

שקדים- שוק פעיל עם מחסור במידות גדולות

מזג אוויר וקטיף

הקטיף בקליפורניה הואץ בשל חום קיצוני בספטמבר. מעל 290 מיליון פאונד שקדים התקבלו, עלייה של 313% מהשנה שעברה, אך היבול עשוי להיות נמוך מהתחזיות הראשוניות בשל מזג האוויר.

משלוחים ומכירות

המשלוחים באוגוסט היו 168.3 מיליון פאונד, ירידה של 20.63% לעומת שנה שעברה, עקב מחסור במלאי הישן. צפוי שיפור בספטמבר עם תחילת משלוחי היבול החדש.

שוק מקומי ויצוא

משלוחים מקומיים עלו ב-1%, אך היצוא ירד ב-29.5%. שיפור צפוי בחודשים הקרובים, בעיקר לקראת החגים.

מכירות והתחייבויות

המכירות באוגוסט ירדו ב-38%, אך המכירות ביולי היו גבוהות במיוחד. התחייבויות ליצוא עלו ב-14%, בעוד התחייבויות מקומיות ירדו ב-2.3%.

תחזית

היבול הסופי עדיין לא ברור, ויש ספקות אם יעמוד בתחזית של 2.80 מיליארד פאונד

המידה הגדולה ביותר השנה היא 23-25 – סה"כ יש פעילות בשוק האמריקאי ולכן לא צפויה ירידת מחירים ברבעון הקרוב

מגמות שליליות

- דוח המצב של אוגוסט היה מעורב עם משלוחים נמוכים מהצפוי, מה שמציב את הענף בנחיתות לעומת השנה שעברה.
- גם עם ירידה במלאי הנוכחי, היבול השנה צפוי להיות גדול יותר ממה שהיה בשנה שעברה, מה שעלול להוביל להיצע גדול מהביקוש.
- שביתת נמל אפשרית בחוף המזרחי באוקטובר עלולה לשבש את היצוא לשאר העולם.

מגמות חיוביות

- מכירות היבול החדש עד כה חזקות, והייצור ממלא את קווי המשלוח עד אוקטובר.
- היבול עשוי לא להגיע להערכה הראשונית של 2.80 מיליארד פאונד, דבר שיצדיק את רמות המחירים הנוכחיות.
- השקדים עדיין מהווים ערך טוב יותר לעומת אגוזי עץ אחרים, כגון אגוזי קשיו ופיסטוקים.

פיסטוק

יבול ומלאי 2023-2024

היבול הכולל של שנה שעברה עמד על 1.49 מיליארד פאונד, עם מלאי מתוקן של 1.36 מיליארד פאונד. המשלוחים הסתכמו ב-1.18 מיליארד פאונד, מה שהותיר מלאי של 184 מיליון פאונד בסוף העונה.

משלוחים

המשלוחים באוגוסט נותרו יציבים: 18.5 מיליון פאונד לשוק המקומי ו-48.7 מיליון פאונד ליצוא. היצוא צמח ב-42.7% עם סין כשוק הגדול ביותר.

תחזיות יבול

היבול הנוכחי צפוי להיות קל יותר (1.0-1.1 מיליארד פאונד), עם גודל ואיכות טובים, מה שעשוי להוביל להקטנת היצע ולהשפעה על מחירים.

***הצעות המחירים הראשונות של פארמונט/וונדרפול אמורות לצאת היום ולהכתיב את המחירים לעונה**

מגמות שליליות

- ציפיות ליבול טוב ממקורות חלופיים.
- מלאי שנותר בשווקי היעד עשוי להפחית את הביקוש ליצוא.
- המשך מגמת המשלוחים האיטית.

מגמות חיוביות

- תחזיות ליבול קל יותר ולהקטנת היצע.
- עיכובים בקציר ממקורות חלופיים, עקב עונת פריחה מאוחרת וקיץ חם יותר מהרגיל.
- חלון זמן קצר למשלוחים כדי לעמוד בביקוש לקראת חג המולד וראש השנה הסיני.

אגוז מלך- עלייה נוספת במחירים

הקטיף בזנים מסוימים החל בשבועיים האחרונים, והתחזיות מצביעות על ירידה משמעותית בכמות היבול הכוללת, אך ללא פגיעה באיכות הגלעינים. אחד מהשפעות הקיץ החם הייתה ירידה באחוז הלחות בגלעינים, מה שהוביל לתפוקה נמוכה יותר ביבול החדש. בשבוע האחרון נרשמה עליית מחירים יומית מצד הספקים, כאשר הלקוחות ממשיכים לקנות למרות העלויות. המחסור הצפוי באגוז מלך אמריקאי והיעדר יתרות מהעונה הקודמת מגבירים את גל הרכישות העולמי. מחירי הגלעינים עלו בממוצע ב-20 סנט לליברה, והעלייה צפויה להימשך בטווח הקרוב, בעוד מרבית הספקים מרגישים בנוח להמתין להמשך עליית המחירים.

***הספקים ממשיכים לעצור הצעות ולהיכנס חזרה לשוק לאחר עליית המחיר בשוק**

מגמות שליליות

- כמות התפוקה של זן HOWARD נמוכה מהצפוי, מה שמעלה חששות לגבי זמינות האגוזים בהמשך העונה.
- גלי החום בקיץ גרמו לירידה בתפוקת זן הצ'נדלר, דבר שעלול להוביל לעליית מחירים נוספת בשל היצע נמוך.

מגמות חיוביות

- הביקוש הגבוה מצד הקונים גרם לעליית מחירים כמעט יומית והספקים מרגישים ביטחון להמשך העונה
- קטיף זן HOWARD החל עם איכות אגוזים טובה, איתות חיובי לגבי איכות וצבע האגוז לשנה הקרובה

קשיו – ירידה קלה במחירים

מחירי אגוזי הקשיו בקליפה היו יציבים עם נטייה קלה כלפי מטה במהלך רוב החודש האחרון. עם זאת, לקראת סוף החודש חלה שינוי במגמה בקרב השחקנים בשוק, כאשר רבים מהמעבדים מבינים שאין להם מספיק מלאי של אגוזים בקליפה כדי לעמוד בביקוש עד סוף השנה. חודש ספטמבר צפוי להיות עם ירידה ביבוא קשיו בקליפה לווייטנאם, דבר שיצמצם את הצורך במזומן. אנו מעריכים כי המכירות המהירות – מכירות גלעינים לגיוס מזומן כדי לשחרר משלוחי קשיו בקליפה – יפחתו, והמעבדים יתחילו לכוון למחירים גבוהים יותר עבור הגלעין. אם הביקוש יישאר חזק בחודשים הקרובים, אנו עשויים לראות עליית מחירים, שכן הביקוש יעלה על ההיצע.

***יש לנו הצעות לכל הגדלים והאיכויות מספקים באיכות גבוהה**

מגמות חיוביות:

- ✓ אנו נכנסים לתקופה עונתית חזקה לביקוש ולצריכה ברחבי העולם.
- ✓ מחירי הגרעינים עדיין נמוכים בהשוואה למחירי הקליפות, מה שמחייב עלייה כדי לשמר את הרווחיות של המעבדים.
- ✓ היצע הקליפות נמוך, שכן יבולי חצי הכדור הצפוני כמעט נמכרו במלואם.
- ✓ יבולי חצי הכדור הדרומי עשויים שלא להספיק כדי לענות על הביקוש ברמות הנוכחיות.

מגמות שליליות:

- ☒ רמות מחירים גבוהות יותר עלולות להשפיע על הצריכה ולהפחית אותה.
- ☒ אם יבול טכזניה יהיה טוב מהמצופה, ייתכן שנראה מכירה מהירה של אגוזים בקליפה משם כדי לפרוק מלאי עד סוף 2024.
- ☒ יבולים מוקדמים מחצי הכדור הצפוני עשויים להשפיע על התחושות בשוק ועל התנהגות הקונים.

פקאן-מחכים ליבול הבא

אנו ממתנים לפתיחת הקטיף בשבוע הראשון של חודש אוקטובר. לפי התחזיות הראשוניות, צפויה ירידה של 5%-10% בכמות היבול בהשוואה לשנה הנוכחית. מחסור בחצאים גדולים ימשך עד שיגיע חומר גלם חדש למפעלי הקילוף. הביקוש מאירופה נותר חזק, עם גידול במספר הפניות וההצעות. ארה"ב וקנדה שומרות על יציבות ברכישות, ואנו מבחינים בהתעוררות מסוימת מצד סין, שמגבירה את צריכת הפקאן בתעשייה בהשוואה לשנים קודמות. בטווח הקצר, המחירים צפויים להישאר יציבים עקב זהירות מצד הקונים, הממתנים לאישור סופי בנוגע לגודל היבול. בטווח הארוך, צפויה עליית מחירים כאשר יאושר יבול מצומצם, ומלאי מופחת יוביל לתחרות על אספקה מוגבלת ויגרום לעלייה במחירים, במיוחד עם עליות מחירים באגוזים נוספים.

מגמות חיוביות:

- ✓ ביקוש חזק ומתמשך מאירופה.
- ✓ עלייה בביקוש בתעשייה הסינית
- ✓ גשמים צפויים שיכולים לשפר את איכות היבול.

מגמות שליליות:

- ☒ ירידה של 5%-10% בכמות היבול עקב הבצורת.
- ☒ מחסור משי בחצאים גדולים
- ☒ עליית מחירים צפויה בטווח הארוך עקב יבול מוגבל ומלאי מצומצם.

מקדמיה

מגמות כלליות

שוק רגוע החודש עם מלאי מספק באירופה וארה"ב. למרות הביקוש החזק, ירידה ביבול בדרום אפריקה ואוסטרליה עלולה לגרום למחסור בסוף 2024-תחילת 2025.

עדכון לפי אזורים:

- דרום אפריקה: ירידה של 3.7% ביבול, בעיקר בשל גשמים מוקדמים וקיץ קריר.
- אוסטרליה: עלייה של 5% ביבול, אך נמוך מהתחזיות עקב תנאי מזג אוויר קשים.
- קניה: עלייה של 3.5% ביבול, אך יצוא גרעינים ירד בשל עליית מחירי ה-NIS ומגבלות יצוא.

***תחזית למחירים יציבה, אך ייתכן מחסור בטווח הארוך.**

מגמות חיוביות:

- ✓ **ביקוש גובר:** הביקוש לאגוזי מקדמיה עולה, בעיקר בשוקי החטיפים ובתעשיית המזון.
- ✓ הביקוש לקראת עונת החגים ולראש השנה הסיני עשוי להוביל לעלייה במחירים.

מגמות שליליות:

- ☒ המחירים עשויים להישאר יציבים אם המלאי הקיים יספיק כדי לענות על הביקוש בעונת החגים.
- ☒ הקציר בסין, שהחל לאחרונה, עשוי להפחית את הביקוש מאזורי ייצור אחרים בחודשים הקרובים.
- ☒ מחירים גבוהים של גרעיני מקדמיה עשויים להוביל לתחליפים זולים יותר באגוזים אחרים.

שוק אגוזי לוז – סיום ספטמבר- ירידה קלה

צד ההיצע

עונת 2024 החלה עם יבול מעל הממוצע, אך איכות נמוכה עקב מזיקים. יבול טורקיה עודכן ל-725-750 אלף טון, עם חשש לגבי האיכות. מחירי אגוזים גבוהים מהרגיל, אך הביקוש נותר מוגבל בשל תקני איכות מחמירים.

צד הביקוש

הביקוש יציב, אך ירידה בכמויות המכרזים לעומת שנה שעברה. היצוא הטורקי עבר את ה-300 אלף טון, והרכישות לטווח הקצר יימשכו בספטמבר ואוקטובר.

סיכום

שוק יציב בטווח הקרוב, עם תמיכה מרכישות פררו, אך עליית מחירים נראית מוגבלת בשל היצע טוב ודאגות לגבי הביקוש לטווח הארוך

מגמות שליליות:

- הביקוש לטווח הארוך יציב במקרה הטוב.
- היצע גדול של יבול באיכות נמוכה, עם פער גדול בין דרגות האיכות הטובות והנמוכות.
- שיעורי ריבית מקומיים גבוהים (כמעט 60% כעת) מצמצמים את העניין של סוחרים להחזיק מלאי לאורך זמן.

מגמות חיוביות:

- פררו מנסה לרכוש בצורה אגרסיבית.
- שוק אירופה לא מכוסה במלואו לביקוש המיידי.
- חקלאים רבים שומרים את היבול באיכות טובה בציפייה למחירים טובים יותר בהמשך העונה.

עסקאות שבוצעו בשבוע האחרון של ספטמבר – אינדיקציות:

שקדים				
מוצר	מחיר לליברה	מחיר לליבר	תנאים	הערות
NON PAREIL 27-30 EX1	\$2.88	\$2.95	FAS	יבול חדש
INDEPENDENCE EX#1 23-25	\$ 2.80	\$ 2.90	FAS	יבול חדש
NON PAREIL 23-25 EX1	\$ 3.00	\$ 3.05	FAS	יבול חדש
NON PAREIL EX#125-27	\$ 2.95	\$ 2.98	FAS	יבול חדש
INDEPENDENCE EX#1 22-22	\$ 3.00	\$ 3.10	FAS	יבול חדש
NON PAREIL SUPREME 23-25	\$ 2.95	\$ 3.00	FAS	יבול חדש
CARMEL SSR 25-27	\$ 2.56	\$ 2.62	FAS	יבול חדש
TREEHOUSE BLANCHED SLICE	\$ 3.00	\$ 3.05	FAS	יבול חדש
TREEHOUSE BLANCHED SLIVER	\$ 3.00	\$ 3.05	FAS	יבול חדש
TREEHOUSE FINE MEAL	\$ 2.75	\$ 2.75	FAS	יבול חדש
SIERRA FINE MEAL	\$ 2.40	\$ 2.50	FAS	יבול חדש
CARMEL 20-22 SUPREME	\$ 2.80	\$ 2.90	FAS	יבול חדש
TREEHOUSE BLANCHED SLICE	\$ 3.00	\$ 3.05	FAS	יבול חדש

WALNUTS				
מוצר	מחיר לליברה	מחיר לליבר	תנאים	הערות
CHANDLER 20	\$ 2.75	\$ 2.95	FAS	יבול חדש
CHANDLER 80	\$ 3.30	\$ 3.50	FAS	יבול חדש
CHANDLER 60	\$ 3.10	\$ 3.20	FAS	יבול חדש
COMBO	\$ 2.30	\$ 2.40	FAS	יבול חדש
LHP 40	\$ 2.60	\$ 2.80	FAS	יבול חדש
LIGHT 80	\$ 3.00	\$ 3.10	FAS	יבול חדש
LIGHT LARGE PCS	\$ 2.50	\$ 2.60	FAS	יבול חדש
JUMBO/LARGE INSHELL	\$ 1.25	\$ 1.30	FAS	יבול חדש

עסקאות שבוצעו בשבוע האחרון של ספטמבר – אינדיקציות:

PECAN				
זמינות נמוכה	CNF	\$ 5.20	\$ 5.10	FANCY MAMMOTH
זמינות נמוכה	CNF	\$ 5.05	\$ 4.95	FANCY JUNIOR
זמין	CNF	\$ 4.90	\$ 4.80	FANCY JUMBO
זמין	CNF	\$ 4.45	\$ 4.35	Large pieces
זמין	CNF	\$ 4.45	\$ 4.35	medium pieces
זמין	CNF	\$ 4.25	\$ 4.15	small pieces
זמינות נמוכה	CNF	\$ 5.60	\$ 5.55	FANCY MAMMOTH PAWNEE
CASHEW- VIETNAM				
זמין	FOB	\$ 4.00	\$ 3.75	WW180
זמין	FOB	\$ 3.75	\$ 3.60	WW240
זמין	FOB	\$ 3.35	\$ 3.22	WW320
זמין	FOB	\$ 2.00	\$ 1.85	Large pieces
זמין	FOB	\$ 1.60	\$ 1.40	small pieces
זמין	FOB	\$ 2.35	\$ 2.28	SPLITS
RAISIN USA				
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
PRUNES USA				
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
HAZEL - TURKEY				
NEW CROP	FOB		\$ 8,000	14-16 NATURAL
NEW CROP	FOB		\$ 7,800	13-15 NATURAL
NEW CROP	FOB		\$ 7,500	11-13 NATURAL
NEW CROP	FOB		\$ 6,400	9-11 NATURAL