

HAFTALIK DIŞ PİYASA YORUMLARI

(26 Ocak 2018)

Mısır, soya fasulyesi ve buğday fiyatları yükselirken, pamuk fiyatları haftayı kayıpla kapattı. Bu hafta içerisinde mısır ve buğday kontratları yükseliş aşamasına geçeceğine dair belirti verdi. Mısır ve buğdayda ABD ve dünya genelindeki stokların yüksek olmasına binaen çok büyük yükselişler beklenmiyor ancak şu anda mevcut olan fiyat bandından daha yüksek seviyedeki fiyatlar üreticiler tarafından olumlu olarak karşılanacaktır.

10 Kasım 2017 tarihinden itibaren mısırdaki hasat dönemi kontratları 3,79 \$/bu ile 3,91 \$/bu arasında işlem görmeye devam ediyor. Aynı süreçte, hasat dönemi soya fasulyesi fiyatları da 9,67 \$/bu ile 10,24 \$/bu arasında işlem gördü. Piyasadaki belirsizlikten dolayı soya fasulyesi fiyatlarında mısır fiyatlarına göre daha büyük kırılma mevcut durumdadır.

Son üç haftadaki soya fasulyesi fiyatları öncelikle Güney Amerika ürün durumu ve ABD ihracat durumu gibi iki önemli faktör tarafından belirlendi. Genel olarak, Brezilya'daki ürün durumları Arjantin'deki ürün durumlarına göre daha olumlu olarak değerlendirildi. İki ülke de Çin ve diğer soya ithalatçısı ülkeler açısından önemli rakipler olarak göze çarpmaktadır.

2017/18 sezonu açısından ABD soya ihracat satışları geçen yıla göre %13 oranında azaldı. İhracat satış farkının kapatılması ve ABD genelinde kapanış stoklarının oluşması, fiyatların dengeli kalması açısından elzemdir.

Yakın dönem pamuk kontratları geçtiğimiz iki hafta içerisinde ulaşılmış olduğu seviyeyi dengeledi. Şimdiki sorun fiyatların hangi doğrultuda ilerleyeceği sorundur. Piyasa yatay olarak mı ilerleyecek yoksa yeni bir piyasa aralığı mı oluşturacak sorunsalı içerisinde piyasalar işlem görmeye devam ediyor. Mevcut durumda, yakın dönem fiyatlarında artış olacağına dair kanıt bulunmamaktadır.

2018 yılında hasat dönemi kontratları eski dönem kontratlarına göre daha dengeli ilerleyecektir. Aralık 2018 pamuk kontratı 20 Ekim'den itibaren 8 cent üzerinde değer kazandı.

MISIR

Mart 2018 mısır kontratının değeri 0,04 \$/bu artarak 3,56 \$/bu seviyesinde yükseldi. Geçen hafta içinde, Mart 2018 mısır kontratı 3,49 \$/bu ile 3,58 \$/bu arasında işlem gördü. Teknik göstergeler Mart 2018 mısır kontratının fiyatının artacağını gösteriyor. 12-18 Ocak arasında mısırdaki net ihracat satışları 1,42 milyon ton olarak beklentilerin üzerinde gerçekleşti. İhracat satışları 0,59 milyon ton olarak geçen haftaya göre azaldı. Mısır ihracat satışları, ABD Tarım Bakanlığı'nın 2017/18 sezonu tahminlerinin %62'si seviyesine yükseldi. Etanol üretimi ve etanol stoklarında geçen haftaya göre artış yaşandı.

Mayıs 2018 mısır kontratı 0,05 \$/bu artış göstererek 3,65 \$/bu seviyesine yükseldi. Eylül 2018 mısır kontratı 3,51 \$/bu ile 3,90 \$/bu arasında işlem gördü.

PAMUK

Mart 2018 pamuk kontratı 2,94 cents/lb değer kaybederek 80,48 cents/lb seviyesine geriledi. Mart 2018 pamuk kontratının değer kazanma eğiliminde olduğu rapor edildi. Mart 2018 pamuk kontratı geçen hafta içerisinde 80,32 ile 83,95 cents/lb arasında işlem gördü. Pamukta ihracatçılar tarafından rapor edilen net satış rakamları geçen haftaya göre azalarak 67.700 balya seviyesine geriledi. Aynı süreçteki ihracat rakamları da bir önceki haftaya göre azalarak 232.500 balya seviyesine geriledi. Pamukta ihracat rakamları ABD Tarım Bakanlığı'nın 2017/18 sezonu tahminlerinin %83' seviyesine ulaştı.

Mayıs 2018 pamuk kontratı 2,57 cents/lb değer kaybederek 81,22 cents/lb seviyesine geriledi. Aralık 2018 pamuk kontratı 0,26 cents/lb değer kaybederek 75,51 cents/lb seviyesinden kapandı.

SOYA FASULYESİ

Mart 2018 soya kontratının değeri 0,08 \$/bu artarak 9,85 \$/bu. seviyesine yükseldi. Mart 2018 soya kontratı 9,79 \$/bu ile 10,02 \$/bu arasında işlem gördü. Teknik göstergeler Mart 2018 soya kontratının değerinin yükseleceğini gösteriyor. Mart 2018 soya fasulyesi ve mısır kontratı oranı 2,77 olarak gerçekleşti. İhracatçılar tarafından rapor edilen net satış rakamları beklentiler seviyesinde olarak 0,57 milyon ton gerçekleşti. Aynı süreçteki ihracat rakamları da bir önceki haftaya göre artarak 1,23 milyon ton seviyesine yükseldi.

Mayıs 2018 soya kontratı 0,09 \$/bu artarak 9,97 \$/bu seviyesine yükseldi. Kasım 2018 ve Aralık 2018 soya kontratı oranı 2,58 olarak gerçekleşti.

BUğDAY

Mart 2018 buğday kontratının değeri 0,19 \$/bu artarak 4,41 \$/bu seviyesine yükseldi. Mart 2018 buğday kontratı 4,19 \$/bu ile 4,42 \$/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 0,42 milyon ton olarak gerçekleşti. İhracat rakamı bir önceki haftaya göre azalarak 0,37 milyon ton seviyesine geriledi. Buğdayda ihracat satışları ABD Tarım Bakanlığı'nın sezonluk tahminlerinin %76'sı seviyesinde gerçekleşti.

Mart 2018 dönemine ait buğday/mısır oranı 1,24 olarak gerçekleşti. Temmuz 2018 buğday kontratı 0,18 \$/bu artış göstererek 4,66 \$/bu seviyesinden kapandı.