AgriPro
AGRICULTURAL SERVICES

Piyasa Raporu
17 Nisan 2017

Haftanın Başlıkları

- **Türkiye başkanlık sistemine "Evet" dedi**
- **Küresel borsalar geçen hafta topyekün geriledi**
- **Ham petrol, ABD-Kuzey Kore füze gerginliği ile $55'ın üstünde sağlam**
- **Palm yağları son 6 aydaki en düşük seviyesinde**
- **Bu sabah Dolar/TL 3,666 - Borsa 90.064 - Faiz %11,46**
- **Trakya ham ayçiçek yağı 4.050 TL, ithal ayçiçek tohumu $385/mt Marmara**
- **Ukrayna menşeli Ham Ayçiçek Yağı $750/mt CIF Marmara - $760/mt Mersin**

Sermaye Piyasaları

Geçtiğimiz hafta küresel borsalar topyekün gerilemeler kaydederken düşüşlerde, ABD'nin Afganistan'daki IŞİD hedeflerine dünyanın en büyük konvansiyonel bombasını atması ve Suriye görüşmeleri için Amerikan Dışişleri Bakanı Tillerson'ın Moskova görüşmeleri sonrası, Başkan Trump'ın ABD-Rusya ilişkilerini "tüm zamanların en düşük seviyesinde" olarak nitelendirmesi etkili oldu. Piyasaları olumsuz etkileyen bir diğer faktör de Trump'ın doların çok düşük olduğu ve Fed'in faizleri düşük tutması gerektiği yönündeki açıklamaları oldu. Paskalya tatili nedeniyle batı ülkelerinde 4 güne kısalan haftadaki diğer veriler, ABD'de ilk-kez yapılan işsizlik ücreti başvurularının gerilemesi, Mart ayında üretici fiyat endeksinin düşmesi ve Nisan ayı tüketici hissiyatının yükselmesi, dikkati çekenler oldu. Avrupa'da da borsalar Trump ekonımi açıklamalarıyla gerilerken yüm hafta açık olan Asya borsaları, ABD ile Kuzey Kore arasındaki nükleer silah gerginliğinin yükselerek devam etmesi ve jeoplolitik endişelerle birlikte, gerilemeler yaşadı.

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

Türkiye

Türkiye'de başkanlık sistemi referandumu öncesi içeride piyasalar sakin ancak alıcılı bir görüntü verdi. Sslı ve Perşembe günü dışındaki işlem günlerinde artışlar yaşayan İstanbul BIST 100 endeksi, hafta bazında %1,77 oranında bir değer artışı yaşayarak Cuma akşamı 90.063,69 puan seviyesinde haftayı tamamladı. Döviz cephesinde hafta başında 3,70 seviyelerinden hızlı bir düşüş gerçekleştirerek Perşembe günü 3,6429'a kadar gerileyen Dolar/TL, yeniden yükselişe geçerek 3.70 seviyelerine döndü ve haftayı 3,736 seviyesinden kapattı. Tahvil-bono cephesinde de 2 yıllık gösterge tahvilin faizi geçen hafta ksmi gerileme yaşayarak haftayı %11,46 bileşik seviyesinden kapattı. Referandumda "Evet" sonucunun çıkmasıyla bu sabah Dolar/TL 3,66 seviyelerine geriledi.

Emtialar ve Petrol
Geçtiğimiz hafta ABD Başkanı Donald Trump'ın "Dolar çok güçlü." açıklamasının ardından doların gerilemeye başlamasıyla kıymetli metaller, altın öncülüğünde, artışlar yaşarken baz metaller ise topyekün fiyat gerilemeleri yaşadı. 19 emtianın sepet endeksi Thomson Jefferies/Reuters CRB, geçtiğimiz hafta sağlam ham petrolün etkisi altında %0,4 daha artış yaşayarak haftayı New York'ta 189,30 puan seviyesinde tamamladı. Brent ham petrolü, Paskalya tatili nedenyile kısalan haftada %1,2 daha fiyat artışı yaşayarak, Perşembe akşamı Londra'da haftayı, $55,89 varil fiyatından kapatırken ABD WTI hafif ham petrol de hafta bazında %1,8 fiyat artışı yaşayarak, Perşembe akşamı New York'ta haftayı, $53,18 varil fiyatından tamamladı. Bu sabah uzakdoğu piyaslarında ham petrol yine binde 4-5 kadar düşerek açıldı.

Tarım Emtiaları ve Chicago
Geçtiğimiz hafta Salı günü yayınlanan USDA WASDE Nisan ayı mahsul ve stok raporu beklentiler yönünde gevşek gelip piyasada fazlaca heyecan yaşatmazken raporda USDA, Brezilya'nın 2016/17 soya üretimi tahminini 111 milyon ton, Arjantin üretimini ise 56 milyon ton olarak yukarı düzeltti. USDA raporu piyasalarda gevşek olarak algılanmasına rağmen hedge-fonların açık pozisyonlarını kapatma telaşına girmesi ve Ocak-Nisan döneminde Çin'in soya ithalatının 28 milyon tona ulaşarak beklentileri aşması piyasaya sağlamlık olarak yansıdı. Chicago vadeli işlemler borsası CBOT'de, yakın kontrat Mayıs ayı teslimatlı soya fasulyesi, geçtiğimiz hafta %1,42 fiyat artışı yaşayarak Cuma akşamı haftayı 955,4 cent/buşel seviyesinde tamamladı. Mayıs ayı teslimatlı yakın kontrat soya küspesi de hafta bazında %3,3 fiyat artışı yaşayarak Cuma akşamı haftayı $317,5/ton fiyatından tamamladı. Yine Mayıs ayı teslimatlı soya yağı ise hafta bazında %1,35 daha gerileyerek Cuma akşamı haftayı, 31,19 puan ($688/ton) seviyesinden tamamladı. Chicago'da geçen hafta Mayıs ayı teslimatlı buğday %1,3 kadar artış yaşarken mısır da %3,2 oranında değerlenmiş oldu. Bu sabah Chicago, CME gece ticaretinde yakın kontrat soya fasulyesi, Perşembe akşamına göre kısmi artışla, 956,6 cent/buşel seviyesinde seyrediyordu.

Palm Yağları
Geçtiğimiz hafta palm yağları, MPOB raporunun stokları beklenenin üstünde vermesiyle, hem borsada hem de nakit piyasasında fiyat gerilemeleri yaşadı ve batı piyasalarının kapalı olduğu haftanın son günü de son 6 aydaki en düşük seviyesine geriledi. Kuala Lumpur BMD borsasında "benchmark" Haziran ayı teslimatlı ham palm yağı kontratı bir önceki hafta kapanışına göre 103 ringgit (%3,88) fiyat gerilemesi yaşayarak haftayı 2.552 puan seviyesinden tamamladı. Malezya Palm Yağı Kurumu MPOB, geçen hafta yayınlanan Mart ayı raporunda, Malezya'nın palm yağı üretimini %16,3 artışla 1,46 milyon ton olarak verirken, palm yağı stoklarını %6,5 artışla 1,55 milyon ton, ihracatı ise %14,3 artışla 1,27 milyon ton olarak açıkladı. Ülkede üretim, ay bazında, Eylül ayından bu yana ilk kez artış gösterirken son 1 yıldaki de en büyük aylık artış gerçekleşti. Öte yandan Nisan ayı için Malezya, ülkeden yapılacak ham palm yağı ihracatına %7,5 yerine %7 gümrük vergisi uygulayacak. Uluslararası gözetmenlik kuruluşu Intertek 1-10 Nisan tarihleri arasında Malezya'dan yapılan palm yağları ihracatını, bir önceki ay aynı döneme göre, %20,9 artışla 307.249 ton olarak verdi. Bir diğer gözetmen kuruluş SGS ise aynı dönem için ihracatı %24,76 artışla 312.489 ton olarak duyurdu. Bu dönemde Çin'e yapılan ihracat gerilerken, Ramazan ayı öncesi Hindistan ve Orta Doğu ülkelerine yapılan ihracat artış gösterdi. Malezya nakit piyasasında, RBD Palm Yağı geçtiğimiz hafta boyu $13/mt fiyat gerilemesi yaşayarak Cuma akşamı $695/mt FOB Malezya limanları fiyatından kote edilirken RBD Palm Olein haftalık bazda yine $13/mt fiyat gerilemesiyle Cuma akşamı haftayı $697/mt FOB seviyesinden tamamladı. Bugün yeni haftanın ilk işlem gününde, Kuala Lumpur BMD borsasında benchmark benchmark Haziran ayı teslimatlı ham palm yağı kontratı, Cuma akşamına göre 25 ringgit gartışla 2.527 puan seviyesinde seyrediyordu.

Kanola Kompleksi
Geçtiğimiz hafta Kanada kanola kompleksi yükselirken Avrupa kolza kompleksinde fiyat gerilemeleri yaşandı. Kanada Winnipeg borsasında, yakın kontrat Mayıs ayı teslimatlı kanola tohumu, hafta bazında Can$11,70/ton fiyat artışı yaşayarak haftayı Can$500/ton fiyatından tamamladı. Paris ICE Euronext MATIF borsasında ise yakın kontrat Mayıs ayı teslimatlı kolza tohumu, hafta bazında €2/mt fiyat gerilemesi yaşayarak Cuma akşam haftayı €396,75/mt fiyatından tamamladı. Avrupa nakit piyasasında da, Hamburg teslimatlı, spot kolza tohumu, hafta boyu $12/mt fiyat gerilemesi yaşayarak Perşembe akşamı haftayı $424/mt seviyesinde kapattı. Kuzeydoğu Avrupa limanları teslimatlı ham kanola yağı da hafta boyu $25/mt

fiyat gerilemesi yaşayarak bir önceki haftanın kazanımlarını geri verdi ve Perşembe akşamı haftayı $825/mt FOB fiyatından tamamladı. Spot kolza küspesi ise hafta boyu sabit bir seyir izleyerek Perşembe akşamı $241/mt Hamburg teslim seviyesinden kısa haftayı tamamladı.

Ayçiçek Kompleksi

Geçtiğimiz hafta ayçiçek kompleksine Paskalya tatili öncesi sakin bir seyir hakimdi. Karadeniz nakit piyasasında, Ukrayna limanları teslimatlı Nisan ayı yüklemeli ham ayçiçek yağı, hafta boyu $5/mt fiyat artışı yaşayarak, Paskalya tatili nedeniyle kısalan haftada, Perşembe akşamı $720/mton FOB fiyatından teklif edildi. Rusya menşeli ham ayçiçek yağı ise hafta bazında $15/mt daha geriledi ve Perşembe akşamı $700/mt fiyatından gösterildi. AB menşeli Karadeniz limanları teslimatlı, büyük gemi yüklemeli ayçiçek tohumu geçen hafta sabit bir seyirle Perşembe akşamı yine $380/mt FOB Karadeniz limanları fiyatından kote edildi. Moldova/Rusya menşeli "coaster" boyutu Mart-Nisan ayı yüklemeli ayçiçek tohumu ise geçen hafta $375/mt fiyatına kadar geriledi ancak bu seviyelerden Trakya Birlik'in yüklü mal almasının ardından Perşembe akşamı yeniden $385/mt CIF Marmara limanları fiyat seviyesine yükseldi.

İç Piyasa

Geçtiğimiz hafta iç piyasaya, referandum öncesi kurdaki oynaklıkla, belirsizlik hakimdi. Haftanın bir diğer gelişmesi ise Trakya Birlik'in geçen hafta başı 6.000 ton ayçiçek tohumu ithalatı için ihaleye çıkması idi. Neticede Trakya Birlik, $374-375/mt CIF Marmara fiyatından yüklü miktarda çekirdek aldı. Piyasa oyuncuları, ihalede alınan toplam tohumun 20.000 tona ulaşmış olabileceğini söylüyorlar. Öte yandan tohum firmalarından aldığımız duyumlara göre bu sezon Türkiye'de rekor ayçiçek ekimi yapılıyor. Tahmşnimize göre bu sezon 740.000 hektara ayçiçeği ekilebilir ki, bu rakam 1.4 milyon ton gibi bir rekolteye denk geliyor. İçeride de Trakya Birlik'in, sırasıyla 4.040 TL/mt fiyatıyla Tekirdağ teslim ve 4.065 TL/mt Karacabey teslimatlı ham ayçiçek yağı alımları gözlemlendi. Trakya teslimatlı ham ayçiçek yağı fiyatı geçen hafta Cuma akşamı 4.050 TL/mt seviyesinde okunurken Trakya'da küspeler bir nebze daha geriledi. Geçen hafta Konya Şeker'in fiyat sirküleri yayınlamaması, bir diğer dikkat çeken gelişme oldu. Bir diğer gelişme ise özellikle güneyde soya kırımının hareketlenmesi oldu. Bugünkü cari ithal çekirdek fiyatları, kur, küspe fiyatı ve ithalat gözetim fiyatları baz alındığında, Trakya'da, ithal çekirdekten, ham ayçiçek yağını yerine koyma maliyeti, $1.125/mt (4.125 TL/mt), ham yağ ithalatı yaparak maliyet ise, $1.120/mt (4.108 TL/mt) oluyor.

Öte yandan geçen hafta içinde Altınyağ-Çiğli tesisinde küçük çaplı bir yangın yaşanırken, Oruçoğlu-Afyon tesislerinde de eski patlatmalı ekstraksiyonda hegzan kaçağından bir patlama yaşandı. Duyumumlarımıza göre Afyon'da 2 işçi yaralandı. Bu vesile ile her 2 firmaya da geçmiş olsun dileklerimizi iletirken, yaralılara acil şifalar diliyoruz.

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

Uluslararası:
- Rus menşeli Ayçiçek tohumu (44 baz) - CIF Marmara - $ 385
- Kanola tohumu (42 baz) - CIF Marmara - Teklifsiz

- ABD Soya Fasülyesi - CIF TR - $ 385
- G. Amerika Soya Fasülyesi - CIF TR - $ 385
- Karadeniz Soya Fasulyesi - CIF Marmara - $ 412

- RBD Palm Yağı - CIF TR - $ 763
- RBD Palm Olein - CIF TR - $ 765
- RBD Palm Stearin - CIF TR - $ 680
- RBD Palm Kernel Yağı - CIF TR - $ 1.015
- Ham Palm Yağı - FOB Endonezya - $ 675

- Ukrayna Ham Ayçiçek Yağı - CIF Marmara/Mersin - $ 750/ $ 760
- G. Amerika menşeli Ham degam Soya Yağı - FOB Arjantin - $ 695
- ABD menşeli Ham Degam Mısırözü yağı - CIF TR - $ 1.135
- Sızma Zeytinyağı - FOB İspanya - $ 4,113

- 12,5 protein Ekmeklik Buğday - CIF Marmara - $ 200
- 13,5 protein Ekmeklik Buğday - CIF Marmara - $ 207
- Ukrayna menşeli 36 protein Ayçiçek Küspesi - CIF Marmara - $ 190
- 48 protein G. Amerika menşeli Soya Küspesi - CIF TR - $ 345
- Buğday Kepeği - CIF Marmara - $ 154

İç Piyasa:
- Ayçiçek tohumu (%40 yağ) - Trakya teslim - 1.900 TL
- Buğday - Trakya teslim - 985 TL

- Ham Ayçiçek Yağı - Trakya/Ege/Konya/Çukurova teslim - 4.050 TL/ 4.050 TL/ 4.025 TL/ 4.075 TL
- Ham Aspir Yağı – Trakya/Çukurova teslim - $ 1.030/ 1.040 TL
- Ham Kanola Yağı - Trakya/Çukurova teslim - Teklifsiz
- Ham Soya Yağı - Bandırma/Çukurova teslim - $ 810
- Ham Keten Yağı - Ege/Çukurova teslim - $ 730/ $ 750
- Ham Mısır Yağı - G. Marmara teslim - 4.200 TL
- Nötr Pamuk Yağı - Ege/Çukurova teslim - 3.500 TL/ 3.450 TL
- Rafinajlık Zeytinyağı (5 asit baz) - Ege teslim - 12.500 TL
- Sızma Zeytinyağı (Ayvalık) - 15.500 TL
- Sızma Zeytinyağı (Ege/Aydın) -14.300 TL

- 28 protein Ayçiçek küspesi - Trakya/Ege/Çukurova teslim - 610 TL/ 700 TL/ 720 TL
- 36 protein Ayçiçek küspesi – Trakya teslim - $ 230
- Kanola küspesi - Ege/Çukurova teslim - $ 270/ $ 285
- Soya küspesi (%47 protein) - Bandırma/Çukurova teslim - $ 395
- Keten küspesi - Ege/Çukurova teslim - $ 250/ $ 265
- Aspir küspesi - Trakya/Bandırma teslim - 590 TL
- Pamuk küspesi - Ege/Çukurova teslim - 915 TL/ 920 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