

# Hallo Insider,

unsere Planung für das Wettertrading—Konto in der kommenden Handelswoche, dieses Mal in einer völlig anderen Form: als PDF.

## ① Unsere offenen Positionen:

Mit folgenden offenen Positionen starten wir in die Handelswoche



### Portfolio

KW23

#### Wettertrading Watchlist

Buy

Sell

ROUGH RICE

COCOA

OLN

OXY

WLK

Positions (right-click on grid to see options)						
Symbol	Accour	Position	Avg Entry	Current Price	Open Equity	Auto
CF	U355	Long 50	99.06	95.88	\$-159.00	
MOS	U355	Long 80	62.81	59.68	\$-250.40	
NTR	U355	Long 50	96.90	93.50	\$-170.00	
RRC	U355	Long 658	30.40	34.86	\$2,934.68	
SWN	U355	Long 2670	7.49	9.15	\$4,432.20	

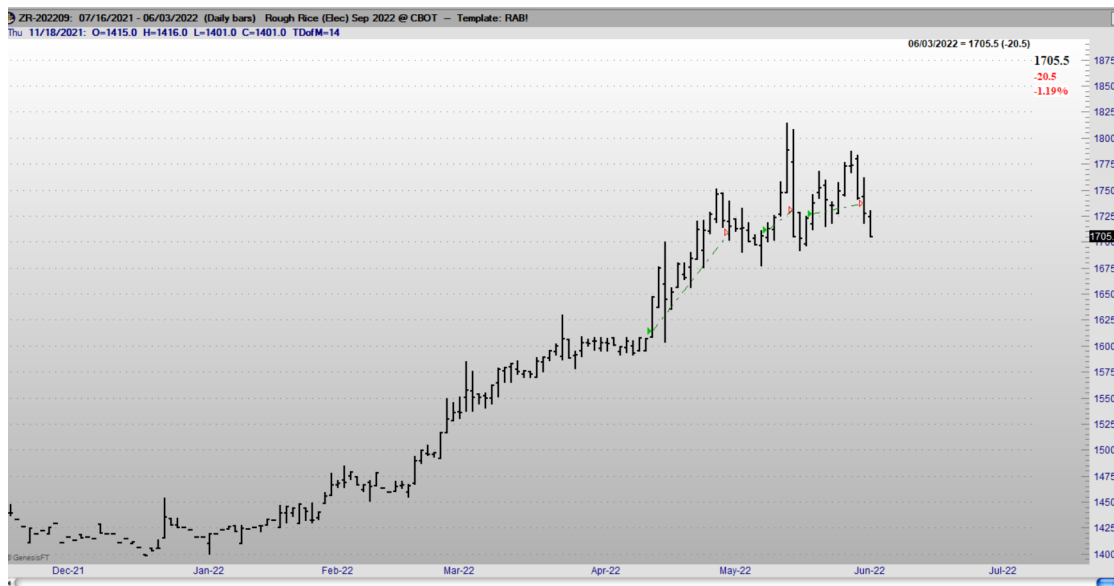
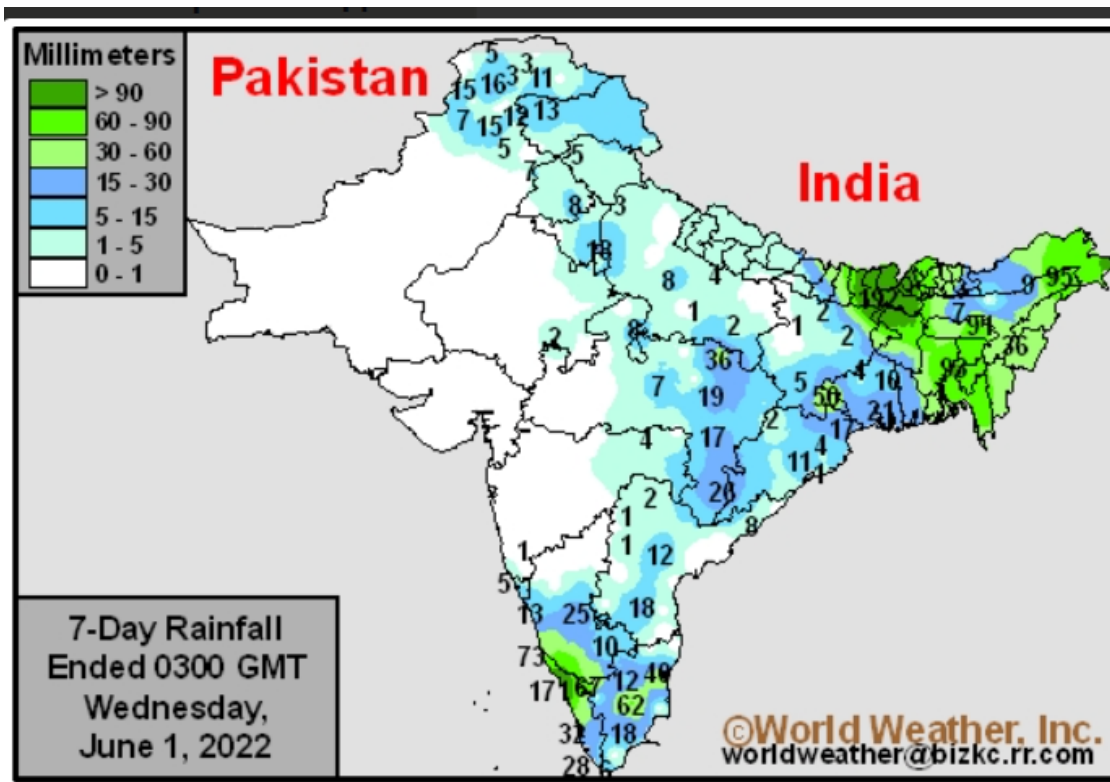
[www.insider-week.com](http://www.insider-week.com)

Auf unserer Watchlist findest du die folgenden Märkte und Finanzprodukte, die wir nun im Einzelnen betrachten werden.

## ② Unsere Planung

### Rough Rice

Wir haben unsere Position mit Gewinn geschlossen (vgl. die Handelsergebnisse). Die klimatische Situation in Indien verändert sich, die Dürre lässt nach. Dies wirkt sich auch auf den Preis aus:



Sollte sich eine erneute Änderung zeigen und der Preis wieder anziehen, werden wir über einen neuen Einstieg nachdenken.

## Cocoa

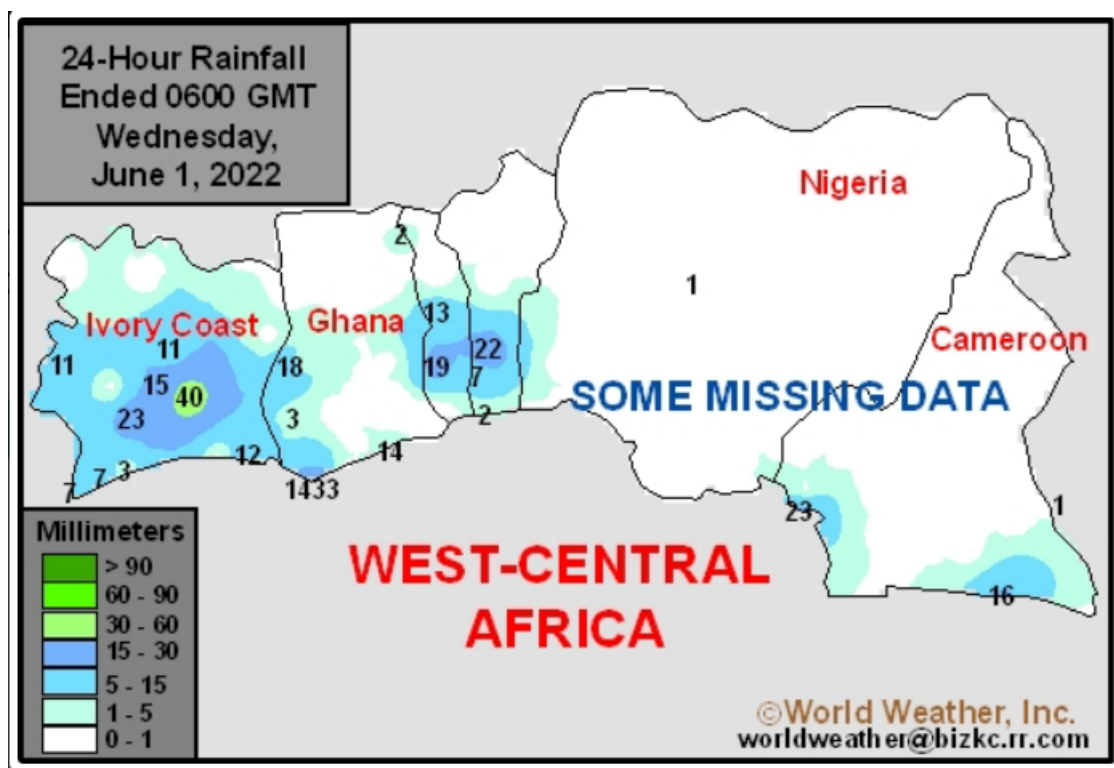
In der ersten Jahreshälfte 2022 hat sich die **Kakaonachfrage** erholt. Zu den Faktoren, die zum Anstieg der Kakaonachfrage beigetragen haben, gehören die Wiederaufnahme des Flugreiseverkehrs, der ein wichtiges Einfallstor für den Schokoladenverkauf ist, sowie die Wiederaufnahme der saisonalen Festivitäten

Aus den positiven Quartalsberichten der großen Süßwarenhersteller für den Zeitraum Januar bis März 2022 geht hervor, dass die Verkäufe von Süßwaren, zu denen auch Schokolade gehört, angezogen haben und auf dem Niveau der Zeit vor „Covid“.

Laut Nestlé "wuchs der Umsatz mit Süßwaren zweistellig, für Mondelez erklärte der CEO, dass "unser Schokoladen- und Keksgeschäft weiterhin unseren positiven Kreislauf aus attraktivem Umsatzwachstum, starker Rentabilität und robustem Cashflow antreibt" und Hershey meldete, dass die Nachfrage nach Süßwarenprodukten mit einem Wachstum des Einzelhandelsumsatzes von 8,1 % stark blieb.

### Die Situation in Westafrika

Die weltweit größten Kakaoproduzenten sind Côte d'Ivoire mit 37 % und Ghana mit 21 % Marktanteil. Im Februar 2022 belief sich die weltweite Bruttoproduktion auf 5,1 Mio. Tonnen.



Die beiden größten Erzeuger rechnen mit geringeren Ernten, da die meteorologischen Bedingungen in Ghana und die weniger günstigen meteorologischen Bedingungen in Côte d'Ivoire sich festgesetzt haben und die Krankheit der „geschwollenen Triebe“ ausgebrochen ist. Diese Faktoren führen dazu, dass Kakao in die Kategorie "Kaufen" fällt und bis 2022 ein Defizit zu erwarten ist.

Zum jetzigen Zeitpunkt deuten die verfügbaren Informationen über die Erntemengen in den wichtigsten Kakaoherkunftsländern in Westafrika darauf hin, dass sich die Kakaosaison 2021/22 auf ein **weltweites Defizit von ~181Kt zubewegt**, das hauptsächlich auf einen Ausfall der ghanaischen Produktion zurückzuführen ist.

In der Tat sind weniger günstige meteorologische Bedingungen und der Ausbruch der Schwellkrankheit die Hauptursachen für den Produktionsrückgang. Es wird damit gerechnet, dass die Produktion 2021/22 um fast ein Drittel unter der Ernte 2020/21 liegen wird.

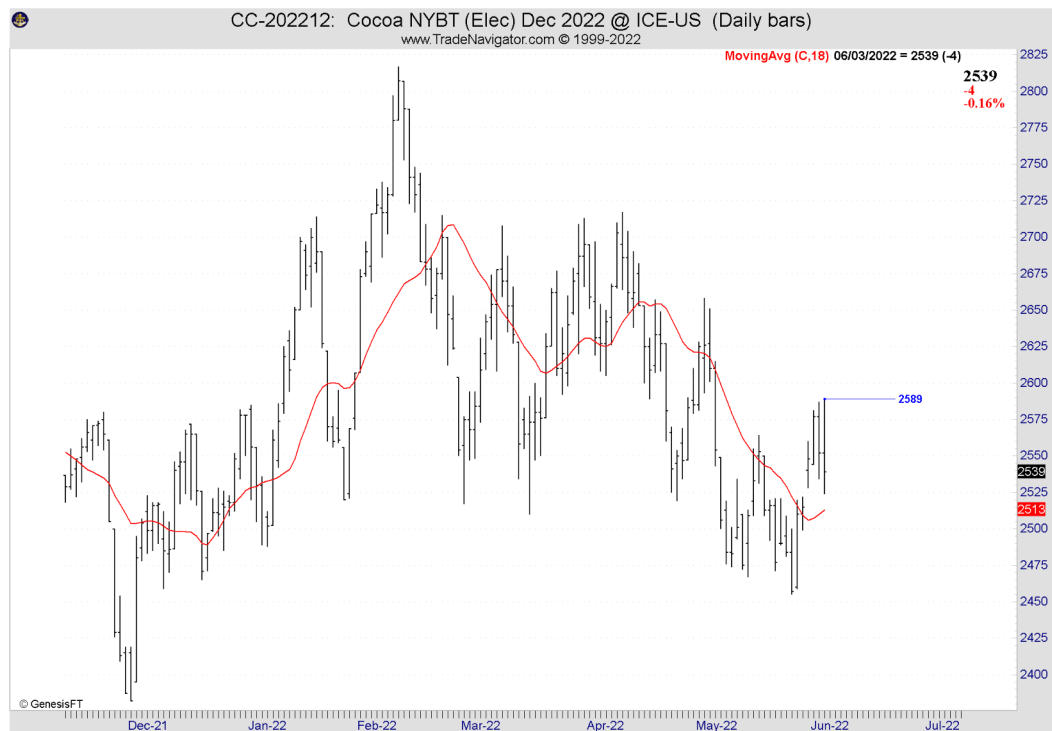
Die EU als größter Produzent von Kakaobasiserzeugnissen wird wahrscheinlich mit höheren Verarbeitungskosten konfrontiert sein, da sie in hohem Maße von russischen Energieimporten abhängig ist, die jetzt verboten sind, was den Preis des Endprodukts für den Endverbraucher in die Höhe treibt.

## Unsere Entscheidung



Softs (contracts overview)					
↑	COTTON	100%	0	P	
↑	COFFEE	46%	-39		4
↑	COCOA	98%	-2		2

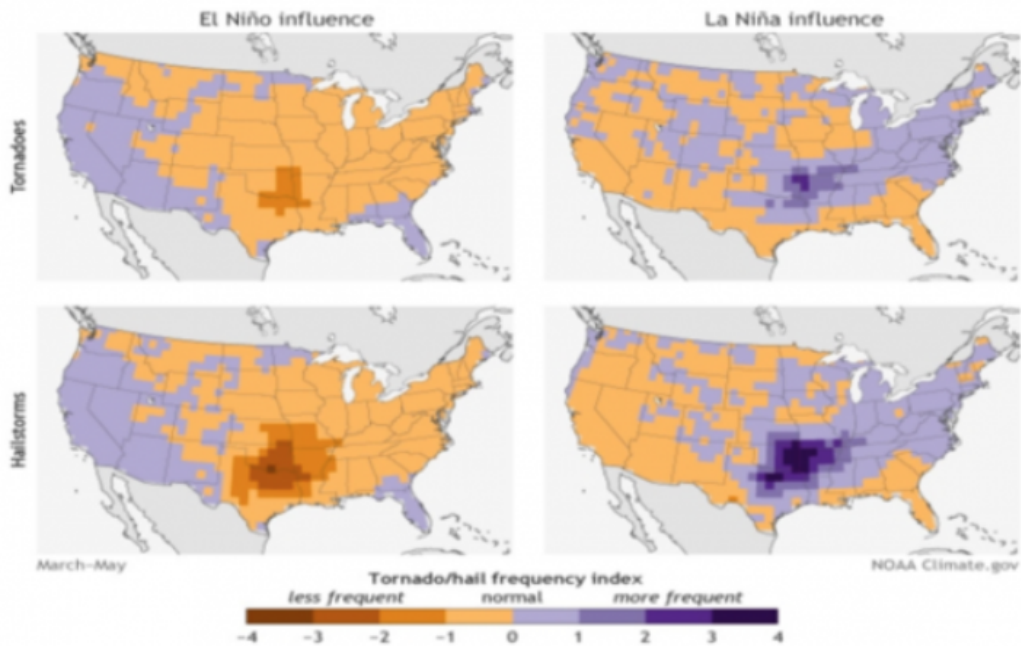
Die CoT Daten bestätigen einen Cocoa Long Trade. Der Einstieg liegt vor Siehe Chart.



## Hurricanes und Natural Gas

Das **Storm Prediction Center** der **NOAA** geht erneut von einer intensiven Hurricane-Saison aus (vgl. [folgenden Artikel](#)).

Auch die Tornado-Situation auf dem amerikanischen Festland verspricht heftig zu werden, verstärkt durch den Einfluss von **La Niña**.



Source: Storm Prediction Center

### Percent of Production in Hurricane Alley

Company	% of Production in Hurricane Alley
Southwestern Energy (biggest winner)	0%
Range Resources	0%
Continental Resources	1%
Devon Energy	2%
Whiting Petroleum	3%
Chesapeake	7%
Pioneer Natural Resources	8%
Cabot Oil & Gas	10%
Apache Corporation	19%
EOG Resources	23%
Denbury Resources (biggest loser)	38%

Wir sind in zwei Aktien investiert, die als Energieunternehmen außerhalb dieser Hurricane Alley produzieren und daher zu den Gewinnern einer intensiven Saison gerechnet werden können:

### South Western Energy SWN



### Range Resources Company RRC



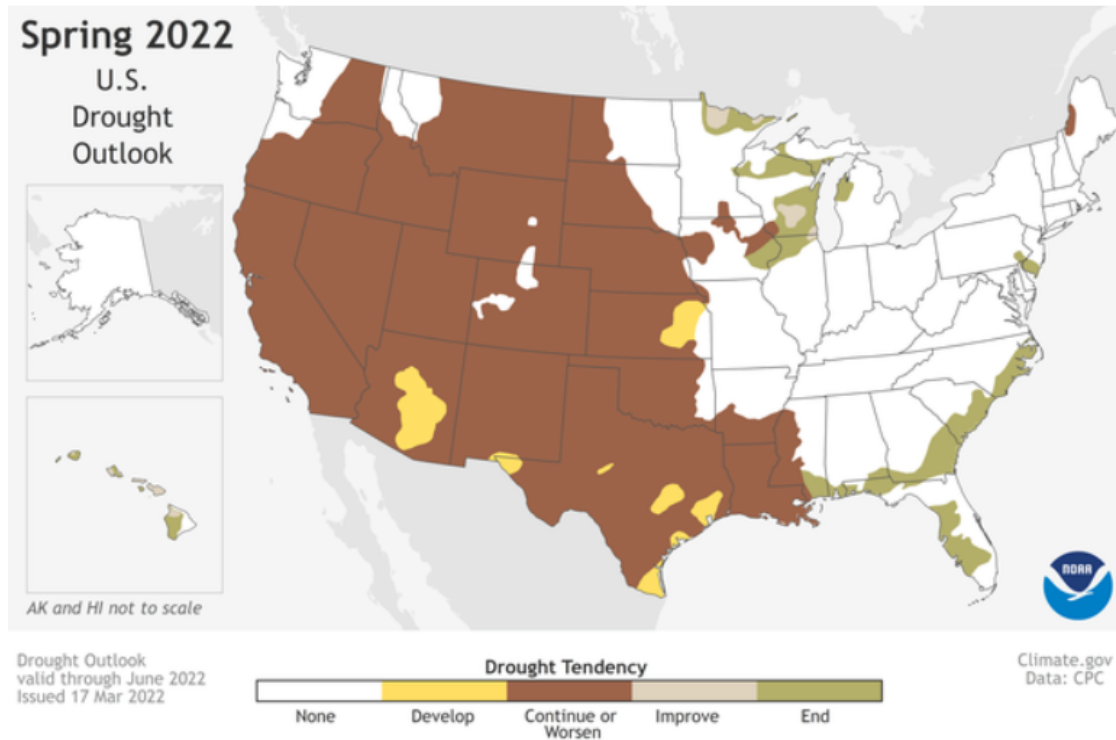
Das Ziel in beiden Fällen ist,

- entweder die Position im September zu schließen oder -

- sollte der Kurs auf die im Chart angezeichnete grüne Linie fallen, werden wir die Position schließen.

## Dürre und die Landwirtschaft

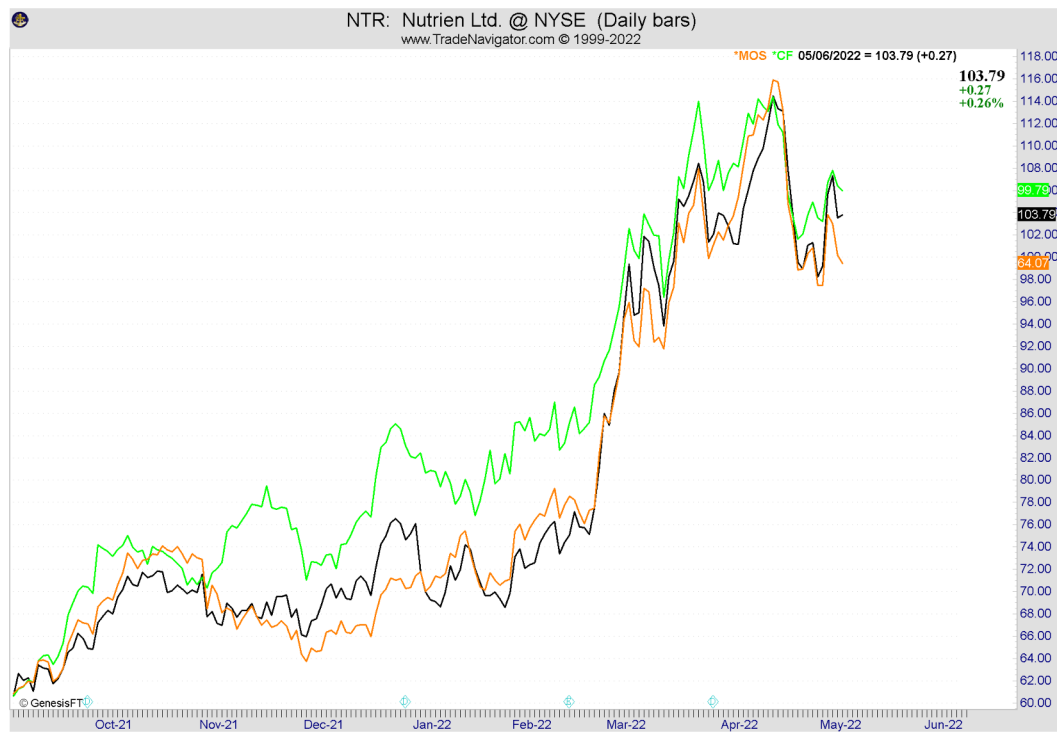
Das **Climate Prediction Center** der **NOAA** geht von einer anhaltenden bzw. sich sogar noch verstärkenden Dürresituation in den USA aus



Die Auswirkungen auf die Landwirtschaft gehen dabei auch mit einem verstärkten Einsatz von Düngemittel einher. Für unsere Positionen in Aktien bedeutender Düngemittelhersteller gibt es daher keine Änderungen:

<b>Nutrien</b>	PotashCorp, Agrium	NYSE	NTR
<b>Mosaic Company</b>		NYSE	MOS
<b>CF Industries Holdings, Inc.</b>		NYSE	CF





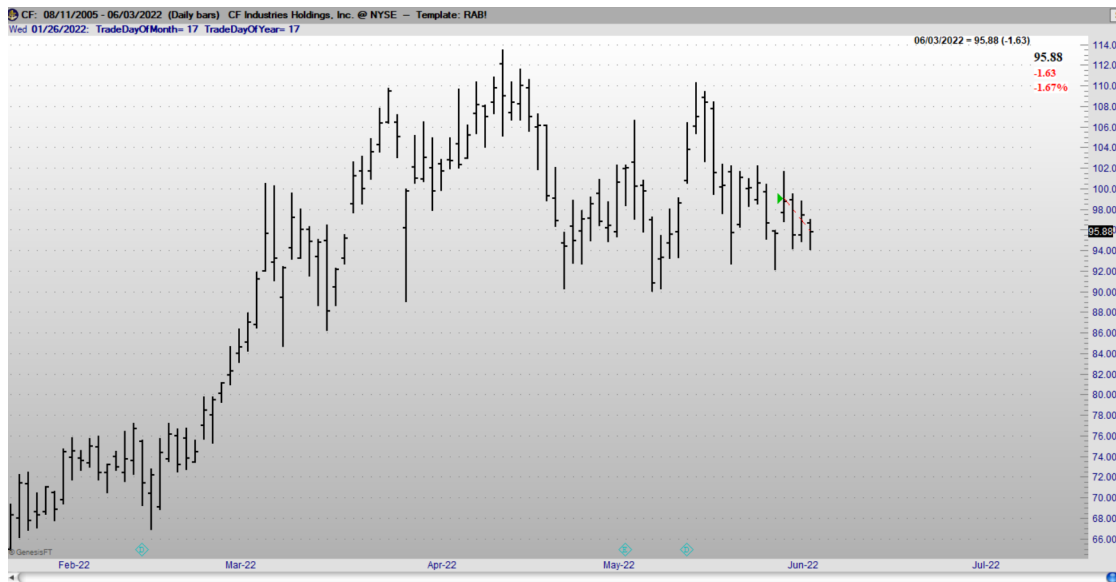
## Nutrien NTR



## Mosaic Company MOS

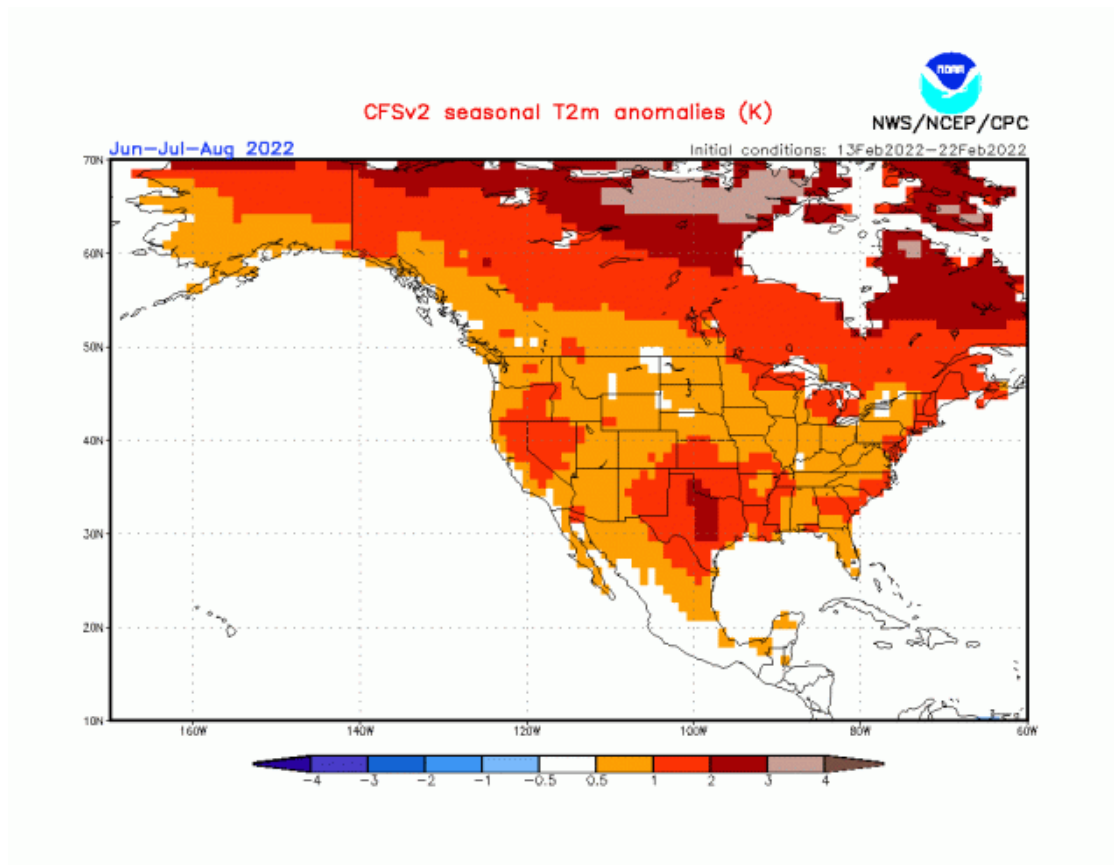


## CF Industries CF



### ③ Unsere neue Trading Idee!

Was haben heiße Sommer mit Chloridtabletten gemeinsam?



Aufgrund der Dürre in den USA wird erwartet, dass der Aktienkurs der Chlorhersteller infolge der Dürre und der verstärkten Verwendung von Chlortabletten für Wasserreservoirs zur Vermeidung von Verschlammung steigen wird.

Nach Angaben eines Marktforschungsunternehmens gibt es in den USA 5,2 Mio. Swimmingpools für Privathaushalte und 255.000 Swimmingpools für Gewerbebetriebe. Die Zahl der oberirdischen Pools ist unbekannt. 60 bis 70 % werden vermutlich mit Chlortabletten behandelt.

Im Jahr 2022 gibt es in den USA 36 Unternehmen der Chlorherstellung, von denen die drei größten an der Börse gehandelt werden. In dieser Branche gibt es keine großen Akteure mit einem Marktanteil von mehr als 5 %.

	Ticker	Traded on
Olin Corporation	OLN	NYSE
Occidental Petroleum	OXY	NYSE
Westlake Corporation	WLK	NYSE

Wir beabsichtigen in die 3 Aktien jeweils 15k \$ zu investieren

### *Olin Corporation OLN*



Metrics	In USD
Market Cap	9.64B
Income	1.45B
EPS next Y	9.54 (+229.50% y/y)
Price/share	60.32

## Occidental Petroleum OXY



Metrics	In USD
Market Cap	62.94B
Income	6.57B
EPS next Y	7.72 (+113.3% y/y)
Price/share	70.42

## Westlake Corporation WLK



Metrics	In USD
Market Cap	16.5B
Income	2.52B
EPS next Y	17.74 (+506.5% y/y)
Price/share	135.23