

HAFTALIK DIŞ PİYASA YORUMLARI

(11 Mayıs 2018)

Mısır, pamuk, soya fasulyesi ve buğday fiyatları haftayı kayıpla kapattı. Bu hafta piyasalar açısından en önemli haber ABD Tarım Bakanlığı'nın Mayıs ayı Dünya Tarımsal Arz ve Talep Raporu'nu yayımlamasıydı. Mayıs Raporu 2018/19 sezonu ürünleri açısından ilk verileri içermektedir. Ekim alanı verileri Ekim Tahminleri Raporu'ndan gelirken, verim verileri ise hava şartlarına göre değişkenlik gösterecektir. Bundan dolayı, tarımsal veriler hakkında daha çok bilgi edinildikçe birçok değişim kaçınılmaz olacaktır. Ancak, rapor üretim, tüketim ve stok verileri açısından temel veriler belirlemiş olacaktır. Raporda öne çıkan bölümler:

Mısır: Eski mahsul kapanış stoklarında herhangi bir değişim olmazken yeni mahsul kapanış stoklarında ise azalma oldu. Yeni mahsul ürünlerde yaşanan azalma piyasada etkisini gösterdi. ABD genelinde mısırdaki tüketim ve üretim verilerinde azalma yaşandı. Dünya genelinde yeni mahsul mısır üretiminde artış yaşanırken tüketim verilerinde de yükseliş olduğu rapor edildi. Dünya genelindeki kapanış stoklarında ise azalma olduğu belirtildi. Bu rakamların gerçekleşmesi halinde mısır fiyatlarında yukarı yönlü bir hareketin yaşanacağı tahmin ediliyor.

Soya fasulyesi: Eski mahsul kapanış stoklarında azalma yaşandı. Yeni mahsul kapanış stoklarında da geçen yıla göre düşüş vardı. ABD genelinde üretim ve tüketim rakamlarında da azalma yaşandı. Dünya genelinde yeni mahsul soya üretiminde artış yaşandığı ve bu durumun Arjantin'deki kuraklığın geçmesine bağlı olarak artan soya üretimine bağlı olduğu rapor edildi. Dünya genelinde soya tüketim rakamlarında da yükselme olduğu belirtildi. Dünya genelinde kapanış stoklarında ise azalma olduğu açıklandı.

Pamuk: İhracat rakamlarındaki artışa bağlı olarak eski mahsul kapanış stoklarında azalma yaşandı. Yeni mahsul kapanış stoklarında ise geçen yıla göre artış olduğu rapor edildi. ABD genelinde üretim rakamlarında azalma olurken tüketim rakamları ise artış gösterdi. Dünya genelinde yeni mahsul pamuk üretiminin azalma gösterdiği belirtildi. Dünya genelinde üretim verileri de yukarı yönlü hareket gösterdi. Dünya genelindeki kapanış stokları da azalış gösterdi.

Buğday: Eski mahsul buğdayda kapanış stoklarının arttığı rapor edildi. Yeni mahsul buğdayda ise geçen yıla göre azalma olduğu belirtildi. ABD genelinde buğday üretim ve tüketim rakamlarında da artış yaşandığı açıklandı. Dünya genelinde yeni mahsul buğday üretiminde de azalma yaşandığı rapor edildi. Dünya genelinde tüketim rakamlarında da artış yaşandığı açıklandı. Dünya genelinde buğdayda kapanış stoklarında azalma olduğu açıklandı.

MISIR

Temmuz 2018 mısır kontratının değeri 0,10 \$/bu azalarak 3,96 \$/bu seviyesine geriledi. Geçen hafta içinde, Temmuz 2018 mısır kontratı 3,95 \$/bu ile 4,08 \$/bu arasında işlem gördü. Teknik göstergeler Temmuz 2018 mısır kontratının fiyatının artacağını gösteriyor. 27 Nisan-3 Mayıs arasında mısırdaki net ihracat satışları 0,69 milyon ton olarak beklentiler seviyesinde

gerçekleşti. İhracat satışları geçen haftaya göre %21 oranında artış gösterdi. Mısır ihracat satışları, ABD Tarım Bakanlığı'nın 2017/18 sezonu tahminlerinin %91'i seviyesine yükseldi. Etanol üretiminde yükseliş yaşanırken etanol stoklarında azalma olduğu belirtildi.

Ürün Gelişim Raporu'na göre ekimi yapılan mısırın oranı %39 seviyesine yükseldi. Ekimi yapılan buğdayın %8'inin filizlendiği rapor edildi. Eylül 2018 mısır kontratı 0,08 \$/bu değer kaybederek 4,05 \$/bu seviyesine geriledi. Aralık 2018 mısır kontratı da 0,07 \$/bu değer kaybederek 4,14 \$/bu seviyesine kadar düştü.

PAMUK

Temmuz 2018 pamuk kontratı 2,28 cents/lb değer kaybederek 84,62 cents/lb seviyesine geriledi. Temmuz 2018 pamuk kontratının değer kazanma eğiliminde olduğu rapor edildi. Temmuz 2018 pamuk kontratı geçen hafta içerisinde 83,50 ile 88,08 cents/lb arasında işlem gördü. Pamukta ihracatçılar tarafından rapor edilen net satış rakamları geçen haftaya göre azalarak 228.600 balya seviyesine geriledi. Aynı süreçteki ihracat rakamları da bir önceki haftaya göre artarak 510.500 balya seviyesine yükseldi. Pamukta ihracat rakamları ABD Tarım Bakanlığı'nın 2017/18 sezonu tahminlerinin %115'i seviyesine kadar yükseldi.

Ekim 2018 pamuk kontratı 0,83 cents/lb değer kaybederek 82,02 cents/lb seviyesine geriledi. Ürün Gelişim Raporu'na göre pamukta ABD genelinde pamuğun %20'sinin ekiminin tamamlandığı rapor edildi. Aralık 2018 pamuk kontratı 0,33 cents/lb değer kaybederek 80,24 cents/lb seviyesinden kapandı.

SOYA FASULYESİ

Temmuz 2018 soya kontratının değeri 0,33 \$/bu azalarak 10,03 \$/bu. seviyesine geriledi. Temmuz 2018 soya kontratı 10,02 \$/bu ile 10,40 \$/bu arasında işlem gördü. Teknik göstergeler Temmuz 2018 soya kontratının değerinin azalacağını gösteriyor. Temmuz 2018 soya fasulyesi ve mısır kontratı oranı 2,53 olarak gerçekleşti. İhracatçılar tarafından rapor edilen net satış rakamları beklentiler seviyesinde 0,35 milyon ton gerçekleşti. Aynı süreçteki ihracat rakamları da bir önceki haftaya göre %32 oranında azaldı. Soya fasulyesinde ihracat satışları, ABD Tarım Bakanlığı'nın beklentilerinin %98'i seviyesine yükseldi.

Ağustos 2018 soya fasulyesi kontratı 0,33 \$/bu değer kaybederek 10,07 \$/bu seviyesine kadar geriledi. Ürün Gelişim Raporu'na göre ABD genelinde soya fasulyesi ekiminin %15'inin tamamlandığı rapor edildi. Kasım 2018 soya fasulyesi ile Aralık 2018 mısır arasındaki oran 2,45 seviyesinde gerçekleşti. Kasım 2018 soya kontratı 0,23 \$/bu değer kaybederek 10,14 \$/bu seviyesine geriledi.

BUĞDAY

Temmuz 2018 buğday kontratının değeri 0,28 \$/bu azalarak 4,98 \$/bu seviyesine geriledi. Temmuz 2018 buğday kontratı 4,97 \$/bu ile 5,24 \$/bu arasında işlem gördü. Teknik göstergeler Temmuz 2018 kontratının değer kazanma eğiliminde olduğunu belirtiyor. Temmuz 2018 buğday ve mısır kontratı oranı 1,26 seviyesinde gerçekleşti. Buğdayda net satış

rakamları beklentilerin altında gerçekleşti. İhracat rakamlarında geçen haftaya göre %14 oranında artış yaşandı. Buğdayda ihracat rakamlarının ABD Tarım Bakanlığı'nın tahminlerinin %94'ü seviyesine ulaştığı rapor edildi. Ürün Gelişim Raporu'na göre kışlık buğdayın %34'ünün çok iyi durumda olduğu, %37'sinde ise problemler bulunduğu açıklandı. Kışlık buğdayın %33'ünün baş verdiği belirtildi. Baharlık buğdayın %30'unun ekiminin tamamlandığı rapor edilirken %4'ünün filizlendiği açıklandı.

Eylül 2018 buğday kontratı 0,26 \$/bu değer kaybederek 5,15 \$/bu seviyesine kadar geriledi. Temmuz 2019 buğday kontratı ise Cuma gününü 0,19 \$/bu değer kaybı yaşayarak 5,69 \$/bu seviyesinden kapandı.