



FICHA SECTORIAL

SILVICULTURA Y EXTRACCIÓN DE MADERA

SUBGERENCIA DE ANÁLISIS DE PRODUCTOS Y
SERVICIOS

CFN
CORPORACIÓN FINANCIERA NACIONAL

AGRICULTURA, GANADERÍA, SILVICULTURA Y PESCA

SILVICULTURA Y OTRAS ACTIVIDADES
FORESTALES; EXTRACCIÓN DE MADERA

Marzo 2022

Clasificación de la actividad (I)

CÓDIGO CLASIFICACIÓN INDUSTRIAL INTERNACIONAL UNIFORME (CIIU 4.0.)

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN
A	Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca.
A02	Silvicultura y extracción de madera.
A021	Silvicultura y otras actividades forestales.
A0210	Silvicultura y otras actividades forestales.
A02100	Silvicultura y otras actividades forestales.
A021001	Explotación de viveros forestales y madera en pie: plantación, replante, trasplante, aclareo y conservación de bosques y zonas forestadas (Estas actividades pueden ser llevadas a cabo en bosques naturales o en plantaciones forestales).
A021002	Cultivo de monte bajo (arbustos), madera para pasta y para leña (esta actividad puede ser llevada a cabo en bosques naturales o en plantaciones forestales).
A022	Extracción de madera.
A0220	Extracción de madera.
A02200	Extracción de madera.
A022001	Producción de madera en bruto (rollos) para las industrias manufactureras que utilizan productos forestales, chonta, balsa, ciprés, pino, etcétera.
A022002	Producción de madera en bruto (rollos) utilizada en forma no procesada como puntales, estacas, cercas, etcétera.
A022003	Actividades de recolección y producción de leña.

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
44	Madera, carbón vegetal y manufacturas de madera.
4403	Madera en bruto, incluso descortezada, desalburada o escuadrada.
4407	Madera aserrada o desbastada longitudinalmente, cortada o desenrollada, incluso cepillada, lijada o unida por los extremos, de espesor superior a 6 mm.



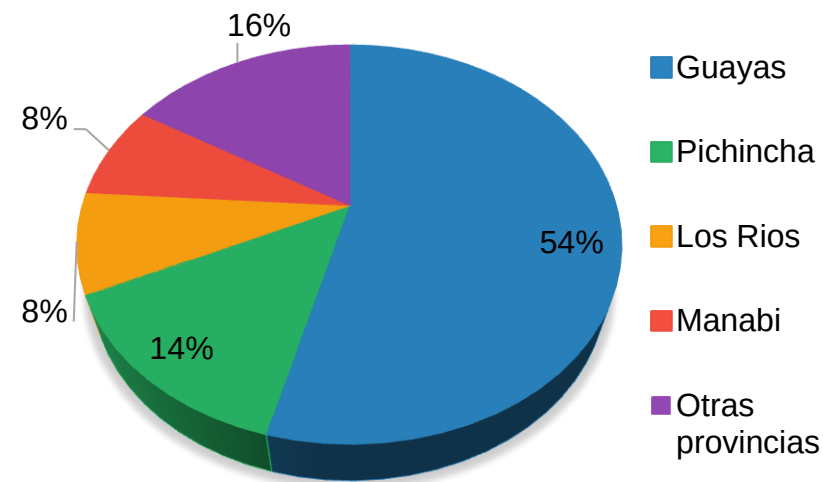
Empresas del Sector

- En el año 2020 existieron 209 empresas que se dedicaron a la silvicultura y extracción de madera, de las cuales el 54% se encuentra situada en la provincia de Guayas.
- Las empresas del sector proveían 2,378 plazas de empleo, de las cuales el 53% correspondió a MiPymes.

Número de Empresas y de Empleados

Tamaño de empresa	# Empresas 2020	# Empleados 2020
Grande	13	1,116
Microempresa	135	602
Pequeña	37	362
Mediana	24	298
Total	209	2,378

Participación (%) del # de empresas por provincia 2020





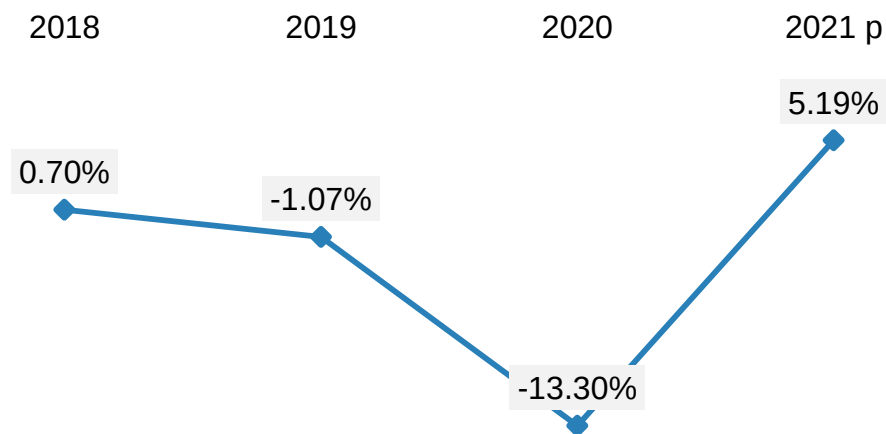
PIB del sector

El sector de silvicultura, extracción de madera y actividades relacionadas sumó alrededor de \$691.61 MM en el año 2021, equivalente a una participación sobre el PIB del 1.01%. A su vez, dicho valor fue un 5.19% superior en comparación a la cifra reflejada en el 2020.

Valor Agregado Bruto del sector

Año	Silvicultura, extracción de madera y actividades relacionadas (MM \$ de 2007)	PIB Total (MM \$ de 2007)	Participación PIB
2018	766.51	71,871	1.07%
2019	758.29	71,879	1.05%
2020	657.47	66,282	0.99%
2021 p	691.61	68,661	1.01%

Crecimiento interanual de silvicultura, extracción de madera y actividades relacionadas



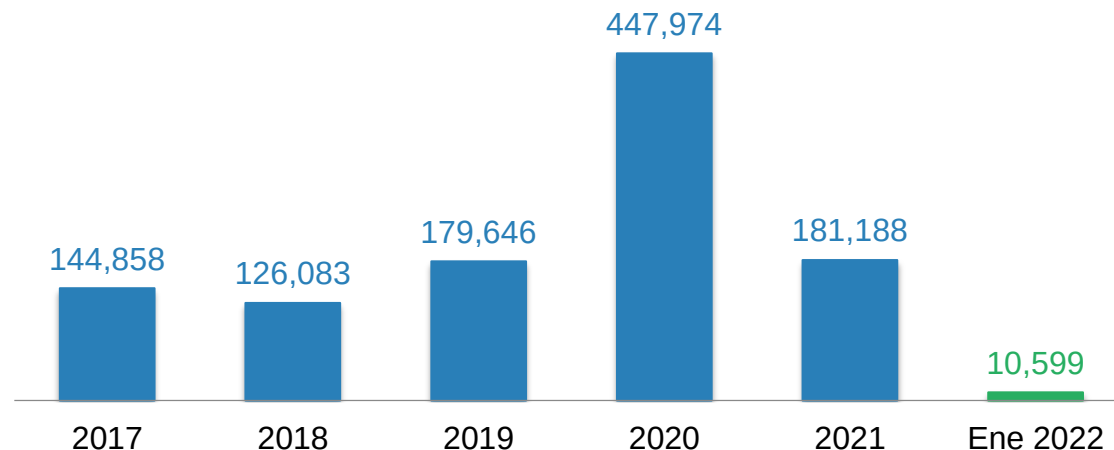


Exportaciones (I)

Exportaciones

Año	TON (Miles)	FOB (Miles \$)	Costo promedio por tonelada en dólares
2017	391.52	144,858	369.99
2018	409.45	126,083	307.93
2019	431.33	179,646	416.50
2020	382.29	447,974	1,171.83
2021	465.98	181,188	388.83
Ene 2022	32.88	10,599	322.36

Exportaciones Nacionales FOB (Miles \$)



Durante el periodo 2018 - 2020 las exportaciones del sector reflejaron un tendencia creciente, sin embargo para el año 2021, se reportó \$181.19 MM FOB, equivalente a una caída del 60% respecto del año 2020.

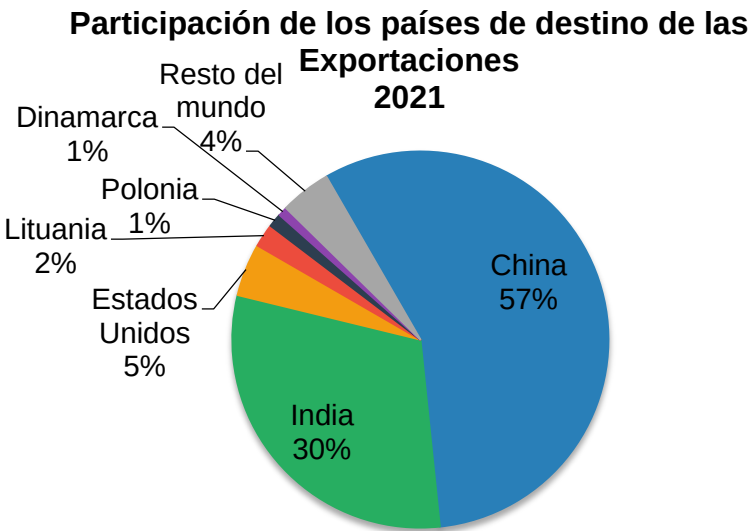
En tanto que a enero del 2022, las exportaciones alcanzaron el 6% del total reportado en el año 2021 (\$10.60 MM).



Exportaciones (II)

Exportaciones
FOB en Miles \$

Área Económica Destino	2017	2018	2019	2020	2021	Ene 2022
China	38,837	45,780	91,006	352,453	102,708	6,646
India	45,951	35,108	43,067	36,324	55,177	3,185
Estados Unidos	26,363	14,115	11,580	12,578	8,212	278
Lituania	4,728	4,590	4,186	8,160	3,632	0
Polonia	1,870	5,150	4,899	12,512	2,155	32
Dinamarca	9,482	5,584	8,339	6,919	1,454	0
Resto del mundo	17,628	15,756	16,571	19,029	7,851	458
Total	144,858	126,083	179,646	447,974	181,188	10,599



Durante todo el periodo de análisis, las exportaciones del sector fueron dirigidas principalmente a China e India.

En el año 2021 exportó el 57% del valor FOB hacia China, seguido del 30% hacia India.

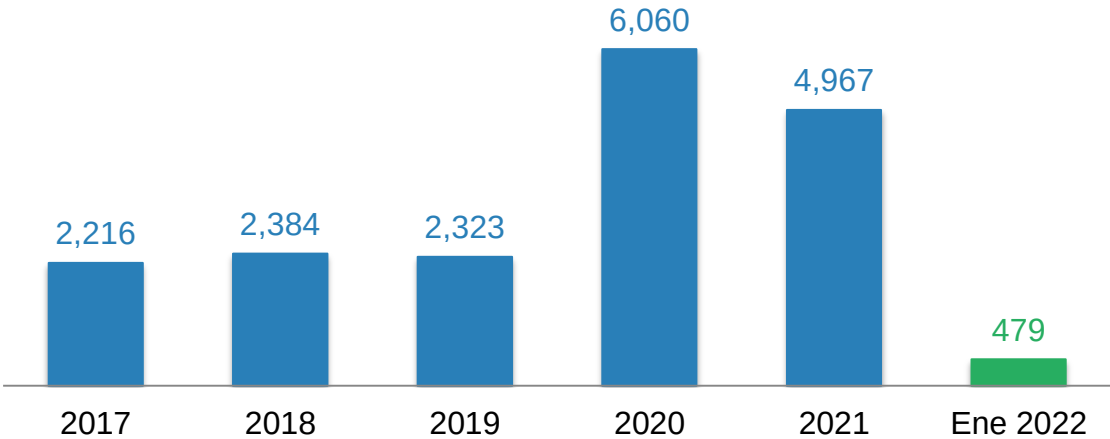


Importaciones (I)

Importaciones

Año	TON (Miles)	FOB (Miles \$)	Costo promedio por tonelada en dólares
2017	2.88	2,216	769.32
2018	3.15	2,384	758.05
2019	2.49	2,323	934.00
2020	5.09	6,060	1,190.74
2021	12.73	4,967	390.35
Ene 2022	0.58	479	825.44

Importaciones Nacionales FOB (Miles \$)



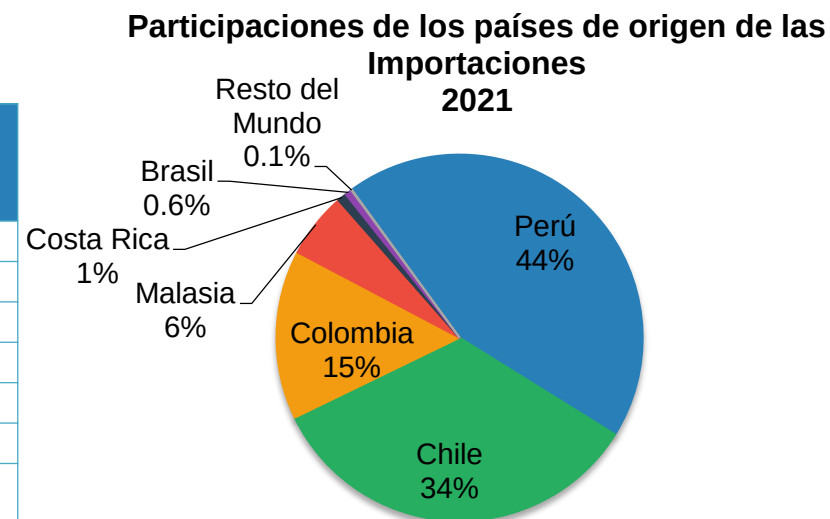
Para el año 2021, las importaciones fueron de \$4.97 MM FOB, 18% menos en relación al año 2020. A enero de 2022, las importaciones sumaron \$0.48 MM FOB, equivalentes al 10% del total importado en el año 2021.



Importaciones (II)

Importaciones
FOB en Miles \$

Área Económica Origen	2017	2018	2019	2020	2021	Ene 2022
Perú	19	0	0	1,222	2,179	99
Chile	2,051	2,133	1,745	1,344	1,687	263
Colombia	36	57	528	3,344	741	114
Malasia	0	0	0	0	287	0
Costa Rica	0	0	0	37	41	0
Brasil	34	45	15	90	30	0
Resto del Mundo	77	150	35	24	4	3
Total	2,216	2,384	2,323	6,060	4,967	479

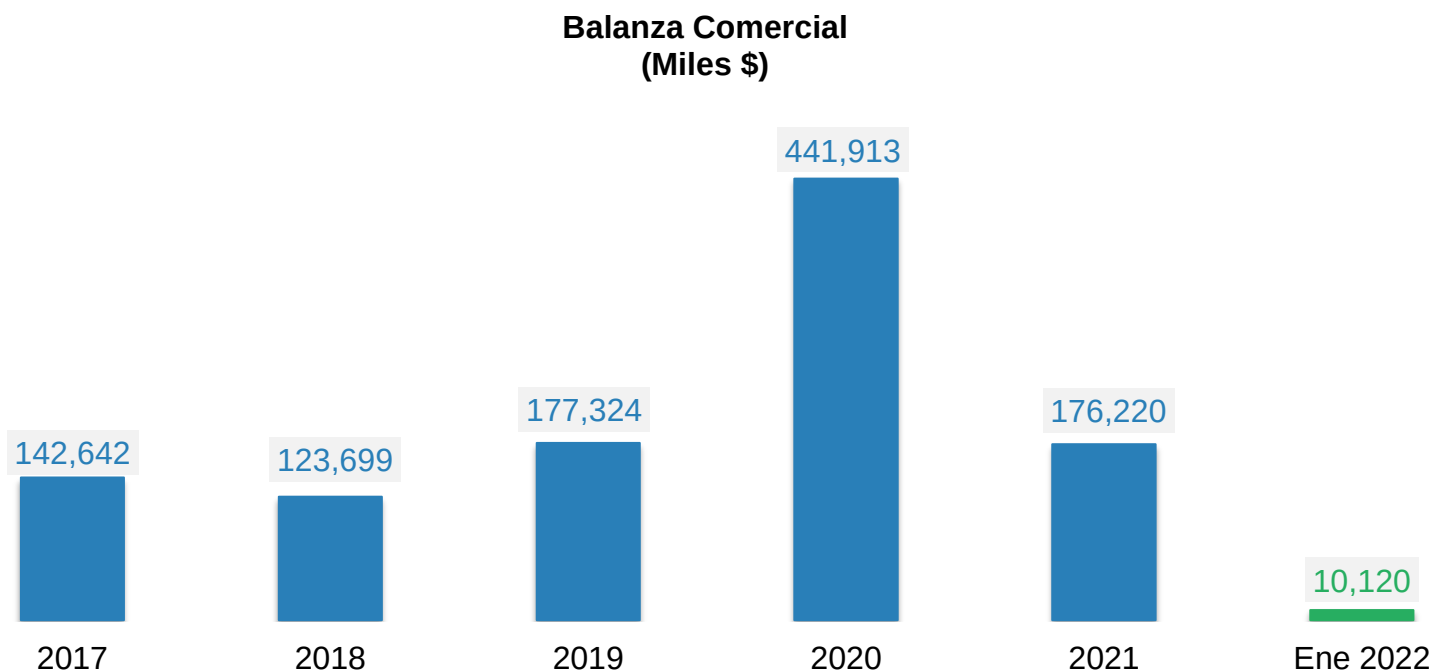


Para el 2021, se evidenció que el 44% tuvieron origen de Perú, seguido de un 34% por parte de Chile.



Balanza Comercial

Desde el año 2017, la balanza del sector fue positiva denotándose que el sector satisface la demanda interna y provee de recursos hacia el exterior. Para el año 2021 su balanza es de \$176.22 MM.





Balance de Situación

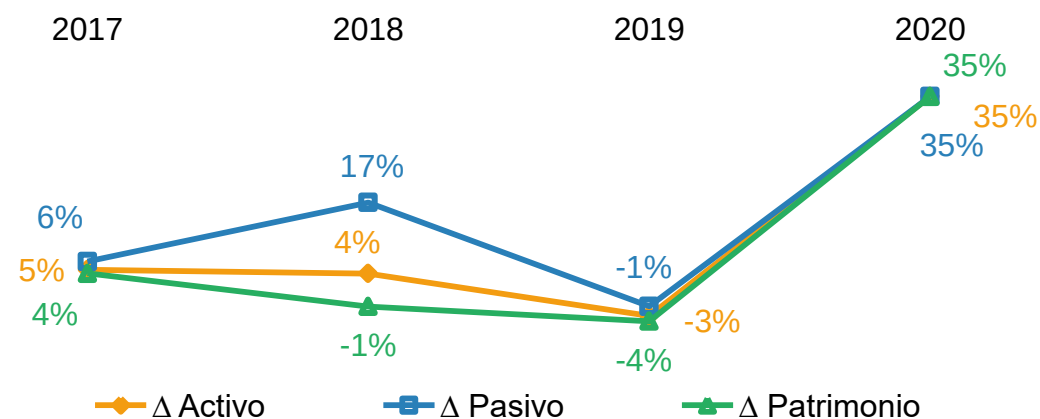
Durante el período analizado, el ratio de endeudamiento del activo se ubicó entre el 32% y 36%, es decir, por debajo del rango considerado como óptimo (40%-60%).

Las cuentas de activos, pasivos y patrimonio aumentaron en 35% respectivamente en el año 2020 frente al 2019.

Principales cuentas del Balance de Situación

Cuentas (MM \$)	2017	2018	2019	2020
Activo	323.70	337.82	327.83	442.50
Pasivo	102.67	119.76	118.21	159.55
Patrimonio	221.02	218.05	209.62	282.92

Variación Interanual - Principales cuentas del Balance de Situación Inicial





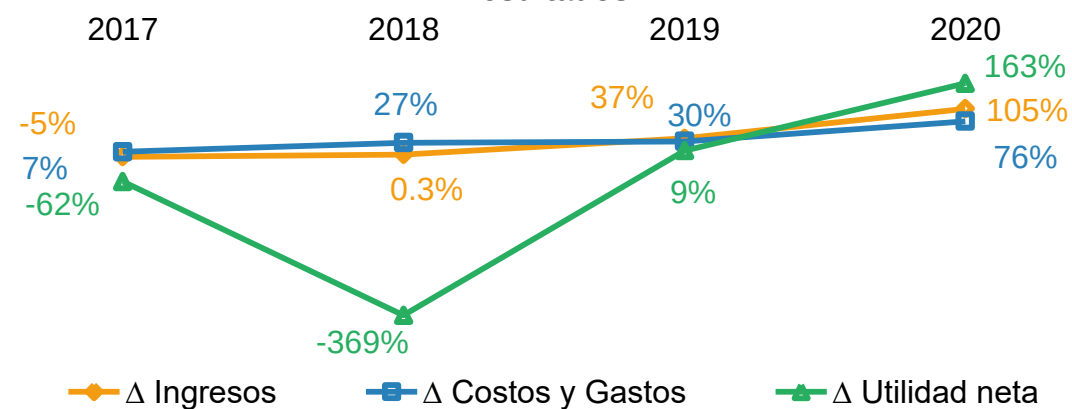
Estado de Resultados

Para el año 2020, se observó un incremento de las cuentas de ingresos, y costos y gastos, y utilidad neta en 105%, 76%, y 163%, respecto al 2019.

Principales cuentas del Estado de Resultados

Cuentas (MM \$)	2017	2018	2019	2020
Ingresos	60.19	60.39	82.87	170.14
Costos y Gastos	56.10	71.37	92.88	163.78
Utilidad neta	4.09	-10.98	-10.01	6.36

Variación Interanual - Principales cuentas de Estado de Resultados





Indicadores Financieros

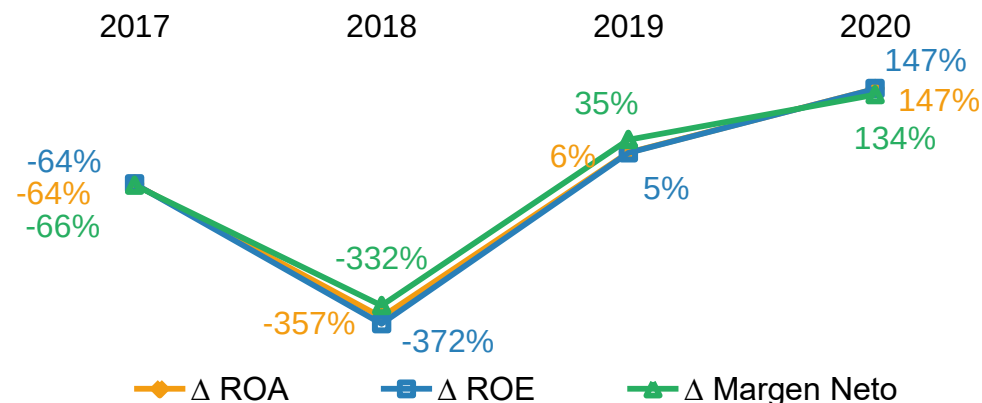
Indicadores Financieros

Indicador	2017	2018	2019	2020
ROA	1.26%	-3.25%	-3.05%	1.44%
ROE	1.85%	-5.04%	-4.77%	2.25%
Margen Neto	6.97%	-16.18%	-10.58%	3.58%

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 \$1.44 de Utilidad Neta.
- **Rentabilidad Financiera (ROE):** En el 2020, por cada \$100 invertido por los accionistas, la empresa generó \$2.25 de Utilidad Neta.
- **Margen Neto:** En el 2020, por cada \$100 de Ventas quedó para los propietarios \$3.58 de Utilidad Neta.

Variación Interanual - Indicadores Financieros





Ventas y Exportaciones

El nivel de ventas y exportaciones del sector ha tenido una tendencia creciente hasta el año 2020. Sin embargo, para el año 2021 se observa una caída del 32% en comparación al año inmediatamente anterior.





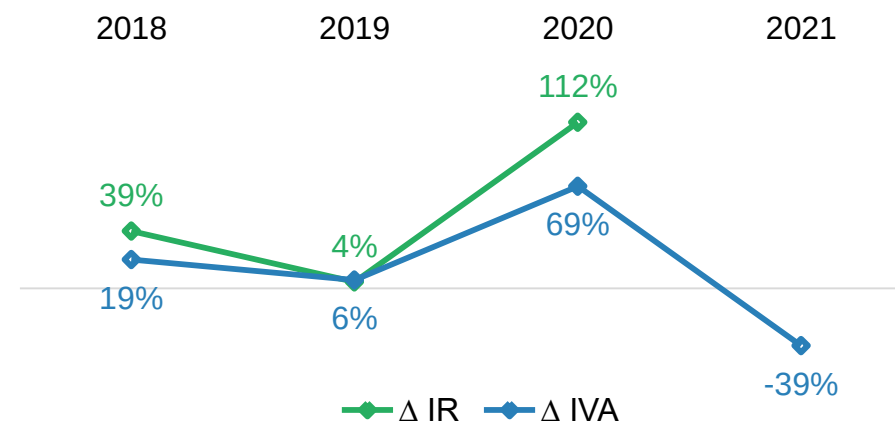
Impuestos

- En el 2020, la recaudación total de impuestos (IR e IVA recaudados) del sector aumentó en 112% y 69% en relación al año inmediato anterior. Sin embargo, para el año 2021 el IVA disminuyó en 39% respecto al 2020.

Impuesto a la Renta e Impuesto al Valor Agregado

Impuestos (MM \$)	2017	2018	2019	2020	2021
IR causado	0.73	1.02	1.06	2.25	n.d.
IVA causado	2.35	2.80	2.96	5.00	3.06
Total	3.08	3.82	4.02	7.25	3.06

Variación Interanual - Impuestos





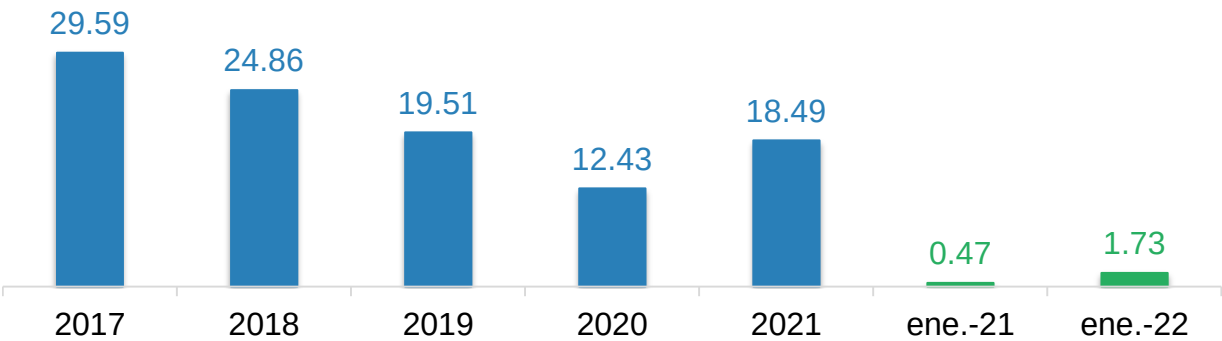
Volumen de Crédito

El volumen de crédito destinado al sector en el año 2021 fue de \$18.49 MM, superior en 49% respecto al año inmediato anterior, de los cuales el 75% corresponde a financiamiento de la Banca Privada.

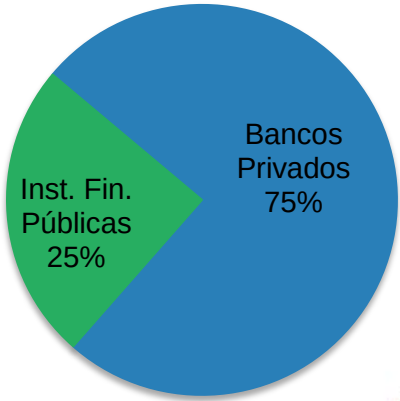
Evolución Volumen de Crédito por Subsistema

Subsistema (MM \$)	2017	2018	2019	2020	2021	ene-21	ene-22
Bancos Privados	3.58	7.33	10.44	5.84	13.94	0.13	1.61
Inst. Fin. Públicas	25.99	17.53	9.07	6.59	4.56	0.33	0.12
Mutualistas	0.03	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	29.59	24.86	19.51	12.43	18.49	0.47	1.73

Evolución Volumen de Crédito
(MM \$)



Participación del Volumen de
Crédito por Subsistema
Año 2021

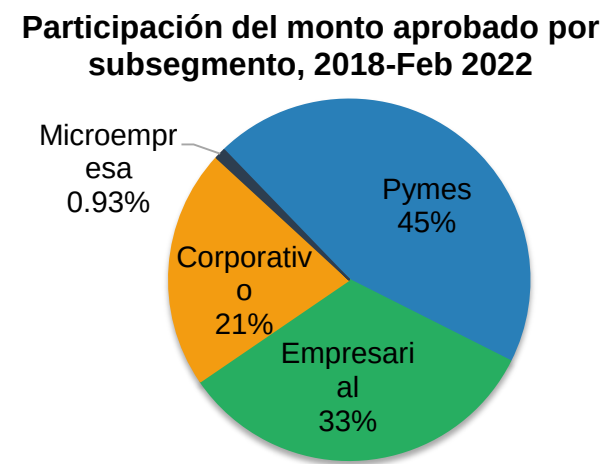
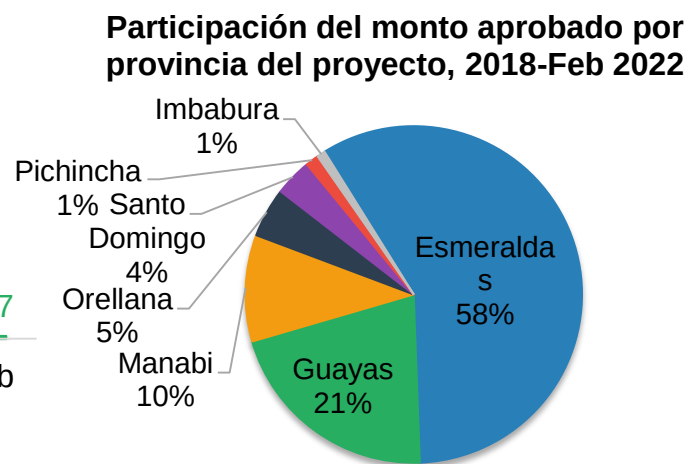
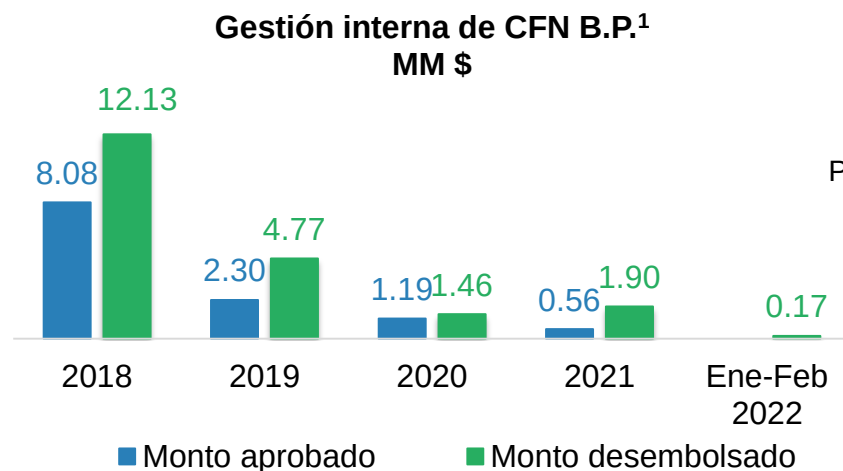


Fuente: Superintendencia de Bancos
Elaborado por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios
Corporación Financiera Nacional B.P.



Crédito: Gestión CFN B.P.

La CFN B.P. desde 2018 hasta febrero 2022 aprobó créditos por un monto total de \$12.13 MM, dirigido principalmente a la provincia de Esmeraldas (58%) y Guayas (21%). El 78% del monto corresponde al subsegmento Pymes (45%) y Empresarial (33%).



Cartera de Crédito Bruta de CFN B.P. ²

Modalidad	Cartera Total MM \$	# Op	Morosidad	Contribución a la morosidad del sector
Primer Piso	34.34	100	15.67%	12.30%
Reestructuraciones	6.22	3	100.00%	14.22%
Novacion	3.19	2	93.91%	6.86%
Total	43.76	105	33.37%	33.37%

Nota. (1) No existen aprobaciones del sector registradas en el año 2022 | (2) Se excluye operaciones de segundo piso, castigadas y cartera 0

Fuente: Estadísticas Institucionales (Gerencia de Gestión Estratégica y Cartera de Crédito al 15 de marzo de 2022)

Elaborado por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

Corporación Financiera Nacional B.P.



Conclusiones

- Al 2020 existe un total de 209 empresas dentro del sector, concentrándose un 68% en las provincias de Guayas y Pichincha. En cuanto al número de empleados, las empresas grandes proveen la mayor cantidad de empleo (1,116 personas).
- El sector de Silvicultura, extracción de madera y actividades relacionadas registró en el año 2021 un total de \$691.61 MM de valor agregado bruto, lo que representó una participación del 1.01% sobre el PIB total del país.
- En el año 2021, el valor FOB de las exportaciones disminuyó en 60%, siendo destinadas principalmente a China. Por el lado de las importaciones, en el 2021 el sector disminuyó en 18% el uso de estos productos del extranjero, siendo Perú, Chile y Colombia los principales países de origen.
- Los principales indicadores de rentabilidad (ROA, ROE, Margen de utilidad) reflejaron que las actividades del sector tuvieron un buen desempeño en el 2020, ya que presentaron valores positivos en los tres indicadores.
- El sector de silvicultura y extracción de madera en el año 2021 disminuyó en un 32% sus ingresos por ventas y exportaciones respecto al año previo.
- El monto total de créditos otorgados aumentó en el año 2021 respecto a 2020 en 49% respecto al 2020, siendo el 75% de los recursos provistos por la banca privada.
- Desde 2018 hasta febrero de 2022, la CFN B.P. ha desembolsado \$20.43 MM para beneficio del sector. Además, se evidencia que el índice de morosidad del sector es de 33.37%.

Gracias



República
del Ecuador



Juntos
lo logramos