AgriPro
AGRICULTURAL SERVICES

Piyasa Raporu
18 Kasım 2019

Haftanın Başlıkları

- **Dünya borsaları karışık bir görüntü verdi.**
- **Ham petrol $62 varil fiyat seviyesinde tutunuyor.**
- **Bu sabah Dolar/TL 5,75- Borsa 105.380 - Faiz %12,12.**
- **Trakya ham ayçiçek yağı 5.350 TL/mt, ithal ayçiçek tohumu $360/mt CIF Marmara.**
- **Rusya menşeli Ham Ayçiçek Yağı $710/mt CIF Marmara - $720/mt Mersin.**

Sermaye Piyasaları

Geçtiğimiz hafta küresel borsalar karışık bir grafik çizerken ABD borsaları yeni rekorlar kırdı. New York S&P 500 endeksi üst üste 6. haftayı da artışla kapatırken Nasdaq endeksi 7. haftayı da yükselişle tamamladı ve her iki endeks de haftanın son işlem günü tüm zamanların en yüksek seviyelerinden kapandı. ABD borsaları, Perşembe günü Beyaz Saray Ekonomik Danışmanı Larry Kudlow'un ABD ve Çin'in anlaşmaya çok yakın olduğunu açıklaması ile zirve yaptı. Veri cephesinde, ABD'de tüketici harcamaları Ekim ayında, beklenenin üstünde, %0,3 yükselirken ülkede sanayi üretimi, beklenin üstünde, %0,8 geriledi. Avrupa'da borsalar genellikle yükselişler yaşarken Almanya ekonomisi 3. çeyrekte bir önceki çeyreğe göre %0,1 büyüme kaydederek resesyona girmekten kurtuldu, Eylül ayında ülkeden ihracat ise %1,5 artış gösterdi. Asya'da ise borsalar topyekün düşüşler yaşarken Ekim ayında Çin'in sanayi üretimi, %4,7 ile, beklenenin çok altında artmış oldu. Eylül ayında aynı rakam %5,2 olarak kayıtlara geçmişti.

Geçen Hafta Borsalar	
New York S&P 500	%0,8
NY Dow Jones Sanayi	%1,2
Avrupa Stoxx 600	%0,2
Londra FTSE 100	-%0,8
Frankfurt DAX	%0,1
Paris CAC 40	%0,8
MSCI Asya Pasifik	-%1,7
Tokyo Nikkei 225	-%0,4
Shanghai Kompozit	-%2,5
Hong Kong Hang Seng	-%4,8
İstanbul BIST 100	%2,2

Türkiye

Geçtiğimiz Pazartesi ve Perşembe günleri dışında artışlar yaşayan İstanbul BİST100 endeksi, yine benzer borsalardan olumlu ayrışarak, hafta bazında %2,16 daha değer artışı yaşadı ve Cuma akşamı haftayı 105.379,71 puan seviyesinde tamamlayarak son 3 yılın en yüksek seviyesine çok yaklaştı. Yoğun veri akışı cephesinde, Türkiye İstatistik Kurumu, Ağustos ayı için iş gücü istatistiklerini açıkladı. Buna göre, işsizlik oranı bir önceki yılın aynı ayına göre 2,9 puanlık artışla %14 olarak gerçekleşti. İşsizlik oranı Temmuz ayında ise %13,9 seviyesindeydi. Yine TÜİK, sanayi üretimi verilerini açıkladı. Buna göre, sanayi üretimi Eylül ayında 1 önceki aya göre %3,2, artış kaydetti. TÜİK verilerine göre takvim etkilerinden arındırılmış sabit fiyatlarla perakende satış hacmi, Eylül ayında bir önceki aya göre, %0,6 arttı. Yine TÜİK, Tarım ÜFE verilerini açıkladı. Buna göre, Ekim ayında bir önceki aya göre %1,70 artışla 158,38 değerini aldı, geçen yılın aynı ayına göre ise %18,22 arttı. Merkez Bankası, Eylül ayı için cari işlemler dengesini açıkladı. Buna

göre, cari denge turizm gelirlerinin artması ve dış ticaret açığının düşük seyretmesiyle 2 milyar 477 milyon dolar fazla verdi. Cari işlemler hesabında 9 aylık cari fazla 3.69 milyar dolar 12 aylık fazla 5 milyar 895 milyon dolar oldu. Öte yandan uluslararası kredi derecelendirme kuruluşu Moody's, Türkiye'de büyüme ivmesinin beklenenden daha hızlı şekilde gerçekleştiğini bildirirken Türkiye'nin 2019 için büyüme tahminini -%2'den %0,2'ye yükseltti. Döviz cephesinde, Dolar/TL hafta bazında gerileme yaşayarak Cuma akşamı haftayı 5,7428 seviyesinden kapattı. Euro/TL de bir nebze gerileyerek 6,35 seviyesinde haftayı tamamladı 2 yıllık tahvilin gösterge faizi geçen hafta da bir nebze artış yaşayarak Cuma akşamı haftayı %12,12 seviyesinde kapattı.

Emtialar ve Petrol

Geçtiğimiz hafta ham petrol, Perşembe günü ABD-Çin ticaret görüşmelerinden gelen olumlu açıklamayla, artışını sürdürüken kıymetli metaller Çin ekonomik verileriyle ve altın öncülüğünde topyekün yükselişler yaşarken baz metaller, Çin sanayi üretimindeki yavaşlama ve küresel ekonomilerideki büyüme endişeleriyle topyekün düşüşler yaşadı. 19 emtianın sepet endeksi Thomson Reuters/Jefferies CRB, hafta bazında %0,1 gerileme yaşayarak Cuma akşamı haftayı, 191 puan seviyesinin hemen üstünde tamamladı. Brent ham petrolü, hafta bazında %1,3 daha fiyat artışı yaşayarak Cuma akşamı Londra'da haftayı $63,30 varil fiyatından kapatırken Amerikan WTI hafif ham petrol de, hafta bazında %0,9 artış yaşayarak Cuma akşamı New York'ta haftayı $57,72 varil fiyatından tamamladı. Bu sabah uzak doğu piyasalarında ham petrol yatay bir seyirle açıldı.

Tarım Emtiaları ve Chicago

Geçen hafta tarım emtiaları borsada zayıf görüntü verirken Kasım ayı USDA raporu sonrası piyasanın üstüne bir umutsuzluk çökmüş oldu. Piyasa oyuncuları herhangi bir fiyat çıkışı için elde sadece ABD-Çin anlaşması ve muhtemel bir hava felaketi kaldığını söylüyorlar. Uluslararası piyasada Mısır'ın tedarik örgütü GASC, 345.000 tonu Rusya ($231,98-$232,34/mt CRF) ve 120.000 tonu da Ukrayna ($232,35/mt CRF) menşeli olarak toplam 465.000 ton ekmeklik buğday alımı yaptı. Chicago vadeli işlemler borsası CBOT'de, Perşembe günü son 1 aydaki en düşük seviyesine gerileyen Ocak ayı teslimatlı soya fasulyesi, haftalık %1,6 fiyat gerilemesi yaşayarak, Cuma akşamı haftayı 918,24 cent/buşel seviyesinde tamamladı. Yakın kontrat Aralık ayı teslimatlı soya küspesi ise hafta boyu %0,72 daha fiyat artışı yaşayarak Cuma akşamı haftayı $307,10/ton fiyatından kapattı. Yine Aralık ayı teslimatlı yakın kontrat soya yağı ise, artan ham petrole rağmen, hafta bazında %3,4 ($24/ton) fiyat çöküşü yaşayarak Cuma akşamı haftayı 30,43 puan ($670,9/ton) seviyesinden tamamladı. Chicago'da geçen hafta yakın kontrat buğday %1,5 daha gerilerken mısır da %1,6 düşüş yaşamış oldu. Bu sabah Chicago gece ticaretinde yakın kontrat Ocak ayı teslimatlı soya fasulyesi, Cuma akşamına göre 1,6 puan artışla, 920 cent/buşel seviyesinde seyrediyordu.

Palm Yağları

Geçtiğimiz hafta palm yağları, borsada gerileme yaşarken nakit piyasasında ise olumlu ihracat rakamlarıyla fiyat artışı yine sürdü. Kuala Lumpur Bursa Malaysia Derivatives (BMD) borsasında, "benchmark" Ocak ayı teslimatlı ham palm yağı kontratı haftalık bazda 11 ringgit (%0,4) fiyat gerilemesi yaşayarak haftayı 2.568 ringgit ($620.60/mt) seviyesinden tamamladı. Geçtiğimiz hafta MPOB, Ekim ayı sonu rakamlarını açıkladı. Buna göre, Malezya palm yağı stokları %4,1 düşerek 2,348 milyon tona geriledi, ülkede üretim %2,53 düşerek 1,795 milyon tona geriledi ve ülkeden ihracat %16,43 artışla 1,641 milyon tona tırmandı. Öte yandan, uluslararası gözetmenlik kuruluşu SGS, 1-15 Kasım tarihleri arasında Malezya'nın toplam palm yağı ihracatının, Ekim ayı aynı döneme göre %2,76 artışla 677.616 ton olarak gerçekleştiğini açıkladı. Malezya nakit piyasasında, spot RBD Palm Yağı geçen hafta boyu $10/mt daha fiyat artışı yaşayarak Cuma akşamı haftayı $635/mt FOB Malezya limanları seviyesinde kapatırken spot RBD Palm Olein de hafta boyu yine $10/mt fiyat artışı yaşadı ve Cuma akşamı haftayı $637,50/mt FOB fiyatından tamamladı. Bugün BMD borsasında, benchmark Ocak ayı teslimatlı ham palm yağı kontratı, Cuma akşamına göre 23 ringgit daha fiyat artışıyla 2.602 puan seviyesinde seyrediyordu.

Kanola Kompleksi

Geçtiğimiz hafta Kanada'da genelinde kanola tohumu hasatının çok geç de olsa sonuna gelinirken fiyatlar, palm yağları ve aşırı soğuklardan gelen destekle artmaya devam ediyor. Kanada Winnipeg borsasında yeni

yakın kontrat, Ocak ayı teslimatlı kanola tohumu kontratı, hafta bazında Can$5,70/mton fiyat artışı yaşayarak Cuma akşamı haftayı Can$462,50/ton fiyatından kapattı. Nakit piyasasında da, Winnepeg teslimatlı spot kanola tohumu hafta bazında sabit kalarak yine Can$463,10/ton fiyatından teklif edildi. Avrupa'da kolza fiyatı ise genellikle yatay seyretti. Paris, ICE Euronext MATIF borsasında da, yeni yakın kontrat Şubat ayı teslimatlı kolza tohumu hafta bazında €1/mt gerileme yaşayarak Cuma akşamı haftayı €388,75/mt fiyatından tamamladı. Avrupa nakit piyasasında, Hamburg teslimatlı, kolza tohumu hafta boyu $1/mt fiyat gerilemesi yaşayarak Cuma akşamı haftayı $429/mt seviyesinde tamamlarken Kuzeydoğu Avrupa limanları teslimatlı ham kolza/kanola yağı, ham petrol ve palm yağlarından aldığı destekle haftalık $10/mt daha fiyat artışı yaşadı ve Cuma akşamı haftayı $907/mt FOB fiyatından tamamladı. Spot kolza küspesi de geçen hafta sabit bir seyirle Cuma akşamı yine $215/mt Hamburg teslim olarak teklif edildi. Ukrayna menşeli spot kolza tohumu da geçen hafta da sabit kalarak, Cuma akşamı yine $422/mt FOB seviyesinde kote edildi.

Ayçiçek Kompleksi

Geçtiğimiz hafta Rusya'da hasat tamamlanırken ayçiçek yağı palm yağlarından destek bulmaya devam etti. Geçen hafta FOB bazında, ayçiçek yağı ile soya yağı, aynı fiyat seviyesine gelirken bu durum ayçiçek yağına olan küresel talebi artırıyor. Karadeniz nakit piyasasında, Ukrayna limanları teslimatlı Aralık ayı yüklemeli ham ayçiçek yağı, hafta boyu $10/mt daha fiyat artışı yaşayarak Cuma akşamı $690-695/mt FOB seviyesinden kote edilirken Rusya menşeli spot ham ayçiçek yağı da hafta bazında yine $10/mt daha fiyat artışı yaşayarak Cuma akşamı $685/mt FOB Güney Rusya limanları seviyesinde gösterildi. Avrupa Birliği (Bulgaristan) menşeli Kasım ayı yüklemeli ayçiçek tohumu geçen hafta boyu $20/mt fiyat artışı yaşayarak Cuma akşamı $340/mt FOB fiyatından endike edilirken herhangi bir mal teklifi gözlemlenmedi. Romanya menşeli çiçek ise $350-355/mt FOB fiyatından endike edilirken satıcılar piyasadan yok oldu. Rusya menşeli spot ayçiçek tohumu da, geçen hafta boyu $20/mt daha fiyat artışı yaşayarak, Cuma akşamı $360/mt CIF Marmara limanları fiyatından gösterildi.

İç Piyasa

Geçtiğimiz hafta Trakya ve Marmara bölgelerinde ham yağ arzı kısıtlı olarak devam ederken, talepsizlik de had safhaya ulaştı. İç Anadolu'da Trakya'ya göre daha uygun fiyat ile kısıtlı da olsa işlemler gözlemlenirken ticarette tutuk seyir devam etti. İç Anadolu'da yerli çekirdek satışı devam ettiği sürece Trakya'da fiyat baskısı sürecek gibi görünüyor. Ülke genelinde ham ayçiçek yağı yatay ve kısmen aşağı yönlü bir seyir izlerken yurt dışında ham yağ ve tohum fiyatları artmaya devam etti. İthalat ile iç piyasa fiyat dengesi bozulurken piyasada da tarife kontenjanı ve vergi değişikliği söylentileri yayıldı. Küspelerde satıcılar piyasadan çekilirken fiyatlar kısmi artış yaşadı. Pamuk yağında durağan geçilirken randıman düşüklüğüne bağlı fiyatlar sağlam geçildi. Görüştüğümüz sanayiciler bu yıl pamuk üretiminin beklenenin %30 kadar altında gerçekleşeceğini söylüyorlar. Pamuk küspesinde fiyatlar güneyde tırmanırken kuzeyde de fiyat 1.300 TL/mt seviyesine tırmandı. Pamuk yağında işlem gözlemlenmezken soya yağında stoklar geriledi ve fiyat artışı sürdü. Soya küspesi de yükselişli seyretti. Kanola yağı tarafında stabil seyir devam ederken stoklardaki azalma sürdü. Bugünkü cari ithal gümrük fonu, gözetim fiyatı, cari nominal ithal tohum fiyatı ($360/mt), kur, küspe fiyatı, iç nakliye ve finansman göz önünde bulundurulduğunda, ithal ayçiçek tohumundan Trakya'da ham ayçiçek yağını yerine koyma maliyeti 5.990 TL/mt ($1.040/mt) olurken Trakya'da 2.450 TL/mt fiyatlı çekirdekten (%40) ham ayçiçek yağını yerine koyma maliyeti 5.550 TL/mt ($965/mt) oluyor.

FOI 2019 Fats & Oils Istanbul 5 December 2019 | FGI 2019 Feeds & Grains Istanbul 5 December 2019

10 YEARS FOI - FGI 2019

Firmamız tarafından **5 Aralık 2019** tarihinde **Hilton Istanbul Bosphorus** otelinde düzenlenecek olan **10.** Uluslararası Konferans ve Sergi **"FOI-FGI 2019"** için tercihli kayıtlar sona erdi. Cuma akşamı itibarıyla **100**'ü aşkın delege kayıtlarını tamamladı. Ana sunumlarını Amerikalı tanınmış tarım piyasa analisti **Dan Basse**'nin yapacağı konferans kayıt, program, sponsorluk ve stand imkanları için konferans web sitesi http://foi-fgi.com ziyaret edilebilir.

Fiyat Kotasyonları
Cuma akşamı gördüğümüz endikatif ton başına fiyatlar:

Uluslararası:
- Karadeniz menşeli Ayçiçek tohumu (44 baz) - CIF Marmara - $ 360
- Ukrayna menşeli Kanola tohumu (42 baz) - CIF Marmara - $ 447
- ABD Soya Fasülyesi - CIF TR - $ 385
- Brezilya Soya Fasulyesi - CIF TR - $ 379
- Ukrayna Soya Fasulyesi - CIF Marmara - $ 375

- RBD Palm Yağı - CIF TR - $ 690
- RBD Palm Olein - CIF TR - $ 692,50
- RBD Palm Stearin - CIF TR - $ 685
- RBD Palm Kernel Yağı - CIF TR - $ 765
- Ham Palm Yağı - FOB Malezya - $ 615

- Rusya menşeli ham ayçiçek yağı - CIF Marmara/Mersin - $ 710/ $ 720
- G. Amerika menşeli Ham degam Soya Yağı - FOB Arjantin - $ 700
- AB Menşeli GDO'suz Ham Degam Mısırözü yağı - CIF TR - Teklifisiz
- Sızma Zeytinyağı - FOB İspanya - $ 2,390

- Rusya menşeli 12,5 protein Ekmeklik Buğday - CIF Marmara - $ 220
- Rusya menşeli 13,5 protein Ekmeklik Buğday - CIF Marmara - $ 225
- Karadeniz menşeli 36 protein Ayçiçek Küspesi - CIF Marmara - $ 225
- 48 protein G. Amerika menşeli Soya Küspesi - CIF TR - $ 350
- Buğday Kepeği - CIF Marmara - $ 164

İç Piyasa:
- Ayçiçek tohumu (%40 yağlı) - Trakya fabrika teslim - 2.450 TL
- Çiğit - Çukurova teslim - 1.200-1.250 TL
- Buğday - Trakya teslim - 1.475 TL

- Ham Ayçiçek Yağı - Trakya/Ege/Konya/Çukurova - 5.350 TL/ 5.375 TL/ 5.250 TL/ 5.300 TL
- Ham Kanola Yağı - Trakya teslim - 5.000 TL
- Ham Keten Yağı - Teklifsiz
- Ham Soya Yağı - Bandırma/Çukurova teslim - $ 685/ $ 700
- Ham Mısır Yağı - G. Marmara teslim - 5.650 TL
- Nötr Pamuk Yağı - Çukurova teslim - 5.000-5.100 TL
- Rafinajlık Zeytinyağı (5 asit baz) - Ege teslim - 10.500 TL
- Sızma Zeytinyağı (Ayvalık) - 20.000 TL
- Sızma Zeytinyağı (Ege/Aydın) - 18.500 TL

- 28 protein Ayçiçek küspesi - Trakya/Ege/Çukurova teslim - 830 TL/ Teklifsiz/ 930 TL
- 34 protein Ayçiçek küspesi - Trakya teslim - 1.200 TL
- Kanola küspesi - Trakya/Bandırma teslim - 1.300-1.350 TL
- Soya küspesi (%47 protein) - Bandırma/Çukurova teslim - $ 395
- Keten/Ketencik küspesi - Bandırma teslim - Teklifsiz
- Aspir Küspesi - Bandırma teslim - Teklifsiz
- Pamuk Küspesi - Ege/Çukurova teslim - 1.300 TL/1.200 TL
- Mısırözü Küspesi - Bursa teslim - 1.200 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