

HAFTALIK DIŞ PİYASA YORUMLARI

(21 Eylül 2018)

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

Son üç haftadır ilk kez mısır ve soya fasulyesi fiyatları haftayı değer kazanarak kapattı. Salı günü mısır kontratı 3,42 \$/bu seviyesine kadar geriledi; ancak haftanın geri kalanında 15 cent/bu değer kazanarak haftayı 3,57 \$/bu seviyesine yükseldi. Kasım 2018 soya kontratı da Salı günü 8,12 \$/bu seviyesine kadar gerilerken haftanın geri kalanında yükseliş trendine girerek 8,47 \$/bu seviyesine kadar yükseldi. Gelecek hafta başındaki fiyat hareketliliği, yükseliş trendinin kalıcı olup olmadığını ve hasat dönemi taban kontrat fiyatlarının oluşup oluşmadığını belirleyecek gibi görünüyor. Gelecek hafta başında fiyatlardaki gevşemeler ileride fiyatların daha da geriye gitmesine neden olabilir.

Tennessee eyaletinde, hasat dönemi devam ederken mısır ve soya fasulyesinde taban fiyatlar çok düşük seviyelerde kaldı. Bu hasat sezonunda Tennessee eyaletinde verimin yüksek olması peşin fiyatların yüksek olmasını sağlayacaktır. Mevcut geniş tabanlı negatif tablodan kaçınmak için bu ürünün bir kısmını depolamak düşünülebilir.

Aralık 2018 pamuk kontratı 80,5 cents/lb ile 84,5 cents/lb arasındaki aylık uzun vadeli seviyeyi kırdı. Dünya genelinde ve ABD’de pamuk üretim tahminlerindeki artış, pamuk fiyatlarında rüzgarın karşıdan esmesini sağladı. Fiyatları destekleyen etmenler; pamuk ihracatının artmasıdır. Son 5 yılın ortalamasına göre ihracat satışlarının ABD Tarım Bakanlığı’nın tahminlerini karşılama oranı %41 iken bu yıl bu oran %61 seviyesine kadar yükseldi.

Buğday fiyatları tekrardan 5,00 \$/bu seviyesinin üzerine çıktı ve son 7 gündür yükseliş trendini sürdürüyor. Avrupa Birliği’nde üretim konusundaki problemler ABD’nin ihracat fırsatlarının artmasını sağlayabilir; ancak Kanada, Rusya ve Avusturalya ile rekabet devam edecektir. 1 Ağustos’tan itibaren buğday fiyatları 1 \$/bu’dan fazla değer kaybederken geçtiğimiz iki hafta içerisinde 0,25 \$/bu tekrar toparlanma yaşandı.

MISIR

Aralık 2018 mısır kontratının değeri 0,06 \$/bu artarak 3,57 \$/bu seviyesine yükseldi. Geçen hafta içinde, Aralık 2018 mısır kontratı 3,42 \$/bu ile 3,57 \$/bu arasında işlem gördü. Teknik göstergeler Eylül 2018 mısır kontratının fiyatının azalacağını gösteriyor. 7 Eylül-13 Eylül arasında mısırdaki net ihracat satışları 1,37 milyon ton olarak beklentilerin üzerinde gerçekleşti. İhracat satışları geçen haftaya göre %9 oranında artış gösterdi. Mısır ihracat satışları, ABD Tarım Bakanlığı’nın 2018/19 sezonu tahminlerinin %27’si seviyesine yükseldi. Etanol üretiminde artış ve etanol stoklarında azalma olduğu rapor edildi.

Ürün Gelişim Raporu’na göre ekimi yapılan mısırın %68’inin çok iyi durumda olduğu, %12’sinde ise problemler bulunduğu rapor edildi. Ekimi yapılan mısırın %93’ünün çentik oluşturma aşamasında olduğu rapor edildi. Ekimi yapılan mısırın %54’ünün olgunlaştığı

belirtilmiştir. Ekimi yapılan mısırın %9'unun hasat sürecinin tamamlandığı rapor edildi. Mart 2019 mısır kontratı da 0,06 \$/bu değer kazanarak 3,69 \$/bu seviyesine yükseldi. Aralık 2019 mısır kontratı 0,03 \$/bu değer kazanarak 3,93 \$/bu seviyesine kadar yükseldi.

PAMUK

Aralık 2018 pamuk kontratı 2,70 cents/lb değer kaybederek 79,13 cents/lb seviyesine geriledi. Aralık 2018 pamuk kontratı geçen hafta 77,9 cents/lb ile 82,38 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 %10 oranında artış yaşanarak 148.900 balya seviyesinde gerçekleşti. Pamukta ihracat rakamları ABD Tarım Bakanlığı'nın 2018/19 sezonu tahminlerinin %61'i seviyesindedir.

Ürün Gelişim Raporu'na göre ekimi yapılan pamuğun %39'unun çok iyi durumda olduğu, %32'sinde ise problemler bulunduğu rapor edildi. Ekimi yapılan pamuğun %49'unun koza açımı evresinde olduğu ve %13'ünde ise hasat sürecinin tamamlandığı belirtildi. Mart 2019 pamuk kontratı 2,63 cents/lb değer kaybederek 79,51 cents/lb seviyesine geriledi.

SOYA FASULYESİ

Kasım 2018 soya kontratının değeri 0,17 \$/bu artarak 8,47 \$/bu. seviyesine yükseldi. Kasım 2018 soya kontratı 8,12 \$/bu ile 8,55 \$/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 0,91 milyon ton gerçekleşti. Aynı süreçteki ihracat rakamları da bir önceki haftaya göre %30 oranında azalma gösterdi. Soya fasulyesinde ihracat satışları, ABD Tarım Bakanlığı'nın beklentilerinin %32'si seviyesindedir.

Ürün Gelişim Raporu'na göre ABD genelinde ekimi yapılan soya fasulyesinin %67'sinin çok iyi durumda olduğu, %10'unda ise problemler bulunduğu rapor edildi. Ekimi yapılan soya fasulyesinin %53'ünün yapraklarını döktüğü ve %6'sında ise hasat sürecinin tamamlandığı belirtildi. Kasım 2019 soya fasulyesi / Aralık 2019 mısır kontratı oranı haftanın sonunda 2,32 olarak belirlendi. Ocak 2019 soya kontratı 0,17 \$/bu değer kazanarak 8,61 \$/bu seviyesine yükseldi.

BUĞDAY

Aralık 2018 buğday kontratının değeri 0,10 \$/bu azalarak 5,21 \$/bu seviyesine geriledi. Aralık 2018 buğday kontratı 5,05 \$/bu ile 5,25 \$/bu arasında işlem gördü. Teknik göstergeler Aralık 2018 kontratının değer kaybetme eğiliminde olduğunu belirtiyor. Aralık 2018 buğday ve mısır kontratı oranı 1,46 seviyesinde gerçekleşti. Buğdayda net satış rakamları beklentiler seviyesinde ve 0,43 milyon ton olarak gerçekleşti. İhracat rakamlarında geçen haftaya göre %27 oranında azalma yaşandı. Buğdayda ihracat rakamlarının ABD Tarım Bakanlığı'nın tahminlerinin %37'si seviyesine ulaştığı rapor edildi. Kışlık buğdayın %13'ünün ekiminin tamamlandığı, baharlık buğdayın ise %97'sinin hasat edildiği açıklandı.

Mart 2019 buğday kontratı 0,34 \$/bu değer kaybederek 5,31 \$/bu seviyesine kadar geriledi. Temmuz 2019 buğday kontratı ise 0,28 \$/bu değer kaybederek 5,42 \$/bu seviyesinden kapandı.