

HAFTALIK DIŐ PİYASA YORUMLARI

(16 Şubat 2018)

Mısır, soya fasulyesi ve buğday fiyatları yükselirken; pamuk piyasası dalgalı seyir izledi. Bu hafta mısır yükseliş trendini sürdürdü. 15 Aralık 2017'den itibaren, Aralık 2018 mısır kontratı 0,18 \$/bu değer kazanarak 3,79 \$/bu seviyesinden 3,97 \$/bu seviyesine yükseldi. İhracat satışlarının yüksek olması ve Arjantin'deki hava durumu endişelerine bağlı olarak mısır fiyatlarındaki yükseliş devam ediyor. Hasat dönemi kontrat fiyatlarındaki artış piyasa tarafından da olumlu olarak karşılandı.

Soya fasulyesi fiyatları Arjantin'de üretimi azaltan kurak havaya bağlı olarak bu hafta büyük bir yükseliş yaşadı. Yakın dönem kontratları yaklaşık 40 cent değer kazanırken hasat dönemi kontratları da yaklaşık 22 cent yükseldi. Fiyatlarda yakın dönemde yaşanan yükseliş 2018 ürünü açısından fiyatlandırma fırsatı olarak göze çarpıyor. Arjantin'deki kuraklık devam ettiği sürece soya fasulyesi fiyatlarında yükseliş trendi sürecektir, ancak ihracat satış hızı ve Çin ile yapılan ticaret anlaşmaları soya fasulyesi piyasasında büyük belirsizlik oluşturdu. 2018 ürünü soya fasulyesinin %25-50'sini 10,00 \$/bu üzerinde fiyatlandırmak dikkatli olmayı gerektiren bir risk yönetim stratejisi olarak göze çarpmaktadır.

Hasat dönemi pamuk kontratı 75-76 cents/lb seviyesinde tutunmayı başarabilirken yakın dönem pamuk fiyatları daha aşağı seviyelere hareketini sürdürdü. İhracat satışları, ABD Tarım Bakanlığı'nın sezonluk tahminlerini aşmak için gerekli hızı aşmayı sürdürüyor. Kısa vadede pamuk kontratlarındaki kırılma devam edecek gibi görünüyor ve 80 cents/lb seviyesinin üzerine tekrardan çıkacak bir atılım olası görünüyor, ancak pamukta arz ve talep rakamları pamuk kontratının daha aşağı seviyelere inmesine neden olabilir.

ABD'nin hem kuzeyinde hem de güneyinde devam eden kurak havanın etkisiyle buğday fiyatlarında yükseliş trendi göze çarpıyor. Temmuz 2018 buğday kontratı 0,33 \$/bu değer kazanarak 4,86 \$/bu seviyesine kadar yükseldi. Hem ABD hem de dünya genelinde kapanış stoklarındaki aşırı yüksek rakamlara bağlı olarak fiyatların yüksek olması olumlu olarak karşılanıyor.

MISIR

Mart 2018 mısır kontratının değeri 0,05 \$/bu artarak 3,67 \$/bu seviyesinde yükseldi. Geçen hafta içinde, Mart 2018 mısır kontratı 3,64 \$/bu ile 3,68 \$/bu arasında işlem gördü. Teknik göstergeler Mart 2018 mısır kontratının fiyatının artacağını gösteriyor. 2 Şubat-8 Şubat arasında mısırdaki net ihracat satışları 2,10 milyon ton olarak beklentilerin üzerinde gerçekleşti. İhracat satışları 0,92 milyon ton olarak geçen haftaya göre azaldı. Mısır ihracat satışları, ABD Tarım Bakanlığı'nın 2017/18 sezonu tahminlerinin %69'u seviyesinde kaldı. Etanol üretimi ve etanol stoklarında geçen haftaya göre azalma yaşandı.

Mayıs 2018 mısır kontratı 0,06 \$/bu yükselerek 3,75 \$/bu seviyesine yükseldi. Aralık 2018 mısır kontratı da 0,05 \$/bu yükselerek 3,97 \$/bu seviyesine çıktı.

PAMUK

Mart 2018 pamuk kontratı 0,96 cents/lb değer kaybederek 75,72 cents/lb seviyesine geriledi. Mart 2018 pamuk kontratının değer kaybetme eğiliminde olduğu rapor edildi. Mart 2018 pamuk kontratı geçen hafta içerisinde 75,12 ile 77,47 cents/lb arasında işlem gördü. Pamukta ihracatçılar tarafından rapor edilen net satış rakamları geçen haftaya göre azalarak 364.800 balya seviyesine geriledi. Aynı süreçteki ihracat rakamları da bir önceki haftaya göre azalarak 324.700 balya seviyesine geriledi. Pamukta ihracat rakamları ABD Tarım Bakanlığı'nın 2017/18 sezonu tahminlerinin %93'ü seviyesine ulaştı.

Mayıs 2018 pamuk kontratı 0,47 cents/lb değer kaybederek 77,16 cents/lb seviyesine geriledi. Aralık 2018 pamuk kontratı 0,10 cents/lb değer kazanarak 75,62 cents/lb seviyesinden kapandı.

SOYA FASULYESİ

Mart 2018 soya kontratının değeri 0,38 \$/bu artarak 10,21 \$/bu. seviyesine yükseldi. Mart 2018 soya kontratı 9,89 \$/bu ile 10,28 \$/bu arasında işlem gördü. Teknik göstergeler Mart 2018 soya kontratının değerinin yükseleceğini gösteriyor. Mart 2018 soya fasulyesi ve mısır kontratı oranı 2,78 olarak gerçekleşti. İhracatçılar tarafından rapor edilen net satış rakamları beklentilerin üzerinde olarak 0,63 milyon ton gerçekleşti. Aynı süreçteki ihracat rakamları da bir önceki haftaya göre azalarak 1,36 milyon ton seviyesine geriledi. Soya fasulyesinde ihracat satışları, ABD Tarım Bakanlığı'nın beklentilerinin %78'i seviyesinde kaldı.

Kasım 2018 soya kontratı 0,22 \$/bu artarak 10,22 \$/bu seviyesine yükseldi. Kasım 2018 ve Aralık 2018 soya kontratı oranı 2,57 olarak gerçekleşti.

BUĞDAY

Mart 2018 buğday kontratının değeri 0,08 \$/bu artarak 4,57 \$/bu seviyesine yükseldi. Mart 2018 buğday kontratı 4,51 \$/bu ile 4,67 \$/bu arasında işlem gördü. Teknik göstergeler Mart 2018 kontratının değer kazanma eğiliminde olduğunu belirtiyor. Buğdayda ihracatçılar tarafından rapor edilen net satış miktarı beklentilerin üzerinde ve 0,31 milyon ton olarak gerçekleşti. İhracat rakamı bir önceki haftaya göre artarak 0,49 milyon ton seviyesine yükseldi. Buğdayda ihracat satışları ABD Tarım Bakanlığı'nın sezonluk tahminlerinin %82'si seviyesinde gerçekleşti.

Mayıs 2018 buğday kontratı 0,10 \$/bu artış göstererek 4,71 \$/bu seviyesine yükseldi. dönemine ait buğday/mısır oranı 1,25 olarak gerçekleşti. Temmuz 2018 buğday kontratı 0,12 \$/bu artış göstererek 4,86 \$/bu seviyesinden kapandı.