AgriPro
AGRICULTURAL SERVICES

Piyasa Raporu
13 Kasım 2017

Haftanın Başlıkları

- **Küresel borsalar gerilemeye başladı.**
- **Ham petrol artışını sürdürüyor.**
- **Bu sabah Dolar/TL 3,857 - Borsa 109.071 - Faiz %13,55.**
- **Trakya ham ayçiçek yağı 4.175 TL/mt, ithal ayçiçek tohumu $375/mt Marmara.**
- **Rusya menşeli Ham Ayçiçek Yağı $780/mt CIF Marmara - $790/mt Mersin.**

Sermaye Piyasaları

Geçtiğimiz hafta batı borsaları topyekün gerilemeler yaşarken Asya piyasalarında ise artışlar yaşandı. ABD borsa endeksleri 2 aylık yükseliş sonrası rekor seviyelerden ilk kez düşerek kapanırken ABD'de Başkan Trump'ın yeni vergi yasasındaki gecikme ve siyasi soru işaretleri ile Çin gezisinde yapılan anlaşmalara rağmen Trump'ın korumacı söylemlerine devam etmesi piyasalara olumsuz yansıdı. Avrupa'da da borsalar topyekün gerilemeler yaşarken son 3 aydaki en kötü haftayı geride bıraktı. Yükselen Euro ile ihracatçı şirket hisseleri gerilerken İngiltere Başbakanı Theresa May'in bir hafta içinde 2. kabine üyesini de yaşanan skandallar nedeniyle kaybetmesi, Başbakanın ülkeyi yönetme gücü konusunda soru işaretlerine neden oldu. Asya'da ise borsalar topyekün yükselirken hafta içinde Çin'de beklenenden iyi gelen enflasyon verisi ülke ekonomisinin istikrarı hakkındaki kuşkuların dağılmasına neden oldu ve bu daAsya piyaslarına olumlu yansıdı.

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

Türkiye

Geçtiğimiz hafta Pazartesi günü dışındaki tüm işlem günlerinde, Avrupa borsalarına paralel, gerilemeler yaşayan yaşayan İstanbul BIST 100 endeksi, hafta bazında %2,11 fiyat gerlemesi yaşayarak, Cuma akşamı haftayı 108.949,35 puan seviyesinde tamamladı. Geçtiğimiz hafta TÜİK, Eylül ayı sanayi üretimi rakamlarını açıkladı. Buna göre, Eylül ayında sanayi üretimi beklentilerin üzerinde artış göstererek %0,6 artış yaşadı. Mevsim ve takvim etkisinden arındırılmış sanayi üretim endeksinin aylık bazda sabit kalacağı tahmin ediliyordu. Takvim etkisinden arındırılmamış sanayi üretimi ise yıllık %13,3 artarken, aylık olarak %2,6 düşüş gösterdi. Döviz cephesinde Dolar/TL, ABD dolarının dış piyasalarda değer kaybetmesive Merkez bankası tedbirleriyle kısmen de olsa gerileyerek Cuma akşamı haftayı 3,863 seviyesinden tamamladı. Tahvil bono piyasasında da, 2 yıllık gösterge tahvil geçen hafta da artışını sürdürerek, Cuma günü spot kapanışta %13,55 seviyesinden haftayı tamamladı.

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 yükselişini sürdürürken dolardaki gerilemeyle birlikte kıymetli metaller yükseldi, altın ise son 3 haftadaki en üst seviyesine tırmandı. Baz metaller ise, kalay dışında, gerilemeler kaydetti. Geçen hafta ham petrol yine yükelmesine rağmen ABD'de ham petrol stoklarındaki artış verisi bu hafta bu yükselişi durdurabilir. 19 emtianın sepet endeksi Reuters/Jefferies CRB, ham petrolün süren desteğiyle hafta bazında %1,2 daha artış yaşayarak haftayı 194,35 puan seviyesinde tamamladı. Brent ham petrolü, hafta bazında %2,4 oranında daha fiyat artışı yaşayarak Cuma akşamı Londra'da haftayı, $63,52 varil fiyatından kapattı. ABD WTI ham petrol de hafta bazında %2 daha fiyat artışı yaşadı ve Cuma akşamı New York'ta haftayı $56,74 varil fiyatından tamamladı. Bu sabah ham petrol yatay bir seyirle açıldı.

Tarım Emtiaları ve Chicago
Geçtiğimiz hafta tarım emtiaları yine karışık bir görüntü çizerken ABD Tarım Bakanlığı USDA'in Ekim ayı WASDE stok ve mahsul raporu herhangi bir sürpriz içermedi. USDA, ABD soya verimliliklerinde herhangi bir değişikliğe gitmezken, dünya soya üretimini, tamamı Brezilya olmak üzere, 1 milyon ton kadar yukarı düzeltti, Çin'in 2017/18 soya ithalatını ise 2 milyon ton kadar yukarı düzeltti. Chicago vadeli işlemler borsası CBOT'de, yakın kontrat Kasım ayı teslimatlı soya fasulyesi, hafta bazında %0,02 fiyat artışı yaşayarak Cuma akşamı 977,2 cent/buşel seviyesinden haftayı tamamladı. Yine yakın kontrat Aralık ayı teslimatlı soya küspesi de hafta bazında %0,2 fiyat artışı yaşayarak Cuma akşamı haftayı $314,50/ton fiyatından kapattı. Yine Aralık ayı teslimatlı soya yağı da güçlü ham petrolle hafta bazında %1,13 fiyat artışı yaşarak Cuma akşamı haftayı, 34,81 puan ($767,5/ton) seviyesinden tamamladı. Chicago'da geçen hafta, yakın kontrat Aralık ayı teslimatlı buğday %1.36 artış yaşarken mısır ise %1.3 oranında düşmüş oldu. Bu sabah Chicago akşam ticaretinde Ocak ayı teslimatlı soya fasulyesi kontratı yatay seyrediyordu.

Palm Yağları
Geçtiğimiz hafta palm yağları borsada yine gerilerken nakit piyasasında yatay seyretti. Kuala Lumpur BMD borsasında "benchmark" Ocak ayı teslimatlı ham palm yağı kontratı bir önceki hafta kapanışına göre 5 ringgit (%0,18) fiyat gerilemesi yaşayarak haftayı 2.799 puan seviyesinden tamamladı. Uluslararası gözetmenlik kuruluşu ITS Intertek, 1-10 Kasım tarihleri arasında Malezya'nın palm yağı ihracatını, Ekim ayı aynı döneme göre, %2,5 gerilemeyle 436.988 ton olarak gerçekleştiğini açıkladı. Bir diğer gözetmen kuruluş SGS de, aynı dönemde ihracatı %4,8 düşüşle 439.879 ton olarak duyurdu. Sektör düzenleme örgütü Malezya Palm Yağı Kurumu MPOB, geçen hafta Cuma günü yayınladığı raporda Ekim ayı sonu itibarıyla ülkedeki palm yağı stoklarının %8,4 artışla 2,19 milyon tona ulaştığını, üretimin %12,9 artışla ve 2 yıldan bu yana ilk kez 2 milyon tonu aştığını ve ülkeden ihracatın da %2 oranında artarak 1,55 milyon tona tırmandığını açıkladı. Malezya nakit piyasasında spot RBD Palm Yağı geçtiğimiz hafta sabit kalarak yine $687,50/mt FOB Malezya limanları fiyatından kapattı. RBD Palm Olein de haftalık bazda sabit kalarak yine $682,50/mt FOB fiyatından haftayı tamamladı. Bugün BMD borsasında benchmark Ocak ayı teslimatlı ham palm yağı kontratı, Cuma akşamına göre yine 17 ringgit gerilemeyle, 2,782 puan seviyesinde seyrediyordu.

Kanola Kompleksi
Geçtiğimiz hafta Kanada kanola kompleksindeki atış duraklama yaşarken Avrupa kolza kompleksine yine fiyat artışları hakimdi. Kanada, Winnipeg borsasında, yakın kontrat Kasım ayı teslimatlı kanola tohumu hafta bazında Can$1,70/ton fiyat gerilemesi yaşayarak Cuma akşamı haftayı Can$512,60/ton fiyatından tamamladı. Paris ICE Euronext MATIF borsasında ise, yakın kontrat Kasım ayı teslimatlı kolza tohumu, hafta bazında €1/mt fiyat artışı yaşayarak Cuma akşamı €390,75/mt fiyatından haftayı tamamladı. Avrupa nakit piyasasında da, Hamburg teslimatlı, spot kolza tohumu, hafta bazında $6/mt daha yükselişle Cuma akşamı haftayı $443/mt seviyesinden kapattı. Ham petrolün süren desteğiyle birlikte Kuzeydoğu Avrupa limanları teslimatlı ham kolza yağı da, hafta boyu $36/mt daha fiyat artışı yaşayarak, Cuma akşamı haftayı $950/mton FOB fiyatından tamamladı. Spot kolza küspesi ise geçen hafta da yatay bir seyirle Cuma akşamı $203/mt Hamburg teslim seviyesinden haftayı kapattı. Karadeniz menşeli Kasım ayı yüklemeli kolza tohumu ise geçen hafta sabit kalarak Cuma akşamı yine $465/mt CIF Marmara seviyelerinde kote edildi.

Ayçiçek Kompleksi
Geçtiğimiz hafta Ukrayna'da ayçiçek hasatı %97 oranında tamamlanırken ülkede üretimin 13 milyon tonun hemen üstünde gerçekleşmesi bekleniyor. Rusya ayçiçek hasatında yaşanan gecikmeler sonucu ve sıfırın altına düşen sıcaklıklarla Rusya rekoltesindeki kaybın 1 milyon tonu aşabileceği ve ülkede üretimin 11 milyon tonun altında gerçekleşeceği görüşü ağırlık kazanıyor. Geçen hafta Karadeniz nakit piyasasına sakinlik hakimken Ukrayna limanları teslimatlı Kasım ayı yüklemeli ham ayçiçek yağı yine sabit bir seyir izleterek $760/mton FOB fiyatından kote edildi. Rusya menşeli ham ayçiçek yağı da, hafta bazında sabit kalarak, Cuma akşamı $755/mt FOB Karadeniz limanları fiyatından gösterildi. Avrupa Birliği menşeli Karadeniz limanları teslimatlı, büyük gemi yüklemeli, Kasım ayı yüklemeli yeni mahsul ayçiçek tohumu da geçen hafta $2/mt kadar aşağı düzeltme yaşayarak Cuma akşamı yine $370/mt FOB Karadeniz limanları fiyatından gösterildi. Rusya menşeli "coaster" boyutu Kasım ayı yüklemeli ayçiçek tohumu, geçen hafta sabit bir seyirle Cuma akşamı yine $375/mt CIF Marmara limanları fiyat seviyesinde teklif edildi. Rusya/Ukrayna menşeli %36 protein bazlı ayçiçek küspesi de $2-3/mt fiyat artışı yaşayark $192/mt CIF Marmara seviyesinde teklif edildi.

İç Piyasa
Geçtiğimiz hafta Trakya'da ham ayçiçek yağı fiyatı 4.200 TL/mt seviyesinin hemen altında işlem görürken ayçiçek yağındaki fiyat artışı diğer yağları da beraberinde yukarı çekti. Küspeler de tüm bölgelerde fiyat artışları yaşadı.

Cumartesi sabahı resmi gazetede yayınlanan tebliğ ile ithal yağ ve yağı tohumlara uygulanan gözetim fiyatlarında değişikliğe gidildi. Buna göre, ayçiçek tohumu ithalat gözetim fiyatı $570/mt'dan $400/mt'a indirildi. Böylece ithal ayçiçek tohumuna uygulanan ithalat fonu, ton başına $108'a inmiş oldu. Ham ayçiçek yağına uygulanan gözetim fiyatı da $1.100/mt'dan $1.000/mt'a indirildi. Böylece ham ayçiçek yağı ithalatına uygulanan efektif ithalat fonu ton başına, $360'a indirilmiş oldu. Kanola tohumu gözetim fiyatı $1.000/mt'da bırakılırken efektif ithalat fonu $100/mt olarak kalmış oldu. Aspir tohumuna uygulanan gözetim fiyatı da $675/mt'dan $600/mt'a düşürüldü. Böylece aspir tohumu ithalatına uygulanan ton başına efektif fon $140,40'a düşmüş oldu. Keten tohumuna uygulanan gözetim fiyatı $1.200/mt olarak kalırken keten tohumunun gümrük vergisi olmadığı için şimdilik uyugulanan gözetim fiyatı anlamsız oluyor. Bu gelişmeleden sonra ithal ayçiçek tohumunun çalışmaya başlamasını ve Trakya'da ham ayçiçek yağı fiyatının 4.050-4.100 TL aralığına doğru çekilmesini bekliyoruz.

Bugün Trakya'da ithal çekirdek fiyatları, kur, küspe fiyatı ve ithalat gözetim fiyatları baz alındığında ise, Trakya'da, ithal çekirdekten, finansman hariç ham ayçiçek yağını yerine koyma maliyeti, $1.048/mt (4.035 TL/mt), Rusya menşeli ham yağ ithalatı yaparak maliyet ise, $1.150/mt (4.433 TL/mt) oluyor.

FOI 2017 Fats & Oils Istanbul 7 December 2017
FGI 2017 Feeds & Grains Istanbul 8 December 2017

Fats & Oils Istanbul
Firmamız tarafından **7-8 Aralık 2017** tarihlerinde INTERCONTINETAL Istanbul otelinde düzenlenecek olan **8.** Uluslararası Konferans ve Sergi, **Fats & Oils Istanbul / Feeds & Grains Istanbul**'a **23 gün** kala kayıtlı delege sayısı 100'ü aştı. Tercihli kayıtların **15 Kasım Çarşamba** günü sonlanacağı etkinlikte ana sunumlarını her yıl olduğu gibi Amerikalı tarım ekonomisti **Dan Basse** yapacak. **TMO** Yönetim Kurulu Başkanı ve Genel Müdür **İsmail Kemaloğlu**' nun da konuşmacılar arasına katıldığı etkinliğin program, sponsorluk imkanları, kalan standlar için sergi katılım şartları ve delege kayıtları için konferans web sitesi http://foi-fgi.com ziyaret edilebilir.

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

Uluslararası:
- Rus menşeli Ayçiçek tohumu (44 baz) - CIF Marmara - $ 375
- Karadeniz menşeli Kanola tohumu (42 baz) - CIF Marmara - $ 465

- ABD Soya Fasülyesi - CIF TR - $ 402
- G. Amerika Soya Fasülyesi - CIF TR - $ 423
- Karadeniz Soya Fasulyesi - CIF Marmara - $ 406

- RBD Palm Yağı - CIF TR - $ 753
- RBD Palm Olein - CIF TR - $ 757
- RBD Palm Stearin - CIF TR - $ 775
- RBD Palm Kernel Yağı - CIF TR - $ 1.410
- Ham Palm Yağı - FOB Endonezya - $ 692

- Rusya menşeli ham ayçiçek yağı - CIF Marmara/Mersin - $ 780/ $ 790
- G. Amerika menşeli Ham degam Soya Yağı - FOB Arjantin - $ 796
- Çin menşeli non-GDO Ham degam Mısırözü yağı - CIF TR - $ 1.065
- Sızma Zeytinyağı - FOB İspanya - $ 4,240

- Rusya menşeli 12,5 protein Ekmeklik Buğday - CIF Marmara - $ 194
- Rusya menşeli 13,5 protein Ekmeklik Buğday - CIF Marmara - $ 204
- Karadeniz menşeli 36 protein Ayçiçek Küspesi - CIF Marmara - $ 188
- 48 protein G. Amerika menşeli Soya Küspesi - CIF TR - $ 350
- Buğday Kepeği - CIF Marmara - $ 160

İç Piyasa:
- Ayçiçek tohumu (%40 yağ) yeni mahsul - FOT Trakya - Teklifiz
- Buğday - Trakya teslim - 960 TL

- Ham Ayçiçek Yağı - Trakya/Ege/Konya/Çukurova teslim - 4.175 TL/ 4.225 TL/ 4.200 TL/ 4.235 TL
- Ham Aspir Yağı - Trakya/Bandırma - $ 1.050
- Ham Kanola Yağı - Trakya - $ 1.150
- Ham Soya Yağı - Bandırma/Çukurova teslim - $ 840/ $ 850
- Ham Keten Yağı - Ege teslim - $ 810
- Ham Mısır Yağı - İzmit/G. Marmara teslim - 4.100 TL
- Nötr Pamuk Yağı - Ege/Çukurova teslim - 3.950 TL
- Rafinajlık Zeytinyağı (5 asit baz) - Ege teslim - 13.200 TL
- Sızma Zeytinyağı (Ayvalık) - 15.000 TL
- Sızma Zeytinyağı (Ege/Aydın) -14.600 TL

- 28 protein Ayçiçek küspesi - Trakya/Ege/Çukurova teslim - 565 TL/ 630 TL/ 660 TL
- 36 protein Ayçiçek küspesi - Trakya teslim - $ 235
- Kanola küspesi - Trakya teslim - $ 260
- Soya küspesi (%47 prtein) - Bandırma/Çukurova teslim - $ 390
- Keten küspesi – Bandırma/Ege teslim - $ 255
- Aspir küspesi - Bandırma - 550 TL
- Pamuk küspesi - Ege/Çukurova teslim - 880 TL/ 850 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