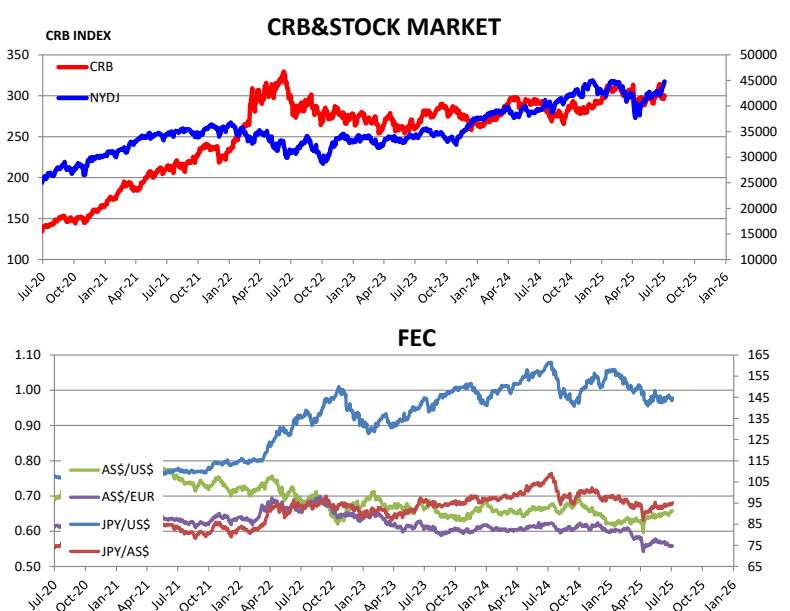
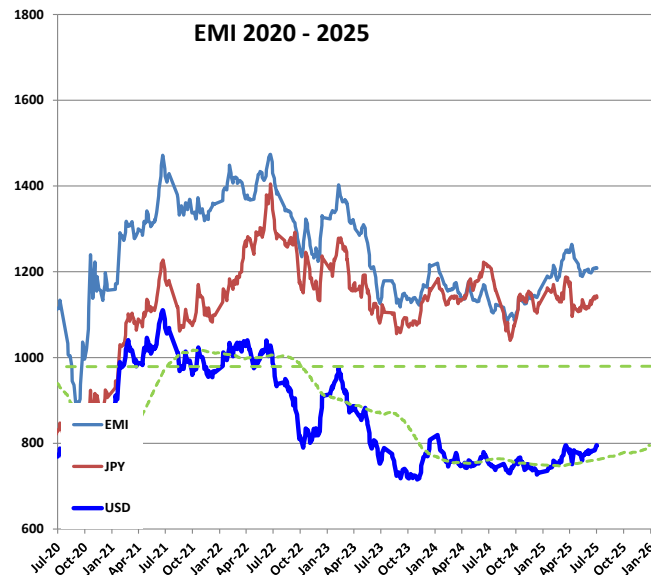


Motohiro Weekly Market Report

4-Jul-25

SALE WEEK 01 (2025/26 Season 1st)



COMMENTS

Sales have opened for the new season with, as expected, not much change. Minimal change to the leading indicator (EMI) was recorded this week, but large movements occurred across the type range. Pre sale tone of exporter traders remained subdued and somewhat lacking in confidence. Reports of new business were few and far between. This sluggish trading environment was later evidenced by the drift in prices that occurred across a large percentage of the Merino offering.

However, the result on the opening day was better than expected with the strength of the AUD against the USD. Prices were dearer in US values. Prices did rally a little towards the end of the sale, a result of the small quantities on offer.

What was noticeable, was the few selected stylish superfine clips that were offered. They closed dearer on Thursday with Italian interests active. Another highlight of the selling week was the crossbred wool types which were highly sought after and dearer. Buying in the Merino sector was again dominated by the largest China top makers alongside the major trader, but all other type segments were the domain of the traders.

29,000 bales will be offer at all centres next week. The better close to the market on Wednesday should help stability in prices leading into next week. Despite this, trading activity remains slow. However, all buyers and traders are actively picking up some bales within the wide range of types on offer with a very cautious approach to price. Currency exchange rates will again be closely monitored over the coming days.

羊毛セラーは今週から2025/2026シーズンがスタートした。然しながらマーケットの中身自体は、過ぎた6月のセールと大差なく、原料市況の低迷が続く中でも、モノによって刹那の需給バランスが拮抗しているといった状況もあり、全体としては相変わらず方向感の定まらない狭い範囲での値動きに留まっている。また先週から今週にかけて為替市場で豪ドルが対USドルで上昇基調を続けており、結果的に外貨ベースの羊毛価格は先週から1%前後上昇した格好となっている。市況感や為替のアゲインストが有りながらもセール価格が、それなりの水準を維持できている要因としては、主に供給サイドの事情によるものと思われる。貧弱な出市量と早魁の影響を受けた格落ちタイプ羊毛の出市比率の高止まり等により、数の限定されるベタータイプ羊毛の競争が激しくなっている事と、NMやRWSといった一部の認証系羊毛の価格プレミアムがここにきて拡大基調にあり、これらが落札価格の加重平均を押し上げているように見受けられる。また単価的に相場全体への寄与度は小さいながらも、このところ太番手の雑種羊毛の価格も顕著に上昇している。現状番手以上に品質格差による値差の方が大きくなっており、その結果18ミクロンから21ミクロンの間の値差がかなり縮小している点も最近のマーケットの特徴と言える。

来週のオークションもボリューム的には今週と変わらずトータル3万俵前後の小規模セールとなる見通し。品質や番手構成もこれまでとほぼ同様で、引き続き要るものは高く、そうでないモノは安いといった品質やタイプ毎にかなり温度差のある値動きとなりそう。そうした中で、所謂“買える”若しくは“買わなければならない”タイプを抽出した場合の羊毛価格は、ここ数カ月の間に確実に上昇している事は留意しておくべきだろう。

MICRON INDEX

~18.5mic	マチマチ。USDベース:横ばい
19.5mic	マチマチ。USDベース:横ばい
20.5mic	堅調。USDベース:△1~2%
22.0-23mic	堅調。USDベース:△1~2%
24.5mic	堅調。USDベース:△1~2%
XBD's	続伸。USDベース:△3~4%
CARDINGS	堅調。USDベース:△1~2%

EMI on USD

US\$10.11
US\$9.53
US\$9.41
US\$9.20
US\$6.48
US\$3.16
US\$4.61

MAIN BUYERS/BALES

TECH-	3,888	EWE-	2,910	TYN-	2,569
SQA-	2,488	AME-	2,093	FOX-	1,927
PJM-	1,909	UNT-	1,418	PLC-	790
MOD-	710	MLW-	589	GSA-	573

NEXT SALES

WEEK 02 (8-9/Jul)

SYDNEY	10,033	BALES
MELBOURNE	14,183	BALES
FREMANTLE	4,799	BALES
TOTAL	29,015	BALES TO BE OFFERED

<Motohiro Sydney Office>

MICRON INDEX 2020-2025

