



CORPORACIÓN FINANCIERA NACIONAL

FICHA SECTORIAL:

Fabricación de papel y productos de papel

SECTORES

INDUSTRIAS MANUFACTURERAS.

Fabricación de papel y productos de papel

Junio 2020

CLASIFICACIÓN DE LA ACTIVIDAD

CIU 4.0

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN
C	Industrias Manufactureras
C17	Fabricación de papel y productos de papel
C170	Fabricación de papel y productos de papel
C1701	Fabricación de Pasta de Madera, Papel y Cartón.
C1702	Fabricación de Papel y Cartón Ondulado y de Envases de Papel y Cartón.
C1709	Fabricación de Otros Artículos del Papel y Cartón.

CLASIFICACIÓN DE LA ACTIVIDAD

CODIGO ARANCELARIO NANDINA

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN
47	Pasta de madera o de las demás materias fibrosas celulósicas; papel o cartón para reciclar (desperdicios y desechos)
4701	Pasta mecánica, de madera, sin tratar químicamente
4702	Pasta química, de madera, para disolver
4703	Pasta química, de madera, a la sosa "soda" o al sulfato (exc. pasta para disolver)
4704	Pasta química de madera, al sulfito (exc. pasta para disolver)
4705	Pasta de madera obtenida por la combinación de tratamientos mecánico y químico
4706	Pasta de fibras obtenidas de papel o cartón reciclado "desperdicios y desechos" o de las demás materias fibrosas celulósicas (exc. de madera)
4707	Papel o cartón para reciclar "desperdicios y desechos" (exc. lana de papel)
48	Papel y cartón; manufacturas de pasta de celulosa, de papel o cartón
4801	Papel prensa, específicamente de nota4 hasta 48, en bobinas de anchura >36 cm, cuadrado o rectangular con un lado >36 cm y el otro >15 cm, sin plegar
4802	Papel y cartón, sin estucar ni recubrir, de los tipos utilizados para escribir, imprimir u otros fines gráficos, y papel y cartón para tarjetas o cintas para perforar, sin perforar, en bobinas "rollos" o en hojas de forma cuadrada o rectangular, de cualquier tamaño, así como el papel y cartón hechos a mano "hoja a hoja" (exc. papel prensa de la partida 4801 y papeles de la partida 4803)

CLASIFICACIÓN DE LA ACTIVIDAD

CODIGO ARANCELARIO NANDINA

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN
4803	Papel del tipo utilizado para papel higiénico, toallitas para desmaquillar, toallas, servilletas o papeles simil. de uso doméstico, de higiene o tocador, guata de celulosa y napa de fibras de celulosa, incluso rizados ["crepes"], plisados, gofrados, estampados, perforados, coloreados o decorados en la superficie o impresos, en bobinas "rollos" de anchura > 36 cm o en hojas cuadradas o rectangulares > 36 cm en un lado y > 15 cm en el otro sin plegar
4804	Papel y cartón Kraft, sin estucar ni recubrir, en bobinas "rollos" de anchura > 36 cm o en hojas de forma cuadrada o rectangular con un lado > 36 cm y el otro > 15 cm, sin plegar (exc. artículos de las partidas 4802 ó 4803)
4805	Papeles y cartones, sin estucar ni recubrir, en bobinas "rollos" de anchura > 36 cm o en hojas de forma cuadrada o rectangular con un lado > 36 cm y el otro > 15 cm, sin plegar, que no hayan sido sometidos a trabajos complementarios o tratamientos distintos de los especificados en la nota 3 del capítulo 48, n.c.o.p.
4806	Papel y cartón sulfurizados "pergamino vegetal", papel resistente a las grasas ["greaseproof"], papel vegetal "papel calco", papel cristal y demás papeles calandrados transparentes o traslúcidos, en bobinas "rollos" de anchura > 36 cm o en hojas de forma cuadrada o rectangular con un lado > 36 cm y el otro > 15 cm, sin plegar
4807	Papel y cartón obtenidos por pegado de hojas planas, sin estucar ni recubrir en la superficie y sin impregnar, incl. reforzados interiormente, en bobinas "rollos" de anchura > 36 cm o en hojas de forma cuadrada o rectangular con un lado > 36 cm y el otro > 15 cm, sin plegar
4808	Papel y cartón corrugados, incl. revestidos por encolado, rizados ["crepés"], plisados, gofrados, estampados o perforados, en bobinas "rollos" de anchura > 36 cm o en hojas de forma cuadrada o rectangular con un lado > 36 cm y el otro > 15 cm, sin plegar (exc. artículos de la partida 4803)

CLASIFICACIÓN DE LA ACTIVIDAD

CODIGO ARANCELARIO NANDINA

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN
4809	Papel carbón "carbónico", papel autocopio y demás papeles para copiar o transferir, incl. el estucado o cuché, recubierto o impregnado, para clisés de mimeógrafo ["stencils"] o para planchas offset, incl. impresos, en bobinas "rollos" de anchura > 36 cm o en hojas cuadradas o rectangulares > 36 cm en un lado y > 15 cm en el otro sin plegar
4810	Papel y cartón estucados por una o las dos caras con caolín u otras sustancias inorgánicas, incl. con aglutinante, incl. coloreados o decorados en la superficie o impresos, en bobinas "rollos" o en hojas de forma cuadrada o rectangular de cualquier tamaño (exc. papel y cartón con cualquier otro estucado o recubrimiento)
4811	Papel, cartón, guata de celulosa y napa de fibras de celulosa, estucados, recubiertos, impregnados o revestidos, coloreados o decorados en la superficie o impresos, en bobinas "rollos" o en hojas de forma cuadrada o rectangular, de cualquier tamaño (exc. artículos de las partidas 4803, 4809, ó 4810)
4812	Bloques y placas, filtrantes, de pasta de papel
4813	Papel de fumar, incl. cortado al tamaño adecuado, en librillos o en tubos
4814	Papel para decorar y revestimientos de papel simil. para paredes; papel para vidrieras
4815	Cubresuelos con soporte de papel o cartón, incl. recortados (exc. cubresuelos simil. pero con soporte de materia textil, así como los cubresuelos sin soporte)
4816	Papel carbón "carbónico", papel autocopio y demás papeles para copiar o transferir, en bobinas "rollos" de anchura <= 36 cm o en hojas cuadradas o rectangulares en que no haya ningún lado > 36 cm sin plegar, o cortados de forma distinta de la cuadrada o rectangular, así como clisés de mimeógrafo ["stencils"] completos y planchas offset, de papel, incl. acondicionados en cajas

CLASIFICACIÓN DE LA ACTIVIDAD

CODIGO ARANCELARIO NANDINA

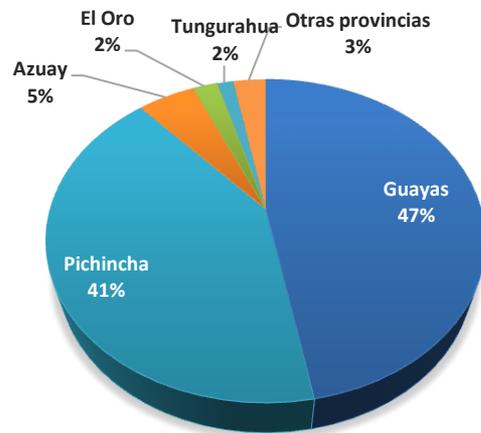
	DESCRIPCIÓN
4817	Sobres, sobres carta, tarjetas postales sin ilustrar y tarjetas para correspondencia, de papel o cartón, así como cajas, sobres y presentaciones simil., de papel o cartón, con un surtido de artículos de correspondencia (exc. tarjetas postales, sobres carta y sobres franqueados con el valor postal impreso)
4818	Papel de los tipos utilizados para papel higiénico y papeles simil., guata de celulosa o napa de fibras de celulosa, de los tipos utilizados para fines domésticos o sanitarios, en bobinas "rollos" de anchura <= 36 cm o cortados en formato; pañuelos, toallitas de desmaquillar, toallas, manteles, servilletas, pañales para bebés, compresas y tampones higiénicos, sábanas y artículos simil. para uso doméstico, de tocador, higiénico o de hospital, prendas y complementos "accesorios", de vestir, de pasta de papel, papel, guata de celulosa o napa de fibras de celulosa
4819	Cajas, sacos "bolsas", bolsitas, cucuruchos y demás envases de papel, cartón, guata de celulosa o napas de fibra de celulosa, n.c.o.p.; cartonajes en forma de recipientes rígidos de los tipos utilizados en oficinas, tiendas "carpas" o simil.
4820	Libros registro, libros de contabilidad, talonarios ""de notas, pedidos o recibos", agendas, bloques memorandos, bloques de papel de cartas y artículos simil., cuadernos, carpetas de mesa, clasificadores, encuadernaciones "de hojas móviles u otras", carpetas y cubiertas para documentos y demás artículos escolares, para oficina o de papelería, incl. los formularios en paquetes o plegados ["manifold"], aunque lleven papel carbón "carbónico" de papel o cartón; álbumes para muestras o para colecciones y cubiertas para libros, de papel o cartón
4821	Etiquetas de todas clases, de papel o cartón, incl. impresas
4822	Carretes, bobinas, canillas y soportes simil. de pasta de papel, de papel o cartón, incl. perforados o endurecidos
4823	Papel, cartón, guata de celulosa y napa de fibra de celulosa, en tiras o en bobinas "rollos" de anchura <= 36 cm o en hojas de forma cuadrada o rectangular en las que no haya ningún lado > 36 cm, sin plegar, o cortados en forma distinta de la cuadrada o rectangular, así como artículos de pasta de papel, de papel, de cartón, de guata de celulosa o de napa de fibras de celulosa, n.c.o.p.

FABRICACIÓN DE PAPEL Y PRODUCTOS DE PAPEL

- La mayor concentración de empresas se encuentra en Guayas y Pichincha. En 2018 existieron registradas 138 empresas, las cuales proveían empleo a 9,001 personas.

Fabricación de papel y productos de papel (C17)	# Empresas 2018	# Empleados 2018
Grande	24	7,451
Mediana	26	784
Microempresa	45	227
Pequeña	43	539
Total general	138	9,001

Participación (%) del # de empresas de Fabricación de papel y productos de papel por provincia 2018



PIB DEL SECTOR

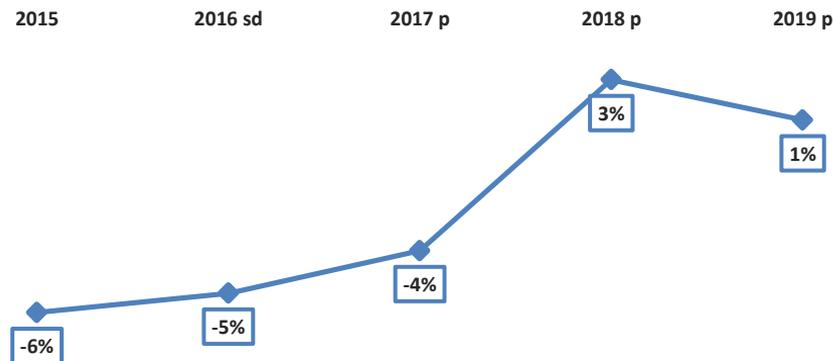
La fabricación de papel y productos de papel en el año 2019p alcanzó los \$ 428.76 MM, es decir un 1% más que en el 2018p y participando en 0.60% del PIB.

Año	Fabricación de papel y productos de papel (MM \$ de 2007)	PIB Total (MM \$ de 2007)	Participación PIB
2015	450.45	70,174.68	0.64%
2016 sd	427.08	69,314.07	0.62%
2017 p	411.72	70,955.69	0.58%
2018 p	423.26	71,870.52	0.59%
2019 p	428.76	71,814.09	0.60%

sd: semi-definitivo

p: provisional

Crecimiento interanual de fabricación de papel y productos de papel 2015-2019p



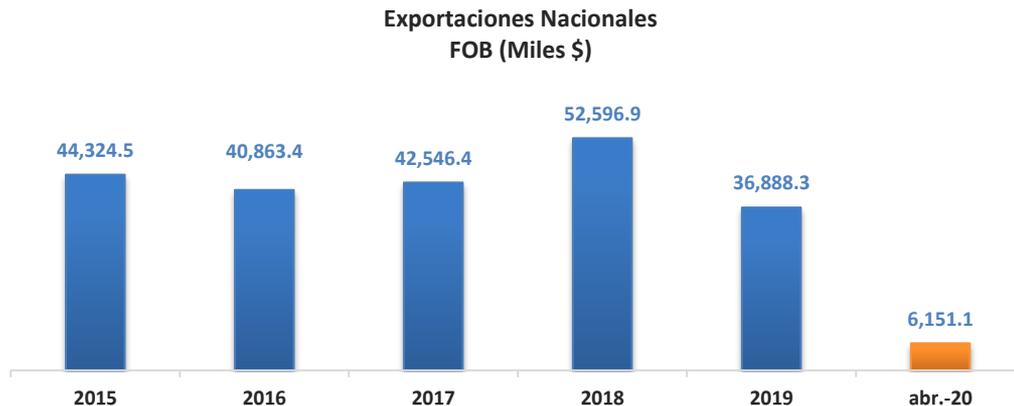
Fuente: Banco Central del Ecuador

Elaborado por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

EXPORTACIONES

Exportaciones Nacionales Por Año (2015-Abr 2020)

Año	TON Miles	FOB Miles \$	Costo Promedio por toneladas
2015	66.93	44,324.54	662.22
2016	68.50	40,863.38	596.56
2017	68.96	42,546.42	616.95
2018	67.14	52,596.91	783.34
2019	47.71	36,888.25	773.20
abr-20	5.47	6,151.12	1,124.73



En el 2019, se exportó 47.71 miles de toneladas métricas, valor inferior al 2018. De igual manera se observa que el último año los ingresos (valor FOB) tuvo un decrecimiento del 30% respecto al 2018. Hasta Abril del 2020, se ha exportado 5.47 miles de toneladas métricas, correspondiendo a un 11% de lo exportado durante el año 2019.

Fuente: Banco Central del Ecuador

Elaborador por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

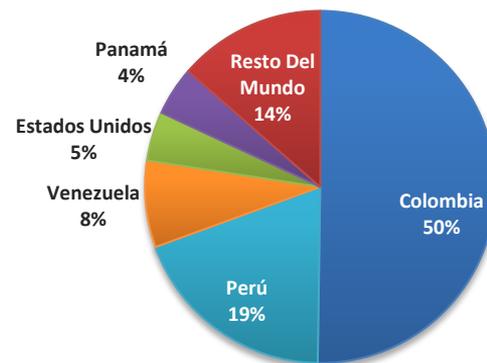
Nandina: 47,48

EXPORTACIONES

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

Área Económica Destino	2015	2016	2017	2018	2019	Abr-2020
Colombia	20,830.15	18,133.52	19,786.14	19,843.04	18,527.43	1,040.55
Perú	13,420.60	10,257.38	8,373.92	10,408.12	7,096.01	2,747.81
Venezuela	4,849.39	3,156.25	2,691.90	4,030.24	2,934.61	750.45
Estados Unidos	129.77	242.28	887.94	1,496.61	1,666.10	876.61
Panamá	471.82	760.64	797.12	1,401.13	1,656.96	449.51
Resto Del Mundo	4,622.81	8,313.31	10,009.40	15,417.78	5,007.14	286.19
Total	44,324.54	40,863.38	42,546.42	52,596.91	36,888.25	6,151.12

Participación de los países de destino de las Exportaciones 2019



Ecuador en el año 2019 exportó \$36,888.25 miles siendo los principales países de destino: Colombia (50%), Perú (19%), Venezuela (8%), Estados Unidos (5%) y Panamá (4%).

Fuente: Banco Central del Ecuador

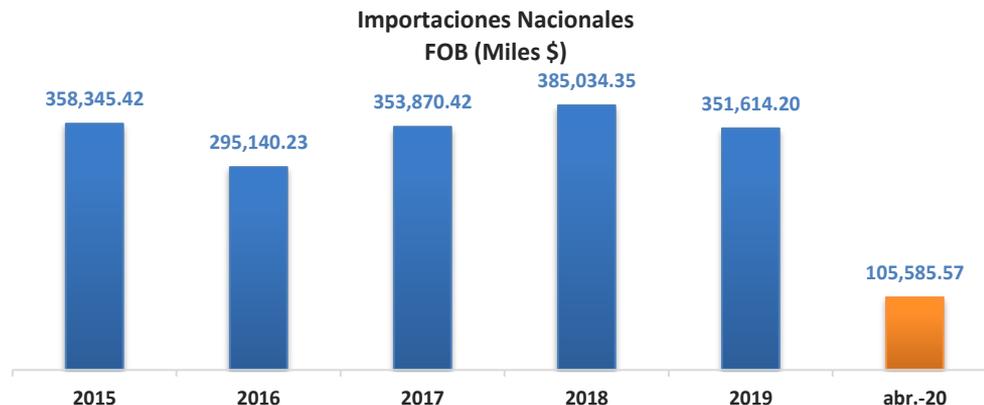
Elaborador por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

Nandina: 47,48

IMPORTACIONES

Importaciones Nacionales Por Año (2015-Abr 2020)

Año	TON Miles	FOB Miles \$	Costo Promedio por tonelada
2015	375.75	358,345.42	953.67
2016	334.66	295,140.23	881.92
2017	382.08	353,870.42	926.16
2018	385.45	385,034.35	998.93
2019	351.28	351,614.20	1,000.94
abr-20	116.71	105,585.57	904.72



En el 2019, se importó 351.28 miles de toneladas métricas. De igual manera se observa que el último año los ingresos (valor FOB) tuvo una disminución del 9% respecto al 2018. A Abril del 2020, se ha importado 116.71 miles de toneladas métricas, correspondiendo a un 33% de lo importado durante el año 2019.

Fuente: Banco Central del Ecuador

Elaborador por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

Nandina: 47,48

IMPORTACIONES

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

Área Económica Origen	2015	2016	2017	2018	2019	Abr-2020
Colombia	103,271.30	72,463.60	88,599.06	86,506.45	77,769.14	22,467.48
Brasil	33,515.00	39,403.58	49,372.25	57,576.88	59,723.97	18,435.94
China	30,052.64	21,422.65	26,746.64	29,896.56	32,377.90	7,935.18
Estados Unidos	35,154.07	32,594.80	34,716.93	28,271.27	28,619.39	9,762.13
Chile	37,606.65	29,899.33	31,278.96	36,149.30	24,447.27	10,725.03
Perú	10,579.02	10,982.83	19,109.49	27,501.25	22,991.72	5,938.68
Resto Del Mundo	108,166.72	88,373.44	104,047.10	119,132.63	105,684.81	30,321.14
Total	358,345.42	295,140.23	353,870.42	385,034.35	351,614.20	105,585.57

Participaciones de los países de origen de las Importaciones
2019



Ecuador en el año 2019 importó \$351,614.20 miles siendo los principales países de origen: Colombia (22%), Brasil (17%), China (9%), Estados Unidos (8%), Chile (7%) y Perú (7%).

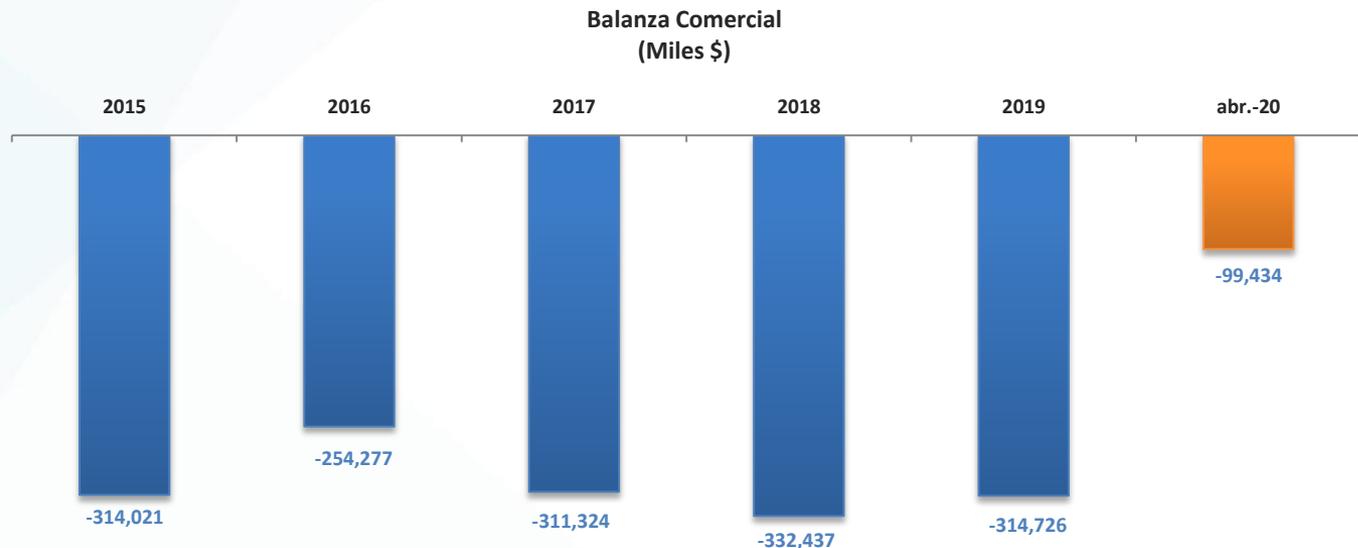
Fuente: Banco Central del Ecuador

Elaborador por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

Nandina: 47,48

BALANZA COMERCIAL

La balanza del sector es ampliamente deficitaria debido a la alta demanda de productos importados.



Fuente: Banco Central del Ecuador

Elaborador por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

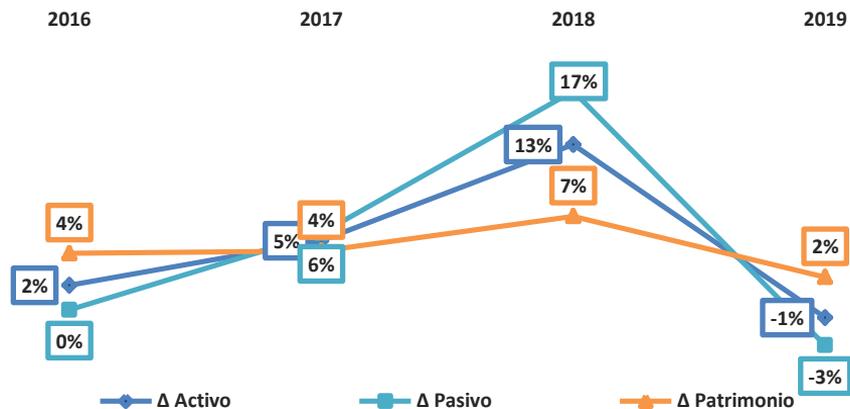
Nandina: 47,48

BALANCE DE SITUACIÓN

Los activos, pasivos y patrimonio evidencian un crecimiento en el periodo 2016 - 2019 del 17%, 20% y 14%, respectivamente.

Cuentas (Millones de USD)	Fabricación de papel y productos de papel			
	2016	2017	2018	2019
Activo	1,319.47	1,387.64	1,562.01	1,550.31
Pasivo	752.37	795.62	928.27	901.51
Patrimonio	567.10	592.02	633.73	648.80

Variación Interanual - Principales cuentas del Balance de Situación Inicial



Fuente: SRI

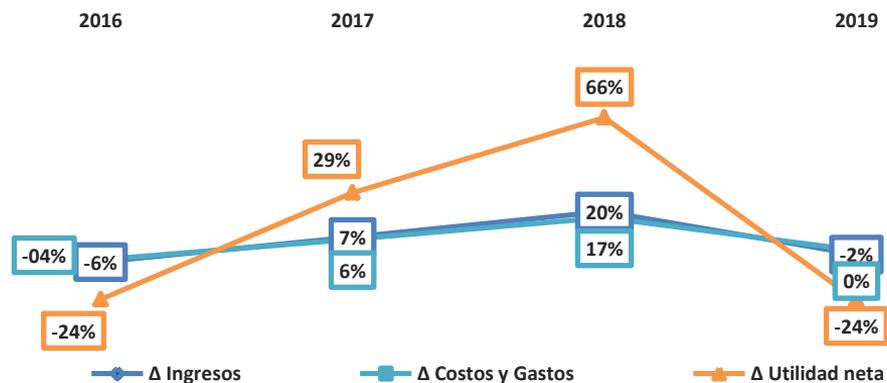
Elaborador por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

BALANCE DE RESULTADOS

En el período 2016 - 2019 se evidencia un crecimiento de los ingresos, costos y utilidad neta en 25%, 24% y 62%, respectivamente.

Cuentas (Millones de USD)	Fabricación de papel y productos de papel			
	2016	2017	2018	2019
Ingresos	1,228.84	1,313.50	1,570.33	1,541.55
Costos y Gastos	1,166.56	1,233.21	1,436.94	1,440.71
Utilidad neta	62.28	80.29	133.39	100.84

Variación Interanual - Principales cuentas de Estado de Resultados

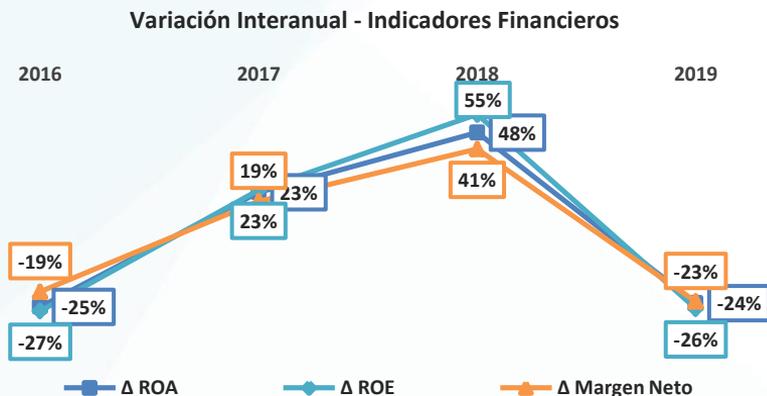


Fuente: SRI

Elaborador por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

INDICADORES FINANCIEROS

Indicador	2016	2017	2018	2019
ROA	4.72%	5.79%	8.54%	6.50%
ROE	10.98%	13.56%	21.05%	15.54%
Margen Neto	5.96%	7.07%	9.95%	7.64%



Respecto al análisis de los indicadores financieros del sector en el 2019, ROA, ROE y margen neto presentan los siguientes resultados.

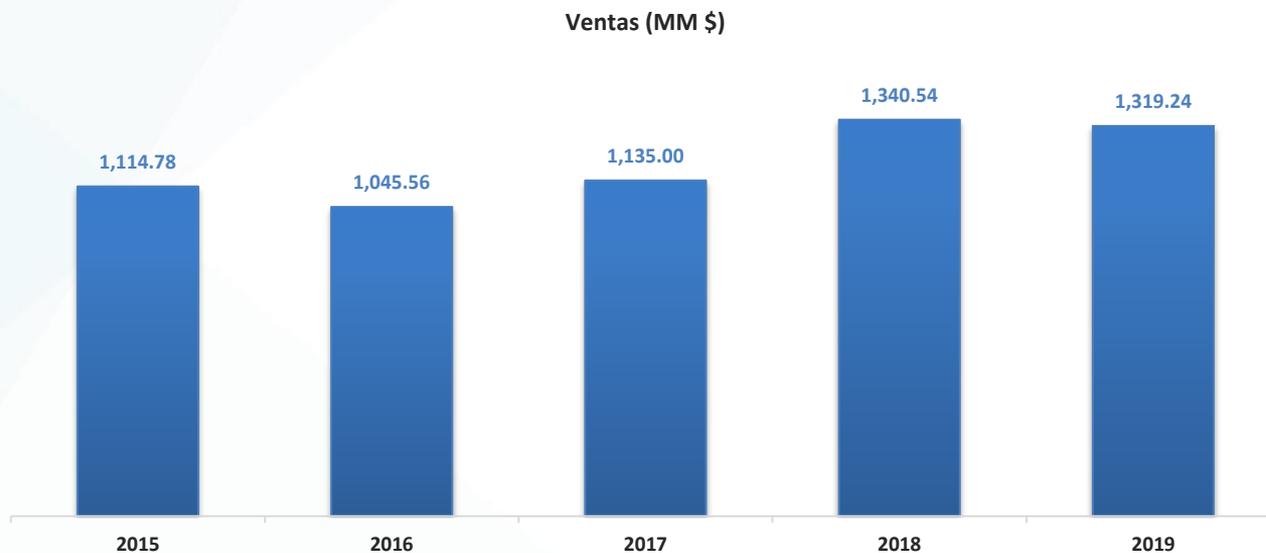
- **Retorno de la Inversión(ROA):** En 2019, por cada \$ 100 de Activos se generaron \$ 6.50 de Utilidad Neta.
- **Rentabilidad Financiera (ROE):** En el 2019, por cada \$ 100 invertido por los accionistas, la empresa generó \$ 15.54 de Utilidad Neta.
- **El Margen Neto:** En el 2019, por cada \$ 100 de Ventas quedó para los propietarios \$ 7.64 de Utilidad Neta.

Fuente: SRI

Elaborado por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

VENTAS DOMÉSTICAS

Las ventas disminuyeron para el año 2019 en relación al 2018 en 2%



Fuente: SRI

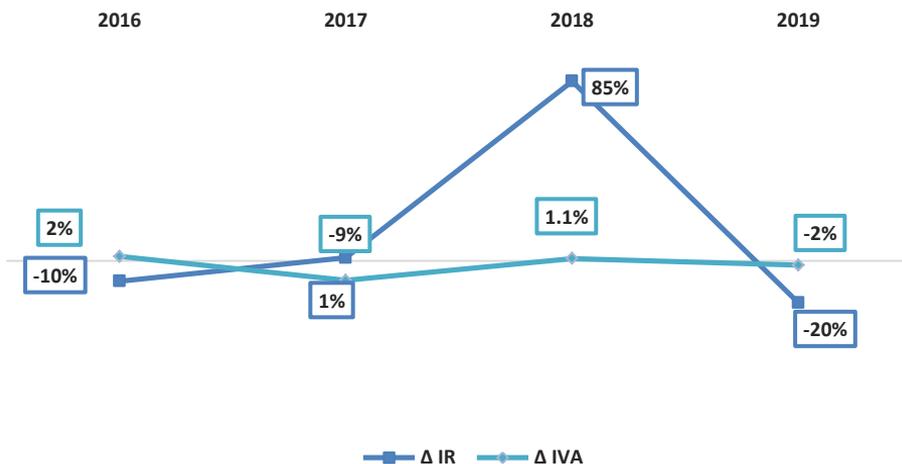
Elaborador por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

IMPUESTO A LA RENTA E IVA CAUSADO

El IR y el IVA en el 2019 disminuyeron 20% y 2% con respecto al 2018.

Impuestos (MM \$)	2015	2016	2017	2018	2019	May-2020
Impuesto a la Renta causado	20.57	18.59	18.87	34.88	27.96	
IVA Causado	24.07	24.57	22.30	22.54	22.08	6.92
Total general	44.64	43.16	41.16	57.42	50.04	6.92

Variación Interanual - Impuestos



Fuente: SRI

Elaborador por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

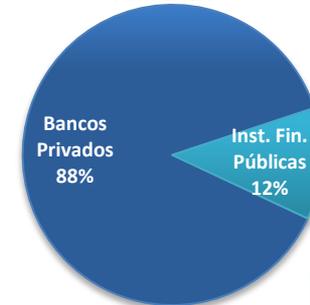
El crédito del sector en el 2019 incrementó en 24% respecto al año 2018

Subsistema (MM \$)	2015	2016	2017	2018	2019	Abr-2020
Bancos Privados	304.54	285.90	207.46	238.22	279.81	65.07
Inst. Fin. Públicas	9.91	31.22	2.35	17.30	38.20	1.10
Mutualistas	0.04	0.03	-	-	-	-
Soc. Financieras	0.64	0.26	-	-	-	-
Total	315.13	317.41	209.81	255.52	318.02	66.17

Evolución Volumen de Crédito
MM \$



Participación del Volumen de Crédito por
Subsistema
Año 2019



Fuente: Superintendencia de Bancos

Elaborador por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

CONCLUSIONES

- Al 2018 existe un total de 138 empresas dentro del sector, concentrándose un 47% en la provincia del Guayas, y 41% en Pichincha. En cuanto al número de empleados, las grandes empresas proveen la mayor cantidad de empleo (7,451 personas).
- La participación del PIB para la fabricación de papel y productos de papel ha aumentado desde el año 2017. En el año 2019 se presentó un incremento del 1,30% del PIB respecto al 2018.
- Para el año 2019 las exportaciones disminuyeron en 30% frente al 2018; y las importaciones nacionales, para el 2019, se evidenció una caída del 9% en relación al año anterior.
- En cuanto al panorama de las ventas, se observa que para el año 2018, las mismas aumentaron en relación al 2017. Sin embargo, en el 2019 se presentó una disminución del 2% frente al año 2018.
- En el año 2019, el sector presenta un rendimiento financiero global negativo, ya que los principales indicadores como el ROA, ROE y Margen Neto presentan una caída del 24%, 26% y 23% durante el periodo 2018 – 2019.
- El monto total de créditos otorgados ha aumentado en el año 2019 respecto a 2018, teniendo la banca pública una participación del 12% y la banca privada del 88% durante el 2019.



CREANDO FUTURO NACIONAL

www.cfn.fin.ec



Corporación Financiera Nacional



@CFN_ECUADOR