

Reflexiones sobre los efectos del COVID-19 en el sector cacaoero



Introducción

En los países de la Región SICA hay cerca de 70 000 productores de cacao (40 000 de República Dominicana-RD), se producen alrededor de 95 000 tn de cacao (80 000 de RD) y se exportan cerca de US\$260 millones (US\$225 de RD) de cacao en grano y sus derivados. La región se destaca por especializarse en cacao fino y de aroma, mercado reducido y especializado (5% del mercado mundial de cacao).

Las medidas para frenar la pandemia del COVID-19 (cuarentenas, cierre de fronteras a personas, interrupción de movilidad, cierre de actividades económicas, distanciamiento físico, etc) han afectado al sector cacaoero de la región. En este análisis se presenta un vistazo general sobre las afectaciones al sector y se identifican acciones de corto y mediano plazo que se pueden emprender para intentar reducirlas.



¿Cómo se afecta al sector cacaoero?

Las medidas tomadas por el mundo para detener la pandemia del COVID-19 ha causado dos principales efectos en el sector cacaoero: 1) una caída en la demanda de chocolate por

parte del consumidor final, y por consiguiente de cacao, y 2) un aumento y estancamiento de los inventarios, principalmente en los eslabones primarios de la cadena. Dichas afectaciones han sido más significativas para el mercado de cacao fino y de aroma que sobre el mercado de cacao corriente. Este último tiene una mayor distribución en supermercados, los cuales no han cerrado sus puertas. Además, la industria mundial tiene una existencia de unos 4 millones de sacos de cacao en las bodegas certificadas¹, oferta suficiente para abastecer a los grandes chocolateros en el corto plazo.

1. El **shock negativo en la demanda** mundial de cacao por parte del consumidor final provocó una caída abrupta del precio del grano en la bolsa (ver gráfico 1), de alrededor del 20%.

El shock de demanda fue a raíz de:

- a. Cierre de puntos de comercialización del chocolate: restaurantes, cafeterías, confiterías, etc.
- b. Restricciones de movilidad de los consumidores hacia los puntos de comercialización.
- c. El consumidor es más precavido en su gasto, limitándolo a productos de primera necesidad.

¹ Intercontinental Exchange (2020). Cocoa certified Stock Reports en <https://www.theice.com/marketdata/reports/41>



Organización de las Naciones Unidas para la Alimentación y la Agricultura



Schweizerische Eidgenossenschaft
Confédération suisse
Confederazione Svizzera
Confederaziun svizra



SICA
Sistema de la Integración Centroamericana

Gráfico 1: Cacao Nueva York (COC)



FUENTE: <https://www.ig.com/es/materias-primas/mercado-materias-primas/cacao-nueva-york>

2. Las **restricciones de movilidad afectaron la cadena de suministro y distribución**

para que el cacao y el chocolate llegue a los puntos de transformación y venta, tanto a nivel nacional, regional como mundial. El resultado fue perjudicial para productores y transformadores primarios afectados con **sobreinventarios**.

- a. A nivel nacional y regional las afectaciones más evidentes han sido:
 - i. Limitado acceso a insumos por parte de las fincas cacaoteras.
 - ii. Interrupción de las labores de cosecha debido a la limitación de movilidad de los trabajadores, tanto obligatorias como de la sociedad civil, no pueden llegar a las fincas a cosechar y procesar el grano.
 - iii. El grano cosechado no puede movilizarse entre los puntos de cosecha, transformación, distribución y venta. No hay ingreso líquido hacia las familias productoras de la cosecha actual.
- b. A nivel mundial, las cadenas logísticas del cacao se han visto comprometidas por las interrupciones de movilidad en los países

suministradores/productores y el cierre de instalaciones portuarias y aeroportuarias lo que afecta la exportación/importación global.



¿Cómo impacta a los productores y transformadores?

Estas afectaciones generaron que los productores y transformadores observaran una reducción drástica de hasta un 90% en sus ventas², lo que generó tensiones inmediatas de liquidez y sobreinventarios, con efectos como quiebra de empresas (Ej. Abandono de fincas) y despidos de empleados. Pero a la vez se generaron 3 tipos de riesgos:

1. Sociales: al disminuir los ingresos las personas pueden ver afectada su seguridad alimentaria y nutricional y caer en pobreza
2. Sanitarios: la población de bajos ingresos y con poca/nada de liquidez ve limitado el

² FCCI (2020). Flash poll: impact of COVID-19 on cacao production and trade en <https://www.youtube.com/watch?v=jVurSs7m95U>

acceso a servicios de salud y a bienes de primera necesidad.

3. En calidad y productividad: las fincas, acopiadores y los transformadores tienen menores recursos para invertir, descuidando la infraestructura productiva y de postcosecha, a la vez se han reducido los servicios de asistencia técnica; ambos efectos hacen que la calidad y productividad de las futuras cosechas puedan verse afectadas.

La magnitud de estas afectaciones aún no se conoce con certeza, dado que no hay claridad sobre la duración de las medidas restrictivas tomadas en los países de la región, pero es claro que están ocurriendo y potencian los retos tradicionales en que vive el sector agrícola rural y el cacaotero en particular.

El impacto “real” acumulado difiere a nivel de cada país de acuerdo a la severidad de las restricciones de movilidad, por ejemplo; en Nicaragua no se ha regulado la circulación de la población, en Costa Rica y República Dominicana dichas restricciones no han sido tan estrictas y han permitido cierto flujo de personas para atender las actividades económicas/productivas primarias, en tanto en Honduras, El Salvador, Guatemala y Panamá las restricciones tomadas son fuertes con limitada movilidad para el transporte de productos de primera necesidad.

También el impacto difiere de acuerdo al modelo del negocio de la cadena. Hay modelos de negocio que están aumentando sus ventas. Estos se destacan por i) su fuerte integración vertical entre eslabones de la cadena (productor, procesador, chocolatero); ii) no se rigen por el precio internacional, tienen contratos formales o informales de mediano plazo a precios fijos iii) tienen fuertes protocolos o certificaciones para asegurarse calidad y v) tienen una clientela con niveles de ingreso medios/altos. Parece ser un modelo más resiliente ante las crisis, aunque aún es latente el riesgo de que los compradores estén aumentando precavidamente sus inventarios y se origine una baja de sus compras en el futuro.



¿Cuál puede ser el escenario del sector cacao en la región?

El análisis y la síntesis sobre afectaciones y riesgos inmediatos no permite medir los impactos económicos, sociales y ambientales del COVID-19 sobre la cadena de cacao en el corto plazo. Aún así se pueden establecer algunos escenarios cuya probabilidad de ocurrencia dependerá de la duración de las medidas de distanciamiento social y la velocidad de recuperación de la demanda de cacao en el mundo.

Escenario 1: Extensión del shock de demanda debido a la prolongación de las medidas de distanciamiento y/o los consumidores no recuperan su nivel de consumo de chocolate. El precio del cacao puede llegar a niveles muy bajos, generando profundos problemas económicos al sector y afectando progresivamente a todos los actores de la cadena cacaotera, acrecentando los riesgos sociales y de calidad del cacao y generando un riesgo productivo/ambiental ante mal manejo o abandono de las fincas.

Escenario 2: Recuperación de la demanda. Aunque la demanda inicie su recuperación, es posible que el precio se mantenga estable pero bajo; dado que existen inventarios de cacao a nivel de productores y transformadores primarios y que estarán disponibles en el mercado las cosechas de los meses venideros. Los riesgos económicos aumentan levemente al mantenerse un precio de mercado bajo, pero los problemas sanitarios y sociales posiblemente no sean de gran magnitud. Los productores pueden atender de forma mínima los cacaotales y asegurar cierta cosecha.

Escenario 3: Un escenario poco probable es que disminuya la oferta de cacao de África dado el potencial impacto que pueda tener COVID-19 en las comunidades rurales, limitando la llegada del cacao de estos países a los mercados; además que esta afectación de oferta sea mayor a la caída de la demanda, como resultado podría provocar un incremento en el precio y que el shock demanda, así como los impactos y riesgos se diluyan.

Es importante monitorear cuatro temas transversales que pueden afectar los escenarios presentados:

1. Valor de las monedas de los países exportadores de cacao respecto a las monedas los países importadores.
2. Flujos de inversión: no hay claridad de dónde irán los recursos de inversión que serán reducidos, por lo tanto no se puede pronosticar la disponibilidad de los recursos requeridos para el sector cacaotero.
3. Nuevas exigencias en los mercados: por ejemplo, exigencia de protocolos de manejo biotecnológico.
4. La alta vulnerabilidad social ante la pandemia en las zonas rurales demandará de programas o inversiones focalizadas para su protección y recuperación.



¿Qué se puede hacer para apoyar al sector cacao de la región?

Medidas inmediatas de mitigación

1. Inyección de liquidez a los actores con mayores problemas, es algo que todos los países de la región han anunciado en alguna medida (flexibilidad en acceso créditos, moratoria en impuestos, suspensión de contratos laborales, etc.), pero para todo el sector agro, el rubro no es prioritario. La eficiencia y magnitud de estos apoyos no se ha cuantificado y es una medida no sostenible por el tiempo que dure la recuperación de la demanda.
2. Garantizar la seguridad alimentaria a los actores sin ingresos. Los países han activado programas de ayuda alimentaria a la población, así como organismos internacionales y de cooperación, estos programas se están concentrando en la zona urbana, donde los impactos económicos y los riesgos sociales son mayores. El sector a nivel nacional deberá organizarse para poder dirigir los esfuerzos

del país hacia la población rural igualmente afectada. En general, y aplica para todo el sector agrícola, se requerirá aumentar los recursos de apoyo directo.

Medidas de corto plazo (2020)

1. Sistema de monitoreo con informes periódicos sobre:
 - a. Funcionamiento de la cadena de logística y distribución.
 - i. Identificar las medidas de restricción hacia y desde las zonas cacaoteras a nivel de los países
 - ii. Identificar las medidas de restricción de los medios de exportación del cacao (puertos y aeropuertos)
 - iii. Desarrollo o adaptación de protocolos de bioseguridad para los distintos actores de la cadena de producción y distribución.
 - b. Comportamiento de los compradores/ consumidores/industria.
 - i. Proceso y tiempos de apertura de las medidas de restricción de los principales países consumidores
 - ii. Perspectivas de operadores de cacao: nuevos requerimientos
 - c. Comportamiento de la oferta mundial: seguimiento de las exportaciones e inventarios de cacao
 - d. Precio del cacao: monitoreo y perspectivas del precio internacional
 - e. Valor de las monedas de los países exportadores respecto a las monedas de los países importadores.
2. Reestablecer o construir nuevos mercados para el cacao de la región
 - a. Estudio de mercado (en proceso de elaboración)
 - b. Feria regional de cacao
 - c. Campañas nacionales para incrementar el consumo interno

