

**2012 년 4 월 아몬드 보고서**

2012 년 4 월 선적량은 1 억 4,800 만 파운드이며, 2011 년 4 월의 1 억 2,600 만 파운드보다 17.5% 증가했습니다.

**분석**

2010 년 잔여분 유입:	2 억 5,400 만 파운드
2011 년 수확:	20 억 1,700 만 파운드 (최초로 20 억 파운드를 넘음)
<b>3% 손실 차감:</b>	<b>6,000 만 파운드</b>
<b>현재까지 선적 차감:</b>	<b>14 억 9,200 만 파운드</b>
<b>현재까지 예약 차감:</b>	<b>3 억 6,200 만 파운드</b>
<b>잔여 공급량:</b>	<b>3 억 5,600 만 파운드</b>

**선적**

2012 년 4 월의 선적량 또한 최고 기록을 세웠습니다. 지난 9 개월 중 일곱 달이 최고 기록을 세웠습니다(지난 4 개월은 연속 갱신). 다음과 같은 상황에도 불구하고 선적량은 과거 기록을 넘어서고 있습니다. (1) 유럽의 경제 및 정치 불안정 (2) 중국의 성장 둔화 소식 (3) 중동의 혼란 및 불안정 (4) 미국내 시장의 둔화와 침체 조짐.

시즌 시작부터 현재(2011 년 8 월 - 2012 년 4 월) 기간의 선적량은 15% 증가했습니다.

**확정 재고 (판매 확정됐으나 배송되지 않은 물량)**

미국 내 확정 재고는 12% 증가, 수출 확정 재고는 44% 증가했습니다. 전체적으로는 3 억 6,200 만 파운드로 28% 증가했습니다. 판매가 확정되지 않은 양은 3 억 5,600 만 파운드밖에 남지 않았습니다. 시즌이 3 개월밖에 남지 않아서 셀러들은 굳이 가격을 내릴 이유는 없는 것 같습니다.

**미국 시장**

미국 시장은 거의 14% 증가했습니다. 지난 9 개월 중 일곱 달이 새 기록을 세웠습니다.

**해외 시장**

4 월 수출은 19% 늘었습니다. 8 개월 연속 신기록입니다. 이번 시즌에 아시아 수출은 30%, 서유럽은 6%, 중유럽 및 동유럽은 18%, 중동 및 아프리카는 27% 늘었습니다.

**국가별 선적량**

다음은 2011 년 아몬드 시즌 관련, 아시아 주요국의 탈각 및 비탈각 아몬드 선적량 통계입니다(단위: 파운드).

국가	2011.8 – 2012.4		2010.8 – 2011.4		%변동
	탈각	비탈각	탈각	비탈각	
중국/홍콩	117,782,962	101,529,524	80,285,243	74,844,108	
일본	43,424,470	160,459	42,118,065	35,169	3%
한국	29,648,875	0	23,583,578		26%
대만	10,050,195	932,743	9,265,151	446,043	13%
태국	2,382,325	317,360	2,793,100	510,439	-18%
베트남	1,806,130	15,166,689	154,000	2,394,403	566%
인도	5,789,923	91,352,037	3,484,467	80,395,287	16%
파키스탄	2,612,750	2,188,681	3,326,287	1,972,786	-9%

**결론**

셀러들은 다음 시즌 헷작에 대한 논의를 시작하고 있습니다. 대략의 내용은 아래와 같습니다.

- 20 억 파운드는 충분치 않다.
- 수요 증가 속도가 좀 느려져야 한다.
- 가격이 올라가야 한다.

위와 같은 논의가 어려운 점은 바로 수요는 하루아침에 둔화될 수 있지만, 증가하는 가격을 멈추려면 시간이 걸립니다. 가격이 너무 올라가서 셀러들이 가격을 다시 내리려면 수개월이 걸릴 수 있습니다. 즉, 수요를 둔화시키려면 어느 선에서 가격을 다시 내려야 하는지에 대해 셀러들은 잘 생각해야 합니다.

시장은 여전히 강세를 유지할 것인가? 현재 물량을 놓고 볼 때는 그렇습니다. 이미 엄청난 양이 판매됐고 뭔가 극적인 일이 일어나기에는 시즌이 얼마 남지 않았습니다. 헷작과 관련해서는, 시장은 강세일 것 같지만 앞으로의 일은 아무도 모르며 지나친 확신은 위험할 수 있습니다. 적절한 수위 조절이 필요하며 객관적 수치를 기다렸다가 판매 결정을 하는 것이 좋겠습니다. 그때까지는 수확량에 대한 근거없는 전망만 있을 뿐입니다. 과거를 돌이켜 볼 때, 주관적 예측 수치는 신뢰하기가 어렵습니다.

결국은 가격이 관건입니다. 절대적으로 낮은 가격이라기보다는 해당 기간의 상대적으로 '낮은' 가격이 관건입니다. 5 월에서 7 월까지 선적이 엄청나게 줄지 않는 한, 그리고 6 월 29 일 NASS(농업통계청)의 발표 수치가 21 억 파운드를 훨씬 넘지 않는 한, 시즌 시작 때 큰 가격 하락은 없을 것 같습니다. 3 월과 4 월 선적 이후 캘리포니아는 19 억 파운드를

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)

판매할 것이 거의 확실합니다. 5 월 선적도 작년 수준이거나 그 이상일 것 같습니다. 즉, 2012 년 시즌으로 유입될 잔여량은 3 억에서 3 억 4,500 만 파운드가 될 것입니다.

BSU5 헛작은 현재 가격 수준보다 \$0.20 낮게 거래되고 있습니다(2012 년 10 월 - 12 월의 평균 가격은 파운드 당 \$2.25). 지난 9 월 BSU5 평균 가격은 \$1.75 - \$1.80, NPS 23/25 는 \$2.50 - \$2.55 였습니다. NPS 가격은 시즌 내내 변동폭이 \$0.20 미만으로 큰 변동이 없었습니다(시즌 시작 7 월에 최저 \$2.35 였음). 저등급 아몬드 가격은 시즌 동안 꾸준히 상승하고 있습니다(현재 \$2.40).

바이어의 입장에서는 2010 년 7 월의 상황이 다시 일어날 거라 기대해서는 안 됩니다. 최대 수확량이 15 억 파운드라고 지난 여름에는 모두들 예측했었지만, 객관적 추정 산출치는 16.5 억이었습니다. 캘리포니아 셀러들은 패닉에 빠졌었고 일주일도 채 안 되어 가격이 파운드 당 \$0.40 하락했습니다. 그러나 8 월 중순에 시장은 완전히 회복됐습니다. 2010 시즌 동안, 캘리포니아는 16.7 억 파운드를 선적했는데, 이 양은 전체 헛작 양보다 많습니다. 2010 시즌은 캘리포니아 셀러들에게 큰 교훈을 남겼습니다. 아몬드 세계는 다극성을 띠고 있고 아몬드 수요는 언제나 존재합니다. 수요를 다시 견인하는 법? 참을성만 있으면 됩니다.

유럽 바이어들이 BSU5 를 \$1.35 에 사들이고, 중국 바이어들이 NPS 23/25 를 \$1.85 에 사들인 것은 참신하고 신선한 일로 셀러들에게는 인상적이었습니다. 하지만 이러한 상황은 2012 시즌에는 반복되지는 않을 것입니다. 현재 시즌이 강세이고 헛작 수확이 21 억 파운드가 넘지 않을 것으로 보이기에 이번 시즌 작물 가격과 헛작 가격은 큰 차이가 없을 것입니다.

이번 시즌 물량 가격이 계속 올라간다면 헛작 가격도 비쌀 것입니다. 2011 시즌의 평균 가격보다 높게 20 억 파운드를 선적할 수 있을 거라고 캘리포니아는 확신하고 있습니다. 과연 이렇게 될지는 전 세계의 바이어들이 얼마에 아몬드를 구매하느냐, 그리고 아몬드보다 너 나은 가치의 다른 견과류를 사느냐(그런 것이 있다면...)에 달려 있습니다. 지금까지는 중동과 중국은 헛작 아몬드를 아직 사지 않았습니다. 유럽이 유일하게 활발한 시장입니다. 캘리포니아는 중동과 중국이 언제 시장에 들어올지, 그리고 이렇게 높아진 시즌 시작 가격을 그들이 받아들일지를 주시하고 있습니다.

감사합니다.

**DERCO FOODS**