

***** *le français suit* *****

International Food Supply Chain Recovery – January 2021

OVERALL:

- Canadian agri-food and seafood exports increased by 10.4% in 2020, reaching nearly \$74 billion compared to \$67 billion in 2019. This brings us close to achieving the target of \$75 billion in agri-food and seafood exports by 2025.
- Top destinations for Canadian agri-food and seafood exports continue to be the US, with nearly 52% of exports, China at 12.7%, Japan at 6.6%, and the EU (without the UK) at 6.3%. It is notable that the EU (without the UK) has shown a 34.5% value increase from 2019.
- Major agri-food exports, including canola seed, durum wheat, pork and pork products and lentils, experienced increases in 2020 compared to 2019. However, fish and seafood exports declined by 14%, with the majority of this decline occurring in exports to the US, Japan and China, and may be the result of lower sales of lobster and crab. Exports of frozen fries and live bovine (excl bison) experienced marginal declines of 0.9% and 8.9%, respectively, in 2020 compared to 2019.
- Canada's agri-food and seafood imports reached \$53.5 billion in 2020, an increase of 2.2% compared to 2019.

UNITED STATES

- After dropping by roughly a third in Q2, U.S. GDP has rebounded by that same amount in Q3, and continues to grow by 4% in Q4 (source: U.S. Bureau of Economic Analysis). Unemployment has continued to decrease since peaking in April, now sitting at less than 3% above pre-COVID levels (source: Federal Reserve Economic Data (FRED)). The interest rate has remained low and stable since decreasing in March (source: FRED).
- There have been no significant changes in U.S. slaughter recovery. All large U.S. beef and pork slaughter plants that had closed in the spring re-opened in June and have remained operational since.
- U.S. food service is open at varying degrees across states (source: New York Times). Many states have initiated re-opening plans due to a decline in COVID-19 cases. Most establishments continue to have public health measures in place. Restaurant sales are down approximately 15% so far this year compared to the same period last year (source: FRED). Conversely, though, U.S. grocery sales are up about 11% (source: FRED). At this time, there are no major impacts on Canadian agriculture and agri-food exports to the U.S. However, we continue to monitor the situation.
- Canadian agri-food and seafood exports to the U.S. are \$38.4 billion, up 3.1% (\$1.1 billion) in 2020 (January-December), compared to the same period in 2019. Exports in December (\$2.9 billion) decreased 12.3% (\$408.3 million) from November.

MEXICO

- Mexico's GDP is estimated to have contracted by approximately 9% during 2020, and there is an estimated upturn of approximately 3.54% expected for 2021 (source: Banxico's Survey on the Expectations of Private Sector Economics Specialists).

- Canadian agri-food and seafood exports to Mexico are \$1.7 billion, up 4.9% (\$80.7 million) in 2020 (January-December), compared to the same period in 2019. Exports in December (\$122.6 million) decreased 29.2% (\$50.6 million) from November.
- As of February 8, 2021, some businesses in Mexico City such as tourism transportation, malls and departmental stores were allowed to open, under limited conditions (source: Mexico City Official Gazette). Restaurants in Mexico City that have an outdoor area are now allowed to expand their hours of operation from 6PM to 9PM (source: Mexico's Health Secretary – COVID-19 Press Conference). It is estimated that 15% of restaurants in Mexico, or 90,000 establishments, have permanently closed as a direct result of the pandemic (source: National Chamber of the Restaurant and Food Industry (Canirac)).

EUROPE

- EU (excl. UK) has shown a 34.5% value increase from 2019 for agri-food and seafood exports reaching \$4.6 billion in 2020.
- Given the significant export increase, analysis of EU (excl. UK) trade over this period reveals huge increases in exports of canola (\$1.3 billion) and durum wheat (\$535.8 million) for 2020.

CHINA

- Canadian agri-food and seafood exports to China were valued at \$9.4 billion from January to December 2020, an increase of 43.2% over the same period in 2019.
- The biggest increases were in frozen pork cuts (+\$692 million), canola seed (+\$623.2 million), non-durum wheat (+\$509.7 million), dried peas (+\$249.2 million), canola oil (+\$244.3 million), soybeans (+\$241.9 million), frozen hams bone-in (+\$231.9 million), and dog or cat food (+\$116.3 million).
- According to Chinese industry reports(Sina Finance), imports and exports through cross-border e-commerce increased by over 30% in 2020 as COVID-19 continue to pose challenges to offline businesses.
- According to China's National Bureau of Statistics, catering businesses in China went through a gradual yet incomplete recovery in 2020. The sector ended up with a sales revenue nearly 20% lower than that of 2019 due to the resurgence of COVID-19 cases and regional lockdowns.

JAPAN

- Since early January, a second state of emergency has been in place for eleven Japanese prefectures, including Tokyo, experiencing significant increases in COVID-19 cases.
- On February 2, 2021, Prime Minister SUGA announced that emergency measures will be extend until March 7th.
- In 2020, Canadian agri-food and seafood exports to Japan increased by 3.4% from the previous year's exports, totaling \$4.9 billion.

Reprise de la chaîne d'approvisionnement alimentaire internationale – janvier 2021

VUE D'ENSEMBLE

- Les exportations canadiennes de produits agroalimentaires et de produits de la mer ont augmenté de 10,4 % en 2020, pour atteindre près de 74 milliards de dollars, comparativement à 67 milliards de dollars en 2019. Cela nous rapproche de l'objectif de 75 milliards de dollars en exportations de produits agroalimentaires et de produits de la mer d'ici 2025.
- Les principales destinations des exportations canadiennes de produits agroalimentaires et de produits de la mer demeurent les États-Unis, qui comptent pour près de 52 % des exportations, la Chine, avec 12,7 %, le Japon avec 6,6 % et l'Union européenne (sans le Royaume-Uni) avec 6,3 %. Il est à noter que l'UE (sans le Royaume-Uni) a affiché une augmentation de 34,5 % de la valeur par rapport à 2019.
- Les principales exportations agroalimentaires, y compris les semences de canola, le blé dur, le porc et les produits du porc ainsi que les lentilles, ont connu des hausses en 2020 par rapport à 2019. Toutefois, les exportations de poisson et de fruits de mer ont diminué de 14 %. La majeure partie de cette baisse étant attribuable aux exportations vers les États-Unis, le Japon et la Chine, et peut être attribuable à la baisse des ventes de homard et de crabe. Les exportations de frites congelées et de bovins vivants (à l'exclusion du bison) ont connu des baisses marginales de 0,9 % et de 8,9 % respectivement en 2020 par rapport à 2019.
- Les importations canadiennes de produits agroalimentaires et de produits de la mer ont atteint 53,5 milliards de dollars en 2020, soit une hausse de 2,2 % par rapport à 2019.

ÉTATS-UNIS

- Après avoir chuté d'environ un tiers au deuxième trimestre, le PIB américain a rebondi du même montant au troisième trimestre et a continué de croître de 4 % au quatrième trimestre (source : U.S. Bureau of Economic Analysis). Le chômage a continué de diminuer après avoir atteint un sommet en avril, se situant maintenant à moins de 3 % au-dessus des niveaux d'avant la COVID-19 (source : Federal Reserve Economic Data [FRED]). Le taux d'intérêt est resté faible et stable depuis sa baisse en mars (source : FRED).
- Il n'y a eu aucun changement important dans la reprise de l'abattage aux États-Unis. Tous les grands abattoirs américains de boeuf et de porc qui avaient fermé leurs portes au printemps ont rouvert leurs portes en juin et sont demeurés opérationnels depuis.
- Le service alimentaire des États-Unis est ouvert à divers degrés d'un État à l'autre (source : New York Times). De nombreux États ont lancé des plans de réouverture en raison d'une baisse des cas de COVID-19. La plupart des établissements continuent de mettre en place des mesures de santé publique. Les ventes dans les restaurants ont diminué d'environ 15 % jusqu'à présent cette année par rapport à la même période l'an dernier (source : FRED). À l'inverse, les ventes en épicerie aux États-Unis ont augmenté d'environ 11 % (source : FRED). À l'heure actuelle, il n'y a pas de répercussions majeures sur les exportations agricoles et agroalimentaires canadiennes vers les États-Unis. Cependant, nous continuons de surveiller la situation.
- Les exportations canadiennes de produits agroalimentaires et de produits de la mer vers les États-Unis se chiffrent à 38,4 milliards de dollars, en hausse de 3,1 % (1,1 milliard de dollars) en 2020 (janvier-

décembre), comparativement à la même période en 2019. Les exportations en décembre (2,9 milliards de dollars) ont diminué de 12,3 % (408,3 millions de dollars) par rapport à novembre.

MEXIQUE

- On estime que le PIB du Mexique s'est contracté d'environ 9 % en 2020, et on prévoit une reprise d'environ 3,54 % en 2021 (source : Enquête de Banxico sur les attentes des spécialistes de l'économie du secteur privé).
- Les exportations canadiennes de produits agroalimentaires et de produits de la mer vers le Mexique se chiffrent à 1,7 milliard de dollars, en hausse de 4,9 % (80,7 millions de dollars) en 2020 (janvier-décembre), comparativement à la même période en 2019. Les exportations en décembre (122,6 millions de dollars) ont diminué de 29,2 % (50,6 millions de dollars) par rapport à novembre.
- En date du 8 février 2021, certaines entreprises de Mexico, comme les transports touristiques, les centres commerciaux et les magasins à grande surface, ont été autorisées à ouvrir leurs portes, dans des conditions limitées (source : Gazette officielle de Mexico). Les restaurants de Mexico qui ont un espace extérieur peuvent maintenant prolonger leurs heures d'ouverture de 18 h à 21 h (source : Secrétaire à la Santé du Mexique – Conférence de presse sur la COVID-19). On estime que 15 % des restaurants du Mexique, soit 90 000 établissements, ont fermé définitivement en raison de la pandémie (source : Chambre nationale de l'industrie de la restauration et de l'alimentation [Canirac]).

EUROPE

- UE (sauf le Royaume-Uni) a affiché une hausse de 34,5 % de la valeur des exportations de produits agroalimentaires et de produits de la mer par rapport à 2019, pour atteindre 4,6 milliards de dollars en 2020.
- Compte tenu de l'augmentation importante des exportations, l'analyse du commerce de l'UE (sauf le Royaume-Uni) au cours de cette période révèle une augmentation énorme des exportations de canola (1,3 milliard de dollars) et de blé dur (535,8 millions de dollars) pour 2020.

CHINE

- Les exportations canadiennes de produits agroalimentaires et de produits de la mer vers la Chine ont été évaluées à 9,4 milliards de dollars de janvier à décembre 2020, soit une hausse de 43,2 % par rapport à la même période en 2019.
- Les plus fortes augmentations ont été enregistrées dans les coupes de porc congelées (+692 millions de dollars), les semences de canola (+623,2 millions de dollars), le blé non dur (+509,7 millions de dollars), les pois secs (+249,2 millions de dollars), l'huile de canola (+244,3 millions de dollars), le soya (+241,9 millions de dollars), les jambons congelés non désossés (+231,9 millions de dollars) et les aliments pour chiens ou chats. (+116,3 millions de dollars).
- Selon des rapports de l'industrie chinoise (Sina Finance), les importations et les exportations associées au commerce électronique transfrontalier ont augmenté de plus de 30 % en 2020, car la COVID-19 continue de poser des défis aux entreprises hors ligne.
- Selon le Bureau national des statistiques de la Chine, les entreprises de restauration en Chine ont connu une reprise graduelle, mais incomplète en 2020. Le secteur s'est retrouvé avec un chiffre d'affaires de

près de 20 % inférieur à celui de 2019 en raison de la résurgence des cas de COVID-19 et du confinement dans les régions.

JAPON

- Depuis le début de janvier, un deuxième état d'urgence est en place dans onze préfectures japonaises, y compris à Tokyo, où le nombre de cas de COVID-19 a considérablement augmenté.
- Le 2 février 2021, le premier ministre Suga a annoncé que les mesures d'urgence seront prolongées jusqu'au 7 mars.
- En 2020, les exportations canadiennes de produits agroalimentaires et de produits de la mer vers le Japon ont augmenté de 3,4 % par rapport aux années précédentes, totalisant 4,9 milliards de dollars.