

Corporación
Financiera
Nacional B.P.

Ficha Sectorial

Aceites y grasas de origen vegetal

Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

**Gobierno
del Ecuador**

**GUILLERMO LASSO
PRESIDENTE**

Industrias Manufactureras

Elaboración de aceites y
grasas de origen vegetal

Agosto 2023

Clasificación de la actividad (I)

CÓDIGO CLASIFICACIÓN INDUSTRIAL INTERNACIONAL UNIFORME (CIIU 4.0.)

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN
C	Industrias Manufactureras.
C10	Elaboración de productos alimenticios.
C104	Elaboración de aceites y grasas de origen vegetal y animal.
C1040	Elaboración de aceites y grasas de origen vegetal y animal.
C10401	Elaboración de aceites y grasas de origen vegetal.
C104011	Elaboración de aceites crudos vegetales (sin refinar) de: oliva, soya, palma, semilla de girasol, semilla de algodón, colza, repollo o mostaza, linaza, etcétera.
C104012	Elaboración de harina y sémola sin desgrasar de semillas, nueces y almendras oleaginosas.
C104013	Elaboración de aceites vegetales refinados: aceite de oliva, aceite de soya, etcétera.
C104014	Elaboración de aceites vegetales: oxidación por corriente de aire, cocción, deshidratación, hidrogenación, etcétera; mezclas de aceites de oliva, grasas compuestas para cocinar y productos similares para untar: margarina.
C104015	Producción de borras de algodón, tortas y otros productos residuales de la producción de aceite.

Clasificación de la actividad (I)

CÓDIGO ARANCELARIO NANDINA

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

Empresas del sector

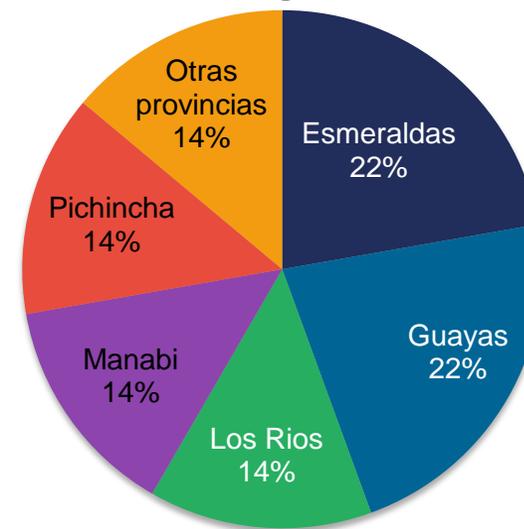
De acuerdo al Ranking 2022 de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros existieron 36 empresas que se dedicaron a la elaboración de aceites y grasas de origen vegetal, de las cuales el 58% se encontraron situadas en las provincias de Esmeraldas (22%), Guayas (22%) y Los Ríos (14%).

Estas empresas del sector registraron 6,262 empleos, de los cuales el 95% correspondió a las grandes empresas.

Número de Empresas y de Empleados

Tamaño	# Empresas	# Empleados
Grande	10	5,972
Mediana	7	207
Pequeña	3	21
Microempresa	16	62
Total general	36	6,262

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



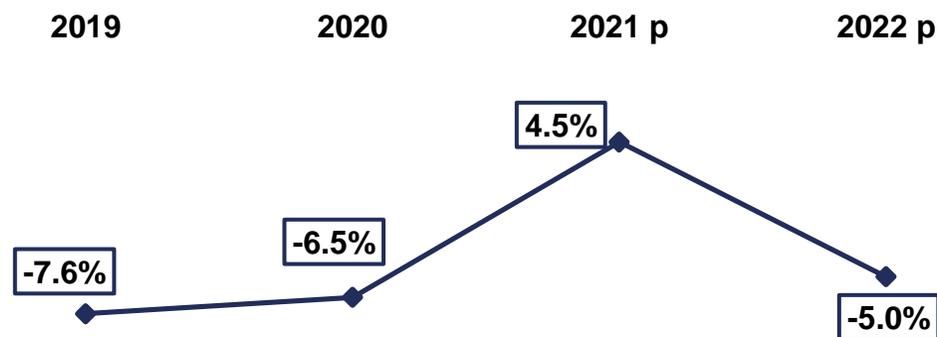
PIB del sector

El sector de Elaboración de aceites y grasas origen vegetal y animal sumó alrededor de USD 274.19 millones en el año 2022, equivalente a una participación sobre el PIB del 0.39%. A su vez, dicho valor fue un 5% inferior en comparación a la cifra reflejada en el 2021.

Valor Agregado Bruto del sector

Año	Elaboración de aceites y grasas origen vegetal y animal (USD millones de 2007)	PIB Total (USD millones de 2007)	Participación en el PIB
2018	319.50	71,871	0.44%
2019	295.18	71,879	0.41%
2020	276.11	66,282	0.42%
2021	288.61	68,661	0.42%
2022	274.19	70,944	0.39%

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



Nota: Datos provisionales

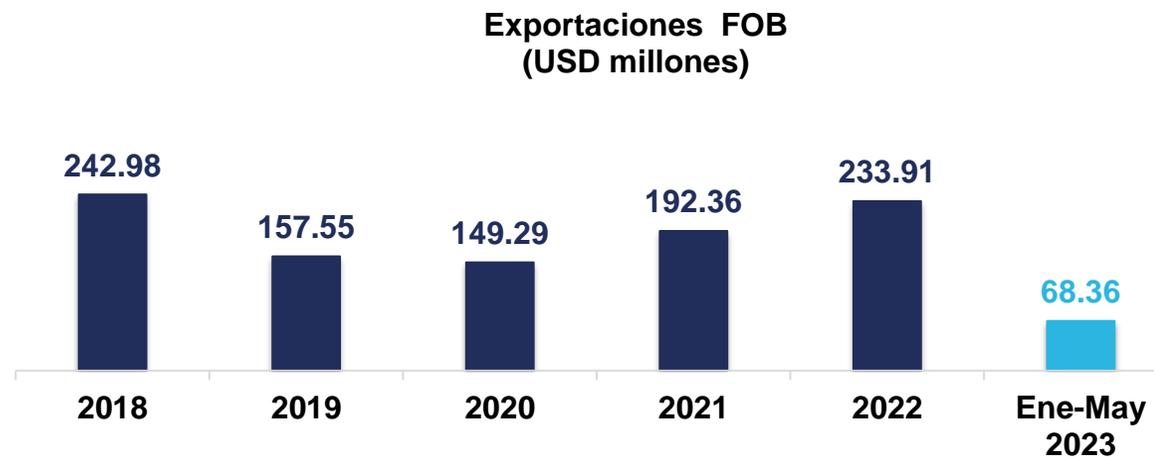
Fuente: Banco Central del Ecuador

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	327.32	242,977.32	742.32
2019	217.24	157,548.47	725.22
2020	187.92	149,288.16	794.44
2021	143.07	192,356.40	1,344.52
2022	151.86	233,913.03	1,540.31
Ene-May 2023	53.85	68,361.65	1,269.48



Dentro del periodo 2018 – 2020, las exportaciones en valor FOB del sector reflejaron una tendencia decreciente.

Para el año 2022 se reportó un valor FOB en exportaciones por USD 233.91 millones siendo un 22% mayor al valor registrado en el año 2021.

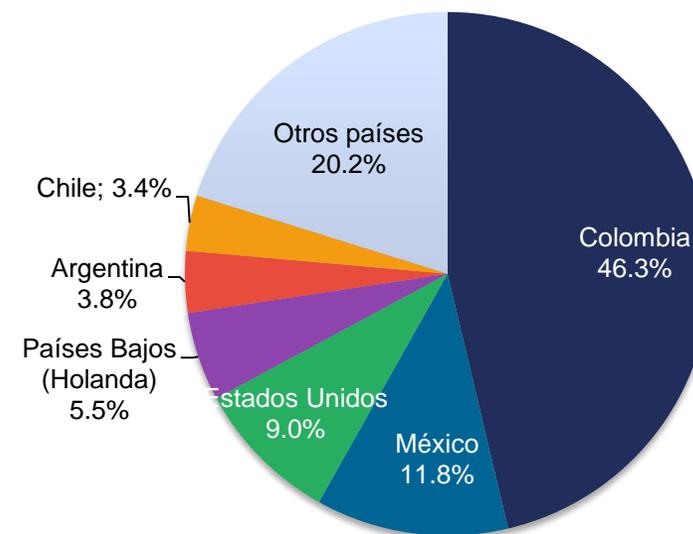
Mientras que, de enero a mayo de 2023 las exportaciones del sector alcanzaron el 29% del total reportado en el año 2022.

Exportaciones (II)

Exportaciones por país de destino FOB en USD miles

Área Económica Destino	2018	2019	2020	2021	2022	Ene-May 2023
Colombia	163.17	122.26	100.84	89.22	108.29	34.05
México	18.18	0.76	1.33	15.06	27.70	4.22
Estados Unidos	6.86	4.16	9.58	7.19	21.00	4.60
Países Bajos (Holanda)	12.89	4.93	6.11	22.32	12.83	4.34
Argentina	1.56	2.53	3.96	6.24	8.90	2.56
Chile	8.01	4.32	2.61	7.69	8.00	2.03
Otros países	32.31	18.59	24.86	44.63	47.19	16.56
Total general	242.98	157.55	149.29	192.36	233.91	68.36

Participación de los países destino de Exportaciones 2022

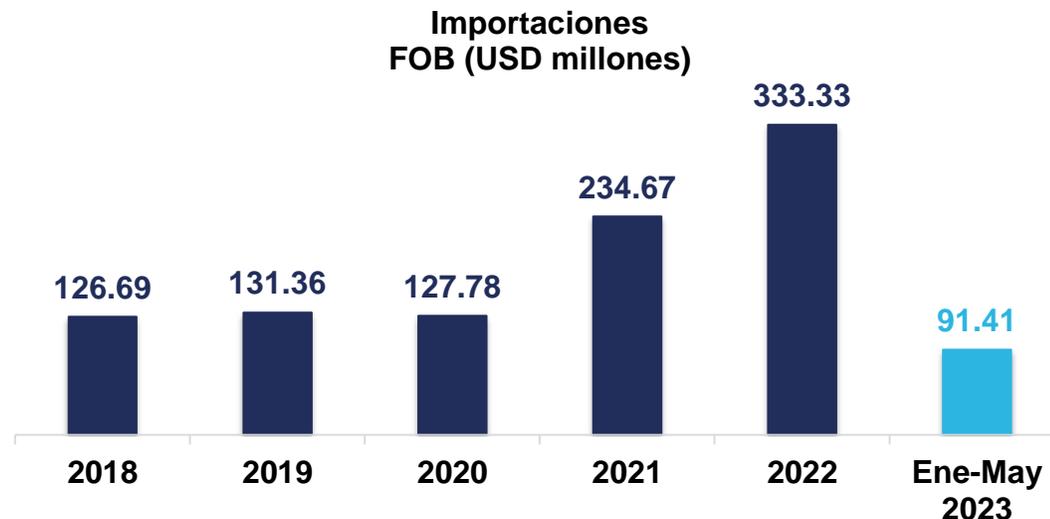


Para el año 2022, los principales países de destino de las exportaciones del sector fueron Colombia (46.3%), México (11.8%) y Estados Unidos (9.0%).

Importaciones (I)

Importaciones del sector

AÑO	TON (Miles)	FOB (Miles \$)	Costo Toneladas Promedio (\$)
2018	145.37	126,694.79	871.53
2019	164.30	131,357.09	799.51
2020	148.85	127,784.57	858.51
2021	177.42	234,674.23	1,322.73
2022	198.18	333,325.10	1,681.92
Ene-May 2023	60.74	91,406.33	1,504.99



En el año 2022 las importaciones en valor FOB del sector fue de USD 333.33 millones, representando un incremento del 42% respecto del valor reportado en el año 2021 y siendo el valor más alto registrado dentro del periodo de análisis.

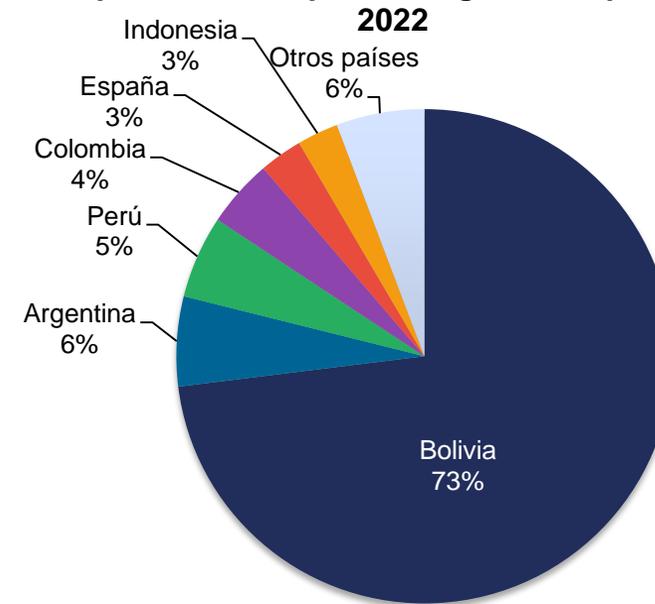
Entre enero y mayo de 2023 el sector registró importaciones por un valor FOB de USD 91.41 millones, equivalente un 27% del total registrado en el año 2022.

Importaciones (II)

Importaciones por país de destino FOB en USD millones

Área Económica Origen	2018	2019	2020	2021	2022	Ene-May 2023
Bolivia	96.81	107.29	104.24	173.40	243.44	58.84
Argentina	11.25	0.69	4.12	7.61	19.58	11.46
Perú	4.24	2.13	3.69	0.83	18.03	0.87
Colombia	2.09	10.39	4.64	14.56	14.78	5.79
España	4.36	4.29	5.45	8.50	9.40	3.90
Indonesia	0.89	0.90	0.66	19.71	8.97	0.40
Otros países	7.05	5.68	4.97	10.07	19.13	10.14
Total	126.69	131.36	127.78	234.67	333.33	91.41

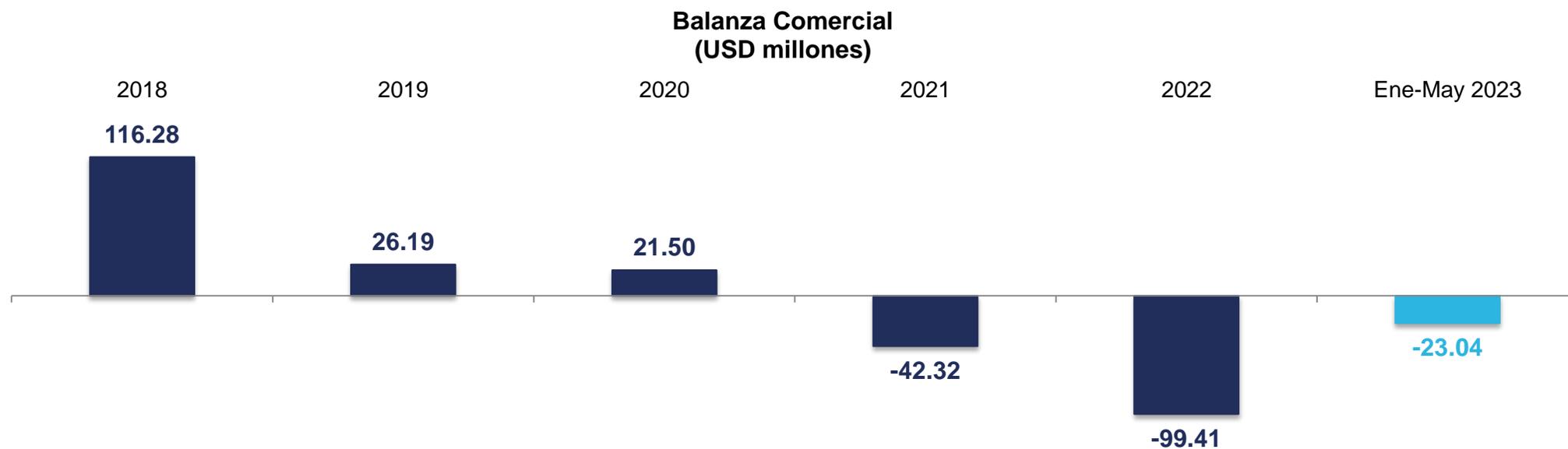
Participación de los países origen de Importaciones



Dentro del periodo de análisis Bolivia fue el principal país de origen de las importaciones del sector.

Balanza Comercial

En los años 2021 y 2022 se observó que la Balanza Comercial de la Elaboración de aceites y grasas de origen vegetal fue negativa, siendo las importaciones en promedio 1.3 veces mayor a las exportaciones.



Balance de Situación

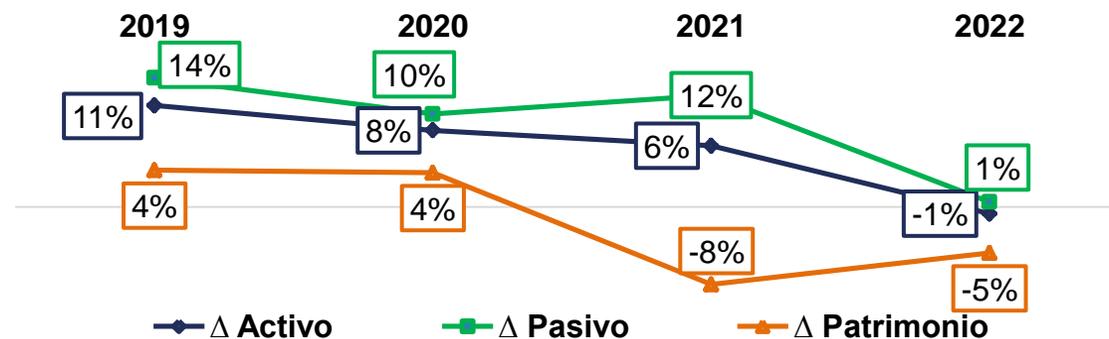
Entre el periodo 2018-2022, el ratio de endeudamiento del activo se ubicó entre 70% y 78%, estando por encima del rango considerado como óptimo (40%-60%).

En el año 2022, el total de las cuentas de Activo y Patrimonio disminuyeron en 1% y 5% respectivamente, mientras que la cuenta de Pasivo aumentó un 1% en comparación al año 2021.

Principales cuentas del Balance de Situación

Cuentas (USD millones)	2018	2019	2020	2021	2022
Activo	1,013.57	1,121.42	1,211.35	1,289.02	1,279.79
Pasivo	712.42	808.69	887.41	991.38	996.54
Patrimonio	301.15	312.73	323.95	297.63	283.25

Variación Interanual - Principales cuentas del Balance de Situación



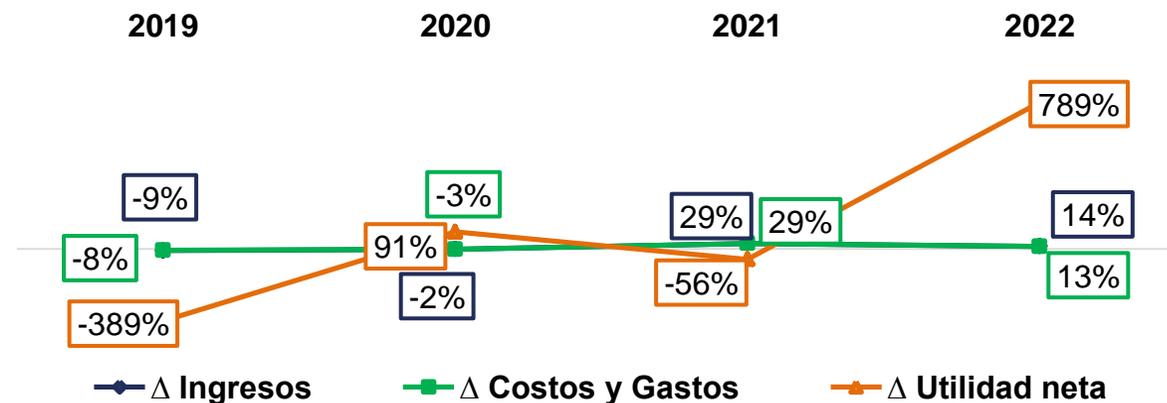
Estado de Resultados

Para el año 2022, se evidenció en el sector una Utilidad Neta de USD 16.21 millones, luego de atravesar pérdidas en los últimos tres años.

Principales cuentas del Estado de Resultados

Cuentas (USD millones)	2018	2019	2020	2021	2022
Ingresos	1,395.59	1,265.69	1,241.26	1,600.88	1,820.56
Costos y Gastos	1,389.62	1,282.92	1,242.76	1,603.23	1,804.35
Utilidad neta	5.97	-17.24	-1.50	-2.35	16.21

Variación Interanual - Principales cuentas del Estado de Resultados



Indicadores Financieros

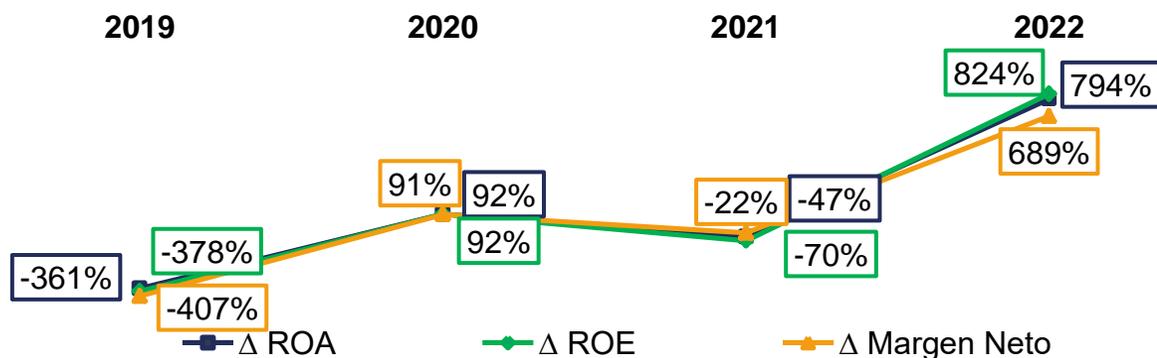
Indicadores Financieros

Indicador	2018	2019	2020	2021	2022
ROA	0.59%	-1.54%	-0.12%	-0.18%	1.27%
ROE	1.98%	-5.51%	-0.46%	-0.79%	5.72%
Margen Neto	0.50%	-1.54%	-0.14%	-0.17%	1.00%

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

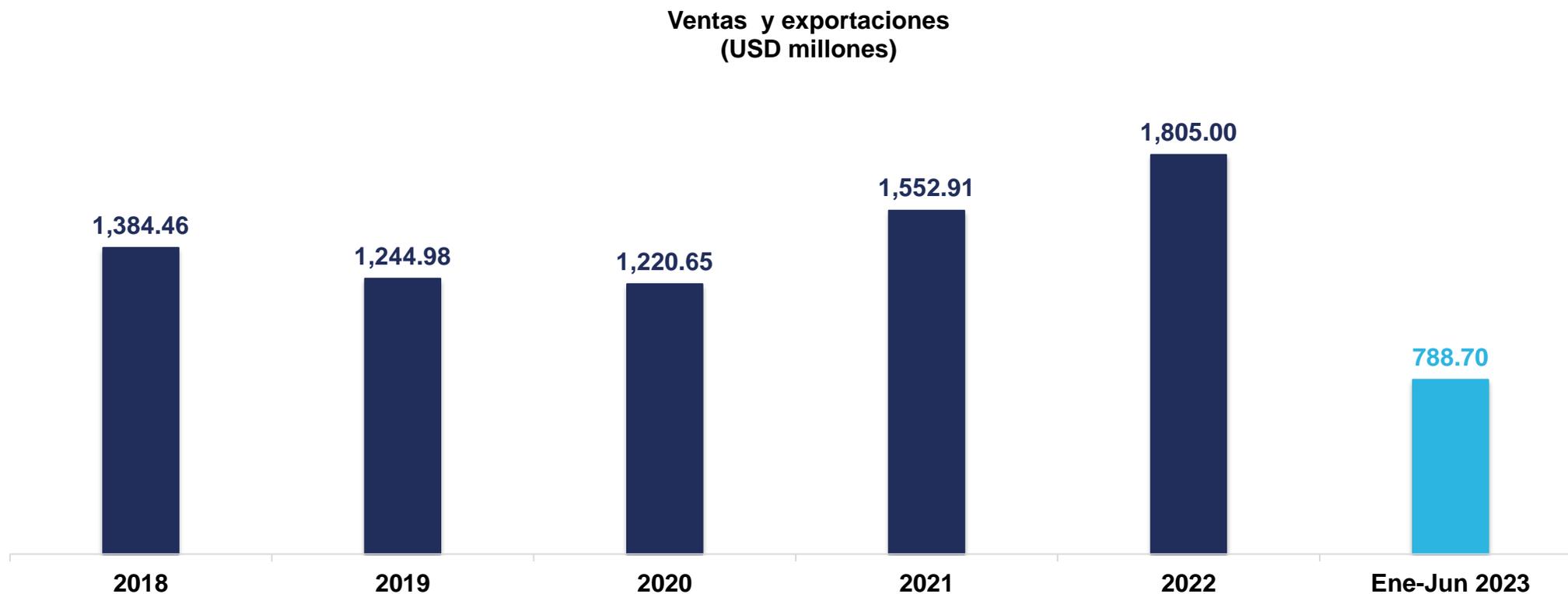
- **Retorno de la Inversión (ROA):** En el año 2022, por cada USD 100 de Activos se generaron USD 1.27 de Utilidad Neta.
- **Rentabilidad Financiera (ROE):** En el año 2022, por cada USD 100 invertido por los accionistas, la empresa generó USD 5.72 de Utilidad Neta.
- **Margen Neto:** En el año 2022, por cada USD 100 de Ventas quedó para los propietarios USD 1 de Utilidad Neta.

Variación Interanual - Indicadores Financieros



Ventas y exportaciones

En 2022, las ventas y exportaciones del sector de elaboración de aceites y grasas de origen vegetal aumentaron en 16% en comparación al año anterior.



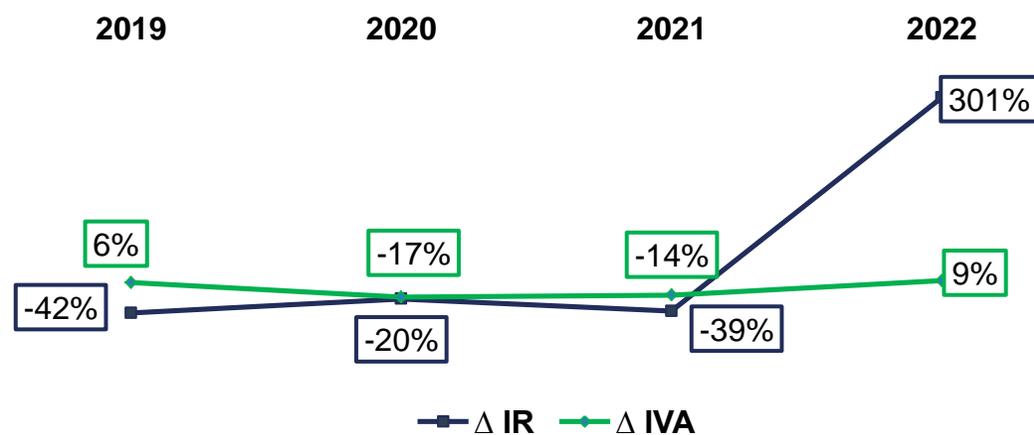
Impuestos

En el año 2022, la recaudación de impuestos del sector (IVA e IR causado) aumentó en 78% en relación al año inmediato anterior.

Impuesto a la Renta e Impuesto al Valor Agregado

Impuestos (USD millones)	2018	2019	2020	2021	2022	Ene-Jun 2023
Impuesto a la renta causado	10.20	5.92	4.75	2.89	11.58	n.a.
IVA Causado	12.24	13.04	10.85	9.38	10.26	6.97
Total general	22.45	18.95	15.60	12.27	21.84	6.97

Variación Interanual - Impuestos



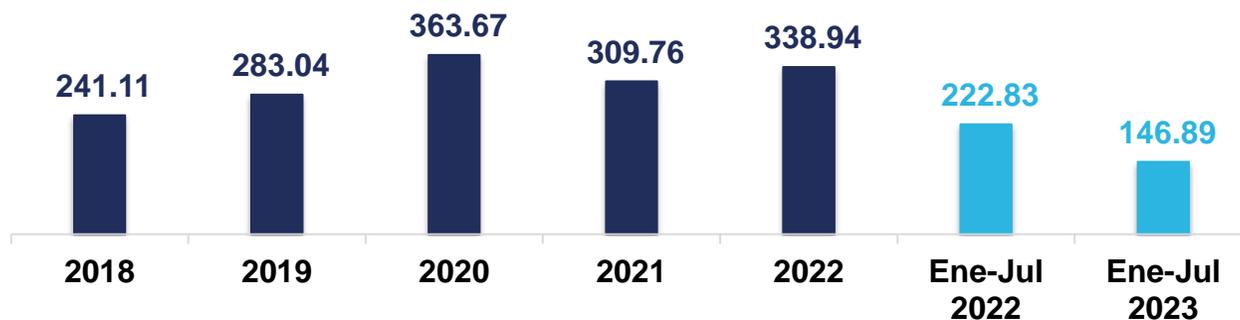
Volumen de crédito

El volumen de crédito destinado al sector en el año 2022 fue de USD 338.94 millones, siendo superior en un 9% respecto al año inmediato anterior, de los cuales el 100% fue provisto por la Banca Privada.

Evolución del Volumen de Crédito por Subsistema

Subsistema (USD millones)	2018	2019	2020	2021	2022	Ene-Jul 2022	Ene-Jul 2023
Bancos Privados	230.42	264.06	350.73	302.91	338.94	222.83	146.88
Inst. Fin. Públicas	10.69	18.98	12.94	6.84	0.00	0.00	0.01
Total	241.11	283.04	363.67	309.76	338.94	222.83	146.89

Evolución del Volumen de Crédito (USD millones)



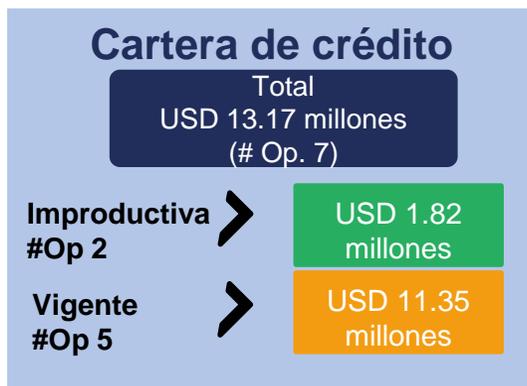
Participación del Volumen de Crédito por Subsistema Año 2022



Gestión CFN B.P. (I)

Primer piso

El saldo de la cartera de crédito del sector sumó USD 13.17 millones con 7 operaciones, mismas que tuvieron un monto aprobado de USD 17.75 millones.



Cartera de Crédito Bruta de CFN B.P. ¹

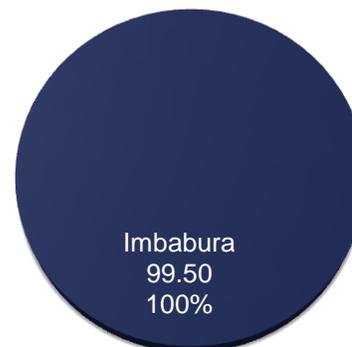
Modalidad	Cartera Total (USD millones)	# Op Cartera Total	Monto aprobado (USD millones)	Morosidad	Contribución a la morosidad del sector
Novación	10.40	4	12.93	0.0%	0.0%
Reestructuraciones	1.82	2	1.82	100.0%	13.8%
Primer Piso	0.95	1	3.00	0.0%	0.0%
Total	13.17	7	17.75	13.8%	13.8%

Segundo piso

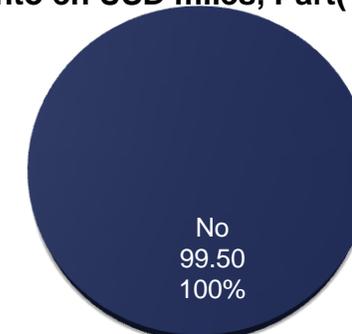
A través de segundo piso se concedió un crédito por USD 99.5 miles, dirigido a la provincia de Imbabura.



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 30 de agosto de 2023;

Estadísticas Institucionales de Segundo Piso (corte a junio 2023)

Elaborado por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

Gestión CFN B.P. (II)

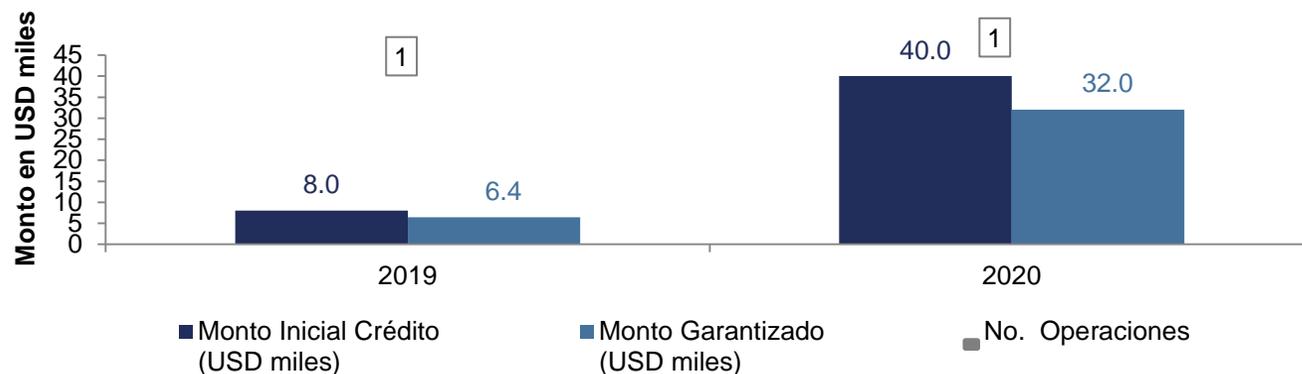
El Fondo Nacional de Garantías en cifras

Gestión¹

Desde el 2019 hasta el 2020, el FNG ha concedido por medio de 2 instituciones financieras 2 garantías por USD 38.40 miles para respaldar créditos por USD 48 miles.

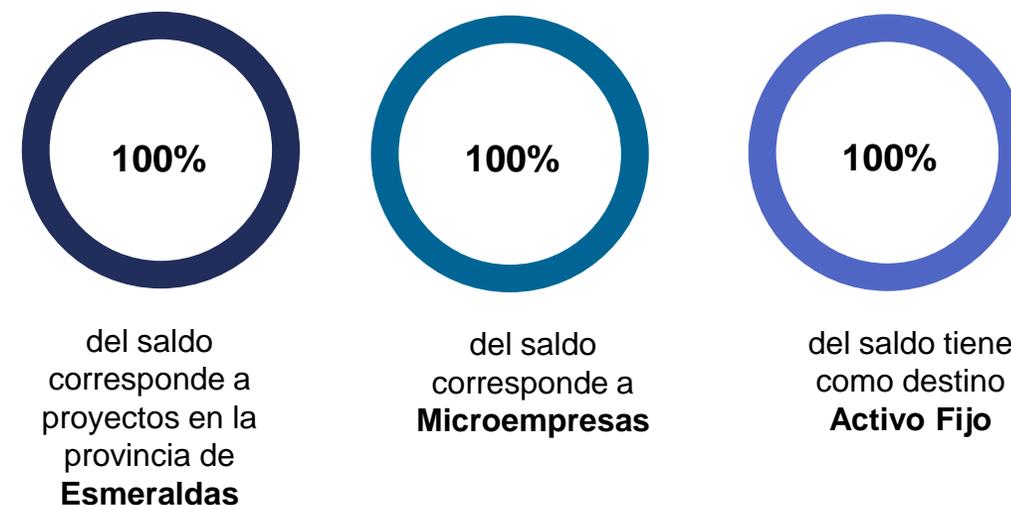


Monto garantizado por año



Saldo de Operaciones Vigentes²

El saldo de las garantías vigentes en mayo de 2023 fue de USD 6.40 miles por un monto garantizado de USD 6.40 miles.



Nota: (1) Gestión desde 2018 hasta julio 2023 (2) Saldos con corte a junio 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 58% de las empresas del sector se ubicaron en las provincias de Esmeraldas, Guayas y Los Ríos, y el 72% correspondieron a empresas de tamaño MIPYMES.
- Los principales indicadores de rentabilidad (ROA, ROE, Margen de utilidad) de las actividades de Elaboración de aceites y grasas de origen vegetal evidenciaron resultados positivos en el año 2022.
- Por su parte, los ingresos por ventas y exportaciones del sector en el año 2022 aumentaron en 16% en comparación al año 2021.
- Para el año 2022, el volumen de crédito destinado a la elaboración de aceites y grasas de origen vegetal aumentó en 9%, del cual la Banca Privada tuvo una participación del 100%.
- Al 30 de agosto de 2023, el sector mantiene un saldo en la cartera de crédito de primer piso de CFN B.P. de USD 13.17 millones, con una morosidad de 13.8 %.
- En cuanto al programa de Segundo Piso con recursos de Banco Mundial, a la fecha se ha concedido un crédito por USD 99.50 miles.
- Mientras que, por el lado del FNG desde el 2019 hasta el 2020, se han otorgado al sector 2 garantías parciales USD 38.40 miles para respaldar créditos por USD 48 miles.

Corporación Financiera
Nacional B.P.

