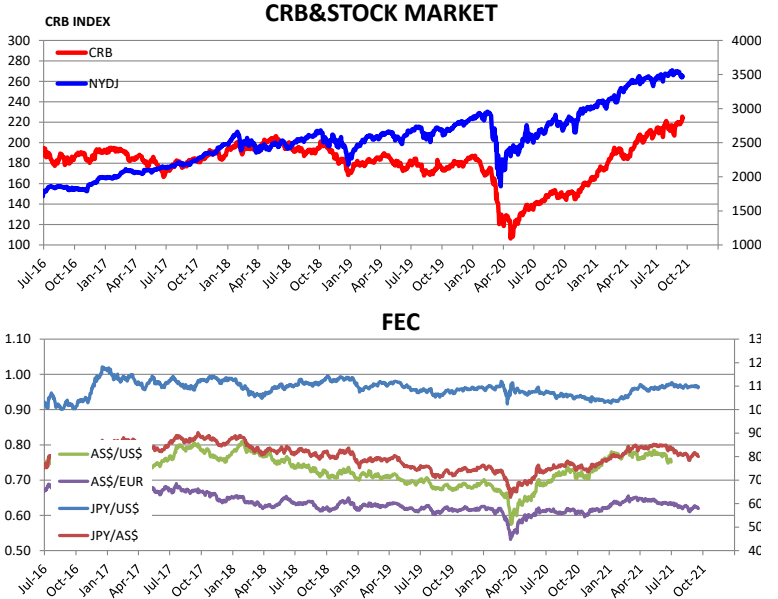
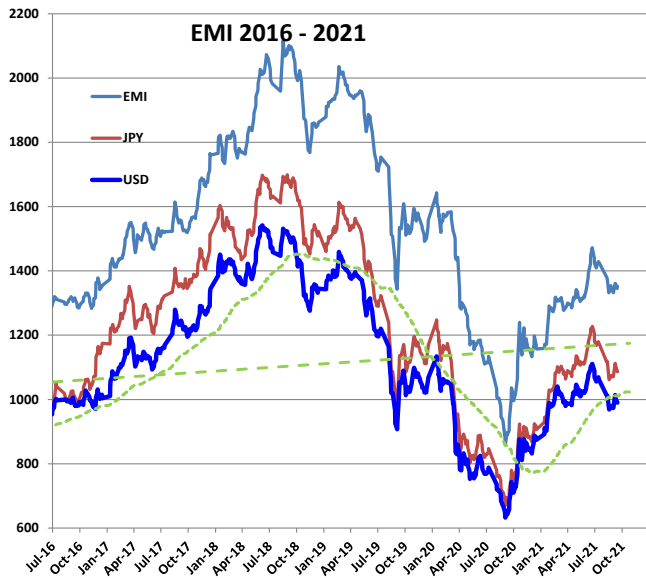


Motohiro Weekly Market Report

17-Sep-21

SALE WEEK 11



COMMENTS

The market seems to be on the edge of more positive times with a relatively empty pipeline for greasy wool. In a week where we thought the market was going to struggle it finished the week in positive territory with a couple of interesting highlights. FNF wool throughout the micron categories continues to bring small incentives in prices when compared to VM2% and above which are generally discounted. RWS NM/CM wool is still in keen demand with incentives increasing to around 10/15% above the spot market which is becoming the expectation of many growers. Perhaps the single most noticeable factor for the week was the continued growth of participation at auction by European interests.

China is still evaluating the market and remains nervous about local processing and increased sea freight costs and export textile charges into Europe and USA. Europe is quietly optimistic for an improvement in weaving types and currently experiencing good demand for processed and knitting types which should see the market with a positive attitude to the final quarter of 2021. Fine market indicators continue to increase despite the 15 micron which faltered this week, however demand remains strong.

Once again European interest caused major re-thinks in strategy and auction price averaging for their competing buying interests. Euro orders are taking a fairly high percentage of the better specified lots and mainly FNF (less than 1%vm) sale lots. This causes the buyers for Chinese and Indian customers to have to adjust premiums and discounts for most tested parameters to hit the minimum specifications required at the ideal price points.

The yo-yo effect on market prices we are seeing presently is a direct result of that extra competition and the ongoing pricing adjustments being made.

37,156 bales is roster to be offered at all three centres next week.

今週の羊毛市場は日替わりでマチマチな値動きとなり最終的に終値ベースでは先週からは若干下げたレベルとなっている。中国市場は先週の高値レベルでは折り合えず新規商売は減速傾向にあり、今週のセール序盤は所謂中国タイプ中心に頭の重い値動きが目立ったものの後半にかけては幾分盛り返した。その中でもイタリア向けのスーパーファインタイプやサステナ系羊毛等は売り手側の価格抵抗もあり引き続き大幅なプレミアムが乗った状態で売られている。またVM1%以下のFNFタイプも底堅く推移している。その一方で値を下げているのは主に高VMや土砂系の格落ちタイプと言う構図は変わっていない。いずれにせよ全体の値動きとしては大方の予想通り限定された範囲に留まっている印象。

中国国内市場に関してはその独特の商習慣により、原毛商売が本格化するの10月の国慶節休み明け以降と言うのが通例。(中国向けの原毛商売のサイトは大体90日で国内企業の資金回収のピークは旧正月休み前というのが一般的。但し輸出中心の大手メーカー等はその限りではない。)今のタイミングで動きが出るとすれば、余程の安値か、それかある程度資金に余裕のある大手に限られ、従って商売は散発で継続的に新規商売が積み上がるという状況にはまだ至ってないとみられる。

中国以外のマーケットではヨーロッパ勢が長い夏休み明けで徐々に活発化し始めており、ここ最近のスーパーファインワールの上昇はこの動きとほぼ符合するとみてよいだろう。特に今シーズンは豪州の気候要因による新毛の太番手化の懸念やコロナ禍によるNZ羊毛の遅れ等もあり細番手羊毛に対する切迫感目は目下のところかなり高めと思われる。またNMやRWSといったサステナ系羊毛に関しても最近では需要の裾野が広がつつあるものの主戦場は依然として欧米市場であり、それにグローバルSPA向けの需要も加わる事で今シーズンは例年以上に活発な競争が続いている。それ以外ではインド向けとみられる買いも多少出ている模様。但しいずれも絶対的な物量は知れており、中国勢が主導する現在の相場観を覆すほどのインパクトはまだない。

来週の出市量は今週の軟調相場を受けて再び減少し3センターで37,000俵前後となる見通し。9月のセールも残り2週となりここにきて中国方面でも売り買いの希望価格の差は少しずつ縮まってきているようにも見受けられる。

MICRON INDEX

~18.5mic	マチマチ。USDベース：▼1~2%
19.5mic	マチマチ。USDベース：▼1~2%
20.5mic	マチマチ。USDベース：▼1~2%
22.0-23mic	マチマチ。USDベース：▼1~2%
24.5mic	マチマチ。USDベース：▼1~2%
XBD's	動意薄。USDベース：▼3~4%
CARDINGS	マチマチ。USDベース：▼1~2%

MAIN BUYERS/BALES

TECH-	4,553	EWE-	2,915	MOD-	2,643
PJM-	2,312	TYN-	2,260	AME-	1,920
FOX-	1,676	SQA-	1,123	UNT-	1,029
NEW-	959	GSA-	897	KTEX-	897

NEXT SALES

Week 12	(21~22/Sep)		
SYDNEY	11,588 BALES		
MELBOURNE	20,015 BALES	(1,800bs ex. NZM)	
FREMANTLE	5,553 BALES		
TOTAL	37,156 BALES TO BE OFFERED		

<Motohiro Sydney Office>

MICRON INDEX 2016-2021

