

El negocio del café ecuatoriano: ¿Inversión extranjera o capital nacional?

Lilián Morales¹; Ana Córdova²; Ángel Lara³; Paúl Zurita⁴

Resumen

El objetivo de la investigación es analizar la cadena productiva del café ecuatoriano con sus características de aglomeración espacial, concentración de mercado e inversión extranjera directa. Se trata de una investigación descriptiva y explicativa con datos provenientes de fuentes secundarias del periodo 2014–2022. Se identificaron las aglomeraciones de cultivo de café en el mapa del Ecuador con datos del SINAGAP. Se establecieron las ventas locales, la cuota de mercado y el índice Herfindahl - Hirschman en el mercado local y se determinaron las exportaciones con las bases de datos de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros y el Servicio de Rentas Internas. Se calculó la ROA y ROE de las dos empresas más grandes y se identificó la IED con información de la SUPERCIAS. Finalmente, se realizó un modelo matemático para comprobar la hipótesis. Los resultados muestran que el cultivo de café en grano en el Ecuador presenta tres aglomeraciones que forman clústeres. El eslabón del cultivo de café es un mercado de competencia perfecta y el eslabón del café industrializado es oligopólico. Se comprueba que la IED se relaciona con las exportaciones y que la concentración del mercado del café industrializado se debe a la IED y a las exportaciones.

Palabras claves: Inversión extranjera, exportaciones, rentabilidad, aglomeración espacial, cadena productiva.

The ecuadorian coffee bussiness: foreign investment or national capital?

Abstract

The objective of the research is to analyze the Ecuadorian coffee production chain with its characteristics of spatial agglomeration, market concentration and foreign direct investment. This is a descriptive and explanatory research with data from secondary sources for the period 2014-2022. Coffee growing agglomerations were identified on the map of Ecuador with data from SINAGAP. Local sales, market share and Herfindahl - Hirschman index in the local market were established and exports were determined with databases from the Superintendence of Companies, Securities and Insurance and the Internal Revenue Service. ROA and ROE were calculated for the two largest companies and FDI was identified with information from SUPERCIAS. Finally, a mathematical model was made to test the hypothesis. The results show that coffee bean cultivation in Ecuador presents three agglomerations that form clusters. The coffee cultivation link is a perfect competition market, and the industrialized coffee link is oligopolistic. It is found that FDI is related to exports and that the concentration of the industrialized coffee market is due to FDI and exports.

Keywords: Foreign investment, exports, profitability, spatial agglomeration, productive chain.

Recibido: 25 de junio de 2024

Aceptado: 20 de noviembre de 2024

¹ Facultad de Contabilidad y Auditoría. Universidad Técnica de Ambato. Ambato-Ecuador. Correo: lilianmorales@uta.edu.ec, ORCID: <https://orcid.org/0000-0001-7026-4544>

² Facultad de Contabilidad y Auditoría. Universidad Técnica de Ambato. Ambato-Ecuador. Correo: anaccordova@uta.edu.ec, ORCID: <https://orcid.org/0000-0001-6330-3306>

³ Facultad de Contabilidad y Auditoría. Universidad Técnica de Ambato. Ambato-Ecuador. Correo: alara4956@uta.edu.ec, ORCID: <https://orcid.org/0009-0004-0186-3518>

⁴ Pontificia Universidad Católica del Ecuador Ambato-Ecuador. Correo: pzurita@pucesa.edu.ec, ORCID: <https://orcid.org/0000-0002-4799-0107>

I. INTRODUCCIÓN

La industria cafetera es una importante actividad económica por su aporte al PIB de muchos países y el café es uno de los productos más comercializados del mundo. Según Figueroa-Hernández et al. (2019) existen alrededor de setenta países que producen café a nivel mundial, tres de los cuales han representado sistemáticamente en estos últimos quince años cerca del 55% del total de la producción mundial, en donde se destacan Brasil (32–34%), Vietnam (12–13 %) y Colombia (8–9 %). En el caso colombiano Acevedo et al. (2020) aseveran que la producción de café es uno de los sectores más importantes de la economía y miles de personas dependen directa o indirectamente de este producto. De igual manera, Argoti y Belalcazar (2017) indican que el éxito del cultivo del café en Colombia se debe a que se produce en pequeñas tierras familiares que permiten una distribución más justa de la propiedad, la renta y los beneficios de la caficultura en general.

En el Ecuador, la producción de café está ligada a la participación de los pueblos y las etnias, hombres y mujeres, así como a la formación del trabajo y por lo tanto juega un papel social fundamental (Forumcafé, 2020). En este sentido, Venegas et al. (2018) reconocen que el café crea empleo para las familias productoras y para las familias vinculadas a los procesos de comercialización, industrialización, transporte y exportación. Aunque, el café ecuatoriano tiene características distintivas que hacen que sea un producto de calidad, parece presentar problemas de competitividad en los mercados internacionales. Según el Banco Central del Ecuador (2022), de las exportaciones no petroleras, el café y elaborados correspondió en valor a una participación del 0,3% en el 2020; mientras que, en los años 2021 y 2022 respectivamente, correspondió al 0,4%

Al hablar de la industria cafetera, resultan fundamentales los factores relacionados con las políticas públicas o planes estratégicos del sector cafetero en cada país. Se debe tomar en cuenta la agregación de valor o transformación del grano en productos finales y la segmentación del mercado, considerando sus dimensiones económicas, sociales y ambientales (Quintero y Rosales, 2014). Por lo tanto, un plan estratégico

de internacionalización para la industria del café se debe orientar a cumplir con los estándares de calidad alcanzando un sistema de mercadeo más efectivo (De La Cruz y Guivin, 2019). En la misma línea, Arango-Buelvas y Pérez-Fuentes (2014) afirman que fortalecer el sector de la agroindustria requiere intervenciones sectoriales específicas vinculadas a mejoramiento y dinamización de la producción, desde la infraestructura hasta el transporte, la comercialización y las finanzas, la gestión de la información y el apoyo al progreso técnico. Verdugo-Morales y Andrade-Díaz (2018) mencionan que es importante que la política pública fomenta en Ecuador, la producción eficiente de productos no tradicionales entre ellos el café procesado o industrializado y que se impulse al sector exportador de estos productos, en cuanto a la promoción y acceso a mercados.

En el caso de la cadena cafetalera del Ecuador los intermediarios, exportadores de café en grano, empresas de elaboración de cafés tostados y molidos e industrias de café soluble, dependen de las contingencias de producción articuladas a las instituciones encargadas de implementarlas. Todos los actores se relacionan alineados a la política pública cumpliendo las normas de gestión y fiscalización, impulsados por las oportunidades de acceso al mercado (Duicela et al., 2018).

Con respecto a la estructura de mercado, Romero y Sibrian (2016) estudian la comercialización del café en Honduras e identifican que el 77% del flujo de café hondureño es comercializado por medio del productor al intermediario, el 16% de la producción es vendida por medio de los productores a las empresas exportadoras, donde las cooperativas producen el 6% del café nacional y lo venden a las exportadoras y solo el 1% es exportado directamente por los productores. En este caso, la estructura de mercado se ve afectada por la forma en la que se comercializan los productos y cómo se comportan las exportaciones.

El estudio de la estructura de mercado permite analizar si un mercado es competitivo en base a los niveles de concentración de este, como lo demuestra el trabajo de Cruz y Báez (2018) aplicado a los sectores que componen la agroindustria ecuatoriana. Estos autores calculan el Índice Herfindahl-Hirschman

(IHH) aplicado a doce sectores que componen la agroindustria y encuentran cuatro sectores altamente concentrados. Concluyen que la estructura de mercado puede variar a lo largo del tiempo y que un proceso de incremento de la concentración podría potencialmente afectar al bienestar. La concentración de mercado ayuda a determinar si el ambiente donde las empresas compiten goza de oportunidades para todas sin que se hallen fallas en el mercado. Solano et al. (2017), en su investigación acerca del entorno competitivo del mercado ecuatoriano, determinan que once de las veinticuatro actividades de la industria manufacturera se desenvuelven en un ambiente competitivo, es decir, trece de ellas están concentradas.

La literatura acerca de la inversión extranjera en este sector apunta la presencia de concentración. Al respecto, el estudio de Landa et al. (2022) encuentra que la IED puede impulsar las exportaciones, explicándose este resultado por la naturaleza de los flujos de IED orientados a la consolidación de plataformas exportadoras y al modelo de crecimiento de las exportaciones en México en donde se evidencian efectos positivos de la expansión de las exportaciones y el aumento de las entradas de IED.

De igual manera, Mesa et al. (2021) estudian las externalidades o derrames de la IED en las exportaciones de las empresas colombianas, los hallazgos permiten destacar el papel que ejercen la IED y las presiones competitivas de multinacionales sobre un grupo de empresas locales que las obligan a mejorar su oferta exportable con la idea de evitar pérdidas de cuotas de mercado. La evidencia presentada demuestra que la absorción que hacen las empresas locales de la entrada de IED se asocia más con mecanismos de protección de sus mercados internacionales que con procesos de aprendizaje exportador por el conocimiento, la tecnología y la experiencia que poseen las empresas extranjeras.

La revisión de la literatura permite orientar las preguntas de investigación:

¿Existe un clúster agrícola de cultivo de café en el Ecuador y en dónde se ubica espacialmente?

¿Existe concentración de mercado en el segundo eslabón de la cadena productiva del café y por lo tanto la presencia de un oligopolio?

¿Las exportaciones de las empresas más

grandes del sector de café industrializado pueden estar relacionadas con la inversión extranjera directa?

El objetivo de la presente investigación es analizar la cadena productiva del café en el Ecuador con sus características de aglomeración espacial, concentración de mercado e inversión extranjera directa en la presencia de un posible oligopolio del café industrializado.

II. METODOLOGÍA

Unidades de medición, fuentes, población y muestra

La información referente a la siembra (ha), cosecha (ha) y producción (Tn) de café, indicadores necesarios para establecer la localización de la aglomeración espacial del cultivo de café en el Ecuador fue recopilada de la base de datos del Sistema de Información Nacional del Ministerio de Agricultura (2023), lo cual permitió identificar una desagregación de estos indicadores a nivel provincial en Ecuador. Para el estudio de la estructura de mercado se trabajó con la base de datos de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros (2023), en donde se descargaron los estados financieros de las sociedades activas del CIU C1079.11 que pertenecen a las actividades de descafeinado, tostado y elaboración de productos de café molido, café instantáneo (soluble), extractos y concentrados de café, al que en adelante se le denominará, sector del café industrializado. De igual forma se accedió a información de ventas 12% y exportaciones del formulario 104 de las estadísticas multidimensionales del visor OLAP denominado SAIKU 2.4 del Servicio de Rentas Internas (2023). Con los datos mencionados se procedió a calcular la cuota de mercado y el índice Herfindahl – Hirschman para el sector del café industrializado.

Para el análisis del IHH es necesario recordar que la estructura de mercado se refiere a factores como el número de empresas que compiten en un mercado, el tamaño relativo de las empresas, es decir, concentración (López et al., 2017). En el presente estudio, se trabajó con el tamaño relativo de cada sociedad respecto al total del mercado medido en ventas (\$USD) para el sector de café industrializado.

En el sector del café industrializado

se identificaron nueve sociedades activas consideradas la población para esta etapa y que cumplen con el criterio de presentar estados financieros. Se elaboró un ranking de las cinco sociedades más grandes, considerando como indicador de tamaño a las ventas locales, es decir, a través de un muestreo por juicio se escogieron a las empresas de mayor tamaño. Siendo que la cuota de mercado corresponde al cociente entre ventas de cada sociedad y el total de ventas del sector, se suman las cuotas de mercado elevadas al cuadrado multiplicadas por 10.000 para obtener

el IHH. Por otro lado, se analizó el porcentaje de exportación de las dos mayores empresas respecto a las exportaciones totales del café ecuatoriano industrializado. Adicionalmente, se identificó la composición del capital de las empresas con mayor cuota de mercado y la inversión extranjera que recibieron en su constitución.

Finalmente, se diseñó un modelo matemático con la intención de explicar la estructura de mercado del café industrializado y la relación entre exportaciones e IED.

Tabla 1. Descripción de las variables para el modelo matemático del sector de café industrializado CIU C107911

Variable	Indicador	Descripción
Estructura de mercado	Índice Herfindahl-Hirschman	$IHH = \sum_{i=1}^n S_i^2$ (1)
	S = Cuota de mercado	$IHH = \left(\frac{a_1}{Q}\right)^2 + \left(\frac{a_2}{Q}\right)^2 + \dots + \left(\frac{a_n}{Q}\right)^2$ (2)
Exportación café	Miles de dólares (\$USD)	Exportación de café en grano
Inversión Extranjera Directa	Si	La inversión extranjera registrada en un punto del tiempo de permanencia de la empresa en el mercado afectando al patrimonio (Se toma el duopolio para el econométrico)

Nota. Elaboración propia (2023).

H1: Las exportaciones de café industrializado dependen de la concentración de mercado y de la rentabilidad de las empresas que recibieron inversión extranjera.

En base de la hipótesis se establece el siguiente modelo matemático:

$$Exportaciones\ de\ empresas\ con\ IED = \beta_0 + \beta_1 Concentración + \beta_2 Rentabilidad + \varepsilon \quad (3)$$

III. RESULTADOS

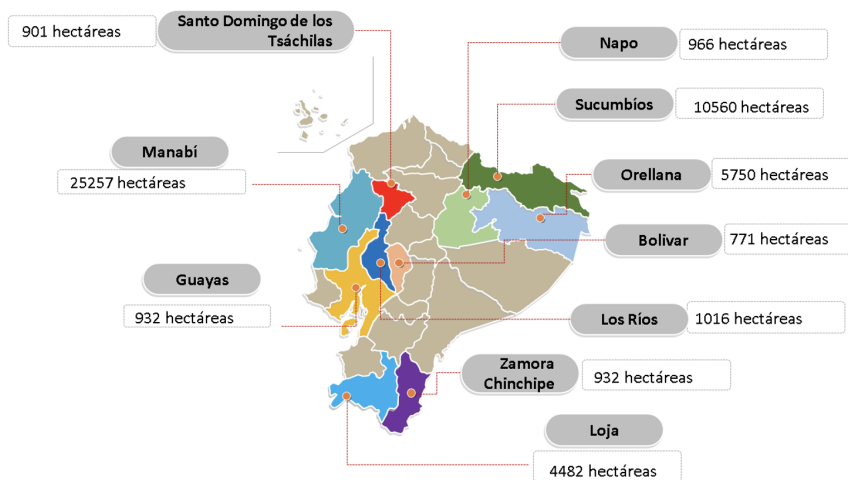


Figura 1. Aglomeración de la superficie plantada de café en grano en el Ecuador en base al ranking de diez provincias (promedio 2014-2022).

Nota. Datos promedio del periodo de estudio por provincia tomados del Sistema de Información Pública Agropecuaria (2022).

El ranking de superficie plantada de café en grano considerando 10 provincias del Ecuador permite identificar 3 zonas de aglomeración. La primera ubicada en el occidente y centro del país, formada por las provincias Manabí, Los Ríos, Guayas, Santo Domingo de los Tsáchilas y Bolívar. La segunda zona de aglomeración está localizada en el oriente, integrada por las provincias de Sucumbíos, Orellana y Napo. La tercera aglomeración está formada por las provincias Loja y Zamora Chinchipe, ubicadas en el sur del Ecuador, según el Observatorio del Cambio Rural O. CARU (2022). Loja ostenta actualmente la denominación

-Lojano café de origen-. En definitiva, se identifica la superficie plantada en gran parte del territorio; sin embargo, los clústeres de mayor plantación de café en el Ecuador son tres los identificados en este estudio.

Las aglomeraciones superan los límites administrativos del territorio, siguiendo una lógica más bien basada en las aptitudes agroecológicas que facilitan el cultivo de café y su posterior cosecha, siendo actualmente uno de los pocos países del mundo donde es posible cultivar este producto en prácticamente toda su geografía (Forumcafé, 2020).

Tabla 2. Promedio anual y variaciones de superficie plantada, superficie cosechada, producción y rendimiento de café en grano en el Ecuador periodo 2014-2022

Años	Siembra (ha)	Δ%	Cosecha (ha)	Δ%	Producción (Tm)	Δ%	Rendimiento (Tm/ha)	Δ%
2014	67.872		35.483		4.224,53		0,14	
2015	79.744	17,49	44.027	24,08	5.297,44	25,40	0,14	0,00
2016	55.898	-29,90	29.872	-32,15	3.904,53	-26,29	0,18	28,57
2017	52.714	-5,70	37.260	24,73	7.563,87	93,72	0,24	33,33
2018	45.852	-13,02	31.924	-14,32	5.065,30	-33,03	0,20	-16,67
2019	48.097	4,90	36.047	12,92	8.140,98	60,72	0,32	60,00
2020	34.789	-27,67	26.909	-25,35	5.280,29	-35,14	0,23	-28,13
2021	34.931	0,41	29.481	9,56	4.916,87	-6,88	0,22	-4,35
2022	36.398	4,20	29.901	1,42	7.965,97	62,01	0,39	77,27
Promedio	50.699	-6,16	33.434	0,11	5.818	17,56	0,23	18,75

Nota. Elaboración propia a partir del SENGAPI (2023).

Se evidencia una reducción paulatina de la superficie sembrada y cosechada de café en grano en el Ecuador, con una breve recuperación en 2022. Tal situación podría explicarse porque el número de familias productoras ha descendido drásticamente y muchas de estas familias han cambiado de cultivo, sustituyendo los cafetales por pastizales, cacao o por plantaciones forestales y frutales (Forumcafé, 2020). Algunos autores, como Vaca et al. (2016) y Duicela et al. (2018) aducen tal situación a la baja productividad, la calidad del grano y la falta del beneficio del grano por la vía húmeda. Como un hecho destacable, en el año 2017 refleja un aumento del 93,72% de la producción (TM) y el rendimiento en 2022 es el más representativo del periodo alcanzando el 0,39. Los datos del 2017, si bien muestran un comportamiento atípico del periodo, sí se analizan como consta en la fuente de SINAGAP (2023), evidencian un considerable

aumento de la producción que podría ser explicado como resultado de la aplicación de la política pública de apoyo al sector cafetero ecuatoriano, en años anteriores a 2017 o a una recuperación de la demanda. Algunas acciones de la política pública, al parecer, se han aplicado en los últimos años para contrarrestar la caída de la siembra y cosecha, tales como la entrega de plantas, renovación de plantaciones, incentivos para las organizaciones, asistencia técnica, entrega de maquinaria, equipos e infraestructura para la postcosecha (Guilcalpi, 2018; Egas et al., 2018), la política de subsidios para cubrir en parte los costos (Sánchez et al., 2019; Andrade, 2017), entre otras.

Comportamiento de las ventas del sector de cultivo de café en grano en el mercado ecuatoriano

En las tablas 3 y 4 la información procede del

formulario 104 del Visor OLAP SAIKU del Servicio de Rentas Internas donde se encuentran las sociedades y las personas naturales con actividad

económica en el CIU A0127.01 del cultivo de café y el CIU C1079.11 correspondiente al sector del café industrializado, respectivamente.

Tabla 3. Sector Cultivo de Café (A01 2701) - Ventas anuales sociedades

Años	Ventas Millones Dólares (\$USD)	Δ%
2014	6.055.171	
2015	6.331.759	5
2016	5.563.562	-12
2017	4.085.959	-27
2018	5.581.624	37
2019	8.356.011	50
2020	8.316.438	0
2021	8.076.444	-3
2022	12.129.056	50
Promedio	\$7.166.225	

Nota. Ventas anuales (IVA 0%) formulario 104 de las sociedades del sector A0127.01 reflejados en la base de datos del Servicio de Rentas Internas en Estadísticas Multidimensionales SAIKU.

Los datos de ventas de café en grano en el mercado ecuatoriano presentan un comportamiento similar al de la producción (TM) particularmente en el año 2022 en el que existe un crecimiento del 50% de las ventas de dichas sociedades.

dólares (USD), de los cuales el 37% se vende en el mercado local y el 63% se exporta.

Comportamiento de las ventas del sector del café industrializado en el mercado ecuatoriano

La sumatoria de ventas locales y exportaciones del sector del café industrializado refleja un volumen promedio anual de más 152 millones de

durante el periodo analizado se observa un comportamiento al alza a partir del 2017, lo deja entrever un mercado local en crecimiento. En los últimos 3 años de estudio el mercado local se torna más atractivo para el sector del café procesado o industrializado. Este comportamiento de las ventas locales, sin embargo, no se iguala al volumen de exportación que es mayor en todo el periodo, siendo el 2020 afectado por la pandemia de COVID 19 que refleja un menor volumen de exportación.

Tabla 4. Ventas locales (IVA 12%) y Exportaciones del sector de café industrializado CIU C1079.11

Año Fiscal	Ventas Locales (Iva 12%)	Δ %	Exportaciones (\$USD)	Δ %	Σ Ventas Locales y Exportaciones
2014	43.389.922		158.260.449		201.650.371
2015	48.974.258	12,87	124.492.656	-21,34	173.466.913
2016	50.460.162	3,03	132.881.522	6,74	183.341.684
2017	62.480.501	23,82	99.332.894	-25,25	161.813.395
2018	58.945.033	-5,66	67.524.240	-32,02	126.469.273
2019	58.814.193	-0,22	70.080.937	3,79	128.895.130
2020	61.065.113	3,83	60.085.257	-14,26	121.150.370
2021	61.312.478	0,41	62.327.617	3,73	123.640.095
2022	63.271.722	3,20	87.596.851	40,54	150.868.573
Promedio	56.523.709,15		95.842.491,33		152.366.200,48

Nota. Ventas anuales (IVA 12%) formulario 104 de las sociedades del sector C107911 reflejados en la base de datos del Servicio de Rentas Internas en Estadísticas Multidimensionales SAIKU.

Por otro lado, lo que se puede apreciar es que las exportaciones presentan contracción a lo largo

del periodo estudiado con una leve recuperación del 22% para el año 2022 respecto del anterior, tal

como se presenta en la figura 2. El análisis de esta información llama la atención ya que se trata de un sector históricamente exportador que presenta un

cambio del mercado internacional al local, con una reducción sostenida.

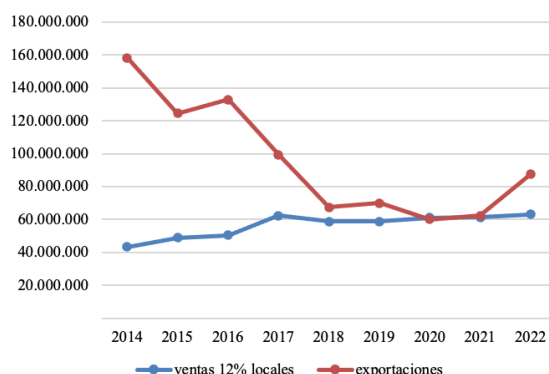


Figura 2. Comportamiento de las Ventas locales (IVA 12%) y las Exportaciones del sector del café industrializado en el Ecuador.

Nota. Elaboración propia a partir de los datos recabados del Servicio de Rentas Internas (2023).

Análisis de la estructura de mercado del café industrializado

Se encontró una población de seis sociedades anónimas activas que conforman el CIU 1079.11 de las cuales se escogieron cinco para el presente apartado, con la característica de que hayan sido creadas antes del 2014, que reflejen ventas durante el periodo de estudio y que hayan presentado Balances de Situación Financiera y de Resultados a la SUPERCIAS hasta el 2022.

De esta cinco, las sociedades S.I.C.A., El café C.A. y Café Conquistador S.A. son las que ostentan la mayor cuota de mercado del ranking. Además, estas empresas son las más longevas del sector,

cuya fecha de constitución data de los años 60’s y 70’s por lo que se deduce un proceso de aprendizaje que permite la supervivencia y permanencia de estas empresas a lo largo del tiempo.

La intención en este apartado es identificar la estructura de mercado. El valor total de ventas del sector constituye una referencia del comportamiento sectorial en el tiempo y sin duda es un indicador de la demanda en mercados de competencia perfecta. Por otro lado, como en el caso del presente estudio, constituyen el denominador de la cuota de mercado y es esencial para calcular el IHH.

Tabla 5. Cuota de mercado de las sociedades del sector del café industrializado en Ecuador CIU C1079.11

Año fiscal	Solubles Instantáneos Compañía Anónima (S.I.C.A)	Compañía de elaborados de café El Café C.A.	Café Conquistador S.A.	Markecsa S.A.	Delaroma S.A.
2014	0.22	0.3588	0.00	0.03	0.01
2015	0.46	0.0007	0.00	0.03	0.01
2016	0.54	0.0003	0.00	0.03	0.02
2017	0.52	0.0003	0.00	0.03	0.01
2018	0.19	0.0010	0.00	0.03	0.02
2019	0.61	0.0002	0.00	0.03	0.02
2020	0.64	0.0002	0.00	0.02	0.02
2021	0.66	0.0002	0.00	0.03	0.02
2022	0.64	0.0001	0.01	0.05	0.03

Nota. Elaboración propia a partir de los estados financieros provenientes de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros (2023) y de las ventas sectoriales formulario 104 publicado en el SRI Estadísticas Multidimensionales SAIKU.

El cálculo de las cuotas de mercado refleja que Solubles Instantáneos S.I.C.A. es la sociedad líder en cuota de mercado del sector del café industrializado en el Ecuador cubriendo un 60% promedio en los últimos cuatro años y el 50% en todo el periodo de estudio, es decir, se estima que el

50% restante está distribuido en otras sociedades y empresas unipersonales.

Con estos datos de cuota de mercado se procede al cálculo del IHH para establecer la concentración de mercado.

Tabla 6. Índice Herfindahl - Hirschman del sector del café industrializado en Ecuador CIU C1079.11

Años	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022
IHH	1.771	2.155	2.924	2.728	366	3.785	4.109	4.336	4.127

Nota. Elaboración propia a partir de la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros y el Servicio de Rentas Internas (2023).

En la tabla 6 se evidencia que el sector del café industrializado en el Ecuador es un sector concentrado, con un Índice Herfindahl – Hirschman de 2600 promedio de los cuatro primeros años del periodo. Para el periodo 2019-2022, el IHH aumenta a 4190 promedio del periodo, lo cual indica que el sector del café industrializado en Ecuador está altamente concentrado en los últimos años de estudio.

Cabe destacar que el IHH cae de manera abrupta en el 2018, por lo que se revisan los datos presentados en la fuente del Visor SAIKU del SRI y que constan en la tabla 3, para el año en cuestión. Se refleja una reducción del 32% en exportaciones y una reducción del 5,66% en ventas locales, es decir, si se considera que la oferta del oligopolio es también la oferta del sector y si se reducen las ventas y las exportaciones se puede considerar una reducción de la oferta provocada potencialmente, porque en ese mismo año, en el primer eslabón del café en grano, la siembra, la cosecha, la producción

y el rendimiento caen tal como consta en la tabla 1 que refleja datos negativos de variación. Para complementar la explicación del IHH del año 2018, se realiza además un seguimiento al comportamiento individual de las cinco sociedades del ranking, para complementar. Se identifica que la sociedad Solubles Instantáneos S.I.C.A es la líder del mercado y tal como consta en la tabla 7, en el 2018 destina un mayor volumen al mercado internacional, pasando de \$10.595.670 a \$33.918.904 de exportaciones, lo cual provoca un disminución considerable en las ventas locales para compensar al mercado internacional.

Además de las particularidades expresadas en párrafos anteriores respecto de la disminución del café en grano en el primer eslabón, también hay que considerar la estrategia de la empresa líder del oligopolio, de priorizar sus exportaciones lo cual reduce el IHH en el mercado ecuatoriano en ese año, por lo tanto, las decisiones de la empresa líder afectan al sector.

Tabla 7. Exportaciones y Ventas Locales Compañía S.I.C.A

Años	Exportaciones Compañía S.I.C.A Expresado en \$USD	Ventas Locales Compañía S.I.C.A Expresado en \$USD	Exportaciones y Ventas Locales Expresado en \$USD
2014	19622822	9457529	29080351
2015	9134945	22690317	31825262
2016	9437767	27234378	36672145
2017	10595670	32583179	43178849
2018	33918904	11067201	44986105
2019	11278778	36109945	47388723
2020	9537594	39100212	48637806
2021	8239532	40295884	48535416
2022	4796963	40506615	45303578

Nota. Elaboración propia a partir de los estados financieros de la SUPERCAS (2023).

Comportamiento de la rentabilidad del oligopolio

Desde la perspectiva del paradigma Estructura-Comportamiento-Resultados (ECR) se espera que la presencia de un oligopolio también sea motivada por la rentabilidad del oligopolio, de modo que, se procede al análisis ROE y ROA. Para su cálculo se han considerado los activos totales y el patrimonio de cada una de las sociedades escogidas para el estudio, con el fin de determinar el aporte de la inversión y el patrimonio a la generación de utilidad.

En la tabla 8, se observa que la empresa Markecsa S.A presenta una alta rentabilidad

(medida con el ROE - Return on Equity), es decir, la empresa pudo ofrecer a sus accionistas, un rendimiento financiero promedio del 42% por la aportación de capital realizada y la empresa Delaroma un 23%. Estas dos empresas que ocupan el primero y el segundo lugar en rentabilidad son empresas orientadas al mercado local. La empresa S.I.C.A la cual es la líder del mercado (por volumen de ventas) registra una rentabilidad del 16% considerando que es una empresa exportación de café. Las empresas El Conquistador S.A. y El Café C.A., presentan una rentabilidad del 2% y el -4% respectivamente, es decir, esta última registra pérdida del ejercicio.

Tabla 8. Análisis de la Rentabilidad utilizando ROE aplicado a las cinco sociedades más grandes del sector de café industrializado 2014-2022

Año Fiscal	Markecsa S.A.	Delaroma S. A.	Solubles Instantáneos Compañía Anónima (S.I.C.A)	Café Conquistador S.A.	Compañía de Elaborados de Café El Café C.A.
2014	0,650	0,000	0,071	0,019	0,147
2015	0,460	0,420	0,160	0,000	-0,085
2016	0,605	0,277	0,197	0,025	-0,125
2017	0,247	0,500	0,157	0,029	-0,104
2018	0,850	0,480	0,157	0,032	-0,075
2019	0,324	0,204	0,154	0,011	0,002
2020	0,150	0,159	0,224	0,002	0,032
2021	0,247	0,500	0,157	0,029	-0,104
2022	0,280	-0,460	0,178	0,004	-0,086
PROMEDIO	42%	23%	16%	2%	-4%

Nota. Información proporcionada por la plataforma de la SUPERCIAS en el apartado documentos económicos.

El análisis de la rentabilidad utilizando ROA considera para su cálculo la utilidad neta sobre activos totales. En la tabla 9 se puede observar que la empresa Markecsa S.A exhibe una rentabilidad

promedio del 12% durante el periodo de análisis, a continuación la empresa S.I.C.A. y Delaroma S.A. con el 10% y la sociedad El Café C.A con una rentabilidad del 0%.

Tabla 9. Análisis de la Rentabilidad utilizando ROA aplicado a las cinco sociedades más grandes del sector de café industrializado 2014-2022

Año	Markecsa S.A.	Solubles Instantáneos Compañía Anónima (S.I.C.A)	Delaroma S. A.	Café Conquistador S.A.	Compañía de Elaborados de Café El Café C.A.
2014	0,120	0,036	0,000	0,018	0,016
2015	0,060	0,092	0,056	0,000	-0,007
2016	0,070	0,134	0,056	0,024	-0,009
2017	0,100	0,107	0,188	0,027	-0,006
2018	0,278	0,107	0,203	0,003	-0,006
2019	0,162	0,105	0,078	0,010	0,000
2020	0,086	0,157	0,072	0,002	0,004
2021	0,100	0,107	0,188	0,027	-0,006

2022	0.130	0.074	0.052	0.019	0.000
PROMEDIO	12%	10%	10%	1%	0%

Nota. Información proporcionada por la plataforma de la SUPERCIAS en el apartado documentos económicos.

La Inversión Extranjera en las empresas del oligopolio del café industrializado

De las cinco sociedades del café industrializado (CIU 107911) seleccionadas para el estudio, la empresa S.I.C.A posee un capital extranjero suscrito del 100% y El Café C.A. tiene un capital

mixto con un aporte de capital extranjero del 98% respecto del capital total. El resto de las sociedades Café Conquistador – Markecsa - Delaroma, se constituyen únicamente con capital nacional tal como se observa en la tabla 10.

Tabla 10. Conformación del capital con aporte extranjero y nacional de las sociedades de café industrializado (CIU 107911)

Composición del Capital	Solubles Instantáneos Compañía Anónima S.I.C.A	Compañía de Elaborados de Café El Café C.A.	Café Conquistador S.A.	Markecsa S.A.	Delaroma S. A.
EXTRANJERO	12.521.462	5.373.425	-	-	-
NACIONAL	-	117.775	1.000	50.000	391.581

Nota. Capital Nacional y Extranjero en la composición del capital total de las compañías de café industrializado en Ecuador.

La relación entre capital extranjero, exportaciones y volumen de ventas locales, llama la atención ya que dos de las sociedades líderes del mercado evidencian altos volúmenes de ventas

en el mercado local, altos niveles de exportación y recibieron aporte de capital extranjero.

Contraste de Hipótesis

Tabla 11. Modelo econométrico aplicado a la empresa S.I.C.A - Exportaciones, IHH, ROA

Modelo	Coeficientes ^a			t	Sig.
	Coeficientes no estandarizados		Coeficientes estandarizados		
	B	Error estándar	Beta		
(Constante)	27465168.717	6246475.191		4.397	.005
1 IHH	-5874.165	1450.097	-.886	-4.051	.007
ROA	25976610.057	56224638.389	.101	.462	.660

Variable dependiente: EXPORTACIONES

Nota. Elaboración propia (2023).

La empresa S.I.C.A. posee un capital 100% extranjero. La regresión lineal múltiple indica una alta significatividad a un nivel de 0.07 de la variable concentración de mercado con el nivel de

exportaciones, lo que quiere decir, que la empresa SICA es la líder del oligopolio nacional y esta situación además se relaciona con la capacidad de exportación.

Tabla 11. Modelo econométrico aplicado a la empresa S.I.C.A - Exportaciones, IHH, ROA

Modelo	Coeficientes ^a			t	Sig.
	Coeficientes no estandarizados		Coeficientes estandarizados		
	B	Error estándar	Beta		
(Constante)	54700032.981	19084051.972		2.866	.029
1 IHH	-10963.207	5984.259	-.323	-1.832	.117
ROA.CAFE	4853772998.359	1016642146.805	.841	4.774	.003

a. Variable dependiente: EXPORTAC.CAFE

Nota. Elaboración propia (2023).

La empresa El Café, es una empresa de conformación de capital mixto, es decir, nacional y extranjero siendo este último el de mayor participación al capital suscrito.

Los resultados de la regresión lineal múltiple indica una alta significatividad a un nivel de 0.03 de la variable rentabilidad de la inversión medida a través de la utilidad neta sobre los activos. Es decir, a medida que el nivel de inversión sube considerando la inversión en activos corrientes y activos fijos, el volumen de producción de la empresa El Café, también lo hace, sabiendo que un gran porcentaje de dicha producción se vende en el mercado internacional.

IV. CONCLUSIONES

Al analizar el primer eslabón de la cadena productiva del café, las variables superficie plantada, superficie cosechada y producción reflejan una tendencia a la baja en el periodo estudiado 2014 – 2021 con breves recuperaciones, sin embargo, se presenta un importante aumento en el año 2022. Se puede cultivar café en casi todo el territorio ecuatoriano, siendo la provincia de Manabí la que lidera el ranking de cultivo y es el eje de la primera aglomeración de café en grano en el territorio ecuatoriano, que incluye además a las provincias de Santo Domingo, Los Ríos, Guayas y Bolívar. La segunda aglomeración se localiza en el oriente ecuatoriano con la provincia de Sucumbíos liderando las provincias de Napo y Orellana. La provincia de Loja con su denominación de origen lidera la tercera aglomeración de cultivo de café en grano con la provincia de Zamora Chinchipe en el sur del país. En cuanto a las sociedades o compañías del sector de cultivo de café en grano, las ventas en el mercado local presentan una tendencia al alza en los últimos cinco años del estudio siendo, sin duda, el mejor año de ventas el año 2022, en coherencia con el aumento de la producción en el mismo año.

Del análisis del sector de café industrializado se concluye que se trata de un sector oligopólico liderado por dos empresas que son las más grandes y por lo tanto las empresas líderes de este mercado. En ambas sociedades el capital suscrito posee inversión extranjera y en la comprobación de la hipótesis se encontró que en el caso de la empresa S.I.C.A las exportaciones están promovidas por la concentración de mercado. En el caso de la

empresa El Café, la rentabilidad promueve las exportaciones de esta empresa.

AGRADECIMIENTOS

Ponencia presentada en el V Congreso Internacional Economía y Contabilidad Aplicado a la Empresa y Sociedad, ECAES 2024, desarrollado en la Universidad Técnica de Ambato, Ecuador.

V. REFERENCIAS

- Acevedo, A. Ramírez, F. Blanco, D. y Román, J. (2020). Pronóstico del precio del café: Una propuesta desde los modelos econométricos. *Revista Venezolana de Gerencia*, 25(4), 564-578.
- Andrade, A. (2017). *Análisis y perspectivas de las empresas ecuatorianas exportadoras de productos industrializados de café, período 2009 – 2015* [Tesis de pregrado]. Facultad de Ciencias Administrativas y Contables, Pontificia Universidad Católica del Ecuador – Matriz, Quito.
- Arango-Buelvas, L. y Pérez-Fuentes, D. (2014). El papel del Estado en el desarrollo de la agroindustria colombiana. *Panorama Económico*, 22(0), 129–140.
- Argoti, A. y Belalcazar, N. (2017). El mercado del café en los contextos mundial, nacional y regional. *Revista UNIMAR*, 35(2), 325-348.
- Banco Central del Ecuador. (2022) *Evolución de la Balanza Comercial por Productos Enero-Abril 2022*. Disponible en: <https://contenido.bce.fin.ec/documentos/Estadisticas/SectorExterno/BalanzaPagos/balanzaComercial/ebc202206.pdf>
- Cruz, J. y Báez, J. (2018). Concentración económica de la agroindustria en Ecuador 2006-2013: un estudio empírico. *Estado & Comunes, Revista de Políticas y Problemas Públicos*, 2(7), 89–106. https://doi.org/10.37228/estado_comunes.v2.n7.2018.83
- De La Cruz, R. y Guivin, A. (2019). Sistemas de comercialización de café (*Coffea arabica* L) en la región Amazonas 2018. *Revista Científica UNTRM: Ciencias Sociales y Humanidades*, 2(1), 61-64. <https://doi.org/10.25127/rcsh.20192.460>
- Duicela, L. Martínez, M., Loor, R., Morris, A., Guzmán, A., Rodríguez, C. y Chillán, W. (2018). Gestión del

- conocimiento e innovación organizacional para reactivar la cadena productiva del café robusta, Ecuador. *Revista Espaciencia*, 9(1), 61–72.
- Egas, J., Shik, O., Inurritegui, M. y De Salvo, C. (2018). *Análisis de políticas agropecuarias en Ecuador*. Washington: Banco Interamericano de Desarrollo. Disponible en: <https://publications.iadb.org/publications/spanish/viewer/analisis-de-politicas-agropecuarias-en-ecuador.pdf>
- Figuroa-Hernández, E. Pérez-Soto, F. Godínez-Montoya, L. Pérez-Figuroa. (2019). Los precios de café en la producción y las exportaciones a nivel mundial. *Revista Mexicana de Economía y Finanzas*, 14(1), 41–56. <https://doi.org/10.21919/remef.v14i1.358>
- Fórumcafé. (2020). *El café en Ecuador*. España: Fórumcafé Fórum Cultural. Disponible en: https://www.forumdelcafe.com/sites/default/files/biblioteca/f-22_ecuador.pdf
- Guilcapi, M. (2018). *Análisis del estado actual de las cadenas de café y cacao*. Producto 2: Cacao. Ecuador: UNDP. Disponible en: https://procurement-notice.undp.org/view_file.cfm?doc_id=186105
- Landa, H., Cerezo V. y Perrotini, I. (2022). The effect of foreign direct investment and the export growth model on capital formation and production linkages in Mexico: A multisectorial analysis. *Contaduría y Administración*, 67(3), 1–23. <https://doi.org/10.22201/fca.24488410e.2022.4689>
- López, C. Ríos, M. y Sánchez, M. Estructura de mercado y responsabilidad social empresarial en MIPYMES mexicanas. El vínculo entre preferencias individuales y sociales. *Revista Brasileira de Marketing*, 16(3), 410–425.
- Mesa, R., Villar, C. y Pla-Barber, J. (2022). Derrames de la inversión extranjera directa y su efecto en las exportaciones: una aplicación empírica en un país emergente. *El Trimestre Económico*, 88(350), 455–482. <https://doi.org/10.20430/ete.v88i350.862>
- O.CARU. (2022). *Observatorio del cambio rural, Café lojano de la especialidad busca abrirse paso en el mundo*. Disponible en: <https://ocaru.org.ec/2022/04/19/cafe-lojano-de-especialidad-busca-abrirse-paso-en-el-mundo/>
- Quintero, M. y Rosales, M. (2014). El mercado mundial del café: tendencias recientes, estructura y estrategias de competitividad. *Visión Gerencial*, 2, 291–307.
- Romero, J. y Sibrian, F. (2016). *Estudio de la estructura de mercado de la comercialización del café en Honduras* [Tesis de pregrado]. Carrera de Administración de Agronegocios, Escuela Agrícola Panamericana Zamorano, Municipio de San Antonio de Oriente.
- Sánchez, A., Vayas, T. Mayorga F. y Freire, C. (2019). Sector cafetero ecuatoriano. *Observatorio Económico y Social de Tungurahua*. Disponible en: https://fca.uta.edu.ec/v4.0/images/OBSERVATORIO/dipticos/Diptico_N36.pdf
- Servicio de Rentas Internas. (2023). *SAIKU – Next Generation Open Source Analytics*. Disponible en: <https://srienlinea.sri.gob.ec/SAIKU-ui/>
- SINAGAP. (2023). *Información productiva territorial-Cifras agroproductivas*. Ecuador: Ministerio de Agricultura y Ganadería, 2023. Obtenido de: <http://sipa.agricultura.gob.ec/index.php/cifras-agroproductivas>
- Solano, J., Camino, S. y Alvarado, M. (2017). Análisis del entorno competitivo en el que operan las MiPymes del sector manufacturero en Ecuador. *Empresarial*, 11(44), 53–62.
- SUPERCIAS. (2023). *Directorio de Compañías*. Disponible en: <https://mercadodevalores.supercias.gob.ec/reportes/directorioCompanias.jsf>
- Vaca, L. Suarez, K. y Velázquez, I. (2016). Diagnóstico y propuesta de un sistema de innovación tecnológica cafetalera en Ecuador. *Revista Cubana de Ciencias Forestales*, 4(2), 120–129.
- Venegas, S., Orellana, D. y Pérez, P. (2018). La realidad ecuatoriana en la producción de café. *Recimundo*, 2(2), 72–91.
- Verdugo-Morales, N. y Andrade-Díaz, V. (2018). Productos tradicionales y no tradicionales del Ecuador: Posicionamiento y eficiencia en el mercado internacional para el período 2013 – 2017. *X-Pedientes Económicos*, 2(3), 84–102.