AgriPro
AGRICULTURAL SERVICES

Piyasa Raporu
18 Aralık 2017

Haftanın Başlıkları

- **Geçen hafta küresel borsalar karışık bir görüntü çizdi.**
- **Ham petrol $60'ın üstünde tutunmaya devam ediyor.**
- **Bu sabah Dolar/TL 3,86 - Borsa 109.330 - Faiz %13,45.**
- **Trakya ham ayçiçek yağı 4.050 TL/mt, ithal ayçiçek tohumu $390/mt Marmara.**
- **Rusya menşeli Ham Ayçiçek Yağı $770/mt CIF Marmara - $775/mt Mersin.**

Sermaye Piyasaları

Geçtiğimiz hafta ABD borsaları olumlu ekonomik faktörlerle yükselişini sürdürürken New York S&P 500 ve Dow Jones sanayi endeksleri ard arda 9. haftayı da artış yaşayarak kapatmış oldu. Perşembe günü Cumhuriyetçi Senatör Marco Rubio'nun çocuk sahibi olanlar için vergi avantajının genişletilmemesi halinde yeni vergi yasasına "Hayır" oyu vereceğini açıklaması ile hem ABD, hem de Avrupa'da borsalar, bankacılık hisseleri öncülüğünde, gerilemeler yaşadı. Piyasada önümüzdeki günlerde Rubio'nun ikna edileceği görüşünün yaygınlaşmasıyla Cuma günü ABD borsaları yeniden yükselirken Avrupa'da gerilemeler sürdü. Öte yandan Avrupa Komisyonu Başkanı Juncker, İngiltere ile AB arasındaki görüşmelerin 2. fazının çok daha zor geçeceğini açıklamasıyla İngiliz sterlini yeniden gerilemeye başladı. Veri cephesinde, euro bölgesi dış ticaret fazlası Ekim ayında keskin bir şekilde daraldı. Asya'da borsalar yıl sonu kar realizasyonları ile gerilemeler yaşadı.

Geçen Hafta Borsalar	
New York S&P 500	%0,9
NY Dow Jones Sanayi	%1,3
Avrupa Stoxx 600	-%0,3
Londra FTSE 100	%1,3
Frankfurt DAX	-%0,4
Paris CAC 40	-%0,9
MSCI Asya Pasifik	%0,5
Tokyo Nikkei 225	-%1,1
Shanghai Kompozit	-%0,7
Hong Kong Hang Seng	%0,7
İstanbul BIST 100	%1,3

Türkiye

Geçtiğimiz hafta Pazartesi günü gelen beklentinin çok üstünde açıklanan büyüme oranının ardından keskin artış yaşayan İstanbul BIST 100 endeksi, Perşembe günü dışında gerilemeler yaşamasına rağmen hafta bazında %1,31 daha artış yaşadı ve Cuma akşamı haftayı 109.330.17 puan seviyesinde tamamladı. Türkiye ekonomisi, 2017 yılının üçüncü çeyreğinde beklentilerin de üzerinde %11,1 büyüdü. TÜİK'in açıkladığı verilere göre; gayrisafi yurtiçi hasıla, zincirlenmiş hacim endeksi olarak, 2017 yılının 3. çeyreğinde bir önceki yılın aynı çeyreğine göre %11.1 büyümüş oldu. Böylece çeyreklik dönemde son 6 yılın en hızlı büyümesi gerçekleşti. 2017 yılı ilk çeyrek için büyüme %5,2'den %5,3'e yükseltildi. 2. çeyrek büyümesi ise %5,1'den %5,4'e revize edildi. Öte yandan Türkiye'de işsizlik oranı, Eylül ayıonda %10,6 olarak gerçekleşti. Piyasanın beklentisi işsizliğin %10,7 geleceği yönünde idi. Perşembe gününe yükselişle başlayan BIST 100 endeksi, TC Merkez Bankası'nın faiz kararının ardından banka hisselerinde yoğunlaşan

alımlarla 110,000 sınırına kadar yükseldi ve 109.600 puanın üzerinde dengelendi. Merkez Bankası, yılın son Para Politikası Kurulu toplantısında politika faizini ve faiz koridorunu değiştirmezken, geç likidite penceresi faiz oranını, beklenen 100 puan yerine, 50 baz puan artırarak %12,75'e çıkardı. Döviz cephesinde Dolar/TL, hafta bazında yeniden artarak Cuma akşamı haftayı 3,867 seviyesinde tamamladı, Tahvil bono piyasasında da, 2 yıllık gösterge tahvil geçen hafta yeniden artışa geçerek Cuma akşamı spot kapanışta %13,45 seviyesinden haftayı tamamladı.

Emtialar ve Petrol

Geçtiğimiz hafta ham petrol yatay bir seyir izlerken son 1 aydaki en yüksek seviyesine tırmanan ABD dolarıyla birlikte, altın öncülüğünde, kıymetli metaller geriledi baz metallerden bakır ise, Şili'deki bakır madenlerinde muhtemel grev endişeleriyle, artışlar yaşadı. 19 emtianın sepet endeksi Reuters/Jefferies CRB, hafta boyu %0,2 daha gerileyerek haftayı 187,36 puan seviyesinde tamamladı. Brent ham petrolü, hafta bazında %0,2 daha gerileyerek Cuma akşamı Londra'da haftayı, $63,23 varil fiyatından kapatırken ABD WTI ham petrol de hafta bazında %0,1 fiyat gerilemesi yaşayarak Cuma akşamı New York'ta haftayı $57,30 varil fiyatından tamamladı. Bu sabah ham petrol yine binde 1 kadar artarak açıldı.

Tarım Emtiaları ve Chicago

Geçtiğimiz hafta tarım emtiaları soya kompleksi öncülüğünde gerilemeye devam ederken borsada ay geçişleri ve güçlü ihracat rakamlarıyla buğday ve mısır yükseliş yaşadı. Geçen hafta yayınlanan USDA WASDE mahsul ve stok raporu herhangi bir sürpriz içermekten uzak gelirken bir fiyat sıçraması için gözler yine Güney Amerika'daki hava durumundaydı. Chicago vadeli işlemler borsası CBOT'de, Ocak ayı teslimatlı soya fasulyesi, hafta bazında %2,26 gibi keskin bir fiyat gerilemesi yaşayarak Cuma akşamı haftayı 967,2 cent/buşel seviyesinden tamamladı. Yakın kontrat, Ocak ayı teslimatlı soya küspesi de hafta bazında %2,85 gerileme yaşayarak Cuma akşamı haftayı $320,60/ton fiyatından kapattı. Yine Ocak ayı teslimatlı soya yağı da hafta bazında %1,13 daha fiyat gerilemesi yaşayarak Cuma akşamı haftayı, 33,16 puan ($731/ton) seviyesinden tamamladı. Chicago'da geçen hafta, yeni yakın kontrat Mat ayı teslimatlı buğday %6,7, ise %2,2 fiyat artışı yaşadı. Bu sabah Chicago gece ticaretinde Ocak ayı teslimatlı soya fasulyesi kontratı 1,6 puan artışla 969,2 cent/buşel seviyesinde seyrediyordu.

Palm Yağları

Geçtiğimiz hafta palm yağlarındaki fiyat gerilemesi hem borsada hem de nakit piyasasında sürerken Cuma günü Malezya hükümetinin ham palm yağı ihracatına uyguladığı gümrük vergisini Ocak ayı için %5,5'a çekeceği haberiyle piyasa hareketlendi ve böylece BMD haftalık bazda artış kaydetmiş oldu. Kuala Lumpur Bursa Malaysia Derivatives borsasında "benchmark" Şubat ayı teslimatlı ham palm yağı kontratı bir önceki hafta kapanışına göre 38 ringgit (%1,53) fiyat artışı yaşayarak haftayı 2.515 puan seviyesinden tamamladı. Malezya Palm Yağı Kurumu MPOB, Kasım ayı sonu itibarıyla Malezya'nın palm yağı stoklarının %16 yükselişle 2,56 milyon tona ulaştığını, üretimin %3,3 gerilemeyle 1,94 milyon ton olarak gerçekleştiğini, ihracatın ise %11,9 gerilemeyle 1,35 milyon tona düştüğünü açıkladı. Öte yandan, uluslararası gözetmenlik kuruluşu ITS Intertek, 1-15 Aralık tarihleri arasında Malezya'nın palm yağı ihracatını, Kasım ayı aynı döneme göre, %9,6 gerilemeyle 596.862 ton olarak açıkladı. Bir diğer gözetmen kuruluş SGS ise, aynı dönemde ihracatı, %10,1 gerilemeyle 581.254 ton olarak verdi. Malezya nakit piyasasında, spot RBD Palm Yağı, geçtiğimiz hafta $7,50/mt daha fiyat gerilemesi yaşayarak, Cuma akşamı haftayı $622,50/mt FOB Malezya limanları fiyatından kapattı. RBD Palm Olein de haftalık bazda $7,50/mt daha fiyat gerilemesiyle Cuma akşamı $627,50/mt FOB fiyatından haftayı tamamladı. Bugün BMD borsasında benchmark Şubat ayı teslimatlı ham palm yağı kontratı, Cuma akşamına göre 26 ringgit daha artışla, 2,541 puan seviyesinde seyrediyordu.

Kanola Kompleksi

Geçtiğimiz hafta hem Kanada kanola kompleksi, hem de Avrupa kolza kompleksi yine fiyat gerilemeleri yaşadı. Kanada, Winnipeg borsasında, yakın kontrat Ocak ayı teslimatlı kanola tohumu hafta boyu Can$10,10/ton daha fiyat gerilemesi yaşayarak Cuma akşamı Can$495/ton fiyatından haftayı tamamladı. Paris ICE Euronext MATIF borsasında da, yakın kontrat Şubat ayı teslimatlı kolza tohumu, hafta bazında €5/mt daha fiyat gerilemesi yaşayarak Cuma akşamı €359,75/mt fiyatından haftayı tamamladı. Avrupa nakit

piyasasında da, Hamburg teslimatlı, spot kolza tohumu geçen hafta boyu $5/mt daha fiyat gerilemesi yaşayarak Cuma akşamı haftayı $424/mt seviyesinden kapattı. Kuzeydoğu Avrupa limanları teslimatlı ham kolza/kanola yağı da, hafta boyu $4/mt daha fiyat gerilemesi yaşayarak Cuma akşamı haftayı $870/mton FOB fiyatından tamamladı. Spot kolza küspesi ise, geçen hafta boyu yatay seyredrek Cuma akşamı $212/mt Hamburg teslim seviyesinden haftayı tamamladı. Karadeniz menşeli Aralık ayı yüklemeli kolza tohumu da, geçen hafta $10/mt daha fiyat gerilemesi yaşayarak Cuma akşamı $420/mt FOB Karadeniz limanları, $450/mt CIF Marmara seviyesinde kote edildi.

Ayçiçek Kompleksi

Geçtiğimiz hafta Karadeniz nakit piyasasına yine sakinlik hakimken fiyatlar genellikle yatay seyretti. Ukrayna limanları teslimatlı Ocak ayı yüklemeli ham ayçiçek yağı geçen hafta sabit bir seyirle Cuma akşamı yine $755/mton FOB fiyatından kote edildi. Rusya menşeli ham ayçiçek yağı da hafta bazında sabit kalarak Cuma akşamı yine $745/mt FOB Karadeniz limanları fiyatından gösterildi. Avrupa Birliği menşeli Karadeniz limanları teslimatlı, büyük gemi yüklemeli, Ocak ayı yüklemeli yeni mahsul ayçiçek tohumu ise geçen hafta $2/mt kadar daha fiyat artışı yaşayarak Cuma akşamı $370/mt FOB Karadeniz limanları fiyatından gösterildi. Rusya/Moldova menşeli “coaster” boyutu Ocak ayı yüklemeli ayçiçek tohumu de hafta boyu $5-7/mt daha fiyat artışı yaşayarak Cuma akşamı kapanışta $390-392/mt CIF Marmara limanları seviyesinden gösterildi. Rusya/Ukrayna menşeli %36 protein ayçiçek küspesi ise geçen hafta yine sabit bir seyir izleyerek Cuma akşamı $192/mt CIF İzmir limanları seviyesinde teklif edildi.

İç Piyasa

Geçtiğimiz hafta piyasada herhangi bir kayda değer gelişme yaşanmazken talepsizlik de devam etti. Trakya’da ham ayçiçek yağı fiyatı, 4.050 TL/mt seviyesine doğru çekilirken 4.000 TL/mt seviyesinde de ufak tefek işlemler gözlemledik. Küspeler geçen hafta boyu da sağlamlığını korudu.

Bugün, ithal çekirdek fiyatları, kur, küspe fiyatı ve ithalat gözetim fiyatları baz alındığında, Trakya’da, ithal çekirdekten, finansman hariç ham ayçiçek yağını yerine koyma maliyeti, $1.050/mt (4.055 TL/mt), Rusya menşeli ham yağ ithalatı yaparak maliyet ise, $1.140/mt (4.400 TL/mt) oluyor.

AgriPro AGRICULTURAL SERVICES

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

Uluslararası:
- Rus menşeli Ayçiçek tohumu (44 baz) - CIF Marmara - $ 390
- Karadeniz menşeli Kanola tohumu (42 baz) - CIF Marmara - $ 450

- ABD Soya Fasülyesi - CIF TR - $ 398
- G. Amerika Soya Fasülyesi - CIF TR - $ 414
- Karadeniz Soya Fasulyesi - CIF Marmara - $ 408

- RBD Palm Yağı - CIF TR - $ 688
- RBD Palm Olein - CIF TR - $ 693
- RBD Palm Stearin - CIF TR - $ 695
- RBD Palm Kernel Yağı - CIF TR - $ 1.380
- Ham Palm Yağı - FOB Endonezya - $ 632

- Rusya menşeli ham ayçiçek yağı - CIF Marmara/Mersin - $ 770/ $ 775
- G. Amerika menşeli Ham degam Soya Yağı - FOB Arjantin - $ 754
- AB menşeli Ham degam Mısırözü yağı - CIF TR - $ 975
- Sızma Zeytinyağı - FOB İspanya - $ 4,300

- Rusya menşeli 12,5 protein Ekmeklik Buğday - CIF Marmara - $ 206
- Rusya menşeli 13,5 protein Ekmeklik Buğday - CIF Marmara - $ 215
- Karadeniz menşeli 36 protein Ayçiçek Küspesi - CIF Marmara - $ 190
- 48 protein G. Amerika menşeli Soya Küspesi - CIF TR - $ 377
- Buğday Kepeği - CIF Marmara - $ 169

İç Piyasa:
- Çiğit - Ege/Çukurova fabrika teslim - 890 TL/ 810 TL
- Buğday - Trakya teslim - 985 TL

- Ham Ayçiçek Yağı - Trakya/Ege/Konya/Çukurova teslim - 4.050 TL/ 4.100 TL/ 4.075 TL/ 4.075 TL
- Ham Aspir Yağı - Trakya/Bandırma - $ 1.050
- Ham Kanola Yağı - Trakya - $ 1.150
- Ham Soya Yağı - Bandırma/Çukurova teslim - $ 860/ $ 870
- Ham Keten Yağı - Çukurova teslim - $ 850
- Ham Mısır Yağı - İzmit/G. Marmara teslim - 4.050 TL
- Nötr Pamuk Yağı - Ege/Çukurova teslim - 3.550 TL/ 3.650 TL
- Rafinajlık Zeytinyağı (5 asit baz) - Ege teslim - 13.000 TL
- Sızma Zeytinyağı (Ayvalık) - 14.400 TL
- Sızma Zeytinyağı (Ege/Aydın) -14.300 TL

- 28 protein Ayçiçek küspesi - Trakya/Ege/Konya/Çukurova teslim - 660 TL/ 710 TL/ 730 TL/ 725 TL
- 36 protein Ayçiçek küspesi - Trakya teslim - $ 235
- Kanola küspesi - Trakya teslim - $ 260
- Soya küspesi (%47 protein) - Bandırma/Çukurova teslim - $ 425/ $ 430
- Keten küspesi – Bandırma/Ege teslim - $ 255
- Aspir küspesi - Bandırma - 585 TL
- Pamuk küspesi - Ege/Çukurova teslim - 865 TL/ 870 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