

HAFTALIK DIŐ PİYASA YORUMLARI

(23 Mart 2018)

Mısır, soya fasulyesi, pamuk ve buğday fiyatları düştü. Misilleme tarifeleri ve ticari anlaşmaların bozulması, bu hafta içerisinde tarımsal piyasalar konusunda en önemli konular olarak göze çarptılar. Piyasalarda bu aralar belirsizlik hakim görünüyor. ABD’de tarımsal ürün fiyatlarının yüksek olması için, ihracat satışlarının yüksek olması elzemdir.

Gelecek hafta ABD Tarım Bakanlığı Ekim Tahminleri Raporu’nu yayımlayacaktır. ABD Tarım Bakanlığı’nın Şubat ayı içerisinde yayımladığı rapor ile karşılaştırıldığında, ABD genelinde soya fasulyesi ve pamuk ekim alanlarında artış, mısır ekim alanında ise azalma olduğu rapor edildi. Bu hafta içerisinde soya fasulyesi fiyatlarındaki büyük düşüőe rağmen, mısır ve soya fasulyesi fiyatları karşılaştırıldığında soya fasulyesinin öncelikli olduğu belirtildi. Buna ek olarak, üreticilerin çoğunluğu açısından soya fasulyesi üretiminin daha düşük maliyette olması, üreticileri mısır ya da pamuktan ziyade soya fasulyesi ekimine yönlendirmiş durumdadır.

Mısır fiyatlarında kısa vadede aşağı yönlü hareket gözlemlenmektedir. Hasat dönemi mısır kontratı 16 Ocak’ta 3,81 \$/bu seviyesindeyken 14 Mart’ta 4,12 \$/bu seviyesine kadar yükseldi. Ancak 23 Mart’ta 4,00 \$/bu seviyesinin altına kadar geriledi. Fiyatların yönü, Güney Amerika ürün durumu, ABD’de ekim alanı ve ticaret anlaşmalarına göre belirlenecektir.

Soya fasulyesinde de kısa vadeli aşağı yönlü hareket bulunmaktadır. Kasım 2018 soya kontratı 7 Mart 2018’de 10,48 \$/bu seviyesine kadar çıktıktan sonra Cuma günü 10,26 \$/bu seviyesine kadar geriledi. Çin ile ticari ve politik anlamda yaşanan gerginlikler soya fasulyesi piyasasını etkilemeyi sürdürecektir.

5 Mart tarihinden itibaren, Aralık 2018 pamuk kontratı 77-79 cents/lb arasında işlem görmeyi sürdürdü. ABD’de ve dünya genelinde ekim durumu ile bilgiler paylaşılıncaya kadar piyasalar bu seviyelerden işlem görmekten memnun hale gelmiş gibi görünüyorlar. İhracat talebinin yüksek olması pamuk piyasasını tetikliyor.

Temmuz 2018 buğday kontratı Mart ayının başından itibaren 0,69 \$/bu değer kaybı yaşadı. Fiyatların yukarı yönlü harekete geçmesi güney bölgelerindeki kuraklık, bahar dönemi ekim beklentileri ve ticarete bağılı olarak değıőecektir. Mevcut durumda, buğdayda ihracat satışları hızı ABD’nin yıllık tahminlerini yakalama konusunda geride kalmış durumdadır.

MISIR

Mayıs 2018 mısır kontratının değeri 0,05 \$/bu azalarak 3,77 \$/bu seviyesine geriledi. Geçen hafta içinde, Mayıs 2018 mısır kontratı 3,69 \$/bu ile 3,82 \$/bu arasında işlem gördü. Teknik göstergeler Mayıs 2018 mısır kontratının fiyatının artacağını gösteriyor. 9 Mart-15 Mart arasında mısırdaki net ihracat satışları 1,45 milyon ton olarak beklentiler seviyesinde gerçekleşti. İhracat satışları 1,35 milyon ton olarak geçen haftaya göre azaldı. Mısır ihracat

satışları, ABD Tarım Bakanlığı'nın 2017/18 sezonu tahminlerinin %80'i seviyesine yükseldi. Etanol üretimi artarken etanol stoklarında geçen haftaya göre azalma yaşandı.

Temmuz 2018 mısır kontratı 0,06 \$/bu azalarak 3,85 \$/bu seviyesine geriledi. Aralık 2018 mısır kontratının değeri 0,04 \$/bu azalarak 3,99 \$/bu seviyesine geriledi.

PAMUK

Mayıs 2018 pamuk kontratı 1,02 cents/lb değer kaybederek 81,83 cents/lb seviyesine geriledi. Mayıs 2018 pamuk kontratının değer kazanma eğiliminde olduğu rapor edildi. Mayıs 2018 pamuk kontratı geçen hafta içerisinde 80,95 ile 83,86 cents/lb arasında işlem gördü. Pamukta ihracatçılar tarafından rapor edilen net satış rakamları geçen haftaya göre azalarak 338.400 balya seviyesine geriledi. Aynı süreçteki ihracat rakamları da bir önceki haftaya göre azalarak 425.100 balya seviyesine geriledi. Pamukta ihracat rakamları ABD Tarım Bakanlığı'nın 2017/18 sezonu tahminlerinin %103'ü seviyesine ulaştı.

Temmuz 2018 pamuk kontratı 0,76 cents/lb değer kaybederek 82,22 cents/lb seviyesine geriledi. Aralık 2018 pamuk kontratı 0,62 cents/lb değer kaybederek 77,66 cents/lb seviyesinden kapandı.

SOYA FASULYESİ

Mayıs 2018 soya kontratının değeri 0,21 \$/bu azalarak 10,28 \$/bu. seviyesine geriledi. Mayıs 2018 soya kontratı 10,09 \$/bu ile 10,45 \$/bu arasında işlem gördü. Teknik göstergeler Mayıs 2018 soya kontratının değerinin yükseleceğini gösteriyor. Mayıs 2018 soya fasulyesi ve mısır kontratı oranı 2,73 olarak gerçekleşti. İhracatçılar tarafından rapor edilen net satış rakamları beklentiler seviyesinde olarak 0,68 milyon ton gerçekleşti. Aynı süreçteki ihracat rakamları da bir önceki haftaya göre azalarak 0,51 milyon ton seviyesine geriledi. Soya fasulyesinde ihracat satışları, ABD Tarım Bakanlığı'nın beklentilerinin %89'u seviyesine yükseldi.

Kasım 2018 soya kontratı 0,15 \$/bu artarak 10,26 \$/bu seviyesine geriledi. Kasım 2018 soya kontratı ve Aralık 2018 mısır kontratı oranı 2,57 olarak gerçekleşti.

BUĞDAY

Mayıs 2018 buğday kontratının değeri 0,07 \$/bu azalarak 4,60 \$/bu seviyesine geriledi. Mayıs 2018 buğday kontratı 4,46 \$/bu ile 4,66 \$/bu arasında işlem gördü. Teknik göstergeler Mayıs 2018 kontratının değer kaybetme eğiliminde olduğunu belirtiyor. Buğdayda ihracatçılar tarafından rapor edilen net satış miktarı beklentiler seviyesinde ve 0,24 milyon ton olarak gerçekleşti. İhracat rakamı bir önceki haftaya göre artarak 0,44 milyon ton seviyesine yükseldi. Buğdayda ihracat satışları ABD Tarım Bakanlığı'nın sezonluk tahminlerinin %90'ı seviyesinde gerçekleşti.

Temmuz 2018 buğday kontratı 0,09 \$/bu azalarak 4,76 \$/bu seviyesine geriledi. Temmuz 2018 dönemine ait buğday/mısır oranı 1,24 olarak gerçekleşti. Eylül 2018 buğday kontratı 0,10 \$/bu azalarak 4,92 \$/bu seviyesinden kapandı.

