



El campo
es de todos

Minagricultura

CADENA CAÑA DE AZÚCAR

Dirección de Cadenas Agrícolas y Forestales

Versión: 22 de diciembre de 2020

1.

Composición y
caracterización
de la cadena

2.

Indicadores de
producción y de
mercado

3.

Comercio
Exterior

4.

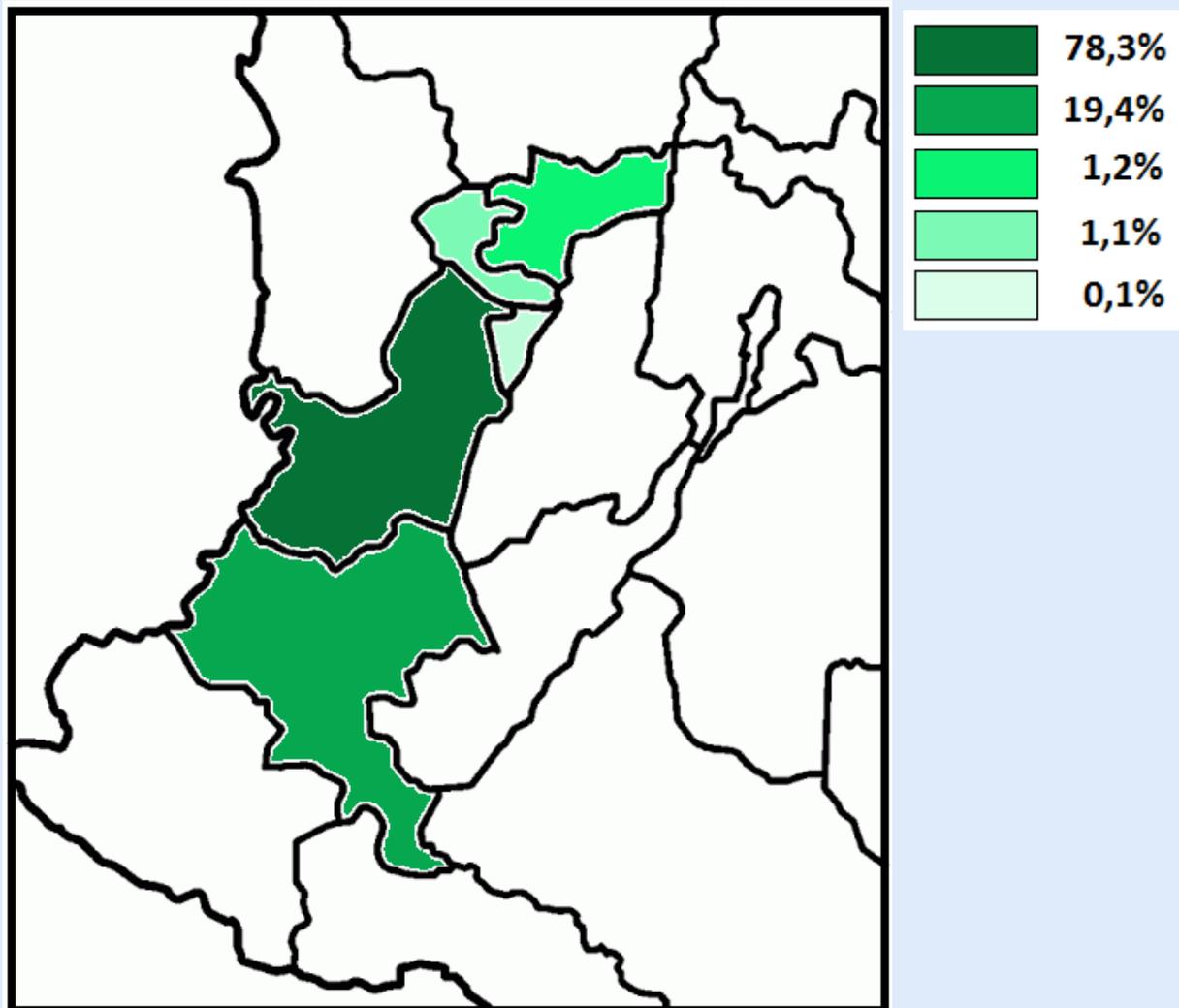
Instrumentos de
Política Sectorial

5.

Política y Coyuntura

1. Composición y caracterización de la c

Caracterización de la cadena



- ❖ La producción primaria de caña de azúcar se ubica en 30 municipios de Valle del Cauca, 9 de Cauca, 5 de Caldas, otros 5 en Risaralda y 1 en Quindío.
- ❖ La agroindustria de la caña de azúcar genera más de 286.000 empleos entre directos e indirectos.

Sector	Directos	Indirectos	Total
Agrícola	91.646	65.069	156.715
Industrial	24.386	105.591	129.977
Total	116.032	170.660	286.692

Fuente: Fedesarrollo (2019)

Composición de la cadena

Tamaño del Productor	Fincas	Participación	Acumulado
Menos de 10 ha	736	21,9%	21,9%
Entre 11 y 20 ha	394	11,7%	33,6%
Entre 21 y 40 ha	630	18,7%	52,3%
Entre 41 y 60 ha	437	13,0%	65,3%
Entre 61 y 100 ha	465	13,8%	79,2%
Entre 101 y 200 ha	437	13,0%	92,2%
Entre 201 y 400 ha	193	5,7%	97,9%
Entre 401 y 600 ha	51	1,5%	99,4%
Entre 601 y 1.000 ha	15	0,4%	99,9%
Más de 1.000 ha	4	0,1%	100,0%
Total	3.362	100%	

- ❖ La caña de azúcar se siembra en 3.362 predios y el cultivo genera 91.646 empleos directos y 65.069 empleos indirectos.
- ❖ El 65,3% de los predios sembrados con caña de azúcar tiene una extensión igual o inferior a 60 hectáreas (ha).

Caracterización de la cadena

Ingenio	Capacidad instalada de molienda (t/día)	Capacidad producción alcohol carburante (lt/día)
Riopaila Castilla	17.600	400.000
Incauca	17.000	350.000
Manuelita	11.500	250.000
Providencia	10.000	300.000
Mayagüez	10.000	300.000
Central Castilla	8.000	
La Cabaña	5.200	
Risaralda	5.000	100.000
Pichichí	4.400	
Carmelita	2.500	
San Carlos	2.000	
María Luisa	800	
Total	94.000	1.700.000

Fuente: Procaña

- ❖ La producción agroindustrial de azúcar se realiza en 12 ingenios con una capacidad de molienda instalada de 94.000 toneladas por día.
- ❖ Seis de los anteriores ingenios también producen etanol, con una capacidad máxima diaria de 1,7 millones de litros. 34,6 millones de litros de capacidad de almacenamiento.
- ❖ El sector también cuenta con 12 plantas cogeneradoras de energía eléctrica y térmica con una capacidad para 1.657 gigavatios (GWh), con un excedente de 699 GWh, 21 empresas de transporte de caña y bagazo y 2 empresas productoras de papel a partir de bagazo.

Ventas de los ingenios azucareros durante 2019

Ingenio	Ventas	Variación (%)	Activos	Ebitda	Utilidad neta	Util. Neta /patr (%)
Riopaila Castilla	937.468	8,7	1.207.167	n.d.	-46.049	-13,0
Incauca	860.623	-0,5	2.248.538	112.598	42.863	3,5
Providencia	759.650	9,0	1.138.841	188.027	7.714	10,8
Manuelita	651.726	12,1	1.327.396	255.647	36.833	5,8
Mayagüez	647.620	14,1	1.466.672	n.d.	47.352	9,0
La Cabaña	365.016	-1,3	1.275.934	13.765	-19.178	-3,0
Risaralda	357.666	11,6	481.252	85.532	16.497	7,8
Pichichí	238.989	4,2	504.531	62.146	8.448	3,2
Carmelita	166.889	18,4	214.795	16.807	2.439	2,2
San Carlos	154.978	16,8	599.264	40.991	4.290	1,1
Agroindustrias del Cauca	96.301	-35,3	323.903	22.651	11.624	4,6
María Luisa	50.544	28,2	284.633	3.121	550	0,2
Del Occidente	46.696	5,4	54.615	8.227	2.064	6,2
Garcés Eder	34.440	9,7	508.015	12.498	9.214	2,0

- ❖ Seis ingenios tienen activos superiores a un billón de pesos.
- ❖ Durante 2019 el ingenio con mayores ventas superó los \$937.000 millones.
- ❖ Tres ingenios redujeron sus ventas respecto a 2018.
- ❖ Cuatro ingenios vendieron menos de \$100.000 millones.
- ❖ Dos ingenios registraron utilidad neta negativa.
- ❖ La proporción media entre la utilidad neta y el patrimonio fue 2,9%.

Valor agregado por el subsector agroindustrial de la caña de azúcar

	Fases agrícola	Fase industrial	Total agroindustria
	Sector agropecuario	Industria manufacturera	Total nacional
2014	2,3	1,6	0,35
2015	2,6	2,1	0,45
2016	3,2	2,0	0,50
2017	3,3	1,9	0,47
2018	1,8	1,3	0,28
2019	1,5	1,3	0,27

- ❖ En 2019 la actividad agrícola para la producción de caña de azúcar aportó el 1,5% del valor agregado por el sector agropecuario.
- ❖ El proceso industrial de elaboración de azúcares representó el 1,3% del valor agregado por la industria manufacturera.
- ❖ En total la agroindustria de la caña de azúcar participó con el 0,27% del valor agregado por la economía colombiana.

Oferta de azúcar 2018

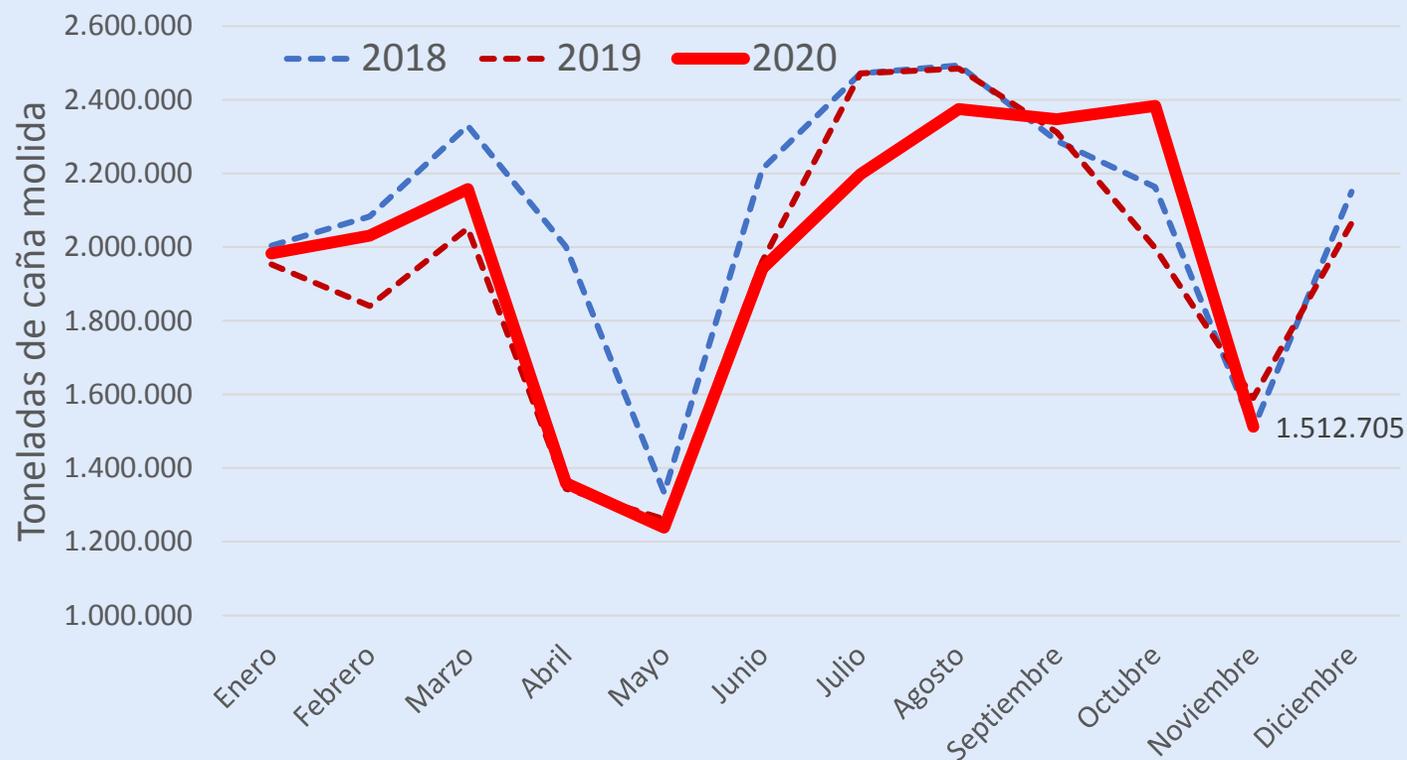
Origen de la oferta de azúcar	Miles de millones (base 2017)	Participación a precios básicos	Participación a precios comprador
Elaboración de azúcar y elaboración de panela	4.212	95,9	75,9
Procesamiento y conservación de frutas, legumbres, hortalizas y tubérculos; elaboración de otros productos alimenticios (platos preparados y conservados mediante enlatado o congelado, elaboración de sopas y caldos en estado sólidos, polvo o instantáneas entre otros)	9	0,2	0,2
Elaboración de productos lácteos	1	0,0	0,0
Importaciones	171	3,9	3,1
Oferta a precios básicos	4.393	100,0	79,1
Márgenes de comercio	690		12,4
Márgenes de transporte	125		2,3
Impuestos y subvenciones	343		6,2
Oferta a precios comprador	5.551		100,0

Utilización del azúcar 2018

Utilización del azúcar	Miles de millones (base 2017)	Participación en el consumo intermedio	Participación a precios comprador
Elaboración de bebidas (incluido el hielo) y elaboración de productos de tabaco	967	39,7	17,4
Elaboración de productos de molinería, almidones y productos derivados del almidón; elaboración de productos de panadería; elaboración de macarrones, fideos, alcuzczuz, y productos farináceos similares y elaboración de alimentos preparados para animales	344	14,1	6,2
Elaboración de cacao, chocolate y productos de confitería	336	13,8	6,1
Alojamiento y servicios de comida	251	10,3	4,5
Procesamiento y conservación de frutas, legumbres, hortalizas y tubérculos; elaboración de otros productos alimenticios (platos preparados y conservados mediante enlatado o congelado, elaboración de sopas y caldos en estado sólidos, polvo o instantáneas entre otros)	198	8,1	3,6
Elaboración de azúcar y elaboración de panela	151	6,2	2,7
Elaboración de productos lácteos	118	4,8	2,1
Fabricación de sustancias químicas básicas, abonos y compuestos inorgánicos nitrogenados, plásticos y caucho sintético en formas primarias; fabricación de otros productos químicos; fabricación de fibras sintéticas y artificiales; fabricación de productos farmacéuticos, sustancias químicas medicinales y productos botánicos de uso farmacéutico	63	2,6	1,1
Educación de mercado	5	0,2	0,1
Elaboración de aceites y grasas de origen vegetal y animal	1	0,0	0,0
Elaboración de productos de café	1	0,0	0,0
Curtido y recurtido de cueros; fabricación de calzado; fabricación de artículos de viaje, maletas, bolsos de mano y artículos similares, y fabricación de artículos de talabartería y guarnicionería; adobo y teñido de pieles	1	0,0	0,0
Administración pública y defensa; planes de seguridad social de afiliación obligatoria	1	0,0	0,0
Consumo intermedio	2.437	100,0	43,9
Hogares	1.952		35,2
Gobierno	3		0,1
Variación de existencias (FBK)	-4		-0,1
Exportaciones	1.163		21,0
Total oferta a precios comprador	5.551		100,0

2. Indicadores de producción y de m

Producción mensual de caña de azúcar 2018 – 2020



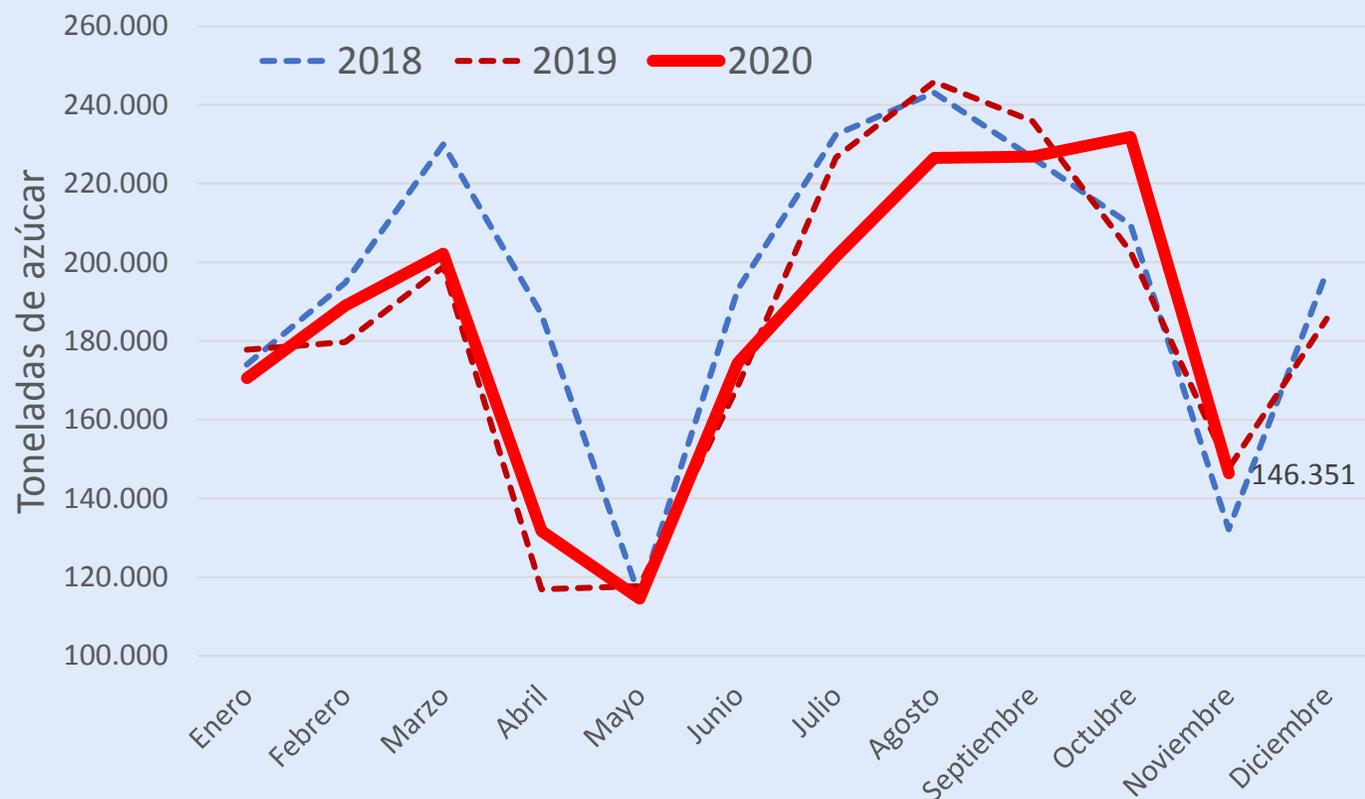
❖ La producción mensual de caña presenta en 2020 un patrón similar al observado en los dos años previos. La diferencia fue octubre, cuando subió en vez de disminuir.

❖ En noviembre de 2020 se cortaron 1,51 millones de toneladas de caña, 77.215 toneladas por debajo del mismo mes en 2019, equivalente a -4,9%.

Fuente: Asocaña

❖ Entre enero y noviembre de 2020 se cortaron 21,5 millones de toneladas de caña, 260.810 toneladas más que en el mismo periodo de 2019 (+1,2%).

Producción mensual de azúcar 2018 – 2020

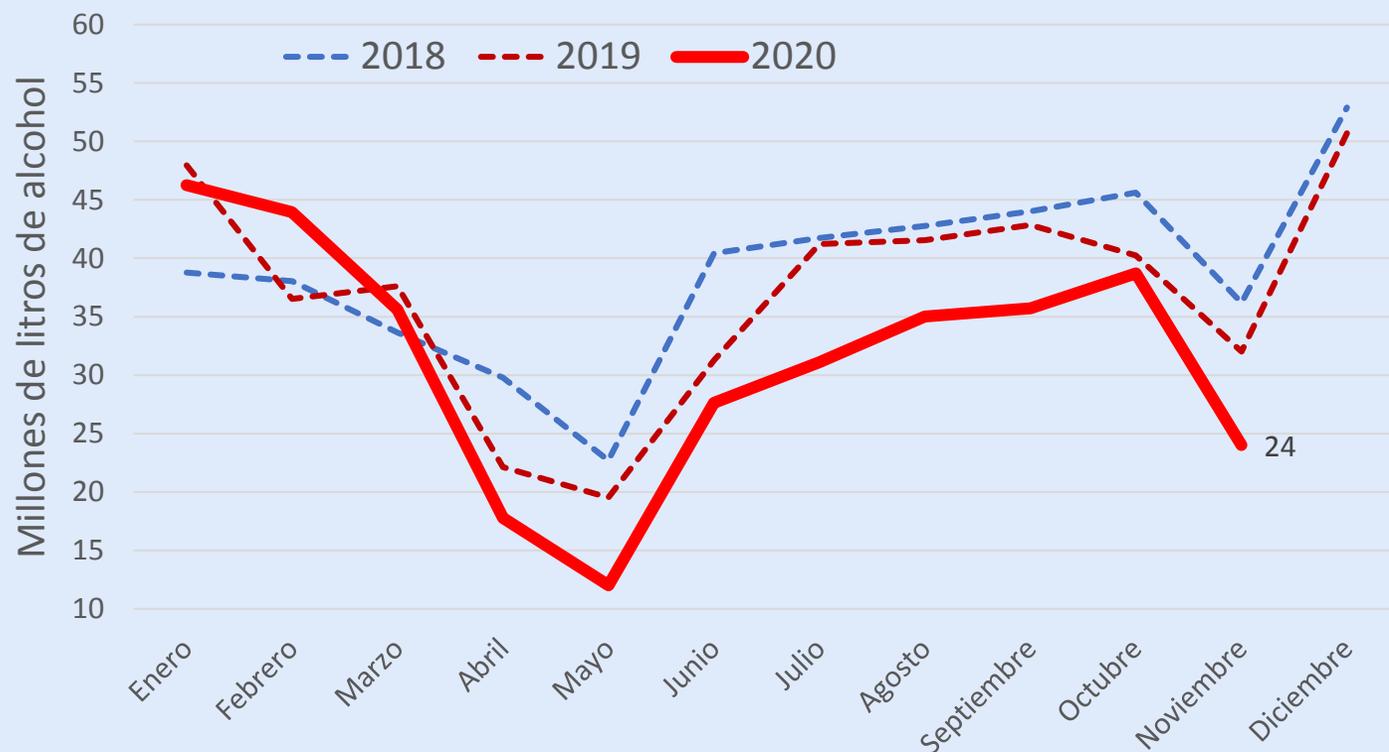


- ❖ La producción mensual de azúcar en 2020 sigue el mismo patrón estacional observado durante los dos años previos.
- ❖ En noviembre de 2020 se elaboraron 146.351 toneladas de azúcar, lo que representó una caída de 0,9% respecto al mismo mes en 2019.

Fuente: Asocaña

- ❖ En los primeros once meses de 2020 se produjeron 2.015.512 toneladas de azúcar, que corresponde a un descenso de 0,1% frente al mismo periodo de 2019.

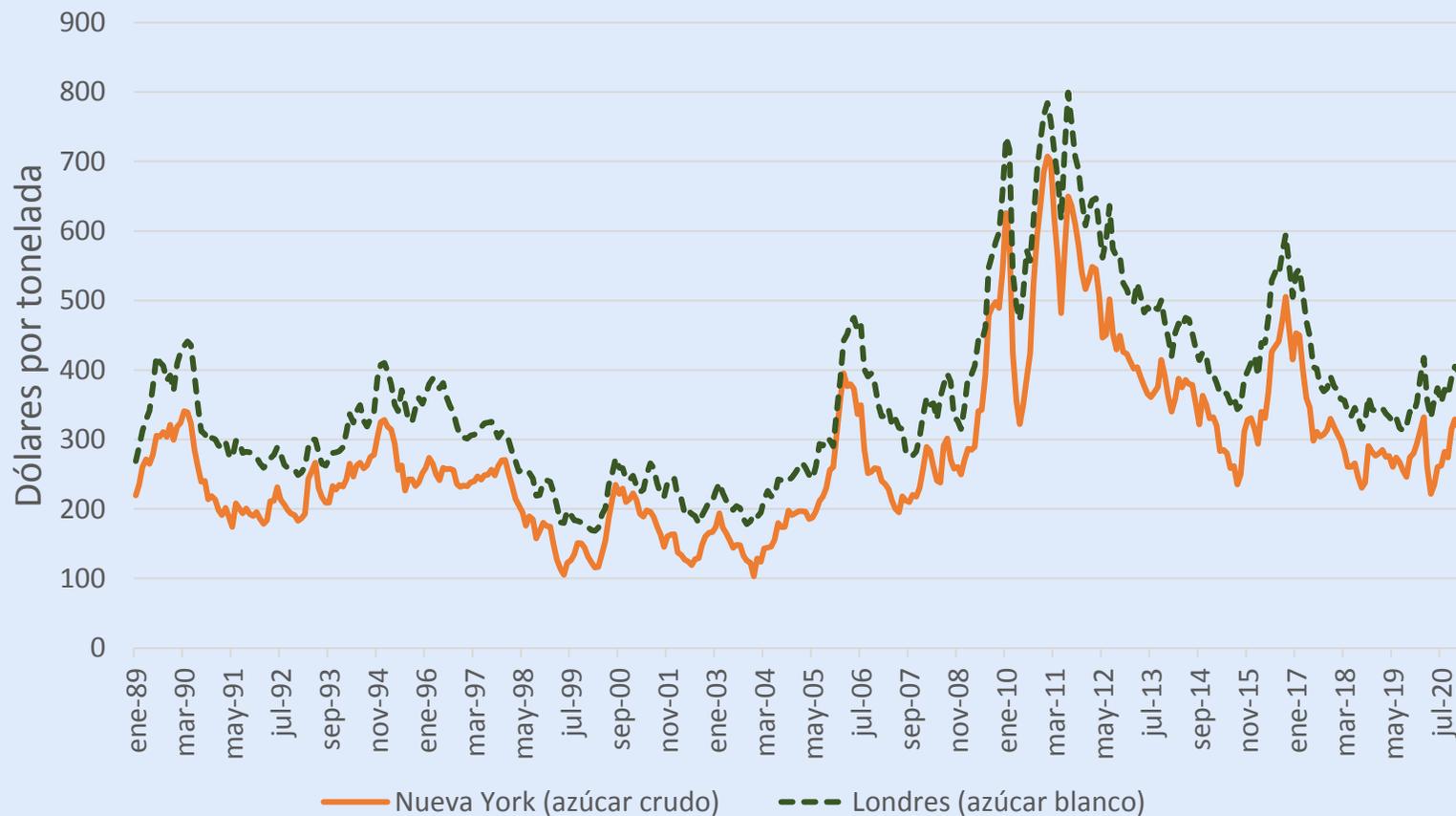
Producción mensual de etanol 2018 – 2020



Fuente: Asocaña

- ❖ La producción de alcohol en noviembre de 2020 fue 24,9% inferior a la registrada en el mismo mes de 2019.
- ❖ La reducción de la movilidad por las medidas necesarias para frenar el ritmo de propagación del Covid-19 generó un descenso en la demanda de combustible y, en consecuencia, de etanol. La caída acumulada de la producción en el año ha sido de 11,5%.
- ❖ A través de los decretos 527, 820 y 982 de 2020 se reguló el exceso de inventario de etanol y, con el propósito de evitar la parálisis en la producción de azúcar, se limitaron las importaciones entre el 7 de abril y el 8 de agosto.

Evolución de los precios internacionales del azúcar en Nueva York y Londres

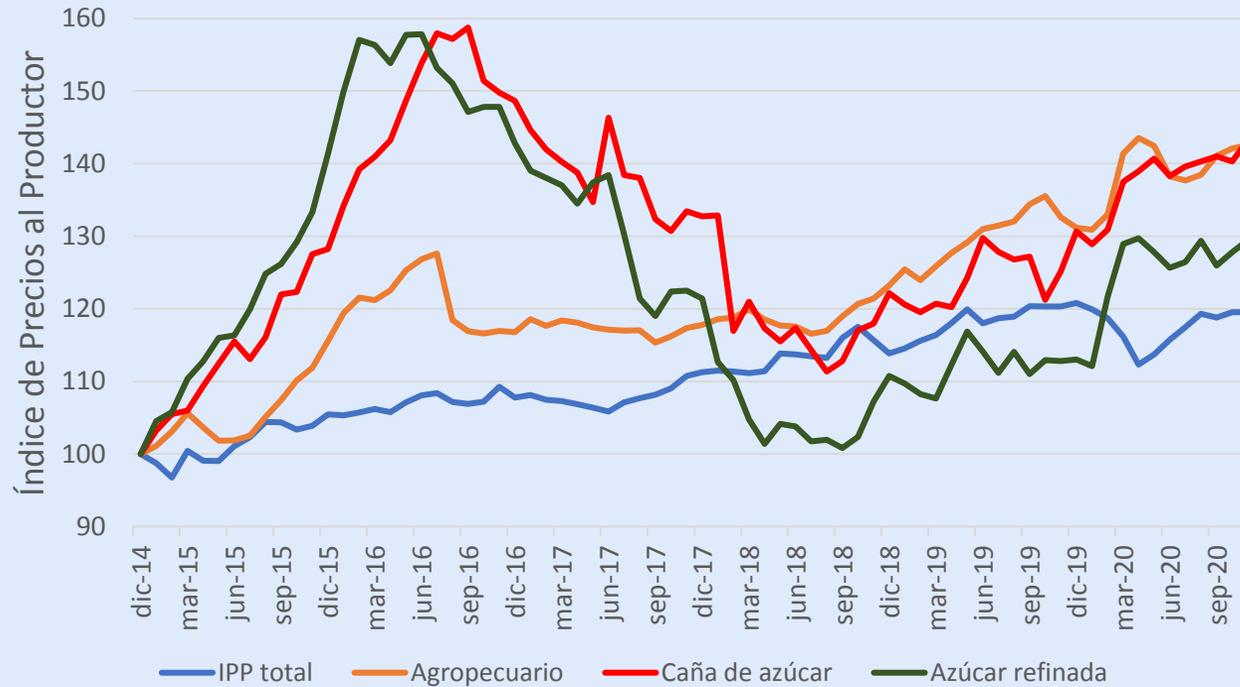


❖ En los últimos meses se ha suavizado la caída de los precios internacionales, incluso la tendencia se ha revertido.

❖ En noviembre de 2020, la tonelada de azúcar crudo en Nueva York se cotizó en promedio a USD 329, 17,7% por encima frente a un año atrás.

❖ El precio del azúcar blanco en Londres fue USD 405, 20% más que en noviembre de de 2019.

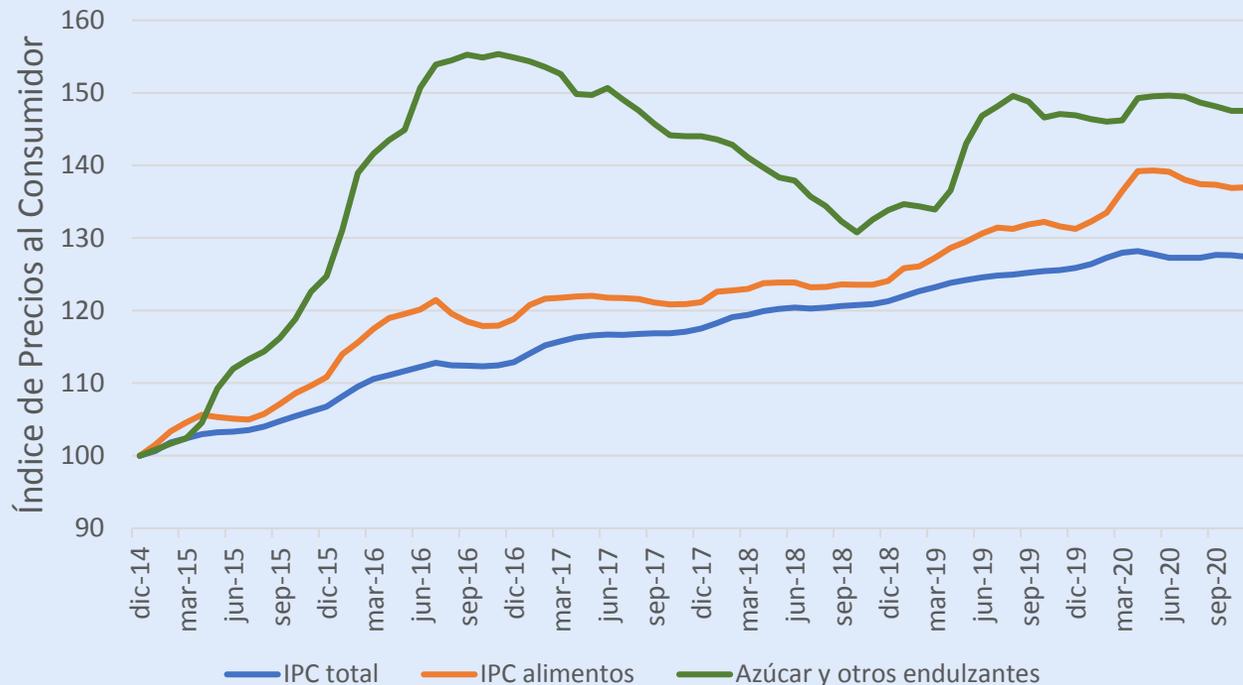
Evolución de los Índices de Precios al Productor en Colombia (base 100 dic-14)



Fuente: DANE

- ❖ Entre junio de 2016 y septiembre de 2018, el Índice de Precios al Productor (IPP), que es una medición de los precios recibidos por el vendedor en la primera transacción, se redujeron en el caso de la caña de azúcar y el azúcar refinada.
- ❖ En los dos últimos años se ha revertido la tendencia.
- ❖ En lo corrido del año hasta noviembre, el IPP para la caña de azúcar aumentó 14,4% y para el azúcar refinada el incremento fue 14,8%.

Evolución de los Índices de Precios al Consumidor en Colombia (base 100 dic-14)



Fuente: DANE Cálculos: MADR-DCAF

- ❖ El Índice de Precios al Consumidor (IPC) para el azúcar y otros endulzantes, entre 2014 y 2020, tuvo una evolución similar a la observada para el IPP de la caña de azúcar y del azúcar refinada.
- ❖ El nivel de precios del azúcar se ha ubicado por encima del observado para los alimentos y para la canasta al consumidor.
- ❖ Sin embargo, en lo corrido del año hasta noviembre, el IPC para el azúcar y otros endulzantes tuvo una variación de 0,41%, mientras que para los alimentos fue 4,36% y el total nacional 1,23%.

Evolución de los precios máximos para el etanol



- ❖ El precio del etanol en Colombia está regulado por el Ministerio de Minas y Energía.
- ❖ Entre marzo y junio de 2020 el precio se mantuvo constante en \$8.717 por galón; a partir de julio y hasta octubre el precio vigente fue \$8.286 por galón.
- ❖ En noviembre el precio del galón fue \$8.250, lo que representa un incremento de 4,94% frente la mismo mes de 2019.

Fuente: Ministerio de Minas y Energía

Distribución del mercado del azúcar

Año	Exportaciones	Interior
2010	37,14	62,86
2011	38,78	61,22
2012	35,92	64,08
2013	30,50	69,50
2014	33,12	66,88
2015	31,94	68,06
2016	24,24	75,76
2017	32,28	67,72
2018	32,31	67,69
2019	31,53	68,47
2020*	33,26	66,74

- ❖ Entre 2010 y 2019 la participación de la exportaciones en las ventas de los ingenios se redujo desde 37,1% hasta 31,5%.
- ❖ La participación de las importaciones en el mercado interno ha tenido una evolución creciente, pero volátil, pasando de 11,3% en 2010 a 14,1% en 2019.

Año	Nacional	Importaciones
2010	88,70	11,30
2011	88,25	11,75
2012	81,40	18,60
2013	83,06	16,94
2014	93,62	6,38
2015	96,43	3,57
2016	87,23	12,77
2017	88,28	11,72
2018	93,68	6,32
2019	85,87	14,13
2020*	85,63	14,37

Fuente: Asocaña. Cálculos: MADR-DCAF

- ❖ Entre enero y noviembre de 2020, el 66,74% de las ventas de los ingenios se realizaron en el mercado interno y el restante 33,26% fue destinado a las exportaciones con un aumento de 1,73 puntos en participación.

- ❖ Entre enero y noviembre de 2020 el mercado interno de azúcar se abasteció en un 85,63% con producto nacional y el restante 14,37% con producto importado.

Distribución del mercado del etanol

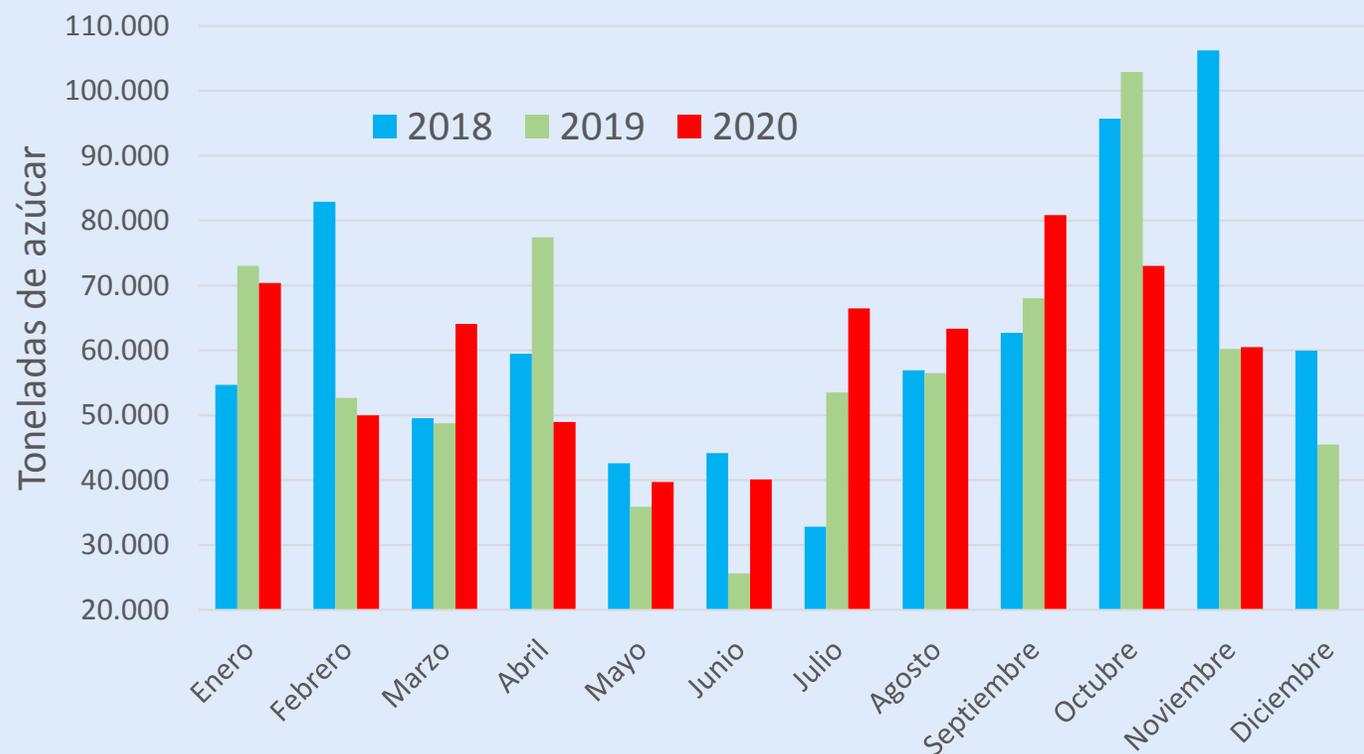
Año	Nacional	Importaciones
2010	100,00	0,00
2011	100,00	0,00
2012	100,00	0,00
2013	96,33	3,67
2014	97,14	2,86
2015	99,60	0,40
2016	95,95	4,05
2017	85,04	14,96
2018	71,03	28,97
2019	62,50	37,50
2020*	61,62	38,38

- ❖ Entre 2010 y 2020 no se han registrado exportaciones de etanol, asimismo entre 2010 y 2012 no hubo importaciones.
- ❖ El abastecimiento del mercado interno por parte de la producción nacional ha disminuido desde el 96,33% en 2013 hasta el 62,5% en 2019.
- ❖ En contraste, la participación del producto importado ha aumentado desde el 3,67% hasta el 37,5% en el mismo periodo.
- ❖ Entre enero y noviembre de 2020, el mercado interno fue abastecido en un 61,62% por la producción nacional y el 38,38% restante por producto importado.

Fuente: Asocaña. Cálculos: MADR-DCAF

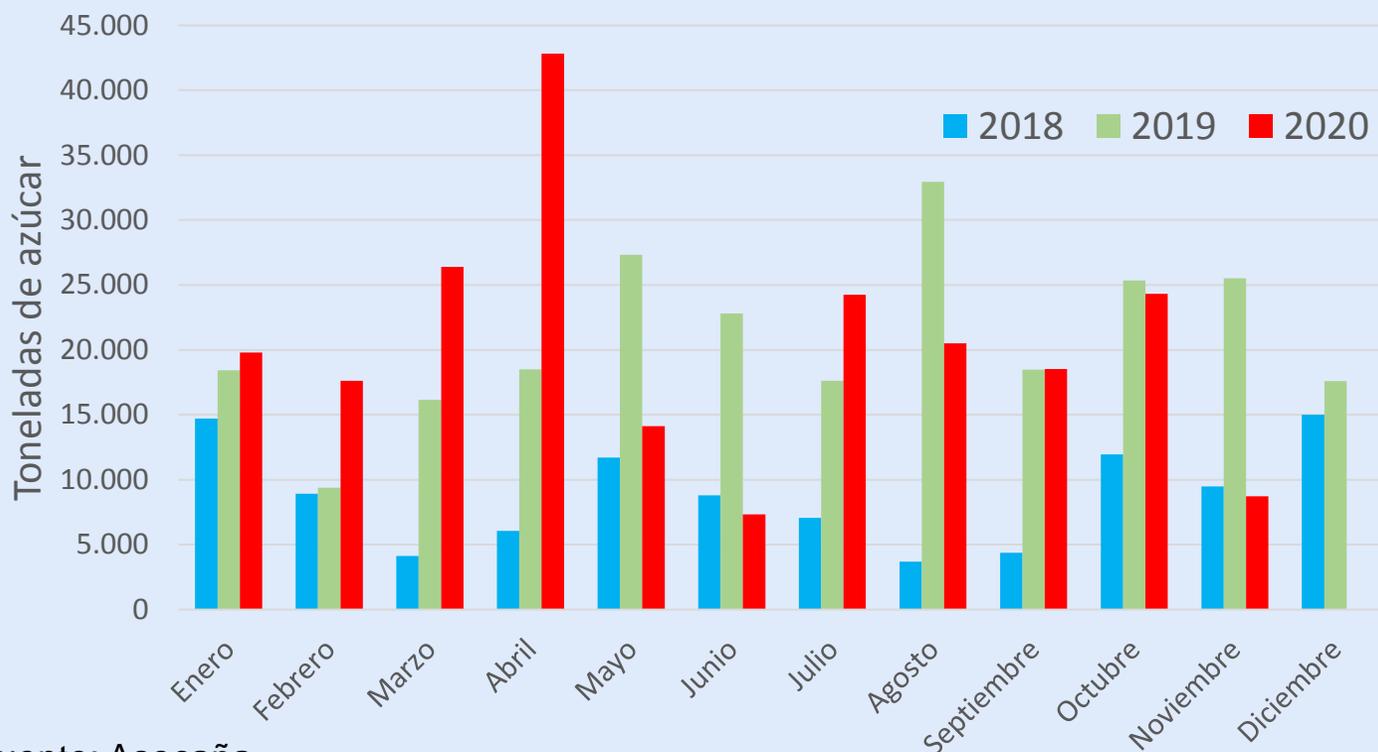
3. Comercio Exterior

Exportaciones mensuales de azúcar 2018 – 2020



- ❖ En los meses de enero, febrero y abril de 2020 las exportaciones de azúcar fueron inferiores a las registradas en los mismos periodos de 2019, respectivamente -3,6%, -5,1% y -36,7%. En octubre -29%
- ❖ En cambio en marzo y desde mayo hasta septiembre fueron superiores, con una diferencia máxima de 56,4% en junio. En noviembre 0,5%
- ❖ Acumulado hasta noviembre, en 2019 las exportaciones fueron 654.525 toneladas y en los primeros 11 meses de 2020 sumaron 657.386, es decir, 0,4% más.

Importaciones mensuales de azúcar 2018 – 2020



- ❖ Durante los primeros cuatro meses de 2020 se registraron los niveles de importaciones de azúcar más altos que en los dos años anteriores.
- ❖ En abril de 2020 las importaciones de ubicaron 131,5% por encima del mismo mes en 2019.
- ❖ En mayo (-48,3%), junio (-67,9%), agosto (-37,8%) y noviembre (-65,8%), tuvieron un descenso notorio.

Fuente: Asocaña

❖ La balanza comercial entre enero y noviembre de 2020 registró un superávit de 433.042 toneladas, que comparado con 422.075 toneladas en 2019, corresponde a un aumento de 2,6%

❖ Las importaciones acumuladas entre enero y noviembre suman 224.345 toneladas, frente a 232.450 en 2019, es decir, una reducción de 3,5%.

Principales destinos de las exportaciones de azúcar 2018 – octubre de 2020

País	2018 (%)	2019 (%)	2020* (%)
Perú	28,4	25,5	26,7
Chile	14,4	17,4	21,0
Estados Unidos	17,4	16,2	22,6
Haití	9,2	8,3	8,5
Ecuador	5,5	4,1	2,6
Costa de Marfil	3,3	3,1	
Mauritania		2,9	
Alemania	1,4	2,5	3,9
España	0,7	2,2	0,9
Bélgica	1,2	2,0	2,0
Jamaica	2,7	1,8	1,2
Trinidad y Tobago	2,3	1,6	1,3
Holanda	1,0	1,4	0,8
Venezuela	2,1	1,4	0,0
Francia	0,5	1,3	1,3
Puerto Rico	0,9	1,2	0,9
Canadá	0,9	0,9	0,9
Rusia	0,5	0,9	0,7
Senegal	0,3	0,9	
Guyana		0,5	0,2
Otros	7,4	4,0	4,6
Total	100,0	100,0	100,0

- ❖ La información se encuentra ordenada de mayor a menor participación para el año 2019.
- ❖ La información del año 2020 corresponde al acumulado entre enero y octubre.
- ❖ Los principales compradores del azúcar colombiano se encuentran en el continente americano.
- ❖ Perú, Chile, los Estados Unidos y Haití compraron en 2018 el 69,4% del total de las exportaciones, en 2019 el 67,4% y durante los primeros diez meses de 2020 el 78,8%.
- ❖ El principal cliente por fuera de América en 2018 y 2019 fue Costa de Marfil y en 2020 Alemania.

Principales fuentes de importaciones de azúcar 2018 – octubre de 2020

País	2018 (%)	2019 (%)	2020* (%)
Perú	27,5	39,8	26,0
Bolivia	44,4	34,6	30,9
Ecuador	1,6	16,2	
Brasil	17,3	5,9	38,3
Guatemala	3,1	2,2	2,6
Nicaragua		0,8	1,0
China	3,6	0,4	0,8
México	1,3	0,0	0,0
Estados Unidos	0,1	0,0	0,2
Otros	1,1	0,1	0,1
Total general	100,0	100,0	100,0

- ❖ Durante el año 2019 el 90,5% de las importaciones de azúcar se originaron en países de la Comunidad Andina de Naciones (CAN).
- ❖ En 2018 los países de la CAN participaron con el 73,4% y en los primeros diez meses de 2020 han vendido a Colombia el 56,9% de las importaciones.
- ❖ Brasil redujo su participación notoriamente de 17,3% en 2018 a 5,9% en 2019; pero en 2020 se ha recuperado significativamente al superar el 38%.
- ❖ Las principales fuentes de importación de azúcar hacia el mercado colombiano se ubican en el continente americano. Los países de la CAN no pagan arancel. Sin embargo, Ecuador no había registró importaciones hacia Colombia hasta octubre.

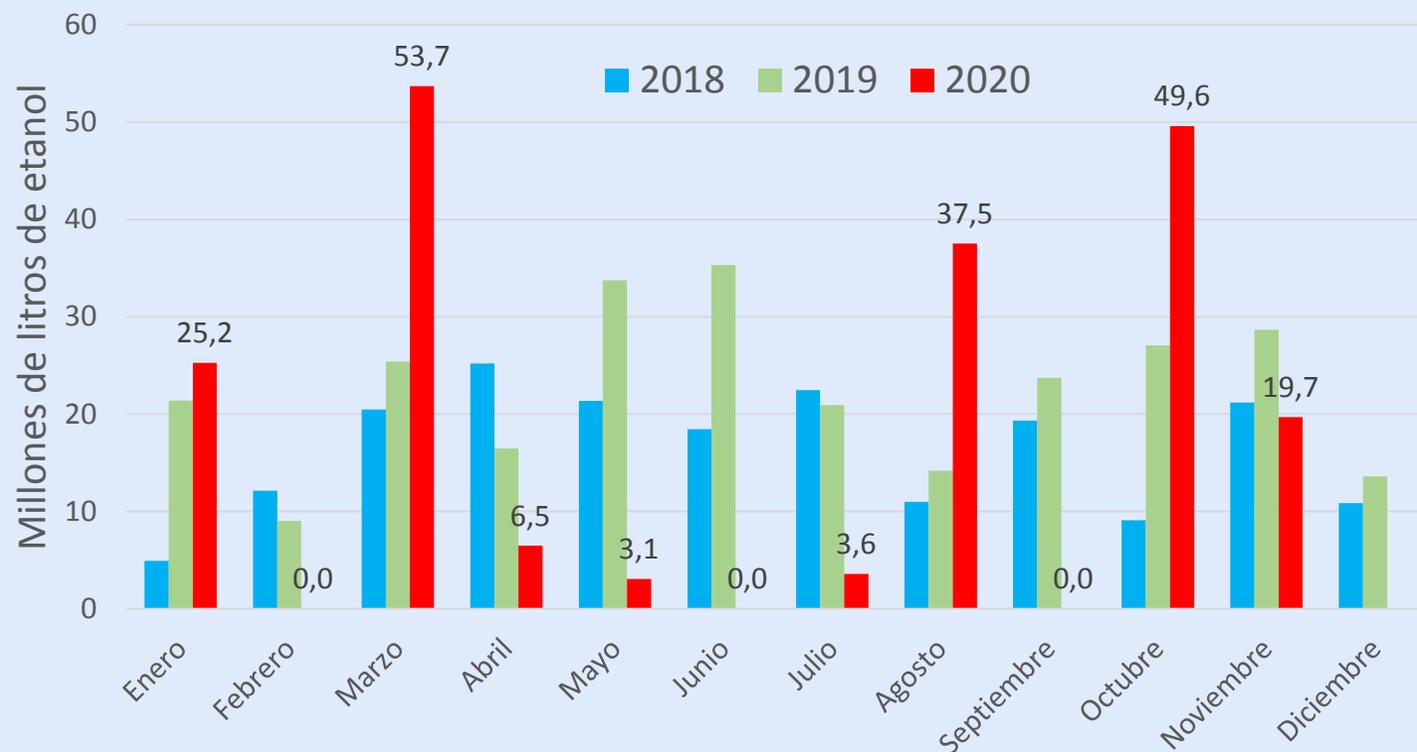
Principales productores de azúcar a nivel internacional 2016 - 2018

País	2016	2017	2018
India	24.794	22.450	33.295
Brasil	38.987	38.098	29.289
Unión Europea	15.983	17.523	18.176
Tailandia	9.258	10.782	15.435
China	9.992	9.315	10.711
Estados Unidos	7.752	7.521	7.827
Pakistán	5.612	6.554	6.275
Rusia	5.774	6.592	6.181
México	6.087	6.052	5.917
Australia	4.619	4.480	4.639
Otros	39.803	41.212	40.868
Total	168.661	170.579	178.613

Fuente: Organización Internacional del Azúcar (OIA)

- ❖ En 2018 la producción mundial de azúcar superó 178 millones de toneladas.
- ❖ El 18,6% de la producción la obtuvo India, seguido por Brasil con el 16,4% y la Unión Europea con el 10,2%
- ❖ Colombia ocupó el décimo tercer puesto con el 1,3% de la producción mundial; ese bajo nivel de participación convierte al país en un tomador de precios a nivel internacional.
- ❖ El mercado mundial del azúcar es altamente distorsionado por la aplicación de subsidios en los países con mayor producción.

Importaciones mensuales de etanol 2018 – 2020



- ❖ Entre 8 de abril y el 8 de agosto de 2020, a través de los decretos 527, 820 y 982, se regularon las importaciones de etanol para evitar el agotamiento de la capacidad de almacenamiento.
- ❖ No hubo importación en febrero, junio y septiembre; pero hubo rebote con fuerte incremento en marzo, agosto y octubre con 111,4%, 164,3% y 83,2%, respectivamente.

Fuente: Asocaña

- ❖ En noviembre de 2020 se importaron 19,7 millones de litros de alcohol, cifra inferior en 31,2% frente al mismo mes en 2019.

- ❖ En promedio la caída de las importaciones entre abril y julio, principal periodo de pandemia, fue equivalente a 86,7%.

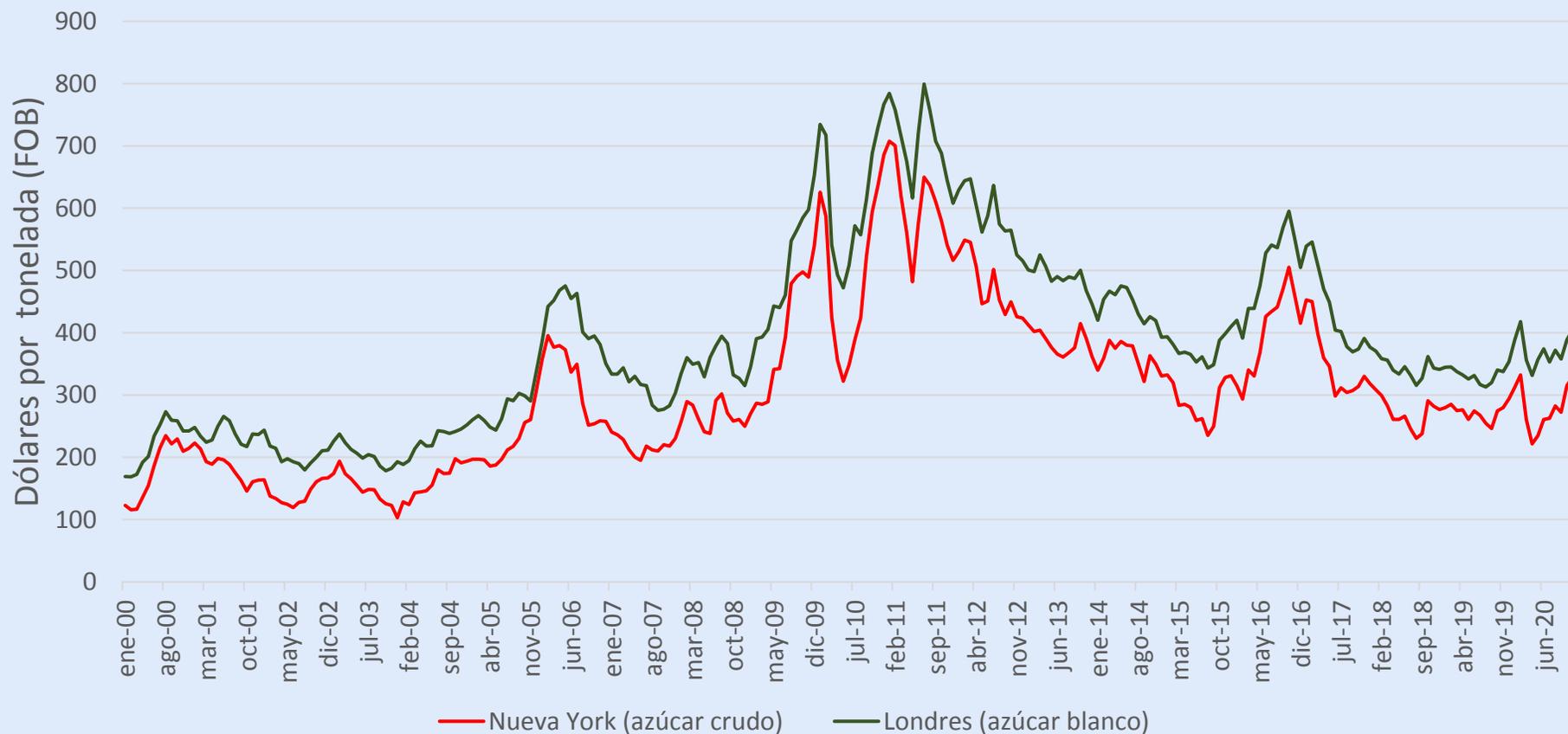
4. Instrumentos de Política Sectorial

4a. Sistema Andino de Franjas de Pr

Generalidades

- ✓ SAFP: mecanismo establecido a través de la decisión 371 de 1994 de la CAN.
- ✓ **Objetivo:** estabilizar el costo de importación de productos agropecuarios caracterizados por la alta volatilidad y/o fuertes distorsiones de sus precios internacionales a través de derechos adicionales o rebajas arancelarias de acuerdo con la evolución de los precios internacionales respecto a una franja que se actualiza anualmente.
- ✓ A través de la decisión 370 de 1994, la CAN definió un Arancel Externo Común (AEC), que en el caso del azúcar es 20% por ser un producto elaborado y de consumo final.
- ✓ Precios internacionales de referencia:
 - ✓ Azúcar blanco refinado, contrato No.5 de la Bolsa de Londres; dólares por tonelada
 - ✓ Azúcar crudo, contrato No. 11 de la Bolsa de Nueva York; centavos de dólar por libra (factor técnico de conversión 2.204,6)

Precio mensual por tonelada de azúcar crudo en Nueva York y de azúcar blanco en Londres



Cálculo de la franja de precios

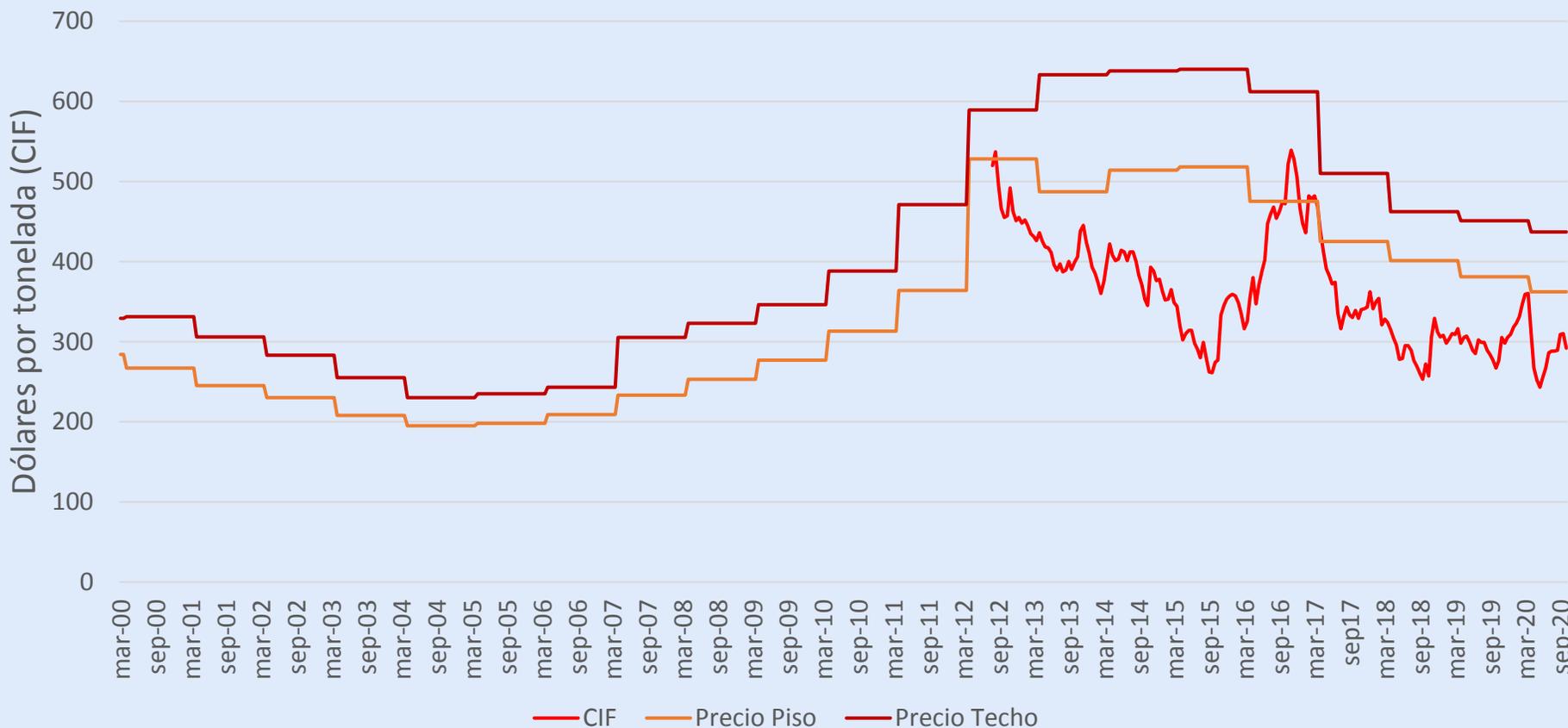
- ✓ Se acopian los precios FOB promedio mensuales de los últimos 60 meses hasta el mes de octubre del año corriente.
- ✓ Los precios se convierten a dólares constantes usando como deflactor el IPC de los USA con base igual a 100 en octubre del año corriente.
- ✓ Los precios FOB en dólares constantes se convierten en precios CIF en dólares constantes sumándole el costo de los fletes (+ USD 25) y de los seguros (+ 0,5% FOB).
- ✓ Se calcula el promedio simple de los precios CIF en dólares constantes. El precio piso de la franja es igual a ese promedio.
- ✓ Se calcula la desviación estándar y se suma al precio promedio CIF en dólares constantes para obtener el precio techo.
- ✓ La franja está vigente por 12 meses a partir de abril del siguiente año.

Franja de precios para el azúcar blanco



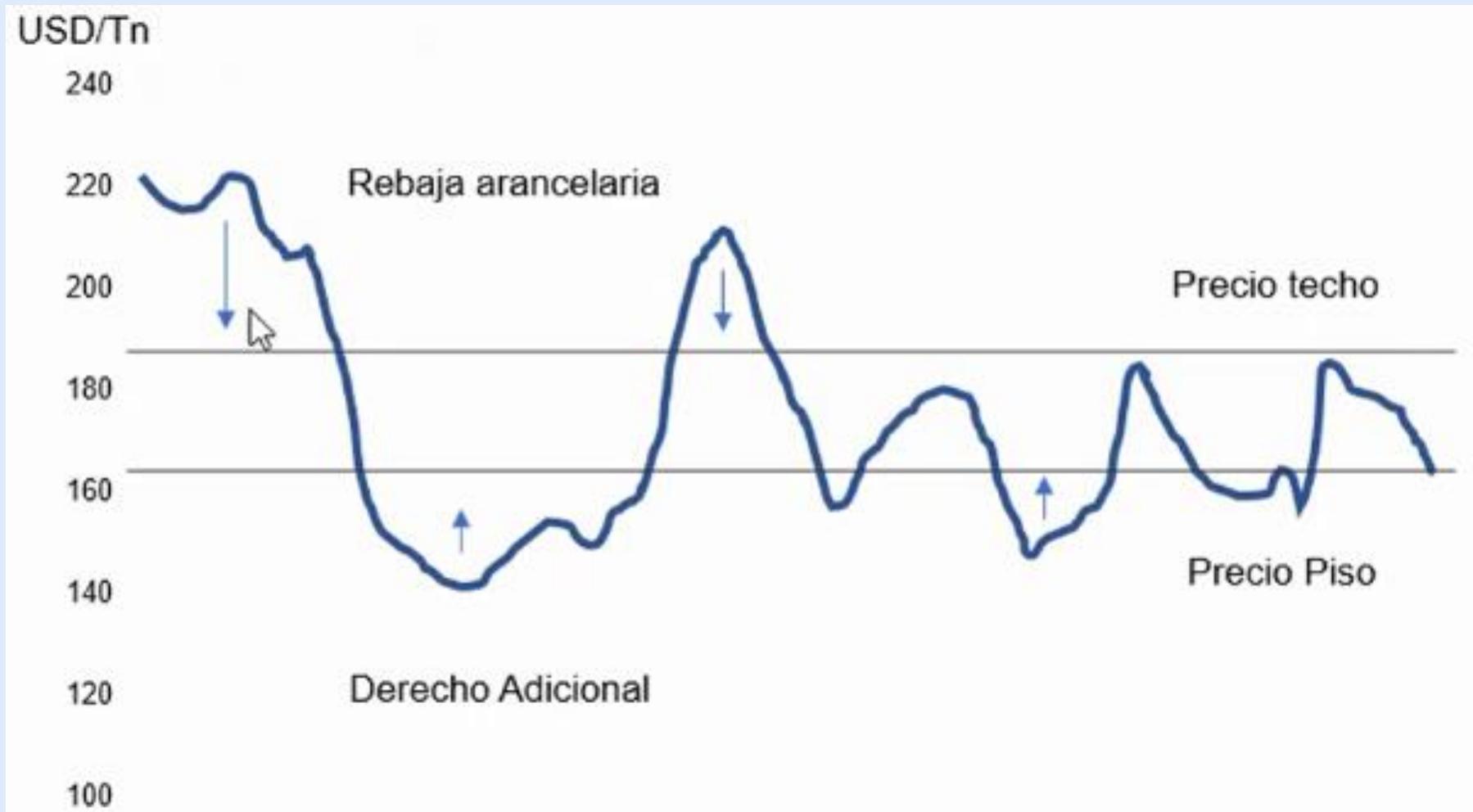
A partir de abril de 2021 el piso de la franja será U\$ 444 (-0,67%) y el techo U\$ 533 (+0,19%)

Franja de precios para el azúcar crudo



A partir de abril de 2021 el piso de la franja será U\$ 358 (-1,10%) y el techo U\$ 436 (-0,23%)

Derechos adicionales y rebajas arancelarias



Derechos adicionales y rebajas arancelarias

- ✓ El precio de referencia CIF corriente es un promedio quincenal.
- ✓ Desde 2012, la tasa fija se redujo desde 20% hasta 15%
- ✓ A finales de 2015 se estableció un arancel tope de 70%

$$AT = TF + TV$$

$$TF = 15\%$$

$$P_{\text{piso}} \leq CIF \leq P_{\text{techo}}$$

$$CIF < P_{\text{piso}}$$

$$\text{Derecho_adicional} = \frac{(P_{\text{piso}} - CIF)}{CIF} (1 + TF)$$

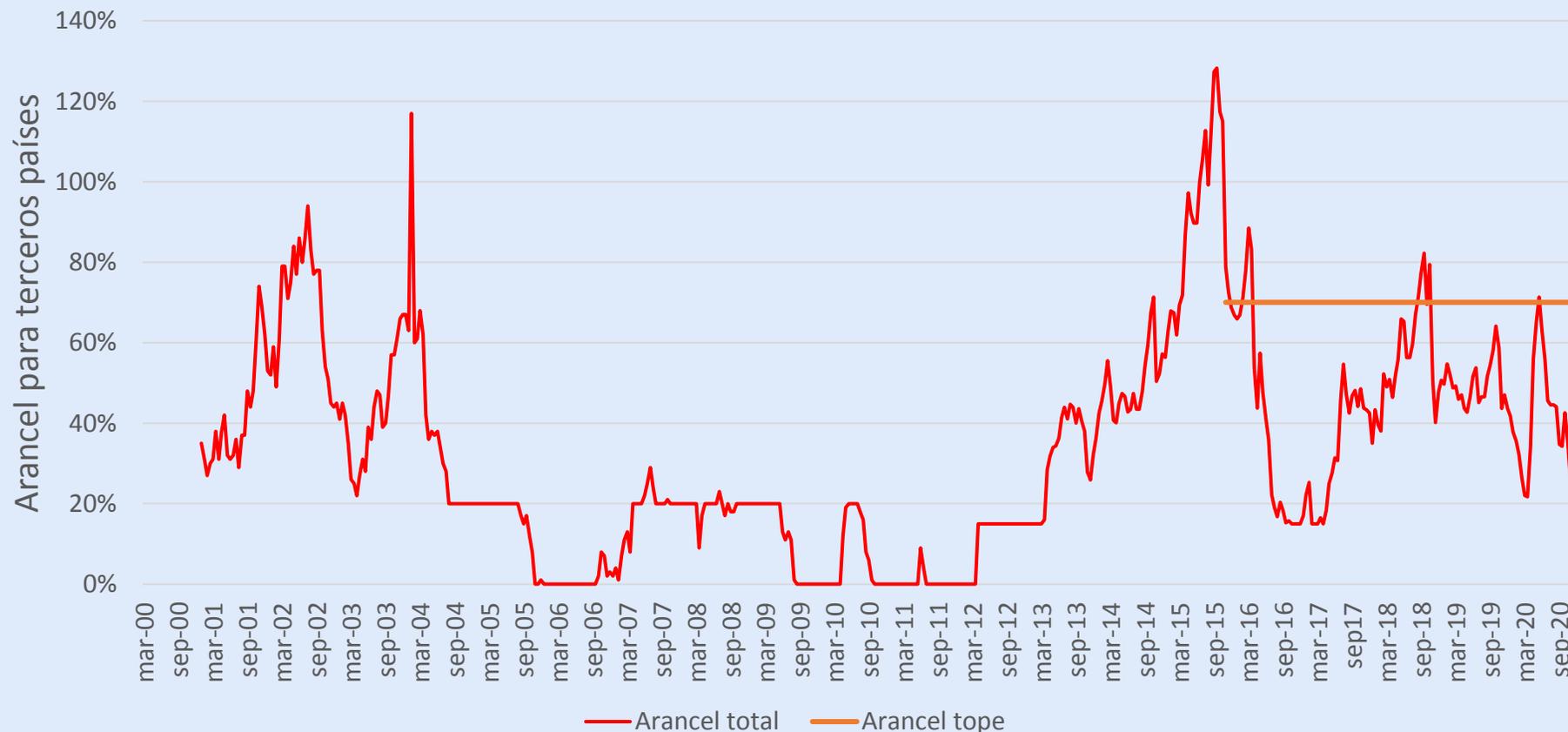
$$\text{Rebaja} = \frac{(CIF - P_{\text{techo}})}{CIF} (1 + TF) \quad CIF > P_{\text{techo}}$$

Arancel para el azúcar blanco



Durante la primera quincena de enero de 2021 el arancel total para el azúcar blanco será 21%

Arancel para el azúcar crudo



Durante la primera quincena de enero de 2021 el arancel total para el azúcar crudo será 20%

4b. Fondo de Estabilización de Precios

Fondo de Estabilización de Precios del Azúcar FEPA

Los Fondos de Estabilización de Precios de Productos Agropecuarios y Pesqueros son instrumentos de intervención del Estado en los mercados, sustentados en los artículos 64 y 65 de la Constitución Política, con el propósito de mejorar el ingreso y la calidad de vida de los productores agropecuarios y proteger la producción de alimentos.

De acuerdo con la Ley 101 de 1993, el objeto de los Fondos de Estabilización de Precios de Productos Agropecuarios es:

- ✓ Procurar un ingreso remunerativo para los productores nacionales.
- ✓ Regular la producción nacional.
- ✓ Incrementar las exportaciones.

El Decreto 569 de 2000, compilado en el Decreto 1071 de 2015, crea el Fondo de Estabilización de Precios para los Azúcares centrifugados, las melazas derivadas de la extracción o del refinado de azúcar y los jarabes de azúcar.

Fondo de Estabilización de Precios del Azúcar FEPA

El modelo conceptual del mecanismo de estabilización busca generar indiferencia en el ingreso de los ingenios, independiente de la distribución de sus ventas entre los diferentes mercados. La estructura base para el funcionamiento del FEPA radica en la estimación de dos indicadores de precios de referencia ponderados para cada ingenio:

- ✓ PPP_{E_i} : Precio promedio ponderado de acuerdo con la distribución de las ventas del ingenio en los diferentes mercados durante el último mes.
- ✓ PPP_i : Precio promedio ponderado según la distribución de las ventas totales de la industria en los diferentes mercados durante los últimos 12 meses.

La naturaleza del Fondo es de saldo cero, es decir, todos los ingresos por cesiones se utilizan para el pago de las compensaciones y de los costos que genera su operación.

Fondo de Estabilización de Precios del Azúcar FEPA

Se genera **cesión** (contribución parafiscal) de un ingenio al Fondo cuando éste ha vendido azúcar en mercados de alto precio:

$$PPP_{E_i} > PPP_i$$

La cesión es equivalente a:

$$Cesión = 0,5 \cdot (PPP_{E_i} - PPP_i)$$

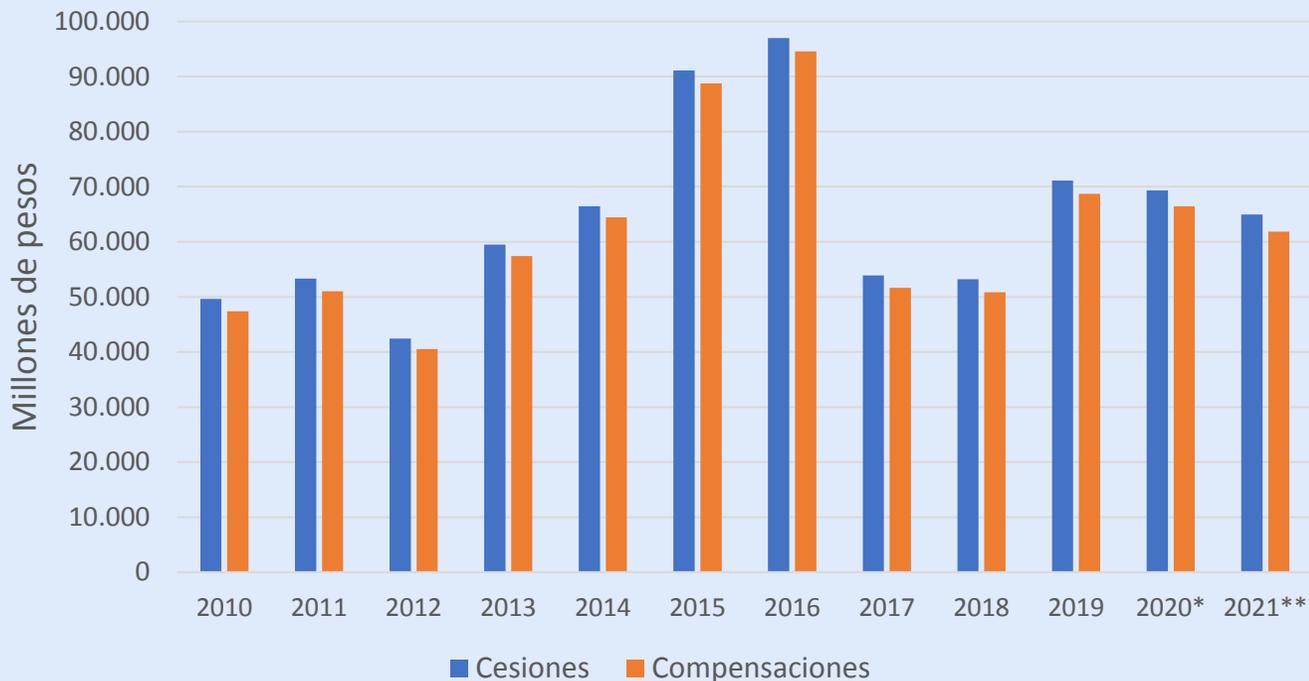
Se genera **compensación** del Fondo a un ingenio cuando éste ha vendido azúcar en mercados de bajo precio:

$$PPP_{E_i} < PPP_i$$

La compensación es equivalente a:

$$Compensación = 0,5 \cdot (PPP_i - PPP_{E_i})$$

Fondo de Estabilización de Precios del Azúcar FEPA



Fuente: FEPA

Las cesiones y compensaciones evolucionan de manera sincronizada.

La alta volatilidad entre un año y el siguiente obedece a que el valor de las cesiones y compensaciones depende de varios factores volátiles como el precio internacional del azúcar, la tasa de cambio del dólar, el nivel de ventas, las decisiones que toma cada ingenio sobre cómo distribuye sus ventas entre los mercados nacionales y extranjero, así como la diferencia de precios entre estos mercados.

- ✓ 2019: ingresos por cesiones \$71.637 millones y gastos por compensaciones \$69.178 millones (ejecutado).
- ✓ 2020: \$69.325 millones en cesiones y \$66.439 millones en compensaciones (presupuestado).
- ✓ 2021: cesiones por \$64.962 millones y compensaciones por \$61.835 millones (presupuestado).

Fondo de Estabilización de Precios del Azúcar FEPA

El Fondo de Estabilización de Precios del Azúcar (FEPA) abarca tres mercados de referencia:

- ✓ *MNT*: Mercado Nacional Tradicional, cuyo centro de operación es Cali.
- ✓ *MIE*: Mercado Interno Especial, cuyos centros de operación son Cartagena, Barranquilla y Santa Marta.
- ✓ *OM*: Otros Mercados conformado por exportaciones, exportaciones conjuntas (materia prima para productos de exportación) y materias primas (azúcar crudo, mieles, jugo clarificado, HTM...).

En su operación también estima la cantidad de unidades de alcohol equivalentes en azúcar (*AEA*), es decir, cuánto azúcar se dejó de producir por fabricar alcohol carburante o etanol.

Las cantidades en el FEPA se miden en quintales, es decir, en unidades de 50 kilogramos.

Fondo de Estabilización de Precios del Azúcar FEPA

Mercado	2018	2019	2020
MNT	20.292.578	19.797.753	18.631.362
MIE	6.674.990	6.135.012	6.290.438
OM	16.193.578	14.705.045	15.098.745
AEA	8.756.878	8.319.812	7.849.219
Total	51.918.024	48.957.622	47.869.764

Fuente: FEPA

Durante los once primeros meses de 2020, las ventas en el MNT se redujeron 5,9% comparado con el mismo periodo de 2019, mientras que en el MIE aumentaron 2,5%, asimismo en los OM crecieron 2,7%.

Asimismo, las ventas de alcohol equivalentes en azúcar se redujeron 5,7%.

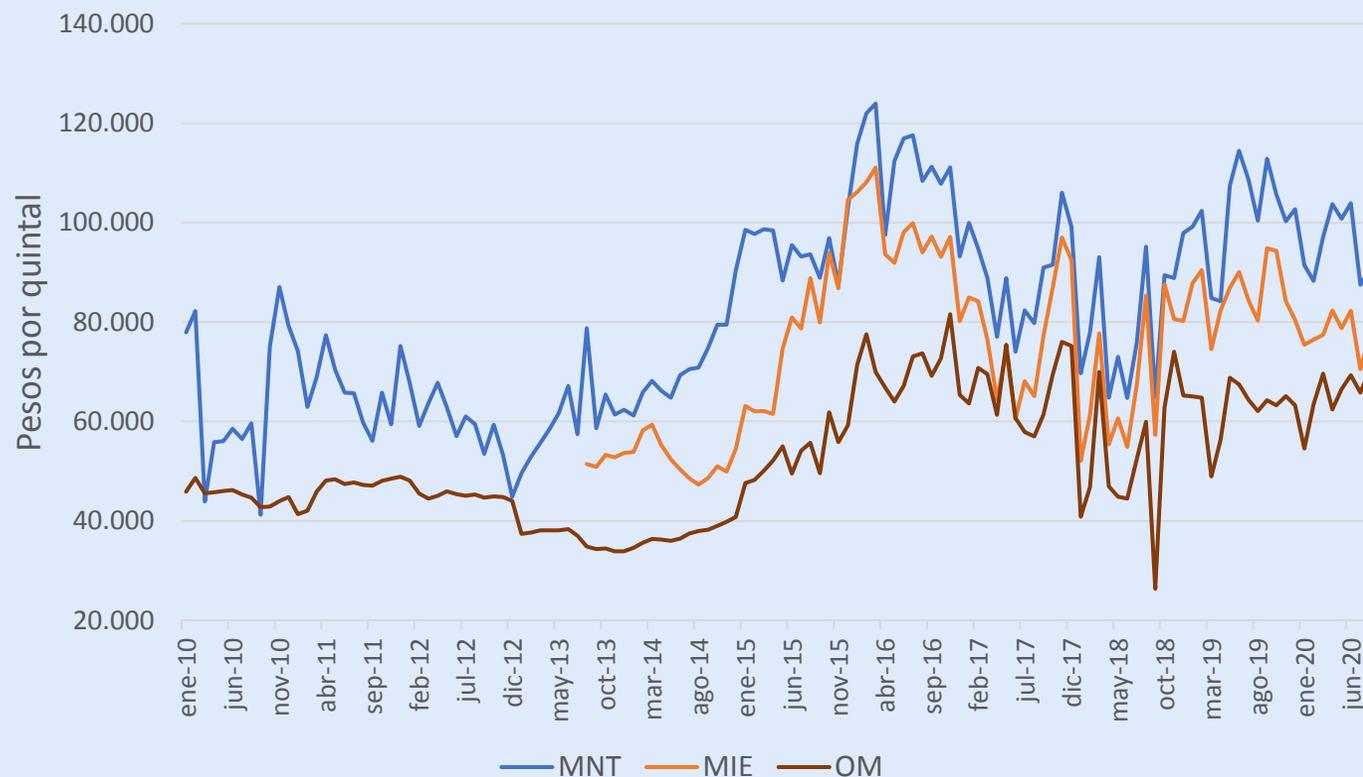
La tabla muestra la cantidad de quintales vendidos entre enero y noviembre de cada año en los diferentes mercados que abarca el FEPA.

El mercado con mayor participación es el Nacional Tradicional con una importancia promedio de 39,5% de las ventas durante los tres años de referencia, seguido por los Otros Mercados con el 30,9% y el Mercado Interno Especial, de la Costa Atlántica, con el 12,8%.

El azúcar que se dejó de producir para fabricar alcohol carburante tuvo una participación de 16,8%.

Fondo de Estabilización de Precios del Azúcar FEPA

Indicadores de precio después de gastos y de ajuste



De acuerdo con las estimaciones del FEPA, el nivel de precios más bajo se registra en el segmento de Otros Mercados (OM), o mercados de exportación, seguido por el Mercado Interno Especial (MIE) de la Costa Caribe.

El precio más alto habitualmente ha correspondido al Mercado Nacional Tradicional (MNT) en el centro del país.

Precio de exportación del azúcar blanco (50 kg)



Fuente: FEPA

- ❖ Durante el años 2019, el precio del azúcar blanco de exportación registró un incremento de 5,8% al pasar de \$56.909 a \$60.221 por quintal, con un máximo de \$61.812 en noviembre.
- ❖ Entre enero y noviembre de 2020, el precio subió 18%, alcanzando un nivel máximo en octubre con \$74.262 por quintal, para bajar a \$71.045 en noviembre.

5. Política y Coyuntura

Crédito otorgado a la actividad productiva de la caña de azúcar (millones de COP)

	Operaciones	Valor del crédito
2010	324	150.563
2011	473	221.908
2012	492	377.255
2013	534	489.270
2014	470	949.400
2015	530	389.668
2016	443	614.167
2017	581	1.294.504
2018	714	1.454.452
2019	795	924.367
2020*	1.492	2.479.074

- ❖ Entre enero de 2010 y noviembre de 2020 se realizaron 6.848 operaciones de crédito con recursos Finagro dirigidos al sector de la caña de azúcar por un valor superior a 9,3 billones de pesos.
- ❖ En los primeros once meses 2020 se han realizado 1.492 operaciones de crédito a través de las cuales se ha otorgado un monto cercano a \$2,5 billones.
- ❖ De acuerdo con lo anterior, entre los dos últimos años el número de operaciones aumentó 87,7% y el valor de los créditos otorgados creció 168,2%.

Salvaguardia impuesta por Ecuador

A finales de 2017, Ecuador estableció una salvaguardia consistente en un contingente compartido de 30.000 toneladas entre Colombia, Perú y Bolivia.

La Comunidad Andina de Naciones solicitó quitarle efecto a esa medida en dos instancias en mayo y julio de 2018.

Ecuador acató el fallo el 19 de noviembre de 2018, pero al día siguiente estableció una nueva salvaguardia con un nuevo contingente por 17.229 toneladas ahora compartido con Perú.

Una vez superado el contingente, la importación a Ecuador debe pagar arancel (45% en 2019).

En cambio, Ecuador exporta libremente azúcar a Colombia con arancel cero.

Regulaciones sobre el mercado de etanol

Por medio del **Decreto 527 de 2020**, prorrogado por los **Decretos 820 y 982**, se **reguló el exceso de inventarios de alcohol carburante** para evitar la suspensión de la producción de azúcar en las plantas duales en el marco de la emergencia por la propagación del Covid-19.

El Decreto estableció por dos meses, ampliados hasta el 8 de agosto, que la importación de alcohol carburante solo se autorizaría en caso de ser necesario para cubrir el déficit de la oferta nacional necesario para cumplir con los porcentajes de mezclas en el programa de oxigenación de la gasolina.

A través de la **Resolución 069 de 2020**, el Ministerio de Comercio, Industria y Turismo estableció **derechos compensatorios a la importación de etanol desde los Estados Unidos** equivalente a U\$0,06646 por cada kilogramo de peso neto durante dos años

Pacto por el crecimiento

El pacto por el crecimiento para el sector de la agroindustria del azúcar establece como actividades para la Dirección de Cadenas Agrícolas y Forestales:

- ✓ Fortalecer la proveeduría eficiente de caña en el marco de la estrategia "Coseche y Venda a la Fija": hubo reunión con Asocaña y Procaña (23 septiembre), quienes compartieron su experiencia superior a 50 años en agricultura por contrato, a partir de las lecciones aprendidas se proponen opciones para fortalecer Coseche y Venda a la Fija.
- ✓ Promover y apoyar a la industria y proveedores de caña en el desarrollo de esquemas de producción sostenible y de extensión agropecuaria: Cenicaña remitió propuesta de proyecto de sostenibilidad agropecuaria del sector de la caña que desarrollan con ingenios y cultivadores para ser direccionado a la entidad pertinente para obtener recursos de cofinanciación que permitan su el fortalecimiento del programa Fénix (recibido 30 de octubre, reunión con ADR 15 de diciembre para enrutar el proyecto).
- ✓ Diseñar un plan para erradicar el robo de caña a través de controles sobre la producción ilegal de panela (se realizaron reuniones 24 de noviembre y 10 de diciembre para definir hoja de ruta).



El campo
es de todos

Minagricultura

Gracias

Dirección de Cadenas Agrícolas y Forestales