AgriPro
AGRICULTURAL SERVICES

Piyasa Raporu
16 Nisan 2018

Haftanın Başlıkları

- **Küresel borsalar yeniden yükselişte.**
- **Ham petrol, jeopolitik gerilimle yeniden $70'ın üstüne tırmandı.**
- **Bu sabah Dolar/TL 4,1035 - Borsa 109.604 - Faiz %14,36.**
- **Trakya ham ayçiçek yağı 4.075 TL/mt, ithal ayçiçek tohumu $408/mt Marmara.**
- **Rusya menşeli Ham Ayçiçek Yağı $780/mt CIF Marmara - $785/mt Mersin.**
- **"Fats & Oils Belgrade" 1. Uluslararası Konferans ve Sergi için son 10 gün.**

Sermaye Piyasaları

Geçtiğimiz hafta küresel borsalar bir önceki haftanın kayıplarını geri alırken artışarda, dev ABD şirketlerinin bankacılık sektörü öncülüğünde bekleninin üstünde karlılık açıklamları etkili oldu. ABD borsaları haftanın son gününde ise ABD'nin Suriye'de askeri operasyona gideceği endişeleri ile geriledi. Öte yandan Michigan yüketici hissiyatı endeksi Nisan ayında beklenenin üstünde geriledi. Avrupa'da borsalar, ABD'den gelen destek ve Başkan Trump'ın ABD'nin Trans-Pasifik Ortaklığına geri dönebileceği yönündeki sinyalleri ile artışlar yaşarken haftanın son günü Suriye'de kriz endişeleri ile kazanımlar kısıtlı oldu. Veri cephesinde, Şubat ayında euro bölgesi ülkelerinin dış ticaret fazlası 20,2 eurodan 21 milyar euroya yükseldi. Asya'da da borsalar yükselişler yaşarken Çin'in Mart ayında, yıllar sonra ilk kez, 4,98 milyar dolar dış ticaret açığı açıklaması, borsa kazanımlarını kısıtladı. ABD ve Rusya arasındaki jeopolitik gerilimle Euro dolara karşı değer kazandı.

Geçen Hafta Borsalar	
New York S&P 500	%2,0
NY Dow Jones Sanayi	%1,8
Avrupa Stoxx 600	%1,2
Londra FTSE 100	%1,1
Frankfurt DAX	%1,6
Paris CAC 40	%1,1
MSCI Asya Pasifik	%1,2
Tokyo Nikkei 225	%1,0
Shanghai Kompozit	%0,9
Hong Kong Hang Seng	%3,2
İstanbul BIST 100	-%4,5

Türkiye

Geçtiğimiz hafta Perşembe günü dışında ve küresel borsalardan yine negatif ayrışarak, gerilemeler yaşayan İstanbul BIST 100 endeksi, hafta bazında %4,47 daha değer kaybı yaşayarak Cuma akşamı haftayı 109.604,01 puan seviyesinde tamamladı. Merkez Bankası Başkanı Murat Çetinkaya, geçen hafta banka genel kurulunda yaptığı konuşmada, 2018'in ilk çeyreğinde, öncü göstergelerin, iktisadi faaliyetin güçlü seyrettiğini gösterdiğini vurguladı. Enflasyon ve fiyat istikrarına yakından takip etiklerini belirten Çetinkaya, ilave sıkılaştırmaya gidilebileceği mesajı verdi. Murat Çetinkaya, dış talep artışının sürdüğünü, turizm ve istihdam artışlarının olumlu etki edeceğini vurguladı. Döviz kuru artışlarının ithalat fiyatları üstün-

de ayrıca etkisi olduğuna işaret eden Çetinkaya, "Son dönemdeki gelişmeleri bu bağlamda fiyatlama davranış ve beklentileri nedeniyle yakından takip ediyoruz" dedi. Dolar/TL, geçen hafta yukarı yönlü hareketini sürdürerek hafta ortası 4,10 seviyesini kırdı ve Cuma akşamı haftayı, %1,56 haftalık artışla, 4,04974 seviyesinde, Euro/TL ise, %2,10 haftalık artışla, 5,0525 seviyesinde tamamladı. Tahvil-bono piyasasında da, 2 yıllık gösterge tahvil de geçen hafta artışını sürdürerek Cuma akşamı spot kapanışta %14,36 seviyesinde yer aldı.

Emtialar ve Petrol

Geçtiğimiz hafta, ABD Başkan'ı Turmp'ın Suriye'ye saldırı sinyali tweeti ve bunun neticesinde gerginleşen ABD-Rusya ilişkileri ile birlikte ham petrol yeniden yükselişe geçti ve $70 barajını aştı. Jeopolotik risklerin artması ve Doğu Akdeniz'deki askeri hareketlilikle birlikte kıymetli metaller altın öncülüğünde topyekün yükselirken baz metallerden bakır, aluminyum ve nikel düşen dolarla birlikte artış yaşadı, çinko, kalay ve kurşun ise gerilemeler kaydetti. 19 emtianın sepet endeksi Thomson Reuters/Jefferies CRB, ham petroldeki artışla, haftalık bazda %3,9 artarak haftayı, 204 puan seviyesinin hemen altında kapattı. Brent ham petrolü, hafta bazında %7,9 gibi ciddi bir fiyat artışı yaşayarak Cuma akşamı Londra'da haftayı, $72,58 varil fiyatından kapattı. ABD WTI ham petrol de hafta bazında %8,3 fiyat artışı yaşayarak ve Cuma akşamı New York'ta haftayı $67,39 varil fiyatından tamamladı. Bu sabah uzakdoğu piyasalarında ham petrol binde 7 kadar düşerek açıldı.

Tarım Emtiaları ve Chicago

Geçtiğimiz hafta tarım emtiaları karışık bir görüntü çizerken soya fasulyesi, olumlu gelen ABD ihracat rakamları ve Arjantin'deki üretim gerilemesiyle yine artışlar yaşadı. Arjantin'de Rosaria Emtia Borsası ülke üretimini 37 milyon ton olarak aşağı düzeltirken diğer lokal kaynaklar üretimin 35 milyon tonu geçemiyeceğini söylüyor. Bunun sonucu olarak Arjantin, Paraguay'dan en az 2,7 milyon ton soya ithal etmek durumunda kalacak. Chicago vadeli işlemler borsası CBOT'de, yakın kontrat Mayıs ayı teslimatlı soya fasulyesi, hafta bazında %1,99 fiyat artışı yaşayarak, Cuma akşamı haftayı 1.054,2 cent/buşel seviyesinden tamamladı. Yine yakın kontrat Mayıs ayı teslimatlı soya küspesi ise, hafta bazında %0,91 fiyat gerilemesi yaşayarak, Cuma akşamı haftayı $382,8/ton fiyatından tamamladı. Yine Mayıs ayı teslimatlı yakın kontrat soya yağı da, hafta bazında %0,16 daha fiyat gerilemesi yaşadı ve Cuma akşamı haftayı 31,48 puan ($694/ton) seviyesinden tamamladı. Chicago'da geçen hafta, yakın kontrat Mayıs ayı teslimatlı buğday binde 1 kadar daha fiyat artışı yaşarken mısır ise hafta bazında binde 6 kadar gerilemiş oldu. Bugün Chicago gece ticaretinde yakın kontrat Mayıs ayı teslimatlı soya fasulyesi, Cuma akşamına göre 0,2 puan artışla 1054,4 cent/bu seviyesinde seyrediyordu.

Palm Yağları

Geçtiğimiz hafta palm yağları, Malezya Palm Yağı kurumu MPOB'nin açıkladığı gevşek verilerle haftanın 4 işlem gününde gerilemeler yaşadı ve bir önceki haftanın kazanımlarını tamamıyla geri verdi. Kuala Lumpur BMD borsasında, "benchmark" Haziran ayı teslimatlı ham palm yağı kontratı, bir önceki hafta kapanışına göre 103 ringgit (%4,2) fiyat gerilemesi yaşayarak haftayı 2.400 puan seviyesinden tamamladı. Uluslararası gözetmenlik kuruluşu AmSpec, 1-10 Nisan tarihleri arasında Malezya'nın palm yağı ihracatının Mart ayı aynı döneme göre %25,6 artışla 449.997 ton olarak gerçekleştiğini açıkladı. Bir diğer gözetmen kuruluş SGS de, aynı dönemde ihracatı %32,6 450.659 ton olarak açıkladı. MPOB, geçen hafta Pazartesi günü yayınlanan aylık raporunda, Mart ayı için ülkede üretim rakamını %17,2 artışla 1,57 milyon ton, ihracatı ise %19,2 artışla yine 1,57 milyon ton olarak verdi. Malezya nakit piyasasında, spot RBD Palm Yağı, geçtiğimiz hafta $15/mt fiyat gerilemesi yaşayarak Cuma akşamı haftayı $652,50/mt FOB Malezya limanları fiyatından kapattı. RBD Palm Olein de haftalık bazda $15/mt fiyat gerilemesi yaşadı ve yine $652,50/mt FOB fiyatından haftayı tamamladı. Bugün BMD borsasında yeni benchmark Haziran ayı teslimatlı ham palm yağı kontratı, Cuma akşamına göre 1 ringgit gerilemeyle, 2,399 puan seviyesinde seyrediyordu.

Kanola Kompleksi

Geçtiğimiz hafta Kanada kanola kompleksi ve Avrupa kolza kompleksi borsada fiyat gerilemeleri yaşarken nakit piyasasında kayıplar daha kısıtlı oldu.Kanada, Winnipeg borsasında, yakın kontrat Mayıs ayı teslimatlı kanola tohumu, hafta boyu Can$8,10/ton fiyat gerilemesi yaşayarak, Cuma akşamı Can$523,70/ton fiyatın-

dan haftayı tamamladı. Paris ICE Euronext MATIF borsasında, bu sezon Avrupa kolza üretiminin 22 milyon tonu aşarak son 3 yıldaki en üst seviyesine tırmanacağı haberleri piyasaya gevşeklik olarak yansırken, yakın kontrat Mayıs ayı teslimatlı kolza tohumu hafta bazında €6/mt fiyat gerilemesi yaşadı ve Cuma akşamı €346,50/mt fiyatından haftayı kapattı. Avrupa nakit piyasasında da, Hamburg teslimatlı spot kolza tohumu, hafta bazında $4/mt fiyat gerilemesi yaşayarak Cuma akşamı haftayı $421/mt seviyesinden kapattı. Kuzeydoğu Avrupa limanları teslimatlı ham kolza/kanola yağı da, hafta boyu $4/mt fiyat gerilemesi yaşadı ve Cuma akşamı haftayı $792/mt FOB fiyatından tamamladı. Spot kolza küspesi ise, geçen hafta $5/mt daha fiyat artışı yaşayarak Cuma akşamı akşamı $307/mt Hamburg teslim, seviyesinden kote edildi. Karadeniz menşeli ve Nisan-Mayıs ayı yüklemeli kolza tohumu ise, geçen hafta $2/mt fiyat gerilemesi yaşayarak, Cuma akşamı $447/mt FOB Bulgaristan/Romanya seviyesinden gösterildi.

Ayçiçek Kompleksi

Geçtiğimiz hafta ayçiçek kompleksinde oldukça hareketsiz geçerken fiyatlar diğer piyasalardan etkilenmeyerek sabit seyretti. Öte yandan, Arjantin'de ayçiçek hasatının sonuna yaklaşılırken ülkede üretim, geçen sezonun üstünde, 3,3 milyon ton olarak tahmin ediliyor. Karadeniz nakit piyasasında, Ukrayna limanları teslimatlı Nisan ayı yüklemeli ham ayçiçek yağı, geçen hafta sabit bir seyirle Cuma akşamı yine $770/mt FOB Ukrayna limanları seviyesinden gösterildi. Rusya menşeli ham ayçiçek yağı da, hafta bazında sabit bir seyirle Cuma akşamı $762-765/mt FOB Karadeniz limanları fiyatından kote edildi. Avrupa Birliği menşeli Karadeniz limanları teslimatlı, büyük gemi yüklemeli, Nisan ayı yüklemeli ayçiçek tohumu da geçen hafta yine sabit kalarak Cuma akşamı $395/mt FOB Karadeniz limanları fiyatından kote edildi. Rusya/Moldova menşeli "coaster" boyutu Nisan-Mayıs ayı yüklemeli ayçiçek tohumu da, geçen hafta yine sabit bir seyirle Cuma akşamı $408/mt CIF Marmara limanları seviyesinde yer aldı. Karadeniz menşeli peletli ayçiçek küspesinde ise geçen hafta teklifler birdenbire piyasadan kayboldu.

FOB 2018 Fats & Oils Belgrade
26 April 2018

Şirketimiz tarafından düzenlenen "**Fats & Oils Belgrade**" 1. Avrupa Uluslararası Konferans ve Sergi, **26 Nisan 2018** tarihinde, Sırbistan'ın başkenti Belgrad'ın **Hilton Belgrade** otelinde yapılacak. Konferans ana sunumunu **AgResource/Chicago** firmasından **Ben Buckner**'ın yapacağı etkinlikte Sırbistan ve Türkiye yağ sanayicilerinin, yeni Sırbistan-Türkiye serbest ticaret anlaşması çerçevesinde verilecek ayçiçek ürünü kotalarını da tartışacağı konferansa kayıt, sponsorluk imkanları, sergi stand katılımı ve konaklama bilgileri için konferans websitesi, http://foi-fgi.com ziyaret edilebilir.

İç Piyasa

Geçtiğimiz haftaya dolar kurundaki artış ve Bakanlar Kurulu'nun Bosna menşeli ayçiçek yağı ithalatına kota getirmesi damgasını vurdu. Buna göre, yıllık bazda ancak 75.000 ton ayçiçek yağı ithalatı gümrüksüz ithal edilebilecek ve kotaya tabi olacak. Bu miktarın üzerindeki miktarlar ise cari gözetim fiyatı üzerinden %36 gümrük vergisine tabi olacak. Kotaların ne şekilde dağıtılacağı henüz belirsizliğini korurken görüştüğümüz sanayiciler, gelen kotadan memnuniyetlerini dile getirdiler. Trakya'da ham ayçiçek yağı, artan kur ve Bosna haberleriyle 4.100 TL/mt seviyesine yükselirken süren talepsizlik ile yine 4.100 TL/mt seviyesinin altına geriledi. Bosna tebliği ve son satışlarda yerli üründen mal miktarlarında azalma fiyatların yukarı yönlü hareket edebileceğini gösteriyor. Protein küspeleri geçen hafta sabit seyrederken pamuk yağı fiyatlarında belirgin yükselme gözlendi.

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, $1.070/mt (4.384 TL/mt), Rusya menşeli ham yağ ithalatı yaparak maliyet ise, $1.145 mt (4.692 TL/mt) oluyor.

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

Uluslararası:
- Rus menşeli Ayçiçek tohumu (44 baz) - CIF Marmara - $ 408
- Karadeniz menşeli Kanola tohumu (42 baz) - CIF Marmara - $ 473

- ABD Soya Fasülyesi - CIF TR - $ 447
- G. Amerika Soya Fasülyesi - CIF TR - $ 461
- Karadeniz Soya Fasulyesi - CIF Marmara - $ 470

- RBD Palm Yağı - CIF TR - $ 718
- RBD Palm Olein - CIF TR - $ 718
- RBD Palm Stearin - CIF TR - $ 725
- RBD Palm Kernel Yağı - CIF TR - $ 1.015
- Ham Palm Yağı - FOB Endonezya - $ 645

- Rusya menşeli ham ayçiçek yağı - CIF Marmara/Mersin - $ 780/ $ 785
- G. Amerika menşeli Ham degam Soya Yağı - FOB Brezilya - $ 761
- AB menşeli Ham degam Mısırözü yağı - CIF TR - $ 955
- Sızma Zeytinyağı - FOB İspanya - $ 3,850

- Rusya menşeli 12,5 protein Ekmeklik Buğday - CIF Marmara - $ 214
- Rusya menşeli 13,5 protein Ekmeklik Buğday - CIF Marmara - $ 225
- Karadeniz menşeli 36 protein Ayçiçek Küspesi - CIF Marmara - Teklifsiz
- 48 protein G. Amerika menşeli Soya Küspesi - CIF TR - $ 461
- Buğday Kepeği - CIF Marmara - $ 205

İç Piyasa:
- Buğday - Trakya teslim - 938 TL

- Ham Ayçiçek Yağı - Trakya/Ege/Konya/Çukurova teslim - 4.075 TL/ 4.100 TL/ 4.100 TL/ 4.150 TL
- Ham Aspir Yağı - Trakya/Bandırma - Teklifisiz
- Ham Kanola Yağı - Ege teslim - $ 1.100
- Ham Soya Yağı - Bandırma/Çukurova teslim - $ 810/ $ 790
- Ham Keten Yağı - Bandırma - $ 860
- Ham Mısır Yağı - İzmit/G. Marmara teslim - 4.000 TL
- Nötr Pamuk Yağı - Ege/Çukurova teslim - 3.650 TL
- Rafinajlık Zeytinyağı (5 asit baz) - Ege teslim - 12.500 TL
- Sızma Zeytinyağı (Ayvalık) - 15.000 TL
- Sızma Zeytinyağı (Ege/Aydın) -14.000 TL

- 28 protein Ayçiçek küspesi - Trakya/Ege/Çukurova teslim - 870 TL/ 930 TL/ 960 TL
- 36 protein Ayçiçek küspesi - Trakya teslim - $ 320
- Kanola küspesi - Trakya teslim - $ 340
- Soya küspesi (%47 protein) - Bandırma/Çukurova teslim - $ 550
- Keten/Ketencik küspesi - Bandırma/Ege teslim - $ 340
- Aspir küspesi - Bandırma - 800 TL
- Pamuk küspesi - Ege/Çukurova teslim - 950 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