CORPORACIÓN FINANCIERA NACIONAL

FICHA SECTORIAL:

Transporte por Vía Acuática

Sector Transporte y Almacenamiento

Transporte por Vía Acuática

Septiembre 2019

CORPORACIÓN FINANCIERA NACIONAL

Clasificación de la actividad

CIIU 4.0

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN
H	Transporte y Almacenamiento
H50	**Transporte por Vía Acuática**
H501	Transporte Marítimo y de Cabotaje
H5011	Transporte de Pasajeros Marítimo y de Cabotaje
H5011.0	Transporte de Pasajeros Marítimo y de Cabotaje
H5011.01	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 Acuáticas, Etcétera
H5011.02	Alquiler de Embarcaciones de Placer con Tripulación para el Transporte Marítimo
H5012	Transporte de Carga Marítimo y de Cabotaje
H5012.0	Transporte de Carga Marítimo y de Cabotaje
H5012.01	Transporte Marítimo y de Cabotaje, Regular y no Regular, de Carga
H5012.02	Transporte de Barcazas, Plataformas Petrolíferas, Etc., Remolcadas o Empujadas por Remolcadores
H5012.03	Alquiler de Embarcaciones con Tripulación para el Transporte Marítimo (Incluido el Costero) de Mercancías
H502	Transporte por Vías de Navegación Interiores
H5021	Transporte de Pasajeros por Vías de Navegación Interiores
H5021.0	Transporte de Pasajeros por Vías de Navegación Interiores
H5021.01	Transporte de Pasajeros por Ríos, Canales, Lagos y Otras Vías de Navegación Interiores, Incluidos Puertos Interiores
H5021.02	Alquiler de Embarcaciones de Placer con Tripulación para el Transporte por Vías de Navegación Interiores
H5022	Transporte de Carga, por Vías de Navegación Interiores
H5022.0	Transporte de Carga, por Vías de Navegación Interiores
H5022.01	Transporte de Carga por Ríos, Canales, Lagos y Otras Vías de Navegación Interiores, Incluidos Puertos Interiores
H5022.02	Alquiler de Embarcaciones con Tripulación para el Transporte de Mercancías por: Ríos, Canales, Lagos y Otras Vías de Navegación Interiores

CFN
CORPORACIÓN FINANCIERA NACIONAL

Clasificación de la actividad

CÓDIGO ARANCELARIO NANDINA

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN
89	**Barcos y demás artefactos flotantes**
89.01	Transatlánticos, barcos para excursiones (de cruceros), transbordadores, cargueros, gabarras (barcazas) y barcos similares para transporte de personas o mercancías.
89.03	Yates y demás barcos y embarcaciones de recreo o deporte; barcas (botes) de remo y canoas.
89.04	Remolcadores y barcos empujadores.

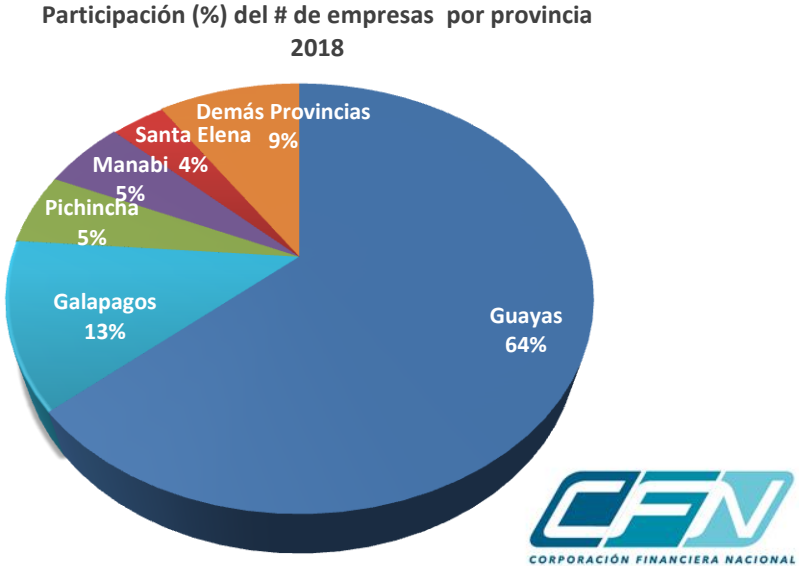
CFN
CORPORACIÓN FINANCIERA NACIONAL

Transporte por vía acuática

- Durante el año 2018, las empresas que otorgaron este servicio se concentraron en la provincia del Guayas (64%), seguida del archipiélago de Galápagos (13%).

- Este servicio reportó alrededor de 4,304 plazas de empleo en 2018, el 54% de estas (2,314 plazas) correspondieron a empresas de tamaño grande. Por otro lado, en el mismo año se tuvo que el 91% del total de empresas pertenecían al segmento MiPyME.

Transporte por vía acuática (H50)	# Empresas 2018	# Empleados 2018
Grande	19	2314
Mediana	31	772
Microempresa	91	389
Pequeña	81	829
No defida	1	0
Total general	**223**	**4304**



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

CFN
CORPORACIÓN FINANCIERA NACIONAL

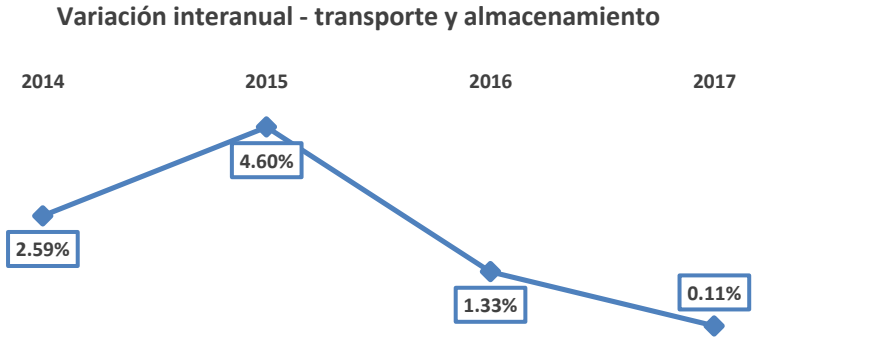
PIB del Sector

- Para el año 2017, el sector de transporte y almacenamiento mantuvo un nivel de participación respecto al PIB total del 7.02%. Además, se evidenció que su producción sumó alrededor de $4,982 MM en 2018, valor superior que el año previo.

- Durante los periodos 2013-2014 y 2014-2015, se observó que el sector mantenía una tendencia creciente en la tasa de crecimiento (del 2.59% al 4.60% respectivamente). A partir del periodo 2015-2016 la dirección de la tendencia cambio y para el periodo 2016-2017 se reportó una variación por 0.11%.

Año	Transporte y almacenamiento ($ MM de 2007)	PIB Total ($ MM de 2007)	Participación PIB
2014	4,695.29	70,105.36	6.70%
2015	4,911.33	70,174.68	7.00%
2016sd	4,976.76	69,314.07	7.18%
2017p	4,982.00	70,955.69	7.02%

sd: semi-definitivo
p: provisional



Fuente: Banco Central del Ecuador
Elaborador por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

Exportaciones

Exportaciones por año (2014 – 2018)

Año	TON (Miles)	FOB ($ Miles)	Costo Promedio por TM ($)
2014	0.02	169.54	9,822.82
2015	1.01	1,346.78	1,336.11
2016	0.02	380.93	21,139.54
2017	0.004	210.26	50,733.11
2018	1.11	5,894.69	5,320.61

En el año 2018, se observó que el monto de FOB ascendió a $ 5.89 MM, superior a los montos reportados en años previos. Este crecimiento elevado, según los registros de exportaciones del Banco Central, se debe a bienes exportados a Singapur por un monto de $ 4.39 MM.

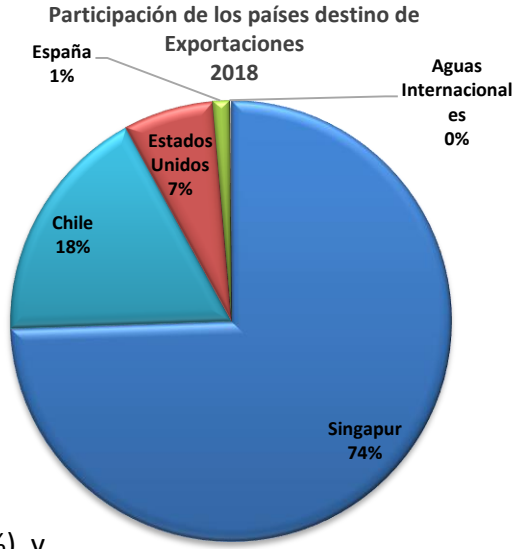
Fuente: Banco Central del Ecuador
Elaborador por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios
Nandina: 89

CFN
CORPORACIÓN FINANCIERA NACIONAL

Exportaciones

Exportaciones por país (2014 – 2018)
FOB en $ Miles

Área Económica Destino	2014	2015	2016	2017	2018
Singapur	0.00	0.00	0.00	0.00	4,390.00
Chile	0.00	19.51	198.97	0.00	1,037.36
Estados Unidos	0.00	1.50	0.00	72.70	389.70
España	120.76	242.17	74.60	136.09	70.40
Aguas Internacionales	48.76	114.84	107.00	1.47	7.23
México	0.00	785.00	0.00	0.00	0.00
Panamá	0.00	0.00	0.36	0.00	0.00
Perú	0.02	183.76	0.00	0.00	0.00



En 2018, Singapur fue el principal destino de exportaciones (74%), seguido de chile (18%) y Estados Unidos (7%). Durante los años considerados para este análisis, Singapur no ha sido destino de exportación de bienes de este tipo, por lo que se podría pensar que es un dato atípico. En lo que va del 2019 no se han encontrado registros de exportaciones de este tipo de bienes.

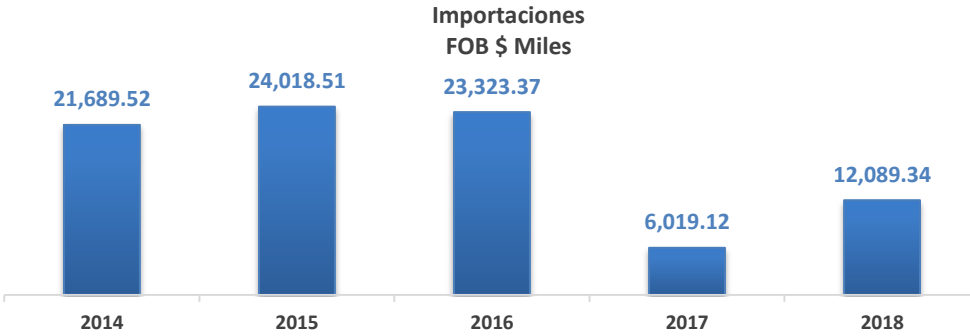
Fuente: Banco Central del Ecuador
Elaborador por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios
Nandina: 89

CFN
CORPORACIÓN FINANCIERA NACIONAL

Importaciones

Importaciones por año (2014 – Jul 2019)

Año	TON (Miles)	FOB ($ Miles)	Costo Promedio por TM ($)
2014	13.95	21,689.52	1,555.03
2015	9.34	24,018.51	2,571.64
2016	3.14	23,323.37	7,429.90
2017	1.82	6,019.12	3,312.08
2018	5.46	12,089.34	2,214.17
Ene-Jul 2019	16.48	119,461.46	7,249.78



En el panorama de las importaciones se observó que para 2018, el FOB bordeó los $ 12.08 MM y se refleja una tendencia creciente para el 2019, dado que para los primeros 7 meses del año, el FOB alcanzó los $119.46 MM.

Fuente: Banco Central del Ecuador
Elaborador por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios
Nandina: 89

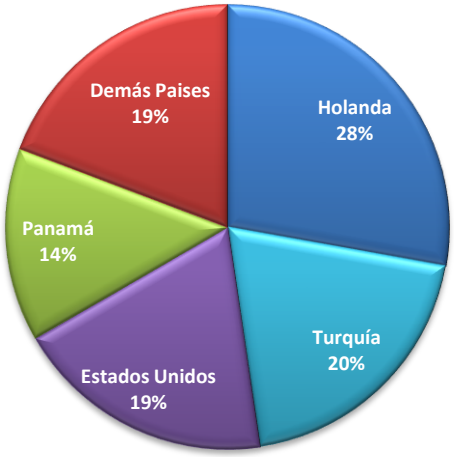
CFN
CORPORACIÓN FINANCIERA NACIONAL

Importaciones

Importaciones por país (2014 – Jul 2019)
FOB en $ Miles

Área Económica Origen	2014	2015	2016	2017	2018	Ene-Jul 2019
Holanda	88.81	0.00	0.00	0.00	3,361.58	7,561.70
Turquía	0.00	0.00	0.00	0.00	2,400.00	0.00
Estados Unidos	1,965.33	615.59	748.51	987.91	2,298.20	426.59
Panamá	29.68	1,125.00	0.00	2,331.00	1,704.20	0.20
Demás Paises	19,605.70	22,277.93	22,574.86	2,700.21	2,325.36	111,472.97

Participación de los países origen de Importaciones 2018



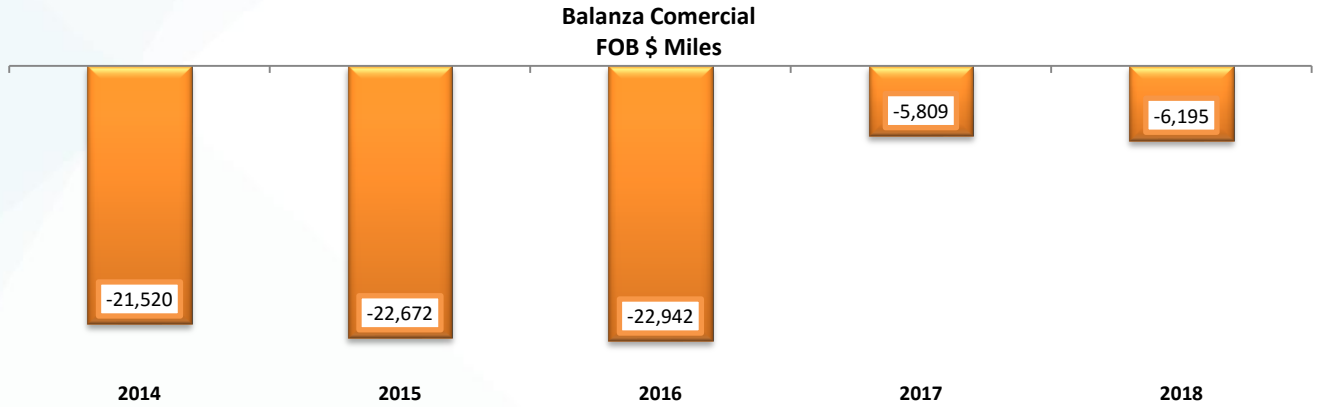
En el 2018, se evidenció que Holanda participó con el 28% en las importaciones de los bienes de transporte acuático. En el segundo puesto se ubicó Turquía con el 20% y Estados Unidos con el 19% en tercer lugar.

Fuente: Banco Central del Ecuador
Elaborador por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios
Nandina: 89

CFN
CORPORACIÓN FINANCIERA NACIONAL

Balanza Comercial

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

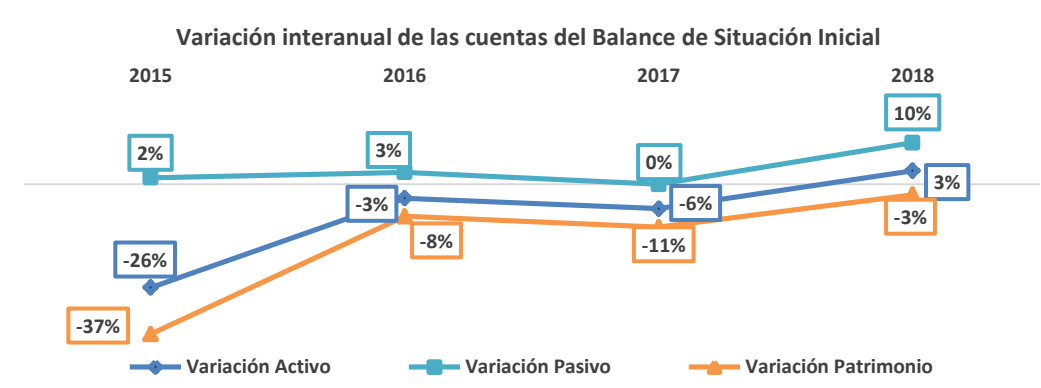


Fuente: Banco Central del Ecuador
Elaborador por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios
Nandina: 89

CFN
CORPORACIÓN FINANCIERA NACIONAL

Balance de Situación

Cuentas ($ MM)	2014	2015	2016	2017	2018
Activo	967.88	720.68	695.74	653.92	675.88
Pasivo	288.63	293.33	302.05	302.00	333.09
Patrimonio	679.25	427.65	393.69	351.92	342.79



De acuerdo a los estados financieros, para el 2018 los activos ascendieron a $ 675.88 MM, es decir alrededor de un 3% superior a lo reportado en el 2017.

En cuanto a los pasivos, estos cerraron en $333.09 MM, es decir 10% más que en el 2017

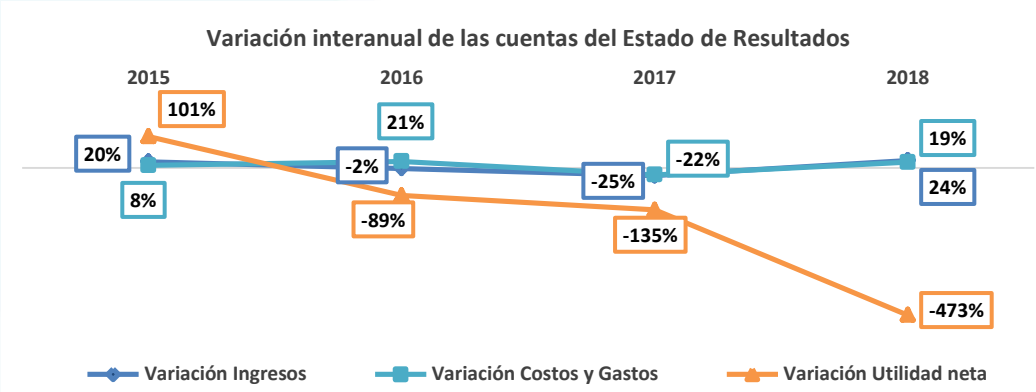
El patrimonio del sector fue de $342.79 MM para el 2018, lo cual significó una caída del 3% con respecto al valor reportado en 2017

Fuente: SRI
Elaborador por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

CFN
CORPORACIÓN FINANCIERA NACIONAL

Balance de Resultados

Cuentas ($ MM)	2014	2015	2016	2017	2018
Ingresos	677.30	810.03	795.29	597.55	741.22
Costos y Gastos	594.20	642.80	776.06	604.29	716.12
Utilidad neta	83.10	167.23	19.22	-6.74	25.10



Los ingresos correspondientes a esta actividad, alcanzaron los $ 741.22 MM en el 2018, es decir un 24% más que en el 2017.

Con respecto a los costos y gastos, para el 2018 estos fueron de $ 716.12 MM, equivalentes a un 19% más que en el 2017.

A pesar del incremento de los ingresos, costos y gastos, hubo una utilidad positiva de $25.10 MM, en el 2018.

Fuente: SRI
Elaborador por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

CFN
CORPORACIÓN FINANCIERA NACIONAL

Indicadores Financieros

Indicador	2014	2015	2016	2017	2018
ROA	8.59%	23.20%	2.76%	-1.03%	3.71%
ROE	12.23%	39.10%	4.88%	-1.91%	7.32%
Margen Neto	13.07%	22.98%	2.54%	-1.21%	3.61%

Respecto al análisis de los indicadores financieros del sector en el 2018, ROA, ROE y margen neto presentan variaciones negativas respecto al año 2017.

- **Retorno de la Inversión (ROA)**: En 2018 por cada $100 de Activos se generaron $3.71 de Utilidad Neta.

- **Rentabilidad Financiera (ROE)**: En el 2018 por cada $100 invertidos por los accionistas, la empresa generó $7.32 de Utilidad Neta.

- **El Margen Neto**: En el 2018 por cada $100 de Ventas quedó para los propietarios $3.61 de Utilidad Neta.

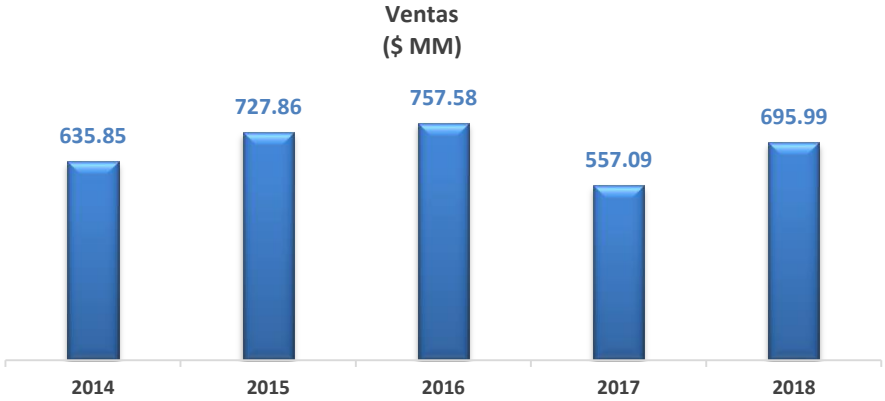
Fuente: SRI
Elaborador por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

CFN
CORPORACIÓN FINANCIERA NACIONAL

Ventas Domésticas

En el 2018, el monto en ventas aumentó en 24.93% con respecto al 2017

Años	Ventas ($ MM)
2014	635.85
2015	727.86
2016	757.58
2017	557.09
2018	695.99



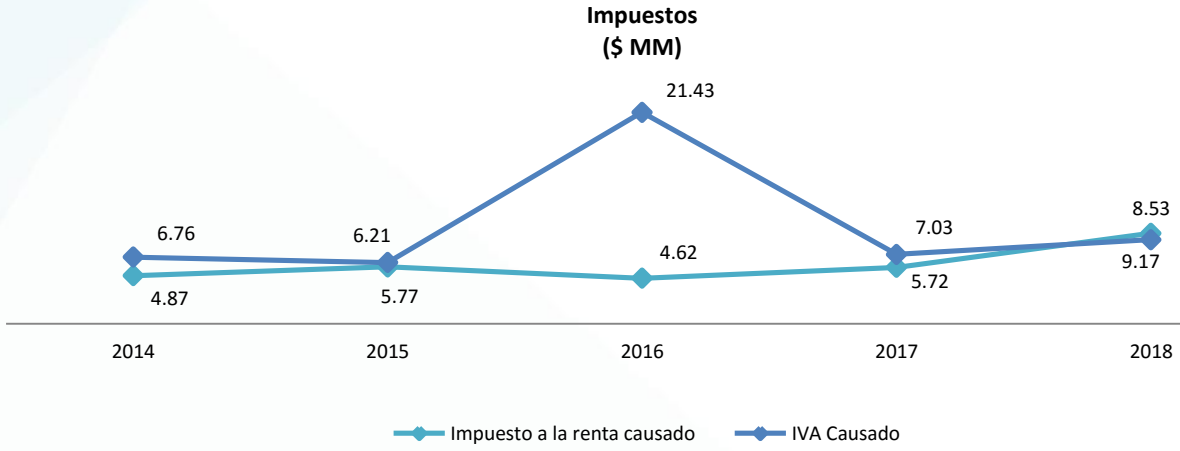
Fuente: SRI
Elaborador por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

CFN
CORPORACIÓN FINANCIERA NACIONAL

Impuesto a la Renta e IVA Causado

El IR en el 2018 creció 60.21% con respecto al 2017 y el IVA recaudado del sector creció en 21.38%, en el mismo periodo

Impuestos ($ MM)	2014	2015	2016	2017	2018	Ene-Ago 2019
Impuesto a la renta causado	4.87	5.77	4.62	5.72	9.17	
IVA Causado	6.76	6.21	21.43	7.03	8.53	5.57
Total general	**11.63**	**11.97**	**26.05**	**12.75**	**17.70**	**5.57**



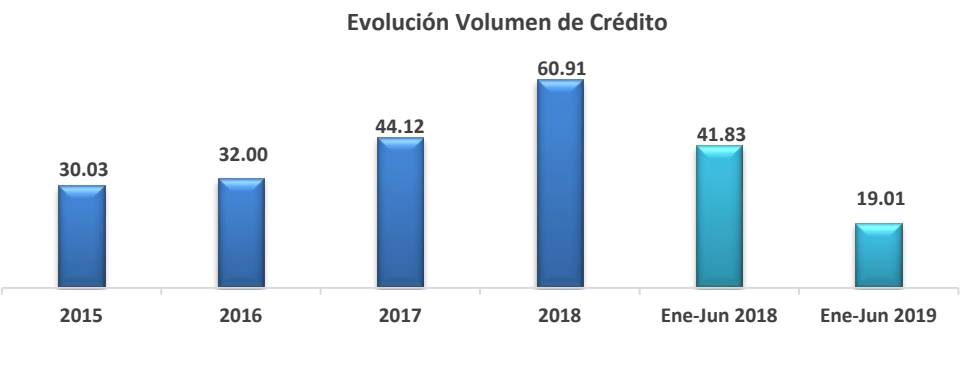
Fuente: SRI
Elaborador por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

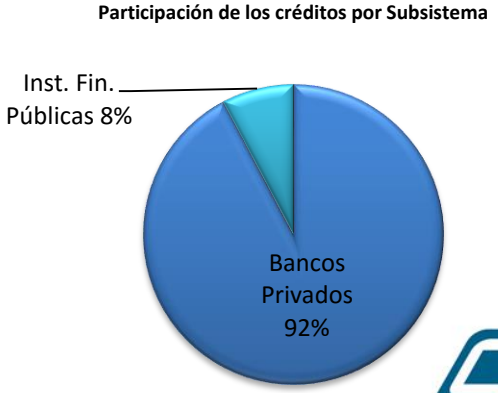
CFN
CORPORACIÓN FINANCIERA NACIONAL

Crédito

El volumen de crédito en el 2018 aumentó en 38% respecto al año 2017

Subsistema ($ MM)	2015	2016	2017	2018	Ene-Jun 2018	Ene-Jun 2019
Bancos Privados	25.77	29.31	37.47	56.21	39.03	11.76
Inst. Fin. Públicas	4.14	2.65	6.65	4.70	2.80	7.26
Mutualistas	-	-	-	-	-	-
Soc. Financieras	0.118	0.04	-	-	-	-
TOTAL	**30.03**	**32.00**	**44.12**	**60.91**	**41.83**	**19.01**





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

CFN
CORPORACIÓN FINANCIERA NACIONAL

Conclusiones

- El 78% de las empresas que se dedican a este servicio se encontraron en la región costa, seguidas de las Islas Galápagos con el 13%. La fuerza laboral para este servicio se concentró en 19 empresas de tamaño grande.

- La tasa de participación del sector de transporte y almacenamiento respecto al PIB, a través de los últimos años se ha mantenido cercana al 7%. En cuanto al crecimiento del sector, este ha crecido pero con menor ritmo a partir del año 2016, donde se evidenció una tasa del 1.33% respecto al 2015.

- En cuanto a las exportaciones, se evidenció que Singapur fue el destino principal durante 2018 con una participación del 74%; mientras que en el caso de las importaciones, el origen principal fue Holanda con el 28%.

- El volumen de crédito otorgado a las empresas que pertenecen a esta tipo de servicio, en su mayoría (92%) proviene de la banca privada y un 8% de la banca pública.

CFN
CORPORACIÓN FINANCIERA NACIONAL

CREANDO FUTURO NACIONAL

www.cfn.fin.ec

CorporaciónFinancieraNacional

@CFN_ECUADOR