

Corporación
Financiera
Nacional B.P.

Ficha Sectorial

Transporte terrestre de pasajeros

Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

**Gobierno
del Ecuador**

**GUILLERMO LASSO
PRESIDENTE**

Transporte y almacenamiento

Transporte urbano y suburbano
de pasajeros por vía terrestre.

Junio 2023

Clasificación de la actividad (I)

CÓDIGO CLASIFICACIÓN INDUSTRIAL INTERNACIONAL UNIFORME (CIIU 4.0.)

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN
H	TRANSPORTE Y ALMACENAMIENTO.
H49	Transporte por vía terrestre y por tuberías.
H492	Otras actividades de transporte por vía terrestre.
H4921	Transporte urbano y suburbano de pasajeros por vía terrestre.
H49210	Transporte urbano y suburbano de pasajeros por vía terrestre.
H492101	Transporte terrestre de pasajeros por sistemas de transporte urbano que pueden abarcar líneas de autobús, tranvía, trolebús, metro, ferrocarril elevado, líneas de transporte entre la ciudad y el aeropuerto o la estación etcétera. El transporte se realiza por rutas establecidas siguiendo normalmente un horario fijo, y el embarque y desembarque de pasajeros en paradas establecidas. Incluye la explotación de funiculares, teleféricos, etcétera, que formen parte del sistema de transporte urbano.
H492102	Transporte terrestre de pasajeros por sistemas de transporte suburbano, que pueden abarcar líneas de autobús provincial, parroquial etcétera. El transporte se realiza por rutas establecidas siguiendo normalmente un horario fijo, y el embarque y desembarque de pasajeros en paradas establecidas. Incluye la

Clasificación de la actividad (II)

CÓDIGO ARANCELARIO NANDINA

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN
8601	Locomotoras y locotractores, de fuente externa de electricidad o acumuladores eléctricos.
8602	Las demás locomotoras y locotractores; ténderes.
8603	Automotores para vías férreas y tranvías autopulsados, excepto los de la partida.
8607	Partes de vehículos para vías férreas o similares.
8608	Material fijo de vías férreas o similares; aparatos mecánicos (incluso electromecánicos) de señalización, seguridad, control o mando para vías férreas o similares, carreteras o vías fluviales, áreas o parques de estacionamiento, instalaciones portuarias o aeropuertos; sus partes
8702	Vehículos automóviles para transporte de diez o más personas, incluido el conductor.

Empresas del sector

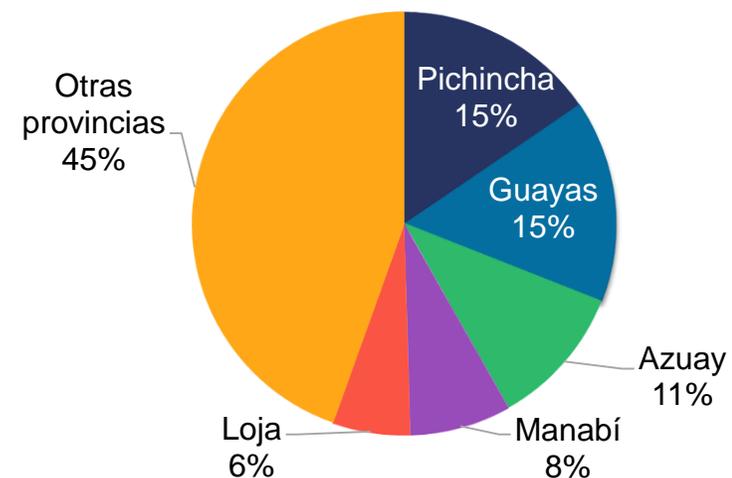
De acuerdo al Ranking 2022 de la Superintendencia de Compañías, existieron 543 empresas que se dedicaron al transporte terrestre de pasajeros, de las cuales el 41% se encontraron situadas en las provincias de Pichincha (15%), Guayas (15%) y Azuay (11%).

Estas empresas del sector registraron 3,237 empleos, de las cuales el 55% correspondió a las microempresas.

Número de Empresas y de Empleados

Tamaño	# Empresas	# Empleados
Grande	2	209
Mediana	26	395
Pequeña	94	837
Microempresa	421	1,796
Total general	543	3,237

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



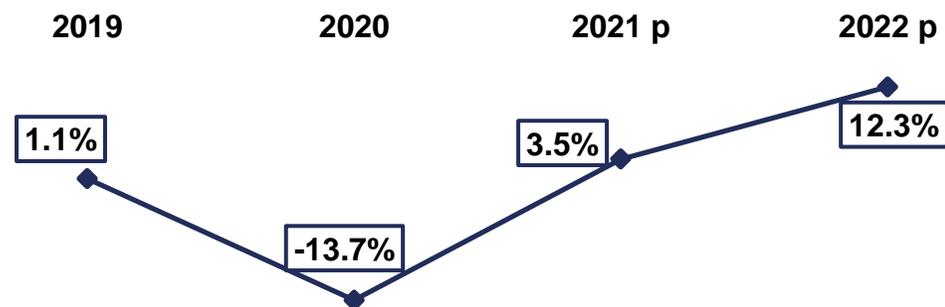
PIB del sector

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	0.003	9.02	3,209.49
2019	0.05	135.92	2,553.94
2020	0.10	218.86	2,264.49
2021	0.09	412.17	4,398.71
2022	0.05	122.55	2,599.13
Ene-Abr 2023	0.00004	0.004	112.65



Durante el periodo 2018 – 2021, las exportaciones en valor FOB del sector reflejaron una tendencia creciente. Sin embargo, para el año 2022 se evidenció una caída del 70% respecto del año 2021.

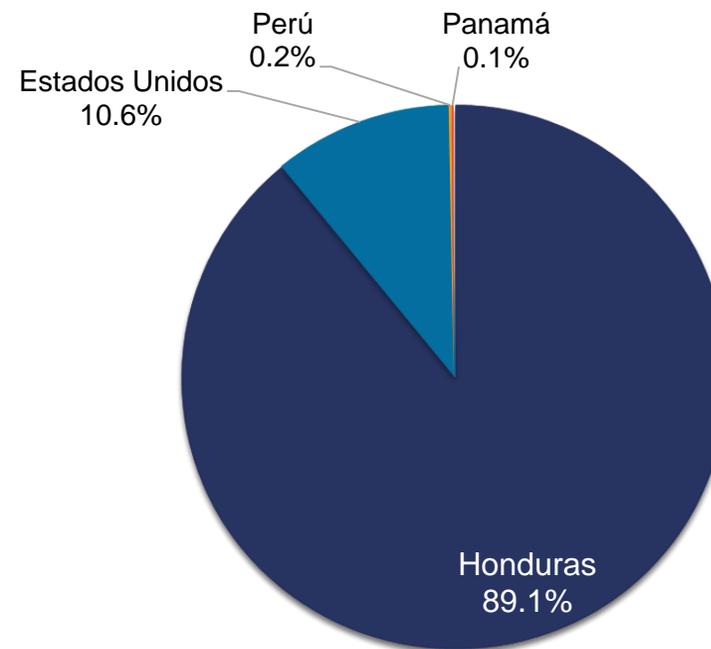
En tanto que, de enero a abril del 2023 las exportaciones del sector alcanzaron el 0.003% del total reportado en el año 2022.

Exportaciones (II)

Exportaciones por país de destino FOB en USD millones

Área Económica Destino	2018	2019	2020	2021	2022	Ene-Abr 2023
Honduras	0.00	0.00	0.00	0.00	109.19	0.0
Estados Unidos	0.00	0.00	0.00	0.00	13.00	0.0
Perú	0.00	0.00	0.00	0.00	0.20	0.0
Panamá	0.00	0.00	0.00	0.01	0.16	0.004
Brasil	0.00	0.00	0.00	65.13	0.00	0.0
Alemania	0.00	0.00	0.00	58.00	0.00	0.0
Otros países	9.02	135.92	218.86	289.03	0.00	0.0
Total general	9.02	135.92	218.86	412.17	122.55	0.004

Participación de los países destino de Exportaciones 2022

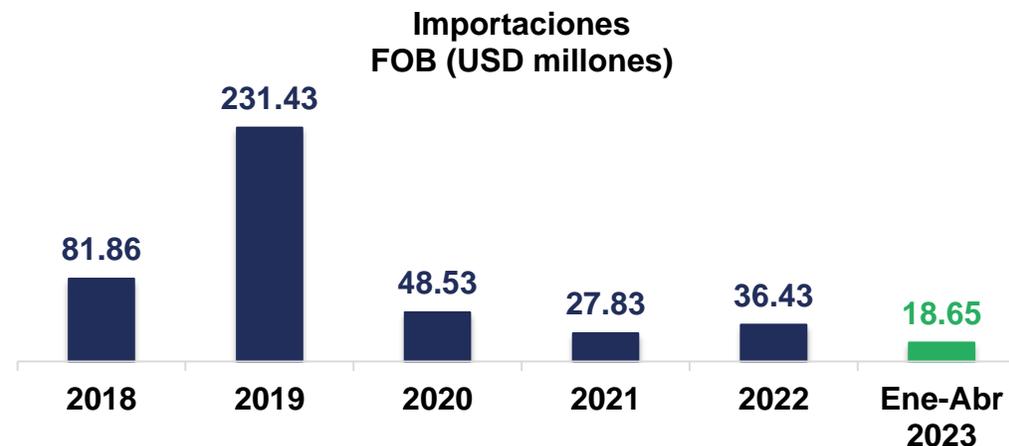


Para el 2022, los principales destinos de exportación del sector fueron Honduras (89%) y Estados Unidos (10.6%).

Importaciones (I)

Importaciones del sector

AÑO	TON (Miles)	FOB (Miles \$)	Costo Toneladas Promedio (\$)
2018	9.04	81,855.82	9,051.51
2019	14.00	231,433.64	16,534.06
2020	4.36	48,528.94	11,122.43
2021	3.85	27,828.85	7,226.08
2022	5.63	36,429.22	6,470.16
Ene-Abr 2023	2.74	18,648.24	6,797.69



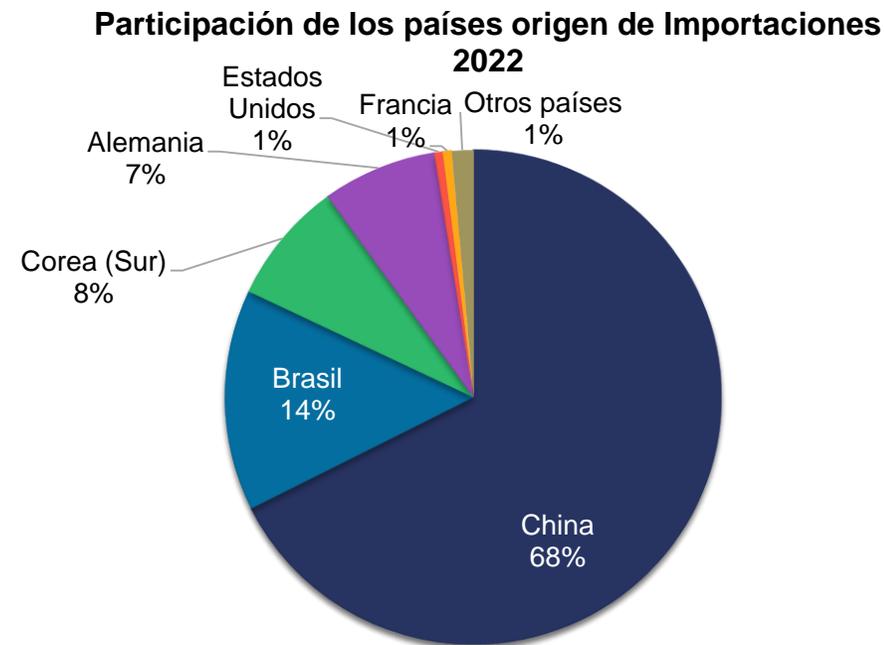
En el año 2022 las importaciones en valor FOB del sector ascendieron a USD 36.43 millones, representando un incremento del 31% respecto del valor reportado en el año 2021.

Entre enero y abril de 2023 el sector importó USD 18.65 millones en valor FOB, lo que equivale a un 51% del total importado en el 2022.

Importaciones (II)

Importaciones por país de destino FOB en USD millones

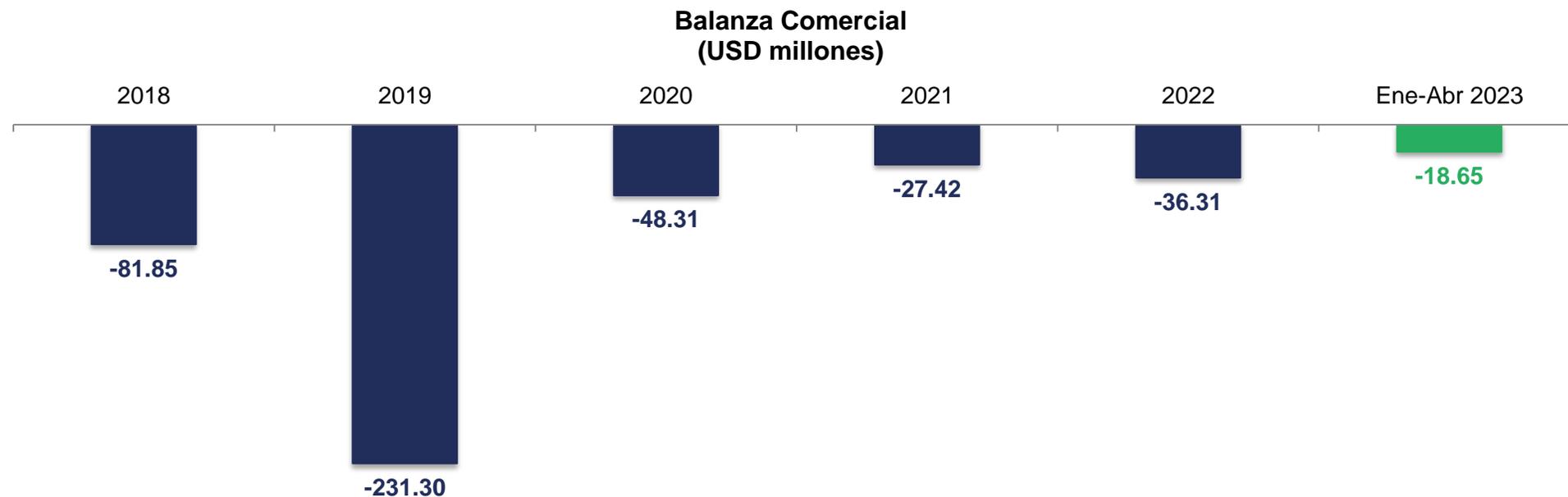
Área Económica Origen	2018	2019	2020	2021	2022	Ene-Abr 2023
China	39.52	43.20	18.32	15.28	24.62	11.40
Brasil	24.75	42.42	6.72	6.12	5.26	3.79
Corea (Sur)	2.75	1.45	1.13	0.38	2.93	3.04
Alemania	2.87	0.56	1.11	0.85	2.72	0.30
Estados Unidos	0.20	0.20	0.19	0.01	0.21	0.00
Francia	0.32	0.27	0.00	0.09	0.20	0.00
Otros países	11.45	143.33	21.06	5.10	0.49	0.11
Total	81.86	231.43	48.53	27.83	36.43	18.65



En 2022, los principales países de origen de las importaciones del sector fueron China (68%) y Brasil (14%).

Balanza Comercial

Durante los años analizados se observó que la Balanza Comercial de transporte terrestre de pasajeros fue negativa.



Balance de Situación

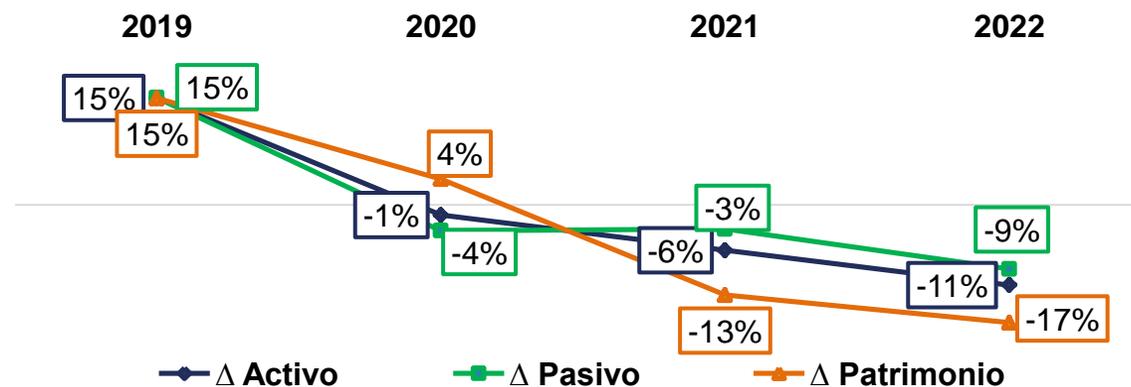
Para el año 2022, el ratio de endeudamiento del activo se ubicó en 72%, estando por encima del rango considerado como óptimo (40%-60%).

En el año 2022, el total de las cuentas de Activo, Pasivo y Patrimonio disminuyeron en 11%, 9% y 17% respectivamente.

Principales cuentas del Balance de Situación

Cuentas (USD millones)	2018	2019	2020	2021	2022
Activo	452.19	521.23	513.72	480.49	425.50
Pasivo	314.07	362.09	348.70	336.72	305.88
Patrimonio	138.12	159.14	165.01	143.77	119.61

Variación Interanual - Principales cuentas del Balance de Situación



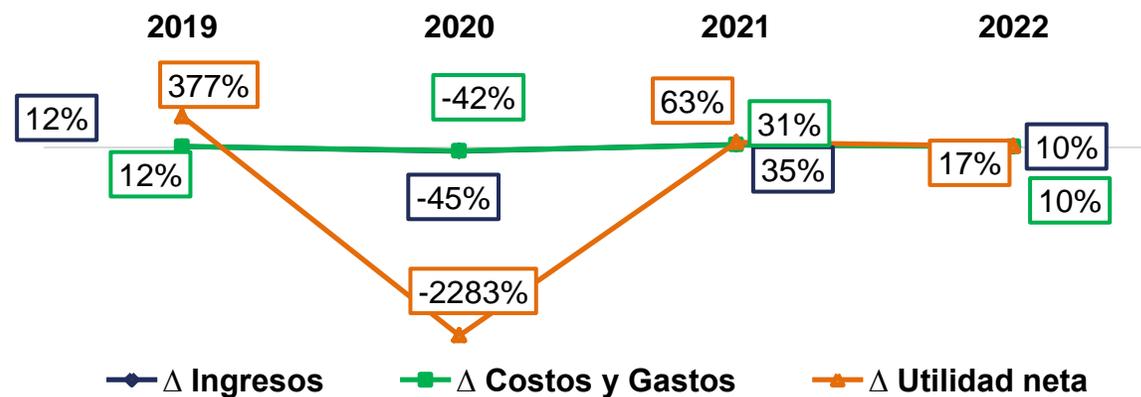
Estado de Resultados

Durante todo el periodo de análisis, a excepción del año 2019, se evidenció en el sector resultados negativos.

Principales cuentas del Estado de Resultados

Cuentas (USD millones)	2018	2019	2020	2021	2022
Ingresos	509.73	569.69	315.59	426.37	471.07
Costos y Gastos	509.95	569.09	328.82	432.26	475.18
Utilidad neta	-0.22	0.61	-13.24	-4.94	-4.11

Variación Interanual - Principales cuentas del Estado de Resultados



Indicadores Financieros

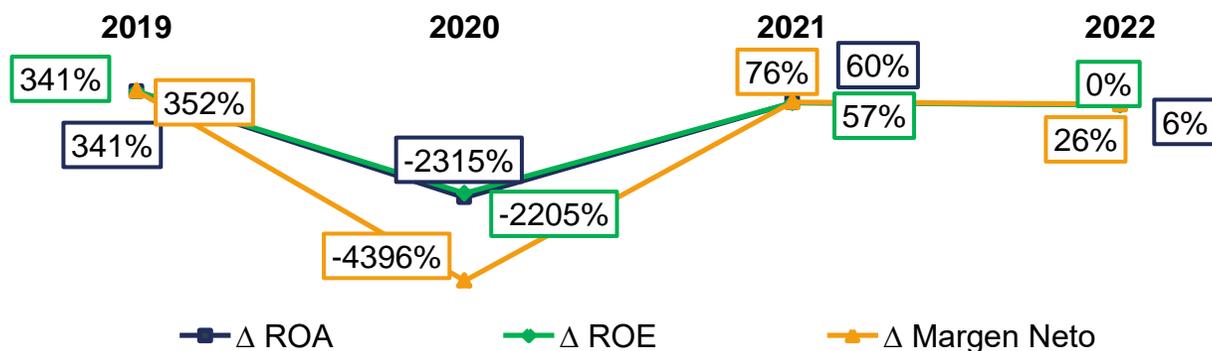
Indicadores Financieros

Indicador	2018	2019	2020	2021	2022
ROA	-0.05%	0.12%	-2.58%	-1.03%	-0.96%
ROE	-0.16%	0.38%	-8.02%	-3.44%	-3.43%
Margen Neto	-0.05%	0.13%	-5.48%	-1.32%	-0.99%

Respecto al análisis de los indicadores financieros en el 2022, ROA, ROE y Margen Neto, se evidenció resultados negativos en el sector.

- **Retorno de la Inversión(ROA):** En el 2021, por cada \$100 de Activos se generó una pérdida de \$0.96.
- **Rentabilidad Financiera (ROE):** En el 2021, por cada \$100 invertido por los accionistas, la empresa perdió \$3.43.
- **El Margen Neto:** En el 2021, por cada \$100 de Ventas quedó para los propietarios perdieron \$0.99.

Variación Interanual - Indicadores Financieros



Ventas y exportaciones

En 2022, las ventas y exportaciones de las empresas dedicadas al transporte terrestre de pasajeros aumentaron en 17% en comparación al año anterior.



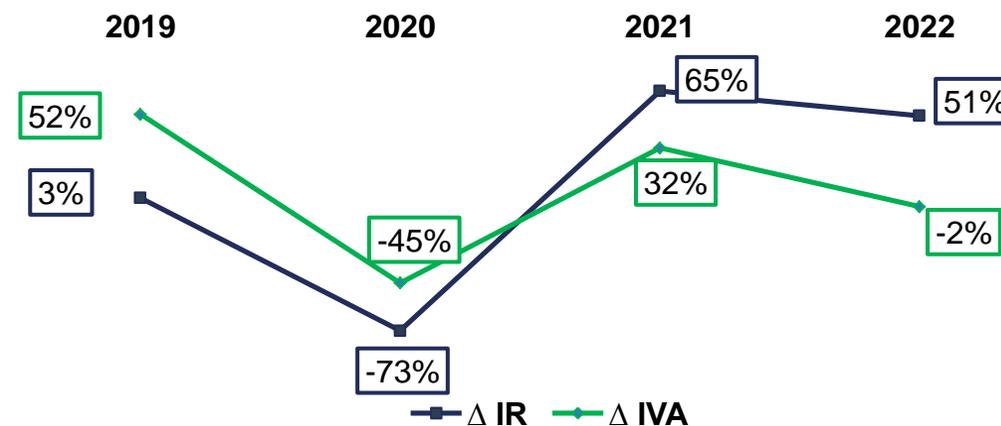
Impuestos

- El IR recaudado en el 2022 aumentó en 51% respecto al año 2021. Mientras que, el IVA recaudado disminuyó en un 2% durante el mismo periodo.

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	0.77	0.79	0.22	0.36	0.54	n.a.
IVA Causado	4.95	7.51	4.10	5.42	5.34	1.40
Total general	5.72	8.30	4.31	5.77	5.87	1.40

Variación Interanual - Impuestos



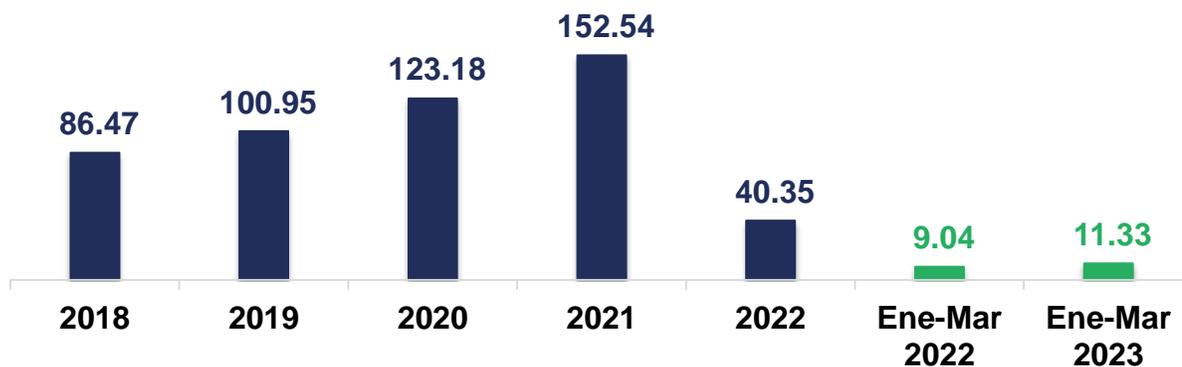
Volumen de crédito

El volumen de crédito destinado al sector en el año 2022 fue de USD 40.35 millones, siendo inferior en un 74% respecto al año inmediato anterior, de los cuales el 93% fue provisto por la Banca Privada.

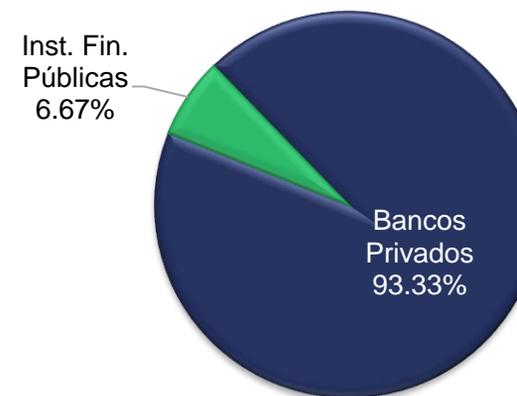
Evolución del Volumen de Crédito por Subsistema

Subsistema (USD millones)	2018	2019	2020	2021	2022	Ene-Mar 2022	Ene-Mar 2023
Bancos Privados	83.64	93.14	123.18	143.99	37.65	9.04	10.58
Inst. Fin. Públicas	2.84	7.80	0.00	8.55	2.69	0.00	0.75
Total	86.47	100.95	123.18	152.54	40.35	9.04	11.33

Evolución del Volumen de Crédito (USD millones)



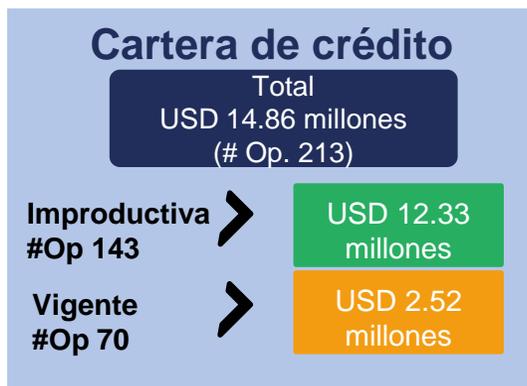
Participación del Volumen de Crédito por Subsistema Año 2022



Gestión CFN B.P. (I)

Primer piso

El saldo de la cartera de crédito del sector sumó USD 14.86 millones con 213 operaciones, por un monto aprobado de USD 20.57 millones.

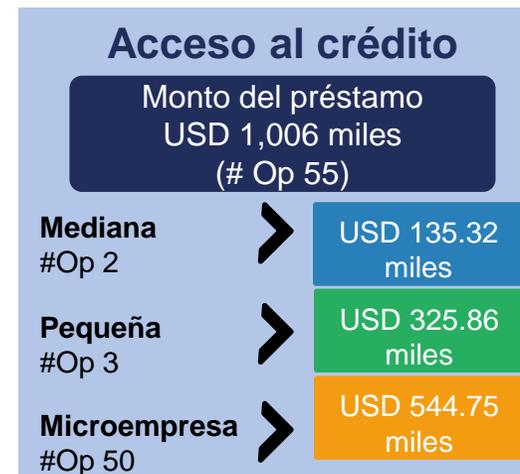


Cartera de Crédito Bruta de CFN B.P. ¹

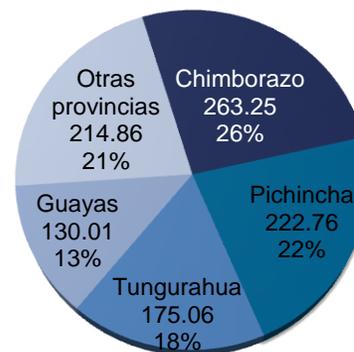
Modalidad	Cartera Total (USD millones)	# Op Cartera Total	Monto aprobado (USD millones)	Morosidad	Contribución a la morosidad del sector
Reestructuraciones	10.56	91	10.85	88.5%	62.9%
Primer Piso	3.55	100	8.66	77.9%	18.6%
Novacion	0.69	21	0.97	23.9%	1.1%
Refinanciada	0.06	1	0.08	100.0%	0.4%
Total	14.86	213	20.57	83.0%	83.0%

Segundo piso

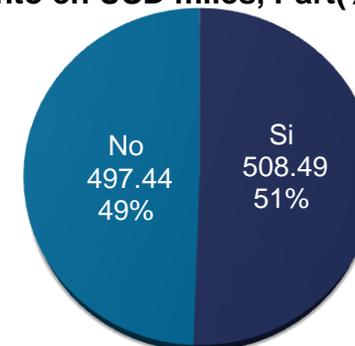
A través de segundo piso se concedió créditos por USD 1,006 miles, dirigido el 26% a la provincia de Chimborazo. El 51% correspondió a Mipymes lideradas por mujeres.



Créditos por provincia (Monto en USD miles, Part(%) Monto)



Créditos destinados a empresas propiedad o lideradas por mujeres (Monto en USD miles, Part(%) Monto)



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;
 Estadísticas Institucionales de Segundo Piso (corte al 11 de mayo de 2023)
 Elaborado por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

Gestión CFN B.P. (II)

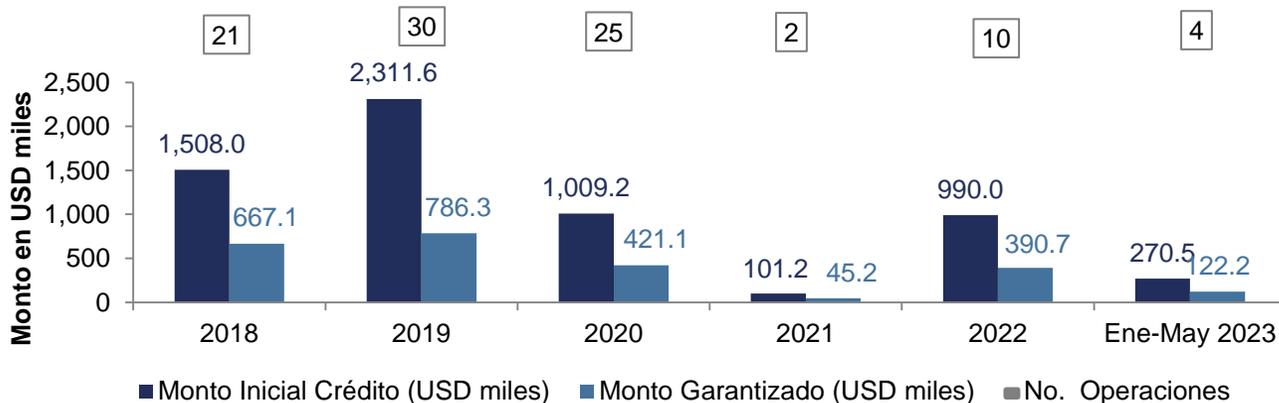
El Fondo Nacional de Garantías en cifras

Gestión¹

Desde el 2018 hasta mayo de 2023, el FNG ha concedido por medio de 4 instituciones financieras 92 garantías por USD 2.43 millones para respaldar créditos por USD 6.19 millones.

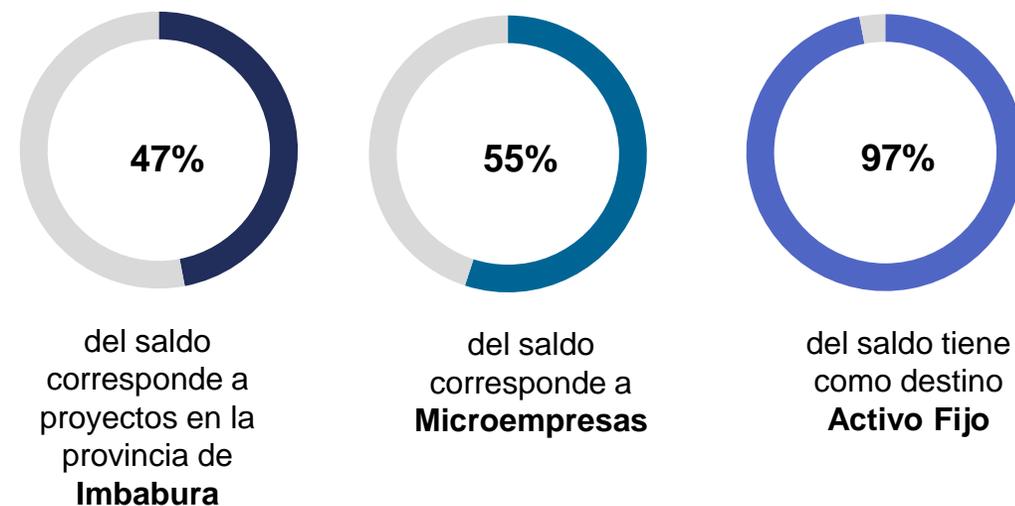


Monto y Op. Garantizadas por año



Saldo de Operaciones Vigentes²

El saldo de las garantías vigentes en mayo de 2023 fue de USD 719.45 miles por un monto garantizado de USD 1.11 millones.



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

- Según el Ranking de empresas 2022, el 41% de las empresas del sector se ubicaron en las provincias de Pichincha, Guayas y Azuay, y el 99.6% correspondieron a empresas de tamaño MiPymes.
- Los principales indicadores de rentabilidad (ROA, ROE, Margen de utilidad) de las actividades de transporte terrestre de pasajeros evidenciaron resultados negativos en el año 2022.
- Por su parte, los ingresos por ventas y exportaciones del sector en el año 2022 aumentaron en 17% en comparación al año 2021.
- Para el año 2022, el volumen de crédito destinado a las actividades de transporte terrestre de pasajeros disminuyó en 74%, del cual la Banca Privada tuvo una participación del 93%.
- 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 14.86 millones, con una morosidad de 83%.
- Respecto al programa de Segundo Piso de la CFN B.P. con recursos de Banco Mundial, al 11 de mayo de 2023 se concedieron 55 operaciones de crédito por un monto total de USD 1,006 miles.
- Mientras que por el lado del FNG, desde el 2018 hasta mayo de 2023 se han otorgado al sector 92 garantías parciales por USD 2.43 millones para respaldar créditos por USD 6.19 millones.

Corporación Financiera
Nacional B.P.

