

2014 년 5 월 아몬드 보고서

2014 년 5 월 아몬드 선적량은 1 억 4,370 만 파운드이며, 2013 년 5 월의 1 억 3,100 만 파운드보다 9.2% 높습니다.

2013 년 시즌 아몬드 공급 시나리오

2012 년 잔여분 유입:	3 억 1,700 만 파운드
2013 년 현재까지 수확 물량:	20 억 700 만 파운드
3% 손실 차감:	6,000 만 파운드
현재까지 선적 차감:	16 억 5,200 만 파운드
선적 예약 물량 차감:	2 억 8,200 만 파운드
<hr/>	
남은 물량:	3 억 2,900 만 파운드

선적

2013 년 시즌 선적량은 2012 년 시즌에 비해 4.69% 올랐습니다. 중국과 인도로의 선적이 줄어들었음에도 불구하고 전체적으로는 신기록을 달성했기 때문에 캘리포니아 공급업체들은 자신감으로 충만합니다. 과거에는 중국과 같은 몇몇 국가에 선적을 의존했지만, 올해는 캘리포니아가 소수의 국가에 의존하지 않아도 다양한 아몬드 수출 시장이 존재한다는 걸 입증할 수 있었던 아주 자신감 충만한 한 해였습니다.

확정 재고(계약되었지만 아직 미선적)

미국 내 시장 확정 재고는 1 억 1,600 만 파운드로 지난 시즌 5 월에 비해 22% 감소했습니다. 수출 확정 재고는 1 억 6,600 만 파운드로 25% 증가했습니다. 전체 확정 재고는 2 억 8,300 만 파운드로 작년과 비슷합니다. 아직 계약되지 않은 아몬드 재고는 10% 증가했습니다.

미국 시장

미국 시장은 5,464 만 파운드입니다. 역시 기록입니다. 5 월은 지난 10 개월 중 신기록을 세운 8 번째 달입니다. 미국 시장의 아몬드 소비량은 실로 놀랍습니다.

해외 시장

수출은 8,900 만 파운드로 작년 5 월보다 15% 증가했습니다. 중국과 홍콩으로의 수출은 30% 감소했습니다 (5,800 만 파운드). 베트남은 300 만 파운드 증가했으며, 이는 중국/홍콩 시장에 포함시킬 수 있지만 크게 의미있는 물량은 아닙니다. 인도는 20% 감소했습니다 (2,300 만 파운드). 중국과 인도는 작년 시즌 5 월까지는 3 억 1,600 만 파운드의 아몬드를 구매했습니다. 이와 반대로 올해는 2 억 3,800 만 파운드만 구매했습니다 (7,800 만 파운드 감소). 그럼에도 불구하고 전체 아몬드 선적은 7,400 만 파운드 증가했습니다. 1 억 5,200 만 파운드나 차이가 납니다. 한국은 25%나 증가했고 (92 만 파운드) 일본도 6% 증가했습니다 (40 만 파운드).

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

서유럽으로의 선적은 20% 증가했습니다 (7,500 만 파운드). 이 중 일부는 스페인의 아몬드 수확량이 모자랐기 때문입니다. 서유럽은 예상했던 거 보다는 가격에 훨씬 덜 민감한 시장이며 스페인이 캘리포니아 아몬드의 최대 수입국이 되었습니다. 현재까지 2,190 만 파운드를 수입했습니다. 이번 시즌 서유럽 시장의 급성장은 아몬드 업계의 베테랑들도 예상하지 못했던 결과입니다.

중동은 21% 증가했습니다. 아랍에미리트는 6% 증가해서 7,300 만 파운드, 터키는 46% 증가해서 4,700 만 파운드, 그리고 사우디아라비아는 35% 증가해서 1,200 만 파운드를 수입했습니다.

국가별 선적량

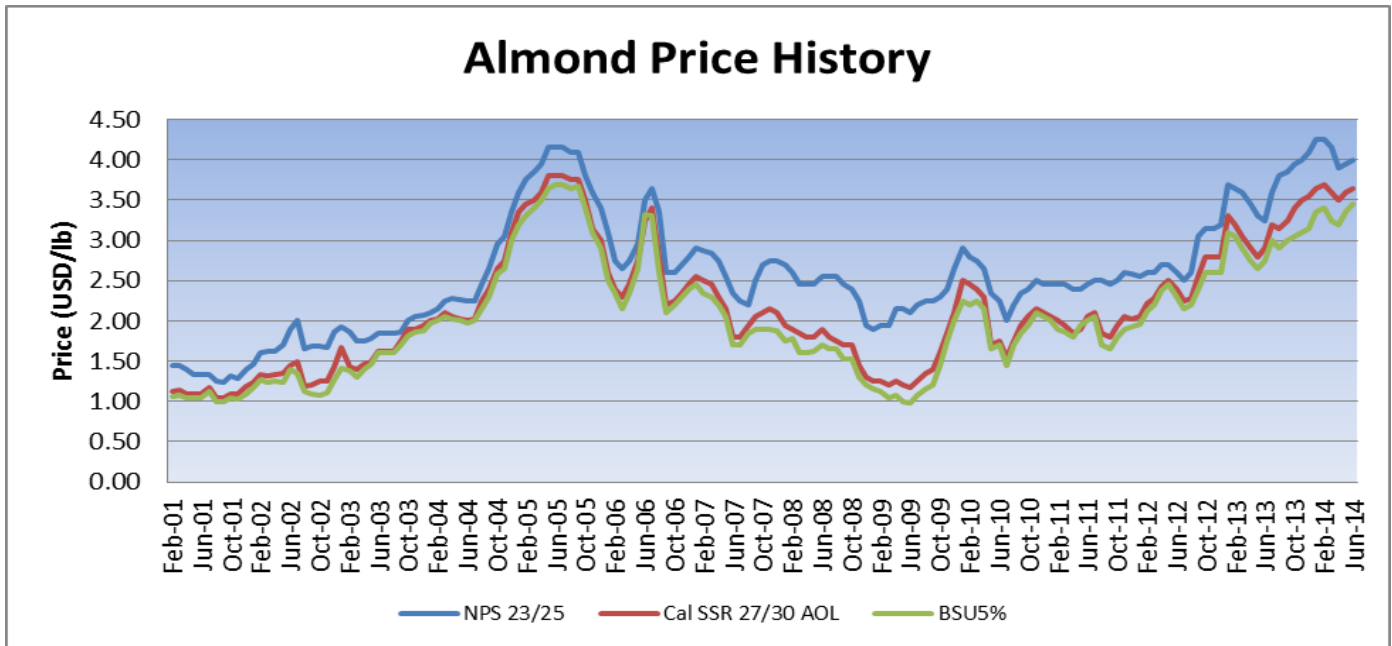
다음은 아시아 주요국의 탈각 및 비탈각 아몬드 선적량 통계입니다 (단위: 파운드).

국가	2013.08.01. – 2014.5.31.		2012.08.01. – 2013.5.31.		%변동
	탈각	비탈각	탈각	비탈각	
유럽					
프랑스	20,067,604	99,128	20,304,071	62,729	-1%
독일	105,680,444	125,220	97,992,402	92,573	8%
이태리	43,813,882	1,779,220	28,363,934	1,197,406	54%
네덜란드	38,090,590	0	33,366,910	15,257	14%
스페인	159,847,709	3,658,982	121,385,150	755,296	34%
영국	23,384,842	45,416	21,441,253	7,585	9%
러시아	28,899,892	606,154	38,019,624	2,942,186	-28%
중동					
이집트	3,526,000	210,065	3,687,000	763,375	-16%
리비아	990,094	459,859	271,000	458,795	99%
이스라엘	4,486,627	270,978	2,166,692	0	120%
요르단	7,490,750	710,293	5,409,250	791,983	32%
레바논	4,589,825	0	4,215,000	3,500	9%
사우디아라비아	12,170,150	269,974	8,865,525	344,246	35%
터키	26,267,168	21,216,866	15,980,100	16,472,018	46%
아랍에미리트	66,743,221	6,702,027	58,884,378	10,633,975	6%
아시아					
중국/홍콩	68,630,365	64,820,170	80,595,466	111,122,698	-30%

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

일본	64,982,519	250,230	57,076,033	392,369	14%
한국	44,885,319	161,091	39,989,105	0	13%
대만	11,351,831	415,598	9,556,960	901,568	13%
태국	3,348,080	34,335	3,302,925	0	2%
베트남	902,397	14,568,478	407,200	11,695,001	28%
인도	4,699,086	85,136,692	3,999,000	108,957,334	-20%
파키스탄	298,000	1,432,681	751,000	2,584,240	-48%

가격



결론

이 시점에서 모든 분들이 궁금해 하시는 점은 다음과 같습니다:

- 6 월 30 일 발표될 객관적 예측치는 어떻게 나올까?
- 캘리포니아 물부족 현상이 실질적으로 수확량에 미치는 영향은?
- 캘리포니아 물부족 현상이 실질적으로 아몬드 품질에 미치는 영향은?
- 햇작의 개시가격은 과연 얼마나 높게 시작될까?
- 가격이 떨어진다면, 그 시점과 차이는 어떻게 될까?

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

햇작 수확량은 19 억 파운드가 될까요 아니면 22 억 파운드가 될까요? 저희가 현재 이야기하고 있는 많은 그로워들은 *만약에 물부족 현상이 없었다면* 22 억 파운드의 큰 수확이 거의 확실하다고 합니다. 하지만, 물부족 현상은 현실입니다. 문제는 과연 이로 인해서 얼마만큼의 영향을 받을까요?

결론부터 말씀드리자면, 앞으로 어떻게 될지는 아무도 모릅니다. 수분이 감소하기 때문에 넛트 크기가 줄어들지, 주름이 더 많아질지, 너무 건조해져서 탈각 과정을 거치면서 칩/스크래치가 더 많아질지 또는 6 월 - 8 월 동안 폭염으로 인해서 더 많은 넛트들이 나무에서 떨어질지는 솔직히 아무도 모릅니다. 최근들어 산 호아킨 계곡에는 38 도 이상의 강한 폭염이 기승을 부리고 있습니다. 햇작 수확은 예상보다 더 빨리 진행되고 있으며 몇 그로워들은 작년 대비 2 주 정도 더 빨리 수확을 시작할 거라고 합니다.

전세계적으로 재고가 많지 않습니다. 많은 국가들이 재구매를 해야 하지만, 두려움이 앞서고 있습니다. 과거 10 년을 돌아보면, 6 월 - 10 월 사이에 아몬드 가격이 떨어진 적이 거의 없습니다. 이 기간 동안 가격이 크게 하락한 건 2005 년 10 월이었습니다 (NPS 23/25 가 2005 년 9 월 \$4.10 에서 10 월 \$3.80 으로 하락하고 결국 2006 년 3 월에는 \$2.65 로 떨어졌다가 4 월부터 다시 올랐습니다). 2006 년 8 월 - 9 월 동안 가격이 다시 하락했습니다. 그리고 2012 년 6 월 - 7 월 동안 가격은 파운드 당 \$0.20 - \$0.30 하락했습니다. 하지만, 그 다음 달 8 월에 다시 큰 폭으로 상승해서 회복 했습니다.

바이어와 셸러들이 가격을 예측하기 가장 어려운 이유는 바로 아몬드에 대한 전세계 수요를 아무도 정확히 이해하지 못한다는 것 입니다. 홍콩으로 선적되는 아몬드가 두바이에 도착하고, 두바이에 도착한 아몬드는 이란과 다른 걸프 국가들로 수출되고 있습니다. 간혹가다가 파키스탄을 거쳐 인도로도 유입되고 있습니다. 유럽의 로테르담에 도착하는 아몬드는 동/중/서유럽에서 팔리고 심지어는 러시아로 까지 다시 수출되고 있습니다.

아몬드 수요는 우리가 아는 것 보다 훨씬 강하고 탄력성이 있습니다. 10 년 전에는 1 주 - 2 주 정도 구매를 하지 않으면 캘리포니아 아몬드 시장이 금방 약세로 돌아섰지만 이제는 상황이 많이 바뀌었습니다. 과거와는 달리 아몬드 시장의 현금량이 늘어났고, 산업 전반적으로 인내심과 절제력이 많이 좋아졌습니다. 물론, 이러한 상황이 (1) 예상보다 높은 객관적 예측치가 발표된 후 또는 (2) 예상보다 작은 선적량이 발표된 후에도 그대로 유지될지는 두고 봐야 하겠지만, 현재로서는 그럴 거 같습니다. 오피는 찾기가 힘듭니다. 그로워들의 현금보유량은 늘어났고, 인내심도 같이 늘어났습니다. 또한, 많은 그로워들은 물부족 현상을 걱정하고 있습니다.

또한 아몬드, 호두와 피스타치오 가격의 기준이 과거와는 완전히 달라졌습니다. 과거에는 "비쌌던" 가격이 이제 더 이상 비싼 가격이 아닙니다. 2008 년 8 월 \$1.65 이던 BSU5¹는 2009 년 7 월 \$0.95 까지 떨어졌습니다 (참고로, 종류를 떠나서 아마도 앞으로 아몬드의 가격이 \$1.00 이하로 떨어지는 일은 없을 것 입니다). 그런데 아몬드 가격이 이렇게 하락한 게 불과 5 년 전이라는 점을 감안하면 이 짧은 기간 동안 전세계 수요가 얼마나 증가했는지 알 수 있습니다.

¹BSU5% - Blanchable Standard Unsized 산업용 아몬드. SSR (Select Sheller Run) 보다도 한등급 아래인 STD (Standard Sheller Run) 등급의 모든 blanchable variety 를 뜻함. 랜덤 사이즈 및 5%의 serious damage 가 허용됨. 전세계적으로 99% 유럽에서 구매하며 용도는 유럽의 스낵인 marzipan (설탕과 아몬드 가루로 만듦)의 재료. 산업용 등급인 관계로 한국에서는 전혀 사용되지 않음

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

요즘에는 가격이 갑자기 \$0.20 하락하면, 과거와 같이 시장이 혼란스러워 지지 않고 오히려 더 많은 구매가 이루어 집니다. 단기간 안에 가격이 갑자기 떨어지면 가격이 떨어지길 기다리던 바이어들이 시장에 바로 들어와서 대량 구매를 하며, 이렇게 되면 다시 가격이 급상승 합니다.

과거 3 년 동안 비탈각 논파레일의 개시가격은 대략 다음과 같았습니다: \$1.65, \$1.85, \$2.15. 올해의 개시가격은 \$2.60 - \$2.65 였습니다. 그 전년도 가격들과 비교를 해보면 \$1.85 는 \$1.65 보다 상대적으로 높았고, \$2.65 는 그 전년도 가격인 \$2.15 보다 훨씬 더 높았습니다. 하지만, 가격은 계속해서 상승하고 있습니다:

- NPS 23/25 가 마지막으로 \$2.00 이하였던 건 2009 년 3 월 입니다.
- NPS 23/25 가 마지막으로 \$2.50 이하였던 건 2011 년 8 월 입니다.
- NPS 23/25 가 마지막으로 \$3.00 이하였던 건 2012 년 8 월 입니다.
- NPS 23/25 가 마지막으로 \$3.50 이하였던 건 2013 년 6 월 입니다.
- NPS 23/25 가 마지막으로 \$3.75 이하였던 건 2013 년 7 월 입니다.

아몬드 시장은 많은 이들이 생각하는 거 이상으로 탄성이 있습니다. 그렇기 때문에 앞으로 당분간은 필요한 만큼만 조심스럽게 구매하시는게 현명합니다. 물론 시장이 올라갈 수도 있고 내려갈 수도 있지만, 현재 시장상황을 고려해보면 가격이 떨어지거나 시장이 약세로 돌아설 가능성은 매우 희박합니다. 단, 6 월 30 일 객관적 예측치가 예상보다 훨씬 더 높게 나오면 가능합니다.

감사합니다.

DERCO FOODS