



FICHA SECTORIAL

ARROZ

SUBGERENCIA DE ANÁLISIS DE PRODUCTOS Y
SERVICIOS



CORPORACIÓN FINANCIERA NACIONAL



AGRICULTURA E INDUSTRIA MANUFACTURERA

**CULTIVO DE ARROZ.
MOLIENDA O PILADO DE ARROZ.**

Julio 2021

Clasificación de la Actividad (I)

CÓDIGO CLASIFICACIÓN INDUSTRIAL INTERNACIONAL UNIFORME (CIIU 4.0.)

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN
A	Agricultura, Ganadería, Silvicultura y Pesca.
A01	Agricultura, Ganadería, Caza y Actividades de Servicios Conexas.
A011	Cultivo de Plantas No Perennes.
A0112	Cultivo de arroz.
A01120	Cultivo de arroz.
A011200	Cultivo de arroz (incluido el cultivo orgánico y el cultivo de arroz genéticamente modificado).
C	Industrias Manufactureras.
C10	Elaboración de Productos Alimenticios
C106	Elaboración de Productos de Molinería, Almidones y Productos Derivados del Almidón.
C1061	Elaboración de Productos de Molinería.
C10611	Molinería.
C106112	Molienda o pilado de arroz: producción de arroz descascarillado, blanqueado, pulido, semicocido, harina de arroz.

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
10	Cereales
1006	Arroz
100610	Arroz con cáscara o arroz "paddy"
100620	Arroz descascarillado "arroz cargo" o "arroz pardo"
100630	Arroz semiblanqueado o blanqueado, incl. pulido o glaseado
100640	Arroz partido

Arroz

Beneficios de su consumo:

- Aporta energía al cuerpo
- Regula el movimiento intestinal
- Mantiene adecuadamente la presión arterial
- Rico en minerales

Propiedades:

- Bajo en sodio
- No contiene gluten
- No contiene colesterol

El arroz es uno de los principales productos de consumo en los hogares ecuatorianos.



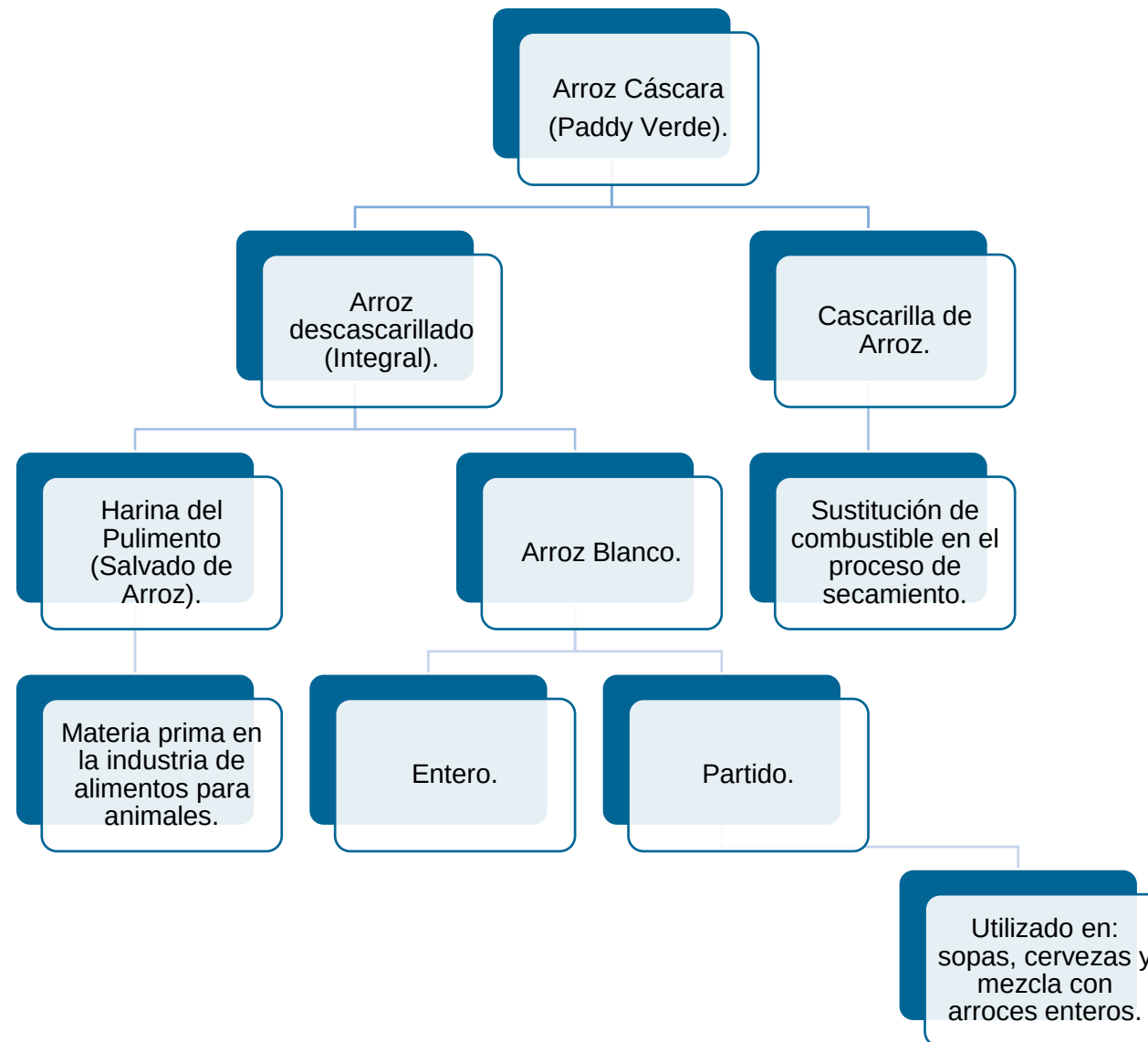
Existen diferentes tipos de arroz:

- Integral
- Blanco
- Dorado (vaporizado)
- Salvaje
- Grano largo
- Grano redondo
- Grano medio

Principales entes:

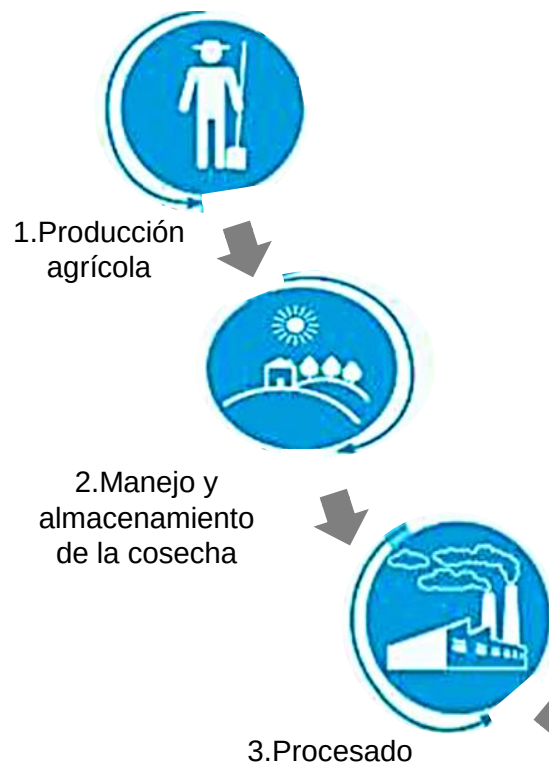
- Corporación de Industriales Arroceros del Ecuador (CORPCOM)
- Ministerio de Agricultura, Ganadería, Acuacultura y Pesca de Ecuador (MAGAP)
- Ministerio de Industrias y Productividad (MIPRO)
- Instituto Nacional de Investigaciones Agropecuarias (INIAP)
- AGROCALIDAD

Cadena Productiva Del Arroz

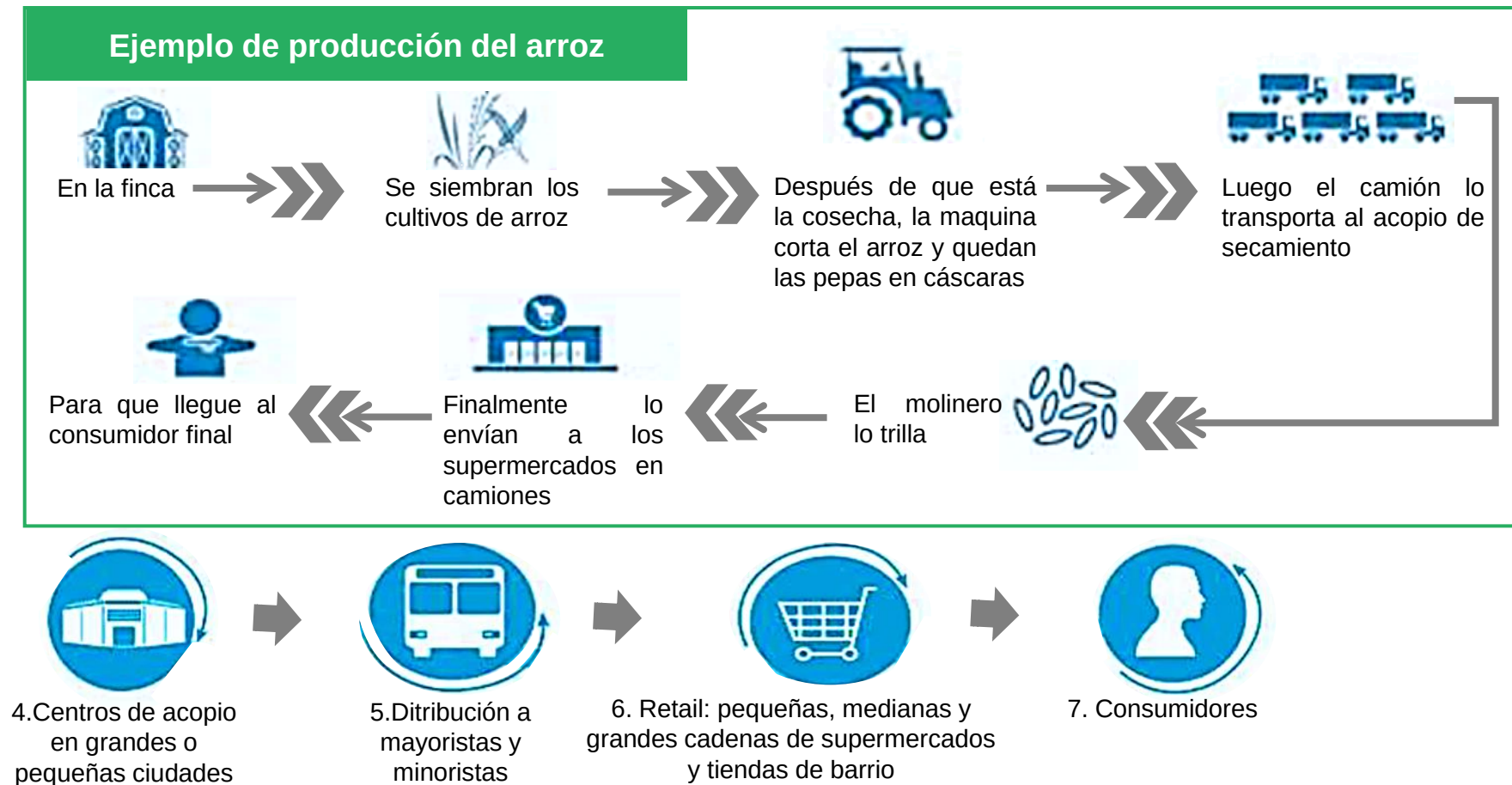


Proceso de Producción Del Arroz

Cadena de producción agrícola



Ejemplo de producción del arroz





Empresas del Sector

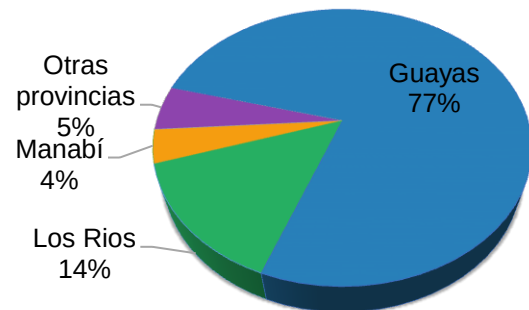
Cultivo de arroz

- En el año 2020 existieron 77 empresas que se dedicaron al cultivo de arroz, de las cuales el 77% estuvo situado en la provincia de Guayas.
- Este sector generó 534 empleos, de las cuales el 67% corresponde a las pequeñas y micro empresas.

Número de Empresas y de Empleados

Tamaño Empresa	# Empresas 2020	# Empleados 2020
Grande	3	83
Mediana	7	94
Pequeña	20	160
Microempresa	46	197
No Definido	1	0
Total	77	534

Participación (%) del # empresas dedicadas al cultivo de arroz



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

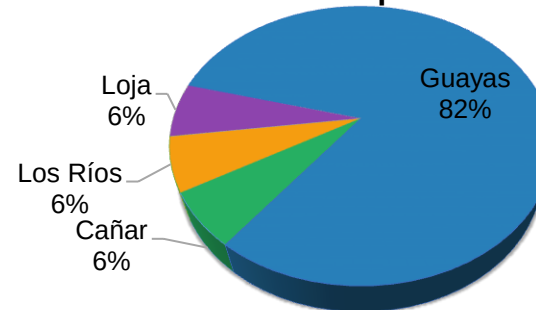
Molienda o pilado de arroz

- En el año 2020 hubieron 16 empresas que se dedicaron a la molienda o pilado de arroz, estando el 82% radicado en la provincia de Guayas.
- El 73% de las plazas de empleos corresponde a las empresas grandes.

Número de Empresas y de Empleados

Tamaño Empresa	# Empresas 2020	# Empleados 2020
Grande	5	201
Mediana	4	31
Pequeña	3	24
Microempresa	4	19
Total	16	275

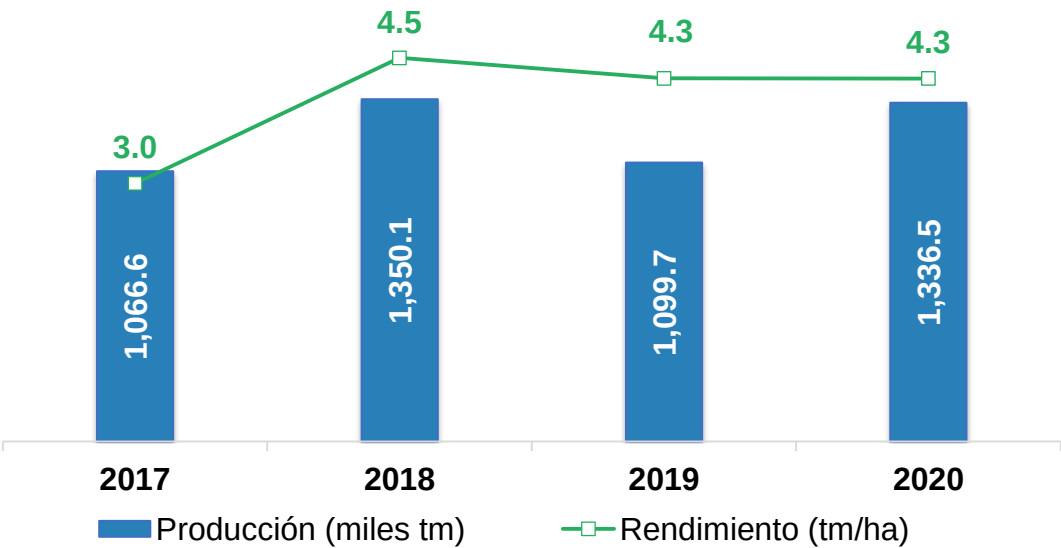
Participación (%) del # empresas dedicadas a la molienda o pilado de arroz



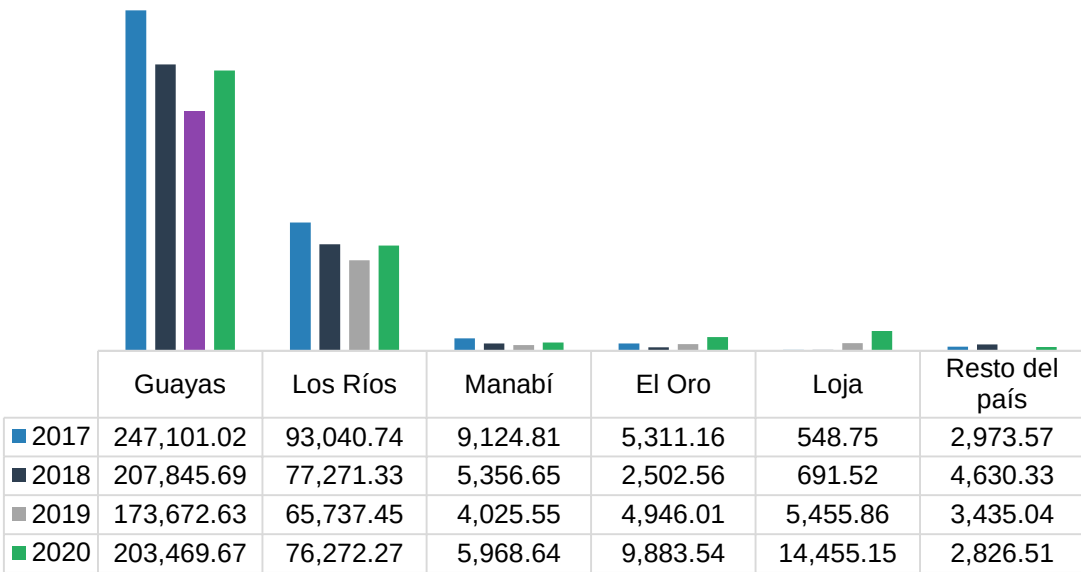


Cultivo de Arroz (I)

Producción del cultivo de arroz



Superficie Cosechada (ha) por provincia



Para el año 2020, tanto la producción como la superficie cosechada muestran un incremento del 22%, con respecto al 2019.



Cultivo de Arroz (II)

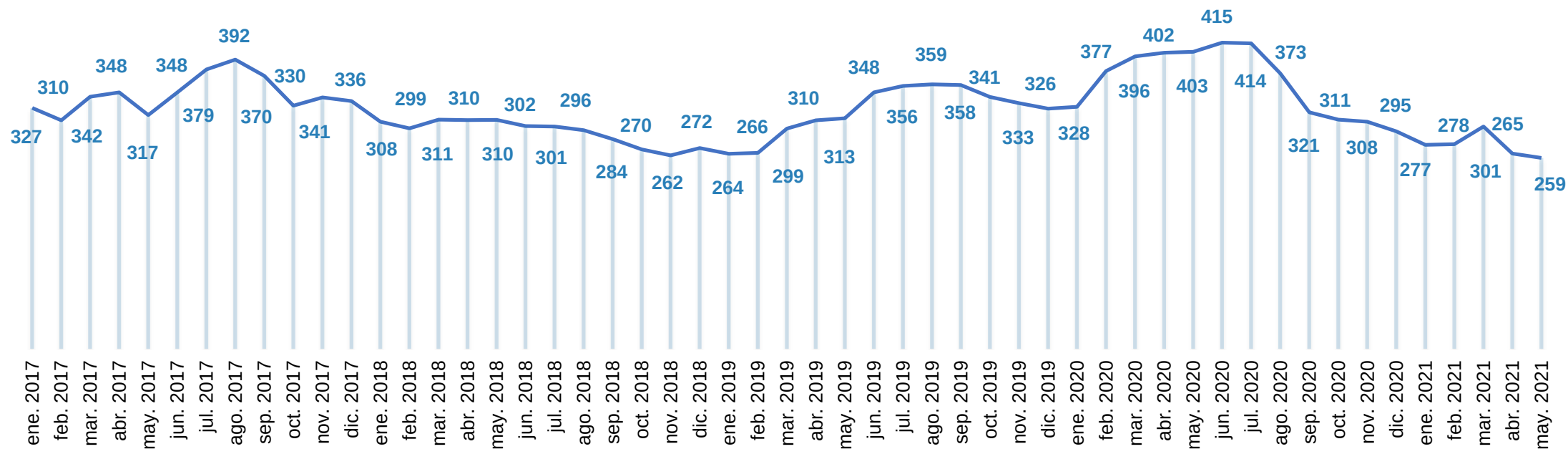
Superficie, producción y rendimiento del arroz, por provincia
Año 2020

Año	Provincia	Superficie Cosechada (ha)	Producción (Tm.)	Rendimiento (Tm/ha)	Porcentaje Nacional
2020	Guayas	203,470	879,934	4.3	66%
	Los Ríos	76,272	305,994	4.0	23%
	Loja	14,455	78,059	5.4	6%
	El Oro	9,884	38,800	3.9	3%
	Manabí	5,969	23,543	3.9	2%
	Resto del país	2,827	10,173	3.6	1%
	Total	312,876	1,336,502	4.3	100%

El 89% de la producción de arroz en el año 2020 se concentró en la Provincia de Guayas (66%) y Los Ríos (23%).

Precio Productor del Arroz

Precio Productor - Arroz en Cáscara(\$/Ton)

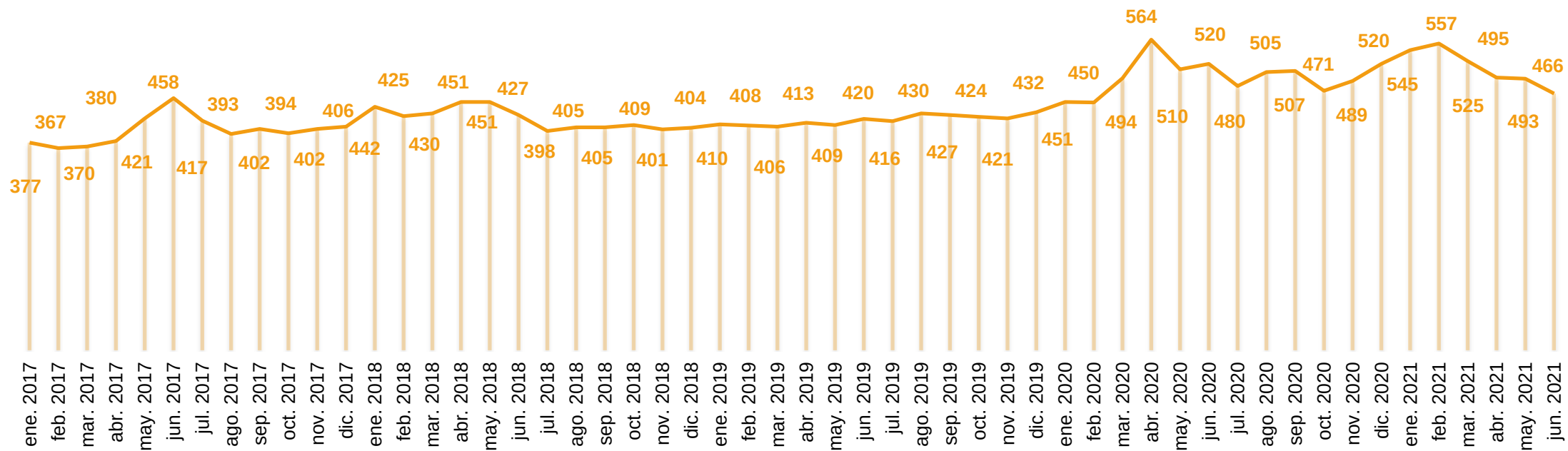


Fuente: MAGAP-SINAGAP

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

Precio Internacional del Arroz

Precio Internacional - Arroz (\$/Ton)



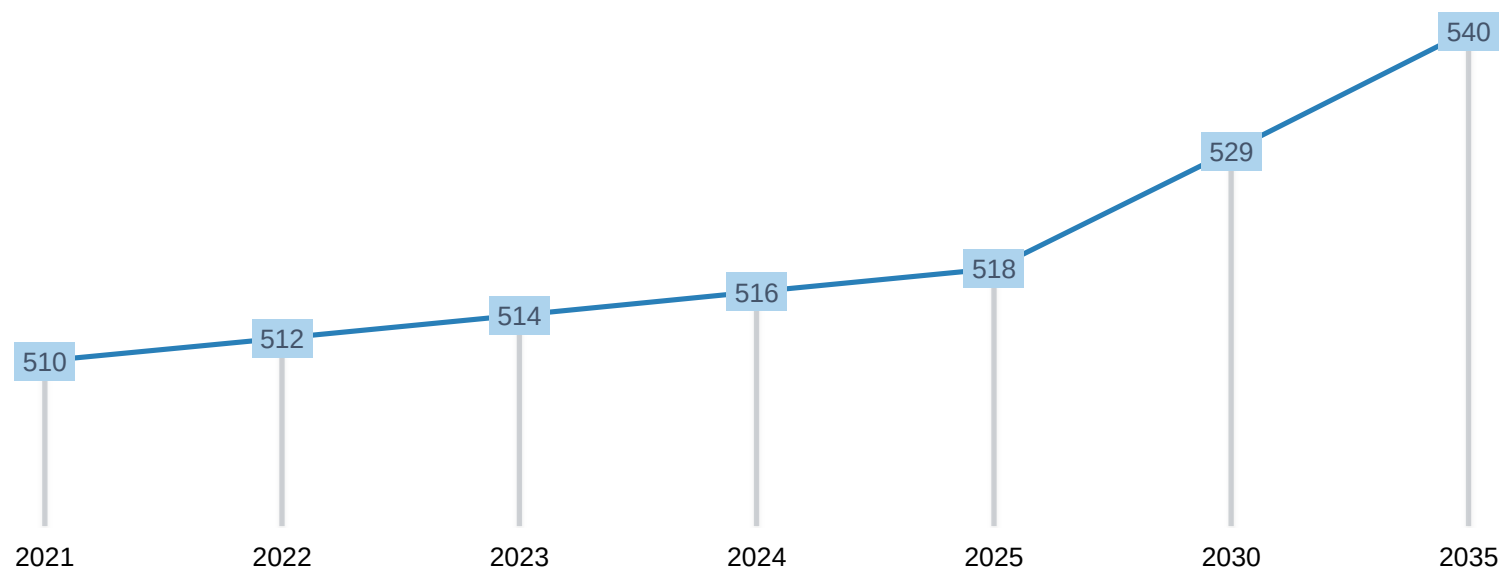
Fuente: Commodity Markets, Banco Mundial (monthly prices in nominal US dollars), Julio 2021. Obtenido de <https://www.worldbank.org/en/research/commodity-markets>

Elaborado por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

Corporación Financiera Nacional B.P.

Pronóstico del Precio del Arroz

Precio Pronosticados del Arroz por Tonelada (\$)



Fuente: Commodity Markets, Banco Mundial, Abril 2021 (nominal US dollars). Obtenido de <https://www.worldbank.org/en/research/commodity-markets>
Elaborado por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios
Corporación Financiera Nacional B.P.



PIB del Sector

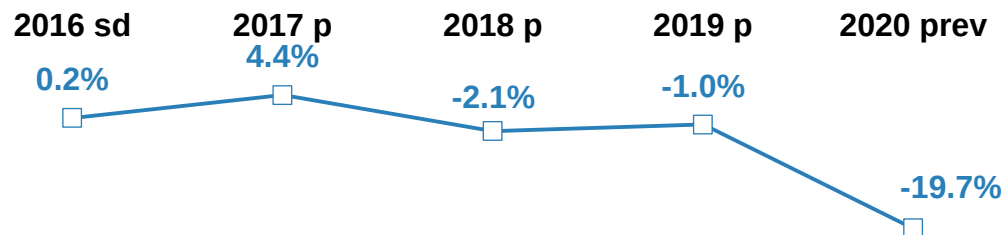
Otros cultivos agrícolas

- El sector de otros cultivos agrícolas en el 2019 registró \$2,792.08 MM de VAB con una participación de 3.88% sobre el PIB total. Para 2020 se estima una caída del 19.7% respecto al año inmediato anterior.

Valor Agregado Bruto (VAB) del sector de otros cultivos agrícolas

Año	Otros cultivos agrícolas (MM \$ de 2007)	PIB Total (MM \$ de 2007)	Participación PIB
2016 sd	2,760.33	69,314.07	3.98%
2017 p	2,880.81	70,955.69	4.06%
2018 p	2,819.28	71,870.52	3.92%
2019 p	2,792.08	71,879.22	3.88%
2020 prev	2,242.91	65,535.30	3.42%

Crecimiento interanual del sector de otros cultivos agrícolas



Nota: sd: semi-definitivo; p: provisional; prev: previsión

Otros cultivos comprende cultivos de cereales; cultivos de flores; cultivos tubérculos, vegetales (...); cultivo oleaginosas e industriales; y actividades apoyo a los cultivos

Fuente: Banco Central del Ecuador

Elaborado por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

Corporación Financiera Nacional B.P.

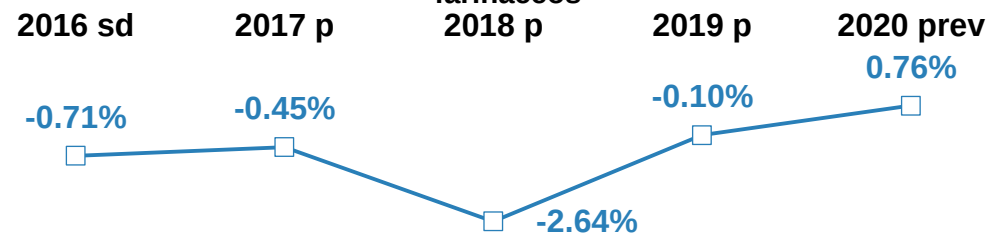
Elaboración de productos de la molinería, panadería, fideos y de otros productos farináceos

- La elaboración de productos de molinería, panadería, fideos (...) en el 2019 tuvo \$ 326.66 MM de VAB, con una participación del 0.45% sobre el PIB total. Para 2020 se proyecta un crecimiento del 0.76% respecto al año inmediato anterior.

Valor Agregado Bruto (VAB) del sector de elaboración de productos de la molinería, panadería, fideos y de otros productos farináceos

Año	Elaboración de productos de la molinería, panadería, fideos (...) (MM \$ de 2007)	PIB Total (MM \$ de 2007)	Participación PIB
2016 sd	337.37	69,314.07	0.49%
2017 p	335.84	70,955.69	0.47%
2018 p	326.99	71,870.52	0.45%
2019 p	326.66	71,879.22	0.45%
2020 prev	329.15	65,535.30	0.50%

Crecimiento interanual de elaboración de productos de molinería, panadería, fideos y de otros productos farináceos





Exportaciones (I)

Exportaciones

Año	TON (Miles)	FOB (Miles \$)	Costo promedio por tonelada en dólares
2016	0.21	230.18	1,094.60
2017	0.45	349.99	783.68
2018	31.56	18,478.10	585.56
2019	29.03	18,194.67	626.82
2020	44.06	32,946.19	747.71
Ene-May 2021	0.78	426.31	546.49



El sector del arroz en el año 2020 exportó \$32.9 MM FOB, valor superior en 81% en relación al año 2019.

A Mayo de 2021 las exportaciones suman \$426.3 K FOB, equivalentes al 1% del total exportado en el año 2020.

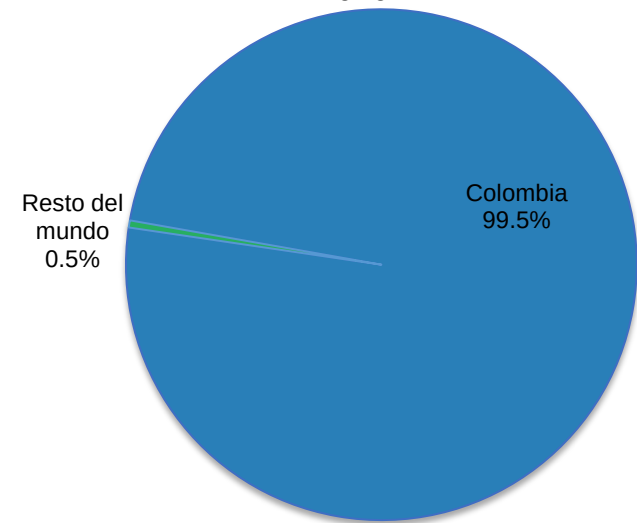


Exportaciones (II)

Exportaciones
FOB en Miles \$

Área Económica Destino	2016	2017	2018	2019	2020	Ene-May 2021
Colombia	0.00	152.76	18,005.79	18,189.17	32,772.91	108.18
Perú	201.09	165.12	339.51	0.00	0.00	0.00
Guatemala	0.00	0.00	0.00	0.00	148.20	202.60
Togo	0.00	0.00	113.20	0.00	0.00	0.00
Honduras	0.00	0.00	0.00	0.00	0.03	77.55
Italia	22.99	14.93	17.45	4.35	4.35	4.35
Resto del mundo	6.10	17.18	2.16	1.15	20.71	33.64
Total	230.18	349.99	18,478.10	18,194.67	32,946.19	426.31

Participación de los países de destino de las Exportaciones 2020



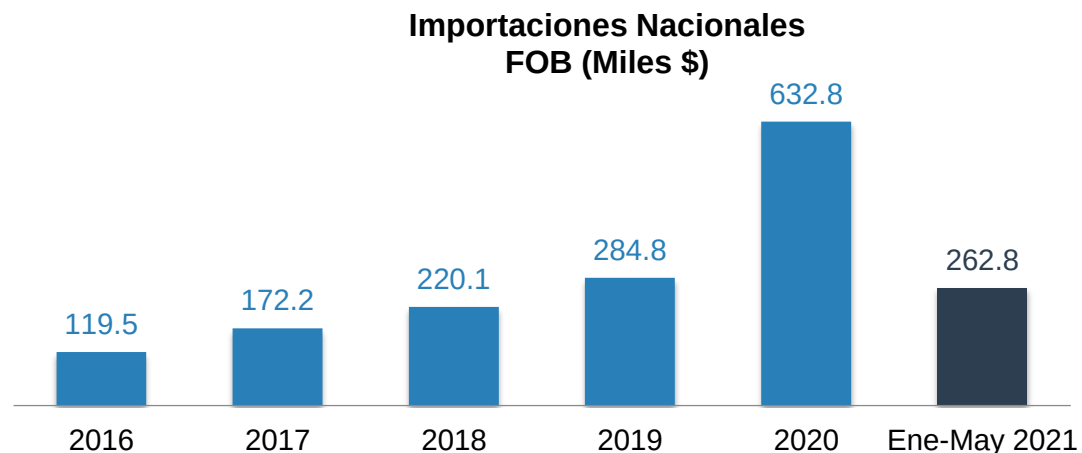
Para el periodo comprendido 2018-2020, las exportaciones estuvieron dirigidas principalmente a Colombia



Importaciones (I)

Importaciones

Año	TON (Miles)	FOB (Miles \$)	Costo promedio por tonelada en dólares
2016	0.09	119.54	1,258.61
2017	0.15	172.17	1,156.84
2018	0.18	220.09	1,235.88
2019	0.23	284.81	1,241.48
2020	1.04	632.77	609.44
Ene-May 2021	0.37	262.84	706.21



Durante el periodo analizado de 2016 a 2020, las importaciones presentan una tendencia creciente. Para 2020 se observa un incremento de más del 100% en comparación con 2019 y 2016.

A mayo de 2021 las importaciones sumaron \$262.8 K FOB, equivalentes al 42% del total importado en el año 2020.

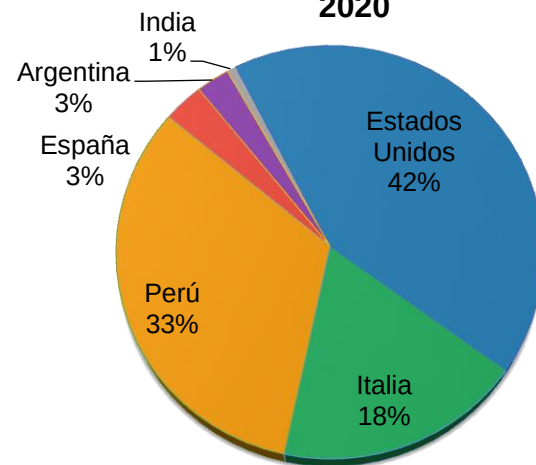


Importaciones (II)

Importaciones
FOB en Miles \$

Área Económica Destino	2016	2017	2018	2019	2020	Ene-May 2021
Estados Unidos	65.86	91.99	156.53	178.00	269.02	149.06
Italia	52.22	76.33	59.99	88.56	115.99	36.51
Perú	0.00	0.00	0.00	0.00	206.70	71.78
España	0.00	0.00	2.79	13.41	19.98	4.56
Argentina	0.00	0.00	0.00	0.30	16.42	0.00
India	1.46	3.85	0.78	4.55	4.67	0.93
Total	119.54	172.17	220.09	284.81	632.77	262.84

Participación de los países de origen de las Importaciones 2020

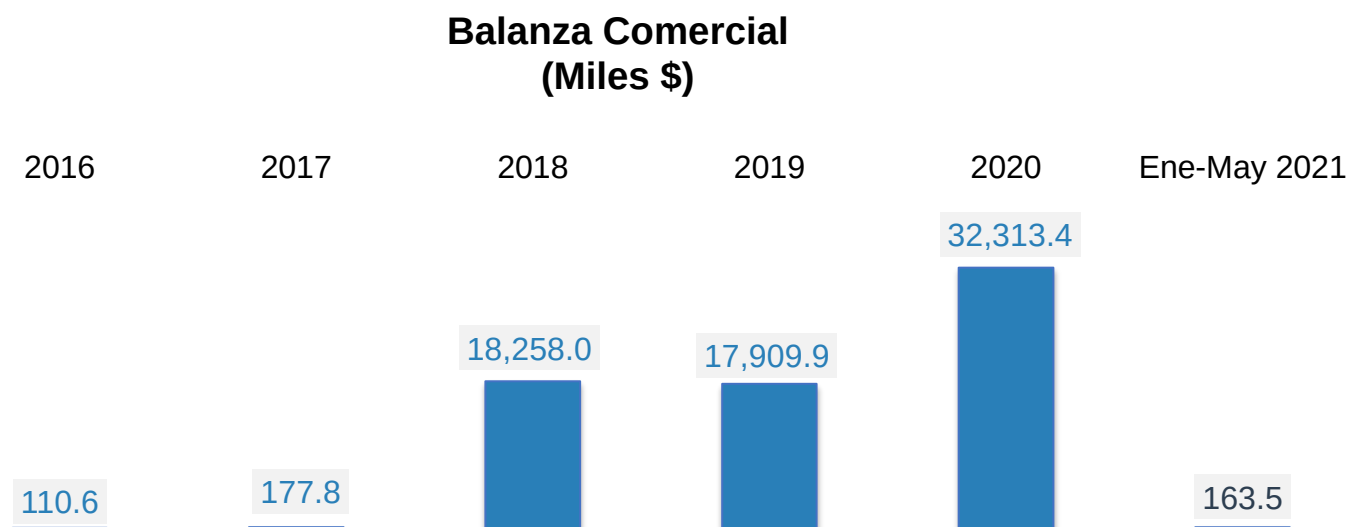


Estados Unidos, con una participación del 57% en promedio entre 2016 y 2020, ocupa el primer lugar de origen de las importaciones de arroz. Para el 2020 se destaca la participación de producto originario de Perú e Italia



Balanza Comercial

Al ser un país productor de arroz, la demanda interna es atendida casi en su totalidad con producto local y un margen se exporta, por lo que la importación de este producto es mínima, razón por la cual su balanza comercial es positiva (\$32.3 MM en el año 2020).



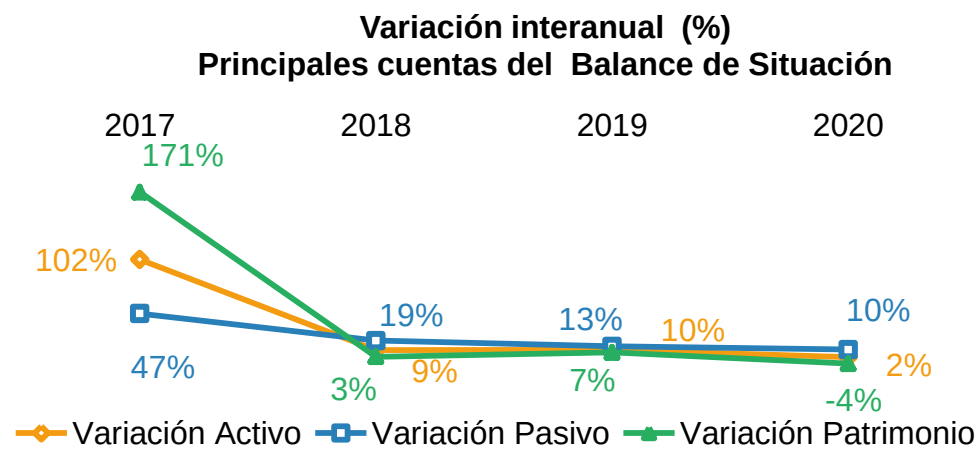


Balance de Situación

Cultivo de arroz

- El ratio de endeudamiento de activo para el periodo analizado se ubicó entre el 40% y 55%, evidenciando así que el sector se ubica en los niveles óptimos (40%-60%).

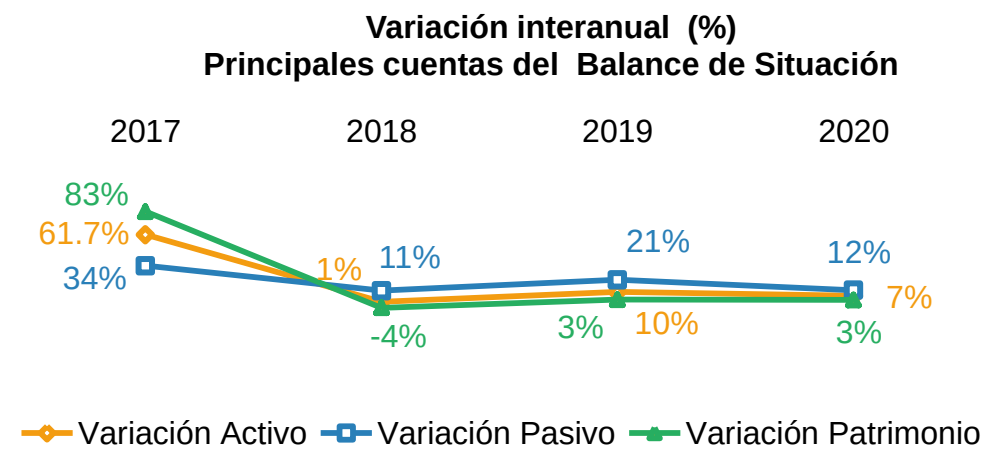
Cuentas (MM \$)	2016	2017	2018	2019	2020
Activo	51.07	103.19	112.89	124.09	126.90
Pasivo	28.28	41.52	49.55	56.15	61.80
Patrimonio	22.78	61.67	63.35	67.94	65.10



Molienda o pilado de arroz

- Este sector reportó para 2019 y 2020 un ratio de endeudamiento de activo dentro del rango óptimo (40%-60%).

Cuentas (MM \$)	2016	2017	2018	2019	2020
Activo	169.39	273.84	277.30	305.30	325.46
Pasivo	72.45	96.87	107.78	130.52	145.68
Patrimonio	96.94	176.97	169.52	174.78	179.78



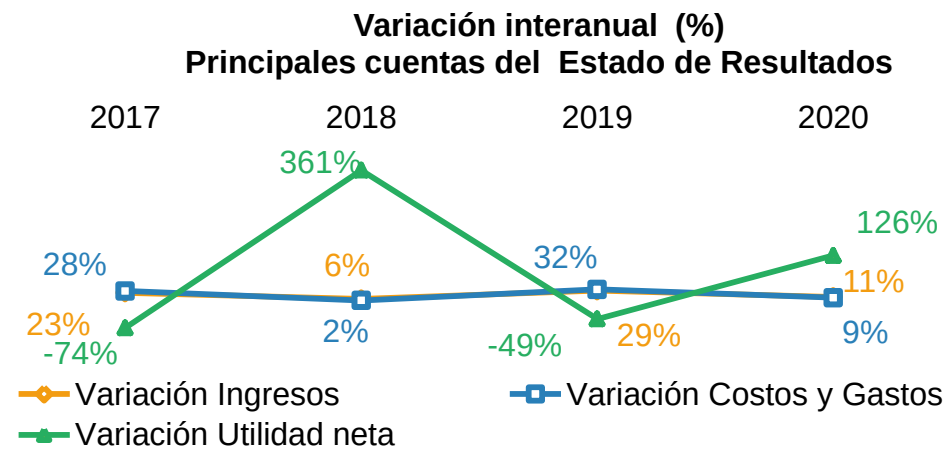


Estado de Resultados

Cultivo de arroz

- En el año 2020, este sector registró una utilidad neta positiva más del 100% superior a la del 2019 y un 39% por encima del valor del 2016.

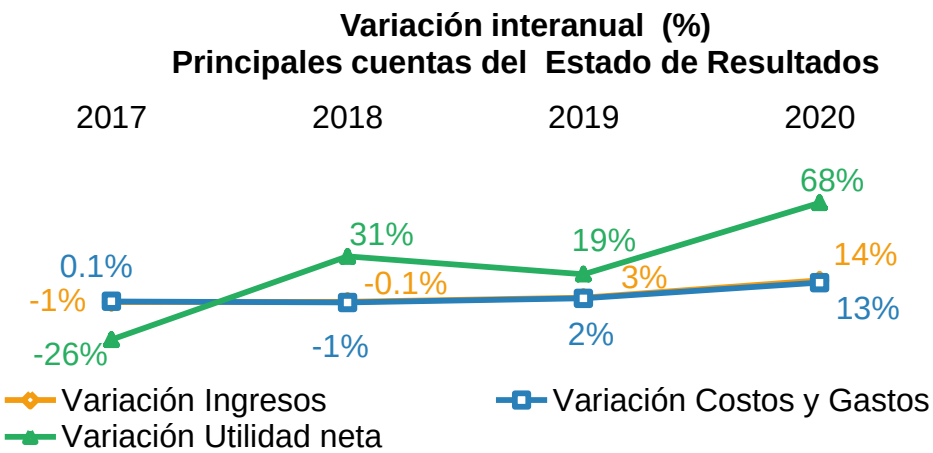
Cuentas (MM \$)	2016	2017	2018	2019	2020
Ingresos	42.55	52.27	55.19	70.99	79.01
Costos y Gastos	40.47	51.72	52.66	69.71	76.12
Utilidad neta	2.08	0.55	2.53	1.28	2.89



Molienda o pilado de arroz

- Para el año 2020, el sector presentó una utilidad 68% superior a la del 2019 y un 92% más en comparación con 2016.

Cuentas (MM \$)	2016	2017	2018	2019	2020
Ingresos	171.45	170.55	170.34	174.70	199.93
Costos y Gastos	167.24	167.45	166.28	169.88	191.84
Utilidad neta	4.20	3.10	4.06	4.82	8.09



Indicadores Financieros (I)

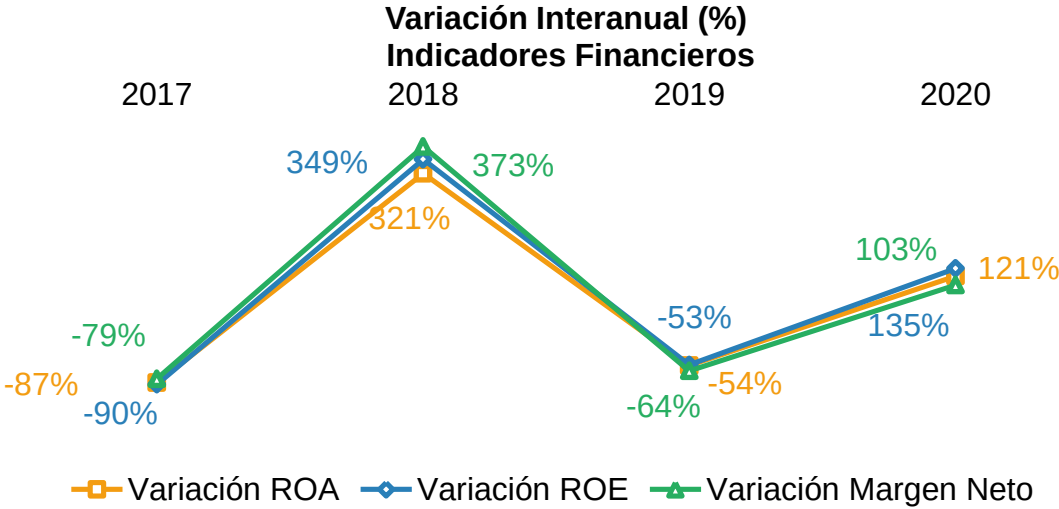
Cultivo de arroz

Indicadores Financieros

Indicador	2016	2017	2018	2019	2020
ROA	4.07%	0.53%	2.24%	1.03%	2.28%
ROE	9.13%	0.89%	3.99%	1.89%	4.44%
Margen Neto	5.20%	1.07%	5.09%	1.83%	3.71%

Respecto al análisis de los indicadores financieros en el 2020, ROA, ROE y Margen Neto se encontró lo siguiente:

- **Retorno de la Inversión(ROA):** En el 2020, por cada \$100 de Activos se generaron \$2.28 de Utilidad Neta.
- **Rentabilidad Financiera (ROE):** En el 2020, por cada \$100 invertido por los accionistas, la empresa generó \$4.44 de Utilidad Neta.
- **El Margen Neto:** En el 2020, por cada \$100 de Ventas quedó para los propietarios \$3.71 de Utilidad Neta.

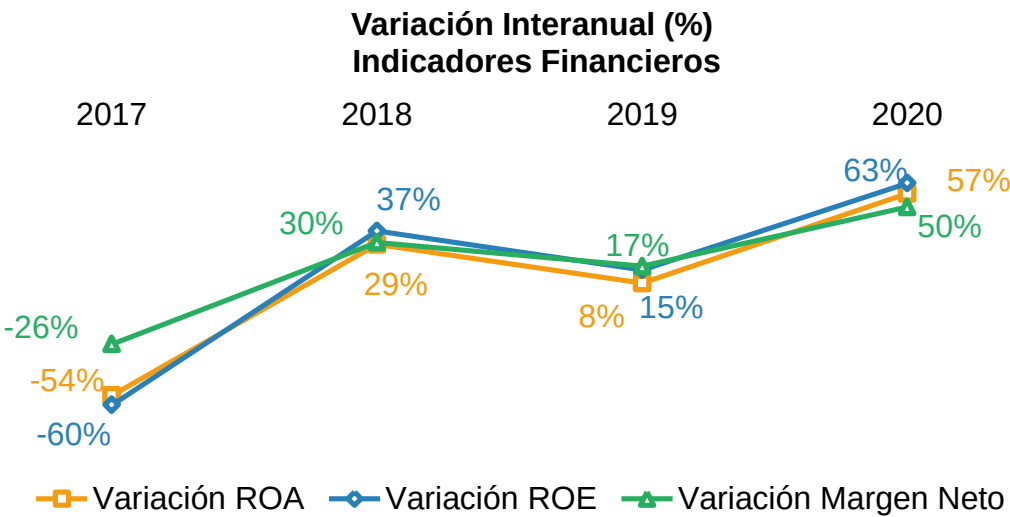


Indicadores Financieros (II)

Molienda o pilado de arroz

Indicadores Financieros

Indicador	2016	2017	2018	2019	2020
ROA	2.48%	1.13%	1.46%	1.58%	2.49%
ROE	4.34%	1.75%	2.39%	2.76%	4.50%
Margen Neto	2.50%	1.85%	2.41%	2.83%	4.24%



Respecto al análisis de los indicadores financieros en el 2020, ROA, ROE y Margen Neto se encontró lo siguiente:

- **Retorno de la Inversión(ROA):** En el 2020, por cada \$100 de Activos se generaron \$2.49 de Utilidad Neta.
- **Rentabilidad Financiera (ROE):** En el 2020, por cada \$100 invertido por los accionistas, la empresa generó \$4.50 de Utilidad Neta.
- **El Margen Neto:** En el 2020, por cada \$100 de Ventas quedó para los propietarios \$4.24 de Utilidad Neta.



Ventas y Exportaciones

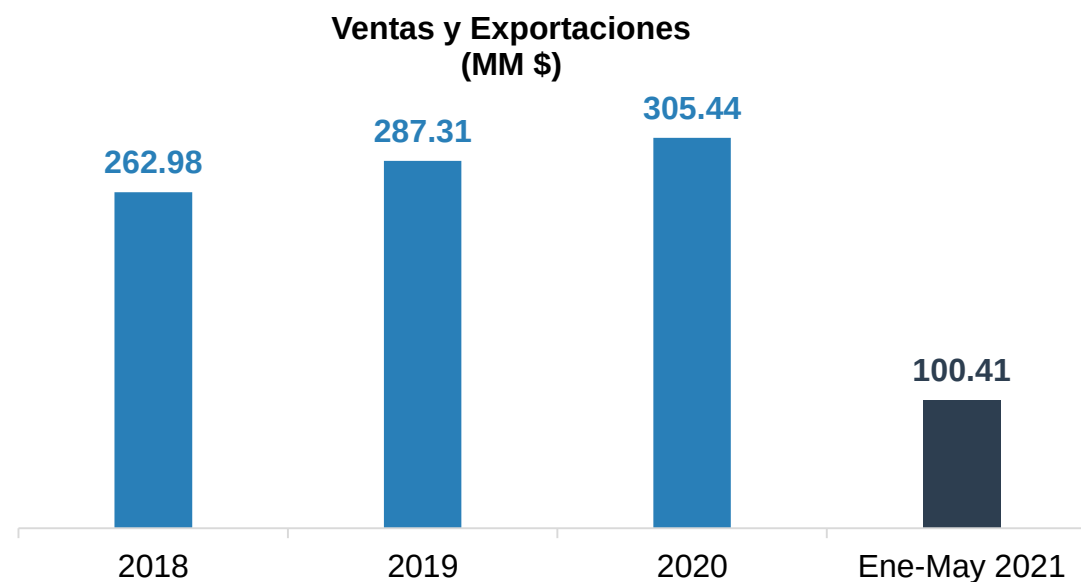
Cultivo de arroz

- Las ventas y exportaciones del sector se han ido incrementado anualmente, Para el año 2020, se evidenció un alza del 1% respecto al año inmediato anterior.



Molienda o pilado de arroz

- El sector muestra una tendencia creciente en las ventas y exportaciones, registrándose para el año 2020 un aumento del 6% en comparación el año inmediato anterior.



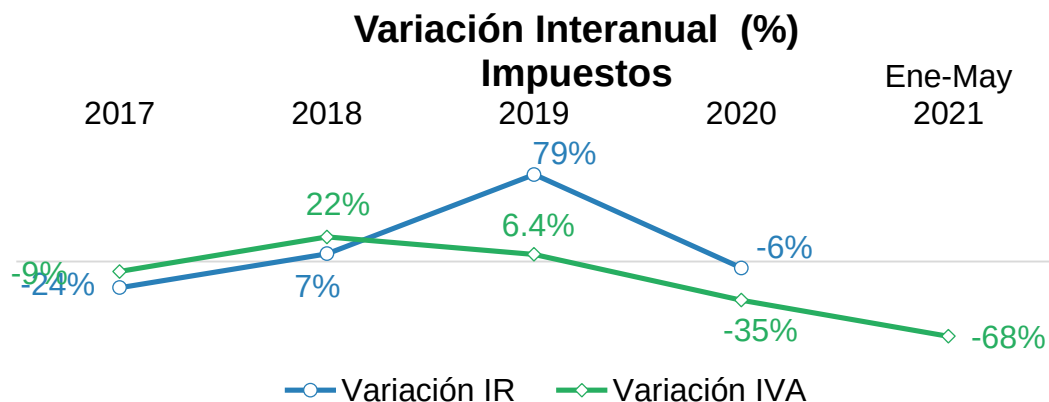


Impuestos

Cultivo de arroz

- El IR recaudado en el 2020 disminuyó en 6% respecto al año 2019, después del crecimiento del 79% experimentado en el periodo anterior.
- El IVA recaudado en el 2020 se redujo en un 35% en comparación al año 2019.

Impuestos (MM \$)	2016	2017	2018	2019	2020	Ene-May 2021
IR causado	0.30	0.23	0.25	0.44	0.42	-
IVA causado	0.40	0.36	0.45	0.47	0.31	0.10
Total	0.70	0.60	0.69	0.92	0.72	0.10

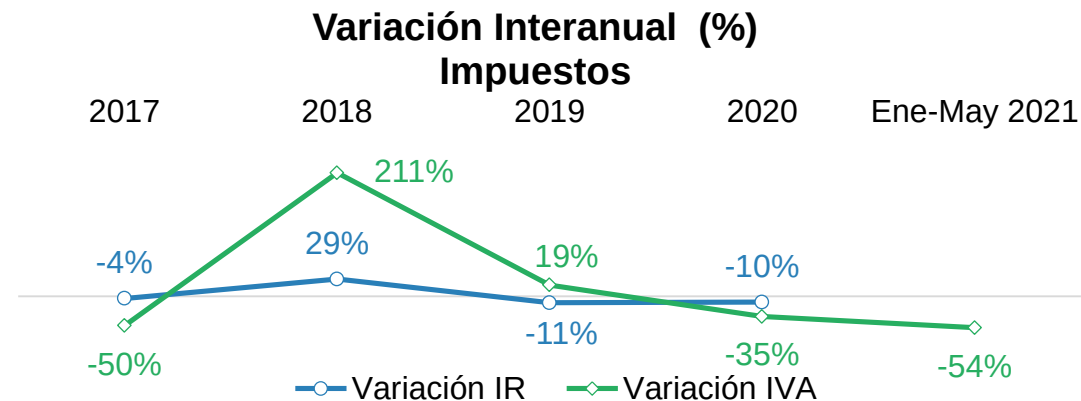


Fuente: Servicio de Rentas Internas-Formulario 101 y 104
Elaborado por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios
Corporación Financiera Nacional B.P.

Molienda o pilado de arroz

- El IR recaudado en el 2020 se redujo en 10% respecto al año 2019.
- El IVA recaudado en el 2020 cayó en un 35% en comparación al año 2019.

Impuestos (MM \$)	2016	2017	2018	2019	2020	Ene-May 2021
IR causado	1.50	1.45	1.87	1.66	1.49	-
IVA causado	0.26	0.13	0.41	0.48	0.31	0.14
Total	1.77	1.58	2.28	2.14	1.81	0.14





Volumen de Crédito (I)

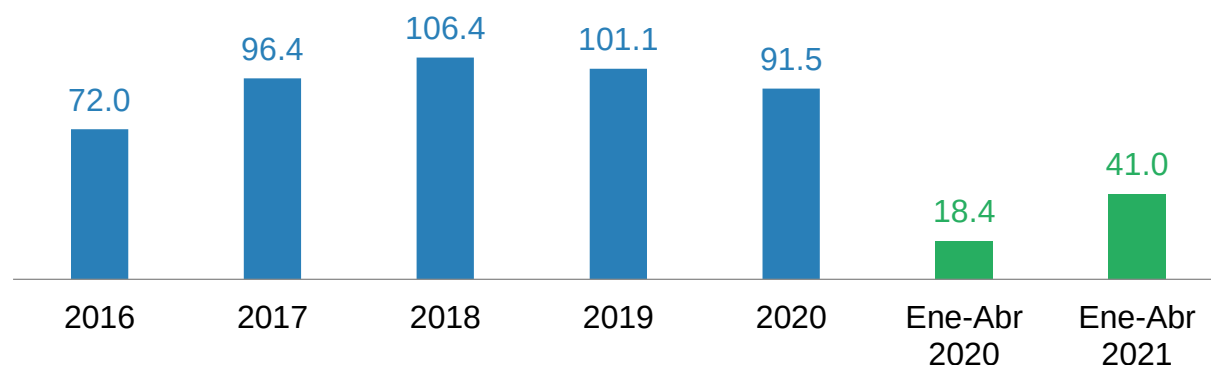
Cultivo de arroz

El volumen de crédito destinado al sector de cultivo de arroz en el año 2020 fue de \$91.50 MM, inferior en 10% respecto al año 2019, de los cuales el 90% provino de los Bancos Privados.

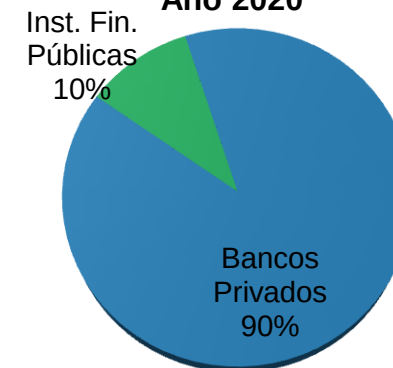
Evolución Volumen de Crédito por Subsistema

Subsistema (MM \$)	2016	2017	2018	2019	2020	Ene-Abr 2020	Ene-Abr 2021
Bancos Privados	55.02	67.61	83.18	88.27	82.09	16.51	37.29
Inst. Fin. Públicas	16.80	28.77	23.22	12.84	9.41	1.87	3.66
Mutualistas	0.00	-	-	-	-	-	-
Sociedades Financieras	0.15	-	-	-	-	-	-
Total	71.97	96.38	106.41	101.11	91.50	18.38	40.96

Evolución Volumen de Crédito (MM \$)



Participación del Volumen de Crédito Por Subsistema Año 2020





Volumen de Crédito (II)

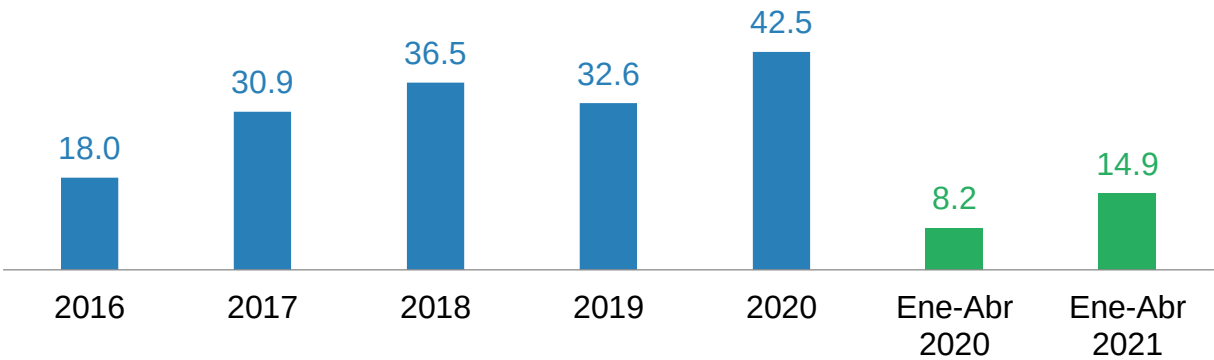
Molienda o pilado de arroz

El volumen de crédito destinado al sector de molienda o pilado de arroz en el año 2020 fue de \$42.55 MM, superior en 31% respecto al año inmediato anterior, de los cuales el 98% provino de la Banca Privada.

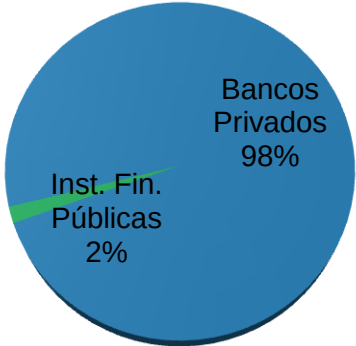
Evolución Volumen de Crédito por Subsistema

Subsistema (MM \$)	2016	2017	2018	2019	2020	Ene-Abr 2020	Ene-Abr 2021
Bancos Privados	14.74	17.58	20.54	25.33	41.88	7.83	8.31
Inst. Fin. Públicas	3.26	13.28	16.00	7.23	0.67	0.33	6.55
Sociedades Financieras	-	-	-	-	-	-	-
Total	18.00	30.86	36.54	32.57	42.55	8.16	14.86

Evolución Volumen de Crédito
(MM \$)



Participación del Volumen de Crédito
Por Subsistema
Año 2020



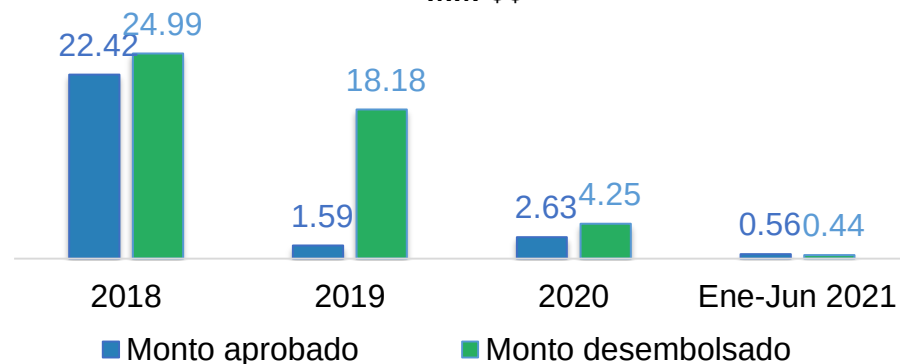
Fuente: Superintendencia de Bancos
Elaborado por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios
Corporación Financiera Nacional B.P.



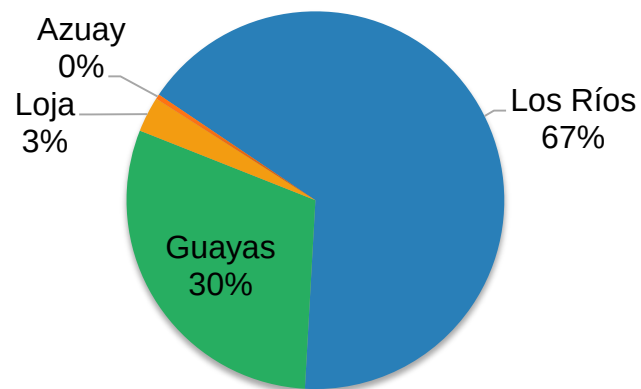
Crédito: Gestión CFN B.P.

La CFN B.P. desde 2018 hasta junio 2021 aprobó créditos por un monto total de \$27.20 MM, dirigidos principalmente a proyectos en la provincia de Los Ríos (67%) . El 74% del monto correspondió al subsegmento Corporativo.

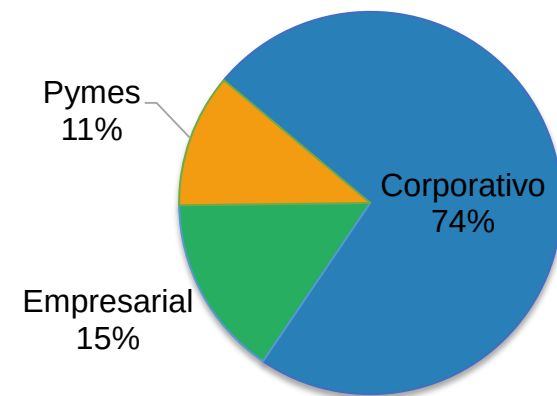
Gestión interna de CFN B.P.
MM \$



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



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



Cartera de Crédito Bruta de CFN B.P. ¹

Modalidad	Cartera Vigente MM\$	Cartera Improductiva MM \$	Cartera Total MM \$	# Op	Morosidad	Contribución a la morosidad del sector
Primer Piso	28.11	1.73	29.83	87	5.8%	4.4%
Microcredito	0.01	0.00	0.01	11	23.0%	0.01%
Novacion	0.71	3.32	4.03	16	82.4%	8.6%
Reestructuraciones	0.87	2.93	3.80	10	77.1%	7.5%
Refinanciada	1.16	-	1.16	1	0.0%	0%
Total	30.85	7.99	38.84	125	20.6%	20.6%

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

Fuente: Estadísticas Institucionales (Gerencia de Gestión Estratégica al cierre de junio 2021 y Cartera de Crédito al 30 de junio de 2021)

Elaborado por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

Corporación Financiera Nacional B.P.



Conclusiones

- Durante el periodo comprendido entre 2016-2020, la provincia Guayas registra una participación del 70% en promedio sobre la producción total (tm).
- En el 2020, el precio del productor del arroz fluctuó entre USD \$294 y \$415 por tonelada, registrándose el menor precio en diciembre y el mayor precio en junio. En tanto que el precio internacional estuvo entre \$450 y \$564 por tonelada, registrándose el menor precio en febrero y el mayor precio en abril. Para el 2021, según estimaciones de World Bank, el precio promedio del arroz por tonelada sería de \$ 510.
- Para el año 2020, las ventas y exportaciones de la actividad económica de cultivo de arroz fueron superiores en 1% y de molienda o pilado de arroz mayores en 6% en comparación con el año 2019.
- Durante el periodo analizado (2016-2020), ambas actividades económicas registraron utilidad. En comparación con el año 2019, la actividad de cultivo de arroz creció en más del 100% y la actividad de molienda o pilado de arroz aumentó en 68%.
- El apoyo financiero dado al sector de cultivo de arroz en el año 2020 disminuyó en 10% y en el sector de molienda o pilado de arroz aumentó en 31% en relación al 2019. En general, el 92% del total del volumen crediticio dado al sector arrocero en el 2020, fue provisto por la banca privada, siendo el sector de cultivo de arroz el más beneficiado.

Gracias



República
del Ecuador



Juntos
lo logramos