



CORPORACIÓN FINANCIERA NACIONAL

FICHA SECTORIAL:

TRANSPORTE POR VÍA ACUÁTICA

TRANSPORTE Y ALMACENAMIENTO

TRANSPORTE POR VÍA ACUÁTICA

Junio 2020

CLASIFICACIÓN DE LA ACTIVIDAD

CIU 4.0

| CÓDIGO | DESCRIPCIÓN |
|----------------|--|
| H | Transporte y almacenamiento |
| H50 | Transporte por vía acuática. |
| H501 | Transporte marítimo y de cabotaje. |
| H5011 | Transporte de pasajeros marítimo y de cabotaje. |
| H50110 | Transporte de pasajeros marítimo y de cabotaje. |
| H501101 | Transporte marítimo y de cabotaje, regular y no regular, de pasajeros; explotación de embarcaciones de excursión, de crucero o de turismo, explotación de transbordadores, taxis acuáticas, etcétera. |
| H501102 | Alquiler de embarcaciones de placer con tripulación para el transporte marítimo. |
| H5012 | Transporte de carga marítimo y de cabotaje. |
| H50120 | Transporte de carga marítimo y de cabotaje. |
| H501201 | Transporte marítimo y de cabotaje, regular y no regular, de carga. |
| H501202 | Transporte de barcas, plataformas petrolíferas, etc., Remolcadas o empujadas por remolcadores. |
| H501203 | Alquiler de embarcaciones con tripulación para el transporte marítimo (incluido el costero) de mercancías. |
| H502 | Transporte por vías de navegación interiores. |
| H5021 | Transporte de pasajeros por vías de navegación interiores. |
| H50210 | Transporte de pasajeros por vías de navegación interiores. |
| H502101 | Transporte de pasajeros por ríos, canales, lagos y otras vías de navegación interiores, incluidos puertos interiores. |
| H502102 | Alquiler de embarcaciones de placer con tripulación para el transporte por vías de navegación interiores. |
| H5022 | Transporte de carga, por vías de navegación interiores. |
| H50220 | Transporte de carga, por vías de navegación interiores. |
| H502201 | Transporte de carga por ríos, canales, lagos y otras vías de navegación interiores, incluidos puertos interiores. |
| H502202 | Alquiler de embarcaciones con tripulación para el transporte de mercancías por: ríos, canales, lagos y otras vías de navegación interiores. |

CLASIFICACIÓN DE LA ACTIVIDAD

CÓDIGO ARANCELARIO NANDINA

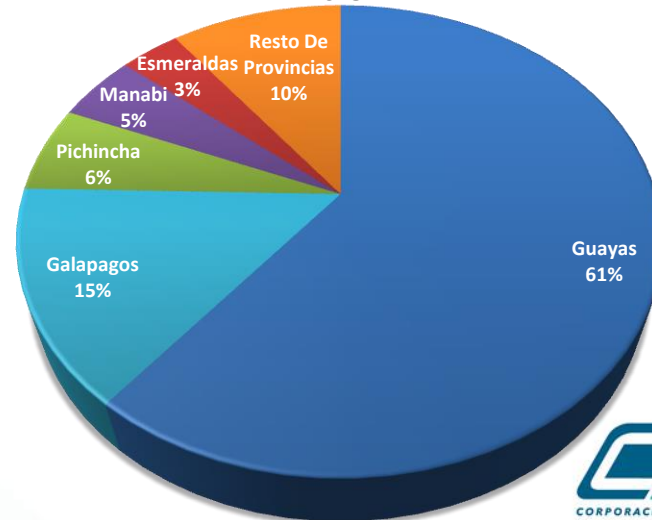
| CÓDIGO | DESCRIPCIÓN |
|-----------|--|
| 89 | Barcos y demás artefactos flotantes |
| 8901 | Transatlánticos, barcos para excursiones (de cruceros), transbordadores, cargueros, gabarras (barcazas) y barcos similares para transporte de personas o mercancías. |
| 8903 | Yates y demás barcos y embarcaciones de recreo o deporte; barcas (botes) de remo y canoas. |
| 8904 | Remolcadores y barcos empujadores. |

TRANSPORTE POR VÍA ACUÁTICA

- Para el año 2018, la mayor parte de empresas que realizaron actividades de transporte por vía acuática estuvieron domiciliadas en las provincias del Guayas (61%) y Galápagos (15%).
- Este sector reportó 3773 plazas laborales en 2018, de las cuales el 40% correspondieron a las empresas de tamaño grande.

| Transporte y Almacenamiento (H501101, H501102, H501201, H501202, H501203, H502101, H502102, H502201, H502202) | # Empresas 2018 | # Empleados 2018 |
|--|--------------------|---------------------|
| Grande | 18 | 1,510 |
| Mediana | 32 | 884 |
| Pequeña | 87 | 876 |
| Microempresa | 114 | 503 |
| ND | 2 | 0 |
| Total general | 253 | 3773 |

Participación (%) del # de empresas por provincia del Transporte por vía acuática 2018



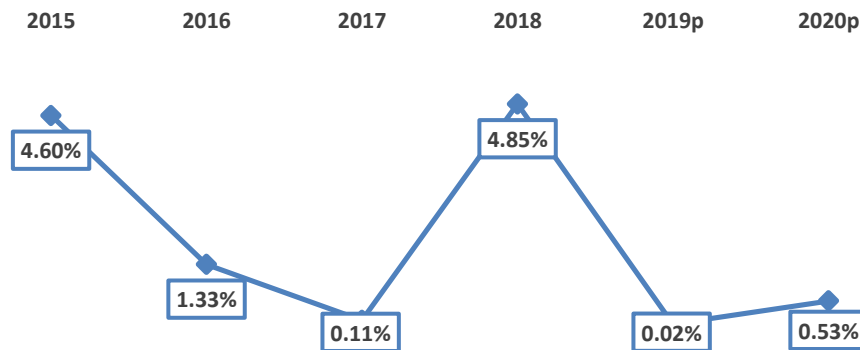
PIB DEL SECTOR

- El sector de Transporte y almacenamiento sumó alrededor de \$5,224.89 millones en el año 2019, siendo un poco mayor a la cifra reflejada el año anterior. Este aumento 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 aumentos en su índice, pasando de tener 6.70% en el 2014 a 7.28% en el 2019.
- Con respecto al crecimiento interno del sector, se evidenció que en los últimos años ha mantenido variaciones positivas, del cual en el 2018 presentó un valor máximo de 4.85%.

| Año | Transporte y Almacenamiento (\$ Millones de 2007) | PIB Total (\$ Millones de 2007) | Participación PIB |
|-------|---|---------------------------------|-------------------|
| 2014 | 4,695.29 | 70,105.36 | 6.697% |
| 2015 | 4,911.33 | 70,174.68 | 6.999% |
| 2016 | 4,976.76 | 69,314.07 | 7.180% |
| 2017 | 4,982.00 | 70,955.69 | 7.021% |
| 2018 | 5,223.77 | 71,870.52 | 7.268% |
| 2019p | 5,224.89 | 71,814.09 | 7.276% |
| 2020p | 5,252.57 | 72,308.69 | 7.264% |

p: provisional

Crecimiento interanual del Transporte y Almacenamiento



EXPORTACIONES

Exportaciones por año (2015 – Abril 2020)

| Año | TON (Miles) | FOB (\$ Miles) | Costo Toneladas Promedio (\$) |
|------------------|----------------|-------------------|----------------------------------|
| 2015 | 1.01 | 1,346.78 | 1,336.11 |
| 2016 | 0.02 | 380.93 | 21,139.54 |
| 2017 | 0.004 | 210.26 | 50,733.11 |
| 2018 | 1.11 | 5,894.69 | 5,320.61 |
| 2019 | 0.005 | 4.00 | 888.89 |
| Enero-Abril 2020 | 23.24 | 2,715.35 | 116.86 |

- En el 2019, el único destino de exportación del sector fue por Aguas Internacionales (100%).
- El nivel de exportaciones ha presentado variaciones muy considerables, esto se reflejó tanto en las toneladas exportadas y en el valor FOB.

*Fuente: Banco Central del Ecuador
Elaborador por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios
Nandina: 8901, 8903, 8904*

IMPORTACIONES

Importaciones por año (2015 – Abril 2020)

| AÑO | TON (Miles) | FOB (\$ Miles) | Costo Toneladas Promedio (\$) |
|-------------------|-------------|----------------|-------------------------------|
| 2015 | 9.34 | 24,018.51 | 2,571.64 |
| 2016 | 3.14 | 23,323.37 | 7,429.90 |
| 2017 | 1.82 | 6,019.12 | 3,312.08 |
| 2018 | 5.46 | 12,089.34 | 2,214.17 |
| 2019 | 42.28 | 150,060.34 | 3,549.23 |
| Enero-Abrill 2020 | 0.26 | 1,300.56 | 4,963.57 |



Dentro del periodo 2015 - 2017 los niveles de importaciones del sector ha sufrido disminuciones considerables. En el 2019, se observó un aumento de 1,141.3% de importaciones en comparación al año anterior.

Fuente: Banco Central del Ecuador

Elaborador por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

Nandina: 8901, 8903, 8904

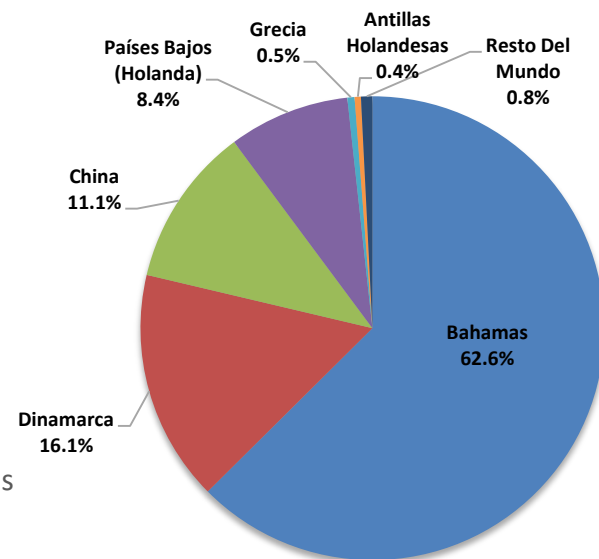
IMPORTACIONES

Importaciones por país (2015 – Abril 2020)

FOB en \$ Miles

| Área Económica Origen | FOB 2015 | FOB 2016 | FOB 2017 | FOB 2018 | FOB 2019 | FOB Enero-Abril 2020 |
|------------------------|-----------|-----------|----------|----------|-----------|----------------------|
| Bahamas | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 93,885.00 | 0.00 |
| Dinamarca | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 24,200.00 | 48.00 |
| China | 5.55 | 1,022.23 | 33.95 | 70.76 | 16,718.48 | 17.31 |
| Países Bajos (Holanda) | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 3,361.58 | 12,661.29 | 0.00 |
| Grecia | 600.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 750.00 | 0.00 |
| Antillas Holandesas | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 659.98 | 0.00 |
| Resto Del Mundo | 23,412.97 | 22,301.14 | 5,985.17 | 8,657.00 | 1,185.60 | 1,235.24 |

Participación de los países origen de Importaciones 2019



En 2019, 62.6% de las importaciones por transporte turístico fueron originarios de las Bahamas, seguida por Dinamarca que participó con el 16.1%.

En 2019, se observó que las importaciones de estos 2 países tuvieron su primer registro como lugar de origen.

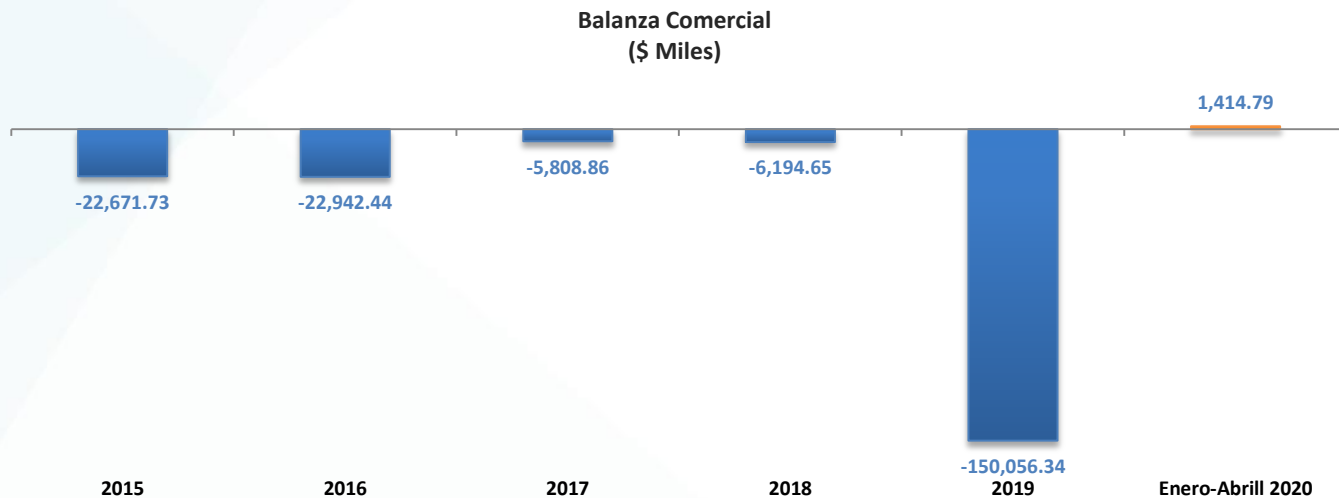
Fuente: Banco Central del Ecuador

Elaborador por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

Nandina: 8901, 8903, 8904

BALANZA COMERCIAL

La balanza del sector presentó déficit en todos los años, sin embargo en el 2019 este monto fue mucho mayor debido al aumento de importaciones y disminución de exportaciones en ese año.



Fuente: Banco Central del Ecuador

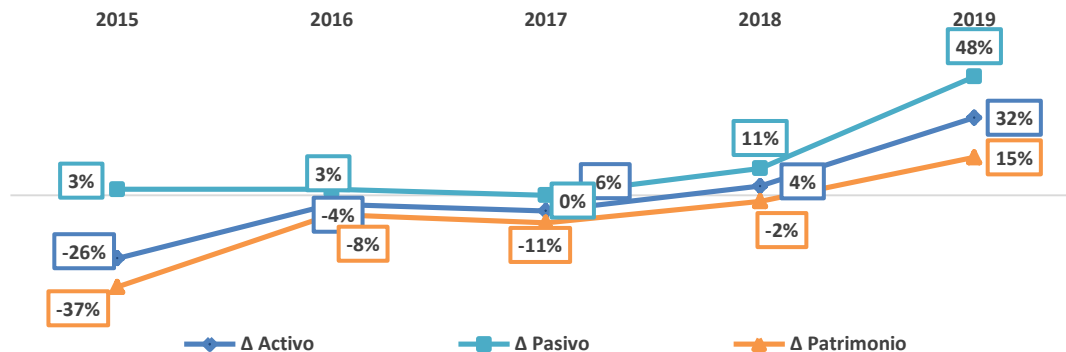
Elaborador por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

Nandina: 8901, 8903, 8904

BALANCE DE SITUACIÓN

| Cuentas (\$ Millones) | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 |
|--------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| Activo | 960.02 | 714.73 | 689.36 | 646.00 | 670.34 | 882.13 |
| Pasivo | 281.30 | 288.38 | 295.67 | 295.96 | 328.62 | 487.46 |
| Patrimonio | 678.72 | 426.65 | 393.69 | 350.03 | 341.73 | 394.67 |

Variación Interanual - Principales cuentas del Balance de Situación



- De acuerdo a los estados financieros, para el 2019 los activos ascendieron a \$882.13 millones, es decir, alrededor de un 32% superior a lo reportado en el 2018.
- En cuanto a los pasivos, en el 2019 estos cerraron en \$487.46 millones, es decir 48% más que en el 2018.
- El patrimonio del sector fue de \$394.67 millones para el 2019, lo cual representó un crecimiento del 15% con respecto al valor reportado en 2018.

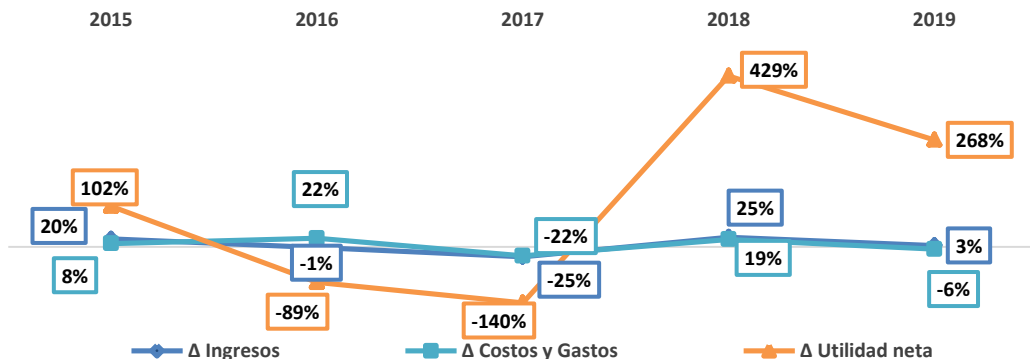
Fuente: SRI

Elaborador por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

BALANCE DE RESULTADOS

| Cuentas (\$ Millones) | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 |
|--------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| Ingresos | 667.10 | 800.82 | 789.71 | 590.82 | 735.68 | 760.32 |
| Costos y Gastos | 584.52 | 634.01 | 771.14 | 598.24 | 711.29 | 670.54 |
| Utilidad neta | 82.58 | 166.81 | 18.57 | -7.42 | 24.40 | 89.78 |

Variación Interanual - Principales cuentas de Estado de Resultados



- Los ingresos correspondientes a este sector, alcanzaron los \$760.32 millones en el 2019, es decir un 3% más que en el 2018.

- Con respecto a los Costos y Gastos, para el 2019 fue de \$670.54 millones, siendo un 6% inferior que en el 2018.

- Al cierre del ejercicio 2019, se evidenció una utilidad neta de \$89.78 millones para este sector, siendo un 268% superior al valor del 2018.

Fuente: SRI

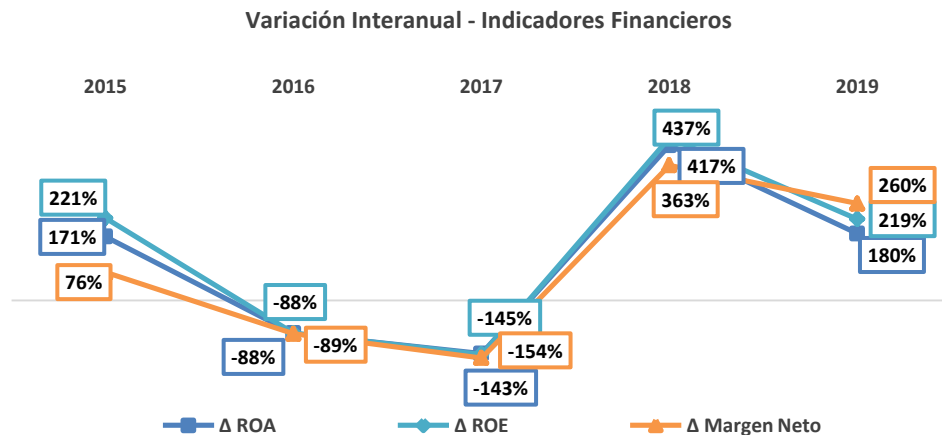
Elaborador por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

INDICADORES FINANCIEROS

| Indicador | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 |
|--------------------|--------|--------|-------|--------|-------|--------|
| ROA | 8.60% | 23.34% | 2.69% | -1.15% | 3.64% | 10.18% |
| ROE | 12.17% | 39.10% | 4.72% | -2.12% | 7.14% | 22.75% |
| Margen Neto | 13.20% | 23.17% | 2.46% | -1.34% | 3.53% | 12.72% |

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

- **Retorno de la Inversión (ROA):** En 2019, por cada \$100 de Activos se generaron \$10.18 de Utilidad Neta.
- **Rentabilidad Financiera (ROE):** En el 2019, por cada \$100 invertidos por los accionistas, la empresa generó \$22.75 de Utilidad Neta.
- **El Margen Neto:** En el 2019, por cada \$100 de Ventas quedó para los propietarios \$12.72 de Utilidad Neta.



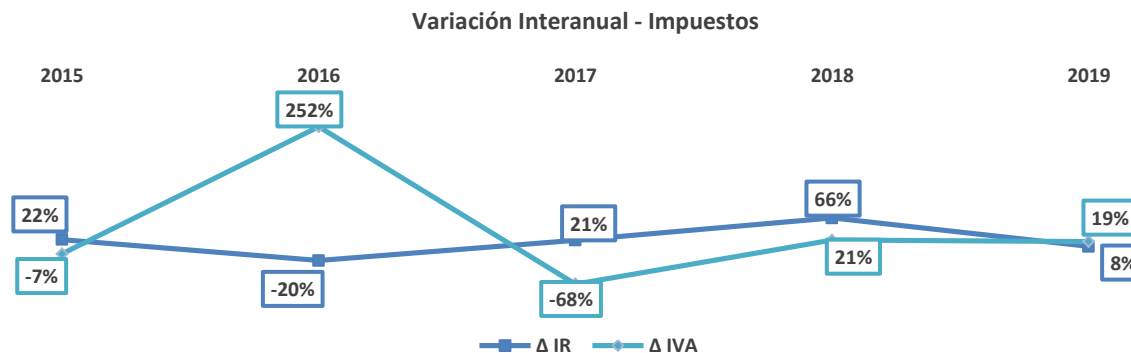
Fuente: SRI

Elaborador por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

IMPUESTOS

El IR en el 2019 incrementó 8% con respecto al 2018. Por su lado, el IVA recaudado del sector creció en 19% en el mismo período.

| Impuestos (\$ Millones) | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | abr-20 |
|-----------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|-------------|
| Impuesto a la renta causado | 4.63 | 5.67 | 4.51 | 5.45 | 9.07 | 9.83 | |
| IVA Causado | 6.48 | 6.04 | 21.29 | 6.74 | 8.17 | 9.69 | 3.41 |
| Total general | 11.11 | 11.71 | 25.79 | 12.19 | 17.24 | 19.52 | 3.41 |

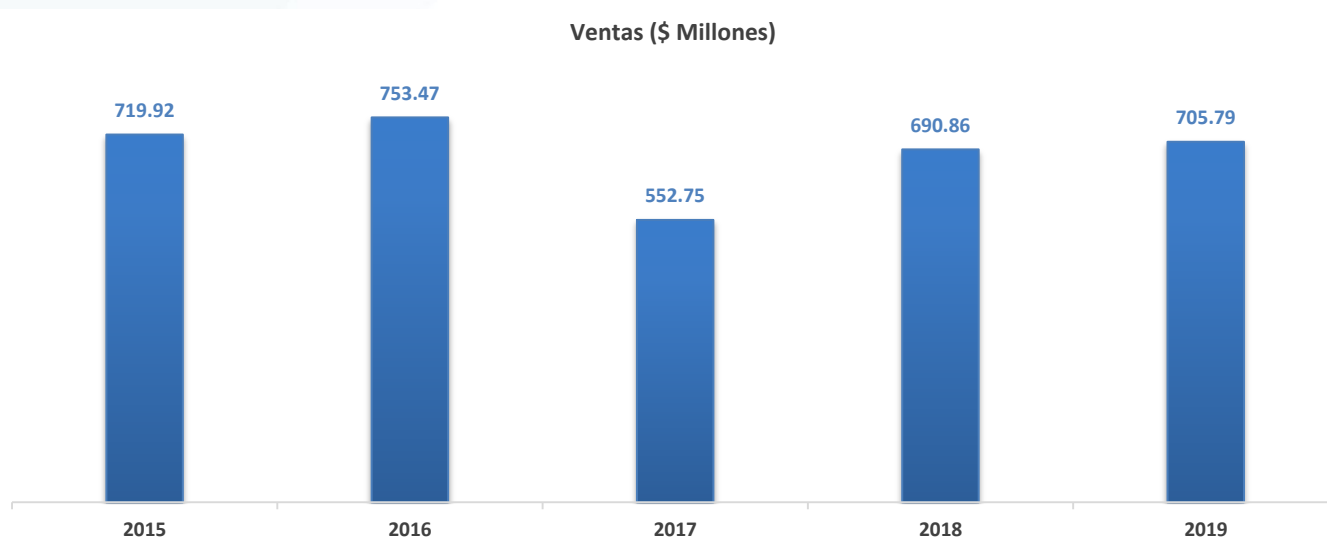


Fuente: SRI

Elaborador por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

VENTAS DOMÉSTICAS

En el 2019, el monto en ventas aumentó en 2% con respecto al 2018



Fuente: SRI

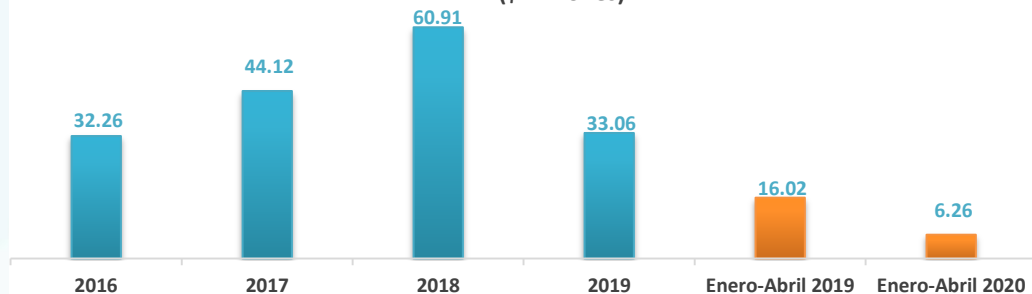
Elaborador por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

CRÉDITO

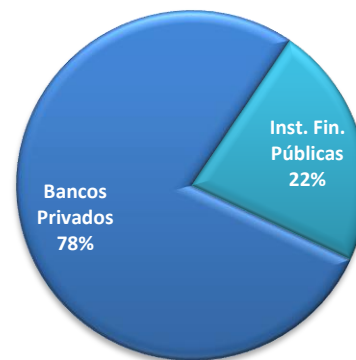
El volumen de crédito en el 2019 disminuyó en 46% respecto al año 2018

| Subsistema (\$ Millones) | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | Enero-Abril 2019 | Enero-Abril 2020 |
|-----------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|---------------------|---------------------|
| Bancos Privados | 25.81 | 29.32 | 37.47 | 56.21 | 25.63 | 8.84 | 5.83 |
| Inst. Fin. Públicas | 3.42 | 2.91 | 6.65 | 4.70 | 7.43 | 7.18 | 0.43 |
| Mutualistas | 0.01 | - | - | - | - | - | - |
| Soc. Financieras | 0.12 | 0.04 | - | - | - | - | - |
| TOTAL | 29.36 | 32.26 | 44.12 | 60.91 | 33.06 | 16.02 | 6.26 |

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

CONCLUSIONES

- En 2019, alrededor del 76% de este mercado se concentró en las provincias del Guayas y Galápagos. En este mercado, las empresas de tamaño MiPymes representaron el 60%.
- La variación del crecimiento del sector fue de casi cero en el 2019.
- En el año 2019 el sector sufrió una caída considerable en sus niveles de exportación. El principal destino de estas exportaciones fue por Aguas Internacionales.
- Mientras que por el lado de las importaciones, en el 2019 el sector aumentó el uso de estos productos/servicios del extranjero, siendo Bahamas el principal país de origen.
- Por otra parte, los principales indicadores de rentabilidad (ROA, ROE, Margen de utilidad) reflejaron que el sector tuvo un buen desempeño en el 2019 respecto al año anterior, ya que presentaron un aumento en los tres indicadores.
- En el año 2019, el volumen de crédito para este sector disminuyó en 46% respecto al año anterior. Del total de créditos, la banca pública tuvo una participación del 22% en el 2019.



CREANDO FUTURO NACIONAL

www.cfn.fin.ec



Corporación Financiera Nacional



@CFN_ECUADOR