

Informe sobre la situación de las Nueces a fecha de Enero del 2015

Los envíos de nueces de enero 2016 son de 84,7 millones de libras*. Esto es 19,6 millones de libras más (+30%) que en diciembre 2015. *(El peso total de los envíos incluye el peso de las cáscaras descartadas)

Oferta de nueces del 2015

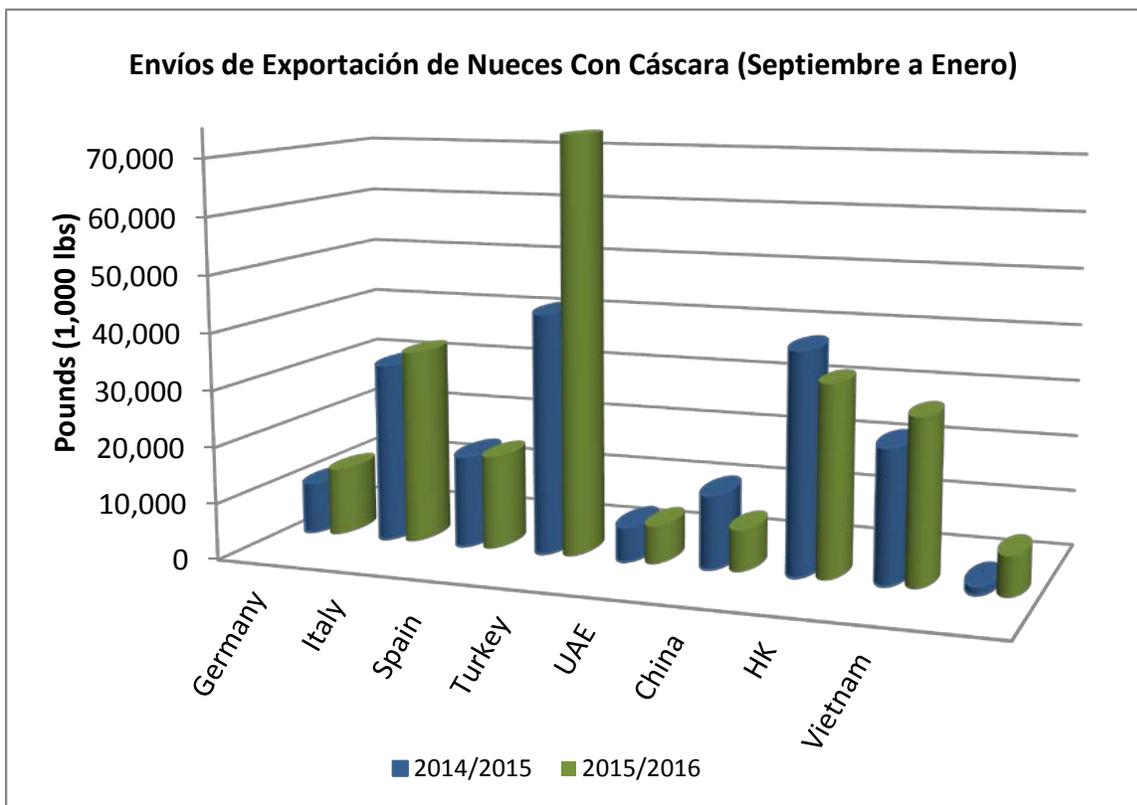
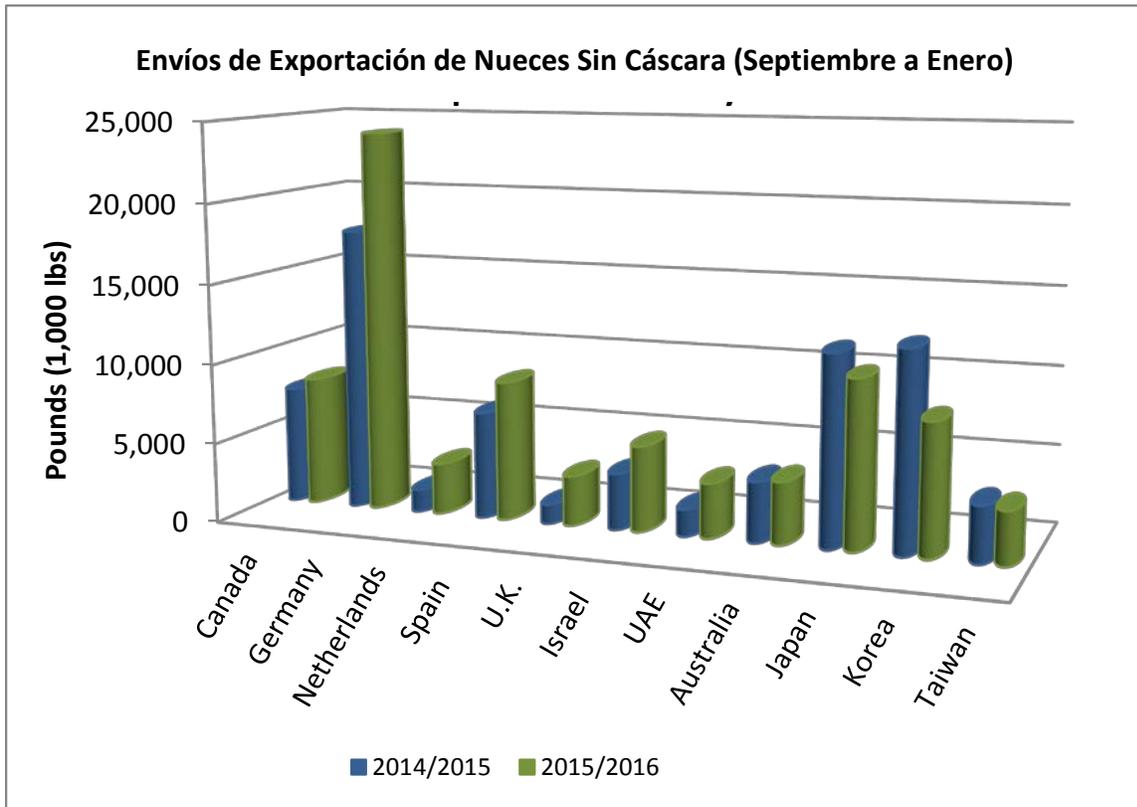
(miles de libras)

Estimación del sobrado de la temporada pasada:	167.022
Recibos de los cultivos 2015:	1.202.706
Total disponible para los envíos:	1.369.728
Menos los envíos (hasta el 31 de enero):	633.616
Inventario disponible:	736.112

- Los recibos de cultivos, según el informe de inventario de diciembre son de 1,202 millones de libras. Se espera que esta cifra no cambie.
- Los envíos de nueces con cáscara son de 17,9 millones de libras para el mes de enero, un aumento de 5,2 millones de libras (+ 41%) en comparación con enero 2015.
- Los envíos de nueces con cascara al final de enero son de 247,4 millones de libras, un aumento de 37,4 millones de libras (+ 18%) en comparación con el mismo período de la temporada pasada.
- Los envíos de nueces sin cáscara son de 29,5 millones de libras para el mes de enero, un aumento de 6,2 millones de libras (+ 27%) en comparación con enero 2015.
- Los envíos de nueces sin cáscara hasta enero son 170,3 millones de libras, un incremento de 15,8 millones de libras (+ 10%) en comparación con el mismo período de la temporada pasada.

Veán a continuación las estadísticas (en libras) de algunos de los principales mercados de nueces:

País	<u>Sep 2015 - Enero 2016</u>		<u>Sep 2014 - Enero 2015</u>		% Cambio Sin Cáscara	% Cambio Con Cáscara
	Sin Cáscara	Con Cáscara	Sin Cáscara	Con Cáscara		
EE.UU.	69.437.056	11.073.898	73.639.457	10.863.802	-6%	2%
Canadá	8.126.720	2.064.231	7.407.635	1.530.804	10%	35%
Alemania	24.077.259	12.087.987	17.844.093	9.198.984	35%	31%
Italia	1.843.997	34.564.477	1.250.402	32.007.416	47%	8%
Países Bajos	3.219.870	1.664.087	1.415.443	2.731.809	127%	-39%
España	8.787.154	16.685.080	6.726.601	16.441.113	31%	1%
Reino Unido	3.142.994	401.644	1.213.311	389.784	159%	3%
Israel	5.382.412	903.200	3.549.378	772.202	52%	17%
Egipto	851.460	959.116	527.581	629.139	61%	52%
Arabia Saudita	1.569.716	330.322	950.094	520.745	65%	-37%
Turquía	772.262	73.830.404	46.560	42.887.658	1559%	72%
Emiratos Árabes Unidos	3.435.312	6.661.833	1.691.033	6.186.824	103%	8%
Australia	3.908.235	0	3.795.400	0	3%	n/a
China	978.710	7.315.620	769.800	13.037.067	27%	-44%
Hong Kong	897.297	33.634.234	785.611	39.053.929	14%	-14%
Vietnam	567.516	29.050.402	0	23.564.343	n/a	23%
Tailandia	1.998.725	2.025.264	151.801	881.840	1217%	130%
India	10.010	7.023.782	33.520	1.530.621	-70%	359%
Japón	10.499.865	0	11.915.833	0	-12%	n/a
Corea	8.243.660	975.720	12.447.886	986.567	-34%	-1%
Taiwán	3.330.378	75.301	3.499.134	101.138	-5%	-26%



Los recibos de la cosecha de nueces del año 2015 son de 1,2 billones de libras. Este es un aumento de más o menos 65 millones de libras comparado a la cosecha 2014.

Hasta la fecha, los envíos son de 633 millones de libras. Este es un aumento de más o menos 75 millones de libras comparado a la cosecha pasada.

Una visión simple de este hecho es que los envíos hasta fecha ya han tomado en cuenta el incremento del tamaño de la cosecha. Con los precios unos 40% más bajos que el año pasado, el inventario se venderá fácilmente y los precios se pondrán más firmes. Hay otros factores que tomar en consideración:

- El sobrado oficial de la cosecha 2015 fue 90 millones de libras más que en el 2014
- El sobrado no oficial de la cosecha 2015 que incluye el inventario 2014, almacenado en el extranjero
- El crecimiento de la competencia por ofertas de origen extranjero

En enero los envíos de California fueron importantes y es probable que ayudaran a estabilizar el mercado. Debido al gran tamaño de la cosecha 2015 y al inventario inicial disponible, los precios han retrocedido alrededor de un 30% respecto a los niveles de apertura. Las nueces a precios actuales son un buen valor en comparación con la mayoría de los otros frutos secos, especialmente las nueces pecanas, que muchas veces son consideradas como un buen sustituto.

El suministro restante de cerca de 736 millones de libras, representa unos 78 millones de libras más (+ 12%) que en este mismo tiempo en la temporada pasada. Con el anticipo de un cultivo Chileno más grande, se espera una competencia fuerte en los próximos meses ya que los cultivadores de California buscan reducir el inventario de fin de temporada. Es importante que California continúe exportando a un ritmo agresivo en los próximos meses para gestionar el inventario final.

- Si los envíos de California en el resto de la temporada son iguales a los de la temporada pasada, el sobrado sería de unos 240 millones de libras (+73 millones de libras o + 44%)
- Si los envíos de California en el resto de la temporada son más o menos de un 16% por encima de la temporada pasada, el sobrado sería de unos 162 millones de libras (casi igual a la temporada pasada)
- Si los envíos de California en el resto de la temporada son más o menos de un 20% por encima de la temporada pasada, el sobrado sería de unos 142 millones de libras (-24 millones de libras o -15%)

Se ha puesto difícil encontrar nueces con cáscara de buena calidad y granos de color claro en California. Algunos pequeños y medianos productores ya han vendido sus nueces de color claro y otros están tratando de mover el inventario restante en el próximo mes antes de que el clima se vuelva más cálido y que tengan que pagar por almacenar en frío. Anticipamos que los precios de los granos de color claro se mantendrán estables o que aun suban a medida que se adelgacen los inventarios.

Es muy fácil encontrar inventario de nueces de color más oscuro. Es posible que el mercado por productos de combinación de colores o por nueces de color "light amber" se enfrente a una presión adicional sobre el precio ya que los productores compiten para mover este inventario. Una compra prevista, por parte del gobierno, de nueces de color "light amber" para su uso en los almuerzos escolares es un paso positivo hacia la reducción de este inventario.

Los compradores han señalado más interés en los niveles actuales del mercado. Debido a los precios actuales anticipamos una demanda más fuerte una vez que los compradores tengan confianza en el mercado.

Mercados Importantes:

- **EE.UU.:** Los envíos de enero fueron decepcionantes ya que tanto los envíos nacionales de nueces con cáscara como sin cáscara fueron menos que en la temporada pasada. Tomará tiempo para que el consumidor se beneficie de los precios al por mayor más bajos, especialmente por los minoristas que habían comprado a precios más altos en la temporada pasada. Un mercadeo agresivo por parte del Consejo de la Nuez de California también debería ayudar a impulsar la demanda interna en los próximos meses.
- **Europa:** Este mercado tuvo un crecimiento impresionante de envíos a lo largo de la temporada. Los envíos de enero aumentaron un 38% para las nueces con cáscara y un 60% sin cáscara. Los envíos hasta enero subieron un 6% para las nueces con cáscara y un 48% sin cáscara. Este crecimiento se produce a pesar de un dólar más fuerte y una perspectiva débil de la económica europea. Los envíos a casi todos los principales mercados europeos subieron en comparación con la temporada pasada.
- **Oriente Medio / África del Norte:** Los envíos de nueces con cáscara en enero subieron un 36% y un 130% sin cáscara con respecto a enero de 2015. Hasta el final de enero los envíos de nueces con cáscara subieron un 61% y un 72% sin cáscara. Se trata de un fuerte crecimiento a pesar de las dificultades políticas, socioeconómicas, y con los incumplimientos generalizados que afectaron a esta región en el otoño de 2015.
 - **Turquía:** Los envíos de nueces con cáscara a Turquía subieron un 46% (+1,8 millones de libras) para el mes de enero y hasta un 72% (+31 millones de libras) en la temporada. Esto explica en gran parte el crecimiento mayor de los envíos de nueces en cáscara a toda la región. La demanda ha sido fuerte a pesar de algunas dificultades con el color más oscuro de lo esperado y el rendimiento del fruto en la variedad Chandler. Los compradores quieren asegurarse de que tengan un inventario adecuado para el mes de Ramadán, lo que será difícil de cumplir con la cosecha chilena. La llegada temprana del mes de Ramadán ha impulsado la demanda de nueces de California a pesar de un panorama político difícil y de una moneda más débil en relación con el dólar.
 - **Israel:** Los envíos de nueces sin cáscara a Israel son de un 126% para el mes de enero y son de hasta un 52% para la temporada (+1,8 millones de libras). Los que compraron al principio de la temporada siguen comprando a precios más bajos con la esperanza de bajar el promedio de sus compras para la temporada. Con el precio de los granos de color más claro que parece haberse estabilizado y con un inventario cada vez más pequeño, los compradores están regresando de nuevo al mercado para cubrir sus necesidades de los próximos meses.
 - **EAU:** Los envíos a EAU para el mes de enero son un 14% más altos para las nueces con cáscara y un 691% más altos sin cáscara en comparación con enero de 2015. Hasta la fecha en esta temporada, los envíos subieron un 8% para las nueces con cáscara y un 103% en el caso de las nueces sin cáscara. Esto es un fuerte crecimiento en un mercado que ha vivido mucha turbulencia y un montón de morosos en los últimos seis meses. El resto de los participantes en este mercado deben estar bien posicionados en los próximos meses / años ya que habrá una menor competencia y que los vendedores en California se recordarán y serán leales a los que cumplieron con sus contratos.
- **Asia:** los envíos de enero a esta región fueron importantes tanto para las nueces con cáscara como sin cáscara. Los envíos de nueces con cáscara y sin cáscara aumentaron un 121% y un 35% respectivamente en comparación con enero de 2015. Esto es un ascenso bienvenido de envíos a una región que ha sido más lenta en esta temporada. Los envíos hasta la fecha subieron de 1% para las nueces con cáscara y de un 7% para las nueces sin cáscara. Parece que el inventario del cultivo 2014 que sobro para la temporada 2015 ya se acabó, ya que el mes de enero fue el segundo mes consecutivo de crecimiento para los principales compradores en esta región.

- China / Hong Kong / Vietnam / Tailandia: Los envíos de enero de nueces con cáscara son de un 146% (+2,7 millones de libras) en comparación con enero 2015. Hasta la fecha, los envíos de nueces con cáscara se han reducido un 5,9% (-4,5 millones de libras) en comparación con el mismo período del año pasado. El mercado ha estado quieto durante las últimas semanas, ya que los compradores han tomado un descanso para celebrar el Año Nuevo Chino. La demanda china después del Año Nuevo dependerá de los niveles del inventario restante, de la disponibilidad de nueces con cáscara desde California y de precios de las nueces chilenas que estarán disponibles en los próximos meses. Con los precios bajos de California, los compradores Chinos indican que las nueces Californianas están compitiendo no sólo con consumo nacional chino, sino también con las exportaciones de las nueces de la china a otros mercados del mundo.
- India: Este mercado sigue creciendo de manera excepcional, con unos envíos de nueces con cáscara de 559% (+731 mil libras) en enero y de un 359% (+5,5 millones de libras) en la temporada. La India es vista como un mercado de crecimiento mayor en los próximos años con una población en crecimiento rápido y una buena historia de consumo de frutos secos. Hasta el momento, las dificultades que plagan la industria de la almendra de California parecen no haber afectado a la industria de la nuez. Los expedidores han tomado nota de los múltiples incumplimientos en este mercado y del rechazo por parte de muchos importadores indios en proveer el certificado (NOC) cual facilitaría la reexportación de un contenedor en lio. Es probable que este comportamiento limite el crecimiento en el futuro próximo, mientras que permita a los compradores serios de tomar ventaja de una menor competencia local.
- Japón: El mes de enero fue un mes positivo para los envíos de nueces con cáscara a Japón con un 117% (+1,8 millones de libras) en comparación con enero de 2015. Hasta la fecha, los envíos de nueces sin cáscara son un -12% (-1,4 millones de libras) debido a que los envíos a este país tuvieron un comienzo lento en el otoño 2015. Los compradores Japoneses que han estado operando a precios más altos del inventario 2014 están siendo recompensados con precios más bajos de la cosecha 2015 ya que la mayoría de los compradores no estaban activos a principios de la temporada.
- Corea: Los envíos de nueces sin cáscara a Corea siguen siendo más bajos que en la temporada pasada. Los envíos de enero son un -20% (-595 mil libras) y un -34% (-4,2 millones de libras) en la temporada. El inventario más caro de 2014 y los dolorosos recuerdos de las pérdidas durante la primavera y el verano 2014 ha prevenido que los compradores sean más agresivos. Con el arancel sobre las nueces de origen estadounidense de nuevo en baja a partir del 1 de enero y el lento agotamiento de las reservas, algunos compradores han comenzado a regresar al mercado. Anticipamos que compraran para solo para un uso inmediato porque no quieren quedarse con inventarios importantes al acercarse a la cosecha 2016.

El informe de los envíos de enero debería ayudar a proporcionar más estabilidad al mercado de California. Mientras que el inventario general se mantiene por encima de las temporadas anteriores, el ritmo actual de los envíos permitirá que terminemos la temporada con un sobrado manejable. Las nueces se consideran una buena opción de calidad/precio en comparación con la mayoría de los otros frutos secos. Con la escases de las nueces de color claro, anticipamos que los compradores regresarán al mercado para cubrir sus necesidades de primavera y verano.

Estamos a su servicio.

Atentamente,
DERCO FOODS