



שוק השקדים – קטיף מהיר לצד צפי להיצע מוגבל

עלייה במשלוחי אוקטובר: משלוחי השקדים מקליפורניה עמדו על 258.4 מיליון פאונד, עלייה של 4.5% בהשוואה לאוקטובר אשתקד. הביקוש בשוק המקומי התחזק במיוחד עם עלייה של 18.2%, מה שמעיד על יציבות בביקושים גם לנוכח מחירים גבוהים יותר.

קצב קבלת יבולים מוגבר: קצב קבלת השקדים בחודש אוקטובר עמד על 810.3 מיליון פאונד – עלייה של 14.3% לעומת השנה שעברה. קצב זה תרם לסך קבלת היבולים השנתי שהגיע ל-1.845 מיליארד פאונד, עלייה של 38.3% בהשוואה לשנה הקודמת, בעיקר בשל תחילת עונה מוקדמת ועלייה בקיבולת עיבוד השקדים.

ביקוש עולמי יציב, אך שווקים מסוימים מדששים: בעוד שביקושים חזקים נמשכים במזרח התיכון ובשווקים מתפתחים נוספים, השווקים המסורתיים הגדולים, כמו הודו ומערב אירופה, חוו ירידות, בין היתר בשל גידול ביבול מקומי באירופה ותחרות עם שווקים כמו אוסטרליה. עם קטיף מהיר ועלייה בביקוש ליצוא, מומלץ לרוכשים להבטיח מלאי בהקדם כדי לענות על צרכי העונה.

מגמות שליליות:

- ירידות בשווקים מסורתיים: ירידה במשלוחים לאירופה והודו, בעיקר בשל תחרות מקומית.
- עלייה במחירים: עלייה של 1 דולר לפאונד, מה שעלול למתן ביקוש בשווקים רגישים למחיר.
- אי-ודאות לגבי היבול הסופי: דיווחים על תשואות נמוכות באזורים מסוימים מערערים את התחזית.

מגמות חיוביות:

- ביקוש מקומי חזק: גידול של 18.2% במשלוחים בשוק האמריקאי לעומת שנה שעברה.
- צמיחה בשווקים מתפתחים: עלייה של 46.3% במשלוחים למזרח התיכון, בעיקר לאיחוד האמירויות וטורקיה.
- קצב קבלת יבול מהיר: קצב קבלת יבולים עלה ב-14.3% באוקטובר, מבטיח אספקה יציבה.

שוק הפיסטוקים – ירידה בתפוקה לצד עלייה בביקוש מקומי

תחזיות לשנת השוק 2024-2025 מצביעות על ירידה צפויה של 30% בכמות יבול הפיסטוק, בהשוואה לכמעט 1.5 מיליארד פאונד שנקצרו בשנה הקודמת. הירידה בכמויות תואמת את מחזור היבול האלטרנטיבי הטבעי של עץ הפיסטוק, שבו יש "שנות מנוחה" עם יבול נמוך יותר.

למרות הירידה בכמות, הערכות מוקדמות מהקציר מראות שהאיכות נותרה גבוהה, דבר שהוביל את הענף למקד את מאמציו באסטרטגיות שיווק והפצה. מגמות אלה נועדו לשמור על יציבות השוק ולספק את צורכי הצרכנים גם בתקופת היצע מצומצם. ***הספקים, על רקע הירידה בכמויות, אינם ממהרים להציע כמויות גדולות לשוק, מתוך אסטרטגיה זהירה.**

מגמות שליליות:

- ירידה בכמות היבול: יבול 2024-2025 צפוי להיות נמוך מהשנה הקודמת.
- הצעת כמות מוגבלת: ספקים מהססים להציע לשוק בשל צמצום הכמויות.
- אי-ודאות בשוק: ירידה בהיצע יוצרת אי-ודאות ומגבלות באספקה ללקוחות.

מגמות חיוביות:

- איכות יבול גבוהה: למרות כמות נמוכה, האיכות של יבול 2024 מצוינת.
- מיקוד בשיווק: הענף מיישם אסטרטגיות שיווק להפצה יעילה ומענה לצורכי השוק.
- ניהול מחזורי יבול: הענף מפגין גמישות בניהול אתגרי מחזורי היבול המשתנים.

אגוז מלך- המשך עלייה במחירים

דו"ח המשלוחים של אגוזי המלך לנובמבר 2024 מציג תמונה מורכבת בשוק העולמי. בעוד שתחזית היבול בקליפורניה צומצמה ל-608,000 טון בלבד (ירידה של 23.6% לעומת השנה הקודמת), כמות האגוזים שהגיעה לשוק באוקטובר הייתה קטנה מהצפוי עקב עיכובים בקבלת היבול. עם זאת, האיכות ההתחלתית של היבול הייתה גבוהה, אך טמפרטורות גבוהות באוקטובר באזור עמק המרכזי השפיעו לרעה על חלק מהמלאי, מה שעלול להוסיף לחצים בשוק.

למרות הירידה בכמות, היצוא בעונה החדשה מציג עלייה של 25%, בעיקר לשוקי אסיה ואירופה, אך השוק המקומי בארה"ב נותר חלש עם ירידה של 20% במשלוחים. הספקים, אשר מבינים את המצב המצומצם של ההיצע, נוקטים באסטרטגיה זהירה ומגבילים את ההצעות לשוק, מה שתומך בהמשך עליית המחירים.

***סה"כ, הציפיות ליבול מצומצם לצד עיכובים בקבלת היבול וירידה בביקוש המקומי מבססות את המשך מגמת עליית המחירים, כשהספקים מתמקדים בהפצה סלקטיבית לשווקים הבינלאומיים החזקים.**

מגמות שליליות:

- מחסור בהיצע: הירידה ביבול הכללי בשיעור של כמעט 30% יוצרת לחצים באספקה ומגבילה את האפשרות לענות על מלוא הביקוש העולמי.
- ביקוש מקומי חלש: משלוחים לשוק המקומי בארה"ב צנחו ב-20%, מצב שמעלה את אי-הודאות לגבי ההתאוששות בביקוש האמריקאי.
- השפעות אקלים על איכות: תנאי חום גבוהים באוקטובר פגעו באיכות היבול בחלק מהמקרים, דבר שעלול להוביל למחסור במלאי איכותי בהמשך העונה.

מגמות חיוביות:

- עלייה בביקוש העולמי: היצוא אומנם לא גדל אך בהתחשב בירידה בכמות ישנה עלייה בולטת בביקושים באסיה ובאירופה, שמאזנים את הירידה המקומית.
- המשך מגמת עליית המחירים: ההיצע המצומצם וירידת היבול דוחפים את המחירים כלפי מעלה, תומכים ביציבות כלכלית למגדלים.
- התאוששות חלקית באיכות: איכות היבול בתחילת העונה דווחה כגבוהה, תורמת לערך המוצר בעיני השווקים המרכזיים.

קשיו – עלייה קלה במחירים

בשבוע האחרון מחירי הקשיו המשיכו לעלות, כמצופה. WW320 הגיעו למחיר של 3.45-3.50 דולר לפאונד (FOB), ורוב הספקים אישרו עסקאות במחיר זה. מעבדים רבים אף עצרו הצעות חדשות בשל מחסור במלאי. בנוסף, ראש השנה הווייטנאמי יחל בסוף ינואר, אך תנאי השוק גורמים למפעלים לשקול הקדמת סגירתם, וחלקם החלו להציע משלוחים לתקופה מרץ-מאי במחירים תחרותיים יותר. על רקע הפער במחירים מול הודו וירידת הייצוא ההודי, וייטנאם בעמדה טובה להגדיל את נתח השוק העולמי שלה, במיוחד עם שיפור האיכות והקפדה על תקנים אחידים. גם יצרני אפריקה מצטרפים לתחרות, ומציעים קשיו באיכות הקרובה לזו של וייטנאם, בטווח מחירים תחרותי ובדגש על ייצור ושילוח מארץ המקור.

מגמות חיוביות:

- ✓ **ביקוש יציב בווייטנאם:** עליית מחירים במזרח התיכון מעידה על ביקוש בריא לקשיו וייטנאמי.
- ✓ **הזדמנות צמיחה לווייטנאם:** הפער מול המחירים בהודו מאפשר לווייטנאם להרחיב את נתח השוק.
- ✓ **יתרון לספקים אפריקאים:** שיפור בתהליכי הייצור בארץ המקור מגדיל את האטרקטיביות לקנייה באפריקה, הסיכון בעבודה במדינות אלה עדיין נותר גבוה.

מגמות שליליות:

- ✗ **ירידה ביצוא ההודי:** ייצוא הקשיו מהודו ממשיך לרדת עקב ביקוש לא יציב.
- ✗ **עלויות RCN גבוהות:** מחירי הקשיו הלא-קלויף פוגעים ברווחיות המעבדים, בעיקר בהודו.
- ✗ **העדר הוזלות מצד אפריקה:** על אף יתרונות עלות, לא נרשמו הוזלות משמעותיות מצד ספקים אפריקאים.

פקאן – מחירים יציבים ויבול מצומצם בעקבות ירידה בביקוש מסין

צמצום באספקה: הירידה ביבול הפקאן בארה"ב יחד עם צמצום ביבוא ממקסיקו, המוערך בכ-235 מיליון פאונד (לעומת 247.8 מיליון בשנה שעברה), צפויים לגרום למחסור בעונת 2024. מגבלה זו באספקה עשויה להפעיל לחצים על השוק ולהשפיע על זמינות המוצר לאורך העונה.

אומדן יבול 2024: משרד החקלאות האמריקאי (USDA) מעריך את יבול הפקאן בארה"ב השנה בכ-270.9 מיליון פאונד (בקליפה), ירידה של 11.7% לעומת השנה הקודמת, בעיקר בשל נזקי הוריקן הלן, שפגע קשות במטעי הפקאן בג'ורג'יה. ייתכן כי התחזיות עוד יעודכנו עם הערכות נוספות לנזקי הסופה.

נזקי הוריקן הלן: הסופה גרמה לאובדן של כ-75% מהיבול באזורים הפגועים בג'ורג'יה, עם יותר מ-36 מיליון פאונד שנפגעו או נשרו בעקבות הרוחות החזקות. ההערכות לנזק ממשיכות, וייתכן כי יפורסמו נתונים נוספים בהמשך. עם זאת, ירידה בביקוש מסין ממתנת את ההשפעה של ירידה זו בהיצע, ומאפשרת לשמור על מחירים יציבים יחסית בעונה הנוכחית. ***המלאים חזרו להיות זמינים עם שמירה על יציבות במחירים לתוך העונה החדשה למרות היבול הקטן יותר**

מגמות חיוביות:

- ✓ מחירים יציבים: הודות לירידה בביקוש מסין, המחירים נותרו ברמה נוחה למרות המחסור הצפוי.
- ✓ אספקה זמינה: המלאים הקיימים בשוק מצליחים לענות על הביקוש בשלב זה.
- ✓ תמיכה למגדלים המקומיים: הירידה ביבוא ממקסיקו עשויה לתרום לביקוש מוגבר לאגוזים מקומיים בארה"ב.

מגמות שליליות:

- ✗ ירידה כוללת בתפוקה: התפוקה השנתית ירדה בכ-11.7%, מה שמגביל את היצע הפקאן.
- ✗ נזקי סופה משמעותיים: אובדן של עד 75% מהיבול באזורים שנפגעו מחמיר את המגבלות בשוק.
- ✗ לחצי אספקה עתידיים: ירידה נוספת ביבוא ממקסיקו עלולה להחמיר את מגבלות האספקה בהמשך העונה.

עסקאות שבועו בשבוע הראשון של נובמבר – אינדיקציות:

הערות	תנאים	מחיר לליברה	מחיר לליברה	שקדים
	FAS	\$2.95	\$2.88	NON PAREIL 27-30 EX1
יבול חדש	FAS	\$ 2.90	\$ 2.80	INDEPENDENCE EX#1 23-25
יבול חדש	FAS	\$ 3.05	\$ 3.00	NON PAREIL 23-25 EX1
יבול חדש	FAS	\$ 2.98	\$ 2.95	NON PAREIL EX#125-27
יבול חדש	FAS	\$ 3.00	\$ 2.85	INDEPENDENCE EX#1 22-22
יבול חדש	FAS	\$ 3.00	\$ 2.95	NON PAREIL SUPREME 23-25
יבול חדש	FAS	\$ 2.62	\$ 2.56	CARMEL SSR 25-27
יבול חדש	FAS	\$ 3.25	\$ 3.25	TREEHOUSE BLANCHED SLICE
יבול חדש	FAS	\$ 3.25	\$ 3.25	TREEHOUSE BLANCHED SLIVER
יבול חדש	FAS	\$ 2.85	\$ 2.85	TREEHOUSE FINE MEAL
יבול חדש	FAS	\$ 2.70	\$ 2.60	SIERRA FINE MEAL
יבול חדש	FAS	\$ 2.90	\$ 2.80	CARMEL 20-22 SUPREME
יבול חדש	FAS	\$ 3.25	\$ 3.25	TREEHOUSE BLANCHED SLICE
מלך				
יבול חדש	FAS	\$ 3.40	\$ 3.30	CHANDLER 20
יבול חדש	FAS	\$ 4.00	\$ 3.90	CHANDLER 80
יבול חדש	FAS	\$ 3.80	\$ 3.60	CHANDLER 60
יבול חדש	FAS	\$ 3.10	\$ 2.90	COMBO
יבול חדש	FAS	\$ 3.70	\$ 3.60	LIGHT 80
פקאן				
זמינות נמוכה	CNF	\$ 5.20	\$ 5.05	FANCY MAMMOTH
זמינות נמוכה	CNF	\$ 5.05	\$ 4.95	FANCY JUNIOR
זמין	CNF	\$ 4.90	\$ 4.80	FANCY JUMBO
זמין	CNF	\$ 4.60	\$ 4.50	Large pieces
זמין	CNF	\$ 4.55	\$ 4.45	medium pieces
זמין	CNF	\$ 4.45	\$ 4.35	small pieces
זמינות נמוכה	CNF	\$ 5.60	\$ 5.55	FANCY MAMMOTH PAWNEE
ויאטנם - קשיין				
זמין	FOB	\$ 4.05	\$ 3.80	WW180
זמין	FOB	\$ 3.80	\$ 3.70	WW240
זמין	FOB	\$ 3.55	\$ 3.45	WW320
זמין	FOB	\$ 2.15	\$ 1.95	Large pieces
זמין	FOB	\$ 1.60	\$ 1.50	small pieces
זמין	FOB	\$ 2.35	\$ 2.28	SPLITS
ארה"ב צימוק				
זמין	FAS	\$ 1.75	\$ 1.75	SELCT GOLDEN
זמין	FAS	\$ 1.55	\$ 1.45	CAL NTS SELECT
זמין	FAS	\$ 1.95	\$ 2.00	GOLDEN JUNBOS
ארה"ב שדיף				
SOFT	CNF	\$ 2.15	\$ 2.20	30-40 PITTED
SOFT	CNF	\$ 2.10	\$ 2.00	40-50 PITTED
SOFT	CNF	\$ 1.85	\$ 1.80	70*80 PITTED
טורקיה - לון				
NEW CROP	FOB		\$ 8,300	14-16 NATURAL
NEW CROP	FOB		\$ 8,150	13-15 NATURAL
NEW CROP	FOB		\$ 7,700	11-13 NATURAL
NEW CROP	FOB		\$ 6,600	9-11 NATURAL