



**CORPORACIÓN FINANCIERA NACIONAL**

---

# **FICHA SECTORIAL:**

## **MUEBLES DE MADERA**

# INDUSTRIAS MANUFACTURERAS

## MUEBLES DE MADERA

*Noviembre 2019*

# CLASIFICACIÓN DE LA ACTIVIDAD

## CIU 4.0

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN
<b>C</b>	<b>Industrias Manufactureras</b>
C31	Fabricación De Muebles
C310	Fabricación De Muebles
<b>C3100</b>	<b>Fabricación De Muebles</b>
C3100.0	Fabricación De Muebles
C3100.01	Fabricación De Muebles De Madera Y Sus Partes: Para El Hogar, Oficinas, Talleres, Hoteles, Restaurantes, Iglesias, Escuelas, Muebles Especiales Para Locales Comerciales, Muebles Para Máquinas De Coser, Televisiones, Etcétera

## CÓDIGO ARANCELARIO NANDINA

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN
<b>94</b>	<b>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</b>
9403	Los demás muebles y sus partes
940330	Muebles de madera de los tipos utilizados en oficinas
940340	Muebles de madera de los tipos utilizados en cocinas
940350	Muebles de madera de los tipos utilizados en dormitorios
940360	Los demás muebles de madera

*Fuente: Arancel Nacional de Importaciones del Ecuador*

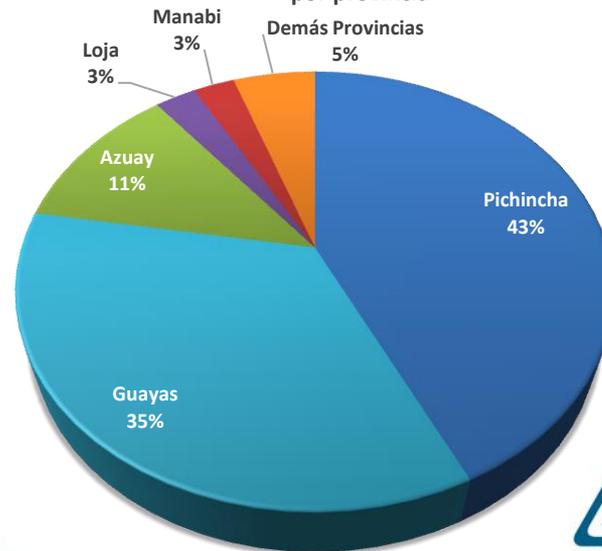
*Elaborado por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios*

## FABRICACIÓN DE MUEBLES DE MADERA

- Para el año 2018, el 78% de las empresas fabricantes de muebles de madera estuvieron domiciliadas en Pichincha y Guayas.
- Este sector reportó 2078 plazas laborales en 2018, de las cuales el 62% corresponden a las de tamaño Grande y Mediana.

Fabricación de Muebles de Oficina (C3100.01)	# Empresas 2018	# Empleados 2018
Grande	4	647
Mediana	15	638
Pequeña	40	420
Microempresa	51	373
ND	2	0
<b>Total general</b>	<b>112</b>	<b>2078</b>

Participación (%) del # de empresas Fabricantes de Muebles de Madera por provincia



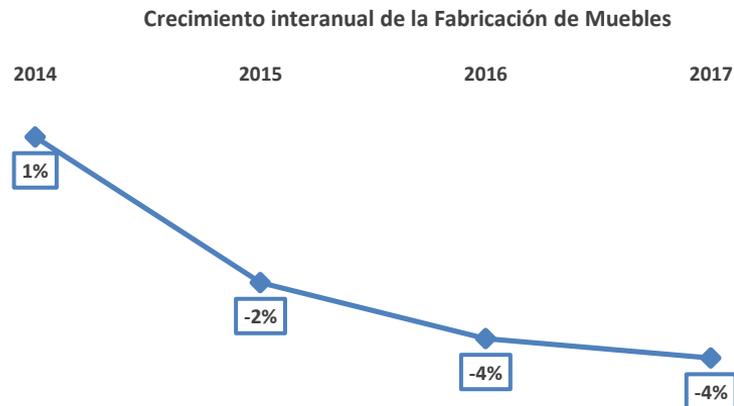
## PIB DEL SECTOR

- Para 2017, el sector de la Fabricación de muebles sumó alrededor de \$213.17 MM, es decir, más que en su año previo, este decrecimiento en el monto también se reflejó levemente en la participación sobre el PIB total. En 2016 el nivel de participación fue de 0.32%, para 2017 el nivel de participación se estableció al 0.30%.
- Adicionalmente, se evidenció que para el periodo 2016-2017, la tasa sufrió una variación negativa del 4%.

Año	Fabricación de Muebles (\$ Millones de 2007)	PIB Total (Millones \$ de 2007)	Participación PIB
2014	236.16	70,105.36	0.34%
2015	230.71	70,174.68	0.33%
2016sd	222.30	69,314.07	0.32%
2017p	213.17	70,955.69	0.30%

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	0.76	5,508.12	7,281.22
2015	0.57	4,195.95	7,396.98
2016	0.53	4,348.84	8,274.72
2017	0.63	4,528.46	7,166.87
2018	0.79	5,461.00	6,946.07
Ene - Ago 2019	0.57	3,723.80	6,557.74



En 2018, el valor de FOB ascendió a \$5,461.00; es decir, 21% superior a su año previo. De Enero a Agosto de 2019, el FOB alcanzó \$3,723.80 correspondientes a 0.57 miles de Toneladas.

Fuente: Banco Central del Ecuador

Elaborador por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

Nandina: 940330, 940340, 940350 y 940360

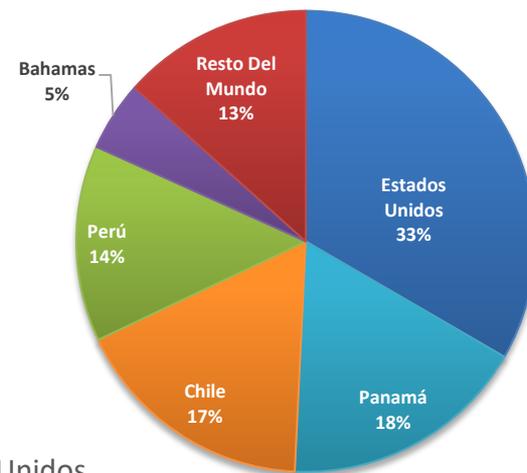
## EXPORTACIONES

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

Área Económica Destino	2014	2015	2016	2017	2018	2019 (Ene-Ago)
Estados Unidos	1,177.16	1,350.22	1,482.09	1,374.05	1,820.73	1,745.05
Panamá	1,745.74	827.37	949.54	710.87	951.56	1,023.04
Chile	74.24	106.85	134.45	96.96	940.30	39.11
Perú	607.16	801.61	691.45	866.76	750.20	382.32
Bahamas	0.00	0.00	0.00	228.76	267.06	0.00
Resto Del Mundo	1,903.82	1,109.89	1,091.31	1,251.07	731.15	534.28

En el año 2018, el 33% de las exportaciones de este sector fueron destinadas a Estados Unidos, quien desde 2015 ha mantenido la mayor participación como destino de exportación de este sector. Panamá participó con el 18% de estas exportaciones.

Participación de los países destino de Exportaciones 2018



Fuente: Banco Central del Ecuador

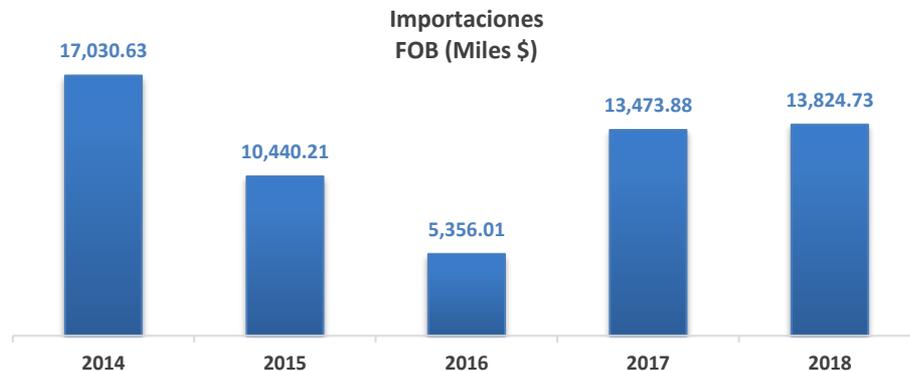
Elaborador por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

Nandina: 940330, 940340, 940350 y 940360

## IMPORTACIONES

### Importaciones por año (2014 – Agosto 2019)

Año	TON (Miles)	FOB (Miles \$)	Costo Toneladas Promedio(\$)
2014	8.34	17,030.63	2,042.75
2015	5.47	10,440.21	1,908.99
2016	3.12	5,356.01	1,715.78
2017	5.40	13,473.88	2,494.75
2018	8.53	13,824.73	1,620.90
Ene - Ago 2019	6.07	10,715.71	1,765.45



El FOB de las Importaciones en 2018 cerró en \$13,824.73, se evidenció que respecto al 2017 tuvo un leve crecimiento del 3%. De enero a agosto de 2019, el FOB ascendió a \$10,715.71.

Fuente: Banco Central del Ecuador

Elaborador por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

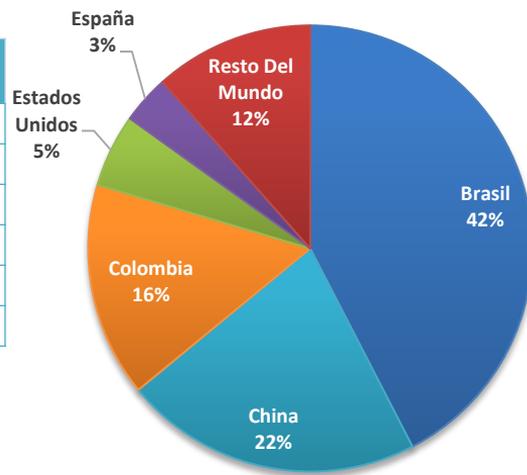
Nandina: 940330, 940340, 940350 y 940360

## IMPORTACIONES

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

Área Económica Origen	2014	2015	2016	2017	2018	2019 (Ene-Ago)
Brasil	3,947.97	2,525.72	1,487.09	2,937.21	5,859.22	4,145.88
China	6,087.16	3,813.85	1,898.12	2,990.49	2,999.99	2,567.03
Colombia	2,280.52	1,261.41	695.87	836.24	2,146.53	1,428.86
Estados Unidos	876.75	495.75	338.41	1,179.03	732.46	386.08
España	649.61	392.12	131.15	4,168.85	485.86	57.15
Resto Del Mundo	3,188.61	1,951.36	805.36	1,362.06	1,600.67	2,130.71

Participación de los países origen de Importaciones  
2018



En el año 2018, el 42% de las importaciones de este sector eran originarias de Brasil, seguidas del 22% de origen chino y el 16% de origen colombiano.

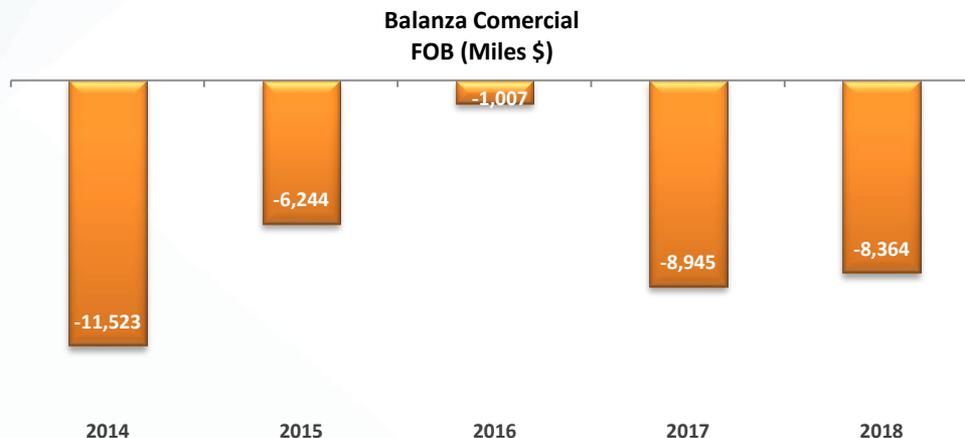
Fuente: Banco Central del Ecuador

Elaborador por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

Nandina: 940330, 940340, 940350 y 940360

## 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

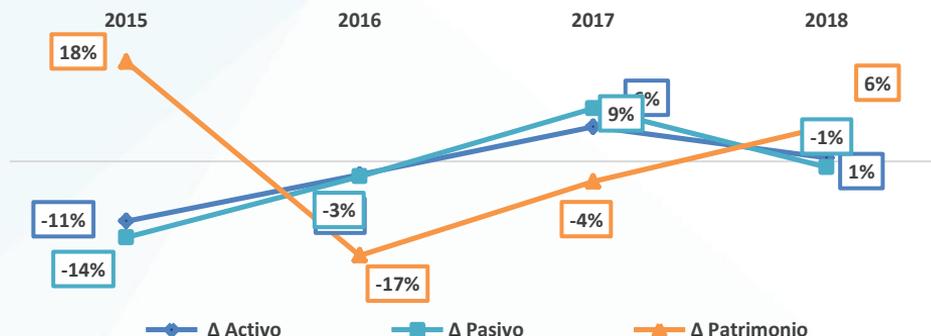
Elaborador por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

Nandina: 940330, 940340, 940350 y 940360

## BALANCE DE SITUACIÓN

Cuentas (Millones \$)	2014	2015	2016	2017	2018
<b>Activo</b>	81.54	72.83	71.07	75.44	75.90
<b>Pasivo</b>	63.09	54.50	53.01	58.01	57.38
<b>Patrimonio</b>	18.47	21.74	18.09	17.43	18.52

Variación Interanual - Principales cuentas del Balance de Situación Inicial



- De acuerdo a los estados financieros, para el 2018 los activos ascendieron a \$75.90 MM, es decir, alrededor de un 0.6% superior a lo reportado en el 2017.
- En cuanto a los pasivos, estos cerraron en \$57.38 MM, es decir 1% menos que en el 2017
- El patrimonio del sector fue de \$18.52 MM para el 2018, lo cual representó un crecimiento del 6.2% con respecto al valor reportado en 2017

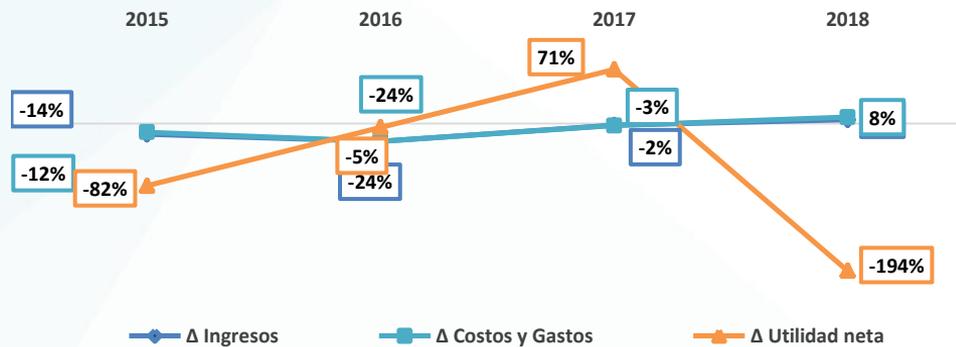
Fuente: SRI

Elaborador por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

## BALANCE DE RESULTADOS

Cuentas (Millones \$)	2014	2015	2016	2017	2018
Ingresos	110.97	95.03	72.65	71.04	74.47
Costos y Gastos	106.71	94.28	71.94	69.81	75.62
Utilidad neta	4.26	0.75	0.71	1.22	-1.16

Variación Interanual - Principales cuentas de Estado de Resultados



- Los ingresos correspondientes a esta actividad, alcanzaron los \$74.47 MM en el 2018, es decir un 5% más que en el 2017.

- Con respecto a los costos y gastos, para el 2018 estos fueron de \$75.62 MM, equivalentes a un 8% superior que en el 2017.

- Al cierre del ejercicio 2018, se evidenció una pérdida neta de \$ 1.16 MM para este sector.

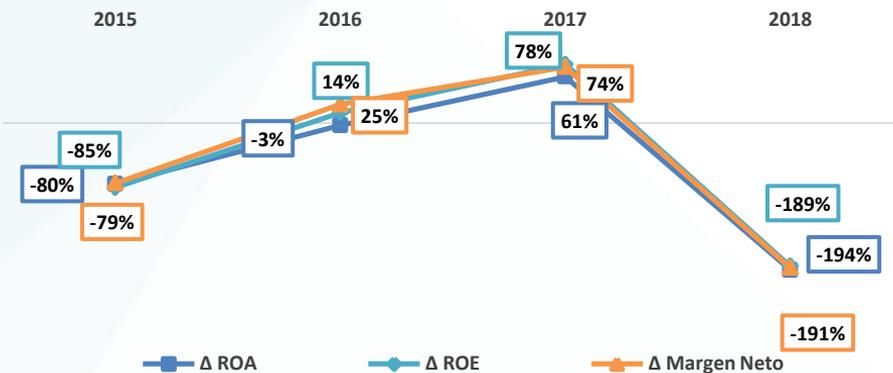
Fuente: SRI

Elaborador por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

## INDICADORES FINANCIEROS

Indicador	2014	2015	2016	2017	2018
ROA	5.23%	1.03%	1.00%	1.62%	-1.52%
ROE	23.08%	3.46%	3.95%	7.01%	-6.26%
Margen Neto	3.93%	0.82%	1.02%	1.78%	-1.62%

Variación Interanual - Indicadores Financieros



Fuente: SRI

Elaborador por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

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 \$ 1.52 de pérdida neta.
- **Rentabilidad Financiera (ROE):** En el 2018, por cada \$ 100 invertido por los accionistas, la empresa generó \$ 6.26 de pérdida neta.
- **El Margen Neto:** En el 2018, por cada \$ 100 de Ventas quedó para los propietarios \$ 1.62 de pérdida neta.

# IMPUESTOS

El IR en el 2018 decreció 0.19% con respecto al 2017. Por su lado, el IVA recaudado del sector decreció en 3.11% en el mismo periodo.

Impuestos (Millones \$)	2014	2015	2016	2017	2018	2019 (Ene-Ago)
Impuesto a la renta causado	1.15	0.98	0.79	0.77	0.77	
IVA Causado	9.97	9.11	7.86	7.68	7.44	5.62
<b>Total general</b>	<b>11.11</b>	<b>10.08</b>	<b>8.65</b>	<b>8.45</b>	<b>8.21</b>	<b>5.62</b>

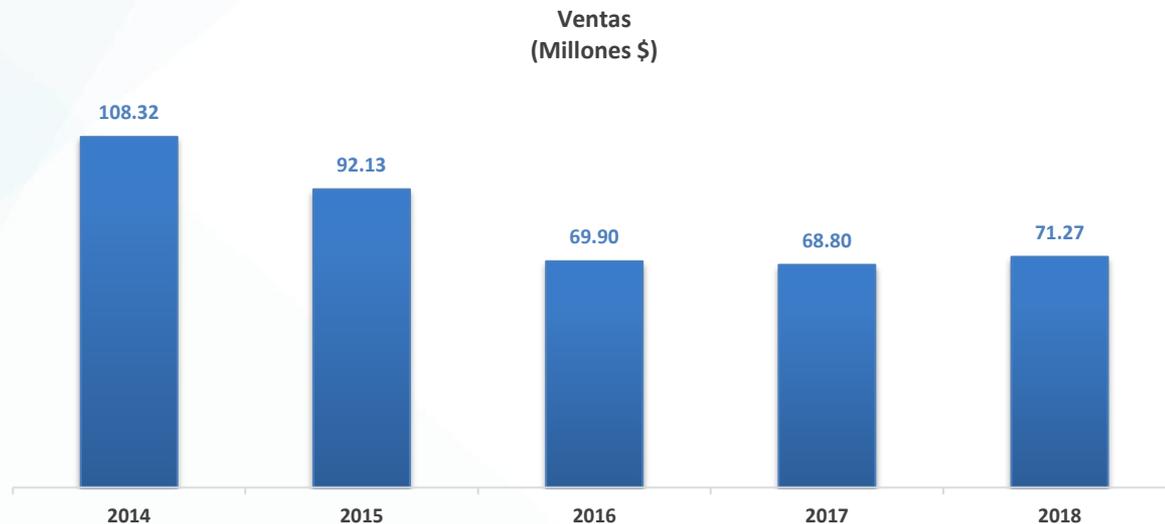


Fuente: SRI

Elaborador por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

## VENTAS DOMÉSTICAS

En el 2018, el monto en ventas incrementó en 4% con respecto al 2017



Fuente: SRI

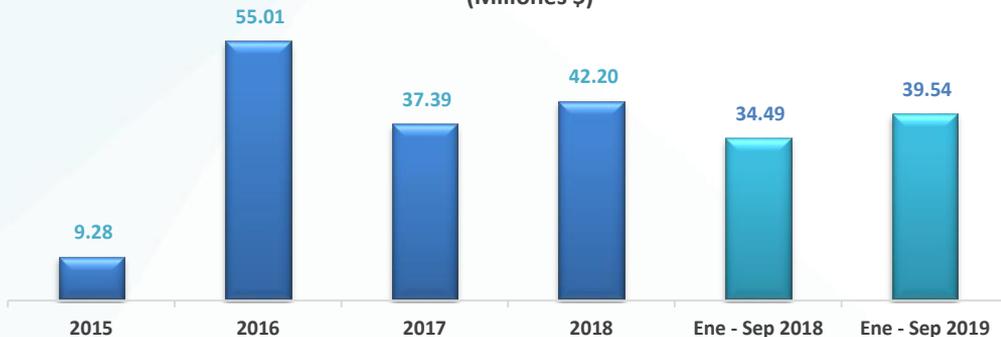
Elaborador por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

# CRÉDITO

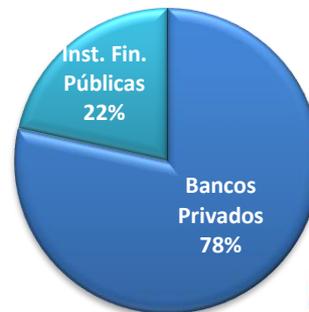
El volumen de crédito en el 2018 aumentó en 13% respecto al año 2017

Subsistema (Millones \$)	2015	2016	2017	2018	2018 (Ene-Sep)	2019 (Ene-Sep)
Bancos Privados	8.75	50.13	31.11	33.10	27.50	34.04
Inst. Fin. Públicas	0.52	4.81	6.29	9.10	6.98	5.50
Mutualistas	-	0.02	-	-	-	-
Soc. Financieras	0.02	0.05	-	-	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>9.28</b>	<b>55.01</b>	<b>37.39</b>	<b>42.20</b>	<b>34.49</b>	<b>39.54</b>

Evolución Volumen de Crédito  
(Millones \$)



Participación del Volumen de Crédito  
por Subsistema  
Año 2018



Fuente: Superintendencia de Bancos

Elaborador por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

## CONCLUSIONES

- En 2018, el 95% de las empresas fabricantes de muebles de madera corresponden al segmento de tamaño MiPymes y a su vez registraron el 69% de las plazas de empleo de este sector.
- Durante 2018, alrededor del 82% de las exportaciones de este sector se destinaron a Estados Unidos, Panamá, Chile y Perú. Por el lado de las Importaciones de este mismo sector, el 80% es originario de Brasil, China y Colombia.
- Se evidenció que el volumen de crédito otorgado por la Banca Privada ha incrementado de 2017 a 2018 en un 6% y de enero a septiembre de 2019, el monto asciende a \$39.54 MM; es decir, por encima del valor total de 2018, por lo que se evidencia una tendencia creciente del volumen. Por el lado de la Banca Pública, de 2017 a 2018, el volumen creció en 45% pero su participación es del 22% frente al 78% de la Banca Privada.
- Pese al incremento del 4% en el monto de las ventas de 2017 a 2018, el IVA y el IR decrecieron durante el mismo periodo en 3.11% y 0.19% respectivamente.



CREANDO FUTURO NACIONAL

[www.cfn.fin.ec](http://www.cfn.fin.ec)



Corporación Financiera Nacional



@CFN\_ECUADOR