

Informe de la situación de las almendras a fecha de marzo del 2015

Los envíos de marzo 2015 son de 190 millones de libras. Esto es un 25% más alto que los envíos de 151 millones de libras de marzo 2014.

Oferta de almendras del 2014

Sobrado de la temporada del 2013: 350 millones de libras

Estimación de la cosecha 2014: 1,862 millones de libras

Menos 3% de pérdida / exención: 55 millones de libras

Menos los envíos hasta la fecha: 1,248 millones de libras

Menos la mercancía comprometida: 349 millones de libras

Inventario restante: 560 millones de libras

Envíos

El número de envíos de marzo fue increíble. A pesar de los precios más altos, esta cifra fue la más grande en un mes de marzo, rompiendo el récord anterior de 172 millones de libras establecido en marzo 2012. El año pasado entre abril y julio, California envió 566 millones de libras. Si los niveles de envíos para los últimos 4 meses de esta temporada coinciden con los de la temporada pasada, el sobrado de la cosecha al entrar en la temporada de 2015 será de 345 millones de libras. En la temporada actual, los envíos se han reducido cerca de un 9% en comparación con la temporada pasada (1,248 millones de libras v. 1,370 millones de libras en la temporada pasada). Si los envíos mantienen este ritmo de -9% de reducción, entonces el sobrado estará más cerca de 395 millones de libras. Esto sigue siendo una cantidad manejable y será muy poco probable que cause cualquier tipo de pánico en California.

Compromisos (almendras que se han vendido, pero que todavía no se han enviado)

Los compromisos nacionales se han reducido un 7,7%, mientras que los compromisos de exportación han subido cerca de un 5%. Los compromisos globales han bajado un 1% en comparación con la temporada pasada a la misma fecha (349 millones de libras v. 353 millones de libras). Cerca de 94 millones de libras en nuevo negocio se realizaron en marzo.

Envíos Nacionales

Los envíos nacionales se redujeron un 1,3% a 56 millones de libras. El récord de 57 millones de libras fue establecido en marzo pasado. Este sigue siendo el segundo mejor mes de marzo en la historia. El mercado interno está sano y sigue siendo la opción más importante para la venta de las almendras de California.

Envíos de Exportación

Las exportaciones registraron un nuevo récord masivo con casi 134 millones de libras, rompiendo el récord anterior de 124 millones de libras establecido en marzo 2012. Todas las regiones claves, con la excepción de Europa del Este, subieron. China/Hong Kong subió un 149%, pero apostaríamos que muy poco de este negocio se realizó recientemente. Corea del Sur subió un 79%. India subió un 60%, a 12,2 millones de libras. Europa Occidental explotó, subiendo un 29% (más de 12 millones de libras en comparación con el pasado mes de marzo) después de estar inactivo por parte de la temporada. Con la excepción de Grecia, Portugal, Suiza y Suecia, todos los demás países importantes de Europa occidental subieron. Europa del Este se redujo un 61%,

pero sobre un volumen total nominal. Los envíos a Rusia son inexistentes. El Oriente Medio subió un 95%, encabezado por los Emiratos Árabes Unidos a la alza por un 110% y casi 14 millones de libras. Turquía aumentó 175% y Arabia Saudita creció 136%. Líbano y Kuwait aumentaron un 241% y 479% respectivamente.

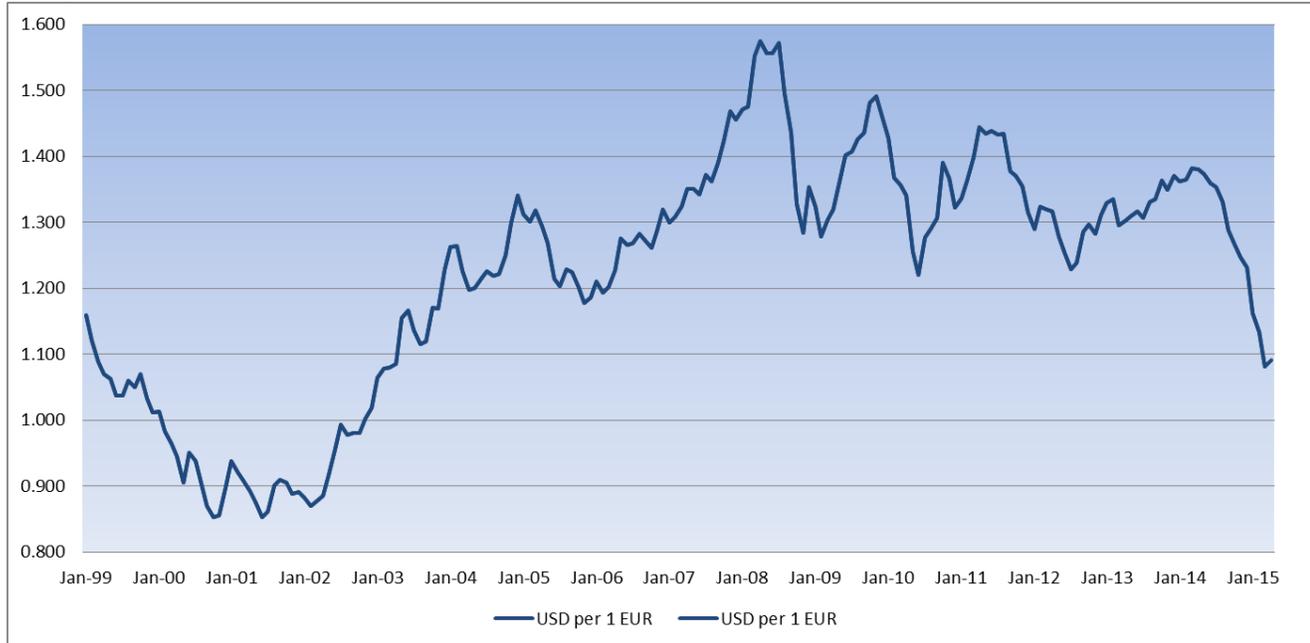
Envíos por Zonas

La tabla siguiente presenta las estadísticas (en libras) de las ventas de almendras (con cáscara y sin cáscara) a los principales mercados mundiales:

	<u>Agosto 2014 - Marzo 2015</u>		<u>Agosto 2013 - Marzo 2014</u>		<u>% Cambio</u>
	<u>Sin Cascara</u>	<u>Con Cascara</u>	<u>Sin Cascara</u>	<u>Con Cascara</u>	
<u>EUROPA</u>					
Francia	14.141.673	51.318	16.490.391	81.474	-14%
Alemania	84.316.938	40.365	92.731.782	125.220	-9%
Italia	26.838.047	1.452.443	36.007.300	1.594.377	-25%
Países Bajos	31.240.856	0	31.816.826	0	-2%
España	95.563.550	928.263	123.507.222	2.767.540	-24%
Reino Unido	18.587.549	31.500	19.901.734	44.490	-7%
<u>ORIENTE MEDIO</u>					
Egipto	2.413.250	239.696	2.885.500	210.065	-14%
Israel	3.977.437	408.312	3.639.950	241.228	13%
Jordania	2.809.375	460.098	6.567.450	613.646	-54%
Líbano	3.475.500	8.730	3.665.325	0	-5%
Arabia Saudita	6.764.725	222.036	8.843.250	245.224	-23%
Turquía	19.674.200	4.536.487	21.810.899	19.908.327	-42%
Emiratos Árabes Unidos	60.862.407	8.597.230	54.377.321	6.429.648	14%
<u>ASIA</u>					
China/HK	49.376.850	55.663.986	63.888.434	63.462.473	-18%
Japón	42.038.563	115.011	52.364.101	216.628	-20%
Corea del Sur	35.377.284	0	35.481.934	161.091	-1%
Taiwán	8.448.425	309.527	10.726.831	415.598	-21%
Tailandia	2.860.450	0	2.819.120	0	1%
Vietnam	1.169.252	20.108.209	866.397	14.090.029	42%
India	6.722.111	89.490.723	2.902.481	75.069.173	23%

USD v. EURO

A continuación vemos la tendencia de cotización del euro desde su inicio el 1 de enero 1999 frente al dólar. Es obvio que la debilidad del Euro el año pasado hizo subir el precio de las almendras para los importadores europeos.

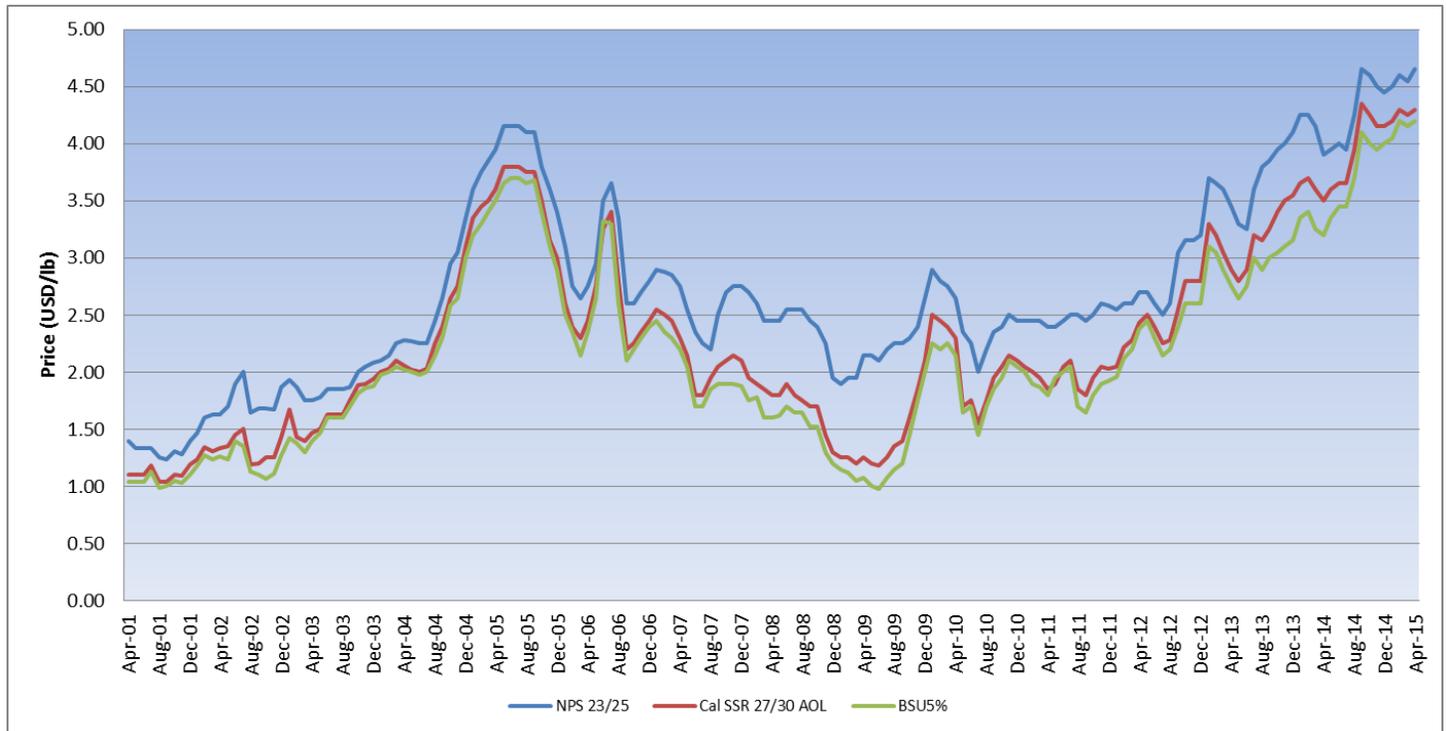
**Agua**

La situación del agua en California es un desastre absoluto. Tanto que se ha convertido en un tema diario en las noticias nacionales. Si le interesa saber más, y desea leer algunas opiniones divergentes (sobre todo acerca de la causa, no del impacto), consulte los siguientes artículos (en inglés).

1. [California Drought Tests History of Endless Growth](#)
2. [How Water Cuts Could Affect Every Community in California](#)
3. [An Engineered Drought](#)
4. [8 Facts about Almonds, Agriculture and the Drought](#)

Precios

A continuación presentamos la tendencia de los precios de las almendras en los últimos 5 años entre los meses de abril 2001 y abril 2015:



Los precios han crecido por unos \$0.10 por libra durante el mes pasado. Esto ha sido en respuesta a (1) la profunda preocupación por la escasez de agua y el impacto que tendrá sobre los cultivos y sobre la próxima temporada (2) en la creencia (ahora probada) de que marzo iba a ser un mes de envíos importantes. El interés para vender ha sido limitado y los compradores, que sienten que están constantemente persiguiendo el mercado, se han vuelto cada vez más frustrados.

Es difícil encontrar almendras Nonpareil extra # 1 de tamaños pequeños. La mayoría de los procesadores tienen una amplia disponibilidad de almendras Carmel en tamaños 23/25 AOL. El diferencial de precio habitual entre BSU5 y la pequeña Cal/Butte/Padre SSR ha prácticamente desaparecido. Las Standards y las pequeñas Cals ahora están operando en un rango de precios muy estrecho. La demanda por almendras Nonpareil en cáscara de la cosecha actual ha sido constante, especialmente en la India. La demanda por almendras, sobre todo de Nonpareil en cáscara de la nueva cosecha, también desde la India, ha sido fuerte. Ha habido poco interés en vender y el mercado de Nonpareil ha aumentado alrededor de \$ 0.20 por libra desde febrero.

China/Hong Kong/Vietnam

Los rumores han sido rampantes en los últimos meses sobre la represión en China. Uno de los mayores importadores de frutos secos (principalmente almendras y pistachos con cáscara) fue detenido en enero y sus instalaciones fueron cerradas. Las últimas consecuencias de ese caso todavía no están claras. Más recientemente (en marzo), un promotor que traía almendras bajo una falsa clasificación también fue detenido, al igual que algunos de los importadores que trabajaron con él. La combinación de estos dos acontecimientos ha llevado el comercio con China a una virtual paralización. Como consecuencia de esta interrupción, comerciantes de Hong Kong se han convertido en distribuidores de los frutos secos de California a precios más bajos de los de California. Incapaces de vender a la china continental, se han dirigido a otros destinos, con la mayoría de las ofertas yendo a Oriente Medio. Esta situación también ha creado problemas de liquidez para los procesadores y exportadores estadounidenses que no tienen la financiación necesaria para manejar los retrasos en los pagos o los incumplimientos que se produjeron en esta región.

En algún momento, los importadores chinos de frutos secos van a tener que crear una industria sostenible y legítima. El camino a la legitimidad es sin duda lleno de peligros ... pero continuar en el camino actual ya no parece viable. China es simplemente un mercado demasiado grande e importante para tratar de volar bajo el radar.

Conclusión

Hay muchas cosas que suceden en el mundo que impactan el negocio de las almendras. Hay un euro débil, la escalada de los conflictos en el Medio Oriente y África del Norte, las negociaciones con Irán, los embargos en Rusia, los escándalos económicos en América del Sur, la congestión portuaria en curso y las demoras en los envíos en la costa oeste ... la lista continúa. Y a pesar del hecho de que todos estos son temas importantes, en lo que se refiere al mercado de la almendra de California, en realidad no importan. Eso suena como una declaración temeraria - pero el que vive en California, sabe exactamente por qué es la verdad.

Mientras no haya lluvia o nieve, cualquier otro tema de discusión sobre el mercado pasa a ser menos importante. Una vez que los agricultores están preocupados por mantener sus árboles vivos, es comprensiblemente difícil conseguir que se preocupen por algo más.

Por ahora, las almendras de California no están siendo comercializadas - están siendo asignadas. Australia (con una muy buena nueva cosecha) y España (con una nueva cosecha prometedoras - estimada en 120 hasta 130 millones de libras -similar a la temporada pasada) son los beneficiarios de los precios más altos establecidos por California, que está permitiendo a esos países vender sus almendras muy rentablemente. La mayor parte de la charla en la industria es de una cosecha 2015 en el rango de 1,75 hasta 2 mil millones de libras. Si esto es cierto, entonces todos debemos esperar un mercado de almendras relativamente firme para la próxima temporada.

Desde la perspectiva de California, está claro que el tema del agua ha sido el más importante en cualquier conversación. Por ahora, nada importa más que el agua.

Cordialmente,
DERCO FOODS