

# Shrimp Market Report June 2005 - EU

By Gerry O'Sullivan (Globefish)

## Uncertain outlook for European shrimp markets during the second half of 2005

Initial indications suggest that the record import levels of 2004 will not be repeated in several key European shrimp markets this year. Although Italian volume imports are up, first quarter frozen imports for Spain and France are down in volume, and value, terms on the same period for 2004. The strengthening of the dollar during the first half of 2005 is also likely to gradually impact on euro prices as the year progresses and may mean a further weakening of demand, in euro markets, during the second half.

### Spanish Frozen Shrimp Import (tonnes) Importaciones españolas de camarón congelado (toneladas)

	2004	2005	%
China	300	4 200	+1300
Brazil	3 900	2 300	-41
Ecuador	1 600	1 400	-12
Argentina	4 100	800	-80
Others	16 700	16 400	-2
Total	26 600	23 000	-14

Globefish/National trade statistics

first quarter is a clear shift in import shares among the leading supply countries with a decline in imports from South America balanced, partially, by an increase from Asia.

### % Share of French Frozen Shrimp Imports Jan-Mar (Volume)

#### Parte porcentual de importaciones francesas de camarón congelado Ene-Mar (volumen)

	2003	2004	2005
Brazil	22	31	30
China	11	11	10
Ecuador	11	7	8

Globefish/National trade statistics

follows several years of increasing import volumes helped by falling prices, notably for farmed shrimp, prices have declined from €7.62/kg during the first quarter 2001 to €4.69/kg this year.

### % Share of Italian Frozen Shrimp Imports Jan-Mar (Volume)

#### Parte porcentual de importaciones italianas de camarón congelado Ene-Mar (volumen)

	2003	2004	2005
Ecuador	17	24	33
India	9	13	10
Malaysia	11	9	8
China	0	0	4
Vietnam	1	0	4
Spain	13	9	4
UK	11	8	4
Indonesia	0	3	3
Argentina	12	10	2
Other	23	23	27

Globefish/National trade statistics

ths of 2005 is evident not only in certain European markets but also in the US and Japanese markets as well. In Europe, the fall in the value of the dollar since the beginning implies higher price levels in euro terms for imports. With both increasing prices and subdued consumer demand conditions in key European shrimp markets, the outlook for the remainder of 2005 is for a somewhat difficult period for suppliers.

## Strong increase in Spanish frozen shrimp imports from China

First quarter indications point to a drop in Spanish shrimp imports this year. Volumes are down 12%, compared to first quarter 2004, while the value of imports is down 14% to €127 million. However, the most striking feature of Spanish import trends during the

## Pause in rapid expansion of French shrimp imports from Brazil

France followed the Spanish trend during the first quarter of 2005 with shrimp imports down in both volume and value terms on the same period last year. Total import volumes fell 4% this year while import values were up 4% to €95 million. The decline

## Upward trend in shrimp volume imports continues in Italy

Italian import trends this year contrast with those of Spain and France with volumes up 5% for the first quarter. However, in value terms, the Italian trend is in line with these two countries with a 4% decline to €61 million. In the frozen segment, which accounts for over 80% of Italian shrimp imports, first quarter volumes are up 4%, while values declined by 6%, to just over €47 million.

The slowdown in shrimp imports during the early months

## Reporte del Mercado de camarón en la Unión Europea, Junio de 2005

Por: Gerry O'Sullivan (Globefish)

### Perspectiva incierta para los mercados Europeos de camarón durante la segunda mitad del 2005

Los indicios de comienzos de año sugieren que no se repetirán los niveles de importaciones registradas en el 2004 en varios mercados de camarón europeos clave en este año. Aún cuando los volúmenes de importación de Italia están arriba, las importaciones del primer cuarto del año de producto congelado para España y Francia están bajos en términos de volumen y valor para el mismo periodo del 2004. El fortalecimiento del dólar durante la primera mitad del 2005 también puede impactar gradualmente en los precios en euros conforme el año progrese y puede significar una posterior debilidad de la demanda en los mercados Europeos durante la segunda mitad del año.

### Fuerte incremento de las importaciones de camarón de China en España

Los índices del primer cuarto del año apuntan hacia una baja en importaciones de camarón en España durante este año. Los volúmenes bajaron en un 12% en comparación con los del 2004 y el valor de las importaciones bajo en un 14%, a €127 millones. Sin embargo, lo más llamativo de las tendencias españolas de importación durante el primer cuarto del año es un claro aumento en las importaciones de los países asiáticos, en especial China, con una baja en las de los países Sudamericanos

### Pausa en la rápida expansión de las importaciones francesas de camarón de Brasil

Francia siguió la tendencia española durante el primer cuarto del 2005, con bajas en la importación tanto en valor como en volumen comparado con el mismo periodo en el 2004. Tanto el volumen como el valor de las importaciones bajaron en un 4%, con un valor de €95 millones. La disminución es consecuencia de varios años de incrementos en volumen de importación, ayudados por la caída de precios del camarón cultivado, los precios han disminuido de €7.62/kg durante el primer cuarto del 2001 a €4.69/kg en este año.

### La tendencia ascendente en volúmenes de importación de camarón en Italia continúa

Las tendencias de las importaciones italianas en este año, contrastan con las de España y Francia, con volúmenes arriba del 5% para el primer cuarto. Sin embargo, en términos de valor la tendencia italiana está en línea con estos dos países con un descenso de un 4% a €61 millones. En el sector de congelados, es decir, más del 80% de las importaciones italianas de camarón, los volúmenes del primer cuarto subieron un 4%, mientras que los valores descendieron en un 6%, €47 millones.

La baja en las importaciones de camarón en los primeros meses del 2005 es evidente, no sólo en algunos mercados europeos, también existe en el mercado estadounidense y japonés. En Europa, la caída del valor del dólar desde el principio implicó una alza en precios para las importaciones en términos de euros. Tanto por el incremento de los precios como por una tenue demanda del consumidor, condiciones importantes en los mercados europeos clave, la perspectiva del resto del 2005 parece un periodo difícil para los proveedores.

# No todo el camarón que se exporta de México es de Ocean Garden

Por: Congelado sin cabeza

Es importante aclararlo. Para la prensa especializada en los EE.UU., y en el resto del mundo, camarón mexicano es igual a Ocean Garden. Es como cuando va un mexicano de vacaciones a cualquier lugar del norte de EE.UU. o de Europa, y en cuanto se sabe que es mexicano, creen que es un comedor profesional de Chile, que bebe tequila como agua después de hacer ejercicio, que se sabe todas las canciones de los mariachis, que por supuesto toca la guitarra y que duerme la siesta bajo la sombra de un sahuaro (cactus) después de comer.

Claro que esta corta visión afecta a la industria de exportación de camarón mexicana, y es necesario que el mercado y los medios sepan que hay una gran cantidad de camarón que se exporta de México a los mercados internacionales, incluyendo el de EE.UU., que no es de Ocean Garden ¡hello!

Una parte del camarón que comercializan en EE.UU. Eastern Fish, Meridian, Oreint Fisheries, Crystal, Empress, y algunas marcas mexicanas como: Selecta, Coscam, Ahome, Sonora bay, Aquapac, Total Shrimp y Diazteca, entre otros, no pasa en ningún momento de su proceso, empaque y exportación por Ocean Garden. Además este sector industrial se encuentra en pleno crecimiento, por lo que se espera que cada año se incremente el número de empresas exportadoras mexicanas.

No se pretende disminuir la presencia e importancia de la paraestatal mexicana, pero vamos, en México hay más jugadores de Fútbol que Hugo Sánchez, más beisbolistas que Fernando Valenzuela, más géneros musicales que el mariachi, más bebidas que el tequila, más partidos que el PRI, y probablemente al buscar se encuentren con opciones más de acuerdo a su medida.

Es importante que el importador sepa que cuenta con una variada oferta de camarón mexicano en diferentes presentaciones, con la más alta

calidad internacional. Ha habido una evolución de los procesos y de las plantas de empaque en México en los últimos años, que ha generado infraestructura de primer nivel.

Empresas tan conocidas mundialmente como Laitram Machinery, Carnitech, Sort Rite, Jacobson, York, Marel, por mencionar algunas, han realizado importantes ventas a empresas mexicanas en años recientes, de manera que la planta de proceso y empaque se encuentra a nivel de cualquiera en el mundo.

El estigma de que si no viene dentro de una caja de Ocean Garden entonces es de procedencia dudosa, es cosa del pasado. El camarón de Ocean Garden es muy bueno, pero el camarón mexicano que viene en otro empaque y con otra marca también lo es.

México produce alrededor de 80 mil toneladas anuales de camarón. Para fines prácticos se estima que el 50% sea de acuicultura y el otro 50% de captura. Las tallas más grandes se exportan al mercado de los EE.UU. y las tallas medianas y chicas se comercializan en el mercado doméstico. Al final México exporta poco más de 40 mil toneladas por año principalmente a los EE.UU. y de éstas Ocean Garden exporta aproximadamente el 55%, por lo que hay un 45%, es decir entre 18 y 20 mil toneladas (44 millones de libras) que se exportan a través de otras comercializadoras o de empresas mexicanas, y este número va en aumento cada año.

Es muy probable que ese camarón mexicano de tan buena calidad que está en su bodega ahora, y que tiene varios meses utilizando, no sea de Ocean Garden. Usted puede ver su calidad, su textura, su presentación y empaque, y darse cuenta que es un producto excelente. Así como éste, hay muchas opciones y ofertas en México, empiece a buscar, puede llevarse sorpresas agradables.

# Not all of the shrimp exported by Mexico belongs to Ocean Garden

By: Congelado sin cabeza

It is important to clarify this issue. For the specialized press in the U.S.A. and in the remainder of the world, Mexican shrimp is equivalent to Ocean Garden. This is like when a Mexican takes a vacation anywhere in northern U.S.A. or Europe, as soon as people know he is Mexican, they believe he is a professional chili pepper eater, that he drinks tequila like water after exercising; that he knows the lyrics to all mariachi songs, and that of course, he plays the guitar and sleeps his “siesta” under the shade of a cactus after having had lunch.

Of course, this nearsightedness affects the Mexican shrimp export industry and it is necessary for the markets and the media to know that there is a large amount of shrimp being exported from Mexico to international markets, including that of the U.S.A., that is not Ocean Garden’s. Hello!

Part of the shrimp marketed in the U.S.A. by Eastern Fish, Meridian, Orient Fisheries, Crystal, Empress, and some Mexican brands such as Selecta, Cosecam, Ahome, Sonora Bay, Aquapac, Total Shrimp and Diazteca, among others, at no time during its process, packaging and export, passes through Ocean Garden. Besides, this industrial sector is undergoing full growth; therefore, it is expected that each year, the number of Mexican exporting companies will increase.

No one is trying to decrease the presence and the importance of the Mexican state-owned company, but, then again, in Mexico there are more soccer players than Hugo Sánchez; more baseball players than Fernando Valenzuela; more types of music than mariachi; more alcoholic beverages than tequila; more political parties than the PRI, and probably, when looking, options more suitable to your requirements can be found.

It is important for importers to know they have a varied supply of Mexican shrimp in different presentations, of the highest international quality. Processes and packaging plants in Mexico have evolved during the last years, thus generating first-class infrastructure.

World renown companies such as Laitram Machinery, Carnitech, Sort Rite, Jacobson, York, Marel, just to mention a few, have made important



sales to Mexican companies in recent years, so that process and packaging plants are at the level of any other at the world-wide level.

The stigma that if it does not come packed inside an Ocean Garden’s bag, the product’s origin is dubious, is something of the past. Ocean Garden shrimp is very good, but Mexican shrimp in other packages and of other brands, is very good too.

Mexico produces around 80 thousand tons of shrimp annually. For all practical purposes, it is estimated 50% are from aquaculture and the remaining 50%, from the fisheries. The largest sizes are exported to the U.S. market and medium and small sizes are marketed in the domestic market. The bottom line is that Mexico exports a little over 40 thousand tons annually mainly to the U.S.A. and of these, Ocean Garden exports approximately 55%; therefore there is a remaining 45%, that is, between 18 and 20 thousand tons (44 million pounds) that are exported through other Mexican marketers or companies and this number is increasing on a yearly basis.

It is very possible that those good quality Mexican shrimp that are in your warehouse right now and which you have been using for several months, are not Ocean Garden. You can see their quality, texture, presentation and packaging and realize that the product is excellent. In Mexico, there are many options and supplies just like this one. Start looking and you might have a pleasant surprise!