



Corporación Ganadera

**[Inconsistencias Macroeconómicas en
la Determinación del Precio al
Productor Ganadero y su Impacto en
Rentabilidad]**

Murillo Torres, Leonardo

Rojas Madrigal, Bryan

Rodríguez Salas, Yilmar

Departamento de Investigación y Divulgación

CG-DID-2017-028

Diciembre, 2017

Contenido

Resumen Ejecutivo	3
Objetivos	4
Justificación	5
Introducción	5
Estado de la Cuestión	6
Limitaciones Técnicas.....	7
Limitaciones Legales.....	8
Metodología	10
Entorno del Sector Ganadero Costarricense.....	11
Oferta y Demanda Mundial de Carne Bovina	11
Situación Centroamericana	12
Situación de Nicaragua.....	14
Situación de Costa Rica	15
Precios Nacionales e Internacionales.....	15
Efectos de los Precios Ganaderos sobre las Ganancias.....	22
Escenarios de Ingresos y Costos en las Fincas del Proyecto Piloto	22
Conclusiones y Recomendaciones	26
Bibliografía	29

Resumen Ejecutivo

El presente estudio consiste en la descripción y análisis de las condiciones actuales de los precios de la cadena cárnica bovina costarricense, las mismas se dan a partir de aparentes inconsistencias a nivel macroeconómico en los grandes determinantes del precio para los productores ganaderos de Costa Rica, este tema se ha revisado en estudios anteriores los cuales han dado como resultado que existen variables altamente relacionadas pero no necesariamente en shocks económicos de corto plazo, sino por el contrario muchos de los movimientos se visualizan incluso en el mediano y largo plazo.

Los precios de comercialización domestica del ganado han disminuido en Costa Rica durante el año 2017, condición que no se justifica por las variaciones de las variables del mercado relacionadas con la oferta y demanda nacional e internacional.

A pesar de la baja en los precios del año 2017, los mismos siguen siendo significativamente superiores a los que se encontraron en los años 2009-2011 durante la crisis económica mundial. No obstante, el crecimiento de los precios internacionales y de exportación han sido superiores a los del precio canal desde el 2009, temas que en teoría debilitan al sector primario de la cadena respecto a los eslabones posteriores de comercialización.

Así por ejemplo, los precios al consumidor desde el 2015 han aumentado, mientras que los precios nacionales se han reducido, lo que ha permitido que la carne bovina pierda competitividad frente a otras proteínas más baratas como la carne de pollo y cerdo.

Además todo esto termina repercutiendo en los esquemas de rentabilidad y por ende de calidad de vidas de los productores, por lo que en este estudio empleando datos de las fincas del Proyecto Piloto se muestra que con los precios del 2017 las fincas tienen la capacidad de obtener ganancias por la venta de animales al destete, no obstante es importante velar por un equilibrio entre una mayor eficiencia de los costos de producción y en la mejora de los indicadores productivos, con el fin del que el sector primario de nuestro país no sea tan vulnerable ante variaciones en los precios y la competencia internacional.

Para el 2018 se espera una caída en los precios internacionales y en caso de que se le cierren mercados de exportación al mercado nicaragüense, los precios ganaderos costarricenses tendrían presión a reducirse al aumentarse las importaciones desde ese país. Por lo que se requieren negociaciones entre los diferentes actores de la cadena con el fin de buscar el mayor bienestar para todos los miembros del sector ganadero costarricense.

Objetivos

Objetivo General

- ❖ Analizar el descenso de los precios nacionales del mercado de la carne bovina del año 2017

Objetivos específicos

1. Comparar los precios nacionales y de exportación del mercado bovino costarricense en los periodos previo a la crisis, crisis y postcrisis.
2. Evaluar si existen diferencias entre los precios del mercado bovino de Nicaragua y Panamá con los precios de la carne costarricense considerando la parte productiva para el año 2017.
3. Realizar una medición de ingresos basado en los costos promedio de las fincas del proyecto piloto y los precios de subasta.

Justificación

La realización de este estudio tiene una gran importancia como análisis exploratorio para el sector ganadero en la identificación de un precio equitativo entre los ganaderos y el precio de comercialización de la carne bovina, recientemente se encontró que las variables macroeconómicas del sector ganadero del año 2017 no justifican la caída de los precios canal y subasta en Costa Rica en el corto plazo. Aunado a esto el descenso de los precios nacionales durante el año 2017 ha generado una serie de reacciones en toda la cadena cárnica bovina de Costa Rica.

Diferentes actores han buscado respuestas a la situación que ha afectado negativamente al sector primario y a los consumidores principalmente, por lo que la Junta Directiva de la Corporación Ganadera en el mes de diciembre acuerda la realización de un estudio que explique el comportamiento de los precios en función de sus posibles determinantes.

Introducción

Uno de los principales temas dentro de las economías sectoriales es el aporte de cada eslabón a la cadena de valor y por ende lo que se podría considerar una retribución justa para cada uno de los actores, el tema de la equidad resulta fundamental en el equilibrio y buen desempeño de proyectos e iniciativas que no pueden desarrollarse si no es con el entendimiento y aprobación de diferentes grupos con intereses diferentes, pero que son dependientes entre sí para una gestión exitosa de su negocio.

De acuerdo con Herrera (2000) no se puede dejar de indicar que las cadenas plantean desafíos, problemas y cuellos de botella, sin embargo del enfoque de trabajo en cadena se pueden esperar una serie de resultados y productos que enumera:

- Conocimiento de la estructura y funcionamiento de la cadena agroalimentaria y su posición relativa en el entorno institucional. Caracterización de los diversos actores y su aporte a la agregación relativa de valor en la cadena
- Cualificación de los costos de producción, industrialización e intermediación en los distintos eslabones de la cadena y en esta como un todo
- Evaluación de la eficiencia y productividad de los procesos productivos y servicios en la cadena agroalimentaria
- Valorización del grado de competitividad de la cadena y sus componentes, bajo distintos grados de protección en frontera para sus productos finales (producción nacional vis-a-vis importaciones)

- Jerarquización de las variables estratégicas para el incremento y sustentabilidad de la competitividad
- Identificación de proyectos de inversión en organización institucional, tecnología, informático en formación de capital humano, dirigidos a:
 - El mejoramiento de la eficiencia, la productividad y la competitividad
 - La reducción de los costos de transacción
 - La reconversión de actores económicos o actividades productivas que lo requieran
- Concertación de políticas y acciones para el fortalecimiento de la competitividad
 - Entre actores económicos en una misma cadena
 - Entre actores de la cadena y proveedores externos de servicios
 - Entre órganos del sector público y representantes gremiales del sector privado
 - Entre los distintos actores y otras organizaciones de la sociedad civil
- Formalización de “*acuerdos de competitividad*” sustentables, producto de la concertación anterior
- Formulación de posiciones nacionales consensuadas ante negociaciones y acuerdos comerciales internacionales

La cadena cárnica de Costa Rica a pesar de tener una estructura que históricamente ha trabajado integrada, con actores claramente establecidos como ganaderos, industriales, subastas, transportistas, carniceros, entre otros, en muchos casos ha sido incapaz de encontrar el equilibrio y los acuerdos que permitan impulsar proyectos o iniciativas de beneficio a la generalidad.

Considerando por lo tanto la importancia relativa del fortalecimiento de la cadena cárnica bovina así como las grandes limitantes que al día de hoy se han tenido entre los diferentes eslabones, esta investigación resulta fundamental en la validación y consolidación de metodologías apropiadas para la determinación de condiciones de mercados que contemplen tanto la perspectiva de ganadero como la del productor industrial, el comerciante detallista y por último del consumidor.

Estado de la Cuestión

Posiblemente de los temas más controversiales y que han limitado proyectos más complejos de la cadena es la definición de la compensación al trabajo y riesgo de cada actividad, como antecedente existe un estudio del Ministerio de Economía, Industria y Comercio (MEIC) en el cual se detallan los márgenes de comercialización de la cadena para el 2009, considerando productores primarios, industrializadores y comerciantes finales, dicha institución estimó que del precio final de venta de la carne bovina el productor primario obtenía entre un 40% y un 44%, las plantas por el proceso de sacrificio adquiriría cerca del 7% para ventas en canal y de un 14% para plantas que adicionalmente deshuesen, por su parte el detallista obtiene entre un 28% y un 35% si compra

cortes de carne o canales, mientras que si compra el animal dicho margen se extiende hasta un 47% del valor (en este último caso supera el porcentaje máximo de ganancia de un productor primario).

Con los datos anteriores queda en evidencia que un ganadero que asume los riesgos productivos de 24 a 36 meses para la producción de carne está en posibilidad de ganar menos que un detallista en plazos inferiores a los 6 meses, donde los factores climáticos y de entorno son mucho menos complejos que en la producción primaria, con precios más estables y posibilidad de entrar y salir del negocio según conveniencia.

Este tema a la vez, parece ser transversal en el desarrollo de nuevos proyectos de inversión, posiciones nacionales sobre el progreso de la ganadería y políticas consensuadas entre los diferentes actores de la cadena, ya que cualquier mejora en la competitividad del sector no quedaría clara en la forma como se partiría entre los diversos actores de la cadena, así por ejemplo una iniciativa que duplique el valor de venta de la carne costarricense generaría valor agregado en la cadena de forma general, pero el aspecto fundamental radicaría en la distribución de esas ganancias entre ganaderos, industriales y comerciantes (incluso la identificación de los actores dado que en muchas ocasiones un mismo individuo puede tener varios roles dentro de la cadena de valor).

En este escenario nace la Corporación Ganadera (CORFOGA) que dentro de sus objetivos se plantea la regulación de precio entre actores de la cadena cárnica bovina, y a la vez el desarrollo de proyectos, programas y coordinación entre actores, por lo que la figura de CORFOGA resulta vital en la mejora de la competitividad y la equidad en la cadena cárnica bovina al integrar de forma conjunta a productores primarios, industriales pecuarios y al gobierno representado en la figura del ministro o viceministro del Ministerio de Agricultura y Ganadería (MAG) .

Sin embargo, la actual ley de creación de CORFOGA (Ley 7837) ha impedido al menos que la intervención de precios sea posible desde un punto de vista legal y técnico, considerando la función deseada desde 1998, dentro de los aspectos que más han repercutido se pueden considerar los siguientes.

Limitaciones Técnicas

Desde un punto de vista técnico existen aspectos que ponen en entredicho la necesidad de un sistema de liquidación entre ganaderos e industriales, en un estudio realizado por el CIEDA de la Escuela de Economía Agrícola de la Universidad de Costa Rica se determinaron que no se evidencia poder de mercado en manos de los industriales pecuarios de Costa Rica con ganancias entre el 7% y el 14%, en general toda la cadena posterior desde el ganadero hasta el consumidor final tiene un margen que alcanza el 80% sobre el precio al productor primario. De acuerdo al Índice de Lerner

del precio final de venta de la carne el ganadero mantiene cerca del 54%, mientras que el resto de la cadena absorbe un 46%.

Un aspecto importante de esta investigación es que la concentración de la matanza si bien se da en 4 plantas con más de un 80% del total de la matanza, hay una importante proporción de esta cosecha que queda en manos de comerciantes detallistas de la carne, en una investigación de la Corporación Ganadera del 2013 con datos de SENASA se determinó que en el país existían cerca de 3 mil expendios de venta de carne (ya sea carnicerías o supermercados), en este caso el poder de las plantas queda supeditado a movimientos de mercado en niveles posteriores de la cadena cárnica a nivel nacional.

La apertura y fortalecimiento del mercado internacional que se ha dado en los últimos años a la vez hace más variable el mercado que en los años de formación de la ley CORFOGA, ya que existen detallistas que dependen exclusivamente de la producción local/regional de animales vivos, mientras que algunos más sofisticados se abren a opciones internacionales para la compra de carne del mundo, por lo que estas condiciones limitan aún más la capacidad de la planta de toma de decisiones.

No se puede obviar sin embargo la influencia de los mercados internacionales en los precios nacionales y que el número de plantas con capacidad exportadora ha sido sustancialmente limitado.

En todo caso la conclusión del CIEDA-UCR es que falta evidencia de que el actual funcionamiento del mercado requiera intervención para lograr equilibrio en la distribución de las ganancias entre el productor y el industrial, y en el mercado donde parece existir mayor necesidad de intervención (comerciante detallista) la actual ley CORFOGA no faculta la intervención en este tema.

A su vez aspectos de conformación técnica que la ley exige para la determinación del sistema de liquidación son de carácter privado, con poca apertura por parte de los dueños a liberarla y sin capacidad jurídica para ser exigida, en este caso de forma técnica no se puede proceder con un trabajo apropiado que sería fácilmente apelable o inconstitucional inclusive.

Limitaciones Legales

Existen varios aspectos de carácter legal que imposibilitan la definición del precio desde la perspectiva que se deseó para la Corporación Ganadera, en un estudio legal realizado en el año 2013 se determinaron varios aspectos que ponen limitantes según Lizano (2013).

1- La Cadena Comercial, sus Elementos y Definición

A pesar que la ley contempla diferencias entre productores e industriales en la práctica no hay aspectos que formalicen la condición de cada uno de los actores dentro de la cadena, en este entendido una sociedad anónima industrial puede perfectamente engordar ganado, o un ganadero puede deshuesar y comercializar su propia carne, en este contexto la definición actual de la ley parece insuficiente.

Aparte de lo anterior la liquidación puede tener variaciones sobre la función misma del eslabón dentro de la cadena, así por ejemplo, un industrial puede vender solamente el servicio de sacrificio, puede vender canales, puede comercializar cortes de carne y puede generar productos de valor agregado con la carne, este ejemplo demuestra con cierta claridad que la definición actual de la ley tiende a ser vaga sobre la realidad productiva.

Por último sobre este inciso existe falta de normativa sobre los actos comerciales en el registro de los participantes, reportes de ventas, entre otros.

2- Obligaciones de los Administrados

Para la aplicación de un sistema de esta naturaleza se requiere el establecimiento de obligaciones y derechos de los administrados, con la ley como actualmente se estableció no hay herramientas legales para asegurar la obligatoriedad de los administrados en la distribución equitativa de las ventas de carne.

3- Temporalidad de las Ventas

Al hacer referencia la ley que la liquidación es sobre el precio de ventas de la carne, hay que tener al menos dos consideraciones de importancia, la primera es la imposibilidad de darle comparabilidad al producto original contra los productos que generará, al ser la canal un producto estándar la separación de los cortes del canal hacen compleja la identificación del valor real de la res dentro de un sistema de información y trazabilidad del producto. Sumado a lo anterior hay que considerar que la ley y su reglamento no contemplan el precio de referencia de venta de la carne, cosa que no ocurre en otros sistemas de liquidación que si cuentan con precios de referencia ante la ley.

4- Indefinición del Sistema de Liquidación

Este tema posiblemente sea el más complejo desde un punto de vista legal, ya que la ley CORFOGA no da información sobre cómo debe ser el sistema de liquidación, la función por su parte se delega en la Comisión de Liquidación, integrada de forma idéntica entre ganaderos e industriales.

Sin embargo por un tema de reserva de ley se puede considerar que la Comisión de Liquidación prevista en la ley 7837 no tiene el peso suficiente para generar normativa que afecte a terceros, bajo este entendido no hay forma legalmente viable de la implementación del sistema de liquidación sin una modificación en Asamblea Legislativa.

Metodología

El presente estudio utiliza una metodología cuantitativa donde se parte de objetivos definidos y se utilizan instrumentos de recolección de información y medición de variables estructurados (Lerma, 2009).

Dentro de la metodología cuantitativa se utiliza un enfoque descriptivo, buscando caracterizar y describir el mercado de la carne bovina costarricense enfocando las variables que inciden en los precios de la ganadería nacional.

En primer lugar se analiza el entorno internacional y regional y su impacto en los precios del sector ganadero costarricense, luego se describe el comportamiento de los precios nacionales ganaderos y finalmente se analizan escenarios de ganancias y pérdidas según parámetros productivos y económicos.

Entorno del Sector Ganadero Costarricense

A continuación se analiza la incidencia del entorno productivo mundial y de la región. Situaciones del ambiente internacional en un mundo globalizado con mucha probabilidad tendrán repercusiones a en los precios a nivel nacional.

Oferta y Demanda Mundial de Carne Bovina

La oferta mundial de carne bovina para el 2017 según la USDA es de 61 millones de toneladas y la demanda de cerca de 59 millones de toneladas. Para el 2018 se espera que el valor de la oferta sea de 63 millones de toneladas y de la demanda de 61 millones de toneladas, tanto en la oferta como en la demanda se espera un crecimiento.

Cuadro 1. Oferta y Demanda Mundial en Miles de Toneladas de Carne Bovina 2013-2018*

	2013	2014	2015	2016	2017	2018
Oferta	60,535	60,815	59,699	60,443	60,952	62,554
Demanda	58,742	58,749	57,880	58,714	59,362	60,550
Precio Commodity	4.07	4.95	4.42	3.93	4.20	4.19

Fuente: CORFOGA con datos de la FAS-USDA (2017) y Banco Mundial (2017)

**Estimación de la USDA*

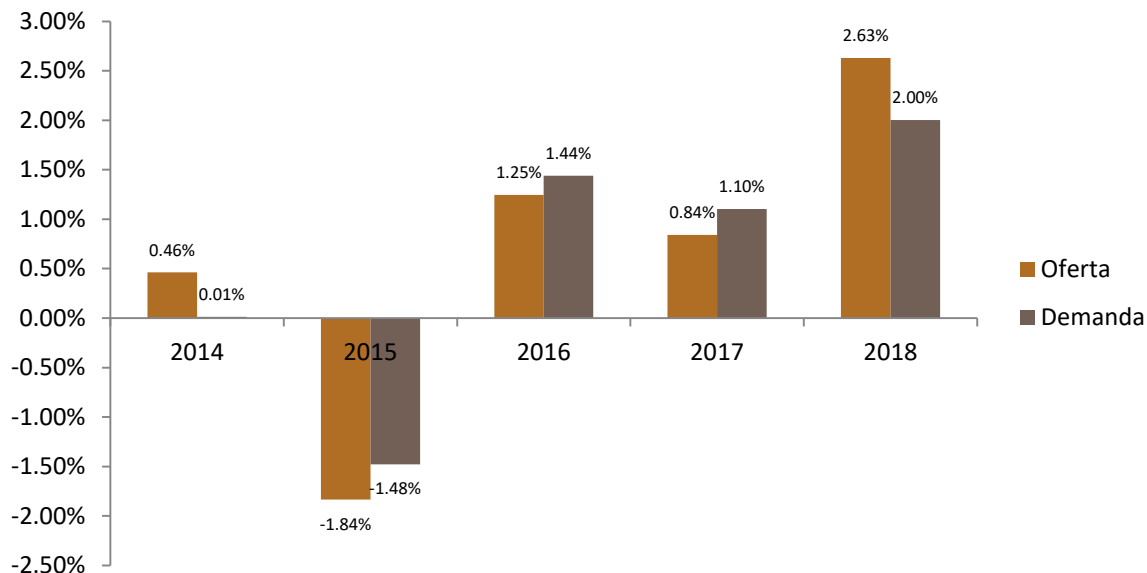
**Estimación Precios Banco Mundial*

Para un análisis del precio domestico es relevante analizar las variaciones en la oferta y demanda mundial, dado que se ha demostrado que existen impactos internacionales que afecta los precios del mercado local, en este caso Costa Rica al ser una economía pequeña y con alta apertura comercial ha sido históricamente un tomador de precios en el mercado de la carne mundial.

El año 2014 se puede considerar un año atípico en el comportamiento de los precios internacionales debido a la existencia de una burbuja de precios (Gráfico 4) que dispararon los precios al alza, los años 2015 y 2016 pueden ser considerados años de ajuste por lo que los precios internacionales disminuyeron en ese periodo. Durante los años 2015 y 2016 los movimientos de los precios no se justifican por las variaciones de la oferta y demanda mundial, ya que la tendencia debió ser al alza y por el contrario hubo contracción en el mismo buscando precios de equilibrio en el mediano y largo plazo.

A partir del año 2017 los precios internacionales se acomodan a las variaciones del mercado mundial de carne bovina. La USDA para el 2017 proyecta un crecimiento de la demanda superior a la oferta lo que permite explicar el crecimiento de los precios internacionales durante el año 2017, para el 2018 se espera el efecto contrario por lo que se puede esperar que los precios internacionales puedan a disminuir (Gráfico 1).

Gráfico 1. Variación Interanual Oferta y Demanda Mundial de Carne Bovina 2014-2018



Fuente: CORFOGA con datos de la FAS-USDA (2017)

Este análisis concuerda con la predicción de precios del Banco Mundial, para el 2017 se esperaba que los precios internacionales de carne bovina subieran, mientras que para el 2018 se espera un descenso (Cuadro 1).

Situación Centroamericana

La situación productiva de los países vecinos a Costa Rica puede incidir indirectamente en la importación o exportación de ganado en pie o carne entre Costa Rica y la región centroamericana dado que no existen restricciones arancelarias importantes, por un tema de influencia comercial las variaciones productivas de Nicaragua y Panamá tienen influencia directa en los precios de sector ganadero costarricense.

**Cuadro 2. Comparación de Cosecha, Comercio Internacional y Precios Canal y Subasta de
Costa Rica, Nicaragua y Panamá
Comparativo 2015-2016**

Variable/País	Costa Rica			Nicaragua			Panamá		
	2015	2016	Variación	2015	2016	Variación	2015	2016	Variación
Cosecha (Cabezas)	356,462	317,027	-11.1%	677,600	695,300	2.6%	372,808	327,528	-12.1%
Exportación (Mill de US\$)	78.3	62.1	-20.7%	454.3	420.5	-7.5%	21.0	15.8	-24.5%
Importación (Mill de US\$)	39.1	17.9	-54.3%	1.5	1.5	-3.9%	30.9	41.6	34.7%
Precio Canal (Colones)	2,314	2,133	-7.8%	2,135.3	1,774.0	-16.9%	ND	ND	ND
Precio Subasta (Colones)	1,295	1,216	-6.1%	1,193.5	1,043.2	-12.6%	ND	ND	ND

Fuente: CORFOGA (2017) con datos de INEC de Panamá, COMEX de Costa Rica, Banco Central de Nicaragua

La cosecha de ganado bovino de Panamá para el 2016 fue de 327,528 animales, cifra superior en 10,501 animales a la cosecha de Costa Rica en el mismo periodo. Nicaragua para el 2016 fue el mayor productor de carne bovina comparado con Costa Rica y Panamá con una cosecha de 695,300 animales.

Por otra parte, se evidencian disminuciones interanuales entre el 2015 y el 2016 en el valor de las exportaciones de los países, especialmente en Costa Rica y Panamá donde existieron reducciones del 21% y 25% respectivamente. El valor de las importaciones de carne bovina en Panamá creció en un 35%, mientras que las importaciones en Costa Rica y Nicaragua disminuyeron.

Para el 2016 Costa Rica destacó por una disminución del consumo interno ante una disminución de la cosecha y de las importaciones entre el 2015-2016. Nicaragua posiblemente fortaleció su consumo interno al aumentar la cosecha, disminuir las exportaciones e importaciones en el mismo periodo. Panamá, por otro lado, tuvo un aumento en el consumo de carne bovina al disminuir sus exportaciones y aumentar las importaciones (Cuadro 2).

En cuanto a los precios de ganado en pie de toros o novillos de los 3 países, para noviembre 2017 se encontró un precio promedio para Nicaragua¹ de \$1.8, para Costa Rica de \$2.0 y Panamá² de \$2.1, por lo que, no se evidencian diferencias relevantes que justifiquen altos niveles de importación de ganado en pie a Costa Rica, este aspecto se ve claramente en la reducción significativa de ganado en pie del año 2016 al año 2017.

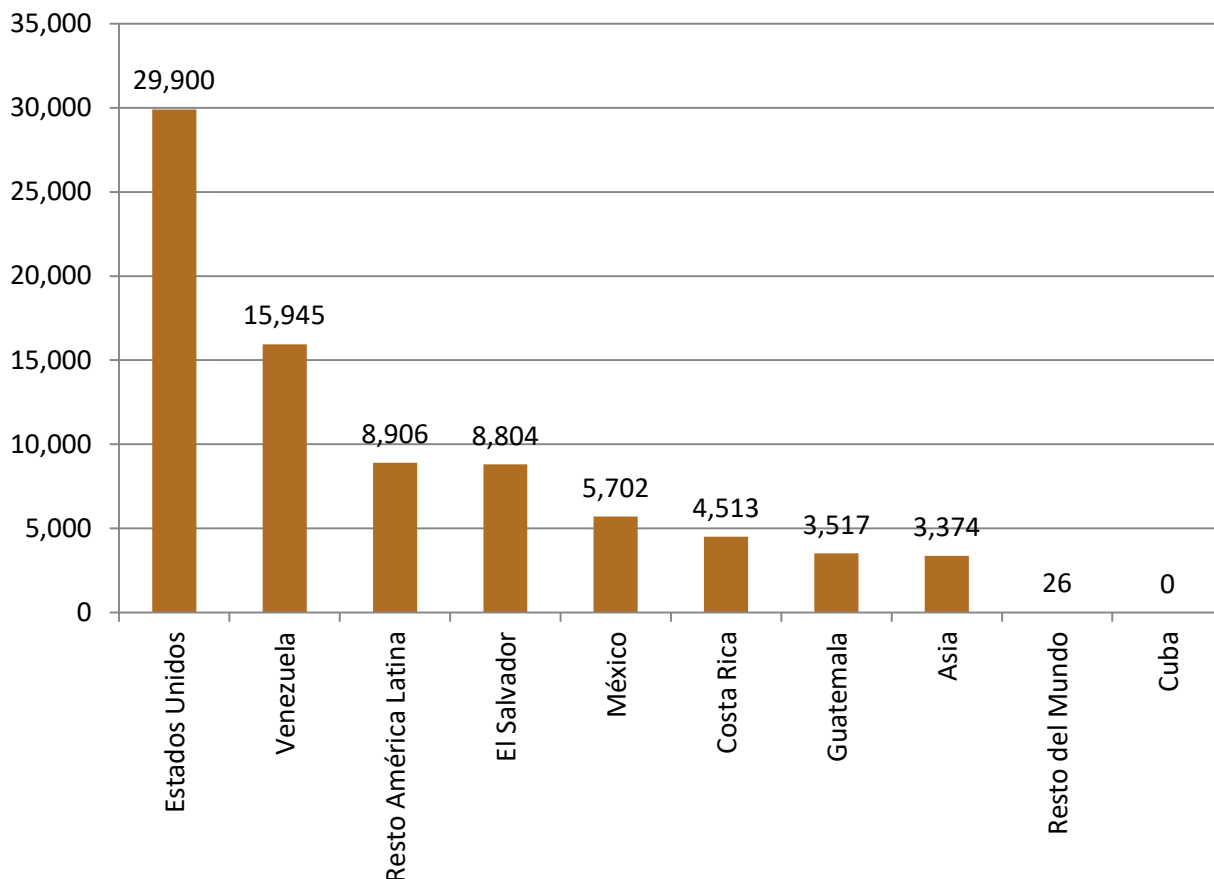
¹ Bolsa Agropecuaria de Nicaragua (2017) considerando tipo de cambio del Banco Central de Costa Rica

² Subasta Ganadera de Panamá (2017)

Situación de Nicaragua

Del 2015 al 2016 el PIB per cápita de Nicaragua tuvo un aumento de un 2.6%, al pasar de \$2,096 a \$2,151 por persona. Este crecimiento es el mismo que tuvo la producción para el mismo periodo, por factores de distribución de la riqueza es muy posible que Nicaragua tenga una incapacidad de asimilar su producción de carne a nivel interno.

Gráfico 2. Nicaragua: Volumen de las Exportaciones en Toneladas Métricas por Destino Acumulado Septiembre-2017



Fuente: CORFOGA con datos del Banco Central de Nicaragua (2017)

Existen factores de riesgo para el mercado costarricense que pueden repercutir en un aumento de las importaciones de carne o ganado en pie desde Nicaragua en el mediano plazo. Nicaragua exporta carne bovina principalmente a dos destinos: Estados Unidos y Venezuela (Gráfico 2).

Ante una posible disminución de las importaciones de carne bovina de Venezuela desde Nicaragua por la crisis económica vigente en ese país, es posible que las exportaciones de Nicaragua se redirijan hacia otros destinos, entre ellos Costa Rica, lo que podría tener implicaciones negativas en los precios de ganado en Costa Rica con una presión hacia la baja.

Por otra parte, la cuota de exportación “Otros” hacia los Estados Unidos que comparte Nicaragua y Costa Rica, entre otros países, según la U.S Customs and Border Protection (2017) se encuentra cubierta en un 97% para el 04 de diciembre, cifra que no se alcanzaba desde hace 5 años, el total asignado para el 2017 es de 64,805 toneladas. Dada las circunstancias es posible que estén participando nuevos actores dentro de la cuota que pueden representar una fuerte competencia para Nicaragua, que históricamente ha utilizado esta cuota para exportar carne a Estados Unidos, ya que la cuota del CAFTA no es suficiente para cubrir el total de carne bovina que generalmente exportan a ese destino. Esto puede tener repercusiones similares para nuestro país a las mencionadas en el párrafo anterior.

Con estas condiciones se espera que Nicaragua en el transcurso del próximo año empiece en un proceso de acumulación de inventario de carne, el mismo al no poder comercializarse debe generar una presión a la baja en el precio de carne nicaragüense, y que al separarse de forma significativa los precios en Nicaragua de los precios del resto de la región empezaría un proceso de mayor importación, el mismo en caso de ocurrir, se detendría una vez se equilibren los precios de las economías involucradas.

Ante esto surge la importancia de velar por el cumplimiento de la normativa de etiquetado³, velando que se indique el origen de la carne bovina que se vende a nivel nacional y aspecto relevantes para el consumidor nacional.

Situación de Costa Rica

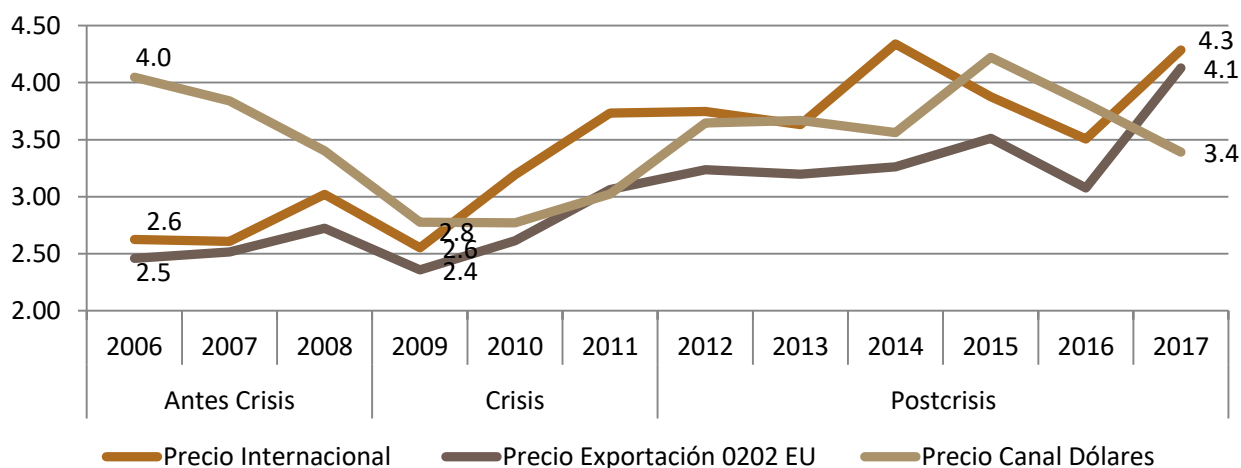
Precios Nacionales e Internacionales

A continuación se analizan los precios internacionales y los precios nacionales, conociendo la interacción entre ambos se puede explicar de mejor manera la dinámica histórica de los precios nacionales de los últimos años.

Condición de los Precios

Los promedios de los precios internacionales, precios exportación y el precio canal en dólares constantes a septiembre 2017 se muestran en el gráfico 3. Todos los precios del 2017 no se acercan a los precios de crisis de los años 2009 al 2011. El precio canal promedio 2017 (dato de enero a septiembre 2017) es superior en un 31% al precio canal del 2009, no obstante, el precio de exportación de la partida 0202 a los Estados Unidos y el precio internacional crecieron para el mismo periodo en 71% y 54% respectivamente. Es decir, el precio canal no ha crecido en la misma proporción que lo han hecho los precios internacionales y de exportación, situación histórica desfavorable para los productores de ganado.

Gráfico 3. Precios Internacionales de Carne Bovina, Precios de Exportación de la Partida 0202 con Destino Estados Unidos, Precio Canal Costa Rica En Dólares Constantes 2006-2017*



*Precio Canal 2017 a Septiembre

Fuente: CORFOGA (2017) con datos de Pink Sheet, Banco Central, PROCOMER, Plantas de Cosecha (2017)

Precios Nacionales

Precio Canal

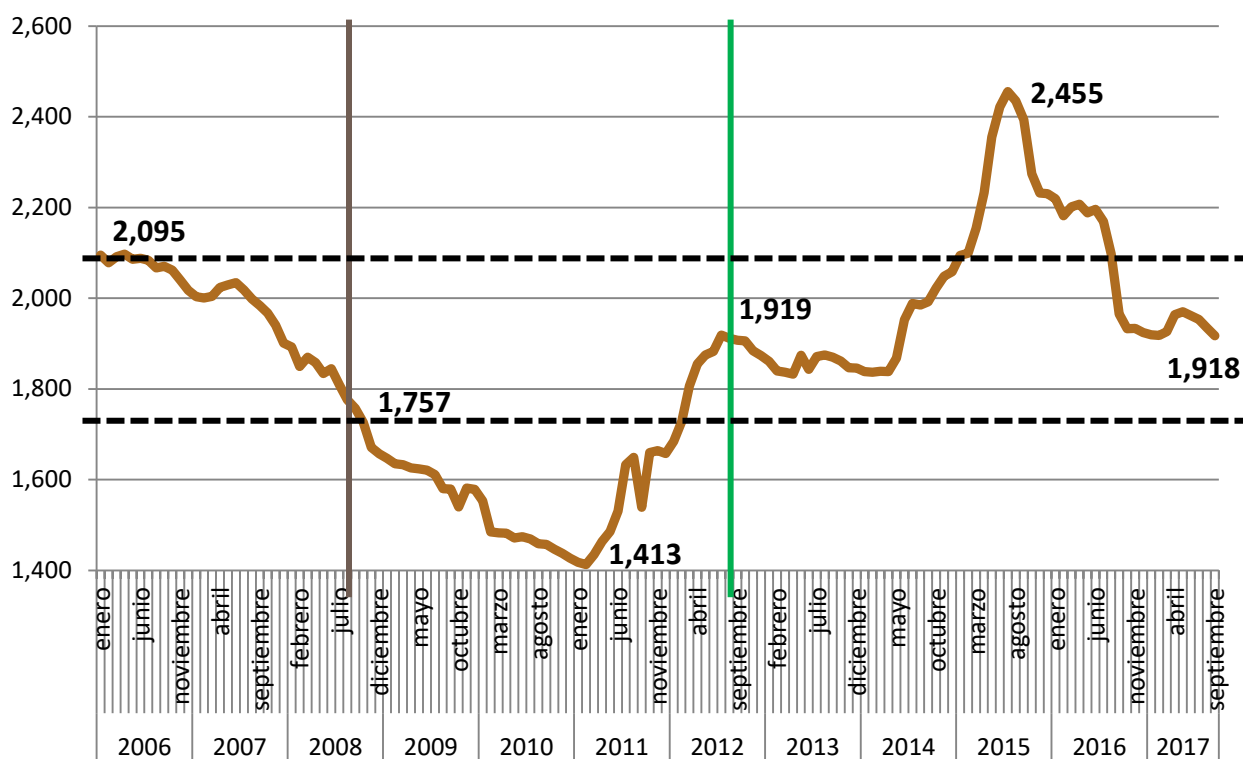
En el gráfico 4 se puede apreciar el precio canal en términos constantes en colones utilizando como base septiembre 2017. El precio canal en términos reales para el periodo de crisis alcanzó para febrero 2011 un mínimo de 1,413 colones, para septiembre del año 2017 el precio fue de 1,918 lo que marca un incremento del 36% entre esos periodos. Como se ha mencionado en otros documentos publicados por la Corporación Ganadera como en el Informe Estadístico 2016⁴ y en el Boletín de Precios de Ganadería y Carne Bovina de Octubre 2015⁵, en el 2015 los precios nacionales alcanzaron máximos históricos debido a una burbuja existente en los precios internacionales.

⁴ Disponible en: <http://www.corfoga.org/download/informe-estadistico-corfoga-2016/>

⁵ Disponible en: <http://www.corfoga.org/download/boletin-de-precios-de-ganaderia-y-carne-bovina-octubre-2015/>

Posteriormente el mercado inicia un proceso de ajuste que se aprecia en la baja de precios del 2015 y el 2016. Los precios nacionales del 2017 han sido superiores a los precios del 2013 (periodo anterior a la burbuja) donde hubo estabilidad en los precios y además, se alejan considerablemente de los precios de crisis de los años 2009-2011.

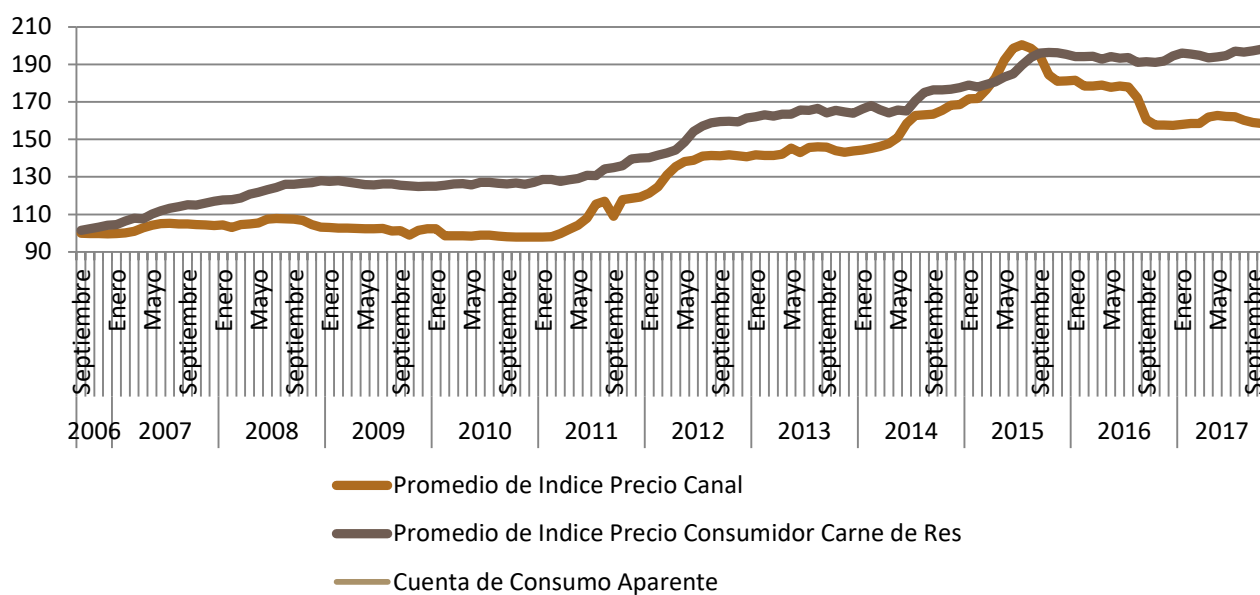
**Gráfico 4. Costa Rica: Precio Canal Bovino Colones Constantes (Base Septiembre 2017)
2006-2017***



Fuente: CORFOGA (2017) con datos de Plantas de Cosecha y el BCCR (2017)

Por otra parte, en los 2 últimos años las variaciones en el precio canal no impactan de la misma manera en el precio al consumidor (Gráfico 5), situación más que evidente después de agosto 2015 donde el precio canal desciende y el precio al consumidor mantiene un crecimiento, en este contexto, la carne bovina ha perdido competitividad frente a otras proteínas más baratas como el cerdo y el pollo.

Gráfico 5. Índice Precios al Consumidor de Carne Bovina e Índice Precio Canal
Colones Base Septiembre 2006
2006-2017

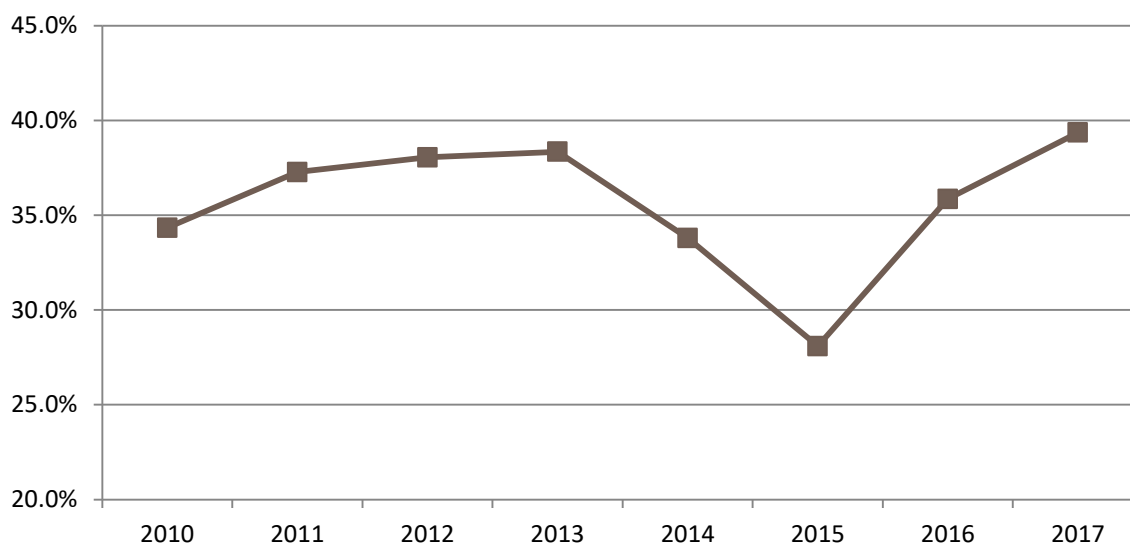


Fuente: CORFOGA (2017) con datos de INEC, Plantas de Cosecha (2017)

Precios Internacionales y de Exportación

Analizando parte de las exportaciones en el Gráfico 6 se evidencia que del 2010 al 2017 el porcentaje de exportación de carne Chuck con destino a Estados Unidos varió entre un 27% y un 40% de la exportación total, por lo que corresponde a una partida más relevante en la exportación total de carne bovina de Costa Rica (Gráfico 6).

Gráfico 6. Porcentaje de Exportación de la Partida 0202 con Destino a Estados Unidos del Total de las Exportaciones 2010-2017

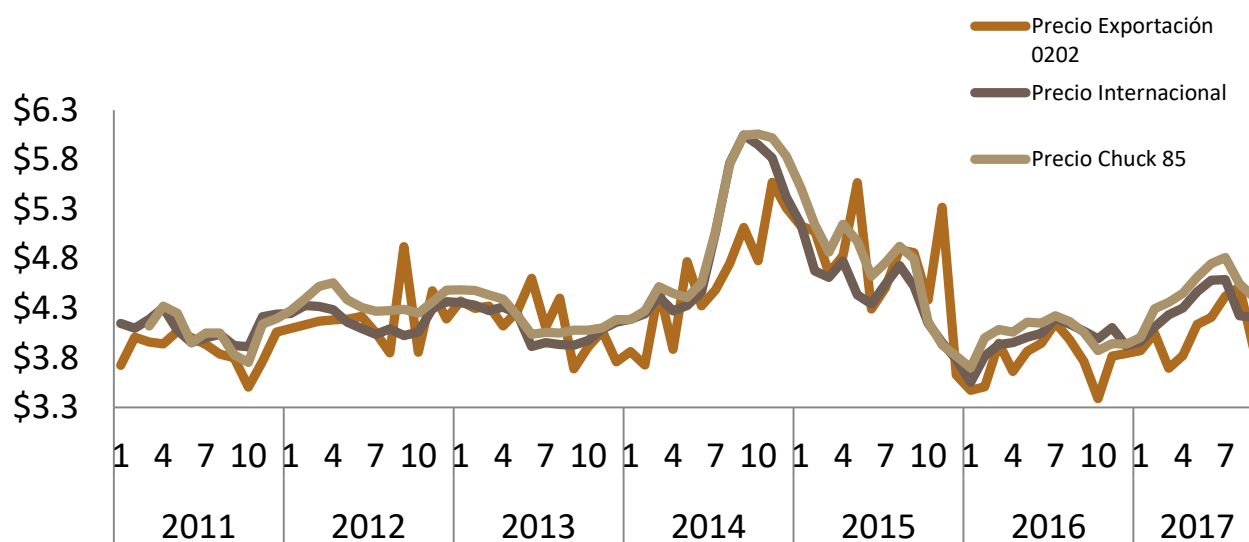


Fuente: CORFOGA con datos de PROCOMER (2017)

Como se puede notar en el Gráfico 3, los precios canal no han tenido un comportamiento similar a los precios de la partida 0202 con destino a Estados Unidos, lo que permite deducir que no existe influencia de los precios de exportación en los precios canal de Costa Rica. Los precios de exportación son influenciados por los precios internacionales en el corto plazo.

En el gráfico 7 se detalla el comportamiento de los precios internacionales Chuck 85 de origen centroamericano, los precios commodity de la Pink Sheet del Banco Mundial y los precios de exportación de la carne congelada.

**Gráfico 7. Precios Promedio Internacionales y Precio Promedio de Exportación de la
Partida 0202 con Destino a Estados Unidos
En Dólares Corrientes
2011-2017**



Fuente: CORFOGA (2017) con datos de Penta, Pink sheet, Hoja Amarilla (2017)

Los precios promedios de exportación generalmente son inferiores a los precios internacionales, con excepciones de corto plazo. El precio promedio de exportación del 2011 al mes septiembre 2017 fue de \$4.14 dólares por kg, en el mismo periodo los precios promedio del Chuck y del commodity fueron de \$4.41 y \$4.29 por kg respectivamente. El precio de exportación se alejó en ese periodo entre un 3% y un 6% en promedio de los precios internacionales.

**Cuadro 3. Precios de Exportación Partida 0202 con Destino a Estados Unidos, Precios Internacionales, Precios Chuck 85%, Precio Canal Bovino en Colones y Diferencias entre el Precio de Exportación y Precio Internacional y Chuck 85% por Exportador
Enero-Septiembre 2017**

Mes	Exportador	Precio Exportación en Dólares	Precio Exportación en Colones	Precio Internacional	Precio Chuck 85	Diferencia Precio Internacional	Diferencia Chuck 85	Precio Canal
ene-17	Exportador A	\$4.07	¢2,234.6	\$3.91	\$3.95	-0.16	-0.12	¢1,904.4
feb-17	Exportador A	\$4.39	¢2,432.1	\$4.06	\$4.25	-0.33	-0.14	¢1,910.6
mar-17	Exportador A	\$3.67	¢2,030.5	\$4.18	\$4.31	0.52	0.64	¢1,910.6
abr-17	Exportador A	\$3.69	¢2,051.2	\$4.25	\$4.40	0.56	0.71	¢1,951.1
may-17	Exportador A	\$4.58	¢2,603.1	\$4.42	\$4.56	-0.17	-0.02	¢1,961.3
jun-17	Exportador A	\$4.07	¢2,296.0	\$4.53	\$4.70	0.46	0.63	¢1,955.0
jul-17	Exportador A	\$4.43	¢2,519.0	\$4.54	\$4.76	0.11	0.33	¢1,952.5
ago-17	Exportador A	\$4.75	¢2,714.1	\$4.17	\$4.50	-0.57	-0.25	¢1,930.0
sep-17	Exportador A	\$3.97	¢2,272.0	\$4.16	\$4.36	0.2	0.4	¢1,916.3
ene-17	Exportador B	\$3.57	¢1,958.6	\$3.91	\$3.95	0.34	0.38	¢1,904.4
feb-17	Exportador B	\$3.60	¢1,995.7	\$4.06	\$4.25	0.46	0.64	¢1,910.6
mar-17	Exportador B	\$3.62	¢2,004.6	\$4.18	\$4.31	0.56	0.69	¢1,910.6
abr-17	Exportador B	\$3.85	¢2,140.1	\$4.25	\$4.40	0.4	0.55	¢1,951.1
may-17	Exportador B	\$3.59	¢2,040.4	\$4.42	\$4.56	0.82	0.97	¢1,961.3
jun-17	Exportador B	\$4.25	¢2,396.4	\$4.53	\$4.70	0.29	0.45	¢1,955.0
jul-17	Exportador B	\$4.31	¢2,453.8	\$4.54	\$4.76	0.22	0.45	¢1,952.5
ago-17	Exportador B	\$4.19	¢2,393.7	\$4.17	\$4.50	-0.01	0.31	¢1,930.0
sep-17	Exportador B	\$3.70	¢2,118.7	\$4.16	\$4.36	0.46	0.66	¢1,916.3

Fuente: CORFOGA con datos de Penta, Pink Sheet, Hoja Amarilla (2017)

En los meses de enero a septiembre 2017 el precio internacional del commodity fue en promedio superior en \$0.23 y el precio Chuck 85 con origen centroamericano en \$0.40 a los precios de exportación de la partida 0202.

El Cuadro 3 muestra el precio de exportación de la partida 0202 según exportador, se puede distinguir que el exportador A en general exportó a precios superiores a los del exportador B, estos son los únicos exportadores identificados para el año 2017 para esta partida en específico. En 4 de

los 9 meses analizados se identificó que le exportador A envió carne a precios superiores a los precios internacionales, mientras que el exportador B únicamente lo hizo en un mes.

Las diferencias entre exportadores nos muestran que las condiciones de empresas industriales pueden ser diferentes, y que por ende sus condiciones para la fijación de precios pueden ser diferentes, sin embargo diversos estudios coinciden en la existencia de competencia entre plantas razón por la cual las mismas no deben necesariamente mantener las mismas condiciones.

Cuadro 4. Costa Rica: Variación Acumulada de la Cosecha, Exportaciones e Importaciones de Carne Bovina y de Ganado en Pie y el Consumo Aparente per Cápita Acumulado Enero-Septiembre 2016-2017

Variable	Porcentaje de Variación
Cosecha	4.6%
Exportaciones de carne bovina	5.9%
Exportaciones de ganado en pie	-45.7%
Importaciones de carne bovina	-11.3%
Importaciones de ganado en pie	-75.5%
Consumo aparente	0.8%

Fuente: CORFOGA con datos de Plantas de Cosecha, PROCOMER, BCCR y SENASA (2017)

Viendo el contexto nacional del sector ganadero, las importaciones de carne bovina y de ganado en pie acumuladas de septiembre 2016 a septiembre 2017 han disminuido en un 11% y un 76% respectivamente, en el mismo periodo las exportaciones de carne bovina han aumentado en un 6%, la cosecha en un 5% y el consumo en un 1%.

Estas variables indican que para el 2017 se ha mantenido la oferta de carne bovina en el país, en este caso no se puede indicar que a nivel doméstico el exceso de carne en el mercado sea un factor relevante para la caída del precio en canal.

Una disminución de la oferta debería generar un impacto positivo en los precios del ganado nacional, por lo que no se justifica según las variables macroeconómicas mencionadas la reducción en el precio canal del año 2017.

Efectos de los Precios Ganaderos sobre las Ganancias

En el siguiente apartado se determinan escenarios de rentabilidad con el fin de medir la vulnerabilidad del sector ante cambios en los precios.

Escenarios de Ingresos y Costos en las Fincas del Proyecto Piloto

Como primer escenario se estimó la ganancia que se obtiene de producir un ternero o ternera de destete en 8 meses, basados en los costos y en los pesos al destete de las fincas del Proyecto Piloto de Ganadería Baja en Emisiones de Gases de Efecto Invernadero.

Se analizaron estos supuestos en 3 escenarios, considerando precios del año 2009 (Precios de crisis), precios del 2015 (Precios de bonanza) y por último con los precios del año 2017 (Precios actuales)⁶. Cada uno de estos escenarios por región productiva y sexo.

Cuadro 5. Escenarios de Ganancia en 8 meses por la Venta de Terneros con los datos de Costos y Pesos de Destete de las Fincas del Proyecto Piloto del año 2015 según Región y Sexo con Precios Subasta de los Años 2009, 2015 y 2017

Región	Sexo	Peso Prom	Costo UA*	Ganancia-09	Ganancia-15	Ganancia-17
Brunca	Machos	187.84	₡ 26,009.63	-₡ 2,586.25	₡ 147,525.15	₡ 118,635.17
Brunca	Hembras	176.11	₡ 26,009.63	-₡ 12,503.37	₡ 109,840.98	₡ 92,466.05
Chorotega	Machos	170.72	₡ 42,651.46	-₡ 52,858.88	₡ 83,571.15	₡ 57,314.25
Chorotega	Hembras	155.99	₡ 42,651.46	-₡ 57,225.31	₡ 51,141.60	₡ 35,751.70
Atlántico	Machos	144.91	₡ 34,191.55	-₡ 23,073.25	₡ 92,730.85	₡ 70,443.54
Atlántico	Hembras	134.27	₡ 34,191.55	-₡ 29,063.26	₡ 64,214.66	₡ 50,967.65
Norte	Machos	122.78	₡ 28,922.80	-₡ 8,049.22	₡ 90,069.81	₡ 71,186.12
Norte	Hembras	115.50	₡ 28,922.80	-₡ 14,181.92	₡ 66,056.41	₡ 54,661.24
Pacífico	Machos	155.71	₡ 46,552.30	-₡ 59,009.65	₡ 65,425.22	₡ 41,476.87
Pacífico	Hembras	144.72	₡ 46,552.30	-₡ 63,126.96	₡ 37,410.63	₡ 23,132.63

*Costos corrientes de las fincas sin intervención del Proyecto Piloto del año 2015

Fuente: CORFOGA (2017)

Se denota que con los precios del 2009 en promedio ninguna finca del proyecto piloto obtendría ganancias por la venta de un ternero al destete, no así con los precios del 2017 y del 2015 donde todos los casos mostraron valores positivos. Con los costos de la finca del Proyecto Piloto para el año 2017 se puede obtener ganancias de entre 23,000 y 119,000 colones por la venta de un animal a los 8 meses.

Para analizar precios de equilibrio en la definición de crisis, se determinó que con un precio de subasta de 828 colones⁷ en promedio la región con costos más altos no tendría escenarios positivos de flujos de efectivo, considerando que los costos e ingresos de vender un animal al destete serían iguales.

⁶ Precios analizados en colones corrientes

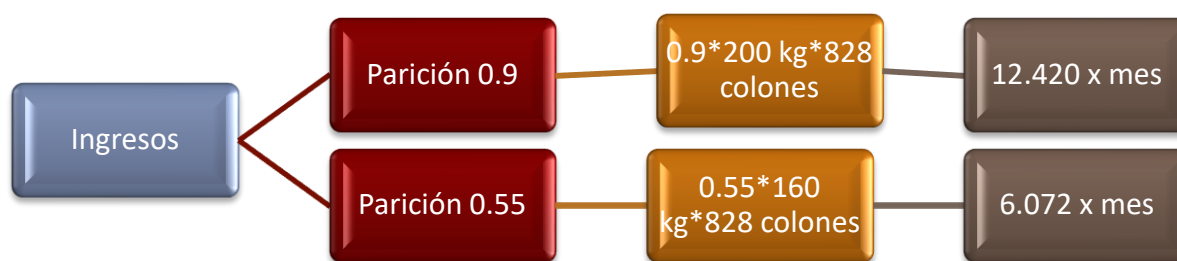
⁷ El precio referido es un precio promedio de terneros y terneras

Consecutivamente, se plantean 2 nuevos escenarios para la medición de ingresos por unidad animal que consideran además porcentajes de parición, ambos casos utilizan el precio de equilibrio mencionado en el párrafo anterior:

Escenario 1: Una finca promedio con un porcentaje de parición del 55% y con destetes en promedio de 160 kilos por animal (Figura 1).

Escenario 2: Una finca con buenos indicadores productivos, una parición del 90% y con destetes de 200 kg por animal en promedio (Figura 1).

**Figura 1. Casos de Situaciones sobre la Estructura de Ingresos de las Fincas del PPNG
Datos 2016**



Fuente: CORFOGA (2017)

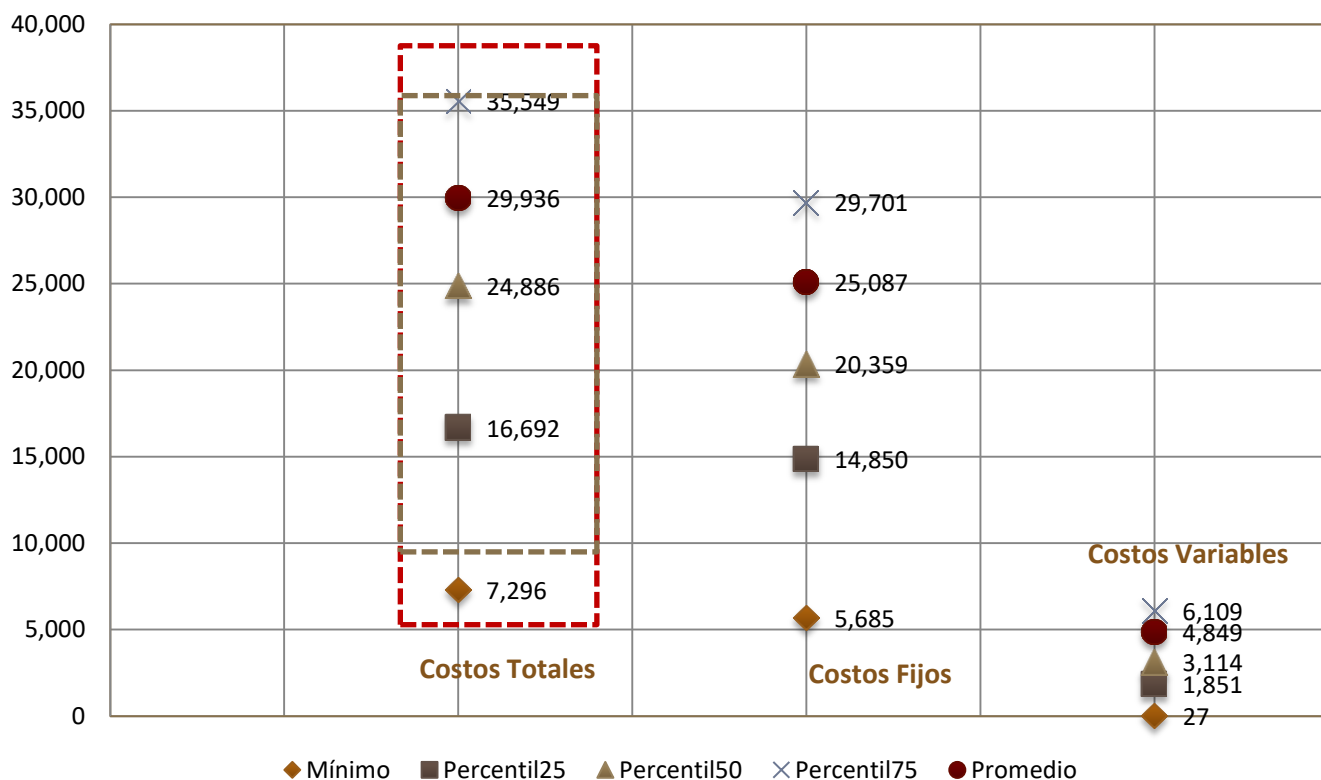
Con los datos expuestos en los escenarios 1 y 2 se estimó el ingreso promedio mensual obtenido por una unidad animal (en este caso una vaca de 450 kilos), los resultados se aprecian en la figura 1, con un escenario de crisis y en el promedio de los indicadores nacionales el ingreso sería de 6,072 colones por mes, mientras que un escenario de crisis pero con indicadores productivos superiores el ingreso es de 12,420 colones por mes.

Estos resultados se compararon con los costos de las fincas del proyecto piloto, verificando si los ingresos mencionados cubren los costos mensuales (Gráfico 8). Con el precio de equilibrio del primer caso, en una situación con indicadores productivos promedio del país, ninguna finca del proyecto lograría cubrir sus costos (cuadro punteado rojo). Con una parición del 90% y con un peso destete promedio de 200 kilos, menos del 25% de las fincas cubrirían sus costos (límite inferior externo del cuadro punteado en verde).

Por lo tanto, se debe buscar un equilibrio entre la mejora de los indicadores productivos y una mayor eficiencia de los costos y por ende una mejora de la productividad de la finca para

garantizar una rentabilidad en casos donde el precio no sea favorable. Fincas en donde no se cuidan estos factores dependerán en gran medida de las variaciones en los precios nacionales, por lo que inevitablemente también dependerán de factores internacionales que no se pueden controlar.

Gráfico 8. Descripción de los Costos por Unidad Animal en Fincas Ganaderas para Costos Totales, Costos Fijos y Costos Variables
En Colones Corrientes
Datos 2016



Fuente: CORFOGA (2017)

Conclusiones y Recomendaciones

1. Los precios internacionales a partir del 2017 siguieron la tendencia en respuesta a las variaciones de la oferta y demanda mundial según la teoría económica, situación que no se daba desde el año 2014 con la burbuja de precios especulativos que se tuvo en dicho año.
2. Según estimaciones del Banco Mundial y de la USDA en el 2017 se espera una expansión neta de la demanda que generaría un alza en los precios internacionales de carne bovina al finalizar dicho año, mientras que para el 2018 se espera una expansión neta de la oferta por lo que existirá una presión a la baja en los precios.
3. El país que muestra una mayor fortaleza en la producción ganadera en la región es Nicaragua, quien presentó incrementos en la producción de un 2.6% entre el 2015 y el 2016, en este mismo periodo entre Costa Rica y Panamá se encontró una mayor vulnerabilidad en la ganadería panameña que en la ganadería costarricense, por lo que, en una expansión comercial de Nicaragua el país panameño posiblemente en una primera etapa sería el destino principal en la región.
4. Existen dos factores de riesgo que pueden incidir en un aumento de las importaciones de carne fresca y de carne en pie de Nicaragua a nuestro país, por un lado se puede esperar que dado el comportamiento de la cuota de “Otros” de exportación de carne de bovina a los Estados Unidos de los últimos meses, para el siguiente año esta sea cubierta en un corto periodo de tiempo ante la inclusión de nuevos países exportadores. Por otro lado, que se cierre el mercado de exportación de carne bovina nicaragüense a Venezuela, lo que implicaría que aproximadamente 20,000 toneladas sean redistribuidas a otros destinos. En ambos escenarios se puede esperar una presión a la baja en los precios nacionales de ganado bovino.
5. Los precios canal del año 2017 en términos reales son superiores a los precios de crisis de los años 2009 al 2011. No obstante, el precio canal no ha crecido en la misma proporción que lo han hecho los precios internacionales y de exportación, situación que afecta principalmente al sector primario de la cadena cárnica bovina.
6. La carne bovina ha perdido competitividad frente a otras proteínas como el cerdo y el pollo, por un aumento constante del precio al consumidor los cuales se dan a pesar de la caída en el precio canal, situación que se evidencia a partir de agosto del 2015, es decir, el consumidor costarricense cada vez ha pagado precios más altos por la carne de res que consume, mientras que al productor se le ha pagado menos.
7. A nivel de exportaciones, entre un 25% y un 40% de las exportaciones costarricenses de los últimos 7 años corresponden a la partida 0202 (carne congelada) con destino a los Estados Unidos. Generalmente el precio de las exportaciones han sido inferior al precio internacional del Chuck 85% y el precio commodity reportado por el Banco Mundial.
8. En el caso de Costa Rica para la partida 0202 se identificaron 2 exportadores, el exportador A destaca por obtener mejores precios que el exportador B y en algunos meses del 2017 un precio más alto que el precio internacional. En un entorno de competencia

queda en evidencia que las condiciones de las plantas en temas privados de fijación de precios pueden ser diferentes entre ellos y que la existencia de competencia puede traer consigo que los movimientos a nivel de precio sean en bloque dependiendo de la necesidad de mantener precios competitivos ya sea al proveedor de ganado o al comprado de cortes o canales.

9. Las variables macroeconómicas del año 2017 indican que no existe justificación en el corto plazo para una reducción de precios en canal, en este caso los aumentos del tipo de cambio, el precio internacional y los precios al consumidor nacional debería precisar un aumento al productor, mientras que la oferta constante de carne en el país considerando producción y balanza comercial no deberían influir de manera significativa en el tema.
10. En un escenario de mediano y largo plazo se ha demostrado que existen procesos de compensación entre plantas y ganaderos, por lo que de mantenerse esta característica el próximo año independientemente de precios internacionales el precio aumentaría, esto debido a que los precios de exportación e internacionales aumentaron respecto al 2016 un 34% y 22% respectivamente, mientras que el precio canal al ganadero se redujo en 11%.
11. En una serie histórica desde el 2006 se determinó que en dólares constantes tanto los precios de exportación de la carne congelada a EEUU y los precios internacionales aumentaron un 6%, mientras que los precios del canal se han reducido en promedio en un 1% anual desde el 2006.
12. En varios escenarios de ganancias, por la venta de un ternero al destete y considerando los costos de las fincas del Proyecto Piloto de Ganadería del 2015, con los precios del 2009 ninguna finca obtendría ganancias, pero con los precios a septiembre del 2017 las fincas pueden obtener ganancias de entre 20,000 y 109,000 colones por animal a los 8 meses. El precio en pie de subasta de equilibrio donde el ingreso cubre los costos por vender un animal al destete en la región con mayores costos fue de 828 colones.
13. Con el precio de 828 colones por kilogramo en pie y considerando el ingreso que se obtiene por una unidad animal (vaca de 450 kilos) y una tasa de parición del 55% no se puedan obtienen ganancias en ninguno de los escenarios evaluados. Con una tasa de parición del 90% y un peso al destete de 200 kilos menos del 25% de las fincas del proyecto piloto obtendrían ganancias o no perderían por el desarrollo de la actividad ganadera.
14. A nivel de fincas, se debe buscar un equilibrio entre la mejora de los indicadores productivos y una mayor eficiencia de los costos de las fincas ganaderas (factores controlables) para garantizar una rentabilidad ante variaciones en los precios. Fincas que no cuiden los factores mencionados dependerán de gran medida de variaciones en los precios nacionales por lo que inevitablemente serán vulnerables a factores que no pueden controlar.
15. A nivel de la cadena cárnica bovina se debe buscar acuerdos en los precios que beneficien a todos los miembros, buscando una mayor equidad entre los mismos y condiciones que garanticen una mayor competitividad de la carne de res ante la competencia de otras proteínas, con el fin de aumentar consumo de la carne de res a nivel nacional y competir eficientemente en los mercados internacionales.

Elaborado	Revisado	Aprobado

Bibliografía

- Banco Central de Nicaragua (2017). *“Base de Datos Estadísticos”*. Disponible en <http://www.bcn.gob.ni/estadisticas/siec/demoFrameset.html>
- Bolsa Agropecuaria de Nicaragua. (2017). *“Boletín Septiembre 2011”*. Disponible en <http://bagsa.com.ni/boletin/>
- Foreign Agricultural Service (USDA) (2017). *“Reports”*. Disponible en <https://apps.fas.usda.gov/psdonline/app/index.html#/app/downloads>
- Herrera, D. (2000). *“Competitividad con Equidad en Cadenas Agroalimentarias”*. Disponible en <http://repiica.iica.int/docs/bv/agrin/b/e10/XL2001600363.pdf>
- Hidalgo, J. (2009). *“Margenes de Comercialización de la Carne Bovina”*. MEIC. Disponible en <http://www.corfoga.org/download/estudio-de-margenes-de-comercializacion-meic/>
- Lerma, H (2009). *“Metodología de la Investigación”*. Bogotá. Ecoe Ediciones, Disponible en <http://roa.ult.edu.cu/bitstream/123456789/3244/1/METODOLOGIA%20DE%20LA%20INVESTIGACION%20PROPUESTA%20ANTEPROYECTO%20Y%20PROYECTO.pdf>
- Lizano, A. (2013). *“Criterio Solicitado sobre acuerdo de Sesión 153-2013”*. CORFOGA. Disponible en Registros de CORFOGA
- Paniagua, J; Rodríguez, C; Villalobos, V. (2016). *“Viabilidad Técnica del Artículo 20 de la Ley 7837, Basado en el Establecimiento de un Sistema de Liquidación de Precios de Carne”*. CIEDA-UCR. Disponible en <http://www.corfoga.org/download/viabilidad-tecnica-del-articulo-20-de-la-ley-7837-basado-en-el-establecimiento-de-un-sistema-de-liquidacion-de-precios-de-carne/>
- Subasta Ganadera de Panamá (2017). *“Precios de la Semana”*. Disponible en http://www.subastaganadera.com/subasta/index.php?option=com_content&view=section&id=7&Itemid=57
- US Customs and Border Protection. *“Quota Status Report 4-Dic”*. Disponible en <https://www.cbp.gov/sites/default/files/assets/documents/2017Dec/Quota%20Status%20Report%20DEC%204%202017.pdf>