

סקירת שוק האגוזים – 14 ביולי 2025

שוק הקשיו – יולי 2025

שוק הקשיו נכנס לשלב הסופי של העונה עם סימני התאוששות. כ-85% מהיבול במערב אפריקה כבר נקטף ונשלח, כאשר האיכות מדווחת כגבוהה מהעונה הקודמת. הסרת מגבלות הייצוא מבורקינה פאסו שיפרה את זמינות חומרי הגלם, אך זמינות קשיו קלוף נותרת נמוכה במיוחד בווייטנאם. באירופה ובאסיה נרשמה יציבות בביקוש, לעומת מגמה חלשה בארה"ב בשל תנאי שוק ומכסים.

נקודות חיוביות

- יבול איכותי וגדול יותר לעומת השנה שעברה בגינאה-ביסאו וסנגל.
- חידוש הייצוא מבורקינה פאסו, כולל משלוחים שכבר הגיעו ליעדים.
- ביקוש יציב בשווקים מרכזיים באירופה ואסיה שסגרו רכישות לרבעון השלישי.

נקודות שליליות

- זמינות מיידיית נמוכה של סחורה בווייטנאם – שוק מתוח עד ספטמבר.
- הקונים האמריקאים נוקטים בזהירות ואינם מבצעים רכישות עתידיות.
- מחירים גבוהים והיעדר קידום מכירות ממשיכים לפגוע בצריכה במערב.

המלצה

השלמת מלאים לרבעון הרביעי בלבד, תוך הימנעות מהתחייבויות קדימה. מומלץ לעקוב אחר התייצבות זמינות קשיו קלוף וביקושים באוגוסט-ספטמבר לפני קבלת החלטות לשנת 2026.

שוק הפיסטוק – יולי 2025

שוק הפיסטוק סובל ממלאים מוגבלים ומביקושם משתנים. קבלת יבול של 1.11 מיליארד פאונד בשנה האחרונה בתוספת מלאי פתיחה נמוך יצרו ירידה של 22% בזמינות לעומת השנה שעברה. היצע הפיסטוק הקלוף והקליפות הסגורות ממשיך להיות מוגבל, אך קיימת תמיכה עונתית בביקוש. במקביל, תחזיות ליבול אמריקאי גדול, האטה ביצוא לסין ועלויות מימון גבוהות מקשות על היציבות בטווח הבינוני.

נקודות חיוביות

- ירידה של 22% בזמינות הכוללת לעומת העונה הקודמת.
- מחסור בפיסטוק קלוף וקליפות סגורות תומך במחירים.
- ביקושים עונתיים חזקים ברבעון השלישי, במיוחד מארה"ב ואסיה.

נקודות שליליות

- תחזית ליבול אמריקאי גבוה לעונת 2025/26 עשויה ללחוץ מחירים.
- ירידה חדה ביצוא לסין – רק 88 אלף פאונד נשלחו במאי.
- סביבת ריבית גבוהה פוגעת ביכולת המימון של סוחרים בארה"ב.

המלצה

רכש מדוד לרבעון השלישי בלבד. יש להמתין עם התחייבויות לרבעון הרביעי עד לעדכון תחזיות היבול וביקושים באוגוסט-ספטמבר.

שוק הפקאן – יולי 2025

שוק הפקאן מציג תמונה מעורבת, עם פערים בין אזורי הגידול. ניו מקסיקו צפויה לשוב שיאים בתפוקה, בעוד שג'ורג'יה עדיין מתמודדת עם השפעות הוריקן "הלן". במקסיקו נרשמת ירידה חדה בהיקף היבול, אך שינויי מזג האוויר האחרונים עשויים לשפר את התחזיות בהמשך. טקסס ממשיכה להציג תפוקה לא אחידה, מה שתורם לאי ודאות כללית בשוק.

נקודות חיוביות

- ניו מקסיקו צפויה לתפוקה מהגבוהות אי פעם – בסיס יציב לשוק.
- שיפור מפתיע בפריחה בג'ורג'יה למרות נזקי ההוריקן.
- ירידה של 13%-17% במקסיקו עשויה להחזיר את ההובלה לארה"ב.

נקודות שליליות

- נזקי הוריקן "הלן" ממשיכים להעיב על היבול בג'ורג'יה (כ-8%).
- תנודתיות גבוהה בטקסס – פערים בתפוקה בין מגדלים.
- אי ודאות גבוהה במקסיקו יוצרת זהירות בשוק ובמחירים.

המלצה

השלמת צרכים עד סוף Q4 בלבד, תוך שמירה על גמישות לרבעון הראשון של 2026. מומלץ להמתין לעדכוני תחזית ספטמבר טרם התחייבות קדימה.

שוק אגוזי מקדמיה – יולי 2025

שוק המקדמיה מתאפיין בתקופה של חוסר איזון בין ירידה ביבולים באוסטרליה ודרום אפריקה לבין צפי להיצע מתרחב בהמשך. על אף ביקוש יציב באירופה וצפון אמריקה, גידול מקומי צפוי בסין ולחצי תחרות מצד מוצרים זולים יותר עלולים ללחוץ את המחירים. בטווח הקצר – השוק שומר על חוזק יחסי.

נקודות חיוביות

- ירידה בתחזיות היבול באוסטרליה (45,000 טון) ובאפריקה תומכת במחירים.
- ביקוש יציב למקדמיה משווקים מערביים, בעיקר באירופה וארה"ב.
- סין חידשה רכישות מדרום אפריקה – עשוי להוביל לעליית מחירים ב-NIS.

נקודות שליליות

- תחזית חזקה ליבול מקומי בסין עשויה לצמצם יבוא החל מאוגוסט.
- גידול בהיצע מקדמיה בעקבות מעבר לפיצוח מקומי באפריקה.
- מחירים גבוהים למקדמיה עלולים להוביל להחלפה בקשיו או לוז.

המלצה

רכש ממוקד ל Q4-בלבד, בעיקר בקליברים איכותיים. יש להמתין עם התחייבויות קדימה עד להתבהרות מצב ההיצע בסין וביקושים מאירופה לקראת ספטמבר.

שוק אגוזי הלוז – יולי 2025

שוק הלוז העולמי מתאפיין בירידה חזויה ביבול בטורקיה, לצד פיזור היצע מאזורים חלופיים. נזקי כפור תרמו להערכת חוסר של כ-20% בטורקיה, אך שחרור מלאים על ידי סוחרים ויבול חזק באיטליה וצ'ילה מצננים את הלחץ. ביקושים לרבעון הקרוב התייצבו, עם עניין מחודש בפריטים מעובדים.

נקודות חיוביות

- צפי לירידה של 20% ביבול בטורקיה – תומך במחירים בטווח הקצר.
- ירידת מחירים ל-390 לירה יצרה עניין בשוק לקראת Q3.
- צמצום בהיצע קליברים קטנים – הזדמנות לרכש משחות וגרוס.

נקודות שליליות

- שחרור מלאים על ידי TMO וסוחרים ממתן את המחסור.
- יבולים טובים בצ'ילה ואיטליה מאזנים את החוסר בטורקיה.
- רוב הקניינים כבר כיסו את צורכיהם לרבעון השלישי.

המלצה

רכש ממוקד בפריטים מעובדים (קליברים קטנים, גרוס, משחות) עד Q1 2026. מומלץ לנצל זמנית את גמישות הספקים לפני ייצוב מחירים ברמות גבוהות יותר.

שוק השקדים – יולי 2025

שוק השקדים מצוי תחת לחץ מתגבר – משלוחים ביוני היו חלשים מהצפוי, ההערכה האובייקטיבית הציגה יבול גבוה מהתחזיות, ומגמות הרכישה בשווקים העולמיים מראות בלימה. המוכרים נערכים ללחץ מלאים בעונה הקרובה, בעוד שהקניינים שומרים על קצב רכישה מתון וממוקד. תנודתיות גיאופוליטית והשלכות מכסים ממשיות להעיב על יציבות השוק.

נקודות חיוביות

- הזדמנות ממשית להוביל בביקושים – עלייה של 29% ביוני וסגירה כמעט מלאה לעונת 2024/25.
- מחירים תחרותיים בשוק הגרעין יוצרים עניין מחודש לרבעון הקרוב.
- היקף התחייבויות כולל ושיעור מימוש (87.4%) נשארים בתחום ניהולי, ללא עודף קיצוני.

נקודות שליליות

- תחזית יבול רשמית של 3.0 מיליארד פאונד – גבוהה מציפיות השוק, נתפסת כ"מנופחת".
- ירידה של 9% במשלוחים ביוני, כאשר השוק המקומי צנח ב-17%.
- מגבלות מכס מתוכננות באוגוסט על אירופה, קנדה, יפן ומקסיקו עלולות לבלום את הייצוא.

המלצה

קונים: לנצל את השוק הלחץ לתמחור ממוקד ולקנייה לפי מפרט. מוכרים: תמחור תחרותי ותגובה מהירה יהיו יתרון – במיוחד בפריטים פתוחים או רגילים. לרבעון הקרוב – פעולה מדודה אך מיידית, תוך בחינה יומית של מגמות יבול בפועל ואיכות הסחורה.