

**שקדים - שוק פעיל עם מחסור במידות גדולות**

למרות שהסתיו כבר התחיל, אזורי הגידול בקליפורניה חווים טמפרטורות גבוהות לעונה. החום המוגבר האיץ את קצב קטיפת השקדים, מכיוון שהטמפרטורות הגבוהות גרמו להתייבשות מהירה. הצפי לתוצרת השנה גבוה בהשוואה לשנה שעברה, אך כנראה יעמוד מתחת לתחזיות הראשוניות. העלייה נובעת מהגעת היבול החדש בזמן, בניגוד לשנה שעברה שבה היבול התעכב.

החום הקיצוני שנמשך מאוגוסט לתוך ספטמבר תרם לכך שהשקדים נאספים מיד עם הגעתם לקרקע, עקב רמות לחות נמוכות. זאת בניגוד לשנה שעברה, שבה נרשמו עיכובים בשל גשמים במהלך הקטיפה. ייתכן שהחום השנה יקטין את היבול הכולל, עקב ירידה של 1-2% בתכולת הלחות של השקדים.

התחייבויות המכירה ירדו ב-2.3% בהשוואה לשנה שעברה, עקב המתנה של קונים בשוק המקומי מתוך תקווה לירידת מחירים, מה שהוביל לרמת ההתחייבויות הנמוכה ביותר מאז 2015. עם זאת, המלאי המקומי מצטמצם וצפוי שינוי במגמה. במקביל, התחייבויות הייצוא עלו ב-14% כשהשווקים בחו"ל נערכים להזמנות לקראת החגים.

לאחר חודשיים של קטיף, עדיין לא ברור פוטנציאל היבול, עם אזורים שבהם נרשמה עלייה ואחרים שבהם נרשמה ירידה בתוצרת. חוסר הוודאות מעכב את המגדלים מלבצע מכירות מעבר לדצמבר, עד לקבלת תמונה ברורה יותר של היבול הסופי, וישנן ספקות אם ניתן יהיה להגיע לתחזית של 2.80 מיליארד פאונד.

**\*מחסור מתמשך במידות גדולות עם עליות מחירים קלות**

**מגמות שליליות:**

- אם היבול יעמוד ב-2.8 מיליארד פאונד, ההיצע הכולל יעלה על זה של השנה שעברה, למרות המלאי ההתחלתי הנמוך.
- דו"ח המלאים של אוגוסט הציג משלוחים נמוכים מהצפוי, מה שמותיר את הענף בנקודת פתיחה חלשה יחסית לשנה שעברה.
- איום השביתה בנמלים בחוף המזרחי באוקטובר עלול לגרום לשיבושים בייצוא למדינות אחרות.

**מגמות חיוביות:**

- ייתכן שהיבול השנה לא יעמוד בתחזית של 2.80 מיליארד פאונד, מה שמצדיק את המחירים הגבוהים שהמגדלים שומרים עליהם.
- מכירת היבול החדש מספקות את רוב המגדלים, כאשר קווי הייצור מלאים עד אוקטובר, ומכירות נוספות צפויות להישלח רק בנובמבר.
- השקדים עדיין מהווים בחירה אטרקטיבית בהשוואה לאגוזים אחרים כמו קשיו ופיסטוק, מה שתומך בביקוש.

**פיסטוק**

**צפי לעליות מחירים**

הקטיף עדיין בעיצומו, כאשר חלק מהמגדלים רק מתחילים את ניעור הפיסטוק הראשון. קיימת עדיין אי-בהירות בנוגע לגודל היבול, אך ניתן לומר בביטחון שהיבול יהיה קטן מהצפוי. המוכר הגדול PARAMOUNT ביותר בשוק פרסם את מחירי הפתיחה השבוע, מה שגרם לביקוש עצום מכל השווקים ועצירה נוספת של כל ההצעות בשוק (בעיקר למידות הגדולות) אנו צופים עלייה במחירים בתחילת השבוע הבא, כאשר השוק יעריך את המלאי הקיים.

**\*הצעות ראשוניות מדברות על \$3.75 לליברה למידות 21-27**

**מגמות שליליות:**

- קיימת אי-ודאות בנוגע לגודל היבול, אך כבר ברור שהיבול יהיה קטן מהצפוי, מה שעלול לגרום למחסור בשוק.
- ההתחלה המאוחרת של הקציר אצל חלק מהמגדלים עשויה להוביל לעיכובים באספקה ולהשפיע על זמינות המלאי.
- עליית המחירים הצפויה עלולה לצמצם את הביקוש בשווקים מסוימים ולהקשות על תחרות מול מוצרים אחרים.

**מגמות חיוביות:**

- הביקוש לפיסטוקים עלה משמעותית לאחר פרסום מחירי הפתיחה על ידי המוכר הגדול בשוק, מה שמחזק את המכירות המוקדמות.
- הצפי לעלייה במחירים בתחילת השבוע הבא יכול להוביל לרווחים גבוהים יותר עבור המגדלים.
- העובדה שחלק מהמגדלים רק התחילו את הקציר מאפשרת גמישות בניהול ההיצע לשוק.

**אגוז מלך - עלייה נוספת במחירים**

ככל שהקטיף מתקדם והאיכות של היבול מתחילה להתבהר, אנו עדים לעלייה בביקוש מצד המזרח התיכון ואירופה, עם עליית מחירים רצופה שנמשכת כבר שישה שבועות. הקציר המוקדם של חלק מהזנים עורר חששות, ובעת ישנם אורזים מקומיים המעריכים ירידה של 22-25% בזן צ'נדלר.

התחזית היא שהמחירים הנוכחיים יישמרו, ואולי אף יעלו. הביקוש ממשיך להיות חזק, כאשר קמעונאים ורוכשים גדולים מחפשים דרכים להבטיח אספקה סדירה ולשמור על רמות המלאי. קונים מהודו ממשיכים לרכוש את האגוזים האיכותיים שנותרו, מתוך הבנה שבקרוב עשוי להיות קשה להשיג מוצרים ברמת פרמיום.

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

**מגמות שליליות:**

- הקטיף המוקדם עורר חשש לגבי איכות היבול.
- הערכות מצביעות על ירידה של 22-25% ביבול זן צ'נדלר.
- קושי צפוי בהשגת אגוזים איכותיים בעתיד הקרוב, מה שעלול לפגוע באספקה.

**מגמות חיוביות:**

- הביקוש מהמזרח התיכון ואירופה עולה בהתמדה, מה שתומך במחירים.
- מחירי האגוזים עולים כבר שישה שבועות ברציפות.
- קמעונאים ורוכשים גדולים מנסים להבטיח מלאי קבוע, מה שמחזק את הביקוש.

**קישיו – יציבות במחירים**

שוק הקישיו בוואטנם שומר על יציבות ללא שינויים משמעותיים ברמות המחירים, עליות קלות ב 320WW אך מעבר לכך לא היו שינויים במחיר כאשר נפח הפעילות נמוך יחסית לתקופה הזו בשנה.

הספקים ממעטים לבצע רכישות חדשות של חומר גלם בניסיון להפעיל על המגדלים באפריקה על מנת לנסות להוריד את המחיר ליבול הקרוב מטבניה, לאחר מספר שנים של רמות מחירים נמוכות שוק הקישיו מפגין יציבות מאז ביטלי החוזים בקיץ האחרון.

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

**מגמות חיוביות:**

- ✓ יציבות במחירי הקישיו לאחר תקופה ארוכה של חוסר וודאות בשוק
- ✓ מחירי הגלעין עדיין נמוכים בהשוואה למחיר המבוקש לש חומר הגלם באפריקה.

**מגמות שליליות:**

- ☒ רמות מחירים גבוהות יותר עלולות להשפיע על הצריכה ולהפחית אותה.
- ☒ אם יבול טבניה יהיה טוב מהמצופה, ייתכן שנראה מכירה מהירה של אגוזים בקליפה משם כדי לפרוק מלאי עד סוף 2024.

**פקאן-מחכים ליבול הבא**

הוריקן הלן פגע קשות ביבול הפקנים בג'ורג'יה ובמדינות הדרום בארה"ב, בדיוק עם תחילת הקטיף של 2024, כשברקע מתחילות סופות נוספות באזור, מה שיוצר חוסר ודאות בשוק הפקאן. מלבד הנזק ליבול הנוכחי, מגדלים איבדו עצים, מה שישפיע על היבולים העתידיים גם בשנים הבאות. כתוצאה מכך, צפוי הידוק בשוק והפחתת היצע.

אנו מחכים לדיווחים ממקסיקו, שם הקטיף יתחיל בסוף החודש וצפוי לעזור להקל על המחסור בארה"ב השנה. בינתיים, מספר ספקים חזרו לשוק עם הצעות חדשות, מעט גבוהות יותר ממחירי השוק בעונה הקודמת.

**מגמות חיוביות:**

- ✓ מקסיקו צפויה להתחיל בקטיף בסוף החודש, מה שעשוי להקל על המחסור בארה"ב.
- ✓ מספר ספקים חזרו לשוק עם הצעות חדשות, מה שמראה רצון לענות על הביקוש.
- ✓ הידוק בשוק עשוי להוביל לעליית מחירים ולרווחיות גבוהה יותר עבור המגדלים.

**מגמות שליליות:**

- ☒ הוריקן הלן גרם לנזקים חמורים ליבול הפקנים בג'ורג'יה והסביבה.
- ☒ אובדן עצים יפגע גם ביבולים העתידיים של השנים הקרובות.
- ☒ חוסר ודאות בשוק עקב סופות נוספות באזור מקשה על תכנון עתידי.

**עסקאות שבוצעו בשבוע הראשון של אוקטובר – אינדיקציות:**

עסקאות שבוצעו בשבוע הראשון של אוקטובר – אינדיקציות: