

HAFTALIK DIŞ PİYASA YORUMLARI

(20 Temmuz 2018)

Mısır, soya fasulyesi ve buğday fiyatları yükselirken; pamuk fiyatı düştü.

Soya fasulyesi ve mısırdaki en düşük fiyatlara ulaşıp ulaşılmadığı konusundaki belirsizlik bulunmaktadır. Aralık 2018 mısır kontratı en düşük değerine 12 Temmuz günü 3,50 \$/bu olarak ulaştı. Kasım 2018 soya kontratı da ise en düşük değerine 16 Temmuz günü 8,26 \$/bu olarak ulaştı. Mısırdaki arz ve talep rakamları soya fasulyesine göre çok daha olumlu bir tablo çiziyor. Örneğin, dünya genelindeki mısır stoklarının büyük oranda azaldığı görülürken dünya genelindeki soya stoklarında artış yaşandığı rapor edildi. Dünya genelinde her iki ürün için de talep yüksek seviyelerdeyken, ticari anlaşmazlıklar tarımsal ürünler üzerinde olumsuz etkide bulunmaya devam ediyor. Yıllık olarak ABD’de üretilen soya fasulyesinin ortalama %47’si ihraç edilirken, ABD’de üretilen mısırın ise sadece %15’i ihraç ediliyor. Bu yüzdendir ki bu tür ticari anlaşmazlıklar mısırdan çok soya fasulyesini etkileyecektir. Bu noktada, Çin ile yaşanan ticaret savaşlarının erken vadede çözüme ulaşması zor görünüyor. Mısır ve soya fasulyesinde fiyatların durumu, ticaret savaşlarının durumuna ve hasat dönemine kadar hava şartlarının durumuna göre değişim gösterebilir.

Pamuk 82-89 cents/lb arasında işlem görmeye devam ediyor. Tennessee üreticileri açısından bu durum iki önemli fırsat sunuyor. Bunlardan ilki şu andaki fiyatlar yüksek olduğu için karlı bir gelir fırsatı sunuyor. İkincisi ise verim beklentilerinin yüksek olması hasat döneminde fiyatların gerilemesine neden olabilir.

MISIR

Eylül 2018 mısır kontratının değeri 0,14 \$/bu artarak 3,55 \$/bu seviyesine yükseldi. Geçen hafta içinde, Eylül 2018 mısır kontratı 3,38 \$/bu ile 3,55 \$/bu arasında işlem gördü. Teknik göstergeler Eylül 2018 mısır kontratının fiyatının azalacağını gösteriyor. 6 Temmuz-12 Temmuz arasında mısırdaki net ihracat satışları 0,63 milyon ton olarak beklentilerin üzerinde gerçekleşti. İhracat satışları geçen haftaya göre %7 oranında azalma gösterdi. Mısır ihracat satışları, ABD Tarım Bakanlığı’nın 2017/18 sezonu tahminlerinin %96’sı seviyesine yükseldi. Etanol üretiminde artış yaşanırken etanol stoklarında azalma olduğu belirtildi.

Ürün Gelişim Raporu’na göre ekimi yapılan mısırın %72’sinin çok iyi durumda olduğu, %9’unda ise problemler bulunduğu rapor edildi. Ekimi yapılan mısırın %63’ünün püskül oluşturduğu belirtildi. Aralık 2018 mısır kontratı da 0,15 \$/bu değer kazanarak 3,69 \$/bu seviyesine kadar yükseldi. Mart 2019 mısır kontratı 0,14 \$/bu değer kazanarak 3,80 \$/bu seviyesine kadar yükseldi.

PAMUK

Aralık 2018 pamuk kontratı 0,76 cents/lb değer kaybederek 87,08 cents/lb seviyesine geriledi. Aralık 2018 pamuk kontratı geçen hafta 86,2 cents/lb ile 88,8 cents/lb arasında işlem görmeye devam etti. Aralık 2018 pamuk kontratının değer kazanma eğiliminde olduğu rapor edildi.

Pamukta ihracatçılar tarafından rapor edilen net satış rakamları geçen haftaya göre azalarak 247.700 balya seviyesine geriledi. Aynı süreçteki ihracat rakamları da bir önceki haftaya göre %12 oranında azalarak 227.300 balya seviyesine geriledi. Pamukta ihracat rakamları ABD Tarım Bakanlığı'nın 2017/18 sezonu tahminlerinin %108'i seviyesindedir.

Ürün Gelişim Raporu'na göre ekimi yapılan pamuğun %41'inin çok iyi durumda olduğu, %28'inde ise problemler bulunduğu rapor edildi. Ekimi yapılan pamuğun %72'sinin tomurcuklanma evresinde, %31'inin ise koza oluşturma evresinde olduğu belirtildi. Mart 2019 pamuk kontratı 0,66 cents/lb değer kaybederek 86,96 cents/lb seviyesine geriledi.

SOYA FASULYESİ

Ağustos 2018 soya kontratının değeri 0,31 \$/bu artarak 8,49 \$/bu. seviyesine yükseldi. Ağustos 2018 soya kontratı 8,10 \$/bu ile 8,53 \$/bu arasında işlem gördü. Teknik göstergeler Ağustos 2018 soya kontratının değerinin azalacağını gösteriyor. Eylül 2018 soya fasulyesi ve mısır kontratı oranı 2,41 olarak gerçekleşti. İhracatçılar tarafından rapor edilen net satış rakamları beklentiler seviyesinde olarak 0,18 milyon ton gerçekleşti. Aynı süreçteki ihracat rakamları da bir önceki haftaya göre %18 oranında azalma gösterdi. Soya fasulyesinde ihracat satışları, ABD Tarım Bakanlığı'nın beklentilerinin %102'si seviyesindedir.

Kasım 2018 soya fasulyesi kontratı 0,30 \$/bu değer kazanarak 8,64 \$/bu seviyesine kadar yükseldi. Ürün Gelişim Raporu'na göre ABD genelinde ekimi yapılan soya fasulyesinin %69'unun çok iyi durumda olduğu, %8'inde ise problemler bulunduğu rapor edildi. Ekimi yapılan soya fasulyesinin %65'inde ise çiçeklenme olduğu belirtildi. Ekimi yapılan soyanın %26'sında ise baklaların olduğu gözlemlendi. Kasım 2018 soya fasulyesi / Aralık 2018 mısır kontratı oranı haftanın sonunda 2,34 olarak belirlendi.

BUĞDAY

Eylül 2018 buğday kontratının değeri 0,19 \$/bu artarak 5,16 \$/bu seviyesine yükseldi. Eylül 2018 buğday kontratı 4,86 \$/bu ile 5,19 \$/bu arasında işlem gördü. Teknik göstergeler Eylül 2018 kontratının değer kazanma eğiliminde olduğunu belirtiyor. Eylül 2018 buğday ve mısır kontratı oranı 1,45 seviyesinde gerçekleşti. Buğdayda net satış rakamları beklentiler seviyesinde ve 0,22 milyon ton olarak gerçekleşti. İhracat rakamlarında geçen haftaya göre %52 oranında artış yaşandı. Buğdayda ihracat rakamlarının ABD Tarım Bakanlığı'nın tahminlerinin %24'ü seviyesine ulaştığı rapor edildi. Kışlık buğdayın %74'ünün hasat edildiği açıklandı. Baharlık buğdayın ise %80'inin çok iyi durumda olduğu, %4'ünde ise problemler bulunduğu ve %93'ünün baş verdiği rapor edildi.

Aralık 2018 buğday kontratı 0,21 \$/bu değer kazanarak 5,33 \$/bu seviyesine kadar yükseldi. Temmuz 2019 buğday kontratı ise 0,18 \$/bu değer kazanarak 5,60 \$/bu seviyesinden kapandı.