Piyasa Raporu
14 Mayıs 2018

Haftanın Başlıkları

- **Küresel borsalar geçen hafta topyekün artışlar yaşadı.**
- **Ham petrol $75'ın üstünde tutunuyor.**
- **Bu sabah Dolar/TL 4,335 - Borsa 101.852 - Faiz %16,14.**
- **Trakya ham ayçiçek yağı 4.175 TL/mt, ithal ayçiçek tohumu $400/mt Marmara.**
- **Rusya menşeli Ham Ayçiçek Yağı $785/mt CIF Marmara - $790/mt Mersin.**

Sermaye Piyasaları

Geçtiğimiz hafta küresel borsalar topyekün artışlar yaşarken ABD'de olumlu gelmeye devam eden şirket karlılıkları ile devlet tahvili oranları ve doların gerilemesiyle hisse senetleri yine yükselişler yaşadı. ABD dolarının Nisan ayından bu yana ilk haftalık gerilemesini yaşaması da küresel hisse seneti borsalarına ilave destek verdi. Michigan Üniversitisi tüketici hissiyatı endeksi Mayıs ayında 98,8 puanda sabit kaldı. Avrupa'da da borsalar topyekün artışlar yaşarken Londra FTSE100 endeksi üst üste 7. hafta da artış kaydederek 2005 yılı yaz aylarından bu yana en uzun artış dönemini yaşadı. İngiltere Merkez Bankası Bank of England geçen hafta, beklentiler doğrultusunda, herhangi bir para politikası değişikliğine gitmezken piyasa oyuncuları BoE'ın ekonominin gidişatına göre Ağustos ayında bir faiz artışına gidebileceği tahmininde bulundu. Asya'da da borsalar batı borsalarındaki artışların etkisinde ve ABD-Kuzey Kore zirve tarihinin açıklanması ile artışlar yaşadı.

Geçen Hafta Borsalar	
New York S&P 500	%2,4
NY Dow Jones Sanayi	%2,3
Avrupa Stoxx 600	%1,4
Londra FTSE 100	%2,1
Frankfurt DAX	%1,4
Paris CAC 40	%0,5
MSCI Asya Pasifik	%1,8
Tokyo Nikkei 225	%1,3
Shanghai Kompozit	%2,3
Hong Kong Hang Seng	%4,0
İstanbul BIST 100	-%0,7

Türkiye

Geçtiğimiz hafta Çarşamba ve Perşembe günleri dışında yine gerilemeler yaşayan İstanbul BIST 100 endeksi, artışını sürdüren Dolar/TL kuruının etkisiyle küresel borsalardan yine negatif ayrışarak, hafta bazında %0,73 daha düşüş yaşadı ve Cuma akşamı haftayı 101.852,48 puan seviyesinde tamamladı. Öte yandan TBMM'de vergi ve prim borçlarının yapılandırılmasını da içeren kanun tasarısı yasalaştı. Kanuna göre, yapılandırmaya konu alacaklar; Maliye Bakanlığı, Gümrük ve Ticaret Bakanlığı, Sosyal Güvenlik Kurumu, il özel idareleri ve belediyeler olarak düzenleniyor. Geçen hafta yayınlanan Dünya Bankası Avrupa

ve Orta Asya ekonomik güncelleme raporunda Türkiye'nin 2018 yılında %4,7, 2019 yılında %4,4, 2020 yılında ise %4 büyüme kaydedeceği öngörüsüne yer verildi. Raporda, Türkiye'de enflasyonun ise 2018 yılında %10,4 seviyesinde olmasının beklendiği de belirtildi. Dolar/TL, geçen hafta %1,9 kadar daha yükseliş yaşayarak Cuma akşamı haftayı, 4,3114 seviyesinde, Euro/TL ise, 5,15 seviyesinde tamamladı. Tahvil-bono piyasasında da, 2 yıllık gösterge tahvil de geçen hafta boyu yine ciddi artış yaşayarak Cuma akşamı spot kapanışta %16,14 seviyesinde yer aldı. Bu hafta gözler Merkez Bankası beklenti anketinde olacak.

Emtialar ve Petrol

Geçtiğimiz hafta düşük gelen stok verisi ile ham petrol artışını sürdürürken son 16 haftada ABD'de işletmeye alınan kuyu sayısı yaz talebi nedeniyle 14. kez artış yaşadı. ABD'de artan bono fiyatı kıymetli metal fiyatlarının yatay seyretmesine yol açarken baz metaller de haftayı genellikle pozitif bölgede tamamladı. 19 emtianın sepet endeksi Thomson Reuters/Jefferies CRB, haftalık bazda %0.2 daha artış yaşayarak haftayı, 208 puan seviyesinin hemen üstünde kapattı. Brent ham petrolü, hafta bazında %3 oranında daha fiyat artışı yaşayarak Cuma akşamı Londra'da haftayı, $77,12 varil fiyatından kapattı. ABD WTI ham petrol de hafta bazında %1,4 daha fiyat artışı yaşadı ve Cuma akşamı New York'ta haftayı $70,70 varil fiyatından tamamladı. Bu sabah uzakdoğu piyasalarında ham petrol binde 3 kadar düşerek açıldı.

Tarım Emtiaları ve Chicago

Geçtiğimiz hafta yayınlanan USDA WASDE Mayıs ayı raporu tarım emtiaları açısından gevşek algılanırken tarihte ilk kez soya üretiminde Brezilya'nın ABD'yi geride bırakacağı tahmininde de bulundu. USDA raporunda bu sezon Brezilya'nın soya fasulyesi üretimi tarihi rekor 117 milyon ton olarak öngörülürken ABD soya üretimi 116,48 milyon ton olarak tahmin edildi. Brezilya devlet tarım tedarik kurumu CONAB'da geçen hafta Brezilya soya üretimini 117 milyon ton olarak tahmin etti. Chicago vadeli işlemler borsası CBOT'de, yakın kontrat Mayıs ayı teslimatlı soya fasulyesi, Brezilya hasatı baskısı altında, hafta bazında %3,17 fiyat gerilemesi yaşayarak, Cuma akşamı haftayı 994,6 cent/buşel seviyesinden tamamladı. Yine yakın kontrat Mayıs ayı teslimatlı soya küspesi de, hafta bazında %2,97 değer kaybı yaşayarak Cuma akşamı haftayı $382,7/ton fiyatından tamamladı. Yine Mayıs ayı teslimatlı yakın kontrat soya yağı ise, ham petrolün desteğiyle hafta bazında %2 fiyat artışı yaşayarak Cuma akşamı haftayı 31,17 puan ($687/ton) seviyesinden tamamladı. Chicago'da geçen hafta, yakın kontrat Mayıs ayı teslimatlı buğday da %7,2 fiyat düzeltmesi yaşarken mısır da hafta bazında %2,26 gerilemiş oldu. Bugün Chicago gece ticaretinde yeni yakın kontrat Temmuz ayı teslimatlı soya fasulyesi, Cuma akşamına göre 3,2 puan artışla 1.006,4 cent/bu seviyesinde seyrediyordu.

Palm Yağları

Malezya'da Perşembe ve Cuma günleri resmi tatil nedeniyle 3 güne kısalan geçtiğimiz haftada palm yağları 3 haftalık gerilemedn sonra ilk kez artış yaşadı. Kuala Lumpur BMD borsasında, "benchmark" Temmuz ayı teslimatlı ham palm yağı kontratı, bir önceki hafta kapanışına göre 36 ringgit (%1,5) fiyat artışı yaşayarak haftayı 2.379 puan seviyesinden tamamladı. Malezya nakit piyasasında ise, spot RBD Palm Yağı, geçtiğimiz hafta $8/mt fiyat artışı yaşadı ve Çarşamba akşamı haftayı $638/mt FOB Malezya limanları fiyatından kapattı. RBD Palm Olein de haftalık bazda yine $8/mt fiyat artışı yaşayarak, yine $638/mt FOB fiyatından haftayı kapattı. Bugün BMD borsasında benchmark Temmuz ayı teslimatlı ham palm yağı kontratı, Cuma akşamına göre 37ringgit artışla, 2,416 puan seviyesinde seyrediyordu.

Kanola Kompleksi

Geçtiğimiz hafta hem Kanada kanola kompleksi, hem de Avrupa kolza kompleksi borsalarda artış yaşarken nakit piyasası yine genellikle yatay seyretti. Kanada, Winnipeg borsasında, yakın kontrat Mayıs ayı teslimatlı kanola tohumu, hafta boyu Can$5,20/ton fiyat artışı yaşayarak, Cuma akşamı Can$531,80/ton fiyatından haftayı tamamladı. Paris ICE Euronext MATIF borsasında da, yakın kontrat Mayıs ayı teslimatlı kolza tohumu hafta bazında €2,75/mt daha fiyat artışı yaşayarak Cuma akşamı €351,25/mt fiyatından haftayı kapattı. Avrupa nakit piyasasında ise, Hamburg teslimatlı spot kolza tohumu, hafta bazında $2/mt fiyat gerilemesi yaşayarak Cuma akşamı haftayı $409/mt seviyesinden kapattı. Kuzeydoğu Avrupa limanları teslimatlı ham kolza/kanola yağı ise, hafta boyu $4/mt fiyat artışı yaşadı ve Cuma akşamı haftayı $804/mt

FOB fiyatından tamamladı. Spot kolza küspesi ise, geçen hafta ton başına $10/mt daha fiyat gerilemesi yaşayarak Cuma akşamı $285/mton Hamburg teslim, seviyesinden kote edildi. Ukryana menşeli ve Mayıs ayı yüklemeli kolza tohumu ise, geçen hafta $5/mt fiyat artışı yaşayarak, Cuma akşamı $455/mt FOB Ukrayna limanları seviyesinden gösterildi.

Ayçiçek Kompleksi

Geçtiğimiz haftada ayçiçek kompleksinde kısmen de olsa gevşeme yaşanırken protein küspelerdeki sağlamlık yine sürdü. Karadeniz nakit piyasasında, Ukrayna limanları teslimatlı Mayıs-Haziran ayı yüklemeli ham ayçiçek yağı, geçen hafta $5/mt fiyat gerilemesi yaşayarak Cuma akşamı $765/mt FOB seviyesinden gösterildi. Rusya menşeli ham ayçiçek yağı ise, hafta bazında $13/mt fiyat gerilemesi yaşayarak Cuma akşamı $755/mt FOB fiyatından kote edildi. Avrupa Birliği menşeli Karadeniz limanları teslimatlı, büyük gemi, Mayıs ayı yüklemeli ayçiçek tohumu geçen hafta sabit kalarak Cuma akşamı yine $395/mt FOB Karadeniz limanları fiyatından kote edildi. Rusya/Moldova menşeli “coaster” boyutu Mayıs ayı yüklemeli ayçiçek tohumu geçen hafta $2-3/mt fiyat artışı yaşayarak Cuma akşamı $400/mt CIF Marmara limanları seviyesinde gösterildi. Karadeniz menşeli peletli ayçiçek küspesi ise geçen hafta ton başına $5 artışla Cuma akşamı yine $260/mt FOB Ukrayna seviyesinden gösterildi.

İç Piyasa

Geçtiğimiz hafta dolar kurundaki istikrarsızlık sürerken hammadde tedariğindeki sezon sonu sorunları ile de birlikte Trakya’da ham ayçiçek yağı fiyatı 4.200TL/mt seviyesine sıçradı ancak haftasonuna doğru 4.150-4.175 TL/mt bandına geriledi. İç Anadolu bölgesinde çekirdek ve yağ stokları erirken Trakya’da çekirdek ve yağ stoklarının büyük oranda sonuna gelindi. Geçen hafta içinde piyasada, gümrük vergilerinin düşürüleceği yönünde gayretler olduğu seslendirilmeye başlandı. Raf tarafına ise herhangi bir yukarı yönlü fiyat hareketi geçen hafta da gözlemlenmedi. Nötr pamuk yağında stokların azalmasına rağmen talepsizlik geçen hafta da sürdü, ithal fasulyeden ham soya yağı fiyatları $755-765/mt seviyelerinde seyrederken üretimin çok, talebin az olması fiyatları daha da aşağı çekebilir. Protein küspeleri geçen hafta da sağlamlığını korudu.

Öte yandan geçen hafta yayınlanan bir tebliğle Bosna-Hersek menşeli ayçiçek yağının gümrüksüz ithalatına konan kota 1 Temmuz tarihine ertelendi. Bugün Trakya’da ithal çekirdek fiyatları, kur, küspe fiyatı ve ithalat gözetim fiyatı baz alındığında, Trakya’da, ithal çekirdekten, ham ayçiçek yağını yerine koyma maliyeti, $1.049/mt (4.547 TL/mt), Rusya menşeli ham yağ ithalatı yaparak maliyet ise, $1.155 mt (5.007 TL/mt) oluyor.

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

Uluslararası:
- Rus menşeli Ayçiçek tohumu (44 baz) - CIF Marmara - $ 400
- Karadeniz menşeli Kanola tohumu (42 baz) - CIF Marmara - $ 470

- ABD Soya Fasülyesi - CIF TR - $ 432
- G. Amerika Soya Fasülyesi - CIF TR - $ 449
- Karadeniz Soya Fasulyesi - CIF Marmara - $ 470

- RBD Palm Yağı - CIF TR - $ 703
- RBD Palm Olein - CIF TR - $ 703
- RBD Palm Stearin - CIF TR - $ 683
- RBD Palm Kernel Yağı - CIF TR - $ 970
- Ham Palm Yağı - FOB Endonezya - $ 625

- Rusya menşeli ham ayçiçek yağı - CIF Marmara/Mersin - $ 785/ $ 790
- G. Amerika menşeli Ham degam Soya Yağı - FOB Brezilya - $ 721
- AB menşeli Ham degam Mısırözü yağı - CIF TR - $ 950
- Sızma Zeytinyağı - FOB İspanya - $ 3,305

- Rusya menşeli 12,5 protein Ekmeklik Buğday - CIF Marmara - $ 212
- Rusya menşeli 13,5 protein Ekmeklik Buğday - CIF Marmara - $ 223
- Karadeniz menşeli 36 protein Ayçiçek Küspesi - CIF Marmara - $ 282
- 48 protein G. Amerika menşeli Soya Küspesi - CIF TR - $ 463
- Buğday Kepeği - CIF Marmara - $184

İç Piyasa:
- Buğday - Trakya teslim - 947 TL

- Ham Ayçiçek Yağı - Trakya/Ege/Konya/Çukurova teslim - 4.175 TL/ 4.200 TL/ 4.175 TL/ 4.225 TL
- Ham Aspir Yağı - Trakya/Bandırma - Teklifisiz
- Ham Kanola Yağı - Ege teslim - $ 1.075
- Ham Soya Yağı - Bandırma/Çukurova teslim - $ 790/ $ 765
- Ham Keten Yağı - Bandırma - Teklifsiz
- Ham Mısır Yağı - İzmit/G. Marmara teslim - 4.150 TL
- Nötr Pamuk Yağı - Ege/Çukurova teslim - 3.750 TL
- Rafinajlık Zeytinyağı (5 asit baz) - Ege teslim - 12.000 TL
- Sızma Zeytinyağı (Ayvalık) - 14.500 TL
- Sızma Zeytinyağı (Ege/Aydın) -14.000 TL

- 28 protein Ayçiçek küspesi - Trakya/Ege/Çukurova teslim - 925 TL/ 975 TL/ 990 TL
- 36 protein Ayçiçek küspesi - Trakya teslim - $ 315
- Kanola küspesi - Bandırma teslim - $ 360
- Soya küspesi (%47 protein) - Bandırma/Çukurova teslim - $ 535/ $ 540
- Keten/Ketencik küspesi - Bandırma/Ege teslim - $ 365
- Aspir küspesi - Bandırma - 825 TL
- Pamuk küspesi - Ege/Çukurova teslim - 1.050 TL

AgriPro Limited

© Copyright 2018 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