AgriPro
AGRICULTURAL SERVICES

Piyasa Raporu
19 Mart 2018

Haftanın Başlıkları

- **Küresel borsalar, jeopolitik gelişmelerle, karışık seyirde.**
- **Ham petrol, $65'ın üstünde tutunuyor.**
- **Bu sabah Dolar/TL 3,9358 - Borsa 117.175 - Faiz %13,93.**
- **Trakya ham ayçiçek yağı 3.925 TL/mt, ithal ayçiçek tohumu $405/mt Marmara.**
- **Rusya menşeli Ham Ayçiçek Yağı $780/mt CIF Marmara - $790/mt Mersin.**
- **"Fats & Oils Belgrade" Uluslararası Konferans ve Sergi için kayıtlar sürüyor.**

Sermaye Piyasaları

Geçtiğimiz hafta küresel piyasalar, ABD'de Dışişleri Bakanı Rex Tillerson'ın Başkan Trump tarafından görevden alınma şoku, yine Trump tarafından başlatılan "küresel ticaret savaşları" ve Trump yönetiminin Rusya ile ilişkileri ile ilgili kongre araştırmasındaki gelişmelerle negatife dönerken Amerikan yönetiminde son 1 yılda yaşanan görev değişiklikleri endişe yaratmaya devam ediyor. Veri cephesinde, ABD'de Şubat ayında sanayi üretimi son 4 aydaki en üst seviyesine yükseldi, Michigan Üniversitesi tüketici hissiyati endeksi ise Mart ayında son 14 ayın en yüksek seviyesine tırmandı. Olumlu ABD verileriyle birlikte dolar euroya karşı değer kazandı. Avrupa'da borsalar karışık bir görüntü verirken Euro bölgesinde enflasyon Şubat ayında, beklenenin altında, %1,1'e gerileyerek endişe yarattı. Asya'da borsalar genellikle yükselişler yaşarken ABD'nin Çin'e karşı 100 milyar dolarlık ithalat fazlasının azaltacağı yönündeki açıklamaları Çin borsalarının gerilemesine neden oldu.

Geçen Hafta Borsalar	
New York S&P 500	-%1,2
NY Dow Jones Sanayi	-%1,5
Avrupa Stoxx 600	-%0,1
Londra FTSE 100	-%0,8
Frankfurt DAX	%0,4
Paris CAC 40	%0,2
MSCI Asya Pasifik	%1,8
Tokyo Nikkei 225	%1,0
Shanghai Kompozit	-%1,1
Hong Kong Hang Seng	%1,6
İstanbul BIST 100	%0,3

Türkiye

Geçtiğimiz hafta sadece Pazartesi ve Cuma günleri artış yaşayan İstanbul BIST 100 endeksi hafta boyu yatay seyretti ve hafta bazında %0,26 daha değer artışı yaşayarak Cuma akşamı haftayı 117.216,28 puan seviyesinde tamamladı. Türkiye İstatistik Kurumu geçen hafta 2017 yılı Aralık ayı işsizlik rakamlarını açıkladı. Buna göre, işsizlik oranı aralıkta geçen yılın aynı ayına göre 2,3 puan düşüşle %10,4 oldu. Aynı dönemde; tarım dışı işsizlik oranı 2,6 puanlık azalış ile %12,3 olarak tahmin edildi. Yine TÜİK, Ocak ayı sanayi üretimi verilerini açıkladı. Buna göre sanayi üretimi bir önceki yılın aynı ayına göre %12 artarken, Aralık ayına göre %0,8 oranında geriledi. Merkez Bankası Ocak 2018 ödemeler dengesi verileri açıklandı. Açıklamaya göre, cari işlemler açığı, Ocak ayında geçen yıl aynı aya göre 4 milyar 402 milyon dolar artışla 7 milyar 96 milyon dolar olarak gerçekleşti. Bunun sonucunda, 12 aylık cari işlemler açığı 51 milyar 572 milyon dolar oldu. Piyasa beklentisi Ocak ayı cari işlemler açığının 6.8 milyar dolar olarak gerçekleşeceği

yönündeydi. Dolar/TL, geçen hafta doların küresel değer artışı yaşaması ve kötü gelen cari açık verileriyle de birlikte geçen hafta tam %2,57 artış yaşayarak Cuma akşamı haftayı 3,9208 seviyesinden, Euro ise haftalık %2,45 artışla 4,8194 seviyesinde tamamladı. Tahvil-bono piyasasında da, 2 yıllık gösterge tahvil de geçen yine ciddi yükseliş yaşayarak Cuma akşamı spot kapanışta %13,93 seviyesinde yer aldı.

Emtialar ve Petrol
Geçtiğimiz hafta ABD'deki gelişmelerle ve doların yükselmesine rağmen ham petrol yükselişler yaşarken kıymetli metaller yopyekün geriledi, baz metaller ise aluminyum ve kalay dışında değer artışları yaşadı. 19 emtianın sepet endeksi Thomson Reuters/Jefferies CRB, haftalık bazda %0,4 gerileme yaşayarak haftayı 198 puan seviyesinin hemen üstünde kapattı. Brent ham petrolü, hafta bazında %1,1 daha artış yaşayarak Cuma akşamı Londra'da haftayı, $66,21 varil fiyatından kapattı. ABD WTI ham petrol de hafta bazında %0,5 fiyat artışı yaşadı ve Cuma akşamı New York'ta haftayı $62,34 varil fiyatından tamamladı. Bu sabah ham petrol binde 2 kadar düşerek açıldı.

Tarım Emtiaları ve Chicago
Geçtiğimiz hafta Arjantin'de soya üretiminin 40 milyon tonun da altında gerçekleşeceği yönündeki haberler, Brezilya hasatında süren gecikmeler ve hedge-fonların piyasada hareketlenmesi ve Chicago CBOT borsasındaki ay geçişleriyle birlikte soya kompleksi yeniden yukarı yönlü hareketlendi. Chicago vadeli işlemler borsası CBOT'de, yeni yakın kontrat Mayıs ayı teslimatlı soya fasulyesi, ay geçişi ile de birlikte yükselerek Cuma akşamı haftayı 1.049,4 cent/buşel seviyesinden tamamladı. Yine yeni yakın kontrat Mayıs ayı teslimatlı soya küspesi de tırmanışla Cuma akşamı haftayı $372,9/ton fiyatından tamamladı. Yine Mayıs ayı teslimatlı yakın kontrat soya yağı da, ham petrolün de desteğiyle Cuma akşamı haftayı 31,98 puan ($705/ton) seviyesinden tamamladı. Chicago'da geçen hafta, yeni yakın kontrat Mayıs ayı teslimatlı buğday %4,4 kadar düşüş yaşarken mısır da hafta bazında binde 1 kadar gerilemiş oldu. Bu sabah Chicago gece ticaretinde Mayıs ayı teslimatlı yakın kontrat soya fasulyesi, Cuma akşamı kapanışa göre 11,2 puan gerilemeyle, 1.038,2 cent/bu seviyesinde seyrediyordu.

Palm Yağları
Geçtiğimiz hafta palm yağları, yaklaşan Ramazan ayı öncesi özellikle, Orta Doğu ülkeleri Pakistan ve yeni konan gümrük vergilerine rağmen, Hindistan'dan da gelecek talep beklentisi ve BMD borsasında yakın kontrat ay geçişinin de desteğiyle hem borsada, hem de nakit piyasasında fiyat artışları yaşadı. Kuala Lumpur BMD borsasında yeni "benchmark" Haziran ayı teslimatlı ham palm yağı kontratı bir önceki hafta kapanışına göre 42 ringgit (%1,74) fiyat artışı yaşayarak haftayı 2.418 puan seviyesinden tamamladı. Uluslararası gözetmenlik kuruluşu AmSpec, 1-15 Mart tarihleri arasında Malezya'nın palm yağı ihracatını, Şubat ayı aynı döneme göre %2,1 gerilemeyle 595.536 ton olarak verdi. Bir diğer gözetmen kuruluş SGS de, aynı dönemde ihracatı %9 gerilemeyle 604.034 ton olarak açıkladı. Malezya nakit piyasasında, spot RBD Palm Yağı, geçtiğimiz hafta $11/mt fiyat artışı yaşayarak Cuma akşamı haftayı $656/mt FOB Malezya limanları fiyatından kapattı. RBD Palm Olein de haftalık bazda $13/mt fiyat artışı yaşayarak $658/mt FOB fiyatından haftayı tamamladı. Bugün BMD borsasında yeni benchmark Haziran ayı teslimatlı ham palm yağı kontratı, Cuma akşamına göre 8 ringgit artışla, 2,424 puan seviyesinde seyrediyordu.

Kanola Kompleksi
Geçtiğimiz hafta hem Kanada kanola kompleksi, hem de Avrupa kolza kompleksi artan ham petrol ve Chicago soya kompleksinden gelen destekle, borsada fiyat artışları yaşarken nakit piyasası karışık bir görüntü verdi. Kanada, Winnipeg borsasında, yeni yakın kontrat Mayıs ayı teslimatlı kanola tohumu ay geçişiyle de birlikte yükselerek Cuma akşamı Can$523,10/ton fiyatından haftayı tamamladı. Paris ICE Euronext MATIF borsasında da, yakın kontrat Mayıs ayı teslimatlı kolza tohumu, hafta bazında €3,25/mt fiyat artışı yaşayarak Cuma akşamı €349,55/mt fiyatından haftayı kapattı. Avrupa nakit piyasasında da, Hamburg teslimatlı spot kolza tohumu, hafta bazında $4/mt fiyat artışı yaşayarak Cuma akşamı haftayı $425/mt seviyesinden kapattı. Kuzeydoğu Avrupa limanları teslimatlı ham kolza/kanola yağı ise, hafta boyu $9/mt daha fiyat gerilemesi yaşayarak Cuma akşamı haftayı $795/mt FOB fiyatından tamamladı. Spot kolza küspesi ise Avrupa'da süren soğukların etkisiyle sağlamlığını sürdürerek $3/mt daha fiyat artışı yaşadı ve Cuma akşamı $294/mt Hamburg teslim seviyesinden kote edildi. Karadeniz menşeli ve Nisan ayı yüklemeli

kolza tohumu ise geçen hafta $2-3/mt fiyat artışı yaşayarak Cuma akşamı $447/mt FOB seviyesinden gösterildi.

Ayçiçek Kompleksi
Geçtiğimiz hafta ayçiçek kompleksi, yaklaşan Ramazan ayı talebi beklentisinin de etkisinde, sağlamlığını korudu. Geçtiğimiz hafta Çarşamba günü Mısır devlet tedarik kuruluşu GASC, toplam 95.500 ton bitkisel yağ alımı yaptı. GASC, ADM firmasından 12.000 ton ve Astonbfirmasından 17.500 ton olmak üzere 29.500 ton ham ayçiçek yağını $800/mt C+F fiyatıyla alırken $780/mt C+F fiyatından da 37.000 ton ham soya yağı alımı da yaptı. GASC ihalesinde gerçekleşen rakamlar ayçiçek kompleksine sağlamlık olarak yansıdı. Karadeniz nakit piyasasında, Ukrayna limanları teslimatlı Nisan ayı yüklemeli ham ayçiçek yağı geçen hafat $5/mt fiyat artışı yaşayarak Cuma akşamı yine $760/mt FOB Ukrayna limanları seviyelerinden kote edildi. Rusya menşeli ham ayçiçek yağı da, hafta bazında $5/mt fiyat artışı yaşayarak, Cuma akşamı $750/mt FOB Karadeniz limanları fiyatından gösterildi. Avrupa Birliği menşeli Karadeniz limanları teslimatlı, büyük gemi yüklemeli, Nisan ayı yüklemeli yeni mahsul ayçiçek tohumu da geçen hafta sabit seyrederek Cuma akşamı yine $387/mt FOB Karadeniz limanları fiyatından kote edildi. Rusya/Moldova menşeli “coaster” boyutu Mart-Nisan ayı yüklemeli ayçiçek tohumu da geçen hafta ton başına $2-3 fiyat gerilemesi yaşayarak Cuma akşamı $405/mt CIF Marmara limanları seviyesinde yer aldı. Karadeniz menşeli peletli ayçiçek küspesi de hafta bazında $15/mt daha fiyat artışı yaşayarak $240/mt FOB seviyesinden gösterildi.

Sektör Yatırımları
Çin gıda ve emtia devi COFCO, Hollanda’nın Rotterdam şehrinde yerleşik Nidera firmasını satın alması tamamlamasının 1,5 yıl ardından, Nidera firmasının Hollandalı eski sahipleri aleyhine, 500 milyon doları aşkın tazminat davası açtı. Geçtiğimiz hafta Perşembe günü yayınlanan Reuters ajansı haberine göre COFCO, Nidera’nın eski sahipleri tarafından firmada 200 milyon dolarlık gizlenen ticaret zararının firmanın satışı esnasında saklandığını ve şirket hesaplarına 150 milyon dolarlık da mali usulzüzlük tespit ettiğini savundu. COFCO, 2014 ve 2317 yıllarında iki aşama ahalinde Nidera firması hisselerini satın almıştı.

FOB 2018 Fats & Oils Belgrade
26 April 2018

Şirketimiz tarafından düzenlenecek olan “**Fats & Oils Belgrade**” 1. Avrupa Uluslararası Konferans ve Sergisi, **26 Nisan 2018** tarihinde, Sırbistan’ın başkenti **Belgrad**’taki **Hilton Belgrade** otelinde yapılacak. Konferans ana sunumunu **AgResource/Chicago** firmasından **Ben Buckner**’ın yapacağı etkinlikte Sırbistan ve Türkiye yağ sanayicileri, yeni Sırbistan-Türkiye serbest ticaret anlaşması çerçevesinde verilecek ayçiçek ürün kotalarını da tartışacağı konferansına kayıt, sponsorluk imkanları, sergi stand katılımı ve konaklama bilgileri için konferans websitesi, http://foi-fqi.com ziyaret edilebilir.

İç Piyasa
Geçtiğimiz hafta iç piyasada ticaret, fırlayan kur ve özellikle güneyden gelen taleple, bir nebze de olsa hareketlenirken Trakya ham ayçiçek yağı fiyatlarında herhangi bir değişiklik olmadı, ancak diğer bölgelerde fiyat artışları yaşandı. Trakya’da ham ayçiçek yağı fiyatı geçen hafta da 3.925 TL/mt seviyesinde okunurken protein küspeleri tüm bölgelerde değerlenmeye devam etti, bazı soya küspesi satıcıları ise fiyat vermekten çekindi. Haftanın en önemli gelişmesi, 20.000 ton fason çekirdek işleme için ihaleye çıkan Trakya Birlik’in küspe fiyatında %10 kadar bir yukarı fiyat düzeltmesi yapması oldu. Bu gelişme ile birlikte Trakya’da ayçiçek küspesi fiyatının bu haafta daha da yükselebileceği düşüncesindeyiz.

Bugün Trakya’da ithal çekirdek fiyatları, kur, küspe fiyatı ve ithalat gözetim fiyatı baz alındığında, Trakya’da, ithal çekirdekten, ham ayçiçek yağını yerine koyma maliyeti, $1.045/mt (4.000 TL/mt), Rusya menşeli ham yağ ithalatı yaparak maliyet ise, $1.150 mt (4.410 TL/mt) oluyor.

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

Uluslararası:
- Rus menşeli Ayçiçek tohumu (44 baz) - CIF Marmara - $ 405
- Karadeniz menşeli Kanola tohumu (42 baz) - CIF Marmara - $ 477

- ABD Soya Fasülyesi - CIF TR - $ 429
- G. Amerika Soya Fasülyesi - CIF TR - $ 442
- Karadeniz Soya Fasulyesi - CIF Marmara - $ 455

- RBD Palm Yağı - CIF TR - $ 721
- RBD Palm Olein - CIF TR - $ 723
- RBD Palm Stearin - CIF TR - $ 720
- RBD Palm Kernel Yağı - CIF TR - $ 1.030
- Ham Palm Yağı - FOB Endonezya - $ 648

- Rusya menşeli ham ayçiçek yağı - CIF Marmara/Mersin - $ 780/ $ 790
- G. Amerika menşeli Ham degam Soya Yağı - FOB Arjantin - $ 745
- AB menşeli Ham degam Mısırözü yağı - CIF TR - $ 970
- Sızma Zeytinyağı - FOB İspanya - $ 3,840

- Rusya menşeli 12,5 protein Ekmeklik Buğday - CIF Marmara - $ 217
- Rusya menşeli 13,5 protein Ekmeklik Buğday - CIF Marmara - $ 221
- Karadeniz menşeli 36 protein Ayçiçek Küspesi - CIF Marmara - $ 262
- 48 protein G. Amerika menşeli Soya Küspesi - CIF TR - $ 442
- Buğday Kepeği - CIF Marmara - $ 198

İç Piyasa:
- Buğday - Trakya teslim - 970 TL

- Ham Ayçiçek Yağı - Trakya/Ege/Konya/Çukurova teslim - 3.925 TL/ 3.950 TL/ 3.965 TL/ 4.000 TL
- Ham Aspir Yağı - Trakya/Bandırma - Teklifisiz
- Ham Kanola Yağı - Trakya - Teklifisiz
- Ham Soya Yağı - Bandırma/Çukurova teslim - $ 850/ $ 810
- Ham Keten Yağı - Bandırma/Çukurova teslim - $ 860
- Ham Mısır Yağı - İzmit/G. Marmara teslim - 3.900 TL
- Nötr Pamuk Yağı - Ege/Çukurova teslim - 3.450 TL
- Rafinajlık Zeytinyağı (5 asit baz) - Ege teslim - 12.000 TL
- Sızma Zeytinyağı (Ayvalık) - 14.500 TL
- Sızma Zeytinyağı (Ege/Aydın) -13.700 TL

- 28 protein Ayçiçek küspesi - Trakya/Ege/Çukurova teslim - 825 TL/ 875 TL/ 880 TL
- 36 protein Ayçiçek küspesi - Trakya teslim - $ 325
- Kanola küspesi - Trakya teslim - $ 340
- Soya küspesi (%47 protein) - Bandırma/Çukurova teslim - $ 580/ $ 570
- Keten/Ketencik küspesi - Bandırma/Ege teslim - $ 350
- Aspir küspesi - Bandırma - 775 TL
- Pamuk küspesi - Ege/Çukurova teslim – 955 TL/ 950 TL

AgriPro Limited

© Copyright 2018 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