AgriPro
AGRICULTURAL SERVICES

Piyasa Raporu
17 Haziran 2019

Haftanın Başlıkları

- **Küresel borsalar, dolarda süren düşüşle artışta.**
- **Ham petrol $62 varil seviyesinde dengelendi.**
- **Bu sabah Dolar/TL 5,904 - Borsa 90.787 - Faiz %22,67.**
- **Trakya ham ayçiçek yağı 5.250 TL/mt, ithal ayçiçek tohumu $385/mt CIF Marmara.**
- **Rusya menşeli Ham Ayçiçek Yağı $710/mt CIF Marmara - $720/mt Mersin.**

Sermaye Piyasaları

Geçtiğimiz hafta küresel borsalar topyekün yükselişler yaşarken hafta boyu Umman kürfezinde batırılan 2 petrol tankeri ile tırmanan ABD-İran ihtilafı, ABD-Çin arasında gerginleşen ticaret savaşı ve Trump'ın yeni tehditleri ile Hong Kong'da tırmanan iç karışıklık izlendi. Haftanın son günü Çin'den gelen olumsuz sanayi üretimi haberi ile ise borsalar gerilemeler yaşadı. Avrupa'da da borsalar topyekün artışlar yaşarken gözler İngiltere'de hükümet partisi liderlik mücadelesinde ve Boris Johnson'un ülkenin yeni Başbakanı olup olamayacağıda idi. ABD Başkanı Tump, Çin liderinin bu ay sonu Japonya'daki G-20 zirvesinde kendisiyle görüşmemesi halinde yeni tarifeler getireceğini açıklarken aralarında Walmart gibi devlerin de bulunduğu 160 ABD şirketi Başkan Trump'ı Çin ticaret savaşını bir sonuca vardırmasını isteyen mektubu imzaladı. Asya'da da borsalar yükseliş yaşarken, Mayıs ayında, Çin sanayi üretiminin, yıllık %5 ile beklenen %5,5'tan az büyüdüğünün açıklanmasıyla, borsalar düşüşe geçti.

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

Türkiye

Geçen hafta Pazartesi ve Cuma günleri dışında gerilemeler yaşayan İstanbul BİST100 endeksi, hafta bazında %3,22 değer kaybı yaşayarak, Cuma akşamı haftayı 90.787,01 puan seviyesinde tamamladı. Geçtiğimiz hafta Çarşamba günü Merkez Bankası, beklendiği gibi, Haziran ayını pas geçerek politika faizini %24 seviyesinde bıraktı. Sıkılaştırmanın etkilerinin enflasyondaki düşüşü desteklediğini belirten PPK, bununla birlikte piyasanın beklediği gibi güçlü bir faiz indirim sinyali vermedi. Öte yandan, Merkez Bankası Beklenti Anketi'ne göre, yıl sonu TÜFE beklentisi %15,85'e geriledi. Bir önceki anket döneminde %1,10 olan Haziran ayı TÜFE beklentisi, bu anket döneminde %0,91'e geriledi. Temmuz ve Ağustos ayları TÜFE beklentileri ise sırasıyla %0,94 ve %0,91 olarak gerçekleşti. Uluslararası kredi derecelendirme kuruluşu Moody's, Türkiye'nin kredi notunu Ba3'ten B1'e düşürdü, görünümü ise negatif olarak belirledi. Açıklamada, Türkiye uzun süreli ekonomik ve finansal oynaklık dönemine karşı kırılgan olmaya devam ediyor denirken

döviz rezervlerindeki düşüşün uzun süredir devam ettiği kurda serbest dalgalanmaya izin verme politikasına ters göründüğü belirtildi. ABD ile yaşanan S-400 krizine de dikkat çeken kurum, "ABD Kongresi'nin değerlendirmeye alacağı olası yaptırımlar da Türkiye ekonomisi ve finansal sistemi üzerinde baskı oluşturuyor. ABD ile yaptırım boyutunda bir kötüleşme, kredi notu üzerinde aşağı yönlü baskıya neden olur." değerlendirmesini yaptı. Döviz cephesinde Dolar/TL, geçen hafta boyu %1,3 kadar bir artış yaşayarak haftayı 5,896, Euro/TL ise 6,61 seviyesinden kapattı. 2 yıllık tahvilin gösterge faizi da geçen hafta da bir nebze gerileyerek Cuma akşamı haftayı %22,67 seviyesinden kapattı. Bu sabah Mart ayı işsizlik rakamları açıklandı. Buna göre, Türkiye genelinde 15 ve daha yukarı yaştakilerde işsiz sayısı geçen yılın aynı dönemine göre 1 milyon 334 bin kişi artarak 4 milyon 544 bin kişi oldu. İşsizlik oranı 4 puanlık artış ile %14,1 seviyesinde gerçekleşti. Aynı dönemde; tarım dışı işsizlik oranı 4,2 puanlık artış ile %16,1 olarak tahmin edildi. Genç nüfusta işsizlik oranı 7,5 puanlık artış ile %25,2 oldu.

Emtialar ve Petrol

Geçtiğimiz hafta Umman Körfezinde 2 dev petrol tankerinin patlatılmasıyla ham petrol Perşembe günü içinde %4,5 gibi bir sıçrama yaşadı. Patlamalarla ilgili ABD ve Suudi Arabistan İranı suçlarken İran suçlamaları reddetti. Kıymetli metaller, platin dışında, yine haftalık artışlar kaydederken baz metaller, çinko ve kalay dışında ve aluminyum öncülüğünde artışlar yaşadı. 19 emtianın sepet endeksi Thomson Reuters/Jefferies CRB, hafta bazında %0,3 fiyat artışı yaşayarak Cuma akşamı haftayı 183 puan seviyesinin hemen üstünde tamamladı. Brent ham petrolü, hafta bazında %2 daha fiyat gerilemesi yaşayarak Cuma akşamı Londra'da haftayı $62,01 varil fiyatından kapattı. ABD WTI hafif ham petrol de hafta boyu %2,7 gerileme yaşayarak, Cuma akşamı New York'ta haftayı $52,51 varil fiyatından tamamladı. Bu sabah uzakdoğu piyasalarında Brent ham petrolü binde 2 kadar artışla açıldı.

Tarım Emtiaları ve Chicago

Geçtiğimiz hafta tarım emtiaları, sağlam gelen USDA WASDE stok ve mahsul raporu ve ABD ekim bölgelerinde süren yoğun yağışların mısırdan sonra soya mahsulünü de olumsuz etkileyeceği algısıyla ve hedge-fonların yoğun alımlarıyla ciddi fiyat sıçramaları yaşadı. Indiana, Ohio ve Illinois gibi önemli soya ekim vilayetlerinde süren sağanak yağışlar nedeniyle önümüzdeki 7-10 gün soya ekimi yapılamayacak. Öte yandan Rusya'nın 2018/19 sezonunda 49,4 milyon ton tahıl ihracatı yaptığı açıklandı. Mısır, Türkiye ve İran en büyük 3 ithalatçı ülke olarak açıklanırken Türkiye bu dönemde Rusya'dan 5 milyon ton buğday ve 2,4 milyon ton mısır ithalatı yaptı. Chicago vadeli işlemler borsası CBOT'de yakın kontrat Temmuz ayı teslimatlı soya fasulyesi %4,7 ($14,85/ton) fiyat sıçraması yaşayarak Cuma akşamı haftayı 896,6 cent/buşel seviyesinden tamamladı. Yine yakın kontrat Temmuz ayı teslimatlı soya küspesi de, hafta bazında %3,6 fiyat artışı yaşayarak, Cuma akşamı $323,5/ton fiyatından haftayı kapattı. Yine Temmuz ayı teslimatlı yakın kontrat soya yağı da hafta bazında %0,84 fiyat artışı yaşayarak Cuma akşamı 27,61 puan ($609/ton) seviyesinden haftayı kapattı. Chicago'da geçen hafta buğday %6,75 daha fiyat artışı yaşarken mısır ise %9 ($14,72/ton) sıçrama yaşadı. Bugün Chicago gece ticaretinde, yakın kontrat Temmuz ayı soya fasulyesi kontratı Cuma akşamına göre 15,4 puan daha artışla 912,2 cent/bu seviyesinde seyrediyordu.

Palm Yağları

Geçtiğimiz hafta ham petroldeki oynaklıkla inişli çıkışlı bir grafik izleyen palm yağları haftayı borsada ekside tamamlarken nakit piyasasında yatay seyretmiş oldu. Kuala Lumpur BMD borsasında, "benchmark" Ağustos ayı teslimatlı ham palm yağı kontratı hafta bazında 18 ringgit (%0,9) fiyat gerilemesi yaşayarak haftayı 2.009 ringgit (US$482/mt) seviyesinde tamamladı. Geçen hafta Perşembe günü Endonezya hükümetinin ülkede zorunlu biyodizel harlamlamasını %20'den %30'a çıkarma kararını açıklamasıyla ham palm yağı borsada %2'yi aşan bir sıçrama yaşadı ancak talepsizlikle haftanın son günü yerinde saydı. Geçen hafta Çarşamba günü yayınlanan MPOB stok, üretim ve ihracat raporuna göre Mayıs ayı sonu itibarıyla Malezya'nın palm yağı stokları %10,3 düşüşle 2,45 milyon ton olarak gerçekleşerek son 10 aydaki en düşük seviyesine geriledi. Ülkede üretim ise %1,3 artışla 1,67 milyon tona yükseldi. Malezya'nın palm yağı ihracatı ise bir önceki aya göre %3,5 artarak 1,71 milyon ton olarak gerçekleşti. Malezya nakit piyasasında, spot RBD Palm Yağı geçen geçen hafta bazında sabit kalarak Cuma akşamı haftayı yine $507,50/mt FOB Malezya limanları seviyesinde kapattı. RBD Palm Olein de hafta bazında sabit bir seyir iz-

leyerek Cuma akşamı haftayı yine $512,50/mt FOB fiyatından tamamladı. Bugün Kuala Lumpur BMD borsasında yeni benchmark Eylül ayı ham palm yağı kontratı, Cuma akşamına göre 13 ringgit artışla 2.031 puan seviyesinde seyrediyordu.

Kanola Kompleksi

Geçtiğimiz hafta Kanada kanola kompleksi Chicago etkisinde sağlamlaşırken Avrupa kolza kompleksini de borsada yukarı taşıdı. Kanada, Winnipeg borsasında, yakın kontrat, Temmuz ayı teslimatlı kanola tohumu kontratı, hafta bazında Can $1,90/ton fiyat artışı yaşayarak Cuma akşamı haftayı Can$454,90/ton fiyatından kapattı. Paris ICE Euronext MATIF borsasında da, yakın kontrat Ağustos ayı teslimatlı kolza tohumu kontratı hafta bazında €2,25/mt fiyat artışı yaşayarak Cuma akşamı haftayı €369,25/mt fiyatından tamamladı. Avrupa nakit piyasasında ise, Hamburg teslimatlı Haziran ayı teslimatlı kolza tohumu hafta boyu sabit bir seyir izleyerek Cuma akşamı $415/mt fiyatından haftayı tamamladı. Kuzeydoğu Avrupa limanları teslimatlı ham kolza/kanola yağı ise hafta bazında $10/mt fiyat artışı yaşayarak Cuma akşamı haftayı $832/mton FOB fiyatından tamamladı. Spot kolza küspesi ise geçen hafta $3/mt fiyat gerilemesi yaşayarak Cuma akşamı yine $237/mt Hamburg teslim seviyesinden gösterildi. “Coaster” boyutu ve Temmuz ayı Karadeniz yüklemeli ve AB menşeli kolza tohumu ise geçen hafta $4/mt daha fiyat gerilemesi yaşayarak Cuma akşamı $397/mt FOB Karadeniz limanları seviyesinden kote edildi. Ukrayna menşeli Temmuz ayı yüklemeli spot kolza tohumu ise, hafta $3/mt fiyat gerilemesi yaşayarak Cuma akşamı $412/mt FOB fiyatından kote edildi.

Ayçiçek Kompleksi

Geçtiğimiz hafta Karadeniz ayçiçek kompleksinde ticaret, özellikle Türkiye’nin piyasada olmaması nedeniyle yine oldukça sakin geçilirken fiyatlar genellikle yatay seyretti. Karadeniz nakit piyasasında, Ukrayna limanları teslimatlı Temmuz ayı yüklemeli ham ayçiçek yağı hafta bazında $5/mt daha fiyat gerilemesi yaşayarak Cuma akşamı $695/mt FOB Ukrayna limanları seviyesinde gösterilirken Rusya menşeli ham ayçiçek yağı ise, hafta bazında sabit bir seyir izleyedi ve Cuma akşamı yine $690/mt FOB Güney Rusya limanları seviyesinden kote edildi. Avrupa Birliği menşeli, Karadeniz limanları teslimatlı, Haziran ayı yüklemeli eski mahsul ayçiçek tohumu ise Cuma akşamı $386/mt FOB fiyatından kote edildi. Rusya menşeli spot ayçiçek tohumu ise talepsizlikle geçen hafta $10/mt kadar fiyat gerilemesi yaşayarak Cuma akşamı $385/mt CIF Marmara fiyatından gösterildi.

İç Piyasa

Geçtiğimiz hafta iç piyasada ham ayçiçek yağı açısından talepsiz geçilirken kısıtlı sayıda işlem gözlemledik. Trakya’da ham ayçiçek yağı fiyatı 5.250-5.300 TL/mt fiyatından telaffuz edilirken kırıcı ve rafinatör fiyat fikirleri arasındaki makasın büyük olması dikkat çekti. Geçen haftanın en önemli konusu yaklaşan kanola hasatı ve fiyatların ne şekilde oluşacağı idi. Bazı sanayicilerin %40 yağ oranı bazında kanola tohumu için 2.000 TL/mt yerinde teslim fiyat açıkladıklarını işittik. Önümüzdeki hafta teslim kaydı ile 4.300-4.350 TL/mt ham kanola yağı fiyatları telaffuz edilirken 1.300-1.350 TL/mt kanola küspe fiyatları işitildi. Bu hafta kanola hasatının hızlanmasını bekliyoruz. Türkiye genelinde kanola mahsulü 300.000 ton hatta bazı sanayicileri tarafından 400.000 ton olarak tahmin edilirken bizim beklentimiz bu rakamlara ulaşılamayacağı yönünde. Geçen hafta soya küspesi fiyatları Chicago’ya bağlı yükselişli seyretse de Irak ile yaşanan yumurta sorunu nedeni ile yumurta ve kanatlı sektöründe zor günler yaşanıyor. Ayçiçek küspesinde fiyat gerilemesi sürerken soya yağında fiyat gevşekliği mevcuttu.

Bugünkü ithal tohum fiyatı, kur, küspe değeri, fon, iç nakliye ve finansman göz önünde bulundurulduğunda ise, ithal ayçiçek tohumundan Trakya’da ham ayçiçek yağını yerine koyma maliyeti 5.210 TL/mt oluyor.

Fiyat Kotasyonları
Cuma akşamı gördüğümüz endikatif ton başına fiyatlar:

Uluslararası:
- Karadeniz menşeli Ayçiçek tohumu (44 baz) - CIF Marmara - $ 385
- Ukrayna menşeli Kanola tohumu (42 baz) - CIF Marmara - $ 440
- ABD Soya Fasülyesi - CIF TR - $ 368
- Brezilya Soya Fasulyesi - CIF TR - Unquoted
- Ukrayna Soya Fasulyesi - CIF Marmara - $ 374

- RBD Palm Yağı - CIF TR - $ 572
- RBD Palm Olein - CIF TR - $ 577
- RBD Palm Stearin - CIF TR - $ 535
- RBD Palm Kernel Yağı - CIF TR - $ 695
- Ham Palm Yağı - FOB Malezya - $ 468

- Rusya menşeli ham ayçiçek yağı - CIF Marmara/Mersin - $ 710/ $ 720
- G. Amerika menşeli Ham degam Soya Yağı - FOB Arjantin - $ 637
- AB Menşeli GDO'suz Ham Degam Mısırözü yağı - CIF TR - $ 795
- Sızma Zeytinyağı - FOB İspanya - $ 2.490

- Rusya menşeli 12,5 protein Ekmeklik Buğday - CIF Marmara - $ 228
- Rusya menşeli 13,5 protein Ekmeklik Buğday - CIF Marmara - $ 233
- Rusya menşeli 36 protein Ayçiçek Küspesi - CIF Marmara - $ 242
- 48 protein G. Amerika menşeli Soya Küspesi - CIF TR - $ 366
- Buğday Kepeği - CIF Marmara - $162

İç Piyasa:
- Ayçiçek tohumu (%40 yağlı) - Trakya teslim - 2.500 TL
- Buğday - Trakya teslim - 1.388 TL

- Ham Ayçiçek Yağı - Trakya/Ege/Konya/Çukurova teslim - 5.250 TL/ 5.350 TL/ Teklifsiz/ 5.400 TL
- Ham Aspir Yağı - Teklifsiz
- Ham Kanola Yağı - 4.300 TL
- Ham Keten Yağı - Teklifsiz
- Ham Soya Yağı - Bandırma/Çukurova teslim - $ 700/ $ 710
- Ham Mısır Yağı - G. Marmara teslim - 5.350 TL
- Nötr Pamuk Yağı - Ege/Çukurova teslim - 5.600 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 - 1.075 TL/ 1.175 TL/ 1.200 TL
- 36 protein Ayçiçek küspesi - Trakya teslim - 1.380 TL
- Kanola küspesi - İzmir teslim - $ 295
- Soya küspesi (%47 protein) - Bandırma/Çukurova teslim - $ 405
- Keten/Ketencik küspesi - Bandırma teslim - $ 295
- Aspir Küspesi - Bandırma teslim - Teklifsiz
- Pamuk Küspesi - Ege/Çukurova teslim - 1.400 TL/ 1.450 TL
- Mısır Küspesi - Bandırma teslim - $ 245

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