AgriPro
AGRICULTURAL SERVICES

Piyasa Raporu
15 Ocak 2018

Haftanın Başlıkları

- **Küresel borsalar geçen hafta karışık bir görüntü verdi.**
- **Ham petrol $70'ın hemen altında, son 5 yıldaki en yüksek seviyesinde.**
- **Bu sabah Dolar/TL 3,756 - Borsa 115.087 - Faiz %13,39.**
- **Trakya ham ayçiçek yağı 4.000 TL/mt, ithal ayçiçek tohumu $385/mt Marmara.**
- **Rusya menşeli Ham Ayçiçek Yağı $760/mt CIF Marmara - $770/mt Mersin.**

Sermaye Piyasaları

Geçtiğimiz hafta küresel borsalar karışık bir görüntü çizerken ABD borsaları yeni tarihi rekorlar kırdı. ABD'de Aralık ayında enflasyon %0,1 oldu ve yıllık enflasyon da %2,1 olarak gerçekleşti. Yine ABD'de Aralık ayında tüketici harcamaları %0,4 artış yaşarken tüketici fiyat endeksi %0,1, artış gösterdi. Avrupa'da da borsalar, Almanya dışında, yükselişler yaşarken Almanya'da Başbakan Angela Merkel ile Sosyal Demokrat Parti SPD Başkanı Martin Schulz'un koalisyon prensipleri üzerine anlaşmaları ve ECB Aralık ayı toplantı tutanaklarının "şahin" olarak algılanması piyasalara olumlu yansıdı, Euro dolara karşı daha da yükselerek 1,21 seviyesine ulaştı, dolar endeksi son 3 yıldaki en alt seviyesine geriledi, Londra FTSE 100 endeksi ise yeni bir tarihi rekor kırarak haftayı tamamladı. Asya'da borsalar genellikle yükselirken Çin'de enflasyon beklenenin altında gelirken Hong Kong Hang Seng endeksi son 10 yıldaki en üst seviyesine tırmandı. Bugün ABD borsaları "Martin Luther King Günü" münasebetiyle kapalı olacak.

Geçen Hafta Borsalar	
New York S&P 500	%1,6
NY Dow Jones Sanayi	%2,0
Avrupa Stoxx 600	%0,3
Londra FTSE 100	%0,7
Frankfurt DAX	-%0,6
Paris CAC 40	%0,5
MSCI Asya Pasifik	%0,9
Tokyo Nikkei 225	-%0,3
Shanghai Kompozit	%1,1
Hong Kong Hang Seng	%1,9
İstanbul BIST 100	-%1,7

Türkiye

Geçtiğimiz hafta Perşembe günü dışındaki işlem günlerinde gerilemeler yaşayan İstanbul BIST 100 endeksi hafta bazında %1,71 gerileyerek Cuma akşamı haftayı 114.644,62 puan seviyesinde tamamladı. Döviz cephesinde Dolar/TL, yılın ikinci haftasını 3,7468 seviyesinden tamamladı. Haftaya 3,73'ten başlayan kur, ABD tahvil getirilerindeki yükselişin gelişmekte olan piyasalarda riskten kaçışı tetiklemesiyle Çarşamba günü 3,8071'e kadar tırmandı ancak sakinleşerek Cuma akşamı haftayı ve yılı 3,7468 seviyesinde tamamladı, Euro/TL ise 4,5664 seviyesinde kapandı. Tahvil bono piyasasında 2 yıllık gösterge tahvilin faizi geçen hafta bir nebze artış yaşayarak Cuma akşamı spot kapanışta %13,39 seviyesinde yer aldı. Bu sabah Türkiye İstatistik Kurumu 2017 yılı Ekim ayı işsizlik rakamlarını açıkladı. Buna göre Türkiye'de işsizlik oranı Ekim ayında %10,3 olarak gerçekleşti. Bu hafta gözler Merkez Bankası PPK toplantısında olacak ve beklentiler herhangi bir fazi değişikliği yapılmayacağı yönünde.

Emtialar ve Petrol
Geçtiğimiz hafta ABD dolarının son 3 yılın en düşük seviyesine gerilemesiyle ve ABD ham petrol stoklarının 4,9 milyon varile gerilediği verisiyle birlikte Brent ham petrolü, 1 Aralık 2012 tarihinden bu yana en yüksek günlük kapanışını yaşadı. Kıymetli metaller, gerileyen dolarla birlikte geçen hafta da topyekün fiyat artışları yaşarken baz metaller de aluminyum ve kalay dışında yine yükselişler yaşadı. 19 emtianın sepet endeksi Reuters/Jefferies CRB, geçen hafta %1,4 artış yaşayarak haftayı 200 puan seviyesinin hemen altında tamamladı. Brent ham petrolü, geçen hafta boyu %3,3 daha fiyat artışı yaşayarak Cuma akşamı Londra'da haftayı $69,87 varil fiyatından kapatırken ABD WTI ham petrol de hafta bazında %4,6 daha fiyat artışı yaşayarak Cuma akşamı New York'ta haftayı $64,30 varil fiyatından tamamladı.

Tarım Emtiaları ve Chicago
Geçtiğimiz hafta yayınlanan USDA Ocak ayı WASDE mahsul ve stok raporu fazlaca bir sürpriz içermezken soya verimlilikleri beklenen 49,5 bu/acre yerine 49,1 olarak geldi ancak piyasa üzerinde bir etki yapmadı. Yine düşük hacimli ticaretin gözlendiği Chicago vadeli işlemler borsası CBOT'de, Ocak ayı teslimatlı soya fasulyesi, haftalık bazda %1,8 fiyat gerilemesi yaşayarak Cuma akşamı haftayı 944 cent/buşel seviyesinden tamamladı. Yakın kontrat, Ocak ayı teslimatlı soya küspesi de hafta bazında %2,55 fiyat gerilemesi yaşayarak Cuma akşamı haftayı $309,80/ton fiyatından kapattı. Yine Ocak ayı teslimatlı soya yağı da, hafta bazında %2,14 fiyat gerilemesi yaşayarak Cuma akşamı haftayı, 32,93 puan ($726/ton) seviyesinden tamamladı. Chicago'da geçen hafta yakın kontrat Mart ayı teslimatlı buğday %2,37 fiyat gerilemesi yaşarken mısır da %1,42 düşmüş oldu. Bugün Chicago vadeli işlemler borsası "Martin Luther King Günü" münasebetiyle kapalı olacak ve yarın da soya kompleksinde yakın kontrat ay geçişi yaşanacak.

Palm Yağları
Geçtiğimiz hafta palm yağları hem borsada hem de nakit piyasasında gerilemeler yaşadı. Kuala Lumpur, BMD borsasında "benchmark" Mart ayı teslimatlı ham palm yağı kontratı bir önceki hafta kapanışına göre 45 ringgit (%1,748) fiyat gerilemesi yaşayarak haftayı 2.545 puan seviyesinden tamamladı. Geçen hafta Çarşamba günü yayınlanan MPOB raporuna göre Aralık ayı sonu itibarıyla Malezya'nın palm yağı stokları %7 yükselişle 2,7 milyon tona tırmandı, ülkede üretim %5,6 gerileyerek 1,8 milyon ton olarak gerçekleşti, ülkeden ihracat ise %4,9 oranında artarak 1,4 milyon ton olarak gerçekleşti. Öte yandan Malezya hükümeti, ham palm yağına uyguladığı ihracat gümrük vergisini 3 ay için kaldırdığını açıkladı. Uluslararası gözetmenlik kuruluşu ITS Intertek, 1-10 Ocak tarihleri arasında Malezya'nın palm yağı ihracatını, Aralık ayı aynı döneme göre %1,4 düşüşle 359.346 ton olarak açıkladı. Bir diğer gözetmen kuruluş SGS de, aynı dönemde ihracatı 380.837 ton olarak verdi. Malezya nakit piyasasında, yakın kontrat RBD Palm Yağı, geçtiğimiz hafta sabit kalarak Cuma akşamı haftayı $652,50/mt FOB Malezya limanları fiyatından kapattı.RBD Palm Olein de geçen hafta bazında sabit kalarak Cuma akşamı yine $657,50/mt FOB fiyatından haftayı tamamladı. Bugün BMD borsasında benchmark Mart ayı teslimatlı ham palm yağı, Cuma akşamına göre 12 ringgit gerilemeyle, 2.533 puan seviyesinde seyrediyordu.

Kanola Kompleksi
Geçtiğimiz hafta Kanada kanola kompleksi yatay seyrederken Avrupa kolza kompleksi palm yağlarının da etkisinde fiyat gerilemeleri yaşandı. Kanada, Winnipeg borsasında, yakın kontrat Ocak ayı teslimatlı kanola tohumu hafta boyu Can$0,90/ton fiyat artışı yaşayarak Cuma akşamı Can$493/ton fiyatından haftayı tamamladı. Paris ICE Euronext MATIF borsasında ise, yakın kontrat Şubat ayı teslimatlı kolza tohumu, hafta bazında €5,50/mt fiyat gerilemesi yaşayarak Cuma akşamı haftayı €352,75/mt fiyatından tamamladı. Avrupa nakit piyasasında, Hamburg teslimatlı, spot kolza tohumu geçen hafta boyu $4/mt fiyat gerilemesi yaşayarak, Cuma akşamı haftayı, $425/mt seviyesinden kapattı. Kuzeydoğu Avrupa limanları teslimatlı ham kanola yağı ise, hafta boyu $18/mt daha fiyat gerilemesi yaşayarak, Cuma akşamı haftayı $859/mton FOB fiyatından tamamladı. Spot kolza küspesi ise, geçen hafta boyu $5/mt daha fiyat artışı yaşayarak Cuma akşamı $233/mt Hamburg teslim seviyesinden haftayı tamamladı. Karadeniz menşeli Şubat ayı yüklemeli kolza tohumu ise, geçen hafta artan Euro ile $3/mt fiyat artışı yaşayarak Cuma akşamı $418/mt FOB Karadeniz limanları, $448/mt CIF Marmara seviyesinde kote edildi.

Ayçiçek Kompleksi
Geçtiğimiz haftayı Kardeniz bölgesinde ticaret, Ortodoks Noeli münasebetiyle genellikle tatilde geçirirken kayda değer önemli bir gelişme yaşanmadı, fiyatlar ise bir nebze gevşedi. Karadeniz nakit piyasasında Ukrayna limanları teslimatlı Şubat ayı yüklemeli ham ayçiçek yağı geçen hafta sabit kalarak Cuma akşamı yine $750/mton FOB fiyatından kote edildi. Rusya menşeli ham ayçiçek yağı ise hafta bazında $10/mt fiyat gerilemesi yaşayarak Cuma akşamı $730/mt FOB Karadeniz limanları fiyatından haftayı kapattı. Avrupa Birliği menşeli Karadeniz limanları teslimatlı, büyük gemi yüklemeli, Ocak ayı yüklemeli yeni mahsul ayçiçek tohumu da geçen hafta $2-3/mt kadar fiyat gerilemesi yaşayarak Cuma akşamı $372/mt FOB Karadeniz limanları fiyatından gösterildi. Rusya/Moldova/Romanya menşeli “coaster” boyutu Ocak ayı yüklemeli ayçiçek tohumu da, geçen hafta $5/mt daha fiyat gerilemesi yaşayarak, Cuma akşamı $385/mt CIF Marmara limanları seviyesinden gösterildi.

İç Piyasa
Geçtiğimiz hafta, piyasada talepsizlik ve belli başlı rafinatörlerin stoklu olması ve piyasanın altında alım fiyatı açıklamaları ile geçti. Haftanın en önemli olayı Trakya Birlik’in 25.000 ton fason çekirdek kırdırmak için ihaleye çıkmasıydı. İhale sonuçlarının bugün açıklanması bekleniyor. Trakya’da ham ayçiçek yağı fiyatı 4.000 TL/mt olarak okunurken büyük rafinatörlerden biri 3.900 TL/mt kendine teslim alım fiyatı açıkladı. Küspeler geçen hafta bir nebze geriledi. Ham pamuk yağlarında ise yukarı yönlü bir hareket gözlemlendi.

Bugün, ithal çekirdek fiyatları, döviz kuru, iç küspe fiyatı, iç nakliye ve cari ithalat gözetim fiyatları baz alındığında, Trakya’da, ithal çekirdekten, finansman hariç ham ayçiçek yağını yerine koyma maliyeti, $1.070/mt (4.040 TL/mt), Rusya menşeli ham yağ ithalatı yaparak maliyet ise, $1.130/mt (4.270 TL/mt) oluyor.

Biyodizel Zorunlulukları
Yeni biyodizel zorunluluklarının 1 Ocak 2018 tarihinde yürürlüğe girmesi ve biyodizel üreticilerinin de sözleşmeli ekim insiyatifi alması ile Trakya da kanola ekiminin bu yıl rekor kırarak 465.000 dekara ulaştığını işitiyoruz. Normal şartlarda bu 100.000 ton civarı bir kanola tohumu üretimine denk geliyor ki ekimler sorunsuz olarak hasat edilebildiği takdirde 2017/18 sezonunda Türkiye’de rekor kanola üretimi yapılmış olacak.

AGRICULTURAL SERVICES

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

Uluslararası:
- Rus menşeli Ayçiçek tohumu (44 baz) - CIF Marmara - $ 385
- Karadeniz menşeli Kanola tohumu (42 baz) - CIF Marmara - $ 448

- ABD Soya Fasülyesi - CIF TR - $ 393
- G. Amerika Soya Fasülyesi - CIF TR - $402
- Karadeniz Soya Fasulyesi - CIF Marmara - $ 408

- RBD Palm Yağı - CIF TR - $ 717
- RBD Palm Olein - CIF TR - $ 722
- RBD Palm Stearin - CIF TR - $ 730
- RBD Palm Kernel Yağı - CIF TR - $ 1.460
- Ham Palm Yağı - FOB Endonezya - $ 648

- Rusya menşeli ham ayçiçek yağı - CIF Marmara/Mersin - $ 760/ $ 767
- G. Amerika menşeli Ham degam Soya Yağı - FOB Arjantin - $ 767
- ABD menşeli Ham degam Mısırözü yağı - CIF TR - $ 960
- Sızma Zeytinyağı - FOB İspanya - $ 4,370

- Rusya menşeli 12,5 protein Ekmeklik Buğday - CIF Marmara - $ 205
- Rusya menşeli 13,5 protein Ekmeklik Buğday - CIF Marmara - $ 214
- Karadeniz menşeli 36 protein Ayçiçek Küspesi - CIF Marmara - $ 192
- 48 protein G. Amerika menşeli Soya Küspesi - CIF TR - $ 367
- Buğday Kepeği - CIF Marmara - $ 175

İç Piyasa:
- Çiğit - Çukurova teslim - 800 TL
- Buğday - Trakya teslim - 968 TL

- Ham Ayçiçek Yağı - Trakya/Ege/Konya/Çukurova teslim - 4.000 TL/ 4.000 TL/ 4.000 TL/ 4.050 TL
- Ham Aspir Yağı - Trakya/Bandırma - Teklifsiz
- Ham Kanola Yağı - Trakya - Teklifsiz
- Ham Soya Yağı - Bandırma/Çukurova teslim - $ 850
- Ham Keten Yağı - Çukurova teslim - $ 850
- Ham Mısır Yağı – İzmit teslim - 3.950 TL
- Nötr Pamuk Yağı - Ege/Çukurova teslim - 3.600 TL/ 3.550 TL
- Rafinajlık Zeytinyağı (5 asit baz) - Ege teslim - 13.000 TL
- Sızma Zeytinyağı (Ayvalık) - 14.500 TL
- Sızma Zeytinyağı (Ege/Aydın) -14.200 TL

- 28 protein Ayçiçek küspesi - Trakya/Ege/Konya/Çukurova teslim - 680 TL/ 750 TL/ 780 TL/ 780 TL
- 36 protein Ayçiçek küspesi - Trakya teslim - $ 230
- Kanola küspesi - Trakya teslim - $ 275
- Soya küspesi (%47 protein) - Bandırma/Çukurova teslim - $ 405
- Keten/Ketencik küspesi – Bandırma/Ege teslim - $ 275
- Aspir küspesi - Bandırma - 670 TL
- Pamuk küspesi - Ege/Çukurova teslim - 860 TL/ 850 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