

Febrero 2009 Informe de posición de almendras

Los embarques de febrero 2009 fueron de 116.4 millones de libras. Esto representa una ganancia aproximadamente de un 35% de los embarques de febrero 2008 de 85.9 millones de libras.

Análisis

| | |
|--|--------------------------------|
| Carry-in de la cosecha del año 2007: | 231 millones de libras |
| Recibos de la cosecha del año 2008: | 1.59 billones de libras |
| Menos una pérdida de 3% / exento: | (48 millones de libras) |
| Abastecimiento total a la mano: | 1.774 billones de libras |
| Menos los embarques hasta esta fecha: | 812 millones de libras |
| Abastecimiento restante: | 961 millones de libras |

Recibos

Los recibos a través del fin del mes de febrero se encuentran a 1.59 billones de libras. Se espera que la cifra final será de aproximadamente 1.6 billones de libras. Este número es 100 millones de libras más alto que la estimación del Servicio de Estadísticas de Agricultura de California (CASS) de 1.5 billones de libras (presentada en Junio, 2008)

Embarques

Los embarques de febrero fueron fenomenales, con la mayor parte de los aumentos originándose de destinos no europeos. Vea la sección **Conclusión** para un análisis detallado.

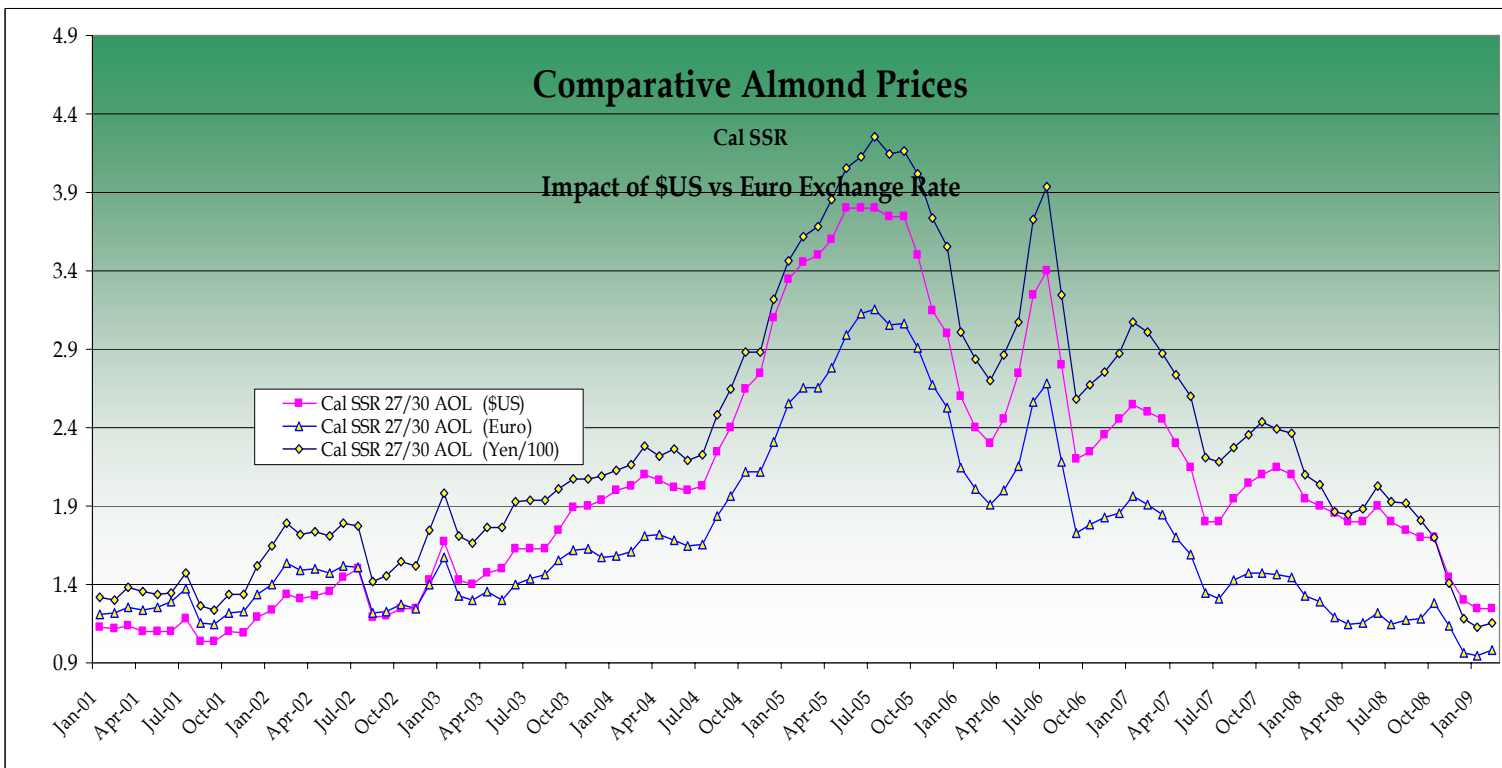
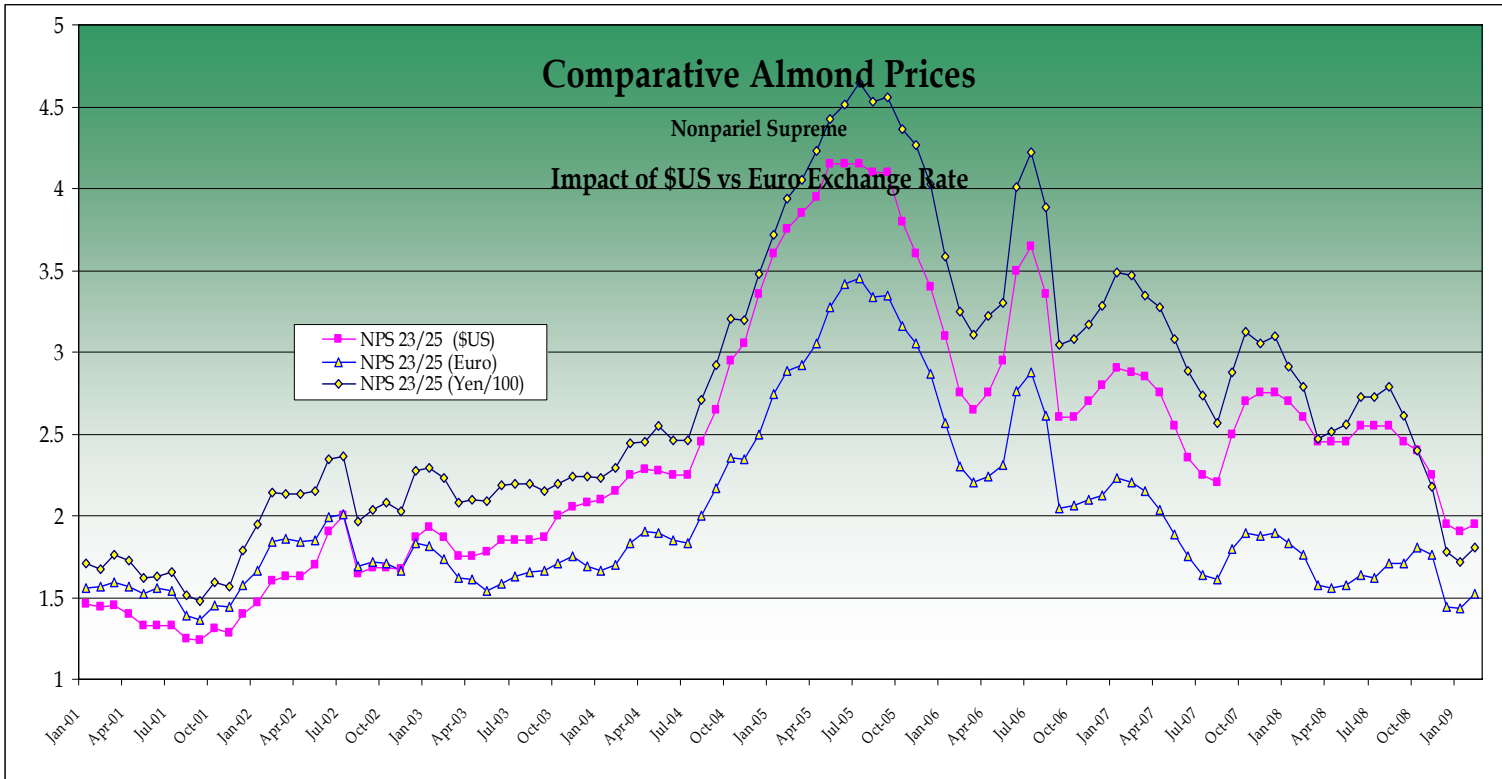
Mercado Doméstico

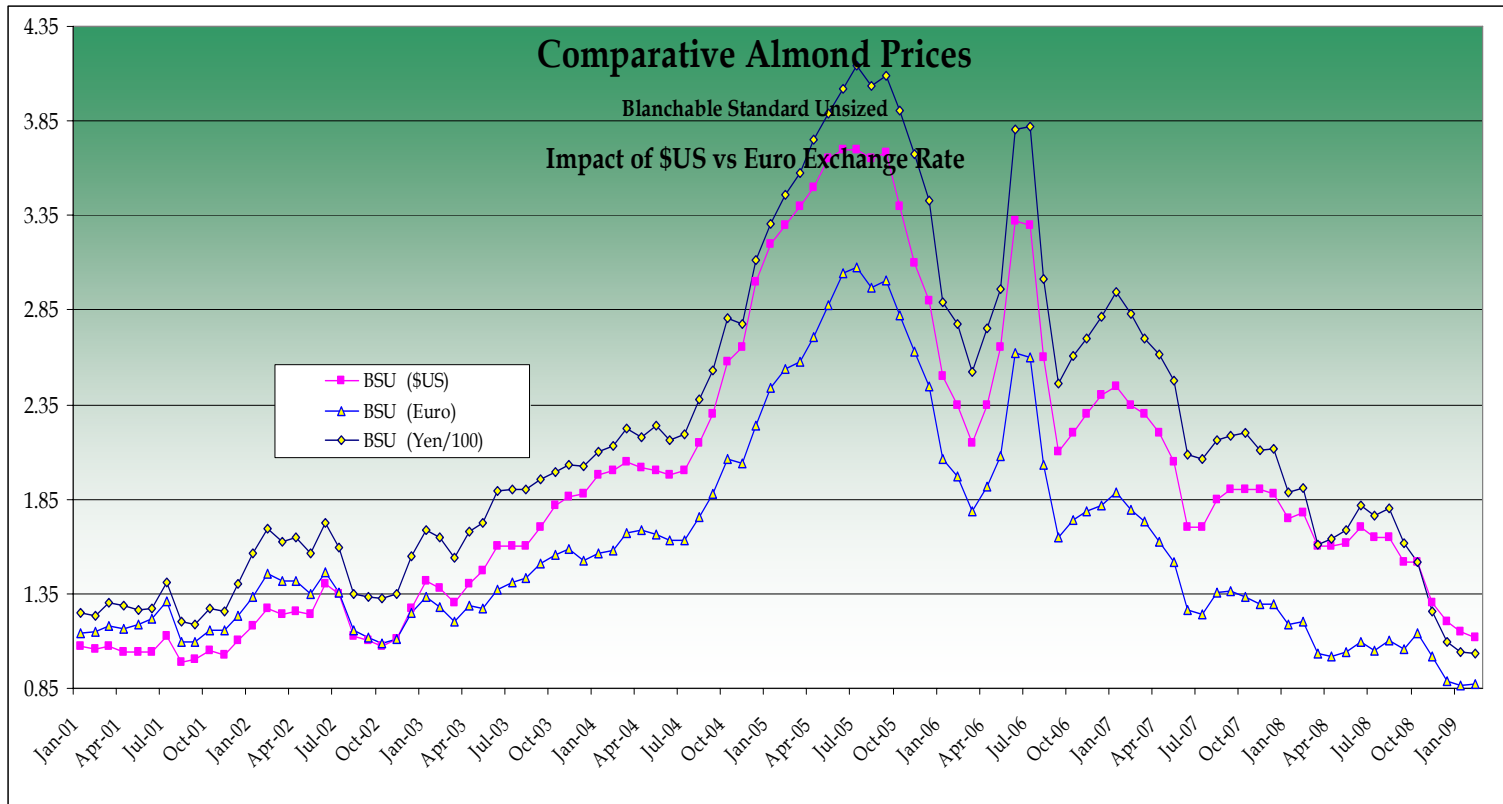
Los mercados domésticos han fijado un nuevo récord con 35.5 millones de libras, sobrepasando el récord anterior que se fijó el febrero anterior por un 21.4%.

Mercados de Exportación

Los mercados de exportación también han fijado un nuevo récord con 80.95 millones de libras embarcadas, sobrepasando el récord anterior que se fijó el febrero anterior por un 42.7%.

2670 West Shaw Lane, Fresno, California 93711 U.S.A.
 Telephone (559) 435-2664 • Fax (559) 435-8520 • www.dercofoods.com • e-mail: derco@dercofoods.com

Los Precios




Conclusion

Las cifras de los embarques de enero presentadas hace aproximadamente un mes fueron desalentadoras, sin embargo muchos dentro de la industria comprendieron que el mercado había estado muy lento en diciembre y que la mayor parte del interés en comprar vino después del 15 de enero. Ellos sabían que los embarques de enero no serían indicativos de la demanda en progreso y que muchos de los negocios comprometidos en enero no podrían embarcarse hasta febrero. Un porcentaje considerable de negocios fue también concluido en enero y en la primera parte de febrero para el embarque de marzo. Creemos que marzo será también un mes fuerte a pesar de que no haya la posibilidad de que vaya a ser tan fuerte como febrero.

El mercado doméstico mostró un grande aumento de 21.4%. Siempre es de mucha satisfacción ver fuertes embarques en el mercado de los Estados Unidos, especialmente durante estos tiempos económicos tan difíciles. Esto indicaría que a los niveles presentes, las compañías domésticas consideran que las almendras son de buen valor, por ambos lados, como bocadillo y como ingrediente. Nosotros estamos de acuerdo. Los embarques domésticos con cáscara mostraron un aumento de 21% y los embarques fabricados aumentaron un 46%.

Tocante al lado de exportación, los números están muy fuertes e indican un cambio en el consumo que hemos presentado de vez en cuando en estos reportes. Con aproximadamente 262 millones de libras enviadas a Europa Occidental (entre agosto 1, 2008 y febrero 28, 2009), sigue siendo la región de importación más prolífica para las almendras de California. Pero, ¿de dónde provienen los aumentos de embarques de exportación? No de Europa. De los países principales de importación, Bélgica bajó un 34%; Dinamarca bajó un 31%; Francia bajó un 31%; Alemania bajó un 5%; Grecia bajó un 32%; Italia bajó un 21%; España bajó un 4%; El único mercado de Europa Occidental que aumentó es UK (Inglaterra), con un aumento de aproximadamente un 10%. En su totalidad Europa Occidental bajó un 10%. Europa Oriental también bajó un

2670 West Shaw Lane, Fresno, California 93711 U.S.A.
Telephone (559) 435-2664 • Fax (559) 435-8520 • www.dercofoods.com • e-mail: derco@dercofoods.com

10%, con Rusia (el mercado más grande) bajó aproximadamente un 11% y Latvia (el segundo mercado más grande como punto de entrada en Europa Oriental) bajó más de un 50%. Solamente la República Czech aumentó – aproximadamente un 30%.

El aumento de exportaciones viene de Asia, El Medio Oriente y del Norte de África. Esto es emocionante para la industria de almendras en California, pero también llega con ramificaciones. Primero vamos a ver las partes más emocionantes:

- India sigue siendo el importador más grande de almendras con cáscara, e importes de almendras sin cáscara a India aumentó un 43%.
- Los importes a China están impresionantes, como lo anticipamos que lo serían esta temporada. Los importes sin cáscara más que se doblaron (43.7 millones de libras v. 19.5 millones de libras) y los embarques con cáscara casi se triplicaron (10.5 millones de libras v. 7.9 millones de libras) comparados a los del año pasado.
- Otros mercados asiáticos no han cambiado mucho. Japón bajó un poco. Korea, Taiwan y Tailandia están virtualmente sin cambio.
- Los embarques a Pakistán más que se doblaron (de 1.08 millones de libras la última temporada a 2.3 millones de libras esta temporada). Turquía se está convirtiendo rápidamente en una importante destinación para las almendras de California. Los embarques de almendras con cáscara y sin cáscara a esa destinación casi se han doblado en comparación al año pasado.
- Los Emires de Arabia Unida siguen siendo los líderes regionales y el centro de mayor distribución para el Medio Oriente.
- Los importes Argelinos de almendras aumentaron un 297%; los importes para Egipto aumentaron un 80%.

Por último, debemos reconocer que Europa Occidental representa un 45% de exportaciones. Pero no debemos ignorar el hecho de que Asia y el Medio Oriente combinados ahora representan un 44%.

Ahora que sabemos adonde fueron las nueces, ¿cuales son las implicaciones relacionadas al abastecimiento y a los precios? En nuestra opinión, esto quiere decir que vamos a continuar viendo mercados bifurcados donde Nonpareil suprema (o mejor) Carmel/Carmel tipo supremo (o mejor) y todas las variedades de almendras con cáscara van a continuar encabezando un premio desproporcionado. Los mercados de Asia y del Medio Oriente compran poco *select sheller run* (SSR) en comparación a Europa. Estos mercados no son particularmente atraídos por las variedades más redondas y más oscuras de California/Butte/Padre. Para el cercano futuro, esto debe establecer un límite en los precios de estos productos de tipos más “industriales” que son preferidos por los establecimientos de procesamiento europeo. Las almendras con cáscara van a continuar teniendo un premio conforme los inventarios de la mayor parte de tipos con cáscara están limitados y lo que quede de abastecimiento tendrá que extenderse para confrontar la demanda de Ramadán (21 de agosto) y Diwali (17 de octubre, aproximadamente tres semanas antes de la fecha de Diwali del 9 de noviembre de 2008).

En algún punto, y algunos van a decir que ya nos encontramos allí ahora, la diferencia en los precios serán muy altos para ignorarlos. Cuando BSU5% está a \$1.10 por libra (con los de segunda mano de los europeos viendo los precios a menos de \$ 1 por libra), y Nonpareil Suprema 20/22 está a más de \$2.25 por libra – parece inevitable que algunos mercados hagan sus cambios a productos más razonables. Antes que ustedes digan “nunca” - solamente piensen en cuanto se compraron Nonpareil Extra #1 en tamaños 27/30 – 32/34 en el Medio Oriente hace diez años. Virtualmente en nada...pero los compradores se adaptan. El negocio de las almendras, a pesar de lo mucho que nos gustaría hacerlo atrayente algunas veces, sigue siendo sólo un negocio. No es una doctrina religiosa. Las compañías y los individuos son atraídos por la maximización de

2670 West Shaw Lane, Fresno, California 93711 U.S.A.
Telephone (559) 435-2664 • Fax (559) 435-8520 • www.dercofoods.com • e-mail: derco@dercofoods.com

ganancias. Al cambiar de Nonpareil a un Butte puede ser difícil, pero puede hacerse con menos dolor de lo que muchos quisieran que ustedes creyeran cuando la diferencia en el precio es de \$50,000 por recipiente.

Hasta que las variedades de Butte/Padre y *select sheller run* (SSR) sean más aceptables para los compradores de Asia y del Medio Oriente, esperamos ver a los negociantes europeos tratar de aplicar presión hacia precios bajos de pequeñas Californias y BSU5%. Nosotros también esperamos que California obtenga la mayor parte de las ganancias que pueda de Nonpareil, Carmel y con cáscara.

Saludos
DERCO FOODS