

**Informe de la situación de las almendras a fecha de julio del 2013****Análisis de la temporada del año 2012**

Los envíos de julio 2013 eran de 151 millones de libras, o 26,3% más que las 119 millones de libras enviadas en julio 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:	1,885 millones de libras
Menos 3% de pérdida / exención:	56 millones de libras
Menos los envíos de la temporada del 2012:	1,866 million pounds
(Una disminución de 1,69% comparado a la temporada del 2011, pero la segunda más alta en el récord)	
Contribución a la temporada del 2013:	296 millones de libras
(Una disminución de 5,97% comparado a la temporada del 2011)	
Menos la mercancía comprometida:	190 millones de libras
(Un aumento de 16,76% comparado a la temporada del 2011)	
Inventario restante:	105 millones de libras
(Una disminución de 30,48% comparado a la temporada del 2011)	

**Oferta de almendras del 2013**

Sobrado de la temporada del 2012:	296 millones de libras
Pronóstico de la oferta de la temporada del 2013:	1,85 millones de libras
Menos 3% de pérdida / exención:	55 millones de libras
Oferta Total:	2,091 millones de libras (comparado a las 2,164 millones de libras de la temporada pasada)*

\* La oferta global podrá ser más alta en el informe de agosto si la cifra de pérdida / exención de la temporada del 2012 se revisa a menos de 3%, lo que probablemente sucederá.

**Envíos**

Tuvimos un mes de muy altos envíos, superando todas las expectativas. Los envíos de la temporada del 2012 fueron de 1,866 millones de libras, casi igual al registro de la temporada pasada de 1,898 millones de libras, a pesar de los precios más altos a lo largo de la temporada.

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

Los envíos domésticos comprometidos aumentaron un 18%. Los envíos de exportación comprometidos aumentaron un 15%. El inventario restante bajó un 30%, con sólo 105 millones de libras sin vender de la cosecha 2012. Este es un número muy bajo y muestra que California tuvo éxito en mover toda la cosecha a pesar de las condiciones difíciles en el extranjero.

### Envíos Nacionales

Los envíos nacionales establecieron un nuevo récord con 51 millones de libras. Esto fue un aumento de 14% sobre los envíos de julio 2012. Diez de los 12 meses de la temporada del 2012 registraron nuevos récords nacionales de envíos. El mercado de EE.UU. sigue siendo el mercado más importante para la industria de las almendras de California. Se ha convertido en un mercado extraordinario, comprando 588 millones libras esta temporada.

### Envíos de Exportación

Los embarques de exportación crecieron un tremendo 33,7% para el mes de julio. Todas las regiones del mundo se incrementaron significativamente, aunque dentro de cada región hubo grandes diferencias entre los países.

- Asia-Pacífico creció un 25%. China / HK +69%, Vietnam +2.141%, Corea -47%, Japón -17%, India +15%
- Europa creció un 37%. Francia -5%, Alemania +39%, Italia +52%, Países Bajos +144%, Reino Unido -19%, España +80% (España fue el líder mundial en julio, con importaciones de 18,6 millones de libras)
- Oriente Medio subió un 85%. Arabia Saudita subió un 52%, Turquía subió un 129%, Emiratos Árabes Unidos subió un 92%.

### 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 - Julio 2013</u>		<u>Agosto 2011 - Julio 2012</u>		<u>% Cambio</u>
	<u>Sin Cascara</u>	<u>Con Cascara</u>	<u>Sin Cascara</u>	<u>Con Cascara</u>	
<b><u>EUROPA</u></b>					
Francia	24.117.335	62.729	28.305.965	0	-15%
Alemania	120.927.739	99.311	116.300.721	223.034	4%
Italia	35.940.221	1.283.244	43.710.061	1.562.609	-18%
Países Bajos	41.884.659	15.257	38.733.045	62.406	8%
España	157.599.109	923.116	155.347.324	1.641.132	1%
Reino Unido	26.396.509	8.670	24.514.429	0	8%
Rusia	42.186.664	3.096.096	37.388.706	1.186.195	17%
<b>Total Europa</b>					0%
<b><u>ORIENTE MEDIO</u></b>					
Egipto	3.818.025	790.842	8.430.350	984.642	-51%
Israel	2.376.837	0	4.505.702	124.433	-49%
Jordania	5.816.750	807.733	7.925.375	670.570	-23%
Líbano	4.548.400	3.500	6.836.650	10.689	-34%
Arabia Saudita	9.464.075	344.246	19.030.114	596.707	-50%
Turquía	19.220.000	19.991.296	34.996.479	24.305.890	-34%
Emiratos Árabes Unidos	69.181.805	12.218.674	83.090.443	10.824.874	-13%
<b>Total Oriente Medio</b>					-25%
<b><u>ASIA</u></b>					
China/HK	89.921.872	118.256.714	129.414.762	106.772.752	-12%

2670 West Shaw Lane, Fresno, California 93711 U.S.A.  
 Telephone (559) 435-2664 • Fax (559) 435-8520 • [www.dercofoods.com](http://www.dercofoods.com) • e-mail: [derco@dercofoods.com](mailto:derco@dercofoods.com)

Japón	65.567.754	392.369	61.681.334	192.058	7%
Corea del Sur	45.994.091	0	44.836.545	0	3%
Taiwán	9.998.660	901.568	10.818.177	948.493	-7%
Tailandia	3.795.155	0	2.963.675	377.588	14%
Vietnam	533.950	14.902.156	1.905.130	15.626.243	-12%
India	4.861.378	120.231.365	9.879.937	109.091.680	5%
Pakistán	999.756	3.063.821	3.028.200	2.643.914	-28%
<b>Total Asia</b>					<b>-3%</b>

### Conclusión

La pregunta que preocupa a cada uno ahora es: ¿Qué tanto afectaran la demanda los precios más altos? Sin duda, hemos tenido un gran final para un año muy interesante:

- La NASS (Servicio Nacional de Estadísticas Agrícolas) se equivocó por más de 200 millones de libras sobre el tamaño real de los cultivos.
- Los precios subieron fuertemente a mediados de enero 2013, después de que se publicaron los datos de diciembre indicando fuertes embarques y recibos de cosecha decepcionantemente bajos.
- Los precios alcanzaron sus máximos a finales de enero y principios de febrero 2013.
- En marzo 2013, cuando se hizo evidente que la demanda china se había caído y que los envíos no llegarían a niveles de la temporada anterior, los precios volvieron a bajar.
- A finales de mayo 2013, los precios volvieron a niveles de diciembre 2012, antes del crecimiento rápido.
- Unas grandes compras por parte de Europa y Medio Oriente en mayo y junio hicieron que los envíos subieran consecuentemente.
- En julio, la estimación de la NASS de 1,85 billones de libras sorprendió a toda la industria. Los precios aumentaron de 0,50 dólares por libra en menos de 24 horas.
- La escasez de agua, la preocupación sobre el tamaño del núcleo, así como una presencia de insectos más alta que la normal en los huertos (creando el temor de daños altos por insectos) dio lugar a un mercado muy firme. Los productores fueron más cautelosos en ofrecer producto.
- El interés por almendras de mayor tamaño aumentó la diferencia de precios entre BSU5 (estas son las almendras de grado industrial que se venden alrededor de \$3.00 por libra) y NPX 20/22 (recién ofertas disponibles piden cerca de \$4.00 por libra). Prácticamente no se encuentran ofertas para tamaños más grandes que el 25/27.

Los compradores siguen siendo cautelosos y temibles. No confían en la estimación. Temen que al iniciar la cosecha, si los cobros comienzan a indicar que la cosecha está más cerca de los 2 billones de libras, todos los productores que han estado esperando para vender reconocerán que estos son precios fantásticos y empezarán a ofrecer todos al mismo tiempo. Con los precios a niveles tan altos, tendrán que caerse bastante antes de que los productores sienten cualquier "dolor" real. Por esta razón, se requiere cautela y paciencia.

Es importante que los compradores de todo el mundo reconozcan el significativo del informe de julio. No sólo se acabó la temporada con un número de envíos muy alto, pero la forma en que se distribuyeron las ventas obligará a los compradores a darse cuenta de que ningún mercado es tan importante como se cree. No hay

2670 West Shaw Lane, Fresno, California 93711 U.S.A.  
 Telephone (559) 435-2664 • Fax (559) 435-8520 • [www.dercofoods.com](http://www.dercofoods.com) • e-mail: [derco@dercofoods.com](mailto:derco@dercofoods.com)

ningún país o región que puede, al largo plazo, influir solo el mercado global. Se enviaron 1,866 billones de libras a pesar de que las exportaciones bajaron un 5,5% en el año. Cada mercado de exportación, con la excepción de América del Norte, tuvo cifras planas o más bajas.

Además, los 1,866 billones de libras fueron enviadas a precios más altos que la temporada pasada. Las preguntas clásicas de los compradores siempre son "Sí, seguro que los envíos se incrementaron, ¿pero cuando se firmaron la mayor parte de los contratos y a qué precios?" Estas son preguntas muy válidas.

La tabla siguiente refleja los datos que tenemos sobre la diferencia de los precios en promedio mensuales, para la temporada del 2012, en comparación con la temporada del 2011:

	Aug	Sep	Oct	Nov	Dic	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Promedio
<b>NPS 23/25</b>	\$ 0,10	\$ 0,60	\$ 0,65	\$ 0,55	\$ 0,62	\$ 1,15	\$ 1,05	\$ 1,00	\$ 0,75	\$ 0,60	\$ 0,65	\$ 1,10	\$ 0,74
<b>CAL 27/30</b>	\$ 0,43	\$ 0,75	\$ 0,85	\$ 0,75	\$ 0,77	\$ 1,25	\$ 0,98	\$ 0,77	\$ 0,47	\$ 0,30	\$ 0,50	\$ 0,95	\$ 0,73
<b>BSU5</b>	\$ 0,50	\$ 0,75	\$ 0,80	\$ 0,70	\$ 0,68	\$ 1,14	\$ 0,93	\$ 0,70	\$ 0,37	\$ 0,20	\$ 0,45	\$ 0,85	\$ 0,67

Pronto, los compradores que han estado esperando para comprometerse con la cosecha del 2013 van a tener que tomar decisiones. No son tantos los mercados que pueden esperar mucho más tiempo, y una vez que los clientes más importantes empiezan a reservar sus requisitos, se establecerá la base de precios para los próximos meses.

Esperamos que para esta temporada los importadores europeos puedan encontrarse en la mejor posición. Ellos son los más dependientes de los grados industriales y son los menos afectados por los pequeños tamaños. Posiblemente los precios de BSU5 se incrementaran de manera mínima, especialmente porque los importadores chinos tuvieron dificultades en vender Butte/Padre en cascara en su mercado local.

El mercado doméstico fue increíble por otro año más, subiendo un 7,6% para la temporada (un total de 588 millones de libras). ¿De qué manera impactarán los precios más altos el consumo de almendras de EE.UU en la temporada 2013? ¿Qué otros frutos secos están disponibles a precios más bajos? ¿Si la sustitución no es una opción, que decidirán las empresas manufactureras, las empresas de confitería y los consumidores? ¿Simplemente de no usar almendras?

Por ahora, la nueva cosecha se está desarrollando tal como se esperaba: con almendras más pequeñas. Si esto continúa una vez que los huertos más jóvenes y más saludables se cosechan, tal vez la estimación de 1,85 billones de libras de la NASS no será tan difícil de creer. Anticipamos que agosto sea un mes de envíos sólidos.

Estamos a su disposición para servirlos.

Cordialmente,  
**DERCO FOODS**