2DA EDICIÓN

PROTEINAVIVA

La industria de alimentos en el centro del mundo

MERCADO MUNDIAL DE MATERIAS PRIMAS

CON EL AUSPICIO DE: Cargill™

13, 14 Y 15 DE MAYO 2026

CENTRO DE CONVENCIONES METROPOLITANO
QUITO - ECUADOR

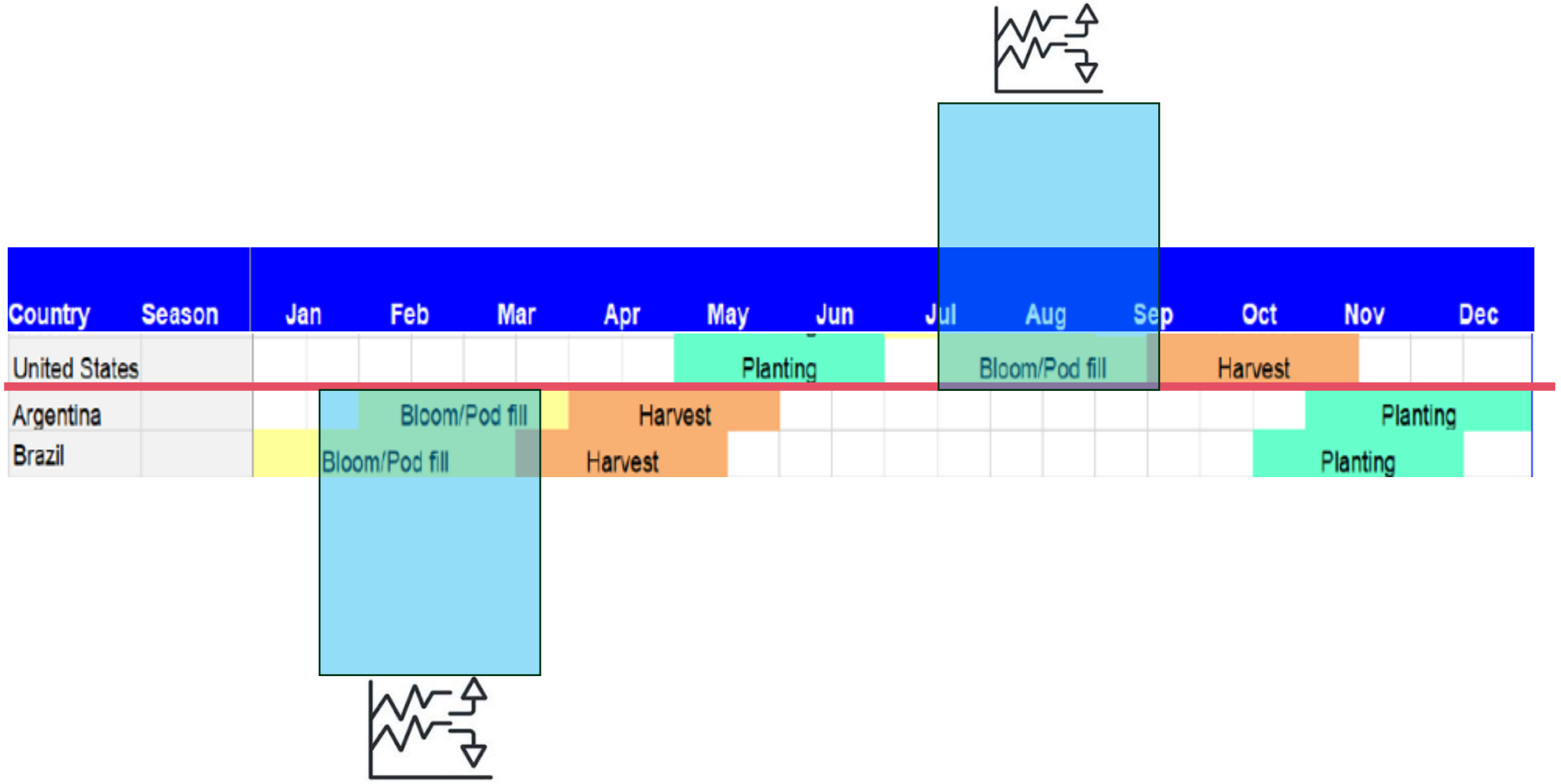
Contexto Global de Commodities Agrícolas

Proteína Viva

May - 2026

Cargill® Helping the world thrive

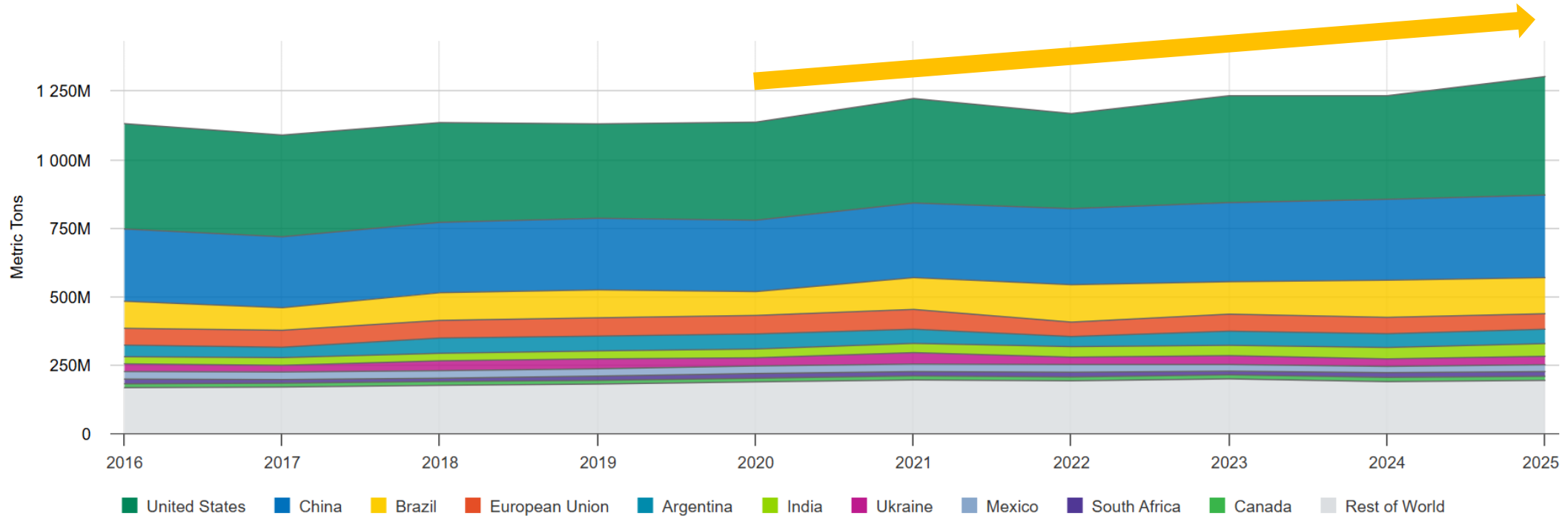
Donde Estamos en el Ciclo?



Source: Reuters

De Donde Venimos?

10 Year Average MY 2016-2025	10-Year Compound Average Growth	2024/2025 Production	2025/2026 Production	Year over Year % Change
1.18 Billion *Metric Tons*	**1%** *MY 2016-2025*	**1.23 Billion** *Metric Tons*	**1.3 Billion** *Metric Tons*	**6%**

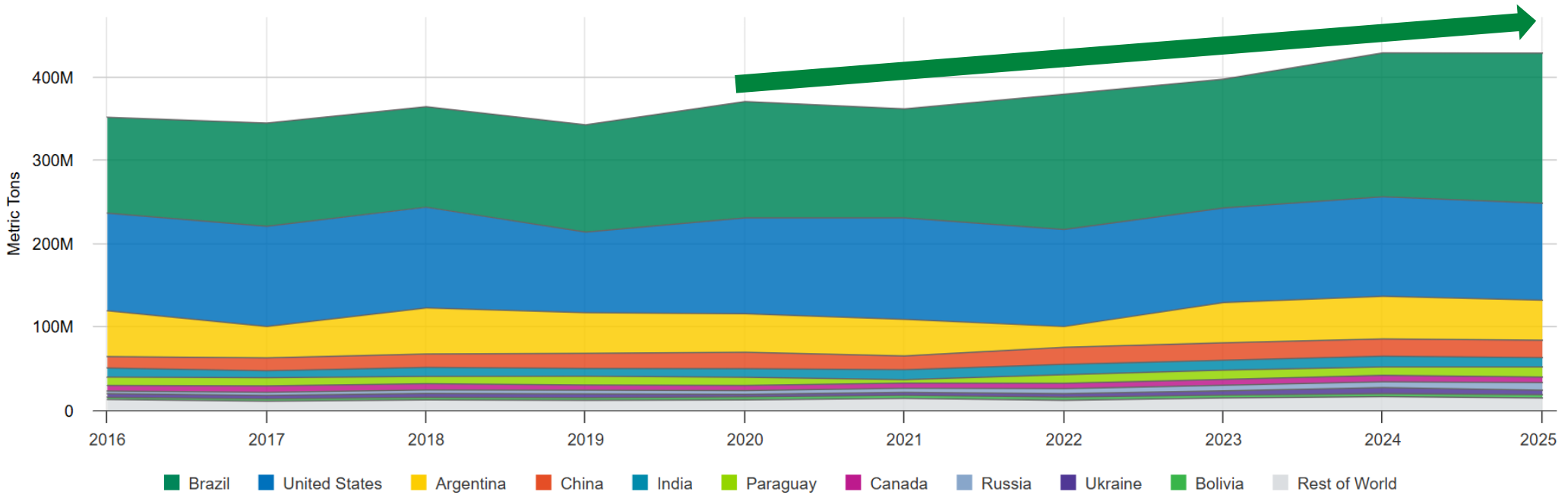


Produccion Global de Maiz

Source: USDA

De Donde Venimos?

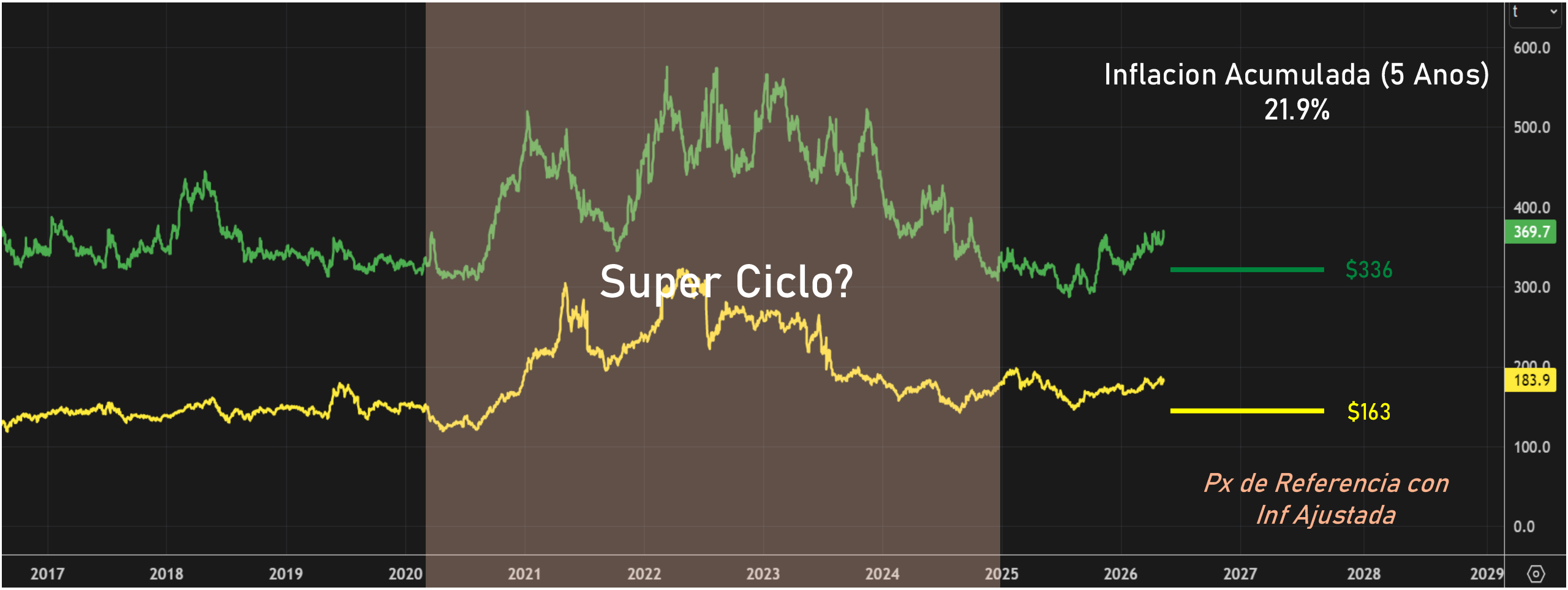
10 Year Average MY 2016-2025	10-Year Compound Average Growth	2024/2025 Production	2025/2026 Production	Year over Year % Change
376 Million *Metric Tons*	**2%** *MY 2016-2025*	**427.89 Million** *Metric Tons*	**427.6 Million** *Metric Tons*	**-0.07%**



Produccion Global de Soya

Source: USDA

Parte Baja del Ciclo, Por Ahora.....



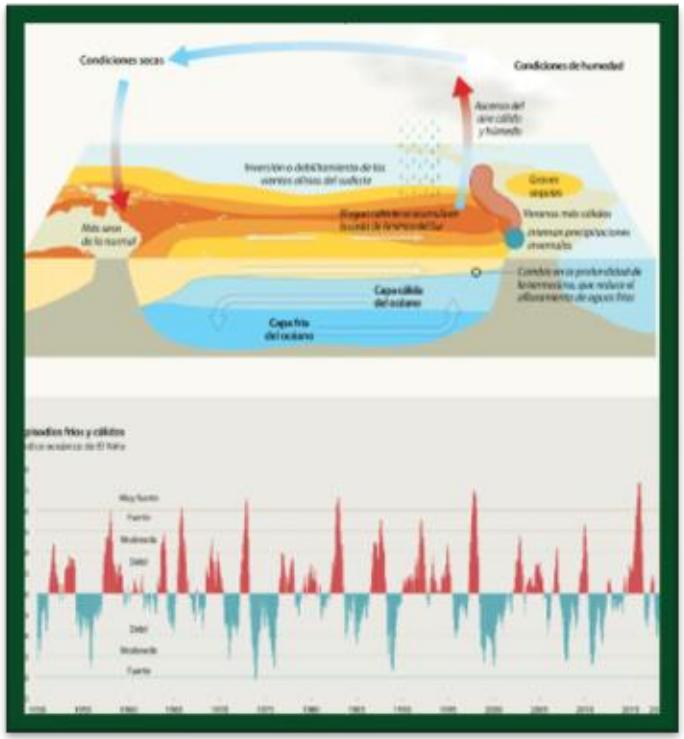
Source: Reuters

El Camino Adelante

(Watchpoints)

PRODUCCION / EXPORTACION USA

EVOLUCION GEOPOLITICA



FENOMENO DEL NINO (IMPACTOS)

Source: Cargill, ABC, Grid

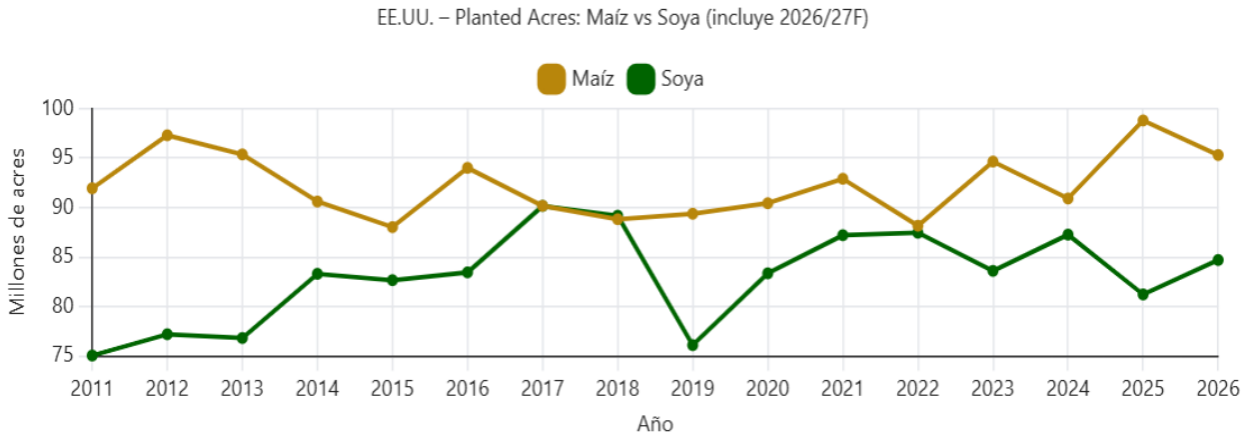
Producción y Demanda USA

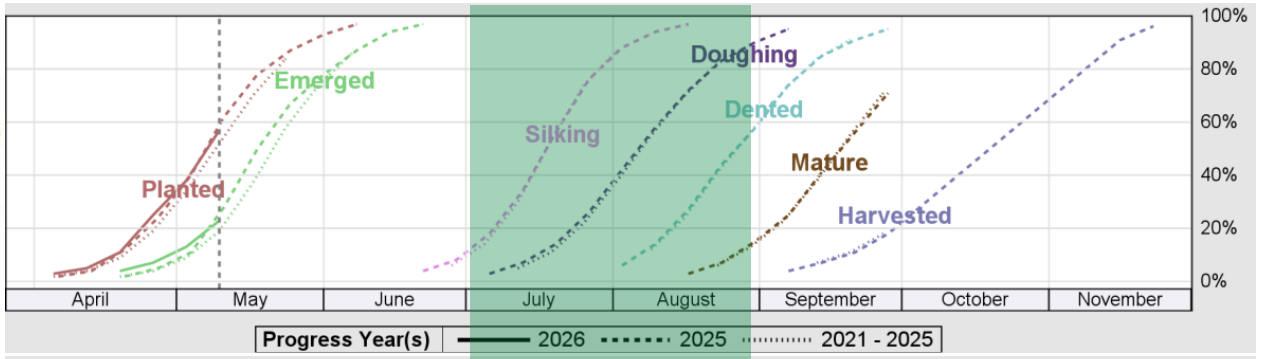
Siembra en USA

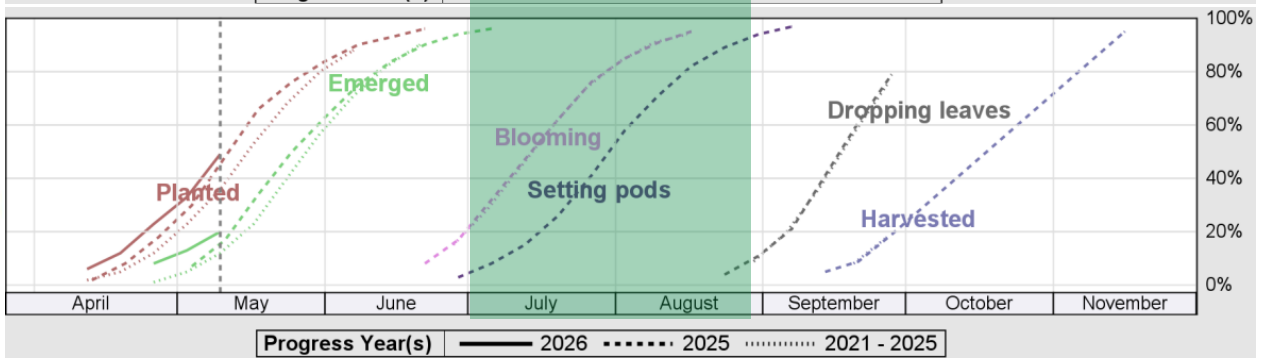
- Modificaciones en la proyección de siembra debido a la rentabilidad de los cultivos y las perspectivas de los agricultores.

- La siembra avanza OK

- El momento crítico:
  Mitad del Verano







Source: USDA

Analisis SnD Soya

SOYBEANS	2024/25	2025/26 Est.	2026/27 Proj. May
Area Planted	87.3	81.2	84.7 *
Yield per Harvested Acre	50.7	53	53.0 *
Beginning Stocks	342	325	340
Crushings	2445	2630	2750
Exports	1882	1530	1630
Ending Stocks	325	340	310

Rendimiento Record año pasado

El USDA proyecta mismo resultado

Incremento en la Molienda

Política Energética

Nuevas Inversiones

Se podrían dar las exportaciones si China acuerda las compras pendientes

Source: USDA

Evolución Geopolítica

ACUERDOS USA – CHINA

CONFLICTO IRAN – USA

Source: Cargill, ABC, Grid

USA – CHINA, Que esta en Juego?

ECONOMY • TARIFFS AND TRADE

China buys all 12 million tons of soybeans it promised, just in time for Trump to announce new tariffs

Donald J. Trump
@realDonaldTrump

I have just completed an excellent telephone conversation with President Xi, of China. It was a long and thorough call, where many important subjects were discussed, including Trade, Military, the April trip that I will be making to China (which I very much

China of the purchase of additional Agricultural products including lifting the Soybean count to 20 Million Tons for the current season (They have committed to 25 Million Tons for next season!), Airplane

with China, and my personal relationship with President Xi, is an extremely good one, and we both realize how important it is to keep it that way. I believe that there will be many positive results achieved over the next three years of my Presidency having to do with President Xi, and the People's Republic of China! PRESIDENT DONALD J. TRUMP

Objetivo: **Mantener la Tregua Comercial**

- Bessent hizo prenegociaciones en Corea
- EE.UU. quiere vender Agro, Energía y Aviones.
- China pide flexibilizar restricciones en Semiconductores.
- Temas delicados: Irán, Taiwán y armas.
- Grupo de CEOs acompañan la Delegación.

U.S. President Donald Trump participates in an arrival ceremony at Beijing Capital International Airport during his visit to the country, in Beijing, China, May 13, 2026.

Source: Reuters

Conflicto IRAN, Situacion en Desarrollo…

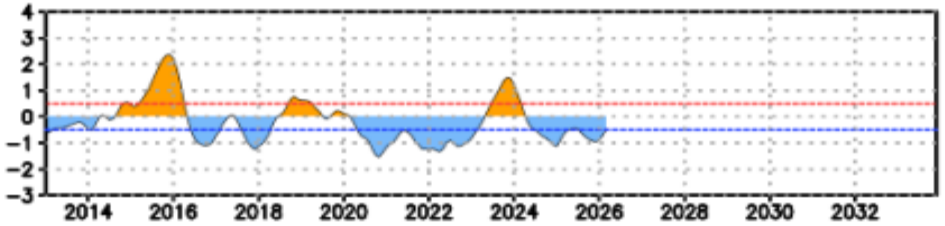
- Valor Energía
- Impacto en Fletes
- Efectos Inflación
- Fertilizantes
- Demanda Productos

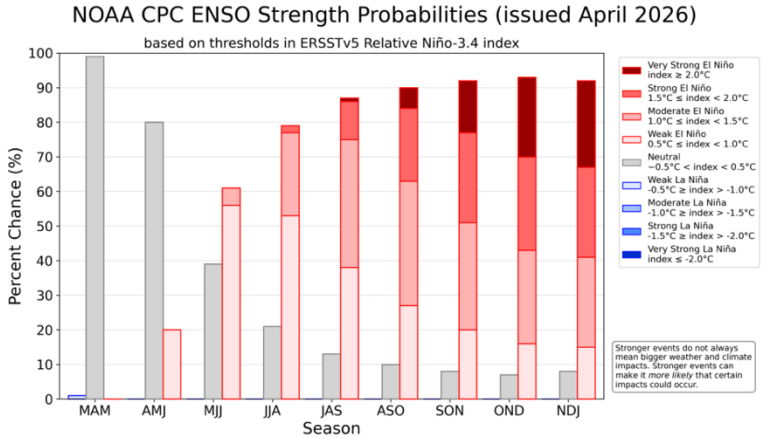
Todas son Variables Dinámicas, la disrupción está haciendo que los Fondos se protejan contra la inflación y participen en nuestros mercados, y la salida debería ocurrir una vez que haya un acuerdo…

Source: BBC, Cargill

Fenómeno del Niño

Fenómeno del Niño





Región	Impacto en Temperatura	Impacto en Precipitación
Norteamérica	Más cálido en el norte, más frío en el sur (invierno)	Sur más húmedo, noroeste seco
Centroamérica	Más cálido	Más seco, riesgo de sequía
Norte de Sudamérica	Más caliente	Más seco
Perú y Ecuador	Mucho más cálido	Lluvias intensas, inundaciones
Sur de Sudamérica	Más templado	Más húmedo

Aunque no tiene una correlación directa con las Cosechas Globales puede generar disrupciones a nivel Global y sobre todo a nivel local (Ecuador).

Source: Reuters

Conclusiones

Conclusiones

Venimos de un Contexto de “Super Cosechas” y tenemos estimaciones de Rendimientos Record

El Clima de Verano será Clave para la producción de USA - Volatilidad

La Situacion Geopolitica definirá Inflacion, Transporte y Consumo

Los Commodities Agrícolas por su Fundamental tienen una Perspectiva Alcista para la segunda mitad del Año acompañados de Alta Volatilidad.

Source: Cargill

La volatilidad genera **Oportunidades;** es mejor optar por una estrategia de seguimiento, cobertura y ejecución que por compras absolutas impulsadas por el pánico. Preparación.

¡Muchas **gracias!**

Cargill®