

Corporación
Financiera Nacional B.P.

FICHA SECTORIAL

ACEITES Y GRASAS DE ORIGEN
VEGETAL

SUBGERENCIA DE ANÁLISIS DE PRODUCTOS Y
SERVICIOS

 **Gobierno**
del Encuentro

GUILLERMO LASSO
PRESIDENTE

INDUSTRIAS MANUFACTURERAS

Elaboración de aceites y grasas de origen vegetal

Septiembre 2022

Clasificación de la Actividad (I)

CÓDIGO CLASIFICACIÓN INDUSTRIAL INTERNACIONAL UNIFORME (CIIU 4.0.)

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN
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.
C104012	Elaboración de harina y sémola sin desgrasar de semillas, nueces y almendras oleaginosas.
C104013	Elaboración de aceites vegetales refinados: aceite de oliva, aceite de soya, etcétera.
C104014	Elaboración de aceites vegetales: oxidación por corriente de aire, cocción, deshidratación, hidrogenación, etcétera; mezclas de aceites de oliva, grasas compuestas para cocinar y productos similares para untar: margarina.
C104015	Producción de borras de algodón, tortas y otros productos residuales de la producción de aceite.

Fuente: CIIU 4.0

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



GUILLERMO LASSO
PRESIDENTE

Clasificación de la Actividad (I)

CÓDIGO ARANCELARIO NANDINA

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN
1507	Aceite de soja "soya" y sus fracciones, incl. refinados, sin modificar químicamente
1508	Aceite de cacahuete "cacahuete, maní" y sus fracciones, incl. refinados, sin modificar químicamente
1509	Aceite de oliva y sus fracciones, obtenidos de la aceituna exclusivamente por medios mecánicos o físicos que no afecten al aceite, "virgen", incl. refinados, sin modificar químicamente
1510	Aceites y sus fracciones obtenidos exclusivamente de la aceituna por métodos diferentes de los mencionados en la partida 1509, incl. refinados, sin modificar químicamente, incl. mezclas de estos aceites o fracciones con los aceites de la partida 1509
1511	Aceite de palma y sus fracciones, incl. refinados, sin modificar químicamente
1512	Aceites de girasol, cártamo o algodón, y sus fracciones, incl. refinados, sin modificar químicamente
1513	Aceites de coco "de copra", almendra de palma o babasú, y sus fracciones, incl. refinados, sin modificar químicamente
1514	Aceites de nabo "de nabina" "de nabina", colza o mostaza, y sus fracciones, incl. refinados, sin modificar químicamente
1515	Grasas y aceites vegetales fijos, incl. el aceite de jojoba, y sus fracciones, incl. refinados, sin modificar químicamente (exc. aceites de soja "soya", cacahuete "cacahuete, maní", oliva, palma, girasol, cártamo, algodón, coco "copra", almendra de palma, babasú, nabo "nabina", colza o mostaza)
151620	Grasas y aceites de origen vegetal y sus fracciones, parcial o totalmente hidrogenados, interesterificados, reesterificados o elaidinizados, incl. refinados (exc. grasas y aceites y sus fracciones preparados de otra forma)
151710	Margarina (exc. margarina líquida)

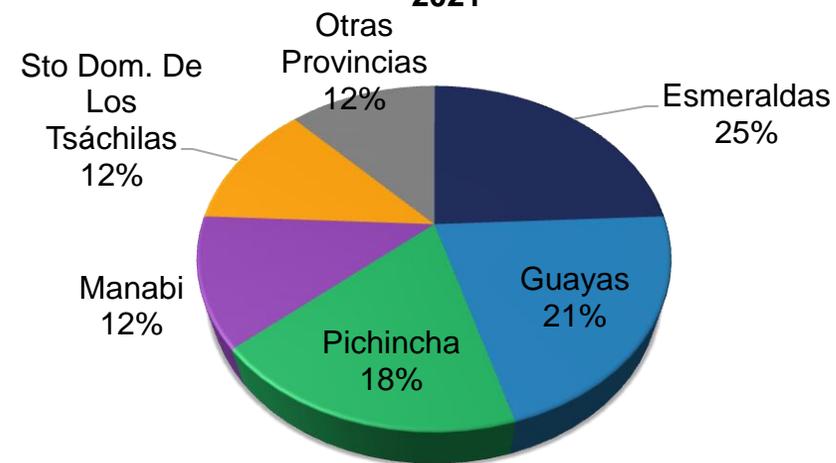
Empresas del Sector

- En el año 2021, el 67% de las empresas dedicadas a la elaboración de aceites y grasas de origen vegetal eran MIPYMEs.
- El 64% de las empresas de este sector estuvieron ubicadas en las provincias del Esmeraldas, Guayas y Pichincha.
- Estas empresas del sector proveían de 6,232 plazas de empleo, de las cuales el 96% correspondió a las grandes empresas.

Número de empresas y empleados

Elaboración de aceites y grasas de origen vegetal (C10401)	# Empresas 2021	# Empleados 2021
Grande	11	5,993
Mediana	7	146
Pequeña	4	41
Microempresa	11	52
Total general	33	6,232

Participación (%) del # de empresas por provincia 2021



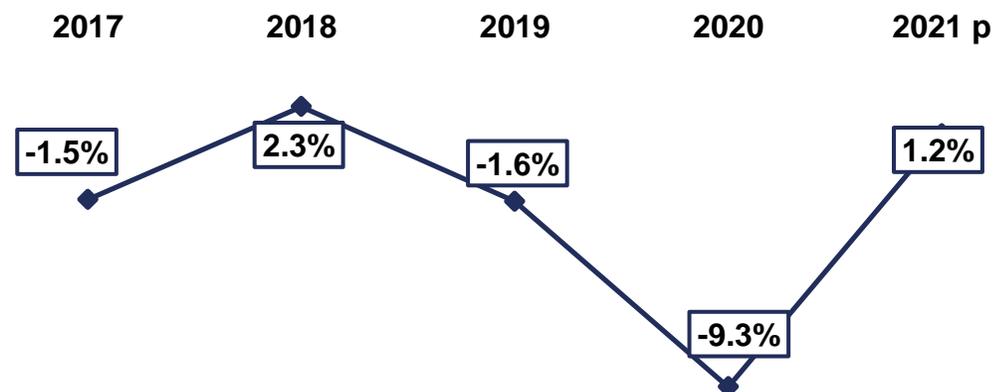
PIB del Sector

- El sector de Elaboración de aceites y grasas de origen vegetal y animal sumó alrededor de \$288.61 MM en el año 2021, equivalente a una participación sobre el PIB del 0.42%. A su vez, dicho valor fue un 1.2% superior a la cifra reflejada en el 2020.

Valor Agregado Bruto del sector

Año	Elaboración de aceites y grasas de origen vegetal y animal (MM \$ de 2007)	PIB Total (MM \$ de 2007)	Participación en el PIB
2017	312.34	70,956	0.44%
2018	319.50	71,871	0.44%
2019	314.36	71,909	0.44%
2020	285.25	66,308	0.43%
2021 p	288.61	68,661	0.42%

Crecimiento interanual de Elaboración de aceites y grasas de origen vegetal y animal



Nota: p: provisional

Fuente: Banco Central del Ecuador

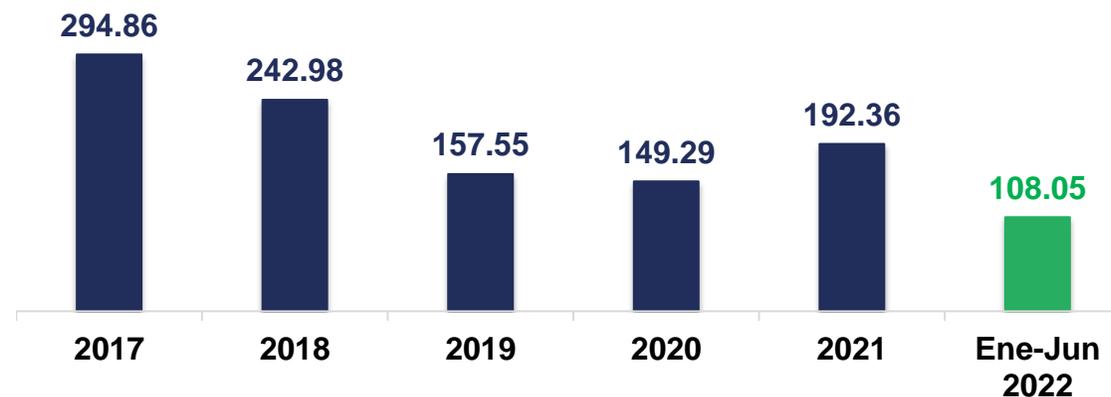
Elaborado por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios
Corporación Financiera Nacional B.P.

Exportaciones (I)

Exportaciones del sector

Año	TON (Miles)	FOB (Miles \$)	Costo Toneladas Promedio (\$)
2017	327.29	294,862.18	900.92
2018	327.32	242,977.32	742.32
2019	217.24	157,548.47	725.22
2020	187.92	149,288.16	794.44
2021	143.07	192,356.40	1,344.52
Ene-Jun 2022	64.66	108,047.84	1,670.93

Exportaciones FOB (MM \$)



Desde el 2017 al 2020, las exportaciones del sector han disminuido, teniendo la cifra más baja en el año 2020.

Para el año 2021, se observa una recuperación de las exportaciones del sector de un 29% respecto del año inmediato anterior.

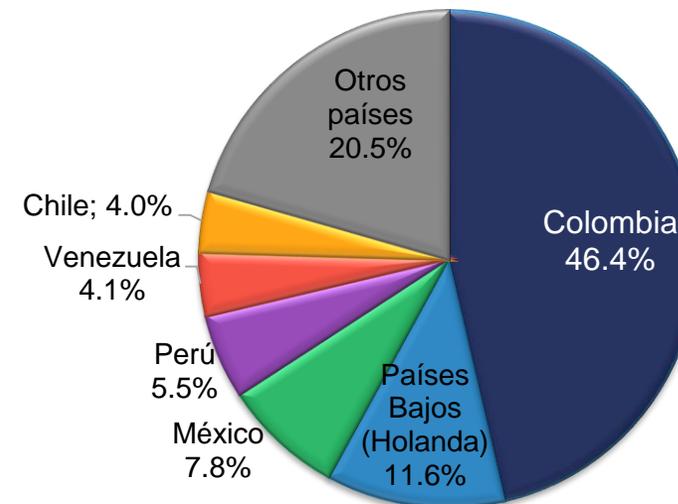
En lo que va del año 2022 (Ene-Jul), las exportaciones suman \$108,05 MM, equivalente al 56% del total registrado en el año 2021.

Exportaciones (II)

Exportaciones
FOB en MM \$

Área Económica Destino	2017	2018	2019	2020	2021	Ene-Jun 2022
Colombia	169.19	163.17	122.26	100.84	89.22	36.44
Países Bajos (Holanda)	18.28	12.89	4.93	6.11	22.32	9.09
México	18.83	18.18	0.76	1.33	15.06	27.68
Perú	4.27	5.26	4.85	3.82	10.60	3.05
Venezuela	25.82	7.72	2.67	1.73	7.95	3.59
Chile	10.36	8.01	4.32	2.61	7.69	3.51
Otros países	48.11	27.75	17.76	32.85	39.51	24.69
Total general	294.86	242.98	157.55	149.29	192.36	108.05

Participación de los países destino de Exportaciones 2021

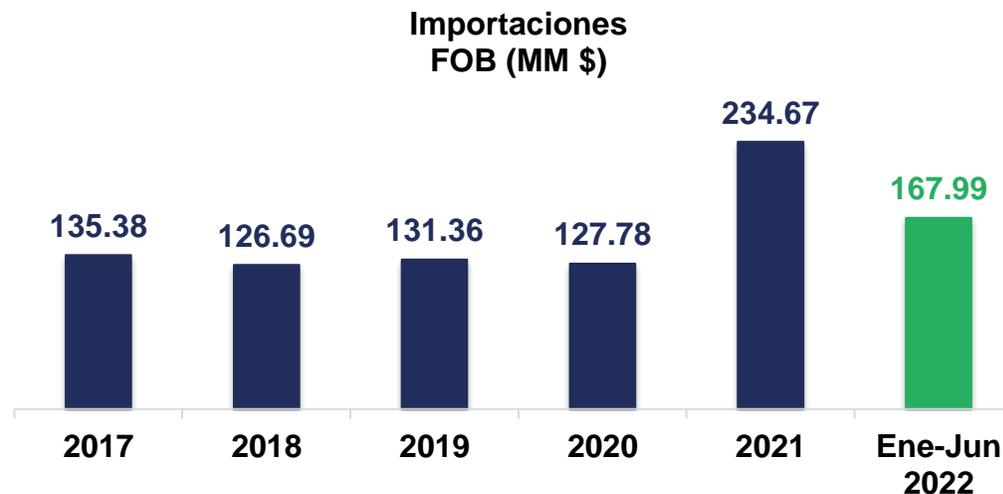


Durante el periodo de análisis, Colombia fue el principal país de destino de las exportaciones del sector.

Importaciones (I)

Importaciones del sector

AÑO	TON (Miles)	FOB (Miles \$)	Costo Toneladas Promedio (\$)
2017	145.36	135,382.03	931.35
2018	145.37	126,694.79	871.53
2019	164.30	131,357.09	799.51
2020	148.85	127,784.57	858.51
2021	177.42	234,674.23	1,322.73
Ene-Jun 2022	102.44	167,985.62	1,639.92



Las importaciones de 2021 sumaron \$234.67 MM FOB, siendo superior en 84% a lo registrado en el año 2020 y el valor más alto del periodo de análisis.

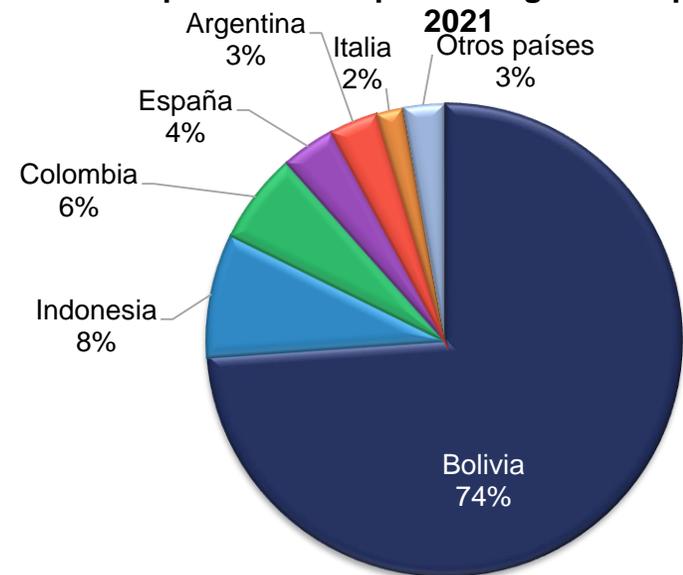
De enero a junio de 2022 las importaciones sumaron \$168 MM FOB, equivalente al 72% del total registrado en el año 2021.

Importaciones (II)

Importaciones FOB en MM \$

Área Económica Origen	2017	2018	2019	2020	2021	Ene-Jun 2022
Bolivia	113.26	96.81	107.29	104.24	173.40	129.21
Indonesia	0.82	0.89	0.90	0.66	19.71	0.89
Colombia	0.83	2.09	10.39	4.64	14.56	5.89
España	5.56	4.36	4.29	5.45	8.50	3.17
Argentina	9.72	11.25	0.69	4.12	7.61	15.80
Italia	2.38	3.18	3.55	3.08	4.35	2.36
Otros países	2.81	8.11	4.25	5.58	6.55	10.67
Total	135.38	126.69	131.36	127.78	234.67	167.99

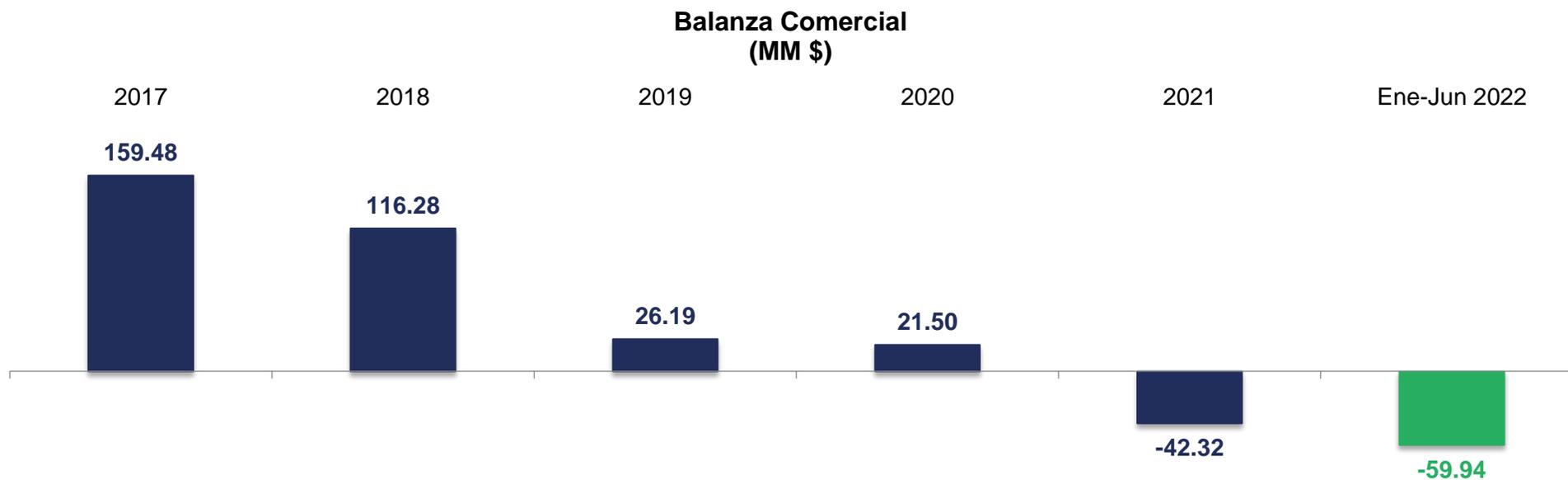
Participación de los países origen de Importaciones



Durante todo el periodo de análisis, Bolivia fue el principal país de origen de las importaciones del sector.

Balanza Comercial

Entre el 2017 y 2020, el sector reportó superávit en su balanza comercial. Sin embargo, desde el 2021 a junio del 2022 el sector pasó a reflejar cifras deficitarias.



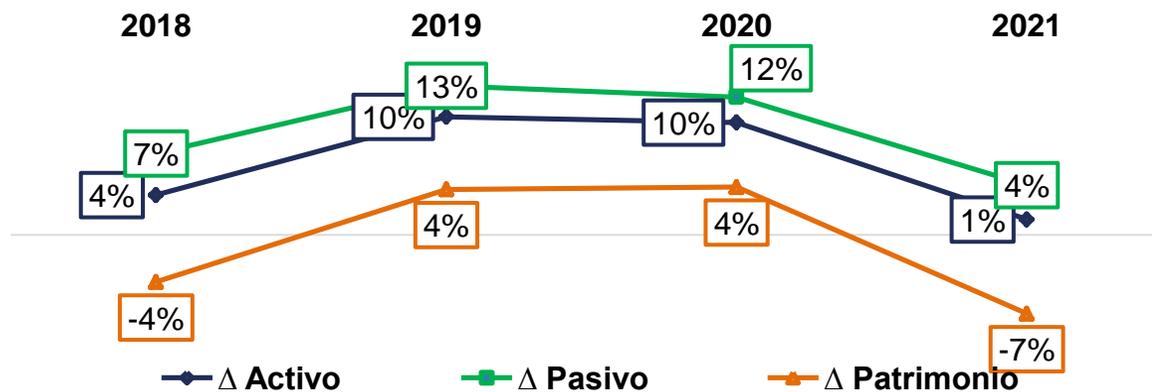
Balance de Situación

- Durante el período analizado, el ratio de endeudamiento se ubicó entre el 68% y 75%, sobrepasando el límite del rango óptimo.
- Del 2017 al 2021, las cuentas de Activo y Pasivo crecieron en un 27% y 42% respectivamente, mientras que el Patrimonio disminuyó 3%.

Principales cuentas del Balance de Situación

Cuentas (MM \$)	2017	2018	2019	2020	2021
Activo	964.42	998.29	1,101.83	1,210.57	1,227.09
Pasivo	652.68	699.39	790.99	886.64	925.50
Patrimonio	311.75	298.90	310.84	323.93	301.59

Variación Interanual - Principales cuentas del Balance de Situación



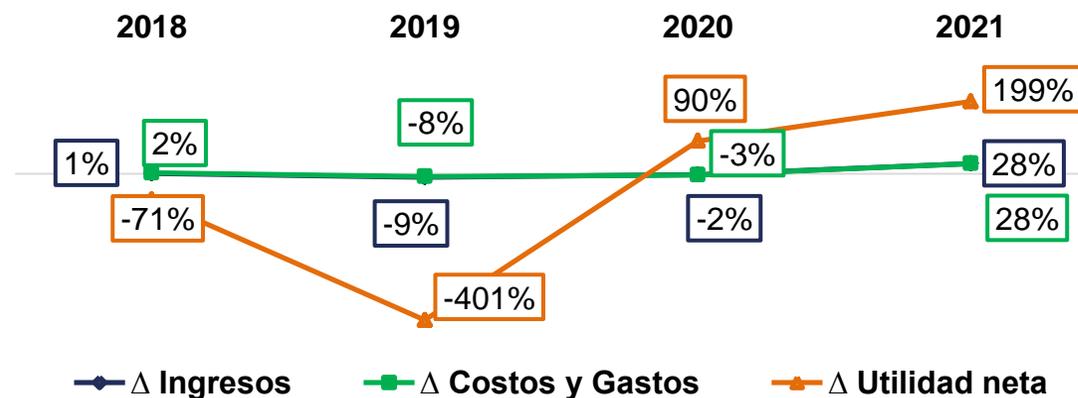
Estado de Resultados

En el 2019 y 2020, el sector reportó pérdidas. Sin embargo, para el año 2021 se evidencia una recuperación en su nivel de utilidad reportando \$1.68 MM.

Principales cuentas del Estado de Resultados

Cuentas (MM \$)	2017	2018	2019	2020	2021
Ingresos	1,377.02	1,394.95	1,265.18	1,237.66	1,588.85
Costos y Gastos	1,357.20	1,389.22	1,282.43	1,239.36	1,587.17
Utilidad neta	19.82	5.72	-17.25	-1.70	1.68

Variación Interanual - Principales cuentas del Estado de Resultados

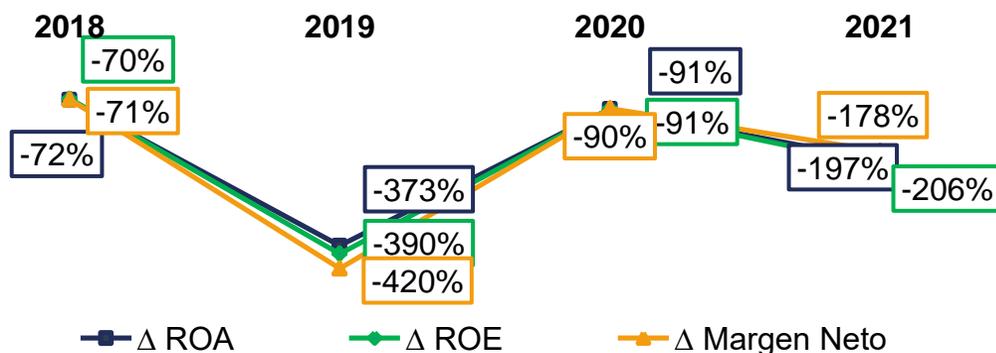


Indicadores Financieros (I)

Indicadores Financieros

Indicador	2017	2018	2019	2020	2021
ROA	2.06%	0.57%	-1.57%	-0.14%	0.14%
ROE	6.36%	1.91%	-5.55%	-0.53%	0.56%
Margen Neto	1.67%	0.48%	-1.54%	-0.16%	0.12%

Variación Interanual - Indicadores Financieros

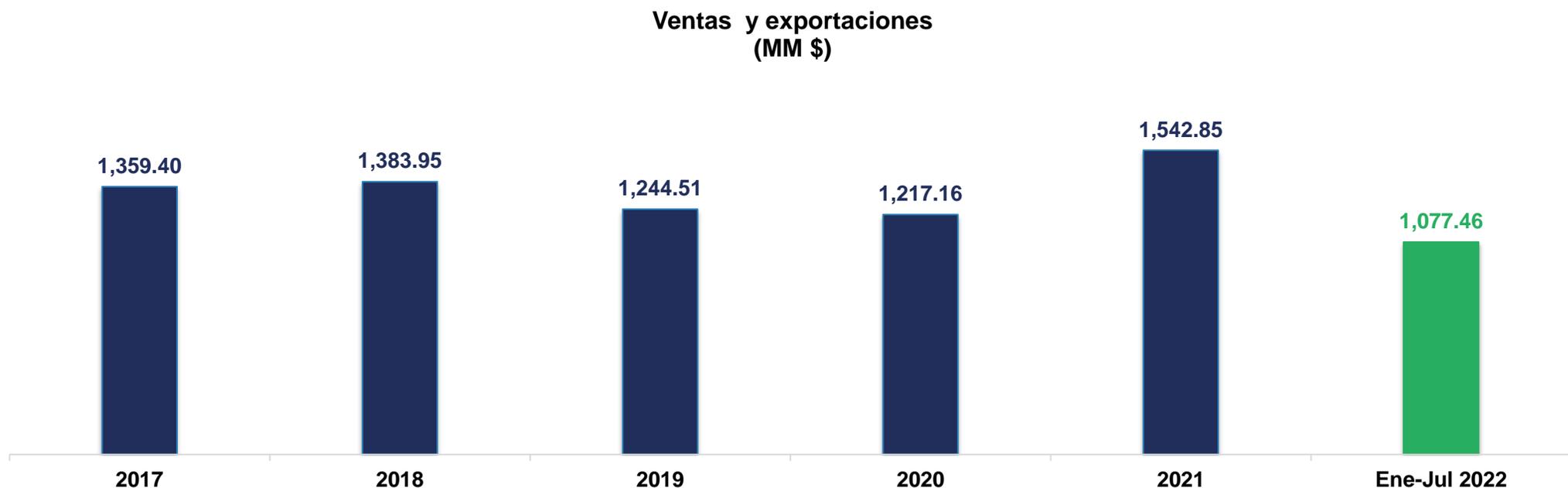


Respecto al análisis de los indicadores financieros en el 2021, ROA, ROE y Margen Neto se encontró lo siguiente:

- **Retorno de la Inversión(ROA):** En el 2021, por cada \$100 de Activos se generaron \$0.14 de Utilidad Neta.
- **Rentabilidad Financiera (ROE):** En el 2021, por cada \$100 invertido por los accionistas, la empresa generó \$0.56 de Utilidad Neta.
- **El Margen Neto:** En el 2021, por cada \$100 de Ventas quedó para los propietarios \$0.12 de Utilidad Neta.

Ventas y Exportaciones

- En el 2021, las ventas y exportaciones del sector aumentaron en 27% respecto al año inmediatamente anterior.
- De enero a julio de 2022, las ventas y exportaciones del sector representan el 70% del total del año 2021.



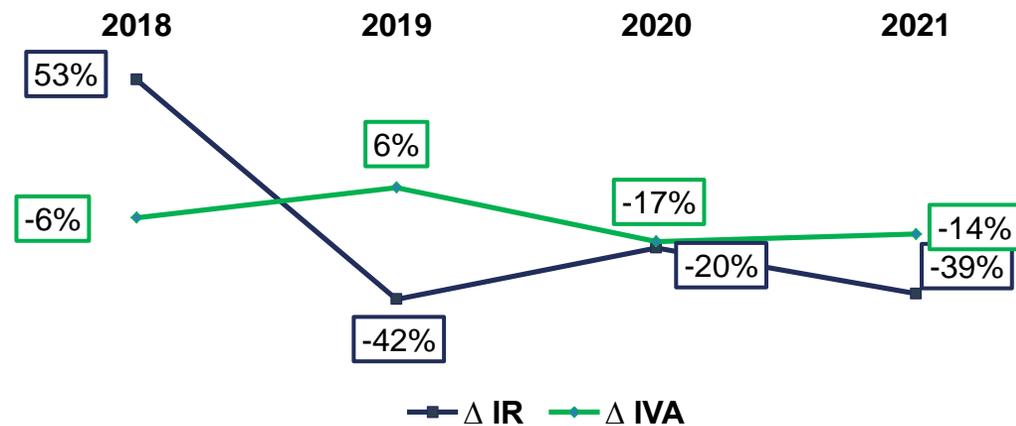
Impuestos

- Para el año 2021, el total de impuesto recaudado del sector (IR e IVA) fue 21% inferior respecto del valor registrado en el año 2020.

Impuestos del sector

Impuestos (MM \$)	2017	2018	2019	2020	2021	Ene-Jul 2022
Impuesto a la renta causado	6.60	10.10	5.90	4.75	2.88	n.a.
IVA Causado	13.08	12.23	13.02	10.84	9.37	5.86
Total general	19.68	22.33	18.92	15.58	12.25	5.86

Variación Interanual - Impuestos

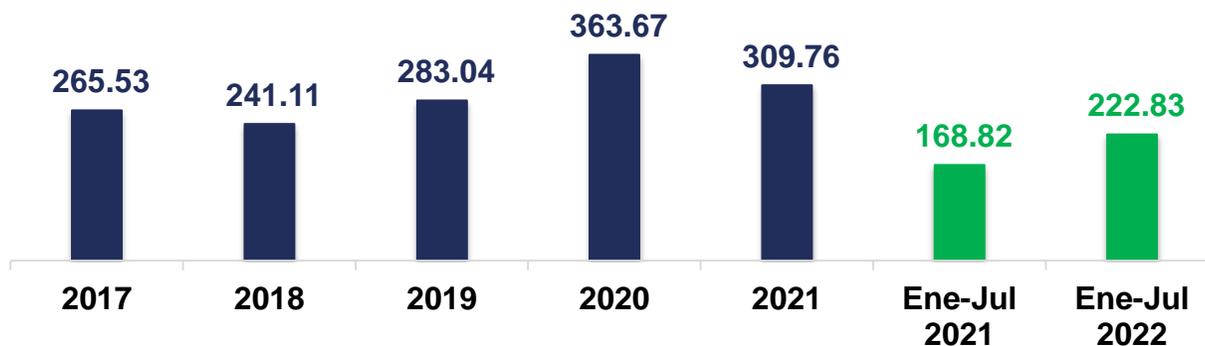


Volumen de Crédito

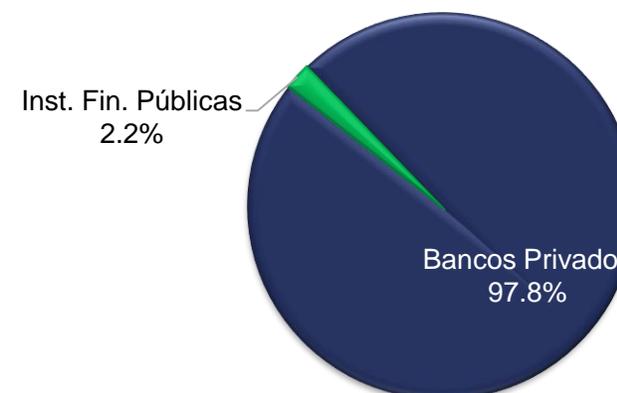
En el año 2021, el volumen de crédito destinado a la Elaboración de aceites y grasas de origen vegetal fue de \$309.76 MM, siendo inferior en un 15% respecto al año inmediato anterior, de los cuales el 98% provino de la Banca Privada.

Subsistema (MM \$)	2017	2018	2019	2020	2021	Ene-Jul 2021	Ene-Jul 2022
Bancos Privados	251.82	230.42	264.06	350.73	302.91	161.98	222.83
Inst. Fin. Públicas	13.71	10.69	18.98	12.94	6.84	6.84	-
Mutualistas	-	-	-	-	-	-	-
Soc. Financieras	-	-	-	-	-	-	-
Total	265.53	241.11	283.04	363.67	309.76	168.82	222.83

Evolución del Volumen de Crédito (MM \$)



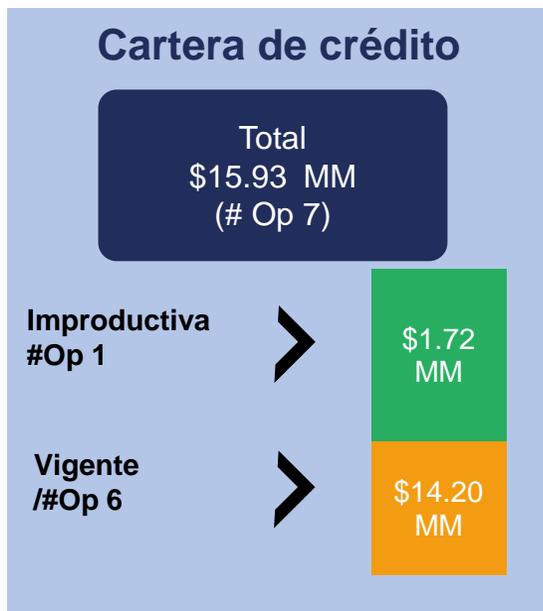
Participación del Volumen de Crédito por Subsistema Año 2021



Gestión CFN B.P. (I)

Primer piso

El saldo de la cartera de crédito del sector sumó \$15.93 MM con 7 operaciones, por un monto aprobado de \$17.75 MM.



Cartera de Crédito Bruta de CFN B.P. ¹

Modalidad	Cartera Total MM \$	# Op	Monto aprobado MM \$	Morosidad	Contribución a la morosidad del sector
Novación	12.61	4	12.93	0.0%	0.0%
Reestructuraciones	1.82	2	1.82	94.6%	10.8%
Primer Piso	1.49	1	3.00	0.0%	0.0%
Total	15.93	7	17.75	10.8%	10.8%

**No ha datos de segundo piso respecto de este sector*

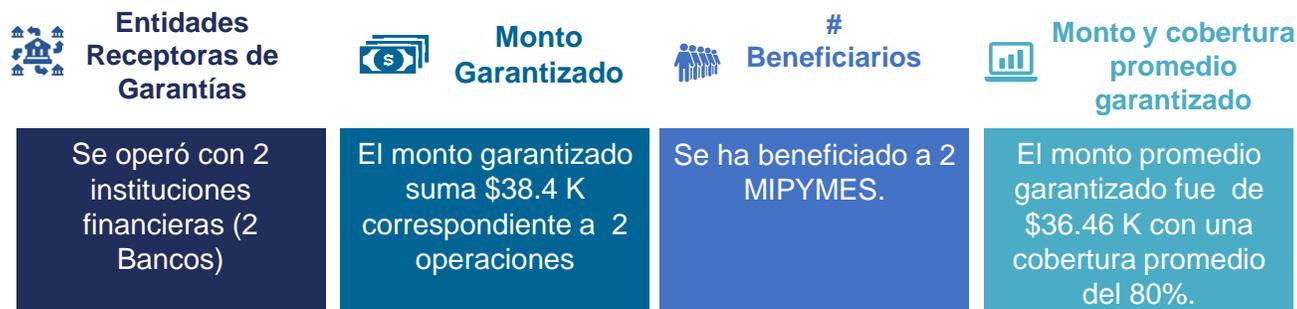
Nota. (1) Se excluye operaciones de segundo piso y castigadas
Fuente: Cartera de Crédito de Primer Piso al 16 de septiembre de 2022;
Estadísticas Institucionales de Segundo Piso (corte a junio 2022)
Elaborado por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios
Corporación Financiera Nacional B.P.

Gestión CFN B.P. (II)

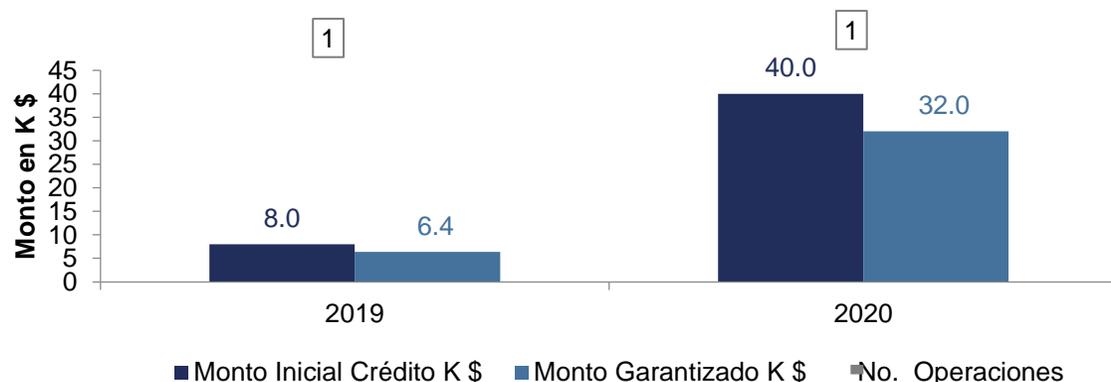
El Fondo Nacional de Garantías en cifras

Gestión¹

Desde el 2019 hasta 2020, el FNG ha otorgado por medio de 2 instituciones financieras (2 bancos) 2 garantías por \$38.4 K para respaldar créditos por \$48 K.



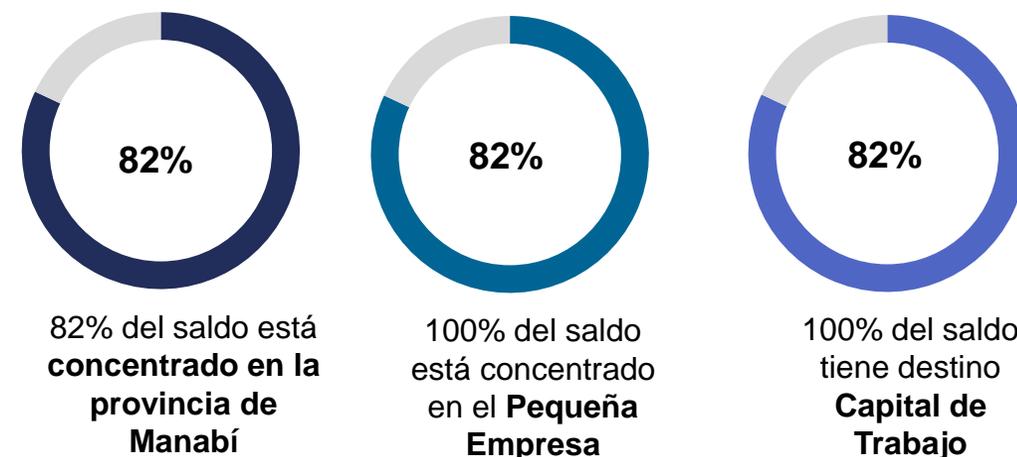
Gestión



Nota: (1) Gestión desde 2017 hasta septiembre 2022 (2) Saldos con corte agosto 2022
Fuente: Estadísticas de Fondo Nacional de Garantías
Elaborado por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios
Corporación Financiera Nacional B.P.

Saldo de Operaciones Vigentes²

El saldo de las garantías vigentes a finales de agosto de 2022 fue de \$36.14 K por un monto garantizado de \$38.4 K.



Conclusiones

- En 2021, el 64% de las empresas del sector se ubicaron en las provincias de Esmeraldas, Guayas y Pichincha, y el 67% correspondieron a empresas de tamaño MiPymes.
- El sector de Elaboración de aceites y grasas de origen vegetal, pese a tener indicadores de rentabilidad positivos en el 2021 (ROA, ROE, Margen de utilidad), estos fueron inferiores respecto de los años prepandémicos.
- En el 2021, los ingresos por ventas y exportaciones del sector aumentaron 27% en comparación al año 2020.
- Para el año 2021, el volumen de crédito destinado a Elaboración de aceites y grasas de origen vegetal disminuyó en 15%, del cual la Banca Privada tuvo una participación del 98%
- Al 16 de septiembre del 2022, el sector mantienen un saldo en la cartera de crédito de CFN B.P. \$15.93 MM, con una morosidad de 10.8%.
- Por el lado del FNG, desde el 2019 hasta 2020, se han otorgado 2 garantías por \$38.4 K para respaldar créditos por \$48 K.

Gracias