AgriPro
AGRICULTURAL SERVICES

Piyasa Raporu
13 Şubat 2017

Haftanın Başlıkları

- **Küresel borsalar artışta**
- **Ham petrol $53 üstünde rahat tutunuyor**
- **Bu sabah Dolar/TL 3,696 - Borsa 87.4735 - Faiz %11,39**
- **Trakya ham ayçiçek yağı 4.170 TL, ithal ayçiçek tohumu $420/mt Marmara**
- **Rusya menşeli Ham Ayçiçek Yağı $790/mt CIF Marmara - $800/mt Mersin**

Sermaye Piyasaları

Geçtiğimiz hafta küresel borsalar genellikle yükselişler kaydederken artışlarda, ABD Başkanı Trump'ın birkaç hafta içinde "olağanüstü" bir vergi politikası açıklayacağını söylemesi ve Çin'den gelen olumlu ihracat verisi etkili oldu. Trump'ın açıklaması, kurumsal karlılıkları artacağına işaret ederken hisse senetleri de yukarı doğru hareketlendi. ABD borsaları üst üste 3. Haftayı da kazanımlarla kapatırken haftasonu Palm Beach'teki golf tesisinde Japonya Başbakanı Shinzo Abe'yi ağırlayan Trump, 3 ülke arasında karşılıklı serbest ve adil ticaret istediklerini söyledi. Veri cephesinde, ABD tüketici hissiyatı endeksi Şubat ayında 95,7 puana geriledi ve ithal ürün fiyatları %0,4 oranında arttı. Avrupa'da borsalar Çin ihracat rakamları ile yükselirken Aralık ayında İngiltere ihracatının %2,4 artmasıyla Londra borsası son 4 haftadaki en üst seviyesine tırmandı. Asya'da da borsalar Çin verisi ile yükselişler kaydederken Trump görüşmesi öncesi düşen yen ile Tokyo borsası yükseldi.

Geçen Hafta Borsalar	
New York S&P 500	%0,8
NY Dow Jones Sanayi	%1,0
Avrupa Stoxx 600	%0,9
Londra FTSE 100	%1,2
Frankfurt DAX	%0,1
Paris CAC 40	%0,7
MSCI Asya Pasifik	%1,3
Tokyo Nikkei 225	%2,4
Shanghai Kompozit	%1,8
Hong Kong Hang Seng	%1,9
İstanbul BIST 100	-%1,0

Türkiye

Geçtiğimiz hafta Pazartesi ve Cuma günleri gerileyen İstanbul BIST 100 endeksi, 4 haftalık artışın ardından hafta bazında %1,04 oranında değer kaybı yaşayarak Cuma akşamı haftayı 87.473,33 puan seviyesinde tamamladı. Dolar/TL, Şubat ayı başındaki sert düşüşüne bu hafta da devam ederek 3,6615 seviyelerine kadar geriledi. Böylece dolar/TL yaklaşık 6 ayın ardından ilk kez 2 hafta üst üste değer kaybetmiş oldu. Bu haftaya 3,70'in üzerinde başlayan Dolar/TL, önceki hafta etkili olan düşüş eğilimini bu haftaya da taşıyarak, 3,6615'e kadar gerilemesinin ardından haftayı 3,69 seviyelerinden tamamladı. Tahvil-bono cephesinde de olumlu genel ekonomik atmosferle birlikte 2 yıllık gösterge tahvilin faizi %11,39 bileşik seviyesine tırmandı.

Emtialar ve Petrol

Geçtiğimiz hafta doların sağlamlaşmasıyla kıymetli metaller, altın öncülüğünde, topyekün fiyat artışları yaşarken baz metaller Çin'den gelen güçlü ticaret verisiyle birlikte, kalay dışında, ciddi artışlar kaydetti. 19 emtianın sepet endeksi Thomson Jefferies/Reuters CRB, geçen hafta %0,4 ka fiyat artışı yaşayarak haftayı

195 puan seviyesinin üstünde kapattı. Brent ham petrolü hafta bazında %0,1 daha fiyat gerilemesi yaşayarak Cuma akşamı Londra'da haftayı $56,70 varil fiyatından kapatırken ABD WTI hafif ham petrol hafta bazında %0,1 daha fiyat artışı yaşayarak Cuma akşamı New York'ta haftayı $53,86 varil fiyatından tamamladı. Bu sabah uzakdoğu piyasalarında ham petrol yine binde 7-8 kadar gerileyerek açıldı.

Tarım Emtiaları ve Chicago
Geçtiğimiz hafta tarım emtiaları topyekün yükselişler kaydederklen USDA WASDE stok ve mahsul raporu herhangi bir sürpriz içermedi. USDA Arjantin'in 2017/18 sezonu soya üretimini yalnızca 1,5 milyon ton aşağı verirken ülkede yaşanan aşırı sellerle diğer analist firmalar 7-8 milyon tonluk bir eksiklikten söz ediyorlar. Öte yandan geçen hafta yayınlanan CONAB raporunda Brezilya soya üretimini rekor seviyede, 105,6 milyon ton, olarak verilirken en büyük soya ekim bölgelerinden Mato Grosso'da hasat %50 oranında tamamlandı, ülke genelinde ise soya hasatı %19 oranında tamamlanmış durumda. Buna karşın güçlenen Brezilya reali ile birlikte çiftçiler henüz satıcı konumunda değiller ve beklemedeler. Chicago vadeli işlemler borsası CBOT'de yakın kontrat Mart ayı teslimatlı soya fasulyesi, haftalık bazda %3,12 fiyat artışı yaşayarak Cuma akşamı haftayı 1.059 cent/buşel fiyatından tamamladı. Yine Mart ayı teslimatlı yakın kontrat soya küspesi de hafta bazında %3,17 fiyat artışı yaşayarak Cuma akşamı haftayı $342,1/ton fiyatından tamamladı. Yine Mart ayı teslimatlı soya yağı da hafta bazında %2,22 fiyat artışı yaşayarak Cuma akşamı haftayı 34,61 puan ($763/ton) seviyesinden tamamladı. Chicago'da geçen hafta yeni yakın kontrat Mart ayı teslimatlı buğday %4,37 daha fiyat artışı yaşarken mısır da %2,5 daha artış yaşamış oldu.

Palm Yağları
Geçtiğimiz Perşembe günkü Hindu "Thaipusam" tatili nedeniyle 4 güne kısalan haftada palm yağları hem borsada hem de nakit piyasasında, kısmi de olsa, fiyat artışları yaşadı. Kuala Lumpur BMD borsasında "benchmark" Nisan ayı teslimatlı ham palm yağı kontratı bir önceki hafta kapanışına göre 15 ringgit (%0,5) fiyat artışı yaşayarak haftayı 3.070 puan seviyesinden tamamladı. Uluslararası gözetmenlik kuruluşu Intertek, 1-10 Şubat tarihleri arasında Malezya'nın palm yağı ihracatının, bir önceki aya göre, %3,1 düşüşle 340.947 ton olarak gerçekleştiğini açıkladı. Bir diğer gözetmen kuruluş SGS ise, aynı dönemde ihracatı, %0,4 gerilemeyle 337.2822 ton olarak verdi. Geçen hafta yayınlamam Malezya Palm Yağı Kurumu MPOB Ocak ayı raporuna göre Malezya'nın palm yağı stokları bir önceki aya göre %7,6 oranında düşerek 1,54 milyon tona geriledi. Ocak ayında üretim %13,4 düşerek 1,277 milyon tona gerilerken ihracat %1,2 artarak 1,28 milyon tona tırmandı. Malezya nakit piyasasında ise, RBD Palm Yağı hafta boyu $5/mt fiyat artışı yaşayarak Cuma akşamı $760/mt FOB Malezya limanları fiyatından kote edilirken RBD Palm Olein haftalık bazda yine $5/mt fiyat artışı yaşadı ve Cuma akşamı haftayı $765/mt FOB seviyesinden tamamladı. Bugün Kuala Lumpur BMD borsasında benchmark Nisan ayı teslimatlı ham palm yağı, Cuma kapanışına göre 11 ringgit gerilemeyle 3.059 puan seviyesinde seyrediyordu.

Kanola Kompleksi
Geçtiğimiz hafta hem Kanada kanola kompleksi hem de Avrupa kolza kompleksi borsada fiyat artışları yaşarken nakit piyasasına sükunet hakimdi. Kanada Winnipeg borsasında, yakın kontrat Mart ayı teslimatlı kanola tohumu, hafta bazında Can$14,50/ton fiyat artışı yaşayarak Can$527,80/ton fiyatından haftayı tamamladı. Paris ICE Euronext MATIF borsasında ise, yakın kontrat Mayıs ayı teslimatlı kolza tohumu, hafta bazında €90/mt fiyat artışı yaşadı ve Cuma akşam haftayı €421,75/mt fiyatından tamamladı. Avrupa nakit piyasasında, Hamburg teslimatlı spot kolza tohumu hafta boyu $3/mt fiyat artışı yaşayarak Cuma akşamı haftayı $453/mt seviyesinden kapattı. Kuzeydoğu Avrupa limanları teslimatlı ham kanola yağı ise hafta bazında $15/mt daha fiyat gerilemesiyle Cuma akşamı haftayı $887/mt FOB fiyatından kapattı. Spot kolza küspesi ise hafta bazında $4/mt kadar daha bir fiyat artışı yaşadı ve Cuma akşamı $241/mt Hamburg teslim fiyatından kote edildi.

Ayçiçek Kompleksi
Geçtiğimiz hafta ayçiçek kompleksinde ihracat hareketliliği yaşanırken fiyatlar diğer yağlara oranşa cazibesini sürdürüyor. Bu sezon özellikle Rusya'nın iç piyasasında ayçiçek yağı ve küspesine artan talep ihracattaki hareketliliği engelleyemiyor. Rusya, Ekim-Aralık döneminde 600.000 ton kadar ham ayçiçek yağı ihracatı yaptı, sadece Aralık ayında ise 246.000 ton yaü ihracatı gerçekleşti. Bunun 78.000 tonu Türkiye'ye ihraç edilirken 60.000 ton komşu BDT ülkelerine, 40.000 ton Mısır'a ve 33.000 ton İran'a ihracat gerçekleşti.

Karadeniz nakit piyasasında, Ukrayna limanları teslimatlı Mart-Nisan ayı yüklemeli ham ayçiçek yağı, hafta boyu tam $5/mt fiyat artışı yaşayarak $765/mton FOB fiyatından kote edilirken Rusya menşeli ham ayçiçek yağı, hafta boyu sabit bir seyir izleyerek Cuma akşamı $760/mt FOB fiyatından gösterildi. AB menşeli Karadeniz limanları teslimatlı, büyük gemi yüklemeli ayçiçek tohumu geçen $10/mt fiyat gerilemesi yaşayarak Cuma akşamı $395/mt FOB Karadeniz limanları fiyatından kote edilirken Bulgaristan menşeli coaster boyutu Mart ayı yüklemeli ayçiçek tohumu, $5/mt fiyat artışı yaşayarak Cuma akşamı $420/mt CIF Marmara limanları fiyatından kote edildi.

İç Piyasa

Geçtiğimiz hafta kurun daha da gevşemesiyle birlikte piyasaya iyice durgunluk yerleşirken ham ayçiçek yağı fiyatı da TL cinsinden geri çekildi ancak dolar cinsinden değerini korudu. Trakya'da 4.180-4.190 TL/mt aralığında küçük parseller halinde fabrika teslimatlı işlemler gözlenirken piyasaya tedirginlik hakimdi. Protein küspeleri tüm bölgelerde değerini korurken ayçiçek küspesi dolar cinsinden değerlenmiş oldu. Bugünkü cari ithal çekirdek fiyatları, kur, küspe fiyatı ve ithalat gözetim fiyatları baz alındığında, Trakya'da ithal çekirdekten ham ayçiçek yağını yerine koyma maliyeti, $1.164/mt (4.295 TL/mt), ham yağ ithalatı yaparak maliyet ise, $1.160/mt (4.280 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 - Teklifsiz

- ABD Soya Fasülyesi - CIF TR - $ 435
- G. Amerika Soya Fasülyesi - CIF TR - $ 432
- Karadeniz Soya Fasulyesi - CIF Marmara - $ 410

- RBD Palm Yağı - CIF TR - $ 825
- RBD Palm Olein - CIF TR - $ 830
- RBD Palm Stearin - CIF TR - $ 830
- RBD Palm Kernel Yağı - CIF TR - $ 1.745
- Ham Palm Yağı - FOB Endonezya - $ 775

- Rusya menşeli Ham Ayçiçek Yağı - CIF Marmara/Mersin - $ 790/ $ 800
- G. Amerika menşeli Ham degam Soya Yağı - FOB Brezilya - $ 780
- ABD menşeli Ham Degam Mısırözü yağı - CIF TR - $ 1.145
- Sızma Zeytinyağı - FOB İspanya - $ 4.010

- 12,5 protein Ekmeklik Buğday - CIF Marmara - $ 189
- 13,5 protein Ekmeklik Buğday - CIF Marmara - $ 198
- Yemlik Arpa - CIF Doğu Akdeniz limanları - $ 187
- 36 protein Ayçiçek Küspesi - CIF Marmara - $ 198
- 48 protein G. Amerika menşeli Soya Küspesi - CIF TR - $ 377
- Buğday Kepeği - CIF Marmara - $ 162

İç Piyasa:
- Ayçiçek tohumu (%40 yağ) - Trakya teslim - 1.970 TL
- Buğday - Trakya teslim - 950 TL

- Ham Ayçiçek Yağı - Trakya/Ege/Konya/Çukurova teslim - 4.170 TL/ 4.220 TL/ 4.150 TL/ 4.150 TL
- Ham Aspir Yağı – Trakya/Çukurova teslim - $ 1.025/ 1.030 TL
- Ham Kanola Yağı - Trakya/Çukurova teslim - $ 1.150
- Ham Soya Yağı - Bandırma/Çukurova teslim - $ 820/ $ 810
- Ham Keten Yağı - Ege/Çukurova teslim - $ 735/ $ 750
- Ham Mısır Yağı - G. Marmara teslim - 4.250 TL
- Nötr Pamuk Yağı - Ege/Çukurova teslim - 3.500 TL
- Rafinajlık Zeytinyağı (5 asit baz) - Ege teslim - 12.000 TL
- Sızma Zeytinyağı (Ayvalık) - 15.000 TL
- Sızma Zeytinyağı (Ege/Aydın) -14.000 TL

- 28 protein Ayçiçek küspesi - Trakya/Ege/Çukurova teslim - 740 TL/ 800 TL/ 850 TL
- 36 protein Ayçiçek küspesi - Ege teslim - $ 245
- Kanola küspesi - Ege teslim - $ 275
- Soya küspesi (%47 protein) - Bandırma/Çukurova teslim - $ 435/ $ 430
- Keten küspesi - Ege/Çukurova teslim - $ 255/ $ 265
- Aspir küspesi - Trakya/Bandırma teslim - 620 TL
- Pamuk küspesi – Ege/Çukurova teslim - 940 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