



Visión global del mercado mundial del Salmón Atlántico y tendencias 2024

Álvaro Sagardía P.

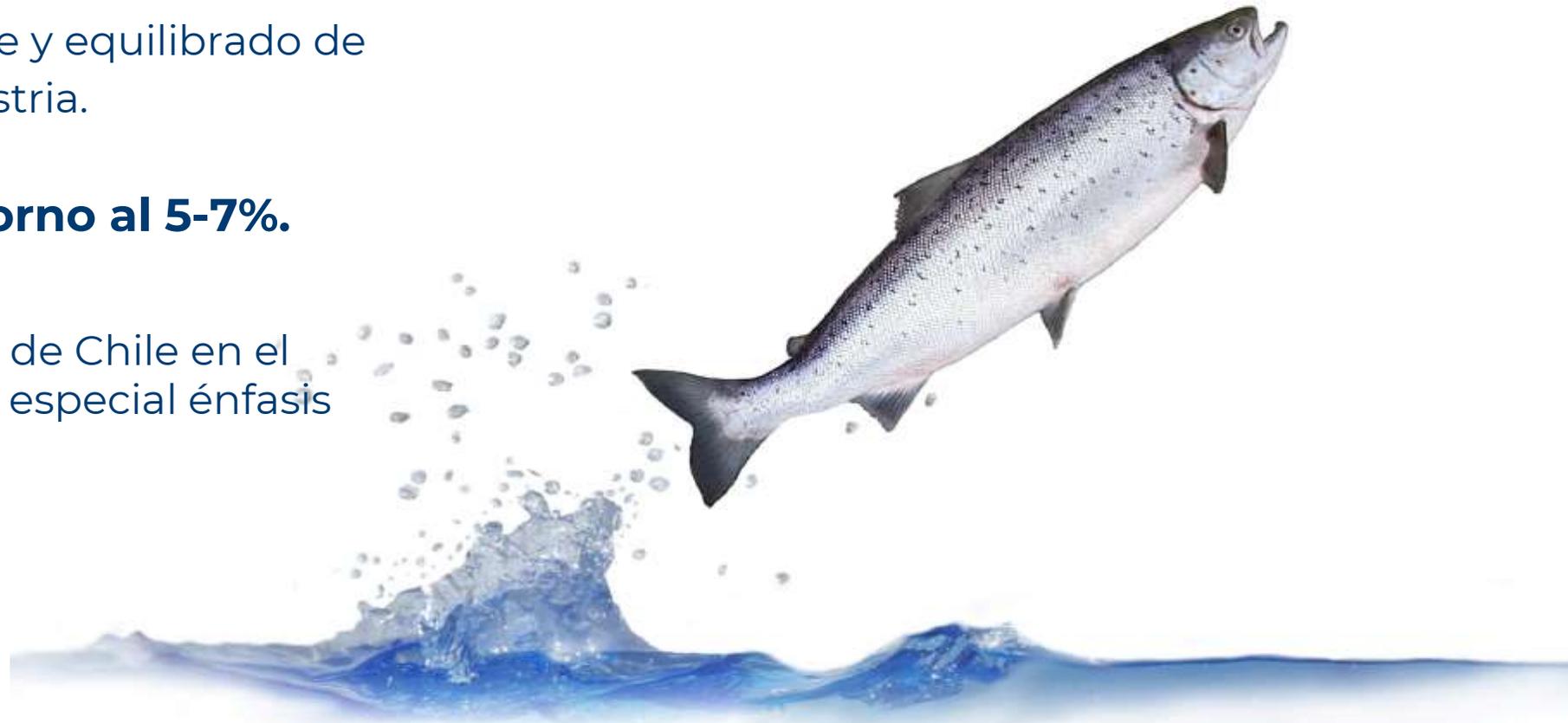
Gerente Mercados Latam-Asia-Eurasia
Multi X



**¡Volvamos
un poco
en el tiempo!**

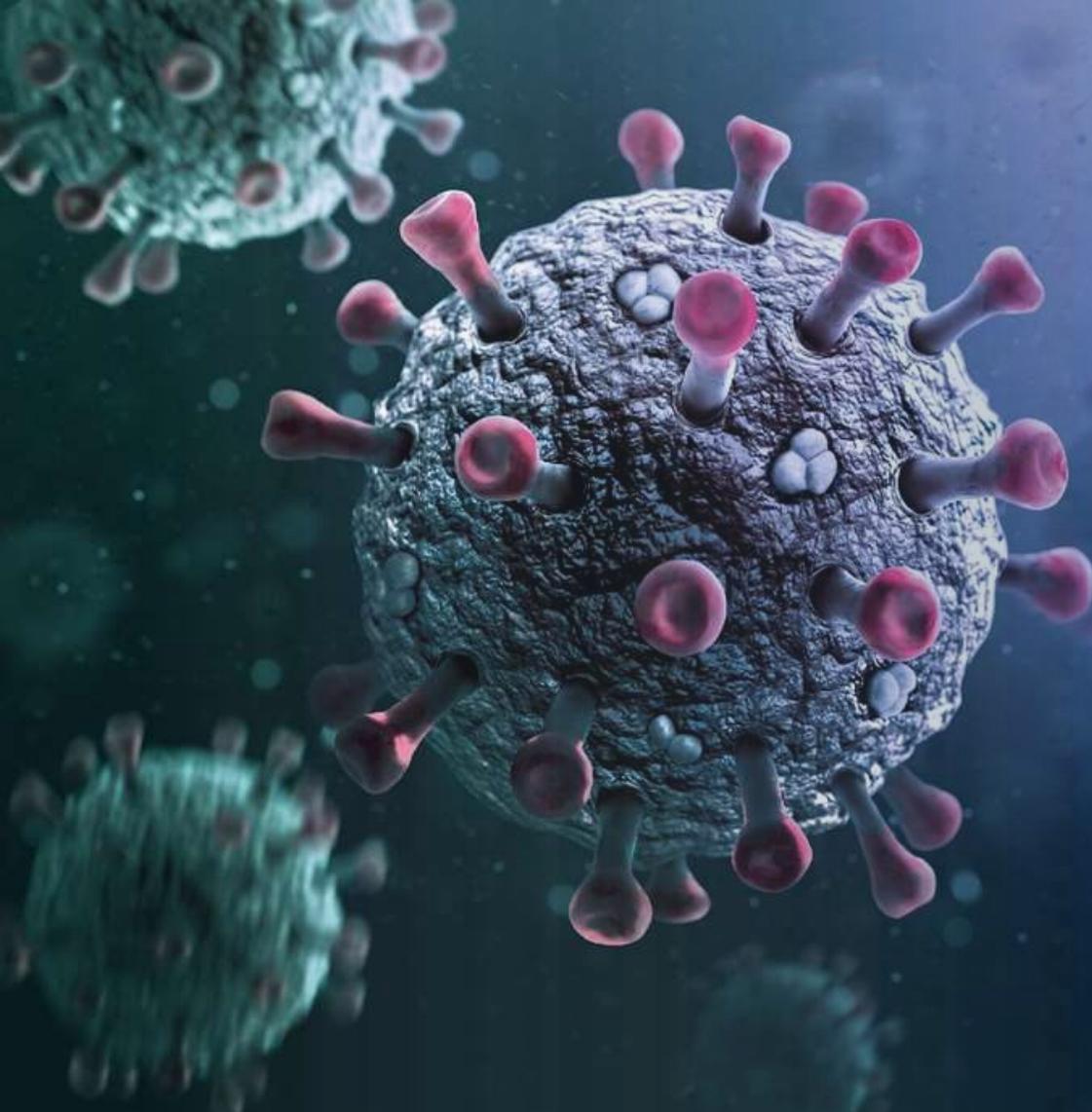
Entre 2016 y 2019:

- Un escenario favorable y equilibrado de mercado para la industria.
- **Crecimientos en torno al 5-7%.**
- Importante desarrollo de Chile en el mercado asiático, con especial énfasis en el mercado chino.



Pero...

The background of the slide is a close-up, high-angle shot of water with numerous small, overlapping ripples. The water has a deep blue-grey hue, and the lighting creates a shimmering effect as it catches the light, highlighting the texture of the surface. The ripples are most prominent in the center and right side of the frame, while the left side is slightly darker and less detailed.



COVID: Dic -2019

Impacto inmediato en demanda CHINA

- Salmón fresco bajó un 90% su consumo de un mes para otro.
- En términos anuales el mercado se contrajo un 40% y para Chile un 70% en salmón fresco.

BRASIL: fuerte dependencia de foodservice impacta consumo y genera importantes retrasos en pagos que limitan la venta a ese mercado entre marzo y mayo 2020.

USA y Europa: Cierre de restaurantes,



LOCKDOWN

Presenta desafíos
y oportunidades

Cierre de Restaurantes

Preocupación por salud

Aburrimiento y carencia de experiencias por encierro

Protocolos COVID

Falta de mano de obra

¿Qué sucedió a nivel de consumidor?

Enfoque en la salud e interés en consumo de productos más saludables.

Cambio prioridades de gasto y boom de preparaciones en hogar.

¿Qué sucedió a nivel de abastecimiento?

Industria resiliente. El producto siempre estuvo presente en la cadena de suministro.





Formatos más prácticos y desarrollo del delivery han ayudado a expandir la categoría en retail y compensar menores ventas de canal Horeca.

¿Qué efectos tuvo en el consumo de los principales mercados?

2020: **+3,7%**



+5,2%



+7,9%



+1,2%



-32,6%

¿Qué efectos tuvo en el consumo de los principales mercados?

2021: **+8,6%**



+7,9%



+12,8%



+2,7%



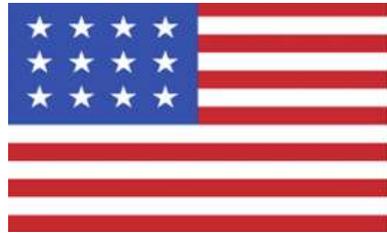
+6,7%

¿Qué efectos tuvo en el consumo de los principales mercados?

2022: **-1,9%**



-1,2%



+2,6%



-4%



+4,7%

¿Y ahora qué?

¿Cómo está el 2023?



Inestabilidad
geopolítica



Calentamiento
global



Inflación

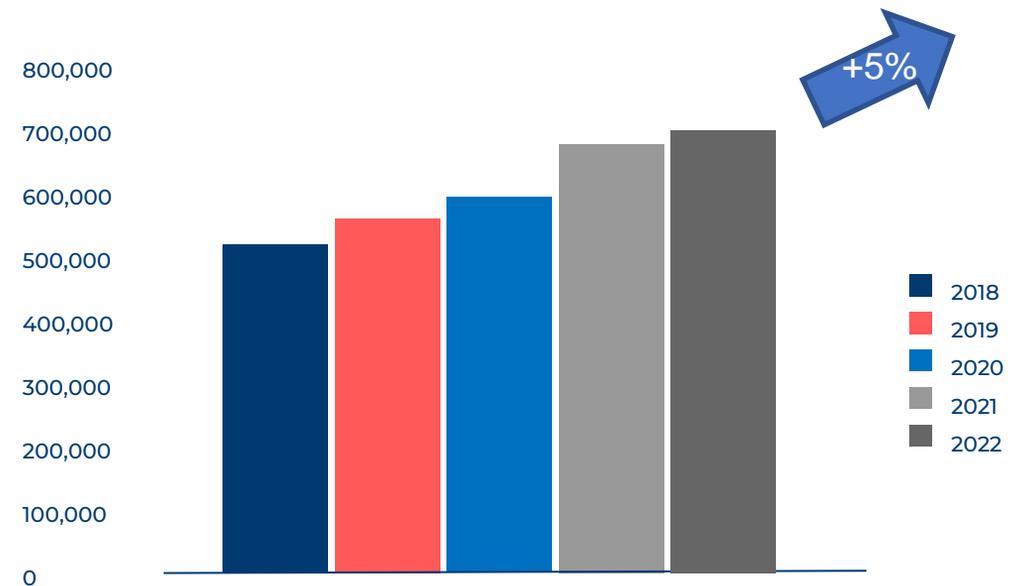


Consumo de salmón continúa en crecimiento, aunque a tasas más moderadas.

A nivel de seafood, las importaciones de H1 se redujeron un 14%, siendo el salmón la única categoría que mostró crecimiento.

Un escenario de inflación controlado.

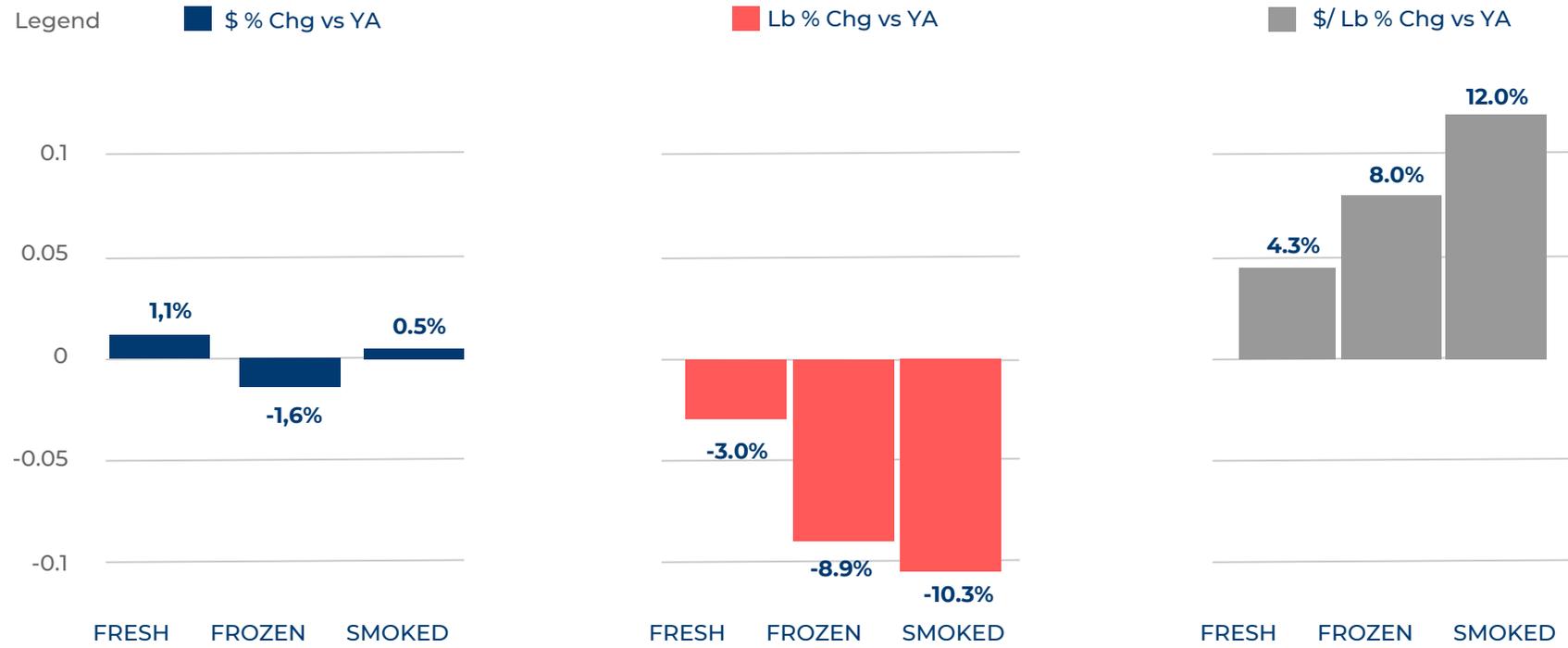
Importaciones EEUU Tons WFE Salmón Atlántico



Fuente: confección propia a partir de datos NOAA

Consumo de Salmón Atlántico en retailers USA (Updated October 2023)

Salmon categories: Last 12 Month growth versus same period Year-Ago

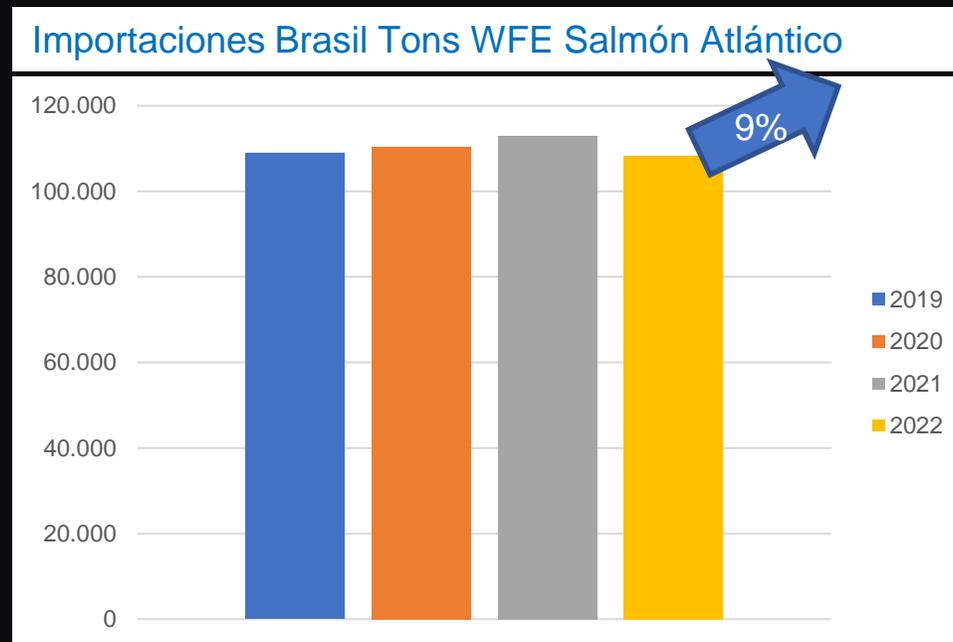


Source: Byzzler by NielsenIQ

¿Qué ocurre con Brasil hoy?

Consumo de salmón fresco **creciendo un 9% respecto a año anterior** y llevando a Brasil a su máximo consumo histórico.

Menores precios experimentados a partir de octubre han gatillado demanda foodservice y retail.



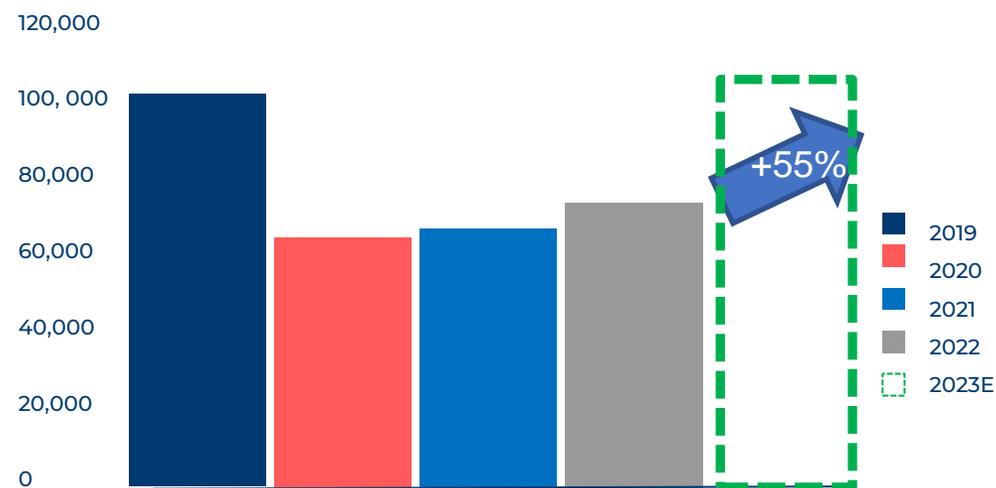
Fuente: confección propia a partir de datos Infotrade + Aduana Brasil



China

- **Liberación de restricciones COVID**, retoma fuerte HORECA
- **Normalización de oferta aérea** (frecuencias y costos).
- Junio-Agosto de 2023 Chile retoma **liderazgo en exportaciones**

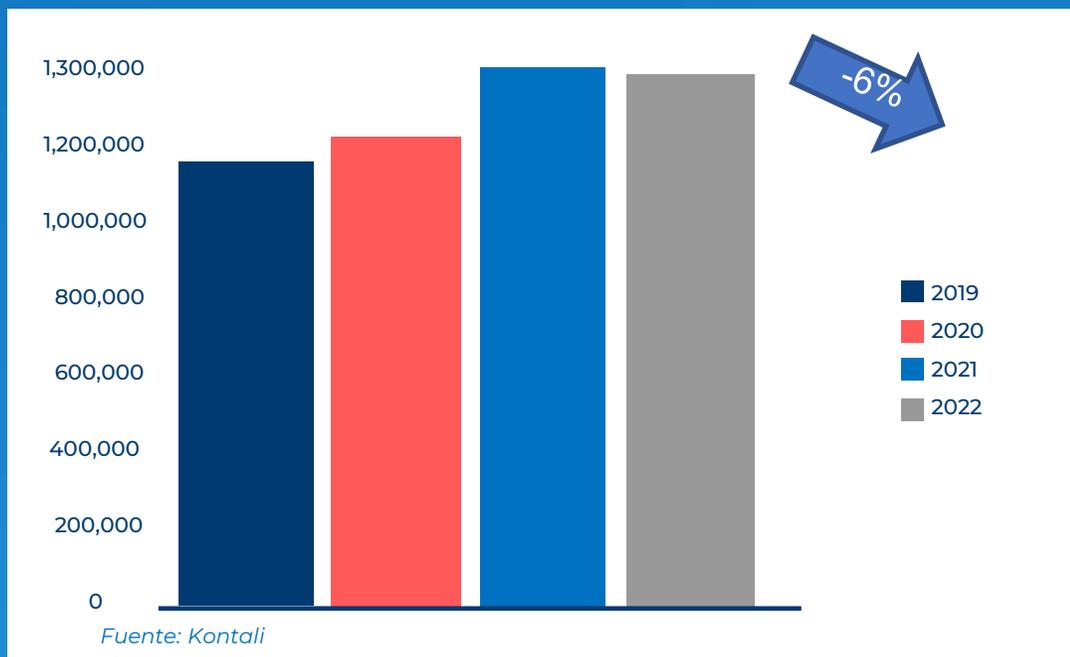
Importaciones China Tons WFE Salmón Atlántico



Fuente: Aduana China

Europa

Alta inflación y bajo dinamismo de economía, sumado a un altos niveles de precio, han impactado en el consumo de salmón.



	2021 (Q1-Q3)	2022 (Q1-Q3)	2023 (Q1-Q3)
	NOK 56/kg ↑	NOK 80/kg ↑	NOK 96/kg ↑
	US\$5,69/lb ↑	US\$6,62/lb ↑	US\$6,2/lb ↓
	US\$ 6,5/kg ↑	US\$ 8,3/kg ↑	US\$ 7,8/kg ↓
	US\$ 10,1/kg ↑	US\$ 15,9/kg ↑	US\$ 14,2/kg ↓

Fuente: Urner Barry, Aduana Brasil, Aduana China, NSC

The background of the slide is a close-up, slightly blurred image of water ripples. The water is a deep blue color, and the ripples create a complex, organic pattern of light and dark blue tones. The lighting is soft, highlighting the texture of the water's surface.

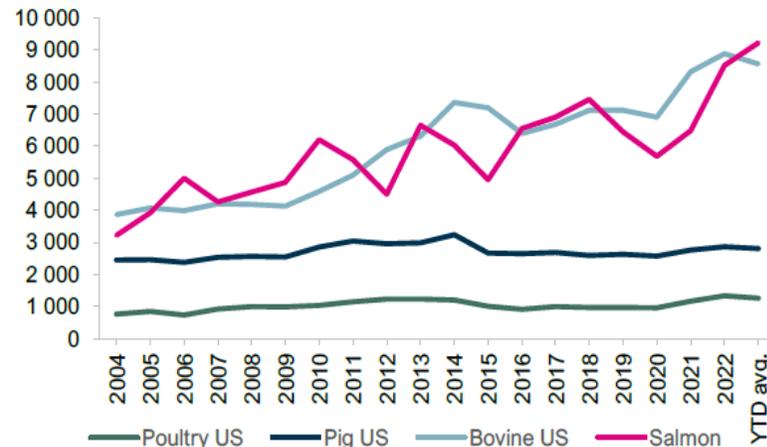
Qué ha ocurrido con otras proteínas?



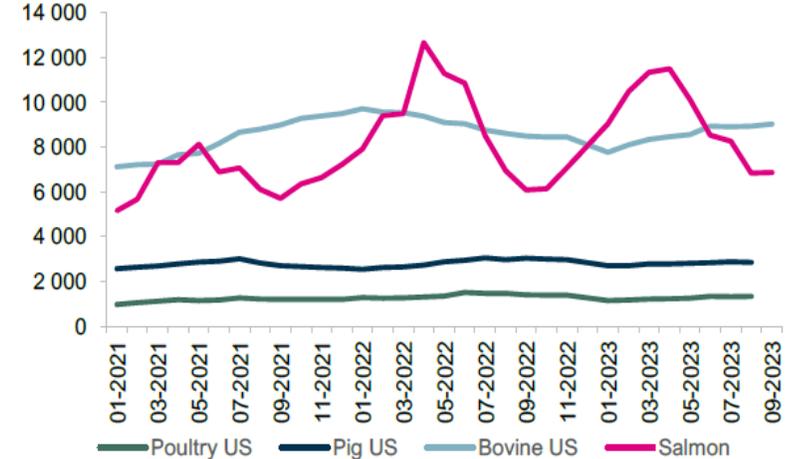
El precio de salm3n, **se ha mantenido alineado en forma relativa** a otras prote3nas

Salmon price vs other proteins (USD/kg), annual and monthly

Price of salmon vs other protein sources (USD/tonnes)



Price of salmon vs other protein sources (USD/tonnes)



Source: FAO and Pareto Securities



¿Qué se espera para el 2024?

¿Cuáles son la proyecciones de crecimiento económico para 2024?

2%

Crecimiento económico moderado global

CRECIMIENTO



China: **4,2-4,6%**



Brasil: **1,3-1,8%**



USA: **1,2-1,5 %**



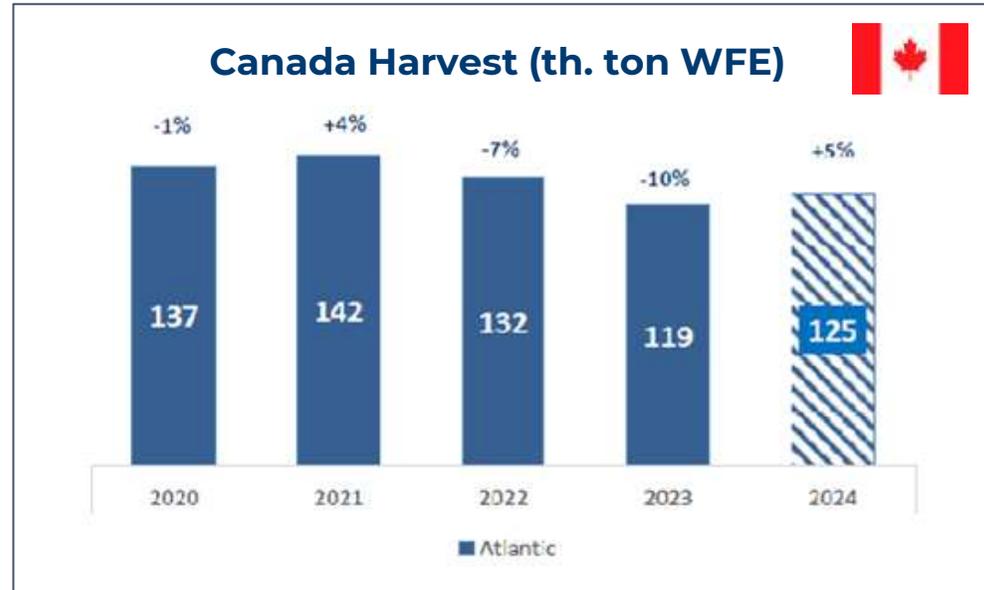
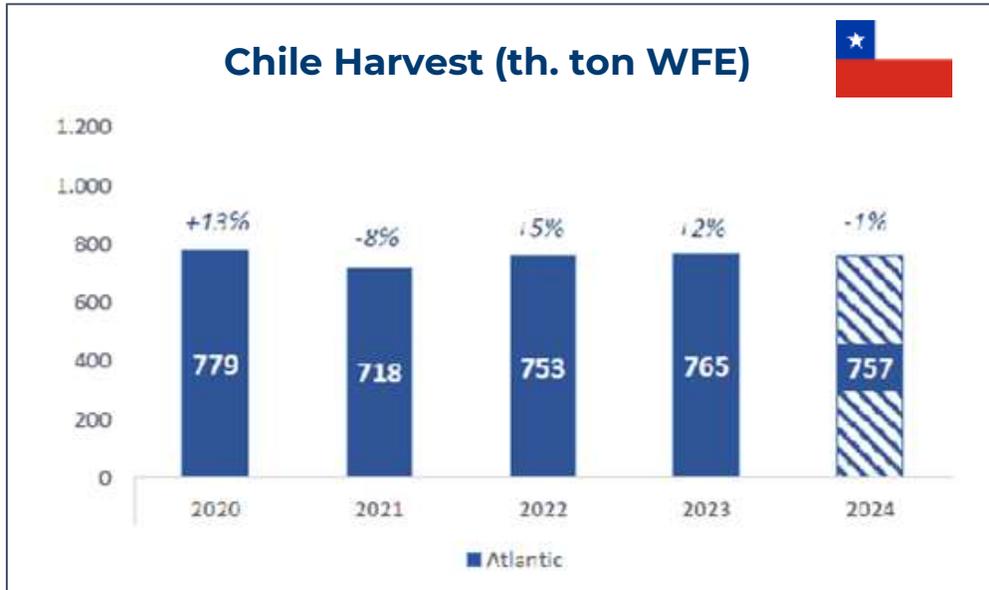
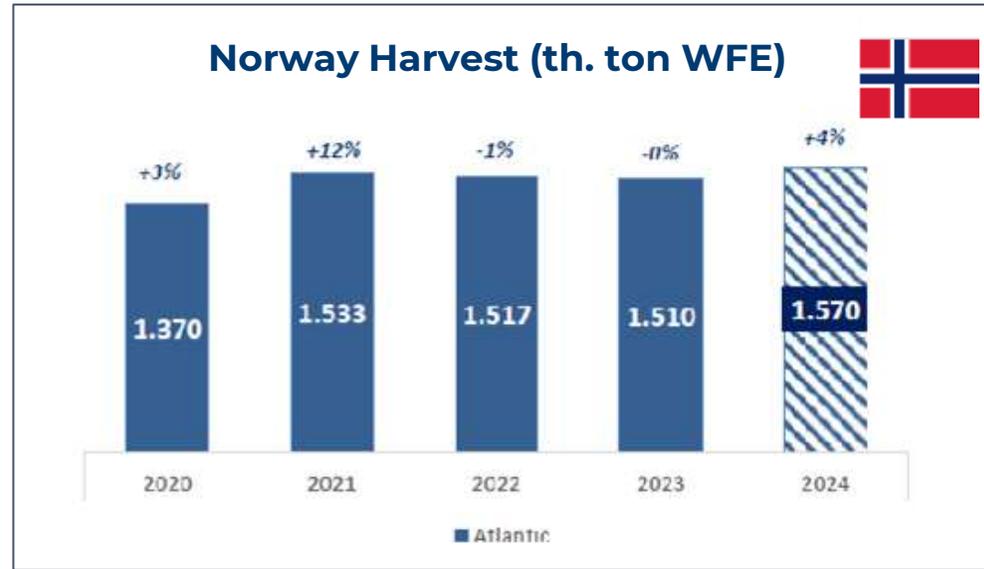
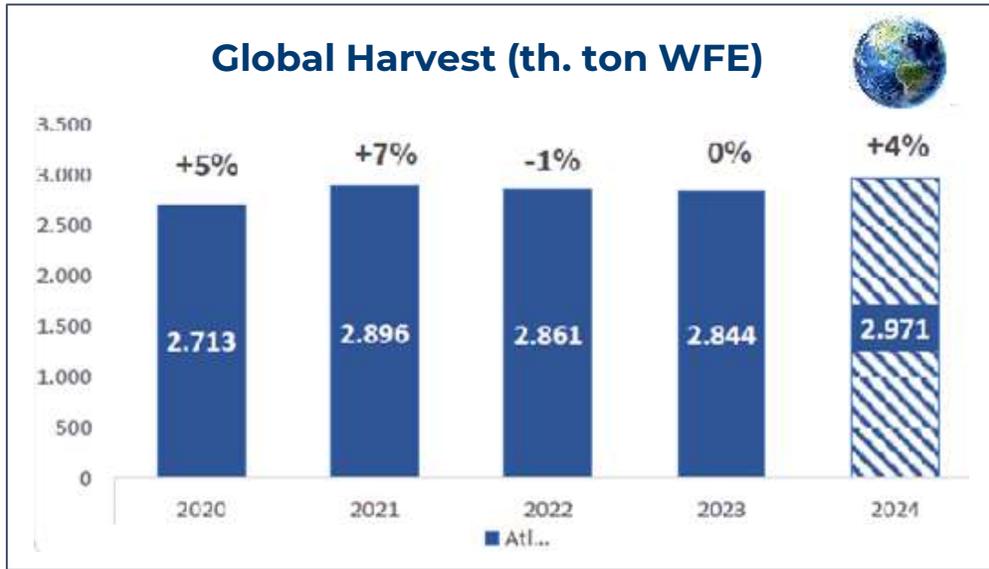
Europa: **1,1-1,3%**



¿Qué se espera
del lado de la oferta?



Producción Salmón Atlántico 2024



Cosecha Mundial 2024

Crecimiento global de Salmón Atlántico de un 4%, fuertemente impulsado por Noruega..

Crecimiento de Chile se espera plano para el próximo año.



Una oferta reducida, debiera ser indicación de un escenario robusto de precios para 2024.



El consumo de salmón históricamente **ha tenido un buen desempeño frente a choques macroeconómicos.**

Sin embargo, expectativas de crecimiento más moderado de las principales Economías e inflación nos hacen considerar un escenario favorable pero estable de precios.



Visión global del mercado mundial del Salmón Atlántico y tendencias 2024



Álvaro Sagardía P.
Gerente Mercados Latam-Asia-Eurasia
Multi X