CORPORACIÓN FINANCIERA NACIONAL

FICHA SECTORIAL:

Cultivo de palmas de aceite (Palma africana)

GDPS – *SUBG. DE ANÁLISIS DE PRODUCTOS Y SERVICIOS*

SECTOR AGRICULTURA, GANADERÍA, SILVICULTURA Y PESCA.

CULTIVO DE PALMAS DE ACEITE

Septiembre 2019

CORPORACIÓN FINANCIERA NACIONAL

CLASIFICACIÓN DE LA ACTIVIDAD

CIIU 4.0

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN
A	**Agricultura, Ganadería, Silvicultura y Pesca.**
A01	Agricultura, Ganadería, Caza y Actividades de Servicios Conexas.
A012	Cultivo de Plantas Perennes.
A0126	Cultivo de Frutos Oleaginosos.
A01260	Cultivo de Frutos Oleaginosos.
A012601	Cultivo de palmas de aceite (palma africana).

CODIGO ARANCELARIO NANDINA

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN
15	**Grasas y aceites animales o vegetales; productos de su desdoblamiento; grasas alimenticias elaboradas; ceras de origen animal o vegetal.**
1511	Aceite de palma y sus fracciones, incl. refinados, sin modificar químicamente.
151110	Aceite de palma en bruto.
151190	Aceite de palma y sus fracciones, incl. refinados, sin modificar químicamente (exc. aceite de palma en bruto).

A01:

Esta división comprende dos actividades básicas: producción agrícola y animal.

Se incluye la agricultura orgánica, plantas y animales genéticamente modificados.

También incluye actividades de servicio relacionada con la agricultura (caza ordinaria y actividades conexas)

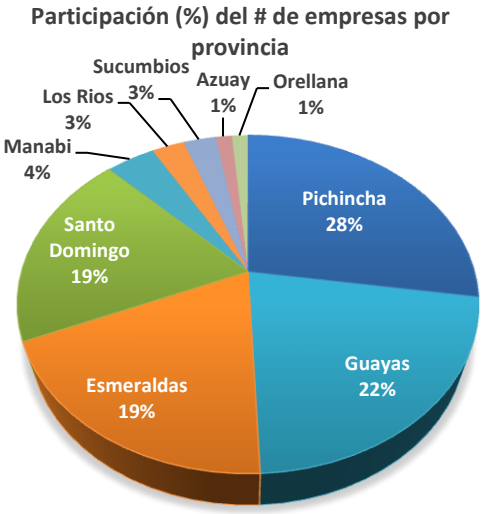
Fuente: Arancel Nacional de Importaciones del Ecuador
Elaborado por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

CFN
CORPORACIÓN FINANCIERA NACIONAL

CULTIVO DE PALMAS DE ACEITE

- La mayor concentración de empresas se encuentra en Pichincha, Guayas, Esmeraldas y Santo Domingo. En 2018 existieron registradas 73 empresas, las cuales proveían empleo a 3,364 personas.

Cultivo de palmas de aceite (A012601)	# Empresas 2018	# Empleados 2018
Mediana	10	1,112
Microempresa	29	182
Pequeña	28	410
N/A	6	1,660
Total general	**73**	**3,364**



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

CORPORACIÓN FINANCIERA NACIONAL

ZONAS DE PRODUCCIÓN DE PALMAS DE ACEITE (Año 2018)

En el 2018, Esmeraldas abarcó el 43% y Los Ríos el 18%, en la producción nacional de este sector

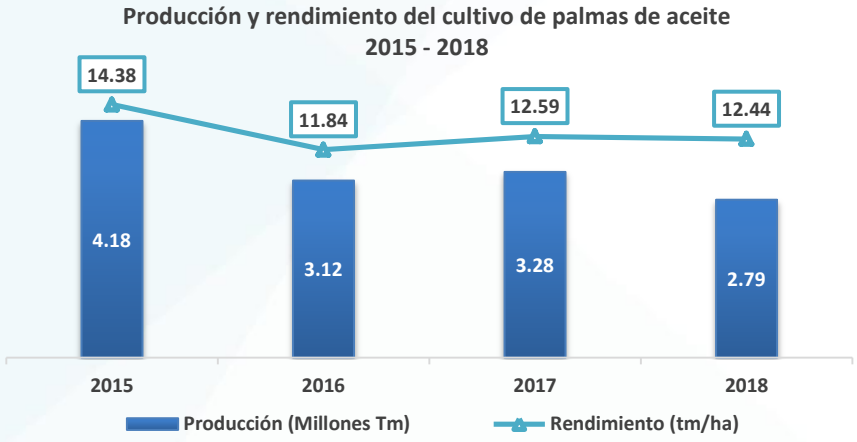
Año	Provincia	Superficie Cosechada (ha)	Producción (Tm.)	Rendimiento (Tm/ha)	Porcentaje Nacional
2018	Esmeraldas	101,970	1,183,977	11.6	43%
	Los Ríos	33,204	493,089	14.9	18%
	Manabí	21,792	273,988	12.6	10%
	Santo Domingo	21,607	218,172	10.1	8%
	Resto de Provincias	45,388	616,529	13.6	22%
	Total general	**223,962**	**2,785,756**	**12.4**	**100%**

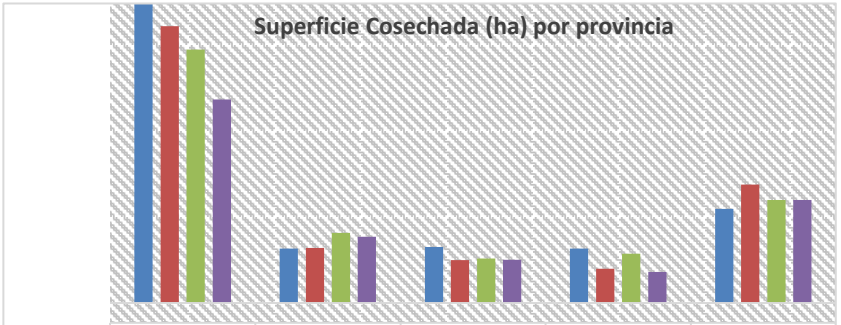
Fuente: INEC - ESPAC 2018.
Elaborado por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

CFN
CORPORACIÓN FINANCIERA NACIONAL

PRODUCCIÓN Y SUPERFICIE COSECHADA DE PALMAS DE ACEITE

Entre el 2017 y 2018 la producción y la superficie cosechada disminuyeron en 15% y 14% respectivamente.



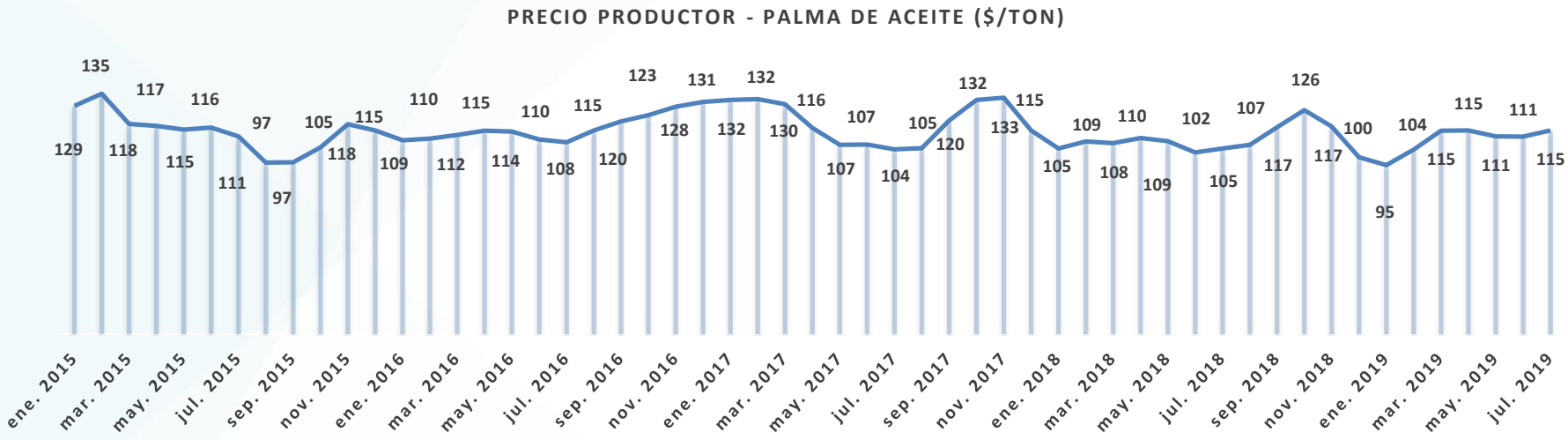


	Esmeraldas	Los Ríos	Santo Domingo De Los Tsáchilas	Sucumbíos	Resto de Provincias
2015	160,795	27,178	28,087	27,198	47,085
2016	138,566	27,576	21,399	17,040	59,259
2017	126,979	34,988	22,189	24,607	51,529
2018	101,970	33,204	21,607	15,557	51,624

Fuente: INEC - ESPAC 2015 - 2018.
Elaborado por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

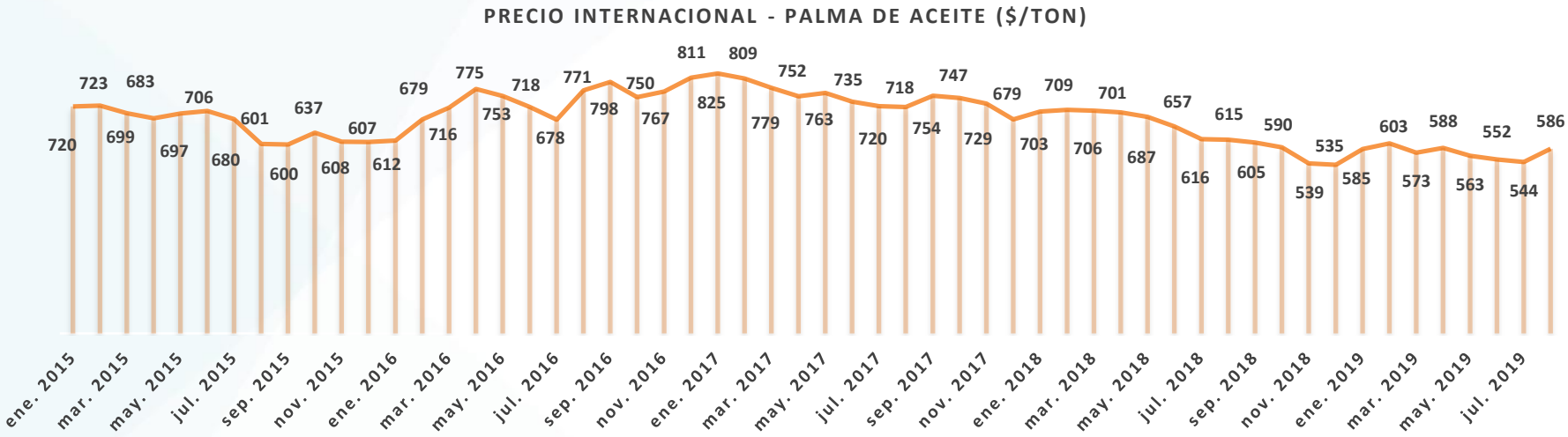
CFN
CORPORACIÓN FINANCIERA NACIONAL

PRECIO PRODUCTOR DE PALMA DE ACEITE



Fuente: MAG-SIPA
Elaborado por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

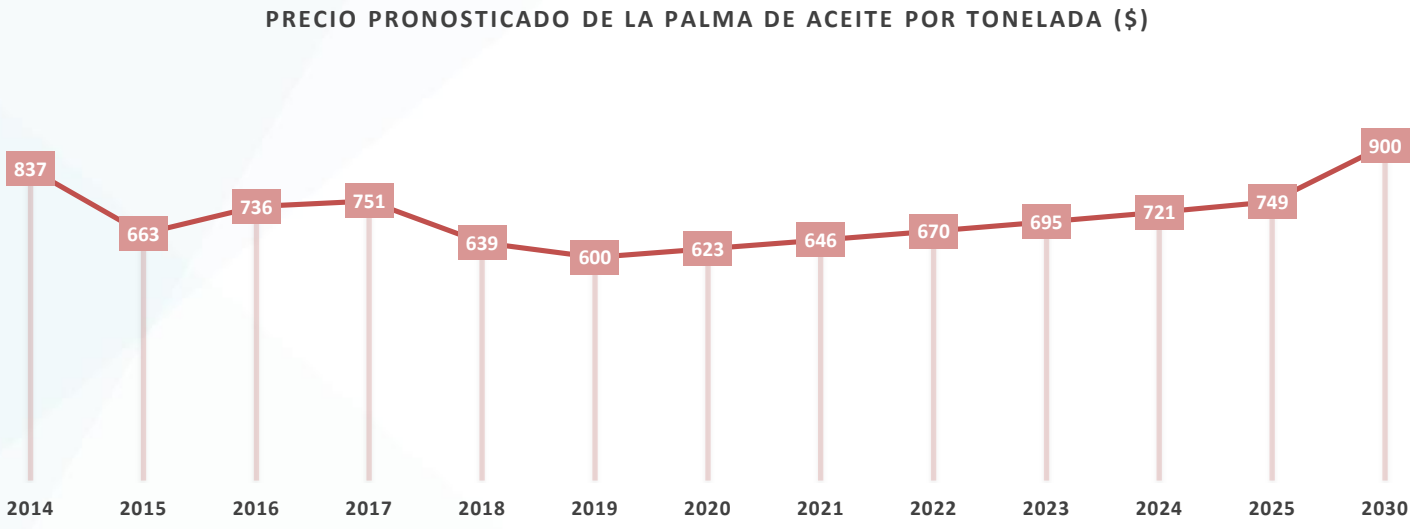
PRECIO INTERNACIONAL DE PALMA DE ACEITE



Fuente: World Bank Commodities Price Forecast (nominal US dollars)
Elaborado por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

CFN
CORPORACIÓN FINANCIERA NACIONAL

PRECIO PRONOSTICADO DE PALMA DE ACEITE



Fuente: http://www.worldbank.org/en/research/commodity-markets
Elaborado por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

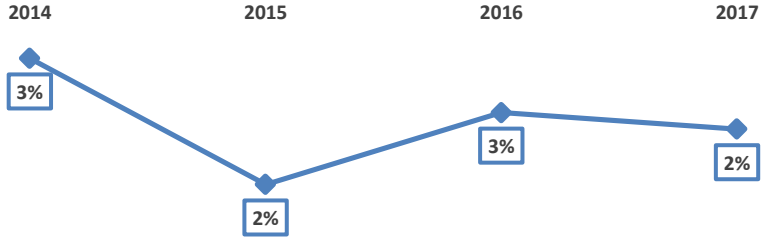
CORPORACIÓN FINANCIERA NACIONAL

PIB DEL SECTOR

El cultivo de oleaginosas e industriales en el año 2017 alcanzó los $ 878.78 MM, es decir un 2% más que en el 2016 y participando del 1.24% del PIB.

Año	Cultivo oleaginosas e industriales (MM $ de 2007)	PIB Total (MM $ de 2007)	Participación PIB
2014	821.92	70,105.36	1.17%
2015	836.17	70,174.68	1.19%
2016	858.06	69,314.07	1.24%
2017	878.78	70,955.69	1.24%

Crecimiento interanual de cultivo oleaginosas e industriales



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

CFN
CORPORACIÓN FINANCIERA NACIONAL

EXPORTACIONES

Exportaciones Nacionales Por Año (2014-Jun 2019)

Año	TON Miles	FOB Miles $	Costo Promedio por toneladas
2014	219.90	218,727.49	994.67
2015	275.12	225,386.50	819.23
2016	312.80	228,150.74	729.37
2017	284.80	208,274.60	731.29
2018	287.27	194,769.08	678.00
2019 (Ene-Jun)	109.43	69,909.61	638.84

En el 2018, el sector de la palma africana exportó $ 194.77 MM FOB, es decir un 6% menos que en el 2017. Hasta Junio del 2019, se ha exportado 109.43 miles de toneladas métricas, equivalentes a un 38% de lo exportado durante el año 2018.

Fuente: Banco Central del Ecuador
Elaborador por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios
Nandina: 151110, 151190

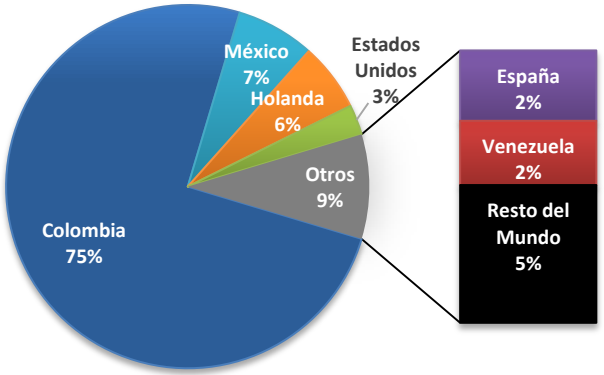
CFN
CORPORACIÓN FINANCIERA NACIONAL

EXPORTACIONES

Exportaciones Nacionales Por País (2014-Jun 2019)
FOB en Miles $

Área Económica Destino	2014	2015	2016	2017	2018	Ene-Jun 2019
Colombia	53,226.70	71,720.07	127,686.38	121,981.75	146,022.04	61,551.07
Venezuela	124,842.77	126,154.48	31,531.10	17,135.08	4,268.10	0.00
Holanda	18,519.15	5,418.53	6,872.27	17,934.92	11,808.37	2,670.72
México	1,243.05	13,960.44	17,491.48	11,359.28	13,592.54	29.53
Estados Unidos	2,713.60	2,704.95	3,753.45	14,225.78	5,243.33	1,841.76
España	957.27	284.57	15,588.22	3,505.37	4,679.06	930.19
Resto Del Mundo	17,224.94	5,143.46	25,227.83	22,132.42	9,155.63	2,886.34
Total	**218,727.49**	**225,386.50**	**228,150.74**	**208,274.60**	**194,769.08**	**69,909.61**

Participación de los países de destino de las Exportaciones 2018



Ecuador, en el año 2018 exportó $194.77 MM siendo los principales países de destino: Colombia (75%), México (7%), y Holanda (6%).

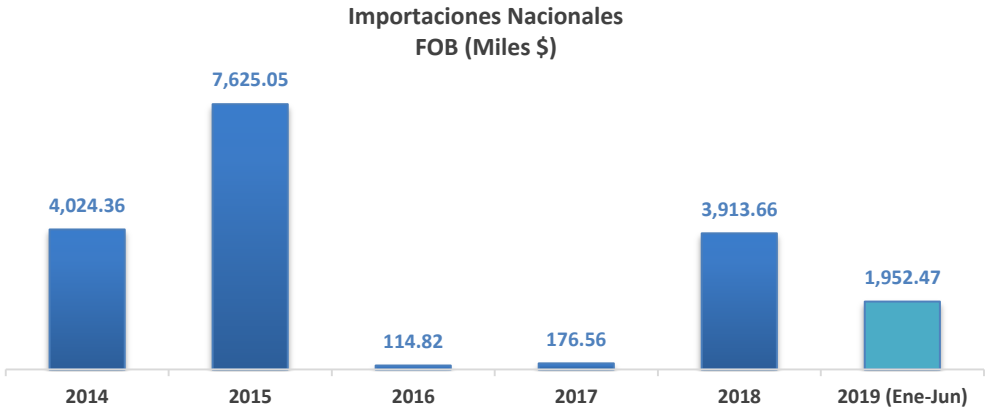
Fuente: Banco Central del Ecuador
Elaborador por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios
Nandina: 151110, 151190

CFN
CORPORACIÓN FINANCIERA NACIONAL

IMPORTACIONES

Importaciones Nacionales Por Año (2014-Jun 2019)

Año	TON Miles	FOB Miles $	Costo Promedio por toneladas
2014	5.12	4,024.36	785.64
2015	11.64	7,625.05	655.22
2016	0.07	114.82	1,625.92
2017	0.11	176.56	1,553.16
2018	6.47	3,913.66	604.90
2019 (Ene-Feb)	3.30	1,952.47	591.05



En el 2018, el sector de la palma de aceite importó $ 3,913.66 K FOB, presentando un notable crecimiento de un periodo a otro. Hasta Junio del 2019, se ha importado 3.30 miles de toneladas métricas, correspondiendo a un 51% de lo importado durante el año 2018.

Fuente: Banco Central del Ecuador
Elaborador por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios
Nandina: 151110, 151190

CFN
CORPORACIÓN FINANCIERA NACIONAL

IMPORTACIONES

Importaciones Nacionales Por País (2014-Jun 2019)
FOB en Miles $

Área Económica Origen	2014	2015	2016	2017	2018	Ene-Jun 2019
Colombia	0.00	159.83	0.00	53.72	74.67	1,849.97
Perú	3,982.87	7,390.60	0.00	0.00	3,785.76	0.00
Brasil	0.00	2.43	0.27	0.00	0.00	0.00
México	0.00	71.93	114.55	122.81	42.13	86.97
Holanda	0.00	0.26	0.00	0.00	0.00	0.00
Estados Unidos	41.49	0.00	0.00	0.04	11.10	15.54
Total	**4,024.36**	**7,625.05**	**114.82**	**176.56**	**3,913.66**	**1,952.47**

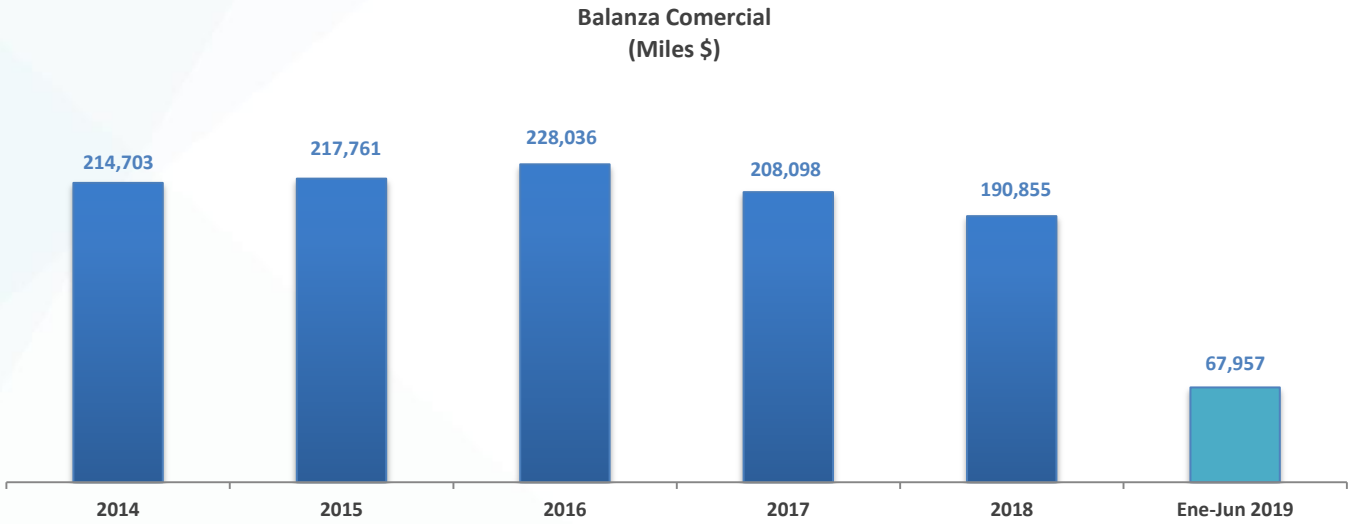
Ecuador, en el año 2018, importó palma de aceite principalmente de origen Perú.

Fuente: Banco Central del Ecuador
Elaborador por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios
Nandina: 151110, 151190

CFN
CORPORACIÓN FINANCIERA NACIONAL

BALANZA COMERCIAL

La balanza del sector es siempre positiva.



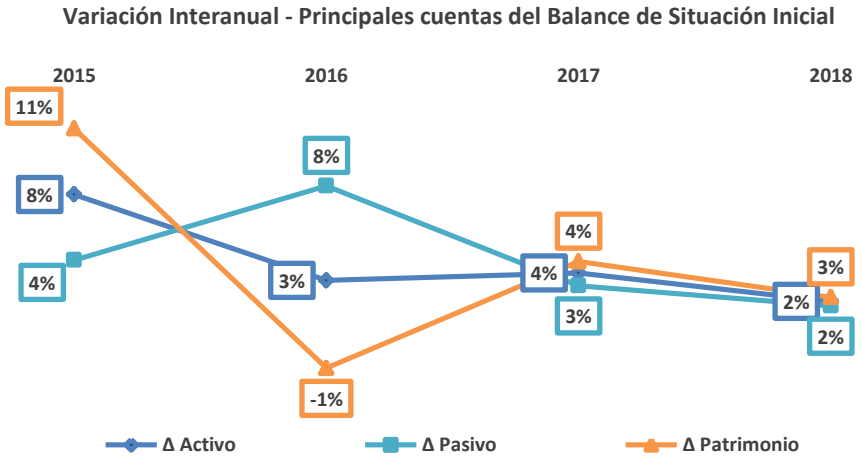
Fuente: Banco Central del Ecuador
Elaborador por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios
Nandina: 151110, 151190

CFN
CORPORACIÓN FINANCIERA NACIONAL

BALANCE DE SITUACIÓN

Del 2015 al 2018, las cuentas de activo, pasivo y patrimonio presentaron crecimientos del 10%, 14% y 6% respectivamente.

Cuentas (MM $)	2015	2016	2017	2018
Activo	441.26	456.61	474.12	485.82
Pasivo	203.99	220.37	227.48	232.60
Patrimonio	238.04	236.27	246.63	253.22



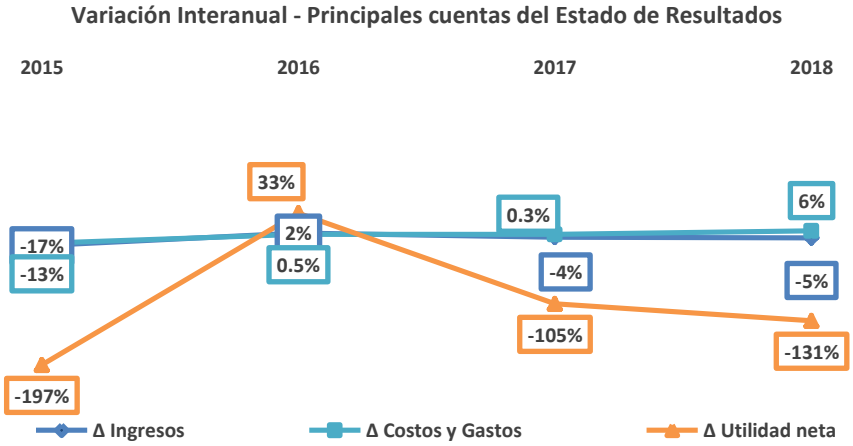
Fuente: SRI
Elaborado por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

CORPORACIÓN FINANCIERA NACIONAL

BALANCE DE RESULTADOS

Del 2015 al 2018 las cuentas de ingresos y utilidad neta disminuyeron en 6% y 219%. Mientras, los costos / gastos incrementaron en 6% en el mismo periodo.

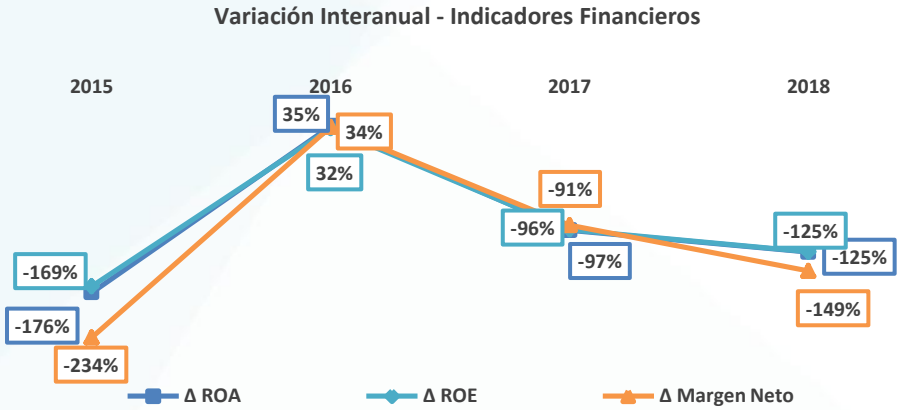
Cuentas (MM $)	2015	2016	2017	2018
Ingresos	133.13	136.35	131.12	124.92
Costos y Gastos	141.04	141.68	142.06	150.14
Utilidad neta	-7.91	-5.34	-10.94	-25.22



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

INDICADORES FINANCIEROS

Indicador	2015	2016	2017	2018
ROA	-1.79%	-1.17%	-2.31%	-5.19%
ROE	-3.32%	-2.26%	-4.44%	-9.96%
Margen Neto	-6.84%	-4.52%	-8.64%	-21.51%



Respecto al análisis de los indicadores financieros del sector en el 2018, ROA, ROE y margen neto presentan los siguientes resultados.

- **Retorno de la Inversión(ROA):** En 2018, por cada $ 100 de Activos se generaron $ 5.19 de pérdida neta.

- **Rentabilidad Financiera (ROE):** En el 2018, por cada $ 100 invertido por los accionistas, la empresa generó $ 9.96 de pérdida neta.

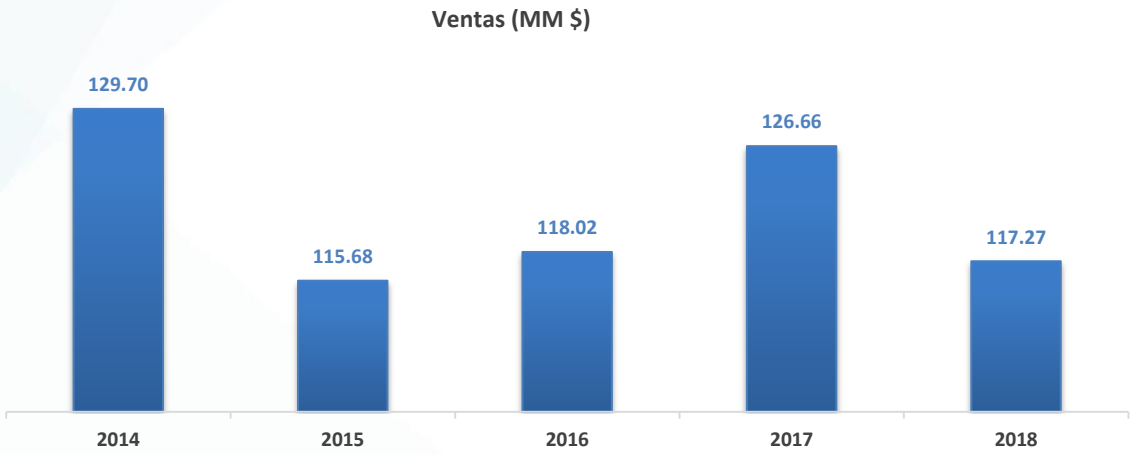
- **El Margen Neto:** En el 2018, por cada $ 100 de Ventas quedó para los propietarios $ 21.51 de pérdida neta.

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

CFN
CORPORACIÓN FINANCIERA NACIONAL

VENTAS DOMÉSTICAS

Las ventas de palma de aceite en 2018 disminuyeron en 7% con respecto al 2017.



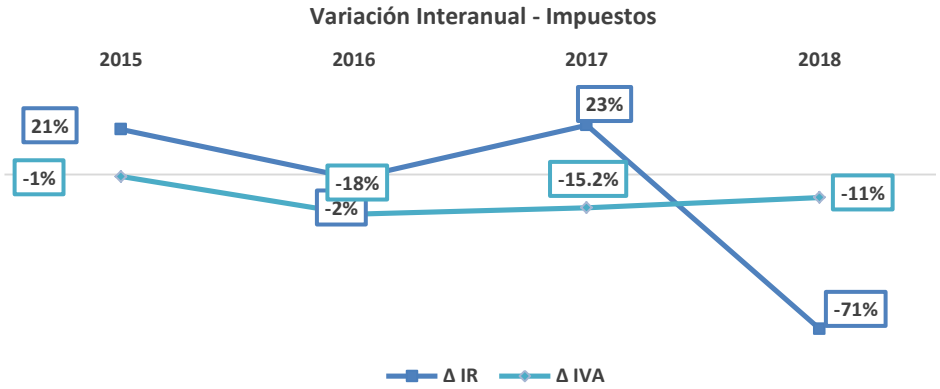
Fuente: SRI
Elaborado por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

CFN
CORPORACIÓN FINANCIERA NACIONAL

IMPUESTO A LA RENTA E IVA CAUSADO

Entre los años 2017 y 2018, el IR y el IVA disminuyeron en 71% y 11%, respectivamente.

Impuestos (MM $)	2015	2016	2017	2018	Ene-Jul 2019
Impuesto a la Renta causado	0.84	0.83	1.02	0.30	n.d.
IVA Causado	1.30	1.07	0.90	0.81	0.48
Total general	**2.15**	**1.89**	**1.92**	**1.10**	**0.48**



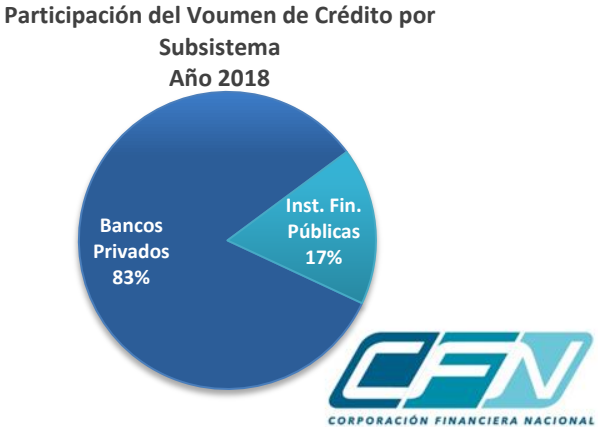
Fuente: SRI
Elaborado por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

CFN
CORPORACIÓN FINANCIERA NACIONAL

CRÉDITO

El crédito del sector en el 2018 aumentó en 14% respecto al año 2017

Subsistema (MM $)	2013	2014	2015	2016	2017	2018	Ene-Jun 2019
Bancos Privados	110.81	116.72	82.00	79.33	63.06	71.02	14.68
Inst. Fin. Públicas	32.14	32.89	20.24	9.08	12.37	14.65	32.81
Mutualistas	-	0.00	-	-	-	-	-
Soc. Financieras	0.05	0.02	0.26	0.16	-	-	-
Total	**143.00**	**149.63**	**102.50**	**88.57**	**75.42**	**85.67**	**47.49**



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

CONCLUSIONES

- En 2018, el 78% de la producción total de palma de aceite estuvo concentrada en Esmeraldas, Los Ríos, Manabí y Santo Domingo. El precio del productor de la palma de aceite a julio de 2019 es superior al precio registrado en diciembre de 2018.

- Ecuador ha registrado pérdidas en el sector del cultivo de palma de aceite, principalmente por la plaga de la pudrición del cogollo (PC), que afecta a la palma en varios sectores.

- Las exportaciones de palma de aceite disminuyeron entre 2017 y 2018, y hasta junio del 2019 no se ha cubierto ni la mitad de lo que exportó en el año 2018. Para las importaciones el panorama es distinto, debido a que estas han aumentado notablemente desde el año 2016.

- Se presentó un alza en las ventas del sector de aceite de palma desde el año 2015 hasta el 2017. Sin embargo, para el año 2018, las ventas cayeron en 7% respecto al año 2017.

- En los principales indicadores financieros (ROA, ROE y Margen Neto) se observa que para el 2018 el panorama empeoró.

- Del 2018 al 2017 se ha incrementado en un 14% el monto de crédito dirigido al sector cultivo de palma de aceite, del cual la Banca Privada participó de un 83%.

CFN
CORPORACIÓN FINANCIERA NACIONAL

CREANDO FUTURO NACIONAL

www.cfn.fin.ec

CorporaciónFinancieraNacional

@CFN_ECUADOR