AgriPro
AGRICULTURAL SERVICES

Piyasa Raporu
15 Temmuz 2019

Haftanın Başlıkları

- **Küresel borsalar Fed faiz sinyalleriyle karışık bir görüntü verdi.**
- **Ham petrol $67 varil seviyesinde.**
- **Bu sabah Dolar/TL 5,7094 - Borsa 97.098 - Faiz %18,97.**
- **Trakya ham ayçiçek yağı 5.100 TL/mt, ithal ayçiçek tohumu $380/mt CIF Marmara.**
- **Rusya menşeli Ham Ayçiçek Yağı $745/mt CIF Marmara - $755/mt Mersin.**

Sermaye Piyasaları

Geçtiğimiz haftayı ABD borsaları, topyekün, tüm zamanların rekor seviyelerinde kapatırken artışlarda ABD Merkez Bankası Federal Reserve Başkanı Jerome Powell'ın Perşembe günü Temmuz ayı sonunda Fed'in faiz indirimine gideceği yönündeki sinyalleri etkili oldu. Powell, Senato Bankacılık Komitesi'ndeki açıklamasında ABD ekonomisinin çok iyi bir durumda olduğunu söylerken ABD-Çin ticaret savaşının etkisinden ise ancak kısmen toparlanıldığını belirtti. Veri cephesinde, ABD'de toptan satış fiyatları Haziran ayında, beklenenin üstünde, %0,1 artış gösterirken yıllık bazda da %2,1 artmış oldu. Avrupa'da borsalar genellikle gerilemeler yaşarken Mayıs ayında euro bölgesinde sanayi üretimi %0,9 gibi keskin bir artış gösterdi. Asya'da borsalar Fed'in faiz indirimi sinyali ve parasal sıkılaşma endişeleriyle ile ve diğer gelişmekte olan ülke borsalarıyla birlikte haftayı düşüşlerle kapatırken ABD doları Japon yenine göre %0,1 oranında değer kaybetti.

Geçen Hafta Borsalar	
New York S&P 500	%0,8
NY Dow Jones Sanayi	%1,5
Avrupa Stoxx 600	%0,4
Londra FTSE 100	-%0,6
Frankfurt DAX	-%2,0
Paris CAC 40	%1,0
MSCI Asya Pasifik	-%0,8
Tokyo Nikkei 225	-%0,3
Shanghai Kompozit	-%2,7
Hong Kong Hang Seng	-%1,1
İstanbul BIST 100	-%2,3

Türkiye

Geçen hafta yalnızca Çarşamba ve Perşembe gününü pozitifte kapatabilen İstanbul BİST100 endeksi, hafta bazında, diğer gelişmekte olan ülke borsalarına paralel %2,32 değer kaybı yaşayarak, Cuma akşamı haftayı 97.098,34 puan seviyesinde tamamladı. Merkez Bankası tarafından yapılan açıklamaya göre cari işlemler dengesi Mayıs ayında beklentilerin altında 151 milyon dolar fazla verdi. Beklenti 280 milyon dolar fazla verileceği yönündeydi. Cari açık Ocak-Mayıs döneminde 3.14 milyar dolar olurken, 12 aylık cari işlemler açığı ise 2.37 milyar dolara geriledi. TÜİK, Mayıs ayı için sanayi üretim verilerini açıkladı. Buna göre, sanayi üretimi yıllık bazda %1,3 düşüş gösterirken aylık bazda %1,3 artış gösterdi. Beklenti, Mayıs ayında sanayi üretim endeksinin yıllık bazda %2,7 azalacağını, aylık bazda ise değişmeyeceği yönündeydi. Döviz cephesinde Dolar/TL, geçen hafta boyu %2 artış yaşayarak haftayı 5,719, Euro/TL ise 6,445 seviyesinden kapattı. 2 yıllık tahvilin gösterge faizi da geçen hafta sabit seyrederek Cuma akşamı haftayı %18,97 seviyesinden kapattı. Bu hafta içeride gözler iş gücü istatistiklerinde olacak.

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 tropik "Barry" kasırgasının ABD'de petrol üretimini büyük oranda duraklatmasıyla ciddi artışlar yaşadı. Kıymetli metaller, Fed'in faiz indirimi sinyaliyle ve altın öncülüğünde topyekün artışlar yaşarken baz metaller de, kalay dışında, topyekün haftalık sıçrama yaşadı. 19 emtianın sepet endeksi Thomson Reuters/Jefferies CRB, ham petrol etkisinde hafta bazında %2 gibi ciddi bir fiyat artışı yaşayarak Cuma akşamı haftayı 193,5 puan seviyesinin hemen altında tamamladı. Brent ham petrolü, hafta bazında %3,9 fiyat artışı yaşayarak Cuma akşamı Londra'da haftayı $66,72 varil fiyatından kapatırken ABD WTI hafif ham petrol de hafta bazında %4,7 gibi ciddi bir fiyat artışı yaşayarak Cuma akşamı New York'ta haftayı $60,21 varil fiyatından tamamladı. Bu sabah uzakdoğu piyasalarında ham petrol satıcılı yatay bir şekilde açıldı.

Tarım Emtiaları ve Chicago
Geçtiğimiz hafta tarım emtiaları, Temmuz ayı USDA WASDE mahsul, stok ve üretim raporu etkisinde, topyekün artışlar yaşadı. Piyasada USDA raporu buğday için sağlam gelirken soya açısından kısmen sağlam, mısır için ise gevşek olarak algılandı. USDA, Rusya'nın 2019 yılı buğday üretimini is beklenen 78 milyon ton yerine, 74,2 milyon ton olarak tahmin etti. Rapora göre küresel buğday üretimi ise bu sezon 10 milyon ton açık verecek. Chicago vadeli işlemler borsası CBOT'de yakın kontrat Temmuz ayı teslimatlı soya fasulyesi hafta bazında %3,95 fiyat artışı yaşayarak Cuma akşamı haftayı 906,6 cent/buşel seviyesinden tamamladı. Yine yakın kontrat Temmuz ayı teslimatlı soya küspesi de, hafta bazında %3,13 fiyatartışı yayarak Cuma akşamı haftayı $313,3/ton fiyatından kapattı. Yine Temmuz ayı teslimatlı yakın kontrat soya yağı da hafta bazında %2,44 fiyat artışı yaşayarak Cuma akşamı haftayı 28,11 puan ($620/ton) seviyesinden tamamladı. Chicago'da geçen hafta buğday USDA raporu etkisinde %3,3 fiyat artışı yaşarken mısır da %3,5 oranında fiyat artışı yaşamış oldu. Bugün Chicago gece ticaretinde, ay geçişiyle yeni yakın kontrat Ağustos ayı soya fasulyesi kontratı Cuma akşamına göre 1,4 puan artışla 914,6 cent/bu seviyesinde seyrediyordu.

Palm Yağları
Geçtiğimiz palm yağları gevşek MPOB raporuyla yeniden düşüşe geçerken piyasaya yine talepsizlik hakimdi. Kuala Lumpur BMD borsasında, "benchmark" Eylül ayı teslimatlı ham palm yağı kontratı hafta bazında 14 ringgit (%0,8) fiyat gerilemesi yaşayarak haftayı 1.944 ringgit ($472.88/mt) seviyesinde tamamladı. Geçen hafta yayınlanan MPOB stok, üretim ve ihracat raporuna göre Haziran ayı sonu itibarıyla Malezya'nın palm yağı stokları %0,97 gerileyerek 2,44 milyon tona düştü, ülkede üretim %9,2 düşerek 1,52 milyon tona geriledi ve ihracat ise %19,35 gerilemeyle 1,38 milyon ton olarak gerçekleşti. Bu sabah, uluslararası gözetmenlik kuruluşu AmSpec 1-15 Temmuz tarihleri arasında Malezya'nın palm yağı ihracatını Haziran ayı aynı döneme göre %3,04 artışla 656.210 ton olarak verdi. Malezya nakit piyasasında, spot RBD Palm Yağı geçen geçen hafta boyu $5/mt daha fiyat düşüşü yaşayarak Cuma akşamı haftayı $485/mt FOB Malezya limanları seviyesinde kapattı. Spot RBD Palm Olein de hafta bazında yine $5/mt fiyat gerilemesi yaşayarak Cuma akşamı haftayı $490/mt FOB fiyatından tamamladı. Bugün Kuala Lumpur BMD borsasında benchmark Eylül ayı ham palm yağı kontratı, Cuma akşamına göre 3 ringgit artışla, 1.947 puan seviyesinde seyrediyordu.

Kanola Kompleksi
Geçtiğimiz hem Kanada kanola kompleksi hem de Avrupa kolza kompleksi ham petrol ve sağlam Chicago soyasından aldıkları destekle yükselişler yaşadı. Kanada, Winnipeg borsasında yakın kontrat, Temmuz ayı teslimatlı kanola tohumu kontratı, hafta bazında Can$11,40/ton fiyat artışı yaşayarak Cuma akşamı haftayı Can$450,20/ton fiyatından kapattı. Paris ICE Euronext MATIF borsasında da, yakın kontrat Ağustos ayı teslimatlı kolza tohumu kontratı hafta bazında €7,25/mt fiyat atışı yaşadı ve Cuma akşamı haftayı €370,25/mt fiyatından tamamladı. Fransız analist firma Agritel, bu sezon Fransa'nın kolza tohumu üretimini, beklenen 3,6 milyon ton yerine, 3,4 olarak tahmin etti. Hamburg'da yerleşik piyasa analisti firma Oil World ise Cuma akşamki haftalık raporunda, AB-28 ülkelerinin toplam kolza tohumu üretimini 17,5 milyon ton olarak verdi. Avrupa nakit piyasasında, Hamburg teslimatlı Temmuz-Ağustos teslimatlı kolza tohumu hafta boyu $3/mt fiyat artışı yaşayarak Cuma akşamı $417/mt fiyatından haftayı tamamladı. Kuzeydoğu Avrupa limanları teslimatlı ham kolza/kanola yağı da haftalık bazda $10/mt fiyat artışı yaşayarak Cuma akşamı haf-

tayı $832/mt FOB fiyatından kapattı. Spot kolza küspesi de geçen hafta $2/mt fiyat artışı yaşayarak Cuma akşamı $226/mt Hamburg teslim seviyesinden gösterildi. Ukrayna menşeli Temmuz ayı yüklemeli spot kolza tohumu ise geçen hafta da sabit kalarak Cuma akşamı yine $410/mt FOB fiyatından teklif edildi.

Ayçiçek Kompleksi

Geçtiğimiz hafta ayçiçek yağındaki sağlamlık devam ederken ayçiçek yağının diğer yağlara göre olan fiyat avantajı ile pazar payını büyütmesi fiyatların gevşemesine engel oluyor. 2019 yılı Ocak-Mayıs döneminde Ukrayna'nın ham ayçiçek yağı ihracatı, bir önceki yıl aynı döneme göre %21 artışla 2,77 milyon tona, aynı dönemde Rusya ihracatı ise, %35 artışla 1,3 milyon tona ulaştı. Rusya, yalnızca Mayıs ayında, 320.000 ton ihracat yaparken bu rakam geçen yıl Mayıs ayında 210.000 ton idi. Paris'te yerleşik tarım piyasa analisti firma Agritel, bu sabah yayınlanan raporunda, 2019/20 sezonu Ukrayna ayçiçek tohumu üretimini 14,8 milyon ton olarak verirken Rusya üretimini 12 milyon ton olarak tahmin etti. Karadeniz nakit piyasasında, Ukrayna limanları teslimatlı Temmuz-Ağustos ayı yüklemeli ham ayçiçek yağı hafta bazında $10/mt daha fiyat artışı yaşayarak Cuma akşamı $755/mt FOB Ukrayna limanları seviyesinde gösterilirken Rusya menşeli ham ayçiçek yağı da hafta bazında $10/mt daha fiyat artışı yaşadı ve Cuma akşamı $725/mt FOB Güney Rusya limanları seviyesinden kote edildi. Avrupa Birliği (Bulgaristan) Ağustos ayı yüklemeli ayçiçek tohumu ise geçen hafta $5/mt kadar gerileyerek Cuma akşamı $350/mt FOB fiyatından kote edildi. Rusya menşeli spot ayçiçek tohumu ise geçen hafta sabit kalarak Cuma akşamı $380/mt CIF Marmara limanları fiyatından gösterildi.

İç Piyasa

Geçtiğimiz hafta Trakya'da kanola hasatı büyük oranda tamamlanırken Konya'da hasat hızlandı. Kanola hasatında gerçekleşen tohum fiyatının ayçiçeğe göre %20 kadar ucuz olması nedeniyle kanolaya talep geçen hafta iyice arttı. Öte yandan, ülkenin en büyük iskonto zincir mağazası uzun bir süre sonra ambalajlı rafine kanola yağını geçen hafta raflarına koydu. Trakya'da kanola tohum fiyatı 2.300 TL/mt ve yer yer üstü seviyesini görürken kanola küspe fiyatı Trakya da 1.400 TL/mt seviyesine dayandı. Trakya'da ham ayçiçek yağına talepsizlik geçen hafta da sürerken 5.150-5.200 TL/mt seviyelerinde işlemler gözlemledik. Geçtiğimiz hafta içerisinde yaptığımız görüşmelere göre piyasada yeni sezonda %40 yağ bazında ayçiçek tohumu fiyatı 2.450 TL/mt civarında gerçekleşeceği tahmin ediliyor.

Bugünkü cari ithal gümrük fonu, gözetim fiyatı, cari ithal tohum fiyatı, kur, küspe fiyatı, iç nakliye ve finansman göz önünde bulundurulduğunda, ithal ayçiçek tohumundan Trakya'da ham ayçiçek yağını yerine koyma maliyeti 5.010 TL/mt oluyor.

Fiyat Kotasyonları
Cuma akşamı gördüğümüz endikatif ton başına fiyatlar:

Uluslararası:
- Karadeniz menşeli Ayçiçek tohumu (44 baz) - CIF Marmara - $ 380 (Temmuz yükleme)
- Ukrayna menşeli Kanola tohumu (42 baz) - CIF Marmara - $ 437
- ABD Soya Fasülyesi - CIF TR - $ 377
- Brezilya Soya Fasulyesi - CIF TR - Teklifsiz
- Ukrayna Soya Fasulyesi - CIF Marmara - Teklifsiz

- RBD Palm Yağı - CIF TR - $ 545
- RBD Palm Olein - CIF TR - $ 550
- RBD Palm Stearin - CIF TR - $ 535
- RBD Palm Kernel Yağı - CIF TR - $ 690
- Ham Palm Yağı - FOB Malezya - $ 456

- Rusya menşeli ham ayçiçek yağı - CIF Marmara/Mersin - $ 745/ $ 755
- G. Amerika menşeli Ham degam Soya Yağı - FOB Arjantin - $ 640
- AB Menşeli GDO'suz Ham Degam Mısırözü yağı - CIF TR - $ 800
- Sızma Zeytinyağı - FOB İspanya - $ 2.650

- Rusya menşeli 12,5 protein Ekmeklik Buğday - CIF Marmara - $ 205
- Rusya menşeli 13,5 protein Ekmeklik Buğday - CIF Marmara - $ 208
- Rusya menşeli 36 protein Ayçiçek Küspesi - CIF Marmara - $ 238
- 48 protein G. Amerika menşeli Soya Küspesi - CIF TR - $ 352
- Buğday Kepeği - CIF Marmara - $184

İç Piyasa:
- Kanola tohumu (%42 yağlı) - Trakya teslim - 2.300 TL
- Ayçiçek tohumu (%40 yağlı) - Trakya teslim - 2.350 TL
- Buğday - Trakya teslim - 1.225 TL

- Ham Ayçiçek Yağı - Trakya/Ege/Konya/Çukurova teslim - 5.200 TL/ 5.250 TL/ Teklifsiz/ 5.200 TL
- Ham Kanola Yağı - 4.400 TL
- Ham Keten Yağı - Teklifsiz
- Ham Soya Yağı - Bandırma/Çukurova teslim - $ 675
- Ham Mısır Yağı - G. Marmara teslim - 5.250 TL
- Nötr Pamuk Yağı - Ege/Çukurova teslim - 5.600 TL/ 5.500 TL
- Rafinajlık Zeytinyağı (5 asit baz) - Ege teslim - 11.000 TL
- Sızma Zeytinyağı (Ayvalık) - 18.500 TL
- Sızma Zeytinyağı (Ege/Aydın) -17.000 TL

- 28 protein Ayçiçek küspesi - Trakya/Ege/Çukurova teslim - 1.100 TL/ 1.200 TL/ 1.200 TL
- 36 protein Ayçiçek küspesi - Trakya teslim - 1.350 TL
- Kanola küspesi - Trakya teslim - 1.400 TL
- Soya küspesi (%47 protein) - Bandırma/Çukurova teslim - $ 395/ $ 400
- Keten/Ketencik küspesi - Bandırma teslim - $ 290
- Aspir Küspesi - Bandırma teslim - Teklifsiz
- Pamuk Küspesi - Ege/Çukurova teslim - 1.400 TL/ 1.450 TL
- Mısırözü Küspesi - Bursa teslim - 1.450 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