

РЫНОЧНЫЙ ОТЧЁТ 15.12.2020

ТРЕНДЫ И ОСНОВНЫЕ СОБЫТИЯ НА РЫНКЕ КАКАО

1. Сезон 2020/2021 и неожиданные события

За первые 75 дней сезона с 1го Октября приходы в порты в Кот-д'Ивуаре составили 820 000 тон, эта цифра ниже, чем годом ранее на 4000 тон. Это минимальное расхождение.

Гана так же отстает от прошлогоднего графика, хотя и в прошлом году урожай был средним.

LID и его последствия. Удивительная история произошла в США с компанией Hershey & Co, которая является одной из основных переработчиков какао-бобов в США.

В октябре и ноябре, начиная отрицать надбавку LID в 400 долларов, компания Hershey начала скупать остатки биржевого товара в которые еще не был включен LID, вызвав крайне сильный рост цен.

Далее прошли слухи, что компания отказывается платить LID в будущем.

Гана и Кот-д'Ивуар в одностороннем порядке вышли из международных организаций, где присутствует компания Hershey. Выпустив при этом официальные заявления, что все программы слежения и устойчивости качества компании Hershey и связанными организациями будут приостановлены в одностороннем порядке со стороны африканских стран.

Позднее Hershey выпустило заявление, что поддерживает LID и собирается его платить в будущем.

Однако Африканские страны приостановили все программы поддержки крестьян компанией Hershey тем самым нанося урон своим гражданам, но они уверенно отстаивают свою позицию.

В свою очередь эта ситуация вызвала сильный рост цен на Американском рынке, где торгуются какао-бобы из Южной Америки. И разница в цене между двумя биржами стала еще больше.

Если Африканские страны будут далее отстаивать свою позицию, скорее всего цена на рынке будет продолжать свой рост на фоне данных новостей еще пару месяцев.

Так же в Гане, обычно спокойной стране, принесли некоторые беспорядки. Перевес составил всего пару процентов в пользу правящего президента, и оппозиция крайне недовольна этим фактом. На данный момент привело к гибели 5 человек.

2. 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, который продлен до начала января, горнолыжные курорты закрыты. Это приведет к дальнейшему падению спроса на изделия из шоколада.

В сезоне 20/21 мы увидим профицит до 100 000 тон, если потребление будет оставаться на текущем низком уровне.

Однако касательно урожая, ввиду погодного эффекта La Nina, ожидалось что урожай будет крайне хорошим. Но спустя 30% основного урожая, уже видны первые проблемы. Болезнь деревьев в Гане, говорят повреждено до 15% деревьев, из-за данного фактора рожая с каждым годом ниже, что мы и видим в итоговых цифрах последние 2 года, и текущий сезон не будет исключением.

Однако по данным метеорологов, La Nina, продлится до весны, тем самым обеспечивая хороший летний урожай (mid crop).

ПОГОДА

Деревья получили достаточные осадки в последнее время, по наблюдениям на фермах многие деревья обновили свою листву.

Цветение деревьев сильно отличается от региона к региону, однозначно пока не возможно судить насколько хорошим будет средний урожай. На востоке – лучше, на юго-западе хуже.

Касательно развития основного урожая, климатологи в Африке ожидают медленное замедление приходов в порты в ближайшие недели.

Харматтан (сухой жаркий ветер из Сахары) начал свой сезон, что ведет к устойчивой сухой погоде в Африке в ближайшие недели, впрочем дождей было достаточно, и наблюдатели не видят причин беспокоиться за урожай. Эти новости вероятно будут способствовать снижению цен на какао-бобы.

ТЕХНИЧЕСКИЙ АНАЛИЗ РЫНКА



Сейчас мы торгуемся выше всех линий сопротивления, вплоть до 10 дневной линии (голубой цвет), так же самых сильных линий поддержки 200 дневной и 50 дневной средней линии. Что является сильной поддержкой рынка. Должны быть сильные фундаментальные факторы, что бы рынок пошёл ниже этих значений и закрепился на уровне ниже 1700.

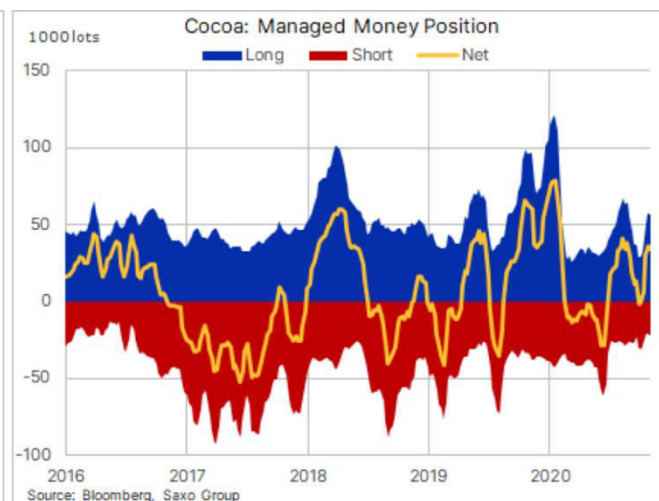
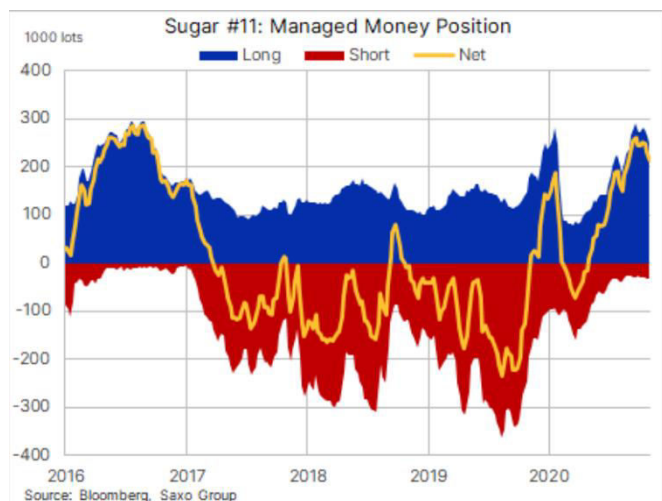
Технически краткосрочно мы можем протестировать уровни 1900-1950 фунтов в течении декабря-января, и скорее всего под фундаментальным давлением (новости о хорошем урожае) цена вернется в область сопротивления 1700 фунтов за тонну.

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

Фонды или так называемые умные деньги пока занимают позиции на рост какао-бобов и сахара.

Однако в последнюю неделю произошло некоторое снижение длинных позиций.

Это так же обусловлено тем, что сильные вливания ликвидности центральными банками могут привести к очень сильному параболическому росту на сырьевые товары (как ранее произошло в финтех секторе), в этом случае если прогноз оправдается, биржевая цена какао может достигнуть и 2500 и 3000 фунтов за тонну в ближайший календарный год.



ЦЕНЫ НА КАКАО-БОБЫ И КАКАО-ПРОДУКТЫ

Какао-тёртое (cocoa liquor)

Ratio спот (мгновенные поставки) – 1.7

Ratio на первый квартал 2021 года – 1.7

Какао порошок (cocoa powder)

Натуральный порошок стандартного качества IC1 – 2175 USD/mt

Натуральный порошок премиального качества ICP – 2575 USD/mt

Алкализованный порошок премиального качества A6 – 2625 USD/mt

Алкализованный порошок премиального качества A8 – 2675 USD/mt

Какао-бобы Гана

Поставки 1ый квартал 2021 года

Биржа CH1 (MARCH 2021) +600 GBP/mt

Цена FCA Tallinn 3190 USD/mt

Какао-бобы Кот-д'Ивуар

Поставки 1ый квартал 2021 года

Биржа CH1 (MARCH 2021) +520 GBP/mt

Цена FCA Tallinn 3082 USD/mt

Котировки лондонской биржи на открытие биржи на 14.12.2020

Март 2021 – 1780 GBP

Май 2021 – 1723 GBP

Июль 2021 – 1691 GBP

ЖЕЛАЕМ ЗДОРОВЬЯ ВАМ И ВАШИМ БЛИЗКИМ !