



FICHA SECTORIAL

FABRICACIÓN DE PRODUCTOS
FARMACÉUTICOS

SUBGERENCIA DE ANÁLISIS DE PRODUCTOS Y
SERVICIOS



CORPORACIÓN FINANCIERA NACIONAL

INDUSTRIAS MANUFACTURERAS

FABRICACIÓN DE PRODUCTOS FARMACÉUTICOS,
SUSTANCIAS QUÍMICAS MEDICINALES Y
PRODUCTOS BOTÁNICOS DE USO
FARMACÉUTICO

Mayo 2021

Clasificación de la Actividad (I)

CÓDIGO CLASIFICACIÓN INDUSTRIAL INTERNACIONAL UNIFORME (CIIU 4.0.)

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN
C	INDUSTRIAS MANUFACTURERAS
C21	Fabricación de productos farmacéuticos, sustancias químicas medicinales y productos botánicos de uso farmacéutico.
C210	Fabricación de productos farmacéuticos, sustancias químicas medicinales y productos botánicos de uso farmacéutico.
C2100	Fabricación de productos farmacéuticos, sustancias químicas medicinales y productos botánicos de uso farmacéutico.
C210001	Fabricación de sustancias medicinales activas que se utilizan por sus propiedades farmacológicas en la fabricación de medicamentos: antibióticos, vitaminas básicas, ácido salicílico y acetilsalicílico, etcétera, tratamiento de la sangre, fabricación de medicamentos: antisueros y otras fracciones de sangre, azúcares químicamente puros, productos y extractos endocrinos, vacunas. incluidos preparados homeopáticos, fabricación y procesamiento de glándulas y extractos glandulares, fabricación de productos químicos anticonceptivos de uso externo y de medicamentos anticonceptivos hormonales, fabricación de preparados para el diagnóstico médico, incluidas pruebas de embarazo, etcétera.
C210002	Fabricación de sustancias radiactivas para diagnóstico en vivo, etcétera, productos de biotecnología.
C210003	Fabricación de guatas, gasas, hilos, vendas y apósitos médicos impregnados.
C210004	Preparación de productos botánicos (trituración, cribado, molido) para uso farmacéutico.
C210005	Fabricación de productos farmacéuticos para uso veterinario, sean genéricos o de marca registrada, de venta al público en general o reglamentada por las autoridades.
C210006	Servicios de apoyo a la fabricación de productos farmacéuticos, sustancias químicas medicinales y productos botánicos de uso farmacéutico a cambio de una retribución o por contrato.

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
30	Productos Farmacéuticos
3001	Glándulas y otros órganos para uso organoterapéutico, desecados, incluso en polvo; extractos de glándulas u otros órganos o de sus secreciones para usos organoterapéuticos; heparina y sus sales; otras sustancias humanas o animales preparadas para uso terapéutico o profiláctico, no expresadas ni comprendidas en otra parte.
3002	Sangre humana, sangre de animales preparada para usos terapéuticos, profilácticos o de diagnóstico, antisueros, otras fracciones de la sangre y productos inmunológicos, incluso modificados u obtenidos mediante procesos biotecnológicos, vacunas, toxinas, cultivos de microorganismos (excluidas las levaduras) y productos similares.
3003	Medicamentos (excepto los productos de las partidas 30.02, 30.05 o 30.06) que consisten en dos o más constituyentes que se han mezclado para usos terapéuticos o profilácticos, que no se presentan en dosis medidas, en formas o envases para la venta al por menor.
3004	Medicamentos (excepto productos de las partidas 30.02, 30.05 o 30.06) que consiste en productos mezclados o sin mezclar para fines terapéuticos o usos profilácticos, presentados en dosis medidas (incluidas las de la forma de sistemas de administración transdérmica), en formas o empaques para la venta al por menor.
3005	Guata, gasa, vendas y artículos similares (por ejemplo, apósitos, emplastos adhesivos, cataplasmas), impregnados o recubiertos con sustancias farmacéuticas o en formas o envases para la venta al por menor con fines médicos, quirúrgicos, dentales o veterinarios.
3006	Productos farmacéuticos especificados en la Nota 4 de este Capítulo.



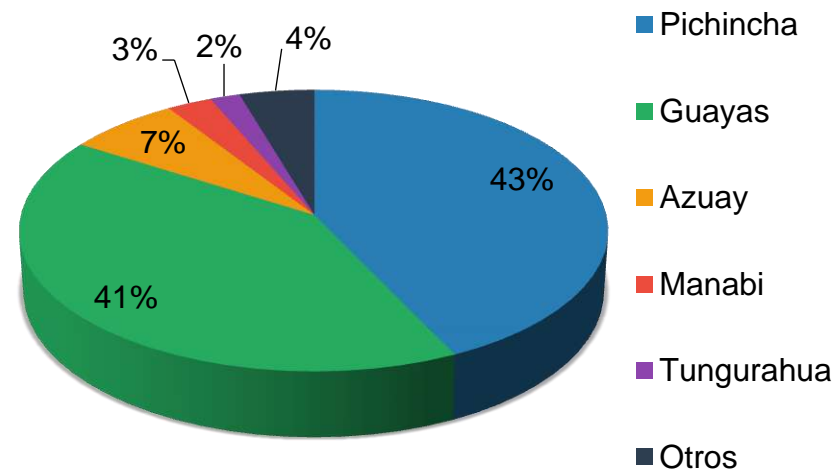
Empresas del Sector

- En el año 2019 existieron 219 empresas que se dedicaron a la fabricación de productos farmacéuticos, sustancias químicas medicinales y productos botánicos de uso farmacéutico, de las cuales la mayoría se encontró situado en la provincia de Pichincha (43%) y Guayas (41%).
- Este sector generó 7,161 empleos, siendo el 70% del total de empleos correspondiente a empresas grandes.

Número de Empresas y de Empleados

Tamaño de empresa	# Empresas 2019	# Empleados 2019
Grande	31	5,019
Mediana	32	902
Pequeña	60	839
Microempresa	93	395
ND	3	6
Total	219	7,161

Participación (%) del # empresas dedicadas a la fabricación de productos farmacéuticos





PIB del Sector

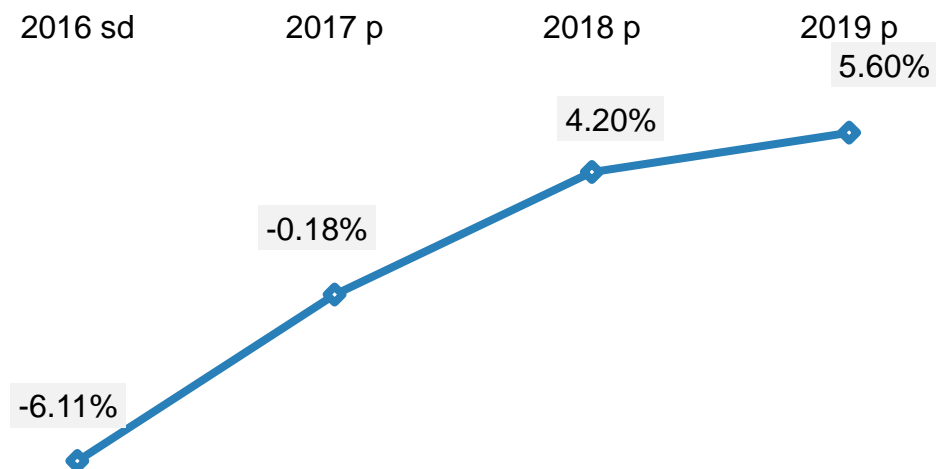
- El sector de fabricación de otros productos químicos en el año 2019 registró \$778.36 MM de Valor Agregado Bruto, lo que representa una participación del 1.08% sobre el PIB Total.

Valor Agregado Bruto del sector de fabricación de otros productos químicos

Año	Fabricación de otros productos químicos (MM \$ de 2007)	PIB Total (MM \$ de 2007)	Participación PIB
2016 sd	708.68	69,314	1.02%
2017 p	707.40	70,956	1.00%
2018 p	737.10	71,871	1.03%
2019 p	778.36	71,879	1.08%

sd: semi-definitivo
p: provisional

Crecimiento interanual del sector de fabricación de otros productos químicos



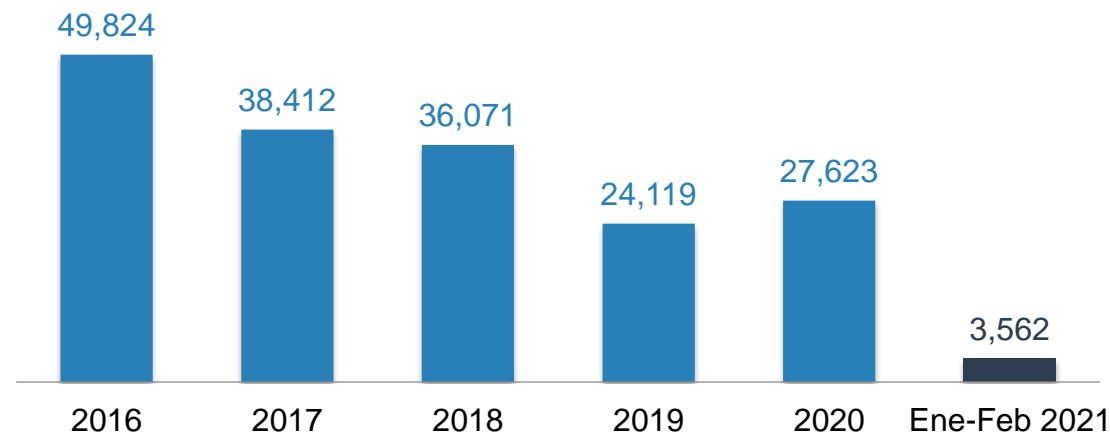


Exportaciones (I)

Exportaciones

Año	TON (Miles)	FOB (Miles \$)	Costo promedio por tonelada en dólares
2016	1.00	49,823.94	50,028.74
2017	0.77	38,411.55	49,706.15
2018	0.71	36,070.63	50,733.36
2019	0.63	24,119.27	38,271.00
2020	0.78	27,623.15	35,440.05
Ene-Feb 2021	0.11	3,561.57	32,897.25

Exportaciones Nacionales FOB (Miles \$)



En el periodo 2016-2019, las exportaciones del sector mostraron una tendencia decreciente, registrándose en el año 2019 una disminución en el valor FOB del 33% frente al 2018 y una caída del 52% en comparación con el año 2016.

Para el año 2020 se observó una recuperación en las exportaciones del 15% respecto a 2019. En tanto que a Febrero de 2021 estas alcanzaron el 13% del total reportado en el año 2020.

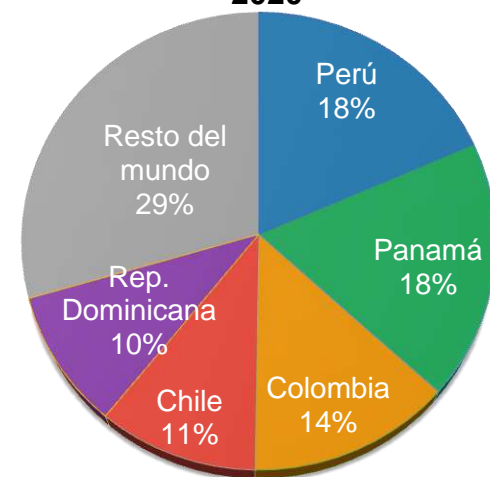


Exportaciones (II)

**Exportaciones
FOB en Miles \$**

Área Económica Destino	2016	2017	2018	2019	2020	Ene-Feb 2021
Panamá	10,367.45	15,905.98	11,359.93	5,169.27	5,044.01	962.25
Perú	5,327.18	4,394.61	3,645.14	4,770.31	5,109.40	763.83
Venezuela	15,967.35	1,765.21	39.08	87.82	157.27	0.00
Colombia	2,598.68	2,948.03	3,385.65	3,678.98	3,729.92	272.57
Chile	3,313.98	2,788.30	4,077.63	2,501.10	2,925.15	758.22
Rep. Dominicana	3,926.15	2,529.86	3,049.90	2,231.30	2,670.30	217.83
Resto del mundo	8,323.15	8,079.56	10,513.31	5,680.50	7,987.09	586.86
Total	49,823.94	38,411.55	36,070.63	24,119.27	27,623.15	3,561.57

**Participación de los países de destino de las Exportaciones
2020**



En el año 2016 las exportaciones estuvieron dirigidas principalmente a Venezuela; sin embargo, este escenario cambió en los años posteriores, siendo las exportaciones desde 2017 hasta 2018 destinadas principalmente a Panamá.

A partir del 2019, se muestran Panamá y Perú como los principales destinos de estas exportaciones

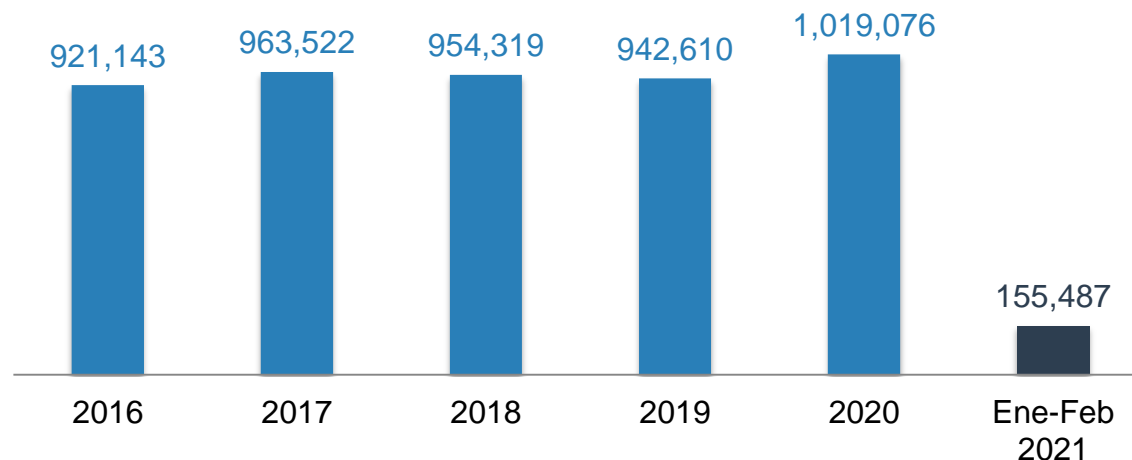


Importaciones (I)

Importaciones

Año	TON (Miles)	FOB (Miles \$)	Costo promedio por tonelada en dólares
2016	29.01	921,142.61	31,752.35
2017	35.42	963,522.12	27,202.46
2018	33.18	954,319.45	28,759.28
2019	37.99	942,609.57	24,811.22
2020	38.31	1,019,076.24	26,599.25
Ene-Feb 2021	4.86	155,487.08	31,997.24

Importaciones Nacionales FOB (Miles \$)



Las importaciones en el año 2020 fueron de \$1,019 MM FOB, superior en 8% y 11%, en comparación al año 2019 y 2016 respectivamente.

De enero a febrero de 2021, las importaciones sumaron \$ 155 MM FOB, equivalentes al 15% del total importado en el año 2020.

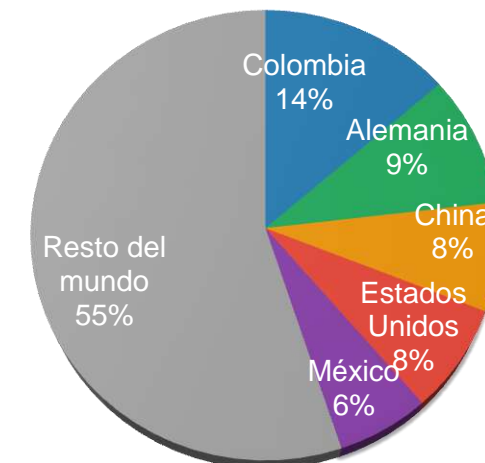


Importaciones (II)

Importaciones
FOB en Miles \$

Área Económica Origen	2016	2017	2018	2019	2020	Ene-Feb 2021
Colombia	132,970.38	137,436.27	132,324.65	130,531.49	139,284.47	19,221.25
Alemania	100,705.11	98,526.70	87,601.12	85,313.23	96,675.94	14,850.68
Estados Unidos	75,780.67	76,001.52	74,707.62	89,399.73	78,966.97	12,969.41
México	69,639.00	69,628.33	70,654.54	78,174.71	63,306.65	13,172.35
Resto del mundo	542,047.45	581,929.30	589,031.53	559,190.40	640,842.21	95,273.38
Total	921,142.61	963,522.12	954,319.45	942,609.57	1,019,076.24	155,487.08

Participación de los países de origen de las
Importaciones
2020

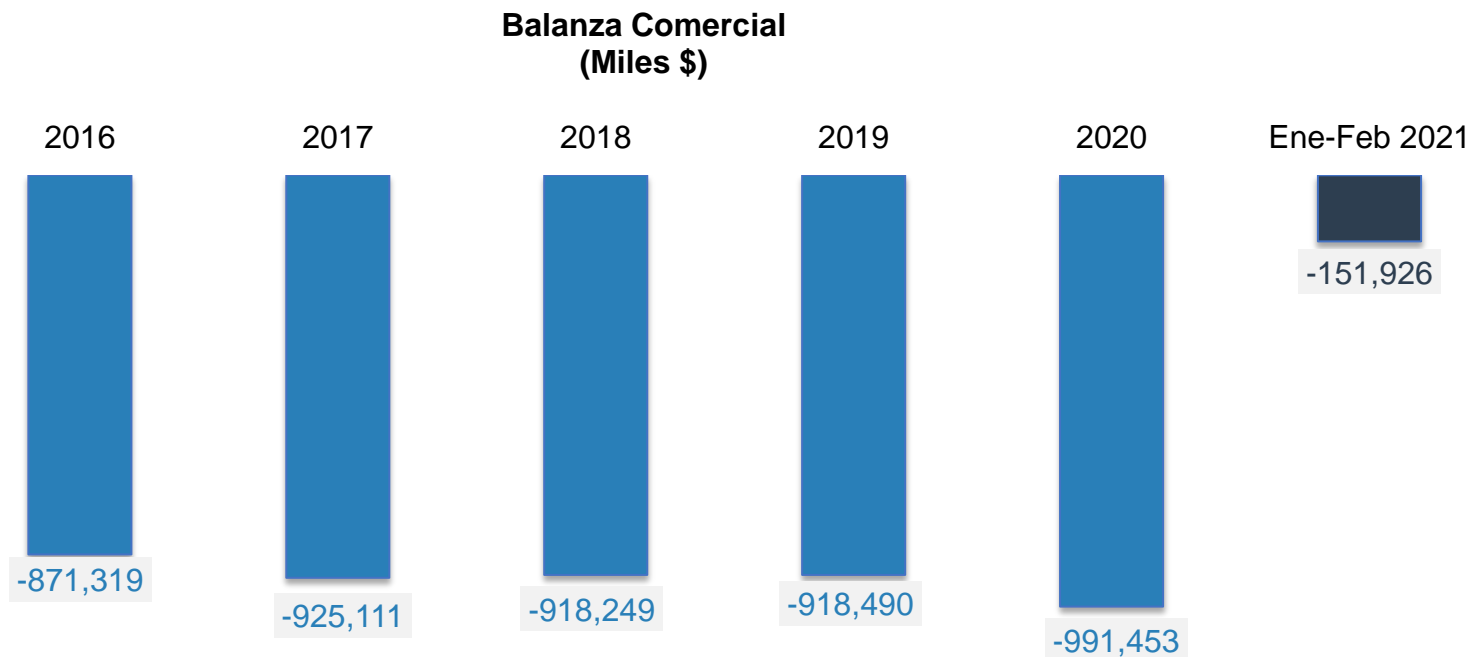


En el periodo comprendido del 2016 al 2020, Colombia con una participación del 14% en promedio ocupa el primer lugar de origen de las importaciones.



Balanza Comercial

El sector farmacéutico en el Ecuador demanda la importación de insumos farmacéuticos para la producción de medicamentos y para el consumo interno sin procesos adicionales, por lo que su balanza es altamente deficitaria (\$991 MM en el año 2020).



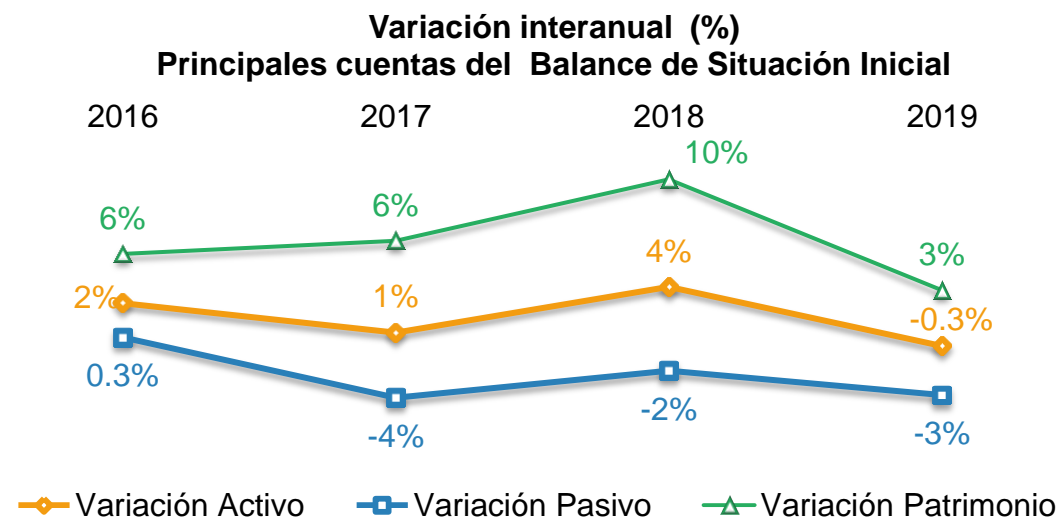
Balance de Situación

Durante el período analizado, el ratio de endeudamiento de activo se ubicó entre el 52% y 59%, indicando que el sector se mantuvo dentro del rango considerado como óptimo (40%-60%).

La cuenta de activo entre 2016 y 2018 se incrementó paulatinamente, no obstante para 2019 se observó una caída del 0.3% en relación al año inmediatamente anterior. La cuenta de pasivo en los tres últimos años (2017-2019) disminuyó, experimentando en el 2019 un decrecimiento del 3% en comparación al año 2018. Por último, en la cuenta de patrimonio se detectó una tendencia creciente a lo largo del periodo observado.

Principales cuentas del Balance de Situación

Cuentas (MM \$)	2016	2017	2018	2019
Activo	659.53	663.35	686.67	684.78
Pasivo	386.20	372.37	365.48	353.01
Patrimonio	273.32	290.97	321.19	331.77



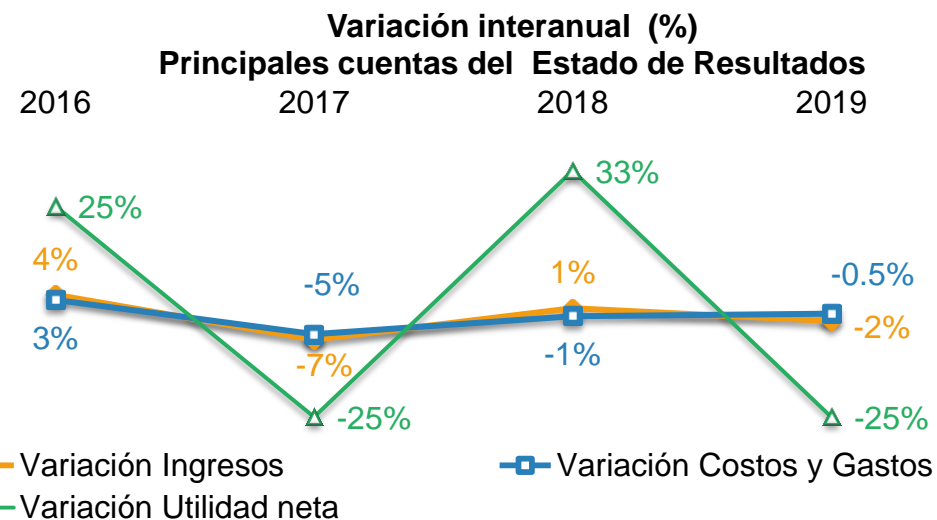


Estado de Resultados

Después del alza en ingresos y utilidad experimentada en el año 2018, se pudo observar que en el año 2019 los ingresos cayeron en 2% y la utilidad disminuyó en 25% frente al año anterior.

Principales cuentas del Estado de Resultados

Cuentas (MM \$)	2016	2017	2018	2019
Ingresos	650.40	607.86	612.57	599.25
Costos y Gastos	607.12	575.22	569.18	566.54
Utilidad neta	43.29	32.63	43.39	32.71





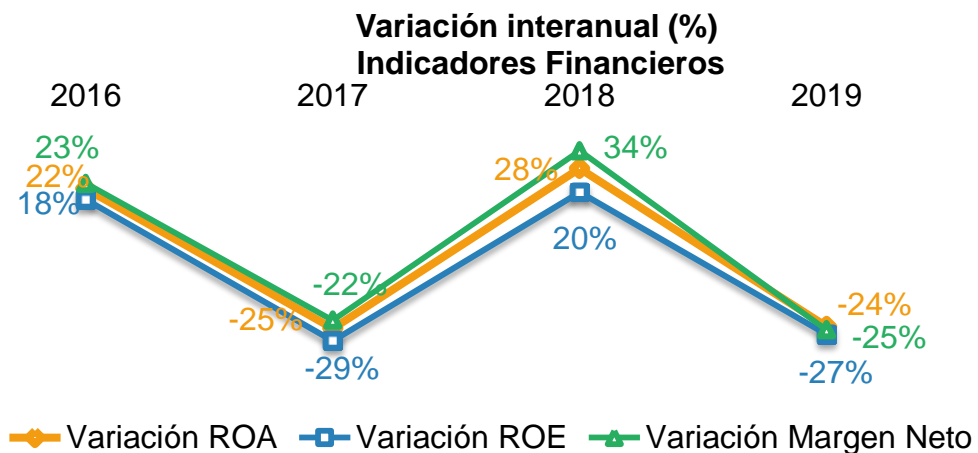
Indicadores Financieros

Indicadores Financieros

Indicador	2016	2017	2018	2019
ROA	6.56%	4.92%	6.32%	4.78%
ROE	15.84%	11.22%	13.51%	9.86%
Margen Neto	7.52%	5.84%	7.85%	5.85%

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 \$4.78 de Utilidad Neta.
- **Rentabilidad Financiera (ROE):** En el 2019, por cada \$100 invertido por los accionistas, la empresa generó \$9.86 de Utilidad Neta.
- **El Margen Neto:** En el 2019, por cada \$100 de Ventas quedó para los propietarios \$5.85 de Utilidad Neta.





Ventas y Exportaciones

Las ventas y exportaciones del sector en el año 2020 aumentaron en un 13% en relación al año inmediatamente anterior y en 12% en comparación con el año 2017.

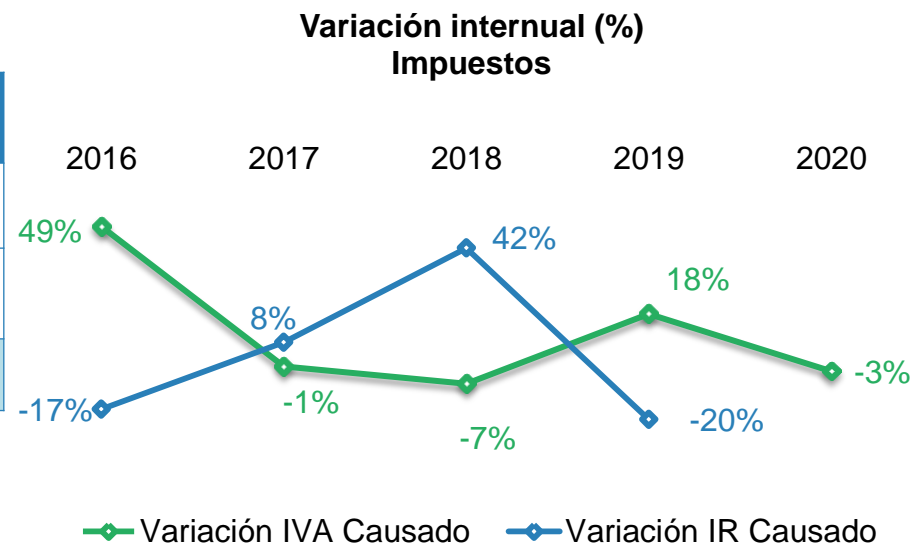


Impuestos

- El IR recaudado en el 2019 disminuyó en 20% respecto al año 2018, después del crecimiento del 42% experimentado en el periodo anterior.
- El IVA recaudado en el 2020 se redujo en un 3% en comparación al año 2019.

Impuesto a la Renta e Impuesto al Valor Agregado

Impuestos (MM \$)	2015	2016	2017	2018	2019	2020
IR causado	12.11	10.11	10.88	15.41	12.30	-
IVA causado	4.97	7.42	7.34	6.80	8.01	7.79
Total	17.07	17.52	18.22	22.21	20.31	7.79





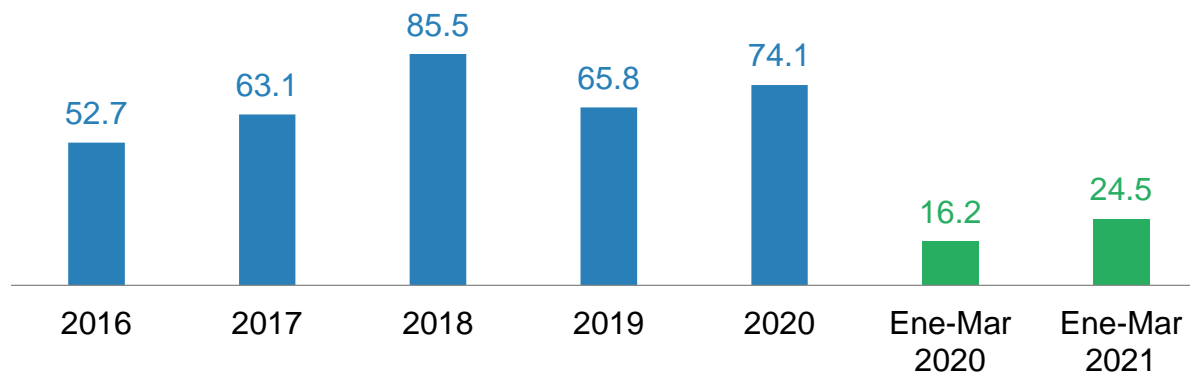
Volumen de Crédito

El volumen de crédito destinado al sector en el año 2020 fue de \$74 MM, superior en 13% respecto al año inmediato anterior, de los cuales el 95% provino de la Banca Privada.

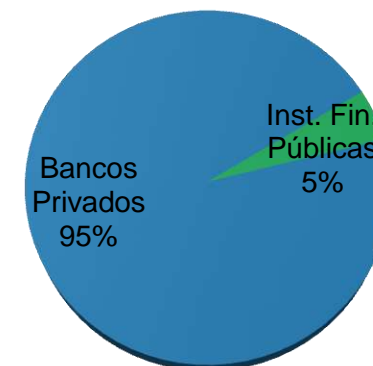
Evolución Volumen de Crédito por Subsistema

Subsistema (MM \$)	2016	2017	2018	2019	2020	Ene-Mar 2020	Ene-Mar 2021
Bancos Privados	50.16	51.02	79.16	56.49	70.53	15.25	24.18
Inst. Fin. Públicas	2.35	12.11	6.34	9.33	3.53	0.97	0.35
Mutualistas	0.19	-	-	-	-	-	-
Sociedades Financieras	0.01	-	-	-	-	-	-
Total	52.72	63.12	85.50	65.82	74.06	16.22	24.53

Evolución Volumen de Crédito (MM \$)



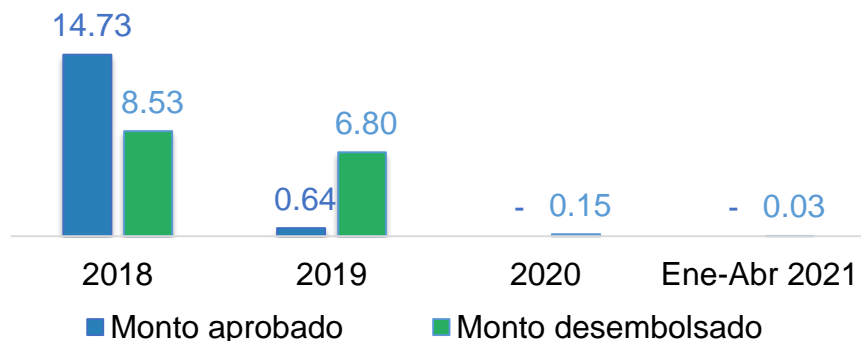
Participación del Volumen de Crédito Por Subsistema Año 2020



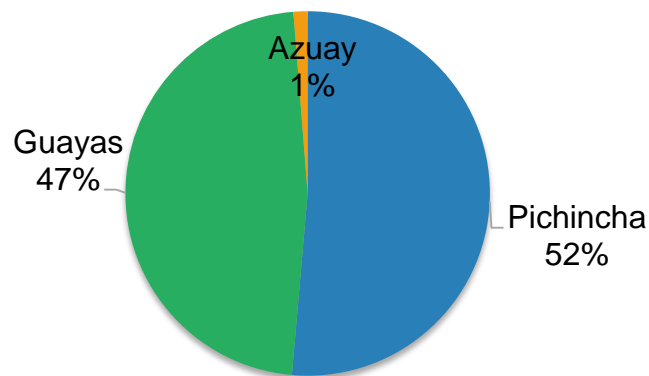
Crédito: Gestión CFN B.P.

La CFN B.P. desde 2018 hasta abril 2021 aprobó créditos por un monto total de \$15.38 MM, dirigidos principalmente a las provincias de Pichincha (52%) y Guayas (47%). El 91% del monto correspondió al subsegmento Corporativo.

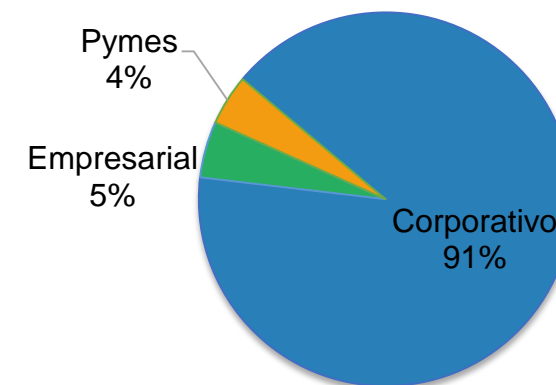
**Gestión interna de CFN B.P.
MM \$**



Participación del monto aprobado por provincia del proyecto, 2018-Abr 2021



Participación del monto aprobado por subsegmento del proyecto, 2018-Abr 2021



Cartera de Crédito Bruta de CFN B.P. ¹

Modalidad	Cartera Total MM \$	# Op	Morosidad	Contribución a la morosidad del sector
Primer piso	10.17	18	-	-

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

Fuente: Estadísticas Institucionales (Gerencia de Gestión Estratégica al cierre de abril 2021 y Cartera de Crédito al 29 de abril de 2021)

Elaborado por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

Corporación Financiera Nacional B.P.



Conclusiones

- En el año 2019 existieron 219 empresas dedicadas a la fabricación de productos farmacéuticos, siendo el 70% pequeñas y microempresas. El 70% de los 7,161 empleos generados por el sector fueron provistos por las empresas grandes.
- El sector de fabricación de productos farmacéuticos registró en el año 2019 un total de \$ 778.36 MM de valor agregado bruto, lo que representó una participación del 1.08% sobre el PIB total del país.
- La balanza comercial del sector durante el periodo 2016-febrero 2021 fue deficitaria.
- Las ventas y exportaciones del sector en el año 2020 aumentaron en un 13% en relación al año inmediatamente anterior y en 12% en comparación con el año 2017.
- El volumen de crédito otorgado a este sector en el año 2020 fue de \$74.06 MM, siendo el 95% del total otorgado por la Banca Privada y el 5% por las Instituciones Financieras Públicas.
- Por su parte, la CFN B.P. de 2018 a abril 2021 ha aprobado al sector la suma de \$15.38 MM, siendo el 52% de los créditos aprobados de la provincia de Pichincha y el 91% perteneciente al subsegmento Corporativo.

Gracias

