

2016 년 4 월 아몬드 보고서

2016 년 4 월 선적량은 1 억 6,700 만 파운드이며, 2015 년 4 월의 1 억 5,100 만 파운드보다 11% 증가했습니다.

2015 아몬드 공급 분석

2014 년 잔여분 유입:	3 억 7,600 만 파운드
2015 년 수확:	1 억 8,900 만 파운드
2% 손실 차감:	3,800 만 파운드
현재까지 선적 차감:	13 억 2,000 만 파운드
선적 예약 물량 차감:	4 억 3,200 만 파운드
남은 물량:	4 억 7,600 만 파운드

수확, 선적 및 재고 (2014 년 시즌 대비)

수확:	+1.47%
2014 년 대비 공급:	+3.3%
2014 년 대비 선적:	-5.65%
미확정 재고:	+21%

2016 년 주관적 예측치: 20 억 파운드(수확 가능한 900,000 에이커¹ 기준. 에이커 당 2,220 파운드)

선적 및 수확

바이어들의 자신감과 가격하락이 합쳐지면 정말로 시장에 미치는 영향이 큼니다. 수출 증가로 인해서 선적은 1 억 1,660 만 파운드로 10.9% 증가했는데 이는 역대 4 월 수치 중 가장 높습니다. 4 월은 이번 시즌 들어와서 해외시장으로의 선적이 기록을 갱신한 첫 달 입니다. 5 월 수치 또한 상당히 높을것으로 예상되니 기록갱신을 할지도 모릅니다. 2015 년 5 월은 1 억 3,900 만 파운드 였으며, 2014 년 5 월의 1 억 4,370 만 파운드가 현재까지는 가장 높습니다.

확정 재고(계약되었지만 아직 미선적)

미국 내 확정 재고는 14% 증가했고, 수출 확정 재고는 21% 증가했습니다. 전체 확정 재고는 18% 증가했습니다. 미확정 재고(이번 시즌 남은 기간에 판매될 아몬드)는 4 억 7,600 만 파운드로 크게 감소했습니다(작년 시즌 대비 21% 증가). 5 월 - 7 월 기간 동안의 선적량이 작년과 비슷하다면, 내년으로 유입되는 물량은 4 억 5,000 만 파운드가 될 겁니다. 이 유입량과 현재 주관적으로 예측되고 있는 수확량인

¹ 1 에이커(Acre) = 약 4,046.86 m²

20 억 파운드가 합쳐지면 캘리포니아 아몬드 산업한테는 판매하기가 그렇게 어렵지 않은 물량입니다. 2016 년 햇작이 실제로 20 억 파운드라면, 대부분의 전문가들은 가격이 더 이상 떨어질 필요는 없다고 예측합니다. 4 월 기간 동안 신규 계약된 물량은 1 억 7,690 만 파운드로 상당히 높았습니다.

미국 시장

미국 국내 선적량은 5,100 만 파운드로 13% 감소했습니다(그래도 4 월 수치 중 3 번째로 높습니다). 4 월 중 가장 높았던 건 5,870 만 파운드였던 작년입니다. 국내 시장이 주춤했던 원인은 대부분 선적이 연기되었기 때문인데 이는 소매가격이 높았던 탓도 있습니다. 실제로 소매 상점 선반에 상대적으로 낮은 가격이 반영되기까지는 꽤 걸릴 것입니다.

해외 시장

주요 지역으로의 수출은 증가했습니다. 가격 하락을 기다리던 바이어들은 Gulfood 이후의 가격 조정 덕을 봤고 즉시 선적 가능한 물량을 모두 예약했습니다. 이러한 수요는 3 월과 4 월의 선적 증가로 이어졌습니다. 5 월도 같은 추세일 것입니다.

아시아는 35% 증가했습니다. 중국/홍콩이 81%, 베트남 433%, 인도 32%, 파키스탄은 무려 2,355%나 증가했습니다. 음식박람회 SIAL 상해가 막 끝났습니다. 중국 아몬드 시장에 대한 조심스러운 낙관론이 있습니다. 현재 재고가 낮은 상황입니다. 일반적 정서는 좋은 시즌이 될 것이란 분위기입니다. 다른 나라의 아몬드 바이어들과 마찬가지로 중국 바이어들도 가격 하락에 놀랐고 홍콩의 수입업자들이 가장 타격을 받았었습니다. 어쨌거나 2016 년 시즌에 대해서는 낙관론이 감돌고 있습니다. 해당 월의 인도로의 선적이 증가했지만 시즌 전체로 볼 때는 아직 -8%입니다. 인도의 수요가 높아짐에 따라 그 격차는 줄어들 것으로 예상됩니다.

서유럽은 6% 증가했습니다. 프랑스 -2%, 독일 -29%, 이태리 +28%, 네덜란드 +47%, 스페인 21%, 영국 +35%입니다.

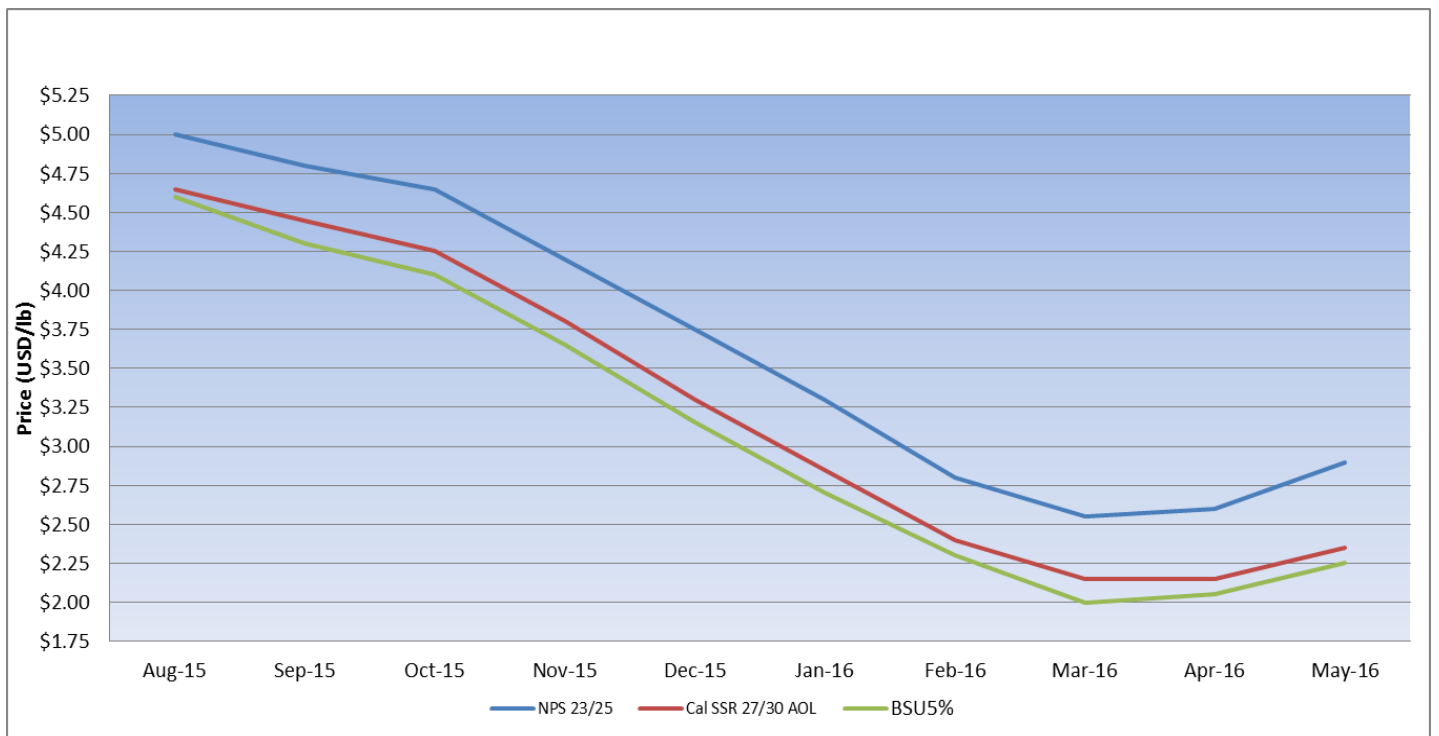
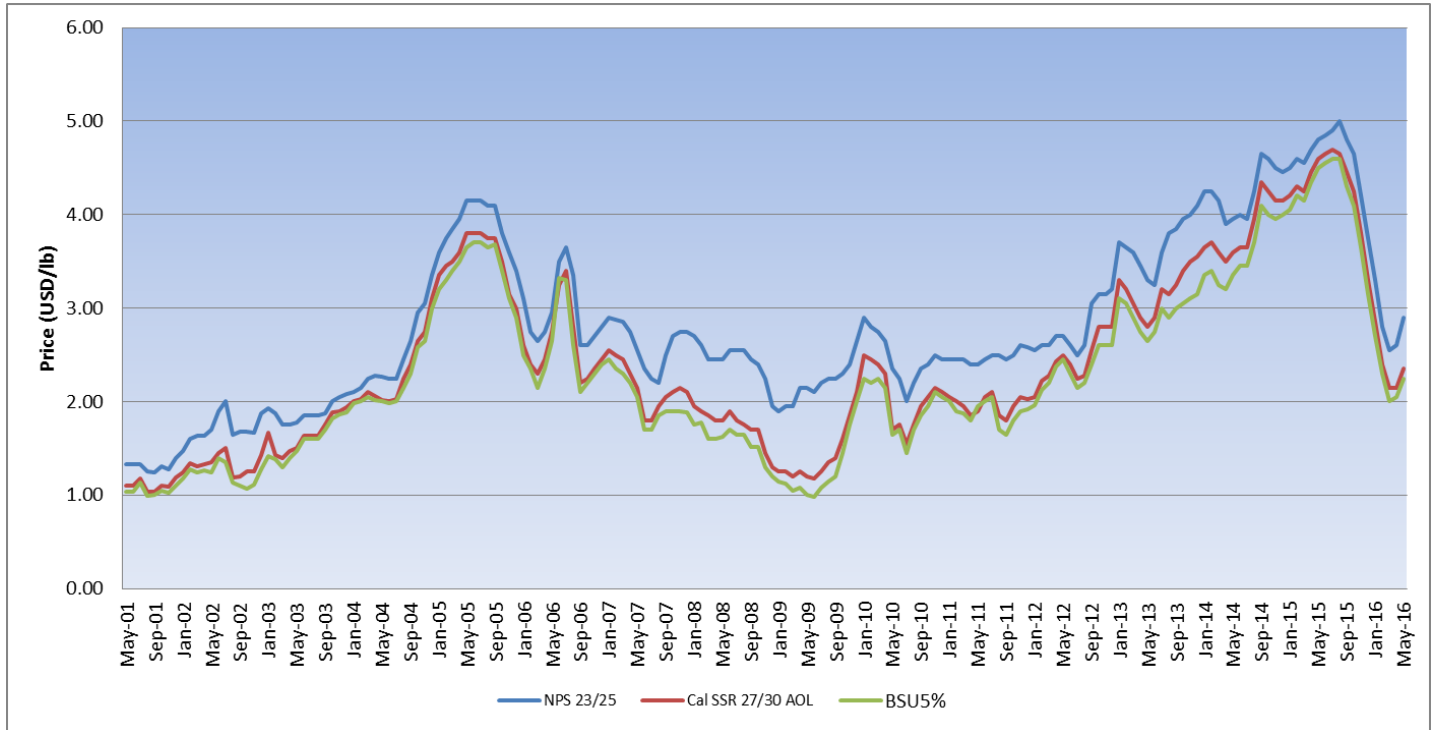
중동은 전체적으로 57% 감소했습니다. 터키 +436%, 요르단 96%, 이스라엘 +41%, 사우디아라비아 +9%, 레바논 +1%입니다. 아랍에미리트는 15% 감소했지만 최근 아몬드에 대한 구미가 다시 갱신된 것이 보이고 있습니다. 북아프리카의 알제리아는 92%, 이집트는 182% 증가했습니다. 중동 및 북아프리카는 생산지로부터의 NPX#1 오퍼가 상대적으로 부족합니다.

국가별 선적량

다음은 주요국의 탈각 및 비탈각 아몬드 선적량 통계입니다 (단위: 파운드).

국가	2015.08.01. – 2016.4.30.		2014.08.01. – 2015.4.30.		%변동
	탈각	비탈각	탈각	비탈각	
유럽					
프랑스	18,173,796	97,064	15,702,108	68,090	16%
독일	71,686,564	62,699	94,934,113	40,365	-24%
이태리	41,260,135	1,348,198	29,800,047	1,478,399	37%
네덜란드	33,573,870	0	33,995,956	0	-1%
스페인	134,803,690	891,914	109,517,596	1,146,596	23%
영국	22,880,049	0	21,069,516	31,500	8%
중동					
이스라엘	5,864,523	412,489	4,435,437	408,312	30%
요르단	5,528,000	438,563	3,585,625	589,639	43%
사우디아라비아	10,319,056	525,544	8,062,225	279,496	30%
터키	18,166,449	11,194,863	21,173,400	4,536,487	14%
아랍에미리트	36,792,729	4,744,876	67,869,707	8,837,254	-46%
아시아					
중국/홍콩	50,364,590	58,020,923	52,969,257	58,153,253	-2%
일본	46,269,440	342,697	48,751,343	148,743	-5%
한국	30,627,274	0	40,670,949	0	-25%
대만	7,077,468	209,384	9,083,175	309,527	-22%
태국	2,676,025	0	3,168,700	0	-16%
베트남	1,877,551	14,375,649	1,252,152	20,310,057	-25%
인도	6,555,328	91,252,262	8,314,911	97,677,141	-8%

아몬드 가격 추이



2016 헛작 시나리오

4 월 출시된 수확 리포트에 의하면 캘리포니아에는 수확 가능한 아몬드 면적이 900,000 에이커²가 있다고 합니다. 어떤 이들은 더 이상 수확이 불가능한 밭들을 제외하더라도 이보다 더 많다고 생각합니다. 밑의 도표는 예상되는 몇 가지 시나리오를 보여줍니다. 여러 숫자가 보이지만, 중요하게 보실 건 다음과 같습니다. 수확 가능한 면적이 20% 증가하더라도(하지만 그로워들의 의견을 종합해보면 이런 큰 증가폭은 현실적으로 불가능하다고 보입니다), 베이스가 되는 면적이 900,000 에이커라면(실제로 7 월 6 일 발표되는 객관적 예측치를 산출하기 위해서는 900,000 이라는 수치를 사용할 겁니다), 22 억 파운드라는 수확량은 가능하지 않을거 같습니다. 물론, 22 억 파운드가 될 수도 있지만, 11 월이나 12 월이 오기 전까지는 모를겁니다. 이런 시나리오를 저희가 보여드리는 이유는 많은 산업 종사자들이 명확한 수치나 사실을 참고하지 않고 자기들 마음대로 예측을 하고 있기 때문입니다. 어떤 이들은 25 억 파운드라고 하지만, 이는 절대로 가능하지 않다고 저희는 생각합니다.

		Yield / Bearing Acre					
		2015 actual pounds/acre	2015 +5%	2015 +10%	2015 +15%	2015 +20%	6 year average pounds/acre
		2,120	2,226	2,332	2,438	2,544	2,267
Bearing Acres	900,000	1.9080	2.0034	2.0988	2.1942	2.2896	2.0403
	905,000	1.9186	2.0145	2.1105	2.2064	2.3023	2.0516
	910,000	1.9292	2.0257	2.1221	2.2186	2.3150	2.0630
	915,000	1.9398	2.0368	2.1338	2.2308	2.3278	2.0743
	920,000	1.9504	2.0479	2.1454	2.2430	2.3405	2.0856
	925,000	1.9610	2.0591	2.1571	2.2552	2.3532	2.0970
	930,000	1.9716	2.0702	2.1688	2.2673	2.3659	2.1083

결론

미래를 예측할 수는 없지만, 현실은 명확한거 같습니다. 20 억 파운드라는 주관적 예측치와 예상보다 훨씬 강세였던 4 월 선적량을 감안해보면 아몬드 수요가 시들해지기 전까지는 캘리포니아의 아몬드 시장은 당분간 강세를 유지할거 같습니다. 5 월, 6 월, 그리고 7 월 선적량도 높을것으로 예상됩니다.

7 월 6 일 객관적 예측치가 발표되면, 캘리포니아 아몬드 산업 종사자들은 실제로 수확이 시작되어서 시장이 명확해지기 전까지는 이 수치를 가지고 모든 결정과 판단을 할 것입니다. 12 월달에 발표되는 11 월 선적 보고서가 만들어지기 전까지는 이 객관적 예측치를 기반으로 구매와 판매 결정이 이루어질 것입니다. 전에 말씀드린대로 900,000 에이커라는 수치가 사용되는 한 객관적 예측치가 주관적 예측치와 크게 차이가 나지는 않을것으로 생각됩니다.

² 1 에이커(Acre) = 약 4,046.86 m²

아몬드는 아직도 가성비가 좋습니다. 또한, 글로벌 수요 또한 매우 꾸준합니다. 많은 시장에서 추가 구매를 해야하지만, NPX#1 제품과 유럽에서 사용하는 산업용 등급의 제품에 대한 오퍼가 한정적이었기 때문에 거래를 하지 못 했습니다. 5 월 - 7 월 기간 동안 선적량이 강세를 보이더라도 내년으로 유입되는 물량은 4 억 5,000 만 파운드이기 때문에 여전히 판매해야하는 아몬드가 많습니다. 아마도 햇작이 판매되기 바로 직전에 남아 있는 재고는 프로세서들에게 할인판매되지 않을까 싶습니다. 가격적인 면에서는 아마도 앞으로 크게 하락이 예상되지는 않지만, 신중하게 고려하고 구매하시라고 권유합니다. 2015 년 9 월 - 2016 년 2 월 기간 동안의 기억하고 싶지 않은 아픔이 아직 채 가시지 않았기 때문입니다.

고맙습니다.

DERCO FOODS