AgriPro
AGRICULTURAL SERVICES

Piyasa Raporu
16 Temmuz 2018

Haftanın Başlıkları

- **Küresel borsalar geçen hafta topyekün artışlar yaşadı.**
- **Ham petrol BD yönetiminin baskısına rağmen $75 seviyesinde tutunuyor.**
- **Bu sabah Dolar/TL 4,8397 - Borsa 90.743 - Faiz %20,21.**
- **Trakya ham ayçiçek yağı 4.450 TL/mt, yeni mahsul ithal ayçiçek $380/mt Marmara.**
- **Rusya menşeli Ham Ayçiçek Yağı $775/mt CIF Marmara - $780/mt Mersin.**

Sermaye Piyasaları

Geçtiğimiz hafta küresel borsalar, ABD hisse senetleri öncülüğünde topyekün artışlar yaşarken yülselişlerde, ABD banka ve finans kuruluşlarının karlılıkları etkili oldu. Bu arada Trump'ın bugün Helsinki'de Putin ile yapacağı zirve öncesi, bağımsız araştırmacı Robert Mueller, 12 Rus istihbarat görevlisini 2016 ABD seçimlerinde Clinton kampanyasını hack etmekle suçladı. Avrupa'da da borsalar ABD ekonomisinden gelen güçlü sinyallerle artışlar yaşarken NATO zirvesi sonrası Başkan Turmp'ın İngiltere ziyareti, "The Sun" gazetesine verdiği röportajla sarsıldı. Başbakan May ile Chequers'da görüşmesi öncesi yayınlanan röportajda Trump, şayet İngiltere AB'den yumuşak bir çıkışla ayrılırsa ABD ile muhtemel bir ikili ticaret anlaşmasının unutulması gerektiği tehdidinde bulundu. Her ne kadar Trump, May ile birlikte verdiği basın toplantısında İngiltere'yi Brexit pazarlıklarını desteklediğini söyleyip geri adım atsa da, sterlin dolara karşı çöküş yaşadı. Asya'da da borsalar topyekün artışlar yaşadı.

Geçen Hafta Borsalar	
New York S&P 500	%1,5
NY Dow Jones Sanayi	%2,3
Avrupa Stoxx 600	%0,7
Londra FTSE 100	%0,6
Frankfurt DAX	%0,4
Paris CAC 40	%1,0
MSCI Asya Pasifik	%1,0
Tokyo Nikkei 225	%3,7
Shanghai Kompozit	%3,1
Hong Kong Hang Seng	%9,0
İstanbul BIST 100	-%9,0

Türkiye

Geçtiğimiz hafta yeni Erdoğan kabinesinin açıklanmasıyla ve Pazartesi ve Cuma günleri dışında çöküş yaşayan yaşayan İstanbul BIST 100 endeksi, hafta bazında %8,95 gibi ciddi bir değer kaybı yaşayarak küresel borsalardan negatif ayrıştı ve Cuma akşamı haftayı 89.897,67 puan seviyesinde tamamladı, TL ise büyük değer kaybı yaşadı. Cumhurbaşkanlığı Hükümet Sistemi ile birlikte, ekonomik kurumların yapılarında köklü değişikliklere gidildi. Türkiye'nin ekonomik gelişimine katkı sağlamak, üretim ve istihdamı artırırken cari açığı azaltmak amacıyla uygulanan teşvik sistemi artık Ekonomi Bakanlığı yerine Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı tarafından yürütülecek. Yap İşlet Devret projelerinin organizasyonunu da yine bu bakanlık gerçekleştirecek. Aynı şekilde bölgeler arası eşitsizliklerin azaltılması ve bölgesel kalkınmanın sağlanması amacıyla faaliyet gösteren kalkınma ajansları da kapatılan Kalkınma Bakanlığı yerine Sanayi ve Teknoloji

Bakanlığı tarafından yönetilecek. Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı'nın idari yapılanması da, aldığı yeni görevlerle değişti. Buna göre Teşvik Uygulama ve Yabancı Sermaye Genel Müdürlüğü ile birlikte Kalkınma Ajansları Genel Müdürlüğü de Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı bünyesinde oluşturuldu. Geçen hafta TL, dolara karşı %5,48 değer kaybı yaşadı ve Cuma akşamı US$/TL 4,833 seviyesinden haftayı tamamladı. Euro'ya karşı da TL, %4,45 değer kaybetti ve €/TL Cuma akşamı kapanışta 5,631 seviyesinde yer aldı. 2 yıllık tahvilin gösterge faizi de geçen hafta yükselişe devam ederek Cuma akşamı %20,21 seviyesinde yer aldı. Cuma akşamı piyasalar kapandıktan sonra uluslararası kredi derecelendirme kuruluşu Fitch, Türkiye'nin kredi notunu BB+'dan BB'ye düşürdü, görünümü ise "durağan"dan "negatif"e çevirdi. Açıklamada, enflasyondaki sıçrama ve cari açıktaki artış nedeniyle makro ekonomik istikrar üzerindeki aşağı yönlü risklerin kuvvetlendiği ifade edildi. Açıklamada, Türkiye'nin büyük dış finansman ihtiyacının ülkeyi şoklara karşı hassas bıraktığına dikkat çekildi. Sağlıklı dış talep, turizmde devam eden toparlanma, altyapı harcamaları ve istihdamdaki artış sayesinde Türkiye ekonomisinin bu sene %4,5 oranında büyüme göstermesinin beklendiği belirtilen açıklamada, ekonominin gelecek yıl ise %3,6 oranında büyümesinin öngörüldüğü ifade edildi. Bu hafta içeride gözler, sanayi üretimi verisi ile Merkez Bankası'nın beklenti anketinde olacak.

Emtialar ve Petrol

Geçtiğimiz hafta OPEC'in üretimi artırması ve Libya'nın ihracata yeniden başlamasıyla ham petrol fiyatı gerilerken kıymetli metaller yine düştü, baz metallerden bakır ise, ticaret savaşları endişeleriyle, son 12 aydaki en düşük seviyesine geriledi. Aluminyum, nikel ve kalay ise kısıtlı fiyat artışları yaşadı. 19 emtianın sepet endeksi Thomson Reuters/Jefferies CRB, ham petrolün etkisiyle, hafta bazında %2,2 daha fiyat gerilemesi yaşayarak haftayı 199 puan seviyesinin hemen altında tamamladı. Brent ham petrolü, hafta bazında %2,2 daha fiyat gerilemesi yaşayarak Cuma akşamı Londra'da haftayı, $75,33 varil fiyatından kapattı. ABD WTI ham petrol de, hafta bazında %4,5 daha geriledi ve Cuma akşamı New York'ta haftayı $70,58 varil fiyatından tamamladı. Bu sabah ham petrol, binde 4 kadar daha düşerek açıldı.

Tarım Emtiaları ve Chicago

Geçtiğimiz hafta tarım emtiaları genellikle düşüşler yaşadı. Geçen hafta yayınlanan Temmuz ayı USDA WASDE stok ve mahsul raporu, buğday açısından sağlam algılanırken soya kompleksi açısından gevşek olarak görüldü. Buna göre, 2018/19 sezonunda küresel soya üretimi 355,2 milyon tondan 359,5 milyon ton olarak yukarı düzeltilirken küresel soya stokları da 87 milyon tondan 98,3 milyon ton olarak yukarı düzeltildi. Raporda ayrıca, Karadeniz bölgesinde buğday ve mısır üretiminde de gerilemeler yaşandığı belirtildi. Chicago vadeli işlemler borsası CBOT'de yakın kontrat Temmuz ayı teslimatlı soya fasulyesi, %6,86 gibi ciddi bir fiyat gerilemesi yaşayarak Cuma akşamı haftayı, 814 cent/buşel seviyesinden tamamladı. Yine yakın kontrat Temmuz ayı teslimatlı soya küspesi de, hafta bazında %3,24 oranında fiyat gerilemesi yaşayarak Cuma akşamı haftayı $328,80/ton fiyatından kapattı. Yine Temmuz ayı teslimatlı yakın kontrat soya yağı ise, hafta bazında %3,8 daha fiyat gerilemesi yaşayarak Cuma akşamı haftayı 27,80 puan ($613/ton) seviyesinden tamamladı. Chicago'da geçen hafta, yakın kontrat buğday, %6 kadar düşerken mısır da hafta bazında %6 kadar düşmüş oldu. Bugün Chicago gece ticaretinde, ay geçişiyle yeni yakın kontrat durumuna gelen, Ağustos ayı teslimatlı soya fasulyesi, Cuma akşamına göre 1,2 puan artışla 820 cent/bu seviyesinde seyrediyordu.

Palm Yağları

Geçtiğimiz hafta palm yağları düşüşüne, serbest düşüş şeklini alarak, devam ederken hem borsada, hem de nakit piyasasında, ciddi fiyat gerilemeleri yaşadı ve yalnızca Temmuz ayında %6 değer kaybı yaşamış oldu. Kuala Lumpur BMD borsasında, "benchmark" Eylül ayı teslimatlı ham palm yağı kontratı, bir önceki hafta kapanışına göre 119 ringgit (%5,3) fiyat gerilemesi yaşayarak haftayı 2.145 puan seviyesinden tamamladı. Uluslararası gözetmenlik kuruluşu SGS, 1-10 Temmuz tarihleri arasında Malezya'nın palm yağ ihracatının, Haziran ayı aynı döneme göre %23,1 gerilemeyle, 257.096 tona düştüğünü açıkladı. Malezya nakit piyasasında, spot RBD Palm Yağı, hafta boyu tam $32,50/mt fiyat gerilemesi yaşayarak Cuma akşamı haftayı $557,50/mt FOB Malezya limanları seviyesinde kapattı. RBD Palm Olein de haftalık bazda yine $32,50/mt fiyat düşüşü yaşayarak haftayı, $560/mt FOB fiyatından kapattı. Bu sabah BMD borsasında yeni benchmark Ekim ayı teslimatlı ham palm yağı kontratı, Cuma akşamı kapanışa göre 24 ringgit artışla

2,183 puan seviyesinde seyrediyordu.

Kanola Kompleksi
Geçtiğimiz hafta hem Kanada kanola kompleksi, hem de Avrupa kolza kompleksi, diğer bitkisel yağ ve yağlı tohum piyasaları etkisinde ve Chicago soyası öncülüğünde, fiyat gerilemeleri yaşadı. Bu sezon AB ülkerindeki üretim kaybı Kanada kanola ve eski-Sovyet ülkelerindeki kolza üretim artışı ile dengelenecek gibi görünüyor. Ukrayna ve Rusya'da bu sezon, bir önceki sezonun 400.000 ton üstünde, 5,2 milyon ton kolza üretimi bekleniyor. Bulgaristan'da ise 522.000 ton kolza üretimi öngörülüyor. Kanada, Winnipeg borsasında, ay geçişiyle yeni yakın kontrat durumuna gelen, Kasım ayı teslimatlı kanola tohumu, hafta boyu gerileyerek Cuma akşamı haftayı Can$485,10/ton fiyatından tamamladı. Paris ICE Euronext MATIF borsasında ise, yakın kontrat Ağustos ayı teslimatlı kolza tohumu hafta bazında €2/mt fiyat gerilemesi yaşayarak Cuma akşamı €359,75/mt fiyatından haftayı kapattı. Avrupa nakit piyasasında, Hamburg teslimatlı spot kolza tohumu, hafta bazında $3/mt fiyat gerilemesi yaşayarak Cuma akşamı haftayı $416/mt seviyesinden kapattı. Kuzeydoğu Avrupa limanları teslimatlı ham kolza/kanola yağı ise, hafta boyu tam $39/mt fiyat gerilemesi yaşayarak bir önceki haftanın kazanımlarını tamamıyla geri verdi ve Cuma akşamı haftayı $816/mt FOB fiyatından kapattı. Spot kolza küspesi ise, geçen hafta sabit kalarak Cuma akşamı $260/mton Hamburg teslim seviyesinden kote edildi. "Coaster" boyutu Bulgaristan menşeli Temmuz ayı yüklemeli yeni mahsul kolza tohumu da geçen hafta sabit kalarak Cuma akşamı yine, $422/mt FOB Varna/Burgas limanları seviyesinden gösterildi.

Ayçiçek Kompleksi
Geçtiğimiz hafta ayçiçek kompleksi genellikle sabit bir seyir izledi. Haziran ayı sonunda yaşanan kuraklık Rusya'nın güney bölgelerinde üretim kaybına yol açabilir. Özellikle Volda-Don bölgesi Temmuz başında gelen yağışlardan nasibini alamadı. Ukrayna'da da benzer bir durum söz konusu. Temmuz ayının 2. yarısında gelen yağışlardan bir çok üretim bölgesi yararlanamadı ancak önümüzdeki 1 hafta içinde Ukrayna'da yeni yağışlar bekleniyor. Öte yandan USDA-FAS ülke raporuna göre bu sezon Bulgaristan'da 1,9 milyon ton ayçiçek üretimi bekleniyor. Karadeniz nakit piyasasında, Ukrayna limanları teslimatlı Temmuz ayı yüklemeli ham ayçiçek yağı, geçen hafta $5/mt fiyat gerilemesi yaşayarak Cuma akşamı $745/mt FOB Ukrayna limanları seviyesinden gösterildi. Rusya menşeli ham ayçiçek yağı ise, hafta bazında sabit kalarak Cuma akşamı yine $740/mt FOB, Güney Rusya limanları seviyesinden kote edildi. Avrupa Birliği menşeli Karadeniz limanları teslimatlı, büyük gemi yükelemeli, "yeni mahsul" Eylül-Ekim yüklemeli ayçiçek tohumu ise geçen hafta $25/mt kadar fiyat gerilemesi yaşayarak Cuma akşamı $365/mt FOB Karadeniz limanları fiyatından kote edildi. Rusya/Moldova menşeli "coaster" boyutu eski mahsul ayçiçek tohumu teklifleri piyasadan yok olurken Karadeniz menşeli peletli ayçiçek küspesi de geçen hafta sabit kalarak, Cuma akşamı yine $250/mt FOB Rusya limanları seviyesinde gösterildi.

İç Piyasa
Geçtiğimiz hafta Çukurova'da ayçiçek hasatı hızlanırken fiyat da 2.150 TL/mt seviyesine tırmandı. Bölgede alım yapan sanayicilerden işittiğimize göre, ilk gelen yağ oranları %42-43 civarında ve mallarda rutubet oldukça düşük. Öte yandan Trakya'da kanola hasatı büyük ölçüde tamamlandı. Bölgeden aldığımız duyumlara göre belli başlı çiftçi kuruluşları hedefledikleri miktarın ancak yarı kadar alım yapabildiler. Bu aşamadan Trakya kanola üretiminin, beklenin çok altında, 90-100.000 ton olarak gerçekleştiğini söyleyebiliriz. Ham ayçiçek yağı cephesinde talepsizlik tüm hızıyla sürerken sektör, 1 Ağustos'ta yürürlüğe girmesi beklenen gümrük vergisi uygulamasının uzatılıp uzatılmayacağını konuşuyor.

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

Uluslararası:
- AB Karadeniz menşeli "yeni mahsul" Ayçiçek tohumu (44 baz) - CIF Marmara - $ 380 (Eyl-Ek yükleme)
- Karadeniz menşeli "yeni mahsul" Kanola tohumu (42 baz) - CIF Marmara - $ 449

- ABD Soya Fasülyesi - CIF TR - $ 372
- G. Amerika Soya Fasülyesi - CIF TR - $ 398
- Karadeniz Soya Fasulyesi - CIF Marmara - $ 387

- RBD Palm Yağı - CIF TR - $ 623
- RBD Palm Olein - CIF TR - $ 625
- RBD Palm Stearin - CIF TR - $ 628
- RBD Palm Kernel Yağı - CIF TR - $ 1.040
- Ham Palm Yağı - FOB Endonezya - $ 560

- Rusya menşeli ham ayçiçek yağı - CIF Marmara/Mersin - $ 775/ $ 780
- G. Amerika menşeli Ham degam Soya Yağı - FOB Arjantin - $ 666
- AB menşeli Ham degam Mısırözü yağı - CIF TR - $ 910
- Sızma Zeytinyağı - FOB İspanya - $ 3,307

- Rusya menşeli 12,5 protein Ekmeklik Buğday - CIF Marmara - $ 207
- Rusya menşeli 13,5 protein Ekmeklik Buğday - CIF Marmara - $ 215
- Karadeniz menşeli 36 protein Ayçiçek Küspesi - CIF Marmara - $ 275
- 48 protein G. Amerika menşeli Soya Küspesi - CIF TR - $ 411
- Buğday Kepeği - CIF Marmara - $175

İç Piyasa:
- Ayçiçek tohumu – Çukurova teslim - 2.150 TL
- Kanola tohumu - Trakya teslim - 2.150-2.200 TL
- Buğday - Trakya teslim - 920 TL

- Ham Ayçiçek Yağı - Trakya/Ege/Konya/Çukurova teslim - 4.450 TL
- Ham Aspir Yağı - Teklifsiz
- Ham Kanola Yağı - Trakya - 3.925 TL
- Ham Soya Yağı - Bandırma/Çukurova teslim - $ 675
- Ham Mısır Yağı - G. Marmara teslim - 4.300 TL
- Nötr Pamuk Yağı - Ege/Çukurova teslim - 4.000 TL/ 4.050 TL
- Rafinajlık Zeytinyağı (5 asit baz) - Ege teslim - 11.000 TL
- Sızma Zeytinyağı (Ayvalık) - 15.000 TL
- Sızma Zeytinyağı (Ege/Aydın) -14.400 TL

- 28 protein Ayçiçek küspesi - Trakya/Ege/Çukurova teslim – 1.000 TL/ 1.100 TL/ 1.100 TL
- 36 protein Ayçiçek küspesi - Trakya teslim – 1.250 TL
- Kanola küspesi – Trakya teslim – 1.400-1450 TL
- Soya küspesi (%47 protein) - Bandırma/Çukurova teslim - $ 450
- Keten/Ketencik küspesi - Bandırma/Ege teslim - Teklifsiz
- Aspir küspesi - Bandırma – Teklifsiz
- Pamuk küspesi - Cukurova teslim - Teklifsiz

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