

PANORAMA SETORIAL

2T20

Barretos, 22 de julho de 2020 – A Minerva Foods é a líder em exportação de carne bovina na América do Sul e atua também no segmento de processados, comercializando seus produtos para mais de 100 países. A Companhia possui atualmente capacidade diária de abate de 25.480 cabeças de gado e de desossa equivalentes a 27.100 cabeças de gado por dia. Presente no Brasil, no Paraguai, na Argentina, no Uruguai e na Colômbia, a Minerva opera 24 plantas de abate e desossa e três plantas de processamento.

DESTAQUES POR PAÍIS

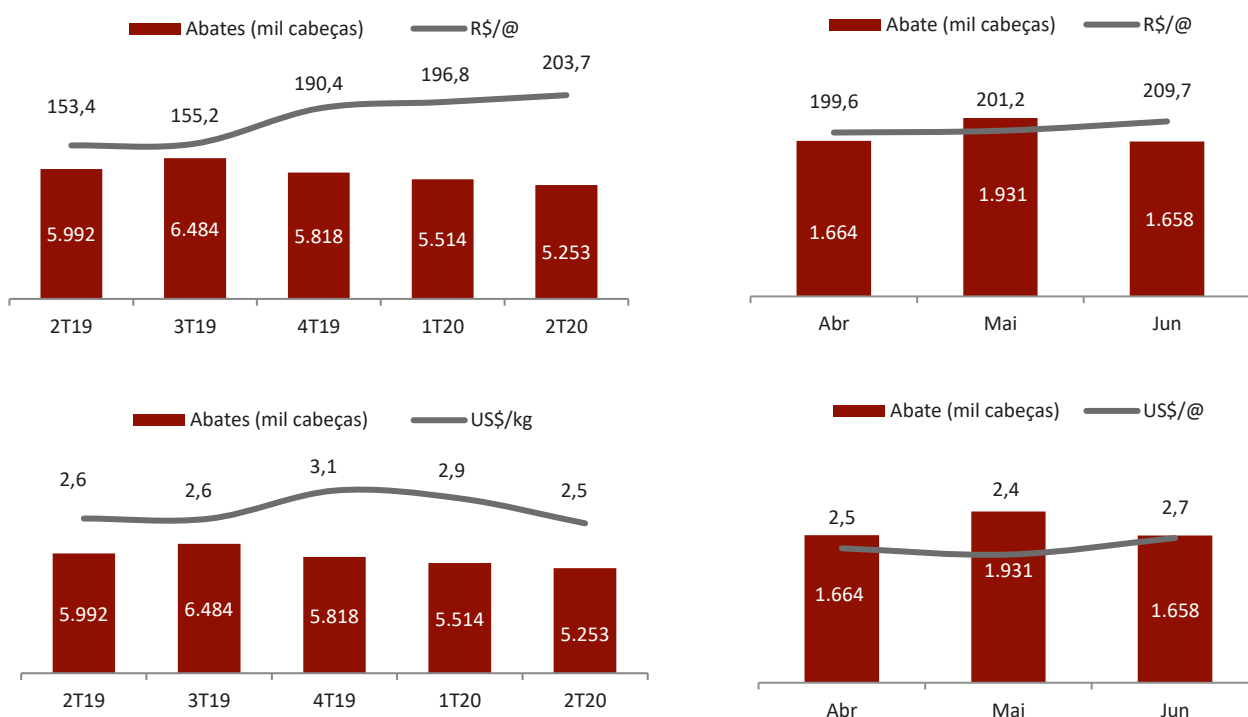
Brasil

Fornecimento de Gado

No segundo trimestre de 2020, foram abatidas aproximadamente 5,3 milhões de cabeças de gado no Brasil, volume 12% inferior na comparação anual. O preço médio da arroba (indicador Boi Gordo Esalq/BM&F para o estado de São Paulo) totalizou R\$ 203,7 /@ no 2T20.

Em dólar, o preço do gado alcançou US\$ 2,5/kg no 2T20, queda de 14% em relação ao trimestre anterior e 3% inferior quando comparado ao 2T19.

Figuras 1, 2, 3 e 4 – Abate de Bovinos e Preço Médio do Gado – R\$/@ e US\$/kg

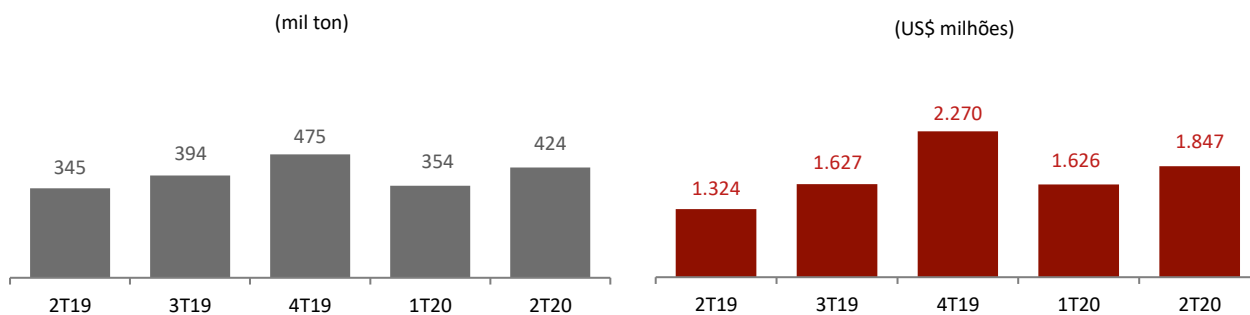


Fonte: Ministério da Agricultura, Pecuária e Abastecimento, CEPEA/ESALQ | Dados preliminares de abate no 2T20

Mercado Externo

As exportações brasileiras de carne bovina atingiram 424 mil toneladas no 2T20, alta de 20% na comparação com o trimestre anterior e de 23% na comparação com o mesmo trimestre de 2019. A receita de exportação de carne bovina totalizou US\$ 1,8 bilhão, aumento de 14% ante o 1T20 e 39% acima da receita do mesmo período de 2019, reflexo da crescente demanda por carne bovina brasileira, especialmente na Ásia.

Figuras 5 e 6 – Exportação de carne in natura



Fonte: Ministério do Desenvolvimento, Indústria e Comércio Exterior | Dados preliminares de exportação

O preço médio da carne bovina em dólar atingiu US\$ 4,4/kg ao final do segundo trimestre de 2020, alta de aproximadamente 13% na comparação com o 2T19. Em Reais, o preço médio do trimestre foi de R\$ 23,5/kg, expansão de 15% na comparação trimestral e 56% na base anual, como efeito da forte demanda internacional e o impacto da desvalorização cambial.

Figura 7 – Preço médio da carne in natura

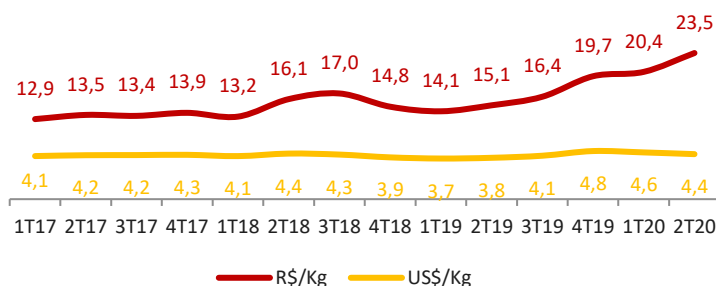
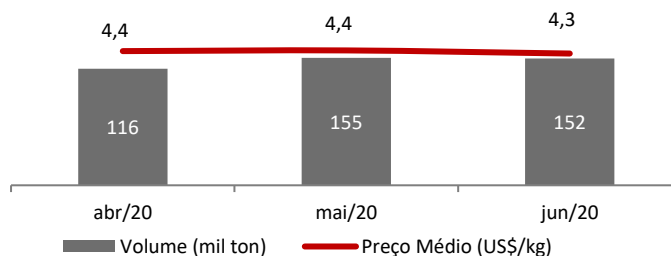


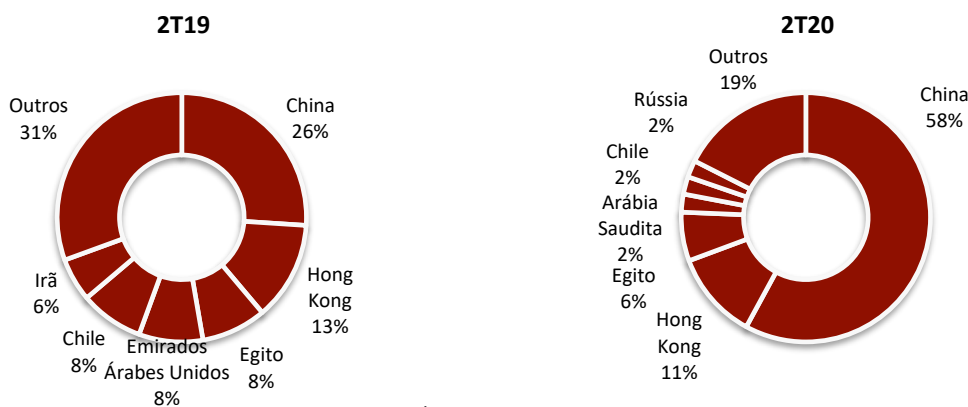
Figura 8 - Exportação brasileira de carne in natura



Fonte: Ministério do Desenvolvimento, Indústria e Comércio Exterior

China e Hong Kong seguiram como os dois principais importadores de carne bovina brasileira, respondendo conjuntamente por quase 70% do total (China +32 p.p 2T20 vs. 2T19). O terceiro principal destino das exportações foi o Egito com *share* de 6%, seguido pela Arábia Saudita com 2% do total exportado.

Figuras 9 e 10 – Destino das Exportações (% da Receita)



Fonte: Ministério do Desenvolvimento, Indústria e Comércio Exterior

Mercado Interno

O consumo de carne bovina no mercado interno brasileiro seguiu o movimento sazonal de segundo trimestre, marcado por uma demanda ainda pouco aquecida, refletindo principalmente a queda no segmento de *food service* no período, como resultado da quarentena e do fechamento de bares e restaurantes. Os preços apresentaram maior resiliência e estabilidade, refletindo a menor disponibilidade de proteína bovina no mercado interno.

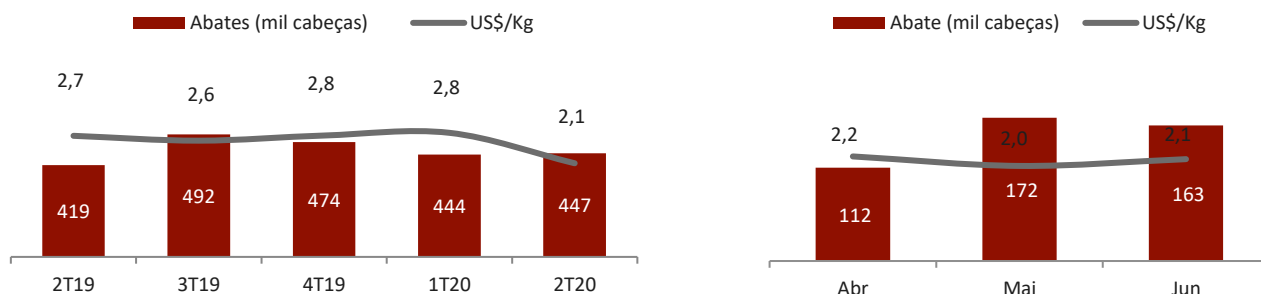
Paraguai

Fornecimento de Gado

No segundo trimestre de 2020 foram abatidas 447 mil cabeças no Paraguai, crescimento de aproximadamente 7% quando comparado ao mesmo trimestre de 2019 e estável na comparação com o 1T20.

O preço médio do gado no segundo trimestre de 2020 atingiu US\$ 2,1/kg, ou 25% inferior na comparação com o trimestre passado e 23% menor quando comparado com o mesmo período de 2019.

Figuras 11 e 12 – Abate de Bovinos e Preço Médio do Gado



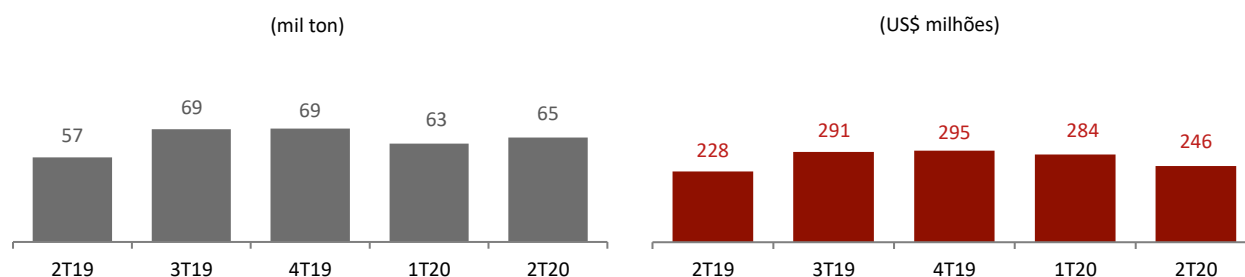
Fonte: OCIT – Oficina Consultiva y de Investigación Técnica | Dados preliminares do 2T20

Mercado Externo

No segundo trimestre de 2020, as exportações paraguaias de carne bovina alcançaram 65 mil toneladas, volume 15% superior quando comparado ao mesmo período de 2019 e 4% acima ante o 1T20. A receita de exportações atingiu US\$ 246 milhões no segundo trimestre de 2020, alta de 8% na comparação anual.

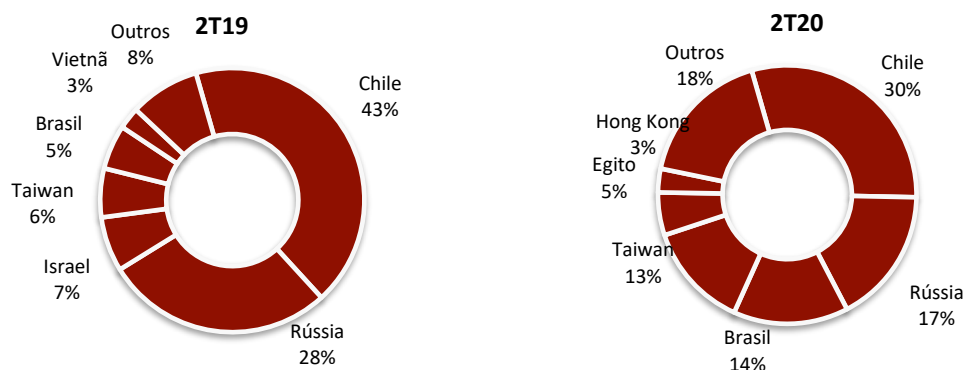
O Chile segue como principal destino das exportações paraguaias, respondendo por um *share* de 30%, enquanto a Rússia, segundo principal mercado, totalizou 17% das exportações.

Figuras 13 e 14 – Exportação de carne in natura



Fonte: OCIT – Oficina Consultiva y de Investigación Técnica

Figuras 15 e 16 – Destino das Exportações (% da Receita)



Fonte: OCIT – Oficina Consultiva y de Investigación Técnica

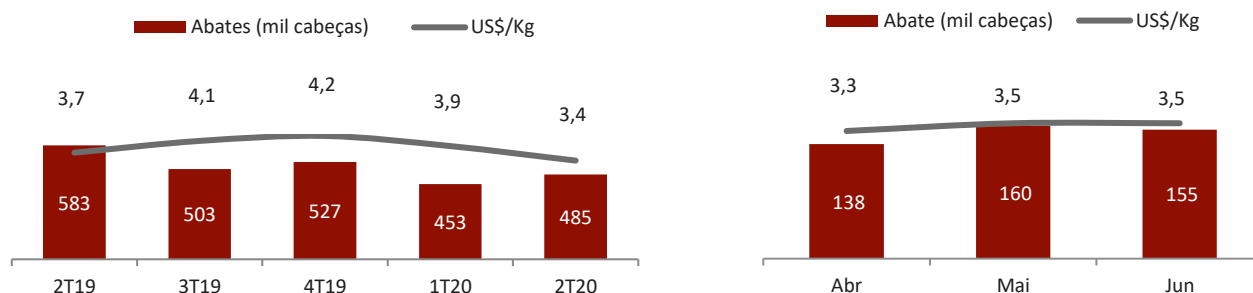
Uruguai

Fornecimento de Gado

No 2T20, foram abatidas 485 mil cabeças no Uruguai, volume 7% superior quando comparado ao trimestre passado.

O preço médio do gado foi de US\$ 3,4/kg no 2T20, queda de 13% e 7%, quando comparado ao primeiro trimestre de 2020 e ao mesmo período de 2019, respectivamente.

Figuras 17 e 18 – Abate de Bovinos e Preço Médio do Gado



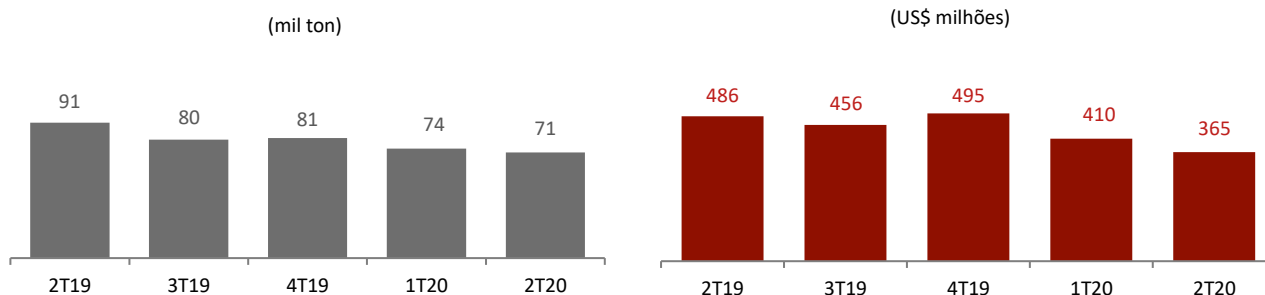
Fonte: INAC

Mercado Externo

As exportações uruguaias totalizaram 71 mil toneladas no segundo trimestre de 2020, com a receita das exportações alcançando US\$ 365 milhões.

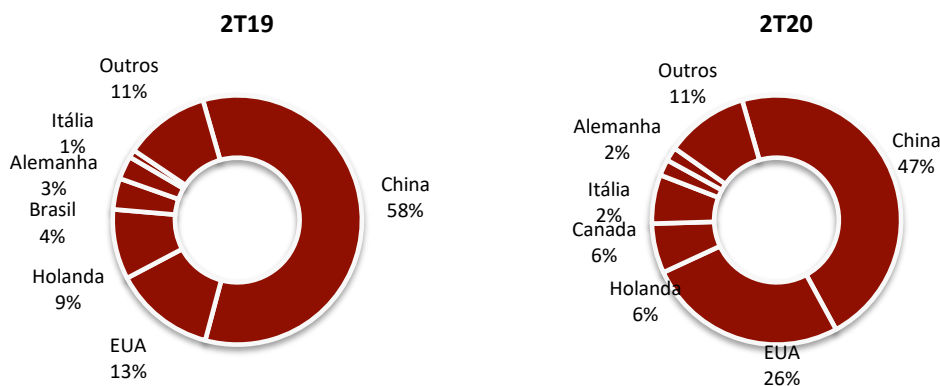
A China segue como o principal destino das exportações uruguaias, respondendo por 47% do total exportado, seguida pelos Estados Unidos, com *share* de 26% e Holanda, com 6% das exportações do país. Vale destacar, o crescimento dos Estados Unidos (+10 p.p yoy) e também do Canadá, reflexo da paralisação na indústria de carne norte-americana em função do avanço da pandemia do COVID19.

Figuras 19 e 20 – Exportação de carne in natura



Fonte: Penta-transaction

Figuras 21 e 22 – Destino das Exportações (% da Receita)



Fonte: Penta-transaction

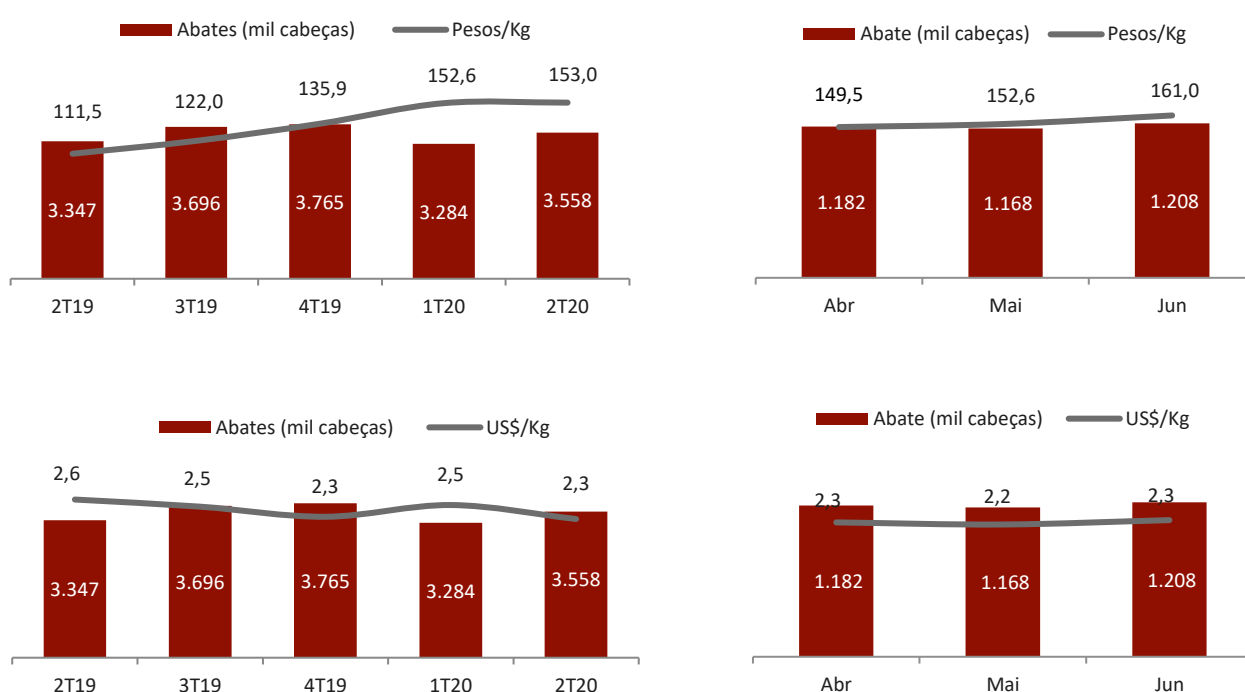
Argentina

Fornecimento de Gado

No 2T20, o abate da Argentina totalizou 3,6 milhões de cabeças, alta de 8% na comparação trimestral e 6% na base anual. O crescimento no abate reflete a alta demanda internacional pela carne bovina argentina.

O preço médio do gado no país atingiu 153,0 pesos argentinos por kg, estável quando comparado ao trimestre anterior e 37% superior quando comparado ao segundo trimestre de 2019. Vale destacar que o expressivo aumento na comparação anual é parcialmente explicado pela alta inflação que atinge o país. Em dólares, o preço médio do gado apresentou queda de 9% na comparação com o 1T20 e redução de 12% na base anual.

Figuras 23, 24, 25 e 26 – Abate de Bovinos e Preço Médio do Gado – Pesos Argentinos/Kg e US\$/kg

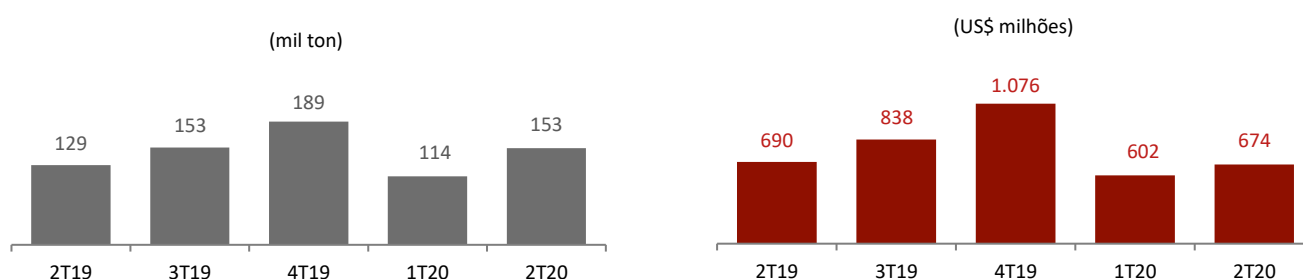


Fonte: ABC-consórcio | Dados Preliminares do 2T20

Mercado Externo

No 2T20 as exportações argentinas totalizaram 153 mil toneladas, volume 34% superior quando comparado ao trimestre anterior e 18% acima do volume exportado no 2T19. A receita das exportações totalizou US\$ 674 milhões, crescimento de 12% na comparação trimestral.

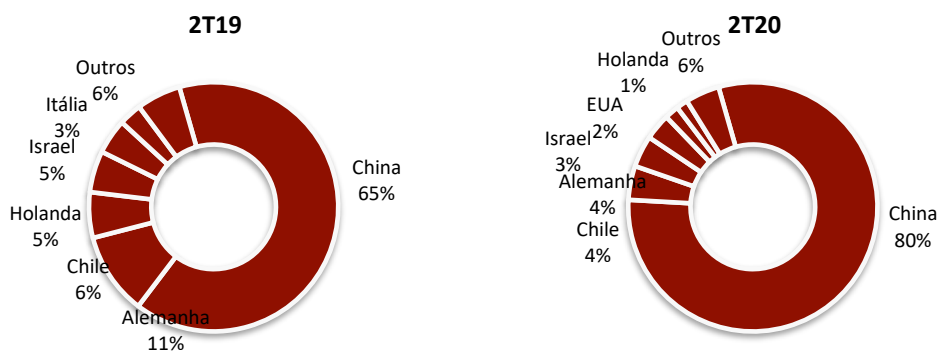
Figuras 27 e 28 – Exportação de carne in natura



Fonte: IPCVA – Instituto de Promoción de La Carne Vacuna Argentina | Dados Preliminares do 1T20

A China segue como principal destino das exportações argentinas com um expressivo *share* de 80%. Logo em seguida aparecem Chile e Alemanha, ambos com 4% de participação nas exportações argentinas. Vale destacar o crescimento dos Estados Unidos nesse 2T20, mercado com demanda por cortes de maior valor agregado

Figuras 29 e 30 – Destino das Exportações (% da Receita)



Fonte: INDEC - Instituto Nacional de Estadística y Censos | Datos Preliminares do 2T20

Mercado Interno

O mercado doméstico da Argentina, segue sofrendo os impactos da prolongada crise econômica. As consequências se refletem na queda do consumo de cortes de maior valor agregado e na migração para produtos industrializados mais baratos como patês, salsichas e hamburgueres.