

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

Informe de la situación de las almendras a fecha de agosto 2014

Los envíos de agosto 2014 son de 141,6 millones de libras. Esto es un 4,2% inferior a los envíos de 147,9 millones de libras de agosto 2013.

Oferta de almendras del 2014

Sobrado de la temporada del 2013:	350 millones de libras
Estimación de la cosecha 2014 por la NASS:	2,1 billones de libras
Menos 3% de pérdida / exención:	63 millones de Libras
Menos los envíos hasta la fecha:	141,6 millones de libras
Menos la mercancía comprometida:	441 millones de libras
Inventario restante:	1,80 billones de libras

Envíos

A pesar de que California ha sido muy renuente a ofrecer durante los últimos 45 días, los envíos de agosto fueron bastante buenos. Este fue el tercer mejor mes de agosto en términos de envíos.

Es muy poco probable de que las estadísticas de este mes cambien el estado firme de los precios. Los productores de California están dictando qué tanto y cuánto venden. Los compradores y la demanda que tienen, juegan un papel secundario en el entorno actual.

En este momento, la industria de las almendras de California no se preocupa con los detalles de los envíos. Los factores que controlan este mercado son: (1) la preocupación de que esta cosecha producirá mucho menos de la estimación de 2,1 billones de la NASS; (2) una escasez de agua de tanta gravedad en algunas regiones del Valle de San Joaquín que algunos cultivadores piensan que esta situación podría llevarlos a sacar sus huertos antes de la próxima temporada; y (3) los procesadores obsesionados con sus capacidades de generar una rentabilidad competitiva para sus productores al final de la temporada (lo que se traduce en no ofrecer cuando sus competidores no lo están haciendo).

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

Los compromisos nacionales son de 202 millones de libras, un 1,9% comparado con el mes de agosto pasado. Los compromisos de exportación son de 239 millones de libras, un 20% menos comparado con el mes de agosto pasado. Los compromisos globales son de 441 millones de libras un 11,35% menos. Este es un resultado directo del hecho de que California no quiere vender.

Envíos Nacionales

Los envíos nacionales, a pesar de estos precios, establecen un nuevo récord con 51 millones de libras (un 1% más del récord anterior establecido en agosto 2013).

Envíos de Exportación

Los envíos de exportación se redujeron un 7% (unas 6,7 millones de libras), y habrían bajado aún más si India no hubiera comprado unos 22,5 millones de libras (comparado con 8 millones de libras en agosto 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

China/HK/Vietnam se redujo un 17%. Todos los principales mercados europeos se han reducido. Y la región de Europa en su totalidad ha caído un 30%. El Oriente Medio se ha reducido un 41%.

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 fecha de hoy:

	Agosto-2014		Agosto-2013		% Cambio
<u>EUROPA</u>	Sin Cáscara	Con Cáscara	Sin Cáscara	Con Cáscara	
Francia	1.114.524	16.514	1.531.058	0	-26%
Alemania	8.879.851	0	13.005.769	0	-32%
Italia	1.619.150	62.207	3.906.800	0	-57%
Países Bajos	3.774.883	0	4.244.900	0	-11%
España	10.639.502	3.112	14.447.078	125.014	-27%
Reino Unido	1.990.725	0	2.110.089	2.975	-6%
Rusia	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
<u>ORIENTE MEDIO</u>					
Egipto	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
Libia	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
Israel	939.500	31.781	126.000	0	671%
Jordania	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
Líbano	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
Arabia Saudita	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
Turquía	220.000	401.182	1.625.500	1.664.290	-81%
Emiratos Árabes Unidos	3.647.031	451.492	5.081.750	1.078.203	-33%
<u>ASIA</u>					
China/HK	6.158.277	4.983.897	12.134.254	5.485.964	-37%
Japón	2.615.775	0	2.483.175	0	5%
Corea del Sur	2.960.312	0	2.304.640	0	28%
Taiwán	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
Tailandia	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
Vietnam	44.000	4.026.758	0	783.048	420%
India	2.280.909	20.314.688	322.744	7.719.187	181%
Pakistán	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

***N/A indica que no se alcanzó el límite de importación mínimo de 500.000 libras para que estos países sean incluidos en la lista.*

Conclusión

Los precios de la almendra, la nuez, el pistacho, las avellanas y las pacanas se están cotizando cerca o por encima de niveles récord. Aquellas empresas que se establecieron con anterioridad al año 2008 se están preparando para un colapso del mercado que les parece inevitable. Las empresas con menos experiencia, y entusiasmadas por 6 años de precios cada vez más altos y una apariencia de ventas limitadas, están empujando los precios más altos cada día. Esto está paralizando el mercado mientras los productores dicen: "Si no hago nada hoy, el precio por libra será un \$0.05 más alto mañana. ¿Por qué vender ahora? "

Las preguntas pertinentes ahora parecen ser:

- ¿Acaso la NASS se equivocó con la estimación? Si es así, qué tanto se equivocó?
- ¿Pagarán los mercados mundiales estos precios cada vez más altos?
- ¿Hasta cuándo esperarán realmente los productores antes de decidirse a vender sus cosechas? Con agua o sin agua, los niveles de beneficios han llegado a un tal punto que incluso el productor más pesimista querrá cambiar sus almendras por dinero.
- Si la venta continúa al ritmo lento que hemos visto en los últimos 45 días, ¿Qué tan débiles serán los envíos de septiembre y octubre? ¿Serán dos meses sucesivos de envíos débiles suficientes como para crear la motivación necesaria en los productores para que empiecen a vender de nuevo?

Por ahora, los envíos de agosto de 141 millones de libras no van a hacer que cualquier persona en California sea nerviosa. Los compradores dirán que los envíos eran respetables sólo porque se trataba de una cosecha temprana y que había mucho más producto disponible para el envío en agosto que en los últimos años en este mismo mes. Esto está confirmado por los recibos de 345 millones de libras, un 39% más que los recibos de agosto 2013. A los vendedores no les importa.

Recuerde que antes del 2006 (hace sólo 8 años), la demanda mundial de almendras, nueces y pecanas era en una escala totalmente diferente (más pequeña). Con el crecimiento rápido de una clase media global y la creciente escasez de tierras cultivables, agua dulce y una cantidad de otros recursos naturales, ¿quién sabe realmente donde se encontrará el nuevo piso de los precios de los productos básicos? De acuerdo, se trata de productos alimenticios no esenciales, y la gente puede sobrevivir sin almendras o nueces. ¿Pero creará un gran cambio en la demanda un precio de \$2 por libra si la oferta se mantiene relativamente estática? En tiempos económicos difíciles, los consumidores paran de comprar coches, y no toman vacaciones prolongadas... pero no dejan de merendar. De hecho, aumentan la cantidad y la diversidad de su merienda, ya que es un lujo relativamente barato en el que ellos y sus familias pueden disfrutar. Con los precios de prácticamente todos los otros frutos secos también muy altos, sencillamente no sabremos dónde se encontrará la cima del mercado de la almendra hasta después de que llegamos a ella... y una vez que empezamos en la otra dirección.

Estamos a su servicio si tiene preguntas o comentarios. Mientras tanto, manténganse a salvo en estos mercados de frutos secos de altos precios.

Saludos cordiales,
DERCO FOODS