Roadmak
SOLUTIONS

EFQM
South America Pacific

PROYECCIONES ECONÓMICAS Y POLÍTICAS ECUADOR 2019

¿Qué nos depara el 2019 para la empresa, la inversión y el crecimiento?

Roadmak SOLUTIONS

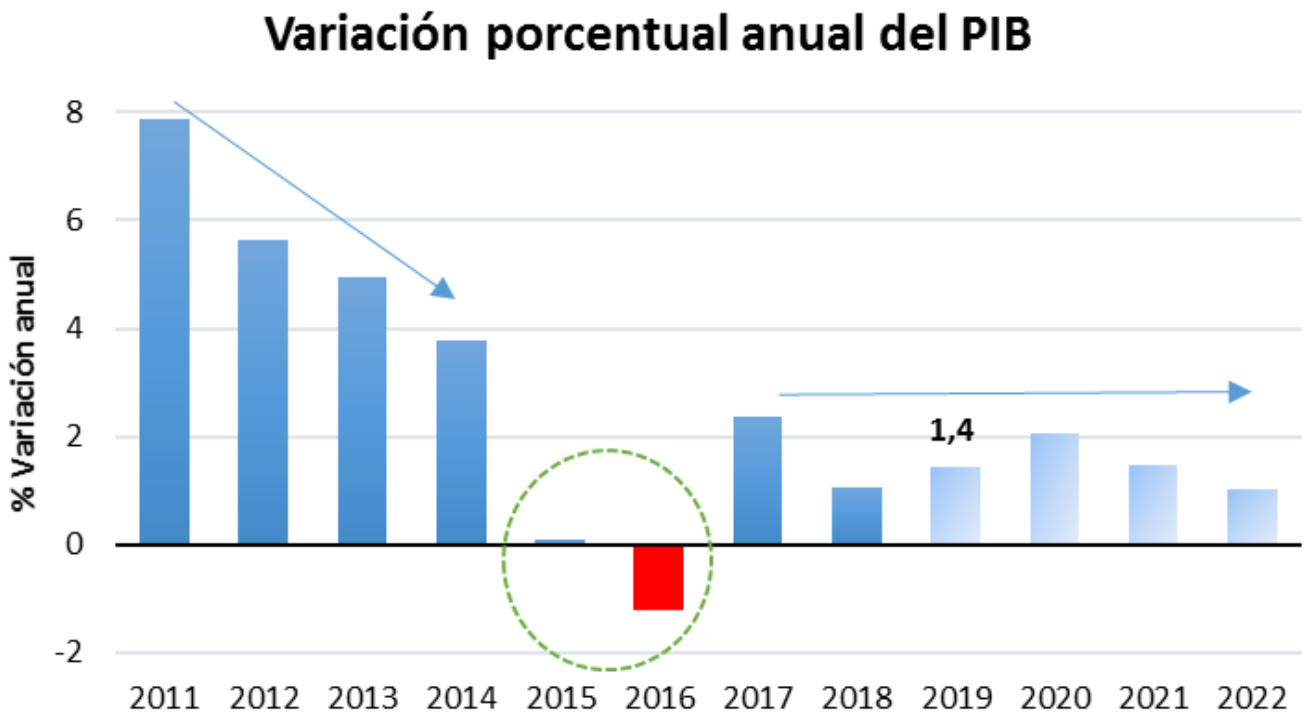
EFQM South America Pacific

ECONOMÍA ECUATORIANA 2019

Roadmak SOLUTIONS

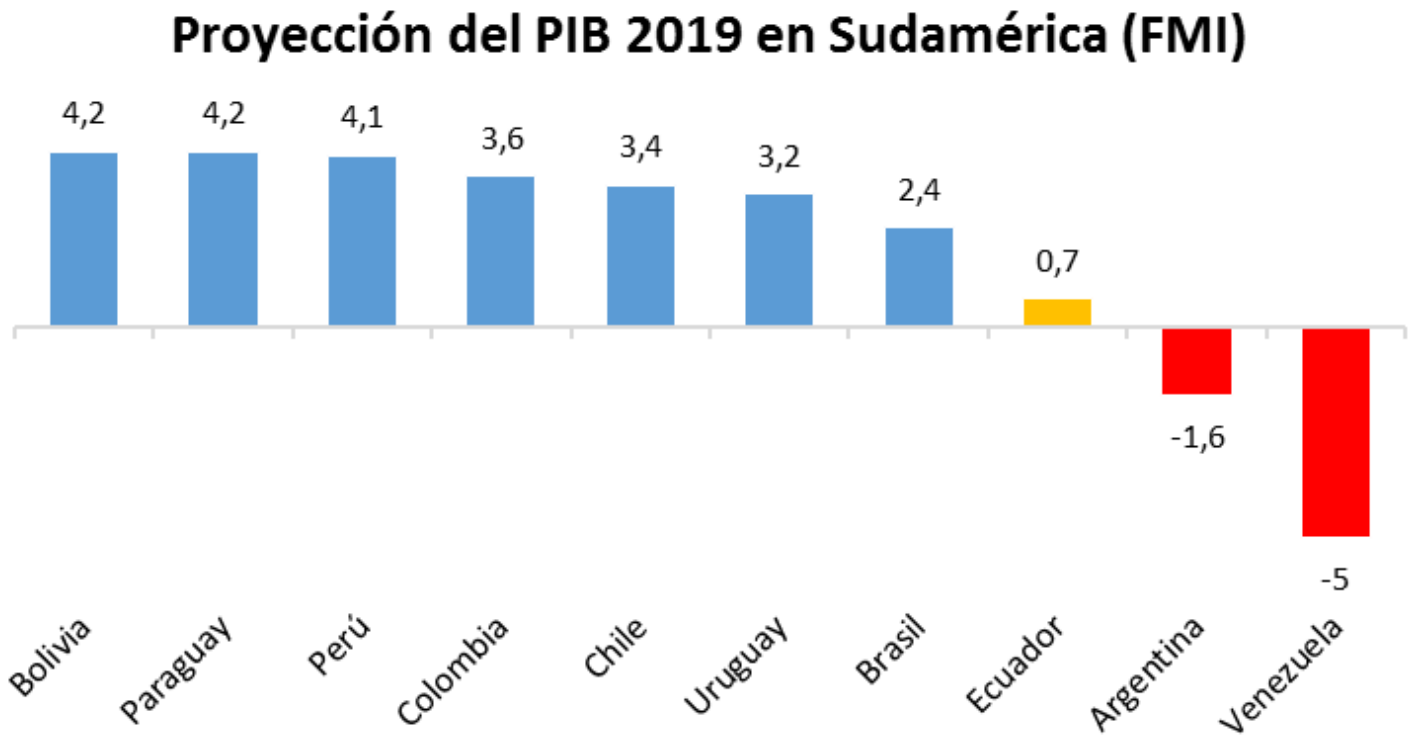
EFQM South America Pacific

Variación anual del Producto Interno Bruto



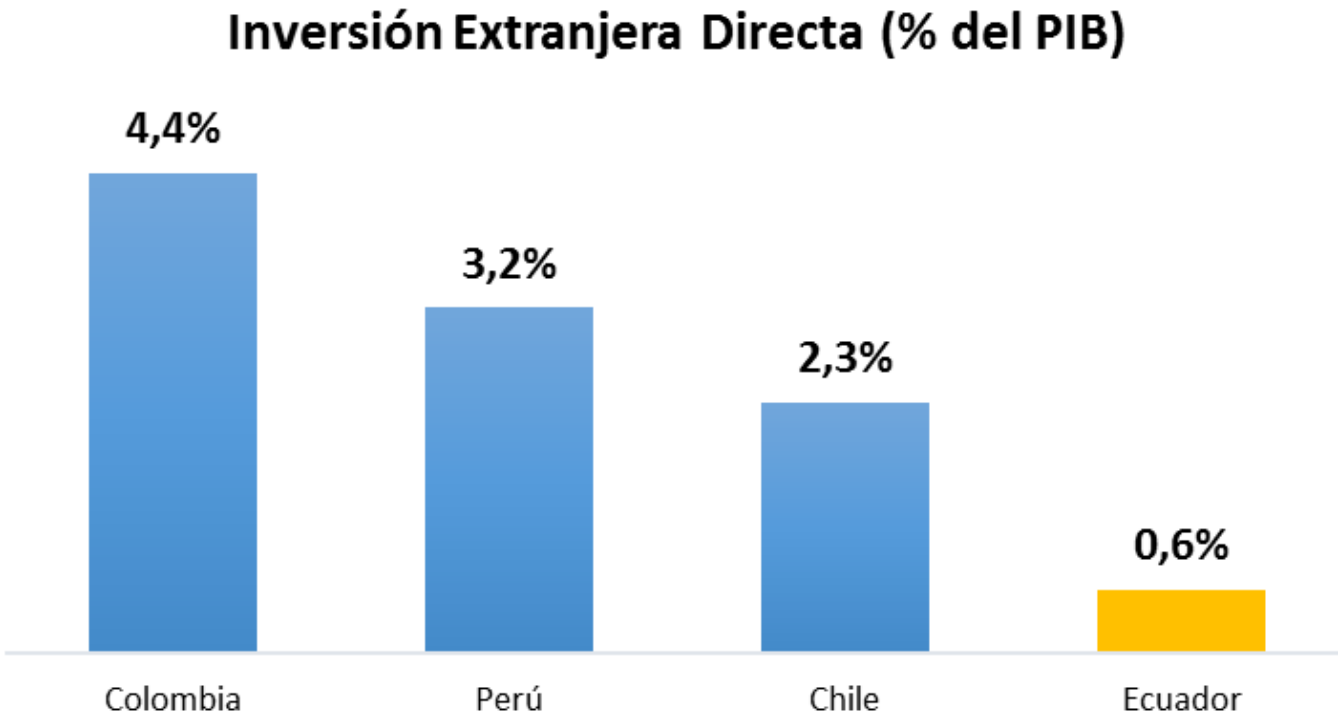
Fuente: Banco Central del Ecuador

Perspectivas: PIB 2019



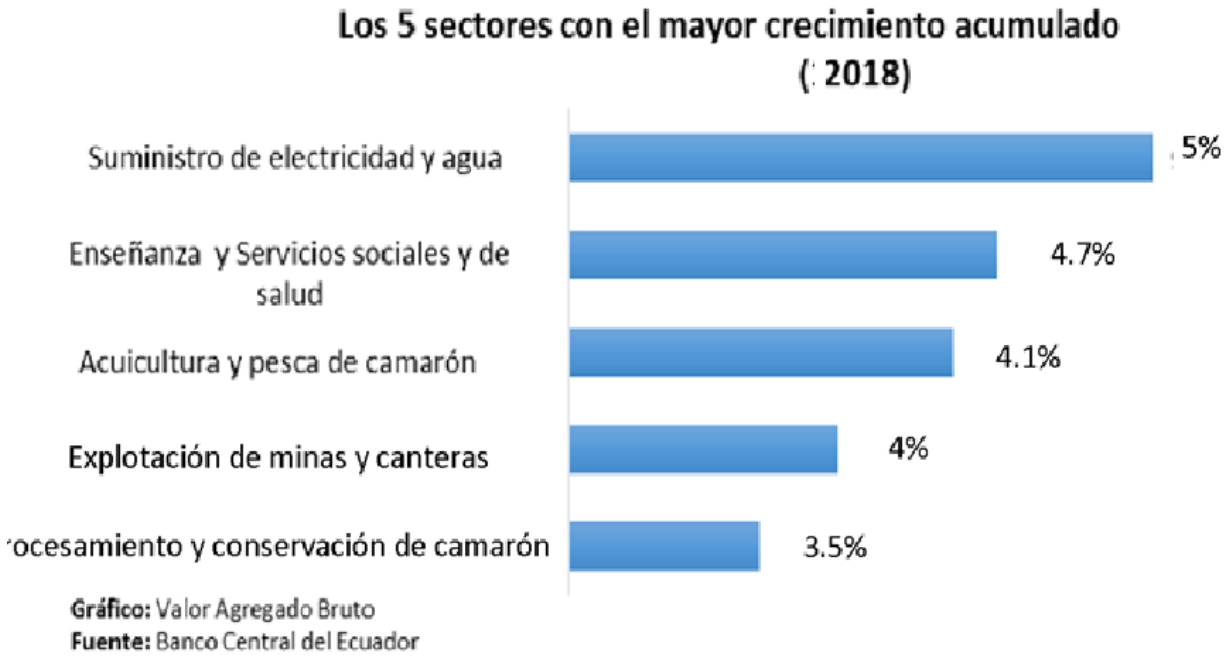
Fuente: Fondo Monetario Internacional

Inversión Extranjera Directa



Fuente: Banco Central del Ecuador

Sectores con un mayor crecimiento



Sectores con un menor crecimiento

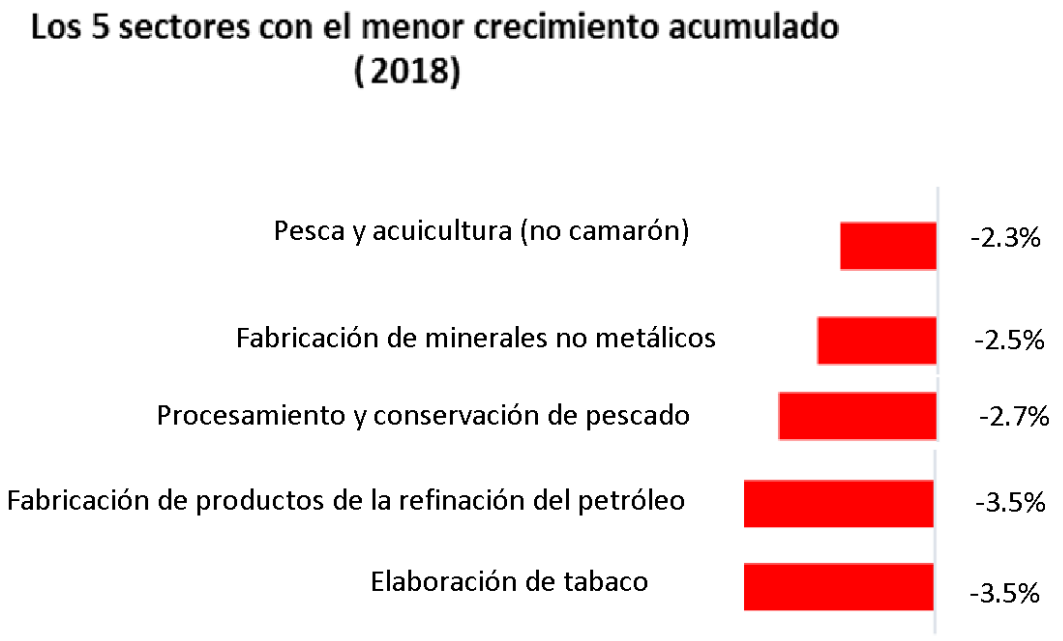
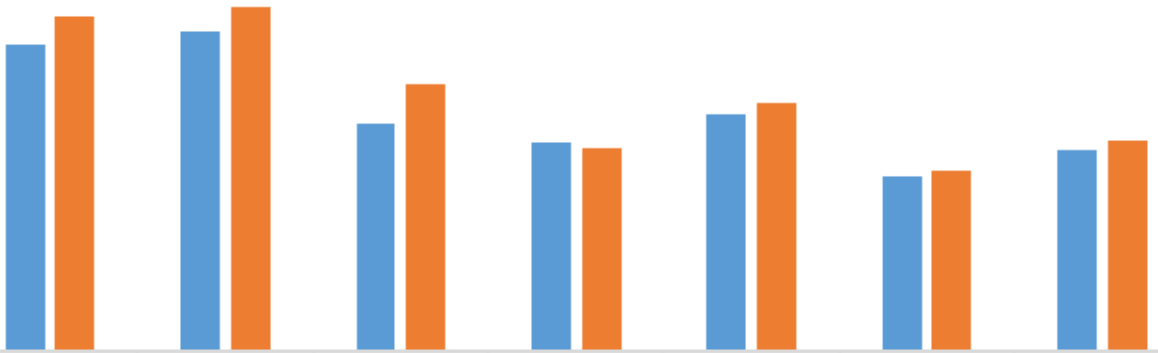


Gráfico: Valor Agregado Bruto
Fuente: Banco Central del Ecuador

Cifras de Exportaciones e Importaciones mejoran

Comercio exterior Ecuador 2013-2018



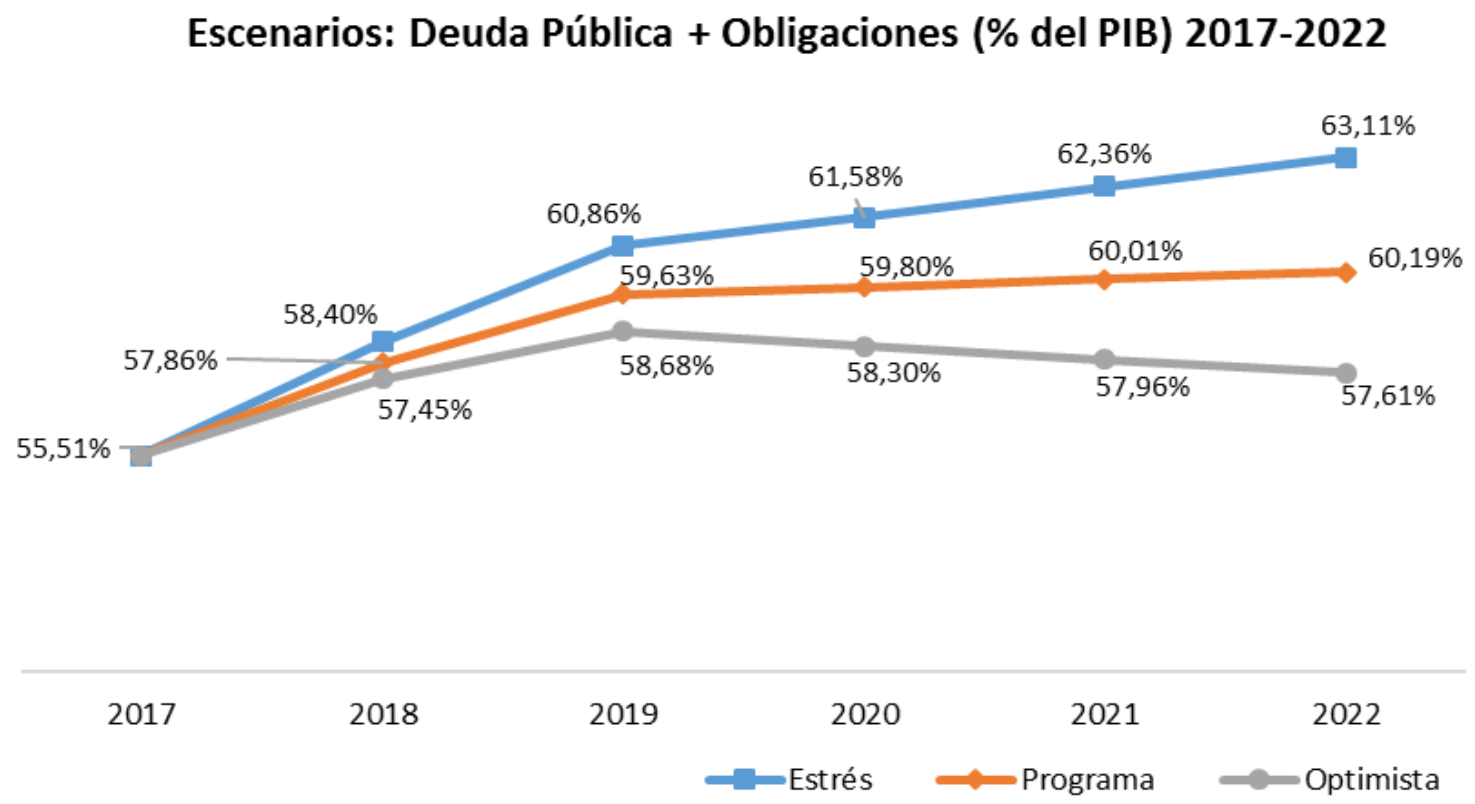
	2013	2014	2015	2016	2017	Ene-Sep 2017	Ene-Sep 2018
Exportaciones (FOB)	24.751	25.724	18.331	16.798	19.122,5	14.043,0	16.267,0
Importaciones (CIF)	27.021	27.726	21.518	16.324	20.009,7	14.500,4	17.046,4

Millones de dólares
Fuente: Banco Central del Ecuador

Riesgo País

Funte: Banco Central del Ecuador

Perspectivas: Nivel de Endeudamiento



Fuente: Ministerio de Finanzas

Roadmak SOLUTIONS

Pago de Deuda Pública:
$ 40.000 millones
hasta el 2022

Fuente: Ministerio de Economía y Finanzas.

Pago de Bonos Soberanos: $ 25.000 millones en 10 años

Amortización + Intereses Bonos Soberanos (millones USD)

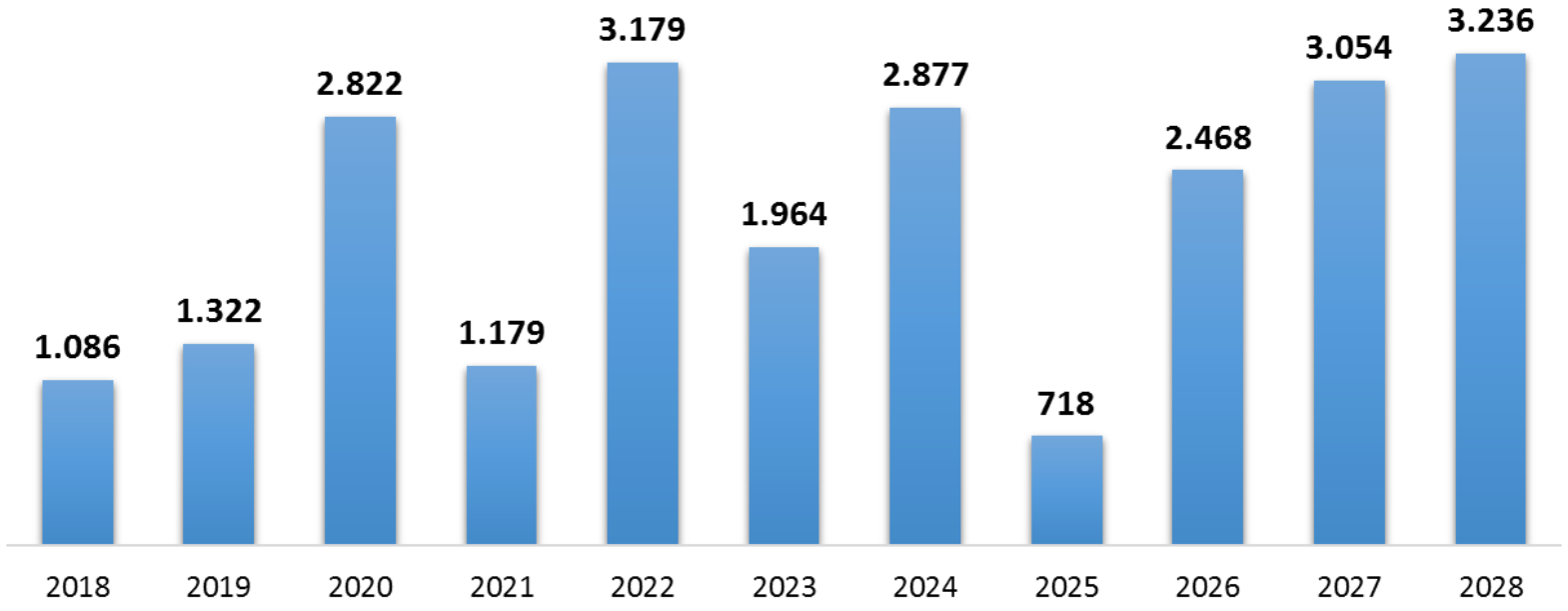
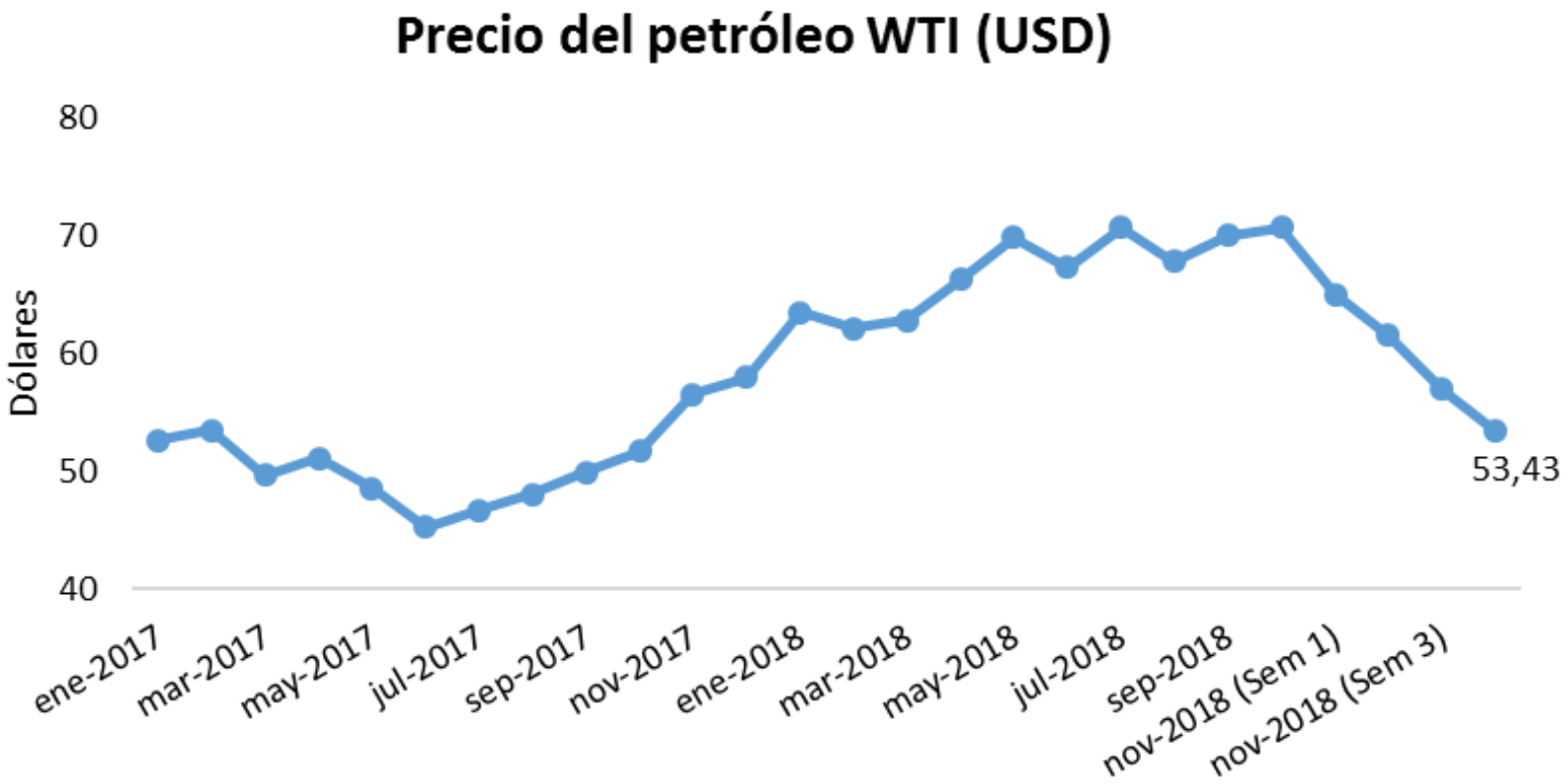


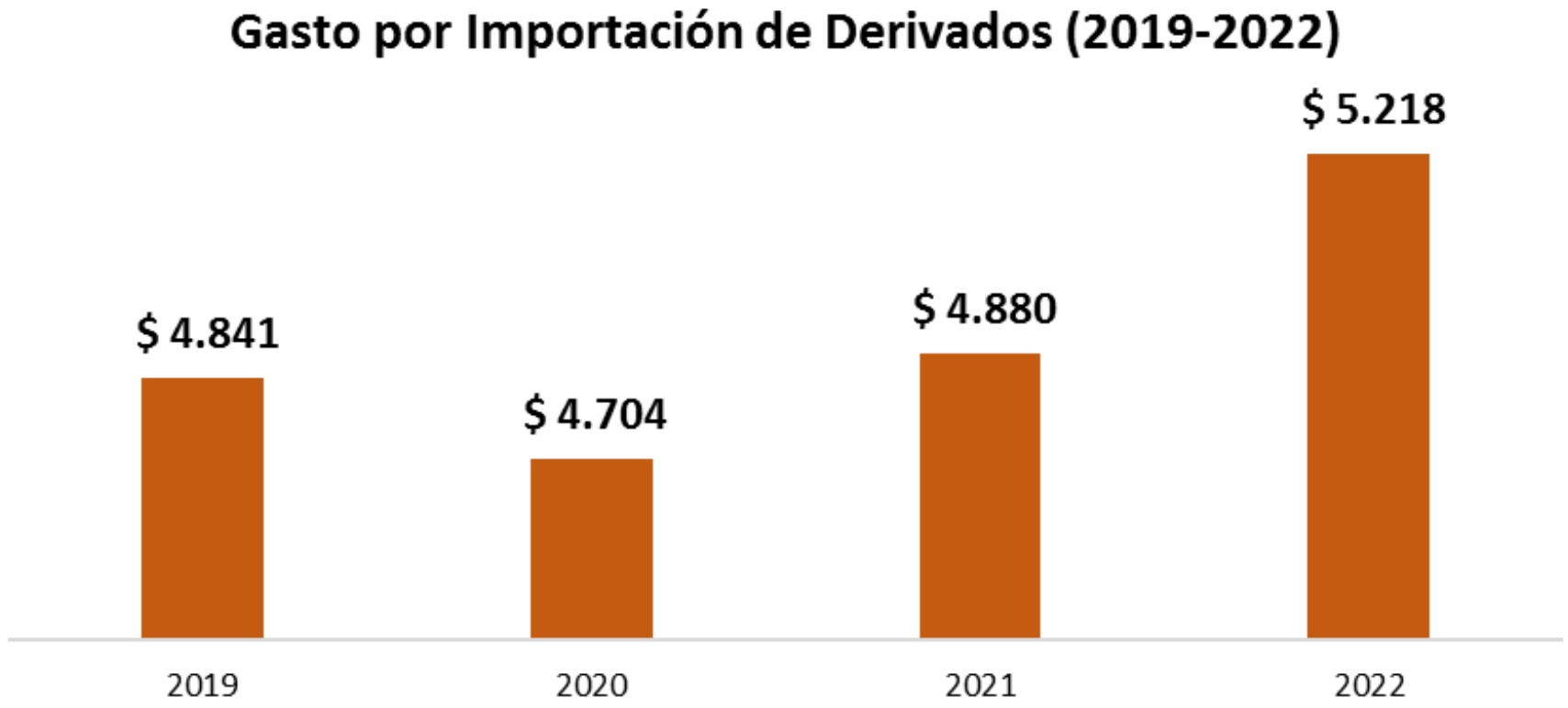
Gráfico no incluye las emisiones de Petroamazonas
Fuente: Ministerio de Finanzas

El precio del petróleo disminuye desde inicios de noviembre del 2018



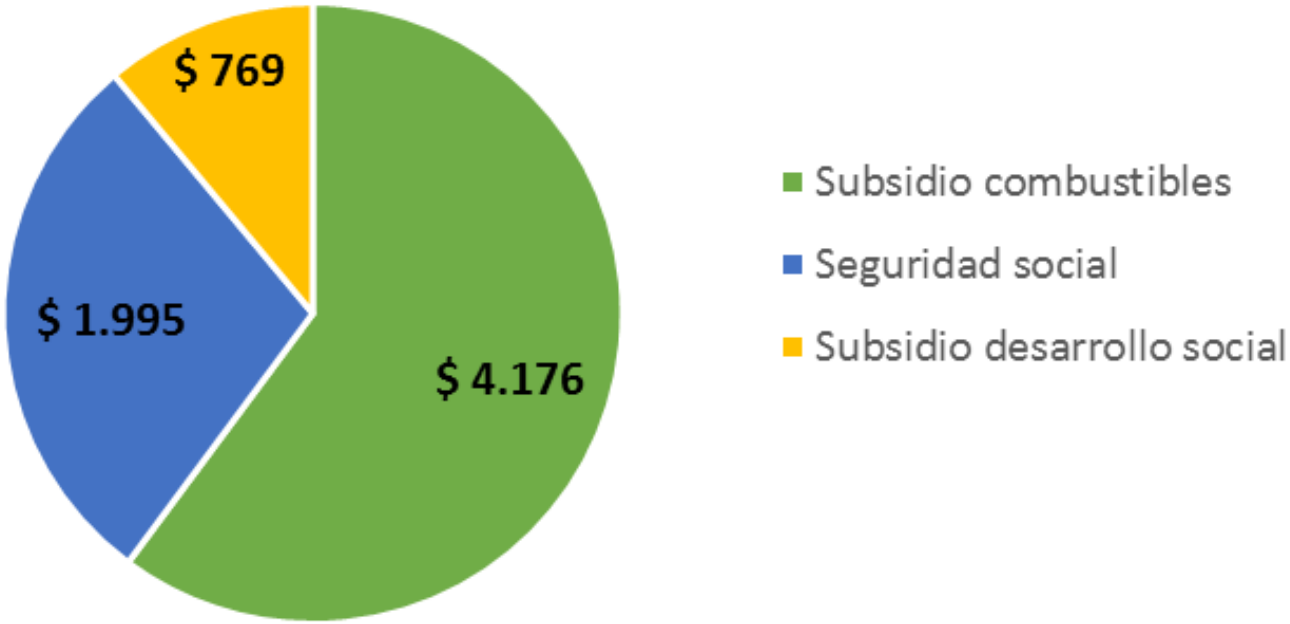
Fuente: U.S. Energy Information Administration

Gastos del Presupuesto General del Estado en importación de combustibles.



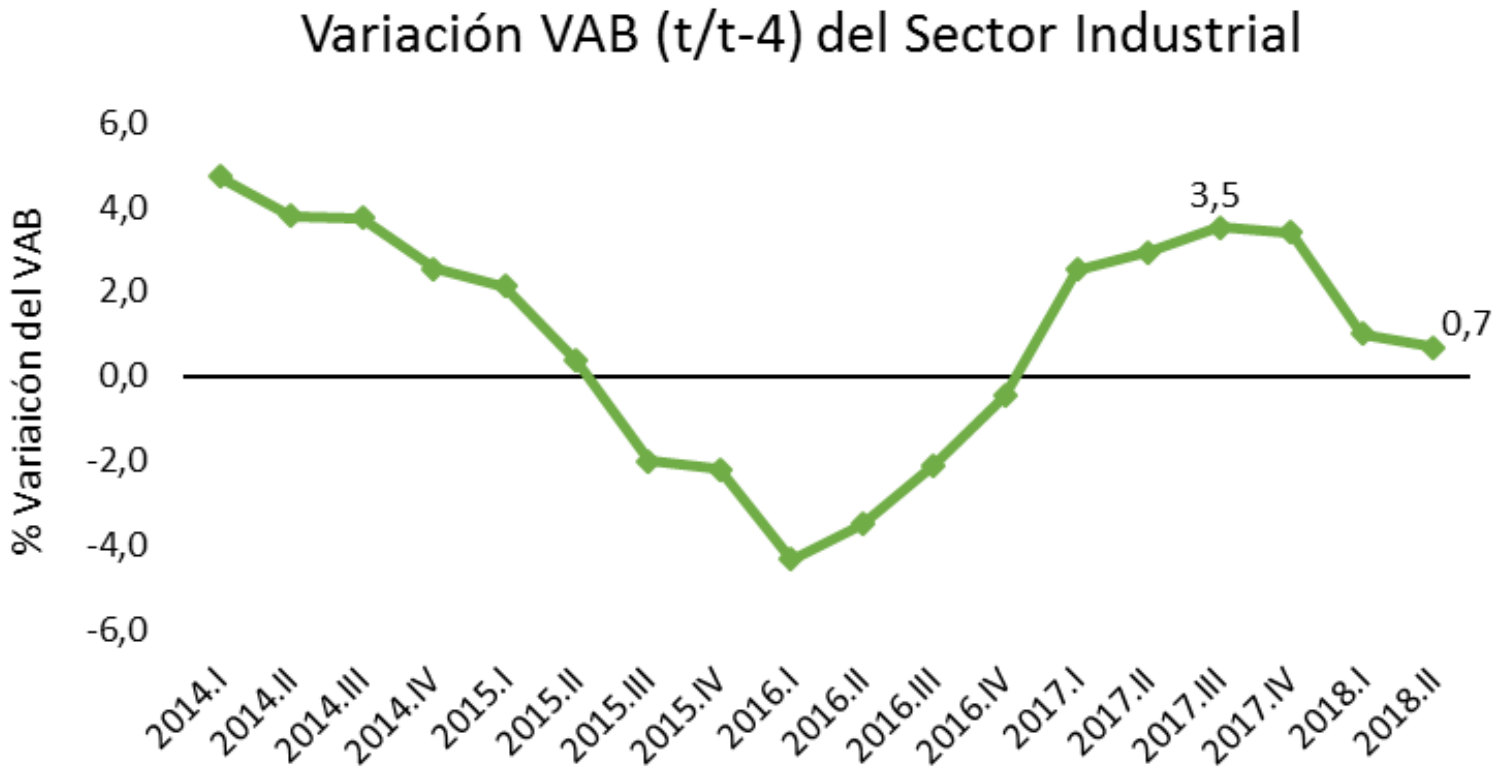
Fuente: Ministerio de Economía y Finanzas.

Subsidios total del Estado 2019 ($6,955)



Fuente: Ministerio de Economía y Finanzas.

Sector Industrial se desacelera desde finales de 2017

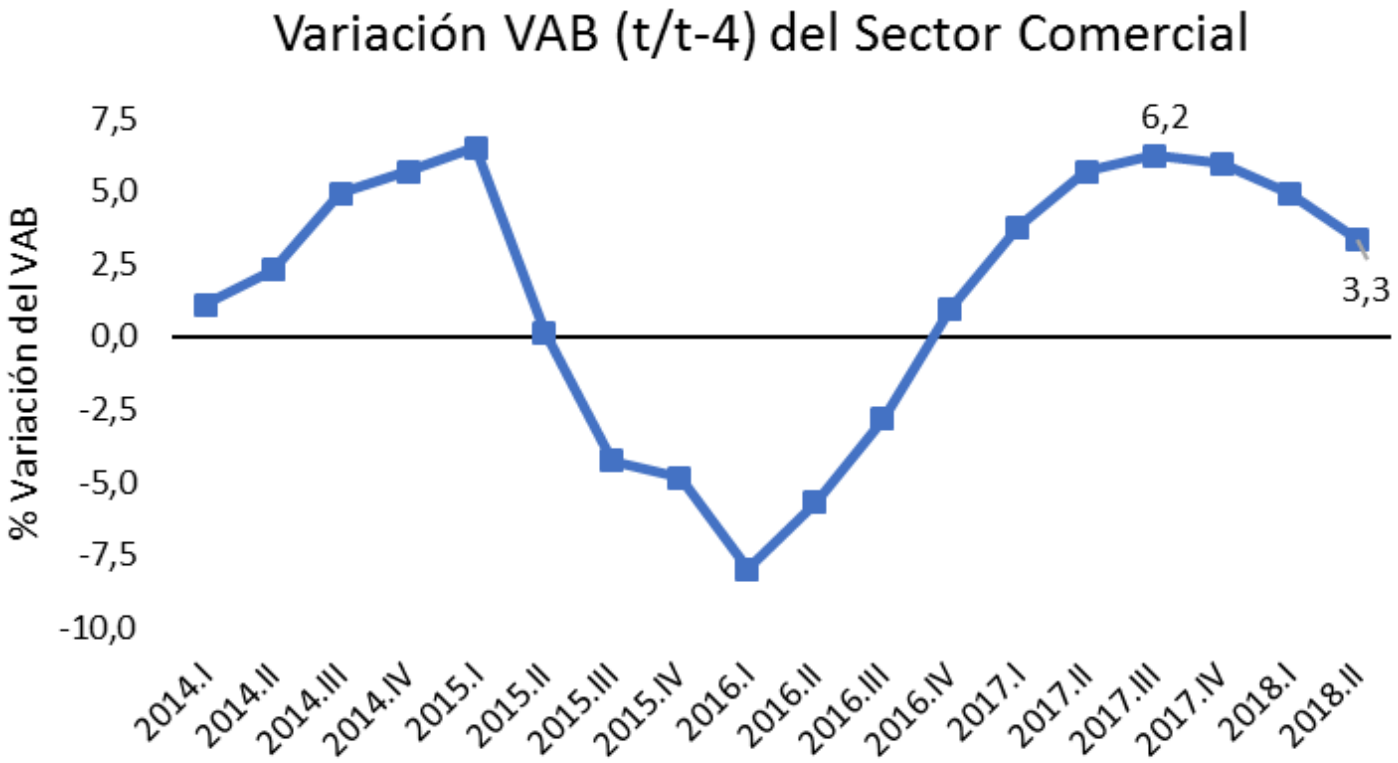


Fuente: Banco Central del Ecuador

Variables 2019

- Reducción de subsidios impacta en la cadena logística
- Baja demanda por reducción de ventas
- Crecimiento lento
- Posibles nuevas inversiones

La desaceleración del Sector Comercial es más lenta



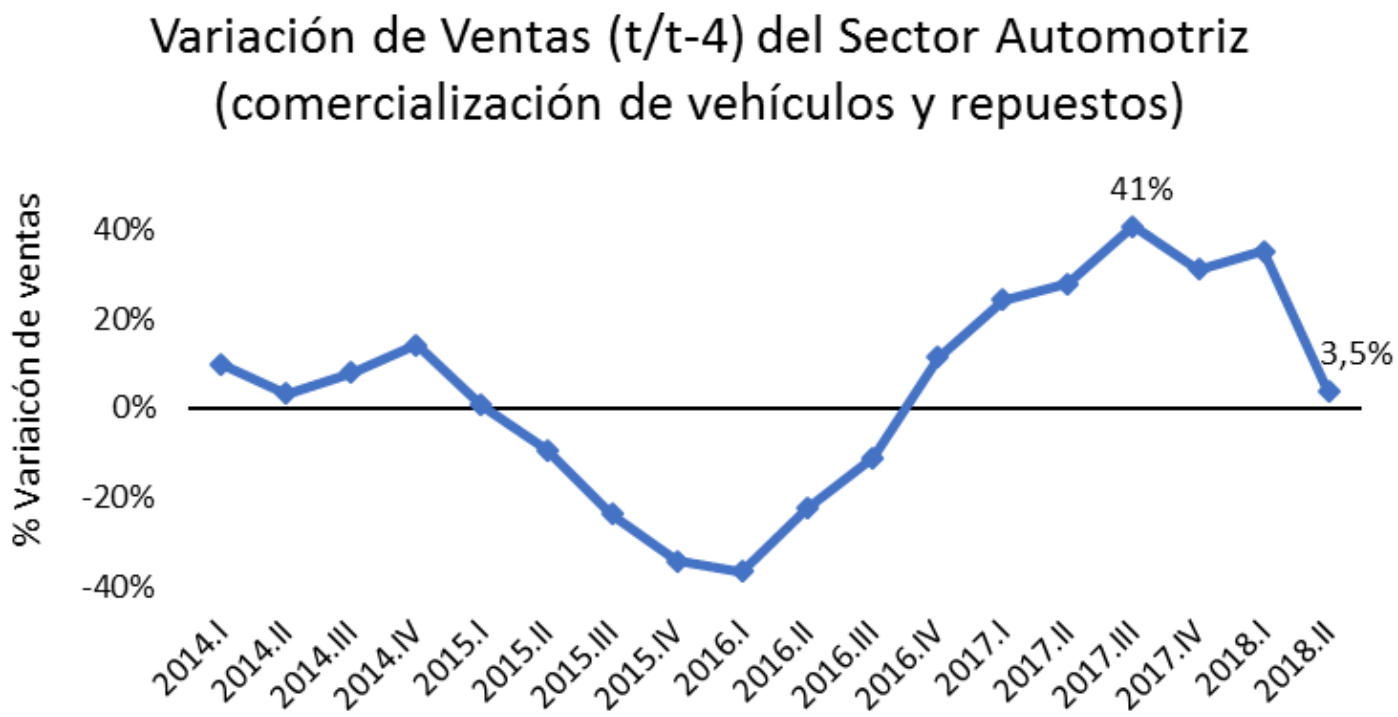
Fuente: Banco Central del Ecuador

Variables 2019

- Reducción de subsidios impacta en la estructura de costos
- Baja demanda por reducción de ventas
- Mayor resistencia a la desaceleración

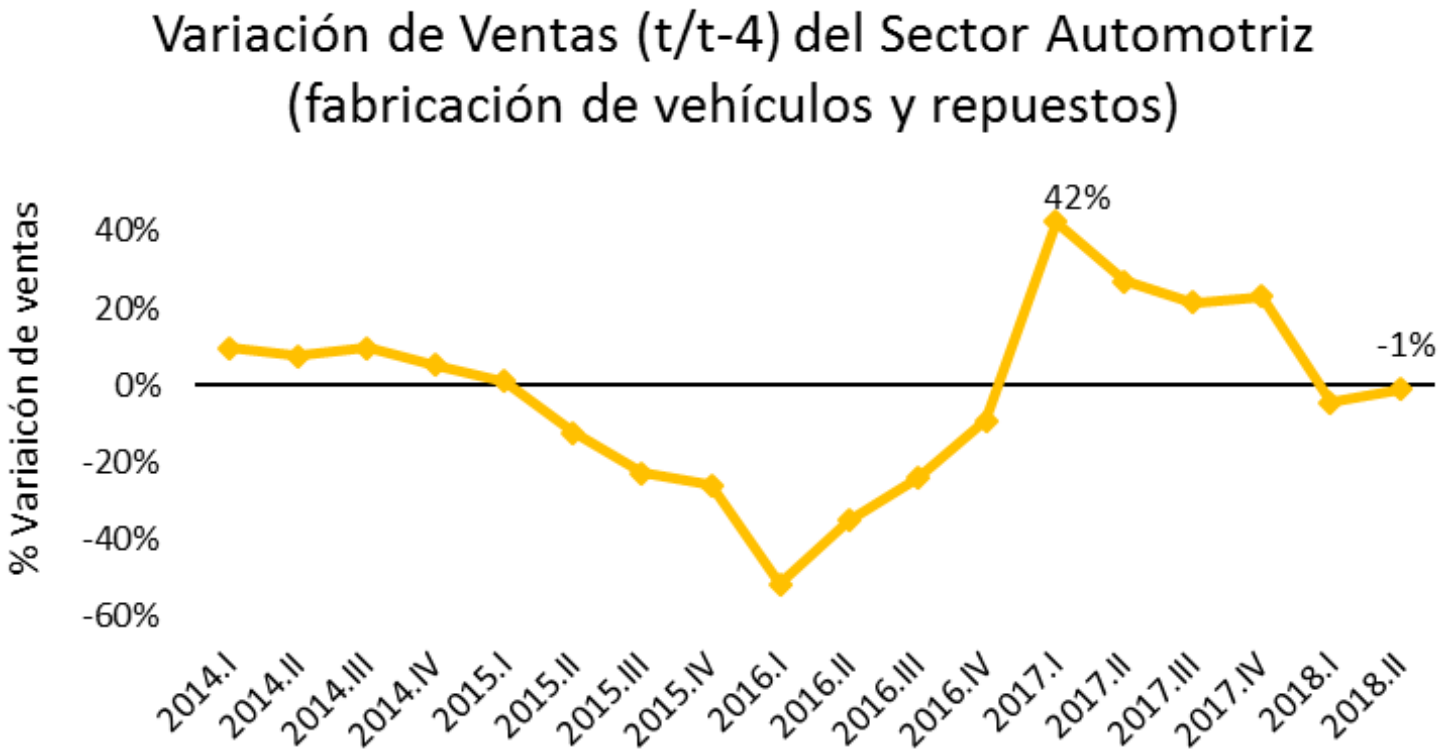
Roadmak SOLUTIONS

Comercialización automotriz con un bajo crecimiento de ventas



Fuente: Servicio de Rentas Internas

Manufactura automotriz ya presenta reducción en sus ventas

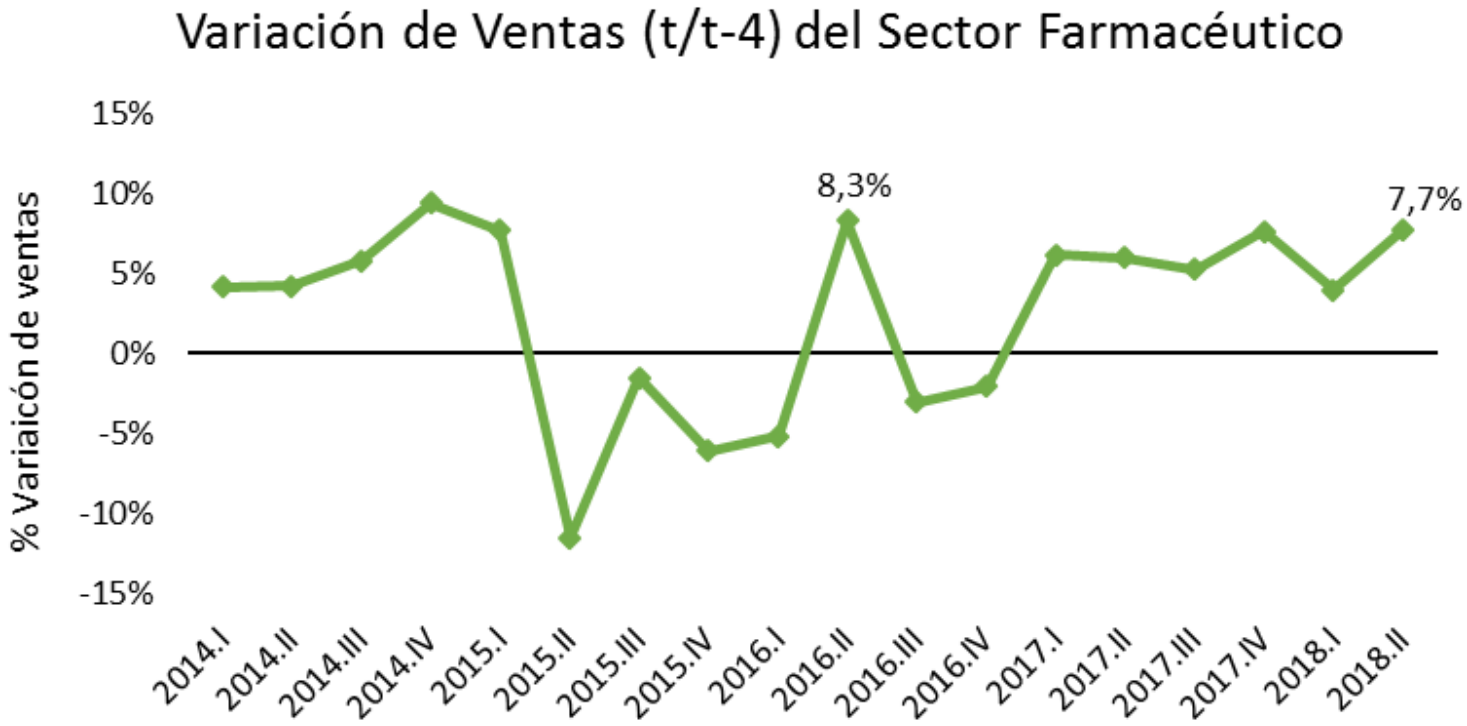


Fuente: Servicio de Rentas Internas

Variables 2019

- Reducción de subsidios impacta en la cadena logística y en la estructura de costos.
- Ley Fomento Productivo tiene efectos colaterales
- La manufactura estará más afectada que la comercialización.
- Baja demanda por reducción de ventas
- Crecimiento lento y similar al PIB
- Sector muy variable ante los cambios económicos

El Sector Farmacéutico mantiene su nivel de ventas



Fuente: Servicio de Rentas Internas

Variables 2019

- Reducción de subsidios tendrá impacto en la estructura de costos.
- Crecimiento sostenido de las ventas.
- Posibles nuevas inversiones.

CONTEXTO ECONÓMICO
ECUADOR 2019

Roadmak SOLUTIONS

EFQM South America Pacific

Perspectivas económicas en los sectores:

La Ley de Fomento Productivo contiene varios aspectos positivos que podrían ser aprovechados. Del mismo modo, hay que estar alertas ante posibles efectos colatrales de la misma ley.

Roadmak SOLUTIONS

Remisión de intereses, multas y recargos de obligaciones tributarias, fiscales y aduaneras.

Positivo

Permite al Gobierno cubrir obligaciones sin recurrir al incremento de impuestos

Negativo

Algunas empresas destinarían parte de su liquidez en el último trimestre del 2018 para aprovechar la remisión.

Roadmak SOLUTIONS

Remisión a impuestos vehiculares, matriculación vehicular e infracciones de tránsito.

Positivo

Permite al Gobierno cubrir obligaciones sin recurrir al incremento de impuestos.

Negativo

Los usuarios de vehículos podrían retrasar el cambio de llantas y otras reparaciones a los vehículos.

Roadmak SOLUTIONS

Exoneración de IR y Anticipo entre 8 y 15 años para las nuevas inversiones en los sectores priorizados e industrias básicas.

Positivo

Es posible la aparición de nuevas inversiones y con ello más clientes.

Negativo

- Al no ser un incentivo generalizado, la inversión no se incrementará sustancialmente. Y las ventas no crecerían al nivel adecuado.
- Inversionistas podrían descuidar sectores no priorizados

Roadmak SOLUTIONS

Industrias básicas:

Sector	Industria
BIENES	1) Alimentos frescos y procesados
	2) Biotecnología (bioquímica y biomedicina)
	3) Confecciones y calzado
	4) Energías renovables
	5) Industria farmacéutica
	6) Metalmecánica
	7) Petroquímica
	8) Productos forestales de madera
SERVICIOS	9) Servicios ambientales
	10) Tecnología (software, hardware y servicios informáticos)
	11) Vehículos, automotores, carrocerías y partes
	12) Construcción
	13) Transporte y logística
	14) Turismo

Roadmak SOLUTIONS

Exoneración del ISD para las nuevas inversiones en pagos por importaciones de bienes de capital y materia prima necesarias en el proyecto.

Positivo

Posibles incrementos de actividades productivas

Negativo

El “sea necesaria para el proyecto” debería estar a criterio empresarial.

Roadmak SOLUTIONS

Exoneración del ISD (por el plazo establecido en el convenio) para las nuevas inversiones en pago de dividendos a favor de beneficiarios efectivos que sean personas naturales domiciliadas o residentes en el Ecuador o en el exterior, accionistas de la sociedad que los distribuye, siempre y cuando los recursos de la inversión provengan del extranjero y el inversionista demuestre el ingreso de las divisas al país.

Positivo

Posibles incrementos de actividades productivas e inversiones

Negativo

- Es necesario firmar un convenio de inversión con el Gobierno.
- Se captaría más inversión si se eliminara el ISD

Roadmak SOLUTIONS

Exoneración de ISD en pago de dividendos para sociedades que reinviertan en el país desde al menos el 50% de las utilidades.

Positivo

Posibles incrementos de actividades productivas

Negativo

Se deja de captar posibles inversiones que podrían hacerse con menos del 50% (carencia de incentivos).

Tendrán tarifa cero de IVA las transferencias e importaciones de vehículos eléctricos para uso particular, transporte público y de carga. Anteriormente solo se aplicaba la tarifa en base imponible inferior a $ 35.000, pero se incluía a los vehículos híbridos.

Positivo

Incremento en la venta de vehículos eléctricos

Negativo

Reducción de venta de vehículos híbridos.

Roadmak SOLUTIONS

También tendrán tarifa cero de IVA las baterías, cargadores, cargadores para electrolineras para vehículos híbridos y eléctricos.

Positivo

Incremento en la venta de accesorios de vehículos eléctricos

Negativo

Posible reducción de venta de otro tipo de vehículos

Roadmak SOLUTIONS

Se exonera del ICE a los vehículos motorizados eléctricos para transporte público de pasajeros previa autorización.

Positivo

Incremento de venta de éstos vehículos.

Negativo

La autorización podría resultar molestosa al ser discrecional.

Roadmak SOLUTIONS

Se exonera del Impuesto Verde a los vehículos de transporte escolar, taxis y demás modalidades del transporte comercial, que cuenten con el respectivo título habilitante.

Positivo

Incremento de venta de éstos vehículos.

Negativo

El título habilitante representaría una traba en algunos casos.

Otras Consideraciones:

- Reducción del subsidio incrementará el costo de tener vehículos, por lo que habría una ligera contracción en la venta de repuestos y similares.
- La ordenanza municipal que afecta a la industria del plástico (sorbetes, platos, etc.) afectará la economía en general.
- En muchos sectores las ventas no incrementarán sustancialmente en el último trimestre del 2018.
- El año 2019 al ser de carácter electoral, probablemente no haya una reforma para flexibilizar el mercado laboral, y además el gasto público se podría mantener, con lo que no será muy posible el impulso de medidas económicas pro-mercado.

Propuestas:

- Reforma de flexibilización laboral.
- Integración comercial
- Integración Financiera
- Reducción técnica de los subsidios
- Renegociar deuda pública
- Presupuesto Base Cero

Para más información comunicarse con:
Ana María Núñez
+5939 9 595 2664
anunez@codefe.org

Gabriel Rovayo V.
+5939 9 856 859
grovayo@codefe.org

Roadmak Solutions
Edif. Samborondon Plaza, Of. 107 Vía Samborondón

www.roadmak.com
Guayaquil, Ecuador

Roadmak
SOLUTIONS

¡Gracias por su atención!

EFQM
South America Pacific