

JUNTA NACIONAL DE PLANIFICACION Y COORDINACION

ESTUDIOS

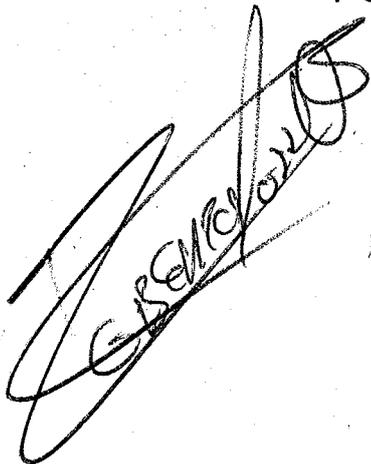
ECUADOR : ESTUDIO DEL
MERCADO DEL AZUCAR

2

338.476 336
J95

INDUSTRIALES

SECRETARIA GENERAL DE PLANEACION DE LA
JUNTA NACIONAL DE PLANIFICACION
Y COORDINACION

A large, stylized handwritten signature in black ink, slanted upwards from left to right. The signature is somewhat illegible but appears to contain the word 'GARCIA'.

Documento No. 02-09
29-V-68

INV 8276

07132

MEU 7132

ECUADOR; ESTUDIO DEL MERCADO DEL AZUCAR

Quito-Ecuador

INTRODUCCION

La Junta Nacional de Planificación y Coordinación fue designada, junto con otras prestigiosas instituciones, para realizar un estudio de la industria del azúcar en el Ecuador, por encargo de la Honorable Asamblea Nacional Constituyente. El objeto del análisis era fundamentar una decisión del Poder Público sobre la solicitud, presentada por los empresarios, para el alza del precio de venta del azúcar.

Se confió al personal de la Sección de Desarrollo Industrial de la Junta de Planificación el examen del mercado del azúcar ecuatoriano, con miras a determinar la situación actual y futura de la industria azucarera nacional en los mercados interno y foráneo.

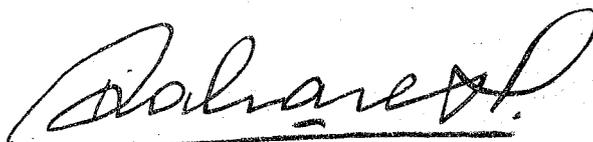
La información acumulada y los datos recogidos constituyen, a mi juicio, un buen aporte para los estudiosos de la estructura industrial ecuatoriana y de los problemas que enfrentan sus principales empresas. Por esto, aún cuando ha sido rebasado el objetivo primario, de asesoría para una decisión gubernamental, se ha dispuesto la publicación del capítulo correspondiente al Mercado del Azúcar, como contribución para la investigación racional y amplia de los aspectos fundamentales de la problemática industrial del Ecuador.

Por el tiempo en el que se realizó el trabajo, por las dificultades de información, por las limitaciones de diverso orden con las que se tropieza en una investigación de este género, el documento no puede estimarse completo ni exhaustivo.

Pero sí se reclama para este trabajo el mérito del enfoque severo y la posición honesta que corresponde al investigador que mira únicamente el interés nacional. Por ésto, este documento tiene el valor de una contribución positiva para continuar, en el futuro, el análisis de una industria muy importante para la economía del país y cuyo progreso debe interesar a todos quienes la dirigen.

Es obvio que en el contexto del documento se encontrarán vacíos, y acaso errores. La presente edición, de pocos ejemplares que se ofrecen a las entidades y personas directamente interesadas en la producción y comercio del país, tiene un carácter de borrador preliminar que debe ser examinado con el espíritu y el ánimo con el que se presenta el estudio y, por ello, la Junta de Planificación agradecerá toda observación o corrección que se haga a este trabajo, pues ello permitirá mejorar su contribución para la más amplia comprensión del fenómeno industrial en el país.

He de agradecer la cooperación brindada por diversas entidades al personal de la Junta de Planificación para realizar este análisis y he de destacar, particularmente, los nombres de sus autores, ingeniero Alfonso Muñoz y señor Enrique Espinel, por su dedicación y versación que les ha permitido preparar este trabajo cuyo valor es indudable.



Dr. Rodrigo Alvarez Saá,
PRESIDENTE SUBROGANTE.

ECUADOR: ESTUDIO DEL MERCADO DEL AZUCAR

I.- ASPECTOS GENERALES

Hasta antes del año 1960 el Ecuador tuvo serias dificultades como país productor de azúcar, en efecto, entre los años 1930 y 1960, salvo algunos años de excepción que participó con pequeñas cantidades en la exportación de azúcar al mercado mundial, la producción se circunscribió a la demanda interna, registrándose en dicho período años en que fue necesario recurrir a la importación para cubrir déficits que, por defectos en la producción de caña, no estaba en capacidad de atender las necesidades del mercado interno. Junto a esta circunstancia estuvieron vinculados los hechos que dominaron en el mercado internacional del azúcar antes y después del año 1960; uno de ellos fue el relacionado con la composición del mercado después de la segunda gran guerra. En efecto, después del año 1945 el mercado mundial se agrupó en tres grandes zonas de comercialización: una, la constituye el mercado americano y del Japón, en el que juega gran influencia el mercado estadounidense a través de la modalidad de otorgar premios sobre el precio mundial, como estímulo a los países productores de economía privada. La otra zona de resonancia en el mercado mundial del azúcar se constituye a partir del año 1957, en que se firma el tratado de Roma y se crea el Mercado Común Europeo, con la fisonomía que presenta actualmente. La tercera agrupación la constituye el mercado de los países socialistas, encabezado por la Unión Soviética, quienes inclusive en la actualidad absorben la producción cubana de azúcar, desplazada del mercado norteamericano. Vistos así los hechos anteriores y posteriores al año 1960, se puede observar que el mercado del azúcar estaba sujeto a una extraordinaria inestabilidad, ocasionada

por la irregularidad de los precios, lo que dió origen a que los países que no tenían tradición en la producción de azúcar para el mercado internacional, intensifiquen la producción de azúcar para cubrir las demandas internas y las demandas externas sobre todo la Norteamericana.

Este es el caso del Ecuador, cuya producción tradicionalmente estaba destinada al consumo nacional, con eventuales exportaciones, de escasa significación.

Sin embargo, como ya habíamos enunciado, después de la revolución cubana y el bloqueo norteamericano a la importación de productos de este país, se produce un interés justificado en los países cultivadores de caña por tomar las cuotas de importación de azúcar a los Estados Unidos dejadas por Cuba, sobre todo por el hecho de que el precio pagado por este país era y es notoriamente muy superior al precio mundial, con lo que se incentivó en los países latinoamericanos la capacidad para producir caña de azúcar. La tarea fue incrementar ambas capacidades con el fin de lograr la mejor posibilidad dentro de la asignación de cuotas en el mercado norteamericano. Estos hechos, por cierto, incentivaron al Ecuador, país que desde el año 1957 se constituye como abastecedor del mercado norteamericano y con cuotas anuales que han ido creciendo para llegar desde el año 1957 de 9.5 miles de toneladas, a 68.9 miles de toneladas en el año 1966 y, a 74.6 en 1967. Como consecuencia de la expansión del mercado externo, la industria azucarera tuvo que incrementar su capacidad de producción, lo que examinaremos en mayor detalle en el capítulo correspondiente.

La influencia del consumo nacional en la producción de azúcar entre los años 1951 y 1966 ha sido muy importante, en efecto, el consumo de azúcar blanco se

ha más que duplicado en dicho período, observándose inclusive una sustitución en el consumo de panela. La producción de panela en la práctica no registra crecimientos en dicho período.

En el presente estudio que trata de examinar el mercado de azúcar y similares del Ecuador, se ha dividido en dos aspectos: en la demanda interna y en la demanda externa, a fin de reflejar en forma más exhaustiva las tendencias que dominan en ambas demandas y poder independientemente lograr conclusiones que señalen las perspectivas a que estará sujeta en un futuro la producción de azúcar en el país. Para el mercado interno se ha considerado dos tipos de productos, a saber: azúcar blanco y panela, midiéndose las relaciones del consumo en un equivalente común, esto es, reduciendo toda la producción de panela en términos de azúcar blanco.

Las importaciones, en las que están incluidos los productos manufacturados de azúcar, igualmente se han contabilizado en el consumo nacional, reduciéndolo a términos de azúcar blanco.

En el cálculo de las proyecciones del consumo, también se ha hecho la división entre demanda interna y demanda externa.

Finalmente se ha contabilizado la demanda previsible del mercado interno y externo para azúcar ecuatoriano a fin de poder establecer las perspectivas de desarrollo de esta actividad industrial.

II.- DESARROLLO HISTORICO DE LA INDUSTRIA AZUCARERA ECUATORIANA

El Ecuador ha sido desde tiempos inmemoriales productor de azúcar, ya sea

de azúcar cristalizado, panela, u otros productos azucarados obtenidos por evaporación directa en tacho abierto. Sin embargo de esta generalización, queremos referirnos al desarrollo de la industria en dos estratos, esto es, a los molinos azucareros, llamados ingenios de azúcar, y a las instalaciones de tipo artesanal, denominadas en el país panelerías.

a) Los Ingenios

En el país hasta 1966 funcionaron 9 ingenios azucareros, ubicados en cuatro diferentes provincias. La concentración de la molienda está fundamentalmente en la provincia del Guayas, así los tres ingenios instalados en esta provincia en 1966 ocuparon el 87.5% de la producción de azúcar y, a la vez, son los que están en mejores condiciones tecnológicas de producción. Sigue en orden de importancia la provincia de Imbabura, con dos ingenios que tienen una participación en la producción nacional de 4.9%. El 7.6% restante de la producción se reparte en los otros cuatro ingenios, ubicados, tres en la provincia de Los Ríos y uno en Loja.

La capacidad instalada de los nueve ingenios azucareros a 1966 (en orden de importancia: San Carlos, Valdéz, Tababuela, Monterrey, Isabel María, Luz María, San Pablo, Núques y San José), es de 13.627 toneladas de molienda diaria, que añadida a la de AZTRA, será de 20.627 toneladas diarias en 1968. La capacidad promedio utilizada de los nueve citados ingenios, en el último trienio fue del orden del 72.4%, o sean 9.870 toneladas diarias de molienda, con una zafra promedio para los del litoral de 162 días y para los de la Sierra de 248. La capacidad sobrante registrada fue de aproximadamente 27.6%, lo que equivale a unas 3.757 toneladas diarias de caña que podrían procesarse adicionalmente. En el Cuadro No. 1, se ha incluido

al ingenio AZTRA, que iniciará en 1968 la producción proyectada para la primera etapa, que es de 4.200 Toneladas diarias de molienda.

En este cuadro se detallan las capacidades nominales y efectivas de los distintos ingenios y de acuerdo con los días de zafra en año que han operado se ha determinado la molienda efectiva anual, así como la capacidad anual no utilizada. Puede apreciarse que dadas las capacidades de los ingenios, en 1968 sería posible elevar la molienda en alrededor de 1.2 millones de toneladas por año.

(Ver cuadro No. 1 en la página siguiente)

Es interesante observar que los molinos de la Sierra, a pesar de representar menos de la décima parte de la capacidad instalada en las provincias del litoral, tienen algunos factores de ventaja a su favor, tales como: mayor número de días en año de operación y caña con más contenido de sacarosa, aproximadamente un 46.2% mayor que la caña del Litoral. En cuanto a rendimiento, los molinos de la Sierra, excepto el de Tababuela, son demasiado bajos, del orden del 50%, originado por la antigüedad de las instalaciones y lo incompleto de ellas, sobre todo, en el proceso de molienda y extracción. Si no fuera por la ventaja que tienen respecto del contenido de sacarosa en la caña que procesan, difícilmente estos molinos podrían aún seguir en operación.

b) Las Panelerías

Se conoce con este nombre en el país, a los pequeños establecimientos de carácter artesanal, en los que se obtiene un azúcar no cristalizado, resultado integral de la evaporación en tacho abierto de los jugos de la caña. Estos estableci-

**CAPACIDADES NOMINALES Y EFECTIVAS DE MOLIENDA
DE LOS INGENIOS AZUCAREROS A 1966**

Ingenios	Provincia	Capacidad instalada de molienda Ton / día	Molienda efectiva Ton / día	Capacidad no utilizada de molienda Ton / día	Días de Zafra por año	Capacidad de molienda por año (Miles de Toneladas)	Molienda anual efectiva (miles de Toneladas)	Capacidad anual de molienda no utilizada (miles de Toneladas)
Tababuela	Imbabura	750	312	438	270	202.5	84.3	118.2
San José	Imbabura	110	66	44	150	16.5	9.9	6.6
Monterrey	Loja	300	88	212	324	97.2	68.7	28.5
Isabel María	Los Ríos	500	354	146	129	64.5	45.7	18.8
San Pablo	Los Ríos	123	82	41	150	18.5	12.3	6.2
Nuques	Los Ríos	111	76	35	150	16.6	11.4	5.2
San Carlos	Guayas	6.000	4.439	1.561	216	1.296.0	958.8	337.2
Valdéz	Guayas	5.500	4.334	1.166	163	896.5	706.4	190.1
Luz María	Guayas	233	119	114	165	38.4	19.6	18.8
Subtotal (1966) PAIS		<u>13.627</u>	<u>9.870</u>	<u>3.757</u>	<u>189</u>	<u>2.646.7</u>	<u>1.917.7</u>	<u>729.6</u>
AZTRA <u>✓</u>	Cañar	7.000	4.200	2.800	180	1.260.0	756.0	504.0
TOTAL (1968) PAIS		<u>20.627</u>	<u>14.070</u>	<u>6.557</u>	<u>186</u>	<u>3.906.7</u>	<u>2.673.1</u>	<u>1.233.6</u>

✓ El ingenio AZTRA, entró en funcionamiento a fines de 1967.

FUENTE: Ministerio de Industrias, Centro de Desarrollo, Junta Nacional de Planificación y Coordinación.
ELABORACION: Junta Nacional de Planificación y Coordinación.

mientos se encuentran diseminados en todas las zonas de cultivo de caña de azúcar y no se conoce el número de ellos ya que no ha sido posible registrarlos.

Hasta el año 1961, la ex-Dirección de Monopolios llevó un cierto control sobre la producción de panela en el país destinada al consumo directo, a través de las autorizaciones que daba para la siembra de caña a este efecto. En general puede decirse que no se tiene en el país una visión exacta respecto de las panelerías, ni de la importancia que ellas pueden tener como proveedoras de azúcares a una parte de la población. Todas ellas son establecimientos rudimentarios que realizan una molienda primaria y los rendimientos efectivos de azúcar recuperados de la caña, son muy bajos.

Cuando se trate de la producción de azúcar, se incluirá la producción de panela con su relación en términos de azúcar.

III.- EL MERCADO

I.- Análisis de la Oferta Actual de Azúcar y Similares

a) Producción de Azúcar blanco y crudo

En el presente capítulo se examinará la situación de la producción de azúcar en el país, a través de una serie que comprenderá los años 1951 a 1966. El análisis de la producción se dividirá entre azúcar blanco y azúcar crudo.

Hasta el año 1957 la producción de azúcar en el país estaba fundamentalmente destinada al consumo interno por lo tanto casi toda la producción correspondió a azúcar blanco.

En 1951 la producción total de los ingenios fue de 53.8 miles de toneladas, de las cuales 49.9 miles correspondió a azúcar blanco, esto es el 92.8 por ciento del total de la producción. Hasta el año 1957 la situación entre crudo y blanco se mantuvo en una relación parecida, en ese año, la producción total fue de 75.4 miles de toneladas, correspondiendo a azúcar blanco 65.8 miles, o sea el 87.3 por ciento. Entre 1951 y 1957, la producción nacional de azúcar creció en 5.8 por ciento, la de azúcar blanco en 4.7 por ciento y la de azúcar crudo en 16.2%. En 1958 el Ecuador toma una posición en el mercado internacional del azúcar, participando con exportaciones a los Estados Unidos, y, por tanto, la producción de azúcar crudo se ve naturalmente incrementada y, a su vez, con el deseo de servir este nuevo mercado y no estando en situación la industria nacional para cubrir de inmediato las cuotas que se le asignaron por los Estados Unidos, fue necesario reducir la producción de azúcar blanco y el país tuvo que soportar una disminución en las disponibilidades para el consumo nacional. En efecto, en 1958 la producción de azúcar crudo alcanzó a 30.2 miles de toneladas, elevándose respecto del año anterior en 20.6 miles de toneladas, esto es, que prácticamente se triplicó de un año a otro. En cambio el azúcar blanco destinado al consumo interno sufre un decrecimiento del orden de las 10 mil toneladas.

A partir del año 1958, el crecimiento de la producción de azúcar se ve estimulado por lo atractivo del precio norteamericano y desde entonces se aprecia un sostenido crecimiento. Comparando las relaciones entre el año 1958 y 1966, se tiene que la producción global aumentó en 88.1 miles de toneladas; en otras palabras, la producción casi se duplicó entre 1958 y 1966. La descomposición de este producto en

tre azúcar blanco y azúcar crudo fue para la primera en el año 1958 de 65.0% y 35.0% para la segunda.

En el año 1966 la composición fue de 63.7% para la primera y 36.3% para la segunda, lo que evidencia la orientación de la producción nacional, derivada de la influencia ejercida por el mercado exterior.

Medido el crecimiento de la producción de azúcar entre los años 1951 y 1966 se observa que la tasa promedio anual de crecimiento para el total de la producción fue de 8.2%. En cuanto al crecimiento de azúcar blanco y crudo, la situación fue la siguiente: para el azúcar blanco la tasa-media anual se registró en 5.5% y para el azúcar crudo en 20.4%; resultado que viene a evidenciar una vez más la fuerza que toman en este período las exportaciones.

(ver cuadro en la página siguiente)

b) Producción de Panela

El examen de la producción de panela lo haremos, como el caso del azúcar, a través de la serie 1951-1966. La determinación de la producción de panela, que para nuestro caso será lo que se destine al consumo directo en reemplazo del azúcar, se ha calculado de la información que suministró hasta el año 1961 la Dirección de Monopolios, quienes ponderaron el consumo directo en un 70 por ciento de la producción total de panela, resultante de los cultivos autorizados para este objetivo. El 30 por ciento restante se consideró que se desviaba a la producción clandestina de mieles para la fabricación de aguardiente. Para completar la serie hasta el año 1966, se han hecho estimaciones basadas en la tendencia histórica del consumo

CUADRO No. 2

PRODUCCION NACIONAL DE AZUCAR
(Toneladas Métricas)

Años	Azúcar Blanco	Azúcar Crudo	TOTAL
1951	49.913	3.900	53.813
1952	51.690	4.131	55.821
1953	46.553	3.775	50.328
1954	48.142	3.347	51.489
1955	65.112	4.527	69.639
1956	68.222	5.452	73.674
1957	65.831	9.570	75.401
1958	56.130	30.192	86.322
1959	74.364	24.317	98.711
1960	76.832	36.379	113.211
1961	77.855	46.894	124.749
1962	86.401	46.693	133.094
1963	96.410	39.197	135.607
1964	112.787	69.684	182.471
1965	115.812	77.174	192.986
1966	111.071	63.337	174.408
<u>TASAS PROMEDIO DE CRECIMIENTO</u>			
1951- 66	5.48	20.42	8.17
1951-57	4.72	16.20	5.78
1958-66	8.94	9.74	9.31

FUENTE: Encuestas Industriales.

ELABORACION: Junta Nacional de Planificación y Coordinación.

per cápita de panela, observada entre el año 1951 y 1961 y se proyectó este consumo hasta el año 1966, con lo que se obtuvieron los consumos nacionales para los años posteriores a 1961. A fin de contabilizar el consumo en un término común, para nuestro caso azúcar blanco, se ha reducido la producción de panela en términos de azúcar blanco, utilizando un coeficiente de conversión de 0.87. En el cuadro número 3 se presenta esta relación.

CUADRO No. 3
PRODUCCION NACIONAL DE PANELA
(Toneladas Métricas)

Años	Panela	Panela en términos de azúcar
1951 --	15.674	13.636
1952	18.783	16.341
1953	16.162	14.061
1954	16.233	14.123
1955	16.976	14.769
1956	17.014	14.802
1957	12.934	11.255
1958	13.214	11.496
1959	13.497	11.742
1960	13.785	11.993
1961 --	14.081	12.250
1962 *	14.447	12.569
1963 *	14.387	12.517
1964 *	14.879	12.945
1965 *	14.800	12.876
1966 *	15.445	13.437

Notas: 100 Tn. de panela equivalen a 87 Ton. de azúcar blanco.

* Estimaciones a base del consumo per cápita.

FUENTE: Dirección General de Monopolios. ELABORACION: Junta de Planificación y Coordinación.

Se observa que la producción de panela en los 16 años examinados se mantiene prácticamente constante con muy ligeras variaciones en años intermedios, como consecuencia del esfuerzo que se ha hecho para transferir el consumo de panela al consumo de azúcar, lo que podrá verse más claramente cuando abordamos el rubro de los consumos. Considerada la panela en términos de azúcar, para los efectos de medir su relación con la producción de azúcar blanco destinado al consumo directo nacional, se puede observar la pérdida de importancia que va teniendo la panela en el consumo. En 1951 la producción de panela representó el 21.5 por ciento de la producción total de azúcares, incluyendo la panela destinada al consumo directo nacional; en 1966 esta relación cambió sustantivamente, reduciéndose prácticamente a la mitad. En ese año se registró un 10.8 por ciento en la relación azúcar blanco-azúcar de panela. En el cuadro número 4 puede verse las variaciones producidas a través de los 16 años de la serie que nos sirve para todo nuestro examen.

CUADRO No. 4

BALANCE DE LA PRODUCCION NACIONAL DE AZUCARES PARA EL CONSUMO INTERNO (Toneladas Métricas)

Años	Total	%	Blanca	%	Panela *	%
1951	63.549	100.0	49.913	78.5	13.636	21.5
1955	79.881	100.0	65.112	81.5	14.769	18.5
1960	88.825	100.0	76.832	86.5	11.993	13.5
1966	124.508	100.0	111.071	89.2	13.437	10.8

* Reducida a azúcar blanca.

ELABORACION: Junta Nacional de Planificación y Coordinación en base a los cuadros 2 y 3.

c) Subproductos: Las Melazas

La producción de melazas como subproducto de la elaboración de azúcar, está en una relación directa con ésta. Para la determinación de la melaza producida en los diferentes ingenios, se ha utilizado un factor resultante del promedio registrado en estos molinos. En el Cuadro No. 5 se señala la producción de melazas en galones y toneladas anuales sobre la base de una obtención de 48 galones de melaza por tonelada de azúcar elaborado; la reducción de melazas a toneladas se ha hecho de acuerdo al peso por galón que en Ecuador para todos los ingenios es de un promedio de 5.25 kilogramos.

CUADRO No. 5
PRODUCCION Y EXPORTACION DE MELAIZA

Años	PRODUCCION		EXPORTACIONES	
	Galones	Toneladas	Galones	Toneladas
1951	2'583.024	13.561	-	-
1952	2'679.408	14.067	-	-
1953	2'415.744	12.683	3'117.905	16.369
1954	2'471.472	12.975	502.857	2.640
1955	3'342.672	17.549	2'731.238	14.339
1956	3'536.352	18.566	3'445.524	18.089
1957	3'619.248	19.001	2'923.810	15.350
1958	4'961.698	26.049	1'821.143	9.561
1959	4'764.336	25.013	2'994.667	15.722
1960	5'434.128	28.529	5'646.476	29.644
1961	5'986.455	31.429	2'497.714	13.113
1962	5'742.695	30.149	4'670.667	24.521
1963	7'340.072	38.535	5'727.047	30.067
1964	10'756.794	56.473	3'775.048	19.819
1965	10'964.437	57.563	10'769.905	56.542
1966	8'371.584	43.951	9'565.672	50.220

FUENTE: Encuestas Industriales, Anuario de Comercio Exterior.
ELABORACION: Junta Nacional de Planificación y Coordinación.

Entre 1951 y 1966 la producción de melazas masque se triplicó, pasando de 13.5 a 44.0 miles de toneladas. Aunque no se observa una relación constante

entre la producción de azúcar y la producción de melazas, ello se debe a la composición de la producción de azúcares entre crudo y blanco, y al mejoramiento de la eficiencia de los ingenios.

Este subproducto está destinado fundamentalmente a la exportación y en menor cantidad a la preparación de alimentos balanceados de uso animal, como en la elaboración de alcoholes industriales y de uso medicinal. El promedio de producción y exportaciones de los años 53 al 66 señala que el 71 por ciento de la producción de melazas se destinó a la exportación.

d) Las Importaciones de Azúcar

Las importaciones de azúcar en la serie de años examinados, tiene muy pequeña significación y ellas se refieren principalmente a pequeñas importaciones que se realizan para usos industriales, ya sea en forma de azúcar refinado, caramelizado, invertido y en manufacturas tales como caramelos, confites, bombones, etc..

El desarrollo de las importaciones de azúcar entre los años 1951 y 1966 señala variaciones muy irregulares, que no permiten establecer una tendencia respecto de ellas. Excepto el año 1955 en que la importación de azúcar refinado para uso directo alcanzó a 7.6 miles de toneladas, con el objeto de cubrir déficits de producción nacional; la de los años siguientes, su monto para este tipo de azúcar es insignificante, fluctuando entre 1 y 5 toneladas anuales. De las otras importaciones la de mayor importancia corresponde a los azúcares caramelizados, cuya fluctuación en la serie ha sido entre 16 y 351 toneladas; respecto del azúcar invertido tiene un compor-

tamiento muy similar al del azúcar refinado. Finalmente las manufacturas de azúcar, registran importaciones hasta el año 1961, posteriormente no aparecen importaciones; las correspondientes a los años del 51 al 61 son muy pequeñas, particularmente a partir del año 1955 en que éstas fluctúan entre 1 y 3 toneladas anuales.

En el cuadro No. 6, aparece las series de estas importaciones convertidas a términos de azúcar blanco mediante coeficiente que se indican al final del citado cuadro.

CUADRO No. 6
ECUADOR IMPORTACIONES DE AZUCARES
(Toneladas Métricas)

Años	Azúcar Refinado	Azúcar Caramelizado	Azúcar invertido	Caramelos, Chocolates y Confites	TOTAL
1951	2	-	1	45	48
1952	1	-	2	52	55
1953	2	-	2	64	64
1954	4	184	4	10	202
1955	7.634	166	6	1	7.807
1956	3	252	8	2	265
1957	3	98	5	1	107
1958	4	132	10	3	149
1959	2	100	-	1	103
1960	5	156	5	-	166
1961	3	351	10	1	365
1962	1	116	2	-	119
1963	3	123	5	-	131
1964	2	25	1	-	28
1965	2	16	-	-	18
1966	3	30	1	-	34

Conversión: 100 de Az. Carameliz. = 80 de Azúcar Blanco
 100 de Az. Invertido = 80 de Azúcar Blanco
 100 de Caramelos = 40 de Azúcar Blanco

FUENTE: Anuarios de Comercio Exterior.

ELABORACION: Junta Nacional de Planificación y Coordinación.

En el cuadro anterior se ha apreciado todas las importaciones en toneladas métricas de azúcar, haciendo la conversión de algunos rubros con la utilización de los siguientes factores: azúcar carmelizada 0.8; azúcar invertida 0.8; caramelos, confites y otros, 0.4.

e) La oferta global de azúcar

Para cuantificar la oferta global de azúcar se ha preparado el cuadro número 7 en el que se ha contabilizado la producción en sus tres formas-blanca, cruda y panela- referidas en términos de azúcar; luego después las importaciones, para así lograr un gran total de la oferta global.

(Ver cuadro en la página siguiente).

En el año 1951, año inicial de la serie, la disponibilidad de azúcar tanto para el consumo nacional como para la exportación fue de 67.5 miles de toneladas, correspondiendo de ellas el 73.9% a azúcar blanco; el 5.8% a azúcar crudo; el 20.2% a panela; y el 0.1% a importaciones. Al final del quinquenio siguiente las disponibilidades de azúcar comprendiendo los mismos rubros del año 1951 fue de 92.2 miles de toneladas; la composición de la oferta se mantuvo con ligeras variaciones principalmente en la producción de azúcar blanco y en panela, las importaciones registraron un aumento natural por las razones que vimos en otra parte de este informe que para cubrir la demanda interna fue necesario importar una partida apreciable de azúcar refinada. En el año 1960 la situación fue la siguiente: la disponibilidad total creció a 125.4 miles de toneladas, lo que representó un 36.0% sobre la disponibilidad del año 1955. La composición de esta disponibilidad tuvo la siguiente característica, el 61.3% correspondió a azúcar blanco, que experimentó una reducción respecto de

CUADRO No. 7
OFERTA GLOBAL DE AZUCAR

ANOS	TOTAL en Ton/M.	PRODUCCION(TON/M.)			Importaciones Ton/M.	Composición de la Oferta Global			
		Blanca	Cruda	Panela		Blanca	Cruda	Panela	Import.
1951	67.497	49.913	3.900	13.636	48	73.9%	5.8%	20.2%	0.1%
1952	72.217	51.690	4.131	16.341	55				
1953	64.453	46.553	3.775	14.061	64				
1954	65.814	48.142	3.347	14.123	202				
1955	92.215	65.112	4.527	14.769	7.807	70.6%	4.9%	16.0%	8.5%
1956	88.741	68.222	5.452	14.802	265				
1957	86.763	65.831	9.570	11.255	107				
1958	97.967	56.130	30.192	11.496	149				
1959	110.526	74.364	24.317	11.742	103				
1960	125.370	76.832	36.379	11.993	166	61.3%	29.0%	9.6%	0.1%
1961	137.364	77.855	46.894	12.250	365				
1962	145.762	86.401	46.603	12.569	119				
1963	148.255	96.410	39.197	12.517	131				
1964	195.444	112.787	69.684	12.945	28				
1965	205.880	115.812	77.174	12.876	18				
1966	187.879	111.071	63.337	13.437	34	59.1%	33.7%	7.2%	0.0%

ELABORACION: Junta Nacional de Planificación y Coordinación.

la composición del quinquenio anterior en 9.3%; el azúcar crudo, en cambio, debido a las relaciones de la demanda externa se elevó a 29.0%; esto es, fue mayor en 25.1%. Finalmente, en el año 1966 la disponibilidad llegó a 187.8 miles de toneladas, creciendo en 62.5 miles de toneladas respecto al año 1960, o sea, en 49.9%. La composición se registró como sigue: azúcar blanco 59.1%, azúcar crudo 33.7% y panela 7.2%. Las importaciones casi fueron nulas.

La tasa promedio anual de crecimiento de la oferta global de azúcar fue la siguiente:

1951 - 1955: 8.1%

1955- 1960: 6.3%

1960 - 1966: 7.0%

1951 - 1966: 7.1%

2.- Perspectivas de la Oferta Futura

La oferta de azúcar de producción nacional se verá incrementada en los próximos años con la incorporación de un nuevo ingenio a la producción. El ingenio de la Compañía Azucarera Tropical Americana (AZTRA), ubicada en la provincia del Cañar, en la parroquia Manuel J. Calle, iniciará su producción normalmente en el año 1968, en la primera etapa con una producción estimada de 61.250 toneladas de azúcar, correspondiendo 50.000 toneladas a crudo destinado a la exportación y 11.250 a azúcar refinado para el consumo interno. En la segunda etapa de producción el ingenio AZTRA elaborará 102.900 toneladas, de las cuales 84.000 toneladas serán de azúcar crudo y 18.900 toneladas de azúcar refinado.

Considerada la producción del ingenio AZTRA, es muy posible que para el año 1970 se agreguen 102.900 toneladas más de azúcar a la oferta, lo que en el supuesto de mantenerse la producción actual de los ingenios existentes, cosa muy difícil por cierto, totalizaría la producción: 290.7 miles de toneladas.

08276

**BANCO CENTRAL DEL ECUADOR
DEPARTAMENTO DE DOCUMENTACION
E INFORMACION ECONOMICA**

3.- Análisis de la Demanda Actual

La demanda actual será analizada examinando separadamente la demanda interna y de la demanda externa, de modo que se aprecie en cada una de ellas su evolución y desarrollo.

a) Demanda Interna

La demanda interna, esto es, el consumo interno de azúcar en sus distintas formas, se analizará considerando un sólo rubro, el consumo directo y el consumo industrial.

i) Consumo directo e industrial

Se ha adoptado el criterio de consolidar los dos consumos para el análisis de la demanda interna, debido a que, del consumo industrial no se tiene información disponible para una serie de años, así como por su escasa significación frente al consumo directo de azúcar, lo cual verificaremos en el cuadro No. 8 de la demanda industrial de azúcar al año 1964. El citado cuadro cuantifica los consumos industriales de azúcar para el año señalado, a niveles de ramas y subramas. Las 10.879 toneladas que totaliza este consumo, representan aproximadamente el 8.6% del consumo total de azúcar en el país en 1964.

Hecha esta aclaración, pasaremos a indicar los rubros que se involucran

dentro del cálculo de la demanda interna en éste estudio: producción de azúcar blanco, de panela en términos de azúcar blanco e importaciones de azúcar y manufacturas de azúcar reducidas igualmente a términos de azúcar blanco. La suma de estos tres conceptos es el cálculo del consumo aparente, base para el cálculo de las estimaciones futuras.

No se incluye la producción de azúcar crudo puesto que en su totalidad está destinado a la exportación, es decir a la demanda externa que se analizará posteriormente.

(Ver cuadro No. 8 en la página siguiente).

En los últimos 16 años, el consumo nacional de azúcar ha experimentado un crecimiento sustancial, pasando de 63.6 miles de toneladas en el año 1951 a 124.5 miles de toneladas en el año 1966, esto es, se ha incrementado el consumo en casi el doble en los últimos 15 años. Examinaremos la situación a través de la serie que aparece en el cuadro No. 9. En 1951 el consumo fue de 63.6 miles de toneladas, divididas de la siguiente forma: 49.9 miles de toneladas correspondieron a azúcar blanco; 13.6 miles de toneladas de panela; y 48 toneladas a azúcar refinada y manufacturas de azúcar importado. En 1955 el consumo nacional representa 87.7 miles de toneladas, divididas en 65.1 miles de toneladas de azúcar blanca; 14.8 miles de toneladas en panela convertida en azúcar blanca y 7.8 miles de toneladas de importaciones de azúcar refinada y manufacturas de azúcar en términos de azúcar blanco. Volvemos a repetir que 1955 fue un año de déficit en la producción nacional y de allí que aparezca la importación naturalmente incrementada y resulte ser una excepción

CUADRO No. 8
CONSUMO DE AZUCAR EN LA INDUSTRIA
1.964

CIIU	ACTIVIDAD	Cantidad en Quintales
<u>20</u>	<u>ALIMENTOS</u>	<u>67.459</u>
201	Matanza de ganado y preparación y conservación de carne	69
202	Fabricación de Productos Lácteos	1.371
203	Envases y conservación de frutas y legumbres	975
206	Manufacturas de productos de panadería	10.695
208	Fabricación de cacao, chocolate y confitería	38.198
209	Industrias diversas	16.151
<u>21</u>	<u>BEBIDAS</u>	<u>168.508</u>
211	Destilación, rectificación y mezcla de bebidas alcohólicas	788
212	Elaboración de vinos	2.622
213	Fabricación de cerveza y malta	13.911
214	Fabricación de bebidas no alcohólicas y gaseosas	151.187
<u>29</u>	<u>CUERO Y CONEXOS</u>	<u>142</u>
291	Curtidurías y talleres de acabado	142
<u>31</u>	<u>QUIMICOS</u>	<u>3.227</u>
319	Químicos diversos	3.227
	TOTAL EN QUINTALES	239.336
	TOTAL EN TONELADAS	10.870

FUENTE: Encuesta Industrial 1964

ELABORACION: Junta Nacional de Planificación y Coordinación.

en la serie examinada. En 1966, de las 124.5 miles de toneladas consumidas, 111,1 miles de toneladas correspondieron a azúcar blanca, 13.4 miles de toneladas a panla y 34 toneladas a importaciones de azúcar refinado y manufacturas.

ii) El consumo per-cápita

El consumo per-cápita entre los años 1951 y 1966 no ha mantenido un crecimiento constante, sino más bien ha estado sujeto a sucesivas disminuciones, sobre todo en los años 1952-1953 y 1955-1958 y 1964-1966 como puede apreciarse objetivamente en el gráfico número 1.

Entre los años 1951-52, 1954-56, 1958-64, se observaron progresivos incrementos en el consumo per-cápita que llegan a definir una línea de tendencia positiva a lo largo del período.

En el cuadro No. 9, se anota el consumo per-cápita en kilogramos para los años 1951 a 1966. Conviene hacer resaltar que en el año 1963 de la serie el consumo per-cápita anotado se ajusta a la cifra del año 1963 tomado como base para las proyecciones de consumo en el Plan General de Desarrollo y fijado en 22,4 kilos. En cuanto a las proyecciones del consumo per-cápita para los años siguientes, éstas difieren algo con las del Plan, debido a que las tasas de crecimiento del producto interno bruto per-cápita, utilizadas en las proyecciones del Plan no han podido cumplirse satisfactoriamente.

(Ver cuadro No. 9 en la página siguiente).

CUADRO No. 9

CONSUMO NACIONAL DE AZUCAR

(Toneladas)

AÑOS	Blanca		Panela	Importación azúcar refi- nada	Consumo Nacional	Consumo Percápita Kg.
	Blanca	Panela				
1951	49.913	13.636		48	63.597	19.11
1952	51.690	16.341		55	68.086	19.85
1953	46.553	14.061		64	60.678	17.17
1954	48.142	14.123		202	62.467	17.15
1955	65.112	14.769		7.807	87.688	23.36
1956	68.222	14.802		265	83.289	21.54
1957	65.831	11.255		107	77.193	19.38
1958	56.130	11.496		149	67.775	16.51
1959	74.364	11.742		103	86.209	20.38
1960	76.832	11.993		166	88.991	20.42
1961	77.855	12.250		365	90.470	20.10
1962	86.401	12.569		119	99.089	21.29
1963	96.410	12.517		131	109.058	22.65
1964	112.787	12.945		28	125.760	25.26
1965	115.812	12.876		18	128.706	24.99
1966	111.071	13.437		34	124.542	23.38

ELABORACION: Junta Nacional de Planificación y Coordinación.

b) La demanda externa

i) La producción mundial

La producción mundial de azúcar de acuerdo con los cálculos de FAO entre los años 1961 y 1966 y las estimaciones para el año 1967, son las que están expresadas en el Cuadro No. 10, la cual se ha agrupado entre países industrializados, países en vías de desarrollo y países socialistas. Entre 1961 y 1963 la producción promedio en esos años en el mundo, fue de 52.4 millones de toneladas anuales, correspondiendo al primer grupo de países el 30.6 por ciento de la producción mundial, el 37.2 por ciento al segundo grupo y el 32.2 por ciento al tercer grupo. En el año 1965 la producción mundial fue de 66.2 millones de toneladas, esto es, fue superior al promedio de los años 1961-1963 en un 20.9 por ciento, descomponiéndose esta producción de acuerdo con la agrupación propuesta de la siguiente manera: primer grupo 30.8 por ciento, segundo grupo 33.9 por ciento y 35.3 por ciento para el tercer grupo.

En 1966 la producción mundial de azúcar se redujo a 63.0 millones de toneladas, esto es, en 4.8 por ciento respecto del año anterior, la participación de los países productores fue la siguiente: 29% para el primer grupo; 39.2% para el segundo grupo; y 31.7% para los países socialistas. Las estimaciones hechas por FAO para el año 1967, señalan que la producción mundial probablemente llegue a los 64.7 millones de toneladas, con una relación de participación de los países productores muy semejante a la del año 1966, 39.5%, 34.8% y 34.7% respectivamente.

(Ver cuadro No. 10 en la página siguiente)

CUADRO No. 10
PRODUCCION MUNDIAL DE AZUCAR

(Millones de Toneladas)
Métricas

Países	Media 1961 / 63	1965	1966	1967 *
<u>Países Industrializados</u>	<u>16.03</u>	<u>20.41</u>	<u>18.35</u>	<u>19.76</u>
<u>Países en Vías de Desarrollo</u>	<u>19.48</u>	<u>22.46</u>	<u>24.73</u>	<u>22.55</u>
Latinoamérica	11.37	12.65	14.13	13.33
Asia	6.34	7.64	8.17	6.67
Africa	1.77	2.17	2.43	2.55
<u>Países Socialistas</u>	<u>16.88</u>	<u>23.33</u>	<u>20.00</u>	<u>22.42</u>
Europa Oriental	4.25	4.91	4.05	4.67
U.R.S.S.	6.25	10.22	9.20	9.29
China	1.24	2.11	2.25	2.42
Cuba	5.14	6.09	4.50	6.04
<u>Total Mundial</u>	<u>52.39</u>	<u>66.20</u>	<u>63.04</u>	<u>64.73</u>

* Estimaciones.

FUENTE: Tomado de la Revista "The Economist" Nov./67, pág. 39.

ELABORACION: Junta Nacional de Planificación y Coordinación.

Los cálculos provisorios realizados por Merrill Lynch, Pierce, Fenner y Smith Inc. de New York, señalan para el año 1966 una producción mundial de 63.1 millones de toneladas y para el año 1967 una estimación de 65.9 millones de toneladas. Respecto del año 1967, habría una diferencia de estimación entre FAO y la Merrill Lynch, sin embargo, la cifra es coincidente para el año 1966.

Medida la tasa de crecimiento de la producción mundial de azúcar

entre los años 1961 y la estimación para 1967, resulta que ésta es de 3.6 por ciento promedio anual; respecto del crecimiento que se tendría entre los años 1966 y 1967, sería de 2.6 por ciento.

La producción latinoamericana de azúcar, según la información dada por el Boletín Estadístico de América Latina, Volumen III, No. 2, correspondiente al año 1966, publicación de Naciones Unidas, que se adjunta en el cuadro número 11, se aprecia que cuatro países: Cuba, Brasil, México y Argentina representan el 81.3 por ciento de la producción de la región, siendo los de mayor importancia Cuba y Brasil.

(Ver cuadro No. 11 en la página siguiente)

Según este cuadro, la producción latinoamericana de los años 1950 y 1965 creció en 7.1 millones de toneladas, o sea, a una tasa promedio anual de 6.4 por ciento. De esta producción, aproximadamente el 17 por ciento se destina a la exportación, preferentemente al mercado Norteamericano y el saldo se destina al consumo de la región.

Resulta de interés examinar la situación conjunta entre producción, consumo y stocks. La situación entre los años 1966 y 1967 y la probable para el año 1968, según el "Sugar Weekly Letter" correspondiente a la semana del 8 de septiembre del presente año, sería la que aparece en el cuadro No. 12.

(Ver cuadro No. 12 en la página 28).

CUADRO No. 11

PRODUCCION DE AZUCAR EN LATINOAMERICA

(Miles de Toneladas)

Métricas

Países	1950	1957	1958	1959	1960	1961	1962	1963	1964	1965
Argentina	613	657	1.014	892	782	719	815	990	906	1.363
Brasil	1.403	2.714	3.004	3.108	3.319	3.354	3.238	3.068	3.425	4.094
Colombia	147	234	264	277	328	328	369	339	395	525
Cuba	5.558	5.672	5.784	5.964	5.862	6.767	4.815	3.820	3.810	6.000
México	590	1.164	1.210	1.264	1.498	1.388	1.427	1.618	1.932	2.107
Perú	427	676	685	706	806	798	765	807	769	775
R. Dominicana	474	836	838	809	1.112	873	902	871	880	644
Venezuela	50	193	157	175	194	215	245	276	290	340
Ecuador	52	75	86	99	113	125	133	136	183	193
Chile	-	25	31	50	71	35	61	99	100	95
Otros	194	302	323	304	313	412	378	409	454	464
TOTAL:	9.508	12.548	13.396	13.648	14.398	15.014	13.219	12.433	13.144	16.600

FUENTE: Boletín Estadístico de América Latina, Volumen III, No. 2 CEPAL, septiembre de 1966.
 ELABORACION: Junta Nacional de Planificación y Coordinación.

CUADRO No. 12

PRODUCCION, CONSUMO Y EXISTENCIA MUNDIAL DE AZUCAR

(Miles de Toneladas Métricas)

	1964-65	1965-66	1966-67	1967-68
Producción	66.902	63.173	65.983	65.000 *
Existencia Inicial	10.375	18.059	17.632	17.830 *
Consumo	59.218	63.600	65.785	68.000 *
Existencia Final	18.059	17.632	17.830	14.830 *

* Estimaciones

FUENTE: Sugar Weekly Letter, septiembre 8 de 1967.

ELABORACION: Junta Nacional de Planificación y Coordinación.

De lo anterior se concluye que probablemente el próximo año habrá de producirse una disminución de la producción de azúcar de los países de la región del Caribe, a consecuencias de la sequía que han debido soportar y, por otra parte, a un crecimiento normal del consumo de azúcar que se estima del orden del 3 por ciento. Esta situación derivará probablemente en una elevación en el precio del azúcar en el mercado mundial, lo que vendrá a robustecer la tendencia advertida alcanza en el año 1967 después del período de declinación del año 1966. Las perspectivas, pues, para los países productores de azúcar que no hayan sufrido disminuciones por malas cosechas, serán buenas en el año 1968, y, probablemente, habrán de recibir cuotas adicionales en el mercado norteamericano.

El consumo mundial de azúcar en los últimos años ha seguido aumentando en forma paralela el crecimiento de la población; la tasa promedio anual de

crecimiento del consumo de azúcar entre 1965 y 1967, fue de 5.4% y entre 1966 y 1967 de 3.4%.

Asumiendo una tasa de crecimiento para el consumo hasta el año 1968, igual a la registrada hasta el año 1967, el consumo mundial se colocaría en las 68 millones de toneladas, que frente a una producción estimada de 65 millones, dará lugar a una disminución de las existencias en aproximadamente 3.0 millones de toneladas.

ii) El Mercado Norteamericano

El mercado norteamericano del azúcar en el año 1967 alcanza a 10.8 millones de toneladas, el cual es atendido en 6.4 millones por la producción doméstica, incluyendo en ella a Hawai, Puerto Rico y las Islas Vírgenes; en 1.1 millones de toneladas por la República de Filipinas; en 2.5 millones por los países latinoamericanos excepto Cuba; y en 0.8 millones por otros países. El mercado norteamericano es muy codiciado por los países exportadores, debido a los precios premiados que tiene el azúcar en ese país, como compensación a los precios altos de los productores manufacturados que pagan los países exportadores de azúcar a los Estados Unidos. La política norteamericana para sus compras de azúcar en el exterior está sujeta a las regulaciones contenidas en el "Acta del Azúcar", que permite señalar cuotas a los países exportadores y que son manejadas en su determinación, exclusivamente por el Gobierno Norteamericano. La participación de los países latinoamericanos en el mercado de los Estados Unidos se ha hecho muy sensible a partir del año 1960, en que Cuba fue eliminada como país exportador a dicho mercado.

Las cuotas asignadas en el año 1967 a los países latinoamericanos se detallan en el siguiente cuadro.

CUADRO No. 13

CUOTAS DE AZUCAR EN EL MERCADO DE ESTADOS UNIDOS PARA LOS PAISES LATINOAMERICANOS EN 1967

Países	Toneladas Cortas	Países	Toneladas Cortas
Argentina	62.782	Guatemala	30.636
Bolivia	6.075	Haití	28.353
Brasil	510.359	Honduras	6.058
Colombia	54.006	México	521.837
Costa Rica	60.087	Nicaragua	60.087
R. Dominicana	615.367	Panamá	37.804
Ecuador	74.257	Perú	407.073
El Salvador	37.134	Venezuela	25.652
TOTAL:			2.537.567

FUENTE: Sugar Reports, Agosto 1967

ELABORACION: Junta Nacional de Planificación y Coordinación.

Además de la cuota básica que recibe cada país para exportación al mercado de los Estados Unidos, también existen asignaciones llamadas "cuotas adicionales", resultantes de distribuir el déficit por incumplimiento de las asignaciones hechas a los países en la distribución general del año anterior.

Las cuotas recibidas por el Ecuador en el mercado de los Estados Unidos se inician en el año 1961 en que tuvo una asignación básica de 26.718 toneladas, las cuales fueron cumplidas en su integridad. En el año siguiente, 1962, las exportaciones del Ecuador a dicho mercado fueron de 63.164 toneladas, correspondiendo a una cuota básica de 25.200 y cuotas adicionales por 37.954.

En el año 1963, el país recibió un aumento en su cuota básica, alcanzando a 55.400 toneladas, cuota que seguramente tuvo lugar por las capacidad que demostró el país en el año anterior para atender el servicio de cuotas adicionales, sin embargo, en este año el Ecuador no pudo dar cumplimiento a la cuota básica y sólo alcanzó a exportar a los Estados Unidos 47.033 toneladas. En el año 1964 se le dió al Ecuador la misma cuota básica del año anterior, la cual tampoco pudo dar cumplimiento en integridad, alcanzando sólo a 52.145 toneladas, sin embargo tuvo exportaciones del orden de los 5.6 miles de toneladas a otros países, quizás con el propósito de abrir otros mercados. En vista de que el Ecuador no pudo cumplir en dos años seguidos la cuota básica, ésta fue reducida a 51.121 toneladas para 1965, posteriormente se le agregó una cuota adicional de 15.060 toneladas, totalizando la exportación al mercado norteamericano en 66.181 toneladas. El año 1966 la cuota básica que recibió el país fue de 51.564 toneladas, y una adicional de 17.350, totalizando 68.914 toneladas la exportación. El año 67 se le asignó una cuota básica de 57.277 toneladas y una adicional de 16.980, haciendo en conjunto 74.257 toneladas, que fue la exportación de este año.

Puede observarse, en el Cuadro No. 14, que las exportaciones

del Ecuador a los Estados Unidos han ido en crecimiento constante a partir del año 1961, salvo el año 1963 en que el país no estuvo en capacidad para atender las asignaciones que se le hicieron. Así, entre cuotas básicas y cuotas adicionales, el crecimiento de las exportaciones del país a los Estados Unidos fue entre 1961 y 1967 de 178 por ciento, teniendo una tasa de crecimiento promedio anual de 18.6 por ciento.

Anteriormente al año 1961, el Ecuador tuvo exportaciones de azúcar en el mercado mundial, registrándose desde 1957 a 1960 exportaciones: a Rumania en 1957, por 9.561,4 toneladas; a Japón en el año 1958, por 14.625.8 toneladas; en 1959 las exportaciones se hicieron a Japón y a Ceilán, al primero por 19.9 miles de toneladas y al segundo por 10.3 miles de toneladas; en 1960 se exportó al Japón 12.8 miles de toneladas y a Bolivia una pequeña partida de 138 toneladas.

CUADRO No. 14
ECUADOR; EXPORTACIONES DE AZUCAR CRUDO
(Toneladas Cortas)

AÑOS	A Estados Unidos			A otros países 1/	TOTAL
	Cuotas	Déficit y Adicionales	Total		
1957	-	-	-	9.570	9.570
1958	-	-	-	14.626	14.626
1959	-	-	-	30.540	30.540
1960	-	-	-	12.941	12.941
1961	26.718	-	26.718	-	26.718
1962	25.200	37.954	63.154	-	63.154
1963	55.400	-8.367	47.033	-	47.033
1964	55.400	-3.255	52.145	5.599	57.744
1965	51.121	15.060	66.181	-	66.181
1966	51.564	17.350	68.914	-	68.914
1967	57.277	16.980	74.257	-	74.257

Nota: 1/ Uruguay, Chile, Reino Unido, Alemania Occidental, Japón, Jamaica.
FUENTE: Anuarios de Comercio Exterior.- ELABORACION: Junta de Planificación y Coordinación.

iii) El Mercado Latinoamericano

Los países latinoamericanos, en su gran mayoría, son productores y exportadores de azúcar, excepto Chile, Uruguay y Bolivia, que realizan importaciones habituales para cubrir déficit nacionales de producción. El caso boliviano ha sido superado, y a partir del año 1964 prácticamente no realiza importaciones de azúcar, quedando por tanto, como dos únicos países importadores en Latinoamérica: Chile y Uruguay.

Las importaciones latinoamericanas, sin considerar las importaciones de algunos países Centroamericanos, por su escasa significación en los últimos seis años, en promedio son del orden de las 270 mil toneladas métricas, de las cuales, un 71 por ciento correspondió a importaciones, que realizó Chile y un 20 por ciento a las que realizó Uruguay, el 9% restante, a las que realizaron otros países. En el cuadro No. 15 se presentan los datos de las importaciones latinoamericanas registradas desde 1960 a 1965.

(Ver cuadro No. 15 en la página siguiente)

En consecuencia, el mercado importador latinoamericano está circunscrito a dos países: Chile, país que, pese a sus esfuerzos por elevar su producción de azúcar de remolacha, no ha podido disminuir mayormente sus importaciones debido al alto crecimiento de su consumo de azúcar; es presumible que en la próxima década siga siendo un país importador de azúcar dentro de la región. Finalmente Uruguay que, aunque parece que ha sustituido buena parte de sus importaciones de azúcar, no deja de ser todavía un mercado mediamente importante dentro de la zona.

CUADRO No. 15

LATINOAMERICA: IMPORTACIONES DE AZUCAR
(En Toneladas Cortas)

Países	1960	1961	1962	1963	1964	1965
Argentina	-	6.400	200	-	1.000	100
Bolivia	27.900	21.200	22.100	8.900	100	300
Chile	124.300	356.700	132.200	200.400	151.300	185.500
Colombia	6.600	-	-	-	-	-
Guayana Francesa	600	700	900	500	700	800
Guyana	100	100	-	-	-	100
Surinam	500	900	-	-	-	-
Uruguay	62.000	99.000	54.900	44.200	33.000	31.600
Total Sudamérica	222.000	485.000	210.300	254.100	186.100	218.500
Honduras	6.700	3.400	4.800	1.700	5.400	3.800
TOTAL:	228.700	488.400	215.100	255.800	190.500	222.300

FUENTE: Anuario de Comercio Exterior, FAO, 1966

ELABORACION: Junta Nacional de Planificación y Coordinación.

iv) El Mercado Europeo

La producción de azúcar de los países europeos fue en el año 1965 de 13.2 millones de toneladas, que correspondieron en su totalidad a la industrialización de la remolacha. La producción de los países europeos en los últimos cinco años ha crecido en un millón de toneladas. Las importaciones europeas de azúcar en 1965 fueron de 5.1 millones de toneladas y las exportaciones de estos

países en el mismo año, básicamente en azúcar refinado, fueron de 2.7 millones de toneladas. Este balance de la disponibilidad para el consumo del mercado europeo, arrojó para ese año, teniendo en cuenta la producción, importaciones y exportaciones realizadas, un total de 15.6 millones de toneladas destinadas al consumo de esa área.

Las importaciones europeas entre el año 1960 y 1965, prácticamente no han tenido movimiento, en el año 1960 estas alcanzaron a 4.9 millones de toneladas y en 1965, como ya se indicó, fueron de 5.1 millones de toneladas. En cuanto a las exportaciones europeas éstas igualmente no registran movimientos de importancia, así, en el año 1960, el conjunto de las exportaciones europeas, que principalmente se comercializan dentro de los países de la misma región, fueron de 2.4 millones de toneladas y en 1965 llegaron a 2.7 millones de toneladas. En términos finales puede decirse que el mercado europeo representa una potencialidad, para la importación de azúcar fuera del área, de 5.1 millones de toneladas.

v) Otros Mercados

Dentro de los otros mercados de cierta importancia, habría que señalar el mercado canadiense y el mercado japonés. El primero con una importación de 850 mil toneladas y el segundo con 1.7 millones de toneladas, que se registraron en el año 1965. Durante los últimos cinco años, las importaciones de estos países han fluctuado, en conjunto, entre 1.8 y 2.5 millones de toneladas.

Reiteradas veces el Japón ha demostrado interés por comprar azúcar en el Ecuador, ofreciendo el precio de libre comercialización en el mercado

mundial, lo que hasta el momento no ha resultado de interés nacional.

c) El Precio del Azúcar

El precio del azúcar en el mercado mundial está regido por dos sistemas, uno es el que corresponde al llamado "mercado cerrado" que consiste en la adopción por algunos países, de políticas restrictivas respecto de sus importaciones destinadas a impedir el libre acceso del azúcar a sus mercados. Este mercado cerrado, se origina en la necesidad de estimular la producción nacional de azúcar, para cuyo efecto se establecen precios oficiales muy superiores al precio mundial, con el propósito de incentivar la producción local. Para evitar la distorsión de este propósito y, a la vez regular el abastecimiento desde los países exportadores, se señalan anualmente contingentes de importación con otorgamiento de cuotas a los países exportadores, los que reciben un precio similar al precio de los productos domésticos. Por otra parte, está lo que se llama el "mercado de libre comercialización" cuya regulación se maneja por el acuerdo internacional del azúcar renovado en 1958 y que, desafortunadamente, no ha producido los efectos esperados toda vez que no se ha podido a través de este instrumento lograr la estabilización de los precios en el mercado. Se han hecho esfuerzos por dar un nuevo contenido al acuerdo internacional del azúcar y se ha promovido reuniones internacionales como la de Ginebra, en octubre del año 1966, en que participaron 22 países productores e importadores, con el propósito de establecer un acuerdo internacional más efectivo, sin que se pudieran conciliar los puntos de vista divergentes de los países participantes, que se refieren básicamente en los siguientes aspectos: acceso libre a los mercados, sistema de regulación de precios, cuotas, y disposiciones especiales en favor de los países en

vías de desarrollo, que son los más fuertes exportadores de azúcar (68% de la exportación mundial).

En el sistema de mercado cerrado participan los Estados Unidos, que gobiernan sus importaciones por la Ley Azucarera Norteamericana; la Comunidad Británica de Naciones, por el Acuerdo Azucarero de la Commonwealth; el convenio cubano-soviético para la comercialización de azúcar; Francia, con un acuerdo especial con los países que fueron antes colonias francesas, y Portugal, con un acuerdo especial para sus territorios y provincias de ultramar. En el año 1966 las importaciones de los países del mercado cerrado fueron las siguientes:

CUADRO No. 16

IMPORTACIONES DE LOS PAISES PERTENECIENTES AL MERCADO CERRADO
EN 1966

PAISES	Millones de Toneladas Cortas	Precio Promedio Centavo de Dólar
Estados Unidos	4.0	6.99
Commonwealth	1.8	5.94
Cubano-Soviético	1.84	6.00
Francia	0.409	5.40
Portugal	0.176	5.60

FUENTE: Dhe Economist - Nov. / 67 - Sugar Reports - Agosto 1967

ELABORACION: Junta Nacional de Planificación y Coordinación.

i) El precio norteamericano

Los precios del mercado de los Estados Unidos han tenido una li-

gera tendencia al crecimiento, así, el promedio del precio por libra fue para el periodo 1961-65 de 6.92 centavos; en 1965 el promedio mensual fue de 6.75 centavos por libra y en 1966 dicho promedio fue de 6.99 centavos. Hasta Julio del año 1967, el precio promedio mensual fue de 7.23 centavos; que acusa un alza de 3.1% respecto del precio promedio del año anterior. En el cuadro No. 17 se presentan los precios del azúcar en el mercado de los Estados Unidos entre 1961 y 1967 y las diferencias por sobre el precio mundial.

CUADRO No. 17

PRECIOS DEL AZUCAR CRUDO EN LOS ESTADOS UNIDOS
(Centavos de dólar por libra)

AÑOS	Precio EE. UU. Promedio Mensual	Diferencia con Precio Internacional
1961 - 65	6.92	1.52
1965	6.75	3.68
1966	6.99	4.18
1967 (1)	7.23	4.30

(1) Hasta el mes de Julio

FUENTE: Sugar Reports, Agosto 1967

ELABORACION: Junta Nacional de Planificación y Coordinación.

Es de advertir que el 50 por ciento de la exportación mundial de azúcar se cursa bajo el régimen del mercado cerrado.

ii) El precio del Mercado Libre Internacional

Los precios en el mercado libre internacional han estado siempre

sujetos a serias alternativas de alzas y bajas. El precio promedio de este mercado entre los años 1958 y 1962 fue de 3.1 centavos de dólar por libra, periodo en que se produce el término de la declinación del precio, para tener un serio repunte en el año 1963, en que alcanzó el más alto precio en el mes de noviembre de ese año con 11.5 centavos por libra. La situación del año 1963, en cuanto al precio internacional, hay que juzgarla en relación con el movimiento que tuvieron las existencias de azúcar, en efecto, al final del año 1963 las existencias tuvieron una drástica reducción, llegando a 10.3 millones de toneladas, lo que se produjo por defectos de producción de azúcar en el mundo, unido a una expansión del consumo; sin embargo, la situación para el año 1964 se modificó debido al crecimiento que estas existencias tuvieron en ese año, las que alcanzaron al final del periodo a 17.3 millones de toneladas, produciendo consecuentemente una declinación del precio en dicho año. La declinación del precio internacional siguió en el año 1965 y 1966 y, en este último año, se registró el precio más bajo, esto es, de 1.86 centavos el precio promedio mensual, lo que le dió una posición como el año más desfavorable en el precio del azúcar desde 1941. En el presente año se ha producido un leve repunte en el precio, particularmente en el segundo trimestre del año, lo que hará cerrar el promedio anual probablemente sobre los dos centavos. Los precios del mercado libre internacional entre 1961 y el primer semestre de 1967, fueron los siguientes:

(Ver cuadro No. 18 en la página siguiente)

CUADRO No. 18

PRECIOS DE AZUCAR CRUDO EN EL MERCADO LIBRE INTERNACIONAL

(Centavos de dólar por libra)

AÑOS	US \$ Centavos
1961- 65	4.48
1965	2.12
1966	1.86
1967 (1)	1.97

(1) Hasta el mes de Julio

FUENTE: Sugar Reports, Agosto 1967

ELABORACION: Junta Nacional de Planificación y Coordinación.

Es probable que en el próximo año el precio del mercado libre internacional del azúcar siga en ascenso puesto que, como ya analizamos al hacer el balance de la producción de azúcar estimada para el año próximo, existe la posibilidad de que ésta se vea reducida debido a efectos de sequía en los países productores de la zona del Caribe, lo que acarreará una disminución de la reserva internacional a cerca de los 14.5 millones de toneladas, que habrá de producir un efecto favorable en el precio.

4.- Estimaciones de la demanda futura

Las proyecciones de la demanda futura de azúcar ecuatoriana se han calculado dividiéndola, entre demanda interna y demanda externa. Se analizará cada una de ellas:

a) Demanda Interna

Para el cálculo de la demanda interna se parte en este subcapítulo del cuadro No. 9, que contiene diferentes series para los últimos 16 años. Para contabilizar la cantidad de azúcar que va al consumo interno, se consideró la producción nacional de azúcar blanco, de panela reducida a términos de azúcar blanco; las importaciones de azúcar refinado y manufacturas de azúcar, convertidas en términos de azúcar blanco con los coeficientes de relación que se han señalado en los capítulos correspondientes de este trabajo.

Establecido el consumo nacional de azúcar, se determinó el consumo per cápita para cada uno de los años, de acuerdo con la población calculada al 30 de junio del año respectivo. Para la estimación del mercado interno futuro, se intentaron tres proyecciones utilizando dos diferentes métodos: Una primera proyección que aparece en el Cuadro No. 16, como primera alternativa o alternativa baja, se hizo extrapolando la tendencia histórica a base del sistema de regresión y usando datos de consumo per cápita para los 16 años estudiados. Una segunda alternativa, o alternativa media, se hizo usando la misma metodología anterior, pero suavizando las fluctuaciones de las cifras originales en los 16 años a base de promedios móviles, en períodos de 3 años. Y una última alternativa o alternativa alta, se obtuvo mediante un sistema de correlación entre el producto interno bruto per cápita a precios de 1964 y el consumo per cápita de azúcar de cada uno de los 16 años de la serie. Se usó para este efecto una función exponencial de tipo $Y = ab^x$. Además para la proyección del producto interno bruto per cápita, se usó una tasa de crecimiento promedio anual de

2% entre 1967 y 1970 y de 2.5% entre 1970 y 1973.

En el cuadro No. 19 aparecen los resultados de las tres proyecciones del consumo per cápita, con los métodos indicados, así como la estimación del consumo interno total de azúcar hasta 1973. Para el cálculo de este consumo se eligieron las cifras de la segunda alternativa, por tener valores intermedios.

En términos globales, la demanda interna, sería en el año 1968 de 138.7 miles de toneladas, para llegar en el año 1973 a 176.9 miles de toneladas.

CUADRO No. 19
ALTERNATIVAS EN LA ESTIMACION DE LA DEMANDA INTERNA FUTURA

AÑOS	Consumo Per-cápita (Kilogramos)			Demanda Interna Total (Toneladas Métricas)
	Tra.	2da. *	3era.	
1967	23.80	23.96	25.53	131.957
1968	24.16	24.35	26.41	138.681
1969	24.52	24.74	27.32	145.706
1970	24.88	25.13	28.30	153.115
1971	25.24	25.52	29.53	160.699
1972	25.60	25.91	30.91	168.622
1973	25.96	26.30	32.39	176.894

Tasa de crecimiento (1967 - 73) 5.0%

* Base para la estimación de la demanda interna total.

Vistas así las perspectivas, se llega a que el consumo interno de azúcar entre 1968 y 1973 crecerá a una tasa promedio anual del 5 por ciento.

En términos absolutos, la demanda nacional de azúcar aumentará en 38.2 miles de toneladas, entre 1968 y 1973 y que deberá proveer la industria azucarera del país.

b) La Demanda Externa

La estimación de la demanda externa hasta el año 1973, se calculó en base a 3 mercados: EE.UU, Francia y Chile. Para el primero, se extrapoló la tendencia histórica a base de una recta de regresión, utilizando las series de exportaciones de azúcar efectuadas por el Ecuador a ese país desde 1961, y que aparece en el Cuadro No. 14 y en el Gráfico No. 2.

La tasa promedio de crecimiento de estas exportaciones se estima que habrá de ser en los próximos seis años de un 6.5 por ciento anual, señalando que Estados Unidos resulta ser el mercado más importante para las exportaciones del país. Se ha considerado también dentro de la estimación de la demanda exterior las exportaciones que se iniciarán probablemente el año próximo a Francia, derivadas del contrato suscrito entre la Empresa AZTRA y la firma francesa Dreyfus & Cia., el cual consulta que en los próximos 10 años habrán de exportarse partidas no inferiores a 30 mil toneladas, y que se comercializarán al precio libre internacional, además, como garantía para la Empresa AZTRA se le fija un precio mínimo del cual no podrá descender, cualquiera que sea el precio que se registre en el comercio del mercado libre.

También se ha incluido dentro de la demanda externa futura una parte del mercado chileno que, cuando examinamos las importaciones latinoamericanas de azúcar, se estableció que prácticamente es el más importante país importador

en Latinoamérica, pues sus importaciones son del orden de las 190.000 toneladas anuales en promedio.

Desde hace varios años se está intentando el perfeccionamiento de un acuerdo entre Ecuador y Chile para establecer trueque entre azúcar ecuatoriano y pulpa de fibra larga, o papel de origen chileno. El hecho que ha obstaculizado el llegar a un acuerdo entre ambos países ha sido el precio del azúcar al que Chile quería negociar. Sin embargo, con la aparición de AZTRA en la oferta nacional de azúcar, empresa que comercializará buena parte de su producción al precio libre, es posible que se logre abrir las exportaciones a este mercado, de ahí que en la tabla de estimaciones de la demanda externa se haya considerado a Chile con cuotas módicas, iniciando en 25.0 miles de toneladas en 1968 y presumiendo que ésta podrá incrementarse hasta llegar en 1973 a cubrir un 25 por ciento del mercado actual de ese país.

Contabilizada así la demanda externa puede concluirse que ésta será en 1968 de 136.9 miles de Ton.Cortas, para alcanzar en 1973 a 192.2 miles de toneladas.Cortas. Estas cifras en términos de toneladas métricas, se da en la última columna del cuadro No.20.

En el cuadro siguiente aparece la proyección de la demanda externa total a 1973, en toneladas Cortas y Métricas.

(Ver cuadro No. 20 en la página siguiente)

CUADRO No. 20

ESTIMACION DE LA DEMANDA EXTERNA FUTURA

AÑOS	Estados Unidos 1/ Ton.Corts.	Francia 2/ Ton.Cortas	Chile 3/ Ton.Cortas	TOTAL Ton.Cort.	TOTAL Ton/Mé- tricas.
1968	81.947	30.000	25.000	136.947	124.485
1969	87.998	30.000	30.000	147.998	134.530
1970	94.042	30.000	35.000	159.042	144.569
1971	100.460	30.000	40.000	170.460	154.948
1972	106.130	30.000	45.000	181.130	164.647
1973	112.174	30.000	50.000	192.174	174.686
Tasa de Crecimiento 1968-1973				7.0%	7.0%

NOTAS: 1/ Proyecciones de la Tendencia Histórica de las exportaciones ecuatorianas a Estados Unidos.

2/ Contrato de AZTRA con LAIS DREYFUS Y CIA. de Francia

3/ Estimación de la posible oferta ecuatoriana de azúcar, al mercado deficitario de Chile.

c) Balance General del Mercado Futuro para el Azúcar Ecuatoriano

Para concluir este informe haremos un balance general del mercado futuro del azúcar ecuatoriano y de las capacidades industriales para atender esa demanda.

En el Cuadro No. 21 se hace un examen desde el año 1966 a 1973 de lo que fue y será el mercado interno, el externo y el total de la demanda, así mismo se indica la composición de este mercado y la capacidad de producción

actual y futura de la industria azucarera ecuatoriana.

CUADRO No. 21

BALANCE GENERAL DEL MERCADO FUTURO DE AZUCAR ECUATORIANO

AÑOS	Demanda Interna Toneladas Métricas	Demanda Externa Toneladas Métricas	Demanda Total Toneladas Métricas	Estructura de la demanda futura		Capacidad instalada en los ingenios Tons. de azúcar
				Demanda Interna %	Demanda Externa %	
1966 *	124.542	62.643	187.185	66.5	33.5	280.000 <u>1/</u>
1967	131.957	67.803	199.760	66.1	33.9	280.000 <u>1/</u>
1968	138.681	124.485	263.166	52.7	47.3	383.000 <u>2/</u>
1969	145.706	134.530	280.236	52.0	48.0	383.000 <u>2/</u>
1970	153.115	144.569	297.684	51.4	48.6	383.000 <u>2/</u>
1971	160.699	154.948	315.647	50.9	49.1	
1972	168.622	164.647	333.269	50.6	49.6	
1973	176.894	174.686	351.580	50.3	49.7	

Tasa Promedio Anual 1968 - 1973

5.0% 7.0% 6.0%

NOTAS: 1/ Datos promedios a 1965, 1966 y 1967

2/ Incluye la capacidad instalada del ingenio AZTRA.

* Datos Reales.

ELABORACION: Junta Nacional de Planificación y Coordinación.

La demanda total que fue en 1966 de 187.2 miles de toneladas correspondió en un 66.5 % al mercado interno y en 33.5% al mercado externo. Para 1973 se ha proyectado que éste será de 351.6 miles de toneladas, con una composición de 50.3% al mercado interno y 49.7% al mercado externo.

Esta demanda resulta del crecimiento global estimado en 6.0 por ciento anual, siendo el crecimiento futuro del mercado interno de 5.0 por ciento anual y del externo de un 7.0 por ciento también anual.

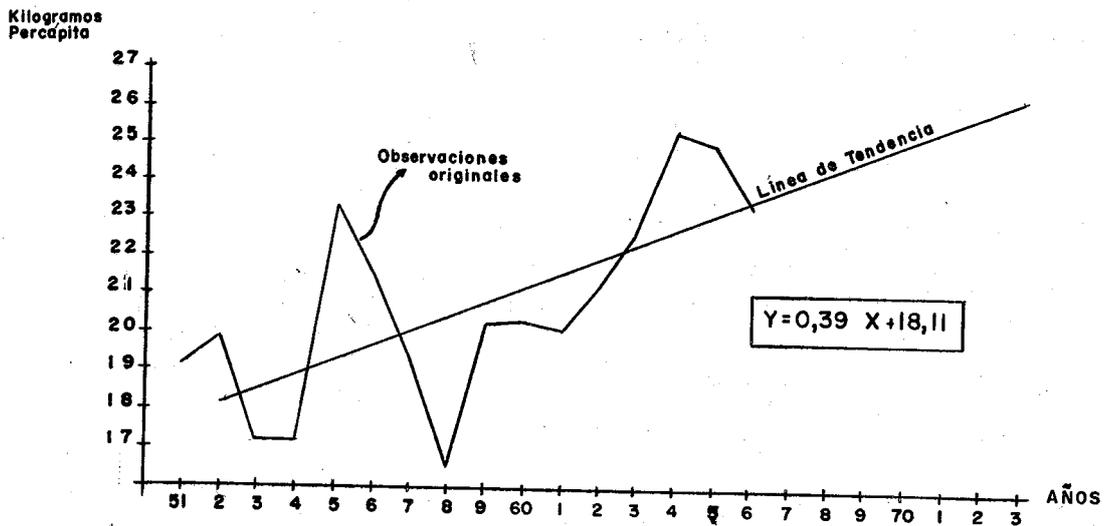
La demanda total señalada puede incrementarse aun más si tomamos en cuenta la posibilidad de expansión de las industrias de caramelos y chocolates dada la aceptación que sus productores han tenido en algunos mercados de la zona. Así mismo, si se toma en cuenta la posibilidad de exportación de azúcar a otros mercados deficitarios como Uruguay y Japón y por último si se logra en el futuro adoptar una política que alcance una justa redistribución del ingreso en el Ecuador, lo que repercutiría en el incremento más acelerado en los niveles de consumo de la población ecuatoriana.

El servicio del mercado calculado se espera que podrá ser atendido sin dificultad con las capacidades presentes y futuras de la industria azucarera nacional. En efecto, la capacidad instalada actual es para producir alrededor de las 280.0 miles de toneladas, la misma que se verá incrementada en el año 1968 a 383.0 miles de toneladas, con la incorporación del ingenio AZTRA.

Puede verse pues, que la capacidad de producción del país, considerando sus máximos, está en condiciones de atender la demanda estimada de azúcar en los próximos seis años.

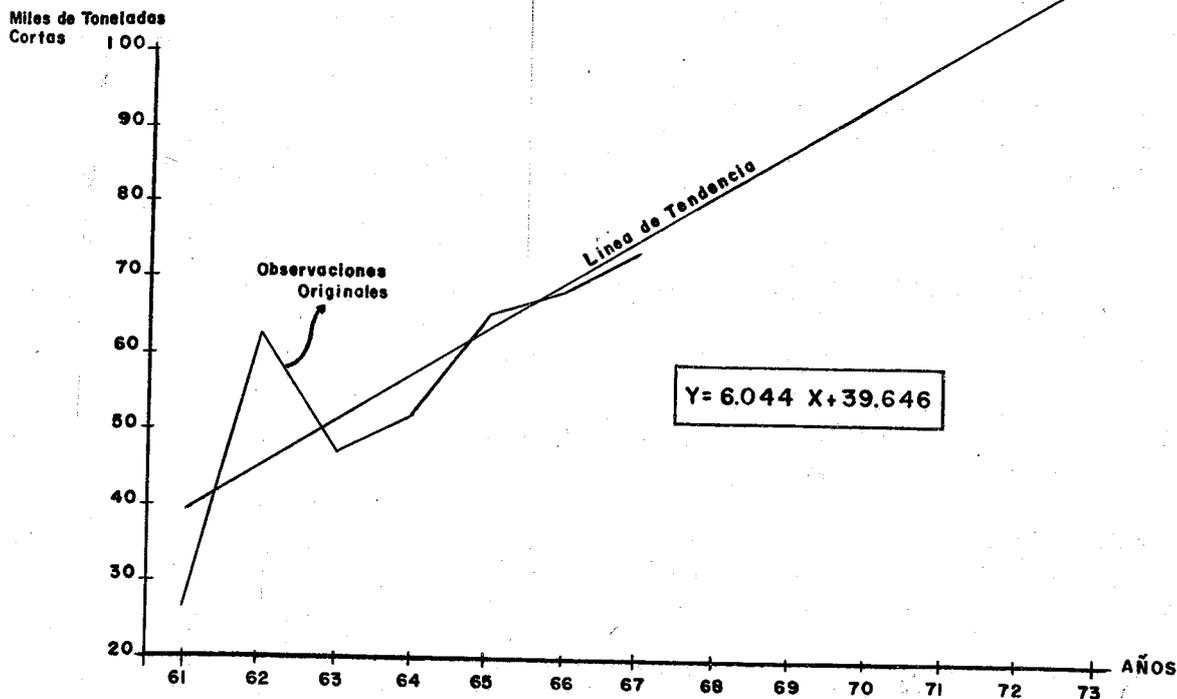
EER/ AMC/ gza.
Sección Industrias.- Departamento Técnico.
XII-67.

GRAFICO Nº 1
Ecuador: Consumo Per cápita de Azúcar



FUENTE: Datos del cuadro Nº 9 (Observaciones originales)
Datos del cuadro Nº 16 (Línea de tendencia - segunda alternativa)

GRAFICO Nº 2
Ecuador: Exportaciones de Azúcar a E.E.U.U.



FUENTE: Datos del cuadro Nº 12 (Observaciones originales)
Datos del cuadro Nº 17 (Línea de tendencia - primera columna)

ECUADOR: ESTUDIO DEL MERCADO DEL AZÚCAR

INDICE

	<u>Página</u>
I. Aspectos Generales	1
II. Desarrollo histórico de la industria azucarera ecuatoriana	3
a) Los Ingenios	4
b) Las Panelerías	5
III. El Mercado	7
1.- Análisis de la oferta actual de azúcares	7
a) Producción de azúcar blanco y crudo	7
b) Producción de panela	9
c) Subproductos.- Las Melazas	13
d) Las importaciones de azúcar	14
e) La oferta global de azúcar	16
2.-Perspectivas de la oferta futura	18
3.-Análisis de la demanda actual	19
a) Demanda Interna	19
i) Consumo directo e industrial	19
ii) El consumo per cápita	22
b) La demanda externa	24
i) La producción mundial	24
ii) El mercado norteamericano	29
iii) El mercado latinoamericano	33
iv) El mercado europeo	34
v) Otros mercados	35
c) El Precio del Azúcar	36
i) El Precio norteamericano	37
ii) El Precio del Mercado Libre Internacional	38
4.- Estimaciones de la demanda futura	40
a) Demanda Interna	41
b) La Demanda Externa	43
c) Balance General del Mercado Futuro para el azúcar ecuatoriano.	45

INDICE DE CUADROS Y GRAFICOS

<u>No.</u>		<u>Página</u>
1	Capacidades nominales y efectivas de molienda de los ingenios azucareros a 1966	6
2	Producción nacional de azúcar	10
3	Producción nacional de panela	11
4	Balance de la producción nacional de azúcares para el consumo interno	12
5	Producción y exportación de melaza	13
6	Ecuador: Importaciones de azúcares	15
7	Oferta Global de Azúcar	17
8	Consumo de azúcar en la industria en 1964	21
9	Consumo nacional de azúcar	23
10	Producción mundial de azúcar	25
11	Producción de azúcar en Latinoamérica	27
12	Producción, consumo y existencias mundiales de azúcar	28
13	Cuotas de azúcar en el mercado de Estados Unidos a los países Latinoamericanos en 1967	30
14	Ecuador: Exportaciones de azúcar crudo	32
15	Latinoamérica: importaciones de azúcar	34
16	Importaciones de los países pertenecientes al mercado cerrado, durante 1966	37
17	Precios de Azúcar crudo en los Estados Unidos	38
18	Precios de Azúcar crudo en el Mercado Libre Internacional	40
19	Alternativas en la estimación de la Demanda Interna Futura	42
20	Estimación de la demanda Externa Futura	45
21	Balance General del Mercado futuro de azúcar ecuatoriano	46

ERRATAS PRINCIPALES

<u>Página</u>	<u>Párrafo</u>	<u>Renglón</u>	<u>Dice:</u>	<u>Debe decir:</u>
2	3	3	Cuotas de importación	Cuotas de exportación
3	3	2	Reduciéndolo	Reduciéndolas
4	3	2	Monterrey, Isabel María	Isabel María, Monterrey
5	2	5	En cuanto a rendimiento	En cuanto a rendimientos industriales
6				Cuadro No. 1
7	2	2	En términos de azúcar	En términos de azúcar blanco
33	3	7	Mediamente	Medianamente