

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

Los envíos de nueces de diciembre 2015 son de 132,6 millones de libras*. Esto es 30,5 millones de libras más (+30%) que en diciembre 2014. *(El peso total de los envíos incluye el peso de las cáscaras descartadas)

Oferta de nueces del 2015

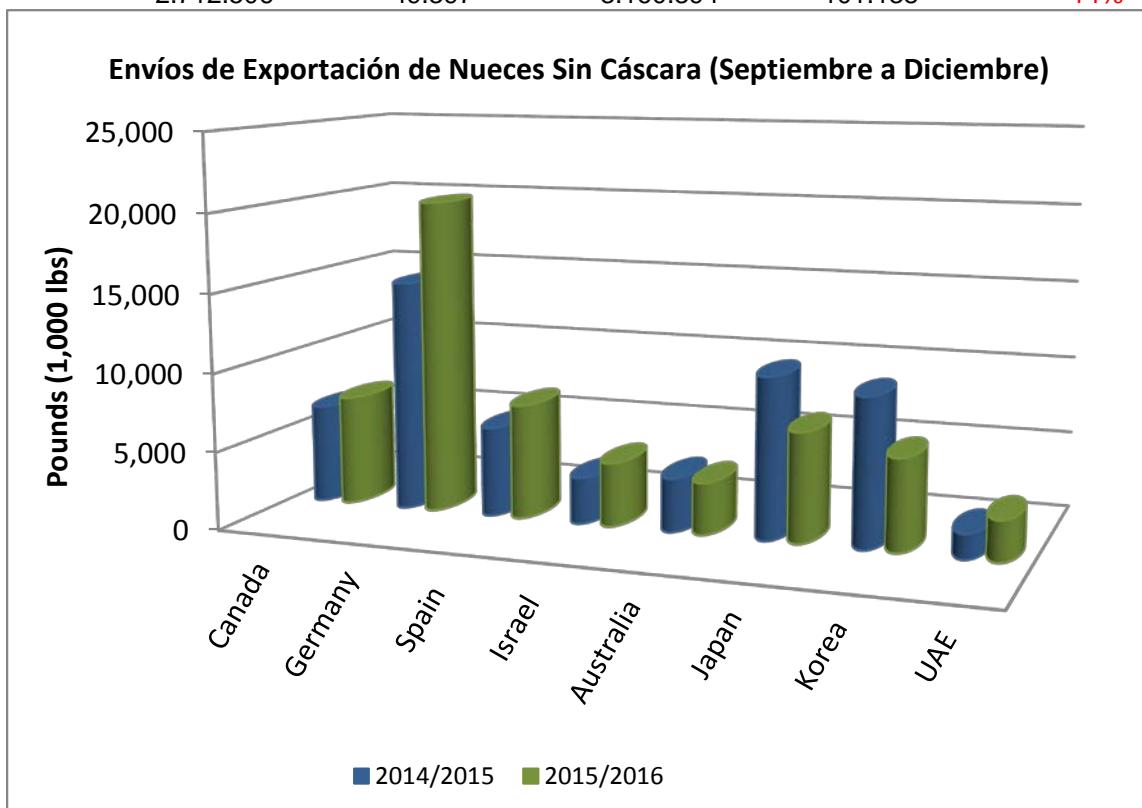
(miles de libras)

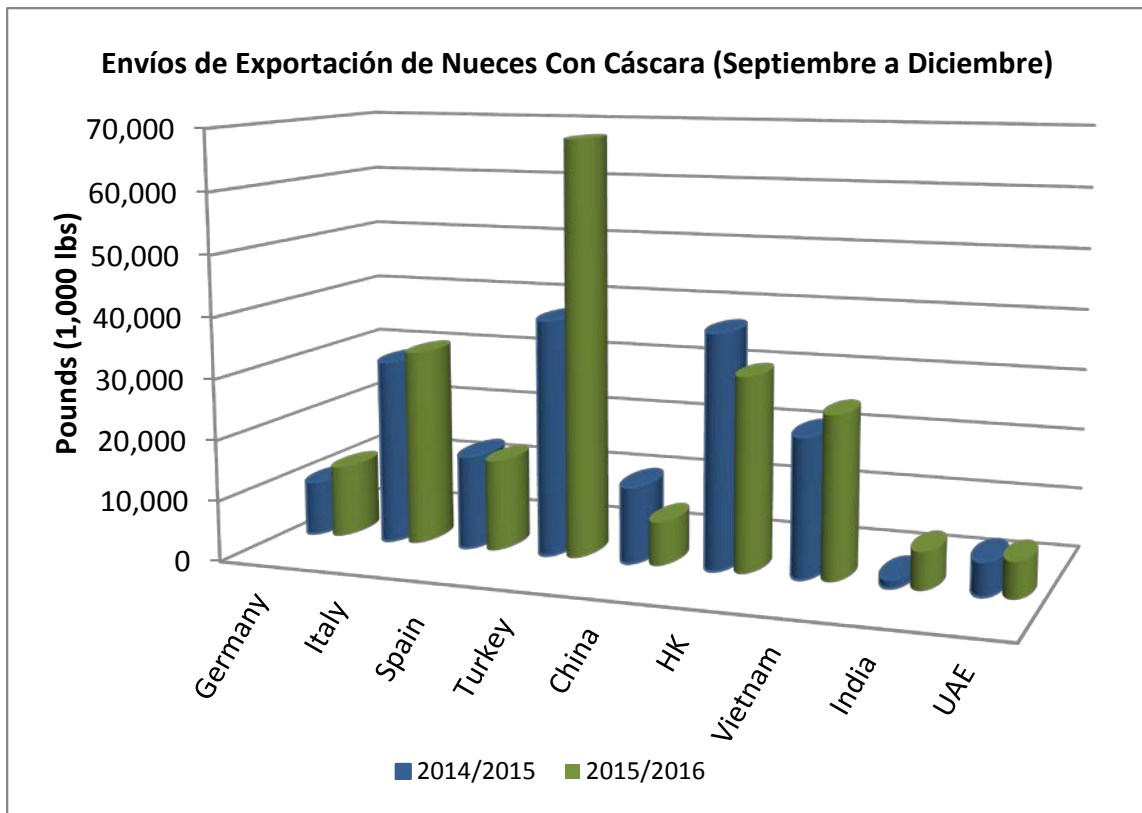
Estimación del sobrado de la temporada pasada:	167.022
Recibos de los cultivos 2015 (hasta el 31 de diciembre):	1.196.622
Total disponible para los envíos:	1.363.644
Menos los envíos (hasta el 31 de diciembre):	548.245
Inventario disponible:	815.399

- Los recibos de los cultivos de nueces con cáscara hasta el 31 de Diciembre son de 1,19 billones de libras (598.311 toneladas). Se trata de unos 60 millones de libras más (+5%) por encima de los recibos de cultivo de 2014. Se espera que la cifra final de los recibos de 2015 sea muy cerca a los niveles reportados.
- Los envíos de nueces con cáscara son de 47,3 millones de libras para el mes de Diciembre, un aumento de 18,1 millones de libras (+62%) en comparación con Diciembre 2014.
- Hasta la fecha en esta temporada, los envíos de nueces con cáscara son de 229,1 millones de libras al final de Diciembre, un aumento de 31,8 millones de libras (+16%) en comparación con el mismo período de la temporada pasada.
- Los envíos de nueces sin cáscara son de 37,6 millones de libras para el mes de Diciembre, un aumento de 5,3 millones de libras (+17%) en comparación con Diciembre de 2014.
- Hasta la fecha en esta temporada, los envíos de nueces sin cáscara son de 140,8 millones de libras a final de Diciembre, un aumento de 9,5 millones de libras (+7%) 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	Sep 2015 - Dec 2015		Sep 2014 - Dec 2014		% Cambio Sin Cáscara	% Cambio Con Cáscara
	Sin Cáscara	Con Cáscara	Sin Cáscara	Con Cáscara		
EE.UU.	59.847.802	10.575.768	63.332.509	9.295.029	-6%	14%
Canadá	7.081.485	2.019.431	6.349.677	1.523.404	12%	33%
Alemania	20.181.433	11.876.050	14.897.478	9.022.572	35%	32%
Italia	1.468.065	32.370.051	1.120.671	30.596.200	31%	6%
Países Bajos	2.570.408	1.619.719	1.247.383	2.511.349	106%	-36%
España	7.385.497	15.053.492	5.785.233	15.514.887	28%	-3%
Reino Unido	2.531.209	401.644	996.803	395.784	154%	1%
Israel	4.102.184	528.832	2.984.406	484.828	37%	9%
Turquía	664.124	68.204.080	46.560	39.019.295	1326%	75%
Emiratos Árabes Unidos	2.609.600	5.954.993	1.586.753	5.566.640	64%	7%
Australia	3.326.990	0	3.455.375	0	-4%	n/a
China	951.210	7.183.344	656.100	12.596.147	45%	-43%
Hong Kong	771.257	31.773.788	645.726	38.504.525	19%	-17%
Vietnam	567.516	26.619.328	0	22.896.955	n/a	16%
Tailandia	1.936.747	1.804.804	151.801	705.472	1176%	156%
India	10.010	6.161.092	33.520	1.399.642	-70%	340%
Japón	7.004.735	0	10.304.473	0	-32%	n/a
Corea	5.879.054	645.579	9.488.068	358.384	-38%	80%
Taiwán	2.712.506	49.397	3.160.394	101.138	-14%	-51%





Se espera que los ingresos de nueces del 2015 correspondan más o menos a unos 1,2 billones de libras*. Comparando la oferta de esta temporada a la de la temporada pasada, la cosecha 2015 es de 60 millones de libras y el sobrado de la precedente temporada es de unos 90 millones de libras. Este aumento de 150 millones de libras combinadas representa alrededor del 14% de los envíos totales para la cosecha 2014/15 (septiembre 2014 a agosto 2015). Lo que esto no toma en cuenta es (1) el inventario de los cultivos de nueces de 2014 de California que existía en los mercados extranjeros cuando comenzó la cosecha de 2015 y (2) el crecimiento continuo de la oferta de las nueces de origen extranjero (sobre todo de China y Chile). Es difícil cuantificar estas cifras, que sin duda, añaden a la oferta que está disponible en esta temporada.

*(El peso total de los envíos incluye el peso de las cáscaras descartadas)

El informe de embarques de nueces de diciembre trae buenas noticias para los productores de California. Los envíos más fuertes a muchos mercados importantes es una señal de que la demanda se está mejorando basado en parte en los niveles de precios recalibrados en el mercado. Las nueces se consideran un buen valor en comparación con algunos otros frutos secos, incluyendo las nueces pacanas, los pistachos y las almendras. Los envíos hasta la fecha son un 11% por encima del año anterior. Para el mes de diciembre, los envíos han aumentado un 30% respecto a diciembre de 2014, con casi todos los mercados principales siendo activos. Es importante que los envíos sigan siendo fuertes en los próximos meses para poder manejar el sobrado de esta temporada. Si los envíos en el resto de la temporada son un 10% por encima de la temporada pasada, se proyecta que el sobrado sería de unos 200 millones de libras. Para llegar a un sobrado similar al sobrado de la temporada pasada, necesitamos tener un promedio de envíos de 17% por encima de la última temporada entre los meses de enero y agosto.

El mantenimiento de los envíos fuertes en los próximos meses es importante. Por no tener almacenamiento en frío, la mayoría de los productores más pequeños en California tradicionalmente no llevan inventario pasado al mes de marzo. Además, la cosecha en Chile que se iniciará en marzo añadirá una nueva alternativa para los compradores.

Los compradores que han sido pacientes en sus compras han beneficiado de precios más bajos. Hasta que los cultivadores de California sean más disciplinados y den a los compradores la confianza de que sus compras de hoy no estarán a precios por encima del mercado de mañana, es probable que los compradores continúen comprando solamente para sus necesidades inmediatas.

Mercados Importantes:

- EE.UU.: Tuvimos resultados mixtos con envíos de nueces con cáscara subiendo un 25% para el mes de diciembre y un 14% para la temporada hasta la fecha. Sin embargo, los envíos de nueces sin cáscara se han reducido un 11% para diciembre y un 5% para la temporada hasta la fecha. Esperamos que los envíos se mejoren ya que los consumidores están aprovechando a los precios más bajos y que los esfuerzos de mercadeo del "Walnut Board" de California comienzan a dar resultados.
- Europa: Hay un crecimiento notable hacia los principales mercados. Hasta la fecha los envíos a la región subieron un 4% para las nueces con cáscara y un 46% para las nueces sin cáscara. Para el mes de diciembre, los envíos de nueces con cáscara subieron un 97% mientras que los envíos de nueces sin cáscara subieron un 41%. El aumento de envíos de nueces con cáscara está siendo impulsado por Alemania, Italia y España. El crecimiento de los envíos de nueces sin cáscara está siendo impulsado por Alemania y España. Este crecimiento es más impresionante aun si tomamos en cuenta la ganancia del dólar frente al euro de 11,33% desde enero 2015.
- Oriente Medio / África del Norte: Esta región se ha enfrentado a dificultades políticas y socioeconómicas, masivos incumplimientos en el mercado de la almendra, una devaluación de moneda y sanciones. A pesar de todo esto, los envíos de nueces con cáscara de diciembre a esta región subieron un 88% y los envíos de nueces sin cáscara un 75% con respecto a diciembre de 2014. Hasta la fecha en esta temporada, los envíos son un 64% más alto para las nueces con cáscara y un 60% más alto para las nueces sin cáscara. Los mayores impulsores del crecimiento de los envíos son Israel, Turquía y los Emiratos Árabes Unidos. Los mercados más pequeños también tienen un buen crecimiento, entre ellos Egipto, Jordania, Kuwait, Líbano, Marruecos y Arabia Saudita.
 - Turquía: Los envíos de nueces con cáscara a Turquía subieron un 97% (+7,6 millones de libras) en comparación con diciembre de 2014 y un 75% (+29 millones de libras) hasta la fecha en la temporada. Algunos compradores indican que les gustaría esperar la próxima cosecha chilena para hacer compras adicionales, pero sería difícil tener el producto a tiempo para el Ramadán. La inestabilidad política y la debilidad de la moneda siguen amenazando el consumo en Turquía y su región. La Lira turca bajó un 24,9% frente al dólar desde enero de 2015.
 - Emiratos Árabes Unidos: Hay menos compradores en el mercado de Al Ras hoy que hace unos meses. Los que quedan han navegado el caos que se apoderó del mercado este otoño, cuando los precios de las almendras empezaron a caerse y que los compradores comenzaron a desaparecer. Los envíos de nueces a Emiratos Árabes Unidos para el mes de diciembre subieron un 38% para las nueces en cáscara y un 130% para para las nueces sin cáscara respecto a diciembre de 2014. Los envíos de nueces con cáscara hasta la fecha en esta temporada son un 7% más alto y un 64% más alto cuando se trata de nueces sin cáscara. Aquellas empresas que quedan en el mercado que han actuado con responsabilidad y honestidad tienen una oportunidad de ganar una cuota de mercado adicional ya que hay menos competidores.

- **Asia:** Como mayor región importadora donde se consumen muchas nueces, Asia es la única región con menos envíos hasta la fecha comparado al año pasado. Los envíos de nueces con cáscara han bajado un 3% impulsado por China, mientras que los envíos de nueces sin cáscara se han reducido un 15% impulsado por Japón, Corea y Taiwán. Los envíos de nueces con cáscara y sin cáscara en el mes de diciembre subieron un 39% y un 25% respectivamente.
 - **China / Hong Kong / Vietnam / Tailandia:** Los envíos de nueces con cáscara hasta la fecha se han reducido un 9,8% (-7,3 millones de libras). Los envíos mensuales de diciembre son un 33% más alto (+4,3 millones de libras) en comparación a diciembre de 2014. Los compradores que no almacenaron un gran inventario de la cosecha 2014 con altos precios informan tener buenas operaciones antes del Año Nuevo Chino y están ahora buscando reconstruir sus inventarios. La recién devaluación de la moneda china está haciendo difícil la importación de nueces y de otros productos de los EE.UU. Entre enero y diciembre 2015, el Yuan chino perdió un 4,7% frente al dólar... con más probabilidades de perder más.
 - **India:** El crecimiento de los envíos de nueces con cáscara a India sigue siendo fuerte con 340% (+4,7 millones de libras) más hasta la fecha y con envíos de diciembre de 210% más (+807 mil libras). Esperamos que este mercado siga creciendo en las próximas temporadas, aunque probablemente a un ritmo más lento. Con un tránsito largo y un clima más cálido, es más probable que la demanda disminuya durante la segunda mitad de esta temporada. En el futuro más corto, la baja de los precios está siendo compensada por la desvalorización de 4,8% de la rupia india frente al dólar.
 - **Japón:** Los envíos de nueces sin cáscara a Japón tuvieron un comienzo lento esta temporada ya que muchos compradores todavía tenían un inventario de mayor precio del cultivo 2014 al comenzar la nueva cosecha. Ahora que este inventario se ha consumido, los compradores han vuelto al mercado en las últimas semanas. Los envíos de nueces sin cáscara hasta la fecha se han reducido un 32% (-3,3 millones de libras). Sin embargo, en diciembre, las ventas aumentaron un 9% (+226 mil libras) en comparación con diciembre 2014. El Yen japonés está resistiendo frente al dólar, perdiendo sólo un 0,8% de su valor frente en 2015.
 - **Corea:** También hubo informes de inventarios de nueces sin cáscara a precios más altos de la cosecha 2014, lo que desanimó a los compradores de realizar compras adicionales en el otoño 2015. Los envíos a Corea de nueces sin cáscara hasta la fecha se han reducido un 38% (-3,6 millones de libras), mientras que los envíos de diciembre bajaron un 19% (-530 mil libras). Algunos compradores son propensos a volver al mercado ya que los inventarios viejos se han agotado y que la tarifa sobre la nuez de California se ha reducido. Desafortunadamente, el beneficio de la reducción arancelaria será parcialmente perdida debido a que el Won coreano perdió 7,5% de su valor frente al dólar en el último año.

El informe de envíos importantes en diciembre es una buena noticia teniendo en cuenta que la oferta también es mayor. Si los precios se estabilizan en las próximas semanas, los compradores tendrán más confianza y regresarán al mercado. Esto, a su vez, permitirá a los productores de California de continuar enviando por delante del ritmo de la temporada pasada. Esto hará que el sobrado de esta cosecha para la próxima sea manejable y que no proyecte una sombra sobre el inicio de la cosecha 2016.

Estamos a su servicio.

Atentamente,
DERCO FOODS