AgriPro
AGRICULTURAL SERVICES

Piyasa Raporu
18 Şubat 2019

Haftanın Başlıkları

- **Küresel borsalar ABD-Çin görüşmelerindeki umutlarla yeniden yükselişe geçti.**
- **Ham petrol yeniden $65 seviyesinin üstünde.**
- **Bu sabah Dolar/TL 5,308 - Borsa 102.707 - Faiz %18,60.**
- **Trakya ham ayçiçek yağı 4.700 TL/mt, ithal ayçiçek tohumu $395/mt Marmara.**
- **Rusya menşeli Ham Ayçiçek Yağı $700/mt CIF Marmara - $710/mt Mersin.**

Sermaye Piyasaları

Geçtiğimiz hafta küresel borsalar topyekün artışlar yaşarken yükselişlerde, 1 Mart son tarihi öncesi Beijing'de yapılan ABD-Çin ticaret savaşı görüşmelerinde kesin bir sonuç alınamamasına rağmen her 2 taraftan alınan olumlu mesajlarla görüşmelere bu hafta Washington'da devam edileceğinin açıklanmasının piyasalarca olumlu algılanması etkili oldu. New York Dow Jones ve Nasdaq endeksleri son 8 haftayı da artışlar yaşayarak kapatamış oldu. Veri cephesinde, ABD sanayi üretimi Ocak ayında, 8 ay sonra ilk kez gerilerken Michigan Üniversitesi tüketici hissiyatı endeksi Şubat ayında ön verilere göre 95,5 puana yükseldi. Avrupa'da borsalar ABD-Çin görüşmelerinden gelen olumlu sinyallerle Kasım ayı başından bu yana en iyi haftalık performansını göstererek topyekün artışlar yaşadı. İngiltere'de Ocak ayında tüketici ürünleri satışları artış yaşadı. Asya'da da borsalar genellikle artışlar yaşarken 2 Mart tarihinde Çin ürünlerine başlayacak 200 milyar dolar ekstra gümrük uygulaması öncesi nefesler tutulmuş durumda.

Geçen Hafta Borsalar	
New York S&P 500	%2,5
NY Dow Jones Sanayi	%3,0
Avrupa Stoxx 600	%3,0
Londra FTSE 100	%2,3
Frankfurt DAX	%3,6
Paris CAC 40	%3,9
MSCI Asya Pasifik	%0,5
Tokyo Nikkei 225	%2,8
Shanghai Kompozit	%2,5
Hong Kong Hang Seng	-%0,2
İstanbul BIST 100	%0,3

Türkiye

Geçtiğimiz hafta Salı ve Çarşamba günleri dışında artışlar yaşayan İstanbul BİST100 endeksi, hafta bazında %0,26 değer artışı yaşayarak Avrupa borsalarından negatif ayrıştı ve Cuma akşamı haftayı 102.715,01 puan seviyesinde tamamladı. TÜİK, Aralık ayına ve 2018 yılına ilişkin sanayi üretim endeksi sonuçlarını açıkladı. Buna göre, mevsim ve takvim etkisinden arındırılmış sanayi üretimi aralıkta bir önceki aya kıyasla %1,4 düştü. Takvim etkisinden arındırılmış sanayi üretimi Aralık 2018'de bir önceki yılın aynı ayına göre %9,8 azaldı. Ekonomistler daralmanın %7,5 olmasını bekliyordu. Endeks, yıllık ortalamada ise %1,8 artış yaşadı. Merkez Bankası Beklenti Anketinde yıl sonu enflasyon tahminlerinde gerileme sürdü. Kasım ayında %24,45 olan TÜFE beklentisi, Şubat anketinde %16'nın altına indi. Cari yıl sonu TÜFE beklentisi Ocak anket döneminde %16,45 iken bu anket döneminde %15,91'e geriledi. Yine TÜİK, Kasım

ayı işgücü istatistiklerini açıkladı. Türkiye genelinde 15 ve daha yukarı yaştakilerde işsiz sayısı 2018 yılı Kasım döneminde geçen yılın aynı dönemine göre 706 bin kişi artarak 3 milyon 981 bin kişi oldu. İşsizlik oranı 2 puanlık artışla %12,3 seviyesinde gerçekleşti. Cumartesi günü ise Merkez Bankasının zorunlu karşılıklarda değişiklik yapan tebliği Resmi Gazete'de yayımlandı. Buna göre, Merkez Bankası, Türk Lirası zorunlu karşılık oranlarının 1 yıla kadar vadeli mevduat/katılım fonları ile 3 yıla kadar (3 yıl dahil) vadeli diğer yükümlülüklerde 100 baz puan, diğer vade gruplarında 50 baz puan indirilmesine karar verildiğini bildirdi. Döviz cephesinde, Dolar/TL, geçen hafta %0,5 daha değer kazanarak haftayı 5,279 seviyesinde, Euro/TL ise %0,3 gerileyerek 5,938 seviyesinde kapattı. Tahvil-bono piyasasında, 2 yıllık tahvilin gösterge faizi geçen hafta yine bir nebze artış yaşayarak Cuma akşamı haftayı %18,60 seviyesinden tamamladı. Bu hafta içeride gözler, reel kesim güven endeksi ve imalat sanayi kapasite kullanım oranı verilerinde olacak. Öte yandan Cuma günü piyasalar kapandıktan sonra uluslararası kredi derecelendirme kuruluşu S&P Türkiye'nin kredi notu ve görünümünü teyit etti. Buna göre, uzun vadeli döviz cinsinden kredi notunun "B+", uzun vadeli yerel para birimi cinsinden kredi notunun ise "BB-" olarak teyit edildiği belirtildi. Kısa vadeli döviz ve yerel para birimi cinsinden kredi notu da "B" olarak korundu. Not görünümü "durağan" olarak teyit edildi. Rapora Türkiye ekonomisinin 2019 yılında artan enflasyon nedeniyle %0,5 daralmasının beklendiği belirtildi.

Emtialar ve Petrol

Geçtiğimiz hafta ham petrol, OPEC ülkelerinin üretimi kısmasının piyasalarda etkisini göstermeye başlaması ve ABD-Çin görüşmelerinde yol alınmasının piyasalara verdiği güvenle, Kasım ayı ortasından bu yana ilk kez, yeniden $65 varil seviyesinin üstüne tırmandı. Kıymetli metaller geçen hafta topyekün artışlar yaşarken baz metaller ise, bakır öncülüğünde, topyekün düşüşler yaşadı. 19 emtianın sepet endeksi Thomson Reuters/Jefferies CRB, ham petrol ve altından aldığı destekle hafta bazında %1,9 artış yaşayarak haftayı 188,5 puanın hemen altında kapattı. Brent ham petrolü, hafta bazında %6,5 gibi ciddi fiyat artışı yaşayarak Cuma akşamı Londra'da haftayı $66,25 varil fiyatından kapattı. ABD WTI hafif ham petrol de, hafta bazında %5,4 fiyat artışı yaşayarak bir önceki haftanın kayıplarını fazlasıyla telafi etti ve Cuma akşamı New York'ta haftayı $55,59 varil fiyatından tamamladı. Bu sabah uzakdoğu piyasalarında ham petrol yine %2 kadar artışla açıldı.

Tarım Emtiaları ve Chicago

Geçtiğimiz hafta tarım emtialarında gözler yine ABD-Çin ticaret savaşı görüşmelerinde iken tarım emtialarında yine gerilemeler yaşandı. Chicago vadeli işlemler borsası CBOT'de yakın kontrat Mart ayı teslimatlı soya fasulyesi hafta bazında %0,77 daha fiyat gerilemesi yaşayarak Cuma akşamı haftayı 907,4 cent/buşel seviyesinden tamamladı. Yine yakın kontrat Mart ayı teslimatlı soya küspesi ise hafta bazında %0,13 fiyat artışı gerilemesi yaşayarak Cuma akşamı haftayı $306,5/ton fiyatından kapattı. Yine Mart ayı teslimatlı yakın kontrat soya yağı da hafta bazında %2,98 fiyat gerilemesi yaşayarak Cuma akşamı haftayı 29,95 puan ($660/ton) seviyesinde tamamladı. Chicago'da geçen hafta yakın kontrat buğday %2,5 daha fiyat gerilemesi yaşarken mısır ise hafta bazında %0,11 fiyat artışı yaşamış oldu. Bugün ABD'de piyasalar, "Başkan Günü" münasebetiyle, kapalı olacak.

Palm Yağları

Geçtiğimiz hafta palm yağları Chicago soya yağındaki ciddi gerilemenin etkisinde fiyat gerilemeleri yaşadı. Kuala Lumpur BMD borsasında, "benchmark" Nisan ayı teslimatlı ham palm yağı kontratı hafta bazında 36 ringgit (%1,6) daha fiyat gerilemesi yaşayarak haftayı 2.253 puan seviyesinden tamamladı. Geçen hafta yayınlanan MPOB raporuna göre Malezya'nın palm yağı stokları Ocak ayı sonu itibarıyla %6,7 düşüşle 3,001 milyon tona geriledi, üretim %3,9 gerileyerek 1,714 milyon tona düştü ve ülkeden ihracat %21,2 artış yaşayarak 1,68 milyon tona tırmandı. Malezya nakit piyasasında, spot RBD Palm Yağı geçen hafta $10/mt fiyat gerilemesi yaşayarak Cuma akşamı haftayı $557,50/mt FOB Malezya limanları seviyesinde kapatırken RBD Palm Olein de hafta bazında yine $10/mt fiyat gerilemesi yaşayarak haftayı $562,50/mt FOB fiyatından kapattı. Bugün Kuala Lumpur BMD borsasında benchmark Nisan ayı teslimatlı ham palm yağı, Cuma akşamına göre 10 ringgit fiyat artışıyla 2.263 puan seviyesinde seyrediyordu.

Kanola Kompleksi
Geçtiğimiz hafta Kanada kanola kompleksi ve Avrupa kolza kompleksinde fiyat gerilemeleri yaşandı. Kanada'da ülkeden ihracatın düşmesiyle kanola tohumu stokları yıl sonu itibarıyla 14,55 milyon tona tırmandı. Özellikle Meksika ve Pakistan'a yapılan ihracattaki talep gerilemesi ise fiyatların üzerindeki baskıyı artırıyor. Kanada, Winnipeg borsasında, yakın kontrat Mart ayı teslimatlı kanola tohumu, hafta bazında Can$7,50/ton daha fiyat gerilemesi yaşayarak Cuma akşamı haftayı Can$475,80/ton fiyatından kapattı. Paris ICE Euronext MATIF borsasında yeni yakın kontrat Mayıs ayı teslimatlı kolza tohumu da hafta bazında €8/mt daha fiyat gerilemesi yaşayarak Cuma akşamı haftayı €364/mt fiyatından tamamladı. Avrupa nakit piyasasında da, Hamburg teslimatlı spot kolza tohumu, geçen hafta $9/mt daha fiyat gerilemesi yaşadı ve Cuma akşamı haftayı $420/mt seviyesinden kapattı. Kuzeydoğu Avrupa limanları teslimatlı ham kolza/kanola yağı da, hafta bazında $15/mt daha fiyat gerilemesi yaşayarak Cuma akşamı haftayı $818/mton FOB fiyatından kapattı. Spot kolza küspesi de, geçen hafta $6/mt daha fiyat düşüşü yaşadı ve Cuma akşamı $266/mt Hamburg teslim seviyesinden gösterildi. "Coaster" boyutu ve Mart ayı yüklemeli Karadeniz AB menşeli kolza tohumu da, geçen hafta $15/mt fiyat gerilemesi yaşayarak Cuma akşamı $430/mt FOB Karadeniz limanları seviyesinden kote edildi.

Ayçiçek Kompleksi
Geçtiğimiz hafta ayçiçek kampleksi genellikle yatay seyretti. Karadeniz ayçiçek yağı üretici ve ihracatçılarının birçoğu Dubai'deki Gulfood gıda fuarında olduklarından piyasada fazlaca bir ticaret veya fiyat hareketi gözlemlenmedi. Karadeniz nakit piyasasında, Ukrayna limanları teslimatlı Mart ayı yüklemeli ham ayçiçek yağı hafta bazında $5/mt daha fiyat gerilemesi yaşayarak Cuma akşamı $670/mt FOB Ukrayna limanları seviyesinde gösterilirken Rusya menşeli spot ham ayçiçek yağı hafta bazında sabit kalarak Cuma akşamı yine $665/mt FOB Güney Rusya limanları seviyesinden kote edildi. Avrupa Birliği menşeli, Karadeniz limanları teslimatlı, Mart ayı yüklemeli ayçiçek tohumu ise geçen hafta $5/mt fiyat artışı yaşayarak $375/mt FOB seviyesinde gösterildi Moldova/Romanya menşeli ayçiçek tohumu ise geçen hafta sabit kalarak Cuma akşamı yine $368/mt FOB Karadeniz limanları seviyesinden kote edildi.

İç Piyasa
Geçtiğimiz hafta iç piyasada talepsizlik devam ederken güneyde birkaç ithal ürün işlemi dışında kaydadeğer bir işlem gözlemlenmedi. Hafta boyu piyasada en çok konuşulan konu ise, ayçiçekteki tarife kontenjanı alokasyonlarının en zaman belli olacağı idi. Trakya'da ham ayçiçek yağı fiyatı yine 4.700 TL/mt fiyatından küçük parseller halinde işlem görürken pamuk yağı geçen hafta da sağlamlığını korudu. Küspeler tüm bölgelerde hem TL hem de dolar cinsinden değer kaybetti.

TÜİK verilerine göre Türkiye 2018 yılında 498.500 ton ham ayçiçek yağı ithal etti. Veriye göre, bu miktarın 326.500 tonu Rus menşeli olurken 72.500 tonu Ukrayna menşeli ve 67.500 tonu da Bosna-Hersek menşeli olarak gerçekleşti. Aynı dönemde 631.500 ton ayçiçek tohumu ithalatı yapılırken bunun 258.000 tonu Moldova, 241.500 tonu Romanya, 96.500 tonu Bulgaristan ve 16.500 tonu Macaristan menşeli oldu.

Yeni tarife kontenjanı bir yana koyulduğunda, bugünkü cari yerli tohum ve küspe fiyatı ve finansman ile, Trakya'da ham ayçiçek yağını yerine koyma maliyeti 4.635 TL/mt; ithal tohum fiyatı, kur, küspe değeri, fon, iç nakliye ve finansman göz önünde bulundurulduğunda ise, ithal ayçiçek tohumundan ham ayçiçek yağını yerine koyma maliyeti 4.760 TL/mt oluyor.

AgriPro
AGRICULTURAL SERVICES

Piyasa Raporu
18 Şubat 2019

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

Uluslararası:
- Karadeniz menşeli Ayçiçek tohumu (44 baz) - CIF Marmara - $ 395 (Mart yükleme)
- AB menşeli Kanola tohumu (42 baz) - CIF Marmara - $ 456
- ABD Soya Fasülyesi - CIF TR - $ 383
- Brezilya Soya Fasulyesi - CIF TR - $ 383
- Karadeniz Soya Fasulyesi - CIF Marmara - $ 387

- RBD Palm Yağı - CIF TR - $ 623
- RBD Palm Olein - CIF TR - $ 628
- RBD Palm Stearin - CIF TR - $ 610
- RBD Palm Kernel Yağı - CIF TR - $ 865
- Ham Palm Yağı - FOB Endonezya - $ 523

- Rusya menşeli ham ayçiçek yağı - CIF Marmara/Mersin - $ 700/ $ 710
- G. Amerika menşeli Ham degam Soya Yağı - FOB Arjantin - $ 677
- AB Menşeli non-GDO Ham Degam Mısırözü yağı - CIF TR - $ 785
- Sızma Zeytinyağı - FOB İspanya - $ 2.996

- Rusya menşeli 12,5 protein Ekmeklik Buğday - CIF Marmara - $ 243
- Rusya menşeli 13,5 protein Ekmeklik Buğday - CIF Marmara - $ 252
- Rusya menşeli 36 protein Ayçiçek Küspesi yeni mahsul - CIF Marmara - $ 240
- 48 protein G. Amerika menşeli Soya Küspesi - CIF TR - $ 354
- Buğday Kepeği - CIF Marmara - $178

İç Piyasa:
- Ayçiçek tohumu (%40 yağlı) - Trakya - 2.250 TL
- Çiğit - Çukurova teslim - 1.080 TL
- Buğday - Trakya teslim - 1.295 TL

- Ham Ayçiçek Yağı - Trakya/Ege/Konya/Çukurova teslim - 4.700 TL/ 4.800 TL/ 4.750 TL/ 4.750 TL
- Ham Aspir Yağı - Teklifsiz
- Ham Kanola Yağı - Trakya teslim - 4.800 TL
- Ham Keten Yağı - 4.200 TL
- Ham Soya Yağı - Bandırma/Çukurova teslim - $ 625/ $ 630
- Ham Mısır Yağı - G. Marmara teslim - 4.750 TL
- Nötr Pamuk Yağı - Ege/Çukurova teslim - 3.900 TL/ 3.850 TL
- Rafinajlık Zeytinyağı (5 asit baz) - Ege teslim - 11.000 TL
- Sızma Zeytinyağı (Ayvalık) - 17.000 TL
- Sızma Zeytinyağı (Ege/Aydın) -16.000 TL

- 28 protein Ayçiçek küspesi - Trakya/Ege/Çukurova teslim - 1.060 TL/ 1.125 TL/ 1.150 TL
- 36 protein Ayçiçek küspesi - Trakya teslim - 1.350 TL
- Kanola küspesi - Bandırma teslim - $ 300
- Soya küspesi (%47 protein) - Bandırma/Çukurova teslim - $ 425/ $ 420
- Keten/Ketencik küspesi - Bandırma teslim - $ 340
- Aspir Küspesi - Bandırma teslim - $ 180
- Pamuk Küspesi - Bandırma/Çukurova teslim - 1.350 TL/ 1.380 TL
- Mısır küspesi - Bandırma teslim - 1.300 TL

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