

Ficha Sectorial

Fabricación de productos farmacéuticos, sustancias químicas medicinales

Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios



EL NUEVO
ECUADOR

Corporación
Financiera Nacional B.P.



Industrias Manufactureras.

Fabricación de productos farmacéuticos, sustancias químicas medicinales.

Noviembre 2023

Clasificación de la Actividad

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.



Clasificación de la Actividad

CÓDIGO ARANCELARIO NANDINA

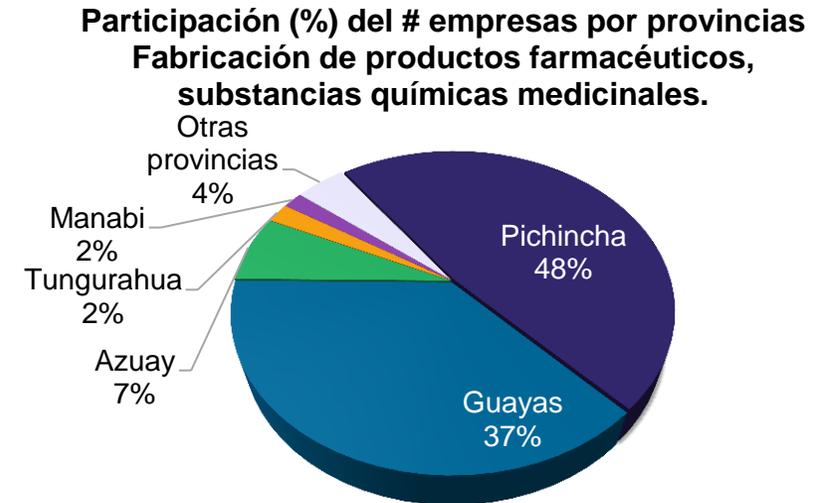
CÓDIGO	DESCRIPCIÓN
30	Productos Farmacéuticos
3001	Glándulas y otros órganos para uso organoterapéutico, desecados, incluso en polvo; extractos de glándulas u otros órganos o de sus secreciones para usos organoterapéuticos; heparina y sus sales; otras sustancias humanas o animales preparadas para uso 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 2022 existieron 297 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 (48%) y Guayas (37%).
- Este sector registró 8,285 empleos, correspondiendo el 67% a las empresas grandes.

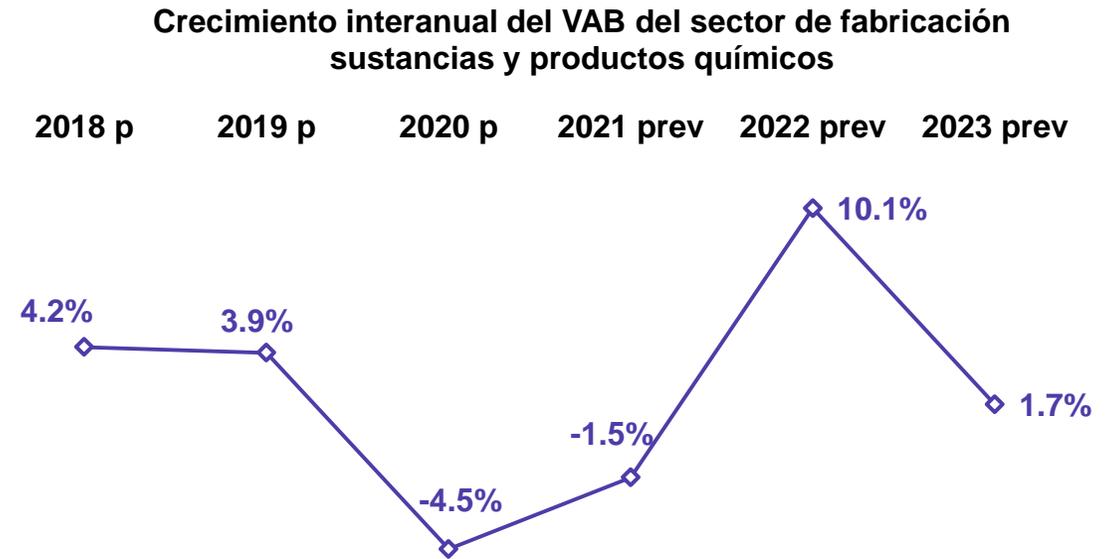
Tamaño de Empresa	# Empresas	# Empleados
Grande	33	5,580
Mediana	45	1,737
Microempresa	153	490
Pequeña	66	478
Total	297	8,285



PIB del sector

- El sector de "fabricación de sustancias y productos químicos" registró entre 2018 y 2022 un Valor Agregado Bruto de USD 828.99 millones en promedio con una participación sobre el PIB total del 1.2% en promedio.
- Para el 2023 se estima que el sector experimente un crecimiento del 1.7% en comparación con 2022.

Año	VAB Fabricación de sustancias y productos químicos (USD Millones) de 2007)	PIB Total (MM USD de 2007)	Participación PIB
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%
2023 prev	892.33	72,164	1.24%

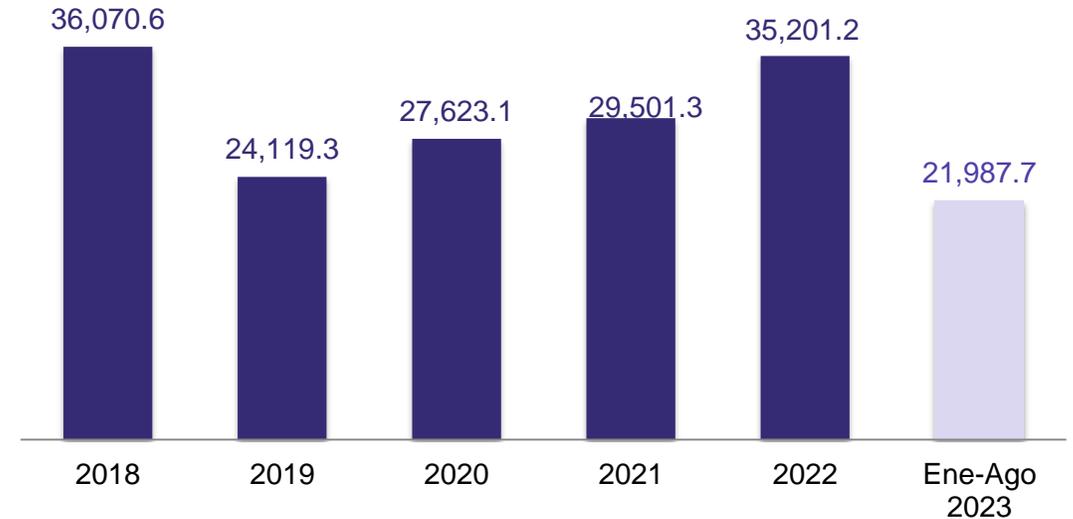


Exportaciones (I)

Exportaciones

Periodo	FOB (USD Miles)	Tonelada (Miles)	Costo promedio por tonelada (USD)
2018	36,070.63	0.71	50,733.36
2019	24,119.27	0.63	38,271.00
2020	27,623.15	0.78	35,440.05
2021	29,501.27	0.78	37,776.26
2022	35,201.17	0.86	41,069.51
Ene-Ago 2023	21,987.72	0.63	34,996.00

Exportaciones Nacionales FOB (USD Miles)



Las exportaciones en el año 2022 fueron USD 35.20 millones FOB, mayor en 19% respecto al año inmediatamente anterior.

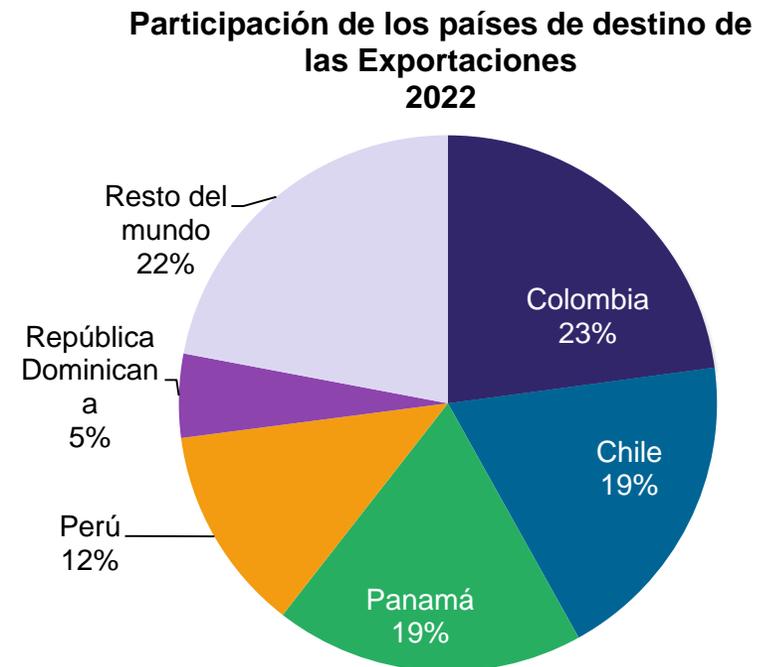
De enero a agosto de 2023 las exportaciones suman USD 21.99 millones, que representa 62% del total registrado en el año 2022.



Exportaciones (I)

Exportaciones FOB en USD Miles

País Destino	2018	2019	2020	2021	2022	Ene-Ago 2023
Panamá	11,359.93	5,169.27	5,044.01	5,633.10	6,546.82	4,273.74
Colombia	3,385.65	3,678.98	3,729.92	4,795.21	8,049.94	4,370.55
Perú	3,645.14	4,770.31	5,109.40	4,321.12	4,368.24	2,751.01
Chile	4,077.63	2,501.10	2,925.15	4,766.93	6,707.91	2,956.11
República Dominicana	3,049.90	2,231.30	2,670.30	1,324.76	1,777.29	1,495.81
Resto de países	10,552.38	5,768.32	8,144.36	8,660.15	7,750.97	6,140.49
Total	36,070.63	24,119.27	27,623.15	29,501.27	35,201.17	21,987.72



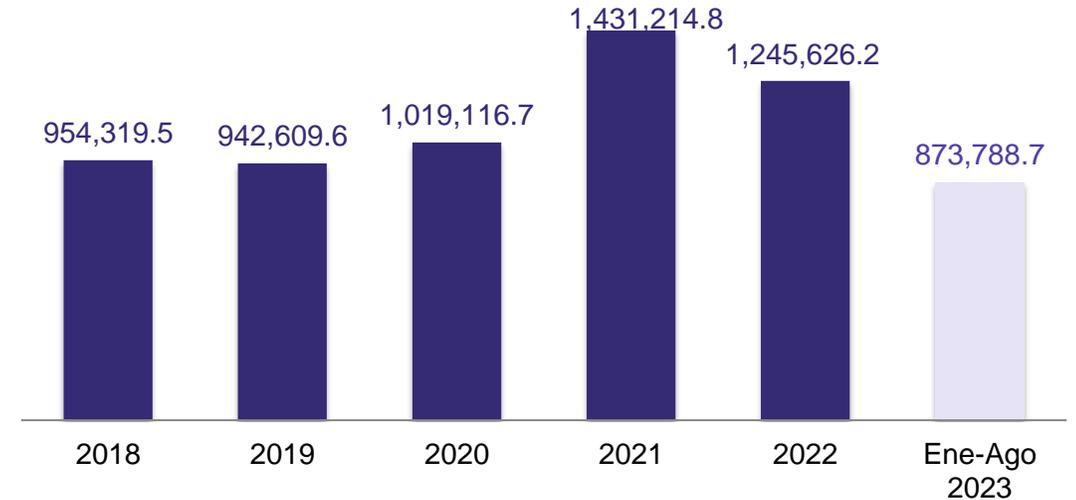
En los años 2021 y 2022 las exportaciones estuvieron dirigidas principalmente a Panamá y Colombia; similar comportamiento se observa en el periodo comprendido de enero a agosto 2023.

Importaciones (I)

Importaciones

Periodo	FOB (USD Miles)	Tonelada (Miles)	Costo Promedio por Tonelada (USD) FOB/TM
2018	954,319.45	33.18	28,759.28
2019	942,609.57	37.99	24,811.22
2020	1,019,116.67	38.31	26,600.42
2021	1,431,214.83	40.31	35,505.61
2022	1,245,626.16	44.73	27,850.69
Ene-Ago 2023	873,788.73	34.65	25,218.28

Importaciones Nacionales FOB (USD Miles)



Las importaciones en el año 2022 fueron de USD 1,245 millones FOB, inferior en 13% en comparación al año inmediatamente anterior.

De Enero a Agosto de 2023, las importaciones suman USD 873 millones FOB, equivalentes al 70% del total importado en el año 2022.

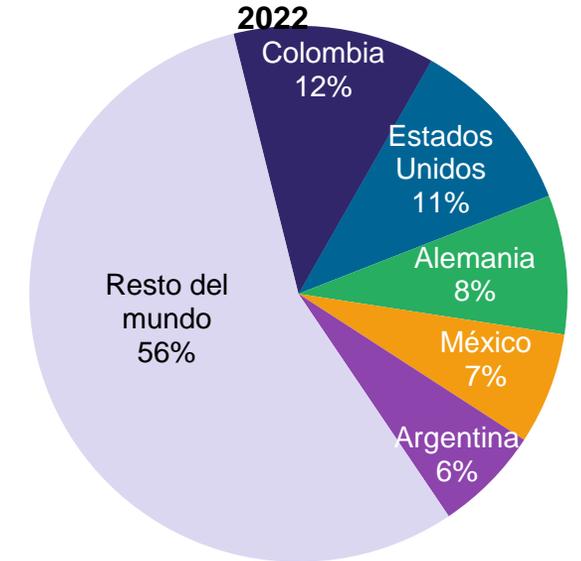


Importaciones (I)

Importaciones FOB en USD Miles

País Origen	2018	2019	2020	2021	2022	Ene-Ago 2023
Colombia	132,324.65	130,531.49	139,284.47	137,449.13	150,855.04	108,479.55
Estados Unidos	74,707.62	89,399.73	78,967.59	153,380.28	134,857.55	79,019.37
Alemania	87,601.12	85,313.23	96,676.18	110,658.30	104,461.89	81,619.30
México	70,654.54	78,174.71	63,306.65	74,184.23	83,837.92	61,096.05
China	11,357.26	13,600.18	79,510.41	227,524.41	45,057.75	16,888.35
Resto de países	577,674.27	545,590.22	561,371.37	728,018.49	726,556.01	526,686.12
Total	954,319.45	942,609.57	1,019,116.67	1,431,214.83	1,245,626.16	873,788.73

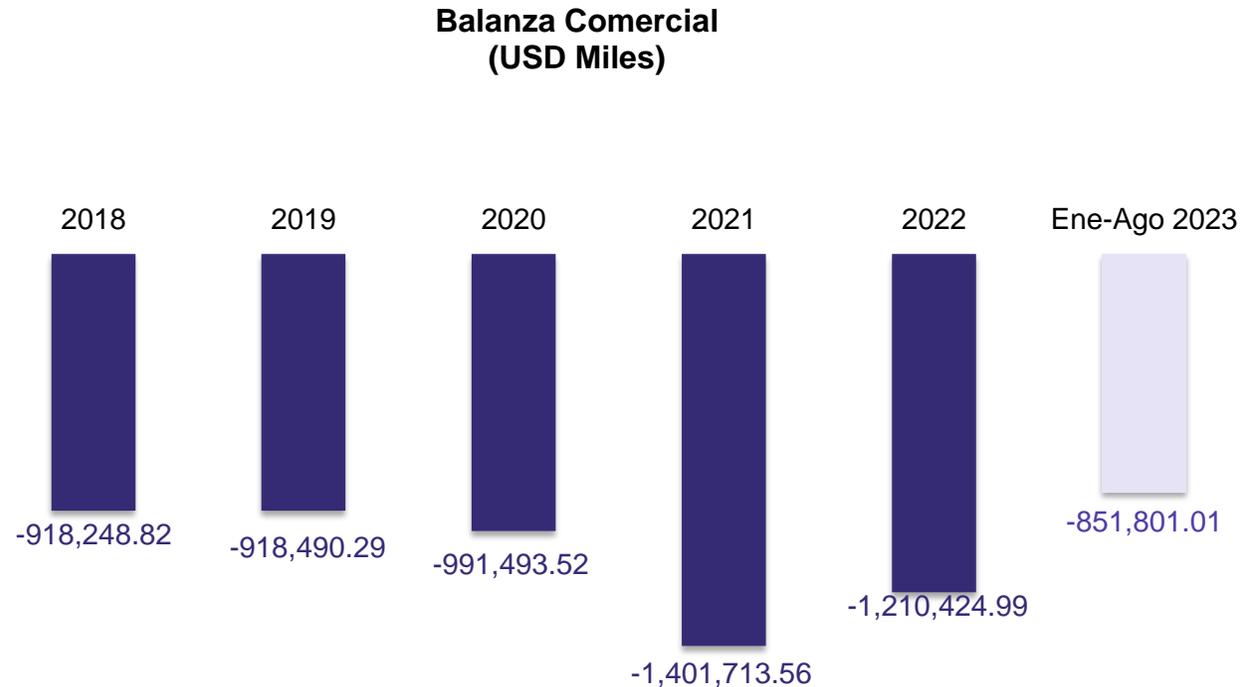
Participación de los países de origen de las Importaciones



En el año 2022, Colombia con una participación del 12% se posicionó como el primer lugar de origen de las importaciones, escenario que tiene similitud con el periodo entre 2018 y 2020, durante el cual se mantuvo una participación del 14% en promedio.

Balanza Comercial

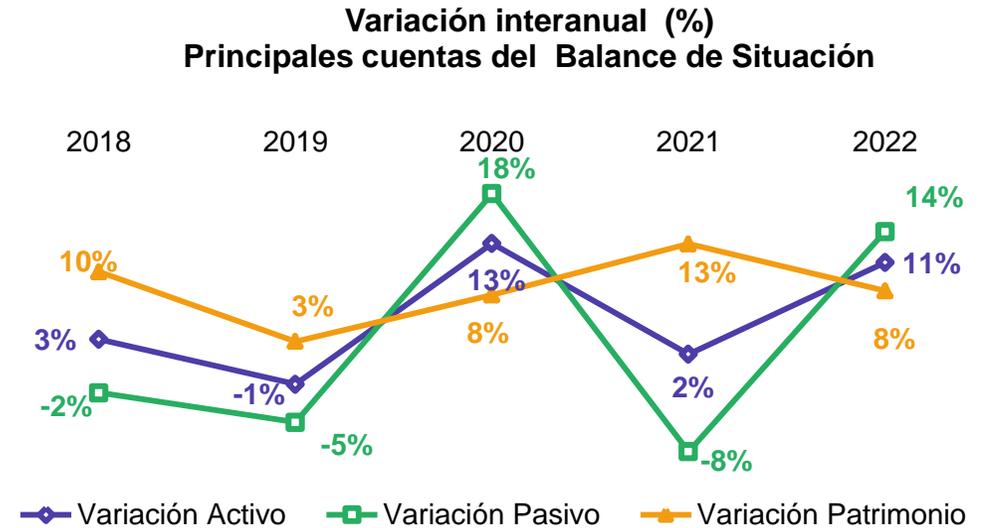
- El sector farmacéutico en el Ecuador demanda la importación de insumos farmacéuticos para la producción de medicamentos y para el consumo interno sin procesos adicionales, por lo que su balanza es altamente deficitaria (USD 1,210 millones en el año 2022).



Balance de Situación Inicial

- El ratio de endeudamiento de activo entre 2018 y 2022 se ubicó entre el 47% y 53%, indicando que el sector se mantuvo dentro del rango considerado como óptimo (40%-60%).

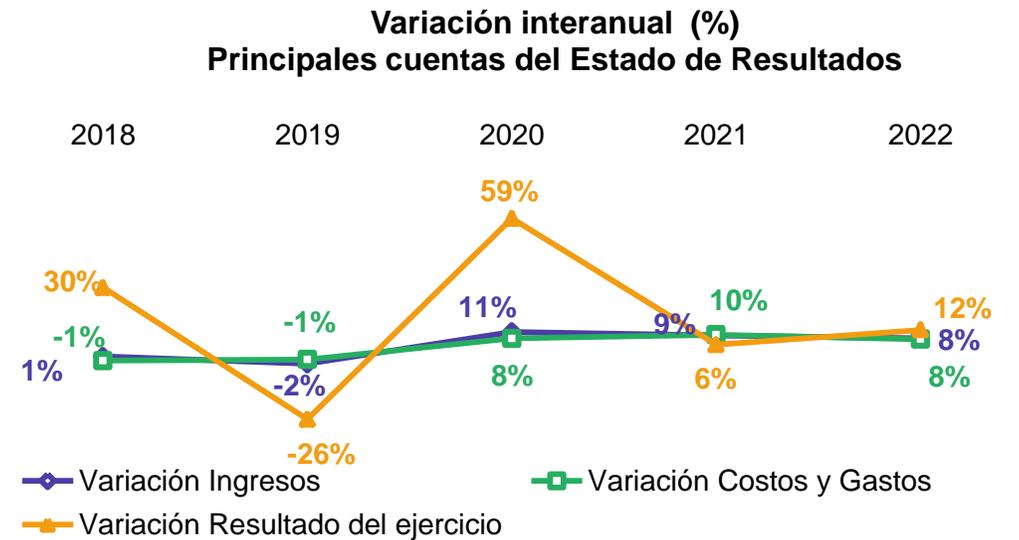
Cuenta (USD Millones)	2018	2019	2020	2021	2022
Activo	680.59	673.32	762.29	777.35	865.05
Pasivo	359.99	342.24	404.78	372.80	426.55
Patrimonio	320.59	331.08	357.51	404.55	438.51



Estado de Resultados

- El sector desde el año 2020 ha experimentado un crecimiento constante tanto en ingresos como en resultado del ejercicio, registrándose en el año 2022 las cifras más elevadas de los últimos cinco años.

Cuenta (USD Millones)	2018	2019	2020	2021	2022
Ingresos	604.36	589.50	654.47	716.53	775.67
Costos y Gastos	561.11	557.51	603.55	662.78	715.54
Resultado del ejercicio	43.25	31.99	50.92	53.75	60.13



Indicadores Financieros

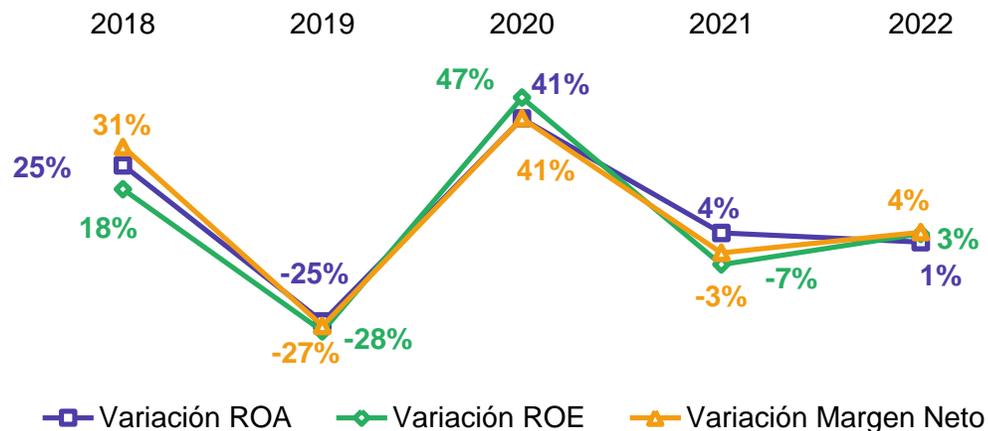
Indicadores Financieros

Cuenta	2018	2019	2020	2021	2022
ROA	6.35%	4.75%	6.68%	6.91%	6.95%
ROE	13.49%	9.66%	14.24%	13.29%	13.71%
Margen Neto	7.94%	5.83%	8.20%	7.96%	8.26%

Respecto al análisis de los indicadores financieros en el 2022:

- **Retorno de la Inversión(ROA):** por cada USD 100 de Activos se generaron USD 6.95 de Utilidad Neta.
- **Rentabilidad Financiera (ROE):** por cada USD 100 invertido por los accionistas, la empresa generó USD 13.71 de Utilidad Neta.
- **El Margen Neto:** por cada USD 100 de Ventas quedó para los propietarios USD 8.26 de Utilidad Neta.

Variación Interanual (%) Indicadores Financieros



Ventas y Exportaciones

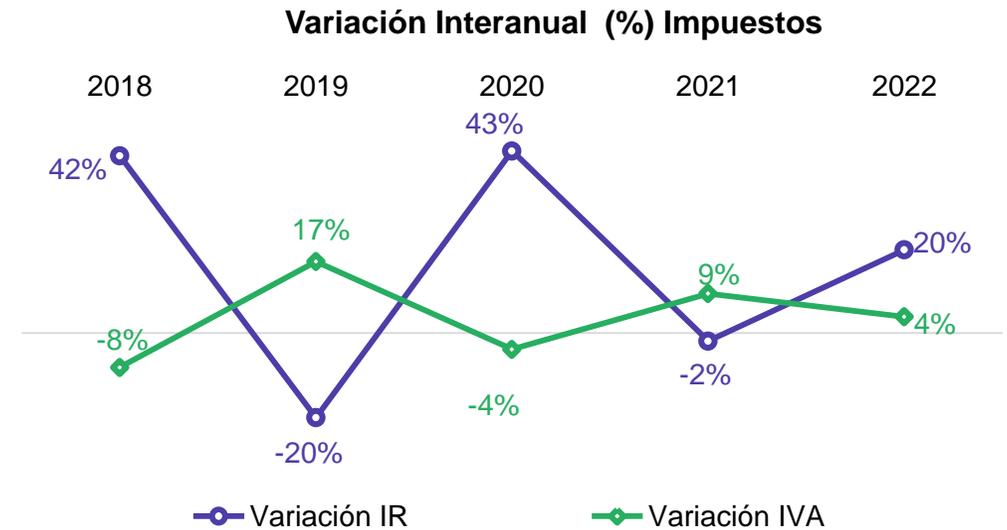
- En el año 2022, el sector alcanzó el valor más elevado en ventas y exportaciones, presentando un incremento del 8% con respecto al valor del año 2021.
- De enero a septiembre de 2023, las ventas y exportaciones aumentaron en 3% respecto a lo registrado en el mismo periodo del año anterior.



Impuestos

- La recaudación de IR en el año 2022 aumentó en 20% respecto al año 2021, luego del decrecimiento del 2% registrado en el periodo anterior.
- Por su parte, la recaudación de IVA en el año 2022 incrementó en un 4% en comparación al año 2021.

Impuestos (USD Millones)	2018	2019	2020	2021	2022	Ene-Sep 2023
IR Causado	15.35	12.28	17.55	17.22	20.60	n.a.
IVA Causado	6.62	7.74	7.44	8.13	8.44	6.49



Nota: n.a.=No aplica

Fuente: Servicio de Rentas Internas-Formulario 101 y 104

Elaborado por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios



EL NUEVO
ECUADOR

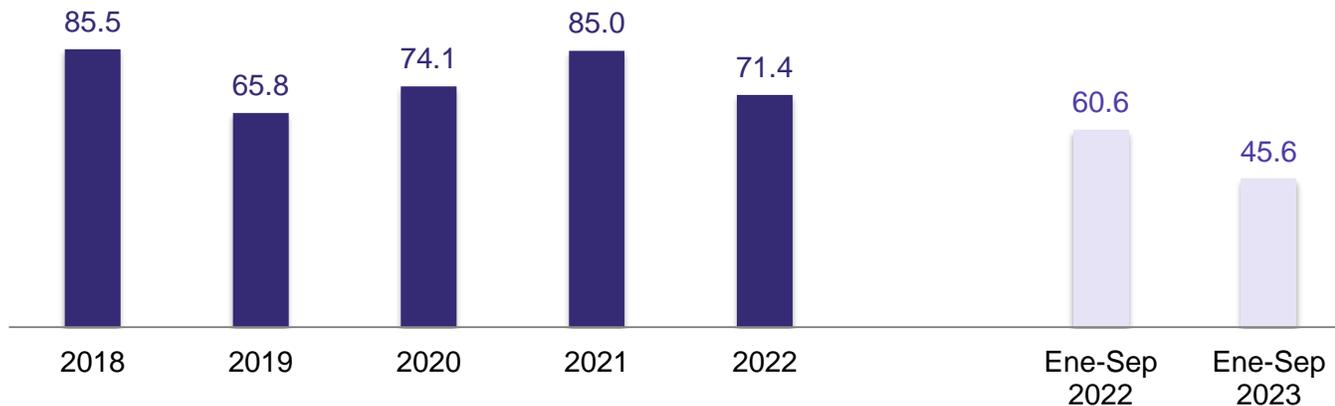
Corporación
Financiera Nacional B.P.

Volumen de Crédito

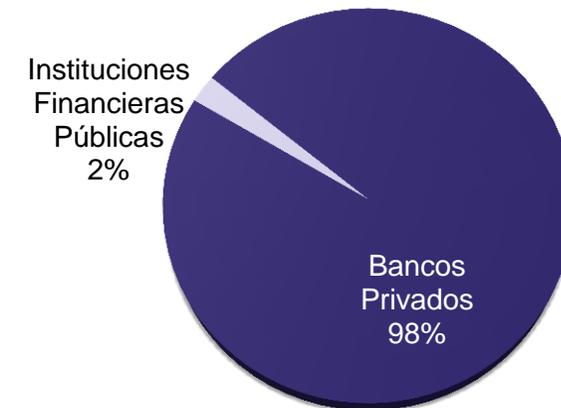
- El volumen de crédito destinado al sector en el año 2021 fue de USD 71.39 millones, inferior en 16% respecto al año inmediato anterior, de los cuales el 98% provino de la Banca Privada.

Subsistema (USD Millones)	2018	2019	2020	2021	2022	Ene-Sep 2022	Ene-Sep 2023
Bancos Privados	79.16	56.49	70.53	83.93	69.73	59.31	44.73
Instituciones Financieras Públicas	6.34	9.33	3.53	1.07	1.65	1.27	0.82
Total	85.50	65.82	74.06	85.00	71.39	60.58	45.56

Evolución Volumen de Crédito (USD Millones)



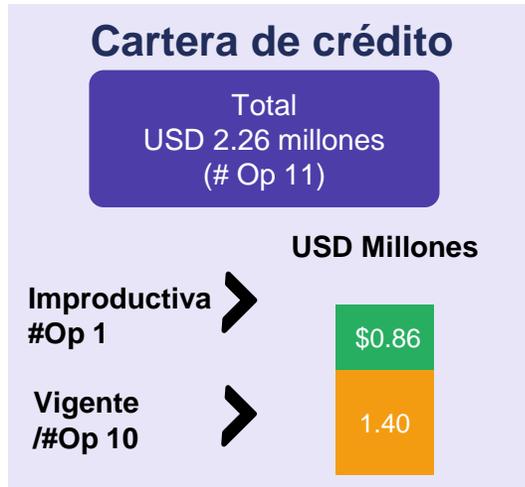
Participación del Volumen de Crédito Por Subsistema Año 2022



Gestión CFN B.P. (I)

Primer piso

La cartera de crédito del sector suma USD 2.26 millones con 11 operaciones, por un monto aprobado de USD 5.92 millones.



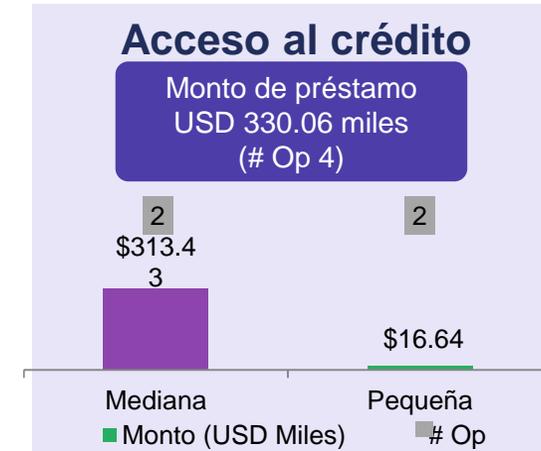
Cartera de Crédito Bruta de CFN B.P. ¹

Modalidad	Cartera Total USD Millones	# Op	Monto aprobado USD Millones	Morosidad	Contribución a la morosidad del sector
Primer Piso	1.41	9	5.07	61.1%	38.1%
Novacion	0.19	1	0.19	-	-
Reestructuraciones	0.66	1	0.66	-	-
Total	2.26	11	5.92	38.1%	38.1%

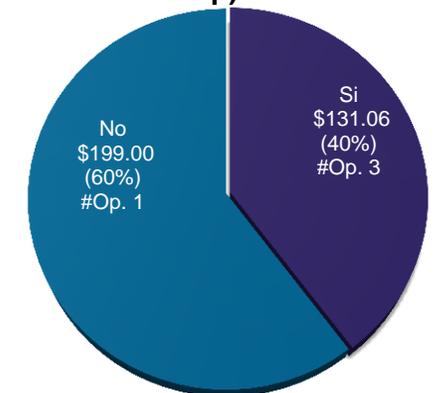
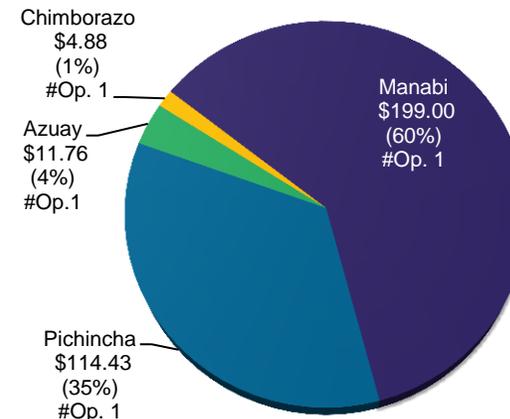
Nota. (1) Se excluye operaciones de segundo piso y castigadas
Fuente: Cartera de Crédito de Primer Piso al 17 de noviembre de 2023;
Estadísticas Institucionales de Segundo Piso (corte octubre 2023)
Elaborado por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

Segundo piso

A través de la banca de segundo piso se ha concedido desde diciembre 2020 subpréstamos por USD 330.06 miles dirigido el 60% a la provincia de Manabí. El 40% correspondió a Mipymes lideradas por mujeres.



Créditos por provincia (Monto en USD Miles, Part(%), #Op) y Créditos destinados a empresas propiedad o lideradas por mujeres (Monto en USD Miles, Part(%), #Op)



Gestión CFN B.P. (II)

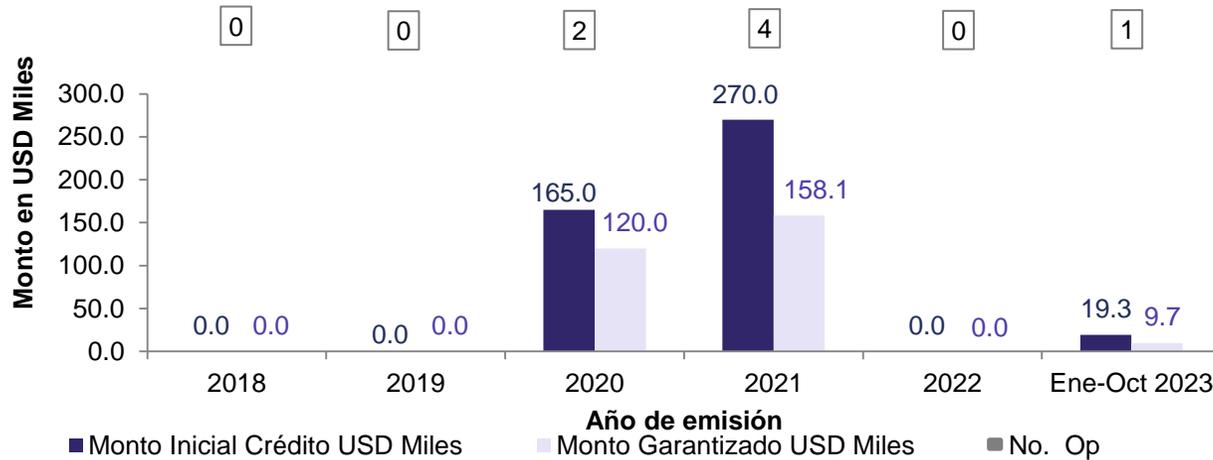
El Fondo Nacional de Garantías en cifras

Gestión¹

Desde 2018 hasta octubre 2023, el FNG ha otorgado por medio de 3 instituciones financieras 7 garantías por USD 287.77 miles para respaldar créditos por USD 454.33 miles.

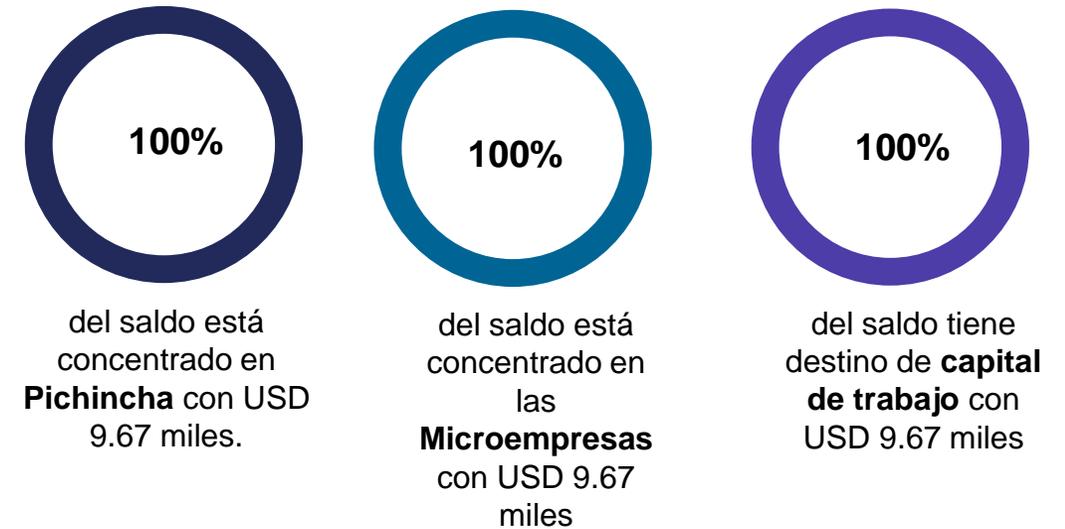


Gestión



Saldo de Operaciones Vigentes²

El saldo de las garantías vigentes a finales de septiembre de 2023 fue de USD 9.67 miles por un monto garantizado de USD 9.67 miles.



Nota: (1) Gestión desde 2018 hasta octubre 2023 (2) Saldos con corte septiembre 2023

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 2022 existieron 297 empresas dedicadas a la "fabricación de productos farmacéuticos, sustancias químicas medicinales", siendo el 52% microempresas. El 67% de los 8,285 empleos generados por el sector fueron provistos por las empresas grandes.
- El sector de fabricación de productos farmacéuticos registró en el año 2022 un total de USD 877.54 millones de Valor Agregado Bruto, lo que representó una participación del 1.24 % sobre el PIB total del país.
- La balanza comercial del sector durante el periodo de estudio fue deficitaria.
- Las ventas y exportaciones del sector en el año 2022 aumentaron en un 8% en relación al año inmediatamente anterior y en 30% en comparación con el año 2017.
- El volumen de crédito otorgado a este sector en el año 2022 fue de USD 71.39 millones, siendo el 98% del total otorgado por la Banca Privada y el 2% por las Instituciones Financieras Públicas.
- La CFN B.P. al 17 de noviembre de 2023 mantiene en cartera de crédito de primer piso un saldo de USD 2.26 millones con 11 operaciones. Por lo que se refiere a la banca de segundo piso, desde diciembre 2020 se ha concedido subpréstamos por USD 330.06 miles, direccionado el 60% a la provincia de Manabí y el 40% a las Mipymes liderados por mujeres. En cuanto al Fondo Nacional de Garantías, desde el 2018 hasta octubre de 2023 se ha otorgado por medio de 3 instituciones financieras (3 bancos) 7 garantías por un monto de USD 287.77 miles para respaldar créditos por USD 454.33 miles.



EL NUEVO
ECUADOR

Corporación
Financiera Nacional B.P.



EL NUEVO
ECUADOR 

**Corporación
Financiera Nacional B.P.**