



CORPORACIÓN FINANCIERA NACIONAL

FICHA SECTORIAL:

SILVICULTURA Y EXTRACCIÓN DE MADERA

AGRICULTURA, GANADERÍA, SILVICULTURA Y PESCA

SILVICULTURA Y EXTRACCIÓN DE MADERA

Noviembre 2020

CLASIFICACIÓN DE LA ACTIVIDAD

CÓDIGO CIIU

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN
A	Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca.
A02	Silvicultura y extracción de madera.
A021	Silvicultura y otras actividades forestales.
A0210	Silvicultura y otras actividades forestales.
A02100	Silvicultura y otras actividades forestales.
A021001	Explotación de viveros forestales y madera en pie : plantación, replante, trasplante, aclareo y conservación de bosques y zonas forestadas (Estas actividades pueden ser llevadas a cabo en bosques naturales o en plantaciones forestales).
A021002	Cultivo de monte bajo (arbustos), madera para pasta y para leña (Esta actividad puede ser llevada a cabo en bosques naturales o en plantaciones forestales).
A022	Extracción de madera.
A0220	Extracción de madera.
A02200	Extracción de madera.
A022001	Producción de madera en bruto (rollos) para las industrias manufactureras que utilizan productos forestales, chonta, balsa, ciprés, pino, etcétera.
A022002	Producción de madera en bruto (rollos) utilizada en forma no procesada como puntales, estacas, cercas, etcétera.
A022003	Actividades de recolección y producción de leña.

Fuente: CIIU 4.0; Arancel Nacional de Importaciones del Ecuador

Elaborado por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

CLASIFICACIÓN DE LA ACTIVIDAD

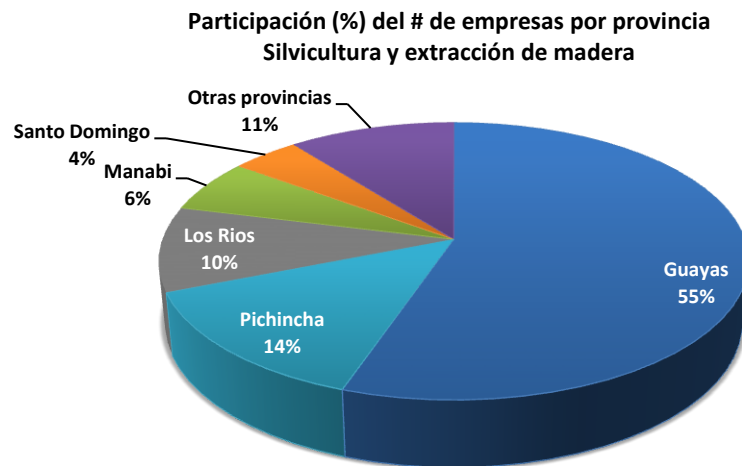
CÓDIGO ARANCELARIO NANDINA

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN
44	Madera y artículos de madera y carbón de leña.
4403	Madera en bruto, con o sin corteza ya sea despojada o no de la corteza o albura, o aproximadamente cuadrada.
4407	Madera aserrada o astillada a lo largo, cortada o pelada, incluso cepillada, lijada o unida, con un espesor superior a 6 mm.

SILVICULTURA Y EXTRACCIÓN DE MADERA

- Con el 79% de las declaraciones presentadas a la Superintendencia de Compañías, se tiene que durante el 2019 existieron 161 empresas dedicadas a la silvicultura y extracción de madera, estando la mayoría de las compañías en Guayas (55%). Este grupo de compañías generó 1,598 empleos, de los cuales el 34% fueron provistas por las empresas medianas.

Tamaño de empresa	# Empresas 2019	# Empleados 2019
Grande	5	337
Mediana	17	540
Pequeña	27	224
Microempresa	112	497
Total general	161	1,598



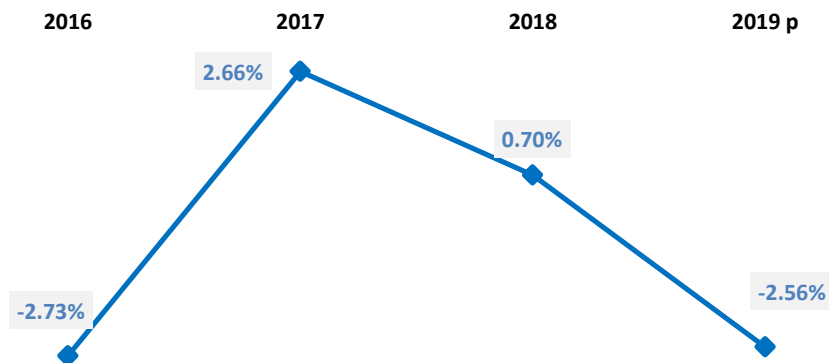
PIB DEL SECTOR

La actividad de silvicultura, extracción de madera y actividades relacionadas en el año 2019 alcanzó \$ 746.86 Millones con una participación del 1.04% sobre el PIB Total y un decrecimiento del 2.56%.

Año	Silvicultura, extracción de madera y actividades relacionadas (MM USD de 2007)	PIB Total (MM USD de 2007)	Participación PIB
2016	741.49	69,314	1.07%
2017	761.22	70,956	1.07%
2018	766.51	71,871	1.07%
2019 p	746.86	71,814	1.04%

p: provisional

Crecimiento interanual - Silvicultura, extracción de madera y actividades relacionadas



Fuente: Banco Central del Ecuador

Elaborado por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

EXPORTACIONES

Exportaciones por año (2016-Ago 2020)

Año	TON (Miles)	FOB (Miles USD)	Costo promedio por tonelada en dólares
2016	403.50	157,715.44	390.87
2017	391.52	144,857.86	369.99
2018	409.45	126,083.13	307.93
2019	431.33	179,646.48	416.50
Ene-Ago 2020	141.02	267,704.54	1,898.41



En el 2019, el sector de silvicultura y extracción de madera exportó \$ 179.65 millones (en valor FOB), evidenciándose un crecimiento del 42% respecto al 2018. De enero a agosto de 2020 se registró exportaciones por el valor de \$267.70 millones de FOB, superando las exportaciones del 2019 en 49%.

Fuente: Banco Central del Ecuador

Elaborado por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

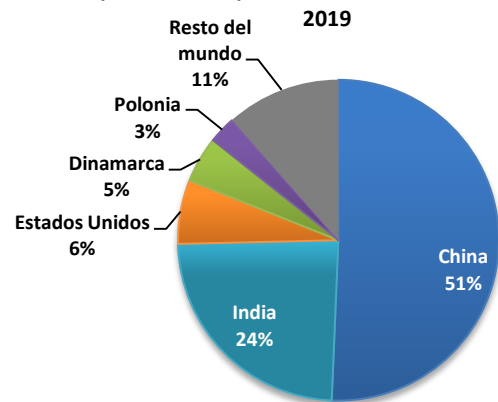
Código Nandina: 4403, 4407

EXPORTACIONES

Exportaciones por país (2016-Ago 2020) FOB en Miles USD

Área Económica Destino	2016	2017	2018	2019	Ene-Ago 2020
China	41,727	38,837	45,780	91,006	220,575
India	41,257	45,951	35,108	43,067	9,138
Estados Unidos	27,921	26,363	14,115	11,580	9,056
Dinamarca	11,561	9,482	5,584	8,339	4,462
Polonia	2,267	1,870	5,150	4,899	6,070
Lituania	4,857	4,728	4,590	4,186	4,947
Resto del mundo	28,125	17,628	15,756	16,571	13,457
Total general	157,715	144,858	126,083	179,646	267,705

Participación de los países de destino de las Exportaciones



Ecuador en el año 2019 exportó el 75% del valor FOB hacia los países de: China (51%) e India (24%).

De enero a agosto del 2020, China sigue siendo el principal país de destino, habiéndose exportado hacia ese país el 82% del total de valor FOB.

Fuente: Banco Central del Ecuador

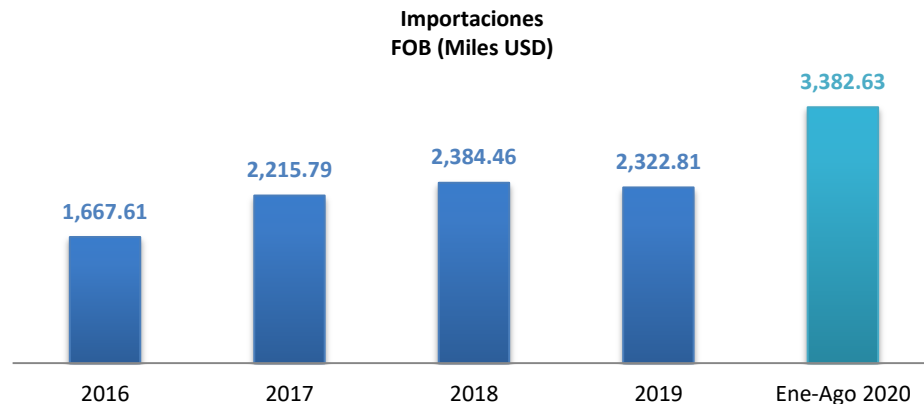
Elaborado por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

Código Nandina: 4403, 4407

IMPORTACIONES

Importaciones por año (2016-Ago 2020)

Año	TON (Miles)	FOB (Miles USD)	Costo promedio por tonelada en dólares
2016	1.91	1,667.61	872.32
2017	2.88	2,215.79	769.32
2018	3.15	2,384.46	758.05
2019	2.49	2,322.81	934.00
Ene-Ago 2020	2.25	3,382.63	1,500.60



Para el año 2019 importó \$ 2.32 millones de FOB, evidenciándose un decrecimiento del 3% respecto al 2018. De enero a agosto de 2020 se registró importaciones por el valor de \$3.38 millones de FOB, superando en 146% de lo reportado en todo el año 2019.

Fuente: Banco Central del Ecuador

Elaborado por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

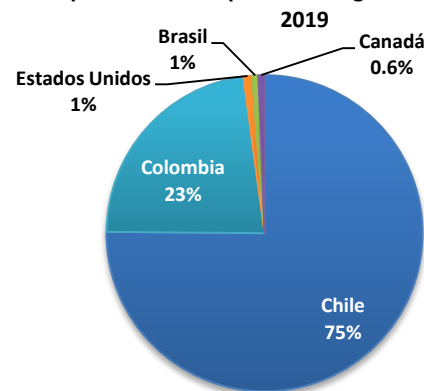
Código Nandina: 4403, 4407

IMPORTACIONES

Importaciones por país (2016-Ago 2020) FOB en Miles USD

Área Económica Origen	2016	2017	2018	2019	Ene-Ago 2020
Chile	1,359.21	2,050.51	2,133.10	1,745.29	923.72
Colombia	11.89	35.52	57.09	527.87	1,654.90
Estados Unidos	48.90	1.93	84.50	20.23	-
Brasil	23.65	34.15	44.76	14.85	22.18
Canadá	95.08	53.50	62.79	14.56	-
Nueva Zelandia	-	-	-	-	17.70
Resto del Mundo	128.87	40.18	2.21	-	764.13
Total general	1,667.61	2,215.79	2,384.46	2,322.81	3,382.63

Participaciones de los países de origen de las Importaciones



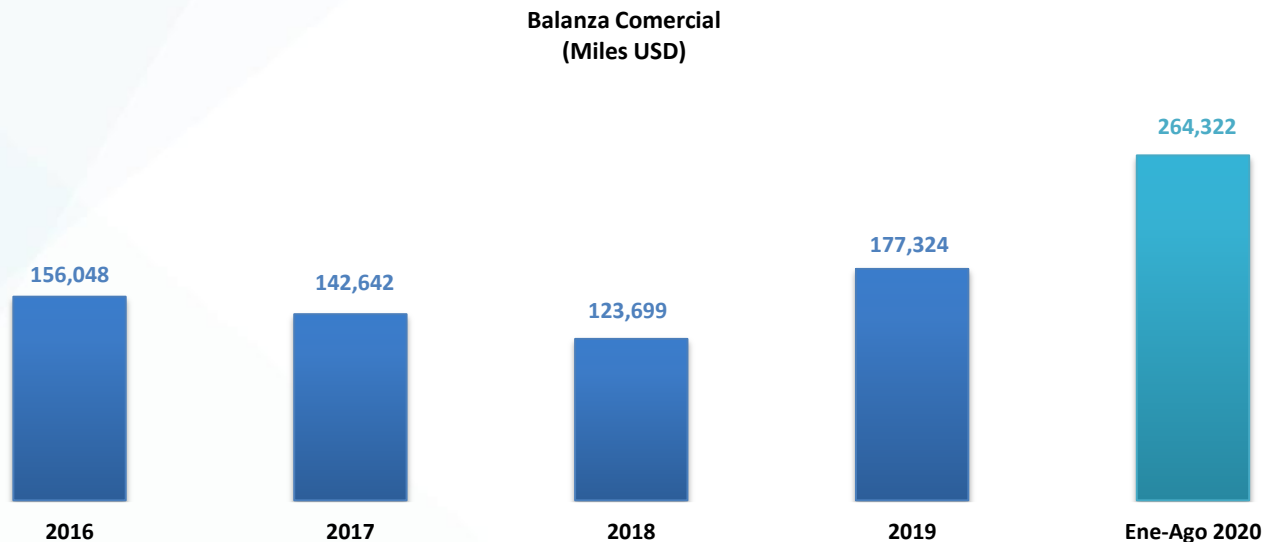
En 2019, 75% de las importaciones del sector Silvicultura y Extracción de madera fueron originarias de Chile, seguida por Colombia que participó con el 23%.

Fuente: Banco Central del Ecuador

Elaborado por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

Código Nandina: 4403, 4407

La balanza del sector fue **positiva** en todo el periodo de análisis debido a la baja demanda de productos importados.



Fuente: Banco Central del Ecuador

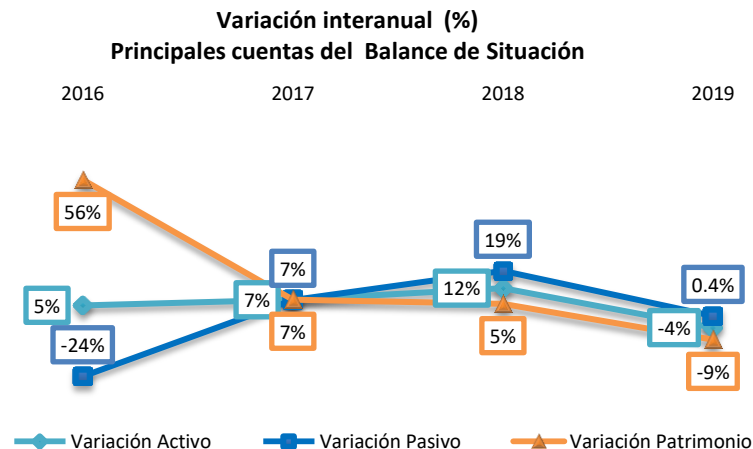
Elaborado por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

Código Nandina: 4403, 4407

BALANCE DE SITUACIÓN

- El ratio de endeudamiento del activo del sector en los años 2018 y 2019 es menos del 55%, mismos que al estar dentro del rango óptimo de 40% y 60%, indican que la mitad activo fijo neto es financiado por deudas de largo plazo, y el resto es a través del patrimonio de la empresa, siendo adecuado.
- El pasivo en el último año presentó un ligero incremento en relación al año anterior. Mientras las cuentas de activo y patrimonio disminuyeron en el 2019 respecto al 2018.

Cuentas (MM USD)	2016	2017	2018	2019
Activo	152.77	163.57	182.92	175.04
Pasivo	73.43	78.56	93.35	93.74
Patrimonio	79.34	85.01	89.56	81.30



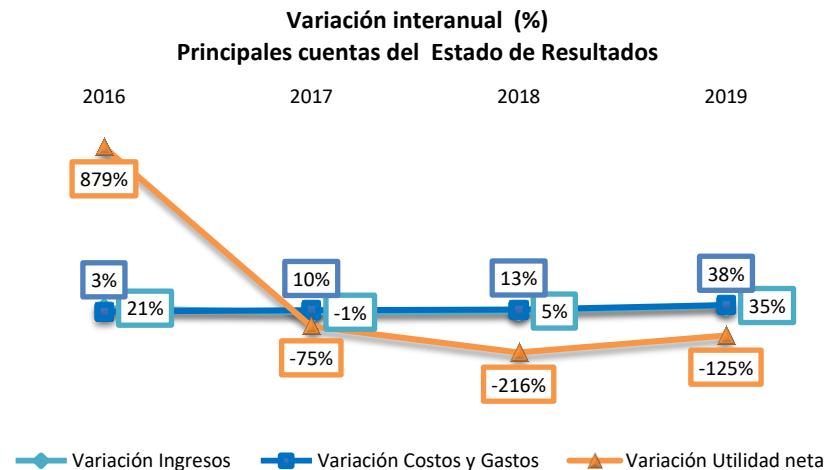
Fuente: SRI

Elaborado por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

BALANCE DE RESULTADOS

- Los principales cuentas del balance de resultados (ingresos y costos y gastos) del sector en el año 2019 en comparación al año anterior aumentaron en 35% y 38%, respectivamente. Mientras que la utilidad neta, en el mismo periodo, disminuyó en 125%.

Cuentas (MM USD)	2016	2017	2018	2019
Ingresos	48.38	47.99	50.55	68.16
Costos y Gastos	42.08	46.43	52.35	72.21
Utilidad neta	6.30	1.56	-1.80	-4.05



Fuente: SRI

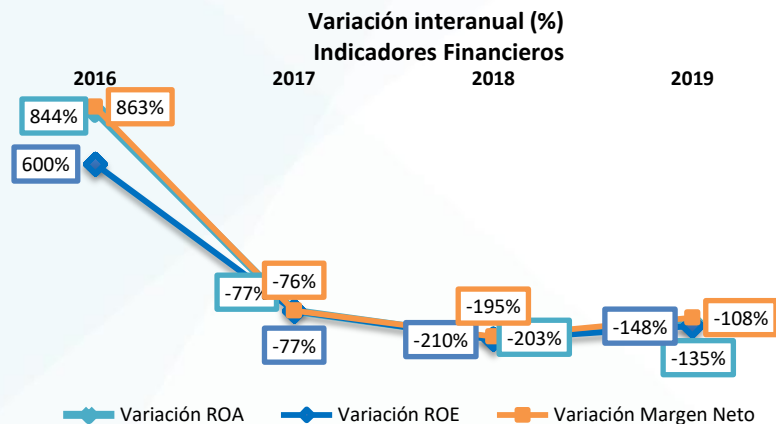
Elaborado por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

INDICADORES FINANCIEROS

Indicador	2016	2017	2018	2019
ROA	4.13%	0.95%	-0.99%	-2.31%
ROE	7.94%	1.83%	-2.01%	-4.98%
Margen Neto	21.02%	5.05%	-4.80%	-10.00%

Respecto al análisis de los indicadores financieros en el 2019, ROA, ROE y Margen Neto se encontró lo siguiente:

- **Retorno de la Inversión(ROA):** En el 2019, por cada \$100 de Activos la empresa perdió \$2.31.
- **Rentabilidad Financiera (ROE):** En el 2019, por cada \$100 invertido por los accionistas, la empresa perdió \$4.98.
- **El Margen Neto:** En el 2019, por cada \$100 de Ventas los propietarios perdieron \$10.00.

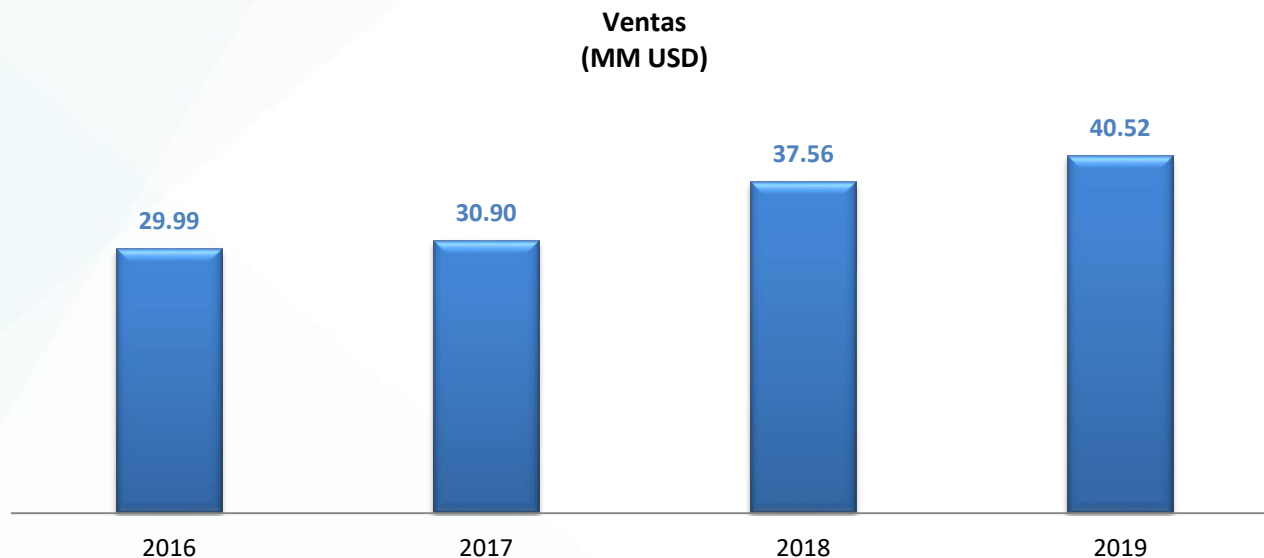


Fuente: SRI

Elaborado por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

VENTAS DOMÉSTICAS

Las ventas de silvicultura y extracción de madera durante el periodo de análisis muestra una tendencia creciente. En el 2019, este monto aumentó en 8% respecto al año anterior.

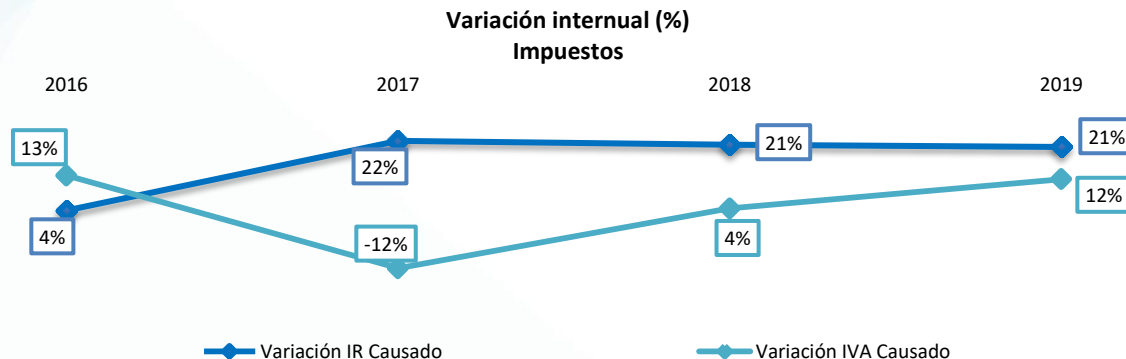


Fuente: SRI

Elaborado por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

El IR y el IVA recaudado del 2019 respecto al año 2018 aumentaron en 21% y 12%, respectivamente

Impuestos (MM USD)	2016	2017	2018	2019	Ene-Sep 2020
IR causado	0.45	0.55	0.67	0.81	n.d
IVA causado	2.56	2.26	2.35	2.64	3.74
Total general	3.01	2.81	3.02	3.45	3.74



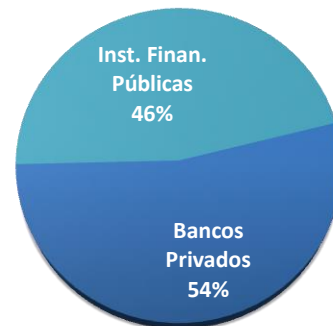
En el año 2019 el volumen de crédito fue inferior en 22% respecto al año anterior. De este monto, el 54% fue otorgado por la Banca Privada.

Subsistema (MM USD)	2016	2017	2018	2019	Ene-Jun 2019	Ene-Jun 2020
Bancos Privados	3.95	3.58	7.33	10.44	3.23	3.89
Inst. Finan. Públicas	41.02	25.99	17.53	9.07	4.09	3.22
Mutualistas	-	0.03	-	-	-	-
Soc. Financieras	0.10	-	-	-	-	-
TOTAL	45.08	29.59	24.86	19.51	7.32	7.11

Evolución del Volumen de Crédito
(MM USD)



Participación del Volumen de Crédito Por Subsistema
Año 2019



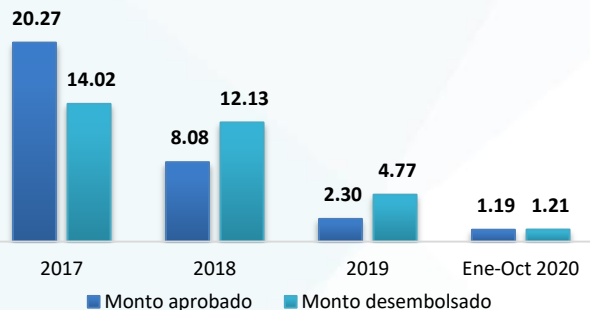
Fuente: Superintendencia de Bancos

Elaborado por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

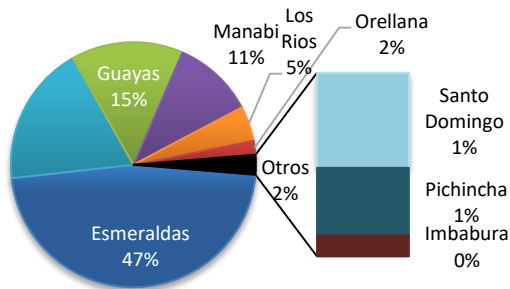
CRÉDITO: GESTIÓN CFN B.P.

La CFN B.P. desde 2017 hasta octubre de 2020 ha aprobado al sector de silvicultura y extracción de madera la suma de \$31.83 millones, siendo el 65% de los créditos aprobados de las provincias de Esmeraldas (47%) y Cotopaxi (19%), y el 42% perteneciente al subsegmento Empresarial.

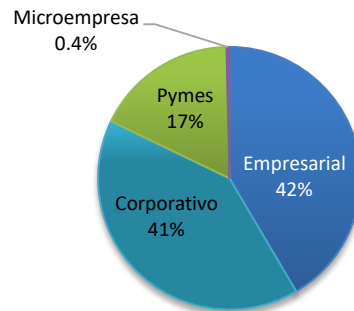
**Gestión interna de CFN B.P.
MM USD**



**Participación del monto aprobado por provincia
del proyecto
2017-Oct 2020**



**Participación del monto aprobado por subsegmento
2017-Oct 2020**



Cartera de Crédito Bruta de CFN B.P.¹

Modalidad	# Op.	Cartera Total MM USD	Morosidad	Contribución a la Morosidad del sector
Primer Piso	108	35.72	18%	14%
Reestructuraciones	6	6.92	86%	13%
Novación	2	3.19	94%	6%
Refinanciada	1	0.57	100%	1%
Total general	117	46.41	34%	34%

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

Fuente: Estadísticas Institucionales (Gerencia de Gestión Estratégica y Cartera de crédito al 16 de noviembre de 2020)

Elaborado por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

CONCLUSIONES

- En el año 2019 se registraron 161 empresas dedicadas a la silvicultura y extracción de madera que presentaron declaraciones (79%). Este grupo de compañías han generado 1,598 empleos, siendo el 48% del total de las plazas provistas por las pymes (pequeñas y medianas).
- A partir del año 2016 el mercado ha sufrido caídas considerables en sus niveles de exportación. Sin embargo, en el 2019 presentó una gran mejora, ya que aumentó en 42% sus exportaciones, siendo hasta ese año el mayor monto reportado dentro del periodo de análisis. El principal destino de estas exportaciones fue el país de China. Por el lado de las importaciones, en el 2019 el sector reportó una disminución del 3%, siendo Chile el principal país de origen de dichas importaciones. Por lo que, la balanza comercial presentó un superávit en este sector.
- Las ventas del sector reflejaron una tendencia creciente. Para el año 2019, las ventas incrementaron en 8% respecto al año 2018.
- Por otra parte, los principales indicadores de rentabilidad (ROA, ROE, Margen de utilidad) reflejaron que el sector no tuvo un buen desempeño en el 2019 respecto al año anterior, ya que cayeron drásticamente llegando incluso a tomar valores negativos. El bajo nivel de estos indicadores fue debido a que el sector presentó pérdidas netas, por lo que sin importar haber mejorado en sus otros componentes el nivel reflejado sería ineficiente
- Los créditos destinados a este sector disminuyeron en el 2019 en 22% respecto al año inmediatamente anterior, en donde la banca pública participó del 46% de los créditos otorgados en ese año.
- La cartera de crédito de CFN B.P. del sector “silvicultura y extracción de madera” al 16 de noviembre de 2020, sumó \$46.41 MM, teniendo un índice de morosidad del 34%.



www.cfn.fin.ec



Corporación Financiera Nacional



@CFN_ECUADOR