



FICHA SECTORIAL

PLÁSTICOS EN FORMAS PRIMARIAS

SUBGERENCIA DE ANÁLISIS DE PRODUCTOS Y
SERVICIOS



CORPORACIÓN FINANCIERA NACIONAL

INDUSTRIAS MANUFACTURERAS

FABRICACIÓN DE PLÁSTICOS EN FORMAS PRIMARIAS

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.
C2013	Fabricación de plásticos y cauchos sintéticos en formas primarias.
C2013.1	Fabricación de plásticos en formas primarias.
C2013.11	Fabricación de plásticos en formas primarias: polímeros, incluidos los polímeros de etileno, propileno, estireno, cloruro de vinilo, acetato de vinilo y acrílicos; Poliamidas, resinas fenólicas y epoxídicas y poliuretanos, resinas alquídicas y resinas de poliéster y poliésteres, siliconas, intercambiadores de iones basados en polímeros.
C2013.12	Fabricación de celulosa y sus derivados químicos.
C2013.13	Fabricación de placas de identificación, tarjetas y otros similares de plástico.
C2013.14	Fabricación de linóleo y otros materiales duros para revestir pisos.

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
39	Plástico y sus manufacturas
3901	Polímeros de etileno, en formas primarias
3902	Polímeros de propileno o de otras olefinas, en formas primarias
3903	Polímeros de estireno, en formas primarias
3904	Polímeros de cloruro de vinilo o de otras olefinas halogenadas, en formas primarias
3905	Polímeros de acetato de vinilo o de otros ésteres vinílicos, en formas primarias; los demás polímeros vinílicos, en formas primarias
3906	Polímeros acrílicos, en formas primarias
3907	Poliacetales, los demás poliéteres y resinas epoxi, en formas primarias; policarbonatos, resinas alcídicas, poliésteres alílicos y demás poliésteres, en formas primarias
3908	Poliamidas, en formas primarias
3909	Resinas amínicas, resinas fenólicas y poliuretanos, en formas primarias
3910	Siliconas, en formas primarias
3911	Resinas de petróleo, resinas de cumarona-indeno, politerpenos, polisulfuros, polisulfonas y demás polímeros y prepolímeros obtenidos por síntesis química, n.c.o.p., en formas primarias
3912	Celulosa y sus derivados químicos, n.c.o.p., en formas primarias
3913	Ácido algínico y demás polímeros naturales, así como proteínas endurecidas, derivados químicos del caucho natural y demás polímeros naturales modificados, n.c.o.p., en formas primarias
3914	Intercambiadores de iones a base de polímeros de las partidas 3901 a 3913, en formas primarias
3915	Desechos, desperdicios y recortes, de plástico



Empresas del sector

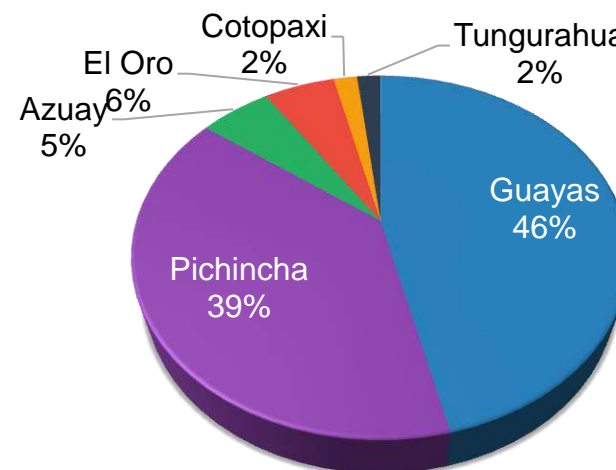
En el año 2019, existieron 64 empresas dedicadas a la fabricación de plásticos en formas primarias, ubicadas principalmente en las provincias del Guayas (46%) y Pichincha (39%).

Estas empresas del sector proveían de 2,346 plazas de empleo, de las cuales el 66% correspondió a empresas grandes.

Número de empresas y empleados

Fabricación de plásticos en formas primarias (C2013.1)	# Empresas 2019	# Empleados 2019
Grande	10	1,547
Mediana	13	541
Pequeña	19	203
Microempresa	12	55
Total general	54	2,346

Participación (%) del # de empresas por provincia 2019





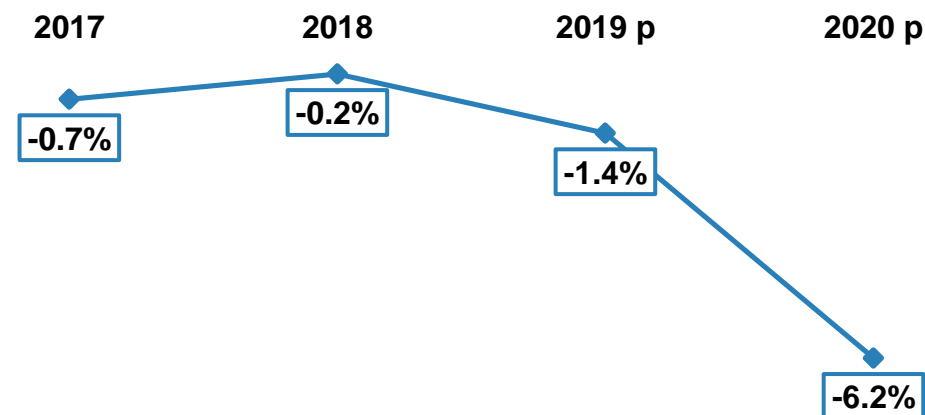
PIB del sector

El sector de fabricación de productos del caucho y plástico sumó alrededor de \$307.59 MM en el año 2020, equivalente a una participación sobre el PIB del 0.47%. A su vez, dicho valor fue un 6.2% inferior a la cifra reflejada en el 2019.

Valor Agregado Bruto del sector

Año	Fabricación de productos del caucho y plástico (MM \$ de 2007)	PIB Total (MM \$ de 2007)	Participación en el PIB
2016	335.46	69,314	0.48%
2017	333.08	70,956	0.47%
2018	332.49	71,871	0.46%
2019 p	327.75	71,909	0.46%
2020 p	307.59	65,535	0.47%

Crecimiento interanual de la fabricación de productos del caucho y plástico

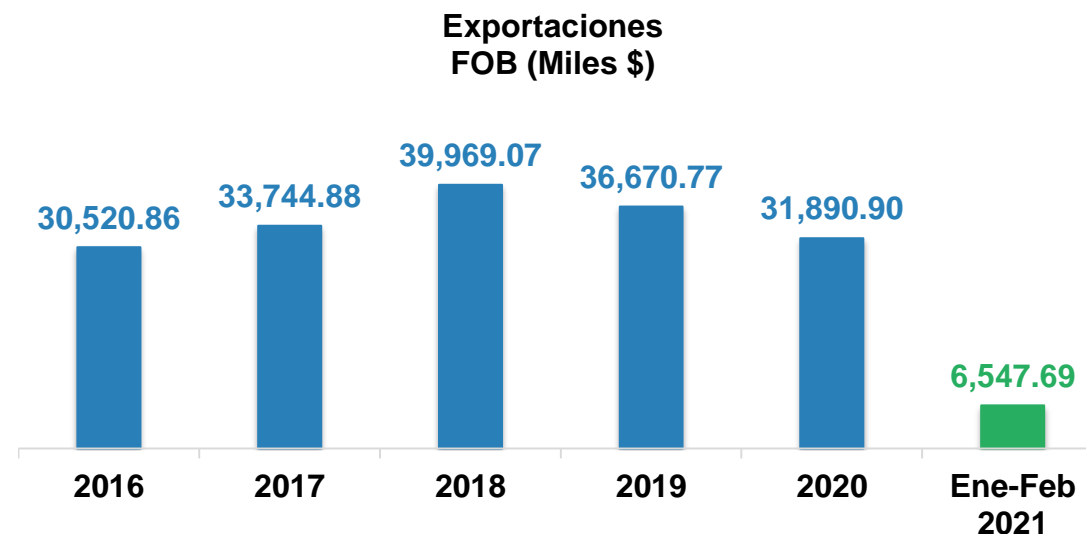




Exportaciones (I)

Exportaciones del sector

Año	TON (Miles)	FOB (Miles \$)	Costo Toneladas Promedio (\$)
2016	45.51	30,520.86	670.69
2017	46.56	33,744.88	724.83
2018	45.43	39,969.07	879.81
2019	42.86	36,670.77	855.61
2020	39.03	31,890.90	817.08
Ene-Feb 2021	7.48	6,547.69	875.19



Entre el periodo 2016-2018, las exportaciones del sector mostraron una tendencia creciente, reportándose en el año 2018 el valor FOB más alto del periodo. Luego, en los años 2019 y 2020 las exportaciones del sector cayeron un 8% y 13% respectivamente.

En tanto que a Febrero del 2021, las exportaciones alcanzaron el 21% del total reportado en el año 2020.

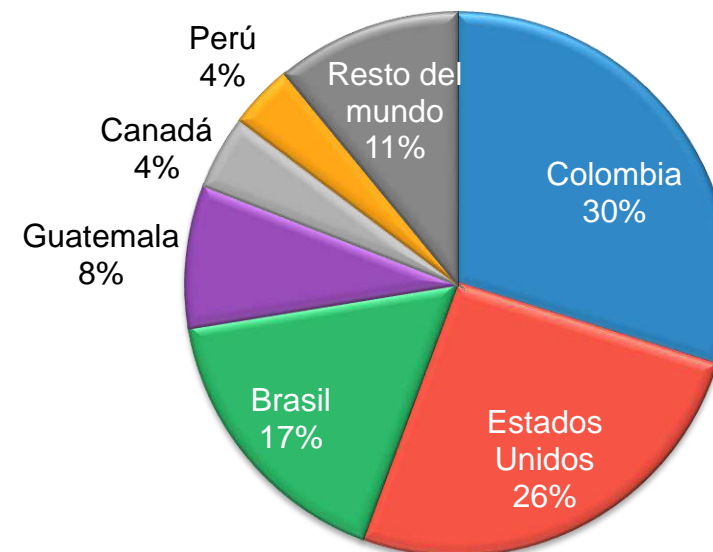


Exportaciones (II)

Exportaciones
FOB en Miles \$

Área Económica Destino	FOB 2016	FOB 2017	FOB 2018	FOB 2019	FOB 2020	FOB ENE-FEB 2021
Colombia	8,233.55	7,848.42	9,474.84	11,226.16	9,513.42	1,916.44
Estados Unidos	10,948.61	11,646.19	10,375.71	7,235.20	8,243.66	1,623.99
Brasil	142.89	1,139.95	1,963.40	3,279.22	5,342.99	630.89
Guatemala	2,316.53	2,630.57	2,750.13	2,857.65	2,708.07	554.91
Canadá	245.95	1.50	84.96	790.29	1,381.00	729.24
Perú	1,018.13	759.60	2,053.85	1,977.34	1,216.82	650.57
Resto del mundo	7,615.21	9,718.65	13,266.18	9,304.90	3,484.94	441.65
Total general	30,520.86	33,744.88	39,969.07	36,670.77	31,890.90	6,547.69

Participación de los países destino de Exportaciones
2020



En el periodo 2016 – 2018 las exportaciones del sector fueron dirigidas principalmente a Estados Unidos. Sin embargo, en los años 2019 y 2020 el principal país de destino fue Colombia.

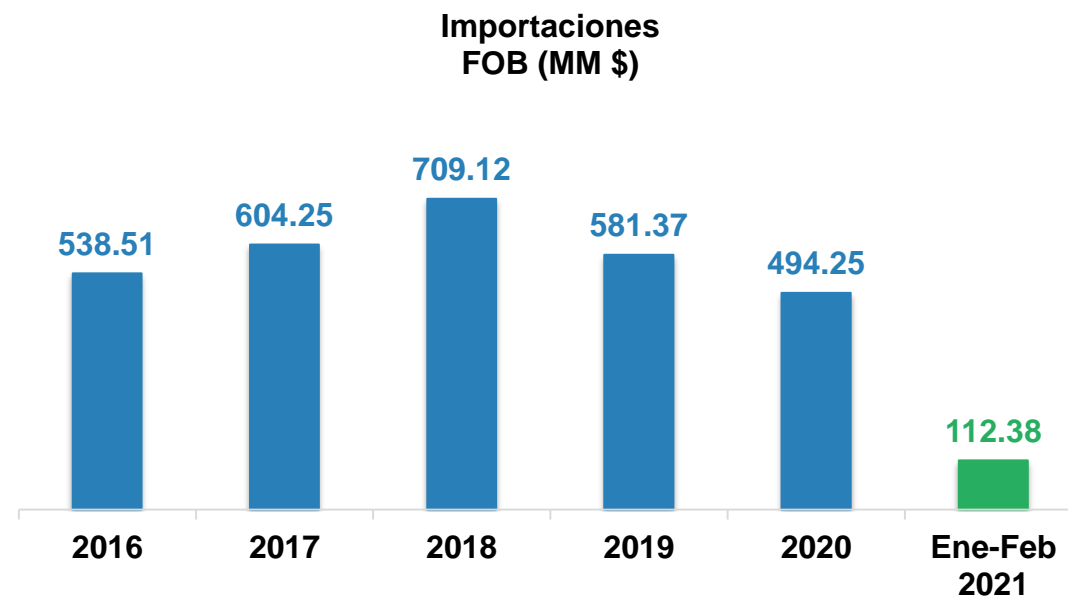
A febrero del 2021, Colombia y Estados Unidos se mantienen como los principales países de destino de las exportaciones.



Importaciones (I)

Importaciones del sector

AÑO	TON (Miles)	FOB (Miles \$)	Costo Toneladas Promedio (\$)
2016	438.98	538,511.63	1,226.75
2017	467.91	604,247.30	1,291.39
2018	521.23	709,124.52	1,360.48
2019	678.48	581,365.30	856.86
2020	455.47	494,245.65	1,085.13
Ene-Feb 2021	87.16	112,377.09	1,289.30



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 18% y 15% respectivamente, en comparación a su correspondiente año inmediato anterior.

Hasta febrero de 2021, las importaciones representaron el 23% del total registrado en el 2020.

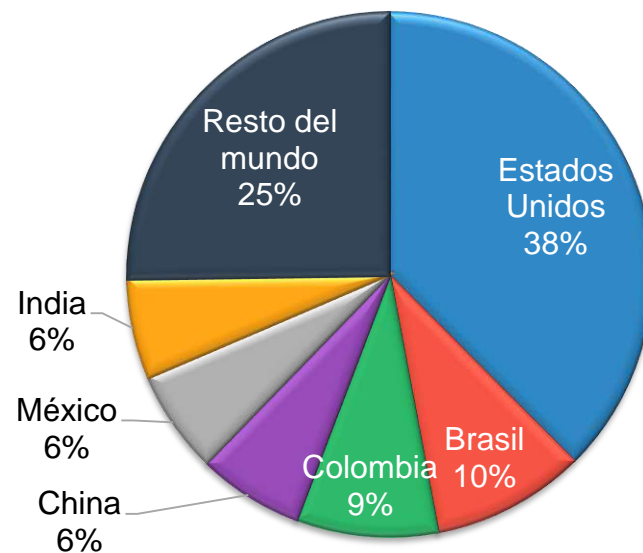


Importaciones (II)

Importaciones
FOB en MM \$

Área Económica Origen	FOB 2016	FOB 2017	FOB 2018	FOB 2019	FOB 2020	FOB ENE-FEB 2021
Estados Unidos	184.27	196.84	226.14	212.56	185.70	42.85
Brasil	82.45	104.10	91.15	74.80	46.78	9.54
Colombia	55.37	60.02	59.23	45.58	43.30	9.94
China	32.40	42.68	71.63	60.20	31.87	10.36
México	15.86	18.84	26.17	19.74	31.35	4.92
India	9.83	18.56	27.31	29.37	30.60	4.89
Resto del mundo	158.33	163.20	207.48	139.11	124.65	29.88
Total	538.51	604.25	709.12	581.37	494.25	112.38

Participación de los países origen de Importaciones 2020

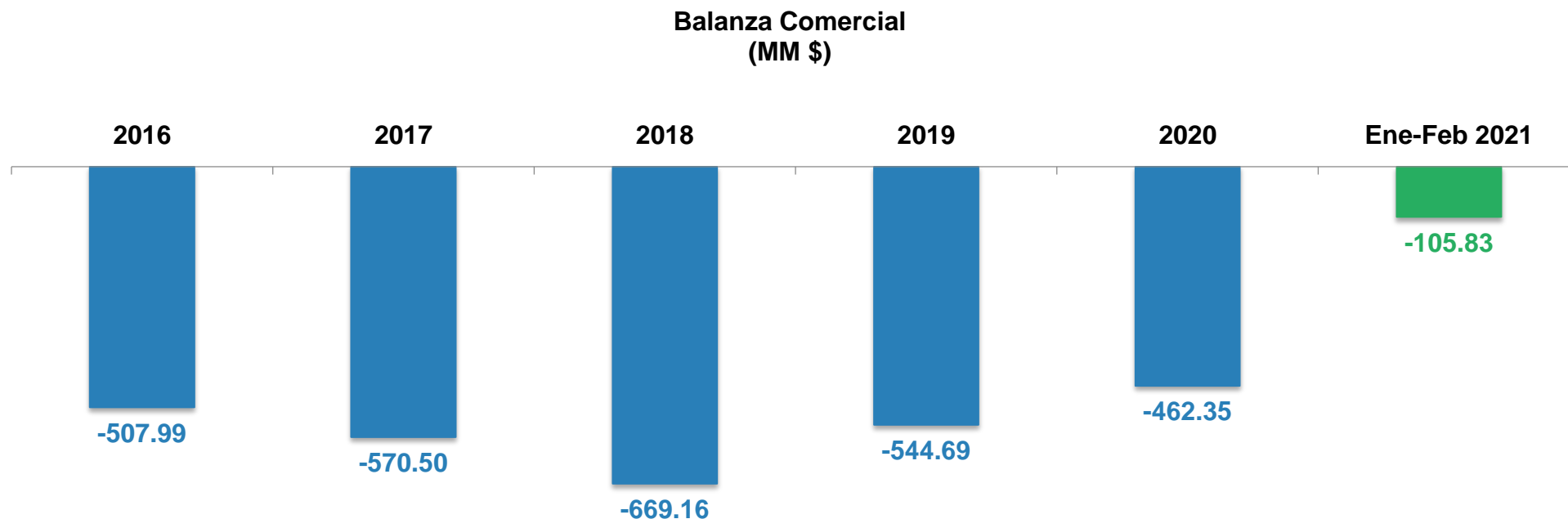


Durante todo el periodo de análisis, las importaciones del sector fueron en su mayoría originarias de Estados Unidos.



Balanza Comercial

La balanza comercial del sector presentó déficit en todo el periodo de análisis. Entre 2016 y 2020, las importaciones fueron en promedio 17 veces superiores a las exportaciones, denotándose que el sector utiliza recursos del exterior principalmente para la producción de insumos de plástico, y consumo interno.



Fuente: Banco Central del Ecuador
Código Nandina: Desde el 3901 al 3915.
Elaborado por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios
Corporación Financiera Nacional B.P.

Balance de Situación

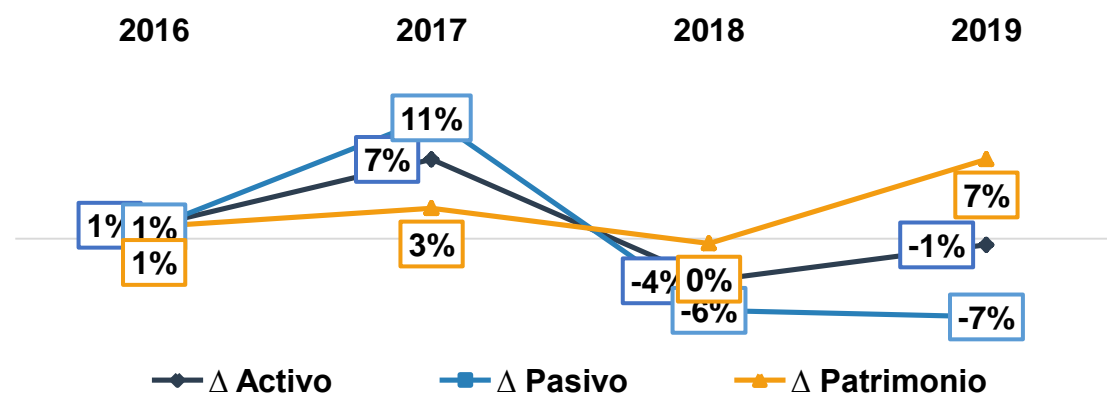
Durante el periodo de análisis, el ratio de endeudamiento estuvo entre el 51% y 56%, indicando que el sector estuvo dentro del rango considerado óptimo (40%-60%).

Entre 2017 y 2019 las cuentas de activo y pasivo han sufrido caídas en sus niveles, reflejando en el 2019 una disminución del 1% y 7% respectivamente en relación al año inmediato anterior. Por su lado, el patrimonio del sector creció un 7% en 2019.

Principales cuentas del Balance de Situación

Cuentas (MM \$)	2016	2017	2018	2019
Activo	494.44	529.08	509.33	506.49
Pasivo	267.00	295.52	276.76	257.59
Patrimonio	227.46	233.56	232.57	248.90

Variación Interanual - Principales cuentas del Balance de Situación





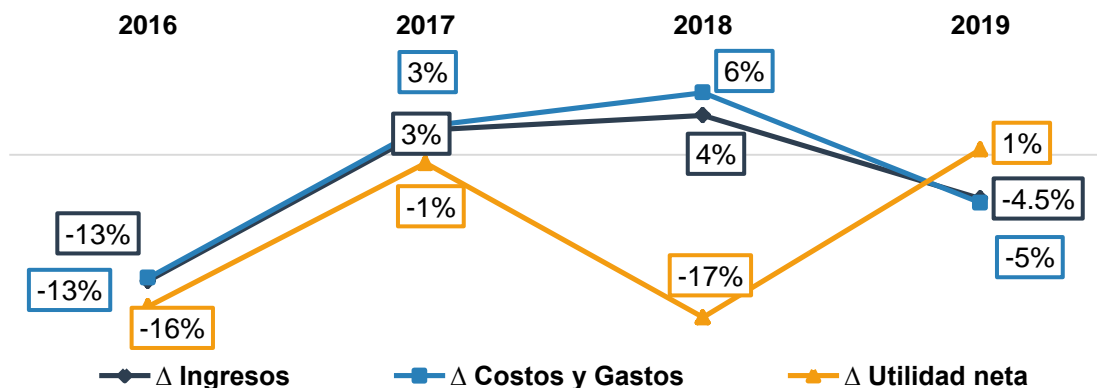
Estado de Resultados

Después del alza en ingresos experimentada en los años 2017 y 2018, se pudo observar que en el año 2019 este rubro cayó un 4.5%. Por su parte, la utilidad reportada en el 2019 fue un 1% superior respecto del año 2018 y un 17% inferior en comparación al año 2016.

Principales cuentas del Estado de Resultados

Cuentas (MM \$)	2016	2017	2018	2019
Ingresos	399.20	409.42	426.13	406.97
Costos y Gastos	357.53	368.11	391.73	372.38
Utilidad neta	41.66	41.31	34.40	34.59

Variación Interanual - Principales cuentas del Estado de Resultados

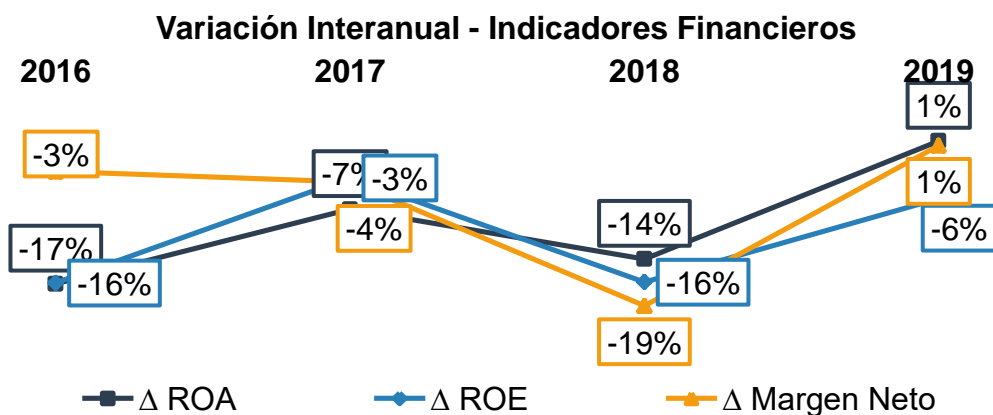




Indicadores Financieros

Indicadores Financieros

Indicador	2016	2017	2018	2019
ROA	8.43%	7.81%	6.75%	6.83%
ROE	18.32%	17.69%	14.79%	13.90%
Margen Neto	10.16%	9.76%	7.87%	7.92%



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 \$6.83 de Utilidad Neta.
- **Rentabilidad Financiera (ROE):** En el 2019, por cada \$100 invertido por los accionistas, la empresa generó \$13.90 de Utilidad Neta.
- **El Margen Neto:** En el 2019, por cada \$100 de Ventas quedó para los propietarios \$7.92 de Utilidad Neta.



Ventas y exportaciones

El nivel de ventas y exportaciones del sector en el año 2019 y 2020 disminuyeron en un 3% y 14% respectivamente en relación al año inmediato anterior.





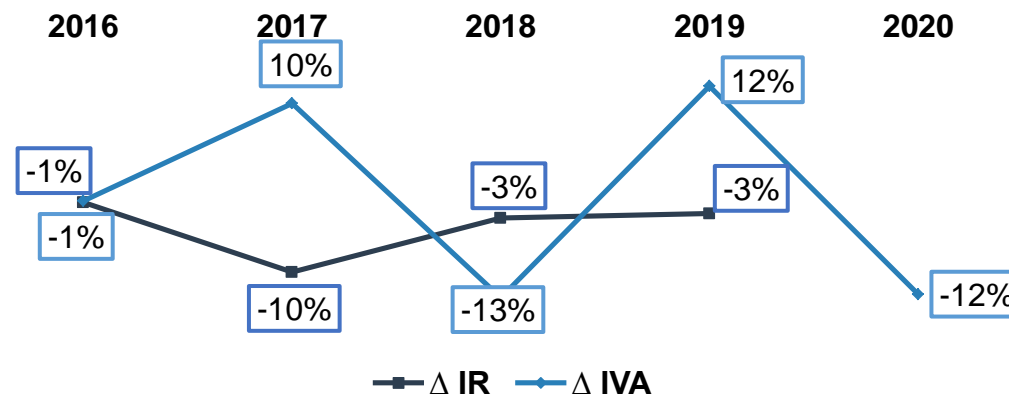
Impuestos

El IR recaudado en el 2019 disminuyó en 3% respecto al año 2018. Por su parte, el IVA recaudado en el 2020 disminuyó en 12% respecto al año 2019.

Impuesto a la Renta e Impuesto al Valor Agregado

Impuestos (MM \$)	2016	2017	2018	2019	2020	Ene-Mar 2021
Impuesto a la renta causado	10.17	9.20	8.90	8.67	n.d	n.d.
IVA causado	15.25	16.84	14.72	16.55	14.53	2.86
Total general	25.43	26.04	23.62	25.22	14.53	2.86

Variación Interanual - Impuestos





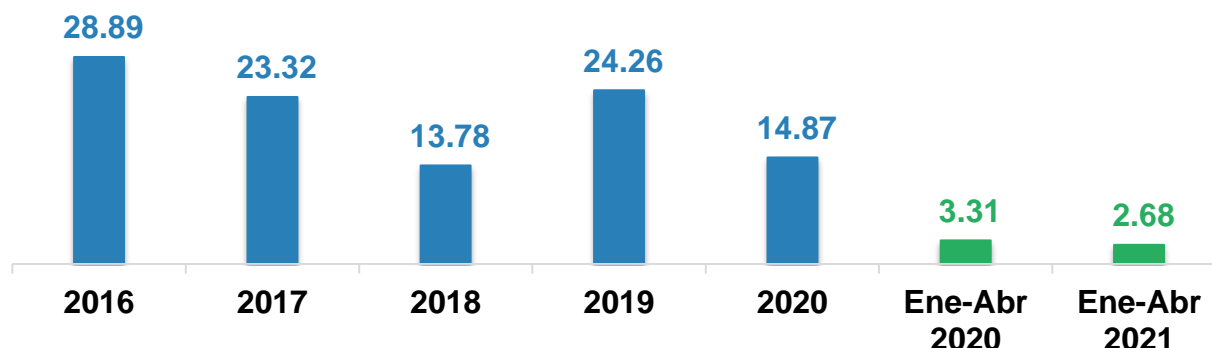
Volumen de Crédito

En el año 2020, el volumen de crédito destinado a la fabricación de plásticos en formas primarias fue de \$14.87 MM, siendo inferior en un 39% respecto al año inmediato anterior, de los cuales el 99% provino de la Banca Privada.

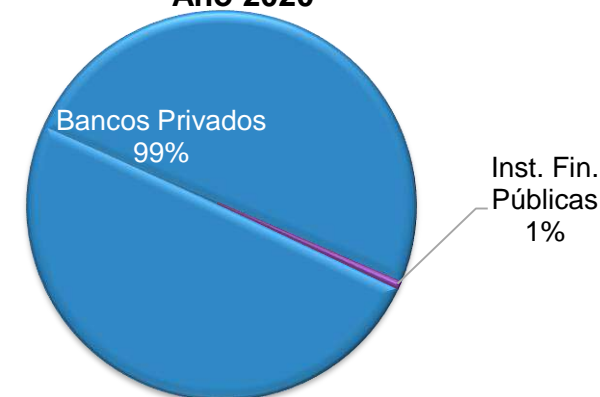
Evolución del Volumen de Crédito por Subsistema

Subsistema (MM \$)	2016	2017	2018	2019	2020	Ene-Abr 2020	Ene-Abr 2021
Bancos Privados	28.40	17.86	12.02	16.34	14.80	3.31	2.67
Inst. Fin. Públicas	0.50	5.45	1.76	7.92	0.07	0.00	0.02
Mutualistas	0.00	0.01	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Soc. Financieras	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Total	28.89	23.32	13.78	24.26	14.87	3.31	2.68

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 al sector por un monto total de \$12.18 MM dirigidos principalmente a proyectos en la provincia del Guayas (58%). A su vez, el 54% del monto aprobado correspondió al subsegmento corporativo. De enero a abril del 2021 no se registró aprobaciones para este sector.



Cartera de Crédito Bruta de CFN B.P. ¹

Modalidad	# Op.	Cartera Total (MM \$)	Morosidad	Contribución a la Morosidad
Primer Piso	12	6.89	0.00%	0.00%
Total	12	6.89	0.00%	0.00%

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 25 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 81% 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 13% en sus niveles de exportación, siendo destinadas principalmente a los países de Colombia y Estados Unidos. Por el lado de las importaciones, en el 2020 el sector disminuyó en un 15% el uso de estos productos del extranjero, siendo Estados Unidos el principal país de origen.
- El sector de fabricación de plástico en formas primarias en el año 2020 reportó una caída del 14% en sus ingresos por ventas y exportaciones.
- Para el año 2020, el volumen de crédito destinado al sector de fabricación de plástico en formas primarias disminuyó en 39% respecto al año inmediato anterior, teniendo la banca privada una participación del 99%.
- Desde el año 2017 hasta abril del 2021, CFN B.P. ha aprobado créditos por alrededor de \$12.18 MM para este sector, de los cuales estuvieron destinado a proyectos en las provincias del Guayas, Pichincha y el Oro, y el 54% destinado al subsegmento Corporativo. Al 25 de mayo del 2021, el sector reflejó un índice de morosidad en la cartera de crédito de CFN B.P. igual a 0.

Gracias



República
del Ecuador



Juntos
lo logramos