

РЫНОЧНЫЙ ОТЧЁТ 16.11.2020

ТРЕНДЫ И ОСНОВНЫЕ СОБЫТИЯ НА РЫНКЕ КАКАО

1. Начало нового сезона 01.10.2020 и первые результаты

Первые три недели урожая в Гане дали не самые впечатляющие результаты 78 068 тон против 81 050 тон в прошлом году.

За первые 38 дней сезона с 1го Октября приходы в порты в Кот-д'Ивуаре составили 492 959 тон, что дало рост в 11% по сравнению с прошлогодними цифрами. Приходы снижались на первой неделе ноября в основном ввиду некоторых беспорядков в городах и портах ввиду выборов президента, которые прошли в Кот-д'Ивуаре 31.10.2020

Так, к примеру на 45 неделе в порты было привезено 29 000 тон, что на 50% ниже 62 000 тон привезенных в порт годом ранее. Однако скорее всего на общие цифры сезона это не отразится. Переработка какао-бобов показала рост в Кот-д'Ивуаре на 4% год к году.

2. Выборы в Кот-д'Ивуаре

В целом выборы прошли спокойно, государство выделило 35 000 военных на поддержание безопасности голосования, были некоторые беспорядки в столице, однако столкновения закончились жертвами, всего погибло 85 человек, многих митингующих взяли под стражу. Премия на какао-рынке пропала из цены, потому наблюдали довольно резкое снижение цен на бирже в конце октября-начале ноября 2020 года. До сих пор в штатах на границе с Ганой и Гвинеей неспокойно.

3. События и ожидания от рынка какао-бобов и какао-продуктов в мире

Ковид-19 все ещё оказывает давление на страны потребления какао-продуктов, сильно страдает рынок ЕС, один из основных потребителей какао-бобов и какао-продуктов. С октября во многих странах ЕС введен локдаун. Это приведет к дальнейшему падению спроса на изделия из шоколада.

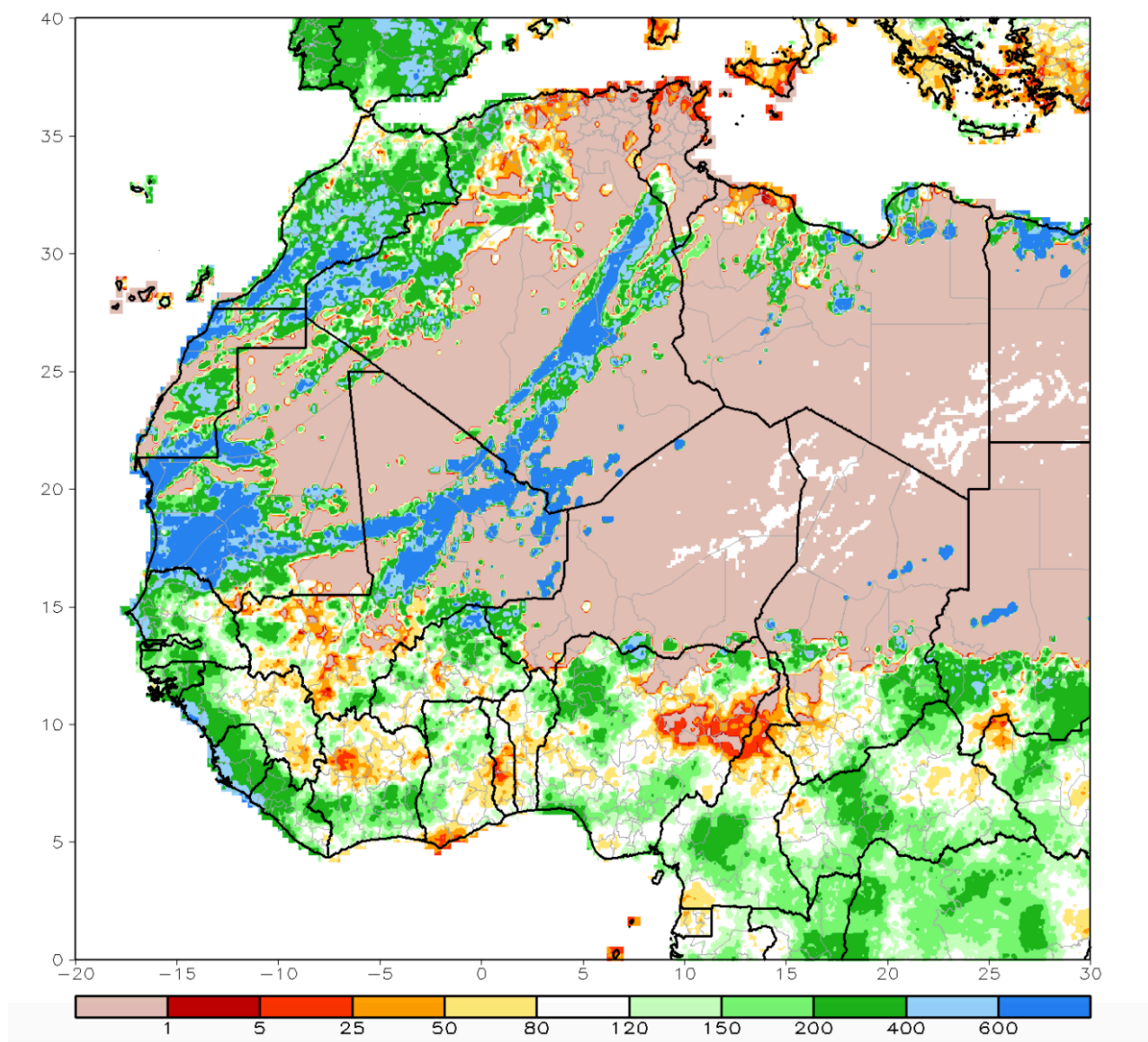
Возможно в сезоне 20/21 мы увидим профицит в 100-200 тысяч тон, если потребление будет оставаться на текущем низком уровне. Так же мы ожидаем довольно сильный урожай 2020/2021.

ПОГОДА

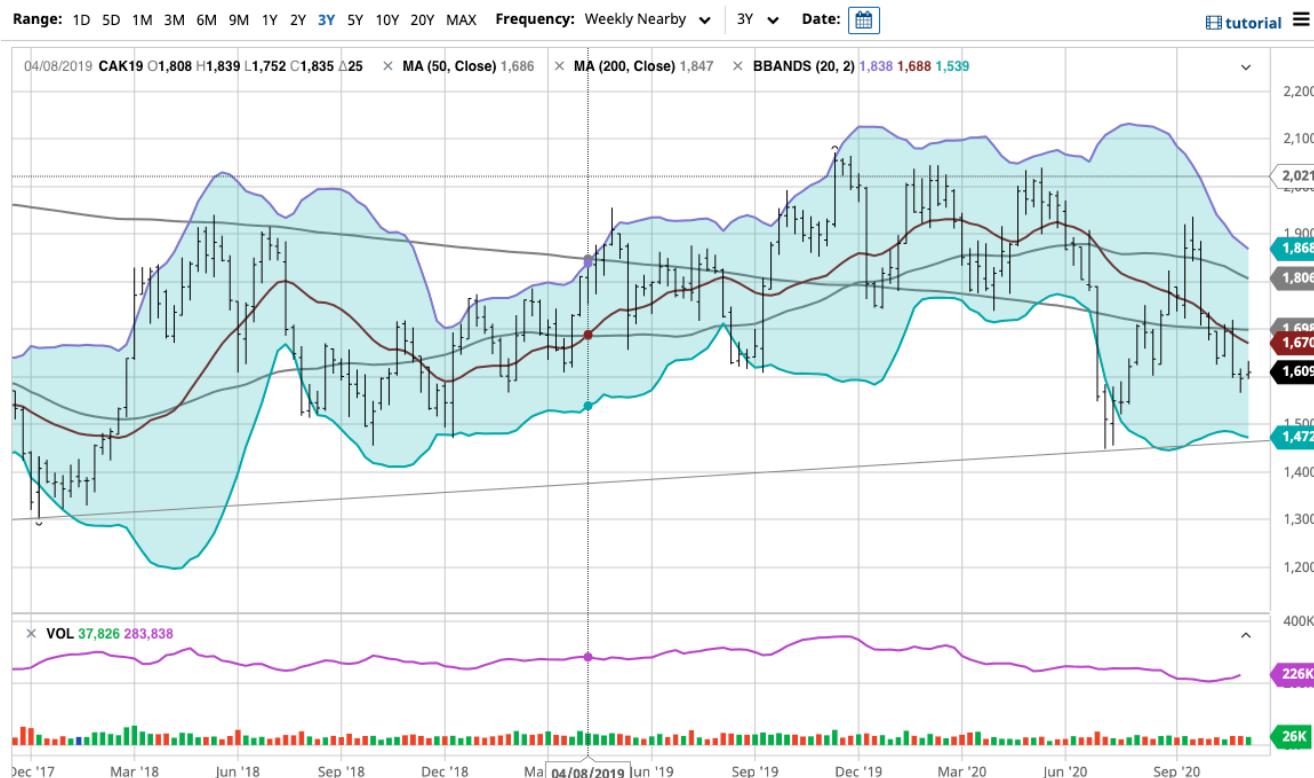
Количество осадков в Кот-д'Ивуаре и в Гане за последние полгода выше нормы, в последние 30 дней мы видим некоторое снижение количества осадков в северных регионах в Кот-д'Ивуаре. В перспективе ближайших 5-6 месяцев, это приведет скорее всего к замедлению сильного урожая в последние месяца основного урожая Март-Апрель 2021. На ближайший 2021 год, все мировые климатологи сходятся во мнении, что будет сезон La Nina, что будет сопровождать западное побережье Африки обильными осадками.

ARC2 30-Day Percent of Normal Rainfall (%)

Period: 10Oct2020 – 08Nov2020



ТЕХНИЧЕСКИЙ АНАЛИЗ РЫНКА



Сейчас мы торгуемся ниже 200 дневной и 50 дневной средней линии. Что является сильной линией сопротивления. Должны быть сильные фундаментальные факторы, что бы рынок пошёл выше этих значений и закрепился на уровне 1800+.

Технически краткосрочно мы можем протестировать нижнюю границу канала восходящего канала, на уровне 1800-1850 фунтов в течении ноября-декабря, и скорее всего под фундаментальным давлением (новости о хорошем урожае) цена вернется в область 1550-1650 фунтов за тонну.

В течении следующих 15 дней произойдет истечение опционов по торговому месяцу декабрь 2020. Ввиду низких объемов торгов по данному месяцу, не видится что цена сможет пробить отметку в 1700 фунтов за тонну. Возможно более сильные колебания начнутся после 1го декабря.

Технически рынок формирует фигуру медвежий флаг, что может принести более низкие цены в ближайшее время. Однако уровень поддержки на 1580 фунтов за тонну, является сильной поддержкой и не факт что мы его пройдем.

Это комфортный психологический уровень как для производителей так и для поставщиков.

ЦЕНЫ НА КАКАО-БОБЫ И КАКАО-ПРОДУКТЫ

Какао-тёртое (cocoa liquor)

Ratio спот (мгновенные поставки) – 1.7

Ratio на первый квартал 2021 года – 1.75

Какао порошок (cocoa powder)

Натуральный порошок стандартного качества IC1 – 2065 USD/mt

Натуральный порошок премиального качества ICP – 2265 USD/mt

Алкализированный порошок премиального качества A6 – 2300 USD/mt

Алкализированный порошок премиального качества A8 – 2400 USD/mt

Какао-бобы Гана

Поставки 1ый квартал 2021 года

Биржа CZ0 (MARCH 2021) +630 GBP/mt

Цена FCA Tallinn 2950 USD/mt

Котировки лондонской биржи на открытие биржи на 16.11.2020

Декабрь 2020 – 1592 GBP

Март 2021 – 1608 GBP

Май 2021 – 1593 GBP

ЖЕЛАЕМ ЗДОРОВЬЯ ВАМ И ВАШИМ БЛИЗКИМ !