

Expo Nut 2026

ChileNut

Análisis y proyecciones comerciales para Chile

Cristóbal Socías
Exportadora Valbifrut





AGENDA

01. TENDENCIA OFERTA MUNDIAL

02. TENDENCIA DEMANDA MUNDIAL

03. TENDENCIA DE PRECIOS

04. FACTORES EXTERNOS

05. POSIBLES ESCENARIOS Y EFECTOS

06. TENDENCIAS DE LA INDUSTRIA EN BUSCA DE LA EFICIENCIA

07. CONCLUSIONES



AGENDA

01. TENDENCIA OFERTA MUNDIAL

02. TENDENCIA DEMANDA MUNDIAL

03. TENDENCIA DE PRECIOS

04. FACTORES EXTERNOS

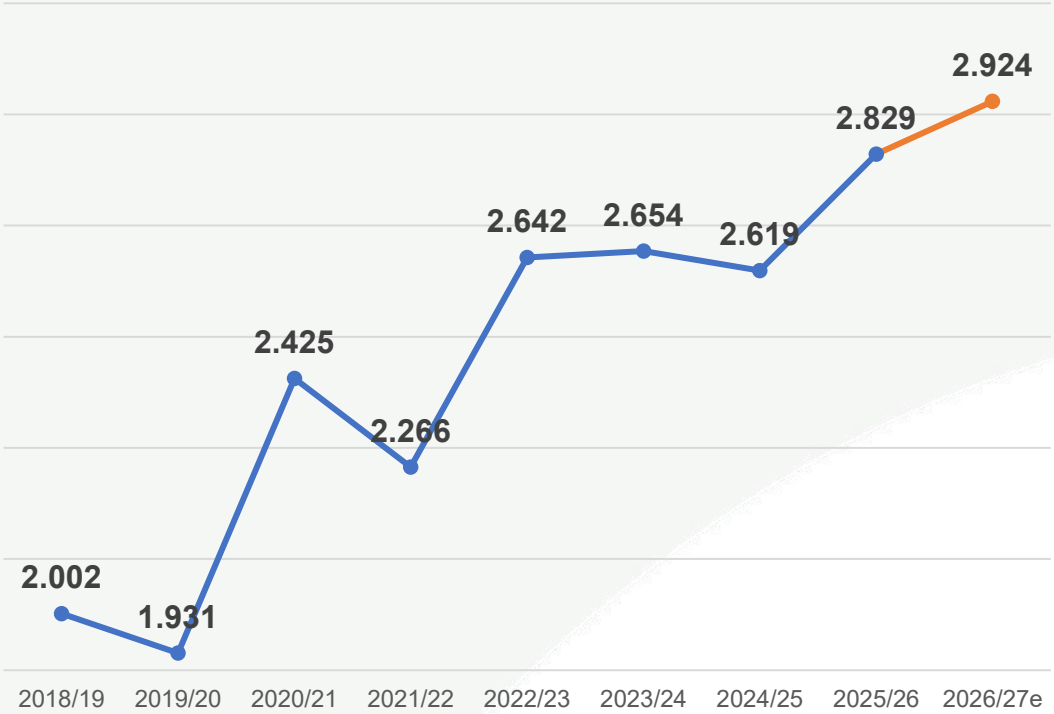
05. POSIBLES ESCENARIOS Y EFECTOS

06. TENDENCIAS DE LA INDUSTRIA EN BUSCA DE LA EFICIENCIA

07. CONCLUSIONES

OFERTA: DESACELERACIÓN

Producción mundial de nueces con cáscara (MT)



Fuente: INC, Worl Walnut Production..

MUNDO 2026/27 (t)

2.923.585

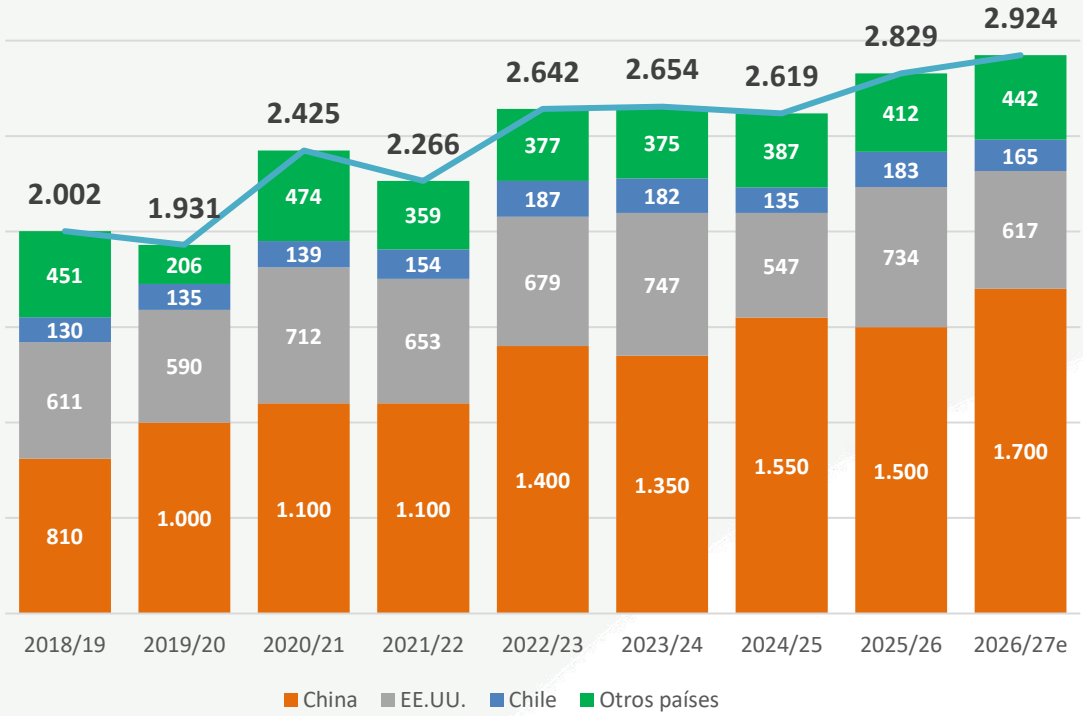
+3,4% vs 2025/26

EXPANSIÓN

+46% en 8 años

OFERTA: DESACELERACIÓN

Producción mundial de nueces con cáscara (MT) y peso por país



Fuente: INC, Worl Walnut Production.

CALIFORNIA 2026/27

-16% vs 2025/26

CHINA 2026/27

+13% vs 2025/26

MUNDO 2026/27

CALIFORNIA Y CHILE A LA BAJA

CHINA CRECE



AGENDA

01. TENDENCIA OFERTA MUNDIAL

02. TENDENCIA DEMANDA MUNDIAL

03. TENDENCIA DE PRECIOS

04. FACTORES EXTERNOS

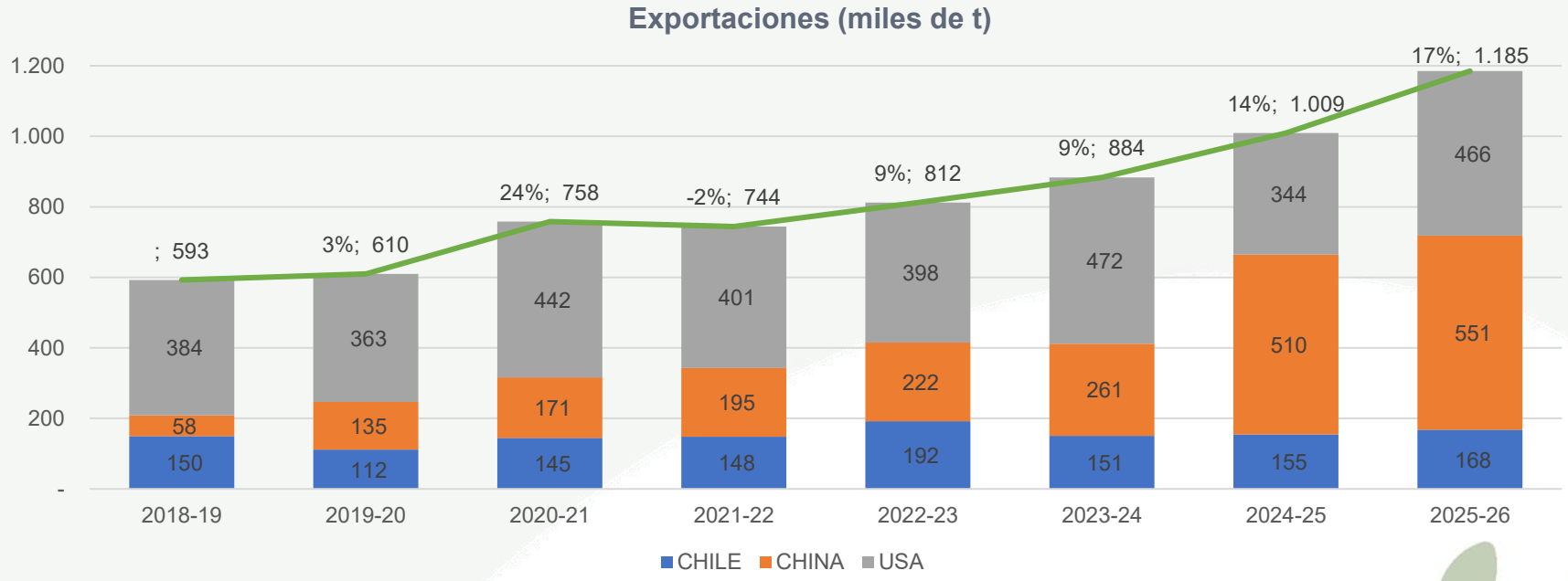
05. POSIBLES ESCENARIOS Y EFECTOS

06. TENDENCIAS DE LA INDUSTRIA EN BUSCA DE LA EFICIENCIA

07. CONCLUSIONES

DEMANDA: EL CONSUMO SE AMPLÍA

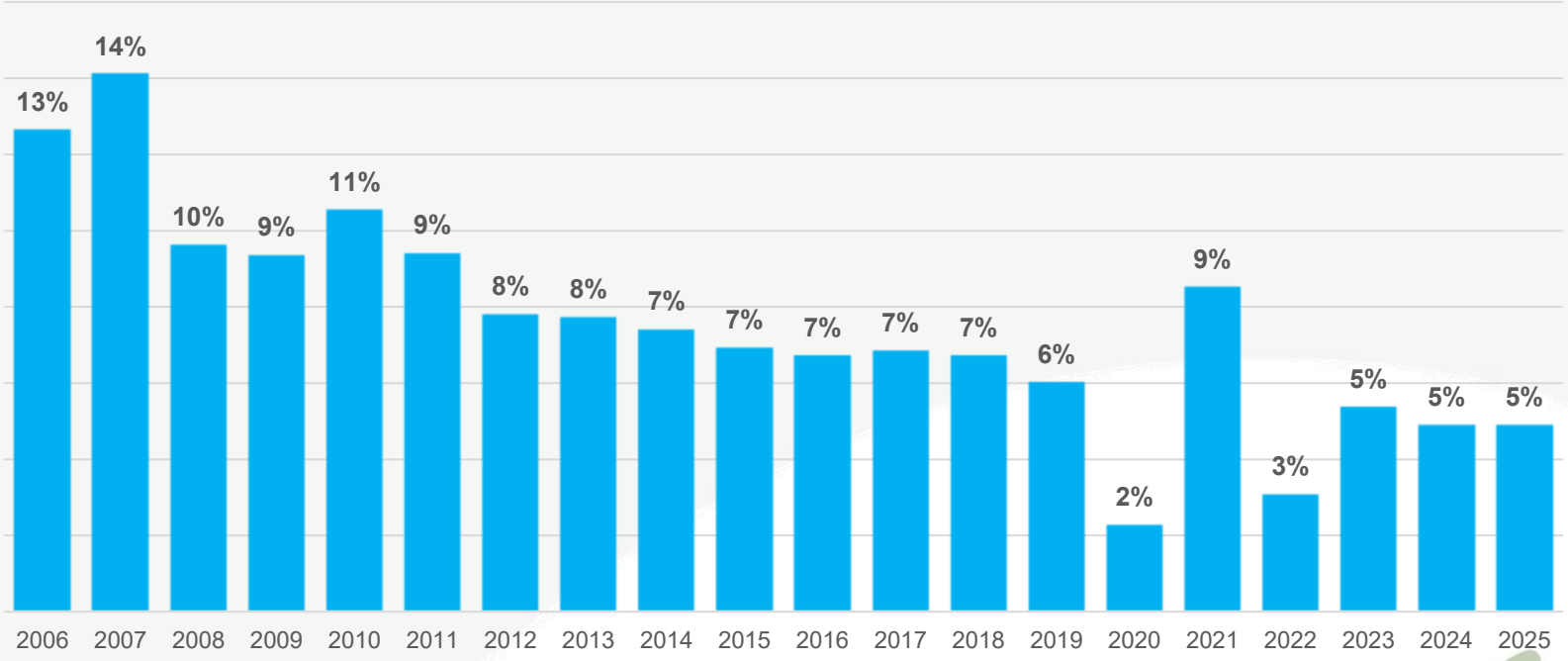
Exportación de los principales 3 orígenes



Fuente: GACC, California Walnut Board, Asoex (temporada sep–ago, base con cáscara); INC; B. Pérez (Calbu), ExpoNut 2026.

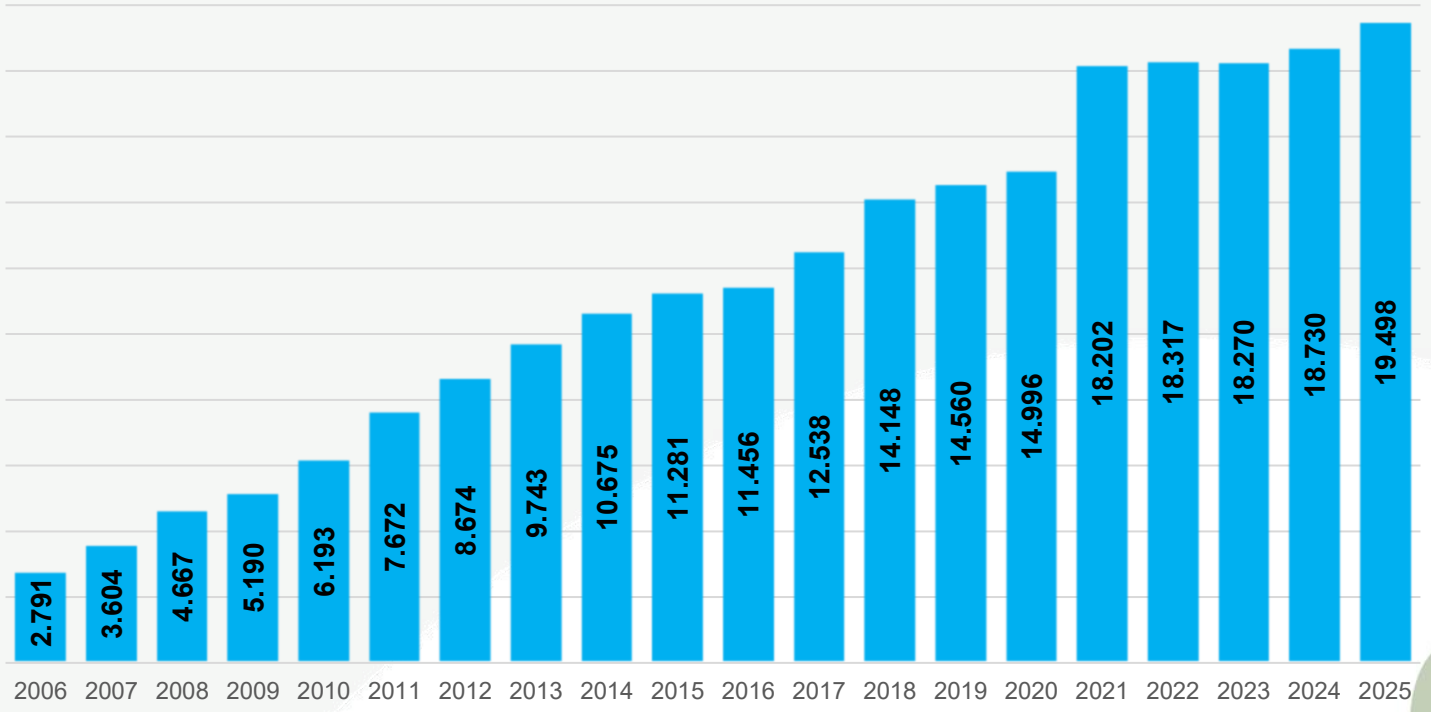
Tasa de Crecimiento del GDP de China

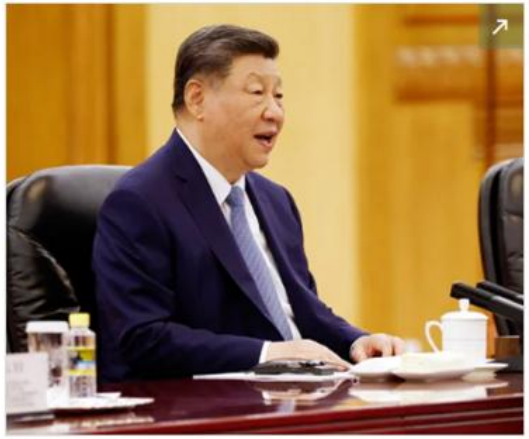
Producto interno bruto (PIB) – últimos 20 años



Crecimiento del consumo en China

GDP – Trillones de USD





CHINA

China se propone impulsar el consumo interno en su primer plan quinquenal

lunes, 13 de julio de 2026

GUARDAR

- Innovation & Technological Self-Reliance
- Strategic Security & Economic Resilience
- Domestic Demand & Social Livelihoods
- Decarbonization & Green Technology
- Global Governance & Trade



AGENDA

01. TENDENCIA OFERTA MUNDIAL

02. TENDENCIA DEMANDA MUNDIAL

03. TENDENCIA DE PRECIOS

04. FACTORES EXTERNOS

05. POSIBLES ESCENARIOS Y EFECTOS

06. TENDENCIAS DE LA INDUSTRIA EN BUSCA DE LA EFICIENCIA

07. CONCLUSIONES

Evolución de precios

Nuez con cáscara - USD/kg (últimos 4 años)

Weekly prices - [USD/kg]

Date	Item	WMC
10/29/2026	Chandler 30-34	2,47
10/29/2026	Chandler 34-36	2,76
10/29/2026	Chandler 36+	3,14
10/22/2026	Chandler 30-34	2,55
10/22/2026	Chandler 34-36	2,81
10/22/2026	Chandler 36+	3,24
10/15/2026	Chandler 30-34	2,63
10/15/2026	Chandler 34-36	2,94
10/15/2026	Chandler 36+	3,31
10/08/2026	Chandler 30-34	2,77
10/08/2026	Chandler 34-36	2,96
10/08/2026	Chandler 36+	3,25
10/01/2026	Chandler 30-34	2,46
10/01/2026	Chandler 34-36	2,87
10/01/2026	Chandler 36+	3,30
09/24/2026	Chandler 30-34	2,74
09/24/2026	Chandler 34-36	2,87
09/24/2026	Chandler 36+	3,50
09/17/2026	Chandler 30-34	2,73
09/17/2026	Chandler 34-36	3,25
09/17/2026	Chandler 36+	3,38
09/10/2026	Chandler 30-34	2,50



© 2025 STRATAMARKETS, LLC. ALL RIGHTS RESERVED.

Stratamarkets

Evolución de precios

Nuez sin cáscara - USD/kg (últimos 4 años)

Weekly Prices

Weekly prices - [USD/kg]

Date	Item	WMC
10/29/2026	ELL HP 40	6,04
10/29/2026	ELL HP 80	6,72
10/29/2026	ELL Lge Pcs	5,65
10/22/2026	ELL HP 40	5,83
10/22/2026	ELL HP 80	6,53
10/22/2026	ELL Lge Pcs	5,58
10/15/2026	ELL HP 40	5,68
10/15/2026	ELL HP 80	6,58
10/15/2026	ELL Lge Pcs	5,29
10/08/2026	ELL HP 40	5,69
10/08/2026	ELL HP 80	6,39
10/08/2026	ELL Lge Pcs	4,99
10/01/2026	ELL HP 40	5,97
10/01/2026	ELL HP 80	6,70
10/01/2026	ELL Lge Pcs	5,24
09/24/2026	ELL HP 40	5,73
09/24/2026	ELL HP 80	6,29
09/24/2026	ELL Lge Pcs	5,16
09/17/2026	ELL HP 40	5,90
09/17/2026	ELL HP 80	6,43
09/17/2026	ELL Lge Pcs	5,28
09/10/2026	ELL HP 40	6,08



Stratamarkets

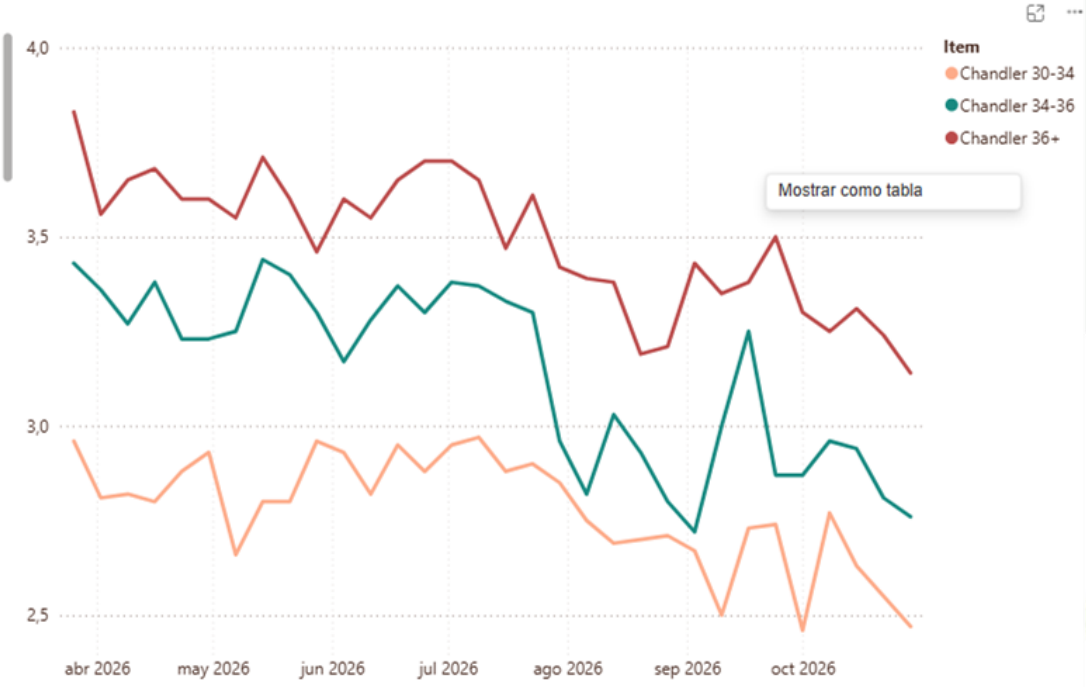
Evolución de precios

Nuez con cáscara - USD/kg (2026)

Weekly Prices

Weekly prices - [USD/kg]

Date	Item	WMC
10/29/2026	Chandler 30-34	2,47
10/29/2026	Chandler 34-36	2,76
10/29/2026	Chandler 36+	3,14
10/22/2026	Chandler 30-34	2,55
10/22/2026	Chandler 34-36	2,81
10/22/2026	Chandler 36+	3,24
10/15/2026	Chandler 30-34	2,63
10/15/2026	Chandler 34-36	2,94
10/15/2026	Chandler 36+	3,31
10/08/2026	Chandler 30-34	2,77
10/08/2026	Chandler 34-36	2,96
10/08/2026	Chandler 36+	3,25
10/01/2026	Chandler 30-34	2,46
10/01/2026	Chandler 34-36	2,87
10/01/2026	Chandler 36+	3,30
09/24/2026	Chandler 30-34	2,74
09/24/2026	Chandler 34-36	2,87
09/24/2026	Chandler 36+	3,50
09/17/2026	Chandler 30-34	2,73
09/17/2026	Chandler 34-36	3,25
09/17/2026	Chandler 36+	3,38
09/10/2026	Chandler 30-34	2,50



© 2025 STRATAMARKETS, LLC. ALL RIGHTS RESERVED.

Stratamarkets

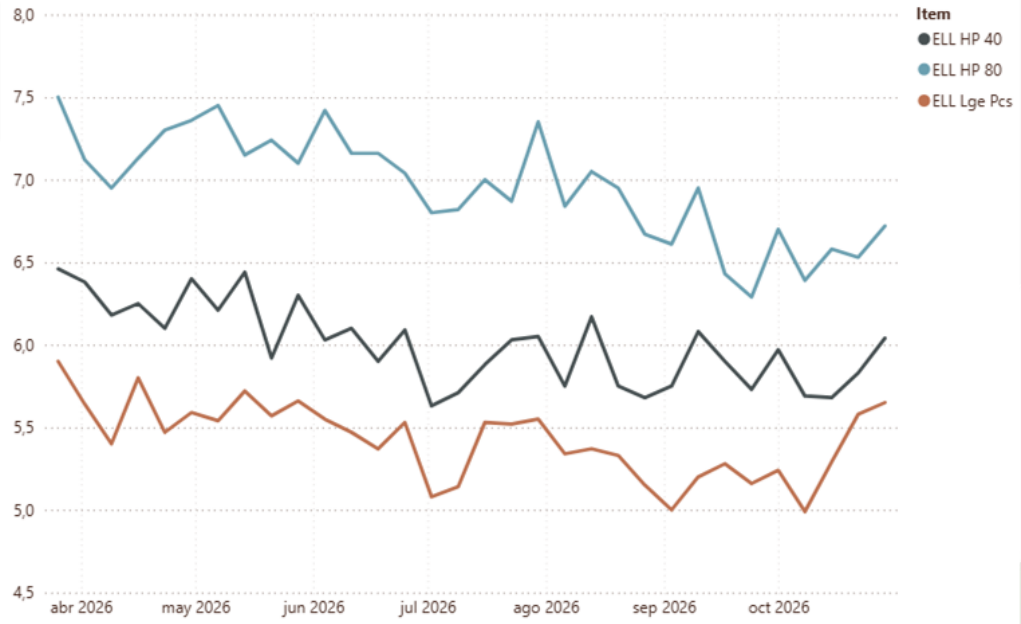
Evolución de precios

Nuez sin cáscara - USD/kg (2026)

Weekly Prices

Weekly prices - [USD/kg]

Date	Item	WMC
10/29/2026	ELL HP 40	6,04
10/29/2026	ELL HP 80	6,72
10/29/2026	ELL Lge Pcs	5,65
10/22/2026	ELL HP 40	5,83
10/22/2026	ELL HP 80	6,53
10/22/2026	ELL Lge Pcs	5,58
10/15/2026	ELL HP 40	5,68
10/15/2026	ELL HP 80	6,58
10/15/2026	ELL Lge Pcs	5,29
10/08/2026	ELL HP 40	5,69
10/08/2026	ELL HP 80	6,39
10/08/2026	ELL Lge Pcs	4,99
10/01/2026	ELL HP 40	5,97
10/01/2026	ELL HP 80	6,70
10/01/2026	ELL Lge Pcs	5,24
09/24/2026	ELL HP 40	5,73
09/24/2026	ELL HP 80	6,29
09/24/2026	ELL Lge Pcs	5,16
09/17/2026	ELL HP 40	5,90
09/17/2026	ELL HP 80	6,43
09/17/2026	ELL Lge Pcs	5,28
09/10/2026	ELL HP 40	6,08

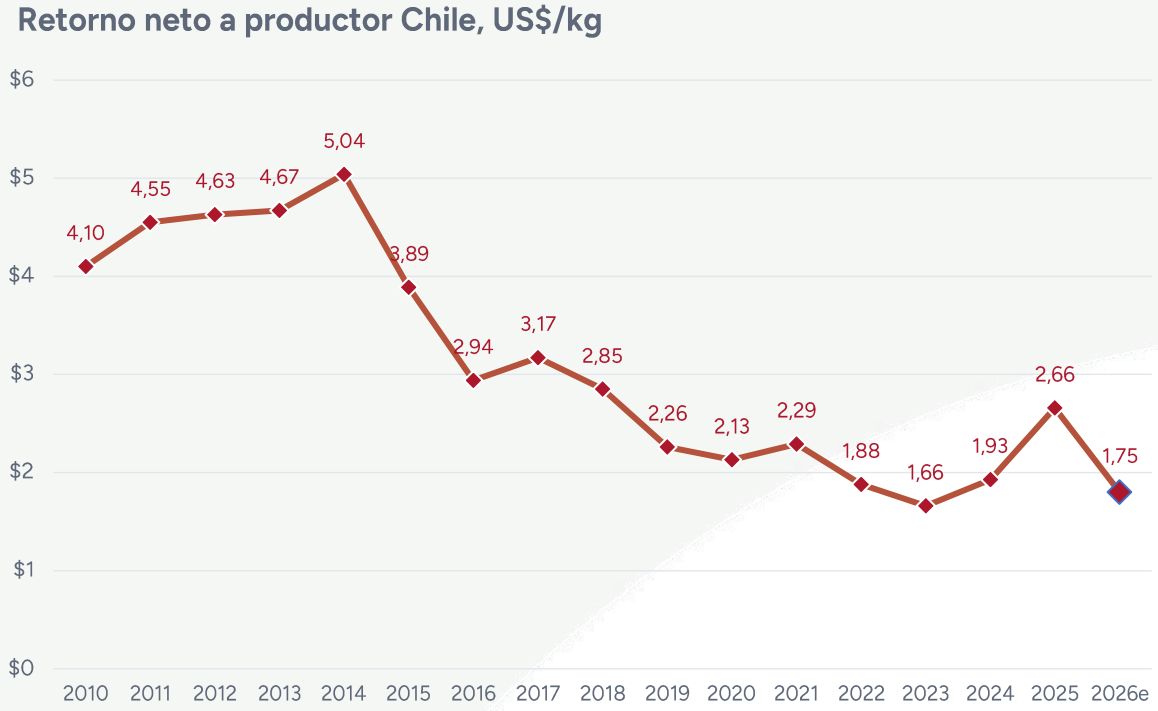


© 2025 STRATAMARKETS, LLC. ALL RIGHTS RESERVED.

Stratamarkets

PRECIOS: CICLO LARGO DE AJUSTE

Retorno neto a productor Chile, 2010–2026e



MÁXIMO 2014
US$5,04
por kg al productor

MÍNIMO 2023
US$1,66
con 182.000 t de cosecha

2025
US$2,66
+38% tras cosecha 2024

2026e ≈ US$1,75/kg
Estimación ChileNut AG

Fuente: J.E. Rodríguez (Walnutje), 2026.



AGENDA

01. TENDENCIA OFERTA MUNDIAL

02. TENDENCIA DEMANDA MUNDIAL

03. TENDENCIA DE PRECIOS

04. FACTORES EXTERNOS

05. POSIBLES ESCENARIOS Y EFECTOS

06. TENDENCIAS DE LA INDUSTRIA EN BUSCA DE LA EFICIENCIA

07. CONCLUSIONES

Geopolítica y factores externos

Incertidumbre e inestabilidad

2020
Covid-19
Cierre de fronteras y quiebre brusco de la demanda.

2021–22
Disrupción logística
Escasez de contenedores, fletes récord y demoras en puertos.

2023–hoy
Medio Oriente
Guerra con Israel, Irán y EE.UU.; riesgo en Ormuz.

2026
Petróleo al alza
Brent en torno a US$100 el barril (vs ~US$67 en enero).



2021–22
Fertilizantes
Alza de precios y mayores costos de producción agrícola.

2022–hoy
Guerra Rusia–Ucrania
Quinto año de guerra; presión sobre energía y granos.

2025
Guerra comercial
Aranceles y represalias desde 2018; sin acuerdo integral.

Un mundo incierto y turbulento



AGENDA

01. TENDENCIA OFERTA MUNDIAL

02. TENDENCIA DEMANDA MUNDIAL

03. TENDENCIA DE PRECIOS

04. FACTORES EXTERNOS

05. POSIBLES ESCENARIOS Y EFECTOS

06. TENDENCIAS DE LA INDUSTRIA EN BUSCA DE LA EFICIENCIA

07. CONCLUSIONES

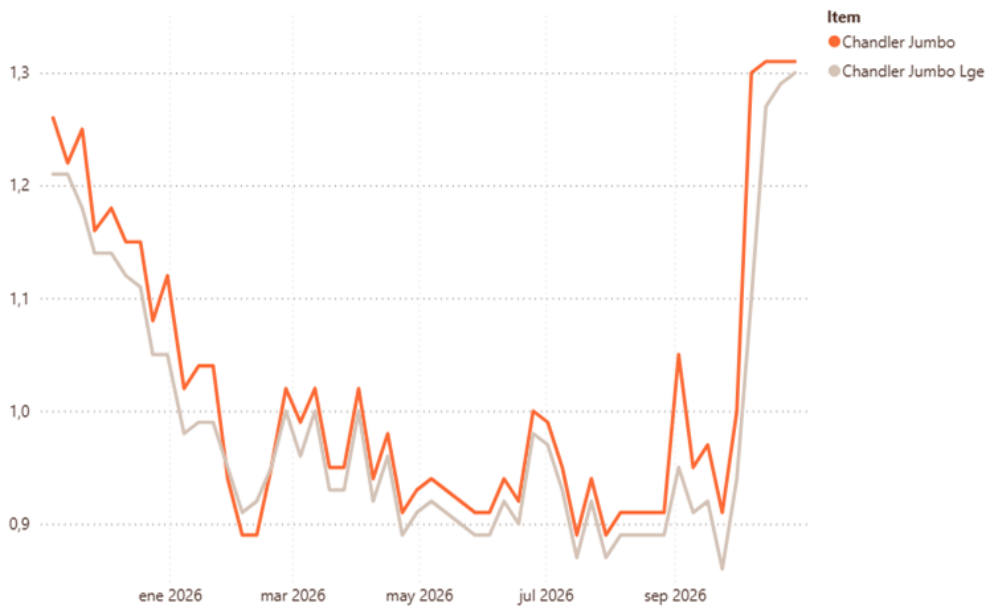
	Oferta USA - Chile	Precio
2024	(-) 244.000 MT	USD 1,66 pasa a USD 2,66
2026	(-) 135.000 MT	¿?

+ WALNUT DATA PORTAL

Weekly Prices

Weekly prices - [USD/lb]

Date	Item	WMC
10/29/2026	Chandler Jumbo	1,31
10/29/2026	Chandler Jumbo Lge	1,30
10/22/2026	Chandler Jumbo	1,31
10/22/2026	Chandler Jumbo Lge	1,29
10/15/2026	Chandler Jumbo	1,31
10/15/2026	Chandler Jumbo Lge	1,27
10/08/2026	Chandler Jumbo	1,30
10/08/2026	Chandler Jumbo Lge	1,10
10/01/2026	Chandler Jumbo	1,00
10/01/2026	Chandler Jumbo Lge	0,94
09/24/2026	Chandler Jumbo	0,91
09/24/2026	Chandler Jumbo Lge	0,86
09/17/2026	Chandler Jumbo	0,97
09/17/2026	Chandler Jumbo Lge	0,92
09/10/2026	Chandler Jumbo	0,95
09/10/2026	Chandler Jumbo Lge	0,91
09/03/2026	Chandler Jumbo	1,05
09/03/2026	Chandler Jumbo Lge	0,95
08/27/2026	Chandler Jumbo	0,91
08/27/2026	Chandler Jumbo Lge	0,89
08/20/2026	Chandler Jumbo	0,91
08/20/2026	Chandler Jumbo Lge	0,89



Expo Nut 2026

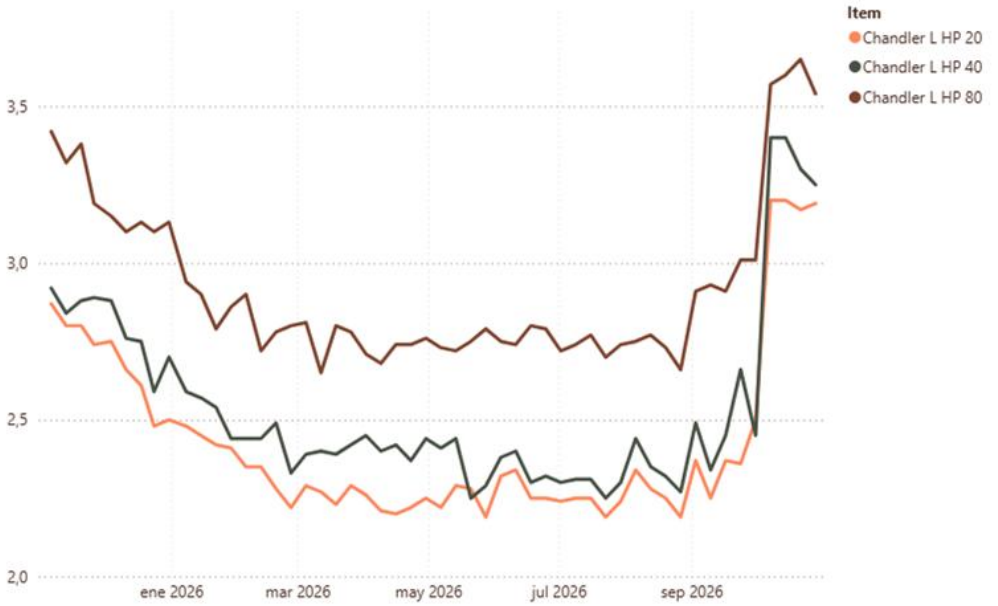
ChileNut

Stratamarkets

Weekly Prices

Weekly prices - [USD/lb]

Date	Item	WMC
10/29/2026	Chandler L HP 20	3,19
10/29/2026	Chandler L HP 40	3,25
10/29/2026	Chandler L HP 80	3,54
10/22/2026	Chandler L HP 20	3,17
10/22/2026	Chandler L HP 40	3,30
10/22/2026	Chandler L HP 80	3,65
10/15/2026	Chandler L HP 20	3,20
10/15/2026	Chandler L HP 40	3,40
10/15/2026	Chandler L HP 80	3,60
10/08/2026	Chandler L HP 20	3,20
10/08/2026	Chandler L HP 40	3,40
10/08/2026	Chandler L HP 80	3,57
10/01/2026	Chandler L HP 20	2,50
10/01/2026	Chandler L HP 40	2,45
10/01/2026	Chandler L HP 80	3,01
09/24/2026	Chandler L HP 20	2,36
09/24/2026	Chandler L HP 40	2,66
09/24/2026	Chandler L HP 80	3,01
09/17/2026	Chandler L HP 20	2,37
09/17/2026	Chandler L HP 40	2,45
09/17/2026	Chandler L HP 80	2,91
09/10/2026	Chandler L HP 20	2,25



¿Nos sobran 100 a 200 mil toneladas o nos falta crear demanda por 100 a 200 mil toneladas?

Ajuste de la oferta

Clima adverso – Menor superficie productiva



Impacto climático



Ajuste estructural

Ajuste de demanda

Negociaciones y potencial de consumo



Ajuste de demanda China

Un aumento del consumo interno desacelera la exportación



Ajuste de demanda

PAZ



Ajuste de demanda

PAZ



CREACIÓN DE DEMANDA

Cadena de suministro







Generación de demanda

Nuevos Usos. El gran pendiente de la industria mundial

Almendra	Castaña de cajú	Pistacho	Avellana europea
54% de las leches vegetales de EE.UU. (2024)	Snacks y barras: 34% del mercado	Con cáscara: 52% de los ingresos (2025)	Ferrero lo utiliza en todos sus productos
1 **Bebida vegetal** Líder en EE.UU.; cae 8,5%	1 **Snack tostado y salado** Uso principal en Europa	1 **Con cáscara, tostado** Snack; 37,6% ingresos	1 **Cremas cacao-avellana** Nutella: ~13% de avellana
2 **Snacks tostados** Salados y saborizados	2 **Mezclas y barras** Mixes y barras proteicas	2 **Confitería** Chocolate «Dubai»; +5,3%	2 **Chocolatería** Barras y rellenos
3 **Mantequilla y pastas** Untable, 100% almendra	3 **Mantequilla y untables** Pura o mezclada	3 **Pasta y crema** Mayor alza: +4,7%	3 **Galletas y panadería** Rellenos y coberturas
4 **Panadería y confitería** Inclusión y mazapán	4 **Bebidas vegetales** Y quesos sin lácteos	4 **Helados y lácteos** Gelato, helados y yogures	4 **Pastas y praliné** Helados y pastelería
5 **Harina e ingredientes** Sin gluten; uso industrial	5 **Salsas y cocina** Pesto y cocina asiática	5 **Pastelería y panadería** Rellenos, kataifi, cobertura	5 **Snacks e inclusiones** Tostada, mezclas y barras


BLUE DIAMOND ALMONDS
WASABI & SOY SAUCE
LIGHTLY SALTED
Explore Blue Diamond® Snack Almonds


BLUE DIAMOND ALMONDS
TOASTED ALMONDS & CHERRIES
THIN DIPPED ALMONDS
Deluxe NUT MIX SMOKEHOUSE
HONEY ROASTED


Almendra Slices


cocoa & crumbs
BLANCHED
ALMOND FLOUR
Perfect for baking


Enlinea
ALMENDRAS
CUBIERTAS CON CACAO
85% CACAO
SIN AZÚCAR
100g


VEGETAL
ALMENDRA
ALMENDRAS
1 LITRO


Dubai
DOUBI TABLET




Hausnüsse
PISTACHIO BUTTER
250gr








Kinder
bueno
×2
2


Kinder
CHOCOLATE
Kinder
bueno


FERRERO
ROCHER


nutella
&GO!


nutella





AGENDA

01. TENDENCIA OFERTA MUNDIAL

02. TENDENCIA DEMANDA MUNDIAL

03. TENDENCIA DE PRECIOS

04. FACTORES EXTERNOS

05. POSIBLES ESCENARIOS Y EFECTOS

06. TENDENCIAS DE LA INDUSTRIA EN BUSCA DE LA EFICIENCIA

07. CONCLUSIONES

EN BÚSQUEDA DE LA EFICIENCIA



- **En un mercado maduro donde no crece la oferta, no hay espacio para ineficiencia, hay que eliminar la grasa, buscar automatización, eficiencia en costos, generar economías de escala.**
- No tener ahorros mal entendidos, la calidad no se juega en una temporada.
- Maximizar la eficiencia en toda la cadena, producción, exportación y logística.



AGENDA

01. TENDENCIA OFERTA MUNDIAL

02. TENDENCIA DEMANDA MUNDIAL

03. TENDENCIA DE PRECIOS

04. FACTORES EXTERNOS

05. POSIBLES ESCENARIOS Y EFECTOS

06. TENDENCIAS DE LA INDUSTRIA EN BUSCA DE LA EFICIENCIA

07. CONCLUSIONES

TAKE-AWAYS

Qué nos llevamos para la industria chilena

LO QUE SABEMOS

Oferta estable

Mercado maduro alrededor de 2,8–2,9 M t.

Consumo estable

Crece al ajustar precio; impactado por tarifas, geopolítica y China.

Ventajas competitivas

Calidad superior, contraestación, niveles productivos y costo por kilo competitivo.

QUEDA MUCHO POR HACER

Gobierno

Tratado con India y apertura de nuevos mercados.

Frescura y logística

Siempre fresca: mejora de tiempos y cadena de frío.

Creación de demanda

Desarrollo de nuevos usos, promoción y marketing.

Apretarse el cinturón

Buscar economías de escala y eficiencia de costos.

Foco en Calidad y frescura

Nuestro elemento diferenciador

“ESTAMOS EN UNA INDUSTRIA CON FUTURO, CON MUCHO FUTURO Y ESTE DEPENDE DE TODOS NOSOTROS”

Expo Nut 2026

Gracias

Cristóbal Socías · Exportadora Valbifrut

ChileNut