



CORPORACIÓN FINANCIERA NACIONAL

FICHA SECTORIAL:

TRANSPORTE POR VÍA ACUÁTICA

TRANSPORTE Y ALMACENAMIENTO

TRANSPORTE POR VÍA ACUÁTICA

Febrero 2021

CLASIFICACIÓN DE LA ACTIVIDAD(I)

CÓDIGO 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 Barcazas, 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(II)

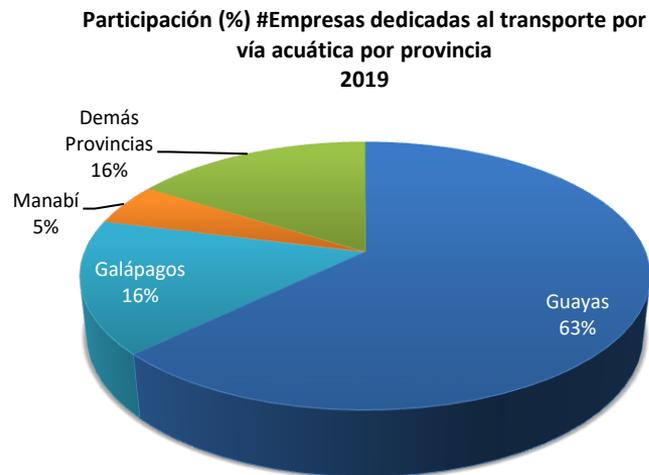
CÓDIGO ARANCELARIO NANDINA

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.

EMPRESAS DEL TRANSPORTE POR VÍA ACUÁTICA

- Para el 2019, existieron 218 empresas dentro del sector de transporte por vía acuática, teniendo una alta concentración en la provincia de Guayas con el 63% de participación.
- Durante el mismo año, el sector registró 3,358 plazas de empleo concentradas principalmente en las empresas de tamaño Grande.

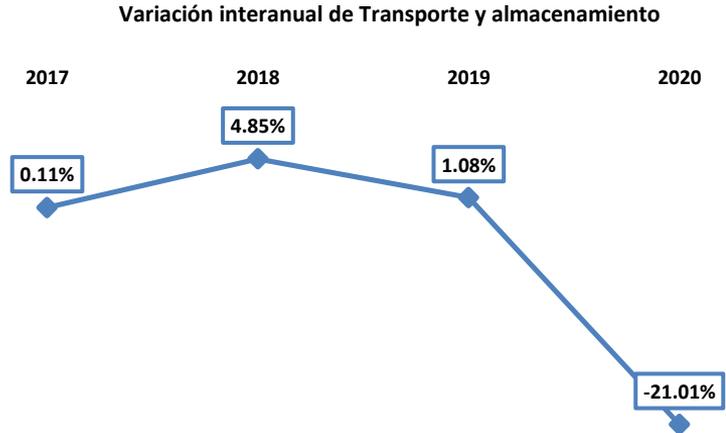
Tamaño de Empresa	# Empresas 2019	# Empleados 2019
Grande	16	1,251
Mediana	29	935
Pequeña	74	723
Microempresa	99	449
Total general	218	3,358



PIB DEL SECTOR

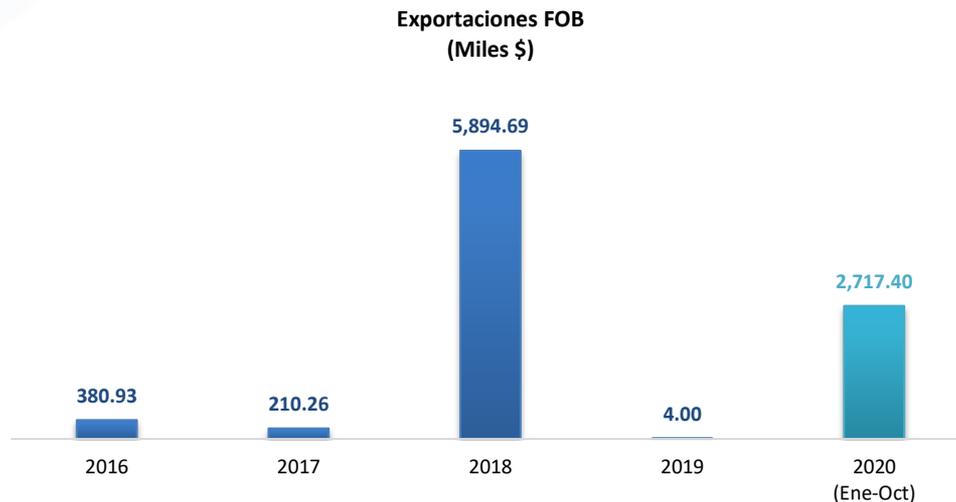
- Entre los años 2016 al 2019 se observa una tendencia creciente en el PIB del sector de transporte y almacenamiento, sin embargo en el año 2020 el sector disminuyó en 21.01% respecto al 2019.
- En el año 2019 el sector tuvo una participación de 7.34% sobre el PIB, mientras en el año 2020 descendió a 6.36%.

Año	Transporte y almacenamiento (Miles \$ de 2007)	PIB Total (Miles \$ de 2007)	Participación del Sector sobre el PIB
2016	4,976,757	69,314,066	7.18%
2017	4,982,003	70,955,691	7.02%
2018	5,223,771	71,870,517	7.27%
2019	5,280,393	71,909,125	7.34%
2020	4,170,772	65,535,300	6.36%



EXPORTACIONES (I)

Año	TON (Miles)	FOB (Miles \$)	Costo Toneladas Promedio (\$)
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
2020 (Ene-Oct)	23.24	2,717.40	116.94



El nivel de exportaciones ha presentado variaciones muy considerables, esto se reflejó tanto en las toneladas exportadas como en el valor FOB. Hasta octubre del año 2020 se ha exportado aproximadamente 700 veces más del valor FOB reportado en el año 2019.

Fuente: Banco Central del Ecuador

Elaborado por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

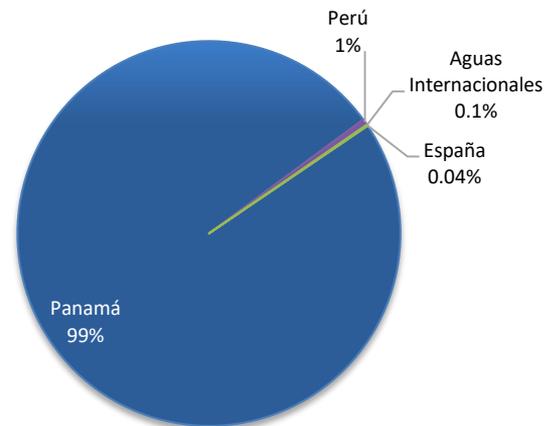
Nandina: 8901, 8903, 8904

EXPORTACIONES (II)

Exportaciones Por País FOB en \$ Miles

Área Económica Destino	2016	2017	2018	2019	2020 (Ene-Oct)
Panamá	0.36	0.00	0.00	0.00	2,699.85
Perú	0.00	0.00	0.00	0.00	14.00
Aguas Internacionales	107.00	1.47	7.23	4.00	2.50
España	74.60	136.09	70.40	0.00	1.05
Singapur	0.00	0.00	4,390.00	0.00	0.00
Resto del Mundo	198.97	72.70	1,427.06	0.00	0.00

Part. (%) Países Destino de Exportaciones
Ene-Oct 2020



En el 2019, el único destino de exportación del sector fue por Aguas Internacionales. Hasta octubre del año 2020, el principal destino fue Panamá (99%).

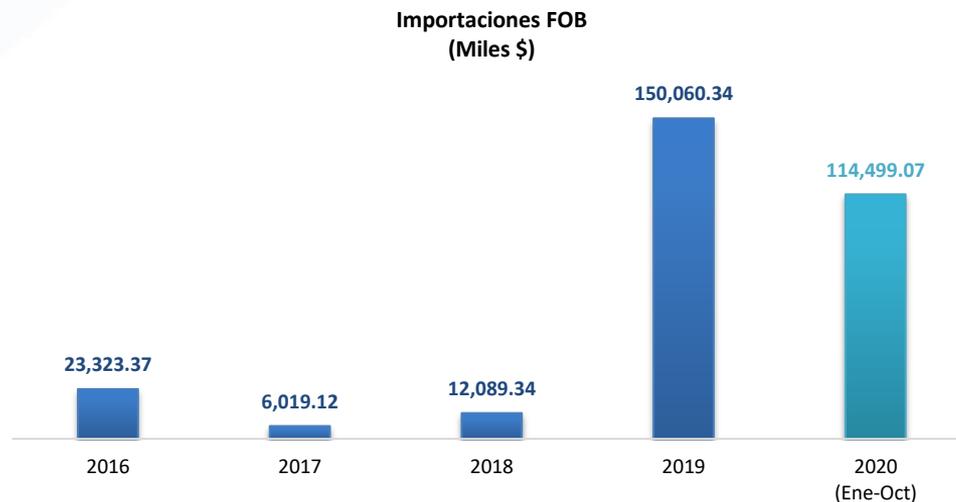
Fuente: Banco Central del Ecuador

Elaborado por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

Nandina: 8901, 8903, 8904

IMPORTACIONES (I)

Año	TON (Miles)	FOB (Miles \$)	Costo Toneladas Promedio (\$)
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
2020 (Ene-Oct)	7.39	114,499.07	15,489.20



Entre los años 2018 y 2019 se observó un aumento de 1,141% del valor FOB importado. Hasta octubre del 2020 se ha importado el 76% del valor FOB registrado en el año 2019.

Fuente: Banco Central del Ecuador

Elaborado por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

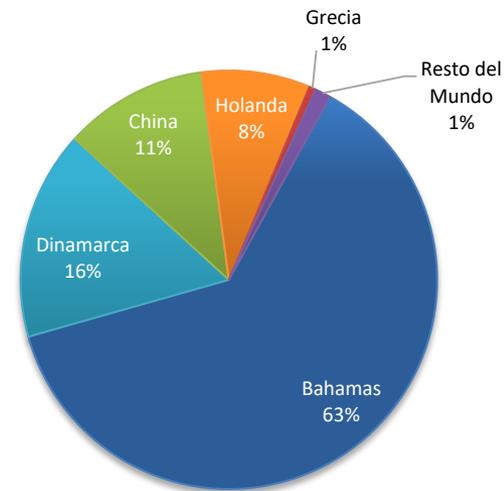
Nandina: 8901, 8903, 8904

IMPORTACIONES (II)

Importaciones Por País FOB en \$ Miles

Área Económica Origen	2016	2017	2018	2019	2020 (Ene-Oct)
Bahamas	0.00	0.00	0.00	93,885.00	108,085.00
Dinamarca	0.00	0.00	0.00	24,200.00	85.46
China	1,022.23	33.95	70.76	16,718.48	60.15
Países Bajos (Holanda)	0.00	0.00	3,361.58	12,661.29	1,092.89
Grecia	0.00	0.00	0.00	750.00	0.00
Resto del Mundo	22,301.14	5,985.17	8,657.00	1,845.57	5,175.57

Part. (%) Países Origen de Importaciones 2019



En 2019, el 62% de las importaciones por transporte acuático fueron originarios de las Bahamas, seguida por Dinamarca que participó con el 16%.

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.



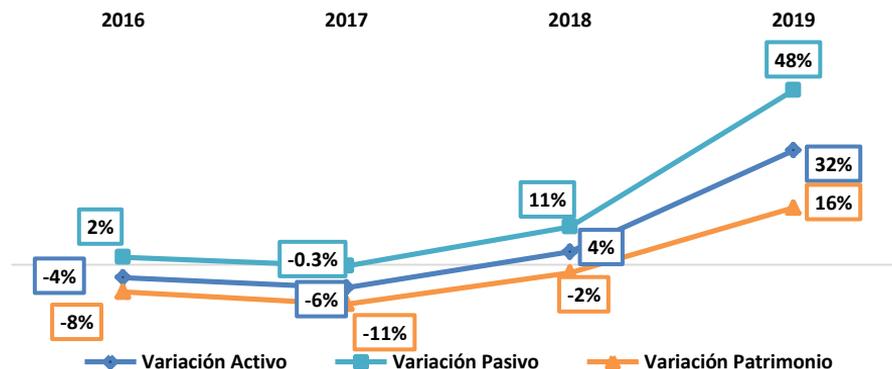
Fuente: Banco Central del Ecuador
Elaborado por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios
Nandina: 8901, 8903, 8904

BALANCE DE SITUACIÓN

- De acuerdo a los estados financieros, para el 2019 los activos ascendieron a \$893.25 MM, es decir, alrededor de un 32% superior a lo reportado en el 2018.
- En cuanto a los pasivos, en el 2019 estos cerraron en \$491.62 MM, es decir 48% más que en el 2018.
- El patrimonio del sector fue de \$401.63 MM para el 2019, lo cual representó un crecimiento del 16% con respecto al valor reportado en 2018.

Cuentas (MM \$)	2016	2017	2018	2019
Activo	698.54	654.35	678.01	893.25
Pasivo	300.46	299.54	331.17	491.62
Patrimonio	398.07	354.81	346.84	401.63

Variación interanual de las cuentas del Balance de Situación Inicial



BALANCE DE RESULTADOS

- Los ingresos correspondientes a este sector, alcanzaron los \$770.82 MM en el 2019, es decir un 4% más que en el 2018.
- Con respecto a los Costos y Gastos, para el 2019 fue de \$681.03 MM, siendo un 5% inferior que en el 2018.
- Al cierre del ejercicio 2019, se evidenció una utilidad neta de \$89.79 MM para este sector, siendo un 265% superior al valor del 2018.

Cuentas (MM \$)	2016	2017	2018	2019
Ingresos	793.98	594.80	740.47	770.82
Costos y Gastos	774.40	601.70	715.87	681.03
Utilidad neta	19.58	-6.91	24.60	89.79

Variación Interanual de las Cuentas del Estado de Resultados

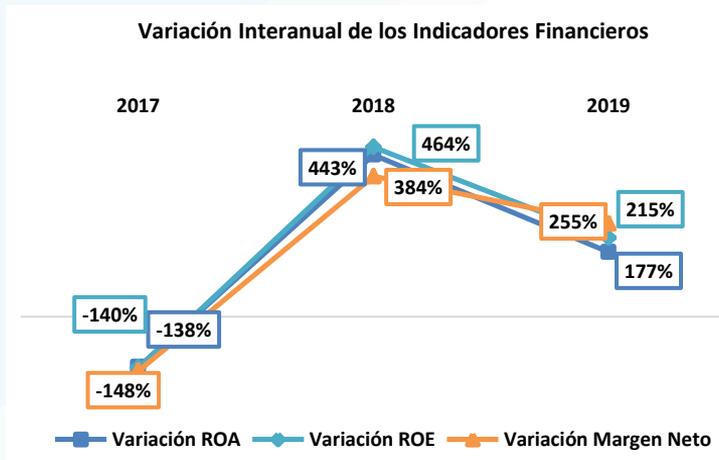


INDICADORES FINANCIEROS

Indicador	2016	2017	2018	2019
ROA	2.80%	-1.06%	3.63%	10.05%
ROE	4.92%	-1.95%	7.09%	22.36%
Margen Neto	2.59%	-1.25%	3.55%	12.60%

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

- **Retorno de la Inversión(ROA):** En 2019, por cada \$100 de Activos se generaron \$10.05 de Utilidad Neta.
- **Rentabilidad Financiera (ROE):** En el 2019, por cada \$100 invertido por los accionistas, la empresa generó \$22.36 de Utilidad Neta.
- **El Margen Neto:** En el 2019, por cada \$100 de Ventas quedaron para los propietarios \$12.60 de Utilidad Neta.



VENTAS Y EXPORTACIONES

Se observa una tendencia creciente a partir del 2017. Para el año 2020 respecto al 2019, las ventas y exportaciones relacionadas a las actividades de transporte acuático aumentaron en 3%.



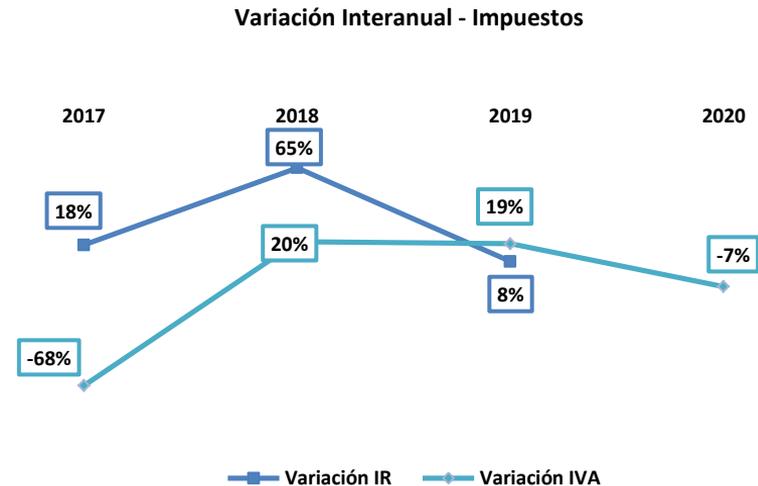
Fuente: SRI, Formulario 104

Elaborado por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

IMPUESTO A LA RENTA E IVA CAUSADO

El IR en el 2019 incrementó 8% con respecto al 2018. Por su lado, el IVA recaudado del sector en 2020 disminuyó en 7% en comparación al año 2019.

Impuestos (MM \$)	2016	2017	2018	2019	2020
IR Causado	4.71	5.57	9.20	9.94	n.a.
IVA Causado	21.44	6.87	8.25	9.81	9.09
Total general	26.15	12.43	17.45	19.75	9.09



Fuente: SRI, Formularios 101 y 104

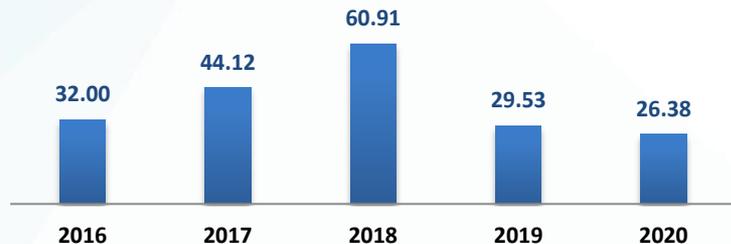
Elaborado por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

CRÉDITO

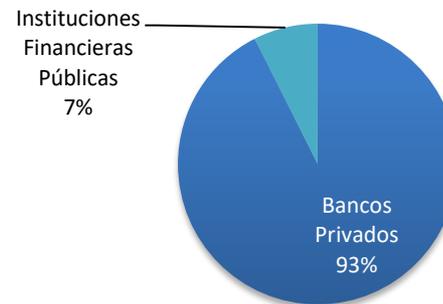
El volumen de crédito del sector en el 2020 disminuyó en 11% respecto al año 2019.

Subsistema (MM \$)	2016	2017	2018	2019	2020
Bancos Privados	29.31	37.47	56.21	22.19	24.41
Instituciones Financieras Públicas	2.65	6.65	4.70	7.34	1.96
Mutualistas	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Sociedades Financieras	0.04	0.00	0.00	0.00	0.00
Total General	32.00	44.12	60.91	29.53	26.38

Evolución Volumen de Crédito (MM \$)



Participación del Volumen de Crédito por Subsistema Año 2020



Fuente: Superintendencia de Bancos

Elaborado por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

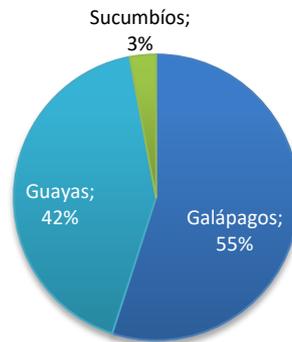
CRÉDITO: GESTIÓN CFN B.P.

La CFN B.P. desde 2017 a enero 2021 el sector de transporte por vía acuática ha tenido aprobaciones por \$18.56 MM, en donde el 55% de los créditos fueron dirigidos a la provincia de Galápagos. Además, el monto colocado fue principalmente para créditos de tamaño Corporativo (61%).

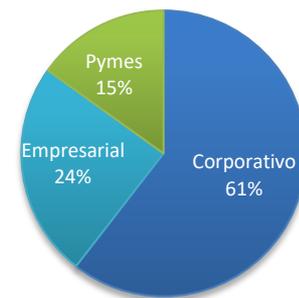
Gestión interna de CFN B.P.
(MM \$)



Participación del monto aprobado por provincia del Proyecto 2017- Ene 2021



Participación del monto aprobado por subsegmento 2017- Ene 2021



Cartera de Crédito Bruta¹ de CFN B.P.

Modalidad	# Op.	Cartera Total (MM \$)	Morosidad	Contribución a la Morosidad
Primer Piso	17	22.82	15.99%	14.65%
Reestructuraciones	3	2.09	73.57%	6.16%
Total	20	24.90	20.81%	20.81%

Nota: Se excluyen operaciones de segundo piso, castigadas, CPGs, CxC e intereses por cobrar

Fuente: Estadísticas institucionales (Gerencia de Gestión Estratégica y Cartera de Crédito al 8 de febrero de 2021)

Elaborado por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

CONCLUSIONES

- En 2019, alrededor del 79% de este sector se concentró en las provincias del Guayas y Galápagos. En este mercado, las empresas de tamaño MiPymes (microempresa, pequeña y mediana) representaron el 93%.
- El PIB presentó una variación negativa entre los años 2019 y 2020, como producto derivado de la pandemia Covid-19.
- 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 2020, el volumen de crédito para este sector disminuyó en 11% respecto al año anterior. Del total de créditos, la banca pública tuvo una participación del 7% en el 2020.
- La CFN desde 2017 hasta enero de 2021 ha colocado alrededor de \$22.19 MM. La cartera de crédito de CFN B.P. al 08 de febrero de 2021 tuvo 20 operaciones con una cartera total de \$24.90 MM y con un índice de morosidad del 20.81% conformado principalmente por créditos de primer piso.



CREANDO FUTURO NACIONAL

www.cfn.fin.ec



Corporación Financiera Nacional



@CFN_ECUADOR