

HAFTALIK DIŞ PİYASA YORUMLARI

(9 Kasım 2018)

Mısır, pamuk ve buğday fiyatları düşerken; soya fasulyesi piyasası dengeli bir seyir izledi.

Bu hafta içerisinde ABD Tarım Bakanlığı tarafından Kasım ayına ait Dünya Tarımsal Arz & Talep ve Üretim Raporu yayımlandı. Üretim Raporu'nda yer alan tahminlere göre, bir önceki raporla karşılaştırıldığında mısır, soya fasulyesi ve pamuktaki verim rakamlarında azalma olduğu rapor edildi.

Bu hafta içerisinde piyasalarda yatay yönlü ve aşağı yönlü bir hareket gözlemlendi. Mısır, soya fasulyesi ve pamuk verim rakamlarındaki güncellemeler fiyatlar açısından olumlu olarak görülse de verim rakamlarında azalma olacağı piyasalar tarafından tahmin edildiği için fiyat değişimi gözlemlenmedi.

Mısır açısından en büyük sürpriz Çin mısır stoklarında yapılan büyük orandaki güncellemeydi. Güncellenmenin boyutu büyük olmasına rağmen uzun vadede fiyatlar üzerindeki etkisinin sınırlı olacağı bekleniyor. Çindeki üretim ve stok rakamlarının hesaplanması çeşitli nedenlerden dolayı zor oluyor. Ayrıca, Çindeki üretim ve stokların dünya geneline yayılması nadir rastlanan bir durum. Bu ürünler genelde Çin içerisinde tüketiliyor.

Soya fasulyesi açısından ABD'yi ilgilendiren iki temel sorun bulunmaktadır. Bunlardan ilki, 2018/19 sezonu kapanış stokları tüm zamanların en yüksek seviyesine ulaştı. İkinci sorun ise, soya fasulyesi ihracatı geçen yıla göre %8 oranında azaldı ki bu rakamlar 2014/15 sezonundan beri görülen en düşük rakamlar olma özelliğini taşıyor. Bu iki sorunun da Çindeki kota durumu ile yakından ilgisi bulunuyor.

MISIR

Aralık 2018 mısır kontratının değeri 0,02 \$/bu azalarak 3,69 \$/bu seviyesine geriledi. Geçen hafta içinde, Aralık 2018 mısır kontratı 3,66 \$/bu ile 3,79 \$/bu arasında işlem gördü. Teknik göstergeler Aralık 2018 mısır kontratının fiyatının artacağını gösteriyor. 26 Ekim-1 Kasım arasında mısırdaki net ihracat satışları 0,69 milyon ton olarak beklentiler seviyesinde gerçekleşti. İhracat satışları geçen haftaya göre %80 oranında artış gösterdi. Mısır ihracat satışları, ABD Tarım Bakanlığı'nın 2018/19 sezonu tahminlerinin %36'sı seviyesine yükseldi. Etanol üretiminde ve etanol stoklarında artış olduğu rapor edildi.

Ürün Gelişim Raporu'na ekimi yapılan mısırın %76'sında hasat sürecinin tamamlandığı rapor edildi. Mart 2019 mısır kontratı da 0,02 \$/bu değer kaybederek 3,81 \$/bu seviyesine geriledi. Aralık 2019 mısır kontratı 0,01 \$/bu değer kaybederek 4,02 \$/bu seviyesine geriledi.

PAMUK

Aralık 2018 pamuk kontratı 0,70 cents/lb değer kaybederek 78,09 cents/lb seviyesine geriledi. Aralık 2018 pamuk kontratı geçen hafta 76,83 cents/lb ile 80,50 cents/lb arasında işlem

görmeye devam etti. Aralık 2018 pamuk kontratının değer kaybetme eğiliminde olduğu rapor edildi. Pamukta ihracatçılar tarafından rapor edilen net satış rakamları %38 oranında artarak 151.000 balya seviyesinde gerçekleşti. Pamukta ihracat rakamları ABD Tarım Bakanlığı'nın 2018/19 sezonu tahminlerinin %64'ü seviyesindedir.

Ürün Gelişim Raporu'na göre ekimi yapılan pamuğun %33'ünün çok iyi durumda olduğu, %35'inde ise problemler bulunduğu rapor edildi. Ekimi yapılan pamuğun %94'ünün koza açımı evresinde olduğu ve %49'unda ise hasat sürecinin tamamlandığı belirtildi. Mart 2019 pamuk kontratı 0,45 cents/lb değer kaybederek 79,86 cents/lb seviyesine geriledi.

SOYA FASULYESİ

Kasım 2018 soya kontratının değeri 0,02 \$/bu azalarak 8,45 \$/bu. seviyesine geriledi. Kasım 2018 soya kontratı 8,37 \$/bu ile 8,59 \$/bu arasında işlem gördü. Teknik göstergeler Kasım 2018 soya kontratının değerinin azalacağını gösteriyor. Kasım 2018 soya fasulyesi ve Aralık 2018 mısır kontratı oranı 2,37 olarak gerçekleşti. İhracatçılar tarafından rapor edilen net satış rakamları beklentilerin üzerinde olarak 0,87 milyon ton gerçekleşti. Aynı süreçteki ihracat rakamları da bir önceki haftaya göre %2 oranında artış gösterdi. Soya fasulyesinde ihracat satışları, ABD Tarım Bakanlığı'nın beklentilerinin %34'u seviyesindedir.

Ürün Gelişim Raporu'na göre ABD genelinde ekimi yapılan soya fasulyesinin %68'inin çok iyi durumda olduğu, %10'unda ise problemler bulunduğu rapor edildi. Ekimi yapılan soya fasulyesinin %71'inin yapraklarını döktüğü ve %14'ünde ise hasat sürecinin tamamlandığı belirtildi. Kasım 2019 soya fasulyesi / Aralık 2019 mısır kontratı oranı haftanın sonunda 2,33 olarak belirlendi. Ocak 2019 soya kontratı 0,02 \$/bu değer kaybederek 8,59 \$/bu seviyesine geriledi.

BUĞDAY

Aralık 2018 buğday kontratının değeri 0,12 \$/bu azalarak 5,09 \$/bu seviyesine geriledi. Aralık 2018 buğday kontratı 5,22 \$/bu ile 5,64 \$/bu arasında işlem gördü. Teknik göstergeler Aralık 2018 kontratının değer kaybetme eğiliminde olduğunu belirtiyor. Aralık 2018 buğday ve mısır kontratı oranı 1,43 seviyesinde gerçekleşti. Buğdayda net satış rakamları beklentilerin üzerinde ve 0,60 milyon ton olarak gerçekleşti. İhracat rakamlarında geçen haftaya göre %54 oranında artış yaşandı. Buğdayda ihracat rakamlarının ABD Tarım Bakanlığı'nın tahminlerinin %39'u seviyesine ulaştığı rapor edildi. Kışlık buğdayın %28'inin ekiminin tamamlandığı belirtildi.

Aralık 2018 buğday kontratı 0,22 \$/bu değer kaybederek 5,09 \$/bu seviyesine kadar geriledi. Temmuz 2019 buğday kontratı ise 0,15 \$/bu değer kaybederek 5,40 \$/bu seviyesinden kapandı.