

Septiembre 2008 Informe de posición de almendras

Los embarques de septiembre fueron de 137.2 millones de libras. Esto representa una ganancia aproximadamente de un 12.5% de los embarques de septiembre 2007 de 122 millones de libras.

Análisis

Carry-in de la cosecha del año 2007:	231 millones de libras
Estimación del objetivo de 2008:	1.5 billones de libras
Menos una pérdida de 3% / exento:	(45 millones de libras)
Abastecimiento total:	1.686 billones de libras
Menos los embarques hasta esta fecha:	234 millones de libras
Abastecimiento restante:	1.452 billones de libras

Embarques

Esta fue una fuerte representación por la industria de almendras de California. A pesar de los desafíos de los embarques, California embarcó un récord de 137.2 millones de libras, sobrepasando el récord anterior que se fijó el pasado septiembre de 122 millones de libras. Esto representa un aumento de 12.5% bajo difíciles condiciones financieras logísticas y globales.

Inventario Comprometido

Los compromisos de almendras vendidas pero no embarcadas son de 457 millones de libras. Esto es un aumento de 28% domésticamente y 19% para exportar comparado a la última temporada. Combinado con las almendras que ya han sido embarcadas entre agosto y septiembre (234 millones de libras), 691 millones de libras ya están vendidas. Esto nos deja aproximadamente 995 millones de libras para vender. Suponiendo un deseado mínimo de *carry-out* a la temporada de 2009 de 200 millones de libras, California tiene 795 millones de libras almacenadas para vender. Esto representa una posición razonablemente fuerte para los agricultores en California, considerando el hecho que todavía tienen 9 meses en la temporada.

Mercado Doméstico

Septiembre fue un mes de récord de embarques domésticamente: 36.5 millones de libras vendidas comparando a 33.9 millones de libras el pasado septiembre. Esto es un aumento de 7.5%. Esperamos que esta tendencia siga adelante. El mercado doméstico nunca se ha beneficiado de la fuerza de la moneda y muchos analistas del mercado de aperitivos están convencidos que la gente va a comer más nueces de aperitivos mientras permanecen en casa debido a los tiempos difíciles económicos, en lugar de salir a comprar comidas más caras.

Mercados de Exportación

Un nuevo récord de 100.6 millones de libras; sobrepasando el récord de los 88 millones de libras que se fijó el año pasado con un 14%. Turquía ha sido un destino sorprendentemente fuerte para las almendras de California hasta esta fecha durante la temporada de 2008. Ellos han importado 5.7 millones de libras de *inshell* a través de septiembre. La mayor parte de éstas son *inshell* Nonpareil que se han vendido en cáscara tostadas y saladas.

India, el mercado líder de *inshell* en el mundo, ha alcanzado los embarques de *inshell* del año pasado (27 millones de libras), a pesar de que la cosecha de este año se ha retrasado 2 semanas este año. Vale la pena mencionar que India ha importado 3 millones de libras de almendras *shelled* este año, comparado a solamente 2 millones de libras el año pasado para este tiempo.

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

China ha recibido 7.6 millones de almendras *shelled*, comparado a 3.7 millones del año pasado y han comprado 2.3 millones de libras de *inshell* versus 751,000 de libras la pasada temporada. Sabíamos que China iba a ser un cliente más grande este año que el año pasado. Creemos que es muy probable que vamos a ver mucho más con embarques más fuertes de almendras a China en octubre y noviembre.

Los embarques a Europa Occidental no han cambiado a los del año pasado; a Europa Oriental aumentaron 91%; al Medio Oriente aumentaron un 39%; a Asia aumentaron un 17%.

Embarques Regionales

Aquí están las estadísticas de embarques para almendras *shelled* e *inshell* para los mercados principales del Medio Oriente y de Norte Africa (en libras):

	<u>agosto 2008 - septiembre 2008</u>	<u>agosto 2007 – septiembre 2007</u>
	<i>shelled / inshell</i>	<i>shelled / inshell</i>
México	799,600 / 0	1,491,641 / 0
Argentina	N/A	N/A
Brasil	N/A	N/A
Chile	560,000 / 0	331,900 / 0
Venezuela	N/A	N/A
España	24,183,700 / 15,653	26,736,231 / 0
Francia	4,813,200 / 0	5,558,025 / 0
Alemania	18,536,281 / 0	16,559,066 / 0
Italia	3,943,400 / 329,975	5,331,500 / 388,094
Grecia	4,786,317 / 124,860	3,398,000 / 93,186
Los Países Bajos	5,478,605 / 0	4,502,285 / 0
UK	4,563,562 / 0	4,706,790 / 0

Conclusión

En los Estados Unidos hemos tenido dos cosas en las noticias durante el mes pasado: la elección presidencial y el fracaso económico. El primero no tendrá ningún impacto en la venta de almendras. El segundo ciertamente podría tenerlo. ¿A qué extremo? Nadie puede adivinarlo.

Los precios se han debilitado durante los últimos dos meses. La variedad de almendras de grado industrial *shelled blanchable* (BSU5%) bajó hasta \$1.50 por libra de base FAS de origen y \$1.45 por libra de segunda mano. Durante los últimos diez días hemos visto una resurgencia de precios, estimulados principalmente por la demanda del Medio Oriente y de Asia. Creemos que este número de embarques ayudará aún más a promover el mercado en general todavía más alto. No es seguro cuanto más aumentarán los grados más bajos como BSU5%, pero parece que Europa no está cubierta para el periodo de enero – agosto.

Los importadores y vendedores europeos han estado tratando de comprar BSU5% a \$1.50 por libra para ese periodo pero parece que hasta los más agresivos vendedores de California no han vendido ningún tonelaje considerable a esos niveles para enero – agosto. Se ha reportado que el de segunda mano se ha vendido a la industria europea a precios más bajos, y están esperando debilidades de California para poder cubrir esas posiciones con ganancias.

Parece que esta temporada la diferencia de los precios entre BSU5% y California / Nonpareil 27/30 AOL será la más grande que se ha visto. Muchos mercados todavía están tratando de contratar Nonpareil Extra #1 27/30 a \$2.05 – \$2.10 por libra pero ese mercado está rápidamente estabilizándose más cerca de \$2.20 - \$2.25 por libra a base de FAS. California / Butte / Padre SSR 27/30 AOL estaba a \$1.70 - \$1.75 por libra

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

antes de que estos números fueran entregados. Así es que la diferencia de precio usual por libra de \$0.05 - \$0.07 por libra entre BSU5% y Cal SSR 27/30 AOL ya está a aproximadamente \$0.20 - \$0.25 por libra. La diferencia de este precio podría ser más alto si los cuantos de horror de muy pequeños tamaños, especialmente en las variedades de Butte/Padre, resultan ser verdaderos.

Esperamos que el tamaño grande de Carmels y Nonpareils de California (23/25 AOL) mantenga su valor este año siendo que el abastecimiento está limitado y la demanda permanece fuerte.

Saludos,

DERCO FOODS