



CORPORACIÓN FINANCIERA NACIONAL

FICHA SECTORIAL:

Camarón

**AGRICULTURA, GANADERÍA, SILVICULTURA Y PESCA.
INDUSTRIAS MANUFACTURERAS.
COMERCIO.**

**Explotación de criaderos, preparación y
Conservación, Elaboración de Preparados y Ventas al
por mayor de camarón y langostinos**

Febrero 2020

CLASIFICACIÓN DE LA ACTIVIDAD (I)

CIIU 4.0

Explotación de criaderos de camarones

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN
A	Agricultura, Ganadería, Silvicultura y Pesca.
A03	Pesca y Acuicultura.
A032	Acuicultura.
A0321	Acuicultura marina.
A03210	Acuicultura marina.
A032102	Explotación de criaderos de camarones (camaroneras), criaderos de larvas de camarón (laboratorios de larvas de camarón).

Venta al por mayor de camarón y langostinos

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN
G	Comercio al por Mayor y al por Menor; Reparación de Vehículos Automotores y Motocicletas.
G46	Comercio al por Mayor, Excepto el de Vehículos Automotores y Motocicletas.
G463	Venta al por Mayor de Alimentos, Bebidas y Tabaco.
G4630	Venta al por Mayor de Alimentos, Bebidas y Tabaco.
G46303	Venta al por Mayor de Carne, Productos Cárnicos y de la Pesca.
G463032	Venta al por Mayor de Camarón y Langostinos.

Preparación y conservación de camarón

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN
C	Industrias Manufactureras.
C10	Elaboración de productos alimenticios.
C102	Elaboración y conservación de pescados, crustáceos y moluscos.
C1020	Elaboración y conservación de pescados, crustáceos y moluscos.
C10200	Elaboración y conservación de pescados, crustáceos y moluscos.
C102001	Preparación y conservación de camarón y langostinos mediante el congelado, ultra congelado secado, ahumado, salado, sumergido en salmuera y enlatado, etcétera.
C102003	Elaboración de Productos de Camarón y Langostinos.

CLASIFICACIÓN DE LA ACTIVIDAD (II)

CÓDIGO ARANCELARIO NANDINA

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN
03	Pescados y crustáceos, moluscos y demás invertebrados acuáticos.
0306	Crustáceos, incluso pelados, vivos, frescos, refrigerados, congelados, secos, salados o en salmuera, ahumados, incluso, incl. crustáceos sin pelar, cocidos al vapor o en agua hirviendo, la harina, polvo y pellets de crustáceos, aptos para el consumo humano.
030616	Camarones y langostinos congelados "Pandalus spp. Crangon crangons", incluso ahumado, incluso pelados o no, incl. camarones y langostinos sin pelar, cocidos en agua o en agua hirviendo.
030617	Camarones y langostinos congelados, incluso ahumado, incluso pelados o no, incl. camarones y langostinos sin pelar, cocidos en agua o en agua hirviendo (sin agua fría, camarones y langostinos)
030626	Camarones y langostinos "Pandalus spp. Crangon crangon", incluso ahumado, incluso pelados o no, vivos, frescos refrigerados, secos, salados o en salmuera, incl. camarones y langostinos sin pelar, cocidos en agua o en agua hirviendo.
030627	Camarones y langostinos, incluso ahumado, incluso pelados, vivos, frescos, refrigerados, secos, salados o en salmuera, camarones y langostinos sin pelar, cocidos en agua o en agua hirviendo (sin agua fría, camarones y langostinos)
030635	Camarones y langostinos y demás decápodos Natantia, de agua fría (Pandalus spp., Crangon crangon)
030636	Los demás camarones, langostinos y demás decápodos de Natantia.
030695	Camarones y langostinos y demás decápodos Natantia.
16	Preparaciones de carne, pescado o de crustáceos, moluscos o demás invertebrados acuáticos.
1605	Crustáceos, moluscos y demás invertebrados acuáticos, preparados o conservados (sin ahumar)
160521	Camarones y langostinos, preparados o conservados, no en envases herméticamente cerrados (sin ahumar)
160529	Camarones y langostinos, preparados o conservados, en envases herméticamente cerrados (sin ahumar)

NÚMERO DE EMPRESAS DEL SECTOR CAMARONERO

- En el 2018, se observó que 1,234 empresas pertenecían al sector camaronero, ya sea por la (i) explotación de criaderos, (ii) la preparación y conservación, (iii) la elaboración de productos a base de camarón o por (iv) la comercialización.
- En el mismo año, el sector camaronero registró 48,624 plazas de empleo, siendo la actividad de explotación de criaderos de camarones la que más plazas de empleo proveyó (38,067).

Explotación de Criaderos de Camarones (A0321.02)	#Empresas 2018	#Empleados 2018
Grande	74	24,691
Mediana	275	7,822
Pequeña	351	3,660
Microempresa	406	1,894
Total General	1,106	38,067

Elaboración de Productos de Camarón y Langostinos (C1020.03)	#Empresas 2018	#Empleados 2018
Grande	1	93
Mediana	1	38
Microempresa	4	17
Total General	6	148

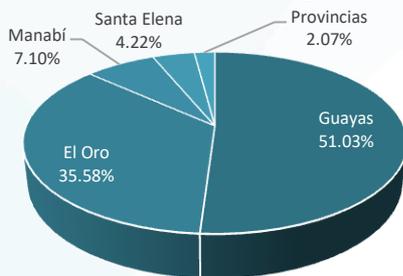
Preparación y Conservación de Camarón y Langostinos (C1020.01)	#Empresas 2018	#Empleados 2018
Grande	10	7,708
Mediana	2	59
Pequeña	5	43
Microempresa	7	39
Total General	24	7,849

Venta al por Mayor de Camarón y Langostinos (G4630.32)	#Empresas 2018	#Empleados 2018
Grande	12	2,041
Mediana	14	86
Pequeña	30	244
Microempresa	42	189
Total General	98	2,560

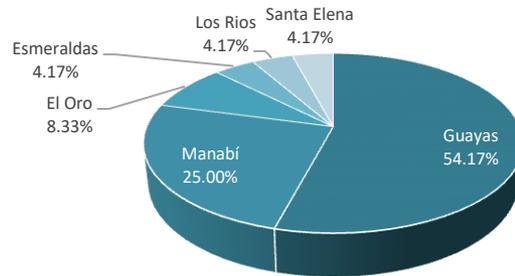
SECTOR CAMARONERO POR PROVINCIA

- Para las 4 actividades asociadas al camarón, se observó una mayor participación de las empresas domiciliadas en Guayas

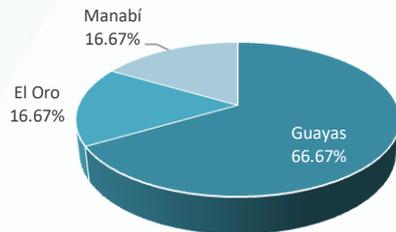
Participación (%) #Criaderos de Camarón por provincia 2018



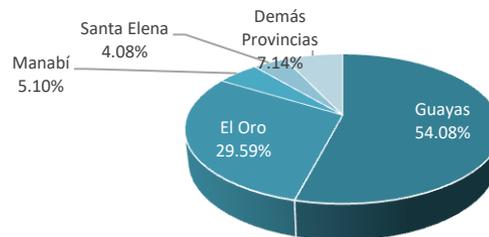
Participación (%) #Empresas dedicadas a la Preparación y Conservación de Camarón y Langostinos por provincia 2018



Participación (%) #Empresas dedicadas a la Elaboración de Productos de Camarón y Langostinos por provincia 2018



Participación (%) #Empresas dedicadas a la Venta al por Mayor de Camarón y Langostinos por provincia 2018



Fuente: Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros
Elaborador por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

TOP 5 EMPLEO DEL SECTOR

Número de empleados del sector agricultura, ganadería, silvicultura y pesca.

CIU	Actividad Económica	#Empleados	Part. Empleo del Sector
A0122.01	Cultivo de bananos y plátanos.	39,638	20.94%
A0321.02	Explotación de criaderos de camarones (camaroneras), criaderos de larvas de camarón (laboratorios de larvas de camarón).	38,067	20.11%
A0119.03	Cultivo de flores, incluida la producción de flores cortadas y capullos.	36,014	19.02%
A0150.00	Explotación mixta de cultivos y animales sin especialización en ninguna de las actividades. El tamaño del conjunto de la explotación agrícola no es un factor determinante. Si el cultivo de productos agrícolas o la cría de animales representan en una unidad determinada una proporción igual o superior al 66% de los márgenes brutos corrientes, la actividad mixta no debe clasificarse en esta clase, sino entre los cultivos o las actividades de cría de animales.	14,392	7.60%
A0311.01	Actividades de pesca de altura y costera: extracción de peces, crustáceos y moluscos marinos, tortugas, erizos de mar, ascidias y otros tunicados, etcétera.	13,156	6.95%

Número de empleados del subsector elaboración de productos alimenticios

CIU	Actividad Económica	#Empleados	Part. Empleo del Sector
C1010.22	Fabricación de productos cárnicos: salchichas, salchichón, chorizo, salame, morcillas, mortadela, patés, chicharrones finos, jamones, embutidos, etcétera. Incluso snacks de cerdo.	7,890	9.76%
C1020.01	Preparación y conservación de camarón y langostinos mediante el congelado, ultracongelado secado, ahumado, salado, sumergido en salmuera y enlatado, etcétera.	7,849	9.71%
C1010.11	Explotación de mataderos que realizan actividades de sacrificio, faenamamiento, preparación, producción y empaclado de carne fresca refrigerada o congelada en canales o piezas o porciones individuales de: bovino, porcino, ovino, caprino.	7,808	9.66%
C1020.02	Preparación y conservación de pescado, crustáceos (excepto camarón y langostinos) y otros moluscos mediante el congelado, ultracongelado, secado, ahumado, salado, sumergido en salmuera y enlatado, etcétera.	5,392	6.67%
C1040.11	Elaboración de aceites crudos vegetales (sin refinar) de: oliva, soya, palma, semilla de girasol, semilla de algodón, colza, repollo o mostaza, linaza, etcétera.	5,223	6.46%

Fuente: Superintendencia de Compañías

Elaborador por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

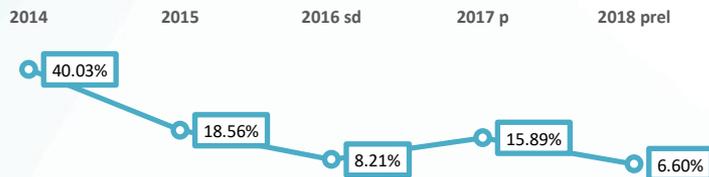
PIB DEL SECTOR

- Según los datos preliminares del Banco Central en 2018, el Sector de la Acuicultura y pesca de camarón sumó cerca de \$815MM, equivalentes a un 1.13% del PIB total de ese mismo año. Este sector presentó una variación positiva del 6.6% respecto a 2017.
- En el año 2017, el sector del procesamiento y conservación del camarón sumó alrededor de \$370 MM, que corresponden al 0.52% del PIB del mismo año. Respecto a 2016, la tasa de variación alcanzó los 16.5%.

Año	Acuicultura y pesca de camarón (Miles \$ de 2007)	PIB Total (Miles \$ de 2007)	Participación del Sector sobre el PIB
2014	514,041	70,105,362	0.73%
2015	609,462	70,174,677	0.87%
2016 sd	659,473	69,314,066	0.95%
2017 p	764,271	70,955,691	1.08%
2018 prel	814,729	71,870,517	1.13%

sd: semi-definitivo
p: provisional
Prel: Preliminar

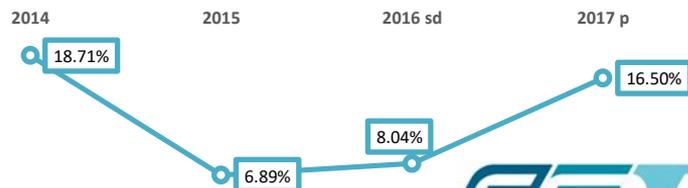
Variación Interanual del Sector Acuicultura y pesca de camarón



Año	Procesamiento y conservación de camarón (Miles \$ de 2007)	PIB Total (Miles \$ de 2007)	Participación del Sector sobre el PIB
2014	275,366	70,105,362	0.39%
2015	294,350	70,174,677	0.42%
2016 sd	318,030	69,314,066	0.46%
2017 p	370,492	70,955,691	0.52%

sd: semi-definitivo
p: provisional

Variación Interanual del Sector Procesamiento y conservación de camarón



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

TOP 5 EFECTO MULTIPLICADOR (I)

Incremento de \$1.000.000 en FBKF de acuicultura y pesca de camarón

1.9015 → Efecto Multiplicador

Industrias	Incremento Absoluto del Valor de la Producción Miles de Dólares	Formación bruta de capital fijo (pb) Miles de Dólares	Part. FBKF
Acuicultura y pesca de camarón	1198	1198	63.00%
Actividades profesionales, técnicas y administrativas	123	123	6.45%
Comercio al por mayor y al por menor; incluido comercio de vehículos automotores y motocicletas	106	106	5.58%
Elaboración de alimentos preparados para animales	65	65	3.40%
Transporte y almacenamiento	63	63	3.31%
Procesamiento y conservación de carne	44	44	2.32%

Incremento de \$1.000.000 en exportaciones de bienes y servicios de acuicultura y pesca de camarón

1.9015 → Efecto Multiplicador

Industrias	Incremento Absoluto del Valor de la Producción Miles de Dólares	Exportaciones de Bienes y Servicios (pb) Miles de Dólares	Part. Exportaciones
Acuicultura y pesca de camarón	1198	1198	63.00%
Actividades profesionales, técnicas y administrativas	123	123	6.45%
Comercio al por mayor y al por menor; incluido comercio de vehículos automotores y motocicletas	106	106	5.58%
Elaboración de alimentos preparados para animales	65	65	3.40%
Transporte y almacenamiento	63	63	3.31%

Fuente: Banco Central del Ecuador

Elaborador por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios



TOP 5 EFECTO MULTIPLICADOR (II)

Incremento de \$1.000.000 en FBKF de procesamiento y conservación de camarón

2.2605 → Efecto Multiplicador

Industrias	Incremento Absoluto del Valor de la Producción Miles de Dólares	Formación bruta de capital fijo (pb) Miles de Dólares	Part. FBKF
Procesamiento y conservación de camarón	1037	1037	45.86%
Acuicultura y pesca de camarón	457	457	20.20%
Comercio al por mayor y al por menor; incluido comercio de vehículos automotores y motocicletas	181	181	8.00%
Actividades profesionales, técnicas y administrativas	80	80	3.56%
Transporte y almacenamiento	76	76	3.38%

Incremento de \$1.000.000 en exportaciones de bienes y servicios de procesamiento y conservación de camarón

2.2605 → Efecto Multiplicador

Industrias	Incremento Absoluto del Valor de la Producción Miles de Dólares	Exportaciones de Bienes y Servicios (pb) Miles de Dólares	Part. Exportaciones
Procesamiento y conservación de camarón	1037	1037	45.86%
Acuicultura y pesca de camarón	457	457	20.20%
Comercio al por mayor y al por menor; incluido comercio de vehículos automotores y motocicletas	181	181	8.00%
Actividades profesionales, técnicas y administrativas	80	80	3.56%
Transporte y almacenamiento	76	76	3.38%

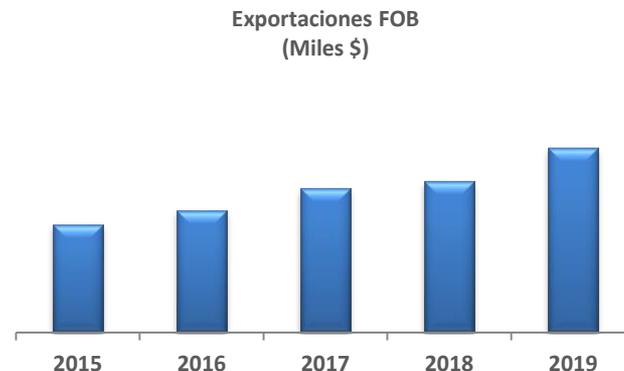
Fuente: Banco Central del Ecuador

Elaborador por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios



EXPORTACIONES DE CAMARONES Y LANGOSTINOS (I)

Año	TON (Miles)	FOB (Miles \$)	Costo Toneladas Promedio (\$)
2015	341.85	2,285,812.32	6,686.66
2016	370.80	2,585,711.11	6,973.35
2017	441.55	3,050,604.93	6,908.89
2018	512.15	3,199,539.83	6,247.24
2019	645.10	3,898,139.55	6,042.73



Durante el periodo 2015-2019 se observó una tendencia creciente en las exportaciones FOB de camarón. En términos de peso, en el 2019 se exportaron alrededor de 645 k toneladas de camarón; es decir, un 88.7% más que en el 2015.

Fuente: Banco Central del Ecuador

Elaborador por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

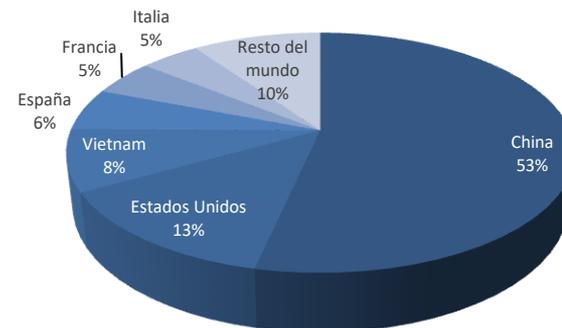
Nandina 030616-030617-030626-030627-030635-030636-030695

EXPORTACIONES DE CAMARONES Y LANGOSTINOS (II)

Exportaciones Por País FOB en Miles \$

Área Económica Destino	2015	2016	2017	2018	2019
China	186,823.17	76,703.50	112,435.75	597,827.00	2,083,489.50
Estados Unidos	581,724.18	549,338.43	568,812.30	503,239.12	523,680.24
Vietnam	751,623.12	1,070,802.15	1,432,769.83	1,182,404.77	324,466.46
España	190,098.70	235,923.59	229,586.83	215,475.25	221,129.62
Francia	182,831.11	199,936.26	182,133.44	180,722.79	188,128.21
Italia	122,539.24	161,921.33	164,731.86	164,110.07	175,955.71
Resto del mundo	270,172.80	291,085.85	360,134.92	355,760.85	381,289.81

Part. (%) Países Destino de Exportaciones 2019



Durante el 2019, China participó del 53% del total de las exportaciones de camarones y langostinos. Por su parte, se observa que Estados Unidos posee el segundo lugar en participación (13%).

Fuente: Banco Central del Ecuador

Elaborador por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

Nandina 030616-030617-030626-030627-030635-030636-030695

EXPORTACIONES DE PREPARACIÓN DE CAMARONES (I)

Año	TON (Miles)	FOB (Miles \$)	Costo Toneladas Promedio (\$)
2015	3.83	29,874.97	7,800.04
2016	1.82	13,979.88	7,694.30
2017	1.68	14,139.32	8,405.79
2018	2.79	22,555.74	8,079.07
2019	2.66	18,898.61	7,101.36



Al cierre del año 2019, las exportaciones de productos a base de camarón sumaron cerca de \$19 MM; es decir, un 16% menos respecto al año 2018.

EXPORTACIONES DE PREPARACIÓN DE CAMARONES (II)

Exportaciones Por País FOB en Miles \$

Área Económica Destino	2015	2016	2017	2018	2019
Estados Unidos	10,087.16	7,459.27	9,354.56	17,144.11	12,975.31
Chile	639.37	1,177.86	1,811.44	1,626.00	2,042.00
Rusia	-	-	-	166.61	1,537.00
Francia	1,246.79	166.98	232.65	-	900.09
Argentina	1,471.46	1,869.95	1,701.74	1,215.00	770.85
España	385.90	3.92	-	-	425.06
Resto del mundo	16,044.29	3,301.91	1,038.93	2,404.02	248.30



En el año 2019, se observó que Ecuador exportó productos a base de camarón principalmente a Estados Unidos (69%), el cual ha sido el principal destino de este producto a lo largo del periodo observado.

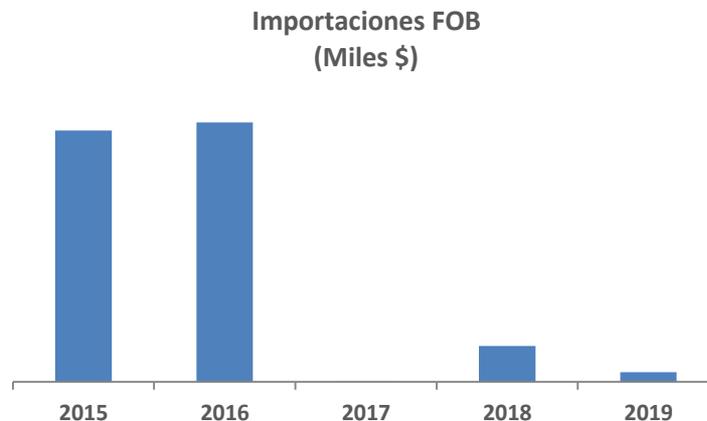
Fuente: Banco Central del Ecuador

Elaborador por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

Nandina 160521-160529

IMPORTACIONES DE CAMARONES Y LANGOSTINOS (I)

Año	TON (Miles)	FOB (Miles \$)	Costo Toneladas Promedio (\$)
2015	10.80	128.04	11.86
2016	19.34	132.16	6.83
2017	0.03	0.14	4.11
2018	1.20	18.28	15.22
2019	0.11	4.88	44.88



Ecuador se caracteriza por ser un país productor y exportador de camarón, mas no importador, pese a ello, se evidencia que se importó cerca de 0.11 k de toneladas durante el 2019.

Fuente: Banco Central del Ecuador

Elaborador por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

Nandina 030616-030617-030626-030627-030635-030636-030695

IMPORTACIONES DE CAMARONES Y LANGOSTINOS (II)

Importaciones Por País de Origen FOB en Millones \$

Área Económica Origen	2015	2016	2017	2018	2019
Estados Unidos	128.04	25.97	-	18.28	4.88
Panamá	-	-	0.14	-	-
Perú	-	106.19	-	-	-

En 2019, Ecuador importó camarones y langostinos únicamente desde Estados Unidos.

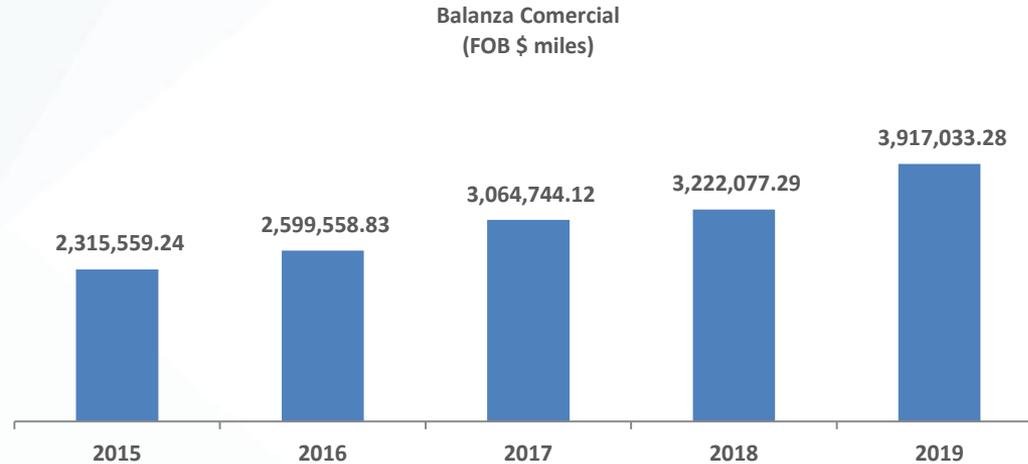
Fuente: Banco Central del Ecuador

Elaborador por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

Nandina 030616-030617-030626-030627-030635-030636-030695

BALANZA COMERCIAL

- La balanza del sector es ampliamente positiva y tiene un comportamiento creciente



Fuente: Banco Central del Ecuador

Elaborador por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

Nandina 030616-030617-030626-030627-030635-030636-030695-160521-160529

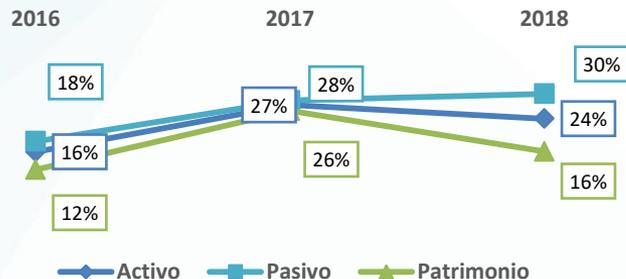
BALANCE DE SITUACIÓN (I)

Explotación de criaderos de camarón

- El activo, pasivo y patrimonio correspondientes a esta actividad evolucionaron positivamente en 2018 respecto al 2017 en 24%, 30% y 16%, respectivamente.

Cuenta (Millones \$)	2015	2016	2017	2018
Activo	1,545.12	1,791.60	2,275.85	2,816.95
Pasivo	851.29	1,008.28	1,291.64	1,674.91
Patrimonio	700.95	783.34	984.21	1,142.03

Variación interanual de las principales cuentas del Balance de Situación Inicial

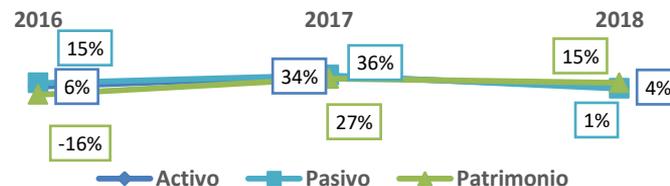


Preparación y conservación de camarón

- Para esta actividad durante el ejercicio 2018, las cuentas presentaron crecimiento, el activo en 4%, el pasivo en 1% y el patrimonio en 15% respecto al 2017

Cuenta (Millones \$)	2015	2016	2017	2018
Activo	71.42	75.41	100.68	104.63
Pasivo	49.85	57.29	77.72	78.13
Patrimonio	21.59	18.12	22.96	26.49

Variación interanual de las principales cuentas del Balance de Situación Inicial



Fuente: SRI

Elaborador por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

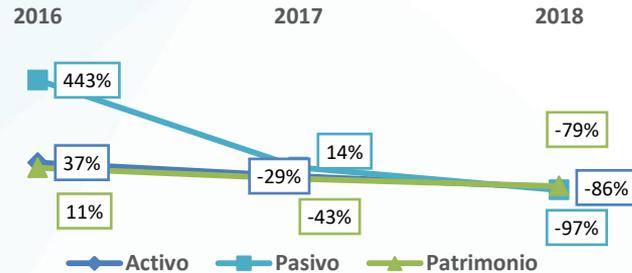
BALANCE DE SITUACIÓN (II)

Elaboración de Productos de Camarón y Langostinos

- Esta actividad, para el ejercicio 2018, la reducción de las cuentas de balance, con respecto al 2017. La cuenta más afectada fue el pasivo con un -97% respecto a su año previo.

Cuenta (Millones \$)	2015	2016	2017	2018
Activo	0.39	0.53	0.38	0.05
Pasivo	0.02	0.13	0.14	0.00
Patrimonio	0.37	0.41	0.23	0.05

Variación interanual de las principales cuentas del Balance de Situación Inicial

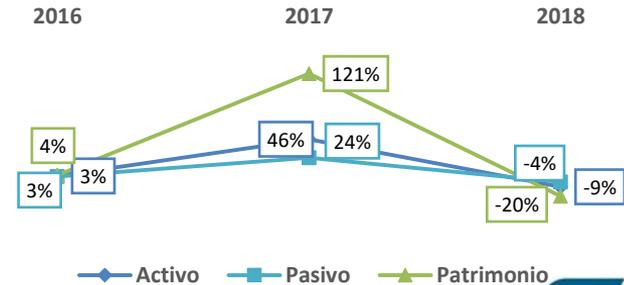


Venta al por Mayor de Camarón y Langostinos

- Las principales cuentas muestran decrecimiento en 2018 frente al 2017: activo en -9%, pasivo en -4% y patrimonio -20%

Cuenta (Millones \$)	2015	2016	2017	2018
Activo	174.72	180.78	263.11	239.44
Pasivo	137.22	140.94	175.14	168.92
Patrimonio	38.21	39.84	87.97	70.52

Variación interanual de las principales cuentas del Balance de Situación Inicial



Fuente: SRI

Elaborador por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

BALANCE DE RESULTADOS (I)

Explotación de criaderos de camarón

- Para el 2018, observó una caída de la utilidad neta de un 32%, a pesar del incremento del 15% de los ingresos, atribuible a la caída de los precios internacionales.

Cuenta (Millones \$)	2015	2016	2017	2018
Ingresos	1,926.93	2,335.27	2,885.34	3,170.18
Costos y Gastos	1,797.72	2,110.65	2,589.92	2,970.27
Utilidad Neta	129.21	224.61	295.42	199.91

Variación Interanual de las Principales Cuentas del Estado de Resultados

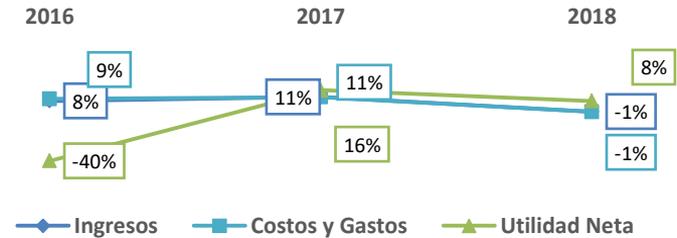


Preparación y conservación de camarón

- Se evidenció que en 2018, la utilidad aumentó en 8% respecto al 2017.

Cuenta (Millones \$)	2015	2016	2017	2018
Ingresos	346.18	372.80	413.39	410.02
Costos y Gastos	334.75	365.96	405.43	401.45
Utilidad Neta	11.42	6.85	7.96	8.57

Variación Interanual de las Principales Cuentas del Estado de Resultados



Fuente: SRI

Elaborador por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

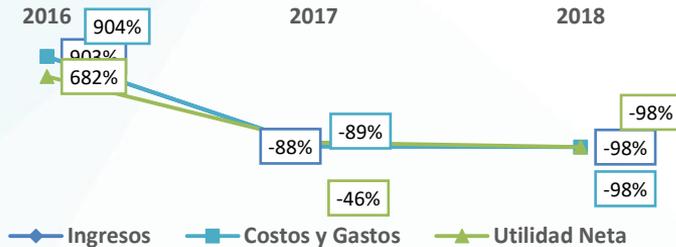
BALANCE DE RESULTADOS (II)

Elaboración de Productos de Camarón y Langostinos

- Se evidencia una caída de la actividad, a través de decrecimiento de la cuenta de ingresos

Cuenta (Millones \$)	2015	2016	2017	2018
Ingresos	0.37	3.70	0.43	0.01
Costos y Gastos	0.37	3.67	0.42	0.01
Utilidad Neta	0.00	0.02	0.01	0.00

Variación Interanual de las Principales Cuentas del Estado de Resultados

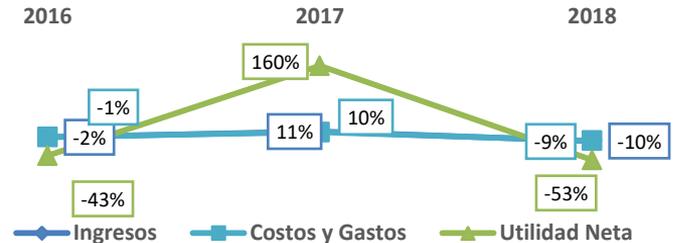


Venta al por Mayor de Camarón y Langostinos

- El comercio de camarón y langostinos reportó una utilidad neta por \$5.78 millones en 2018.

Cuenta (Millones \$)	2015	2016	2017	2018
Ingresos	527.75	519.48	578.66	520.09
Costos y Gastos	519.40	514.76	566.36	514.31
Utilidad Neta	8.35	4.73	12.30	5.78

Variación Interanual de las Principales Cuentas del Estado de Resultados



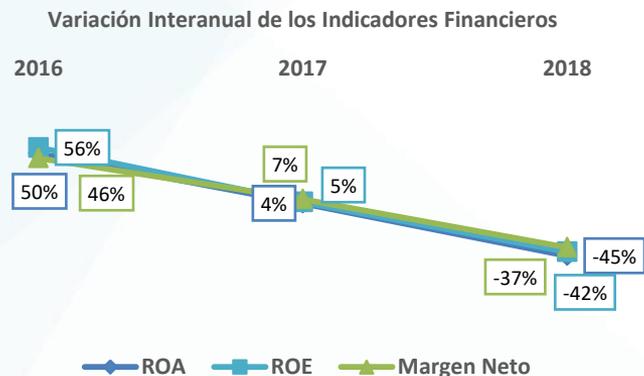
Fuente: SRI

Elaborador por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

INDICADORES FINANCIEROS (I)

Explotación de criaderos de camarón

Indicador	2015	2016	2017	2018
ROA	8.36%	12.54%	12.98%	7.10%
ROE	18.43%	28.67%	30.02%	17.50%
Margen Neto	11.36%	16.55%	17.79%	11.14%



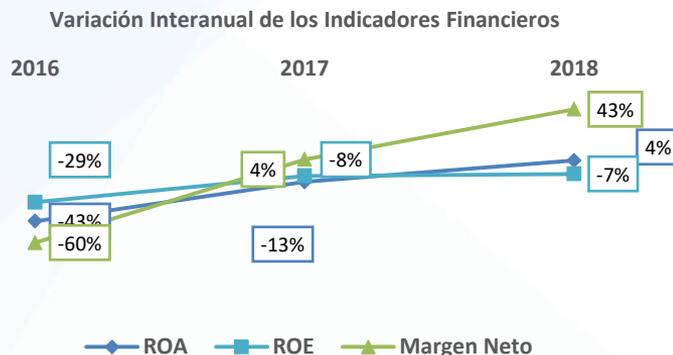
Respecto al análisis de los indicadores financieros del sector en el 2018, ROA, ROE y Margen Neto presentan una variación negativa respecto al año 2017.

- **Retorno de la Inversión(ROA):** En 2018, por cada \$100 de Activos se generaron \$7.10 de Utilidad Neta.
- **Rentabilidad Financiera (ROE):** En el 2018, por cada \$100 invertido por los accionistas, las empresas generaron \$17.50 de Utilidad Neta.
- **El Margen Neto:** En el 2018, por cada \$100 de Ventas quedó para los propietarios \$11.14 de Utilidad Neta.

INDICADORES FINANCIEROS (II)

Preparación y conservación de camarón

Indicador	2015	2016	2017	2018
ROA	15.99%	9.08%	7.90%	8.19%
ROE	52.91%	37.78%	34.66%	32.34%
Margen Neto	149.21%	59.87%	62.52%	89.55%



Respecto al análisis de los indicadores financieros del sector en el 2018, ROA y Margen Neto presentan una variación positiva respecto al año 2017; mientras que el ROE decreció.

- **Retorno de la Inversión(ROA):** En 2018, por cada \$100 de Activos se generaron \$8.19 de Utilidad Neta.
- **Rentabilidad Financiera (ROE):** En el 2018, por cada \$100 invertido por los accionistas, las empresas generaron \$32.34 de Utilidad Neta.
- **El Margen Neto:** En el 2018, por cada \$100 de Ventas quedó para los propietarios \$89.55 de Utilidad Neta.

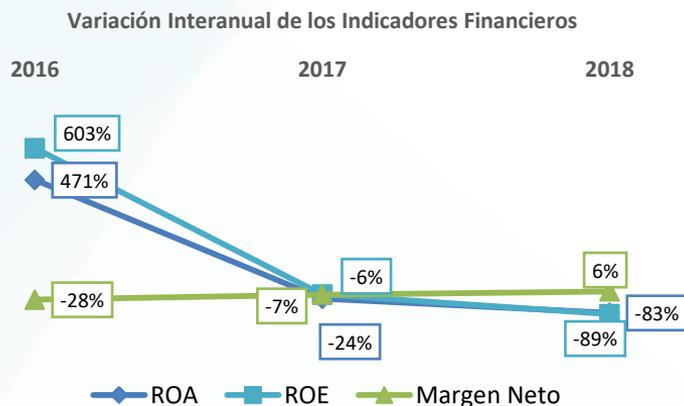
Fuente: SRI

Elaborador por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

INDICADORES FINANCIEROS (III)

Elaboración de Productos de Camarón y Langostinos

Indicador	2015	2016	2017	2018
ROA	0.69%	3.94%	3.00%	0.51%
ROE	0.73%	5.17%	4.85%	0.55%
Margen Neto	3.89%	2.80%	2.61%	2.77%



Respecto al análisis de los indicadores financieros del sector en el 2018, ROA, ROE decrecieron con respecto al 2017. El Margen neto por su parte creció en un 6% en el mismo periodo

- **Retorno de la Inversión(ROA):** En 2018, por cada \$100 de Activos se generaron \$0.51 de Utilidad Neta.
- **Rentabilidad Financiera (ROE):** En el 2018, por cada \$100 invertido por los accionistas, las empresas generaron \$0.55 de Utilidad Neta.
- **El Margen Neto:** En el 2018, por cada \$100 de Ventas quedó para los propietarios \$2.77 de Utilidad Neta.

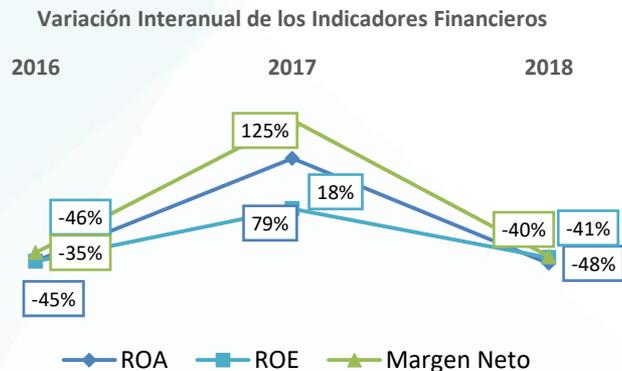
Fuente: SRI

Elaborador por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

INDICADORES FINANCIEROS (IV)

Venta al por Mayor de Camarón y Langostinos

Indicador	2015	2016	2017	2018
ROA	4.78%	2.61%	4.68%	2.41%
ROE	21.85%	11.86%	13.99%	8.20%
Margen Neto	4.72%	3.06%	6.88%	4.13%



Respecto al análisis de los indicadores financieros del sector en el 2018, ROA, ROE y Margen Neto presentan una variación negativa respecto al año 2017.

- **Retorno de la Inversión(ROA):** En 2018, por cada \$100 de Activos se generaron \$2.41 de Utilidad Neta.
- **Rentabilidad Financiera (ROE):** En el 2018, por cada \$100 invertido por los accionistas, la empresa generó \$8.20 de Utilidad Neta.
- **El Margen Neto:** En el 2018, por cada \$100 de Ventas quedaron para los propietarios \$4.13 de Utilidad Neta.

Fuente: SRI

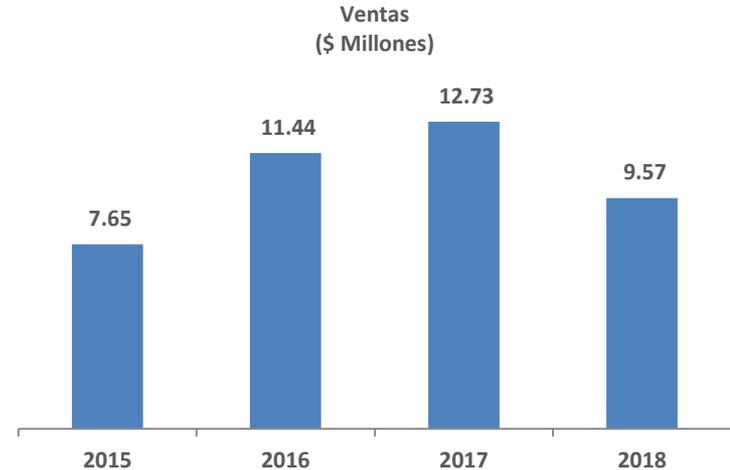
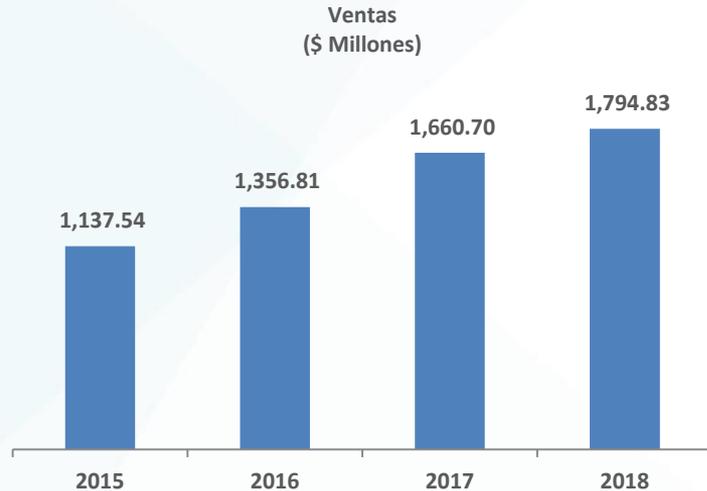
Elaborador por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

VENTAS DOMÉSTICAS (I)

Explotación de criaderos de camarón

Preparación y conservación de camarón

- Las ventas domésticas por explotación de criaderos de camarón se incrementaron entre el 2017 y 2018 en 8.08% , mientras que la preparación y conservación de camarón disminuyó en 24.85%.



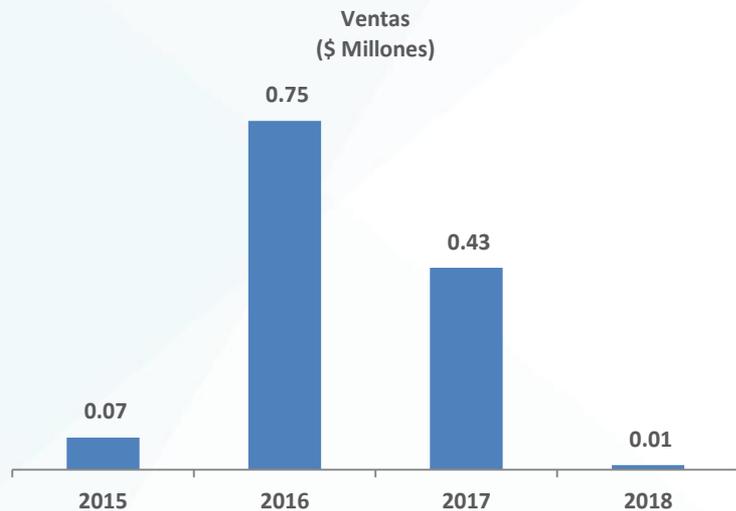
Fuente: SRI

Elaborador por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

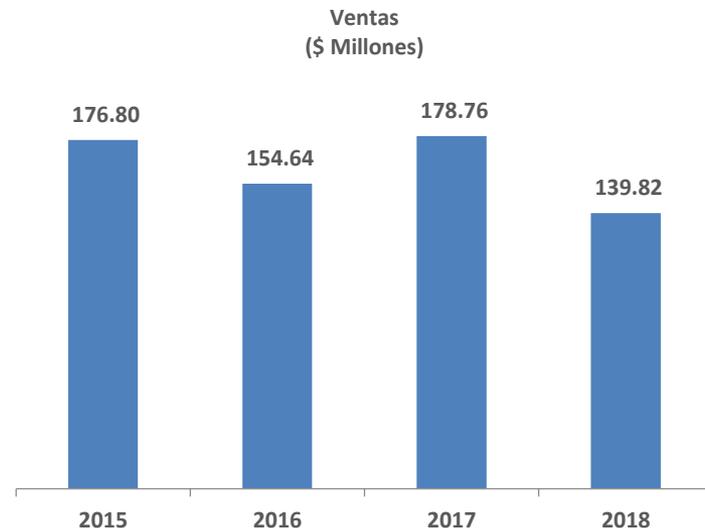
VENTAS DOMÉSTICAS (II)

Elaboración de Productos de Camarón y Langostinos

- Las ventas de elaborados de camarón disminuyeron entre el 2017 y 2018 en 97% , mientras la comercialización de camarón disminuyó en 21%.



Venta al por Mayor de Camarón y Langostinos



Fuente: SRI

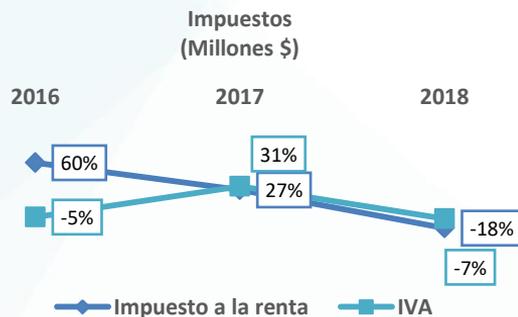
Elaborador por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO E IVA (I)

Explotación de criaderos de camarón

- El IR causado del 2018 respecto al año 2017 disminuyó en 18%. El IVA en 2018 disminuyó en 7%, con respecto al año anterior.

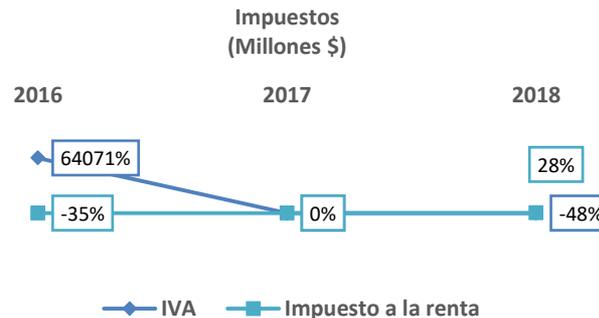
Impuestos (Millones \$)	2015	2016	2017	2018
Impuesto a la renta	28.67	45.78	58.21	47.46
IVA	2.41	2.28	2.99	2.78



Preparación y conservación de camarón

- El IR causado del 2018 respecto al año 2017 aumentó en 28% y el IVA disminuyó en 48% en el periodo 2018-2019.

Impuestos (Millones \$)	2015	2016	2017	2018
Impuesto a la renta	2.66	1.73	1.72	2.19
IVA	0.00	0.09	0.10	0.05



Fuente: SRI

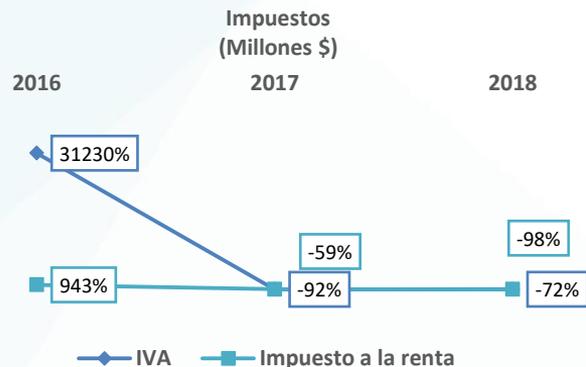
Elaborador por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO E IVA (II)

Elaboración de Productos de Camarón y Langostinos

- El IR de esta actividad en 2018 fue de \$50, y el IVA recaudado en el mismo periodo sumó \$320

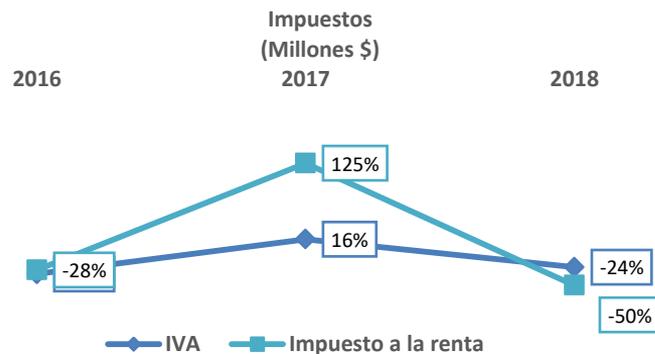
Impuestos (Miles \$)	2015	2016	2017	2018
Impuesto a la renta	0.50	5.23	2.13	0.05
IVA	0.05	14.18	1.12	0.32



Venta al por Mayor de Camarón y Langostinos

- El IVA en 2018 sumó cerca de \$570 K. Por su parte, el IR en 2018 disminuyó en 50% respecto al año 2017.

Impuestos (Millones \$)	2015	2016	2017	2018
Impuesto a la renta	2.88	2.08	4.68	2.36
IVA	0.96	0.64	0.75	0.57



Fuente: SRI

Elaborador por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

INVERSIONES

- Las inversiones en el sector camaronero se han incrementado en más de \$1,300 MM del 2015 al 2018.

Inversiones para la actividad explotación de criaderos de camarones

Millones de Dólares

Años	Activo Total	Inversiones (Δ Activo Total)
2015	1,545.12	
2016	1,791.60	246.48
2017	2,275.85	484.25
2018	2,816.95	541.10
Total general	8,433.94	1,271.83

Inversiones para la actividad preparación y conservación de camarón

Millones de Dólares

Años	Activo Total	Inversiones (Δ Activo Total)
2015	71.42	
2016	75.41	3.99
2017	100.68	25.27
2018	104.63	3.94
Total general	354.59	33.21

Elaboración de productos de camarón y langostinos

Millones de Dólares

Años	Activo Total	Inversiones (Δ Activo Total)
2015	0.39	
2016	0.53	0.14
2017	0.38	-0.16
2018	0.05	-0.32
Total general	1.35	-0.33

Venta al por mayor de camarón y langostinos

Millones de Dólares

Años	Activo Total	Inversiones (Δ Activo Total)
2015	174.72	
2016	180.78	6.06
2017	263.11	82.34
2018	239.44	-23.67
Total general	868.57	64.73

Inversiones total en el sector camaronero

Millones de Dólares

Años	Activo Total	Inversiones (Δ Activo Total)
2015	1,791.64	
2016	2,048.32	256.68
2017	2,640.02	591.70
2018	3,161.07	521.05
Total general	9,658.45	1,369.43

Fuente: Servicio de Rentas Internas

Elaborador por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios



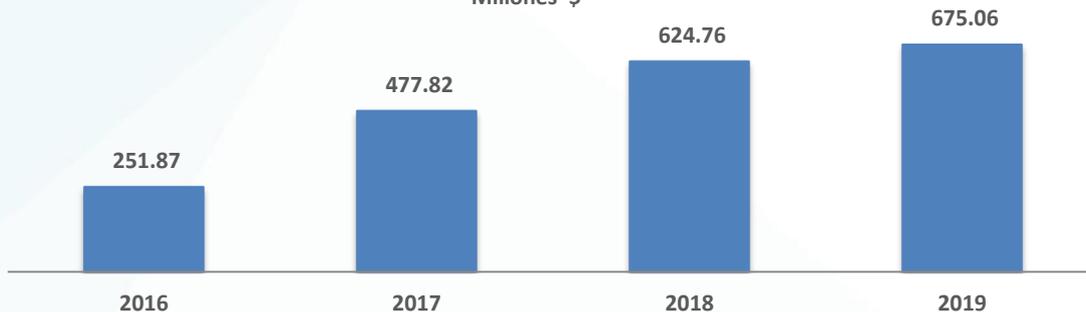
CRÉDITO (I)

Explotación de criaderos de camarón

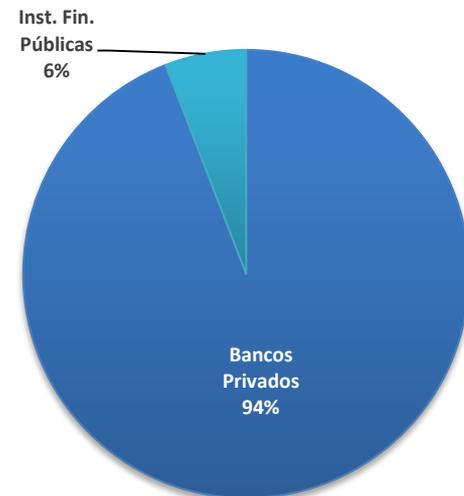
- El crédito del sector en el 2019 aumentó en 8% respecto al año 2018

SUBSISTEMA (Millones USD)	2016	2017	2018	2019	Total general
Bancos Privados	240.21	453.43	583.89	635.33	1,912.86
Inst. Fin. Públicas	11.65	24.39	40.87	39.73	116.64
Mutualistas	0.02	-	-	-	0.02
Soc. Financieras	-	-	-	-	-
TOTAL	251.87	477.82	624.76	675.06	2,029.52

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

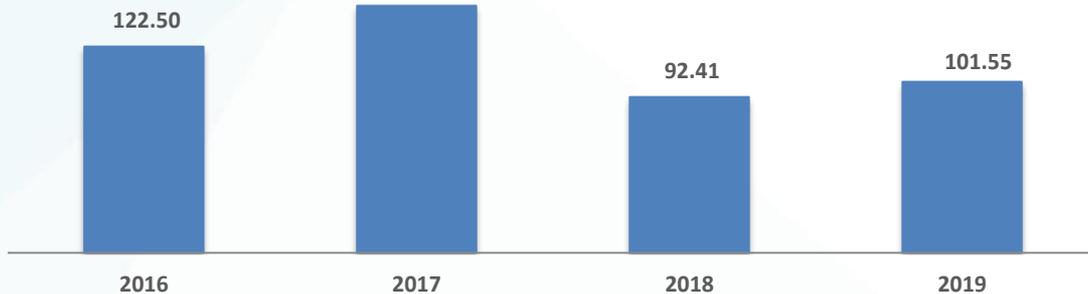
CRÉDITO (II)

Preparación y conservación de camarón

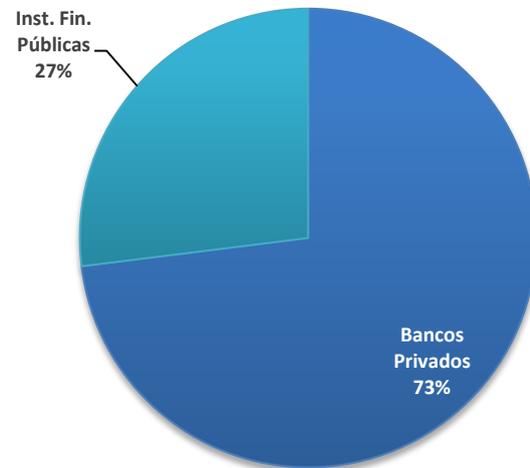
- El crédito del sector en el 2019 aumentó en 10% respecto al año 2018

SUBSISTEMA (Millones USD)	2016	2017	2018	2019	Total general
Bancos Privados	108.87	117.38	78.61	74.16	379.02
Inst. Fin. Públicas	13.63	29.34	13.79	27.39	84.15
Mutualistas	-	-	-	-	-
Soc. Financieras	-	-	-	-	-
TOTAL	122.50	146.72	92.41	101.55	463.17

Evolución Volumen de Crédito
146.72 Millones \$



Participación del Volumen de Crédito por Subsistema
Año 2018



Fuente: Superintendencia de Bancos

Elaborador por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

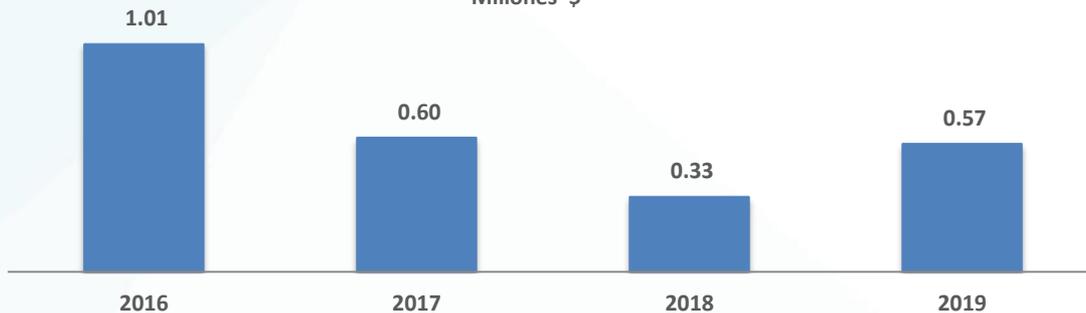
CRÉDITO (III)

Elaboración de productos de camarón y langostinos

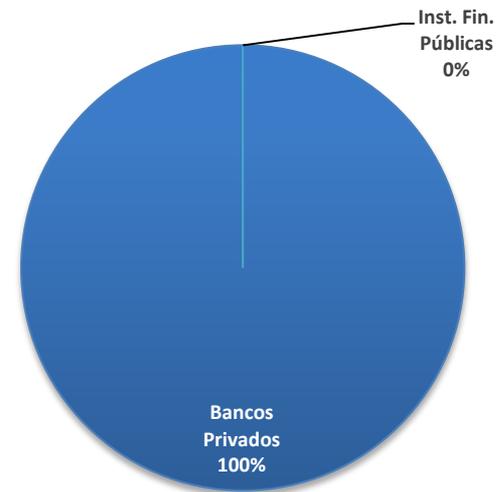
- El crédito del sector en el 2019 aumentó en 71% respecto al año 2018

SUBSISTEMA (Millones USD)	2016	2017	2018	2019	Total general
Bancos Privados	0.99	0.60	0.33	0.57	2.49
Inst. Fin. Públicas	-	-	-	-	-
Mutualistas	0.02	-	-	-	0.02
Soc. Financieras	-	-	-	-	-
TOTAL	1.01	0.60	0.33	0.57	2.51

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

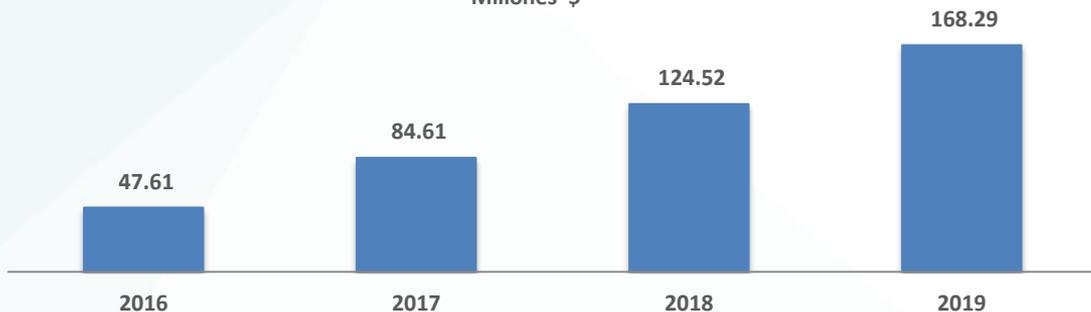
CRÉDITO (IV)

Venta al por mayor de camarón y langostinos

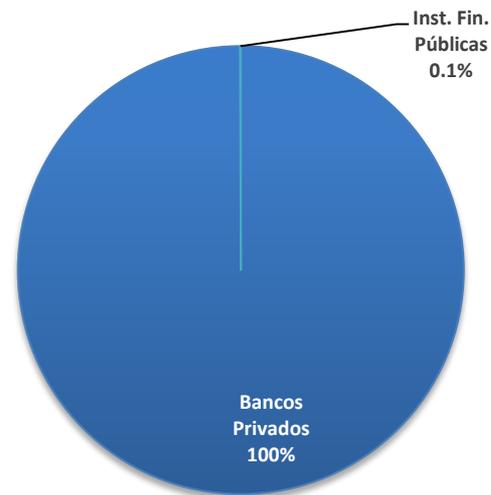
- El crédito del sector en el 2019 aumentó en 35% respecto al año 2018

SUBSISTEMA (Millones USD)	2016	2017	2018	2019	Total general
Bancos Privados	47.52	84.49	122.14	168.19	422.34
Inst. Fin. Públicas	0.03	0.10	2.38	0.10	2.61
Mutualistas	0.02	0.01	-	-	0.03
Soc. Financieras	0.04	-	-	-	0.04
TOTAL	47.61	84.61	124.52	168.29	425.02

Evolución Volumen de Crédito
Millones \$



Participación del Volumen de Crédito por Subsistema
Año 2018



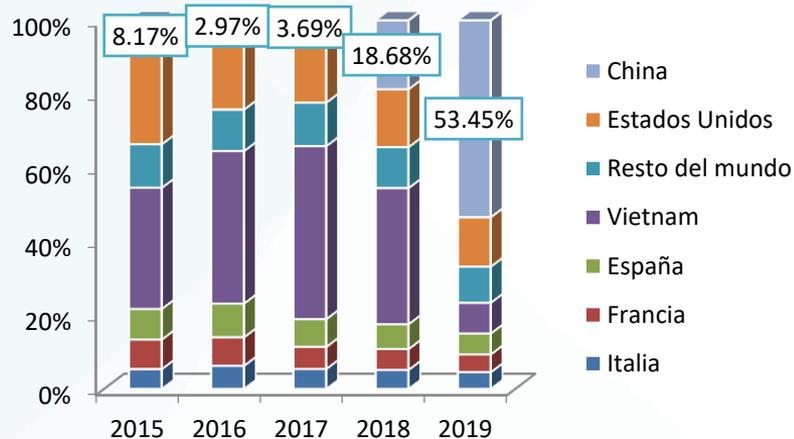
Fuente: Superintendencia de Bancos

Elaborador por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

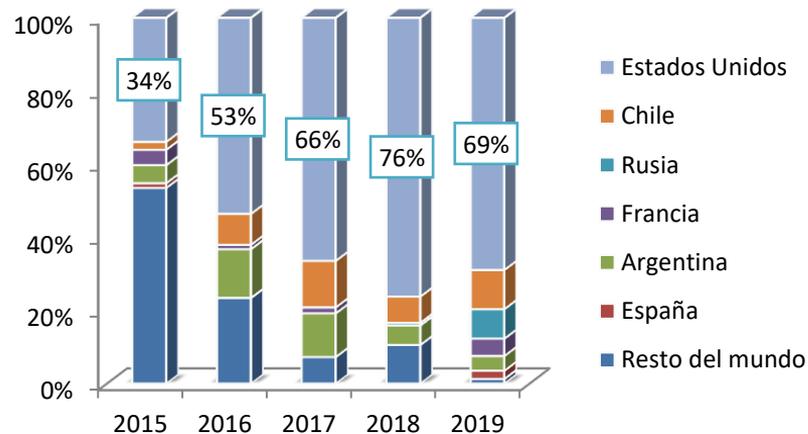
CAMARÓN ECUATORIANO EN EL MUNDO (I)

- En los últimos años, China ha venido ganando participación en las exportaciones de camarones y langostinos ecuatorianos, cuya actividad representa la mayor generación del sector

Participación Anual de las Exportaciones de Camarón y Langostino



Participación Anual de las Exportaciones de Preparados de Camarón



Fuente: Banco Central del Ecuador

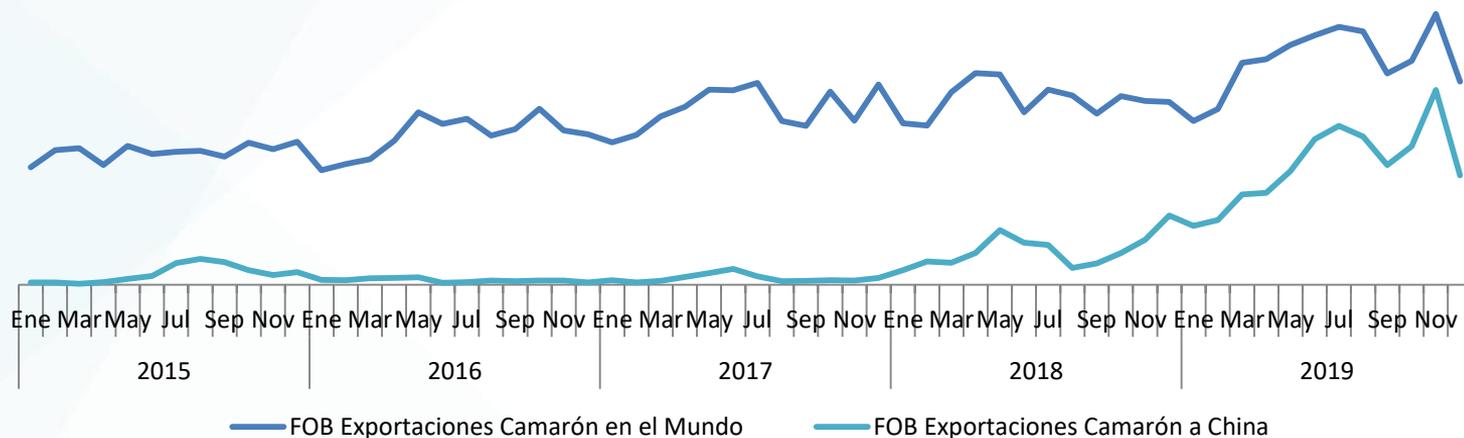
Elaborador por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

Nandina 030616-030617-030626-030627-030635-030636-030695-160521-160529

CAMARÓN ECUATORIANO EN EL MUNDO (II)

- El crecimiento pronunciado de las exportaciones con destino China, por encima del de las exportaciones totales, denota un efecto de sustitución de destino de una parte de estas.

Exportaciones Totales de Camarón Vs. Las exportaciones de camarón hacia China



Fuente: Banco Central del Ecuador

Elaborador por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

Nandina 030616-030617-030626-030627-030635-030636-030695

CAMARÓN ECUATORIANO EN EL MUNDO (III)

- En periodos anteriores, la variación de exportaciones de camarón a China no tenía mayor incidencia sobre las exportaciones totales de camarón. No así a partir del año 2019.

Variación mensual de las Exportaciones Totales de Camarón Vs. Tasa de Variación mensual de Las exportaciones de camarón hacia China



Fuente: Banco Central del Ecuador

Elaborador por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

Nandina 030616-030617-030626-030627-030635-030636-030695

CAMARÓN ECUATORIANO EN EL MUNDO (IV)

- Se observa una potencial demanda representativa de países (en su mayoría asiáticos en su mayoría), dado el crecimiento interanual exponencial de sus importaciones de camarón ecuatoriano del 2018 a 2019. Entre estas destacaría Malasia, dado su incremento de demanda de camarón ecuatoriano, en términos absolutos.

Top 6 Países que han Incrementado su demanda de camarón ecuatoriano (FOB \$ Miles) Var Interanual (%)

País	2018	2019	Var Interanual (%)
Taiwán	48.89	3,085.30	6211%
Malasia	147.84	7,947.56	5276%
Tailandia	137.60	5,599.85	3970%
Singapur	422.53	3,042.79	620%
Ucrania	196.31	1,002.63	411%
India	1,933.24	9,154.27	374%

Top 6 Países que han Incrementado su demanda de camarón ecuatoriano (FOB \$ Miles) Var Interanual Absoluta

País	2018	2019	Var Absoluta Interanual
China	597,915.93	2,083,489.50	1,485,573.57
Rusia	22,546.32	50,440.23	27,893.92
Estados Unidos	520,383.23	536,655.55	16,272.32
Italia	164,110.07	175,993.37	11,883.30
Francia	180,722.79	189,028.29	8,305.51
Malasia	147.84	7,947.56	7,799.72

El desbloqueo del comercio de camarón ecuatoriano hacia Brasil constituye una nueva opción de destino para las exportaciones de este producto.

Fuente: Banco Central del Ecuador

Elaborador por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

Nandina 030616-030617-030626-030627-030635-030636-030695

CONSECUENCIAS EN EL COMERCIO POR EPIDEMIA COVID-19 (I)

- Los ciclos de los procesos epidemiológicos, denotan su temporalidad, por lo que su incidencia sobre la actividad comercial no debiera causar daños de carácter estructural.

Etapas de la curva de crecimiento de las epidemias:

- Brote inicial
- Punto más lato de casos registrados
- Niveles bajos y controlados de casos



CONSECUENCIAS EN EL COMERCIO POR EPIDEMIA COVID-19 (II)

- El COVID-19 es una enfermedad infecciosa causada por el coronavirus. El primer caso se identificó en China el 31 de diciembre de 2019.
- Al ser un nuevo virus desconocido y de fácil propagación, constituye una amenaza epidemiológica, cuyos efectos no solo significan un problema de Salud Pública sino para el comercio mundial.

Curva Epidémica de aparición de Síntomas del COVID-19 (Centro Chino para el Control y la Prevención de Enfermedades)

- Brote en China en diciembre de 2019
- Punto máximo de casos registrados, fue entre el 23 y 26 de enero de 2020
- Reducción de casos a partir del 11 de febrero de 2020
- Se recomienda tener precauciones por riesgo de repunte

CONCLUSIONES (I)

- Según los datos del banco central, el sector camaronero (Pesca y Procesamiento) participa en promedio con 1.36% sobre el PIB total, además de que evidencia un comportamiento creciente año a año.
- Este sector genera alrededor del 20% de las plazas de empleo del Sector de la Agricultura, ganadería, Silvicultura y Pesca y 10% de las correspondientes a manufacturas de productos alimenticios. En general, este sector representa el 3% de empleo a nivel nacional.
- Las ventas locales del sector en 2018 superaron los \$1,900 MM, es decir un 5% superiores al 2017. Asimismo, los ingresos por exportaciones de este sector superaron los \$3,222 MM en el mismo año.
- De acuerdo a las simulaciones de impactos en la producción de la matriz insumo producto del Banco Central del Ecuador, por cada dólar que incrementó en la FBKF o Exportaciones de bienes y servicios toda la industria incrementa en \$0.90 para el sector de acuicultura y pesca de camarón, y en \$1.26 para el sector de procesamiento y conservación de camarón.
- Las inversiones en el sector camaronero están en un promedio de \$456.48 MM por año y han venido incrementándose en los últimos años
- De igual forma, el financiamiento de la banca ha venido creciendo periódicamente, con mayor participación de la privada.
- Para el 2018, a pesar de la caída de la utilidad en el sector camaronero, con respecto al año anterior, atribuible a la caída de los precios, los indicadores financieros de rentabilidad, retorno y margen neto se mantienen positivos.
- La utilidad neta del sector sumó cerca de \$214.25 MM al cierre del año 2018. El sector ha recaudado cerca de \$52 MM en Impuesto a la Renta y \$3 MM en IVA durante el mismo año.

CONCLUSIONES (II)

- China y Estados Unidos se presentan como nuestros principales destinos para la exportación de camarones.
- Dado los últimos acontecimientos, sobre el virus COVID-19 y su origen en China, todo los mercados prevén una ralentización de la demanda de productos desde este país; sin embargo, una vez superado el ciclo epidemiológico, se espera la recuperación de la actividad comercial .
- A su vez, se tienen expectativas de crecimiento de exportaciones hacia mercados con crecimiento interanual exponencial en el último año (2019), como es el caso de Taiwán, Malasia y otros países asiáticos.
- Además, Brasil aparece como una nueva opción para el destino de las exportaciones ecuatorianas de camarón, debido al desbloqueo comercial a la entrada de este crustáceo originario desde el Ecuador, a partir del 2018.



CREANDO FUTURO NACIONAL

www.cfn.fin.ec



Corporación Financiera Nacional



@CFN_ECUADOR