

# Aspectos Generales del Sector Azucarero Colombiano 2011 - 2012

**Bogotá, Mayo 29 de 2012**

**Luis Fernando Londoño Capurro**  
**Presidente**



148 años de historia

estimulan nuestro compromiso

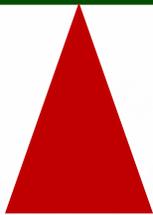
con la **sostenibilidad**



Sector  
Azucarero  
Colombiano

# Seguimos Comprometidos con la Sostenibilidad

## Sector Azucarero Colombiano



**Desarrollo Social**



**Conservación del Medio Ambiente**



**Desarrollo Económico**



**Sector Azucarero Colombiano**

**Desarrollo Social**

**Conservación del Medio ambiente**

**Desarrollo Económico**



# Desarrollo Social

## Conservación del Medio ambiente

## Desarrollo Económico



# Estructura del Cluster

- 13 Ingenios
- 12 cogeneradores de energía
- 5 destilerías de alcohol carburante
- Más de 2.700 proveedores de caña
- 1 productor de papel (Propal)
- 1 empresa sucroquímica (Sucromiles)
- Más de 40 empresas de alimentos
- 3 empresas de gaseosas
- 8 empresas de vinos y licores
- Más de 50 proveedores especializados

## Impacto Fiscal

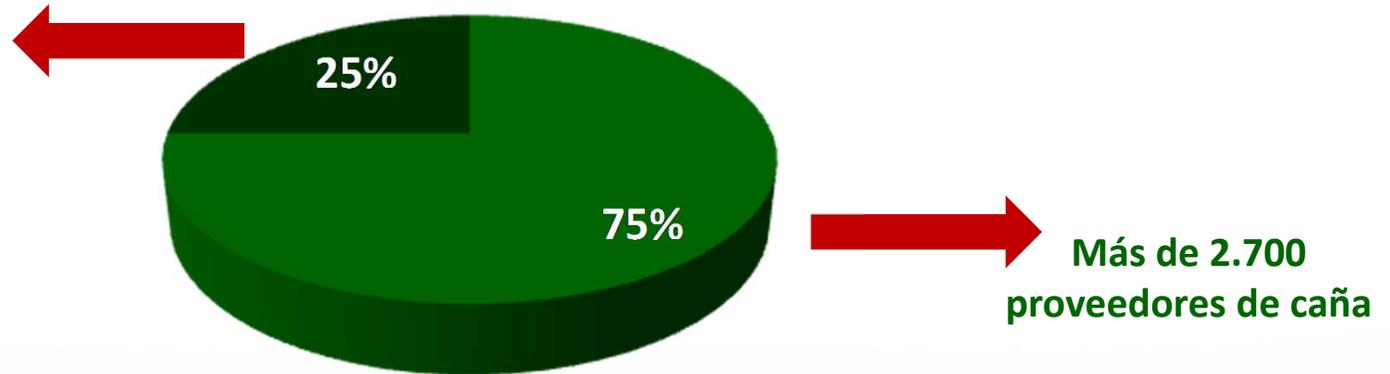
Los ingresos tributarios de más de 30 municipios del suroccidente dependen hasta en un 90% de la actividad del Sector



# Estructura del Cluster

Área Sembrada en Caña de Azúcar  
223.905 has.

13 ingenios con  
aproximadamente 1.000  
accionistas



■ Propiedad de Proveedores de Caña

■ Propiedad de Ingenios

El tamaño promedio de la propiedad entre los proveedores de caña es de 62,2 has.



# Generación de Empleo

188.533

754.132

**Total trabajadores  
(Directos e Indirectos)**



**Total personas beneficiadas  
(Total trabajadores x 4)**

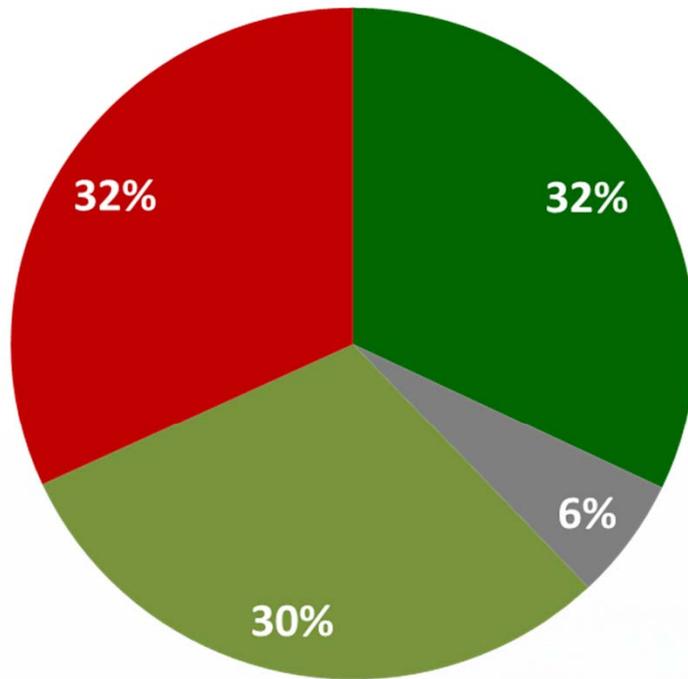


Fuente: Fedesarrollo (2010)

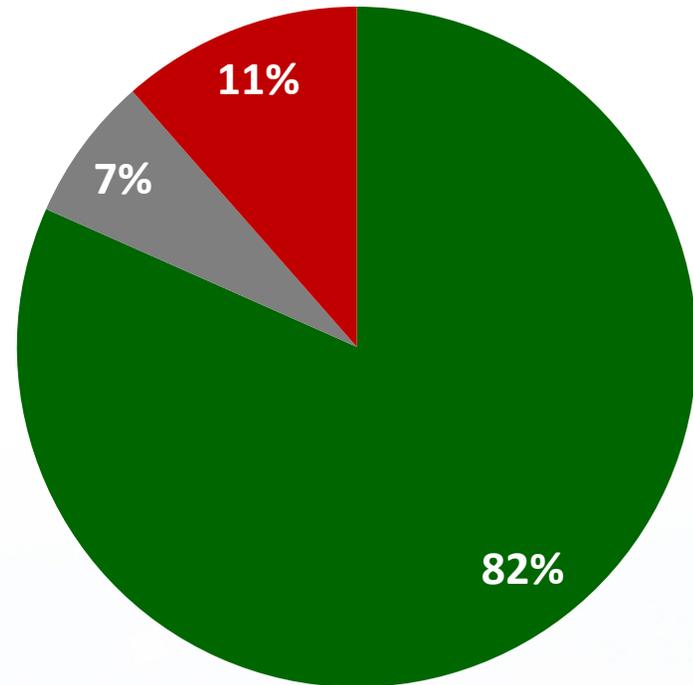


# Empleo Corteros (10.522)

Corteros Vinculados – Diciembre 2011



Corteros Vinculados – Abril 2012



■ Contratación Directa   ■ Contrato Sindical  
■ Empresas de Servicios   ■ CTAs

■ Contratación Directa  
■ Contrato Sindical  
■ En proceso de contratación directa





# Familias con Bienestar



**Alianza público-privada para el mejoramiento de la calidad de vida de las familias de corteros y de las comunidades de la zona de influencia**

**8.211 familias de corteros de caña beneficiadas**



**Sector  
Azucarero  
Colombiano**

# Programas Educativos

Alianzas Público - Privadas



# Red Educativa Azucarera

**17 Instituciones** Educativas apoyadas por el sector  
(5 privadas – propias de los ingenios).

**12.591 estudiantes** de básica primaria, educación media y secundaria que se atienden anualmente.

**Alfabetización: 2.300 personas** superaron logros de lectura, escritura y operaciones básicas matemáticas

**Donaciones** a universidades (ICESI – Univalle)



Sector  
Azucarero  
Colombiano

# Educación Técnica y Tecnológica

Ministerio de  
Educación Nacional  
República de Colombia



## Centros Regionales de Educación Superior

Tres CERES que ofrecen educación media técnica y tecnológica operados por la Universidad Autónoma



Población atendida a 2011: 2.417 jóvenes, adolescentes y adultos.

## Formación Técnica y Tecnológica con el SENA

Formación en alta gerencia, innovación tecnológica y educación continuada



Alianza SENA-ASOCAÑA	2010	2011	2012	2013
Meta cobertura Alta Gerencia e Innovación Tecnológica	642	1208	2100	3100
Población realmente atendida	642	2600		





# Pacto Global de Naciones Unidas

Varios ingenios azucareros, que representan el 66% de la producción de azúcar, han adherido al Pacto Mundial.

La meta del Sector para 2013 es lograr que el 76% de la producción de azúcar cumpla con los estándares establecidos en dicho Pacto.

Durante el año 2011, Asocaña y sus ingenios afiliados promovieron programas de sensibilización e interiorización de los Principios del Pacto, que se refieren al apoyo, respeto y protección de los Derechos Humanos Fundamentales



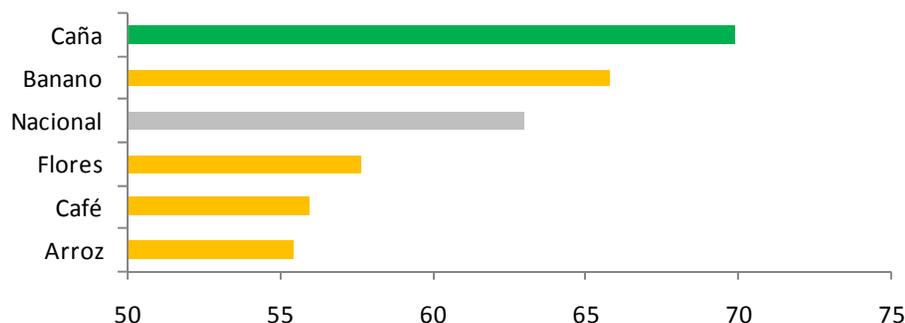
Sector  
Azucarero  
Colombiano

## Certificación en mejores prácticas para la caña de azúcar **BONSUCRO (BSI)**

- En el año 2011 se entrenaron 40 auditores internos de los ingenios azucareros
- Las auditorias iniciarán el segundo semestre de 2012 para certificar 36 mil hectáreas, equivalente a 407 mil toneladas de producción anual de azúcar
- Meta 2013: 40 % del área total sembrada certificada bajo el estándar de BONSUCRO-BSI (tierras propias y de proveedores).

# Impacto positivo sobre calidad de vida

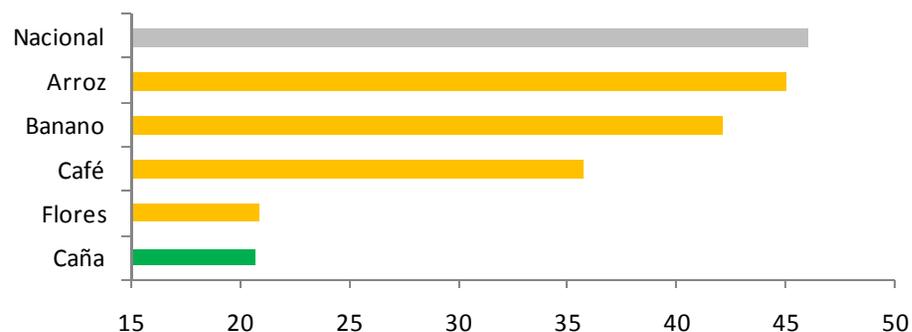
Índice de calidad de vida (ICV Promedio)



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

*El apoyo del Sector Azucarero a la Fundación Clínica Valle del Lili ha contribuido al mejoramiento de la calidad de vida en la región.*

Necesidades básicas insatisfechas (NBI promedio)



	Caña	Flores	Café	Banano	Arroz	Nacional
NBI	21	21	36	42	45	46

Fuente: Fedesarrollo (2010)



**Desarrollo Social**

**Conservación del Medio ambiente**

**Desarrollo Económico**





FONDO AGUA  
POR LA VIDA Y  
LA SOSTENIBILIDAD

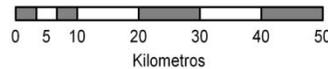
*¡Agua para todos!*

## Objetivo del Fondo

Contribuir al mejoramiento de la calidad de vida en la región, manteniendo los caudales necesarios para el abastecimiento de agua potable, la conservación de la biodiversidad y el uso agrícola e industrial mediante una **estrategia de concertación múltiple**



Sector  
Azucarero  
Colombiano



# Zona de influencia

Cuenca	Municipios Beneficiados
Río Palo	Toribio
Río Desbaratado	Florida - Miranda
Río Frayle	Florida
Río Bolo	Pradera
Río Nima - Amaime	Palmira - El Cerrito
Río Zabaletas	El Cerrito
Río Guabas	Ginebra - Guacarí
Río Guadalajara	Buga
Río Tuluá - Morales	Tuluá
Río Bugalagrande	Bugalagrande - Andalucía
Río La Paila	Zarzal - Sevilla
Río Ríofrío - Piedras	Riofrío - Bolivar - Roldanillo - La Unión



## Actividades desarrolladas

- ✓ Aislamientos de riberas de corrientes de agua
- ✓ Protección de nacimientos de agua
- ✓ Regeneración natural
- ✓ Reconversión de ganadería
- ✓ Seguridad alimentaria
- ✓ Sensibilización ambiental
- ✓ Capacitación en producción sostenible
- ✓ Recuperación movimientos masales de suelo



# Gestión de aportes

Firmantes del acuerdo de entendimiento	<b>Ingenios Azucareros</b>
	The Nature Conservancy (TNC)
	Asociaciones de Usuarios de aguas CVC
Otras entidades cofinanciadoras	Ecopetrol
	PAVCO
	BAVARIA
	Parque Nacional Natural Las Hermosas
	Cabildos Indígenas y Municipios
	USAID
	UNICEF
	GEF - FEDEGAN – GANADERÍA SOSTENIBLE
<b>TOTAL \$ 10.970 millones</b>	

# Logros obtenidos

Año	Área de reforestación y/o conservación (Has)	Número de cuencas modeladas y con áreas prioritizadas	Número de proyectos ejecutados	Familias beneficiadas
<b>Avances 2011</b>	3.225	12	20	428
<b>Meta 2013</b>	3.000	19	30	500



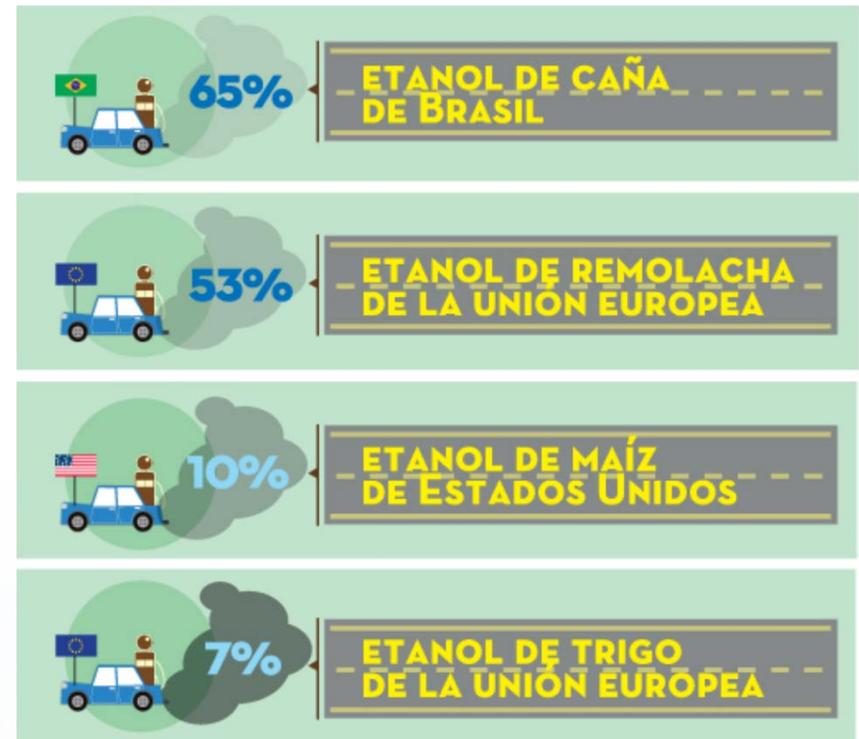
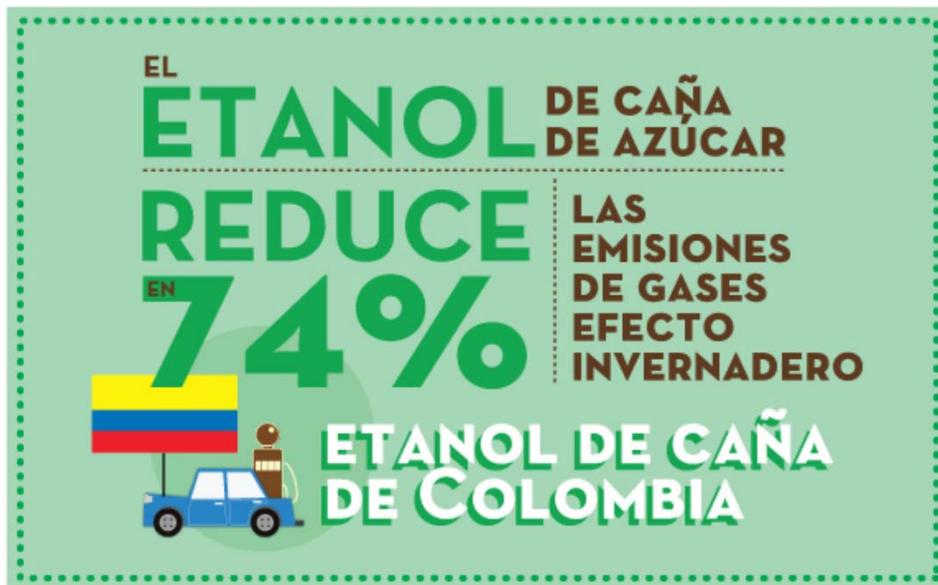
# Gestiones en curso

1. Aporte recursos de los cultivadores de caña
2. Contrapartida de recursos Comité Cafeteros Risaralda
3. Modelo compensaciones servicios hídricos Fondo acción y niñez.
4. Constitución fondo patrimonial: base 400 mil dólares aporte alianza TNC, BID-GEF y FEMSA.



Sector  
Azucarero  
Colombiano

# Análisis de Ciclo de Vida del Bioetanol



ESTO LO AFIRMA UN ESTUDIO CONTRATADO POR EL MINISTERIO DE MINAS Y ENERGÍA

INVESTIGACIÓN REALIZADA POR

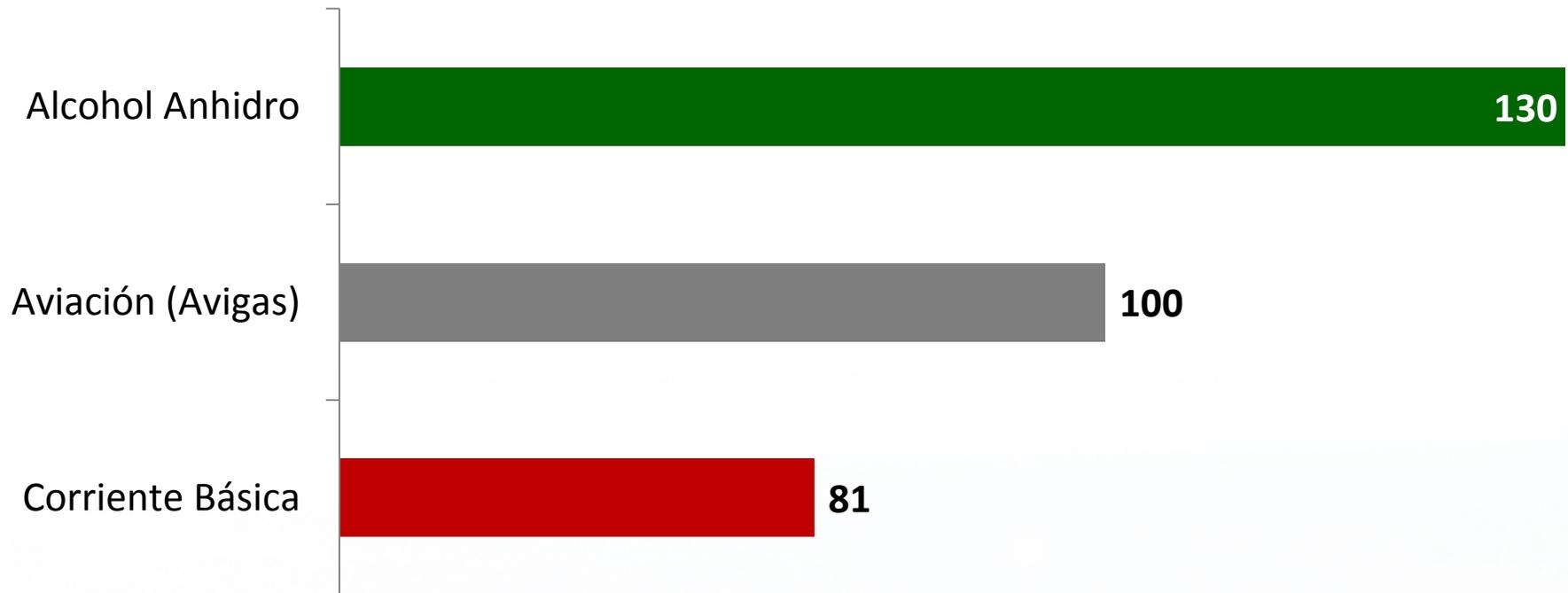
**EMPA**  
THE SWISS FEDERAL LABORATORIES FOR MATERIALS SCIENCE AND TECHNOLOGY DE SUIZA

**CNMPL**  
CENTRO NACIONAL DE PRODUCCIÓN MÁS LIMPIA • LA UNIVERSIDAD PONTIFICIA BOLIVARIANA SEDE MEDELLÍN DE COLOMBIA



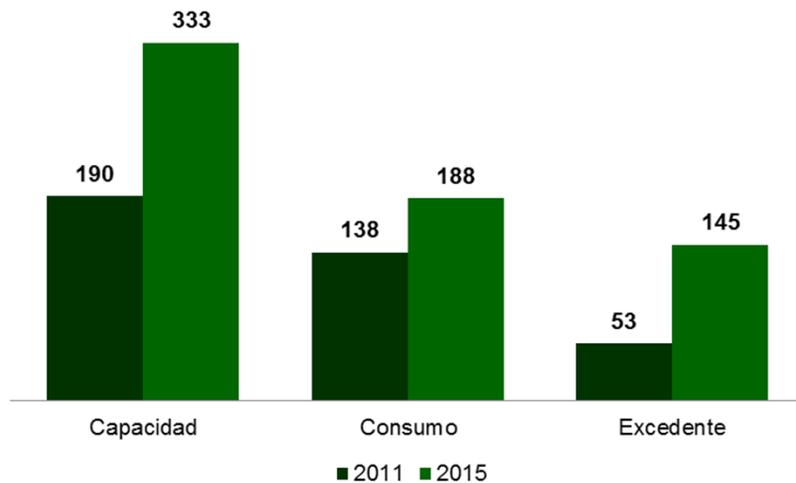
# Incremento en Calidad de la Gasolina

## Octanaje de la gasolina y el alcohol



# Capacidad de Cogeneración en Aumento

## Balance de los proyectos de cogeneración (MW)



- La capacidad de cogeneración en 2011 alcanzó un total de 190 MW.
- A través de la red se venden excedentes por 53 MW.
- En 2015 la capacidad se incrementará a 333 MW para vender excedentes por 145 MW.

**Inversión de más de USD  
300 millones**

Fuente: Ingenios



**Desarrollo Social**

**Conservación del Medio ambiente**

**Desarrollo Económico**



**Sector  
Azucarero  
Colombiano**

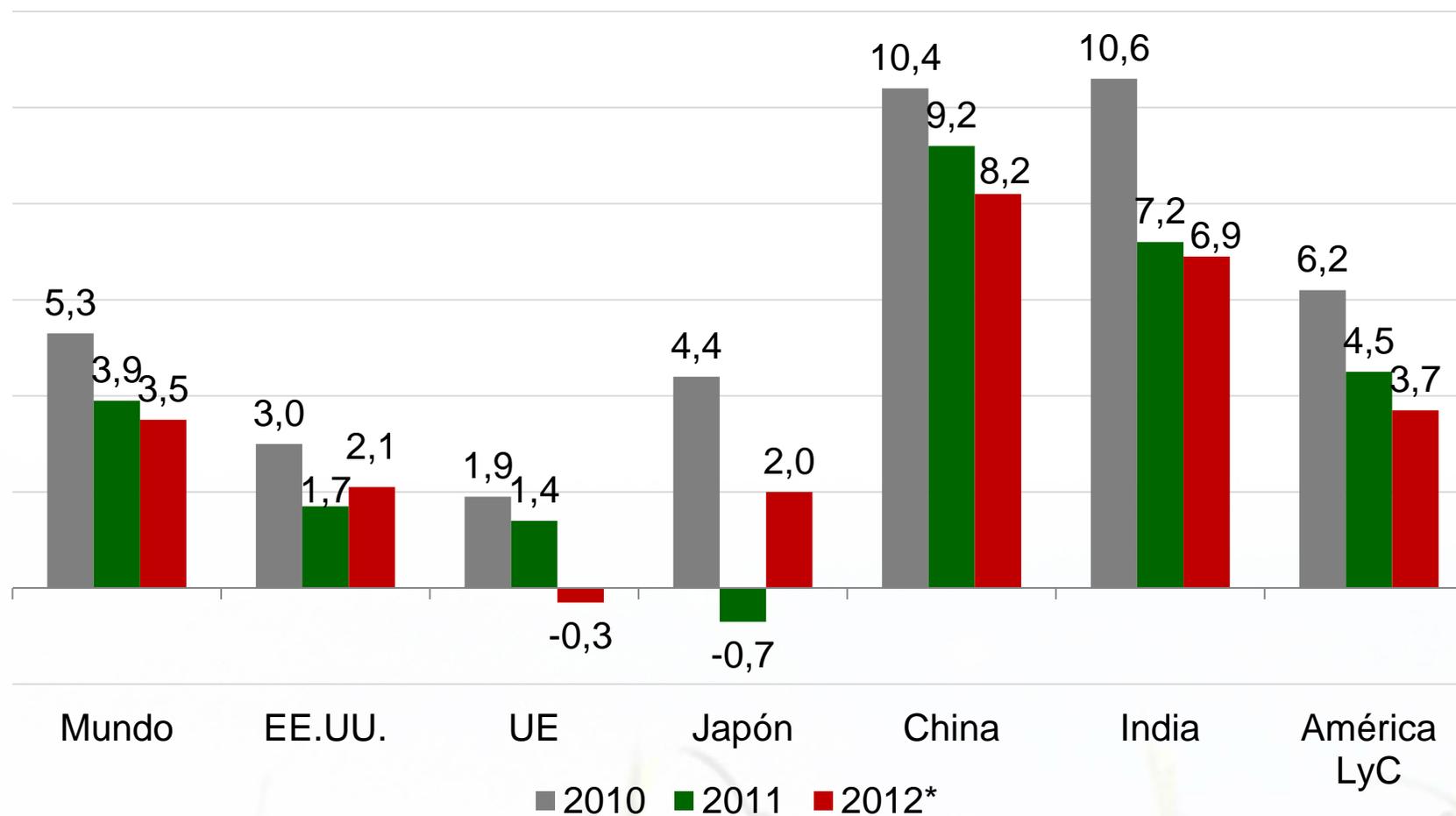


# Contexto Internacional



Sector  
Azucarero  
Colombiano

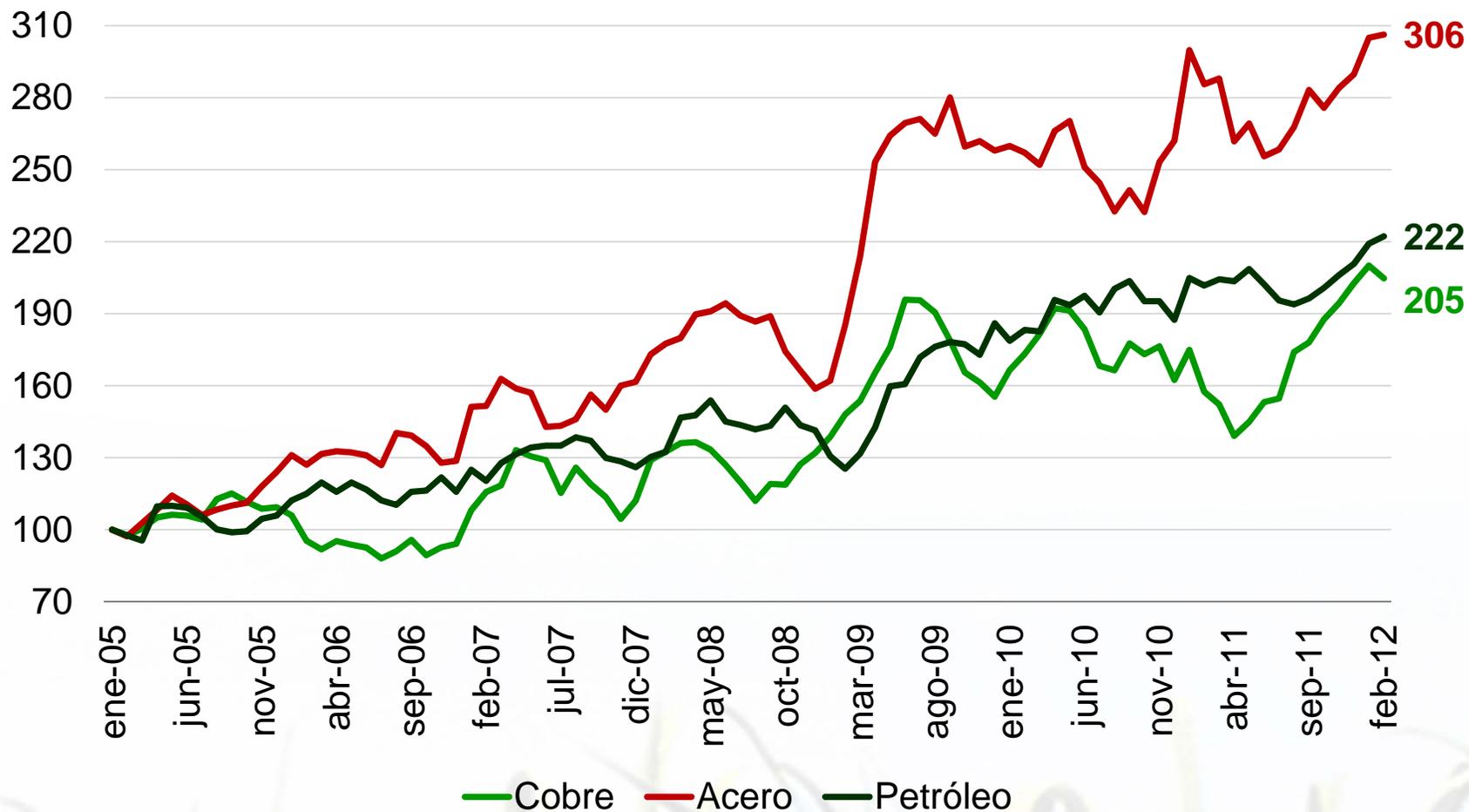
## Crecimiento del PIB Mundial (Variación anual %)



Fuente: Fondo Monetario Internacional (WEO – abril de 2012) – Elaboración Asocaña



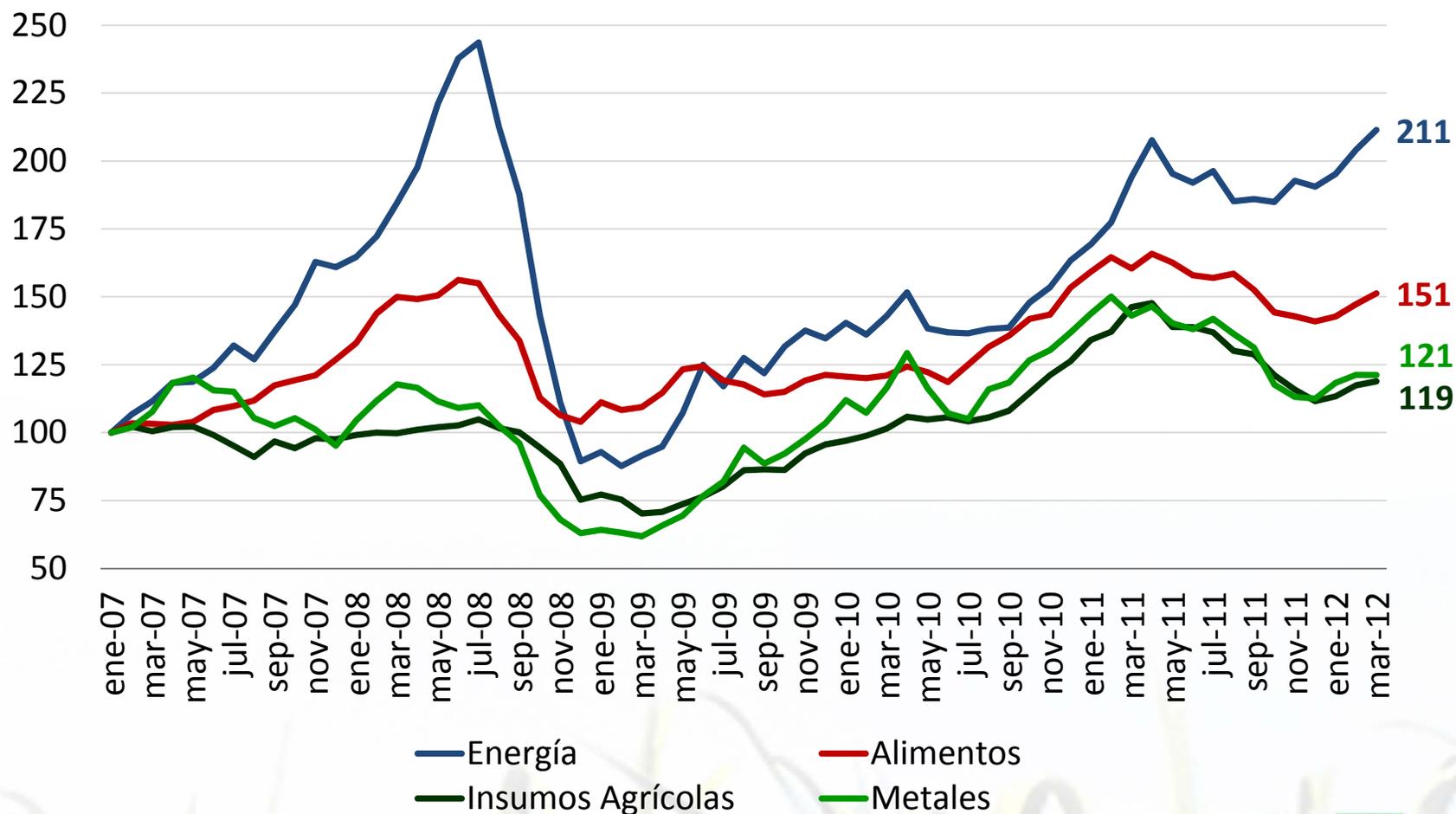
## Volumen de Importación de Algunas Materias Primas en China (ene 2005 = 100)



Fuente: Fondo Monetario Internacional (WEO – abril de 2012) – Elaboración Asocaña



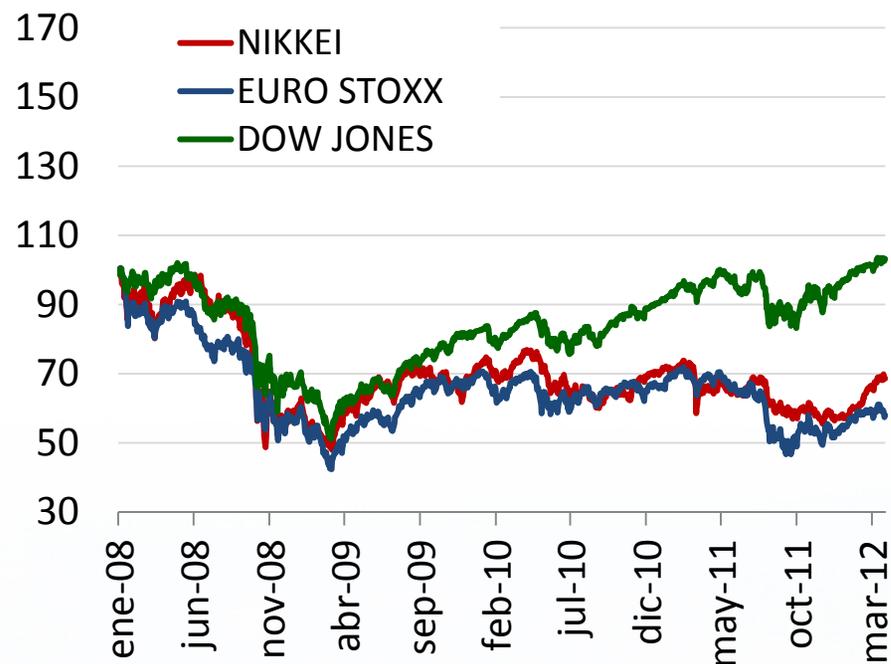
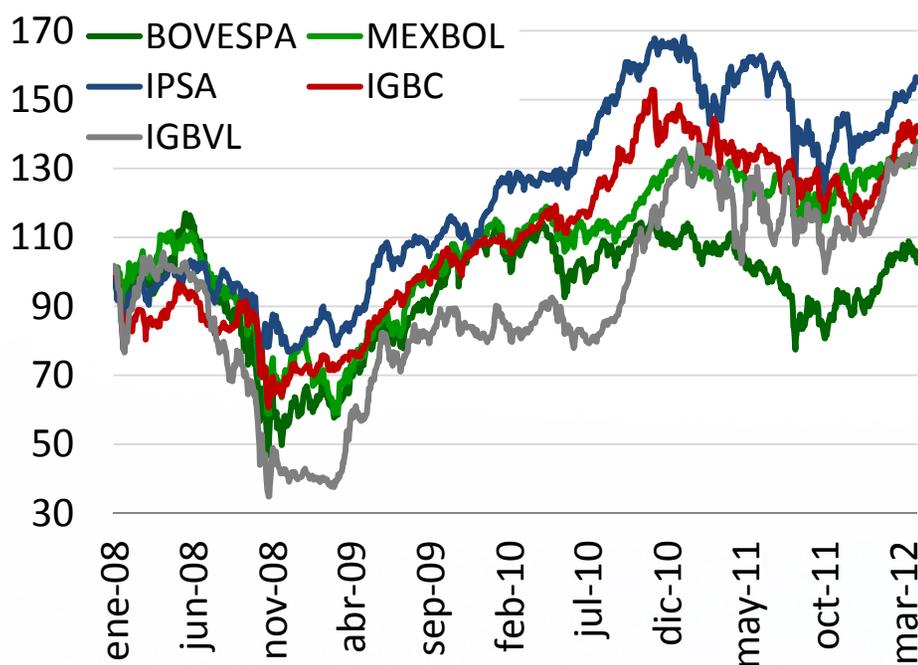
## Índices de Precios de Materias Primas (ene 2007 = 100)



Fuente: Fondo Monetario Internacional (WEO – abril de 2012) – Elaboración Asocaña



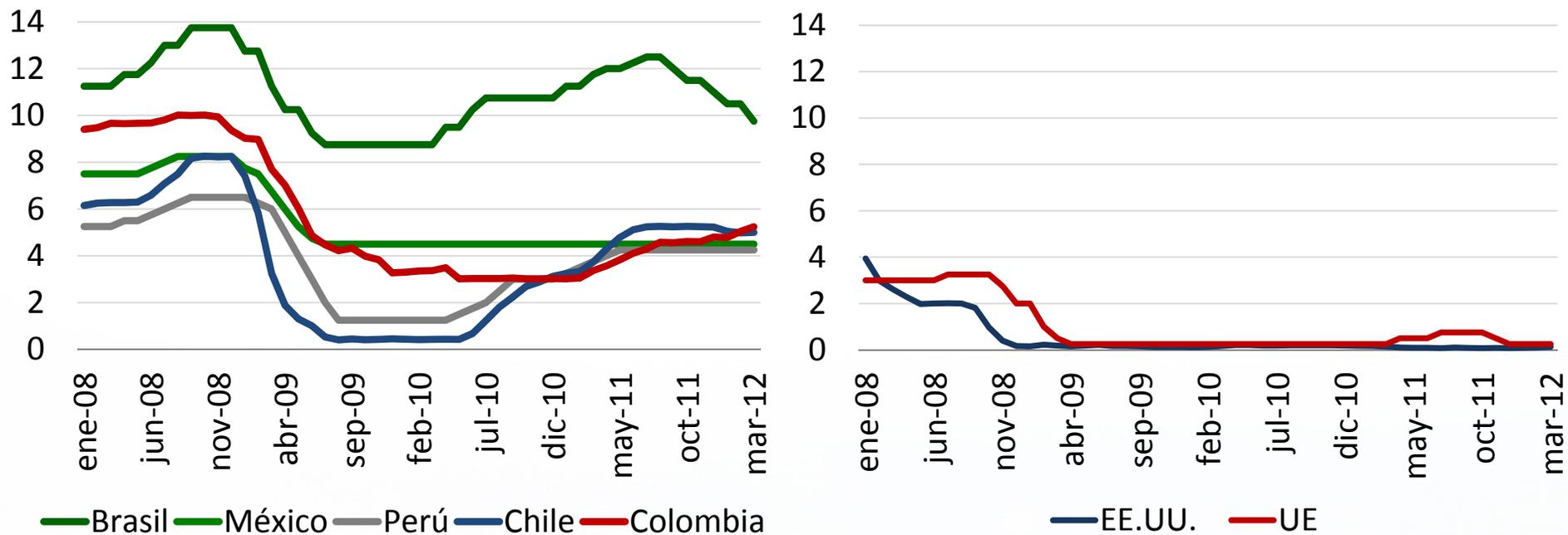
## Comportamiento de los Principales Índices Accionarios (ene 2008 = 100)



Fuente: Bolsas de Valores – Cálculos Asocaña



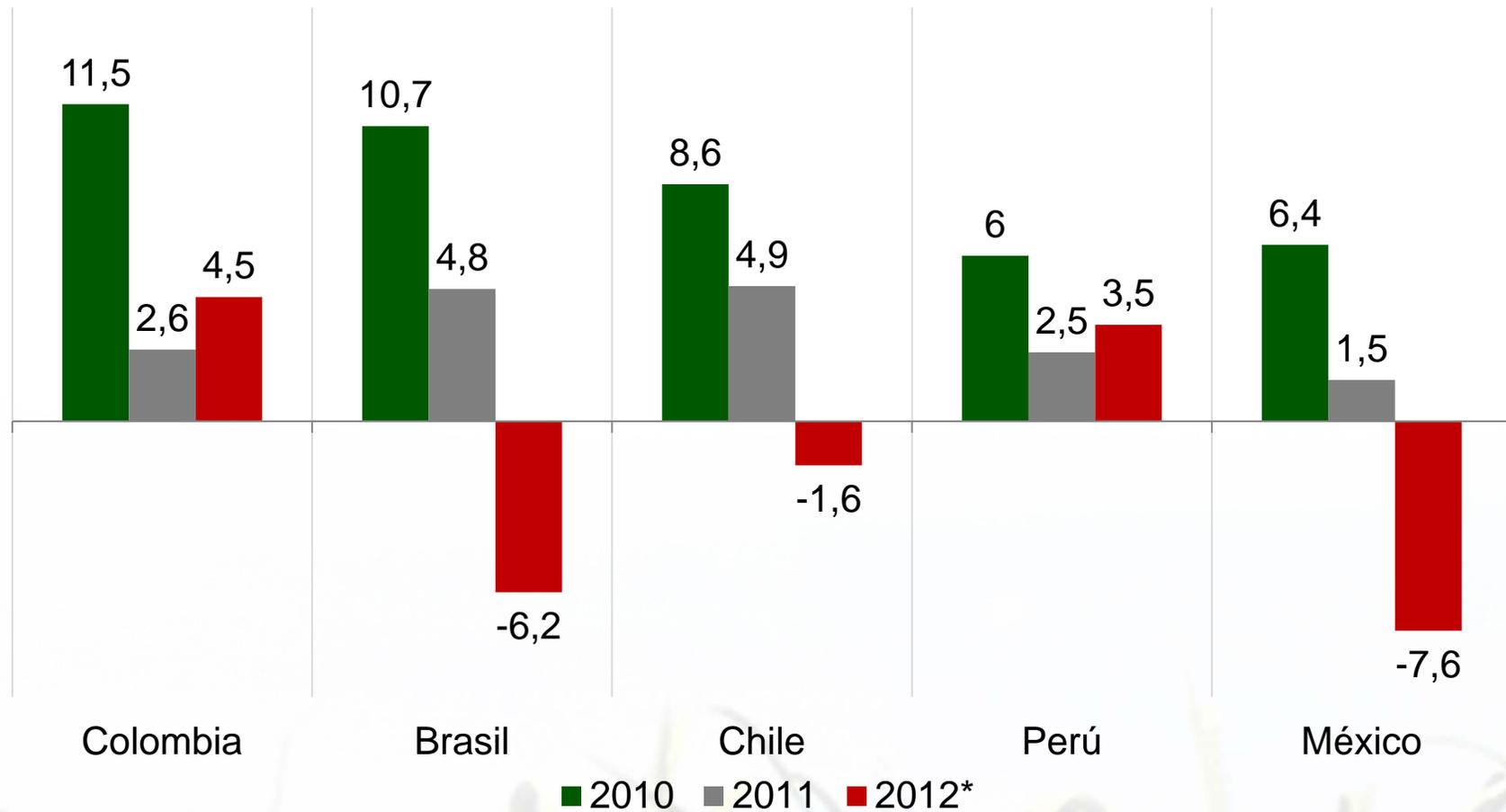
## Tasas de Interés (% anual) de Intervención de Política Monetaria



Fuente: Bancos Centrales – Cálculos Asocaña



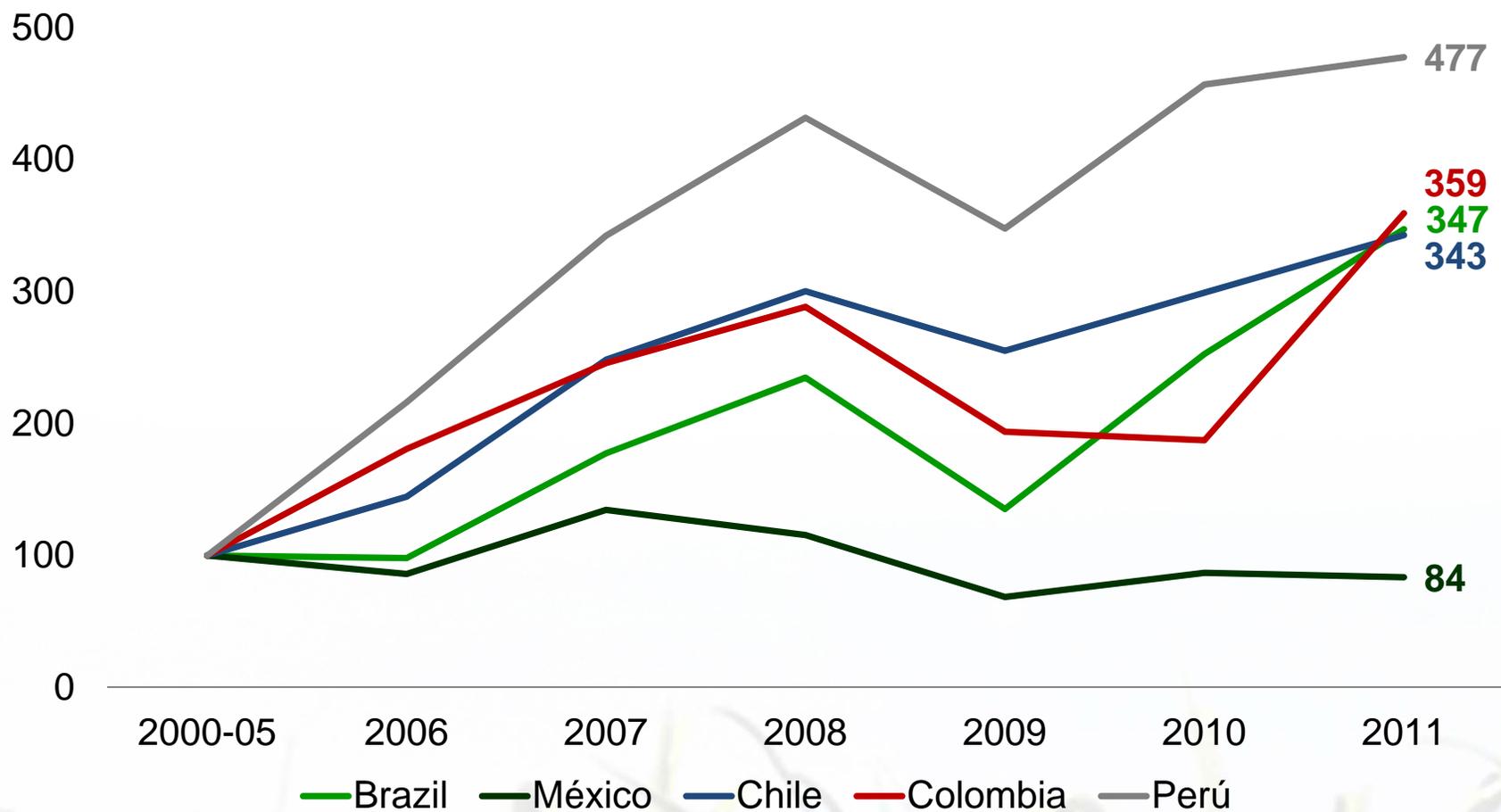
## Tasa de Revaluación frente al Dólar (%) – Promedio Mensual



Fuente: Bancos Centrales – Cálculos Asocaña  
2012\*: Con información hasta marzo



## Evolución de la IED en la última década (Índice 100 = promedio 2001-2005)



Fuente: CEPAL - Cálculos Asocaña



## Crecimiento (%) de las Reservas Internacionales 2008 - 2011



## Reservas Internacionales como porcentaje del PIB (2011)



Fuente: Bancos Centrales - Cálculos Asocaña





# Desempeño de la Economía Colombiana



# Desempeño de la Economía Colombiana en 2011

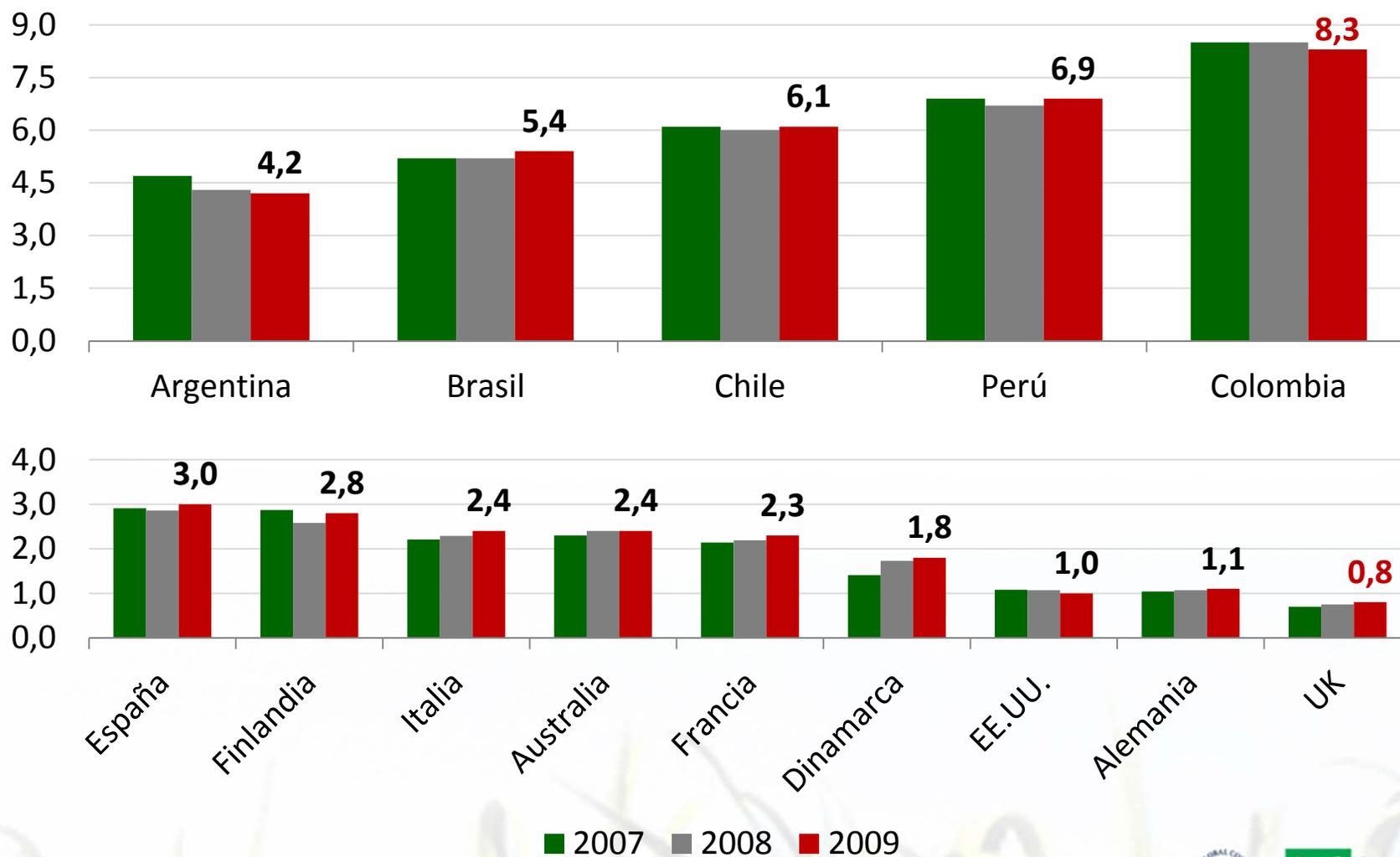
Cuadro 1. Variación (%) del PIB por Ramas de Actividad

Sector	2009	2010	2011
Agropecuario	-0,7	1,0	2,2
<i>Caña de Azúcar</i>	<i>22,8</i>	<i>-14,1</i>	<i>12,1</i>
Minas y canteras	11,1	12,3	14,3
Industria manufacturera	-4,1	2,9	3,9
<i>Azúcar</i>	<i>27,6</i>	<i>-20,0</i>	<i>12,6</i>
<i>Etanol</i>	<i>27,9</i>	<i>-10,9</i>	<i>15,7</i>
Servicios públicos	1,9	1,2	1,8
Construcción	5,3	-1,7	5,7
Comercio	-0,3	5,1	5,9
Transporte	-1,4	5,0	6,9
Financiero	3,1	2,9	5,8
Servicios	4,4	4,8	3,1
<b>Total</b>	<b>1,7</b>	<b>4,0</b>	<b>5,9</b>

Fuente: DANE y FEPA para caña de azúcar, azúcar y etanol – Elaboración Asocaña



## Participación (%) del PIB Agropecuario en el PIB Nacional



Fuente: FAO Year Book (2010) – Elaboración Asocaña



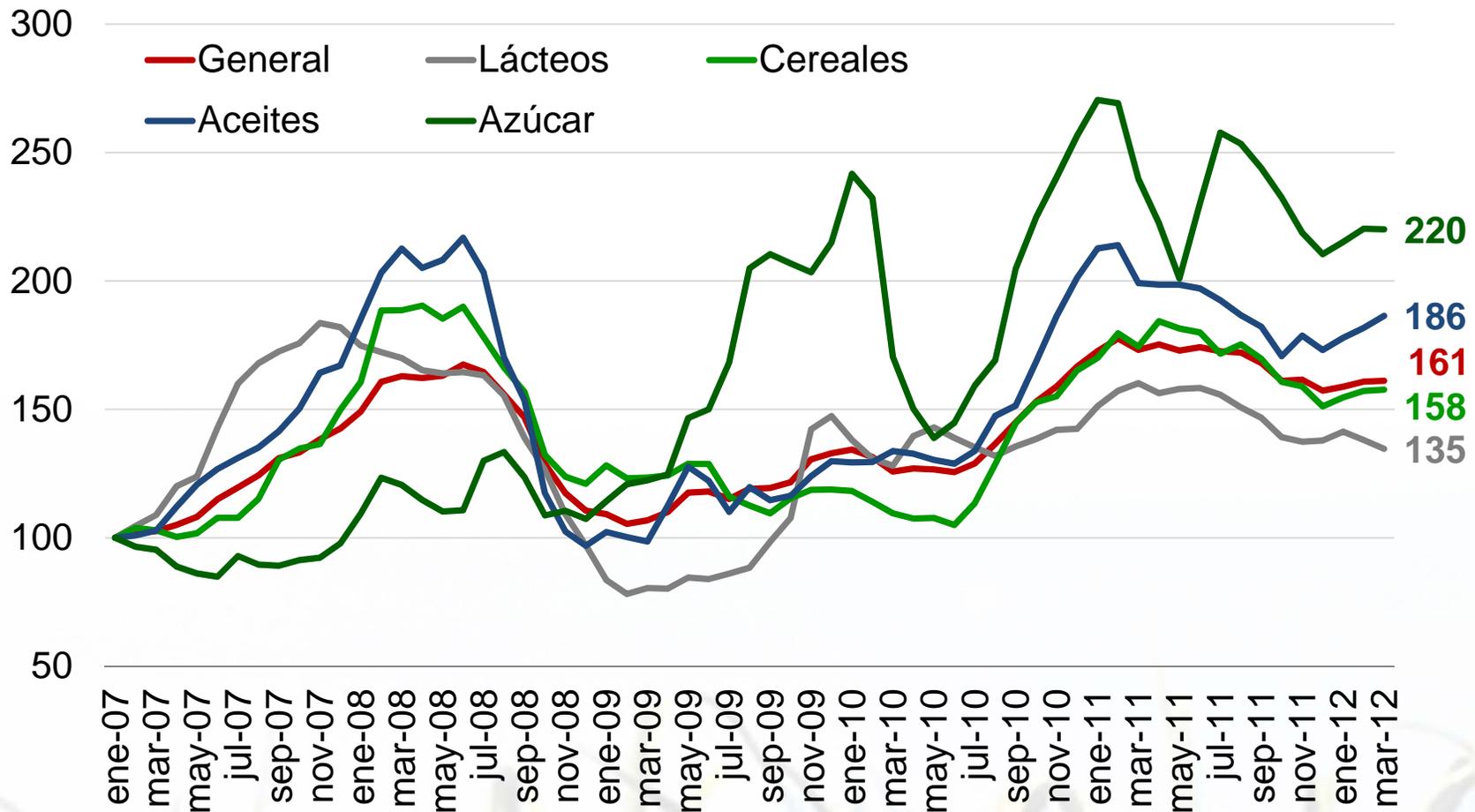


# Mercado mundial del azúcar



Sector  
Azucarero  
Colombiano

## Índices de Precios de Alimentos FAO (ene 2007 = 100)

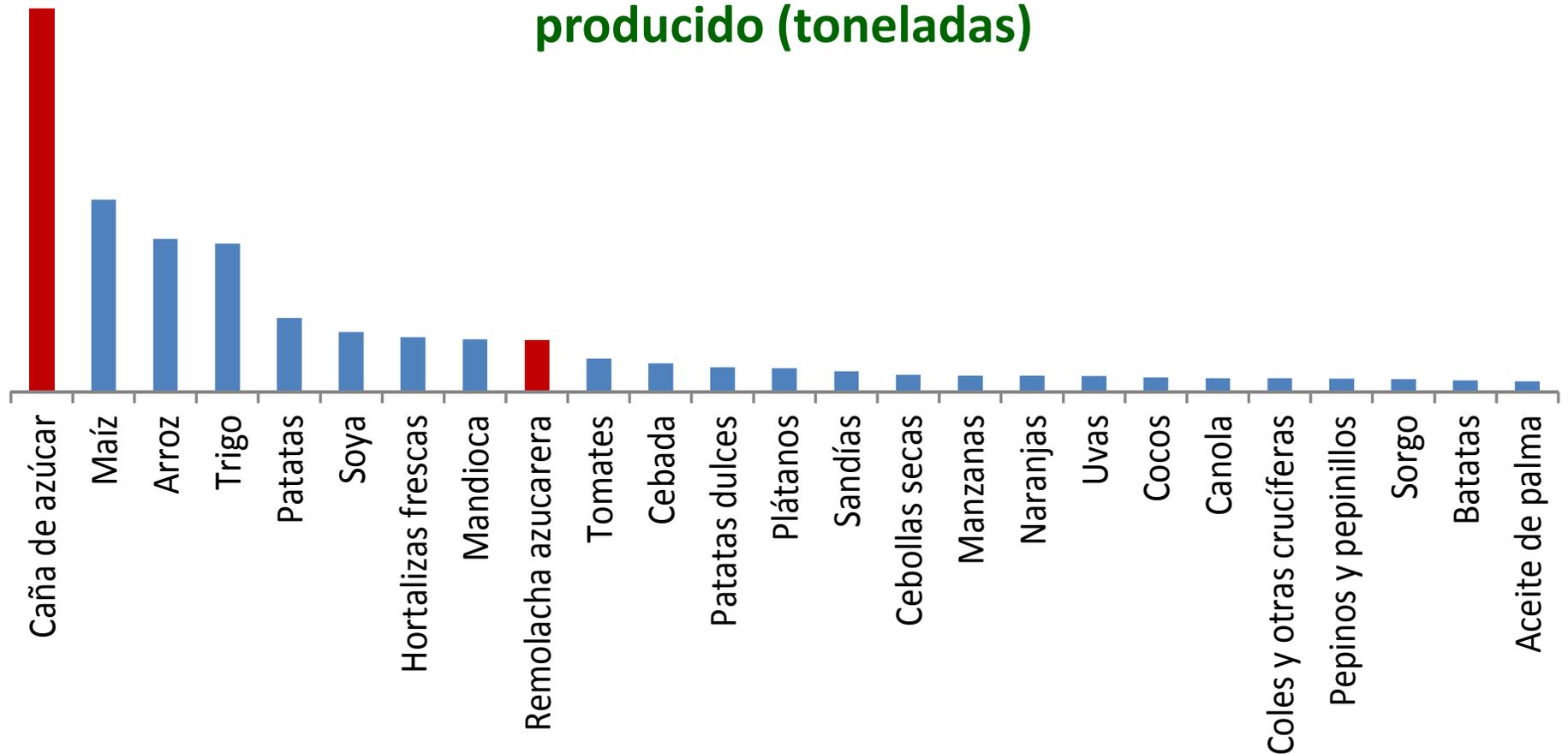


Fuente: FAO – Cálculos Asocaña



# La caña de azúcar es el producto agrícola de mayor volumen de producción en el mundo

## Principales productos agrícolas mundiales según su volumen producido (toneladas)

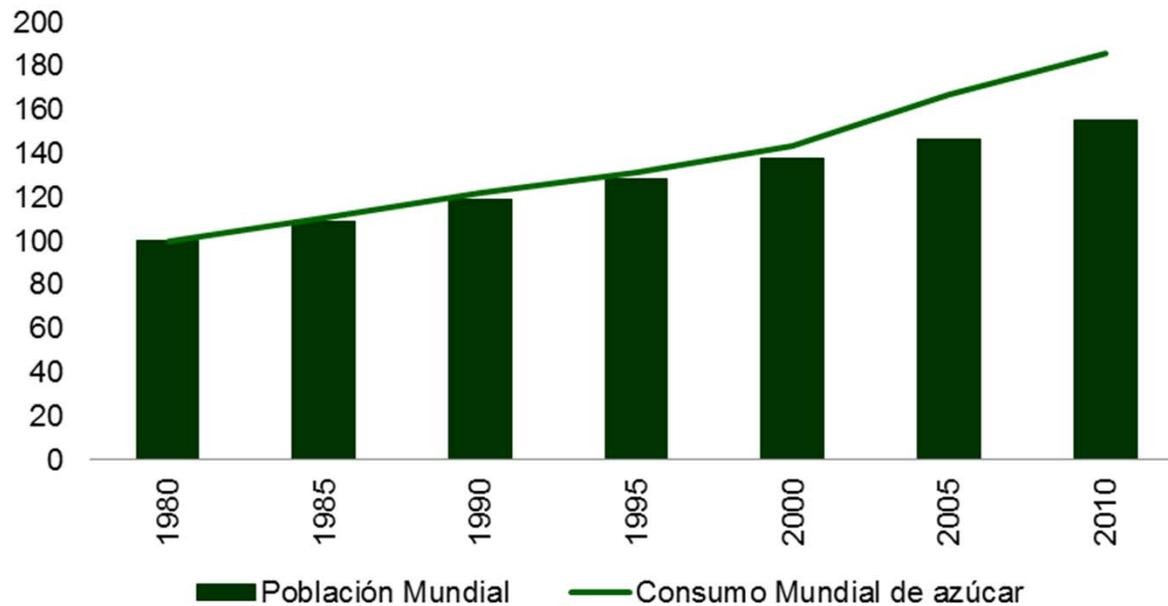


Fuente: FAO



# El consumo mundial de azúcar está relacionado con el crecimiento poblacional

Índices de Población Mundial y Consumo de Azúcar (1980-2010)  
1980 = 100

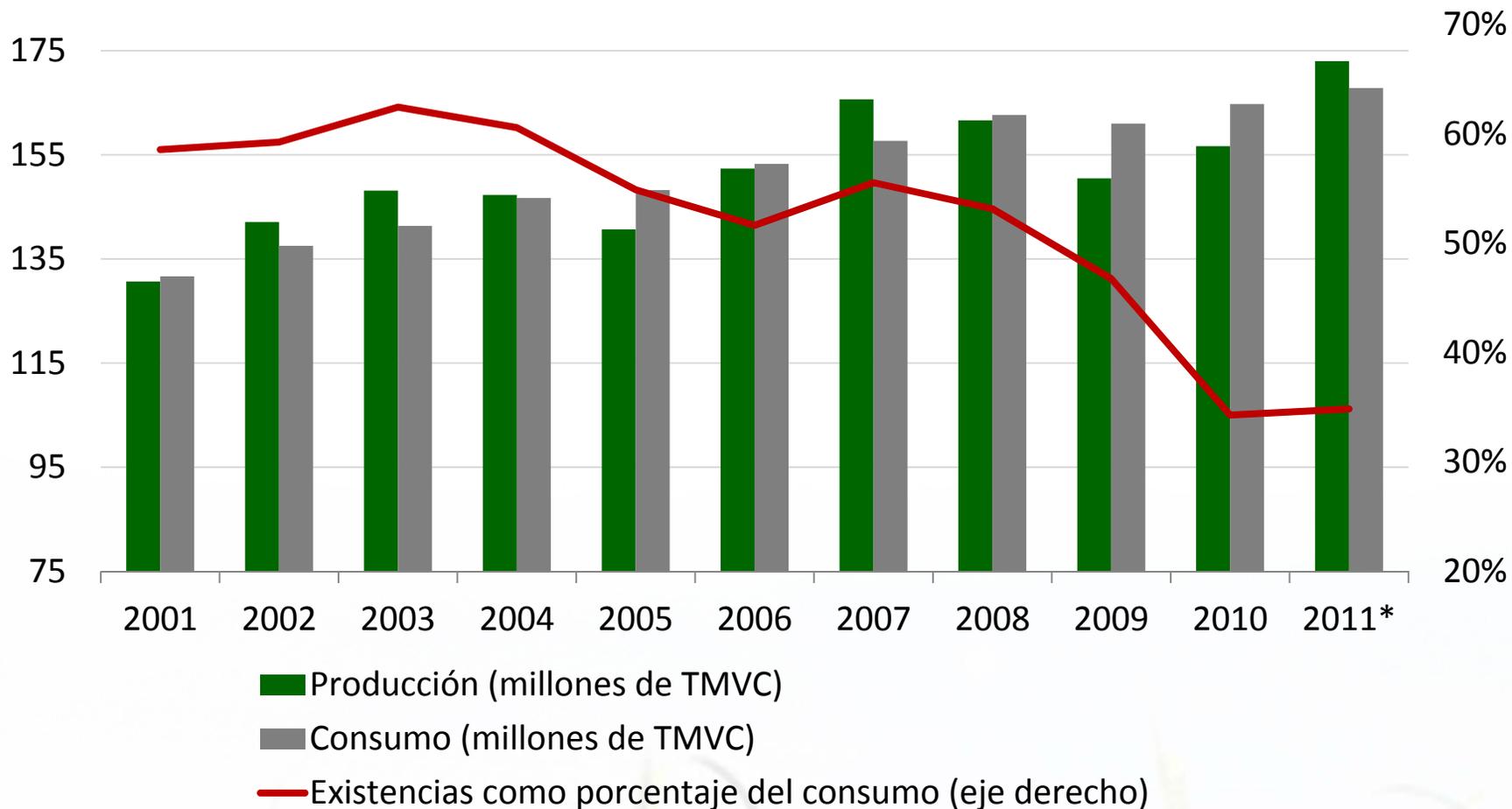


Hay elementos adicionales que también han influido en el mercado mundial azucarero .....

Fuente: OIA, Banco Mundial - Elaboración Asocaña



## Evolución de las Existencias Mundiales de Azúcar 2001 – 2011\*



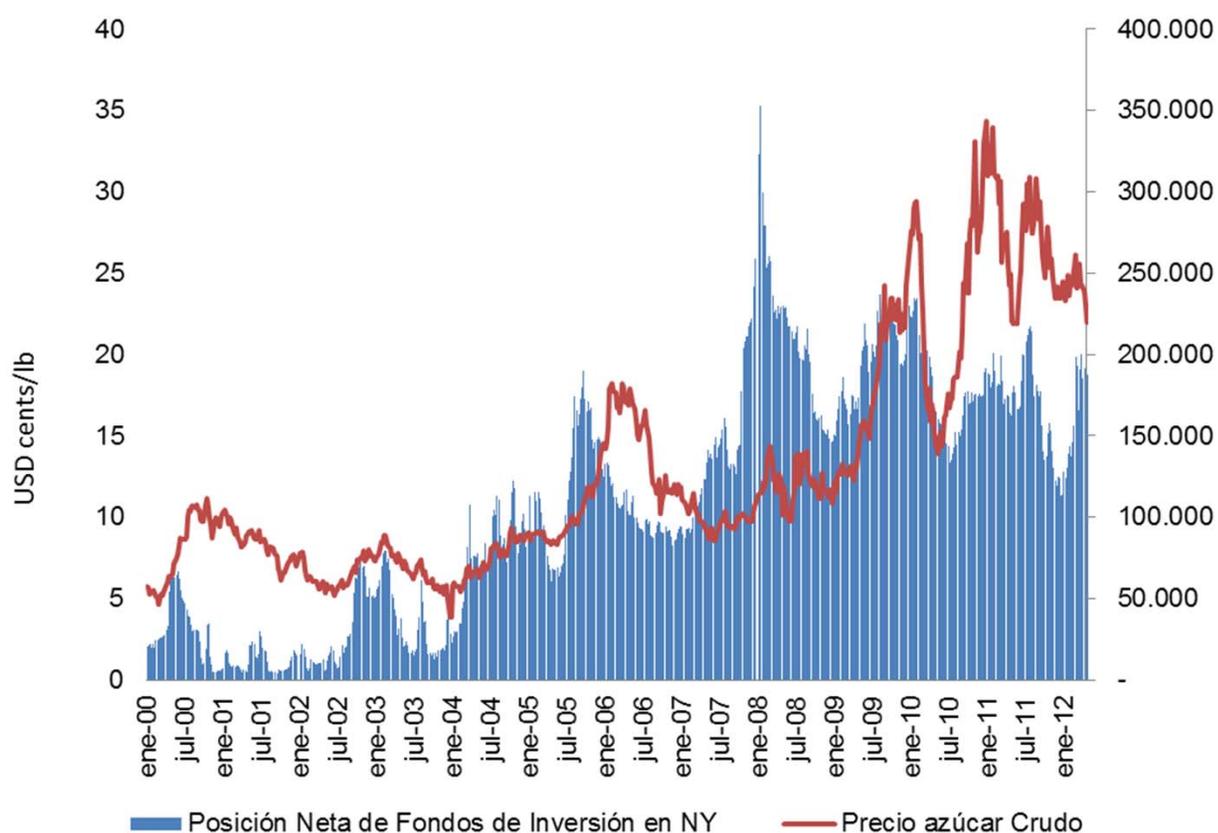
Fuente: OIA – Elaboración Asocaña

\*Cálculos Asocaña con base en información de OIA



# Agentes especulativos

## Precio Internacional vs. Posición Neta de los Fondos de Inversión



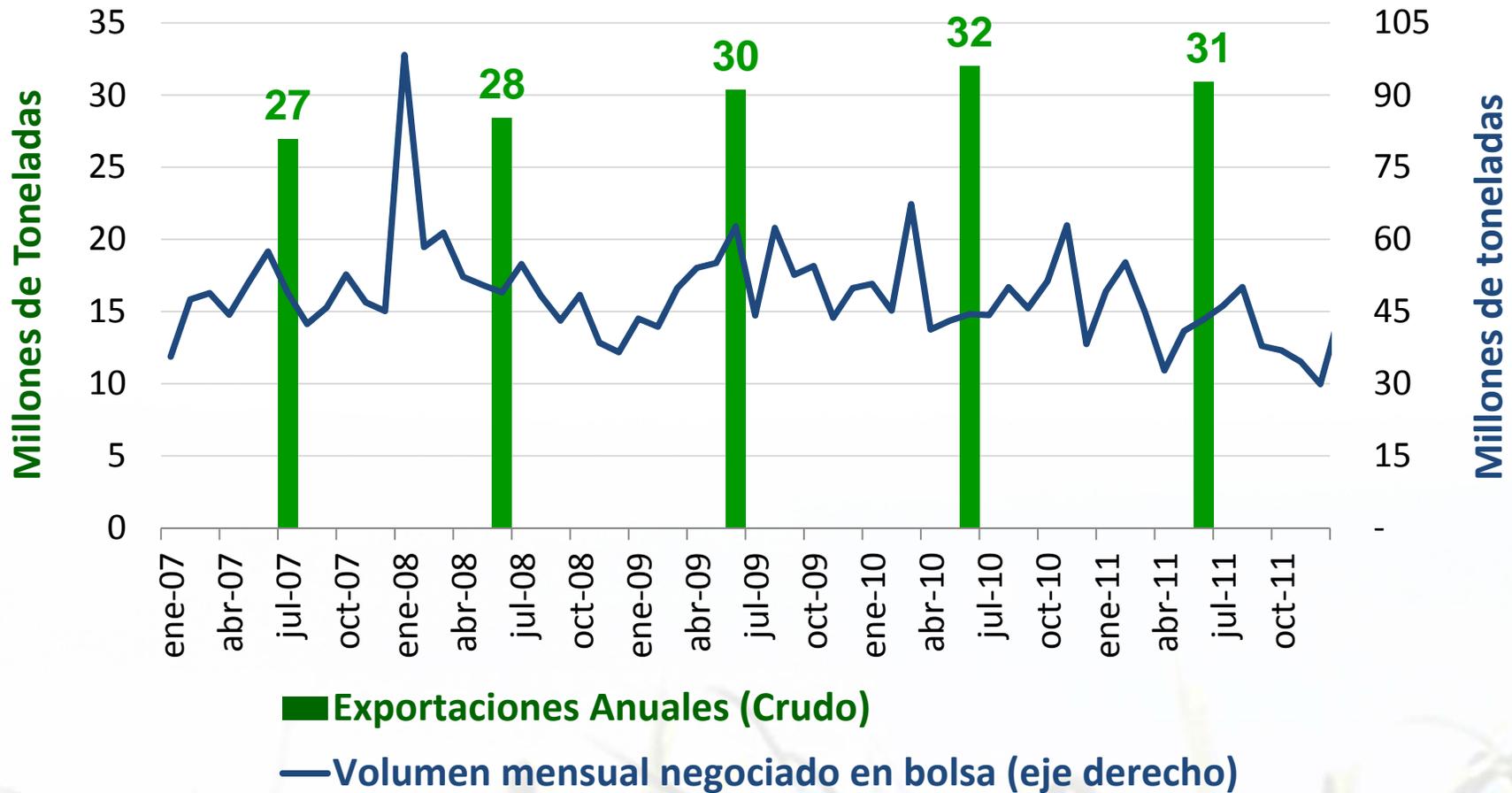
La participación de los fondos de inversión ha sido cada vez más importante, influyendo los movimientos del precio del azúcar.

Fuente: Bolsa de NY - Elaboración Asocaña



# Comercio Mundial de Azúcar

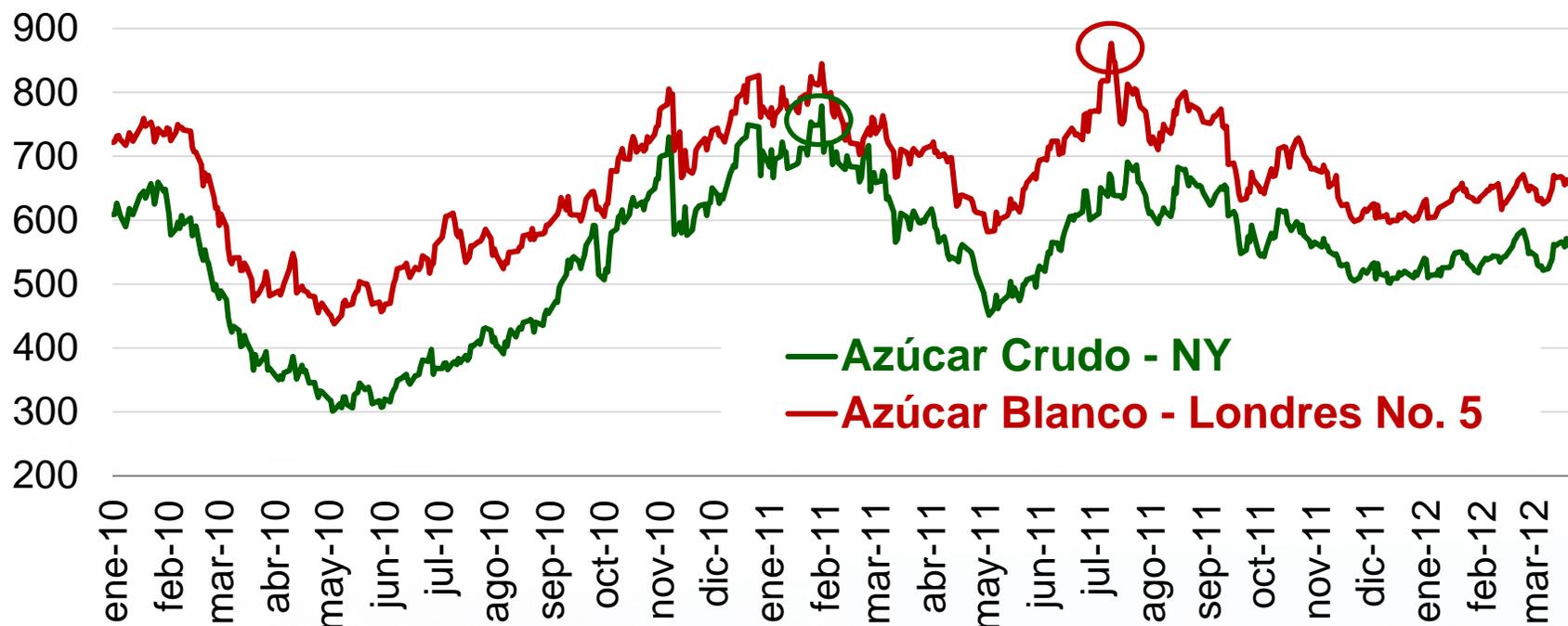
## Volumen de Exportaciones Reales Vs. Negociaciones en Bolsa



Fuente: OIA y Bloomberg – Cálculos Asocaña



## Precios del Azúcar en los Mercados Internacionales (ene 2010 – mar 2011) – USD/ton



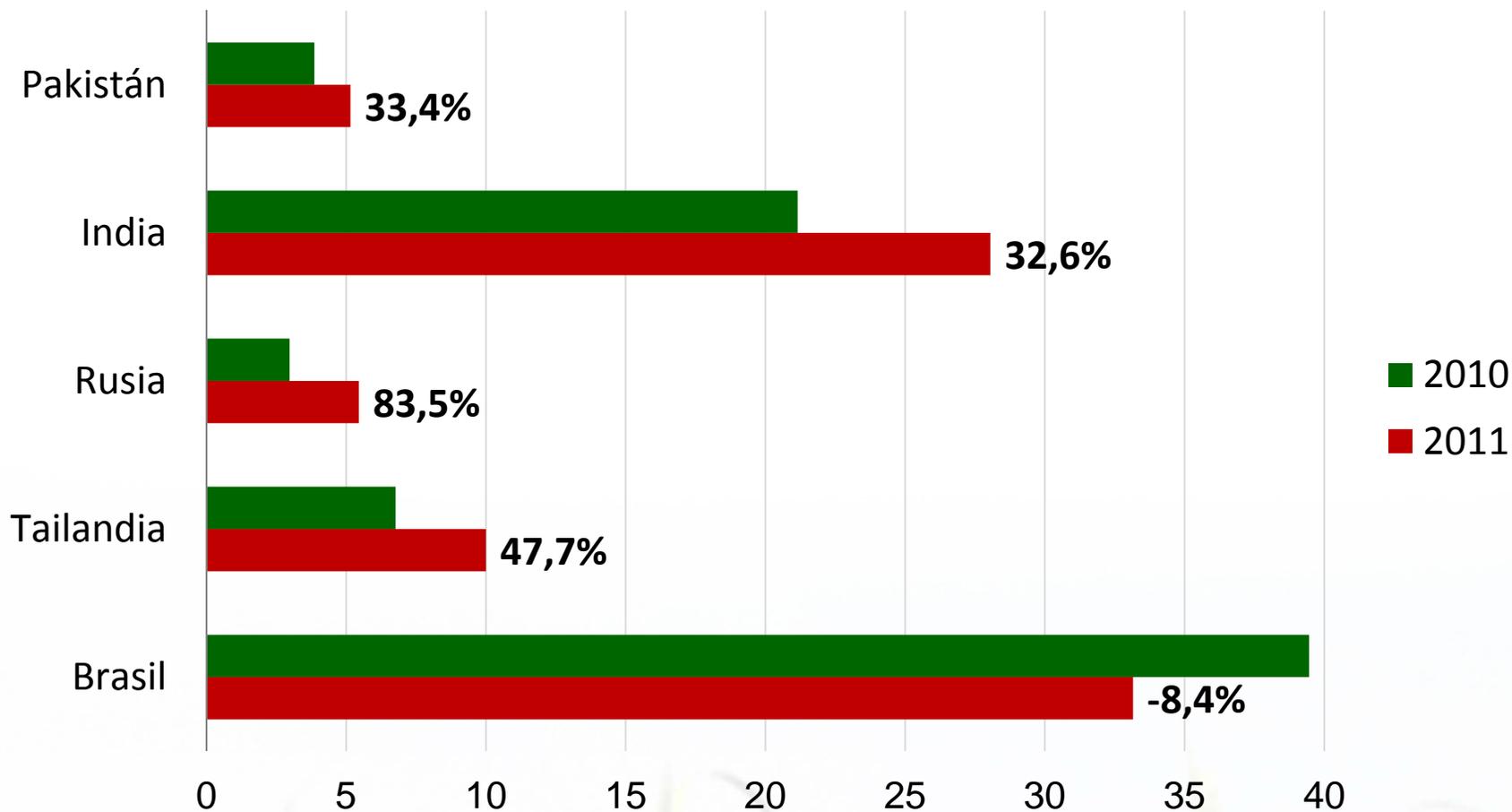
**2011. Febrero 2: 35 USDcent/lb - Precio record últimos 31 años (crudo)**

**Julio 13: 876 USD/ton – Precio record últimos 31 años (blanco)**

Fuente: Bloomberg (precios diarios de cierre de la posición más cercana) –  
Elaboración Asocaña



## Variación en el Volumen de Producción de Azúcar (Países Seleccionados)



Fuente: OIA – Cálculos Asocaña



## Principales Productores 2011

Puesto	País	Participación (%)
1	Brasil	20,90
2	India	16,21
3	UE	10,37
4	China	6,63
5	Tailandia	5,78
6	EE.UU.	4,14
7	Rusia	3,15
8	México	3,08
9	Pakistán	2,98
10	Australia	2,31
11	Indonesia	1,56
<b>12</b>	<b>Colombia</b>	<b>1,42</b>
13	Guatemala	1,42
14	Suráfrica	1,18
	Resto del mundo	18,9

## Principales Exportadores 2011

Puesto	País	Participación(%)
1	Brasil	42,90
2	Tailandia	13,70
3	India	6,57
4	Australia	5,59
5	UE	4,22
6	Guatemala	3,29
7	Emiratos Árabes	3,28
<b>8</b>	<b>Colombia</b>	<b>1,45</b>
9	Suráfrica	0,56
10	Pakistán	0,52
11	Korea	0,48
12	EE.UU.	0,34
13	México	0,25
14	Malasia	0,19
	Resto del mundo	16,7

Fuente: OIA – Cálculos Asocaña

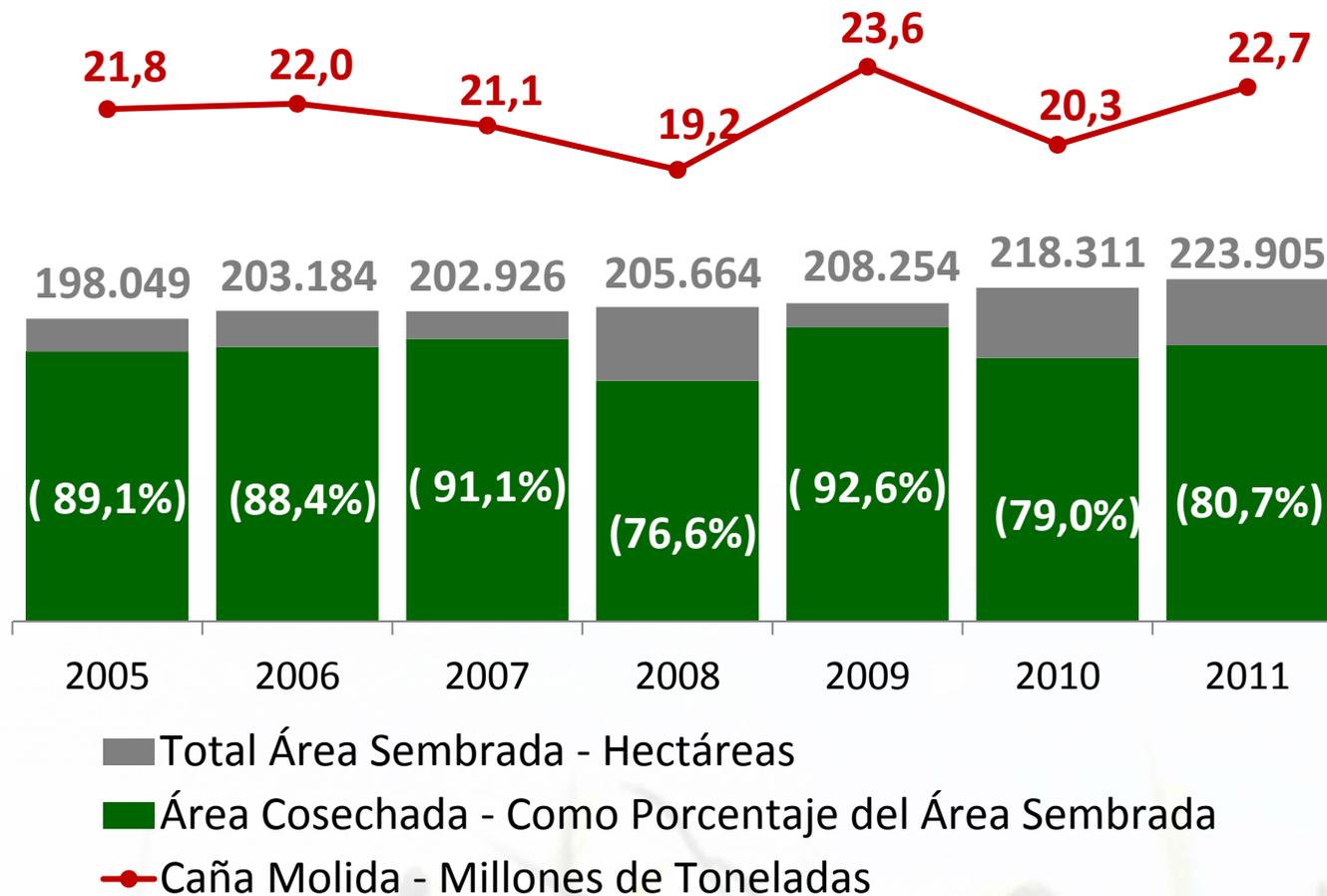




# Balance del Sector Azucarero Colombiano



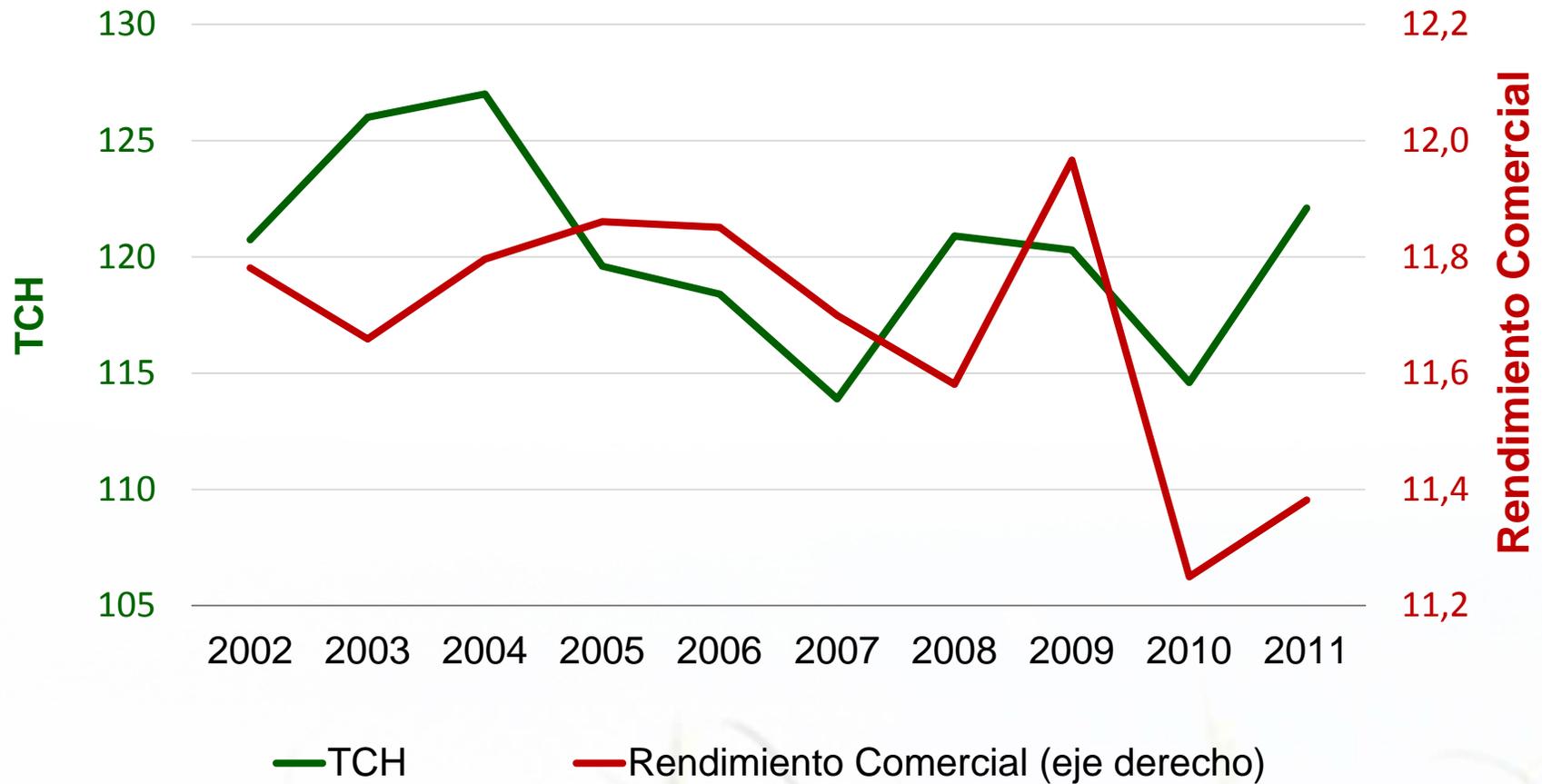
## Área Sembrada y Molienda de Caña (2005 – 2011)



Fuente: Cenicaña – Elaboración Asocaña



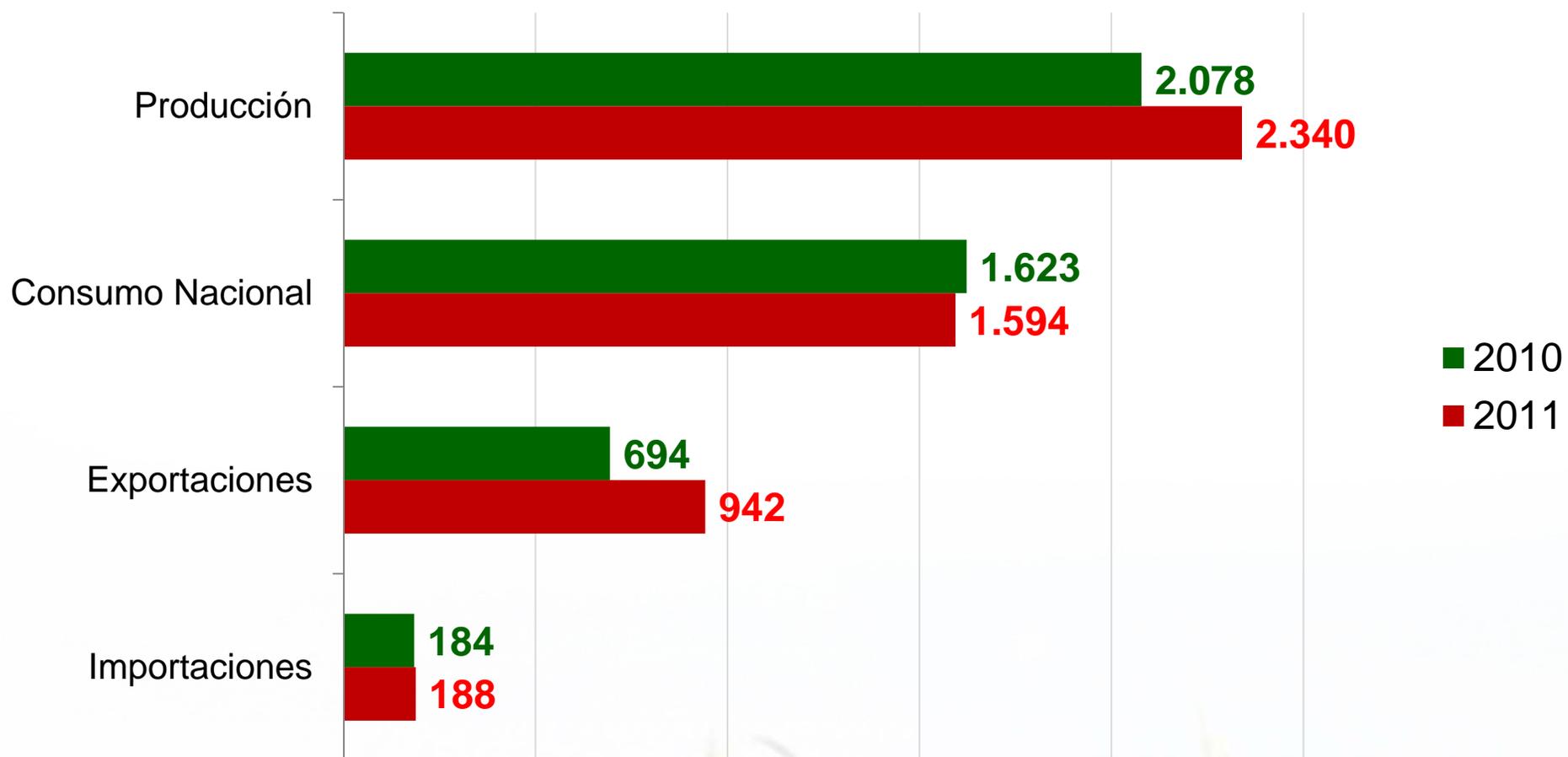
## Indicadores de Productividad – TCH y Rendimiento Comercial



Fuente: Cenicaña y FEPA – Cálculos Asocaña



## Balance Azucarero colombiano (miles de TMVC)



Fuente: DANE para Importaciones – FEPA para las demás cifras – Cálculos Asocaña



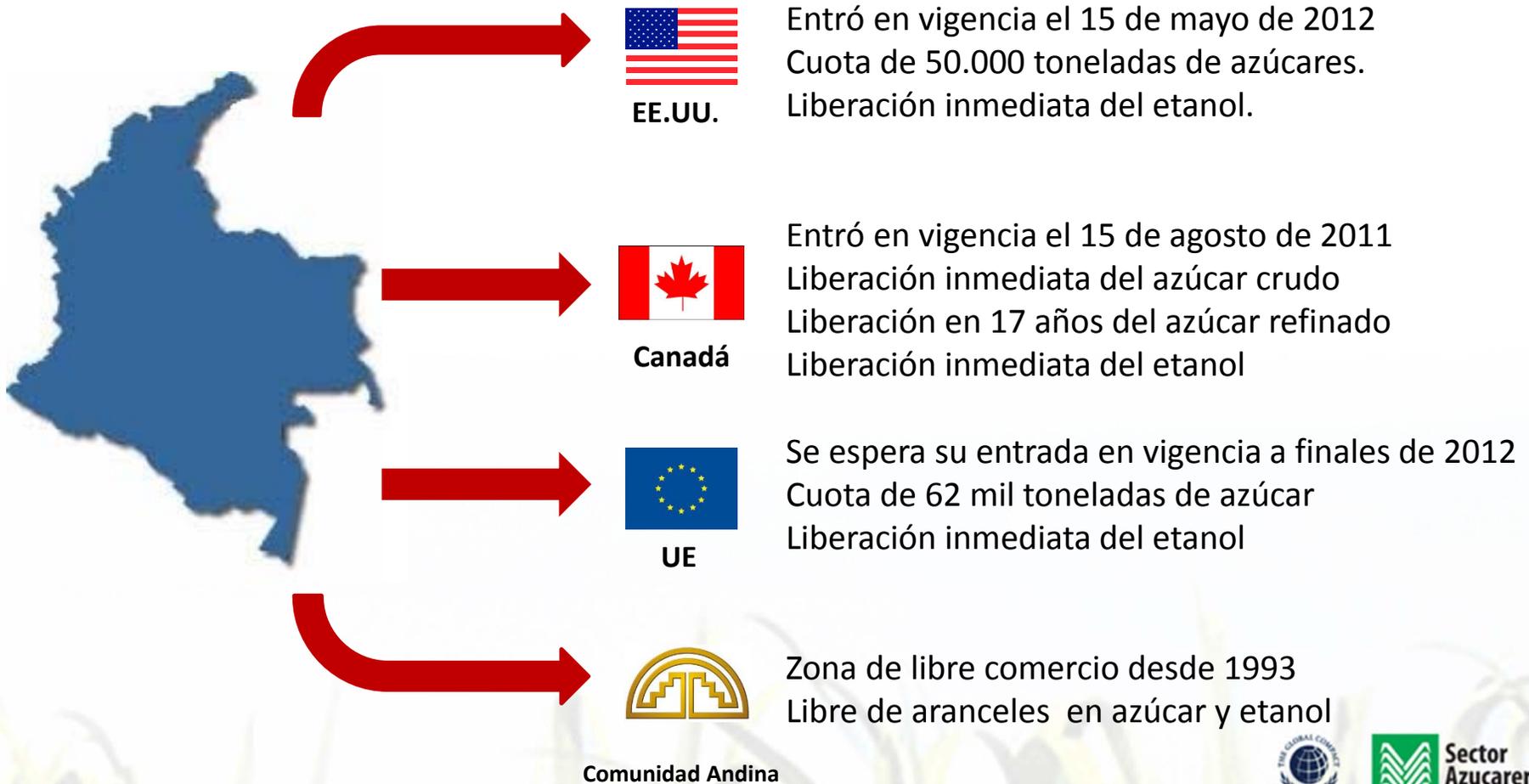
# Los TLCs: oportunidades para el Sector Azucarero Colombiano

- El sector azucarero colombiano ha acompañado al Gobierno Nacional en las negociaciones de los Tratados de Libre Comercio.
- Estos son una oportunidad siempre y cuando se negocien en condiciones de simetría y en ausencia de distorsiones y barreras no arancelarias.

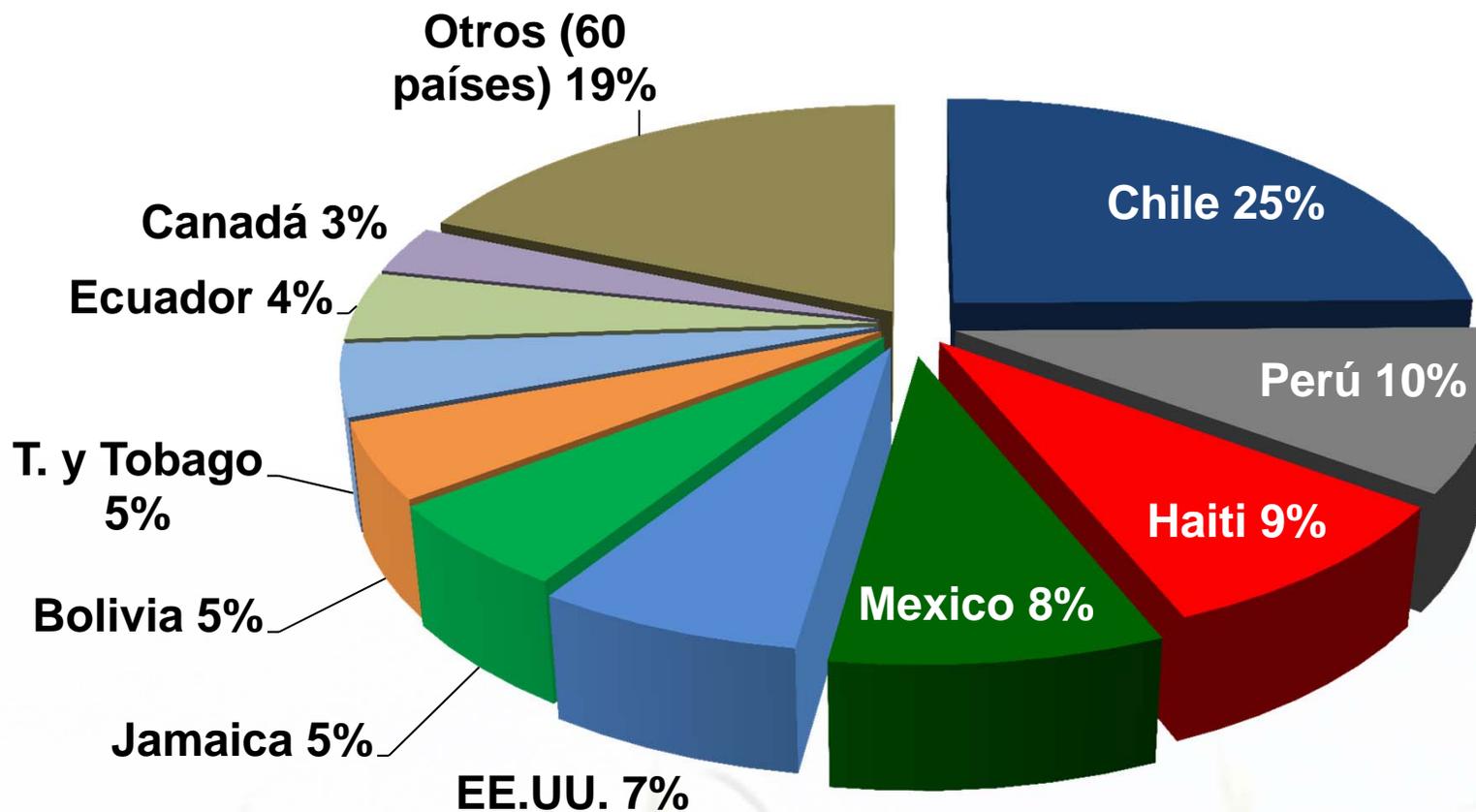


Sector  
Azucarero  
Colombiano

# Las oportunidades para el azúcar y el etanol



## Exportaciones de azúcar por destino 2011

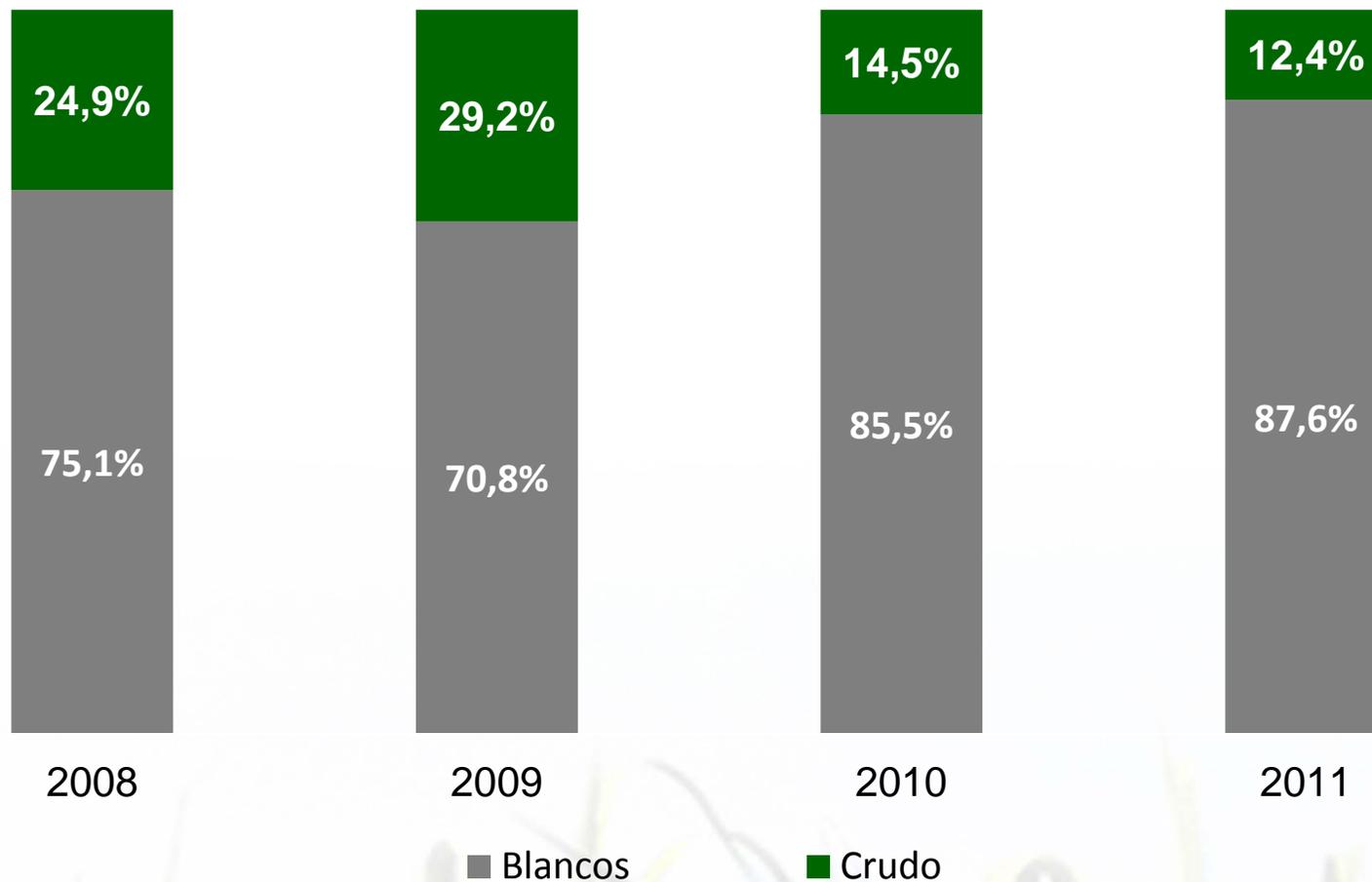


Fuente: FEPA y CIAMSA – Cálculos Asocaña



Sector  
Azucarero  
Colombiano

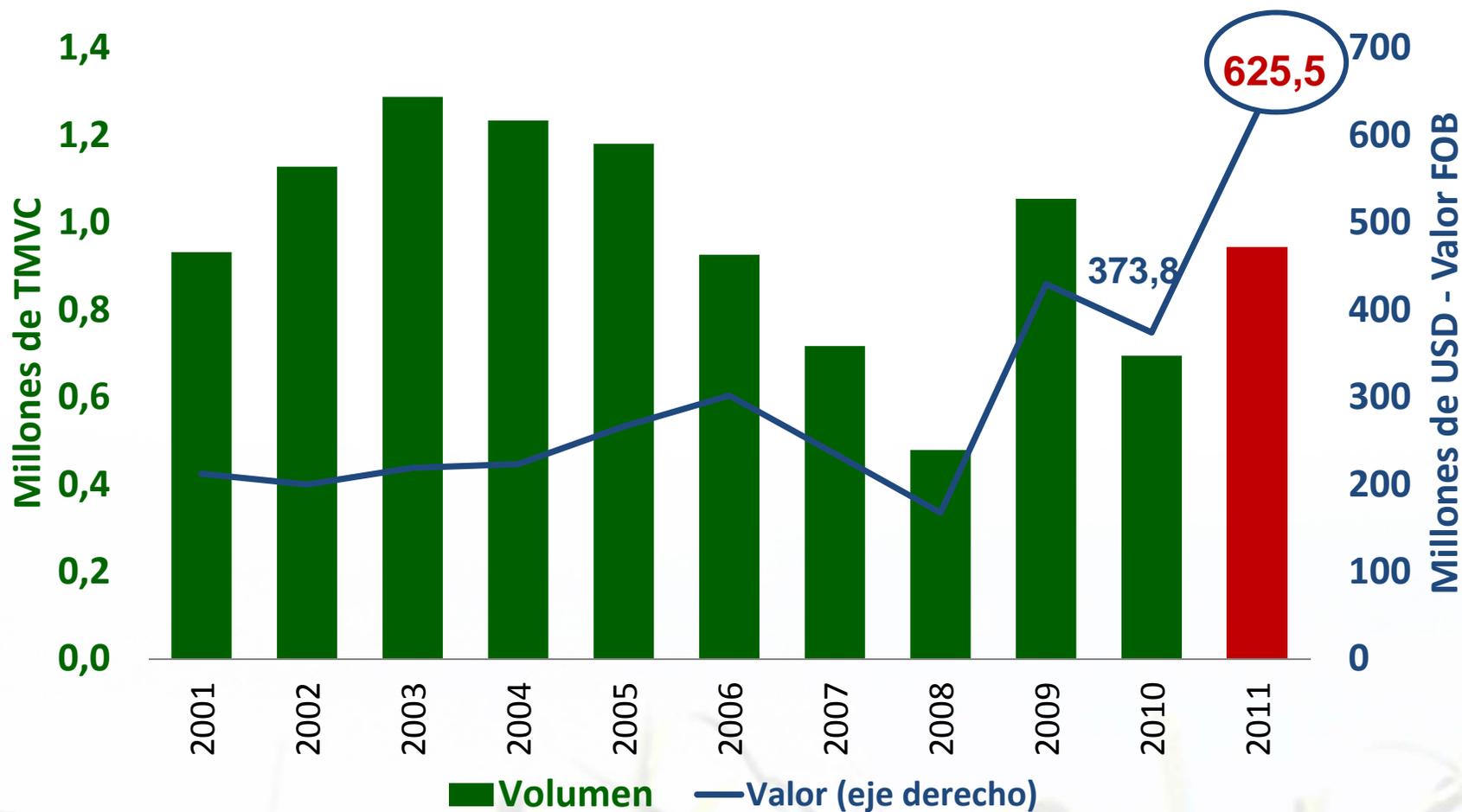
## Composición de las Exportaciones de Azúcar por Tipo de Azúcar



Fuente: FEPA y CIAMSA – Cálculos Asocaña



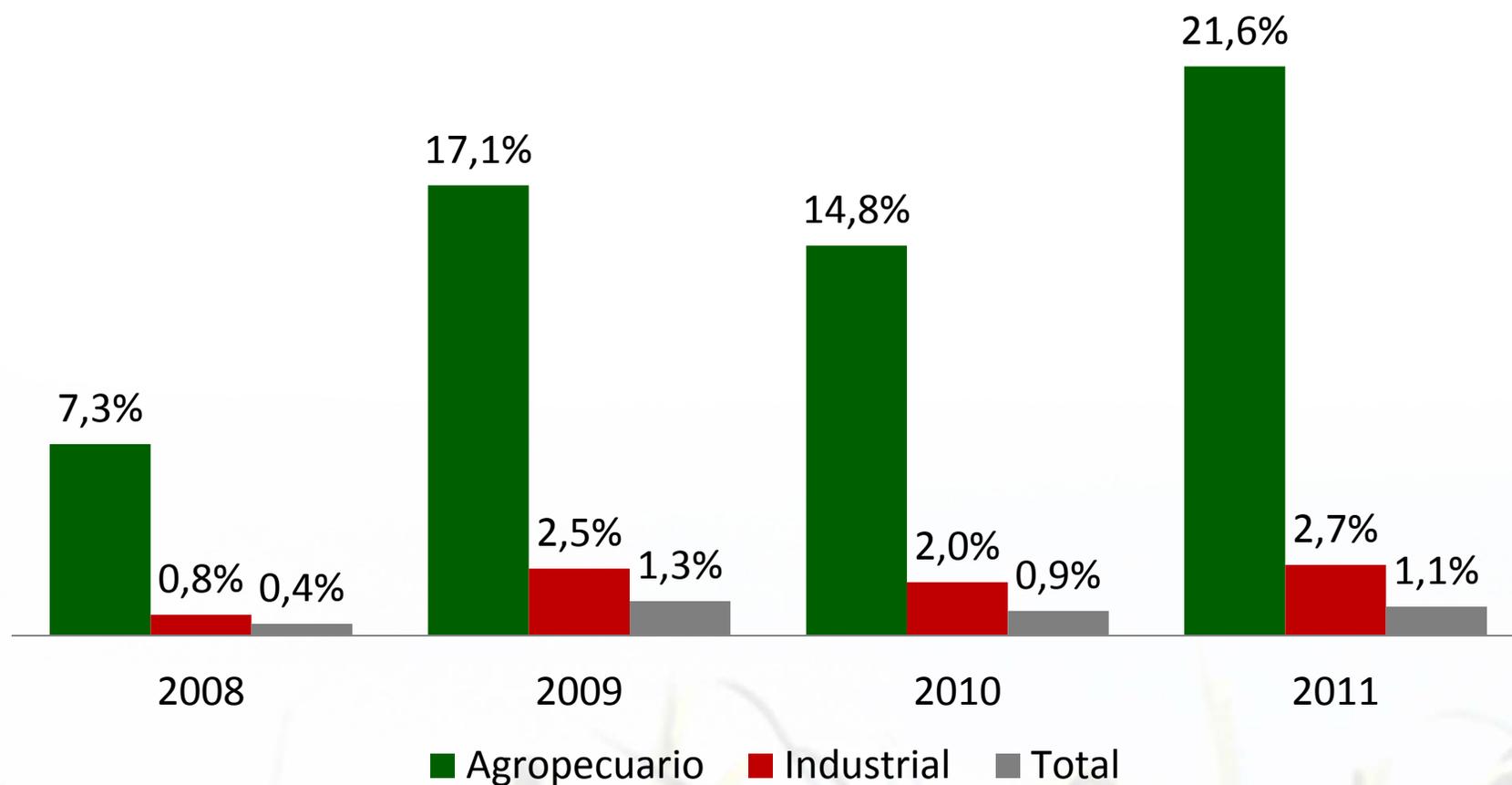
## Valor de las Exportaciones de Azúcar (Millones de USD FOB)



Fuente: FEPA y CIAMSA – Cálculos Asocaña



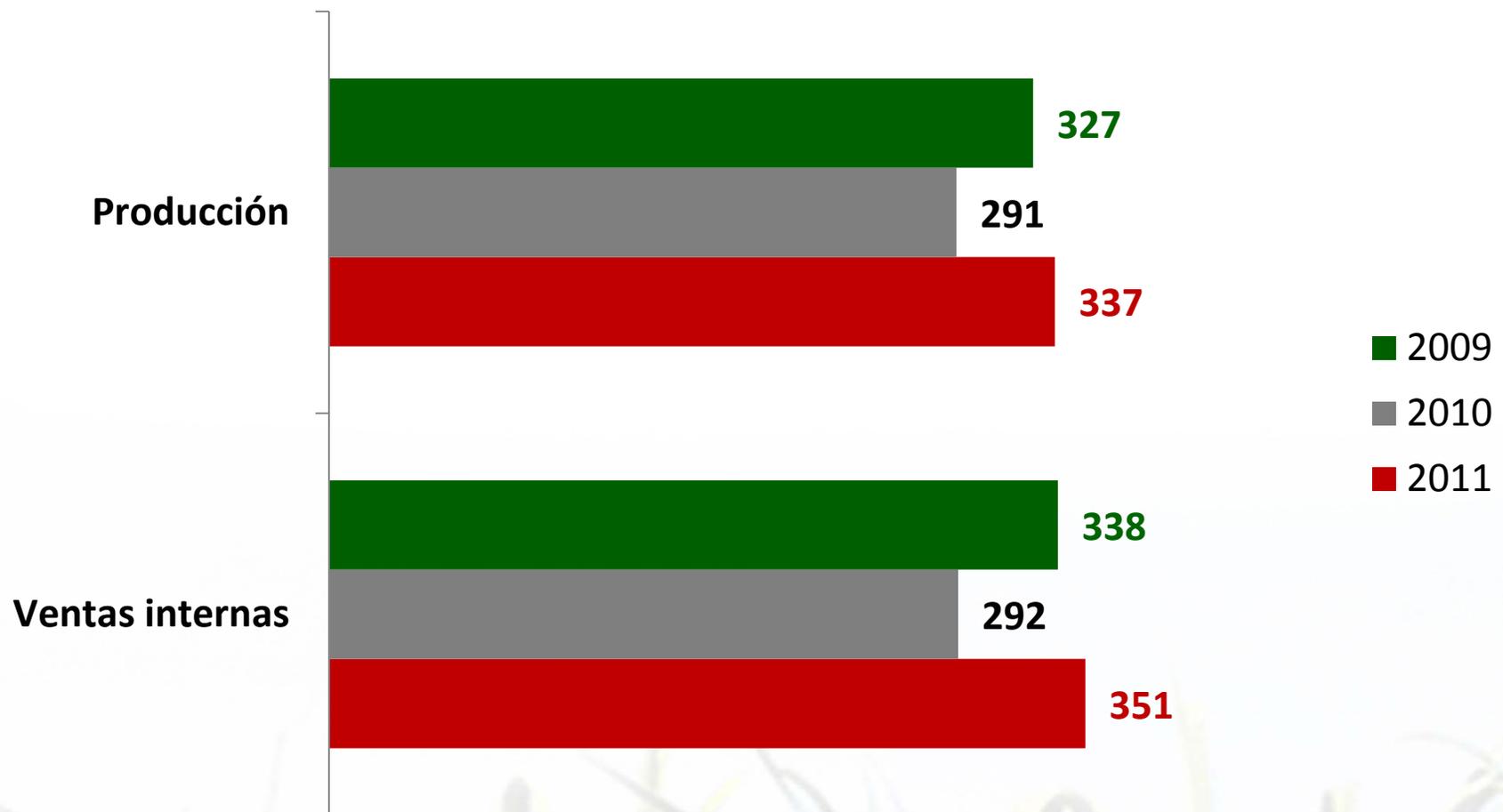
## Participación (%) de las Exportaciones de Azúcar en el Sector Agropecuario y en el Sector Industrial



Fuente: DANE, FEPA y CIAMSA - Cálculos Asocaña



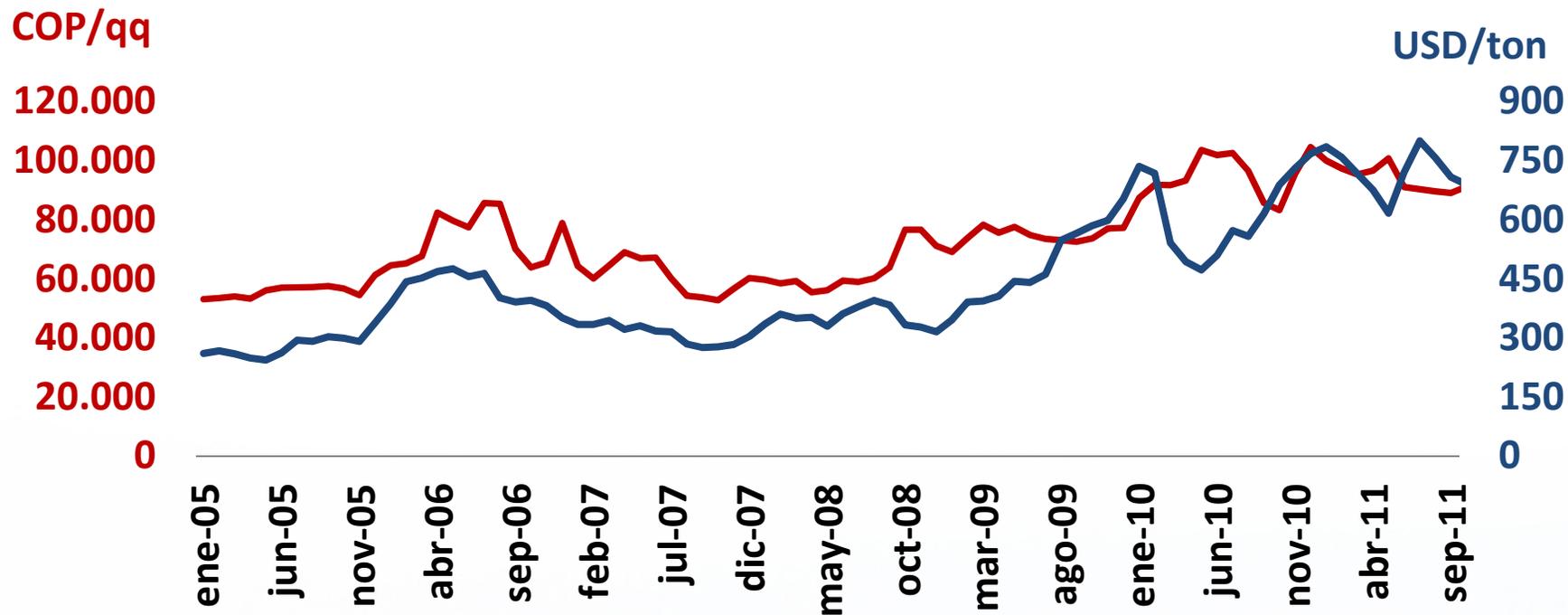
## Balance Alcohólico 2009 - 2011 (millones de litros)



Fuente: FEPA - Cálculos Asocaña



# El precio interno del azúcar tiene una alta correlación con el precio internacional



Coeficiente de Correlación: 88,6%

—Azúcar - Precio Interno

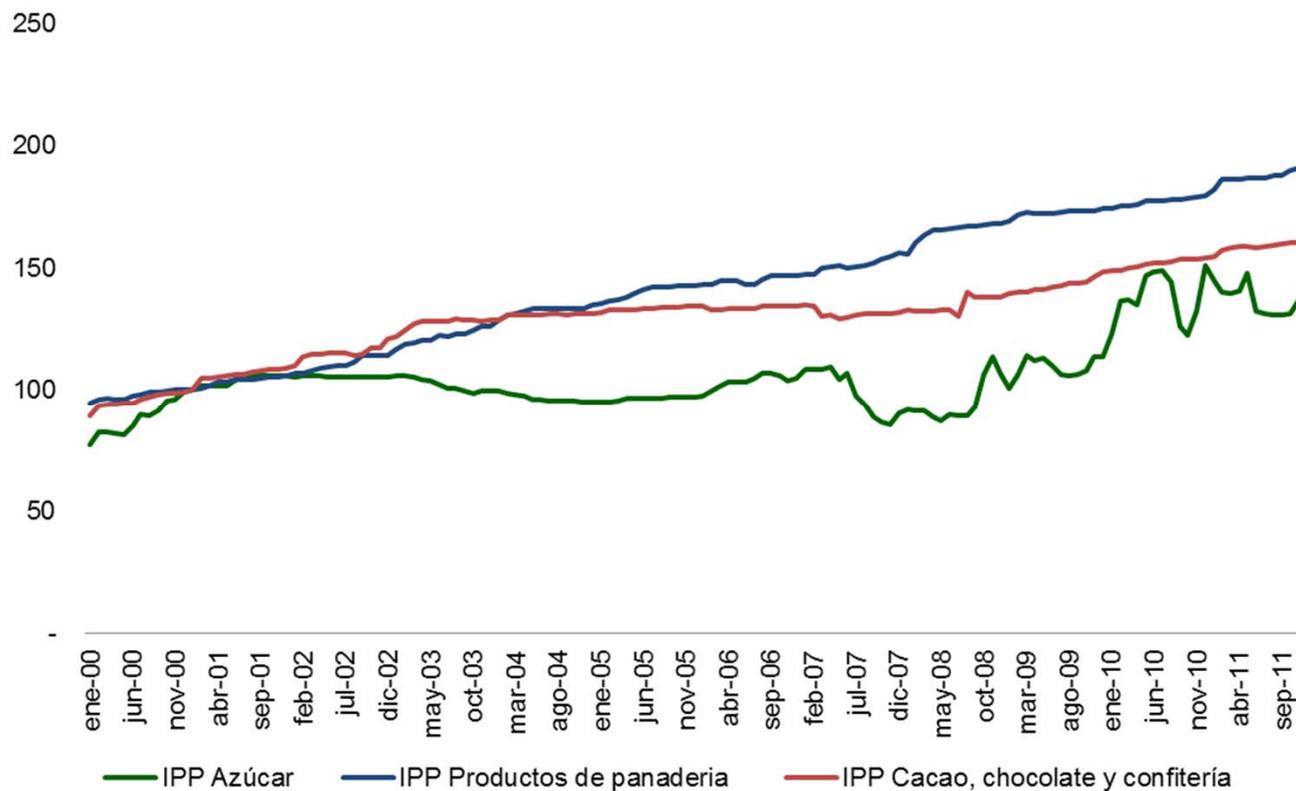
— Precio de Azúcar Londres

Fuente: AGRONET y Bolsa de Londres - Elaboración Asocaña



# Gracias a los instrumentos de estabilización, el costo del azúcar como insumo registra un aumento inferior al de los bienes que la utilizan

IPP de algunos productos con contenido de azúcar (ene01=100)



Fuente: DANE



# Resultados Financieros

	Ingenios azucareros		
	2009	2010	2011*
<b>Ingresos Operacionales (\$ miles de millones)</b>	<b>3.509</b>	<b>3.562</b>	<b>3.978</b>
<b>Utilidades</b>			
<b>Operacionales (\$ miles de millones)</b>	<b>573</b>	<b>505</b>	<b>720</b>
<b>Netas (\$ miles de millones)</b>	<b>336</b>	<b>328</b>	<b>478</b>
<b>Rentabilidad</b>			
<b>Margen utilidad neta (%)</b>	<b>9,58%</b>	<b>9,22%</b>	<b>12,02%</b>
<b>Rentabilidad del activo (%)</b>	<b>5,63%</b>	<b>5,08%</b>	<b>7,89%</b>
<b>Rentabilidad del patrimonio (%)</b>	<b>7,77%</b>	<b>7,01%</b>	<b>10,21%</b>
<b>Eficiencia y liquidez</b>			
<b>Rotación de activos</b>	<b>0,59</b>	<b>0,55</b>	<b>0,66</b>
<b>Razón corriente</b>	<b>3,21</b>	<b>3,24</b>	<b>4,25</b>
<b>Endeudamiento</b>			
<b>Razón de endeudamiento (%)</b>	<b>29,76%</b>	<b>29,68%</b>	<b>26,94%</b>

Fuente: Supersociedades para 2009 y 2010

\*La información de 2011 corresponde a los Balances Preliminares de 11 ingenios (93,1% de la molienda de caña)





# Perspectivas de Mediano Plazo



Sector  
Azucarero  
Colombiano

# Proyecciones para 2012

- **Producción de caña: 23 millones de toneladas**
- **Producción de azúcar: 2,4 millones de TMVC**
- **Producción de alcohol carburante: 370 millones de lts**





**Sector  
Azucarero  
Colombiano**

El dulce sabor  
del **azúcar** de Colombia  
**es progreso**