Ya tenemos la publicación del último informe acerca de los embarques americanos del pasado mes de JULIO 2021. Con esto se termina la campaña 2020/2021.

La cifra de embarques es de 229,39 Mlbs (+27,3%), superior a la cifra de julio del año pasado con 180,13 Mlbs. Esto significa que volvemos a tener otro mes récord. Todos los meses de la campaña, menos enero, son cifras récord. Se cierra pues la campaña con unos embarques totales de +22,16%.

Respecto las ventas del mes tenemos un dato de 77,64 Mlbs, siendo el año pasado 74,48 Mlbs, lo que significa un +4,25% de ventas en el mes de julio.

Los embarques de exportación han sido de 158,50 Mlbs (+41,50%), siendo todos los meses récord excepto enero. Se cierra la campaña con un +30,78% en exportaciones representando el 72,12% del total de embarques. Los domésticos han sido de 70,89 Mlbs (+4,00%), siendo todos récord menos agosto, enero, marzo, abril y junio. Cierran la campaña con un +4,37% y representando el 27,88% del total de embarques.

Respecto a la cosecha, tenemos una entrada final de 3.106,95 Mlbs (+21,78%), suponiendo una cosecha utilizable (disponible) total de 3.494,94 Mlbs (+24,00%).

Respecto lo vendido y no embarcado tenemos un total de 344,21 Mlbs (+30,13%). Desgranado sería, respecto al doméstico, 163,11 Mlbs (+4,86%) y la exportación 181,11 Mlbs (+66,21%). Estos datos no incluyen lo realizado en cosecha nueva.

Respecto lo vendido en nueva cosecha tenemos un total de 441,54 Mlbs (-36,56%) en comparación con los 695,95 Mlbs del año pasado. Desgranado sería, respecto al doméstico, 142,52 Mlbs (−50,51%) y la exportación 299,02 Mlbs (-26,70%). Es decir, este año se ha vendido de nueva cosecha -254,41 Mlb (-36,55%) respecto el año pasado.

No debemos confundir el carryin (lo que se les ha quedado sin embarcar para próxima campaña) con lo que se les ha quedado sin vender. Con estos datos, les quedaría sin vender (inventario) un total de 252,60 Mlb (+39,11%). Lo que se les ha quedado sin embarcar (carryin) es de 596,81 Mlb (+33,78%), mucho menos que lo que inicialmente se esperaba.

Con estos datos podemos ver que tienen vendido en general 3,24 Blbs, un +22,96% respecto del año pasado. El total embarcado de toda la campaña hemos visto que ha sido de +22,16%, datos similares al incremento de entrada de cosecha que hemos visto es un +21,78%, un 24,00% si vemos la totalidad.

Respecto al destino de los embarques destacan positivamente países como Canadá, Japón (subida muy fuerte), Corea del Sur, Vietnam (subida muy fuerte), India, Francia, Alemania (subida fuerte), Holanda (subida fuerte), Reino Unido (subida fuerte), Polonia (subida fuerte), Estonia (subida fuerte), Emiratos Árabes (subida muy fuerte) o Turquía. Por la parte negativa aparecen países de importancia como China, Italia (poco menos) o Marruecos. En España la situación ha sido muy positiva, con 25,75 Mlbs este mes por 14,17 Mlbs del año anterior (+81,72%). En total se llevan exportadas a España 238,94 Mlbs, cuando el año pasado eran 192,56 Mlbs (+24,09%). En Europa en general 75,42 Mlbs este mes por 50,37 Mlbs del año anterior (+49,73%). En total, Europa lleva importadas esta cosecha un +23% respecto la pasada. Un total de 791,95 Mlbs. Malas noticias para la almendra española...

Por tanto, volvemos a tener datos positivos que posicionarían el mercado en una tendencia alcista. Es cierto que desde nuestro punto de vista observamos que hay una sensación de

actividad baja, sea por las fechas en las que estamos que ya incitan a que sea así, sea porque el comprador le cuesta asimilar la subida de precios o sea por la falta de oferta que hemos tenido últimamente debido a la espera de estos buenos datos que se confirman. En cosecha actual, que es donde vemos más interés de venta, han aparecido ofertas de mejor precio incluso que en origen ya sea de segundas manos como de contenedores que van llegando sin vender que se ofertan "a precio de saldo". En este sentido si hemos visto al comprador mucho más activo que incluso en precios de origen. Esto también explicaría que es muy muy difícil que un mercado asuma un incremento de cosecha de más del 20% en un solo año, y más un año como este... es muy difícil aumentar un consumo en un solo año en más del 20%, a pesar de que la almendra ha sido y es un fruto seco muy atractivo en precio. Pero esto hace pensar que hay un % que sí se ha consumido realmente y otro % que no, que, aparte del carryin ya citado, puede ser que no esté aun en manos finales. El porcentaje de cada uno lo dejamos a juicio del lector.

El tema de la sequía es algo que resuena con mucha fuerza. Las primeras entradas de cosecha están causando malas sensaciones con un grano más seco y pequeño, provocando bajos rendimientos. Se espera que mejore, pero es algo que preocupa. Esto sumado a la citada sequía, además de los buenos datos de embarques, provoca que el vendedor tenga argumentos para proponer precios sólidos y al alza, en las pocas ofertas que hemos recibido, se ha observado un incremento de 0,10/0,20 $/lbs, aunque es pronto para definirlo y se necesita una mayor actividad para verlo de forma más clara. Cierto es que el comprador le cuesta asumirlo, pero países como India no les queda más remedio debido a la proximidad del Diwali y están comprando cosecha nueva a precios mucho más elevados que campaña pasada. El resto, se resiste sobre todo en nueva (a la vista está los datos), veremos a la vuelta de vacaciones de agosto y cuando todo esté normalizado la actitud que toma el comprador, aparentemente cubierto, al menos mucho más que el año pasado, según los datos que vemos de embarques.

Debemos tener en cuenta que hay otros factores importantes. Repetimos, el tema logístico es fundamental. Se avecina subida de precio en fletes y retrasos bastantes abultados, que hará que la cosecha nueva llegue más tarde aún. Esto es una puerta que se abre a la almendra de otro origen, como es la española, que no tiene estos problemas y encima sería almendra nueva.

Por parte de la almendra española, la actividad estas últimas semanas ha sido baja, sobre todo por las fechas en las que estamos de vacaciones y la falta de oferta. En la zona sur, que es donde está entrando la almendra en una cantidad más abundante, vemos mucha competencia en cáscara con precios que incluso no casan con lo que se ve en grano, a día de hoy. Vemos mucha especulación a la espera de una subida que, si miramos la americana es probable que ocurra, pero recordemos que aún falta por saber qué hará el comprador y la oferta americana si es que el comprador no se lanza a estos precios.

Hay interés comprador a niveles de 4,20/4,25 €/kg en floraciones tardías y monovarietales, algún céntimo más si es guara. Pero el escaso vendedor que aparece espera un poco más en el precio lo que hace que la actividad sea baja, aparte de por las fechas en las que estamos. Por su parte el comprador le va costando asumir poco a poco la subida que el vendedor está proponiendo.

Es mala fecha para sacar conclusiones, pero con el paso de los días todo se irá aclarando mucho más. Veremos qué actitud toma el comprador ante esta situación y hasta donde llegará el vendedor en sus pretensiones.

Para terminar, simplemente, como datos informativos y para ampliar información, vemos que en california el 15,71% de la cosecha se ha originado en la parte norte, el 29,65% en la parte central y el 54,64% en la parte sur.

Aparte de la almendra (fruto) se generan otros componentes que son utilizados sobre todo para fines de ganadería y la tendencia del sector es generar un residuo 0. El fruto del almendro producido en 2020/2021 es de 10.048 Blbs. De esta cantidad, se estima que el 31% sea almendra (pepita), el 49% sea la corteza y el 20% sea la cascara.

Esperamos esto sirva de ayuda.

Muchas gracias.