

Corporación
Financiera Nacional B.P.

FICHA SECTORIAL

FABRICACIÓN DE PRODUCTOS
FARMACÉUTICOS

SUBGERENCIA DE ANÁLISIS DE PRODUCTOS Y
SERVICIOS



GUILLERMO LASSO
PRESIDENTE

INDUSTRIAS MANUFACTURERAS

FABRICACIÓN DE PRODUCTOS FARMACÉUTICOS,
SUSTANCIAS QUÍMICAS MEDICINALES

Diciembre 2022

Clasificación de la Actividad (I)

CÓDIGO CLASIFICACIÓN INDUSTRIAL INTERNACIONAL UNIFORME (CIIU 4.0.)

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN
C	INDUSTRIAS MANUFACTURERAS
C21	Fabricación de productos farmacéuticos, sustancias químicas medicinales y productos botánicos de uso farmacéutico.
C210	Fabricación de productos farmacéuticos, sustancias químicas medicinales y productos botánicos de uso farmacéutico.
C2100	Fabricación de productos farmacéuticos, sustancias químicas medicinales y productos botánicos de uso farmacéutico.
C21000	Fabricación de productos farmacéuticos, sustancias químicas medicinales.
C210001	Fabricación de sustancias medicinales activas que se utilizan por sus propiedades farmacológicas en la fabricación de medicamentos: antibióticos, vitaminas básicas, ácido salicílico y acetilsalicílico, etcétera, tratamiento de la sangre, fabricación de medicamentos: antisueros y otras fracciones de sangre, azúcares químicamente puros, productos y extractos endocrinos, vacunas. incluidos preparados homeopáticos, fabricación y procesamiento de glándulas y extractos glandulares, fabricación de productos químicos anticonceptivos de uso externo y de medicamentos anticonceptivos hormonales, fabricación de preparados para el diagnóstico médico, incluidas pruebas de embarazo, etcétera.
C210002	Fabricación de sustancias radiactivas para diagnóstico en vivo, etcétera, productos de biotecnología.
C210003	Fabricación de guatas, gasas, hilos, vendas y apósitos médicos impregnados.
C210004	Preparación de productos botánicos (trituration, cribado, molido) para uso farmacéutico.
C210005	Fabricación de productos farmacéuticos para uso veterinario, sean genéricos o de marca registrada, de venta al público en general o reglamentada por las autoridades.
C210006	Servicios de apoyo a la fabricación de productos farmacéuticos, sustancias químicas medicinales y productos botánicos de uso farmacéutico a cambio de una retribución o por contrato.

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)

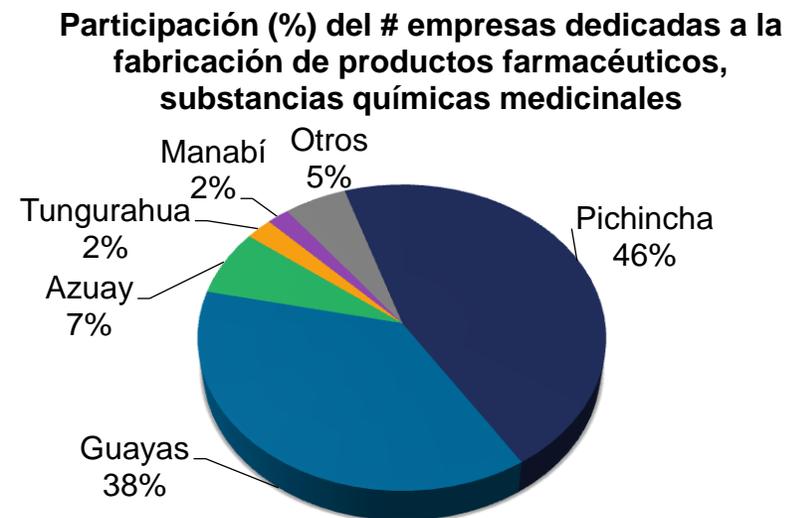
CÓDIGO ARANCELARIO NANDINA

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN
30	Productos Farmacéuticos
3001	Glándulas y otros órganos para uso organoterapéutico, desecados, incluso en polvo; extractos de glándulas u otros órganos o de sus secreciones para usos organoterapéuticos; heparina y sus sales; otras sustancias humanas o animales preparadas para uso terapéutico o profiláctico, no expresadas ni comprendidas en otra parte.
3002	Sangre humana, sangre de animales preparada para usos terapéuticos, profilácticos o de diagnóstico, antisueros, otras fracciones de la sangre y productos inmunológicos, incluso modificados u obtenidos mediante procesos biotecnológicos, vacunas, toxinas, cultivos de microorganismos (excluidas las levaduras) y productos similares.
3003	Medicamentos (excepto los productos de las partidas 30.02, 30.05 o 30.06) que consisten en dos o más constituyentes que se han mezclado para usos terapéuticos o profilácticos, que no se presentan en dosis medidas, en formas o envases para la venta al por menor.
3004	Medicamentos (excepto productos de las partidas 30.02, 30.05 o 30.06) que consiste en productos mezclados o sin mezclar para fines terapéuticos o usos profilácticos, presentados en dosis medidas (incluidas las de la forma de sistemas de administración transdérmica), en formas o empaques para la venta al por menor.
3005	Guata, gasa, vendas y artículos similares (por ejemplo, apósitos, emplastos adhesivos, cataplasmas), impregnados o recubiertos con sustancias farmacéuticas o en formas o envases para la venta al por menor con fines médicos, quirúrgicos, dentales o veterinarios.
3006	Productos farmacéuticos especificados en la Nota 4 de este Capítulo.

Empresas del Sector

- En el año 2021 existieron 259 empresas que se dedicaron a la fabricación de productos farmacéuticos, sustancias químicas medicinales, de las cuales la mayoría se encontró situado en la provincia de Pichincha (46%) y Guayas (38%).
- Este sector generó 7,619 empleos, siendo el 70% del total de empleos correspondiente a empresas grandes.

Tamaño de empresa	# Empresas 2021	# Empleados 2021
Grande	32	5,369
Mediana	35	1,110
Pequeña	64	604
Microempresa	124	536
No definido	4	0
Total	259	7,619

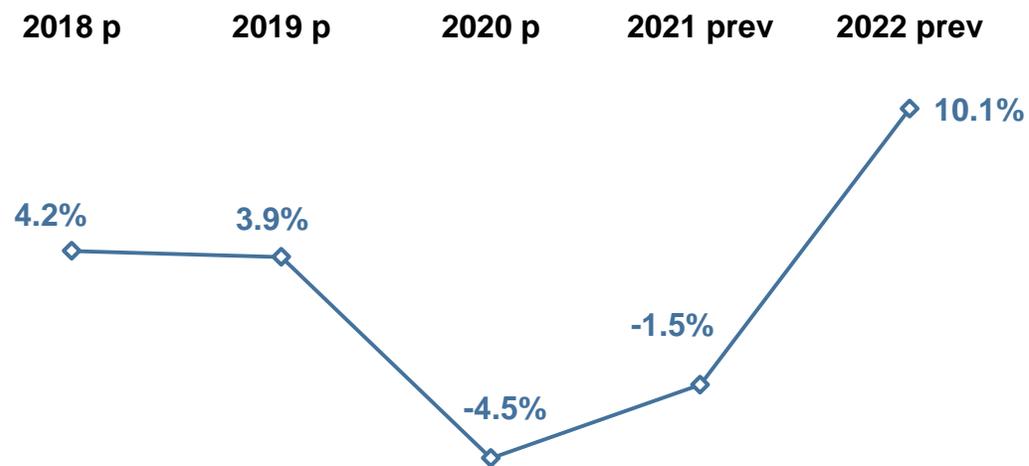


PIB del Sector

- El sector de *Fabricación de sustancias y productos químicos* registró entre 2017 y 2021 un Valor Agregado Bruto de \$809.99 MM en promedio con una participación sobre el PIB total del 1.16% en promedio.
- Para el 2022 se estima que exista un crecimiento del 10.1% en comparación con 2021.

Año	Fabricación de sustancias y productos químicos (MM \$ de 2007)	PIB Total (MM USD de 2007)	Participación PIB
2017 p	782.58	70,956	1.10%
2018 p	815.15	71,871	1.13%
2019 p	847.03	71,879	1.18%
2020 p	808.52	66,282	1.22%
2021 prev	796.72	68,661	1.16%
2022 prev	877.54	70,944	1.24%

Crecimiento interanual del sector de fabricación sustancias y productos químicos



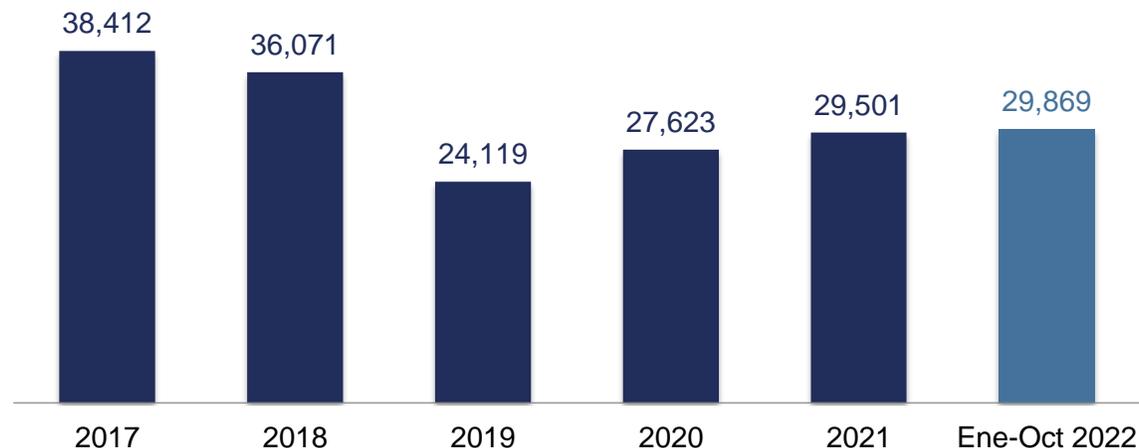
Nota: (1) sd: semi-definitivo; p: provisional; prev: preliminar
 Fuente: Banco Central del Ecuador
 Elaborado por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios
 Corporación Financiera Nacional B.P.

Exportaciones (I)

Exportaciones

Año	TON (Miles)	FOB (Miles \$)	Costo promedio por tonelada en dólares
2017	0.77	38,411.55	49,706.15
2018	0.71	36,070.63	50,733.36
2019	0.63	24,119.27	38,271.00
2020	0.78	27,623.15	35,440.05
2021	0.78	29,501.27	37,776.26
Ene-Oct 2022	0.72	29,869.19	41,584.75

Exportaciones Nacionales FOB (Miles \$)



Las exportaciones en el año 2021 registró exportaciones por \$29.5 MM FOB, mayor en 7% respecto al año inmediatamente anterior.

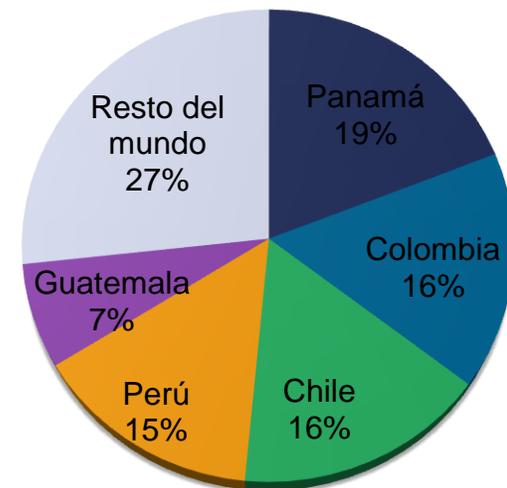
De enero a octubre de 2022 las exportaciones suman \$29.8 MM FOB, que representa un poco más del 100% del total registrado en el año 2021.

Exportaciones (II)

Exportaciones
FOB en Miles \$

Área Económica Destino	2017	2018	2019	2020	2021	Ene-Oct 2022
Panamá	15,905.98	11,359.93	5,169.27	5,044.01	5,633.10	5,143.96
Perú	4,394.61	3,645.14	4,770.31	5,109.40	4,321.12	3,794.83
Colombia	2,948.03	3,385.65	3,678.98	3,729.92	4,795.21	6,794.06
Chile	2,788.30	4,077.63	2,501.10	2,925.15	4,766.93	6,084.56
República Dominicana	2,529.86	3,049.90	2,231.30	2,670.30	1,324.76	1,538.75
México	3,375.09	2,908.89	1,046.13	506.59	1,197.23	804.57
Resto del mundo	6,469.69	7,643.49	4,722.19	7,637.76	7,462.92	5,708.46
Total	38,411.55	36,070.63	24,119.27	27,623.15	29,501.27	29,869.19

Participación de los países de destino de las
Exportaciones
2021



En el año 2021 las exportaciones estuvieron dirigidas principalmente a Panamá; escenario distinto a lo observado en el año 2020 donde el destino principal fue Perú.

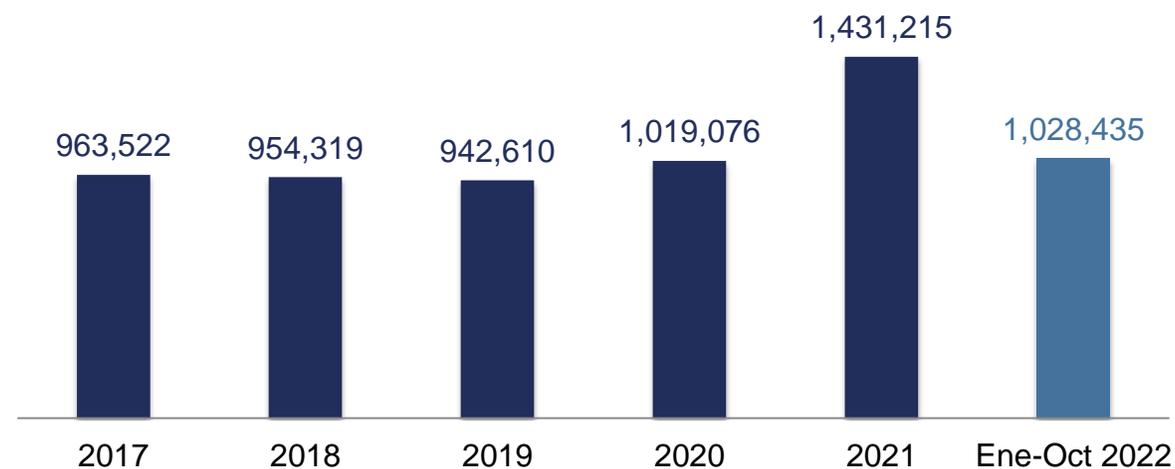
De enero a octubre 2022, se muestra que Colombia es el principal destino de las exportaciones.

Importaciones (I)

Importaciones

Año	TON (Miles)	FOB (Miles \$)	Costo promedio por tonelada en dólares
2017	35.42	963,522.12	27,202.46
2018	33.18	954,319.45	28,759.28
2019	37.99	942,609.57	24,811.22
2020	38.31	1,019,076.24	26,599.25
2021	40.31	1,431,214.83	35,505.61
Ene-Oct 2022	36.63	1,028,435.44	28,073.31

Importaciones Nacionales FOB (Miles \$)



Las importaciones en el año 2021 fueron de \$1,431 MM FOB, superior en 40% en comparación al año inmediatamente anterior.

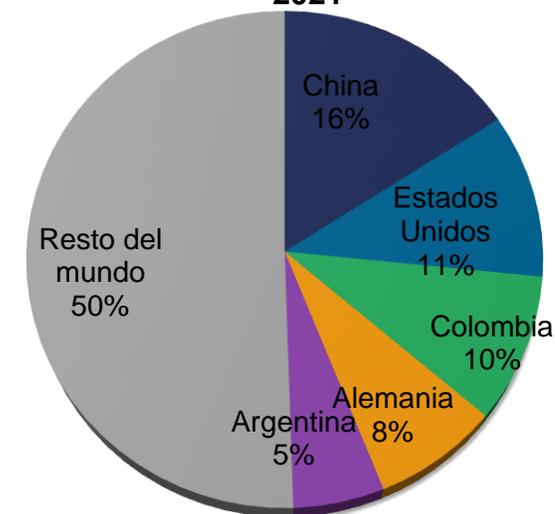
De enero a octubre de 2022, las importaciones sumaron \$ 1,028 MM FOB, equivalentes al 72% del total importado en el año 2021.

Importaciones (II)

Importaciones
FOB en Miles \$

Área Económica Origen	2017	2018	2019	2020	2021	Ene-Oct 2022
Colombia	137,436.27	132,324.65	130,531.49	139,284.47	137,449.13	124,878.11
Estados Unidos	76,001.52	74,707.62	89,399.73	78,966.97	153,380.28	116,330.70
Alemania	98,526.70	87,601.12	85,313.23	96,675.94	110,658.30	87,533.28
México	69,628.33	70,654.54	78,174.71	63,306.65	74,184.23	65,020.27
Resto del mundo	581,929.30	589,031.53	559,190.40	640,842.21	955,542.90	634,673.08
Total	963,522.12	954,319.45	942,609.57	1,019,076.24	1,431,214.83	1,028,435.44

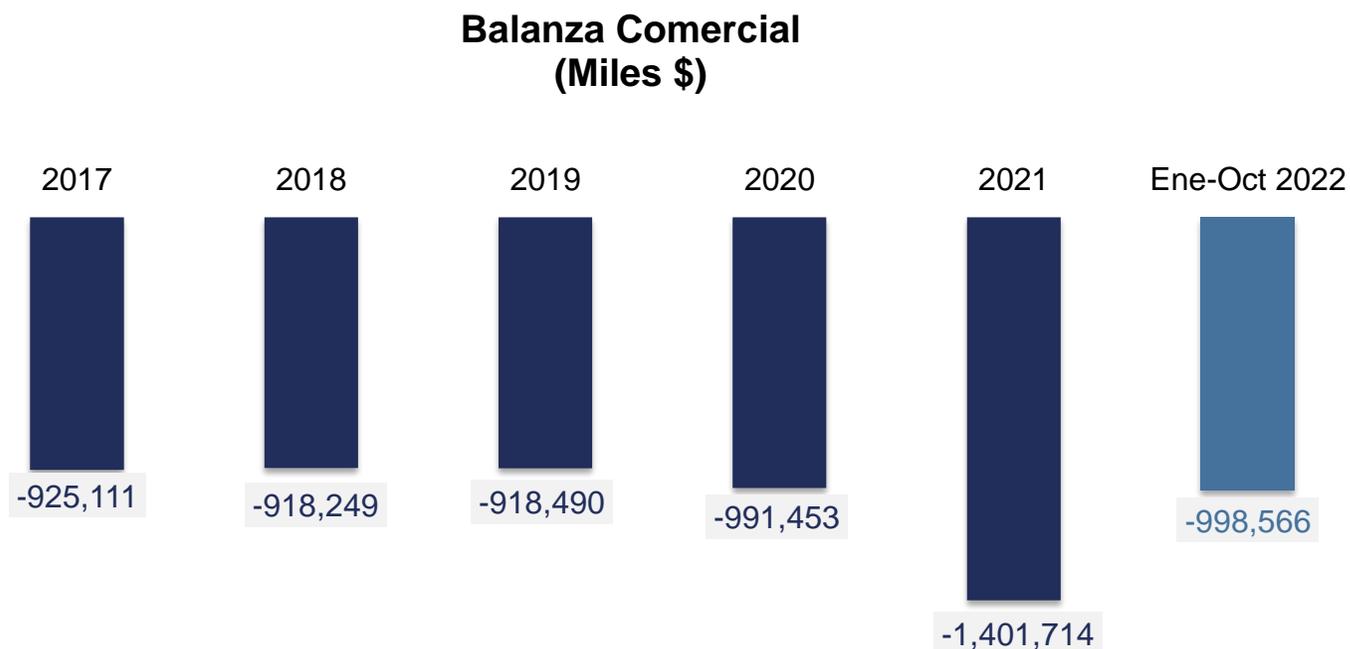
Participación de los países de origen de las
Importaciones
2021



En el año 2021, Estados Unidos con una participación del 11% ocupa el primer lugar de origen de las importaciones, escenario diferente a lo observado a los años anteriores donde el principal destino fue Colombia con una participación del 14% en promedio.

Balanza Comercial

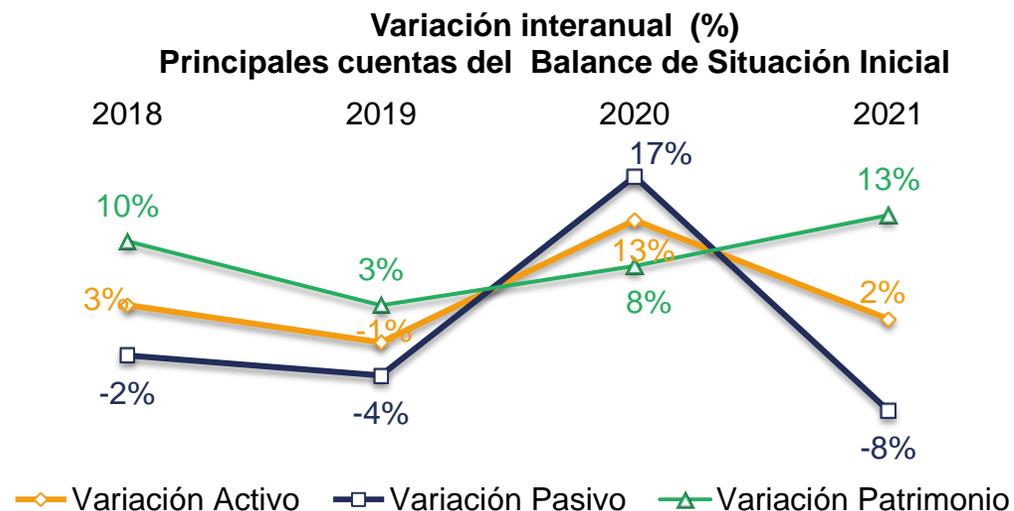
El sector farmacéutico en el Ecuador demanda la importación de insumos farmacéuticos para la producción de medicamentos y para el consumo interno sin procesos adicionales, por lo que su balanza es altamente deficitaria (\$1,401 MM en el año 2021).



Balance de Situación

- Durante el período analizado, el ratio de endeudamiento de activo se ubicó entre el 48% y 56%, indicando que el sector se mantuvo dentro del rango considerado como óptimo (40%-60%).

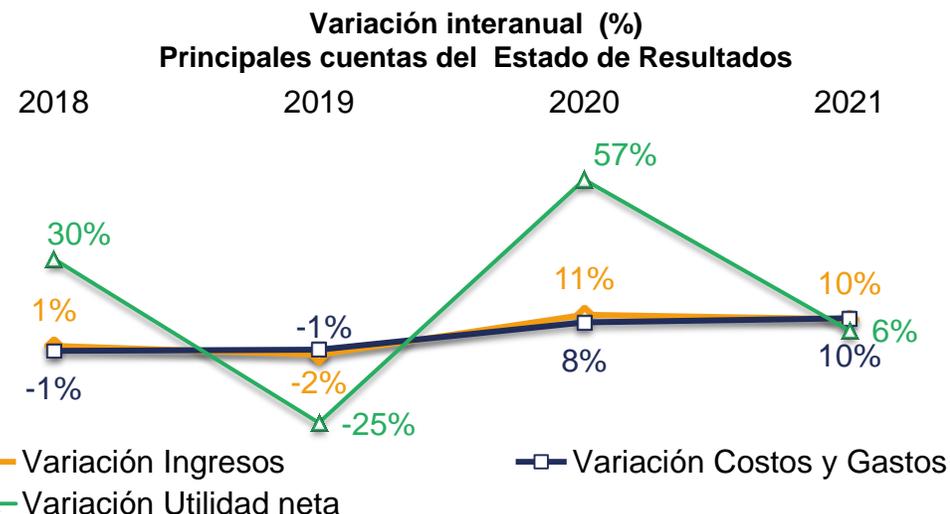
Cuentas (MM \$)	2017	2018	2019	2020	2021
Activo	657.71	680.68	677.07	762.45	777.64
Pasivo	367.15	360.08	345.37	405.18	373.38
Patrimonio	290.56	320.60	331.70	357.27	404.27



Estado de Resultados

- Durante el periodo comprendido entre 2017-2021, el sector registró en el año 2021 la cifra más alta de ingresos y utilidad.

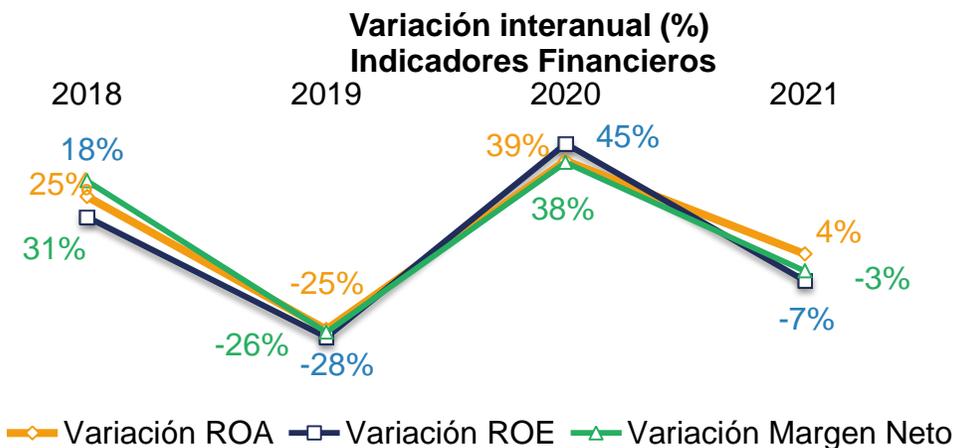
Cuentas (MM \$)	2017	2018	2019	2020	2021
Ingresos	600.94	604.49	589.59	654.89	717.22
Costos y Gastos	567.62	561.24	557.31	604.34	663.76
Utilidad neta	33.32	43.25	32.28	50.55	53.47



Indicadores Financieros

Indicadores Financieros

Indicador	2017	2018	2019	2020	2021
ROA	5.07%	6.35%	4.77%	6.63%	6.88%
ROE	11.47%	13.49%	9.73%	14.15%	13.23%
Margen Neto	6.04%	7.94%	5.88%	8.13%	7.91%



Respecto al análisis de los indicadores financieros en el 2021, se encontró lo siguiente:

- **Retorno de la Inversión(ROA):** En el 2021, por cada \$100 de Activos se generaron \$6.88 de Utilidad Neta.
- **Rentabilidad Financiera (ROE):** En el 2021, por cada \$100 invertido por los accionistas, la empresa generó \$13.23 de Utilidad Neta.
- **El Margen Neto:** En el 2021, por cada \$100 de Ventas quedó para los propietarios \$7.91 de Utilidad Neta.

Ventas y Exportaciones

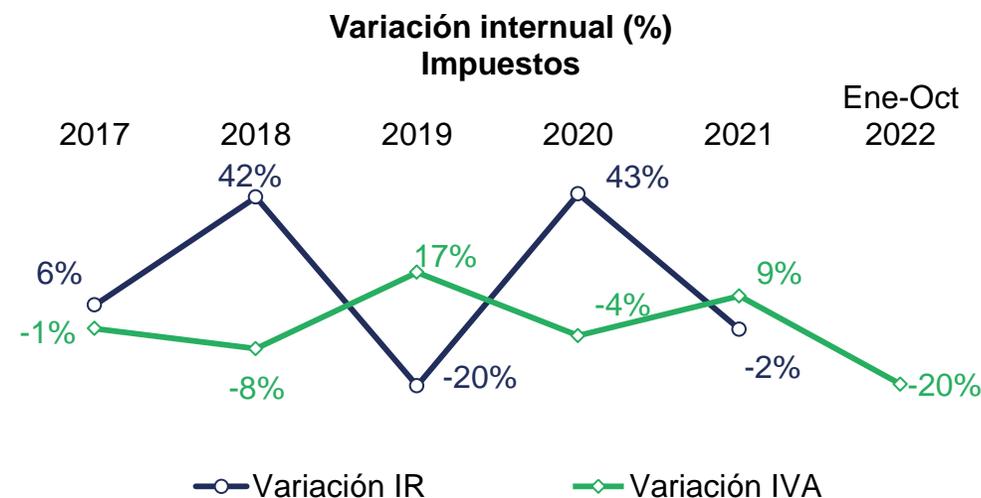
- Las ventas y exportaciones del sector en el año 2021 aumentaron en un 8% en relación al año 2020 y en 19% en comparación con el año 2017.
- De enero a octubre de 2022, las ventas y exportaciones aumentaron en 8% respecto a lo registrado en el mismo periodo del año anterior.



Impuestos

- El IR recaudado en el 2021 disminuyó en 2% respecto al año 2020, después del crecimiento del 43% experimentado en el periodo anterior.
- El IVA recaudado en el 2021 aumentó en un 9% en comparación al año 2020.

Impuestos (MM \$)	2017	2018	2019	2020	2021	Ene-Oct 2022
IR causado	10.82	15.35	12.23	17.47	17.17	-
IVA causado	7.20	6.62	7.75	7.45	8.14	6.53
Total	18.03	21.97	19.97	24.92	25.31	6.53

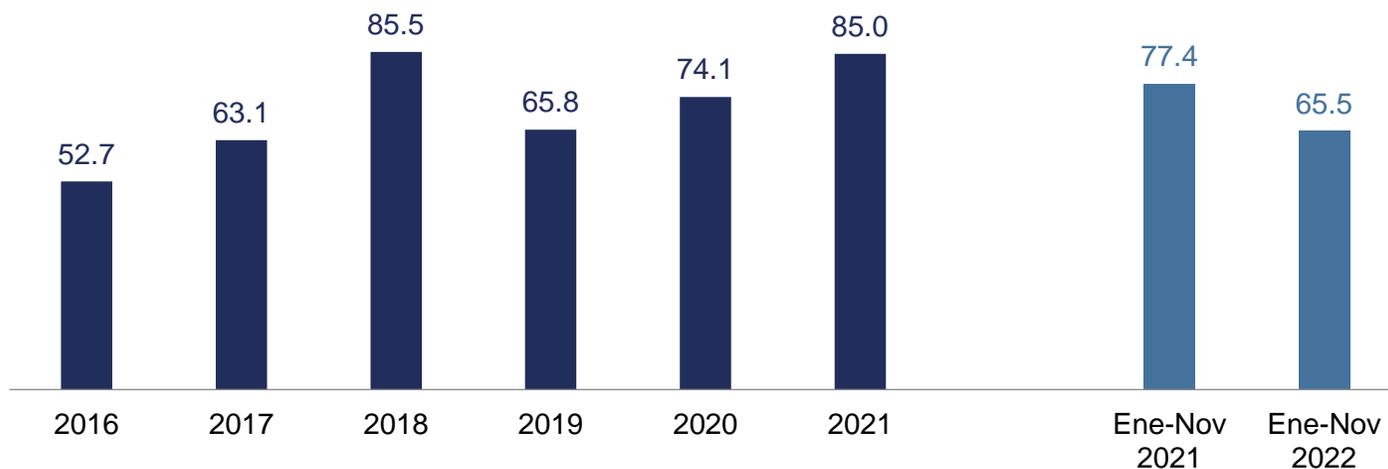


Volumen de Crédito

El volumen de crédito destinado al sector en el año 2021 fue de \$85 MM, superior en 15% respecto al año inmediato anterior, de los cuales el 99% provino de la Banca Privada.

Subsistema (MM USD)	2017	2018	2019	2020	2021	Ene-Nov 2021	Ene-Nov 2022
Bancos Privados	51.02	79.16	56.49	70.53	83.93	76.38	64.18
Inst. Fin. Públicas	12.11	6.34	9.33	3.53	1.07	0.98	1.33
Total	63.12	85.50	65.82	74.06	85.00	77.36	65.51

Evolución Volumen de Crédito (MM \$)



Participación del Volumen de Crédito Por Subsistema Año 2021

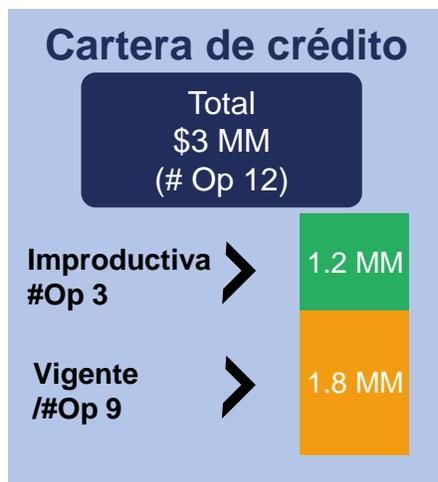


Fuente: Superintendencia de Bancos
Elaborado por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios
Corporación Financiera Nacional B.P.

Gestión CFN B.P. (I)

Primer piso

La cartera de crédito del sector suma \$3 MM con 12 operaciones, por un monto aprobado de \$6.20 MM.



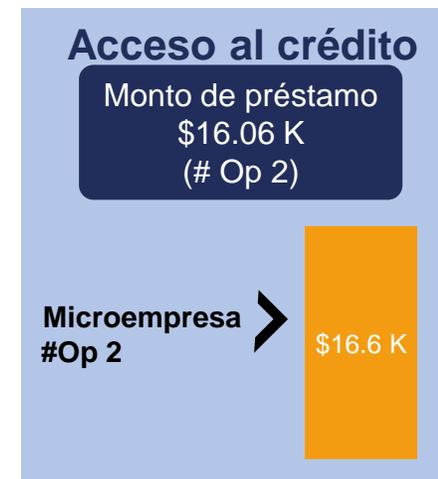
Cartera de Crédito Bruta de CFN B.P. 1

Modalidad	Cartera Total MM \$	# Op	Monto aprobado MM \$	Morosidad	Contribución a la morosidad del sector
Primer Piso	2.34	11	5.54	51.3%	40.0%
Reestructuraciones	0.66	1	0.66	0.0%	0.0%
Total	3.00	12	6.20	40.0%	40.0%

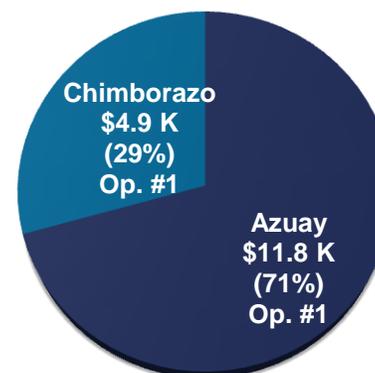
Nota. (1) Se excluye operaciones de segundo piso y castigadas
Fuente: Cartera de Crédito de Primer Piso al 23 de diciembre de 2022;
Estadísticas Institucionales de Segundo Piso (corte a noviembre 2022)
Elaborado por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios
Corporación Financiera Nacional B.P.

Segundo piso

A través de segundo piso se concedió créditos por \$16.6 K, dirigido el 71% a la provincia de Azuay. La totalidad correspondió a Mipymes liderados 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)

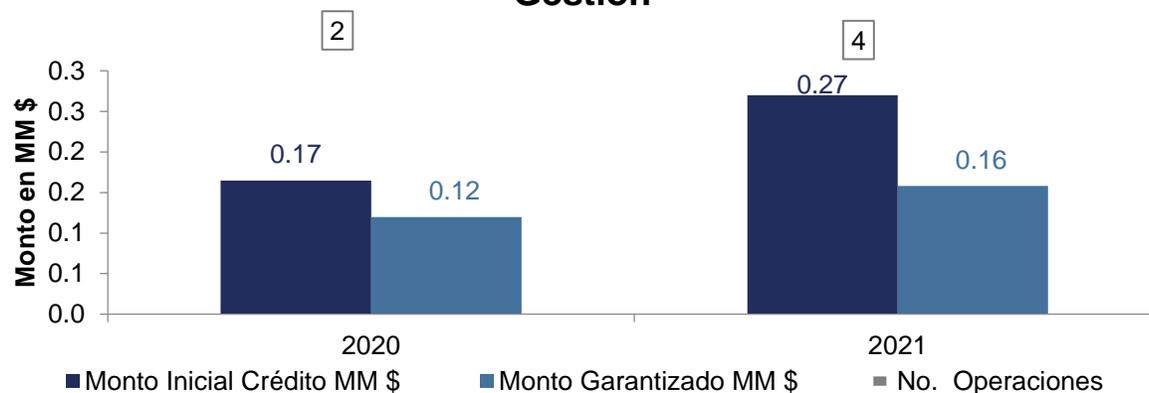
El Fondo Nacional de Garantías en cifras

Gestión¹

Desde el 2017 hasta noviembre de 2022, el FNG ha otorgado por medio de 3 instituciones financieras (3 bancos) 6 garantías por 278.1 K para respaldar créditos por \$435 K.

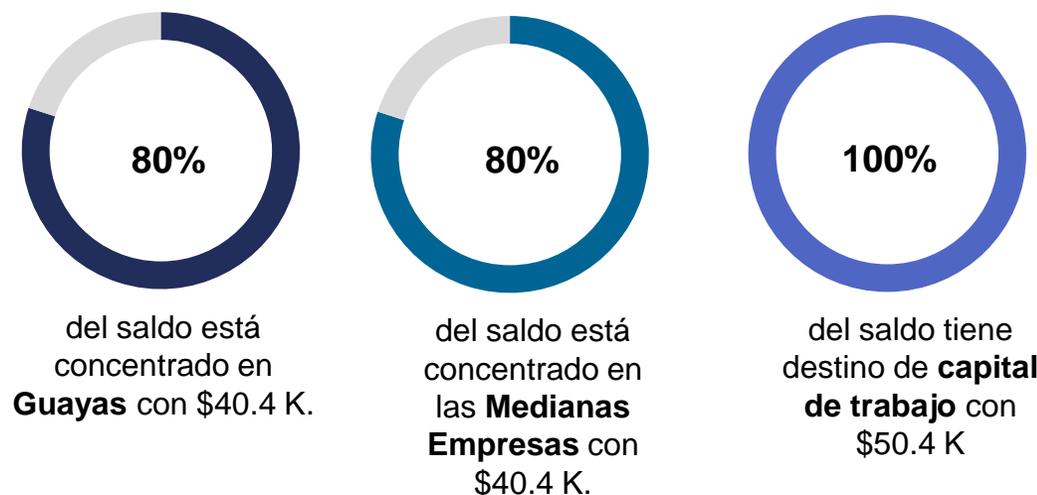


Gestión



Saldo de Operaciones Vigentes²

El saldo de las garantías vigentes a finales de octubre de 2022 fue de \$50.4 K por un monto garantizado de \$166.5 K



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 existieron 259 empresas dedicadas a la fabricación de productos farmacéuticos, siendo el 70% empresas grandes. El 70% de los 7,619 empleos generados por el sector fueron provistos por las empresas grandes.
- El sector de fabricación de productos farmacéuticos registró en el año 2021 un total de \$ 796.72 MM de valor agregado bruto, lo que representó una participación del 1.16 % sobre el PIB total del país.
- La balanza comercial del sector durante el periodo 2017-octubre 2022 fue deficitaria.
- Las ventas y exportaciones del sector en el año 2021 aumentaron en un 8% en relación al año inmediatamente anterior y en 19% en comparación con el año 2017.
- El volumen de crédito otorgado a este sector en el año 2021 fue de \$85 MM, siendo el 99% del total otorgado por la Banca Privada y el 1% por las Instituciones Financieras Públicas.
- La CFN B.P. al 23 de diciembre de 2022 mantuvo una cartera de crédito de primer piso por \$3 MM con 12 operaciones por un monto aprobado de \$6.2 MM.
- En segundo piso, la CFN B.P. a noviembre 2022, ha concedido 2 operaciones por \$16.06 K, estando el 71% del monto concentrado en Azuay, y la totalidad correspondió a Mipymes liderados por mujeres.
- En relación con el Fondo Nacional de Garantías desde el 2017 hasta noviembre de 2022 otorgó por medio de 3 instituciones financieras (3 bancos) 6 garantías por \$278.1 K para respaldar créditos por \$435 K.

Gracias