



**CORPORACIÓN FINANCIERA NACIONAL**

---

# **FICHA SECTORIAL:**

## **FABRICACIÓN DE HOJAS DE MADERA**

# INDUSTRIAS MANUFACTURERAS

## FABRICACIÓN DE HOJAS DE MADERA

*Enero 2021*

# CLASIFICACIÓN DE LA ACTIVIDAD

## CÓDIGO CIU

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN
<b>C</b>	<b>Industrias manufactureras.</b>
C16	Producción de madera y fabricación de productos de madera y corcho, excepto muebles; fabricación de artículos de paja y de materiales trenzables.
C162	Fabricación de hojas de madera para enchapado y tableros a base de madera.
C1621	Fabricación de hojas de madera para enchapado y tableros a base de madera.
C1621.0	Fabricación de hojas de madera para enchapado y tableros a base de madera.
<b>C1621.01</b>	<b>Fabricación de hojas de madera (alisadas, teñidas, bañadas, impregnadas, reforzadas con papel o tela, cortadas en figuras) para enchapado suficientemente delgadas para producir madera enchapada, tableros contrachapados y otros fines; fabricación de tableros contrachapados, tableros de madera enchapada y otros tableros y hojas de madera laminada, tableros de fibra y tableros de partículas, madera compactada, madera laminada encolada.</b>

## CÓDIGO ARANCELARIO NANDINA

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN
<b>44</b>	<b>Madera, carbón vegetal y manufacturas de madera</b>
44.08	Hojas para chapado (incluidas las obtenidas por cortado de madera estratificada), para contrachapado o para maderas estratificadas similares y demás maderas, aserradas longitudinalmente, cortadas o desenrolladas, incluso cepilladas, lijadas, unidas longitudinalmente o por los extremos, de espesor inferior o igual a 6 mm.

# PROCESO DE FABRICACIÓN DE TABLEROS



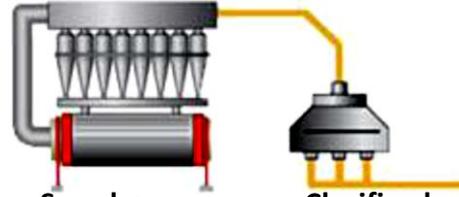
Plantaciones



Molino

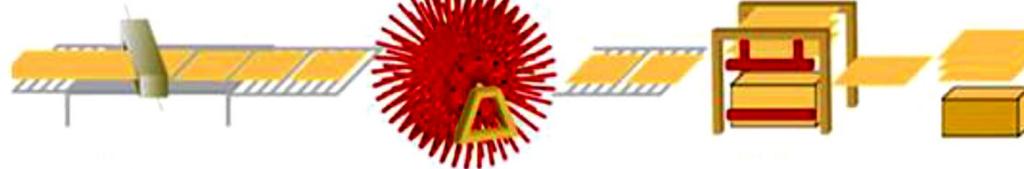
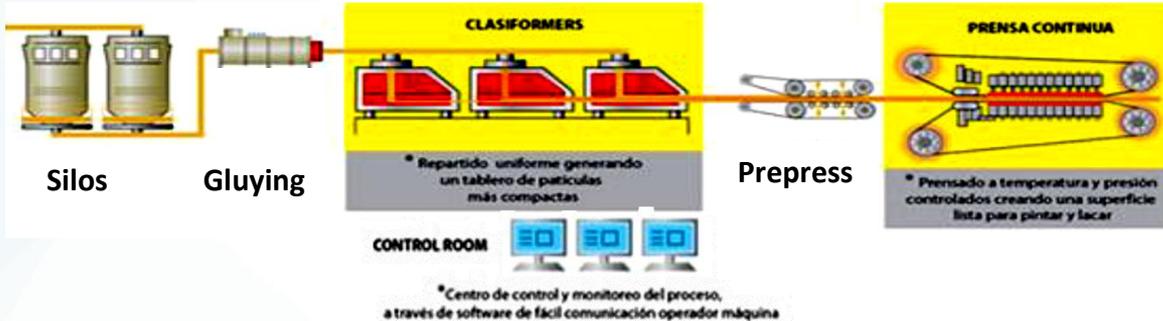


Astilla



Secadero

Clasificador



Sierra Volante

Enfriador

Apiladora

Almacenamiento

Fuente: Estudio de factibilidad de la exportación a Colombia de tableros ecuatorianos elaborados en MDF y aglomerado para muebles modulares de oficina y hogar, 2011 (pág. 99)

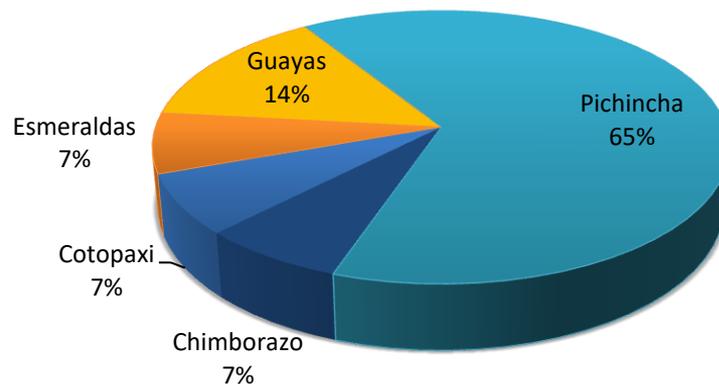
Elaborado por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

## FABRICACIÓN DE HOJAS DE MADERA

- En el año 2019 existieron 14 empresas dedicadas a la fabricación de hojas de madera, perteneciendo más de la mitad de estas compañías a la provincia de Pichincha.
- En general, este sector ha generado alrededor de 2,196 plazas de empleos, siendo las empresas grandes las que proveen la mayor parte de empleos.

Fabricación de hojas de madera (C1621.01)	# Empresas 2019	# Empleados 2019
Grande	5	2,101
Mediana	2	34
Pequeña	3	46
Microempresa	4	15
<b>Total</b>	<b>14</b>	<b>2,196</b>

Participación (%) del # de empresas por provincia

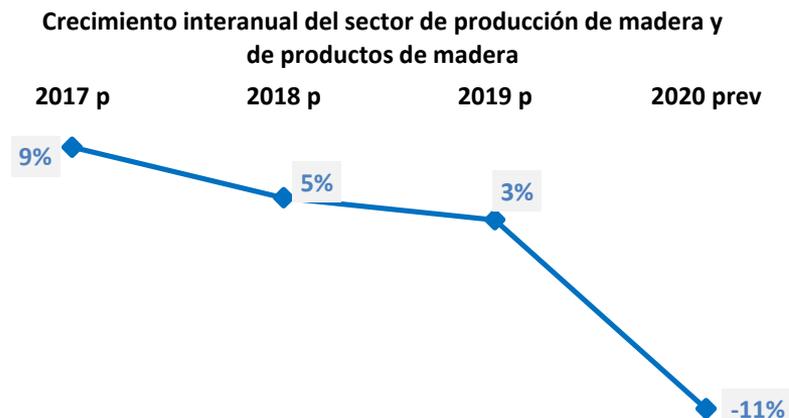


## PIB DEL SECTOR

El sector de producción de madera y de productos de madera, registró en el 2019 un crecimiento de 3% con respecto al 2018, teniendo una participación en ese año del 0.70% del PIB. En tanto, para el 2020 se estima que el sector decreció en 11% en comparación al año 2019.

Año	Producción de madera y de productos de madera (MM \$ de 2007)	PIB Total (MM \$ de 2007)	Participación PIB
2017 p	464.11	70,956	0.65%
2018 p	486.97	71,871	0.68%
2019 p	502.74	71,879	0.70%
2020 prev	446.45	65,535	0.68%

p: provisional  
prev: previsión



Fuente: Banco Central del Ecuador

Elaborado por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

## EXPORTACIONES

### Exportaciones Nacionales Por Año (2016-Oct 2020) Toneladas en Miles y FOB en Miles \$

Año	TON (Miles)	FOB (Miles \$)	Costo promedio por tonelada en dólares
2016	0.10	437.81	4,214.86
2017	0.12	276.42	2,377.35
2018	2.30	4,612.98	2,008.71
2019	5.14	5,165.14	1,005.38
Ene-Oct 2020	3.23	3,560.32	1,101.08



Entre 2018 y 2019 existió una recuperación en las exportaciones del sector, siendo en el 2019 de \$5.16 millones de FOB, mayor en 12% que lo registrado en 2018. A Octubre de 2020, el monto de exportaciones totalizó \$ 3.56 millones de FOB con 3.23 miles de toneladas, llegando a representar el 69% del valor total FOB de 2019.

Fuente: Banco Central del Ecuador

Elaborado por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

Código Nandina 4408

## EXPORTACIONES

### Exportaciones Nacionales Por País (2016-Oct 2020)

FOB en Miles \$

País Destino	2016	2017	2018	2019	Ene-Oct 2020
Estados Unidos	28.21	251.32	4,275.82	5,030.57	3,480.84
China	409.60	0.00	54.07	26.00	0.00
Alemania	0.00	0.00	177.83	0.00	39.47
Bélgica	0.00	0.00	70.11	100.66	0.00
Canadá	0.00	0.00	0.00	0.00	39.97
Resto del mundo	0.00	25.10	35.15	7.92	0.04
<b>Total</b>	<b>437.81</b>	<b>276.42</b>	<b>4,612.98</b>	<b>5,165.14</b>	<b>3,560.32</b>

Participación de los países de destino de las Exportaciones 2019



Se evidenció que en el año 2016 las exportaciones estuvieron dirigidas a China, no obstante este comportamiento cambió en los siguientes años (2017-2019), llegando a ser Estados Unidos, el principal país de destino con una participación en promedio de 94%. Para el año 2019, el 97.4% de las exportaciones fueron dirigidas a Estados Unidos, y el porcentaje restante (2.6%) estuvo distribuido en Bélgica, China, Chile y Finlandia.

A Octubre de 2020, el 98% de las importaciones fueron de origen de Estados Unidos (\$ 3.48 millones de FOB).

Fuente: Banco Central del Ecuador

Elaborado por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

Código Nandina 4408

## IMPORTACIONES

### Importaciones Nacionales Por Año (2016-Oct 2020) Toneladas en Miles y FOB en Miles \$

Año	TON (Miles)	FOB (Miles \$)	Costo promedio por tonelada en dólares
2016	1.20	2,828.89	2,358.93
2017	1.15	2,457.14	2,127.57
2018	1.18	3,041.24	2,568.99
2019	1.02	2,909.92	2,856.18
Ene-Oct 2020	0.35	1,154.23	3,318.78



Las importaciones del sector disminuyeron de \$3.04 millones de FOB en el año 2018 a \$2.91 millones de FOB en el año 2019, lo que significó una disminución del 4%.

A Octubre de 2020, las importaciones sumaron \$1.15 millones de FOB, representando 40% del total importado en el año 2019.

Fuente: Banco Central del Ecuador

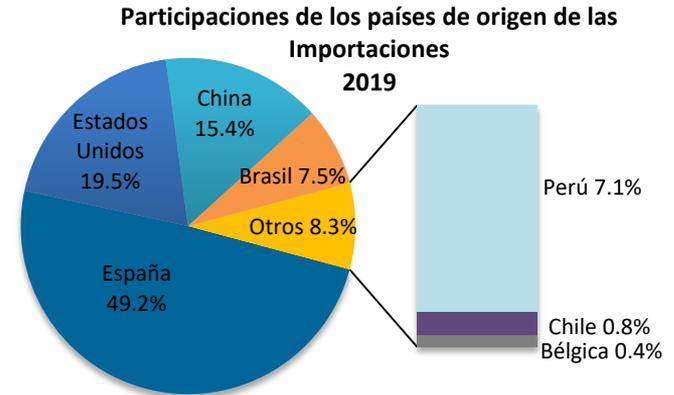
Elaborado por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

Código Nandina 4408

# IMPORTACIONES

## Importaciones Nacionales Por País (2016-Oct 2020) FOB en Miles \$

Área Económica Origen	2016	2017	2018	2019	Ene-Oct 2020
España	1,299.27	1,142.05	1,284.44	1,432.34	633.98
China	663.58	519.23	596.86	449.09	111.95
Estados Unidos	241.61	326.57	361.98	567.33	217.97
Brasil	406.52	298.91	424.52	219.38	0.00
Resto del Mundo	217.91	170.38	373.42	241.78	190.34
<b>Total</b>	<b>2,828.89</b>	<b>2,457.14</b>	<b>3,041.24</b>	<b>2,909.92</b>	<b>1,154.23</b>



En el período analizado más del 40% de las importaciones han sido de origen España. De manera específica, en el año 2019 se halló que el 49.2% de las importaciones fueron de origen de España, seguido de Estados Unidos con 19.5%, China con 15.4%, Brasil con 7.5%, Perú con 7.1%, Chile con 0.8% y Bélgica con 0.4%.

A Octubre de 2020, el 65% de las importaciones fueron de origen de España (\$ 633.98 miles de FOB) y de China (\$ 111.95 miles de FOB).

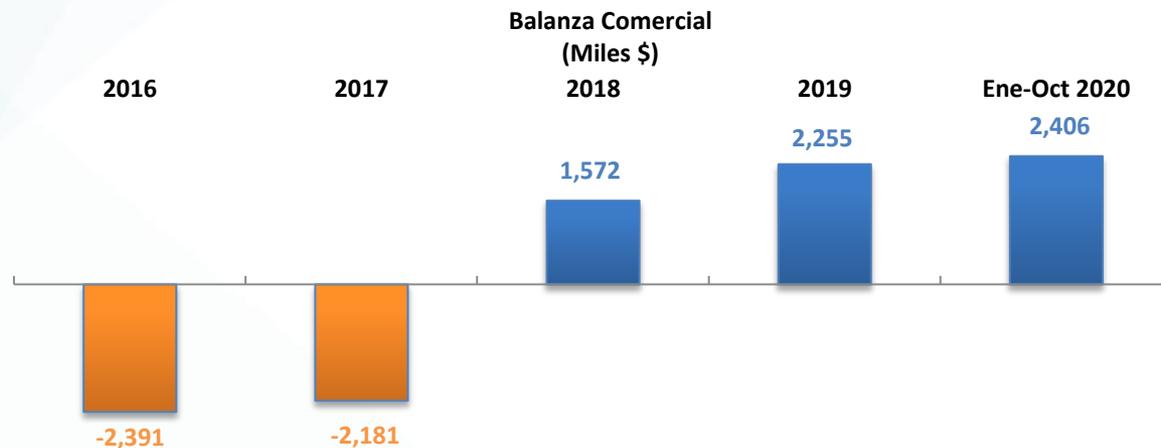
Fuente: Banco Central del Ecuador

Elaborado por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

Código Nandina 4408

## BALANZA COMERCIAL

La balanza del sector desde 2018 hasta octubre de 2020 es superavitaria.



Fuente: Banco Central del Ecuador

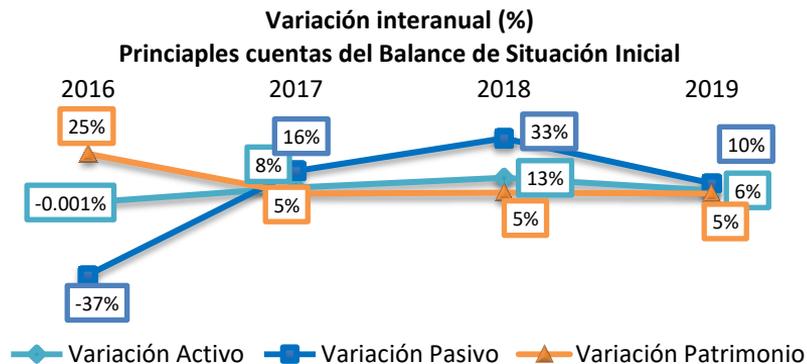
Elaborado por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

Código Nandina 4408

## BALANCE DE SITUACIÓN

- Para el período analizado existe una baja dependencia de las fuentes de financiamiento, siendo entre 2016 y 2019 el ratio de endeudamiento de activo de 29% en promedio. En particular, para el año 2019 alrededor del 33% del activo total ha sido financiado con recursos ajenos, este ratio da indicios que el sector cuenta con recursos propios elevados al no estar ubicado en los niveles óptimos (40%-60%)
- Las cuenta de activos, pasivos y patrimonio en el 2019 experimentaron alzas en relación al año inmediatamente anterior de 6%, 10% y 5% respectivamente.

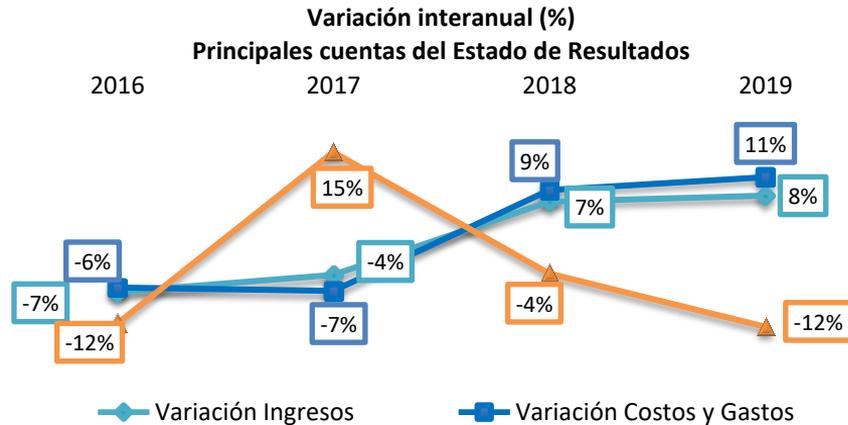
Cuentas (MM \$)	2016	2017	2018	2019
Activo	341.09	367.36	413.54	439.12
Pasivo	86.12	99.98	132.73	145.65
Patrimonio	255.03	267.49	280.92	293.58



## BALANCE DE RESULTADOS

Para el último año, los ingresos, costos y gastos del sector se han incrementado en 8% y 11%, respectivamente. Mientras que la utilidad neta del sector experimentó una decaída del 12%.

Cuentas (MM \$)	2016	2017	2018	2019
Ingresos	269.81	258.22	276.87	299.47
Costos y Gastos	238.78	222.53	242.64	269.50
Utilidad neta	31.03	35.68	34.23	29.97

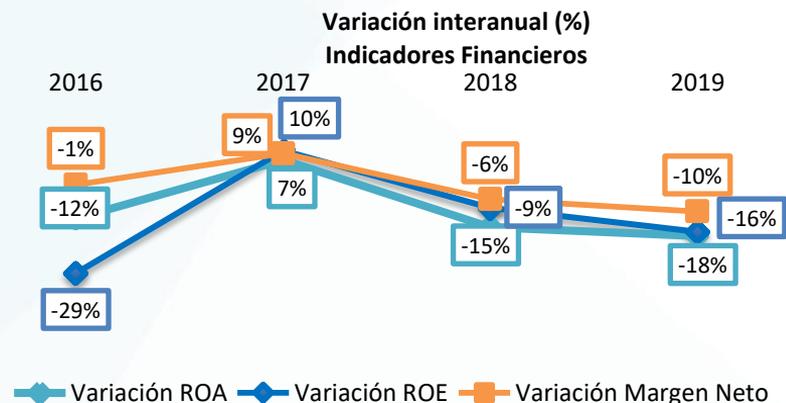


Fuente: SRI, Formulario 101

Elaborado por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

## INDICADORES FINANCIEROS

Indicador	2016	2017	2018	2019
<b>ROA</b>	9.10%	9.71%	8.28%	6.82%
<b>ROE</b>	12.17%	13.34%	12.19%	10.21%
<b>Margen Neto</b>	28.82%	31.37%	29.55%	26.68%



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

- **Retorno de la Inversión(ROA):** En 2019 por cada \$ 100 de Activos se generaron \$6.82 de Utilidad Neta.
- **Rentabilidad Financiera (ROE):** En el 2019 por cada \$ 100 invertido por los accionistas, la empresa genera \$ 10.21 de Utilidad Neta.
- **El Margen Neto:** En el 2019 por cada \$ 100 de Ventas sobran para los propietarios \$ 29.68 de Utilidad Neta.

## VENTAS Y EXPORTACIONES

En el 2020, las ventas y exportaciones aumentaron en **10%** en comparación del año inmediatamente anterior, y aumentaron en **17%** en relación a 2016.



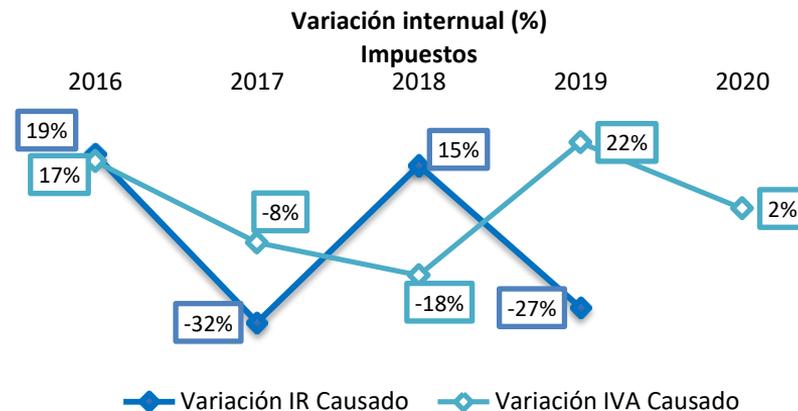
Fuente: SRI, Formulario 104

Elaborado por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

## IMPUESTOS

El IR recaudado del 2019 decreció en 27% y el IVA recaudado aumentó en 22% respecto al año 2018.

IMPUESTOS (MM \$)	2016	2017	2018	2019	2020
IR Causado	8.01	5.46	6.30	4.57	-
Iva Causado	3.21	2.95	2.43	2.97	3.05
<b>Total</b>	<b>11.22</b>	<b>8.41</b>	<b>8.73</b>	<b>7.54</b>	<b>3.05</b>



Fuente: SRI, Formulario 101 y 104

Elaborado por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

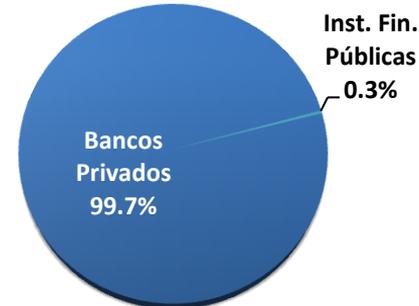
## CRÉDITO

El volumen de crédito del sector en el 2020 disminuyó en **23%** respecto al año 2019, de las cuales el **99.7%** del monto fue provisto por la banca privada y el **0.3%** por la banca pública.

Subsistema (MM \$)	2016	2017	2018	2019	2020
Bancos Privados	7.35	12.88	9.67	22.91	17.70
Inst. Fin. Públicas	14.17	0.03	0.08	0.02	0.06
Mutualistas	0.01	-	-	-	-
Soc. Financieras	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>21.53</b>	<b>12.90</b>	<b>9.74</b>	<b>22.93</b>	<b>17.76</b>



**Participación del Volumen de Crédito Por Subsistema Año 2020**



Fuente: Superintendencia de Bancos

Elaborado por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

## CRÉDITO: GESTIÓN CFN B.P.

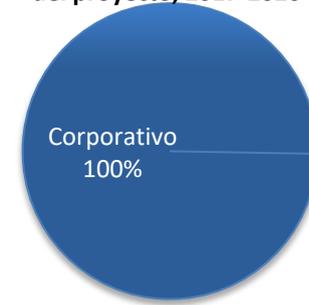
La CFN B.P. desde 2017 hasta 2020 ha aprobado al sector la suma de \$250 mil, siendo el 100% de los créditos aprobados de la provincia de Esmeraldas y el 100% perteneciente al subsegmento Corporativo.



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



**Participación del monto aprobado por subsegmento del proyecto, 2017-2020**



**Cartera de Crédito Bruta de CFN B.P. <sup>1</sup>**

Modalidad	Cartera Vigente MM\$	Cartera Improductiva MM \$	Cartera Total MM \$	# Op	Morosidad
Refinanciada	9.16	0.00	9.16	1	0.00%
<b>Total</b>	<b>9.16</b>	<b>0.00</b>	<b>9.16</b>	<b>1</b>	<b>0.00%</b>

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

*Fuente: Estadísticas Institucionales (Gerencia de Gestión Estratégica y Cartera de Crédito al 18 de enero de 2021)*

*Elaborado por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios*

## CONCLUSIONES

- El 65% de las empresas dedicadas a la fabricación de hojas de madera se encontraron situadas en la Provincia de Pichincha. De los 2,196 plazas de empleos que generó el sector, el 96% provino de las empresas grandes.
- Desde 2016 hasta 2017, el sector experimentó una balanza comercial deficitaria, mientras que entre 2018 y 2019 se evidenció una balanza positiva.
- Las ventas y exportaciones en el sector en el año 2020 aumentaron en 10% en comparación del año inmediatamente anterior, y aumentaron en 17% en relación a 2016.
- El apoyo financiero al sector de fabricación de hojas de madera disminuyó en 2017 en 40%, en 2018 en 24% y en más de 100% en 2019 respecto al año inmediatamente anterior. Para el 2020 el volumen de crédito fue de \$ 17.76 millones, inferior en 23% de lo registrado en el año anterior. Se detectó que en el 2016, el 66% del volumen total provino de la instituciones financieras públicas, en tanto que desde 2017 hasta 2020 más del 99% del financiamiento otorgado al sector ha sido de la banca privada.
- Por su parte, la CFN B.P. de enero de 2017 a 2020 ha aprobado al sector la suma de \$250 mil, siendo el 100% de los créditos aprobados de la provincia de Esmeraldas y el 100% perteneciente al subsegmento Corporativo.
- Según las previsiones macroeconómicas del Banco Central del Ecuador, el sector de producción de madera y productos de madera en el año 2021 se incrementará en 4.3%.



[www.cfn.fin.ec](http://www.cfn.fin.ec)



Corporación Financiera Nacional



@CFN\_ECUADOR