



# Informe Anual del Mercado Global de Almendras 2025

**Brief para Productores**

Exportadora Alnuez SPA

10 de diciembre de 2025

# Índice general

<b>1. Resumen Ejecutivo 2025</b>	<b>3</b>
<b>2. Evolución de Precios Globales 2025</b>	<b>5</b>
2.1. Primer trimestre (enero–marzo): estabilidad moderada . . . . .	5
2.2. Colapso de julio tras el USDA Objective Estimate . . . . .	6
2.3. Recuperación (agosto–septiembre): oferta restringida . . . . .	6
2.4. Presión de cosecha y nueva baja en precios (octubre) . . . . .	7
2.5. Rebote post-Diwali y cierre del año (noviembre) . . . . .	8
2.6. Conclusión del capítulo . . . . .	9
<b>3. Inventarios, Recepciones y Oferta Mundial</b>	<b>10</b>
3.1. Inventario de arrastre de California (carry-in) 2025/26 . . . . .	10
3.2. Recepciones de cosecha 2025/26 . . . . .	11
3.3. Estimación real de la cosecha de California 2025/26 . . . . .	12
3.4. Oferta efectiva disponible . . . . .	12
3.5. Otros actores relevantes del mercado global . . . . .	13
3.5.1. España . . . . .	13
3.5.2. Australia . . . . .	13
3.6. Conclusión del capítulo . . . . .	14
<b>4. Comportamiento de los Mercados Internacionales</b>	<b>15</b>
4.1. India: volatilidad y demanda más débil . . . . .	15
4.2. China y Vietnam: soporte clave desde el Sudeste Asiático . . . . .	16
4.3. Turquía y Medio Oriente: normalización y mayor actividad . . . . .	16
4.4. Europa: demanda estable y enfocada en calidad . . . . .	16
4.5. Conclusión del capítulo . . . . .	17
<b>5. Exportaciones de Almendras de Chile</b>	<b>18</b>
5.1. Evolución mensual de las exportaciones . . . . .	18
5.2. Volumen acumulado de exportaciones . . . . .	19
5.3. Principales destinos de exportación . . . . .	20
5.4. Precios de exportación temporada 2025 . . . . .	21



5.5. Conclusión del capítulo . . . . .	22
<b>6. Importaciones de Almendra en Chile</b>	<b>23</b>
6.1. Volúmenes importados y estacionalidad . . . . .	23
6.2. Comparación interanual 2024 vs 2025 . . . . .	24
6.3. Países de origen . . . . .	24
6.4. Principales importadores . . . . .	24
6.5. Precios FOB . . . . .	24
6.6. Conclusión del capítulo . . . . .	25
<b>7. Conclusiones Estratégicas para Productores</b>	<b>26</b>
7.1. La calidad chilena sigue siendo el principal diferenciador . . . . .	26
7.2. Segmentación comercial: cada mercado busca algo distinto . . . . .	26
7.3. Argentina: un mercado clave, pero que requiere cautela . . . . .	27
7.4. Conclusión general . . . . .	27

# Capítulo 1

## Resumen Ejecutivo 2025

El año 2025 fue una de las temporadas más volátiles para la industria global de la almendra en los últimos cinco años. Los precios experimentaron fuertes movimientos impulsados por cambios en el tamaño esperado de la *cosecha*, variaciones en la demanda internacional y una oferta que estuvo significativamente por debajo de lo estimado inicialmente. A continuación se presentan los hitos más relevantes de la temporada.

### Principales hitos de la temporada

- **Caída histórica en julio:** la publicación del USDA Objective Estimate proyectando una cosecha de 3,0 billones de libras provocó la mayor caída semanal del año, afectando fuertemente a todas las variedades, especialmente STD5(almendra industrial) y almendra con cascara.
- **Recuperación inmediata por restricción de oferta:** la industria no creyó el número del USDA y gran parte de los vendedores redujeron o retiraron ofertas. Esto impulsó un aumento sostenido de precios entre finales de julio y mediados de septiembre.
- **Nueva bajada de precios en octubre:** el avance de la cosecha, la necesidad de caja por parte de los productores, la baja demanda desde India y la mayor disponibilidad de inventario en California generaron el punto más bajo post subida de precios.
- **Rebote sólido en noviembre:** la demanda desde China, Vietnam, Turquía y Medio Oriente permitió una recuperación significativa en Nonpareil, STD5(industrial) y almendra con cascara, estabilizando el mercado hacia el cierre del año.
- **Recepciones inesperadamente bajas:** los Position Reports confirmaron que las recepciones de California 2025/26 están cerrando cerca de un **8% por debajo** del año anterior, lo que sitúa la cosecha real en torno a 2,6–2,7 billones de libras, muy lejos de la estimación del USDA.



## Conclusiones clave para el productor

- **Nonpareil mantuvo su liderazgo** como la variedad más estable y con mejor relación precio/demanda, especialmente en mercados *premium*.
- **Independence fue la variedad más sensible** a la debilidad del mercado indio, mostrando importantes descuentos durante gran parte del año.
- **STD5 actuó como el mejor termómetro industrial:** marcó con claridad los pisos y techos del mercado, reflejando la salud de la demanda europea e industrial global.
- **India fue el mayor factor bajista del año:** sus importaciones se redujeron drásticamente debido a altos inventarios y precios locales inferiores a los de origen.
- **Vietnam y Turquía emergieron como mercados fundamentales:** Vietnam duplicó importaciones y Turquía retomó protagonismo tras eliminar aranceles adicionales.
- **El nivel de inventarios y el tamaño efectivo de la cosecha favorecen un 2026 más firme:** con una cosecha real menor a la esperada, los precios tienden a estabilizarse en rangos superiores a los observados en el piso de 2025.

Este resumen prepara el terreno para el análisis de precios, inventarios, variedades y mercados internacionales que se presenta en los capítulos siguientes.

# Capítulo 2

## Evolución de Precios Globales 2025

El año 2025 presentó cuatro etapas claramente diferenciadas en la evolución de precios de almendra. Estos movimientos estuvieron determinados por el comportamiento de la oferta en California, la demanda internacional y episodios puntuales de alta volatilidad asociados a reportes oficiales. El objetivo de este capítulo es entregar una visión clara y directa de cómo se movieron los precios en **USD/lb**, la unidad de referencia utilizada en la industria global.

### 2.1. Primer trimestre (enero–marzo): estabilidad moderada

El año comenzó con un mercado relativamente estable. Los precios se movieron en rangos acotados, reflejando un balance temporal entre inventarios suficientes y demanda razonable. Las variedades mostraron:

- **Nonpareil**: tendencia lateral con leves alzas en calibres grandes.
- **STD5**: estable, siguiendo la tendencia del mercado.
- **Independence**: sensibilidad a India, pero sin retrocesos relevantes.

Durante este período, el mercado esperaba definiciones respecto al tamaño real de la cosecha de California 2025/26.

Durante los meses de marzo a mayo vimos un aumento sostenido de los precios llegando hasta los 3.4 USD/lb. Esto debido a factores claves como por ejemplo una expectativa de una cosecha menor y por ventas acumuladas que se acercaban rápidamente a niveles que reducían la oferta disponible.

## 2.2. Colapso de julio tras el USDA Objective Estimate

A mediados de julio se produjo el evento más disruptivo del año. El USDA publicó el *Objective Estimate* con un pronóstico de **3,0 billones de libras**, cifra muy superior a lo esperado por la industria. La reacción fue inmediata:

- Varias categorías, especialmente STD5 e Independence, registraron caídas rápidas entre **-0.40 a -0.50 USD/lb** durante los 7-10 días posteriores.
- **STD5**, Independence y almendra con cáscara fueron los segmentos más afectados.
- Los compradores redujeron posiciones en India, Turquía y Medio Oriente.

Esta corrección fue la más fuerte registrada en la temporada y marcó un punto de inflexión en las expectativas del mercado.



Figura 2.1: Caída del precio tras el USDA Objective Estimate (julio 2025).

## 2.3. Recuperación (agosto–septiembre): oferta restringida

Tras el colapso, los precios repuntaron rápidamente. La industria californiana no consideró realista el número del USDA y retiró gran parte de las ofertas disponibles. Este comportamiento generó un aumento sostenido en los precios:

- **Nonpareil**: lideró la recuperación con alzas de **+0.10 a +0.15 USD/lb**.

- **STD5**: retomó niveles previos al informe USDA.
- **Independence**: recuperación más lenta debido a la debilidad del mercado indio.
- **Polinizadores**: avances graduales según calibre y color.

Esta fase representó la gran recuperación en precios del 2025 previa al ingreso de la nueva cosecha por parte de California. Cabe destacar que no se alcanzaron los niveles de mayo, que fueron los más altos de la temporada.

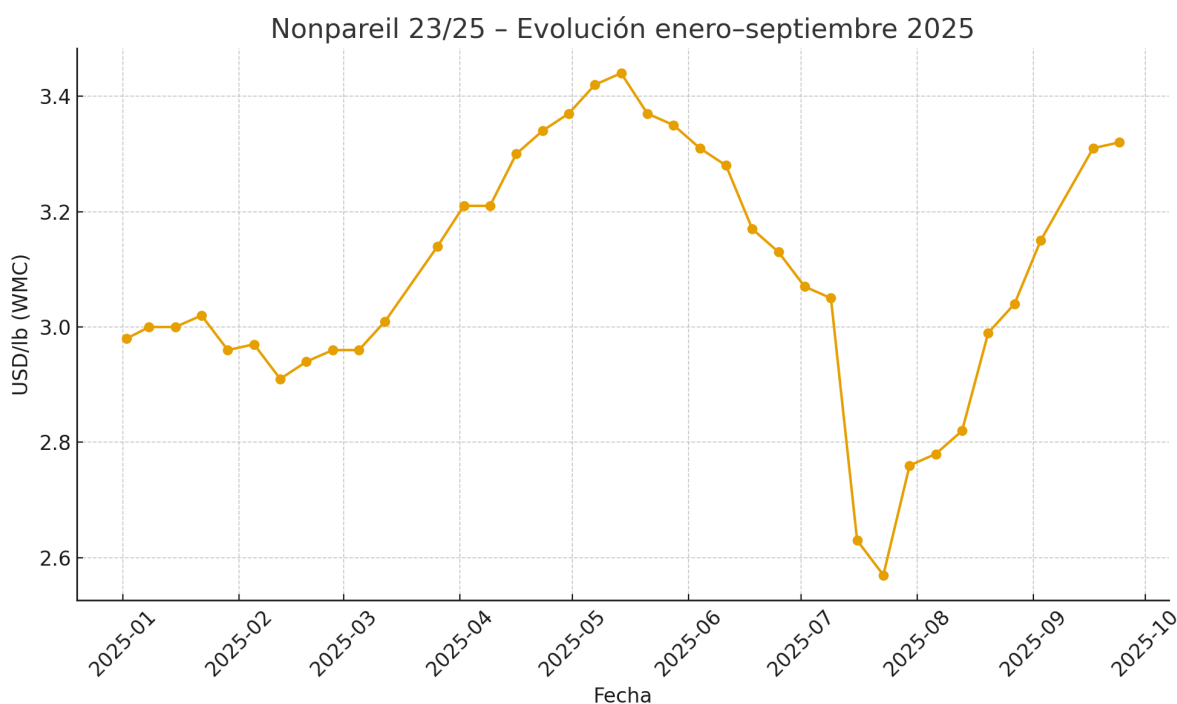


Figura 2.2: Recuperación del precio tras el USDA Objective Estimate (agosto 2025).

## 2.4. Presión de cosecha y nueva baja en precios (octubre)

Con el avance de la cosecha, las bodegas comenzaron a llenarse y la demanda internacional se desaceleró, especialmente en India. Sumado a las necesidades de liquidez por parte de productores, esto generó nuevas caídas en el precio internacional:

- Retrocesos de **-0.03 a -0.10 USD/lb** semanales.
- **STD5**: marcó el nivel más bajo del segundo semestre.
- **Independence**: fue la variedad con mayor corrección.
- **Nonpareil**: mostró mayor resistencia, pero también retrocedió.

La caída coincidió con inventarios elevados en India y menor liquidez en el Sudeste Asiático.

## 2.5. Rebote post-Diwali y cierre del año (noviembre)

Durante noviembre, los precios se afirmaron gracias al retorno de mercados estratégicos:

- **China y Vietnam:** compras para Año Nuevo Lunar, impulsando calibres grandes.
- **Turquía:** fuerte reactivación tras la eliminación del arancel retaliatorio.
- **Medio Oriente:** primeras coberturas para Ramadán.

Efectos por variedad:

- **STD5:** alcanzó valores superiores a **3.00 USD/lb.**
- **Nonpareil:** recuperó spreads positivos.
- **Independence:** se estabilizó con descuento respecto a NP.
- **Almendra con cáscara:** subas moderadas.

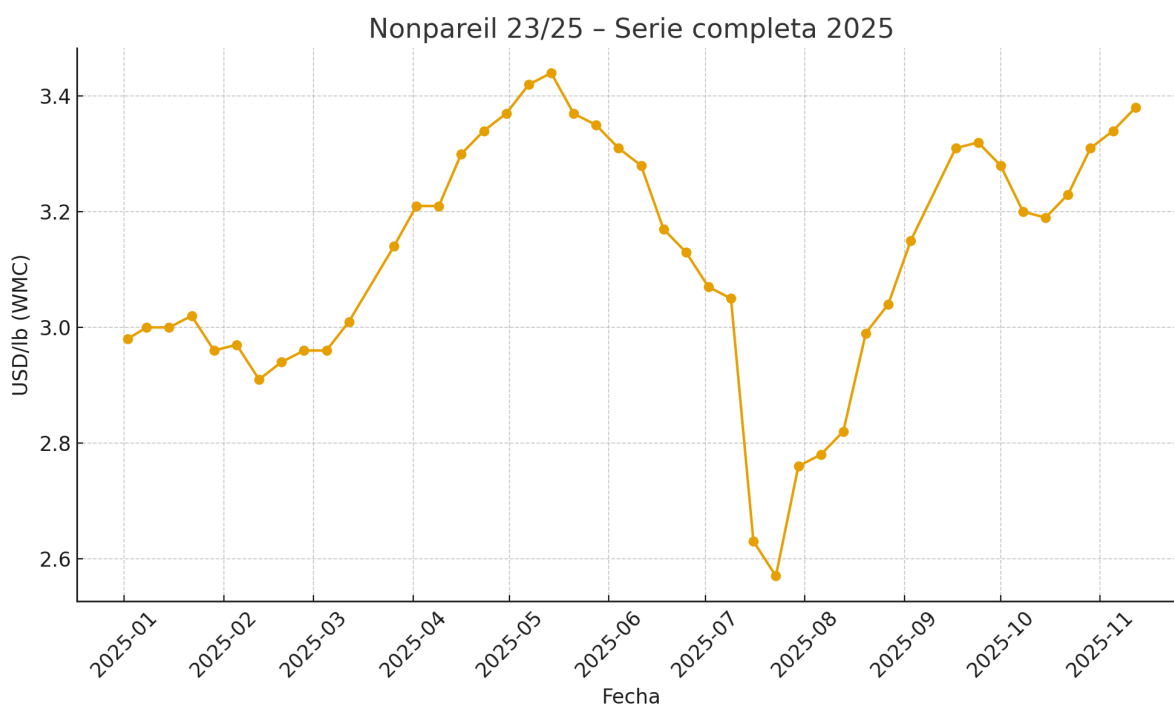


Figura 2.3: Estabilización del precio tras confirmación de la cosecha (noviembre 2025).

## 2.6. Conclusión del capítulo

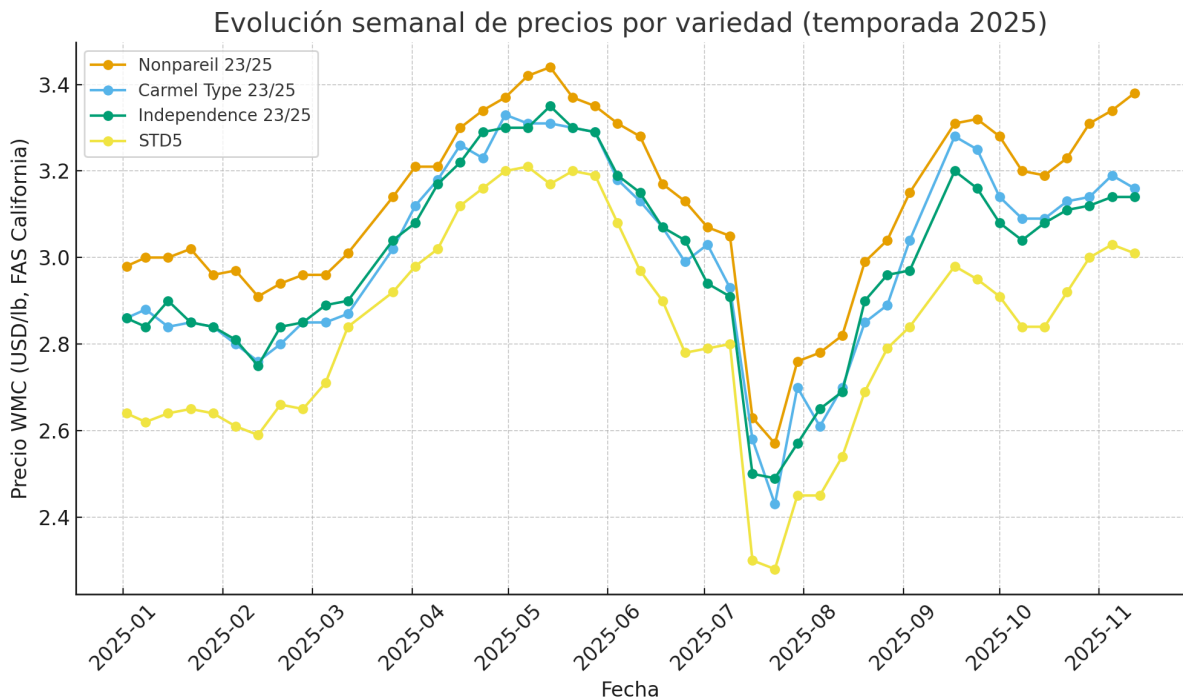


Figura 2.4: Evolución anual de precios por variedad (USD/lb, FAS California).

La evolución semanal de precios muestra diferencias claras entre las principales variedades. **Nonpareil 23/25** se mantuvo consistentemente por encima del resto, reflejando su capacidad superior de recuperación tras episodios de volatilidad. **Carmel 23/25** e **Independence 23/25** siguieron trayectorias similares, con mayor sensibilidad a la demanda india y a los compradores industriales.

El episodio más crítico ocurrió en julio, cuando los precios tocaron mínimos abruptos. A partir de ese punto, todas las variedades iniciaron un proceso de recuperación, aunque con distinta intensidad. Hacia octubre y noviembre, el mercado consolidó una tendencia alcista apoyada por una oferta más ajustada y por el regreso de la demanda asiática.

En conjunto, la temporada 2025 demostró la resiliencia del mercado global de almendras, cerrando el año con precios más firmes y una estructura de oferta más equilibrada.

# Capítulo 3

## Inventarios, Recepciones y Oferta Mundial

La evolución de los inventarios, el ritmo de las recepciones y el tamaño efectivo de la cosecha son los elementos centrales para comprender la oferta global de almendras. En este capítulo se analiza no sólo la situación de California —que concentra cerca del 80 % de la producción mundial— sino también el aporte de otros orígenes relevantes como España y Australia, cuyas variaciones productivas influyen directamente en la disponibilidad internacional y en el comportamiento de precios. El objetivo es entregar una visión integrada y objetiva del balance global de oferta con base en datos oficiales del *California Almond Board*, información reportada por la industria europea y antecedentes consolidados de Australia.

### 3.1. Inventario de arrastre de California (carry-in) 2025/26

Según el *California Almond Position Report* de julio 2025, el carry-in al 1 de agosto de la cosecha 2024/25 fue de:

**514.9 millones de libras**

Este valor constituye el stock de arrastre para comienzo de la cosecha del año 2025/26. Comparativamente:

- El carry-in de la temporada anterior (2023/24) había sido de aproximadamente **505 millones de libras**.
- Por lo tanto, el stock de arrastre al inicio de la cosecha 2025/26 fue **levemente superior** al de la cosecha anterior.

Este nivel se ubica dentro de un rango moderado, muy por debajo de años de inventarios extraordinariamente altos como 2022/23 (836 millones de libras).



Figura 3.1: Carry-in histórico de almendras (2019/20–2024/25), en millones de libras.

En el Position Report de junio 2025 —el último previo al cierre anual— el ABC proyectaba un **stock de arrastre cercano a 530 millones de libras**. El inventario real fue de **514.9 millones**, una diferencia marginal que confirma un cierre de temporada consistente con las expectativas de la industria.

### 3.2. Recepciones de cosecha 2025/26

Los Position Reports de agosto a octubre 2025 muestran que las recepciones acumuladas de almendras de California se ubicaron aproximadamente un **8 % por debajo** del mismo periodo del año anterior. En los últimos cinco años, el porcentaje promedio de cosecha recepcionado al 31 de octubre es de 63.9 %. Este dato indica que la cosecha real estará por debajo de la proyección del USDA.

Implicancias directas:

- Menor oferta total disponible.
- Reducción en disponibilidades de Independence, Carmel y algunos polinizadores.
- Mayor soporte para precios de Nonpareil y STD5 hacia el cierre del año.

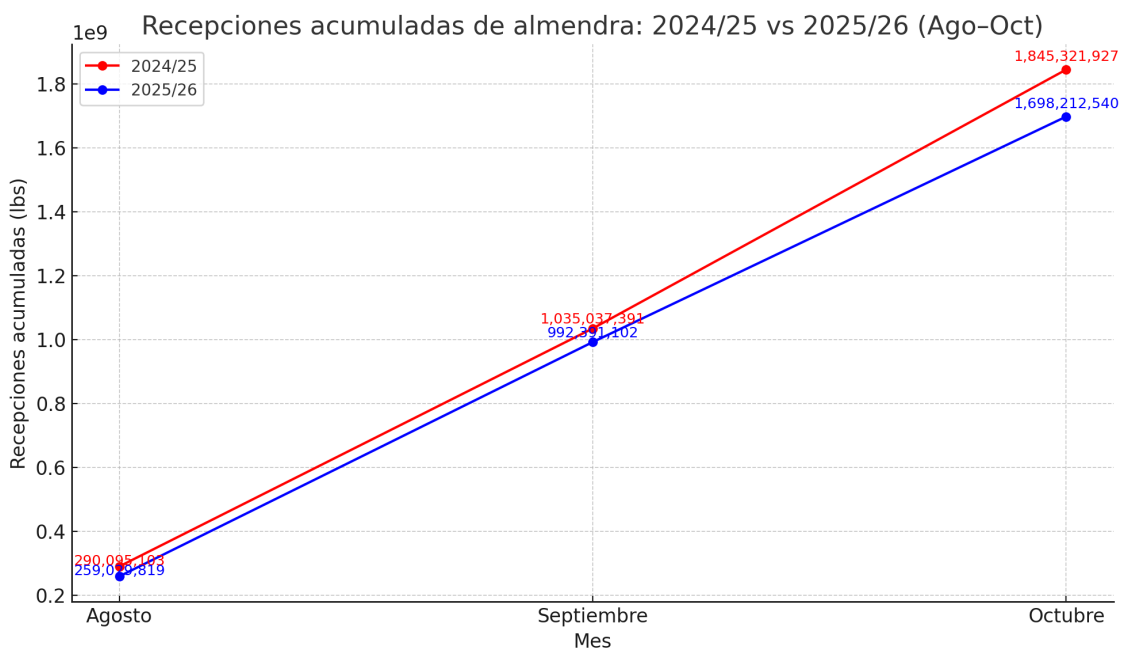


Figura 3.2: Recepciones acumuladas: 2024/25 (rojo) y 2025/26 (azul).

Las lluvias de octubre en el Valle Central retrasaron el secado en campo y el proceso de despelsonado/descascarado, generando incertidumbre temporal sobre los rendimientos finales.

### 3.3. Estimación real de la cosecha de California 2025/26

Considerando el comportamiento de las recepciones y la información de los procesadores, la cosecha 2025/26 se proyecta en torno a:

**2.6 a 2.7 billones de libras**

Esto contrasta con la estimación del USDA publicada en julio, que situaba la cosecha en **3.0 billones**.

### 3.4. Oferta efectiva disponible

Combinando:

- Un carry-in levemente superior al año anterior (**514.9 M lbs**),
- Recepciones más bajas,
- Inventarios moderados en India, Medio Oriente y Europa,



la oferta efectiva al inicio de la temporada 2025/26 se mantuvo equilibrada, favoreciendo el fortalecimiento de precios en Nonpareil, STD5 y *almendra con cáscara* durante el último trimestre del año.

### 3.5. Otros actores relevantes del mercado global

Además de California, otros orígenes tienen influencia directa en la disponibilidad internacional.

#### 3.5.1. España

Según informes de productores, la cosecha española mostraría una disminución estimada entre un **7 % y 10 %** respecto al año anterior, con variaciones significativas por región. Esta menor disponibilidad reduce la presión competitiva en el Mediterráneo y contribuye a un entorno más firme para variedades claras.

Durante octubre se observaron ventas puntuales de almendra tipo Valencia, aunque en volúmenes acotados, lo que sugiere una oferta más limitada respecto a temporadas previas.

#### 3.5.2. Australia

Australia continúa consolidándose como un productor clave del hemisferio sur. Según el *Almond Board of Australia*, la cosecha 2025 alcanzó aproximadamente:

**155.000 toneladas**

lo que equivale a una caída cercana al **5 %** respecto al año anterior.

Las regiones del norte representaron cerca del **30 %** de la producción total, destacando variaciones habituales en rendimientos.

En el plano comercial:

- China recibió el **53 %** de las exportaciones australianas.
- India un **14 %**.
- África un **12 %**.

La presencia de Australia en el Sudeste Asiático —gracias a acuerdos de libre comercio con China— generó presión competitiva para California, especialmente en el segmento *in-shell*.

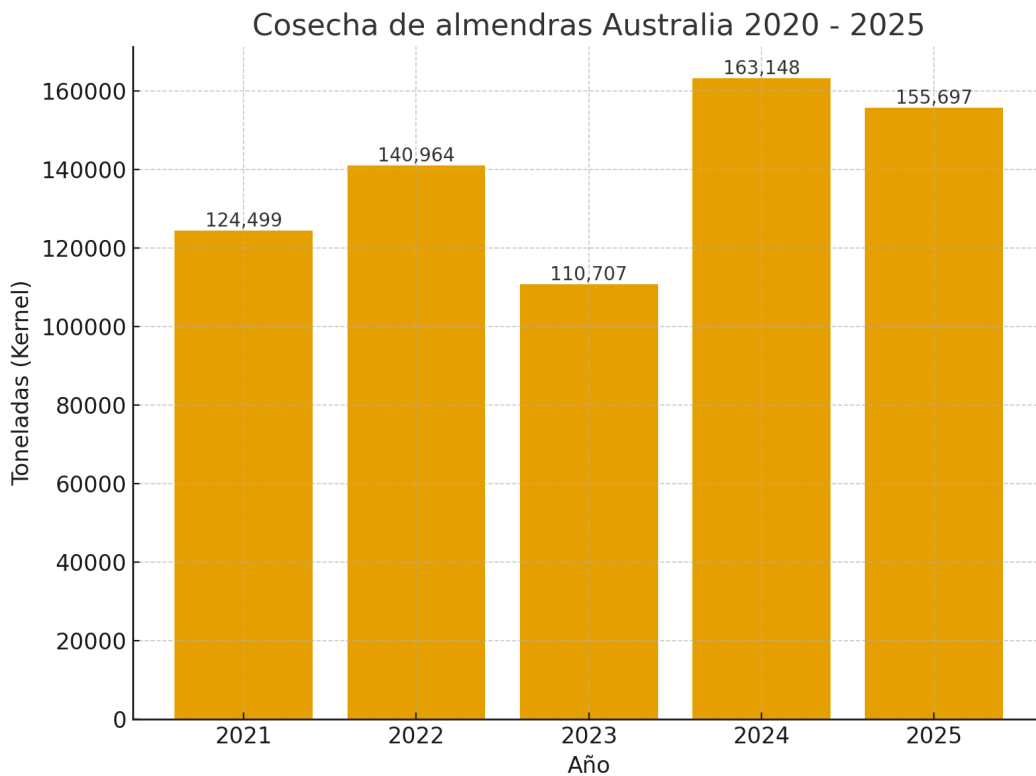


Figura 3.3: Cosecha de almendra en Australia (2020–2025).

### 3.6. Conclusión del capítulo

La temporada 2025/26 inició con una oferta más ajustada de lo previsto. El carry-in fue sólo levemente superior al del año anterior, pero las recepciones acumuladas entre agosto y octubre se ubicaron cerca de un 8 % por debajo del año previo, confirmando una cosecha menor al pronóstico inicial del USDA.

España enfrentó una caída productiva y Australia aportó estabilidad, sin alterar de manera significativa el balance global. En conjunto, el escenario de oferta moderada configuró un entorno favorable para precios más firmes hacia el cierre del año y para el posicionamiento competitivo de orígenes de alta calidad como Chile.

# Capítulo 4

## Comportamiento de los Mercados Internacionales

Los mercados internacionales continúan desempeñando un rol decisivo en la formación de precios de la almendra. Durante la temporada 2025, la dinámica global estuvo marcada por diferencias relevantes entre regiones, impulsadas por factores económicos, cambios en inventarios locales y variaciones en los patrones de compra. A continuación se analiza el comportamiento de los principales mercados consumidores.

### 4.1. India: volatilidad y demanda más débil

India volvió a ser la región con mayor influencia en la volatilidad del mercado. La combinación de altos inventarios locales, precios internos por debajo del origen y un ritmo más lento de consumo generó una reducción significativa en las compras durante agosto y septiembre. El país mostró cierta recuperación hacia octubre, aunque sin alcanzar la fuerza del año anterior.

- Menor participación en Nonpareil e Independence.
- Fuerte competencia del producto australiano en *in-shell*.
- Compras más tácticas y de corto plazo, sin compromisos de programas de compra.

En términos prácticos, India aportó un sesgo bajista durante gran parte del inicio de temporada.

## 4.2. China y Vietnam: soporte clave desde el Sudeste Asiático

El Sudeste Asiático fue la región que más contribuyó a sostener los precios, especialmente entre octubre y noviembre. China y Vietnam aceleraron compras en preparación para el Año Nuevo Lunar, generando mayor presión en calibres grandes de Nonpareil y en categorías *in-shell*.

- Vietnam aumentó significativamente su rol reexportador.
- China demandó calidad superior, especialmente en calibres 23/25 y 27/30.
- El comportamiento de ambos países fue decisivo para la recuperación post-septiembre.

Esta región actuó como un contrapeso frente a la debilidad observada en India.

## 4.3. Turquía y Medio Oriente: normalización y mayor actividad

La eliminación de los aranceles adicionales aplicados a la almendra estadounidense impulsó un repunte en las compras de Turquía, especialmente en STD5 e Independence. Esto se reflejó en volúmenes más dinámicos hacia el final del trimestre. Medio Oriente mantuvo un patrón estable de demanda, con una ventana de compras influenciada principalmente por las necesidades previas a Ramadán.

- Turquía recuperó importancia como mercado industrial.
- Arabia Saudita, Emiratos Árabes y Jordania compensaron parcialmente la debilidad asiática.

## 4.4. Europa: demanda estable y enfocada en calidad

Europa mostró un comportamiento estable y predecible, con un enfoque claro en calidad y calibres específicos. Los compradores europeos aprovecharon la debilidad de precios observada en septiembre para asegurar parte de sus programas anuales.

- Preferencia marcada por Nonpareil y polinizadores claros.
- Actividad firme en España, Holanda e Italia.
- Menor participación en categorías de menor valor.

Europa mantuvo un enfoque racional, sin sobresaltos en su patrón de compra.



## 4.5. Conclusión del capítulo

El mercado internacional exhibió una fuerte asimetría durante el inicio de la temporada 2025: mientras India aportó volatilidad y presión bajista, el Sudeste Asiático —especialmente China y Vietnam— entregó soporte clave que permitió estabilizar los precios de Nonpareil y STD5 hacia octubre. Turquía y Medio Oriente reforzaron esta recuperación, mientras que Europa mantuvo una demanda estable y orientada a calidad.

En conjunto, el comportamiento internacional evidenció que la oferta global ajustada sigue siendo un factor decisivo para sostener niveles de precio firmes durante la segunda mitad del año.

---

# Capítulo 5

## Exportaciones de Almendras de Chile

El desempeño exportador es uno de los indicadores más relevantes para comprender la competitividad del origen chileno y las oportunidades reales para los productores. En este capítulo se analiza la evolución de las exportaciones de almendra durante los años 2024 y 2025 (a septiembre), considerando el volumen total embarcado, los mercados de destino, la estacionalidad de los envíos y las tendencias por tipo de producto.

### 5.1. Evolución mensual de las exportaciones

La comparación mensual entre los años 2024 y 2025 revela un cambio significativo en el dinamismo exportador del origen chileno. Durante los primeros meses de 2024, los embarques se mantuvieron en niveles moderados. En 2025, la temporada mostró un comportamiento mucho más activo a partir de abril, con envíos superiores al millón de kilos por mes.

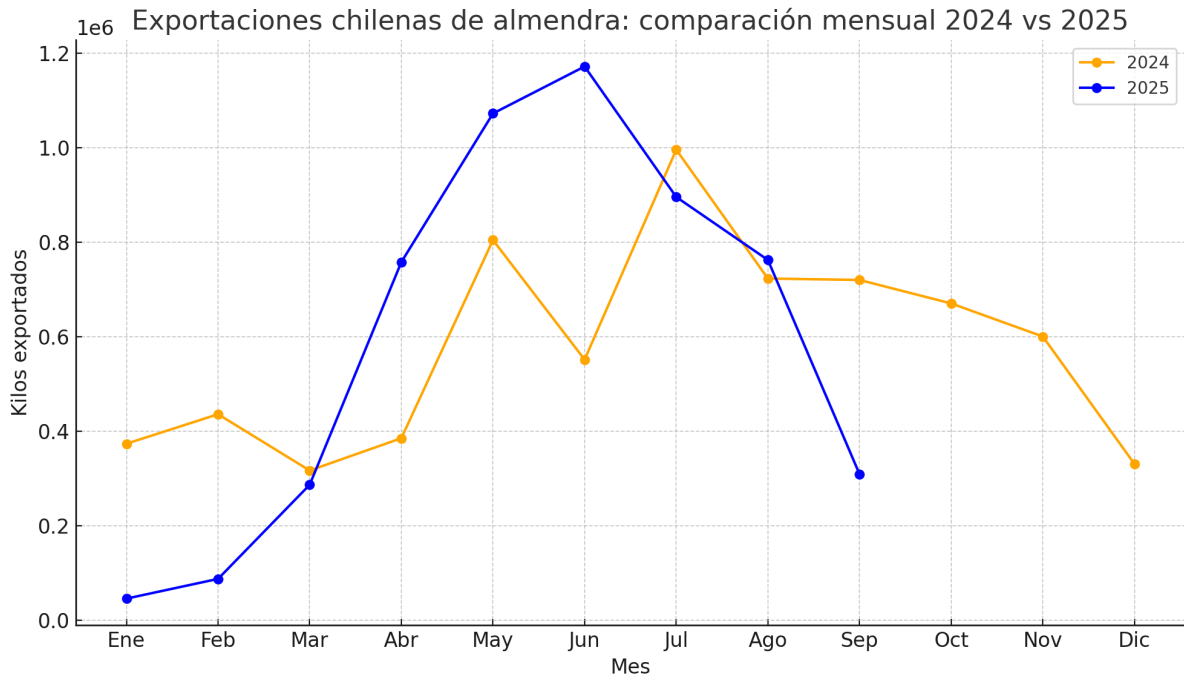


Figura 5.1: Comparación mensual de las exportaciones chilenas de almendra entre 2024 (naranja) y 2025 (azul).

## 5.2. Volumen acumulado de exportaciones

Durante la primera mitad de 2025, las exportaciones avanzaron con mayor velocidad, alcanzando aproximadamente 4,3 millones de kilos al mes de julio, superando los 3,8 millones registrados en el mismo período de 2024. A partir de septiembre, ambas curvas convergen nuevamente.

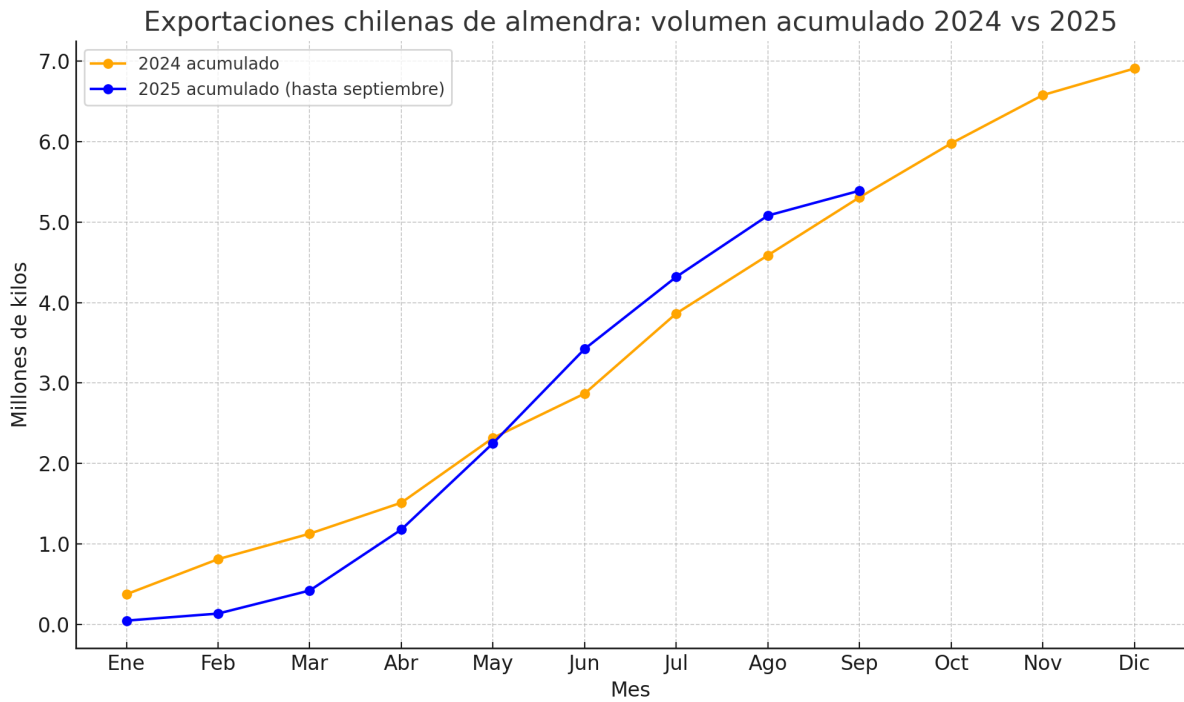


Figura 5.2: Años 2024 (línea naranja) y 2025 (línea azul).

### 5.3. Principales destinos de exportación

El análisis de los envíos realizados entre enero y septiembre de 2025 muestra una clara concentración de las exportaciones chilenas en Sudamérica, con Argentina como principal mercado, seguido por Ecuador y Brasil. Turquía también destaca como destino relevante.

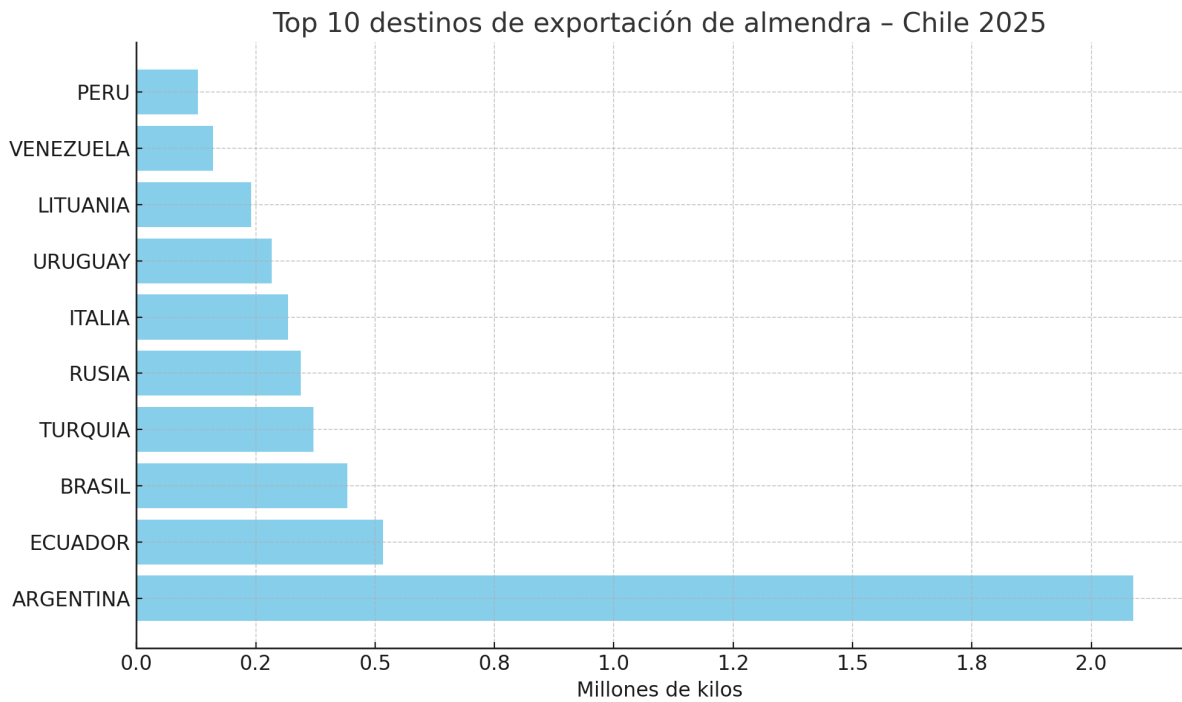


Figura 5.3: Top 10 destinos de exportación de almendra – Chile 2025.

## 5.4. Precios de exportación temporada 2025

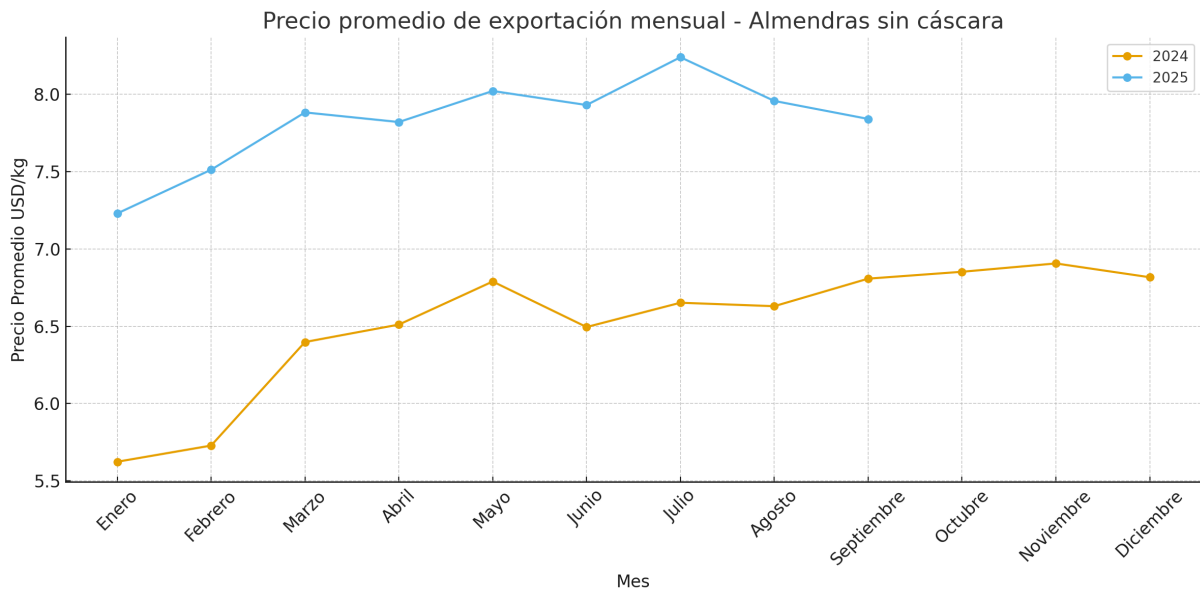


Figura 5.4: Año 2024 (naranja) - Año 2025 (azul)

El análisis de los precios promedio mensuales de exportación, considerando únicamente embarques iguales o superiores a 3.000 kg para excluir operaciones menores y valores atípicos, muestra diferencias claras y consistentes entre los años 2024 y 2025. Los precios



corresponden a valores declarados en USD/kg sobre la base de envíos realizados desde Chile.

En 2024, el año comienza con precios entre **USD 5,6 y 5,7/kg**. A partir de marzo se observa una recuperación gradual que alcanza un máximo cercano a **USD 6,8/kg** en mayo, manteniéndose luego relativamente estable entre **USD 6,5 y 6,9/kg** durante el segundo semestre. La tendencia anual evidencia una recuperación moderada pero sostenida.

En contraste, 2025 inicia con precios significativamente superiores, alcanzando **USD 7,2/kg** en enero. Entre febrero y julio se registra una presión alcista consecutiva, llegando a un máximo aproximado de **USD 8,95/kg**. Durante el segundo semestre los precios muestran un ajuste acotado, estabilizándose en torno a **USD 7,8–7,9/kg**. En todos los meses analizados, 2025 presenta valores superiores a los de 2024, reflejando un mercado internacional más firme y una demanda más activa.

La comparación directa entre ambos años muestra que 2025 supera a 2024 por un margen promedio mensual de **+1,2 a +1,5 USD/kg**, consolidando a 2025 como un año con condiciones sustancialmente más favorables para los exportadores chilenos.

## 5.5. Conclusión del capítulo

La temporada 2025 mostró un mayor dinamismo exportador respecto a 2024, impulsado por una mayor disponibilidad de producto y una demanda sólida desde Sudamérica. Argentina se consolidó como el principal destino, seguida por Ecuador y Brasil, lo que refleja la importancia estratégica de la región para el origen chileno.

Si bien la intensidad exportadora se moderó hacia septiembre, el desempeño total continúa siendo superior al del año anterior. La estabilidad de la oferta, la calidad del producto y la diversificación de mercados seguirán siendo elementos clave para fortalecer la competitividad del origen chileno en los próximos ciclos.

# Capítulo 6

## Importaciones de Almendra en Chile

El análisis de las importaciones permite comprender el rol de la almendra extranjera dentro del mercado chileno, especialmente como insumo industrial. A continuación se presentan los volúmenes importados, su estacionalidad, origen, principales importadores y precios FOB promedio durante los años 2024 y 2025.

### 6.1. Volúmenes importados y estacionalidad

En 2024, las importaciones mostraron un incremento progresivo desde marzo y un peak en noviembre, superando 4 millones de kilos anuales. En 2025, el año inició con volúmenes considerablemente mayores: más de 465 mil kilos en enero y 3,6 millones acumulados a septiembre.

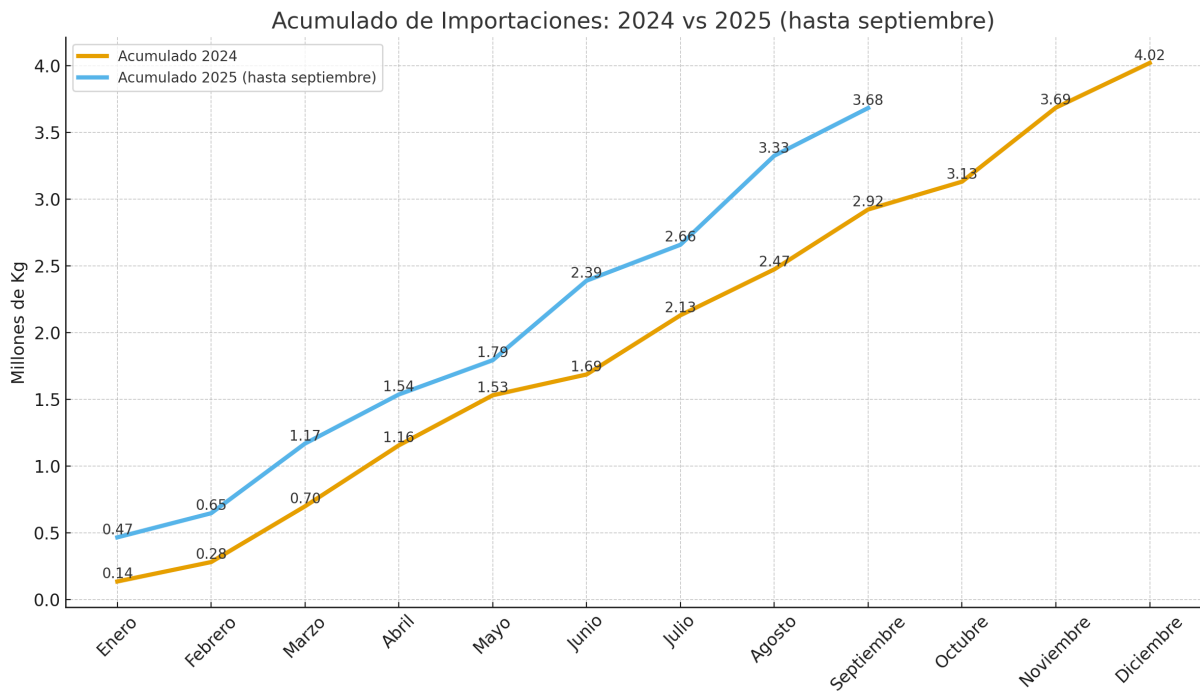


Figura 6.1: Importaciones mensuales de almendra: 2024 (naranja) y 2025 (azul).

## 6.2. Comparación interanual 2024 vs 2025

Durante 2025, las importaciones fueron ampliamente superiores entre enero y septiembre. En 2024, los volúmenes más altos se concentraron en noviembre.

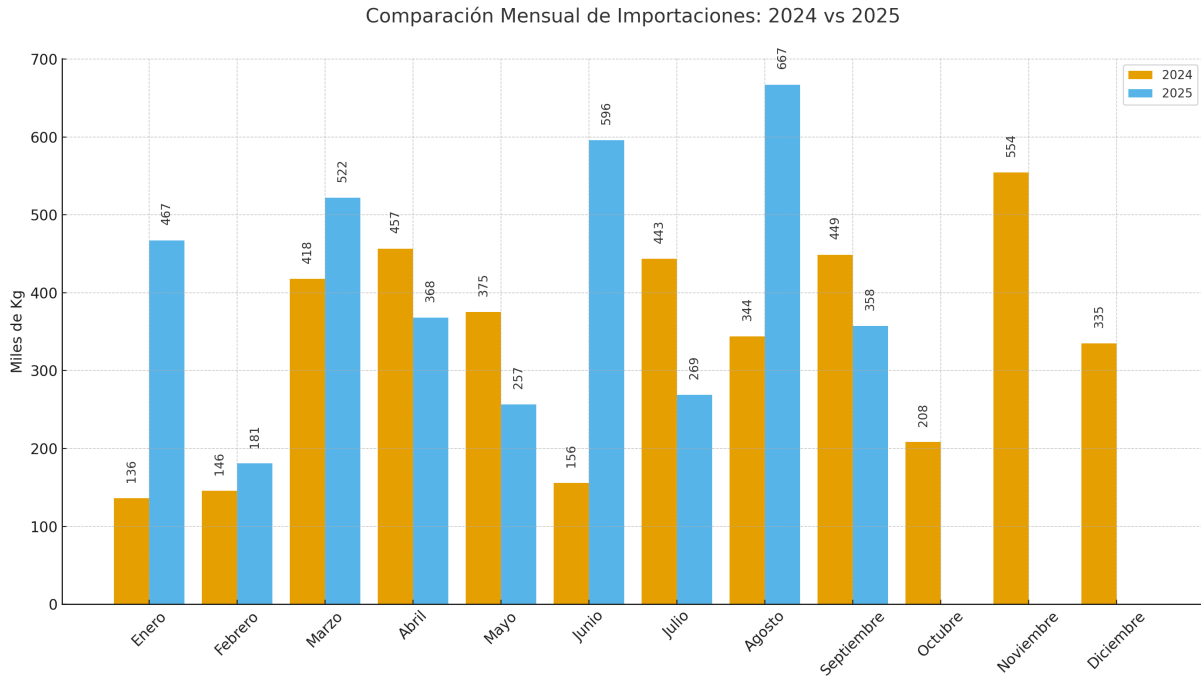


Figura 6.2: Comparación acumulada de importaciones: 2024 y 2025.

## 6.3. Países de origen

Estados Unidos concentró la mayor parte de la almendra natural sin cáscara. Bélgica aportó productos procesados destinados a chocolatería y panificación.

## 6.4. Principales importadores

- Empresas Carozzi S.A.
- Comercializadora San Juan Ltda.
- Puratos de Chile SPA

Carozzi y San Juan concentran almendra natural, mientras que Puratos ingresa productos procesados de mayor valor unitario.

## 6.5. Precios FOB

- FOB promedio 2024: 5,08 USD/kg



- FOB promedio 2025: 6,62 USD/kg

El aumento interanual corresponde a aproximadamente un **30 %**.

## 6.6. Conclusión del capítulo

Las importaciones de almendra desempeñaron un rol relevante durante 2025, impulsadas por una mayor demanda industrial y por condiciones internacionales más restrictivas en precios. El aumento del 30% en el valor FOB promedio respecto a 2024 evidencia un encarecimiento del mercado global y una mayor proporción de productos procesados dentro del mix importado.

La industria chilena deberá gestionar cuidadosamente este entorno, equilibrando el abastecimiento externo con la competitividad de la producción local, especialmente en segmentos sensibles al costo como chocolatería, panificación y procesadores de frutos secos.

# Capítulo 7

## Conclusiones Estratégicas para Productores

El análisis integral del mercado internacional, junto con la evolución de precios, inventarios y exportaciones, permite extraer una serie de conclusiones clave para los productores chilenos. La temporada 2025 ha dejado en evidencia que la competitividad del origen Chile depende tanto de la calidad productiva como de la capacidad estratégica para posicionar la fruta en los momentos y mercados adecuados.

### 7.1. La calidad chilena sigue siendo el principal diferenciador

Chile cuenta con una reputación sólida en calidad: fruta limpia, buen color, baja presencia de defectos y excelente condición. Esta calidad permite acceder de manera consistente a mercados exigentes como Europa, que prioriza Nonpareil y polinizadores claros.

Mantener altos estándares de clasificación y selección no solo mejora retornos, sino que también protege la reputación del país. En un contexto global de rendimientos variables y fruta más oscura en California, la calidad chilena adquiere mayor relevancia.

### 7.2. Segmentación comercial: cada mercado busca algo distinto

Los datos de exportación muestran una estructura nítida:

- **Europa:** demanda fruta premium, calibres consistentes y buena coloración.
- **Sudamérica:** absorbe polinizadores, STD5 y fruta industrial; es sensible al precio y Chile tiene ventaja logística.



- **Mercados emergentes:** Sudeste Asiático muestra creciente interés, especialmente en Nonpareil.

Comprender esta segmentación permite orientar mejor la producción, la planificación varietal y las estrategias de venta.

### 7.3. Argentina: un mercado clave, pero que requiere cautela

Argentina ha sido históricamente el principal destino de las almendras chilenas. Sin embargo, el país atraviesa un proceso de transformación económica: la apertura a las importaciones ha reducido las barreras de entrada, aumentando la cantidad de compradores potenciales.

El mercado argentino presenta además señales de **saturación en el corto plazo**, con inventarios elevados y un consumo que aún se ajusta. Aunque sigue siendo un mercado atractivo, los productores deben evaluarlo con prudencia y evitar una dependencia excesiva.

### 7.4. Conclusión general

Chile cuenta con ventajas claras: **calidad, contraestacionalidad y acceso natural a Sudamérica**. Para capitalizar estas fortalezas, los productores deben apuntar a una estrategia que combine excelencia productiva, inteligencia comercial y diversificación de destinos.

Aprovechar la ventana previa al ingreso fuerte de California, fortalecer la posición en Europa con fruta premium y manejar con cautela la dependencia hacia Argentina serán elementos clave para asegurar retornos más estables y competitivos en los próximos años.

En caso de cualquier duda y/o comentario por favor contactar a:

**Nombre:** Javier Uribe Castro

**Email:** comercial@alnuez.cl

**Tel:** +56 9 9078 3780