AgriPro
AGRICULTURAL SERVICES

Piyasa Raporu
13 Mayıs 2019

Haftanın Başlıkları

- **Küresel borsalar ABD'nin Çin'e başlayan tarifleriyle topyekün düşüşte.**
- **Ham petrol $70 seviyesinin hemen üstünde.**
- **Bu sabah Dolar/TL 6,001 - Borsa 88.533 - Faiz %24,36.**
- **Trakya ham ayçiçek yağı 5.700 TL/mt, ithal ayçiçek tohumu $415/mt CIF Marmara.**
- **Rusya menşeli Ham Ayçiçek Yağı $700/mt CIF Marmara - $710/mt Mersin.**

Sermaye Piyasaları

Geçtiğimiz hafta küresel borsalar topyekün keskin gerilemeler yaşarken düşüşlerde, ABD'nin Cuma günü itibarıyla 200 milyar dolarlık Çin menşeli ürünlere %15 ilave gümrğk tarifesi başlatması ve Çin'in missilleme tehtidi, etkili oldu. Haftanın son gününde ABD Hazine Bakanı Mnuchin'in anlaşma olmasa da görüşmelerin "yapıcı" geçtiği yönündeki açıklaması ile borsalar bir nebze toparlanma yaşadı. Veri cephesinde, ABD tüketici fiyatları Nisan ayında %0,3 artış yaşayarak beklentinin gerisinde kaldı, çekirdek enflasyon ise %0,1 ile yine beklentinin altında açıklandı. Avrupa'da borsalar topyekün gerilemeler yaşarken Avrupa'nın en büyük ekonomisi Almanya'da ihracat Mart ayında %1,5 gibi beklenmedik bir artış gösterdi, İngiltere'de ise 1. çeyrekte büyüme, %0,5 ile beklentinin hemen üstünde açıklandı. Asya'da da borsalar, Truımp'ın getirdiği tariflelerle topyekün çöküş yaşarken Cuma günü Mnuchin'den gelen olumlu sinyallerle Çin borsaları sıçrama yaşadı.

Geçen Hafta Borsalar	
New York S&P 500	-%2,2
NY Dow Jones Sanayi	-%2,1
Avrupa Stoxx 600	-%3,4
Londra FTSE 100	-%2,4
Frankfurt DAX	-%2,8
Paris CAC 40	-%4,0
MSCI Asya Pasifik	-%3,8
Tokyo Nikkei 225	-%4,1
Shanghai Kompozit	-%4,5
Hong Kong Hang Seng	-%5,1
İstanbul BIST 100	-%5,8

Türkiye

Geçtiğimiz hafta Cuma günü dışında keskin gerilemeler yaşayan İstanbul BİST100 endeksi, gelişmekte olan ülke borsalarına paralel bir şekilde, haftalık %5,76 düşüş yaşayarak Cuma akşamı haftayı 88.533,40 puan seviyesinde tamamladı. Hazine ve Maliye Bakanlığı, Nisan ayı için nakit gerçekleşmelerini açıkladı. Buna göre, Nisan ayında Hazinenin nakit gelirleri 61 milyar 750 milyon, nakit giderleri 76 milyar 729 milyon lira oldu. Faiz dışı giderler 72 milyar 209 milyon, faiz ödemeleri ise 4 milyar 519 milyon lira olarak gerçekleşti. Faiz dışı denge ise 10 milyar 459 milyon lira açık verdi. Nisan ayında nakit dengesinde 14 milyar 254 milyon lira açık kaydedildi. Döviz cephesinde, Merkez bankasının repo ihalelerini askıya alma ve zorunlu karşılıklarla ilgili hamleleriyle, Dolar/TL %1'den fazla değer kaybederek haftayı 5,9654, Euro/TL ise 6,6848 seviyesinden haftayı kapattı. 2 yıllık tahvilin gösterge faizi ise geçen hafta yine artarak Cuma akşamı %24,36 seviyesinden haftayı kapattı.

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 tedarikteki sıkışıklıkların, dünya ham petrol tüketiminin %34'ünü yapan ABD ile Çin'in ticaret savaşının kızışmasının, gölgesinde kalmasıyla geriledi. Kıymetli metaller, haftalık artış yaşayan altın dışında, yine düşüşler yaşarken baz metaller de, kalay dışında, yine topyekün fiyat gerilemeleri yaşadı. 19 emtianın sepet endeksi Thomson Reuters/Jefferies CRB, hafta bazında ham petrol ve baz metallerin etkisi altında %1,5 daha fiyat gerilemesi yaşayarak Cuma akşamı haftayı 187 puan seviyesinin hemen üstünde tamamladı. Brent ham petrolü, hafta bazında %0,3 fiyat gerilemesi yaşayarak Cuma akşamı Londra'da haftayı $70,62 varil fiyatından kapattı. ABD WTI hafif ham petrol de %0,4 haftalık düşüş yaşayarak Cuma akşamı New York'ta haftayı $61,66 varil fiyatından tamamladı. Bu sabah uzakdoğu piyasalarında ham petrol, yatay bir seyirle açıldı.

Tarım Emtiaları ve Chicago
Geçtiğimiz hafta tarım emtiaları, özellikle mısır ve soya açısından gevşek gelen Mayıs ayı USDA WASDE stok ve mahsul raporu, düşük gelen haftalık ABD ihracat rakamları, Çin'de süren Afrika domuz gribi sorununun soya küspe kullanımını geriletmesi ve üstüne de ABD Başkanı Trump'ın 200 milyar dolarlık Çin ihracat ürününe ilave %15 tarife getirmesi ve Çin'in muhtemel soya ithalatı missilemesi ile keskin gerilemeler yaşadı. Brezilya devlet tadarik kurumu CONAB, ülkenin soya üretimini 114 miltyon ton olarak açıklarken USDA, Cuma günü yayınlanan raporunda bu rakamı, 117 milyon ton olarak verdi ve 2018/19 devreden soya stoklarının bir önceki yıla göre 6 milyon ton artış gösterdiğini duyurdu. Chicago vadeli işlemler borsası CBOT'de yakın kontrat Mayıs ayı teslimatlı soya fasulyesi dev stokların etkisiyle hafta bazında %3,9 daha fiyat gerilemesi yaşadı ve son 3 haftada %10 gerilemeyle Cuma akşamı haftayı 797,0 cent/buşel seviyesinden tamamladı. Böylece soya fasulyesi fiyatı 2008 yılından bu yana en düşük seviyesine gerilemiş oldu. Yine yakın kontrat Mayıs ayı teslimatlı soya küspesi de hafta bazında %3,24 daha fiyat gerilemesi yaşayarak Cuma akşamı $284,1/ton fiyatından haftayı kapattı. Yine Mayıs ayı teslimatlı yakın kontrat soya yağı da, hafta bazında %2,11 daha fiyat gerilemesi yaşayarak Cuma akşamı haftayı 26,50 puan ($584/ton) seviyesinde tamamladı. Chicago'da geçen hafta buğday %2,1 daha fiyat gerilemesi yaşayarak son 16 aydaki en düşük seviyesine düşerken mısır da yüksek USDA stokaları ve ABD etanol üretimindeki gerilemeyle %5,67 çöküş yaşadı. Bugün Chicago gece ticaretinde, yeni yakın kontrat Temmuz ayı teslimatlı soya fasulyesi, Cuma akşamına göre 6,6 puan daha düşüşle 802,4 cent/bu seviyesinde seyrediyordu.

Palm Yağları
Geçtiğimiz hafta palm yağları, ABD-Çin ticaret savaşının kızışmasının sağlam gelen MPOB verilerine galip gelmesiyle, son 5 aydaki en düşük seviyesine gerileyerek hem bosada hem de nakit piyasasında yine ciddi kayıplar yaşadı. Kuala Lumpur BMD borsasında, "benchmark" Temmuz ayı teslimatlı ham palm yağı kontratı hafta bazında 23 ringgit (%1,3) daha fiyat gerilemesi yaşayarak haftayı 1.983 puan ($477/mt) seviyesinde tamamladı. Malezya palm yağı kuruluşu MPOB, Mart ayında Malezya'nın palm yağı stoklarının %6,6 düşüşle 2,73 milyon tona gerilediğini ve ülkeden ihracatın %2 artışla 1,65 milyon tona tırmandığını duyurdu. Öte yandan, uluslararası gözetmenlik kuruluşu ITS Intertek 1-10 Mayıs tarihleri arasında Malezya'nın toplam palm yağı ihracatının %12,7 artışla 552.640 ton olarak gerçekleştiğini açıkladı. Malezya nakit piyasasında, spot RBD Palm Yağı geçen geçen hafta $5/mt daha fiyat gerilemesi yaşayarak Cuma akşamı haftayı $500/mt FOB Malezya limanları seviyesinde kapatırken RBD Palm Olein de hafta bazında yine $5/mt fiyat düşüşü yaşadı ve Cuma akşamı haftayı $505/mt FOB fiyatından tamamladı. Bugün Kuala Lumpur BMD borsasında benchmark Temmuz ayı teslimatlı ham palm yağı fiyatı, Cuma akşamına göre 11 ringgit daha gerilemeyle 1.972 puan seviyesinde seyrediyordu.

Kanola Kompleksi
Geçtiğimiz hafta Kanada kanola kompleksi, tüketiminin son 4 yıldaki en düşük seviyesine gerilemesiyle, yine fiyat erozyonu yaşarken Avrupa kolza kompleksi de, tüm diğer tarım emtialarıyla birlikte, gerilemeye devam etti. Kanada, Winnipeg borsasında, yakın kontrat Mayıs ayı teslim kanola tohum kontratı, hafta bazında Can$5,40/ton fiyat düşüşü yaşayarak Cuma akşamı haftayı Can$435,30/ton fiyatından kapattı.

Paris ICE Euronext MATIF borsasında ise, yakın kontrat Ağustos ayı teslimatlı kolza tohumu kontratı, hafta bazında €4,25/mt daha fiyat gerilemesi yaşayarak Cuma akşamı haftayı €360,75/mt fiyatından tamamladı.

Avrupa nakit piyasasında da, Hamburg teslimatlı Mayıs/Haziran ayı teslimatlı kolza tohumu hafta boyu $2/mt fiyat gerilemesi yaşayarak Cuma akşamı haftayı $410/mt fiyatından kapattı. Kuzeydoğu Avrupa limanları teslimatlı ham kolza/kanola yağı ise ham petrolün gerilemesiyle hafta bazında $4/mt fiyat düşüşü yaşayarak Cuma akşamı haftayı $812/mton FOB fiyatından tamamladı. Spot kolza küspesi geçen hafta $7/mt daha fiyat gerilemesi yaşayarak Cuma akşamı $232/mt Hamburg teslim seviyesinden gösterildi. "Coaster" boyutu ve Haziran ayı yüklemeli Karadeniz AB menşeli kolza tohumu teklifleri geçen hafta piyasadan yok olurken yeni mahsul Temmuz-Ağustos ayı yüklemeli AB kolza tohumu Cuma akşamı $469/mt FOB Karadeniz limanları seviyesinden kote edildi. Ukrayna menşeli Haziran ayı yüklemeli spot kolza tohumu ise, hafta bazında $2/mt daha fiyat gerilemesi yaşayarak Cuma akşamı yine $410/mt FOB fiyatından kote edildi.

Ayçiçek Kompleksi

Geçtiğimiz hafta ayçiçek kompleksi, tüm diğer yağlı tohum ve bitkisel yağ piyasalarındaki aşırı gevşekliğe rağmen, sağlamlığını korurken bir yandan da gözler Çarşamba günkü Mısır ihalesindeydi. Romanya'da olumlu hava koşulları ve ideal yağışlarla ayçiçek ekimi hemen hemen tamamlanırken Bulgaristan'da ayçiçek ekimi geçen yıla göre %28 oranında erken gerçekleşiyor. Mısır'ın devlet tedarik kuruluşu GASC, geçen hafta ihaleyle, 30.000 ton ham ayçiçek yağı ve 18.500 ton ham soya yağı alımı yaptı. Ham ayçiçek yağı alımı, Glencore firmasından, $706/mt CFR fiyatıyla 180 gün vadeli ve 1-15 Ağustos teslimatlı olarak yapılırken 18.500 ton ham soya yağı $672,63/mt fiyatından 15-30 Temmuz teslimatlı, Alex Co. ve lokal Wataniya/Cargill firmalarından yapıldı. Karadeniz nakit piyasasında, Ukrayna limanları teslimatlı Haziran ayı yüklemeli ham ayçiçek yağı geçen hafta $5/mt fiyat gerilemesi yaşayarak Cuma akşamı $670/mt FOB Ukrayna limanları seviyesinde gösterilirken Rusya menşeli ham ayçiçek yağı hafta bazında sabit kalarak Cuma akşamı yine $665/mt FOB Güney Rusya limanları seviyesinden kote edildi. Avrupa Birliği menşeli, Karadeniz limanları teslimatlı, Haziran ayı yüklemeli ayçiçek tohumu teklifleri geçen hafta piyasadan yok olurken Moldova/Romanya menşeli ayçiçek tohumu teklifleri oldukça azalarak tek-tük gözlemlendi ve hafta bazında $10-12/mt artış yaşayarak Cuma akşamı $418/mt CIF Marmara fiyatından endike edildi.

İç Piyasa

Geçtiğimiz hafta, bir önceki hafta açıklanan 100.000 tonluk ilave tarife kontenjanının fiyatlar üzerinde herhangi bir etkisi gözlenmezken hazır ham ayçiçek yağındaki sıkışık, kurdaki hareketlilik ve artan ithal çekirdek fiyatları ile iç piyasada fiyat artışı sürdü. Trakya'da ham ayçiçek fiyatı 5.700 TL/mt seviyesinde okunmaya başlanırken bu seviyeden az miktarlarda işlem gözlemlendi ancak görüştüğümüz önde gelen rafinatörler alım tarafında ancak 5.500 TL/mt seviyesinin rafta çalışabileceğini söylüyorlar. İthalat tarafında tarife kontenjanı sonrasıfiyatların yükselmesiyle $407-418/mt CIF Marmara aralığında işlemler olduğunu işitiyoruz. Soya yağı fiyatları da geçen hafta artış gösterirken nötr pamuk yağında fiyat 5.250 TL/mt seviyesinin üstüne tırmandı. Geçen hafta ayçiçek küspesi fiyatı yine sağlamlığını korurken soya ve kanola küspesinde fiyat gerilemeleri yaşandı.

Tarife kontenjanları bir tarafa konacak olursa, bugünkü ithal tohum fiyatı, kur, küspe değeri, yeni fon, iç nakliye ve finansman göz önünde bulundurulduğunda ise, ithal ayçiçek tohumundan ham ayçiçek yağını yerine koyma maliyeti 5.770 TL/mt oluyor.

AgriPro
AGRICULTURAL SERVICES

Piyasa Raporu
13 Mayıs 2019

Fiyat Kotasyonları
Cuma akşamı gördüğümüz endikatif ton başına fiyatlar:

Uluslararası:
- Karadeniz menşeli Ayçiçek tohumu (44 baz) - CIF Marmara - $ 418
- Ukrayna menşeli Kanola tohumu (42 baz) - CIF Marmara - $ 435
- ABD Soya Fasülyesi - CIF TR - $ 333
- Brezilya Soya Fasulyesi - CIF TR - $ 336
- Ukrayna Soya Fasulyesi - CIF Marmara - $ 365

- RBD Palm Yağı - CIF TR - $ 570
- RBD Palm Olein - CIF TR - $ 575
- RBD Palm Stearin - CIF TR - $ 535
- RBD Palm Kernel Yağı - CIF TR - $ 720
- Ham Palm Yağı - FOB Malezya - $ 470

- Rusya menşeli ham ayçiçek yağı - CIF Marmara/Mersin - $ 700/ $ 710
- G. Amerika menşeli Ham degam Soya Yağı - FOB Arjantin - $ 625
- AB Menşeli GDO'suz Ham Degam Mısırözü yağı - CIF TR - $ 800
- Sızma Zeytinyağı - FOB İspanya - $ 2.610

- Rusya menşeli 12,5 protein Ekmeklik Buğday - CIF Marmara - $ 220
- Rusya menşeli 13,5 protein Ekmeklik Buğday - CIF Marmara - $ 224
- Rusya menşeli 36 protein Ayçiçek Küspesi - CIF İzmir - Teklifisiz
- 48 protein G. Amerika menşeli Soya Küspesi - CIF TR - $ 330
- Buğday Kepeği - CIF Marmara - $185

İç Piyasa:
- Ayçiçek tohumu (%40 yağlı) – Trakya teslim - 2.620 TL
- Buğday - Trakya teslim - 1.300 TL

- Ham Ayçiçek Yağı - Trakya/Ege/Konya/Çukurova teslim - 5.700 TL/ 5.800 TL/ Teklifsiz/ 5.800 TL
- Ham Aspir Yağı - Teklifsiz
- Ham Kanola Yağı - Trakya teslim - 5.700 TL
- Ham Keten Yağı - Teklifsiz
- Ham Soya Yağı - Bandırma/Çukurova teslim - $ 700/ $ 710
- Ham Mısır Yağı - G. Marmara teslim - 5.300 TL
- Nötr Pamuk Yağı - Ege/Çukurova teslim - 5.400 TL/ 5.300 TL
- Rafinajlık Zeytinyağı (5 asit baz) - Ege teslim - 11.250 TL
- Sızma Zeytinyağı (Ayvalık) - 18.000 TL
- Sızma Zeytinyağı (Ege/Aydın) -17.000 TL

- 28 protein Ayçiçek küspesi - Trakya/Ege/Çukurova teslim – 1.150 TL/ 1.250 TL/ 1.250 TL
- 36 protein Ayçiçek küspesi - Trakya teslim - 1.400 TL
- Kanola küspesi - İzmir teslim - $ 295
- Soya küspesi (%47 protein) - Bandırma/Çukurova teslim - $ 375 / $ 370
- Keten/Ketencik küspesi - Bandırma teslim - $ 305
- Aspir Küspesi - Bandırma teslim - Teklifsiz
- Pamuk Küspesi - Ege/Çukurova teslim - 1.450 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