

ANALISIS MERCADO DE GANADO Y CARNE VACUNA

GRUPO SEMA

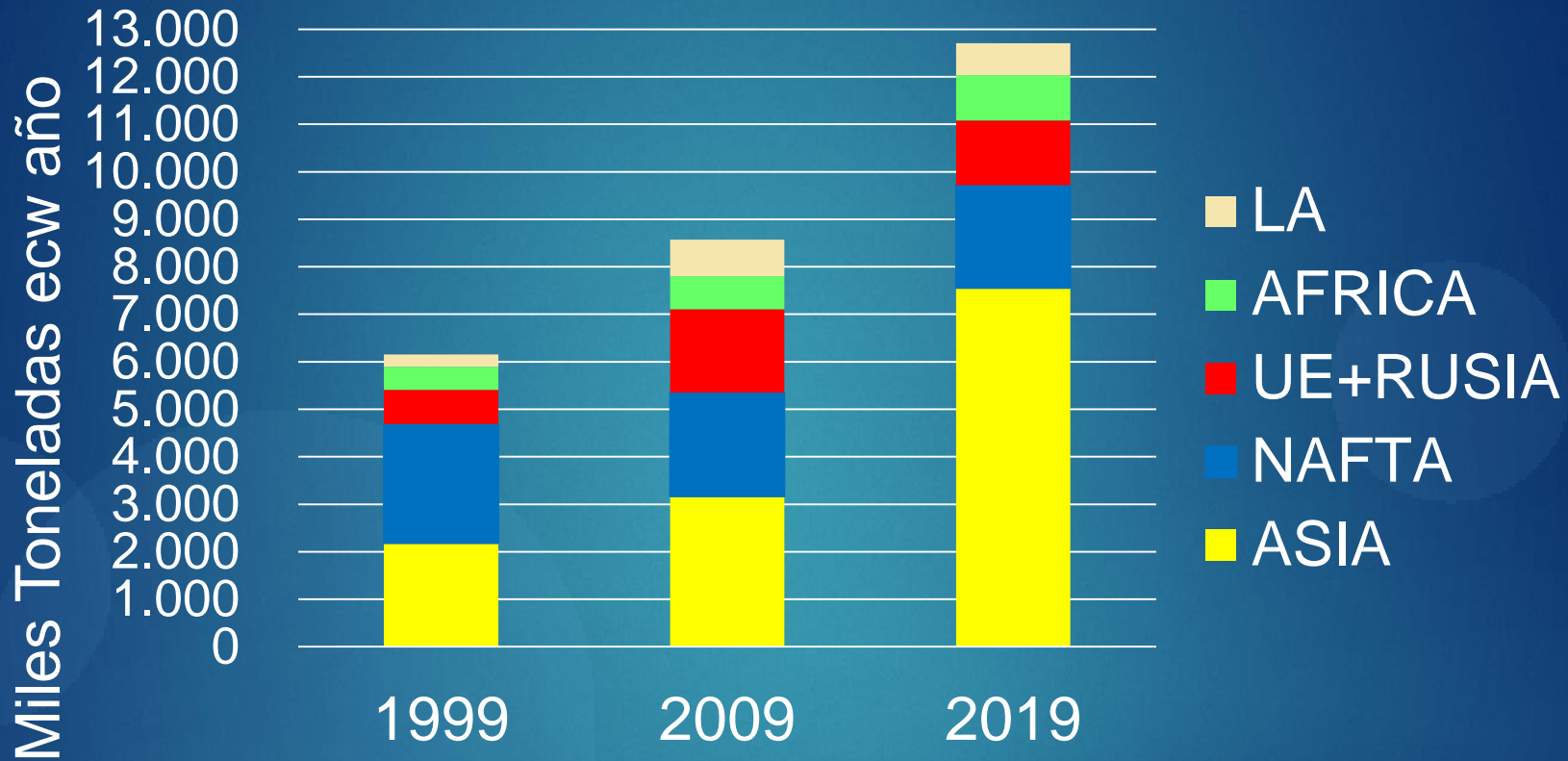
28 de julio de 2020



VICTOR TONELLI & ASOCIADOS

MERCADO GLOBAL CARNE VACUNA

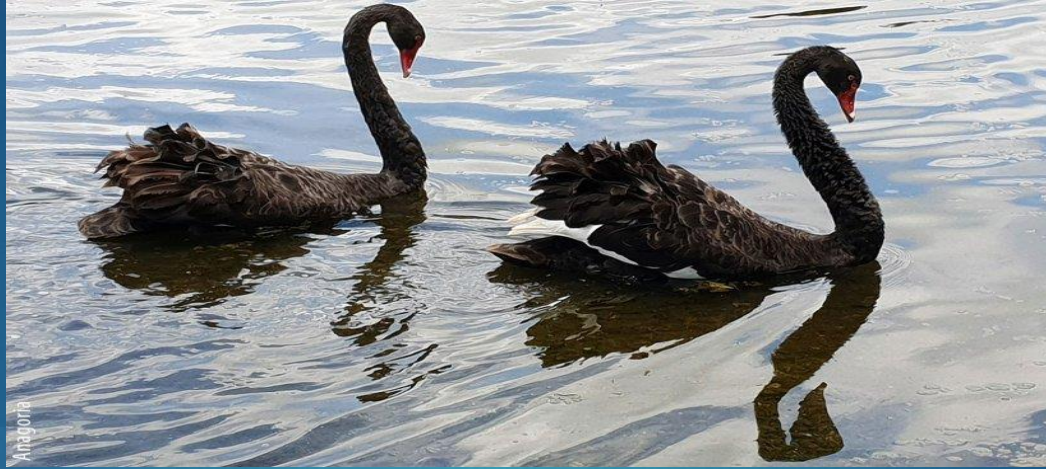
se duplicó en los últimos 20 años



En los últimos 10 años:

- ✓ ASIA explica el 90% del crecimiento
- ✓ CHINA el 60% del crecimiento de ASIA

Dos cisnes negros consecutivos



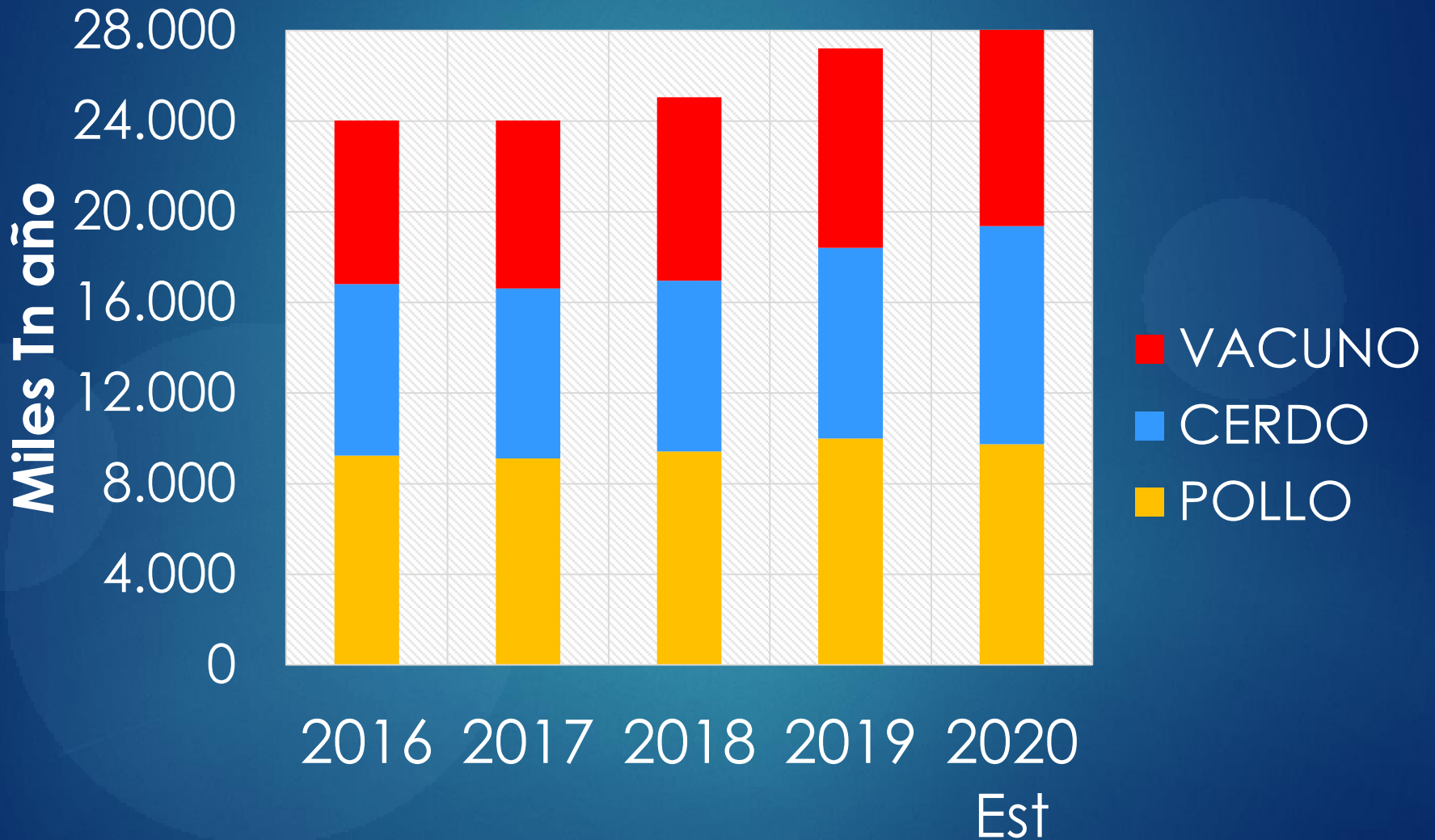
Primero la Peste porcina africana sacando del mercado el equivalente a $2/3$ partes del volumen comercializado anualmente

Luego el Coronavirus paralizando la economía mundial y generando una enorme incertidumbre

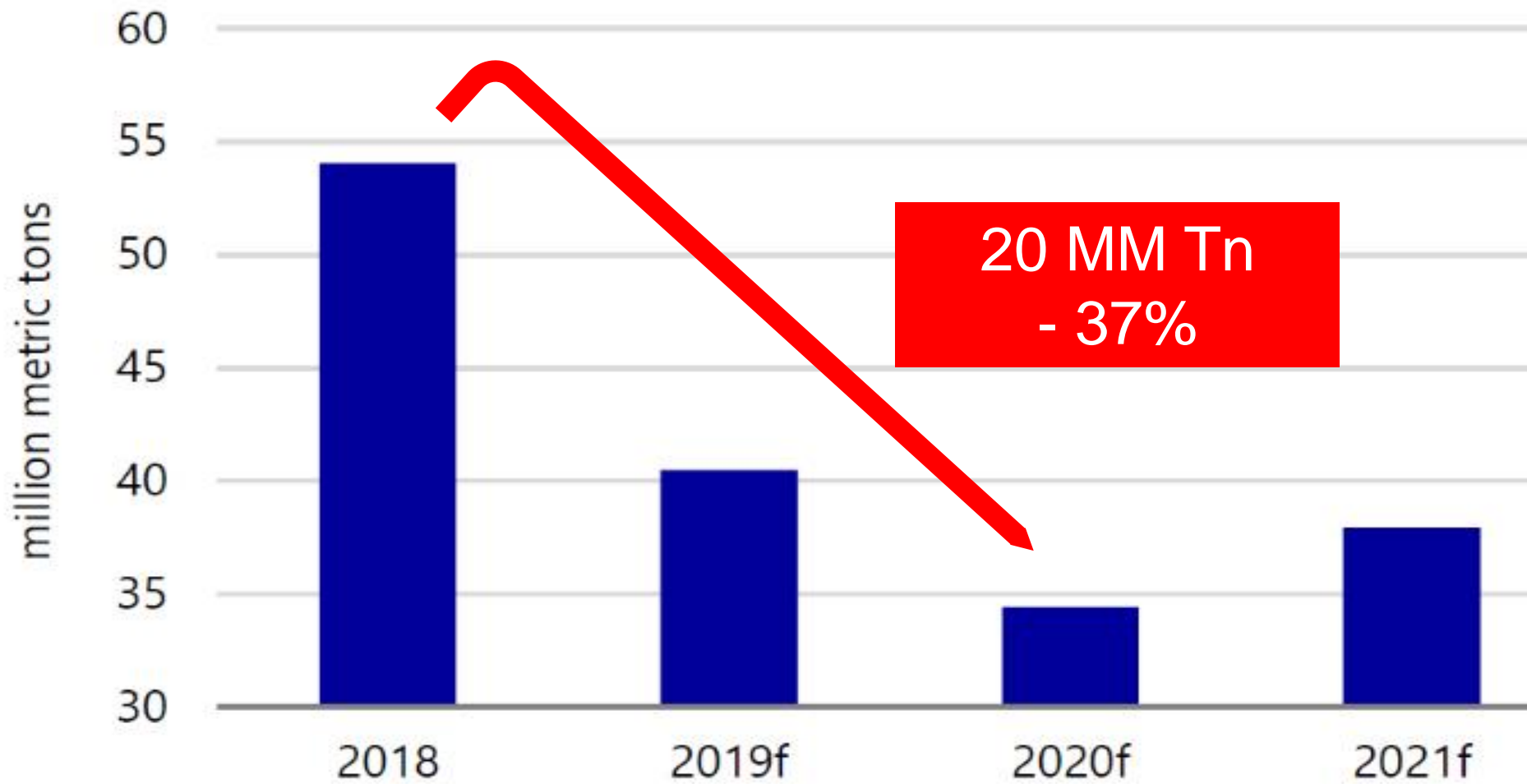
Eventos imprevistos y consecutivos que han sacudido la industria cárnica global.

IMPACTO FIEBRE PORCINA AFRICANA

Comercio mundial carnes



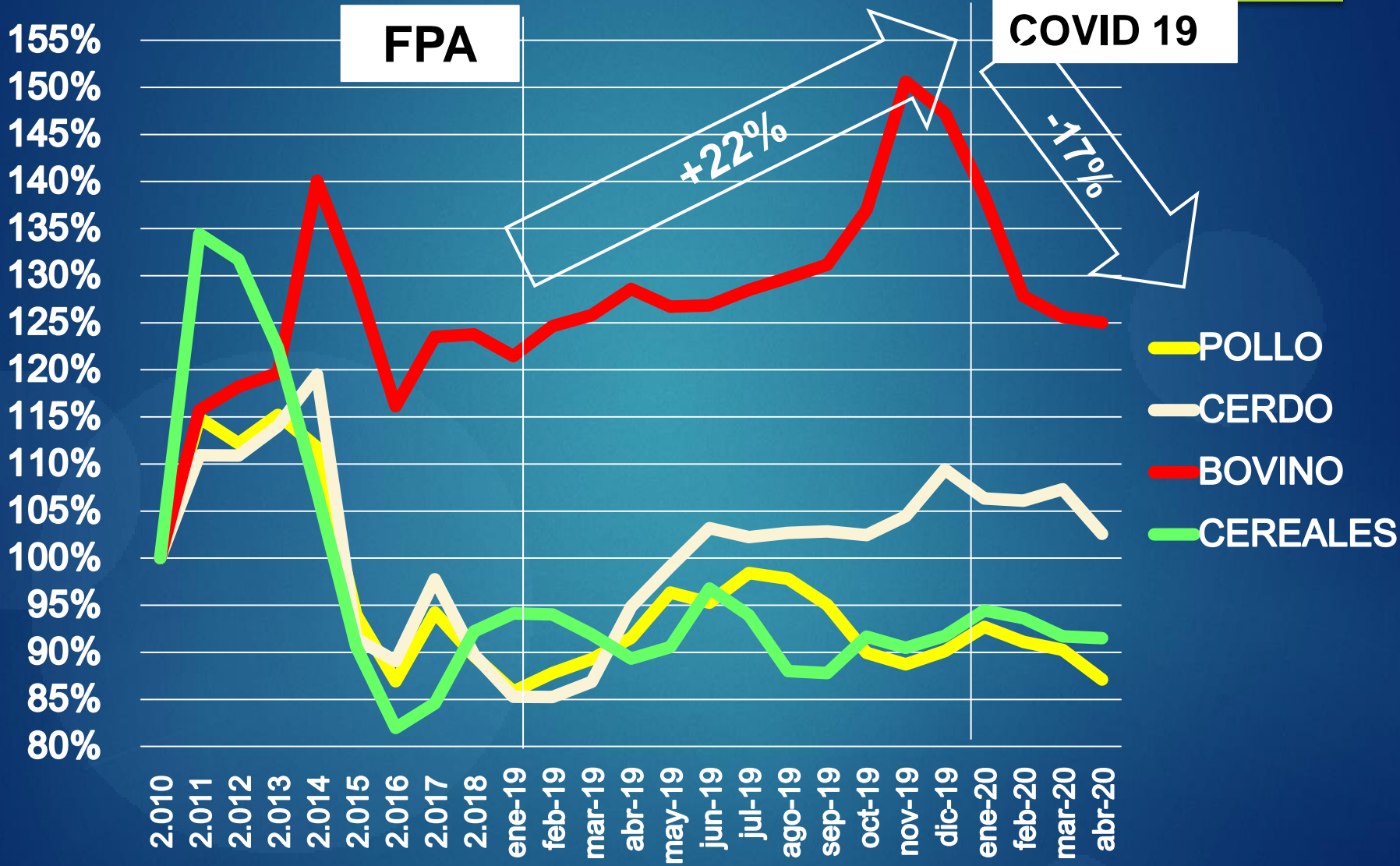
CHINA: CAIDA PRODUCCION CARNE CERDO



Source: China Statistics Bureau, Rabobank 2019

FAO INDEX PRICE últimos 10 años

Base 100 año 2010



IMPACTO POR CORONA VIRUS

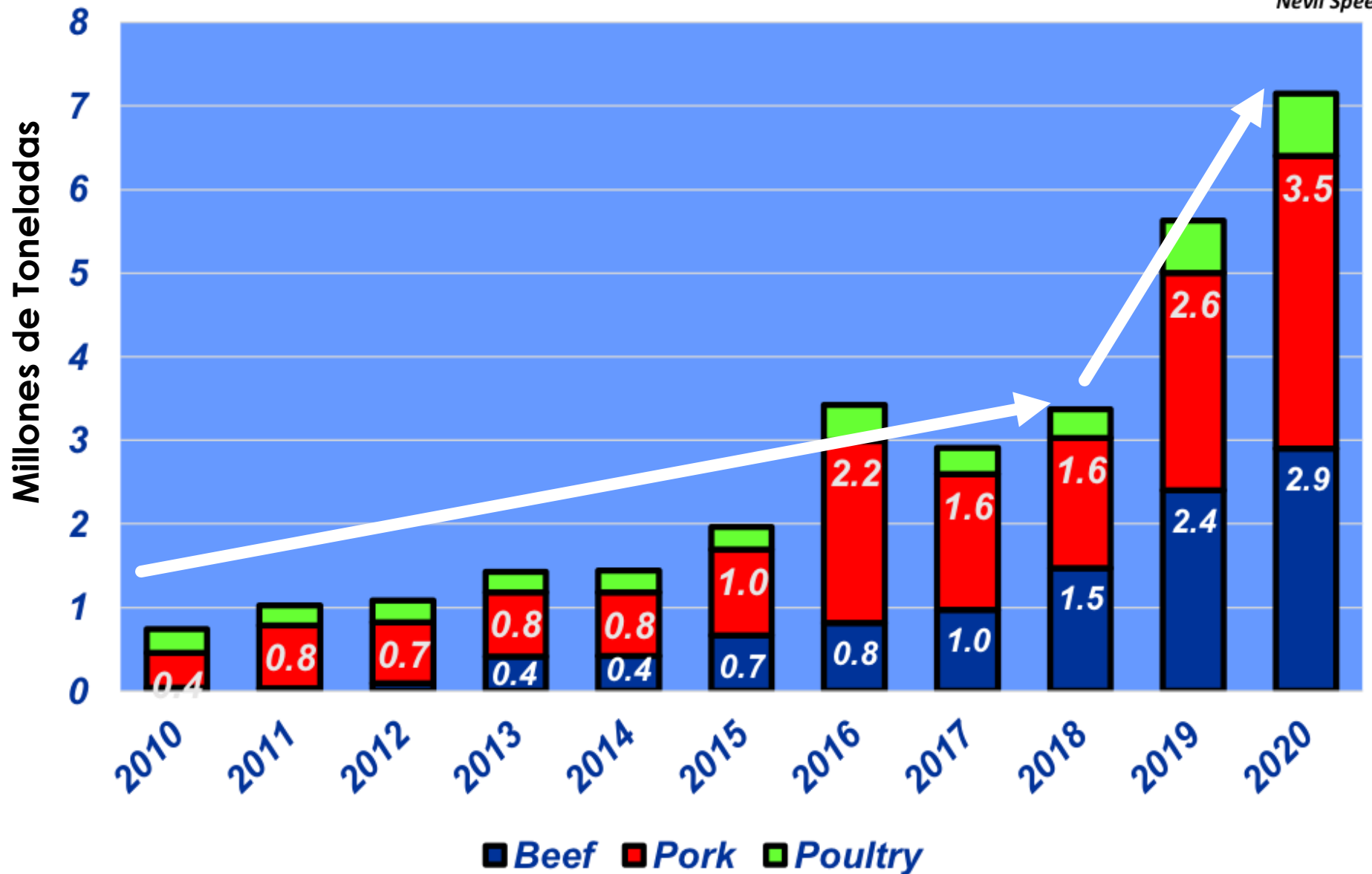
ANALISIS POR MERCADO

- CHINA:** Volumen lo vemos más adelante.
Cambios protocolo por rebrote C-19 vinculado a alimentos
Precios y demanda en alza de cara a nuevo año chino
- UE:** Por recuperación actividad y bajos ingresos previos
Subas de U\$\$ 7.5/8 mil subió a U\$\$ 13,5 (+65%)
- ISRAEL** Faenas Kosher demanda y precio firme
- EEUU:** Incrementos precios por problemas industria por C-19.
Incertidumbre acuerdo con China
- CHILE:** Suba estacional por fiestas patrias (mediados septiembre)
- AUSTRALIA:** Se espera caída del 10% en volumen exportación-
salida China (cupo bajo arancel y bajos precios)
- BRASIL:** Subió 130% volumen a China, muy agresivo.
- URUGUAY:** Alto costo materia prima por baja oferta expo cae +20%

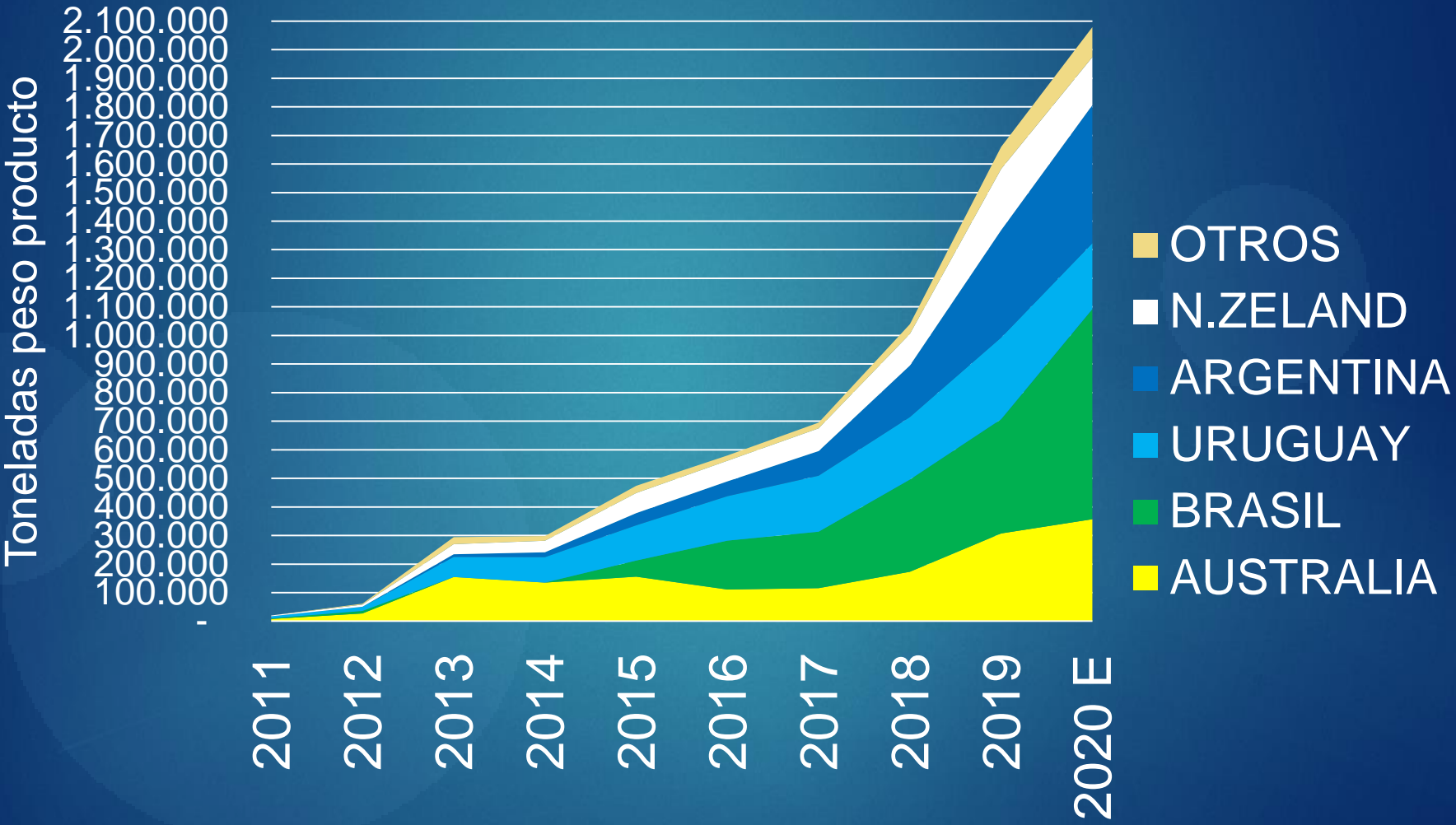
CHINA

China Annual Imports: Beef, Pork, Poultry (MMT)
Adapted from USDA:FAS (2019 and 2020 projected)

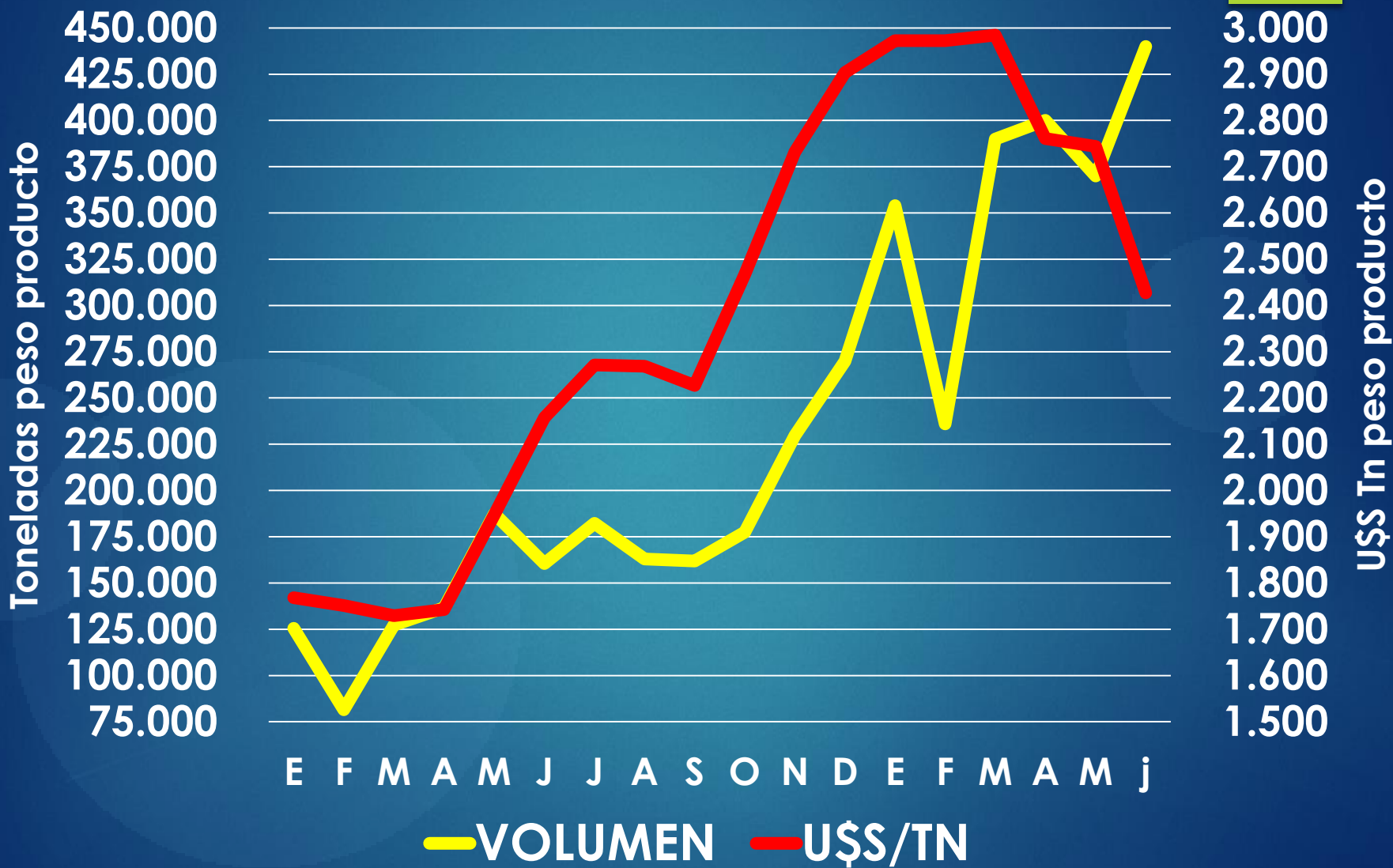
Nevil Speer



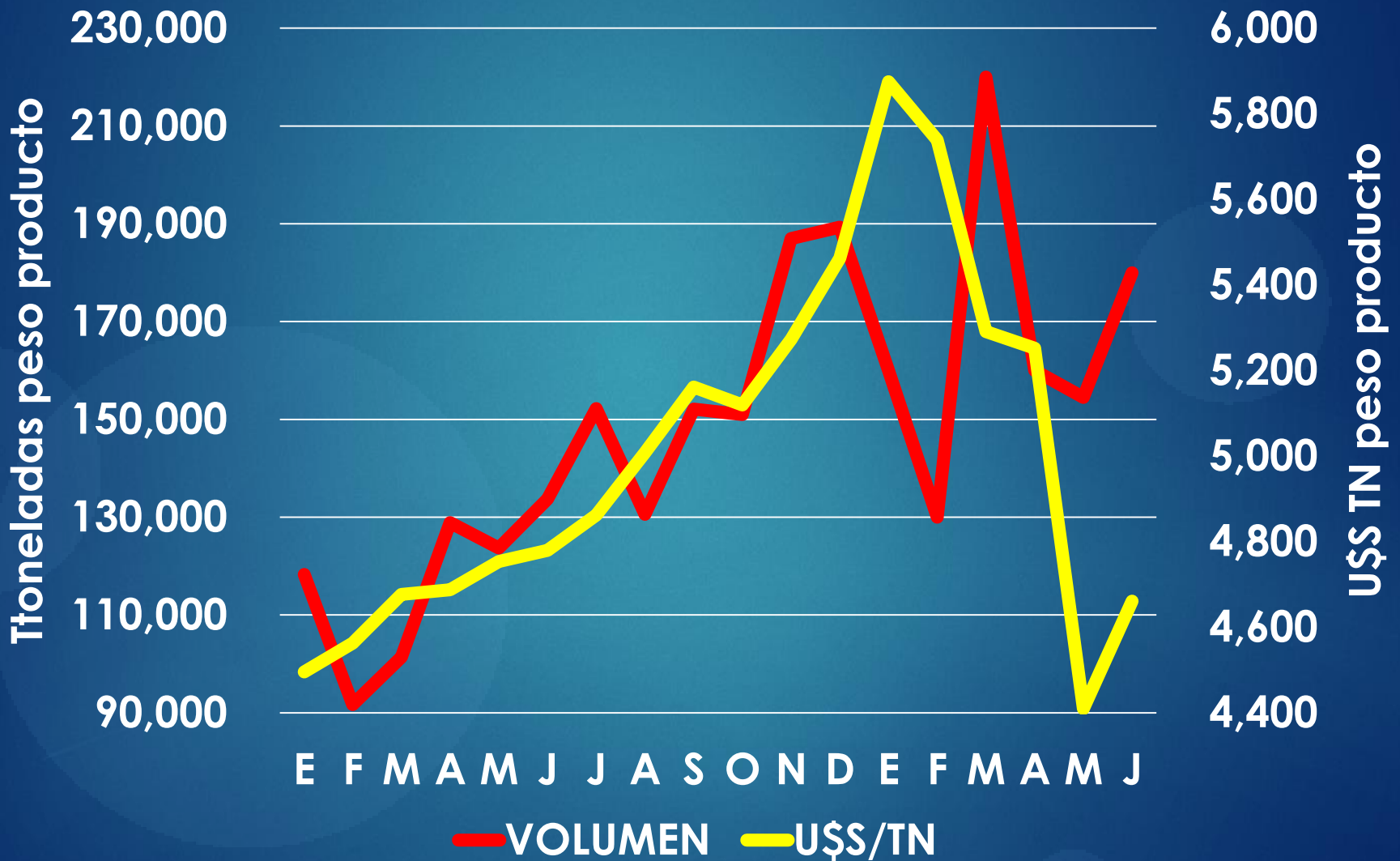
CHINA: importaciones beef peso producto



CHINA importacion carne cerdo 2019

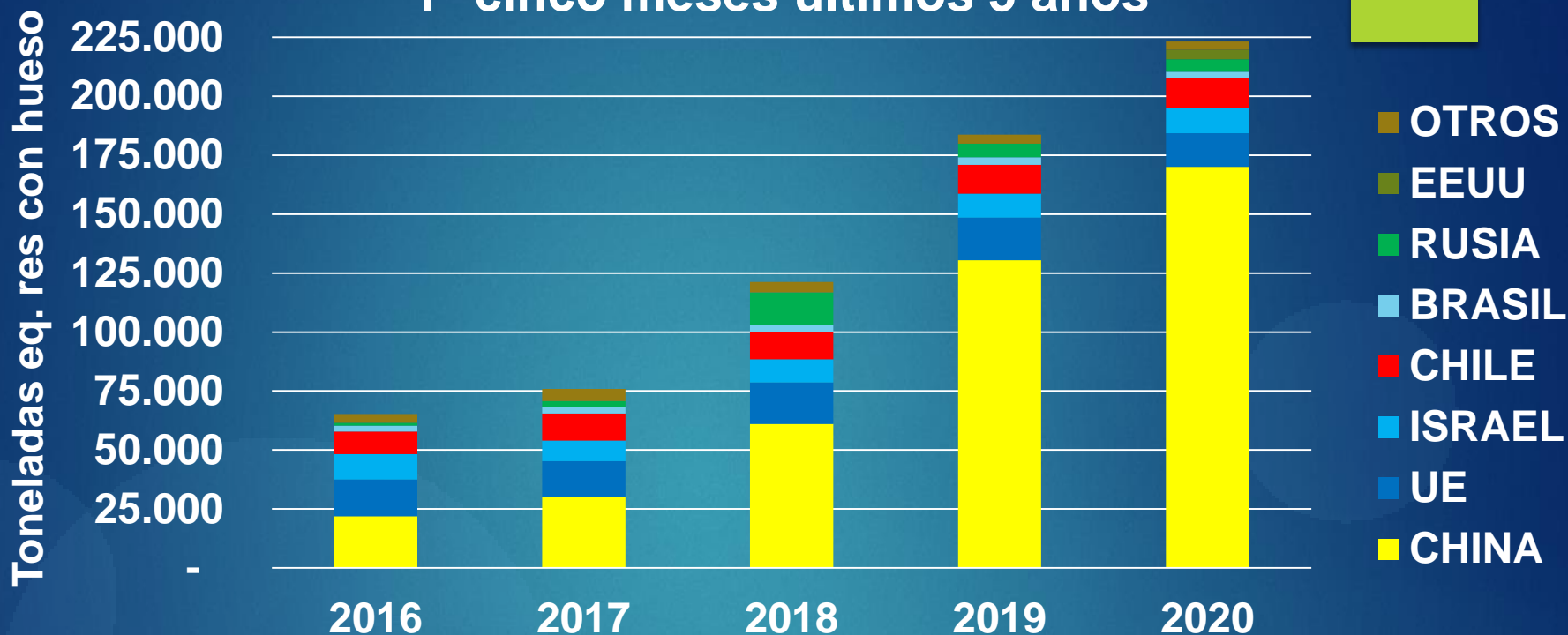


EVOLUCION IMPORTACIONES CARNE VACUNA EN CHINA 1°VI 2019-2020



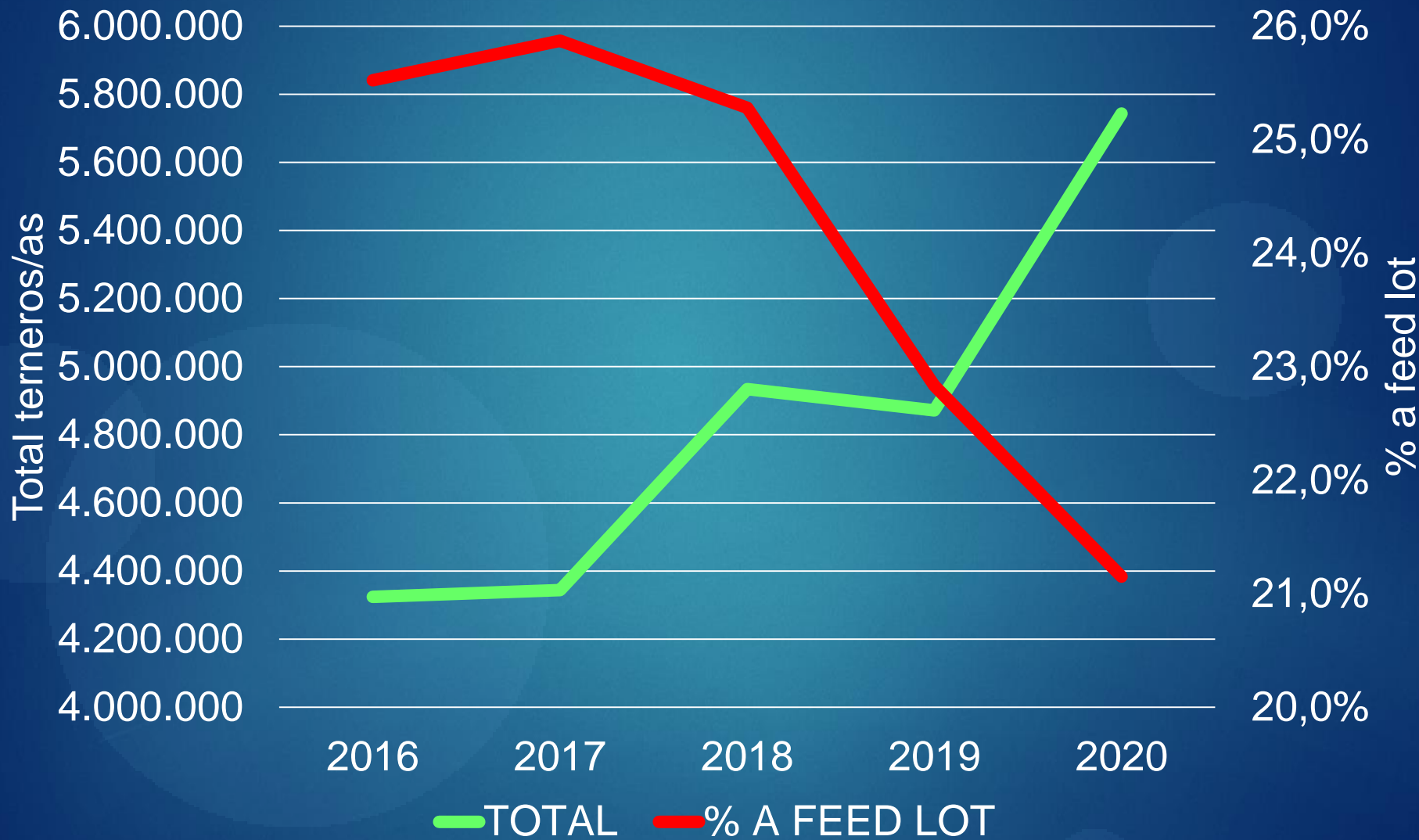
ARGENTINA

EXPORTACIONES VOLUMEN POR DESTINO 1° cinco meses últimos 5 años

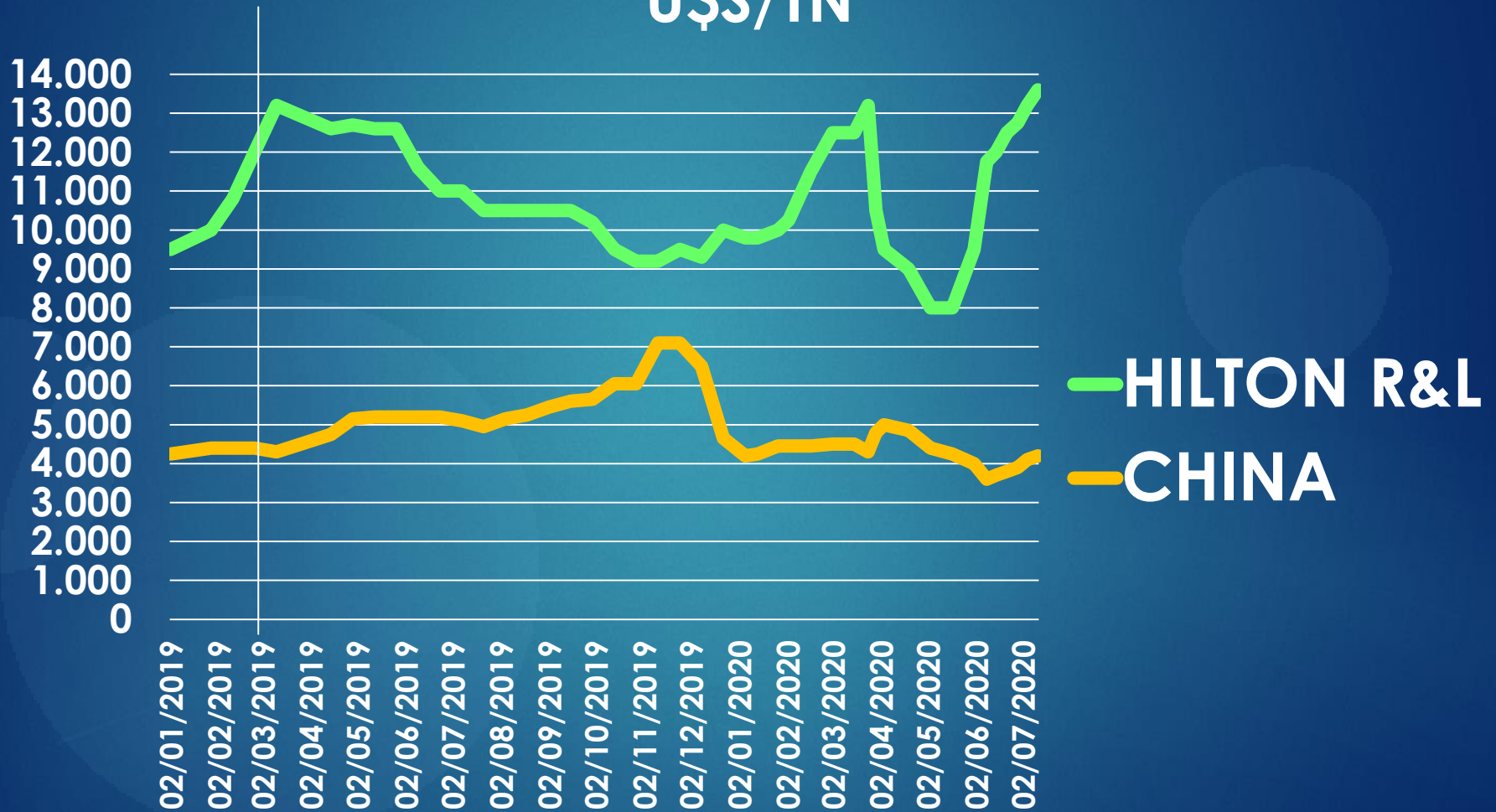


	2016	2017	2018	2019	2020
CHINA	31,1%	38,7%	49,6%	69,0%	71,9%
UE	23,8%	19,4%	14,8%	10,1%	7,0%
ISRAEL	18,9%	13,8%	9,3%	6,9%	6,3%
CHILE	15,1%	14,2%	9,7%	6,9%	6,9%
BRASIL	4,2%	3,7%	2,0%	1,8%	1,4%

MOVIMIENTO TOTAL TERNEROS Y % A FEED LOT a fin de junio de c/año



EVOLUCION PRECIOS EXPORTACION U\$/TN



INTERROGANTES Y DESAFÍOS

INCERTIDUMBRE Y VOLATILIDAD

- Impacto en la economía en un mundo y velocidad recuperación
- Cambio en las formas (lugares) de consumo y distribución
- Mayores exigencias de inocuidad, bioseguridad y presión ambientalista/animalista
- Potencial incremento proteccionismos (nacionalismos) y nuevas barreras para-arancelarias.
- Impacto acuerdos/desacuerdos EEUU-China
- Brexit: impacto en cuotas y aranceles en UE y UK
- Competividad: acuerdos bi y multilaterales

MUCHAS GRACIAS POR
LA ATENCIÓN
PREGUNTAS?