

דו"ח שוק השקדים – יוני 2025  
[DADO@BLUESTAR.CO.IL](mailto:DADO@BLUESTAR.CO.IL)

סיכום כללי

מזג האוויר בקליפורניה עד כה היה נוח לגידול, אך גל חום חריג צפוי להגיע לקראת סוף השבוע עם טמפרטורות חריגות לעונה של כ-39 מעלות. מדובר בתזמון מוקדם יחסית, והחשש הוא שמדובר בהקדמה לאירועי קיצון נוספים – כפי שקרה בעונת 2024, אז גל חום מאוחר גרם לייבוש מוקדם של השקדים והוביל ככל הנראה לחוסר בתפוקה. הדו"ח שפרסמה מועצת השקדים מצביע על יבול נמוך מהצפוי, ההיצע מוגבל, והמחירים נשארים יציבים ואף נוטים לעלייה בזנים מסוימים.

מכירות ומשלוחים לפי שווקים עיקריים בעולם:

- הודו: ממשיכה להוביל את קצב היצוא עם פעילות רכישה חזקה.
- אירופה: הביקוש הבסיסי נותר יציב, אם כי קיימים סימני זהירות עקב מכסים אפשריים.
- המזרח התיכון: ביקוש תקופתי חזק לאחר הרמדאן.
- סין / הונג קונג / וייטנאם: מגבלות מכס ממשיכות להכביד על הפעילות מול סין, אך דרום-מזרח אסיה מציגה התאוששות חלקית.

השוק האמריקאי - מכירות

השוק האמריקאי ממשיך במגמת היחלשות, עם חודש נוסף של ירידה חדה בצריכה (כ 12% לפי רשתות הסופרמרקטים המובילות). השוק הקמעונאי עדיין לא התאושש והקונים ממתונים לנתונים ברורים לשינוי לפני שיתחילו בקניות של יבול חדש.

מכירות והתחייבויות

- סה"כ התחייבויות 525: מיליון פאונד (ירידה של 5% לעומת שנה שעברה).
- מכירות חודשיות 192.5: מיליון פאונד (ירידה של 12%, אך עדיין אחד מאפריל החזקים ביותר).
- התחייבויות יצוא: פעילות יציבה, משקפת שווקים שטרם כוסו.
- התחייבויות מקומיות: ממשיכות להיות חלשות, משקפות חוסר ביטחון צרכני.
- מלאי לא מחויב 581: מיליון פאונד (עלייה של 4.3% לעומת שנה שעברה).**
- סה"כ מלאי: רמות נמוכות יחסית – מה שעלול להקשות לקראת המעבר לעונה הבאה.
- יחס מכירות/היצע: נמוך מהרצוי אך יציב.

יבול נוכחי ומצב ההיצע

- יבול נוכחי 2.708: (2024/2025) מיליארד פאונד התקבלו בפועל – נמוך מהציפיות.
- תחזית יבול סופי 2.72: מיליארד פאונד – רחוק מהערכת ה-USDA-שעמדה על 2.80.
- יתרת מלאי משנה קודמת: נעה בין 500 ל-550 מיליון פאונד – קריטית למעבר חלק בין עונות.
- סך היצע מוערך: סביב 3.2 מיליארד פאונד.

## תחזיות ליבול 2025/2026 🌱

- הערכות בתעשייה: תחזיות ראשוניות ליבול הבא נעות בין 2.7-ל-2.8 מיליארד פאונד, בדומה לעונה הנוכחית.
- גורמים תומכים: מזג האוויר בעונת הפריחה היה מצוין, עם טמפרטורות נוחות והיעדר גשמים קריטיים.
- ספקות בשטח: מספר מגדלים דיווחו על פריחה לא אחידה, אך ללא נזקי קר משמעותיים.
- אי ודאות: ההערכה הסובייקטיבית של ה-USDA לא הייתה מדויקת בארבע השנים האחרונות – ולכן ההתייחסות אליה מסויגת.
- הערכת USDA אובייקטיבית (10 ביולי): תהווה נקודת מבחן מרכזית לכיוון השוק.
- משמעות בפועל: במידה והיבול הבא אכן יישאר מתחת ל-2.8 B פאונד, השוק צפוי להישאר הדוק, עם המשך לחץ על מחירי כלפי מעלה.

## מחירים ומגמות שוק 💰

השוק שומר על יציבות מחירים בכל הסגמנטים. המחסור בזנים וגדלים פופולריים ממשיך להפעיל לחץ. הקונים מקבלים את רמות המחיר הנוכחיות – גם בשווקים רגישים למחיר.

## מכסים וסחר בינלאומי 🌐

- ארה"ב: חוסר ודאות רגולטורי ממשיך לעכב החלטות רכש.
- אירופה: דיוני מכס נדחו לדצמבר, אך האפשרות לביטול עדיין קיימת (מנהלי רכש אירופאיים קונים בקצב מוגבר במטרה לקבל את המשלוחים לפני כניסת המכסים).
- סין: תחרות הולכת וגוברת מצד אוסטרליה לצד חשש מתגבר ממכסים נוספים.

## מבט קדימה 📅

- דו"ח פוזיציה הבא 12 ביוני 2025
- הערכת USDA אובייקטיבית לגודל היבול הסופי ב-10 ליולי 2025

**אם תחזיות היבול יתממשו והמכסים לא יופעלו בפועל – השוק ימשיך לנוע באיזון מתוח, עם מחירים גבוהים ותחושת זהירות בקרב קונים.**

ידו

בלו סטאר סחר ושיווק בע"מ  
[DADO@BLUESTAR.CO.IL](mailto:DADO@BLUESTAR.CO.IL)