

Junio 2008 Informe de posición de almendras

Los embarques de junio fueron de 102.7 millones de libras. Esto representa una ganancia aproximadamente de un 25% de los embarques de junio 2007 de 82.287 millones de libras.

Análisis

Entrada de cosecha (<i>carry in</i>) del año 2006:	134 millones de libras
Recibos de la cosecha del año 2007:	1.38 billones de libras
Menos una pérdida de 3% / exento:	(41 millones de libras)
Abastecimiento total:	1.470 billones de libras
Menos los embarques hasta esta fecha:	(1.161 billones de libras)
Menos una estimación de <i>carry out</i>	(220 millones de libras)
Estimación del abastecimiento restante:	90 millones de libras

Embarques

California esperaba un junio vigoroso pero no así de fuerte. Este resultado muestra una vez más que cuando hay suficiente cosecha, California la puede vender. En 1998, la cosecha fue de 517 millones de libras. Eso fue hace diez años, amigos, sólo hace diez años. En esa fecha, si le hubieran dicho a un comprador que diez años más tarde la cosecha iría a ser tres veces más grande, él les hubiera dicho que la industria se declararía en bancarota y la gente arrancarían los árboles de almendras para plantar algodón. Pero hace diez años, en agosto de 1998, el precio por NPS 23/25 era de aproximadamente de \$2.30 por libra. Para el fin de esa temporada, en julio de 1999, NPS 23/25 era de más o menos \$1.50 por libra (y para septiembre, los precios habían bajado a \$1.20 por libra, antes que empezara una lenta recuperación). *NPS 23/25 permaneció a menos de \$2 por libra hasta virtualmente enero 2004 (hubo unos pocos meses dentro de donde subió a más de \$2 por libra, pero no por un tiempo significativo)*. Así es que ahora tenemos cosechas de 1.5 billones de libras y el precio para la cosecha de 2008 de NPS 23/25 está a más de \$2.60 por libra.

Inventario Comprometido

183.6 millones de libras de embarques comprometidos (almendras vendidas pero no entregadas), dejando un inventario no comprometido de solamente 128.5 millones de libras, dejando un mes para embarcar en la temporada de 2007. Esto representa fuertes cifras comprometidas – un incremento de 54% domésticamente y un aumento de 75% para exportar. Sobretudo, un aumento de aproximadamente un 65% comparado al año pasado. Pero recuerden que una gran porción de estos compromisos se embarcarán en agosto y septiembre, que se aplicarán hacia los embarques del año próximo.

Mercado Doméstico

Los embarques domésticos fijaron un nuevo record de 33.5 millones de libras, sobrepasando el record previo que se fijó el año pasado de 32.1 millones de libras. Ocho de los once meses anteriores has sido records.

Mercados de Exportación

Los números de exportación para junio 2008, a 69.15 millones de libras, estrelló el record previo de 52.6 millones de libras que se fijó en junio de 2003. Cada uno de los meses de esta temporada ha fijado un nuevo record de exportación.

Cada uno de los meses de esta temporada también ha fijado un nuevo record sobretudo de embarques (doméstico + exportación).

Los embarques a Norte América han aumentado un 19%; a Europa Occidental un 23%; a Europa Oriental un 26%; al Medio Oriente un 59%; a Asia un 22%.

Embarques Regionales

Aquí están las estadísticas para almendras shelled e inshell para los mercados principales de Europa Occidental, Centro América y Sur América (en libras)

	<u>Agosto 2007 - Junio 2008</u>	<u>Agosto 2006 – Junio 2007</u>
	shelled / inshell	shelled / inshell
México	8,439,573 / 0	7,901,845 / 0
Argentina	314,000 / 57,927	482,900 / 61,097
Brasil	373,212 / 111,479	654,510 / 150,386
Chile	3,545,000 / 0	3,690,560 / 0
Venezuela	369,500 / 0	452,750 / 0
España	141,888,534 / 263.751	91,720,438 / 18,418
Francia	34,694,977 / 18,176	28,146,262 / 44,000
Alemania	94,980,525 / 17,492	84,782,874 / 46,986
Italia	38,671,917 / 1,512,346	30,040,737 / 942,987
Grecia	19,671,057 / 123,519	15,071,569 / 65,145
Netherlands	25,765,047 / 0	33,521,205 / 0
UK	22,493,862 / 0	24,734,627 / 0

ESTIMACIÓN OBJETIVA Y NUEVAS OPORTUNIDADES Y DESAFÍOS PARA EL MERCADO DE NUEVAS COSECHAS

Como para ahora todos ustedes saben, la estimación objetiva fue entregada por el Servicio de Estadísticas Agrícolas de California el 30 de junio. La estimación fue de 1.5 billones de libras. Nonpareil abarcará 538 millones de libras de este total (36%). La nuez fijada por árbol es virtualmente idéntica a la del año pasado, indicando que el aumento de producción se origina de los nuevos acres que están produciendo. El peso del meollo para todas las variedades ha bajado un 3%, lo cual indica el tamaño similar o un poco más chico que el de la temporada de 2007.

Aquí está un rápido análisis de donde esperamos estar en abastecimiento y demanda:

Carry-in de la cosecha del año 2007:	220 millones de libras (estimación)
Estimación objetiva del año 2008:	1.5 billones de libras
Menos una pérdida de 3% / exento	(45 millones de libras)
Abastecimiento total:	1.675 billones de libras

Esperamos un total de embarques para la temporada de 2007 que sea 1.25 billones de libras. Para la próxima temporada esperamos embarques de aproximadamente de 1.375 billones de libras (un aumento de 10%). Esto dejará un carry-out hacia 2009 de 300 millones de libras.

Asuntos que los Compradores y Vendedores estarán pensando:**Agua**

Para la mayor parte de la industria, no importando si se encuentran en el lado de comprar o vender, el agua ha sido un tema de mucho interés desde el mes de mayo. El abastecimiento, la distribución, y el costo del agua se encuentran en la mente de todos los agricultores de California. La plática se ha dispersado por doquier debido a las declaraciones de emergencia de la escasez del agua por el gobierno y los encabezados de los periódicos que discuten este tema.

Producción

Los agricultores y procesadores enfrentan el incremento de costos de combustibles, de materias químicas, de fertilizantes, de materiales para empaquetar, de mano de obra, y de abejas. Esto está resultando en un costo más alto para la producción. Esta es la realidad.

La demanda y un crecimiento de la clase media

Mucha gente continúa prestando poca atención a la demanda global. Las cifras de embarques de junio y las cifras para esta entera temporada apoyan esta contención. El segmento de la clase media de la población global está creciendo y es capaz de consumir más comestibles no esenciales, de lujo. Las almendras se dirigen a nuevos lugares, y en cantidades más grandes.

Otras nueces

La única nuez de árbol más barata para la temporada de 2008 podría ser la avellana (de Turquía). Esto no podría afectar mucho la expectación europea, pero afectará a otros países que tienen mercados grandes de antojitos y donde pocos importadores decidan cuáles nueces consumirán. Esperen altas demandas considerables en tales mercados, como China.

Moneda

No se espera que el US dólar se fortalezca mucho en los siguientes seis meses. Europa está enfrentando desafíos inflacionarios y el Banco Central Europeo acaba de aumentar sus tasas (3 de julio) a 4.25% en un intento de controlar la inflación, que está a 4% en el Continente Europeo. No se espera que las tasas en los Estados Unidos aumenten por unos pocos meses, hasta que la inflación se convierta en una preocupación de más seriedad.

Abastecimiento total: 1.675 billones de libras

Es difícil visualizar escenarios de rebajas de posible abastecimiento. Aumenten la demanda un 10%, y ustedes tendrán un carry out de 300 millones de libras. Aumenten la demanda un 18% (igual que esta temporada, pero difícil de hacer por razones logísticas – ambas procesando limitaciones de capacidad tanto como limitaciones de embarque), y ustedes tendrán 200 millones de libras. Con la posible excepción de ciertos tamaños grandes, el asunto primordial para los compradores este año es cuando comprar para asegurar los precios más favorables.

La debilidad económica internacional y el sentimiento pesimista global

Las noticias globales económicas y políticas son malas. El aceite / los precios de la gasolina han aumentado, los precios de bienes raíces, especialmente en los Estados Unidos han bajado; los precios de comestibles han subido; compañías financieras americanas de primera categoría se declaran en bancarrota; hay revueltas de comidas por todo el mundo; hay escasez de agua; hay intolerancia religiosa y disputas éticas; amenazas de destrucción de reactores nucleares; amenazas de aniquilamiento de naciones; problemas de inmigración; desafíos de educación; calentamiento global. En tal ambiente, ¿quién va a estar pensando en comprar un alimento de lujo como lo son las almendras?

Transportación

¿Cuántas líneas de embarques van a suspender / limitar servicios a regiones particulares del mundo? El servicio Mediterráneo está siendo afectado particularmente fuerte, con Hanjin anunciando esta semana un fin a su servicio de la Costa Oeste al Mediterráneo. ¿Cómo vamos a obtener el equipo necesario para embarcar los 175 millones de libras o más que necesitamos embarcar en octubre de 2008? Estamos a mitad del verano y un retraso de fecha a los principios de julio puede resultar en algunos casos ser mandados a un barco que no está obligado a partir hasta la última semana de agosto. ¿Qué más peor estará la situación en septiembre?

Frucom, Codex Alimentarius & Aflatoxin

En junio 30, 2008, Codex adoptó los siguientes niveles de aflatoxin que afectan a las almendras, a las avellanas y a los pistachos que se venden en los Estados Unidos.

- El límite de Aflatoxin fue levantado a 10 partes por billón en las almendras, avellanas y pistachos *listos para comerse*.
- El límite de Aflatoxin fue levantado a 15 partes por billón en las almendras, avellanas y pistachos *que se tienen que escoger o que tienen que recibir otro tratamiento físico*.

En todo caso, esta es la primera vez que CODEX ha fijado niveles de aflatoxin para árboles de nueces y la esperanza que EU acepte estos límites y esto se convierta en un nuevo reglamento. Esto representaría una victoria para todos aquellos que han promovido incansablemente para obtener algún sentido común a decretos burocráticos. Para darle importancia de este aumento de tolerancia en perspectiva, si el nivel total máximo de aflatoxin hubiera sido de 10 ppb el primero de enero de 2008, aproximadamente un 47% de rechazos de aflatoxin entre ese tiempo y ahora nunca hubiera sucedido.

Ultimadamente, estamos tratando sobre árboles de nueces que se han consumido desde el principio de la humanidad. Se reconoce que es menester que el gobierno provea la seguridad de comestibles y la salud de sus ciudadanos, esto se tiene que hacer conforme al reino practicable y de razonamiento.

Conclusión

Es difícil interpretar esta cifra de embarques de 102.7 millones de libras como cualquier cosa menos como atrevimiento.

Si California es lista, no usará esta cifra de junio excepcionalmente fuerte para aumentar mucho los precios. Al contrario, esperamos que veamos más ofertas de nuevas cosechas y que la industria continúe trabajando para aumentar la demanda globalmente, especialmente en el desarrollo de mercados donde el crecimiento potencial es el más grande.

Les deseamos a todos ustedes en el Hemisferio Norte un verano placentero.

Saludos
DERCO FOODS