



FICHA SECTORIAL

PRENDAS DE VESTIR

SUBGERENCIA DE ANÁLISIS DE PRODUCTOS Y SERVICIOS



CORPORACIÓN FINANCIERA NACIONAL

INDUSTRIAS MANUFACTURERAS

Prendas de Vestir

Diciembre 2021

Clasificación de la Actividad

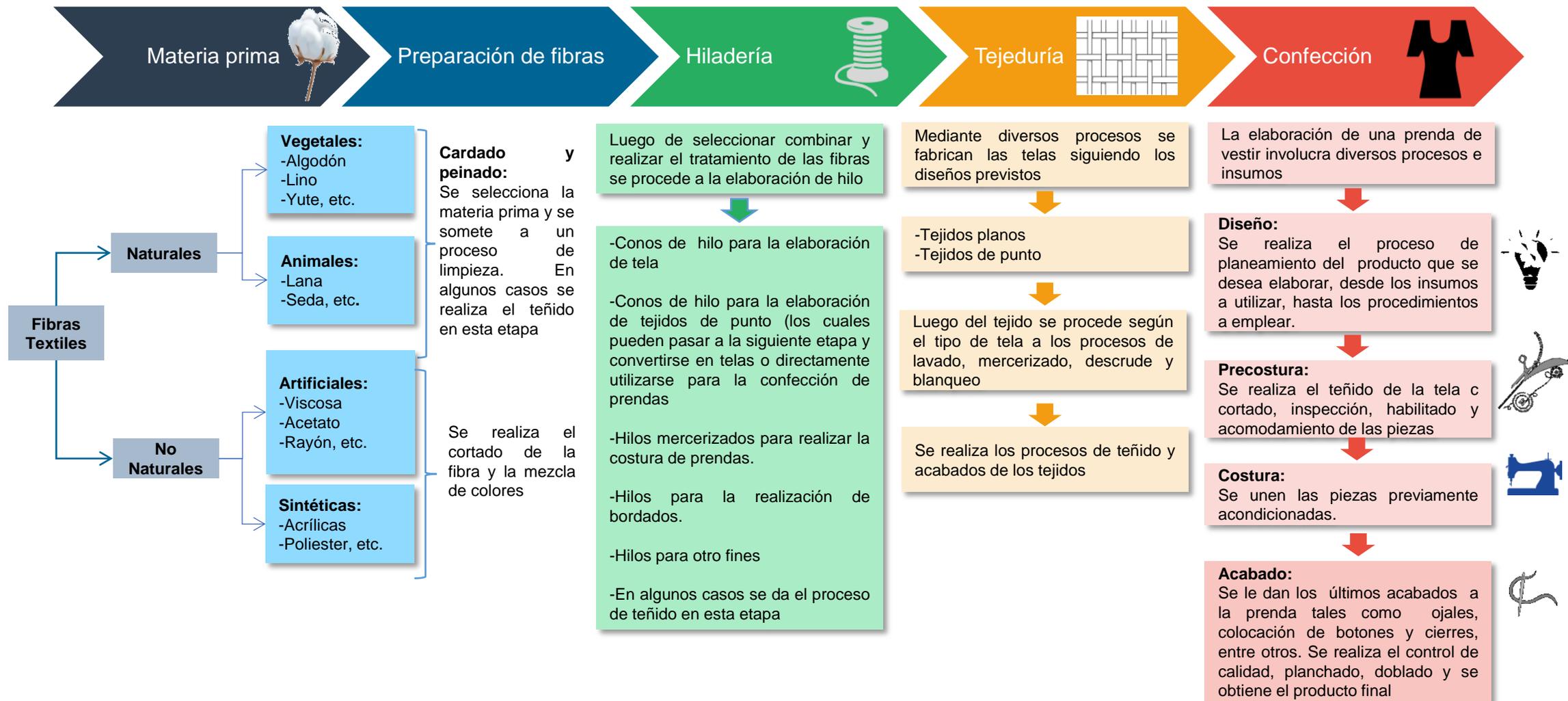
CÓDIGO CLASIFICACIÓN INDUSTRIAL INTERNACIONAL UNIFORME (CIIU 4.0.)

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN
C	Industrias manufactureras.
C14	Fabricación de prendas de vestir.
C141	Fabricación de prendas de vestir, excepto prendas de piel.
C1410	Fabricación de prendas de vestir, excepto prendas de piel.
C14100	Fabricación de prendas de vestir.
C141001	Fabricación de prendas de vestir de cuero o cuero regenerado, incluidos accesorios de trabajo de cuero como: mandiles para soldadores, ropa de trabajo, etcétera.
C141002	Fabricación de prendas de vestir de telas tejidas, de punto y ganchillo, de telas no tejidas, entre otras, para hombres, mujeres, niños y bebés: abrigos, trajes, conjuntos, chaquetas, pantalones, faldas, calentadores, trajes de baño, ropa de esquí, uniformes, camisas, camisetas, etcétera.
C141003	Fabricación de ropa interior y ropa de dormir de telas tejidas, de punto y ganchillo, de encaje, etcétera, para hombres, mujeres y niños: panties, calzoncillos, pijamas, camisones, batas, blusas, slips, sujetadores, fajas, etcétera.
C141004	Actividades de confección a la medida de prendas de vestir (costureras, sastres).
C141005	Fabricación de gorros y sombreros (incluido los de piel y paja toquilla).
C141006	Servicios de apoyo a la fabricación de prendas de vestir, excepto prendas de piel a cambio de una retribución o por contrato.
C141009	Fabricación de otros accesorios de vestir: guantes, cinturones, chales, corbatas, corbatines, redecillas para el cabello, calzado de materiales textiles sin aplicación de suelas, etcétera, incluido la fabricación de partes de productos o prendas textiles.

CÓDIGO ARANCELARIO NANDINA

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN
61	Prendas y complementos (accesorios), de vestir, de punto
62	Prendas y complementos (accesorios), de vestir, excepto los de punto

Proceso productivo del sector textil y confecciones



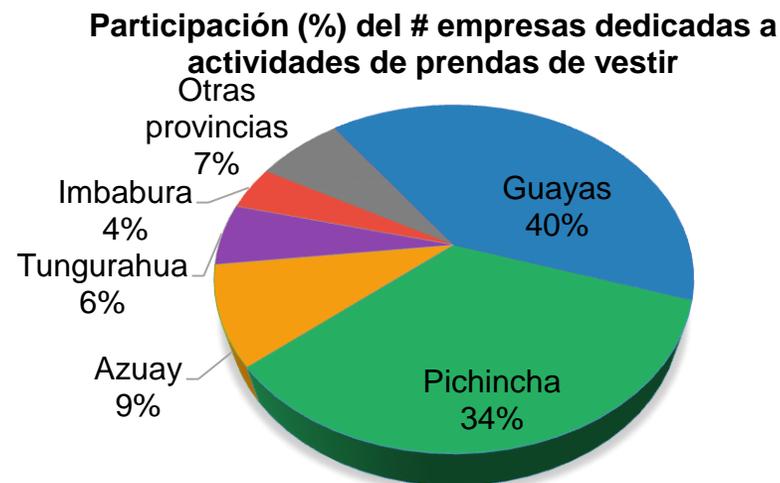
Fuente: Boletín de ropa deportiva de algodón y polialgodón, FLACSO (2011)
 Evolución reciente y retos de la industria manufacturera de exportaciones en Centroamérica, CEPAL (2007)
 Elaborado por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios
 Corporación Financiera Nacional B.P.



Empresas del Sector

- El 74% de las 315 empresas registradas en el año 2020 estuvieron ubicadas en la provincias de Guayas (34%) y Pichincha (34%).
- Los empleos generados por el sector fueron 7,567, de las cuales el 55% correspondió a las empresas grandes.

Tamaño Empresa	# Empresas 2020	# Empleados 2020
Grande	10	4,160
Mediana	29	1,420
Pequeña	80	1,022
Microempresa	194	965
No Definido	2	-
Total	315	7,567

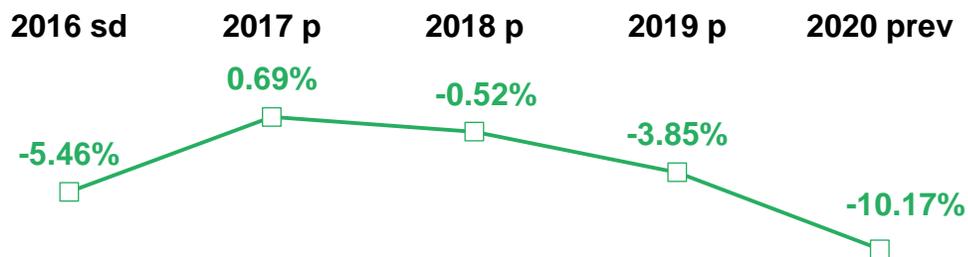


PIB del Sector

- El sector de *Fabricación de productos textiles, prendas de vestir; fabricación de cuero, productos de cuero y calzado* registró en el periodo comprendido del 2016 al 2020 una participación promedio sobre el PIB total del 0.77%, existiendo para el 2020 un decrecimiento del 10.17% con respecto a 2019.
- En específico, el sector de *Fabricación de prendas de vestir* reportó entre 2016 y 2019 una participación promedio del 0.31% del PIB total, existiendo para el 2019 un decrecimiento del 0.52% en comparación con 2018.

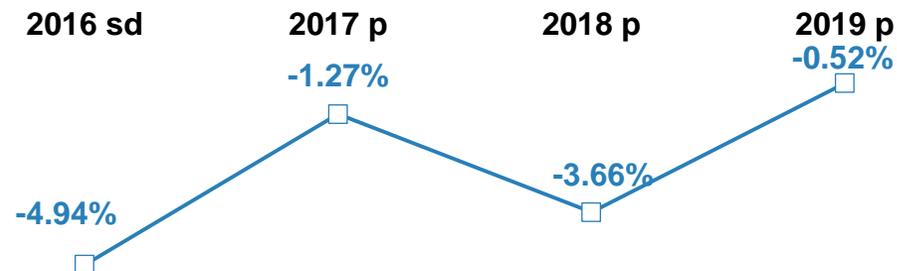
Año	Fabricación de productos textiles, de prendas de vestir, de cuero y artículos de cuero (MM \$ de 2007)	PIB Total (MM \$ de 2007)	Participación PIB
2016 sd	559.39	69,314.07	0.81%
2017 p	563.25	70,955.69	0.79%
2018 p	560.30	71,870.52	0.78%
2019 p	538.72	71,879.22	0.75%
2020 prelim	483.94	66,308.49	0.73%

Crecimiento interanual del sector de fabricación de productos textiles, prendas de vestir, de cuero y artículos de cuero



Año	Fabricación de prendas de vestir (MM \$ de 2007)	PIB Total (MM \$ de 2007)	Participación PIB
2016 sd	227.64	69,314.07	0.33%
2017 p	224.75	70,955.69	0.32%
2018 p	216.52	71,870.52	0.30%
2019 p	215.39	71,879.22	0.30%

Crecimiento interanual del sector de fabricación de prendas de vestir



Nota: sd: semi-definitivo; p: provisional; prelim: preliminar
 Fuente: Banco Central del Ecuador
 Elaborado por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios
 Corporación Financiera Nacional B.P.

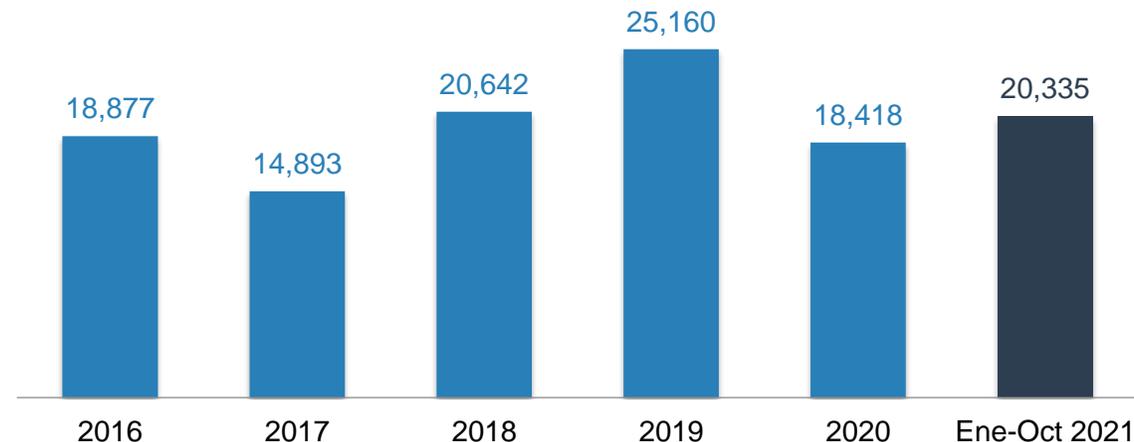


Exportaciones (I)

Exportaciones

Año	TON (Miles)	FOB (Miles \$)	Costo promedio por tonelada en dólares
2016	1.20	18,876.55	15,723.38
2017	0.95	14,892.54	15,749.72
2018	1.25	20,641.59	16,535.34
2019	1.32	25,160.04	19,004.21
2020	0.94	18,417.66	19,620.45
Ene-Oct 2021	1.16	20,335.17	17,577.49

Exportaciones Nacionales FOB (Miles \$)



Durante el periodo comprendido del 2016 al 2020, se reportó el mayor monto de exportaciones en el año 2019 por \$25.16 MM FOB, mientras que el menor valor se detectó en el año 2017 por \$14.89 MM FOB. Para el año 2020 las exportaciones sumaron \$18.42 MM FOB, valor inferior en 27% respecto al año 2019.

A Octubre de 2021 las exportaciones representan más del 100% del valor total FOB del año 2020.

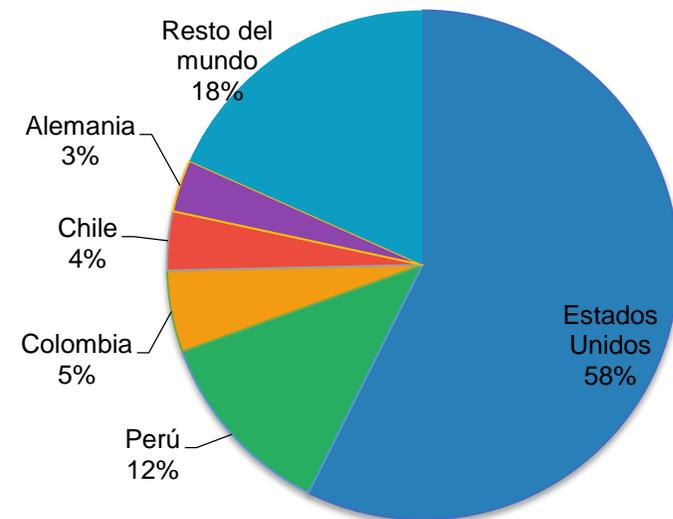


Exportaciones (II)

Exportaciones
FOB en Miles \$

Área Económica Destino	2016	2017	2018	2019	2020	Ene-Oct 2021
Estados Unidos	4,796.44	4,966.28	9,452.88	11,910.69	10,565.26	8,267.08
Perú	2,775.22	915.39	1,982.55	3,873.63	2,229.31	3,503.28
Colombia	3,124.21	2,332.60	1,769.64	1,482.02	954.12	1,233.56
Chile	1,443.98	1,228.84	1,205.25	1,049.51	688.52	1,289.89
Bolivia	1,016.38	955.61	1,208.74	1,129.44	571.56	1,729.68
Alemania	242.04	194.67	509.15	1,130.70	609.89	879.59
Resto del mundo	5,478.28	4,299.16	4,513.38	4,584.04	2,798.99	3,432.09
Total	18,876.55	14,892.54	20,641.59	25,160.04	18,417.66	20,335.17

Participación de los países de destino de las Exportaciones 2020



Estados Unidos con una participación del 42% en promedio entre 2016 y 2020 ocupa el principal destino de las exportaciones.

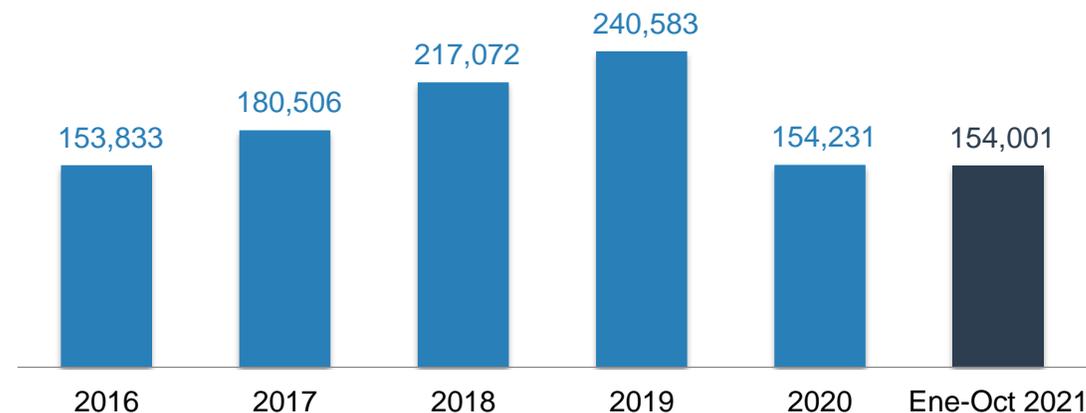


Importaciones (I)

Importaciones

Año	TON (Miles)	FOB (Miles \$)	Costo promedio por tonelada en dólares
2016	5.96	153,833.23	25,806.60
2017	7.30	180,506.15	24,723.11
2018	8.50	217,071.87	25,537.91
2019	8.88	240,583.14	27,088.73
2020	5.59	154,230.88	27,578.87
Ene-Oct 2021	5.82	154,001.25	26,483.09

Importaciones Nacionales FOB (Miles \$)



En 2020 las importaciones experimentaron una caída del 36% respecto a 2019, escenario distinto a los observado en los años anteriores donde se registró tasas de crecimiento de hasta el 20%.

A octubre de 2021 las importaciones suman \$154 MM FOB, equivalentes al 99% del total importado en el año 2020.

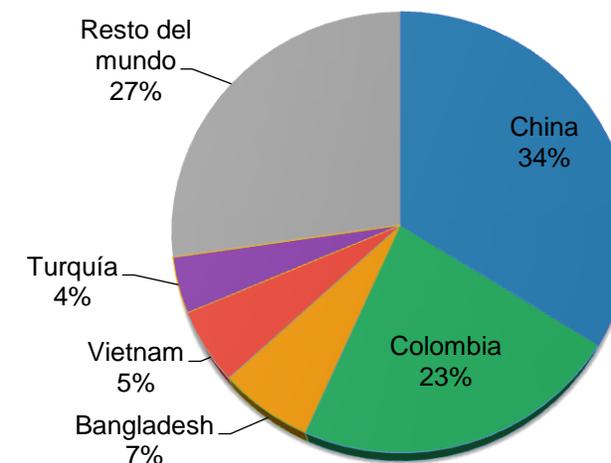


Importaciones (II)

Importaciones
FOB en Miles \$

Área Económica origen	2016	2017	2018	2019	2020	Ene-Oct 2021
China	61,033.07	65,502.38	77,704.50	83,385.34	52,382.30	44,816.88
Colombia	31,287.71	39,005.67	49,107.53	53,212.87	34,924.26	42,290.98
Bangladesh	7,509.98	9,615.35	12,468.17	14,568.61	10,029.54	11,199.51
Vietnam	7,065.28	8,091.61	10,702.28	13,006.77	8,424.01	8,636.31
Perú	5,537.45	8,015.34	10,104.14	9,615.40	5,513.04	6,288.60
Resto del mundo	41,399.74	50,275.80	56,985.26	66,794.14	42,957.74	40,768.98
Total	153,833.23	180,506.15	217,071.87	240,583.14	154,230.88	154,001.25

Participación de los países de origen de las Importaciones 2020

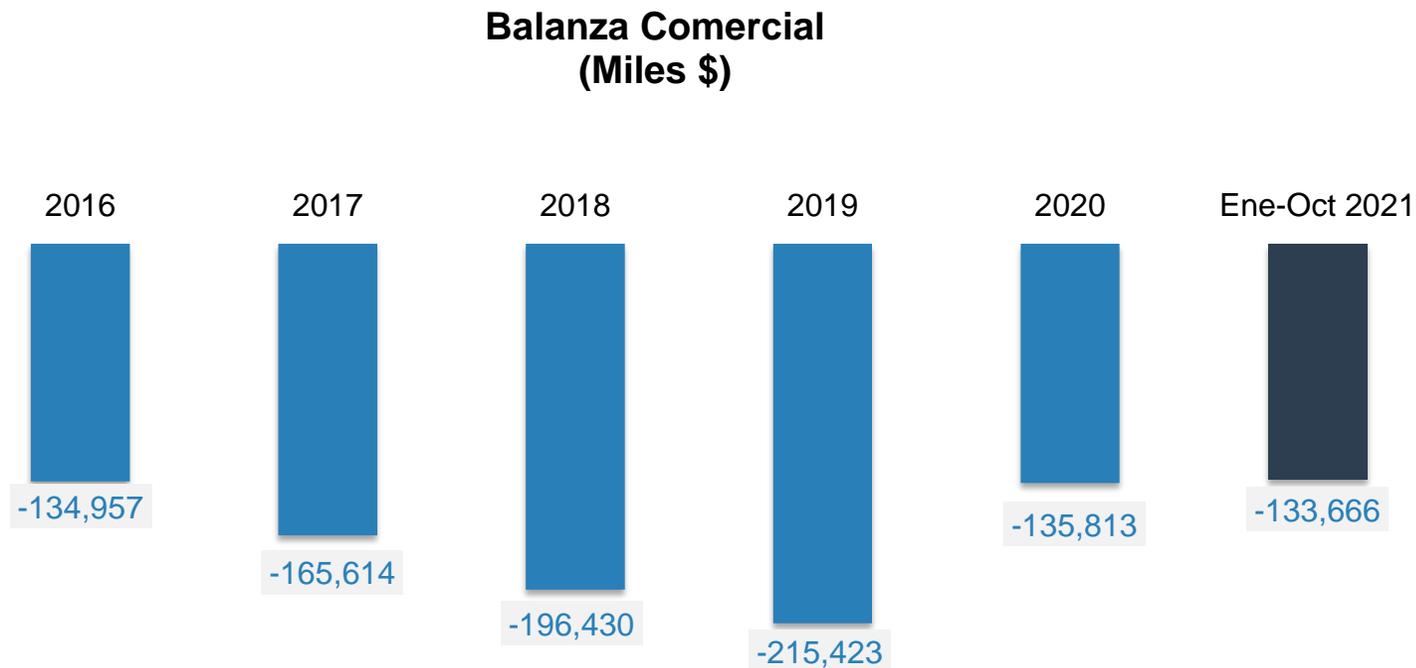


China y Colombia es el origen principal de las importaciones desde 2016 hasta octubre de 2021.



Balanza Comercial

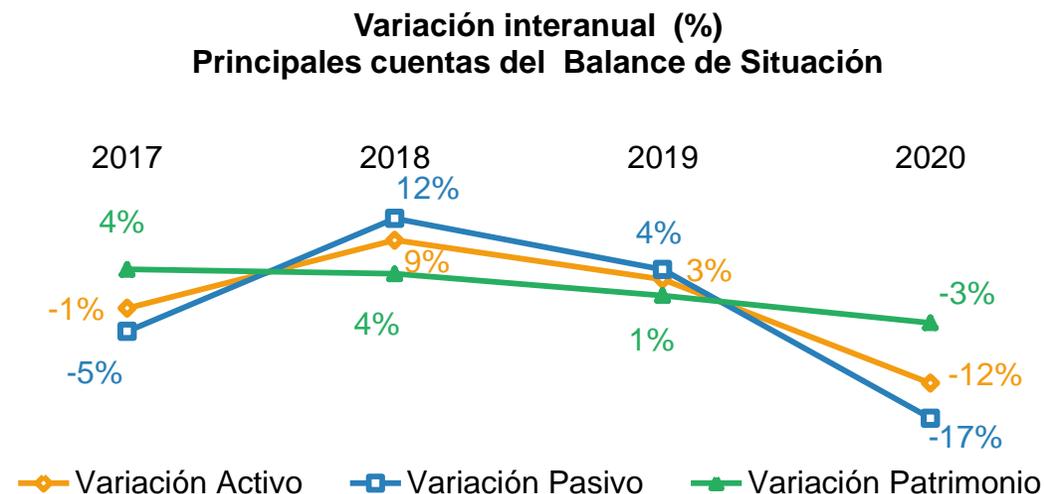
El sector reportó una balanza con déficit (\$135 MM en el año 2020).



Balance de Situación

- Desde 2016 hasta 2019 el sector presentó un ratio de endeudamiento entre el 61% y 63%, significando que más de la mitad de la actividad se ha financiado con recursos ajenos. En cambio, para el año 2020 el sector reportó un índice de 59.6%, ubicándose dentro del rango óptimo (40% y 60%).
- Para el año 2020, las cuentas de activo, pasivo y patrimonio disminuyeron, después del crecimiento suscitado entre 2018 y 2019.

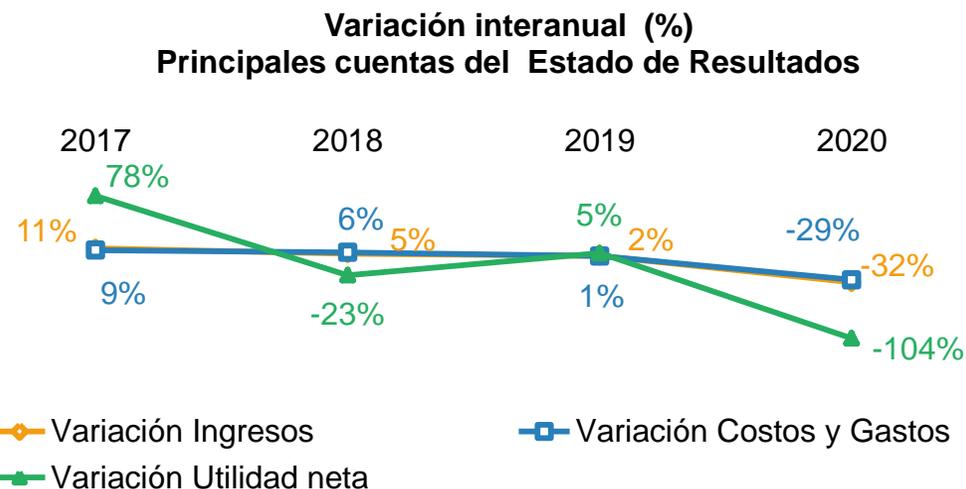
Cuentas (MM \$)	2016	2017	2018	2019	2020
Activo	421.44	415.84	451.26	464.19	407.80
Pasivo	264.52	252.16	281.61	293.65	243.10
Patrimonio	156.92	163.68	169.65	170.54	164.68



Estado de Resultados

- El sector registró en el año 2020 pérdida neta de casi \$720 K, resultado diferente a los años anteriores donde se obtuvo utilidad neta.

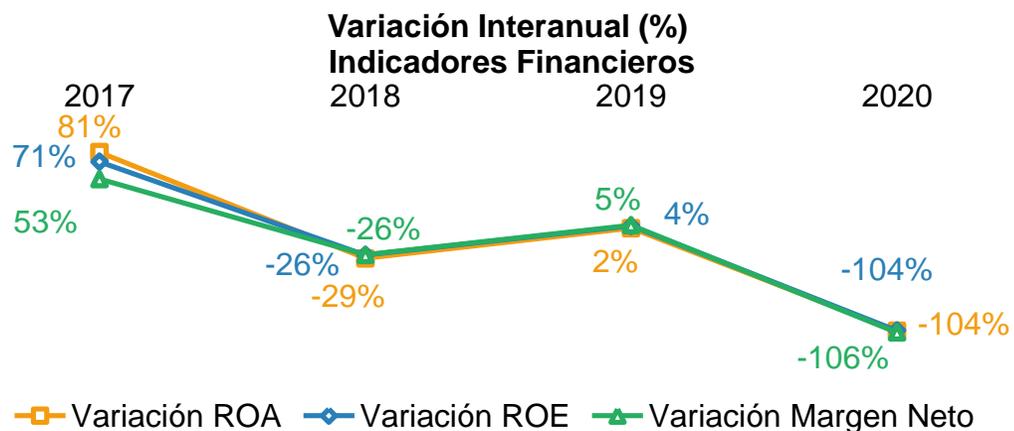
Cuentas (MM \$)	2016	2017	2018	2019	2020
Ingresos	382.98	426.41	445.83	452.79	307.19
Costos y Gastos	369.89	403.04	427.85	433.91	307.91
Utilidad neta	13.09	23.37	17.98	18.89	-0.72



Indicadores Financieros

Indicadores Financieros

Indicador	2016	2017	2018	2019	2020
ROA	3.11%	5.62%	3.98%	4.07%	-0.18%
ROE	8.34%	14.28%	10.60%	11.07%	-0.44%
Margen Neto	4.00%	6.11%	4.55%	4.79%	-0.28%



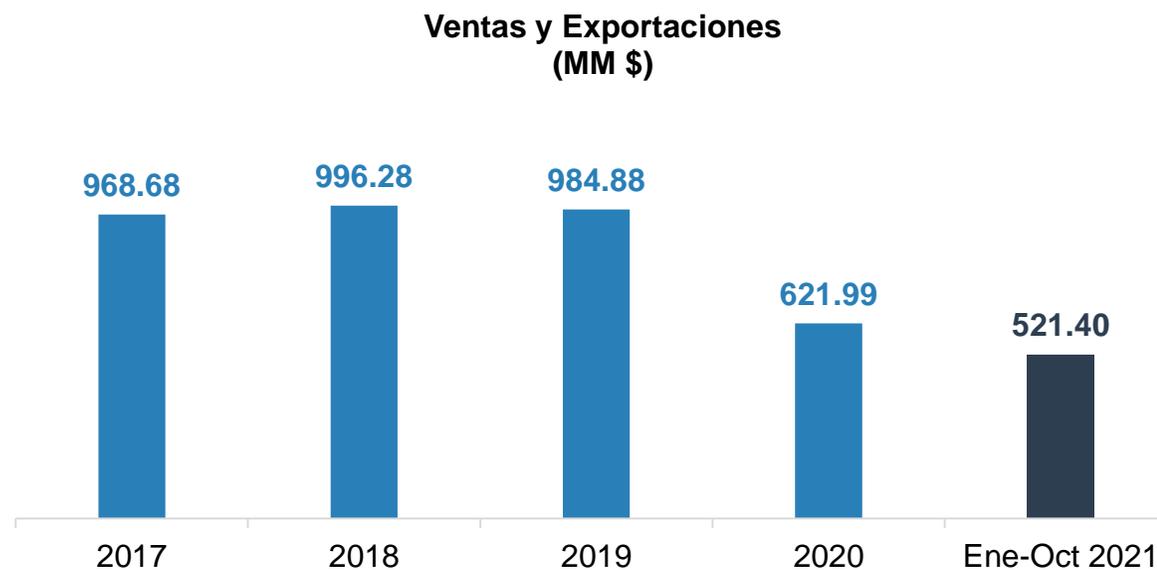
Respecto al análisis de los indicadores financieros en el 2020, ROA, ROE y Margen Neto se encontró lo siguiente:

- **Retorno de la Inversión(ROA):** En el 2020, por cada \$100 de Activos se generaron \$0.18 de Pérdida Neta.
- **Rentabilidad Financiera (ROE):** En el 2020, por cada \$100 invertido por los accionistas, la empresa generó \$0.44 de Pérdida Neta.
- **El Margen Neto:** En el 2020, por cada \$100 de Ventas quedó para los propietarios \$0.28 de Pérdida Neta.



Ventas y Exportaciones

- Las ventas y exportaciones disminuyeron de \$968.68 MM en 2017 a \$621.99 MM en 2020, significando una disminución del 36% respecto al año inmediatamente anterior.
- De enero a octubre de 2021, las ventas y exportaciones representan el 84% del total del año 2020.

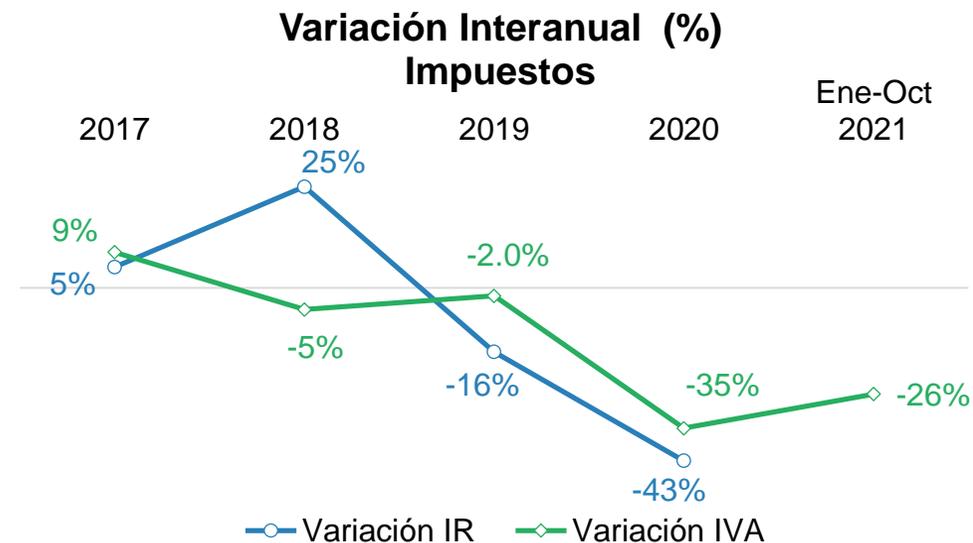




Impuestos

- El IR recaudado en el 2020 disminuyó en 43% respecto al año 2019.
- El IVA recaudado en el 2020 se redujo en un 35% en comparación al año 2019.

Impuestos (MM \$)	2016	2017	2018	2019	2020	Ene-Oct 2021
IR causado	5.71	6.00	7.50	6.31	3.61	-
IVA causado	35.47	38.59	36.51	35.78	23.35	17.21
Total	41.18	44.59	44.01	42.09	26.96	17.21

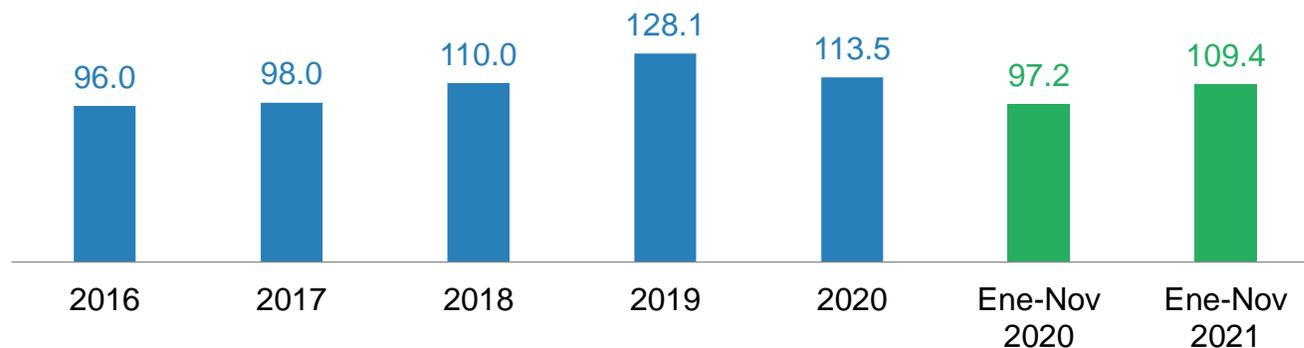


Volumen de Crédito

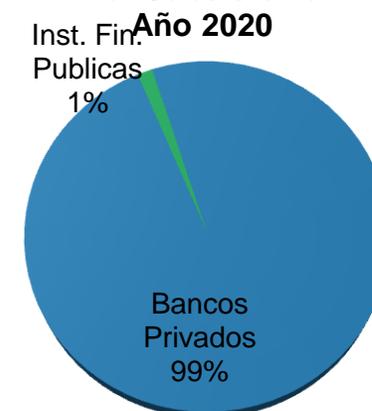
El volumen de crédito destinado a la actividad de fabricación de prendas de vestir en el año 2020 fue de \$113.54 MM, inferior en 11% respecto al año inmediato anterior, de los cuales el 99% provino de la Banca Privada

Subsistema (MM \$)	2016	2017	2018	2019	2020	Ene-Nov 2020	Ene-Nov 2021
Bancos Privados	89.97	92.36	105.78	122.72	111.96	95.73	107.88
Inst. Fin. Publicas	3.45	5.47	4.20	5.43	1.58	1.43	1.49
Mutualistas	0.32	0.19	-	-	-	-	-
Sociedades Financieras	2.23	-	-	-	-	-	-
Total	95.97	98.02	109.98	128.14	113.54	97.16	109.37

Evolución Volumen de Crédito (MM \$)

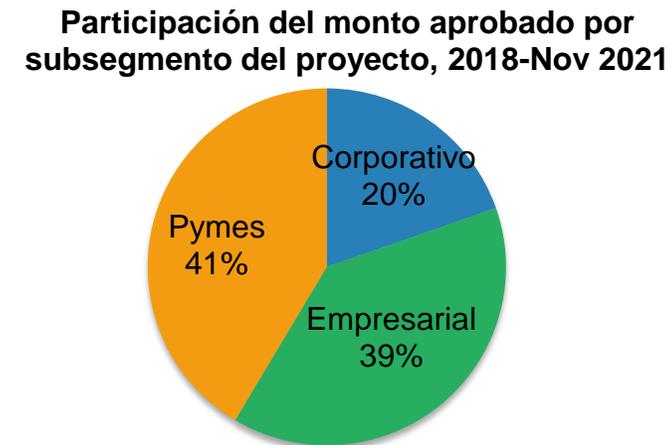
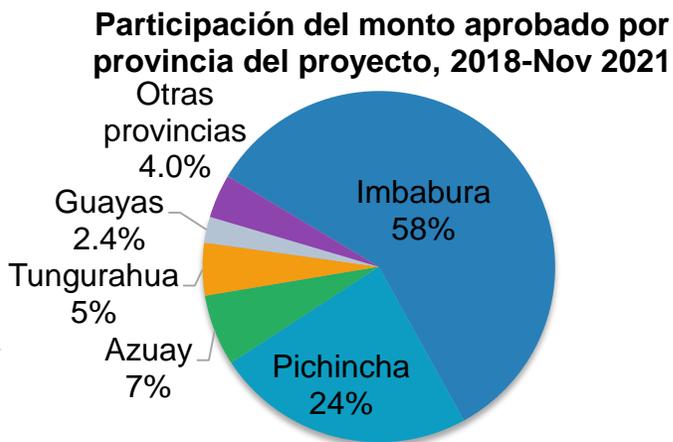
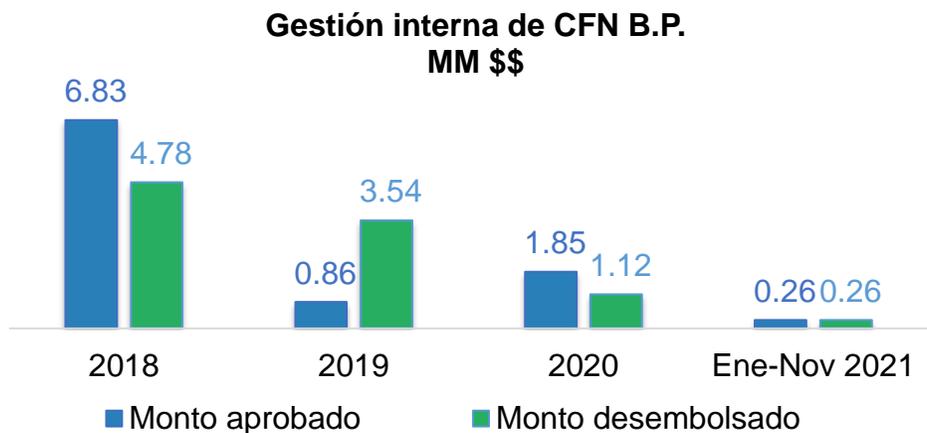


Participación del Volumen de Crédito Por Subsistema



Crédito: Gestión CFN B.P.

La CFN B.P. desde 2018 hasta noviembre 2021 aprobó créditos por un monto total de \$9.80 MM, dirigidos principalmente a las provincias de Imbabura (58%) . El 41% del monto correspondió al subsegmento Pymes.



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	5.18	2.00	7.18	93	27.9%	21.2%
Novación	0.72	1.06	1.78	14	59.5%	11.2%
Reestructuraciones	0.22	0.02	0.24	3	9.0%	0.2%
Refinanciada	0.00	0.24	0.24	1	100.0%	2.6%
Total	6.11	3.32	9.44	111	35.2%	35.2%

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

Fuente: Estadísticas Institucionales (Gerencia de Gestión Estratégica) al cierre de noviembre 2021 y Cartera de Crédito al 23 de diciembre de 2021)

Elaborado por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

Corporación Financiera Nacional B.P.



Conclusiones

- El sector de fabricación de prendas de vestir entre 2016 y 2019 representó el 0.31% en promedio del PIB total.
- Desde 2016 hasta 2020 el sector ha reportado una balanza deficitaria, registrándose en 2019 el mayor valor de déficit.
- Se observó en el año 2020 una caída en las ventas y exportaciones del 37% en comparación con el año 2019.
- Después de la utilidad neta registrada por el sector entre 2016 y 2019, se observó para el año 2020 pérdida neta de más \$720 K.
- El volumen de crédito destinado al sector disminuyó de \$128.14 MM en el año 2019 a \$113.54 MM en el año 2020, lo que representa una caída del en 11%.
- Por su parte, la CFN B.P. de enero de 2018 a noviembre de 2021 ha aprobado al sector de prendas de vestir la suma de \$9.8 MM, siendo el 58% de los créditos aprobados de la provincia de Imbabura y el 41% perteneciente al subsegmento Pymes.

Gracias

