AgriPro
AGRICULTURAL SERVICES

Piyasa Raporu

19 Kasım 2018

Haftanın Başlıkları

- **Küresel borsalar, Çin dışında, ham petrolle birlikte gerilemede.**
- **Ham petrol $65 seviyesine çekiliyor.**
- **Bugün Dolar/TL 5,34 - Borsa 93.999 - Faiz %20,19.**
- **Trakya ham ayçiçek yağı 4.450 TL/mt, ithal ayçiçek tohumu $357/mt Marmara.**
- **Rusya menşeli Ham Ayçiçek Yağı $650/mt CIF Marmara - $660/mt Mersin.**

Sermaye Piyasaları

Geçtiğimiz hafta batı borsaları topyekün gerilemeler yaşarken düşüşlerde, önde gelen ABD firmalarının hayal kırıklığı yaratan 3. çeyrek bilançoları, İngiltere hükümetinin Brexit planının ülkede kargaşa yaratarak Brexit'ten sorumlu bakanın istifasıyla sonuçlanaması ve ABD'de kötü gelen Ekim ayı ekonomik veriler etkili oldu. ABD'de Ekim ayında sanayi üretimi, beklenininin gerisinde, %0,1 oranda arttı ve sanayi kapasite kullanımı %78,5'tan %78,4'e geriledi. Avrupa'da da borsalar gerilemeler yaşarken İngiltere'in Brexit görüşmeleri sonucu açıkladığı AB'yi terketme planı ülkede siyasi ve ekonomik kargaşa yaratmaya devam ederek hükümetin düşme ihtimalini gündeme getiriyor ve euronun değer kaybetmesine yol açıyor. Asya'da ise borsalar, Çin ve Hong Kong dışında, gerilerken piyasalar ay sonu Buenos Aires'te yapılacak G20 toplatısında yapılacağı açıklanan Trump-Xi Jinping zirvesinin ticaret savaşı sonuçlarına odaklanmış durumda.

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

Türkiye

Geçtiğimiz hafta Pazartesi günü dışında yükselişler yaşayan İstanbul BİST100 endeksi, hafta bazında %0,84 değer artışı yaşayarak Cuma akşamı haftayı 93.616,45 puan seviyesinde kapattı. Hazine ve Maliye Bakanlığı, 2018 yılı Ekim ayı Bütçe Gerçekleşmeleri Raporu'nu açıkladı. Buna göre, 2017 yılı Ekim ayında 3,3 milyar TL açık veren bütçe, 2018 yılı Ekim ayında 5,4 milyar TL açık verdi. TÜİK, 2018 yılı Ağustos ayı işgücü istatistikleri verisini açıkladı. Buna göre, 15 ve daha yukarı yaştakilerde işsiz sayısı 2018 yılı Ağustos döneminde geçen yılın aynı dönemine göre 266 bin kişi artarak 3 milyon 670 bin kişi oldu. İşsizlik oranı 0,5 puanlık artış ile %11,1 seviyesinde gerçekleşti. Öte yandan, cari denge Eylül ayında 1.83 milyar dolar fazla verdi. Ekonomik aktivitenin yavaşlaması ve kurdaki yükselişin ithalat maliyetlerini yukarı çekmesi sonucu ithalatta azalma ve dış ticaretteki daralmaya paralel cari dengenin 2 milyar dolar fazla vermesi

bekleniyordu. Ödemeler dengesinde Ağustos ayındaki 2,6 milyar dolarlık fazla 1,86 milyar dolar olarak revize edildi. Cari açık, Ocak-Eylül döneminde 29,92 milyar dolar açık verirken, eylül ayında 12 aylık açık 46,06 milyar dolar oldu. Döviz cephesinde, Dolar/TL geçen hafta %2,54 oranında düşerken Euro da %2,03 değer kaybetti. Dolar/TL haftayı 5,334, Euro/TL ise 6,0913 seviyesinde tamamladı. Tahvil-bono piyasasında, 2 yıllık tahvilin gösterge faizi geçen hafta yine düşüş yaşayarak Cuma akşamı haftayı %20,19 seviyesinden haftayı tamamladı.

Emtialar ve Petrol

Geçtiğimiz hafta ham petrol fiyatı üst üste 6. haftayı da düşüşle tamamlarken haftalık değer kaybı bu kez %5-6 aralığında gerçekleşti. Hafta ortasında ham petrol, OPEC ülkelerinin önümüzdeki ay yapacağı toplantıda yeniden üretimi kısma kararı alacakları beklentisiyle, destek buldu ancak haftanın son işlem günü fazla tedarik endileşeriyle yeniden düştü. Reuters ajansı tarafından alınan duyumlara göre OPEC, günlük 1.4 milyon varillik bir üretim kesintisine gitmeyi planlıyor ki bu da küresel üretimin %1,5'uğuna denk geliyor. Geçtiğimiz hafta kıymetli metaller, altın öncülüğünde ve Brexit belirsizliği ve Fed'in faiz artışların yavaşlatabileceği umutlarının desteğiyle, topyekün yükseliş yaşarken baz metallerden bakır, çinko ve kalay artışlar yaşadı; aluminyum, nikel ve kurşun geriledi. 19 emtianın sepet endeksi Thomson Reuters/Jefferies CRB, hafta bazında %0,5 daha değer kaybı yaşayarak haftayı 193,5 puan seviyesinde kapatırken son 6 hafta da üst üste gerilemiş oldu. Brent ham petrolü, hafta bazında %4,7 daha fiyat gerilemesi yaşayarak Londra'da haftayı, $66,76 varil fiyatından kapattı. ABD WTI ham petrol de, hafta bazında %6,1 daha fiyat gerilemesi yaşayarak, Cuma akşamı New York'ta haftayı $56,46 varil fiyatından tamamladı. Bugün uzakdoğu piyasalarında ham petrol, binda 6 kadar aratarak açıldı. Bu hafta Perşembe günü, ABD piyasaları Şükran Günü nedeniyle kapalı olacak.

Tarım Emtiaları ve Chicago

Geçtiğimiz hafta ABD ile Çin arasında süren ticaret savaşının, Arjantin'de ay sonunda yapılacak olan G20 zivesinde gevşetilebileceği yönündeki spekülasyonlarının artmasıyla soya kompleksi destek bulurken temel faktörler, özellikle Amerika'da, bol tedarik ve düşen ihracat rakamlarına işaret ediyor. Chicago vadeli işlemler borsası CME'de, yeni yakın kontrat Ocak ayı teslimatlı soya fasulyesi, hafta bazında 5,6 cent/bu fiyat artışı yaşayarak Cuma akşamı haftayı 892,2 cent/buşel seviyesinden tamamladı. Yine yakın kontrat Ocak ayı teslimatlı soya küspesi de hafta bazında %1,7 fiyat artışı yaşayarak Cuma akşamı haftayı $310,9/ton fiyatından tamamladı. Aralık ayı teslimatlı yakın kontrat soya yağı ise, gerilemeye devam eden ham petrolle, hafta bazında %0,9 daha fiyat gerilemesi yaşayarak Cuma akşamı haftayı, 27,37 puan ($603/ton) seviyesinde tamamladı. Chicago'da geçen hafta yakın kontrat buğday %0,9 fiyat artışı yaşarken mısır ise hafta bazında %1,35 düşmüş oldu. Bugün gece ticaretinde yakın kontrat Ocak ayı teslimatlı soya fasulyesi, Cuma akşamına göre 3,4 puan daha gerilmeyle 888,6 cent/buşel seviyesinde seyrediyordu.

Palm Yağları

Geçtiğimiz haftanın 4 işlem gününü yine fiyat erozyonu yaşayarak geçiren palm yağları, artan stoklar ve başta Çin ve Hindistan olmak üzere düşen teleple, borsada 1.800 ringgit seviyesine gerilerken tüm diğer bitkisel yağları da beraberinde aşağı çekmeye devam ediyor. Kuala Lumpur BMD borsasında, Ocak ayı teslimatlı ham palm yağı kontratı, hafta bazında 115 ringgit (%7,3) daha fiyat gerilemesi yaşayarak haftayı 1.897 puan seviyesinden tamamladı. Geçen hafta Pazartesi günü yayınlanan MPOB Kasım ayı stok ve üretim raporuna göre Ekim ayı sonu itibarıyla Malezya'nın palm yağı stokları, bir önceki aya göre %7,6 artışla 2,72 milyon tona tırmandı. Ülkede üretim ise ay bazında %6 artışla 1,96 milyon tona ulaştı. Uluslararası gözetmenlik kuruluşu AmSpec, 1-15 Kasım tarihleri arasında Malezya'nın palm yağı ihracatını, bir önceki aya aynı döneme göre, %1 artışla 549.488 ton olarak açıkladı. Bir diğer gözetmen kuruluş SGS de, aynı dönemde ihracatı %1 artışla 557.781 ton olarak verdi. Malezya nakit piyasasında, spot RBD Palm Yağı, geçen hafta $32,50/mt daha fiyat gerilemesi yaşayarak Cuma akşamı haftayı $462,50/mt FOB Malezya limanları seviyesinde kapatırken RBD Palm Olein de hafta bazında yine $32,50/mt fiyat gerilemesi yaşayarak haftayı $467,50/mt FOB fiyatından kapattı. Bugün Kuala Lumpur BMD borsasında yeni benchmark Şubat ayı teslimatlı ham palm yağı, Cuma akşamına göre 32 ringgit artışla 2.004 puan seviyesinde seyrediyordu.

Kanola Kompleksi

Geçtiğimiz hafta hasatın tamamlanmasıyla birlikte Kanada kanola kompleksindeki gerileme duraklarken Avrupa kolza tohumu ise borsada ve nakit piyasasında, çöküş yaşayan palm yağlarının direkt etkisi altında, fiyat gerilemeleri yaşadı. Kanada, Winnipeg borsasında, yeni yakın kontrat Ocak ayı teslimatlı kanola tohumu, hafta bazında fiyat atışı yaşayarak Cuma akşamı haftayı Can$476,90/ton fiyatından kapattı. Paris ICE Euronext MATIF borsasında da yakın kontrat Şubat ayı teslimatlı kolza tohumu hafta bazında €7/mt fiyat gerilemesi yaşayarak Cuma akşamı haftayı €373/mt fiyatından kapattı. Avrupa nakit piyasasında da, Hamburg teslimatlı spot kolza tohumu, geçen hafta $4/mt fiyat gerilemesi yaşayarak Cuma akşamı haftayı $428/mt seviyesinden tamamladı. Kuzeydoğu Avrupa limanları teslimatlı ham kolza/kanola yağı da, hafta bazında $5/mt fiyat düşüşü yaşayarak Cuma akşamı haftayı $868/mton FOB fiyatından kapattı. Spot kolza küspesi de hafta bazında $3/mt fiyat gerilemesi yaşayarak Cuma akşamı $277/mt Hamburg teslim seviyesinden gösterildi. "Coaster" boyutlu Aralık ayı yüklemeli Ukrayna menşeli kolza tohumu geçen hafta sabit kalarak Cuma akşamı yine $425/mt FOB Ukrayna limanları seviyesinden kote edildi.

Ayçiçek Kompleksi

Geçtiğimiz hafta Karadeniz ülkelerinde ayçiçek hasatı tamamlanırken ayçiçek fiyatları da çöküşünü sürdürüyor. FOB Ukrayna limanları teslim ham ayçiçek yağı fiyatı son 10 yılın en düşük seviyesi olan $625/mt seviyesine gerilerek bir yandan rekor üretim, bir yandan da palm yağlarının rekabetiyle bol ayçiçek yağına müşteri bulma zorluğu ayçiçek kompleksinin üstüne bir kabus gibi çöküyor. Bu sezon Ukrayna'da ayçiçek rekoltesi 15 milyon tonu zorlarken, Rusya'da 12 milyon ton, AB ülkelerinde ise 9 milyon ton seviyesinde tahmin ediliyor. Küresel ayçiçek üretimi ise 50 milyon ton ile tüm zamanların en yüksek seviyesine tırmndı. Bulgaristan'da da bu sezon ayçiçek üretimi 1,9 milyon ton olarak bekleniyor. Karadeniz nakit piyasasında geçen hafta, Ukrayna limanları teslimatlı Aralık ayı yüklemeli ham ayçiçek yağı hafta bazında $12/mt daha fiyat gerilemesi yaşayarak Cuma akşamı $632/mt FOB Ukrayna limanları seviyesinden gösterildi. Rusya menşeli spot ham ayçiçek yağı geçen hafta, diğer bitkisel yağlarla birlikte, $20-22/mt fiyat erozyonu yaşayarak Cuma akşamı $625/mt FOB, Güney Rusya limanları seviyesinden gösterildi. Avrupa Birliği menşeli, Karadeniz limanları teslimatlı, Kasım ayı yüklemeli ayçiçek tohumu geçen hafta boyu sabit kalarak Cuma akşamı yine $343/mt seviyesinden gösterilirken Moldova/Romanya menşeli ayçiçek tohumu ise geçen hafta $3-3/mt fiyat gevşemesi yaşayarak $332/mt FOB Karadeniz limanları seviyesinden teklif edildi.

İç Piyasa

Geçtiğimiz hafta iç piyasada talepsizlik ve durgunluk sürerken hafta içinde Trakya'nın en büyük kırıcı-rafinatörü 2 firma, 4.400 TL/mt fiyatından, ham ayçiçek yağı alımına çıktılar ancak bu seviyeden alım miktarları kısıtlı oldu. Bir yandan da, Trakya limanlarına geçen hafta içinde toplam 60.000 tondan fazla ayçiçek tohumu yüklü ithal çiçek gemileri varış yaptı. Trakya'da küspe fiyatı bir nebze artış yaşarken kurdaki gerileme ve arzdaki kısıtlılık fiyat artışları yaşanmasına neden oldu.

Bugün, cari yerli tohum ve küspe ve finansman hesaplandığında Trakya'da ham ayçiçek yağı yerin koyma maliyeti 4.355 TL/mt olurken ithal tohum fiyatı, kur, küspe değeri, fon, iç nakliye ve finansman göz önünde bulundurulduğunda, ithal tohumdan ham ayçiçek yağını yerine koyma maliyeti 4.435 TL/mt oluyor.

Firmamız tarafından düzenlenen 9. Uluslararası Konferans ve Sergi "**Fats & Oils Istanbul / Feeds & Grains Istanbul**" için kayıtlı delege sayısı **120**'yi aşarken Sergi Katılımcıları arasına **HUM** da katıldı. Ana sunumlarını, ABD **ConsiliAgra** firmasından **Emily French** ve **AgResource** firmasından **Ben Buckner**'ın yapacağı konferans ile ilgili kayıt işlemleri, program, stand ve sponsorluk imkanları için konferans web sitesi http://foi-fgi.com ziyaret edilebilir.

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

Uluslararası:
- Karadeniz menşeli Ayçiçek tohumu (44 baz) - CIF Marmara - $ 357 (Aralık yükleme)
- Karadeniz menşeli Kanola tohumu (42 baz) - CIF Marmara - $ 455
- ABD Soya Fasülyesi - CIF TR - $ 378
- Karadeniz Soya Fasulyesi - CIF Marmara - $ 367

- RBD Palm Yağı - CIF TR - $ 528
- RBD Palm Olein - CIF TR - $ 533
- RBD Palm Stearin - CIF TR - $ 503
- RBD Palm Kernel Yağı - CIF TR - $ 800
- Ham Palm Yağı - FOB Endonezya - $ 420

- Rusya menşeli ham ayçiçek yağı - CIF Marmara/Mersin - $ 650/ $ 660
- G. Amerika menşeli Ham degam Soya Yağı - FOB Arjantin - $ 637
- AB menşeli non-GDO Ham degam Mısırözü yağı - CIF TR - $ 820
- Sızma Zeytinyağı - FOB İspanya - $ 3,450

- Rusya menşeli 12,5 protein Ekmeklik Buğday - CIF Marmara - $ 230
- Rusya menşeli 13,5 protein Ekmeklik Buğday - CIF Marmara - $ 244
- Rusya menşeli 36 protein Ayçiçek Küspesi yeni mahsul - Kasım yükeleme - CIF Marmara - $ 250
- 48 protein G. Amerika menşeli Soya Küspesi - CIF TR - $ 365
- Buğday Kepeği - CIF Marmara - $135

İç Piyasa:
- Ayçiçek tohumu (%40 yağlı) - Trakya - 2.100 TL
- Çiğit - Çukurova teslim - 830 TL
- Buğday - Trakya teslim - 1.165 TL

- Ham Ayçiçek Yağı - Trakya/Ege/Konya/Çukurova teslim - 4.450 TL/ 4.500 TL/ 4.450 TL/ 4.525 TL
- Ham Aspir Yağı - Teklifsiz
- Ham Kanola Yağı - Trakya teslim - 4.600 TL
- Ham Keten Yağı Çukurova teslim - 4.500 TL
- Ham Soya Yağı - Bandırma/Çukurova teslim - $ 625/ $ 610
- Ham Mısır Yağı - G. Marmara teslim - 4.650 TL
- Nötr Pamuk Yağı - Çukurova teslim - 3.450 TL
- Rafinajlık Zeytinyağı (5 asit baz) - Ege teslim - 10.000 TL
- Sızma Zeytinyağı (Ayvalık) - 14.500 TL
- Sızma Zeytinyağı (Ege/Aydın) -13.000 TL

- 28 protein Ayçiçek küspesi - Trakya/Ege/Çukurova teslim - 980 TL/ 1.100 TL/ 1.150 TL
- 36 protein Ayçiçek küspesi - Trakya teslim - $ 270
- Kanola küspesi - Ege teslim - $ 300
- Soya küspesi (%47 protein) - Bandırma/Çukurova teslim - $ 450/ $ 460
- Keten/Ketencik küspesi - Bandırma teslim - $ 340
- Aspir Küspesi - Bandırma teslim - $ 175
- Pamuk küspesi - Ege/Çukurova teslim - 1.150 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