

HONEY MARKET REPORT

CPNA International, Ltd.

Apimondia Roundtable

September, 2011

Buenos Aires

By Ronald P. Phipps

We appreciate the invitation to speak at the Apimondia Roundtable during this important time. The American honey industry, as part of the international honey industry, has entered a period of tragedy/comedy. Where is Shakespeare to help untangle the prevailing web?

Queremos agradecer la invitación para integrar esta Mesa Redonda de Apimondia en un momento tan importante. La industria de la miel de Estados Unidos, como parte de la industria de la miel mundial, ha ingresado en un período tragicómico. ¿Dónde está Shakespeare para ayudarnos a desenredar esta maraña?



As of the present there is no firm estimate of the 2011 U.S. honey crop. High estimates are 160 million pounds (72,575 metric tons) and low estimates are 135 million pounds. Production in 2010 was 176 million pounds (79,833 metric tons), up 20% over 2009. The 200-220 million pound crops of past years have become a distant memory. U.S. honey prices were up 9% in 2010, and are continuing strong in 2011. Consumption of honey in the US, despite increased prices, remains strong at about 400 million pounds (181,400 metric tons) per year.

Al presente no han una estimación certera de la cosecha de miel 2011 de E.E.U.U.. Las estimaciones más optimistas la ubican en 160 millones de libras (72.575 toneladas) y las más pesimistas en 135 millones de libras. La producción 2010 fue de 176 millones de libras (79.833 toneladas), un 20% más que la cosecha 2009. Las cosechas de entre 200 y 220 millones de libras de años pasados parecen ser ya parte de la historia. Los precios de la miel en E.E.U.U. subieron un 9% en 2010 y se mantienen firmes en el 2011. El consumo de miel en los E.E.U.U., a pesar de los elevados precios, se mantiene firme en alrededor de 400 millones de libras (181.400 toneladas) anuales.

Climate change models have predicted increased volatility and severity of global weather patterns. The weather events of 2011 do not contradict these predicted patterns. Beekeepers remain concerned about the vulnerability of their bees to various stresses including Colony Collapse Disorder. Another factor is the impact of global food inflation and persistent stress on energy supply. This latter factor has led to a macro-agricultural change in America comparable to that experienced in Argentina during the past decade.

Los modelos de cambio climático predicen una mayor volatilidad y severidad de los patrones climáticos globales. Los eventos climáticos acaecidos durante 2011 no contradicen las predicciones. Los apicultores siguen preocupados por la vulnerabilidad de sus abejas a varios tipos de estrés, incluido el Síndrome de Desaparición de las Colmenas. Otro factor importante es el impacto del aumento de precios de los alimentos y la presión persistente sobre la oferta energética. Este último factor ha provocado un gran cambio en la agricultura de E.E.U.U. comparable al observado en Argentina durante la última década.



United States Production and Imports, 2001 – 2010, in pounds

Year	Production	Imports
2001	185.5	144.8
2002	171.7	202.6
2003	181.7	200.4
2004	183.6	178.6
2005	174.8	233.0
2006	154.9	277.7
2007	148.3	233.0
2008	163.8	231.4
2009	146.4	210.5
2010	175.9	251.2

Source: USDA

U.S. Honey Imports

The US was the number 1 honey importing country in 2008, according to FAO statistics indicating 231,400 pounds (104,962 metric tons). U.S. honey import patterns have radically changed in the past few years. Imports from countries such as Indonesia and Malaysia have significantly declined or ceased in 2011, but quantities from India are now greater than those from any other country, reaching 50 million pounds (22,670 metric tons) for merely 8 months of 2011. The surge of honey from both India and Vietnam in 2011 has been unexpected. Some exporters from those countries have been put on import alerts by the US FDA. Imports from Argentina rank second, at 42 million pounds (19,000 metric tons). The US market needs a large amount of both industrial and light colored honey and has taken in 194 million pounds (88,000 metric tons) this year so far.

Los E.E.U.U. fueron los primeros importadores de miel durante 2008, de acuerdo a las estadísticas de la FAO, con una importación de 231.400 libras (104.962 toneladas). El patrón de importación de miel estadounidense ha cambiado radicalmente durante los últimos años. Las importaciones de países como Indonesia y Malasia se han reducido significativamente o directamente cesado en el 2011, pero las importaciones desde India son mayores que las de cualquier otro país, alcanzando las 50 millones de libras (22.670 toneladas). El mercado americano necesita de grandes volúmenes de miel tanto de tipo industrial como de mieles claras y ya ha comprado este año 194 millones de libras (88.000 toneladas).

Concerns about honey sources, following the recent criminal investigations, confessions and arrests, as well as a distortion of normal honey supply patterns, have led to efforts by True Source Honey, an organization established in 2011, to document the traceability of imported honey and ensure that honey imports are legal and of proper quality. It is clear that the U.S. government is also acting to insure the safety of imported honey, and to investigate cases of customs and labeling fraud. Hopefully these efforts will lead to the end of a two-tiered market between legal and illegal honey, and between unadulterated and contaminated honey.

La preocupación acerca del origen de la miel importada, seguida por recientes investigaciones criminales, confesiones y arrestos, como así también la distorsión observada en los patrones de provisión de miel, han conducido el esfuerzo de True Source Honey, una organización creada en el 2011, a documentar la trazabilidad de la miel importada y a asegurarse que las importaciones de miel son legales y de buena calidad. Está claro que el gobierno de los E.E.U.U. también está trabajando para asegurar la inocuidad de la miel importada e investigar los casos de fraude aduanero y de etiquetado. Tenemos esperanza que esos esfuerzos conduzcan a la cesación de este mercado bipolar entre miel legal e ilegal, miel pura y contaminada.

U.S. Honey Imports, year 2000 compared to 2009, for several countries

	2000 metric tons	2009
China	26,819	67
India	0	13,137
Malaysia	0	9,068
Taiwan	27	5,576
Indonesia	0	5,124
Thailand	161	1,847

Antidumping duties are currently in place for Chinese honey in the U.S. market. The high duties on Chinese honey depend on the use of third country surrogate analysis for calculation of the duty rate. China's surrogate country for honey is India. According to the terms of China's accession to membership in the World Trade Organization (WTO), in 2016 China's own economic data will be used to calculate antidumping duties, on the presumption that China will be a full "market economy" by then.

Están vigentes los derechos antidumping para la miel china en el mercado norteamericano. Los altos derechos sobre la miel china dependen del análisis de un tercer país sustituto para su cálculo. El país sustituto para China es India. De acuerdo a los términos de ingreso de China como miembro de la Organización Mundial de Comercio (OMC), para 2016 los datos propios de China podrán utilizarse para el cálculo de los derechos antidumping, bajo el supuesto que China constituya una economía de mercado para entonces.

This past week, the Chinese government began to petition Europe to recognize China as a market economy before 2016. If, and when, Chinese honey duties are reduced or eliminated in the U.S., the temptation for circumvention will be diminished. Some in the industry, however, fear a collapse of honey prices as a result. Chinese honey production in 2009 was 897 million pounds (406,000 metric tons), according to FAO reports. This suggests a potential powerful impact on the U.S. market at which time the duty structure changes.

La semana pasada el gobierno chino peticionó a Europa el reconocimiento de China como economía de mercado antes de 2016. En caso afirmativo, y cuando se reduzcan los derechos antidumping a China, la tentación a la triangulación de miel disminuirá. Algunos industriales temen, sin embargo, que el resultado sea un colapso del precio de la miel. La producción de miel china en el 2009 fue de 897 millones de libras (406.000 toneladas) de acuerdo a los últimos reportes de la FAO. Ello sugiere un impacto potencialmente fuerte sobre el mercado norteamericano, al momento del cambio de los aranceles para la miel china.

The real solution to maintaining honey prices that provide beekeepers with adequate remuneration to continue production, besides pollination fees, is to increase the demand for honey. The International Committee for the Promotion of Honey and Health was created by beekeepers, honey packers and importers to use good science as a marketing tool, as other industries have done. The international honey industry needs to devote more resources to developing such positive agendas which will elicit broad industry support and enthusiasm and benefit all segments of the honey industry and reduce the antagonisms and conflict that current affect the industry.

La solución real para el mantenimiento de un precio de la miel que permita a los apicultores seguir produciendo, además de los ingresos por polinización, es lograr un aumento de la demanda del producto. El Comité Internacional para la Promoción de la Miel y la Salud fue creado por apicultores, envasadores de miel e importadores de manera de usar buena información científica como herramienta de promoción, emulando a otras industrias que ya lo han hecho. La industria internacional de la miel necesita dedicar más recursos para el desarrollo de ese tipo de agendas positivas que generarán un amplio apoyo y entusiasmo y beneficiará a todos los segmentos de la industria de la miel, reduciendo los antagonismos y conflictos que actualmente afectan al sector.

The American market is significantly affected by international factors such as currency valuation. The weakening of the Euro relative to the US dollar will restrain European buyers from being able to pay high US dollar prices for honey, as they have done in recent years.

El mercado norteamericano se encuentra muy influenciado por factores internacionales como la valuación de las monedas. El debilitamiento del Euro en relación al dólar estadounidense va a restringir la posibilidad que compradores europeos puedan pagar altos precios en dólares por su miel importada como lo han hecho los últimos años.

GMO Pollen in Honey

The recent discussions in Europe regarding labeling of honey produced from genetically modified plants (GMO) has stirred a great deal of speculation, created technical issues for honey analysis and may result in re-evaluation of marketing strategies. Since a given lot of honey may have many types of pollen with different geometries and densities, the presence of pollen in commercial lots may be very heterogeneous, making sampling of honey more complex than presumed.

Las recientes discusiones en Europa acerca del etiquetado de la miel producida a partir de plantas genéticamente modificadas (OGM) ha promovido un alto grado de especulación, ha creado cuestiones técnicas sobre el análisis de la miel y puede finalmente conducir a una re-evaluación de las estrategias de comercialización de la miel. Dado que un lote de miel puede contener muchos tipos de polen con diferentes geometrías y densidades, la presencia de polen en lotes comerciales puede ser muy heterogénea, de manera que el muestreo de la miel resulte más complejo que lo esperado.

If the GMO rule is rigidly interpreted, perhaps only 10% of the world's honey supply will be suitable for important consuming countries such as Germany. In Europe, Canada, the United States, China and Brazil there are hundreds of genetically modified plants which have been created to protect plants from disease, drought and other stresses and, thereby, ensure adequate global food supply for our planet with its huge population and its volatile weather patterns. Argentina has only 3 crops that are GMO plants. Table honey must be labeled as containing GMO if only 0.9% of the pollen can be traced to GMO plants. Honey which is filtered in such a way that pollen is removed must be labeled accordingly as "filtered" or "ultrafiltered" in Europe.

Si la reglamentación sobre GMOs se interpreta en forma estricta, quizás sólo el 10% de la oferta de miel mundial pueda resultar apropiada para importantes países consumidores como Alemania. En Europa, Canadá, los E.E.U.U., China y Brasil hay cientos de plantas genéticamente modificadas que han sido creadas para proteger a las plantas de enfermedades, sequía y otros tipos de estrés. De esa forma aseguran un adecuado suministro de alimentos a nivel global para un planeta con una población enorme y con patrones climáticos tan volátiles. Argentina sólo tiene tres cultivos con plantas OGM. En un escenario, la miel de mesa europea debe hacer constar en su etiqueta su contenido de OGMs si tan sólo el 0,9% de su polen pueden clasificarse como OGM. La remoción del polen no constituye una opción dado que la miel que ha sido filtrada para sacar el polen, debe ser rotulada en Europa como "filtrada" o "ultra-filtrada".

One possibility is that Argentina and Brazil will be unable to ship to the EU. If that happens, it is argued, Argentina will ship more to the US, possibly at lower prices. Another possibility is that the GMO ruling will create an upward surge in honey prices, as supplies will suffer a severe restriction. Certainly, the industry prefers price stability over speculatively driven volatility. We anticipate that greater clarity will be provided within the next several weeks.

Una posibilidad es que la Argentina y Brasil no puedan embarcar su miel hacia la UE. Si eso sucede, se especula, que la Argentina exportará más miel a los E.E.U.U. y a un menor precio. La otra posibilidad es que la reglamentación sobre OGMs puede provocar una suba de precios de la miel dado que se va a producir una gran restricción de aprovisionamiento del producto. Por supuesto, la industria prefiere la estabilidad de precios a la volatilidad especulativa. Podemos anticipar que durante las próximas semanas tendremos una mayor claridad acerca de los OGMs.

There are reports that the ban on Indian honey exports to the EU will be ended by November 2011, and that those Indian exporters with good traceability and quality control will be able to resume shipments to the EU, diminishing their temptation to flood the US market with either circumvented Chinese honey or pure Indian honey.

Existen informes que indican que la prohibición a la entrada de miel de India a la UE finalizaría en noviembre de este año, y que los exportadores de India con buena trazabilidad y control de calidad podrán reanudar sus embarques a la UE, disminuyendo la tentación de inundar el mercado americano con miel china triangulada o miel pura de India.

A more stable and predictable honey market will be promoted if honey producing countries, including China, Argentina and India can ship to all consuming nations. But we need markets that are not only open but fair and legal in order to ensure continuity of supply and reasonable prices that allow honey to compete with other sweeteners.

Se fomentaría un mercado más estable y transparente si todos los países productores, incluyendo China, Argentina e India pudiesen embarcar hacia todos los países consumidores. Pero no sólo necesitamos mercados abiertos sino también justos y legales de manera de asegurar la continuidad del suministro y precios razonables que permitan a la miel competir con los otros endulzantes.

Honey Standards

The raging European problem with GMO labeling points to the need for reasonable and science based standards for honey. As much as we may wish it, like other food products, honey does not exist in a realm of ultra purity. This is because bees are not invulnerable to disease and farmers must protect bees, like cattle, chicken, hogs, shrimp and other crops.

El problema europeo con el etiquetado de OGMs refuerza la necesidad de estándares razonables y basados en el conocimiento científico para la miel. Por más que lo deseemos, y al igual que otros productos alimenticios, la miel no existe en estado de ultra pureza. Ello se debe a que las abejas son vulnerables a enfermedades y a que los productores apícolas debe proteger a sus abejas, como al ganado, pollos, cerdos, camarones y otros animales de consumo

Honey is produced from the interaction of botanical and zoological life forms and the conditions in the botanical world and the general environment find expression in the world's honey supply. Because of these fundamental facts, the international honey industry needs more scientific cooperation, realism and reasonableness and an objective assessment of health risks in establishing tolerance levels and detection limits.

La miel se produce a partir de la interacción del reino vegetal y animal y las condiciones del mundo vegetal y el ambiente general encuentran expresión en el suministro de miel al mundo.

Debido a estos hechos fundamentales, la industria internacional de la miel necesita mayor cooperación científica, mayor realismo y razonabilidad y una definición objetiva de los riesgos para la salud en el establecimiento de niveles de tolerancia y límites de detección.

Apimondia can help bring international coordination and consistency. In an increasingly globally integrated economy, and given the WTO's opposition to non-tariff trade barriers, the international honey industry needs greater uniformity. The GMO issue illustrates the contrast in how honey is treated in different major markets. Major exporting countries such as China, Argentina, Mexico, Canada and Brazil will need to work closely with consuming countries in these matters.

Apimondia puede ayudar al logro de una coordinación internacional y de consistencia. En una economía cada vez más globalmente integrada, y dada la oposición de la OMC a la creación de barreras comerciales no tarifarias, la industria internacional de la miel necesita una mayor uniformidad. El caso de los OGMs ilustra el contraste en la manera en que la miel es tratada en los principales mercados. Los principales países exportadores como China, Argentina, Méjico, Canadá y Brasil deberán trabajar sobre estos temas en forma más estrecha con los países consumidores.