

Mayo 2009 Informe de Posición de Almendras

Los embarques de mayo 2009 fueron de 119 millones de libras. Esto representa un aumento aproximadamente 35% de los embarques de mayo 2008 de 88.5 millones de libras.

Análisis

Entrada (<i>carry-in</i>) de la cosecha del año 2007:	231 millones de libras
Recibos de la cosecha de 2008:	1.612 billones de libras
Menos una pérdida de 3% / exento:	(48 millones de libras)
Abastecimiento total disponible:	1.795 billones de libras
Menos los embarques hasta esta fecha:	1.149 billones de libras
Abastecimiento restante:	645 millones de libras

Embarques

Los embarques de este año a esta fecha aumentaron 8.5%. Los embarques desde enero 2009 aumentaron un promedio de 26% por mes. Esto representa un cumplimiento increíble. Parece ser que mucha gente en Asia y en el Medio Oriente aprovechó los precios históricamente bajos para Nonpareil y Carmel en la primera parte del año y solicitaron grandes cantidades. Los precios de Nonpareil alcanzaron un bajo precio aproximadamente en enero. Desde ese tiempo, debido a la fuerte demanda, han subido aproximadamente \$0.35 - \$0.40 por libra. Con la anticipación de muchos agricultores que la cosecha de Nonpareil del año próximo no va a ser tan buena como la de este año, muchos compradores han decidido comprar ahora lo que puedan a precios razonables. De esta manera no serán presionados a comprar nueva cosecha de Nonpareil hasta que el mercado tenga más claridad.

Mercado Doméstico

Los mercados domésticos aumentaron 18%. Un nuevo récord a 33 millones de libras. Desde el principio de esta temporada el pasado agosto, el mercado US ha recibido 334 millones de libras de almendras.

Mercados de Exportación

Las exportaciones netas globales aumentaron más de 42%. El crecimiento continúa originándose de mercados en desarrollo. Europa bajó 10% mientras que el Medio Oriente aumentó 62%, Asia aumentó 37% y África aumentó 142%. Europa todavía permanece siendo formidable y vitalmente importante, responsables por 46% de exportaciones. Pero el Medio Oriente, Asia y África ahora combinados son responsables por más de 47% de exportaciones.

Inventario Comprometido (producto vendido pero todavía no embarcado)

El inventario comprometido aumentó aproximadamente 25% comparado al de la última temporada. Pero debido a la grande cosecha de este año el inventario no comprometido aumentó más de 91% comparado al de la última temporada. Parece ser que la mayor parte del inventario restante es California, Butte, Padre y otras variedades en grado "select sheller run" (SSR). Nonpareil, Carmel y otras variedades de "tipo Carmel" (como Monterrey) de buena calidad se han hecho más difíciles de encontrar.

Conclusión

A través de mayo, California ha embarcado 1.149 billones de libras. Si junio y julio de este año están simplemente planos – igual que el año pasado – el número total embarcado será 1.350 billones, lo cual nos dejará con un *carry-out* entrando en la temporada de 2009 el primero de agosto de 445 millones de libras. Esta cifra podría estar más cerca a 425 millones de libras si ya sea junio o julio muestra unos aumentos.

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

Este mes todavía tenemos una falta de claridad. Tenemos excepcionalmente fuertes embarques pero todavía no sabemos lo que va a ser la estimación objetiva. La estimación objetiva es importante cada año, pero este año tiene un significado especial porque estamos virtualmente asegurados a 425 millones de libras más *carry-out* a la temporada 2009. Si la estimación objetiva es más de 1.45 billones de libras, los precios posiblemente permanecerán planos o se debilitarán, porque no habrá comprador que crea que California puede esperar precios más altos al principio de la temporada.

No es que 425 – 450 millones de libras sea un porcentaje titubeante de toda la cosecha. No lo es. Al contrario, considerando el total de aproximadamente 1.8 billones de libras que teníamos que vender esta temporada es menos de lo que esperábamos. Pero de un punto de vista práctico (físico), 450 millones de libras resultan ser muchas almendras. Muchos agricultores y procesadores con un inventario de 2008 simplemente no van a poder almacenar las nueces que ya tienen y tener lugar para una nueva cosecha de 1.45 billones de libras. La desagradable realidad de tener que crear espacio para la nueva cosecha puede resultar en el descuento de la cosecha de 2008 y posiblemente descontar la cosecha de 2009 también. El tiempo lo dirá.

No hay ninguna duda que el Medio Oriente y China han desempeñado un papel muy grade en estos números de embarques durante los últimos varios meses. China aprovechó los precios bajos de Nonpareil entre enero y marzo. Lo mismo hizo el Medio Oriente donde los inventarios para Ramadán habían estado aumentando. Esta es la razón por la cual el premio para Nonpareil y Carmel (en Suprema y Extra #1) han aumentado, al mismo tiempo los grados más bajos SSR y BSU5% han permanecido por su mayor parte sin cambio o hasta han bajado más. Antes en enero, BSU5% se estaba vendiendo a aproximadamente \$1.10 - \$1.15 por libra en una base FAS. Hoy, se está vendiendo a \$1.00 - \$1.05 por libra. Contrastando esto atrás en enero, Nonpareil Suprema 23/25 se estaba vendiendo a \$1.80 por libra base FAS y hoy está a aproximadamente a \$2.10 - \$2.15 por libra. Esto no significa un aumento masivo en 4 meses, pero si ustedes consideran que BSU5% se debilitó durante el mismo periodo de tiempo, muestra claramente de donde ha estado viniendo la demanda.

Es importante para California recordar la dinámica del aumento de embarques que hemos visto desde enero. El año próximo Ramadán llega todavía más pronto (11 de agosto). California necesita tener confianza en su habilidad de vender 1.35 – 1.45 billones de libras de almendras (omitiendo aumentos de altos precios en una base de temporadas). Si los vendedores no se fijan en la temporada venidera con lentes más anchos o vista más larga, y si se enfocan solamente en el número de embarques mensuales inmediatos, entonces uno o dos meses “regulares” en la primera parte de la temporada (agosto – octubre) puede resultar en descuentos imprevistos y en más desagradables ganancias para los agricultores.

Saludos,
DERCO FOODS