

Ficha Sectorial

Turismo

*Subgerencia de Análisis de
Productos y Servicios*



EL NUEVO
ECUADOR

Corporación
Financiera Nacional B.P.



Actividades de alojamiento.

Servicios de alimentos y bebida.

Transporte Turístico.

Actividades de agencias y operadores de viajes.

Diciembre 2024



Clasificación de la Actividad (I)

CÓDIGO CIU: Actividades de alojamiento

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN
I551001	Servicios de alojamiento prestados por hoteles, hoteles de suites, apart hoteles, complejos turísticos, hosterías.
I551002	Servicios de alojamiento prestados por moteles.
I551009	Otros servicios de alojamientos por corto tiempo: casas de huéspedes; cabañas, chalets, cabañas con servicio de mantenimiento y limpieza, hostales juveniles y refugios de montaña.
I552000	Provisión de alojamiento en campamentos, parques para caravanas, campamentos recreativos y campamentos de caza y de pesca para estancias cortas. Espacio e instalaciones para vehículos de recreo. Se incluye refugios o simples instalaciones de acampada para plantar tiendas o pernoctar en sacos de dormir.
I559001	Servicio de residencias de estudiantes, dormitorios escolares, albergues para trabajadores, casas de huéspedes e internados.
I559002	Servicios de coches cama ferroviarios.





Clasificación de la Actividad (II)

CÓDIGO CIIU: Servicios de alimentos y bebidas

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN
I561001	Restaurantes, cevicherías, picanterías, cafeterías, etcétera, incluido comida para llevar.
I561002	Restaurantes de comida rápida, puestos de refrigerio y establecimientos que ofrecen comida para llevar, reparto de pizza, etcétera; heladerías, fuentes de soda, etcétera.
I561003	Preparación y suministro de comidas para su consumo inmediato de manera ambulante, mediante un vehículo motorizado o carro no motorizado, vendedores de helados en carros móviles, carritos ambulantes de comida incluye la preparación de comida en puestos de mercados.
I561004	Servicios de restaurantes y bares en conexión con transporte cuando son proporcionadas por unidades independientes: bares del aeropuerto, bares terminales terrestres, etcétera.
I562100	Servicio de comidas basado en acuerdos contractuales con el cliente para un evento (banquetes, bodas, fiestas y otras celebraciones, buffet) en la localización especificada por el cliente (abastecedores de eventos).
I562901	Actividades de contratistas de servicio de comidas (por ejemplo, para compañías de transporte catering).
I562902	Servicios de concesiones de servicio de comidas en instalaciones deportivas e instalaciones similares, cantinas o cafeterías (por ejemplo, para fábricas, oficinas, hospitales o escuelas) en régimen de concesión.
I563001	Actividades de preparación y servicio de bebidas para su consumo inmediato en: bares, tabernas, coctelerías, discotecas (con suministro predominante de bebidas) cervecerías y pubs.
I563002	Actividades de preparación y servicio de bebidas para su consumo inmediato en: cafés, tiendas de jugos de fruta, vendedores ambulantes de bebidas, etcétera.





Clasificación de la Actividad (III)

CÓDIGO CIU: Transporte turístico

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN
H492201	Actividades de transporte de pasajeros por carretera: servicios regulares de autobuses de larga distancia servicios de viajes contratados, excursiones y otros servicios ocasionales de transporte en autobús, tricimotos, servicios de enlace con aeropuertos.
H492204	Actividades de alquiler de automóviles privados con conductor.
H501101	Transporte marítimo y de cabotaje, regular y no regular, de pasajeros; explotación de embarcaciones de excursión, de crucero o de turismo, explotación de transbordadores, taxis acuáticos, etcétera.
H501102	Alquiler de embarcaciones de placer con tripulación para el transporte marítimo.
H502101	Transporte de pasajeros por ríos, canales, lagos y otras vías de navegación interiores, incluidos puertos interiores.
H502102	Alquiler de embarcaciones de placer con tripulación para el transporte por vías de navegación interiores.
H511001	Transporte aéreo de pasajeros con itinerarios y horarios establecidos.
H511002	Vuelos panorámicos y turísticos incluye actividades generales de aviación, como: transporte de pasajeros por clubes aéreos con fines de instrucción o de recreo.
H511003	Alquiler de equipo de transporte aéreo con operadores para el transporte de pasajeros, vuelos contratados (chárter) para pasajeros.
H522904	Servicios de fletes de autobuses, incluso para excursiones y demás servicios ocasionales.
H522905	Actividades de guías turísticos.





Clasificación de la Actividad (IV)

CÓDIGO CIIU: Actividades de agencias y operadores de viajes

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN
N791100	Actividades de las agencias de viajes dedicadas principalmente a vender servicios de viajes, de viajes organizados, de transporte y de alojamiento, al por mayor o al por menor, al público en general y a clientes comerciales.
N791200	Actividad de Operadores turísticos que se encargan de la planificación y organización de paquetes de servicios de viajes (tours) para su venta a través de agencias de viajes o por los propios operadores turísticos. Esos viajes organizados (tours) pueden incluir la totalidad o parte de las siguientes características: transporte, alojamiento, comidas, visitas a museos, lugares históricos o culturales, espectáculos teatrales, musicales o deportivos.
N799001	Prestación de otros servicios de reservas relacionados con los viajes: reservas de transporte, hoteles, restaurantes, alquiler de automóviles, entretenimiento y deporte, etcétera.
N799002	Prestación de servicios de intercambio en régimen de tiempo compartido o multipropiedad.
N799004	Prestación de servicios de asistencia a los turistas: suministro a los clientes de información sobre los viajes, actividades de guías de turismo.
N799005	Actividades de promoción turística.



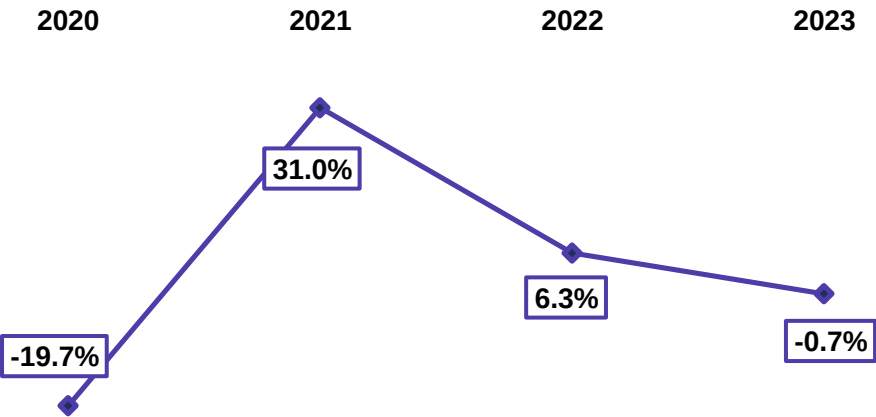
Valor Agregado Bruto del sector

- En el año 2023, el sector de Turismo sumó alrededor de USD 1,668 millones, equivalente a una participación sobre el PIB del 1.43%; y siendo un 0.7% inferior respecto al VAB registrado en el año 2022.

VAB del sector de Alojamiento y servicios de comida, y PIB en Niveles de volumen Encadenados 2018=100

Año	Alojamiento y servicios de comida (Millones de USD)	PIB Total (Millones de USD)	Participación en el PIB
2019	1,502.90	107,657	1.40%
2020	1,206.53	97,704	1.23%
2021	1,580.32	107,297	1.47%
2022 p	1,679.35	113,934	1.47%
2023 p	1,668.02	116,618	1.43%

Crecimiento interanual de Alojamiento y servicios de comida



Nota: Datos provisionales y preliminares.
Fuente: Banco Central del Ecuador
Elaborado por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

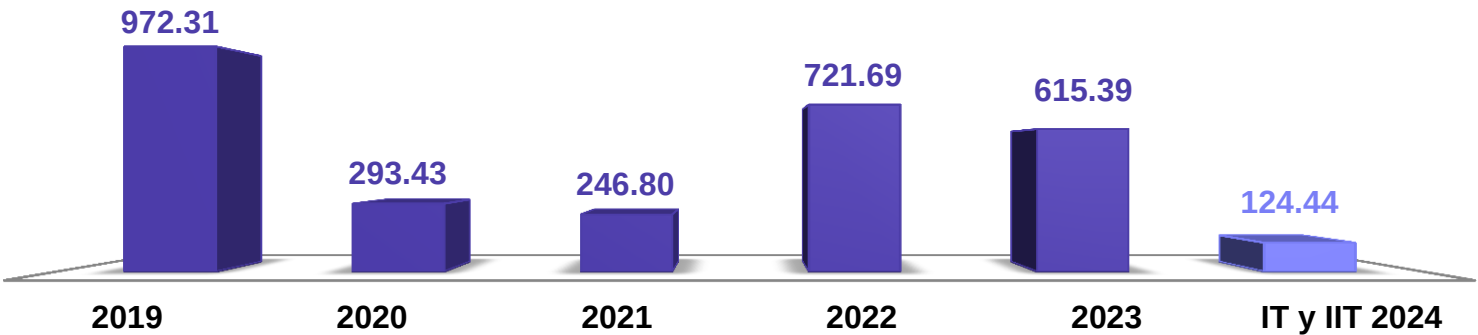
Balanza Turística (Viajes)*, Periodo 2019-IIT2024

- Durante el periodo 2019 – IIT 2024 la balanza por servicios de viajes (recibidos y prestados) registró superávit. Sin embargo, el superávit registrado en el año 2023 fue un 15% inferior en comparación al año 2022.

Evolución de la balanza Turística (Viajes)

Cuentas (USD millones)	2019	2020	2021	2022	2023	IT y IIT 2024
Ingresos	2,187.71	701.23	1,054.80	1,793.19	1,986.59	838.46
Egresos	1,215.40	407.80	808.00	1,071.50	1,371.20	714.01
Balanza del sector	972.31	293.43	246.80	721.69	615.39	124.44

Balanza Turística (Viajes) – En USD millones

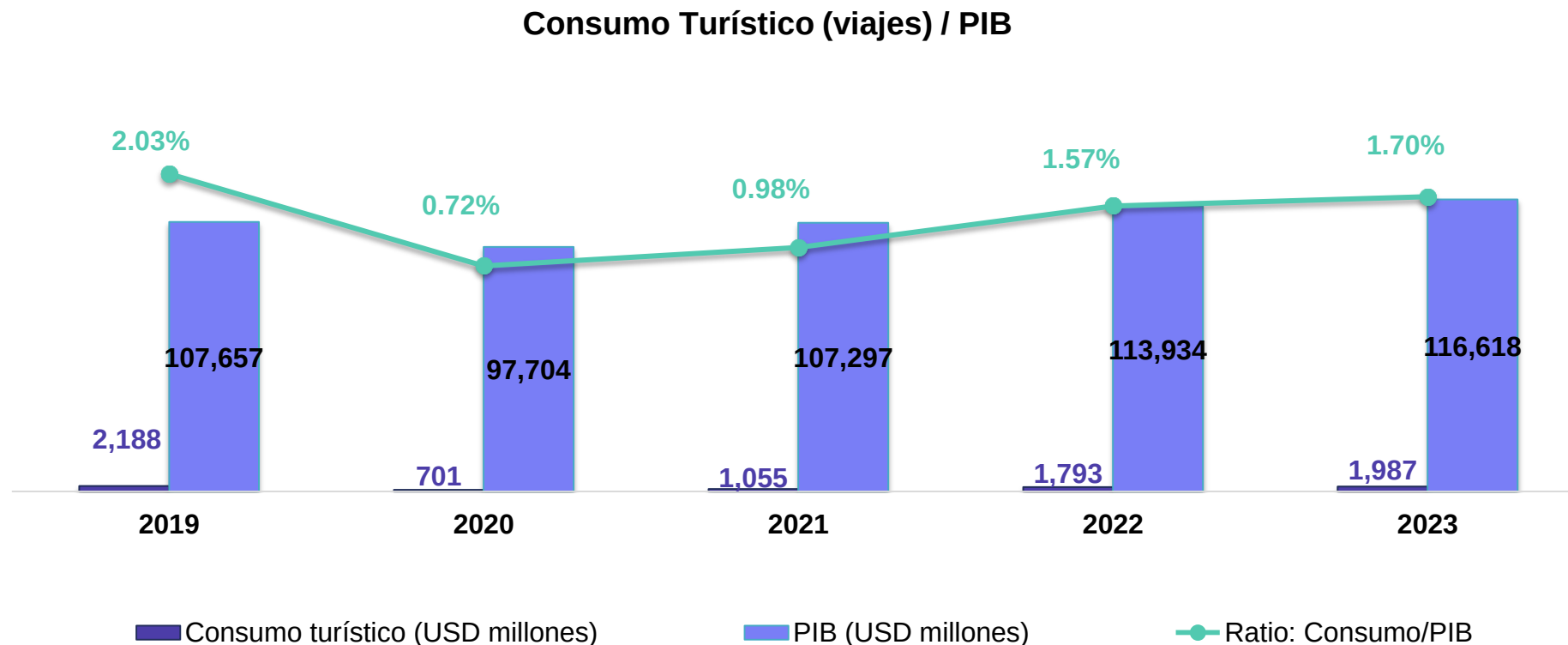


Nota: *Se utilizó únicamente el rubro "Viajes" bajo los servicios prestados (Exportaciones) y recibidos (Importaciones) en la balanza de pagos
Fuente: Banco Central del Ecuador — Boletín Trimestral de Balanza de Pagos No. 88 (Normalizada)- 2019.IT - 2024.IIT
Elaborado por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios



/ Participación del consumo turístico* en el PIB

- Entre 2019 y 2023 los servicios prestados por viajes tuvieron una participación promedio anual sobre el PIB total del 1.39%.



Nota: *Se utilizó únicamente el rubro "Viajes" bajo los servicios prestados (Exportaciones) en la balanza de pagos
Fuente: Banco Central del Ecuador — Boletín Trimestral de Balanza de Pagos No. 88 (Normalizada)- 2019.II - 2024.II
Elaborado por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios



EL NUEVO
ECUADOR

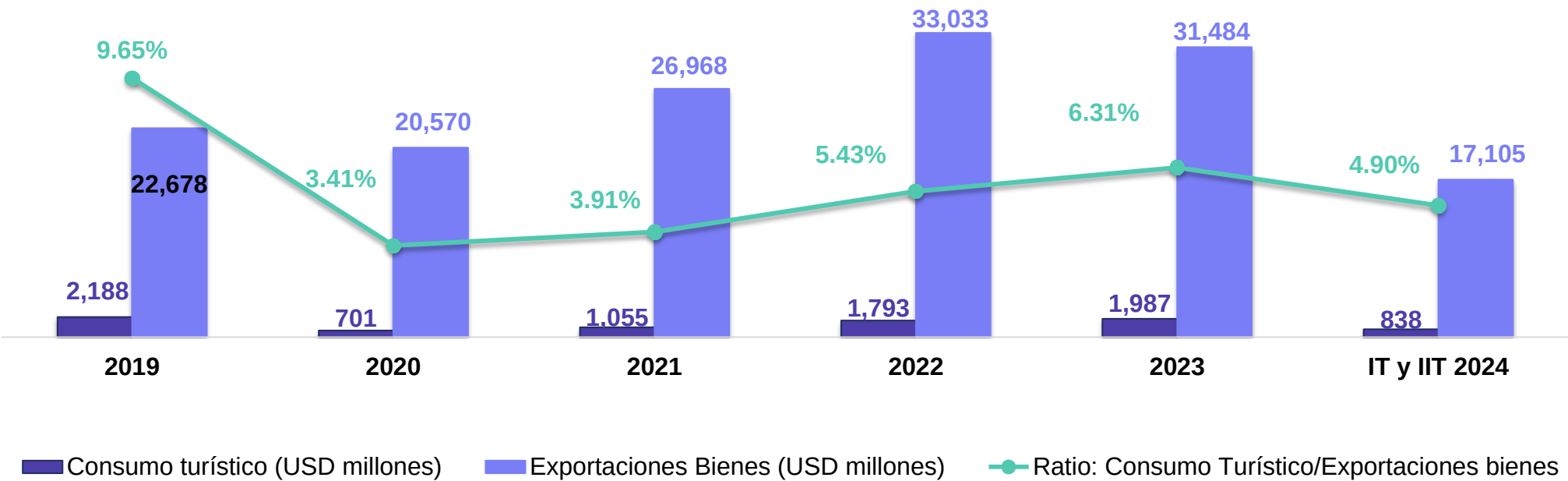
Corporación
Financiera Nacional B.P.



Participación del consumo turístico* sobre la Exportación de Bienes

- Durante el periodo de análisis, los servicios prestados por viajes tuvieron un ratio promedio anual sobre la Exportación de Bienes de 5.74%.

Consumo Turístico* /Exportaciones de bienes



Nota: *Se utilizó únicamente el rubro "Viajes" bajo los servicios prestados (Exportaciones) en la balanza de pagos
Fuente: Banco Central del Ecuador — Boletín Trimestral de Balanza de Pagos No. 88 (Normalizada)- 2019.IT - 2024.IIT
Elaborado por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

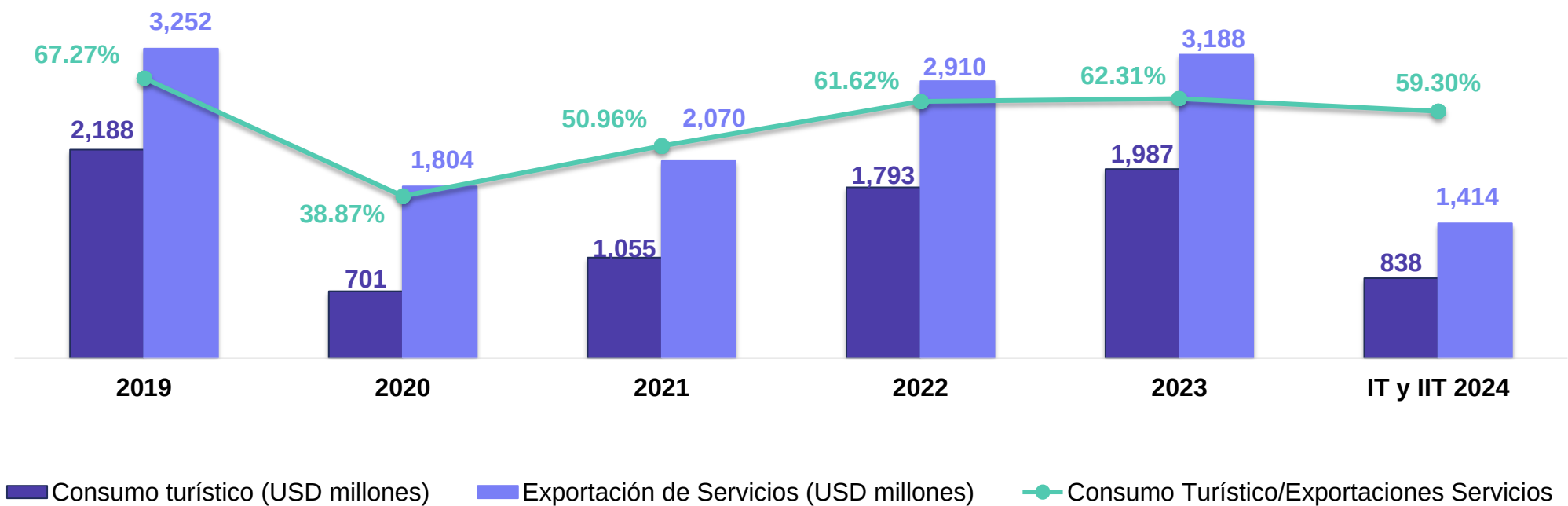




Participación del consumo turístico* sobre la Exportación de Servicios

- Durante el periodo de análisis, los servicios prestados por viajes tuvieron una participación promedio anual sobre la Exportación de Servicios total de 56.21%.

Consumo Turístico* /Exportaciones de Servicios



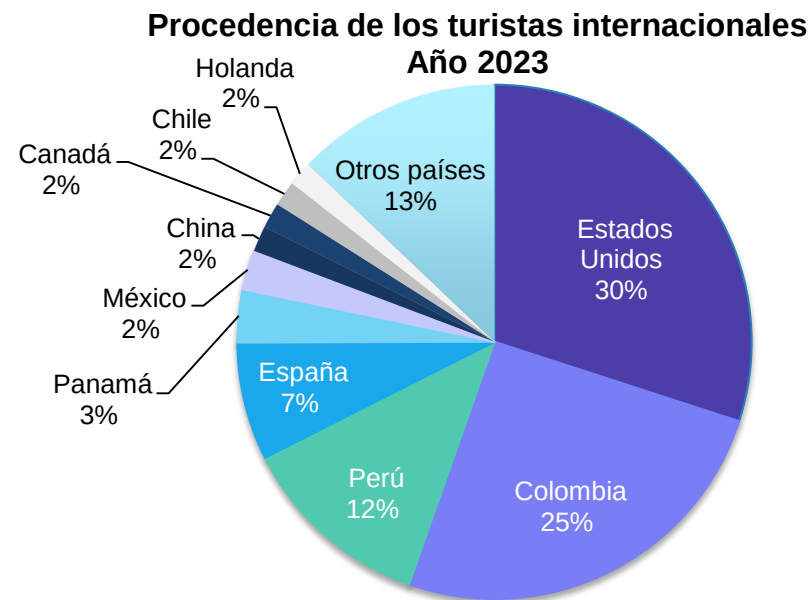
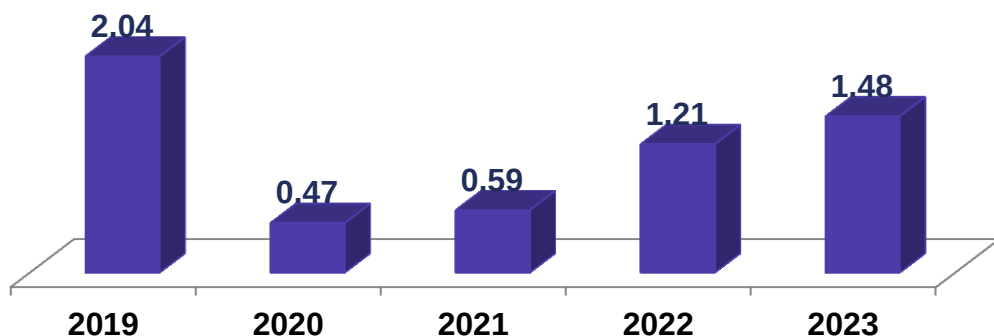
Nota: *Se utilizó únicamente el rubro "Viajes" bajo los servicios prestados (Exportaciones) en la balanza de pagos
Fuente: Banco Central del Ecuador — Boletín Trimestral de Balanza de Pagos No. 88 (Normalizada)- 2019.IT - 2024.IIT
Elaborado por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios



Visitas de extranjeros por país de procedencia

- En el año 2020, debido a la pandemia de COVID-19, la afluencia de extranjeros disminuyó drásticamente en un 77%. Sin embargo, para el año 2021, dicha afluencia mejoró en un 26% y continuó creciendo en los años posteriores.
- En el 2023, el 68% de los turistas extranjeros que ingresaron al país provinieron de Estados Unidos, Colombia y Perú.

Total de turistas internacionales (en millones)



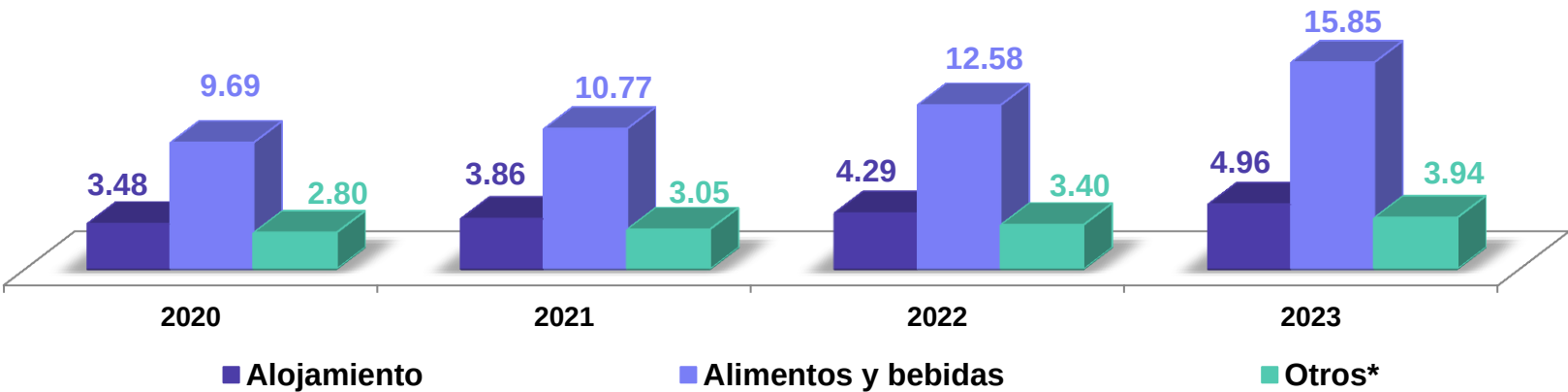
/ Número de establecimientos registrados en el Min. de Turismo (I)

- En el año 2023 existieron más de 24 mil establecimientos registrados dedicados al turismo, de los cuales el 64% eran de alimentos y bebidas, y el 20% de alojamiento. En ese mismo año, el número de establecimientos registrados aumentó en un 22% en comparación al año 2022.

Evolución del número de establecimientos registrados

Actividad (en miles)	2020	2021	2022	2023
Alojamiento	3.48	3.86	4.29	4.96
Alimentos y bebidas	9.69	10.77	12.58	15.85
Otros*	2.80	3.05	3.40	3.94
Total	15.96	17.68	20.27	24.75

Establecimientos registrados



Nota: (*) Otros incluye Transporte Turístico, Intermediación, Centro de turismo comunitario y Recreación.

Fuente: Ministerio de Turismo (MINTUR) – Turismo en cifras: Oferta Turística

Elaborado por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios



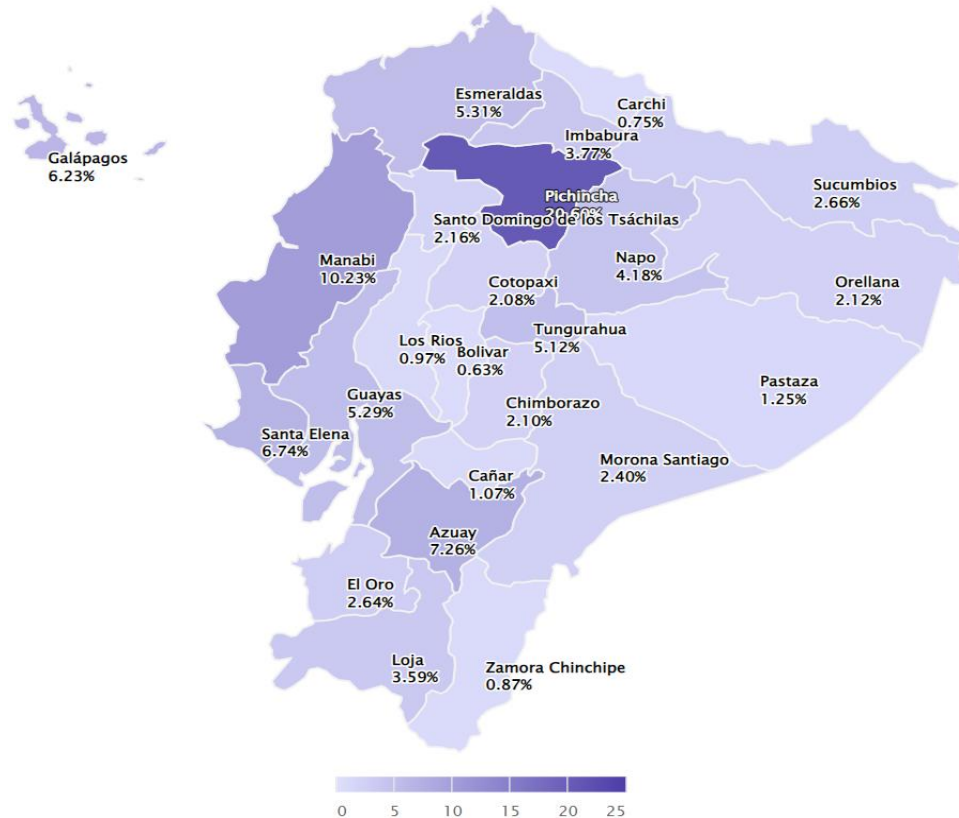
EL NUEVO
ECUADOR

Corporación
Financiera Nacional B.P.

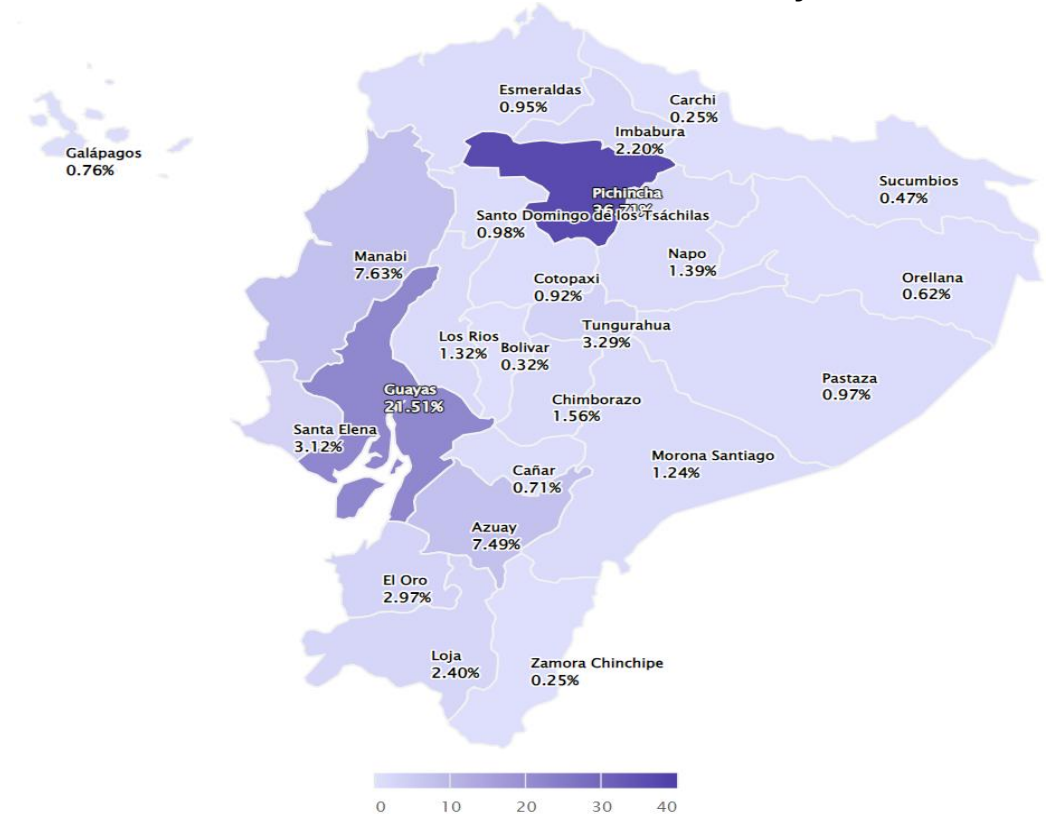
Número de establecimientos registrados en el Min. de Turismo (II)

- En el año 2023, el 38.1% de los establecimientos de alojamiento registrados en el Ministerio de Turismo se concentraron en las provincias de Pichincha (20.6%), Manabí (10.2%) y Azuay (7.3%).
- Por su parte, en el año 2023, el 65.8% de los establecimientos de alimentos y bebidas registrados en el Ministerio de Turismo estaban ubicados en las provincias de Pichincha (36.7%), Guayas (21.5%) y Manabí (7.6%).

Distribución de los establecimientos de Alojamiento - 2023



Distribución de los establecimientos de Alimentos y bebidas - 2023





Actividades de Alojamiento

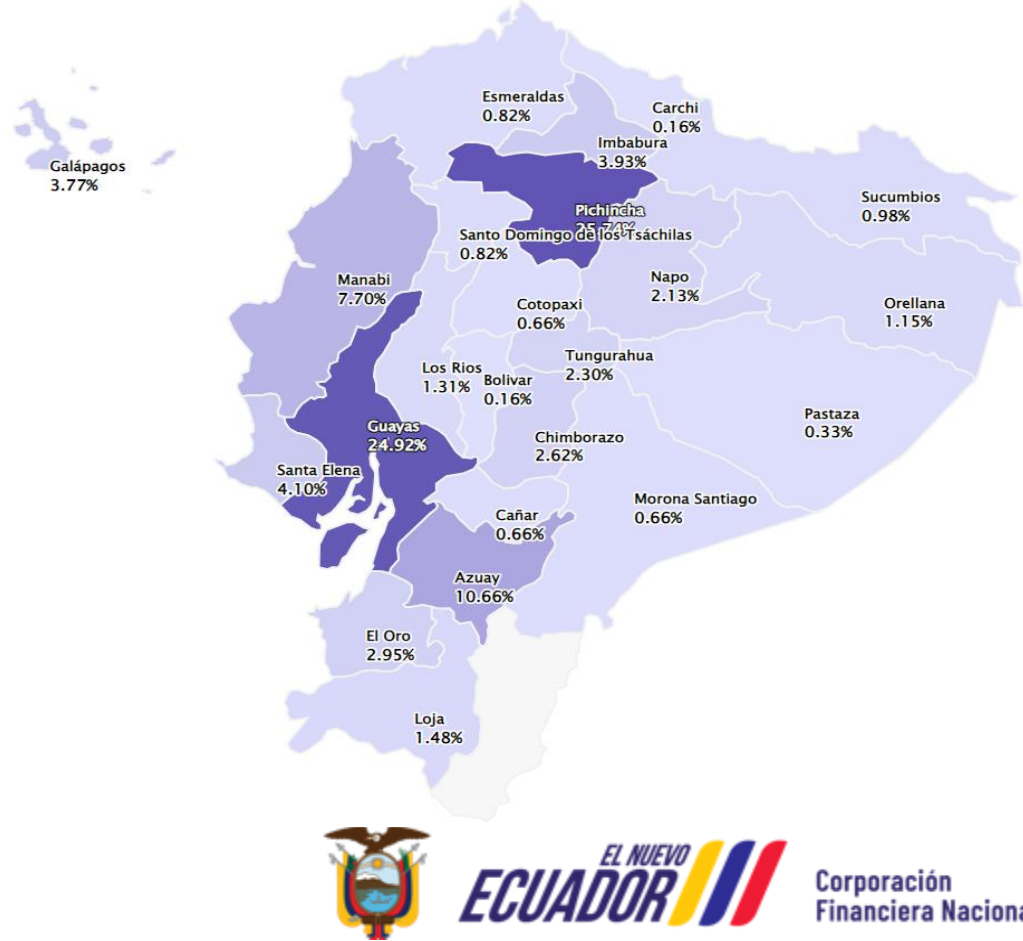
Empresas del Sector

- De acuerdo a la Superintendencia de Compañías, en el año 2023, las actividades relacionadas a "Alojamiento" registraron un total de 610 empresas, de las cuales el 98% corresponden a MIPYMEs.
- El 51% de las empresas de este sector estuvieron ubicadas en las provincias del Guayas (25%) y Pichincha (26%).
- Las empresas de este subsector registraron 8,055 empleos, de los cuales el 26% correspondió a las grandes empresas.

Número de empresas y empleo registrado

Tamaño	# Empresas	# Empleados
Grande	13	2,087
Mediana	50	2,200
Pequeña	163	2,430
Microempresa	384	1,338
Total general	610	8,055

Participación (%) del # de empresas por provincia - Ranking 2023



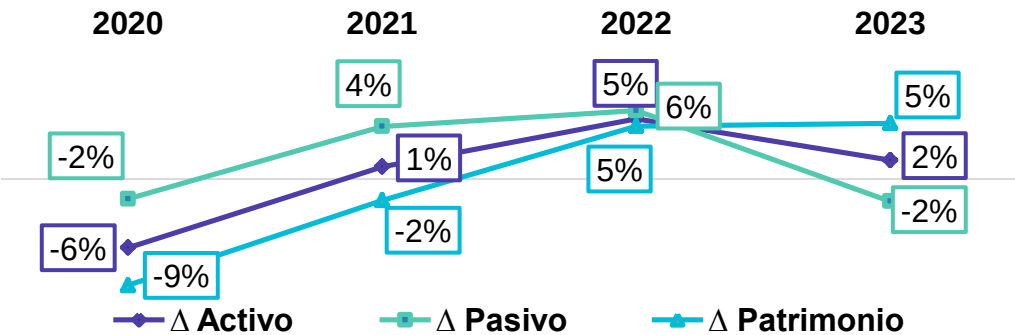
Estados Financieros

- Durante el período de análisis, el ratio de endeudamiento del subsector se ubicó entre el 43% y 47%, estando dentro del rango óptimo (40%-60%).
- A pesar de las pérdidas registradas en 2020 y 2021 debido a la pandemia por COVID-19, el subsector experimentó una notable recuperación en los años 2022 y 2023. Durante estos dos últimos años, las utilidades superaron incluso los niveles previos a la pandemia.

Principales cuentas del Balance de Situación

Cuentas (USD millones)	2019	2020	2021	2022	2023
Activo	879.05	827.43	836.07	879.07	893.27
Pasivo	381.69	375.23	392.10	415.04	407.15
Patrimonio	497.36	452.19	443.97	464.03	486.12

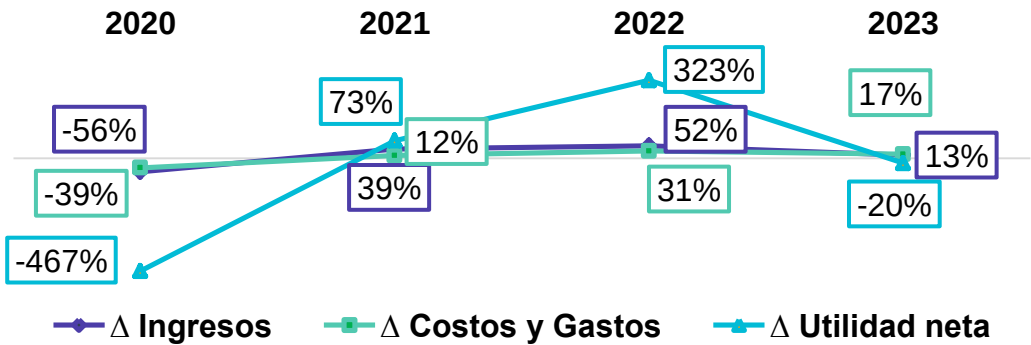
Variación Interanual - Principales cuentas del Balance de Situación



Principales cuentas del Estado de Resultados

Cuentas (USD millones)	2019	2020	2021	2022	2023
Ingresos	353.98	156.83	217.27	330.72	374.94
Costos y Gastos	340.40	206.67	230.58	300.98	351.17
Utilidad neta	13.57	-49.84	-13.31	29.74	23.78

Variación Interanual - Principales cuentas del Estado de Resultados

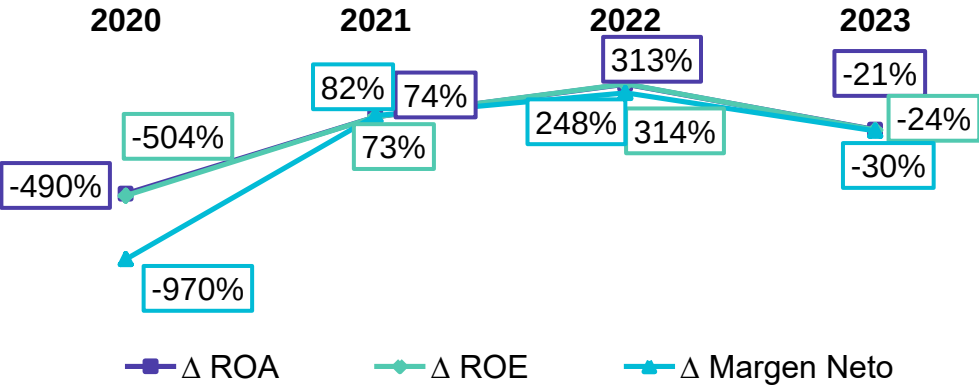


Indicadores Financieros

Indicadores Financieros

Indicador	2019	2020	2021	2022	2023
ROA	1.54%	-6.02%	-1.59%	3.38%	2.66%
ROE	2.73%	-11.02%	-3.00%	6.41%	4.89%
Margen Neto	4.01%	-34.88%	-6.43%	9.48%	6.68%

Variación Interanual - Indicadores Financieros



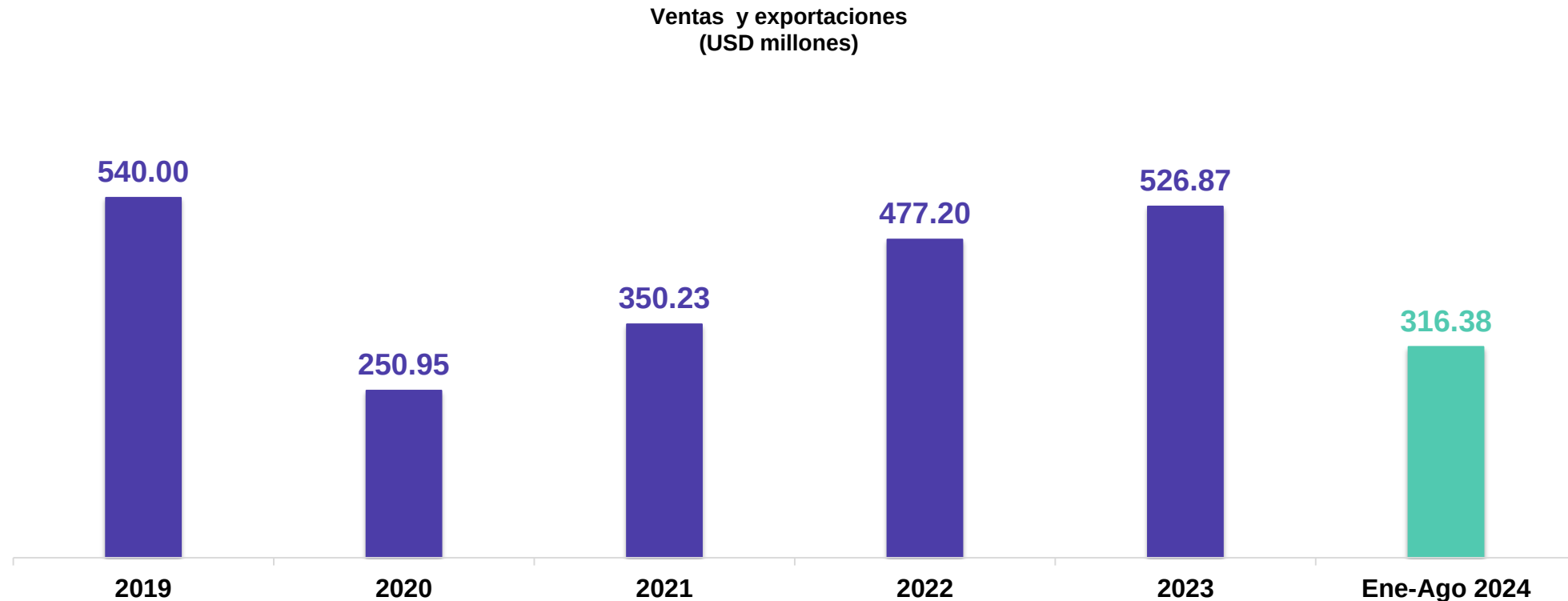
Respecto al análisis de los indicadores financieros del sector en el año 2023, ROA, ROE y Margen Neto se encontró lo siguiente:

- **Retorno de la Inversión (ROA):** En el 2023, por cada USD 100 de Activos se generaron USD 2.66 de Utilidad Neta.
- **Rentabilidad Financiera (ROE):** En el 2023, por cada USD 100 invertido por los accionistas, la empresa generó USD 4.89 de Utilidad Neta.
- **El Margen Neto:** En el 2023, por cada USD 100 de Ventas quedó para los propietarios USD 6.68 de Utilidad Neta.



Ventas y Exportaciones

- En el año 2023, se observó que las ventas y exportaciones relacionadas a actividades de "Alojamiento" aumentaron en 10% en comparación al 2022.
- Entre enero y agosto de 2024, el rubro de ventas y exportaciones de este sector representó el 60% del total que registraron en el año 2023.

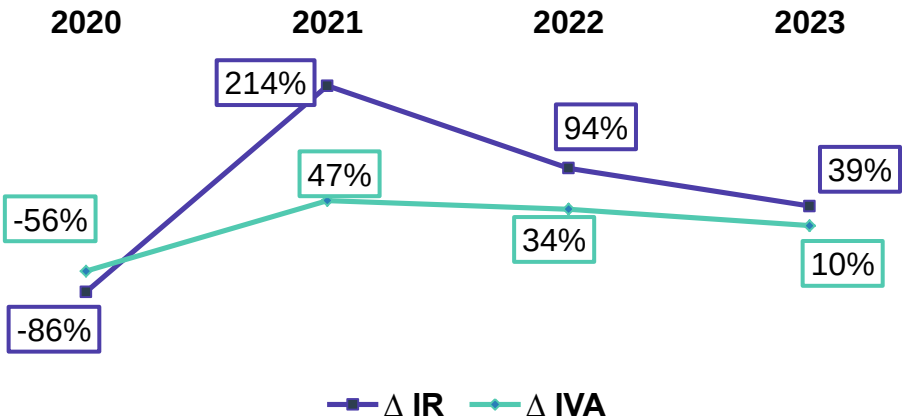


- Para el año 2023, el impuesto recaudado (IR e IVA) del subsector sumó USD 40.23 millones, siendo un 15% superior al total recaudado del año 2022.

Impuestos del sector

Impuestos (USD millones)	2019	2020	2021	2022	2023	Ene-Ago 2024
Impuesto a la renta causado	6.84	0.95	2.97	5.76	7.98	n.a.
IVA Causado	33.60	14.87	21.81	29.27	32.25	21.50
Total general	40.44	15.82	24.78	35.03	40.23	21.50

Variación Interanual - Impuestos



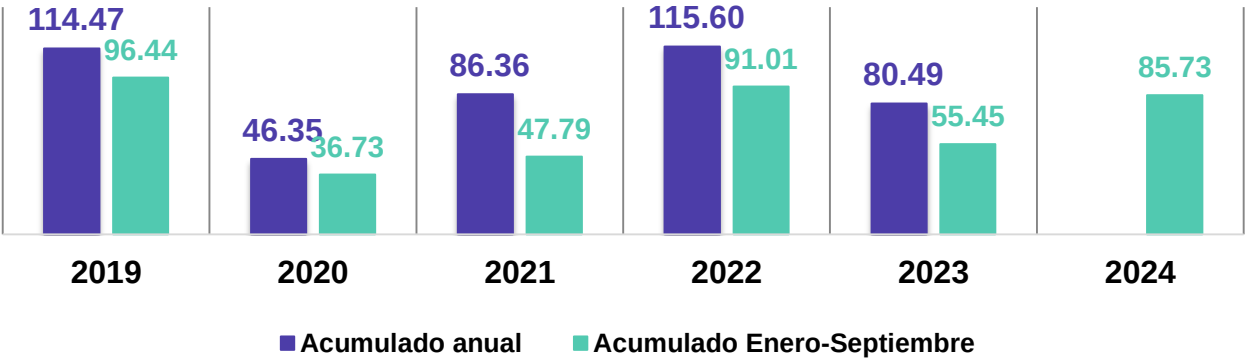
Volumen de Crédito

- En el año 2023, el volumen de crédito destinado al subsector fue de USD 80.49 millones, siendo inferior en un 30% respecto al año inmediato anterior, de los cuales el 88.45% se originaron de la Banca Privada.

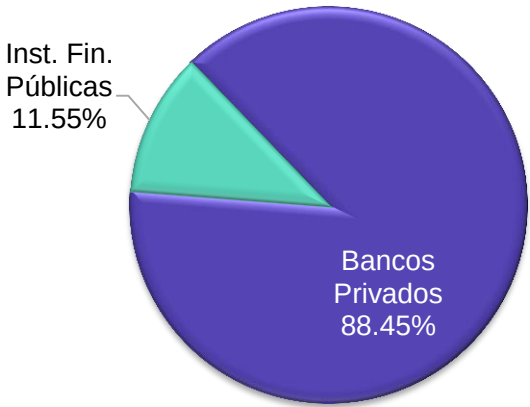
Volumen de crédito por subsistema

Subsistema (USD millones)	2019	2020	2021	2022	2023	Ene-Sept 2023	Ene-Sept 2024
Bancos Privados	44.19	41.64	80.02	97.07	71.19	48.25	74.61
Inst. Fin. Públicas	70.28	4.71	6.33	18.53	9.30	7.20	11.12
Total	114.47	46.35	86.36	115.60	80.49	55.45	85.73

Evolución del Volumen de Crédito
(USD millones)



Participación del Volumen de Crédito por Subsistema - Año 2023



Fuente: Superintendencia de Bancos
Elaborado por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios



Servicios de alimentos y bebida

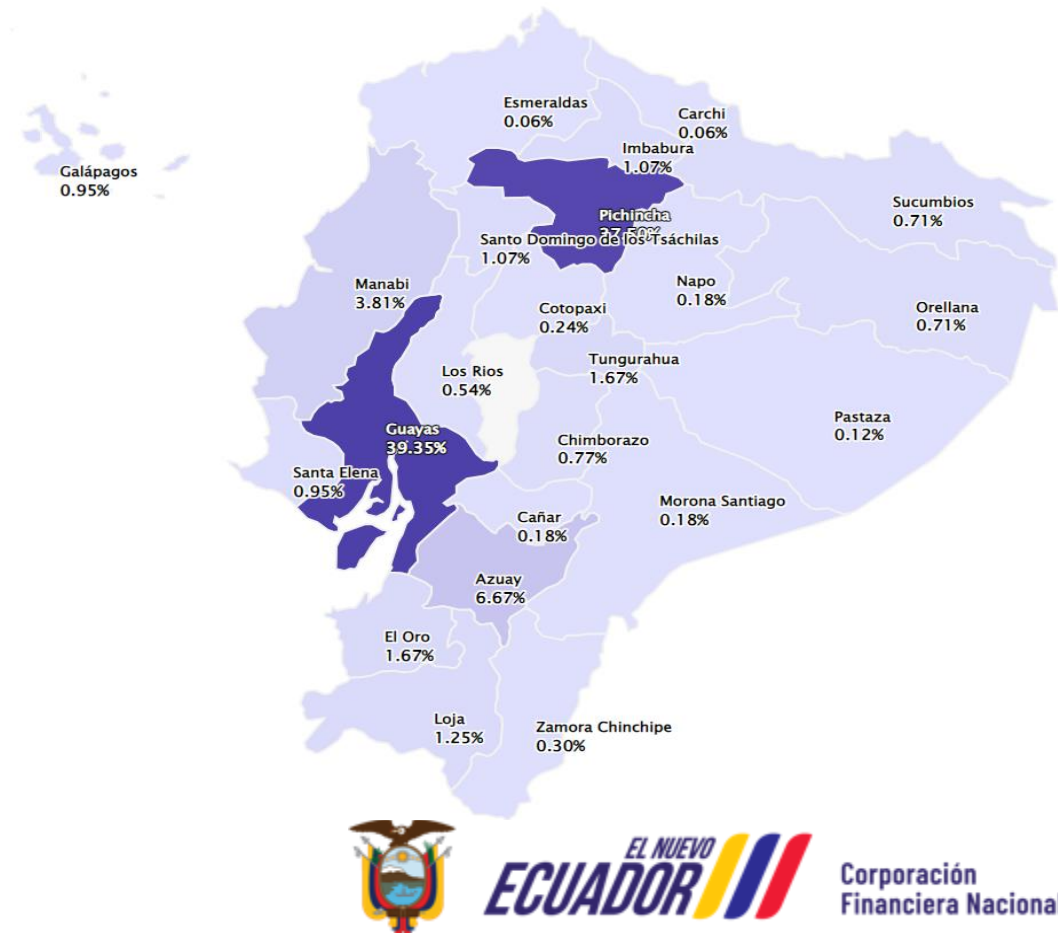
/ Empresas del Sector

- De acuerdo a la Superintendencia de Compañías, en el año 2023, las actividades relacionadas a "Servicios de alimentos y bebida" registraron un total de 1,680 empresas, de las cuales el 99% corresponden a MIPYMEs.
- El 77% de las empresas de este sector estuvieron ubicadas en las provincias del Guayas (39%) y Pichincha (38%).
- Las empresas de este subsector registraron 24,619 empleos, de los cuales el 49% correspondió a las grandes empresas.

Número de empresas y empleo registrado

Tamaño	# Empresas	# Empleados
Grande	24	11,957
Mediana	105	4,273
Pequeña	474	4,794
Microempresa	1,077	3,595
Total general	1,680	24,619

Participación (%) del # de empresas por provincia - Ranking 2023

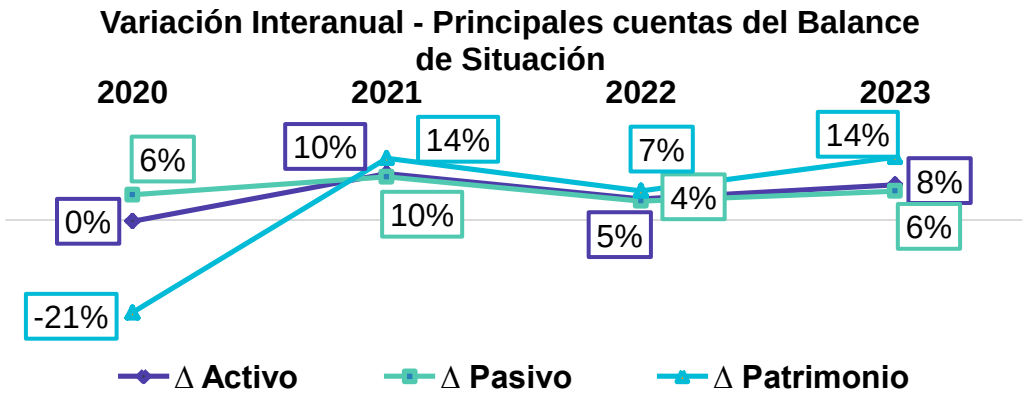


Estados Financieros

- Durante el período de análisis, el ratio de endeudamiento del subsector se ubicó entre el 78% y 82%, es decir por encima del rango óptimo (40%-60%).
- Tras sufrir pérdidas en 2020 a causa de la pandemia por COVID-19, el subsector experimentó una notable recuperación en los años posteriores, mostrando una tendencia creciente en este rubro. Al cierre del año 2023, se registraron utilidades que fueron un 45% superiores a las del año 2022 y un 66% superiores a las del año 2019.

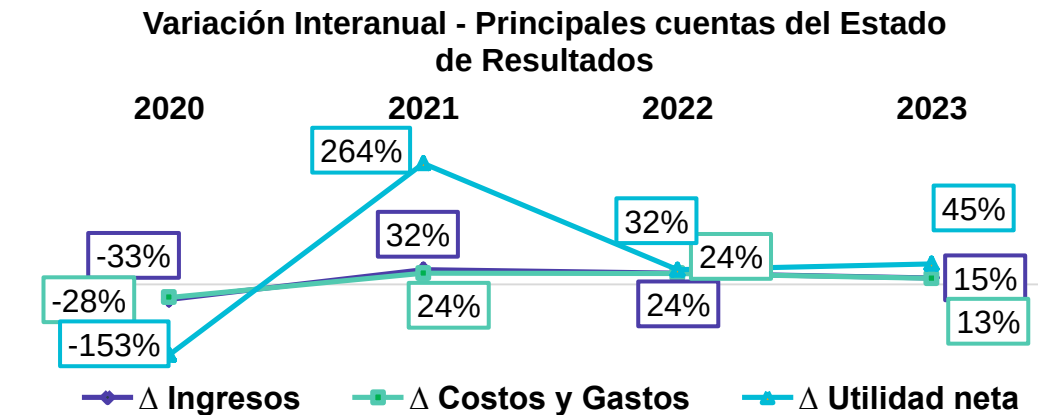
Principales cuentas del Balance de Situación

Cuentas (USD millones)	2019	2020	2021	2022	2023
Activo	785.53	783.25	864.80	905.46	976.88
Pasivo	608.88	643.23	705.38	735.42	782.96
Patrimonio	176.63	139.98	159.37	169.78	193.69



Principales cuentas del Estado de Resultados

Cuentas (USD millones)	2019	2020	2021	2022	2023
Ingresos	1,397.58	942.86	1,246.90	1,550.20	1,775.08
Costos y Gastos	1,347.99	968.31	1,205.34	1,495.28	1,695.48
Utilidad neta	47.91	-25.45	41.62	54.92	79.63



Indicadores Financieros

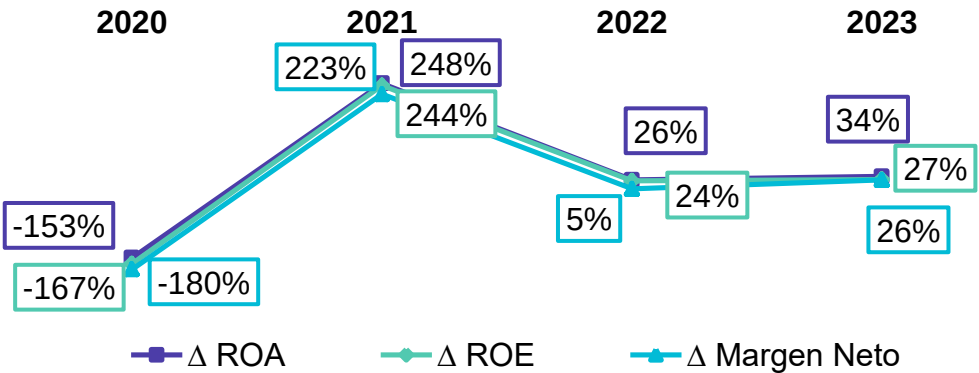
Indicadores Financieros

Indicador	2019	2020	2021	2022	2023
ROA	6.10%	-3.25%	4.81%	6.07%	8.15%
ROE	27.12%	-18.18%	26.11%	32.35%	41.11%
Margen Neto	3.48%	-2.77%	3.42%	3.61%	4.55%

Respecto al análisis de los indicadores financieros del sector en el año 2023, ROA, ROE y Margen Neto se encontró lo siguiente:

- **Retorno de la Inversión (ROA):** En el 2023, por cada USD 100 de Activos se generaron USD 8.15 de Utilidad Neta.
- **Rentabilidad Financiera (ROE):** En el 2023, por cada USD 100 invertido por los accionistas, la empresa generó USD 41.11 de Utilidad Neta.
- **El Margen Neto:** En el 2023, por cada USD 100 de Ventas quedó para los propietarios USD 4.55 de Utilidad Neta.

Variación Interanual - Indicadores Financieros



Ventas y Exportaciones

- En el año 2023, se observó que las ventas y exportaciones relacionadas a actividades de "Servicios de alimentos y bebidas" aumentaron en 14% en comparación al total del año 2022.
- Entre enero y agosto de 2024, el rubro de ventas y exportaciones de este sector representó el 62% del total que registraron en el año 2023.



Fuente: Servicio de Rentas Internas (SRI) – Formulario 104
Elaborado por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios



EL NUEVO
ECUADOR

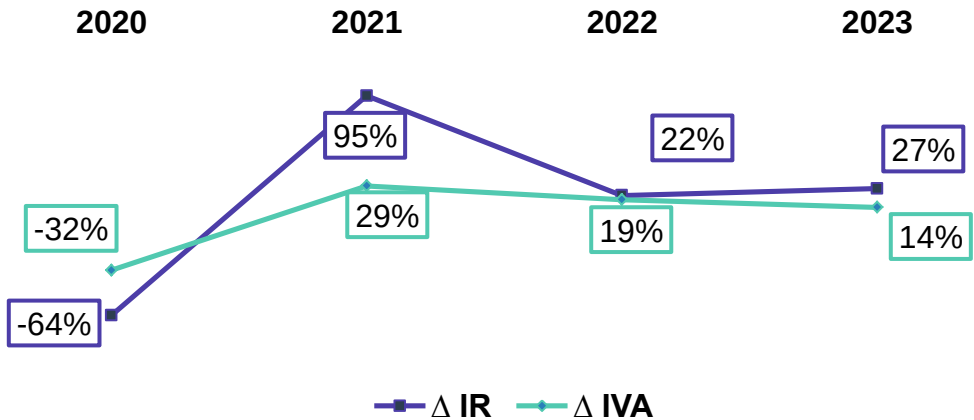
Corporación
Financiera Nacional B.P.

- Para el año 2023, el impuesto recaudado (IR e IVA) del subsector sumó USD 166.73 millones, siendo un 15% superior al total recaudado del año 2022.

Impuestos del sector

Impuestos (USD millones)	2019	2020	2021	2022	2023	Ene-Ago 2024
Impuesto a la renta causado	19.25	6.85	13.33	16.31	20.78	n.a.
IVA Causado	122.92	83.96	108.59	129.58	147.50	107.81
Total general	142.17	90.81	121.92	145.89	168.28	107.81

Variación Interanual - Impuestos



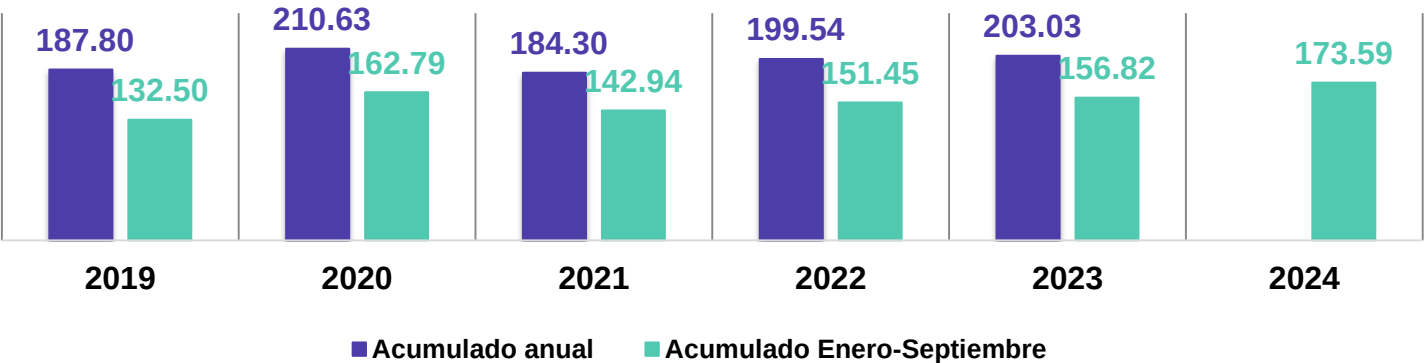
Volumen de Crédito

- En el año 2023, el volumen de crédito destinado al subsector fue de USD 203.03 millones, siendo superior en 2% respecto al año anterior, de los cuales el 93% provino de la Banca Privada.

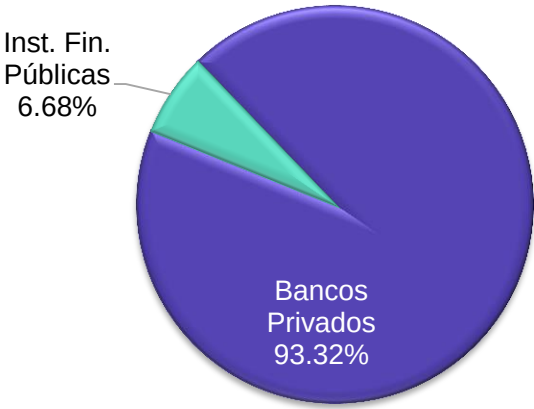
Volumen de crédito por subsistema

Subsistema (USD millones)	2019	2020	2021	2022	2023	Ene-Sept 2023	Ene-Sept 2024
Bancos Privados	158.14	188.19	173.73	191.94	189.46	147.53	162.72
Inst. Fin. Públicas	29.66	22.45	10.57	7.60	13.57	9.29	10.87
Total	187.80	210.63	184.30	199.54	203.03	156.82	173.59

Evolución del Volumen de Crédito (USD millones)



Participación del Volumen de Crédito por Subsistema Año 2023





Transporte Turístico

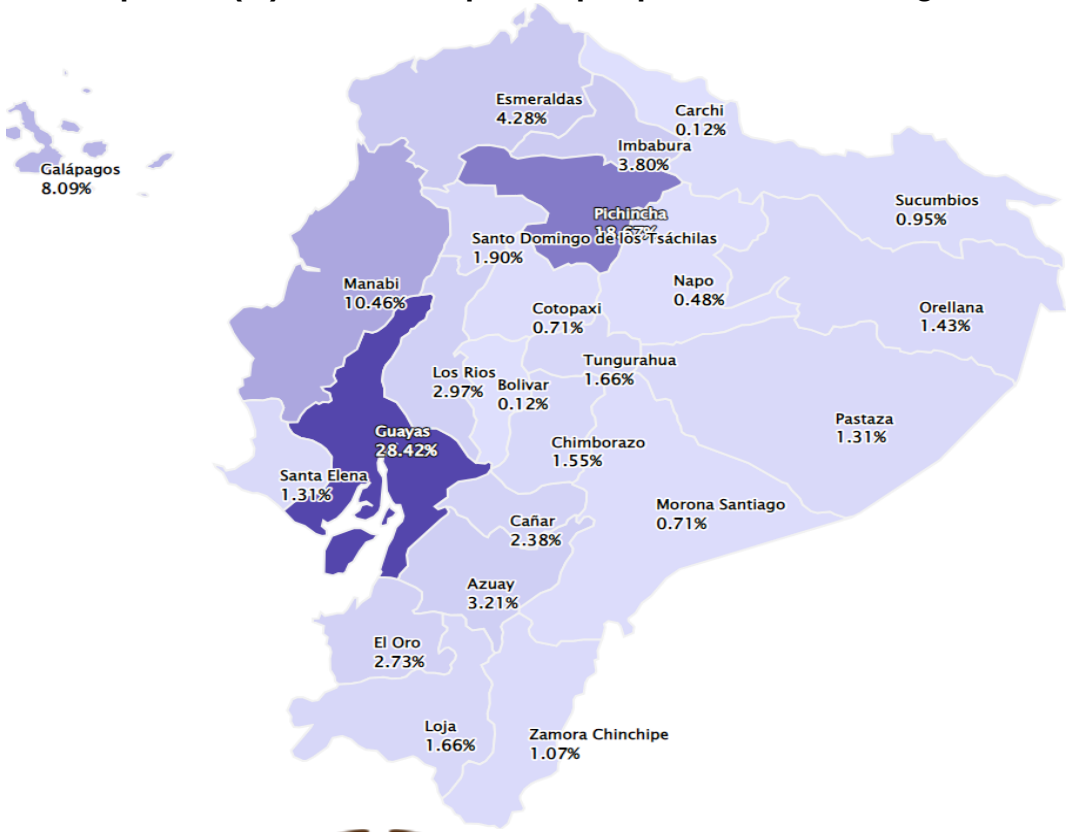
/ Empresas del Sector

- En el año 2023, de acuerdo a la Superintendencia de Compañías, las actividades relacionadas a "Transporte Turístico" registraron un total de 841 empresas, de las cuales el 98% corresponden a MIPYMEs.
- El 58% de las empresas de este sector estuvieron ubicadas en las provincias del Guayas (28%), Pichincha (19%) y Manabí (10%).
- Las empresas de este subsector registraron 5,450 empleos, de los cuales el 44% correspondió a las Microempresas.

Número de empresas y empleo registrado

Tamaño	# Empresas	# Empleados
Grande	21	976
Mediana	45	888
Pequeña	166	1,209
Microempresa	609	2,377
Total general	841	5,450

Participación (%) del # de empresas por provincia - Ranking 2023



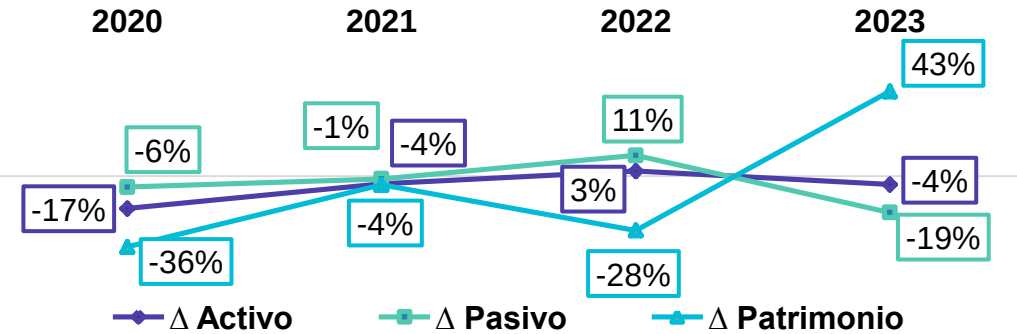
Estados Financieros

- Durante el período de análisis, el ratio de endeudamiento del subsector se ubicó entre el 1.26 y 1.58, es decir por encima del rango óptimo (40% y 60%).
- Entre el periodo de 2019 al 2022, el sector reflejó pérdidas. Sin embargo, al cierre del año 2023 el sector presentó una mejora en este rubro, registrando utilidades por USD 54.50 millones.

Principales cuentas del Balance de Situación

Cuentas (USD millones)	2019	2020	2021	2022	2023
Activo	898.19	748.99	719.64	738.50	706.93
Pasivo	1,133.48	1,069.66	1,054.71	1,166.81	949.30
Patrimonio	-235.29	-320.68	-335.07	-428.32	-242.37

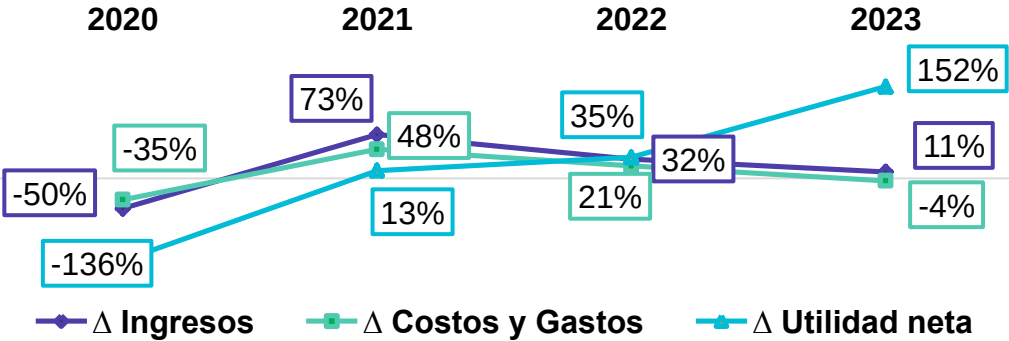
Variación Interanual - Principales cuentas del Balance de Situación



Principales cuentas del Estado de Resultados

Cuentas (USD millones)	2019	2020	2021	2022	2023
Ingresos	911.41	457.34	790.66	1,043.03	1,156.13
Costos y Gastos	989.13	641.06	950.53	1,146.90	1,101.62
Utilidad neta	-77.73	-183.71	-159.87	-103.87	54.50

Variación Interanual - Principales cuentas del Estado de Resultados

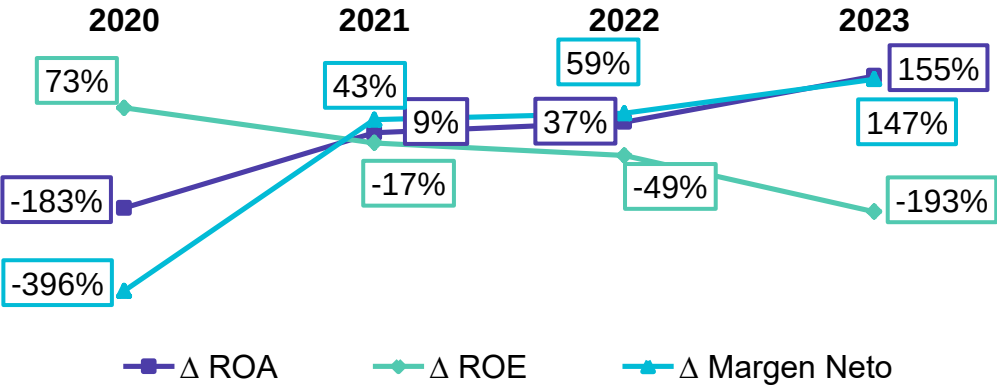


Indicadores Financieros

Indicadores Financieros

Indicador	2019	2020	2021	2022	2023
ROA	-8.65%	-24.53%	-22.22%	-14.07%	7.71%
ROE	33.04%	57.29%	47.71%	24.25%	-22.49%
Margen Neto	-9.09%	-45.08%	-25.73%	-10.45%	4.87%

Variación Interanual - Indicadores Financieros

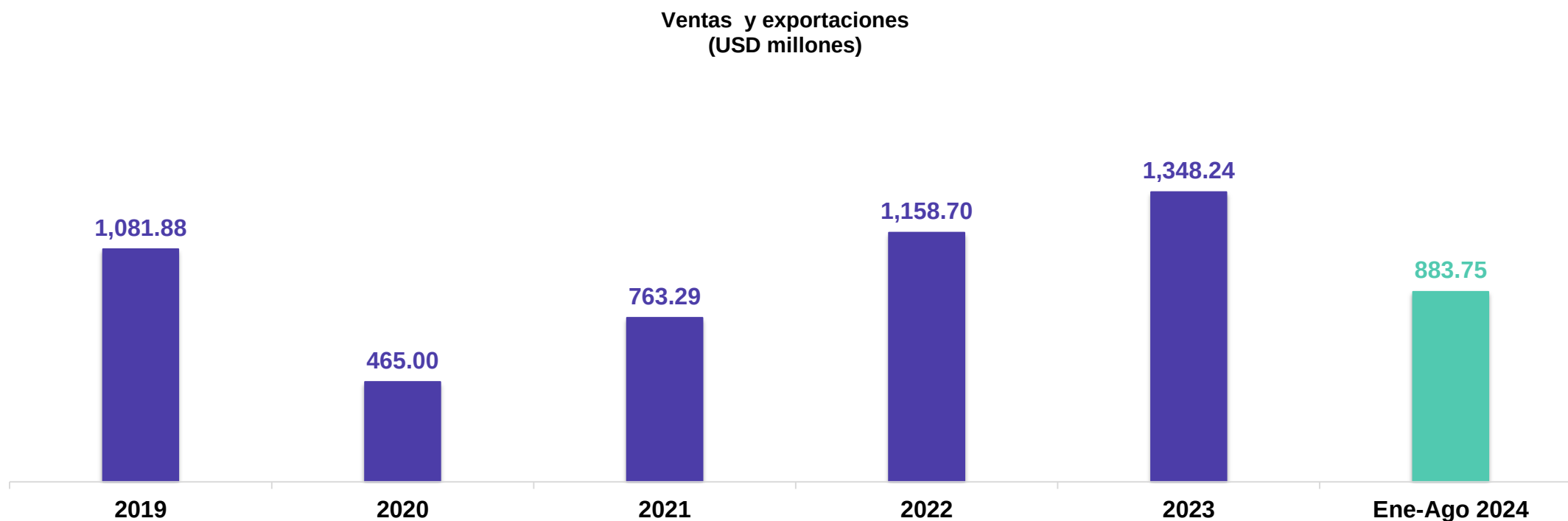


Respecto al análisis de los indicadores financieros del sector en el año 2023, ROA y Margen Neto se encontró lo siguiente:

- **Retorno de la Inversión (ROA):** En el 2023, por cada USD 100 de Activos se generaron USD 7.71 de Utilidad Neta.
- **El Margen Neto:** En el 2023, por cada USD 100 de Ventas quedó para los propietarios USD 4.87 de Utilidad Neta.

Ventas y Exportaciones

- En el año 2023, se observó que las ventas y exportaciones relacionadas a actividades de "Transporte Turístico", aumentaron en 16% en comparación al total del año 2022 y superiores en 25% respecto al valor del año 2019.
- Entre enero y agosto de 2024, el rubro de ventas y exportaciones de este sector representó el 66% del total que registraron en el año 2023.

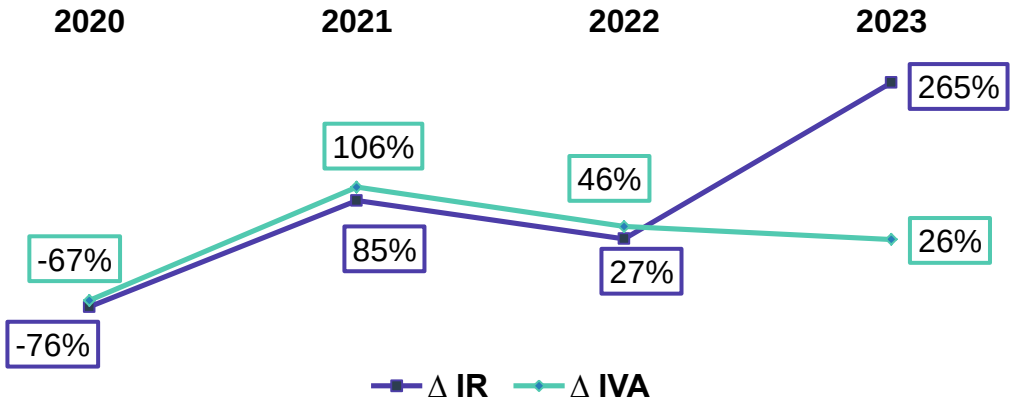


- Para el año 2023, el impuesto recaudado (IR e IVA) del subsector sumó USD 82 millones, siendo un 40% superior al total recaudado del año 2022.

Impuestos del sector

Impuestos (USD millones)	2019	2020	2021	2022	2023	Ene-Ago 2024
Impuesto a la renta causado	6.23	1.47	2.72	3.46	12.61	n.a.
IVA Causado	55.27	18.37	37.78	55.08	69.39	52.85
Total general	61.51	19.84	40.51	58.54	82.00	52.85

Variación Interanual - Impuestos



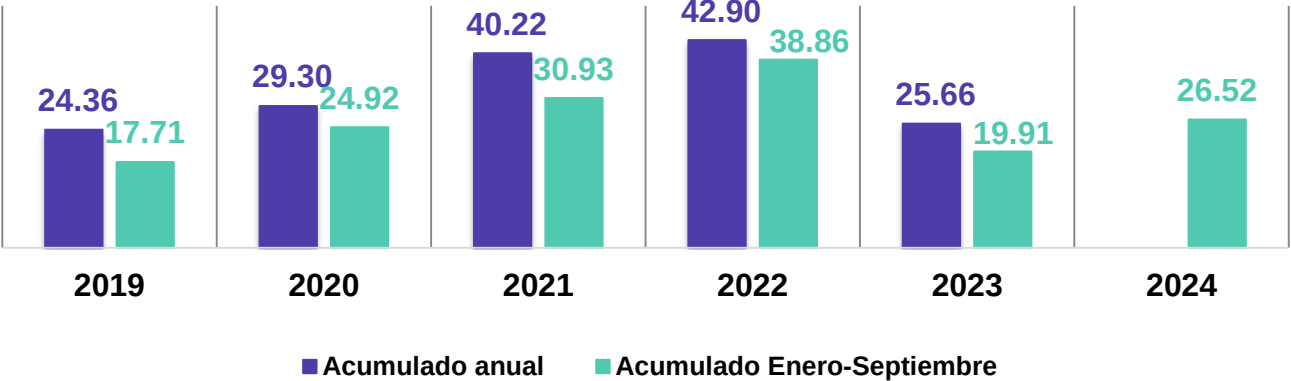
Volumen de Crédito

- En el año 2023, el volumen de crédito destinado al subsector fue de USD 25.66 millones, siendo inferior en 40% respecto al año 2022, de los cuales el 97% provino de la Banca Privada.

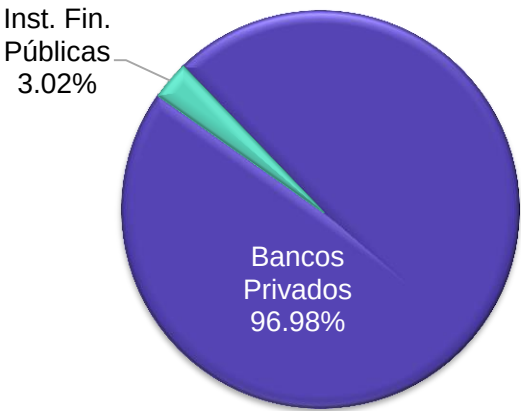
Volumen de crédito por subsistema

Subsistema (USD millones)	2019	2020	2021	2022	2023	Ene-Sep 2023	Ene-Sep 2024
Bancos Privados	21.03	27.63	38.15	42.66	24.89	19.20	26.41
Inst. Fin. Públicas	3.33	1.67	2.06	0.24	0.78	0.71	0.12
Total	24.36	29.30	40.22	42.90	25.66	19.91	26.52

Evolución del Volumen de Crédito
(USD millones)



Participación del Volumen de Crédito por Subsistema
Año 2023



Fuente: Superintendencia de Bancos
Elaborado por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios



Actividades de agencias y operadores de viajes

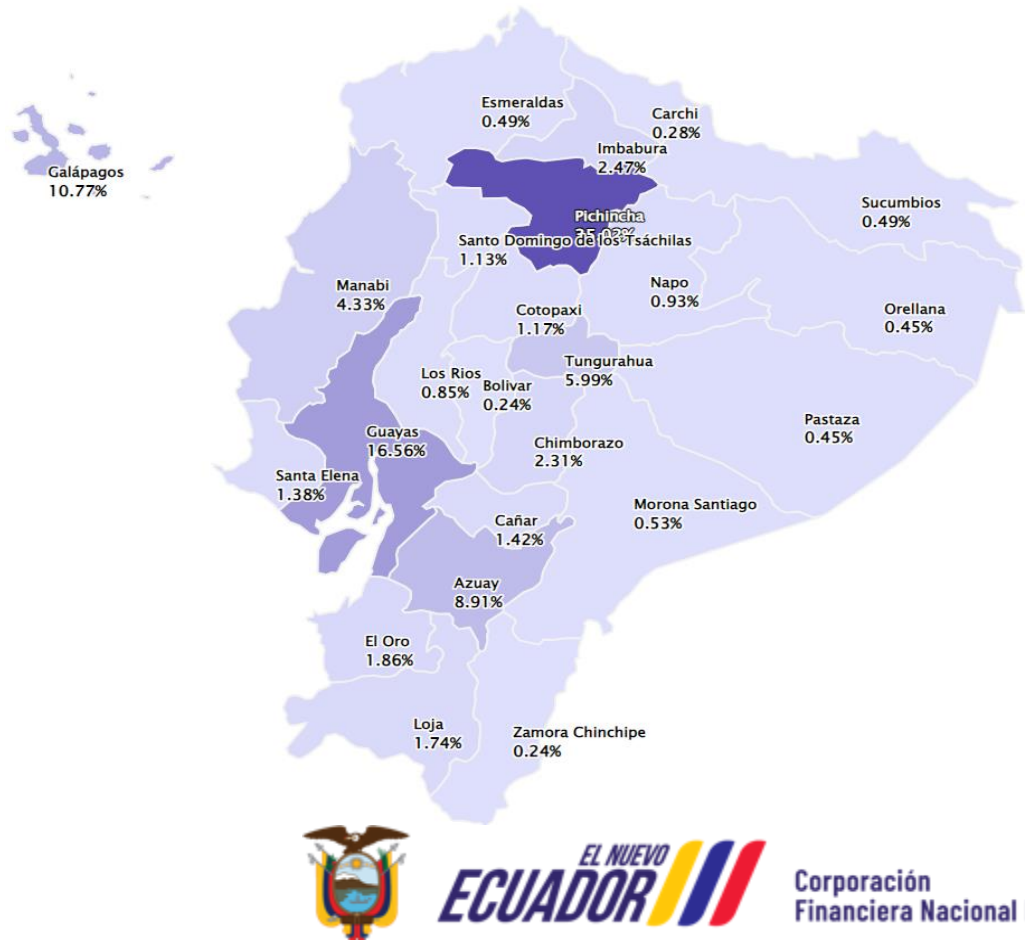
/ Empresas del Sector

- De acuerdo a la Superintendencia de Compañías, en el año 2023, las actividades relacionadas a "Actividades de agencias y operadores de viajes" registraron un total de 2,470 empresas, de las cuales el 99% eran MIPYMEs.
- El 62% de las empresas de este sector estuvieron ubicadas en las provincias del Pichincha (35%), Guayas (17%) y Galápagos (11%).
- Las empresas de este subsector registraron 12,035 empleos, de los cuales el 54% correspondió a las Microempresas.

Participación (%) del # de empresas por provincia - Ranking 2023

Número de empresas y empleo registrado

Tamaño	# Empresas	# Empleados
Grande	15	1,839
Mediana	65	1,102
Pequeña	417	2,593
Microempresa	1,973	6,501
Total general	2,470	12,035



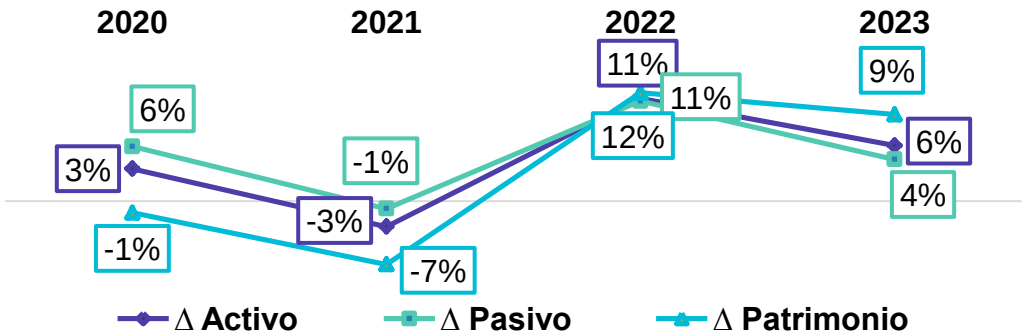
Estados Financieros

- Durante el período de análisis, el ratio de endeudamiento del subsector se ubicó entre el 66% y 69%, estando por encima del rango óptimo (40%-60%).
- Tras sufrir pérdidas en el año 2020 y 2021 a causa de la pandemia por COVID-19, el subsector presentó una notable recuperación a partir del año 2022. Al cierre del año 2023, se registraron utilidades que fueron superiores en 28% respecto a las del año 2022 y en 67% superiores a las del año 2019.

Principales cuentas del Balance de Situación

Cuentas (USD millones)	2019	2020	2021	2022	2023
Activo	954.16	987.31	960.49	1,065.76	1,129.15
Pasivo	633.09	670.13	664.72	735.76	768.63
Patrimonio	321.02	317.10	295.73	329.99	360.52

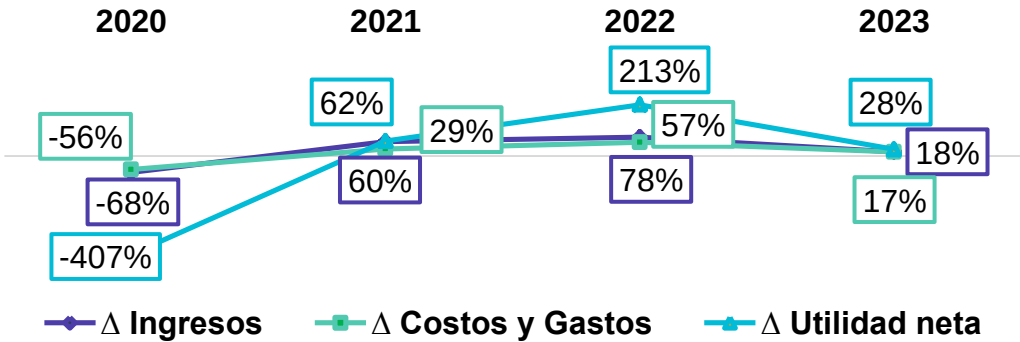
Variación Interanual - Principales cuentas del Balance de Situación



Principales cuentas del Estado de Resultados

Cuentas (USD millones)	2019	2020	2021	2022	2023
Ingresos	742.72	237.15	378.78	675.15	793.95
Costos y Gastos	717.17	315.52	408.46	641.63	751.19
Utilidad neta	25.55	-78.37	-29.68	33.52	42.77

Variación Interanual - Principales cuentas del Estado de Resultados

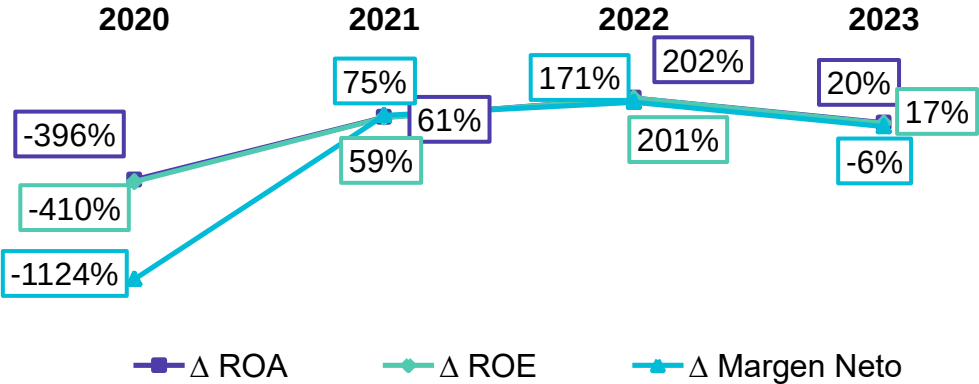


Indicadores Financieros

Indicadores Financieros

Indicador	2019	2020	2021	2022	2023
ROA	2.68%	-7.94%	-3.09%	3.15%	3.79%
ROE	7.96%	-24.71%	-10.04%	10.16%	11.86%
Margen Neto	4.02%	-41.16%	-10.11%	7.21%	6.77%

Variación Interanual - Indicadores Financieros

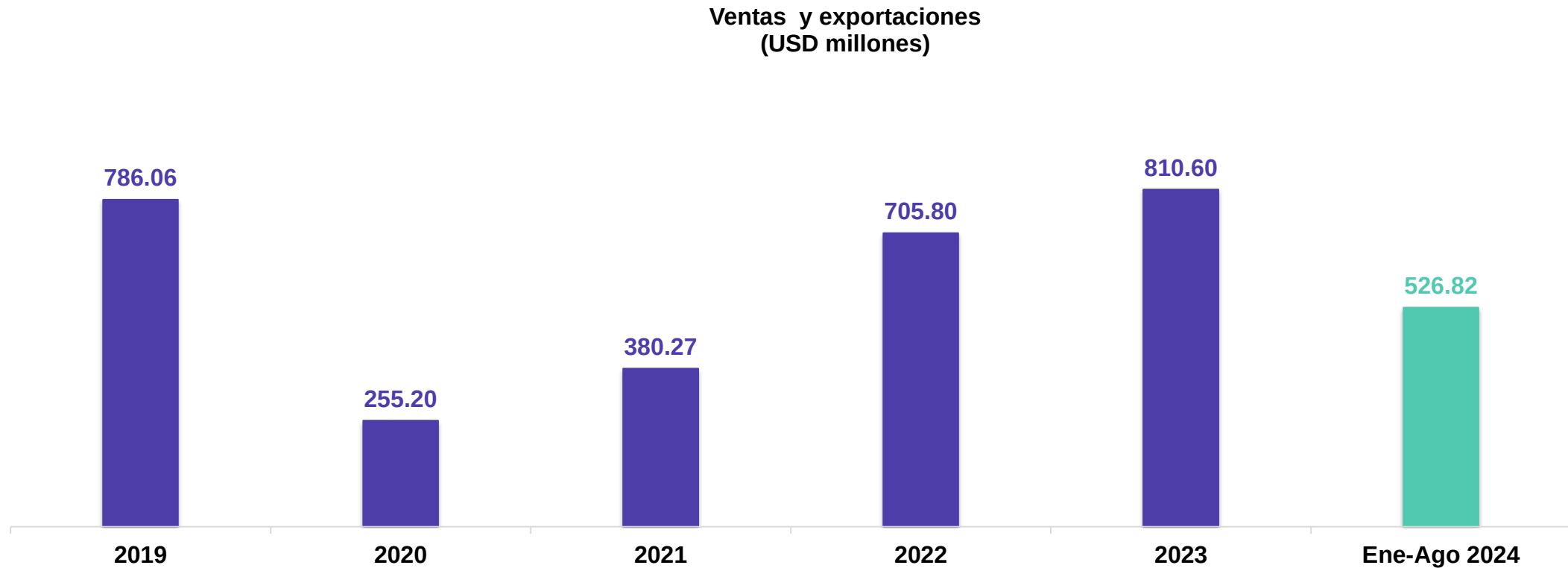


Respecto al análisis de los indicadores financieros del sector en el año 2023, ROA, ROE y Margen Neto se encontró lo siguiente:

- **Retorno de la Inversión (ROA):** En el 2023, por cada USD 100 de Activos se generaron USD 3.79 de Utilidad Neta.
- **Rentabilidad Financiera (ROE):** En el 2023, por cada USD 100 invertido por los accionistas, la empresa generó USD 11.86 de Utilidad Neta.
- **El Margen Neto:** En el 2023, por cada USD 100 de Ventas quedó para los propietarios USD 6.77 de Utilidad Neta.

Ventas y Exportaciones

- En el año 2023, se observó que las ventas y exportaciones relacionadas a "Actividades de agencias y operadores de viajes" aumentaron en 15% en comparación al total del año 2022.
- Entre enero y agosto de 2024, el rubro de ventas y exportaciones de este sector representó el 65% del total que registraron en el año 2023.



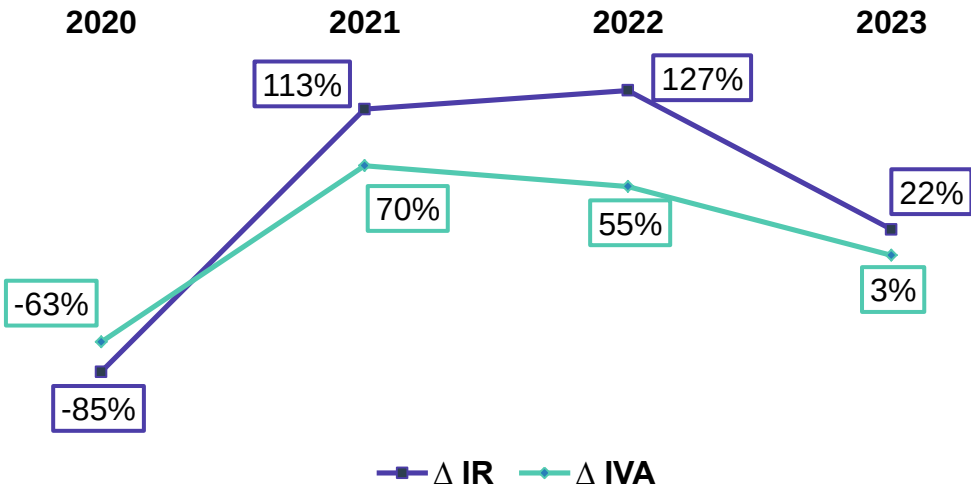
/ Impuestos

- Para el año 2023, el impuesto recaudado (IR e IVA) del subsector sumó USD 23.20 millones, siendo un 9% superior al total recaudado del año 2022.

Impuestos del sector

Impuestos (USD millones)	2019	2020	2021	2022	2023	Ene-Ago 2024
Impuesto a la renta causado	10.00	1.48	3.16	7.17	8.77	n.a.
IVA Causado	14.25	5.32	9.07	14.04	14.44	10.84
Total general	24.25	6.81	12.23	21.21	23.20	10.84

Variación Interanual - Impuestos



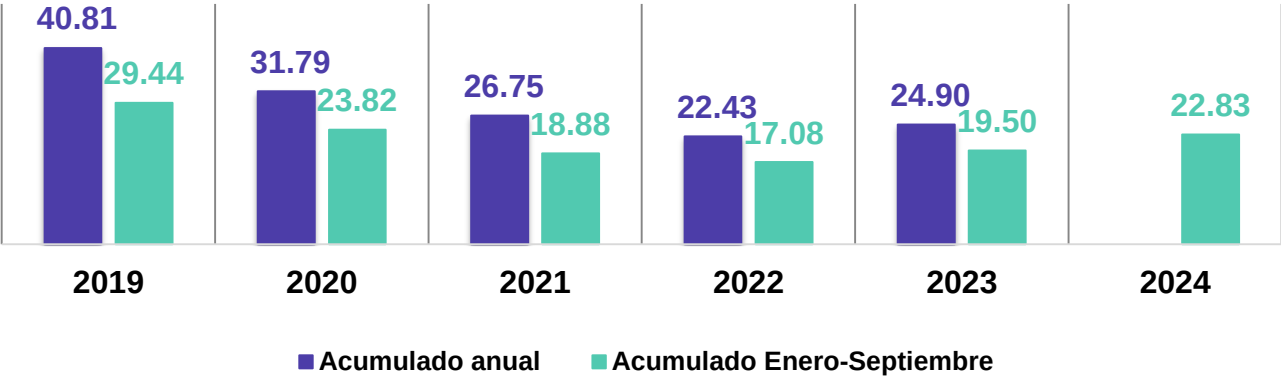
Volumen de Crédito

- En el año 2023, el volumen de crédito destinado al subsector fue de USD 24.90 millones, siendo superior en 11% respecto al año inmediato anterior, de los cuales el 95% provino de la Banca Privada.

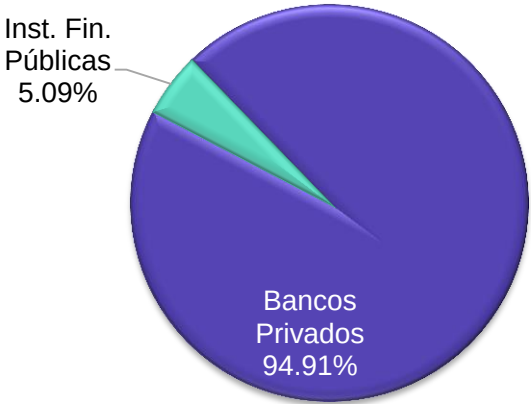
Volumen de crédito por subsistema

Subsistema (USD millones)	2019	2020	2021	2022	2023	Ene-Sep 2023	Ene-Sep 2024
Bancos Privados	39.00	30.43	24.99	22.30	23.64	18.35	22.55
Inst. Fin. Públicas	1.81	1.35	1.76	0.13	1.27	1.15	0.29
Total	40.81	31.79	26.75	22.43	24.90	19.50	22.83

Evolución del Volumen de Crédito
(USD millones)



Participación del Volumen de Crédito por Subsistema
Año 2023



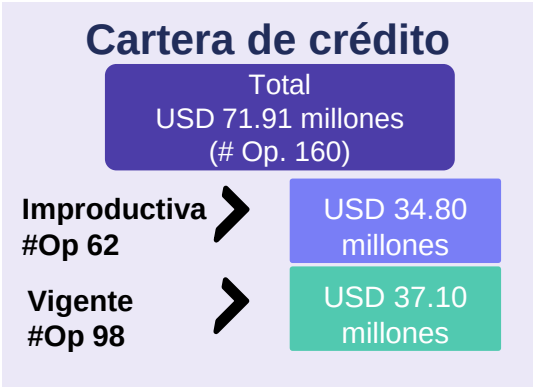


Gestión de CFN B.P.

Gestión de CFN B.P. (I)

Primer piso

Al 31 de octubre de 2024, el saldo de la cartera de crédito del sector sumó USD 71.91 millones con 160 operaciones, mismas que tuvieron un monto aprobado de USD 98.23 millones.

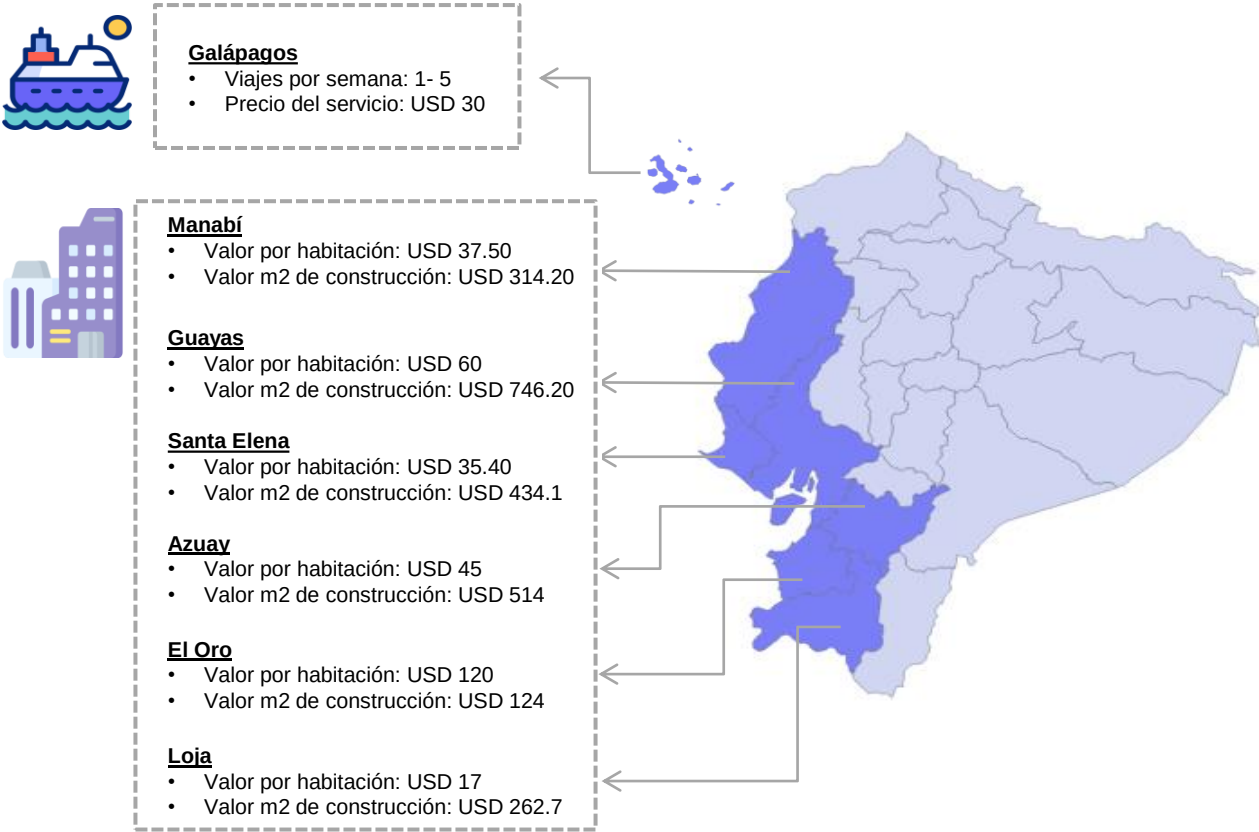


Cartera de Crédito Bruta del sector - CFN B.P. ¹

Modalidad	Cartera Total (USD millones)	# Op	Monto aprobado (USD millones)	Morosidad	Contribución a la morosidad del sector
Reestructuraciones	26.40	54	28.29	43.1%	15.8%
Primer Piso	24.47	72	45.09	36.8%	12.5%
Novación	15.19	25	18.73	86.8%	18.3%
Refinanciada	5.84	9	6.11	21.1%	1.7%
Total	71.91	160	98.23	48.4%	48.4%

Nota. (1) Se excluye operaciones de segundo piso, castigadas y cartera 0.
(2) Informes Técnicos correspondientes a visitas de clientes.
Fuente: Cartera de Crédito de Primer Piso al 31 de octubre de 2024;
Elaborado por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

Precios y costos promedio del sector. ²



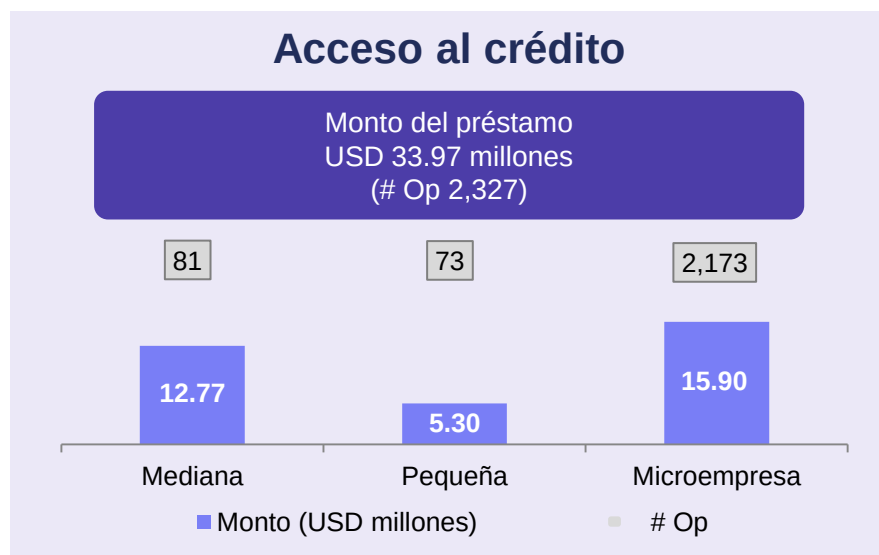
EL NUEVO
ECUADOR

Corporación
Financiera Nacional B.P.

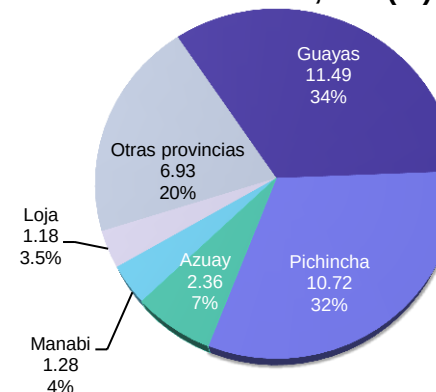
/ Gestión de CFN B.P. (II)

Segundo piso

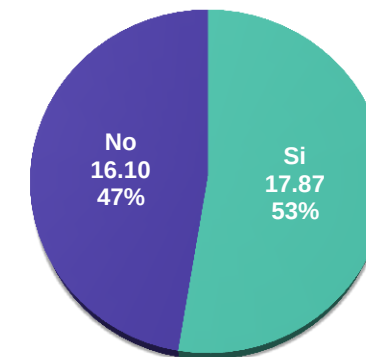
A través de créditos de segundo piso, se concedieron al sector de turismo 2,327 créditos por USD 33.97 millones, concentrándose el 72% del monto en las provincias de Guayas, Pichincha y Azuay; y el 53% del monto fue dirigido a proyectos de propiedad o lideradas por mujeres.



Créditos por provincia
(Monto en USD millones, Part(%) Monto)



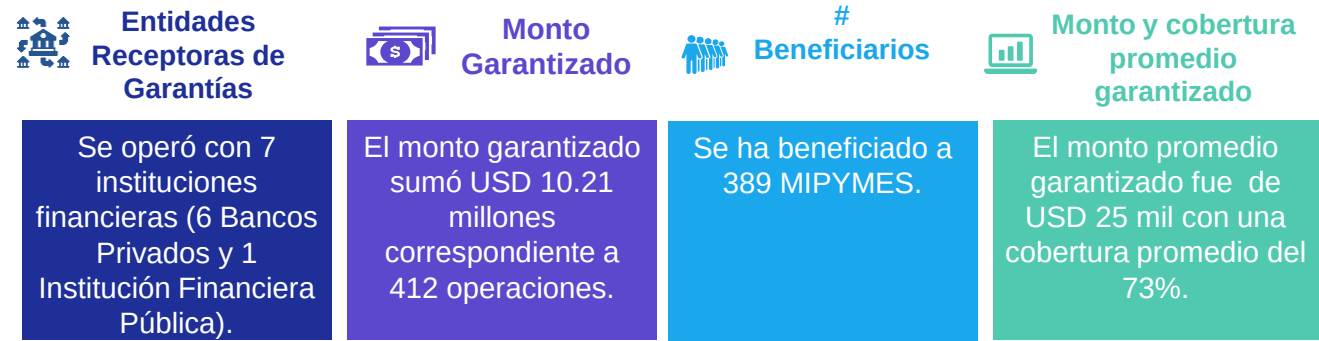
Créditos destinados a empresas propiedad o lideradas por mujeres
(Monto en USD millones, Part(%) Monto)



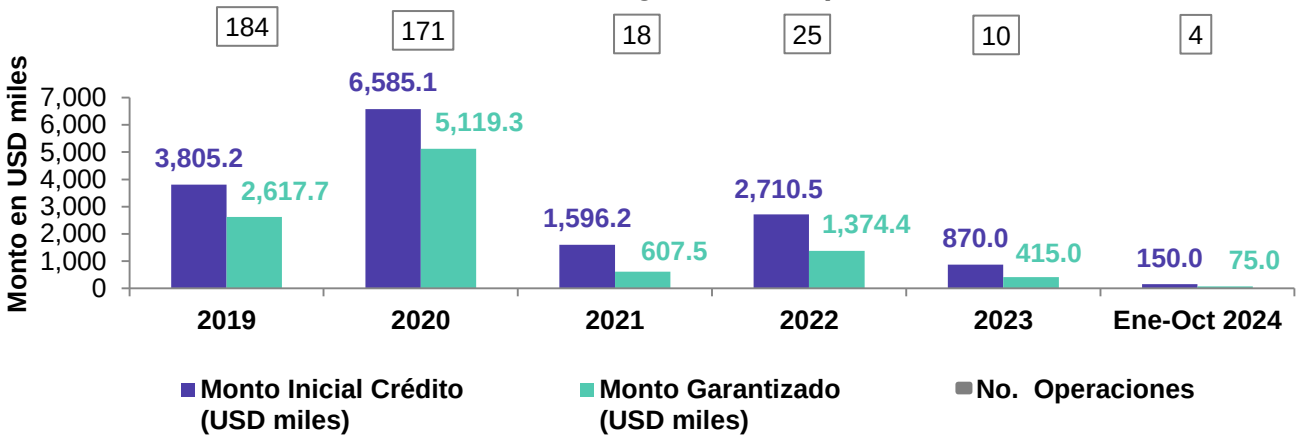
El Fondo Nacional de Garantías

Gestión¹

Desde el 2019 hasta octubre de 2024, el FNG ha otorgado por medio de 7 instituciones financieras 412 garantías parciales por USD 10.21 millones para respaldar créditos por USD 15.72 millones.

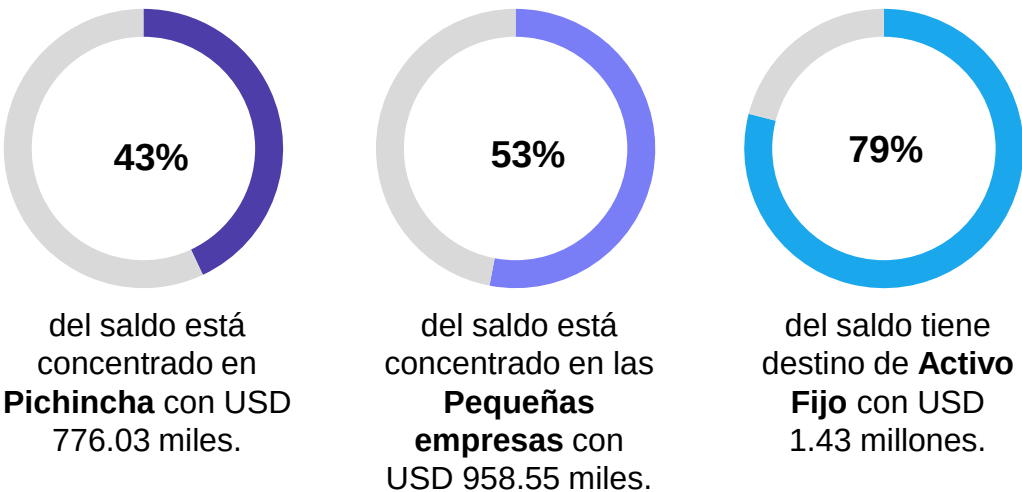


Monto garantizado por año



Saldo de Operaciones Vigentes²

El saldo de las garantías vigentes del sector a finales de marzo de 2024 fue de USD 1.81 millones, el cual tuvo un monto garantizado de USD 2.7 millones.



Nota: (1) Gestión desde 2019 hasta octubre 2024 | (2) Saldos con corte a septiembre 2024
Fuente: Estadísticas del Fondo Nacional de Garantías
Elaborado por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

Conclusiones

- Según el Ranking de Empresas 2023, el 58% de las empresas del sector de Turismo se ubicaron en las provincias de Guayas (26%) y Pichincha (32%), y el 98.7% correspondieron a empresas de tamaño MIPYMEs.
- Los principales indicadores de rentabilidad (ROA, ROE, Margen de utilidad) del sector de Turismo presentó resultados positivos en el año 2023.
- Por su parte, en el 2023 se observó que las ventas y exportaciones relacionadas a *"Alojamiento"*, *"Servicio de alimentos y bebidas"*, *"Transporte Turístico"* y *"Actividades de agencias y operadores de viajes"* reportaron un crecimiento del 10%, 14%, 16% y 15% respectivamente en comparación al 2022.
- Al cierre del año 2023, el volumen de crédito destinado a las actividades de *"Alojamiento"* y *"Transporte Turístico"* reportaron una disminución del 30% y 40% respectivamente en comparación al 2022. Mientras que, el volumen de crédito destinado a las actividades de *"Servicio de alimentos y bebidas"* y *"Actividades de agencias y operadores de viajes"* fueron superiores en 2% y 11% respectivamente. Cabe mencionar que, alrededor del 90% del volumen de crédito total fue provisto por la Banca Privada.
- Al 31 de octubre de 2024, el sector mantiene un saldo en la cartera de crédito de primer piso de CFN B.P. de USD 71.91 millones, con una morosidad del 48.4%.
- En cuanto al programa de Segundo Piso, a octubre de 2024, se ha concedido al sector 2,237 créditos por un monto de USD 33.97 millones.
- Mientras que, por el lado del Fondo Nacional de Garantías, desde el 2019 hasta octubre de 2024, se ha otorgado al sector 412 garantías parciales por un total de USD 10.21 millones para respaldar créditos por USD 15.72 millones.



EL NUEVO
ECUADOR

Corporación
Financiera Nacional B.P.



EL NUEVO
ECUADOR 

**Corporación
Financiera Nacional B.P.**