AgriPro
AGRICULTURAL SERVICES

Piyasa Raporu
15 Nisan 2019

Haftanın Başlıkları

- **Geçen hafta küresel borsalar karışık bir grafik çizdi.**
- **Ham petrol $70 sınırının üstünde sağlamlığını koruyor.**
- **Bu sabah Dolar/TL 5,7985 - Borsa 95.831 - Faiz %21,25.**
- **Trakya ham ayçiçek yağı 5.300 TL/mt, ithal ayçiçek tohumu $395/mt Marmara.**
- **Rusya menşeli Ham Ayçiçek Yağı $690/mt CIF Marmara - $700/mt Mersin.**

Sermaye Piyasaları

Geçtiğimiz hafta küresel borsalar karışık bir görüntü çizerken ABD banka ve şirket karlılıkları ile güçlü ihracat rakamları piyasalara olumlu yansıdı. Buna karşın Nisan ayında ABD'de tüketici hissiyatı 3 ay sonra ilk kez gerileme yaşadı. Michigan Üniversitesi tüketici güveni endeksi Mart ayındaki 98,4 puandan 96,9 puana geriledi. Avrupa'da borsalar, Brexit sürecini tamamlaması için İngiltere'ye 31 Ekim tarihine kadar verilen ek süreye rağmen, genellikle gerilemeler yaşarken Avrupa Merkez Bankası ECB'nin ekonomik göstergelerin beklendiği gibi gittiği yönündeki yorumu yatırımcılar tarafından inandırıcı bulunmadı. Asya da da borsalar karışık bir görüntü verirken Çin'in ihracatının uzun bir süreden sonra yeniden artışa geçmesi küresel yatırımcılar tarafından olumlu bir gelişme olarak algılandı ancak güçlü ihracat verisine karşın Çin'in ithalatındaki gerileme ise piyasa analistleri tarafından dünyanın en büyük ikinci ekonomisindeki büyümenin yavaşladığının bir göstergesi olarak yorumlandı.

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

Türkiye

Geçtiğimiz hafta Salı günü dışında gerilemeler yaşayan İstanbul BİST100 endeksi, batı borsalarından negatif ayrışarak, hafta bazında %2,84 gerileme yaşadı ve Cuma akşamı haftayı 95.976,82 puan seviyesinde tamamladı. 2019 yılı Bahar Dönemi Dünya Ekonomik Görünüm Raporu"nu yayımlayan IMF, Türkiye ekonomisinin bu yıl %2,5 daralmasını beklediğini ve ekonomik istikrarın korunması için geniş kapsamlı bir politikaya ihtiyaç olduğunu duyurdu. Türkiye için bu yılki GSYH beklentisini %0,4 büyümeden %2,5 daralmaya düşüren IMF gelecek yıl için büyüme tahminini de %2,6'dan %2,5'e revize etti. IMF, büyümenin 2020'de pozitife dönüşünün ardından iç talepteki toparlanma ile orta vadede %3,5'e yükselmesinin öngörüldüğünü kaydetti. IMF raporunda tüketici fiyatları ortalama tahmini 2019 yılı için %16,7'den %17,5'e çıkarılırken, 2020 yılı için %14,1 olarak belirlendi. 2019 yılı sonu tüketici fiyat beklentisi %15,5 olarak korundu. IMF, bu yıl için işsizlik oranını %12,7, gelecek yıl için %11,4 olarak tahmin etti. Döviz cephesinde, Dolar/TL hafta boyu %3 kadar daha artış yaşayarak haftayı 5,7674, Euro/TL ise yine %3 artışla 6,5287 seviyesinden haftayı kapattı. 2 yıllık tahvilin gösterge faizi ise geçen bir nebze artış yaşayarak aşayarak Cuma akşamı %21,25 seviyesinde haftayı kapattı. Bu sabah yayınlanan TÜİK verisine

göre işsizlik Ocak ayında %14,7 olarak gerçekleşti. Beklenti ise işsizlik rakamının %13,5 olacağı yönündeydi. Aralık dönemi işsizliği yüzde 13,5 seviyesindeydi. Genç nüfusta işsizlik ise 6,8 puan artışla %26,7 oldu.

Emtialar ve Petrol
Geçtiğimiz hafta ham petrol, süren OPEC üretimi kısıntıları, Venezüela ve İran'a süren ABD yaptırımları ve Libya'da silahlı çatışmaların artarak sürmesi ile yine artışlar yaşadı. Kıymetli metaller hafta, altın öncülüğünde, gerilemeler yaşarken baz metaller de, çinko dışında, yine gerilemeler yaşadı. 19 emtianın sepet endeksi Thomson Reuters/Jefferies CRB, hafta bazında %0,4 daha fiyat artışı yaşayarak haftayı 196,5 seviyesinin hemen üstünde tamamladı. Brent ham petrolü, hafta bazında %1,7 daha fiyat artışı yaşayarak Cuma akşamı Londra'da haftayı $71,55 varil fiyatından kapattı. ABD WTI hafif ham petrol de hafta bazında %1,3 daha fiyat artışı daha yaşadı ve Cuma akşamı New York'ta haftayı $63,89 varil fiyatından tamamladı. Bu sabah uzakdoğu piyasalarında ham petrol binde 2 kadar düşerek açıldı.

Tarım Emtiaları ve Chicago
Geçtiğimiz hafta yayınlanan USDA WASDE stok ve mahsul raporu piyasalar için herhangi bir sürpriz içermezken özellikle ABD'deki yüksek stokları teyit eder mahiyetteydi ve özellikle soya açısından gevşek olarak algılandı. Öte yandan, ABD ile Çin arasında süren ticaret görüşmelerinden Çin'in ABD'den 40 milyon ton soya fasulyesi, 20 milyon ton mısır ve 10 milyon ton buğday almayı kabul ettiği haberleri piyasaya sızdı ancak bu miktarların hangi sürede satın alınacağına dair bir bilgiye ulaşılamadı. Piyasa analistleri ise hedge-fonların şu anda rekor miktarlarda açığa mal satmış durumda olduklarını söylüyor. Chicago vadeli işlemler borsası CBOT'de yakın kontrat Mayıs ayı teslimatlı soya fasulyesi hafta bazında %0,42 fiyat gerilemesi yaşayarak Cuma akşamı haftayı 895,2 cent/buşel seviyesinden tamamladı. Yine yakın kontrat Mayıs ayı teslimatlı soya küspesi de hafta bazında %0,1'den az bir gerileme yaşayarak Cuma akşamı haftayı $307,9/ton fiyatından kapattı. Yine Mayıs ayı teslimatlı yakın kontrat soya yağı da, hafta bazında %0,7 fiyat gerilemesi yaşayarak, Cuma akşamı haftayı 28,95 puan ($638/ton) seviyesinde tamamladı. Chicago'da geçen hafta buğday binde 7 kadar gerilerken mısır da binde 4 kadar fiyat gerilemesi yaşadı. Bugün Chicago gece ticaretinde, yakın kontrat Mayıs ayı teslimatlı yakın kontrat soya fasulyesi, Cuma akşamına göre 4 puan yükselişle 899,2 cent/bu seviyesinde seyrediyordu.

Palm Yağları
Geçtiğimiz hafta palm yağları hem borsada hem de nakit piyasasında yeniden düşüşe geçti. Kuala Lumpur BMD borsasında, "benchmark" Haziran ayı teslimatlı ham palm yağı kontratı hafta bazında 55 ringgit (%2,8) fiyat gerilemesi yaşayarak haftayı 2.166 puan seviyesinde tamamladı. Geçtiğimiz hafta Çarşamba günü yayınlanan Nisan ayı MPOB raporuna göre Mart ayında Malezya'nın palm yağı stokları %4,6 düşüşle 2,92 milyon tona geriledi, ülkede üretim %8,3 artışla 1,67 milyon tona tırmandı ve ihracat %22,4 artarak 1,62 milyon tona tırmandı. Bu sabah uluslararası gözetmenlik kuruluşu Intertek, 1-15 Nisan tarihleri arasında Malezya'nın palm yağı ihracatının bir önceki ay aynı döneme göre %5,1 artış yaşadığınuı duyudu. Malezya nakit piyasasında da, spot RBD Palm Yağı geçen geçen hafta $7,50/mt fiyat gerilemesi yaşayarak Cuma akşamı haftayı $540/mt FOB Malezya limanları seviyesinde kapatırken RBD Palm Olein de hafta bazında yine $7,50/mt fiyat düşüşü yaşadı ve Cuma akşamı haftayı $545/mt FOB fiyatından tamamladı. Bugün Kuala Lumpur BMD borsasında benchmark Haziran ayı teslimatlı ham palm yağı fiyatı, Cuma akşamına göre 11 ringgit gerilemeyle 2.155 puan seviyesinde seyrediyordu.

Kanola Kompleksi
Geçtiğimiz hafta Kanada kanola kompleksi Çin ile yaşanan ticaret sorunları nedeniyle kan kaybetmeye devam ederken Avrupa kolza kompleksi genellikle yatay seyretti. Kanada, Winnipeg borsasında, yakın kontrat Mayıs ayı teslim kanola tohum kontratı, hafta bazında Can$1,10/ton fiyat gerilemesi yaşayarak, Cuma akşamı haftayı Can$456,30/ton fiyatından kapattı. Paris ICE Euronext MATIF borsasında ise, yakın kontrat Mayıs ayı teslimatlı kolza tohumu kontratı, hafta bazında €0,25/mt fiyat artışı yaşayarak Cuma akşamı haftayı €361,75/mt fiyatından tamamladı. Avrupa nakit piyasasında ise, Hamburg teslimatlı Mayıs/Haziran ayı teslimatlı kolza tohumu hafta boyu $3/mt fiyat artışı yaşayarak Cuma akşamı haftayı

$413/mt fiyatı ile kapattı. Kuzeydoğu Avrupa limanları teslimatlı ham kolza/kanola yağı ise hafta bazında $10/mt daha fiyat artışı yaşadı ve Cuma akşamı haftayı $800/mton FOB fiyatından tamamladı. Spot kolza küspesi ise geçen hafta sabit kalarak Cuma akşamı yine $246/mt Hamburg teslim seviyesinden gösterildi. "Coaster" boyutu ve Mayıs ayı yüklemeli Karadeniz AB menşeli kolza tohumu geçen hafta $5/mt fiyat artışı yaşayarak Cuma akşamı $430/mt FOB Karadeniz limanları seviyesinden kote edildi. Ukrayna menşeli Mayıs ayı yüklemeli spot kolza tohumu ise, hafta bazında $2-3/mt daha fiyat gerilemesi yaşayarak, Cuma akşamı $412/mt FOB fiyatından kote edildi.

Ayçiçek Kompleksi

Geçtiğimiz hafta ayçiçek kompleksinde gözler, Mısır ihalesinde gerçekleşecek fiyatlarda idi. Neticede Mısır devlet tedarik örgürü GASC, ihale ile 53.500 ton ham ayçiçek yağı ve 59.500 ton ham soya yağı satın aldı. 180 gün vadeli ve Nisan ayı teslimatlı olarak yapılan ham ayçiçek yağında fiyat $692/mt CFR olrak gerçekleşirken soya yağı alımı ise $699/mt CFR fiyatından yapıldı. Karadeniz nakit piyasasında, Ukrayna limanları teslimatlı Mayıs ayı yüklemeli ham ayçiçek yağı geçen hafta $5/mt daha fiyat artışı yaşayarak Cuma akşamı yine $660/mt FOB Ukrayna limanları seviyesinde gösterilirken Rusya menşeli spot ham ayçiçek yağı hafta bazında yine $5/mt fiyat artışı yaşadı ve Cuma akşamı $660/mt FOB Güney Rusya limanları seviyesinden kote edildi. Avrupa Birliği menşeli, Karadeniz limanları teslimatlı, Mayıs ayı yüklemeli ayçiçek tohumu ise geçen hafta sabit kalarak yine $365/mt FOB seviyesinde gösterildi. Moldova/Romanya menşeli ayçiçek tohumu ise geçen hafta $7-8/mt fiyat artışı yaşayarak Cuma akşamı $370-372/mt FOB Karadeniz limanları seviyesinden kote edildi.

İç Piyasa

İç piyasada ham ayçiçek yağı stoklarındaki sıkışıklık kurdaki yukarı hareket ile bir araya gelince özellikle ayçiçek yağında fiyat artışları yaşandı. Trakya'da ham ayçiçek yağı fiyatı 5.300 TL/mt seviyesine tımanırken bu seviylerden de işlemler gözlemlendi. Geçen hafta ayçiçek yağına paralel olarak içeride nötr pamuk yağı fiyatlarında da artışlar yaşandı ve 4.500 TL/mt seviyesinden işlemler gerçekleşti. Soya yağlarında İzmir, Bursa ve Bandırma bölgelerde $640-650/mt seviyelerinde işlemler olurken güneyde ise $700/mt seviyesinde fiyat okunmasına rağmen herhangi bir işlem gözlemlenmedi. Geçen hafta protein küspeleri yine genellikle yatay seyretti.

Tarife kontenjanları bir tarafa konacak olursa, bugünkü ithal tohum fiyatı, kur, küspe değeri, fon, iç nakliye ve finansman göz önünde bulundurulduğunda ise, ithal ayçiçek tohumundan ham ayçiçek yağını yerine koyma maliyeti 5.440 TL/mt oluyor.

Fiyat Kotasyonları
Cuma akşamı gördüğümüz endikatif ton başına fiyatlar:

Uluslararası:
- Karadeniz menşeli Ayçiçek tohumu (44 baz) - CIF Marmara - $ 395 (Mayıs yükleme)
- AB menşeli Kanola tohumu (42 baz) - CIF Marmara - $ 455
- ABD Soya Fasülyesi - CIF TR - $ 370
- Brezilya Soya Fasulyesi - CIF TR - $ 373
- Karadeniz Soya Fasulyesi - CIF Marmara - $ 362

- RBD Palm Yağı - CIF TR - $ 605
- RBD Palm Olein - CIF TR - $ 610
- RBD Palm Stearin - CIF TR - $ 575
- RBD Palm Kernel Yağı - CIF TR - $ 735
- Ham Palm Yağı - FOB Endonezya - $ 578

- Rusya menşeli ham ayçiçek yağı - CIF Marmara/Mersin - $ 690/ $ 700
- G. Amerika menşeli Ham degam Soya Yağı - FOB Arjantin - $ 633
- AB Menşeli GDO'suz Ham Degam Mısırözü yağı - CIF TR - $ 800
- Sızma Zeytinyağı - FOB İspanya - $ 2.660

- Rusya menşeli 12,5 protein Ekmeklik Buğday - CIF Marmara - $ 230
- Rusya menşeli 13,5 protein Ekmeklik Buğday - CIF Marmara - $ 242
- Rusya menşeli 36 protein Ayçiçek Küspesi - CIF Marmara - $ 240
- 48 protein G. Amerika menşeli Soya Küspesi - CIF TR - $ 347
- Buğday Kepeği - CIF Marmara - $180

İç Piyasa:
- Ayçiçek tohumu (%40 yağlı) - Trakya - 2.400 TL
- Buğday - Trakya teslim - 1.350 TL

- Ham Ayçiçek Yağı - Trakya/Ege/Konya/Çukurova teslim - 5.300 TL/ 5.400 TL/ 5.200 TL/ 5.350 TL
- Ham Aspir Yağı - Teklifsiz
- Ham Kanola Yağı - Trakya teslim - 5.600 TL
- Ham Keten Yağı - Teklifsiz
- Ham Soya Yağı - Bandırma/Çukurova teslim - $ 650/ $ 700
- Ham Mısır Yağı - G. Marmara teslim - 5.200 TL
- Nötr Pamuk Yağı - Ege/Çukurova teslim - 4.500 TL
- Rafinajlık Zeytinyağı (5 asit baz) - Ege teslim - 11.250 TL
- Sızma Zeytinyağı (Ayvalık) - 18.000 TL
- Sızma Zeytinyağı (Ege/Aydın) -16.800 TL

- 28 protein Ayçiçek küspesi - Trakya/Ege/Çukurova teslim – 1.000 TL/ 1.100 TL/ 1.150 TL
- 36 protein Ayçiçek küspesi - Trakya teslim - 1.300 TL
- Kanola küspesi - İzmir teslim - $ 295
- Soya küspesi (%47 protein) - Bandırma/Çukurova teslim - $ 400 / $ 405
- Keten/Ketencik küspesi - Bandırma teslim – $ 310
- Aspir Küspesi - Bandırma teslim - Teklifsiz
- Pamuk Küspesi - Ege/Çukurova teslim - 1.300 TL /1.350 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