



CORPORACIÓN FINANCIERA NACIONAL

FICHA SECTORIAL: PRODUCTOS FARMACÉUTICOS

FABRICACIÓN DE PRODUCTOS
FARMACÉUTICOS, SUSTANCIAS
QUÍMICAS MEDICINALES Y
PRODUCTOS BOTÁNICOS DE USO
FARMACÉUTICO

2018

CLASIFICACIÓN DE LA ACTIVIDAD

CÓDIGO CIU

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN
C21	Fabricación de productos farmacéuticos, sustancias químicas medicinales y productos botánicos de uso farmacéutico.
C210	Fabricación de productos farmacéuticos, sustancias químicas medicinales y productos botánicos de uso farmacéutico.
C2100	Fabricación de productos farmacéuticos, sustancias químicas medicinales
C210001	Fabricación de sustancias medicinales activas que se utilizan por sus propiedades farmacológicas en la fabricación de medicamentos: antibióticos, vitaminas básicas, ácido salicílico y acetilsalicílico, etcétera, tratamiento de la sangre, fabricación de medicamentos: antisueros y otras fracciones de sangre, azúcares químicamente puros, productos y extractos endocrinos, vacunas. Incluidos preparados homeopáticos, fabricación y procesamiento de glándulas y extractos glandulares, fabricación de productos químicos anticonceptivos de uso externo y de medicamentos anticonceptivos hormonales, fabricación de preparados para el diagnóstico médico, incluidas pruebas de embarazo, etcétera.
C210002	Fabricación de sustancias radiactivas para diagnóstico en vivo, etcétera, productos de biotecnología.
C210003	Fabricación de gasas, hilos, vendas y apósitos médicos impregnados.
C210004	Preparación de productos botánicos (trituration, cribado, molido) para uso farmacéutico.
C210005	Fabricación de productos farmacéuticos para uso veterinario, sean genéricos o de marca registrada, de venta al público en general o reglamentada por las autoridades.
C210006	Servicios de apoyo a la fabricación de productos farmacéuticos, sustancias químicas medicinales y productos botánicos de uso farmacéutico a cambio de una retribución o por contrato.

Fuente: Servicio de Rentas Internas

Elaborado por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

CLASIFICACIÓN DE LA ACTIVIDAD

CÓDIGO ARANCELARIO NANDINA

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN
30	Productos Farmacéuticos
3001	Glándulas y otros órganos para uso organoterapéutico, desecados, incluso en polvo; extractos de glándulas u otros órganos o de sus secreciones para usos organoterapéuticos; heparina y sus sales; otras sustancias humanas o animales preparadas para uso terapéutico o profiláctico, no expresadas ni comprendidas en otra parte.
3002	Sangre humana, sangre de animales preparada para usos terapéuticos, profilácticos o de diagnóstico, antisueros, otras fracciones de la sangre y productos inmunológicos, incluso modificados u obtenidos mediante procesos biotecnológicos, vacunas, toxinas, cultivos de microorganismos (excluidas las levaduras) y productos similares.
3003	Medicamentos (excepto los productos de las partidas 30.02, 30.05 o 30.06) que consisten en dos o más constituyentes que se han mezclado para usos terapéuticos o profilácticos, que no se presentan en dosis medidas, en formas o envases para la venta al por menor.
3004	Medicamentos (excepto productos de las partidas 30.02, 30.05 o 30.06) que consiste en productos mezclados o sin mezclar para fines terapéuticos o usos profilácticos, presentados en dosis medidas (incluidas las de la forma de sistemas de administración transdérmica), en formas o empaques para la venta al por menor.
3005	Guata, gasa, vendas y artículos similares (por ejemplo, apósitos, emplastos adhesivos, cataplasmas), impregnados o recubiertos con sustancias farmacéuticas o en formas o envases para la venta al por menor con fines médicos, quirúrgicos, dentales o veterinarios.
3006	Productos farmacéuticos especificados en la Nota 4 de este Capítulo.

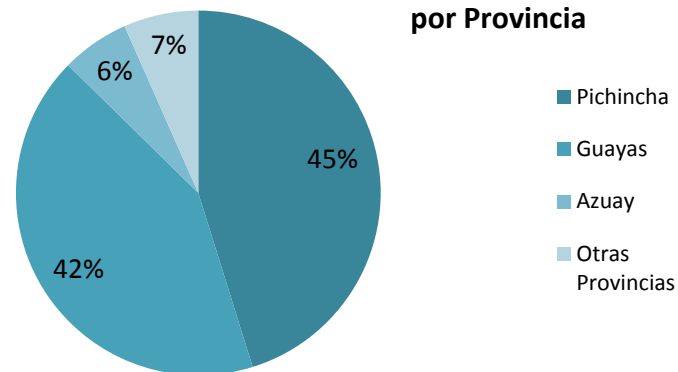
Fuente: <http://www.wcoomd.org/en/topics/nomenclature/instrument-and-tools/hs-nomenclature-2017-edition/hs-nomenclature-2017-edition.aspx>

Empresas dedicadas a la Fabricación de Productos Farmacéuticos

- Con corte al año 2017 se registraron 166 empresas dedicadas a la Fabricación de Productos Farmacéuticos, las cuales han generado 10,463 plazas de empleo, siendo Pichincha y Guayas las provincias de mayor concentración, puesto que representan el 87.35% del total de compañías.
- El 60.04% de las ventas del sector se encuentran concentradas en las Grandes Empresas, mientras que las Medianas registran una participación del 32.52%, por lo que en su conjunto cuentan con una cuota de mercado del 92.56%.

C21 - Fabricación de Productos Farmacéuticos	Cantidad de Empresas 2017	Cantidad de Empleados 2017	Ventas USD 2017
Grande	14	3907	607,525,245.47
Mediana	31	5540	329,082,463.77
Micro	74	339	24,790,740.09
Pequeña	47	677	50,464,448.51
Total	166	10463	1,011,862,897.84

Cantidad de Empresas por Provincia

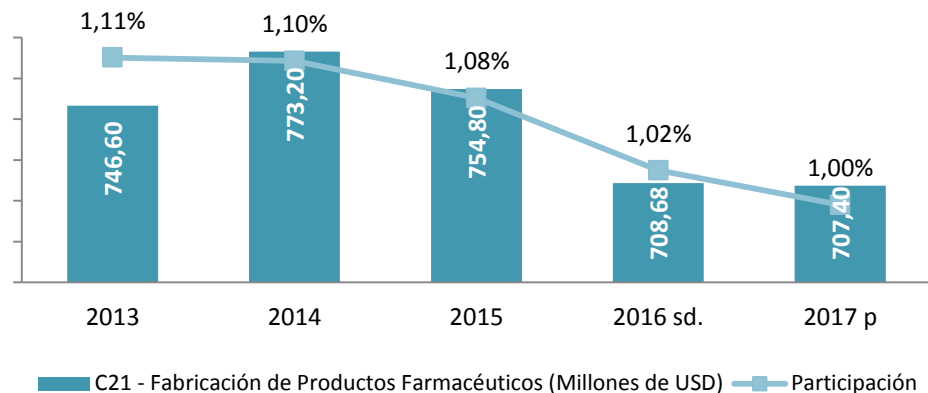


PIB DEL SECTOR

El sector de fabricación de productos farmacéuticos, durante el ejercicio económico 2017 registró un total de 707.40 MM USD de Valor Agregado Bruto, lo que representa una participación del 1% sobre el PIB Total.

Año	Fabricación de Productos Farmacéuticos (Millones de USD)	PIB Total (Millones de USD)	Participación
2013	746.60	67,546.13	1.11%
2014	773.20	70,105.36	1.10%
2015	754.80	70,174.68	1.08%
2016 sd.	708.68	69,314.07	1.02%
2017 p	707.40	70,955.69	1.00%

Evolución del PIB
Sector de Fabricación de Productos Farmacéuticos

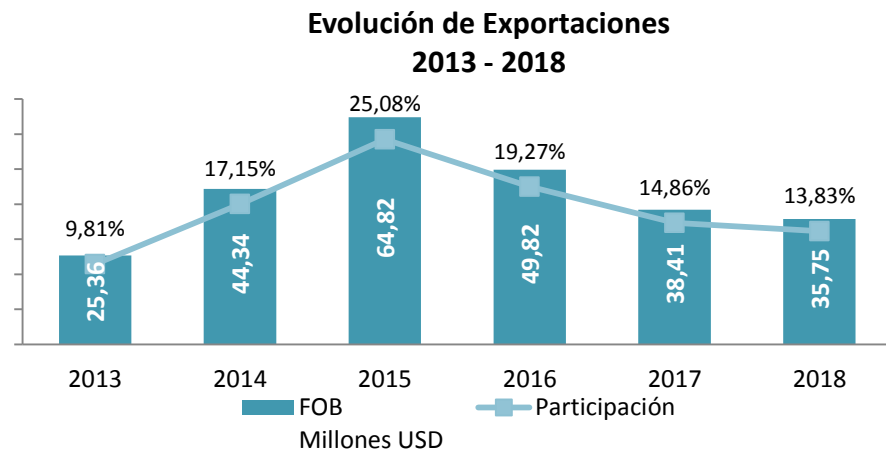


Fuente: Banco Central del Ecuador – Valor Agregado Bruto por Industria
Elaborado por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

EXPORTACIONES

Por Año (2013-2018)

Año	Toneladas Millones USD	FOB Millones USD	Participación
2013	0.61	25.36	9.81%
2014	0.71	44.34	17.15%
2015	0.76	64.82	25.08%
2016	1.00	49.82	19.27%
2017	0.96	38.41	14.86%
2018	1.40	35.75	13.83%
Total	5.43	258.50	100%



Durante el periodo 2013 – 2015 existió una pendiente positiva, dado que en 3 años el saldo creció de 25.36 MM USD a 64.82 MM USD lo que representa un incremento del 156%, sin embargo a partir del 2016 se registra una tendencia negativa, tendiendo para el 2018 un valor FOB de 35.75 MM USD lo que representa una contracción del 44.85% respecto al ejercicio 2015.

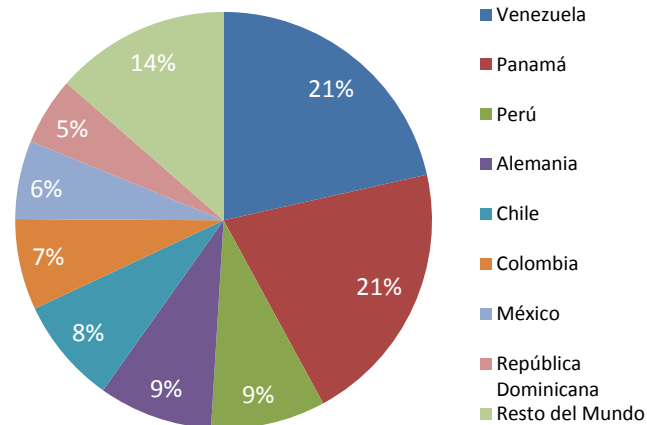
EXPORTACIONES

Por País (2013-2018) FOB Millones USD

Área Económica	2013	2014	2015	2016	2017	2018	Total
Venezuela	4.25	14.64	18.88	15.97	1.77	0.04	55.54
Panamá	5.46	5.57	4.56	10.37	15.91	11.36	53.22
Perú	2.87	3.67	3.09	5.33	4.40	3.64	22.99
Alemania	-	0.08	22.77	0.03	0.00	0.00	22.89
Chile	3.85	4.95	2.08	3.31	2.79	4.26	21.24
Colombia	2.53	3.60	3.44	2.60	2.95	3.13	18.25
México	0.85	2.07	3.49	3.06	3.37	2.91	15.75
República Dominicana	1.15	1.39	1.50	3.93	2.53	3.05	13.55
Resto del Mundo	4.41	8.37	5.00	5.23	4.70	7.36	35.08
Total	25.36	44.34	64.82	49.82	38.41	35.75	258.50

Los principales países a los cuales Ecuador exporta productos farmacéuticos son Venezuela, Panamá, Perú, Alemania y Chile.

Evolución de Exportaciones 2013-2018



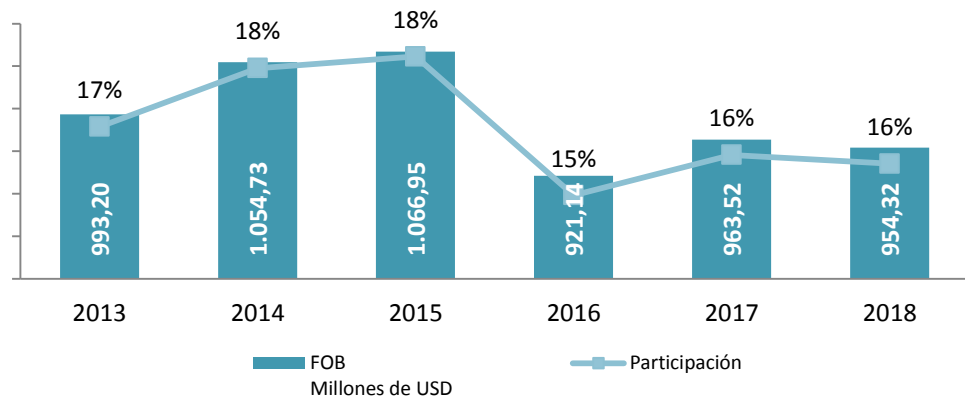
Fuente: Banco Central del Ecuador - Estadísticas de Comercio Exterior
 Elaborado por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios
 Código Nandina 3001, 3002, 3003, 3004, 3005, 3006

IMPORTACIONES

Por Año (2013 - 2018)

Año	Toneladas Millones	FOB Millones de USD	Participación
2013	27.53	993.20	17%
2014	28.72	1,054.73	18%
2015	31.07	1,066.95	18%
2016	29.01	921.14	15%
2017	35.42	963.52	16%
2018	33.18	954.32	16%
Total	184.93	5,953.86	100%

Evolución de Importaciones
2013-2018



Las importaciones durante el período 2013–2015 han sido crecientes, pasando de 993.20 MM USD a 1,066.95 MM USD en 3 años, lo cual representa un incremento del 7.43%, sin embargo el saldo para el 2016 se redujo el 13.67%; posteriormente, en el periodo 2016-2018 se registró un incremento del 3.60%, teniendo para el 2018 un monto total de 954.32 MM USD, lo cual evidentemente genera un impacto negativo en el saldo de balanza comercial.

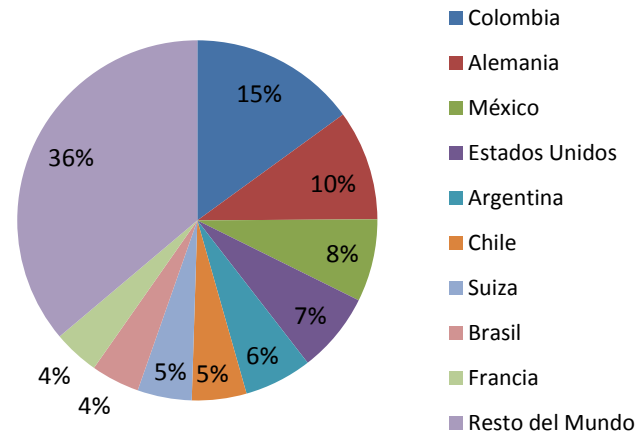
Fuente: Banco Central del Ecuador - Estadísticas de Comercio Exterior
Elaborado por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios
Código Nandina 3001, 3002, 3003, 3004, 3005, 3006

IMPORTACIONES

Por País (2013 - 2018) Millones de USD

Área Económica de Origen	2013	2014	2015	2016	2017	2018	Total
Colombia	157.86	162.62	169.62	132.97	137.44	132.32	892.83
Alemania	99.53	98.21	105.08	100.71	98.53	87.60	589.66
México	69.60	83.63	78.52	69.64	69.63	70.65	441.67
Estados Unidos	57.57	66.78	77.08	75.78	76.00	74.71	427.93
Argentina	62.45	67.03	72.08	51.65	56.31	52.72	362.24
Chile	58.31	52.93	51.19	40.91	46.76	41.97	292.08
Suiza	58.00	45.07	48.32	54.30	47.12	37.44	290.24
Brasil	43.19	46.62	44.54	42.27	41.47	41.39	259.48
Francia	43.23	66.86	36.33	32.71	30.83	35.69	245.65
Resto del Mundo	343.46	364.99	384.17	320.21	359.44	379.82	2,152.08
Total general	993.20	1,054.73	1,066.95	921.14	963.52	954.32	5,953.86

Evolución de Importaciones
2013-2018



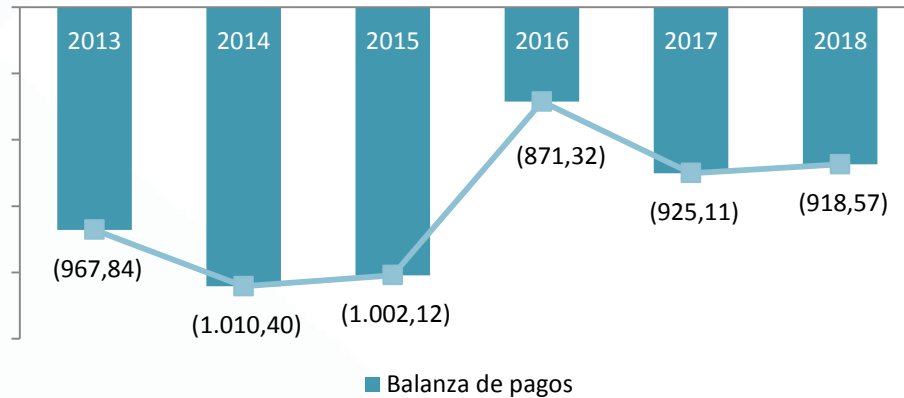
Ecuador importa productos farmacéuticos principalmente de Colombia, Alemania, México y Estados Unidos.

Fuente: Banco Central del Ecuador - Estadísticas de Comercio Exterior
Elaborado por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios
Código Nandina 3001, 3002, 3003, 3004, 3005, 3006

BALANZA COMERCIAL

La balanza del sector presenta un saldo negativo debido a que el país no cuenta con la suficiente capacidad instalada para satisfacer las demanda local.

Evolución de la Balanza Comercial
Millones de USD

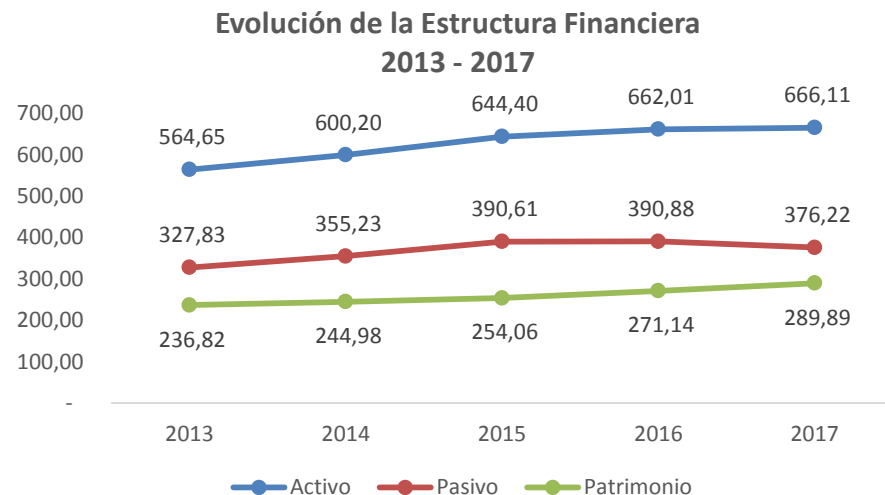


Fuente: Banco Central del Ecuador - Estadísticas de Comercio Exterior
Elaborado por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios
Código Nandina 3001, 3002, 3003, 3004, 3005, 3006

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

La estructura financiera de las compañías dentro del sector presentan una tendencia creciente, ya que el activo, pasivo y patrimonio registran una variación positiva durante el periodo 2013 – 2017 del 18%, 15% y 22% respectivamente.

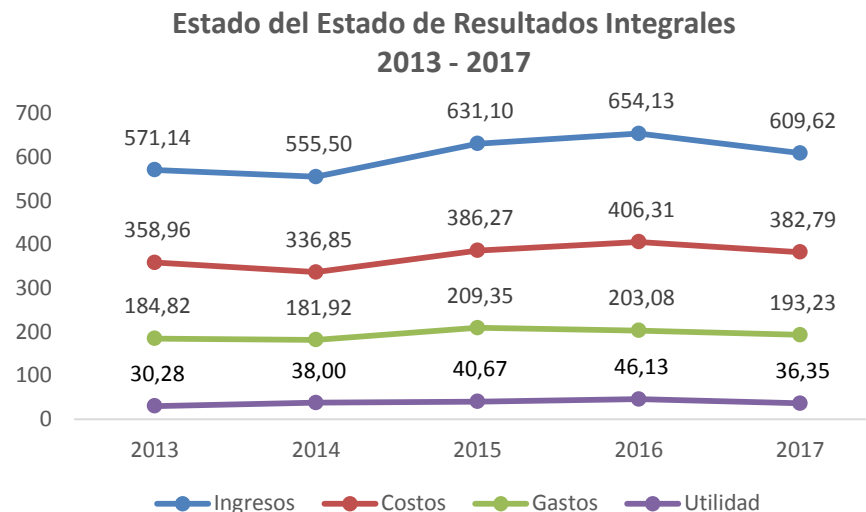
Cuentas (Millones de USD)	2013	2014	2015	2016	2017
Activo	564.65	600.20	644.40	662.01	666.11
Pasivo	327.83	355.23	390.61	390.88	376.22
Patrimonio	236.82	244.98	254.06	271.14	289.89



ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

Durante el periodo 2013 – 2017 el sector registró un incremento en sus ingresos, costos, gastos y utilidad del 6.74%, 6.64%, 4.55% y 20.04%.

Cuentas (Millones de USD)	2013	2014	2015	2016	2017
Ingresos	571.14	555.50	631.10	654.13	609.62
Costos	358.96	336.85	386.27	406.31	382.79
Gastos	184.82	181.92	209.35	203.08	193.23
Utilidad	30.28	38.00	40.67	46.13	36.35

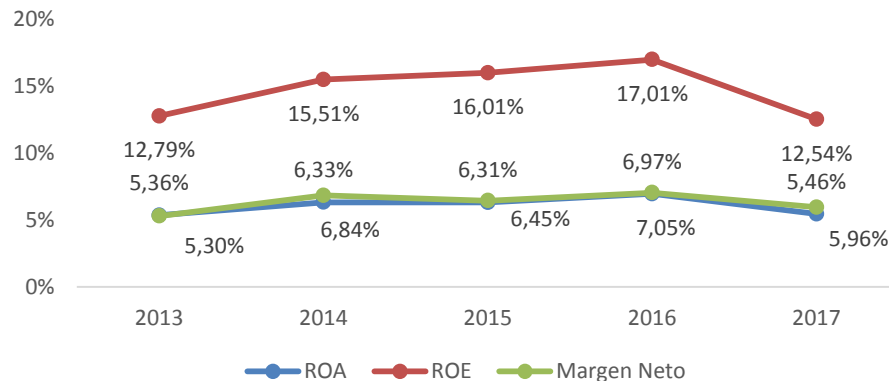


Fuente: Servicio de Rentas Internas - Estadísticas Multidimensionales
Elaborado por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios
Código CIU C2100

INDICADORES FINANCIEROS

Indicador	2013	2014	2015	2016	2017
ROA	5.36%	6.33%	6.31%	6.97%	5.46%
ROE	12.79%	15.51%	16.01%	17.01%	12.54%
Margen Neto	5.30%	6.84%	6.45%	7.05%	5.96%

Evolución de Indicadores Financieros
2013 - 2017



En cuanto al análisis de los indicadores financieros del sector durante el periodo 2013-2017, la rentabilidad sobre el activo y el Margen Neto registran una ligera tendencia positiva, puesto que en un periodo de 5 años han crecido el 0.09% y 0.66% respectivamente, mientras que el rendimiento sobre el patrimonio se redujo el 0.25%.

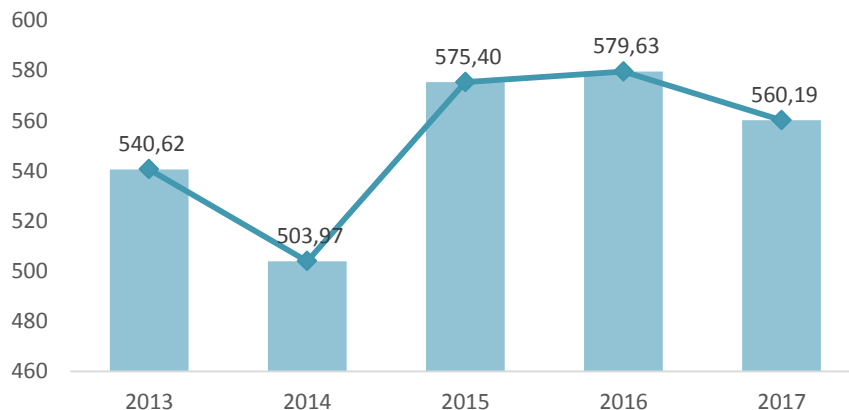
- **Retorno sobre Activos (ROA):** Durante el 2017 por cada 100 USD en activos, se obtubieron 5.46 USD de Utilidad Neta.
- **Retorno sobre Patrimonio (ROE):** En el 2017 se obtuvo un retorno de 12.54 USD por cada 100 USD de recursos propios, dicho valor es inferior al retorno del 2013 que fue de 12.79 USD por cada 100 USD en patrimonio.
- **El Margen Neto:** Durante el 2017 por cada 100 USD de Ingresos, se obtiene como resultado 5.96 USD de libre disposición para los accionistas.

VENTAS LOCALES

Durante el periodo 2013-2017 las ventas locales crecieron el 3.62%, sin embargo para el año 2017 en relación al 2016 se registró una contracción del -3.35%.

Periodo Fiscal	Ventas Locales 0% Millones de USD	Ventas Locales 12% Millones de USD	Total Millones de USD
2013	438.59	102.03	540.62
2014	389.76	114.21	503.97
2015	466.17	109.23	575.40
2016	457.60	122.03	579.63
2017	435.65	124.54	560.19
Total	2,187.77	572.04	2,759.81

Evolución de las Ventas Locales
2013 - 2017

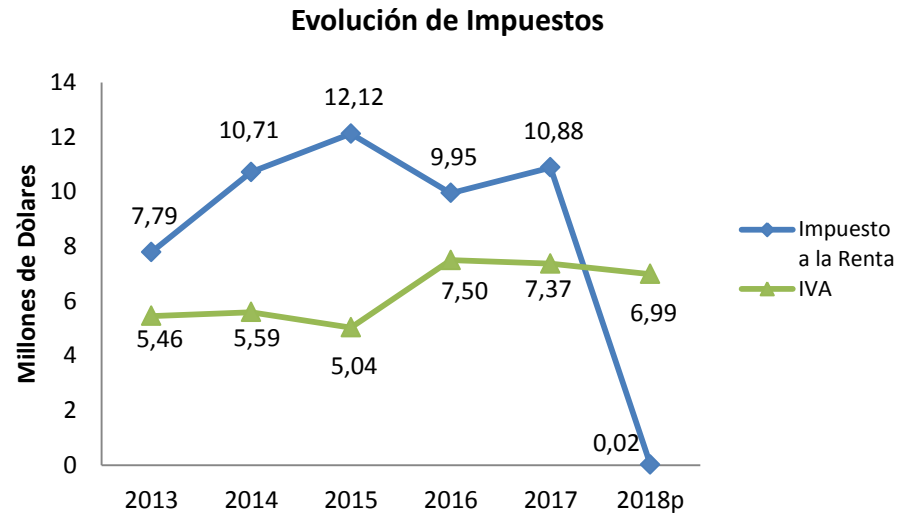


Fuente: Servicio de Rentas Internas - Estadísticas Multidimensionales
Elaborado por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios
Código CIU C2100

IMPUESTOS

La generación de IR durante el ejercicio 2017 respecto al 2016 creció el 9.41%, mientras que el IVA tuvo una reducción del 1.69% en el mismo periodo.

Impuesto Millones de USD	2013	2014	2015	2016	2017	2018p
Impuesto a la Renta	7.79	10.71	12.12	9.95	10.88	0.02
IVA	5.46	5.59	5.04	7.50	7.37	6.99
Total	13.25	16.31	17.15	17.44	18.25	7.00

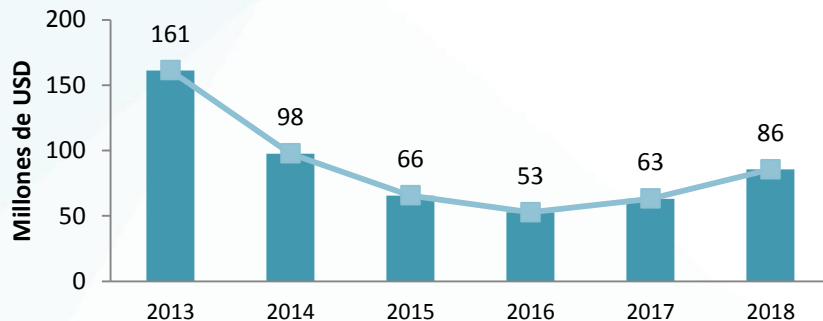


CRÉDITO

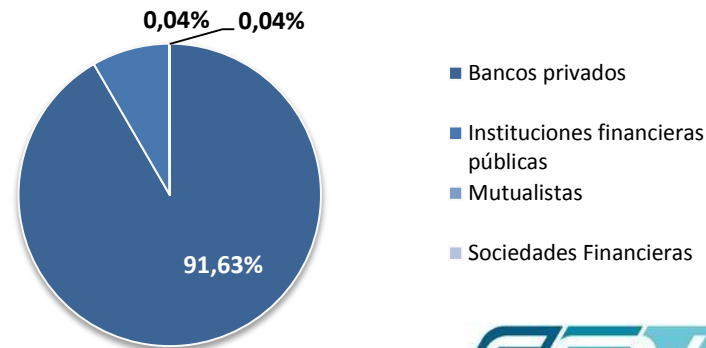
El volumen de crédito del sector en el 2018 registró un incremento del 35.45% respecto al año 2017.

Subsistema en Millones de USD	2013	2014	2015	2016	2017	2018	Total
Bancos privados nacionales	157.05	79.10	65.38	50.16	51.02	79.16	481.86
Instituciones financieras públicas	4.20	18.53	0.07	2.35	12.11	6.34	43.61
Sociedades Financieras	0.04	0.01	0.13	0.01	0.00	0.00	0.19
Mutualistas	0.00	0.01	0.00	0.19	0.00	0.00	0.20
TOTAL	161.29	97.65	65.57	52.72	63.12	85.50	525.86

Evolución del Volúmen de Crédito



Créditos por Subsistema



Fuente: Superintendencia de Bancos – Volumen de Crédito
Elaborado por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios
Código CIU C2100

CONCLUSIONES

- Con corte al ejercicio fiscal 2017 se registraron un total de 166 empresas dentro del sector, donde la mayor cantidad corresponde a Micro empresas puesto que representan el 44.58%, sin embargo la mayor cantidad de plazas de empleo son generadas por las Medianas empresas, mientras que el mayor volumen de ventas corresponde a las Grandes empresas con una participación del 60.04% sobre unas ventas totales de 1,011 MM USD durante el ejercicio 2017.
- El valor agregado bruto del sector de fabricación de productos farmacéuticos, durante el ejercicio fiscal 2017 registró un total de 707.40 MM USD, lo que representa una participación del 1% sobre el PIB total del país, sin embargo en el periodo 2013 – 2017 se registra una contracción del 5.25%.
- La balanza comercial del sector durante el periodo 2014 – 2016 presentó una ligera tendencia creciente, ya que pasó de un saldo de -1,010.40 MM USD a -871.32 MM USD, sin embargo para el 2018 el saldo registrado es de -918.57, lo que representa un deterioro del 5.42% en relación el periodo 2016.
- Durante el periodo 2013-2017 el sector farmacéutico presenta un rendimiento financiero global positivo con una ligera tendencia creciente, ya que los principales indicadores como el ROA y Margen Neto crecieron un 0.09% y 0.66% respectivamente, mientras que el ROE se contrajo el 0.25%, sin embargo en comparación al periodo 2016 el ROA se ha deteriorado el 1.51%, el ROE en 4.48% y el Margen Neto el 1.09%.
- El volumen de crédito otorgado al sector farmacéutico presenta un comportamiento variable ya que durante el periodo 2013-2016 se redujo el 67.31% pasando de 161.29 MM USD a 52.72 MM USD, sin embargo para el periodo 2016-2018 se registró un crecimiento del 62.18%, teniendo un volumen de 85.50 MM USD para el 2018.



CREANDO FUTURO NACIONAL

www.cfn.fin.ec



Corporación Financiera Nacional



@CFN_ECUADOR