AgriPro
AGRICULTURAL SERVICES

Piyasa Raporu
9 Ocak 2017

Haftanın Başlıkları

- **Küresel borsalar haftayı artışlarla kapattı, BIST100 ise geriledi**
- **Ham petrol $55 sınırının üstünde tutuınmaya devam ediyor**
- **Bu sabah Dolar/TL 3,6855 - Borsa 77.076 - Faiz %10,78**
- **Trakya ham ayçiçek yağı 3.975 TL, ithal ayçiçek tohumu $420/mt Marmara**
- **Rusya menşeli Ham Ayçiçek Yağı $795/mt CIF Marmara - $805/mt Mersin**

Sermaye Piyasaları

Geçtiğimiz hafta küresel borsalar genellikle yükselişler yaşarken artışlarda, beklenenin altında gelmesine rağmen sağlam olarak değerlendirilen, ABD istihdam rakamları ve yeni yıl ile birlikte ABD'de borsa artışlarının süreceği yolundaki algı etkili oldu. ABD S&P 500, Dow Jones ve Nasdaq endeksleri geçtiğimiz hafta yeni rekorlar kırarken ABD dış ticaret dengesi Kasım ayında ithal ham petrolün de etkisi ile %7 gibi bir artış yaşamış oldu. ABD'de Aralık ayında 156.000 tarım dışı yeni istihdam yaratılması ve Kasım ayı rakamının keskin bir şekilde yukarı düzeltilmesi Fed'in 2017 faiz artırımı programına uygun olarak algılandı. Avrupa'da da borsalar artışlar yaşarken düşük Euro ile ekonomilerin daha hızlı büyüyeceği ve emtia fiyatlarının artarak şirket karlılıklarına olumlu yansıyacağı fikri piyasaya hakimdi. Asya'da da borsalar ciddi yükselişler yaşarken gerileyen dolarının özellikle Japonya ve Çin'in ihracatını tetikleyeceği yönündeki hissiyat borsalara destek verdi ancak ABD piyasalarının kapanışına doğru dolar yeniden yükselişe geçti.

Geçen Hafta Borsalar	
New York S&P 500	%1,7
NY Dow Jones Sanayi	%1,0
Avrupa Stoxx 600	%1,1
Londra FTSE 100	%0,9
Frankfurt DAX	%1,0
Paris CAC 40	%0,8
MSCI Asya Pasifik	%2,5
Tokyo Nikkei 225	%1,8
Shanghai Kompozit	%1,6
Hong Kong Hang Seng	%2,3
İstanbul BIST 100	-%1,5

Türkiye

Geçtiğimiz hafta Perşembe ve Cuma günleri dışında gerilemeler yaşayan İstanbul BIST 100 endeksi, dış piyasalardan negatif ayrışarak ve hafta bazında %1,46, değer kaybı yaşayarak Cuma akşamı haftayı 77.106,57 puan seviyesinden tamamladı. Öte yandan Merkez Bankası, enflasyonun döviz kuru, enerji fiyatları ve vergi zammı nedeniyle yükseldiğini belirtti. Bu dönemde Türk lirasındaki değer kaybının etkisiyle çekirdek enflasyon göstergelerinin yıllık enflasyonu ve ana eğiliminin yükseldiği bildirildi. Merkez Bankası 2016 yılı Aralık ayı fiyat gelişmeleri raporunda enflasyonun kur, enerji fiyatları ve vergi zammı nedeniyle yükseldiğini belrtirken. "Aralık ayında tüketici fiyatları %1,64 oranında artmış ve yıllık enflasyon 1,53 puan yükselerek %8,53 olmuştur." dendi. Geçen hafta boyu içeride meclis başkanlık oylaması ve dışarıda Suriye'deki ateşkese odaklanan piyasada Dolar/TL, enflasyon verilerinin de etkisiyle 3.60'a yükselerek sonrasında küresel gelişmelerle 3,56'lı seviyelere kadar geriledi ve Perşembe günü bir ara 3,64 seviyesini gördükten sonra gerileyerek haftayı 3,60 seviyesi,nde kapattı. Tahvil-bono cephesinde de enflasyon verisi sonrası artışlar yaşandı ve 2 yıllık gösterge tahvilin faizi haftayı %10,78 bileşik seviyesinde kapattı. Bu sabah Dolar/TL ciddi yükselişle, 3,6855 seviyelerinden açıldı.

Bilezik Sok. No: 4 Lugal İş Hanı No: 1 Fındıklı 34427 İstanbul TR
Tel: +90 212 236 0345 Fax: +90 212 236 0385
info@agripro.com.tr www.agripro.com.tr

Emtialar ve Petrol
Geçtiğimiz hafta ABD dolarındaki gevşeklik hem kıymetli metallere hem de baz metallere sağlamlık olarak yansırken, aluminyum dışında, topyekün yükselişler yaşandı, stoklardaki gerileme raporuyla bakır ise $5,700/mt seviyesine yaklaşmaya başladı. 19 emtianın sepet endeksi Thomson Jefferies/Reuters CRB, hafta boyu %0,6 artış yaşayarak haftayı 195 puanın hemen altında kapattı. Brent ham petrolü hafta bazında %0,5 daha fiyat artışı yaşayarak Cuma akşamı Londra'da haftayı $57,10 varil fiyatından kapatırken ABD WTI hafif ham petrol ise hafta bazında %1,3 fiyat gerilemesi yaşayarak Cuma akşamı New York'ta haftayı $53 varil fiyatından tamamladı. Bu sabah ham petrol, açık olan piyasalarda, binde 2 kadar düşerek açıldı.

Tarım Emtiaları ve Chicago
Yılbaşı tatili nedeniyle kısalan geçtiğimiz haftada tarım emtiaları karışık bir görüntü çizerken, kuş gribi endişeleriyle kısmen gerilemesine rağmen, cılız ticarette soya kompleksi genellikle sağlamlığını korudu. ABD'de yerleşik bağımsız emtia ve gıda analisti firma Informa Economics, Arjantin'in 2017 soya üretimini 1 milyon ton aşağı çekerek 55 milyon ton olarak verirken Brezilya üretimini 105 milyon tonda tuttu. Geçen hafta Chicago vadeli işlemler borsası CBOT'de yakın kontrat Ocak ayı teslimatlı soya fasulyesi, haftalık bazda %1,04 fiyat gerilemesi yaşayarak Cuma akşamı haftayı 986 cent/buşel fiyatından tamamladı. Yine Ocak ayı teslimatlı yakın kontrat soya küspesi hafta bazında %1,73 fiyat gerilemesi yaşayarak haftayı $307,5/ton fiyatından tamamladı. Ocak ayı teslimatlı soya yağı ise hafta bazında %1 kadar fiyat artışı yaşayarak Cuma akşamı haftayı 34,77 puan ($767/ton) seviyesinden tamamladı. Chicago'da geçen hafta yeni yakın kontrat Mart ayı teslimatlı buğday %3,73 daha fiyat artışı yaşayarken mısır da %1,70 fiyat artışı yaşadı.

Palm Yağları
Geçtiğimiz hafta palm yağları hem borsada hem de nakit piyasasında fiyat gerilemeleri yaşadı. Kuala Lumpur BMD borsasında "benchmark" Mart ayı teslimatlı ham palm yağı kontratı bir önceki hafta kapanışına göre 30 ringgit (%0,9) fiyat gerilemesi yaşayarak haftayı 3.076 puan seviyesinden tamamladı. Geçen hafta Cuma günü yayınlanan Reuters anketine göre, Malezya'nın palm yağı stokları Aralık ayında 4 aydan bu yana ilk kez, üretimdeki düşüşle, gerileme yaşadı. Bu hafta gözler MPOB'nin Aralık ayı üretim, ihracat ve stok raporunda olacak. Uluslararası gözetmenlik kuruluşu ITS Intertek, Aralık ayında Malezya'nın palm yağı ihracatının Kasım ayına göre %5,7 gerilemeyle 1,087 milyon ton olarak gerçekleştiğini açıkladı. Bir diğer gözetmen kuruluş SGS ise, yine Aralık ayı ihracatını 1,13 milyon ton olarak verdi. Bu dönemde AB ve Hindistan'a yapılan ihracat artarken Çin'e ihracat düştü. Malezya nakit piyasasında ise, RBD Palm Yağı hafta boyu $10/mt fiyat gerilemesi yaşayarak bir önceki haftanın kazanımını geri verdi ve Cuma akşamı $745/mt FOB Malezya limanları fiyatından kote edildi. RBD Palm Olein de haftalık bazda $8/mt fiyat gerilemesi yaşayarak haftayı $750/mt FOB seviyesinden tamamladı. Bugün Kuala Lumpur BMD borsasında benchmark Mart ayı teslimatlı ham palm yağı kontratı, Cuma günü kapanışa göre 36 ringgit artışla, 3.111 puan seviyesinde seyrediyordu.

Kanola Kompleksi
Geçtiğimiz hafta Kanada kanola kompleksinde fiyat gerilemeleri yaşanırken Avrupa kolza kompleksinde, borsa ve nakit piyasasında yine artışlar yaşadı. Kanada Winnipeg borsasında, yakın kontrat Mart ayı teslimatlı kanola tohumu, hafta bazında Can$5,70/ton daha fiyat gerilemesi yaşayarak Can$498,30/ton fiyatından haftayı tamamladı. Paris ICE Euronext MATIF borsasında ise yakın kontrat, Şubat ayı teslimatlı kolza tohumu, hafta bazında €6,75/mt daha fiyat artışı yaşadı ve Cuma akşam haftayı €415,25/mt fiyatından tamamladı. Avrupa nakit piyasasında da, Hamburg teslimatlı spot kolza tohumu hafta boyu $2/mt daha fiyat artışı yaşayarak Cuma akşamı haftayı $441/mt seviyesinden kapattı. Kuzeydoğu Avrupa limanları teslimatlı ham kanola yağı ise hafta bazında $12/mt fiyat gerilemesi yaşayarak Cuma akşamı $908/mt FOB fiyatından kote edildi. Spot kolza küspesi de hafta bazında $4/mt fiyat artışı yaşayarak Cuma akşamı $212/mt Hamburg teslim fiyatından kote edildi. Karadeniz limanları teslimatlı coaster boyutlu gemi kolza tohumu geçen hafta $5/mt fiyat artışı yaşadı ve Cuma akşamı $440/mt FOB seviyesinden gösterildi.

Ayçiçek Kompleksi
Geçtiğimiz hafta ayçiçek kompleksine Ortodoks Noel tatili nedeniyle sakinlik hakimdi. Ukrayna limanları teslimatlı Ocak ayı yüklemeli ham ayçiçek yağı, hafta boyu $2-3/mt fiyat gerilemesi yaşayarak Cuma akşamı $767/mton FOB fiyatından kote edilirken Rusya menşeli ham ayçiçek yağı $5/mt dah fiyat gerilemesi yaşayarak $765/mt FOB fiyatından teklif edildi. AB menşeli Karadeniz limanları teslimatlı, büyük gemi yüklemeli ayçiçek tohumu ise geçen hafta sabit kalarak, Cuma akşamı $406/mt FOB Karadeniz limanları fiyatından kote edildi. Rusya/Bulgaristan menşeli coaster boyutu gemi yüklemeli ayçiçek tohumu ise $25/mt fiyat artışı yaşayarak Cuma akşamı $420-422/mt CIF Marmara limanları fiyatından kote edildi.

İç Piyasa
Geçtiğimiz hafta yılbaşı tatili sonrası piyasaya sakinlik hakimdi. Görüştüğümüz belli başlı kırıcılar, yapılan gümrük vergisi değişikliklerini genellikle olumlu karşılarken ham ayçiçek yağı ithalatında uygulanan gözetim fiyatının $1.000/mt'a kadar indirilmesine ($360/mt fon) tepkiliydiler. Trakya'da ham ayçiçek yağı fiyatı 3.975 TL/mt fiyatının hemen altında az alıcılı bir şekilde işlem görürken piyasadaki en büyük private label üreticisi firmanın yoğun alımlar yaptığı gözlemlendi. Protein küspeleri yoğun kış şartlarının sürmesiyle sağlamlaşırken ham soya, keten ve kanola yağı fiyatları geçen hafta da sağlamlıkların korudu. Bugünkü cari ithal çekirdek fiyatları, kur, küspe fiyatı ve ithalat gözetim fiyatları baz alındığında, Trakya'da ithal çekirdekten ham ayçiçek yağını yerine koyma maliyeti, $1.112/mt (4.100 TL/mt), ham yağ ithal ederek maliyet ise $1.165/mt (4.295 TL/mt) oluyor.

AGRICULTURAL SERVICES

Fiyat Kotasyonları
Cuma akşamı gördüğümüz (ton başına) endikatif fiyatlar:

Uluslararası:
- Rus menşeli Ayçiçek tohumu (44 baz) - CIF Marmara - $ 420
- Kanola tohumu (42 baz) - CIF Marmara - $ 465

- ABD Soya Fasülyesi - CIF TR - $ 418
- G. Amerika Soya Fasülyesi - CIF TR - $ 421
- Karadeniz Soya Fasulyesi - CIF Marmara - $ 405

- RBD Palm Yağı - CIF TR - $ 810
- RBD Palm Olein - CIF TR - $ 815
- RBD Palm Stearin - CIF TR - $ 823
- RBD Palm Kernel Yağı - CIF TR - $ 1.650
- Ham Palm Yağı - FOB Endonezya - $ 745

- Rusya menşeli Ham Ayçiçek Yağı - CIF Marmara/Mersin - $ 795/ $ 805
- G. Amerika menşeli Ham degam Soya Yağı - FOB Arjantin - $ 803
- ABD menşeli Ham Degam Mısırözü yağı - CIF TR - $ 1.135
- Sızma Zeytinyağı - FOB İspanya - $ 3.680

- 12,5 protein Ekmeklik Buğday - CIF Marmara - Teklifsiz
- 13,5 protein Ekmeklik Buğday - CIF Marmara - Teklifsiz
- Yemlik Arpa - CIF Doğu Akdeniz limanları - Teklifsiz
- 36 protein Ayçiçek Küspesi - CIF Marmara – Teklifsiz
- 48 protein G. Amerika menşeli Soya Küspesi - CIF TR - $ 362
- Buğday Kepeği - CIF Marmara - Teklifsiz

İç Piyasa:
- Ayçiçek tohumu (%40 yağ) - Trakya teslim - 1.860 TL
- Buğday - Trakya teslim - 940 TL

- Ham Ayçiçek Yağı - Trakya/Ege/Konya/Çukurova teslim - 3.975 TL/ 4.000 TL/ 4.000 TL/ 4.050 TL
- Ham Aspir Yağı – Trakya/Çukurova teslim - $ 1.025/ 1.000 TL
- Ham Kanola Yağı - Ege/Çukurova teslim - $ 1.100/ $ 1.060
- Ham Soya Yağı - Bandırma/Çukurova teslim - $ 815/ $ 800
- Ham Keten Yağı - Ege/Çukurova teslim - $ 730/ $ 750
- Ham Mısır Yağı - İzmit teslim - 3.850 TL
- Nötr Pamuk Yağı – Ege/Çukurova teslim - 3.200 TL/ 3.150 TL
- Rafinajlık Zeytinyağı (5 asit baz) - Ege teslim - 10.000 TL
- Sızma Zeytinyağı (Ayvalık) - 14.000 TL
- Sızma Zeytinyağı (Ege/Aydın) -12.300 TL

- 28 protein Ayçiçek küspesi - Trakya/Ege/Çukurova teslim - 690 TL/ 730 TL/ 800 TL
- 36 protein Ayçiçek küspesi - Ege teslim - $ 245
- Kanola küspesi - Ege teslim - $ 280
- Soya küspesi (%47 protein) - Bandırma/Çukurova teslim - $ 420
- Keten küspesi - Çukurova teslim - $ 270
- Aspir küspesi - Trakya teslim - 660 TL
- Pamuk küspesi - Ege/Çukurova teslim - 920 TL/ 910 TL

AgriPro Limited

© Copyright 2017 AgriPro Tarım Danışmanlık Ticaret Ltd. Şti.
Bu bilgi servisi yalnızca gönderilen kişiye özeldir, basılı veya elektronik olarak dağıtılamaz. Bu hizmetle verilen bilgi, haber, fiyat ve analizlerin güvenilir olduğuna inanılmaktadır. Ancak, verdiğimiz bilgi, görüş ve fiyatların doğruluğu ve/veya herhangi bir ticari sözleşmeye referans olarak alınması konusunda sorumluluk kabul edilemez.
Tel 0212 236 0345 **Faks** 0212 236 0385 **email** info@agripro.com.tr **web** www.agripro.com.tr