



FICHA SECTORIAL:

Sector Palmicultor

SECTORES

AGRICULTURA, GANADERÍA, SILVICULTURA Y PESCA. INDUSTRIAS MANUFACTURERAS.

Cultivo de palmas de aceite y elaboración de aceites crudos vegetales (sin refinar) de: oliva, soya, palma, semilla de girasol, semilla de algodón, colza, repollo o mostaza, linaza, etcétera.

Agosto 2020

CLASIFICACIÓN DE LA ACTIVIDAD

CIU 4.0

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN
A	Agricultura, Ganadería, Silvicultura y Pesca
A01	Agricultura, Ganadería, Caza y Actividades de Servicios Conexas.
A012	Cultivo de Plantas Perennes.
A0126	Cultivo de Frutos Oleaginosos.
A01260	Cultivo de Frutos Oleaginosos.
A012601	Cultivo de palmas de aceite (palma africana).
C	Industrias Manufactureras
C10	Elaboración de Productos Alimenticios
C104	Elaboración de Aceites y Grasas de Origen Vegetal y Animal.
C1040	Elaboración de Aceites y Grasas de Origen Vegetal y Animal.
C10401	Elaboración de Aceites y Grasas de Origen Vegetal.
C104011	Elaboración de Aceites Crudos Vegetales (Sin Refinar) de: Oliva, Soya, Palma, Semilla de Girasol, Semilla de Algodón, Colza, Repollo o Mostaza, Linaza, Etcétera.

CODIGO ARANCELARIO NANDINA

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN
15	Grasas y aceites animales o vegetales; productos de su desdoblamiento; grasas alimenticias elaboradas; ceras de origen animal o vegetal.
1511	Aceite de palma y sus fracciones, incl. refinados, sin modificar químicamente.
151110	Aceite de palma en bruto.
151190	Aceite de palma y sus fracciones, incl. refinados, sin modificar químicamente (exc. aceite de palma en bruto).

Fuente: CIU 4.0; Arancel Nacional de Importaciones del Ecuador

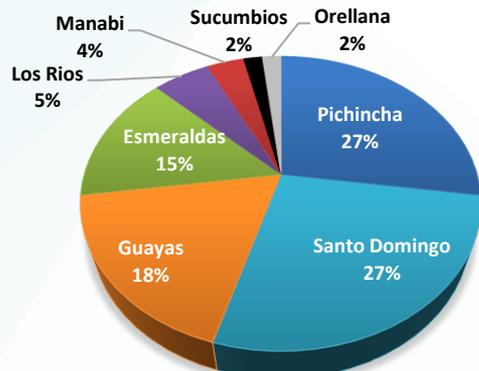
Elaborado por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

CULTIVO DE PALMAS DE ACEITE

- La mayor concentración de empresas se encuentra en Pichincha, Santo Domingo, Guayas y Esmeraldas. En 2019 existieron registradas 55 empresas, las cuales proveían empleo a 2,418 personas.

Cultivo de palmas de aceite (A012601)	# Empresas 2019	# Empleados 2019
Grande	3	1,373
Mediana	7	600
Microempresa	22	127
Pequeña	23	318
Total	55	2,418

Participación (%) del # de empresas de cultivo de palmas de aceite por provincia 2019



Fuente: Superintendencia de Compañías

Elaborado por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

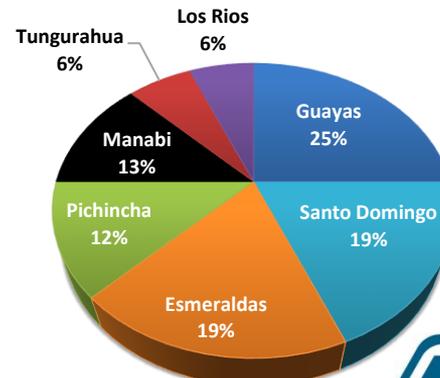
Nota: Al 30-Julio-2020 existe el 67% de compañías con declaraciones presentadas

ELABORACIÓN DE ACEITES CRUDOS VEGETALES

- La mayor concentración de empresas se encuentra en Guayas, Santo Domingo y Esmeraldas. En 2019 existieron registradas 16 empresas, las cuales proveían empleo a 742 personas.

Elaboración de Aceites Crudos Vegetales (Sin Refinar) (C104011)	# Empresas 2019	# Empleados 2019
Grande	2	534
Mediana	5	165
Microempresa	5	25
Pequeña	4	18
Total	16	742

Participación (%) del # de empresas de Elaboración de aceites crudos vegetales (sin refinar) por provincia 2019



ZONAS DE PRODUCCIÓN DE PALMAS DE ACEITE (Año 2019)

En el 2019, Esmeraldas abarcó el 34% y Los Ríos el 25% de la producción nacional.

Año	Provincia	Superficie Cosechada (ha)	Producción (Tm.)	Rendimiento (Tm/ha)	Porcentaje Nacional
2019	Esmeraldas	82,352	783,414	9.5	34%
	Los Ríos	37,180	579,695	15.6	25%
	Santo Domingo De Los Tsáchilas	19,799	158,316	8.0	7%
	Sucumbíos	16,183	299,675	18.5	13%
	Resto de Provincias	45,395	454,848	10.0	20%
	Total		200,908	2,275,948	11.3

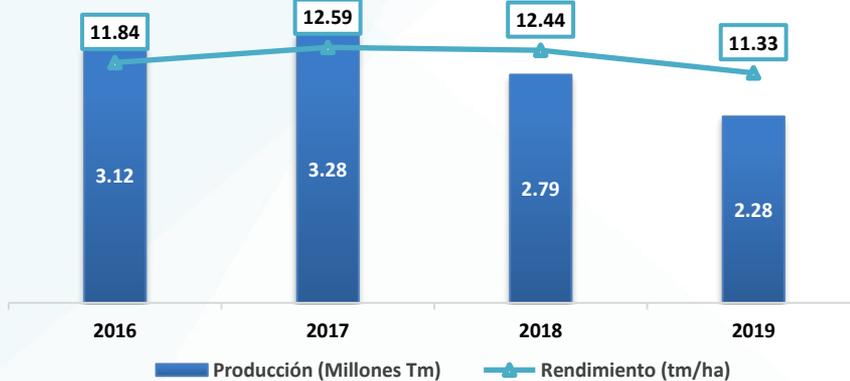
Fuente: INEC - ESPAC 2019.

Elaborado por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

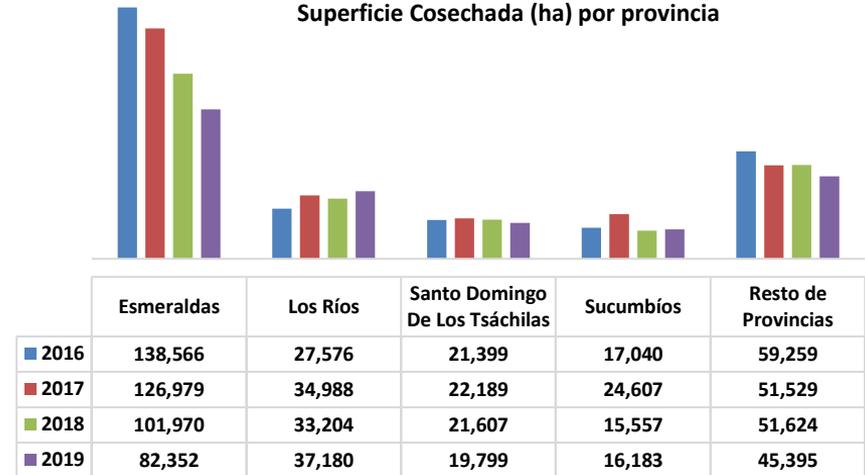
PRODUCCIÓN Y SUPERFICIE COSECHADA DE PALMAS DE ACEITE

Entre el 2016 y 2019 la producción y la superficie cosechada disminuyeron en **27%** y **24%** respectivamente.

Producción y rendimiento del cultivo de palmas de aceite
2016 - 2019



Superficie Cosechada (ha) por provincia

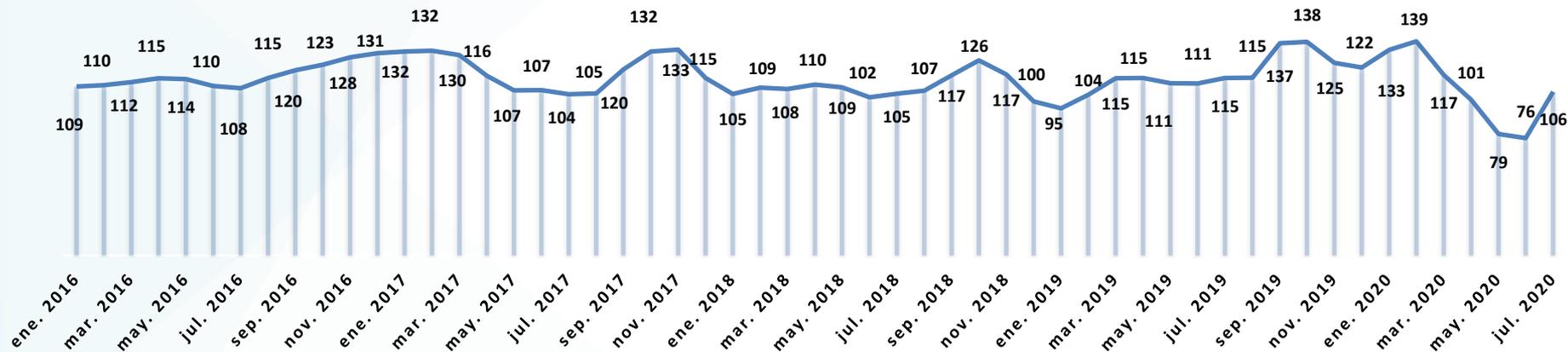


Fuente: INEC - ESPAC 2016 - 2019

Elaborado por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

PRECIO PRODUCTOR DE PALMA DE ACEITE

PRECIO PRODUCTOR - PALMA DE ACEITE (\$/TON)

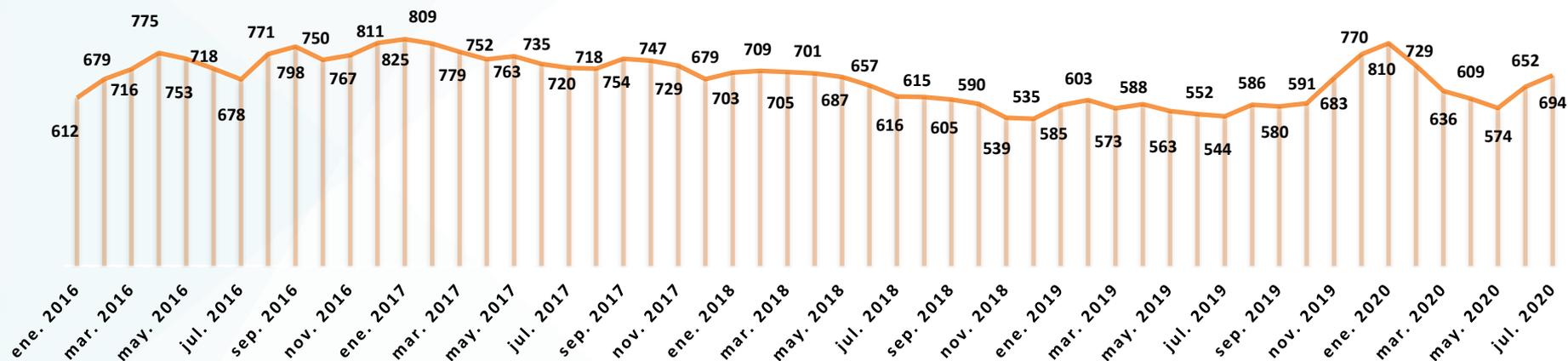


Fuente: MAG-SIPA

Elaborado por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

PRECIO INTERNACIONAL DE PALMA DE ACEITE

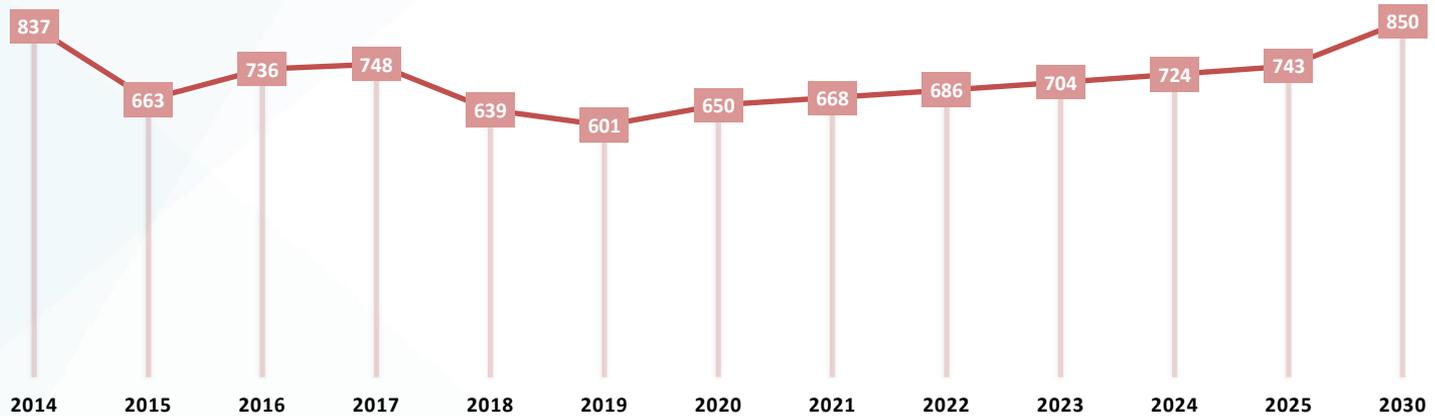
PRECIO INTERNACIONAL - PALMA DE ACEITE (\$/TON)



Fuente: World Bank Commodity Prices
Elaborado por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

PRECIO PRONOSTICADO DE PALMA DE ACEITE

PRECIO PRONOSTICADO DE LA PALMA DE ACEITE POR TONELADA (USD)



Fuente: World Bank – Price Forecast
Elaborado por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

PIB DEL SECTOR

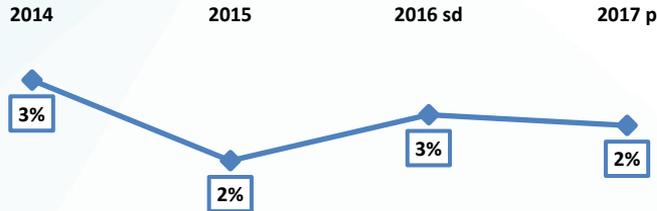
CULTIVO DE PALMAS DE ACEITE

- El sector del Cultivo de Oleaginosas e Industriales al cierre del año 2017 sumó cerca de \$ 878.78 millones, es decir un 2% más que en el 2016, teniendo una participación del 1.24% del PIB.

Año	Cultivo oleaginosas e industriales (MM \$ de 2007)	PIB Total (MM \$ de 2007)	Participación PIB
2014	821.92	70,105.36	1.17%
2015	836.17	70,174.68	1.19%
2016 sd	858.06	69,314.07	1.24%
2017 p	878.78	70,955.69	1.24%

sd: semi-definitivo
p: provisional

Crecimiento interanual de cultivo oleaginosas e industriales 2014-2017p



No existe información desagregada para los demás años

Fuente: Banco Central del Ecuador

Elaborado por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

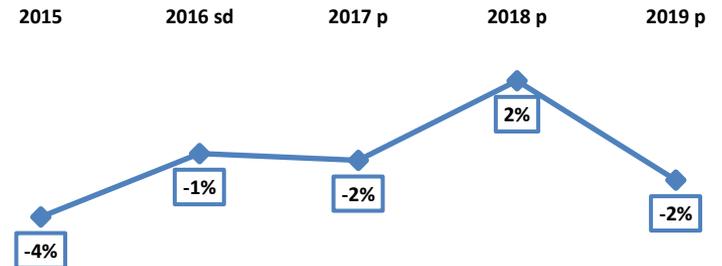
ELABORACIÓN DE ACEITES CRUDOS VEGETALES

- El sector de elaboración de aceites y grasas de origen vegetal y animal al cierre del año 2019 sumó cerca de \$ 311.55 millones, teniendo una participación del 0.43% del PIB.

Año	Elaboración de aceites y grasas origen vegetal y animal (MM \$ de 2007)	PIB Total (MM \$ de 2007)	Participación PIB
2015	321.09	70,174.68	0.46%
2016 sd	317.20	69,314.07	0.46%
2017 p	312.34	70,955.69	0.44%
2018 p	319.50	71,870.52	0.44%
2019 p	311.55	71,814.09	0.43%

sd: semi-definitivo
p: provisional

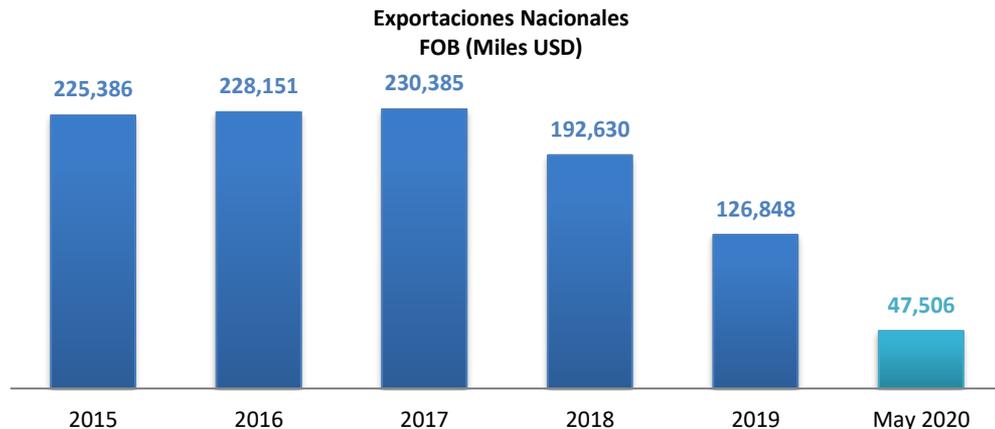
Crecimiento interanual de Elaboración de aceites y grasas origen vegetal y animal 2014-2017p



EXPORTACIONES

Exportaciones Nacionales Por Año Toneladas en Miles y FOB en Miles \$

Año	TON Miles	FOB Miles \$	Costo Promedio por toneladas
2015	275.12	225,386.50	819.23
2016	312.80	228,150.74	729.37
2017	281.62	230,385.10	818.07
2018	283.07	192,629.69	680.50
2019	187.49	126,848.46	676.55
May 2020	57.87	47,505.72	820.84



En el 2019, el sector palmicultor exportó 187.49 miles de toneladas métricas, valor inferior al 2018. De igual manera en términos FOB se observa, que en el último año estos decrecieron en el 34% respecto al 2018. A Mayo del 2020, se ha exportado 57.87 miles de toneladas métricas, correspondiendo a un 31% de lo exportado durante el año 2019.

Fuente: Banco Central del Ecuador

Elaborado por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

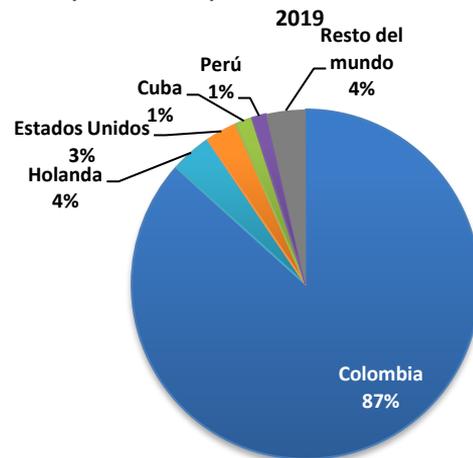
Nandina: 151110, 151190

EXPORTACIONES

Exportaciones Nacionales Por País FOB en Miles \$

Área Económica Destino	2015	2016	2017	2018	2019	May-2020
Colombia	71,720	127,686	144,128	143,934	109,908	33,010
Holanda	5,419	6,872	17,921	11,653	4,876	2,574
Estados Unidos	2,705	3,753	14,208	5,347	3,735	3,598
Cuba	-	-	2,199	2,090	2,019	1,161
Perú	30	996	53	354	1,695	211
España	285	15,588	3,488	4,679	1,569	436
Resto del mundo	145,228	73,255	48,388	24,573	3,047	6,516
Total	225,386	228,151	230,385	192,630	126,848	47,506

Participación de los países de destino de las Exportaciones



El sector palmicultor, en el año 2019 exportó \$127 millones, cuyo principal país de destino fue Colombia (87%).

Fuente: Banco Central del Ecuador

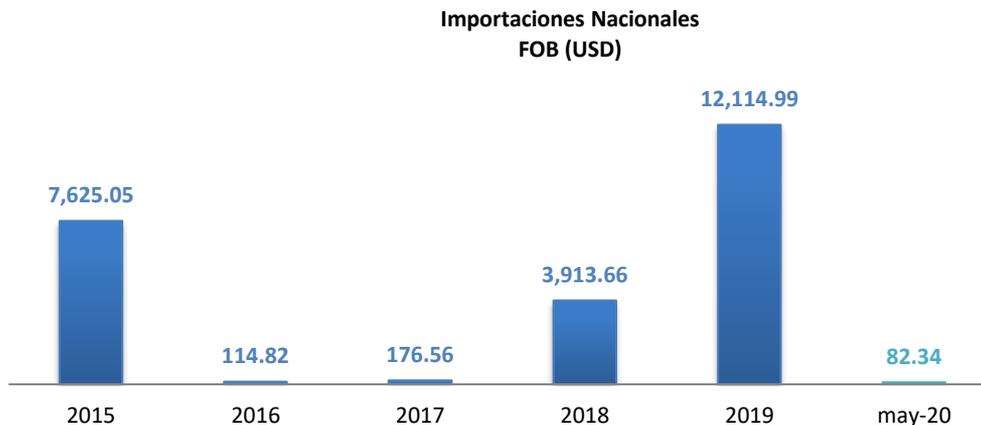
Elaborado por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

Nandina: 151110, 151190

IMPORTACIONES

Importaciones Nacionales Por Año Toneladas en Miles y FOB en Miles \$

Año	TON Miles	FOB Miles \$	Costo Promedio por tonelada
2015	11.64	7,625.05	655.22
2016	0.07	114.82	1,625.92
2017	0.11	176.56	1,553.16
2018	6.47	3,913.66	604.90
2019	19.04	12,114.99	636.24
may-20	0.05	82.34	1,773.22



En el 2019, el sector palmicultor importó 19.04 miles de toneladas métricas. Además, en términos de valor FOB, estas se incrementaron en un 210% respecto al 2018.

Fuente: Banco Central del Ecuador

Elaborado por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

Nandina: 151110, 151190

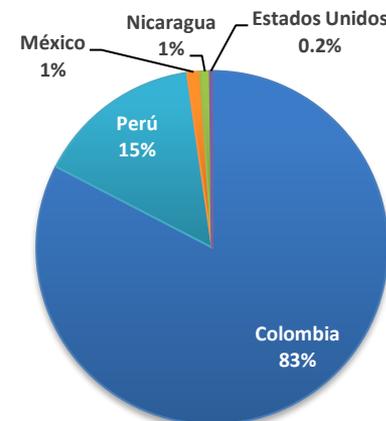
IMPORTACIONES

Importaciones Nacionales Por País (2015-Mayo 2020)

FOB en Miles \$

Área Económica Origen	2015	2016	2017	2018	2019	May-2020
Colombia	159.83	-	53.72	74.67	10,004.37	0.04
Perú	7,390.60	-	-	3,785.76	1,833.62	-
México	71.93	114.55	122.81	42.13	144.66	76.79
Nicaragua	-	-	-	-	108.15	-
Estados Unidos	-	-	0.04	11.10	24.19	5.50
Brasil	2.43	0.27	-	-	-	-
Holanda	0.26	-	-	-	-	-
Total	7,625.05	114.82	176.56	3,913.66	12,114.99	82.34

Participaciones de los países de origen de las Importaciones 2019



Este sector registró en el año 2019 importaciones por \$12.11 millones siendo los principales países de origen: Colombia (83%) y Perú (15%).

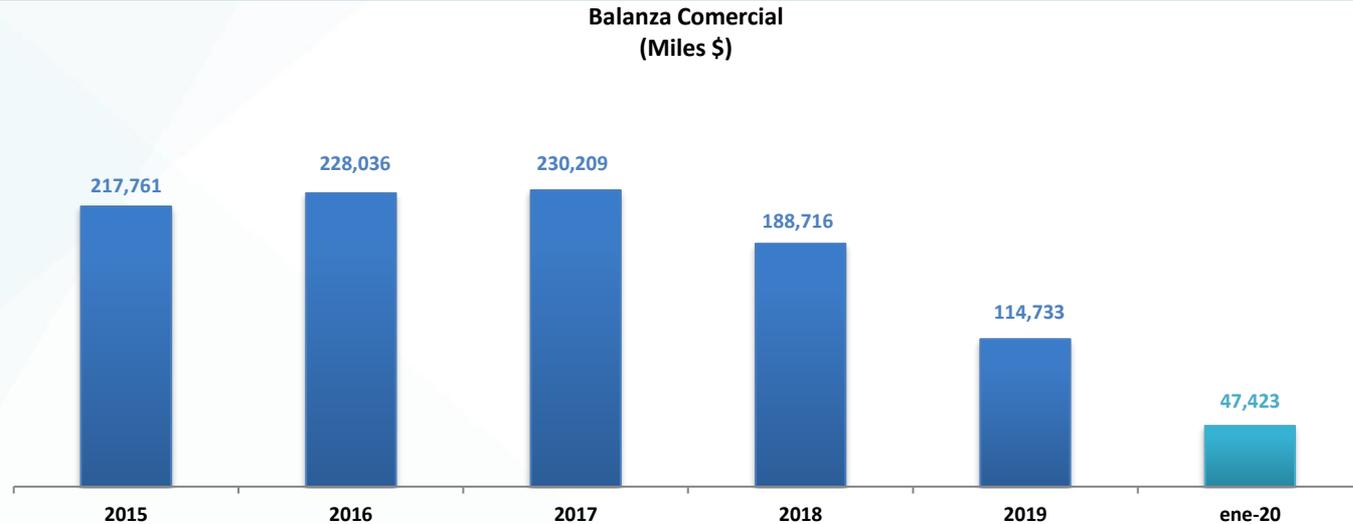
Fuente: Banco Central del Ecuador

Elaborado por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

Nandina: 151110, 151190

BALANZA COMERCIAL

La balanza del sector es siempre **positiva** durante todo el periodo observado, dada la condición del Ecuador de país productor y proveedor.



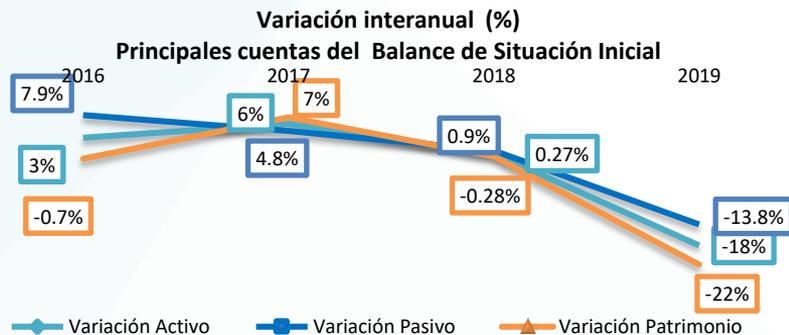
Fuente: Banco Central del Ecuador
Elaborado por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios
Nandina: 151110, 151190

BALANCE DE SITUACIÓN

CULTIVO DE PALMAS DE ACEITE

Los activos, pasivos y patrimonio evidencian una caída en el periodo 2016-2019 del 13%, 9% y 16% respectivamente.

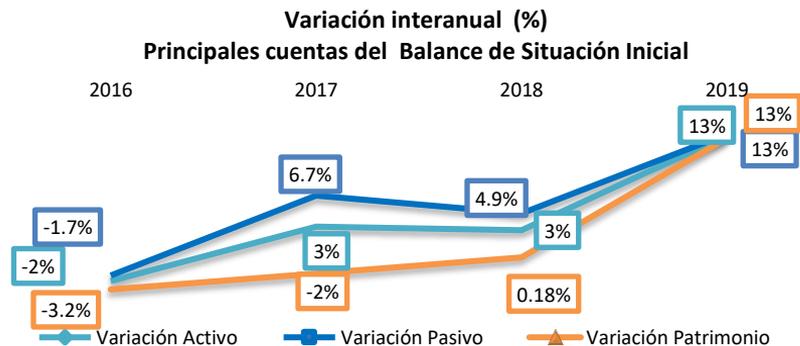
Cuentas y (Millones de USD)	2016	2017	2018	2019
Activo	457.30	485.58	486.90	399.51
Pasivo	221.07	231.65	233.67	201.38
Patrimonio	236.26	253.93	253.22	198.13



ELABORACIÓN DE ACEITES CRUDOS VEGETALES

Los activos, pasivos y patrimonio evidencian un crecimiento en el periodo 2016-2019 del 21%, 27% y 11% respectivamente.

Cuentas y (Millones de USD)	2016	2017	2018	2019
Activo	655.63	678.08	698.91	790.61
Pasivo	392.88	419.39	439.76	498.18
Patrimonio	262.75	258.69	259.15	292.43



Fuente: SRI

Elaborado por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

BALANCE DE RESULTADOS

CULTIVO DE PALMAS DE ACEITE

En el período 2016 - 2019 se evidencia una caída de los ingresos en 23%, mientras los costos y pérdida neta registran un aumento de 4% y 679%, respectivamente.

Cuentas y (Millones de USD)	2016	2017	2018	2019
Ingresos	136.58	134.17	124.77	105.74
Costos y Gastos	141.91	144.01	150.43	147.26
Utilidad neta	-5.33	-9.84	-25.66	-41.52

Variación interanual (%)
Principales cuentas del Estado de Resultados



ELABORACIÓN DE ACEITES CRUDOS VEGETALES

En el período 2016 - 2019 se evidencia una disminución en los ingresos, costos y utilidad neta en 9%, 5% y 154%, respectivamente.

Cuentas y (Millones de USD)	2016	2017	2018	2019
Ingresos	939.35	967.02	917.87	854.65
Costos y Gastos	914.34	947.58	908.24	868.20
Utilidad neta	25.01	19.44	9.63	-13.55

Variación interanual (%)
Principales cuentas del Estado de Resultados



Fuente: SRI

Elaborado por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

INDICADORES FINANCIEROS

CULTIVO DE PALMAS DE ACEITE

Indicador	2016	2017	2018	2019
ROA	-1.17%	-2.03%	-5.27%	-10.39%
ROE	-2.26%	-3.88%	-10.13%	-20.96%
Margen Neto	-4.51%	-7.76%	-21.92%	-39.96%

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 \$ 10.39 de Pérdida Neta.
- **Rentabilidad Financiera (ROE):** En el 2019, por cada \$ 100 invertido por los accionistas, la empresa generó \$ 20.96 de Pérdida Neta.
- **El Margen Neto:** En el 2019, por cada \$ 100 de Ventas los propietarios perdieron \$ 39.96.

ELABORACIÓN DE ACEITES CRUDOS VEGETALES

Indicador	2016	2017	2018	2019
ROA	3.82%	2.87%	1.38%	-1.71%
ROE	9.52%	7.51%	3.71%	-4.63%
Margen Neto	3.13%	2.32%	1.20%	-1.80%

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 \$ 1.71 de Pérdida Neta.
- **Rentabilidad Financiera (ROE):** En el 2019, por cada \$ 100 invertido por los accionistas, la empresa generó \$ 4.63 de Pérdida Neta.
- **El Margen Neto:** En el 2019, por cada \$ 100 de Ventas los propietarios perdieron \$ 1.80.

Fuente: SRI

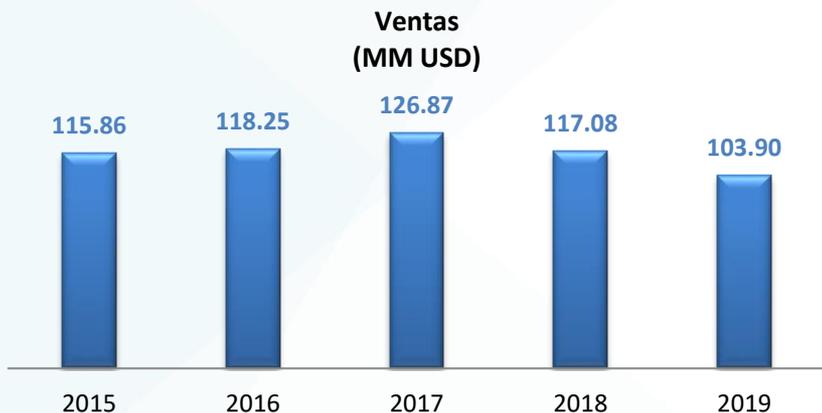
Elaborado por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios



VENTAS DOMÉSTICAS

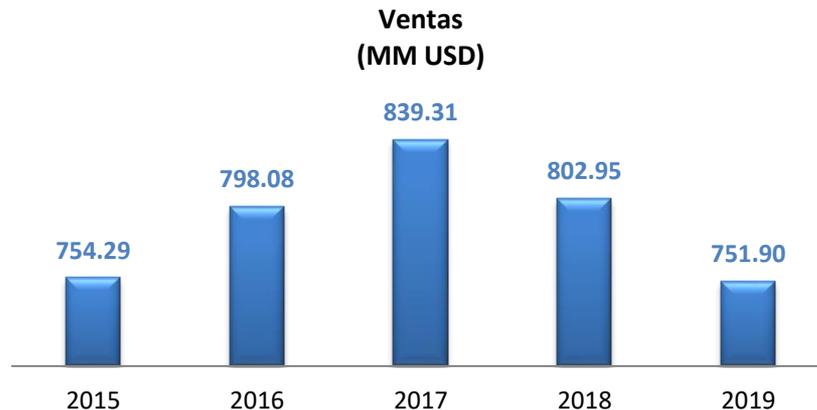
CULTIVO DE PALMAS DE ACEITE

Las ventas del cultivo de palma de aceite disminuyeron para el año 2019 en **11%**



ELABORACIÓN DE ACEITES CRUDOS VEGETALES

Las ventas de elaboración de aceites crudos vegetales disminuyeron para el año 2019 en relación al 2018 en **6%**



Fuente: SRI

Elaborado por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

IMPUESTO A LA RENTA E IVA CAUSADO

CULTIVO DE PALMAS DE ACEITE

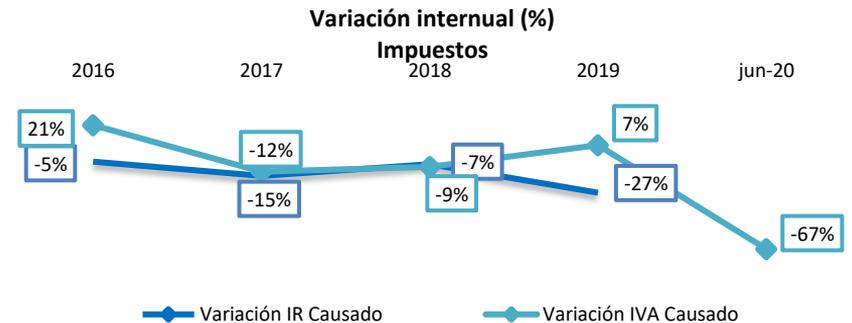
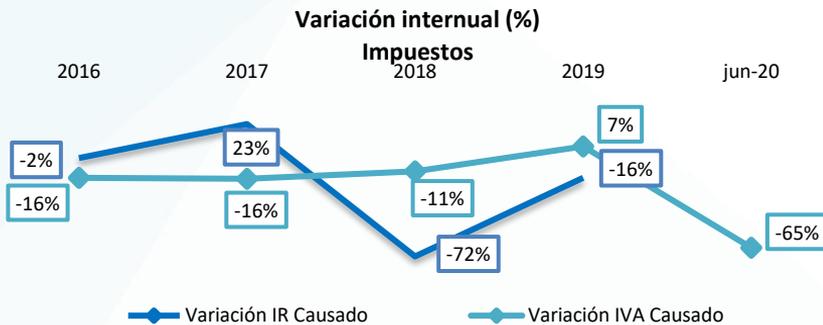
El IR en el 2019 disminuyó 16% con respecto al 2018, sin embargo, el IVA recaudado del sector aumentó en 7%.

Impuestos (MM \$)	2015	2016	2017	2018	2019	jun-20
IR causado	0.84	0.83	1.02	0.29	0.24	n.d
IVA Causado	1.32	1.11	0.93	0.83	0.88	0.31
Total	2.16	1.94	1.95	1.12	1.13	0.31

ELABORACIÓN DE ACEITES CRUDOS VEGETALES

El IR en el 2019 disminuyó 27% con respecto al 2018, sin embargo, el IVA recaudado del sector aumentó en 7%.

Impuestos (MM \$)	2015	2016	2017	2018	2019	jun-20
IR causado	7.14	6.80	5.77	5.38	3.93	n.d
IVA Causado	9.40	11.38	10.01	9.16	9.78	3.21
Total	16.54	18.17	15.78	14.54	13.70	3.21



Fuente: SRI

Elaborado por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

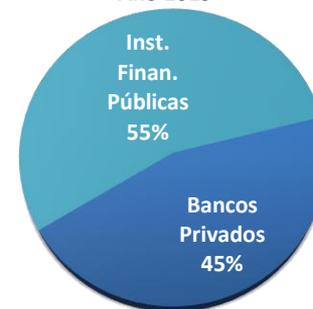
CRÉDITO: CULTIVO DE PALMAS DE ACEITE

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

Subsistema (MM \$)	2015	2016	2017	2018	2019	abr-20
Bancos Privados	82.00	79.33	63.06	71.02	39.87	8.99
Inst. Fin. Públicas	20.24	9.08	12.37	14.65	48.13	5.78
Mutualistas	-	-	-	-	-	-
Soc. Financieras	0.26	0.16	-	-	-	-
Total	102.50	88.57	75.42	85.67	88.00	14.78



Participación del Volumen de Crédito Por Subsistema Año 2019



Fuente: Superintendencia de Bancos

Elaborado por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

CRÉDITO: ELABORACIÓN DE ACEITES CRUDOS VEGETALES

El crédito del sector en el 2019 disminuyó en **19%** respecto al año 2018

Subsistema (MM \$)	2015	2016	2017	2018	2019	abr-20
Bancos Privados	38.36	180.66	185.73	171.60	133.40	45.06
Inst. Fin. Públicas	-	2.18	6.36	2.09	6.47	0.01
Mutualistas	-	-	-	-	-	-
Soc. Financieras	-	0.00	-	-	-	-
Total	38.36	182.84	192.09	173.69	139.87	45.07

Evolución Volumen de Crédito
(MM USD)



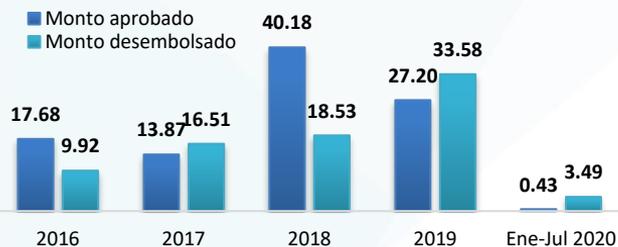
Participación del Volumen de Crédito
Por Subsistema
Año 2019



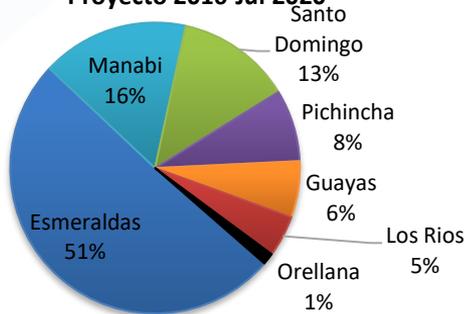
CRÉDITO: GESTIÓN CFN B.P.

La CFN B.P. desde 2016 hasta julio de 2020 ha aprobado al sector palmicultor la suma de \$100 millones, siendo el 51% de los créditos aprobados de la provincia de Esmeraldas y el 68% perteneciente al subsegmento Corporativo.

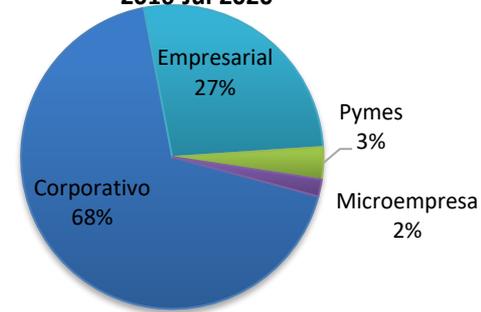
Gestión interna de CFN B.P.
USD MM



Participación del monto aprobado por provincia del Proyecto 2016-Jul 2020



Participación del monto aprobado por subsegmento 2016-Jul 2020



Cartera de Crédito Bruta de CFN B.P. ¹

Modalidad	Cartera Total USD MM	# Op.	Morosidad	Contribución a la Morosidad
Primer Piso	36.11	41	10%	6%
Microcredito	0.00	1	100%	0%
Novacion	18.96	27	38%	11%
Reestructuraciones	4.84	12	36%	3%
Refinanciada	3.82	2	59%	4%
Total	63.73	83	23%	23%

Nota. (1) Se excluye operaciones de segundo piso y castigadas

Fuente: Estadísticas Institucionales (Gerencia de Gestión Estratégica y Cartera de Crédito al 11 de agosto de 2020)

Elaborado por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

CONCLUSIONES

- En 2018, el sector reportó 3,160 plazas de empleo. La mayoría de los empleos de este sector pertenecen a empresas de tamaño grande.
- En el año 2019, las exportaciones nacionales disminuyeron en 34% respecto al año 2018. Colombia fue el principal destino de las exportaciones de aceite de palma, con una participación del 87% en el 2019.
- Para las importaciones nacionales se observa una tendencia creciente desde el año el 2017. En el 2019, se incrementaron en 210% en relación al año anterior.
- Para el 2019, la balanza comercial por comercialización de este producto tuvo un saldo positivo de \$114.73 millones.
- En cuanto al panorama de las ventas, para el sector palmicultor se observa que para el año 2019 disminuyeron en relación al 2018.
- El monto total de créditos otorgados para el cultivo de palma de aceite ha aumentado en el año 2019 respecto a 2018, teniendo la banca pública una participación del 55% en el 2019. Por el contrario, los créditos otorgados para la elaboración de aceites crudos vegetales disminuyeron en 19% en el año 2019 respecto al 2018, en donde las instituciones públicas tuvieron una participación del 5% en el 2019.
- Del 2016 a Julio 2020, CFN B.P. ha aprobado créditos por alrededor de \$100 millones para el sector palmicultor, de los cuales el 51% está destinado a proyectos en la Provincia de Esmeraldas.



CREANDO FUTURO NACIONAL

www.cfn.fin.ec



Corporación Financiera Nacional



@CFN_ECUADOR