



יום חמישי יום ראשון 12 ינואר 2025 / סקירת שוק האגוזים / שבוע ראשון של ינואר 2025

שקדים – ינואר 2025

ינואר מביא את התקופה הרטובה ביותר בקליפורניה, ועצי השקד בתרדמת לקראת פריחת פברואר. יבול השקדים הכולל בנובמבר הגיע ל-2.342 מיליארד פאונד, עלייה של 25.4% משנה שעברה, אך נמוך מהתחזית של 2.8 מיליארד פאונד. משלוחי נובמבר שברו שיא עם 271.4 מיליון פאונד – עלייה של 13.9% לעומת השנה שעברה, בעיקר בזכות משלוחים חזקים לאירופה ולמזרח התיכון. עם זאת, המשלוחים להודו ירדו ב-23%, ולסין נרשמה ירידה עקב העדפת מקורות אחרים. המלאי הלא מחויב עלה ל-1.275 מיליארד פאונד וצפוי להתייבב בחודשים הקרובים.

השוק צפוי להישאר תנודתי בטווח הקרוב, עם עלייה במחירים בשל ציפיות להיצע מוגבל. הביקוש הבינלאומי ממשיך להיות המניע העיקרי, בעוד אסיה עשויה להתאושש בחודשים הקרובים בעקבות ירידת מלאים..

מגמות חיוביות

- ✓ משלוחים בינלאומיים חזקים: עלייה של 22% במשלוחים לחו"ל, במיוחד לאירופה.
- ✓ שיא במשלוחי נובמבר: 271.4 מיליון פאונד, עלייה משמעותית מהשנה שעברה.
- ✓ ייצור יציב יחסית: עלייה של 25.4% בהשוואה ליבול בשנה שעברה.

מגמות שליליות

- ☒ ירידה במשלוחים המקומיים: ירידה של 9.8% במשלוחים לשוק האמריקאי.
- ☒ תחזית יבול נמוכה מהצפוי: 2.6 מיליארד פאונד לעומת הערכת USDA של 2.8 מיליארד.
- ☒ ירידות באסיה: ירידה של 23% במשלוחים להודו וירידה מתמשכת בשוק הסיני.

פיסטוקים – ינואר 2025

יבול הפיסטוקים בארה"ב תוקן ל-1.11 מיליארד פאונד, ובתוספת מלאי מעבר של 184 מיליון פאונד, סך המלאי הכולל עומד על 1.29 מיליארד פאונד. לאחר הפחתות ופחת, המלאי המותאם עומד על 1.18 מיליארד פאונד – ירידה של 22% לעומת השנה שעברה. איכות האגוזים והגודל השתפרו במטעים רבים, מה שהפחית גממים באגוזים בקליפה וצמצם את כמות הגרעינים המופקים. הביקוש בשוק האמריקאי נשאר חזק, עם משלוחים של 62 מיליון פאונד – עלייה של 2.3% בהשוואה לשנה שעברה. גם הייצוא הפגין יציבות, עם משלוחי נובמבר שהגיעו ל-159 מיליון פאונד. למרות יבול נמוך יותר השנה, סך הייצוא עומד על 322 מיליון פאונד – ירידה של 6.9% בלבד לעומת השנה שעברה. המלאי הזמין כיום הוא 854 מיליון פאונד.

שוק הפיסטוקים נותר חזק בטווח הקצר, עם ביקוש מקומי גבוה ומחירים יציבים עקב מלאי מוגבל. עם זאת, היערכות ליבול גדול יותר בשנה הבאה, לצד מתיחות סחר אפשרית עם סין, עשויים להוביל ללחץ על המחירים בטווח הארוך.

מגמות חיוביות

- ✓ זמינות יבול נמוכה: תומכת במחירים גבוהים, במיוחד לפיסטוק קלוף
- ✓ ביקוש מקומי חזק: עלייה של 2.3% במשלוחים בארה"ב.
- ✓ יציבות במחירי השוק: תמיכה מצד קיצוץ בריבית הפדרלית, מאפשרת להחזיק מלאי לאורך זמן.

מגמות שליליות

- ☒ חשש מתעריפי סחר מוגברים עם סין: מגביר זהירות במסחר.
- ☒ תחרות ממקורות חלופיים: משלוחים מוגברים לשווקי המזרח הרחוק.
- ☒ תחזית ליבול גדול יותר בשנה הבאה: עשויה להחליש מחירים בטווח הארוך

סקירת שוק – אגוז מלך 2025

דוח המשלוחים של דצמבר 2024 מצביע על המשך עליית מחירים בשוק אגוזי המלך. סך המשלוחים עמד על 120 מיליון פאונד (שווה ערך לגלעין), והתחייבויות נוספות העלו את המכירות הכוללות ל-430 מיליון פאונד. עם זאת, היבול השנתי הוערך בכ-530.7 מיליון טון, נמוך משמעותית מהתחזיות הראשוניות של 580 מיליון טון, בעיקר בשל תנאי גידול קשים ועיכובים בקליטת היבול.

המכירות החזקות עד כה מעניקות למגדלים יתרון, ומלאי לא מחויב של כ-120.6 מיליון פאונד מאפשר להם גמישות בתגובה לתנאי השוק. עיכובים בקבלת היבול לצד ירידה בביקוש המקומי מחזקים את התמקדות הספקים בשווקים בינלאומיים חזקים, תוך ניהול אספקה מבוקר.

צפי ל-2025

מגמת עליית המחירים צפויה להימשך בשל ההיצע המוגבל והאסטרטגיה הסלקטיבית של הספקים. על אף הירידה בביקוש המקומי, שווקים בינלאומיים כמו אירופה ואסיה צפויים להוביל את הצמיחה בביקוש. שמירה על מלאי זהיר ואיזון בין הביקוש להיצע תמשיך להיות המפתח לניהול השוק.

מגמות חיוביות

- ✓ מכירות והתחייבויות גבוהות: כ-330 מיליון פאונד במונחי גלעין מעידות על ביקוש חזק.
- ✓ ניהול מלאי זהיר: מלאי לא מחויב מאפשר לספקים גמישות בשוק.
- ✓ ביקוש בשווקים בינלאומיים: התמקדותו בשווקים חזקים כמו אירופה ואסיה.

מגמות שליליות

- ☒ יבול נמוך מהתחזיות: ירידה משמעותית ל-530.7 מיליון פאונד לעומת התחזיות הראשוניות.
- ☒ עיכובים בקבלת היבול: פוגעים בזמינות וביכולת המגדלים למלא ביקושים בזמן.
- ☒ ירידה בביקוש המקומי: מקשה על מכירת מלאי בשוק האמריקאי.

קשיו – ינואר 2025

השוק שקט מאוד. יבול הקשיו בטנזניה היה מצוין השנה, עם מעל 400,000 טון שנקצרו – עלייה של 155,000 טון לעומת השנה שעברה. בשל היבול הגדול בטנזניה, הביקוש לאגוזים בקליפה היה חלש. פריחה מדווחת באזורי הקשיו בחצי הכדור הצפוני, אך מוקדם מדי לחזות את היבול הסופי. הקונים נמצאים במצב של המתנה, בשל עודפי מלאי ביעדים שונים. גם הקונים הסיניים נותרו שקטים, אך ייתכן שתהיה עלייה בביקוש לאחר ראש השנה הסיני אם המכירות יצליחו בתקופת החג.

השוק העולמי של הקשיו נותר רגוע עם יתרות מלאי גבוהות ביעדים, אך ציפייה לעלייה בצריכה ב-2024 עשויה לתמוך במחירים בהמשך השנה. בטווח הקרוב, היבול המוצלח בטנזניה והביקוש החלש באסיה עשויים להפעיל לחץ על השוק.

מגמות שליליות:

<input checked="" type="checkbox"/>	יבול חזק בטנזניה מגביר היצע.
<input checked="" type="checkbox"/>	ביקוש חלש בשוקי סין והודו.
<input checked="" type="checkbox"/>	מלאי גרעינים גבוה ביעדי היצוא.

מגמות חיוביות:

<input checked="" type="checkbox"/>	ירידה במלאי באזורים מייצרים.
<input checked="" type="checkbox"/>	תחזית לצריכה מוגברת ב-2024.
<input checked="" type="checkbox"/>	ממשלות אפריקה צפויות להעלות מחירי מינימום.

מקדמיה – ינואר 2025

שוק גרעיני המקדמיה פעיל, עם ביקוש גבוה באירופה ובארה"ב בעקבות תקופת החגים. השנה, ביקוש חזק לגלעינים, יחד עם ירידה ביבולים באוסטרליה ודרום אפריקה, הובילו לביקוש גבוה ברוב השווקים. המלאי למעבר לשנה הבאה צפוי להיות נמוך, כשהיבול המשמעותי הבא צפוי באפריל-מאי 2025.

סין הייתה פעילה מאוד השנה, רוכשת אגוזים בקליפה מכל האזורים המובילים – אוסטרליה, דרום אפריקה וקניה. עם סיום הקטיף האחרון בסין, הביקוש המקומי נרגע, והביצועים בתקופת ראש השנה הסיני יקבעו את תחזיות המחירים והביקוש ליבול 2025. עדכון לפי מדינות:

דרום אפריקה: תחזית היבול עודכנה ל-83,726 טון בקליפה, ירידה של 7% מהתחזית הקודמת, בשל גשמים כבדים ותנאי קיץ קרירים שפגעו באיכות היבול.

אוסטרליה: היבול ל-2024 עמד על 53,950 טון, עם 75% יצוא. הצפי ל-2029 עומד על כמעט הכפלת היבול ל-97,461 טון בשל השקעות נרחבות ותוספת שטחים.

קניה: היבול השנה גדל ב-3.5% ל-44,000 טון, אך יבוא האגוזים בקליפה לסין גרע ביצוא הגרעינים. משרד החקלאות הקנייתי הטיל איסור עונתי על קטיף אגוזים מנובמבר 2024 עד מרץ 2025, מה שיזדחה את היבול הבא לאפריל-מאי 2025.

הביקוש החזק לגרעינים, לצד מלאי מוגבל וצעדי רגולציה בקניה, צפויים להמשיך לתמוך בעליית מחירים בטווח הקרוב. בטווח הארוך, הרחבת הייצור באוסטרליה והשפעת הביקוש הסיני יקבעו את כיוון השוק.

מגמות שליליות:

<input checked="" type="checkbox"/>	ירידה ביבולים בדרום אפריקה וקניה – משפיעה על גודל ואיכות האגוזים.
<input checked="" type="checkbox"/>	רגיעה בביקוש הסיני – עשויה למתן את עליית המחירים.
<input checked="" type="checkbox"/>	עלייה עתידית בייצור באוסטרליה – עלולה להוביל להיצע מוגבר ולהשפיע על המחירים בטווח הארוך.

מגמות חיוביות:

<input checked="" type="checkbox"/>	ביקוש חזק לחגים ולראש השנה הסיני – תומך בעליית מחירים.
<input checked="" type="checkbox"/>	מלאי נמוך מאוד של גרעינים ואגוזים בקליפה – מפעיל לחץ לעליית מחירים.
<input checked="" type="checkbox"/>	איסור קטיף עונתי בקניה – יפחית זמינות בשוק העולמי ויחזק את המחירים.

סקירת שוק – פקאן 2024

מצב השוק:

שוק הפקאן העולמי ב-2024 התאפיין ביציבות מחירים לצד שיבושים בשרשרת האספקה, בעיקר בשל חוסר תפקוד של אחד הספקים הגדולים בעולם. הביקוש בשווקים מתפתחים כמו אסיה והודו המשיך לצמוח, אך הוריקנים שפגעו באזורי גידול מרכזיים בארה"ב הובילו לירידה זמנית בזמינות הפקאנים ובאיכותם. חששות ממסים ומדיניות סחר מגבילה מול סין, אחת מלקוחות הייצוא הגדולים, גרמו לירידה ברכישות מהמדינה, מה שהוסיף ללחץ בשוק.

צפי ל-2025

שוק הפקאן צפוי להתמודד עם תנודתיות בשנה הקרובה, בעיקר בשל השפעות מזג האוויר ומדיניות הסחר. עם זאת, הרחבת שטחי הגידול בארה"ב ומקסיקו והתמקדות בחדשנות במוצרים נגזרים עשויות לאזן את האתגרים. צמיחה בשווקים מתפתחים והתחזקות הביקוש למזון בריא תמשכנה להניע את השוק.

מגמות שליליות:

<input checked="" type="checkbox"/>	חוסר תפקוד של ספק מרכזי: פגע בזמינות והכביד על שרשרת האספקה.
<input checked="" type="checkbox"/>	השפעות הוריקנים: תנאי מזג האוויר פגעו בכמות ובאיכות היבול באזורים מרכזיים.
<input checked="" type="checkbox"/>	חשש ממדיניות סחר: ירידה ברכישות מסין בשל חשש ממסים ומדיניות הגבלת ייבוא.

מגמות חיוביות:

<input checked="" type="checkbox"/>	ביקוש חזק בשווקים מתפתחים: עלייה עקבית בביקוש באסיה, הודו ואירופה.
<input checked="" type="checkbox"/>	יציבות מחירים: למרות האתגרים, השוק הצליח לשמור על רמות מחירים קבועות יחסית.
<input checked="" type="checkbox"/>	מוצרים נגזרים מקיימים: חדשנות בשימוש בפקאנים, כמו קליפות למחזור ומוצרים קולינריים, מחזקת את הביקוש.

עסקאות שבוענו בשבוע הראשון של נובמבר – אינדיקציות:

שקדים				
מוצר	מחיר לליברה	מחיר לליבר	תנאים	הערות
NON PAREIL 27-30 EX1	\$2.90	\$3.00	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	\$ 2.85	\$ 3.00	FAS	יבול חדש
NON PAREIL SUPREME 23-25	\$ 3.00	\$ 3.10	FAS	יבול חדש
CARMEL SSR 25-27	\$ 2.78	\$ 2.82	FAS	יבול חדש
TREEHOUSE BLANCHED SLICE	\$ 3.45	\$ 3.45	FAS	יבול חדש
TREEHOUSE BLANCHED SLIVER	\$ 3.45	\$ 3.25	FAS	יבול חדש
TREEHOUSE FINE MEAL	\$ 3.25	\$ 2.85	FAS	יבול חדש
SIERRA FINE MEAL	\$ 3.20	\$ 2.70	FAS	יבול חדש
CARMEL 20-22 SUPREME	\$ 2.87	\$ 2.90	FAS	יבול חדש
מלך				
CHANDLER 20	\$ 3.55	\$ 3.75	FAS	יבול חדש
CHANDLER 80	\$ 4.00	\$ 4.20	FAS	יבול חדש
CHANDLER 60	\$ 3.85	\$ 3.95	FAS	יבול חדש
COMBO	\$ 3.15	\$ 3.25	FAS	יבול חדש
LIGHT 80	\$ 3.50	\$ 3.70	FAS	יבול חדש
פקאן				
FANCY MAMMOTH	\$ 5.15	\$ 5.30	CNF	זמינות נמוכה
FANCY JUNIOR	\$ 5.05	\$ 5.15	CNF	זמינות נמוכה
FANCY JUMBO	\$ 4.80	\$ 4.90	CNF	זמין
Large pieces	\$ 4.50	\$ 4.60	CNF	זמין
medium pieces	\$ 4.45	\$ 4.55	CNF	זמין
small pieces	\$ 4.35	\$ 4.45	CNF	זמין
FANCY MAMMOTH PAWNEE	\$ 5.55	\$ 5.60	CNF	זמינות נמוכה
קשיו- ויאטנם				
WW180	\$ 3.90	\$ 4.05	FOB	זמין
WW240	\$ 3.70	\$ 3.80	FOB	זמין
WW320	\$ 3.45	\$ 3.55	FOB	זמין
Large pieces	\$ 1.95	\$ 2.15	FOB	זמין
small pieces	\$ 1.50	\$ 1.60	FOB	זמין
SPLITS	\$ 2.28	\$ 2.35	FOB	זמין
צימוק - ארה"ב				
SELCT GOLDEN	\$ 1.75	\$ 1.75	FAS	זמין
CAL NTS SELECT	\$ 1.45	\$ 1.55	FAS	זמין
GOLDEN JUNBOS	\$ 2.00	\$ 1.95	FAS	זמין
שזיף - ארה"ב				
30-40 PITTED	\$ 2.25	\$ 2.15	CNF	זמין
40-50 PITTED	\$ 2.10	\$ 2.10	CNF	זמין
70*80 PITTED	\$ 1.80	\$ 1.85	CNF	זמין
לוז - טורקיה				
14-16 NATURAL	\$ 8,300		FOB	זמין
13-15 NATURAL	\$ 8,150		FOB	זמין
11-13 NATURAL	\$ 7,700		FOB	זמין
9-11 NATURAL	\$ 6,600		FOB	זמין