



SUPERINTENDENCIA  
DE BANCOS

**SISTEMA DE BANCA PRIVADA Y PÚBLICA  
INFORME DEL SECTOR INDUSTRIAS  
MANUFACTURERAS**

**Marzo 2022**

# CONTENIDO

1. **Ámbito del sector en la CIU**
2. **Análisis Macroeconómico**
  - 2.1 Evolución del PIB constante – tasas de variación anual
  - 2.2 Evolución del PIB constante – tasas de variación trimestral
  - 2.3 Evolución del PIB constante en millones de USD
  - 2.4 Evolución de las ventas del sector manufactura
  - 2.5 Evolución de las recaudaciones del sector manufactura
  - 2.6 Cartera del sector manufactura vs PIB corriente total y PIB del sector manufactura de la Banca Privada y Pública
3. **Comportamiento crediticio sectorial**
  - 3.1 Evolución del saldo de cartera del sector manufactura y participación en la cartera total de la banca privada y pública
  - 3.2 Evolución de la cartera del sector manufactura por entidad
  - 3.3 Evolución de la morosidad y cobertura del sector manufactura de la banca privada y pública
  - 3.4 Calificación de la cartera del sector manufactura de la banca privada y pública
  - 3.5 Saldo de la cartera del sector manufactura y participación por provincia de la banca privada y pública
  - 3.6 Saldo diferido de la cartera sectorial y participación en la cartera total del sector manufactura de la banca privada y pública
4. **Conclusiones**



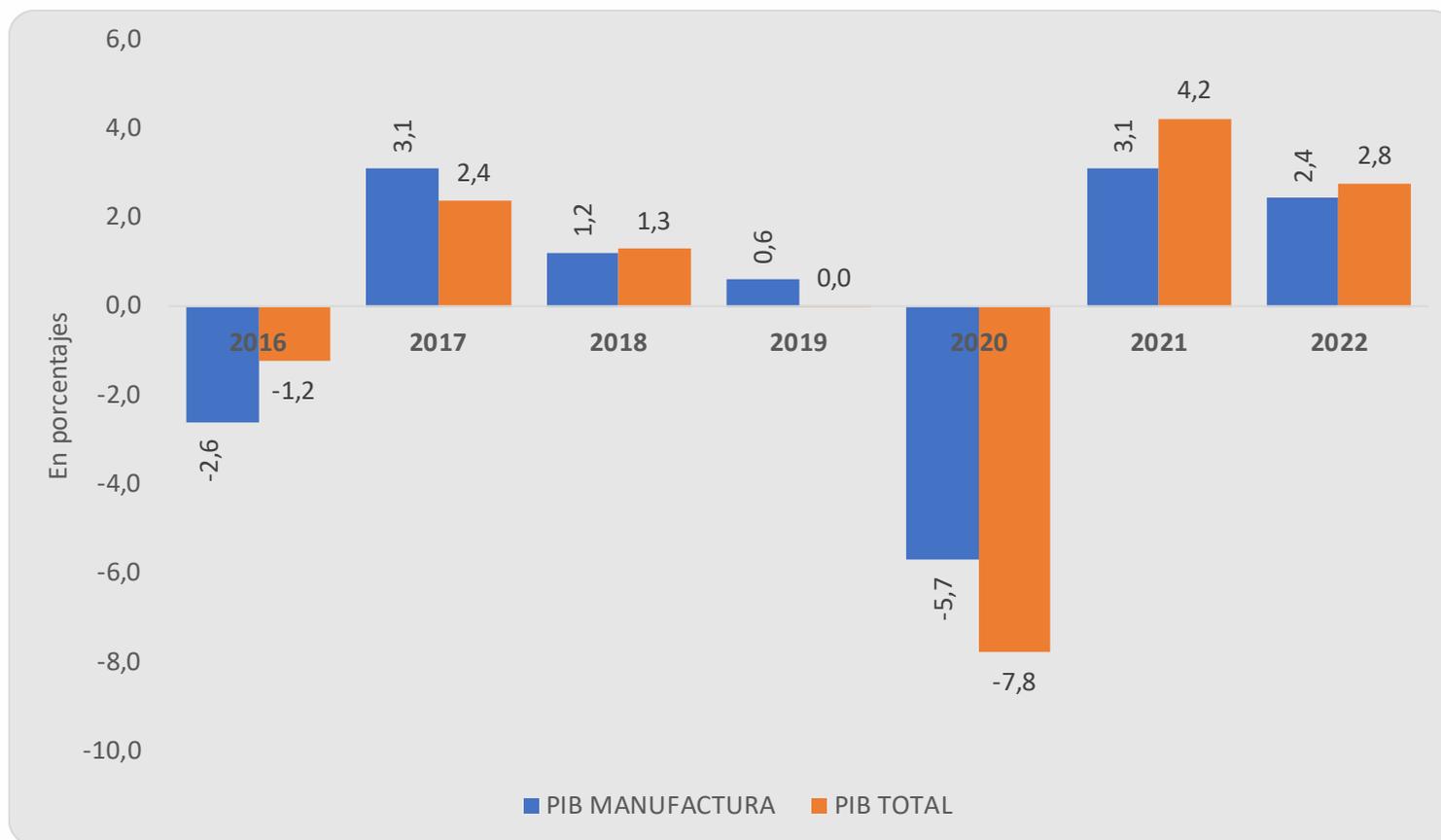
## ANTECEDENTES DEL SECTOR EN EL CIIU

- La utilidad de acogerse a la CIIU, es no perder de vista a las propuestas de las Naciones Unidas de mantener una uniformidad en la clasificación de las Ramas de Actividad, que garantice la comparabilidad nacional e internacional.
- Dentro de la estructura esquemática de la CIIU revisión 4.0, al sector Industrias Manufactureras le corresponde el literal C.

## ACTIVIDADES ASOCIADAS A LAS INDUSTRIAS MANUFACTURERAS

- Elaboración de productos alimenticios
- Elaboración de bebidas
- Elaboración de productos de tabaco
- Fabricación de productos textiles
- Fabricación de prendas de vestir
- Fabricación de cueros y productos conexos
- Producción de madera y fabricación de productos de madera, etc.
- Fabricación de papel y de productos de papel
- Impresión y reproducción de grabaciones
- Fabricación de coque y de productos de la refinación del petróleo
- Fabricación de sustancias y productos químicos
- Fabricación de productos farmacéuticos, sustancias químicas, etc.
- Fabricación de productos de caucho y plástico
- Fabricación de otros productos minerales no metálicos
- Fabricación de metales comunes
- Fabricación de productos elaborados de metal, excepto maquinaria y equipo
- Fabricación de productos de informática, electrónica y óptica
- Fabricación de equipo electrónico
- Fabricación de maquinaria y equipo N.C.P.
- Fabricación de vehículos automotores, remolques y semirremolques
- Fabricación de otros tipos de equipos de transporte
- Fabricación de muebles
- Otras industrias manufactureras
- Reparación e instalación de maquinaria y equipo

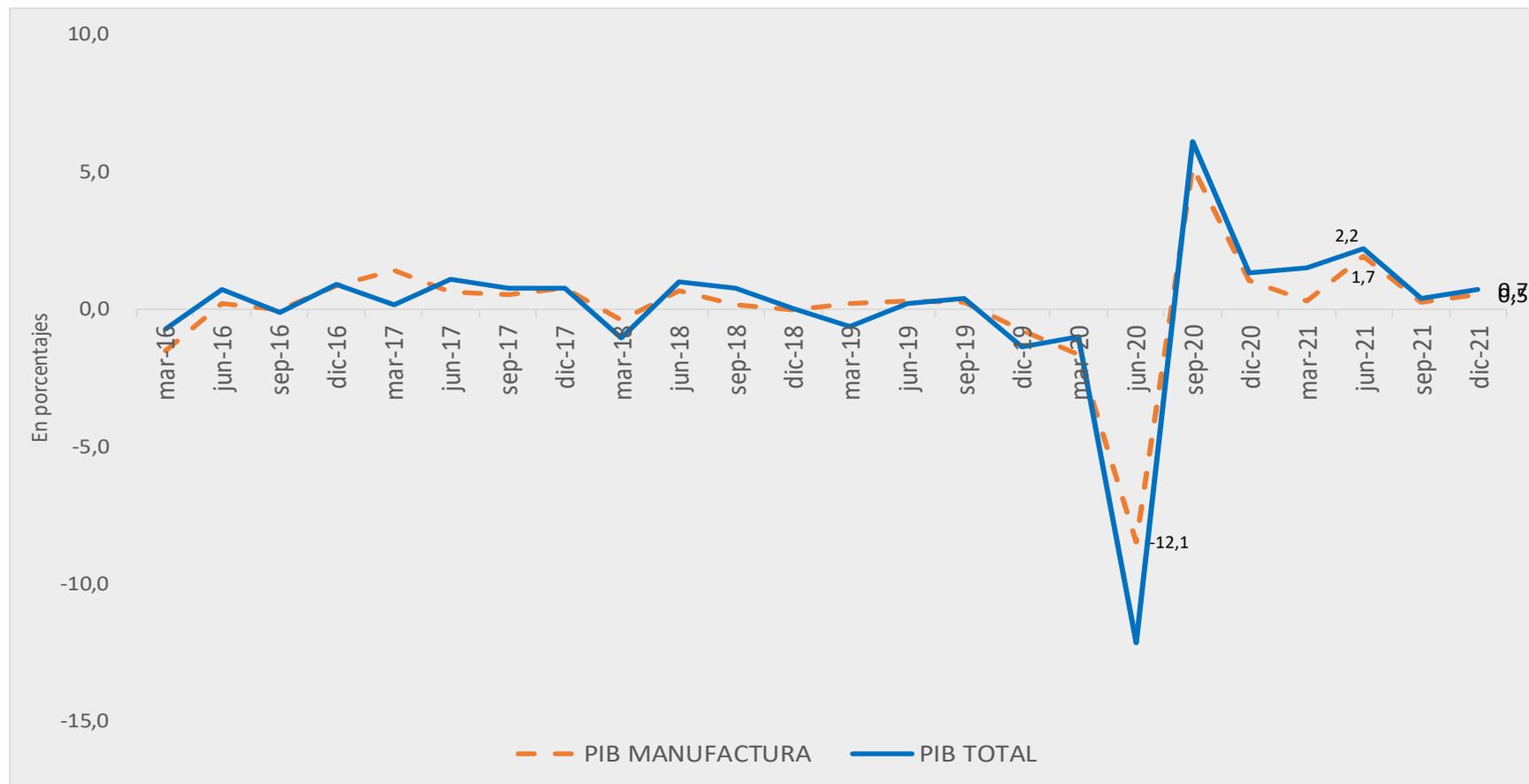
## EVOLUCIÓN DEL PIB CONSTANTE – TASAS DE VARIACIÓN ANUAL



Nota: Según el BCE los datos del año 2016 son semi-definitivos, de los años 2017 al 2020 son provisionales; del año 2021 son provisionales por sumatoria de trimestres y del año 2022 son provisionales.

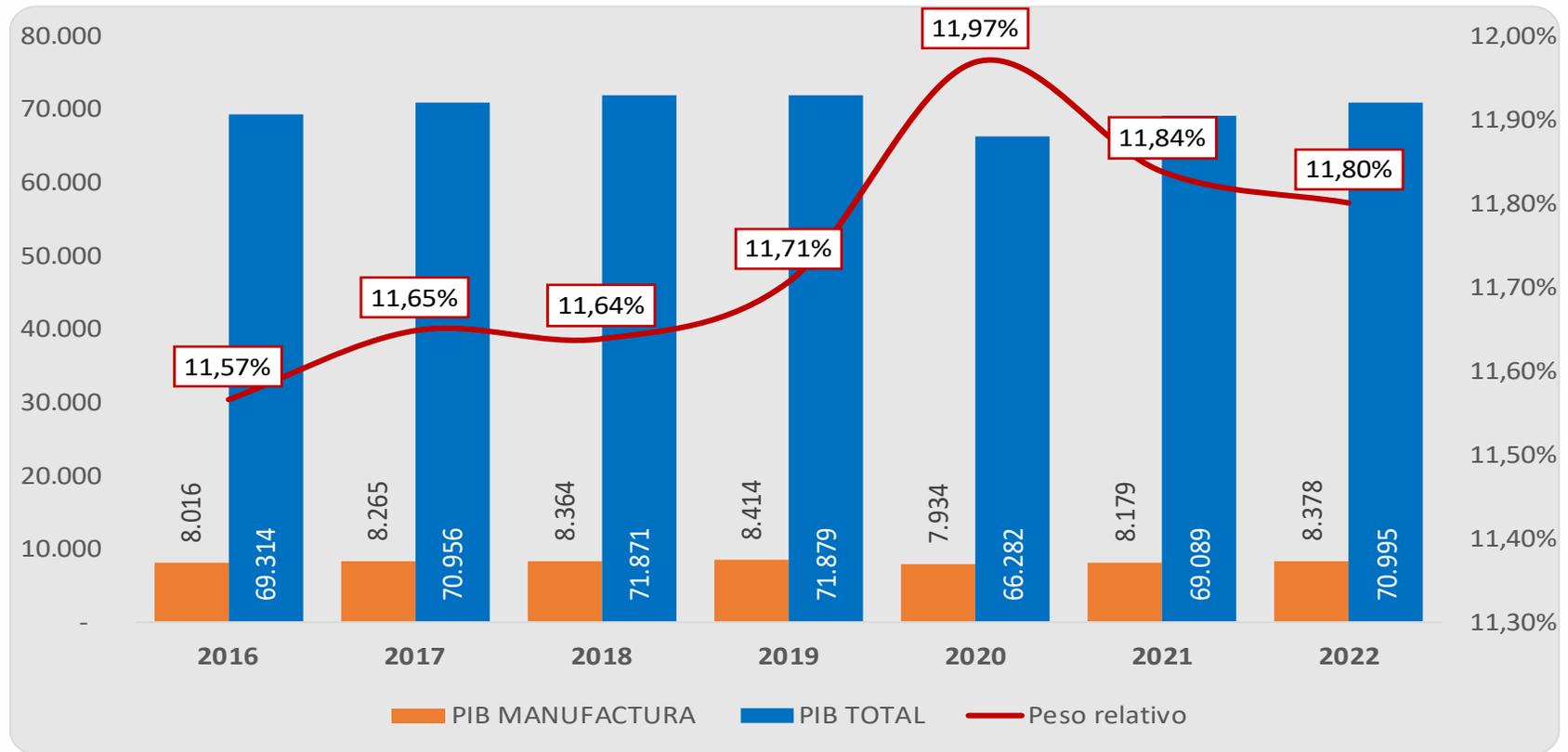
- El PIB del sector INDUSTRIAS MANUFACTURERAS registró una tasa de decrecimiento inferior al PIB total en el año 2020 y para el año 2022 según la estimación del BCE este sector crecerá en niveles ligeramente inferiores 2,4% a la tasa de crecimiento de la economía en su conjunto 2.8%.

# EVOLUCIÓN DEL PIB CONSTANTE – TASAS DE VARIACIÓN TRIMESTRAL



El PIB trimestral del sector INDUSTRIAS MANUFACTURERAS registró un comportamiento variable durante la serie analizada, reflejando el nivel más bajo en junio 2020 con una tasa de -12,1%, producto del confinamiento decretado por el gobierno nacional para contener los contagios de la pandemia del Covid 19. En junio 2021 creció a 1,7%, debido a la flexibilización de las medidas de confinamiento para reactivar el aparato productivo; mientras que el PIB total de este trimestre creció en 2,2%. En general, el comportamiento trimestral de este sector fue menor que el PIB total.

# EVOLUCIÓN DEL PIB CONSTANTE (En millones de USD)

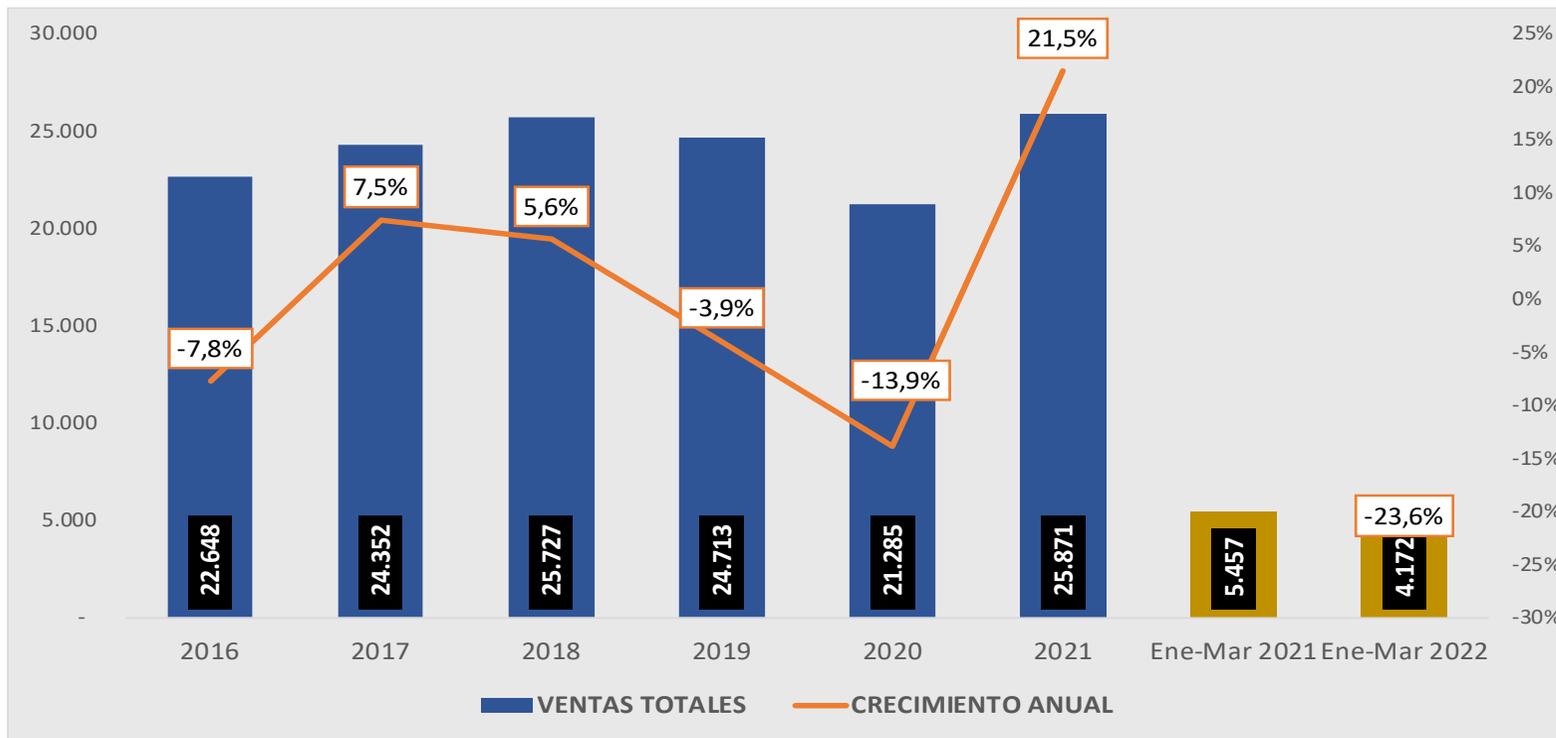


Nota: Según el BCE los datos del año 2016 son semi-definitivos, de los años 2017 al 2020 son provisionales; del año 2021 son provisionales por sumatoria de trimestres y del año 2022 son provisionales.

En términos constantes el PIB del sector INDUSTRIAS MANUFACTURERAS en relación al PIB total registró una participación promedio del 11,71% entre 2016 y 2020, con su máximo nivel de 11,97% en el año 2020 y el más bajo en 2016 (producto del terremoto de dicho año). Cabe señalar que si bien se prevé un crecimiento del PIB total y del PIB de este sector en el año 2022, la participación del PIB de Manufactura en el PIB total tendría niveles superiores antes de la pandemia, debido a que el PIB de este sector crecerá a una menor tasa (3,1%) que el PIB total (4,2%).

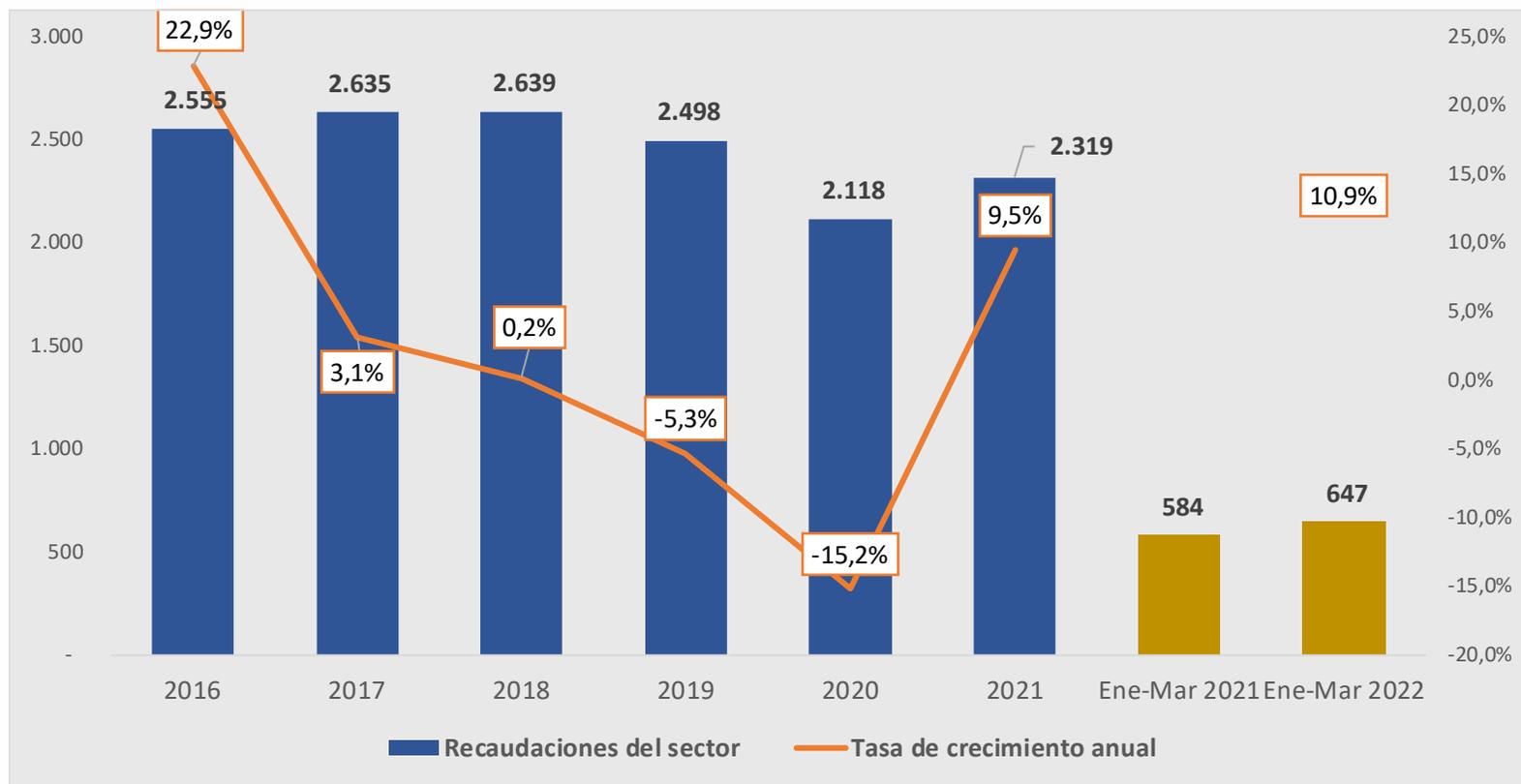
# EVOLUCIÓN DE LAS VENTAS DEL SECTOR INDUSTRIAS MANUFACTURERAS

## En millones USD



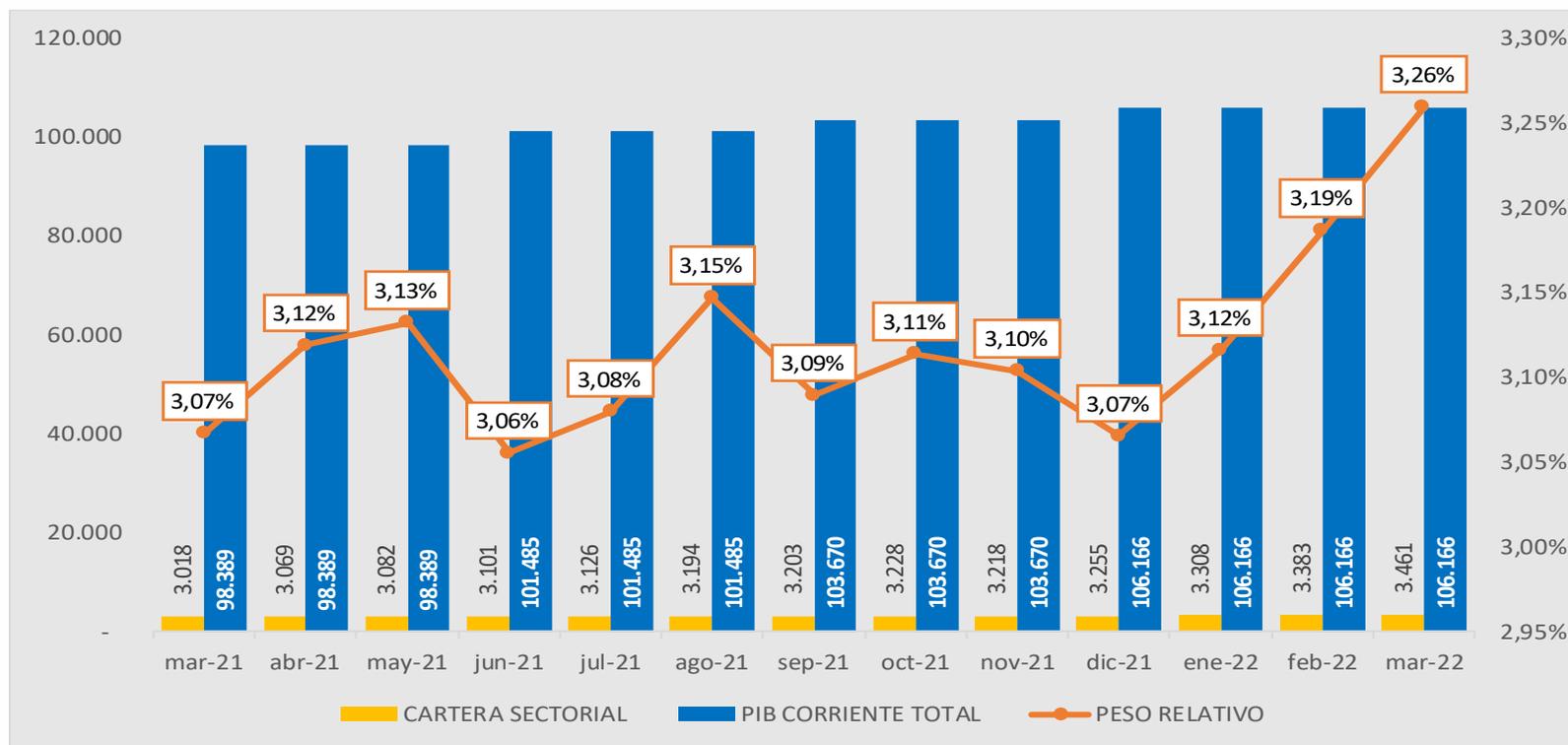
Según el formulario 104 del SRI que corresponde a la declaración del impuesto al valor agregado (IVA) las ventas de este sector fueron crecientes hasta el año 2017 llegando a USD 24.352 millones de dólares, decreciendo en el 2020 hasta -13,9% en el 2020 producto de la pandemia del Covid-19; y, al comparar las ventas de enero a marzo de 2022 respecto del mismo período de 2021, se observa un decrecimiento del 23,6%. De enero a diciembre del 2021 las ventas de este sector fueron de USD 25.871 millones, cantidad superior a los niveles prepandemia.

# EVOLUTIVO DE LAS RECAUDACIONES DEL SECTOR INDUSTRIAS MANUFACTURERAS (Millones USD)



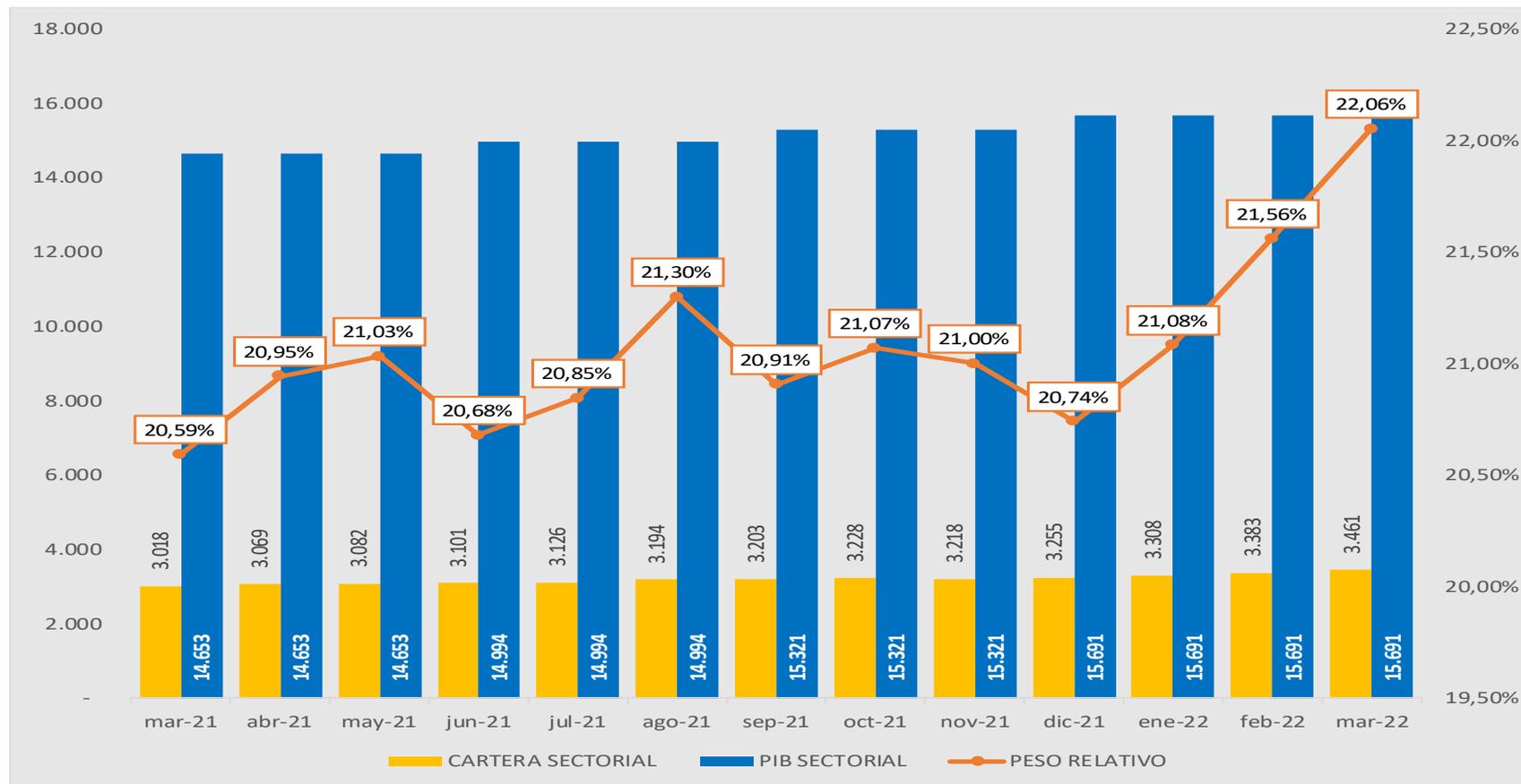
- La contribución que realiza este sector al Estado a través del pago de impuestos, registró un crecimiento hasta el año 2018 que alcanzó los USD 2.639 millones, para luego caer hasta los USD 2188 millones (-15,2%) en 2020; Para el 2021 registro recaudaciones de USD 2.319 millones. Entre enero y marzo del 2022 las recaudaciones alcanzaron 647 millones valor superior a lo recaudado en el mismo periodo del 2021.

# BANCA PRIVADA: CARTERA DEL SECTOR INDUSTRIAS MANUFACTURERAS Y PIB CORRIENTE TOTAL (Millones USD)



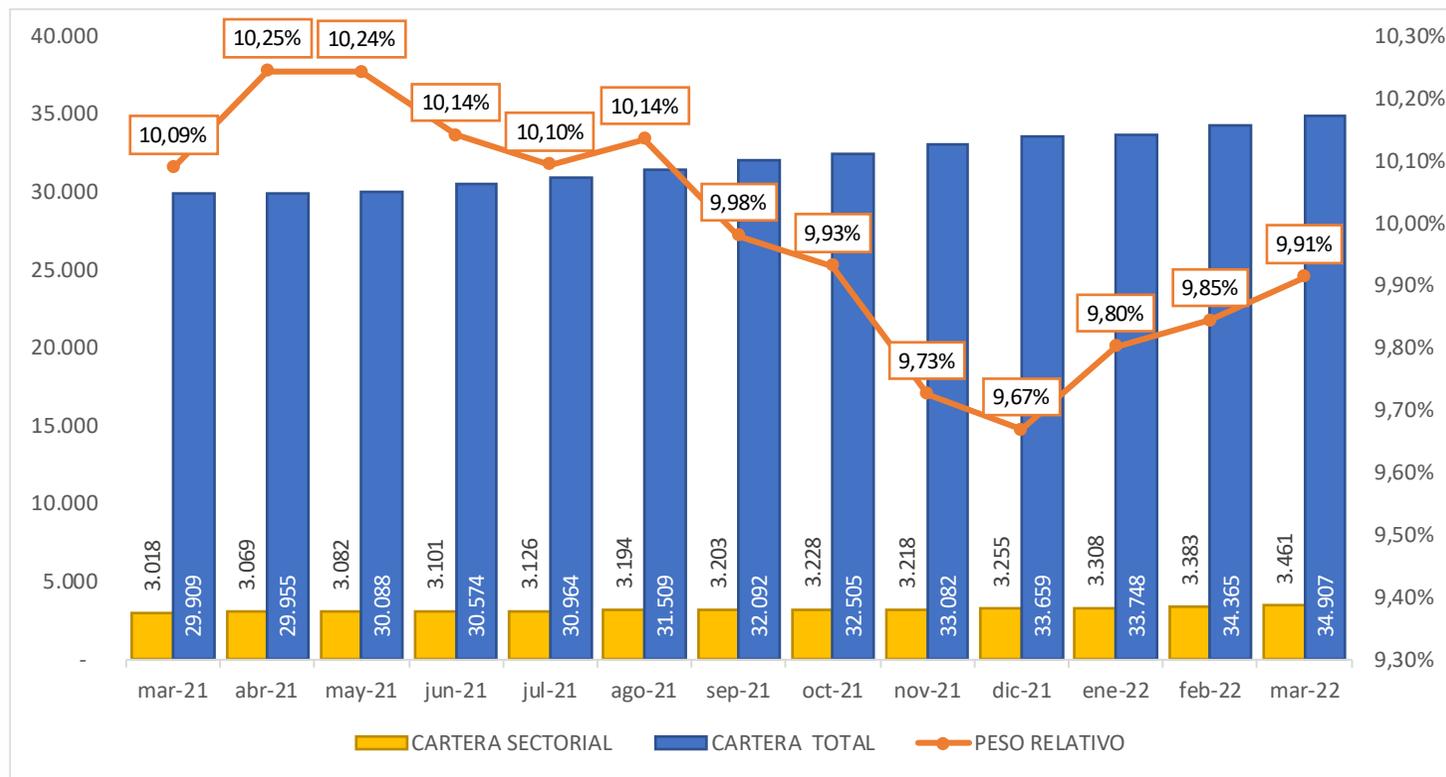
El nivel de profundización de la cartera del sector INDUSTRIAS MANUFACTURERAS en el PIB total registró varios niveles siendo el más bajo junio 21 (3,06%), hasta el más alto en marzo 2022 (3,26%); este nivel es el máximo alcanzado posterior al momento crítico de la pandemia del Covid-19; es decir, que los porcentajes señalados constituyen el aporte que financia la banca privada a este sector de la economía del país.

# BANCA PRIVADA: CARTERA DEL SECTOR INDUSTRIAS MANUFACTURERAS Y PIB CORRIENTE INDUSTRIAS MANUFACTURERAS (Millones USD)



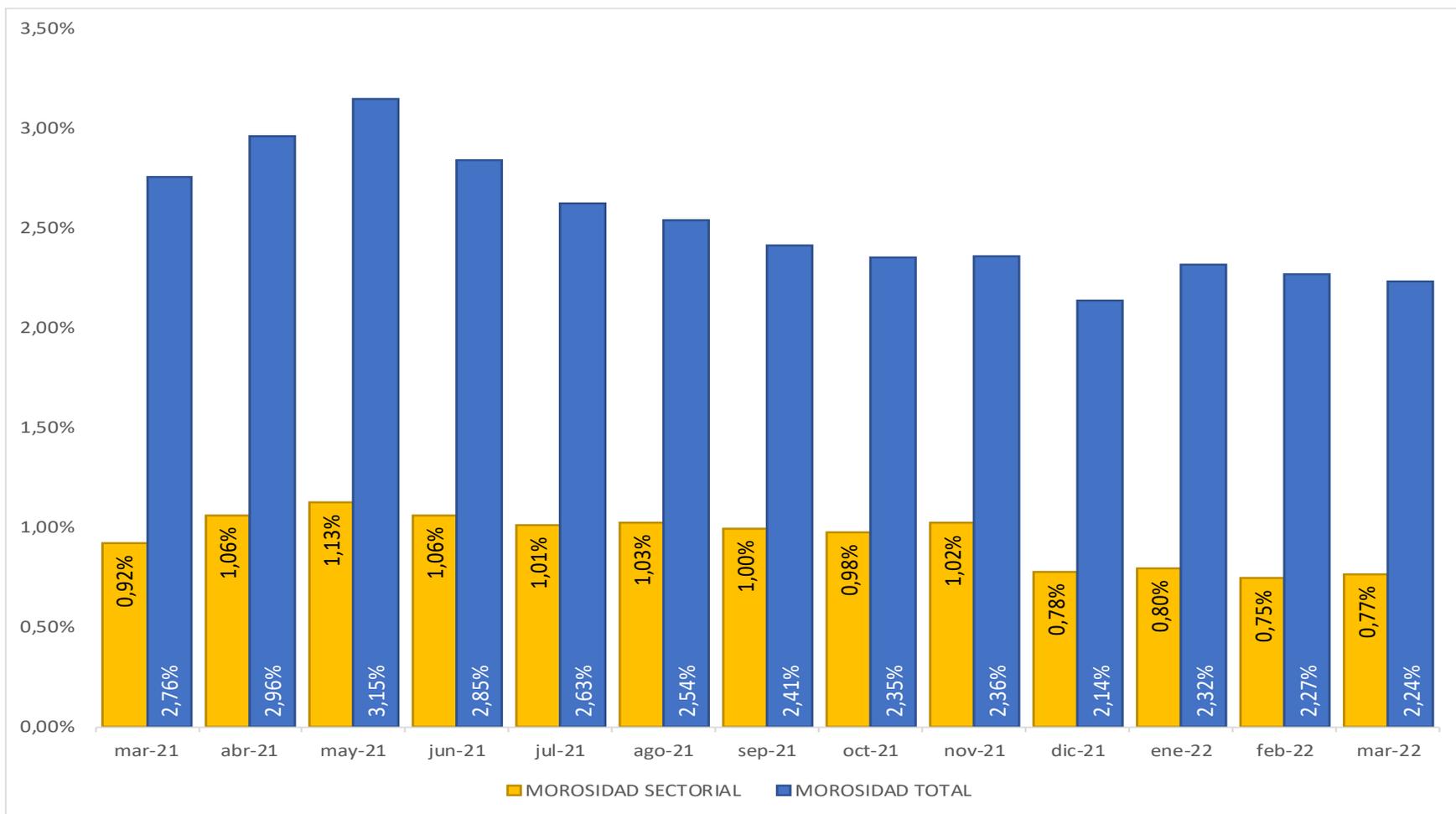
La cartera del sector INDUSTRIAS MANUFACTURERAS en relación con el PIB sectorial de este sector registró el nivel más bajo en marzo 2021 con una tasa del 20,59%, llegando a su punto más alto en marzo 2022 con un valor de 22,06%, cifra que representó un incremento de 1,47 puntos porcentuales respecto de marzo de 2021. Cabe señalar que este sector entre la fecha final y la fecha inicial analizada registró un incremento en su saldo de cartera de 14,7%, mientras que el PIB sectorial creció en 7,1%.

BANCA PRIVADA: EVOLUCIÓN DEL SALDO DE CARTERA DEL SECTOR INDUSTRIAS MANUFACTURERAS Y PARTICIPACIÓN EN LA CARTERA TOTAL (En millones USD)



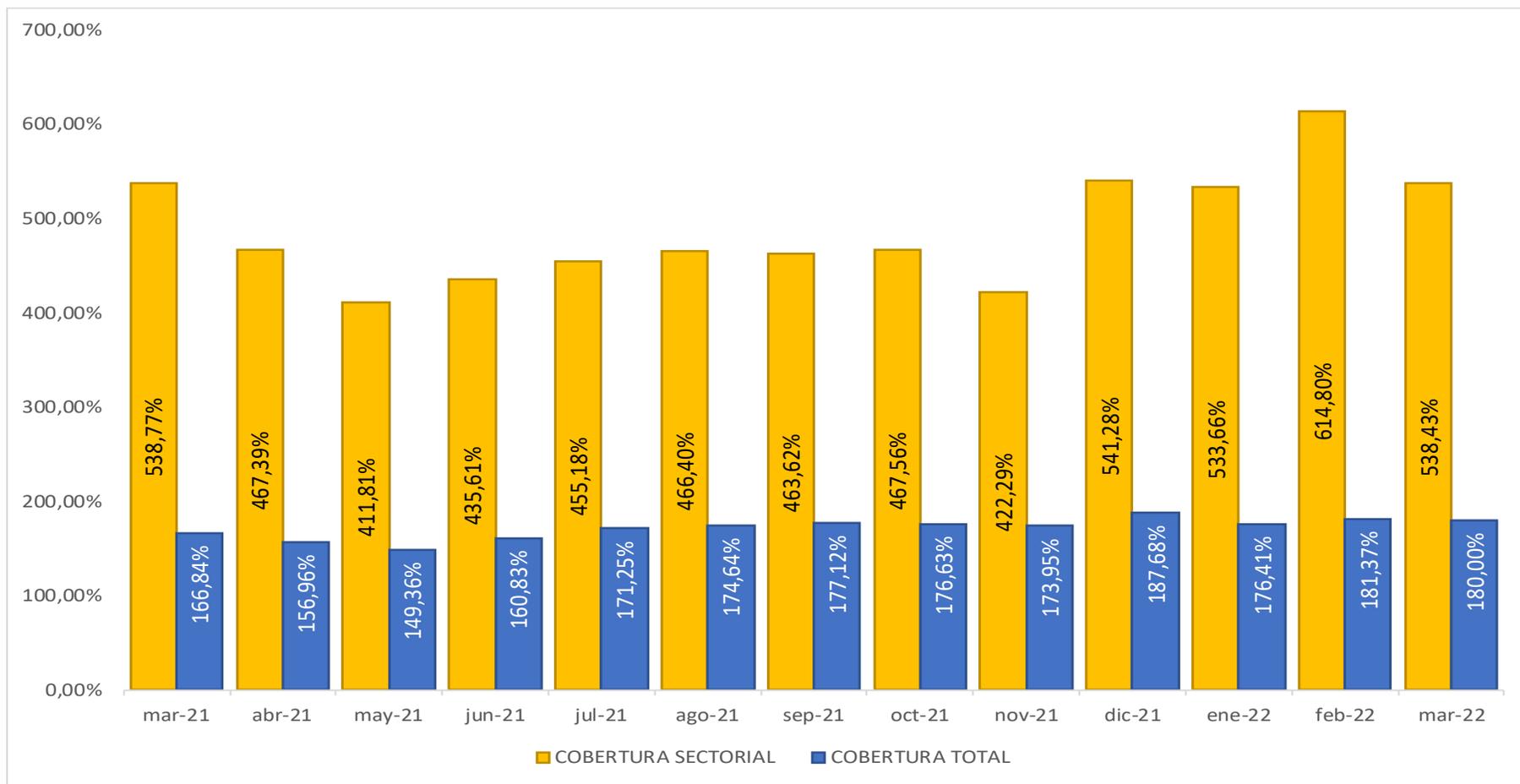
- La cartera bruta total registró un crecimiento continuo. Entre Marzo 2021 y marzo 2022 presentó un incremento de USD 4.998 millones (16,71%).
- La cartera del sector INDUSTRIAS MANUFACTURERAS presentó un comportamiento similar a la cartera total y registró un incremento de USD 443 millones (14,68%) en el mismo período. La proporción de la cartera sectorial respecto de la cartera total, disminuyó su nivel de participación, siendo el más alto en abril 2021 (10,25%) hasta el más bajo en diciembre de 2021 (9,67%); a marzo 2022 alcanzó el 9.91% de participación.

BANCA PRIVADA: EVOLUCIÓN DE LA MOROSIDAD DE LA CARTERA DEL SECTOR INDUSTRIAS MANUFACTURERAS



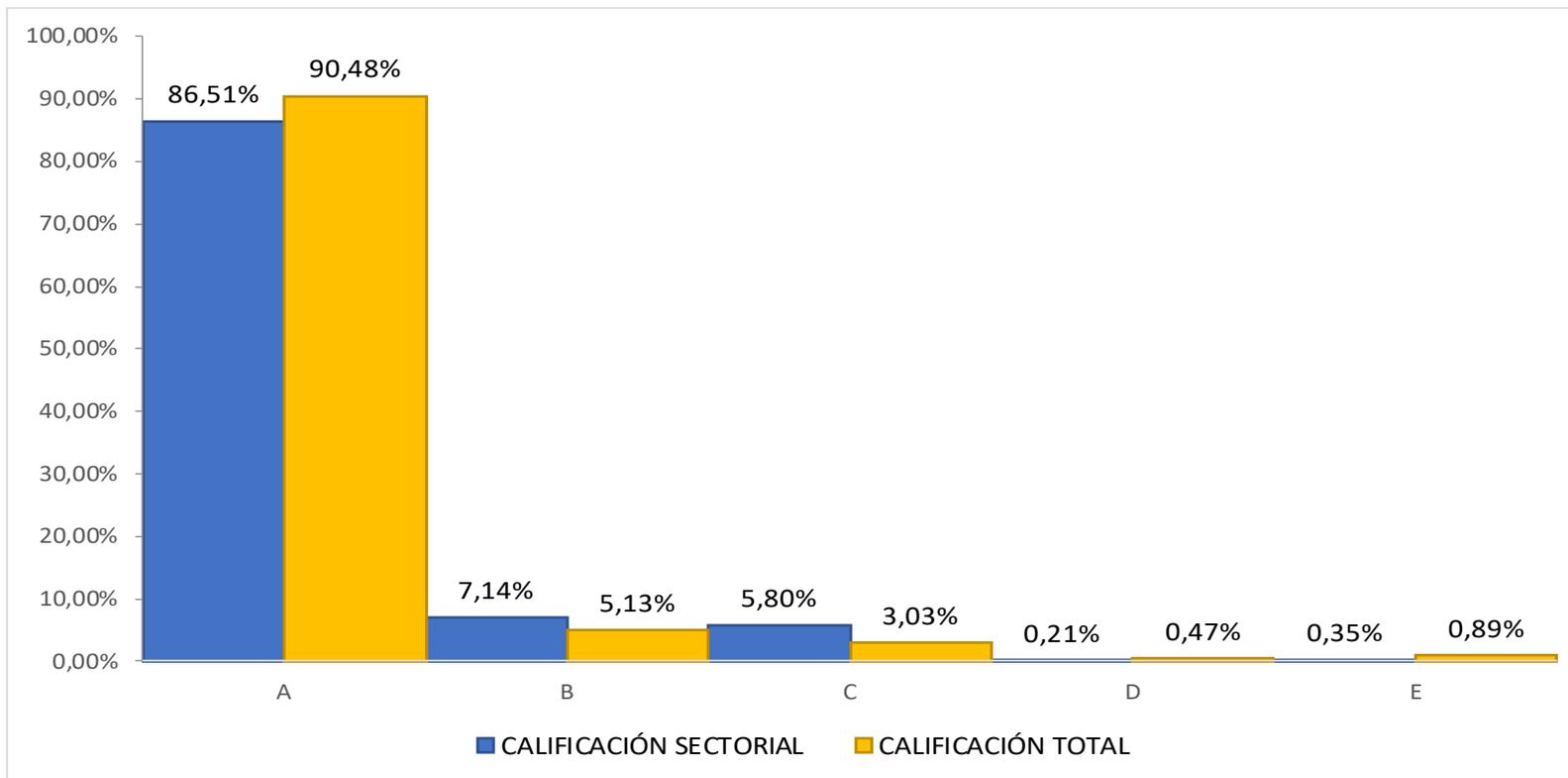
- La morosidad de este sector registró un comportamiento estable y con el pico más alto en mayo 2021 con 1,13% y el más bajo en febrero de 2022 con 0,75%; al comparar marzo 2022 respecto a marzo 2021, la mora fue inferior en 0,15 puntos porcentuales.

BANCA PRIVADA: EVOLUCIÓN DE LA COBERTURA DE LA CARTERA DEL SECTOR INDUSTRIAS MANUFACTURERAS



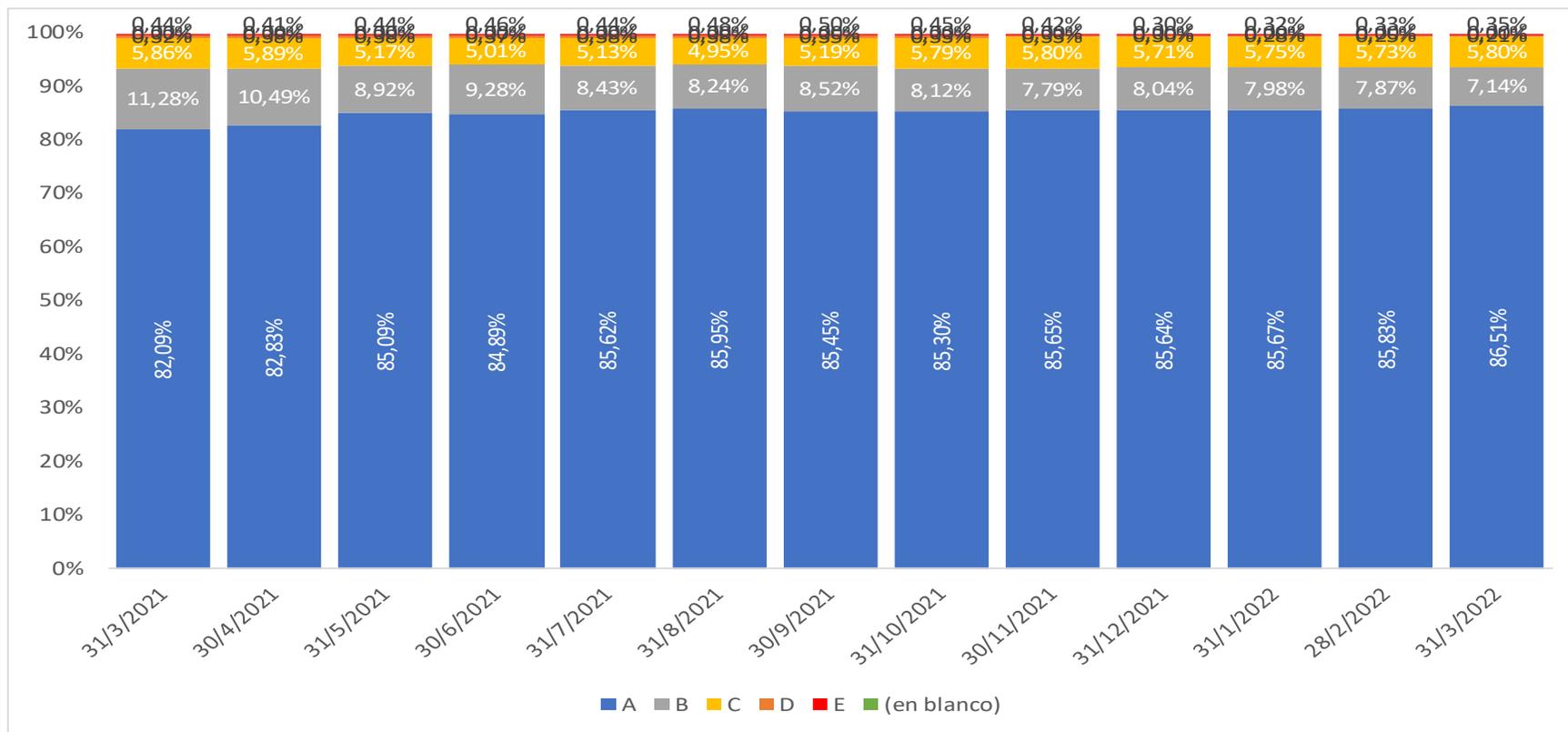
- La cobertura total registró una tendencia creciente y con el pico más alto en diciembre 2021 (187,68%). El nivel de cobertura de este sector fue superior a la cobertura total del sistema en todas las fechas, superó el umbral del 100% en toda la serie, a marzo 2022 fue de 538,43%.

BANCA PRIVADA: CALIFICACIÓN DE LA CARTERA DEL SECTOR INDUSTRIAS MANUFACTURERAS  
Marzo 2022



- La cartera con calificación A que corresponde a riesgo normal es la que predomina en este sector, con un aporte del 86,51%; esta cifra es inferior al promedio del sistema bancario y obedece a que registró un mayor porcentaje de cartera con calificación B (riesgo potencial) y C (riesgo deficiente) respecto del sistema.

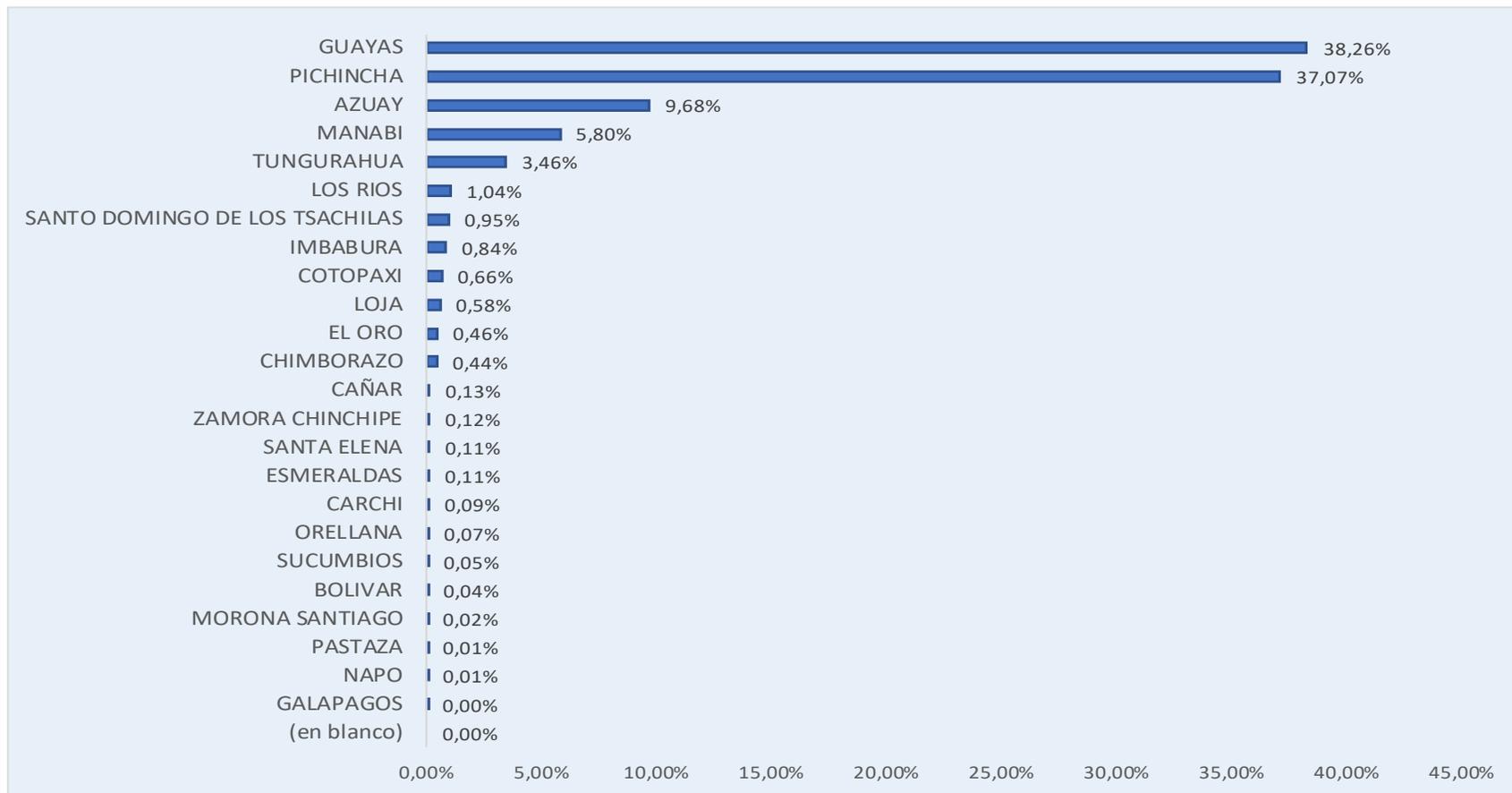
## BANCA PRIVADA: EVOLUTIVO DE LA CALIFICACIÓN DE LA CARTERA DEL SECTOR INDUSTRIAS MANUFACTURERAS



- Durante el año analizado, esto es entre marzo 2021 y marzo 2022, se observa que la cartera con calificación A que corresponde a riesgo normal es la que predominó en este sector con un promedio de 85,12%, seguida por la cartera con calificación B que registró una reducción de 11,28% a 7,14%. Cabe señalar que en marzo 2022 en comparación con marzo 2021, hubo un crecimiento de la cartera A que paso de 82,09% a 86,51%.

# BANCA PRIVADA: SALDO DE LA CARTERA DEL SECTOR INDUSTRIAS MANUFACTURERAS Y PARTICIPACIÓN POR PROVINCIA

## Marzo 2022



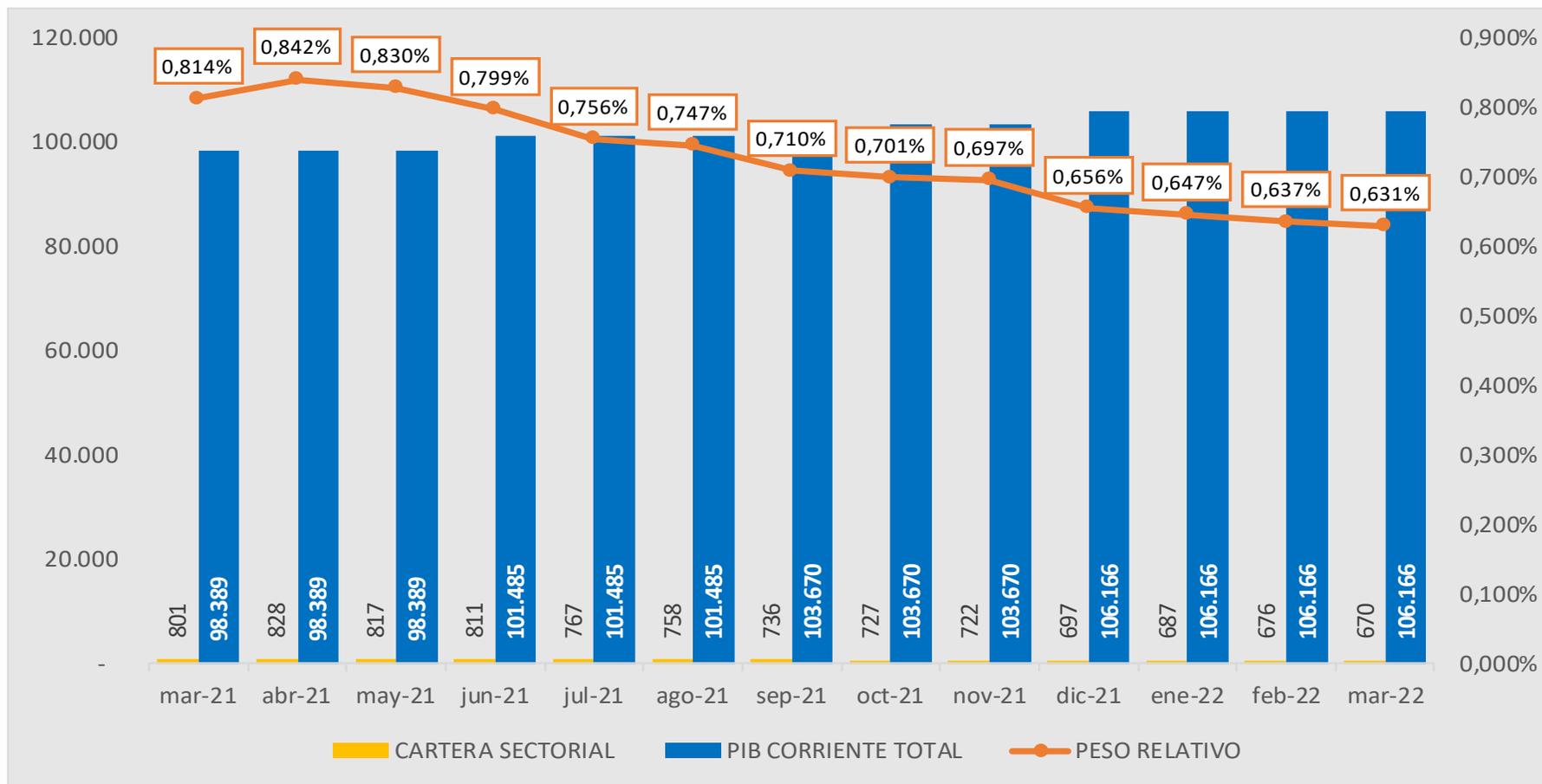
Del saldo de la cartera bruta del sector INDUSTRIAS MANUFACTURERAS que a Marzo 2022 fue de USD 3.460,9 millones, el 38,26% estuvo concentrado en la provincia de Guayas, mientras el 37,07% en la provincia de Pichincha, siendo éstas las predominantes con respecto a las demás.

## BANCA PRIVADA: SALDO DIFERIDO DE LA CARTERA SECTORIAL Y PARTICIPACIÓN EN LA CARTERA TOTAL DEL SECTOR INDUSTRIAS MANUFACTURERAS – Millones USD

Fecha	Diferimiento: extraordinario (Resolución 569)		Diferimiento: Codificación Resolución		Cartera transferida a cuentas vencidas > 60 días		Cartera Sectorial
	Millones USD	%	Millones USD	%	Millones USD	%	
mar-21	337,7	11,19%	222,9	7,39%	2.457,2	81,42%	3.017,8
abr-21	322,3	10,50%	210,8	6,87%	2.536,0	82,63%	3.069,1
may-21	306,4	9,94%	198,3	6,43%	2.577,4	83,62%	3.082,1
jun-21	294,4	9,49%	178,7	5,76%	2.627,9	84,74%	3.101,0
jul-21	287,4	9,19%	163,3	5,22%	2.675,2	85,58%	3.125,9
ago-21	268,7	8,41%	154,2	4,83%	2.771,1	86,76%	3.194,0
sep-21	237,9	7,43%	146,4	4,57%	2.819,0	88,00%	3.203,3
oct-21	219,5	6,80%	137,9	4,27%	2.871,1	88,93%	3.228,5
nov-21	187,5	5,83%	131,9	4,10%	2.898,4	90,07%	3.217,8
dic-21	168,4	5,17%	125,6	3,86%	2.960,6	90,97%	3.254,6
ene-22	162,0	4,90%	118,7	3,59%	3.027,7	91,52%	3.308,4
feb-22	148,2	4,38%	111,1	3,28%	3.124,1	92,34%	3.383,4
mar-22	131,6	3,80%	118,5	3,43%	3.210,8	92,77%	3.460,9

En marzo de 2022, la cartera diferida representó el 7,23% de la cartera bruta de este sector (3,80% por diferimiento extraordinario y 3,43% por diferimiento propio de los bancos). Entre marzo 2021 y marzo de 2022 se observó un decrecimiento de USD 206,1 millones en el saldo de diferimiento extraordinario y una disminución de USD 104,4 millones en el saldo de diferimiento propio de los bancos.

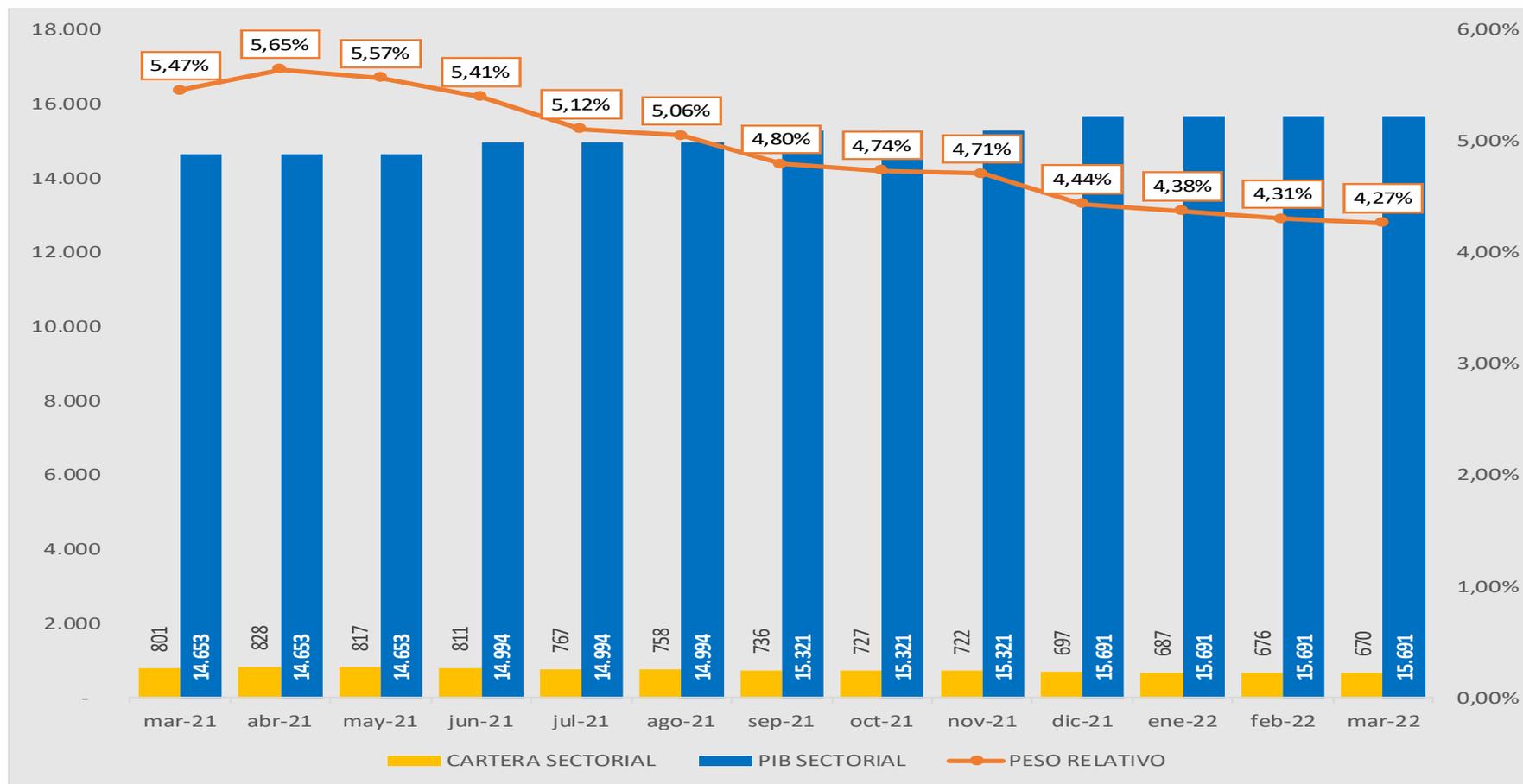
# BANCA PÚBLICA: CARTERA DEL SECTOR INDUSTRIAS MANUFACTURERAS Y PIB CORRIENTE TOTAL (Millones USD)



El nivel de profundización de la cartera del sector INDUSTRIAS MANUFACTURERAS en el PIB total registró un nivel comprendido entre el 0,814% y 0,631% en el periodo analizado; el porcentaje registrado en marzo 2022 fue producto del decrecimiento del saldo de la cartera en mayor medida (19,6%) y el crecimiento del PIB (7,9%). Los porcentajes señalados son los que financian la banca pública a este sector de la economía del país.

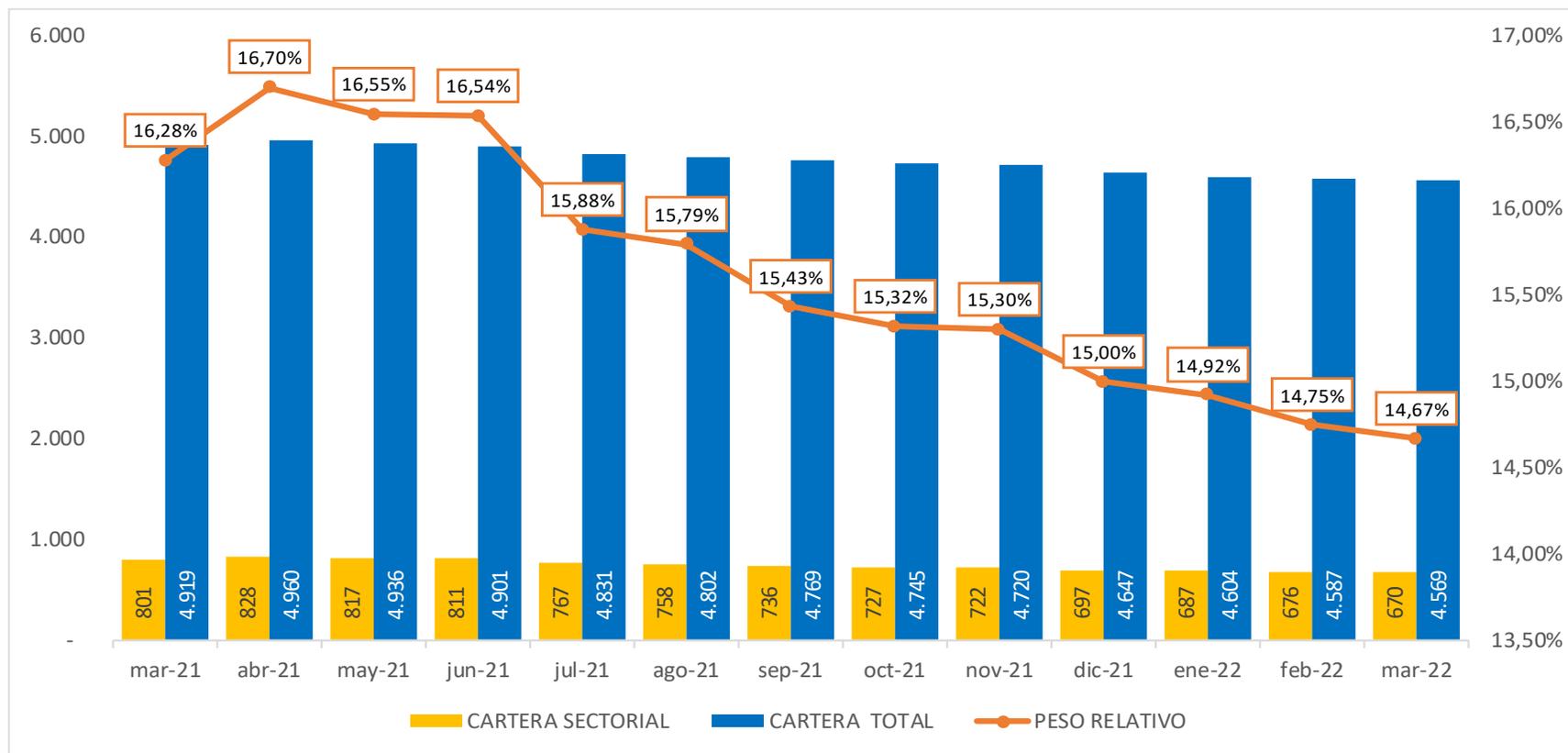
# BANCA PÚBLICA: CARTERA DEL SECTOR INDUSTRIAS MANUFACTURERAS Y PIB CORRIENTE MANUFACTURA

(Millones USD)



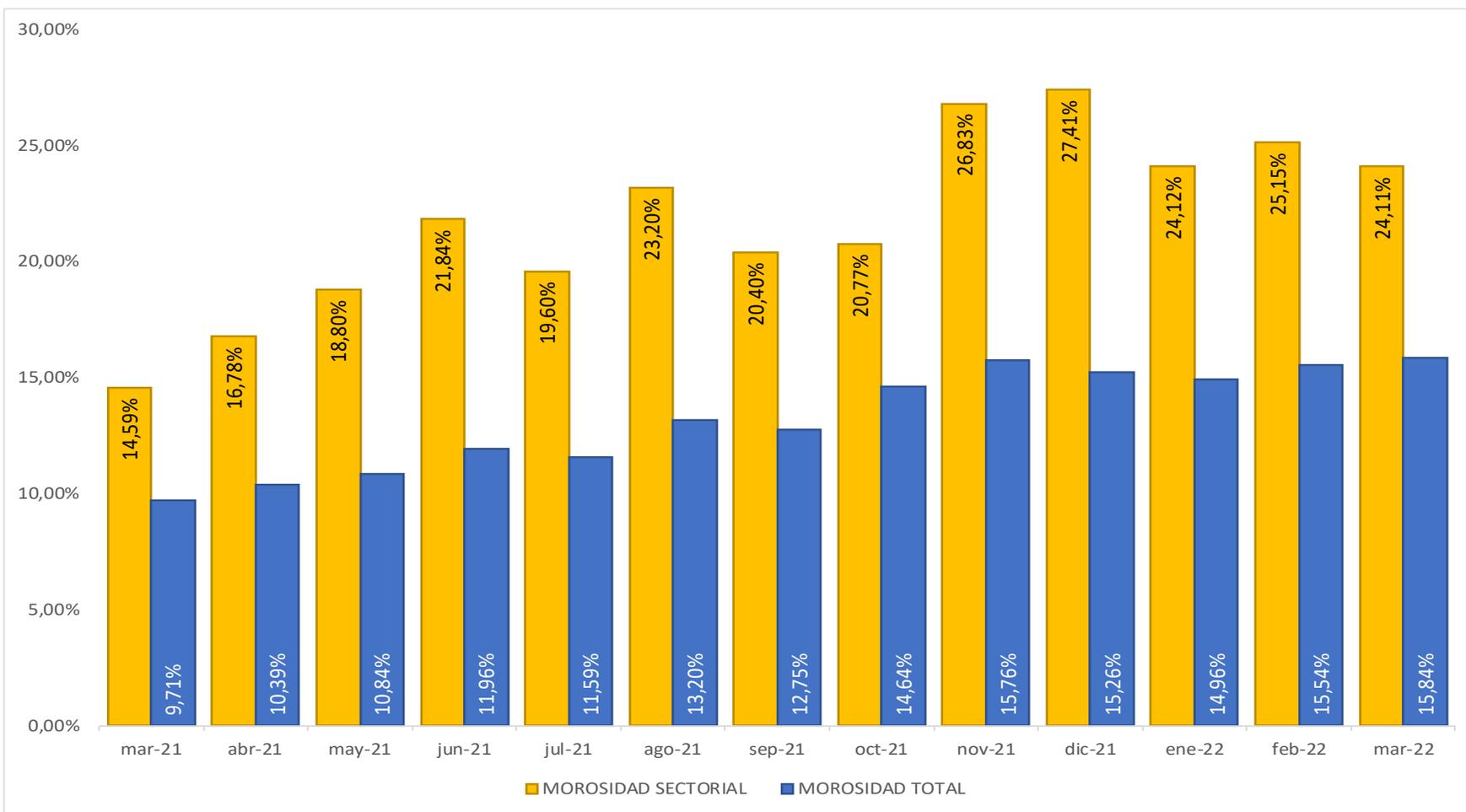
La cartera del sector INDUSTRIAS MANUFACTURERAS en relación con el PIB corriente de este sector registró el nivel más bajo en marzo 2022 con una tasa de 4,27% y su nivel más alto fue en abril 2021 con una tasa de 5,65%, producto del decrecimiento de la cartera sectorial en 19,6% y del crecimiento del PIB sectorial en 7,2%.

BANCA PÚBLICA: EVOLUCIÓN DEL SALDO DE CARTERA DEL SECTOR INDUSTRIAS MANUFACTURERAS Y PARTICIPACIÓN EN LA CARTERA TOTAL (En millones USD)



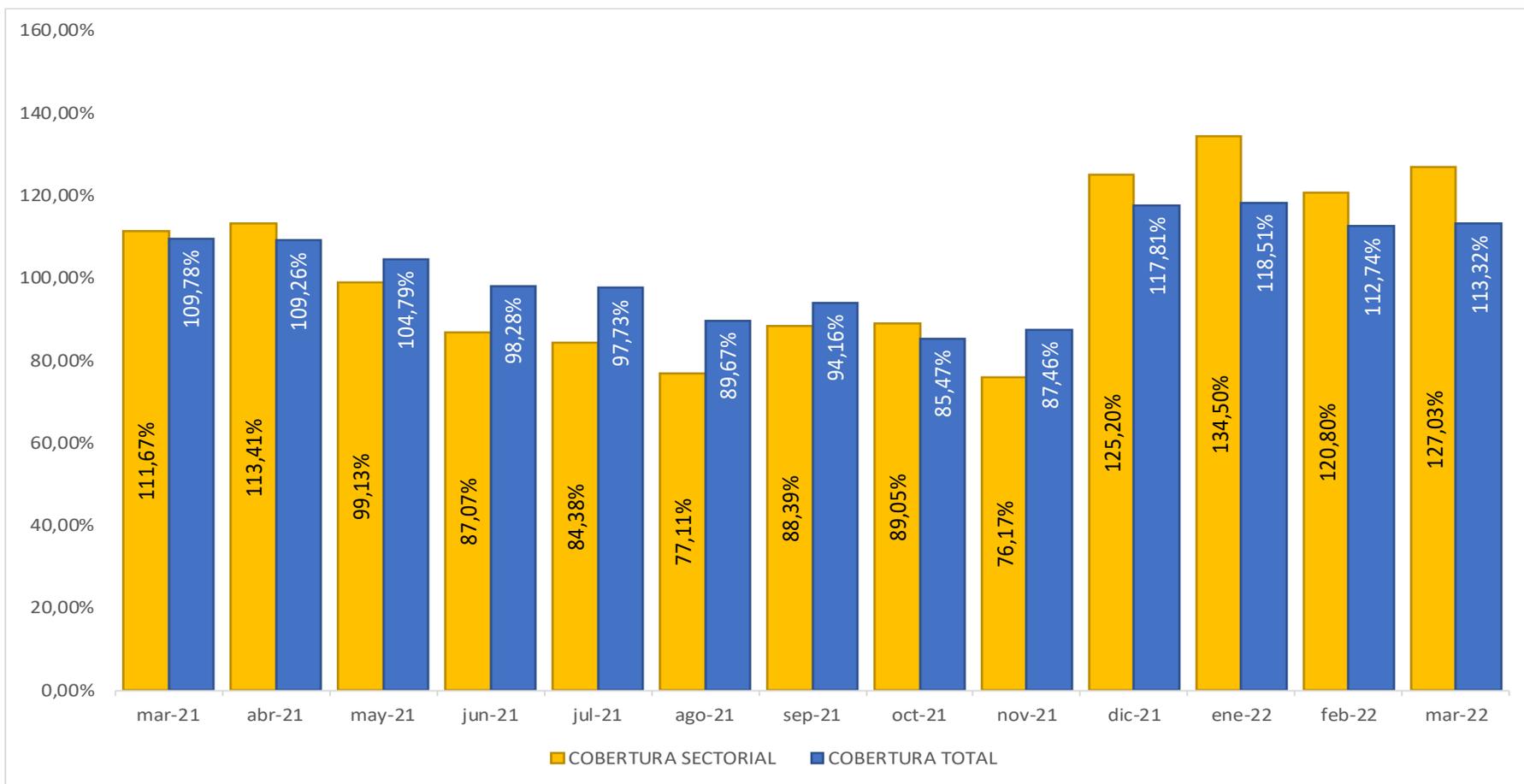
- La cartera bruta total registró una tendencia decreciente, entre marzo 2021 y marzo 2022 se redujo de USD 4.919 a USD 4.569, USD 350 millones el -7,7%. La cartera del sector INDUSTRIAS MANUFACTURERAS presentó un comportamiento similar a la cartera total y registró un decrecimiento de USD 131 millones (-19,6%) a marzo 2022 respecto del mismo mes del año 2021; la proporción cartera sectorial cartera total paso de 16,28% a 14,67%

BANCA PÚBLICA: EVOLUCIÓN DE LA MOROSIDAD DE LA CARTERA DEL SECTOR INDUSTRIAS MANUFACTURERAS

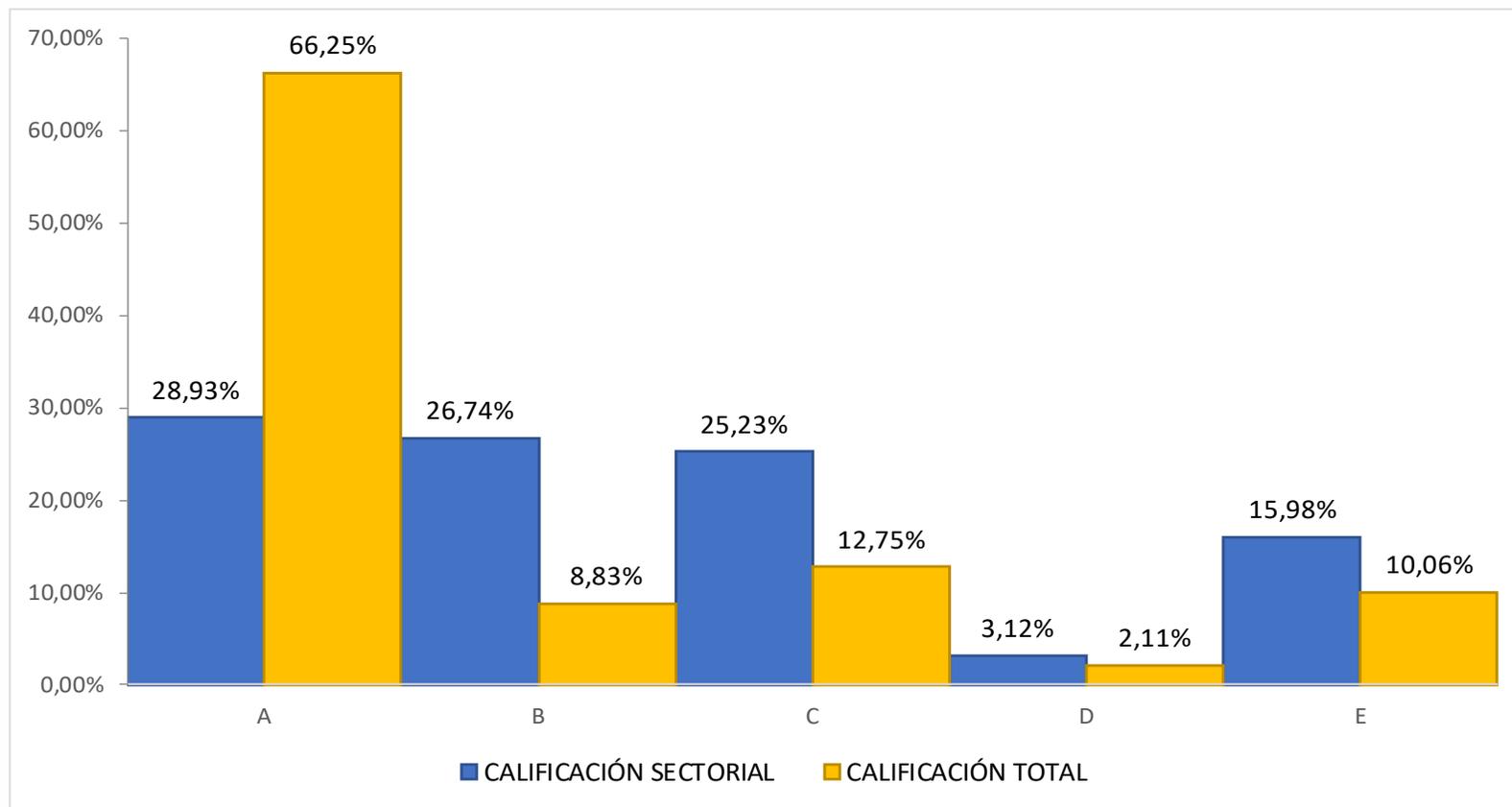


- La morosidad de este sector es fluctuante, pero registró una tendencia creciente, con el pico más alto en diciembre 2021 (27,41%). Su nivel fue superior a la morosidad del sistema en todas las fechas analizadas; a marzo 2022 superó en 8,27 puntos porcentuales la morosidad del sector a la morosidad total.

BANCA PÚBLICA: EVOLUCIÓN DE LA COBERTURA DE LA CARTERA DEL SECTOR INDUSTRIAS MANUFACTURERAS

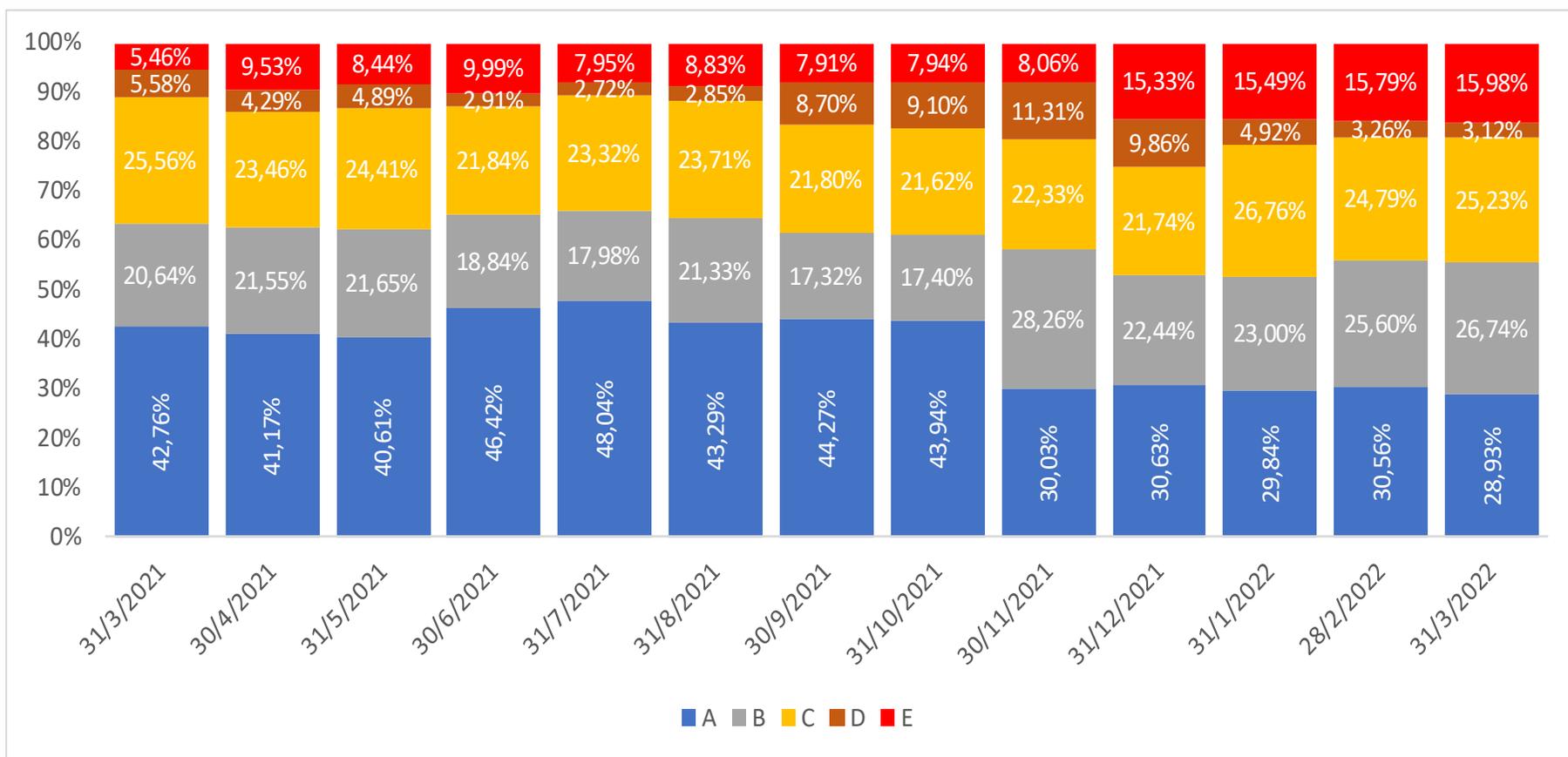


- La cobertura de este sector registró una tendencia creciente y con el pico más alto en enero 2022 (134,50%). Los meses de marzo, abril, octubre y a partir de diciembre de 2021, su nivel superó al promedio del sistema.



- La cartera con calificación A sectorial que corresponde a riesgo normal es la que predomina en este sector, con un aporte del 28,93%; esta cifra es inferior al 66,25% de la calificación de la cartera total del sistema. Las demás calificaciones del sector mantienen valores superiores a la de la calificación total.

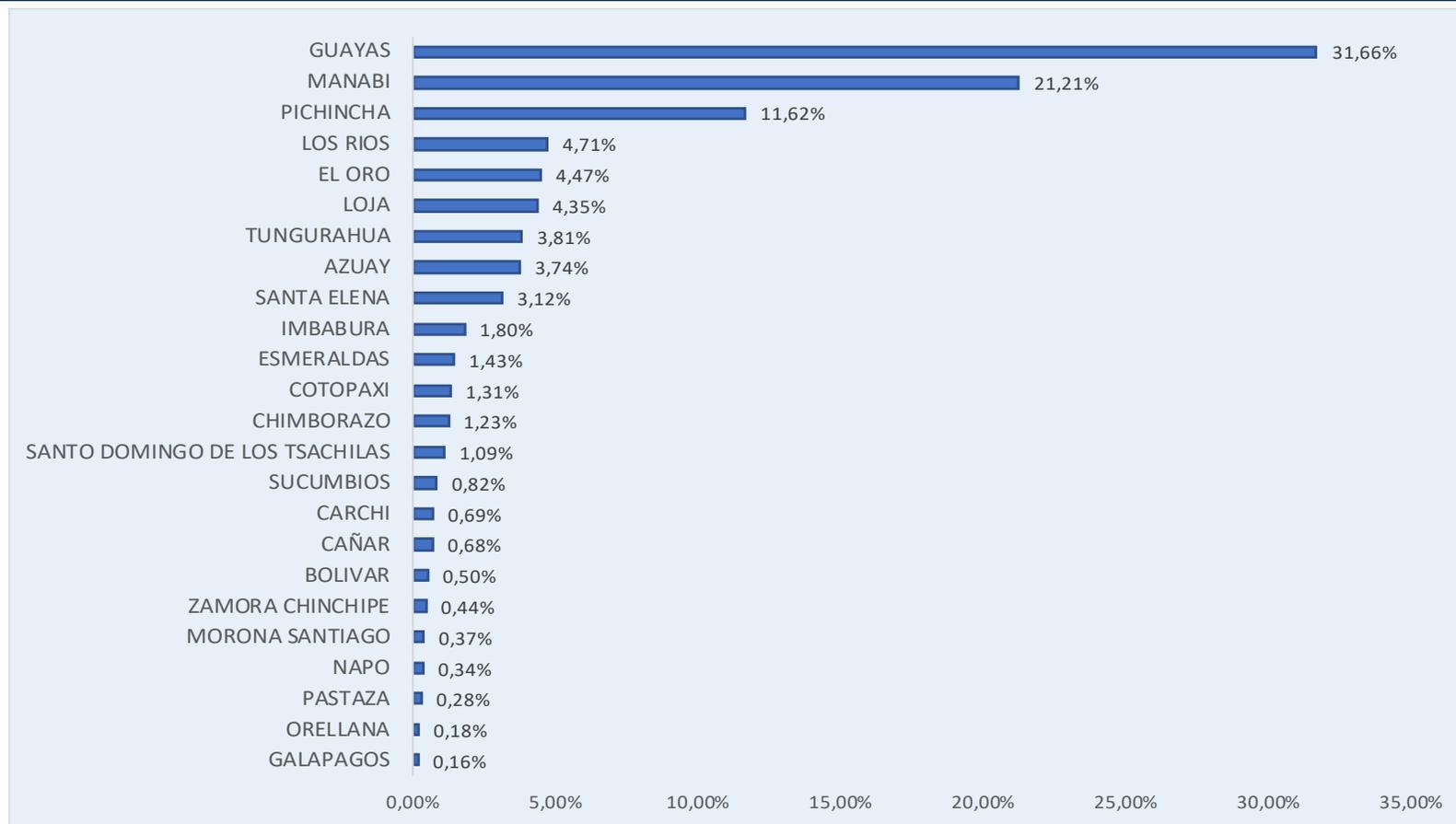
BANCA PÚBLICA: EVOLUCIÓN DE LA CALIFICACIÓN DE LA CARTERA DEL SECTOR INDUSTRIAS MANUFACTURERAS



- Durante el año analizado, esto es marzo 2021 y marzo 2022, se observa que la cartera con calificación A se redujo de 42,76% a 28,93%; debido al incremento de peso en la categoría E de 5.46% a 15,98%, lo cual demuestra un deterioro de la calidad de la cartera de este sector.

BANCA PÚBLICA: SALDO DE LA CARTERA DEL SECTOR INDUSTRIAS MANUFACTURERAS Y PARTICIPACIÓN POR

PROVINCIA  
Marzo 2022



Del saldo de la cartera bruta del sector INDUSTRIAS MANUFACTURERAS que a marzo 2022 fue de USD 670 millones, el 31,66% estuvo concentrado en la provincia del Guayas, Manabí con 21,21% y 11,62% en la provincia de Pichincha.

## BANCA PÚBLICA: SALDO DIFERIDO DE LA CARTERA SECTORIAL Y PARTICIPACIÓN EN LA CARTERA TOTAL DEL SECTOR INDUSTRIAS MANUFACTURERAS – Millones USD

Fecha	Diferimiento: extraordinario (Resolución 569)		Diferimiento: Codificación Resolución		Cartera transferida a cuentas vencidas > 60 días		Cartera Sectorial
	Millones USD	%	Millones USD	%	Millones USD	%	
mar-21	31,3	3,91%	510,1	63,70%	259,4	32,39%	800,8
abr-21	35,5	4,28%	492,1	59,40%	300,9	36,32%	828,4
may-21	29,5	3,61%	474,4	58,07%	313,0	38,31%	816,8
jun-21	28,8	3,55%	467,5	57,67%	314,3	38,78%	810,5
jul-21	27,9	3,63%	452,2	58,94%	287,1	37,43%	767,1
ago-21	27,0	3,56%	446,1	58,82%	285,3	37,62%	758,3
sep-21	26,1	3,55%	428,3	58,20%	281,5	38,25%	735,9
oct-21	25,3	3,48%	419,0	57,65%	282,5	38,86%	726,8
nov-21	24,6	3,40%	411,2	56,94%	286,5	39,66%	722,3
dic-21	23,8	3,41%	394,8	56,66%	278,3	39,93%	696,8
ene-22	23,1	3,36%	383,7	55,86%	280,1	40,77%	686,9
feb-22	22,5	3,33%	350,5	51,82%	303,3	44,85%	676,4
mar-22	21,7	3,24%	331,2	49,43%	317,1	47,32%	670,1

En marzo de 2022, la cartera diferida representó el 52,67% de la cartera bruta de este sector (3,24% por diferimiento extraordinario y 49,43% por diferimiento propio de los bancos). Entre marzo 2021 y marzo de 2022 se observó un decremento de USD 9,6 millones en el saldo de diferimiento extraordinario y de USD 178,9 millones en el saldo de diferimiento propio de los bancos, la cartera diferida total pasó al 67,61 al 52,67%.

- La pandemia Covid-19, afectó a todos los sectores de la economía ecuatoriana, por lo que según el BCE la economía decreció en 7,8% en 2020 y estima un crecimiento de 3,55% en el año 2022; sin embargo, el sector de manufactura crecerá en 5,42% en 2022.
- Para el 2022 se estima un crecimiento del PIB en 2,4% y el sector de industrias manufactureras 2,8%.
- Entre 2016 y 2022, la proporción PIB del sector de manufactura en relación con el PIB total pasó de 11,57% a 11,80%.
- El sector de industrias manufactureras ha crecido menos que el PIB total.
- La ventas del sector de industrias manufactureras tuvo un aumento considerable considerando el periodo anterior a la pandemia.
- Las recaudaciones de este sector se recuperaron para el 2021, a pesar que no han llegado a los niveles antes de la pandemia.
- El nivel de profundización de la cartera del sector de Manufactura en el PIB total a marzo de 2022 con la banca privada fue 3.26% y con la banca pública de 0,631%
- El saldo de la cartera de este sector en la banca privada a marzo 2022 fue de USD 3.461 millones; mientras que en la banca pública fue de USD 670 millones.

A Marzo 2022:

- La morosidad del sector de industrias manufactureras fue de 0,77% cifra inferior al 2,24% del sistema.
- La cobertura en el sector de industrias manufacturera fue de 538,43% cifra superior al 180% del sistema con la banca privada; por otra parte con relación a la banca pública la cobertura sectorial fue de 127,03% valor superior al 113,32% del total del sistema.
- Del total de la cartera, la registrada con calificación A sectorial (riesgo normal) a marzo 2022 fue de 86,51, la cual es inferior a la del sistema (90,48%) con respecto a la banca privada; mientras para con la banca pública la calificación A sectorial fue 28,93% y la del sistema 66,25%.
- La cartera de este sector estuvo concentrada en la provincia de Guayas con el 38,26%, mientras que en Pichincha mantuvo el 37,07% en relación con la banca privada; Para con la banca pública la cartera estuvo concentrada en la provincia de Guayas con 31,66%, Manabí con 21,21%.
- La cartera diferida fue del 7,23% en la banca privada y del 52,67% en la banca pública.