

סקירת שוק השקדים – קליפורניה | הערכת יבול סופית 14 ביולי 2025

הערכת היבול לשנת 25 פורסמה – ותגובת השוק לא איחרה לבוא: שלושה ימים אחרי הנתונים – ירידת מחיר של 15%. לא תגובת יתר. תגובת שוק.

יבול 2025 – הסוף לניחושים, תחילת הלחץ על המוכרים להיפר מכמויות עצומות של שקדים

נתוני ה-USDA קיבלו חותמת: 3.0 מיליארד ליברות.

לא תחזית, לא הערכה – זו הכמות. וזו כמות שהשוק לא ערוך לה.

- תפוקה ממוצעת: 2,160 ליברות לדונם (↑9% לעומת 2024)
- פירות לעץ (Nonpareil): 4,526
- ממוצע כולל (כל הזנים): 4,364 פירות לעץ (↑7%)
- משקל גרעין ממוצע: 1.60 גרם (▼0.6%)

מה זה אומר בפועל?

השוק מקבל יותר יחידות בפחות משקל – סחורה קלה, צפופה, פחות סחירה.

משלוחים ביוני – כל הנתונים מעידים על ירידה במכירות

- סה"כ משלוחים ביוני: M lbs.186.7 (▼9.4%)
- מקומי: M lbs.51.3 (▼17%)
- יצוא: M lbs.135.4 (▼6%)
- מצטבר עונתי: 2. (▼2.5% YOY)
- המכירות המקומיות בתנועה שלילית
- היצוא מאט
- הקמעונאות שומרת מרחק

התחייבויות ומלאים – הלחץ עובר למוכרים

- מלאי מכור שלא נשלח: M lbs.312 (▼10%)
- משלוחים בתוך ארה"ב: ▼20%
- מלאי לא מכור: M lbs.337 → ↑18%
- יתרת מלאי מהשנה: M lbs.550
- התחייבויות לעונת 2025 (יולי): M lbs.111.5 בלבד – ירידה של 59% לעומת שנה שעברה

המשמעות:

השוק לא ממהר לקנות.

הסחורה לא מוצאת יעד.

הנטייה: להמתין. לא להמר.

גם קניינים קבועים לא קופצים – והסוחרים יודעים למה.

תמונת שוק עולמית – כולם זדים אחורה

- הודו: רכש הסתיים. אין חיפזון.
- סין/וייטנאם: עקיפה נמשכת, אבל בלי לספוג מחיר – הקונים מהדקים תנאים.
- אירופה: איום מכסים – אין חוזים חדשים.
- מזה"ת: ירידה חדה של 35% ביוני. אחרי רמדאן – שוק קפוא.

מסר אחיד: "חכה עוד קצת – אולי זה ירד יותר."

🔥 גיאופוליטיקה – אי ודאות מחליפה תחרות

מ-1 באוגוסט:

- 30% מכסים על אירופה ומקסיקו
- 35% קנדה
- 50% ברזיל
- 25% יפן וקוריאה

⚠️ המשמעות בשטח:

- חוזים מוקפאים
- יצוא הופך לבלתי צפוי
- מרווחי רווח נשחקים עוד לפני שהסחורה נשלחת

🗨️ פרשנות – השוק לא מגיב, הוא מאותת

86% מהיבול הנוכחי כבר נמכר – אבל זה לא מרגיע. דווקא הירידה החדה בהתחייבויות החדשות, והשקט היחסי מצד הקניינים, הם אלה שמכתיבים את הקצב האמיתי. מי שלא יזוז עכשיו – יישאר עם סחורה כללית בשוק לא סלחני.

▼ תחזית מחירים – יולי-אוגוסט

- כיוון: המשך ירידות
- הכי פגיעים:
 - STD ו-SSR לא ממוין
 - קליברים פתוחים 23/25 ומעלה
 - bulk רגיל לשוק פתוח.
- שומרים ערך:
 - Nonpareil ידני
 - niche grades
 - אריזות ממוקדות / מיון ידני

✅ המלצות אופרטיביות

למוכרים:

- המחיר הנוכחי לא גבוה – אבל יכול לרדת עוד.
- העומס הלוגיסטי בדרך – מי שיתעכב, יימכר בזול יותר ובלחץ.
- מידות גדולות- תמחר נמוך – ותזוז מהר.

לקונים:

- הסבלנות משתלמת, אבל האיכות מתפוגגת.
- בדקו סחורה, דרשו מפרטים, תנו עדיפות למיון ולשקיפות.
- לא כל ירידה שווה קנייה – במיוחד אם הסחורה מעבר לשיאה.