

Corporación
Financiera
Nacional B.P.

Ficha Sectorial

Transporte acuático

*Subgerencia de Análisis de Productos y
Servicios*

**Gobierno
del Ecuador**

**GUILLERMO LASSO
PRESIDENTE**

Transporte y almacenamiento

Transporte por vía acuática

Junio 2023

Clasificación de la actividad (I)

CÓDIGO CLASIFICACIÓN INDUSTRIAL INTERNACIONAL UNIFORME (CIIU 4.0.)

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN
H	Transporte y almacenamiento.
H50	Transporte por vía acuática.
H501	Transporte marítimo y de cabotaje.
H5011	Transporte de pasajeros marítimo y de cabotaje.
H50110	Transporte de pasajeros marítimo y de cabotaje.
H501101	Transporte marítimo y de cabotaje, regular y no regular, de pasajeros; explotación de embarcaciones de excursión, de crucero o de turismo, explotación de transbordadores, taxis acuáticas, etcétera.
H501102	Alquiler de embarcaciones de placer con tripulación para el transporte marítimo.
H5012	Transporte de carga marítimo y de cabotaje.
H50120	Transporte de carga marítimo y de cabotaje.
H501201	Transporte marítimo y de cabotaje, regular y no regular, de carga.
H501202	Transporte de barcas, plataformas petrolíferas, etc., remolcadas o empujadas por remolcadores.
H501203	Alquiler de embarcaciones con tripulación para el transporte marítimo (incluido el costero) de mercancías.
H502	Transporte por vías de navegación interiores.
H5021	Transporte de pasajeros por vías de navegación interiores.
H50210	Transporte de pasajeros por vías de navegación interiores.
H502101	Transporte de pasajeros por ríos, canales, lagos y otras vías de navegación interiores, incluidos puertos interiores.
H502102	Alquiler de embarcaciones de placer con tripulación para el transporte por vías de navegación interiores.
H5022	Transporte de carga, por vías de navegación interiores.
H50220	Transporte de carga, por vías de navegación interiores.
H502201	Transporte de carga por ríos, canales, lagos y otras vías de navegación interiores, incluidos puertos interiores.
H502202	Alquiler de embarcaciones con tripulación para el transporte de mercancías por: ríos, canales, lagos y otras vías de navegación interiores.

Clasificación de la actividad (I)

CÓDIGO ARANCELARIO NANDINA

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN
8901	Transatlánticos, barcos para excursiones (De cruceros), transbordadores, cargueros, gabarras (Barcazas) y barcos similares para transporte de personas o mercancías.
8903	Yates y demás barcos y embarcaciones de recreo o deporte; barcas (Botes) de remo y canoas.
8904	Remolcadores y barcos empujadores.

Empresas del sector

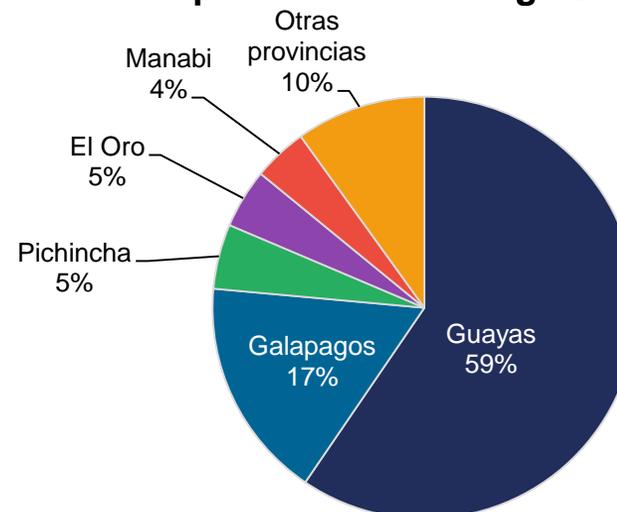
De acuerdo al Ranking 2022 de la Superintendencia de Compañías, existieron 242 empresas que se dedicaron al transporte por vía acuática, de las cuales el 76% se encontraron situadas en las provincias de Guayas (59%) y Galápagos (17%).

Estas empresas del sector registraron 3,237 empleos, de los cuales el 42% correspondió a las grandes empresas.

Número de Empresas y de Empleados

Tamaño	# Empresas	# Empleados
Grande	17	1,370
Mediana	41	930
Pequeña	68	501
Microempresa	116	436
Total general	242	3,237

Participación (%) del # de empresas por provincia - Ranking 2022



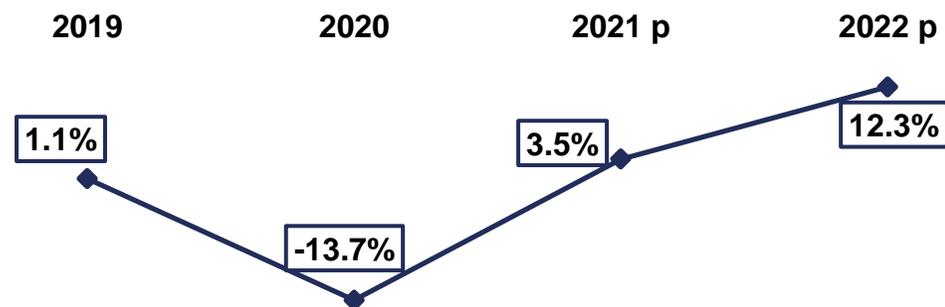
PIB del sector

El sector de Transporte y almacenamiento sumó alrededor de USD 5,291 millones en el año 2022, equivalente a una participación sobre el PIB del 7.46%. A su vez, dicho valor fue un 12% superior en comparación a la cifra reflejada en el 2021.

Valor Agregado Bruto del sector

Año	Transporte y almacenamiento (USD millones de 2007)	PIB Total (USD millones de 2007)	Participación en el PIB
2018	5,224	71,871	7.27%
2019	5,280	71,909	7.34%
2020	4,556	66,308	6.87%
2021 p	4,713	68,661	6.86%
2022 p	5,291	70,944	7.46%

Crecimiento interanual de Transporte y almacenamiento



Nota: p=provisional

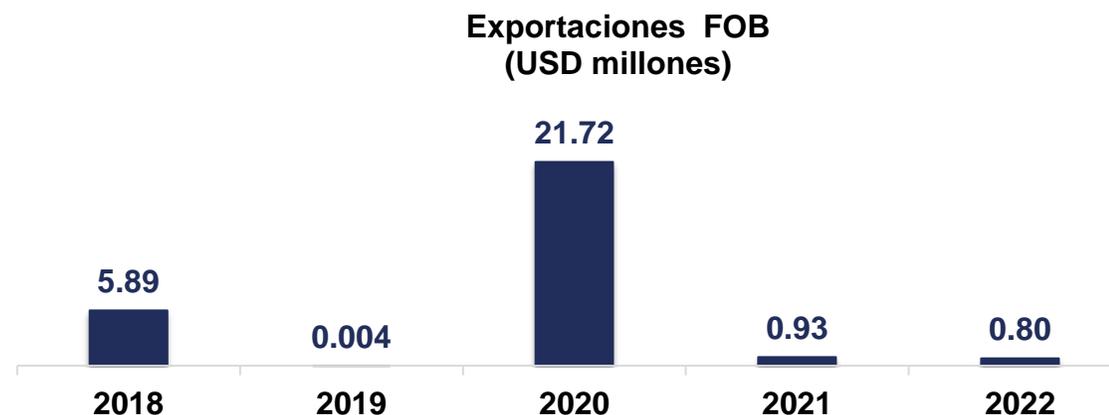
Fuente: Banco Central del Ecuador

Elaborado por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

Exportaciones (I)

Exportaciones del sector

Año	TON (Miles)	FOB (USD miles)	Costo Toneladas Promedio (USD)
2018	1.11	5,894.69	5,320.61
2019	0.00	4.00	888.89
2020	27.44	21,717.40	791.41
2021	1.62	925.01	572.20
2022	0.09	797.18	8,630.78
Ene-Abr 2023	-	-	-



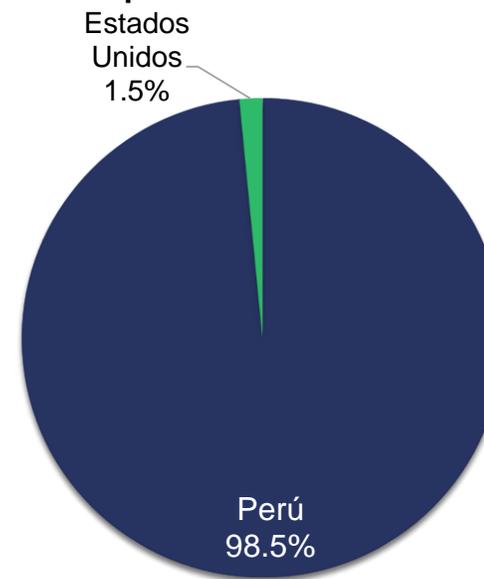
En el año 2022, las exportaciones en valor FOB del sector fueron de USD 0.8 millones, siendo un 14% inferior en comparación al valor reportado en el año 2021.

Exportaciones (II)

Exportaciones por país de destino FOB en USD miles

Área Económica Destino	2018	2019	2020	2021	2022
Perú	0.00	0.00	14.00	6.60	785.30
Estados Unidos	389.70	0.00	0.00	0.00	11.88
Panamá	0.00	0.00	2,699.85	3.50	0.00
Singapur	4,390.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Chile	1,037.36	0.00	0.00	0.00	0.00
Aguas Internacionales	7.23	4.00	19,002.50	64.91	0.00
Otros países	70.40	0.00	1.05	850.00	0.00
Total general	5,894.69	4.00	21,717.40	925.01	797.18

Participación de los países destino de Exportaciones - 2022

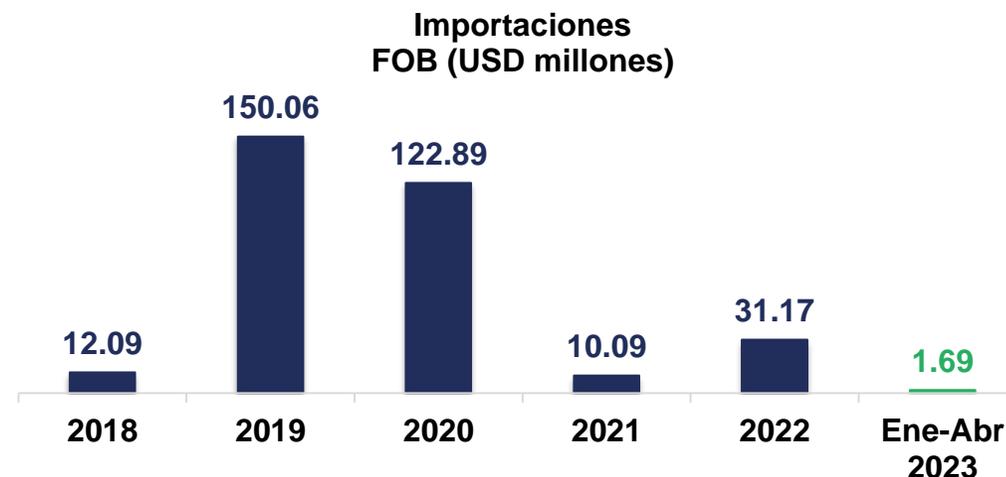


Para el año 2022, los principales países de destino de las exportaciones del sector fueron Perú (98.5%) y Estados Unidos (1.5%).

Importaciones (I)

Importaciones del sector

AÑO	TON (Miles)	FOB (USD miles)	Costo Toneladas Promedio (USD)
2018	5.46	12,089.34	2,214.17
2019	42.28	150,060.34	3,549.23
2020	7.79	122,892.18	15,770.38
2021	2.19	10,093.65	4,604.42
2022	4.52	31,166.30	6,894.62
Ene-Abr 2023	0.12	1,688.69	14,159.11



En el año 2022 las importaciones en valor FOB del sector fue de USD 31.17 millones, representando un aumento del 209% respecto del valor reportado en el año 2021.

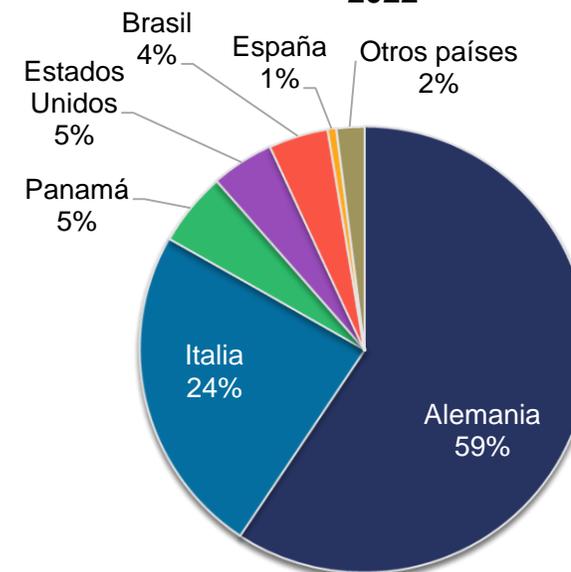
Entre enero y abril de 2023 el sector registró importaciones por un valor FOB de USD 1.69 millones, representando un 5% del total importado en el año 2022.

Importaciones (II)

Importaciones por país de destino FOB en USD miles

Área Económica Origen	2018	2019	2020	2021	2022	Ene-Abr 2023
Alemania	0.55	0.80	0.00	0.00	18,500.00	5.40
Italia	69.59	0.00	0.15	258.00	7,440.92	74.20
Panamá	1,704.20	0.20	250.00	0.16	1,665.00	0.00
Estados Unidos	2,298.20	600.38	1,129.26	2,006.29	1,413.68	553.88
Brasil	0.00	0.00	0.00	0.00	1,339.55	866.69
España	983.00	0.00	0.16	31.80	192.87	9.19
Otros países	7,033.80	149,458.96	121,512.61	7,797.39	614.29	179.34
Total	12,089.34	150,060.34	122,892.18	10,093.65	31,166.30	1,688.69

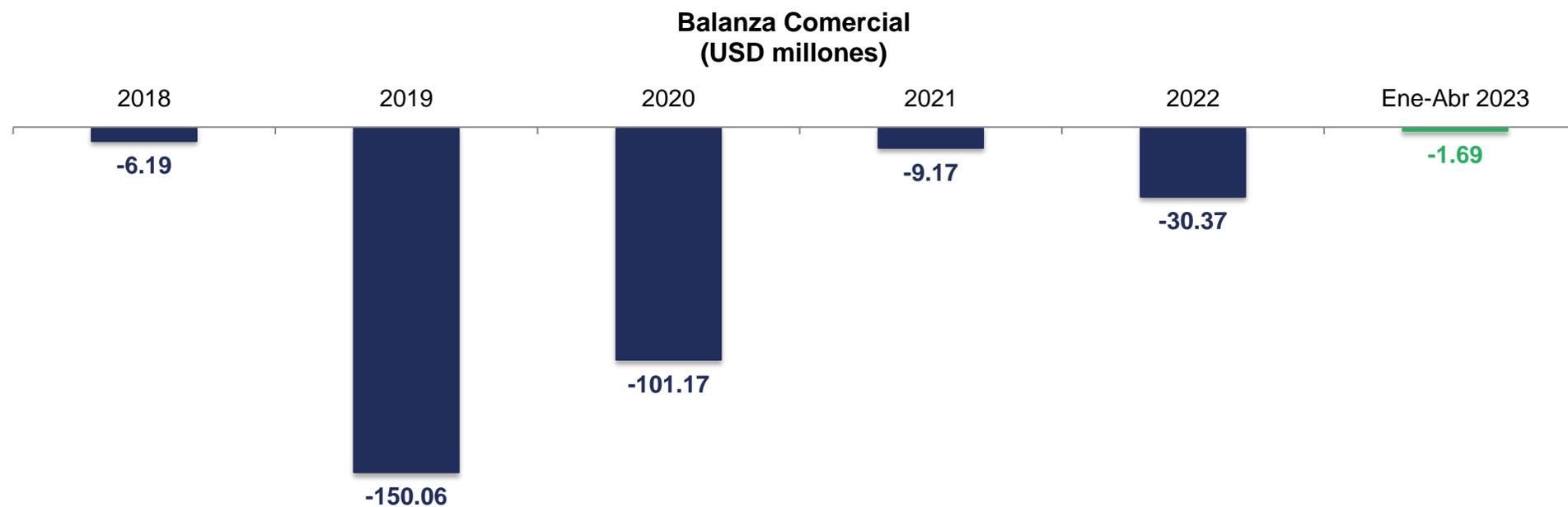
Participación de los países origen de Importaciones 2022



En el año 2022, Alemania (59%) e Italia (24%) fueron los principales países de origen de las importaciones del sector.

Balanza Comercial

Durante todo el periodo de análisis se observó que la Balanza Comercial del sector de transporte acuático fue negativa.



Balance de Situación

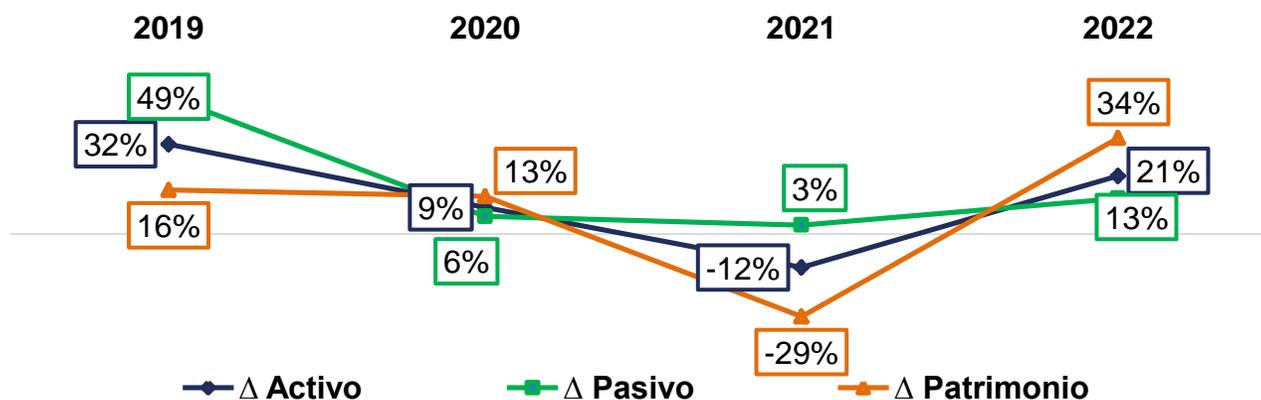
Para el año 2022, el ratio de endeudamiento del activo se ubicó en 59%, estando dentro del rango considerado como óptimo (40%-60%).

En el año 2022, el total de las cuentas de Activo, Pasivo y Patrimonio aumentaron en 21%, 13% y 34% respectivamente, en comparación al año 2021.

Principales cuentas del Balance de Situación

Cuentas (USD millones)	2018	2019	2020	2021	2022
Activo	677.93	894.88	979.77	862.64	1,040.95
Pasivo	332.15	494.72	525.81	542.53	611.28
Patrimonio	345.78	400.16	453.96	320.12	429.67

Variación Interanual - Principales cuentas del Balance de Situación



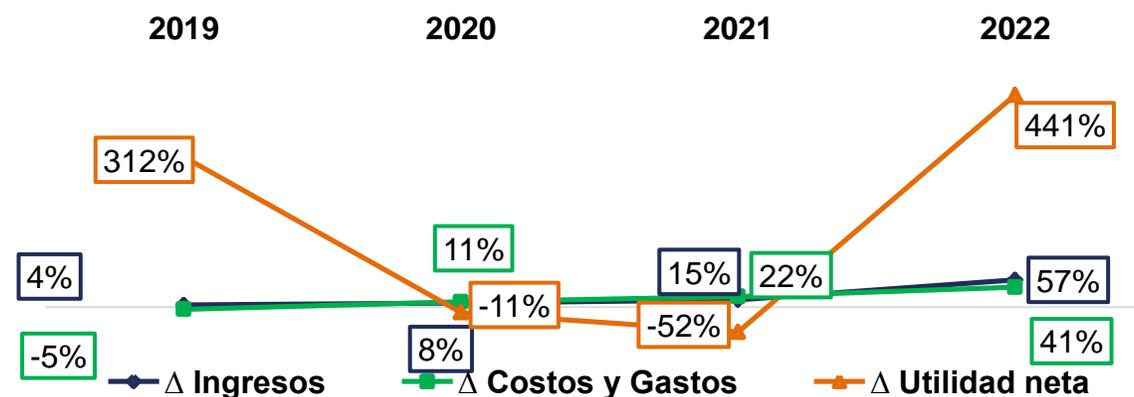
Estado de Resultados

Para el año 2022, se evidenció en el sector una Utilidad Neta de USD 199.66 millones, siendo 5.4 veces superior al valor registrado en el año 2021 y el más alto dentro del periodo de análisis.

Principales cuentas del Estado de Resultados

Cuentas (USD millones)	2018	2019	2020	2021	2022
Ingresos	740.53	771.57	836.59	962.81	1,507.44
Costos y Gastos	719.63	685.38	760.04	925.92	1,307.78
Utilidad neta	20.90	86.19	76.55	36.89	199.66

Variación Interanual - Principales cuentas del Estado de Resultados



Indicadores Financieros

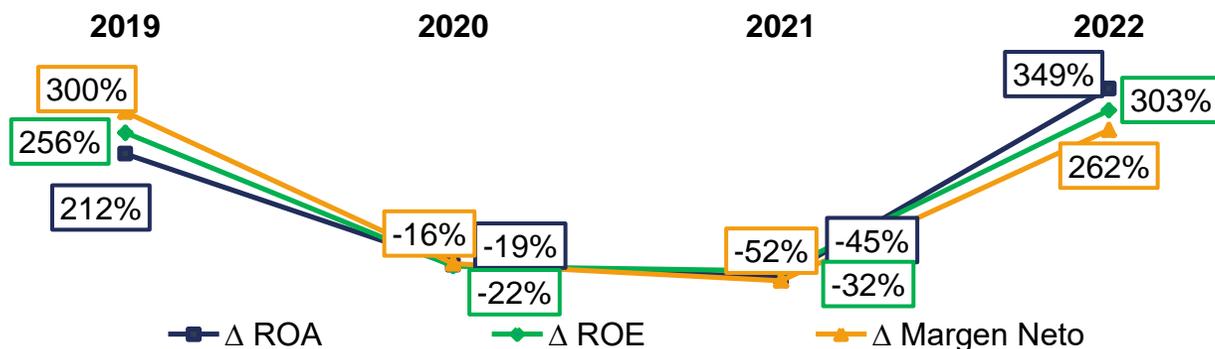
Indicadores Financieros

Indicador	2018	2019	2020	2021	2022
ROA	3.08%	9.63%	7.81%	4.28%	19.18%
ROE	6.05%	21.54%	16.86%	11.52%	46.47%
Margen Neto	3.02%	12.09%	10.12%	4.84%	17.53%

Respecto al análisis de los indicadores financieros en el 2022, ROA, ROE y Margen Neto se encontró lo siguiente:

- **Retorno de la Inversión (ROA):** En el año 2022, por cada USD 100 de Activos se generaron USD 19.18 de Utilidad Neta.
- **Rentabilidad Financiera (ROE):** En el año 2022, por cada USD 100 invertido por los accionistas, la empresa generó USD 46.47 de Utilidad Neta.
- **Margen Neto:** En el año 2022, por cada USD 100 de Ventas quedó para los propietarios USD 17.53 de Utilidad Neta.

Variación Interanual - Indicadores Financieros



Ventas y exportaciones

En 2022, las ventas y exportaciones del sector de transporte acuático aumentaron en 46% en comparación al año anterior.



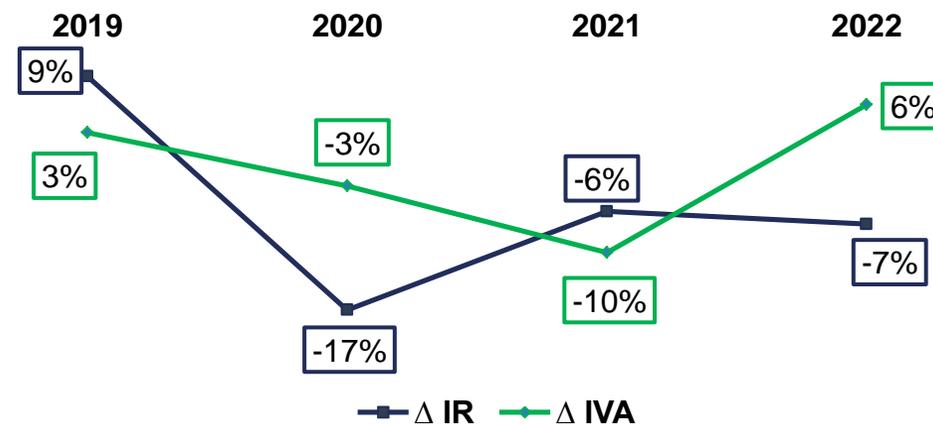
Impuestos

En el año 2022, la recaudación total del Impuesto a la Renta disminuyó en 7% en relación al año inmediato anterior. Mientras que, el Impuesto al Valor Agregado incrementó en 6% en el mismo periodo de análisis.

Impuesto a la Renta e Impuesto al Valor Agregado

Impuestos (USD millones)	2018	2019	2020	2021	2022	Ene-Abr 2023
Impuesto a la renta causado	8.57	9.32	7.78	7.32	6.79	n.a.
IVA Causado	11.76	12.06	11.68	10.47	11.06	3.40
Total general	20.33	21.38	19.46	17.79	17.85	3.40

Variación Interanual - Impuestos



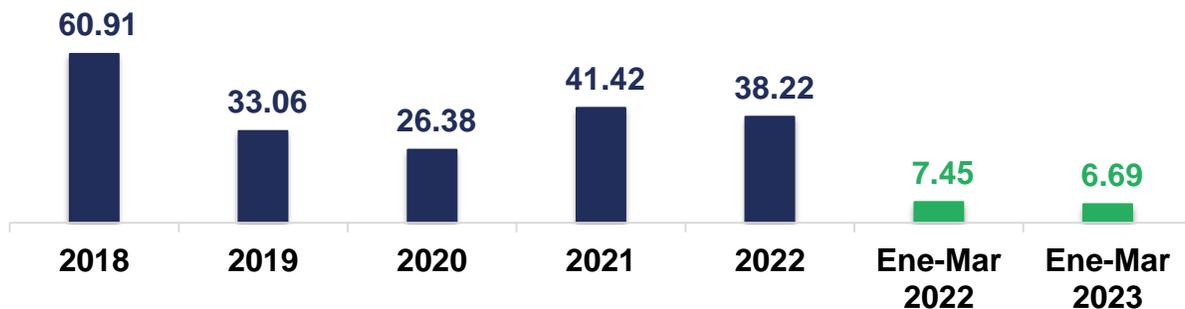
Volumen de crédito

El volumen de crédito destinado al sector en el año 2022 fue de USD 38.22 millones, siendo inferior en un 8% respecto al año inmediato anterior, de los cuales el 99.86% fue provisto por la Banca Privada.

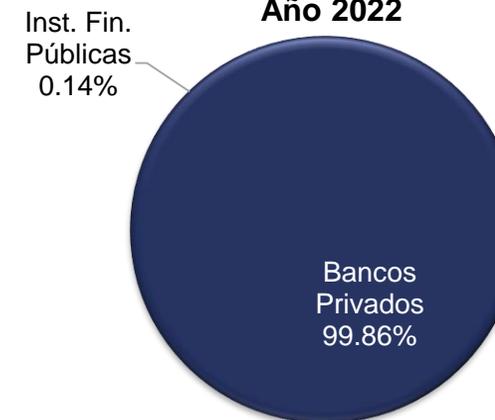
Evolución del Volumen de Crédito por Subsistema

Subsistema (USD millones)	2018	2019	2020	2021	2022	Ene-Mar 2022	Ene-Mar 2023
Bancos Privados	56.21	25.63	24.41	39.40	38.17	7.45	6.13
Inst. Fin. Públicas	4.70	7.43	1.96	2.02	0.06	0.00	0.55
Total	60.91	33.06	26.38	41.42	38.22	7.45	6.69

**Evolución del Volumen de Crédito
(USD millones)**



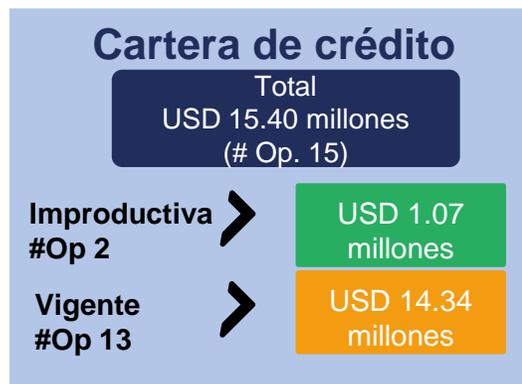
**Participación del Volumen de Crédito por Subsistema
Año 2022**



Gestión CFN B.P. (I)

Primer piso

El saldo de la cartera de crédito del sector sumó USD 15.40 millones con 15 operaciones, por un monto aprobado de USD 23.96 millones.



Cartera de Crédito Bruta de CFN B.P. ¹

Modalidad	Cartera Total (USD millones)	# Op Cartera Total	Monto aprobado (USD millones)	Morosidad	Contribución a la morosidad del sector
Primer Piso	14.82	13	23.12	3.7%	3.6%
Reestructuraciones	0.58	2	0.84	88.1%	3.3%
Total	15.40	15	23.96	6.9%	6.9%

Nota. (1) Se excluye operaciones de segundo piso, castigadas y cartera 0.

Fuente: Cartera de Crédito de Primer Piso al 13 de junio de 2023;

Elaborado por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

Gestión CFN B.P. (II)

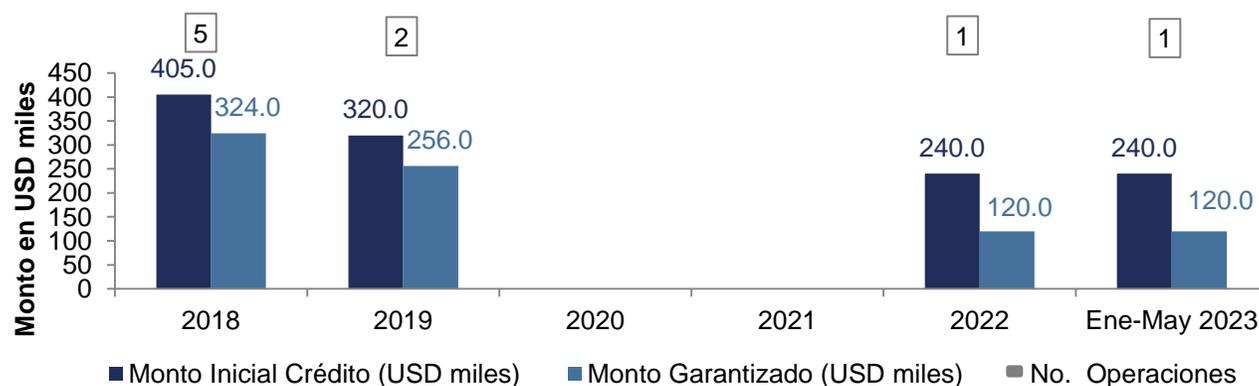
El Fondo Nacional de Garantías en cifras

Gestión¹

Desde el 2018 hasta mayo de 2023, el FNG ha concedido por medio de 3 instituciones financieras 9 garantías por USD 820 miles para respaldar créditos por USD 1,205 miles.

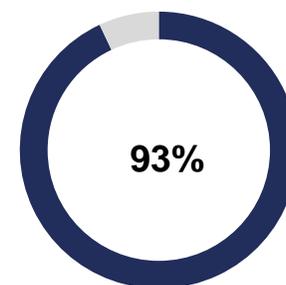


Monto y op. garantizadas por año

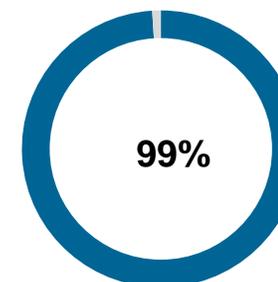


Saldo de Operaciones Vigentes²

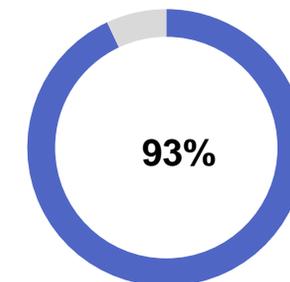
El saldo de las garantías vigentes en mayo de 2023 fue de USD 259.28 miles por un monto garantizado de USD 552 miles.



del saldo corresponde a proyectos en la provincia de **Guayas**



del saldo corresponde a **medianas empresas**



del saldo tiene como destino **Activo Fijo**

Nota: (1) Gestión desde 2018 hasta mayo 2023 (2) Saldos con corte a abril de 2023.

Fuente: Estadísticas del Fondo Nacional de Garantías.

Elaborado por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios.

Conclusiones

- De acuerdo al Ranking de empresas 2022, el 76% de las empresas del sector se ubicaron en las provincias de Guayas y Galápagos, y el 93% correspondieron a empresas de tamaño MiPymes.
- Los principales indicadores de rentabilidad (ROA, ROE, Margen de utilidad) de las actividades de transporte acuático evidenciaron resultados positivos en el año 2022.
- Por su parte, los ingresos por ventas y exportaciones del sector en el año 2022 aumentaron en 46% en comparación al año 2021.
- Para el año 2022, el volumen de crédito destinado al sector disminuyó en 8%, del cual la Banca Privada tuvo una participación del 99.86%.
- Al 13 de junio del 2023, el sector mantiene un saldo en la cartera de crédito de primer piso de CFN B.P. de USD 15.40 millones, con una morosidad de 6.9%.
- Mientras que, por el lado del FNG, desde el 2018 hasta mayo de 2023, se han otorgado al sector 9 garantías parciales por USD 820 miles para respaldar créditos por USD 1,205 miles.

Corporación Financiera
Nacional B.P.

