



CORPORACIÓN FINANCIERA NACIONAL

FICHA SECTORIAL:

CONSTRUCCIÓN

CONSTRUCCIÓN

CONSTRUCCIÓN DE EDIFICIOS, OBRAS DE INGENIERÍA CIVIL Y ACTIVIDADES ESPECIALIZADAS DE LA CONSTRUCCIÓN

Septiembre 2018

CLASIFICACIÓN DE LA ACTIVIDAD

CÓDIGO CIU 4.0

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN
F	Construcción.
F41	Construcción de Edificios.
F410	Construcción de Edificios.
F42	Obras de Ingeniería Civil.
F421	Construcción de Carreteras y Líneas de Ferrocarril.
F422	Construcción de Proyectos de Servicios Públicos.
F429	Construcción de Otras Obras de Ingeniería Civil.
F43	Actividades Especializadas de la Construcción.
F431	Demolición y Preparación del Terreno.
F432	Instalaciones Eléctricas y de Fontanería y Otras Instalaciones para Obras de Construcción.
F433	Terminación y Acabado de Edificios.
F439	Otras Actividades Especializadas de Construcción.

CLASIFICACIÓN DE LA ACTIVIDAD

CÓDIGO ARANCELARIO NANDINA

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN
39	Plástico y sus manufacturas. <i>Partidas: 3917, 3918, 3922, 3925.</i>
44	Madera, carbón vegetal y manufacturas de madera. <i>Partidas: 4406, 4409, 4413, 4418.</i>
68	Manufacturas de piedra, yeso fraguable, cemento, amianto (asbesto), mica o materias análogas. <i>Partidas: 6801, 6802, 6806-6812, 6814.</i>
69	Productos cerámicos. <i>Partidas: 6901, 6902, 6904-6908, 6910.</i>
70	Vidrio y sus manufacturas. <i>Partidas: 7003-7008, 7020.</i>
72	Fundición, hierro y acero.
73	Manufacturas de fundición, de hierro o acero. <i>Partidas: 7301-7314, 7317, 7318, 7325, 7326.</i>
74	Cobre y sus manufacturas. <i>Partidas: 7401-7416, 7419.</i>
75	Níquel y sus manufacturas.
76	Aluminio y sus manufacturas. <i>Partidas: 7601-7614, 7616.</i>
78	Plomo y sus manufacturas.
79	Cinc y sus manufacturas.
80	Estaño y sus manufacturas.
81	Los demás metales comunes; cermets; manufacturas de estas materias.
83	Manufacturas diversas de metal común. <i>Partidas: 8301, 8302, 8303, 8311.</i>
87	Vehículos automóviles, tractores, velocípedos y demás vehículos terrestres, sus partes y accesorios. <i>Partidas: 8701, 8704, 8706, 8707, 8709, 8716.</i>
94	Muebles; mobiliario medicoquirúrgico; artículos de cama y similares; aparatos de alumbrado no expresados ni comprendidos en otra parte; anuncios, letreros y placas indicadoras, luminosos y artículos similares; construcciones prefabricadas. <i>Partida: 9406.</i>

Fuente: Arancel Nacional de Importaciones del Ecuador

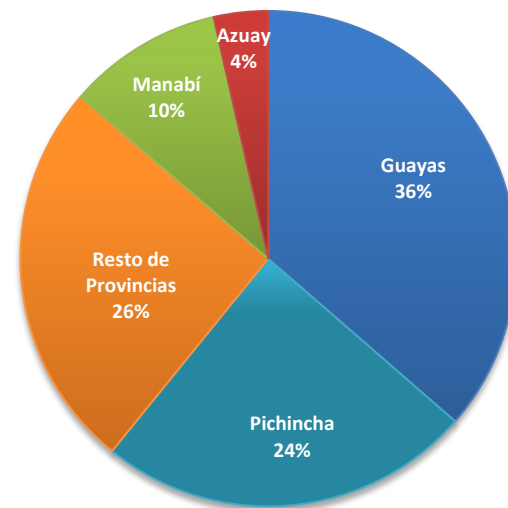
Elaborado por: Subgerencia de Análisis e Información

Construcción

- En 2017 había registradas 4,976 empresas dedicadas a la construcción, la mayor concentración de ellas está en las provincias de Guayas, Pichincha, Manabí y Azuay.
- Un total de 76,120 empleados fueron contratados en el 2017 para construcción, siendo las empresas medianas las de mayor empleabilidad con 23,530 trabajadores.

Subsector	Tamaño	# Empresas 2017	# Empleados 2017
Construcción de Edificios (F41)	Grande	51	6,682
	Mediana	142	7,719
	Microempresa	1604	8,558
	Pequeña	540	5,048
Obras de Ingeniería Civil (F42)	Grande	47	13,053
	Mediana	102	13,887
	Microempresa	1352	7,567
	Pequeña	383	3,375
Actividades Especializadas de la Construcción (F43)	Grande	22	3,342
	Mediana	65	1,924
	Microempresa	428	2,059
	Pequeña	240	2,906
Total general		4,976	76,120

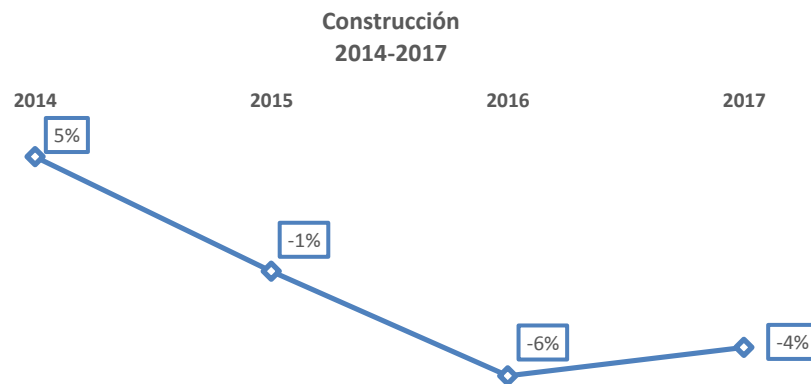
Empresas de construcción por Provincia



PIB DEL SECTOR

El sector de construcción, en el año 2017 suma \$ 6,159.86 millones, con una participación en el total del PIB de 8,92%, y disminuyó con respecto al año 2016 en un 4%.

Año	Construcción (Millones de Dólares de 2007)	PIB Total (Millones USD de 2007)	Participación PIB
2014	6,893.46	67,546.13	10.21%
2015	6,838.75	70,105.36	9.75%
2016	6,444.18	70,174.68	9.18%
2017	6,159.86	69,068.46	8.92%



Fuente: Banco Central del Ecuador

Elaborado por: Subgerencia de Análisis e Información

EXPORTACIONES

Por Año (2013 – Agosto 2018)

Año	TON (Millones)	FOB Millones USD	Valor Tonelada Promedio USD
2013	163.92	310.84	1.90
2014	155.17	311.18	2.01
2015	148.74	284.69	1.91
2016	144.46	215.23	1.49
2017	171.91	297.84	1.73
ago-18	107.35	202.44	1.89
Total	891.54	1,622.23	1.82



- En el 2017, el sector exportó USD 297.84 millones. Lo que implicó un aumento en 38% respecto al anterior año.
- A Agosto de 2018 se ha exportado el 62% de lo realizado en su anterior año. Se espera que al término de este año, se mantenga la tendencia creciente en las exportaciones del sector.

Fuente: Banco Central del Ecuador

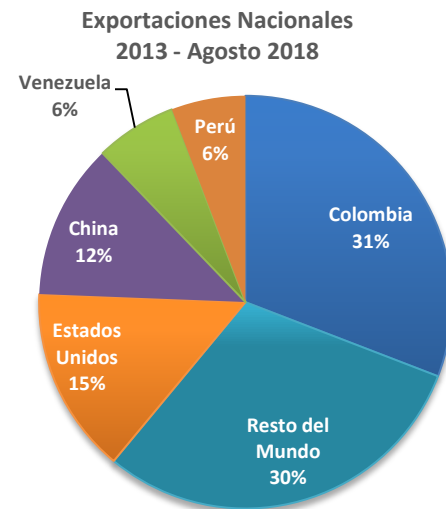
Elaborado por: Subgerencia de Análisis e Información

Código Nandina: 39 – 44 – 68 – 69 – 70 – 72 – 73 – 74 – 75 – 76 – 78 – 79 – 80 – 81 – 83 – 87 - 94

EXPORTACIONES

Por País (2013 – Agosto 2018)
FOB Millones USD

Área Económica Origen	2013	2014	2015	2016	2017	Agosto 2018	Total
Colombia	72.50	115.85	112.19	65.51	80.16	54.20	500.40
Resto del Mundo	70.78	83.10	78.42	86.77	96.71	73.62	489.40
Estados Unidos	24.96	35.61	34.56	34.62	69.82	37.26	236.83
China	48.62	37.62	34.35	18.24	32.13	27.18	198.14
Venezuela	73.03	13.47	13.94	2.27	0.56	0.01	103.29
Perú	20.95	25.53	11.23	7.82	18.46	10.18	94.16
Total	310.84	311.18	284.69	215.23	297.84	202.44	1,622.23



Ecuador exporta productos principalmente a Colombia (31%).

Fuente: Banco Central del Ecuador

Elaborado por: Subgerencia de Análisis e Información

Código Nandina: 39 – 44 – 68 – 69 – 70 – 72 – 73 – 74 – 75 – 76 – 78 – 79 – 80 – 81 – 83 – 87 – 94

IMPORTACIONES

Importaciones Nacionales. Por Año (2013 – Agosto 2018)

AÑO	TON (Miles)	FOB Miles USD	Valor Tonelada Promedio USD
2013	2,185.09	2,862.03	1.31
2014	2,092.71	2,835.41	1.35
2015	1,781.86	2,026.31	0.00
2016	1,527.05	1,350.74	0.88
2017	1,995.40	1,926.29	0.97
ago-18	1,306.61	1,318.20	1.01
Total	10,888.73	12,318.99	1.13



Las importaciones en este sector disminuyeron en un 33% en el 2016 debido a las sobretasas arancelarias. En el año 2017 las importaciones crecieron 43% respecto al año 2016.

Fuente: Banco Central del Ecuador

Elaborado por: Subgerencia de Análisis e Información

Código Nandina: 39 – 44 – 68 – 69 – 70 – 72 – 73 – 74 – 75 – 76 – 78 – 79 – 80 – 81 – 83 – 87 - 94

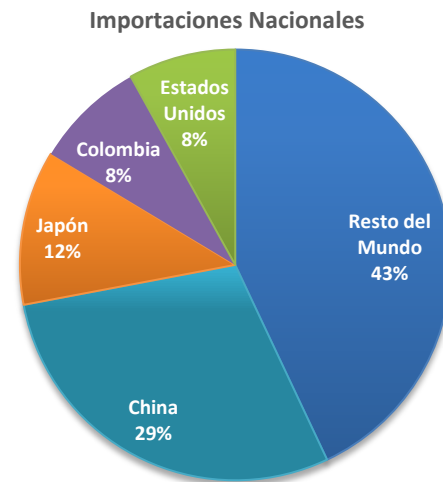
IMPORTACIONES

Importaciones Nacionales.

Por País (2013 – Agosto 2018) FOB Miles USD

Área Económica Destino	2013	2014	2015	2016	2017	Agosto 2018	Total General
Resto del Mundo	1,239.18	1,250.23	746.96	568.90	909.31	581.14	5,295.72
China	712.71	731.78	710.28	441.30	563.54	417.91	3,577.52
Japón	361.32	368.14	272.23	162.62	157.79	106.93	1,429.03
Colombia	232.83	252.95	151.46	99.13	162.12	124.63	1,023.14
Estados Unidos	315.99	232.31	145.38	78.79	133.53	87.58	993.57
Total	2,862.03	2,835.41	2,026.31	1,350.74	1,926.29	1,318.20	12,318.99

Ecuador importa productos del sector principalmente de China (29%).



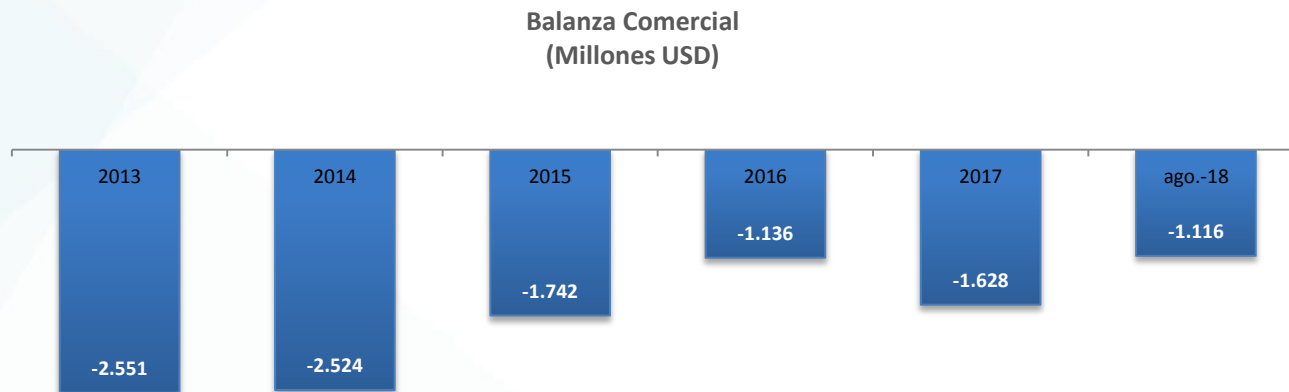
Fuente: Banco Central del Ecuador

Elaborado por: Subgerencia de Análisis e Información

Código Nandina: 39 – 44 – 68 – 69 – 70 – 72 – 73 – 74 – 75 – 76 – 78 – 79 – 80 – 81 – 83 – 87 - 94

BALANZA COMERCIAL

Dada la alta demanda de importaciones, la balanza del sector es siempre **negativa**.



Fuente: Banco Central del Ecuador

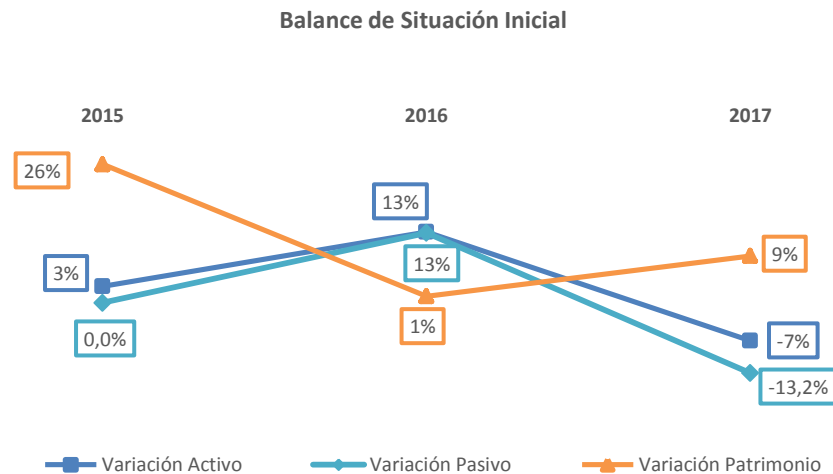
Elaborado por: Subgerencia de Análisis e Información

Código Nandina: 39 – 44 – 68 – 69 – 70 – 72 – 73 – 74 – 75 – 76 – 78 – 79 – 80 – 81 – 83 – 87 – 94

BALANCE DE SITUACIÓN

Activos y patrimonios evidencian una variación positiva en el periodo 2014 - 2017 del 9% y 39% respectivamente. Mientras que los pasivos han disminuido en 2% en el mismo periodo.

Cuentas (Millones de USD)	2014	2015	2016	2017
Activo	7,525.98	7,761.30	8,795.78	8,169.04
Pasivo	5,635.98	5,637.63	6,379.72	5,537.61
Patrimonio	1,893.83	2,387.71	2,417.75	2,631.45



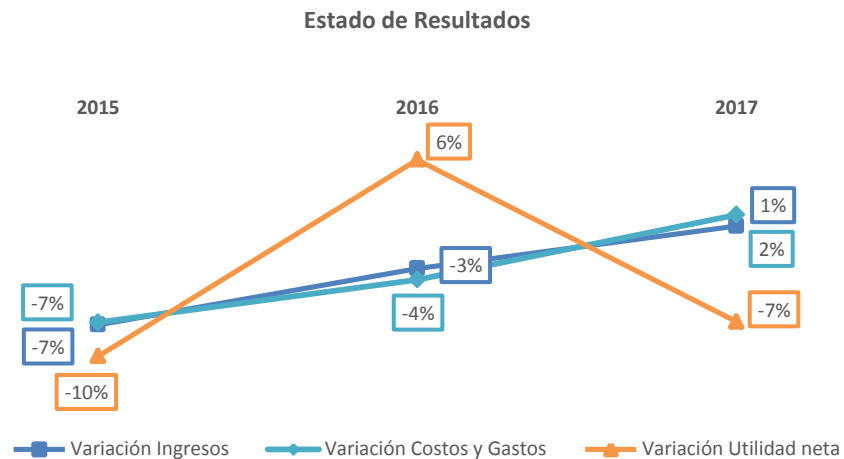
Fuente: SRI

Elaborado por: Subgerencia de Análisis e Información

BALANCE DE RESULTADOS

En el período 2014 - 2017 se evidencia un decrecimiento de los ingresos, costos y utilidad neta en un 8.9%, 8.8% y 10.8% respectivamente.

Cuentas (Millones de USD)	2014	2015	2016	2017
Ingresos	6,411.79	5,953.72	5,796.40	5,839.71
Costos y Gastos	5,946.64	5,533.50	5,337.51	5,425.85
Utilidad neta	611.92	552.89	586.38	545.91



Fuente: SRI

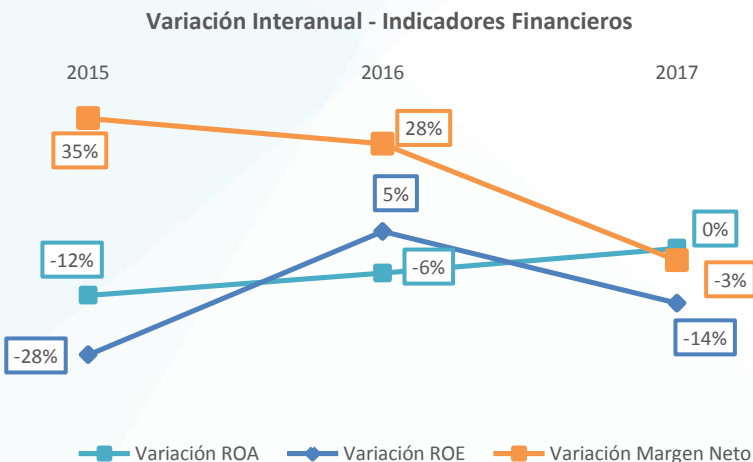
Elaborado por: Subgerencia de Análisis e Información

INDICADORES FINANCIEROS

Indicador	2014	2015	2016	2017
ROA	8.13%	7.12%	6.67%	6.68%
ROE	32.31%	23.16%	24.25%	20.75%
Margen Neto	11.58%	15.65%	20.07%	19.46%

Respecto al análisis de los indicadores financieros del sector camaronero en el 2017, ROA incrementó respecto al 2016. Mientras que el ROE y margen neto disminuyeron.

- **Retorno de la Inversión(ROA):** En 2017 por cada USD 100 de Activos se generaron USD 6.68 de Utilidad Neta.
- **Rentabilidad Financiera (ROE):** En el 2017 por cada USD 100 invertido por los accionistas, la empresa genera USD 20.75 de Utilidad Neta.
- **El Margen Neto:** En el 2017 por cada USD 100 de Ventas sobran para los propietarios USD 19.46 de Utilidad Neta.



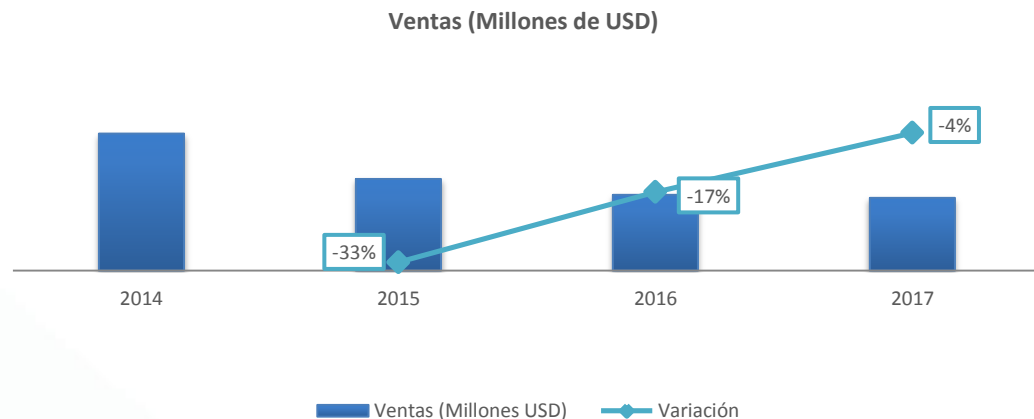
Fuente: SRI

Elaborado por: Subgerencia de Análisis e Información

VENTAS DOMESTICAS

En el 2017 estas ventas disminuyeron 4% respecto del año 2016.

Años	Ventas (Millones USD)
2014	5,284.95
2015	3,533.70
2016	2,921.69
2017	2,805.08
Total	14,545.42



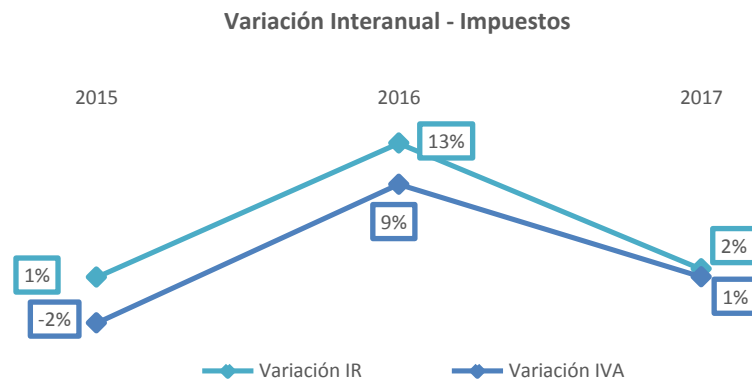
Fuente: SRI

Elaborado por: Subgerencia de Análisis e Información

IMPUESTOS

El IR y el IVA del 2017 tuvieron una variación positiva de 2% y 1% respectivamente.

IMPUESTOS (Millones USD)	2014	2015	2016	2017	jul-18
IMPUESTO A LA RENTA	112.21	113.79	128.04	130.72	
IVA	386.64	377.43	411.80	417.78	161.94
Total general	498.85	491.22	539.84	548.50	161.94



Fuente: SRI

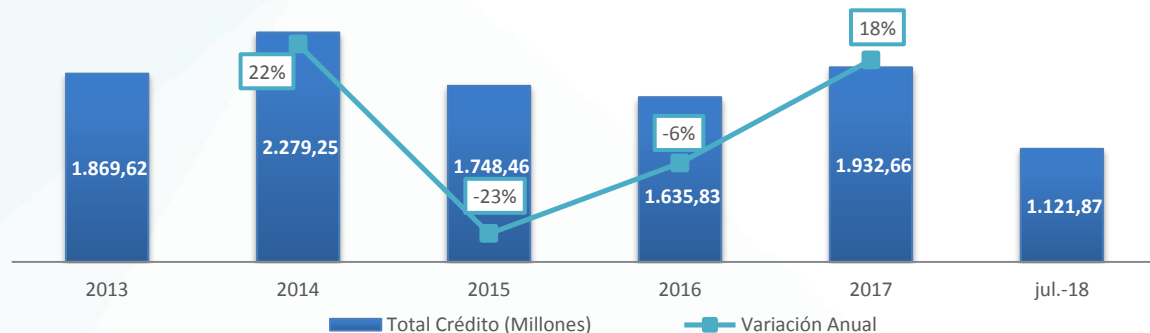
Elaborado por: Subgerencia de Análisis e Información

CRÉDITO

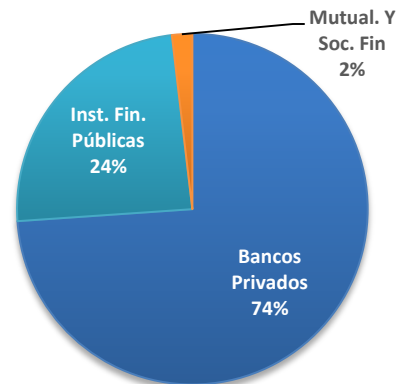
El crédito al sector en el 2017 creció 18% respecto al año 2016.

SUBSISTEMA (Millones USD)	2013	2014	2015	2016	2017	jul-18	Total
Bancos Privados	1,419.93	1,636.53	1,364.59	1,197.27	1,379.20	827.60	7,825.11
Inst. Fin. Públicas	374.23	573.36	350.19	420.42	552.28	294.27	2,564.75
Mutualistas	58.90	57.45	25.60	13.12	1.18	-	156.25
Soc. Financieras	16.57	11.91	8.08	5.02	-	-	41.58
Total	1,869.62	2,279.25	1,748.46	1,635.83	1,932.66	1,121.87	10,587.70

Evolución Volumen de Crédito



Porcentaje de crédito por subsistema
Periodo: 2013 - Julio 2018



Fuente: Superintendencia de Bancos
Elaborado por: Subgerencia de Análisis e Información

CONCLUSIONES

- Guayas, Pichincha, Manabí y Azuay abarcan la mayor parte de construcción. Y su participación en el PIB ha disminuido ligeramente, mientras que los Activos y Patrimonio crecieron moderadamente.
- Desde el año 2014 al 2016 las exportaciones disminuyen, sin embargo, en el año 2017 incrementa en 38% respecto al año 2016. Mientras que las importaciones decrecen hasta el año 2016, donde a partir del 2017 aumenta en 43% respecto al anterior año. La Balanza Comercial presenta un déficit desde el año 2013, pero esta ha disminuido con el transcurso del tiempo.
- Entre los años 2015 y 2016 se evidencia una disminución de los ingresos y costos. Sin embargo, la utilidad neta es mayor en el año 2016. Para el año 2017 se evidencia una caída en la utilidad neta.
- Las ventas locales disminuyeron desde el año 2014, en el año 2017 las ventas disminuyeron 4% respecto al año 2016. Mientras que el IR y el IVA presentan tendencias negativas similares, variando en 2% y 1% respectivamente.
- En el 2014 se registra una disminución en los créditos del sector y esta fue disminuyendo hasta el 2017 en donde aumentó un 18% respecto al año 2016. Del total de créditos, la banca pública tiene una participación del 24%.



CREANDO FUTURO NACIONAL

www.cfn.fin.ec



Corporación Financiera Nacional



@CFN_ECUADOR