



FICHA SECTORIAL

FABRICACIÓN DE ARTÍCULOS DE
HORMIGÓN, DE CEMENTO Y
YESO

*SUBGERENCIA DE ANÁLISIS DE PRODUCTOS Y
SERVICIOS*



CORPORACIÓN FINANCIERA NACIONAL

INDUSTRIAS MANUFACTURERAS

FABRICACIÓN DE ARTÍCULOS DE HORMIGÓN, DE CEMENTO Y YESO

Diciembre 2021

Clasificación de la actividad (I)

CÓDIGO CLASIFICACIÓN INDUSTRIAL INTERNACIONAL UNIFORME (CIIU 4.0.)

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN
C	Industrias manufactureras.
C23	Fabricación de otros productos minerales no metálicos.
C239	Fabricación de productos minerales no metálicos N.C.P.
C2395	Fabricación de artículos de hormigón, de cemento y yeso.
C23950	Fabricación de artículos de hormigón, de cemento y yeso.
C239501	Fabricación de componentes estructurales y materiales prefabricados para obras de construcción o de ingeniería civil de hormigón, cemento, piedra artificial o yeso: losetas, losas, baldosas, ladrillos, bloques, planchas, paneles, láminas, tableros, caños, tubos, postes, etcétera.
C239502	Fabricación de materiales de yeso para la construcción y de sustancias vegetales (lana de madera, paja, cañas, juncos) aglomeradas con cemento, yeso u otro aglutinante mineral: estucados, cielos rasos de carrizo o yeso.
C239503	Fabricación de artículos de asbesto-cemento, fibro-cemento de celulosa y materiales similares: láminas onduladas, otras laminas, paneles, tableros, losetas, tubos, caños, depósitos, tanques de agua, cisternas, lavabos, lavaderos, vasijas, muebles, marcos para ventanas, etcétera.
C239504	Fabricación de mezclas preparadas y secas para hormigón y mortero (incluso mortero en polvo).
C239505	Servicios de apoyo a la fabricación de artículos de hormigón, de cemento y yeso a cambio de una retribución o por contrato.
C239506	Fabricación de otros artículos de hormigón, cemento o yeso para la construcción.
C239509	Fabricación de otros artículos de hormigón, yeso, cemento o piedra artificial, incluso los usados con fines decorativos: estatuas, muebles, bajorrelieves y altorrelieves, jarrones, macetas, etcétera.

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
38	Productos diversos de las industrias químicas.
3824	Preparaciones aglutinantes para moldes o núcleos de fundición; productos químicos y preparaciones de la industria química o de las industrias conexas; incl. las mezclas de productos naturales, n.c.o.p.
382450	Morteros y hormigones, no refractarios.
68	Manufacturas de piedra, yeso fraguable, cemento, amianto (asbesto), mica o materias análogas.
6808	Paneles, placas, losetas, bloques y artículos simil., de fibra vegetal, paja o viruta, de plaquitas o escamillas, o de aserrín o demás desperdicios de madera, aglomerados con cemento, yeso fraguable o demás aglutinantes minerales (exc. manufacturas de amiantocemento, celulosacemento y simil.).
680800	Paneles, placas, losetas, bloques y artículos similares, de fibra vegetal, paja o viruta, de plaquitas o partículas, o de aserrín o demás desperdicios de madera, aglomerados con cemento, yeso fraguable o demás aglutinantes minerales.
6809	Manufacturas de yeso fraguable o de preparaciones a base de yeso fraguable (exc. vendas enyesadas para fracturas, acondicionadas para la venta al por menor, así como tablillas enyesadas para fracturas; placas aglomeradas con yeso para construcciones ligeras; manufacturas para aislamiento térmico o acústico; modelos anatómicos y de otro tipo para demostraciones; obras originales de estatuaria o de escultura).
680911	Placas, hojas, paneles, losetas y artículos simil. de yeso o de preparaciones a base de yeso, sin adornos, revestidos o reforzados exclusivamente con papel o cartón (exc. manufacturas aglomeradas con yeso para aislamiento térmico o acústico).
680919	Placas, hojas, paneles, losetas y artículos simil. de yeso o de preparaciones a base de yeso, sin adornos (exc. revestidos o reforzados exclusivamente con papel o cartón, así como manufacturas aglomeradas con yeso para aislamiento térmico o acústico).

Clasificación de la actividad (III)

CÓDIGO ARANCELARIO NANDINA

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN
680990	Manufacturas de yeso fraguable o de preparaciones a base de yeso fraguable (exc. vendas enyesadas para fracturas, acondicionadas para la venta al por menor, así como tablillas enyesadas para fracturas; placas aglomeradas con yeso para construcciones ligeras; manufacturas para aislamiento térmico o acústico; modelos anatómicos y de otro tipo para demostraciones; placas, hojas, paneles, losetas, y artículos simil., sin adornos).
6810	Manufacturas de cemento, hormigón o piedra artificial, incl. armadas.
681011	Bloques y ladrillos para la construcción, de cemento, hormigón o piedra artificial, incl. armados.
681019	Losetas, losas, ladrillos y artículos simil. de cemento, hormigón o piedra artificial, incl. armados.
681091	Elementos prefabricados para la construcción o ingeniería civil, de cemento, hormigón o piedra artificial, incl. armados.
681099	Manufacturas de cemento, hormigón o piedra artificial, incl. armadas (exc. elementos prefabricados para la construcción o ingeniería civil; tejas, losetas, losas, ladrillos y artículos simil.).
6811	Manufacturas de amiantocemento, celulosacemento o simil.
681140	Manufacturas de amiantocemento, celulosacemento o simil. que contengan amianto.
681181	Placas onduladas de celulosacemento o simil., que no contengan amianto.
681182	Paneles, losetas, tejas y artículos simil., de celulosacemento o simil. (exc. placas onduladas).
681189	Artículos de fibra de celulosa-cemento o similares, que no contengan amianto (exc. corrugado y otros, paneles, losetas y artículos similares).
94	Muebles; mobiliario medicoquirúrgico; artículos de cama y similares; aparatos de alumbrado no expresados ni comprendidos en otra parte; anuncios, letreros y placas indicadoras, luminosos y artículos similares; construcciones prefabricadas.
9406	Construcciones prefabricadas, incl. incompletas o sin montar.
940690	Construcciones prefabricadas (excluido de madera).



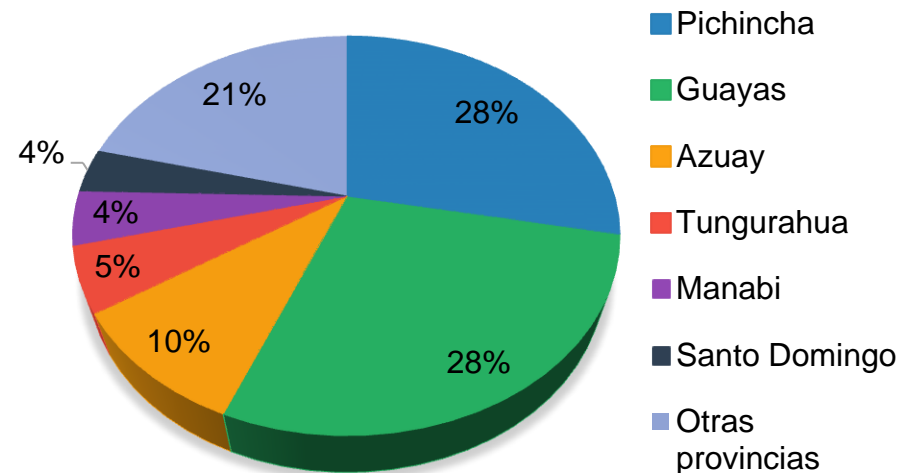
Empresas del Sector

- En el año 2020 existieron 114 empresas que se dedicaron a la fabricación de artículos de hormigón, de cemento y yeso, de las cuales el 66% se encuentra situada en las provincias de Pichincha (28%), Guayas (28%), y Azuay (10%).
- Este sector generó 2,357 empleos, siendo el 54% correspondiente a MiPymes.

Número de Empresas y de Empleados

Tamaño de empresa	# Empresas 2020	# Empleados 2020
Grande	7	1,086
Mediana	18	627
Pequeña	31	379
Microempresa	58	265
Total	114	2,357

Participación (%) del # de empresas dedicadas a la fabricación de artículos de hormigón, de cemento y yeso por provincia 2020





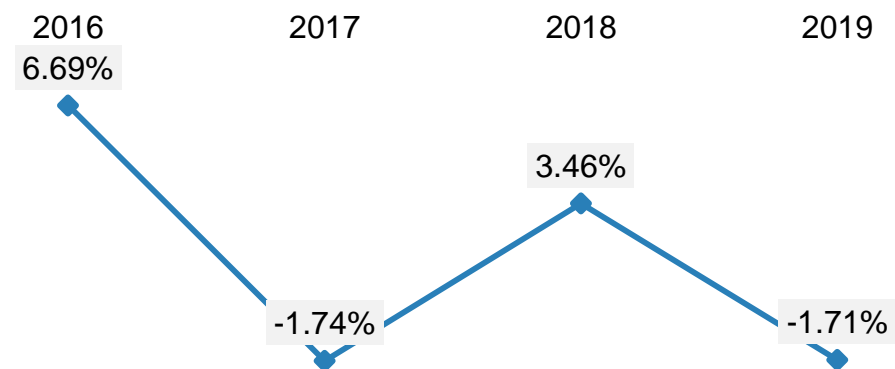
PIB del sector

El sector de fabricación de cemento, artículos de hormigón y piedra en el año 2019 registró \$614.68 MM de Valor Agregado Bruto, lo que representa una participación del 0.86% sobre el PIB Total.

Valor Agregado Bruto del sector

Año	Fabricación de cemento, artículos de hormigón y piedra (MM \$ de 2007)	PIB Total (MM \$ de 2007)	Participación PIB
2016	615.21	69,314	0.89%
2017	604.49	70,956	0.85%
2018	625.38	71,871	0.87%
2019	614.68	71,879	0.86%

Crecimiento interanual de fabricación de cemento, artículos de hormigón y piedra



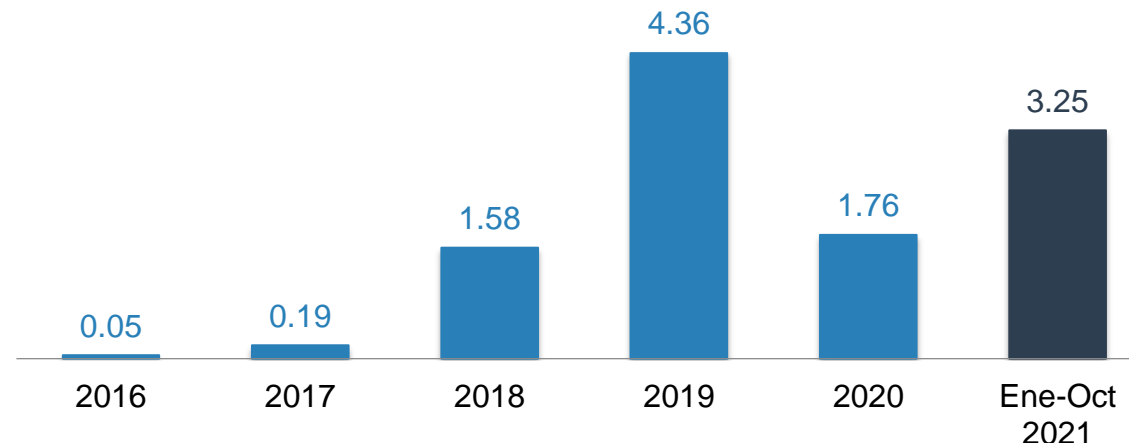


Exportaciones (I)

Exportaciones

Año	TON (Miles)	FOB (Miles \$)	Costo promedio por tonelada en dólares
2016	0.13	51.04	380.90
2017	0.16	189.61	1,167.19
2018	1.34	1,583.91	1,179.70
2019	8.32	4,356.45	523.90
2020	4.09	1,764.68	431.42
Ene-Oct 2021	7.98	3,254.17	407.99

Exportaciones Nacionales FOB (MM \$)



En el año 2020, el sector exportó \$1.76 MM de FOB, evidenciándose una caída del 59% respecto al 2019.

A octubre de 2021 se registró exportaciones por el valor de \$3.25 MM de FOB, superando en 84% adicional a lo reportado en todo el año 2020.

Fuente: Banco Central del Ecuador

Elaborado por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

Código Nandina: 382450, 680800, 680911, 680919, 680990, 681011, 681019, 681091, 681099, 681140, 681181, 681182, 681189, 940690

Corporación Financiera Nacional B.P.

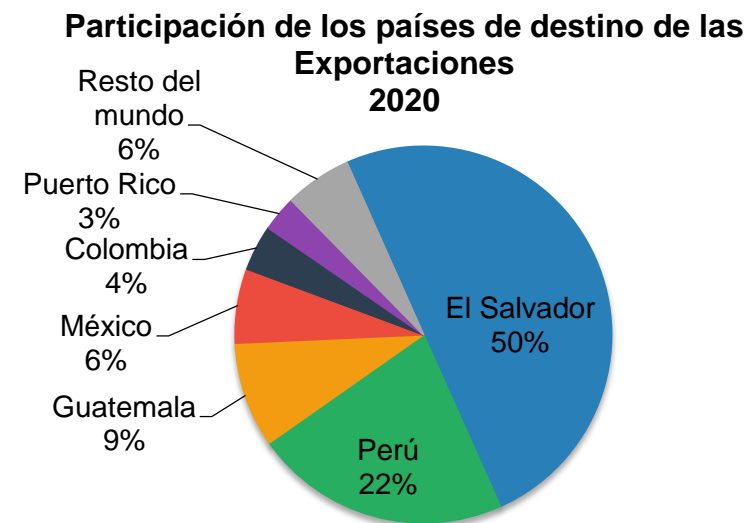




Exportaciones (II)

Exportaciones
FOB en Miles \$

Área Económica Destino	2016	2017	2018	2019	2020	Ene-Oct 2021
El Salvador	0.00	0.00	79.31	2,516.23	881.75	1,411.92
Perú	8.35	137.81	161.43	303.53	387.41	721.59
Guatemala	0.00	0.00	194.45	84.44	159.36	375.54
México	0.00	0.00	0.00	0.00	112.73	0.00
Colombia	0.00	15.29	418.59	610.62	69.34	172.22
Puerto Rico	0.00	0.00	0.00	0.00	53.65	0.00
Resto del mundo	42.69	36.50	730.13	841.63	100.44	572.89
Total	51.04	189.61	1,583.91	4,356.45	1,764.68	3,254.17



Ecuador en el año 2020 exportó el 72% del valor FOB de los distintos artículos de hormigón, cemento y yeso a: El Salvador (50%), y Perú (22%).

Fuente: Banco Central del Ecuador

Elaborado por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

Código Nandina: 382450, 680800, 680911, 680919, 680990, 681011, 681019, 681091, 681099, 681140, 681181, 681182, 681189, 940690

Corporación Financiera Nacional B.P.



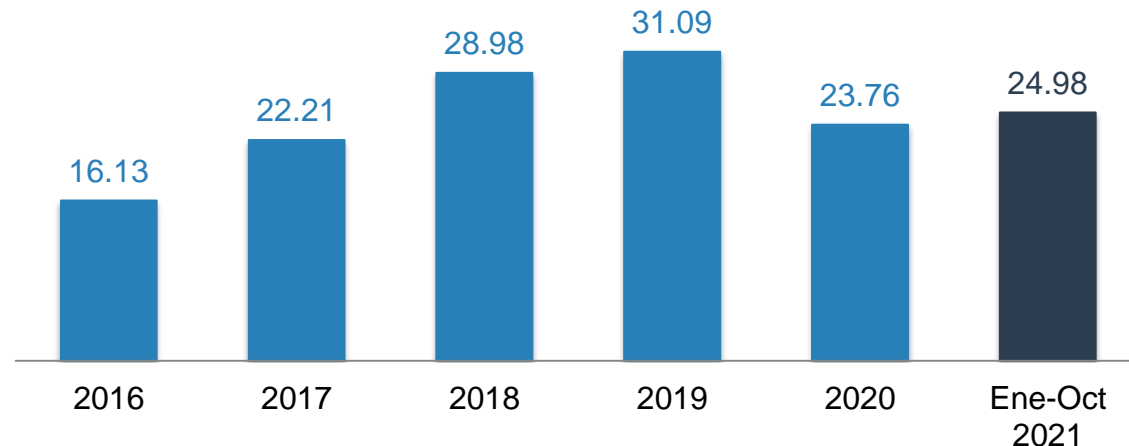


Importaciones (I)

Importaciones

Año	TON (Miles)	FOB (Miles \$)	Costo promedio por tonelada en dólares
2016	70.40	16,131	229.12
2017	88.37	22,207	251.29
2018	91.50	28,978	316.70
2019	108.57	31,090	286.37
2020	92.48	23,759	256.90
Ene-Oct 2021	90.09	24,976	277.24

Importaciones Nacionales FOB (MM \$)



Para el año 2020, las importaciones fueron de \$23.76 MM FOB, 24% menos en relación al año 2019.

De enero a octubre de 2021, las importaciones sumaron \$24.98 MM FOB, equivalentes al 105% del total importado en el año 2020.

Fuente: Banco Central del Ecuador

Elaborado por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

Código Nandina: 382450, 680800, 680911, 680919, 680990, 681011, 681019, 681091, 681099, 681140, 681181, 681182, 681189, 940690

Corporación Financiera Nacional B.P.

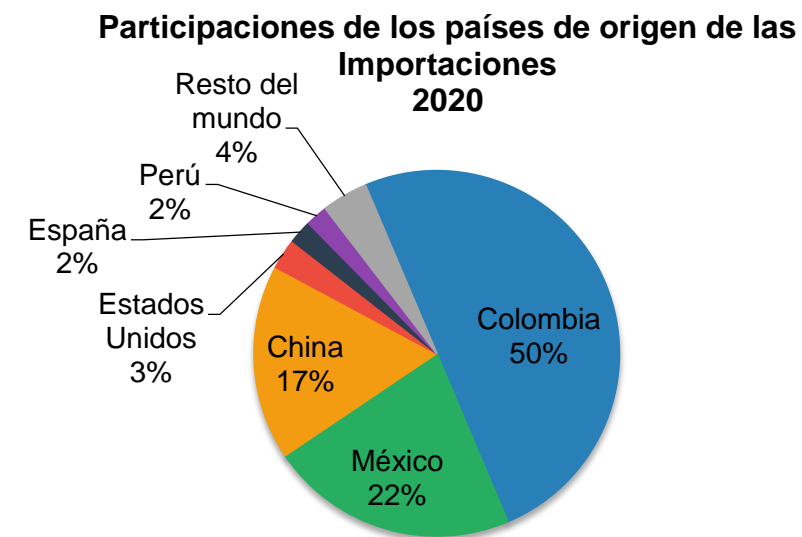




Importaciones (II)

Importaciones
FOB en Miles \$

Área Económica Origen	2016	2017	2018	2019	2020	Ene-Oct 2021
Colombia	7,366	8,977	9,272	12,453	11,886	12,613
México	3,481	5,637	5,261	5,837	5,208	6,138
China	2,548	3,625	3,955	4,519	4,101	2,689
Estados Unidos	335	1,190	942	1,755	647	406
España	120	576	662	525	495	302
Perú	1,188	1,125	1,770	3,198	462	1,496
Resto del mundo	1,093	1,078	7,115	2,804	959	1,332
Total	16,131	22,207	28,978	31,090	23,759	24,976



Para el 2020, se evidenció que el 50% de importaciones de productos de confitería provenían de Colombia, seguido de un 22% por parte de México.

Fuente: Banco Central del Ecuador

Elaborado por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

Código Nandina: 382450, 680800, 680911, 680919, 680990, 681011, 681019, 681091, 681099, 681140, 681181, 681182, 681189, 940690

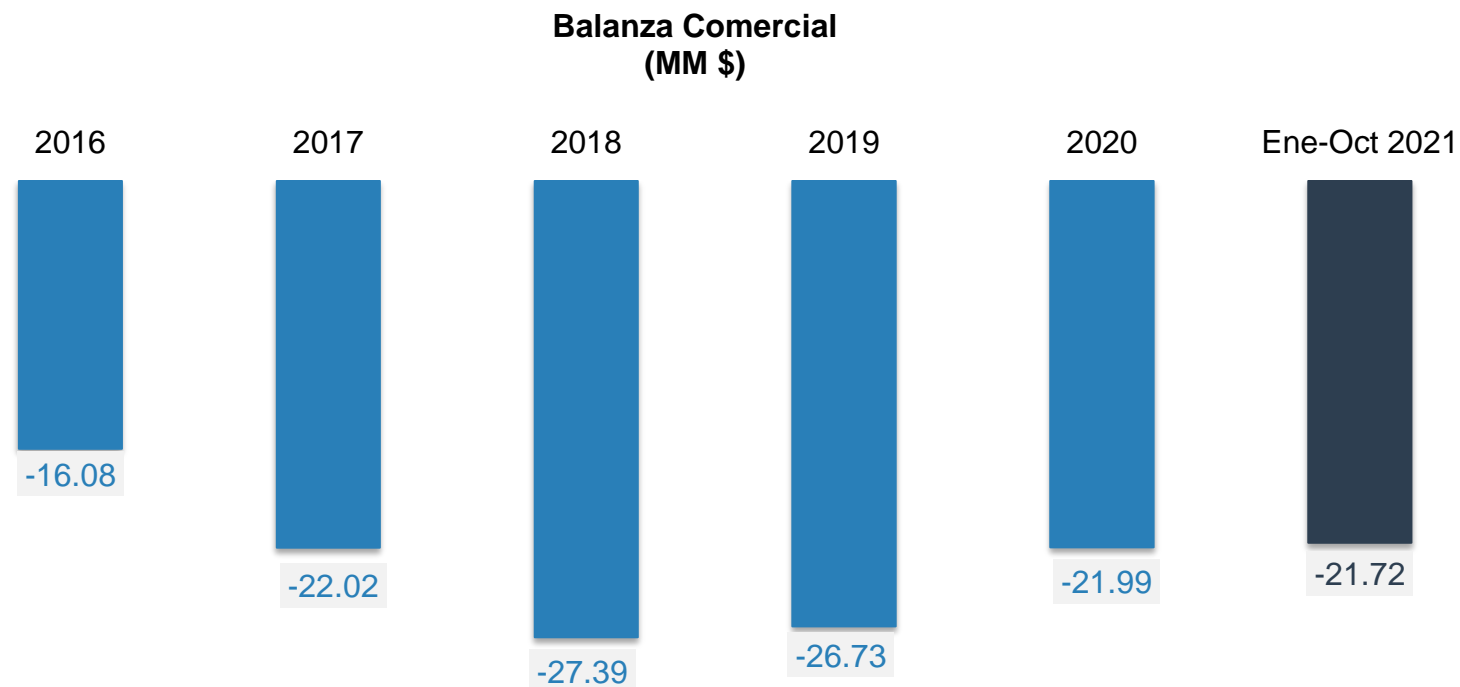
Corporación Financiera Nacional B.P.





Balanza Comercial

La balanza del sector es negativa debido a la alta demanda de productos importados. Para el año 2020 su balanza es de -\$21.72 MM.



Fuente: Banco Central del Ecuador

Elaborado por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

Código Nandina: 382450, 680800, 680911, 680919, 680990, 681011, 681019, 681091, 681099, 681140, 681181, 681182, 681189, 940690

Corporación Financiera Nacional B.P.



Balance de Situación

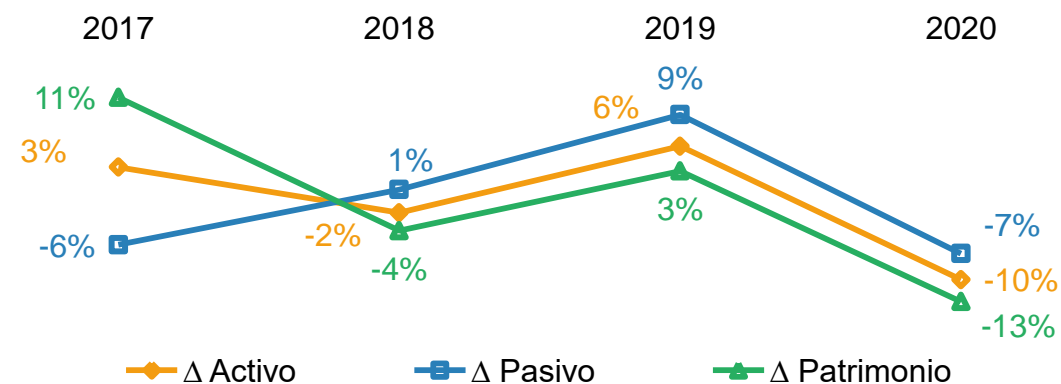
Durante el período analizado, el ratio de endeudamiento del activo se ubicó entre el 43% y 47%, es decir, dentro del rango considerado como óptimo (40%-60%).

Las cuentas de activo, pasivo y patrimonio disminuyeron en 10%, 7% y 13%, respectivamente en el año 2020 frente al 2019.

Principales cuentas del Balance de Situación

Cuentas (MM \$)	2017	2018	2019	2020
Activo	345.08	337.61	356.75	320.91
Pasivo	148.74	149.60	163.65	152.22
Patrimonio	196.34	187.93	193.10	168.68

Variación Interanual - Principales cuentas del Balance de Situación Inicial





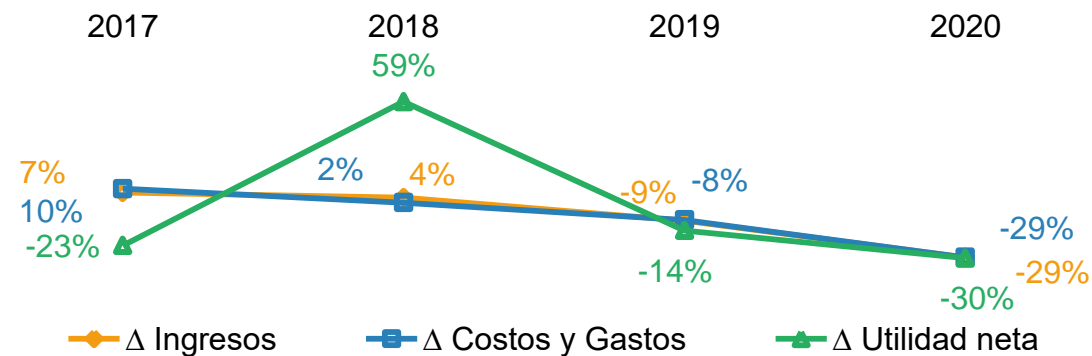
Estado de Resultados

Para el año 2020, se observó una caída de las cuentas de ingresos, y costos y gastos, y utilidad neta en 29%, 29%, y 30%, respecto al 2019.

Principales cuentas del Estado de Resultados

Cuentas (MM \$)	2017	2018	2019	2020
Ingresos	252.28	263.47	240.85	169.90
Costos y Gastos	239.97	243.91	224.05	158.11
Utilidad neta	12.31	19.56	16.80	11.78

Variación Interanual - Principales cuentas de Estado de Resultados

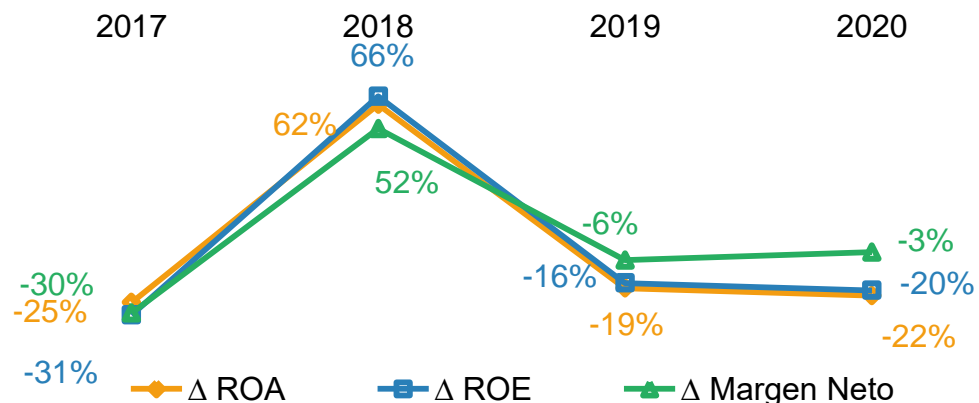


Indicadores Financieros

Indicadores Financieros

Indicador	2017	2018	2019	2020
ROA	3.57%	5.79%	4.71%	3.67%
ROE	6.27%	10.41%	8.70%	6.99%
Margen Neto	4.15%	6.31%	5.91%	5.74%

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 \$3.67 de Utilidad Neta.
- **Rentabilidad Financiera (ROE):** En el 2020, por cada \$100 invertido por los accionistas, la empresa generó \$6.99 de Utilidad Neta.
- **El Margen Neto:** En el 2020, por cada \$100 de Ventas quedó para los propietarios \$5.74 de Utilidad Neta.



Ventas y Exportaciones

Las ventas y exportaciones del sector en el año 2020 disminuyeron en 28% en relación al año inmediatamente anterior, generados por la crisis sanitaria.



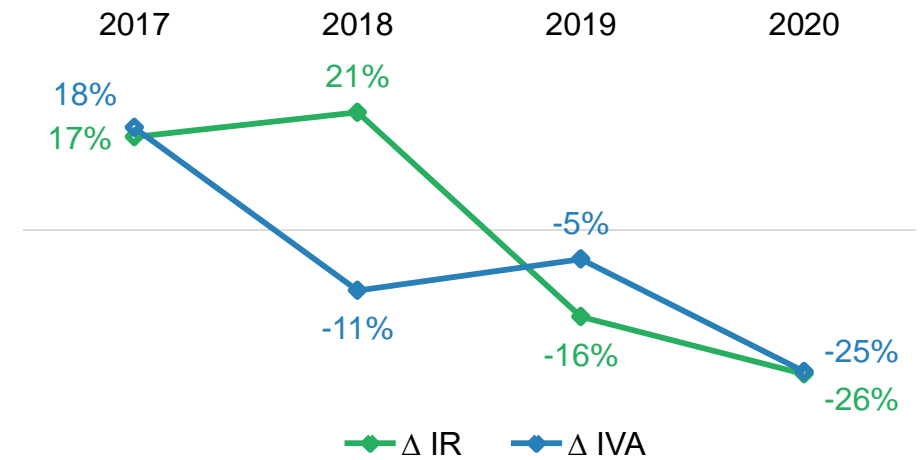
Impuestos

- Entre el año 2019 y 2020, el IR y el IVA disminuyeron en 26% y 25%, respectivamente.

Impuesto a la Renta e Impuesto al Valor Agregado

Impuestos (MM \$)	2016	2017	2018	2019	2020	Ene-Oct 2021
IR causado	4.25	4.96	6.01	5.08	3.77	n.d.
IVA causado	12.08	14.30	12.75	12.09	9.02	7.64
Total	16.33	19.26	18.76	17.16	12.79	7.64

Variación Interanual - Impuestos





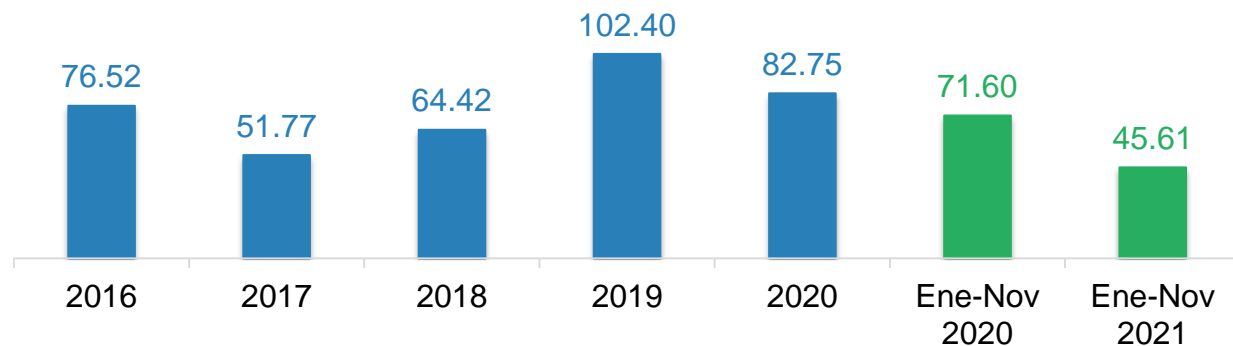
Volumen de Crédito

El volumen de crédito destinado al sector en el año 2020 fue de \$82.75 MM, inferior en 19% respecto al año inmediato anterior, de los cuales el 99% corresponde a financiamiento de la Banca Privada.

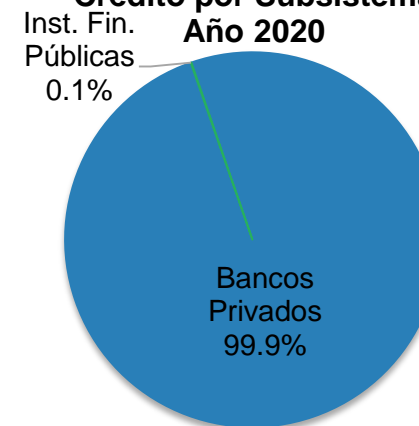
Evolución Volumen de Crédito por Subsistema

Subsistema (MM \$)	2016	2017	2018	2019	2020	Ene-Nov 2020	Ene-Nov 2021
Bancos Privados	74.92	50.47	64.11	100.56	82.69	71.55	45.40
Inst. Fin. Públicas	0.80	1.29	0.30	1.85	0.05	0.05	0.21
Mutualistas	0.48	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Sociedades Financieras	0.32	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Total	76.52	51.77	64.42	102.40	82.75	71.60	45.61

Evolución Volumen de Crédito (MM \$)



Participación del Volumen de Crédito por Subsistema Año 2020



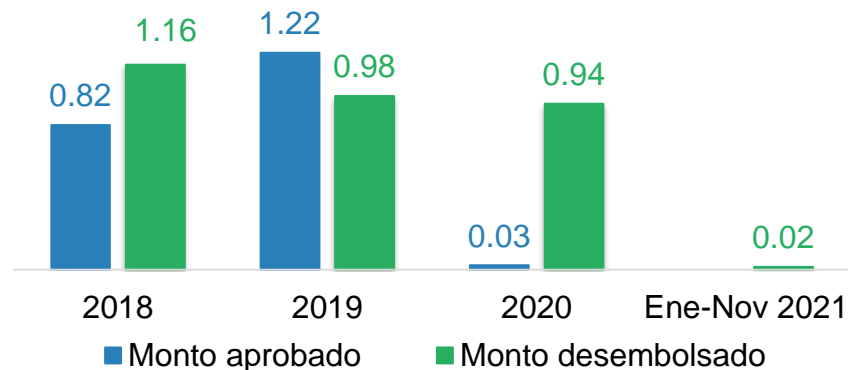
Fuente: Superintendencia de Bancos
Elaborado por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios
Corporación Financiera Nacional B.P.



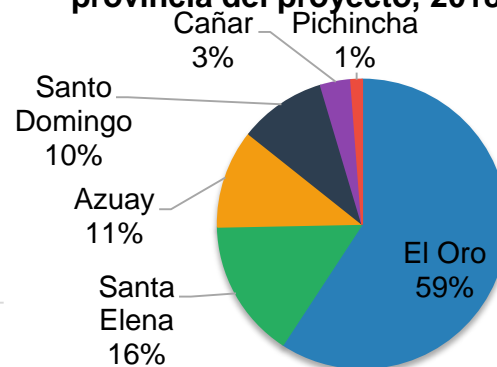
Crédito: Gestión CFN B.P.

La CFN B.P. desde 2018 hasta noviembre 2021 aprobó créditos por un monto total de \$2.06 MM, dirigido principalmente a la provincia de El Oro (59%). El 69% del monto corresponde al subsegmento Empresarial.

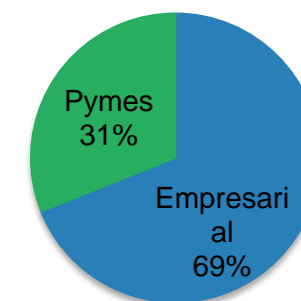
Gestión interna de CFN B.P.
MM \$



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



Participación del monto aprobado por subsegmento, 2018-Nov 2021



Cartera de Crédito Bruta de CFN B.P. ¹

Modalidad	Cartera Total MM \$	# Op	Morosidad	Contribución a la morosidad del sector
Primer Piso	2.83	11	18.23%	9.82%
Reestructuraciones	2.32	3	95.02%	42.01%
Novacion	0.10	1	0.00%	0.00%
Total	5.26	15	51.83%	51.83%

Nota. (1) Se excluye operaciones de segundo piso, castigadas y cartera 0

Fuente: Estadísticas Institucionales (Gerencia de Gestión Estratégica y Cartera de Crédito al 27 de diciembre de 2021)

Elaborado por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

Corporación Financiera Nacional B.P.

Conclusiones

- Al 2020 existe un total de 114 empresas dentro del sector, concentrándose un 56% en las provincias de Pichincha y Guayas. En cuanto al número de empleados, las MiPymes proveen la mayor cantidad de empleo (1,271 personas).
- El sector de fabricación de cemento, artículos de hormigón y piedra registró en el año 2019 un total de \$614.68 MM de valor agregado bruto, lo que representó una participación del 0.86% sobre el PIB total del país.
- Las exportaciones del sector en el año 2020 fueron \$1.76 MM de FOB, menor en 59% respecto al año 2019. Mientras tanto, las importaciones en el año 2020 fueron \$23.76 MM FOB, inferior en 24% en relación al año inmediatamente anterior.
- Por el lado de las ventas y exportaciones, 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.
- El monto total de créditos otorgados disminuyó en el año 2020 respecto a 2019 en 19%, siendo el 99.9% de los recursos provistos por la banca privada.
- Desde 2018 hasta el 2020, la CFN B.P. ha desembolsado \$3.09 MM para beneficio del sector. Además, se evidencia que el índice de morosidad del sector es de 51.83%.

Gracias



República
del Ecuador



Juntos
lo logramos