



FICHA SECTORIAL

ABONOS Y PLAGUICIDAS

SUBGERENCIA DE ANÁLISIS DE PRODUCTOS Y
SERVICIOS



CORPORACIÓN FINANCIERA NACIONAL

INDUSTRIAS MANUFACTURERAS

FABRICACIÓN DE ABONOS Y COMPUESTOS DE NITRÓGENO; FABRICACIÓN DE PLAGUICIDAS Y OTROS PRODUCTOS QUÍMICOS DE USO AGROPECUARIO.

Mayo 2021

Clasificación de la actividad (I)

CÓDIGO CLASIFICACIÓN INDUSTRIAL INTERNACIONAL UNIFORME (CIIU 4.0.)

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN
C	Industrias Manufactureras.
C20	Fabricación de sustancias y productos químicos.
C201	Fabricación de sustancias químicas básicas, de abonos y compuestos de nitrógeno y de plásticos y caucho sintético en formas primarias.
C2012	Fabricación de abonos y compuestos de nitrógeno.
C2012.01	Fabricación de abonos nitrogenados, fosfatados y potásicos puros o complejos; urea, fosfatos naturales en crudo y sales de potasio naturales crudas.
C2012.02	Fabricación de productos nitrogenados conexos: ácido nítrico y sulfonítrico, amoníaco, cloruro de amonio, carbonato de amonio, nitritos y nitratos de potasio.
C2012.03	Fabricación de sustratos (tierra para macetas) hechos principalmente de turba; de mezclas de tierra natural, arena, arcilla y minerales.
C2012.04	Servicios de apoyo a la fabricación de abonos y compuestos de nitrógeno a cambio de una retribución o por contrato.
C202	Fabricación de otros productos químicos.
C2021	Fabricación de plaguicidas y otros productos químicos de uso agropecuario.
C2021.01	Fabricación de insecticidas, raticidas, fungicidas, herbicidas, antigerminantes, reguladores del crecimiento de las plantas.
C2021.02	Fabricación de desinfectantes de uso agropecuario y para otros usos.
C2021.03	Servicios de apoyo a la fabricación de plaguicidas y otros productos químicos de uso agropecuario a cambio de una retribución o por contrato.
C2021.09	Fabricación de otros productos químicos de uso agropecuario n.c.p.

Fuente: CIIU 4.0

Elaborado por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios
Corporación Financiera Nacional B.P.

Clasificación de la actividad (II)

CÓDIGO ARANCELARIO NANDINA

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN
31	Abonos
3101	Abonos de origen animal o vegetal, incluso mezclados entre sí o tratados químicamente; abonos procedentes de la mezcla o del tratamiento químico de productos de origen animal o vegetal.
3102	Abonos minerales o químicos nitrogenados.
3103	Abonos minerales o químicos fosfatados
3104	Abonos minerales o químicos potásicos
3105	Abonos minerales o químicos, con dos o tres de los elementos fertilizantes: nitrógeno, fósforo y potasio; los demás abonos; productos de este Capítulo en tabletas o formas similares o en envases de un peso bruto inferior o igual a 10 kg.



Empresas del sector

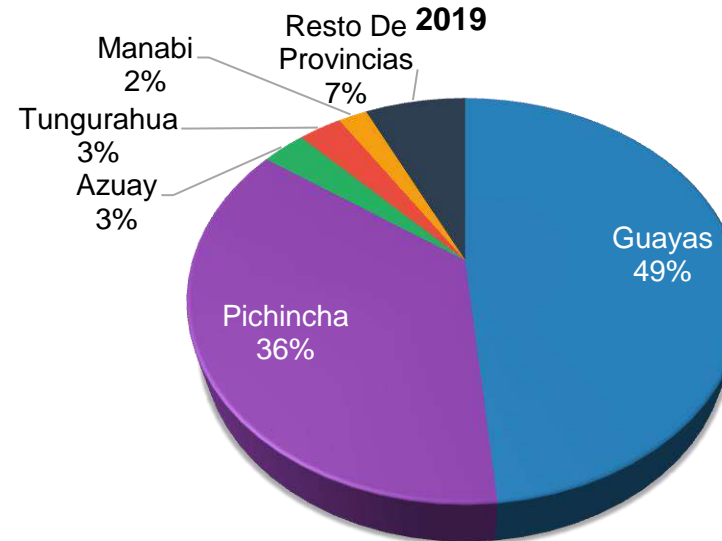
Para el año 2019, existieron 99 empresas dedicadas a la fabricación de abono y plaguicidas, ubicadas principalmente en las provincias del Guayas (49%) y Pichincha (36%).

Estas empresas del sector proveían de 2,149 plazas de empleo, de las cuales el 45% correspondió a grandes empresas.

Número de empresas y empleados

Fabricación de abonos y plaguicidas (C2012, C2021)	# Empresas 2019	# Empleados 2019
Grande	11	972
Mediana	17	631
Pequeña	31	371
Microempresa	40	175
Total general	99	2,149

Participación (%) del # de empresas por provincia





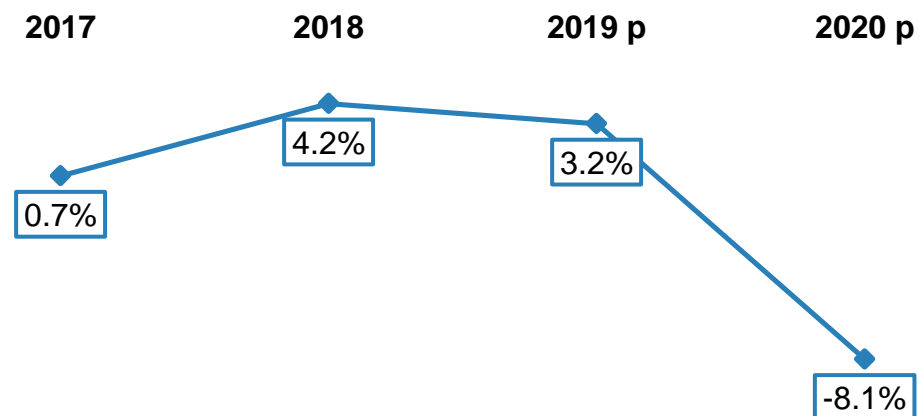
PIB del sector

El sector de fabricación de sustancias y productos químicos sumó alrededor de \$772.08 MM en el año 2020, equivalente a una participación sobre el PIB del 1.18%. A su vez, dicho valor fue un 8.1% inferior a la cifra reflejada en el 2019.

Valor Agregado Bruto del sector

Año	Fabricación de sustancias y productos químicos (MM \$ de 2007)	PIB Total (MM \$ de 2007)	Participación en el PIB
2016	777.24	69,314	1.12%
2017	782.58	70,956	1.10%
2018	815.15	71,871	1.13%
2019 p	841.18	71,909	1.17%
2020 p	772.88	65,535	1.18%

Crecimiento interanual de la fabricación de sustancias y productos químicos

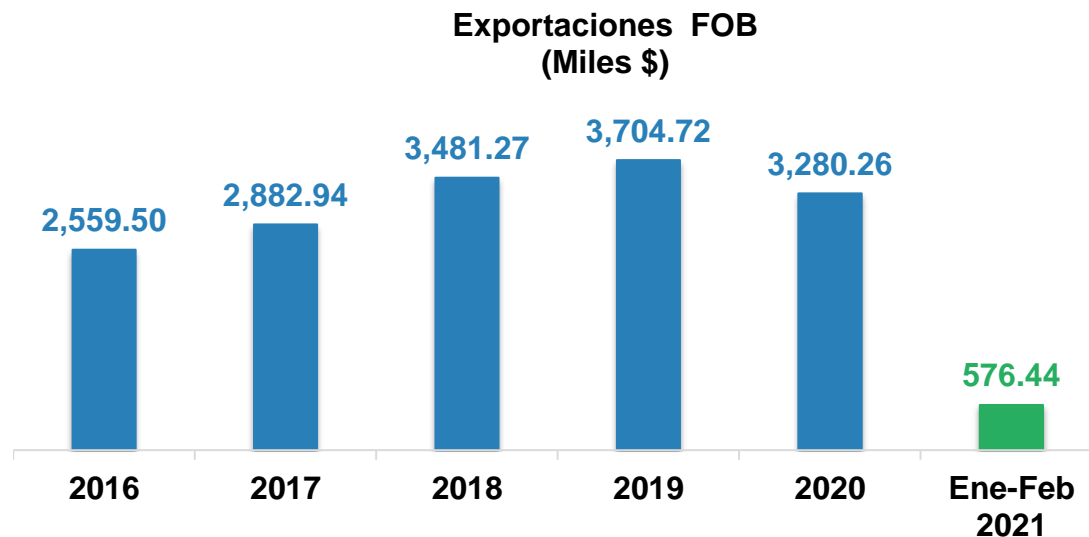




Exportaciones (I)

Exportaciones del sector

Año	TON (Miles)	FOB (Miles \$)	Costo Toneladas Promedio (\$)
2016	1.33	2,559.50	1,921.20
2017	1.88	2,882.94	1,534.08
2018	1.74	3,481.27	1,995.02
2019	2.08	3,704.72	1,782.26
2020	1.86	3,280.26	1,761.90
Ene-Feb 2021	0.52	576.44	1,100.18



Durante el periodo 2016-2019, las exportaciones del sector mostraron una tendencia creciente, reportándose en el año 2019 el valor FOB más alto del periodo. Sin embargo, en el 2020 las exportaciones del sector cayeron un 11% en comparación al año inmediato anterior.

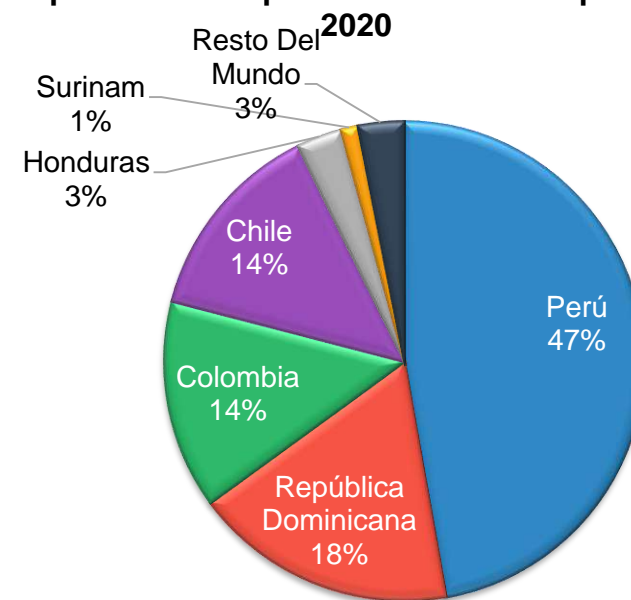
En tanto que a Febrero del 2021, las exportaciones alcanzaron el 18% del total reportado en el año 2020.

Exportaciones (II)

Exportaciones
FOB en Miles \$

Área Económica Destino	FOB 2016	FOB 2017	FOB 2018	FOB 2019	FOB 2020	FOB ENE-FEB 2021
Perú	786.43	869.44	1,621.93	1,672.86	1,548.08	293.64
República Dominicana	599.62	800.41	590.48	578.63	582.96	61.79
Colombia	413.02	592.34	479.95	288.06	461.92	78.83
Chile	137.83	488.72	450.70	632.21	448.48	28.10
Honduras	27.00	0.00	0.00	0.00	100.13	0.00
Surinam	0.00	0.00	0.00	59.74	38.73	0.00
Resto del mundo	595.60	132.04	338.21	473.23	99.96	114.08
Total general	2,559.50	2,882.94	3,481.27	3,704.72	3,280.26	576.44

Participación de los países destino de Exportaciones



En el periodo 2016 – 2020 las exportaciones del sector fueron dirigidas principalmente a Perú.

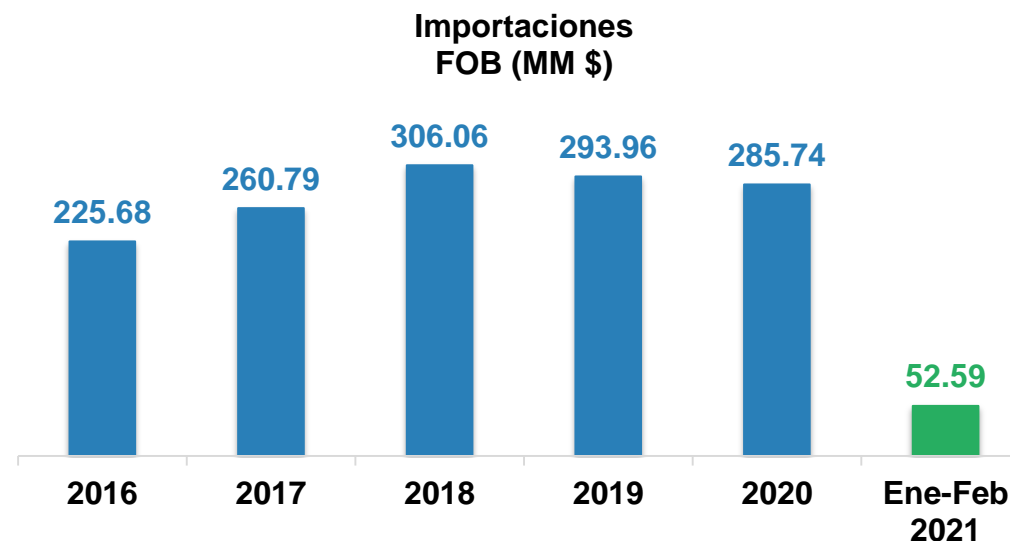
A febrero del 2021, Perú, Colombia y República Dominicana se mantienen como los principales países de destino de las exportaciones.



Importaciones (I)

Importaciones del sector

AÑO	TON (Miles)	FOB (Miles \$)	Costo Toneladas Promedio (\$)
2016	744.31	225,682.14	303.21
2017	849.95	260,791.48	306.83
2018	942.12	306,064.72	324.87
2019	877.96	293,962.35	334.83
2020	978.91	285,739.92	291.89
Ene-Feb 2021	186.11	52,590.08	282.58



En cuanto a las importaciones, durante el periodo 2016-2018 mostraron una tendencia creciente, reportándose en el año 2018 el valor máximo del periodo de análisis. En los años 2019 y 2020, las importaciones del sector disminuyeron en 4% y 3 % respectivamente, en comparación a su correspondiente año inmediato anterior.

En lo que va del año 2021 (Ene-Febrero), las importaciones representaron el 18% del total registrado en el 2020.

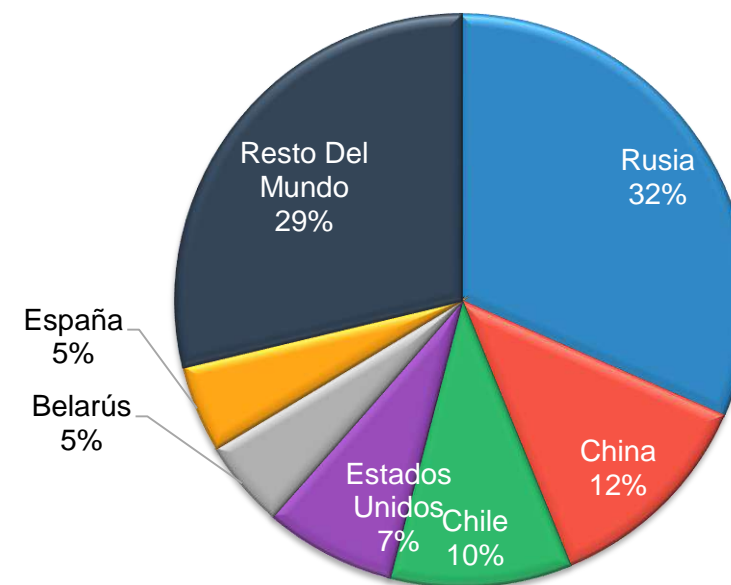


Importaciones (II)

Importaciones
FOB en MM \$

Área Económica Origen	FOB 2016	FOB 2017	FOB 2018	FOB 2019	FOB 2020	FOB ENE-FEB 2021
Rusia	71.70	89.25	117.74	112.84	90.21	21.24
China	54.70	47.62	37.57	33.25	34.97	7.73
Chile	15.52	12.35	14.27	20.33	29.28	0.29
Estados Unidos	14.44	21.17	24.84	22.30	21.13	5.13
Belarús	4.04	5.23	3.65	1.56	14.10	2.72
España	10.94	11.22	14.74	13.65	13.93	1.66
Resto del mundo	54.36	73.95	93.24	90.03	82.12	13.82
Total	225.68	260.79	306.06	293.96	285.74	52.59

Participación de los países origen de Importaciones
2020

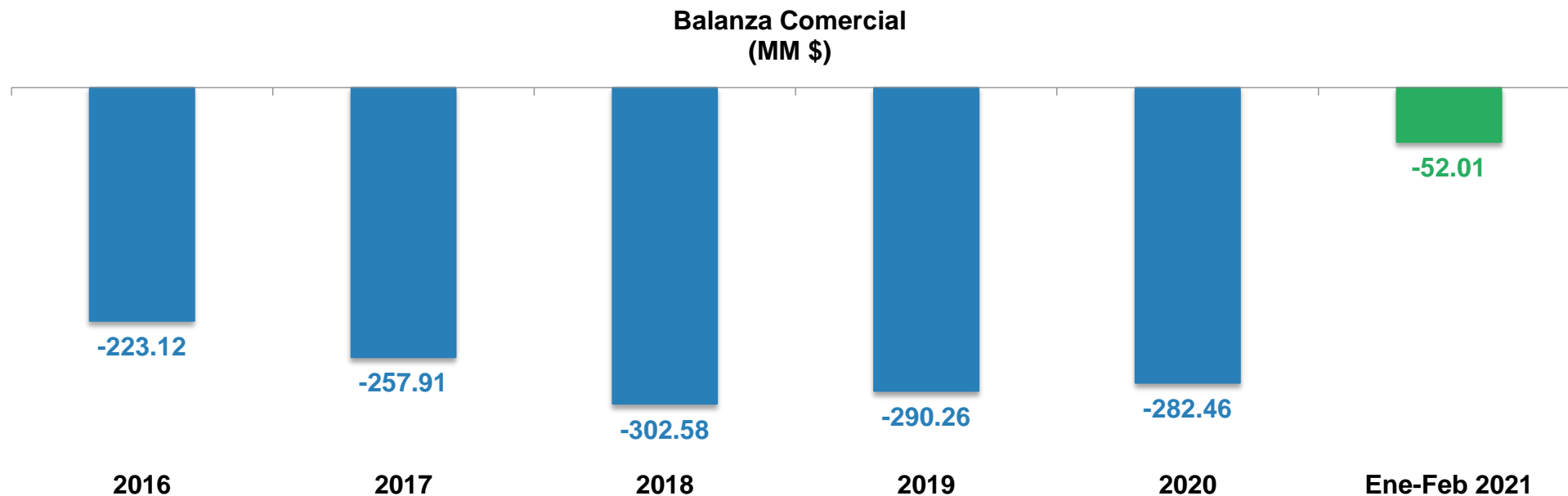


Durante todo el periodo de análisis, las importaciones del sector fueron en su mayoría originarias de Rusia.



Balanza Comercial

La balanza comercial del sector presentó déficit en todo el periodo de análisis. Entre 2016 y 2020, las importaciones fueron en promedio 87 veces superiores a las exportaciones, denotándose que el sector utiliza recursos del exterior principalmente para la producción de abono y plaguicidas, y consumo interno.



Balance de Situación

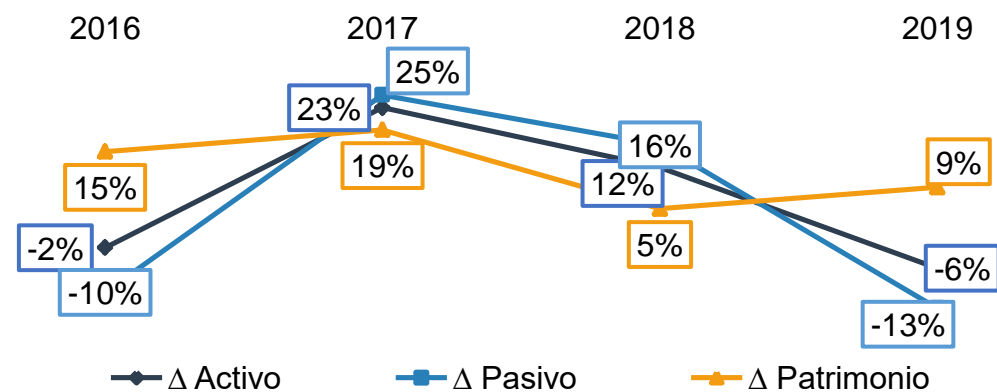
Durante el periodo de análisis, el ratio de endeudamiento estuvo entre el 62% y 67%, indicando que el sector estuvo por encima del rango considerado óptimo (40%-60%).

Entre 2016 y 2018 las cuentas de activo y pasivo se incrementaron paulatinamente, no obstante en el 2019 se observó una caída del 6% y 13% respectivamente en relación al año inmediato anterior. Por último, en la cuenta de patrimonio se evidenció una tendencia creciente a lo largo del periodo de análisis.

Principales cuentas del Balance de Situación

Cuentas (MM \$)	2016	2017	2018	2019
Activo	100.52	123.39	138.40	130.57
Pasivo	63.76	79.70	92.59	80.79
Patrimonio	36.77	43.69	45.81	49.78

Variación Interanual - Principales cuentas del Balance de Situación





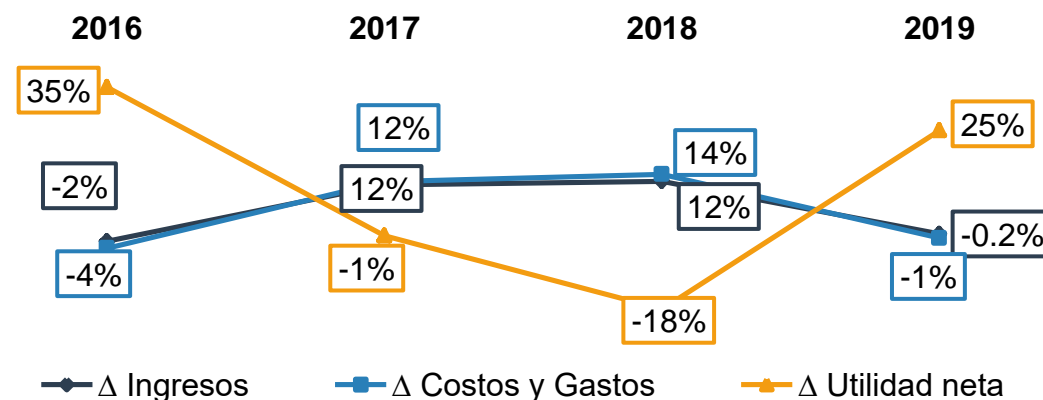
Estado de Resultados

Después del alza en ingresos experimentada en los años 2017 y 2018, se pudo observar que en el año 2019 este rubro cayó ligeramente en 0.2%. Por su parte, la utilidad reportada en el 2019 aumentó en un 25% en comparación al año anterior.

Principales cuentas del Estado de Resultados

Cuentas (MM \$)	2016	2017	2018	2019
Ingresos	114.55	127.87	143.82	143.55
Costos y Gastos	107.73	121.09	138.28	136.64
Utilidad neta	6.82	6.78	5.54	6.91

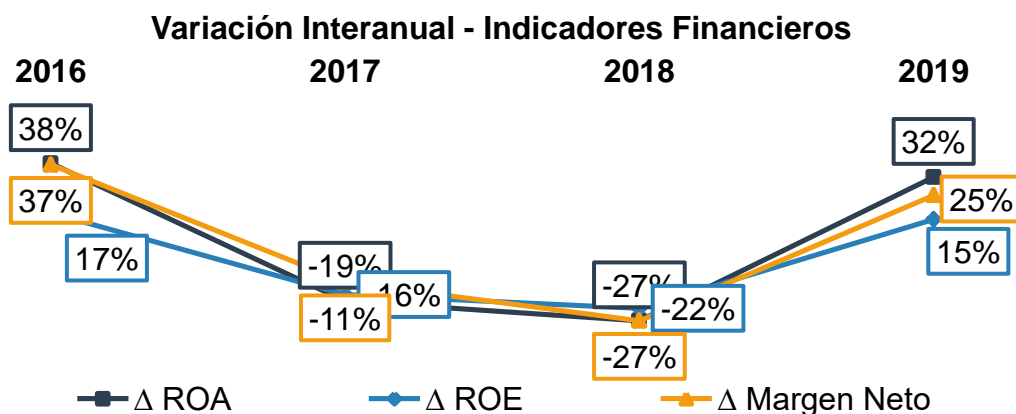
Variación Interanual - Principales cuentas del Estado de Resultados



Indicadores Financieros

Indicadores Financieros

Indicador	2016	2017	2018	2019
ROA	6.78%	5.49%	4.01%	5.30%
ROE	18.55%	15.52%	12.10%	13.89%
Margen Neto	5.65%	5.01%	3.65%	4.56%



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 se generaron \$5.30 de Utilidad Neta.
- **Rentabilidad Financiera (ROE):** En el 2019, por cada \$100 invertido por los accionistas, la empresa generó \$13.89 de Utilidad Neta.
- **El Margen Neto:** En el 2019, por cada \$100 de Ventas quedó para los propietarios \$4.56 de Utilidad Neta.



Ventas y exportaciones

Las ventas y exportaciones del sector en el año 2020 disminuyeron en un 1% en relación al año inmediato anterior y han aumentado en un 23% en comparación con el año 2016.





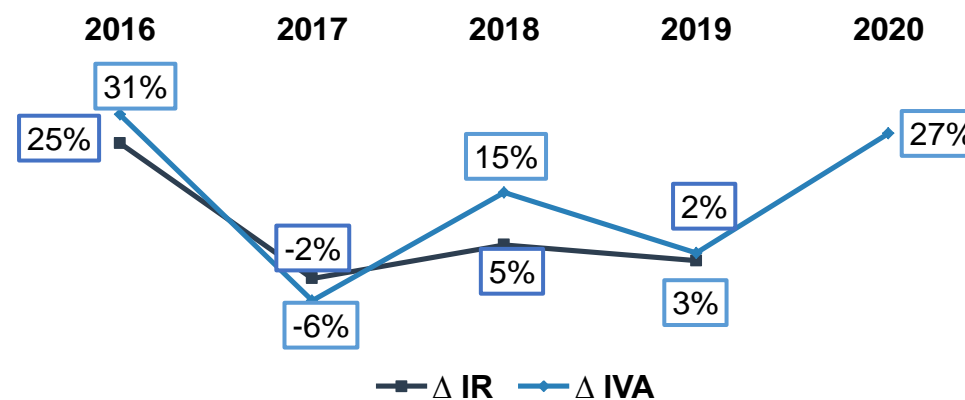
Impuestos

El IR recaudado en el 2019 aumentó en 3% respecto al año 2018. Por su parte, el IVA recaudado en el 2020 aumentó en 27% respecto al año 2019.

Impuesto a la Renta e Impuesto al Valor Agregado

Impuestos (MM \$)	2016	2017	2018	2019	2020	Ene-Feb 2021
Impuesto a la renta causado	1.59	1.56	1.64	1.67	n.d	n.d.
IVA Causado	0.70	0.66	0.76	0.78	1.00	0.15
Total general	2.28	2.22	2.40	2.45	1.00	0.15

Variación Interanual - Impuestos





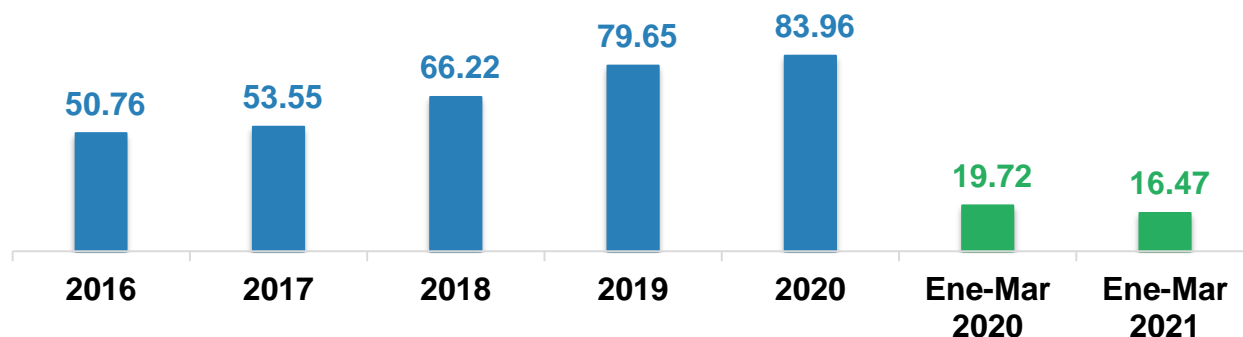
Volumen de Crédito

En el año 2020, el volumen de crédito destinado a la fabricación de abono y plaguicidas de uso agropecuario fue de \$83.96 MM, siendo superior en un 5% respecto al año inmediato anterior, de los cuales el 94% provino de la Banca Privada.

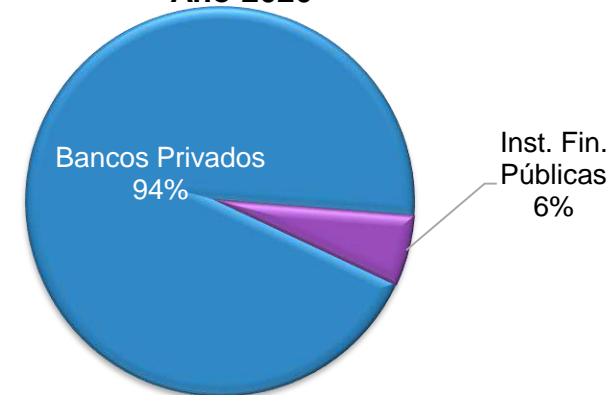
Evolución del Volumen de Crédito por Subsistema

Subsistema (MM \$)	2016	2017	2018	2019	2020	Ene-Mar 2020	Ene-Mar 2021
Bancos Privados	48.56	47.88	51.56	65.74	79.17	18.53	14.18
Inst. Fin. Públicas	1.97	5.67	14.66	13.91	4.79	1.19	2.29
Mutualistas	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Soc. Financieras	0.22	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Total	50.76	53.55	66.22	79.65	83.96	19.72	16.47

Evolución del Volumen de Crédito (MM \$)



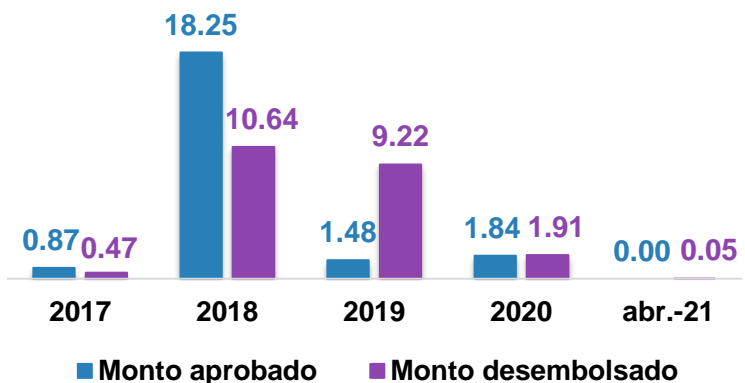
Participación del Volumen de Crédito por Subsistema Año 2020



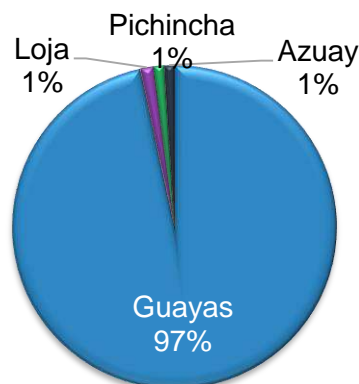
Crédito: Gestión CFN B.P.

La CFN B.P. desde 2017 hasta 2020 aprobó créditos por un monto total de \$22.44 MM dirigidos principalmente a proyectos en la provincia del Guayas (97%). A su vez, el 85% del monto aprobado corresponde al subsegmento corporativo. De enero a abril del 2021 no se registró aprobaciones para este sector.

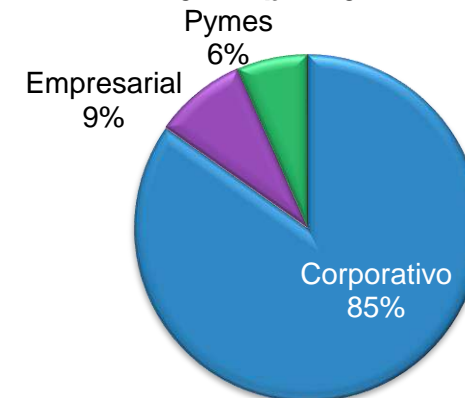
**Gestión interna de CFN B.P.
MM \$**



**Participación del monto aprobado por provincia del proyecto
2017-Abril 2021**



**Participación del monto aprobado por subsegmento
2017-Abril 2021**



Cartera de Crédito Bruta de CFN B.P. ¹

Modalidad	# Op.	Cartera Total (MM \$)	Morosidad	Contribución a la Morosidad
Primer Piso	27	12.64	46.16%	44.57%
Novación	2	0.45	0.00%	0.00%
Total	29	13.09	44.57%	44.57%

Nota. (1) Se excluyen operaciones de segundo Piso, Castigadas, intereses reestructurados (Tasa 0%), CxC y CPG's.
Fuente: Estadísticas Institucionales (Gerencia de Gestión Estratégica y Cartera de Crédito al 03 de mayo del 2021)
Elaborado por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios
Corporación Financiera Nacional B.P.



Conclusiones

- En 2019, el 85% de las empresas del sector se ubicaron en las provincias del Guayas y Pichincha, y el 89% correspondieron a empresas de tamaño MiPymes.
- Los principales indicadores de rentabilidad (ROA, ROE, Margen de utilidad) reflejaron que las actividades del sector tuvieron un buen desempeño en el 2019 respecto al año anterior, ya que presentaron valores positivos en los tres indicadores.
- En el año 2020, el sector tuvo una disminución del 11% en sus niveles de exportación, siendo destinadas principalmente a los países de Perú y República Dominicana. Por el lado de las importaciones, en el 2020 el sector disminuyó en un 3% el uso de estos productos del extranjero, siendo Rusia el principal país de origen.
- El sector de fabricación de abono y plaguicidas en el año 2020 reportó una caída leve en sus ingresos por ventas y exportaciones.
- Para el año 2020, el volumen de crédito destinado al sector de fabricación de abono y plaguicidas aumentó en 5% respecto al año inmediato anterior, teniendo la banca privada una participación del 94%.
- Desde el año 2017 hasta abril del 2021, CFN B.P. ha aprobado créditos por alrededor de \$22.44 MM para este sector, de los cuales el 97% estuvo destinado a proyectos en la provincia del Guayas y el 85% destinado al subsegmento Corporativo. Al 25 de mayo del 2021, la morosidad del sector en la cartera de crédito de CFN B.P. fue del 44.57%.

Gracias

