



FICHA SECTORIAL:

Cultivo de palmas de aceite (Palma africana)

SECTOR AGRICULTURA, GANADERÍA, SILVICULTURA Y PESCA.

CULTIVO DE PALMA AFRICANA Y ELABORACIÓN DE ACEITES Y GRASAS

ENERO 2020

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.
A0126.0	Cultivo de Frutos Oleaginosos.
A0126.01	Cultivo de palmas de aceite (palma africana).
C	Industrias Manufactureras.
C10	Elaboración de Productos Alimenticios.
C104	Elaboración de Aceites y Grasas de Origen Vegetal y Animal.
C1040	Elaboración de Aceites y Grasas de Origen Vegetal y Animal.
C1040.1	Elaboración de Aceites y Grasas de Origen Vegetal.
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.

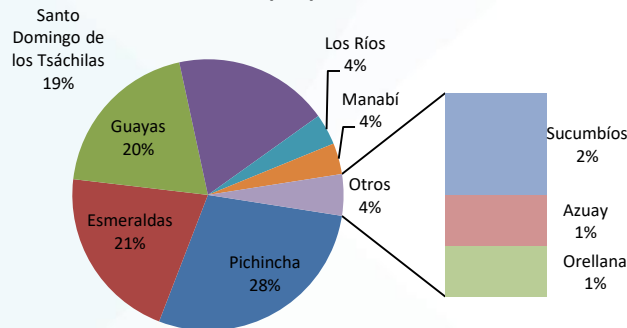
CODIGO ARANCELARIO NANDINA

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

CULTIVO DE PALMAS DE ACEITE

La mayor concentración de empresas que se dedican al Cultivo de Palmas de Aceite se encuentran en Pichincha (28%), Esmeraldas (21%), Guayas (20%) y Santo Domingo (19%). En 2018 existieron 81 empresas registradas, las cuales proveían empleo a 3,718 personas.

Participación (%) #Empresas dedicadas al Cultivo de Palma, por provincia 2018



Tamaño Empresa	#Empresas	#Empleos
Grande	7	1,933
Mediana	10	1,112
Pequeña	32	480
Microempresa	32	193
Total general	81	3,718

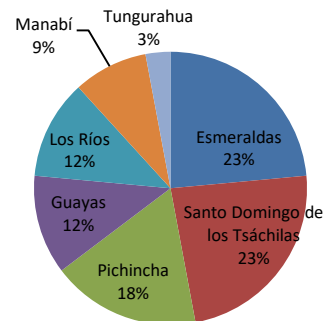
Fuente: Superintendencia de Compañías

Elaborado por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

ELABORACIÓN DE ACEITES CRUDOS VEGETALES

En cuanto a las empresas dedicadas a la elaboración de Aceites Crudos de Vegetal (Sin Refinar), en 2018 el 23% se encontraron domiciliadas en Esmeraldas, seguidas de Santo Domingo (23%), Pichincha (18%), Guayas (12%) y Los Ríos (12%). Este sector reportó 5,223 plazas de empleo.

Participación (%) #Empresas dedicadas a la Elaboración de aceites crudos vegetales, por provincia 2018



Tamaño Empresa	#Empresas	#Empleos
Grande	15	4,733
Mediana	8	439
Pequeña	4	22
Microempresa	7	29
Total general	34	5,223

ZONAS DE PRODUCCIÓN DE PALMAS DE ACEITE (Año 2018)

En el 2018, la producción del sector se concentró en Esmeraldas y Los Ríos con el 43% y 18% respectivamente.

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%

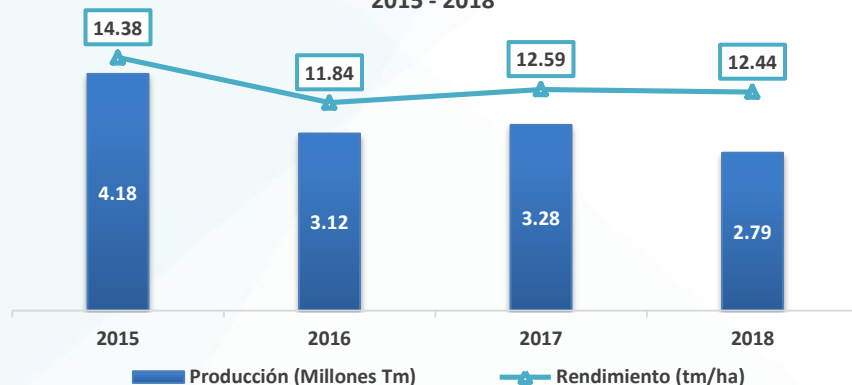
Fuente: INEC - ESPAC 2018.

Elaborado por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

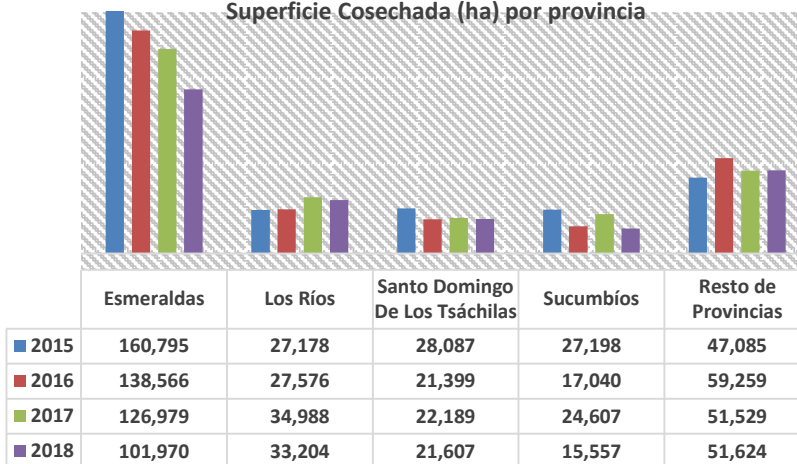
PRODUCCIÓN Y SUPERFICIE COSECHADA DE PALMAS DE ACEITE

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

Producción y rendimiento del cultivo de palmas de aceite
2015 - 2018



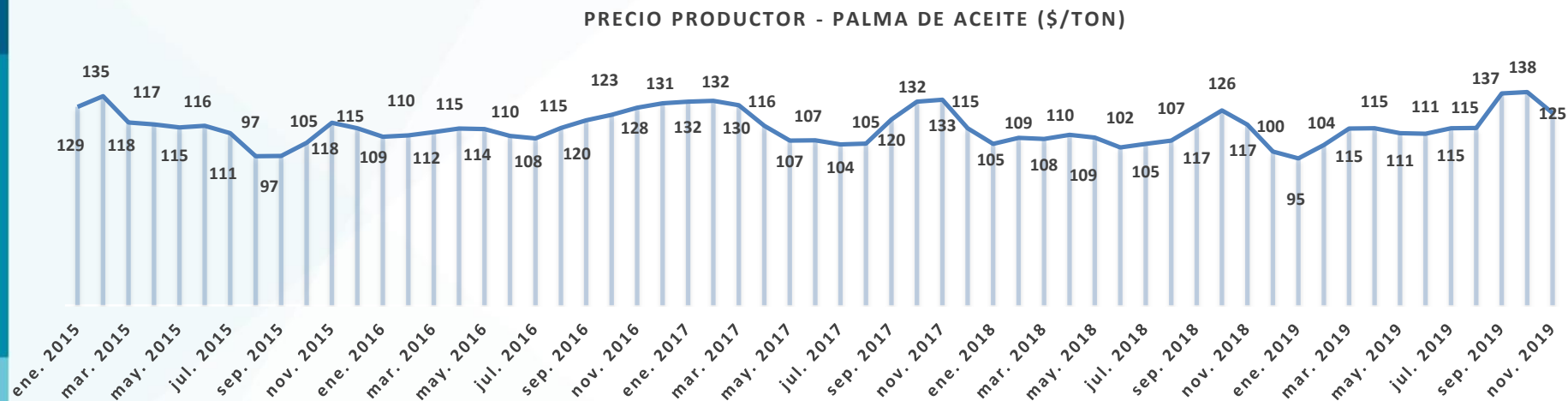
Superficie Cosechada (ha) por provincia



Fuente: INEC - ESPAC 2015 - 2018.

Elaborado por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

PRECIO PRODUCTOR DE PALMA DE ACEITE

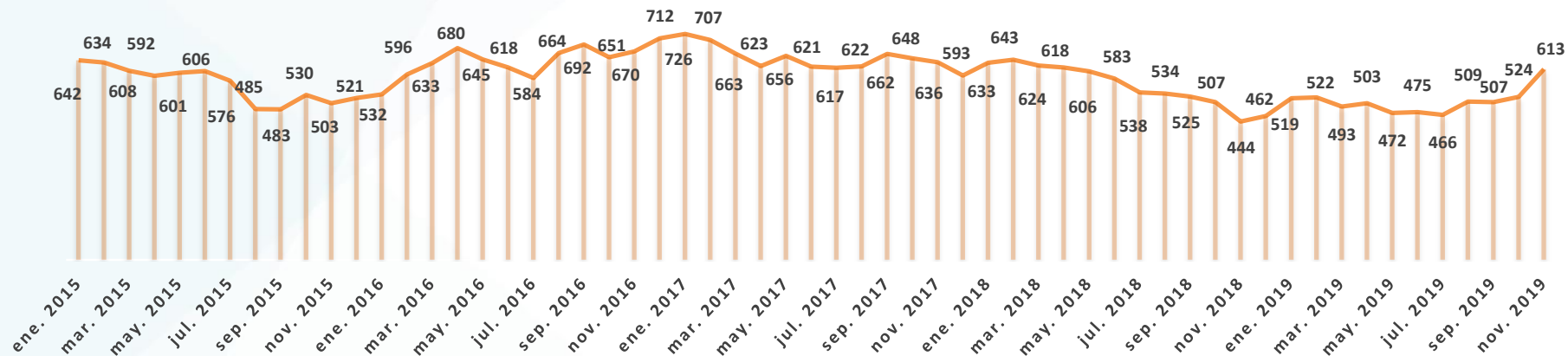


Fuente: MAG-SIPA

Elaborado por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

PRECIO INTERNACIONAL DE PALMA DE ACEITE

PRECIO INTERNACIONAL - PALMA DE ACEITE (\$/TON)

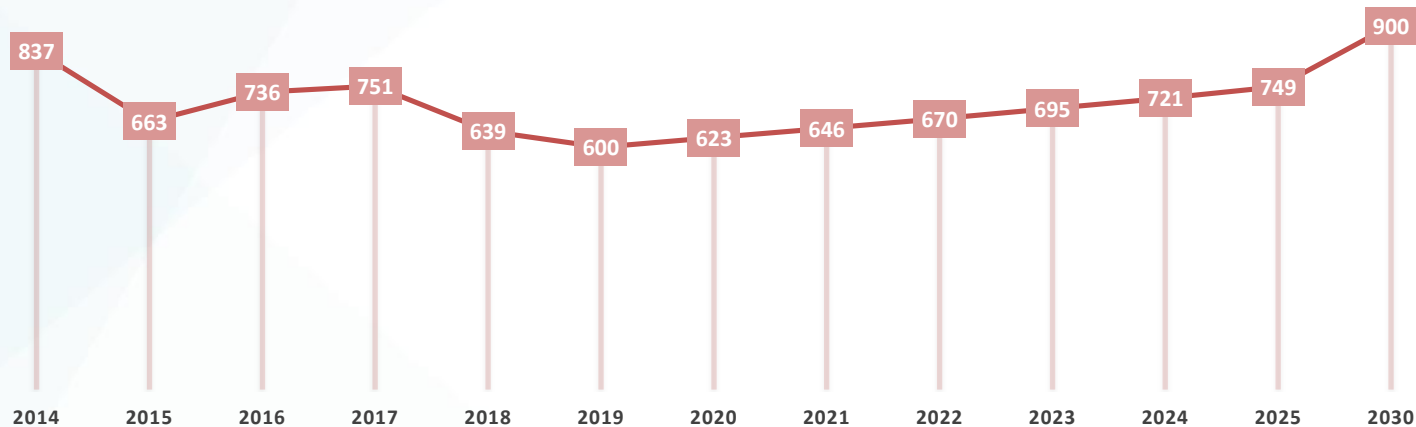


Fuente: FMI – Primary Commodity Prices

Elaborado por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

PRECIO PRONOSTICADO DE PALMA DE ACEITE

PRECIO PRONOSTICADO - PALMA DE ACEITE (\$/TON)



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

PIB DEL SECTOR

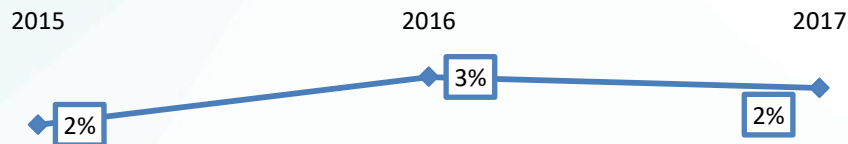
CULTIVO OLEAGINOSAS E INDUSTRIALES

- El sector del Cultivo de Oleaginosas e Industriales, el cual abarca al cultivo de Palma Africana, al cierre del año 2017 sumó cerca de \$ 878.78 MM, es decir un 2% más que en el 2016.
- En el 2017, este sector participación del 1.24% del PIB.

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

sd: semi definido
p: provisional

Variación interanual del Cultivo de oleaginosas e industriales



Fuente: Banco Central del Ecuador

Elaborado por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

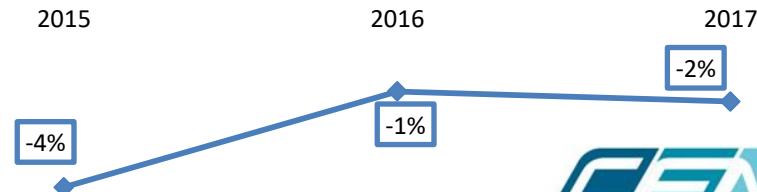
ELAB. ACEITES Y GRASAS VEGETAL Y ANIMAL

- En cuanto a Sector de Elaboración de Aceites y Grasas Origen Vegetal y Animal, en el que una parte corresponde a la elaboración de aceite de Palma Africana, para 2017 alcanzó los \$ 312.34 MM; es decir, varió 2% menos que en su año previo.
- Por otro lado, se observó que su participación sobre el PIB de 2017 ha ido decreciendo durante los años analizados.

Año	Elaboración de aceites y grasas origen vegetal y animal(Millones \$ de 2007)	PIB Total (Millones \$ de 2007)	Participación PIB
2014	335.42	70,105.36	0.48%
2015	321.09	70,174.68	0.46%
2016sd	317.20	69,314.07	0.46%
2017p	312.34	70,955.69	0.44%

sd: semi definido
p: provisional

Variación interanual de la Elaboración de aceites y grasas /origen vegetal y animal



EXPORTACIONES

Exportaciones por año

Año	TON (Miles)	FOB (Miles \$)	Costo Toneladas Promedio (\$)
2014	219.90	218,727.485	0.99
2015	275.12	225,386.498	0.82
2016	312.80	228,150.74	0.73
2017	284.80	208,274.601	0.73
2018	287.27	194,769.084	0.68
2019 (Ene – Ago)	141.31	91,488.4821	0.65



En el 2018, se exportó aceite de palma africana por \$ 195 MM FOB; es decir, un 6% menos que en el 2017. Hasta Agosto de 2019, exportó 141.31 miles de toneladas métricas, equivalentes a un 49% de lo exportado durante todo el año 2018.

Fuente: Banco Central del Ecuador

Elaborador por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

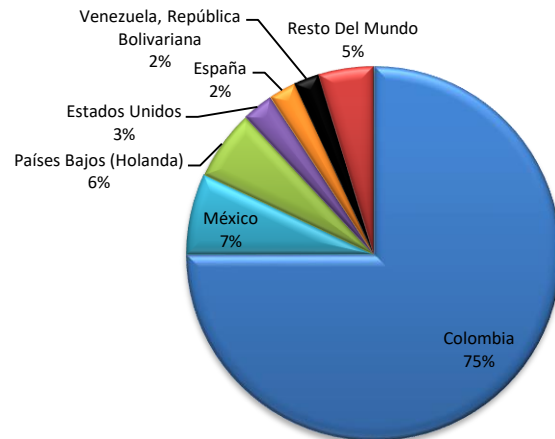
Nandina: 151110, 151190

EXPORTACIONES

Exportaciones por país de destino FOB en Miles \$

Área Económica Destino	2014	2015	2016	2017	2018	2019 (Ene-Ago)
Colombia	53,226.70	71,720.07	127,686.38	121,981.75	146,022.04	79,442.29
México	1,243.05	13,960.44	17,491.48	11,359.28	13,592.54	29.53
Países Bajos (Holanda)	18,519.15	5,418.53	6,872.27	17,934.92	11,808.37	3,494.91
Estados Unidos	2,713.60	2,704.95	3,753.45	14,225.78	5,243.33	2,445.57
España	957.27	284.57	15,588.22	3,505.37	4,679.06	1,172.89
Venezuela, República Bolivariana	124,842.77	126,154.48	31,531.10	17,135.08	4,268.10	0.00
Resto Del Mundo	17,224.94	5,143.46	25,227.83	22,132.42	9,155.63	4,903.30

Participación de los países de destino de las Exportaciones de aceite de Palma en el 2018



Colombia fue el principal destino de las exportaciones ecuatorianas de aceite de palma, con una participación del 75%, seguido de México (7%), y Holanda (6%).

Fuente: Banco Central del Ecuador

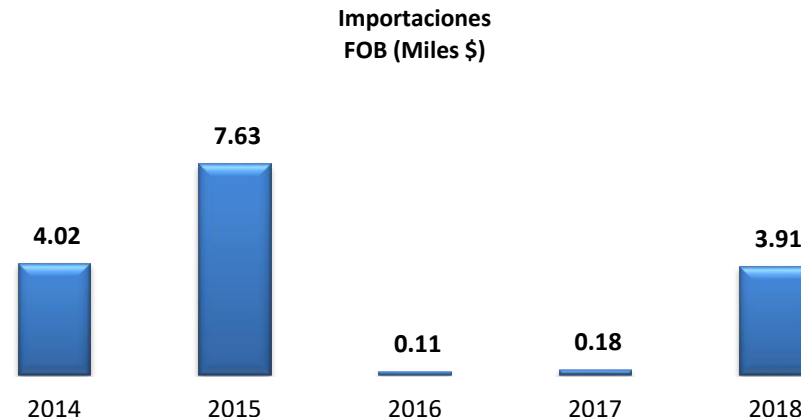
Elaborador por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

Nandina: 151110, 151190

IMPORTACIONES

Importaciones por año

Año	TON (Miles)	FOB (Miles \$)	Costo Toneladas Promedio (\$)
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-Ago)	5.07	2,931.82	578.27



En el 2018, el sector de la palma de aceite importó \$ 4 millones FOB, luego de una notable reducción de importaciones en el 2016 y 2017. De Enero a Agosto de 2019, se ha importado 5.07 miles de toneladas métricas, correspondiendo a un 78% de lo importado durante todo el 2018.

Fuente: Banco Central del Ecuador

Elaborador por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

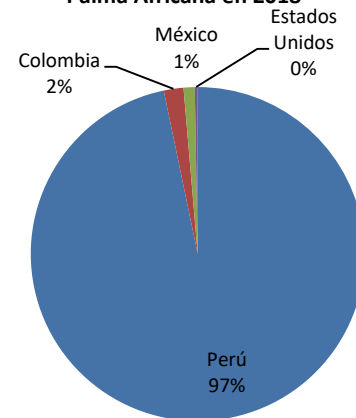
Nandina: 151110, 151190

IMPORTACIONES

Importaciones por país de origen FOB en Miles \$

Área Económica Destino	2014	2015	2016	2017	2018	2019 (Ene-Ago)
Perú	3,982.87	7,390.60	0.00	0.00	3,785.76	0.00
Colombia	0.00	159.83	0.00	53.72	74.67	2,804.12
México	0.00	71.93	114.55	122.81	42.13	107.45
Estados Unidos	41.49	0.00	0.00	0.04	11.10	20.25
Brasil	0.00	2.43	0.27	0.00	0.00	0.00
Países Bajos (Holanda)	0.00	0.26	0.00	0.00	0.00	0.00

Participación de los países origen de Importaciones de
Palma Africana en 2018



Ecuador, en el año 2018, importó palma de aceite principalmente de origen peruano. Para el 2019, se muestra Colombia como el principal país de origen de la palma de aceite importada por el Ecuador, con alrededor de \$3 MM FOB.

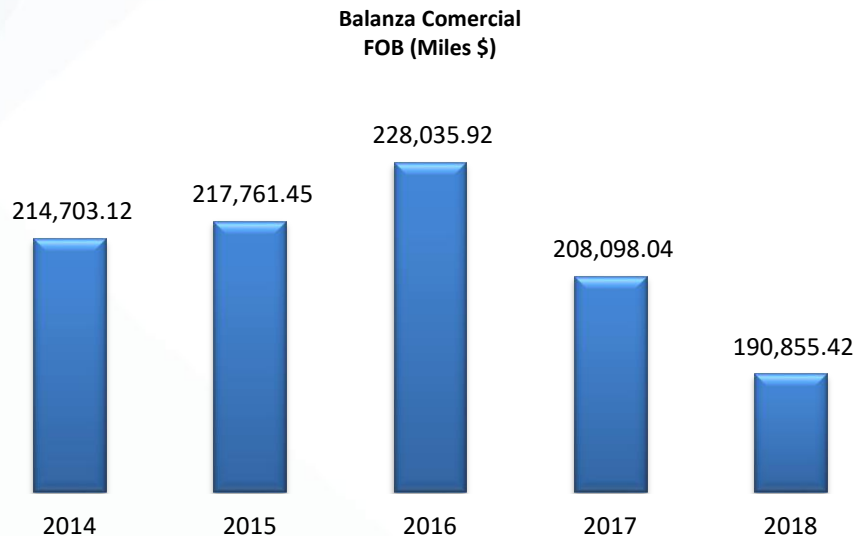
Fuente: Banco Central del Ecuador

Elaborador por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

Nandina: 151110, 151190

BALANZA COMERCIAL

La balanza del sector es siempre **positiva** durante todo el periodo observado, dada la condición del Ecuador de país productor y proveedor.



Fuente: Banco Central del Ecuador

Elaborador por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

Nandina: 151110, 151190

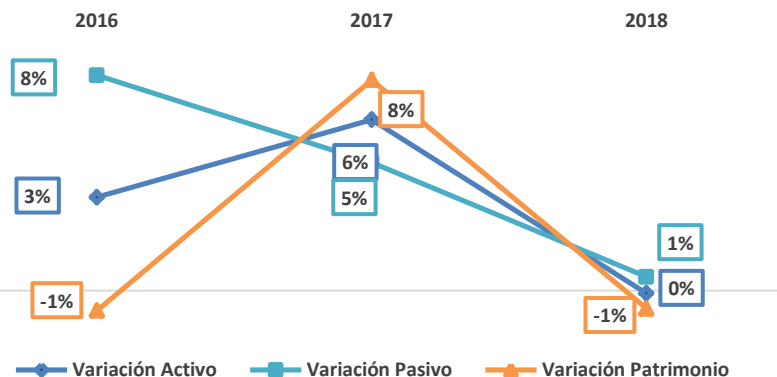
BALANCE DE SITUACIÓN

CULTIVO DE PALMAS DE ACEITE

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

Cuentas (Millones \$)	2015	2016	2017	2018
Activo	441.46	456.80	485.88	485.37
Pasivo	204.21	220.58	231.09	232.28
Patrimonio	238.04	236.26	254.79	253.09

Variación interanual de las principales cuentas del Balance de Situación Inicial



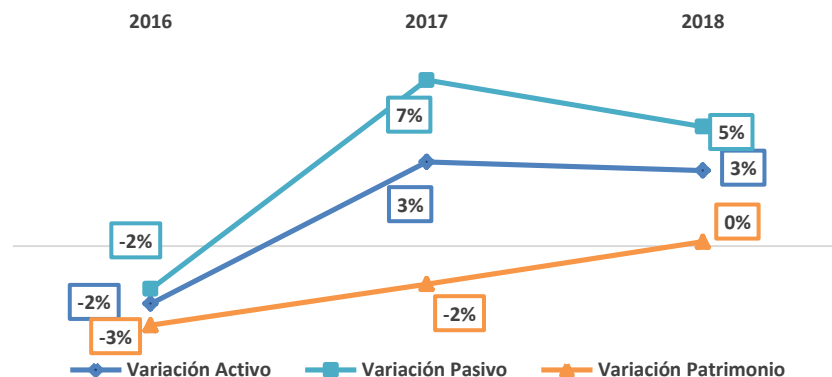
Elaborado por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

ELABORACIÓN DE ACEITES CRUDOS VEGETALES

Del 2015 al 2018, las cuentas de activo y pasivo presentaron crecimientos de 4% y 10% respectivamente. En cuanto al patrimonio, se observó una reducción del 5% en el mismo periodo.

Cuentas (\$ Millones)	2015	2016	2017	2018
Activo	671.35	655.63	678.08	698.91
Pasivo	399.85	392.88	419.39	439.76
Patrimonio	271.50	262.75	258.69	259.15

Variación interanual de las principales cuentas del Balance de Situación Inicial



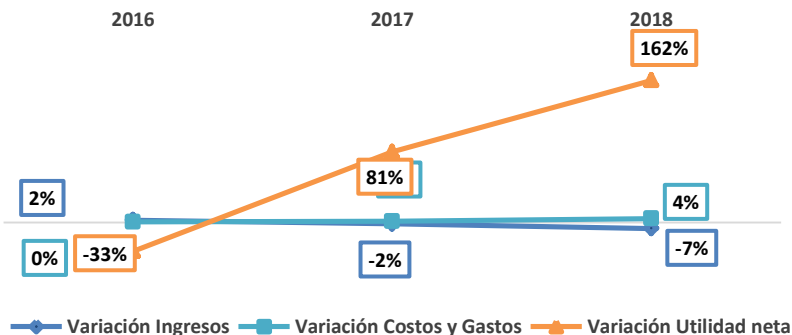
BALANCE DE RESULTADOS

CULTIVO DE PALMAS DE ACEITE

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

Cuentas (\$ Millones)	2015	2016	2017	2018
Ingresos	133.31	136.58	134.19	124.75
Costos y Gastos	141.24	141.91	143.81	149.99
Utilidad neta	-7.94	-5.33	-9.63	-25.24

Variación Interanual de las Cuentas del Estado de Resultados



Fuente: SRI

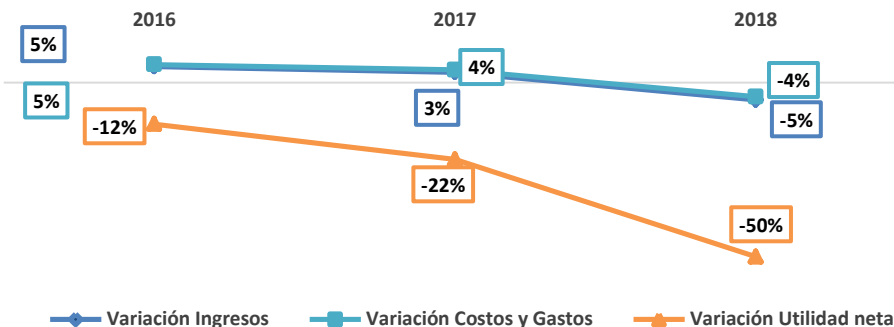
Elaborado por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

ELABORACIÓN DE ACEITES CRUDOS VEGETALES

Del 2015 al 2018 las cuentas de ingresos y costos/gastos incrementaron en 2% y 4%. No obstante, la utilidad neta decreció en 66% en el mismo periodo.

Cuentas (\$ Millones)	2015	2016	2017	2018
Ingresos	897.66	939.35	967.02	917.87
Costos y Gastos	869.21	914.34	947.58	908.24
Utilidad neta	28.45	25.01	19.44	9.63

Variación Interanual de las Cuentas del Estado de Resultados



INDICADORES FINANCIEROS

CULTIVO DE PALMAS DE ACEITE

Indicador	2015	2017	2018
ROA	-1.80%	-1.98%	-5.20%
ROE	-3.33%	-3.78%	-9.97%
Margen Neto	-6.85%	-7.59%	-21.55%

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

- **Retorno de la Inversión(ROA):** Por cada \$ 100 de Activos se generaron \$ 5.20 de pérdida neta.
- **Rentabilidad Financiera (ROE):** Por cada \$ 100 invertido por los accionistas, la empresa generó \$ 9.97 de pérdida neta.
- **El Margen Neto:** Por cada \$ 100 de Ventas se generó \$ 21.55 de pérdida neta.

Fuente: SRI

Elaborado por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

ELABORACIÓN DE ACEITES CRUDOS VEGETALES

Indicador	2015	2017	2018
ROA	4.24%	2.87%	1.38%
ROE	10.48%	7.51%	3.71%
Margen Neto	3.77%	2.32%	1.20%

Respecto al análisis de los indicadores financieros del sector de elaboración de aceites crudos vegetales, en el 2018, ROA, ROE y margen neto presentaron los siguientes resultados.

- **Retorno de la Inversión(ROA):** Por cada \$ 100 de Activos se generaron \$ 1.38 de utilidad neta.
- **Rentabilidad Financiera (ROE):** Por cada \$ 100 invertido por los accionistas, la empresa generó \$ 3.71 de utilidad neta.
- **El Margen Neto:** Por cada \$ 100 de Ventas quedó para los propietarios \$ 1.20 de utilidad neta.

VENTAS DOMÉSTICAS

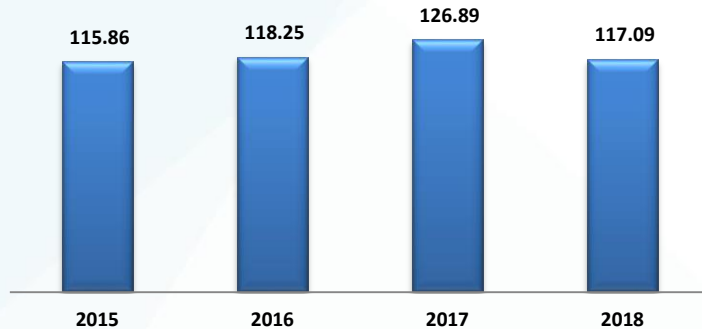
CULTIVO DE PALMAS DE ACEITE

En el 2018, las ventas registradas en la actividad de cultivo de palma Africana disminuyeron un **7.72%** con respecto al 2017.

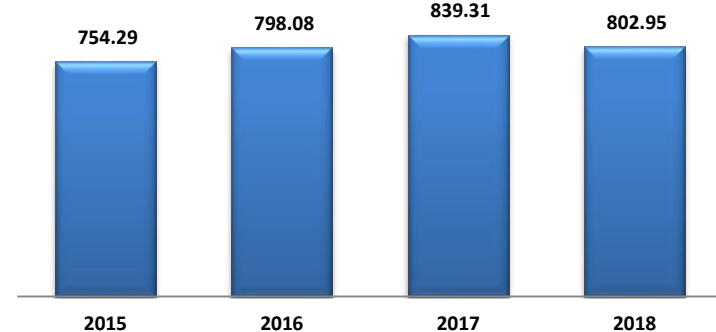
ELABORACIÓN DE ACEITES CRUDOS VEGETALES

Por su lado, Las ventas de los elaborados de aceites de palma en 2018 disminuyeron en **4.4%** con respecto al 2017.

Ventas (\$ Millones)



Ventas (\$ Millones)



Fuente: SRI

Elaborado por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

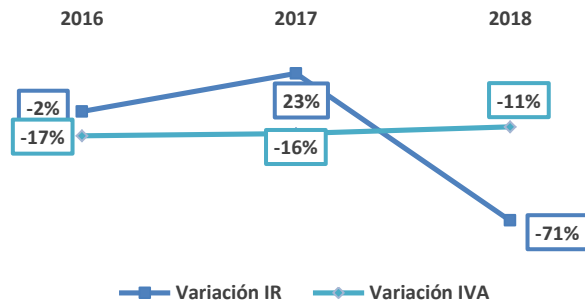
IMPUESTO A LA RENTA E IVA CAUSADO

CULTIVO DE PALMAS DE ACEITE

Entre los años 2017 y 2018, el IR y el IVA reportado por las empresas dedicadas al cultivo de palma de aceite disminuyó en **71.57%** y **11.83%**, respectivamente.

Impuestos (\$ Millones)	2015	2016	2017	2018	Ene-Ago 2019
IR causado	0.84	0.83	1.02	0.29	n.d.
IVA Causado	1.33	1.10	0.93	0.82	0.74
Total	2.17	1.93	1.94	1.12	0.74

Variación Interanual - Impuestos



Fuente: SRI

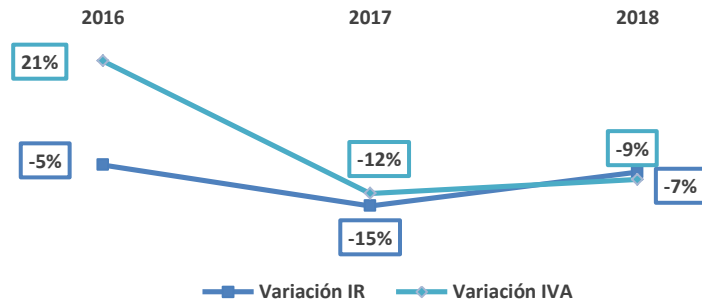
Elaborado por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

ELABORACIÓN DE ACEITES CRUDOS VEGETALES

Durante el mismo periodo, el IR y el IVA reportado por las empresas dedicadas a la Elaboración de Aceites Vegetales disminuyó en **6.76%** y **8.49%** respectivamente.

Impuestos (\$ Millones)	2015	2016	2017	2018	Ene-Ago 2019
IR Causado	7.14	6.80	5.77	5.38	n.d.
IVA Causado	9.40	11.38	10.01	9.16	9.08
Total	16.54	18.17	15.78	14.54	9.08

Variación Interanual - Impuestos

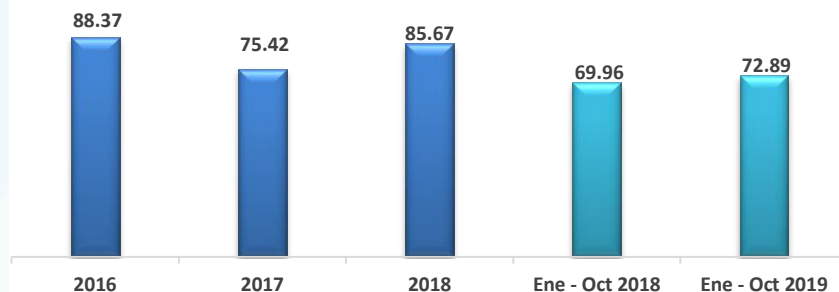


CRÉDITO: CULTIVO DE PALMAS DE ACEITE

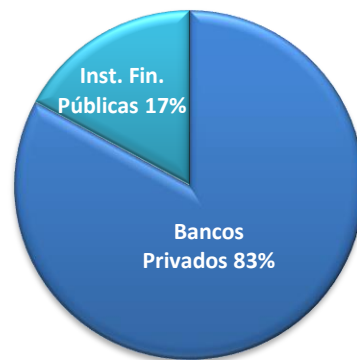
El volumen de crédito otorgado al Cultivo de Palma de Aceite aumentó en **13.59%** en 2018, respecto al año 2017

Subsistema (\$ Millones)	2016	2017	2018	Ene-oct-18	Ene-oct-19
Bancos Privados	79.33	63.06	71.02	58.24	31.32
Inst. Fin. Públicas	9.04	12.37	14.65	11.72	41.57
Mutualistas	-	-	-	-	-
Soc. Financieras	0.00	-	-	-	-
TOTAL	88.37	75.42	85.67	69.96	72.89

Evolución Volumen de Crédito



Participación de los créditos por Subsistema



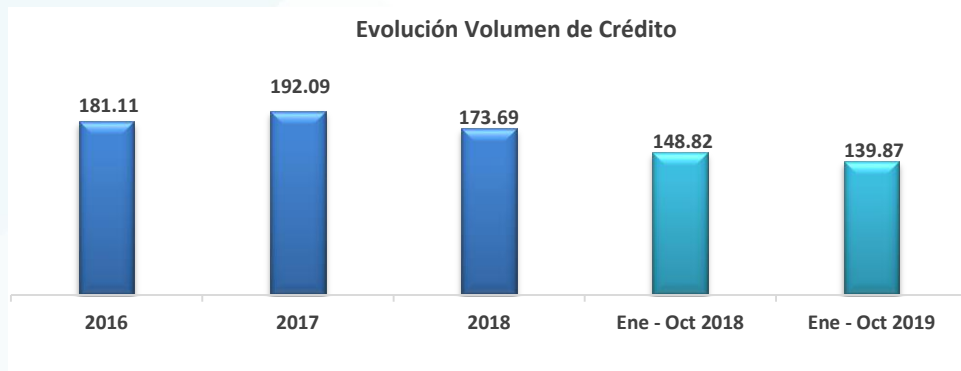
Fuente: Superintendencia de Bancos
Elaborador por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

CRÉDITO: ELABORACIÓN DE ACEITES CRUDOS VEGETALES

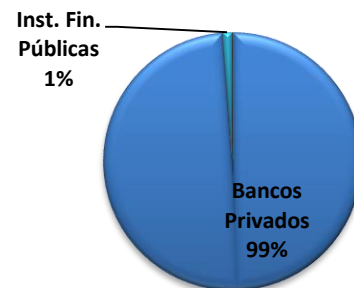
El volumen de crédito, otorgado para la actividad de elaboración de aceites crudos vegetales, sufrió un decrecimiento del **9.58%** en 2018, respecto al año 2017

Subsistema (\$ Millones)	2016	2017	2018	Ene-oct-18	Ene-oct-19
Bancos Privados	178.93	185.73	171.60	147.34	133.40
Inst. Fin. Públicas	2.18	6.36	2.09	1.49	6.47
Mutualistas	-	-	-	-	-
Soc. Financieras	0.00	-	-	-	-
TOTAL	181.11	192.09	173.69	148.82	139.87

Evolución Volumen de Crédito



Participación de los créditos por Subsistema



Fuente: Superintendencia de Bancos

Elaborador por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

CRÉDITO: FINANCIAMIENTO DE SECTORES POR SUBSISTEMA

De En-Oct 2019, la Banca Pública alcanzó una participación del 57% del crédito del sector cultivo de palmas de aceite, equivalente a 41.6 MM, de los cuales \$33.7 corresponden a crédito de CFN

Participación del volumen de crédito por Subsistema
Enero – Octubre 2019

Elaboración De Aceites Crudos Vegetales (Sin Refinar) De: Oliva, Soya, Palma, Etcétera



Cultivo De Palmas De Aceite (Palma Africana)



Cultivo De Caña De Azúcar



Cultivo De Bananos Y Plátanos



■ Banca Privada ■ Banca Pública

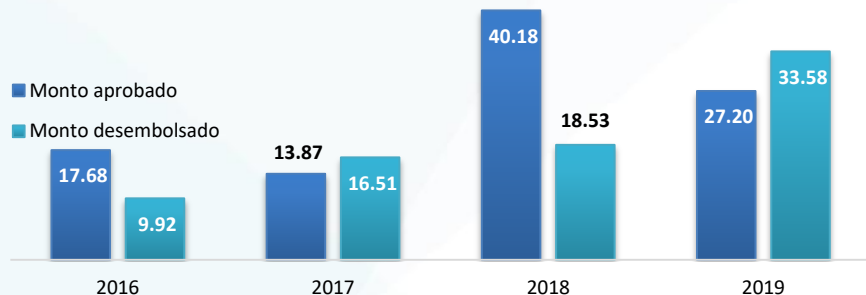
Fuente: Superintendencia de Bancos

Elaborador por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

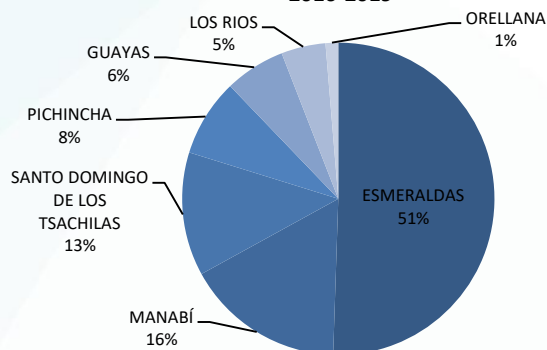
CRÉDITO: GESTIÓN CFN B.P.

Sector Agropecuario y manufactura de palmas de aceite

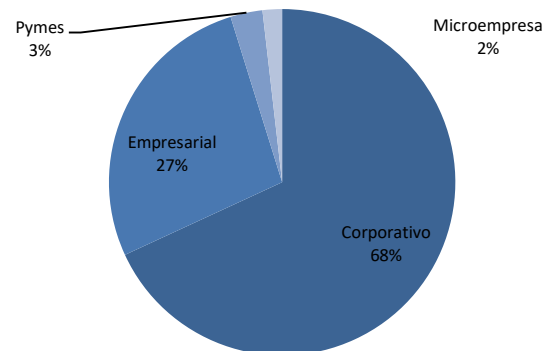
Gestión interna de CFN B.P.
USD MM



Participación del monto aprobado por provincia del
proyecto
2016-2019



Participación del monto aprobado por
subsegmento (2016-2019)



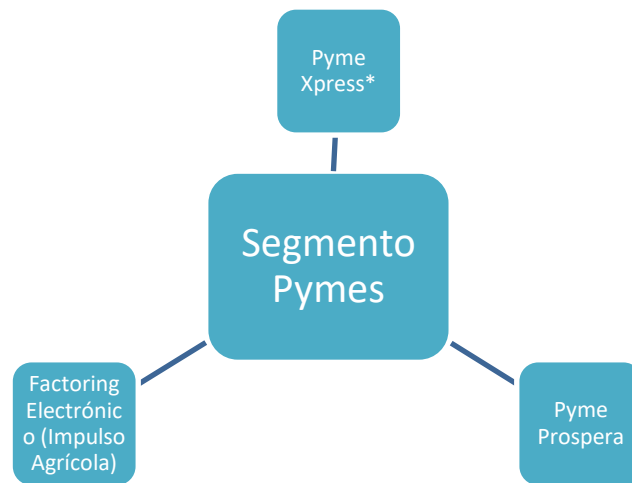
Morosidad y saldo en cartera por Modalidad

Modalidad	# Op.	Cartera Total USD MM	Morosidad	Contribución a la Morosidad
Microcredito	1	0.00	100%	0%
Novacion	23	14.38	22%	5%
Primer Piso	44	40.80	3%	2%
Reestructuraciones	12	4.89	38%	3%
Refinanciada	2	3.89	0%	0%
Total general	82	63.96	10%	10%

Nota: Excepto Segundo Piso, Cartera Castigada y Saldo en Cartera 0
Fuente: Casaldos 24-10-2019



Productos que ofrece CFN para el Sector Palmicultor



TASA: de 7.5% a 8.95%	MONTO: mínimo \$50 K**	Tasa de descuento desde 0.6952% para FACTORING, por un monto mínimo de \$50 facturado
PLAZO: de 2 a 20 años		
GRACIA: de 0 a 12 años		

* Aplica también para el segmento empresarial

** En Pyme Xpress el monto máximo de financiamiento es \$300 K

Fuente: Manual de Productos y Servicios de CFN

CONCLUSIONES

- En 2018, el sector reportó 8,941 plazas de empleo. La mayoría de plazas de este sector pertenecen a empresas de tamaño grande. Según los reportes de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, existen 115 empresas en este sector.
- Colombia fue el principal destino de las exportaciones de aceite de palma, con una participación del 75% en el 2018. Por el lado de las importaciones, estas se deprimieron en el 2016 y 2017; mientras que para el 2018 estas muestran una leve recuperación. Para el 2018, la balanza comercial por comercialización de este producto tuvo un saldo positivo de \$191 MM.
- De 2015 a 2018, la actividad palmicultora evidenció pérdidas. Durante el mismo periodo, la actividad de la elaboración de aceites crudos vegetales presentó saldo positivo en sus indicadores de rentabilidad financiera.
- En cuanto al volumen de crédito, se evidenció que se ha otorgado más recursos a la actividad de la elaboración de aceites sobre la actividad palmicultora, siendo la banca privada el principal financista en ambas actividades.
- A octubre de 2019, CFN B.P. participó del 81.17% del crédito otorgado por la Banca Pública al sector de cultivo de palmas de aceite (\$33.7 MM).
- Del 2016 al 2019, CFN B.P. ha aprobado créditos por alrededor de \$100 MM para el sector palmicultor (agropecuaria y manufactura), de los cuales el 51% está destinado a proyectos en la Provincia de Esmeraldas.



CREANDO FUTURO NACIONAL

www.cfn.fin.ec



Corporación Financiera Nacional



@CFN_ECUADOR