

## SECTORIAL AZUCARERO EN BOLIVIA

Con información al 30 de junio de 2022

La Paz, 25 de octubre de 2022

### Equipo de Análisis

Estefania Ossio Moscoso  
[eossio@ratingspcr.com](mailto:eossio@ratingspcr.com)

(591) 2 2124127

### Racionalidad

A junio 2022 a nivel mundial el sector azucarero mostró una recuperación favorable, debido a que el mayor productor de caña (Brasil) destinó su materia prima a la elaboración de etanol y disminuyó la oferta en el mercado. Se prevé que este comportamiento se mantenga en el corto plazo y que posteriormente los precios tiendan a bajar ante una disminución de la demanda. En el ámbito nacional, el cultivo de caña de azúcar expuso una tendencia ascendente, respaldada por las inversiones que realizaron los ingenios para aumentar su capacidad productiva, incorporación de nuevas industrias y producción de compuestos para biocombustible. Las actividades de transformación de la caña se concentran mayoritariamente en el departamento de Santa Cruz de la Sierra, que reúne las condiciones climáticas favorables para su producción. Al pertenecer a un sector estratégico de la economía, presenta ciertas regulaciones al momento de exportar, es decir, debe cumplir con cupos nacionales que los habiliten para comercializar su producto a nivel internacional. El destino de exportación es principalmente Sudamérica.

### Resumen Ejecutivo

**Contexto internacional del sector.** El mayor productor de azúcar a nivel mundial es Brasil, cuenta con un 38% de participación seguida por India, China y Tailandia. Al manejar una parte del mercado, presenta influencia sobre los precios del producto, es por lo que, a junio 2022 el hecho de destinar una parte de su caña a la producción de etanol para mezcla con combustible generó recuperación de los precios del azúcar. De acuerdo con la publicación "Perspectivas Agrícolas 2022 al 2031" por la OCDE-FAO, el mayor productor mantendría su puesto e irían acentuando sus participaciones India y Tailandia. En la misma publicación se menciona que se prevé que el precio favorable continúe en el corto plazo y que posteriormente exponga una disminución por una menor demanda.

**Cultivo de caña de azúcar en Bolivia.** Durante los periodos 2011 a 2021, la producción de caña de azúcar mostró una tasa compuesta de crecimiento de 6,27%, de igual manera se incrementó la superficie cultivada a 184.441 hectáreas. El crecimiento se ve respaldado principalmente por el desarrollo del bioetanol, incremento en la productividad de ingenios que demandará una mayor cantidad de materia prima y nuevas industrias. La mayor concentración de cultivo de caña de azúcar se encuentra en el departamento de Santa Cruz, con un 91% de participación, debido a las condiciones climáticas favorables para su desarrollo.

**Ingenios azucareros a nivel nacional.** Bolivia cuenta con siete ingenios azucareros, de los cuales cinco se localizan en la zona oriental, uno al norte de La Paz y uno en Tarija. Durante la década de 1950 el Ingenio Sueroalcoholero Guabirá S.A, Industria Azucarera San Aurelio S.A. e Ingenio Azucarero La Bélgica empezaron con sus primeras zafas cañeras. Posteriormente en 1968 Industria Agrícola de Bermejo S.A. (Tarija) empezó con sus actividades productivas. En 2010, bajo decreto se constituyó la Empresa Azucarera San Buena Aventura y para inicios de zafra 2013 el Ingenio Sueroalcoholero Aguai comenzó con el proceso de transformación de la caña. En la actualidad, el mayor procesador de caña

de azúcar es el Ingenio Sucrialcoholero Guabirá S.A con una capacidad de molienda de 20.000 toneladas al día.

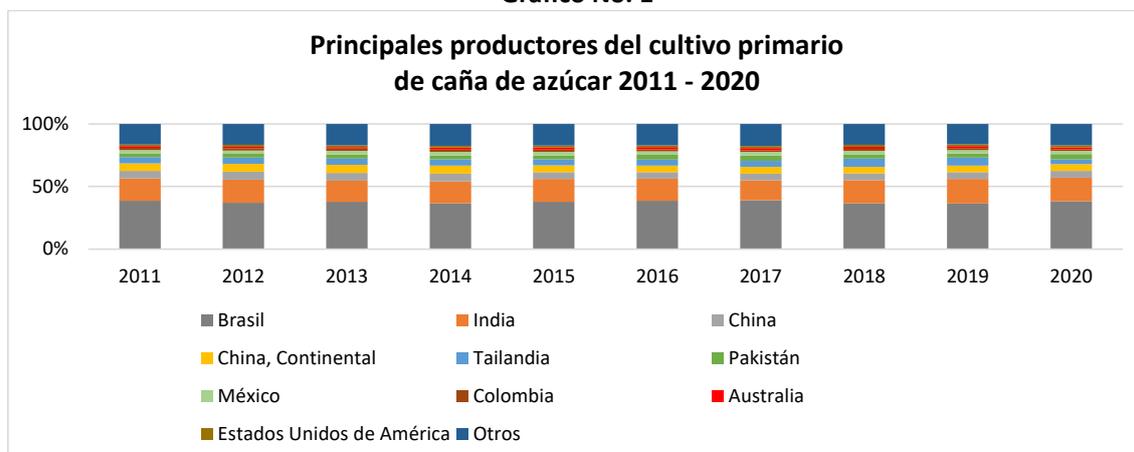
**Inversiones.** Durante las gestiones 2012 a 2021, el financiamiento al sector productivo del azúcar expuso una tendencia creciente, motivado por la ampliación de la frontera agrícola y la mayor producción en los ingenios. A partir de la gestión 2021 las industrias comenzaron a realizar fuertes inversiones destinadas al montaje destilería para la producción de etanol.

**Exportaciones.** Al ser considerado un sector estratégico de la economía, presenta cierto tipo de regulaciones por parte del gobierno. Durante los periodos 2014 a 2017 mostró bajas en exportación como resultado del abastecimiento al mercado interno y por factores climáticos que afectaron a las zafas de esos periodos. Consecutivamente entre 2018 a 2021, por el aumento de los cultivos e incentivo que se fue dando al sector, las exportaciones expusieron una tendencia ascendente. Los destinos de las exportaciones fueron variando entre diferentes periodos y a agosto 2022 más del 40% de la producción se dirige al Perú, Colombia (30%), Chile (11%) y Estados Unidos (10%).

### Contexto internacional

Durante los años 2011 a 2020 el mayor productor de caña de azúcar a nivel mundial fue Brasil, con una participación del 38% respecto a los demás países, seguido por India con el 18%. Exponen participaciones menores los países de China (6%), China continental (6%), Tailandia (5%), Pakistán (3%), México (3%), Colombia (2%), Australia (2%), Estados Unidos (1%), entre otros. A continuación, se presenta la evolución de los principales países productores.

Gráfico No. 1



Fuentes: FAOSAT / Elaboración: PCR S.A.

El precio de azúcar mostró recuperación a junio 2022, ante un desvío de la caña de azúcar para abastecer al sector de etanol (en Brasil), por alza de los precios del petróleo. Por lo que se prevé que estos se mantengan en un corto plazo y posteriormente bajen, por mejores rendimientos y ligero incremento de la demanda. Sin embargo, la volatilidad de estos estará subordinada a políticas internas y predominio de ciertos exportadores.

De acuerdo con la publicación “Perspectivas Agrícolas 2022 al 2031” realizado por la OCDE-FAO, el sector del azúcar continuaría abastecido mediante caña de azúcar en 87% y el restante el restante 13% por remolacha azucarera. El crecimiento de la producción, bajo condiciones climáticas normales, se llevará a cabo mediante mejoras en las variedades de cultivos impulsando la producción de India, Tailandia y Europa, que mantendrían el área de producción. Por su parte, Brasil realizaría una expansión de los cultivos y se estima que esta caña sea dirigida a la producción de etanol. No obstante, en la década proyectada el comportamiento se modificaría, debido a disminuciones en el precio del petróleo y depreciación de su moneda.

Adicionalmente se espera que el 60% del azúcar comercializada en el mundo continúe como producto sin refinar, y el restante como refinado. Brasil continuaría como principal proveedor a nivel mundial, seguida de India, Tailandia y Australia. Las importaciones más elevadas se darán en los continentes de Asia y África por producción de repostería y bebida, así como por el crecimiento demográfico. Por el contrario, en países desarrollados no se tiene previsto un incremento, por los efectos negativos que tiene un excesivo consumo de azúcar en la salud.

En la misma publicación se menciona que existen factores externos que podrían modificar el comportamiento esperado, entre los que se puede mencionar los precios del petróleo, impactos en la guerra de Rusia – Ucrania, aparición de nuevas variantes de Covid-19, interrupciones de cadena de suministros, factores climáticos que afecten a las zafas cañeras mundiales y una mayor competencia en los cultivos. Finalmente, el azúcar es un producto regulado en varios países por lo que esto también limitaría el desenvolvimiento de su oferta.

**Gráfico No. 2**



Fuentes: FAOSAT / Elaboración: PCR S.A.

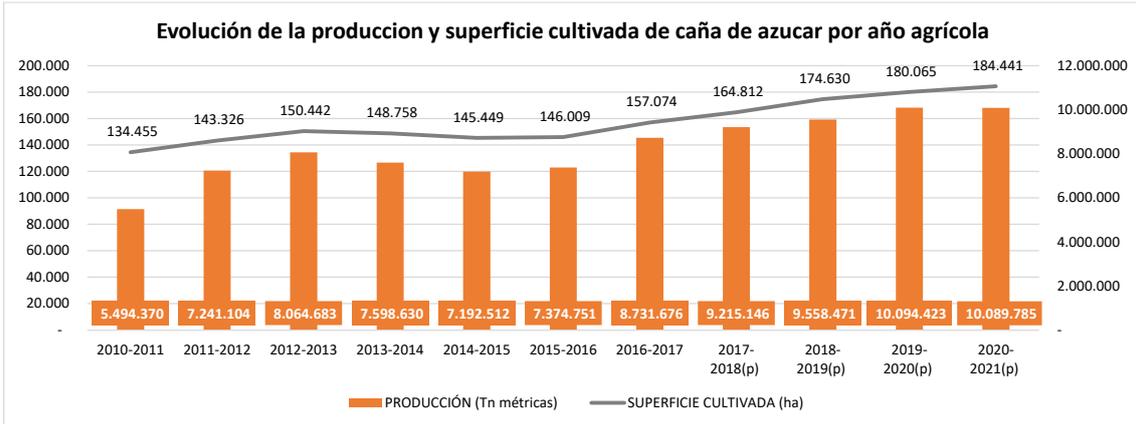
Según información de FAOSAT al 2020, Bolivia ocupa la posición 22 de los países productores de caña de azúcar. Por encima se encuentran: Perú, Ecuador, Viet Nam y Myanmar.

### Cultivos de caña de azúcar en Bolivia

Los cultivos de caña de azúcar en Bolivia presentaron un dinamismo entre los años 2011 a 2021, exponiendo una tendencia creciente en la producción agrícola del insumo, con una tasa compuesta de crecimiento de 6,27%. De igual manera, la superficie cultivada mostró una expansión favorable, alcanzando su máximo histórico al cierre del 2021 con 184.441 hectáreas. Dicha expansión se encuentra respaldada por el incremento de los volúmenes de molienda, incorporación de nuevos competidores (Empresa Azucarera San Buena Aventura e Ingenio Sucroalcoholero Aguaí S.A.); así como por la nueva era ambiental en la que se introduce el uso del biocombustible. Esta última respaldada por la promulgación de la Ley 1098 de 11 de septiembre de 2018, que tiene como objetivo *“Establecer el marco normativo que permita la producción, almacenaje, transporte, comercialización y mezcla de aditivos de origen vegetal, con la finalidad de sustituir gradualmente la importación de Insumos y Aditivos, Diesel Oil, precautelando la seguridad Alimentaria y energética<sup>1</sup>”*.

<sup>1</sup> Ley Nro. 1098, de 17 de septiembre de 2018. Artículo No. 1.- (Objeto).

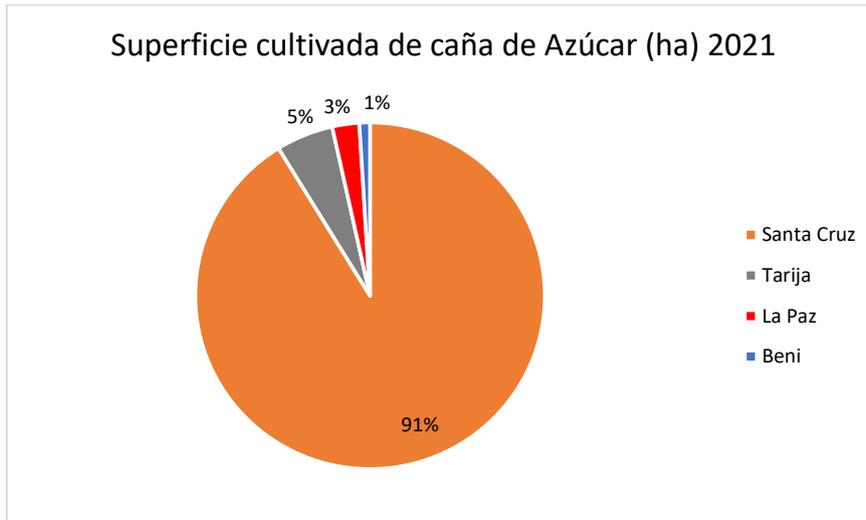
**Gráfico No. 3**



Fuente: Instituto Nacional de Estadísticas (INE) / Elaboración: PCR S.A.

De acuerdo con datos del Instituto Nacional de Estadísticas, los cultivos de caña de azúcar en Bolivia muestran una alta concentración en el departamento de Santa Cruz de la Sierra, con el 91% de participación, debido a las condiciones climáticas favorables para su crecimiento. Con una participación menor, se encuentra el departamento de Tarija (5%). Finalmente, las regiones donde los cultivos de caña son más escasos son Beni y La Paz con el 3% y 1%, respectivamente.

**Gráfico No. 4**



Fuente: Instituto Nacional de Estadísticas (INE) / Elaboración: PCR S.A.

### Ingenios Azucareros en Bolivia

Actualmente Bolivia cuenta con la participación de siete ingenios azucareros, de los cuales cinco se ubican en la región oriental del país (Santa Cruz de la Sierra), uno en el departamento de Tarija y uno al norte del La Paz.

El Ingenio Sucroalcoholero Guabirá S.A. ubicado en la provincia Obispo Santistevan, es una empresa con más de 61 años de trayectoria en el rubro. La cartera de productos es diversificada y comprende azúcar refinada, azúcar morena, alcoholes, ración total para ganado, producción de energía eléctrica y rones. Cuenta con certificaciones nacionales e internacionales que avalan su calidad, los procesos y la gestión ambiental. Según información registrada en su página web, actualmente cuenta con una capacidad de molienda de 20.000 toneladas al día.

Unión Agroindustrial de Cañeros S.A. (UNAGRO S.A.) forma parte de la Corporación UNAGRO S.A. y nace como institución el 5 de diciembre de 1972, dedicada desde el año 1977 a la molienda de caña

y obtención de azúcar y alcohol, a partir de la cual se fundaron las demás empresas del grupo empresarial. Cuenta con certificaciones que respaldan su actividad productiva y calidad. Dentro de los productos ofertados se encuentra el Azúcar en diferentes presentaciones (refinada, morena, blanca especial) y alcohol desinfectante, a granel y anhidrido.

Industria Azucarera San Aurelio S.A., empresa dedicada a la producción y comercialización de azúcar y alcohol de caña fue fundada el 1 de junio de 1951. Según lo reportado en su página web, la empresa tiene una capacidad de molienda diaria de 10.000 toneladas con una producción de azúcar por encima de 1.000 toneladas y capacidad para elaboración de 90 mil litros de alcohol. Los productos ofertas son principalmente alcohol y azúcar que se comercializan local e internacionalmente.

Ingenio Sucroalcoholero Aguaí S.A. se lo considera el ingenio más joven de Bolivia. La compañía se constituyó en el año 2010 e iniciaron operaciones productivas a partir del 29 de mayo de 2013. Comenzaron con la producción de alcohol y posteriormente inauguraron su planta azucarera. Según información que publicada en la página web, tienen una capacidad productiva de 14.000 toneladas de caña al día. Como hitos históricos se puede mencionar que a partir del 2019 comercializan energía eléctrica al Sistema Interconectado Nacional, en 2020 (quinta zafra de la empresa), alcanzo una producción de 2 millones de quintales de azúcar y 70 millones de litros de alcohol. Los productos comercializados son Azúcar “sin azufre”, en distintas presentaciones, alcohol etílico, etanol y energía eléctrica.

Ingenio Azucarero La Bélgica (Poplar Capital S.A.), su actividad principal es la producción y venta de azúcar refinada, alcohol y venta de levadura. En una entrevista del periódico “El Deber” a Rodrigo Gutierrez Fleig (Business Management de La Bélgica), se menciona que es el ingenio más antiguo en Bolivia constituido hace más de 67 años y el primero en realizar exportaciones a Estados Unidos. Asimismo, señala que la empresa adquirió mayores predios para el cultivo de caña de azúcar para poder competir con los demás ingenios. La producción alcanzada al 2019 fue de 1,3 millones de quintales de azúcar y 12 millones de alcohol destilado.

Industrias Agrícolas de Bermejo S.A., ubicada en el departamento de Tarija, realizó su primera zafra en 1968 con una capacidad de 1.200 toneladas/día, según nota de prensa presentada por el IBCE. Durante los periodos 2007 a 2009 realizó exportaciones por aproximadamente 80 mil toneladas.

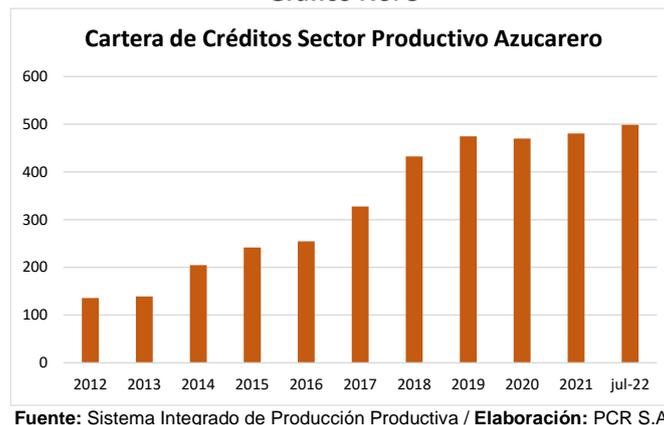
Empresa Azucarera San Buena Aventura se encuentra ubicada al norte del departamento de La Paz, fue creada bajo Decreto Supremo No. 637 en 2010 como empresa pública para la producción de caña de azúcar y sus derivados. Anteriormente, en 2006 fue declarada propiedad Nacional con la construcción del complejo agroindustrial San Buena Aventura.

## **Inversiones**

---

El sector productivo cañero necesita inversiones constantes para la renovación y ampliación de la frontera agrícola en Bolivia. Se puede apreciar que entre 2012 a 2019 existió políticas de incentivo al sector productivo del azúcar, que fueron respaldadas por una mayor superficie cultivada y producción (Gráfico No. 3). Sin embargo, en años siguientes los créditos se mantuvieron relativamente estables, es por este motivo que la Confederación Nacional de Productores Cañeros de Bolivia (CONCABOL) señala que debería existir mayor acceso al crédito dado el crecimiento del sector.

**Gráfico No. 5**



Respecto a las inversiones se menciona que el Ingenio Sucroalcoholero Guabirá S.A. durante la gestión 2021, destinó USD 20 millones para el montaje de una nueva destilería multi materia prima, es decir podrá procesar caña, sorgo y maíz para la obtención de etanol.

El Ingenio Azucarero La Bélgica señaló que, durante la zafra 2021 realizaron inversiones en compra de predios agrícolas, planta de etanol y deshidratación, así como la nueva línea de molienda y construcción de una nueva caldera por un valor de USD 20 millones. De igual manera, la empresa realizará una diversificación de sus productos con la fábrica de dulces (chicle, caramelos, gomitas y chupetes) y con envasado de bebidas no carbonatadas en base a azúcar, que conllevará un monto de aproximadamente USD 8 millones.

Por su parte, el ingenio Unagro S.A. desde 2018 invirtió USD 15 millones para instalación de una planta de etanol, deshidratadora, tanques de almacenamiento y una planta de concentración de vinaza.

El Ingenio Sucroalcoholero Aguaí S.A. es la empresa más joven del sector, inició operaciones en mayo de 2013, para lo cual requirió una inversión de USD 160 millones. Esta empresa es una industria que continuó realizando mejoras, para lo cual en la época de pandemia (2021) destino USD 30 millones para la ampliación de su capacidad productiva, incremento la oferta de etanol y energía eléctrica a partir del bagazo. El principal accionista en una declaración al periódico nacional "El Deber", señaló que se encara la molienda con la inversión en una caldera, para incrementar la generación de vapor) y un turbogenerador, para la producción de energía a través de fuentes renovables.

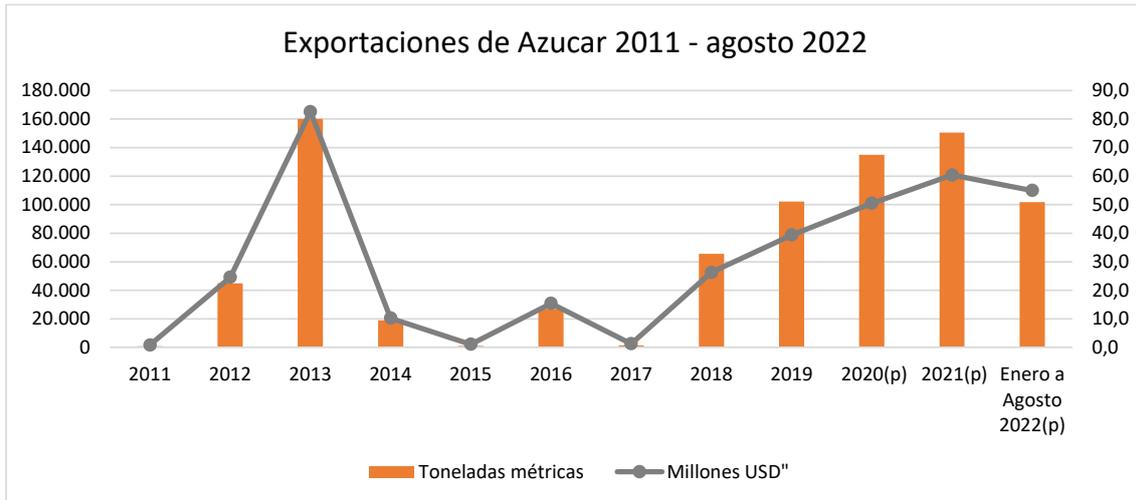
## **Exportaciones**

---

Al ser considerado un sector estratégico de la economía, presenta cierto tipo de regulaciones gubernamentales. Entre los años 2011 a 2013 se otorgaron cupos a las exportaciones, siempre y cuando se cumpla con el abastecimiento del mercado interno a un precio justo. Para el año 2012 se promulgó la Ley 307 con el objetivo de normar las actividades de transformación y comercialización del sector agrícola y agroindustrial cañero, así como los productos y subproductos derivados de la caña de azúcar. En 2018 se publicó el Decreto Supremo No. 3456 liberando las ventas de los excedentes al exterior, permitiendo una tendencia ascendente en las exportaciones.

Entre 2013 a 2014 las exportaciones de azúcar en toneladas métricas mostraron una abrupta caída de 160.048 a 19.051, atribuido a retrasos en la molienda por factores climáticos (excedente de lluvias), que ocasionaron que el inicio de la zafra se retrase un mes (de mayo a junio). De igual manera, entre 2016 a 2017 las exportaciones se vieron afectadas, como resultado de un bajo rendimiento de la caña de azúcar, por efectos de sequías en las principales áreas de cultivo.

**Gráfico No. 6**



De acuerdo con el IBCE (Instituto Boliviano de Comercio Exterior), el destino de las exportaciones de azúcar para el año 2018 se concentraban mayoritariamente en Colombia en un 84%, seguida por Perú en 7%, Estados Unidos 4%, Japón 3%, y Chile 2%.

Al cierre de 2021, con datos del Ministerio de Desarrollo Productivo y Economía Rural, el comportamiento presentó una redistribución de la demanda, donde Colombia se mantuvo en primer lugar con el 63%, Perú incrementó su participación al 20%, al igual que Chile al 9%.

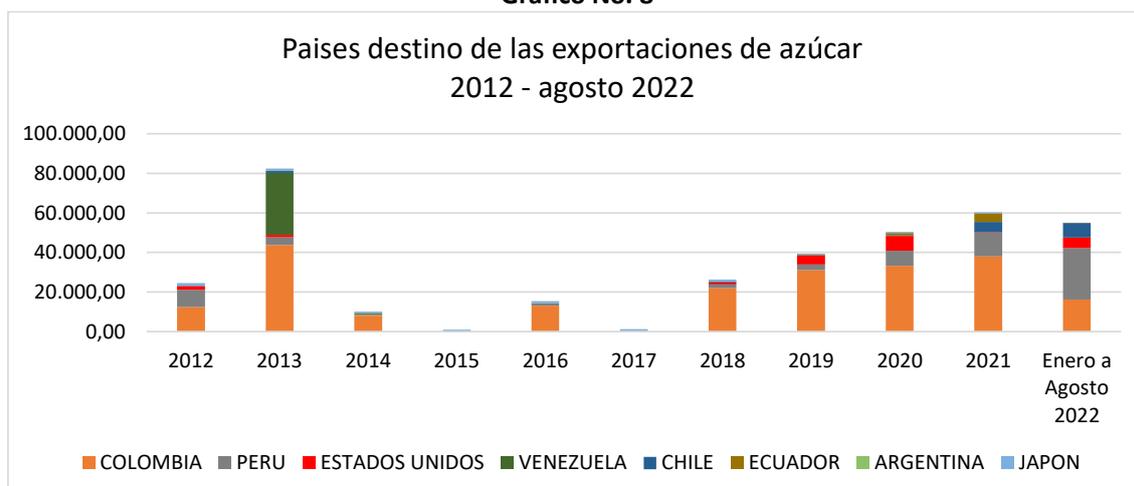
Por su parte, con información a agosto 2022 el Instituto Nacional de Estadísticas expone datos donde se aprecia una mayor participación de Perú, que acumula el 47% del azúcar exportado, seguida por Colombia en 30%, Chile el 13% y Estados Unidos el 10%.

**Gráfico No. 7**



A continuación, se expone el comportamiento de las exportaciones realizadas y principales destino, apreciando la redistribución que se presenta durante 2012 a agosto 2022.

**Gráfico No. 8**



Fuente: Ministerio de Desarrollo Productivo y Economía Plural/ **Elaboración:** PCR S.A.

## Conclusiones

El sector azucarero en el mundo depende del comportamiento del precio del petróleo, dado que, la demanda de azúcar se incrementa cuando que los ingenios destinan su producción al bioetanol. Esto ocasionó que a junio 2022 los precios del azúcar se recuperen y se estima que estos se mantengan en un corto plazo. En el ámbito nacional, los cultivos de caña de azúcar mostraron una expansión sostenida, principalmente por inversiones en los ingenios para aumentar su capacidad productiva, nuevos actores de la cadena productiva y conciencia ambiental para utilizar combustibles de origen vegetal. Las principales industrias azucareras de Bolivia se localizan en el área oriental y mantienen exportaciones ascendentes a partir de 2018, dado que se cumplen con la demanda interna y el excedente es comercializado a nivel internacional, principalmente en países de Latinoamérica.

## Referencias

- <https://www.fao.org/faostat/es/#home>
- OCDE-FAO Perspectivas Agrícolas 2022 al 2031
- Ministerio de Desarrollo Productivo y Economía Plural de Bolivia
- Sistema Integrado de Producción Productiva de Bolivia
- Instituto Nacional de Estadísticas (INE)
- Agencia Boliviana de Información.
- Instituto Boliviano de Comercio Exterior
- <https://www.aguai.com.bo/>
- <https://www.guabira.com/>
- <https://www.unagro.com.bo/>
- <http://www.easba.gob.bo/>