

# PANORAMA SETORIAL

## 3T20

**Barretos, 27 de outubro 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 26.180 cabeças de gado e de desossa equivalentes a 27.800 cabeças de gado por dia. Presente no Brasil, no Paraguai, na Argentina, no Uruguai e na Colômbia, a Minerva opera 25 plantas de abate e desossa e três plantas de processamento.

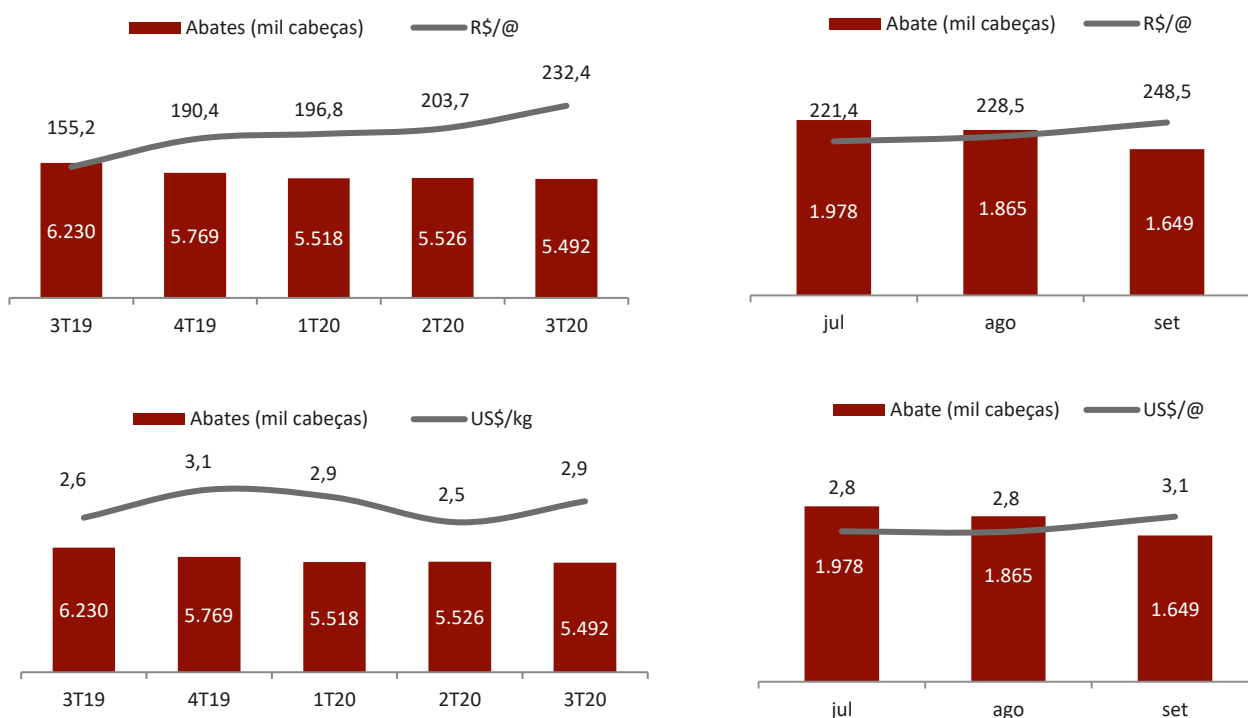
### DESTAQUES POR PAÍS

#### Brasil

##### Fornecimento de Gado

Foram abatidas aproximadamente 5,5 milhões de cabeças de gado no Brasil no terceiro trimestre de 2020, volume 12% menor quando comparado ao mesmo período de 2019 e estável na comparação com o trimestre anterior. O preço médio da arroba (indicador Boi Gordo Esalq/BM&F para o estado de São Paulo) totalizou R\$ 232,4 /@ no 3T20, impactado pela menor disponibilidade de animais prontos para o abate, especialmente em função do período de entressafra. Em dólar, o preço do gado alcançou US\$ 2,9/kg no 3T20.

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



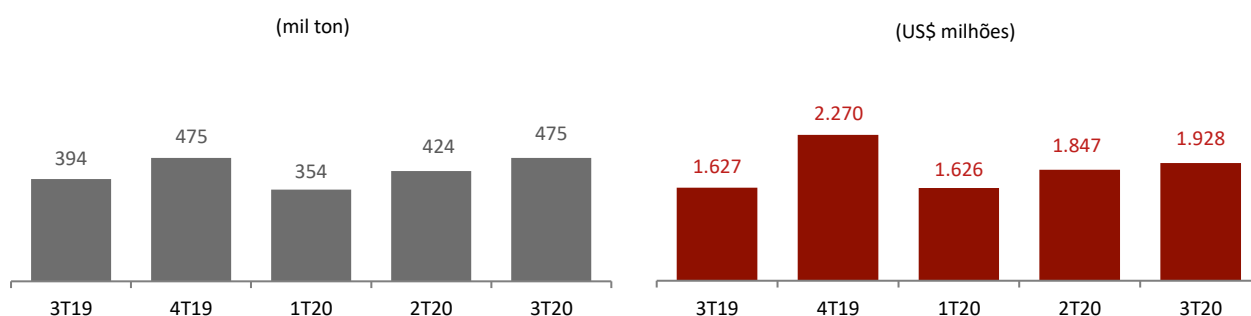
Fonte: Ministério da Agricultura, Pecuária e Abastecimento, CEPEA/ESALQ | Dados preliminares de abate no 3T20

## Mercado Externo

No terceiro trimestre de 2020, as exportações brasileiras de carne bovina atingiram 475 mil toneladas, crescimento de 12% quando comparado ao trimestre anterior e de 21% na comparação com o mesmo período de 2019. A receita de exportação totalizou US\$ 1,9 bilhão, incremento de 4% ante ao 2T20 e 18% acima quando comparada ao 3T19. Em Reais, a receita de exportação teve um acréscimo de 4% ante o trimestre anterior e de 60% quando comparado ao mesmo período de 2019.

O bom desempenho das exportações no período reflete a crescente demanda por carne bovina advinda da Ásia, com destaque especial para a China, o principal destino das exportações brasileiras de carne bovina ao longo de 2020.

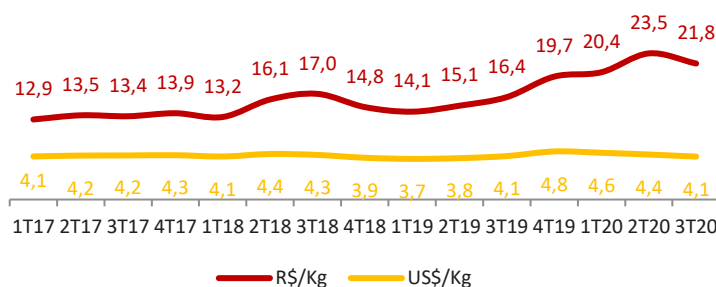
Figuras 5 e 6 – Exportação de carne in natura



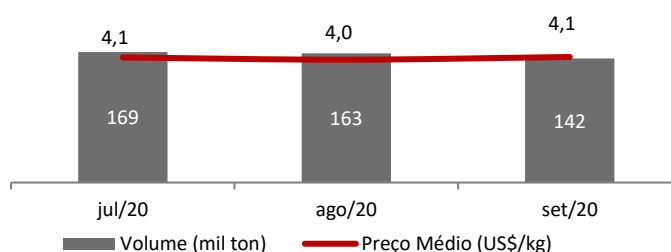
Fonte: Ministério do Desenvolvimento, Indústria e Comércio Exterior | Dados preliminares de exportação

O preço médio da carne bovina em dólar atingiu US\$ 4,1/kg ao final do terceiro trimestre de 2020, estável quando comparado ao 3T19. Em Reais, o preço médio do trimestre foi de R\$ 21,8/kg, expansão de 33% na comparação anual, reflexo da demanda internacional aquecida e da desvalorização cambial.

Figura 7 – Preço médio da carne in natura



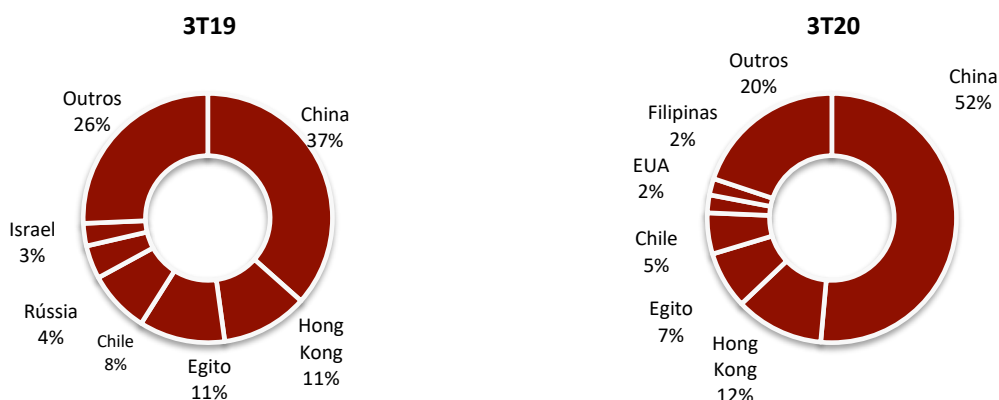
**Figura 8 - Exportação brasileira de carne *in natura***



Fonte: Ministério do Desenvolvimento, Indústria e Comércio Exterior

China e Hong Kong seguem como os dois principais importadores de carne bovina brasileira, respondendo conjuntamente por 64% do total (+16 p.p 3T20 vs. 3T19). Nos últimos 12 meses, a China foi o destino de 55% do total de carne bovina exportada pelo país.

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

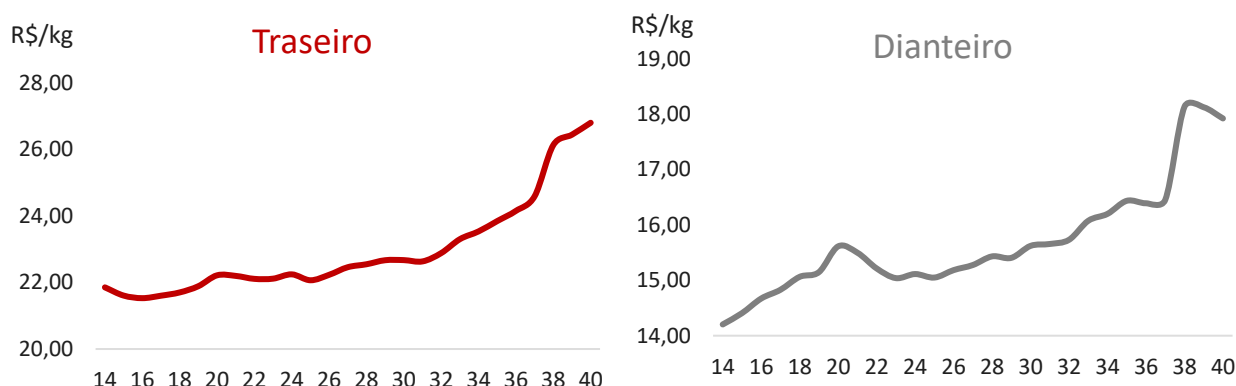


Fonte: Ministério do Desenvolvimento, Indústria e Comércio Exterior

### Mercado Interno

O mercado interno brasileiro apresentou melhora ante os trimestres anteriores, impactado pelo auxílio emergencial, e o consequente incremento no poder de compra de parte da população, além do aquecimento sazonal na demanda de terceiro trimestre. Com a demanda em alta, os preços, tanto dos cortes do dianteiro quanto do traseiro aumentaram, conforme demonstrado nas figuras 11 e 12.

Figuras 11 e 12 – Preços dos Cortes do Dianteiro e Traseiro \*



Fonte: Scot Consultoria

\*Preços medidos semanalmente: Semanas 14 a 27 - 2T20 | 27 a 40 - 3T20.

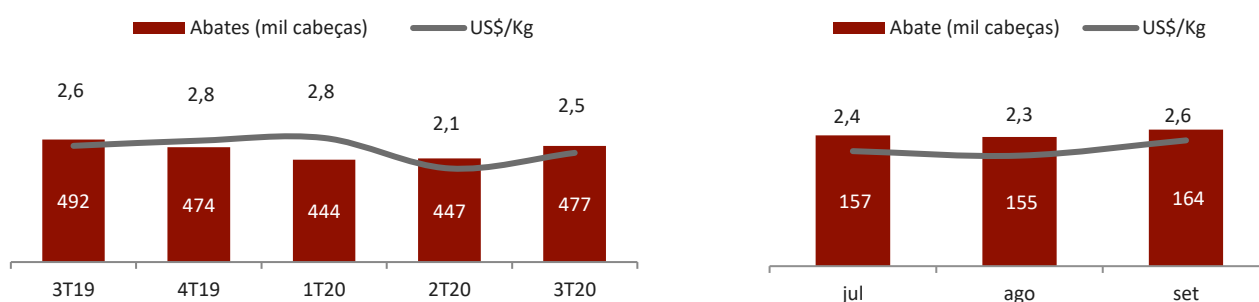
## Paraguai

### Fornecimento de Gado

No terceiro trimestre de 2020 foram abatidas 477 mil cabeças no Paraguai, crescimento de aproximadamente 7% quando comparado ao trimestre anterior.

O preço médio do gado no terceiro trimestre de 2020 atingiu US\$ 2,5/kg, incremento de 17% na comparação trimestral e redução de 6% na base anual.

Figuras 13 e 14 – Abate de Bovinos e Preço Médio do Gado



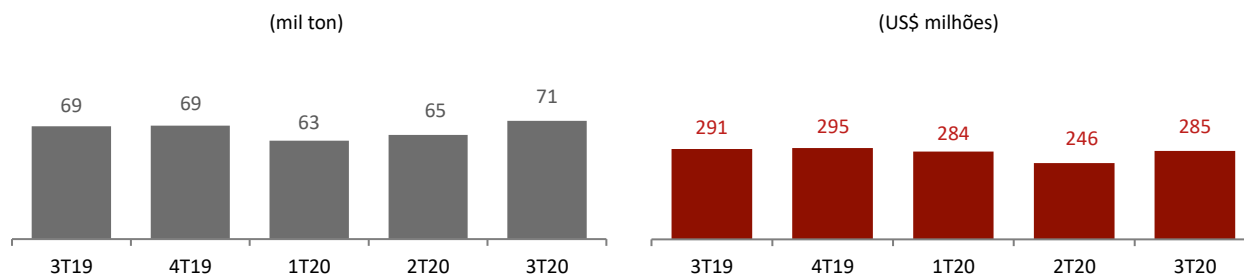
Fonte: OCIT – Oficina Consultiva y de Investigación Técnica | Dados preliminares do 3T20

### Mercado Externo

As exportações paraguaias de carne bovina alcançaram 71 mil toneladas no terceiro trimestre de 2020, volume 3% acima quando comparado ao mesmo período de 2019 e um acréscimo de 9% quando comparado ao trimestre anterior. A receita de exportações totalizou US\$ 285 milhões no 3T20, alta de 16% na comparação com o 2T20 e estável na comparação anual.

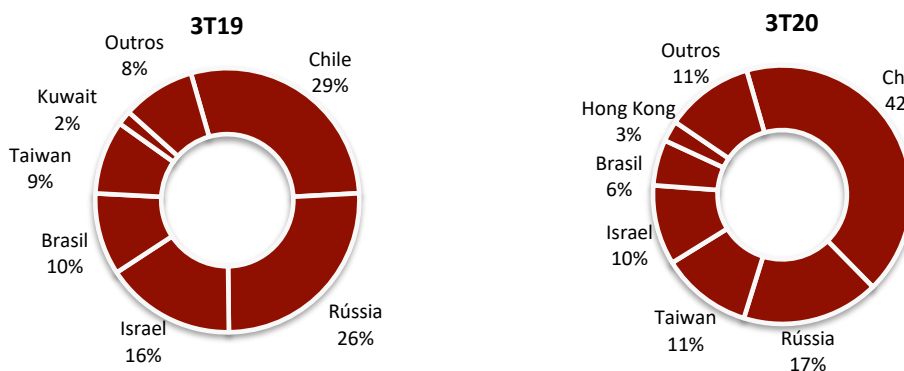
O Chile foi responsável por 42% das exportações paraguaias, seguido pela Rússia com participação de 17%, enquanto Taiwan, com um *share* de 11%, figurou como terceiro principal destino das exportações do país.

**Figuras 15 e 16 – Exportação de carne in natura**



Fonte: OCIT – Oficina Consultiva y de Investigación Técnica

**Figuras 17 e 18 – Destino das Exportações (% da Receita)**



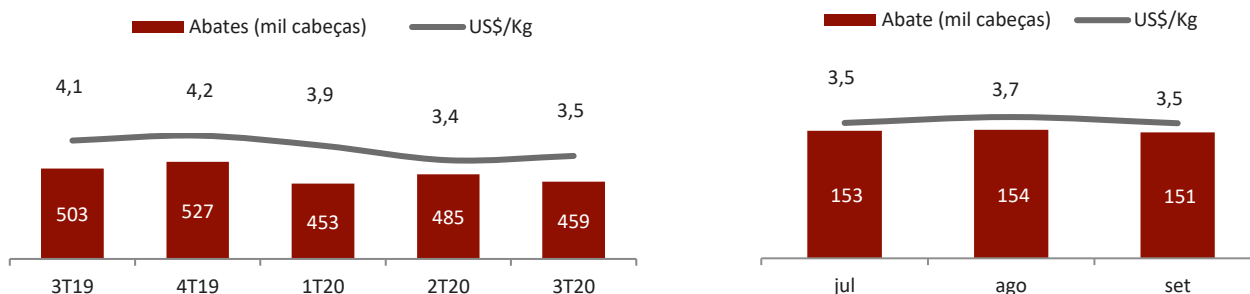
Fonte: OCIT – Oficina Consultiva y de Investigación Técnica

## Uruguai

### Fornecimento de Gado

Nesse 3T20, foram abatidas 459 mil cabeças de gado no Uruguai; o preço médio do animal foi de US\$ 3,5/kg no trimestre, queda de 13% quando comparado ao mesmo período de 2019 e alta de 4% na comparação com o 2T20.

**Figuras 19 e 20 – Abate de Bovinos e Preço Médio do Gado**



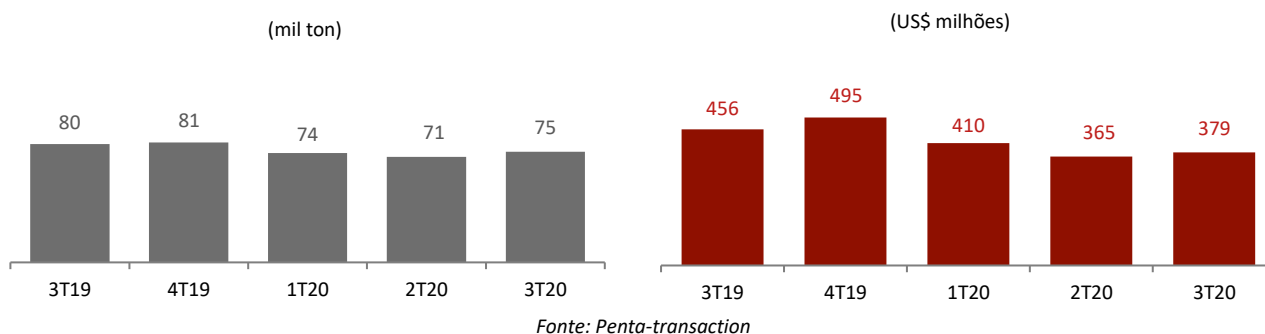
Fonte: INAC

## Mercado Externo

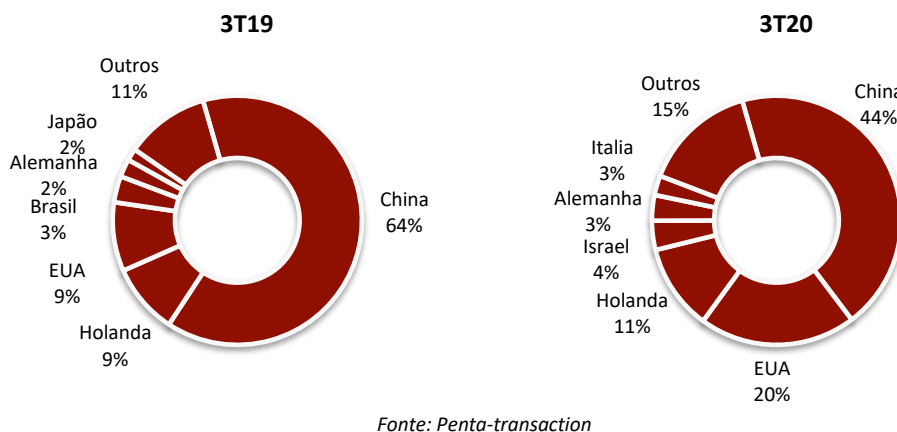
No terceiro trimestre de 2020, as exportações uruguaias totalizaram 75 mil toneladas, uma expansão de 5% ante o 2T20. A receita das exportações totalizou US\$ 379 milhões no período, crescimento de 4% quando comparada ao trimestre anterior.

A China manteve-se como o principal destino das exportações uruguaias alcançando 44% do total exportado. Destacamos também o crescimento dos Estados Unidos, o segundo principal destino no período, que respondeu por 20% desse volume, uma expansão de 11 pontos percentuais na base anual.

**Figuras 21 e 22 – Exportação de carne in natura**



**Figuras 23 e 24 – Destino das Exportações (% da Receita)**



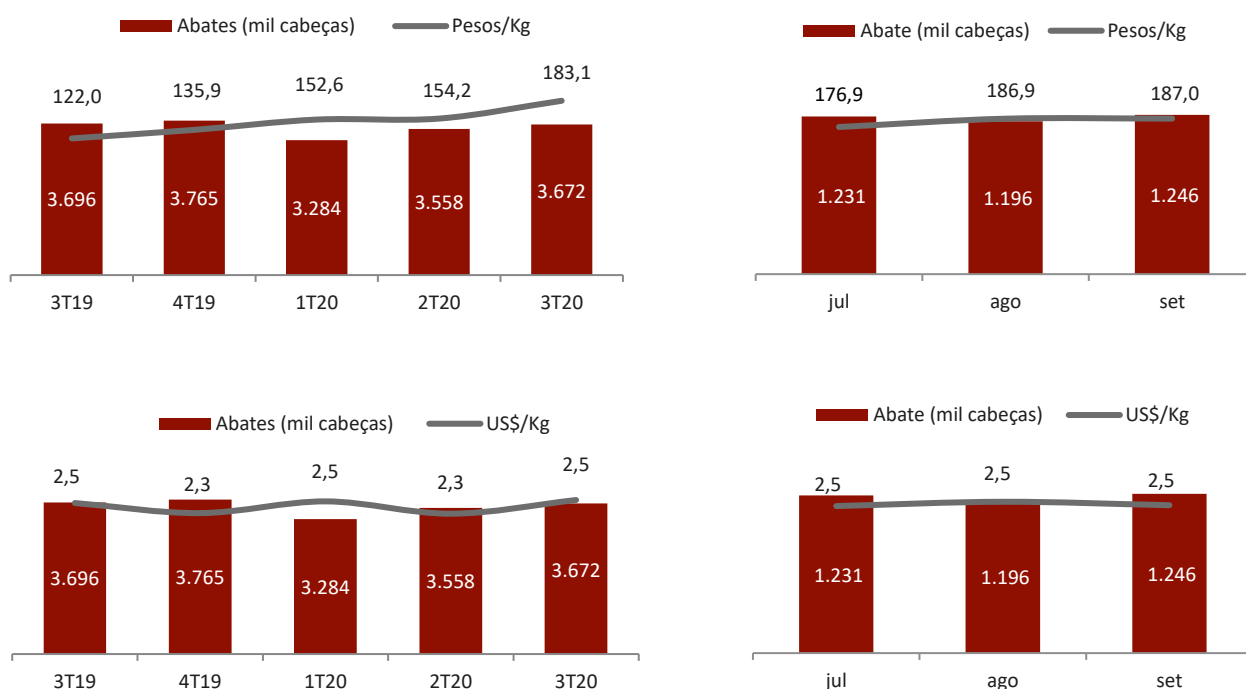
## Argentina

### Fornecimento de Gado

O abate da Argentina totalizou 3,7 milhões de cabeças, alta de 3% quando comparado ao trimestre anterior e estável com relação ao mesmo período de 2019.

O preço médio do gado no país atingiu 183,1 pesos argentinos por kg, aumento de 19% na comparação com o trimestre anterior e 50% superior na base anual. Cabe notar que o significativo crescimento do preço na comparação anual é explicado pela alta constante da inflação no país. Em dólares, o preço médio do gado apresentou alta de 10% ante o trimestre anterior e permaneceu estável quando comparado ao 3T19.

Figuras 25, 26, 27 e 28 – Abate de Bovinos e Preço Médio do Gado – Pesos Argentinos/Kg e US\$/kg

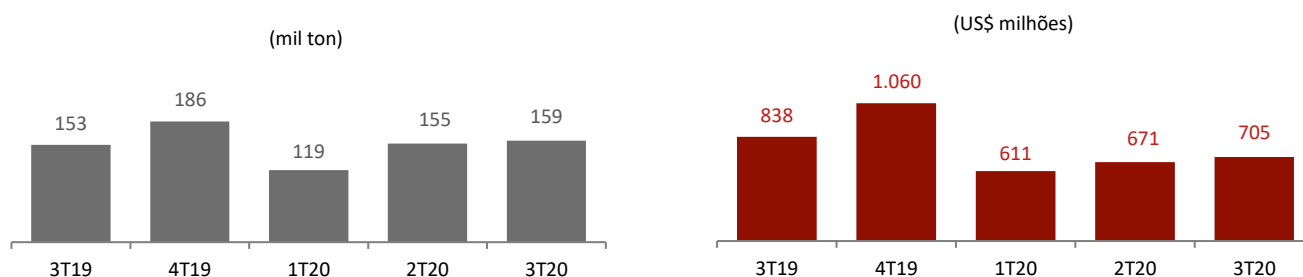


Fonte: ABC-consórcio | Dados Preliminares do 3T20

### Mercado Externo

No 3T20 as exportações argentinas totalizaram 159 mil toneladas, volume 3% superior quando comparado ao trimestre anterior e 4% maior que o volume exportado no 3T19. A receita das exportações totalizou US\$ 705 milhões, crescimento de 5% na comparação trimestral.

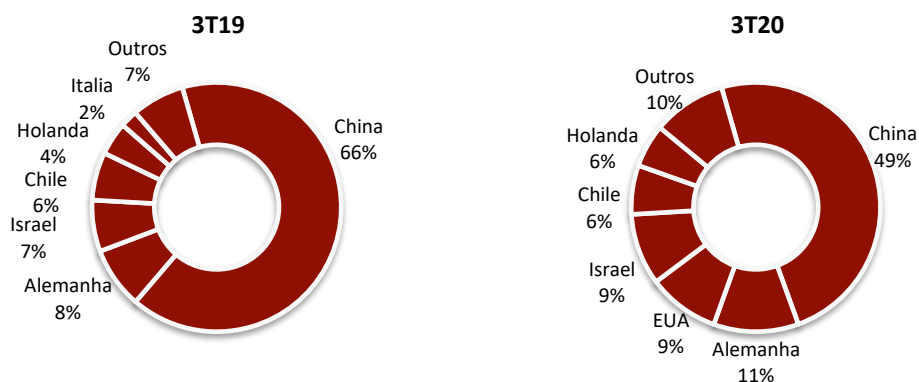
Figuras 29 e 30 – Exportação de carne in natura



Fonte: IPCVA – Instituto de Promoción de La Carne Vacuna Argentina | Dados Preliminares do 3T20

A China foi responsável por 49% das exportações e manteve o posto de maior destino das exportações do país. Em seguida, a Alemanha se destaca com 11% de *share*, seguida pelos Estados Unidos como terceiro principal destino das exportações, com 9% do total exportado.

Figuras 31 e 32 – Destino das Exportações (% da Receita)



Fonte: INDEC - Instituto Nacional de Estadística y Censos | Datos Preliminares do 3T20

### Mercado Interno

O consumo do mercado interno argentino ainda sofre os impactos da severa crise econômica que o país vem enfrentando nos últimos anos, agravada pelos efeitos da pandemia do Coronavírus. Nesse cenário é possível observar uma forte migração, partindo da carne *in natura* para produtos industrializados mais baratos, como patês, salsichas e hambúrgueres.