



PALM Nuts & More

Nuss & Trockenfrucht GmbH & Co. KG

15.4.2015

Mandeln (USA)

Am Freitag den 10. April wurde der Position Report kalifornische Mandeln für den Monat März 2015 veröffentlicht. Die Verladungen im März waren mit 190,137 Millionen lbs deutlich höher als viele erwartet hätten.

Zum Vergleich, der März 2014 lag bei 151,288 Millionen lbs. Nun sagt die Statistik eines einzelnen Monats bekanntlich nicht so viel aus. Die Monate Dezember, Januar sowie Februar lagen im Vergleich zum Jahr davor hinter den Erwartungen. Zum großen Teil wird man dies aber auf die Streiks der US Hafentarbeiter zurückführen müssen. Dabei stellt sich die Frage, wie viele dieser „gestrandeten“ Waren, erhöhten nun die Verschiffungen im März so extrem.

Sicherlich ist ein größerer Anteil. Aber auch ein Teil neues Geschäft sollte im Januar und Februar dazu beigetragen haben. Kalifornien verkauft derzeit nur für relativ kurzfristige Verschiffungstermine, meist nur für die nächsten 1-2 Monate. Auch für den Monat April sieht man bereits gute Verladungen voraus. Die hohen Verladungen im März, anhaltende Nachfrage, offensichtlich aus Asien und dem arabischen Raum, vermischt mit anhaltenden Diskussionen um die Wassersituation sowie die kurz vor dem Position Report veröffentlichte jährliche Ernteschätzung eines Exporteurs führen zu deutlich festeren Preisen. Kürzlich konnte man vielen Pressemeldungen, auch im europäischen Raum entnehmen, dass die Feststellung der Schneemengen, die traditionell vom Gouverneur in Kalifornien erhoben wird, gegen Null tendieren. Bereits im Vorfeld hatte die Regierung einschneidende Maßnahmen zur Wasserregulierung erlassen.

Die erste Schätzung des Exporteurs beläuft sich auf 1,88 Milliarden lbs. Wobei er ein Potential, unter normalen Umständen, von 2,3 Milliarden lbs erwähnt. In der Tat werden die Anbauflächen in Kalifornien weiter ausgebaut. Baumnüsse wie Mandeln, Pistazien und Walnüsse erweisen sich großer Beliebtheit bei Farmen, aber auch bei Investoren. Die derzeitigen Erträge sind entsprechend verlockend. Die Gelehrten streiten sich derzeit noch, ob die Schätzung realistisch ist. Dennoch scheinen viele mit der Zahl mehr oder weniger einverstanden obwohl sie eher in Richtung optimistisch tendiert. Mehr wird man durch die am 23.4.2015 erwartete CASS Schätzung der bearing acres erfahren. Natürlich auch die Schätzungen am 5. Mai die Subjektive und am 30.6.2015 die objektive Schätzung. Es gibt viele Stimmen, die sagen, dass die Sorte Non Pareil nicht gut aussieht. Das kann bedeuten, dass andererseits größere Kaliber verfügbar sein könnten. Welche Auswirkungen die Wasserknappheit darauf hat, muss abgewartet werden und wird auch abhängig von den Temperaturen im Sommer sein. Die anderen Sorten bis auf Carmel scheinen bisher besser auszusehen als im letzten Jahr.

Fast man zusammen, so ergibt die Ernteschätzung zusammen mit dem zu erwartenden Übertrag ca. 2,33 Milliarden lbs=1.057.000tons verfügbare Menge Mandeln. Dagegen stehen ca. 1,9 Milliarden / 862.000tons Verladungen. Die Versorgungslage wäre also relativ kommod. Dazu käme Australien mit einer Ernteschätzung von ca. 72.000tons und Spanien mit vielleicht optimistischen 50.000tons. Dieses Szenario basiert aber auf aktuellen Preisen, die die Märkte noch nie gesehen haben. Käufer sind verunsichert, ob das Niveau denn halten könnte. Daher kauft man möglichst nur geringe Mengen. Verkäufer sehen das ähnlich, allerdings ist man wohl deshalb vorsichtig, da die Preise noch



Spanien 26.3.2015

PALM Nuts & More Nuss- und Trockenfrucht GmbH & Co. KG

Lindenstrasse 17 - D-21244 Buchholz i.d.N./ Germany

Email: mail @ palm-nutsandmore.de

Geschäftsführer: Joachim Alkewitz, Jens Borchert

Umsatzsteuer ID Nr.: DE-202105653

Pers. haftende Gesellschafterin: PALM Nuts & More Nuss- und Trockenfrucht-Beteiligungs GmbH, HRB Tostedt 4433

Bankverbindung: HASPA Hamburg, Sand 1, D-21073 Hamburg € Kto: 1262 183476 USD Kto: 1680 139068 BLZ: 200 505 50

Telefon: +49(0) 41 81 90 91 – 0

Fax: +49(0) 41 81 90 91 80

Internet: www.palm-nutsandmore.de

Handelsregister Tostedt HRA2315

Finanzamt Buchholz/N. Nr. 15/201/34700

CALIFORNIA
DIRECT

(Germany) GmbH

Mariani
of California



PALM Nuts & More

Nuss & Trockenfrucht GmbH & Co. KG

15.4.2015

steigen können und man nicht zu früh ausverkauft sein möchte. Dieses „permanentes Interesse“ in den Ursprüngen befestigt auch die Preisvorstellungen der Abgeber. In Spanien z.B. ist der Markt extrem eng und die Preise entsprechend fest.



Mit der Schätzung erhöhten sich die Preise für kalifornische Mandeln um mindestens USD 0,15/lb auf fas Basis. Std5% liegen derzeit für z.B. Juli bei Euro 9,75/kg und ab Januar 2015 bei etwa 9,40/kg ddp. Spanische unselected Valentias werden indikativ bei Euro 9,50/kg genannt aber es gibt keine Verkäufer. Australien scheint gut unter dem Schutzschild Kaliforniens agieren zu können und es liegt die Vermutung nahe, dass bereits beträchtliche Mengen verkauft sind.

Wir vermuten, dass noch erheblicher Bedarf offen ist. Dies wird zur Folge haben, dass für die Termine Juni bis Oktober großes Kaufinteresse herrschen wird. Man hat sich damit abgefunden, dass Verladungen aus der neuen Ernte nicht früh genug zur Verfügung stehen, und wird eine zeitige Eindeckung bevorzugen. Das Preisniveau der Ernte 2014 und 2015 läuft zusammen. Bereits heute ist die Differenz auf Basis USD/lb nur noch bei maximal 10 cents.

Marokkanische Bittermandeln ziehen im Preis ebenfalls an. Die Versorgung scheint angespannt. Spanien verfügt kaum mehr über entsprechende Mengen, da offensichtlich einiges in die süßen Mandeln eingemischt wurde da dort die Preise höher lagen.

Zollkontingent:

per 14.4.2015 Restmenge 19.980 tons. Kalkulierte Ende 14.5.2015
(8.4.2014=Restmenge 12.473tons, 17.4.2014 = Restmenge 0)

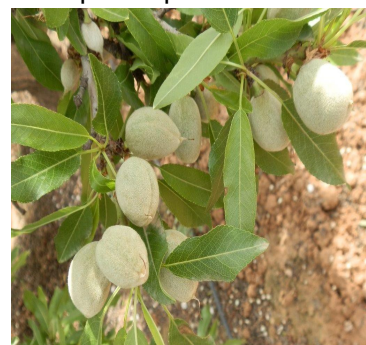
Termine:

California Acreage Report	23.4.2015
Almond subjective Estimate	05.05.2015
PLMA, Amsterdam	19.-20.5.2015 besuchen Sie uns Europacomplex Stand 4330
World Nut & Dried Fruit Congress	22.-24.5.2015 Antalya, Türkei
Almond objective Estimate	30.6.2015

Statistiken:

[Position Report März 2015](#)
[Verladehistorie](#)

Mit freundlichen Grüßen
PALM Nuts & More



Spanien 26.3.2015

PALM Nuts & More Nuss- und Trockenfrucht GmbH & Co. KG
Lindenstrasse 17 - D-21244 Buchholz i.d.N./ Germany
Email: mail @ palm-nutsandmore.de
Geschäftsführer: Joachim Alkewitz, Jens Borchert
Umsatzsteuer ID Nr.: DE-202105653
Pers. haftende Gesellschafterin: PALM Nuts & More Nuß- und Trockenfrucht-Beteiligungs GmbH, HRB Tostedt 4433
Bankverbindung: HASPA Hamburg, Sand 1, D-21073 Hamburg € Kto: 1262 183476 USD Kto: 1680 139068 BLZ: 200 505 50

Telefon: +49(0) 41 81 90 91 – 0
Fax: +49(0) 41 81 90 91 80
Internet: www.palm-nutsandmore.de
Handelsregister Tostedt HRA2315
Finanzamt Buchholz/N. Nr. 15/201/34700