

**Informe de la situación de las almendras a fecha de septiembre 2014**

Los envíos de septiembre 2014 son de 163 millones de libras. Esto es un 8% inferior a los envíos de 177 millones de libras de septiembre 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:	304 millones de libras
Menos la mercancía comprometida:	386 millones de libras
Inventario restante:	1,697 billones de libras

**Envíos**

Los envíos se han reducido un 8% debido principalmente a que los agricultores de California no quisieron vender aun a precios récord. Los recibos han subido cerca de un 19% en comparación con la temporada pasada, pero es demasiado temprano para una estimación conclusiva sobre el tamaño de la cosecha porque la cosecha de 2014 se recolectó antes de la cosecha de 2013. Tendremos una mejor idea sobre el tamaño de la cosecha después del informe de noviembre (publicado el 9 de diciembre).

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

Los compromisos nacionales son de 192 millones de libras, un 9% menos comparado al mes de septiembre. Los compromisos de exportación son de 194 millones, una baja de 43% comparado al mes de agosto pasado. Los compromisos globales son de 386 millones, una baja de 30%. Estas disminuciones en los envíos comprometidos son el resultado directo del rechazo de California a vender.

**Envíos Nacionales**

Los envíos nacionales bajaron un 2% con 48,4 millones de libras.

**Envíos de Exportación**

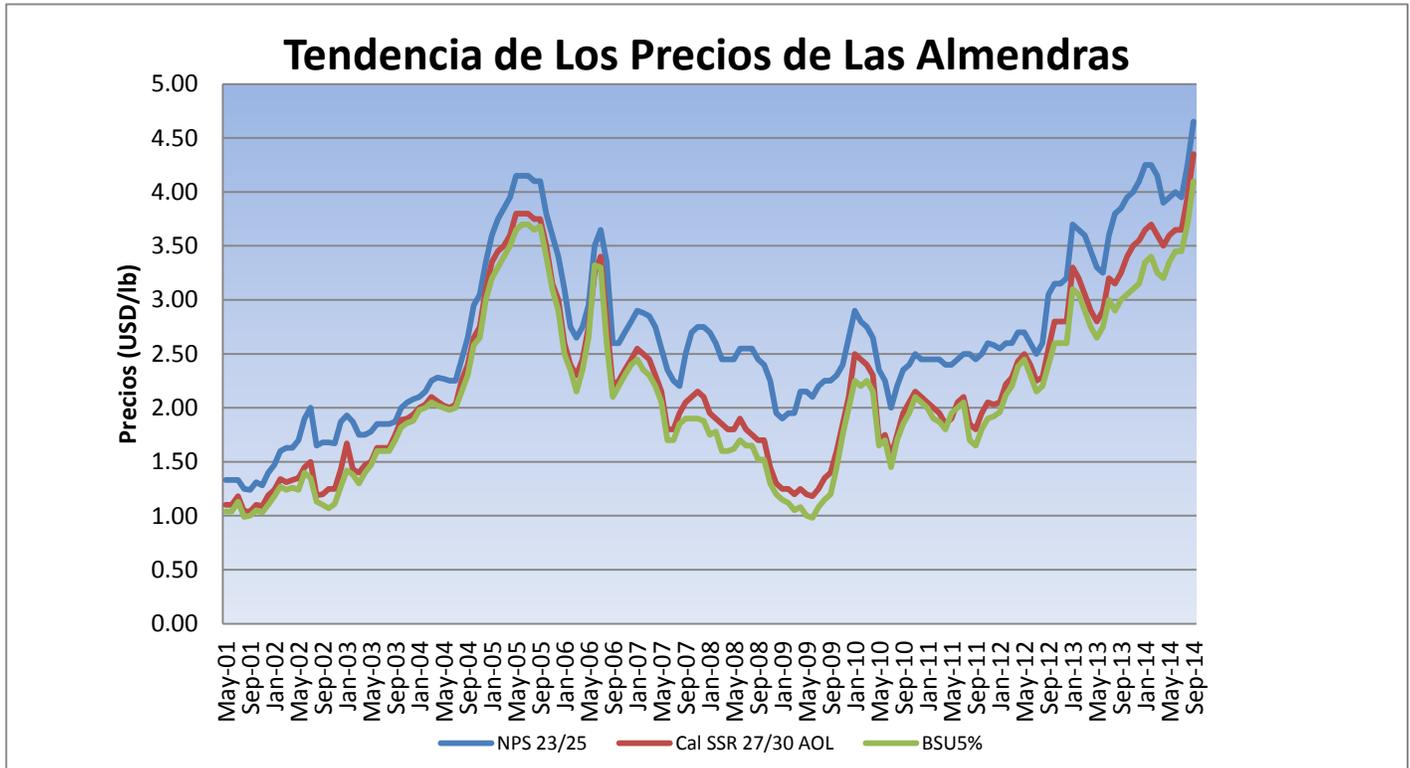
Los envíos de exportación son de 114 millones de libras, lo que representa una baja de 10% (unos 13 millones de libras). Al igual que en los envíos que vimos en agosto, esta cifra de exportación habría sido mucho peor si los envíos a la India no hubieran subido un 40% (unos 6 millones de libras). China / HK / Vietnam se han reducido alrededor de un 36%. Europa Occidental sigue igual que el mes de septiembre 2013, pero Europa del Este ha bajado un 66% debido a la falta de exportaron a Rusia. En total, Europa se ha reducido un 9%. El Medio Oriente ha bajado un 3% como región, con Arabia Saudita en baja por 72% y Turquía por 49%. Los Emiratos Árabes Unidos / Dubai se incrementó un 64% (10,38 millones de libras en septiembre 2014 v. 6,34 millones de libras en septiembre 2013).

**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 - Septiembre 2014</u>		<u>Agosto - Septiembre 2013</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	2.343.030	16.514	2.549.970	0	-7%
Alemania	18.411.738	0	22.472.895	95.608	-18%
Italia	4.635.700	236.104	6.670.700	341.826	-31%
Países Bajos	7.150.031	0	7.450.900	0	-4%
España	20.348.878	87.327	25.517.934	376.701	-21%
Reino Unido	3.870.891	0	4.326.516	3.577	-11%
Rusia	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
<b><u>ORIENTE MEDIO</u></b>					
Egipto	672.000	0	489.500	0	37%
Libia	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
Israel	1.212.000	188.747	168.500	0	731%
Jordania	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
Líbano	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
Arabia Saudita	528.000	0	1.551.450	75.349	-68%
Turquía	3.062.200	1.594.043	4.256.525	6.945.665	-58%
Emiratos Árabes Unidos	11.864.233	2.614.692	9.930.992	2.570.789	16%
<b><u>ASIA</u></b>					
China/HK	14.595.780	16.645.943	22.093.496	27.881.411	-37%
Japón	6.617.961	14.872	6.369.097	47.828	3%
Corea del Sur	6.144.766	0	7.142.935	61.818	-15%
Taiwán	784.750	225.516	1.018.729	129.353	-12%
Tailandia	639.350	0	554.500	0	15%
Vietnam	88.000	7.770.288	352.000	5.716.126	30%
India	2.990.235	39.855.780	574.219	21.965.194	90%
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.*

**Precios**

**Conclusión**

En un año normal, este informe sobre los envíos de septiembre ciertamente sería considerado negativo y resultando en precios más bajos. Pero con los envíos globales en baja por menos de 10% y con la falta de lluvias pronosticada, la sequía y su impacto potencialmente negativo en la cosecha 2015 continuarán guiando a los productores de almendras de California. Es poco probable que veamos algún ajuste significativo de los precios antes de ver unas lluvias importantes en California. Los ríos, los lagos y los embalses están secos. Los productores están preocupados por la supervivencia de sus árboles. Ellos están dispuestos a correr el riesgo de una caída de los precios más tarde en el año (lo que reduce sus márgenes de beneficio), pero todavía no están dispuestos a vender sus almendras por menos de lo que creen que valgan - especialmente con la posibilidad real de una producción muy inferior en la temporada próxima.

Aunque podemos ver una baja ligera de los precios, los productores son financieramente muy fuertes y han desarrollado un nuevo sentido de paciencia y solidaridad. Los procesadores siguen obsesionados con la maximización de las ganancias a los productores y siguen incapaces de tomar decisiones independientes relativas a las ventas. En esencia, están paralizados – mirando de cerca a sus procesadores vecinos y vendiendo sólo pequeñas cantidades cuando sienten que los demás también están vendiendo. Están aterrorizados de regresar unos pocos centavos menos a sus productores al final de la temporada y por lo tanto perder algunos de ellos a un competidor.

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)

Como resultado de lo descrito, los principios tradicionales del mercado no se aplican en este momento. Mientras tanto, España, que tiene una mejor cosecha este año que en 2013, se ha beneficiado por el envío de sus almendras en toda Europa y en gran medida compensando la falta de almendras de California en el mercado europeo. Los productores españoles están consiguiendo felizmente una rentabilidad record vendiendo un poco por debajo de los precios de California. La industria de la almendra española ha tomado mucho del negocio de comercio de Navidad de California. Es importante recordar que los envíos de la temporada 2013 fueron sostenidos por la fuerza de la demanda de Europa, Oriente Medio y el mercado de Estados Unidos. En lo que va de este año, estos mercados están en baja. Sin grandes expectativas de aumentos de China / HK / Vietnam y otros grandes importadores, parece probable que los envíos para la temporada 2014 serán más bajos en comparación con el año pasado.

¿En qué momento se reducirán los precios la industria de la almendra de California para contrarrestar la desaceleración de la demanda? En nuestra opinión, los precios no bajarán significativamente hasta que tengamos más claridad en 3 factores: (1) cuándo y cuánto llueve; (2) ¿cuál será el tamaño final de los cultivos (muchos cultivadores ahora dicen que no vamos a llegar a la estimación de 2,1 billones); y (3) cuanto tiempo permanecerán los envíos dentro del 10 - 15% menos que la temporada pasada (y no caer más de esta cantidad).

Nuestro consejo sigue siendo el mismo: comprar sólo lo que se necesita para el corto plazo y seguir observando los mercados. No hay necesidad de almacenar inventario a estos precios. La mayoría de los comerciantes y revendedores están de acuerdo, y es por eso que se cotizan precios más bajos en mercados como Hong Kong y Dubai por partes de personas que están tomando sus ganancias ahora.

Cordialmente,  
**DERCO FOODS**