

Informe de la situación de las almendras a fecha de mayo del 2014

Los envíos de mayo 2014 son de 143,7 millones de libras. Esto representa 9,2% más que los envíos de mayo 2013 de 131 millones de libras.

Oferta de almendras del 2013

Sobrado de la temporada del 2012:	317 millones de libras
Ingresos de los cultivos del 2013 hasta la fecha:	2,007 billones de libras
Menos 3% de pérdida / exención:	60 millones de libras
Menos los envíos hasta la fecha:	1,652 billones de libras
Menos la mercancía comprometida:	282 millones de libras
Inventario restante:	329 millones de libras

Envíos

En comparación con la temporada pasada los envíos hasta la fecha han incrementado un 4,69%. Los proveedores de California se encuentran en una posición fuerte, ya que han sido capaces de lograr envíos récord a pesar del hecho de que China y la India han comprado mucho menos. Este ha sido un año en el cual la confianza de los expedidores de almendras de California ha crecido porque se comprobó que ahora hay varios centros de demanda para las almendras y que el éxito de California no depende de ningún mercado único de exportación.

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

Los compromisos nacionales han incrementado un 116 millones de libras. Esto representa un 22% menos en comparación con el pasado mes de mayo. Los compromisos de exportación son de 166 millones de libras, un aumento de más de 25%. Los compromisos totales son de 283 millones de libras, lo mismo que el año pasado por estas fechas. El inventario no comprometido está un 10% más alto.

Envíos Nacionales

Los envíos nacionales fueron 54,64 millones de libras. Mayo fue el octavo mes de los últimos 10 meses con un nuevo récord nacional de envíos. El crecimiento del consumo de almendras en los EE.UU. sigue sorprendiendo a todos.

Envíos de Exportación

Las exportaciones son de 89 millones de libras, un 15% más en comparación con mayo 2013. China / HK se ha reducido un 30% (unos 58 millones de libras). Vietnam importó 3 millones de libras más y este aumento puede ser asignado a China / HK, pero no hace una diferencia significativa. India se ha reducido un 20%, o 23 millones de libras. Hasta mayo del año pasado (2013), China e India habían comprado un total de 316 millones de libras. Este año han comprado solo 238 millones de libras (78 millones de libras menos). A pesar de este hecho, los envíos totales de almendra incrementaron un 74 millones de libras todavía. Esta es una diferencia de 152 millones de libras. Corea del Sur subió un increíble 25% (920.000 libras) y aun Japón subió un 6% (400.000 libras).

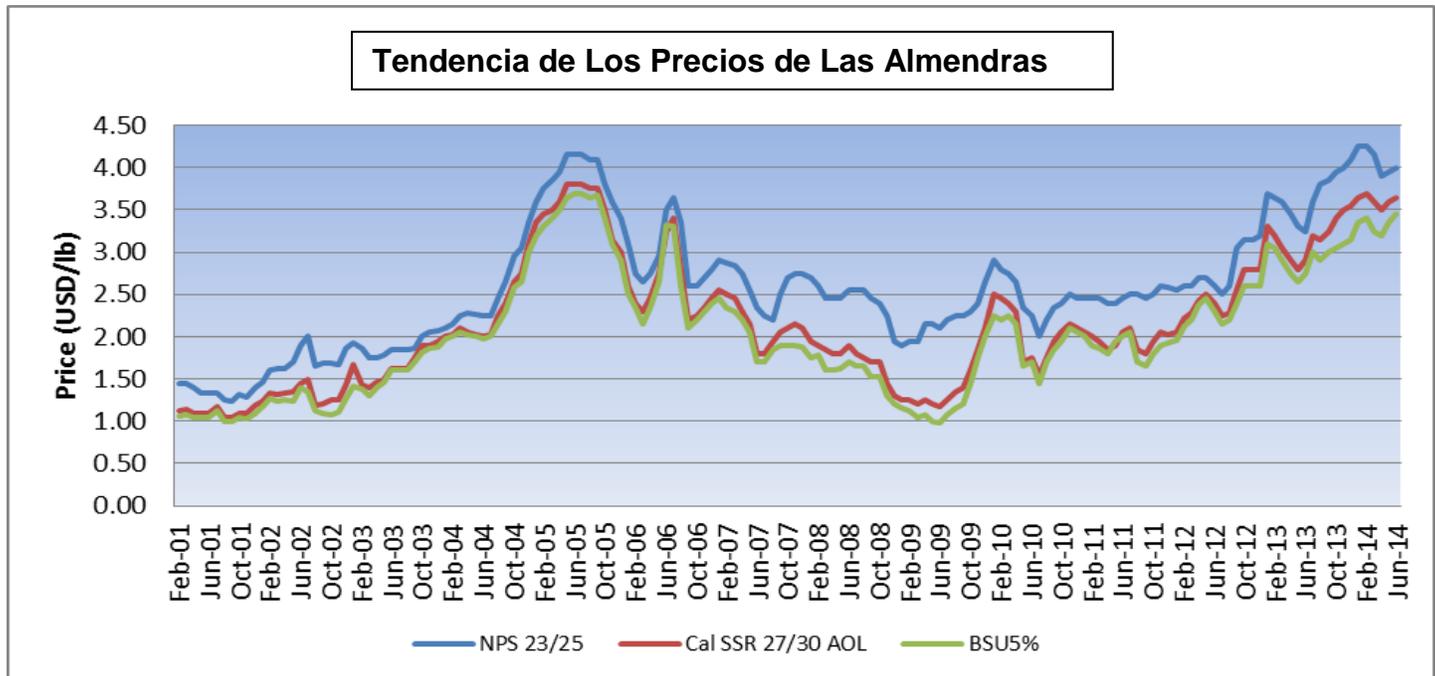
Europa Occidental subió 20% o aproximadamente 75 millones de libras. Parte de este aumento de envíos se puede atribuir a la mala cosecha de almendras en España en 2013 - pero hay otras razones. Europa Occidental ha demostrado ser un mercado mucho menos sensible a los precios de lo esperado. España se ha convertido en el mayor mercado de exportación de almendras de California, con importaciones de 21,9 millones de libras hasta hoy en esta temporada. El crecimiento de las importaciones de almendra en Europa Occidental ha sorprendido incluso a las personas con más experiencia en la industria de la almendra.

El Medio Oriente subió un 21%, con los Emiratos Árabes Unidos al frente con 73 millones de libras (+6%), Turquía con 47 millones de libras (+46%) y Arabia Saudita con 12 millones de libras (+35%).

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 hasta la fecha.

	<u>Agosto 2013 - Mayo 2014</u>		<u>Agosto 2012 - Mayo 2013</u>		<u>% Cambio</u>
	<u>Sin Cascara</u>	<u>Con Cascara</u>	<u>Sin Cascara</u>	<u>Con Cascara</u>	
EUROPA					
Francia	20.067.604	99.128	20.304.071	62.729	-1%
Alemania	105.680.444	125.220	97.992.402	92.573	8%
Italia	43.813.882	1.779.220	28.363.934	1.197.406	54%
Países Bajos	38.090.590	0	33.366.910	15.257	14%
España	159.847.709	3.658.982	121.385.150	755.296	34%
Reino Unido	23.384.842	45.416	21.441.253	7.585	9%
Rusia	28.899.892	606.154	38.019.624	2.942.186	-28%
<u>ORIENTE MEDIO</u>					
Egipto	3.526.000	210.065	3.687.000	763.375	-16%
Libia	990.094	459.859	271.000	458.795	99%
Israel	4.486.627	270.978	2.166.692	0	120%
Jordania	7.490.750	710.293	5.409.250	791.983	32%
Líbano	4.589.825	0	4.215.000	3.500	9%
Arabia Saudita	12.170.150	269.974	8.865.525	344.246	35%
Turquía	26.267.168	21.216.866	15.980.100	16.472.018	46%
Emiratos Árabes Unidos	66.743.221	6.702.027	58.884.378	10.633.975	6%
<u>ASIA</u>					
China/HK	68.630.365	64.820.170	80.595.466	111.122.698	-30%
Japón	64.982.519	250.230	57.076.033	392.369	14%
Corea del Sur	44.885.319	161.091	39.989.105	0	13%
Taiwán	11.351.831	415.598	9.556.960	901.568	13%
Tailandia	3.348.080	34.335	3.302.925	0	2%
Vietnam	902.397	14.568.478	407.200	11.695.001	28%
India	4.699.086	85.136.692	3.999.000	108.957.334	-20%
Pakistán	298.000	1.432.681	751.000	2.584.240	-48%

Precios

Conclusión

Las preguntas que todos hacen en la industria de la almendra en estos días son:

- ¿Cuál será la estimación objetiva del 30 de junio?
- ¿Tendrá la sequía un impacto real sobre la producción?
- ¿Tendrá la sequía un impacto real sobre la calidad?
- ¿Se pueden sostener los precios altos de los cultivos nuevos?
- Si hay una disminución, ¿cuándo pasará y qué tan grande será?

¿Es el cultivo de 1,9 o 2,2 millones de libras? Muchos productores con los que hemos hablado parecen pensar que el potencial para una gran cosecha se hubiera realizado en esta temporada si el agua no hubiera sido un problema. Pero por supuesto el agua es un problema – entonces ¿Cuál es el número de hectáreas productivas afectadas por la sequía y cuál es el tamaño final de la cosecha?

En realidad nadie sabe realmente lo que va a suceder. ¿Serán las almendras de menor tamaño debido a la falta de humedad? ¿Serán reducidas? ¿Serán demasiado secas y susceptibles a más astillado después de pasar por el proceso de remover las cascarras? ¿Serán más de lo normal las cantidades de frutos secos que van a caer de los árboles durante el calor de junio a agosto? California ha tenido una fuerte ola de calor, con temperaturas en el Valle del San Joaquín por encima de los 100 ° F/38 ° C. La cosecha está progresando antes de lo previsto y algunos productores indican que van a cosechar dos semanas antes del año pasado.

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

Los inventarios son bajos en la mayoría de las áreas alrededor del mundo. Muchas regiones tienen que comprar y sin embargo todo el mundo es comprensiblemente cauteloso. Estudiando las últimas 10 temporadas, vemos que no ha habido muchas caídas de precios que se iniciaron entre los meses de junio y octubre. La última gran disminución se produjo en octubre 2005 (NPS 23/25 se redujo de \$4,10 en septiembre a \$3,80 en octubre y, finalmente hasta \$2,65 por libra en marzo 2006 antes de iniciar una recuperación en abril). Los precios bajaron entre agosto y septiembre de 2006. Después, entre junio y julio de 2012, los precios cayeron alrededor de \$0,20 - \$0,30 por libra. La recuperación de los precios en agosto de 2012 fue rápida y grande.

La dificultad a la cual muchos compradores y vendedores se enfrentan es que no sabemos la verdadera magnitud de la demanda global. Los envíos a Hong Kong acaban en Dubái. Los envíos a Dubái se dirigen a Irán y todos los otros países del Golfo o a la India a través de Pakistán. Almendras llegando a Rotterdam terminan por todo Europa; Oriental, Central y Occidental - o incluso en Rusia.

Lo que sabemos es que al parecer, la demanda es más fuerte y más resistente de lo que la gente cree, o quiere creer. Hace diez años, los compradores podían afectar el mercado en California si se retiraban del mercado solo 1 o 2 semanas. Ya no. Hay una fortaleza financiera, una paciencia y una disciplina en la industria de la almendra como nunca antes. La cuestión es de saber si se mantendrá esta "unidad" frente a (1) una estimación objetiva sorprendentemente grande o (2) después de meses de envíos más bajos de lo que se esperaba. Por ahora, hay unidad entre los productores de California. Las ofertas son limitadas. Los productores tienen dinero y paciencia y muchos están verdaderamente preocupados por la escasez de agua y el efecto que tendrá durante los meses calurosos.

Hay una nueva norma de precios en nuestros mundos de almendras, nueces y pistachos. "Alto" ya no es "alto". Entonces, ¿qué es la nueva alta y la nueva baja? Mirando hacia atrás en 2008 el BSU5 cayó de US \$1,65 por libra en agosto de 2008 a US \$0,95 por libra en julio de 2009. Nunca más veremos precios de almendras a \$0.95 por libra; para cualquier variedad, grado o tamaño. A propósito, tenga en cuenta que este precio de menos de \$1 por libra no fue hace 50 años ... fue hace 5 años. Qué tanto ha crecido la demanda mundial en un corto período de tiempo.

Hoy en día, si fuéramos a ver una caída rápida de \$0.20 por libra, no veríamos un pánico general, sino más bien unas compras fuertes. Estamos seguros de que una caída de precios rápida y grande atraería a los compradores que están en margen del mercado - con la esperanza de un precio "más seguro" para entrar en el mercado. Esto daría lugar a un incremento de los precios igualmente rápido.

Aquí están los precios aproximados de apertura para Inshell Nonpareil en las últimas tres temporadas respectivamente: \$1.65, \$1.85 y \$2.15 por libra. Para la campaña 2014, el nivel de apertura fue de alrededor de \$2,60 - \$2,65 por libra. Reconocemos plenamente que es la naturaleza humana de comparar los precios con el año anterior. \$1,85 fue alto en comparación con \$1,65. \$2.65 es muy alto en comparación con \$2,15 (y a propósito, no hay vendedores a \$2,65 por libra hoy). Pero sólo piensan en lo siguiente:

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

- La última vez que el NPS 23/25 se vendió a menos de \$2,00 por libra fue en marzo 2009.
- La última vez que el NPS 23/25 se vendió a menos de \$2,50 por libra fue en agosto 2011.
- La última vez que el NPS 23/25 se vendió a menos de \$3,00 por libra fue en agosto 2012.
- La última vez que el NPS 23/25 se vendió a menos de \$3,50 por libra fue en junio 2013.
- La última vez que el NPS 23/25 se vendió a menos de \$3,75 por libra fue en julio 2013.

El mercado de la almendra es más resistente de lo que muchos piensan. Lo mejor es ser prudente y comprar lo que necesita en los próximos días y meses. Aunque todo es posible, parece poco probable en las condiciones actuales que este mercado vaya a caer, a menos que haya una estimación sorprendentemente grande publicada el 30 de junio.

Estamos siempre a su servicio.

Muy cordialmente,
DERCO FOODS