AgriPro
AGRICULTURAL SERVICES

Piyasa Raporu
14 Ağustos 2017

Haftanın Başlıkları

- **Küresel borsalar Kuzey Kore kriziyle topyekün yükselişte**
- **Ham petrol $50'ın üstünde tutunuyor**
- **Bu sabah Dolar/TL 3,5288 - Borsa 107.907 - Faiz %11,72**
- **Trakya'da ayçiçek hasatı yer yer başladı**
- **Trakya ham ayçiçek yağı 3.750 TL/mt, ithal ayçiçek tohumu $395/mt Marmara**
- **Rusya menşeli Ham Ayçiçek Yağı $770/mt CIF Marmara - $780/mt Mersin**

Sermaye Piyasaları

Geçtiğimiz hafta küresel borsalar topyekün düşüşler yaşarken gerilemelerde, jeopolitik endişe ve belirsizlikler etkili oldu. New York Dow Jones sanayi endeksi Kasım, S&P 500 de Mart ayından bu yana en büyük haftalık düşüşlerini yaşadı. ABD ve Kuzey Kore arasındaki karşılıklı demeç ve gözdağı savaşı tüm dünyada bir nükleer çatışma endişesine yol açarken Associated Press haber ajansı 2 ülke arasında arka kanal diplomasisinin aylardır sürdüğünü duyurdu. Veri cephesinde ise, ABD tüketici fiyat endeksi Temmuz ayında da %0,1 (yıllık %1,7) artış göstermesi yıllık %2 enflasyon hedefinin zor gerçekleşeceği endişesi yarattı. Avrupa borsaları da ABD-Kuzey Kore kriziyle topyekün gerilerken Avrupa Stoxx 600 sepet endeksi de Kasım ayından bu yana en büyük haftalık düşüşünü yaşadı. Asya'da da tüm tabelalar kırmızıya bürünürken Çin'den gelen yorumlar, ABD ilk saldırıyı gerçekleştirdiği takdirde Çin'in, müdahele edeceği yönünde oldu.

Geçen Hafta Borsalar	
New York S&P 500	-%1,4
NY Dow Jones Sanayi	-%1,1
Avrupa Stoxx 600	-%2,7
Londra FTSE 100	-%2,7
Frankfurt DAX	-%2,3
Paris CAC 40	-%2,7
MSCI Asya Pasifik	-%1,1
Tokyo Nikkei 225	%1,1
Shanghai Kompozit	-%1,6
Hong Kong Hang Seng	-%2,5
İstanbul BIST 100	-%1,5

Türkiye

Geçtiğimiz hafta Pazartesi günü dışında, Kuzey Kore kriziyle de dış piyasalardaki düşüşlere paralel, gerilemeler yaşayan İstanbul BIST 100 endeksi, hafta bazında %1,46 değer kaybı yaşayarak 5 hafta artıştan sonra ilk kez hafta bazında kayıp yaşadı ve 106.963,10 puan seviyesinde haftayı tamamladı. Döviz cephesinde Dolar/TL, hafta boyu yine sakin seyrini sürdürdü ve Cuma akşamı 3,5359 seviyesinden haftayı tamamladı. Tahvil-bono cephesinde, Cumhurbaşkanı ve bakanların yüksek faiz nedeniyle bankaları eleştirilerine rağmen, 2 yıllık gösterge tahvilin faizi geçen hafta yine oldukça artış yaşayarak %11,72 bileşik seviyesinden haftayı kapattı.

Emtialar ve Petrol
Geçtiğimiz hafta ham petrol, kısmen de olsa, gerilemesini sürdürürken ABD ile Kuzey Kore arasındaki nükleer gerginliğin desteğini arkasına alan kıymetli metaller topyekün yükselişler yaşadı, baz metaller de; kalay dışında topyekün, yükseldi. 19 emtianın sepet endeksi Thomson Jefferies/Reuters CRB, ham petrolün etkisi altında, hafta bazında %0,6 oranında daha geriledi. Brent ham petrolü, hafta boyu %0,4 daha fiyat gerilemesi yaşayarak Cuma akşamı Londra'da haftayı, $52,10 varil fiyatından kapatırken ABD WTI ham petrol de hafta bazında %0,6 daha fiyat gerilemesi yaşayarak Cuma akşamı New York'ta haftayı $48,82 varil fiyatından tamamladı. Bu sabah ham petrol yatay bir seyirle.

Tarım Emtiaları ve Chicago
Geçtiğimiz hafta USDA Ağustos ayı WASDE mahsul, stok ve ihracat raporu sonrası Chicago'da tarım emtiaları topyekün gerilemeler yaşadı. USDA raporunda yeni mahsul soya verimlilikleri beklenin çok üstünde, 49,5 bu/acre (Temmuz raporunda 48,0 bu/a) olarak verilirken, USDA, 2017/18 sezonu soya üretim tahminini de 119,2 milyon ton olarak (geçen sezon 117 milyon ton) yukarı düzeltti. Rapor sonrası CBOT'de soya kompleksi baskı altına girerken 1 günde 30-33 cent gerileme yaşadı, haftanın diğer işlem günlerinde ise bir miktar toparlandı. Chicago vadeli işlemler borsası CME'de, yakın kontrat Ağustos ayı teslimatlı soya fasulyesi hafta bazında %1,45 daha fiyat gerilemesi yaşayarak Cuma akşamı 935,4 cent/buşel seviyesinden haftayı tamamladı. Yine Ağustos ayı teslimatlı soya küspesi de hafta bazında %1,78 daha fiyat gerilemesi yaşayarak Cuma akşamı haftayı $298,10/ton fiyatından kapattı. Yine Ağustos ayı teslimatlı soya yağı da hafta bazında %0,21 daha düşüş yaşayarak Cuma akşamı haftayı, 33,53 puan ($739/ton) seviyesinden tamamladı. Chicago'da geçen hafta yakın kontrat buğday %3,4 daha fiyat gerilemesi yaşarken mısır da hafta bazında %1,6 kadar daha düşmüş oldu. Bu sabah, Chicago gece ticaretinde yeni yakın kontrat Ağustos ayı teslimatlı soya kontratı Cuma akşamında göre 9 puan düşüşle 926,4 cent/buşel seviyesinde seyrediyordu.

Palm Yağları
Geçtiğimiz hafta palm yağları, Pazartesi günü son 2 haftanın en düşük seviyesine gerilemesine rağmen, daha sonra toparlanarak hem borsada hem de nakit piyasasında artışlar yaşadı. Kuala Lumpur BMD borsasında "benchmark" Ekim ayı teslimatlı ham palm yağı kontratı bir önceki hafta kapanışına göre 78 ringgit (%3) fiyat artışı yaşayarak haftayı 2.684 puan seviyesinden tamamladı. Malezya palm yağları sanayi düzenleme kurumu MPOB, geçen hafta Perşembe günü yayınlanan aylık raporunda, Temmuz ayı sonu itibarıyla ülke palm yağ stoklarını Haziran ayına göre %16,8 artışla 1,78 milyon ton olarak verdi. MPOB, Temmuz ayında ülkede üretimin %20,7 artışla, 2015 yılı Ekim ayından bu yana en yüksek seviye olan, 1,83 milyon tona ulaştığını açıklarken ülkeden ihracatın da %1,3 artışla 1,4 milyon tona tırmandığını duyurdu. Öte yandan uluslararası gözetmenlik kuruluşu ITS Intertek, 1-10 Ağustos tarihleri arasında Malezya'nın palm yağı ihracatını Haziran ayı aynı döneme göre %1,42 gerilemeyle 355.009 ton olarak verdi. Bir diğer gözetmen kuruluş SGS de, aynı dönemde ihracatı %4,78 gerilemeyle 363.007 ton olarak açıkladı. Malezya nakit piyasasında ise, RBD Palm Yağı geçtiğimiz hafta $12,50/mt fiyat artışı yaşayarak Cuma akşamı kapanışta $652.50/mt FOB Malezya limanları fiyatından kote edilirken RBD Palm Olein de haftalık bazda yine $12,50/mt fiyat artışı yaşayarak Cuma akşamı kapanışta $657,70/mt FOB fiyatından kote edildi. Bugün Kuala Lumpur BMD borsasında yeni benchmark Ekim ayı teslimatlı ham palm yağı kontratı, Cuma akşamına göre 12 ringgit daha artışla 2.694 puan seviyesinde seyrediyordu.

Kanola Kompleksi
Geçtiğimiz hafta hem Kanada kanola kompleksinde, hem de Avrupa kolza kompleksinde kısıtlı da olsa fiyat artışları yaşandı. Kanada Winnipeg borsasında, gittikçe kötüye giden hava şartları ve mahsul durumu ile, yakın kontrat Kasım ayı teslimatlı kanola tohumu hafta bazında Can$6,60/ton fiyat artışı yaşayarak Cuma akşamı haftayı Can$506,90/ton fiyatından tamamladı. Paris ICE Euronext MATIF borsasında ise, yakın kontrat Ağustos ayı teslimatlı kolza tohumu, hafta bazında €2,75/mt daha fiyat artışı yaşayarak Cuma akşamı haftayı €371,75/mt fiyatından tamamladı. Avrupa nakit piyasasında ise Hamburg teslimatlı, spot kolza tohumu, hafta bazında sabit bir seyir izleyerek Cuma akşamı haftayı $424/mt seviyesinden kapattı. Kuzeydoğu Avrupa limanları teslimatlı ham kanola yağı da, hafta boyu yine sabit bir seyirle Cuma akşamı

haftayı $866/mton FOB fiyatından tamamladı. Spot kolza küspesi de hafta boyu yine sabit kalarak Cuma akşamı $213/mt Hamburg teslim seviyesinde haftayı tamamladı. Karadeniz menşeli Ağustos ayı yüklemeli kolza tohumu ise kolza/kanola mahsul gerilemesi endişeleriyle geçen hafta $20/mt fiyat artışı yaşayarak, Cuma akşamı $420/mt CIF Marmara seviyesinde gösterildi.

Ayçiçek Kompleksi

Geçtiğimiz hafta ayçiçek kompleksine, düşen ham petrol ve Chicago soya kompleksine rağmen, sağlamlık hakimdi. Karadeniz nakit piyasasında, Ukrayna limanları teslimatlı Ağustos ayı yüklemeli ham ayçiçek yağı, geçen hafta $5/mt fiyat artışı yaşayarak $760/mton FOB fiyatından kote edildi. Rusya menşeli ham ayçiçek yağı ise hafta bazında $10/mt fiyat gerilemesi yaşadı ve Cuma akşamı, $740/mt fiyatından gösterildi. Avrupa Birliği menşeli Karadeniz limanları teslimatlı, yen imahsul büyük gemi yüklemeli ayçiçek tohumu ise geçen hafta $5/mt fiyat gerilemesi yaşayarak Cuma akşamı yine $372/mt FOB Karadeniz limanları fiyatından kote edildi. Rusya menşeli "coaster" boyutu Temmuz ayı yüklemeli ayçiçek tohumu ise geçen hafta yine sabit bir seyirle Cuma akşamı yine $395/mt CIF Marmara limanları fiyat seviyesinde gösterildi.

İç Piyasa

Geçtiğimiz hafta Çukurova'da ayçiçek hasatının sonuna gelinirken Trakya'da ayçiçek hasatı Edirne merkez ve Lüleburgaz Ahmetbey-Vize-Pınarhisar ekseninde başladı. İlk gelen haberlerden yağ oranlarının geçen sezonun altında olmayacağını anlıyoruz. Trakya'da ilk fiyatlar 1,650 TL/mt seviyesinin hemen altında seyrederken hafta başında sanayicilerin alımlara başlamasıyla fiyatın, Trakya Birlik fiyatı açıklanana kadar, 1.650 TL/mt civarına oturacağı düşüncesindeyiz. Karadeniz'de de ayçiçek hasatı geçen hafta başlarken ilk alımların 1.600 TL/mt seviyesinde olduğunu anlıyoruz. Hasatın başlamasıyla Trakya'da, ham ayçiçek yağı fiyatı 3.750 TL/mt fiyatına doğru çekildi, ayçiçek küspesi fiyatı da düşüşe geçti. Trakya ayçiçek tohumu fiyatını %40 yağ bazında 1.650 TL/mt olarak fabrika teslim aldığımız takdirde Trakya'da, ham ayçiçek yağı maliyeti 3.700 TL/mt oluyor. İthal çekirdek fiyatları, kur, küspe fiyatı ve ithalat gözetim fiyatları baz alındığında ise, Trakya'da, ithal çekirdekten, ham ayçiçek yağını yerine koyma maliyeti, $1.142/mt (4.038 TL/mt), Rusya menşeli ham yağ ithalatı yaparak maliyet ise, $1.176/mt (4.158 TL/mt) oluyor.

Çukurova ayçiçek hasatının sonuna gelinirken ve tüm yurtta, sanayici, tüccar ve diğer piyasa oyuncuları ile yaptığımız görüşmeler sonucu ve bu aşamada, 2017/18 sezonu Türkiye geneli ayçiçek rekolte tahminimizi de, aşağıdaki dökümle, 1,435 milyon ton olarak yukarı düzeltiyoruz.

Trakya	750,000 ton
Orta Anadolu	330,000 ton
Çukurova	170,000 ton
Karadeniz	120,000 ton
Güney Marmara	50,000 ton
Diğer	15,000 ton

Öte yandan Rekabet Kurumu, piliç eti üretiminde faaliyet gösteren 19 firma ile Beyaz Et Sanayicileri ve Damızlıkçıları Birliği (BESD-BİR) hakkında soruşturma açıyor. Dünya gazetesinde yayınlanan habere göre, "Piliç eti üretiminde faaliyet gösteren teşebbüslerin 4054 sayılı Kanun'un 4. maddesini ihlal ettikleri iddiasını içeren başvuru üzerine yürütülen ön araştırma, Rekabet Kurulunca karara bağlandı. Ön araştırmada elde edilen bilgi, belge ve yapılan tespitleri 19.07.2017 tarihli toplantısında müzakere eden Rekabet Kurulu, bulguları ciddi ve yeterli bularak 4054 sayılı Kanun'un 4. maddesini ihlal edip etmediklerinin tespitine yönelik olarak şu şirketlere ve derneğe soruşturma açılmasına karar verildi." dendi.

Firmamız tarafından her 2 yılda bir hazırlanan "Türkiye Bitkisel Yağ Sanayi Raporu - 2017" ülke ve sektör açısından yaşanan belirsizlikler nedeniyle 1 yıl gecikme ile ve 2 yıl aradan sonra yeniden yayınlanıyor. Raporla ilgili ayrıntılara ekteki dosyadan ulaşılabilir.

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

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

Uluslararası:
- Rus menşeli Ayçiçek tohumu (44 baz) - CIF Marmara - $ 395
- Yeni mahsul Kanola tohumu (42 baz) - Ağustos yükleme - CIF Marmara - $ 440
- Rus menşeli Keten tohumu (40 baz) - CIF Marmara - $ 367

- ABD Soya Fasülyesi - CIF TR - $ 399
- G. Amerika Soya Fasülyesi - CIF TR - $ 396
- Karadeniz Soya Fasulyesi - CIF Marmara -$ 395

- RBD Palm Yağı - CIF TR - $ 718
- RBD Palm Olein - CIF TR - $ 723
- RBD Palm Stearin - CIF TR - $ 693
- RBD Palm Kernel Yağı - CIF TR - $ 1.125
- Ham Palm Yağı - FOB Endonezya - $ 655

- Rusya menşeli Ham Ayçiçek Yağı - CIF Marmara/Mersin - $ 770/ $ 780
- G. Amerika menşeli Ham degam Soya Yağı - FOB Arjantin - $ 754
- Çin menşeli Ham degam Mısırözü yağı - CIF TR - $ 1.100
- Sızma Zeytinyağı - FOB İspanya - $ 4,480

- Rusya menşeli 12,5 protein Ekmeklik Buğday - Temmuz yükleme - CIF Marmara - $ 193
- Rusya menşeli 13,5 protein Ekmeklik Buğday - Temmuz yükleme - CIF Marmara - $ 207
- Karadeniz menşeli 36 protein Ayçiçek Küspesi - CIF Marmara - Teklifsiz
- 48 protein G. Amerika menşeli Soya Küspesi - CIF TR - $ 335
- Buğday Kepeği - CIF Marmara - $ 163

İç Piyasa:
- Ayçiçek tohumu (%40 yağ) yeni mahsul - FOT Tarakya - 1.650 TL
- Ayçiçek tohumu (%40 yağ) yeni mahsul - FOT Karadeniz - 1.635 TL
- Buğday - Trakya teslim - 905 TL

- Ham Ayçiçek Yağı - Trakya/Ege/Çukurova teslim - 3.750 TL/ 3.800 TL/ 3.825 TL
- Ham Aspir Yağı - Trakya/Bandırma - $ 1.000
- Ham Kanola Yağı - Trakya/Çukurova teslim - 3.650 TL
- Ham Soya Yağı - Bandırma/Çukurova teslim - $ 785/ $ 800
- Ham Keten Yağı - Ege teslim - $ 750
- Ham Mısır Yağı - İzmit/G. Marmara teslim - 3.850 TL
- Nötr Pamuk Yağı - Ege/Çukurova teslim - 3.700 TL/ 3.650
- Rafinajlık Zeytinyağı (5 asit baz) - Ege teslim - 12.500 TL
- Sızma Zeytinyağı (Ayvalık) - 15.000 TL
- Sızma Zeytinyağı (Ege/Aydın) -14.300 TL

- 28 protein Ayçiçek küspesi - Trakya/Ege/Çukurova teslim - 560 TL/ 620 TL/ 590 TL
- 36 protein Ayçiçek küspesi - Trakya teslim - $ 235
- Kanola küspesi - Trakya teslim - 870 TL
- Soya küspesi (%47 prtein) - Bandırma/Çukurova teslim - $ 380/ 375
- Keten küspesi - Ege/Çukurova teslim - $ 255
- Aspir küspesi - Trakya - 490 TL
- Pamuk küspesi - Ege/Çukurova teslim – 890 TL/ 900 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

Tel: +90 212 236 0345 Fax: +90 212 236 0385
info@agripro.com.tr www.agripro.com.tr