

Octubre 2009 Informe de Posición de Almendras

Los embarques de octubre 2009 son de 168 millones de libras. Esto representa un aumento de aproximadamente 6.6% de los embarques de octubre 2008 de 157 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:	426 millones de libras
Abastecimiento restante:	1.297 billones de libras

Recibos

Los recibos hasta esta fecha son 968 millones de libras. La mayoría de los expertos en California piensan que la cosecha se aproximará a la estimación de 1.35 billones.

Embarques

Los embarques de 168 millones de libras han convertido al mes de octubre 2009 en el mes más alto de embarques en la historia de la industria de almendras. Esta cifra fue 6.6% más alta que la del pasado octubre. El total de embarques hasta esta fecha es de 426 millones de libras, un aumento de 8.8% superior al del año pasado. A este paso, la industria de almendras de California embarcará más de 1.5 billones de libras para la temporada de 2009 y tendrá un *carry-out* hacia la temporada de 2010 de aproximadamente 200 millones de libras. Esto es negligente en comparación al tamaño de la cosecha. Si en realidad el *carry-out* es solamente 200 millones de libras, los compradores sentirán el acortamiento de varias variedades, grados y tamaños conforme las ofertas de California se hagan muy limitadas en los meses de la primavera y del verano.

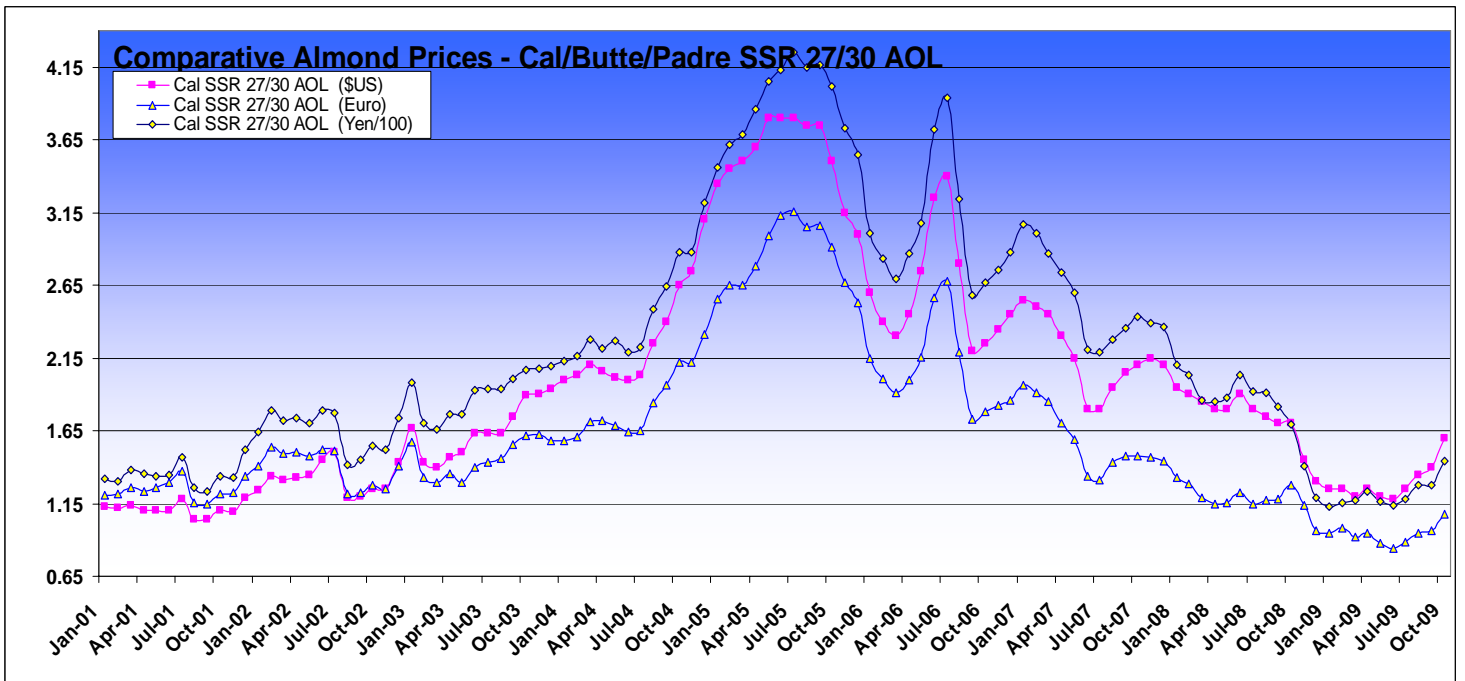
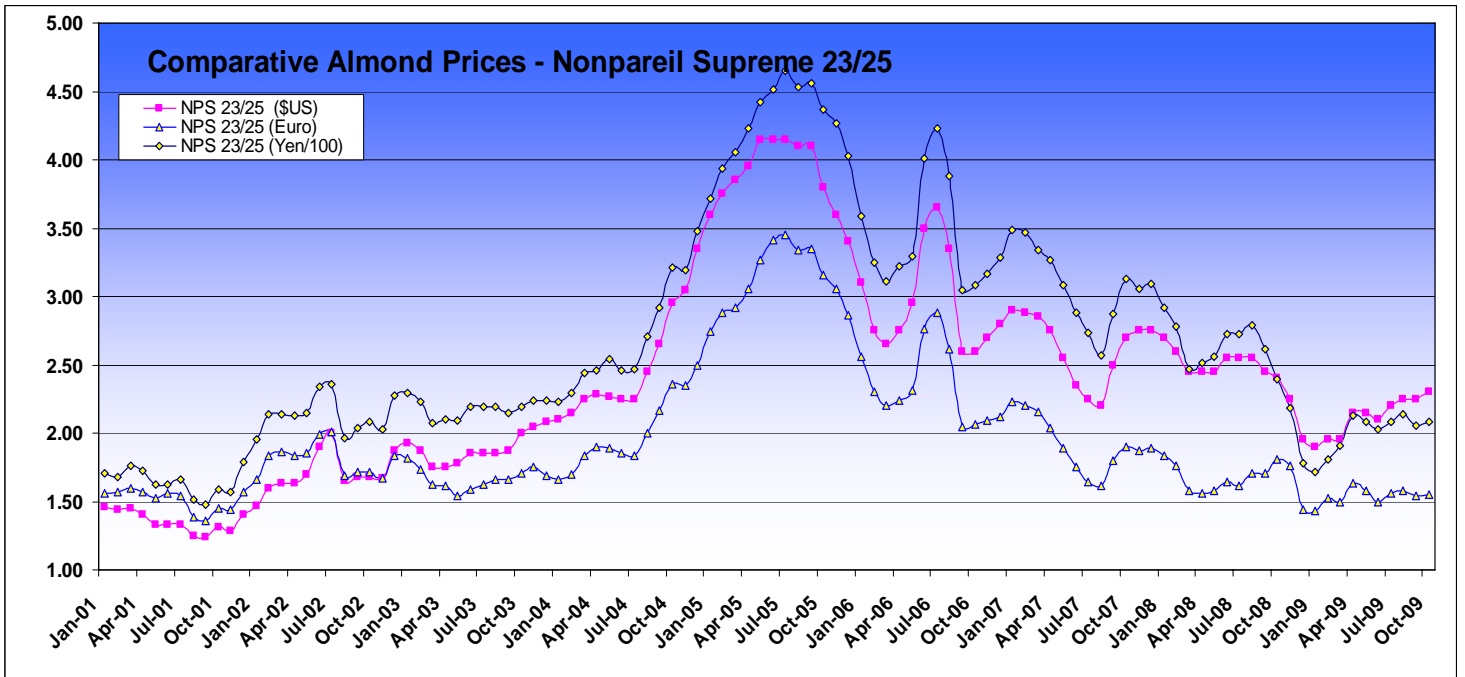
Mercado Doméstico

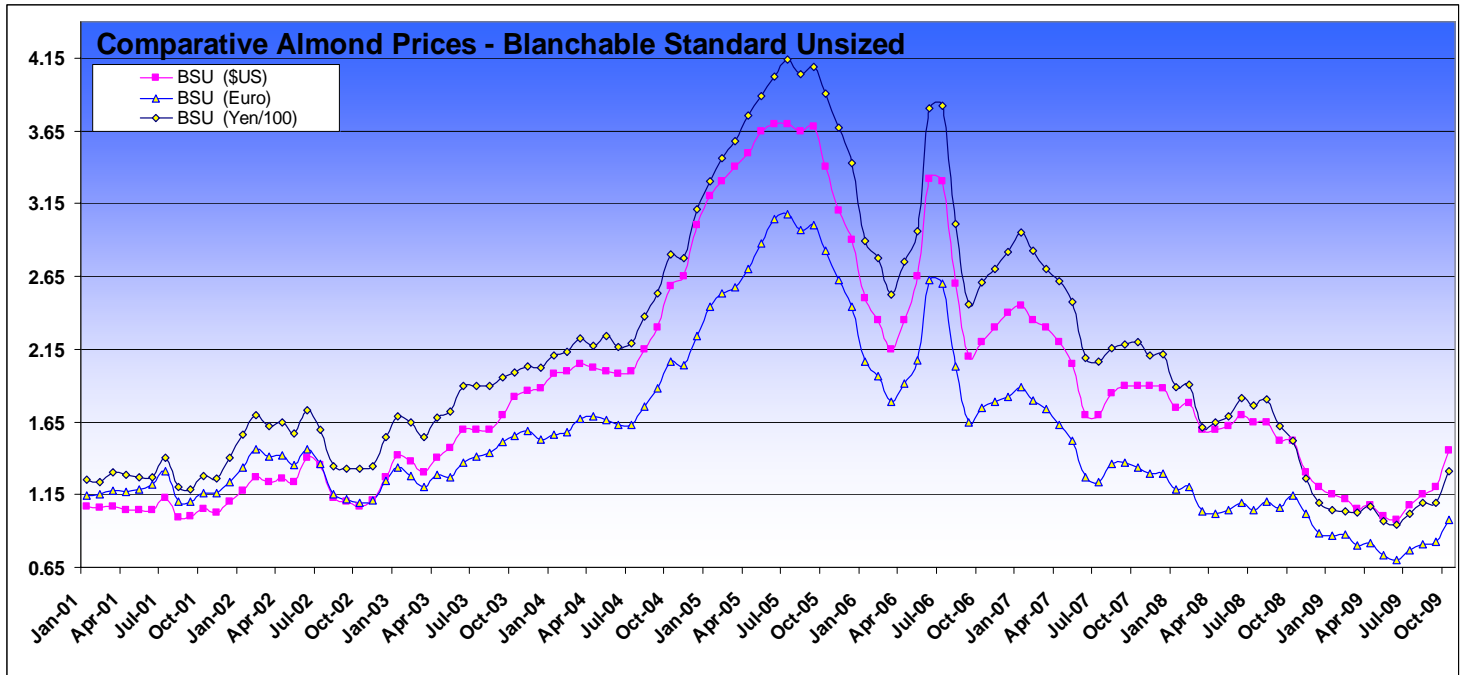
Los embarques domésticos fijaron un nuevo récord. A 44.38 millones de libras, este no fue solamente el octubre más grande de todo el tiempo, fue el mes de embarque doméstico más grande de todo el tiempo. El récord previo se había fijado en octubre 2006, a 43.9 millones de libras.

Mercado de Exportación

Igual que con los embarques domésticos, los 123.67 millones de libras exportadas representa un nuevo récord de exportación para octubre y es también un récord de exportación sobre todo. El récord previo fue 118.67 millones de libras que se fijó en octubre 2007.

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

Precios




Factores presentes que señalan hacia un continuo mercado firme:

- Embarques domésticos y de exportación de récord, no solamente para octubre, sino para todo el tiempo. Esto, a pesar de que India, el mercado de *inshell* (con cáscara) más grande del mundo, esté abajo un 27% este año hasta esta fecha.
- China continúa importando almendras a un paso récord.
- Corea del Sur muestra un aumento de 46% comparado al año pasado.
- El Medio Oriente muestra un aumento de 41%, y ni siquiera ha empezado a comprar para el Ramadán de 2010 todavía.
- El mercado americano (US) continúa creciendo, empujado por el mensaje de salud y por lo barato de las almendras.
- Europa muestra una pérdida de 10% comparado al año pasado. Muchos importadores europeos sienten que estos precios no son sostenibles y que una corrección está por venir. Parece que Europa todavía no está cubierta para el periodo de embarques de enero – junio. Admitiendo, las ofertas para este periodo han sido difíciles de obtener de California.
- Los precios de las almendras están atractivos comparados a los de otras nueces. Las nueces están entre \$2.50 - \$3.85 por libra. Pistachos *inshell* crudos 21/25 están a más de \$3.25 por libra. Los meollos de pecanas están a más de \$3.50 por libra. Las avellanas *shelled* (sin cáscara) de Oregón están a más de \$3.25 por libra.

Los precios han estado aumentando por los últimos cuatro meses – desde julio 2009. Pero antes de ese tiempo, habían estado bajando por un periodo de 18 meses. El precio para BSU5% entre septiembre – diciembre de 2007 era \$1.85 - \$1.90 por libra. Empezando en enero 2008, disminuyó a \$1.75 y bajó completamente a \$0.95 por libra en junio (y reportándose tan bajo como \$0.85 por libra sin embargo no por un periodo de tiempo considerable y no apoyado por origen). Hoy el precio para BSU5% para un pronto embarque está a \$1.50 por libra.

Durante los pasados 4 meses, Standards, Cal/Butte/Padre, y Carmel/Tipos Carmel han visto los aumentos de precios más grandes. Los precios Nonpareil se han afirmado, pero no todos a los mismos niveles. Sin embargo, la diferencia entre Nonpareil y las otras variedades permanece grande. En la primavera y la primera parte del verano de este año, la diferencia entre BSU5% y NPS 23/25 había crecido tan grande como \$1.10 por libra. Hoy, la diferencia es \$0.80 por libra. Esto todavía sigue siendo una diferencia muy grande de precio si les preguntan a los agricultores. También es una diferencia grande de precio si les preguntan a los compradores – quienes con gusto substituirían un buen Carmel o California Supreme en el lugar de un Nonpareil ahora.

Una pocas estadísticas interesantes de precios:

- El promedio de precio de NPS 23/25 entre enero 2000 y octubre 2009 es \$2.31 por libra.
- El promedio de precio de Cal/Butte/Padre SSR 27/30 AOL entre enero 2000 y octubre 2009 es \$1.96 por libra.
- El promedio de precio de BSU5% entre enero 2000 y octubre 2009 es \$1.86 por libra.
- No ha habido bajadas de precios empezando en noviembre por los últimos 10 años; el último caso fue en 1998.

Esto es porqué más y más en California mantienen que no hay razón, considerando el presente escenario de abastecimiento y demanda y la perspectiva para un crecimiento de una demanda continua, porqué los precios deberían bajar.

Conclusión

Algunas cosas en que pensar:

- Hay una continua expansión de mercados en desarrollo, los cuales están fundamentalmente cambiando el paisaje de un mundo consumidor de almendras. Los modelos y expectativas tradicionales ya no aplican. Europa es todavía vitalmente importante para California, pero su importancia está siendo relegada a grados industriales.
- La temporalidad del negocio de almendras todavía está allí, pero es menos enfatizado. En lugar del atrevido paso para vender todo lo que sea posible para mediados de noviembre, un creciente modelo titubeante de demanda está permitiendo que California tome una estrategia negociante más calmada. El negocio tradicional Navideño sigue siendo el rey, pero está gradualmente convirtiéndose en cualquier otro día de fiesta entre muchos de creciente importancia. Diwali, El Nuevo Año Chino, Ramadán, etc.
- Muchos en California creen que con menos almendras de tamaño chico (que tenían que venderse como normas el año pasado), y un mercado (lado de comprar y vender) que generalmente considera \$1.75 por libra para BSU5% debe ser un precio justo, no hay razón para Standards que continúen siendo vendidas a precio más bajo del costo de producción, que sigue aumentando en California.
- Ya es difícil encontrar almendras Nonpareil y Carmel de tamaño 25/27 y más chicas de buena calidad. Todavía tenemos 9 meses adelante antes de que la nueva cosecha sea pizcada.