AgriPro
AGRICULTURAL SERVICES

Piyasa Raporu
18 Mart 2019

Haftanın Başlıkları

- **Küresel borsalar yeniden yükselişte.**
- **Ham petrol yeniden $67 seviyesinde tutnuyor.**
- **Bu sabah Dolar/TL 5,456 - Borsa 104.139 - Faiz %18,73.**
- **Trakya ham ayçiçek yağı 4.720 TL/mt, ithal ayçiçek tohumu $385/mt Marmara.**
- **Rusya menşeli Ham Ayçiçek Yağı $685/mt CIF Marmara - $695/mt Mersin.**

Sermaye Piyasaları

Geçtiğimiz hafta küresel borsalar topyekün artışlar yaşarken yükselişlerde ABD ile Çin arasındaki ticaret savaşı görüşmelerinden yakın bir zamanda olumlu bir sonuç çıkacağı yönündeki piyasa algısı etkili oldu. Çin Başbakanı Li Keqiang, yakında her 2 tarafın tatmin olacağı bir anlaşma olabileceğini açıklarken ülkesinin görüşmelerde son derece sorumlu ve makul davrandığını söyledi. Veri cephesinde ABD'de Şubat ayı sanayi üretimi, beklenenin altında, %0,1 oranında bir artış yaşadı. Tüketici hissiyatı ise Mart ayında 97,8 puana sıçradı, Şubat ayında bu rakam 93,8 olarak gerçekleşmişti. Avrupa'da da borsalar topyekün artışlar yaşarken İngiliz parlementosu Brexit gerçekleşmesini 30 Haziran tarihine kadar uzatma kararı aldı, böylece top yeniden Başbakan May ile AB lşiderliğine geçmiş oldu. Asya'da da borsalar ABD-Çin görüşmeleri haberleriyle yükselirken Çin'de sanayi üretimi, Ocak ve Şubat aylarında beklenenin üstünde yavaşlamış oldu. Buna karşın aynı dönemde ülkenin katma değerli sanayi üretimi ise %5,3 oranında artış yaşadı.

Geçen Hafta Borsalar	
New York S&P 500	%2,9
NY Dow Jones Sanayi	%1,6
Avrupa Stoxx 600	%2,7
Londra FTSE 100	%1,7
Frankfurt DAX	%2,0
Paris CAC 40	%3,3
MSCI Asya Pasifik	%1,0
Tokyo Nikkei 225	%2,0
Shanghai Kompozit	%1,8
Hong Kong Hang Seng	%2,8
İstanbul BIST 100	%1,7

Türkiye

Geçtiğimiz hafta Pazartesi günü dışındaki işlem günlerinde, dünya borslarına paralel, artışlar yaşayan İstanbul BİST100 endeksi, hafta bazında %1,74 değer artışı yaşayarak Cuma akşamı haftayı 103.304,05 puan seviyesinde tamamladı. Türkiye İstatistik Kurumu 2019 yılı Ocak ayı Sanayi Üretim Endeksi verisini açıkladı. Buna göre, sanayi üretimi ocak ayında geçtiğimiz yılını aynı dönemine göre %7,3 oranında düşüş gösterdi. Sanayinin alt sektörleri incelendiğinde, 2019 yılı Ocak ayında madencilik ve taşocakçılığı sektörü endeksi bir önceki yılın aynı ayına göre %7, imalat sanayi sektörü endeksi %7,5 oranında geriledi. Döviz cephesinde, Dolar/TL hafta boyu %0,25 kadar daha değer artışı yaşayarak haftayı 5,4457, Euro/TL ise

%1,27 değerlenerek 6,17 seviyesinde kapattı. Tahvil-bono piyasasında, 2 yıllık tahvilin gösterge faizi geçen hafta bir nebze artış yaşayarak Cuma akşamı haftayı %18,73 seviyesinden tamamladı.

Emtialar ve Petrol
Geçtiğimiz hafta ham petrol bu sabah Baku'de başlayacak OPEC zirvesi öncesinde yeniden tırmanışa geçerken piyasada baklenti zirveden üretimdeki kısıntının süreceği yönünde idi. Kıymetli metaller, gümüş dışında haftalık yükselişler yaşarken baz metallerden bakır, nikel ve kalay düştü, aluminyum, çinko ve kurşun ise haftalık yükselişler yaşadı. 19 emtianın sepet endeksi Thomson Reuters/Jefferies CRB, ham petrolden aldığı destekle, hafta bazında %1,8 artış yaşayarak haftayı 191,5 puanın hemen altında kapattı. Brent ham petrolü, hafta bazında %2,2 daha fiyat artışı yaşayarak Cuma akşamı Londra'da haftayı $67,16 varil fiyatından kapattı. ABD WTI hafif ham petrol de, hedge-fon desteğiyle hafta bazında %4,3 fiyat artışı daha yaşayarak Cuma akşamı New York'ta haftayı $58,52 varil fiyatından tamamladı. Bu sabah uzakdoğu piyasalarında ham petrol yatay bir seyirle açıldı.

Tarım Emtiaları ve Chicago
Geçtiğimiz hafta tarım emtiaları dip seviyelerden yükselişler yaşadı. Brezilya'da soya hasatı ekim alanı olarak Cuma akşamı itibarıyla %57 oranında tamamlanırken devlet örgütü CONAB ülke soya üretimini, 1,9 milyon ton aşağı düzelterek, 113,5 milyon ton olarak tahmin etti. Buna karşı bu sezon Çin'in soya ithalatı bir önceki sezona göre 10,5 milyon ton düşüş gösterdi. Sadece Brezilya'nın bu sezonki soya ihracatı ise geçen sezona göre 12 milyon ton kadar düşüş yaşadı. Chicago vadeli işlemler borsası CBOT'de yeni yakın kontrat Mayıs ayı teslimatlı soya fasulyesi ay geçişiyle hafta bazında artış yaşayarak Cuma akşamı haftayı 909,2 cent/buşel seviyesinden tamamladı. Yine yakın kontrat Mayıs ayı teslimatlı soya küspesi de hafta bazında artış yaşayarak Cuma akşamı haftayı $310,8/ton fiyatından kapattı. Yine Mayıs ayı teslimatlı yakın kontrat soya yağı da, ay geçişi ve ham petrol desteğiyle artış yaşayarak Cuma akşamı haftayı 29,43 puan ($649/ton) seviyesinde tamamladı. Chicago'da geçen hafta buğday %3,6 kadar fiyat sıçraması yaşarken mısır da hafta boyu %1,8 oranında artış yaşamış oldu. Bugün Chicago gece ticaretinde, yakın kontrat Mayıs ayı teslimatlı yakın kontrat soya fasulyesi, Cuma akşamına göre 2,4 puan gerilemeyle 906,6 cent/bu seviyesinde seyrediyordu.

Palm Yağları
Geçtiğimiz hafta palm yağı fiyatlarındaki serbest düşüş devam ederken piyasada fiyatların henüz dip noktaya ulaşıp ulaşmadığı tartışması sürüyor. Kuala Lumpur BMD borsasında, "benchmark" Mayıs ayı teslimatlı ham palm yağı kontratı hafta bazında %2,8 daha fiyat gerilemesi yaşayarak haftayı 2.066 puan ($505,26/mt) seviyesinde tamamladı. Öte yandan uluslararası gözetmenlik kuruluşu AmSpec 1-15 Mart tarihleri arasında Malezya'nın toplam palm yağı ihracatını, bir önceki ay aynı döneme göre %1,4 düşüşle, 676.553 ton olarak verdi. Malezya nakit piyasasında, spot RBD Palm Yağı geçen geçen hafta $10/mt daha fiyat gerilemesi yaşayarak Cuma akşamı haftayı $515/mt FOB Malezya limanları seviyesinde kapatırken RBD Palm Olein de hafta bazında $10/mt daha fiyat gerilemesi yaşadı ve Cuma akşamı haftayı $520/mt FOB fiyatından tamamladı. Bugün Kuala Lumpur BMD borsasında yeni benchmark Haziran ayı teslimatlı ham palm yağı, Cuma akşamına göre 5 ringgit gerilemeyle 2.107 puan seviyesinde seyrediyordu.

Kanola Kompleksi
Geçtiğimiz hafta Kanada kanola kompleksi fiyat artışları yaşarken Avrupa kolza kompleksine gerilemeler hakimdi. Kanada, Winnipeg borsasında yeni yakın kontrat Mayıs ayı teslimatlı kanola tohumu, ay geçişiyle artış yaşayarak Cuma akşamı haftayı Can$464,80/ton fiyatından kapattı. Paris ICE Euronext MATIF borsasında ise, yakın kontrat Mayıs ayı teslimatlı kolza tohumu da, hafta bazında €2,75/mt fiyat gerilemesi yaşayarak, Cuma akşamı haftayı €355,50/mt fiyatından tamamladı. Avrupa nakit piyasasında ise, Hamburg teslimatlı Nisan/Mayıs ayı teslimatlı kolza tohumu, geçen hafta $4/mt fiyat artışı yaşadı ve Cuma akşamı haftayı $411/mt seviyesinden kapattı. Kuzeydoğu Avrupa limanları teslimatlı ham kolza/kanola yağı da, hafta bazında $8/mt daha fiyat artışı yaşayarak Cuma akşamı haftayı $810/mton FOB fiyatından kapattı. Spot kolza küspesi de geçen hafta $5/mt daha fiyat düşüşü yaşayarak Cuma akşamı $245/mt Hamburg teslim seviyesinden gösterildi. "Coaster" boyutu ve Nisan ayı yüklemeli Karadeniz AB menşeli kolza tohumu

da, geçen hafta euronun değerlenmesiyle $5/mt fiyat artışı yaşayarak Cuma akşamı $430/mt FOB Karadeniz limanları seviyesinden kote edildi. Ukrayna menşeli kolza tohumu ise hafta bazında $5/mt fiyat gerilemesi yaşayarak Cuma akşamı $420/mt FOB fiyatından kote edildi.

Ayçiçek Kompleksi

Geçtiğimiz hafta ayçiçek kampleksi serbest düşüş yaşayan palm yağı fiyatlarının etkisi altında gerilemeler yaşadı. Şubat ayında Ukrayna'nın ham ayçiçek yağı ihracatı 496.000 ton olarak gerçekleşti. Bu rakam rekor Ocak ayı ihracatına göre %16 oranında bir gerilemeye işaret ediyor. Sezonun ilk 5 ayında ise Ukrayna'nın ham ayçiçek yağı ihracatı 2,456 milyon ton ile yeni bir rekora ulaştı ve yıllık bazda %15 gibi bir artış yaşamış oldu. Karadeniz nakit piyasasında, Ukrayna limanları teslimatlı Nisan ayı yüklemeli ham ayçiçek yağı hafta bazında $8/mt fiyat gerilemesi yaşayarak Cuma akşamı yine $660/mt FOB Ukrayna limanları seviyesinde gösterilirken Rusya menşeli spot ham ayçiçek yağı da hafta bazında $5/mt fiyat gerilemesi yaşayarak $660/mt FOB Güney Rusya limanları seviyesinden kote edildi ancak piyasada bu seviyenin de altında teklifler işitildi. Avrupa Birliği menşeli, Karadeniz limanları teslimatlı, Nisan ayı yüklemeli ayçiçek tohumu ise geçen hafta yine sabit kalarak yine $370/mt FOB seviyesinde gösterildi. Moldova/Romanya menşeli ayçiçek tohumu ise genellikle sabit seyrederek Cuma akşamı $362/mt FOB Karadeniz limanları seviyesinden kote edildi.

İç Piyasa

Geçtiğimiz hafta iç piyasada hatırı sayılı bir ham ayçiçek yağı talebi yaşanırken hazır malların iyice azalaması ve büyük kırıcıların kendi rafinasyon ihtiyaçlarını karşılayarak piyasaya artık ham yağ tedariği yapmamasıyla fiyatlar yeniden yükselmeye başladı. Öte yandan bir takım Trakya kırıcısı firma da faaliyetlerini durdurdu. Geçen haftanın bir diğer önemli söylentisi ise uluslararası bir firmanın Türkiye'de sanayicilik faaliyetini durdurarak ticarete yöneleceği yönünde idi. Geçen hafta Trakya'da ham ayçiçek yağı fiyatı 4.750/mt seviyesine doğru tırmanırken küspe fiyatları, özellikle Trakya'da, geçen hafta da gerilemesini sürdürdü.

Tarife kontenjanları bir tarafa konacak olursa, bugünkü ithal tohum fiyatı, kur, küspe değeri, fon, iç nakliye ve finansman göz önünde bulundurulduğunda ise, ithal ayçiçek tohumundan ham ayçiçek yağını yerine koyma maliyeti 4.940 TL/mt oluyor.

AgriPro AGRICULTURAL SERVICES

AgriPro
AGRICULTURAL SERVICES

Piyasa Raporu
18 Mart 2019

Fiyat Kotasyonları
Cuma akşamı gördüğümüz ton başına endikatif fiyatlar:

Uluslararası:
- Karadeniz menşeli Ayçiçek tohumu (44 baz) - CIF Marmara - $ 385 (Nisan yükleme)
- AB menşeli Kanola tohumu (42 baz) - CIF Marmara - $ 455
- ABD Soya Fasülyesi - CIF TR - $ 372
- Brezilya Soya Fasulyesi - CIF TR - $ 371
- Karadeniz Soya Fasulyesi - CIF Marmara - $ 370

- RBD Palm Yağı - CIF TR - $ 580
- RBD Palm Olein - CIF TR - $ 585
- RBD Palm Stearin - CIF TR - $ 568
- RBD Palm Kernel Yağı - CIF TR - $ 745
- Ham Palm Yağı - FOB Endonezya - $ 490

- Rusya menşeli ham ayçiçek yağı - CIF Marmara/Mersin - $ 685/ $ 695
- G. Amerika menşeli Ham degam Soya Yağı - FOB Arjantin - $ 643
- AB Menşeli non-GDO Ham Degam Mısırözü yağı - CIF TR - $ 810
- Sızma Zeytinyağı - FOB İspanya - $ 2.808

- Rusya menşeli 12,5 protein Ekmeklik Buğday - CIF Marmara - $ 230
- Rusya menşeli 13,5 protein Ekmeklik Buğday - CIF Marmara - $ 238
- Ukrayna menşeli 36 protein Ayçiçek Küspesi - CIF Marmara - $ 225
- 48 protein G. Amerika menşeli Soya Küspesi - CIF TR - $ 346
- Buğday Kepeği - CIF Marmara - $163

İç Piyasa:
- Ayçiçek tohumu (%40 yağlı) - Trakya - 2.270 TL
- Çiğit - Çukurova teslim - 1.050 TL
- Buğday - Trakya teslim - 1.215 TL

- Ham Ayçiçek Yağı - Trakya/Ege/Konya/Çukurova teslim - 4.725 TL/ 4.825 TL/ Teklifisiz/ 4.850 TL
- Ham Aspir Yağı - Teklifsiz
- Ham Kanola Yağı - Trakya teslim - 5.500 TL
- Ham Keten Yağı - Teklifsiz
- Ham Soya Yağı - Bandırma/Çukurova teslim - $ 650
- Ham Mısır Yağı - G. Marmara teslim - 4.700 TL
- Nötr Pamuk Yağı - Ege/Çukurova teslim - 3.750 TL/ 3.800 TL
- Rafinajlık Zeytinyağı (5 asit baz) - Ege teslim - 11.250 TL
- Sızma Zeytinyağı (Ayvalık) - 18.000 TL
- Sızma Zeytinyağı (Ege/Aydın) -16.250 TL

- 28 protein Ayçiçek küspesi - Trakya/Ege/Çukurova teslim - 980 TL/ 1.100 TL/ 1.150 TL
- 36 protein Ayçiçek küspesi - Trakya teslim - 1.280 TL
- Kanola küspesi - Bandırma teslim - $ 300
- Soya küspesi (%47 protein) - Bandırma/Çukurova teslim - $ 405
- Keten/Ketencik küspesi - Bandırma teslim - $ 320
- Aspir Küspesi - Bandırma teslim - Teklifsiz
- Pamuk Küspesi - Bandırma/Çukurova teslim - 1.300 TL
- Mısır küspesi - Bandırma teslim - 1.250 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