

Новости кофейного рынка — 10 августа 2020 г.

10 Августа 2020

Август в России исторически считается месяцем «сюрпризов». Но пока создается впечатление, что 2020 год исчерпал квоту на неприятности еще задолго до начала последнего летнего месяца. Август 2020 года тих и по-летнему спокоен, и на этом фоне поведение кофейного рынка становится одной из тем профессиональных таблоидов.

С самого начала года пандемия коронавируса захватила всеобщее внимание, оставив биржевой кофейный рынок немного в стороне. Тем временем торги продолжались: кофейные быки и медведи, не покладая рук и планшетов, сражались за «справедливую» цену. Предлагаем ознакомиться с кратким обзором ситуации на кофейных биржах за последние 4 месяца.

Повышенная волатильность рынков кофе, наблюдавшаяся в IV квартале 2019 года, продолжилась и в текущем году. В марте 2020 года общемировая тенденция “stay at home” привела к фундаментальному сдвигу спроса на кофе в пользу домашнего потребления, читай, к падению спроса на сырье в целом.

Изменившиеся паттерны потребления вполне могли бы привести индустрию к значительному профициту сырья уже в 2020 году, если бы не меняющаяся на протяжении весны и лета картина предложения.

Изменения, произошедшие на стороне производства, тоже носили кардинальный характер: повсеместно ощущались сложности, связанные со сбором, обработкой урожая и его транспортировкой до портов стран-экспортеров; ситуация усугублялась диспропорциями в наличии свободных контейнеров и затянутой по объективным причинам обработкой экспортной документации. В результате — неопределенность как мирового спроса, так и

предложения кофе, а также значительные курсовые колебания валют стран-производителей сырья привели к значительному усложнению модели на уровне фундаментальных вводных и, соответственно, к непониманию участниками рынка дальнейших перспектив и ценовым скачкам.

На нью-йоркской бирже (арабика) с конца марта 2020 года наблюдалось постепенное снижение котировок арабики с 125 с/lb до менее 100 с/lb в июне-июле. Последние три недели продемонстрировали стремительный рост рынка обратно в диапазон 120-125 с/lb (25%) с закреплением на 115 с/lb в прошедшую пятницу (7 августа).

Arabica Prices (Sep'20)



Source: www.barchart.com KCU20

Лондон (робуста) своей динамикой напоминал рынок арабики, однако ценовые колебания на нем были слабее: с конца марта по июль робуста подешевела примерно на 15%, после чего выросла на 20%. Пятничные торги закрылись на отметке в 1393\$/tn — уровень января 2020 года.

Robusta Prices (Sep'20)

Source: www.barchart.com RMU20

Говорить о том, что на биржах наступает период определенности и затишья, явно преждевременно. Мы уверены, что до конца високосного 2020 года мы еще не раз будем свидетелями интересных и непредсказуемых движений как на рынке арабики, так и на рынке робусты.

Следите за рынком, и удачных вам покупок и продаж!