



CORPORACIÓN FINANCIERA NACIONAL

FICHA SECTORIAL:

Leche y sus derivados

PRODUCCIÓN DE LECHE Y DERIVADOS

Abril 2019

CLASIFICACIÓN DE LA ACTIVIDAD

CIU 4.0

Producción de Leche

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN
A	Agricultura, Ganadería, Silvicultura y Pesca.
A01	Agricultura, Ganadería, Caza y Actividades de Servicios Conexas.
A014	Ganadería.
A0141	Cría de Ganado Bovino y Búfalos.
A01410	Cría de Ganado Bovino y Búfalos.
A014102	Producción de leche cruda de vaca.

Productos Lácteos

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN
C	Industrias Manufactureras.
C10	Elaboración de Productos Alimenticios.
C105	Elaboración de Productos Lácteos.
C1050	Elaboración de Productos Lácteos.
C10500	Elaboración de Productos Lácteos.

CÓDIGO ARANCELARIO NANDINA

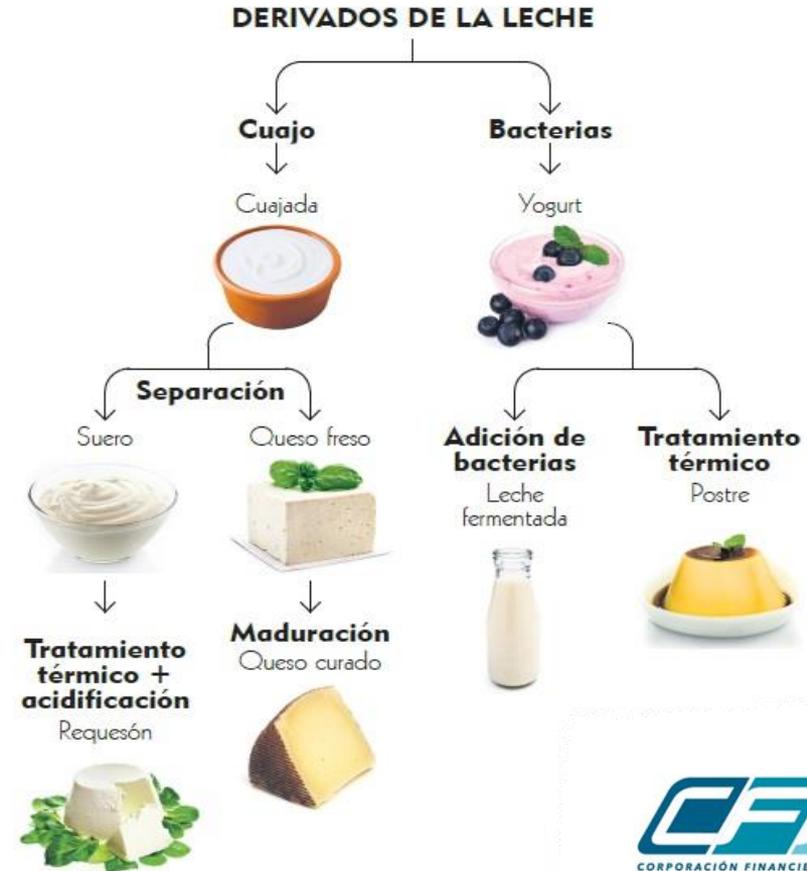
CÓDIGO	DESCRIPCIÓN
04	Leche y productos lácteos; huevos de ave; miel natural; productos comestibles de origen animal no expresados ni comprendidos en otra parte
0401	Leche y nata "crema", sin concentrar, sin adición de azúcar ni otro edulcorante
0402	Leche y nata "crema", concentradas o con adición de azúcar u otro edulcorante
0403	Suero de mantequilla "de manteca", leche y nata "crema" cuajadas, yogur, kéfir y demás leches y natas "cremas", fermentadas o acidificadas, incl. concentrados, con adición de azúcar u otro edulcorante, aromatizados o con frutas u otros frutos o cacao
0404	Lactosuero, incl. concentrado o con adición de azúcar u otro edulcorante; productos constituidos por los componentes naturales de la leche, incl. con adición de azúcar u otro edulcorante, n.c.o.p.
0405	Mantequilla "manteca", incl. mantequilla deshidratada y "ghee", y demás materias grasas de la leche, así como pastas lácteas para untar

*Fuente: Arancel Nacional de Importaciones del Ecuador
Elaborado por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios*

Productos derivados de la leche

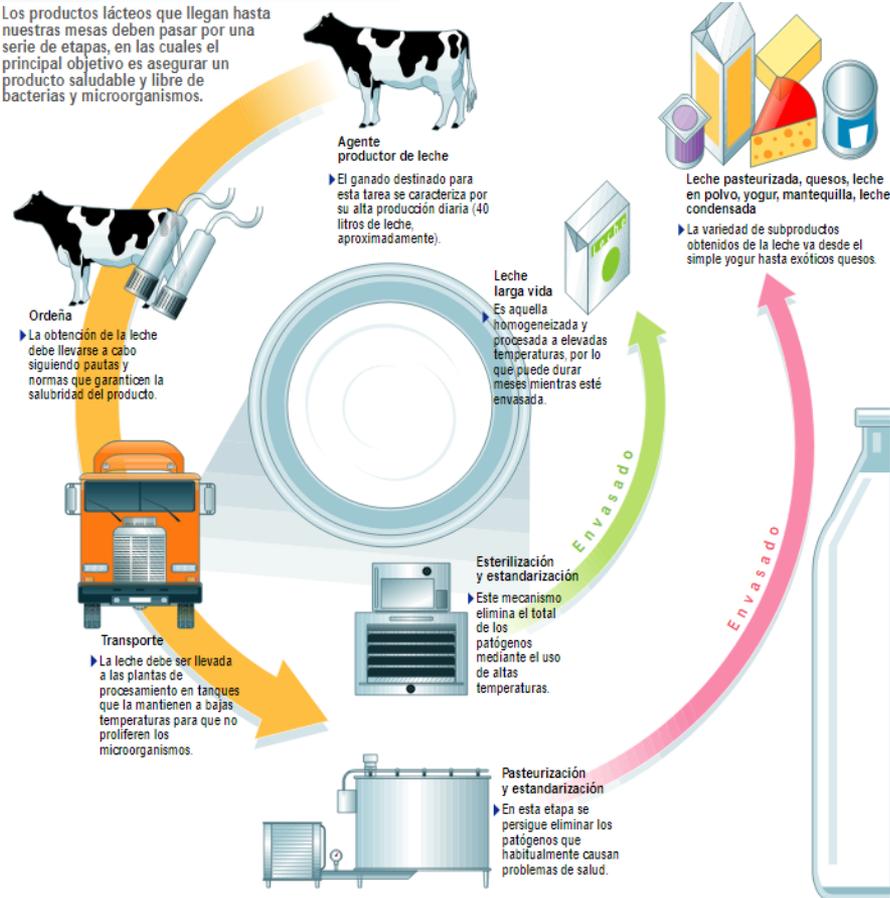
En Ecuador las principales empresas dedicadas a la producción de derivados de leche son:

- Industrias Lácteas Toni S.A.
- Lácteos San Antonio C.A.
- Empresa Pasteurizadora Quito S.A.
- Alpina
- Corporación ecuatoriana de alimentos y bebidas Corpabe S.A.



Proceso de producción de productos lácteos

Los productos lácteos que llegan hasta nuestras mesas deben pasar por una serie de etapas, en las cuales el principal objetivo es asegurar un producto saludable y libre de bacterias y microorganismos.



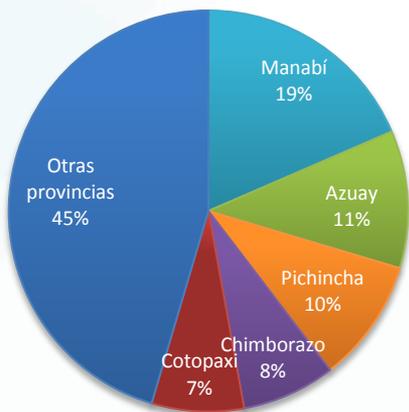
Fuente y elaboración: El Mercurio

http://www.edicionesespeciales.elmercurio.com/pdfs/File_20040824065111.pdf

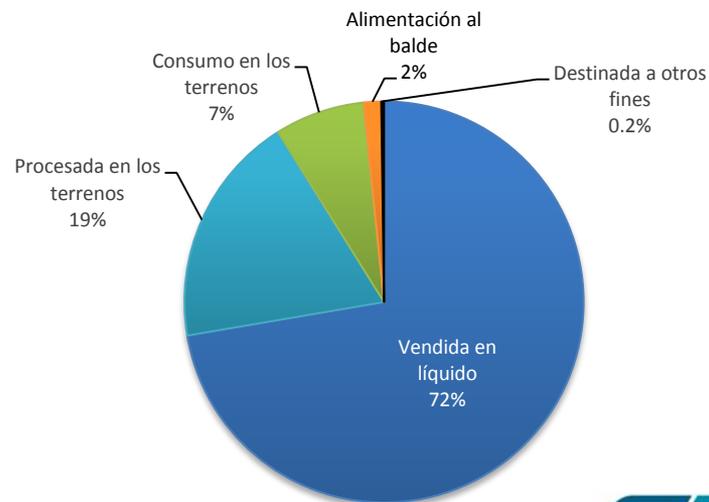
Producción de leche de vaca (Año 2017)

En el 2017, la provincia con mayor número de vacas ordeñadas fue Manabí (19%). El 72% de la leche se destinó para la venta en estado líquido.

Número total de vacas ordeñadas
2017



Destino principal de la leche (Litros)
2017



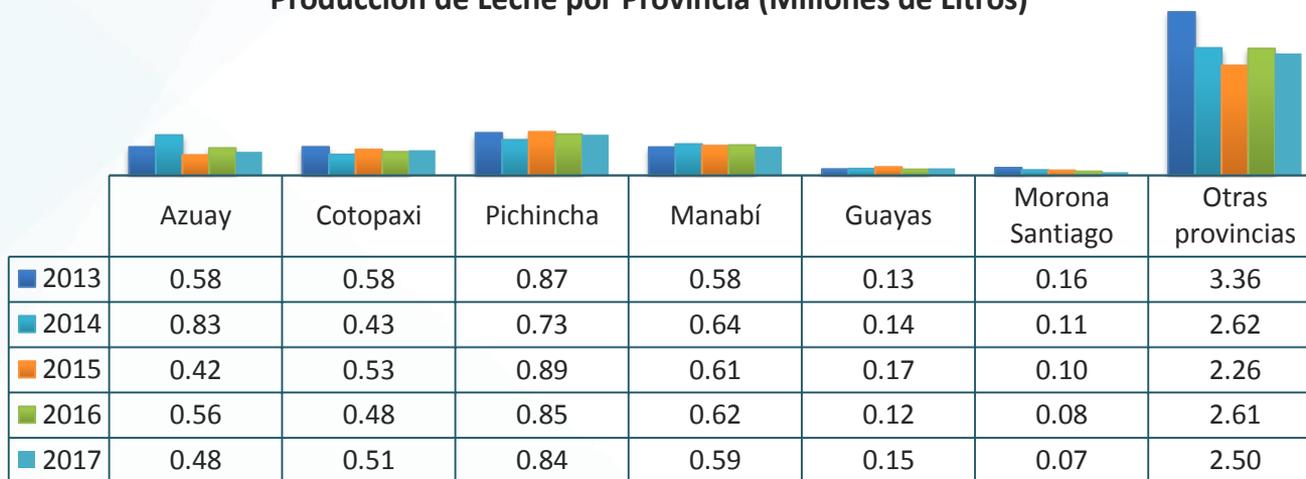
Fuente: INEC - ESPAC 2017.

Elaborador por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

Producción de Leche por provincia (Año 2013-2017)

Entre el 2013 y 2017, la producción de leche disminuyó 18%. La provincia con mayor producción de leche (medida en litros) fue Pichincha, en todos los años del periodo observado

Producción de Leche por Provincia (Millones de Litros)

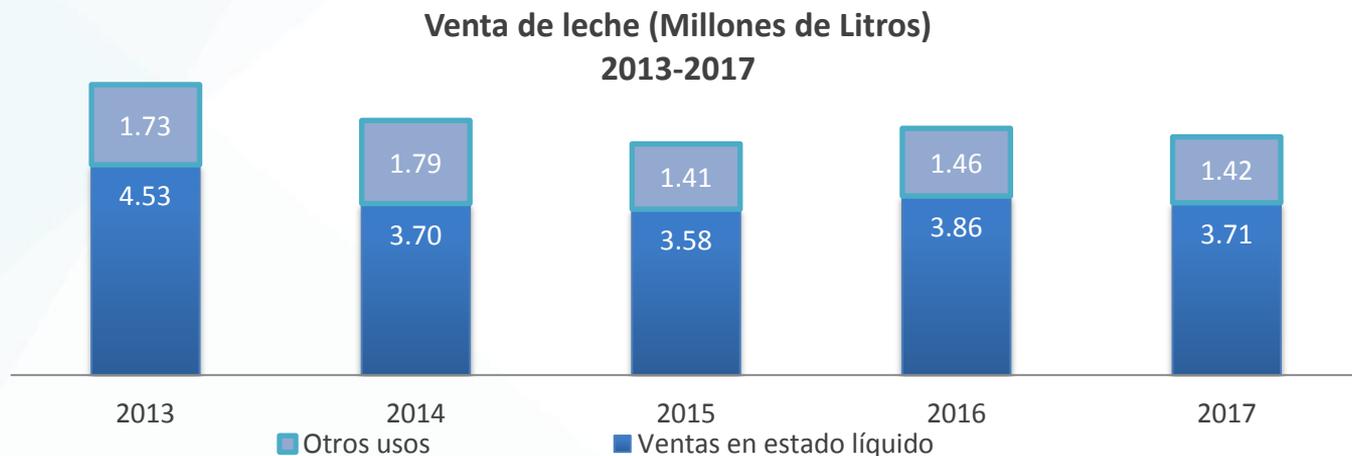


Fuente: INEC - ESPAC 2017.

Elaborador por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

Venta de producción de leche de ganado bovino (Año 2013-2017)

Entre el 2013 y 2017, la venta de leche disminuyó en 18%. En promedio, durante el periodo observado, el 71% de la producción nacional de leche fue destinado a la venta en estado líquido.

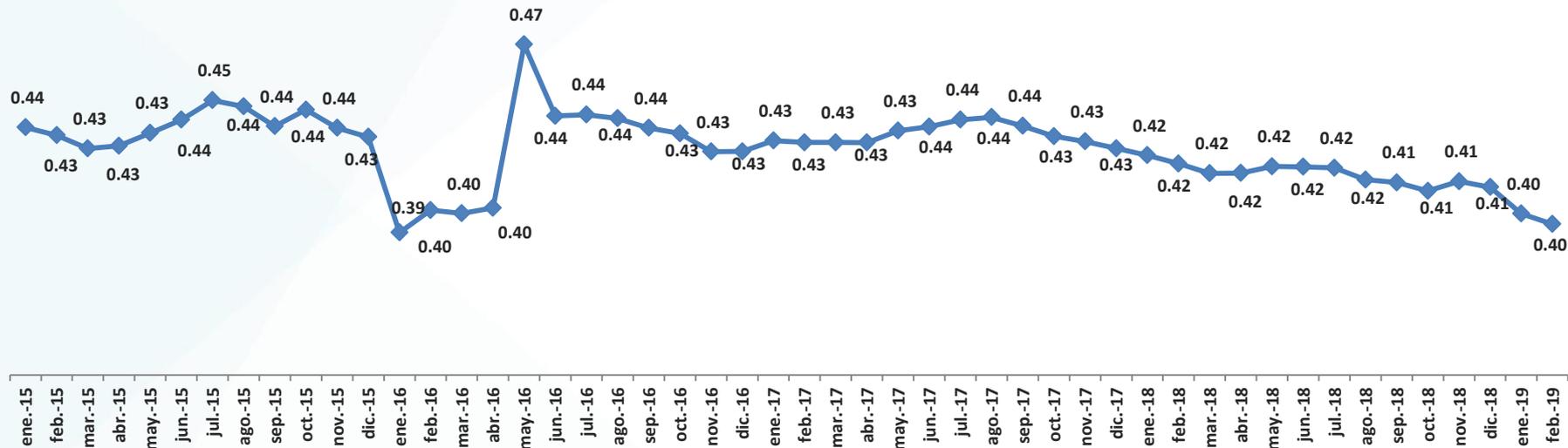


Fuente: INEC - ESPAC 2017.

Elaborador por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

Precio al productor - leche cruda (Año 2015-feb 2019)

Precio al Productor - Leche cruda (litro)



Fuente: MAGAP-Boletines/Precio Productor.

Elaborador por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

Número de empresas dedicadas a la producción de leche y elaboración de lácteos

- En 2017 habían registradas 47 empresas dedicadas a la producción de leche y 94 a la elaboración de productos lácteos, estas empresas proveían empleo a 530 y 4,663 personas respectivamente
- La mayor concentración de empresas dedicadas a la producción de leche y sus derivados está en las provincias de Guayas y Pichincha.

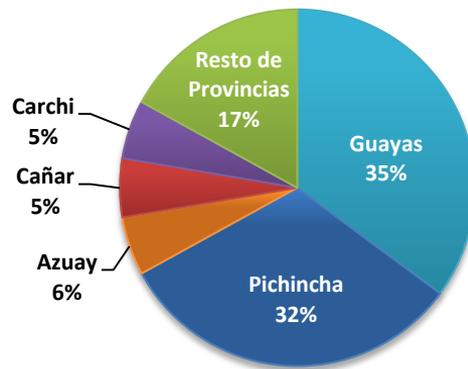
Producción de leche cruda de vaca. (A014102)	# Empresas 2017	# Empleados 2017
Grande	1	86
Mediana	2	12
Microempresa	22	122
Pequeña	22	310
Total general	47	530

Participación de empresas de Productoras de leche, por Provincia



Elaboración de Productos Lácteos. (C10500)	# Empresas 2017	# Empleados 2017
Grande	11	3,104
Mediana	8	480
Microempresa	33	179
Pequeña	42	900
Total general	94	4,663

Participación de empresas Productoras de derivados lácteos, por Provincia.



PIB DEL SECTOR

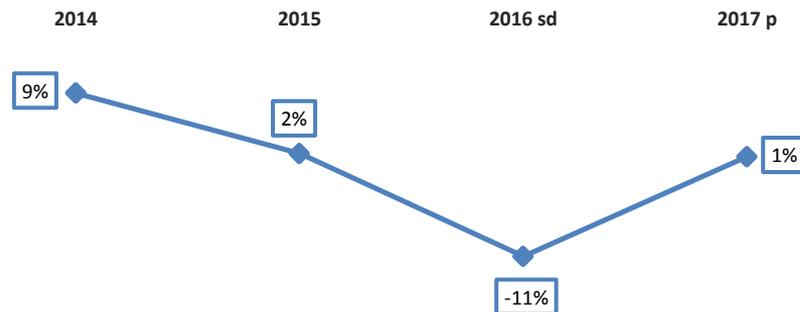
La elaboración de lácteos en el año 2017 sumó \$249.38 Millones , con una participación en el total del PIB de 0.35%. En el año 2017 se evidenció un crecimiento del sector del 1.47% respecto al año 2016.

Año	Elaboración de productos lácteos (Millones de Dólares de 2007)	PIB Total (Millones \$ de 2007)	Participación PIB
2014	270.85	70,105.36	0.39%
2015	275.87	70,174.68	0.39%
2016 sd	245.78	69,314.07	0.35%
2017 p	249.38	70,955.69	0.35%

sd: semi-definitivo

p: provisional

CRECIMIENTO INTERANUAL DE LA ELABORACIÓN DE LÁCTEOS
2014-2017



EXPORTACIONES LECHE CRUDA

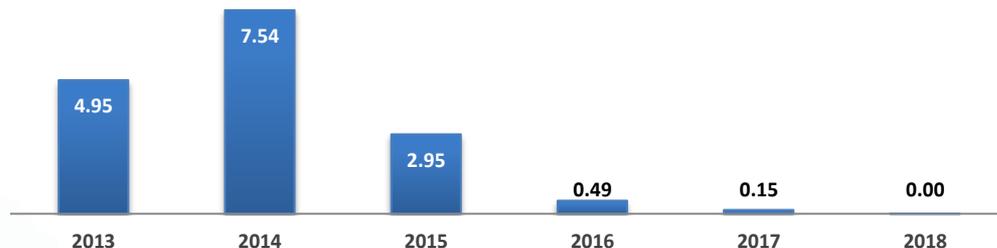
Exportaciones Por Año (2013 - 2018)

Año	TON (Miles)	FOB Miles \$	Valor Tonelada Promedio \$
2013	5.05	4,951.79	981.04
2014	8.29	7,543.14	910.40
2015	3.12	2,947.86	944.44
2016	0.27	488.83	1,824.86
2017	0.05	145.37	2,692.84
2018	0.000001	0.02796	34,950.00

Área Económica Destino	2013 FOB Miles \$	2014 FOB Miles \$	2015 FOB Miles \$	2016 FOB Miles \$	2017 FOB Miles \$	2018 FOB Miles \$	Total FOB Miles \$
Venezuela	4,724.06	7,288.25	2,667.92	112.30	0.00	0.00	14,792.53
Colombia	208.25	254.89	279.83	376.53	145.33	0.00	1,264.85
Resto de Mundo	19.48	0.00	0.11	0.00	0.03	0.03	19.65
Total	4,951.79	7,543.14	2,947.86	488.83	145.37	0.03	16,077.02

Ecuador exportó en el 2017, 0.05 miles de toneladas de leche cruda, el 100% de estas exportaciones fueron a Colombia. Para el año 2018, las exportaciones fueron casi nulas. Es importante recalcar que Ecuador no importa leche cruda.

Exportaciones de Leche cruda
(FOB \$ miles)



Fuente: Banco Central del Ecuador

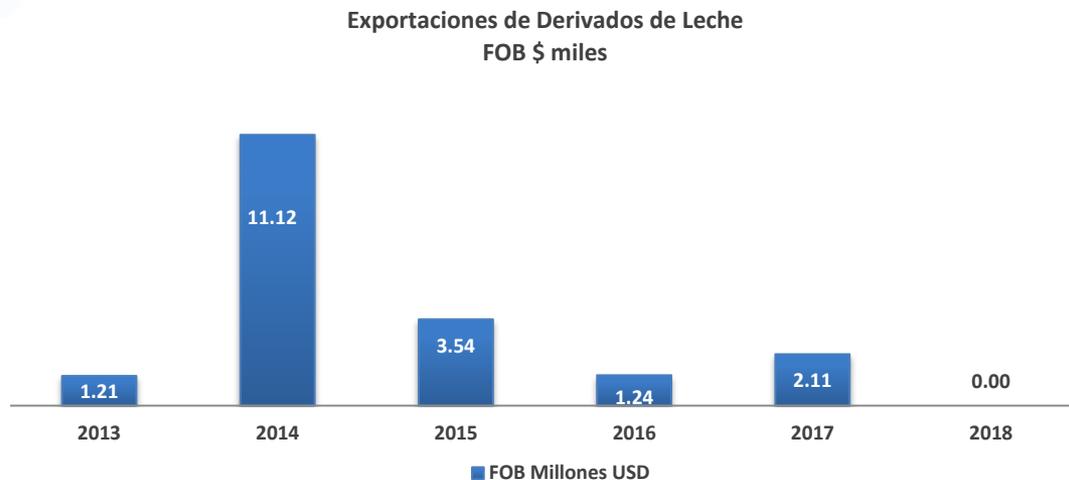
Elaborador por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios
Nandina 0401

EXPORTACIONES DE DERIVADOS DE LECHE

Exportaciones Por Año (2013 - 2018)

FOB Miles \$

Año	TON (Miles)	FOB Miles \$	Valor Tonelada Promedio \$
2013	0.40	1,214.70	3,057.60
2014	2.24	11,115.36	4,965.10
2015	0.74	3,536.42	4,775.91
2016	0.40	1,242.83	3,116.24
2017	0.66	2,106.21	3,210.80
2018	0.01	0.00	0.00



El bajo nivel de exportaciones del 2015 y 2016 ha estado influenciada por la devaluación de las monedas extranjeras. En el año 2017 se exportaron \$2.11 miles, un 69% más que el año 2016. Para el año 2018, las exportaciones fueron prácticamente escasas.

Fuente: Banco Central del Ecuador

Elaborador por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

Nandina 0402-0403-0404-0405

EXPORTACIONES DE DERIVADOS DE LECHE

Exportaciones Por País (2013 - 2018) FOB en Miles \$

Área Económica Destinos	2013	2014	2015	2016	2017	2018
Colombia	591.45	4,376.17	3,529.79	1,233.63	2,094.24	0.00
Venezuela	0.00	6,732.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Resto de Mundo	623.25	7.20	6.63	9.20	11.97	6.87
Total	1,214.70	11,115.36	3,536.42	1,242.83	2,106.21	6.87

Ecuador exporta estos productos principalmente a Colombia y Venezuela pero para el año 2018, no se reportaron transacciones.

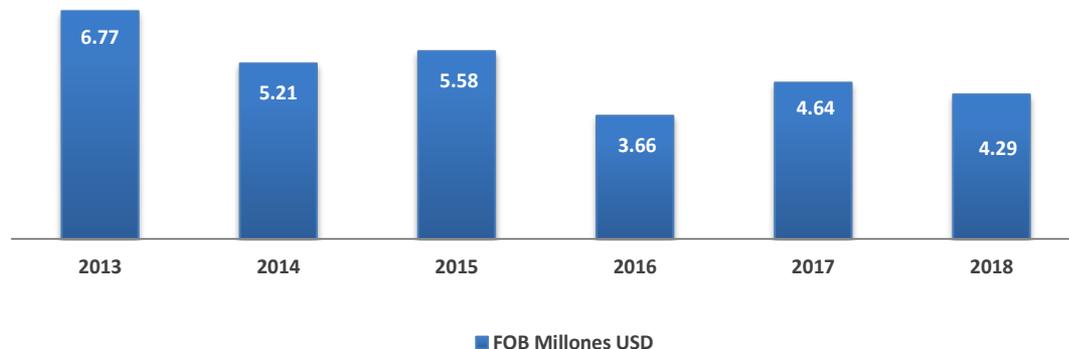
*Fuente: Banco Central del Ecuador
Elaborador por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios
Nandina 0402-0403-0404-0405*

IMPORTACIONES DE DERIVADOS DE LECHE

Importaciones Por Año (2013 - 2018)

AÑO	TON Miles	FOB Miles \$	Valor Tonelada Promedio \$
2013	2.95	6,769.45	2,295.21
2014	2.41	5,214.03	2,159.11
2015	2.77	5,578.59	2,010.48
2016	2.30	3,658.92	1,589.19
2017	2.65	4,642.77	1,751.64
2018	2.33	4,291.81	1,844.36

Importaciones de Leche y sus Derivados
FOB \$ miles



Ecuador sólo importa productos derivados de leche, en el 2017 las importaciones aumentaron un 27% con respecto al 2016. Sin embargo, para el año 2018, las exportaciones llegaron a \$4.29 miles, 8% menos respecto al año 2017.

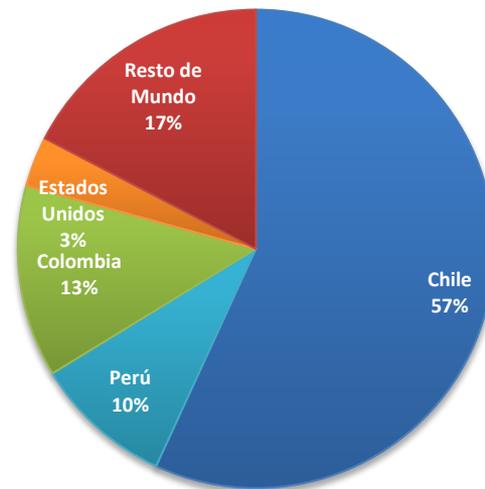
Fuente: Banco Central del Ecuador
Elaborador por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios
Nandina 0402-0403-0404-0405

IMPORTACIONES

Importaciones de Por País (2013 - 2018)

Área Económica Origen	2013 FOB Miles \$	2014 FOB Miles \$	2015 FOB Miles \$	2016 FOB Miles \$	2017 FOB Miles \$	2018 FOB Miles \$
Chile	3,237.59	3,014.80	3,221.49	2,552.24	3,234.65	2,441.27
Perú	963.00	721.38	1,161.47	720.71	642.96	404.09
Colombia	913.49	71.78	286.25	34.00	511.36	556.28
Estados Unidos	570.16	492.01	724.83	94.01	65.80	145.39
Resto de Mundo	1,085.21	914.06	184.55	257.97	188.01	744.78
Total	6,769.45	5,214.03	5,578.59	3,658.92	4,642.77	4,291.81

Participación de Importaciones de Leche y sus Derivados, por origen



Un 57% de las importaciones ecuatorianas de leche y sus derivados fueron originarios de Chile.

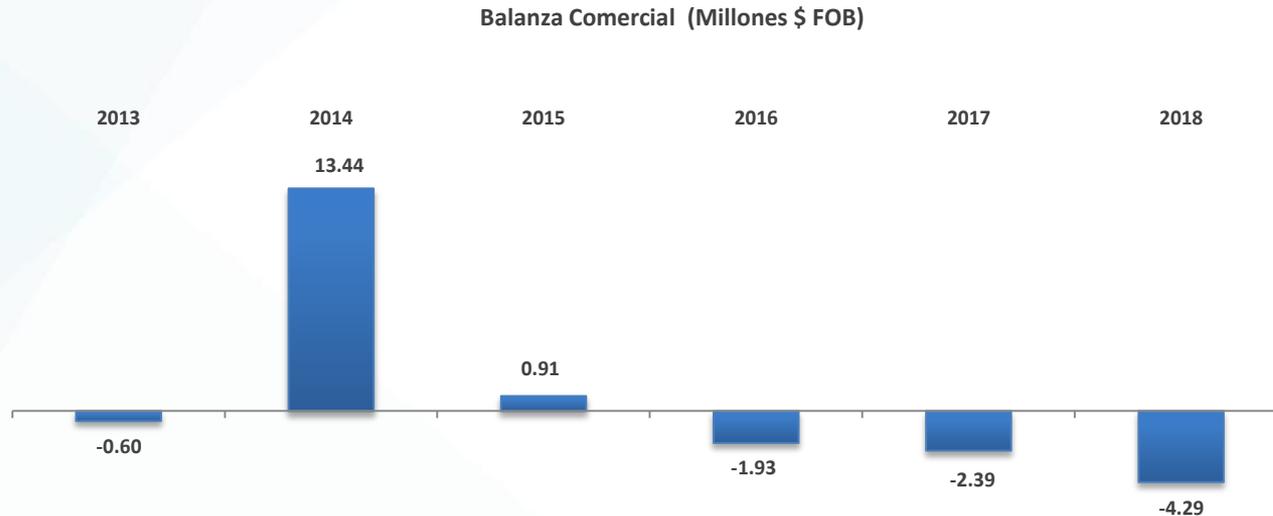
Fuente: Banco Central del Ecuador

Elaborador por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

Nandina 0402-0403-0404-0405

BALANZA COMERCIAL

La balanza del sector es **negativa** , ya que Ecuador consume la mayor parte de su producción y sus exportaciones son mínimas.



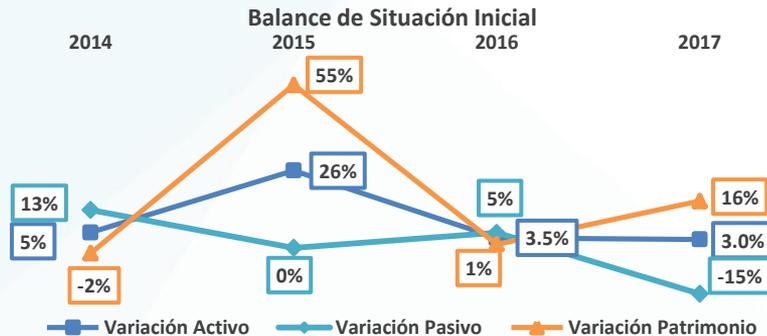
Fuente: Banco Central del Ecuador
Elaborador por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios
Nandina 0401-0402-0403-0404-0405

BALANCE DE SITUACIÓN

Producción de leche

En el sector, los activos, pasivos y patrimonio evidencian un crecimiento en el periodo 2013 - 2017 del 42%, 1% y 79% respectivamente.

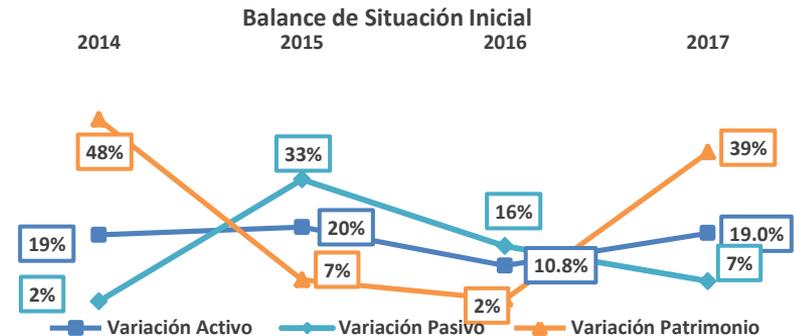
Cuentas (Millones)	2013	2014	2015	2016	2017
Activo	81.99	86.40	109.10	112.91	116.29
Pasivo	39.24	44.33	44.40	46.74	39.57
Patrimonio	42.75	42.07	65.28	66.17	76.72



Elaboración de productos lácteos

Los activos, pasivos y patrimonio evidencian un crecimiento en el periodo 2013 - 2017 del 88%, 67% y 126% respectivamente.

Cuentas (Millones)	2013	2014	2015	2016	2017
Activo	414.67	491.46	592.15	655.91	780.47
Pasivo	263.41	267.99	355.36	411.24	439.22
Patrimonio	151.27	223.47	239.46	244.68	341.25



Fuente: SRI

Elaborador por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

BALANCE DE RESULTADOS

Producción de leche

A pesar que la utilidad muestra un valor positivo en 2017, se evidencia una variación negativa de periodo a periodo, durante 2013-2017 decreció en 94%.

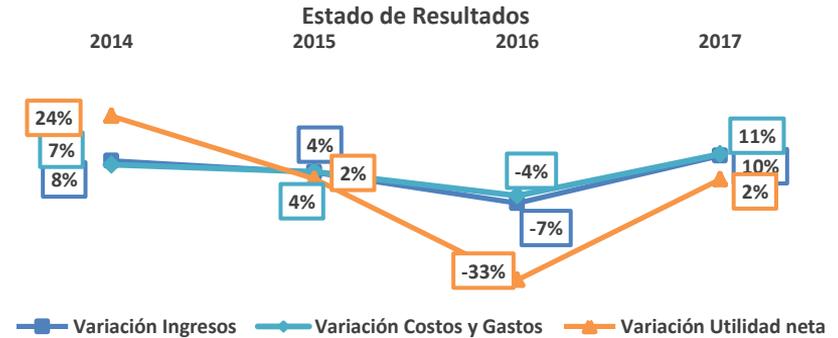
Cuentas (Millones)	2013	2014	2015	2016	2017
Ingresos	48.22	51.81	69.21	58.46	66.83
Costos y Gastos	45.23	51.02	67.56	58.06	66.66
Utilidad neta	2.99	0.78	1.65	0.40	0.17



Elaboración de productos lácteos

Al igual que los productores de leche, la utilidad de este actividad se muestra positiva y durante el año 2017 creció, lo que indica que hay un cambio en la pendiente.

Cuentas (Millones)	2013	2014	2015	2016	2017
Ingresos	767.82	830.63	864.94	807.67	888.15
Costos y Gastos	706.43	754.65	787.58	756.12	835.70
Utilidad neta	61.39	75.98	77.36	51.55	52.44



Fuente: SRI

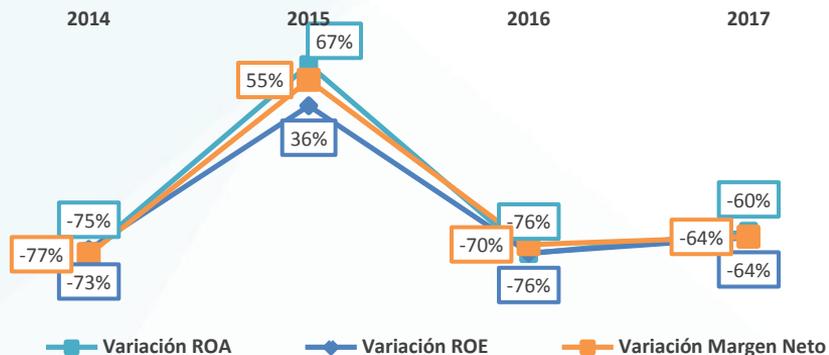
Elaborador por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

INDICADORES FINANCIEROS

Producción de leche

Indicador	2013	2014	2015	2016	2017
ROA	3.64%	0.91%	1.51%	0.36%	0.14%
ROE	6.98%	1.86%	2.53%	0.61%	0.22%
Margen Neto	7.24%	1.67%	2.58%	0.79%	0.29%

Variación Interanual - Indicadores Financieros



Respecto al análisis de los indicadores financieros del sector en el 2017, ROA, ROE y Margen Neto presentan una variación negativa respecto al año 2016.

- **Retorno de la Inversión(ROA):** En 2017, por cada \$100 de Activos se generaron \$0,14 de Utilidad Neta.
- **Rentabilidad Financiera (ROE):** En el 2017, por cada \$100 invertido por los accionistas, la empresa generó \$0.22 de Utilidad Neta.
- **El Margen Neto:** En el 2017 por cada \$100 de Ventas quedaron para los propietarios \$0.29 de Utilidad Neta.

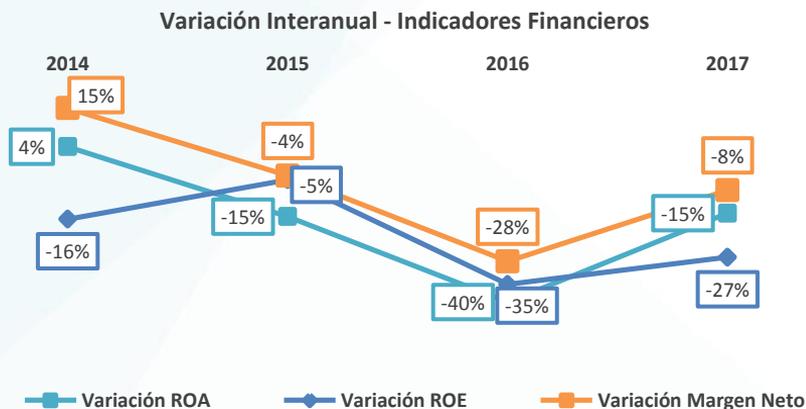
Fuente: SRI

Elaborador por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

INDICADORES FINANCIEROS

Elaboración de productos lácteos

Indicador	2013	2014	2015	2016	2017
ROA	14.80%	15.46%	13.06%	7.86%	6.72%
ROE	40.58%	34.00%	32.31%	21.07%	15.37%
Margen Neto	8.13%	9.39%	9.03%	6.48%	5.96%



Respecto al análisis de los indicadores financieros del sector en el 2017, ROA, ROE y Margen Neto disminuyeron respecto al año 2016.

- **Retorno de la Inversión(ROA):** En 2017, por cada \$100 de Activos se generaron \$6.72 de Utilidad Neta.
- **Rentabilidad Financiera (ROE):** En el 2017, por cada \$100 invertido por los accionistas, la empresa generó \$15.37 de Utilidad Neta.
- **El Margen Neto:** En el 2017 por cada \$100 de Ventas quedaron para los propietarios \$5.96 de Utilidad Neta.

Fuente: SRI

Elaborador por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

VENTAS DOMÉSTICAS

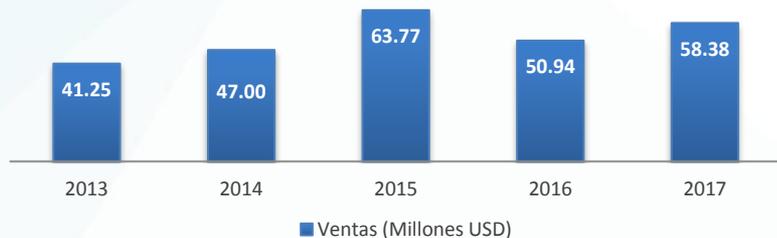
Producción de leche

Elaboración de productos lácteos

Las ventas de leche y productos lácteos se incrementaron en el 2017, respecto del 2016, en 15% y 10% respectivamente.

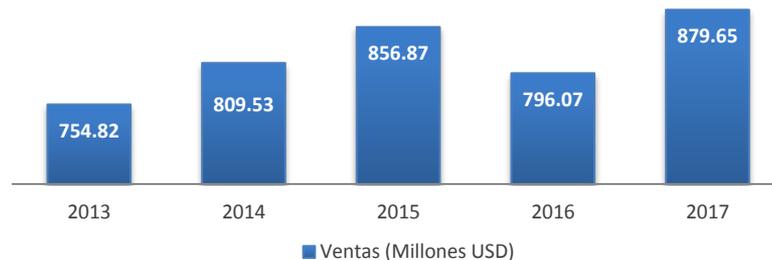
Años	Ventas (Millones \$)
2013	41.25
2014	47.00
2015	63.77
2016	50.94
2017	58.38

Ventas (Millones de \$)



Años	Ventas (Millones \$)
2013	754.82
2014	809.53
2015	856.87
2016	796.07
2017	879.65

Ventas (Millones de \$)



Fuente: SRI

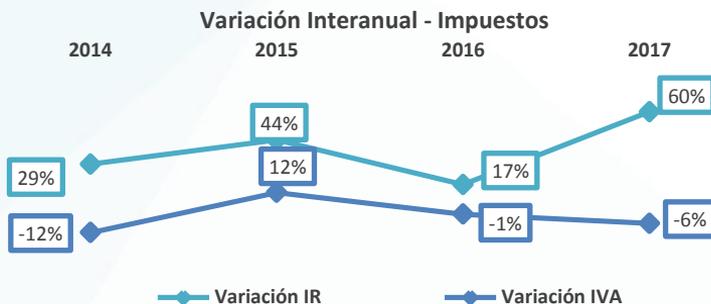
Elaborador por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

IMPUESTO A LA RENTA E IVA CAUSADO

Producción de leche

Del 2016 al 2017, el IR causado aumentó en un 60% y el IVA disminuyó en un 6% .

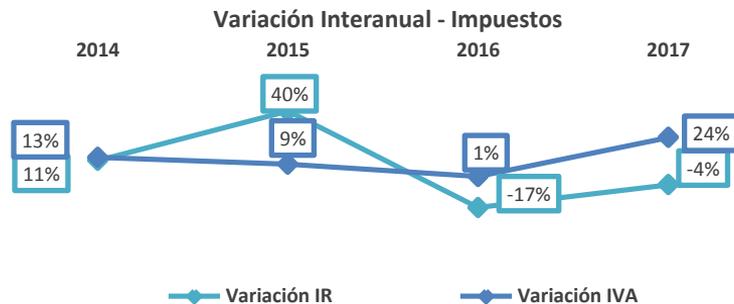
IMPUESTOS (Millones \$)	2013	2014	2015	2016	2017	2018
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	0.18	0.23	0.33	0.39	0.62	
IVA	0.95	0.84	0.94	0.94	0.88	0.79
Total general	1.13	1.07	1.28	1.33	1.50	0.79



Elaboración de productos lácteos

Del 2016 al 2017, el IR causado disminuyó en 4% y el IVA aumentó en 24% respectivamente.

IMPUESTOS (Millones \$)	2013	2014	2015	2016	2017	2018
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	15.67	17.36	24.33	20.11	19.36	
IVA	16.47	18.53	20.11	20.35	25.33	31.44
Total general	32.14	35.89	44.44	40.46	44.69	31.44



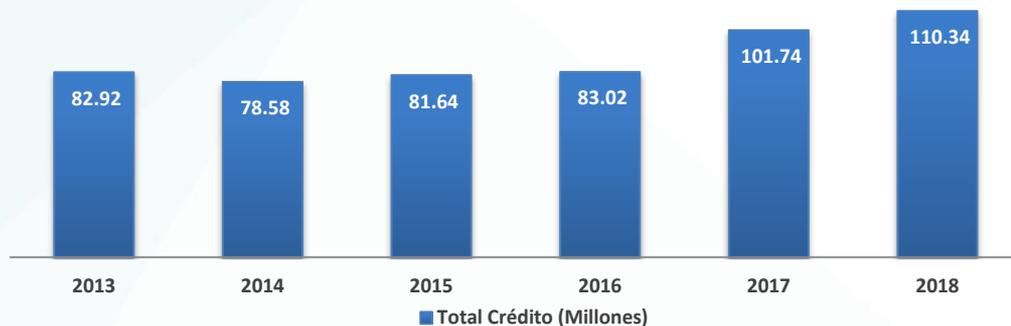
Fuente: SRI

Elaborador por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

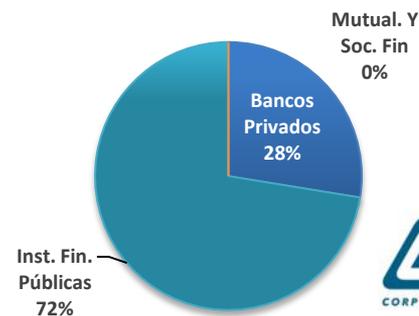
El crédito del 2018 en esta actividad, aumentó en 8%, respecto al año 2017

SUBSISTEMA (Millones \$)	2013	2014	2015	2016	2017	2018
Bancos Privados	27.46	30.38	25.43	26.58	29.77	30.41
Inst. Fin. Públicas	55.31	47.43	49.57	52.84	71.97	79.93
Mutualistas	0.02	0.11	0.05	0.01	-	-
Soc. Financieras	0.13	0.66	6.59	3.59	-	-
TOTAL	82.92	78.58	81.64	83.02	101.74	110.34

Evolución Volumen de Crédito



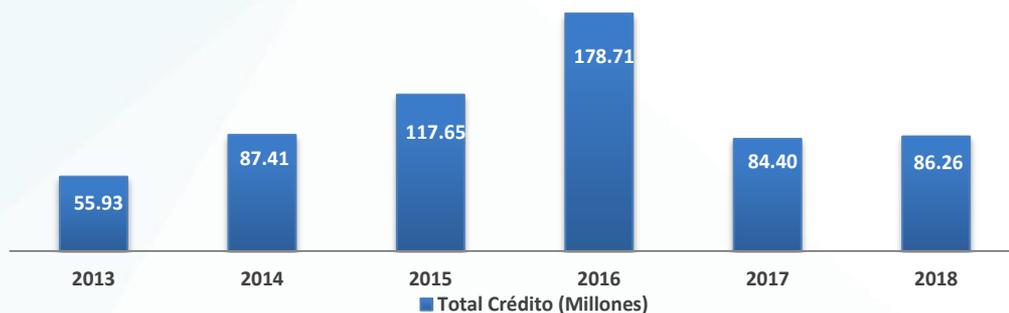
Porcentaje de crédito por subsistema
Periodo 2018



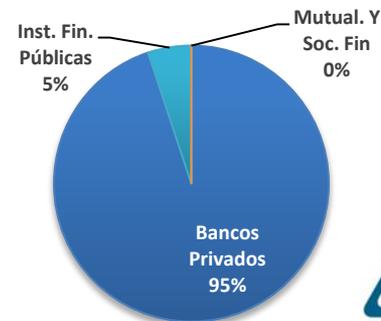
El crédito en el 2018 para esta actividad aumentó en 2% respecto al año 2017

SUBSISTEMA (Millones \$)	2013	2014	2015	2016	2017	2018
Bancos Privados	49.55	80.33	104.83	170.68	81.25	81.85
Inst. Fin. Públicas	2.75	2.13	8.73	3.19	3.15	4.41
Mutualistas	0.10	0.67	0.43	2.97	-	-
Soc. Financieras	3.52	4.28	3.65	1.87	-	-
TOTAL	55.93	87.41	117.65	178.71	84.40	86.26

Evolución Volumen de Crédito



Porcentaje de crédito por subsistema
Periodo 2018



Fuente: Superintendencia de Bancos

Elaborador por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

CONCLUSIONES

- Pichincha abarca la mayor parte de producción de leche y elaboración de productos lácteos con un total de participación de mercado de 38% y 32% respectivamente para cada actividad, seguido de Guayas con 17% y 35%.
- La participación en el PIB del sector de productos lácteos para 2017 alcanzo un 0.35%.
- En el año 2017, las exportaciones de leche cruda disminuyeron en 70%, mientras las de derivados de leche aumentaron 69% respecto al 2016, sin embargo para el 2018 las exportaciones fueron casi nulas. Ecuador no importa leche cruda, y las importaciones de los derivados de leche en el año 2017 aumentaron en 27% respecto al año anterior, pero para el 2018 se redujeron en un 8%.
- Entre los años 2016 y 2017, las ventas locales aumentaron un 15% para la producción de leche, mientras que las correspondiente a la elaboración de productos lácteos se incrementó en un 10%.
- Para la producción de leche la utilidad disminuyó y para la elaboración de lácteos tuvo un crecimiento de 2%, por ende los principales indicadores financieros (ROA, ROE y Margen Neto) en 2017 están por debajo de los reportados en 2016.
- El monto total de créditos otorgados al sector aumentó en el año 2018 respecto al año 2017, a los productores de leche se les otorgó un 8% más que en el año 2017 de los cuales el sector público participó con el 72%, por otro lado, en cuanto a las empresas dedicadas a la elaboración de productos lácteos , su acceso al crédito viene por el lado de la banca privada en un 95%.



CREANDO FUTURO NACIONAL

www.cfn.fin.ec



Corporación Financiera Nacional



@CFN_ECUADOR