



CORPORACIÓN FINANCIERA NACIONAL

FICHA SECTORIAL:

SILVICULTURA Y EXTRACCIÓN DE MADERA

AGRICULTURA, GANADERÍA, SILVICULTURA Y PESCA

SILVICULTURA Y EXTRACCIÓN DE MADERA

Marzo 2020

CLASIFICACIÓN DE LA ACTIVIDAD

CIU 4.0

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN
A	Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca.
A02	Silvicultura y extracción de madera.
A021	Silvicultura y otras actividades forestales.
A0210	Silvicultura y otras actividades forestales.
A02100	Silvicultura y otras actividades forestales.
A021001	Explotación de viveros forestales y madera en pie : plantación, replante, trasplante, aclareo y conservación de bosques y zonas forestadas (Estas actividades pueden ser llevadas a cabo en bosques naturales o en plantaciones forestales).
A021002	Cultivo de monte bajo (arbustos), madera para pasta y para leña (Esta actividad puede ser llevada a cabo en bosques naturales o en plantaciones forestales).
A022	Extracción de madera.
A0220	Extracción de madera.
A02200	Extracción de madera.
A022001	Producción de madera en bruto (rollos) para las industrias manufactureras que utilizan productos forestales, chonta, balsa, ciprés, pino, etcétera.
A022002	Producción de madera en bruto (rollos) utilizada en forma no procesada como puntales, estacas, cercas, etcétera.
A022003	Actividades de recolección y producción de leña.

CLASIFICACIÓN DE LA ACTIVIDAD

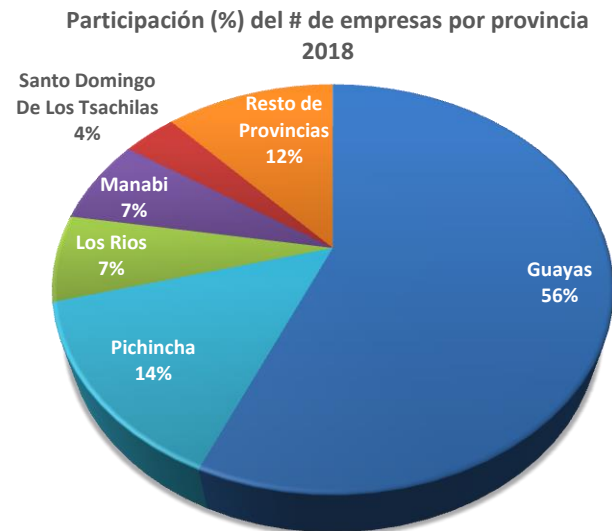
CÓDIGO ARANCELARIO NANDINA

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN
44	Madera y artículos de madera y carbón de leña.
4403	Madera en bruto, con o sin corteza ya sea despojada o no de la corteza o albura, o aproximadamente cuadrada.
4407	Madera aserrada o astillada a lo largo, cortada o pelada, incluso cepillada, lijada o unida, con un espesor superior a 6 mm.

SILVICULTURA Y EXTRACCIÓN DE MADERA

- Para el año 2018, la mayor parte de empresas dedicadas a las actividades de Silvicultura y Extracción de madera estuvieron domiciliadas en las provincias del Guayas (56%) y Pichincha (14%).
- Este sector reportó 1,545 plazas laborales en 2018, de las cuales el 84% correspondieron a las empresas de la categoría MiPymes.

Silvicultura y extracción de madera (A021001, A021002, A022001, A022002, A022003)	# Empresas 2018	# Empleados 2018
GRANDE	4	245
MEDIANA	22	662
MICROEMPRESA	105	460
PEQUEÑA	30	178
Total general	161	1545

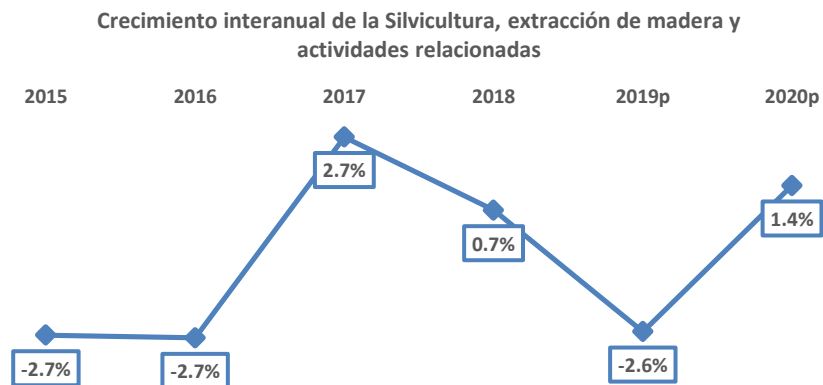


PIB DEL SECTOR

- El sector de Silvicultura, extracción de madera y actividades relacionadas sumó alrededor de \$746.86 millones en el año 2019, siendo un poco menor a la cifra reflejada el año anterior. Esta disminución en el monto también se reflejó levemente en la participación sobre el PIB total. Desde el 2014, la participación del sector sobre el PIB ha mantenido caídas en su índice, pasando de tener 1.12% en el 2014 a 1.04% en el 2019.
- Con respecto al crecimiento interno del sector, se evidenció que en los años 2017 y 2018 tuvo variaciones positivas, mientras que en el 2019 sufrió una caída alrededor del 2.6%. Adicionalmente, se prevé que en el 2020 el sector presente un escenario positivo con un crecimiento del 1.4%.

Año	Silvicultura, extracción de madera y actividades relacionadas (\$ Millones de 2007)	PIB Total (\$ Millones de 2007)	Participación PIB
2014	783.17	70,105.36	1.12%
2015	762.33	70,174.68	1.09%
2016	741.49	69,314.07	1.07%
2017	761.22	70,955.69	1.07%
2018	766.51	71,870.52	1.07%
2019p	746.86	71,814.09	1.04%
2020p	757.01	72,308.69	1.05%

p: previsional



Fuente: Banco Central del Ecuador

Elaborador por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

EXPORTACIONES

Exportaciones por año (2015 – Enero 2020)

AÑO	TON (Miles)	FOB (\$ Miles)	Costo Toneladas Promedio (\$)
2015	237,10	176.492,59	744,38
2016	403,50	157.715,44	390,87
2017	391,52	144.857,86	369,99
2018	409,45	126.083,13	307,93
2019	431,33	179.646,48	416,50
ene-20	16,35	22.204,51	1.357,73



- A partir del 2015 el nivel de exportaciones ha mantenido una tendencia decreciente, sin embargo en el 2019 presentó una mejora considerable, teniendo un crecimiento del 42% en comparación al año previo.

Fuente: Banco Central del Ecuador

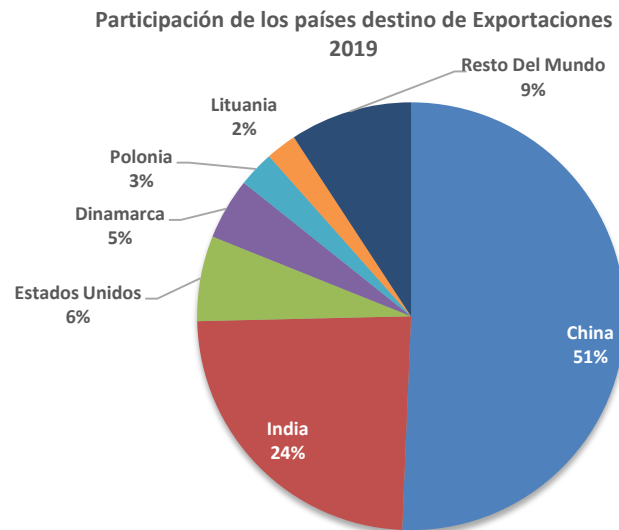
Elaborador por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

Nandina: 4403, 4407

EXPORTACIONES

Exportaciones por año (2015 – Enero 2020) FOB en Miles \$

Área Económica Destino	FOB 2015	FOB 2016	FOB 2017	FOB 2018	FOB 2019	FOB Ene-2020
China	61.845,58	41.727,47	38.836,53	45.779,75	91.006,14	18.031,86
India	27.435,76	41.257,41	45.950,68	35.107,99	43.066,99	689,86
Estados Unidos	33.558,08	27.921,06	26.363,00	14.114,62	11.579,55	621,55
Dinamarca	8.777,62	11.561,12	9.482,07	5.584,34	8.338,58	386,29
Polonia	3.364,42	2.266,87	1.869,93	5.150,36	4.898,73	591,10
Lituania	4.462,63	4.856,71	4.727,69	4.590,50	4.185,86	705,47
Resto Del Mundo	37.048,51	28.124,79	17.627,97	15.755,57	16.570,64	1.178,37



- En el 2019, el principal destino de exportación del sector fue el país de China con una participación del 51%, seguido de India con un 24%.

Fuente: Banco Central del Ecuador

Elaborador por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

Nandina: 4403, 4407

IMPORTACIONES

Importaciones por año (2015 – Enero 2020)

AÑO	TON (Miles)	FOB (\$ Miles)	Costo Toneladas Promedio (\$)
2015	2.26	2,005.32	888.91
2016	1.91	1,667.61	872.32
2017	2.88	2,215.79	769.32
2018	3.15	2,384.46	758.05
2019	2.49	2,322.81	934.00
ene-20	0.32	428.18	1,352.60



Dentro del periodo analizado, en el 2017 el sector presentó un aumento en sus niveles de importaciones y desde ese año ha mantenido dichos niveles sin grandes cambios.

En el 2019, se observó una disminución de 2.6% de importaciones en comparación al año anterior.

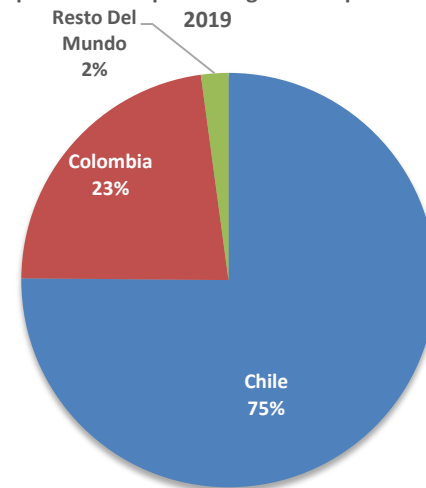
Fuente: Banco Central del Ecuador
Elaborador por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios
Nandina: 4403, 4407

IMPORTACIONES

Importaciones por país (2015 – Enero 2020) FOB en Miles \$

Área Económica Origen	FOB 2015	FOB 2016	FOB 2017	FOB 2018	FOB 2019	FOB Ene-2020
Chile	1,725.51	1,359.21	2,050.51	2,133.10	1,745.29	192.09
Colombia	0.00	11.89	35.52	57.09	527.87	205.50
Resto Del Mundo	279.82	296.50	129.76	194.26	49.65	30.58

Participación de los países origen de Importaciones



En 2019, 75% de las importaciones del sector Silvicultura y Extracción de madera fueron originarias de Chile, seguida por Colombia que participó con el 23%.

De 2018 a 2019, se observó que las importaciones de estos 2 países tuvieron variaciones distintas, por un lado las importaciones provenientes de Chile disminuyeron en un 18%, mientras que las importaciones provenientes de Colombia aumentaron en un 825%.

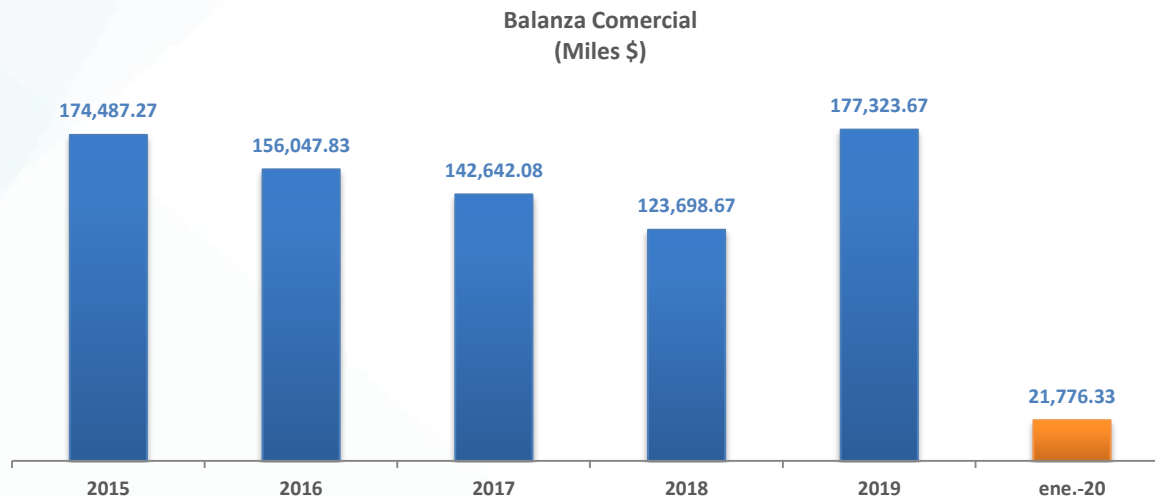
Fuente: Banco Central del Ecuador

Elaborador por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

Nandina: 4403, 4407

BALANZA COMERCIAL

La balanza comercial del sector presentó superávit en todos los años, pero en el 2019 este monto creció un 43% en comparación al año anterior, debido al aumento de exportaciones y disminución de importaciones en ese año.



Fuente: Banco Central del Ecuador

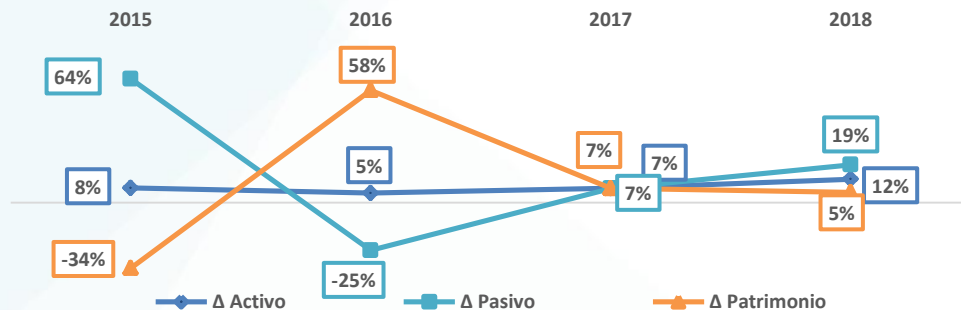
Elaborador por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

Nandina: 4403, 4407

BALANCE DE SITUACIÓN

Cuentas (\$ Millones)	2014	2015	2016	2017	2018
Activo	132.37	142.34	149.23	160.17	179.52
Pasivo	58.11	95.31	71.72	76.94	91.92
Patrimonio	74.25	49.02	77.51	83.23	87.59

Variación Interanual - Principales cuentas del Balance de Situación Inicial



- De acuerdo a los estados financieros, para el 2018 los activos ascendieron a \$179.52 millones, es decir, alrededor de un 12% superior a lo reportado en el 2017.

- En cuanto a los pasivos, estos cerraron en \$91.92 millones, es decir 19% más que en el 2017.

- El patrimonio del sector fue de \$87.59 millones para el 2018, lo cual representó un crecimiento del 5% con respecto al valor reportado en el año anterior.

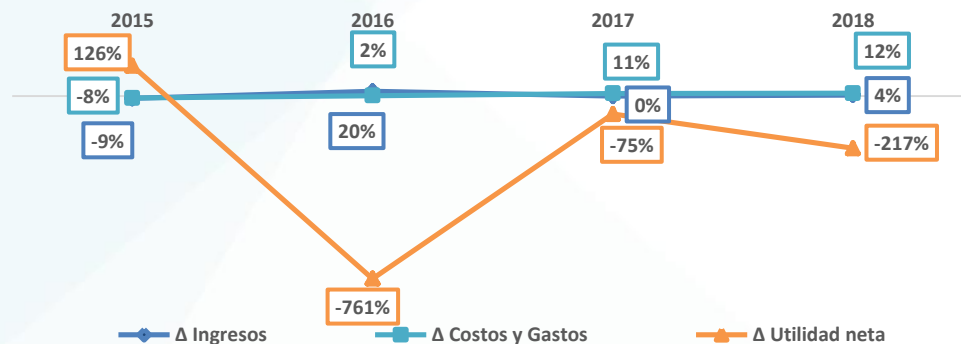
Fuente: SRI

Elaborador por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

BALANCE DE RESULTADOS

Cuentas (\$ Millones)	2014	2015	2016	2017	2018
Ingresos	43.85	39.81	47.80	47.75	49.82
Costos y Gastos	44.27	40.76	41.51	46.18	51.67
Utilidad neta	-0.42	-0.95	6.29	1.58	-1.85

Variación Interanual - Principales cuentas de Estado de Resultados



- Los ingresos correspondientes a esta actividad, alcanzaron los \$ 49.82 millones en el 2018, es decir un 4% más que en el 2017.
- Con respecto a los costos y gastos, para el 2018 ascendieron a \$ 51.67 millones, siendo un 12% superior que en el 2017.
- Al cierre del ejercicio 2018, se evidenció una pérdida neta de \$ 1.85 millones para este sector, lo cual, en comparación al año anterior que presentó utilidades, sufrió una caída alrededor del 217% en dicho rubro.

Fuente: SRI

Elaborador por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

INDICADORES FINANCIEROS

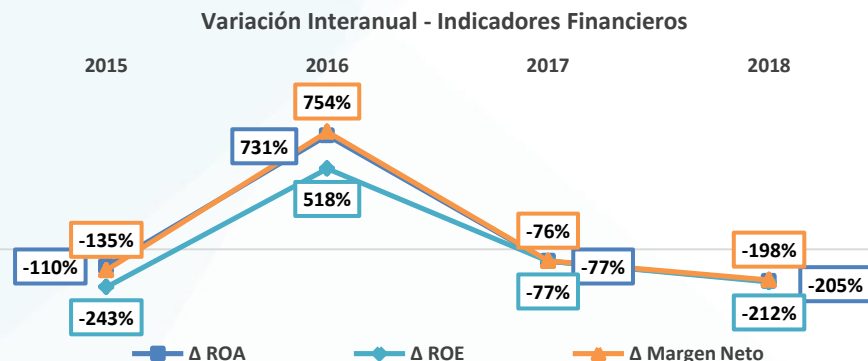
Indicador	2014	2015	2016	2017	2018
ROA	-0.32%	-0.67%	4.21%	0.98%	-1.03%
ROE	-0.57%	-1.94%	8.11%	1.89%	-2.11%
Margen Neto	-1.39%	-3.26%	21.33%	5.13%	-5.03%

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 la empresa generó \$1.03 de Pérdida Neta.

- **Rentabilidad Financiera (ROE):** En el 2018, por cada \$100 invertidos por los accionistas, la empresa generó \$2.11 de Pérdida Neta.

- **El Margen Neto:** En el 2018, por cada \$100 de Ventas, los propietarios obtuvieron \$5.03 de Pérdida Neta.



Fuente: SRI

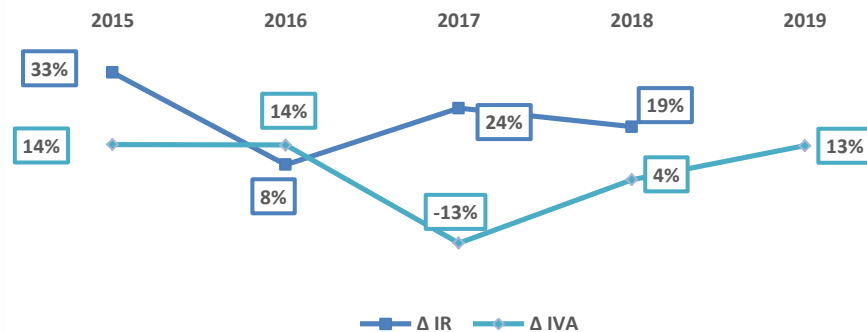
Elaborador por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

IMPUESTOS

El IR en el 2018 incrementó 19% con respecto al 2017. Por su lado, el IVA recaudado del sector aumentó en 4% en el mismo período, mientras que en el 2019 dicho monto aumentó 13%.

Impuestos (\$ Millones)	2014	2015	2016	2017	2018	2019	feb-20
Impuesto a la renta causado	0.31	0.41	0.45	0.55	0.65		
IVA Causado	1.96	2.22	2.53	2.19	2.28	2.59	0.44
Total general	2.26	2.64	2.97	2.74	2.94	2.59	0.44

Variación Interanual - Impuestos

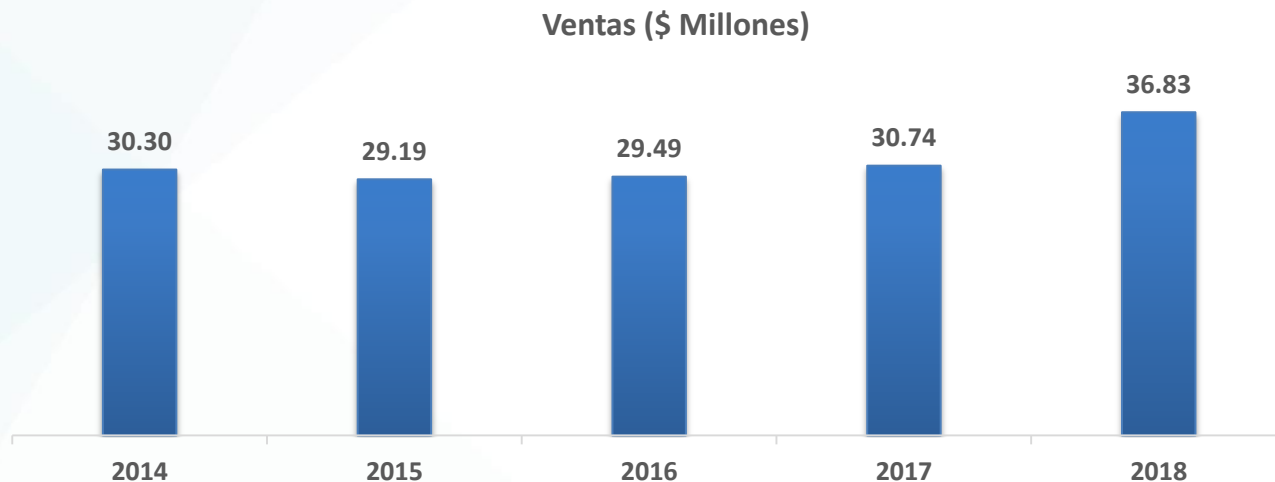


Fuente: SRI

Elaborador por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

VENTAS DOMÉSTICAS

En el 2018, el monto en ventas aumentó en 20% con respecto al 2017



Fuente: SRI

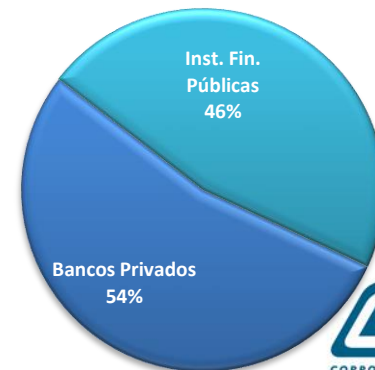
Elaborador por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

El volumen de crédito en el 2019 disminuyó en 22% respecto al año 2018

Subsistema (\$ Millones)	2015	2016	2017	2018	2019
Bancos Privados	0.50	3.95	3.58	7.33	10.44
Inst. Fin. Públicas	8.71	41.02	25.99	17.53	9.07
Mutualistas	-	-	0.03	-	-
Soc. Financieras	0.15	0.10	-	-	-
TOTAL	9.36	45.08	29.59	24.86	19.51



Participación del Volumen de Crédito por Subsistema
Año 2019



CONCLUSIONES

- En 2018, alrededor del 71% de este mercado se concentró en las provincias del Guayas y Pichincha. En este mercado, las empresas de tamaño MiPymes representaron el 98%.
- La variación del crecimiento del sector fue negativo en el 2019, sin embargo se prevé que para el 2020 se recupere en 1.4% aproximadamente.
- A partir del año 2015 el mercado ha sufrido caídas considerables en sus niveles de exportación. Sin embargo, en el 2019 presentó una gran mejora, ya que aumentó en 42% sus exportaciones, siendo hasta ese año el mayor monto reportado dentro del periodo de análisis. El principal destino de estas exportaciones fue el país de China.
- Por el lado de las importaciones, en el 2019 el sector reportó una disminución alrededor del 2.6%, siendo Chile el principal país de origen de dichas importaciones.
- Por otra parte, los principales indicadores de rentabilidad (ROA, ROE, Margen de utilidad) reflejaron que el sector no tuvo un buen desempeño en el 2018 respecto al año anterior, ya que cayeron drásticamente llegando incluso a tomar valores negativos. El bajo nivel de estos indicadores fue debido a que el sector presentó pérdidas netas, por lo que sin importar haber mejorado en sus otros componentes el nivel reflejado sería ineficiente.
- En el año 2019, el volumen de crédito para este sector disminuyó en 22% respecto al año anterior. En el mismo año, del total de créditos, la banca pública tuvo una participación del 46%.



CREANDO FUTURO NACIONAL

www.cfn.fin.ec



Corporación Financiera Nacional



@CFN_ECUADOR