

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

Los envíos de diciembre 2014 son de 148,135 millones de libras. Esto es un 6% inferior a los envíos de 157 millones de libras de diciembre 2013.

Oferta de almendras del 2014

Sobrado de la temporada del 2013:	350 millones de libras
Estimación de la cosecha 2014:	1,825 billones de libras (revisado en baja de los 2.1 billones de la NASS)
Menos 3% de pérdida / exención:	55 millones de libras
Menos los envíos hasta la fecha:	803 millones de libras
Menos la mercancía comprometida:	377 millones de libras
Inventario restante:	940 billones de libras

Envíos

Los envíos se han reducido un 6% para el mes de diciembre y un 11,72% para la temporada. Pero la información importante en el informe de diciembre es la cifra total de recibos del cultivo de 1,805 billones de libras. Ahora está claro que la NASS (el Servicio Nacional de Estadísticas Agrícolas), la organización del gobierno que proporciona la estimación objetiva de la cosecha de las almendras, se equivocó por aproximadamente 300 millones de libras, o alrededor de 14%. Este es un chasco.

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

Los compromisos nacionales se han reducido un 7% a 191 millones de libras. Los compromisos de exportación se han reducido un 16% a 186 millones libras. Los compromisos totales se han reducido un 12% a 377 millones de libras. El inventario no comprometido ha subido casi un 8% a 921 millones libras.

Envíos Nacionales

Los envíos nacionales de diciembre establecieron un nuevo récord con 48,13 millones de libras. Esto representa un aumento de 2% sobre los envíos de 47,140 de libras de diciembre del año pasado.

Envíos de Exportación

Los envíos de exportación son de 100 millones de libras, una baja de 9,5% respecto a diciembre 2013 (110 millones de libras). Para la temporada, las exportaciones han bajado un 16%.

La zona de China/HK has subido un 131% en el mes de diciembre, pero queda todavía inferior a la temporada pasada a esta fecha por un 32%. Vietnam ha subido un increíble 1.761% para diciembre (unos 2 millones de libras) y un 16% para la temporada. Japón se ha reducido un 12%; Taiwán un 24%; Corea del Sur subió un 17%. La India se redujo un 18% (1,4 millones de libras). La región total de Asia-Pacífico se incrementó un 33% (unos 9 millones de libras).

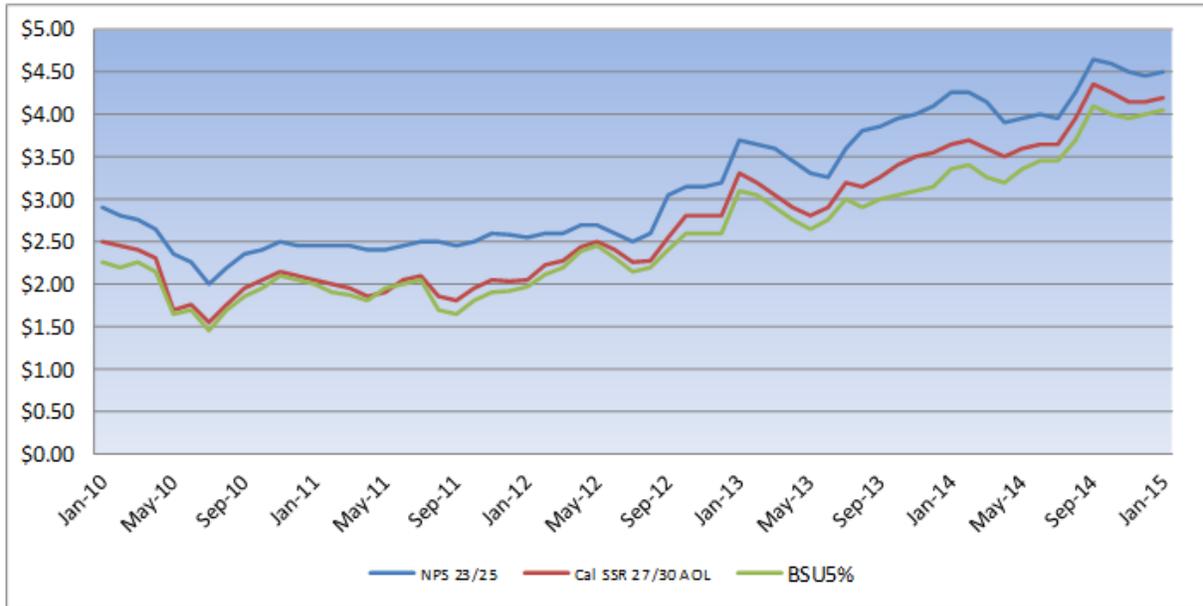
Europa Occidental se ha reducido un 19%; Europa del Este se ha reducido un 75%; Europa ha perdido en total un 25% (unos 14 millones de libras). Todos los principales mercados se han reducido con la excepción del Reino Unido (+12%).

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

En el Medio Oriente, Dubai es el único mercado que subió un 8% (cerca de 500.000 libras). Arabia Saudita se redujo un 5% y Turquía se redujo masivamente con 79% (más de 6 millones de libras). El Medio Oriente como una región se ha reducido un 36% para diciembre.

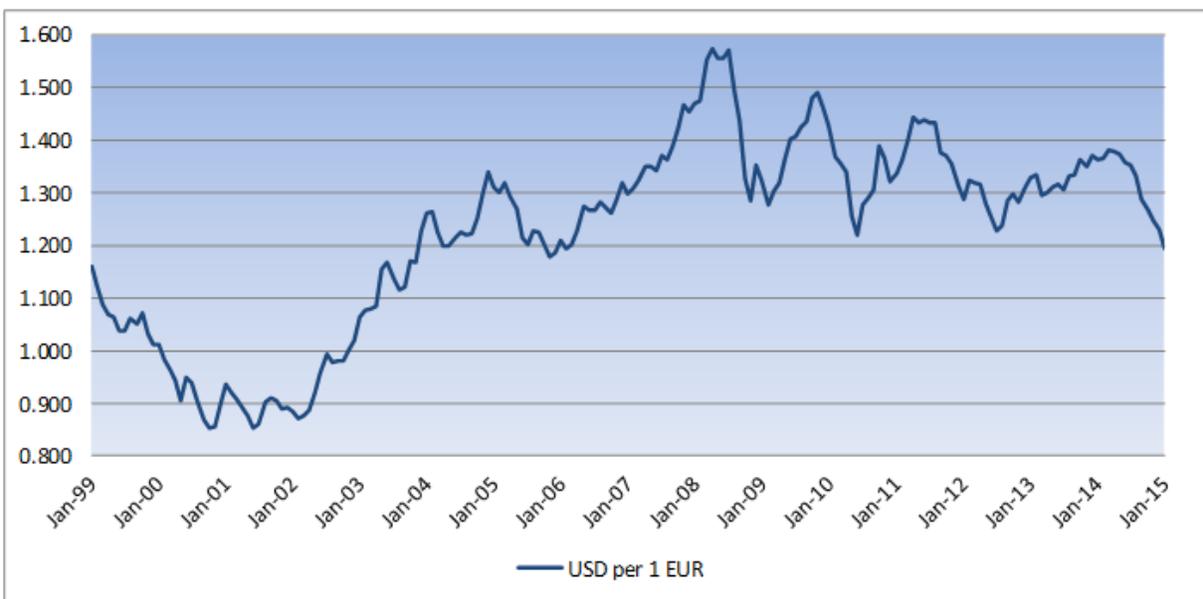
Precios

A continuación presentamos la tendencia de los precios de las almendras en los últimos 5 años:



USD v. EURO

A continuación vemos la tendencia de cotización del euro desde su inicio el 1 de enero 1999 frente al dólar:



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 - Diciembre 2014</u>		<u>Agosto - Diciembre 2013</u>		<u>% Cambio</u>
	<u>Sin Cascara</u>	<u>Con Cascara</u>	<u>Sin Cascara</u>	<u>Con Cascara</u>	
<u>EUROPA</u>					
Francia	8.688.870	51.318	10.113.065	81.474	-14%
Alemania	55.506.792	31.260	60.314.916	125.220	-8%
Italia	16.703.947	1.104.275	21.779.400	1.138.550	-22%
Países Bajos	22.243.852	0	21.897.634	0	2%
España	55.707.007	491.973	75.277.145	1.136.685	-26%
Reino Unido	11.305.862	0	12.231.227	41.013	-8%
<u>ORIENTE MEDIO</u>					
Egipto	1.549.000	89.526	1.879.500	0	-13%
Israel	2.729.412	374.656	1.319.800	241.228	99%
Jordania	843.750	304.421	2.524.750	382.963	-61%
Líbano	1.259.500	5.250	2.045.250	0	-38%
Arabia Saudita	2.961.725	135.973	4.596.550	160.750	-35%
Turquía	12.473.433	4.456.720	17.819.500	16.781.362	-51%
Emiratos Árabes Unidos	28.750.883	7.202.579	34.448.342	5.263.329	-9%
<u>ASIA</u>					
China/HK	37.046.633	42.235.314	57.449.248	59.703.852	-32%
Japón	24.780.089	82.048	30.529.452	81.277	-19%
Corea del Sur	21.737.482	0	22.573.145	161.091	-4%
Taiwán	6.028.150	309.527	7.663.931	415.598	-22%
Tailandia	1.630.850	0	1.953.750	0	-17%
Vietnam	549.368	16.367.613	790.950	12.975.565	23%
India	4.032.886	63.486.150	1.790.106	47.234.293	38%
Pakistan	44.000	1.693.460	262.000	778.370	67%

Conclusión

Aquí presentamos unas ideas sobre el mercado de la almendra que vale la pena considerar para el futuro:

Factores Alcistas

- La cosecha 2014 de almendras no excederá 1,85 billones de libras.
- Las nevadas de California están por debajo del promedio y se necesita más nieve para estar por encima del promedio.
- Los cultivadores en California confían en el mercado y están unificados. Ellos controlan más del 80% de la producción mundial y han estado muy hábiles para elevar los precios o retirarse del mercado al unísono.
- La mayoría de los mercados no tienen grandes inventarios y tendrán que comprar regularmente desde ahora hasta la nueva cosecha.
- El mensaje de salud y beneficio de las almendras sigue siendo un factor importante de la demanda creciente, especialmente en el mercado de Estados Unidos.

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

- Muchos otros frutos secos, incluyendo nueces, pistachos, pecanas y avellanas son más caras que las almendras.

Factores Bajistas

- Las economías globales son débiles.
- El euro es más débil frente al dólar.
- Sigue la inestabilidad política en Oriente Medio y Rusia.
- Los precios de las almendras son altos y no es un alimento esencial. Mucha gente en los mercados en desarrollo simplemente no puede permitirse el lujo de comprar almendras a precios actuales.
- Los envíos para el Año Nuevo Chino se han acabado; aunque se espera que la demanda en la segunda mitad de la temporada sea buena, parece claro que los envíos a China serán considerablemente más bajos por tercer año consecutivo.

El sindicato americano conocido como ILWU (International Longshore and Warehouse Union) está causando estragos en los puertos de la costa oeste desde el puerto de Seattle hasta el de Long Beach. La situación ha sido un desastre desde que expiró su contrato el 30 de junio de 2014, y no está mostrando signos de mejora. Con el acuerdo de la Asociación Marítima del Pacífico (PMA) y la ILWU, un mediador ha sido enviado desde el Servicio Federal de Mediación y Conciliación. Nadie sabe lo que sucederá ahora, pero cualquier persona involucrada en la importación o exportación de productos desde los puertos de la Costa Oeste sabe qué pesadilla el ILWU ha causado.

La realidad, como lo vemos, es que los productores no están bajo mucha presión para vender sus inventarios restantes y pueden hacerlo de una manera organizada y controlada. El inventario restante es aproximadamente 1,3 millones de libras, de los cuales unos 920 millones libras es sin vender (deduciendo los envíos comprometidos de 377 millones de libras). Con el fin de tener un sobrado de 325 millones de libras el 1 de agosto, California necesita enviar 140 millones de libras al mes entre enero y julio. Esto puede parecer optimista a los precios actuales, pero sin duda es posible. El promedio mensual de los envíos durante este período de 7 meses para las últimas 5 temporadas ha sido de 133 millones de libras. El promedio de las 3 últimas temporadas de este mismo período ha sido de 145 millones de libras.

La perspectiva para la cosecha 2015 no está clara. La mayoría de los mercados globales necesitan comprar más almendras. Los productores están en una posición financiera sólida. Si se trata de un juego de paciencia, los productores probablemente podrán esperar más que los compradores. Si el efecto climático de El Niño se materializa y se traduce en más lluvias de aquí a la primavera, la situación podría cambiar ligeramente a favor de los compradores. Pero los cultivadores argumentan que por llegar tarde y con temperaturas más altas, aun si llueve, esta lluvia no creará la cantidad de nieve necesaria en las montañas. Pensamos que en el corto plazo, el mercado permanecerá firme.

Muy cordialmente,
DERCO FOODS