AgriPro
AGRICULTURAL SERVICES

Piyasa Raporu

12 Ağustos 2019

Haftanın Başlıkları

- **Küresel borsalardaki topyekün düşüş geçen hafta da sürdü.**
- **Ham petrol $55 varil fiyatına doğru geriliyor.**
- **Bu sabah Dolar/TL 5,56 - Borsa 99.454 - Faiz %15,22.**
- **Trakya ham ayçiçek yağı 5.260 TL/mt, ithal ayçiçek tohumu $345/mt CIF Marmara.**
- **Rusya menşeli Ham Ayçiçek Yağı $760/mt CIF Marmara - $770/mt Mersin.**

Sermaye Piyasaları

Geçtiğimiz hafta dünya borsaları topyekün düşüne devam ederken gerilemelerde, güçlü dolar, Çin'in ticaret savaşı çerçevesinde para birimi yuanı düşüreceği endişeleri ve Cuma günü ABD Başkanı Trump'ın Çin ile anlaşmanın "çok yakın olmadığı" yönündeki açıklamaları etkili oldu. Veri cephesinde, ABD'de tüketici fiyatları Temmuz ayında beklendiği gibi %0,2 artış gösterdi ancak toptan mal enflasyonu yıllık bazda %1,7'de kaldı. Avrupa'da da borsalar topyekün gerilemeler yaşarken İtalya Başbakanı Salvini'nin "baskın" erken seçim kararı ile ülkenin siyası istikrarsızlık içine düşmesi borsalara bomba gibi düştü. Veri cephesinde, Almanya'nın ihracatı Haziran ayında yıllık bazda %8 gerileme yaşadı. Asya'da borsalar gerilemeler yaşarken Japonya ekonomisi 2. çeyrekte, beklenenden fazla, %1,8 (yılllık) büyüdü ancak buna karşın Çin'de enflasyon, son 17 ayın en yüksek seviyesi olan, yıllık %2,8'e tırmandı.

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

Türkiye

Geçtiğimiz hafta Pazartesi ve Çarşamba günleri dışında ve küresel borsalardan pozitif ayrışmasına rağmen gerilemeler yaşayan İstanbul BİST100 endeksi, hafta bazında %0,28 daha değer kaybı yaşayarak Cuma akşamı haftayı, 99.405,03 puan seviyesinde tamamladı. Geçen hafta Pazartesi günü Türkiye İstatistik Kurumu TÜİK, Temmuz ayı enflasyon rakamlarını açıkladı. Buna göre, TÜFE, beklentilerin hafif altında artış gösterirken, beklendiği gibi yıllık enflasyondaki düşüş Temmuz ayında durakladı. TÜFE aylık bazda %1,36 artış gösterirken, yıllık enflasyon %15.72'den %16,65 seviyesine çıktı. Ekonomistler, TÜFE'nin aylık %1,6 artış göstereceğini, yıllık enflasyonun ise %16,9'a yükseleceğini tahmin ediyordu. Döviz cephesinde Dolar/TL, bayram öncesi gevşek bir görünüm vererek haftayı %1 kadar kayıpla 5.4914 seviyesinde tamamladı, Euro/TL ise 6,1542 seviyesinde haftayı kapattı. 2 yıllık tahvilin gösterge faizi geçen hafta da gerileyerek Cuma akşamı haftayı, %15,22 seviyesinde tamamladı. Bu hafta Türkiye piyasaları Kurban Bayramı münasebetiyle Perşembe sabahına kadar kapalı olacak.

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 ham petrol düşüşünü sürdürürken gerilemelerde Uluslararası Enerji Ajansı IEA'nın küresel talebin 2008 yılı finansal krizinden bu yana en düşük seviyede olduğu yönündeki raporu etkili oldu. ABD enerji firmaları üst üste 8. haftada da aktif petrol kuyusu sayısında kısıntıya giderken haftanın son işlem gününde ham petrol, Avrupa envanterindeki gerileme ve OPEC kısıtlamaları etkisinde, %2 kadar bir sıçrama yaşadı. Kıymetli metaller, Haziran ayından bu yana en büyük haftalık artışını yaşayan altın öncülüğünde, yükselişini geçen hafta da sürdürürken küresel ekonomik yavaşlama ve gerileyen sanayi üretiminin baskısı altındaki baz metallerden, bakır ve nikel haftalık artış yaşarken aluminyum haftayı negatif bölgede tamamladı. 19 emtianın sepet endeksi Thomson Reuters/Jefferies CRB, ham petrolün etkisiyle hafta bazında %0,7 daha fiyat gerilemesi yaşayarak Cuma akşamı haftayı 181 puan seviyesinin hemen altında tamamladı. Brent ham petrolü, hafta bazında %5,5 daha fiyat gerilemesi yaşayarak Cuma akşamı Londra'da haftayı $58,53 varil fiyatından kapattı. ABD WTI hafif ham petrol de hafta bazında %2 daha düşüş yaşayarak Cuma akşamı New York'ta haftayı $54,50 varil fiyatından tamamladı. Bu sabah ham petrol, yine binde 4 kadar düşerek açıldı.

Tarım Emtiaları ve Chicago
Geçtiğimiz hafta tarım emtiaları, güçlenen ABD dolarının etkisinde ve normalden sıcak hava ve düşük yağışın da etkisiyle ve bu akşam yayınlanacak olan Ağustos ayı USDA WASDE raporu öncesi fonların kısa pozisyonlarını kapatma yarışı ile, özellikle Perşembe günü ciddi sıçrama yaşadı. Soya kompleksinde, Çin'in Temmuz ayı soya fasulyesi ithalatı 8,64 milyon tonla son 1 yıldaki en yüksek seviyesinde açıklanırken bunun ezici kısmının Brezilya menşeli olması rakamın piyasadaki etkisinin kısıtlı kalmasına neden oldu. Chicago vadeli işlemler borsası CBOT'de yakın kontrat Ağustos ayı teslimatlı soya fasulyesi hafta bazında %2,75 fiyat artışı yaşayarak Cuma akşamı haftayı 873,6 cent/buşel seviyesinden tamamlarken Ağustos ayı teslimatlı soya küspesi de hafta bazında %1,47 fiyat artışı yaşadı ve Cuma akşamı haftayı $296,70/ton fiyatından kapattı. Yine Ağustos ayı teslimatlı soya yağı da yoğun hedge-fon alımlarıyla Perşembe günü "limit" yükselişi yaşadı ve hafta bazında %4,7 fiyat artışıyl Cuma akşamı haftayı 29,51 puan ($651/ton) seviyesinden tamamladı. Chicago'da geçen hafta buğday %1,8 fiyat artışı yaşarken mısır da %2,7 sıçrama yaşamış oldu. Bugün Chicago gece ticaretinde, yakın kontrat Ağustos ayı soya fasulyesi kontratı Cuma akşamına göre 4 puan gerilemeyle 869,6 cent/bu seviyesinde seyrediyordu.

Palm Yağları
Geçtiğimiz palm yağları Chicago soya yağı ve Çin Dalian borsası desteği ve de kendi dinamikleri ile son 3,5 aydaki en yüksek seviyesine tırmanırken haftanın son işlem gününde son 2 yıldaki en büyük günlük sıçramasını da yaşadı. Kuala Lumpur BMD borsasında, "benchmark" Ekim ayı teslimatlı ham palm yağı kontratı hafta bazında 83 ringgit (%5,7) fiyat artışı yaşayarak haftayı 2.176 ringgit seviyesinde tamamladı. Malezya nakit piyasasında, spot RBD Palm Yağı geçen geçen hafta boyu tam $27,50/mt fiyat artışı yaşayarak Cuma akşamı haftayı $540/mt FOB Malezya limanları seviyesinde kapattı. Spot RBD Palm Olein de hafta bazında, yine $27,50/mt fiyat sıçraması yaşadı ve Cuma akşamı haftayı $545/mt FOB fiyatından tamamladı. Bu haftanın ilk 3 işlem günü Kuala Lumpur BMD borsası Kurban Bayramı münasebetiyle kapalı olacak.

Kanola Kompleksi
Geçtiğimiz hem Kanada kanola kompleksi Chicago soya kompleksi etkisinde sıçrama yaşayarak son 5 aydaki en yüksek seviyesine tırmanırken Avrupa kolza kompleksi genellikle yerinde saydı, ham kanola yağı ise Chicago soya ve palm yağları ile birlikte sıçradı. Kanada, Winnipeg borsasında yakın kontrat, Kasım ayı teslimatlı kanola tohumu kontratı, hafta bazında Can$9,30/ton fiyat artışı yaşayarak Cuma akşamı haftayı Can$454,10/ton fiyatından kapattı. Paris, ICE Euronext MATIF borsasında da, yakın kontrat Kasım ayı teslimatlı kolza tohumu kontratı hafta bazında €0,25/mt fiyat gerilemesi yaşayarak Cuma akşamı haftayı €374,25/mt fiyatından tamamladı. Avrupa nakit piyasasında, Hamburg teslimatlı kolza tohumu hafta boyu $3/mt fiyat artışı yaşayarak Cuma akşamı haftayı $419/mt seviyesinde tamamladı. Kuzeydoğu Avrupa limanları teslimatlı ham kolza/kanola yağı ise haftalık bazda tam $13/mt fiyat artışı yaşayarak Cuma akşamı haftayı $861/mt FOB fiyatından kapattı. Spot kolza küspesi de geçen hafta $2/mt fiyat artışı yaşadı ve Cuma akşamı $222/mt Hamburg teslim seviyesinden gösterildi. Ukrayna menşeli Ağustos ayı yükleme

spot kolza tohumu ise geçen hafta yine sabit kalarak Cuma akşamı $415/mt FOB fiyatından teklif edildi.

Ayçiçek Kompleksi

Geçtiğimiz hafta ayçiçek kompleksi de, diğer tüm yağ ve yağlı tohum piyasaları ile birlikte, artışlar yaşarken yaklaşan yeni mahsul öncesi çekirdek iyice gevşedi. Geçen sezon, Eylül 2018 ile Mayıs 2019 arasında Rusya 211.000 ton ayçiçek tohumu ihracatı yaptı. Kiev'de yerleşik UkrAgroConsult firması raporuna göre bu rakam bir sezon öncesine göre %142'lik bir artışa işaret ediyor. Rusya ayçiçek ihracatında Türkiye, 85.000 tonla 1. sırada yer alırken Türkiye, Rus menşeli ayçiçek alımını 1 yıl öncesine göre 4'e katladı. Karadeniz nakit piyasasında, Ukrayna limanları teslimatlı Ağustos ayı yüklemeli eski mahsulden spot ham ayçiçek yağı hafta bazında $8-10/mt fiyat artışı yaşayarak Cuma akşamı $765/mt FOB Ukrayna limanları seviyesinde gösterilirken Rusya menşeli ham ayçiçek yağı da hafta bazında yine $10/mt fiyat artışı yaşayarak Cuma akşamı yine $745/mt FOB Güney Rusya limanları seviyesinden kote edildi. Avrupa Birliği Ağustos ayı yüklemeli ayçiçek tohumu geçen hafta $10/mt fiyat artışı yaşayarak Cuma akşamı $340/mt FOB fiyatından kote edildi. Rusya menşeli spot ayçiçek tohumu da geçen hafta $5/mt daha fiyat erozyonu yaşayarak Cuma akşamı $350/mt CIF Marmara limanları fiyatından gösterildi. Yeni mahsul, Eylül ayı yüklemeli Romanya menşeli ayçiçek tohumu ise geçen hafta $325/mt FOB Köstence limanı fiyatından gösterildi.

İç Piyasa

Geçtiğimiz haftanın en önemli gelişmesi Tarım ve Orman Bakanı Pakdemirli'nin 2019 sezonu ayçiçek alım fiyatını 2.500 TL/mt olarak açıklaması oldu. Uzun yıllardır birliklerin alım fiyatı açıklamasına alışık olan sektör bu açıklamayla ikileme düşerken önceki hafta açıklanan yeni çekirdek fonu ve yeni mahsul CIF teklifler arasında sanayici ne yapacağını bilemez durumda. Açıklanan fiyatlardan mal alınsa ithal çekirdek fiyatının çalışmasıyla mağdur olunacak; ithal çekirdek bağlantısı yapılsa olası vergi değişikliği durumundaki demokles kılıcının altında kalacak. Oluşan bu belirsizlik araya giren bayram tatili ile iyice bir açmaza dönüşmüş durumda. Görüşümüze göre "taban fiyat" gibi konuların ayçiçekte popülizm dışında bir şeye hizmet edemeyeceği ve siyasi irade tarafından yapılan bu son açıklamanın, başta Trakya Birlik olmak üzere birlikleri zora sokacağı yönünde. Bu aşamada bizim beklentimiz, malın dökületeceği Ağustos ayı sonunda oluşacak dolar kuruna bakarak içeride ithal maliyet ile ilişkili bir piyasa oluşacağı ve ticaretin serbest bir şekilde süreceği yönünde. Ancak kurdaki gerilemenin sürmesi halinde birlikler ciddi sıkıntıya düşebilir ve 450.000 ton civarındaki taahütler kadar bir alım baskısı altına girebilir. Bu durumda yeniden gündeme ithalat gözetim fiyatının istendiği gibi $800/mt seviyesine çıkarılması veya ithalata belli oranda tarife kontenjanı getirilmesi gelecektir. Bekleyip gelişmeleri göreceğiz. Çukurova ayçiçek hasatı geçen hafta hızla sürerken yağ oranlarının %42'lerde kaldığı ve mallarda rutubet ve empüritenin yüksek olduğunu işitiyoruz. Öte yandan Trakya'da Ahmetbey-Evrensekiz ekseninde ayçiçek hasatı yer yer başlarken ilk gelen mallarda yağ oranları %44'lerde telaffuz ediliyor ancak bu erkenci mallar Trakya'nın geneli için belirleyici olmayacaktır. Geçen hafta Trakya'da ham ayçiçek yağı fiyatı ve 5.250 TL/mt seviyesinde seyrederken ticaret, bayram öncesi oldukça kısıtlı idi. Ham kanola yağı fiyatları 4.700-4.750 TL/mt bandında seyrederken talep de azalmış durumda. Nötr pamuk yağı minumum stok seviyelerinde ve ham ayçiçek yağı fiyatlarına yakın seyrediyor. Ham soya yağı fiyatları kuzeyde $650/mt seviyesinin altını görürken, güneyde soya işleyen sanayici yok denecek kadar az.

Türkiye, 2019 yılı Ocak-Haziran döneminde, 804.000 ton ayçiçek ithalatı yaptı. 400.000 tonluk tarife kontenjanları ile bu dönemde Türkiye bir önceki yıl aynı döneme göre 278.000 ton fazla ayçiçek ithalatı yapmış oldu. Bu dönemde gerçekleşen ithalatın 286.000 tonu Moldova, 168.000 tonu Romanya ve 135.000 tonu Rusya menşeli olarak yapıldı.

Bugünkü ithal gümrük fonu, gözetim fiyatı, cari eski mahsul ithal tohum fiyatı, kur, küspe fiyatı, iç nakliye ve finansman göz önünde bulundurulduğunda, yeni mahsul ithal ayçiçek tohumundan Trakya'da ham ayçiçek yağını yerine koyma maliyeti 4.898 TL/mt ($881/mt), Çukurova'da yeni mahsul çiçekten ham ayçiçek yağını yerine koyma maliyeti ise 5.132 TL/mt oluyor.

Bu vesileyle tüm abonelerimizin Kurban Bayramını kutlarız.

Fiyat Kotasyonları
Cuma akşamı gördüğümüz endikatif ton başına fiyatlar:

Uluslararası:
- Karadeniz menşeli Ayçiçek tohumu (44 baz) - CIF Marmara - $ 345 (Ağustos yükleme)
- Ukrayna menşeli Kanola tohumu (42 baz) - CIF Marmara - $ 443
- ABD Soya Fasülyesi - CIF TR - $ 364
- Brezilya Soya Fasulyesi - CIF TR - Teklifsiz
- Ukrayna Soya Fasulyesi - CIF Marmara - $ 370

- RBD Palm Yağı - CIF TR - $ 600
- RBD Palm Olein - CIF TR - $ 605
- RBD Palm Stearin - CIF TR - $ 585
- RBD Palm Kernel Yağı - CIF TR - $ 752
- Ham Palm Yağı - FOB Malezya - $ 510

- Rusya menşeli ham ayçiçek yağı - CIF Marmara/Mersin - $ 760/ $ 770
- G. Amerika menşeli Ham degam Soya Yağı - FOB Brezilya - $ 684
- AB Menşeli GDO'suz Ham Degam Mısırözü yağı - CIF TR - $ 800
- Sızma Zeytinyağı - FOB İspanya - $ 2.525

- Rusya menşeli 12,5 protein Ekmeklik Buğday - CIF Marmara - $ 202
- Rusya menşeli 13,5 protein Ekmeklik Buğday - CIF Marmara - $ 206
- Rusya menşeli 36 protein Ayçiçek Küspesi - CIF Marmara - $ 247
- 48 protein G. Amerika menşeli Soya Küspesi - CIF TR - $ 338
- Buğday Kepeği - CIF Marmara - $170

İç Piyasa:
- Kanola tohumu (%42 yağlı) - Konya teslim - 2.425 TL
- Ayçiçek tohumu (%40 yağlı) - Çukurova teslim - 2.400 TL
- Buğday - Trakya teslim - 1.310 TL

- Ham Ayçiçek Yağı - Trakya/Ege/Konya/Çukurova teslim - 5.260 TL/ 5.275 TL/ Teklifsiz/ 5.260 TL
- Ham Kanola Yağı Trakya/Güney Marmara teslim - 4.700-4.750 TL/ 4.800 TL
- Ham Keten Yağı - Teklifsiz
- Ham Soya Yağı - Bandırma teslim - $ 645
- Ham Mısır Yağı - G. Marmara teslim - 5.250 TL
- Nötr Pamuk Yağı - Ege/Çukurova teslim - 5.350 TL/ 5.200 TL
- Rafinajlık Zeytinyağı (5 asit baz) - Ege teslim - 10.750 TL
- Sızma Zeytinyağı (Ayvalık) - 19.500 TL
- Sızma Zeytinyağı (Ege/Aydın) -18.000 TL

- 28 protein Ayçiçek küspesi - Trakya/Ege/Çukurova teslim - 1.075 TL/ 1.175 TL/ 1.150 TL
- 36 protein Ayçiçek küspesi - Trakya teslim - 1.350 TL
- Kanola küspesi - Trakya teslim - 1.500 TL
- Soya küspesi (%47 protein) - Bandırma/Çukurova teslim - $ 385/ $ 390
- Keten/Ketencik küspesi - Bandırma teslim - $ 295
- Aspir Küspesi - Bandırma teslim - Teklifsiz
- Pamuk Küspesi - Ege/Çukurova teslim - 1.400 TL/ 1.450 TL
- Mısırözü Küspesi - Bursa teslim - 1.400 TL

AgriPro Limited

© Copyright 2019 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