

HAFTALIK DIŐ PİYASA YORUMLARI

(06 Ekim 2017)

Mısır fiyatı düşerken; soya fasulyesi ve pamuk fiyatı yükseldi. Buğday piyasası ise hafta boyunca dalgalı bir seyir izledi. Mısır ve soya fasulyesinde stokların kullanıma oranı genelde piyasalarda fiyatları etkileyen en önemli etmen olarak kullanılır. Stokların kullanıma oranı geçen sezonun kapanış stoklarının yıllık tüketim rakamlarına bölünmesiyle bulunur. ABD Tarım Bakanlığı tarafından ABD genelinde stokların kullanıma oranı mısırdaki %16,4 ve soya fasulyesinde de %11,0 olarak öngörülüyor. 2017-2018 sezonu için mısırdaki ortalama fiyat 2,58 \$/bu olarak tahmin edilirken soya fasulyesinde ise ortalama fiyat 8,93 \$/bu olarak tahmin ediliyor.

ABD Tarım Bakanlığı tarafından Dünya genelinde ise stokların kullanıma oranı mısırdaki %19,2 ve soya fasulyesinde ise %28,3 olarak rapor edildi. Dünya genelinde 2017-2018 sezonu için mısırdaki ortalama fiyat 4,04 \$/bu, soya fasulyesinde ise 8,99 \$/bu olması bekleniyor.

Mısırdaki dünya genelindeki fiyat beklentilerinin ABD'deki ortalama fiyat tahminlerine göre daha geride olmasının en önemli nedeni ise dünya genelinde mısır stoklarının bir önceki yıla göre %12 oranında azalma göstermesiydi. Soya fasulyesinde ise dünya genelinde ve ABD'deki ortalama fiyatlar birbirine çok yakın durumda. Ancak, soya fasulyesinde dünya genelinde sadece iki büyük üretici bölge olması (ABD ve Brezilya/Arjantin) ve bir büyük ithalatçı ülke olması (Çin), soya fasulyesi piyasasının daha kırılabilir bir yapıya sahip olması sonucunu doğuruyor. Buna ek olarak, arz ve talep rakamlarının sadece tahminden ibaret olduğu unutulmamalı ve daha çok bilgi edinildikçe bu tahmini rakamların değişebileceği göz ardı edilmemelidir. Her ne kadar stokların kullanıma oranı fiyatları belirleme konusunda önemli bir araç olsa da yapılan tahminlerin eldeki veriler üzerinden değerlendirildiği göz önüne alınmalıdır.

MISIR

Aralık 2017 mısır kontratı 0,05 \$/bu değer kaybederek 3,50 \$/bu seviyesine geriledi. Geçen hafta içinde, Aralık 2017 mısır kontratı 3,46 \$/bu ile 3,56 \$/bu arasında işlem gördü. Teknik göstergeler Aralık 2017 mısır kontratının fiyatının azalacağını gösteriyor. ABD genelinde ekimi yapılan mısırın %96'sının tanelerin kurumaya başladığı evrede (R5 evresinde) ve %68'nin de fizyolojik olgunluğa ulaştığı evrede (R6 evresinde) olduğu rapor edildi. Hasadı tamamlanan mısırın oranının ise %17 seviyesinde olduğu belirtildi. Ekimi yapılan mısırın %63'ünün çok iyi durumda olduğu %12'sinde ise problemler bulunduğu açıklandı.

22-28 Eylül tarihleri arasında mısırdaki ihracatçılar tarafından rapor edilen net satışlar 0,81 milyon ton seviyesinde gerçekleşerek piyasa beklentilerinin üzerindeydi. İhracat rakamları da bir önceki haftaya göre artış göstererek 0,97 milyon ton seviyesine yükseldi. Mısır ihracat satışları, ABD Tarım Bakanlığı'nın 2017/18 sezonu tahminlerinin %26'sı seviyesinde gerçekleşti. Bir önceki haftaya göre etanol üretiminde ve etanol stoklarında da artış yaşandığı rapor edildi.

PAMUK

Aralık 2017 pamuk kontratı 0,39 cents/lb değer kazanarak 68,84 cents/lb seviyesine yükseldi. Aralık 2017 pamuk kontratının değer kaybetme eğiliminde olduğu rapor edildi. Pamukta ihracatçılar tarafından rapor edilen net satış rakamları geçen haftaya göre azalarak 161.000 balya seviyesine geriledi. Aynı süreçteki ihracat rakamları da bir önceki haftaya göre azalarak 114.900 balya seviyesine geriledi. Pamukta ihracat rakamları ABD Tarım Bakanlığı'nın 2017/18 sezonu tahminlerinin %53'ü seviyesine ulaştı.

ABD genelinde ekimi yapılan pamuğun %67'sinin koza açımı evresinde olduğu ve %17'sinin de hasadının tamamlandığı rapor edildi. Ekimi yapılan pamuğun %57'sinin çok iyi durumda olduğu, %16'sında ise problemler bulunduğu rapor edildi. Mart 2018 pamuk kontratı 0,51 cents/lb değer kazanarak 68,29 cents/lb seviyesine yükseldi.

SOYA FASULYESİ

Kasım 2017 soya kontratı 0,04 \$/bu. değer kazanarak 9,72 \$/bu. seviyesine yükseldi. Kasım 2017 soya kontratı 9,52 \$/bu ile 9,73 \$/bu arasında işlem gördü. Teknik göstergeler Kasım 2017 soya kontratının fiyatının artacağını gösteriyor. ABD genelinde ekimi yapılan soya fasulyesinin %80'nin yapraklarını döktüğü ve %22'sinde ise hasat dönemini tamamladığı rapor edildi. Ekimi yapılan soya fasulyesinin %60'nın çok iyi durumda olduğu, %12'sinde ise problemler bulunduğu belirtildi.

İhracatçılar tarafından rapor edilen net satış rakamları beklentilerin üzerinde olarak 1,02 milyon ton seviyesinde gerçekleşti. Aynı süreçteki ihracat rakamları da bir önceki haftaya göre artış göstererek 0,99 milyon ton seviyesine yükseldi. Soya fasulyesinde ihracat rakamları ABD Tarım Bakanlığı'nın sezonluk tahminlerinin %38'i seviyesine ulaştı. Ocak 2018 soya kontratı 5 cent değer kazanarak 9,83 \$/bu seviyesine yükseldi.

BUĞDAY

Aralık 2017 buğday kontratının değeri 0,05 \$/bu azalarak 4,43 \$/bu seviyesine geriledi. Aralık 2017 buğday kontratı 4,38 \$/bu ile 4,50 \$/bu arasında işlem gördü. Teknik göstergeler Aralık 2017 kontratının değer kaybetme eğiliminde olduğu rapor edildi. Buğdayda ihracatçılar tarafından rapor edilen net satış miktarı beklentiler seviyesinde ve 0,49 milyon ton olarak gerçekleşti. İhracat rakamı bir önceki haftaya göre artarak 0,72 milyon ton seviyesine yükseldi. Buğdayda ihracat satışları ABD Tarım Bakanlığı'nın sezonluk tahminlerinin %53'ü seviyesinde gerçekleşti.

Aralık 2017 dönemine ait buğday/mısır oranı 1,27 olarak gerçekleşti. ABD genelinde kışlık buğday ekiminin %36'sının tamamlandığı ve ekimi yapılan kışlık buğdayın %12'sinin filizlendiği rapor edildi. Mart 2018 buğday kontratının değeri değişmeyerek 4,66 \$/bu seviyesinde kaldı.

