

Ficha Sectorial

Palma Africana

*Subgerencia de Análisis de
Productos y Servicios*



EL NUEVO
ECUADOR

Corporación
Financiera Nacional B.P.



Agricultura, Ganadería, Silvicultura Y Pesca. Industrias Manufactureras.

Palma Africana

Noviembre 2023

/ Clasificación de la Actividad

CÓDIGO CLASIFICACIÓN INDUSTRIAL INTERNACIONAL UNIFORME (CIIU 4.0.)

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN
A	Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca.
A01	Agricultura, ganadería, caza y actividades de servicios conexas.
A012	Cultivo de plantas perennes.
A0126	Cultivo de frutos oleaginosos.
A01260	Cultivo de frutos oleaginosos.
A012601	Cultivo de palmas de aceite (palma africana).
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.

CÓDIGO ARANCELARIO NANDINA

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN
15	Grasas y aceites animales o vegetales; productos de su desdoblamiento; grasas alimenticias elaboradas; ceras de origen animal o vegetal.
1511	Aceite de palma y sus fracciones, incl. refinados, sin modificar químicamente.
151110	Aceite de palma en bruto.
151190	Aceite de palma y sus fracciones, incl. refinados, sin modificar químicamente (exc. aceite de palma en bruto).

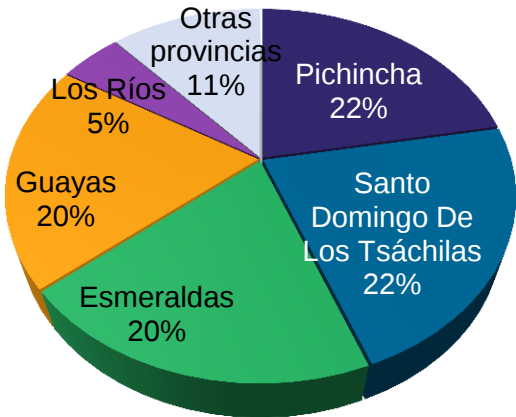
/ Empresas del Sector

- En el año 2022 existieron 115 empresas pertenecientes al sector de la palma africana, de las cuales el 75% del total está concentrado en aquellas que desempeñaron actividades de cultivo de palmas de aceite (palma africana).
- El 55% de los 9,833 empleos totales registrados en el sector de palma africana estuvieron concentrados en la actividad de elaboración de aceites crudos vegetales.
- El 62% del total de las empresas se ubicaron en las provincias de Santo Domingo de los Tsáchilas, Esmeraldas y Guayas.

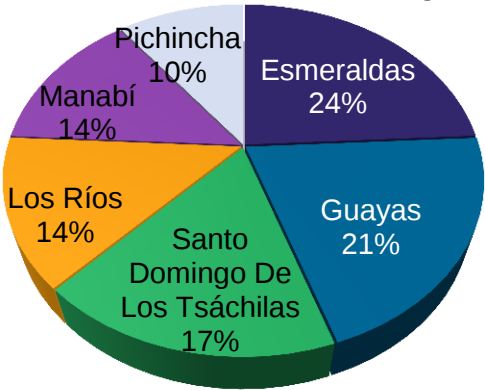
Tamaño de Empresa	Cultivo de palmas de aceite (palma africana)		Elaboración de aceites crudos vegetales (sin refinar)	
	# Empresas	# Empleados	# Empresas	# Empleados
Grande	7	3,474	9	5,187
Mediana	13	552	6	183
Microempresa	42	162	12	45
Pequeña	24	222	2	8
Total	86	4,410	29	5,423

Participación (%) del # empresas por provincias

Cultivo de palmas de aceite (palma africana)

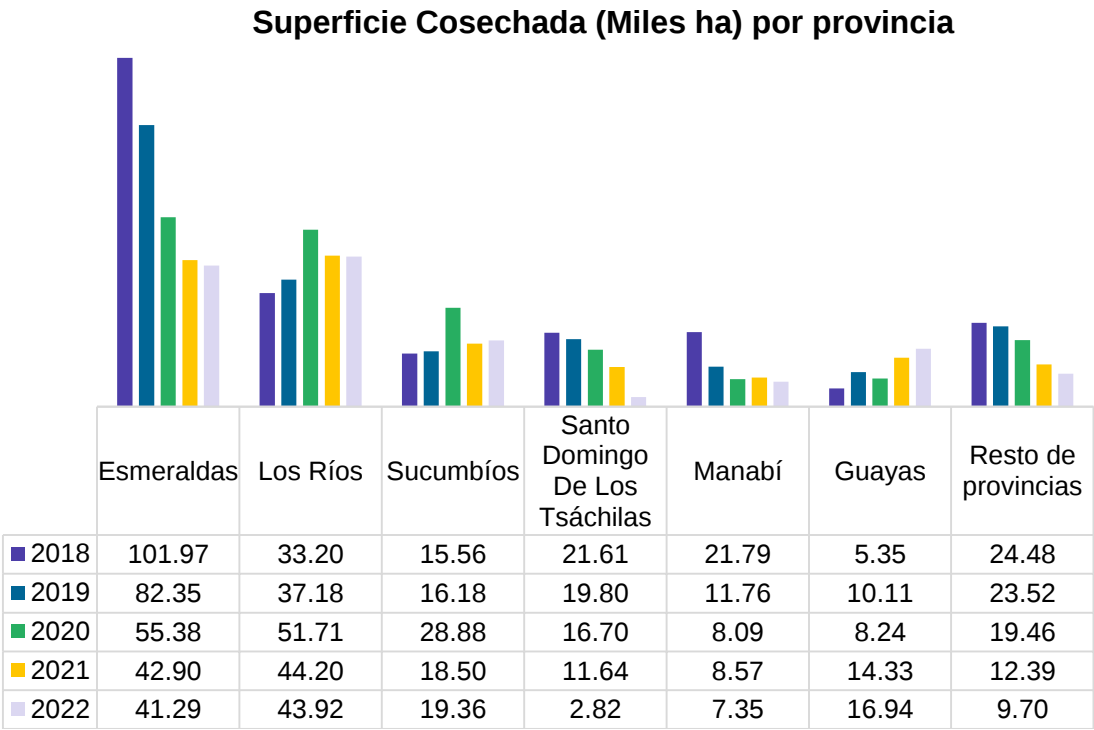
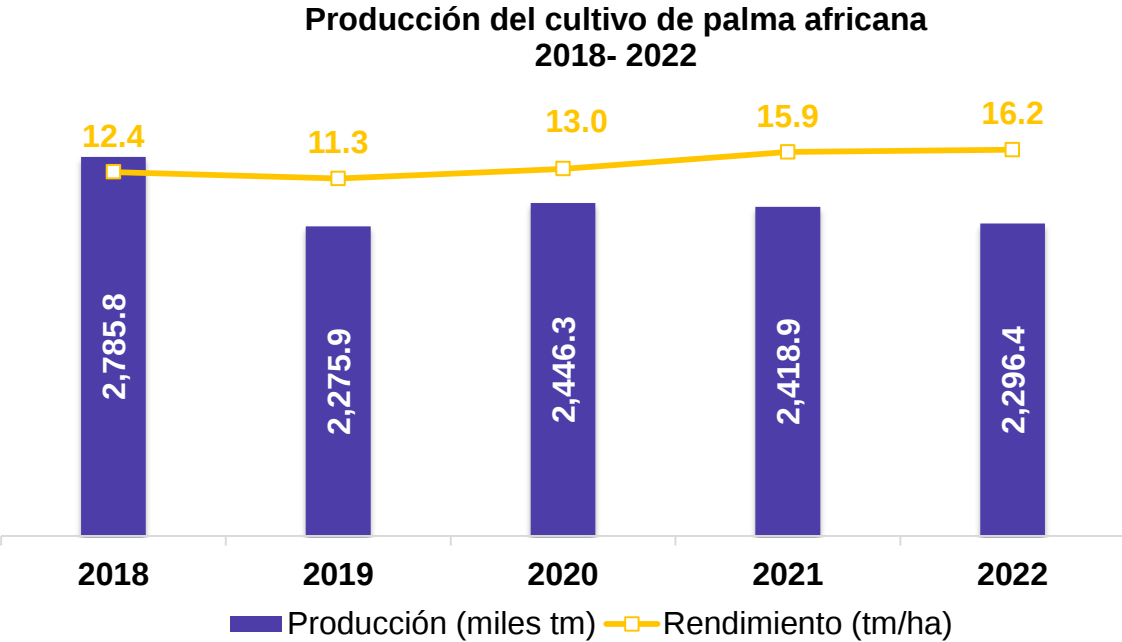


Elaboración de aceites crudos vegetales



Producción y Superficie Cosechada de Palma Africana (I)

- La producción de palma africana a nivel nacional cae de 2.79 millones de toneladas métricas en el año 2018 a 2.30 millones de toneladas métricas en el año 2022, representando una disminución del 18%. Simultáneamente se detectó una contracción en la superficie cosechada del 37%, al pasar de 223.96 miles en el año 2018 a 141.38 miles en el año 2022.



/ Producción y Superficie Cosechada de Palma Africana (II)

- En el año 2022, las provincias de Esmeraldas y Los Ríos contribuyeron con el 62% de la producción de la palma africana a nivel nacional.

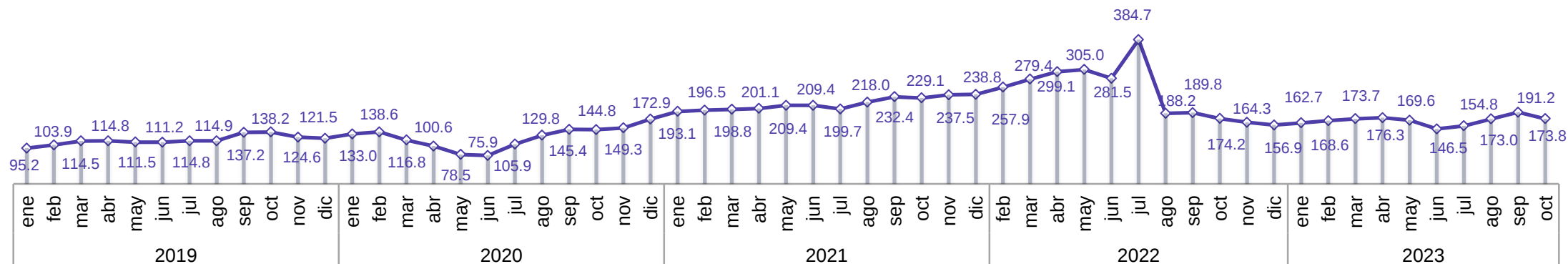
Año	Provincia	Superficie Cosechada (Miles ha)	Producción (Miles Tm.)	Rendimiento (Tm/ha)	Participación (%) Producción
2022	Esmeraldas	41.29	663.89	16.08	29%
	Los Ríos	43.92	770.46	17.54	34%
	Sucumbíos	19.36	299.69	15.48	13%
	Santo Domingo De Los Tsáchilas	2.82	19.77	7.01	1%
	Manabí	7.35	104.17	14.17	5%
	Guayas	16.94	346.15	20.43	15%
	Resto de provincias	9.70	92.27	9.51	4%
	Total	141.38	2,296.40	16.24	100%



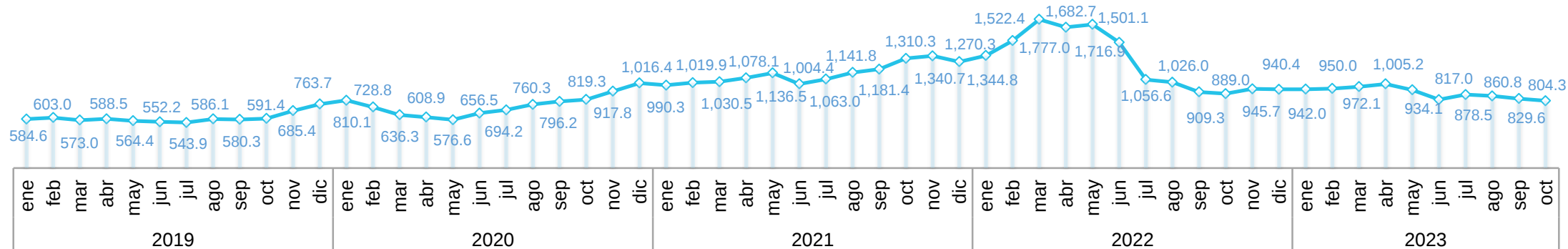
Producción y Superficie Cosechada de Palma Africana (III)

- Entre enero y octubre de 2023, el precio del productor del arroz fluctuó entre USD \$146.45 y \$191.16 por tonelada métrica, registrándose el menor precio en junio y el mayor precio en septiembre. En tanto que el precio internacional estuvo entre \$804 y \$1,005 por tonelada métrica, registrándose el menor precio en octubre y el mayor precio en abril.

**Precio Productor - Palma de Aceite
(\$/Tm)**

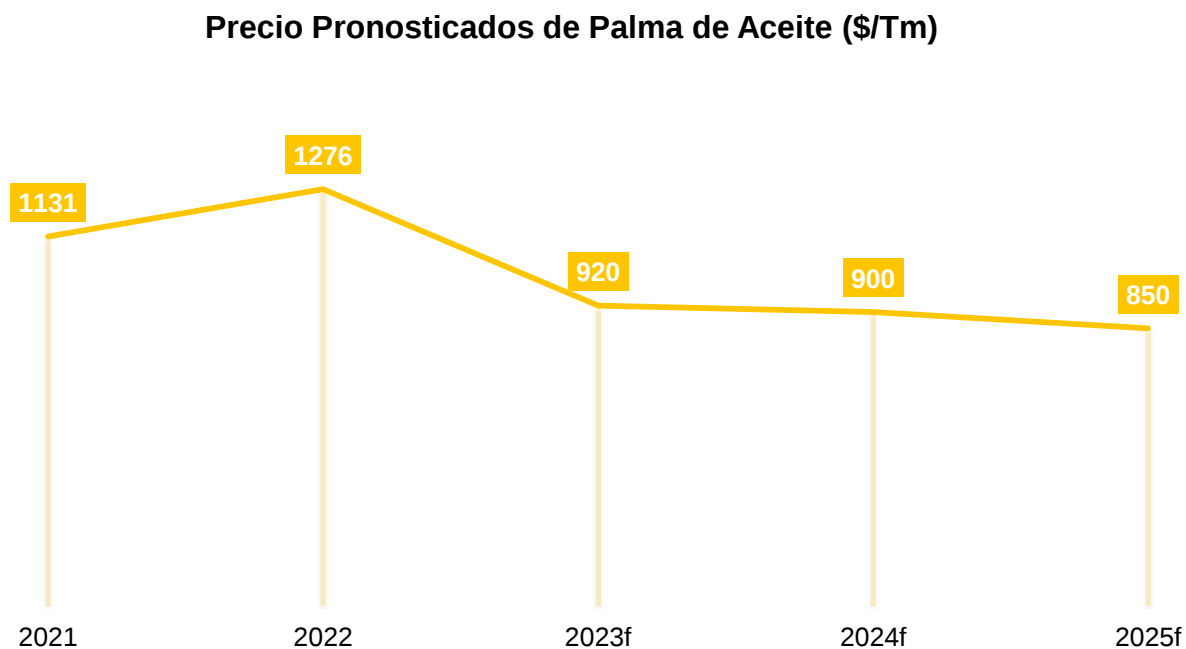


**Precio Internacional- Palma de Aceite
(\$/Tm)**



/ Pronóstico del Precio

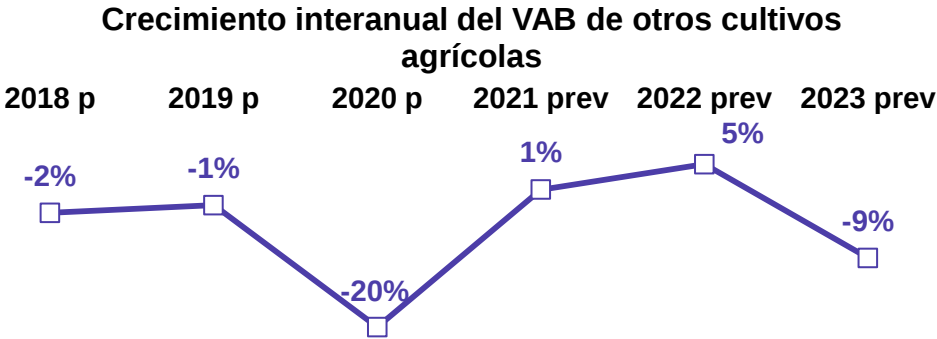
- De acuerdo a estadísticas del Banco Mundial, el precio estimado de la palma africana en el año 2024 sería de \$900 por tonelada métrica.



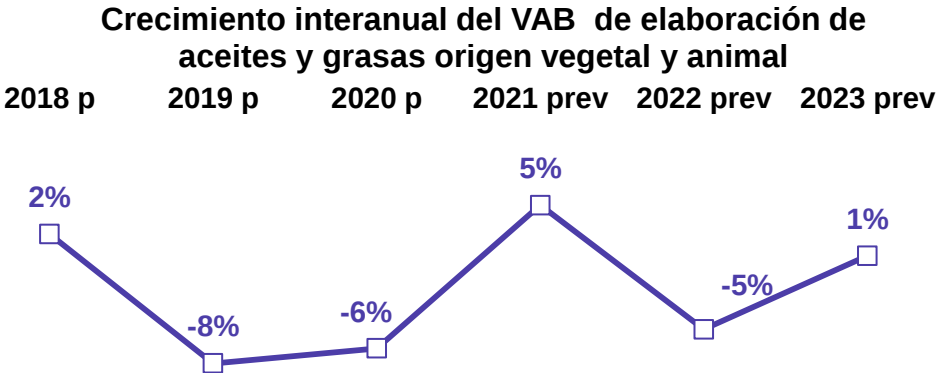
PIB del sector

- El Valor Agregado Bruto del sector de "otros cultivos agrícolas" registró en el periodo comprendido del 2018 al 2022 una participación promedio sobre el PIB total del 4%, existiendo para el año 2022 un crecimiento del 3.38% con respecto a 2021.
- Referente al sector de "elaboración de aceites y grasas origen vegetal y animal" se encontró que el Valor Agregado Bruto (VAB) entre 2018 y 2022 representó en promedio el 0.42% del PIB total.

Año	VAB Otros cultivos agrícolas (USD Millones de 2007)	PIB Total (USD Millones de 2007)	Participación en el PIB
2018 p	2,819.28	71,870.52	3.92%
2019 p	2,792.08	71,879.22	3.88%
2020 p	2,242.91	66,281.55	3.38%
2021 prev	2,274.63	68,660.79	3.31%
2022 prev	2,395.78	70,944.21	3.38%
2023 prev	2,178.63	72,164.26	3.02%



Año	VAB Elaboración de aceites y grasas origen vegetal y animal (USD Millones de 2007)	PIB Total (USD Millones de 2007)	Participación en el PIB
2018 p	319.50	71,870.52	0.44%
2019 p	295.18	71,879.22	0.41%
2020 p	276.11	66,281.55	0.42%
2021 prev	288.61	68,660.79	0.42%
2022 prev	274.19	70,944.21	0.39%
2023 prev	275.95	72,164.26	0.38%



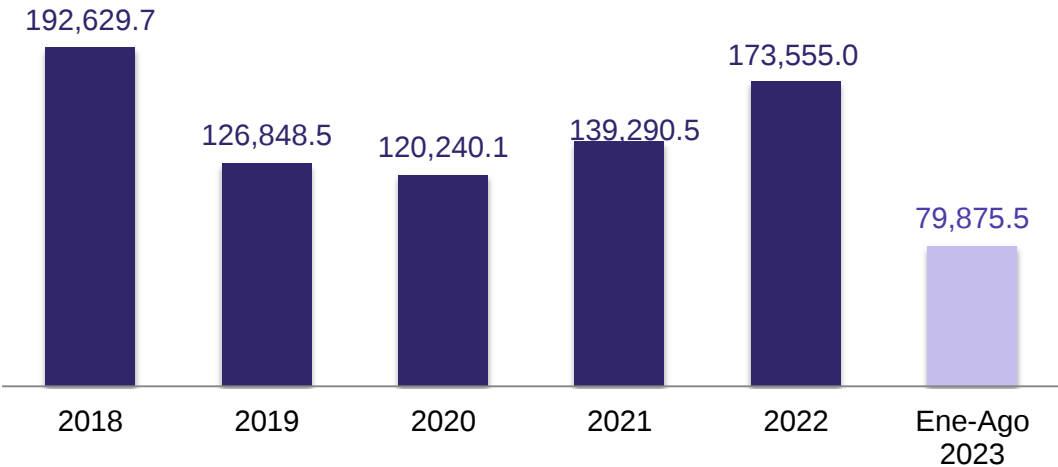
Nota: p=provisional; prev=previsión
Fuente: Banco Central del Ecuador
Elaborado por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

/ Exportaciones (I)

Exportaciones

Periodo	FOB (USD Miles)	Tonelada (Miles)	Costo promedio por tonelada (USD)
2018	192,629.69	283.07	680.50
2019	126,848.46	187.49	676.55
2020	120,240.10	162.66	739.23
2021	139,290.47	113.12	1,231.33
2022	173,554.99	126.65	1,370.39
Ene-Ago 2023	79,875.54	70.42	1,134.25

Exportaciones Nacionales
FOB (USD Miles)



En el año 2022 las exportaciones sumaron USD 173.55 millones FOB, superior en 25% en contraste con el año inmediatamente anterior.

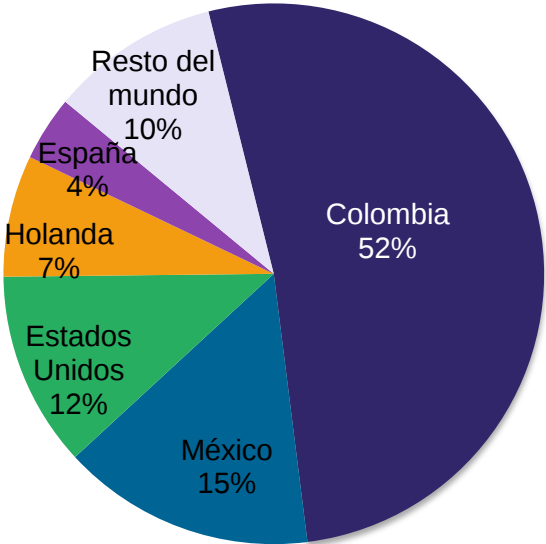
De Enero a Agosto de 2023 las exportaciones representan el 46% del valor total FOB del año 2022.

/ Exportaciones (I)

Exportaciones
FOB en USD Miles

País Destino	2018	2019	2020	2021	2022	Ene-Ago 2023
Colombia	143,934.12	109,907.87	86,829.97	69,327.63	90,068.87	52,020.69
Holanda	11,652.61	4,876.19	6,078.35	22,162.05	12,625.92	5,258.14
México	13,592.54	29.53	1,250.17	13,870.54	26,268.84	4,242.71
Estados Unidos	5,346.51	3,734.60	8,711.20	6,325.06	20,284.95	5,570.38
España	4,679.06	1,569.29	3,650.66	3,530.87	6,729.52	2,631.44
Resto de países	13,424.84	6,731.00	13,719.75	24,074.33	17,576.89	10,152.17
Total	192,629.69	126,848.46	120,240.10	139,290.47	173,554.99	79,875.54

Participación de los países de destino de las Exportaciones 2022



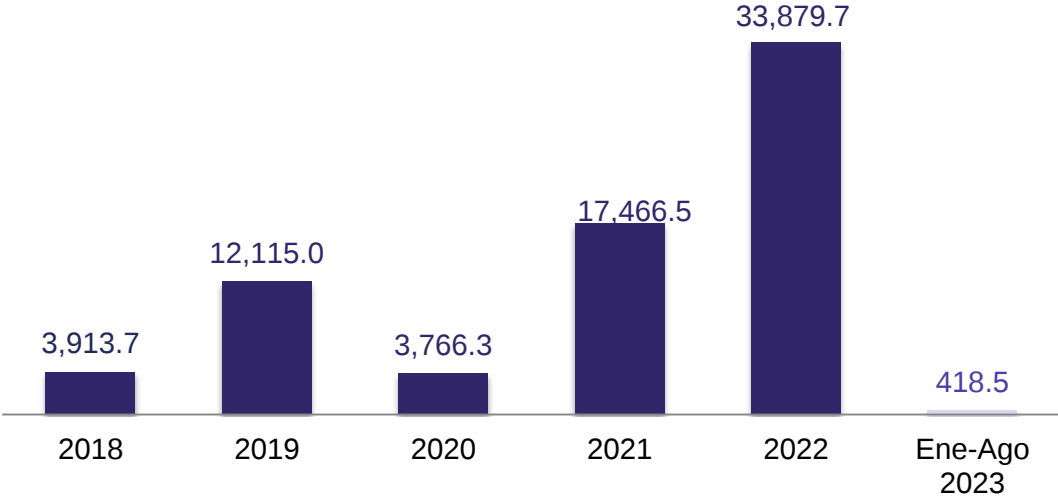
Colombia fue el principal país de exportación en el año 2022 con una participación del 52%, similar a lo observado en los años anteriores (2018-2021) en que su participación fue en promedio del 71%.

/ Importaciones (I)

Importaciones

Periodo	FOB (USD Miles)	Tonelada (Miles)	Costo Promedio por Tonelada (USD)
2018	3,913.66	6.47	604.90
2019	12,114.99	19.04	636.24
2020	3,766.27	4.96	758.73
2021	17,466.54	14.27	1,224.22
2022	33,879.72	23.00	1,472.95
Ene-Ago 2023	418.47	0.20	2,116.12

Importaciones Nacionales
FOB (USD Miles)



Las importaciones presentaron un crecimiento notorio pasando de USD 3.91 millones en el año 2018 a USD 33.88 millones en el año 2022, representando un alza del más del 100%.

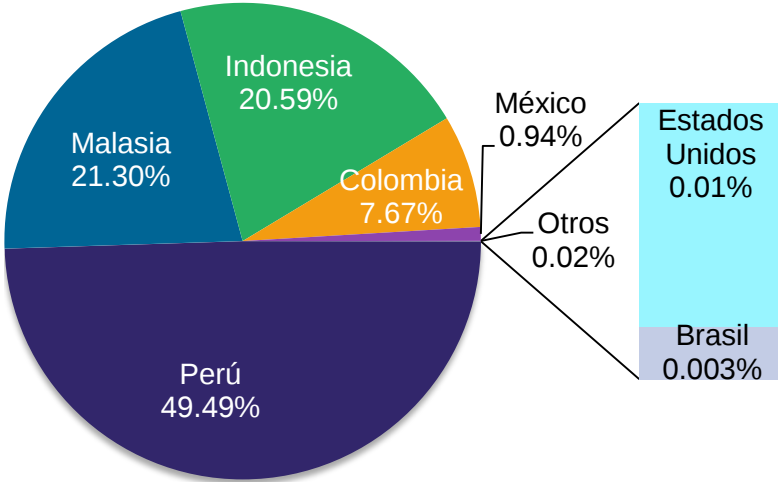
De Enero a Agosto de 2023 las importaciones suman USD 418.5 miles FOB, equivalente al 1% del total importado en el año 2022.

/ Importaciones (I)

Importaciones
FOB en USD Miles

País Origen	2018	2019	2020	2021	2022	Ene-Ago 2023
Perú	3,785.76	1,833.62	3,305.87	0.00	16,766.20	197.52
Indonesia	0.00	0.00	0.00	17,022.73	6,974.46	0.00
Colombia	74.67	10,004.37	326.16	194.26	2,599.24	0.00
Malasia	0.00	0.00	0.00	0.00	7,216.75	0.00
México	42.13	144.66	123.28	249.51	317.50	220.95
Resto de países	11.10	132.33	10.96	0.04	5.56	0.00
Total	3,913.66	12,114.99	3,766.27	17,466.54	33,879.72	418.47

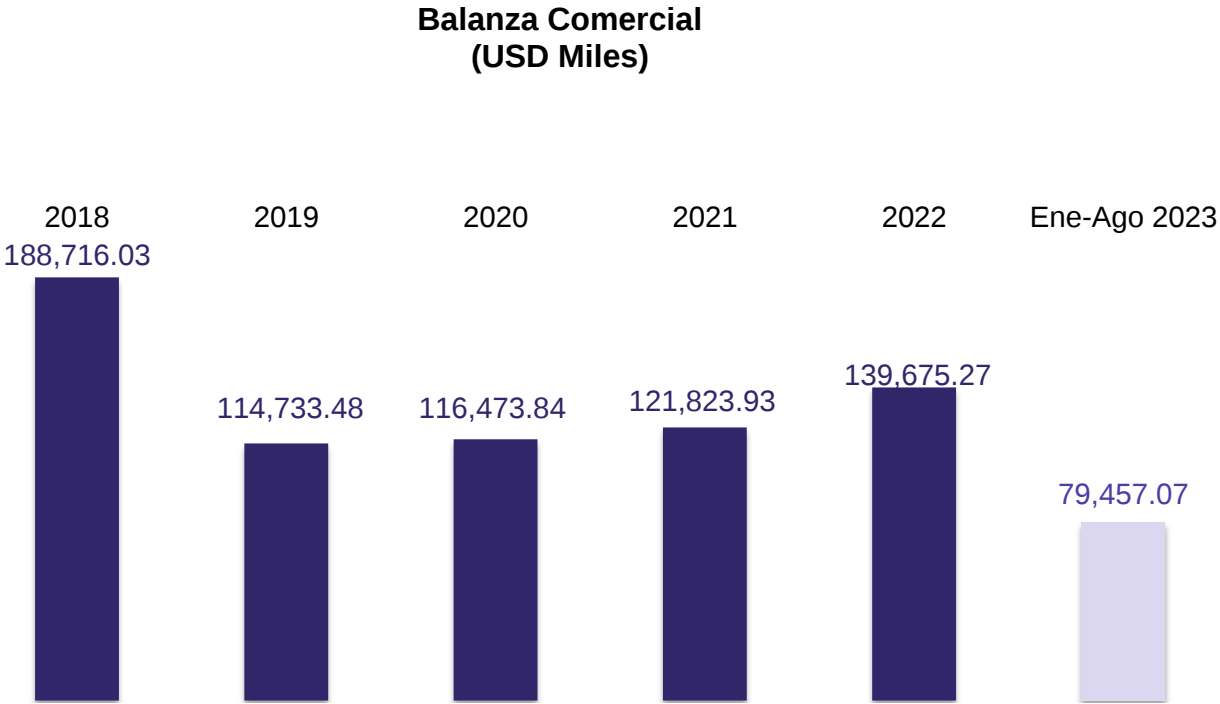
Participación de los países de origen de las Importaciones 2022



Perú, Malasia e Indonesia con una participación del 91% en el año 2022 ocupan los países principales de origen de las importaciones, distinto a lo observado en el año 2021 donde únicamente Indonesia mantuvo una participación del 97%.

/ Balanza Comercial

- El sector reportó una balanza comercial con superávit durante los años observados (USD 139.68 millones en el año 2022).



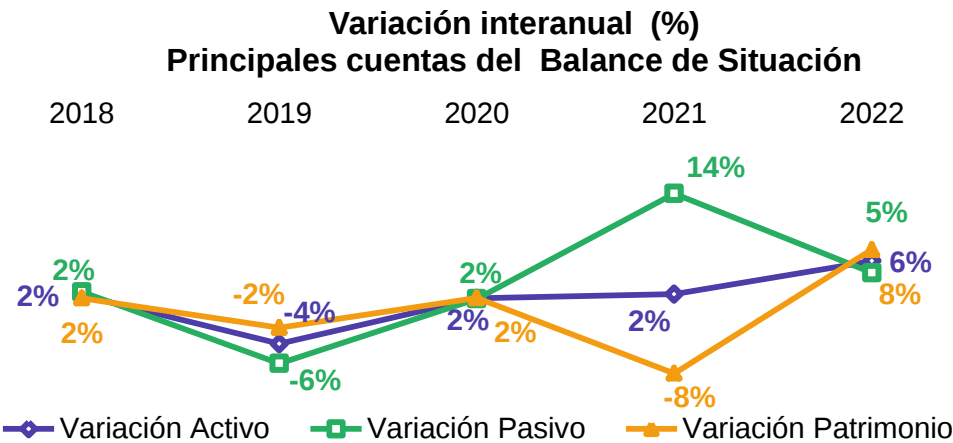
Principales Cuentas Financieras (I)

Cultivo de palmas de aceite (palma africana)

Balance de Situación

- El ratio de endeudamiento de activo para el periodo del 2018 a 2022 se ubicó entre el 45% y 49%, ubicándose dentro de los niveles recomendados (40%-60%).

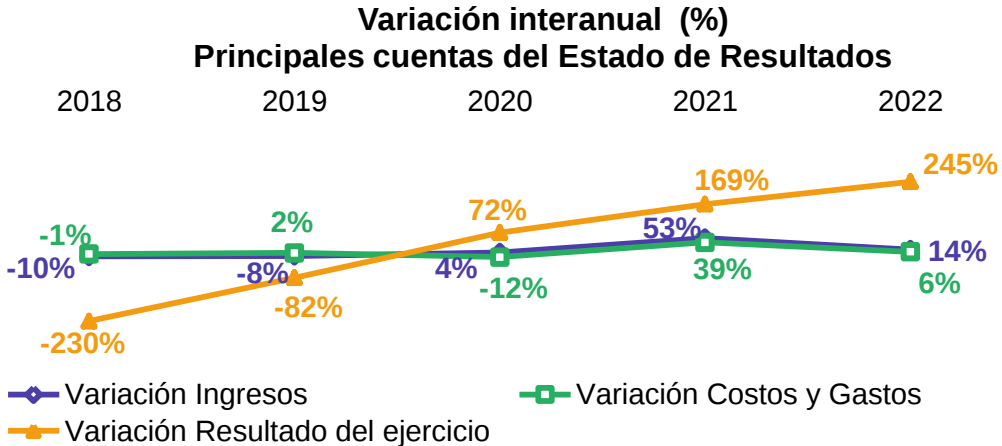
Cuenta (USD Millones)	2018	2019	2020	2021	2022
Activo	594.32	571.14	580.65	593.33	630.28
Pasivo	268.97	252.00	256.05	293.15	307.24
Patrimonio	325.35	319.13	324.59	300.18	323.04



Estado de Resultados

- Esta actividad en el año 2022 alcanzó el valor más alto en términos de utilidad de los últimos cinco años.

Cuenta (USD Millones)	2018	2019	2020	2021	2022
Ingresos	185.43	170.50	177.61	272.08	309.16
Costos y Gastos	209.96	215.16	190.13	263.45	279.33
Resultado del ejercicio	-24.54	-44.65	-12.51	8.63	29.83



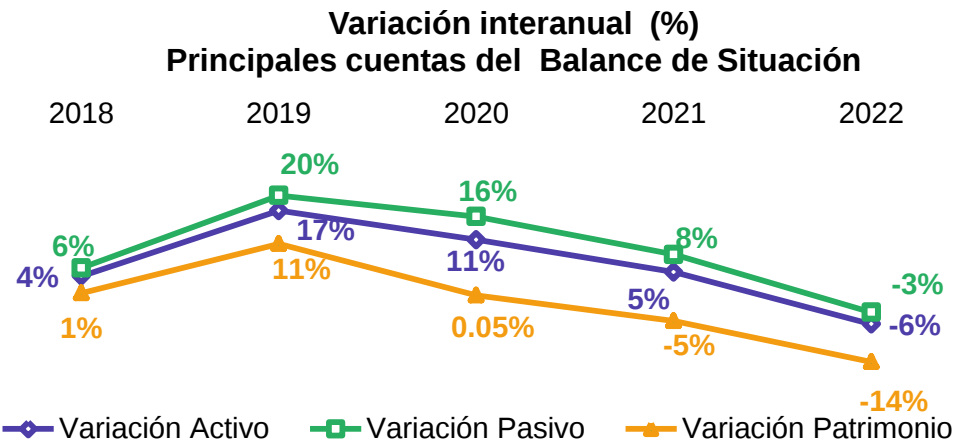
Principales Cuentas Financieras (II)

Elaboración de aceites crudos vegetales (sin refinar) de: oliva, soya, palma, semilla de girasol, semilla de algodón, colza, repollo o mostaza, linaza, etcétera.

Balance de Situación

- Desde 2018 hasta 2022 esta actividad presentó un ratio de endeudamiento que se ubicó entre 69% y 78%, significando que más de la mitad de la actividad se ha financiado con recursos ajenos.

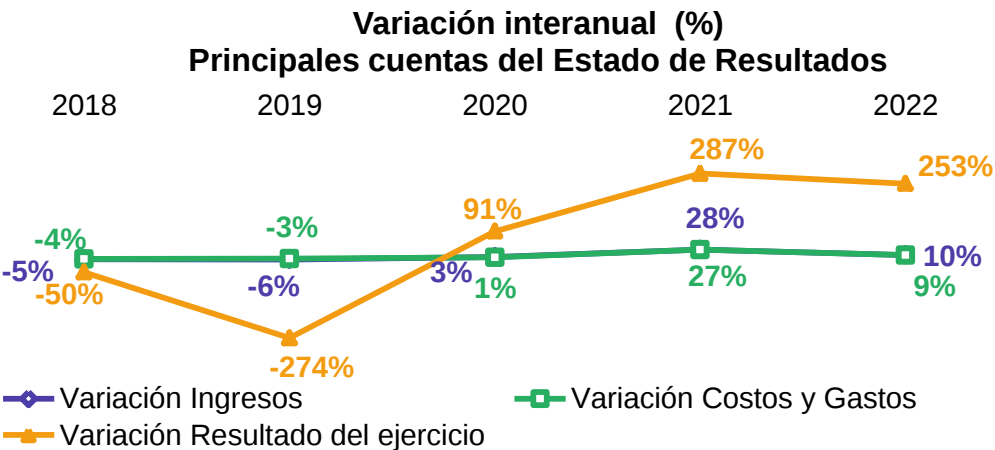
Cuenta (USD Millones)	2018	2019	2020	2021	2022
Activo	603.33	707.92	788.56	826.33	778.22
Pasivo	414.47	499.10	579.63	628.17	606.85
Patrimonio	188.85	208.83	208.93	198.17	171.38



Estado de Resultados

- Esta actividad en el año 2022 registró utilidad de USD 9.38 millones, siendo el mejor resultado del periodo analizado.

Cuenta (USD Millones)	2018	2019	2020	2021	2022
Ingresos	848.63	801.62	827.27	1,058.69	1,162.19
Costos y Gastos	840.00	816.60	828.69	1,056.04	1,152.80
Resultado del ejercicio	8.62	-14.98	-1.42	2.66	9.38



Indicadores Financieros (I)

Cultivo de palmas de aceite (palma africana)

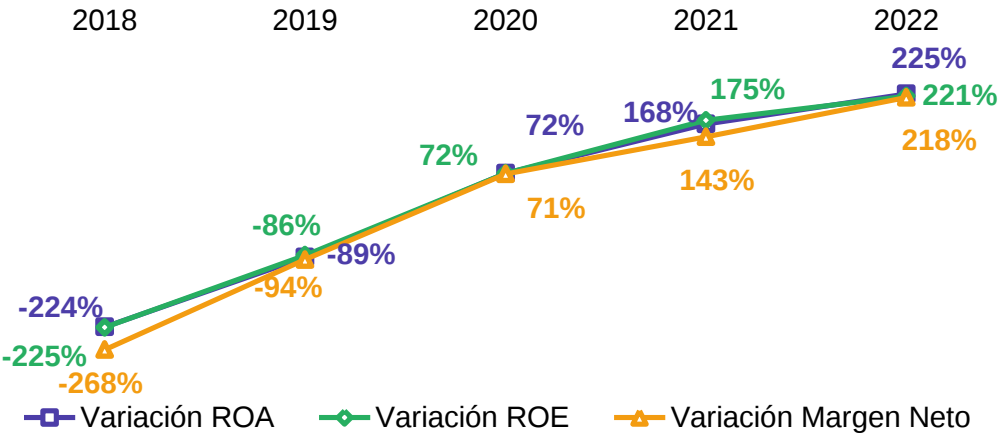
Indicadores Financieros

Cuenta	2018	2019	2020	2021	2022
ROA	-4.13%	-7.82%	-2.16%	1.46%	4.73%
ROE	-7.54%	-13.99%	-3.86%	2.88%	9.23%
Margen Neto	-13.87%	-26.89%	-7.80%	3.33%	10.62%

Respecto al análisis de los indicadores financieros en el 2022:

- **Retorno de la Inversión(ROA):** por cada USD 100 de Activos se generaron USD 4.73 de Utilidad Neta.
- **Rentabilidad Financiera (ROE):** por cada USD 100 invertido por los accionistas, la empresa generó USD 9.23 de Utilidad Neta.
- **El Margen Neto:** por cada USD 100 de Ventas quedó para los propietarios USD 10.62 de Utilidad Neta.

Variación Interanual (%)
Indicadores Financieros



Indicadores Financieros (II)

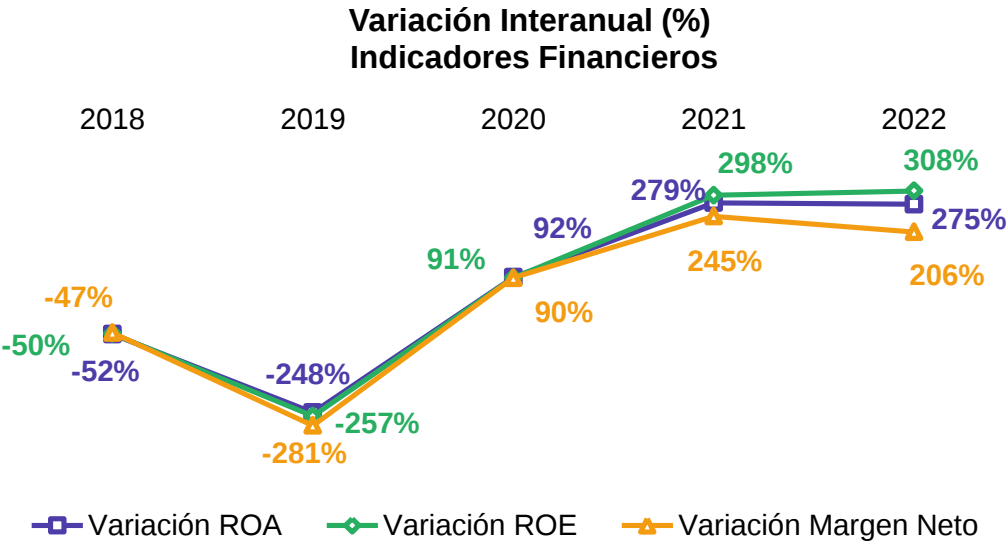
Elaboración de aceites crudos vegetales (sin refinar) de: oliva, soya, palma, semilla de girasol, semilla de algodón, colza, repollo o mostaza, linaza, etcétera.

Indicadores Financieros

Cuenta	2018	2019	2020	2021	2022
ROA	1.43%	-2.12%	-0.18%	0.32%	1.21%
ROE	4.57%	-7.17%	-0.68%	1.34%	5.48%
Margen Neto	1.17%	-2.12%	-0.20%	0.29%	0.90%

Respecto al análisis de los indicadores financieros en el 2022:

- **Retorno de la Inversión(ROA):** por cada USD 100 de Activos se generaron USD 1.21 de Utilidad Neta.
- **Rentabilidad Financiera (ROE):** por cada USD 100 invertido por los accionistas, la empresa generó USD 5.48 de Utilidad Neta.
- **El Margen Neto:** por cada USD 100 de Ventas quedó para los propietarios USD 0.90 de Utilidad Neta.

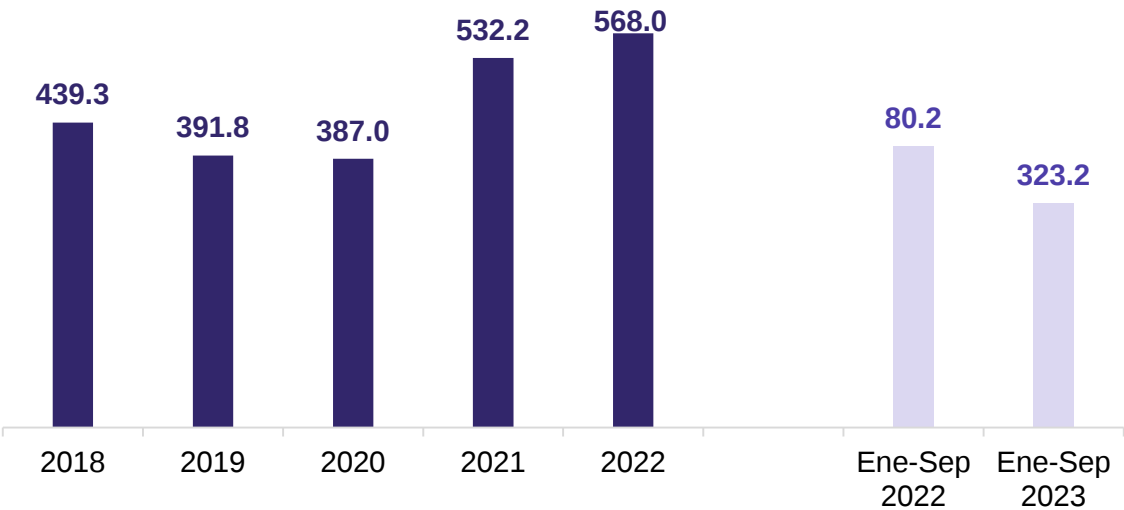


Ventas y Exportaciones

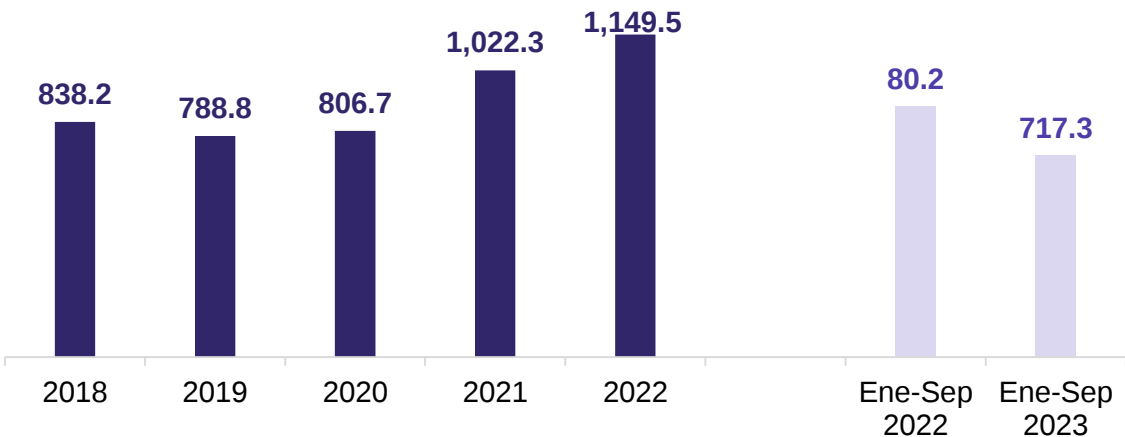
- El sector de palma africana (incluyendo las 2 actividades analizadas) en el año 2022 presentó el nivel más elevado de ventas y exportaciones de los últimos cinco años, siendo de USD 1.72 miles de millones, cifra superior en 10% respecto al año 2021.
- De enero a septiembre de 2023, las ventas y exportaciones del sector de palma africana (incluyendo las 2 actividades analizadas) suman USD 1.04 miles de millones, menos del 20% de lo registrado en el mismo periodo del año anterior.

Ventas y Exportaciones (USD Millones)

Cultivo de palmas de aceite (palma africana).



Elaboración de aceites crudos vegetales (sin refinar) de: oliva, soya, palma, semilla de girasol, semilla de algodón, colza, repollo o mostaza, linaza, etcétera.

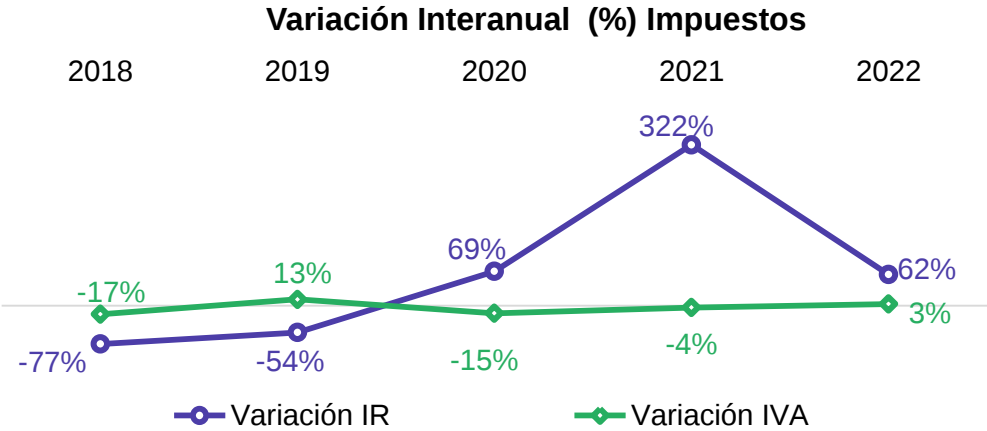


Impuestos

- El IR causado del sector de palma africana (incluyendo las 2 actividades analizadas) en el año 2022 sumó USD 8.75 millones, estando la mayor recaudación en la actividad de "elaboración de aceites crudos vegetales (sin refinar) de: oliva, soya, palma, semilla de girasol, semilla de algodón, colza, repollo o mostaza, linaza, etcétera" (69% del total).
- El IVA causado del sector de palma africana (incluyendo las 2 actividades analizadas) en el año 2022 fue de USD 8.10 millones, concentrándose el 90% en la actividad de "elaboración de aceites crudos vegetales (sin refinar) de: oliva, soya, palma, semilla de girasol, semilla de algodón, colza, repollo o mostaza, linaza, etcétera".

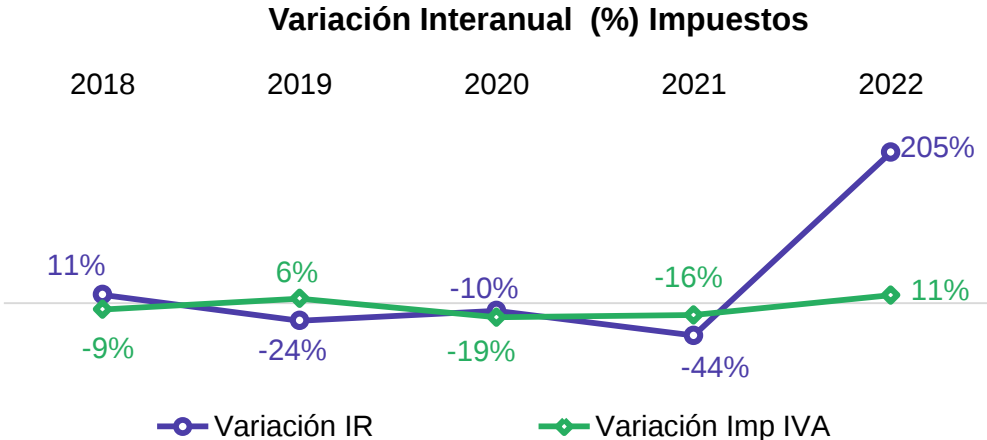
Cultivo de palmas de aceite (palma africana)

Impuestos (USD Millones)	2018	2019	2020	2021	2022	Ene-Sep 2023
IR Causado	0.51	0.24	0.40	1.69	2.74	n.a.
IVA Causado	0.81	0.91	0.77	0.74	0.77	0.58



Elaboración de aceites crudos vegetales (sin refinar) de: oliva, soya, palma, semilla de girasol, semilla de algodón, colza, repollo o mostaza, linaza, etcétera

Impuestos (USD Millones)	2018	2019	2020	2021	2022	Ene-Sep 2023
IR Causado	5.15	3.93	3.52	1.97	6.01	n.a.
IVA Causado	9.14	9.72	7.87	6.61	7.33	7.04



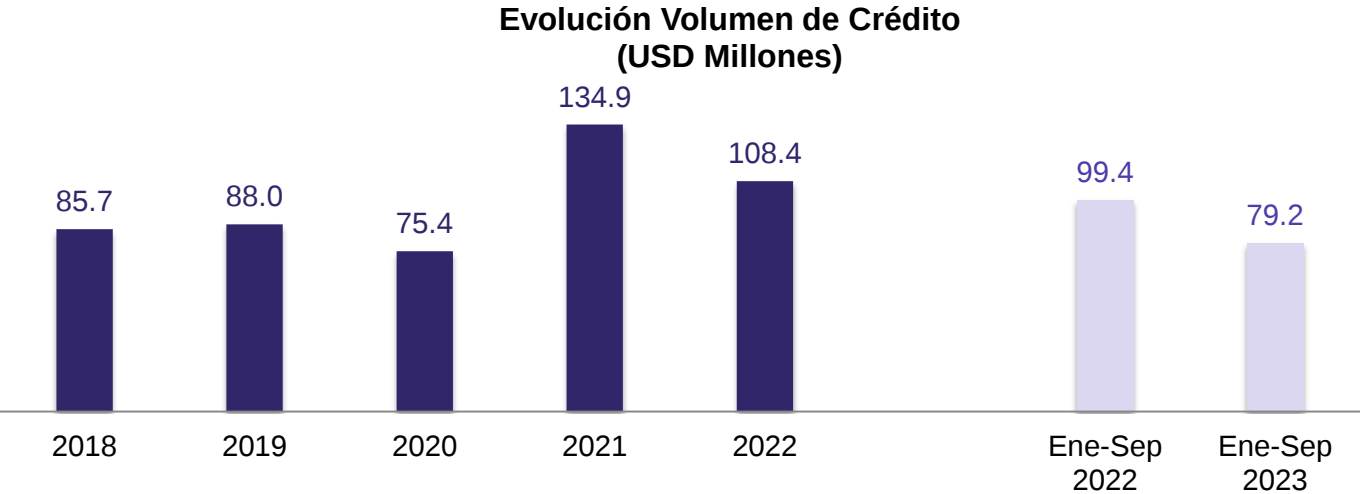
Nota: n.a.=No aplica
Fuente: Servicio de Rentas Internas-Formulario 101 y 104
Elaborado por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

/ Volumen de Crédito

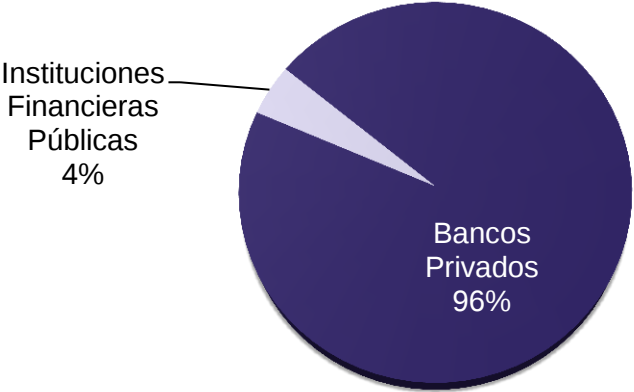
Cultivo de palmas de aceite (palma africana)

- El volumen de crédito destinado a la actividad "cultivo de palmas de aceite (palma africana)" en el año 2022 fue de USD 108.37 millones, superior en 20% respecto al año inmediato anterior, de los cuales el 96% provino de la Banca Privada.

Subsistema (USD Millones)	2018	2019	2020	2021	2022	Ene-Sep 2022	Ene-Sep 2023
Bancos Privados	71.02	39.87	65.18	106.96	103.59	96.73	76.36
Instituciones Financieras Públicas	14.65	48.13	10.23	27.97	4.78	2.66	2.87
Total	85.67	88.00	75.41	134.93	108.37	99.39	79.23



Participación del Volumen de Crédito Por Subsistema Año 2022



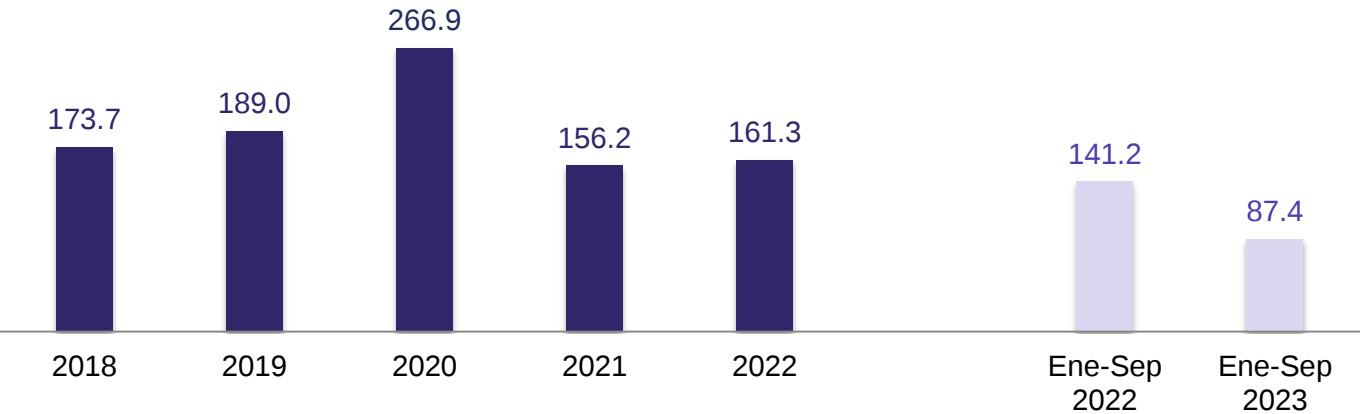
/ Volumen de Crédito

Elaboración de aceites crudos vegetales (sin refinar) de: oliva, soya, palma, semilla de girasol, semilla de algodón, colza, repollo o mostaza, linaza, etcétera

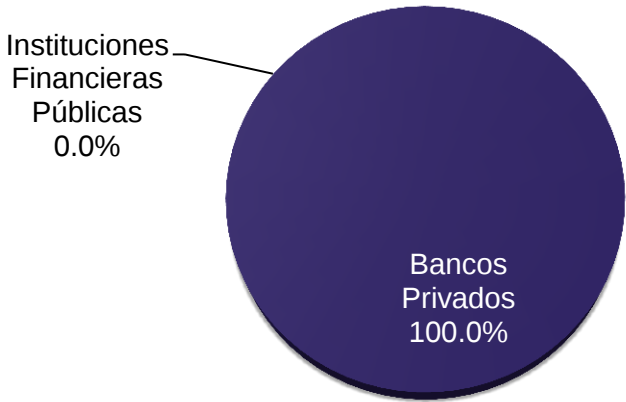
- El volumen de crédito destinado a la actividad de "elaboración de aceites crudos vegetales (sin refinar) de: oliva, soya, palma, semilla de girasol, semilla de algodón, colza, repollo o mostaza, linaza, etcétera" en el año 2022 fue de USD 161.30 millones, superior en 3% respecto al año inmediato anterior, de los cuales la totalidad fue concedido por la Banca Privada.

Subsistema (USD Millones)	2018	2019	2020	2021	2022	Ene-Sep 2022	Ene-Sep 2023
Bancos Privados	171.60	182.49	262.54	149.39	161.30	141.16	87.38
Instituciones Financieras Públicas	2.09	6.48	4.33	6.84	-	-	0.01
Total	173.69	188.97	266.87	156.24	161.30	141.16	87.39

Evolución Volumen de Crédito
(USD Millones)



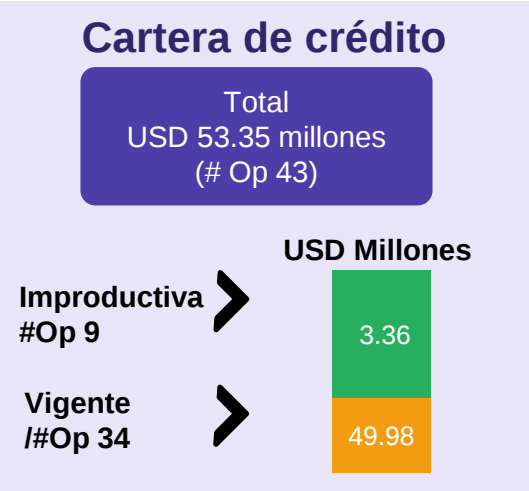
Participación del Volumen de Crédito Por Subsistema
Año 2022



/ Gestión CFN B.P. (I)

Primer piso

La cartera de crédito del sector suma USD 53.35 millones con 43 operaciones, por un monto aprobado de USD 64.76 millones.



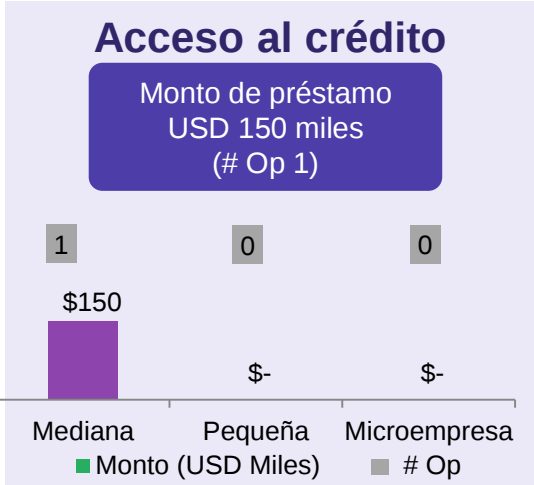
Cartera de Crédito Bruta de CFN B.P. ¹

Modalidad	Cartera Total USD Millones	# Op	Monto aprobado USD Millones	Morosidad	Contribución a la morosidad del sector
Primer Piso	25.77	19	33.25	2.7%	1.3%
Novacion	11.30	16	14.25	1.5%	0.3%
Refinanciada	12.27	1	12.80	0.0%	0.0%
Reestructuraciones	4.01	7	4.45	62.4%	4.7%
Total	53.35	43	64.76	6.3%	6.3%

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

Desde diciembre 2020, a través de la banca de segundo piso se ha concedido 1 subpréstamo por USD 150 miles, que estuvo situado en la provincia de Santa Domingo de los Tsáchilas.



Créditos por provincia
(Monto en USD Miles, Part(%) Monto, #Op)



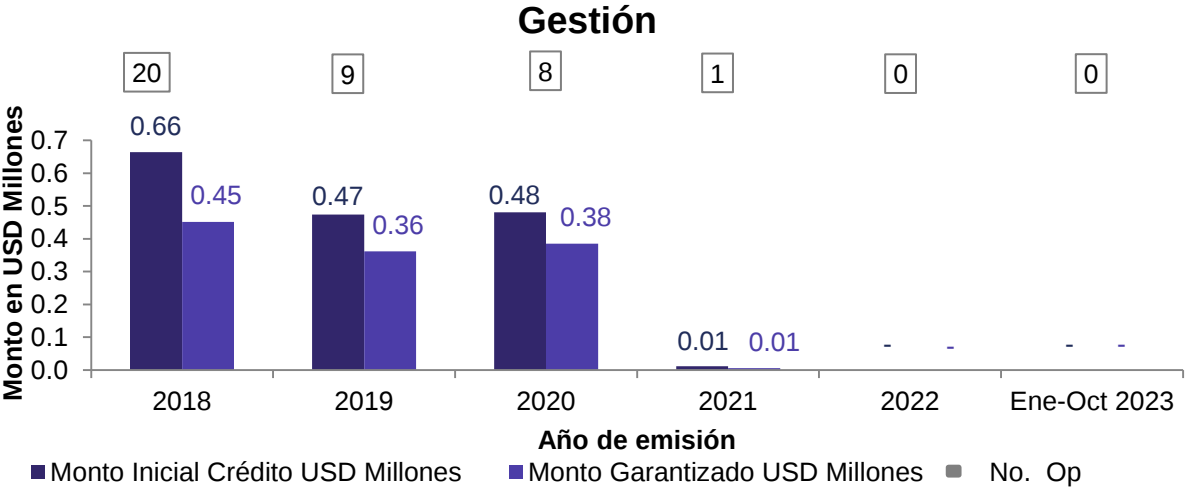
Créditos destinados a empresas propiedad o lideradas por mujeres
(Monto en USD Miles, Part(%) Monto, #Op)



El Fondo Nacional de Garantías en cifras

Gestión¹

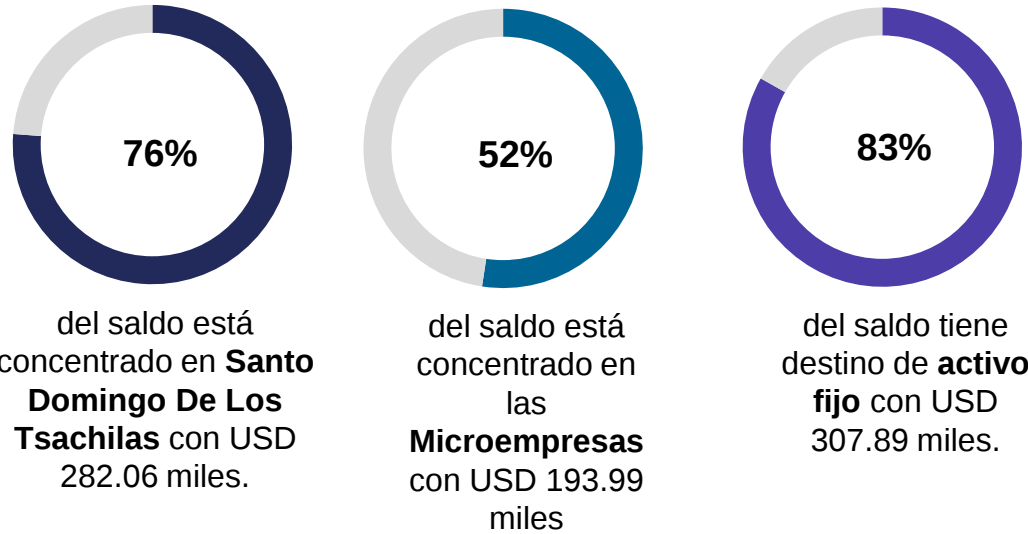
Desde 2018 hasta octubre 2023, el FNG ha otorgado por medio de 2 instituciones financieras 38 garantías por USD 1.20 millones para respaldar créditos por USD 1.63 millones.



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

Saldo de Operaciones Vigentes²

El saldo de las garantías vigentes a finales de septiembre de 2023 fue de USD 370.10 miles por un monto garantizado de USD 782.70 miles.



Conclusiones

- En el año 2022 existieron en el sector 115 empresas, estando el 62% del total situado en las provincias de Santo Domingo de los Tsáchilas, Esmeraldas y Guayas. Este sector registró 9,833 empleos, de las cuales el 88% del total correspondió a las empresas grandes.
- La producción nacional de la palma africana cayó de 2.42 millones toneladas métricas en el año 2021 a 2.30 millones de toneladas métricas en el año 2022, lo que constituye una disminución del 5%. Esmeraldas y Los Ríos representan las principales provincias que contribuyeron a la producción nacional, teniendo una participación en el periodo comprendido del 2018 al 2022 del 60% en promedio.
- El precio producto ponderado de la palma africana en octubre de 2023 fue de USD 173.75 por tonelada métrica, inferior en 0.3% frente al mismo periodo del año anterior (MAG-SIPA). En tanto que el precio internacional en el mismo corte fue de USD 804.26 por tonelada métrica, menos del 10% en comparación al mismo mes de 2022 (Banco Mundial).
- Las exportaciones de palma africana en el año 2022 fueron de USD 173.55 millones, de las cuales Colombia contribuyó con un porcentaje importante del 52%. Por parte de las importaciones, en el año 2022 sumaron USD 33.88 millones, siendo Perú el principal país de origen.
- Las ventas y exportaciones del sector de palma africana registró en el año 2022 un alza del 10% respecto al año inmediatamente anterior y del 34% en relación al año 2018.
- El apoyo financiero destinado al sector de palma africana en el año 2022 sumó USD 269.67 millones (incluyendo las dos actividades analizadas), siendo inferior en 7% frente a lo registrado en el año 2021. En cambio, a septiembre de 2023 refleja una disminución en el volumen de crédito del 31% en relación al mismo periodo del 2022.
- La CFN B.P. al 17 de noviembre de 2023 mantuvo una cartera de crédito de primer piso por USD 53.35 millones con 43 operaciones por un monto aprobado de USD 64.76 millones. Por lo que se refiere a segundo piso, la CFN B.P. desde diciembre de 2020, ha concedido 1 operación por USD 150 miles. En cuanto al Fondo Nacional de Garantías desde el 2018 hasta octubre de 2023 ha otorgado por medio de 2 instituciones financieras (2 Bancos Privados) 38 garantías por USD 1.20 millones para respaldar créditos por USD 1.63 millones.



EL NUEVO
ECUADOR 

**Corporación
Financiera Nacional B.P.**