

Septiembre 2009 Informe de Posición de Almendras

Los embarques de septiembre 2009 son de 134 millones de libras. Esto representa una reducción de aproximadamente 2% de los embarques de septiembre 2008 de 137 millones de libras.

Análisis

Entrada (<i>carry-in</i>) de la cosecha del año 2008:	413 millones de libras
Estimación de recibos de la cosecha de 2009:	1.35 billones de libras
Menos una pérdida de 3% / exento:	(40 millones de libras)
Abastecimiento total disponible:	1.723 billones de libras
Menos los embarques hasta esta fecha:	258 millones de libras
Abastecimiento restante:	1.465 billones de libras

Recibos

Los recibos aumentaron 2.56% comparados al año pasado. Los recibos en este momento de la temporada son indicativos del tamaño de la cosecha. Más bien, son la función de la capacidad de la industria de quitar la corteza y de descascarar las almendras ("hulling & shelling"). Es al nivel de quitar la corteza y la cáscara (donde la parte verde exterior y la cáscara de las almendras se quitan) cuando los recibos son registrados. Los recibos no son calculados al nivel de crecimiento. Este año hay nuevas plantas de separación de almendras operando, lo cual simplemente quiere decir que la cosecha está siendo procesada más rápidamente. No quiere decir que la cosecha es más grande que la del año anterior.

No vamos a saber en que va a consistir la cosecha de 2009 hasta que salga el reporte de noviembre (el 8 de diciembre). La manera de pensar en California es que la estimación de CASS de 1.35 billones es correcta. Por cierto, más y más agricultores están diciendo que la cosecha va a ser menos de 1.35 billones. Algunos agricultores hasta han estado discutiendo una cosecha de 1.2 billones de libras, especialmente aquellos en el lado este del Valle de San Joaquín que fueron más afectados por la helada de la primavera durante la temporada de crecimiento. Algunos huertos de Carmel en esa área bajaron tanto como 50%. La mayoría de los otros agricultores están diciendo que sus huertos de Carmel bajaron 20 – 30%. Nadie está contento con sus Nonpareils. Los tamaños están a un promedio de 23/25 y más grandes. Esos clientes que están buscando Nonpareil de tamaño 27/30 y 30/32 quizá quieran contratar algunos de sus requisitos ahora (si pueden obtener ofertas de California). Todavía no estamos preparados a comentar sobre el tamaño de la cosecha y solamente estamos pasando la información que recibimos de agricultores serios y considerables.

Embarques

Los embarques sobretodo aumentaron 10% comparados a los de la última temporada.

Mercado Doméstico

Los embarques domésticos (US) bajaron 6.9%. Embarques sin cáscara aumentaron más de 15% y los embarques manufacturados están más o menos lo mismo que el pasado septiembre. Los embarques con cáscara están más bajos, y esto ha causado que el número total esté bajo para el mes.

Mercados de Exportación

Las exportaciones fueron las mismas que el año pasado. Como con el mercado doméstico, las exportaciones podrían haber fijado un nuevo récord, pero bajaron las exportaciones "inshell" (con cáscara). Las embarcaciones sin cáscara aumentaron 4% y las embarcaciones manufacturadas aumentaron un sorprendente 47%.

Conclusión

A pesar que el número de embarques de septiembre no fue un récord, y hasta bajó 2% del año pasado, cuando se toma en contexto, nosotros consideramos que 134 millones de libras es un número muy resaltante. Aquí están las razones por qué:

- **El cumplimiento de la industria europea es limitada para el periodo de enero – julio.** La mayoría de los europeos todavía no han cumplido sus requisitos de 2010. El precio para BSU5%, el producto principal vendido en Europa, está aumentando. Estaba a \$1.25 por libra hace unas pocas semanas para octubre – diciembre y este periodo de embarques ahora se ofrece a más de \$1.35 por libra. Hay un apoyo muy limitado en parte de los agricultores para las posiciones de enero en adelante. Similarmente, los precios para Cal/Butte/Padre SSR en todos los tamaños están aumentando. No hay duda alguna que el precio de Carmel y Tipos Carmel van a continuar aumentando como resultado de la demanda global de esos productos.
- **El consume del Medio Oriente permanecerá estable o posiblemente aumentará en 2010.** Pero a pesar de esta realidad, los embarques a esta región están bajos por los primeros pocos meses de la temporada. Los niveles de los inventarios están empezando a seguir bajos en Dubai y en mercados vecinos y hay mucho más que comprar. Australia vendió todo. La nueva cosecha de Australia en la primavera va a ayudar a los compradores del Medio Oriente dándoles una pequeña alternativa a California, pero la vasta mayoría de los embarques de almendras al Medio Oriente vendrá de California. Y toda la demanda del Ramadán 2010 vendrá de la cosecha 2009 de California.
- **El consumo de China aumentará.** El año pasado China fijó un nuevo récord importando alrededor de 100 millones de libras de almendras con cáscara y sin cáscara. Este año posiblemente compren más. La economía china está desarrollándose bien en comparación a la mayoría de las regiones alrededor del mundo. China también está aceptando una amplia cantidad de variedades, tamaños y grados. También está rápidamente convirtiéndose en un formidable participante en el mercado de almendras con cáscaras. El consumo chino ayudará a California a conservar sus precios firmes.
- **El consumo de India posiblemente aumentará en 2010.** Sin embargo, como el Medio Oriente, los embarques de septiembre a India han bajado 54% y los embarques en general a India para esta temporada de 2009 (agosto – septiembre) bajaron 36%. Hay poca duda que India necesita comprar más – a pesar del hecho que compraron mucho de Australia durante la última parte de la primavera y los meses de verano. Dentro de las semanas venideras los importadores de India empezarán a contratar *inshell (con cáscara)* Nonpareil y Carmel en cantidades más significativas que las que se llevaron a cabo en septiembre. Esto posiblemente empuje el aumento del mercado sobretodo.
- **Los precios de la mayoría de otras nueces han aumentado.** Nueces, pistachos, pecanas y avellanas tienen precios más altos que las almendras en este momento. No podemos comentar sobre otras nueces de otros orígenes, pero está virtualmente asegurado que los precios de la nuez de California, el pistacho de California, la avellana de Oregón y la pecana americana (US) serán más altos que los precios de las almendras toda la temporada.

Estamos a sus órdenes si tienen preguntas o comentarios adicionales.

Saludos
DERCO FOODS