



PALM Nuts & More

Nuss & Trockenfrucht GmbH & Co. KG

12.4.2017

Mandeln (USA)

EUR/USD 1,0616

Zollkontingent : per 11.4.2017 = 2.734.494 tons Restmenge,
(p. 18.4.2016= 3.070,43to)

kalkulierte Beendigung 16.4.2017



Sehr geehrte Damen und Herren,

nachstehen senden wir Ihnen unsere Kommentierung zum aktuellen Mandelmarkt.

März 2017 Verschiffungszahlen Mandeln USA

Ankünfte (crop receipts)	2.131,007 Milliarden lbs (2016= 1.886,243)				
	März. 2017	März. 2016	1.8.-31.3. 2017	1.8.-31.3. 2016	Veränderung
Export	121,988	119.380	1003,279	768,534	30,54%
Domestic	56,202	41,703	443,828	384.498	15,43%
Total	178.191	161.083	1447,107	1153,032	25,50%

Auch im März wurden die Verladungen gegenüber dem Vorjahr gesteigert. Die Ankünfte betragen 2.131 Milliarden lbs.

Vergangene Woche wurde die traditionelle Privatschätzung eines großen Exporteurs im Markt verbreitet. Dessen Schätzung für die Ernte 2017 beläuft sich auf 2,27 Milliarden lbs. Diese Zahl stützt man unter anderem darauf, dass die bisher verwendete Zahl der „Bearing Acres“ demnach bisher zu niedrig angesetzt wurde und neueste Erkenntnisse mit Hilfe von Satelliten durchgeführte Untersuchung aus 2016, die 956.000 acres ergab. Für 2017 nimmt man dann ca. 1 Million bearing acres an. Unter Betrachtung der für jeden sichtbaren neuen Anbauflächen sicherlich eine nachvollziehbare Schätzung. Offiziell wurden für 2016 900.000 bearing acres angenommen. Unsere eigene Einschätzung der Bearing Acres liegt bei 950.000 für 2016 und 975.000 für 2017.

Interessant erscheint zusätzlich die Einschätzung für das Erntepotential 2018, welches eben dieser Exporteur bei 2.560.000.000 lbs sieht.

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





PALM Nuts & More

Nuss & Trockenfrucht GmbH & Co. KG

12.4.2017

Die offizielle subjektive Mandelschätzung wird am 10. Mai 2017 erwartet und die offizielle objektive Schätzung am 6. Juli 2017

In der letzten Woche gab es Meldungen von starken Winden. Einige Bäume hat es entwurzelt, insbesondere deshalb, da die Winde aus der ungewöhnlichen Südrichtung wehten. Einigen Beobachtern viel auf, das sehr viele kleine Früchte abgeworfen wurden. Dies könnte auch mit dem starken Wind zusammen hängen und den Eindruck erwecken, dass die Bäume mehr Früchte „droppen“. Insgesamt scheint aber eine gute Ernte heranzuwachsen. Allerdings tendieren viele eher zu einer Schätzung um oder leicht unter 2,2 Milliarden lbs.

Spanien

Aus Spanien gab es Ende März Berichte von Frostschäden, insbesondere in den höheren Lagen. Auch wenn dort von nahezu 100% Ausfällen berichtet wurde, nahm der Markt davon kaum Notiz.

Man sieht das Potential für die Ernte 2017 in Spanien bei gut 80.000 tons. Zudem kursieren viele Meldungen von einer starken Ausweitung der Anbauflächen, so dass in den nächsten 4-5 Jahren ein Erntepotential von 120.000 tons vorhergesagt wird. Die derzeitigen Preise für unselected Valencias haben bereits nachgegeben. Allerdings bewegt sich das aktuelle Niveau immer noch ca. 1 Euro/kg über den Preisen für std5% Mandeln aus den USA.

Situation

Verladungen April-Juli 2016 658.000 lbs. Nehmen wir an, diese Zahl bleibt für 2017 unverändert. Mit dem Carry in aus 2015, standen 2016/17 ca. 2.500 mlbs zur Verfügung. Bisher verladen wurden 1.447 mlbs abzüglich der gedachten 658.000 lbs für April-Juli 2017 ergibt das 395.000 lbs Carry out. Dies ist weniger als im letzten Jahr und in Anbetracht der Erntegröße nicht viel. Auch im April rechnet der Ursprung mit guten Verladungen.

Wie geht es weiter?

Wir sehen noch einigen Bedarf in den Käufermärkten.

Insbesondere für das Dritte Quartal. Die Mandelabsätze sind sehr gut und dies wird bei momentanem Preisniveau auch so bleiben. Mit Ausnahme von Walnusskernen, welche allerdings teurer sind, gibt es derzeit keine andere Nussorte, die so attraktiv ist.

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

12.4.2017

Gestern gab es Gebote in den Ursprung für std5% bei US\$ 2,25/2,26/lb fas = Euro 5,15/kg ddp für Ernte 2017 und US\$ 2,29/lb=Euro 5,20/kg ddp fas für Ernte 2016. Der Ursprung beruft sich auf die guten Verladungen und begibt sich in die Osterfeiertage. Die Farmer haben kaum Interesse weder an der optimistischen Schätzung des Exporteurs oder an Verkäufen aus neuer Ernte noch an den gebotenen Preisen. Spanische naturelle unselected Valencias liegen zwischen Euro 5,70-5,85/kg bzw. blanchierte unselected Valencias bei Euro 6,95-7,10/kg aus laufender Ernte und für neue Ernte etwa bei Euro 5,50/kg bzw. für blanchierte bei Euro 6,75/kg ddp ab Oktober Verladung.

Ferner ist zu beachten, dass die Reedereien wegen der angespannten Wettbewerbssituation, durch Fusionen und Engpässen aufgrund hohem Ladungsaufkommen einschneidende Änderungen vollziehen. So hat sich auf dem Fahrtgebiet von den USA nach Europa die Laufzeit erheblich verlängert. Umstellungen in den Rotationen verursachen längere Umladezeiten oder Importe müssen in günstigere, frühere Anlauf-Häfen umgeroutet werden. Die derzeitige Transitzeit von Oakland nach Hamburg beträgt zur Zeit ca. 34 Tage (Hapag Lloyd), Hamburg Süd ca. 37 Tage und MSC mit bis zu 42 Tage. Dieser Aspekt ist dann auch später im Jahr für die Ankünfte aus neuer Ernte zu beachten. Außerdem sind die Schiffe sehr gut ausgebucht.



Wir wünschen Ihnen allen einige geruhige Osterfeiertage.

Mit freundlichen Grüßen

PALM Nuts & More

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