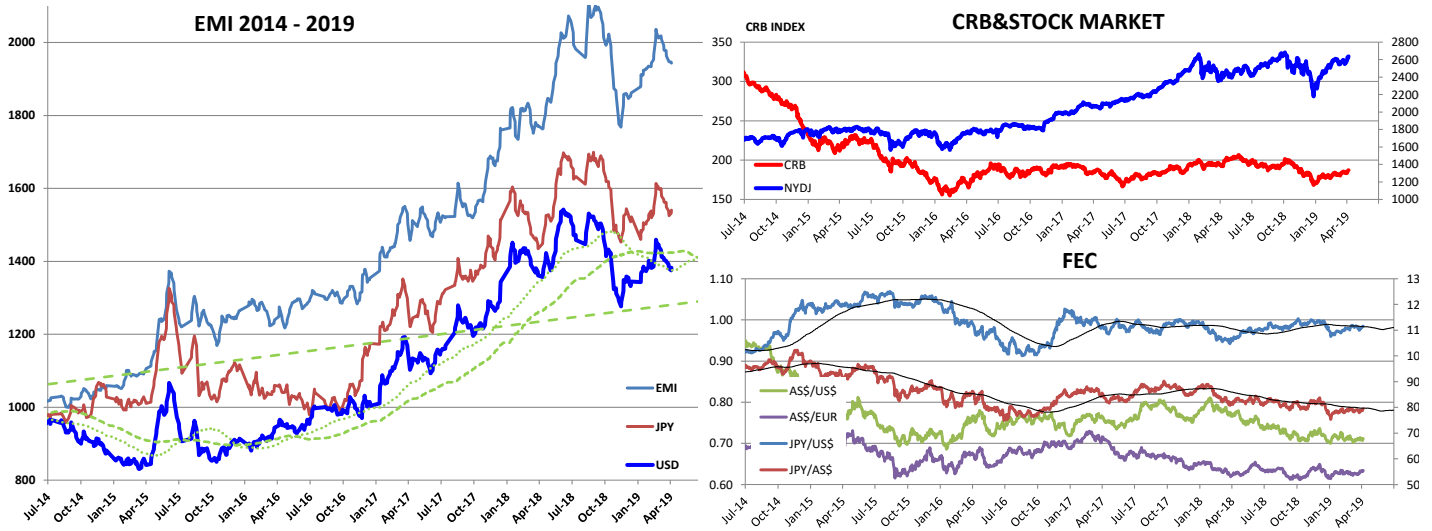


# Motohiro Weekly Market Report

5-Apr-19

SALE WEEK

40



**COMMENTS**

Demand continued to ease this week in a slightly larger, poor quality offering. The Merino fleece and skirtings sectors are still drifting downward trying to adjust and find comfortable trading levels for the heavily drought-influenced on quality of the selection. Crossbreds remain well sought and continued to strengthen, whilst cardings realized further losses. Better types sold fully firm under strong competition across all microns. The Fremantle auction performed best with most of their offering surpassing the prices of both Eastern selling centres.

Some key Australian wool supply data has been released the past week, with some variation in estimates of tested wool and forecast production for the season. What is clear though is a significant drop in tested weight for this current season of over 10% is most likely whilst further production degradation is projected for the 2019/20 season. The Australian Wool Production Forecasting Committee forecasts that Australian shorn wool production for 2018/19 will reach 298 mkg greasy. This is a 12.6% decline from the levels in 2017/18 and reflects the continuing drought conditions across large parts of the Australia. The Committee's first forecast for 2019/20 is for shorn wool production to be 285 mkg greasy, a further fall of 4.5%, due to a further reduction in the number of sheep shorn.

It is expected that in the coming weeks due to the ongoing drought conditions we will continue to see the poor style offering. There is a slightly larger offering next week which could see the demand for the poor style wools continue with the steady trend. This year according to AWEX there has been a decline of 141,265 bales offered compared to the corresponding time last year or -9.6%. As mills need to keep their machines running this could hopefully keep it a steady market despite the poorer offering.

2018/2019シーズンも第4四半期に入った今週の羊毛市場は、過ぎた3月と同様に大量の早魁系羊毛が相場全体の足を引っ張る構図が続いている。ハングリーファイン化による出市羊毛全体の細番手化が進み、併せて繊維強度及び洗毛歩留まりの低下が顕著となっている。また早期刈り取りのショートワールもここ数週間で急激に出市数量を増やしており、梳毛系の羊毛メーカーにとっては、十分な数量の適品羊毛確保がいよいよ困難な状況になりつつあるといえる。その結果、量も多く買い手に嫌われる早魁系羊毛が値下げ傾向を強める一方で、グッドスタイル&スベックな羊毛に関しては、メーカー勢中心に競合は緩むことなく、価格もかなり割高な水準をキープしている。またメリノタイプの代用やフェイクファー用途でコストメリットの高い雑種羊毛は、目下需給バランスが最もタイトとなっており（雑種羊毛は既にオフシーズンで出市も少ない）いまだに日々レコードプライスを更新し続けている。このところ再び下落基調を強めているように見える紡毛タイプは、中身的にはメリノ同様に品質による値段格差が大きくひらきつつあり、まともに使えるタイプは実はそれほど安くは買えていない。

最近リリースされた最新の豪州産毛量予測において、2018/2019シーズンの総産毛量はとうとう300mkg（ミリオンキロ）の大台を割り込む見通し（298）となっており、続く2019/2020シーズンは更に減少する見込み（285）との事。豪州を襲っている大早魁の影響は、出市羊毛への品質低下という目下市場が直面している問題だけでなく、各牧場における羊の受胎率にも及んでおり、こうした出生率低下は中長期の羊毛生産量見通しにも暗い影を落としているのは間違いない。

因みにイタリア向けのスーパーファインワールの世界では、ゼニアやロロピアーナといったハイエンドの買い手が、自社ブランドの要求する品質の羊毛を確保するために、かなりのインセンティブを特定の優良牧場に与え、それらを囲い込む動きが進んでいる。RWSやZQUE、AUTHENTICICOといった最近の羊毛ブランドも、そのコンセプトは品質以上に環境保護や動物愛護だったりマチャマチャであるが、そうした流れの一種といえるかもしれない。こうした動きはこれまでヨーロッパ向けの高額な細番手羊毛を対象とするケースが多かったが、近い将来においては、数量確保が難しくなってきた20~23ミクロンの中番手メリノにも波及する可能性もないとは言えないだろう。

**MICRON INDEX**

- ~18.5mic      バタータイプ堅調。USDベース：横ばい
- 19.5mic      バタータイプ堅調。USDベース：横ばい
- 20.5mic      バタータイプ堅調。USDベース：横ばい
- 22.0-23mic   バタータイプ堅調。USDベース：横ばい
- 24.5mic      出市少ない。USDベース：△1~2%
- XBD's        出市少ない。USDベース：△2~3%
- CARDINGS    軟調。USDベース：▼1~2%

**MAIN BUYERS/BALES**

FOX-	3,478	STEC-	3,337	TECH-	3,126
AME-	2,806	TYN-	2,685	EWE-	2,668
KTEX-	1,789	LEMP-	1,585	PJM-	1,014
GSA-	781				

**NEXT SALES**

**Week 41 (10-11/Apr)**

SYDNEY	6,836	BALES
MELBOURNE	20,978	BALES
FREMANTLE	10,898	BALES
<b>TOTAL</b>	<b>38,712</b>	<b>BALES TO BE OFFERED</b>

<Motohiro Sydney Office>

**MICRON INDEX 2014-2019**

