

Situación Comercial Temporada 2026

Miguel Carús

Juan Esteban Rodríguez

30/09/2026

ChileNut



- **Contexto General**
- **Industria mundial**
- **USA**
- **China**
- **Chile**
- **Conclusiones**

Industria Mundial

43rd World Nut and Dried Fruit Congress. Macao, May 12-14, 2026

ESTIMATED WORLD WALNUT PRODUCTION

In-shell Basis. Metric Tons

COUNTRY	2025/2026				2026/2027			
	BEG. STOCK	CROP	TOTAL SUPPLY	ENDING STOCK	BEG. STOCK	CROP	TOTAL SUPPLY	ENDING STOCK
CHINA	20,000	1,500,000	1,520,000	60,000	60,000	1,600,000	1,660,000	60,000
USA	63,000	734,300	797,300	113,400	113,400	669,500	782,900	100,000
CHILE	400	182,800	183,200	1,300	1,300	165,000	166,300	1,200
UKRAINE	1,600	89,700	91,300	500	500	95,000	95,500	800
TÜRKIYE	0	45,000	45,000	0	0	60,000	60,000	0
ROMANIA	1,200	42,400	43,600	100	100	48,000	48,100	300
FRANCE	0	35,000	35,000	0	0	40,000	40,000	0
IRAN	0	38,700	38,700	0	0	37,600	37,600	0
INDIA	3,500	28,000	31,500	3,000	3,000	30,000	33,000	3,000
ARGENTINA	0	22,000	22,000	1,000	1,000	25,500	26,500	1,300
SPAIN	0	17,000	17,000	0	0	20,000	20,000	0
MOLDOVA	100	18,400	18,500	100	100	19,500	19,600	200
ITALY	0	16,000	16,000	0	0	16,000	16,000	0
PORTUGAL	0	12,000	12,000	0	0	13,000	13,000	0
HUNGARY	0	11,900	11,900	50	50	12,100	12,150	100
OTHERS	0	25,500	25,500	0	0	23,600	23,600	0
WORLD TOTAL	89,800	2,818,700	2,908,500	179,450	179,450	2,874,800	3,054,250	166,900

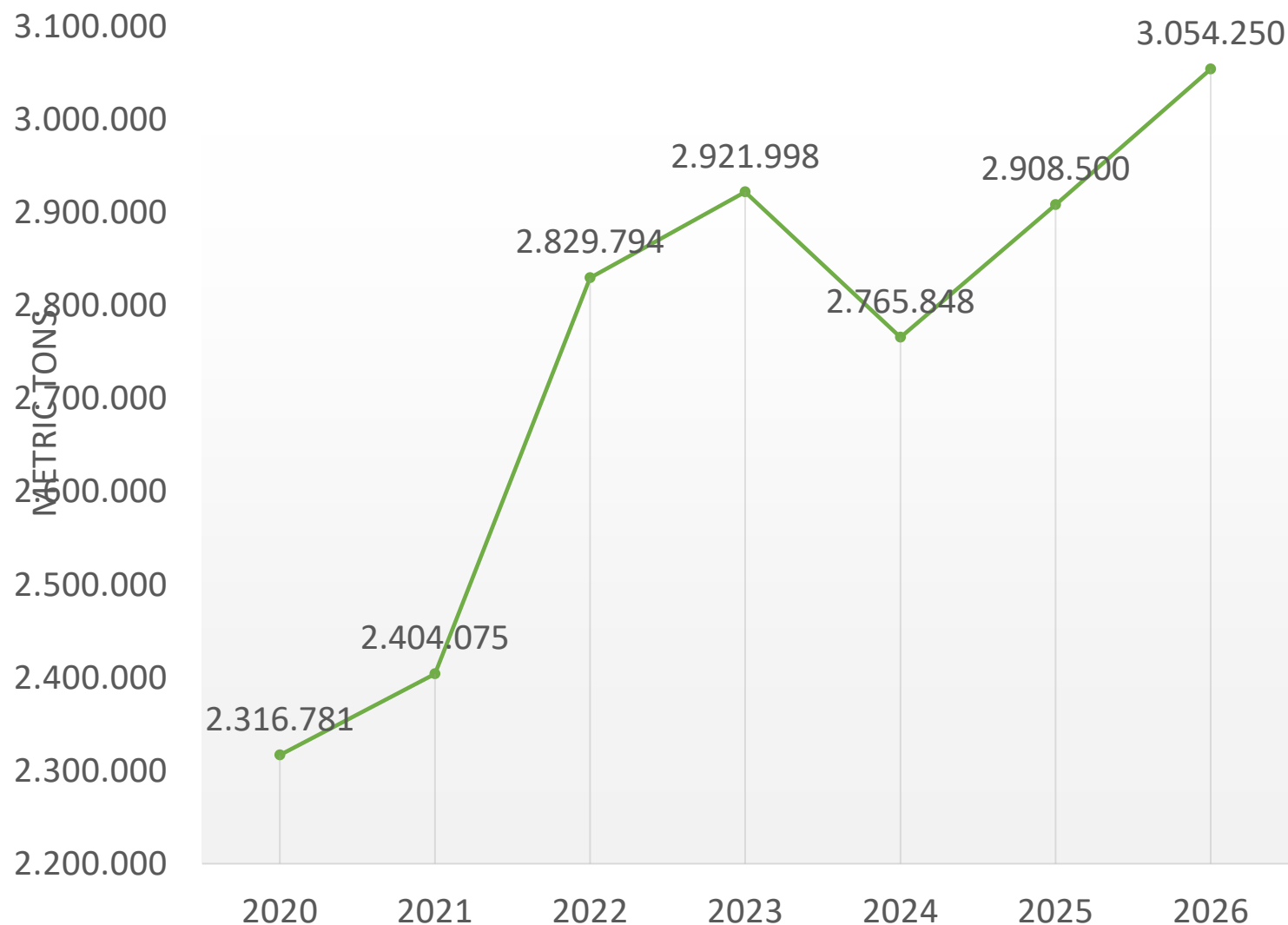
WORLD CONSUMPTION (Supply - End. Stock) 2,729,050

Sources 2025/26: California Walnut Board and Commission, Chilenut, Walnut Growers Association of Türkiye, Portugal Nuts and other INC sources. Sources 2026/27: Chilenut, Walnut Growers Association of Türkiye, Portugal Nuts and other INC sources. Marketing year starts at harvest. The first year listed marks the start of the MY for both hemispheres (e.g., 2025/26 starts as of 2025 harvest).

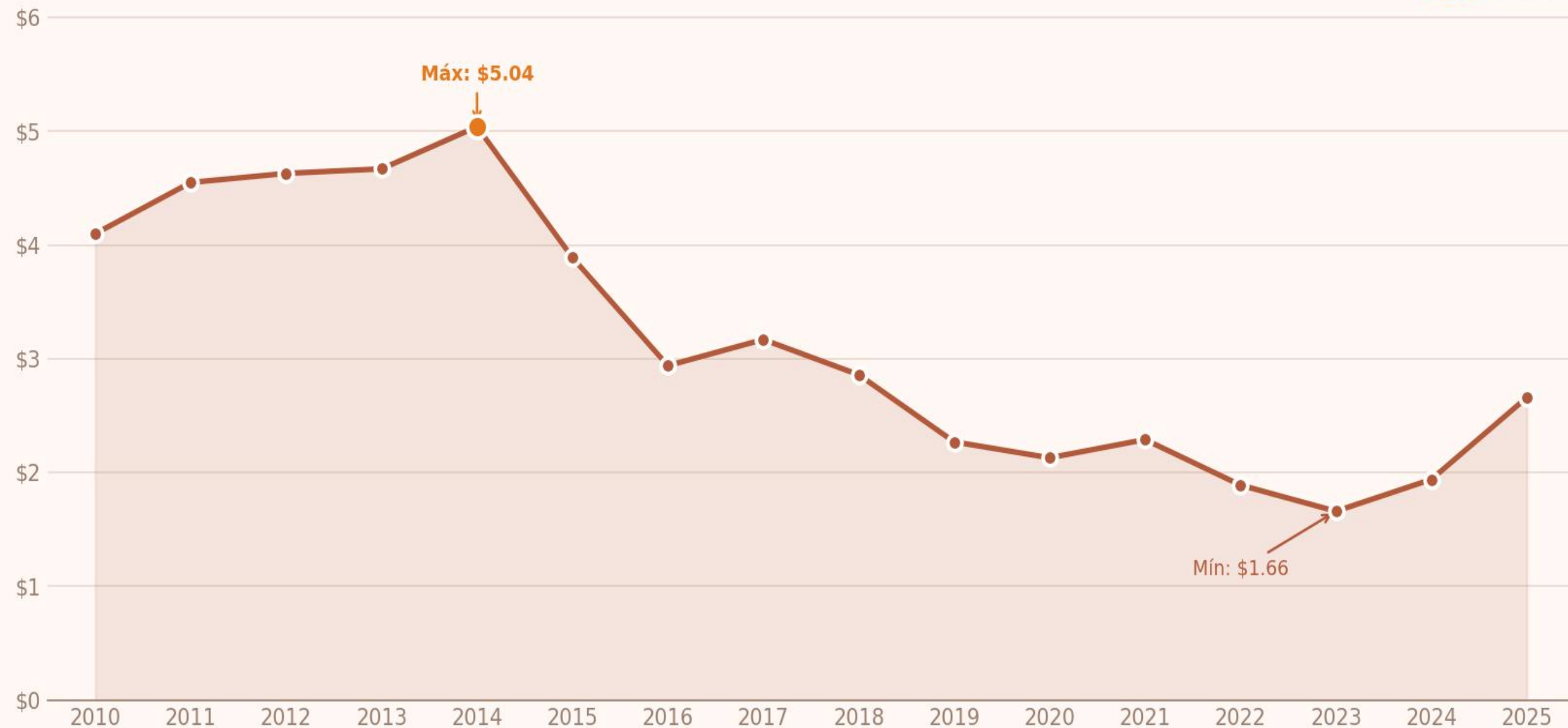
Fuente: Elaboración
propia con datos de INC

Evolución Producción Mundial

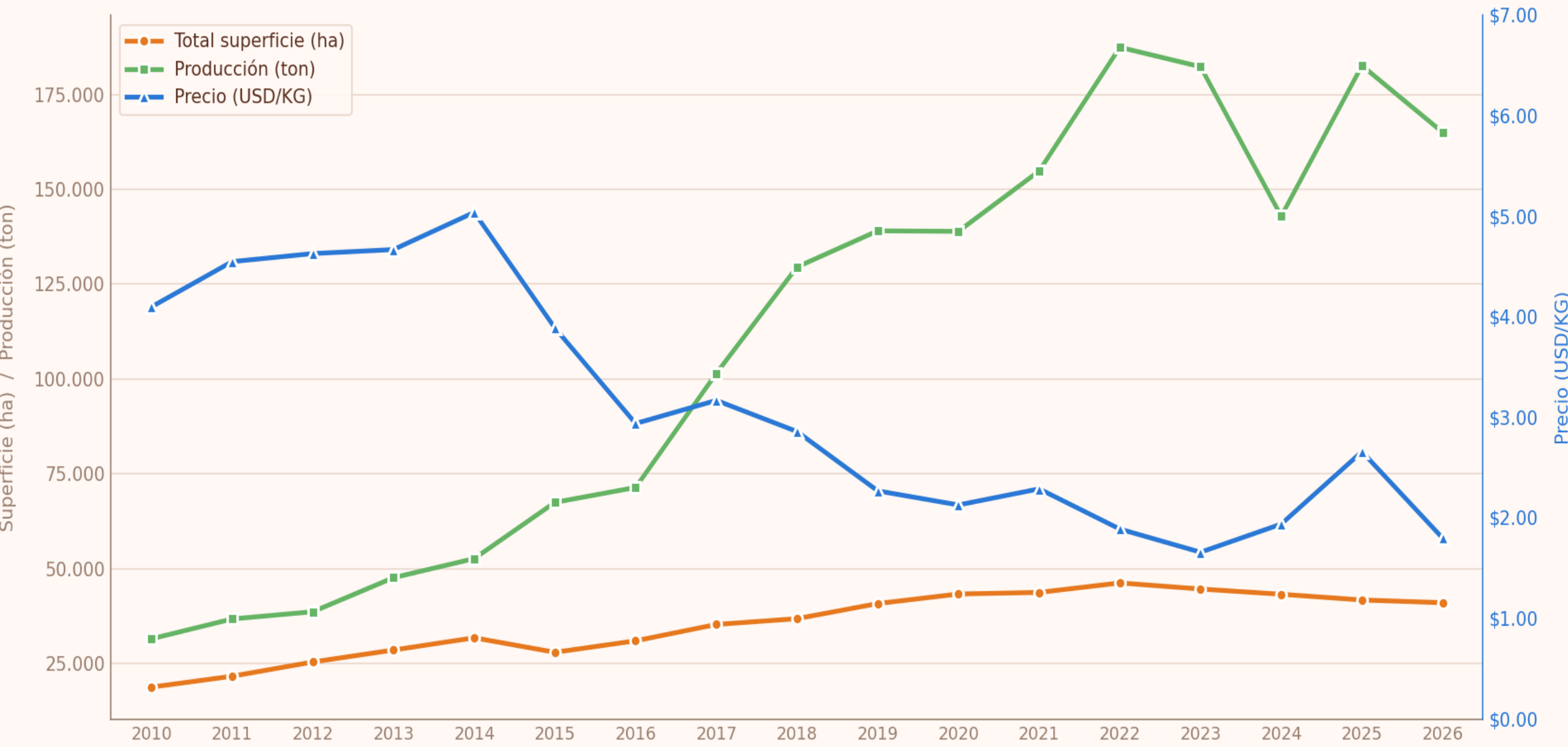
PRODUCCIÓN MUNDIAL NUECES (INSHELL MT)



Evolución de retornos neto productor 2010-2025 (usd/kg)

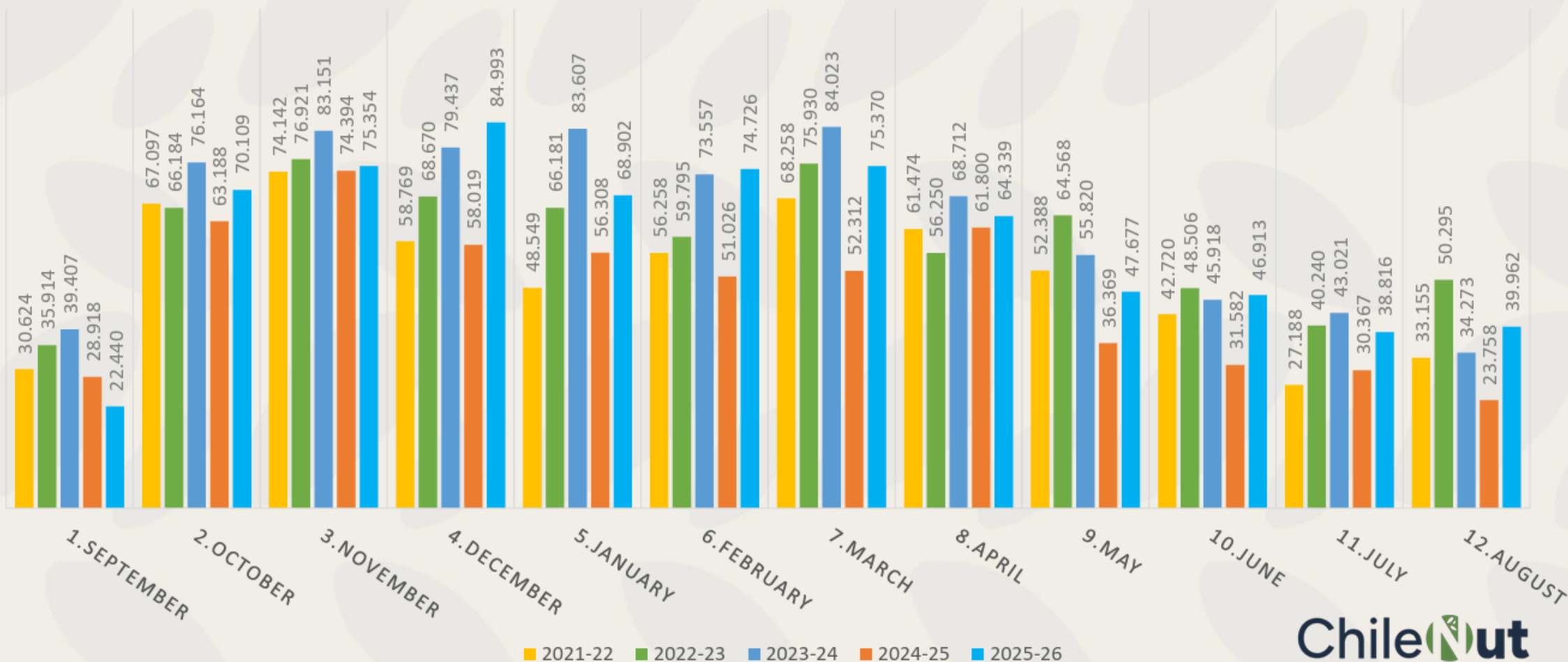


Evolución de Superficie, Producción y Precios de nueces 2010-2026



USA: Embarques Mensuales

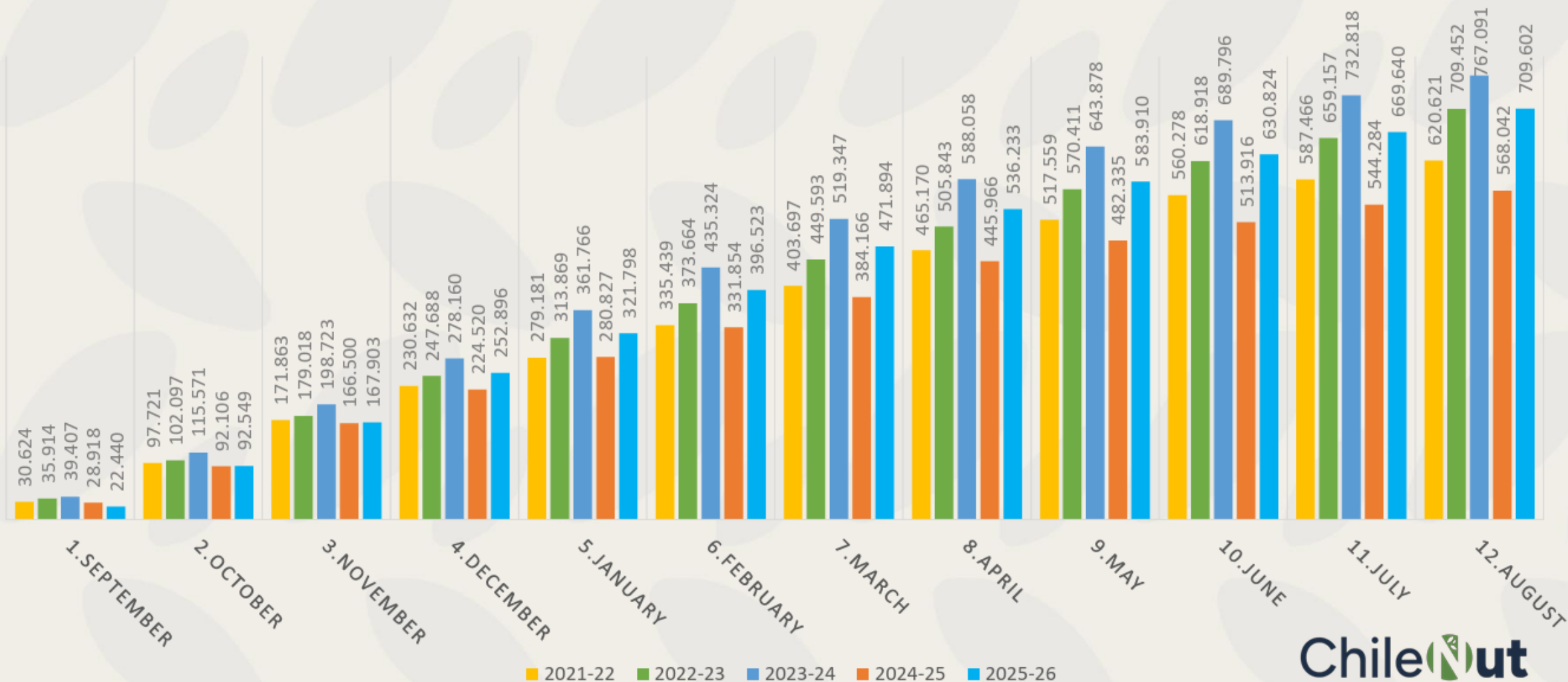
EMBARQUES CALIFORNIA (mensual)



USA: Embarques Acumulados



EMBARQUES CALIFORNIA (acumulado)

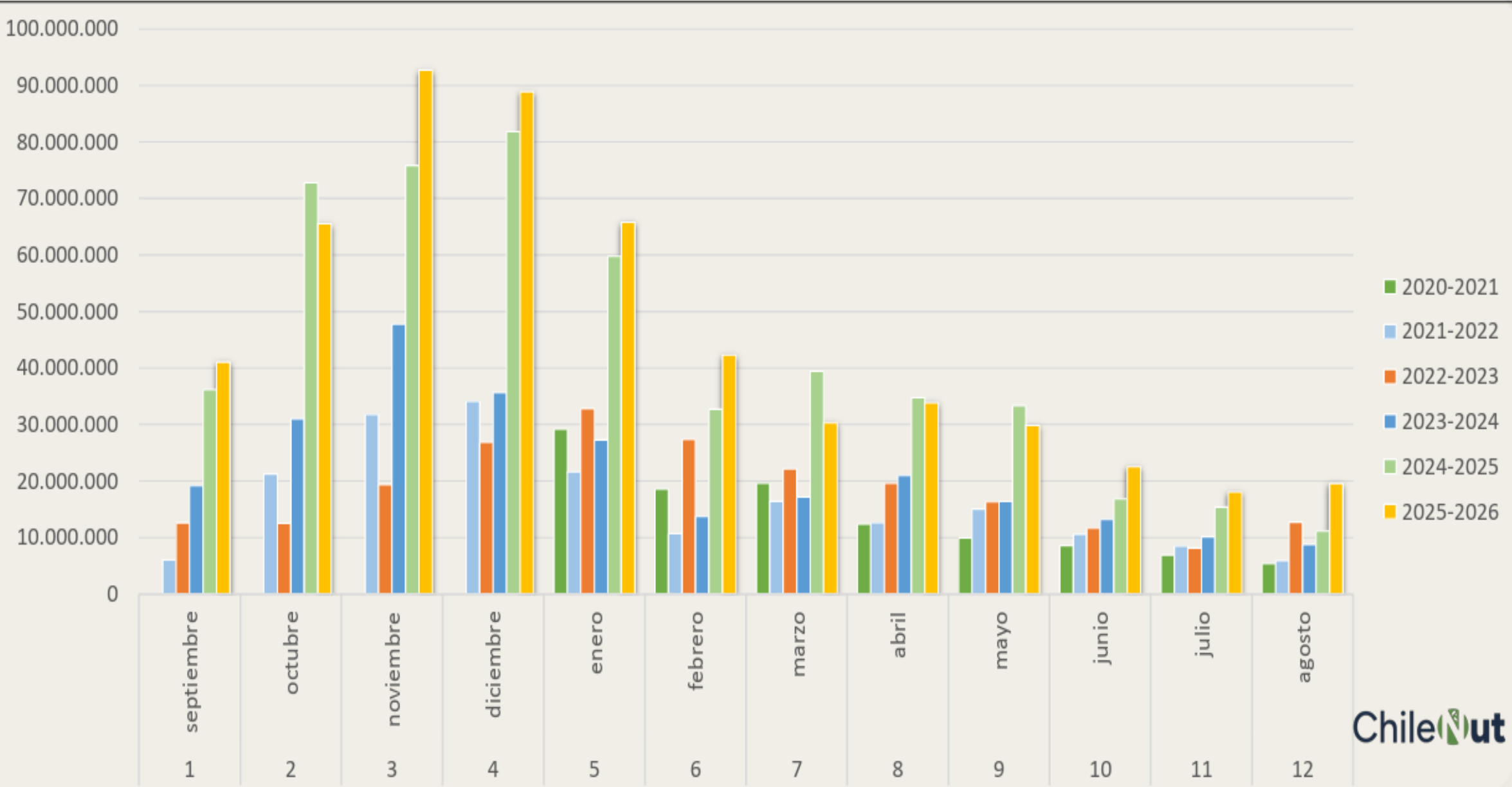


USA: Mercados

WALNUT SHIPMENTS
COUNTRY OF DESTINATION (INSHELL EQUIVALENT)

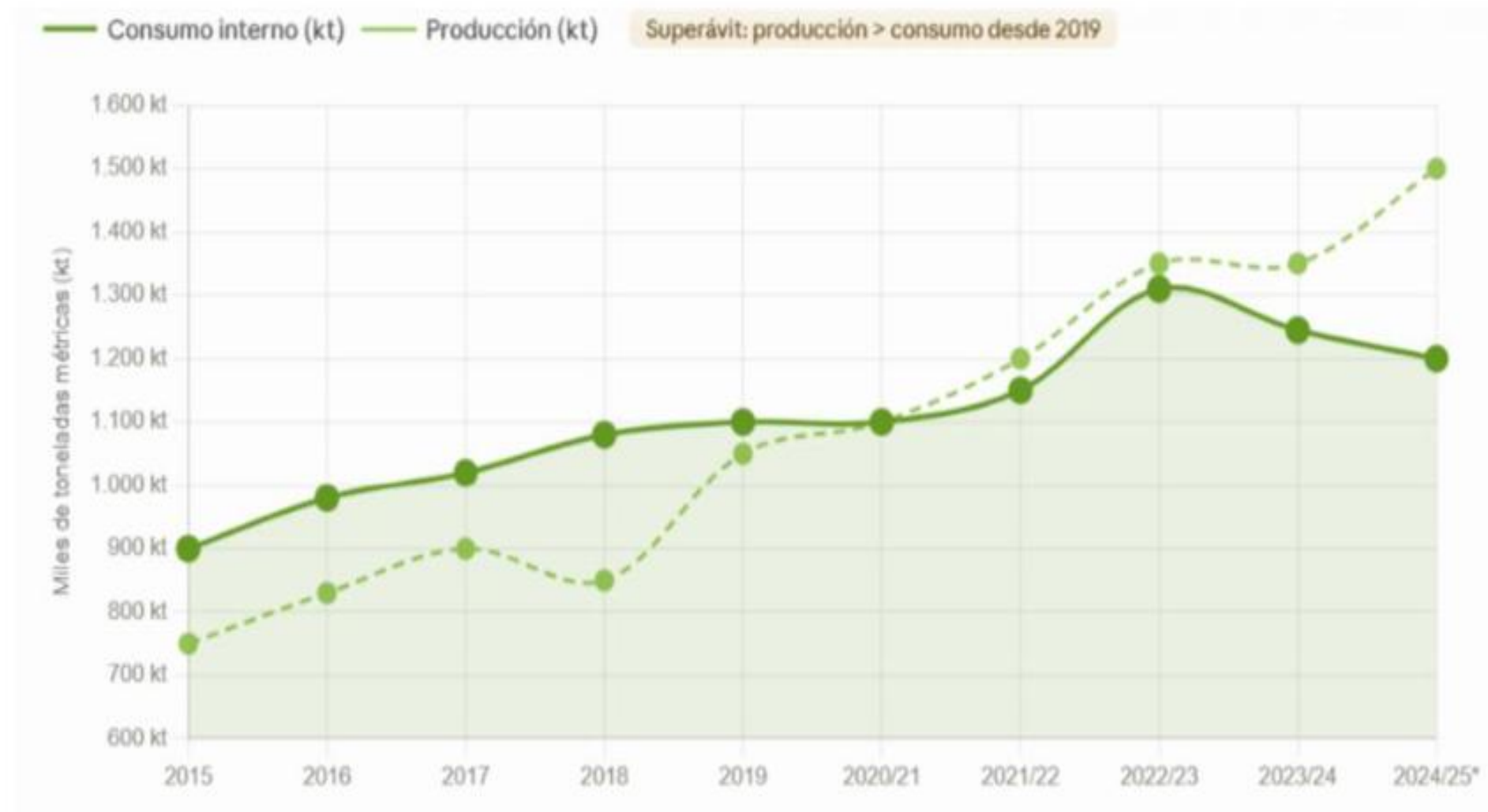


China: Embarques Mensuales



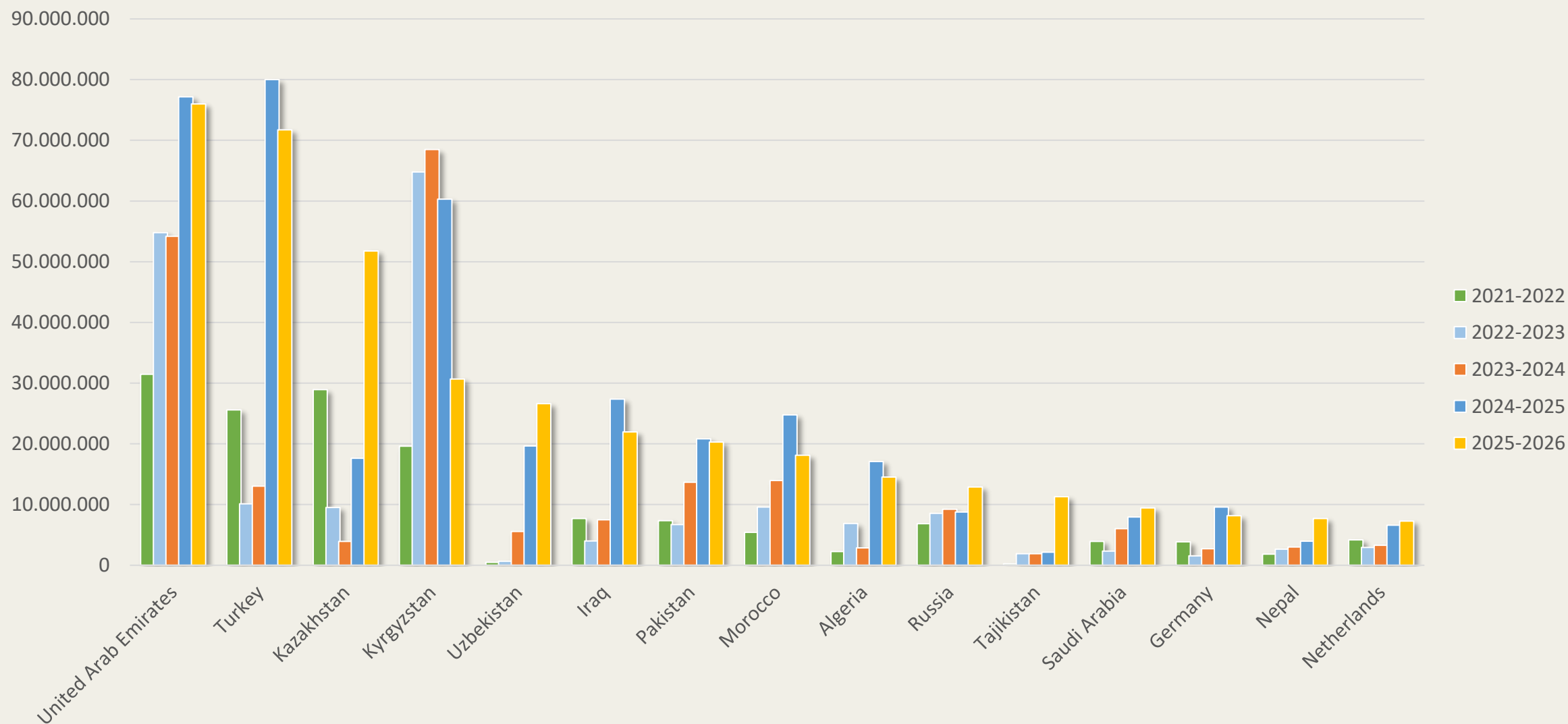
China: Embarques Acumulados



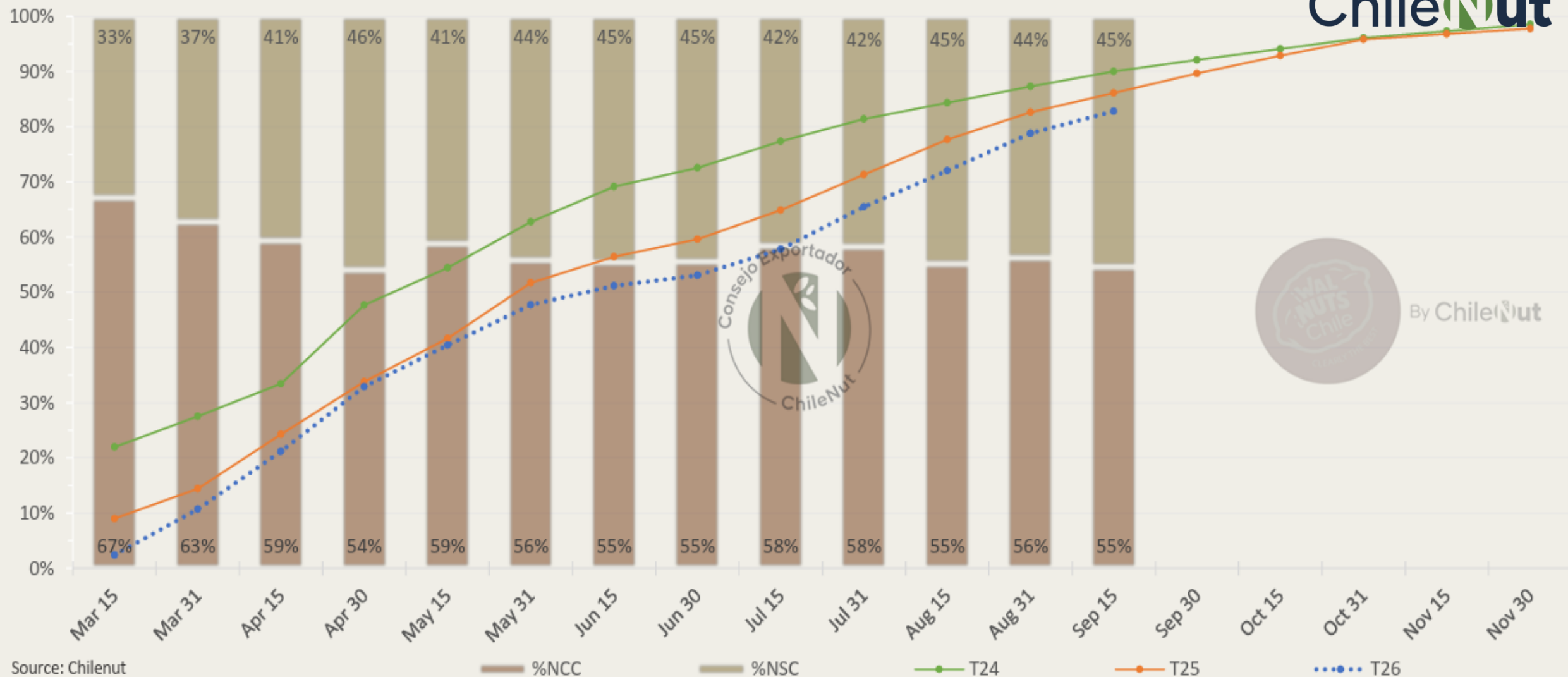


Embarques China / KG EQ NCC por mes | Fuente: Walnutje

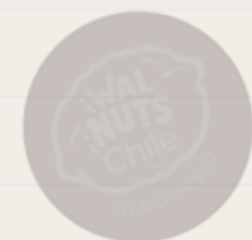
China: Mercados



Purchase commitments progress



Source: Chilenut

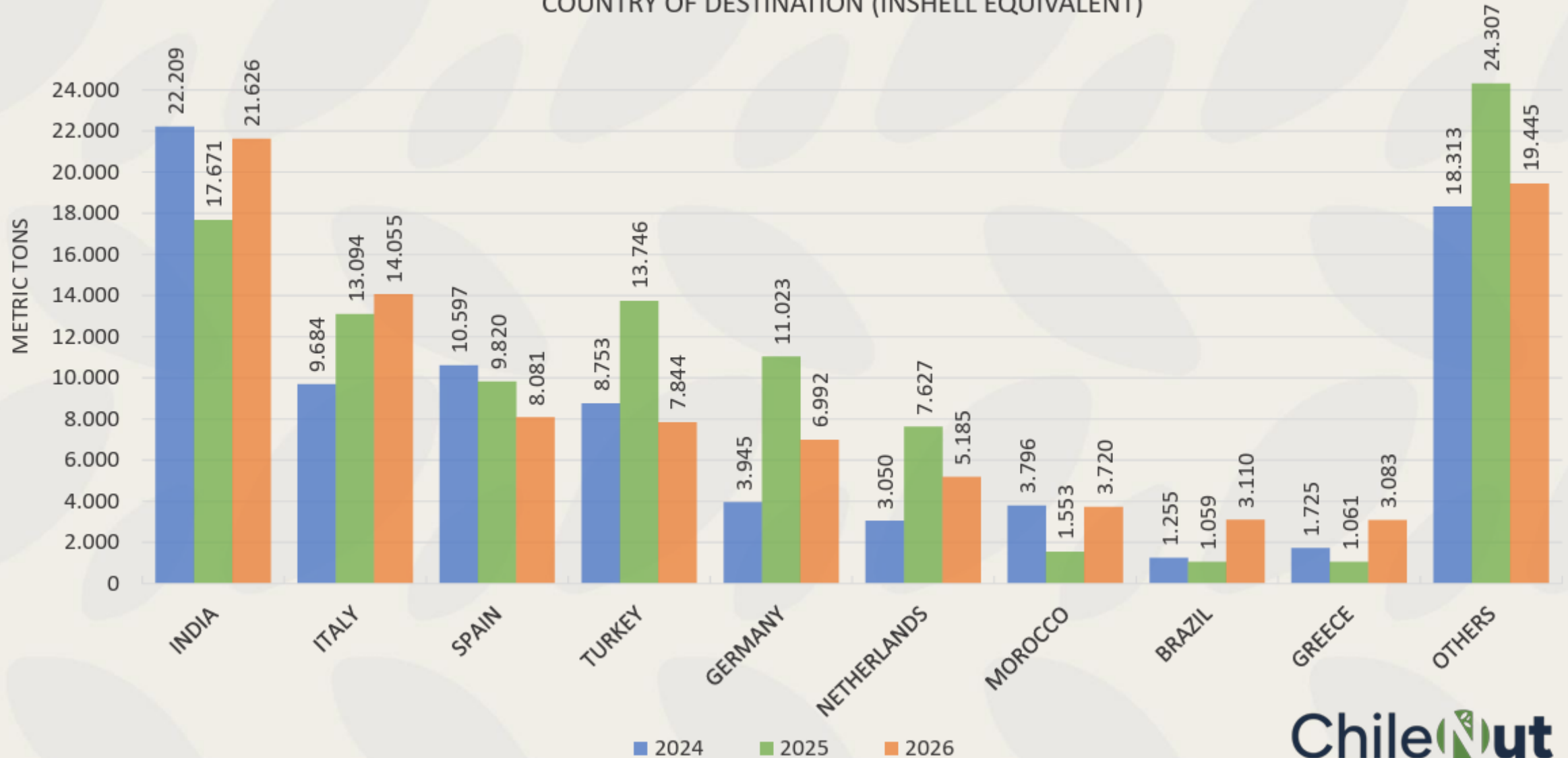


By ChileNut

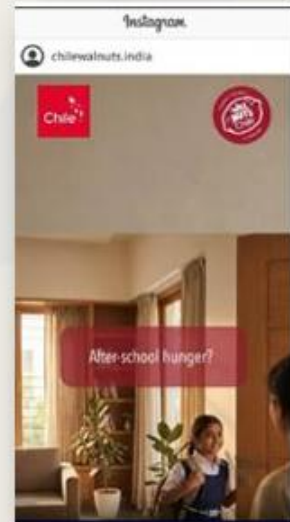
Chile – Avance Ventas

Chile – Mercados

WALNUT SHIPMENTS
COUNTRY OF DESTINATION (INSHELL EQUIVALENT)



INDIA



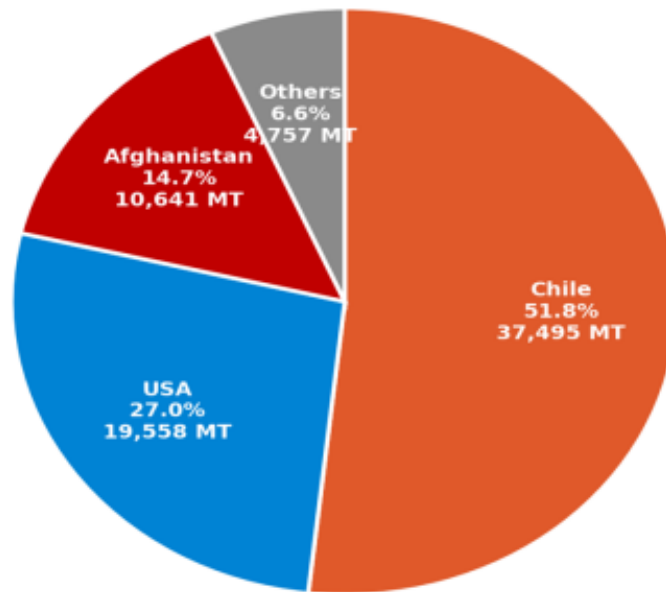
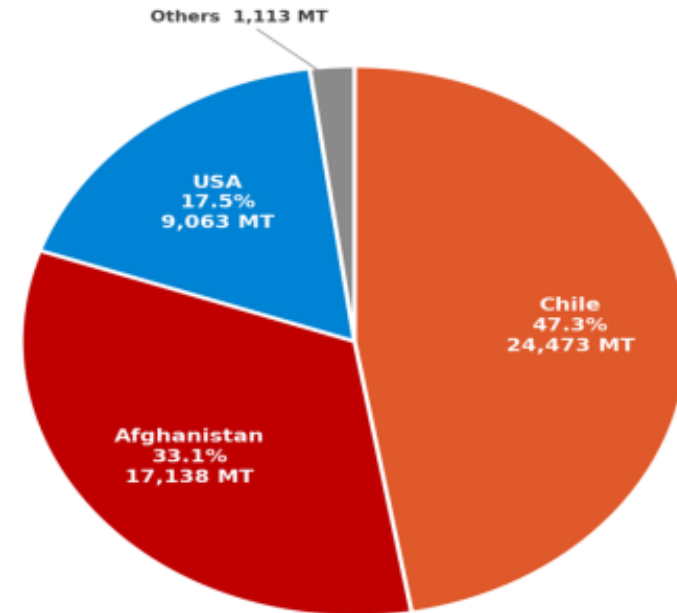
India, Sources of Walnut DECLARED ORIGIN



FY 2024-25 vs FY 2025-26 | Import origin mix as declared at port — before adjusting for re-exports through transit countries

TOTAL IMPORT (FY 24-25) : 72,515 MT

TOTAL IMPORT (FY 25-26) : 52,454 MT



Shift FY24-25 → FY25-26: Chile ↓ (52% → 47%) • USA ↓ (27% → 18%) • Afghanistan ↑ (15% → 33%) — a re-routing signal

India, Sources of Walnut TRUE ORIGIN



FY 2025-26 | Re-export flows traced back to actual source country

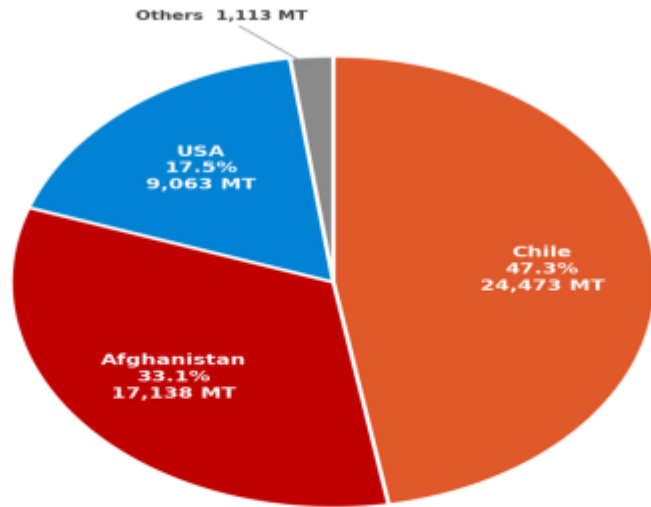
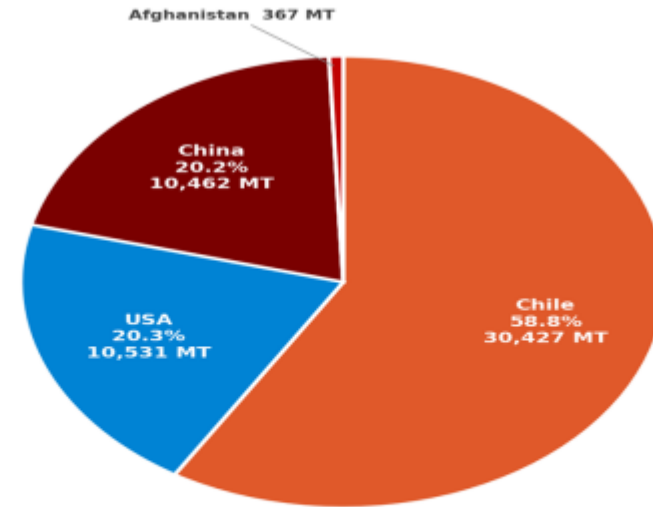


FY 2024-25 reference

Afghanistan 10,641 →
China 4,495 • USA 507 • Chile 243
UAE 1,182 →
USA 1,147 • Chile 35

• Declared Origin – FY 25-26

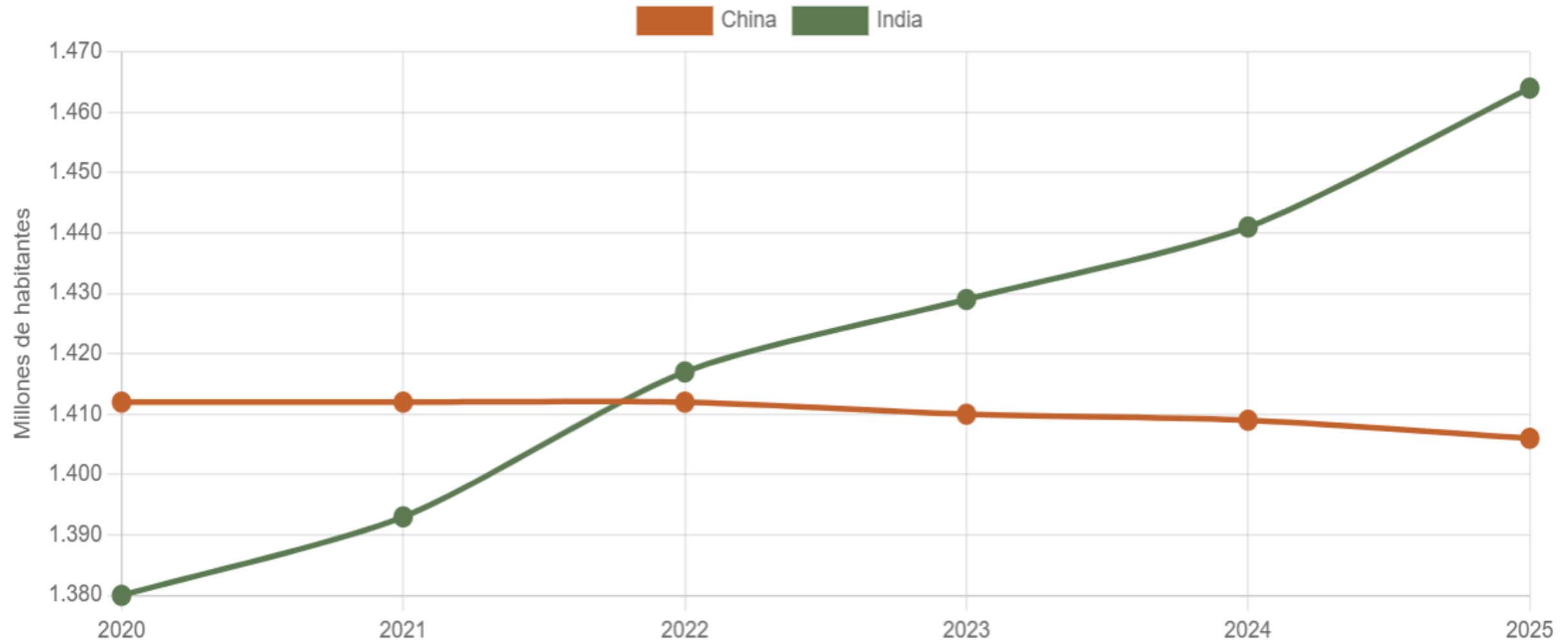
• Origin – FY 25-26



Headline: China is ~20% of India's walnut imports (10,462 MT) — invisible in headline data, routed via Afghanistan

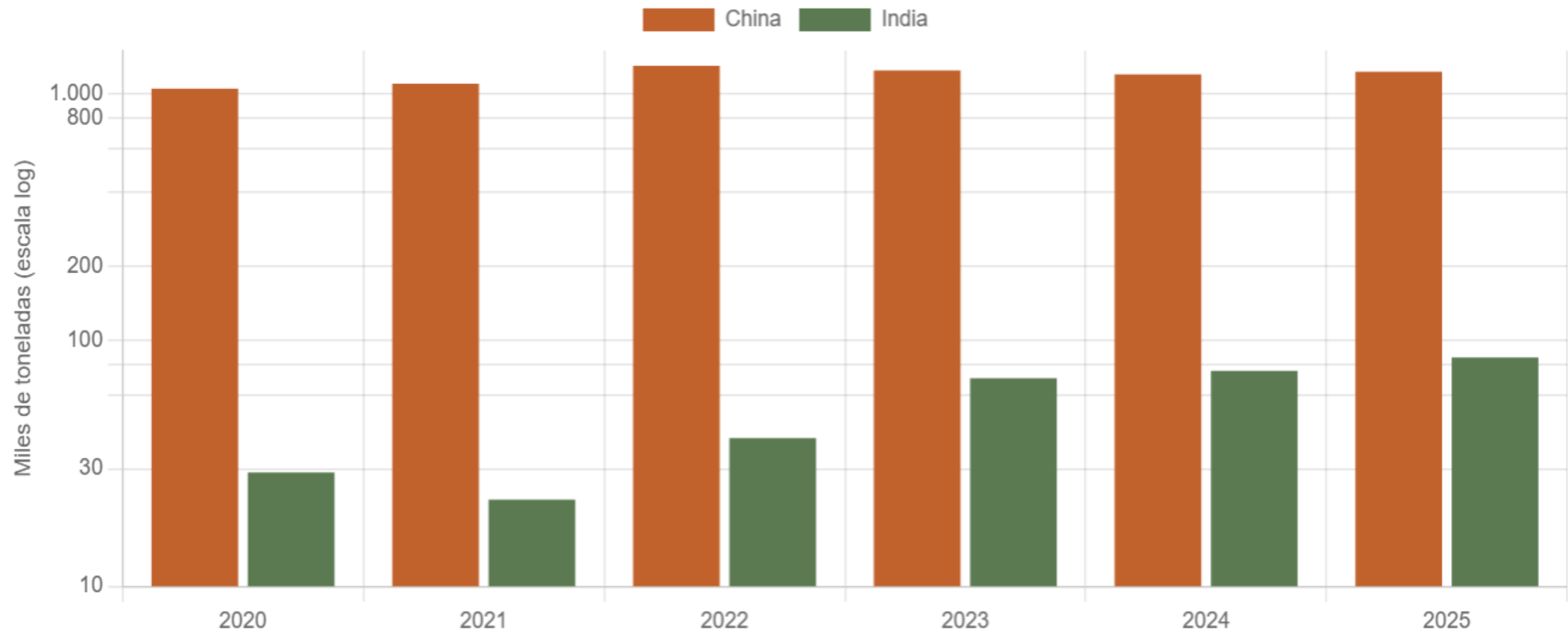
POBLACIÓN

Millones de habitantes · India supera a China en 2023



CONSUMO DE NUECES

Miles de toneladas métricas (base con cáscara) · escala logarítmica, ya que China consume ~15-40x más que India



Walnut Orchards by Age

(by county; bearing, non-bearing and total; change vs prior year, 2020–2025)

35%

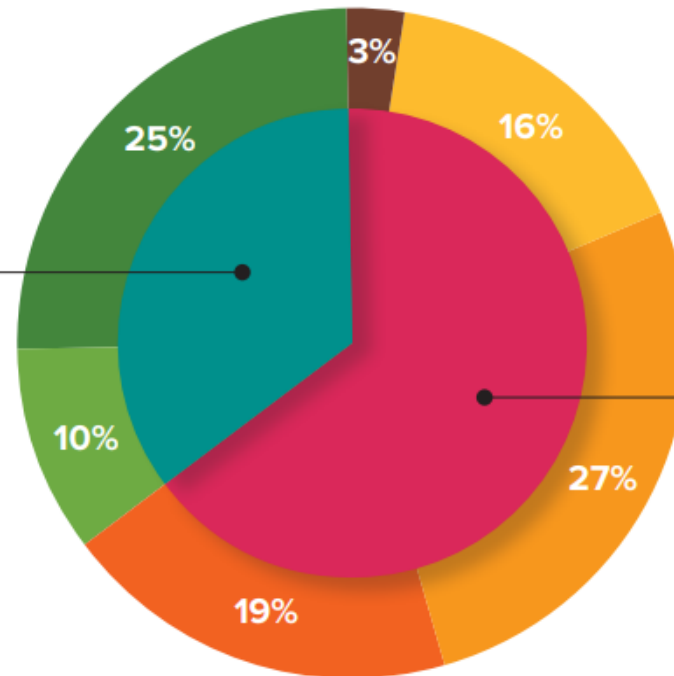
of orchards are **20 years or older**

- 20–24 years old
- 25+ years old

65%

of orchards are **19 years or younger**

- 1–4 years old
- 5–9 years old
- 10–14 years old
- 15–19 years old



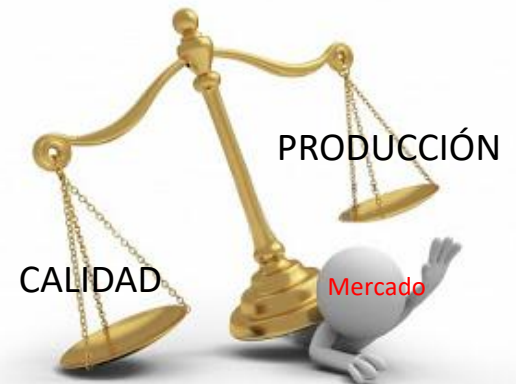
Source: CWB/CWC Land IQ acreage survey

¿Cómo enfrentamos técnicamente este escenario comercial?

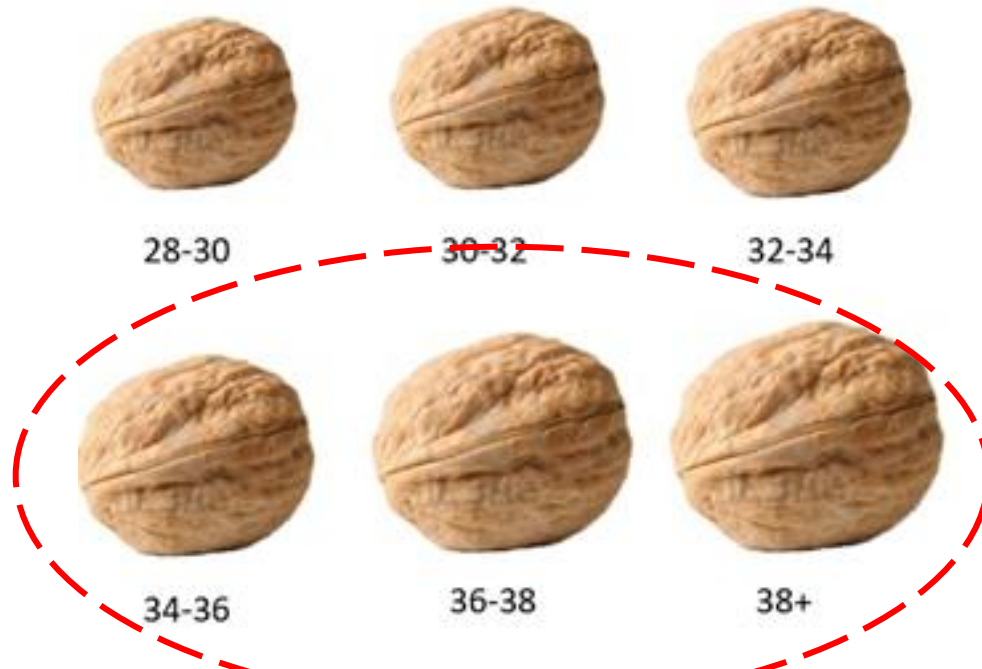
Aumento de la Productividad
Eficiencia en costos productivos/procesos
+

Calidad

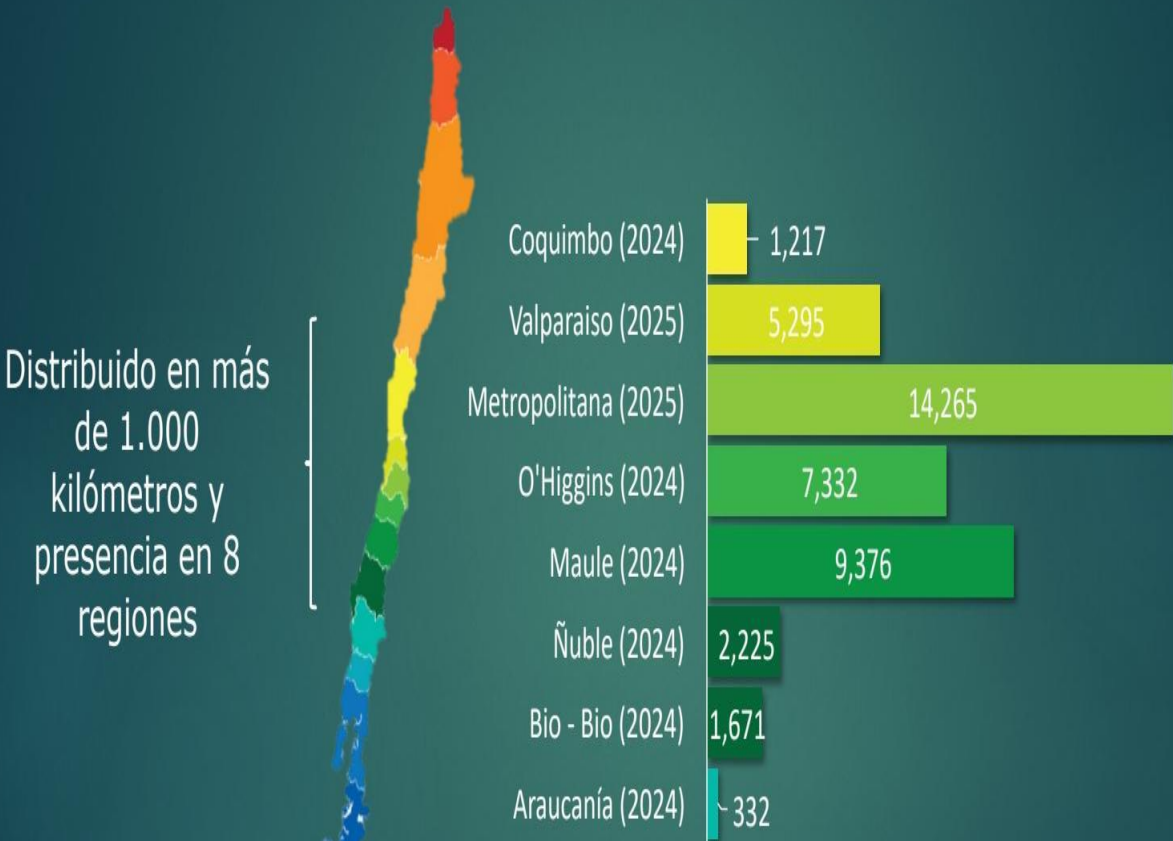
EasyNut
TECNOLOGÍA



Objetivo nº1. CALIDAD



Superficie por región



Fuente: Construido por Chilenut con datos de CIREN.
IV región: Actualización 2024.
V región: Actualización 2025.
RM: Actualización 2025.
VI región: Actualización 2024.
VII región: Actualización 2022.
XVI región: Actualización 2022.



Macrozona	Variedad	Desafío Crítico
Zona Centro-Norte (Coquimbo / Valparaíso)	Serr, Chandler	+ Baja a media acumulación de frío. + Altos GDD + Déficit hídrico estructural.
Zona Central (Metropolitana / O'Higgins)	Chandler, Serr	+ Suelos compactados, + Media acumulación de frío. +Medios GDD + Salinidad de agua.
Zona Centro-Sur (Maule / Ñuble / Biobío)	Chandler	+ Alto frío invernal + baja a media GDD, +heladas tardías y lluvias primaverales frecuentes. (HR alta) + Evaluacion var. adaptadas al clima

Diferencias del potencial productivo y calidad del nogal en el país

CONDICION EDAFOCLIMATICA

es clave para lograr altos potenciales productivo y de calidad .

ZONIFICACION

CLIMA, NUMERO 1º!!!!

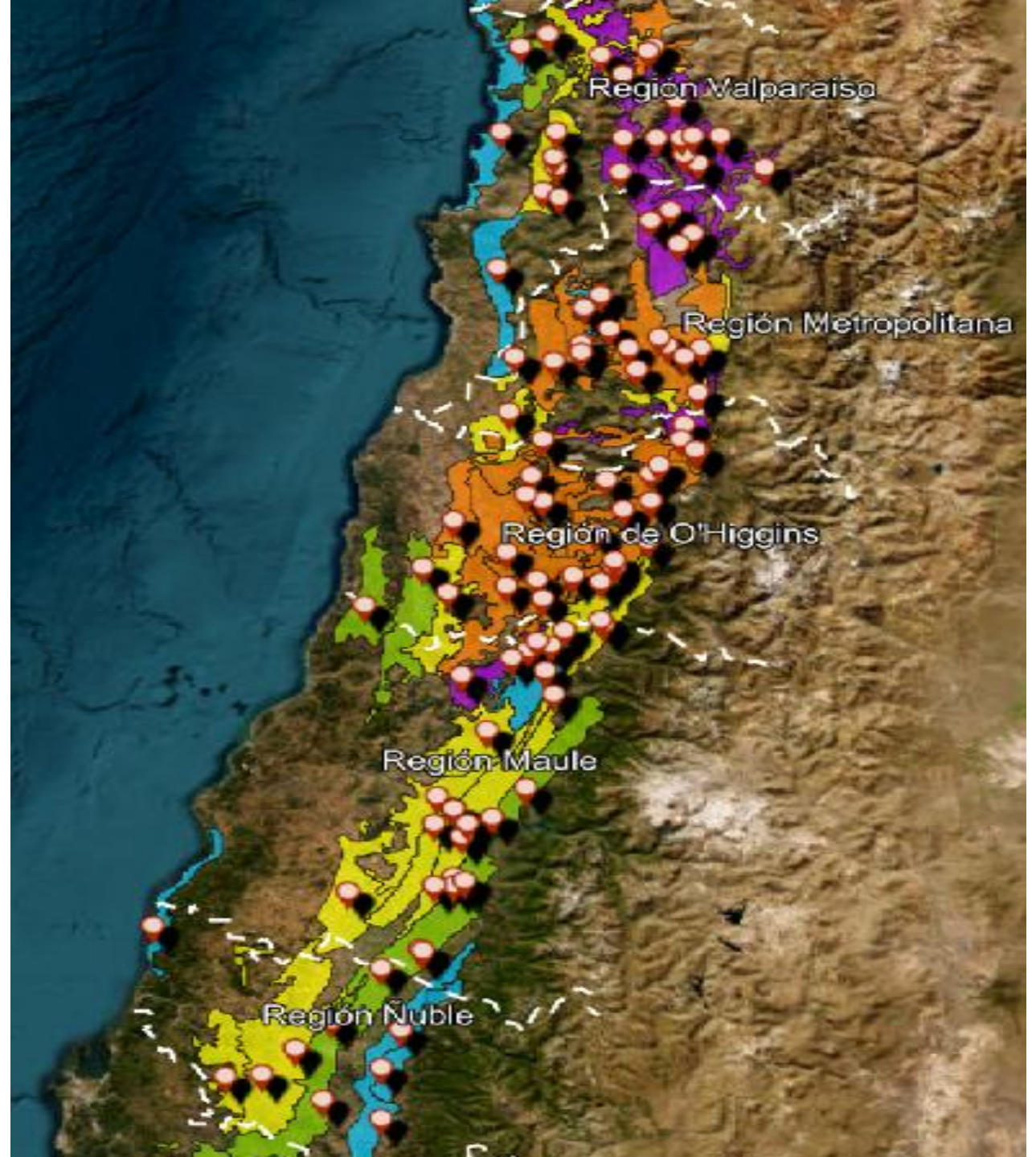
- OTOÑO INVIERNO.

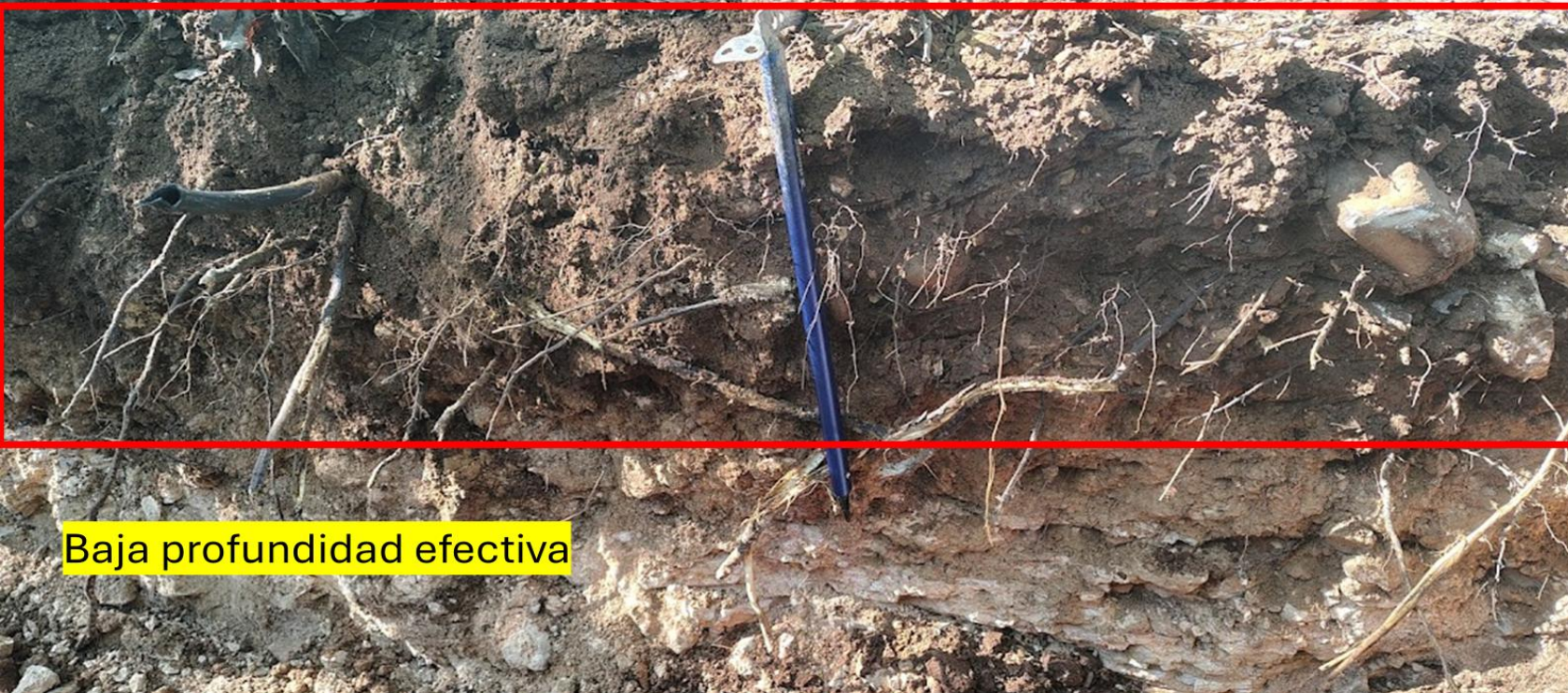
Acumulación de frio , heladas tempranas, lluvias invernales. **Endo Y EcoDormancia.**

- PRIMAVERA (lluvias, heladas, oscilación térmica, Grados días, etc). **Floración y cuaja / c. fruto**

- VERANO. Temperaturas altas, Grados días, lluvias tempranas.

Llenado, color y condición final





Baja profundidad efectiva

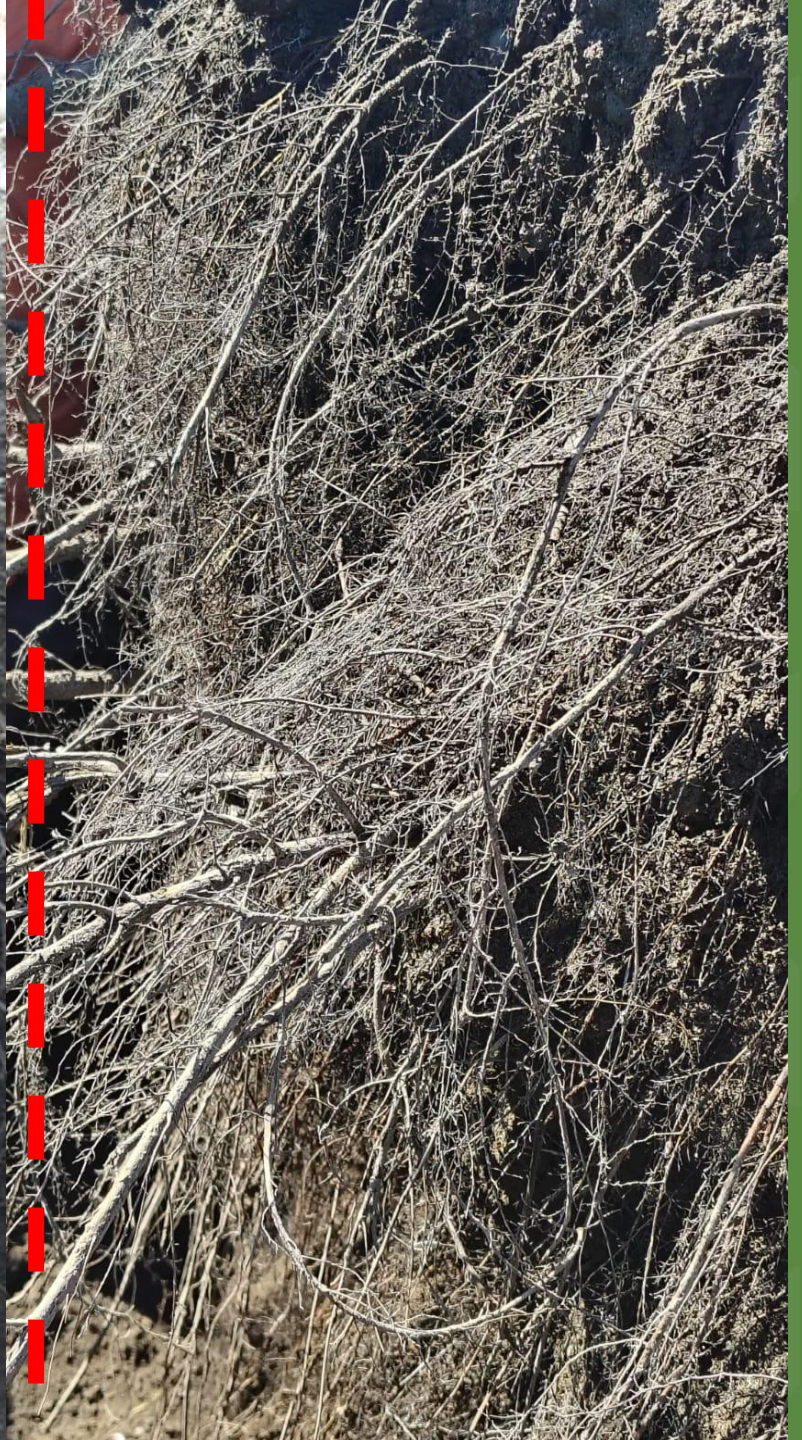




2021



2025



Portainjerto clonales:

Nueva genética disponible



Imagen de GIOVANNI LOBOS



*Los Manejos Técnicos tienen diferente impacto en ir
construyendo la cosecha.*



Mejorar las condiciones de suelo para potenciar el sistema radical de los nogales.

EasyNut
TECNOLOGÍA

FERTILIDAD

FISICA

QUIMICA

BIOLOGICA



Consideraciones en la nutrición y bioestimulación de la planta

Requerimiento Nutricional de la especie (N-P-K)

Especie	Unidades /Ton seca			
	N	P ₂ O ₅	K ₂ O	MgO
Almendro	35	3	14	2
Nogal	30	14	40	6

- Reducción de fertilización química (analítica S-A-P)
- Uso de mejoradores de suelo (física, química y biológica)
 - + Ac. Húmicos y Fúlvicos
 - + Microorganismos (secuencia)
 - + Enmiendas Orgánicas. (CARBONO)
 - + Extractos de algas
 - + Aminoácidos + DMPP

MEDICION DE ACT. MICROBIOLOGICA



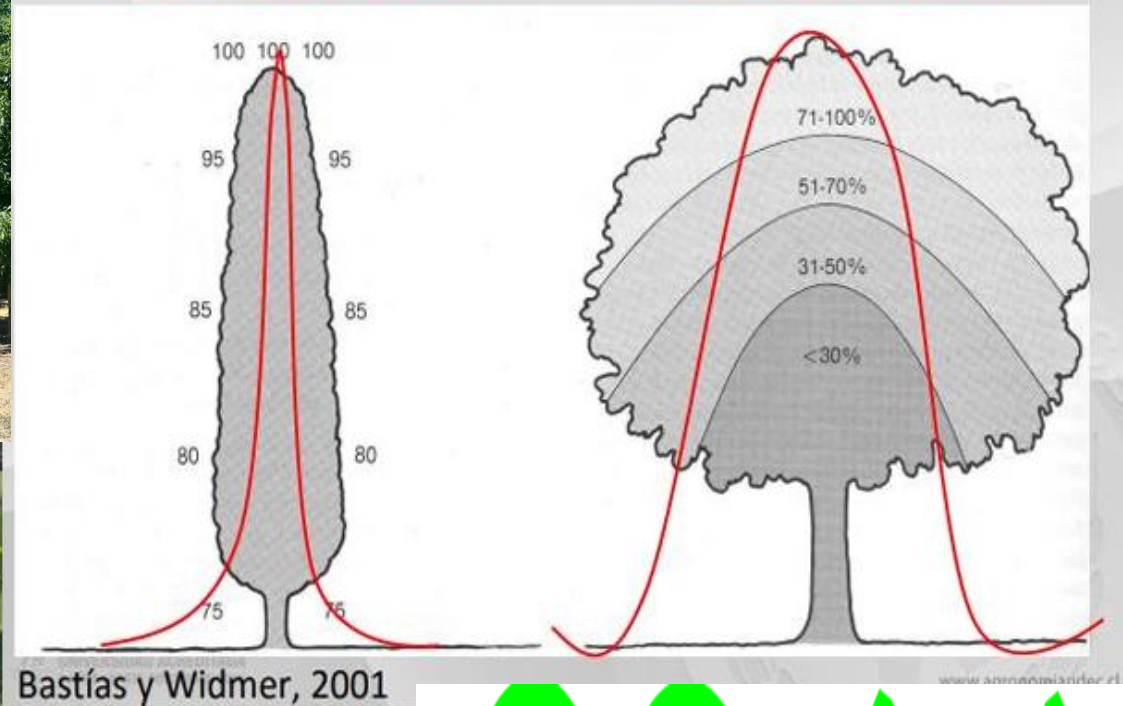
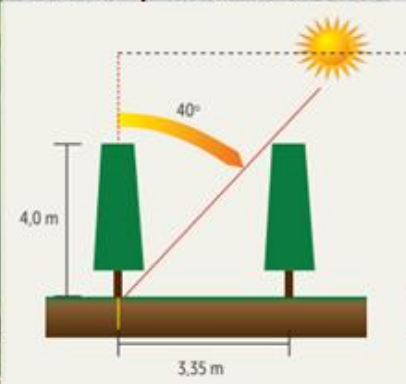
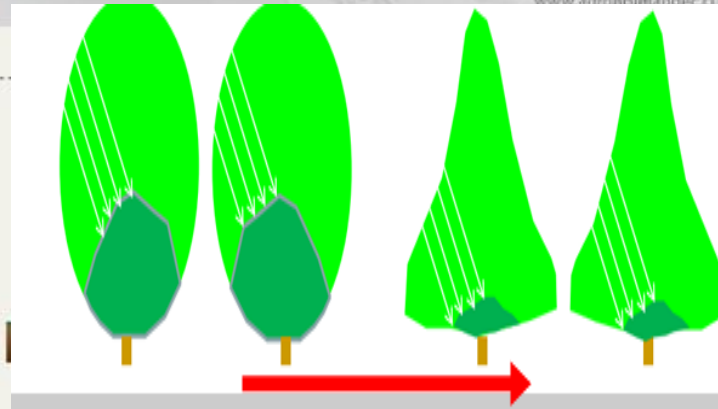
PODA DE PRODUCCION DE CALIDAD

Distribución de luz

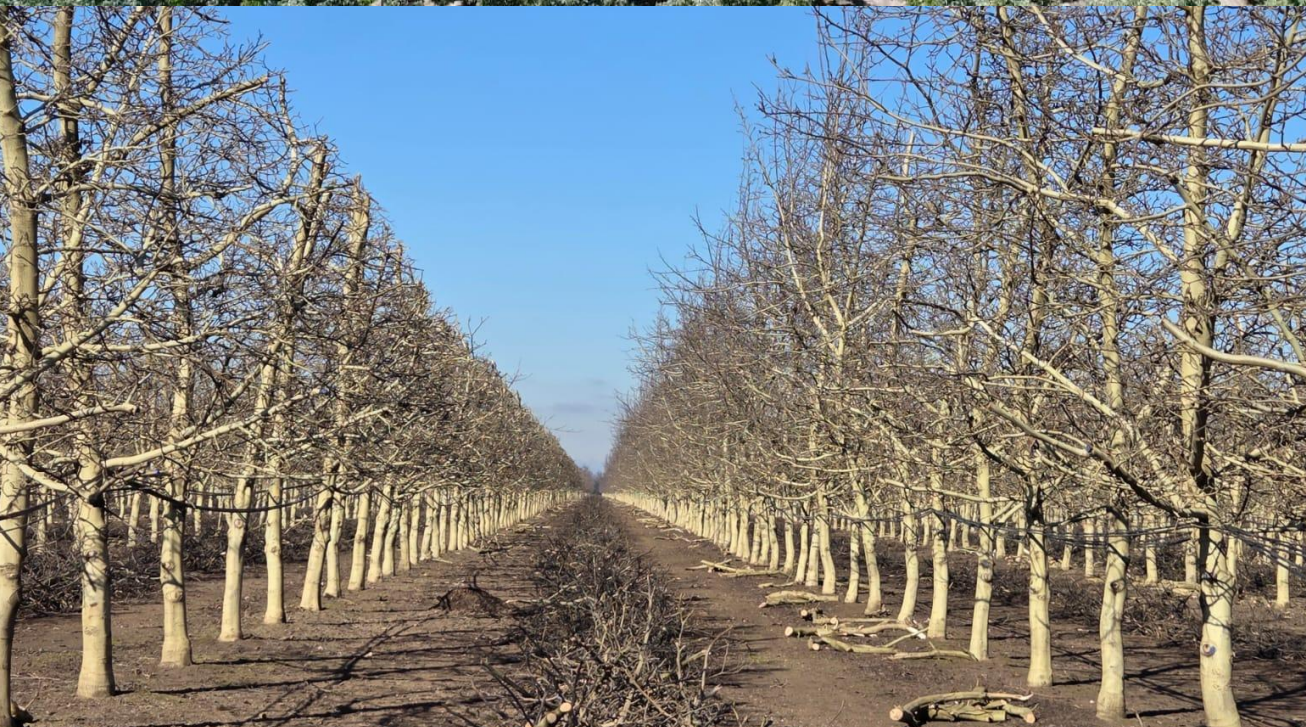


Buena distribución

Mala distribución







El fenómeno del Niño

Baja de frio invernal ??

Lluvias en primavera

Brown apical necrosis



Zona centro sur

- Condiciones climáticas optima para el desarrollo de Bacteriosis y BAN.
- Zonificación por historial en Chile

Manejos actuales

- Ventilación del huerto
- Altura y ancho de la canopia. (cambio estructural de los arboles)
- Vigor aéreo /radicular (raíces principal defensa)
- Nutrición/riego.
- Tratamientos fitosanitarios 2,0
- Maquinaria y protocolo de aplicación.
- Manejos culturales.

Xanthomonas





An aerial photograph of a vehicle, possibly a truck or heavy-duty car, driving on a muddy, rutted road that cuts through a dense, dark forest. The road is wet and reflects light, with deep tire tracks visible. The surrounding trees are thick and green, creating a canopy over the path.

ChileNut