

ANÁLISIS DE MERCADOS

Frutos secos Semestre S1 2022

Efecto positivo en los precios por la menor oferta



www.plataformatierra.es

Abril 2022

TIERRA 

Ana Cabrera Sánchez

Tomás Agüera Camacho



Una iniciativa para la digitalización y la sostenibilidad del sector agroalimentario



Frutos secos

1

Menor oferta global de frutos secos

2

Almendra

3

Pistacho

4

Innovación y perspectivas

5

Conclusiones

6

Reflexiones

1

Menor oferta global de frutos secos










La campaña 2021/22 de frutos secos se está caracterizando por una **menor oferta global** debido a la sequía que ha tenido lugar en **Estados Unidos**, principal productor mundial de almendra y pistacho, productos en los que vamos a centrar el análisis dado su potencial y relevancia en términos económicos en España.

Así, el descenso más acusado en la producción mundial ha tenido lugar en

almendra, cuya cosecha se ha reducido un 8,2 % con 1,6 millones de toneladas según los datos publicados por el USDA.

De manera que los incrementos experimentados en Australia o Turquía no han compensado la menor cosecha estadounidense.

Evolución de la producción mundial de almendra. En miles de toneladas

	Producción	2019/20	2020/21	2021/22	% var. 2021/2022 - 2020/2021
	EEUU	1.156,66	1.412,94	1.270,06	-10,1
	UE	139,10	145,19	123,65	-14,8
	España	102,00	126,48	97,75	-22,7
	Australia	114,40	127,00	145,00	14,2
	China	45,00	45,00	45,00	0,0
	Turquía	15,00	16,50	18,00	9,1
	Otros	14,50	14,50	14,20	-6,6
	Total	1.484,66	1.761,13	1.615,91	-8,2

Fuente: Foreign Agricultural Service (USDA) y MAPA.

1

Menor oferta global de frutos secos

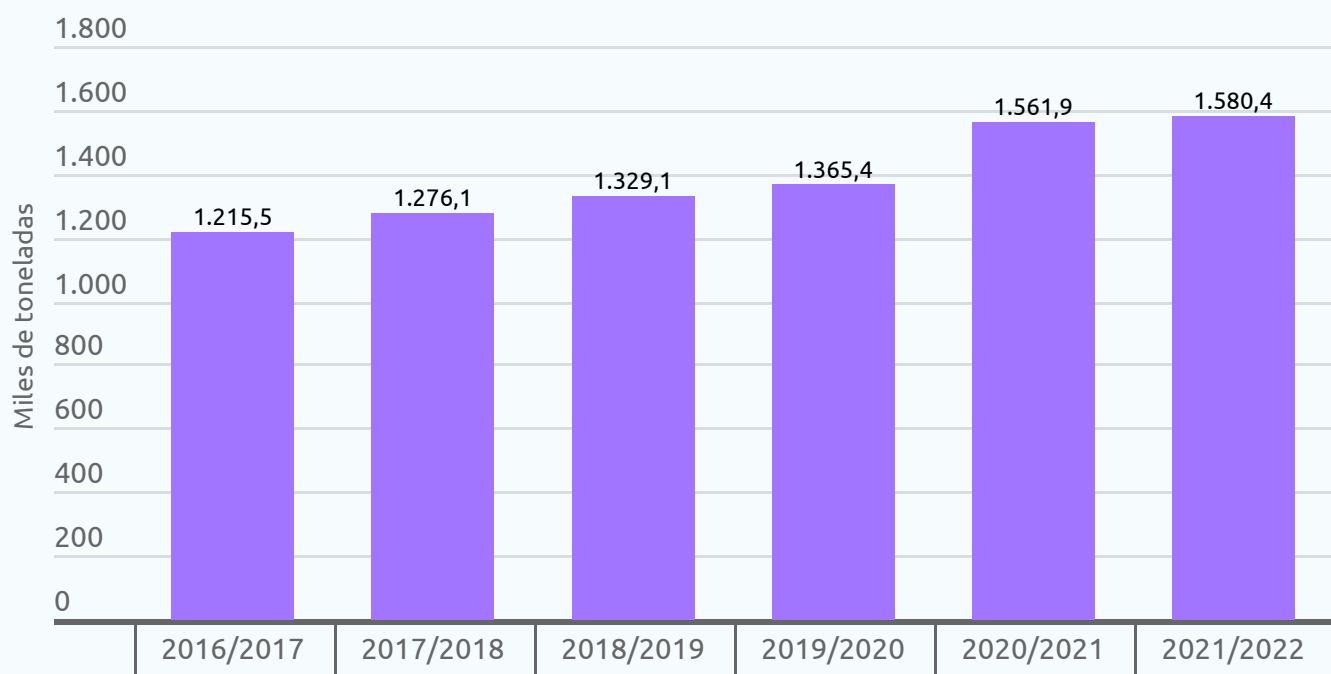


Respecto a la producción mundial de pistacho, liderada por EEUU, Turquía e Irán por orden de importancia, se prevé que se reduzca considerablemente **(-15,6 %) en 2021/22**. En este fruto seco, la caída de la cosecha en Irán y Turquía a consecuencia de la vecería ha lastrado los volúmenes totales

a pesar del crecimiento previsto para el pistacho estadounidense.

La disminución de producción estimada junto con un consumo estabilizado en 2021/22 han tenido un efecto favorable en los mercados y en las cotizaciones recibidas.

Evolución del consumo mundial de almendra



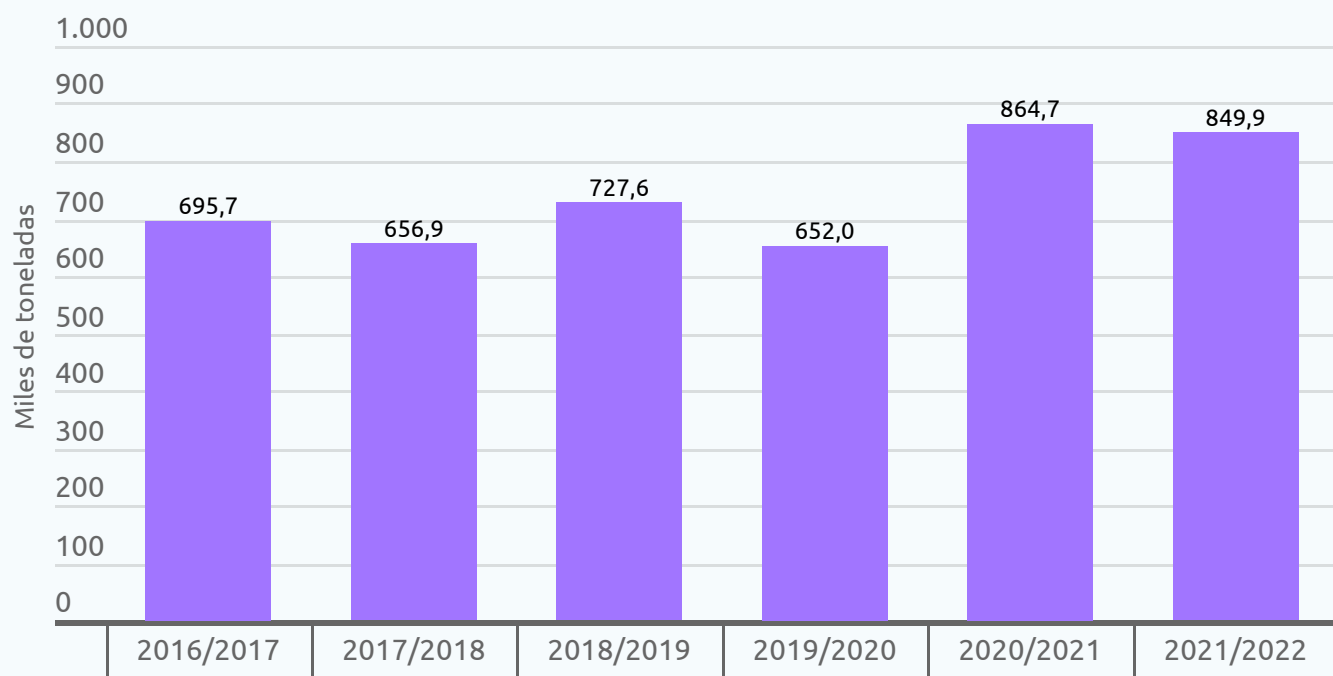
Fuente: Foreign Agricultural Service (USDA). Elaboración propia.

1

Menor oferta global de frutos secos



Evolución del consumo mundial de pistacho



Fuente: Foreign Agricultural Service (USDA). Elaboración propia.



2

ALMENDRA | Repercusión en las cotizaciones españolas



¿Cómo ha afectado la oferta global de almendra a las cotizaciones españolas?

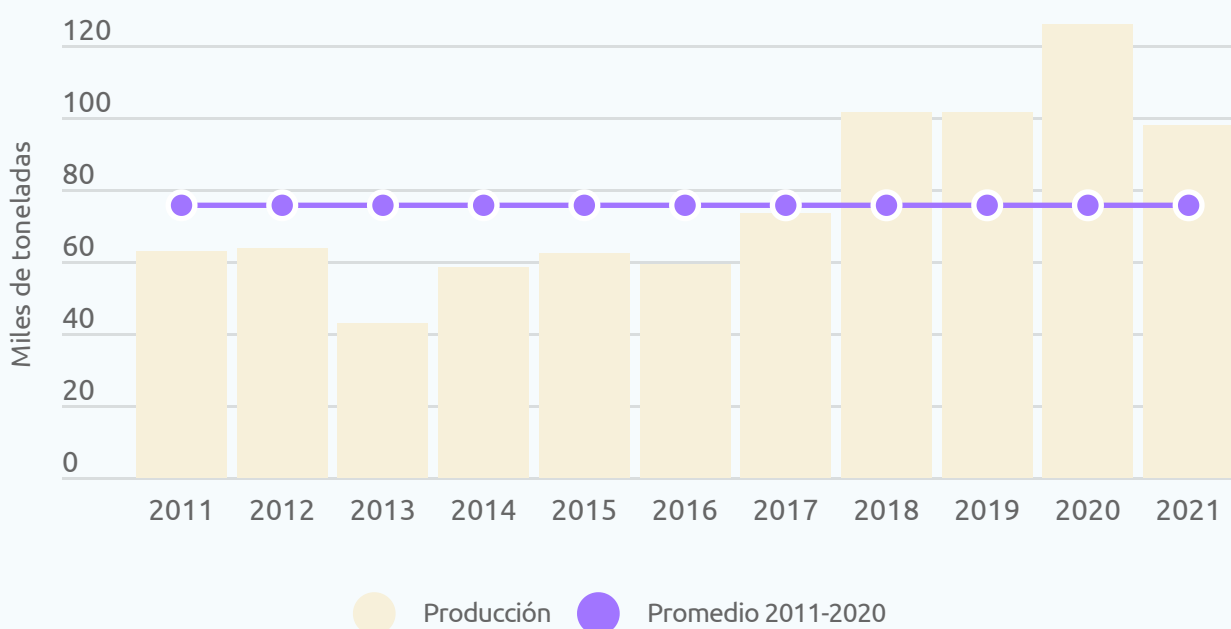
La oferta española de almendra también se ha visto contraído en 2021/22. En nuestro país los causantes de esta reducción ha sido las heladas primaverales que han afectado negativamente a la floración,

principalmente en Castilla-La Mancha y Andalucía, pero también la sequía que ha tenido lugar en verano y otoño.

De manera que finalmente, **la producción ha disminuido un -22,7 % respecto a la campaña anterior** con 97,7 mil toneladas (sin cáscara).

Evolución de la producción de almendra en España (sin cáscara)

	2021	Miles de toneladas	% var. anual	% var. media 10 años ant.
	Almendra	97,75	-22,7	29,6



Fuente: Ministerio de Agricultura, Pesca y Alimentación.

2

ALMENDRA | Repercusión en las cotizaciones españolas



La menor cantidad de producto en el mercado ha supuesto un aumento de las cotizaciones de almendra durante el primer trimestre de 2022. Sin embargo, se han situado por debajo de la media de los cinco últimos años para la mayor parte de la producción (comuna y largueta). Por tipos la evolución de las cotizaciones ha sido la siguiente:

Comuna: el precio medio ha aumentado un 18,3 % respecto al año anterior. Sin embargo, los 331,25 €/100kg de media obtenidos son un 22,7 % inferiores a la media de los últimos 5 años. Esta cifra es significativa, sobre todo si se tiene en cuenta que es la almendra mayoritaria en nuestro país.

Largueta: la cotización media de esta variedad, aunque ha mejorado respecto a 2021 durante el primer trimestre del año (+11,9 %), se encuentra un -6,5 % por debajo de la media de los 5 años anteriores.

Marcona: variedad muy demandada por sus características organolépticas y propiedades aptas para determinadas industrias agroalimentarias como la de los dulces navideños, lo que le confiere una mayor apreciación en el mercado. Muestra de ello es su precio medio que en 2022 ha aumentado un 21,3 % sobre 2021 y un 14,0 % sobre la media del último quinquenio.

Ecológica: la almendra ecológica, igual que ocurre con la Marcona, ha presentado un mejor comportamiento en sus cotizaciones durante 2022 con un aumento del 1,3 % sobre 2021 y un 8,8 % por encima de la media quinquenal.

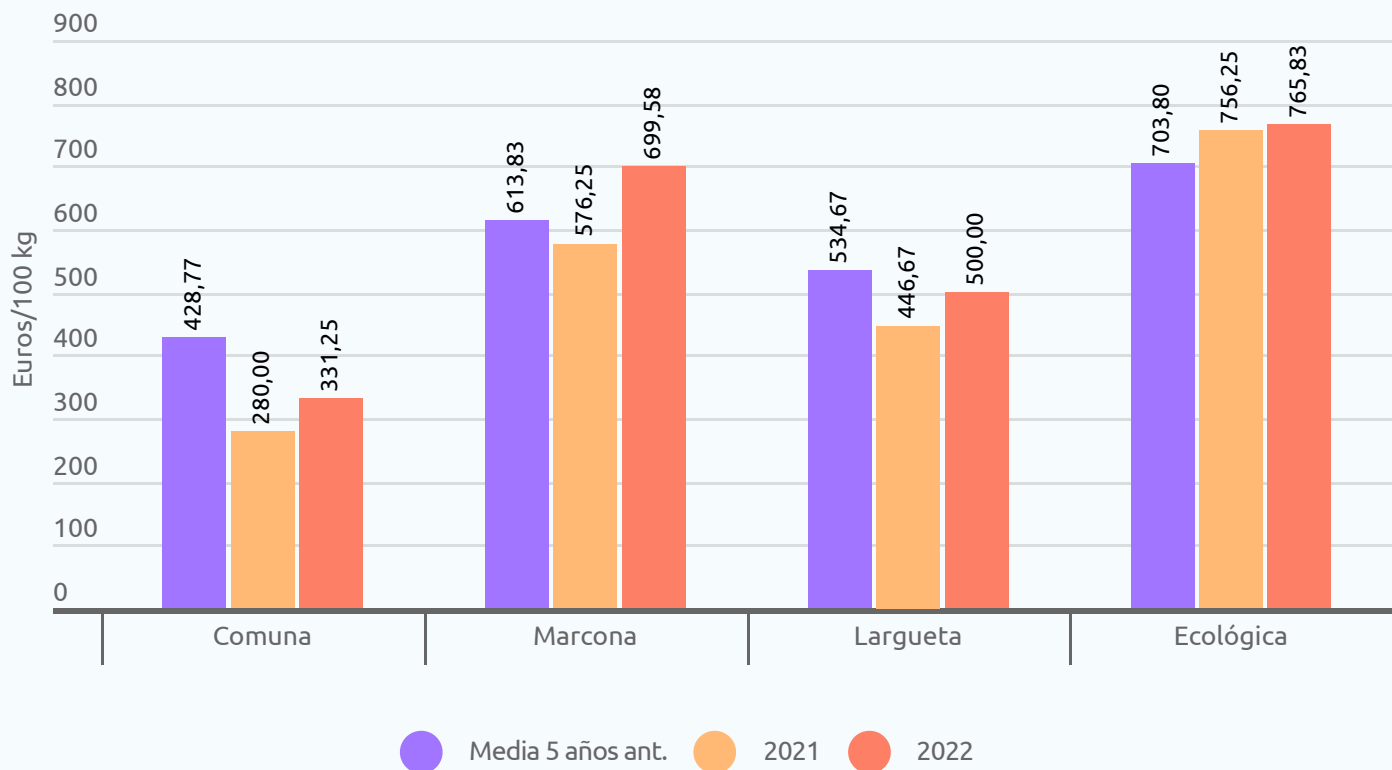


2

ALMENDRA | Repercusión en las cotizaciones españolas



Evolución de las cotizaciones medias durante el primer trimestre de 2022, 2021 y media de 5 años



Fuente: Lonja de Reus.

Uno de los motivos por los que los precios medios no han superado los valores medios de los últimos cinco años es la cosecha abundante de 2020/21 en la que se originaron cifras récord de *stocks* al inicio de la campaña a pesar de la tendencia ascendente del consumo.

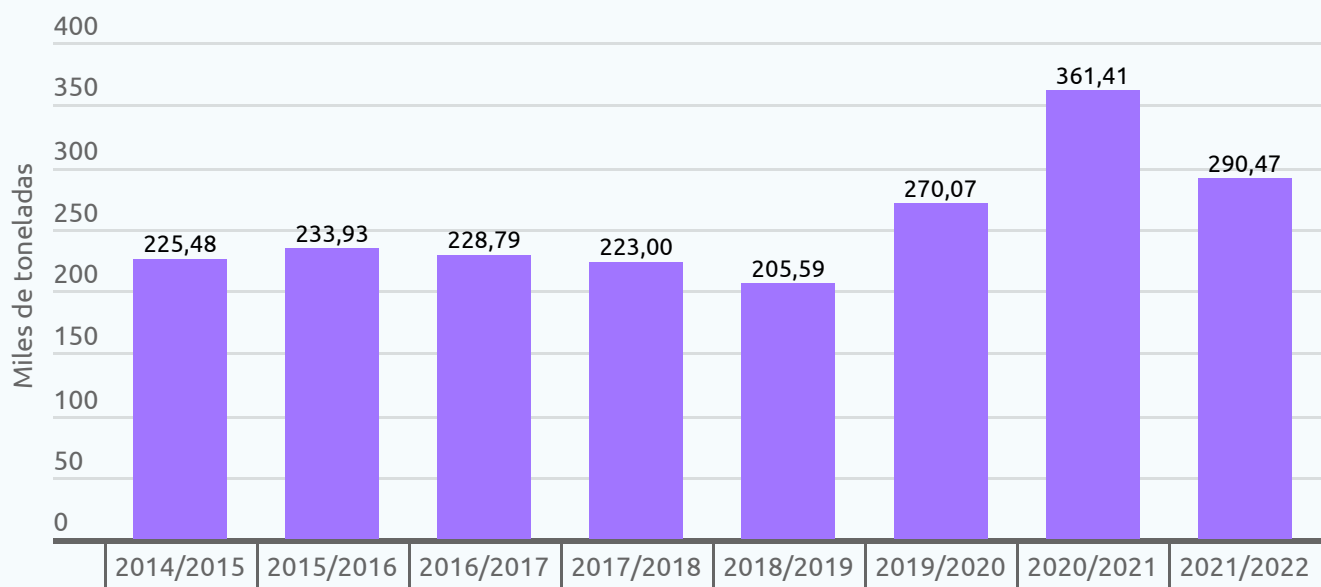
Para 2021/22 se espera que las existencias mundiales de almendra al final del periodo disminuyan un 19,6 %. También ha influido que la media quinquenal recoge las cotizaciones de 2019 cuando los precios fueron muy elevados.

2

ALMENDRA | Repercusión en las cotizaciones españolas



Evolución de las existencias mundiales de almendra (sin cáscara)



Fuente: Ministerio de Agricultura, Pesca y Alimentación.

Por otra parte, es destacable el buen comportamiento en el mercado de los tipos Marcona y ecológica, que pone de manifiesto la existencia de dos mercados diferenciados, el de la almendra común y otro más específico que aporta un extra de calidad.

En este último, el perfil del consumidor valora no solo la calidad del producto, sino también cuestiones relativas a la preservación y cuidado del medioambiente.

Esta preocupación medioambiental representa una oportunidad de valorización del producto para aquellas explotaciones de carácter más tradicional y con menores rendimientos.

Además de un aumento de las cotizaciones, la reducción de la oferta ha favorecido que se mantenga la tendencia positiva de la comercialización de los últimos años.

2

ALMENDRA | Aumento de los flujos comerciales



En 2021, el volumen de almendra importado ha aumentado un 10,3 % con un total de 118,1 mil toneladas respecto a 2020, después de varios años de estabilidad en los volúmenes adquiridos.

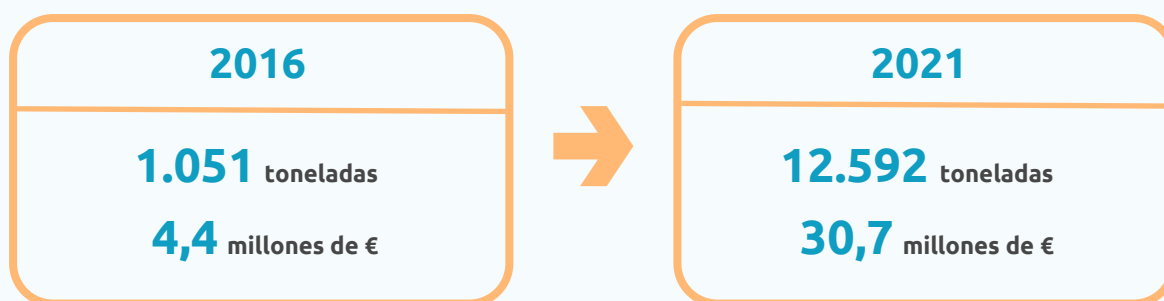
Sin embargo, el valor de importación ha descendido un -14,7 % (434,1 millones de euros) con mayores caídas durante los primeros meses del año debido a la elevada producción y existencias de la campaña 2020/21. El comportamiento de nuestros principales suministradores ha sido el siguiente:

EEUU: nuestro principal proveedor con un 80 % de la cuota de nuestras importaciones (94,2 miles de toneladas) ha aumentado sus envíos a España en un 6,2 %, pero con un importe un 21,5 % inferior a 2020, lo que pone de manifiesto una fuerte reducción del precio medio de importación en el periodo analizado (-26,1 %).

Portugal: desde hace tres años se ha posicionado como nuestro segundo proveedor de almendra, aunque aún con unos volúmenes muy inferiores a EEUU.

Nuestro país vecino es un tradicional productor de este fruto seco que tras un periodo de declive ha recuperado este cultivo. Las áreas de expansión son Alentejo, Beira y Ribatejo, además de la tradicional zona norte. La mayor parte de las nuevas plantaciones se consideran de alta densidad y se cultivan en regadío, con el consiguiente potencial productivo. No obstante, todavía la superficie cultivada en secano es muy representativa (30-40 %).

Evolución de las importaciones de almendra procedentes de Portugal



Fuente: Datacomex.

2

ALMENDRA | Aumento de los flujos comerciales



Las exportaciones de almendra siguen manteniendo una tendencia creciente y en 2021 han evolucionado de forma positiva tanto en volumen, con 114,6 mil toneladas (+18,0 %), como en valor con 647,8 millones de euros (+4,8 %).

Estas cifras son el reflejo del buen comportamiento de las ventas a nuestros principales destinos de exportación, Alemania, Italia y Francia que juntos tienen una representatividad del 65 % respecto al volumen total expedido fuera de nuestras fronteras:



Alemania: los envíos han aumentado un 24,5 % en 2021, respecto a 2020 con un total de 27,5 mil toneladas y un valor de 151,4 millones de euros (+5 %).



Italia: se ha comercializado un total de 23,3 mil toneladas (+10,9 %) que han alcanzado un importe de 128,1 millones de euros (+2,6 %).



Francia: es el mercado que ha experimentado un mayor crecimiento con un aumento de las cantidades enviadas del 40,0 % (22,8 mil toneladas) y 20,0 % del valor (131,9 millones de euros).



Reino Unido: es el único país con signo negativo considerando el top 10 de los destinos de exportación, que ha descendido sus compras en un -52,6 %. No obstante, los volúmenes enviados son muy inferiores a los tres primeros países de exportación: 2,5 mil toneladas y una representatividad del 2,2 % del total comercializado en el exterior.

El incremento de los flujos comerciales de almendra es un reflejo del incremento de su consumo en los últimos años, por la asociación cada vez mayor entre frutos secos y salud.

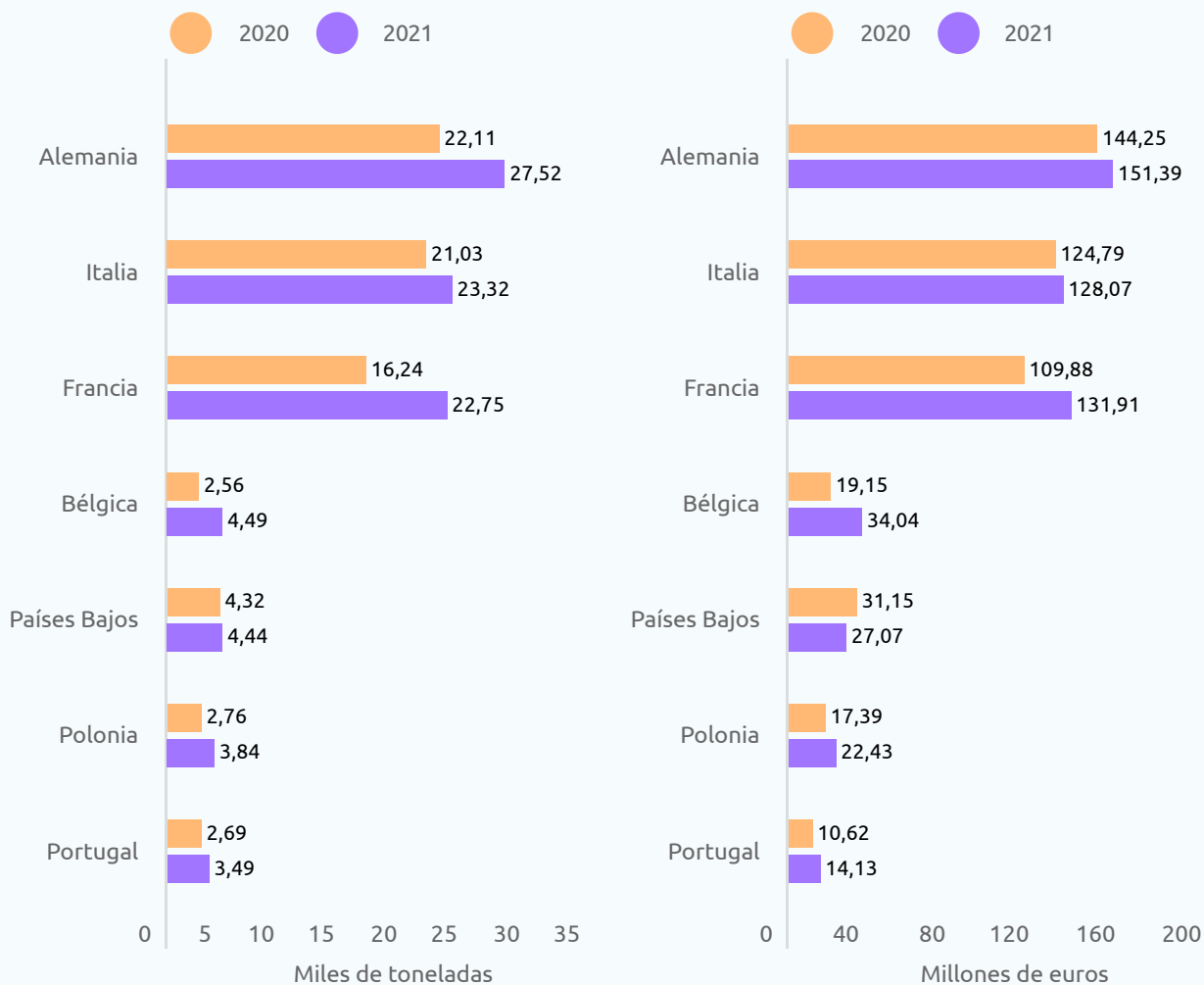
Esta asociación frutos secos-alimentación saludable y la mayor demanda está fomentando el cultivo de otro fruto seco, el pistacho, que mantiene su expansión en la producción española y mundial. Para el sector nacional, el déficit comercial de la Unión Europea representa una oportunidad de crecimiento.

2

ALMENDRA | Aumento de los flujos comerciales



Evolución de las exportaciones de almendra según principales destinos



Fuente: Datacomex.



3

PISTACHO | Expansión del pistacho en España y en el mundo



La superficie de pistacho en nuestro país se ha triplicado en los últimos cinco años, pasando de 14.974 hectáreas en 2016 a 49.534 en 2020 (último disponible) con una tasa de variación acumulada del 27,7 % en el ritmo de plantación durante en la última década.

Respecto a la producción, las estimaciones del Consejo Internacional de Frutos Secos (INC por sus siglas en inglés) apuntan a un crecimiento de la producción española en 2021/22, como consecuencia del carácter vecero de este cultivo (año de carga) y de la entrada en producción de nuevas plantaciones.

Oferta mundial estimada de pistacho. En miles de toneladas

País	2020/21			2021/22			
	Existencias iniciales	Producción	Oferta total	Existencias iniciales	Producción	Oferta total	Existencias finales
EEUU	65,0	476,0	541,0	128,0	529,0	657,0	240,0
Irán	22,0	243,0	265,0	5,0	135,0	140,0	10,0
Turquía	75,0	302,0	377,0	220,0	89,0	309,0	180,0
Siria	0,0	20,7	20,7	0,0	22,0	22,0	0,0
Grecia	0,0	8,0	8,0	0,0	7,2	7,2	0,0
Afganistán	0,0	4,5	4,5	0,0	5,9	5,9	0,0
España	0,0	1,8	1,8	0,0	2,7	2,7	0,0
Australia	0,0	3,0	3,0	0,0	2,3	2,3	0,0
China	0,0	1,5	1,5	0,0	1,2	1,2	0,0
Italia	1,0	1,2	2,2	0,0	1,0	1,0	0,0
Total mundial	163,0	1.061,7	1.224,7	353,0	795,3	1.148,3	430,0

Fuente: <https://www.nutfruit.org/industry/news/detail/global-statistical-review-pistachios-1>

3

PISTACHO | Expansión del pistacho en España y en el mundo



Asimismo, la oferta global de pistacho está aumentando en todo el mundo, habiendo experimentado una tasa de variación acumulada del 5,2 % en los últimos 10 años.

A pesar de esta tendencia al alza, en 2021/22 dicha oferta se ha visto reducida

en un -6,2% (producción más existencias iniciales) por los descensos productivos experimentados por Irán y Turquía, dos de los tres grandes productores mundiales. Según el INC, la campaña en estos países se ha caracterizado por:



Irán: una producción inferior a lo esperado (-44,4 %) y una demanda presionada por la menor calidad del fruto y los elevados precios alcanzados. Asimismo, las ventas a Europa se han reducido en parte por el aumento de las exportaciones a otros países, pero también por la devaluación del euro frente al dólar respecto a la campaña anterior.



Turquía: descenso de la producción (-70,5 %) después de la cosecha histórica de 2020/21. Se ha adelantado la recolección para favorecer la próxima cosecha que se espera sea buena, siempre que no se produzca incidencias climatológicas. Después de la cosecha se produjo una devaluación de la lira que incentivó la demanda exterior del pistacho turco que está ampliando mercados y cuenta con unas perspectivas positivas de la demanda.



EEUU: a pesar de no ser un año de carga, la cosecha 2021/2022 ha aumentado un 11,1 %, debido a la entrada en producción de nuevas plantaciones junto con un número de hora frío adecuado y una buena floración. La calidad, sin embargo, ha sido inferior a la media. Se prevé que la demanda se mantenga fuerte, tanto en clave interna como externa, ya que el pistacho continúa siendo el fruto seco más consumido como snack y las ventas en Europa se desarrollan de forma positiva.

3

PISTACHO | Expansión del pistacho en España y en el mundo

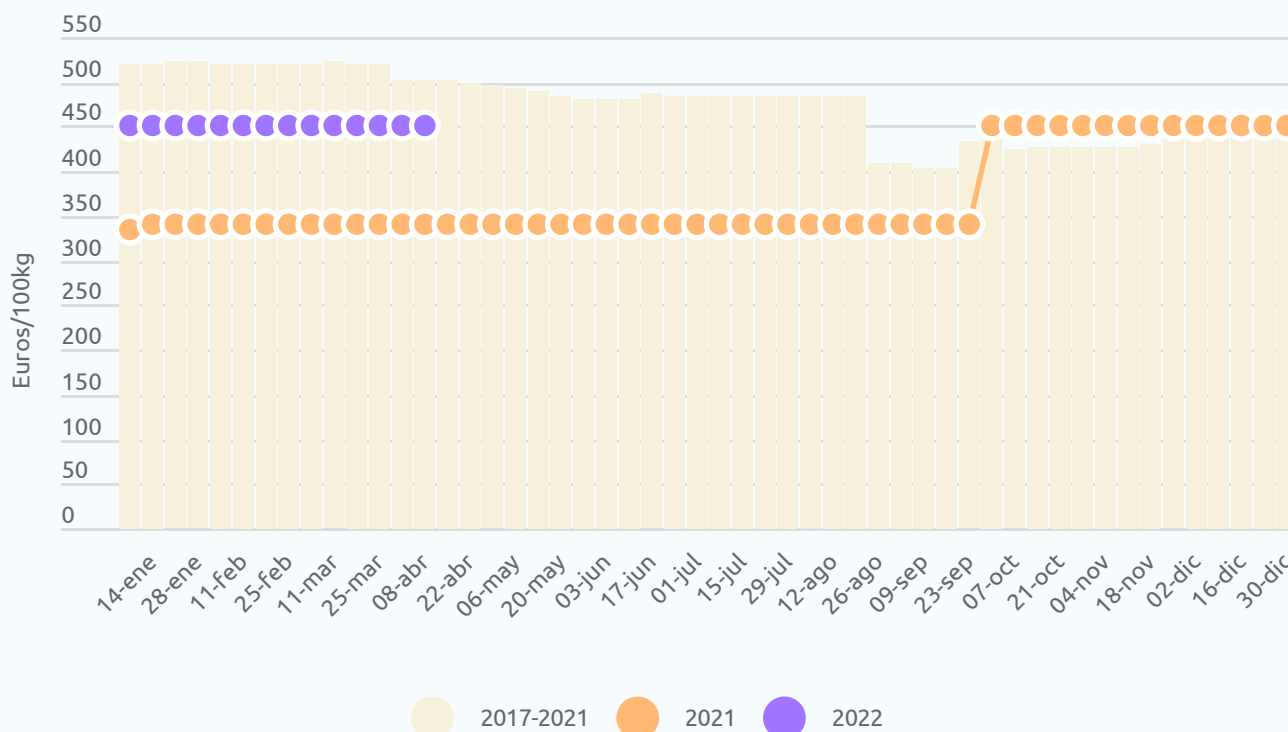


La reducción de la oferta global ha mejorado las cotizaciones españolas respecto a 2021 en un 32,5 % durante el primer trimestre de 2022. El aumento de las cotizaciones ya se dejó ver al inicio de la recolección y se ha mantenido constante hasta el mes de marzo.

Sin embargo, el precio medio alcanzado en estos tres meses se sitúa por debajo de la media quinquenal en un 13,6 % con 339,6 euros/100 kg. Una ligera contracción del consumo mundial de pistacho (-1,7 %) según las estimaciones del USDA y una menor calidad del fruto en los mercados internacionales pueden haber presionado a la baja el precio de este fruto para no superar dicho valor medio.

Evolución del precio del pistacho en España

	25/03/2022	€/100 kg	% var. semana	% var. año ant.	% var. media 5 años ant.
	Pistacho calibre 28/30	450,00	0,0	32,4	-13,6



Fuente: Precios en origen agrícolas. Generalitat Cataluña.

3

PISTACHO | El pistacho español en el mercado global



El pistacho español se consolida en los mercados internacionales

El sector español se ha visto beneficiado en los mercados exteriores por la menor oferta, a pesar de la ligera contracción estimada del consumo, aumentando su presencia internacional. Así, las exportaciones durante 2021 han aumentado respecto al año anterior con 1,4 mil toneladas (+23,0 %) y 22,4 millones de euros (+17,5 %).

Francia es el principal responsable de este aumento con un incremento del 72,9 % de las toneladas enviadas y aproximándose a las cantidades exportadas a Italia,

nuestro principal destino hasta la fecha. El mercado italiano también ha presentado una evolución positiva en 2021, pero más modesta (+2,8 %).

Otros crecimientos destacables son los que han tenido lugar en los mercados de Portugal (62,0 %), Polonia (183,9 %) y Países Bajos (89,7 %) entre otros, aunque todos ellos con cantidades muy inferiores a las exportadas a Italia o Francia.

Con signo negativo, han concluido las toneladas enviadas a Marruecos (-12,3 %) y Reino Unido (-29,2 %) tras el fuerte incremento que tuvo lugar en 2020. No obstante, las cantidades son superiores a 2019 habiendo ganado cuota de mercado.



3

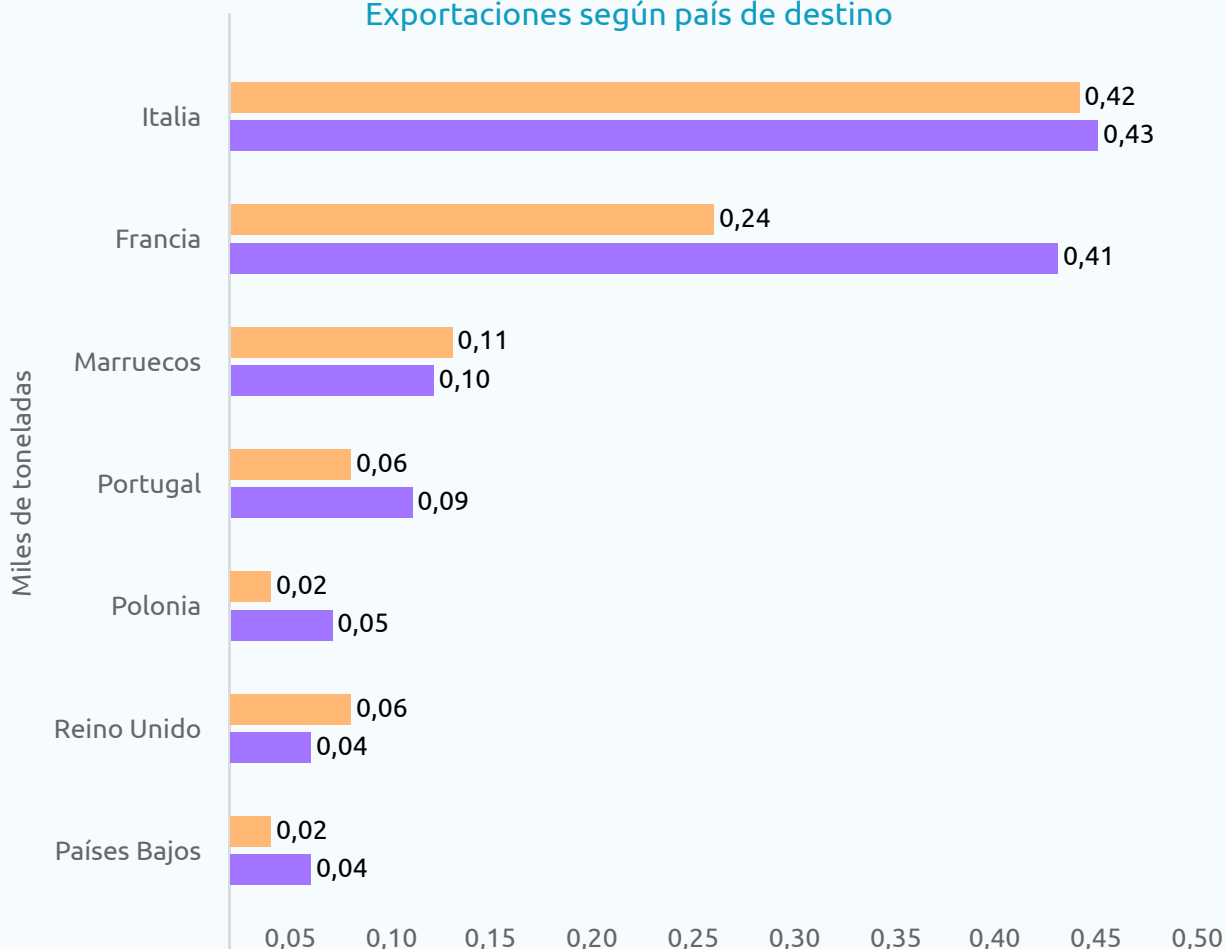
PISTACHO | El pistacho español en el mercado global



Evolución de las importaciones y exportaciones españolas de pistacho

	Importación		Exportación	
	Miles de toneladas	Millones €	Miles de toneladas	Millones €
2016	4,71	84,52	0,58	9,69
2017	5,58	86,44	0,50	9,87
2018	5,98	98,69	0,71	12,74
2019	7,68	129,34	0,95	15,67
2020	7,58	129,19	1,14	19,09
2021	8,17	119,01	1,40	22,43
% Var. 2021-2020	7,8	-7,9	23,0	17,5

Exportaciones según país de destino



Fuente: Datacomex.

● 2020 ● 2021

3

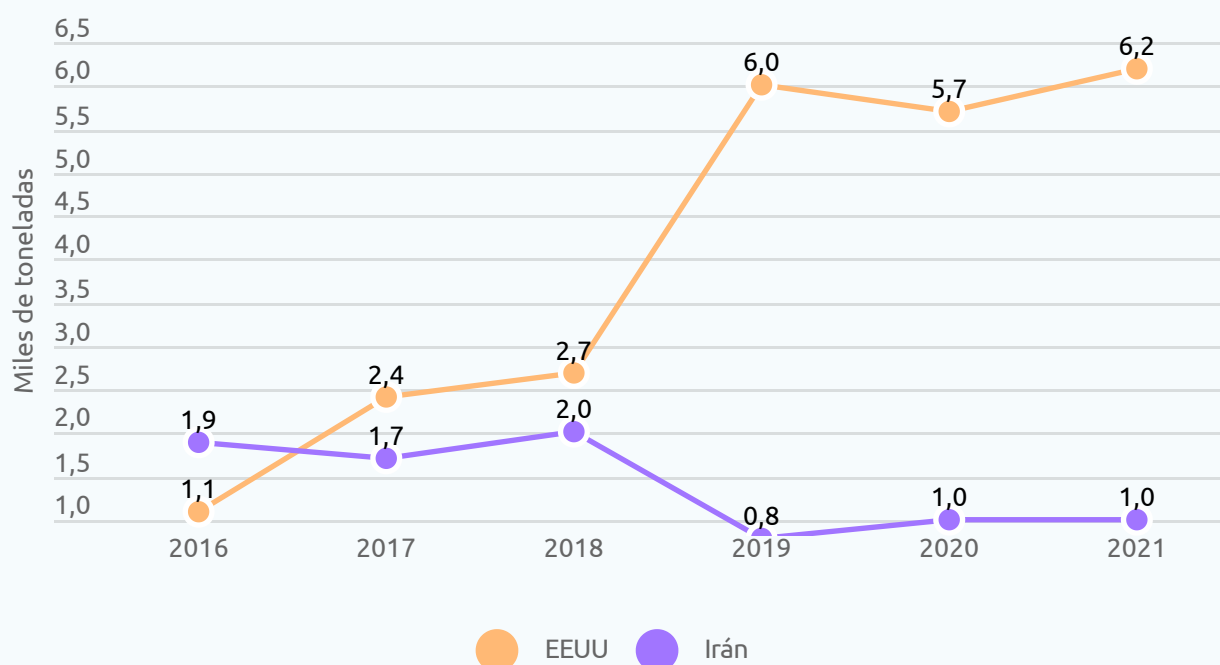
PISTACHO | El pistacho español en el mercado global



Respecto a las importaciones, estas son de gran relevancia en el sector dado el carácter deficitario de la producción española. En 2021 han alcanzado las 8,2 mil toneladas y los 119,0 millones de euros, que han supuesto un incremento del 7,8 % en volumen y un descenso del -7,9 % en valor. Actualmente, EEUU es nuestro primer proveedor de pistacho.

Sus envíos han experimentado un crecimiento muy acusado en los últimos años, situándose por encima de Irán, principal exportador mundial y suministrador español hasta 2016. Este incremento del pistacho estadounidense se debe al aumento de la producción en dicho país, así como al desarrollo del sector español con una cada vez mayor demanda de este fruto seco para abastecer a sus mercados.

Evolución de las importaciones procedentes de EEUU e Irán



Fuente: Datacomex.

4

Innovación y perspectivas



Tal y como muestran las cifras de producción y comercio globales y nacionales, se observa que el sector de los frutos secos se encuentra en un momento de expansión con una demanda creciente durante los últimos 10 años a pesar de las oscilaciones habituales entre campañas. Como consecuencia, se han producido movimientos e inversiones en el tejido empresarial entre las que destacan:

- La adquisición de la mayoría accionarial de Frutos Secos Medina por el grupo Eguía Group.
- La compra de Frutos Secos Alcañiz por Unió Nuts como parte de su estrategia de expansión.
- La inversión del grupo portugués en una finca de 1.000 hectáreas para dedicarla al cultivo de pistacho, con una planificación de ampliación hasta las 5.000 hectáreas entre España y Portugal.
- La apuesta por la eficiencia energética, con especial relevancia en el contexto actual como las llevadas a cabo por Importaco o Grefusa, entre otros.
- Nuevos formatos snacks que faciliten en consumo "on the go".
- Formatos basados en las propiedades beneficiosas para la salud (frutos ricos en probióticos, harinas altas en proteínas, etc.).

Todo ello pone de manifiesto el desarrollo del sector, su potencial, así como el trabajo que están realizando las empresas por avanzar en la cadena de valor.

Respecto a los próximos meses, la situación del mercado se presenta con incertidumbre por la elevada inflación y la desaceleración económica en Europa que puede hacer que el consumidor modere el consumo de ciertos alimentos, especialmente los de mayor precio. En este sentido la duración del conflicto bélico en Ucrania va a tener un carácter decisivo. No obstante, se espera una buena marcha del comercio exterior y una cierta estabilidad de las cotizaciones durante los próximos meses con cotizaciones superiores a 2021 hasta los primeros aforos de la campaña 2022/23.

Por otro lado, las últimas heladas y lluvias primaverales que han tenido lugar en España coincidiendo con la floración van a tener una repercusión negativa en la producción de la próxima campaña. Sin embargo, aún es pronto para valorar el alcance de estas incidencias climatológicas.



5

Conclusiones



La menor oferta global de frutos secos ha favorecido el inicio de la campaña 2021/22 en el sector español. Según los productos analizados:

Almendra:

- La producción global ha descendido un -8,2 %, debido principalmente al descenso de la producción en EEUU (-10,1 %), sin que los aumentos de Australia (+14,2 %) y Turquía (+9,1 %), hayan podido compensar la menor cosecha estadounidense.
- En España, la producción de almendra ha alcanzado las 97,8 mil toneladas, que han supuesto un 22,7 % menos de cosecha que en 2020/21.
- Aumento de los precios medios durante el primer trimestre de 2022, cuya variación ha oscilado entre el 10-25 %, salvo en el caso de la almendra ecológica cuyo incremento ha sido del 1,3 %. A pesar de que la almendra ecológica ha presentado una variación menor, su cotización media ha sido la más elevada junto con la de Marcona. De hecho, son las dos únicas en las que los valores han superado el promedio quinquenal.
- La menor disponibilidad de producción nacional ha propiciado un aumento de las importaciones en 2021 (+10,3 %) respecto a 2020, con un total de 118,1 mil toneladas y 434,1 millones de euros (-14,7 %). De manera que el sector ha podido proveerse de producto a un menor coste y mejorar el beneficio de reexportación.
- Las exportaciones españolas han aumentado un 18,0 % en volumen (114,6 mil toneladas) y un +4,8 % en valor (647,8 millones de euros) gracias al crecimiento del volumen comercializado a nuestros principales destinos de exportación: Alemania (+24,5 %), Italia (+10,9 %) y Francia (+40,0 %).



5

Conclusiones



Pistacho:

- La oferta global de pistacho (producción + existencias) se ha reducido un -6,2 % en 2021/22 a pesar de la tendencia creciente de este cultivo. Irán y Turquía dos de los tres principales países productores han visto reducida su cosecha en un -44,4 % y un -70,5 %, respectivamente, frente al incremento de EEUU (+11,1 %).
- En clave nacional, sin embargo, se estima que la oferta sea mayor a la campaña 2020/21 en un 50 %, según el INC.
- Las cotizaciones medias en el primer trimestre de 2022 han aumentado un 32,5% respecto al mismo periodo de 2021. No obstante, el incremento de los precios se inició en el mes de septiembre cuando tuvo lugar la recolección, y se ha mantenido estable desde entonces.
- Tendencia creciente en las importaciones y exportaciones. En 2021 las importaciones han crecido un 7,8 % en volumen con 8,2 mil toneladas y 119,0 millones de euros (-7,9 %) con EEUU como principal suministrador con un crecimiento del 9,1 % frente al retroceso del pistacho iraní (-6,0 %).

- Las toneladas exportadas que han aumentado un 23,0 % (1,4 mil toneladas), aunque siguen siendo inferiores a las importaciones. El crecimiento en valor ha sido algo inferior del 17,5 % y 22,4 millones de euros. Por países, destaca el crecimiento de los volúmenes enviados a Francia (+ 72,9 %), Italia (+2,8 %) o Portugal (62,0 %) y los descensos a Marruecos (-12,3 %) y Reino Unido (-29,2 %).

Se espera que tanto el comercio como las ventas se mantengan durante los próximos meses, aunque con incertidumbre en los mercados por el aumento de la inflación en Europa y la desaceleración económica, que van a depender en gran medida de la duración y consecuencias de la guerra en Ucrania.

Asimismo, se espera las heladas y lluvias primaverales que han tenido lugar en nuestro país provoquen una reducción de la producción de cara a la cosecha de 2022/23, aunque aún es pronto para valorar su alcance.



6

Reflexiones



El cultivo de los frutos secos es está muy arraigado en España, especialmente el cultivo del almendro con una gran presencia en todo el territorio.

El auge de la demanda de los frutos secos en general y de la almendra en particular ha reactivado la producción tras un periodo de declive. Los nuevos incentivos han aumentado la superficie de cultivo y han favorecido la modernización de parte las explotaciones, aunque aún quedan muchos retos, ya que la mayoría de las plantaciones todavía se cultivan de forma tradicional de secano.

Uno de ellos es minimizar los efectos de la alternancia a través de la poda y la transformación a regadío, un mayor cuidado de la estructura de los suelos a través de técnicas regenerativas, y marcos de plantación aptos para la mecanización de las tareas de labor, siempre y cuando sea posible.

Especial relevancia tiene el comportamiento en el mercado de la almendra ecológica convirtiéndose en una alternativa para mejorar la rentabilidad del agricultor, especialmente, en aquellas zonas donde la orografía no permite la mecanización, poniendo en valor el carácter tradicional del producto, la preservación del paisaje y del medioambiente.

En el caso del pistacho, algunos de los retos son comunes a los de almendra, como la disminución de la vecería, la tecnificación o un uso sostenible del agua y la energía en las explotaciones más tecnificadas. Sin embargo, en este cultivo también es deseable reducir su entrada en producción en las nuevas plantaciones y, por tanto, el retorno de la inversión.

Asimismo, en ambos frutos secos es conveniente seguir abriendo nuevos mercados dada la concentración de nuestros clientes, así como consolidar nuestra presencia en los destinos habituales y potenciar nuestro papel de distribuidor europeo de estos productos. Por otra parte, un paso más que queda pendiente en la búsqueda de valor es la es la diferenciación del producto y la creación de marca, teniendo un gran camino por delante en el desarrollo de la comercialización de estos productos.

