



CORPORACIÓN FINANCIERA NACIONAL

FICHA SECTORIAL:

PAPEL Y PRODUCTOS DE PAPEL

FABRICACIÓN DE PAPEL Y PRODUCTOS DE PAPEL

Noviembre 2017

CLASIFICACIÓN DE LA ACTIVIDAD

CÓDIGO CIU

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN
C17	Fabricación de Papel y Productos de Papel.
C170	Fabricación de Papel y Productos de Papel.
C1701	Fabricación de Pasta de Madera, Papel y Cartón.
C1702	Fabricación de Papel y Cartón Ondulado y de Envases de Papel y Cartón.
C1709	Fabricación de Otros Artículos del Papel y Cartón.

Comprende esencialmente tres actividades:

- La fabricación de pasta de madera entraña la separación de las fibras de celulosa de otras impurezas de la madera o el papel usado.
- La fabricación de papel consiste en el afieltrado de esas fibras hasta convertirlas en una lámina.
- Los productos de la transformación del papel se realizan con papel y otros materiales mediante diversas técnicas de corte y moldeado, incluidas actividades de revestimiento y laminado.

CLASIFICACIÓN DE LA ACTIVIDAD

CODIGO ARANCELARIO NANDINA

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN
47	Pasta de madera o de las demás materias fibrosas celulósicas; papel o cartón para reciclar (desperdicios y desechos)
4707	Papel o cartón para reciclar "desperdicios y desechos" (exc. lana de papel)
48	Papel y cartón; manufacturas de pasta de celulosa, de papel o cartón
4801	Papel prensa, específicamente de nota4 hasta 48, en bobinas de anchura >36 cm, cuadrado o rectangular con un lado >36 cm y el otro >15 cm, sin plegar
4802	Papel y cartón, sin estucar ni recubrir, de los tipos utilizados para escribir, imprimir u otros fines gráficos, y papel y cartón para tarjetas o cintas para perforar, sin perforar, en bobinas "rollos" o en hojas de forma cuadrada o rectangular, de cualquier tamaño, así como el papel y cartón hechos a mano "hoja a hoja" (exc. papel prensa de la partida 4801 y papeles de la partida 4803)
4803	Papel del tipo utilizado para papel higiénico, toallitas para desmaquillar, toallas, servilletas o papeles simil. de uso doméstico, de higiene o tocador, guata de celulosa y napa de fibras de celulosa, incluso rizados ["crepes"], plisados, gofrados, estampados, perforados, coloreados o decorados en la superficie o impresos, en bobinas "rollos" de anchura > 36 cm o en hojas cuadradas o rectangulares > 36 cm en un lado y > 15 cm en el otro sin plegar
4804	Papel y cartón Kraft, sin estucar ni recubrir, en bobinas "rollos" de anchura > 36 cm o en hojas de forma cuadrada o rectangular con un lado > 36 cm y el otro > 15 cm, sin plegar (exc. artículos de las partidas 4802 ó 4803)
4805	Papeles y cartones, sin estucar ni recubrir, en bobinas "rollos" de anchura > 36 cm o en hojas de forma cuadrada o rectangular con un lado > 36 cm y el otro > 15 cm, sin plegar, que no hayan sido sometidos a trabajos complementarios o tratamientos distintos de los especificados en la nota 3 del capítulo 48, n.c.o.p.
4806	Papel y cartón sulfurizados "pergamino vegetal", papel resistente a las grasas ["greaseproof"], papel vegetal "papel calco", papel cristal y demás papeles calandrados transparentes o traslúcidos, en bobinas "rollos" de anchura > 36 cm o en hojas de forma cuadrada o rectangular con un lado > 36 cm y el otro > 15 cm, sin plegar

CLASIFICACIÓN DE LA ACTIVIDAD

CODIGO ARANCELARIO NANDINA

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN
4807	Papel y cartón obtenidos por pegado de hojas planas, sin estucar ni recubrir en la superficie y sin impregnar, incl. reforzados interiormente, en bobinas "rollos" de anchura > 36 cm o en hojas de forma cuadrada o rectangular con un lado > 36 cm y el otro > 15 cm, sin plegar
4808	Papel y cartón corrugados, incl. revestidos por encolado, rizados ["crepés"], plisados, gofrados, estampados o perforados, en bobinas "rollos" de anchura > 36 cm o en hojas de forma cuadrada o rectangular con un lado > 36 cm y el otro > 15 cm, sin plegar (exc. artículos de la partida 4803)
4809	Papel carbón "carbónico", papel autocopia y demás papeles para copiar o transferir, incl. el estucado o cuché, recubierto o impregnado, para clisés de mimeógrafo ["stencils"] o para planchas offset, incl. impresos, en bobinas "rollos" de anchura > 36 cm o en hojas cuadradas o rectangulares > 36 cm en un lado y > 15 cm en el otro sin plegar
4810	Papel y cartón estucados por una o las dos caras con caolín u otras sustancias inorgánicas, incl. con aglutinante, incl. coloreados o decorados en la superficie o impresos, en bobinas "rollos" o en hojas de forma cuadrada o rectangular de cualquier tamaño (exc. papel y cartón con cualquier otro estucado o recubrimiento)
4811	Papel, cartón, guata de celulosa y napa de fibras de celulosa, estucados, recubiertos, impregnados o revestidos, coloreados o decorados en la superficie o impresos, en bobinas "rollos" o en hojas de forma cuadrada o rectangular, de cualquier tamaño (exc. artículos de las partidas 4803, 4809, ó 4810)
4812	Bloques y placas, filtrantes, de pasta de papel
4813	Papel de fumar, incl. cortado al tamaño adecuado, en librillos o en tubos
4814	Papel para decorar y revestimientos de papel simil. para paredes; papel para vidrieras
4815	Cubresuelos con soporte de papel o cartón, incl. recortados (exc. cubresuelos simil. pero con soporte de materia textil, así como los cubresuelos sin soporte)

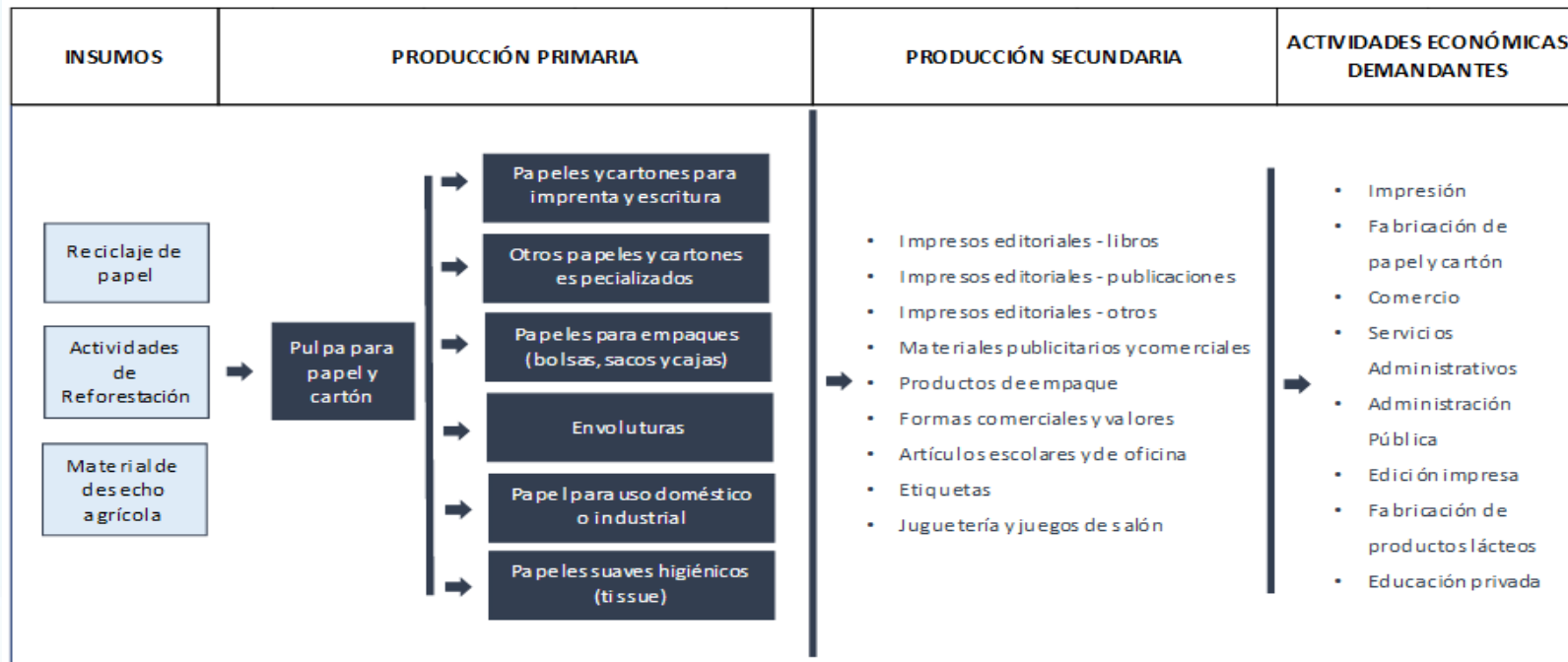
CLASIFICACIÓN DE LA ACTIVIDAD

CODIGO ARANCELARIO NANDINA

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN
4817	Sobres, sobres carta, tarjetas postales sin ilustrar y tarjetas para correspondencia, de papel o cartón, así como cajas, sobres y presentaciones simil., de papel o cartón, con un surtido de artículos de correspondencia (exc. tarjetas postales, sobres carta y sobres franqueados con el valor postal impreso)
4818	Papel de los tipos utilizados para papel higiénico y papeles simil., guata de celulosa o napa de fibras de celulosa, de los tipos utilizados para fines domésticos o sanitarios, en bobinas "rollos" de anchura ≤ 36 cm o cortados en formato; pañuelos, toallitas de desmaquillar, toallas, manteles, servilletas, pañales para bebés, compresas y tampones higiénicos, sábanas y artículos simil. para uso doméstico, de tocador, higiénico o de hospital, prendas y complementos "accesorios", de vestir, de pasta de papel, papel, guata de celulosa o napa de fibras de celulosa
4819	Cajas, sacos "bolsas", bolsitas, cucuruchos y demás envases de papel, cartón, guata de celulosa o napas de fibra de celulosa, n.c.o.p.; cartonajes en forma de recipientes rígidos de los tipos utilizados en oficinas, tiendas "carpas" o simil.
4820	Libros registro, libros de contabilidad, talonarios ""de notas, pedidos o recibos", agendas, bloques memorandos, bloques de papel de cartas y artículos simil., cuadernos, carpetas de mesa, clasificadores, encuadernaciones "de hojas móviles u otras", carpetas y cubiertas para documentos y demás artículos escolares, para oficina o de papelería, incl. los formularios en paquetes o plegados ["manifold"], aunque lleven papel carbón "carbónico" de papel o cartón; álbumes para muestras o para colecciones y cubiertas para libros, de papel o cartón
4821	Etiquetas de todas clases, de papel o cartón, incl. impresas
4822	Carretes, bobinas, canillas y soportes simil. de pasta de papel, de papel o cartón, incl. perforados o endurecidos
4823	Papel, cartón, guata de celulosa y napa de fibra de celulosa, en tiras o en bobinas "rollos" de anchura ≤ 36 cm o en hojas de forma cuadrada o rectangular en las que no haya ningún lado > 36 cm, sin plegar, o cortados en forma distinta de la cuadrada o rectangular, así como artículos de pasta de papel, de papel, de cartón, de guata de celulosa o de napa de fibras de celulosa, n.c.o.p.

FABRICACIÓN DE PAPEL Y PRODUCTOS DE PAPEL

Cadena productiva de productos de celulosa y papel:



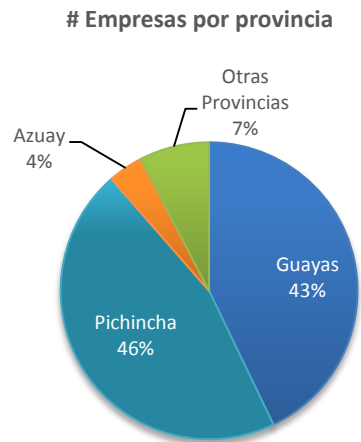
FABRICACIÓN DE PAPEL Y PRODUCTOS DE PAPEL



Empresas dedicadas a la Fabricación de Papel y Productos de Papel

- En 2016 había registradas 105 empresas dedicadas a fabricación papel y productos de papel, la mayor concentración de ellas está en las provincias de Pichincha y Guayas.
- Un total de 8.578 empleados fueron contratados en el 2016 para la fabricación de estos productos, siendo las empresas grandes las de mayor empleabilidad con 7.683 trabajadores.

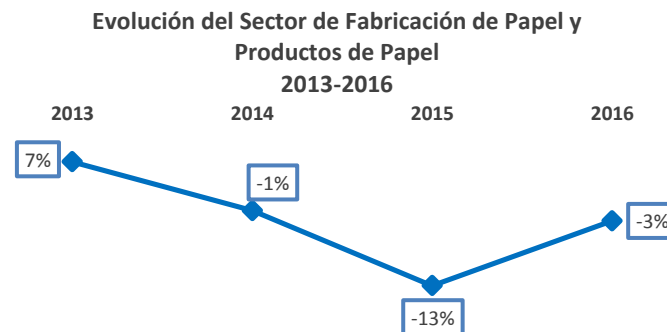
Fabricación de Papel y Productos de Papel. (C17)	# Empresas 2016	# Empleados 2016
Grande	29	7.683
Mediana	20	451
Micro	16	60
Pequeña	40	384
Total general	105	8.578



PIB DEL SECTOR

El sector de fabricación de papel y productos de papel, en el año 2016 suma \$ 404 millones, con una participación en el total del PIB de 0,58%, la cual ha disminuido con respecto al año 2015 en un 3%.

Año	Fabricación de papel y productos de papel (Millones USD, 2007)	PIB Total (Millones USD de 2007)	Participación
2013	480	67.546	0,71%
2014	476	70.243	0,68%
2015	415	70.354	0,59%
2016	404	69.321	0,58%



Fuente: Banco Central del Ecuador

Elaborado por: Subgerencia de Análisis e Información

EXPORTACIONES

Por Año (2013-Agosto2017)

Año	TON (Millones)	FOB Millones USD	Valor Tonelada Promedio USD
2013	92,82	56,36	0,61
2014	87,35	57,19	0,65
2015	66,93	44,32	0,66
2016	68,42	40,80	0,60
Ago-17	45,46	26,68	0,59
Total	360,99	225,35	



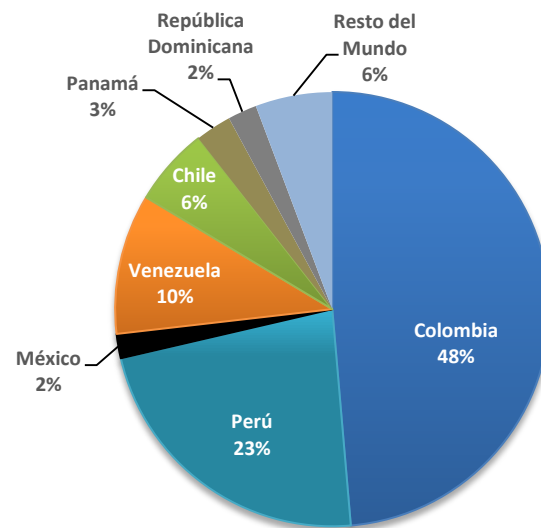
La reducción de las exportaciones ha estado influenciada por la tasa arancelaria a la importación de maquinarias, las nuevas políticas de cuidado del medio ambiente y la promoción de utilización de medios digitales.

EXPORTACIONES

Por País (2013-Agosto2017) FOB Millones USD

Área Económica Origen	2013	2014	2015	2016	ago-17	Total
Colombia	32,06	27,45	20,83	18,09	11,18	109,61
Perú	10,90	11,07	13,42	10,24	5,59	51,21
México	0,06	0,01	0,00	3,59	0,41	4,08
Venezuela	5,26	8,55	4,85	3,16	1,68	23,49
Chile	2,44	3,77	2,49	2,13	2,30	13,13
Panamá	0,73	3,44	0,47	0,76	0,63	6,04
República Dominicana	1,66	0,92	0,24	0,71	1,35	4,88
Resto del Mundo	3,25	1,97	2,02	2,12	3,53	12,91
Total general	56,36	57,19	44,32	40,80	26,68	225,35

Exportaciones Nacionales 2013-Ago2017



Ecuador exporta productos principalmente a Colombia, Perú, y México.

Fuente: Banco Central del Ecuador

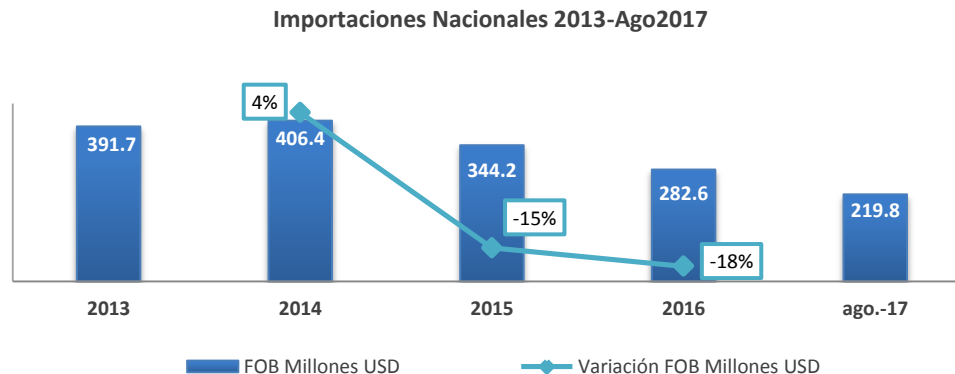
Elaborado por: Subgerencia de Análisis e Información

Código Nandina 4707 - 48

IMPORTACIONES

Importaciones Nacionales. Por Año (2013-Agosto2017)

AÑO	TON (Millones)	FOB Millones USD	Valor Tonelada Promedio USD
2013	358,87	391,71	1,1
2014	402,72	406,36	1,0
2015	357,11	344,16	1,0
2016	315,81	282,58	0,9
Ago-17	229,19	219,80	1,0
TOTAL	1.663,70	1.644,60	1,1



Las importaciones a partir del período 2015 han sido decrecientes, debido a la sobretasa arancelaria vigente en aquel entonces.

IMPORTACIONES

Importaciones Nacionales.

Por País (2013-Agosto2017) FOB Millones USD

Área Económica Destino	2013	2014	2015	2016	ago-17	Total General
Colombia	140,87	123,71	103,27	72,17	61,40	501,42
Brasil	23,85	29,04	33,50	39,40	27,75	153,54
Chile	36,49	37,79	34,56	28,24	20,09	157,17
Estados Unidos	27,84	34,11	24,23	22,24	16,31	124,74
China	24,91	33,56	30,05	21,42	17,31	127,26
Perú	20,32	19,78	10,58	10,98	10,85	72,51
Resto del Mundo	117,43	128,36	107,96	88,12	66,09	507,96
Total general	391,71	406,36	344,16	282,58	219,80	1.644,60

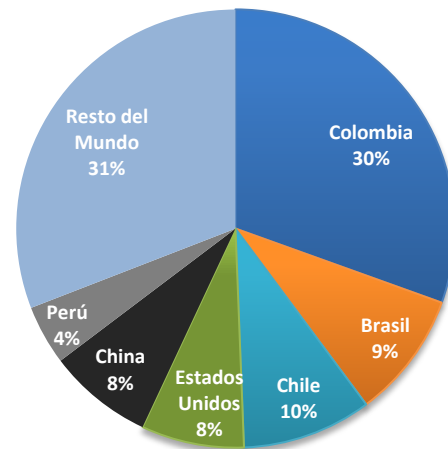
Ecuador importa productos del sector principalmente de Colombia, Brasil y Chile.

Fuente: Banco Central del Ecuador

Elaborado por: Subgerencia de Análisis e Información

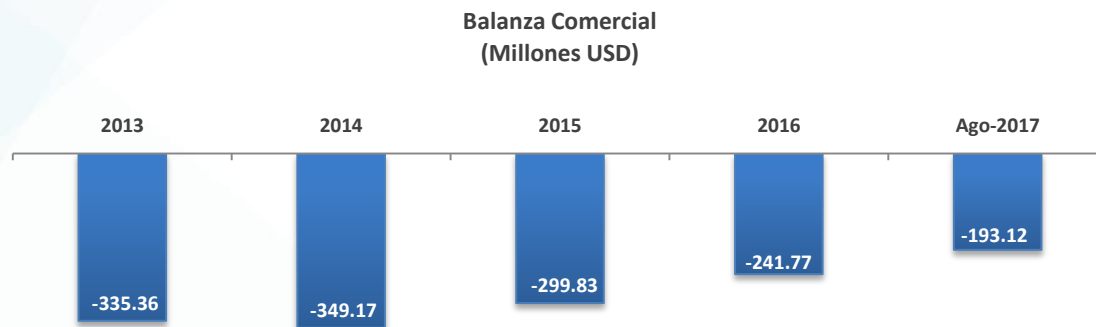
Código Nandina 4707 - 48

Importaciones Nacionales
2013-Ago2017



BALANZA COMERCIAL

La balanza del sector es ampliamente deficitaria debido a la alta demanda de productos importados.

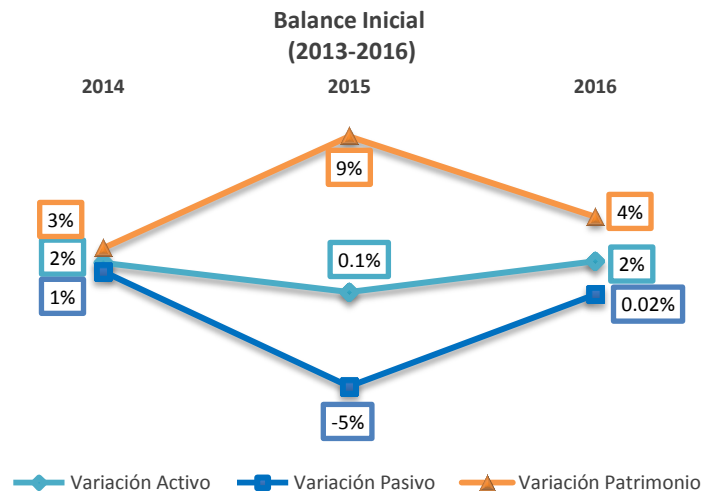


Fuente: Banco Central del Ecuador
Elaborado por: Subgerencia de Análisis e Información
Código Nandina 4707 - 48

BALANCE DE SITUACIÓN

Activos y patrimonio evidencian una variación positiva en el periodo 2013 - 2016 del 4% y 16% respectivamente, los pasivos por el contrario han disminuido en 4%.

Cuentas (Millones de USD)	2013	2014	2015	2016
Activo	1.261,69	1.284,05	1.285,91	1.309,90
Pasivo	783,72	793,76	753,33	753,46
Patrimonio	477,97	490,29	533,38	556,44



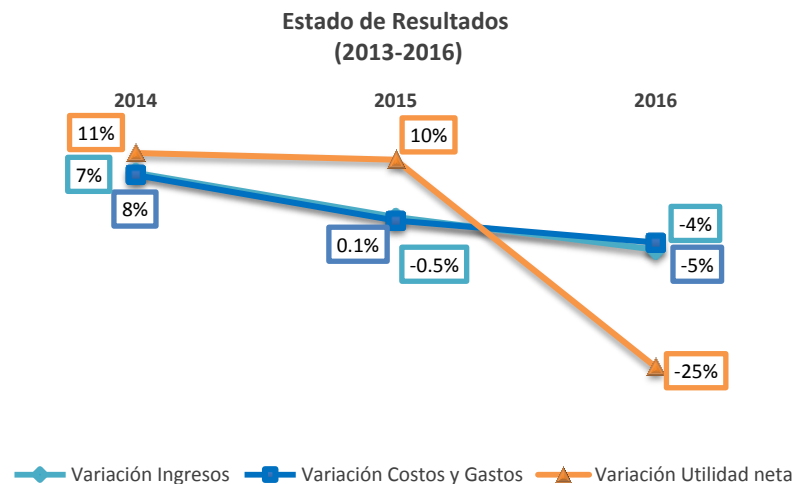
Fuente: SRI

Elaborado por: Subgerencia de Análisis e Información

BALANCE DE RESULTADOS

En el 2016 el sector aumentó sus ingresos y gastos con respecto al 2013; en contraste, sus utilidades disminuyeron en un 9%.

Cuentas (Millones de USD)	2013	2014	2015	2016
Ingresos	1.188,79	1.278,51	1.279,72	1.211,04
Costos y Gastos	1.125,68	1.206,47	1.200,85	1.150,86
Utilidad neta	68,93	76,43	83,88	62,86

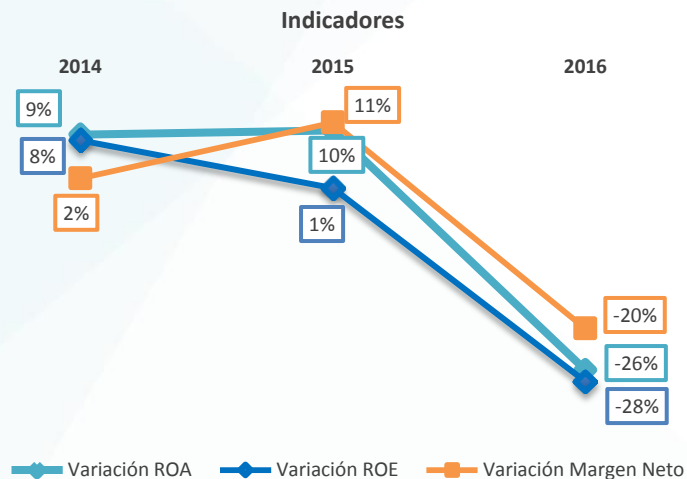


Fuente: SRI

Elaborado por: Subgerencia de Análisis e Información

INDICADORES FINANCIEROS

Indicador	2013	2014	2015	2016
ROA	5,46%	5,95%	6,52%	4,80%
ROE	14,42%	15,59%	15,73%	11,30%
Margen Neto	6,76%	6,92%	7,67%	6,12%



Respecto al análisis de los indicadores financieros del sector en el 2016, ROA, ROE y Margen Neto disminuyeron respecto al 2015.

- **Retorno de la Inversión(ROA):** En 2016 por cada USD 100 de Activos se generaron USD 4,80 de Utilidad Neta.
- **Rentabilidad Financiera (ROE):** En el 2016 por cada USD 100 invertido por los accionistas, la empresa genera USD 11,30 de Utilidad Neta.
- **El Margen Neto:** En el 2016 por cada USD 100 de Ventas sobran para los propietarios USD 6,12 de Utilidad Neta.

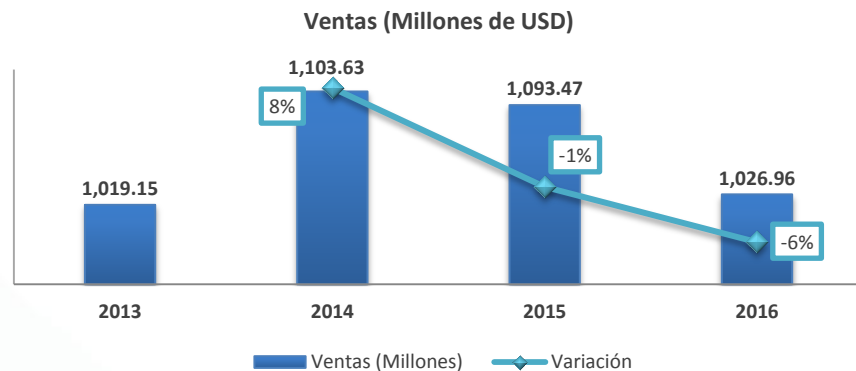
Fuente: SRI

Elaborado por: Subgerencia de Análisis e Información

VENTAS DOMESTICAS

En el 2016 estas ventas disminuyeron en 6%.

Años	Ventas (Millones USD)
2013	1.019,15
2014	1.103,63
2015	1.093,47
2016	1.026,96
Total	4.243,20



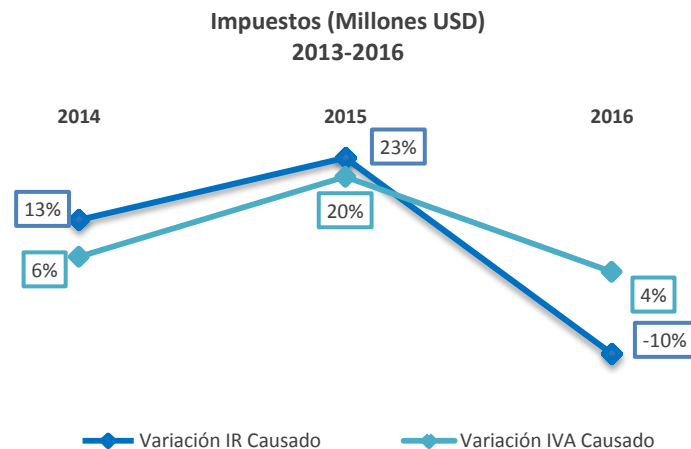
Fuente: SRI

Elaborado por: Subgerencia de Análisis e Información

IMPUESTOS

El IR Causado del 2016 respecto al año 2015 disminuyó en 10%, el IVA al contrario aumentó en 4%.

IMPUESTOS (Millones USD)	2013	2014	2015	2016	Oct-17
IMPUESTO A LA RENTA	14,37	16,18	19,89	17,98	
IVA	17,68	18,83	22,54	23,44	17,72
Total general	32,06	35,01	42,43	41,42	17,72



Fuente: SRI

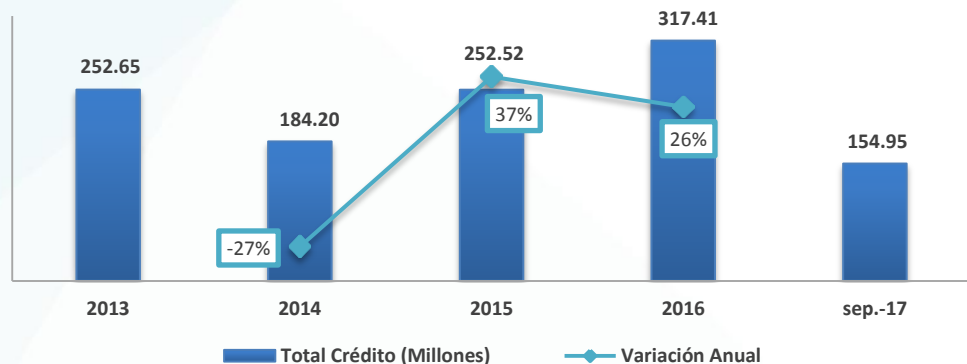
Elaborado por: Subgerencia de Análisis e Información

CRÉDITO

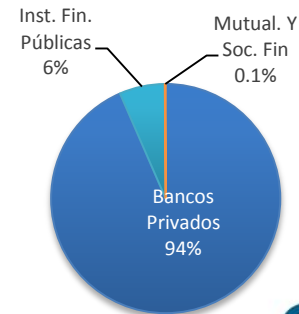
El crédito al sector en el 2016 aumentó en 26% respecto al año 2015.

SUBSISTEMA (Millones USD)	2013	2014	2015	2016	sep-17	Total general
Bancos Privados	223,83	177,35	245,77	285,90	153,04	1.085,88
Mutualistas	0,02	0,02	0,02	0,03	-	0,09
Inst. Fin. Públicas	28,65	6,32	6,27	31,22	1,91	74,36
Soc. Financieras	0,15	0,51	0,46	0,26	-	1,39
TOTAL	252,65	184,20	252,52	317,41	154,95	1.161,73

Evolución Volumen de Crédito



Porcentaje de crédito por subsistema
Periodo: 2013 - Sep 2017





CREANDO FUTURO NACIONAL

www.cfn.fin.ec



Corporación Financiera Nacional



@CFN_ECUADOR