CORPORACIÓN FINANCIERA NACIONAL

FICHA SECTORIAL:

LECHE Y SUS DERIVADOS

AGRICULTURA, GANADERÍA, SILVICULTURA Y PESCA.

LECHE Y SUS DERIVADOS

Junio 2020

CORPORACIÓN FINANCIERA NACIONAL

CLASIFICACIÓN DE LA ACTIVIDAD

CIIU 4.0

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN
A	**Agricultura, ganadería, silvicultura Y pesca.**
A01	Agricultura, ganadería, caza Y actividades de servicios conexas.
A014	Ganadería.
A0141	**Cría de ganado bovino Y búfalos.**
A0141.0	Cría de ganado bovino Y búfalos.
A0141.02	Producción de leche cruda de vaca.

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN
C	**Industrias manufactureras.**
C10	Elaboración de productos alimenticios.
C105	Elaboración de productos lácteos.
C1050	**Elaboración de productos lácteos.**
C1050.0	Elaboración de productos lácteos.
C1050.01	Elaboración de leche fresca líquida, crema de leche liquida, bebidas A base de leche, yogurt, incluso caseína O lactosa, pasteurizada, esterilizada, homogeneizada Y/O tratada A altas temperaturas.
C1050.02	Elaboración de leche en polvo, condensada sea O no azucarada.
C1050.03	Elaboración de crema en forma sólida.
C1050.04	Elaboración de mantequilla, queso, cuajada Y suero.
C1050.05	Elaboración de helados (de todo tipo), sorbetes, bolos, granizados, etcétera.
C1050.06	Servicios de apoyo A la elaboración de productos lácteos A cambio de una retribución O por contrato.
C1050.07	Producción de leche en forma sólida ya sea en bloque O gránulos.
C1050.09	Elaboración de otros productos lácteos: manjar de leche.

CFN
CORPORACIÓN FINANCIERA NACIONAL

CLASIFICACIÓN DE LA ACTIVIDAD

CÓDIGO ARANCELARIO NANDINA

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN
04	**Leche y productos lácteos; huevos de ave; miel natural; productos comestibles de origen animal, no expresados ni comprendidos en otra parte**
04.01	Leche y nata (crema), sin concentrar, sin adición de azúcar ni otro edulcorante.
04.02	Leche y nata (crema), concentradas o con adición de azúcar u otro edulcorante.
04.03	Suero de mantequilla (de manteca), leche y nata (crema) cuajadas, yogur, kefir y demás leches y natas (cremas), fermentadas o acidificadas, incluso concentrados, con adición de azúcar u otro edulcorante, aromatizados o con frutas u otros frutos o cacao.
04.04	Lactosuero, incluso concentrado o con adición de azúcar u otro edulcorante; productos constituidos por los componentes naturales de la leche, incluso con adición de azúcar u otro edulcorante, no expresados ni comprendidos en otra parte.
04.05	Mantequilla (manteca) y demás materias grasas de la leche; pastas lácteas para untar.
04.06	Quesos y requesón.

Fuente: Arancel Nacional de Importaciones del Ecuador
Elaborado por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

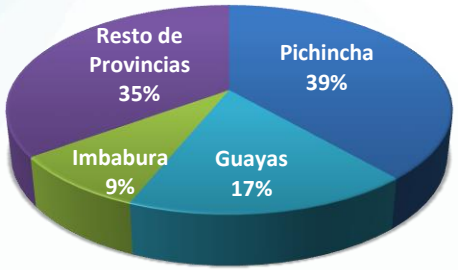
CFN
CORPORACIÓN FINANCIERA NACIONAL

NÚMERO DE EMPRESAS DEDICADAS A LA PRODUCCIÓN DE LECHE Y DERIVADOS

- Las empresas productoras de leche y derivados registradas en el 2018 se contabilizaron en 158, de las cuales 57 se dedicaban a la producción de leche cruda y las otras 101 a la elaboración de productos lácteos.
- Durante el mismo año el sector evidenció alrededor de 6,412 plazas de empleo, siendo las empresas elaboradoras de productos lácteos las que mayor número de plazas poseía.

Producción de Leche Cruda de Vaca (A0141.02)	# Empresas 2018	# Empleados 2018
Grande	1	87
Mediana	6	164
Pequeña	21	174
Microempresa	29	129
Total general	**57**	**554**

Participación (%) #Empresas Productoras de Leche Cruda de Vaca por provincia 2018



Elaboración de Productos Lácteos (C1050.0)	# Empresas 2018	# Empleados 2018
Grande	15	4,878
Mediana	16	433
Pequeña	34	384
Microempresa	36	163
Total general	**101**	**5,858**

Participación (%) #Empresas que Elaboran Productos Lácteos por provincia 2018

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

CFN
CORPORACIÓN FINANCIERA NACIONAL

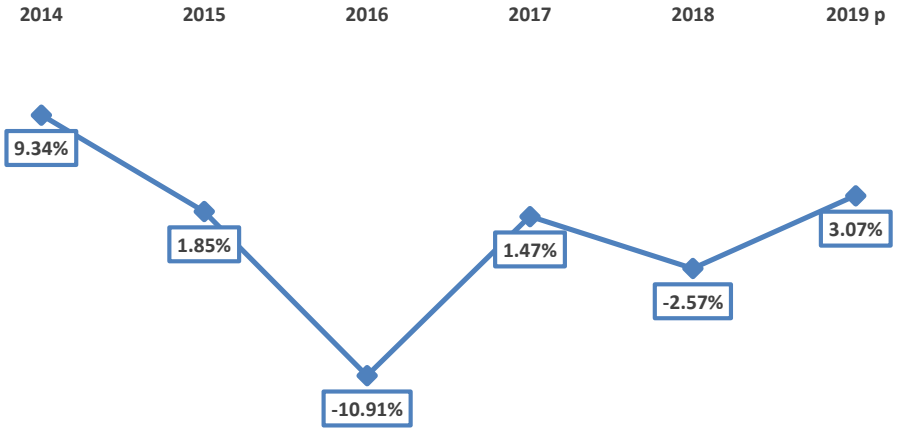
PIB DEL SECTOR

- Según los datos del Banco Central en 2019, el Sector de la Elaboración de productos lácteos sumó cerca de $250 MM, equivalentes a un 0.35% del PIB total de ese mismo año.
- Este sector presentó una variación positiva del 3.07% respecto al 2018.

Año	Elaboración de productos lácteos ($ Miles de 2007)	PIB Total ($ Miles de 2007)	Participación del Sector sobre el PIB
2014	270,848	70,105,362	0.39%
2015	275,866	70,174,677	0.39%
2016	245,777	69,314,066	0.35%
2017	249,383	70,955,691	0.35%
2018	242,962	71,870,517	0.34%
2019 p	250,429	71,814,087	0.35%

p: provisional

Crecimiento interanual de la Elaboración de productos lácteos



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

CFN
CORPORACIÓN FINANCIERA NACIONAL

EXPORTACIONES (I)

Año	TON (Miles)	FOB ($ Miles)	Costo Toneladas Promedio ($)
2016	0.27	488.83	1,824.86
2017	0.05	145.37	2,692.84
2018	0.00	0.03	34,950.00
2019	0.03	28.43	1,066.79

Datos correspondientes a la Subpartida arancelaria 0401:
Leche y nata (crema), sin concentrar, sin adición de azúcar ni otro edulcorante.

Durante los años de análisis se observa una tendencia decreciente en el valor FOB de las exportaciones de leche de vaca. Para 2019, el valor de FOB de exportación sumó cerca de $28.43k.

Fuente: Banco Central del Ecuador
Elaborador por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios
Nandina 0401

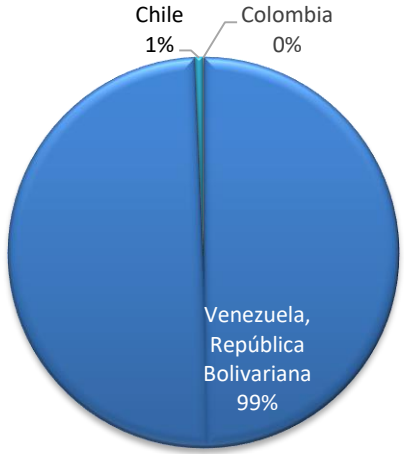
CORPORACIÓN FINANCIERA NACIONAL

EXPORTACIONES (II)

Exportaciones Por País
FOB en $ Miles

Área Económica destino	2016	2017	2018	2019
Venezuela, República Bolivariana	112.30	-	-	28.24
Chile	-	0.03	0,03	0.19
Colombia	376.53	145.33	-	-

Part. (%) Países destino de Exportaciones 2019



Datos correspondientes a la Subpartida arancelaria 0401:
Leche y nata (crema), sin concentrar, sin adición de azúcar ni otro edulcorante.

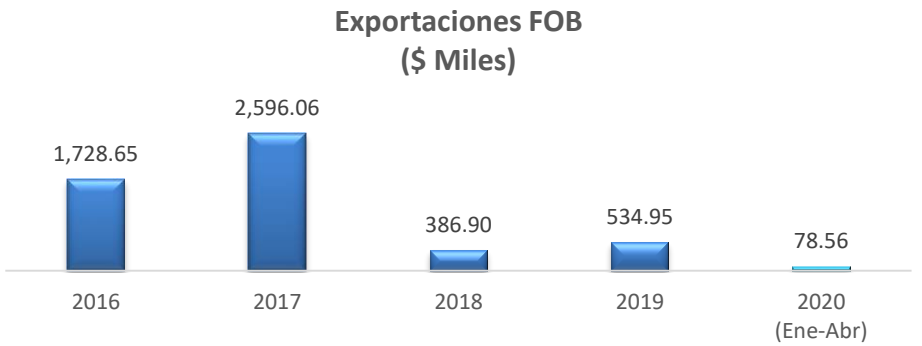
Desde el 2016, se evidencia que los países destino de exportación han sido Venezuela, Chile y Colombia. Sin embargo, en la actualidad (2020) el Ecuador no registra exportaciones de Leche cruda de vaca.

Fuente: Banco Central del Ecuador
Elaborador por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios
Nandina 0401

CFN
CORPORACIÓN FINANCIERA NACIONAL

EXPORTACIONES (III)

Año	TON Miles	FOB (Miles $)	Costo Toneladas Promedio ($)
2016	0.51	1,728.65	3,398.15
2017	0.77	2,596.06	3,358.63
2018	0.11	386.90	3,584.13
2019	0.17	534.95	3,103.81
2020 (Ene-Abr)	0.02	78.56	3,447.10



Datos correspondientes a las Subpartidas arancelarias desde la 0402 a la 0406:
Leche y nata (crema), concentradas o con adición de azúcar u otro edulcorante y derivados de la leche

Para 2019, el valor de FOB de exportación de los derivados de leche de vaca sumó cerca de $534.95 k. Se observó que hasta el 2017 se mantuvo un buen desempeño de acuerdo al FOB, pero a partir del 2018 cayeron las exportaciones.

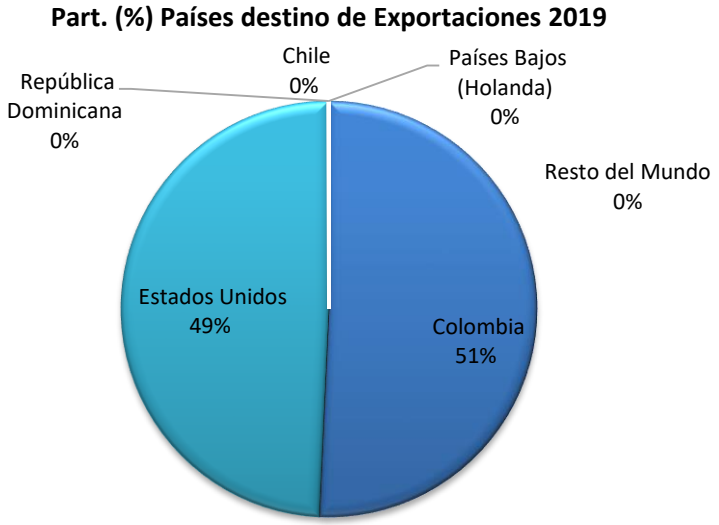
Fuente: Banco Central del Ecuador
Elaborador por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios
Nandina 0402, 0403, 0404, 0405 y 0406

CORPORACIÓN FINANCIERA NACIONAL

EXPORTACIONES (IV)

Exportaciones Por País
FOB en $ Miles

Área Económica destino	2016	2017	2018	2019	2020 (Ene-Abr)
Colombia	1,233.63	2,065.57	-	271.41	-
Estados Unidos	494.30	523.66	386.61	263.31	78.56
Chile	0.47	0.13	0.28	0.19	-
República Dominicana	-	-	-	0.04	-
Países Bajos (Holanda)	-	-	0.01	0.01	-
Resto del Mundo	0.24	6.69	-	-	-



Datos correspondientes a las Subpartidas arancelarias desde la 0402 a la 0406:
Leche y nata (crema), concentradas o con adición de azúcar u otro edulcorante y derivados de la leche

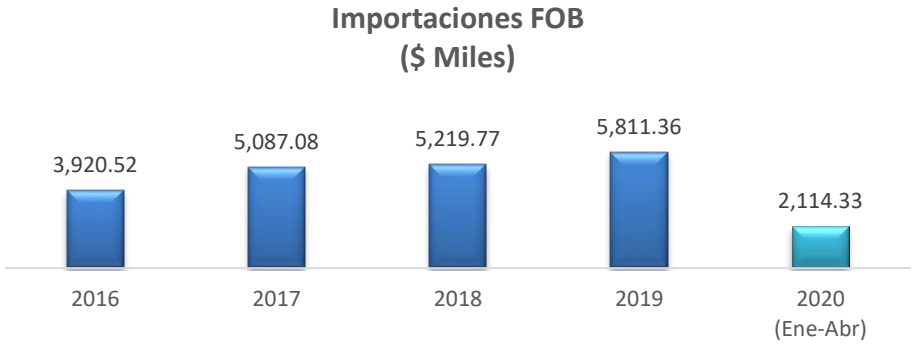
Durante el 2019, Colombia y Estados Unidos coparon casi el 100% de las exportaciones de derivados de leche.
Durante los primero meses de 2020, se observó que Estados Unidos lidera como destino de exportación.

Fuente: Banco Central del Ecuador
Elaborador por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios
Nandina 0402, 0403, 0404, 0405 y 0406

CFN
CORPORACIÓN FINANCIERA NACIONAL

IMPORTACIONES (I)

Año	TON Miles	FOB ($ Miles)	Costo Toneladas Promedio ($)
2016	2.33	3,920.52	1,679.27
2017	2.70	5,087.08	1,880.85
2018	2.45	5,219.77	2,129.64
2019	2.68	5,811.36	2,166.11
2020 (Ene-Abr)	0.88	2,114.33	2,401.87



Las importaciones de leche de vaca y sus derivados evidenciaron una tendencia creciente. En 2019 el FOB sumó cerca de $5MM.

Fuente: Banco Central del Ecuador
Elaborador por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios
Nandina 0401, 0402, 0403, 0404, 0405 y 0406

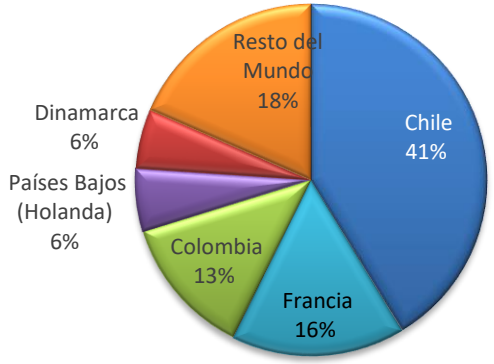
CFN
CORPORACIÓN FINANCIERA NACIONAL

IMPORTACIONES (II)

Importaciones Por País
FOB en $ Miles

Área Económica Origen	2016	2017	2018	2019	2020 (Ene-Abr)
Chile	2,552.24	3,234.65	2,441.27	2,400.83	745.74
Francia	92.26	169.36	810.00	929.69	232.57
Colombia	34.00	511.36	556.28	754.64	323.05
Países Bajos (Holanda)	-	4.95	30.00	334.54	326.55
Dinamarca	252.93	275.26	321.53	318.19	51.77
Resto del Mundo	989.09	891.51	1,060.68	1,073.47	434.66

Part. (%) Paises Origen de Importaciones 2019



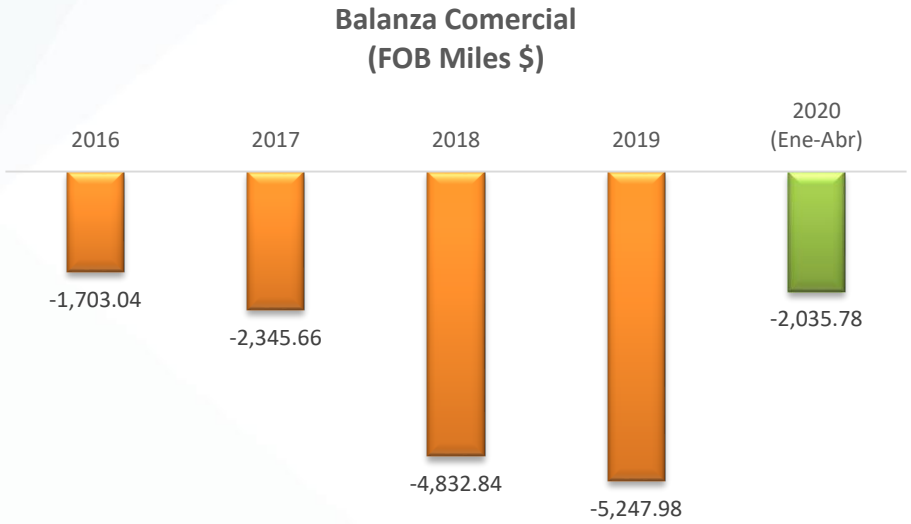
Chile lidera como país de origen de importaciones de leche cruda de vaca y derivados con el 41%, seguido de Francia con el 16% y Colombia con el 13%.

Fuente: Banco Central del Ecuador
Elaborador por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios
Nandina 0401, 0402, 0403, 0404, 0405 y 0406

CFN
CORPORACIÓN FINANCIERA NACIONAL

BALANZA COMERCIAL

- La balanza del sector es ampliamente negativa.



Fuente: Banco Central del Ecuador
Elaborador por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios
Nandina 0401, 0402, 0403, 0404, 0405 y 0406

CFN
CORPORACIÓN FINANCIERA NACIONAL

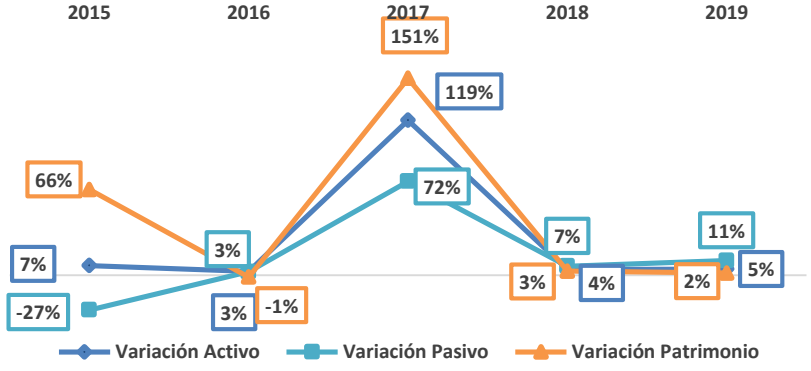
BALANCE DE SITUACIÓN

Producción de Leche Cruda de Vaca

- El activo, pasivo y patrimonio correspondientes a esta actividad evolucionaron positivamente en 2019 respecto al 2018 en 5%, 11% y 2%, respectivamente.

Cuentas (Millones $)	2015	2016	2017	2018	2019
Activo	99.70	102.73	225.14	234.93	246.18
Pasivo	40.64	41.72	71.81	76.82	85.46
Patrimonio	61.85	61.01	153.33	158.11	160.72

Variación interanual de las cuentas del Balance de Situación

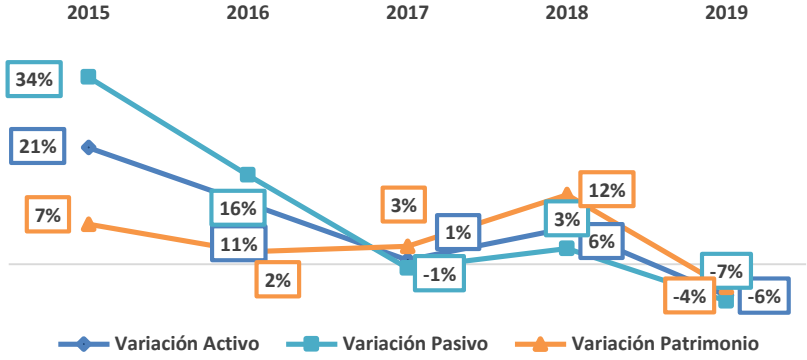


Elaboración de Productos Lácteos

- Para esta actividad durante el ejercicio 2018, las cuentas presentaron decrecimiento, el activo en 6%, el pasivo en 7% y el patrimonio en 4% respecto al 2017.

Cuentas (Millones $)	2015	2016	2017	2018	2019
Activo	585.29	649.10	653.96	696.45	657.32
Pasivo	350.07	405.94	403.05	414.28	386.93
Patrimonio	237.89	243.16	250.91	282.16	270.39

Variación interanual de las cuentas del Balance de Situación



Fuente: SRI
Elaborador por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

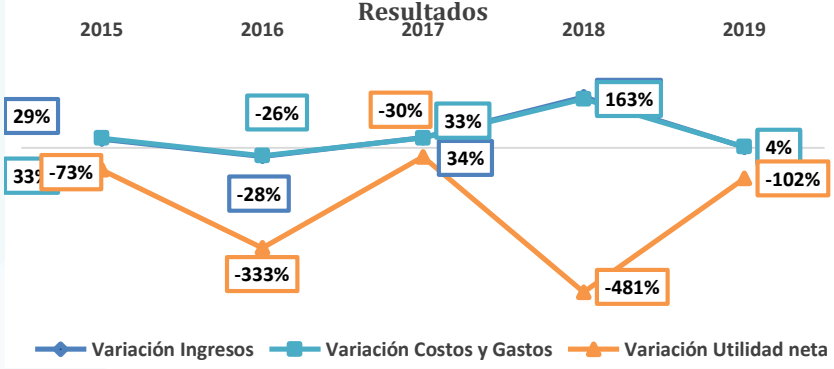
BALANCE DE RESULTADOS

Producción de Leche Cruda de Vaca

- Para el 2019, se observó que el sector estaba en pérdida, dado que los costos y gastos superaron a los ingresos.

Cuentas (Millones $)	2015	2016	2017	2018	2019
Ingresos	50.68	36.34	48.81	131.96	134.85
Costos y Gastos	50.34	37.13	49.37	129.84	134.89
Utilidad neta	0.34	-0.79	-0.56	2.12	-0.04

Variación Interanual de las Cuentas del Estado de Resultados

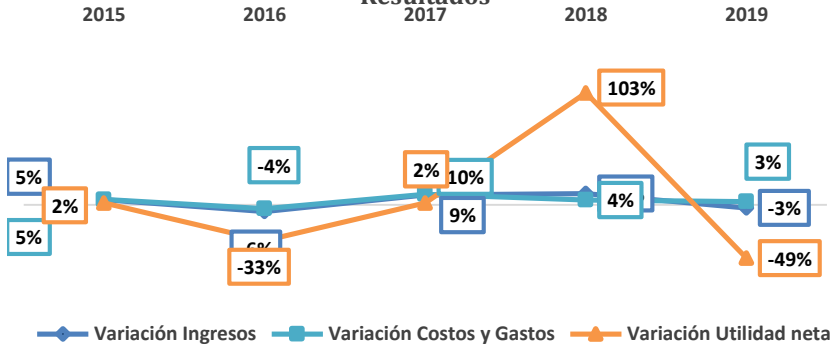


Elaboración de Productos Lácteos

- Se evidenció que en 2019, la utilidad disminuyó en 11% respecto al 2017, pero se mantuvo positiva. El ingreso disminuyó en 3% y los costos y gastos aumentaron en 3%.

Cuentas (Millones $)	2015	2016	2017	2018	2019
Ingresos	844.66	791.42	863.86	952.94	924.38
Costos y Gastos	767.60	740.03	811.69	846.79	870.74
Utilidad neta	77.06	51.39	52.17	106.15	53.64

Variación Interanual de las Cuentas del Estado de Resultados

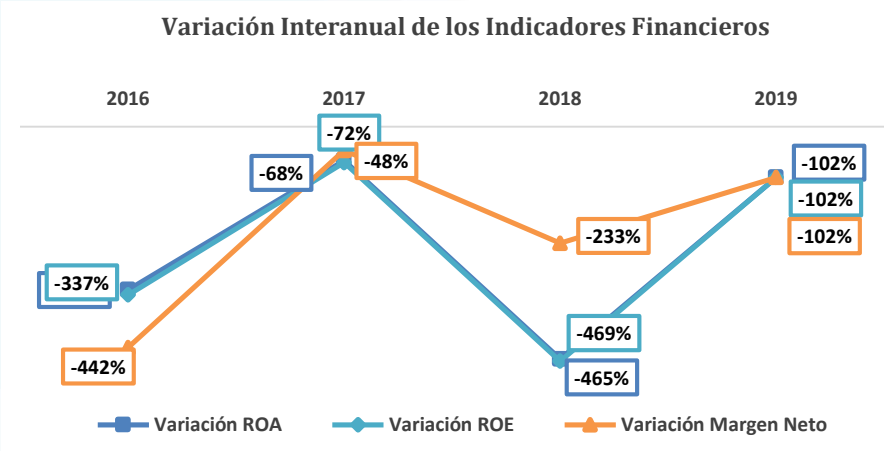


Fuente: SRI
Elaborador por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

INDICADORES FINANCIEROS (I)

Producción de Leche Cruda de Vaca

Indicador	2015	2016	2017	2018	2019
ROA	0.34%	-0.77%	-0.25%	0.90%	-0.02%
ROE	0.55%	-1.30%	-0.36%	1.34%	-0.02%
Margen Neto	0.69%	-2.37%	-1.24%	1.65%	-0.03%



Respecto al análisis de los indicadores financieros del sector en el 2019, ROA, ROE y Margen Neto presentan una variación negativa respecto al año 2018.

Los indicadores negativos evidencian un mal estado del sector.

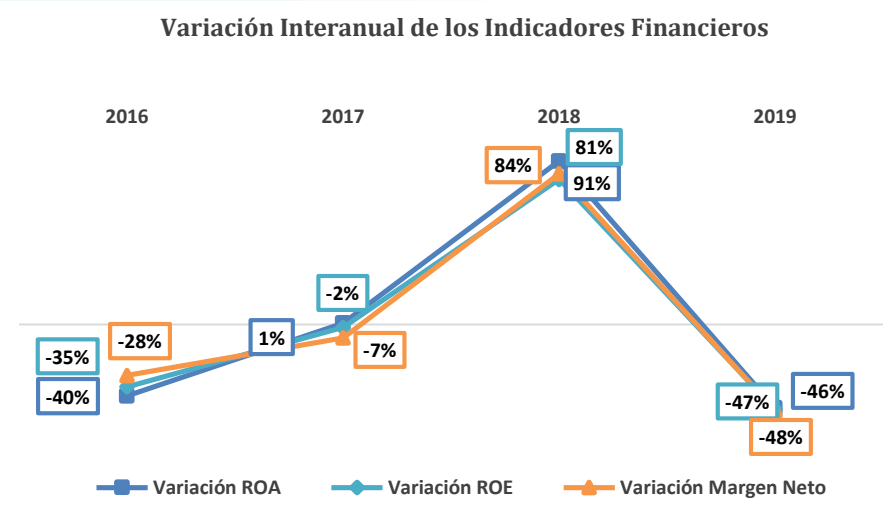
Fuente: SRI
Elaborador por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

CFN
CORPORACIÓN FINANCIERA NACIONAL

INDICADORES FINANCIEROS (II)

Elaboración de Productos Lácteos

Indicador	2015	2016	2017	2018	2019
ROA	13.17%	7.92%	7.98%	15.24%	8.16%
ROE	32.39%	21.14%	20.79%	37.62%	19.84%
Margen Neto	9.21%	6.59%	6.10%	11.23%	5.85%



Fuente: SRI
Elaborador por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

Respecto al análisis de los indicadores financieros del sector en el 2019, ROA y ROE presentan una variación negativa respecto al año 2018.

- **Retorno de la Inversión(ROA)**: En 2019, por cada $100 de Activos se generaron $8.16 de Utilidad Neta.

- **Rentabilidad Financiera (ROE)**: En el 2019, por cada $100 invertido por los accionistas, las empresas generaron $19.84 de Utilidad Neta.

- **El Margen Neto**: En el 2019, por cada $100 de Ventas quedó para los propietarios $5.85 de Utilidad Neta.

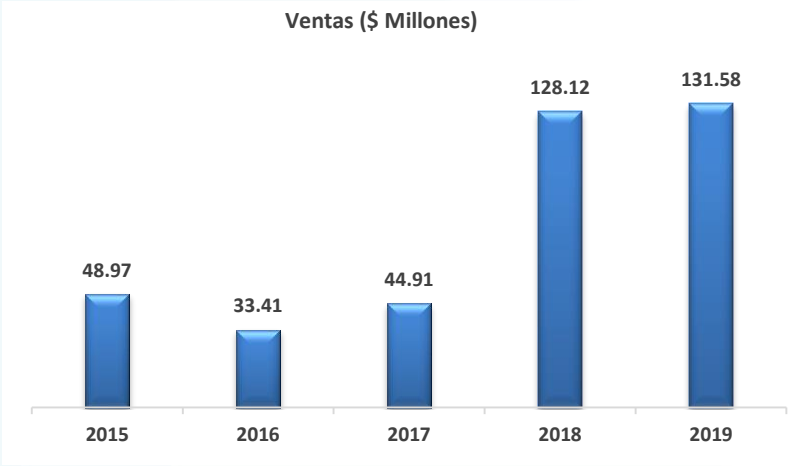
CFN
CORPORACIÓN FINANCIERA NACIONAL

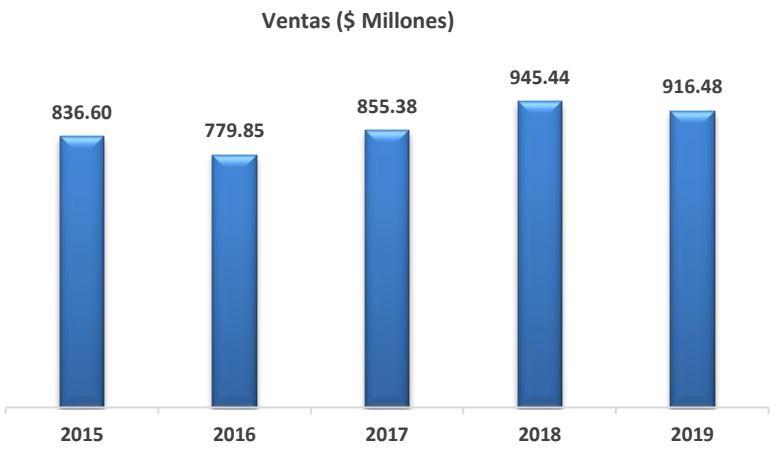
VENTAS DOMÉSTICAS

Producción de Leche Cruda de Vaca

Elaboración de Productos Lácteos

- Las ventas domésticas por la producción de leche cruda incrementó entre el 2018 y 2019 en 3%; mientras que, la venta de elaborados de productos lácteos disminuyó en 3%.





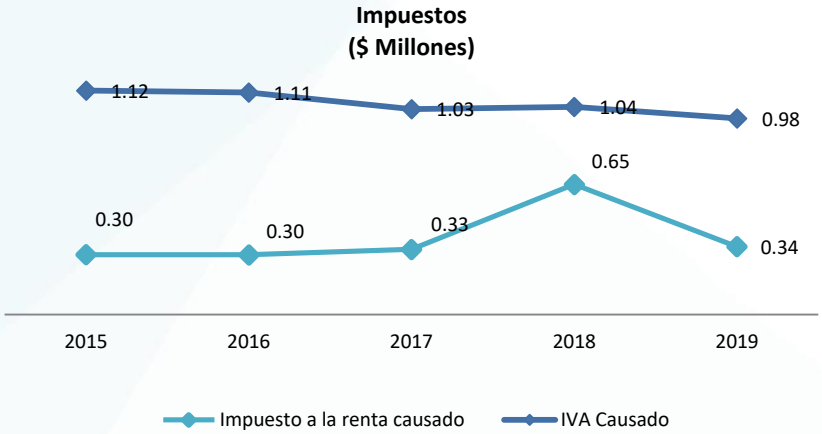
Fuente: SRI
Elaborador por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

IMPUESTO A LA RENTA E IVA CAUSADO

Producción de Leche Cruda de Vaca

- El IR causado del 2019 respecto al año 2018 disminuyó en 48%. El IVA en 2019 disminuyó en 6%, con respecto al año anterior.

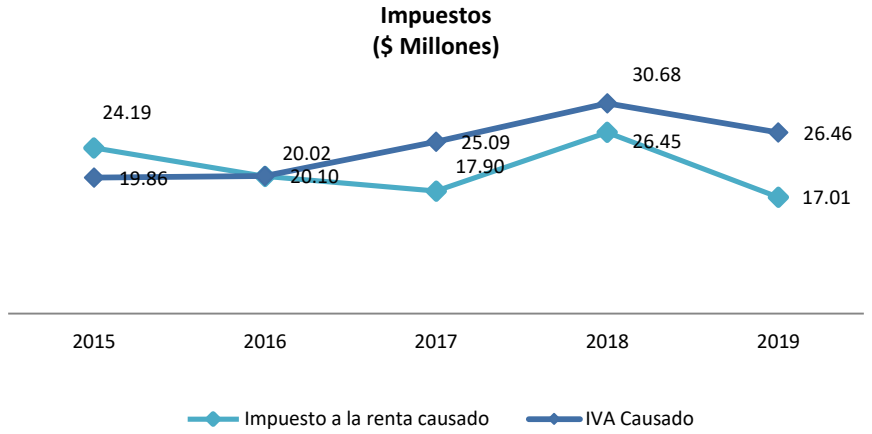
Impuestos ($ Millones)	2015	2016	2017	2018	2019
Impuesto a la renta causado	0.30	0.30	0.33	0.65	0.34
IVA Causado	1.12	1.11	1.03	1.04	0.98
Total general	1.42	1.41	1.35	1.69	1.32



Elaboración de Productos Lácteos

- El IR causado del 2019 respecto al año 2018 disminuyó en 36% y el IVA disminuyó en 14% en el periodo 2018-2019.

Impuestos ($ Millones)	2015	2016	2017	2018	2019
Impuesto a la renta causado	24.19	20.02	17.90	26.45	17.01
IVA Causado	19.86	20.10	25.09	30.68	26.46
Total general	44.05	40.12	42.99	57.14	43.47



Fuente: SRI
Elaborador por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

CRÉDITO (I)

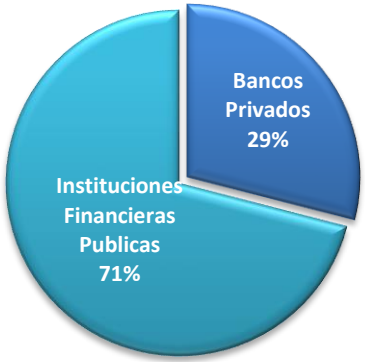
Producción de Leche Cruda de Vaca

- El crédito del sector en el 2019 disminuyó en 3% respecto al año 2018

SUBSISTEMA ($ Millones)	2016	2017	2018	2019	2020 (Ene-Abr)
Bancos Privados	30.36	29.77	30.41	31.10	7.81
Instituciones Financieras Publicas	52.36	71.97	79.93	76.07	18.66
Mutualistas	0.01	-	-	-	-
Sociedades Financieras	3.59	-	-	-	-
Total General	**86.33**	**101.74**	**110.34**	**107.17**	**26.47**

Evolución del Volumen de Crédito ($ Millones)

Participación del Volumen de Crédito por Subsistema Año 2019



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

CFN
CORPORACIÓN FINANCIERA NACIONAL

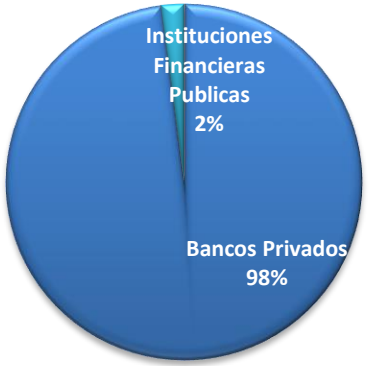
CRÉDITO (II)

Elaboración de Productos Lácteos

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

SUBSISTEMA ($ Millones)	2016	2017	2018	2019	2020 (Ene-Abr)
Bancos Privados	170.84	81.25	81.85	75.53	26.61
Instituciones Financieras Publicas	3.19	3.15	4.41	1.55	0.77
Mutualistas	1.52	-	-	-	-
Sociedades Financieras	1.87	-	-	-	-
Total General	**177.42**	**84.40**	**86.26**	**77.08**	**27.39**

Participación del Volumen de Crédito por Subsistema Año 2019



Evolución Volumen de Crédito ($ Millones)

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

CORPORACIÓN FINANCIERA NACIONAL

CONCLUSIONES

- El sector de la producción de leche de vaca y sus derivados está concentrado por empresas de tamaño micro, según los registros de la Superintendencia de compañías, estas representan cerca del 41% del total de empresas del sector.

- El 70% de las plazas de empleo del sector provienen de empresas grandes, principalmente de las empresas grandes elaboradoras de productos lácteos.

- Pese a que Ecuador exportó cerca de $563 K en FOB en 2019, este no superó a las importaciones, lo cual dio como resultado una balanza comercial negativa.

- Las ventas locales del sector en 2019 superaron el $1,048 MM. Sin embargo estas no superaron el monto recaudado en 2018 que fue de $1,073.

- Se evidenció que los montos otorgados en créditos durante el 2019 disminuyeron en ambos sectores. Además, se observó que la banca pública participa con el 71% de los montos destinados a financiar a empresas productoras de leche de vaca.

CREANDO FUTURO NACIONAL

www.cfn.fin.ec

CorporaciónFinancieraNacional

@CFN_ECUADOR