



Corporación
Financiera Nacional B.P.

FICHA SECTORIAL

CAMARÓN

*SUBGERENCIA DE ANÁLISIS DE PRODUCTOS Y
SERVICIOS*

**Gobierno**
del Encuentro

GUILLERMO LASSO
PRESIDENTE



AGRICULTURA, GANADERÍA, SILVICULTURA Y PESCA. INDUSTRIAS MANUFACTURERAS. COMERCIO.

**EXPLOTACIÓN DE CRIADEROS DE CAMARONES.
PREPARACIÓN Y CONSERVACIÓN, ELABORACIÓN
DE PRODUCTOS DE CAMARÓN Y LANGOSTINOS.
VENTA AL POR MAYOR DE CAMARÓN Y
LANGOSTINOS.**

Diciembre 2022

Clasificación de la Actividad (I)

CÓDIGO CLASIFICACIÓN INDUSTRIAL INTERNACIONAL UNIFORME (CIIU 4.0.)

| CÓDIGO | DESCRIPCIÓN |
|----------|--|
| A | Agricultura, Ganadería, Silvicultura y Pesca. |
| A03 | Pesca y Acuicultura. |
| A032 | Acuicultura. |
| A0321 | Acuicultura marina. |
| A03210 | Acuicultura marina. |
| A032102 | Explotación de criaderos de camarones (camaroneras), criaderos de larvas de camarón (laboratorios de larvas de camarón). |

| CÓDIGO | DESCRIPCIÓN |
|----------|---|
| C | Industrias Manufactureras. |
| C10 | Elaboración de productos alimenticios. |
| C102 | Elaboración y conservación de pescados, crustáceos y moluscos. |
| C1020 | Elaboración y conservación de pescados, crustáceos y moluscos. |
| C10200 | Elaboración y conservación de pescados, crustáceos y moluscos. |
| C102001 | Preparación y conservación de camarón y langostinos mediante el congelado, ultra congelado secado, ahumado, salado, sumergido en salmuera y enlatado, etcétera. |
| C102003 | Elaboración de Productos de Camarón y Langostinos. |

| CÓDIGO | DESCRIPCIÓN |
|----------|--|
| G | Comercio al por Mayor y al por Menor; Reparación de Vehículos Automotores y Motocicletas. |
| G46 | Comercio al por Mayor, Excepto el de Vehículos Automotores y Motocicletas. |
| G463 | Venta al por Mayor de Alimentos, Bebidas y Tabaco. |
| G4630 | Venta al por Mayor de Alimentos, Bebidas y Tabaco. |
| G46303 | Venta al por Mayor de Carne, Productos Cárnicos y de la Pesca. |
| G463032 | Venta al por Mayor de Camarón y Langostinos. |

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 |
|-----------|---|
| 03 | Pescados y crustáceos, moluscos y demás invertebrados acuáticos. |
| 0306 | Crustáceos, incluso pelados, vivos, frescos, refrigerados, congelados, secos, salados o en salmuera, ahumados, incluso, incl. crustáceos sin pelar, cocidos al vapor o en agua hirviendo, la harina, polvo y pellets de crustáceos, aptos para el consumo humano. |
| 030616 | Camarones y langostinos congelados "Pandalus spp. Crangon crangons", incluso ahumado, incluso pelados o no, incl. camarones y langostinos sin pelar, cocidos en agua o en agua hirviendo. |
| 030617 | Camarones y langostinos congelados, incluso ahumado, incluso pelados o no, incl. camarones y langostinos sin pelar, cocidos en agua o en agua hirviendo (sin agua fría, camarones y langostinos) |
| 030626 | Camarones y langostinos "Pandalus spp. Crangon crangon", incluso ahumado, incluso pelados o no, vivos, frescos refrigerados, secos, salados o en salmuera, incl. camarones y langostinos sin pelar, cocidos en agua o en agua hirviendo. |
| 030627 | Camarones y langostinos, incluso ahumado, incluso pelados, vivos, frescos, refrigerados, secos, salados o en salmuera, camarones y langostinos sin pelar, cocidos en agua o en agua hirviendo (sin agua fría, camarones y langostinos) |
| 030635 | Camarones y langostinos y demás decápodos Natantia, de agua fría (Pandalus spp., Crangon crangon) |
| 030636 | Los demás camarones, langostinos y demás decápodos de Natantia. |
| 030695 | Camarones y langostinos y demás decápodos Natantia. |
| 16 | Preparaciones de carne, pescado o de crustáceos, moluscos o demás invertebrados acuáticos. |
| 1605 | Crustáceos, moluscos y demás invertebrados acuáticos, preparados o conservados (sin ahumar) |
| 160521 | Camarones y langostinos, preparados o conservados, no en envases herméticamente cerrados (sin ahumar) |
| 160529 | Camarones y langostinos, preparados o conservados, en envases herméticamente cerrados (sin ahumar) |

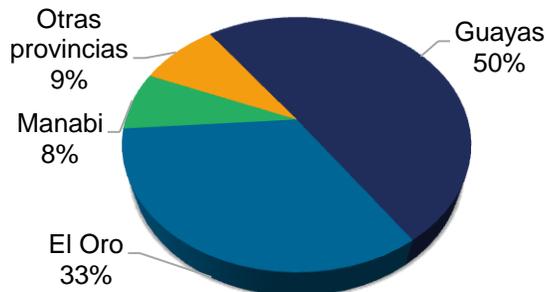
Empresas del Sector

- En el 2021 existieron 1,237 empresas pertenecientes al sector camaronero, de las cuales el 87% del total eran empresas dedicadas a la explotación de criaderos de camarones.
- El 82% de las 63,638 plazas de empleos registradas en el sector camaronero estuvieron concentradas en la actividad de explotación de criaderos de camarones.
- En las 3 actividades se observó que más del 50% de las empresas se encontraron radicadas en la provincia de Guayas.

Explotación de criaderos de camarones

| Tamaño Empresa | # Empresas 2021 | # Empleados 2021 |
|----------------|-----------------|------------------|
| Grande | 101 | 42,094 |
| Mediana | 232 | 5,322 |
| Pequeña | 307 | 2,933 |
| Microempresa | 428 | 1,900 |
| No definido | 9 | 0 |
| Total | 1077 | 52,249 |

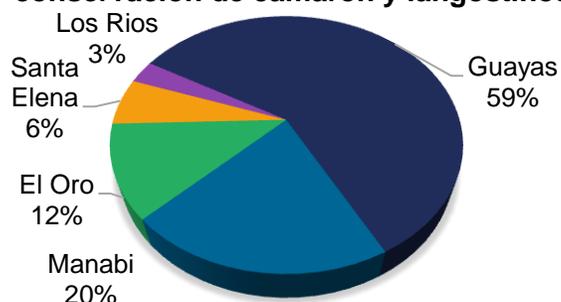
Participación (%) del # empresas dedicadas a la explotación de criaderos de camarones



Preparación, conservación y elaboración de productos de camarón y langostinos

| Tamaño Empresa | # Empresas 2021 | # Empleados 2021 |
|----------------|-----------------|------------------|
| Grande | 12 | 8,432 |
| Mediana | 4 | 73 |
| Pequeña | 6 | 28 |
| Microempresa | 11 | 63 |
| No definido | 1 | 0 |
| Total | 34 | 8,596 |

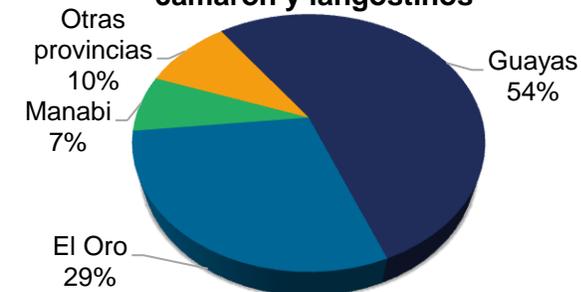
Participación (%) del # empresas dedicadas a la preparación y conservación de camarón y langostinos



Venta al por mayor de camarón y langostinos

| Tamaño Empresa | # Empresas 2021 | # Empleados 2021 |
|----------------|-----------------|------------------|
| Grande | 7 | 2,087 |
| Mediana | 14 | 193 |
| Pequeña | 37 | 228 |
| Microempresa | 66 | 285 |
| No definido | 2 | 0 |
| Total | 126 | 2,793 |

Participación (%) del # empresas dedicadas a la venta por mayor de camarón y langostinos



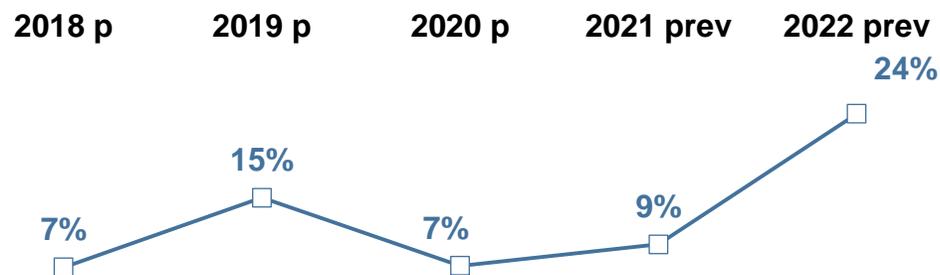
PIB del Sector

- El sector de cultivo de acuicultura y pesca de camarón en el año 2021 sumó \$1,089 MM de VAB, más del 9% de lo registrado en el año 2020. Para el año 2022, se estimó un crecimiento del 24% frente al año inmediatamente anterior.
- Por su parte, el sector de procesamiento y conservación del camarón registró \$513 MM de VAB en el año 2021, existiendo un crecimiento del 14% en comparación al año inmediatamente anterior. Para el año 2022, se proyectó un crecimiento del 17% respecto al año 2021.

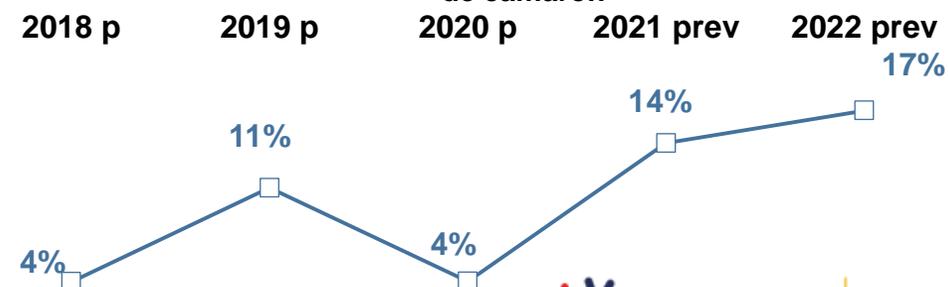
| Año | Cultivo de acuicultura y pesca de camarón (MM \$ de 2007) | PIB Total (MM \$ de 2007) | Participación PIB |
|-----------|---|---------------------------|-------------------|
| 2017 p | 764.27 | 70,955.69 | 1.08% |
| 2018 p | 814.73 | 71,870.52 | 1.13% |
| 2019 p | 933.85 | 71,879.22 | 1.30% |
| 2020 p | 997.25 | 66,281.55 | 1.50% |
| 2021 prev | 1,089.58 | 68,660.79 | 1.59% |
| 2022 prev | 1,354.30 | 70,944.21 | 1.91% |

| Año | Procesamiento y conservación de camarón (MM \$ de 2007) | PIB Total (MM \$ de 2007) | Participación PIB |
|-----------|---|---------------------------|-------------------|
| 2017 p | 370.49 | 70,955.69 | 0.52% |
| 2018 p | 386.64 | 71,870.52 | 0.54% |
| 2019 p | 429.71 | 71,879.22 | 0.60% |
| 2020 p | 448.61 | 66,281.55 | 0.68% |
| 2021 prev | 513.07 | 68,660.79 | 0.75% |
| 2022 prev | 598.83 | 70,944.21 | 0.84% |

Crecimiento interanual del sector de acuicultura y pesca de camarón



Crecimiento interanual de procesamiento y conservación de camarón



Nota: (1) sd: semi-definitivo; p: provisional; prev: preliminar

Fuente: Banco Central del Ecuador

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

Top 5 Efecto Multiplicador (I)

Incremento de \$1.000.000 en FBKF de acuicultura y pesca de camarón

2.0458 → Efecto Multiplicador

| Industrias | Incremento Absoluto del Valor de la Producción Miles \$ | Formación bruta de capital fijo Miles de \$ | Part. FBKF |
|---|---|---|-------------|
| Acuicultura y pesca de camarón | 1,219.20 | 1,219.20 | 60% |
| Actividades profesionales, técnicas y administrativas | 152.96 | 152.96 | 7% |
| Comercio al por mayor y al por menor; incluido comercio de vehículos automotores y motocicletas | 120.11 | 120.11 | 6% |
| Transporte y almacenamiento | 78.20 | 78.20 | 4% |
| Elaboración de alimentos preparados para animales | 74.27 | 74.27 | 4% |
| Otros | 401.15 | 401.15 | 20% |
| Total | 2,045.90 | 2,045.90 | 100% |

Incremento de \$1.000.000 en exportaciones de bienes y servicios de acuicultura y pesca de camarón

2.0458 → Efecto Multiplicador

| Industrias | Incremento Absoluto del Valor de la Producción Miles \$ | Exportación de bienes y servicios Miles \$ | Part. Exportaciones |
|---|---|--|---------------------|
| Acuicultura y pesca de camarón | 1,219.20 | 1,219.20 | 60% |
| Actividades profesionales, técnicas y administrativas | 152.96 | 152.96 | 7% |
| Comercio al por mayor y al por menor; incluido comercio de vehículos automotores y motocicletas | 120.11 | 120.11 | 6% |
| Transporte y almacenamiento | 78.20 | 78.20 | 4% |
| Elaboración de alimentos preparados para animales | 74.27 | 74.27 | 4% |
| Otros | 401.15 | 401.15 | 20% |
| Total | 2,045.90 | 2,045.90 | 100% |

Top 5 Efecto Multiplicador (II)

Incremento de \$1.000.000 en FBK de acuicultura y pesca de camarón

2.2536 → Efecto Multiplicador

| Industrias | Incremento Absoluto del Valor de la Producción Miles \$ | Formación bruta de capital fijo Miles \$ | Part. FBKF |
|---|---|--|-------------|
| Procesamiento y conservación de camarón | 1,038.00 | 1,038.00 | 46% |
| Acuicultura y pesca de camarón | 425.81 | 425.81 | 19% |
| Comercio al por mayor y al por menor; incluido comercio de vehículos automotores y motocicletas | 176.14 | 176.14 | 8% |
| Actividades profesionales, técnicas y administrativas | 88.11 | 88.11 | 4% |
| Transporte y almacenamiento | 84.18 | 84.18 | 4% |
| Otros | 441.37 | 441.37 | 20% |
| Total | 2,253.62 | 2,253.62 | 100% |

Incremento de \$1.000.000 en exportaciones de bienes y servicios de acuicultura y pesca de camarón

2.2536 → Efecto Multiplicador

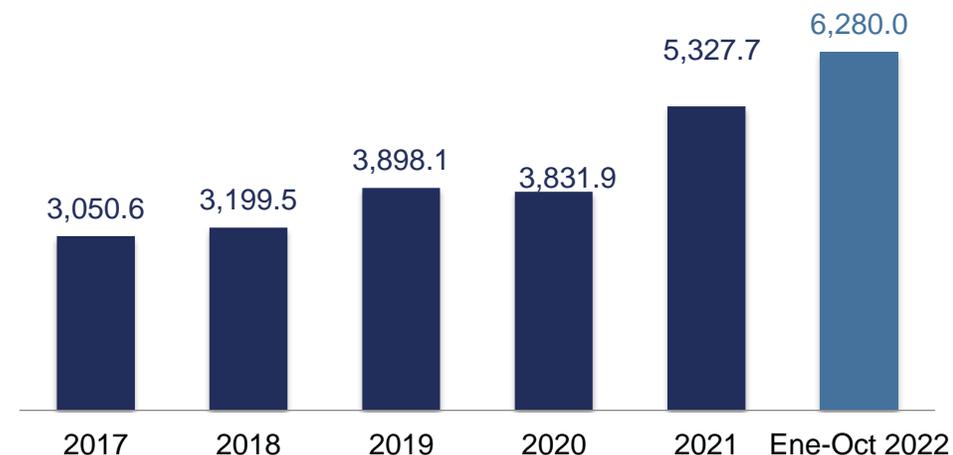
| Industrias | Incremento Absoluto del Valor de la Producción Miles \$ | Exportación de bienes y servicios Miles \$ | Part. Exportaciones |
|---|---|--|---------------------|
| Procesamiento y conservación de camarón | 1,038.00 | 1,038.00 | 46% |
| Acuicultura y pesca de camarón | 425.81 | 425.81 | 19% |
| Comercio al por mayor y al por menor; incluido comercio de vehículos automotores y motocicletas | 176.14 | 176.14 | 8% |
| Actividades profesionales, técnicas y administrativas | 88.11 | 88.11 | 4% |
| Transporte y almacenamiento | 84.18 | 84.18 | 4% |
| Otros | 441.37 | 441.37 | 20% |
| Total | 2,253.62 | 2,253.62 | 100% |

Exportaciones de Camarones y Langostinos (I)

Exportaciones

| Año | TON (MM) | FOB (MM \$) | Costo promedio por tonelada en dólares |
|--------------|----------|-------------|--|
| 2017 | 0.44 | 3,050.60 | 6,908.89 |
| 2018 | 0.51 | 3,199.54 | 6,247.24 |
| 2019 | 0.65 | 3,898.14 | 6,042.73 |
| 2020 | 0.69 | 3,831.93 | 5,565.47 |
| 2021 | 0.85 | 5,327.74 | 6,282.26 |
| Ene-Oct 2022 | 0.89 | 6,280.01 | 7,026.56 |

Exportaciones Nacionales FOB (MM \$)



Para el año 2021 las exportaciones de camarón fueron de \$5.3 miles MM FOB, cifra superior al 39% de lo reportado en el año 2020 y en 75% a lo registrado en el año 2017.

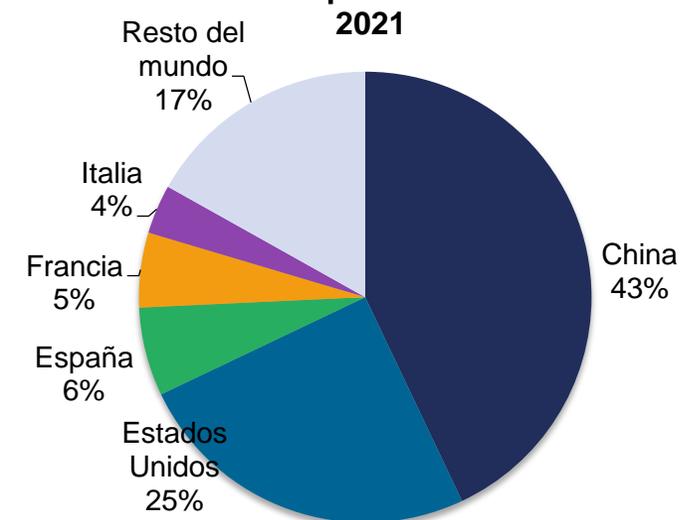
A Octubre de 2022 las exportaciones suman \$6.2 miles MM FOB, representando más del 100% del valor total exportado en el año 2021.

Exportaciones de Camarones y Langostinos (II)

Exportaciones
FOB en Millones \$

| Área Económica Destino | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | Ene-Oct 2022 |
|------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| China | 112.44 | 597.83 | 2,083.49 | 1,890.95 | 2,288.95 | 3,387.03 |
| Estados Unidos | 568.81 | 503.24 | 523.68 | 763.18 | 1,328.60 | 1,270.52 |
| Vietnam | 1,432.77 | 1,182.40 | 324.47 | 31.37 | 36.56 | 118.87 |
| España | 229.59 | 215.48 | 221.13 | 245.28 | 338.72 | 319.23 |
| Francia | 182.13 | 180.72 | 188.13 | 187.31 | 285.93 | 222.89 |
| Italia | 164.73 | 164.11 | 175.96 | 158.72 | 187.60 | 190.72 |
| Resto del mundo | 360.13 | 355.76 | 381.29 | 555.12 | 861.38 | 770.75 |
| Total | 3,050.60 | 3,199.54 | 3,898.14 | 3,831.93 | 5,327.74 | 6,280.01 |

Participación de los países de destino de las Exportaciones



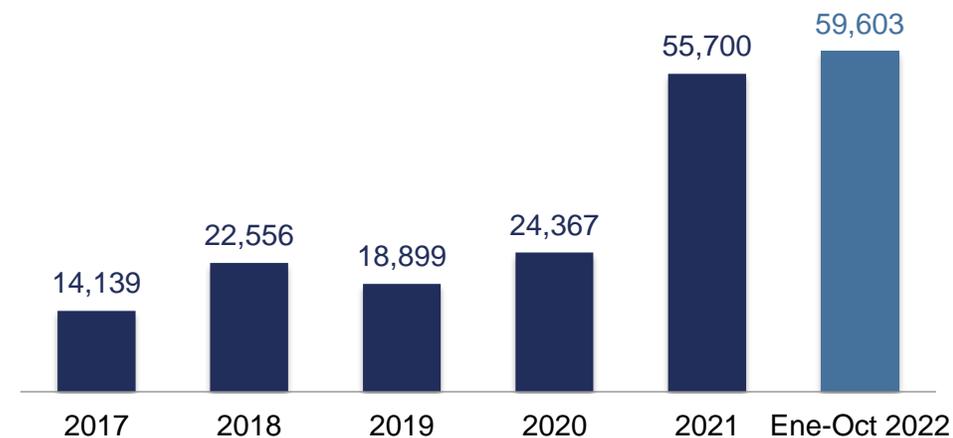
Para el periodo comprendido entre el 2019-2021, las exportaciones estuvieron dirigidas principalmente a China, escenario distinto a lo observado en años anteriores, donde las exportaciones eran dirigidas principalmente a Vietnam.

Exportaciones de Preparación de Camarones (I)

Exportaciones

| Año | TON (Miles) | FOB (Miles \$) | Costo promedio por tonelada en dólares |
|--------------|-------------|----------------|--|
| 2017 | 1.68 | 14,139.32 | 8,405.79 |
| 2018 | 2.79 | 22,555.74 | 8,079.07 |
| 2019 | 2.66 | 18,898.61 | 7,101.36 |
| 2020 | 3.45 | 24,366.62 | 7,053.18 |
| 2021 | 7.04 | 55,700.22 | 7,915.07 |
| Ene-Oct 2022 | 6.80 | 59,602.78 | 8,768.11 |

Exportaciones Nacionales FOB (Miles \$)



Las exportaciones de productos a base de camarón en el año 2021 sumaron \$56 MM FOB, más del 100% en contraste con los años 2017 y 2020.

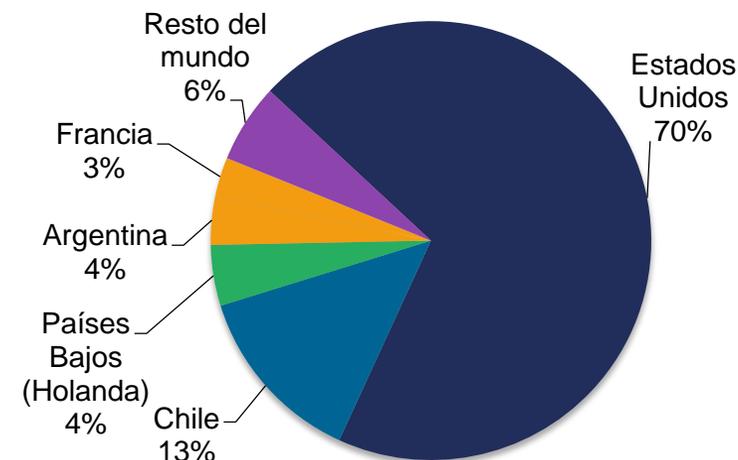
A Octubre de 2022 las exportaciones fueron \$60 MM FOB, equivalente a más del 100% de las exportaciones totales del año 2021.

Exportaciones de Preparación de Camarones (II)

Exportaciones
FOB en Miles \$

| Área Económica Destino | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | Ene-Oct 2022 |
|------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| Estados Unidos | 9,354.56 | 17,144.11 | 12,975.31 | 21,087.48 | 38,929.20 | 48,146.89 |
| Chile | 1,811.44 | 1,626.00 | 2,042.00 | 2,092.13 | 7,446.93 | 3,615.86 |
| Argentina | 1,701.74 | 1,215.00 | 770.85 | 343.70 | 1,996.03 | 1,328.71 |
| Países Bajos (Holanda) | - | 43.13 | - | 243.54 | 2,494.95 | 2,198.49 |
| España | - | - | 425.06 | 5.91 | 1,073.46 | 1,876.64 |
| Francia | 232.65 | - | 900.09 | 48.62 | 1,594.64 | 550.54 |
| Resto del mundo | 1,038.93 | 2,527.50 | 1,785.30 | 545.23 | 2,165.03 | 1,885.66 |
| Total | 14,139.32 | 22,555.74 | 18,898.61 | 24,366.62 | 55,700.22 | 59,602.78 |

Participación de los países de destino de las Exportaciones 2021



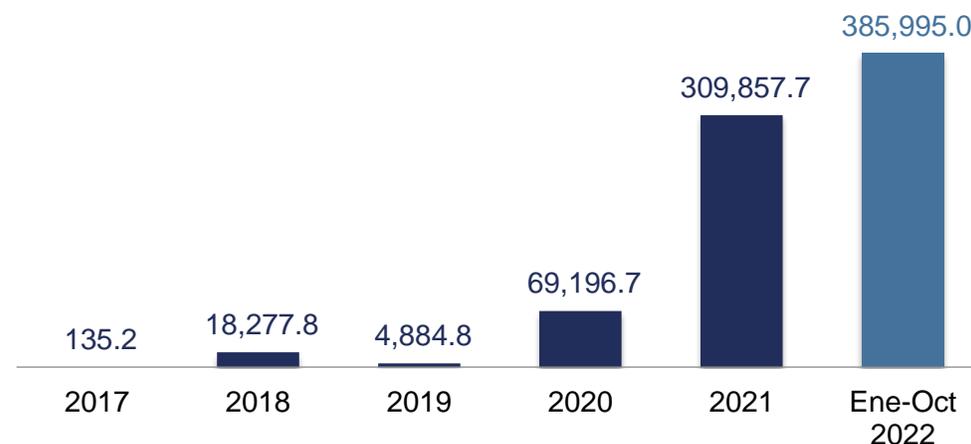
Entre 2017 y 2021 las exportaciones de productos a base de camarón estuvieron destinadas principalmente a Estados Unidos, registrándose para ese periodo una participación del 73% en promedio.

Importaciones de Camarones y Langostinos (I)

Importaciones

| Año | TON | FOB (\$) | Costo promedio por tonelada en dólares |
|--------------|-------|------------|--|
| 2017 | 0.03 | 135.20 | 4,111.92 |
| 2018 | 1.20 | 18,277.78 | 15,216.77 |
| 2019 | 0.11 | 4,884.82 | 44,880.74 |
| 2020 | 19.11 | 69,196.73 | 3,620.96 |
| 2021 | 51.92 | 309,857.69 | 5,968.31 |
| Ene-Oct 2022 | 86.37 | 385,994.95 | 4,469.33 |

Importaciones Nacionales FOB (\$)



Dentro del periodo del 2017 al 2021, se registró el mayor monto de importaciones en el año 2021 por \$309.8 miles FOB y el menor valor en el año 2017 por \$135.2 FOB.

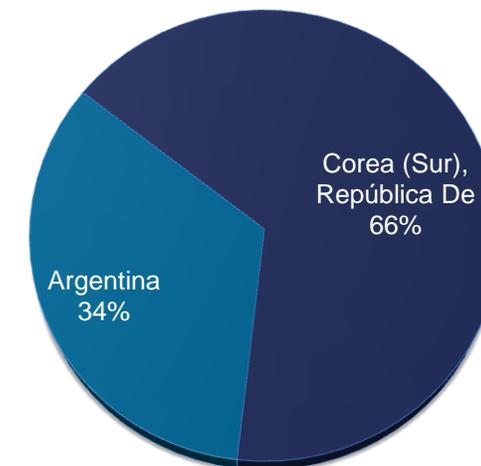
A Octubre de 2022 las importaciones fueron \$385.9 miles FOB, equivalente a más del 100% de las importaciones totales del año 2021.

Importaciones de Camarones y Langostinos (II)

Importaciones
FOB en \$

| Área Económica Destino | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | Ene-Oct 2022 |
|---------------------------|---------------|------------------|-----------------|------------------|-------------------|-------------------|
| China | - | - | - | 34,475.00 | - | 317,614.86 |
| Argentina | - | - | - | 34,721.73 | 104,571.29 | 68,380.09 |
| Corea (Sur), República De | - | - | - | - | 205,286.40 | - |
| Estados Unidos | - | 18,277.78 | 4,884.82 | - | - | - |
| Panamá | 135.20 | - | - | - | - | - |
| Total | 135.20 | 18,277.78 | 4,884.82 | 69,196.73 | 309,857.69 | 385,994.95 |

Participación de los países de origen de las Importaciones 2021



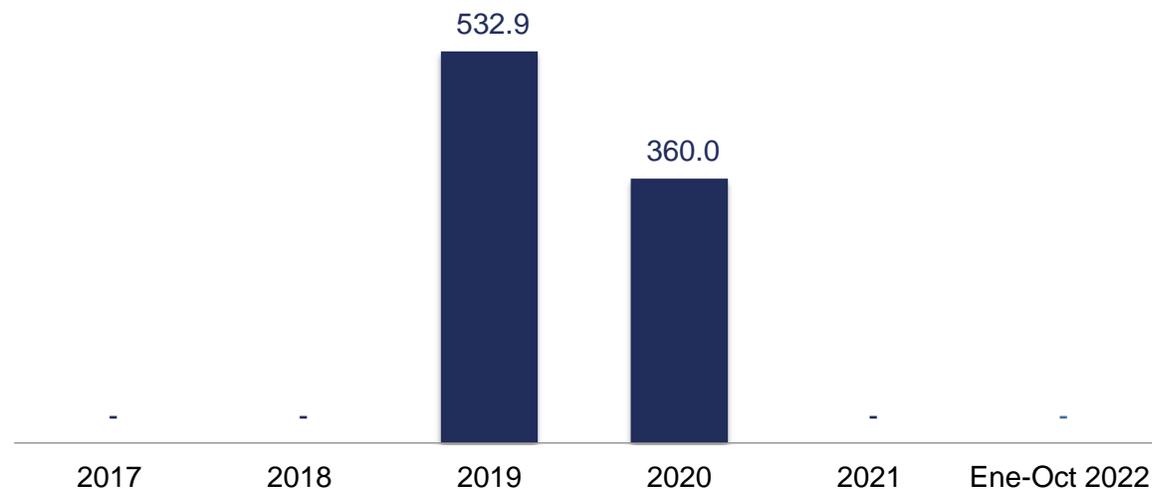
Para el año 2021, Corea del Sur y Argentina fueron los países de origen de las importaciones. Mientras que a octubre de 2022 se observa que el principal origen de las importaciones es China.

Importaciones de Preparación de Camarones (I)

Importaciones
FOB en \$

| Año | TON | FOB (\$) | Costo promedio por tonelada en dólares |
|--------------|------|----------|--|
| 2017 | - | - | |
| 2018 | - | - | |
| 2019 | 0.02 | 532.85 | 22,165.14 |
| 2020 | 0.24 | 360.00 | 1,500.00 |
| 2021 | - | - | |
| Ene-Oct 2022 | - | - | |

Importaciones Nacionales
FOB (\$)



Se registraron únicamente importaciones para el 2019 y 2020.

Importaciones de Preparación de Camarones (II)

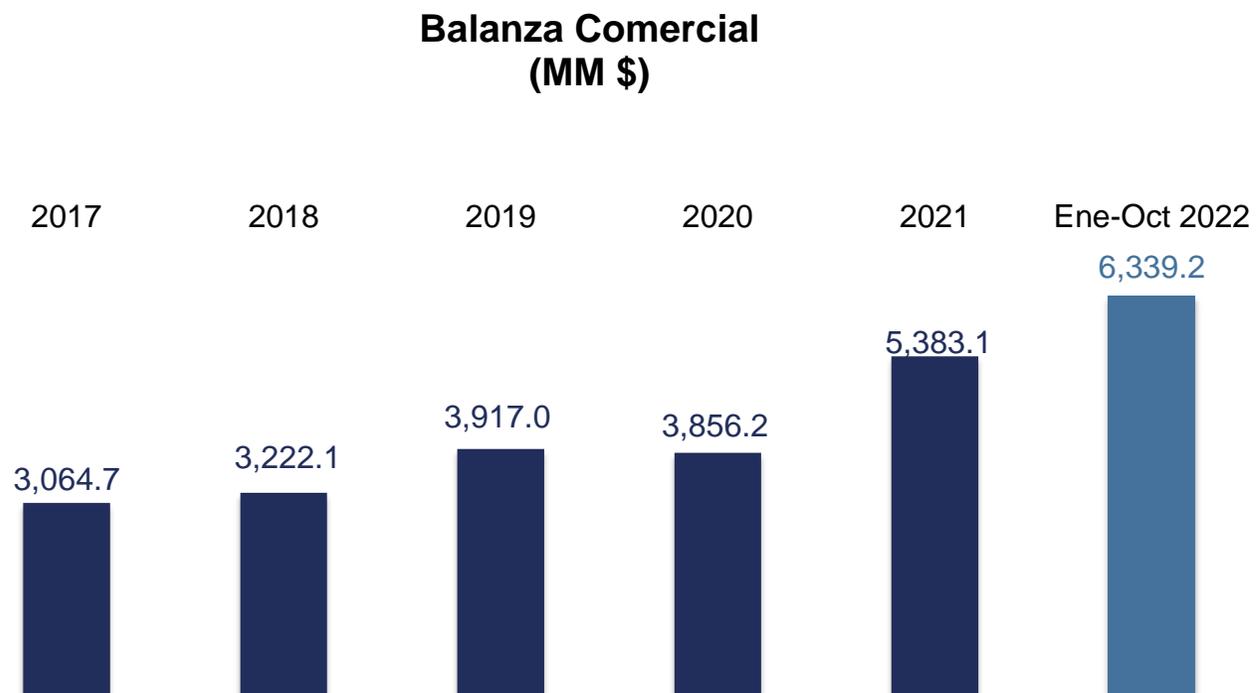
Importaciones
FOB en \$

| Área Económica Destino | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | Ene-Oct 2022 |
|------------------------|------|------|---------------|---------------|------|--------------|
| China | - | - | 288.85 | 360.00 | - | - |
| Indonesia | - | - | 244.00 | - | - | - |
| Total | - | - | 532.85 | 360.00 | - | - |

Las importaciones del año 2019 fueron de origen de China e Indonesia, mientras que para el año 2020 fueron de origen China en su totalidad.

Balanza Comercial

El sector camaronero presenta una balanza con superávit a lo largo del periodo observado, destacándose el año 2022, que a octubre registra más de \$ 6 miles MM.



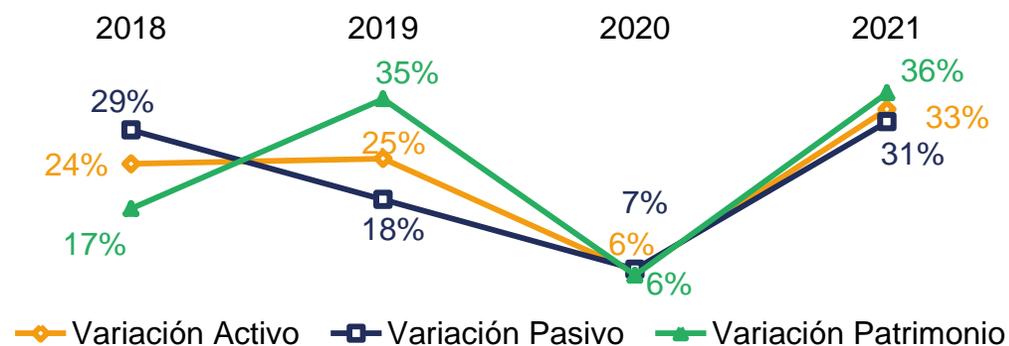
Explotación de Criaderos de Camarón

Balance de Situación

- El ratio de endeudamiento de activo para el periodo 2021 se ubicó entre el 56% y 59%, ubicándose dentro de los niveles óptimos (40%-60%).

| Cuentas (MM \$) | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 |
|-------------------|----------|----------|----------|----------|----------|
| Activo | 2,296.39 | 2,844.48 | 3,548.00 | 3,764.60 | 5,001.73 |
| Pasivo | 1,306.06 | 1,690.61 | 1,994.97 | 2,125.49 | 2,780.08 |
| Patrimonio | 990.34 | 1,153.88 | 1,552.72 | 1,638.92 | 2,221.65 |

Variación interanual (%)
Principales cuentas del Balance de Situación

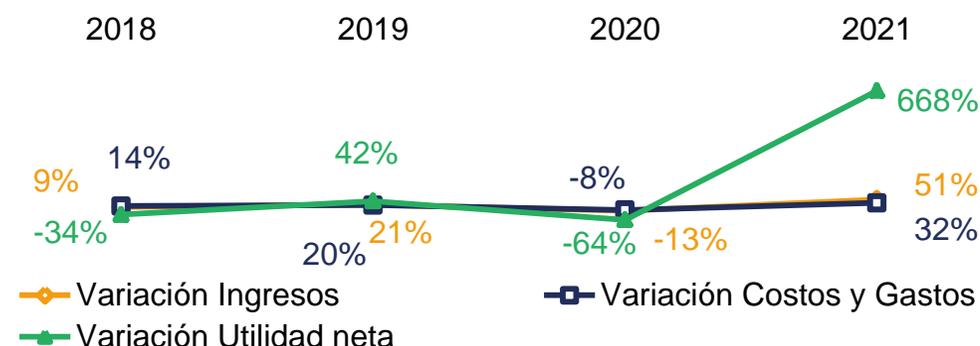


Balance de Resultados

- Esta actividad en el año 2021 generó el mayor valor en utilidad de los últimos cinco años.

| Cuentas (MM \$) | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 |
|------------------------|----------|----------|----------|----------|----------|
| Ingresos | 2,897.07 | 3,147.49 | 3,806.79 | 3,327.93 | 5,028.23 |
| Costos y Gastos | 2,594.79 | 2,948.90 | 3,524.75 | 3,226.71 | 4,250.80 |
| Utilidad neta | 302.28 | 198.60 | 282.04 | 101.22 | 777.44 |

Variación interanual (%)
Principales cuentas del Estado de Resultados

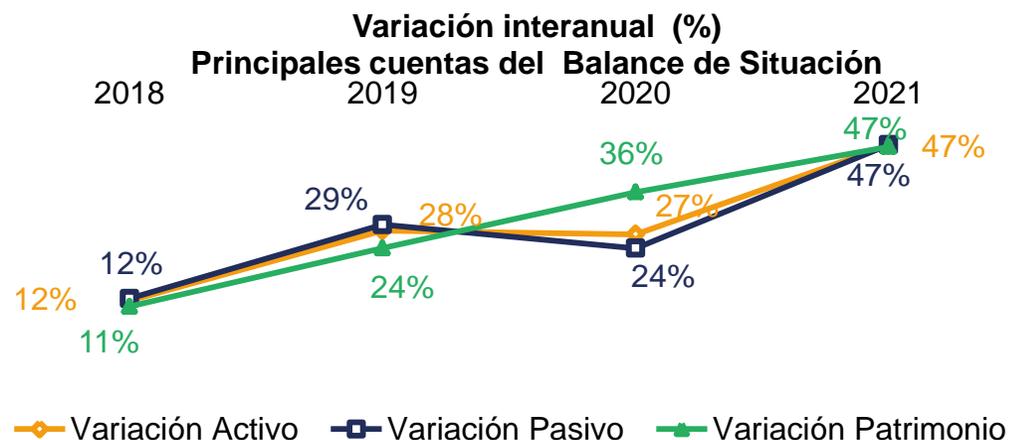


Preparación, Conservación y Elaboración de Productos de Camarón y Langostinos

Balance de Situación

- Se ha financiado más de la mitad de la actividad con recursos ajenos, al situarse el ratio de endeudamiento de activo por arriba de los niveles óptimos (40%-60%).

| Cuentas (MM \$) | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 |
|-------------------|--------|--------|--------|--------|--------|
| Activo | 110.49 | 123.68 | 157.87 | 200.19 | 293.92 |
| Pasivo | 82.02 | 92.19 | 118.91 | 147.07 | 216.09 |
| Patrimonio | 28.47 | 31.49 | 38.97 | 53.12 | 77.83 |

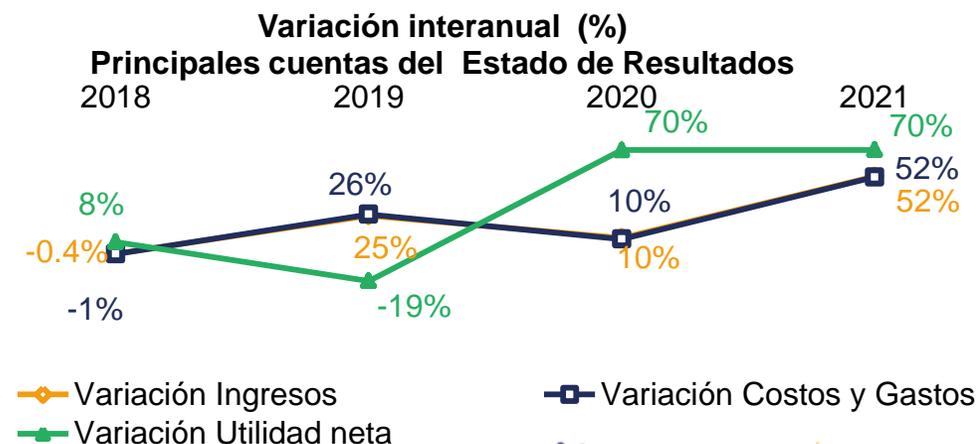


Fuente: Servicio de Rentas Internas-Formulario 101
 Elaborado por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios
 Corporación Financiera Nacional B.P.

Balance de Resultados

- Durante el periodo analizado esta actividad obtuvo utilidad, registrándose el mayor valor en el año 2021.

| Cuentas (MM \$) | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 |
|------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|
| Ingresos | 420.02 | 418.37 | 524.52 | 579.03 | 880.45 |
| Costos y Gastos | 411.60 | 409.32 | 517.18 | 566.54 | 859.21 |
| Utilidad neta | 8.41 | 9.06 | 7.35 | 12.49 | 21.24 |



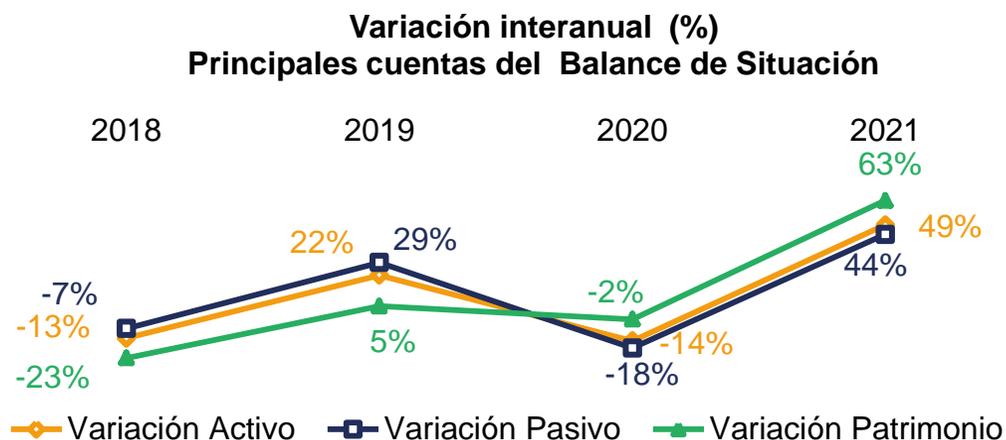
GUILLERMO LASSO
PRESIDENTE

Venta al Por Mayor de Camarón y Langostinos

Balance de Situación

- Entre 67% y 75% se ubicó el ratio de endeudamiento de activo para el periodo del 2017 al 2021, por encima de los niveles óptimos (40%-60%).

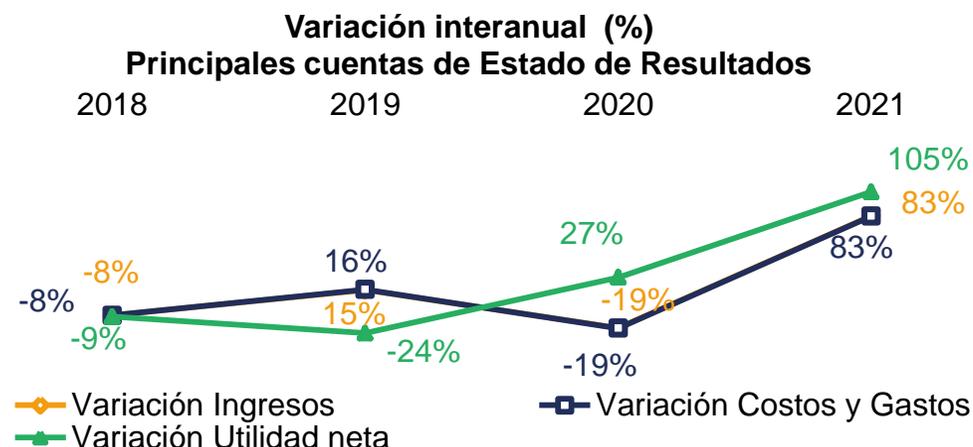
| Cuentas (MM \$) | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 |
|-------------------|--------|--------|--------|--------|--------|
| Activo | 237.08 | 207.16 | 252.28 | 216.72 | 323.40 |
| Pasivo | 159.17 | 147.53 | 189.77 | 155.66 | 224.16 |
| Patrimonio | 77.91 | 59.62 | 62.51 | 61.06 | 99.23 |



Balance de Resultados

- La utilidad del año 2021 fue superior en más del 100% en comparación con el año inmediatamente anterior.

| Cuentas (MM \$) | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 |
|------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|
| Ingresos | 546.31 | 504.60 | 582.30 | 471.67 | 862.56 |
| Costos y Gastos | 539.57 | 498.45 | 577.62 | 465.79 | 850.41 |
| Utilidad neta | 6.74 | 6.15 | 4.68 | 5.94 | 12.15 |

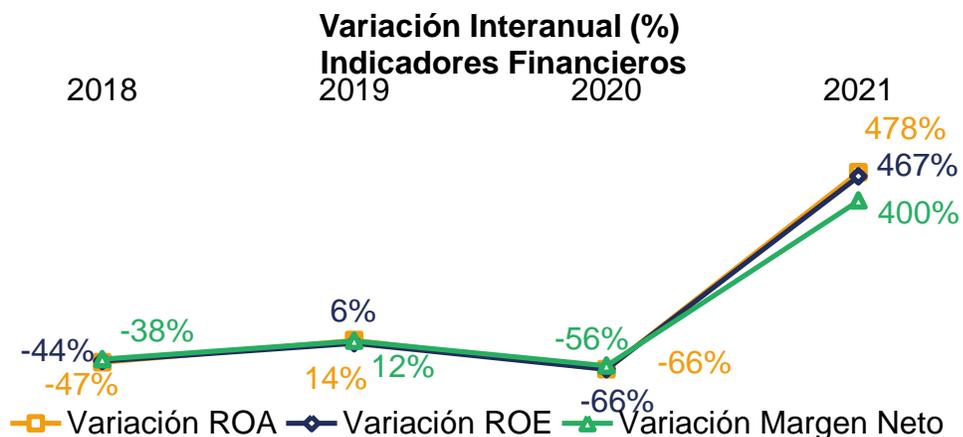


Indicadores Financieros

Explotación de criaderos de camarón

Indicadores Financieros

| Indicador | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 |
|-------------|--------|--------|--------|-------|--------|
| ROA | 13.16% | 6.98% | 7.95% | 2.69% | 15.54% |
| ROE | 30.52% | 17.21% | 18.16% | 6.18% | 34.99% |
| Margen Neto | 18.26% | 11.29% | 12.66% | 5.53% | 27.62% |



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

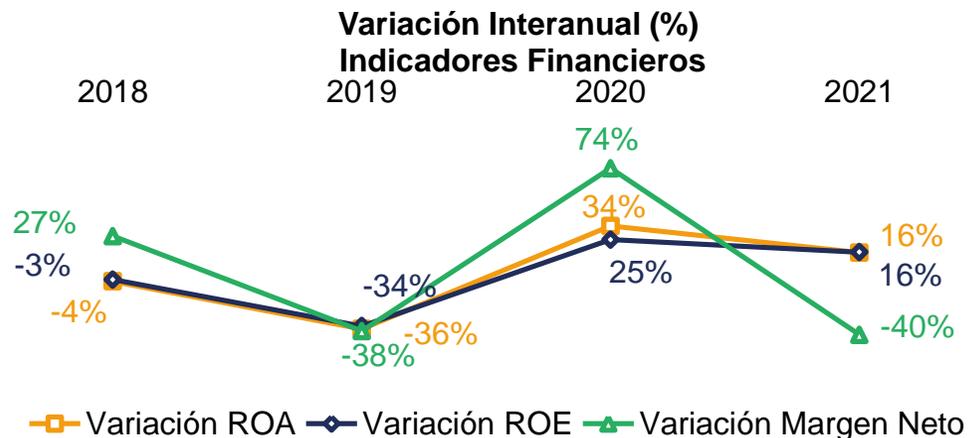
- **Retorno de la Inversión(ROA):** En el 2021, por cada \$100 de Activos se generaron \$15.54 de Utilidad Neta.
- **Rentabilidad Financiera (ROE):** En el 2021, por cada \$100 invertido por los accionistas, la empresa generó \$34.99 de Utilidad Neta.
- **El Margen Neto:** En el 2021, por cada \$100 de Ventas quedó para los propietarios \$27.62 de Utilidad Neta.

Indicadores Financieros (II)

Preparación, conservación y elaboración de productos de camarón y langostinos

Indicadores Financieros

| Indicador | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 |
|-------------|--------|--------|--------|--------|--------|
| ROA | 7.62% | 7.32% | 4.65% | 6.24% | 7.23% |
| ROE | 29.55% | 28.76% | 18.85% | 23.51% | 27.29% |
| Margen Neto | 43.48% | 55.26% | 34.35% | 59.62% | 35.51% |



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

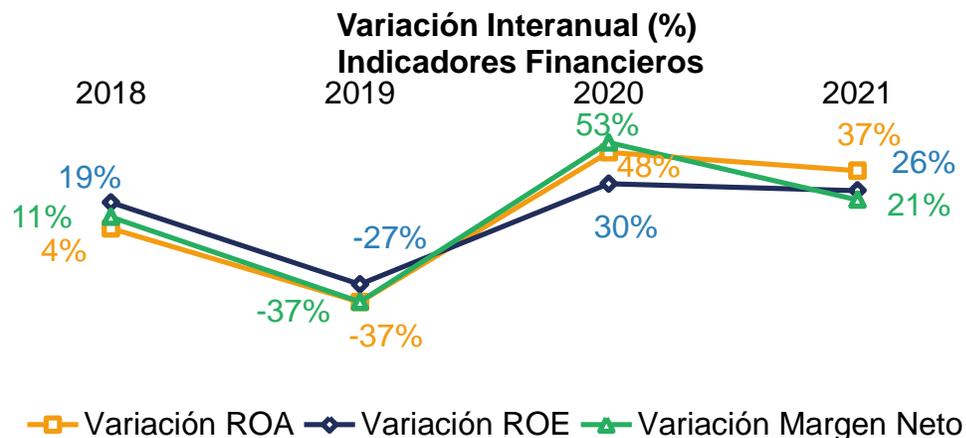
- **Retorno de la Inversión(ROA):** En el 2021, por cada \$100 de Activos se generaron \$7.23 de Utilidad Neta.
- **Rentabilidad Financiera (ROE):** En el 2021, por cada \$100 invertido por los accionistas, la empresa generó \$27.29 de Utilidad Neta.
- **El Margen Neto:** En el 2021, por cada \$100 de Ventas quedó para los propietarios \$35.51 de Utilidad Neta.

Indicadores Financieros (III)

Venta al por mayor de camarón y langostinos

Indicadores Financieros

| Indicador | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 |
|-------------|-------|--------|-------|-------|--------|
| ROA | 2.84% | 2.97% | 1.85% | 2.74% | 3.76% |
| ROE | 8.65% | 10.31% | 7.49% | 9.72% | 12.24% |
| Margen Neto | 4.06% | 4.50% | 2.82% | 4.32% | 5.22% |



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

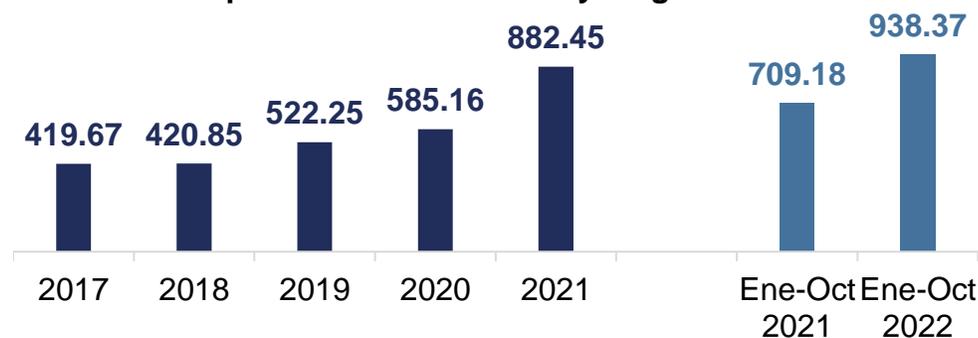
- **Retorno de la Inversión(ROA):** En el 2021, por cada \$100 de Activos se generaron \$3.76 de Utilidad Neta.
- **Rentabilidad Financiera (ROE):** En el 2021, por cada \$100 invertido por los accionistas, la empresa generó \$12.24 de Utilidad Neta.
- **El Margen Neto:** En el 2021, por cada \$100 de Ventas quedó para los propietarios \$5.22 de Utilidad Neta.

Ventas y Exportaciones

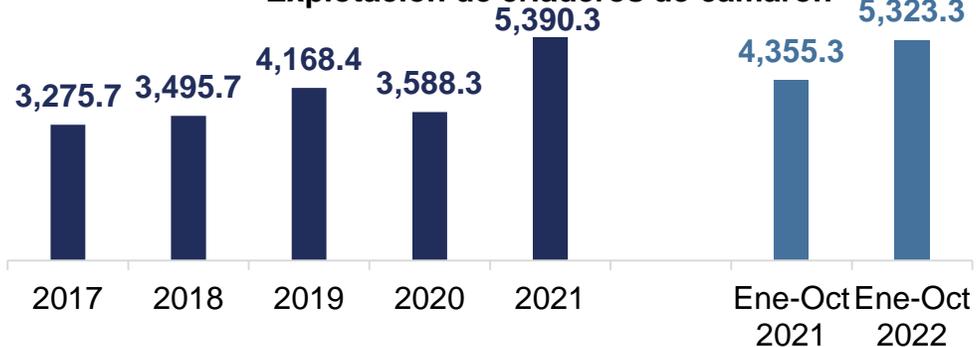
- En el año 2021 el sector camaronero (incluyendo las 3 actividades analizadas) reportó el mayor volumen de ventas y exportaciones de los últimos 5 años, siendo de \$7.2 miles MM, cifra superior en 53% respecto al año 2020 y 65% frente al 2017.
- De enero a octubre de 2022, las ventas y exportaciones del sector camaronero (incluyendo las 3 actividades analizadas) suman \$7.4 miles MM, más del 26% de lo registrado en el mismo periodo del año anterior.

Ventas y Exportaciones (MM\$)

Preparación, conservación y elaboración de productos de camarón y langostinos



Explotación de criaderos de camarón



Venta al por mayor de camarón y langostinos



Impuestos

- El IR causado del sector camaronero (incluyendo las 3 actividades analizadas) en el año 2021 sumó \$111.61 MM, estando la mayor recaudación en la actividad de la explotación de criaderos de camarón (94% del total).
- El IVA causado del sector camaronero (incluyendo las 3 actividades analizadas) en el año 2021 fue de \$4.93 MM, concentrándose el 73% en la actividad de explotación de criaderos de camarón.

Explotación de criaderos de camarón

Preparación, conservación y elaboración de productos de camarón y langostinos

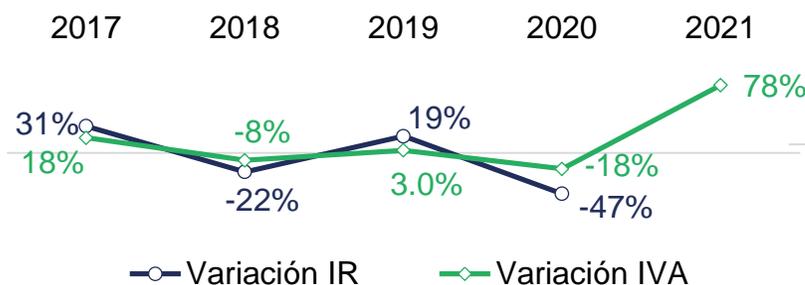
Venta al por mayor de camarón y langostinos

| Impuestos (MM \$) | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | Ene-Oct 2022 |
|-------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|---------------|--------------|
| IR causado | 60.21 | 47.22 | 56.33 | 29.99 | 105.24 | - |
| IVA causado | 2.64 | 2.42 | 2.49 | 2.04 | 3.62 | 2.32 |
| Total | 62.84 | 49.64 | 58.83 | 32.03 | 108.86 | 2.32 |

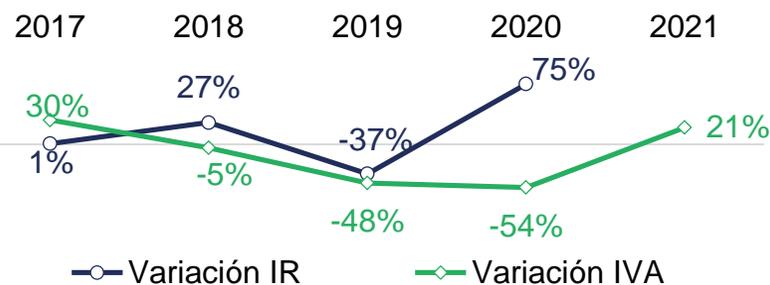
| Impuestos (MM \$) | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | Ene-Oct 2022 |
|-------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|--------------|
| IR causado | 1.88 | 2.39 | 1.51 | 2.64 | 3.32 | - |
| IVA causado | 0.52 | 0.50 | 0.26 | 0.12 | 0.14 | 0.09 |
| Total | 2.41 | 2.89 | 1.76 | 2.76 | 3.47 | 0.09 |

| Impuestos (MM \$) | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | Ene-Oct 2022 |
|-------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|--------------|
| IR causado | 3.46 | 2.50 | 2.26 | 2.15 | 3.05 | - |
| IVA causado | 0.78 | 0.75 | 0.83 | 0.73 | 1.17 | 1.19 |
| Total | 4.23 | 3.25 | 3.10 | 2.88 | 4.22 | 1.19 |

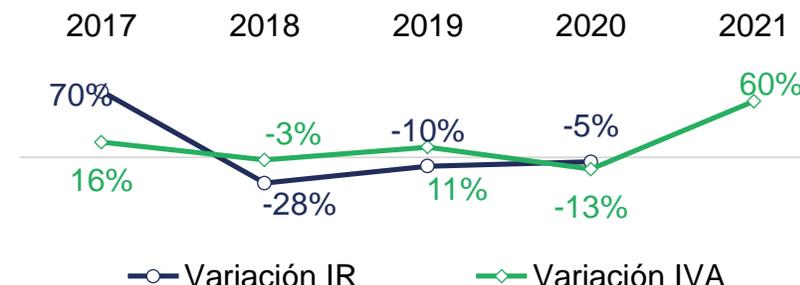
Variación Interanual (%) Impuestos



Variación Interanual (%) Impuestos



Variación Interanual (%) Impuestos



Volumen de Crédito (I)

Explotación de criaderos de camarón

El volumen de crédito destinado a la actividad de explotación de criaderos de camarón en el año 2021 fue de \$853.47 MM, superior en 37% respecto al año inmediato anterior, de los cuales el 99% provino de la Banca Privada

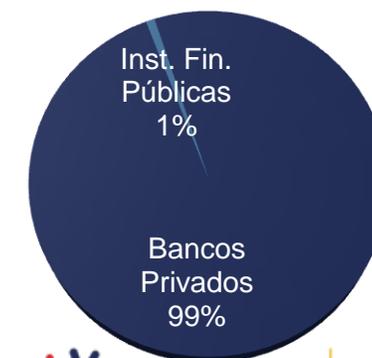
Evolución Volumen de Crédito por Subsistema

| Subsistema (MM \$) | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | Ene-Nov 2021 | Ene-Nov 2022 |
|---------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|-----------------|
| Bancos Privados | 453.43 | 583.89 | 635.33 | 612.17 | 846.38 | 739.97 | 1,094.17 |
| Inst. Fin. Públicas | 24.39 | 40.87 | 39.73 | 9.19 | 7.09 | 6.67 | 22.17 |
| Total | 477.82 | 624.76 | 675.06 | 621.37 | 853.47 | 746.64 | 1,116.34 |

Evolución Volumen de Crédito (MM \$)



Participación del Volumen de Crédito Por Subsistema Año 2021



Volumen de Crédito (II)

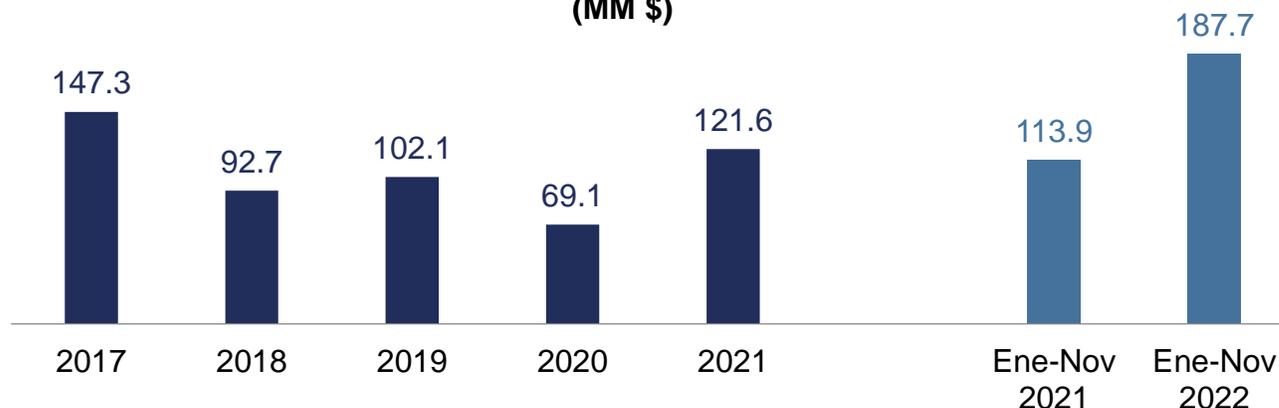
Preparación, conservación y elaboración de productos de camarón y langostinos

El volumen de crédito destinado a la actividad de preparación, conservación y elaboración de productos de camarón y langostinos en el año 2021 fue de \$121.57 MM, superior en 76% respecto al año inmediato anterior, de los cuales el 93% fue de la Banca Privada.

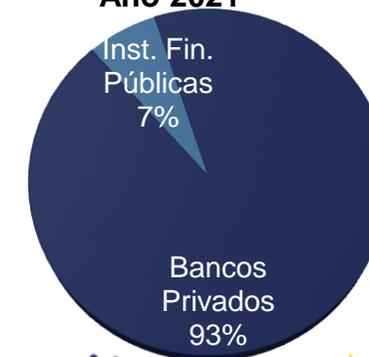
Evolución Volumen de Crédito por Subsistema

| Subsistema (MM \$) | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | Ene-Nov 2021 | Ene-Nov 2022 |
|---------------------|---------------|--------------|---------------|--------------|---------------|---------------|---------------|
| Bancos Privados | 117.98 | 78.94 | 74.73 | 52.07 | 113.58 | 107.37 | 172.02 |
| Inst. Fin. Públicas | 29.34 | 13.79 | 27.39 | 17.06 | 7.99 | 6.53 | 15.64 |
| Total | 147.32 | 92.74 | 102.12 | 69.13 | 121.57 | 113.89 | 187.67 |

Evolución Volumen de Crédito (MM \$)



Participación del Volumen de Crédito Por Subsistema Año 2021



Volumen de Crédito (III)

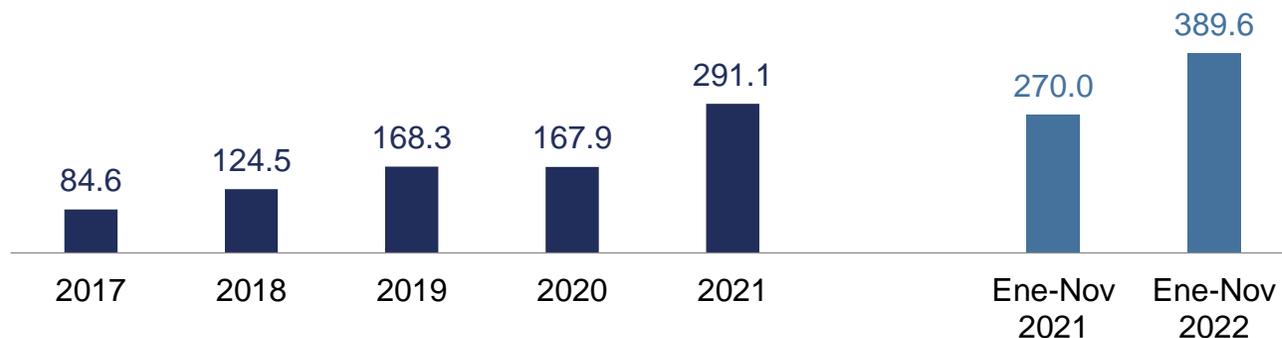
Venta al por mayor de camarón y langostinos

El volumen de crédito destinado a la actividad de venta al por mayor de camarón y langostinos en el año 2021 fue de \$291.12 MM, superior en 73% respecto al año inmediato anterior, siendo casi su totalidad de la Banca Privada.

Evolución Volumen de Crédito por Subsistema

| Subsistema (MM \$) | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | Ene-Nov 2021 | Ene-Nov 2022 |
|---------------------|--------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Bancos Privados | 84.49 | 122.14 | 168.19 | 167.88 | 291.12 | 270.00 | 389.64 |
| Inst. Fin. Públicas | 0.10 | 2.38 | 0.10 | 0.02 | 0.01 | 0.003 | - |
| Mutualistas | 0.01 | - | - | - | - | - | - |
| Total | 84.61 | 124.52 | 168.29 | 167.90 | 291.13 | 270.00 | 389.64 |

Evolución Volumen de Crédito (MM \$)



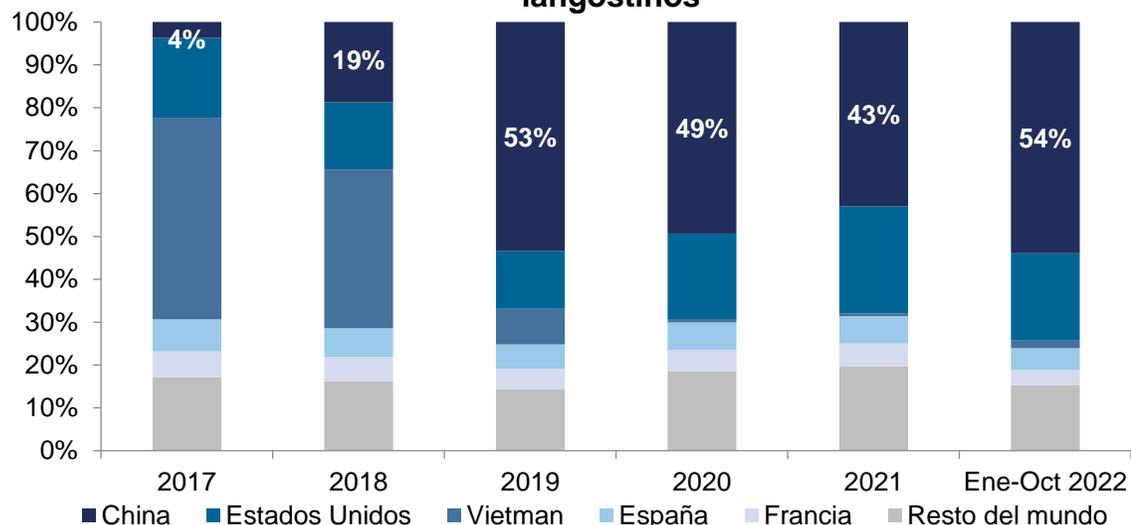
Participación del Volumen de Crédito Por Subsistema Año 2021



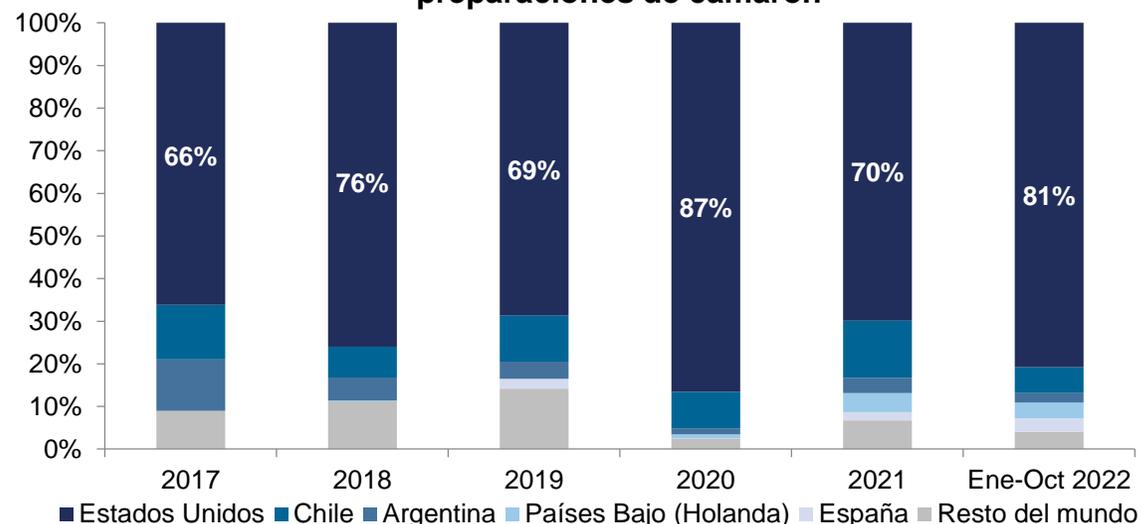
Camarón Ecuatoriano en el Mundo (I)

Las exportaciones de camarón y langostinos dirigidas a China han aumentado desde el año 2019, registrándose una participación entre 2019 y 2021 del 49% en promedio. En tanto que las exportaciones de preparados de camarón con destino Estados Unidos durante el periodo analizado (2017-2021) se han mantenido con una participación del 73% en promedio.

Participación anual de las exportaciones de camarones y langostinos



Participación anual de las exportaciones de preparaciones de camarón



Fuente: Banco Central del Ecuador
 Elaborado por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios
 Código Nandina: 030616, 030617, 030626, 030627, 030635, 030636, 030695, 160521, 160529
 Corporación Financiera Nacional B.P.

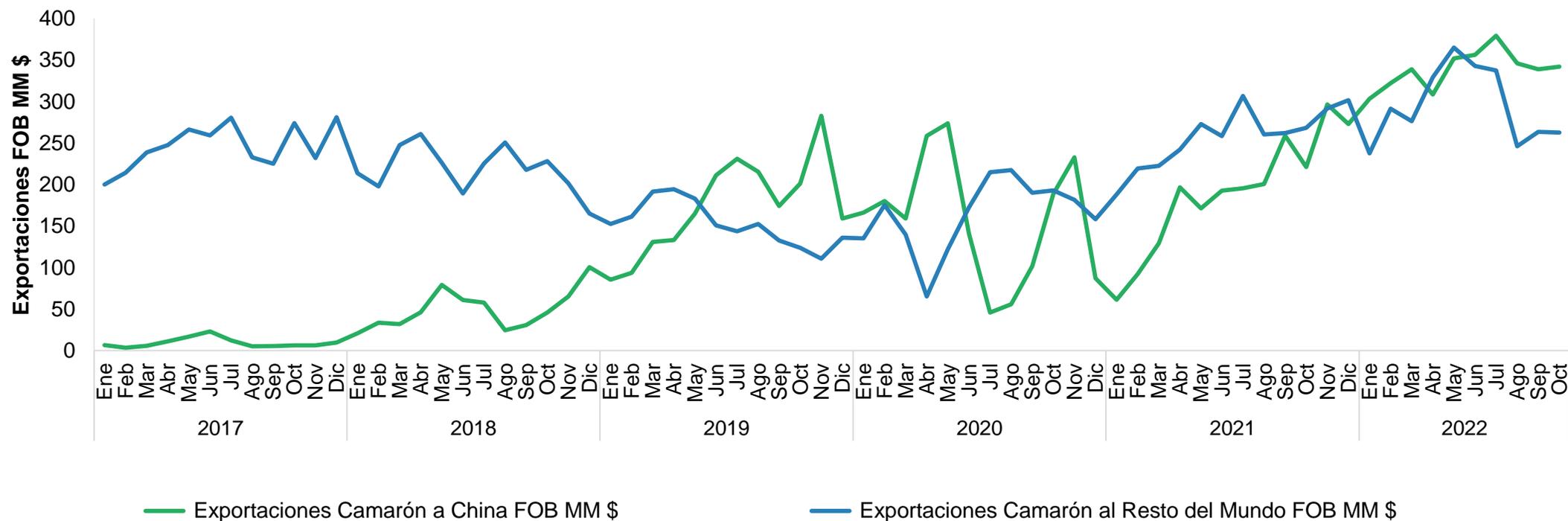


GUILLERMO LASSO
PRESIDENTE

Camarón Ecuatoriano en el Mundo (II)

La participación de China sobre la demanda externa de camarón ecuatoriano, vuelve al sector altamente dependiente del país Asiático

Exportaciones de camarón hacia China vs. exportaciones de camarón resto del mundo



Fuente: Banco Central del Ecuador
Elaborado por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios
Código Nandina: 030616, 030617, 030626, 030627, 030635, 030636, 030695, 160521, 160529
Corporación Financiera Nacional B.P.

Camarón Ecuatoriano en el Mundo (III)

Las exportaciones de camarón con destino China en diciembre de 2021 fueron más del 100% de lo registrado en el mismo mes del año anterior. Mientras que las exportaciones de camarón al resto del mundo en diciembre de 2021 aumentó en 90% frente a diciembre de 2020.

En Octubre de 2022 las exportaciones de camarón dirigidas a China fueron superiores en 55% que octubre de 2021. En tanto que las exportaciones direccionadas al resto del mundo en octubre de 2022 disminuyeron en 2% en comparación al mismo mes del año anterior.



Camarón Ecuatoriano en el Mundo (IV)

Se observa una potencial demanda representativa de países, dado el crecimiento interanual, en términos relativos, de sus importaciones de camarón ecuatoriano en el año 2021, destacándose: Aruba, Puerto Rico, Dinamarca, Irlanda y Nueva Zelanda.

Top 10 Países que han Incrementado su demanda de camarón ecuatoriano (FOB \$ Miles) Var Interanual Relativa (%)

| País | 2020 | 2021 | Variación interanual relativa (%) |
|---------------|-----------|-----------|-----------------------------------|
| Aruba | 6.05 | 387.69 | 6309% |
| Puerto Rico | 145.05 | 2,139.41 | 1375% |
| Dinamarca | 1,797.79 | 11,272.43 | 527% |
| Irlanda | 463.70 | 1,676.61 | 262% |
| Nueva Zelanda | 1,088.69 | 3,354.48 | 208% |
| Croacia | 132.21 | 396.96 | 200% |
| Ucrania | 5,932.57 | 17,748.27 | 199% |
| Tailandia | 20,620.56 | 61,235.04 | 197% |
| Chipre | 605.01 | 1,415.60 | 134% |

Top 10 Países que han Incrementado su demanda de camarón ecuatoriano (FOB \$ Miles) Var Interanual Absoluta (\$)

| País | 2020 | 2021 | Variación interanual absoluta (\$) |
|---------------------------|--------------|--------------|------------------------------------|
| Estados Unidos | 784,266.92 | 1,367,530.00 | 583,263.08 |
| China | 1,891,081.31 | 2,288,953.26 | 397,871.95 |
| Francia | 187,357.56 | 287,520.67 | 100,163.11 |
| España | 245,288.90 | 339,793.23 | 94,504.34 |
| Rusia | 78,123.07 | 141,819.28 | 63,696.22 |
| Tailandia | 20,620.56 | 61,235.04 | 40,614.49 |
| Reino Unido | 36,111.16 | 68,610.36 | 32,499.21 |
| Italia | 158,717.41 | 187,695.29 | 28,977.88 |
| Corea (Sur), República De | 54,897.63 | 81,305.45 | 26,407.82 |
| Chile | 21,554.80 | 46,121.74 | 24,566.95 |

Gestión CFN B.P. (I)

Primer piso

La cartera de crédito del sector suma \$149.79 MM con 214 operaciones, por un monto aprobado de \$43 MM.



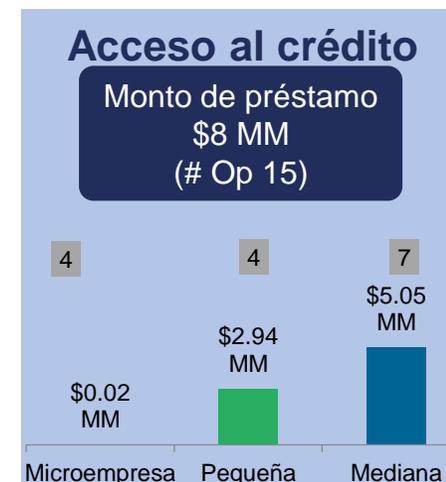
Cartera de Crédito Bruta de CFN B.P. ¹

| Modalidad | Cartera Total MM \$ | # Op | Monto aprobado MM \$ | Morosidad | Contribución a la morosidad del sector |
|--------------------|---------------------|------------|----------------------|--------------|--|
| Primer Piso | 101.51 | 179 | 32.63 | 30.6% | 20.7% |
| Novacion | 7.27 | 21 | 0.65 | 8.8% | 0.4% |
| Reestructuraciones | 41.00 | 14 | 9.73 | 23.7% | 6.5% |
| Total | 149.79 | 214 | 43.00 | 27.6% | 27.6% |

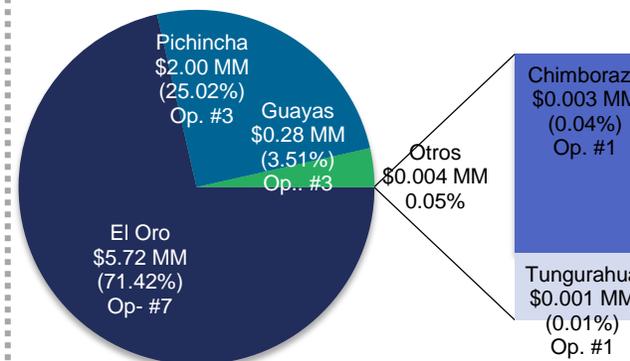
Nota. (1) Se excluye operaciones de segundo piso y castigadas
Fuente: Cartera de Crédito de Primer Piso al 23 de diciembre de 2022;
Estadísticas Institucionales de Segundo Piso (corte a noviembre 2022)
Elaborado por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios
Corporación Financiera Nacional B.P.

Segundo piso

A través de la banca de segundo piso se ha concedido desde diciembre 2020 subpréstamos por \$8 MM, dirigido el 71% a la provincia de El Oro. El 13% correspondió a Mipymes lideradas por mujeres.



Créditos por provincia
(Monto en Miles \$, Part(%) Monto, #Op)



Créditos destinados a empresas propiedad o lideradas por mujeres
(Monto en Miles \$, Part(%) Monto, #Op)



Gestión CFN B.P. (II)

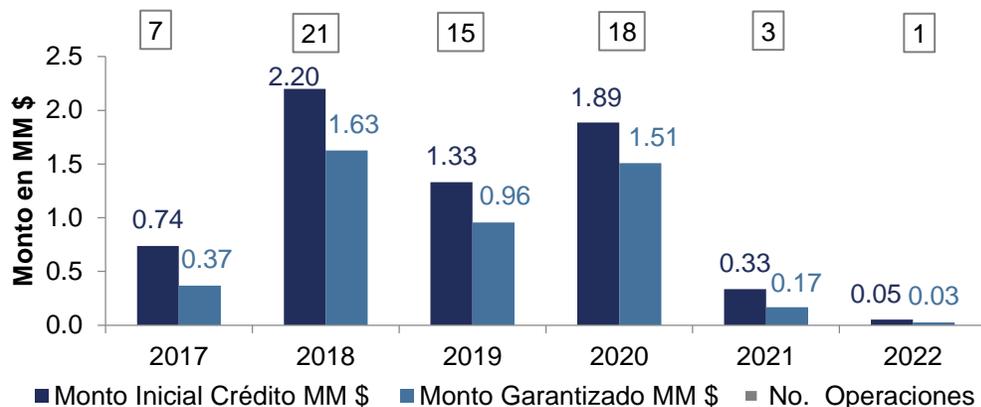
El Fondo Nacional de Garantías en cifras

Gestión¹

Desde el 2017 hasta noviembre de 2022, el FNG ha otorgado por medio de 6 instituciones financieras (6 bancos) 65 garantías por \$4.7MM para respaldar créditos por \$6.5 MM.

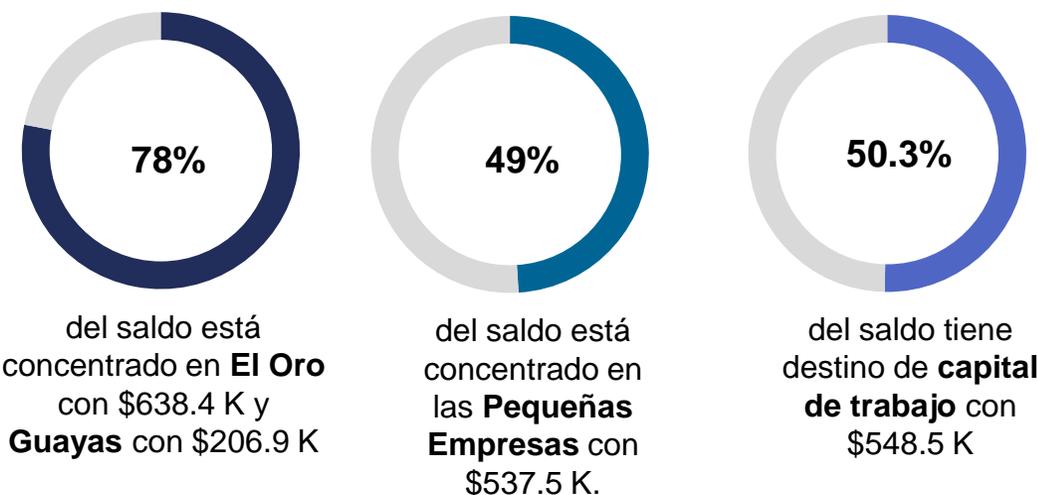


Gestión



Saldo de Operaciones Vigentes²

El saldo de las garantías vigentes a finales de octubre de 2022 fue de \$1.1 MM por un monto garantizado de \$2.2 MM



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

Conclusiones

- En el año 2021 se registraron 1,237 empresas pertenecientes al sector camaronero, siendo el 41% microempresas, 28% pequeñas empresas, 20% medianas empresas y 10% empresas grandes. Durante este año el sector camaronero generó 63,638 plazas de empleos, de las cuales el 83% correspondió a las empresas grandes.
- Para el sector de fabricación de acuicultura, pesca y camarón se estimó en el año 2022 un total de \$ 1,354 MM de valor agregado bruto, lo que representa una participación del 1.91% sobre el PIB total del país. Por su parte, para el sector de procesamiento y conservación de camarón se proyectó para el año 2022 la suma de \$598 MM de valor agregado bruto, lo que corresponde al 0.84% del PIB total.
- China con una participación en promedio del 49% entre 2019 y 2021 sobre las exportaciones totales del sector camaronero, conforma el principal destino.
- El sector camaronero (incluyendo actividades de acuicultura, manufactura y comercio) reportó una recuperación en sus ventas y exportaciones, siendo el valor del año 2021 (\$7,298 MM) el más alto de los últimos 5 años.
- El volumen de crédito otorgado al sector camaronero (incluyendo actividades de acuicultura, manufactura y comercio) en el año 2021 fue de \$1,266 MM, siendo el 99% del total otorgado por la Banca Privada.
- La CFN B.P. al 23 de diciembre de 2022 mantiene en cartera de crédito de primer piso un saldo de \$149.79 MM con 214 operaciones. Por lo que se refiere a la banca de segundo piso, desde diciembre 2020 se ha concedido subpréstamos por \$8 MM, direccionado el 71% a la provincia de El Oro y el 13% correspondió a Mipymes liderados por mujeres. En cuanto al Fondo Nacional de Garantías, desde el 2017 hasta noviembre de 2022 se ha otorgado por medio de 6 instituciones financieras (6 bancos) 65 garantías por un monto de \$4.7 MM para respaldar créditos por \$6.5 MM.

Gracias