

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

Los envíos de febrero 2015 son de 140 millones de libras. Esto es un 6% inferior a los envíos de 149 millones de libras de febrero 2014.

Oferta de almendras del 2014

Sobrado de la temporada del 2013: 350 millones de libras

Estimación de la cosecha 2014: 1,854 millones de libras (revisado en baja de los 2.1 millones de la NASS)

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

Menos los envíos hasta la fecha: 1,058 millones de libras

Menos la mercancía comprometida: 455 millones de libras

Inventario restante: 646 millones de libras

Envíos

Los envíos se han reducido un 6% para el mes de febrero y un 13% para la temporada. Los recibos son de 1,854 millones de libras, prueba de que este cultivo fue más pequeño que la estimación de 2,1 millones de libras dada por la NASS.

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

La fuerza de los compromisos es una sorpresa. Los compromisos nacionales han subido un 12% a 204 millones de libras. Los compromisos de exportación subieron un 17% a 240 millones de libras. Los compromisos totales han subido casi un 15% con 445 millones libras. El inventario no comprometido es de 645 millones de libras. Esto es casi idéntico a la temporada pasada a misma fecha (apenas un 0,77% ó 5 millones de libras).

Envíos Nacionales

Los envíos nacionales para febrero son de 49 millones de libras, una baja de 9,5%. Sin embargo, éste sigue siendo el segundo más productivo febrero en la historia.

Envíos de Exportación

Las exportaciones siguen a la zaga de los años anteriores. Las exportaciones fueron de 90 millones en febrero, una baja de 4,4% en comparación con febrero 2014. Para la temporada, las exportaciones han bajado un 18%.

La región de China/HK subió un 173% para febrero (envíos de 9 millones de libras), pero sigue en déficit por un 24% para la temporada. Vietnam subió 2.835% para febrero (envíos de 1,7 millones de libras) y un 41% para la temporada. Japón bajó un 8%; Taiwán bajó un 42%; Corea del Sur se ha reducido un 25%. India subió un 1%. En total, la región de Asia-Pacífico subió un 18% para febrero.

Europa Occidental se ha reducido un 17% para el mes de febrero y hasta el 22% para la temporada; Europa del Este se ha reducido un 78% para el mes de febrero y hasta el 71% para la temporada; en general Europa se ha reducido un 22% para el mes de febrero y hasta el 27% para la temporada. Todos los principales países importadores de Europa, con la excepción del Reino Unido se han reducido (Francia -14%; Alemania -5%; Italia -17%; Holanda -1%; España -30%; Reino Unido + 9%).

En el Medio Oriente, Dubai subió un 90% (importaciones totales de 11,5 millones de libras v. 6,1 millones de libras el año pasado) y Kuwait está a la alza un 60%, un porcentaje basado en una pequeña cantidad de 3 contenedores. El resto de los mercados de Oriente Medio ha bajado (Israel -51%; Jordania -65%; Líbano -37%; Arabia Saudita -65%; Turquía -20%). Como resultado de los envíos a Dubai, Oriente Medio como región ha subido de 3 millones de libras aproximadamente en febrero en comparación con el año pasado. En los meses próximos, muchos compradores mirarán hacia Dubai para sus compras inmediatas.

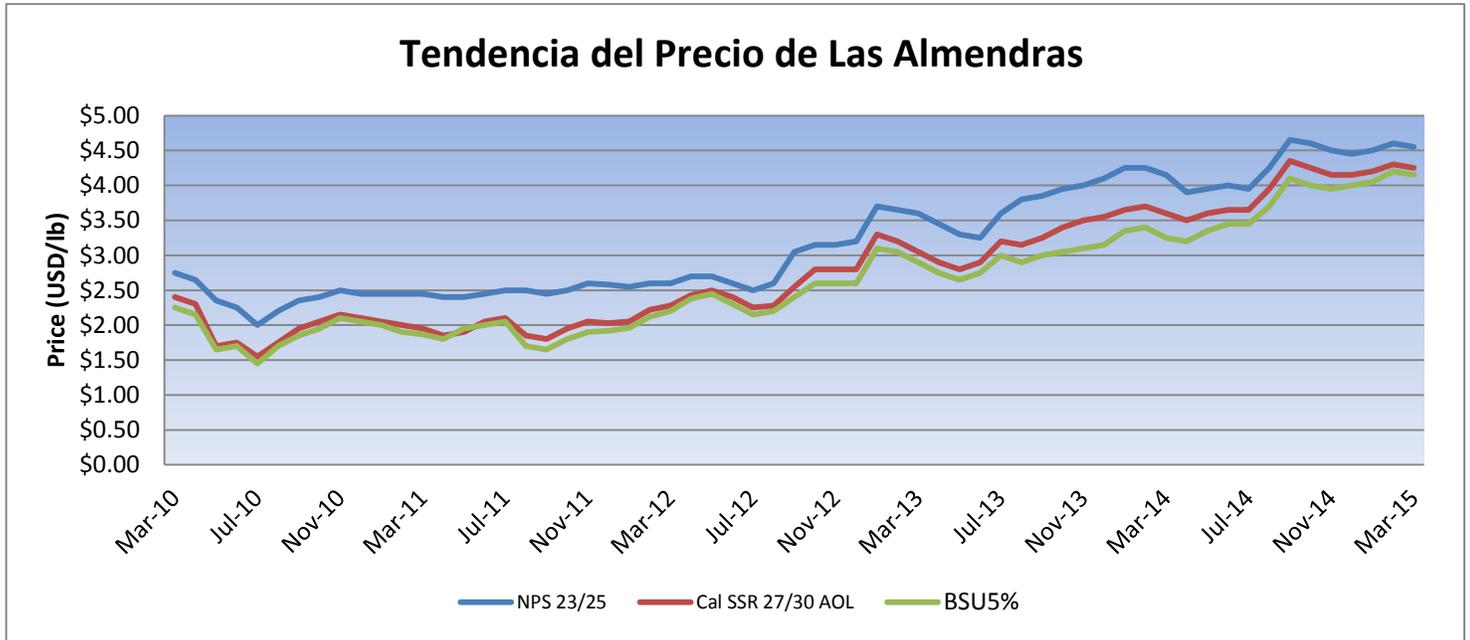
Envíos por Zonas

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 - Febrero 2015</u>		<u>Agosto 2013 - Febrero 2014</u>		<u>% Cambio</u>
	<u>Sinn Cascara</u>	<u>Con Cascara</u>	<u>Sin Cascara</u>	<u>Con Cascara</u>	
<u>EUROPA</u>					
Francia	11.711.924	51.318	14.481.957	81.474	-19%
Alemania	69.343.843	40.365	81.507.736	125.220	-15%
Italia	22.552.297	1.274.120	31.834.850	1.457.703	-28%
Países Bajos	27.648.403	0	29.352.765	0	-6%
España	74.746.900	753.424	107.466.636	2.382.894	-31%
Reino Unido	15.328.341	0	17.444.766	42.471	-12%
<u>ORIENTE MEDIO</u>					
Egipto	1.742.750	223.784	2.594.500	160.246	-29%
Israel	3.516.737	408.312	2.861.550	241.228	27%
Jordania	1.714.000	460.098	4.770.950	557.990	-59%
Líbano	2.102.000	8.730	3.262.325	0	-35%
Arabia Saudita	3.994.725	195.261	7.682.550	218.458	-47%
Turquía	15.763.233	4.536.487	20.801.500	19.495.981	-50%
Emiratos Árabes Unidos	47.424.013	8.096.551	47.858.720	6.314.587	2%
<u>ASIA</u>					
China/HK	44.307.016	49.131.165	61.683.831	61.000.895	-24%
Japón	34.178.558	82.048	44.876.982	216.628	-24%
Corea del Sur	28.030.392	0	31.373.234	161.091	-11%
Taiwán	7.376.050	309.527	9.633.331	415.598	-24%
Tailandia	2.205.100	0	2.547.250	0	-13%
Vietnam	1.169.252	18.591.889	822.397	13.162.824	41%
India	4.887.861	79.064.770	2.450.981	67.846.740	19%

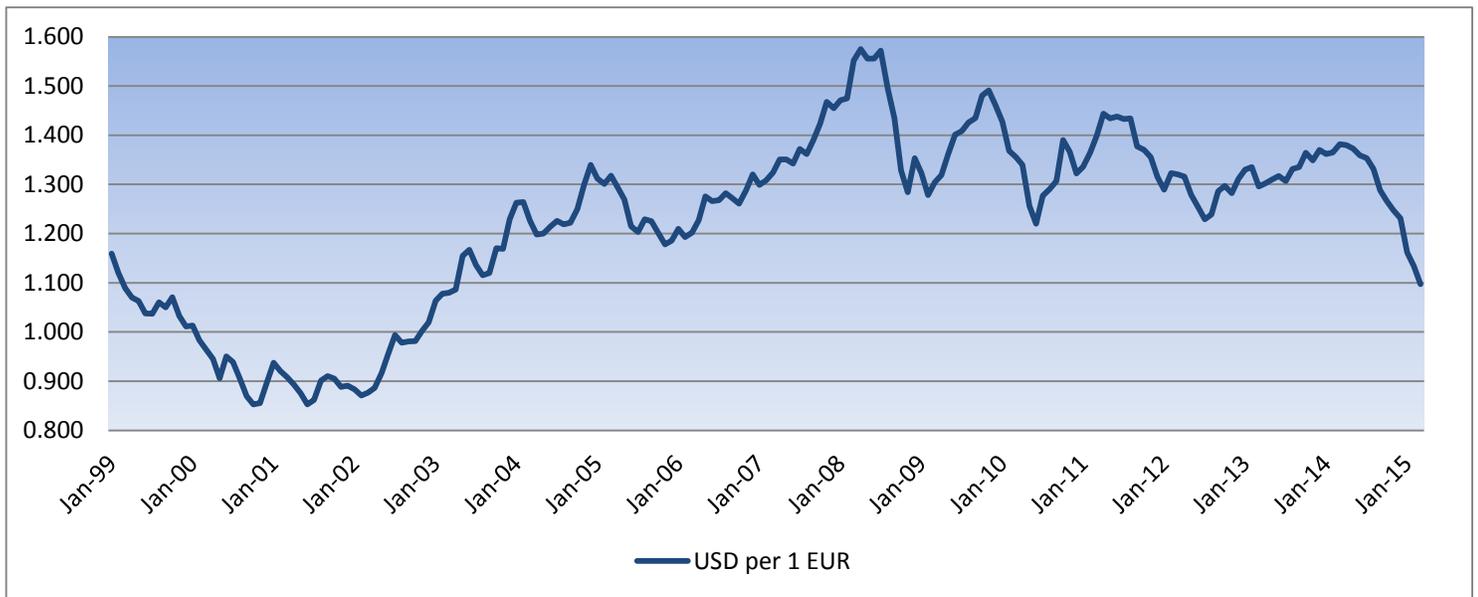
Precios

A continuación presentamos la tendencia de los precios de las almendras en los últimos 5 años:



USD v. EURO

A continuación vemos la tendencia de cotización del euro desde su inicio el 1 de enero 1999 frente al dólar)



Conclusión

Tres temas sobre las almendras de California han dominado la conversación en los últimos meses: la floración perfecta, la falta de agua y la inexplicable situación en los puertos de la Costa Oeste. La floración era casi perfecta. Las condiciones meteorológicas eran ideales, la actividad de las abejas fue óptima... y sin embargo, hay una gran duda sobre el tamaño de la próxima cosecha debido a la falta de lluvia y nieve.

California ha tenido una temporada pésima de lluvias. La acumulación de la nieve en las montañas es aún más decepcionante. En los meses de la cosecha del 2015 (agosto-octubre) descubriremos juntos cual será el impacto de esta falta de agua sobre el cultivo. Hay hectáreas más densamente plantadas entrando en producción y esto apuntaría a una cosecha más grande. Lo desconocido es el impacto del agua. Habrá un montón de especulaciones entre ahora y la cosecha y todos tendremos que analizar y tomar decisiones basadas en los argumentos que nos parecen más persuasivos. Es probable que, a menos de que los nuevos precios de los cultivos empiecen a negociarse a un descuento considerable comparado a la cosecha actual, los compradores sólo comprarán lo que necesitan para el corto plazo y seguirán analizando el progreso de la cosecha. Por ahora, dudamos en ver contrataciones al largo plazo.

Por último, la situación de los puertos entre el sindicato ILWU (International Longshore and Warehouse Union) y la PMA (Asociación Marítima del Pacífico) parece haber sido resuelta, aunque se prevé que la interrupción de los programas de embarque y la congestión creada en todos los puertos de la Costa Oeste durarán hasta mayo y aun junio. Tenemos mucho que decir sobre este tema, pero nuestros comentarios no serían constructivos y no cambiarían los hechos. Basta con decir que estamos muy decepcionados de que un grupo relativamente pequeño de personas fue capaz de incapacitar a la economía de Estados Unidos de manera masiva y de paralizarla en el oeste de los Estados Unidos. Mientras los sindicatos siguen controlando a los puertos de la Costa Oeste, y siempre que la implementación de trabajos más eficientes será rechazada por la seguridad laboral de generaciones múltiples, importadores y exportadores por igual buscarán alternativas a los puertos de California, Oregon y Washington.

El informe de la almendra de febrero estuvo favorable para California. A pesar de las trágicas pesadillas logísticas, las exportaciones se redujeron sólo un 4,4% y los envíos totales se redujeron sólo un 6,3%. Lo más alentador para los productores de California es el hecho de que la cifra de inventario comprometido (almendras vendidas pero no enviadas) sigue siendo fuerte y el inventario no comprometido (almendras aún no vendidas o embarcadas) es esencialmente el mismo que en la temporada pasada a misma fecha. Esto indicaría que los envíos de marzo pueden ser sorprendentemente buenos una vez más.

Reconocemos que los compradores de todo el mundo no son felices con los niveles de precios actuales. Los importadores Europeos también se enfrentan a la carga adicional de un euro marcadamente más débil. Se espera que la cosecha de Australia de inshell Nonpareil será buena y que ayudará a compensar la escasez de California inshell Nonpareil en mercados como la India. España está a la espera de una buena cosecha y está actualmente vendiendo por debajo de los precios de California. Sin embargo, los productores van a argumentar que a pesar de todos los desafíos económicos y políticos a los cuales se enfrentaron, la cosecha de almendras de California se está vendiendo. Los productores están bajo poca presión para cambiar su estrategia de ventas, al menos hasta que haya más claridad sobre el potencial de la cosecha de 2015.

Muy cordialmente,

DERCO FOODS