

Informe de la situación de las almendras a fecha de abril del 2013

Los envíos del mes de abril del 2013 han sido de 129,5 millones de libras. Esto representa una baja de 12,8% comparado a los 148,5 millones de libras de los envíos del mes de abril del 2012.

Análisis de la temporada de almendras del 2012

Excedente de la cosecha del 2011:	335 millones de libras
Recepción de la cosecha del 2012:	1,88 millones de libras
Menos 3% de pérdida / exención:	56 millones de libras
Menos los envíos hasta fecha de hoy:	1,446 millones de libras
Menos la mercancía comprometida hasta la fecha:	359 millones de libras
Inventario restante:	353 millones de libras

Envíos y Recibos

Se esperaba que los envíos de abril fueran a la baja, y así fue. La demanda global ha sido débil. Al parecer, la cifra final de la cosecha del 2012 será de 1,88 millones de libras, mucha más baja que la estimación objetiva de 2,1 millones de libras. A pesar del hecho de que el Servicio de Estadística Agrícola Nacional (NASS) sobreestimó la cosecha de 2012 por más de un 10%, todavía creemos en su capacidad de analizar objetivamente. El intenso calor en julio de la temporada pasada (después del anuncio de la estimación) redujo el contenido de humedad (y por lo tanto, el peso) de las almendras. Esta es una de las razones por la cual el tamaño de la cosecha fue más pequeño que la estimación de la NASS. Creemos que la NASS contó la cosecha correctamente. Si este verano no tenemos olas de calor intensas tal como tuvimos el año pasado, es muy probable que la estimación de la NASS el primero de julio nos dé una buena idea del tamaño real de la cosecha del 2013.

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

En comparación al mes de abril del 2012, los compromisos nacionales (EE.UU.) han subido casi un 10% y los compromisos de exportación se han reducido en un poco más de 9%. En general, los envíos comprometidos están a menos de 1% más bajo que los del año pasado en esta misma época (362 millones de libras en la temporada pasada, 359 millones de libras en esta temporada). El inventario no comprometido sigue igual, a 353 millones de libras. Creemos que el excedente de la temporada del 2013 será de alrededor de 330 hasta 350 millones de libras.

Envíos Nacionales

Los envíos nacionales realizaron un nuevo récord (aumento de 13%) con 51 millones de libras. El mercado de EE.UU. no está siguiendo la tendencia global. Mientras que las exportaciones están en baja, en 7 de los últimos 9 meses el mercado interno ha registrado enormes aumentos con nuevos records nacionales de envío.

Envíos de Exportación

Al nivel mundial, los envíos de exportación se redujeron en un 24% respecto al mes de abril del 2012. Los envíos a China / Hong Kong se han reducido en un 67% en abril, después de haber disminuido en un 40% en febrero y en un 63% en marzo. No hubo envíos reportados a Vietnam este mes (aunque es obvio que

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

muchos de los envíos que van a Hong Kong están siendo transbordados a Vietnam). Los envíos a la India se redujeron un 40% en abril después de haber caído un 30% en marzo. Japón subió un 90%, aunque Corea del Sur se redujo en un 14%. Como región, Asia se ha reducido un 20% en abril.

En abril, los envíos hacia Europa bajaron un 21% en general, con Europa Occidental en un 21%. Francia se redujo un 59%, Alemania un 11%, los Países Bajos subieron un 2%, España bajo un 25%. El Reino Unido tuvo una baja de un 12%. Rusia, que había subido la mayor parte de esta temporada cayó un 25%.

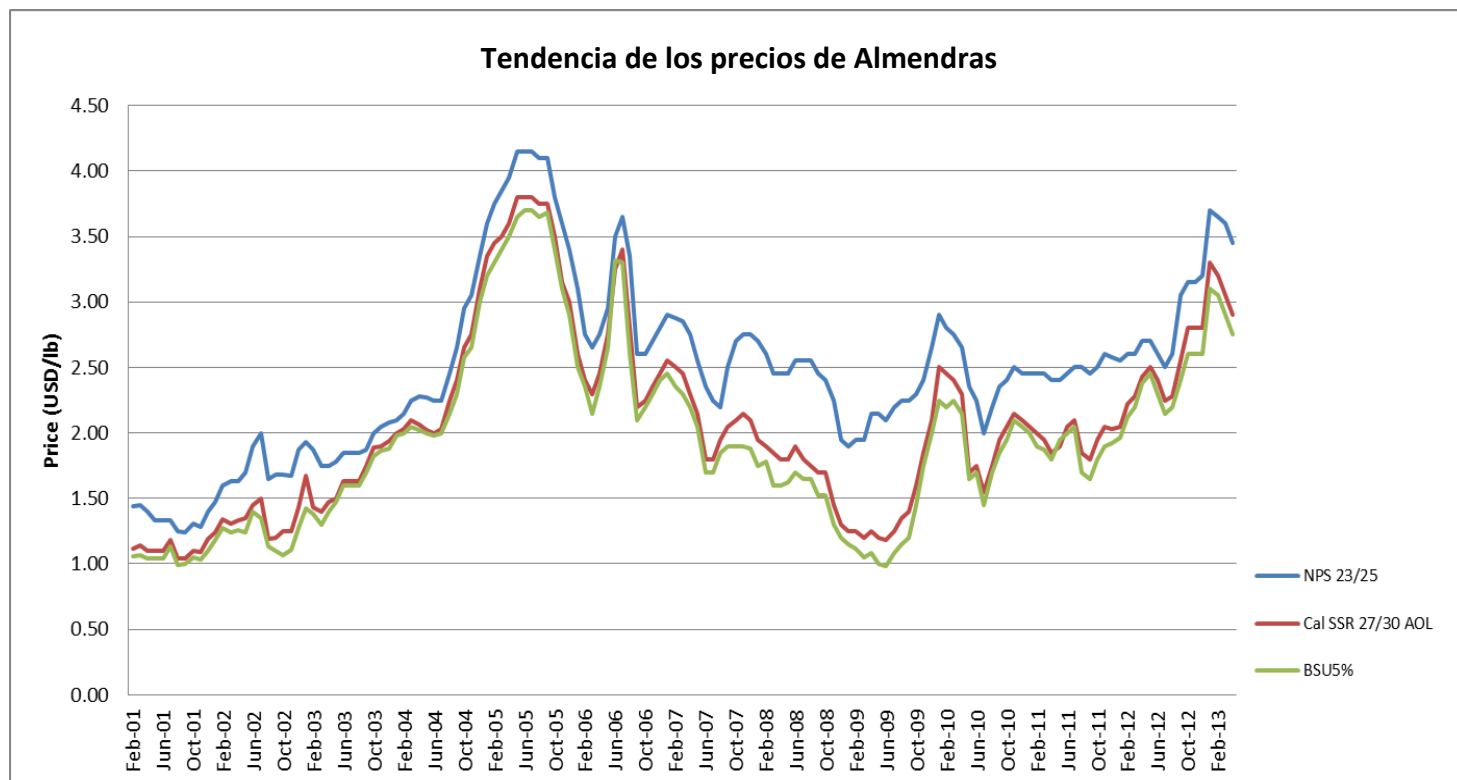
Los envíos a Oriente Medio han bajado 59% en abril. Habían bajado un 66% en marzo. Cada país importador importante en la región se redujo (menos Jordania que subió 1%). Israel se redujo 74%, Kuwait un 10%, el Líbano un 53%; Arabia Saudita un 77%, Turquía un 54%, los Emiratos Árabes Unidos un 63% menos. En África del Norte, Argelia subió un 133%, aunque hemos oído reportajes de impagos procedentes de esa región. Egipto se ha reducido un 68%.

Envíos Por Zonas:

La siguiente tabla presenta las estadísticas (en libras) de la temporada del 2012 de ventas de almendras (con cáscara y sin cáscara) a mercados específicos:

	<u>Agosto 2012 - Abril 2013</u>		<u>Agosto 2011 - Abril 2012</u>		% Cambio
	Con Cáscara	Sin Cáscara	Con Cáscara	Sin Cáscara	
EUROPA					
Francia	18.808.732	62.729	21.624.064	0	-13%
Alemania	91.126.785	92.573	85.599.927	157.100	6%
Italia	25.612.934	1.142.835	33.401.865	1.483.550	-23%
Países Bajos	30.052.003	15.257	30.519.821	62.406	-2%
España	108.023.600	655.261	122.268.240	1.150.002	-12%
Reinos Unidos	19.779.574	7.585	18.025.156	0	10%
Rusia	35.742.674	2.851.489	30.098.656	732.251	25%
ORIENTE MEDIO					
Egipto	3.527.000	708.120	7.666.600	984.642	-51%
Israel	2.054.217	0	3.644.652	124.433	-45%
Jordania	4.949.250	713.233	6.528.900	503.865	-19%
Líbano	3.945.000	3.500	5.666.125	10.689	-30%
Arabia Saudita	8.087.525	290.837	16.446.361	510.387	-51%
Turquía	14.777.900	16.472.018	25.952.377	23.815.374	-37%
Emiratos Árabes Unidos	53.584.378	10.172.605	67.406.024	10.375.283	-18%
ASIA					
China/HK	77.983.709	109.899.873	117.782.962	101.529.524	-14%
Japón	51.100.923	392.369	43.424.470	160.459	18%
Corea del Sur	36.362.305	0	29.648.875	0	23%
Taiwán	9.359.770	901.568	10.050.195	932.743	-7%
Tailandia	3.103.675	0	2.382.325	317.360	15%
Vietnam	387.200	11.695.001	1.806.130	15.166.689	-29%
India	3.773.500	104.324.377	5.789.923	91.352.037	11%
Pakistán	751.000	2.307.114	2.612.750	2.188.681	-36%

Prices



Conclusión

Los mercados de exportación de todo el mundo están sufriendo debido a los desafíos económicos y políticos. Los inventarios en la mayoría de los países están bajos, y con la excepción de China, creemos que la mayoría de los países comprarán más antes de la nueva cosecha.

Para los mercados asiáticos más importantes, como los de Corea y Japón, la dificultad será de encontrar almendras Nonpareil Extra #1 en los tamaños 25/27 - 30/32. La mayor parte del producto de buena calidad en ese rango de tamaño ya está vendida. Los niveles de inventario en China son más altos de lo esperado debido a una interacción de factores económicos y políticos. No creemos que China vuelva a comprar más antes de la nueva cosecha en agosto / septiembre. En California, esta realidad ha hecho que los precios de las almendras ya se hayan ajustado, aunque todavía hay algunos vendedores que están presionando fuertemente a China por más negocios. Esto no parece ser una actividad que valga la pena.

Este año los mercados del Medio Oriente han reaccionado emocionalmente. Los envíos o han sido enormes o insignificantes. Hay muchos disturbios en la región. La confianza del consumidor está baja y los canales de distribución y del comercio se han interrumpido. Pero el Medio Oriente es una zona muy resistente con una población de muchos recursos que siempre prospera a pesar de los disturbios. Tenemos la expectativa de que los países de la región vuelvan a comprar más antes de la nueva cosecha. La buena noticia para esta zona es

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

que la mayor parte del inventario de Nonpareil de buena calidad que queda en California es en tamaños 20/22 - 23/25.

Europa será probablemente la región más activa del mundo de aquí a septiembre. La demanda europea será principalmente para los grados industriales y así esperamos que el rango de precios entre los grados BSU5 y NPX llegue a ser más estrecho. Para la cosecha actual el BSU5 se cotiza alrededor de \$2.70 por libra, mientras que el NPX 23/25 se cotiza alrededor de \$3.40 por libra. Esta diferencia de \$0.70 por libra podría reducirse en las próximas semanas con BSU5 permaneciendo estable y NPX potencialmente debilitándose.

El mercado interno de EE.UU. se mantendrá fuerte y seguirá creciendo. La publicidad en el mercado de EE.UU. ha sido muy eficaz, así que cada vez más hogares están comprando almendras por los beneficios de salud, por la versatilidad y el sabor de ese fruto seco.

Estamos a su servicio si tiene alguna pregunta o comentario.

Cordialmente,
DERCO FOODS