

Informe de la situación de las almendras a fecha de marzo del 2016

Los envíos de enero 2016 son de 161 millones de libras. Esto es un 15% menos que los envíos de 190 millones de libras de marzo 2015.

Oferta de almendras del 2015

Sobrado de la temporada del 2014: 376 millones de libras
Tamaño de la cosecha 2015: 1,88 billones de libras
Menos 2% de pérdida / exención: 37 millones de libras
Menos los envíos hasta fecha: 1,153 billones de libras
Menos la mercancía comprometida: 423 millones de libras
Inventario restante: 643 millones de libras

Envíos y Recibos

Los recibos parecen indicar que la cosecha no será superior a 1,9 billones libras. Los envíos se han reducido un 15% en comparación con marzo del año pasado, pero esta cifra está influenciada por los efectos de los disturbios laborales en los puertos de la costa oeste en la temporada pasada. Los envíos de 190 millones de libras en marzo 2015 reflejan el fin de la congestión en estos puertos. Los contenedores que habían estado bloqueados en California durante meses ya se pudieron enviar, inflando así el número de envíos de marzo (especialmente en lo relacionado con las exportaciones). La cifra de 161 millones de libras enviadas en marzo 2016 representa el tercer total más alto que nunca en el mes de marzo, y este número en realidad sería el segundo más alto (detrás de marzo 2011), si no hubiera sido por la cifra inflada de envíos de marzo 2015.

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

Los compromisos nacionales de 194 millones de libras subieron un 23% y los compromisos de exportación de 228 millones de libras subieron un 19%. Los compromisos totales son de 423 millones de libras, un incremento de 21%. El inventario no comprometido (las almendras que quedan por vender en el resto de la temporada) es de 648 millones de libras. Esto es un aumento de 16% comparado a la temporada pasada. Durante el mes pasado, California realizó nuevas ventas de 165 millones de libras.

Envíos Nacionales

Los envíos nacionales de 41,7 millones de libras bajaron casi un 26%. Este es el más bajo número de ventas nacionales desde marzo 2010, y el quinto mes de los ocho primeros de la temporada 2015 en que los envíos nacionales se han reducido. Los altos precios en el inicio de la temporada han tenido sin duda un impacto negativo en el consumo interno. Muchos argumentaban que el mercado interno era inmune a los aumentos de precios, pero estaban equivocados. Hay un punto en el que incluso el mercado más desarrollado dirá "este precio es demasiado alto." A partir de \$5 por libra, los compradores estadounidenses dijeron "basta". Desde el punto más alto del mercado, los precios han caído en más de un 50% y ahora el precio de las almendras es de nuevo accesible. El hecho de que los compromisos nacionales son más altos (+23%) en comparación con la temporada pasada, indica que el mercado de Estados Unidos verá un regreso relativamente rápido a los volúmenes de ventas más tradicionales.

Envíos de Exportación

Las exportaciones han bajado un 11% (119 millones de libras contra 133 millones de libras en Marzo 2015). Este sigue siendo el tercer mejor nivel de envíos de exportación en marzo. Creemos que las exportaciones de marzo 2016 habrían sido las segundas más altas si los números de marzo pasado no fueron inflados artificialmente debido a la resolución de los problemas en los puertos de la costa oeste.

China / HK bajó un -13% (10 millones v. 11,6 millones de libras). Vietnam bajó un -26% (1,1 millones v. 1,5 millones de libras). Japón bajó un -33%. Corea del Sur bajó un -28%.

India bajó un -22% (9,5 millones v. 12,2 millones de libras)

Europa bajó un -3%. Bélgica subió un + 3%; Francia + 14%; Alemania -35%; Italia + 48%; Países Bajos + 60%; España -2%; Reino Unido -12%.

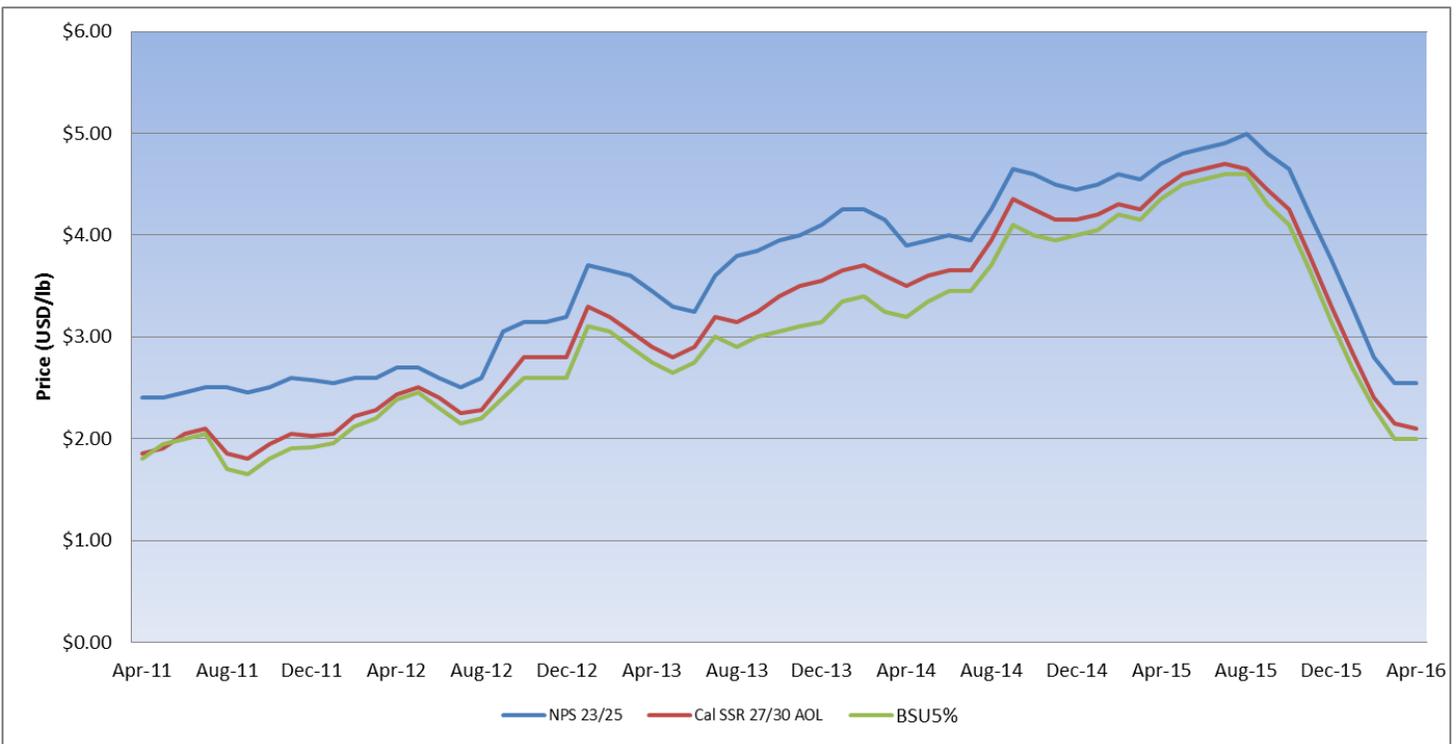
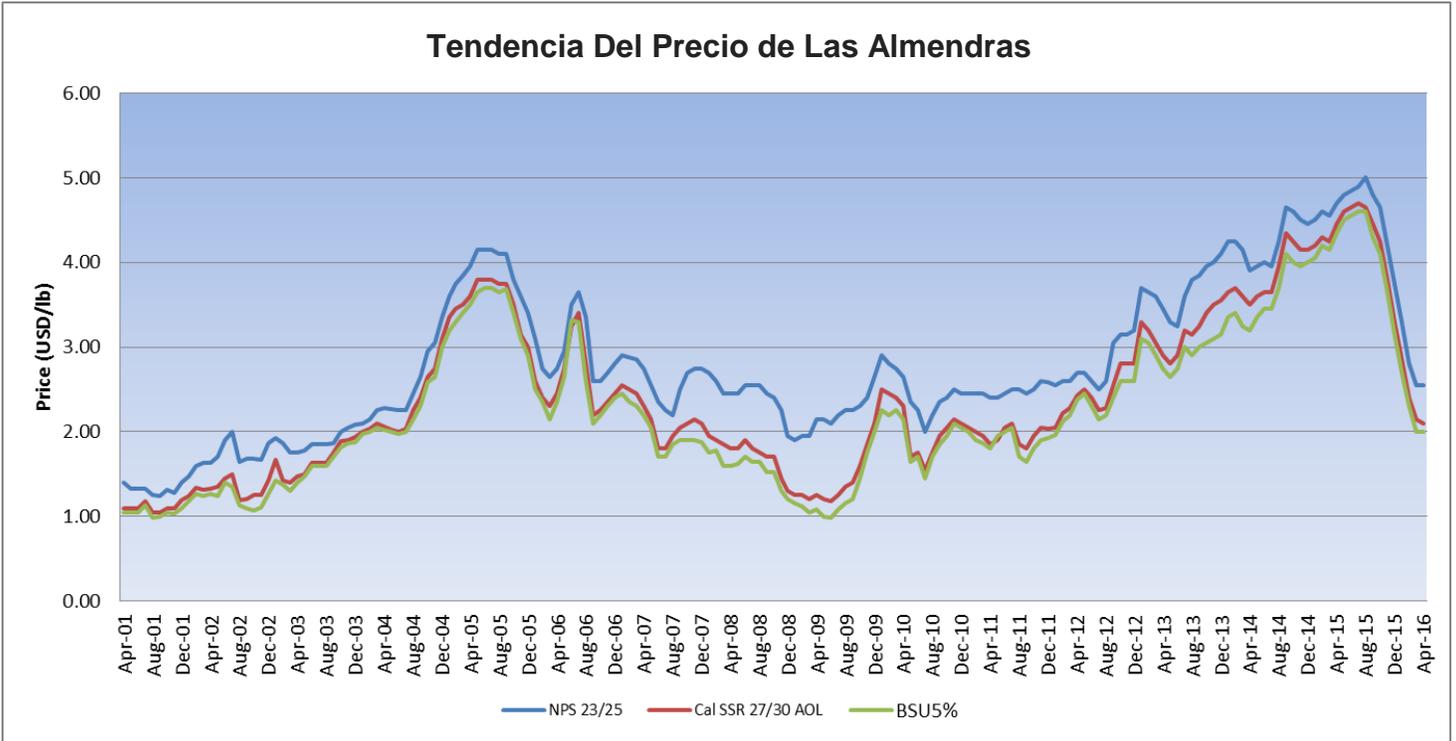
Oriente Medio bajó un -25% del total. Israel subió un + 248%; Líbano -38%; Arabia Saudita -38%; Turquía + 76%; EAU -58% (5,8 millones de libras. V 13,9 millones de libras en Marzo de 2015). Egipto fue de + 109%.

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 2015 - Marzo 2016</u>		<u>Agosto 2014 - Enero 2015</u>		<u>% Cambio</u>
	<u>Sin Cáscara</u>	<u>Con Cáscara</u>	<u>Sin Cáscara</u>	<u>Con Cáscara</u>	
<u>EUROPA</u>					
Francia	16.626.717	97.064	14.141.673	51.318	18%
Alemania	64.160.614	62.699	84.316.938	40.365	-24%
Italia	37.544.135	1.348.198	26.838.047	1.452.443	37%
Países Bajos	29.525.270	0	31.240.856	0	-5%
España	117.719.708	891.914	95.563.550	928.263	23%
Reino Unido	19.536.923	0	18.587.549	31.500	5%
<u>ORIENTE MEDIO</u>					
Israel	5.347.873	282.992	3.977.437	408.312	28%
Jordania	3.775.000	420.188	2.809.375	460.098	28%
Arabia Saudita	8.873.656	495.263	6.764.725	222.036	34%
Turquía	13.412.949	7.911.000	19.674.200	4.536.487	-12%
Emiratos Árabes Unidos	31.330.388	4.024.626	60.862.407	8.597.230	-49%
<u>ASIA</u>					
China/HK	43.968.507	53.425.873	49.376.850	55.663.986	-7%
Japón	40.720.914	342.697	42.038.563	115.011	-3%
Corea del Sur	26.006.321	0	35.377.284	0	-26%
Taiwán	6.288.868	209.384	8.448.425	309.527	-26%
Tailandia	2.191.725	0	2.860.450	0	-23%
Vietnam	1.613.551	13.122.144	1.169.252	20.108.209	-31%
India	6.463.128	78.470.637	6.722.111	89.490.723	-12%

Precios



Conclusión

A principios de esta temporada, una combinación de precios muy altos, un fuerte dólar, unos problemas económicos y bancarios y la inestabilidad política en todo el mundo provocó la peor caída del mercado que jamás había visto la industria de la almendra. Hubo morosos en muchos mercados, pero no tan malo como en Dubai y en la India. Aunque algunos procesadores y comerciantes todavía están luchando con unos desafíos, la mayoría de los daños ya se han resuelto.

Los precios están ahora en niveles que vimos durante la temporada 2011-2012. Ya nadie se queja de los precios de la almendra. Ahora lo que los compradores están buscando es un suelo en que pueden confiar. Ya sea que esté a \$2.00 por libra para BSU5 o a \$1,85 por libra para Nonpareil con cáscara.... el precio se ha convertido en una preocupación secundaria. La principal preocupación es la estabilidad. Los compradores alrededor del mundo están comprensiblemente cansados de comprar sólo para descubrir que un par de semanas o incluso días más tarde, el mercado ha caído.

Es absurdo hablar en términos absolutos en cualquier momento, pero es especialmente absurdo hacerlo cuando se habla de mercados de materias primas. Las circunstancias y los precios cambian de forma inesperada y, a menudo precipitadamente. Pero al menos por ahora, parece que los productores y procesadores de California han encontrado algo de confianza y estabilidad. Los envíos de marzo bajaron un 15% en comparación con el año pasado, pero ya hemos discutido la razón. Los compromisos son saludables. Los precios son históricamente atractivos. Se espera que la nueva cosecha sea buena, pero no increíblemente buena. Es probable que sea más de 2 billones de libras. La estimación de Terra Nova / GLM para la cosecha 2016 publicada hoy es de 2,06 billones de libras. Suponiendo una cosecha de 2,1 billones de libras y un sobrado de alrededor de 400 - 450 millones de libras, y la eliminación del 2% de pérdida / exento, esto nos dará una temporada 2016 de cultivo comercial de alrededor de 2,45 a 2,50 millones de libras. California envió más de 1,9 millones de libras en la temporada 2013, a precios que eran muchos más altos que ahora. Si los precios se mantienen dentro de un rango de cotización razonable de los niveles actuales, no vemos ninguna razón por la que California no puede enviar 2 mil millones de libras o más para la temporada 2016.

Durante el mes pasado, hubo buenas demandas y ventas en Europa, India y Oriente Medio. Los compradores chinos todavía temen otra caída del mercado, especialmente a raíz de la estimación inicial que será lanzada el 10 de mayo. Sin embargo, los importadores en China creen cada vez más que los precios actuales se mantendrán y ha habido incluso una cantidad razonable de negocio del nuevo cultivo realizado con la China durante las últimas semanas.

Los precios inspiran "la confianza"... y eso es algo que no hemos podido decir desde hace mucho tiempo. Por cierto, esperamos que los vendedores de California reconozcan las pérdidas que tantos clientes buenos y honorables sufrieron este año, y mantendrán los precios a niveles que estimulen a los compradores honestos en todo el mundo por venir una vez más a comprar sin temor.

Todos nosotros en Derco queremos dar a nuestros clientes y amigos la oportunidad de ser rentable este año. Háganos saber si podemos ser de más servicios

Atentamente,
DERCO FOODS