

HAFTALIK DIŞ PİYASA YORUMLARI

Mısır fiyatı yükselirken; soya fasulyesi ve buğday fiyatı geriledi; pamuk piyasası ise dalgalı bir seyir izledi. ABD Tarım Bakanlığı tarafından Eylül Hububat Stokları raporu yayımlandı. Raporunda mısır ve soya fasulyesi açısından 2016/17 yılından gelen stok fazlası göze çarpıyordu. Genel olarak, Hububat Stokları Raporu, mısır ve soya fasulyesi açısından yukarı yönlü hareket oluştururken buğday fiyatları yönünden ise negatif yönlü etki oluşturdu.

1 Eylül itibariyle ABD genelinde mısır stokları 58,29 milyon ton seviyesindeydi ve bu rakam 1988 yılından bugüne kadar gerçekleşen en yüksek stok fazlasıydı. Ancak, bu rakam da rapor öncesi tahmini beklenti olan 59,66 milyon ton seviyesinin altındaydı. Stokların kullanıma oranı 2005/06 sezonundan itibaren en yüksek seviye olan %15,7 olarak gerçekleşmiş oldu.

1 Eylül itibariyle soya fasulyesi stokları 2007 yılından beri en yüksek seviye olan 8,19 milyon ton seviyesinde belirlendi. Bu seviye, rapor öncesindeki tahminlerin 1,09 milyon ton aşağısında gerçekleşti ve bu yüzden soya fasulyesi piyasası rapora olumlu tepki verdi. Soya fasulyesinde stokların kullanıma oranı 2006/07 sezonundan beri en yüksek seviyeye yükseldi. Soya fasulyesinde her yıl inanılmaz bir şekilde artan talep, Güney Amerika ve ABD'deki artan soya üretimi ile karşılanmaya çalışılmaktadır. Soya fasulyesi konusunda, Çin'deki ithalat ve Güney Amerika ülkelerindeki (Arjantin ve Brezilya) üretim rakamları piyasalar açısından belirleyici olacaktır. Geçmiş yıllara benzer olarak, soya fasulyesinde kırılğan havanın tüm yıl boyunca devam edeceği düşünülmektedir.

1 Eylül itibariyle buğday stokları 2016 yılına göre 7,94 milyon ton azalarak 61,28 milyon ton seviyesine geriledi. Ancak, mısırın ve diğer hububat ürünlerinin çok bol olması ve Rusya'daki buğday üretiminin yüksek olmasından dolayı, buğday tüketimi Temmuz'dan Ağustos'a kadar geçen yıla oranla %10 azaldı.

Aralık 2017 pamuk kontratı 68,18 cents/lb ile 69,73 cents/lb arasında işlem gördü. Harvey ve Irma kasırgalarından dolayı, Texas ve Georgia eyaletlerindeki kaybın 300.000 balya ile 800.000 balya (1 balya pamuk yaklaşık olarak 218 kg'dır) arasında olması bekleniyor. Ancak, şu anda Harvey ve Irma kasırgalarından dolayı yaşanan kaybı tam olarak belirlemek mümkün görünmüyor.

MISIR

Aralık 2017 mısır kontratı 0,02 \$/bu değer kazanarak 3,55 \$/bu seviyesine yükseldi. Geçen hafta içinde, Aralık 2017 mısır kontratı 3,48 \$/bu ile 3,58 \$/bu arasında işlem gördü. Teknik göstergeler Aralık 2017 mısır kontratının fiyatının azalacağını gösteriyor. ABD genelinde ekimi yapılan mısırın %93'nün tanelerin kurumaya başladığı evrede (R5 evresinde) ve %51'nin de fizyolojik olgunluğa ulaştığı evrede (R6 evresinde) olduğu rapor edildi. Hasadı tamamlanan mısırın oranı ise %11 seviyesinde olduğu belirtildi. Ekimi yapılan mısırın %61'sinin çok iyi durumda olduğu %13'nde problemler bulunduğu açıklandı.

15-21 Eylül tarihleri arasında mısırdaki ihracatçılar tarafından rapor edilen net satışlar 0,32 milyon ton seviyesinde gerçekleşerek piyasa beklentilerinin altında kaldı. İhracat rakamları ise bir önceki haftaya göre artış göstererek 0,73 milyon ton seviyesine yükseldi. Mısır ihracat satışları, ABD Tarım Bakanlığı'nın 2017/18 sezonu tahminlerinin %24'ü seviyesinde kaldı. Bir önceki haftaya göre etanol üretiminde ve etanol stoklarında da azalma yaşandığı rapor edildi.

PAMUK

Aralık 2017 pamuk kontratı 0,01 cents/lb değer kaybederek 68,45 cents/lb seviyesine geriledi. Aralık 2017 pamuk kontratı 68,18 cents/lb ile 69,73 cents/lb arasında işlem gördü. Aralık 2017 pamuk kontratının değer kaybetme eğiliminde olduğu rapor edildi. Pamukta ihracatçılar tarafından rapor edilen net satış rakamları geçen haftaya göre azalarak 194.200 balya seviyesine geriledi. Aynı süreçteki ihracat rakamları da bir önceki haftaya göre azalarak 131.900 balya seviyesine geriledi. Pamukta ihracat rakamları ABD Tarım Bakanlığı'nın 2017/18 sezonu tahminlerinin %52'si seviyesine ulaştı.

ABD genelinde ekimi yapılan pamuğun %57'sinin koza açımı evresinde olduğu ve %14'nün de hasadının tamamlandığı rapor edildi. Ekimi yapılan pamuğun %60'nun çok iyi durumda olduğu, %14'ünde ise problemler bulunduğu rapor edildi. Mart 2018 pamuk kontratı 0,20 cents/lb değer kazanarak 67,78 cents/lb seviyesine yükseldi.

SOYA FASULYESİ

Kasım 2017 soya kontratı 0,16 \$/bu. değer kaybederek 9,68 \$/bu. seviyesine geriledi. Kasım 2017 soya kontratı 9,55 \$/bu ile 9,85 \$/bu arasında işlem gördü. Teknik göstergeler Kasım 2017 soya kontratının fiyatının artacağını gösteriyor. ABD genelinde ekimi yapılan soya fasulyesinin %63'nün yapraklarını döktüğü ve %10'nun hasat dönemini tamamladığı rapor edildi. Ekimi yapılan soya fasulyesinin %60'nun çok iyi durumda olduğu, %12'sinde ise problemler bulunduğu belirtildi.

İhracatçılar tarafından rapor edilen net satış rakamları beklentilerin üzerinde olarak 2,98 milyon ton seviyesinde gerçekleşti. Aynı süreçteki ihracat rakamları da bir önceki haftaya göre artış göstererek 0,99 milyon ton seviyesine yükseldi. Soya fasulyesinde ihracat rakamları ABD Tarım Bakanlığı'nın sezonluk tahminlerinin %36'sı seviyesine ulaştı. Ocak 2018 soya kontratı 16 cent değer kaybederek 9,78 \$/bu seviyesine geriledi.

BUĞDAY

Aralık 2017 buğday kontratının değeri 0,01 \$/bu değer kaybederek 4,48 \$/bu seviyesine geriledi. Aralık 2017 buğday kontratı 4,44 \$/bu ile 4,62 \$/bu arasında işlem gördü. Teknik göstergeler Aralık 2017 kontratının değer kaybetme eğiliminde olduğu rapor edildi. Buğdayda ihracatçılar tarafından rapor edilen net satış miktarı beklentiler seviyesinde kaldı ve 0,44 milyon ton olarak gerçekleşti. İhracat rakamı bir önceki haftaya göre azalarak 0,42 milyon ton seviyesine geriledi. Buğdayda ihracat satışları ABD Tarım Bakanlığı'nın sezonluk tahminlerinin %51'i seviyesinde gerçekleşti.

Aralık 2017 dönemine ait buğday/mısır oranı 1,26 olarak gerçekleşti. ABD genelinde kışlık buğday ekiminin %24'nün tamamlandığı rapor edildi. Mart 2018 buğday kontratı 0,03 \$/bu değer kaybederek 4,66 \$/bu seviyesine geriledi.