



CORPORACIÓN FINANCIERA NACIONAL

FICHA SECTORIAL:

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

INDUSTRIAS MANUFACTURERAS

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

Mayo 2020

CLASIFICACIÓN DE LA ACTIVIDAD

CÓDIGO CIU

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN
C	INDUSTRIAS MANUFACTURERAS
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 y productos botánicos de uso farmacéutico.
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: antiseros 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 guatas, 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.

CLASIFICACIÓN DE LA ACTIVIDAD

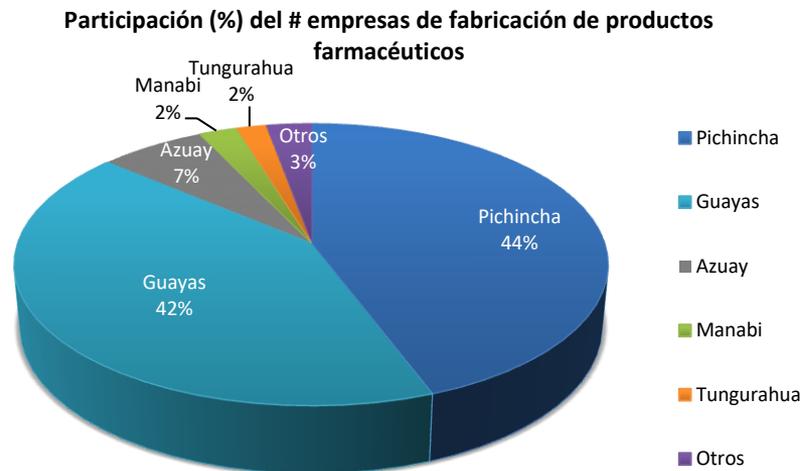
CÓDIGO ARANCELARIO NANDINA

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, antisueños, 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.

EMPRESAS DEDICADAS A LA FABRICACIÓN DE PRODUCTOS FARMACÉUTICOS

- En el año 2018 existieron 210 empresas que se dedicaron a la fabricación de productos farmacéuticos, de las cuales la mayoría se encontró situado en la provincia de Pichincha (44%) y Guayas (42%).
- Este sector generó 10,773 empleos, siendo el 82% del total de empleos ofertados por las empresas grandes.

Tamaño de empresa	# Empresas 2018	# Empleados 2018
Grande	32	8,794
Mediana	32	1,082
Microempresa	85	351
Pequeñas	58	546
ND	3	0
Total general	210	10,773



PIB DEL SECTOR

- El sector de fabricación de productos farmacéuticos, durante el ejercicio económico 2018 registró \$737.10 MM de Valor Agregado Bruto, lo que representa una participación del 1.03% sobre el PIB Total.

Año	Fabricación de otros productos químicos (MM USD de 2007)	PIB Total (MM USD de 2007)	Participación PIB
2015	754.80	70,175	1.08%
2016 sd	708.68	69,314	1.02%
2017 p	707.40	70,956	1.00%
2018 p	737.10	71,871	1.03%

sd: semi-definitivo
p: provisional

Crecimiento interanual del sector de fabricación de productos químicos



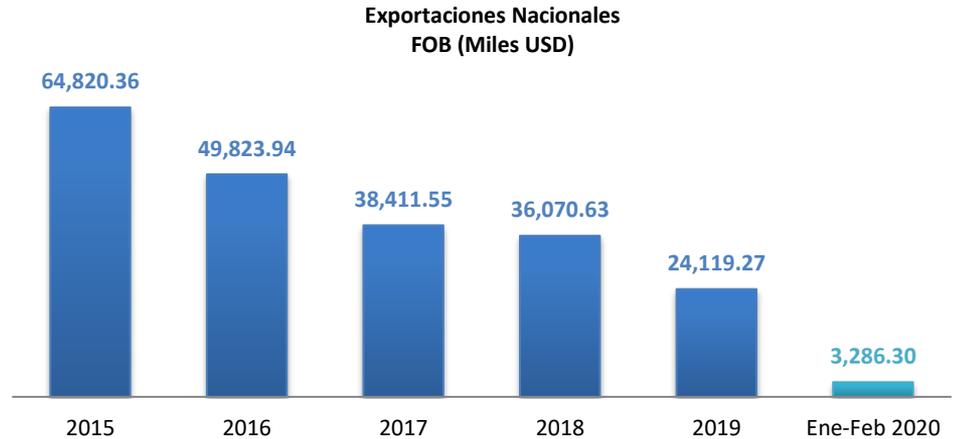
Fuente: Banco Central del Ecuador

Elaborado por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

EXPORTACIONES

Exportaciones Nacionales Por Año (2015-Feb 2020) Toneladas en Miles y FOB en Miles \$

Año	TON (Miles)	FOB (Miles USD)	Costo promedio por tonelada en dólares
2015	0.76	64,820.36	85,248.33
2016	1.00	49,823.94	50,028.74
2017	0.77	38,411.55	49,706.15
2018	0.71	36,070.63	50,733.36
2019	0.63	24,119.27	38,271.00
Ene-Feb 2020	0.09	3,286.30	35,711.61



Durante el periodo 2015-2019 las exportaciones del sector presentaron una tendencia decreciente, registrándose en el año 2019 una disminución en el valor FOB del 33% en contraste con el 2018 y una caída del 63% en comparación con el año 2015.

A Febrero de 2020, las exportaciones representaron el 14% del valor total FOB reportado en el año 2019.

Fuente: Banco Central del Ecuador

Elaborado por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

Código Nandina: 3001, 3002, 3003, 3004, 3005, 3006

EXPORTACIONES

Exportaciones Nacionales Por País (2015-Feb 2020) FOB en Miles \$

Área Económica Destino	2015	2016	2017	2018	2019	Ene-Feb 2020
Panamá	4,557.33	10,367.45	15,905.98	11,359.93	5,169.27	645.71
Venezuela	18,878.36	15,967.35	1,765.21	39.08	87.82	0.00
Alemania	22,773.01	34.28	1.31	1.45	0.01	0.02
Perú	3,085.36	5,327.18	4,394.61	3,645.14	4,770.31	589.85
Colombia	3,444.56	2,598.68	2,948.03	3,385.65	3,678.98	698.77
Chile	2,081.08	3,313.98	2,788.30	4,077.63	2,501.10	429.44
Resto del mundo	10,000.66	12,215.02	10,608.12	13,561.76	7,911.79	922.52
Total	64,820.36	49,823.94	38,411.55	36,070.63	24,119.27	3,286.30

Participaciones de los países de destino de las Exportaciones
2019



Entre 2015 y 2016 las exportaciones estuvieron dirigidas principalmente a Venezuela, sin embargo, este escenario cambió en los años posteriores, siendo las exportaciones desde 2017 destinadas principalmente a Panamá.

Para el año 2019, Ecuador exportó \$5.2 millones de FOB a Panamá (22% del total exportado) y \$4.8 millones a Perú (20% del total exportado).

Fuente: Banco Central del Ecuador

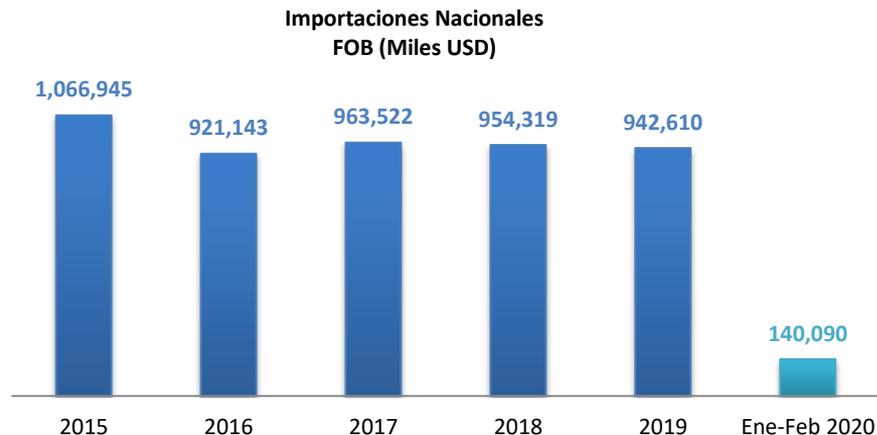
Elaborado por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

Código Nandina: 3001, 3002, 3003, 3004, 3005, 3006

IMPORTACIONES

Importaciones Nacionales Por Año (2015-Feb 2020) Toneladas en Miles y FOB en Miles \$

Año	TON (Miles)	FOB (Miles USD)	Costo promedio por tonelada en dólares
2015	31.07	1,066,945.03	34,341.69
2016	29.01	921,142.61	31,752.35
2017	35.42	963,522.12	27,202.46
2018	33.18	954,319.45	28,759.28
2019	37.99	942,609.57	24,811.22
Ene-Feb 2020	5.31	140,090.29	26,392.65



Las importaciones en el año 2019 fueron \$942 millones de FOB, inferior en 1% en relación al año 2018 y menor en 12% en comparación con el año 2015.

De enero a febrero de 2020 las importaciones sumaron \$ 140 millones de FOB que representó el 15% del total importado en el año 2019.

Fuente: Banco Central del Ecuador

Elaborado por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

Código Nandina: 3001, 3002, 3003, 3004, 3005, 3006

IMPORTACIONES

Importaciones Nacionales Por País (2015-Feb 2020) FOB en Miles \$

Área Económica Origen	2015	2016	2017	2018	2019	Ene-Feb 2020
Colombia	169,624.24	132,970.38	137,436.27	132,324.65	130,531.49	19,562.54
Alemania	105,077.75	100,705.11	98,526.70	87,601.12	85,313.23	16,686.38
Estados Unidos	77,084.91	75,780.67	76,001.52	74,707.62	89,399.73	10,464.74
México	78,522.15	69,639.00	69,628.33	70,654.54	78,174.71	7,190.02
Resto del mundo	636,635.98	542,047.45	581,929.30	589,031.53	559,190.40	86,186.61
Total	1,066,945.03	921,142.61	963,522.12	954,319.45	942,609.57	140,090.29

Participaciones de los países de origen de las Importaciones
2019



Entre 2015 y 2018, Colombia y Alemania con una participación en promedio del 15% y del 10% respectivamente, ocuparon el origen principal de las importaciones.

Para el año consecutivo (2019) Colombia continuó siendo el primer país origen de las importaciones con una participación del 14%, seguido ahora de Estados Unidos con una participación del 9.5%.

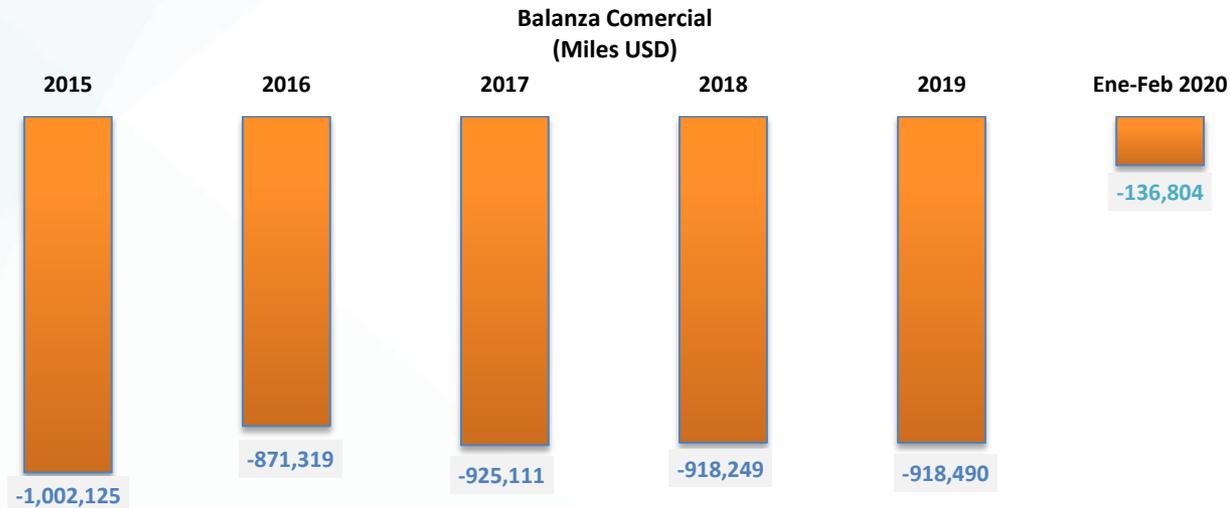
Fuente: Banco Central del Ecuador

Elaborado por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

Código Nandina: 3001, 3002, 3003, 3004, 3005, 3006

BALANZA COMERCIAL

La balanza del sector fue **deficitaria**, siendo las exportaciones en el año 2019 el 3% de total de las importaciones

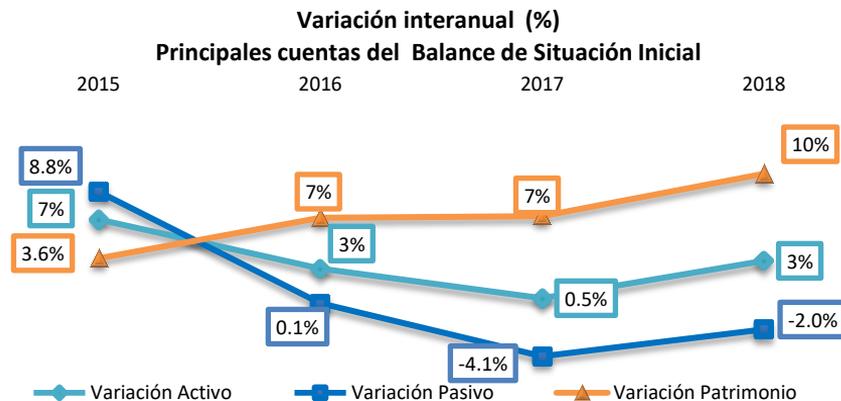


Fuente: Banco Central del Ecuador
Elaborado por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios
Código Nandina: 3001, 3002, 3003, 3004, 3005, 3006

BALANCE DE SITUACIÓN

- Durante el período analizado, el ratio de endeudamiento se ubicó entre el 53% y 60%, indicando que el sector se mantuvo dentro del rango considerado como óptimo (40%-60%).
- La cuenta de activo desde 2015 hasta 2018 se ha ido incrementando paulatinamente, existiendo un crecimiento en el año 2018 del 3% en relación al año inmediatamente anterior. Mientras tanto la cuenta de pasivo en los dos últimos años (2017-2018) ha disminuido, experimentándose en el 2018 un decrecimiento del 2% en comparación al año 2017. Por último, en la cuenta de patrimonio se observó una tendencia creciente, evidenciándose en el año 2018 un alza del 10% respecto al año anterior.

Cuentas (MM USD)	2015	2016	2017	2018
Activo	639.16	656.98	660.15	682.60
Pasivo	384.42	384.72	369.13	361.92
Patrimonio	255.00	272.26	291.02	320.68



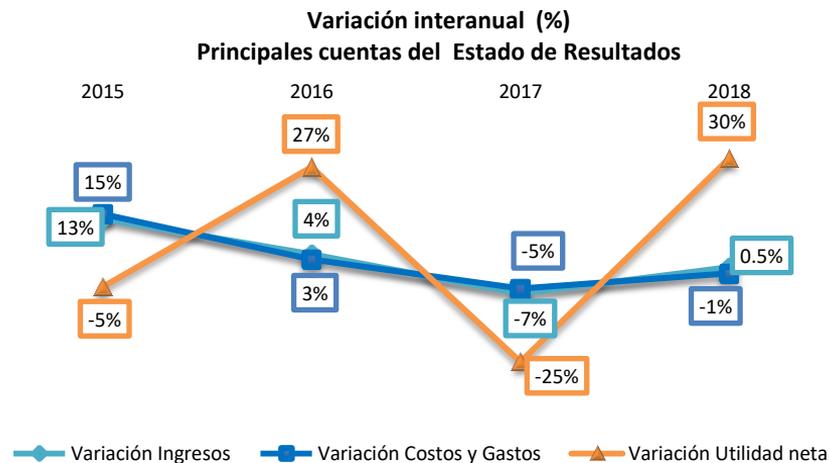
Fuente: SRI

Elaborado por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

BALANCE DE RESULTADOS

- Después de la caída de las cuentas de ingresos y utilidad experimentada en el año 2017, se pudo observar que en el año 2018 la cuenta de ingresos se incrementó en 0.5% y de utilidad aumentó en 30% en contraste con el año inmediatamente anterior.
- Mientras tanto la cuenta de costos y gastos disminuyó en 5% en el 2017 y en 1% en el 2018 en relación con el año inmediatamente anterior.

Cuentas (MM USD)	2015	2016	2017	2018
Ingresos	623.64	648.01	604.78	607.72
Costos y Gastos	588.30	603.01	571.04	563.97
Utilidad neta	35.34	45.00	33.74	43.75

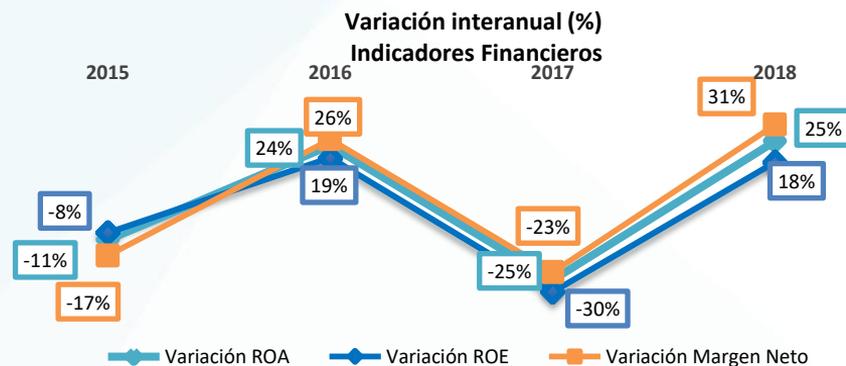


Fuente: SRI

Elaborado por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

INDICADORES FINANCIEROS

Indicador	2015	2016	2017	2018
ROA	5.53%	6.85%	5.11%	6.41%
ROE	13.86%	16.53%	11.59%	13.64%
Margen Neto	6.22%	7.85%	6.07%	7.98%



Respecto al análisis de los indicadores financieros en el 2018, ROA, ROE y Margen Neto se encontró lo siguiente:

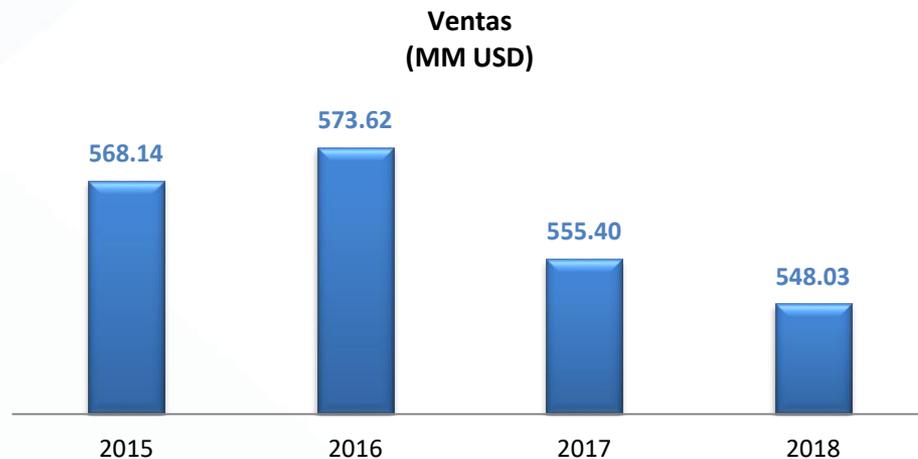
- **Retorno de la Inversión(ROA):** En el 2018, por cada \$100 de Activos se generaron \$6.41 de Utilidad Neta.
- **Rentabilidad Financiera (ROE):** En el 2018, por cada \$100 invertido por los accionistas, la empresa generó \$13.64 de Utilidad Neta.
- **El Margen Neto:** En el 2018, por cada \$100 de Ventas quedó para los propietarios \$7.98 de Utilidad Neta.

Fuente: SRI

Elaborado por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

VENTAS DOMÉSTICAS

Las ventas del sector en el año 2018 cayeron en 1% en relación año inmediatamente anterior y en 4% en comparación con el año 2015.



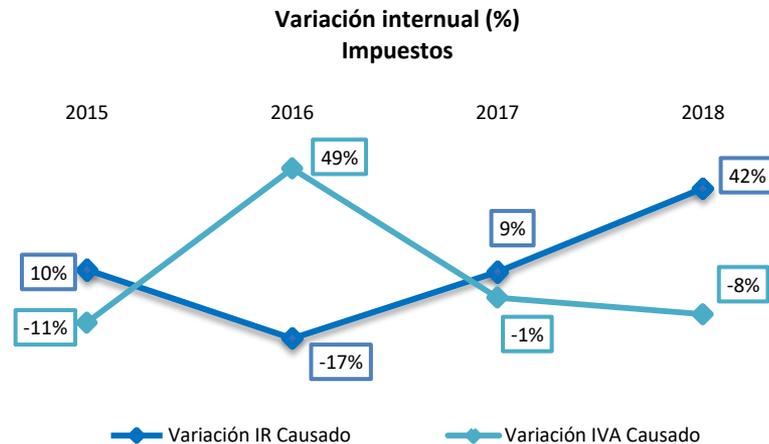
Fuente: SRI

Elaborado por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

IMPUESTOS

- El IR recaudado del 2018 aumentó en 42% respecto al año 2017, y el IVA recaudado disminuyó en 8%

IMPUESTOS (MM USD)	2015	2016	2017	2018
IR causado	12.11	10.00	10.88	15.40
IVA causado	4.97	7.42	7.32	6.74
Total general	17.07	17.42	18.20	22.15



Fuente: SRI

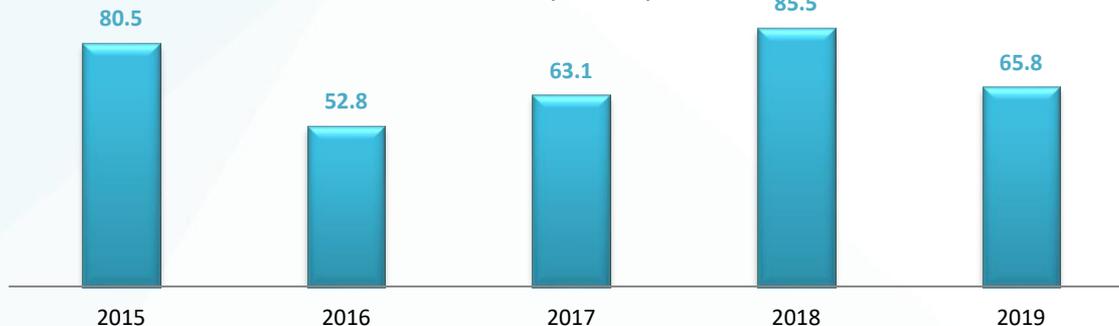
Elaborado por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

CRÉDITO

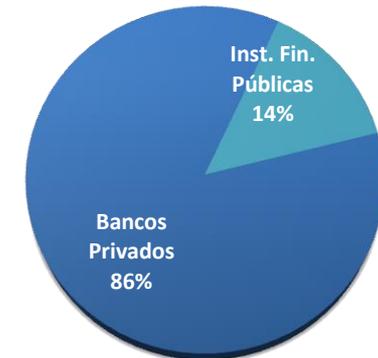
En el año 2019 el volumen de crédito fue inferior en 23% respecto al año anterior. Siendo el 86% del total otorgado por la Banca Privada y el 14% por las Instituciones Financieras Públicas.

Subsistema (MM USD)	2015	2016	2017	2018	2019
Bancos Privados	80.08	50.20	51.02	79.16	56.49
Inst. Fin. Públicas	0.24	2.35	12.11	6.34	9.33
Mutualistas	-	0.19	-	-	-
Sociedades Financieras	0.13	0.01	-	-	-
TOTAL	80.45	52.75	63.12	85.50	65.82

Evolución Volumen de Crédito
(MM USD)



Participación del Volumen de Crédito
Por Subsistema
Año 2019



Fuente: Superintendencia de Bancos

Elaborado por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

CONCLUSIONES

- En el año 2018 se registraron 210 empresas dedicadas a la fabricación de productos farmacéuticos, que generaron 10,773 empleos. A pesar de que en este sector el 40% son microempresas, el 82% del total de empleos son provistos por las empresas grandes.
- El sector de fabricación de productos farmacéuticos registró en el año 2018 un total de \$ 737.10 MM de valor agregado bruto, lo que representó una participación del 1% sobre el PIB total del país.
- La balanza comercial del sector durante el periodo 2015-2019 fue deficitaria, pasando de -\$1,002 MM a -\$918 MM, lo que representó un deterioro del 8%.
- A partir del año 2017 las ventas han venido disminuyendo, siendo en el año 2018 menos del 1% en relación al año inmediatamente anterior e inferior en 4% en comparación al año 2015.
- El volumen de crédito otorgado a este sector en el año 2019 fue de \$65.82 MM, siendo el 86% del total otorgado por la Banca Privada y el 14% por las Instituciones Financieras Públicas.



CREANDO FUTURO NACIONAL

www.cfn.fin.ec



Corporación Financiera Nacional



@CFN_ECUADOR