

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 octubre 2014

Los envíos de octubre 2014 son de 204,6 millones de libras. Esto es un 10,5% inferior a los envíos de 228,6 millones de libras de octubre 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:	509 millones de libras
Menos la mercancía comprometida:	458 millones de libras
Inventario restante:	1,42 billones de libras

Envíos

Los envíos se han reducido en comparación a octubre 2013, pero a pesar de los altos precios y la crisis mundial, este sigue siendo el cuarto envío total más alto de octubre. En comparación con la temporada pasada, los envíos globales entre agosto y octubre se han reducido un 8%.

Los recibos son de 1,516 billones de libras. Teniendo en cuenta la cosecha anterior y la capacidad creciente de descascarar almendras en esta industria, se esperaría que el tamaño final de la cosecha sea alrededor de 2 millones de libras. Pero pensamos pertenecer a la minoría con esta predicción, mientras que otros todavía aseguran que este cultivo no superará 1,9 billones de libras.

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

Los compromisos domésticos son de 212 millones de libras, una baja de 2% comparado con octubre del año pasado. Los compromisos de exportación son de 246 millones de libras, un 20% menos comparado con octubre del año pasado. Los compromisos globales son 458 millones de libras, una baja de 13%. A pesar de haber bajado un 13%, el mes de octubre 2014 fue un buen mes de envíos y los compromisos aumentaron por 72 millones de libras.

Envíos Nacionales

Los envíos nacionales establecieron un nuevo récord con 64,23 millones libras, un 8,1% más con respecto a octubre 2013. El mercado estadounidense sigue siendo muy fuerte, impulsado por las almendras que se consumen en la confitería y en una línea de consumo de leche de almendras, galletas y aperitivos en expansión.

Envíos de Exportación

Los envíos de exportación son de 140 millones de libras, una baja de 17% (unos 28 millones de libras). La gran mayoría de los mercados que importan más de 1 millón de libras están en baja. Las únicas excepciones son la India, Bélgica, Alemania, Grecia, Italia y los Países Bajos. China / HK se ha reducido un 44%, Vietnam un 5%, Japón, Corea del Sur y Taiwán también se han reducido. La India subió un 16%. España, el país importador más importante del año pasado, se ha reducido un 18%. Esto se debe en parte al hecho de que España tiene un cultivo doméstico más grande este año. Se debe también al hecho de que, hasta hace poco, California no

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

estaba ofreciendo almendras de grado industrial en Europa. Gracias a fuertes envíos a Alemania y los Países Bajos, Europa Occidental subió un 2% en octubre.

Con la excepción de Israel, todos los demás países de Oriente Medio se han reducido drásticamente: Jordania -53%, el Líbano -52%, Arabia Saudita -35%, Turquía -20%, Los Emiratos Árabes Unidos -23%. En general, el Medio Oriente se ha reducido un 23% para el mes de octubre.

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 - Octubre 2014</u>		<u>Agosto - Octubre 2013</u>		<u>% Cambio</u>
<u>EUROPA</u>	<u>Sin Cáscara</u>	<u>Con Cáscara</u>	<u>Sin Cáscara</u>	<u>Con Cáscara</u>	
Francia	4.691.052	33.520	4.935.613	15.750	-5%
Alemania	34.988.865	0	36.126.296	125.220	-3%
Italia	9.778.747	656.617	11.720.700	744.699	-16%
Países Bajos	13.858.611	0	12.170.715	0	14%
España	33.189.828	198.396	41.234.118	511.583	-20%
Reino Unido	6.403.425	0	7.084.358	40.421	-10%
Rusia	0	0	10.577.252	218.227	-100%
<u>ORIENTE MEDIO</u>					
Egipto	961.000	0	788.500	0	22%
Libia	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
Israel	1.795.462	315.980	406.250	109.800	309%
Jordania	531.250	207.981	1.310.650	268.294	-53%
Líbano	533.500	0	1.016.650	0	-48%
Arabia Saudita	1.384.000	57.258	2.966.050	75.349	-53%
Turquía	8.137.700	2.732.943	8.668.075	10.269.667	-43%
Emiratos Árabes Unidos	18.813.233	5.120.622	21.306.342	3.433.606	-3%
<u>ASIA</u>					
China/HK	24.814.173	27.522.374	41.356.341	46.280.769	-40%
Japón	13.006.316	14.872	14.998.533	47.828	-13%
Corea del Sur	11.609.374	0	13.392.575	161.091	-14%
Taiwán	2.647.250	259.770	3.276.730	319.626	-19%
Tailandia	871.600	0	1.102.500	0	-21%
Vietnam	327.268	11.909.091	571.000	10.096.241	15%
India	3.341.385	52.276.420	867.919	32.693.409	66%
Pakistán	0	992.930	218.000	505.656	37%

***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 han bajado alrededor de \$0.30 por libra comparado los precios de hace varias semanas. Las almendras de grado industrial han encontrado una base alrededor de \$3,95 por libra. El mercado Nonpareil ha

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

sido más complicado. Ha habido una amplia gama de ofertas dentro de California. Aquellas empresas que no querían vender hace unos meses han sido las más agresivas en términos de precios en las últimas semanas. Los que han vendido consistentemente durante los últimos meses fueron menos emocionales en su enfoque. Ahora se espera que los precios se mantengan estables y posiblemente firme después de este informe de envíos de octubre relativamente positivo.

Un factor importante que hay que tomar en cuenta ahora es el caos que reina en los puertos de la Costa Oeste de los estados unidos. El sindicato ILWU (International Longshore and Warehouse Union) está causando estragos en los puertos de Seattle, Portland, Oakland y Los Ángeles / Long Beach. Las compañías navieras están evitando los puertos. Hay una enorme congestión debido a que los barcos se están retrasando y los camiones se están devolviendo. No se aceptan cargas adicionales. Aquellos contenedores que están siendo aceptados se están posponiendo para envíos posteriores. La información proveniente de las compañías navieras y de los terminales portuarios es contradictoria.

Hasta los últimos días, a pesar de las interrupciones graves, no se había sentido un gran impacto en los envíos. Eso va a cambiar a partir de esta semana. Las acciones de la ILWU van a impactar de manera importante y negativa a todas las importaciones y exportaciones de la Costa Oeste. Habrán retrasos en todos los envíos de noviembre y muy probablemente en los envíos de diciembre también. De acuerdo con la Coalición de Transporte Agrícola, la disrupción de los puertos de la Costa Oeste, hace 12 años le costó \$1 billón por día a la economía de EE.UU. En la actualidad se estima (por la Asociación Nacional de Fabricantes) que el cierre de 5 días de los puertos de la Costa Oeste costaría cerca de \$2 billones diariamente.

Mantendremos a nuestros clientes informados de los últimos acontecimientos. Pero los cambios inmediatos en los puertos son tan inciertos, que poca información definitiva puede ser compartida y cualquier acción proactiva está impedida por esta incertidumbre. Derco tiene uno de los mejores equipos de logística en la industria y nuestro personal está trabajando día y noche para minimizar el impacto sobre nuestros clientes. Tomamos esta situación excepcional de manera extremadamente seria y haremos todo lo posible para reducir al mínimo la carga de nuestros clientes y socios.

En lo que se refiere a una estrategia de compra, nuestra recomendación es de cubrir sus necesidades durante los próximos 60 días. Creemos que los precios han bajado lo suficiente y que pronto veremos más interés en comprar que en vender. La mayoría de los mercados están totalmente al descubierto de diciembre en adelante y con 9 meses faltando en la temporada California ha vendido alrededor del 50% de su cosecha y todavía no tenemos ningún pronóstico sustancial de lluvia, así que los vendedores sentirán poca presión a dar descuentos de precios. Teniendo también en cuenta las dificultades de conseguir envíos de California hacia el mundo, pronto muchos mercados que pensaban tener suficiente producto o que pensaban tener el producto necesario, podrán encontrarse con un inventario muy bajo.

Estamos a su disposición para cualquier servicio adicional.

Saludos cordiales,
DERCO FOODS