AgriPro
AGRICULTURAL SERVICES

Piyasa Raporu
16 Ekim 2017

Haftanın Başlıkları

- **Küresel borsalar yükselişini sürdürüyor.**
- **Ham petrol yeniden yükselişte.**
- **Bu sabah Dolar/TL 3,639 - Borsa 106.887 - Faiz %12,15.**
- **Türkiye genelinde ayçiçek hasatı, geç ekimler dışında sonlandı.**
- **Trakya ham ayçiçek yağı 4.025 TL/mt, ithal ayçiçek tohumu $375/mt Marmara.**
- **Rusya menşeli Ham Ayçiçek Yağı $785/mt CIF Marmara - $795/mt Mersin.**

Sermaye Piyasaları

Geçtiğimiz hafta küresel borsalar yine topyekün artışlar yaşarken artışlarda ABD'de olumlu gelen istihdam ve üretici fiyatları etkili oldu. Buna karşın, geçen hafta Cuma günü %2,2 olarak açıklanan Eylül sonu 12 aylık enflasyon beklenen %2,3'ün altında gelerek doların düşmesine neden oldu. Enflasyon verisi gelişmekte olan ülke piyasalarına, Fed'in 2017 yılı içinde başka bir faiz artışına gidemeyeceği yönünde algılanarak, destek oldu. Avrupa'da da borsalar, Fransa dışında, artışlar kaydederken İspanya'nın Katalanya bölgesinde yaşanan bağımsızlık krizinin durulmasıyla Madrid borsasında artışlar yaşandı. Asya'da da borsalar topyekün artışlar yaşarken Çin'den ham petrol ve diğer emtialara gelen yeni talepler ülke ekonomisinin beklenenden iyi olduğu yorumlarına yol açtı.

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

Türkiye

İstanbul BIST 100 endeksi geçtiğimiz hafta Pazartesi günü dışındaki işlem günlerinde artışlar yaşayarak hafta bazında %2,01 daha artmış oldu ve Cuma akşamı haftayı 106.225,69 puan seviyesinde tamamladı. Geçtiğimiz hafta Pazartesi günü, Türkiye İstatistik Kurumu Ağustos ayı sanayi üretimi rakamlarını açıkladı. Buna göre Ağustos ayında sanayi üretimi bir önceki yılın aynı ayına göre %5,2 oranında arttı. Döviz cephesinde geçen hafta, Dolar/TL de yukarı yönlü seyrini sürdürerek Cuma akşamı haftayı 3,631 seviyesinden tamamladı. Tahvil bono piyasasında ise 2 yıllık gösterge tahvil geçen hafta da artışını sürdürerek Cuma günü spot kapanışta %12,15 seviyesinden haftayı tamamladı. Bu hafta içeride gözler, işsizlik ve istihdam verilerinde olacak.

Emtialar ve Petrol

Geçtiğimiz hafta ham petrol, Çin'den gelen taleple, yeniden yönünü yukarıya doğru çevirerek ciddi artışlar kaydedip son 2 haftadaki en yüksek seviyesine ulaşırken; zayıf dolarla birlikte kıymetli metaller yine topye-

kün fiyat artışları yaşadı, baz metaller ise karışık bir görüntü çizdi. Bakır, nikel ve kurşun artışlar yaşarken aluminyum, çinko ve kalay geriledi. 19 emtianın sepet endeksi Thomson Jefferies/Reuters CRB, ham petrolden aldığı destekle hafta bazında %2,2 oranında artış yaşayarak haftayı 187 puan seviyesinin üstünde tamamladı. Brent ham petrolü, hafta bazında %2,8 değer artışı yaşayarak Cuma akşamı Londra'da haftayı, $57,17 varil fiyatından kapattı. ABD WTI ham petrol de hafta bazında %4,3 fiyat artışı yaşayarak bir önceki haftanın kayıplarını tamamen geri aldı ve Cuma akşamı New York'ta haftayı $51,45 varil fiyatından tamamladı. Geçtiğimiz hafta OPEC, günlük ham petrol üretiminin gelen taleple 90.000 varil artış yaşadığını açıklamıştı. Bu sabah ham petrol yine binde 5 kadar aratarak açıldı.

Tarım Emtiaları ve Chicago

Geçtiğimiz hafta yayınlanan Ekim ayı USDA WASDE mahsul ve stok raporu mısır ve soya için sağlam gelirken buğday açıaından gevşek olarak algılandı. 12 Ekim tarihinde yayınlanan rapor, ABD soya stoklarını 11,7 milyon ton olarak, 1,2 milyon ton aşağı düzeltirken, Brezilya ekim alanlarındaki aşırı sıcak ve kuru toprak koşulları yeni ekimlerde gecikmeye yol açarak mahsulun %50 kadarını tehdit ediyor. Chicago vadeli işlemler borsası CBOT'de, yakın kontrat Kasım ayı teslimatlı soya fasulyesi, hafta bazında %2,88 daha fiyat artışı yaşayarak $10'ın üstüne çıktı ve Cuma akşamı 1.000,2 cent/buşel seviyesinden haftayı tamamladı. Ekim ayı teslimatlı soya küspesi de hafta bazında %3,02 fiyat artışı yaşayarak Cuma akşamı haftayı $325,50/ton fiyatından kapattı. Yine Ekim ayı teslimatlı soya yağı da, hafta bazında %2,38 daha fiyat artışı yaşarak Cuma akşamı haftayı, 33,49 puan ($7381/ton) seviyesinden tamamladı. Chicago'da geçen hafta, yakın kontrat Aralık ayı teslimatlı buğday binde 1 kadar daha gerilerken mısır, hafta bazında binde 7,5 kadar artmış oldu.

Palm Yağları

Geçtiğimiz hafta palm yağları kazanımlarını 2. haftaya taşırken nakit piyasasında ise kısmi gerileme yaşandı. Kuala Lumpur BMD borsasında "benchmark" Aralık ayı teslimatlı ham palm yağı kontratı bir önceki hafta kapanışına göre 17 ringgit (%0,62) artarak haftayı 2.749 puan seviyesinden tamamladı. Malezya Palm Yağı Kurumu MPOB, geçen hafta Eylül ayı stok, üretim ve ihracat rakamlarını açıkladı. Buna göre, Eylül ayı sonu itibarıyla Malezya'nın pam yağı stokları %4 artış göstererek 2016 yılı Şubat ayından bu yana en yüksek seviye olan 2,02 milyon tona tırmandı. Buna karşın ülkede üretim %1,7 gerileyerek 1,78 milyon ton olurken ihracat da %1,8 artarak 1,52 milyon ton olarak gerçekleşti. Öte yandan uluslararası gözetmenlik kuruluşu ITS Intertek, 1-10 Ekim tarihleri arasında Malezya'nın palm yağı ihracatını Eylül ayı aynı döneme göre %18,1 artışla, 448.349 ton olarak verdi. Bir diğer gözetmen kuruluş SGS de, aynı dönemde ihracatı %16,5 artışla 462.082 ton olarak duyurdu. Bu dönemde, festival mevsimine giren, Çin ve Hindistan'a ihracat arttı. Malezya nakit piyasasında ise, RBD Palm Yağı geçtiğimiz hafta bazında $2,50/mt fiyat gerilemesi yaşayarak Cuma akşamı haftayı $682,50/mt FOB Malezya limanları fiyatından kapattı. RBD Palm Olein de haftalık bazda $2,50/mt fiyat artışı yaşayarak $687,50/mt FOB fiyatından haftayı tamamladı. Bugün BMD borsasında yeni benchmark Ocak ayı teslimatlı ham palm yağı kontratı, Cuma akşamına göre yine 1 ringgit artışla, 2,758 puan seviyesinde seyrediyordu.

Kanola Kompleksi

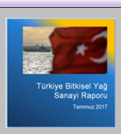
Geçtiğimiz hafta Kanada'da kanola hasatının sonuna yaklaşılırken toplam rekolte 19,7 milyon ton olarak tahmin ediliyor. Avrupa kolza kompleksi, borsada gerilemeler yaşarken nakit piyasasına ise yatay bir seyir izledi. Kanada, Winnipeg borsasında, yakın kontrat Kasım ayı teslimatlı kanola tohumu hafta bazında Can$2,30/ton daha fiyat artışı yaşayarak Cuma akşamı haftayı Can$499/ton fiyatından tamamlandı. Paris ICE Euronext MATIF borsasında ise, yakın kontrat Kasım ayı teslimatlı kolza tohumu, hafta bazında €1,75/mt gerilemeyle Cuma akşamı €367,50/mt fiyatından haftayı tamamladı. Avrupa nakit piyasasında, Hamburg teslimatlı, spot kolza tohumu, hafta bazında $2/mt fiyat artışı yaşayarak Cuma akşamı haftayı yine $429/mt seviyesinden kapattı. Kuzeydoğu Avrupa limanları teslimatlı ham kolza yağı da, hafta boyu $2/mt fiyat artışı yaşayarak Cuma akşamı haftayı $885/mton FOB fiyatından tamamladı. Spot kolza küspesi de, hafta boyu $2/mt artrak Cuma akşamı $209/mt Hamburg teslim seviyesinden haftayı kapattı. Karadeniz

menşeli Eylül ayı yüklemeli kolza tohumu ise hafta boyu sabit bir seyir izledi ve Cuma akşamı $470/mt CIF Marmara seviyesinden kote edildi.

Ayçiçek Kompleksi
Geçtiğimiz hafta Rusya ve Ukrayna'da hasat hızla sürerken ayçiçek kompleksine karışık bir görüntü hakimdi. Karadeniz nakit piyasasında, Ukrayna limanları teslimatlı Ekim ayı yüklemeli ham ayçiçek yağı, geçen hafta $5/mt kadar daha fiyat gerilemesi yaşayarak $765/mton FOB fiyatından kote edildi. Rusya menşeli ham ayçiçek yağı ise, hafta bazında $5/mt daha fiyat artışı yaşayarak Cuma akşamı $760/mt FOB Karadeniz limanları fiyatından gösterildi. Avrupa Birliği menşeli Karadeniz limanları teslimatlı, büyük gemi yüklemeli, Kasım ayı yüklemeli yeni mahsul ayçiçek tohumu da geçen hafta $5/mt fiyat artışı yaşayarak Cuma akşamı $375/mt FOB Karadeniz limanları fiyatından gösterildi. Rusya menşeli "coaster" boyutu Eylül ayı yüklemeli ayçiçek tohumu, hafta boyu sabit bir seyir izleyerek, Cuma akşamı yine $375/mt CIF Marmara limanları fiyat seviyesinde teklif edildi.

İç Piyasa
Geçtiğimiz hafta Türkiye genelinde ayçiçek hasatı sonlanırken tek-tük geç ekim alanlar ve Orta Anadolu'da bazı bölgelerde hasat devam etti. Trakya'da ham ayçiçek yağı fiyatı yükselen kurla birlikte 4.025 TL/mt seviyesine tırmandı ve bu seviyeden işlemler gözlemlendi. Küspeler soğuyan havalar ile birlikte fiyat artışları yaşadı. Öte yandan geçen hafta duyurduğumuz T.C. Gümrük Bakanlığı tebliği ile Rusya menşeli buğday, ayçiçek, ham ayçiçek yağı, ayçiçek küspesi ve mısıra getirilen "fatura onayı" zorunluluğu prosedürleri ile ilgili olumsuzluklar yaşanmaya başlandığını iştiyoruz. Bunun neticesi olarak güneyde yerleşik ihracatçı rafinatörler iç piyasadan yüklü ham ayçiçek yağı alımlarına yöneldiler. Bazı Rus menşeli emtia satıcısı firmalar Türkiye destinasyonuna fiyat vermekten imtina ederken alıcılar da belirsizlik nedeniyle Rusya menşeli mallardan uzak durmaya başladılar. Geçtiğimiz hafta içinde konuşan Rusya Tarım Bakanı Aleksander Tkachev, Türkiye'nin Rus tarım ürünlerine uyguladığı yeni kısıtlamalara karşılık vereceklerini söyledi. BBC Türkçe'nin Rus haber ajansı TASS'tan aktardığına göre Bakan Tkachev, "Bunu hiç beklemiyorduk, tam tersine gümrük rejiminin kolaylaştırılması gerekiyordu, bu gelişmeyle birlikte biz de Türk malı sebze, meyve, mandalina ve portakal gibi narenciye ithalatına uygun karşılığı vereceğiz" dedi.

Trakya'da ayçiçek tohumu fiyatı %40 yağ bazında 1.750 TL/mt fabrika teslim seviyesi olarak alındığı takdirde, bugün Trakya'da ham ayçiçek yağı maliyeti 4.061 TL/mt oluyor. İthal çekirdek fiyatları, kur, küspe fiyatı ve ithalat gözetim fiyatları baz alındığında ise, Trakya'da, ithal çekirdekten, finansman hariç ham ayçiçek yağını yerine koyma maliyeti, $1.160/mt (4.220 TL/mt), Rusya menşeli ham yağ ithalatı yaparak maliyet ise, $1.190/mt (4.335 TL/mt) oluyor.



Türkiye Bitkisel Yağ Sanayi Raporu – Temmuz 2017
Firmamız, 3 yıl aradan sonra, "Türkiye Bitkisel Yağ Sanayi Raporu – Temmuz 2017"yi yayınladı. Türkiye bitkisel yağ sektörünün son 20 yıldaki gelişiminin ve 2023 yılına kadar muhtemel geleceğinin de incelendiği 50-sayfalık bağımsız, kapsamlı, istatistiksel ve ayrıntılı genel görünüm çalışmasını sipariş vermek için şirketimizle iletişime geçilebilir.

Fats & Oils Istanbul
Firmamız tarafından **7-8 Aralık 2017** tarihlerinde INTERCONTINETAL Istanbul otelinde **8.**'si düzenlenecek olan Uluslararası Konferans ve Sergi, **Fats & Oils Istanbul / Feeds & Grains Istanbul** için kayıtlar sürerken sponsorlar arasına **INTL FCStone** ve **Ayhan Sezer Yağ** da eklendi. Ana sunumlarını her yılki gibi Amerikalı tarım ekonomisti **Dan Basse**'nin yapacağı konferans programı, sponsorluk imkanları, sergi katılım şartları ve kayıtlar için konferans web sitesi http://foi-fgi.com ziyaret edilebilir.

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

Uluslararası:
- Rus menşeli Ayçiçek tohumu (44 baz) - CIF Marmara - $ 375
- Karadeniz menşeli Kanola tohumu (42 baz) - Ağustos yükleme - CIF Marmara - $ 470

- ABD Soya Fasülyesi - CIF TR - $ 396
- G. Amerika Soya Fasülyesi - CIF TR - $ 415
- Karadeniz Soya Fasulyesi - CIF Marmara - $ 389

- RBD Palm Yağı - CIF TR - $ 748
- RBD Palm Olein - CIF TR - $ 753
- RBD Palm Stearin - CIF TR - $ 760
- RBD Palm Kernel Yağı - CIF TR - $ 1.380
- Ham Palm Yağı - FOB Endonezya - $ 685

- Rusya menşeli ham ayçiçek yağı – CIF Marmara/Mersin - $ 785/ $ 795
- G. Amerika menşeli Ham degam Soya Yağı - FOB Arjantin - $ 769
- Çin menşeli non-GDO Ham degam Mısırözü yağı - CIF TR - $ 1.085
- Sızma Zeytinyağı - FOB İspanya - $ 4,500

- Rusya menşeli 12,5 protein Ekmeklik Buğday - Temmuz yükleme - CIF Marmara - $ 200
- Rusya menşeli 13,5 protein Ekmeklik Buğday - Temmuz yükleme - CIF Marmara - $ 223
- Karadeniz menşeli 36 protein Ayçiçek Küspesi - CIF Marmara - $ 187
- 48 protein G. Amerika menşeli Soya Küspesi - CIF TR - $ 354
- Buğday Kepeği - CIF Marmara - $ 152

İç Piyasa:
- Ayçiçek tohumu (%40 yağ) yeni mahsul - FOT Trakya/Karadeniz/Konya - 1.750 TL/ 1.825 TL/ 1.760 TL
- Buğday - Trakya teslim - 987 TL

- Ham Ayçiçek Yağı - Trakya/Ege/Konya/Çukurova teslim - 4.025 TL/ 4.060 TL/ 4.035 TL/ 4.100 TL
- Ham Aspir Yağı - Trakya/Bandırma - $ 1.050
- Ham Kanola Yağı - Trakya - $ 1.175
- Ham Soya Yağı - Bandırma/Çukurova teslim - $ 835/ $ 850
- Ham Keten Yağı - Ege teslim - $ 820
- Ham Mısır Yağı - İzmit/G. Marmara teslim - 3.950 TL
- Nötr Pamuk Yağı - Ege/Çukurova teslim - 3.400 TL/ 3.450
- Rafinajlık Zeytinyağı (5 asit baz) - Ege teslim - 12.500 TL
- Sızma Zeytinyağı (Ayvalık) - 15.500 TL
- Sızma Zeytinyağı (Ege/Aydın) -14.700 TL

- 28 protein Ayçiçek küspesi - Trakya/Ege/Çukurova teslim - 515 TL/ 575 TL/ 610 TL
- 36 protein Ayçiçek küspesi - Trakya teslim - $ 235
- Kanola küspesi - Trakya teslim - $ 260
- Soya küspesi (%47 prtein) - Bandırma/Çukurova teslim - $ 400/ $ 395
- Keten küspesi - Ege/Çukurova teslim - $ 240
- Aspir küspesi - Trakya - 490 TL
- Pamuk küspesi - Ege/Çukurova teslim - 780 TL/ 790 TL

AgriPro Limited

© Copyright 2017 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