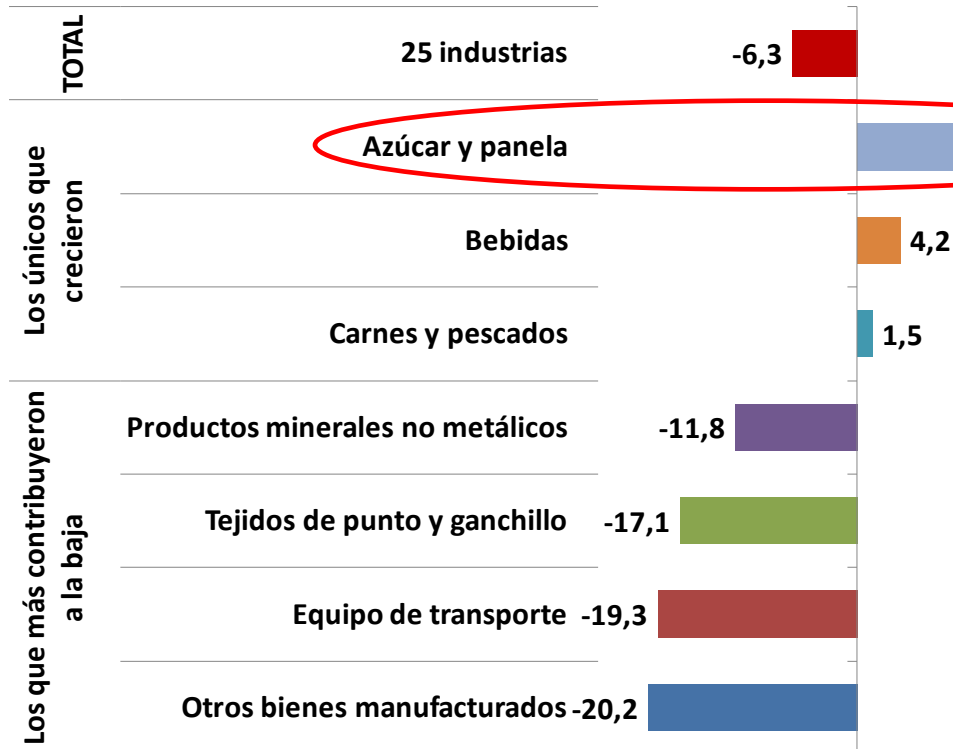
A Colombia no le fue tan mal comparado con las principales economías del mundo y las de la región como :

- Brasil: -0,2%
- Chile: -1,5%
- México: -6,5%
- Venezuela: -3,3%

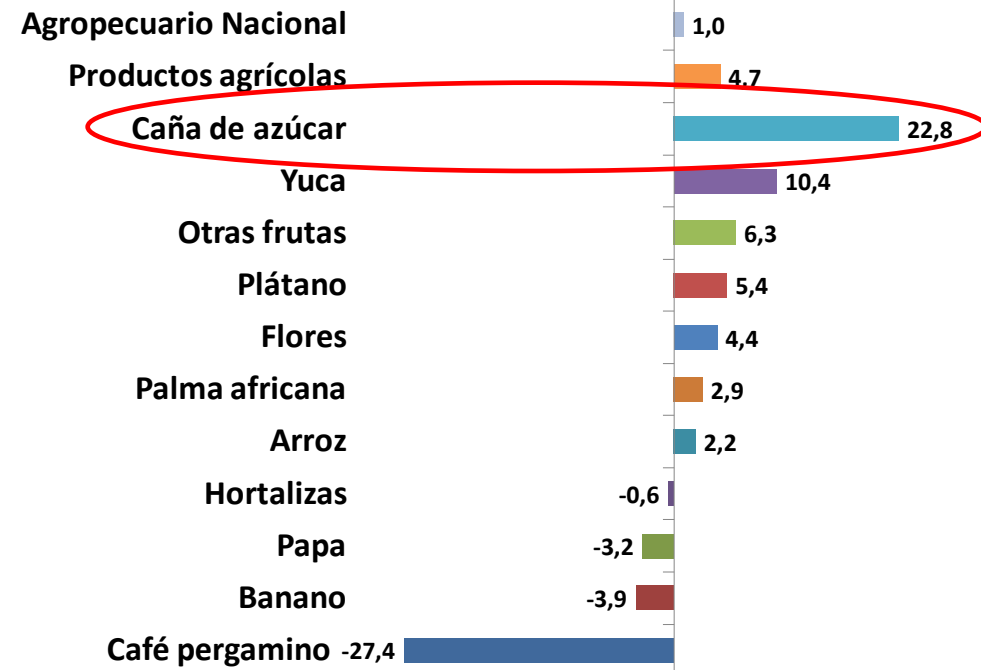


Crecimiento industrial y agrícola: el sector fue el gran dinamizador

PIB industria manufacturera 2008-2009



PIB productos agrícolas 2008-2009





2009: un año positivo para el sector azucarero

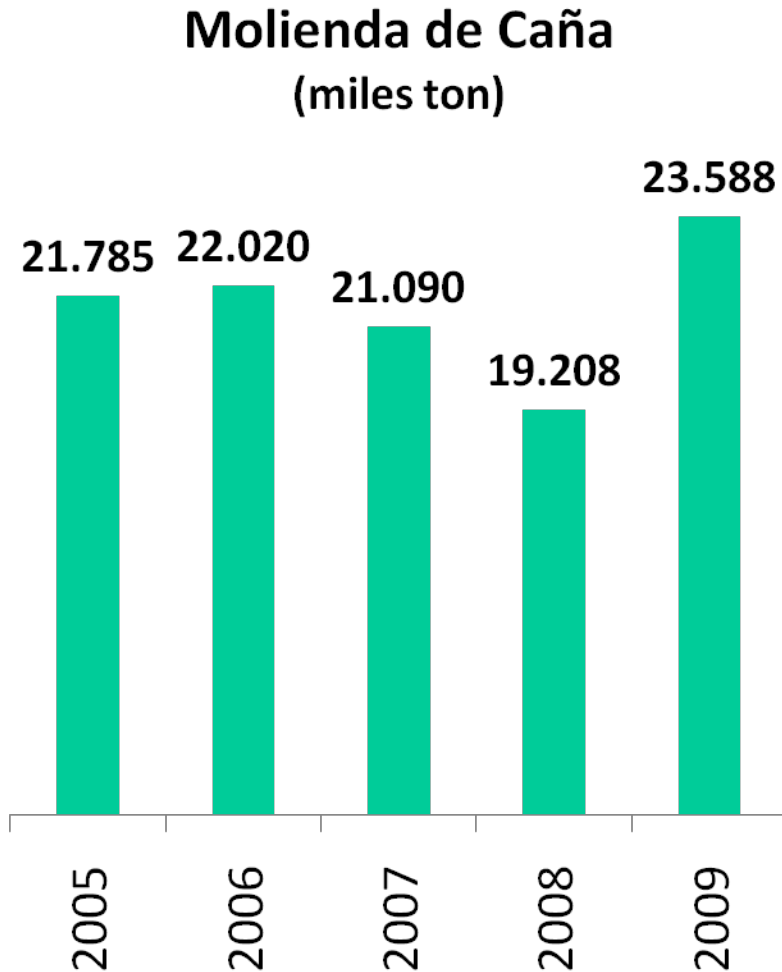


2009: producción todo el año en condiciones climáticas y productivas favorables

	Toneladas de caña por hectárea (TCH)	Toneladas de azúcares producidos por hectárea (TAH)	Rendimiento Comercial %	Precipitación anual (mm)
2005	119,60	14,10	11,86	1.023
2006	118,40	14,00	11,85	1.252
2007	113,90	13,20	11,70	1.403
2008	120,90	13,90	11,58	1.664
2009	120,30 \cong	14,20 \uparrow	11,97 \uparrow	1.115 \downarrow



La molienda de caña se incrementó 23%

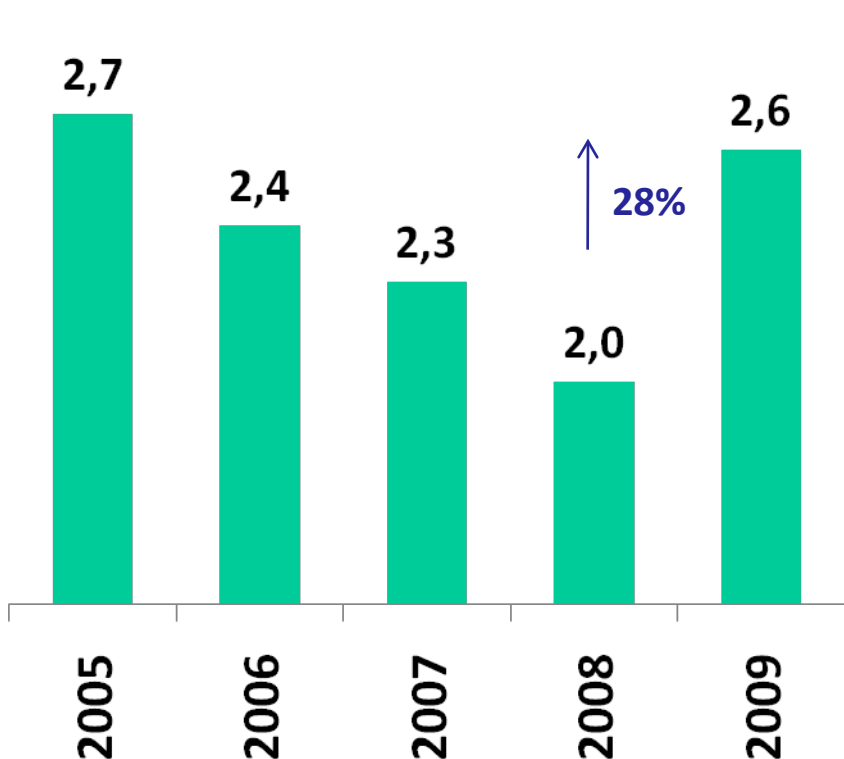


El incremento de 23% en la caña molida durante 2009 fue el resultado de un clima favorable, mayor rendimiento agrícola y el alto inventario de caña luego del bloqueo a la producción de finales de 2008

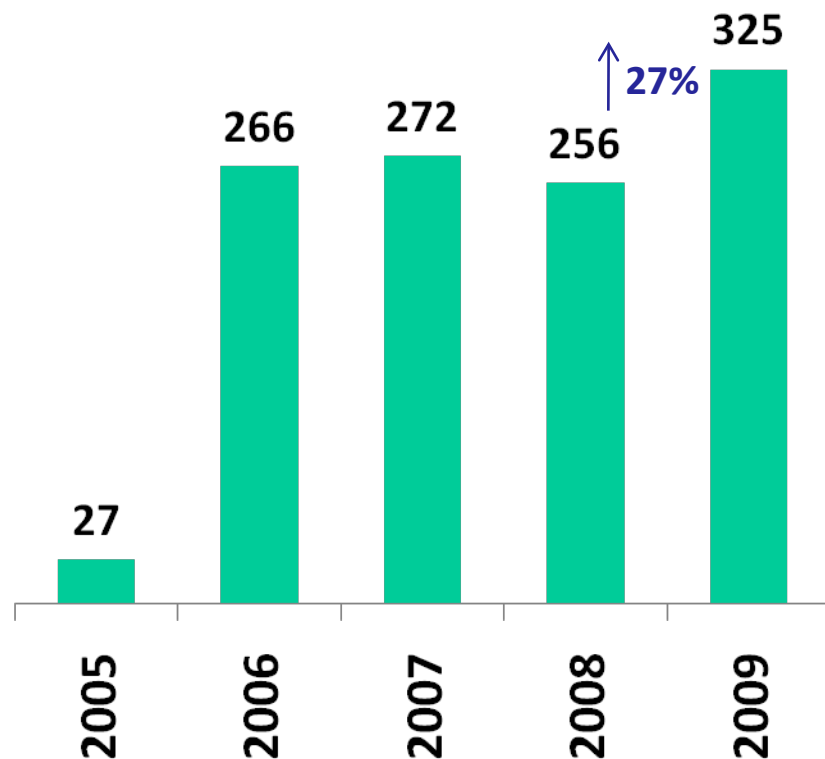


Lo que a su vez incrementó la producción de azúcar y de etanol

Producción de Azúcar
(millones tmvc)



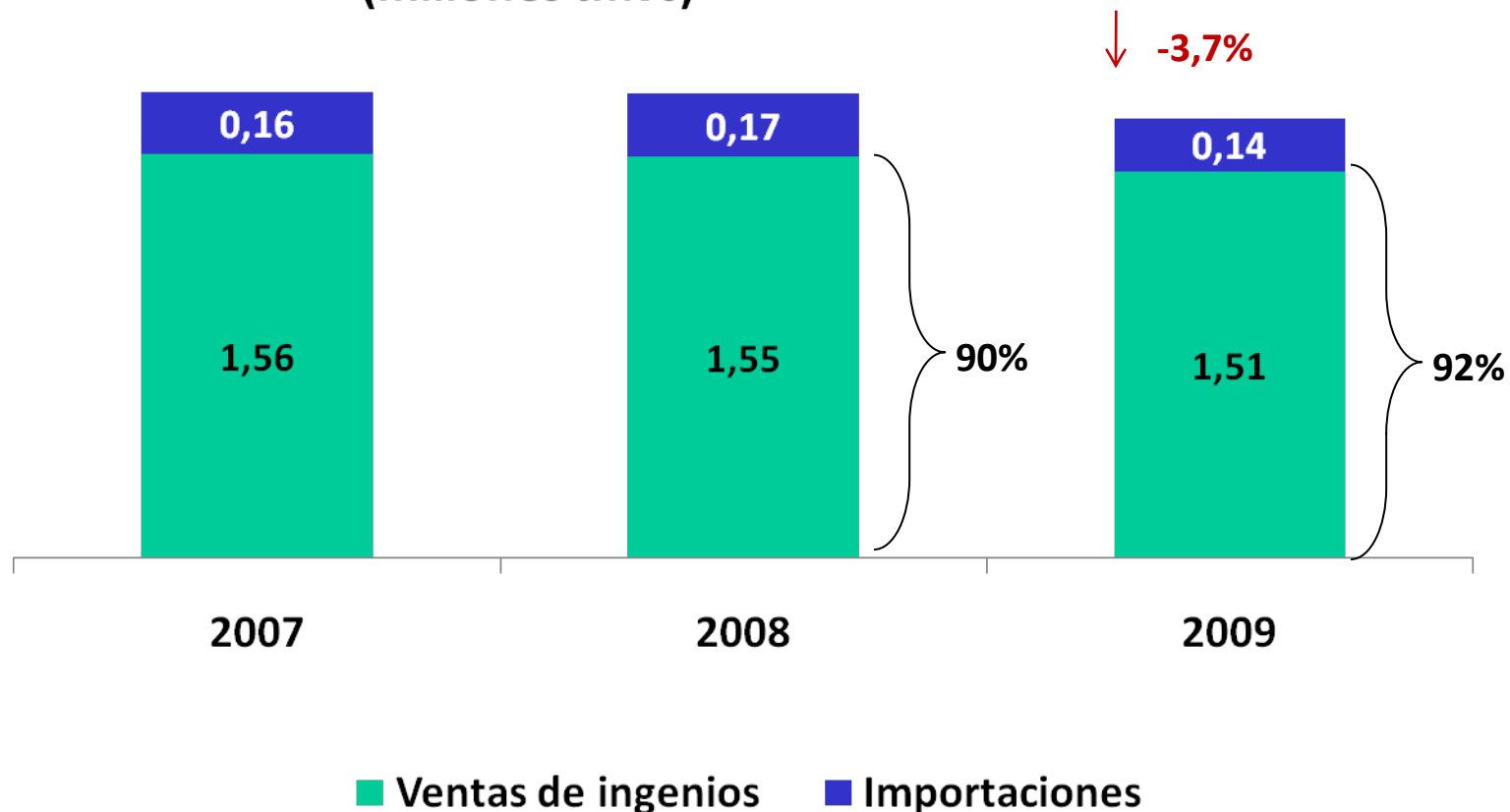
Producción de alcohol
carburante (millones litros)





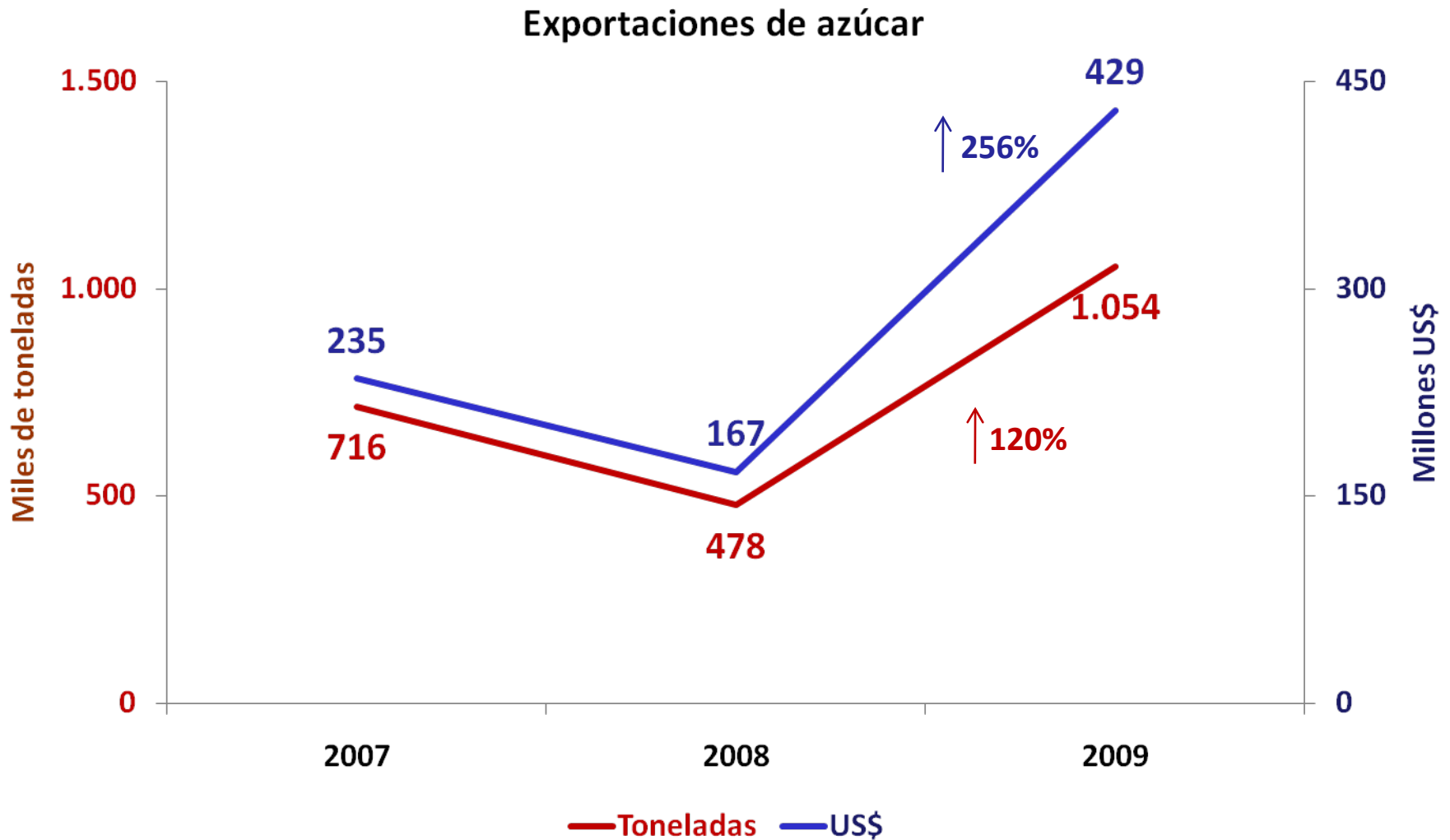
La desaceleración económica afectó el consumo nacional; por su parte, las ventas de los ingenios ganaron participación en el total

Consumo nacional de azúcar
(millones tmvc)





La cantidad exportada en 2009 se dobló frente a 2008 y el valor exportado fue el más alto de la historia (US\$429 millones)

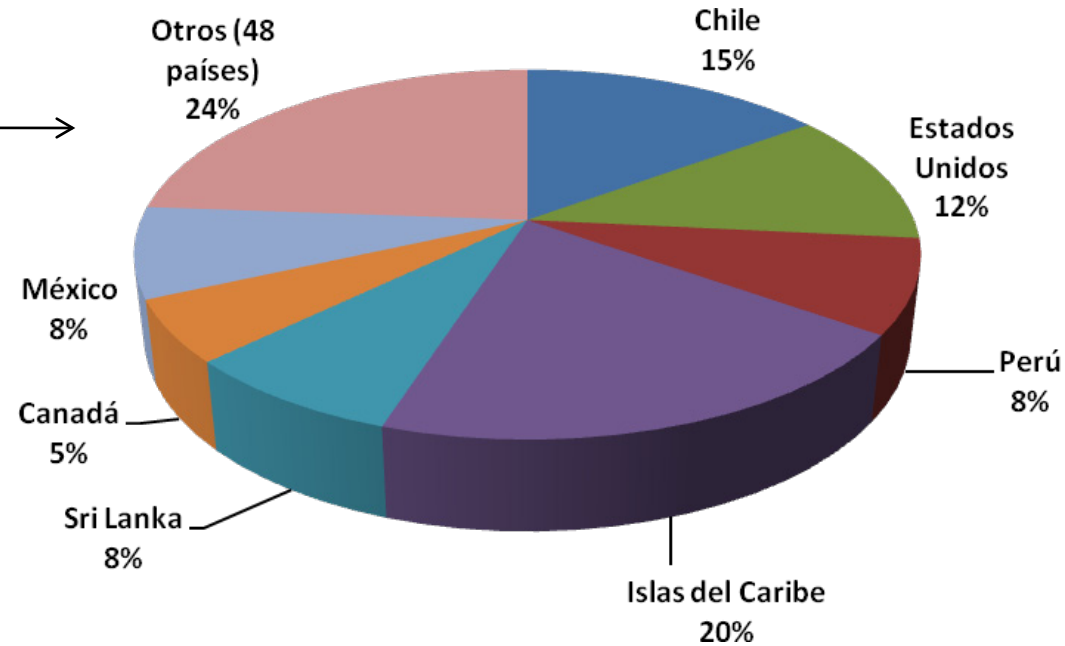




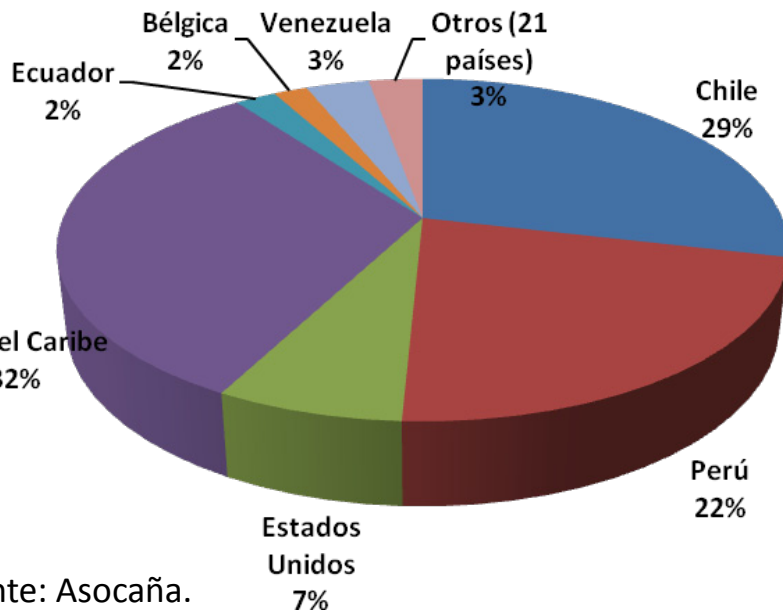
Los destinos de exportación se diversificaron

2009

55 destinos diferentes
con menor
concentración



2008

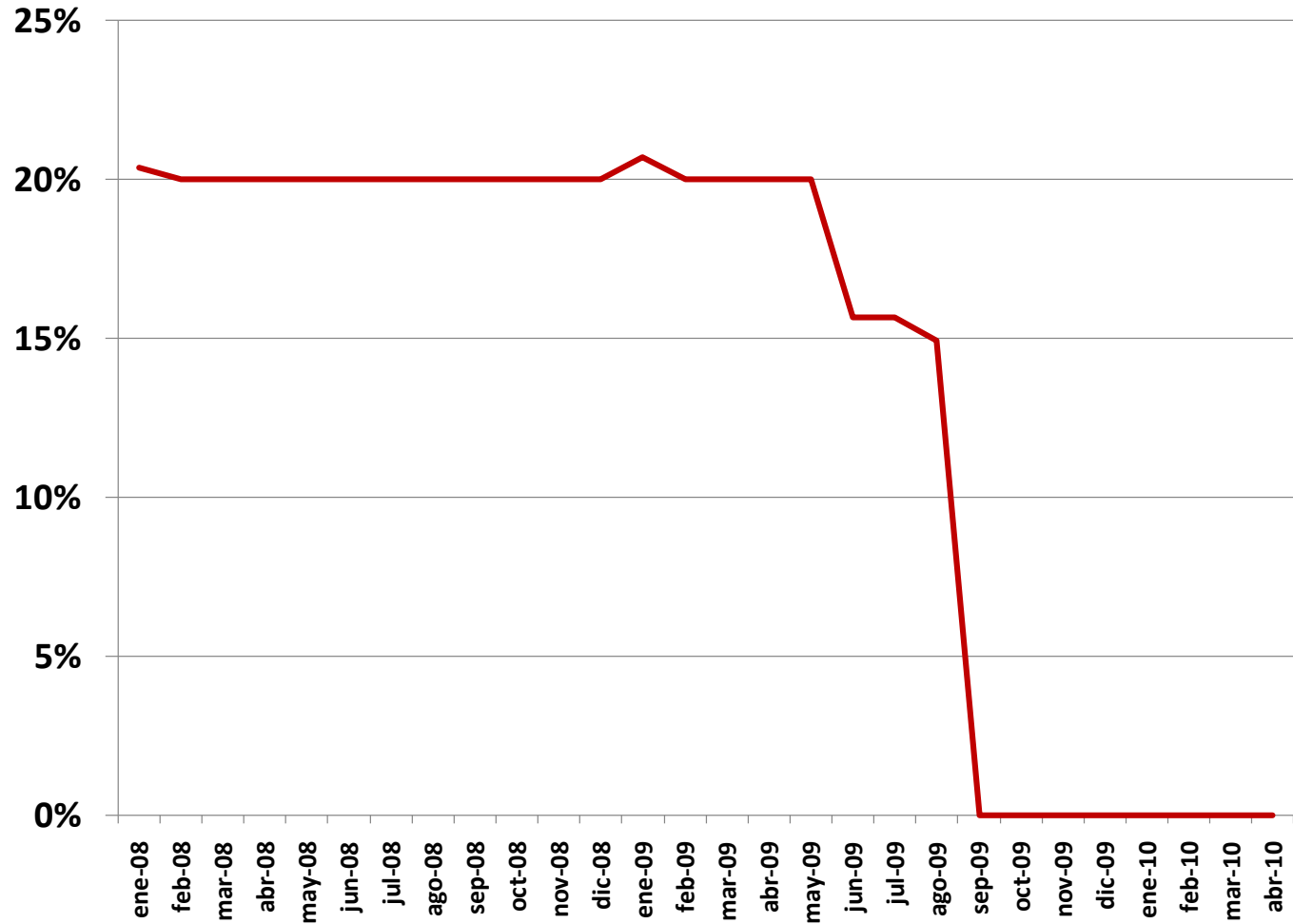


28 destinos, 4 de los
cuales representaron el
90% del total exportado



El sector está abierto a la competencia internacional

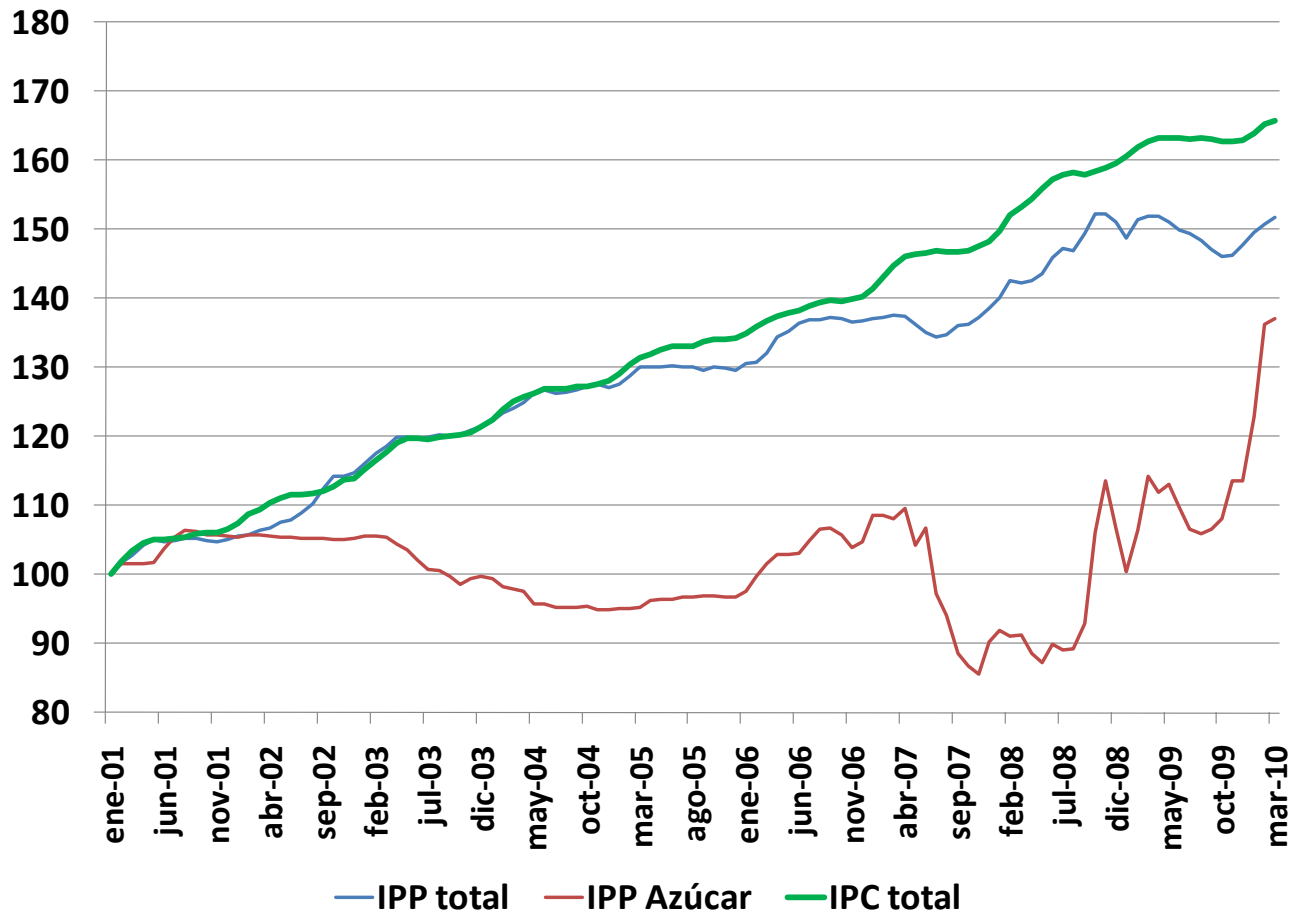
Arancel para el azúcar blanco derivado del Sistema Andino de Franja de Precios %





A pesar de la recuperación actual del precio interno, éste se ha reducido en términos reales desde 2001

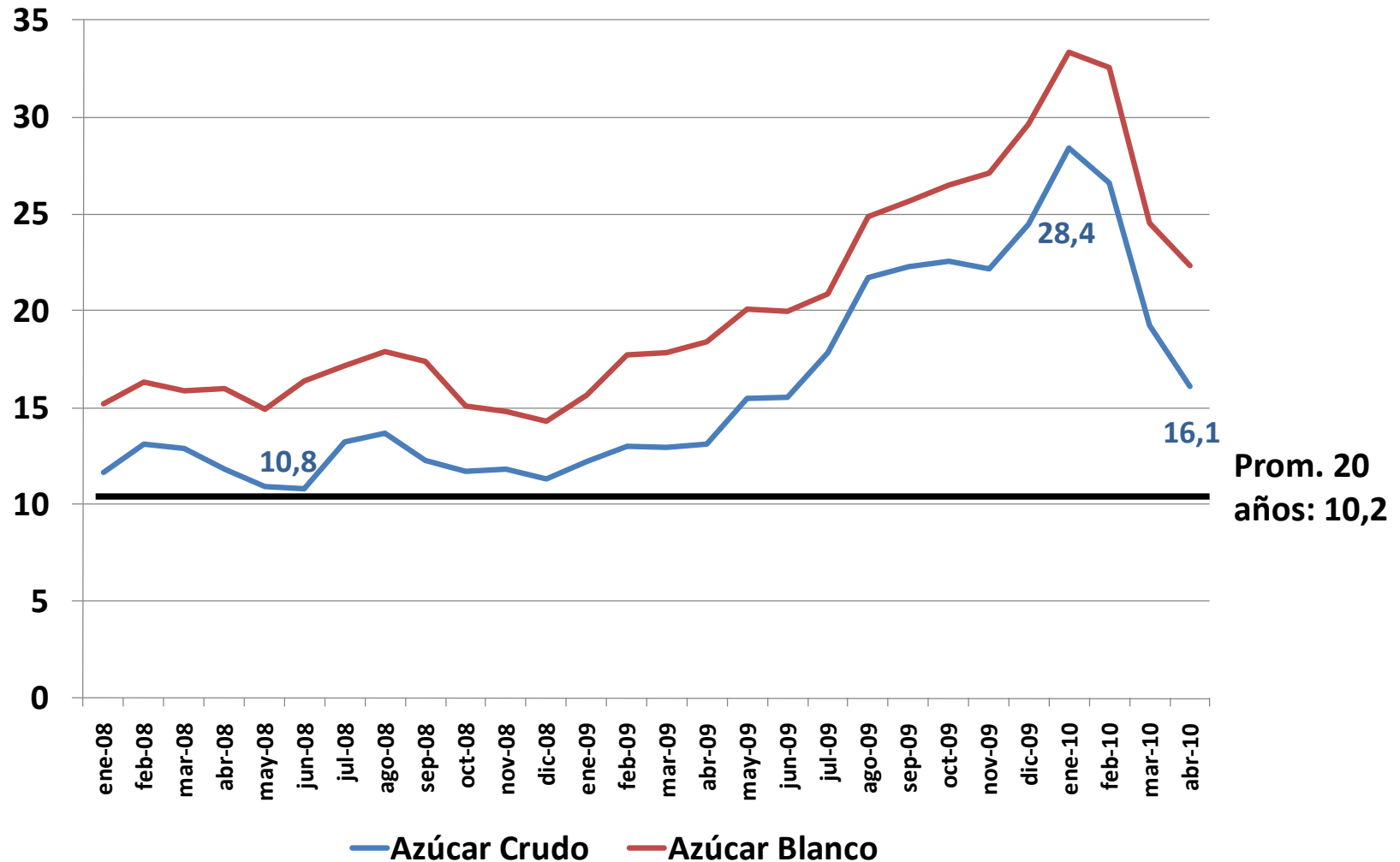
Índice de precios de azúcar al productor vs
IPP e IPC total nacional (base 100=ene-01)





El precio internacional, si bien se ha reducido luego de un alza pronunciada, aún está muy por encima del promedio de 20 años

Precio internacional del azúcar crudo y blanco promedio mensual (centavos de dólar por libra)



El programa de oxigenación de gasolina con etanol se amplió a todo el país

- **Inicio del programa en octubre-05:** Nariño, Cauca, Valle, Risaralda, Caldas y Quindío
- **Febrero-06:** Bogotá
- **Junio - 07:** Bucaramanga
- **Marzo – 09:** Tolima y Huila, para cubrir el 75% del país
- **Junio – 09:** Antioquia y Chocó
- **Abril – 10:** Costa y resto del país

Mezcla actual: E8





Mercado Eléctrico Colombiano

Cogeneradores con venta de excedentes:

Ingenios:

- Castilla
- Tumaco
- Incauca
- Carmelita
- Pichichí
- Providencia
- Riopaila
- Risaralda
- Mayagüez
- Proenca (La Cabaña)

Otros:

- Papeles Nacionales
- Coltejer

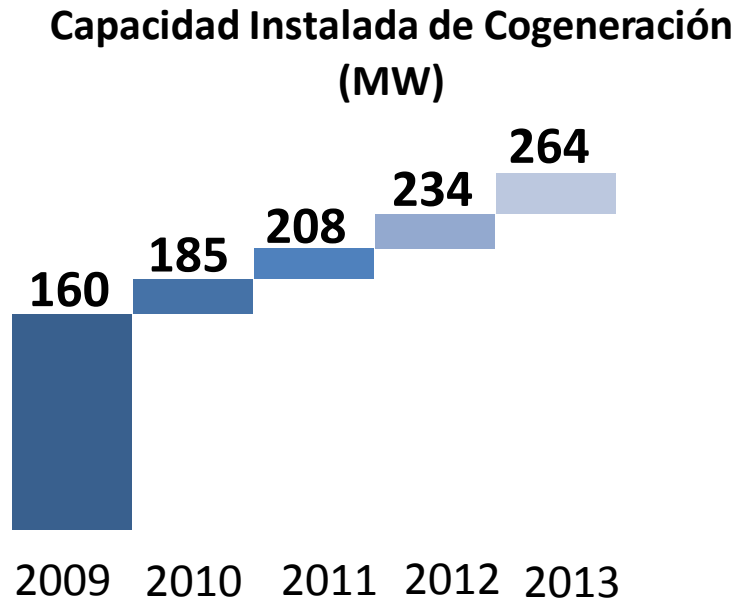
Capacidad total de generación de energía en Colombia 2009 (MW)

	MW	Participación	Evolución 2009/2008
Hidráulica	8,525.0	63.2%	0.0%
Térmica (1)	4,362.0	32.3%	0.4%
Gas	2,757.0		
Carbón	984.0		
Fuel - Oil	434.0		
Combustoleo	187.0		
ACPM	0.0		
Menores	573.8	4.3%	1.7%
Hidráulica	472.0		
Térmica	83.4		
Eólica	18.4		
Cogenerador	35.0	0.3%	42.9%
Total SIN	13,495.8		0.3%

(1) Combustible declarado ENFICC

Fuente: UPME.

Cogeneración de energía en aumento



- **Energía limpia:**
Susceptible de recibir bonos de carbono
- **Disponibilidad de más de 300 días al año (periodo de molienda)**

**Inversión:
Más de US\$ 324 millones**





Y en acuerdos internacionales

- **Pendientes de aprobación:**

- Estados Unidos: sigue pendiente de presentación y aprobación en el Congreso de ese país. Colombia recibió 50 mil toneladas de azúcar y PCA; liberación inmediata y recíproca del etanol
- Unión Europea (en proceso de cierre)
 - **Recibimos 62 mil toneladas de azúcar + 20 mil de PCA (>70%)**
 - **Otorgamos la tercera parte en una desgravación a 15 años**
 - **Alcohol libre de arancel**
- Canadá:
 - **Recibimos liberación inmediata en crudo y a 17 años en blanco;**
 - **Recibimos liberación inmediata del etanol**
- EFTA:
 - **Los resultados son diferentes por país pero en general los productos de interés quedaron excluidos o sujetos al SGP**

- **TLC en progreso:**

- Panamá
- Corea del Sur



Una situación financiera saludable

	Ingenios		Promedio empresas del sector real en Colombia
	2008	2009	2009
Ingresos operacionales (\$ millones) (Var. 48%)	2.365.683	3.501.462	
Utilidades			
Operacionales (\$ millones) (Var 281%)	132.316	503.903	
Netas (\$ millones) (Var 710%)	41.293	334.634	
Rentabilidad			
Margen operacional (%)	5,6%	14,4%	8,2%
Margen utilidad neta (%)	1,7%	9,6%	6,3%
Rentabilidad del activo (%)	0,8%	5,4%	6,0%
Rentabilidad del patrimonio (%)	1,1%	7,6%	7,0%
Liquidez			
Razón corriente (activos ctes/pasivos ctes)	1,1	1,3	1,5
Endeudamiento			
Razón de endeudamiento (%)	33%	29%	34%

Nota: A las utilidades netas de 2008 se les excluyó una pérdida de 64 mil millones de pesos por la liquidación contable que realizó de éstas un ingenio por la venta de empresas no relacionadas con el sector.

Fuente: Supersociedades para 16.496 empresas del sector real, ingenios en 2008 y 80% de los ingenios en 2009. La restante información de 2009 fue tomada de balances preliminares.



¿Qué se espera para 2010?

	Promedio 2006-2007	2009	2010 e	Variación 09/10
Producción				
Azúcar (miles ton)	2.346	2.598	2.200	-15%
Alcohol Carburante (millones litros)	269	324	348	7%
Consumo Interno				
Azúcar (miles ton)	1.652	1.651	1.680	2%
Alcohol Carburante (millones litros)	273	338	348	3%
Exportaciones				
Azúcar (miles ton)	821	1.054	650	-39%
Alcohol Carburante (millones litros)	0	0	0	

-En 2009 la producción fue excepcional pues se cosechó el área en caña que no había podido cosecharse en 2008.

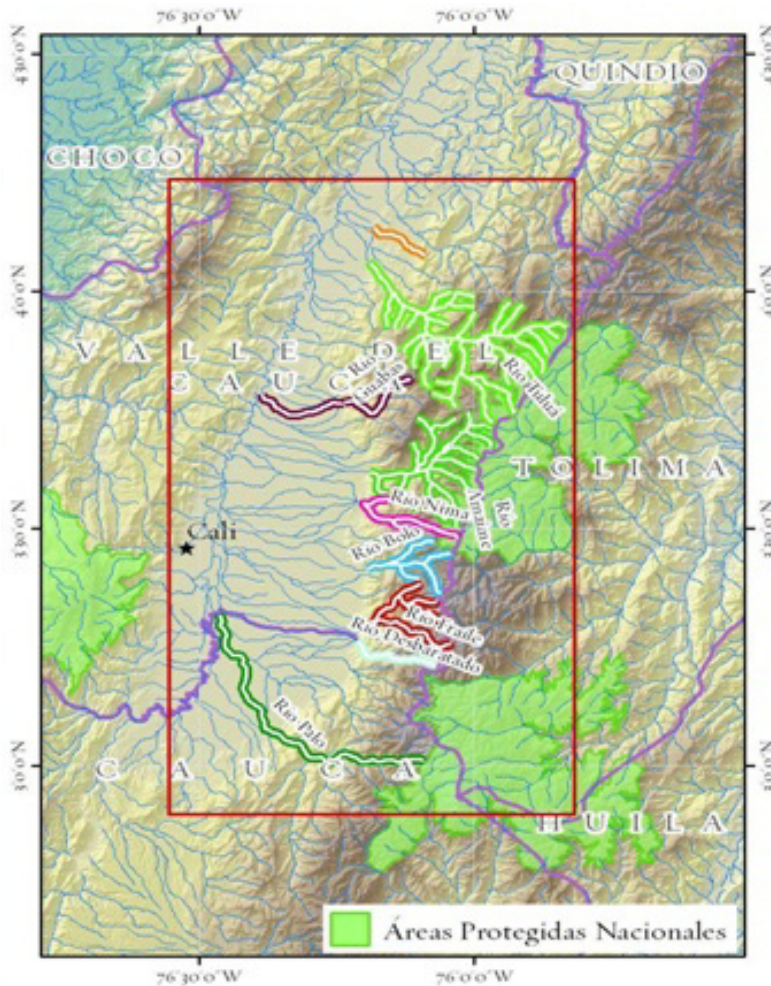
- En 2010 la situación se normaliza, por lo que aparece una reducción en la producción de azúcar frente a 2009

- Lo cierto es que las cifras de 2010 son similares a las de años anteriores, teniendo en cuenta que se va a destinar una mayor producción a etanol



**El sector está comprometido
con el desarrollo social y el
cuidado del medio ambiente**

En marcha el programa de conservación: AGUA POR LA VIDA Y LA SOSTENIBILIDAD



Objetivo:

Conservar la biodiversidad, el suministro de agua a la población y la producción agroindustrial a través del cuidado de las cuencas de los ríos Tuluá-Morales, Guabas, Zabaletas, Amaime, Nima, Bolo, Frayle, Desbaratado y Palo, en el valle geográfico del río Cauca.

Participan:

- Asocaña
- The Nature Conservancy (TNC)
- CVC
- Asociaciones de usuarios de ríos
- Vallenpaz
- Cultivadores de caña
- Municipios
- Ecopetrol
- Organismos multilaterales

El sector fortalece su red educativa

- Las inversiones en educación han sido superiores a 20 mil millones de pesos en los últimos 6 años.
- Más de 11 mil estudiantes se benefician anualmente de los programas educativos.
- Las alianzas con el Ministerio de Educación, las universidades y el SENA han fortalecido la formación de los trabajadores, así como el desarrollo de iniciativas como proyectos productivos, útiles para aumentar los ingresos familiares.





Los ingenios se adhieren al pacto global



- **Pacto Global: idea presentada en 1999 por ONU, Kofi Annan, en el Foro Económico Mundial en Davos, Suiza.**
- **Busca involucrar a las empresas en la gestión de los principales retos sociales y medioambientales del mundo, así como incorporar el desarrollo sostenible en las decisiones empresariales.**
- **La adhesión de Asocaña y de la mayoría de ingenios al Pacto Global, en enero de 2010, ratifica su compromiso de realizar acciones empresariales responsables, para generar desarrollo sostenible.**



Y al Better Sugar Initiative (BSI)



The Better Sugar Cane Initiative Limited

- La BSI promueve prácticas azucareras responsables para contribuir a lograr la viabilidad en el largo plazo: promueve la aplicación de prácticas anticorrupción, cumplimiento de las disposiciones legales nacionales e internacionales, el respeto de las normas laborales, del medio ambiente y de la diversidad biológica
- En enero de 2010, el sector azucarero se hizo parte de Better Sugarcane Initiative (BSI), organización voluntaria, sin fines lucrativos y abierta a todos los que apoyan la producción y el uso de caña de azúcar en el mundo.

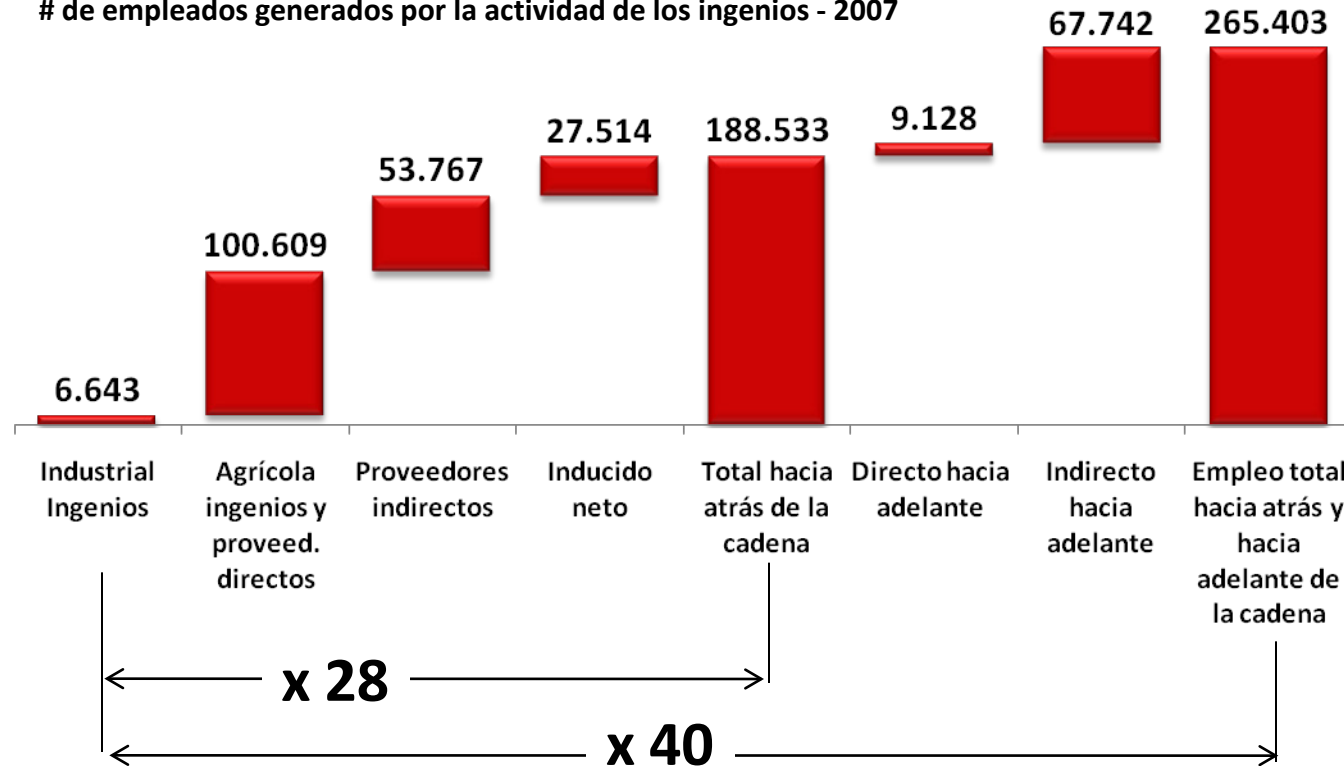


**El resultado: una fuerte
contribución socioeconómica
del sector azucarero en la
economía nacional y regional**



Los ingenios son grandes generadores de empleo directo e indirecto

de empleados generados por la actividad de los ingenios - 2007



Los ingenios azucareros tienen un gran efecto multiplicador en la generación de empleo en Colombia.



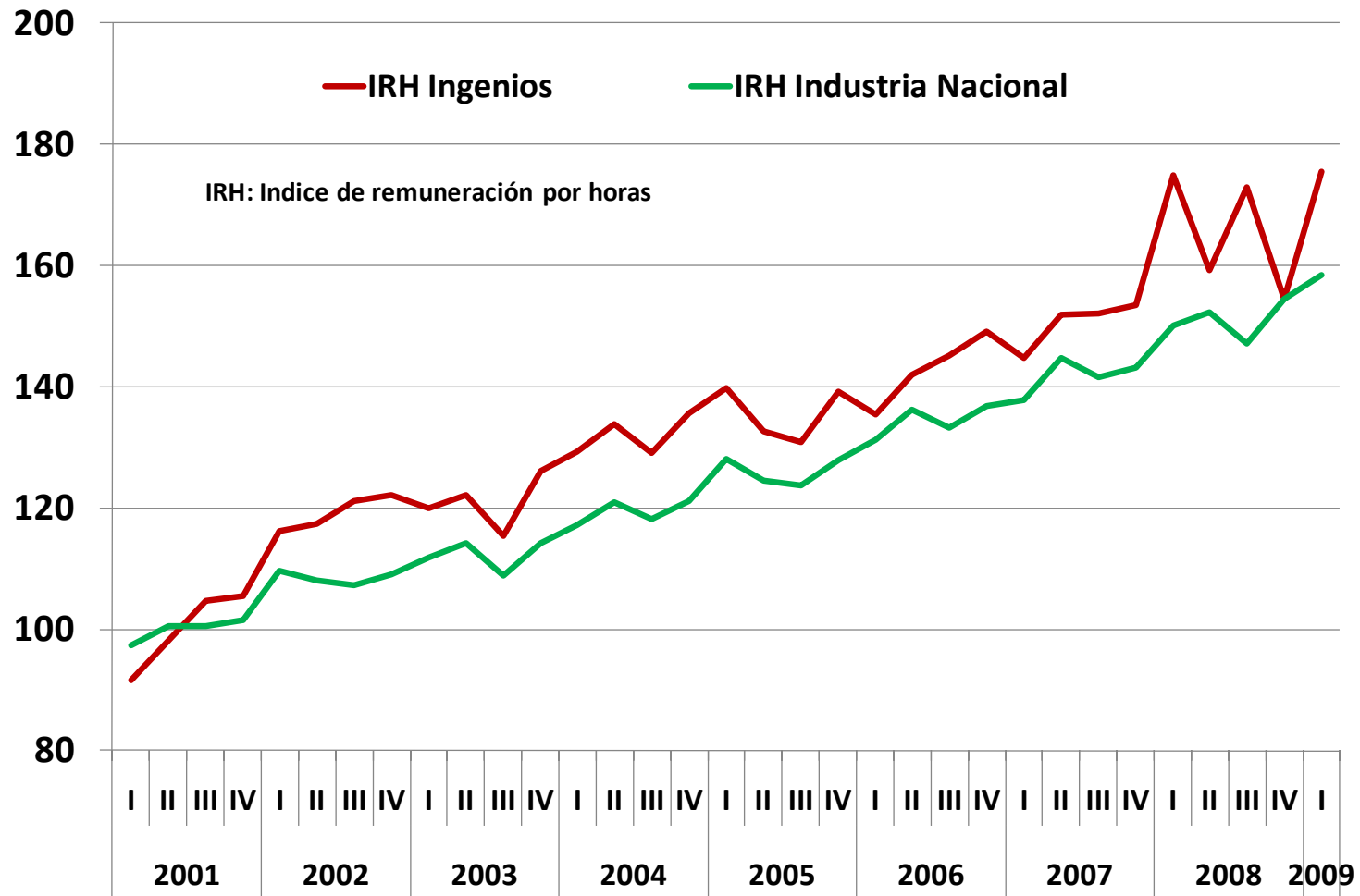
El efecto multiplicador de los ingenios se observa en diversas variables económicas

Variable	Efecto multiplicador de los ingenios sobre la cadena hacia atrás (# de veces)
Empleo	28,4 – 40*
Producción intermedia	10,5
Impuestos a la producción	10,3
Remuneración a los asalariados	6,8
PIB	3,9

* 28,4 si se considera la cadena de los ingenios hacia atrás; 40 veces si se considera la cadena completa



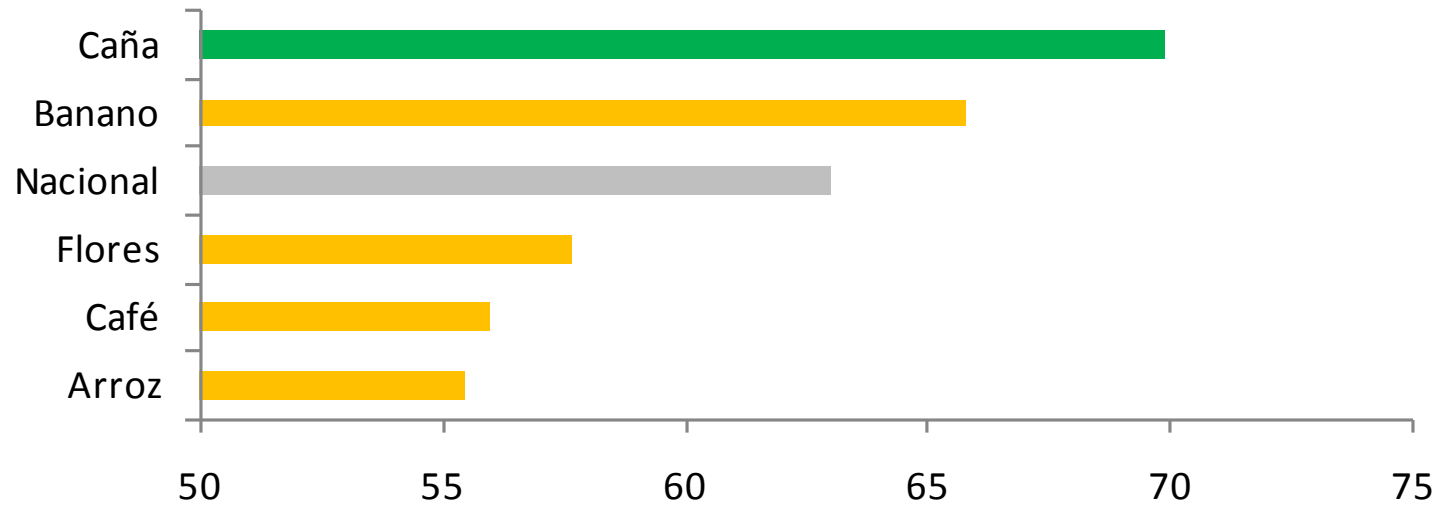
La remuneración de los colaboradores de los ingenios muestra un crecimiento por encima de la industria nacional





En municipios cañicultores la calidad de vida es mejor que en otros municipios agrícolas

Índice de calidad de vida (ICV Promedio)



	Arroz	Café	Flores	Nacional	Banano	Caña
ICV	55	56	58	63	66	70

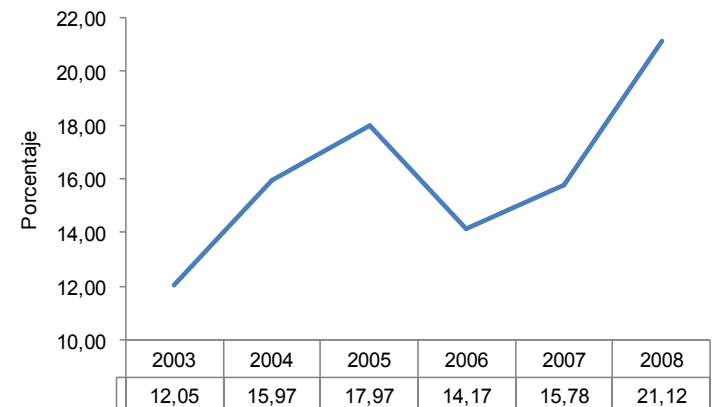
¿Qué puede explicar la situación actual de los municipios, además del impacto directo?

- Si no es la inversión pública ...
- ... lo más probable es que sea la inversión del sector privado, y en estos municipios, de los ingenios.

Entre 2003 y 2008, el gasto de los ingenios azucareros en RSE medido como porcentaje de sus utilidades operacionales se incrementó en 75,3%.

En 2007, este rubro correspondió al 15,8%

Inversiones en RSE como porcentaje de las utilidades operacionales de los ingenios



Fuente: Supersociedades, Asocaña. Cálculos de Fedesarrollo



**El sector azucarero
colombiano, motor de progreso
y bienestar del valle del río
Cauca.**

Sector azucarero colombiano 2009-2010

LUIS FERNANDO LONDOÑO CAPURRO
Cali, mayo de 2010



**Sector
Azucarero
Colombiano**

asocaña



**APOYAMOS
EL PACTO MUNDIAL**