



Ficha sectorial
Productos de panadería

**Subgerencia de Análisis
de Productos y Servicios**



EL NUEVO
ECUADOR

Corporación
Financiera Nacional B.P.



INDUSTRIAS MANUFACTURERAS.

Elaboración de productos de panadería.

Diciembre 2023

Clasificación de la Actividad (I)

CÓDIGO CLASIFICACIÓN INDUSTRIAL INTERNACIONAL UNIFORME (CIIU 4.0.)

Código	Descripción
C	Industrias manufactureras.
C10	Elaboración de productos alimenticios.
C107	Elaboración de otros productos alimenticios.
C1071	Elaboración de productos de panadería.
C10710	Elaboración de productos de panadería.
C107101	Elaboración de pan y otros productos de panadería secos: pan de todo tipo, panecillos, bizcochos, tostadas, galletas, etcétera, incluso envasados.
C107102	Elaboración de pasteles y otros productos de pastelería: pasteles de frutas, tortas, pasteles, tartas, etcétera, churros, buñuelos, aperitivos (bocadillos), etcétera.
C107103	Servicios de apoyo a la elaboración de productos de panadería a cambio de una retribución o por contrato.
C107109	Elaboración de otros productos de panadería, incluso congelados: tortillas de maíz o trigo, conos de helado, obleas, waffles, panqueques, etcétera.



Clasificación de la Actividad (II)

CÓDIGO ARANCELARIO NANDINA

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN
19	Preparaciones a base de cereales, harina, almidón, fécula o leche; productos de pastelería
1905	Productos de panadería, pastelería o galletería, incluso con adición de cacao; hostias, sellos vacíos de los tipos utilizados para medicamentos, obleas para sellar, pastas secas de harina, almidón o fécula, en hojas, y productos similares.
190510	"Pan crujiente llamado ""Knäckebrot""
190520	Pan de especias
190531	Galletas dulces (con adición de edulcorante)
190532	"Barquillos y obleas, incluso rellenos (""gaufrettes"", ""wafers"") y ""waffles"" (""gaufres"")*"
190540	Pan tostado y productos similares tostados
190590	Los demás



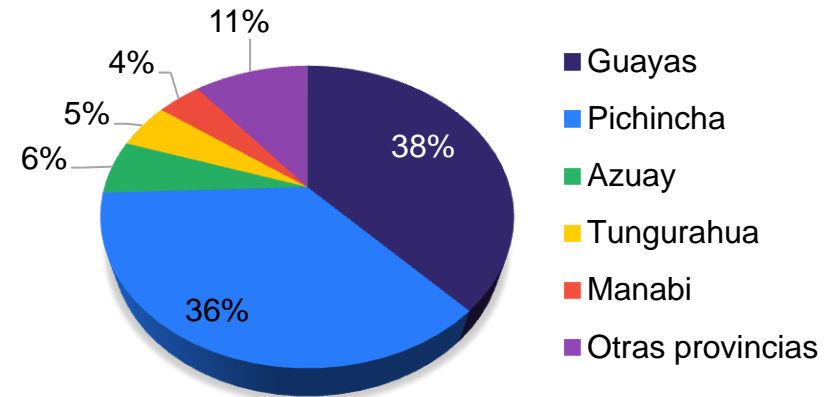
Empresas del Sector

- En el año 2022 existieron 121 empresas que se dedicaron a la elaboración de productos de panadería generando 6,846 empleos.
- Se observa una mayor participación en las empresas domiciliadas en las provincias de Guayas y Pichincha.

Número de empresas y de empleados

Tamaño de empresa	# Empresas 2022	# Empleados 2022
Grande	15	5,187
Mediana	18	978
Pequeña	31	495
Microempresa	57	186
Total	121	6,846

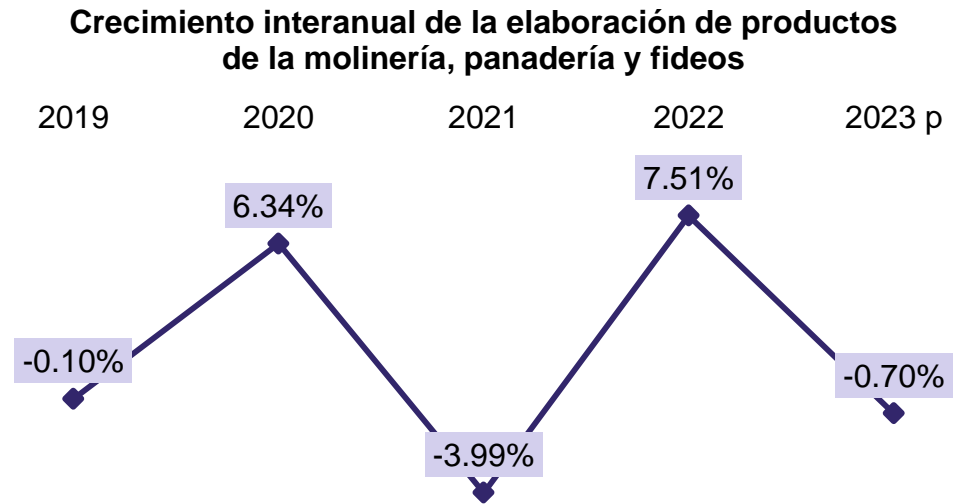
Participación (%) del # de empresas por provincia 2022



PIB del Sector

- El sector de elaboración de productos de la molinería, panadería y fideos en el año 2022 registró USD 358.54 millones de Valor Agregado Bruto, lo que representa una participación del 0.51% sobre el PIB Total.

Año	Elaboración de productos de la molinería, panadería y fideos (USD millones de 2007)	PIB Total (USD millones de 2007)	Participación PIB
2018	326.99	71,871	0.45%
2019	326.66	71,879	0.45%
2020	347.38	66,282	0.52%
2021	333.50	68,661	0.49%
2022	358.54	70,944	0.51%
2023 p	356.02	72,164	0.49%



Nota: p: provisional

Fuente: Banco Central del Ecuador

Elaborado por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios



EL NUEVO
ECUADOR

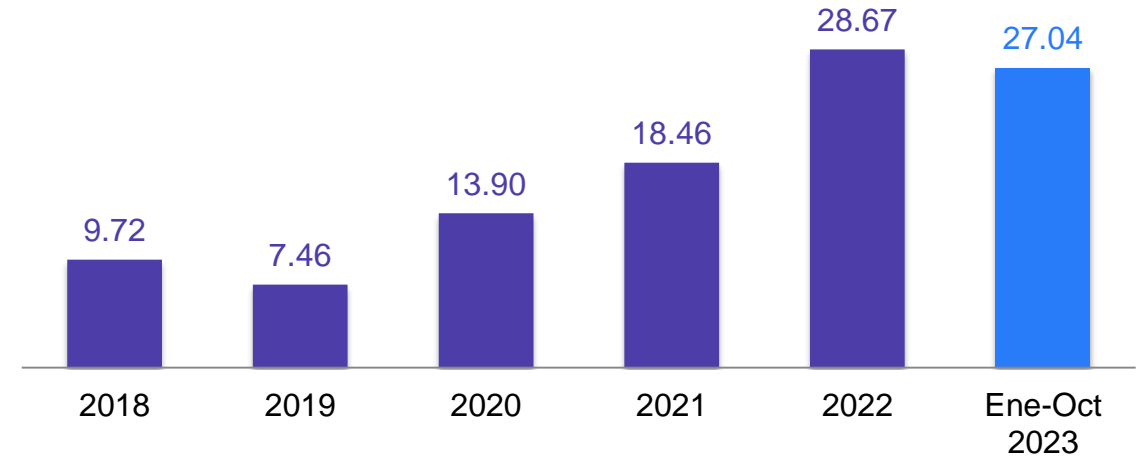
Corporación
Financiera Nacional B.P.

Exportaciones (I)

Exportaciones

Año	TON (Miles)	FOB (USD miles)	Costo promedio por tonelada en dólares
2018	4.53	9,718.70	2,145.47
2019	3.46	7,464.60	2,154.84
2020	6.59	13,896.12	2,107.14
2021	8.96	18,456.73	2,059.67
2022	11.92	28,673.14	2,404.63
Ene-Oct 2023	9.37	27,035.39	2,884.41

Exportaciones Nacionales FOB (USD millones)



En el año 2022, el sector de productos de panadería exportó USD 28.67 millones de FOB, evidenciándose un incremento del 55% respecto al 2021.

A octubre de 2023 se registró exportaciones por el valor de USD 27.04 millones de FOB, equivalente a un 94% de lo reportado en todo el año 2022.

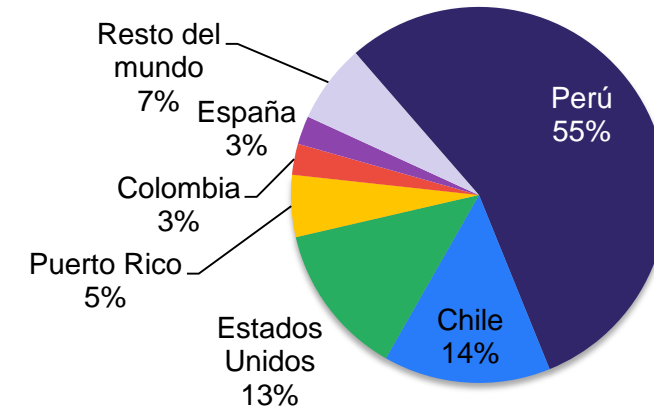


Exportaciones (II)

Exportaciones FOB en USD miles

Área Económica Destino	2018	2019	2020	2021	2022	Ene-Oct 2023
Perú	5,408.36	3,986.51	8,826.76	9,561.02	15,843.11	12,184.83
Chile	35.09	26.23	248.55	3,293.78	4,123.57	3,075.19
Estados Unidos	1,620.26	1,718.66	2,744.91	2,388.90	3,767.39	4,457.74
Puerto Rico	0.00	0.00	206.42	259.92	1,531.87	1,938.06
Colombia	558.76	526.52	564.27	770.89	764.18	386.55
España	242.10	423.69	376.33	693.34	702.54	787.17
Resto del mundo	1,854.12	782.98	928.88	1,488.88	1,940.47	4,205.84
Total	9,718.70	7,464.60	13,896.12	18,456.73	28,673.14	27,035.39

Participación de los países de destino de las Exportaciones 2022



En el año 2022, los principales países de destino de las exportaciones del sector fueron Perú (55%), Chile (14%) y Estados Unidos (13%).

Importaciones (I)

Importaciones

Año	TON (Miles)	FOB (USD miles)	Costo promedio por tonelada en dólares
2018	17.93	41,247.67	2,300.78
2019	21.23	48,052.55	2,263.90
2020	19.68	44,018.18	2,237.09
2021	21.84	49,189.24	2,251.85
2022	41.10	62,600.33	1,523.24
Ene-Oct 2023	18.84	53,683.54	2,850.13



La importación de productos de panadería en Ecuador durante el año 2022 fue de USD 62.60 millones de FOB superior en 27% respecto al 2021.

A octubre de 2023, las importaciones suman USD 53.68 millones de FOB, 86% del total importado durante el año 2022.

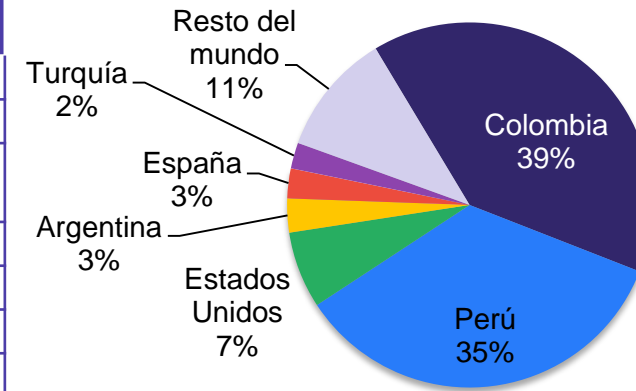


Importaciones (II)

Importaciones FOB en USD miles

Área Económica origen	2018	2019	2020	2021	2022	Ene-Oct 2023
Colombia	19,164.19	20,227.57	18,265.16	18,753.19	24,755.06	21,906.92
Perú	14,945.00	16,458.73	14,922.05	17,067.07	21,802.54	19,142.96
Estados Unidos	2,577.55	2,427.51	2,216.91	3,181.86	4,261.95	2,800.24
Argentina	247.64	1,709.23	1,420.39	1,166.89	1,882.58	1,910.58
España	441.85	651.86	789.42	1,291.73	1,654.80	1,371.80
Turquía	1,196.71	1,972.41	1,617.96	1,080.63	1,439.39	728.94
Resto del Mundo	2,674.74	4,605.24	4,786.29	6,647.87	6,804.01	5,822.10
Total	41,247.67	48,052.55	44,018.18	49,189.24	62,600.33	53,683.54

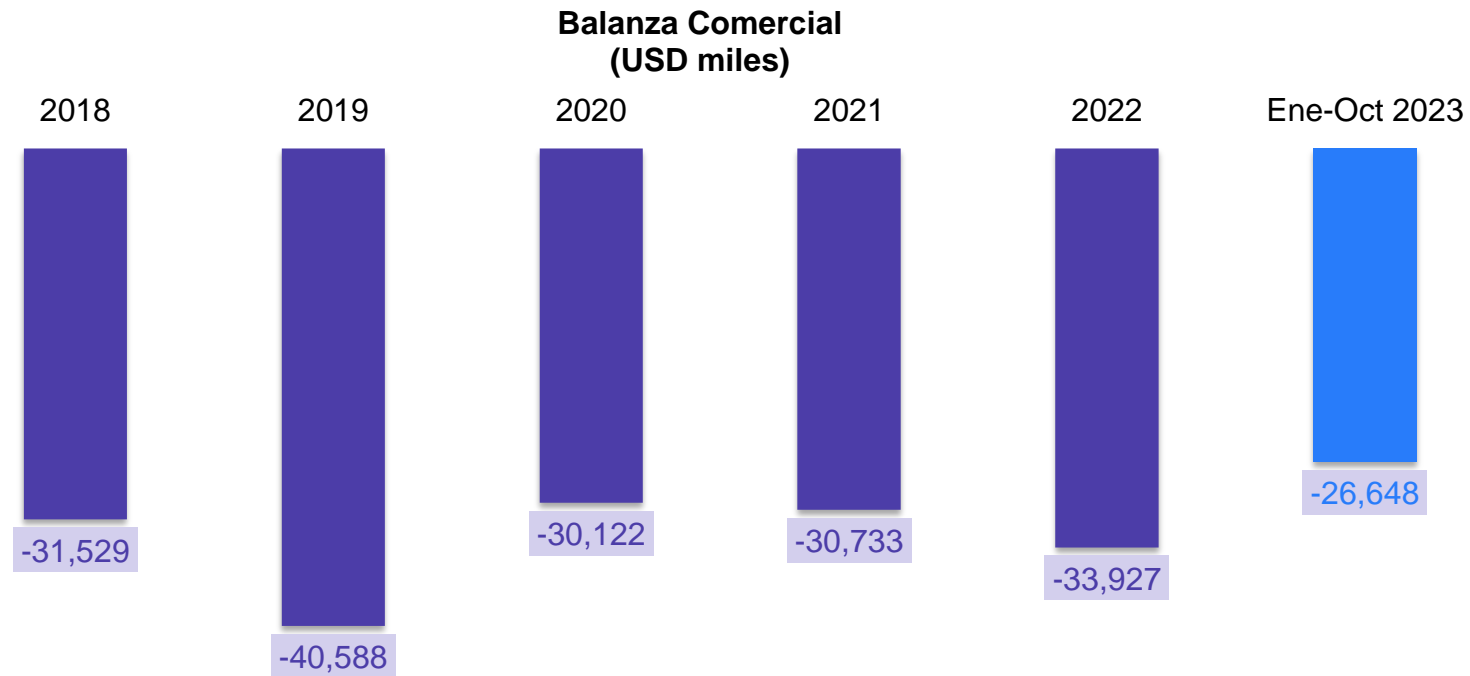
Participaciones de los países de origen de las Importaciones 2022



En el año 2022, Colombia y Perú 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 los productos de panadería fue negativa.



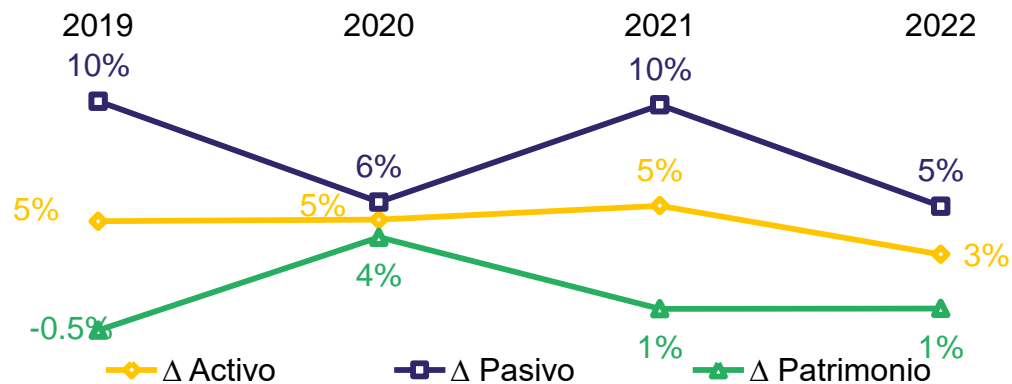
Estados Financieros

- Durante el periodo de análisis, el ratio de endeudamiento del activo se ubicó entre el 50% y 54%, es decir, por debajo del rango considerado como óptimo (40%-60%).
- Las cuentas de activos, pasivos y patrimonio incrementaron en 3%, 5% y 1%, respectivamente en el año 2022 frente al 2021.
- Para el año 2022, se observó un crecimiento de las cuentas de ingresos, costos y gastos, y utilidad neta en 17%, 16% y 41% respecto al 2021.

Principales cuentas del Balance de Situación

Cuentas (USD millones)	2019	2020	2021	2022
Activo	235.35	246.43	259.63	267.63
Pasivo	118.04	124.56	137.11	144.43
Patrimonio	117.31	121.87	122.52	123.20

Variación Interanual - Principales cuentas del Balance de Situación Inicial

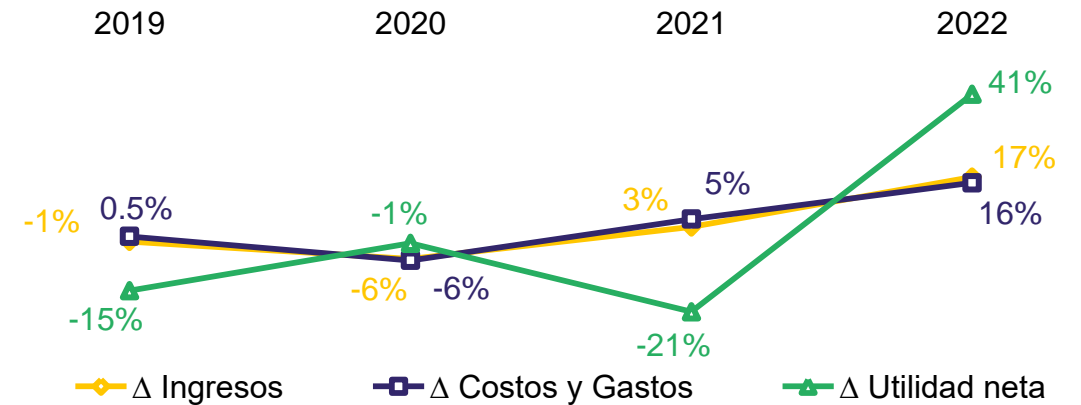


Fuente: Servicio de Rentas Internas-Formulario 101
Elaborado por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

Principales cuentas del Estado de Resultados

Cuentas (USD millones)	2019	2020	2021	2022
Ingresos	334.44	314.58	324.33	380.22
Costos y Gastos	307.32	287.87	303.20	350.49
Utilidad neta	27.11	26.71	21.13	29.73

Variación Interanual - Principales cuentas de Estado de Resultados



Indicadores Financieros

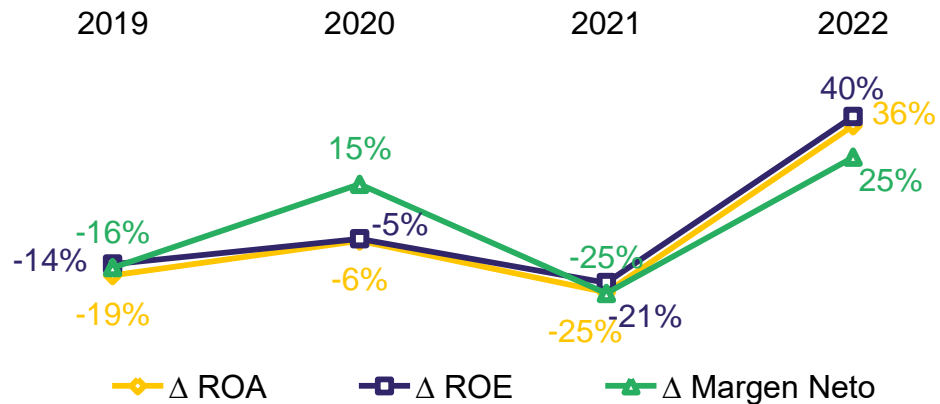
Indicadores Financieros

Indicador	2019	2020	2021	2022
ROA	11.52%	10.84%	8.14%	11.11%
ROE	23.11%	21.92%	17.25%	24.13%
Margen Neto	4.88%	5.61%	4.19%	5.24%

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

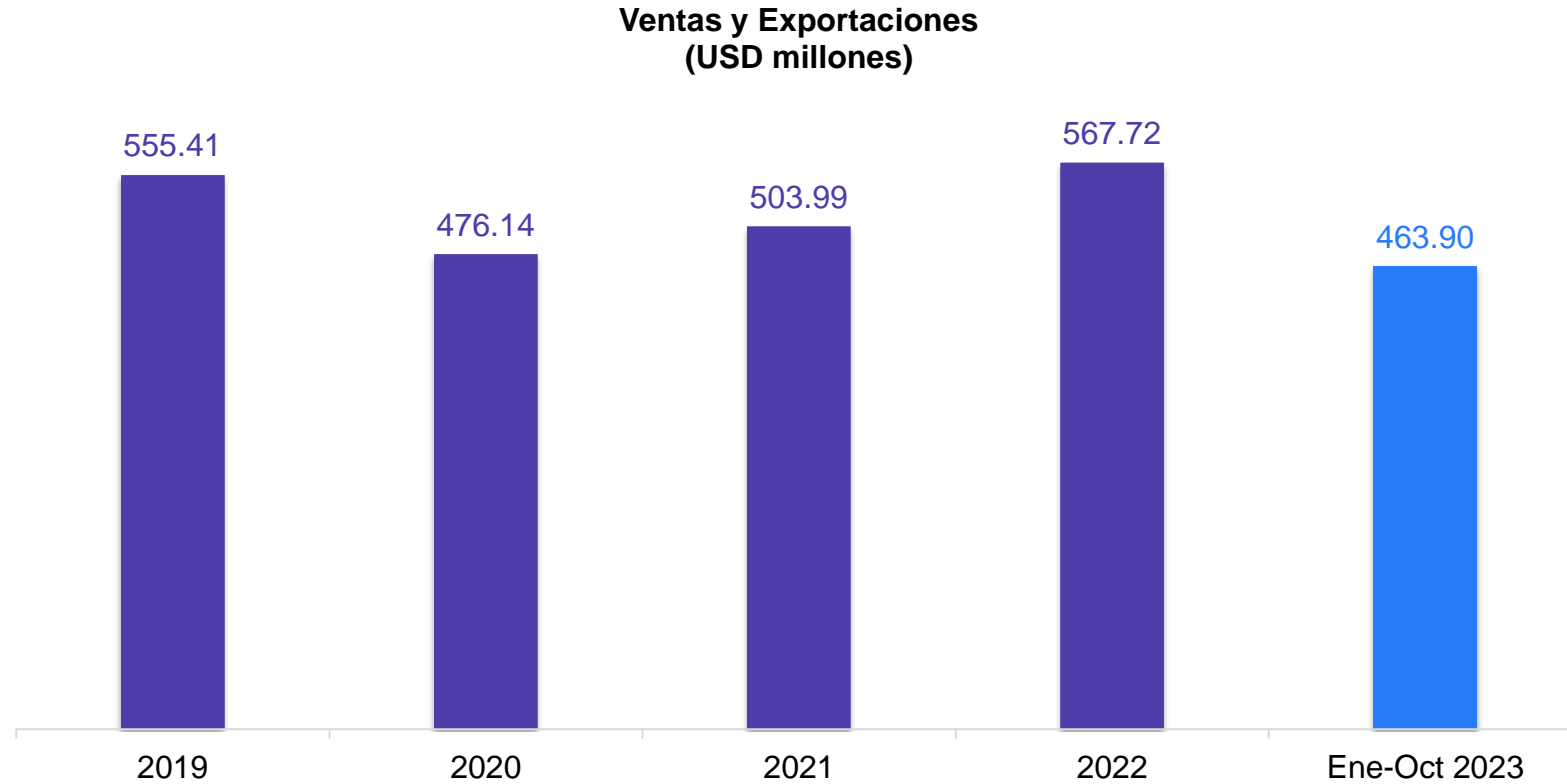
- **Retorno de la Inversión(ROA):** por cada \$100 de Activos se generaron \$11.11 de Utilidad Neta.
- **Rentabilidad Financiera (ROE):** por cada \$100 invertido por los accionistas, la empresa generó \$24.13 de Utilidad Neta.
- **El Margen Neto:** por cada \$100 de Ventas quedó para los propietarios \$5.24 de Utilidad Neta.

Variación Interanual - Indicadores Financieros



Ventas y Exportaciones

- Las ventas y exportaciones del sector en el año 2022 aumentaron en 13% en relación al año inmediatamente anterior.



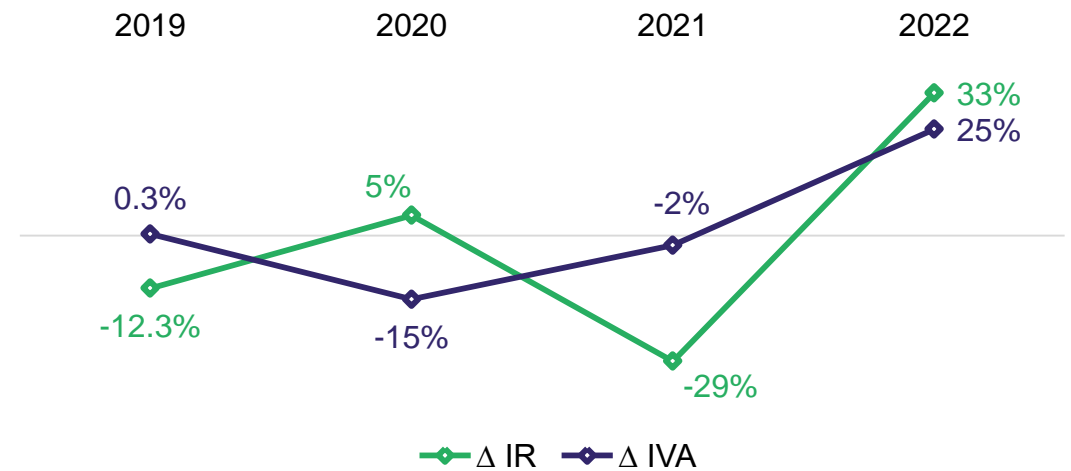
Impuestos

- La recaudación de impuestos: IR causado e IVA causado en el 2022 disminuyeron en 33% y 25%, respectivamente frente a lo reportado durante el año 2021.

Impuesto a la Renta e Impuesto al Valor Agregado

Impuestos (USD millones)	2019	2020	2021	2022	Ene-Oct 2023
IR causado	7.90	8.27	5.85	7.79	n.d.
IVA causado	16.49	14.05	13.74	17.13	16.93
Total	24.39	22.32	19.59	24.92	16.93

Variación Interanual - Impuestos



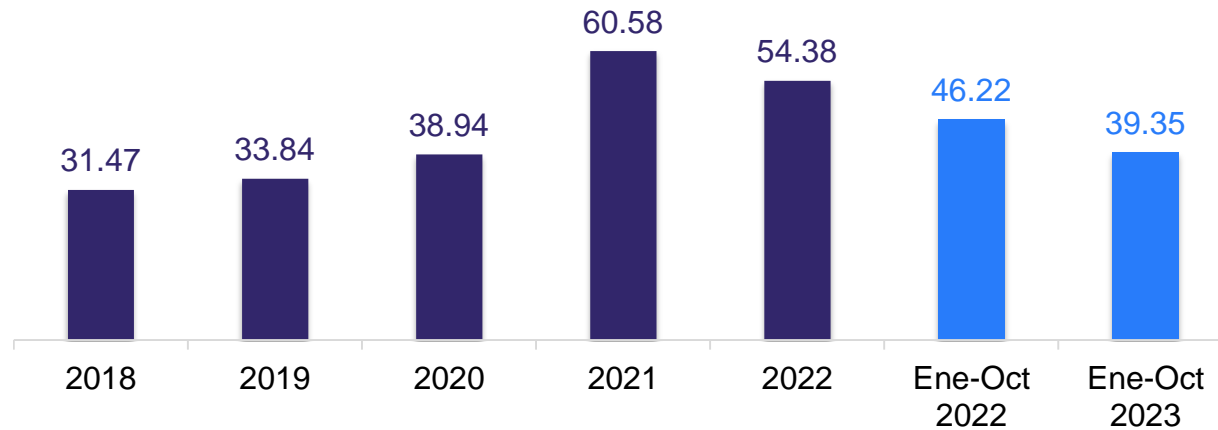
Volumen de Crédito

El volumen de crédito destinado al sector en el año 2022 fue de USD 54.38 millones, inferior en 10% respecto al año inmediato anterior, de los cuales el 96% corresponde a financiamiento de la Banca Privada.

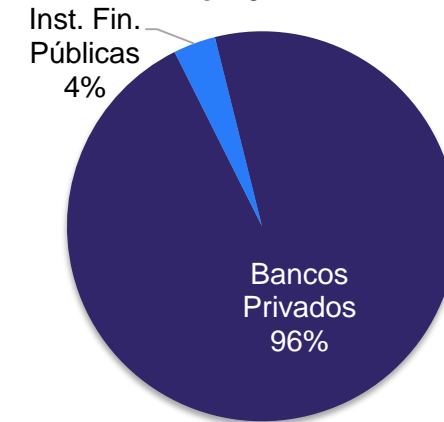
Evolución Volumen de Crédito por Subsistema

Subsistema (USD millones)	2018	2019	2020	2021	2022	Ene-Oct 2022	Ene-Oct 2023
Bancos Privados	25.29	27.20	33.61	55.81	52.47	44.65	37.84
Inst. Fin. Públicas	6.18	6.64	5.33	4.77	1.91	1.58	1.51
Total	31.47	33.84	38.94	60.58	54.38	46.22	39.35

Evolución Volumen de Crédito (USD millones)



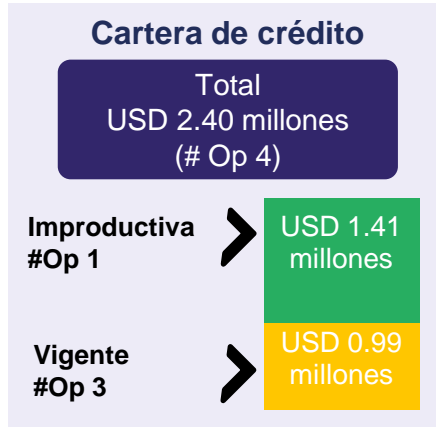
Participación del Volumen de Crédito por Subsistema Año 2022



Gestión CFN B.P. (I)

Primer piso

La cartera de crédito del sector suma USD 2.40 millones con 4 operaciones, por un monto aprobado de USD 2.74 millones.



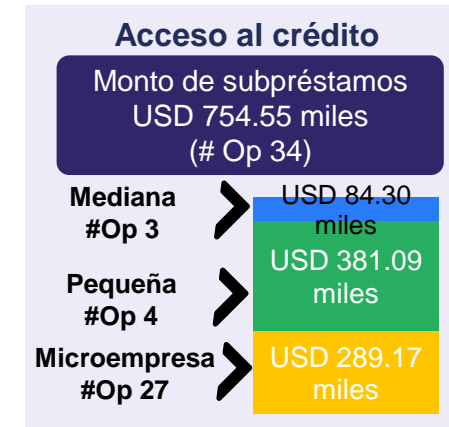
Cartera de Crédito Bruta de CFN B.P. ¹

Modalidad	Cartera Total (USD millones)	# Op	Monto aprobado (USD millones)	Morosidad	Contribución a la morosidad del sector
Primer Piso	0.81	2	0.90	0.00%	0.00%
Novacion	0.17	1	0.26	0.00%	0.00%
Reestructuraciones	1.41	1	1.58	100.00%	58.86%
Total	2.40	4	2.74	58.86%	58.86%

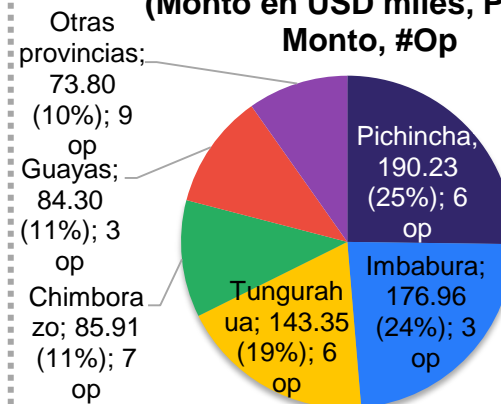
Nota. (1) Se excluye operaciones de segundo piso y castigadas
Fuente: Cartera de Crédito al 28 de noviembre de 2023; Estadísticas Institucionales de Segundo Piso (corte a octubre 2023)
Elaborado por: Subgerencia de Análisis de Productos y Servicios

Segundo piso

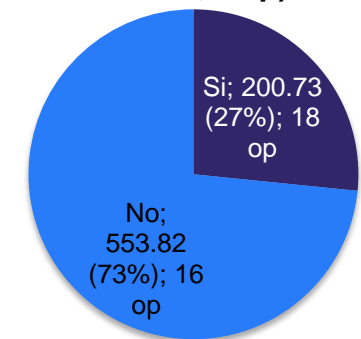
A través de segundo piso se concedió subpréstamos por USD 754.55 miles, dirigido principalmente a la provincias de Pichincha e Imbabura.



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



Corporación Financiera Nacional B.P.

Gestión CFN B.P. (II)

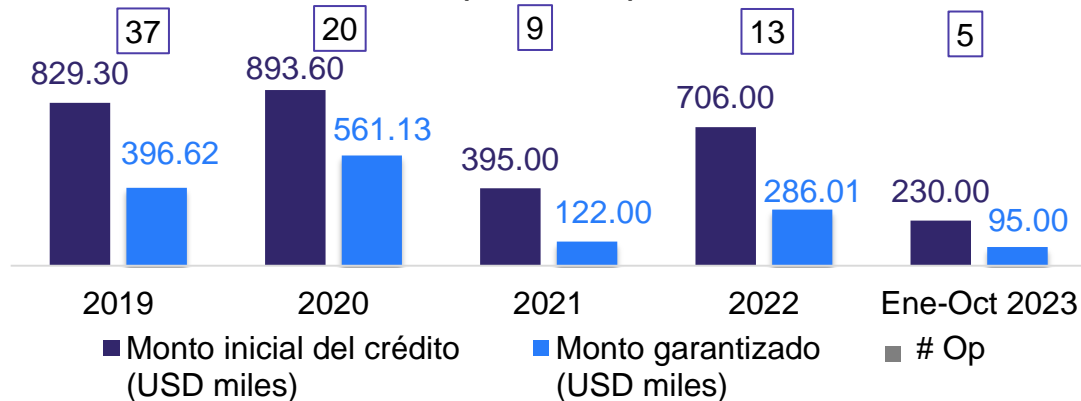
El Fondo Nacional de Garantías en cifras

Gestión¹

Desde el 2018 hasta octubre de 2023, el FNG ha otorgado a través de 6 instituciones financieras (6 bancos) 93 garantías por USD 1,878.35 miles para respaldar créditos por USD 3,635.90 miles.

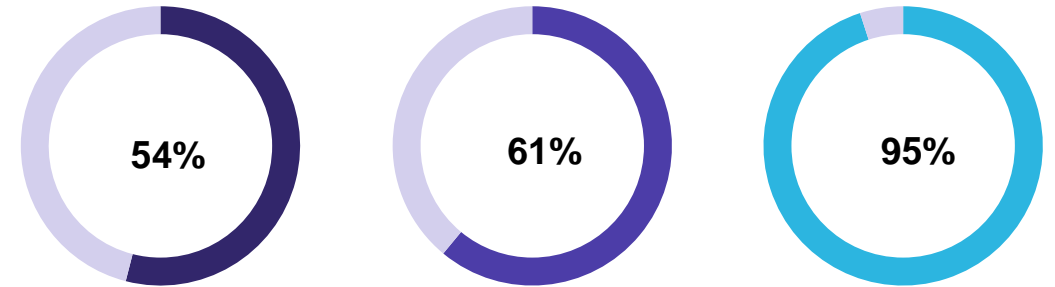


Gestión (USD miles)



Saldo de Operaciones Vigentes²

El saldo de las garantías vigentes a finales de septiembre de 2023 fue de USD 412.83 miles por un monto garantizado de USD 708.21 miles.



54% del saldo está concentrado en **Pichincha** (USD 134.51 miles), y **Santo Domingo** (USD 89.43 miles).

61% del saldo está concentrado en **Microempresas** (USD 253.83 miles)

95% del saldo tiene destino de **activo fijo** (USD 392.75 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

Conclusiones

- Al 2022 existe un total de 121 empresas dentro del sector, concentrándose un 74% en las provincias de Guayas y Pichincha.
- Para el año 2022 las exportaciones e importaciones incrementaron en 55% y 27% respectivamente, frente al valor FOB reportado en el año 2021. Mientras que la balanza comercial disminuyó en 10% el valor FOB en el mismo periodo.
- Por el lado de las ventas y exportaciones, estas han aumentado y por ende la recaudación de impuestos generados por estas actividades.
- En el año 2022, el sector presenta un rendimiento financiero global positivo, ya que los principales indicadores como el ROA, ROE y Margen Neto presentan un incremento durante el periodo 2021 – 2022.
- El monto total de créditos otorgados disminuyó en el año 2022 respecto a 2021, siendo la mayor parte de los recursos provistos por la banca privada.
- Al 28 de noviembre de 2023 el sector registra 4 operaciones en la cartera de crédito de CFN B.P. mismas que registran una morosidad del 58.86%. En cuanto a las operaciones justificadas por las IFP a través de Segundo Piso, se observa que se ha otorgado 34 operaciones con un monto de subpréstamo de USD 754.55 miles en beneficio de este sector.
- Desde 2018 hasta octubre de 2023, el FNG ha garantizado 93 operaciones por un monto de USD 1,878.35 miles para beneficio del sector.



EL NUEVO
ECUADOR

Corporación
Financiera Nacional B.P.



EL NUEVO
ECUADOR 

**Corporación
Financiera Nacional B.P.**