

# Comentario Económico del día

Director: Sergio Clavijo  
Con la colaboración de Jaime A. Urrego

Febrero 9 de 2011

## Dinámica de la Industria Azucarera

El sector azucarero ha experimentado una dinámica creciente a nivel internacional, especialmente en las dos últimas décadas. Por ejemplo, la producción de caña de azúcar ha venido creciendo a un ritmo del 2.3% anual y su consumo al 2.41% anual, mostrando que la demanda mundial viene incrementándose sostenidamente. Sin embargo, estas cifras aun se encuentran por debajo de la dinámica mundial donde el PIB-mundial tuvo un crecimiento de 2.6% anual en la última década, mientras que la población creció 1.3% en el mismo período.

No solo se han expandido los usos tradicionales del azúcar, sino que su cadena agroindustrial se ha visto impulsada por la generación de fuentes bio-energéticas alternativas, como la del etanol y bioplásticos. Su potencial continúa siendo enorme, si se tiene en cuenta que el etanol es cerca de un 80% más limpio que el petróleo.

Pero, ¿acaso continuarían en equilibrio oferta y demanda del azúcar si estos esquemas se profundizan? Frente a potenciales desbordes por parte de la demanda de azúcar, Brasil e India han respondido incrementando sus productividades y oferta exportable. Aun así, el índice de precios del azúcar a nivel internacional se ha visto presionado al alza (el índice de precio de azúcar reportó 265 al finalizar 2010), llegando a superar el de los commodities (235) y los de la agricultura (128) durante el período 2000-2010 (ver gráfico adjunto).

Colombia se ha beneficiado de este auge de combustibles alternativos, logrando expandir su producción de azúcar en un mercado que se creía saturado décadas atrás. Según la Organización Internacional de Azúcar (OIA), Colombia produjo 2.06 millones de toneladas de azúcar en 2008 (último año consolidado), ubicándose como décimo séptimo productor a nivel mundial, mientras que Brasil lideraba el mercado con 32.3 millones de toneladas.

El sector azucarero colombiano registró un crecimiento de 15.1% en la producción durante 2009, representando ya un 17% de la producción agrícola. Además, aportó insumos para generar 325 millones

Continúa



**CitiPhone: servicio 24 horas al día, los 365 días del año:**  
Ahorre tiempo a través de nuestros menús abreviados.



Productos y Servicios Financieros ofrecidos por Citibank - Colombia S.A. Citi y el diseño del arco es una Marca Registrada de servicios de Citigroup Inc. Citi Never Sleeps es una marca de servicios de Citigroup Inc.

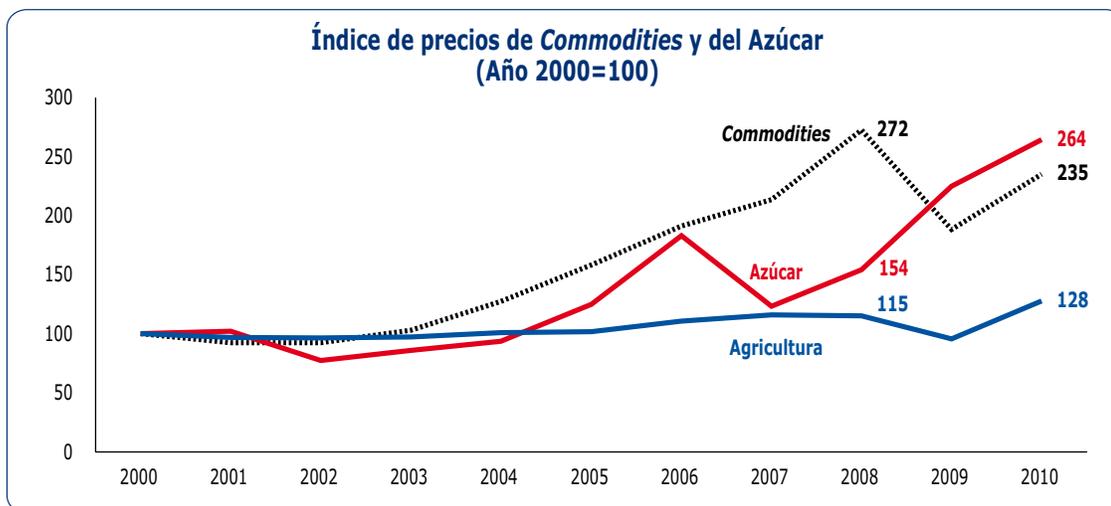
Director: Sergio Clavijo  
Con la colaboración de Jaime A. Urrego

de litros de etanol. Uno de los factores a destacar es el alto rendimiento alcanzando en su producción, un promedio de 75 litros de etanol por tonelada de caña.

A nivel general, Colombia está bien posicionada para continuar beneficiándose de este mercado en auge. Primero, su elevada productividad (14.6 toneladas de azúcar por hectárea) supera las de Brasil e India (9.5 y 7.9). Segundo, continuamos siendo líderes en materia de investigación. Tercero, se están generando usos alternativos, como el aprovechamiento del bagazo para combustible. Y, cuarto, la eventual ratificación del TLC con Estados Unidos permitiría profundizar estas ganancias relativas por cuenta de los beneficios arancelarios, de los cuales no disfruta Brasil.

Así, es claro que Colombia cuenta con ventajas relativas para poder expandir aun más su producción azucarera, ahora expandiéndose hacia la zona de los llanos orientales, donde la tensión climática de esa zona inclusive produce mayores rendimientos para propósitos del etanol. Las políticas públicas locales e internacionales han continuado promoviendo el uso del etanol y los desarrollos de la industria automotriz ya incorporan desde fábrica su uso (caso del Brasil). En Colombia, la incorporación del etanol a la gasolina tan solo bordea el 8%, pero se espera que sea del 15% en el 2012 y del 20% para el 2030. Los años 2011-2012 representarán un gran desafío para la producción nacional, tras los graves estragos de la ola invernal reciente, donde se estima que afectaron 35.600 has, cuya recuperación luce lenta y costosa.

Colombia tiene un potencial de 6.5 millones de hectáreas para expandir la producción de biocombustibles y ello sin amenazar la producción de alimentos o la frontera agrícola. Infortunadamente, los desarrollos de infraestructura y de las cadenas agroindustriales continúan rezagadas en el país. Mientras Brasil ya muestra una penetración del 24% de etanol en la gasolina, en Colombia no llegaremos a esos valores en dos décadas, salvo que se cierren estas brechas de infraestructura y tecnología.



Fuente: Fondo Monetario Internacional.