FICHA SECTORIAL

PALMA AFRICANA

SUBGERENCIA DE ANÁLISIS DE PRODUCTOS Y SERVICIOS

CFN
CORPORACIÓN FINANCIERA NACIONAL

AGRICULTURA, GANADERÍA, SILVICULTURA Y PESCA. INDUSTRIAS MANUFACTURERAS.

CULTIVO DE PALMAS DE ACEITE Y ELABORACIÓN DE ACEITES CRUDOS VEGETALES (SIN REFINAR) DE: OLIVA, SOYA, PALMA, SEMILLA DE GIRASOL, SEMILLA DE ALGODÓN, COLZA, REPOLLO O MOSTAZA, LINAZA, ETCÉTERA.

Septiembre 2021

Clasificación de la actividad (I)

CÓDIGO CLASIFICACIÓN INDUSTRIAL INTERNACIONAL UNFORME (CIIU 4.0.)

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN
A	**Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca.**
A01	Agricultura, ganadería, caza y actividades de servicios conexas.
A012	Cultivo de plantas perennes.
A0126	Cultivo de frutos oleaginosos.
A01260	Cultivo de frutos oleaginosos.
A012601	Cultivo de palmas de aceite (palma africana).
C	**Industrias manufactureras.**
C10	Elaboración de productos alimenticios.
C104	Elaboración de aceites y grasas de origen vegetal y animal.
C1040	Elaboración de aceites y grasas de origen vegetal y animal.
C10401	Elaboración de aceites y grasas de origen vegetal.
C104011	Elaboración de aceites crudos vegetales (sin refinar) de: oliva, soya, palma, semilla de girasol, semilla de algodón, colza, repollo o mostaza, linaza, etcétera.

Fuente: CIIU 4.0
Elaborado por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios
Corporación Financiera Nacional B.P.

CORPORACIÓN FINANCIERA NACIONAL

Clasificación de la actividad (II)

CÓDIGO ARANCELARIO NANDINA

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN
15	**Grasas y aceites animales o vegetales; productos de su desdoblamiento; grasas alimenticias elaboradas; ceras de origen animal o vegetal.**
1511	Aceite de palma y sus fracciones, incl. refinados, sin modificar químicamente.
151110	Aceite de palma en bruto.
151190	Aceite de palma y sus fracciones, incl. refinados, sin modificar químicamente (exc. aceite de palma en bruto).

Fuente: Arancel Nacional de Importaciones del Ecuador
Elaborado por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios
Corporación Financiera Nacional B.P.

CORPORACIÓN FINANCIERA NACIONAL

Empresas del Sector Palmicultor

- En el año 2020 existieron 74 empresas que se dedicaron al cultivo de palmas de aceite, generando 2,202 empleos. La mayor concentración de empresas se encuentra en Santo Domingo (24%), Esmeraldas (23%) y Pichincha (22%).
- Mientras que para la elaboración de aceites crudos vegetales existieron 30 empresas situadas principalmente en Esmeraldas (23%), Guayas (20%) y Santo Domingo (17%).

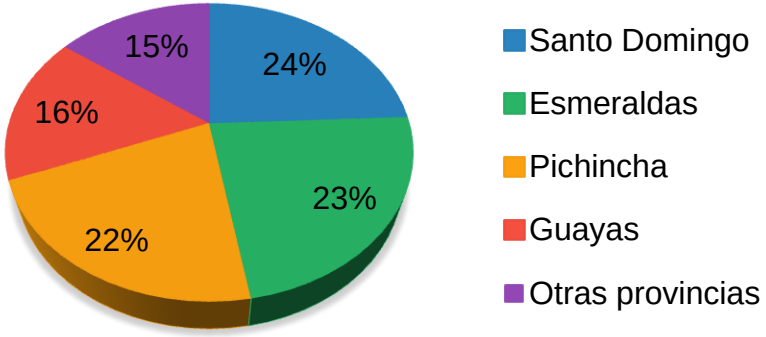
Cultivo de palmas de aceite (A012601)

Tamaño de empresa	# Empresas 2020	# Empleados 2020
Grande	5	1,052
Mediana	12	605
Pequeña	24	325
Microempresa	32	203
ND	1	17
Total	**74**	**2,202**

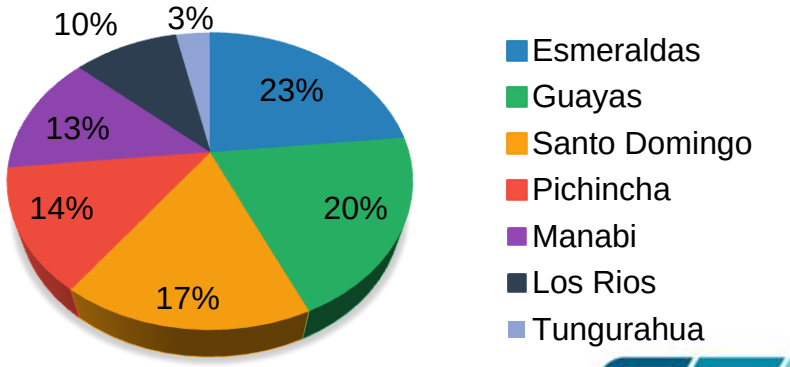
Elaboración de aceites crudos vegetales (C104011)

Tamaño de empresa	# Empresas 2020	# Empleados 2020
Grande	11	5,362
Mediana	7	144
Pequeña	4	95
Microempresa	8	38
Total	**30**	**5,639**

Participación (%) del # de empresas dedicadas al cultivo de palmas de aceite por provincia 2020



Participación (%) del # de empresas dedicadas a la elaboración de aceiites crudos vegetales por provincia 2020



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

CORPORACIÓN FINANCIERA NACIONAL

Producción y Superficie cosechada de palma africana (I)

- Para el año 2020, la superficie cosechada de palma africana en Ecuador fue de 188,469 hectáreas, abarcando una producción de 2,446,312 toneladas métricas.

- La provincia de Los Ríos abarcó el 28% de la producción nacional, seguido de Esmeraldas con el 27% y Sucumbíos con el 20%.

Año	Provincia	Superficie Cosechada (ha)	Producción (Tm.)	Rendimiento (Tm/ha)	Porcentaje Nacional
2020	Esmeraldas	55,378	666,396	12.0	27%
	Los Ríos	51,712	695,168	13.4	28%
	Sucumbíos	28,885	492,020	17.0	20%
	Santo Domingo	16,702	198,389	11.9	8%
	Resto de Provincias	35,793	394,339	11.0	16%
	Total	**188,469**	**2,446,312**	**13.0**	**100%**

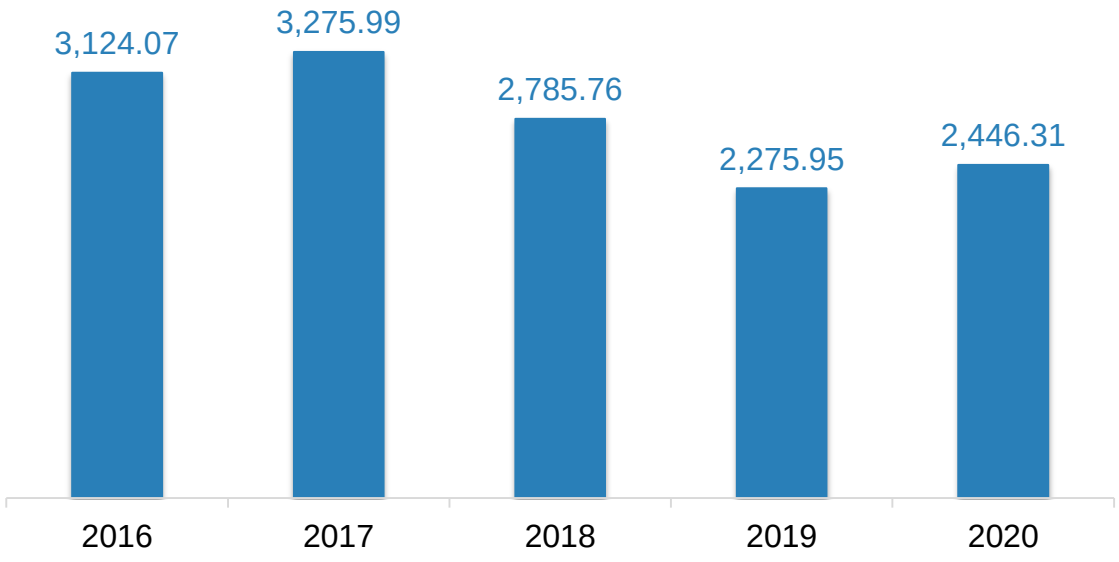
Fuente: Instituto Nacional de Estadística y Censos – ESPAC 2020
Elaborado por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios
Corporación Financiera Nacional B.P.

CORPORACIÓN FINANCIERA NACIONAL

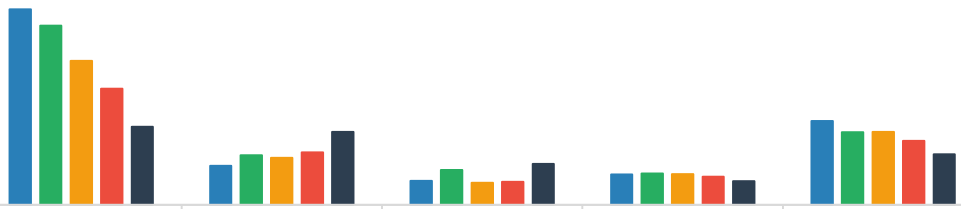
Producción y Superficie cosechada de palma africana (II)

- En el año 2019 la producción de palma africana disminuyó en 18% respecto al 2018; mientras que, para el año 2020 se presentó un incremento del 7% de la producción frente al 2019.

Producción del cultivo de palma africana (Miles TM)



Superficie Cosechada (ha) por provincia

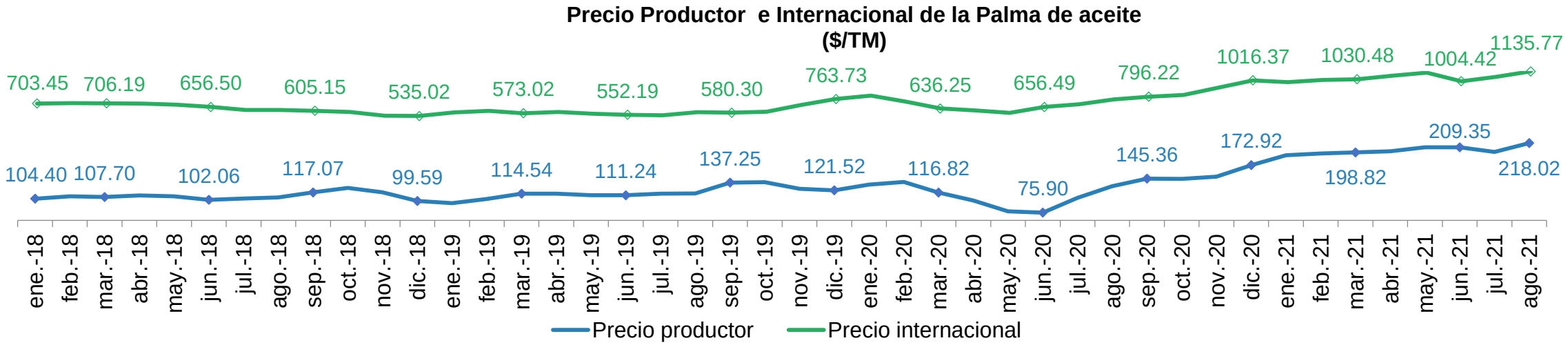


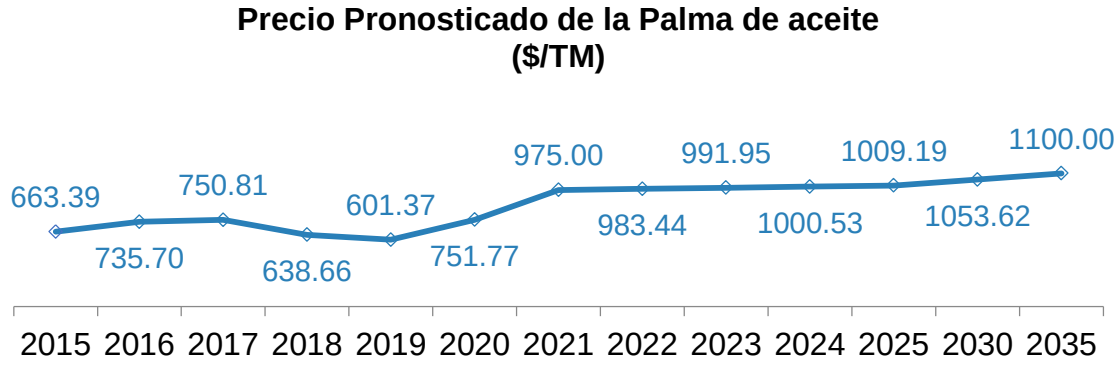
	Esmeraldas	Los Ríos	Sucumbíos	Santo Domingo	Resto de Provincias
2016	138,566	27,576	17,040	21,399	59,259
2017	126,979	34,988	24,607	22,189	51,529
2018	101,970	33,204	15,557	21,607	51,624
2019	82,352	37,180	16,183	19,799	45,395
2020	55,378	51,712	28,885	16,702	35,793

Fuente: Instituto Nacional de Estadística y Censos – ESPAC 2016-2020
Elaborado por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios
Corporación Financiera Nacional B.P.

CORPORACIÓN FINANCIERA NACIONAL

Precio de la Palma de aceite





- A finales del 2020, el precio de productor se sitúa en $172.92 la tonelada, un 42% superior al precio de diciembre 2019. El precio internacional en diciembre 2020 fue de $1,016.37 por tonelada, 33% superior al reportado en diciembre 2019.
- A finales del 2021 se espera que el precio internacional de la palma de aceite se sitúe en $975 la tonelada.

Fuente: Ministerio de Agricultura y Ganadería – Precios productor, Banco Mundial - Commodity prices
Elaborado por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios
Corporación Financiera Nacional B.P.

PIB del sector

El sector de cultivo de oleaginosas e industriales en el año 2019 registró $829.94 MM de Valor Agregado Bruto, lo que representó una participación del 1.15% sobre el PIB Total. En cuanto a la elaboración de aceites y grasas de origen vegetal y animal, en el año 2020 sumó alrededor de $285.25 MM de Valor Agregado Bruto, con una participación de 0.43% sobre el PIB Total.

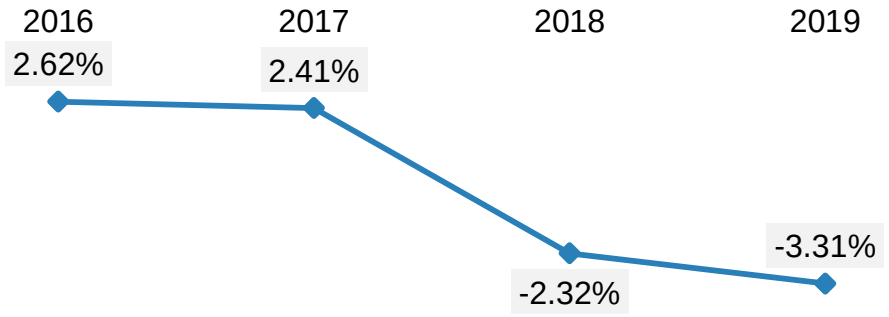
Valor Agregado Bruto del sector de cultivo oleaginosas e industriales

Año	Cultivo oleaginosas e industriales (MM $ de 2007)	PIB Total (MM $ de 2007)	Participación PIB
2016	858.06	69,314	1.24%
2017	878.78	70,956	1.24%
2018	858.35	71,871	1.19%
2019	829.94	71,879	1.15%

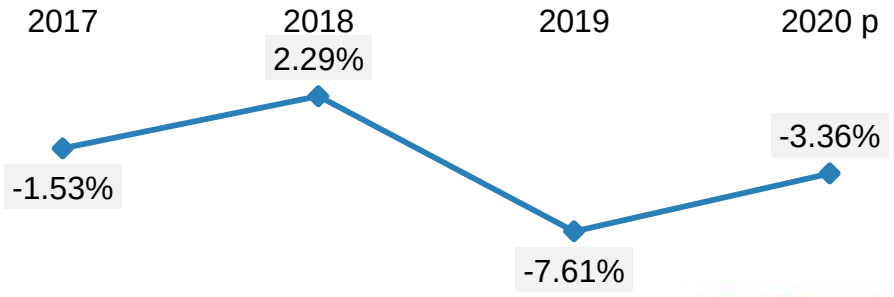
Valor Agregado Bruto del sector de elaboración de aceites y grasas origen vegetal y animal

Año	Elaboración de aceites y grasas origen vegetal y animal (MM $ de 2007)	PIB Total (MM $ de 2007)	Participación PIB
2017	312.34	70,956	0.44%
2018	319.50	71,871	0.44%
2019	295.18	71,879	0.41%
2020 p	285.25	66,308	0.43%

Crecimiento interanual de cultivo de oleaginosas e industriales



Crecimiento interanual de la elaboración de aceites y grasas de origen vegetal y animal



Fuente: Banco Central del Ecuador
Elaborado por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios
Corporación Financiera Nacional B.P.

Exportaciones (I)

Exportaciones

Año	TON (Miles)	FOB (Miles $)	Costo promedio por tonelada en dólares
2016	312.80	228,151	729.37
2017	281.62	230,385	818.07
2018	283.07	192,630	680.50
2019	187.49	126,848	676.55
2020	162.66	120,240	739.23
Ene-Jul 2021	62.73	71,338	1,137.22

Desde el año 2017 las exportaciones de palma de aceite presentaron una tendencia decreciente. En el año 2020, durante la pandemia por COVID-19, se observó una caída del 5% respecto al valor FOB exportado del año 2019.

A Julio de 2021, en términos FOB, estas alcanzan el 59% del total reportado en el año 2020.

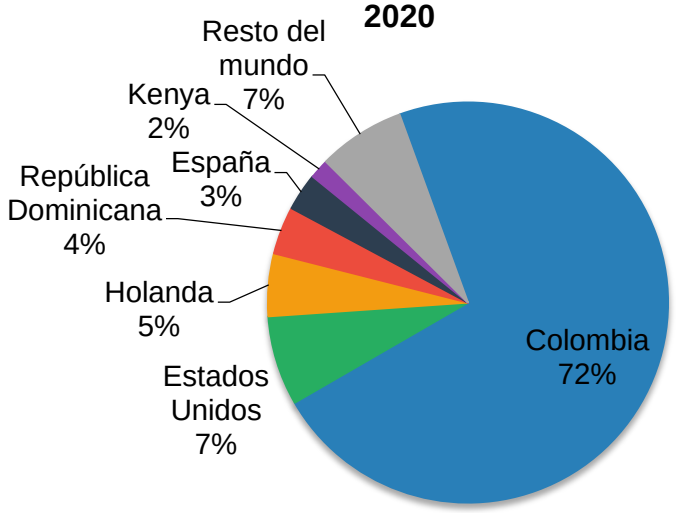
Fuente: Banco Central del Ecuador
Elaborado por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios
Código Nandina: 151110, 151190
Corporación Financiera Nacional B.P.

Exportaciones (II)

Exportaciones
FOB en Miles $

Área Económica Destino	2016	2017	2018	2019	2020	Ene-Jul 2021
Colombia	127,686	144,128	143,934	109,908	86,830	31,913
Estados Unidos	3,753	14,208	5,347	3,735	8,711	4,022
Holanda	6,872	17,921	11,653	4,876	6,078	12,502
República Dominicana	7,607	4,560	0	0	4,640	3,072
España	15,588	3,488	4,679	1,569	3,651	2,607
Kenya	0	0	0	0	1,908	0
Resto del mundo	66,644	46,080	27,017	6,761	8,422	17,222
Total	**228,151**	**230,385**	**192,630**	**126,848**	**120,240**	**71,338**

Participación de los países de destino de las Exportaciones 2020



Durante el 2020, Colombia participó del 72% de la demanda externa del sector. Por su parte, se observa que Estados Unidos posee el segundo lugar en participación (7%).

Fuente: Banco Central del Ecuador
Elaborado por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios
Código Nandina: 151110, 151190
Corporación Financiera Nacional B.P.

Importaciones (I)

Importaciones

Año	TON (Miles)	FOB (Miles $)	Costo promedio por tonelada en dólares
2016	0.07	115	1,625.92
2017	0.11	177	1,553.16
2018	6.47	3,914	604.90
2019	19.04	12,115	636.24
2020	4.96	3,766	758.73
Ene-Jul 2021	4.12	5,142	1,247.01

Hasta el año 2019 las importaciones de palma de aceite presentaron una tendencia creciente. En el año 2020, las importaciones en valor FOB disminuyeron en 69% respecto al 2019.

De enero a julio de 2021, las importaciones sumaron $5.14 MM FOB, equivalentes al 137% del total importado en el año 2020.

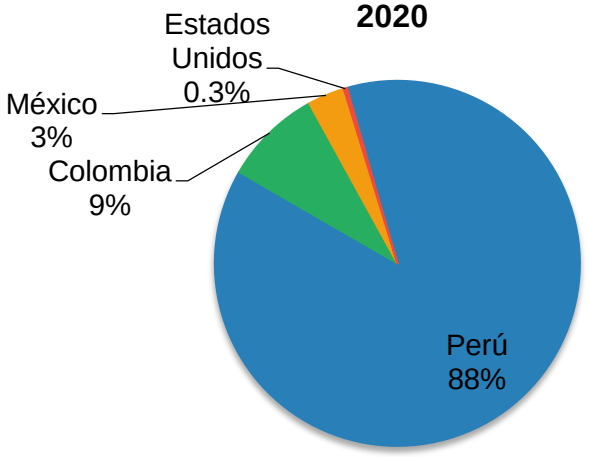
Fuente: Banco Central del Ecuador
Elaborado por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios
Código Nandina: 151110, 151190
Corporación Financiera Nacional B.P.

Importaciones (II)

Importaciones
FOB en Miles $

Área Económica Origen	2016	2017	2018	2019	2020	Ene-Jul 2021
Perú	0	0	3,786	1,834	3,306	0
Colombia	0	54	75	10,004	326	85
México	115	123	42	145	123	169
Estados Unidos	0	0	11	24	11	0
Nicaragua	0	0	0	108	0	0
Brasil	0	0	0	0	0	0
Indonesia	0	0	0	0	0	4,888
Total	**115**	**177**	**3,914**	**12,115**	**3,766**	**5,142**

Participaciones de los países de origen de las Importaciones 2020

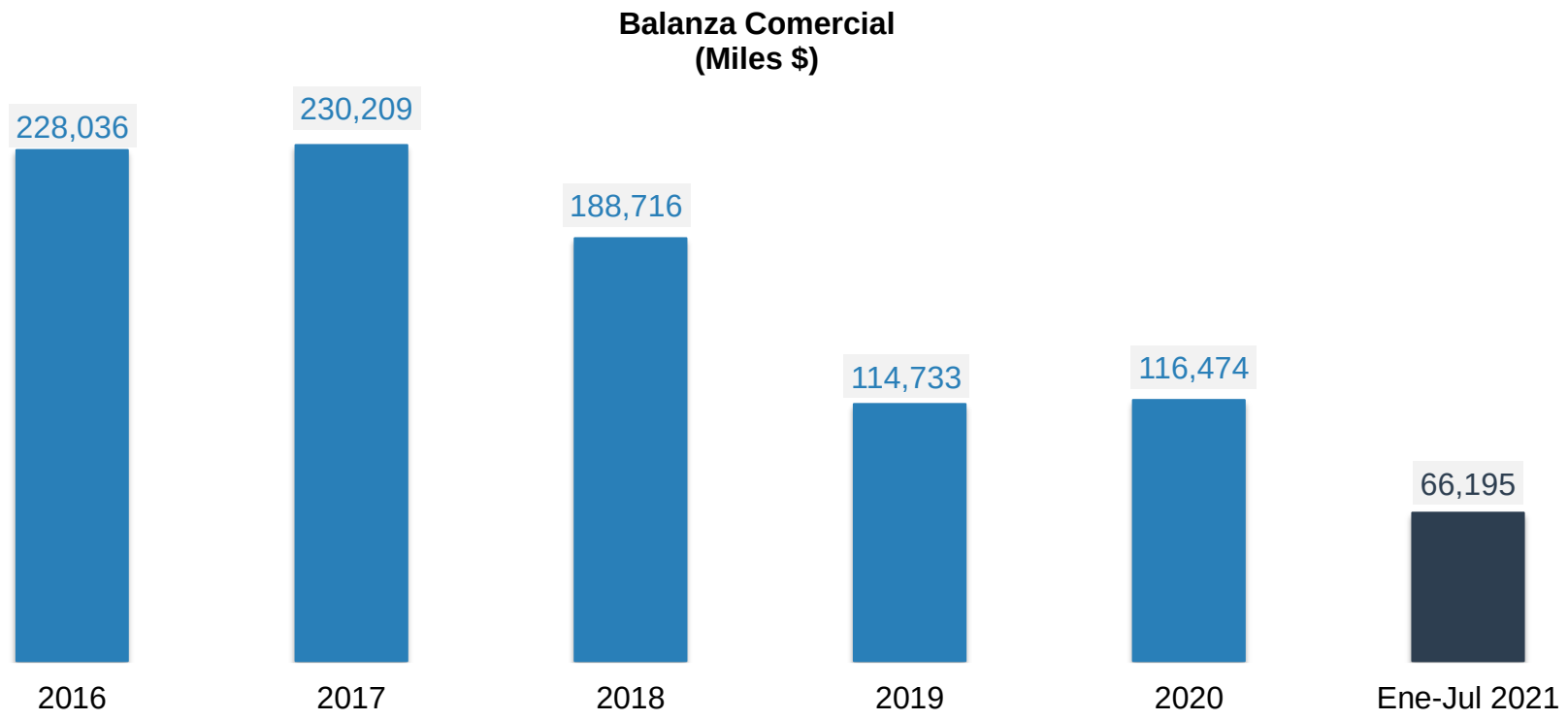


En el 2020, Perú lideró las importaciones ecuatorianas de palma de aceite (88%).

Fuente: Banco Central del Ecuador
Elaborado por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios
Código Nandina: 151110, 151190
Corporación Financiera Nacional B.P.

Balanza Comercial

El sector de la palma de aceite en el Ecuador tiene una alta oferta de insumos exportados, por lo que su balanza es altamente positiva ($116.47 MM en el año 2020).



Fuente: Banco Central del Ecuador
Elaborado por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios
Código Nandina: 151110, 151190
Corporación Financiera Nacional B.P.

Estados Financieros: Cultivo de palmas de aceite

- Durante el período analizado, el ratio de endeudamiento se ubicó entre el 43% y 45%, es decir, por encima del rango considerado como óptimo (40%-60%).
- Las cuentas de activos, pasivos y patrimonio incrementaron en 2%, 3% y 1%, respectivamente entre el año 2019 y 2020.
- Entre los años 2019 y 2020, se observó un incremento en los ingresos, y utilidad neta en 5% y 72%, mientras que los costos y gastos disminuyeron en 11%.

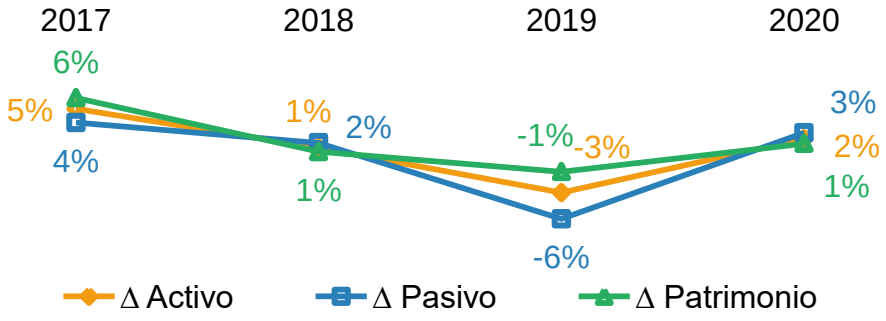
Principales cuentas del Balance de Situación

Cuentas (MM $)	2017	2018	2019	2020
Activo	567.91	573.88	554.14	564.94
Pasivo	251.54	255.43	239.94	246.07
Patrimonio	316.37	318.45	314.20	318.88

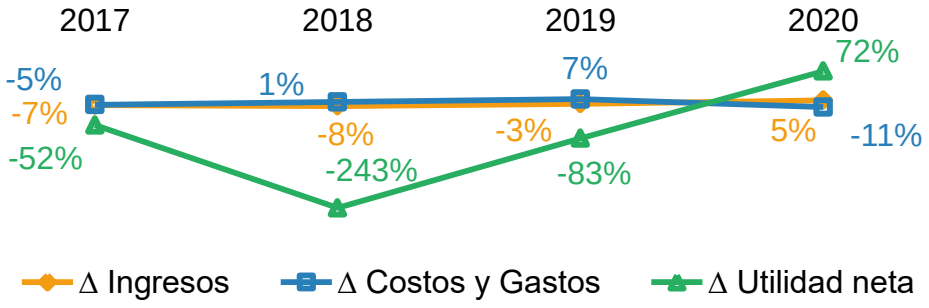
Principales cuentas del Estado de Resultados

Cuentas (MM $)	2017	2018	2019	2020
Ingresos	184.83	169.40	163.53	171.36
Costos y Gastos	191.76	193.14	206.97	183.73
Utilidad neta	-6.92	-23.74	-43.44	-12.37

Variación Interanual - Principales cuentas del Balance de Situación Inicial



Variación Interanual - Principales cuentas de Estado de Resultados



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

CORPORACIÓN FINANCIERA NACIONAL

Estados Financieros: Elaboración de aceites crudos vegetales

- Las cuentas de activos, pasivos y patrimonio aumentaron en 12%, 16% y 3%, respectivamente en el año 2020 frente al 2019.
- En cuanto a las cuentas del Estado de Resultados, se observó también un incremento de las cuentas de ingresos, costos y gastos, y utilidad en 3%, 1% y 108%, entre los años 2019 y 2020.

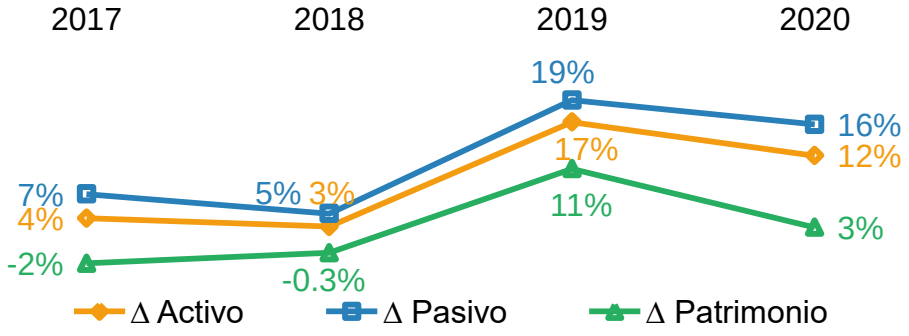
Principales cuentas del Balance de Situación

Cuentas (MM $)	2017	2018	2019	2020
Activo	598.00	616.58	719.13	807.51
Pasivo	400.66	419.82	501.54	583.38
Patrimonio	197.34	196.76	217.59	224.13

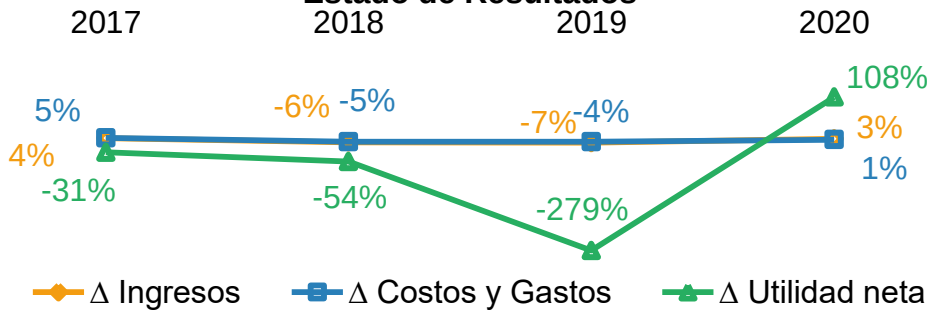
Principales cuentas del Estado de Resultados

Cuentas (MM $)	2017	2018	2019	2020
Ingresos	918.42	867.88	808.49	829.71
Costos y Gastos	901.71	860.28	822.11	828.60
Utilidad neta	16.71	7.61	-13.63	1.12

Variación Interanual - Principales cuentas del Balance de Situación Inicial



Variación Interanual - Principales cuentas de Estado de Resultados



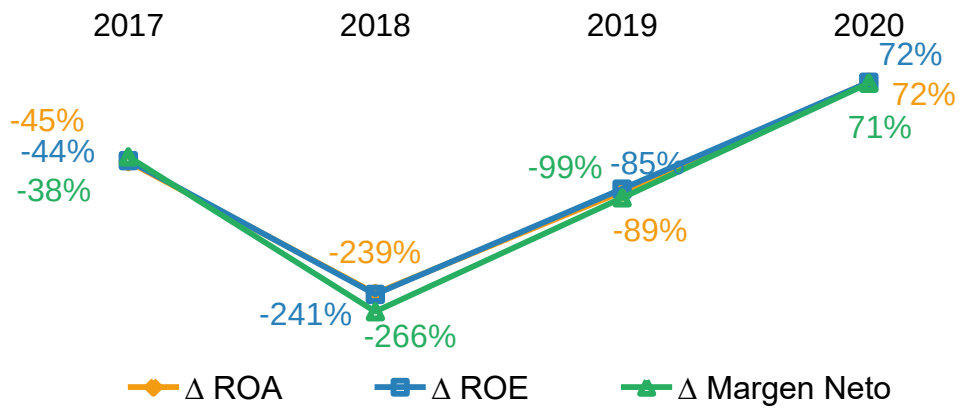
Fuente: Servicio de Rentas Internas-Formulario 101
Elaborado por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios
Corporación Financiera Nacional B.P.

Indicadores Financieros: Cultivo de palmas de aceite

Indicadores Financieros

Indicador	2017	2018	2019	2020
ROA	-1.22%	-4.14%	-7.84%	-2.19%
ROE	-2.19%	-7.46%	-13.83%	-3.88%
Margen Neto	-1.51%	-5.53%	-10.98%	-3.24%

Variación Interanual - Indicadores Financieros



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 generó una pérdida de $2.19.
- **Rentabilidad Financiera (ROE):** En el 2020, por cada $100 invertido por los accionistas, la empresa perdió $3.88.
- **El Margen Neto:** En el 2020, por cada $100 de Ventas, los propietarios perdieron $3.24.

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

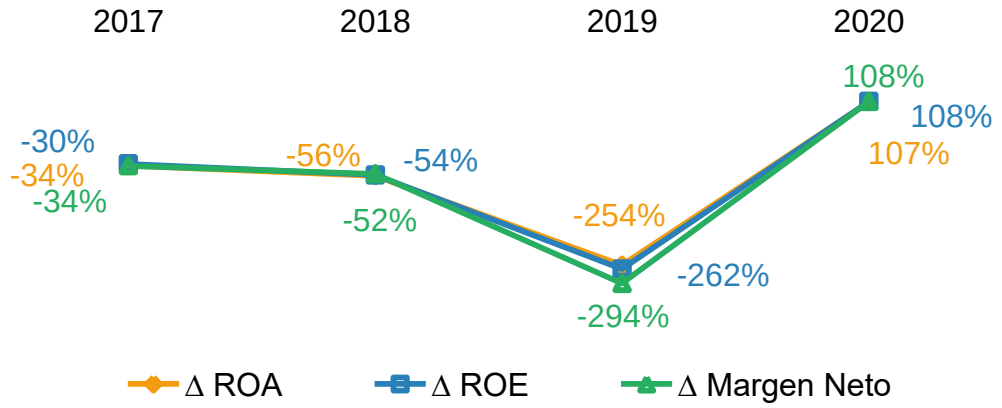
CORPORACIÓN FINANCIERA NACIONAL

Indicadores Financieros: Elaboración de aceites crudos vegetales

Indicadores Financieros

Indicador	2017	2018	2019	2020
ROA	2.79%	1.23%	-1.90%	0.14%
ROE	8.47%	3.87%	-6.26%	0.50%
Margen Neto	1.83%	0.89%	-1.72%	0.14%

Variación Interanual - Indicadores Financieros



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

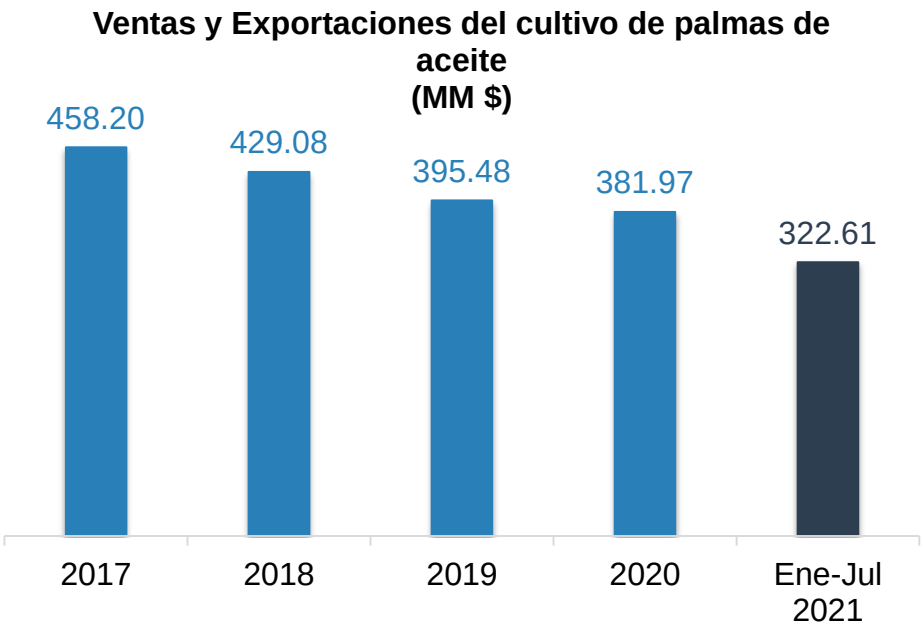
- **Retorno de la Inversión(ROA):** En el 2020, por cada $100 de Activos se generaron $0.14 de Utilidad Neta.
- **Rentabilidad Financiera (ROE):** En el 2020, por cada $100 invertido por los accionistas, la empresa generó $0.50 de Utilidad Neta.
- **El Margen Neto:** En el 2020, por cada $100 de Ventas quedó para los propietarios $0.14 de Utilidad Neta.

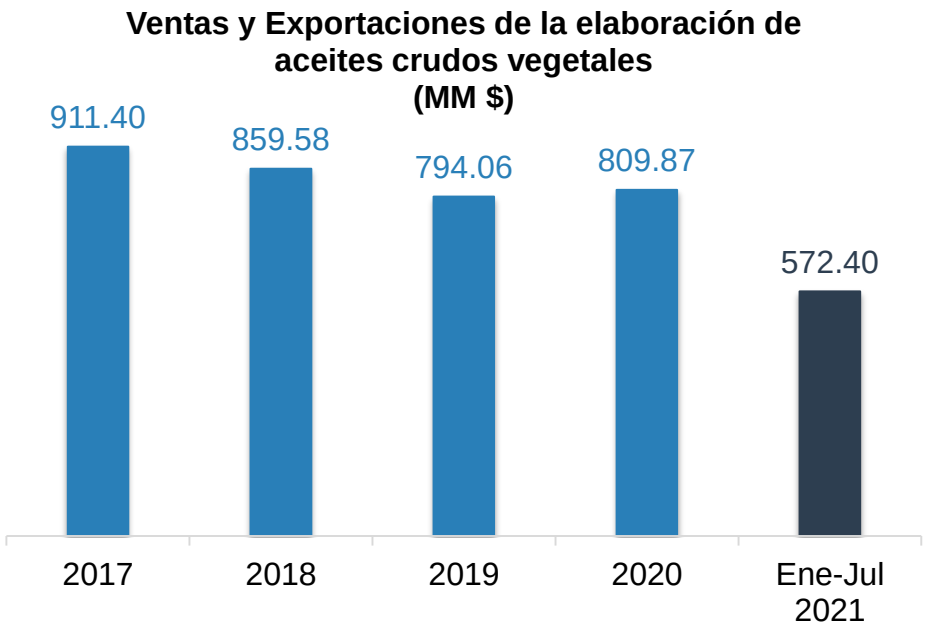
Fuente: Servicio de Rentas Internas-Formulario 101
Elaborado por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios
Corporación Financiera Nacional B.P.

CORPORACIÓN FINANCIERA NACIONAL

Ventas y Exportaciones

- En el último año (2020), el cultivo de palmas de aceite presentó una caída en sus ingresos por ventas y exportaciones en 3% respecto al 2019; mientras que, la elaboración de aceites crudos vegetales incrementó en 2%.





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

Impuestos

- Entre los año 2019 y 2020, el IR causado incrementó en 43% para el cultivo de palmas de aceite, y disminuyó en 7% para la elaboración de aceites crudos vegetales.
- En cuanto al IVA causado, en el periodo 2019-2020, se redujo en 14% para el cultivo de palmas de aceite, y en 19% para la elaboración de aceites crudos vegetales.

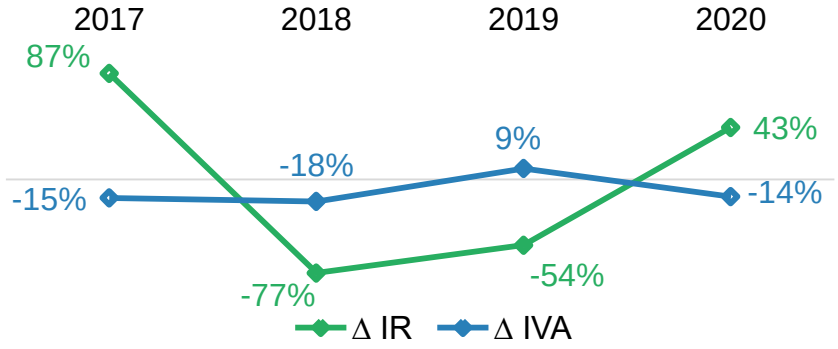
Cultivo de palmas de aceite

Impuestos (MM $)	2018	2019	2020	Ene-Jul 2021
IR causado	0.50	0.23	0.33	n.d.
IVA causado	0.82	0.89	0.77	0.34
Total	**1.32**	**1.12**	**1.09**	**0.34**

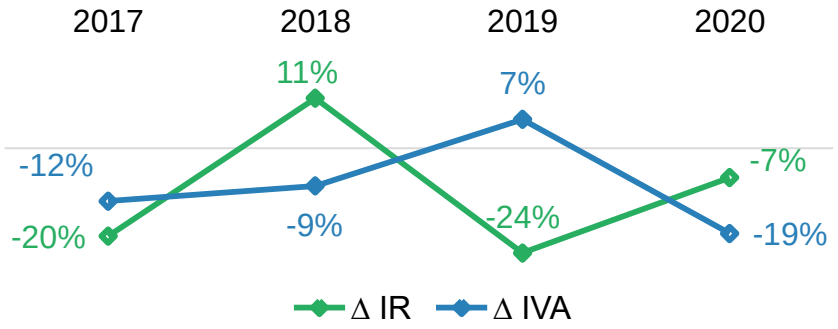
Elaboración de aceites crudos vegetales

Impuestos (MM $)	2018	2019	2020	Ene-Jul 2021
IR causado	5.15	3.93	3.67	n.d.
IVA causado	9.15	9.75	7.87	4.61
Total	**14.30**	**13.68**	**11.54**	**4.61**

Variación Interanual - Impuestos



Variación Interanual - Impuestos



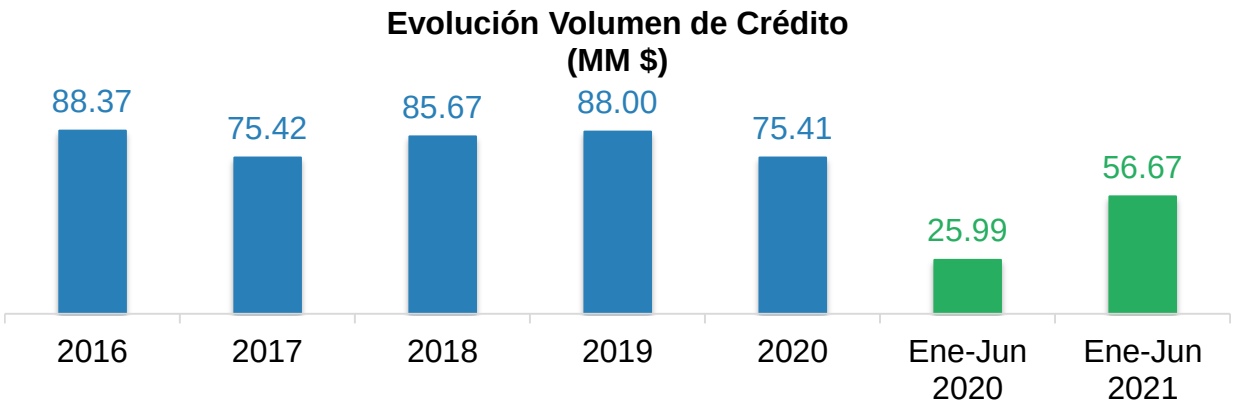
Fuente: Servicio de Rentas Internas-Formulario 101 y 104
Elaborado por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios
Corporación Financiera Nacional B.P.

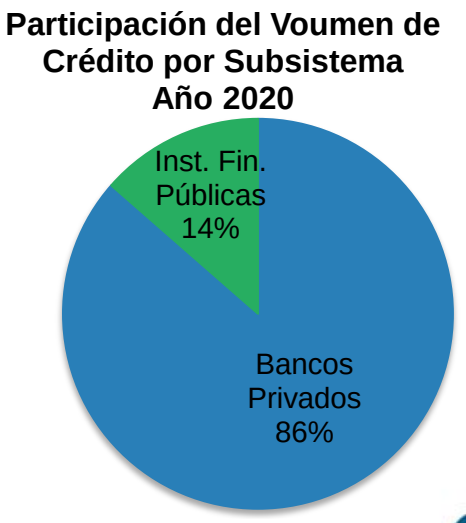
Volumen de Crédito: Cultivo de palmas de aceite

El volumen de crédito destinado al sector en el año 2020 fue de $75.41 MM, inferior en 14% respecto al año inmediato anterior, de los cuales el 86% corresponde a financiamiento de la Banca Privada.

Evolución Volumen de Crédito por Subsistema

Subsistema (MM $)	2016	2017	2018	2019	2020	Ene-Jun 2020	Ene-Jun 2021
Bancos Privados	79.33	63.06	71.02	39.87	65.18	18.31	33.00
Inst. Fin. Públicas	9.04	12.37	14.65	48.13	10.23	7.68	23.67
Mutualistas	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Sociedades Financieras	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Total	**88.37**	**75.42**	**85.67**	**88.00**	**75.41**	**25.99**	**56.67**





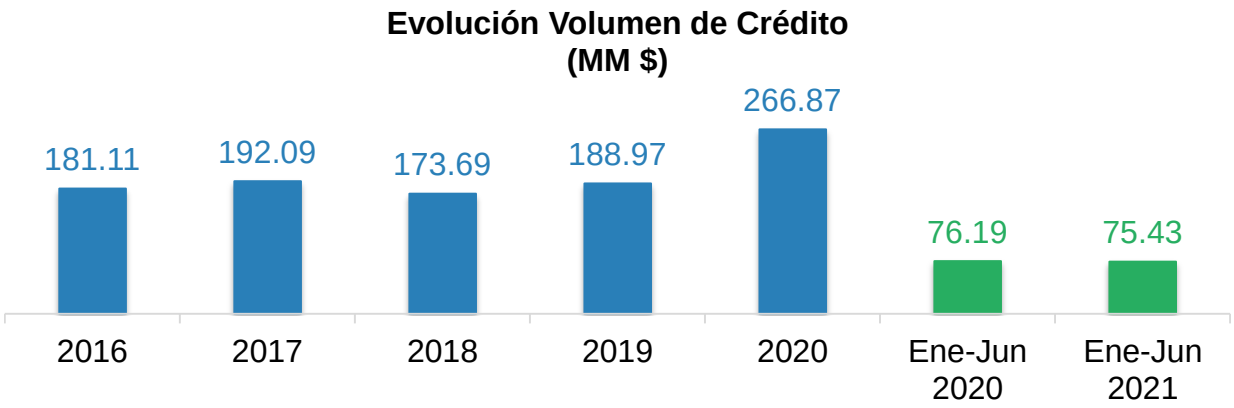
Fuente: Superintendencia de Bancos
Elaborado por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios
Corporación Financiera Nacional B.P.

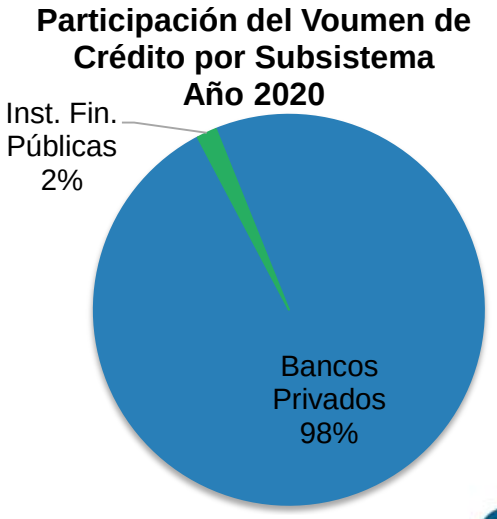
Volumen de Crédito: Elaboración de aceites crudos vegetales

El volumen de crédito destinado al sector en el año 2020 fue de $266.87 MM, superior en 41% respecto al año inmediato anterior, de los cuales el 98% corresponde a financiamiento de la Banca Privada.

Evolución Volumen de Crédito por Subsistema

Subsistema (MM $)	2016	2017	2018	2019	2020	Ene-Jun 2020	Ene-Jun 2021
Bancos Privados	178.93	185.73	171.60	182.49	262.54	76.17	68.59
Inst. Fin. Públicas	2.18	6.36	2.09	6.48	4.33	0.01	6.84
Mutualistas	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Sociedades Financieras	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Total	**181.11**	**192.09**	**173.69**	**188.97**	**266.87**	**76.19**	**75.43**





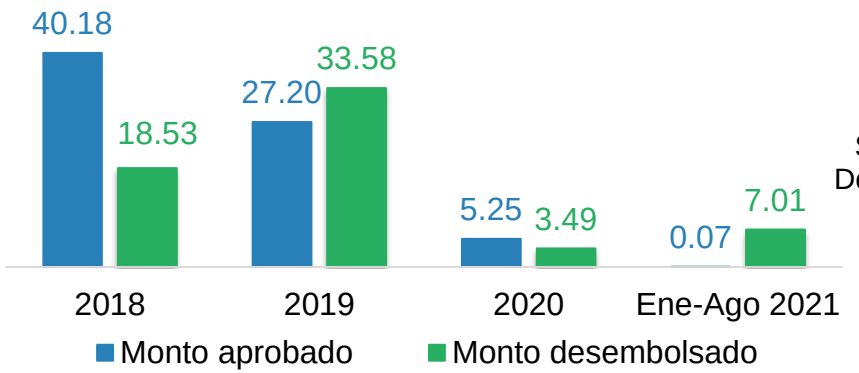
Fuente: Superintendencia de Bancos
Elaborado por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios
Corporación Financiera Nacional B.P.

CORPORACIÓN FINANCIERA NACIONAL

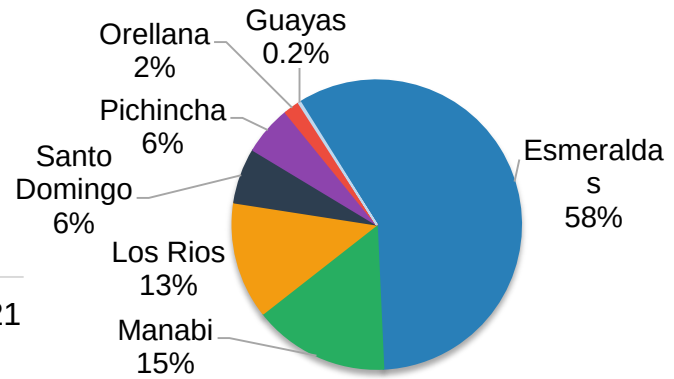
Crédito: Gestión CFN B.P.

La CFN B.P. desde 2018 hasta agosto 2021 aprobó créditos por un monto total de $72.69 MM, dirigido principalmente a la provincia de Esmeraldas (58%). El 67% del monto corresponde al subsegmento Corporativo.

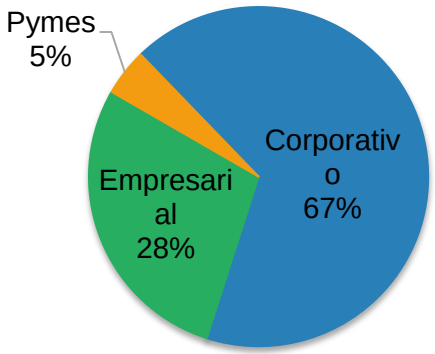
Gestión interna de CFN B.P.
MM $



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



Participación del monto aprobado por subsegmento, 2018-Ago 2021



Cartera de Crédito Bruta de CFN B.P. [1]

Modalidad	Cartera Total MM $	# Op	Morosidad	Contribución a la morosidad del sector
Primer Piso	30.09	32	1.46%	0.67%
Novacion	14.39	18	12.76%	2.78%
Reestructuraciones	5.04	8	36.10%	2.76%
Refinanciada	16.45	3	0.00%	0.00%
Total	**65.97**	**61**	**6.21%**	**6.21%**

Nota. (1) Se excluye operaciones de segundo piso, cartera 0 y castigadas
Fuente: Estadísticas Institucionales (Gerencia de Gestión Estratégica y Cartera de Crédito al 24 de septiembre de 2021)
Elaborado por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios
Corporación Financiera Nacional B.P.

CORPORACIÓN FINANCIERA NACIONAL

Conclusiones

- Al 2020 existe un total de 104 empresas dentro del sector, concentrándose un 64% en las provincias de Esmeraldas, Santo Domingo y Pichincha. En cuanto al número de empleados, las empresas grandes proveen la mayor cantidad de empleo (6,414 personas).

- La producción nacional de palma de aceite en 2020 incrementó en 7% respecto al 2019. Además, se observó que Los Ríos lidera (28%) como provincia productora.

- Para el año 2020, las exportaciones e importaciones disminuyeron en 5% y 69% respectivamente, frente al valor FOB reportado en el año 2019.

- Por el lado de las ventas y exportaciones para el cultivo de palmas de aceite estas han decrecido y por ende la recaudación de impuestos generados por estas actividades, potencialmente atribuible a la crisis sanitaria a nivel mundial y las restricciones al comercio durante el 2020.

- Para el cultivo de palmas de aceite, el monto total de créditos otorgados disminuyeron en el año 2020 respecto a 2019, siendo la mayor parte de los recursos provistos por la banca privada. En cuanto a la elaboración de aceites crudos vegetales, en el mismo periodo analizado, incrementaron en 41% y con una alta participación de recursos provistos por los bancos privados.

- Desde 2018 hasta agosto de 2021, la CFN B.P. ha desembolsado $62.61 MM para beneficio del sector palmicultor. Además, se evidencia que los créditos bajo la modalidad de primer piso contribuyen con 0.67% al índice de morosidad del sector.

Gracias

CORPORACIÓN FINANCIERA NACIONAL

República del Ecuador

Gobierno del Encuentro | Juntos lo logramos