AgriPro
AGRICULTURAL SERVICES

Piyasa Raporu
17 Temmuz 2017

Haftanın Başlıkları

- **Küresel borsaları topyekün yükselişte**
- **Ham petrol yeniden $50 sınırında**
- **Bu sabah Dolar/TL 3,54 - Borsa 105.385 - Faiz %11,37**
- **Çukurova'da ayçiçek hasatı başladı**
- **Trakya ham ayçiçek yağı 3.900 TL/mt, ithal ayçiçek tohumu $395/mt Marmara**
- **Rusya menşeli Ham Ayçiçek Yağı $765/mt CIF Marmara - $775/mt Mersin**

Sermaye Piyasaları

Geçtiğimiz hafta küresel borsalar topyekün artışlar yaşarken yükselişlerde, ABD'de zayıf enflasyon ve perakende satış verileri üzerine Fed Başkanı Yellen'ın faizlerin daha da yükselmesine gerek olmadığı yönündeki açıklamaları ve 2. çeyrek teknoloji şirket karlılıkları etkili oldu. S&P 500 ve Nasdaq kompozit endeksleri tarihi rekorlarla haftayı tamamlarken Dow Jones sanayi endeksi de tarihinin 2. en yüksek seviyesinden kapandı. Avrupa'da da borsalar finans hisselerindeki düşüşe rağmen son 2 aydaki en iyi haftasını yaşarken emtia firma hisseleri artışlara öncülük etti. Asya'da da borsalar Fed faiz mesajları ile yükselişler kaydederken Hong Kong Heng Seng endeksi yılın en büyük haftalık artışını yaşayarak 2015 yılından bu yana en yüksek seviyesini gördü. Tokyo borsası da, beklenenden fazla (%3,6) gerileyen sanayi üretimi rakamına rağmen hafta bazında %1 kadar bir artış yaşadı. Bu hafta gözler, ECB'nin politika açıklamaları öncesi bankacılık hisselerinde olacak.

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

Türkiye

Geçtiğimiz haftanın her işlem günü artışlar yaşayan İstanbul BIST 100 endeksi, hafta bazında %5,09 değer artışı yaşayarak haftayı tarihi rekor olan 105.177,73 puan seviyesinde tamamladı. Döviz cephesinde Dolar/TL, geçen hafta son 3 haftanın en düşük seviyesini gördükten sonra Cuma akşamı 3,5396 seviyesinde haftayı tamamladı. Tahvil-bono cephesinde de 2 yıllık gösterge tahvilin faizi geçen hafta kısmen de olsa gerileyerek %11,37 bileşik seviyesinden haftayı kapattı. Bu hafta gözler, Merkez Bankası Temmuz ayı iş gücü istatistikleri ve tüketici güven endeksi beklenti anketi ile Cuma akşamı açıklanacak kredi derecelendirme kuruluşu Fitch'in Türkiye değerlendirmesinde olacak.

Emtialar ve Petrol
Geçtiğimiz hafta çöken ABD doları ile birlikte ham petrol yeniden yükselişe geçerken kıymetli metaller de önemli artışlar yaşadı. Baz metaller de, aluminyum ve kalay dışında ve bakır öncülüğünde haftayı ciddi kazanımlarla kapattı. 19 emtianın sepet endeksi Thomson Jefferies/Reuters CRB de böylece hafta bazında %2,2 oranında bir artış yaşamış oldu. Brent ham petrolü, hafta bazında %4,9 fiyat artışı yaşayarak bir önceki haftanın kayıplarını tamamen geri aldı ve Cuma akşamı Londra'da haftayı, $49,02 varil fiyatından kapatarak yeniden $50 seviyesine yöneldi. ABD WTI ham petrol de hafta bazında %5,2 fiyat artışı yaşadı ve Cuma akşamı New York'ta haftayı $46,54 varil fiyatından tamamladı. Bu sabah ham petrol yatay bir seyirle açıldı.

Tarım Emtiaları ve Chicago
Geçtiğimiz hafta tarım emtiaları piyaslarına hava durumu spekülasyonları kaynaklı aşırı bir volatilite hakimdi. Chicago vadeli işlemler borsası CME'de, yakın kontrat Temmuz ayı teslimatlı soya fasulyesi Salı akşamı kapanışta 1.025 cent/bu seviyesine tıramasına rağmen Cuma akşamı haftayı %1,08 kayıpla 985,2 cent/Buşel seviyesinden tamamladı. Yine Temmuz ayı teslimatlı soya küspesi Perşembe akşamı kapanışta $361/ton seviyesine ulaşırken Cuma günü çökerek, haftayı %1,92 kayıpla $322,2/ton fiyatından kapattı. Yine Temmuz ayı teslimatlı soya yağı ise ham petrolden de aldığı destekle hafta bazında %0,85 artış yaşayarak Cuma akşamı haftayı, 33,06 puan ($729/ton) seviyesinden tamamladı. Chicago'da geçen hafta yakın kontrat buğday %4 fiyat gerilemesi yaşarken mısır da hafta bazında %4,45 oranında düşmüş oldu. Bugün, Chicago gece ticaretinde yeni yakın kontrat Ağustos ayı teslimatlı soya kontratı Cuma akşamında göre yine 5,6 puan gerilemeyle 983,2 cent/buşel seviyesinde seyrediyordu.

Palm Yağları
Geçtiğimiz hafta palm yağları borsada yükselirken nakit piyasasında kısmen de olsa gerilemeler yaşadı. Kuala Lumpur BMD borsasında "benchmark" Eylül ayı teslimatlı ham palm yağı kontratı bir önceki hafta kapanışına göre 12 ringgit (%0,46) fiyat artışı yaşayarak haftayı 2.566 puan seviyesinden tamamladı. Malezya Palm Yağı Kurumu MPOB'nin geçen hafta yayınlanan Haziran ayı sonu verileri stok ve mahsul raporuna göre Malezya palm yağı stokları bir önceki aya göre %1,93 gerilemeyle 1,527 milyon tona düşerken ülkede üretim %8,48 gerilemeyle 1,514 milyon tona düştü. Malezya'nın ihracatı ise %8,39 oranında gerileyerek 1,38 milyon ton olarak gerçekleşti. Öte yandan uluslararası gözetmenlik kuruluşu ITS Intertek, 1-10 Temmuz tarihleri arasında Malezya'nın toplam palm yağı ihracatını bir önceki ay aynı dömneme göre %1,87 gerilemeyle 360.114 ton olarak verdi. Bir diğer gözetmen kuruluş SGS ise aynı dönemde ihracatı %3,8 artışla 381.241 ton olarak verdi. Malezya nakit piyasasında ise, RBD Palm Yağı geçtiğimiz hafta $2,50/mt fiyat gerilemesi yaşayarak Cuma akşamı kapanışta $667,50/mt FOB Malezya limanları fiyatından kote edilidi. RBD Palm Olein de haftalık bazda $2,50/mt fiyat gerilemesi yaşadı ve Cuma akşamı kapanışta $672,50/mt FOB fiyatından kote edildi. Bugün Kuala Lumpur BMD borsasında yeni benchmark Ekim ayı teslimatlı ham palm yağı kontratı, Cuma akşamına göre 3 ringgit artışla 2.554 puan seviyesinde seyrediyordu.

Kanola Kompleksi
Geçtiğimiz hafta Kanada kanola kompleksinde yakın kontrat geçişi nedeniyle gerileme yaşanırken Avrupa kolza kompleksindeki fiyat artışları devam etti. Kanada Winnipeg borsasında, yeni yakın kontrat Kasım ayı teslimatlı, yeni mahsul, kanola tohumu Cuma akşamı haftayı Can$507,30/ton fiyatından tamamladı. Paris ICE Euronext MATIF borsasında da, yakın kontrat Ağustos ayı teslimatlı kolza tohumu, hafta bazında €1,75/mt daha fiyat artışı yaşadı ve Cuma akşamı haftayı €371/mt fiyatından tamamladı. Avrupa nakit piyasasında ise Hamburg teslimatlı, spot kolza tohumu, hafta bazında sabit bir seyirle Cuma akşamı haftayı $414/mt seviyesinden kapattı. Kuzeydoğu Avrupa limanları teslimatlı ham kanola yağı da geçen hafta boyu $5/mt daha fiyat artışı yaşadı ve Cuma akşamı haftayı $835/mt FOB fiyatından tamamladı. Spot kolza küspesi ise geçen hafta boyu $8/mt fiyat gerilemesi Cuma akşamı haftayı $219/mt Hamburg teslim seviyesinden tamamladı. Karadeniz menşeli Ağustos ayı yüklemeli kolza tohumu ise geçen hafta $10/mt daha fiyat artışı yaşayarak Cuma akşamı $435/mt CIF Marmara seviyesinde gösterildi.

Ayçiçek Kompleksi

Geçtiğimiz hafta ayçiçek kompleksinde yine sakin bir seyir mevcuttu. Karadeniz nakit piyasasında, Ukrayna limanları teslimatlı Ağustos ayı yüklemeli ham ayçiçek yağı, geçen hafta boyu sabit bir seyirle Cuma akşamı $745/mton FOB fiyatından kote edildi. Rusya menşeli ham ayçiçek yağı ise hafta bazında $8-10/mt fiyat artışı yaşayarak Cuma akşamı $735/mt fiyatından kote edildi. Avrupa Birliği menşeli Karadeniz limanları teslimatlı, büyük gemi yüklemeli ayçiçek tohumu da geçen hafta sabit kalarak Cuma akşamı yine $380/mt FOB Karadeniz limanları fiyatından gösterildi. Rusya menşeli "coaster" boyutu Temmuz ayı yüklemeli ayçiçek tohumu ise geçen hafta $10/mt fiyat artışı yaşayarak Cuma akşamı $395/mt CIF Marmara limanları fiyat seviyesinde gösterildi. Eylül-Ekim ayı teslimatlı AB menşeli yeni mahsul ayçiçek tohumu ise geçen hafta $10-15/mt yükseliş yaşayarak Cuma akşamı $395/mt CIF Marmara seviyesinden teklif edildi.

İç Piyasa

Geçtiğimiz hafta Çukurova'da ayçiçek hasatı başlarken sanayiciler de alımlara başladılar. İlk gelen mallar %39-40 yağ ihtiva ederken piyasa da, 1.650 TL/mt kamyon üstü seviyesine oturdu. Trakya'da ham ayçiçek yağı fiyatı, referans fiyatının yükseleceği söylentileri arasında, 3.900 TL/mt seviyesine tırmanırken hasatın başladığı Çukurova bölgesinde ise 3.800 TL/mt seviyesinde seyrediyor. Trakya'da bu sezon zayıf geçen kanola hasatı sonlanırken toplam rekoltenin 25.000 ton seviyesini aşamadığı anlaşılıyor. Küspeler TL cinsinden değerini korurken dolar cinsinden değerlenmiş oldu ancak talebin hala zayıf olduğunu anlıyoruz. Öte yandan rafine yağ ihracatının gövdesini oluşturan Irak'ta yapılan 100.000 tonluk ihaleyi Kuzey Irak'da rafine yağ tesisi yatırımı yapan Etihad firmasının aldığını işitiyoruz. Bu ilk işaretle de Türkiye'nin bitkisel yağ ihracatının aşağı yönlü bir çizgi izlemeye başlayacağını anlıyoruz. Bugünkü cari ithal çekirdek fiyatları, kur, küspe fiyatı ve ithalat gözetim fiyatları baz alındığında, Trakya'da, ithal çekirdekten, ham ayçiçek yağını yerine koyma maliyeti, $1.140/mt (4.065 TL/mt), Rusya menşeli ham yağ ithalatı yaparak maliyet ise, $1.171/mt (4.176 TL/mt) oluyor.

Öte yandan TMO 2017 sezonu hububat alım fiyatlarını açıkladı. Buna göre, ekmeklşk buğdaya nevine göre 800-940 TL/mt, makarnalık buğdaya ise 840-1,000 TL/mt aralığında fiyat ödenecek.

AGRICULTURAL SERVICES

AgriPro
AGRICULTURAL SERVICES

Piyasa Raporu
17 Temmuz 2017

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

Uluslararası:
- Rus menşeli Ayçiçek tohumu (44 baz) - CIF Marmara - $ 395
- Yeni mahsul Kanola tohumu (42 baz) - Ağustos yükleme - CIF Marmara - $ 435
- Rus menşeli Keten tohumu - CIF Marmara - $ 342
- Aspir tohumu - CIF Marmara - $

- ABD Soya Fasülyesi - CIF TR - $ 412
- G. Amerika Soya Fasülyesi - CIF TR - $ 417
- Karadeniz Soya Fasulyesi - CIF Marmara - $ 413

- RBD Palm Yağı - CIF TR - $ 732
- RBD Palm Olein - CIF TR - $ 737
- RBD Palm Stearin - CIF TR - $ 685
- RBD Palm Kernel Yağı - CIF TR - $ 980
- Ham Palm Yağı - FOB Endonezya - $ 660

- Rusya menşeli Ham Ayçiçek Yağı - CIF Marmara/Mersin - $ 765/ $ 775
- G. Amerika menşeli Ham degam Soya Yağı - FOB Arjantin - $ 738
- Çin menşeli Ham degam Mısırözü yağı - CIF TR - $ 1.085
- Sızma Zeytinyağı - FOB İspanya - $ 4,377

- Rusya menşeli 12,5 protein Ekmeklik Buğday - Temmuz yükleme - CIF Marmara - $ 190
- Rusya menşeli 13,5 protein Ekmeklik Buğday - Temmuz yükleme - CIF Marmara - $ 199
- Karadeniz menşeli 36 protein Ayçiçek Küspesi - CIF Marmara - $ 208
- 48 protein G. Amerika menşeli Soya Küspesi - CIF TR - $ 350
- Buğday Kepeği - CIF Marmara - $ 163

İç Piyasa:
- Ayçiçek tohumu (%40 yağ) yeni mahsul – FOT Çukurova - 1.650 TL
- Buğday - Trakya teslim - 870 TL

- Ham Ayçiçek Yağı - Trakya/Ege/Konya/Çukurova teslim - 3.900 TL/ 3.850 TL/ 3.850 TL/ 3.820 TL
- Ham Aspir Yağı - Trakya/Çukurova teslim - $ 1.000
- Ham Kanola Yağı - Trakya/Çukurova teslim - 3.700 TL
- Ham Soya Yağı - Bandırma/Çukurova teslim - $ 800/ $ 810
- Ham Keten Yağı - Ege/Çukurova teslim - $ 745/ $ 770
- Ham Mısır Yağı - G. Marmara teslim - 3.950 TL
- Nötr Pamuk Yağı - Ege/Çukurova teslim - 3.700 TL
- Rafinajlık Zeytinyağı (5 asit baz) - Ege teslim - 13.100 TL
- Sızma Zeytinyağı (Ayvalık) - 15.500 TL
- Sızma Zeytinyağı (Ege/Aydın) -14.700 TL

- 28 protein Ayçiçek küspesi - Trakya/Ege/Çukurova teslim - 570 TL/ 620 TL/ 610 TL
- 36 protein Ayçiçek küspesi – Trakya teslim - $ 240
- Kanola küspesi - Trakya teslim – 880 TL
- Soya küspesi (%47 protein) - Bandırma/Çukurova teslim - $ 390/ $ 395
- Keten küspesi - Ege/Çukurova teslim - $ 260
- Aspir küspesi - Trakya/Bandırma teslim - 490 TL
- Pamuk küspesi - Ege/Çukurova teslim - 900 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
info@agripro.com.tr www.agripro.com.tr