

Corporación
Financiera
Nacional B.P.

Ficha Sectorial

Artículos de hormigón, de cemento y
yeso.

Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

**Gobierno
del Ecuador**

**GUILLERMO LASSO
PRESIDENTE**

Industrias Manufactureras

Fabricación de artículos de
hormigón, de cemento y yeso.

Septiembre 2023

Clasificación de la actividad (I)

CÓDIGO CLASIFICACIÓN INDUSTRIAL INTERNACIONAL UNIFORME (CIIU 4.0.)

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN
C	Industrias manufactureras.
C23	Fabricación de otros productos minerales no metálicos.
C239	Fabricación de productos minerales no metálicos N.C.P.
C2395	Fabricación de artículos de hormigón, de cemento y yeso.
C23950	Fabricación de artículos de hormigón, de cemento y yeso.
C239501	Fabricación de componentes estructurales y materiales prefabricados para obras de construcción o de ingeniería civil de hormigón, cemento, piedra artificial o yeso: losetas, losas, baldosas, ladrillos, bloques, planchas, paneles, láminas, tableros, caños, tubos, postes, etcétera.
C239502	Fabricación de materiales de yeso para la construcción y de sustancias vegetales (lana de madera, paja, cañas, juncos) aglomeradas con cemento, yeso u otro aglutinante mineral: estucados, cielos rasos de carrizo o yeso.
C239503	Fabricación de artículos de asbesto-cemento, fibro-cemento de celulosa y materiales similares: láminas onduladas, otras laminas, paneles, tableros, losetas, tubos, caños, depósitos, tanques de agua, cisternas, lavabos, lavaderos, vasijas, muebles, marcos para ventanas, etcétera.
C239504	Fabricación de mezclas preparadas y secas para hormigón y mortero (incluso mortero en polvo).
C239505	Servicios de apoyo a la fabricación de artículos de hormigón, de cemento y yeso a cambio de una retribución o por contrato.
C239506	Fabricación de otros artículos de hormigón, cemento o yeso para la construcción.
C239509	Fabricación de otros artículos de hormigón, yeso, cemento o piedra artificial, incluso los usados con fines decorativos: estatuas, muebles, bajorrelieves y altorrelieves, jarrones, macetas, etcétera.

Clasificación de la actividad (I)

CÓDIGO ARANCELARIO NANDINA

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN
382450	Morteros y hormigones, no refractarios.
680800	Paneles, placas, losetas, bloques y artículos similares, de fibra vegetal, paja o viruta, de plaquitas o partículas, o de aserrín o demás desperdicios de madera, aglomerados con cemento, yeso fraguable o demás aglutinantes minerales.
680911	Placas, hojas, paneles, losetas y artículos simil. de yeso o de preparaciones a base de yeso, sin adornos, revestidos o reforzados exclusivamente con papel o cartón (exc. manufacturas aglomeradas con yeso para aislamiento térmico o acústico).
680919	Placas, hojas, paneles, losetas y artículos simil. de yeso o de preparaciones a base de yeso, sin adornos (exc. revestidos o reforzados exclusivamente con papel o cartón, así como manufacturas aglomeradas con yeso para aislamiento térmico o acústico).
680990	Manufacturas de yeso fraguable o de preparaciones a base de yeso fraguable (exc. vendas enyesadas para fracturas, acondicionadas para la venta al por menor, así como tablillas enyesadas para fracturas; placas aglomeradas con yeso para construcciones ligeras; manufacturas para aislamiento térmico o acústico; modelos anatómicos y de otro tipo para demostraciones; placas, hojas, paneles, losetas, y artículos simil., sin adornos).
681011	Bloques y ladrillos para la construcción, de cemento, hormigón o piedra artificial, incl. armados.
681019	Losetas, losas, ladrillos y artículos simil. de cemento, hormigón o piedra artificial, incl. armados.
681091	Elementos prefabricados para la construcción o ingeniería civil, de cemento, hormigón o piedra artificial, incl. armados.
681099	Manufacturas de cemento, hormigón o piedra artificial, incl. armadas (exc. elementos prefabricados para la construcción o ingeniería civil; tejas, losetas, losas, ladrillos y artículos simil.).
681140	Manufacturas de amiantocemento, celulosacemento o simil. que contengan amianto.
681181	Placas onduladas de celulosacemento o simil., que no contengan amianto.
681182	Paneles, losetas, tejas y artículos simil., de celulosacemento o simil. (exc. placas onduladas).
681189	Artículos de fibra de celulosa-cemento o similares, que no contengan amianto (exc. corrugado y otros, paneles, losetas y artículos similares).
940690	Construcciones prefabricadas (excluido de madera).

Empresas del sector

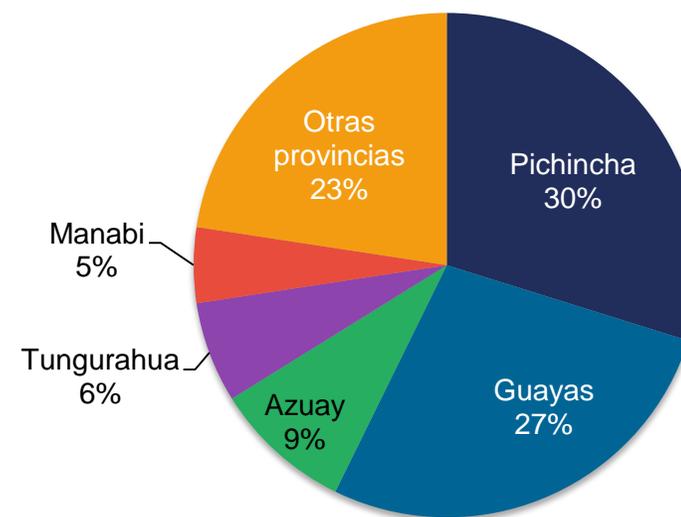
Según el Ranking de Compañías 2022 reportado por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, existieron 124 empresas dedicadas a la fabricación de artículos de hormigón, cemento y yeso, de las cuales el 57% se encontraron situadas en las provincias de Pichincha (30%) y Guayas (27%).

Estas empresas del sector registraron 2,721 empleos, de los cuales el 64% correspondió a las grandes empresas.

Número de Empresas y de Empleados

Tamaño	# Empresas	# Empleados
Grande	11	1,730
Mediana	20	493
Pequeña	35	320
Microempresa	58	178
Total general	124	2,721

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



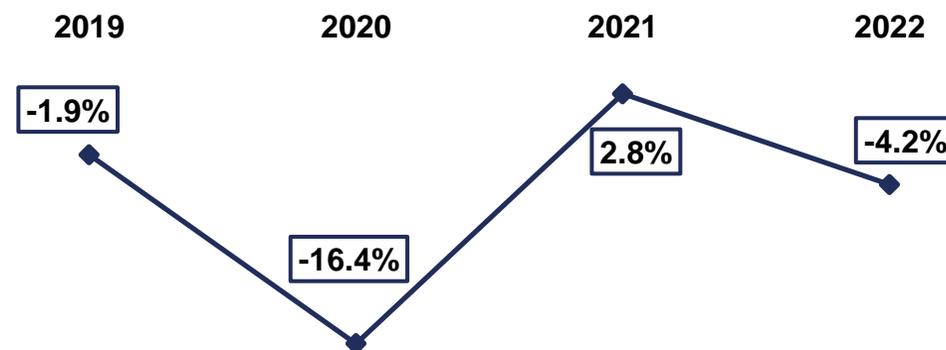
PIB del sector

El sector de Fabricación de otros productos minerales no metálicos sumó alrededor de USD 667.96 millones en el año 2022, equivalente a una participación sobre el PIB del 0.94%. A su vez, dicho valor fue un 4% inferior en comparación a la cifra reflejada en el 2021.

Valor Agregado Bruto del sector

Año	Fabricación de otros productos minerales no metálicos (USD millones de 2007)	PIB Total (USD millones de 2007)	Participación en el PIB
2018	826.70	71,871	1.15%
2019	811.06	71,879	1.13%
2020	678.10	66,282	1.02%
2021	697.04	68,661	1.02%
2022	667.96	70,944	0.94%

Crecimiento interanual de Fabricación de otros productos minerales no metálicos



Nota: Datos provisionales

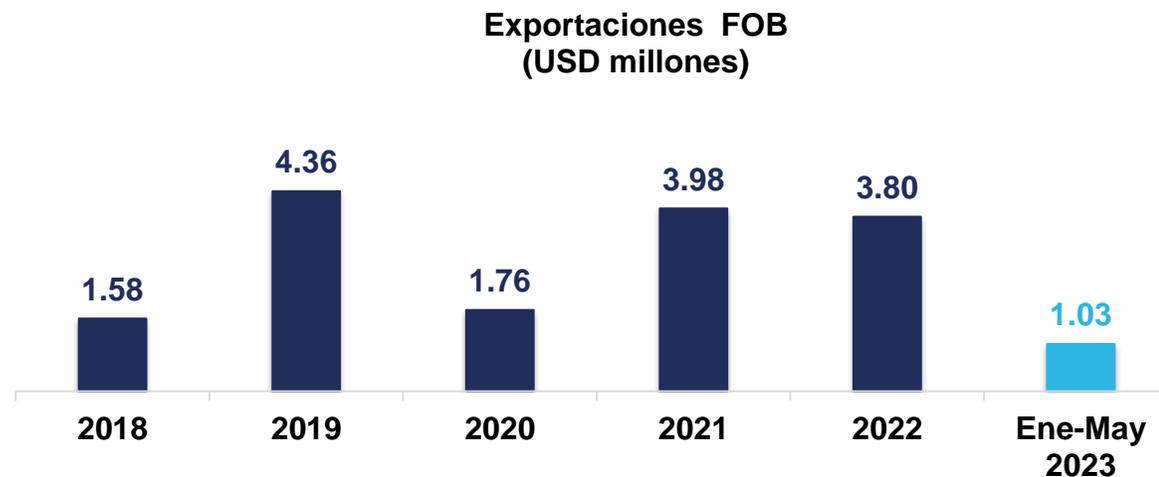
Fuente: Banco Central del Ecuador

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	1.34	1,583.91	1,179.70
2019	8.32	4,356.45	523.90
2020	4.09	1,764.68	431.42
2021	9.47	3,978.45	419.92
2022	8.25	3,799.36	460.74
Ene-May 2023	2.69	1,027.09	382.52



Para el año 2022 se reportó un valor FOB en exportaciones por USD 3.80 millones siendo un 5% inferior al valor registrado en el año 2021.

De enero a mayo de 2023 las exportaciones del sector alcanzaron el 27% 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
Perú	161.43	303.53	387.41	721.59	1,265.88	389.14
El Salvador	79.31	2,516.23	881.75	1,887.91	912.12	355.06
Guatemala	194.45	84.44	159.36	375.54	476.36	11.79
Panamá	9.19	79.51	35.60	254.82	441.57	2.69
Colombia	418.59	610.62	69.34	191.60	228.83	42.69
Brasil	0.00	0.00	0.00	0.19	160.28	0.00
Otros países	720.94	762.12	231.21	546.79	314.31	225.73
Total general	1,583.91	4,356.45	1,764.68	3,978.45	3,799.36	1,027.09



En el año 2022, los principales países de destino de las exportaciones del sector fueron Perú (33.3%), El Salvador (24.0%) y Guatemala (12.5%).

Fuente: Banco Central del Ecuador

Código Nandina: 382450, 680800, 680911, 680919, 680990, 681011, 681019, 681091, 681099, 681140, 681181, 681182, 681189, 940690

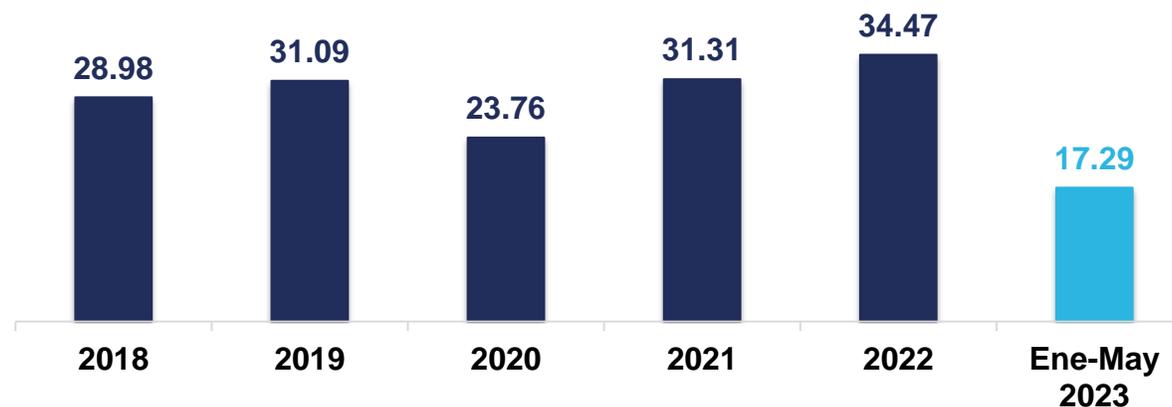
Elaborado por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

Importaciones (I)

Importaciones del sector

AÑO	TON (Miles)	FOB (Miles \$)	Costo Toneladas Promedio (\$)
2018	91.50	28,977.72	316.70
2019	108.57	31,089.96	286.37
2020	92.48	23,758.66	256.90
2021	111.44	31,312.05	280.98
2022	116.32	34,466.28	296.31
Ene-May 2023	48.65	17,292.00	355.40

Importaciones FOB (USD millones)



Desde el año 2018, las importaciones del sector presentan una tendencia creciente, a excepción del año 2020 en donde sufrió una caída del 24% producto de la pandemia por COVID-19.

Para el año 2022 las importaciones en valor FOB del sector fue un 10% superior respecto del valor reportado en el año 2021 y el valor más alto registrado dentro del periodo de análisis.

Entre enero y mayo de 2023, las importaciones del sector representaban un 50% del total registrado en el año 2022.

Fuente: Banco Central del Ecuador

Código Nandina: 382450, 680800, 680911, 680919, 680990, 681011, 681019, 681091, 681099, 681140, 681181, 681182, 681189, 940690

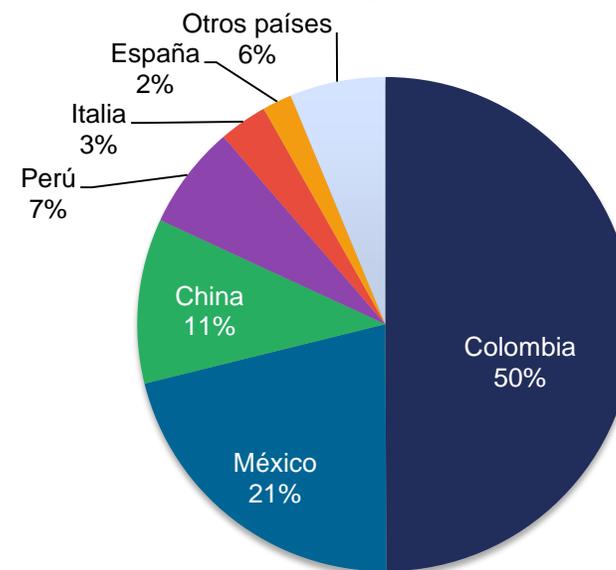
Elaborado por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

Importaciones (II)

Importaciones por país de destino FOB en USD millones

Área Económica Origen	2018	2019	2020	2021	2022	Ene-May 2023
Colombia	9.27	12.45	11.89	16.03	17.21	7.08
México	5.26	5.84	5.21	7.80	7.31	3.68
China	3.96	4.52	4.10	3.24	3.72	2.85
Perú	1.77	3.20	0.46	1.77	2.34	1.37
Italia	0.11	0.19	0.19	0.24	1.09	0.03
España	0.66	0.52	0.49	0.31	0.66	0.61
Otros países	7.95	4.37	1.41	1.93	2.15	1.68
Total	28.98	31.09	23.76	31.31	34.47	17.29

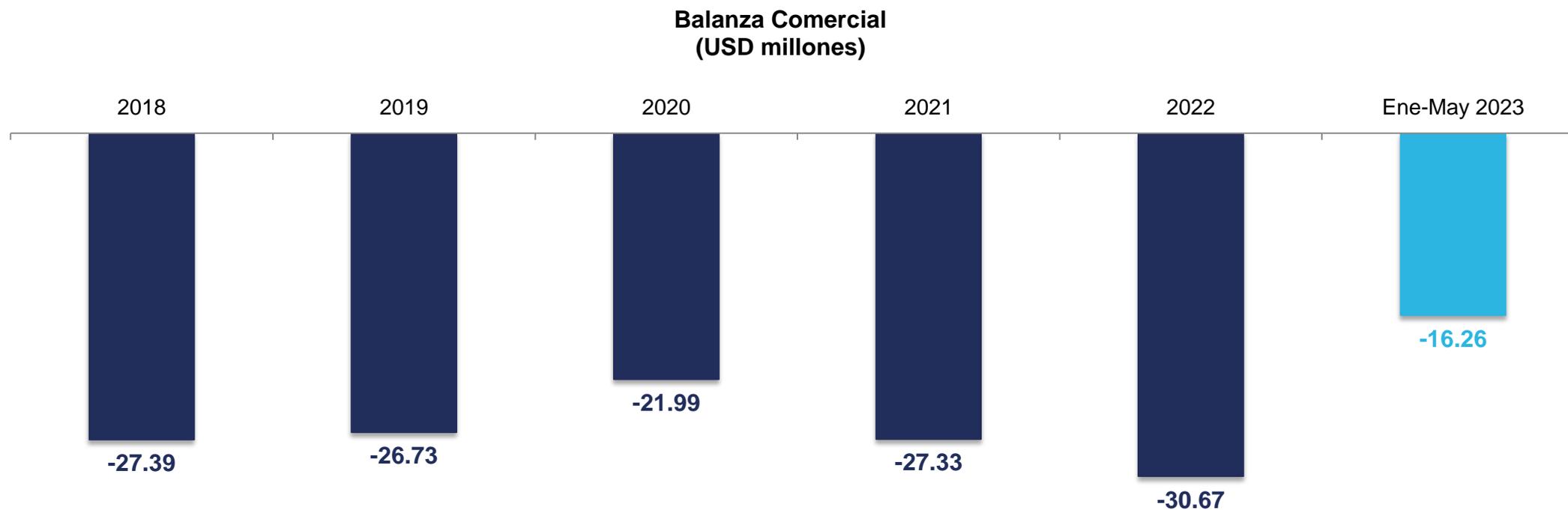
Participación de los países origen de Importaciones 2022



Dentro del periodo de análisis Colombia, México y China fueron los principales países de origen de las importaciones del sector.

Balanza Comercial

Durante el periodo de análisis se observó que la Balanza Comercial de la fabricación de artículos de hormigón, cemento y yeso fue negativa, siendo las importaciones en promedio 12 veces mayor a las exportaciones.



Fuente: Banco Central del Ecuador

Código Nandina: 382450, 680800, 680911, 680919, 680990, 681011, 681019, 681091, 681099, 681140, 681181, 681182, 681189, 940690

Elaborado por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

Balance de Situación

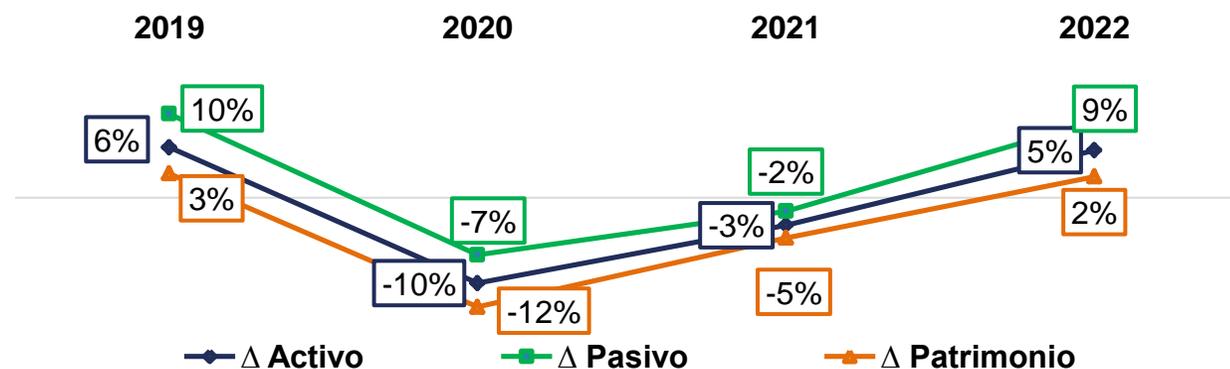
Entre el periodo 2018-2022, el ratio de endeudamiento del activo se ubicó entre 44% y 50%, estando dentro del rango considerado como óptimo (40%-60%).

En el año 2022, el total de las cuentas de Activo, Pasivo y Patrimonio aumentaron en 5%, 9% y 2% respectivamente, en comparación al año 2021.

Principales cuentas del Balance de Situación

Cuentas (USD millones)	2018	2019	2020	2021	2022
Activo	342.20	361.84	326.74	316.52	333.62
Pasivo	151.62	166.09	155.29	152.91	166.08
Patrimonio	190.49	195.75	171.44	163.61	167.53

Variación Interanual - Principales cuentas del Balance de Situación



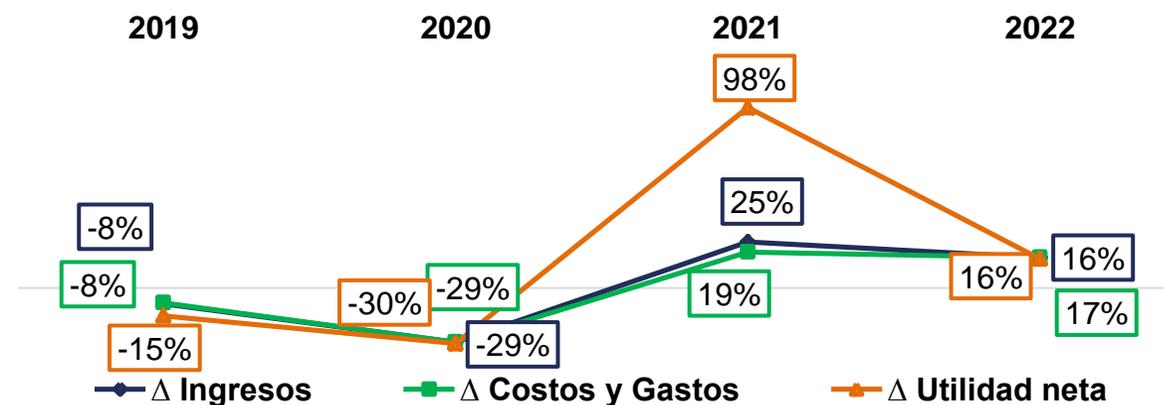
Estado de Resultados

Se observa que el sector refleja utilidades durante todo el periodo de análisis. La utilidad del año 2022 fue un 16% superior en comparación al año 2021 y la más alta del periodo.

Principales cuentas del Estado de Resultados

Cuentas (USD millones)	2018	2019	2020	2021	2022
Ingresos	266.90	244.33	172.85	215.83	251.34
Costos y Gastos	246.79	227.23	160.87	192.17	223.95
Utilidad neta	20.11	17.10	11.98	23.66	27.39

Variación Interanual - Principales cuentas del Estado de Resultados



Indicadores Financieros

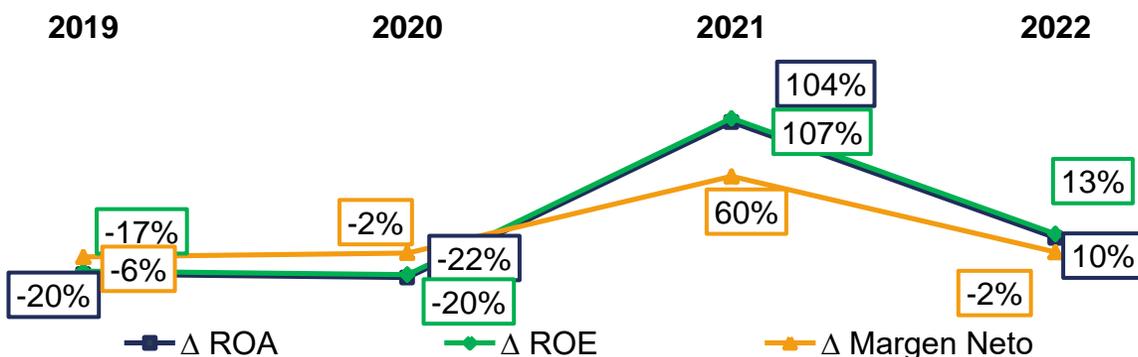
Indicadores Financieros

Indicador	2018	2019	2020	2021	2022
ROA	5.88%	4.73%	3.67%	7.47%	8.21%
ROE	10.56%	8.74%	6.99%	14.46%	16.35%
Margen Neto	7.80%	7.36%	7.19%	11.49%	11.29%

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

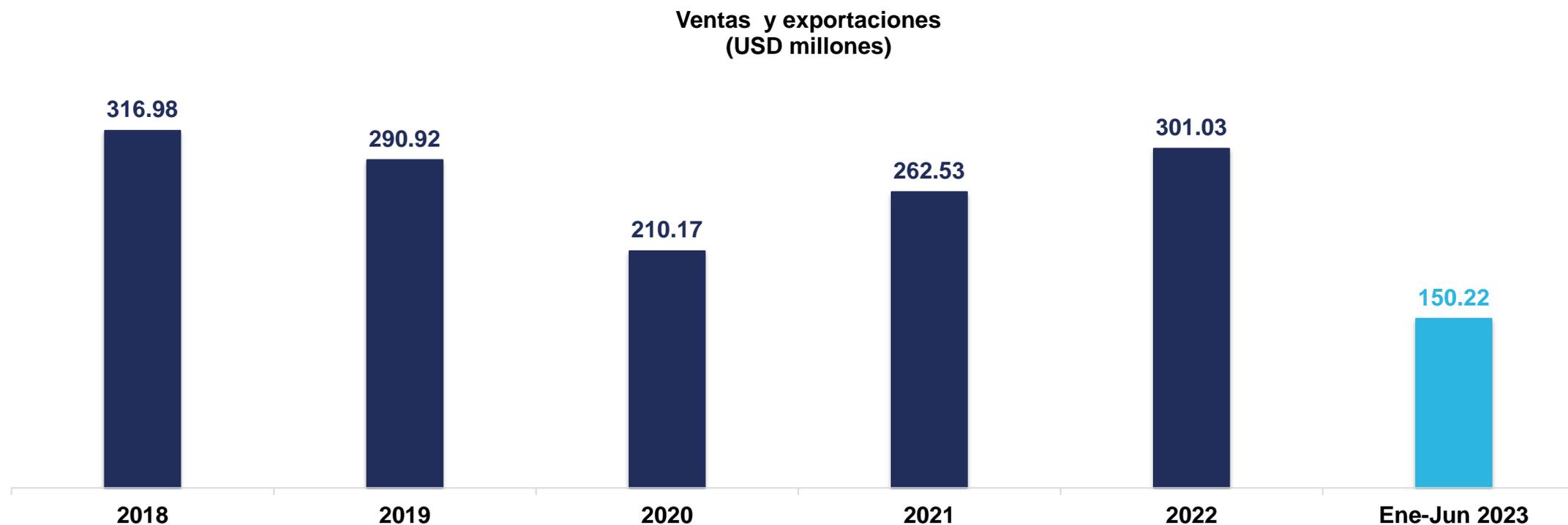
- **Retorno de la Inversión (ROA):** En el año 2022, por cada USD 100 de Activos se generaron USD 8.21 de Utilidad Neta.
- **Rentabilidad Financiera (ROE):** En el año 2022, por cada USD 100 invertido por los accionistas, la empresa generó USD 16.35 de Utilidad Neta.
- **Margen Neto:** En el año 2022, por cada USD 100 de Ventas quedó para los propietarios USD 11.29 de Utilidad Neta.

Variación Interanual - Indicadores Financieros



Ventas y exportaciones

En 2022, las ventas y exportaciones del sector de Fabricación de artículos de hormigón, cemento y yeso aumentaron en 15% en comparación al año anterior.



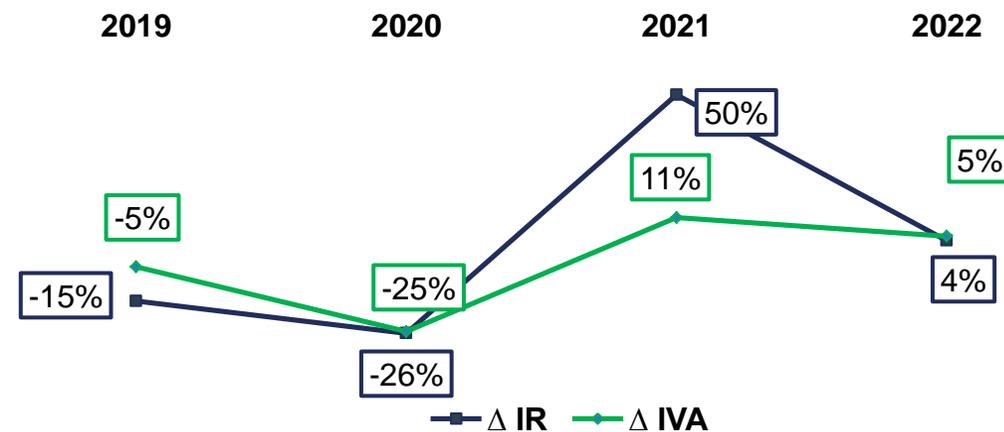
Impuestos

En el año 2022, la recaudación de impuestos del sector (IVA e IR causado) aumentó en 5% 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	6.20	5.24	3.89	5.84	6.05	n.a.
IVA Causado	12.92	12.32	9.22	10.24	10.77	6.89
Total general	19.11	17.56	13.11	16.07	16.82	6.89

Variación Interanual - Impuestos



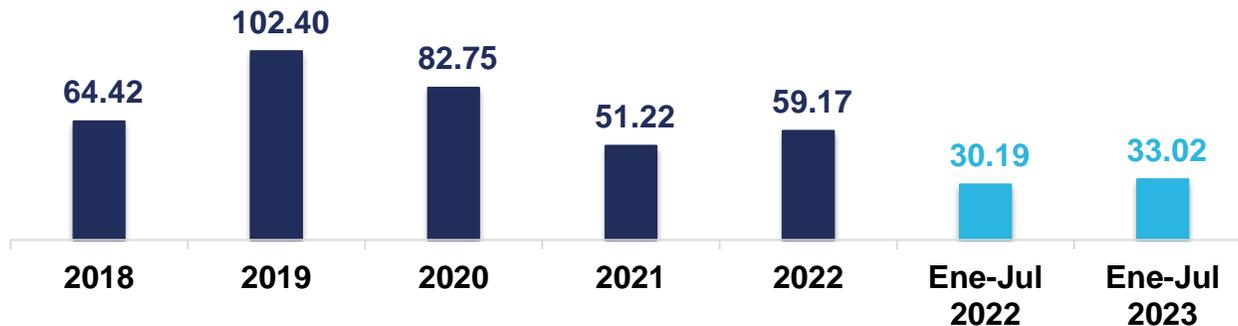
Volumen de crédito

El volumen de crédito destinado al sector en el año 2022 fue de USD 59.17 millones, siendo superior en un 16% 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	64.11	100.56	82.69	51.01	59.17	30.19	33.02
Inst. Fin. Públicas	0.30	1.85	0.05	0.21	0.00	0.00	0.00
Total	64.42	102.40	82.75	51.22	59.17	30.19	33.02

Evolución del Volumen de Crédito (USD millones)



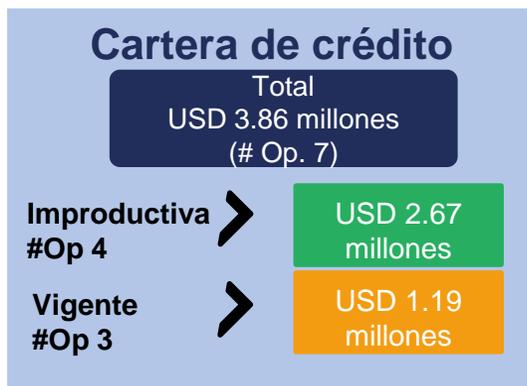
Participación del Volumen de Crédito por Subsistema Año 2022



Gestión CFN B.P. (I)

Primer piso

El saldo de la cartera de crédito del sector sumó USD 3.86 millones con 7 operaciones, mismas que tuvieron un monto aprobado de USD 5.11 millones.



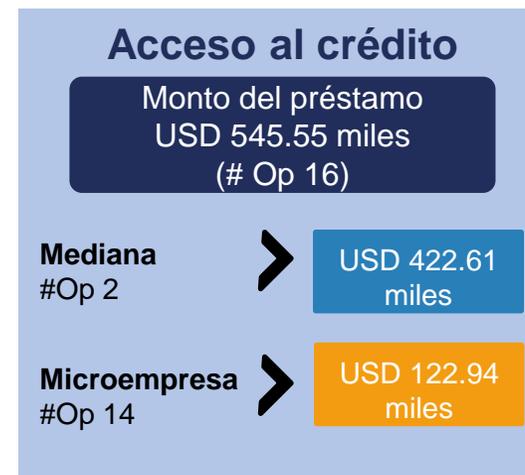
Cartera de Crédito Bruta de CFN B.P. ¹

Modalidad	Cartera Total (USD millones)	# Op Cartera Total	Monto aprobado (USD millones)	Morosidad	Contribución a la morosidad del sector
Reestructuraciones	2.15	2	2.90	100.0%	55.7%
Primer Piso	1.67	4	1.96	30.9%	13.4%
Novación	0.04	1	0.25	0.0%	0.0%
Total	3.86	7	5.11	69.1%	69.1%

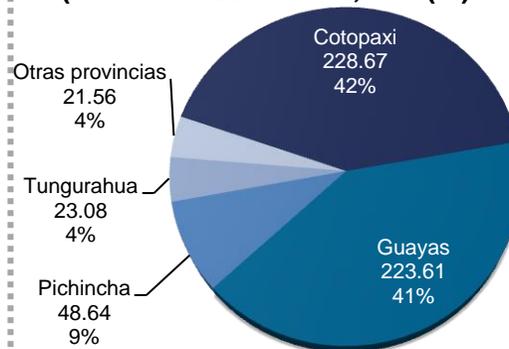
Nota. (1) Se excluye operaciones de segundo piso, castigadas y cartera 0.
Fuente: Cartera de Crédito de Primer Piso al 30 de agosto de 2023;
Estadísticas Institucionales de Segundo Piso (corte a junio 2023)
Elaborado por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

Segundo piso

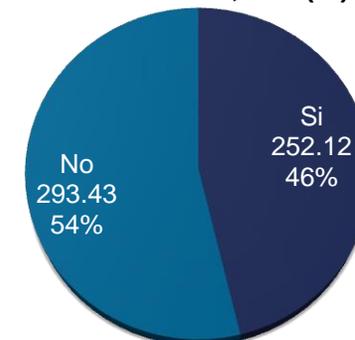
A través de segundo piso se concedió 16 créditos por USD 545.55 miles, dirigido el 83% a las provincias de Cotopaxi y Guayas.



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



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



Gestión CFN B.P. (II)

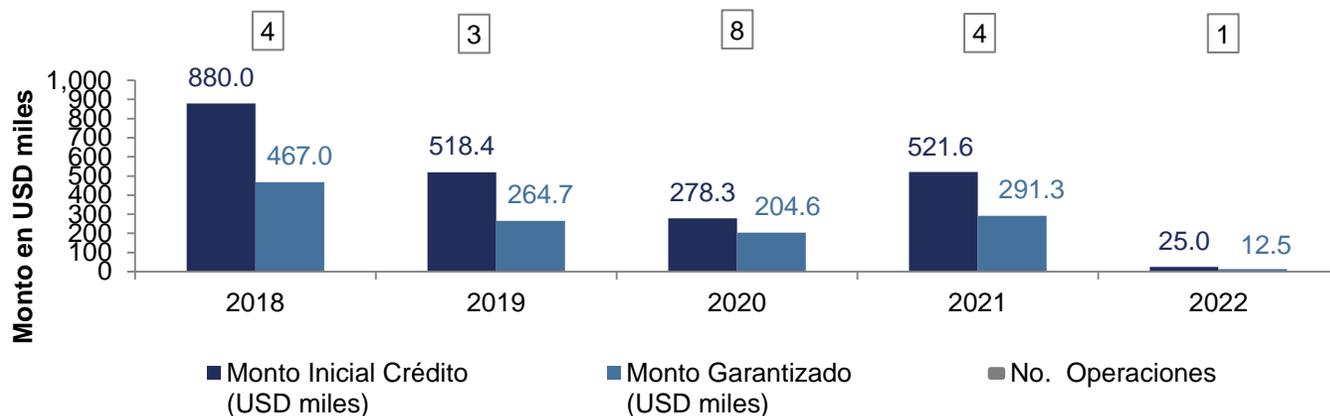
El Fondo Nacional de Garantías en cifras

Gestión¹

Desde el 2018 hasta el 2022, el FNG ha concedido por medio de 5 instituciones financieras 20 garantías por USD 1.24 millones para respaldar créditos por USD 2.22 millones.

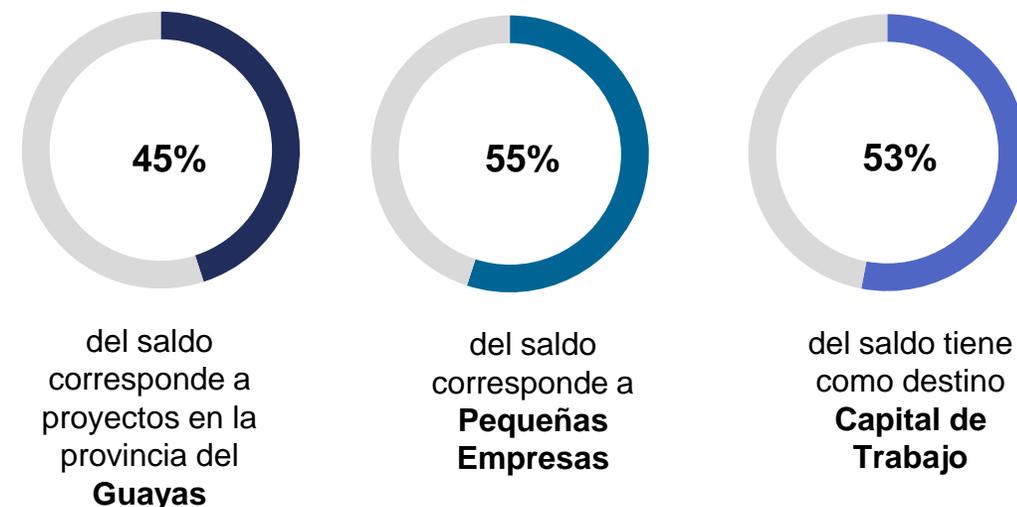


Monto garantizado por año



Saldo de Operaciones Vigentes²

El saldo de las garantías vigentes en julio de 2023 fue de USD 103.29 miles por un monto garantizado de USD 512.10 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 57% de las empresas del sector se ubicaron en las provincias de Pichincha y Guayas, y el 91% correspondieron a empresas de tamaño MIPYMES.
- Los principales indicadores de rentabilidad (ROA, ROE, Margen de utilidad) de las actividades de Fabricación de artículos de hormigón, cemento y yeso evidenciaron resultados positivos en el año 2022.
- Por su parte, los ingresos por ventas y exportaciones del sector en el año 2022 aumentaron en 15% en comparación al año 2021.
- Para el año 2022, el volumen de crédito destinado a la Fabricación de artículos de hormigón, cemento y yeso aumentó en 16%, 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 3.86 millones, con una morosidad del 69%.
- En cuanto al programa de Segundo Piso con recursos de Banco Mundial, a la fecha se ha concedido 16 créditos por USD 545.55 miles.
- Mientras que, por el lado del FNG desde el 2018 hasta el 2022, se han otorgado al sector 20 garantías parciales USD 1.24 millones para respaldar créditos por USD 2.22 millones.

Corporación Financiera
Nacional B.P.

