



CORPORACIÓN FINANCIERA NACIONAL

FICHA SECTORIAL:

**FABRICACIÓN DE PRODUCTOS
CÁRNICOS_EMBUTIDOS**

INDUSTRIAS MANUFACTURERAS

FABRICACIÓN DE PRODUCTOS CÁRNICOS

Diciembre 2019

CLASIFICACIÓN DE LA ACTIVIDAD

CIU 4.0

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN
C	Industrias Manufactureras.
C10	Elaboración De Productos Alimenticios.
C101	Elaboración Y Conservación De Carne.
C1010	Elaboración Y Conservación De Carne.
C1010.2	Conservación De Carnes Y Elaboración De Productos Cárnicos Y Otros Productos De La Matanza De Animales.
C1010.22	Fabricación De Productos Cárnicos: Salchichas, Salchichón, Chorizo, Salame, Morcillas, Mortadela, Patés, Chicharrones Finos, Jamones, Embutidos, Etcétera. Incluso Snacks De Cerdo.

CÓDIGO ARANCELARIO NANDINA

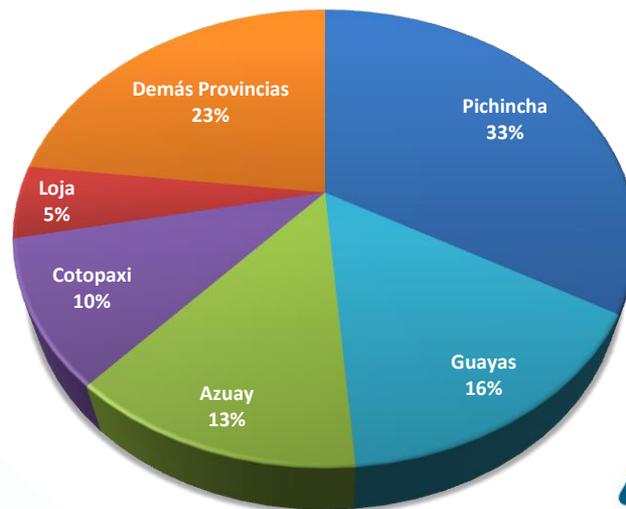
CÓDIGO	DESCRIPCIÓN
16	Preparaciones de carne, pescado o de crustáceos, moluscos o demás invertebrados acuáticos
1601	Embutidos y productos simil., de carne, despojos o sangre; preparaciones alimenticias a base de estos productos

FABRICACIÓN DE PRODUCTOS CÁRNICOS

- Para el año 2018, el 33% de las empresas fabricantes de productos cárnicos estuvieron domiciliadas en Pichincha, seguidas de un 13% provenientes de Guayas.
- Este sector reportó 7,843 plazas laborales en 2018, de las cuales el 95% corresponden a las de tamaño grande.

Fabricación de Productos Cárnicos (C1010.22)	# Empresas 2018	# Empleados 2018
Grande	10	7,419
Mediana	7	276
Pequeña	8	86
Microempresa	13	62
ND	1	0
Total general	39	7,843

Participación(%) #Empresas Fabricantes de Productos Cárnicos por provincia 2018



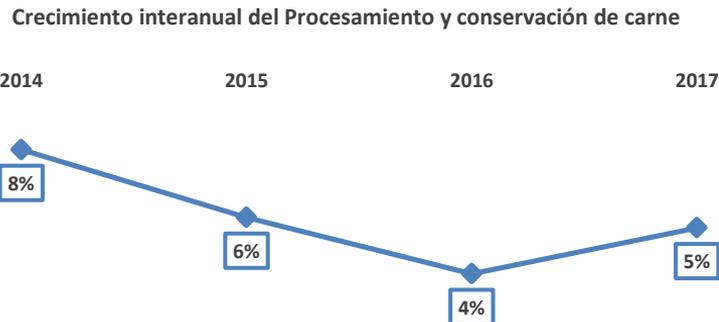
PIB DEL SECTOR

- Para 2017, el sector del procesamiento y conservación de carne sumó alrededor de \$513.71 MM; es decir, más que en su año previo, este incremento en el monto también se reflejó levemente en la participación sobre el PIB total. En 2016 el nivel de participación fue de 0.70%, para 2017 el nivel de participación se estableció al 0.72%.
- Adicionalmente, se evidenció que para el periodo 2016-2017, la tasa sufrió una variación positiva del 5%.

Año	Procesamiento y conservación de carne (Millones \$ de 2007)	PIB Total (Millones \$ de 2007)	Participación PIB
2014	443.94	70,105.36	0.63%
2015	469.11	70,174.68	0.67%
2016sd	487.61	69,314.07	0.70%
2017p	513.71	70,955.69	0.72%

sd: semi-definitivo

p: provisional



Fuente: Banco Central del Ecuador

Elaborador por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

EXPORTACIONES

Exportaciones por año (2014 – Agosto 2019)

Año	TON (Miles)	FOB (Miles \$)	Costo Toneladas Promedio (\$)
2014	0.00	13.18	5,789.51
2015	0.00	1.71	5,339.54
2016	0.00	0.73	5,051.62
2017-agosto 2019	-	-	-

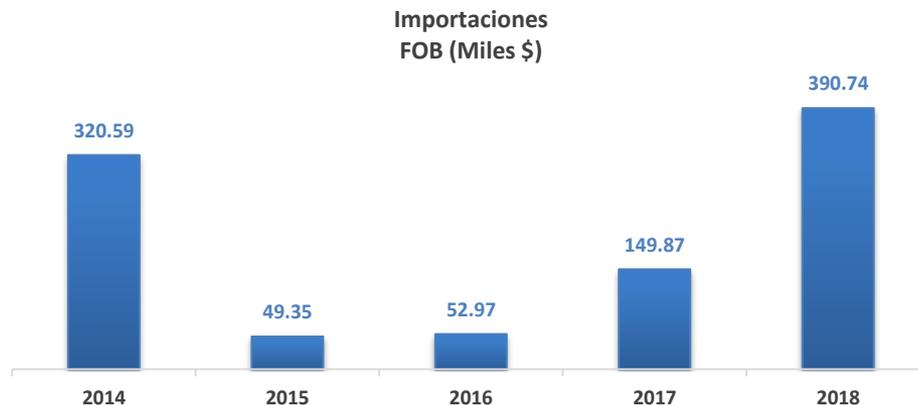
De 2014 a 2016, el 100% de las exportaciones de productos cárnicos tuvieron como destino Aguas Internacionales. A partir del año 2017 no se registran exportaciones de productos de este sector.

*Fuente: Banco Central del Ecuador
Elaborador por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios
Nandina: 1601*

IMPORTACIONES

Importaciones por año (2014 – Agosto 2019)

Año	TON (Miles)	FOB (Miles \$)	Costo Toneladas Promedio(\$)
2014	0.05	320.59	6,224.31
2015	0.01	49.35	5,975.56
2016	0.01	52.97	6,890.89
2017	0.02	149.87	8,352.06
2018	0.05	390.74	8,063.78
Ene - Ago 2019	0.03	249.02	7,252.53



Dentro del periodo analizado, las importaciones tienen un comportamiento decreciente de 2014 a 2016. Para 2017, se observó un cambio en la dinámica de las importaciones de este sector.

Fuente: Banco Central del Ecuador

Elaborador por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios
Nandina: 1601

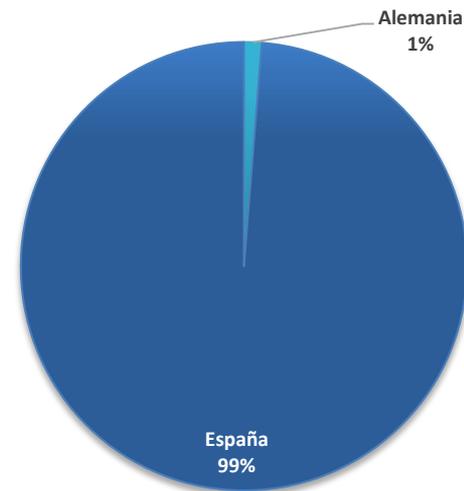
IMPORTACIONES

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

Área Económica Origen	2014	2015	2016	2017	2018	2019 (Ene-Ago)
Alemania	0.00	6.25	4.81	2.26	5.00	6.23
España	34.50	43.10	48.16	147.61	385.74	242.79
Estados Unidos	273.09	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Italia	13.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

En 2018, 99% de las importaciones de productos cárnicos fueron originarios de España. Por su lado, Alemania participó con el 1% sobre las importaciones de este sector. De 2017 a 2018, se observó que las importaciones desde estos 2 países se duplicaron.

Participación de los países origen de Importaciones
2018



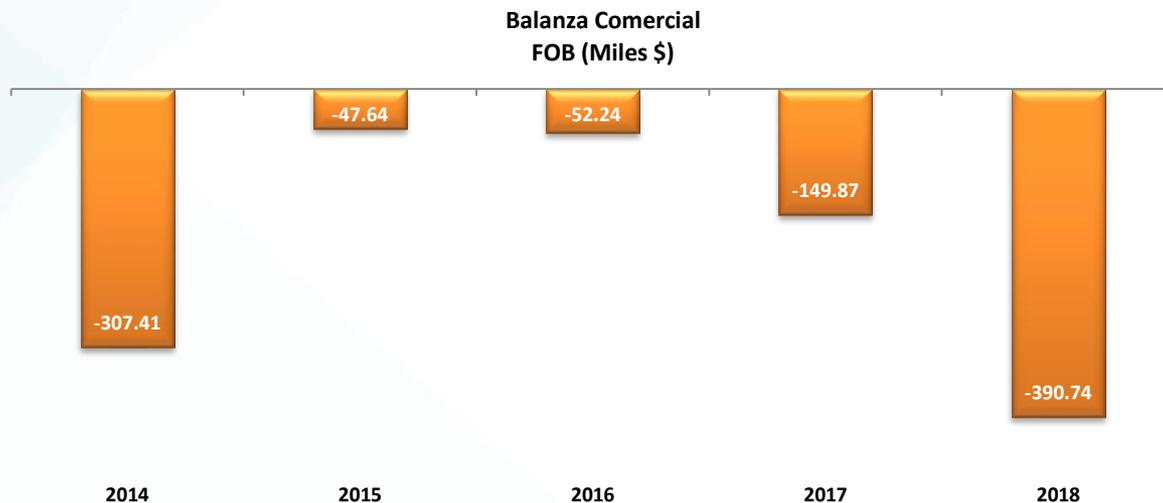
Fuente: Banco Central del Ecuador

Elaborador por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

Nandina: 1601

BALANZA COMERCIAL

La balanza del sector es ampliamente deficitaria debido a que en el Ecuador se importa más de lo que se produce para poder satisfacer la demanda interna.



Fuente: Banco Central del Ecuador
Elaborador por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios
Nandina: 1601

BALANCE DE SITUACIÓN

Cuentas (Millones \$)	2014	2015	2016	2017	2018
Activo	90.22	93.15	101.20	112.42	117.65
Pasivo	54.14	53.97	55.75	59.25	64.69
Patrimonio	36.08	39.20	45.45	53.17	52.96



- De acuerdo a los estados financieros, para el 2018 los activos ascendieron a \$ 117.65 MM, es decir, alrededor de un 5% superior a lo reportado en el 2017.
- En cuanto a los pasivos, estos cerraron en \$64.69 MM, es decir 9% más que en el 2017
- El patrimonio del sector fue de \$52.96 MM para el 2018, lo cual representó un leve decrecimiento del 0.39% con respecto al valor reportado en 2017

Fuente: SRI

Elaborador por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

BALANCE DE RESULTADOS

Cuentas (Millones \$)	2014	2015	2016	2017	2018
Ingresos	173.50	173.53	166.85	185.39	204.04
Costos y Gastos	163.42	163.94	152.18	172.96	190.36
Utilidad neta	10.08	9.59	14.67	12.43	13.67



- Los ingresos correspondientes a esta actividad, alcanzaron los \$ 204.04 MM en el 2018, es decir un 10% más que en el 2017.

- Con respecto a los costos y gastos, para el 2018 estos fueron de \$ 190.36 MM, equivalentes a un 10% superior que en el 2017.

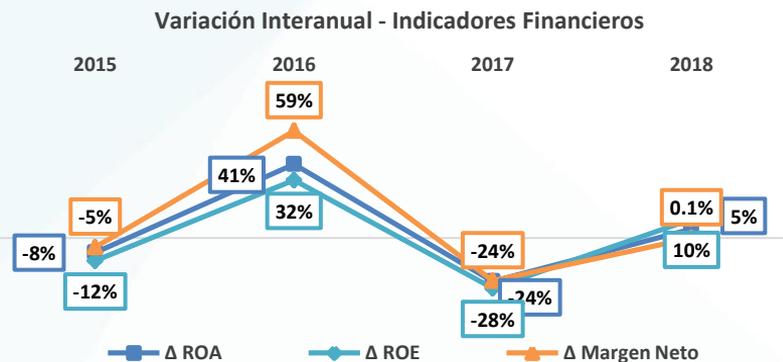
- Al cierre del ejercicio 2018, se evidenció una utilidad neta de \$ 13.67 MM para este sector, es decir, 10% por encima que en su periodo previo.

Fuente: SRI

Elaborador por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

INDICADORES FINANCIEROS

Indicador	2014	2015	2016	2017	2018
ROA	11.17%	10.29%	14.49%	11.05%	11.62%
ROE	27.94%	24.46%	32.27%	23.37%	25.82%
Margen Neto	5.84%	5.55%	8.83%	6.75%	6.76%



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

- **Retorno de la Inversión (ROA):** En 2018, por cada \$100 de Activos se generaron \$11.62 de Utilidad Neta.
- **Rentabilidad Financiera (ROE):** En el 2018, por cada \$100 invertidos por los accionistas, la empresa generó \$25.82 de Utilidad Neta.
- **El Margen Neto:** En el 2018, por cada \$100 de Ventas quedó para los propietarios \$6.76 de Utilidad Neta.

Fuente: SRI

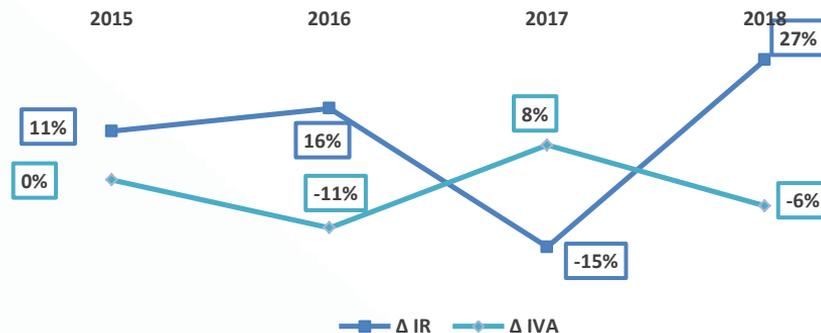
Elaborador por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

IMPUESTOS

El IR en el 2018 incrementó **27%** con respecto al 2017. Por su lado, el IVA recaudado del sector decreció en **6%** en el mismo periodo.

Impuestos (Millones \$)	2014	2015	2016	2017	2018	2019 (Ene-Oct)
Impuesto a la renta causado	2.63	2.93	3.40	2.90	3.69	
IVA Causado	1.61	1.62	1.45	1.57	1.48	1.06
Total general	4.25	4.55	4.85	4.46	5.16	0.89

Variación Interanual - Impuestos

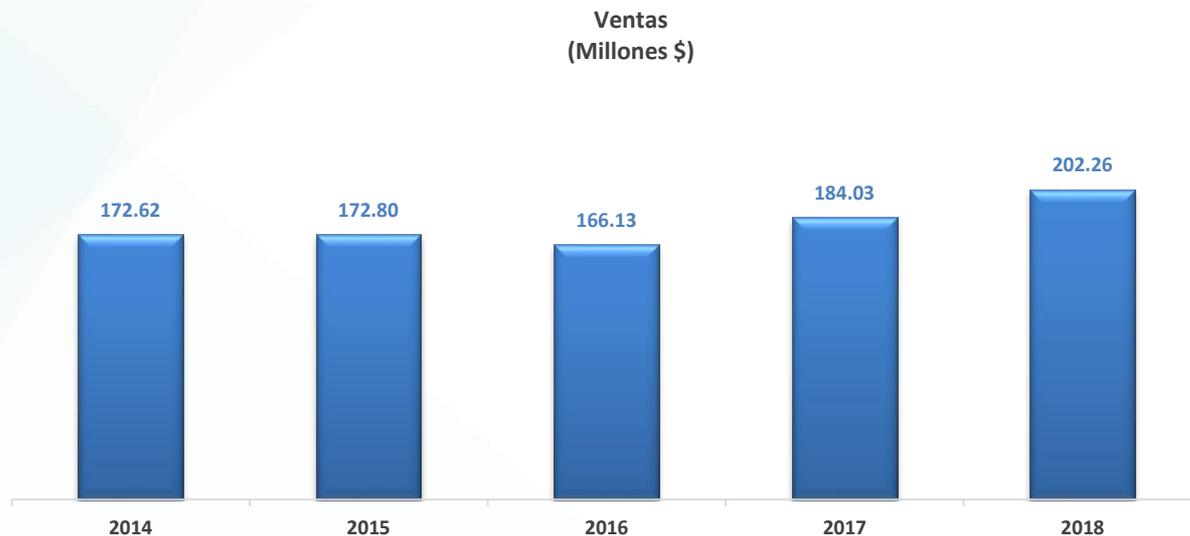


Fuente: SRI

Elaborador por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

VENTAS DOMÉSTICAS

En el 2018, el monto en ventas incrementó en **10%** con respecto al 2017



Fuente: SRI

Elaborador por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

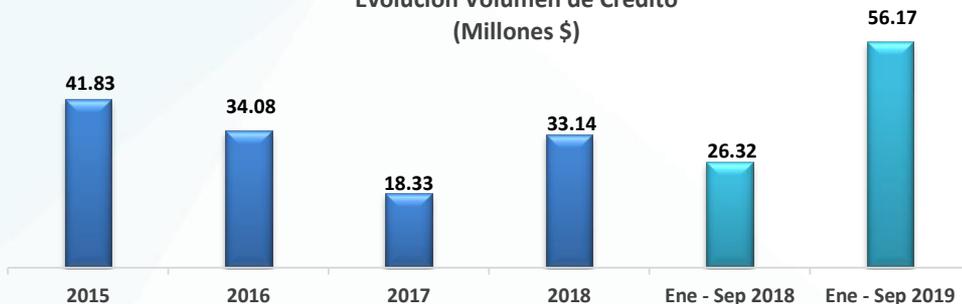


CRÉDITO

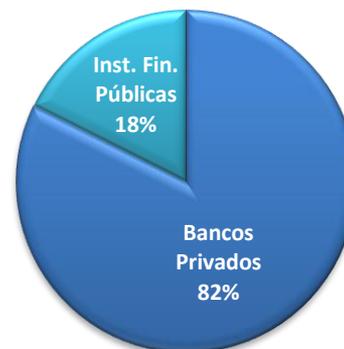
El volumen de crédito en el 2018 aumentó en 81% respecto al año 2017

Subsistema (Millones \$)	2015	2016	2017	2018	2018 (Ene-Sep)	2019 (Ene-Sep)
Bancos Privados	37.91	33.27	18.04	27.28	21.32	55.87
Inst. Fin. Públicas	3.86	0.80	0.29	5.86	5.00	0.30
Mutualistas	0.02	-	-	-	-	-
Soc. Financieras	0.04	0.01	-	-	-	-
TOTAL	41.83	34.08	18.33	33.14	26.32	56.17

Evolución Volumen de Crédito
(Millones \$)



Participación del volumen de créditos por Subsistema
2018



Fuente: Superintendencia de Bancos

Elaborador por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

CONCLUSIONES

- En 2018, alrededor del 50% de este mercado se concentró en las provincias de Pichincha y Guayas. En este mercado, las empresas de tamaño MiPymes representan el 72%.
- A partir del año 2017 no se registran exportaciones de este mercado; pero por el lado de las importaciones, España tiene la participación mayoritaria año a año, desde 2017.
- Para el año 2018, el volumen de crédito para este sector se ha incrementado en 81% respecto al año anterior. Del total de créditos, la banca pública tuvo una participación del 18% en el 2018.



CREANDO FUTURO NACIONAL

www.cfn.fin.ec



Corporación Financiera Nacional



@CFN_ECUADOR