



PARADIGM COMMODITIES ADVISORS

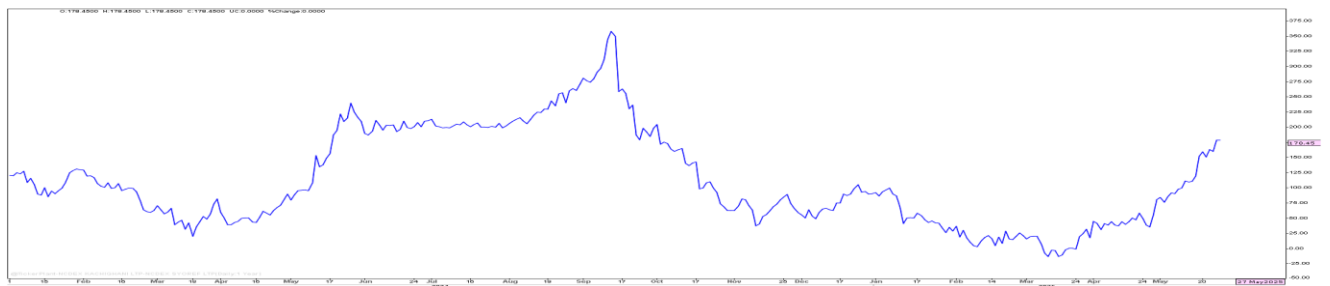
Weekly Roundup Oilseeds cash markets: 27th may 2025

तिलहनमे सोया-सरसो ओर खानेके तेल-औद्योगिक तेल के बीच इन्टरकोमोडिटी रिलेशन शिप खतम- बायोडिज़ल- वेधर ओर टेरिफ वाइल्ड कार्ड

Oilseeds complex- तिलहन

तिलहन बाजारमे घराकी सुस्त ओर विदेशी तेलोमे कमजोर रुजान से सुस्ती छाड़ हूइ है. तेलो-तिलहनका इन्टरकोमोडिटी रिलेशन शुप डिसरप्ट हो गया है. कच्चीघानी-सरसो मजबूत है. रिफाइन सोया-कच्चीघानी प्रिमियम 240 हो गया है. सरसव-सोबा प्रिमियम भी 2200 आसपास है. 3 साल पहले सोया 1000 प्रिमियममे था. केस्टर ओर केस्टर ओइल ओवरओल मजबूत है. कोटनसीड काफी मजबूत है पर सीड की तेजी कोटन वोश को सपोर्ट नहीं कर पायी है कयोकी वोश को आयीत तेलो से मुकाबला करना है, साथ ही साथ भयानक गरमी- आम के सिझन के कारन भी तेलोमे सप्लाई के मुकाबले डिमांड कमजोर है. ये स्टेबीलीटी कहा तक चलेगी वो अनुमान का विषय है. अगले छ महीना अमेरिका- युएस-साउथ अमेरिका-भारत-युरोप मे वेधर केसा रहेता है ओर फर्टिलाइजर मार्केट कीतना तेज या कीतना इझी रहेता है वो भी देखनेवाली बात है. लंबे समय से रशिया-गाझा वोर ओर टेरिफवोर के चलते ग्लोबल फर्टिलाइजर बाजारमे सप्लाई चैन विक्षुप्त है. सल्फर, एमोनीया, पोटाश जेसे फर्टिलाइजर गनपावडर- बारुद मे भी इस्तमाल होते है इस लीये खाध बाजार अगर तेज रहे, वेधर मे मोनसु फेकटक पर कोई प्रतिकूलता आये तो ये स्टेबीलीटी बदल सकती है. फिलहाल सरसो-बीनोला मजबूत है. खलमे सरसोखलमे युरोप- चाइना मे एकसपोर्ट पेरिटी बहेतर होनेसे निर्यात बढ़ा है. सोया मे भी जर्मनीमे सोयाखल की निर्यात थोड़ी रिकवर हूइ है. ओवरओल वर्ल्ड सोया केरिआउट 12.40 करोड टन- ओल टाइम हाइ है. वर्ल्ड केनोला केरिआउट 3 साल के लो पर है ये देखते हुए, सरसोमे डाउनसिड मर्यादीत है, सोया मे अपसाइड मर्यादीत है. लोकल बाजारमे सींगतेल-वोश का बदला आगे 3-4 माहमे कोटन वोश कि फेवरमे प्रिमियम डेवलप कर सकता है. क्वोलीटी कोटनसिडमे एकस्ट्रिम शोर्टेज है. केस्टर फिलहाल 6300-6400 आसपास स्टेबल है. विदेशी बाजारोमे सोयातेलमे बाजार सिमित दायरेमे है. पामतेलमे काफी नरमी है. युरोपमे सनफलावर खल की तुलनामे रेपखल की डिमांड बढ़ रही है- कूछ फीड युझर रेपखलमे स्विचओवर हो गये है. ओलिक ओइलमे कोपरातेल, लीनसीडतेल ओर केस्टरओइल- तीनों तेलमे मजबूती बनी हूइ है. टंग ओइलमे भी तेजी है. एक बात नॉधनीय हैम की क्रुडओइल अपने टोप से 50 परसेन्ट डाउन है, खानेकी तेलो एवरेज 40-60 परसेन्ट डाउन है, लेकिन लीनसीड 40 परसेन्ट मजबूत होके 800 से बढ़कर 1400 है, कोपरा तेल 1100 से बढ़कर 2700 डोलर है. केस्टर 1800 डोलर पर स्टेबल है. औद्योगिक ओइलने अपने आप अपनी स्थायी डिमांड हांसल कर ली है.

स्पोट कच्चीघानी-सोया रिफाइन का बदला अभी कच्चीघानीमे 175 प्रिमियम बता रहा है. कूछ समय पहले कच्चीघानी भावोभाव था ओर लास्ट सितंबरमे एक बार 370 का प्रिमियम भी हो गया था. रिफाइन पर ड्युटी आयी उसके बाद ओर नयी फसल आने पर डिसेम्बरमे पामतेल मजबूत था तब ये बदला भावोभाव-माइनस 25 था. फिलहाल एसा दीखता है की कच्चीघानी पर स्पेक्युलेटिव पककड-या होर्डिंग है. विदेशी तेलोकी पर्याप्त उपलब्धी देखते हुए इतना प्रिमियम थोडा भारी लगता है.



ये चार्ट पीछले एक सालका कच्चीघानी-सोया रिफाइन स्प्रेड का है. मार्चमे कच्चीघानी सोया रिफाइनके मुकाबले 25 रु प्रिमियम था जो अभी 175 है. सप्टे 2024मे रिफाइन तेलो पर आयात ड्युटी बढी तब ये बदला 360 भी हो गया था ओर बादमे जब मलेशिया पाम 5500 हुआ, शिकागो सोया रिफाइन 36 से 51 हुआ तब ये बदला 375 प्रिमियम से गीरकरे 25 डिसकाउन्ट भी हो गया था. लास्ट येर टेरिफवोर ओर ट्रम्प नहीं था- ये साल ट्रम्प ओर ट्रेडवोर है- सरसो- कच्चीघानीमे नीकलती सिझन की तेजी ओर होर्डिंग की तेजी है ये देखते हुए बाजार धीरेधीरे बबल की ओर जा रहा है. टेन्टेटिव टोप 1460-1490, डाउनसाइड एरिया 1220-1240- समय मर्यादा 3-6 महीना.

The information and analysis contained in this document come from sources believed to be reliable; however, no representation or warranty, express or implied, is made as to the fairness, accuracy, or correctness of this information and Paradigm Commodity Advisors Pvt Ltd accepts no liability whatsoever for any loss, howsoever arising, from any use of this document, its contents or otherwise arising in connection therewith. Any reproduction or retransmission of this report without the express written consent of Paradigm Commodity Advisors is strictly prohibited