



**ANTALYA İHRACATÇILAR BİRLİĞİ
GENEL SEKRETERLİĞİ**

Sayı : TİM.AİB.GSK.ARGE/ 002006

14/06/2013

Konu : Sirküler

**ANTALYA İHRACATÇILAR BİRLİĞİ ÜYELERİNE
SİRKÜLER 2013/172**

Sayın Üyemiz,

1. D-8 Ticaret Bakanları Konseyi I.Toplantısı
2. Dünya’da ve Türkiye’de Pamukla İlgili Gelişmeler

Konularını içeren duyurularımızın detayları ekte sunulmuştur.

Bilgilerini rica ederim.

Fisun EVRENSEVDİ
Genel Sekreter

D-8 TİCARET BAKANLARI KONSEYİ I.TOPLANTISI

Dışişleri Bakanlığından alınan yazıya atfen, Türkiye İhracatçılar Meclisinden (TİM) alınan bir yazıda; Gelişen Sekiz Ülke (D-8) Ticaret Bakanları Konseyi I.Toplantısı'nın 24-25 Haziran 2013 tarihlerinde Nijerya'nın Abuja kentinde gerçekleştirileceği bildirilmektedir.

Aynı yazıda devamla; söz konusu toplantının bir yan etkinliği olarak Nijerya Federal Sanayi, Ticaret ve Yatırım Bakanlığı, ilgili kamu kuruluşları ile Nijerya Küçük ve Orta Boy İşletmeler (KOBİ) Ajansı (SMEDAN), Nijerya İhracatın Teşviği Konseyi (NPEC), Nijerya Yatırımların Teşviği Komisyonu (NPIC), Nijerya Ticaret, Sanayi, Madenler ve Tarım Odaları Birliği (NACCIMA) ve Nijerya Üreticiler Birliği (MAN) tarafından Nijerya ekonomisi açısından önem arz eden sektörlerde yatırım olanakları sunan "Ticaret Fuarı ve İş Forumu"nun düzenleneceği de ifade edilmektedir.(3358)

DÜNYA'DA VE TÜRKİYE'DE PAMUKLA İLGİLİ GELİŞMELER

Ege İhracatçı Birliklerinden (EİB) alınan bir yazıda; Tekstil ve Hammaddeleri Sektör Kurulu Pamuk Danışmanı Dr. Sebahattin GAZANFER tarafından hazırlanan "Dünyada ve Türkiye'de Pamuk Piyasaları ile İlgili Gelişmeler (05 Haziran 2013)" konulu sunum ve bilgi notu ekte yer almaktadır.(3348)

Ekler

- 1- Sunum
- 2- Bilgi notu

**“Dünyada ve Türkiye’de
Pamuk Piyasaları ile İlgili Gelişmeler”**

Hazırlayan:

**Dr. Sebahattin GAZANFER
Sektör Kurulu Pamuk Danışmanı**

5 Haziran 2013

Pamuk Bilançoları ve Fiyatlar

(03/06/2013) 2008/08-2013/14 Sezonları Pamuk Bilançoları

Sezonlar	2008/09	2009/10	2010/11	2011/12	2012/13	2013/14
Başlangıç Stoku (Çin)	12.26 (3.32)	11.94 (3.58)	8.68 (2.69)	9.58 (2.09)	15.28 (6.18)	17.87 (8.93)
Üretim (Çin)	23.50 (8.02)	22.25 (6.92)	25.37 (6.40)	27.79 (7.40)	26.36 (7.30)	25.09 (6.70)
Toplam Arz (Çin)	35.76 (11.34)	34.19 (10.50)	34.05 (9.09)	37.37 (9.49)	41.64 (13.48)	42.96 (15.04)
Tüketim (Çin)	23.86 (9.26)	25.52 (10.19)	24.50 (9.58)	22.10 (8.63)	23.76 (8.29)	24.31 (8.04)
Devir Stoku (Çin)	11.94 (3.58)	8.68 (2.69)	9.58 (2.09)	15.28 (6.18)	17.87 (8.93)	18.66 (10.77)
İthalat (Çin)	6.65 (1.52)	7.92 (2.37)	7.72 (2.61)	9.80 (5.34)	9.68 (3.76)	9.04 (3.20)
İhracat	6.61	7.80	7.61	9.80	9.68	9.03
Stok/Tüketim (Çin)	57% 39%	38% 26%	48% 22%	43% 24%	64% 74%	74% 1.19%
Cotlook A (cent/lb) (*)3/06/2012 itibarıyla	61.20	77.54	164.26	100.01	86.97(*)	

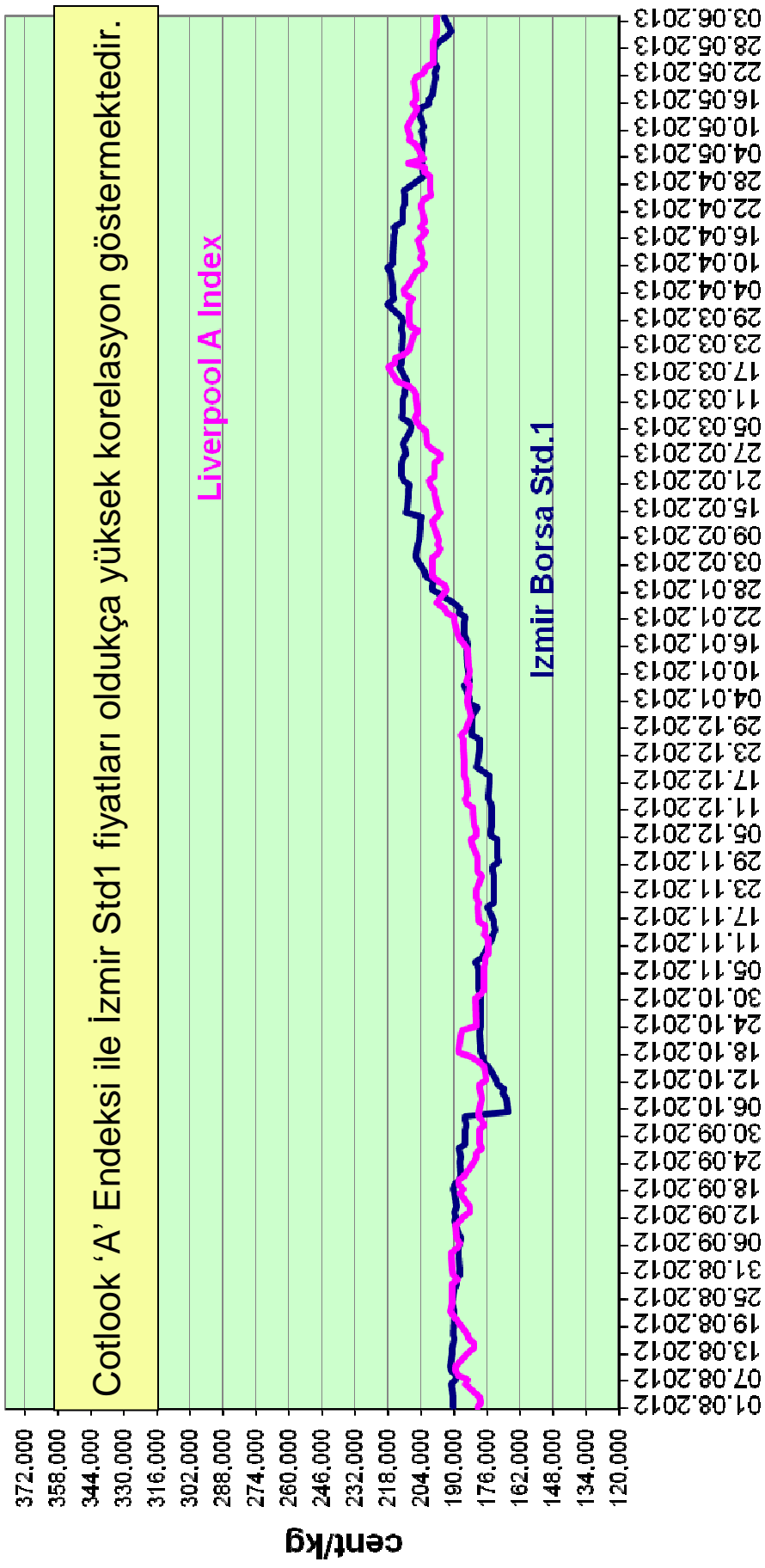
04 Haziran 2013 tarihli mukayeseli pamuk fiyatları

Cotlook A (04 Haziran 2013) : 91.50 cent/lb CFR (Uzakdoğu)
ICE New York (Temmuz'13) (04/06/13) : (84.45 cent/lb)
İTB Std 1 (04/06/2013) : 3.60 – 3.65 TL/kg (87.14-88.20 c/lb)
Çin Pamuk Endeksi (28 Mayıs '13) : 142.10 c/lb
Çin Pamuk Endeksi ile Cotlook Endeksi Farkı: 52.00 c/lb (*)



(*) Çin Pamuk Endeksi ile Cotlook 'A' Endeksi arasındaki bu büyük farka göre Çin'de iplikçiler pamuğu çok yüksek maliyetli olarak kullanmaktadır.

**01/08/2012- 03/06/2013 tarihleri arasında "A" index ile
Std.1 İzmir-Borsa Fiyatı**



Uluslararası pamuk fiyatları ile Çin iç piyasa fiyatları kıyaslaması

COTTON THIS WEEK

May 28, 2013

Page 2

International Cotton Prices

	Today	Change/Week	Season Low	Season High	1 Year ago	2 Years ago
Current Cotlook A Index	90.10	-3.30	79.40	98.85	83.10	163.35
NY Futures Nearby Contract ^a	81.49	-4.29	69.26	92.50	73.62	151.03
Basis ^b	8.61	0.99	10.14	6.35	9.48	12.32
2012/13 Average up to date	86.97					
2011/12 Average	100.00					

^a Previous day's close.

^b Current A Index minus Nearby NY (previous close).

Source: Cotlook Ltd.; quotes in U.S. cents per pound.

NA: Non Available

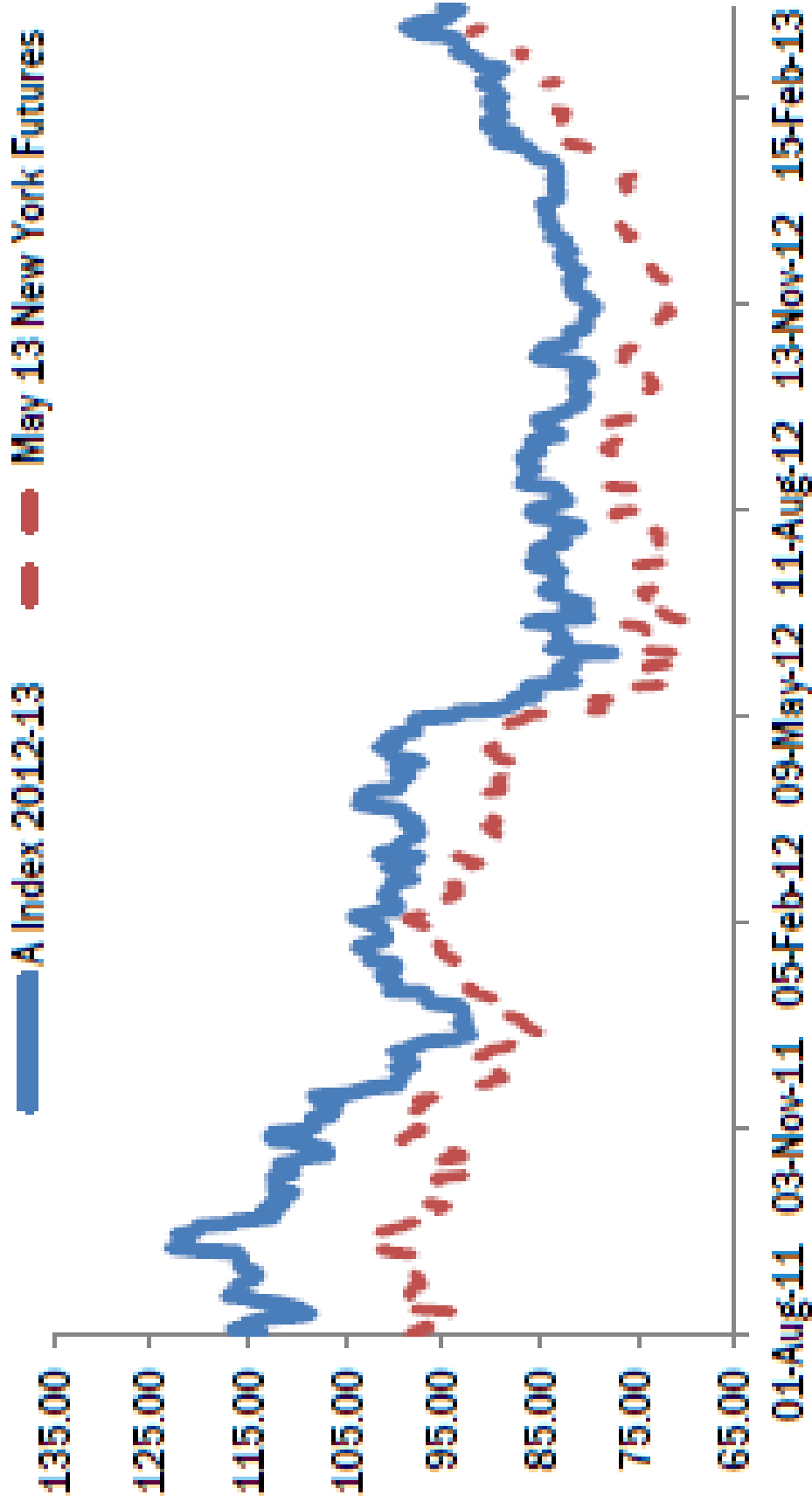
China Domestic Cotton Prices

	Today	Change/Week	Season Low	Season High	1 Year ago	2 Years ago
China Cotton Index (328)	142.1	+0.40	130.5	142.1	134.9	171.0
CC Basis ^b	52.0					

^b CC Index minus Cotlook A Index

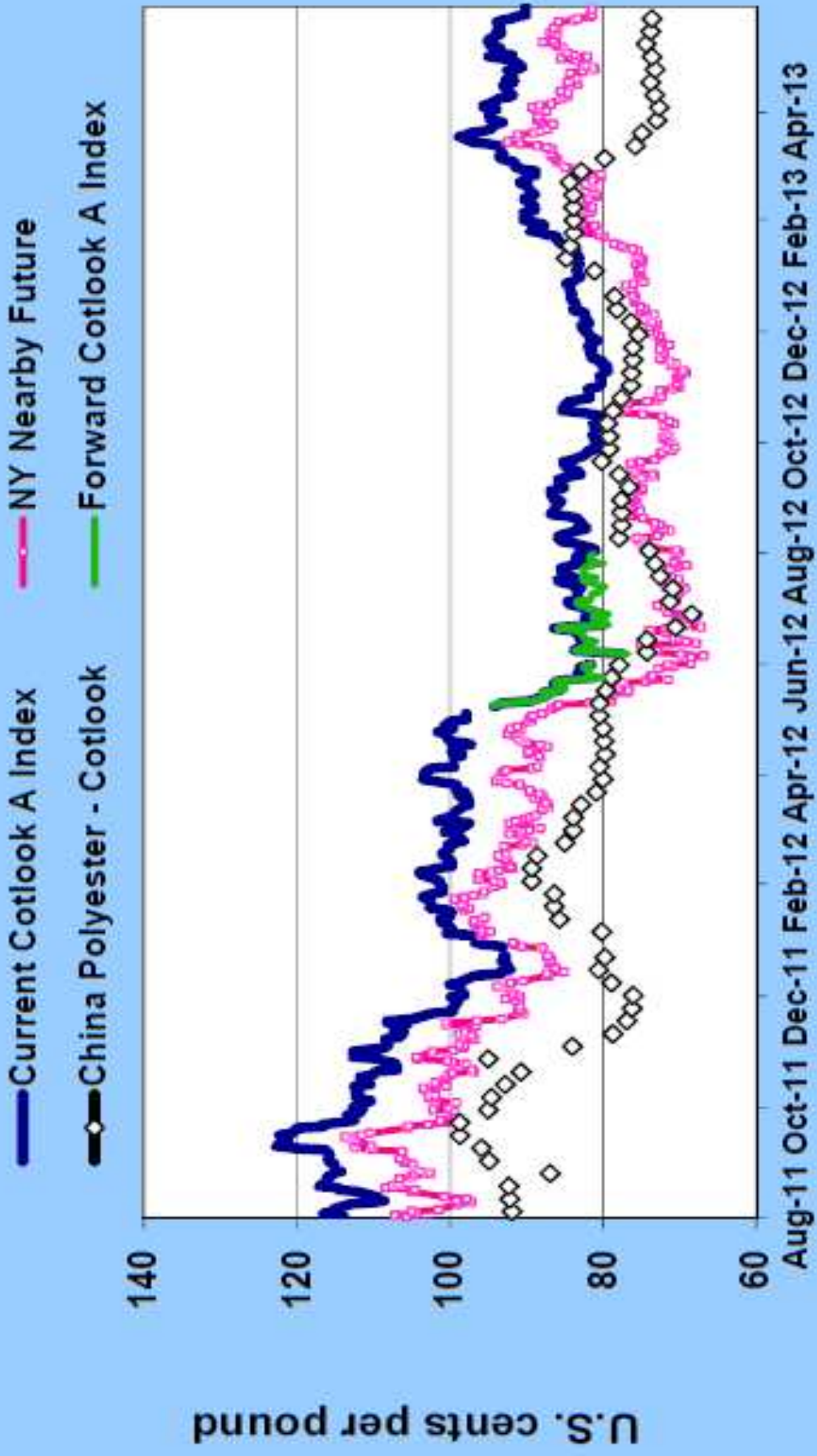
Cotlook A Endeksi ile Mayıs '13 New York ICE

Cotlook A Index vs May 13 New York



Ağustos 2011-Mayıs 2013 arasında pamuk spot, futures ve polyester fiyat eğrileri

DAILY PRICES



Farklı orijinli pamukların Uzakdoğu (C+FR) teslim fiyatları (Cent/lb)

Quotations as at May 30, 2013

Description	Price	Change On Week	Shipment	Price	Change	Shipment
American-Type cottons: Higher grades						

Upland uzun 1-1/8-1-5/32

Higher grades	Price	Change On Week	Shipment	Price	Change	Shipment
Australian SM 1-1/8"	102.75	3.50	5/6			
Benin Kaba/s 1-1/8"	96.50	3.25	5/6			
Burkina Faso BOLA/s 1-1/8"	96.25	3.25	5/6			
California Acala SJV SM 1-1/8"	111.25	3.75	5/6			
Cameroon IRMA/s 1-1/8"	95.75	3.25	5/6			
Cameroon PLEBE 1-5/32"	97.75	3.25	5/6			
Chad Kero A51 1-5/32"	97.25	3.25	5/6			
Indian Shankar-6, 1-1/8"	95.00	1.50	5/6			
Ivory Coast MANBO/s 1-1/8"	96.50	3.25	5/6			
Mali JULI/s 1-1/8"	96.50	3.25	5/6			
Spanish SM 1-1/8"	NQ					
Tanzanian RG1	NQ					
Texas SM 1-1/8"	100.50	3.75	5/6			
Ugandan RG1	NQ					
Uzbekistan SM 1-1/8"	101.25	3.50	5/6			
Zambian SM 1-1/8"	97.00	3.50	7/8			
Zimbabwe SM 1-1/8"	98.00	3.50	7/8			

Farklı orijinli pamukların Uzakdoğu (C+FR) teslim Fiyatları (Cent/lb)

Quotations as at May 30, 2013

Description

Price

Change
On Week

Shipment

Price
Change
Shipment

American-Type cottons:

Kısa elyaf 1-1/32"-1-1/16"

Lower grades				
Argentine SLM 1-1/16"	NQ			
Brazilian SLM 1-1/16"	NQ			
Greek SLM Lt. Sp. 1-3/32"	NQ			
Indian J-34 SG	NQ		6/7	
Memphis/Eastern SLM 1-1/32"	88.00	-2.50	6/7	
Memphis/Orleans/Texas SLM 1-1/32"	88.00	-2.50	6/7	
Pakistan AFZAL 1-1/16"	NQ		6/7	
Pakistan Type 1467 1-1/16"	NQ		6/7	
Sudan Acala 1RG	NQ			
Sudan Acala 1SG	NQ			

Farklı orijinli pamukların Uzakdoğu (C+FR) teslim Fiyatları (Cent/lb)

Quotations as at May 30, 2013

Description	Price	Change On Week	Shipment
-------------	-------	-------------------	----------

American-Type cottons:

Uzun ve ekstra uzun elyaf (1 3/8"-1 7/16)

Long Staple cottons:

Cen Asian 1-3/8"	NQ		6/7
Sudan Barakat X3B	NQ		
Sudan Barakat X4B	107.00	Unch	6/7
US Pima Grade 2 1-7/16" #	160.00	Unch	6/7
Egyptian Giza 86 Good+3/8#	155.00	3.00	6/7
Egyptian Giza 88 Good+3/8 #	163.00	1.00	6/7
Israeli Pima H1 1-7/16" #	157.50	Unch	6/7
Israeli Alcapı	141.50	Unch	6/7

New York ICE Futures (Cotlook A Endeksi ile “Temmuz 2013” kontrat fiyatları eğrisi mukayesesi)

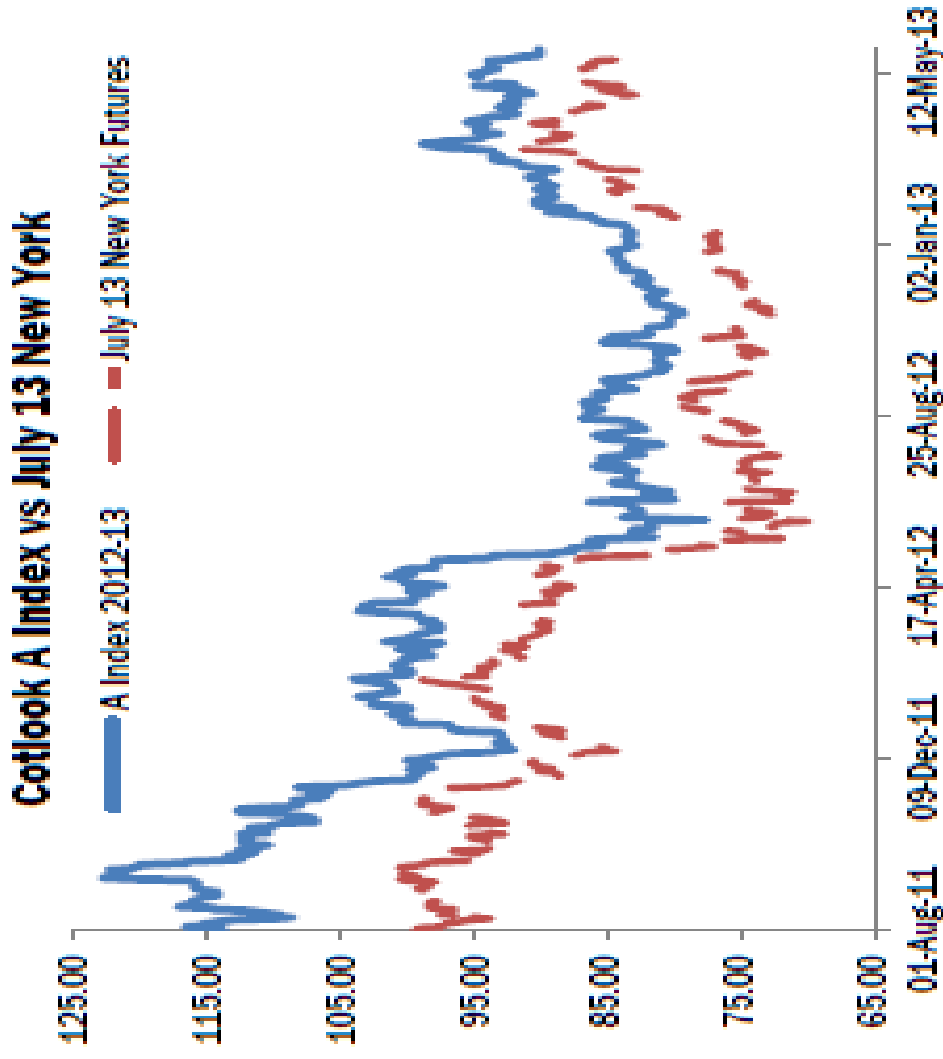
World Futures Markets

ICE Futures US Cotton No. 2. Contract

(in cents per lb)

<u>No. 2:</u>	<u>29-May</u>	<u>22-May</u>	<u>Change</u>
Jul-13	80.70	83.42	-2.72
Oct-13	83.13	84.15	-1.02
Dec-13	83.38	84.39	-1.01
Mar-14	83.83	84.09	-0.26
May-14	84.56	84.13	0.43
Jul-14	85.36	84.35	1.01
Oct-14	83.86	82.81	1.05
Dec-14	82.86	81.61	1.25
Mar-15	82.96	81.82	1.14
May-15	82.86	81.72	1.14

Certificated stock as of May 28 totalled 509,943 bales.

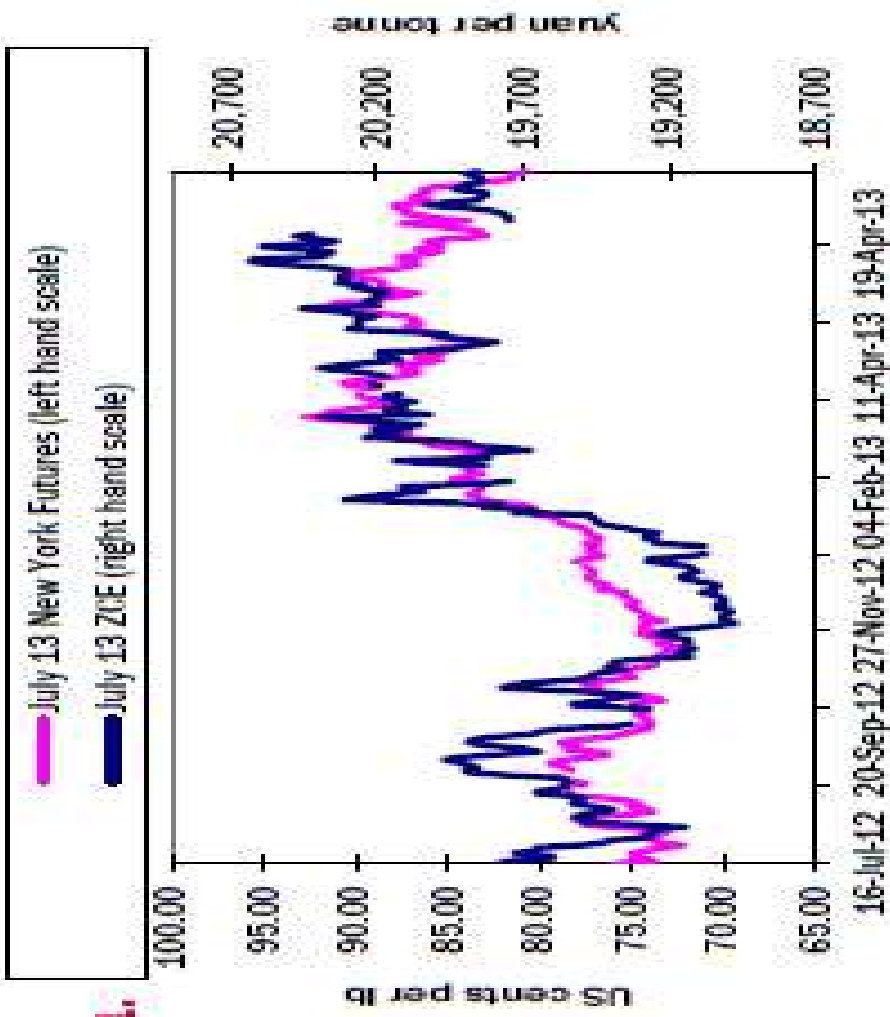


New York ICE Futures Temmuz '13 eğrisi ile Çin Zhengzhou No 1 Futures Temmuz '13 fiyatları mukayesesi

New York Temmuz '13 ile Çin Temmuz '13 Futures Fiyatları, genelde iyi bir korelasyon göstermiş ise de son haftalarda Çin Endeksi düşen New York fiyatları karşısında yükselmeye devam etmiş, ancak son iki hafta içerisinde Çin Temmuz '13 fiyatları ani bir düşüş ile New York fiyat seviyesinin çok az altında bir seyir izlemiştir.

World Futures Markets Zhengzhou Commodity Exchange Cotton No. 1.

Settlement (yuan per tonne)			
	30-May	23-May	Change
July	19,800	19,845	-45
Sep	20,090	20,140	-50
Nov	20,200	20,220	-20
Jan	19,890	19,920	-30
Mar	19,830	19,865	-35
Jly	19,710	19,775	-65



Çin CNCE Borsasından “Forward” Pamuk alımları

CNCE - May 30, 2013				
Delivery	Week's turnover in tonnes	Average price in yuan per tonne	Change versus a week earlier	US cents per lb equivalent
Type 328 (domestic 'MA')				
June	5,600	19,335	-75	140.68
July	13,220	19,401	-13	141.16
August	18,360	19,454	+2	141.54
Sept	17,360	19,525	+32	142.06
Oct	13,400	19,472	+24	141.68
Nov	11,720	19,449	+3	141.51
	79,660			

Forward alım fiyatları Haziran ve Temmuz ayları için düşüş göstermiş ise de, sonraki aylar (özellikle Eylül ve Ekim 2013 için artışla kapanmıştır).

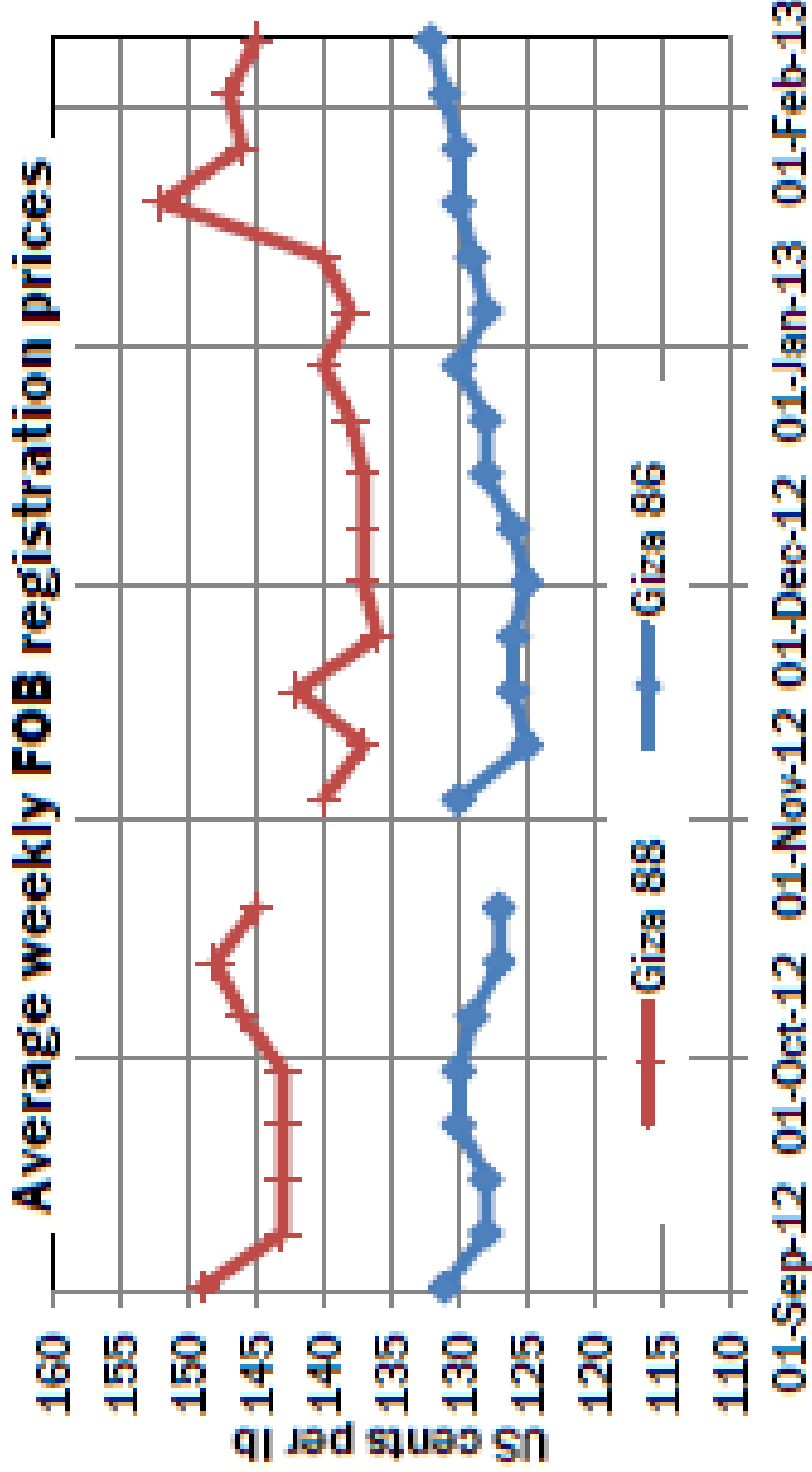
Hindistan'ın yeni mali yılda iplik ihracatı

DGFT Yarn export registration

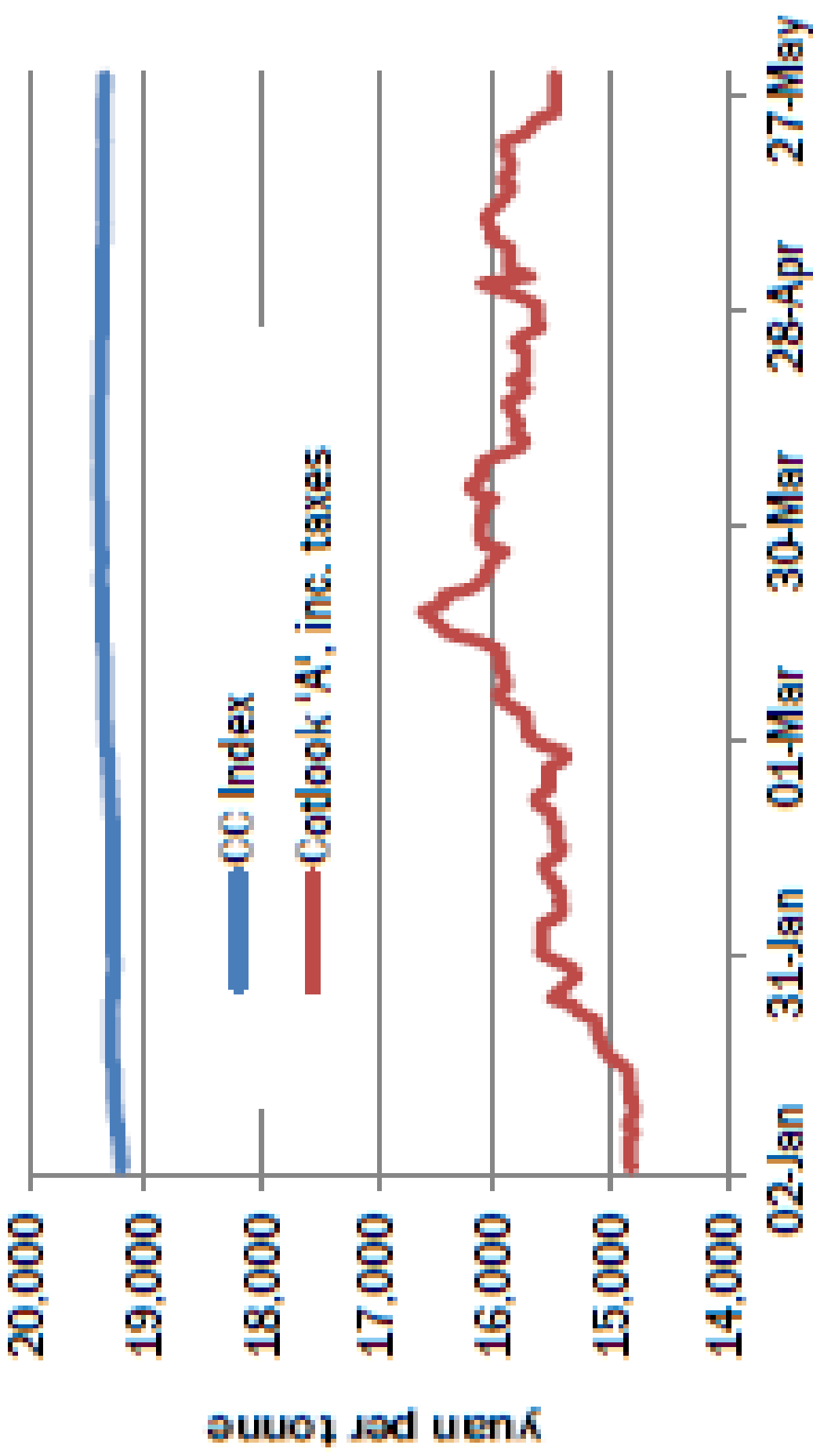


Hindistan Nisan '13'te başlayan yeni mali yılın ilk ayı içerisinde gerçekleştirdiği iplik ihracatını geçen yılın aynı ayına göre iki katına (~%85 artış ile) 116 bin ton'a yükseltmiştir.

Long Staple Market

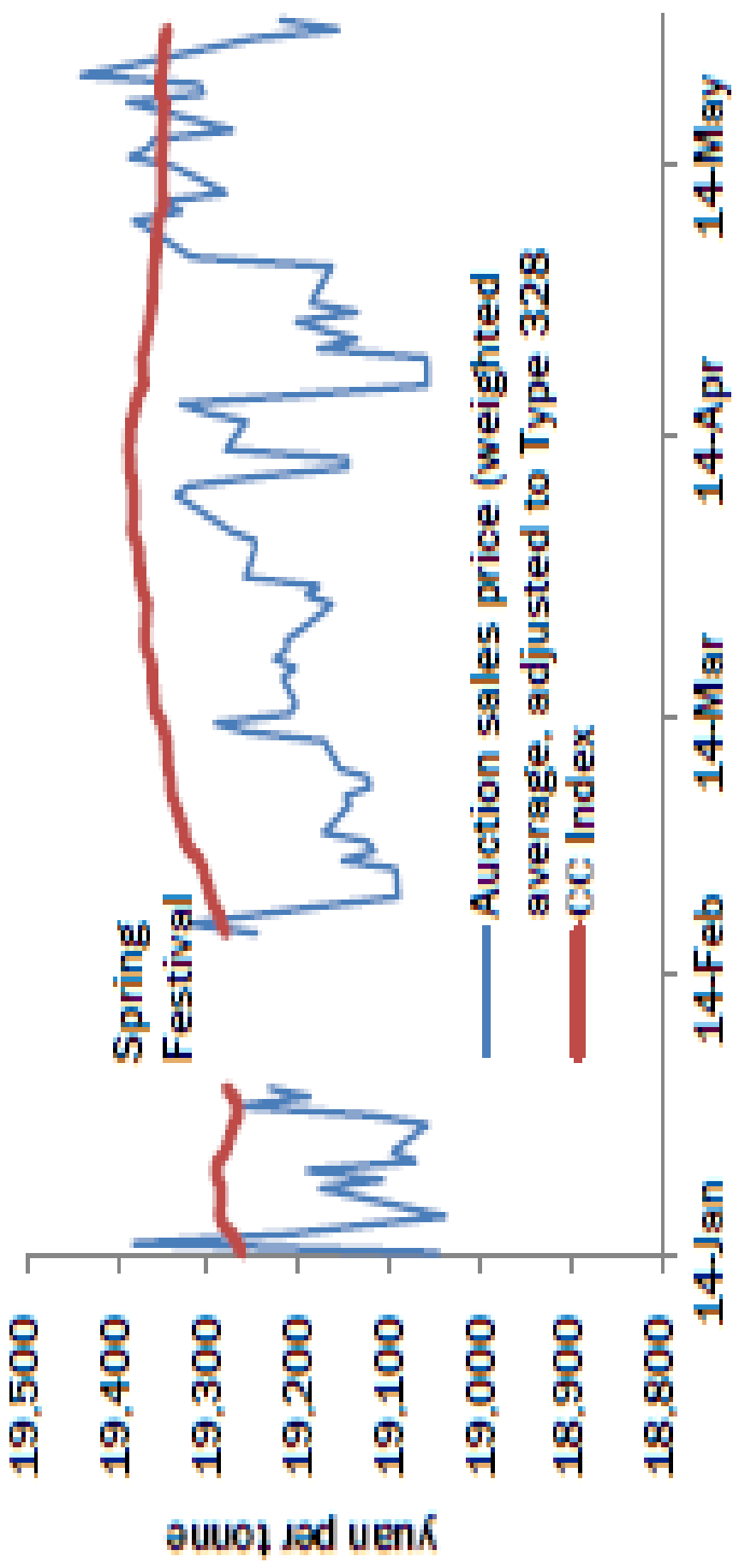


Çin Pamuk Endeksi ile Cotlook 'A' Endeksi ilişkisi



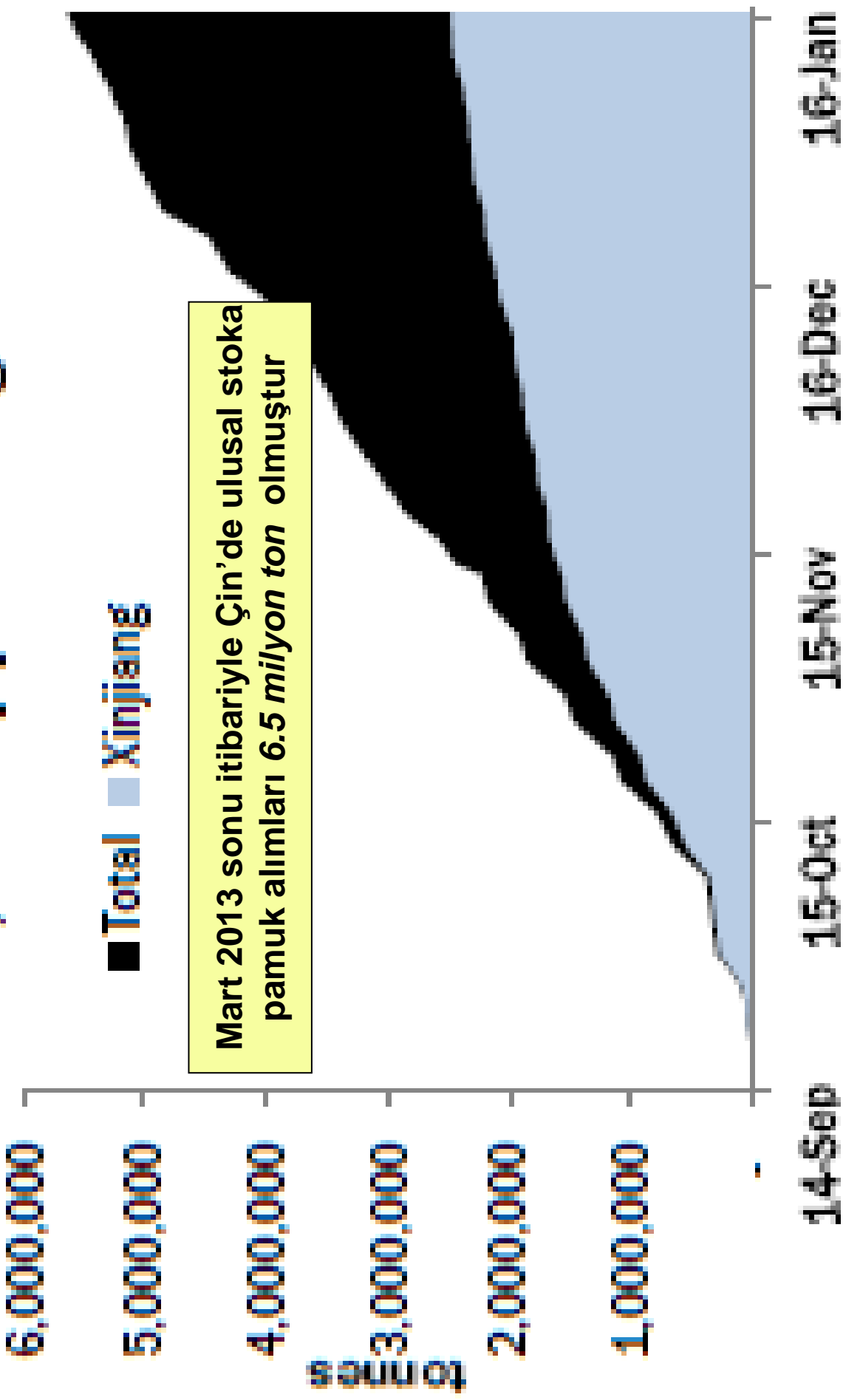
Çin'de ulusal stoktan pamuk satışları

Ulusal stoktan yapılan günlük pamuk satışları miktar olarak biraz artış göstermiş ise de günlük satışa çıkarılan pamuk miktarının çok altında kalmaya devam etmiştir. Nisan ayında ortalama 14,550 ton olan günlük satış miktarı, 1 Mayıs tatili sonrasında, günlük ortalama 24,700 tona yükselmiştir. Teklif edilen fiyatlarda da artış yaşanmış, Tip 328 kalitesine uyarlanmış eşdeğer fiyat 7 Mayıs'ta 19,382 Yuan/ton olmuştur. Bu değer 14 Ocak 2013'te başlatılan satışlarda bu güne kadar yakalanan en yüksek fiyattır.



Çin'in ulusal stoka pamuk alımları

12/13 crop purchasing auctions



Çin'de 30 Mayıs 2013 itibariyle devlet pamuk stoku (ton) (*)

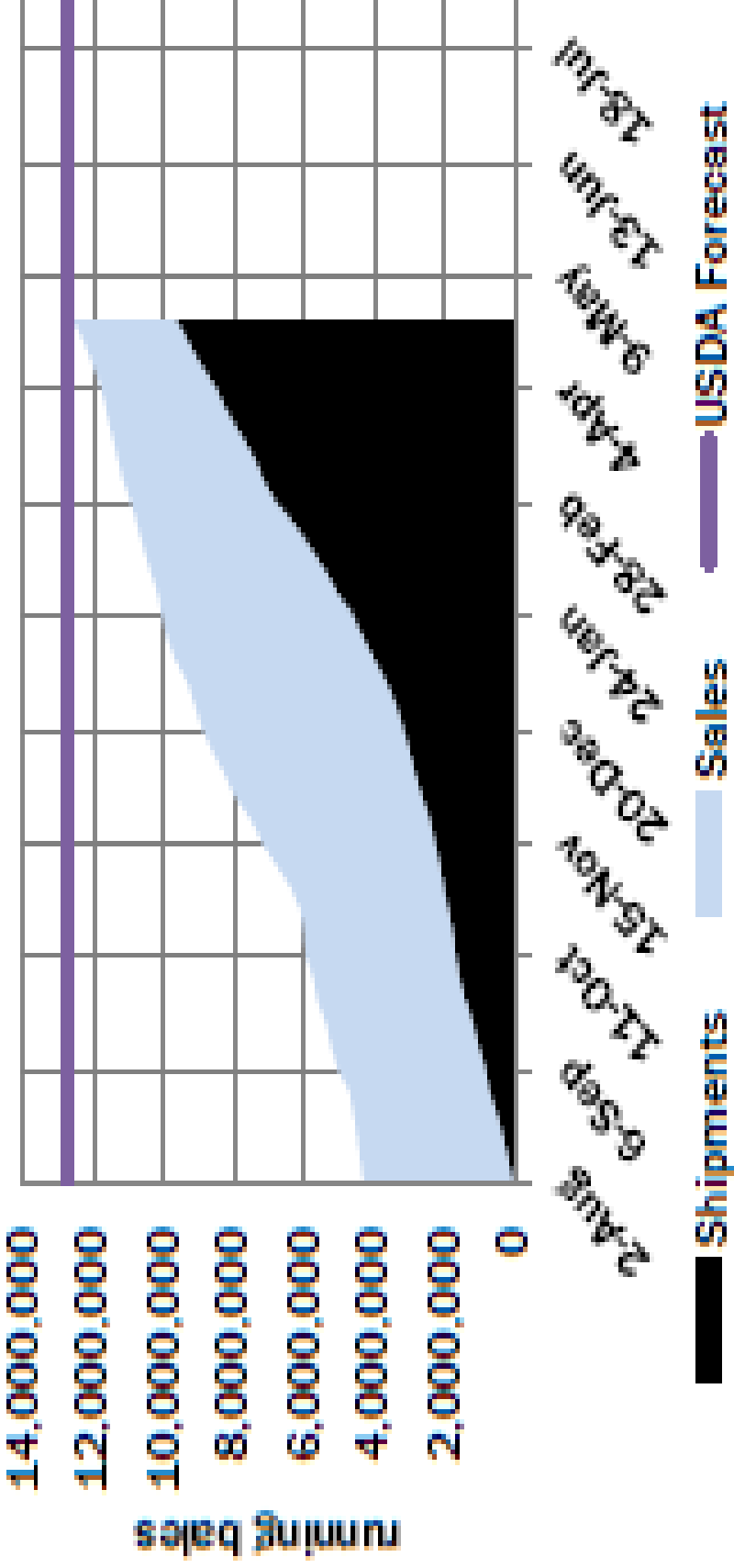
31/08/2012' de rapor edilen stok miktarı	4 650 000	
2012/13 Ulusal rezerve yapılan pamuk alımları	6 506 410	
2012/13 Sezon içi tahmini ithalat miktarı	400 000	
31 Mart 2013 itibariyle oluşan toplam stok		11 556 410
Eylül 2012'de ulusal stoktan satışlar	(-) 493 740	
14/01/2013'den beri ulusal stoktan satışlar	(-)1 888 676	
30 Mayıs 2013 itibariyle stoktan satışlar ile eksilmeler toplamı		(-)2 382 416
30 Mayıs 2013 itibariyle kalan devlet stoku		9 173 994

(*) Özel sektöre ait stoklar dikkate alınmamıştır.

İhale ile yapılan satışların; %73'ünün 2012/13 sezonu öncesi eski stoklardan %16'sinin 2012/13 sezonu yerli pamuklardan, kalan %11'in ise ithal pamuklardan oluştuğu anlaşılmaktadır.

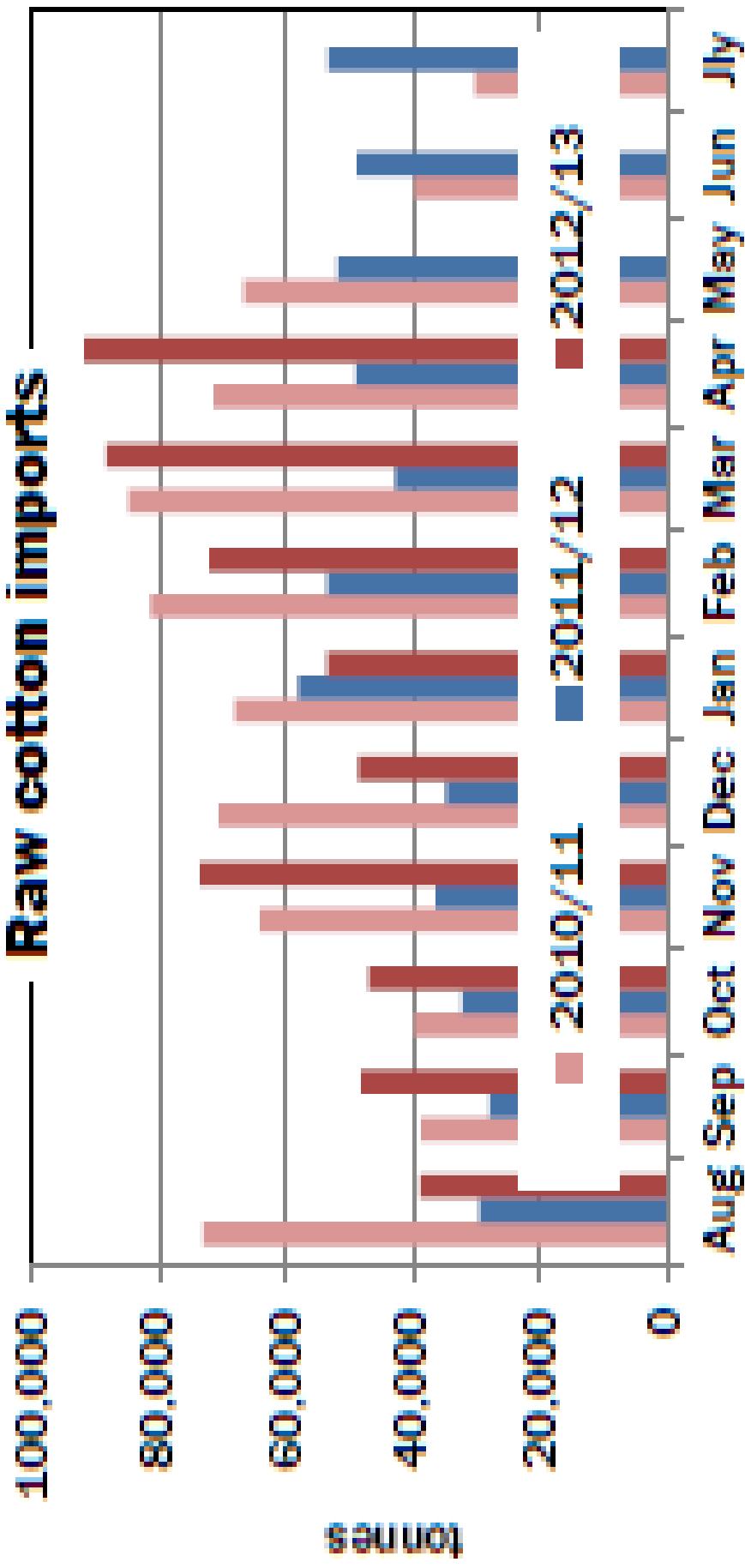
ABD'nin 2012/13 sezonu pamuk ihracatının gelişimi

US Export Sales and Shipments



ABD'nin 2012/13 toplam pamuk ihracatının 12.5 milyon balya olması beklenmektedir. Nisan 2013 sonu itibariyle ihraç edilmiş miktar 9.8 milyon balya olup, kalan miktarın 2013/14 sezonu öncesinde tamamlanması beklenmektedir.

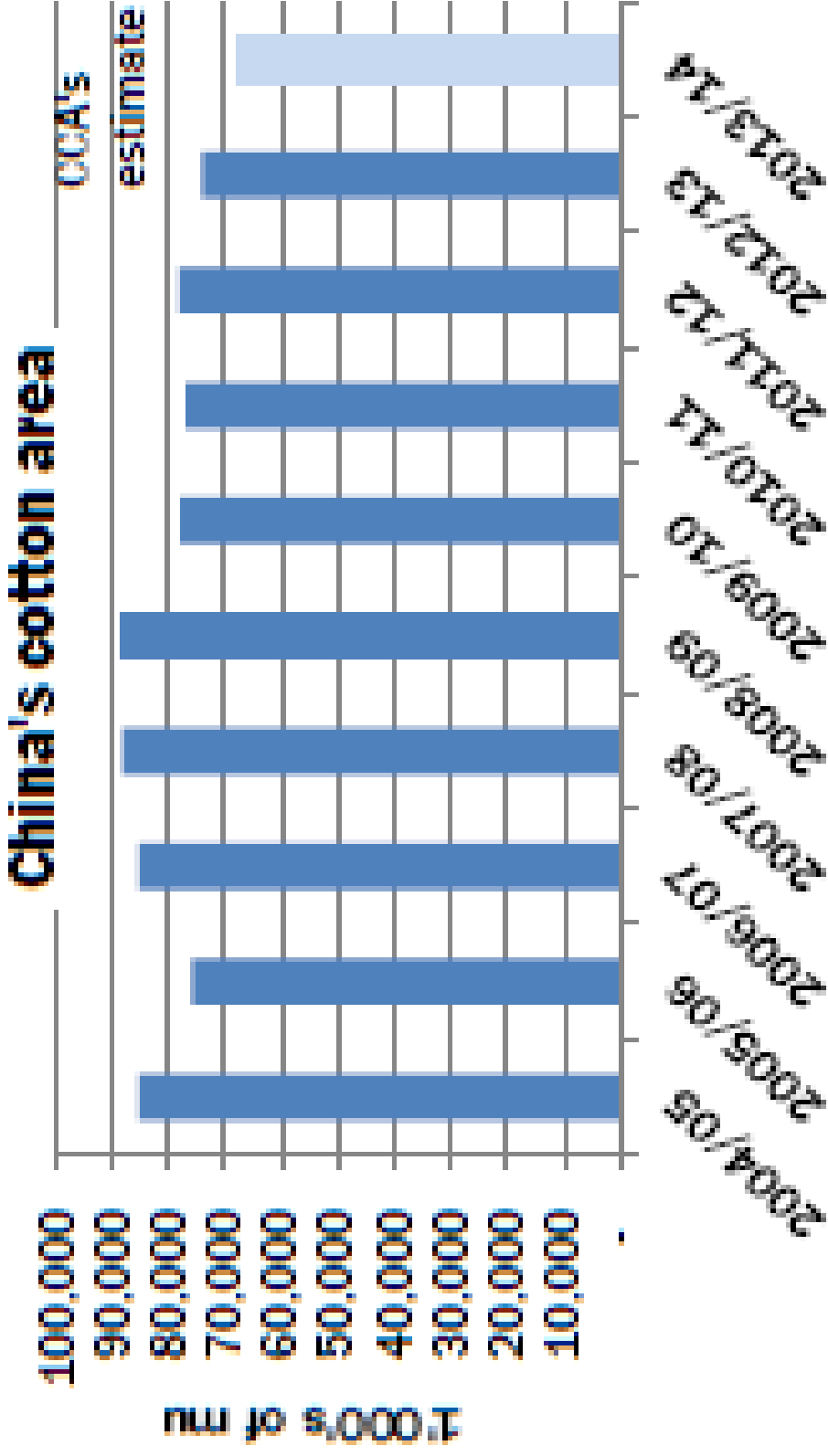
Türkiye'nin son üç sezonda aylar itibariyle pamuk ithalatı



Nisan 2013 ithalatı 91,733 ton

2012/13 ilk 9 ay (1 Ağustos'12-30 Nisan'13) toplam 561,104 ton

Çin'de 2013/14 Pamuk Ekim Alanı

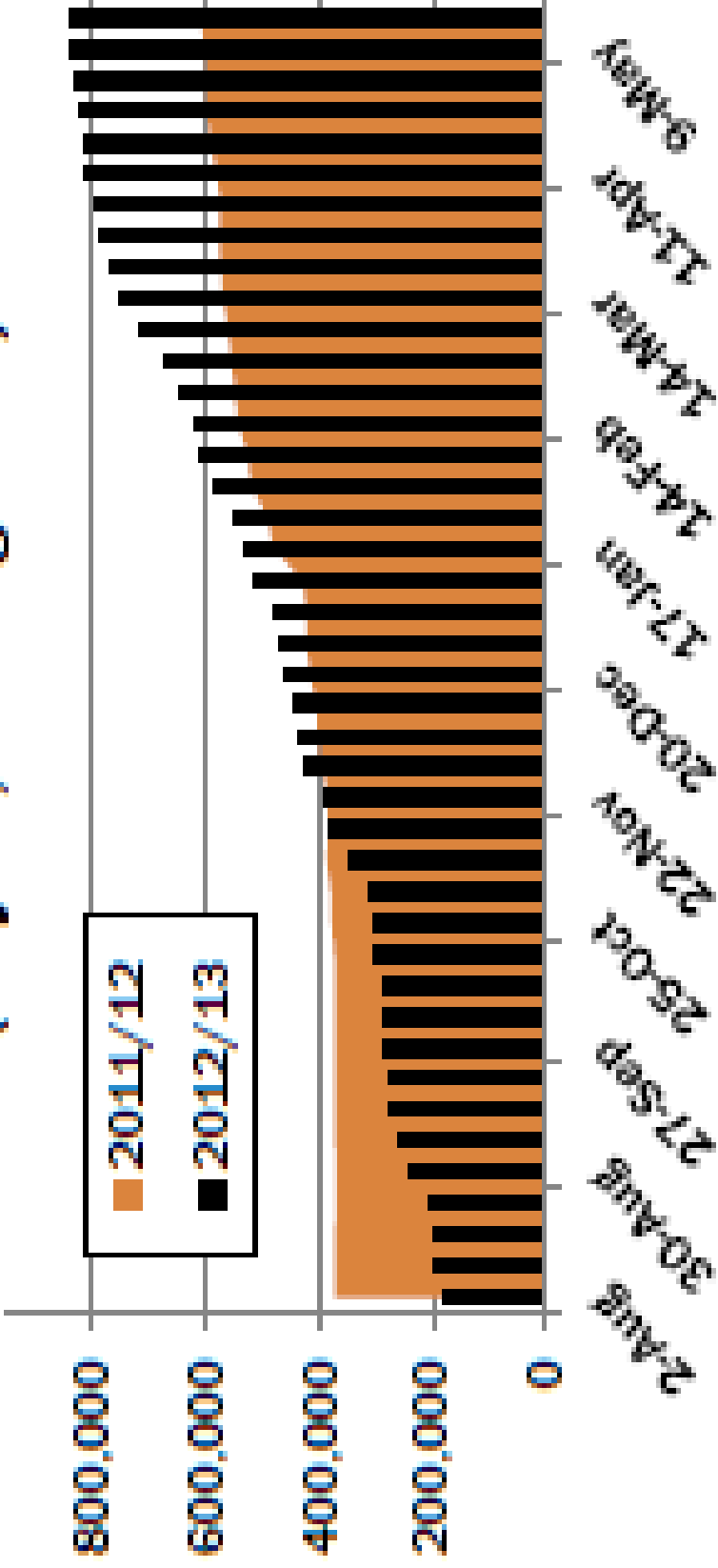


1 ha=15 mu

Çin'de 2013/14 sezonunda pamuk ekim alanlarında yaklaşık%10'luk azalma beklenmektedir.

Son iki sezonda ABD Pima pamuğu ihracatı

US Pima Export Sales (May 16, running bales)



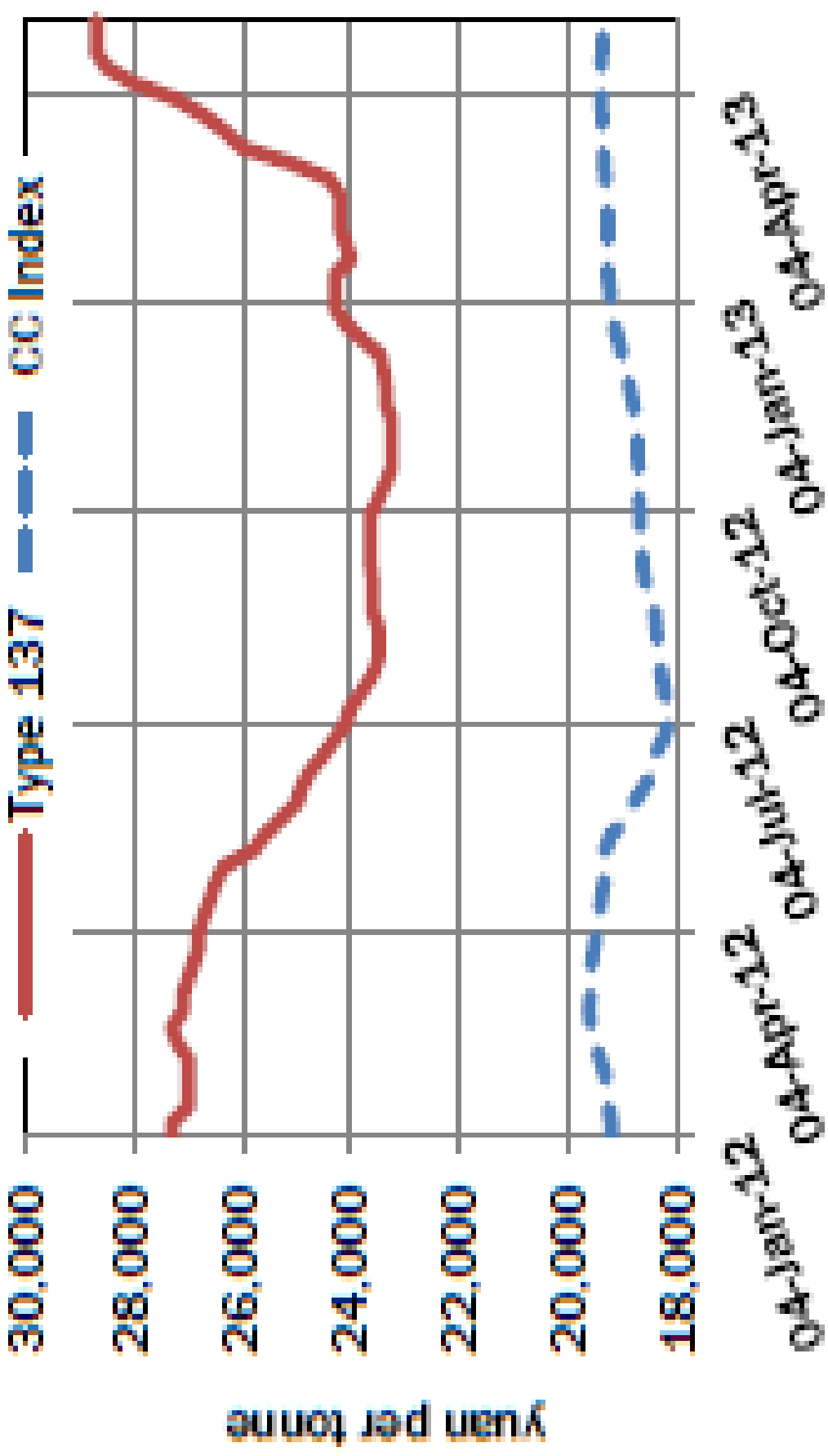
Çin'in sezonlar itibariyle pamuk bilançoları(*)

Pamuk Arz/Talep Durumu			
Sezonlar	2011/12	2012/13	2013/14
Başlangıç Stoku	1,770	6,730	9,770
Üretim	7,330	7,470	6,920
İthalat	5,440	3,430	2,350
Tüketim	7,800	7,850	8,000
İhracat	10	10	10
Devir Stoku	6,730	9,770	11,030

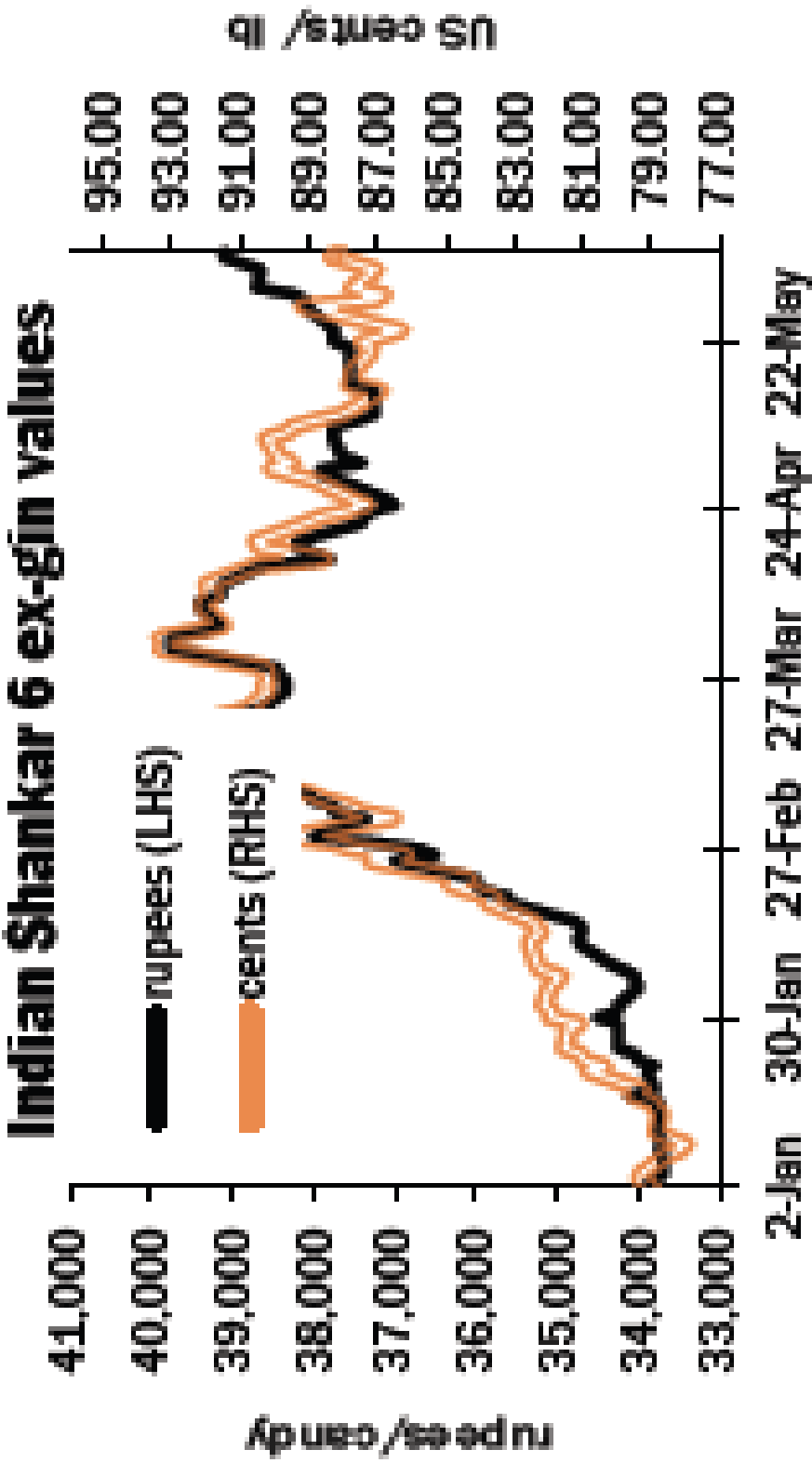
(*) Çin'de sezon 1 Eylül-31 Ağustos arasındır.

Çin'de ekstra uzun elyaf pamuk (T137) fiyat gelişimi

Çin'de Sincan bölgesinde üretilen T137 (ekstra-uzun elyaf pamuğun fiyatı 208.82 cent/lb

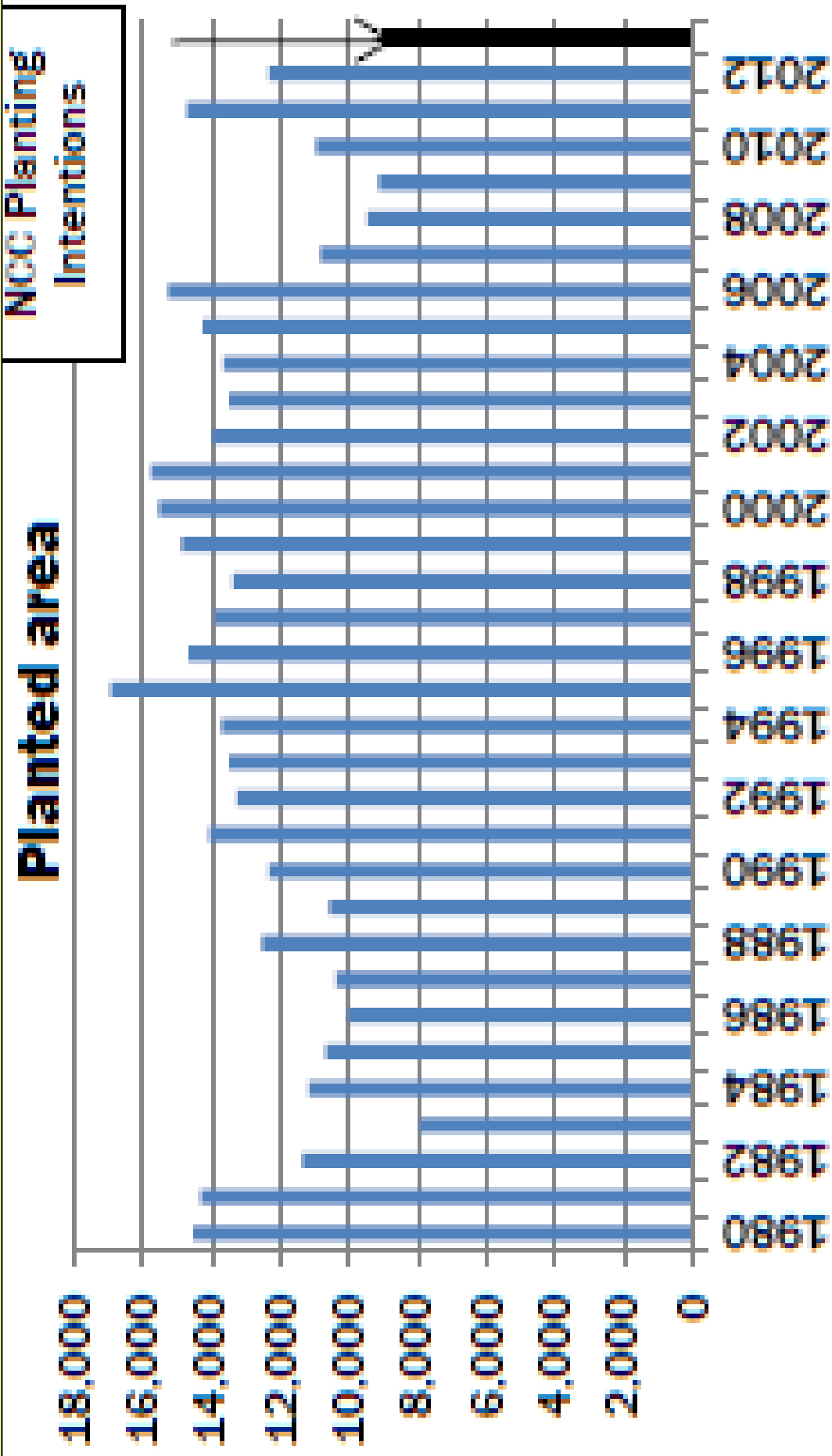


Hindistan'da Shankar 6 pamuk fiyatları

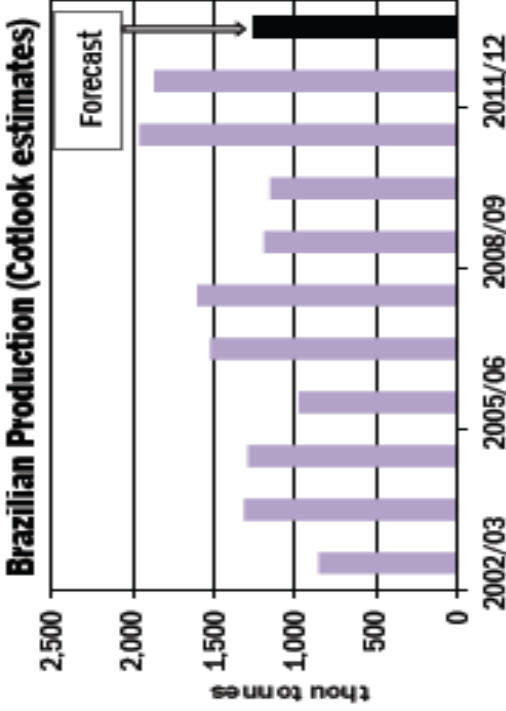


ABD Ulusal Pamuk Konseyi 2013/14 sezonu rekoru tahmini

ABD Ulusal Pamuk Konseyi'nin çiftçilerin pamuk ekim niyetlerine ilişkin araştırmasına göre 2013 rekoru tahmininde 1983 yılından beri en düşük rekoru ortaya çıkmış olacak. Ekim alanına göre, 2013/14 sezonu için ilk revize üretim rakamı: ~3 milyon ton



Brezilya'nın pamuk üretim, tüketim, ihracat, ithalat ve stok verileri



2012/13 sezonu rekorünün 1 milyon 250 bin ton olması beklenmektedir.

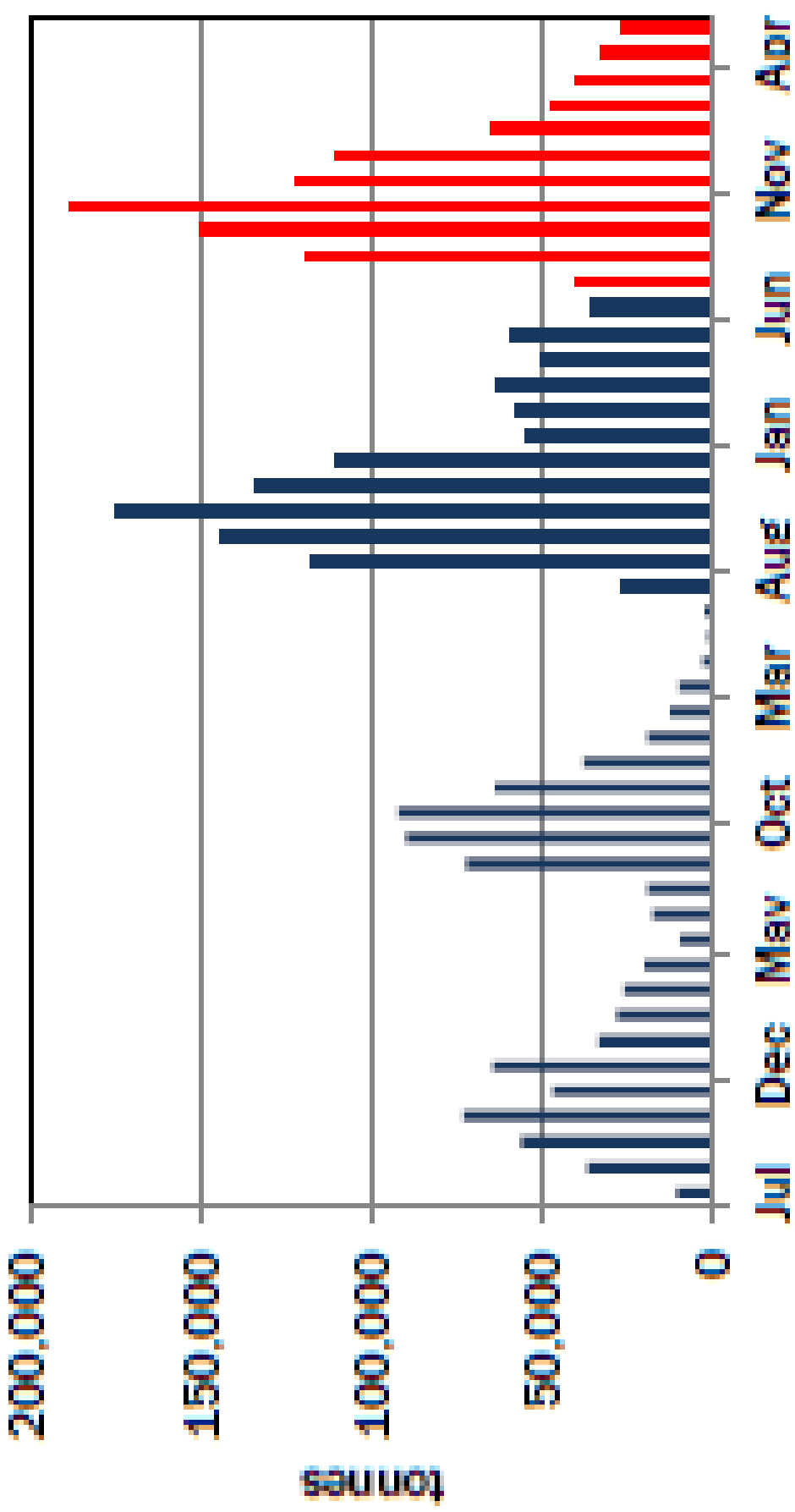
Brezilya'nın pamuk bilançoları(*)		
	2013	2014
Başlangıç Stoku	713	593
Üretim	1270	1465
Tüketim	880	905
İhracat (Ocak-Haziran)	235	110
İhracat (Temmuz-Aralık)	340	440
İthalat	65	55
Devir Stoku	593	658

(*) Brezilya Pamuk İhracatçıları Birliği (ANEA tahmini)

Brezilya'nın son dört sezonda aylık pamuk ihracatı

Özellikle son 2 sezonda ihracattaki artış önceki 2 sezona kıyasla önemli oranda artmıştır.

Export Shipments from July 2009



Türkiye’de pamuk ekimi ve beklenen rekolte

- **2013/14 sezonu pamuk ekim çalışmaları:** Değişik pamuk bölgelerinde elverişli hava koşullarında olumlu gelişme göstermiştir.
- **Ege Bölgesi’nde** Nisan ayının son haftasından beri devam eden ekim çalışmaları herhangi bir kesintiye uğramaksızın devam etmiş ve birçok yörede tamamlanmıştır.
Mayıs ayı içerisinde Urfa ve Çukurova bölgesinde yağın şiddetli yağmur, pamuk ekim alanlarında hasara neden olmuş ve birçok yerde yeniden ekimi zorunlu kılmıştır.
- **Pamuk piyasası:** Piyasa çok canlı görülmemekle birlikte, zaman zaman 2012/13 sezonu pamuk alım satımı yapılmakta ise de toplam hacim sınırlı düzeydedir.
- İzmir Borsası’nda Bergama Std 1 pamuğu 3.75 TL/kg fiyatla (~94.50 cent/lb) alıcı bulmaktadır.
- İplikçilerin ilgisi son fiyat artışları ve iplik piyasasındaki gevşeme nedeniyle azalmıştır.
- Suriye’den sezon içerisinde ülkeye ithal edilen pamuk miktarının 30 bin ila 100 bin ton civarında olabileceği ifade edilmektedir.

Rekolte tahmini: (Cotlook): **2012/13:** 550 bin Ton, **2013/14:** 475 bin Ton

Endonezya'nın son 3 yıllık pamuk ithalatı

Indonesia

Raw cotton imports

Jan -Dec (in tonnes)

	2010	2011	2012
Brazil	127,721	79,699	152,255
Australia	94,426	81,674	100,497
United States	132,815	177,382	73,839
Pakistan	12,225	15,402	38,051
Greece	14,830	11,443	32,935
India	64,908	45,737	22,872
Tanzania	22,098	6,240	18,214
Argentina	6,245	13,937	17,098
Mali	10,896	15,557	16,709
Nigeria	3,611	3,418	15,550
Burkina Faso	29,466	17,424	13,454
Zimbabwe	6,657	3,645	11,159
Cote d Ivoire	11,146	11,750	11,091
Uganda	4,381	4,117	10,925
Others	71,611	59,569	76,125
Total	613,036	546,997	610,774

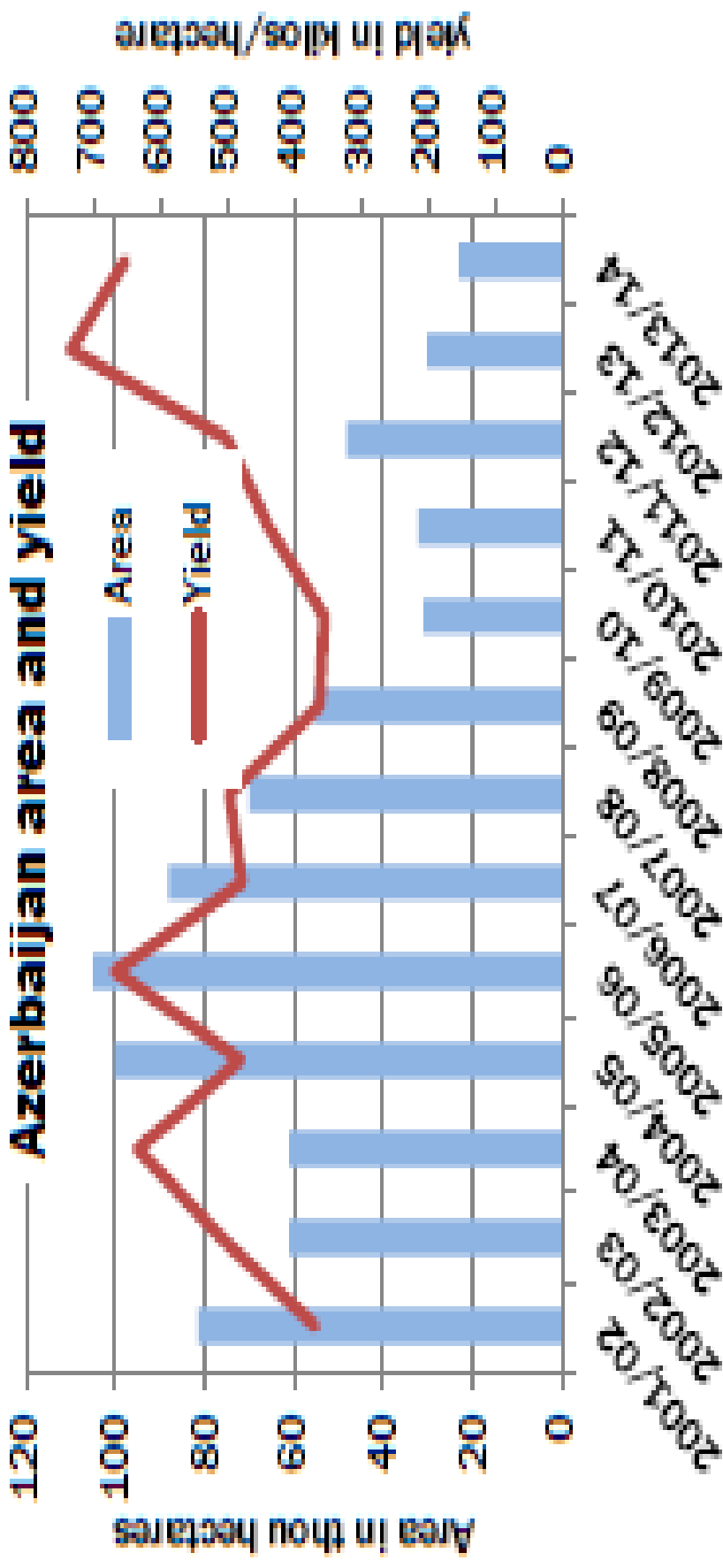
Mısır

- **Pamuk ekimi:** Yeni sezon ekilen pamukta gelişmeler olumludur.
- CATGO tarafından yapılan açıklamaya göre, 5 Mayıs itibariyle yaklaşık 60 bin ha alanda pamuk ekimi yapılmıştır. Bu miktar 2013/14 sezonu için beklenen ekim alanının %43'ünü oluşturmaktadır.
- **Uzun elyafta,** Giza 86'nın ekimi %45 tamamlanmıştır. Yukarı Mısır çeşitlerinden Giza 80 ve 90'nın ekimi %50'nin üzerinde bitmiştir.
- Ekstra Uzun (ELS) pamuk ekimi (Giza 87, 88, 92 ve 93) %16 bitmiştir.
- **İhracat:** 2012/13 sezonu pamuğundan kayda alınan toplam ihracat 4 Mayıs itibariyle 66 bin ton. (Tümü Giza 86). Bunun %62'si fiilen ihraç edilmiştir.
- **Fiyatlar:** Giza 86:142.00 cent/lb; Giza 88:154.00 cent/lb

Tacikistan

- **İhracat yüklemeleri:** 2012/13 sezonu yüklemeleri Nisan 2013'te 9,198 ton olmuş, böylece sezonun ilk 9 aylık süresinde toplam yüklemeler 130,719 ton'a ulaştırmıştır. Bu rakamın içerisinde bir miktar önceki sezon ürünü de yer almaktadır.
- Sezon içerisinde en fazla pamuk sevkiyatı Türkiye'ye olmuştur. Diğer ülkeler İran, Rusya, Pakistan, Moldova ve Birleşik Arap Emirlikleri'dir.
- Ülkede kalan pamuk miktarı önemsiz düzeyde olup, dikkatler yeni sezona çevrilmiştir.
- **Pamuk ekim dönemi** oldukça iyi gelişmektedir. Hava koşulları değişken özelliğine rağmen olumsuzluk arz etmemektedir.
- Tacikistan'da 2013/14 sezonunda 200 bin ha ekim alanı olması beklenmektedir. Bu miktarın %90'ı ekilmiş durumdadır.

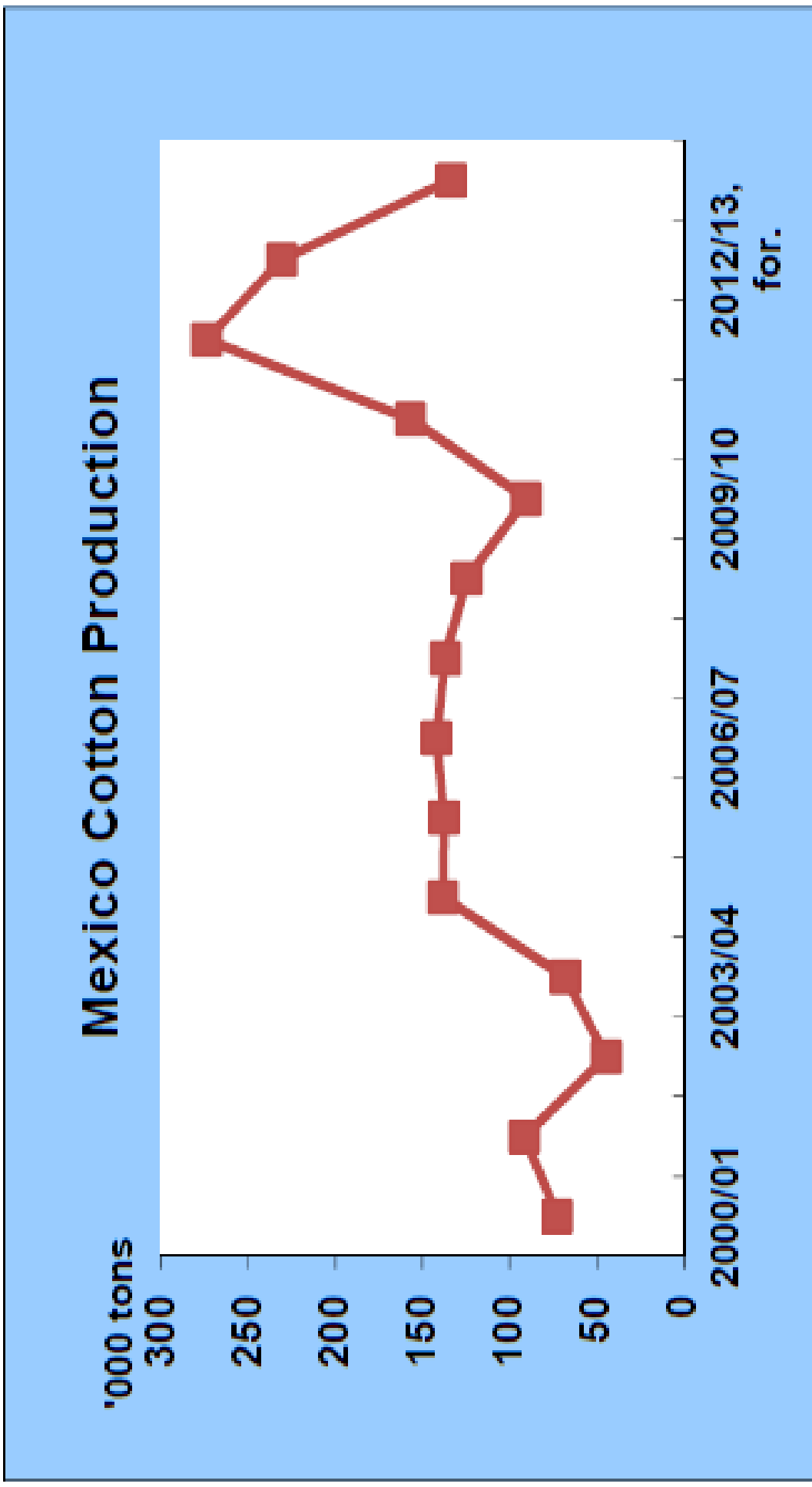
Azerbaycan'ın Pamuk Üretimi



2012/13 sezonunda ekim alanı 30,000 ha civarında iken, 2013/14 sezonunda 23 000 ha olacağı tahmin edilmektedir. Azerbaycan verimlilikte Türkiye'den ithal ettiği tohumlar ile 2000 kg/hektar kütlü pamuk elde edebilecek duruma gelmiştir. Diğer taraftan, makinele hasat/elle toplama oranı %50/%50 seviyesine ulaşmıştır. Üretim verimliliğinin artırılması için gübre kullanımının artırılması gerektiği rapor edilmektedir.

Şekilden de görüleceği üzere Azerbaycan'da ekim alanları 2000'li yılların başlarında 100 bin ha iken, son yıllarda önemli azalmalar sonucunda şimdiki 20-25 bin ha düzeylerine gerilemiştir.

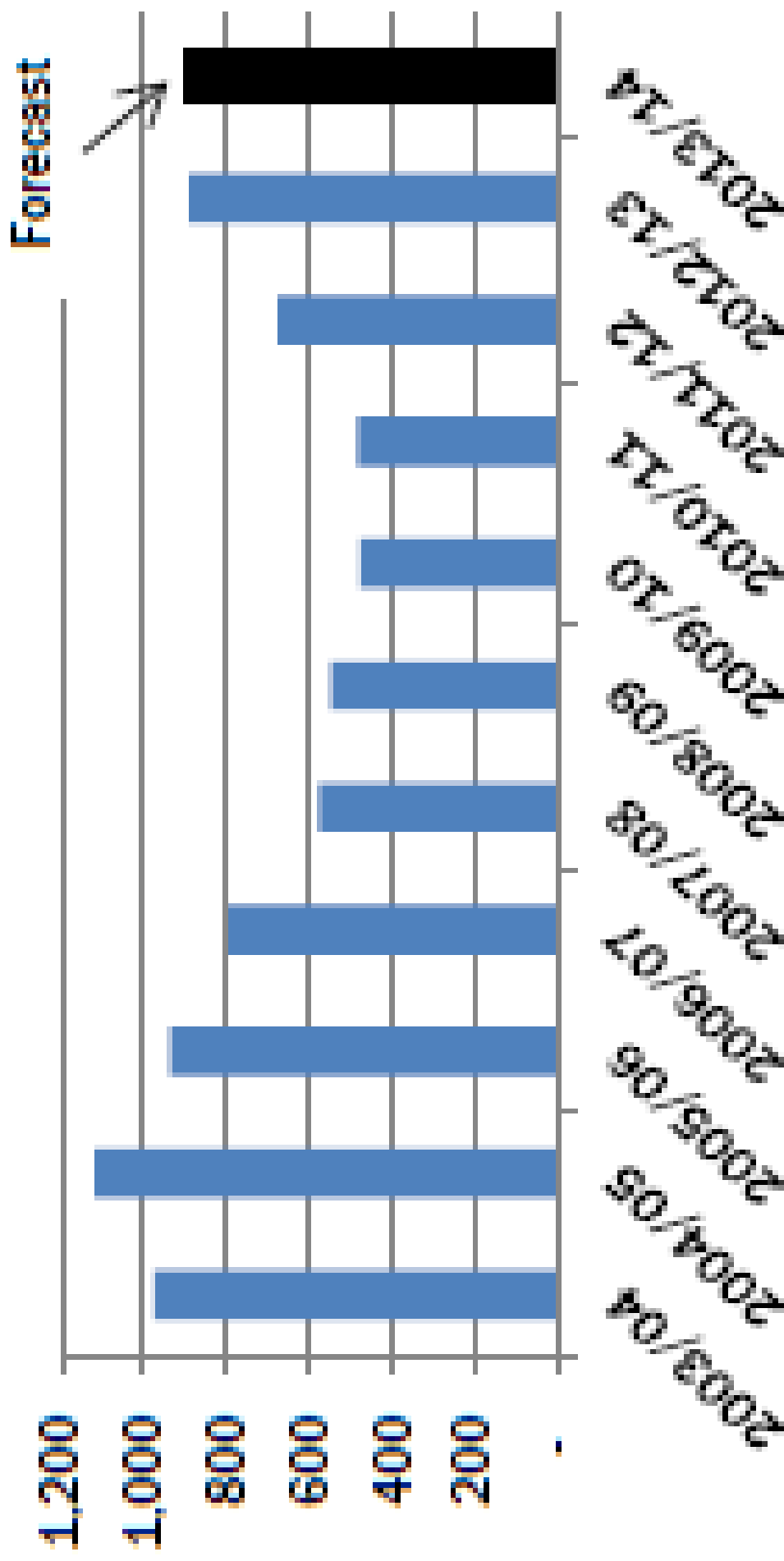
2000/01 – 2012/13 sezonları arasında Meksika pamuk üretimi



Dünya pamuk fiyatlarının düşük seyrettiği 2000/01-2008/09 arası dönemde önce maksimum 100 bin ton olan üretim, özellikle 2009/10 sezonundan 2012/13'e kadar 280 bin ton'da zirve yapmış, sonraları 100 bin ton'a doğru gerilemiştir.

Frankofon Afrika ülkeleri pamuk üretimi yeniden güç kazanıyor

African Franc Zone Production



Değerlendirme

1 Ağustos 2013 tarihinde devreye girecek 2013/14 sezona, dünya genelinde toplamda yaklaşık 17.9 milyon ton'luk pamuk rezervi ile girilmesi, bu stok miktarına, aynı sezonda gerçekleştirilecek yaklaşık 25 milyon ton'luk üretim miktarı ile toplam pamuk arzının yaklaşık 42.9 milyon ton olması, buna karşılık sezon içerisinde öngörülen yaklaşık 24.3 milyon ton'luk tüketim miktarı ile sezon sonunda 18.6 milyon ton'luk bir rezervin oluşması beklenmektedir.

Yukarıda sözü edilen öngörülerini etkileyecek hususlar kısaca aşağıda özetlenmiştir:

1. **Çin pamuk üreticisini destekleme politikasından vazgeçme niyetinde değildir. Bu desteğin halen uygulamakta olduğu fiyat desteği şeklinde (ulusal rezerve yönelik alım şeklinde) olmasına karar verildiğini resmen açıklamış, buna bağlı olarak bu sezonda uygulayacağı alım fiyatını da yine 20400 Yuan/ton olarak belirlemiştir. Çin geçen yıl alım fiyatını sezonun başlamasından yaklaşık 5 ay önce 20400 Yuan/ton olarak açıklamış, bu alım fiyatı ile üreticiden ulusal rezerve yaptığı 6.5 milyon tonluk alımları, toplam 7.3 milyon ton olan sezon pamuk rekoitesinin yaklaşık %90'nını (neredeyse tamamını) oluşturmuştur.**
2. **Oluşan ulusal stoktan, sezon içerisinde yapılan yaklaşık 2 milyon ton'luk satıştan sonra kalan 9.6 milyon ton pamuk stokundan, maksimum 8 aylık ihtiyaçları kadar pamuğu 31 Temmuz 2013 tarihine kadar satın alacak tekstilcilere satılması kararlaştırılmış olup, konuyla ilgili duyuru resmen yapılmıştır. 31 Temmuz 2013 tarihine kadar yaklaşık 2.5 aylık süre içerisinde, 8 aylık ihtiyacı karşılayacak pamuğun satın alınması halinde bile mevcut stokun en fazla 5 milyon ton azalması söz konusu olabilecektir.**
3. **1 Eylül'13-31 Mart 2014 dönemi arasında ulusala stoka yapılacak alımların geçen yıl gerçekleştiği gibi yine 6.5 milyon ton olması haline bu miktar ile toplam stokun 10 milyon ton'a ulaşması söz konusudur.**
9.600 (-) 5.333=4.267 milyon ton pamuk stoku kalması, söz konusu olacaktır.

Değerlendirme (devam)

4. Çin’li tekstil firmalarının bu pamuk satışlarına ne ölçüde ilgi gösterecekleri, sonuçta yeni sezona ne miktarda serbest stokun devredeceği, daha net olarak ortaya çıkacaktır. Yapılan duyuruda pamuğun satış fiyatı hakkında herhangi bir bilgi olmaması nedeniyle, bu satışlara tekstil firmalarının ne oranda rağbet edeceği de kolayca tahmin edilememektedir.
5. Çin’in halen elinde bulundurduğu 9.6 milyon ton’luk rezerv kendisine yaklaşık 8 milyon ton olan bir sezonluk tüketimi için fazlasıyla yeterli iken, Eylül 2013’te uygulamaya koyacağı yeni pamuk alım programı için alım fiyatının da aynı olacağını açıklaması, yeni sezonda da en az 5-6 milyon ton pamuğun ulusal stoka yönlendirileceğine işaret etmektedir.
6. Çin’de oluşacak ek pamuk stokları nedeniyle, ülkenin pamuk ithalatına yönelmesini gerektirecek koşulların ortaya çıkması zayıf bir olasılık olarak görülmekte ise de, Çin’e ihracat yapmayı planlayan başta ABD olmak üzere tüm potansiyel ülkeler, pazar payı kaybetme veya ihtiyaç fazlası pamuk stoku oluşmasını önleme amaçlarıyla, ihrac fiyat tekliflerini düşürerek kendilerine rekabetçi bir ortam yaratmaya çalışabilecekler, böyle bir gelişme ise uluslararası piyasalarda pamuk fiyatlarının düşmesine yol açabilecektir.
8. Mevcut durumda Çin’li tekstilciler yüksek maliyetli pamuk ve giderek artan işçilik girdileri nedeniyle göreceli olarak kaybedilmeye başlayan rekabetçi yapılarından dolayı daha fazla zorlanacak, bu durum daha az pamuk tüketimi ve daha düşük rekabet gücü anlamına gelebilecektir.

Sonuç

- Çin'in halen oldukça yüksek sayılan ve ihtiyaç fazlası gibi görünen pamuk stoklarının azaltılması amacıyla tekstilciye 8 aylık ihtiyaçlarını karşılayacak şekilde pamuk alımlarını 31 Temmuz 2013 tarihine kadar gerçekleştirmeye yönelik duyurusuna, tekstilcilerin nasıl bir yaklaşım gösterecekleri merak konusu olacaktır. Böyle bir çağrıya genelde olumlu yönde katılım olması halinde, mevcut 9.6 milyon ton'luk ulusal rezervin ciddi oranda azaltılıp azaltılmayacağı konusunun en erken Temmuz 2013 sonuna kadar büyük ölçüde açıklığa kavuşabileceği düşünülmektedir.
- Her ne kadar Çin, bugüne kadar uyguladığı pamuk destekleme politikasında gerek kendi, gerekse gelişmekte olan veya en az gelişmiş ülkelerdeki pamuk üreticilerini koruyucu bir rol oynamış ve sözü geçen ülkelerin pamuk üreticilerinin takdirlerini kazanmış ise de, mevcut politikanın uzun vadeli sürdürülebilirliği artık tartışma konusu olmaya başlamıştır. Dolayısıyla, bu sezon başlangıcından itibaren Çin, yine ulusal stoka pamuk alımlarına devam edileceği duyurusunu yapmış olmakla, yeni sezonda uygulamayı düşündüğü politikasının ana hatlarını çizmiş görünmektedir. Ancak, söz konusu politikanın 2013/14 sezonunda da uygulamasının sağlıklı olması halinde bile, uzun vadeli sürdürülebilirliği soru işaretlerini beraberinde getirecektir.

**Teşekkür eder, çalışmalarınızda başarılar
dilerim**

Saygılarımla

Dr. Sebahattin Gazanfer

BİLGİ NOTU¹

Hazırlayan:
Dr. Sebahattin GAZANFER
Sektör Kurulu Pamuk Danışmanı

PAMUK VE İPLİK PİYASALARINA İLİŞKİN GELİŞMELER

1. Pamuk piyasalarına ilişkin gelişmeler

New York ICE futures fiyatları Mayıs'ın son haftası içerisinde yaklaşık 300 puan düşmüştür. Bu düşüşün ana nedeni olarak, spekülasyon kontrat satışları ile Batı Teksas'ta beklenen yağışların ortaya çıkması ile rekolte eksikliğinin kısmen azalması olasılığının yansımaları olarak gösterilmiş ise de genel olarak değerlendirildiğinde, özellikle Batı Teksas'taki yağışların bu eyaletin kuraklık sorununa önemli katkı sağlayacağı kuşkuludur. Bu nedenle, ABD'de pamuk ekim döneminin sonuna yaklaşıldığı bir zamanda New York 'futures' fiyatları iklim faktöründen etkilenmeye devam edecektir.

Düşen 'futures' fiyatları nedeniyle, fiziki pamuk fiyatlarında görülen gevşeme sonucunda oldukça aktif bir alım satım dönemine girilmiştir. Ancak fiziki piyasada pamuk satıcıları fiyatlarda indirimde gitme konusunda isteksiz davranmışlardır. Derhal yüklemeli pamuk taleplerinde görülen yoğunluk, pamuğa ihtiyacı olan iplikçilerin şimdilik pamuk açıklarını üçüncü çeyrekte kapatma düşüncesine yönelmelerine yol açmış görülmektedir.

2. İplik piyasalarına ilişkin gelişmeler:

Geçen hafta boyunca iplik piyasalarının birçoğundan gelen raporlar, genelde olumsuz bir piyasa eğilimi yansıtmaktaydı. Pamuk ipliği satış fiyatları belli bir baskı altında idi ve talepte fark edilebilir bir iyileşme görülüyordu. Ayrıca satışı gerçekleştirilmemiş pamuk stokları da artış trendinde idi.

Bugüne kadar Türkiye gibi dirençli piyasa görünümünde olan ülkeler bile, iplik talebinin düzenli olduğu ve ham madde maliyetlerinin aynı düzeyde kaldığı uzun süreli cazip ticari koşullardan sonra, fiyatlarda aşağı yönlü gidişe boyun eğmek zorunda kalmıştır. Diğer ülke piyasalarında olduğu gibi, Türkiye'de de giderek kötüleşen koşullarla ilgili açık ve inandırıcı tek bir açıklama bulunmamaktadır.

Kuşkusuz, Çin'in yabancı ülke orijinli iplik üretimine karşı giderek azalan iştahının görülmesi kesinlikle önemli faktörlerden birisidir. Bu kesimden gelen talebin destekleyici bir etkisinin olmadığı gerçeği, piyasa raporları ile test edilmiş ise de bu durum istatistiksel veriler tarafından teyit edilmemiştir. Gerçekten, Hindistan'dan gelen veriler, Çin'e bu yılın başlarında ihracat yapan ülkelerin başında gelen Pakistan'ın Hindistan'da yerleşik iplikçiler tarafından nasıl devre dışı bırakıldığını, Nisan ayında Hindistan'ın gerçekleştirdiği pamuk ipliği ihracat kayıtlarında görülen yüksek miktardan anlamak mümkündür.

Bazı kesimlerde oluşan endişe, birçok önemli Batılı tüketici ülkelerde son zamanlarda yaşanan ekonomik sıkıntılar nedeniyle talep daralmasının önemini kısmen göz ardı edilmesi riskini beraberinde getirmiştir. Bunun bir ana nedeni olarak, tekstil değer zincirinin son halkalarına doğru zayıflayan talebi göstermek mümkündür. ABD ekonomisinden iyileşme sinyallerinin gelmekte olduğu bu dönemde, hisse senetleri fiyatlarında da güçlü performans dikkat çekmektedir. Diğer taraftan OECD Euro Bölgesi ülkelerinde büyüme rakamlarını aşağı yönde revize etmiştir.

¹ ICAC raporları, Cotton Outlook, Cotton International gibi yayınlar ile pamukla ilgili bazı kişi ve kuruluşlarla yapılan görüşmeler çerçevesinde derlenmiştir.

Bangladeş'teki hazır giyim imalatçıları, daha önemli sorunlarla baş edebilmek zorunda kalmış oldular. Rana Plaza konfeksiyon fabrikası felaketinden sonra, ortaya çıkan huzursuzluk, bazı hazır giyim fabrikalarında imalat çalışmalarını sekteye uğratmaya devam etmiştir. Batılı imalatçılar ve perakendeciler, tedarik politikalarını gözden geçirmeye devam etmiş ise de, geçen hafta sonunda Dakar'ı ziyaret eden bir ABD delegasyonu, çalışma koşullarının Bangladeşli imalatçılar tarafından düzeltilmemesi halinde, Batılı alıcıların Bangladeş'ten tamamen çekilebilecekleri uyarısında bulunmuştur.

Haziran 2013 içerisinde, ABD tarafından Bangladeş'in GSP kapsamında devam eden durumu ile ilgili bir kararın verilmesi beklenmektedir. Büyük bir konfeksiyon farikasının yıkılışının hemen akabinde, kıdemli bir AB yetkilisi, Bangladeş'in GSP statüsünün tehlikeye girebileceği yönünde değerlendirmelerde bulunmuştur. Ancak, daha sonra yapılan bazı bildirimlerde, işçilerin çalışma koşullarında ciddi iyileşmelerin sağlanması halinde, mevcut ayrıcalıkların korunacağı, ifade edilmiştir.

AB'nin ayrıca Myanmar (Burma'nın) tekrar GSP'den yararlanabileceğine yönelik adımların atılması sürecinde olduğu anlaşılmaktadır. ABD'nin de bu konuyu değerlendirmekte olduğu, bu amaçla, Haziran ayı başlangıcında kamuya açık bir oturumun düzenleneceği bilgisi edinilmiştir. Bazı duyular, hazır giyim imalatçılarının bu ülkedeki politik gelişmeler çerçevesinde ortaya çıkan ve ihracat pazarlarına daha geniş erişim imkanı sağlayacak olan bu fırsatı kaçırmamak gayreti içerisinde girmiş olduğunu göstermektedir. Myanmar'ın adı ayrıca sık sık yakın çevreden konfeksiyon alanında yabancı sermaye çekebilme kapasitesi açısından da telaffuz edilmektedir. Bangladeş'te gelişen son olaylar bazı rahatsızlıkları yaratmış ise de, hızlı hareket kabiliyetine sahip olduğu bilinen bu sektör oyuncularının, mukayeseli üstünlük arayışını ısrarla sürdürmelerine şaşmamak gerekir.

3. Pamuk Üreticisi ve Tüketicisi Bazı Ülkelerle İlgili Gelişmeler

15-22 Mayıs 2013 tarihleri arasında, "Upland" pamuğu teklif fiyatları New York futures fiyatları paralelinde düşüş eğiliminde olmuş, New York Aralık 2013 "futures" fiyatları ise Temmuz 2013 kontrat fiyatlarının üzerine yükselmiştir.

ABD Senatosu'nda uygulanacak yeni Tarım Kanunu ile ilgili görüşmelere başlanmıştır. ABD Senatosu'nda 2013 Tarım Reformu, Gıda ve İş Yasası ile ilgili yasal düzenlemeler üzerinde Haziran başlangıcından itibaren çalışmalara başlanmıştır. ABD Senatosu Tarım Komitesi Başkanı, tasarının Senato'dan geçmesi için komitenin çalışmalara eksiksiz katılacağını, ancak durumun Temsilciler Meclisi'nde nasıl gelişeceğini bilmediğini söylemiştir.

Kısa adı NCC olan ABD Ulusal Pamuk Konseyi gerek Temsilciler Meclisi gerekse Senato'da hazırlanmış olan her iki taslağı da incelediklerini söylemiş, 29 Mayıs 2013'te yayınladığı bildiriye Temsilciler Meclisi'nin tasarısını desteklediklerini belirtmiştir. Pamuk Konseyi Başkanı ayrıca 2000-2012 yılları arasında tarım kanununda öngörülen birçok destek kalemiyle ilgili harcamalarda üçte iki oranında azalma olduğunu, bunun yerine ürün sigortası ödemelerinde artış sağlandığını belirtmiştir.

Cotton Outlook ABD'nin 2013/14 sezonu üretim miktarını 14.3 milyon balya (3.11 milyon ton) olarak düzeltmiştir. Bu değer, geçen sezon 3.77 milyon ton olan fiili üretim miktarında %17.1'lik bir azalma anlamına gelmektedir. Bu düzeltme Teksas eyaletinin önemli bir kesiminde hala devam etmekte olan ve erken ekim yapılmış bölgelerini de tehdit eden kuraklıktan kaynaklanan verimlilik düşüşü ve bu sezon pamuk ekiminden vazgeçme kararlarından ileri gelmektedir. Dikkatler, halen daha birkaç hafta daha yoğun pamuk ekiminin yapılması beklenen Batı Teksas'a ve burada hüküm süren iklim şartlarına çevrilmiş bulunmaktadır. Bol yağışın varlığı veya yokluğu, bu sezon için Teksas eyaletinin rekolte miktarını etkileyebilecek ana faktör olarak görülmektedir. ABD'de 26 Mayıs 2013 itibarıyla yeni sezon pamuk ekiminin yaklaşık %60'ının tamamlandığı, bu arada Teksas eyaletine bir miktar faydalı yağışın düştüğü, Delta bölgesinde yağışın devam etmesinin tarla çalışmalarını olumsuz etkileyebileceği açıklanmıştır.

Avrupa Birliği piyasalarında çok değişken bir görünüm hüküm sürmüş, son hafta içerisinde yaklaşık pamuk fiyatlarında 5 cent/lb'lik artışlar yaşanmıştır. Bir önceki hafta içerisinde ise, Orta Asya orijinli pamukları ve bazı Batı Afrika ülkelerinin düşük kaliteli pamukları, Brezilya Middling tipi alım-satımına konu olmuştur. Geçen sezondan kalan bir miktar İspanyol Middling, 97 cent/lb fiyatla alıcı bulmuştur. Yeni ürün İspanyol pamuğu yılın son çeyreğinde (Ekim-Aralık 2013 için) yüklenmek üzere bağlantısının yapıldığı anlaşılmaktadır. İplikçilerin fiyat tedirginliği nedeniyle ihtiyaçlarını “günlük” denilebilecek tarzda ve ihtiyatlı yaklaşımla karşıladığı bu dönemde, yılın üçüncü çeyreğinde (Temmuz-Eylül) yüklenmek üzere taleplerle ilgili duyular alınmaktadır. N

New York Futures Borsası'nda ortaya çıkan son ani fiyat artışları, İtalya'da beklenmeyen bir sürpriz olarak görülmüş, bu durum arka planda duran satınalma dürtüsünün soğumasına yol açmıştır. Bu nedenle, geçen hafta içerisinde durgun iplik piyasası koşullarında çok az pamuğun el değiştirdiği düşünölmektedir. Fiyatlandırma açısından Yunan pamuğunun en cazip fiyat koşullarına sahip olduğu düşünölmektedir. Daha erken tarihler için, örneğin önümüzdeki aylarda yüklemeli ihtiyaçlar için Batı Afrika orijinli 1-1/8" pamukların 1 USD altında fiyatla iplik fabrikası teslimi olarak satın alınabildiği rapor edilmektedir. İtalya'da yıllık pamuk tüketiminin 35-40 bin ton civarında olması beklenmektedir.

Türkiye'de yaklaşık 2 hafta önce bazı pamuk üretim bölgelerde görölen yoğun yağış, tekrar ekim çalışmaları yapılmasını gerektirmiştir. Erken ekim yapılmış bölgelerde hasadın da erken ve belki de daha yüksek verimle gerçekleşmesi söz konusu olmakla birlikte, özellikle Urfa ve Çukurova yöreleri şiddetli yağışa maruz kalmıştır. Bu bölgelerle ilgili hasar tespit çalışmaları gerçekleştirilmiş, bu kapsamda yaklaşık iki hafta önce özellikle Ege ve Antalya bölgesindeki hava koşullarında düzelme görölmüş, Urfa ve Çukurova bölgelerinde ise ekim alanlarının yaklaşık %30-40'lık bölümlerinde yeniden ekim çalışmasının yapılmasını gerekliliği ortaya çıkmıştır. Kuşkusuz, bu durum ilgili üreticilerin maliyetlerinin artmasına, ayrıca geç hasada yol açması nedeniyle ek risklerle karşı karşıya kalınmasına yol açacaktır.

İplikçilerin önemli bir bölümü Ağustos 2013 sonuna kadar pamuk açısından tedarikli olduklarından dolayı, pamuk piyasası geçen hafta içerisinde sakin geçmiştir. Bu arada, az miktarda yerli pamuk yanı sıra, Türkmenistan'dan birkaç bin ton'luk ithalat bağlantısı geçen hafta içerisinde gerçekleştirilmiştir. Pamukla ilgili ısrarla cevabı aranan bir soru ise, sezon içerisinde Suriye'den ülkeye giren pamuk miktarıyla ilgilidir. Tahminler bu miktarın 30 ila 100 bin ton arasında geniş bir alana yayılmaktadır.

Öte yandan, iplik satışlarında da kısmi bir durgunluk hüküm sürmeye başlamış, son hafta içerisinde TL'nin ABD Doları ve Avro karşısında % 3-3.5 civarında değer kaybı ise iplik ithalatına kısmi bir frenleme getirmiştir.

Avustralya'da yağışlı hava New South Wales eyaletinin bazı bölgelerinde henüz hasadı yapılmamış pamuklara ulaşımı güçleştirmiştir. Burada kalan kütlü pamuk miktarı çok fazla olmamakla birlikte, kalitenin kötüleşmesi endişesi yaşanmaktadır. Bu bölgede birçok üreticinin hektar başına 12-13 balya (ortalama yaklaşık 2700-2900 kg lif pamuk elde ettikleri rapor edilmektedir. Bölgede hizmet veren iki çırçır tesisi, geçen sezona göre daha erken açılmış olmasına rağmen hala çalışmaktadır. Ayrıca, bu tesisler eyaletin kuzey bölgesinde ve Queensland eyaletinde henüz toplanmamış olan pamukların da çırçırılmasını yapması öngörölmüştür. Queensland eyaleti ile ilgili başka bir konu ise, Eyalet Rekabet Kurumu'nun almış olduğu, sulama amaçlı elektrik kullanan üreticilere 2013 ve 2014 yılı için %20 fiyat artışı kararına Federal hükümet uymamış ve bu artışa %10'luk bir tavan getirmiştir. Söz konusu karar eyalet pamuk üreticileri tarafından memnuniyetle karşılanmıştır.

Brezilya'nın en büyük pamuk üretim bölgesi Mato Grosso'da, geçen hafta sonunda yağış olmuş, bu yağış özellikle *Safrinha* olarak isimlendirilen 2nci ürün için yararlı olmuş, ancak

geleneksel pamuğun kozalarının açtığı ve hasadının beklendiği yerlerde çok fazla memnuniyetle karşılanmadığı açıktır. Değinilen ikinci kategoride toplanmayı bekleyen pamuk ekim alanlarının *Itiquira* ve *Primavera do Leste* 'de oldukları, bu arazilerde pamuk hasadına Haziran ortasında başlanması gerektiği bildirilmiştir.

Üretici temsilcilerinin hafta içerisinde yaptıkları bir toplantıda gelecek sezonda ekim sahalarında %25 oranında artış olacağı tahmininde bulunmuşlardır. Bu artışın ana nedeni olarak, bu yıl pamuk üreticisine daha iyi fiyatın ödenmesi, buna karşın mısıra daha düşük fiyat verilmesi olduğunu ifade etmiştir. Gelecek sezonda daha yüksek rekoltenin olacağı yönündeki beklenti, bazı üreticileri şimdiden ileri vadeli (forward) bağlantısını yapmaya yöneltmiştir. Bu nedenle, daha şimdiden 2013/14 sezonu pamuk bağlantılarının 100 bin tonu aştığı düşünülmektedir. Bu satışların önemli bir kısmı pamuk tüccarlarına yapılmış olup, aralarında bir veya iki iplik fabrikasının da "forward" alım yaptığı anlaşılmaktadır. Yeni sezon üretimi pamuk ekiminin ise Aralık 2013'te başlaması beklenmektedir. Ancak, pamuk üreticileri birliği, hükümetten gelecek sezon pamuk asgari fiyatında yapılacak artışla ilgili bir haber beklentisindedir. Çünkü asgari destek fiyatında son on yıl içerisinde herhangi bir değişiklik olmamış, R\$135.00 /lb seviyesinde kalmıştır. Kısa adı ABRAPA olan, Ulusal Pamuk Üreticileri Birliği ise, bu fiyatı R\$185.00 seviyesine çıkarılması için lobi faaliyetinde bulunmakta ise de hükümet tarafı bunun mümkün olamayacağını bildirmiştir. R\$165.00 /lb fiyatının kısa bir zaman içerisinde duyurulması söz konusu olmakla birlikte, henüz kesinleşmemiştir.

Diğer taraftan Brezilya Merkez Bankası'nın müdahalelerine rağmen, para birimi "Real" 2013 Mart ayından beri %7 civarında değer kaybetmiştir.

Türkmenistan'da ihracat amaçlı pamuk satışları son haftalarda oldukça yavaş seyretmiştir. Aşağıda yer alan tabloda Türkmenistan'da üç sezon öncesinde başlatılan ihale yoluyla satışlarla ilgili rakamlar yer almaktadır.

Türkmenistan'da ihaleyle yapılan pamuk satışları (ton)			
Pamuk türü	2010/11	2011/12	2012/13
Upland pamuğu	127,640	140,330	77,670
Uzun Elyaf	10,100	8,990	1,860
Toplam	137,740	149,320	79,530

Zimbabve'de 2013/14 sezonu kütlü pamuğu için 4 farklı kaliteye göre, üreticiler ve çırçırıcılar arasında 4 ayrı alım fiyatı üzerinde anlaşmaya varılmıştır. Yapılan açıklamaya göre, en düşük D kalite pamuk için asgari 35 UScent/kg; C kalite için 36 cent/kg; B kalite için 38 cent/kg ve en iyi kalite, A kalitesi için 41 cent/kg fiyat uygulanacaktır. Söz konusu fiyatların geçen sezon ödenen fiyatlar seviyesinde olduğu, ancak bu seviyelerinin üreticilerin beklentilerinin çok altında kaldığı anlaşılmaktadır. Üreticilerin beklentisinin ekim aşamasında üreticileri pamuk ekimine teşvik etmek amacıyla, cari dünya fiyatları da dikkate alınarak hesaplanacak maliyet fiyatlandırması şeklinde olmasıydı. Yeni sezon ürünün hasadının Haziran sonuna kadar devam edeceği tahmin edilmektedir. Bu üreticilerin önemli bir bölümünün sözleşmeli tarım uygulaması nedeniyle, topladıkları kütlü pamuğu kendilerine hasat zamanında girdi sağlayan çırçırıcılara teslim etme yükümlülükleri bulunmaktadır.
