AgriPro
AGRICULTURAL SERVICES

Piyasa Raporu
21 Ekim 2019

Haftanın Başlıkları

- **Dünya borsaları, Çin büyüme verisi ve Brexit tartışmalarıyla karışık bir grafik çizdi.**
- **Ham petrol $60 varil fiyat seviyesinde tutunuyor.**
- **Bu sabah Dolar/TL 5,80 - Borsa 98.415 - Faiz %14,29.**
- **Trakya ham ayçiçek yağı 5.300-5.350 TL/mt, ithal ayçiçek tohumu $342/mt CIF Marmara.**
- **Rusya menşeli Ham Ayçiçek Yağı $700/mt CIF Marmara - $708/mt Mersin.**

Sermaye Piyasaları

Geçtiğimiz hafta küresel borsalar karışık bir görüntü verirken gözler İngiltere ile AB arasındaki Brexit görüşmelerinde ve Çin büyüme verilerinde idi. Brexit görüşmelerinde İngiltere Başbakanı Johnson ile Avrupa Komisyonunun İrlanda sınırı konusunda yeni bir çözüm üstünde anlaşmaları piyasaya olumlu yansırken Avrupa'da gözler Cumartesi günü olağanüstü toplanan İngiliz avam kamarasandan çıkacak karara çevrildi. Neticede İngiliz parlementosundan yeni bir erteleme kararı çıktı. Öte yandan ABD-Çin ticaret görüşmelerinden gelen çelişkili haberler Kasım ayından önce bir anlaşmanın zor olduğuna işaret etmesiyle Asya'da da piyasalar karışık seyrederken Çin'in 3. çeyrekte yıllık ancak %6 olarak büyüme verisi tüm dünyada olumsuz algılandı. Bu rakam, Çin'in son 27 yıldaki en düşük büyümesine işaret ediyor. ABD'de borsalar genellikle gerilerken Boeing hisseleri, şirketin 737 Max jeti konusunda şirket içi görüşmeleri açıklamamasıyla, düşerek Dow endeksini aşağı çekti.

Geçen Hafta Borsalar	
New York S&P 500	%0,5
NY Dow Jones Sanayi	-%0,2
Avrupa Stoxx 600	%0,1
Londra FTSE 100	-%1,3
Frankfurt DAX	%1.0
Paris CAC 40	-%0,5
MSCI Asya Pasifik	%1,6
Tokyo Nikkei 225	%3,2
Shanghai Kompozit	-%1,2
Hong Kong Hang Seng	%1,6
İstanbul BIST 100	-%0,6

Türkiye

Geçtiğimiz hafta Pazartesi günkü çöküşün ardından toparlanan ve haftanın son işlem günü ABD ve Türkiye'nin Suriye'de harekata ara verilmesi konusunda anlaşmasıyla birlikte %3,7 gibi sıçrama yaşayan İstanbul BİST100 endeksi haftalık bazda %0,62 değer kaybı yaşayarak Cuma akşamı haftayı 98.415,34 puan seviyesinde tamamladı. Türkiye İstatistik Kurumu, Temmuz ayı iş gücü istatistiklerini açıkladı. Buna göre, Temmuz ayında işsizlik oranı 3,1 puanlık artışla %13,9 seviyesinde gerçekleşti. İşsiz sayısı 2019 yılı Temmuz döneminde geçen yılın aynı dönemine göre 1 milyon 65 bin kişi artarak 4 milyon 596 bin kişi oldu. Yine TÜİK, Ağustos ayı için sanayi üretimi verilerini açıkladı. Buna göre sanayi üretimi Ağustos ayında geçen yıl aynı aya göre %3,6, Temmuz ayına kıyasla %2,8 oranında geriledi. Yine TÜİK, Eylül ayı için Tarım Ürünleri Üretici Fiyat Endeksi (Tarım - ÜFE) verilerini açıkladı. Buna göre, tarım ürünleri üretici fiyat endeksi (Tarım ÜFE), 2019 yılı Eylül ayında bir önceki aya göre %1,59, bir önceki yılın Aralık ayına göre %9,77, bir önceki yılın aynı ayına göre %17,27 ve 12 aylık ortalamalara göre %22,53 artış gösterdi. Öte yandan Merkez Bankası Ekim ayı için 'Beklenti Anketi' sonuçlarını açıkladı. Yıl sonu TÜFE beklentisi %13,96'dan %12,69'a gerilerken, dolar öngörüsü 6 TL'den 6,05 TL'ye çıktı. Döviz cephesinde, Dolar/TL ABD-Türkiye kararıyla hafta bazında %1,25 düşüş yaşayarak Cuma akşamı haftayı 5,7922 seviyesinden kapatırken, Euro/TL de haftalık %0,5 gerileyerek haftayı 6,472 seviyesinde kapattı. 2 yıllık tahvilin gösterge faizi geçen hafta gerileme yaşayarak Cuma akşamı haftayı, %14,29 seviyesinde tamamladı.

Emtialar ve Petrol
Geçtiğimiz hafta ham petrol, Çin'den gelen son 27 yılın en düşük büyüme rakamının etkisinde petrol ihtiyacının düşeceği endişeleriyle haftalık bazda gerileme yaşadı. Kıymetli metaller, platin dışında haftalık kazanımlar yaşarken baz metaller ise bakır ve nikel dışında artışlar yaşadı, kurşun son 15 aydaki, çinko ise Temmuz ayından bu yana en yüksek seviyesine tırmandı. 19 emtianın sepet endeksi Thomson Reuters/Jefferies CRB, ham petrolün etkisiyle, hafta bazında %0,1 değer kaybı yaşayarak Cuma akşamı haftayı, 186,5 puan seviyesinin hemen altında tamamladı. Brent ham petrolü, hafta bazında %1,8 gerileme yaşayarak Cuma akşamı Londra'da haftayı $59,42 varil fiyatından kapattı. Amerikan WTI hafif ham petrol de, hafta bazında %1,6 gerileyerek, Cuma akşamı New York'ta haftayı $53,78 varil fiyatından tamamladı. Bu sabah ham petrol uzak doğu piyasalarında yatay bir seyirle açıldı.

Tarım Emtiaları ve Chicago
Geçtiğimiz hafta tarım emtiaları borsada karışık bir grafik çizerken piyasa; ABD ile Çin arasındaki ticaret görüşmelerinde olumlu gelişme ve Çin'in ABD menşeli soya alımlarının gerçekten yüklenmesi beklentileri arasında; kendine bir yön aradı. Uluslararası ticarette, Mısır devlet tedarik kurumu GASC ihaleyle, 405.000 ton Ukrayna, Rusya ve Fransız menşeli buğday alımı yaparken ihalede fiyatlar $200,60-$215,420 CFR aralığında gerçekleşti. Chicago vadeli işlemler borsası CBOT'de yakın kontrat Kasım ayı teslimatlı soya fasulyesi haftalık %0,2 fiyat düzeltmesi yaşayarak Cuma akşamı haftayı 934 cent/buşel seviyesinde tamamladı. Yeni yakın kontrat Aralık ayı teslimatlı soya küspesi ise geçen hafta yatay seyrederek Cuma akşamı haftayı $308,50/ton fiyatından kapattı. Yine Aralık ayı teslimatlı yakon kontrat soya yağı da ay geçişiyle hafta bazında %1,78 fiyat artışı yaşayarak, Cuma akşamı haftayı 30,36 puan ($669,320/ton) seviyesinden tamamladı. Chicago'da geçen hafta yakın kontrat buğday ay geçişiyle %4,76 sıçrama yaşarken mısır ise ay geçişiyle %1,66 fiyat gerilemesi yaşadı. Bugün Chicago gece ticaretinde yakın kontrat Kasım ayı teslimatlı soya fasulyesi Cuma akşamına göre 2 puan artışla 936 cent/buşel seviyesinde seyrediyordu.

Palm Yağları
Geçtiğimiz hafta palm yağları borsada ciddi yükselişler yaşarken nakit piyasasında kazanımlar Hindistan-Malezya siyasi gerginliği ile kısıtlı oldu. Kuala Lumpur Bursa Malaysia Derivatives (BMD) borsasında," Aralık ayı teslimatlı ham palm yağı kontratı haftalık bazda 64ringgit (%2,9) fiyat artışı yaşayarak haftayı 2.246 ringgit seviyesinden tamamladı. Bu sabah uluslararası gözetmenlik kuruluşu AmSpec, 1-20 Ekim tarihleri arası için Malezya'nın toplam palm yağı ihracatını, Eylül ayı aynı döneme %0,6 artışla, 922.977 ton olarak verdi. Malezya nakit piyasasında, spot RBD Palm Yağı geçen hafta boyu sabit bir seyir izledi ve Cuma akşamı haftayı yine $535/mt FOB Malezya limanları seviyesinde kapattı. Spot RBD Palm Olein ise hafta boyu $2,50/mt fiyat artışı yaşayarak Cuma akşamı $540/mt FOB fiyatından haftayı tamamladı. Bugün Kuala Lumpur BMD borsasında yeni "benchmark" Ocak ayı teslimatlı ham palm yağı Cuma akşamına göre 5 ringgit yükselişle, 2.290 puan seviyesinde seyrediyordu.

Kanola Kompleksi
Geçtiğimiz hafta Kanada kanola fiyatları hasat baskısıyla düşmeye devam ederken kolza fiyatlarını da borsada beraberinde aşağıya çekti ama nakit piyasasında genellikle yatay bir seyir izlendi. Kanada'da kanola hasatı sürerken Winnipeg borsasında yakın kontrat, Kasım ayı teslimatlı kanola tohumu kontratı, hafta bazında Can$6,20/mton daha fiyat gerilmesi yaşayarak Cuma akşamı haftayı Can$453,70/ton fiyatından kapattı. Paris, ICE Euronext MATIF borsasında da, yakın kontrat Kasım ayı teslimatlı kolza tohumu kontratı hafta bazında €6/mt daha fiyat gerilemesi yaşayarak Cuma akşamı haftayı €377,75/mt fiyatından tamamladı. Bu sezon Ukrayna'nın kanola yağı ihracatı artarak sürüyor. İhracat bir önceki sezona göre %35 gibi bir artış gösterirken Ağusos-Eylül döneminde Çin'in Ukrayna kanola yağı ihracatındaki payı %65'lere ulaştı. Avrupa nakit piyasasında, Hamburg teslimatlı kolza tohumu hafta boyu $3/mt fiyat gerilemsi yaşayarak Cuma akşamı haftayı $427/mt seviyesinde tamamlarken Kuzeydoğu Avrupa limanları teslimatlı ham kolza/kanola yağı da, haftalık $3/mt gerileme yaşayarak Cuma akşamı haftayı $885/mt FOB fiyatından kapattı. Spot kolza küspesi de geçen hafta boyu $6/mt daha fiyat artışı yaşayarak Cuma akşamı $2204/mt Hamburg teslim olarak gösterildi. Ukrayna menşeli spot kolza tohumu ise, haftalık $5/mt fiyat artışı yaşadı ve Cuma akşamı $420/mt FOB seviyesinde kote edildi.

Ayçiçek Kompleksi

Geçtiğimiz hafta Ukrayna'da ayçiçek hasatı bir kaç bölge dışında tamamlanırken Rusya'da hasat %70 seviyesini aştı. Moskova'da yerleşik tarım piyasa analisti firma IKAR, bu sezon için Rusya'nın ayçiçek üretimini 13.5 milyon ton olarak tahmin etti. Geçen haftaki aylık raporunda USDA ise, Rusya ayçiçek üretimini 13 milyon ton olarak vermişti. Karadeniz nakit piyasasında, Ukrayna limanları teslimatlı Kasım ayı yüklemeli spot ham ayçiçek yağı, geçen hafta boyu $8/mt fiyat gerilmesi yaşayarak Cuma akşamı $682/mt FOB seviyesinde gösterildi. Rusya menşeli ham ayçiçek yağı da hafta bazında $5/mt fiyat gerilemesi yaşayarak Cuma akşamı $675/mt FOB Güney Rusya limanları seviyesinde gösterildi. Avrupa Birliği (Romanya) menşeli Ekim ayı yüklemeli ayçiçek tohumu geçen hafta $15/mt gerileme yaşadı ve Cuma akşamı $310/mt FOB fiyatından kote edilirken Moldova menşeli spot mahsul ayçiçek tohumu ise geçen hafta sabit kalarak Cuma akşamı yine $340/mt CIF Marmara limanları fiyatından gösterildi, alıcılar ise $335/mt CIF seviyesinde yer aldı.

İç Piyasa

Geçtiğimiz hafta iç piyasa ayçiçek yağında talepsizlik kendini yeniden gösterirken bölgede 4 kırıcı sanayicinin Trakya Birlik için fason çalışıyor olması ve 2 kırıcının da son haftalarda kanola işliyor olması önümüzdeki günlerde hazır ham yağ sıkışıklığına neden olabilir. Trakya da tablo böyle iken, geçtiğimiz hafta devam eden kur atağı desteği ile fiyatlar da 5.400 TL/mt seviyelerine yükseldi. Anadolu ve güney bölgelerinde ise fiyat, talepsizliğe bağlı, 5.300-5.350 TL/mt seviyelerinde seyretti. Öte yandan Ekonomi Bakanlığının istediği bilgilerin (çekirdekte miktar, fiyat, yağ oranı vs.) teslim süresi bugün doluyor ve sanayiciler çalışmalarını tamamlayıp bakanlığa gönderdiler. Öte yandan sanayiciler ile yaptığımız görüşmelerde yem pazarı ve hayvan sayısında %35-40 seviyelerinde bir daralma olduğu ifade edildi ve küspe fiyatlarında kötü gidiş geçen hafta da sürdü. Bu sezon pamukta Güney ve Güneydoğu bölgelerinde ekim sezonunda yoğun yağışlara bağlı olarak ekim tarihlerinin gecikmesi ile verimliliklerin geçen sezonun %50 kadar altında gerçekleştiğini işitiyoruz. Nötr pamuk yağında geçtiğimiz hafta yer yer işlemler gözlemlenirken yeterli miktarda hazır yağ bulunmamasıyla fiyatlar istikrarsız seyrediyor. İthal soya ham degum yağlarda işlemsizlik ve talepsizlik geçen hafta da sürerken kanola yağı talepli seyretti ve yer yer işlemler gözlemlendi. Mısır yağında ise aşırı ürün sıkışıklığı sürerken fiyatlardaki artış da devam etti.

Bugünkü cari ithal gümrük fonu, gözetim fiyatı, cari ithal tohum fiyatı ($340/mt), kur, küspe fiyatı, iç nakliye ve finansman göz önünde bulundurulduğunda, ithal ayçiçek tohumundan Trakya'da ham ayçiçek yağını yerine koyma maliyeti 5.760 TL/mt ($995/mt) olurken Trakya'da 2.400 TL/mt fiyatlı çekirdekten (%40) ham ayçiçek yağını yerine koyma maliyeti 5.430 TL/mt ($938/mt) oluyor.

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

Firmamız tarafından **5 Aralık 2019** tarihinde **Hilton Istanbul Bosphorus** otelinde düzenlenecek olan **10.** Uluslararası Konferans ve Sergi **FOI-FGI 2019** için kayıtlar sürüyor. Ana sunumlarını seçkin Amerikalı tarım piyasa analisti **Dan Basse**'nin yapacağı etkinlik için konferans kayıt, program, sponsorluk ve stand açma 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 - $ 340
- Ukrayna menşeli Kanola tohumu (42 baz) - CIF Marmara - $ 445
- ABD Soya Fasülyesi - CIF TR - $ 390
- Brezilya Soya Fasulyesi - CIF TR - $ 404
- Ukrayna Soya Fasulyesi - CIF Marmara - $ 370

- RBD Palm Yağı - CIF TR - $ 590
- RBD Palm Olein - CIF TR - $ 595
- RBD Palm Stearin - CIF TR - $ 590
- RBD Palm Kernel Yağı - CIF TR - $ 720
- Ham Palm Yağı - FOB Endonezya - $ 515

- Rusya menşeli ham ayçiçek yağı - CIF Marmara/Mersin - $ 705/ $ 710
- G. Amerika menşeli Ham degam Soya Yağı - FOB Arjantin - $ 662
- AB Menşeli GDO'suz Ham Degam Mısırözü yağı - CIF TR - Teklifisiz

- Rusya menşeli 12,5 protein Ekmeklik Buğday - CIF Marmara - $ 209
- Rusya menşeli 13,5 protein Ekmeklik Buğday - CIF Marmara - $ 211
- Ukrayna menşeli 36 protein Ayçiçek Küspesi - CIF Marmara - $ 223
- 48 protein G. Amerika menşeli Soya Küspesi - CIF TR - $ 335
- Buğday Kepeği - CIF Marmara - $ 158

İç Piyasa:
- Ayçiçek tohumu (%40 yağlı) - Trakya fabrika teslim - 2.400 TL
- Çiğit - Çukurova teslim - 950 TL
- Buğday - Trakya teslim - 1.395 TL

- Ham Ayçiçek Yağı - Trakya/Ege/Konya/Çukurova - 5.400 TL/ 5.400 TL/ 5.350 TL/ 5.350 TL
- Ham Kanola Yağı Trakya teslim - 4.950-5.000 TL
- Ham Keten Yağı - Teklifsiz
- Ham Soya Yağı - Bandırma/Çukurova teslim - $ 660-665/ $ 680
- Ham Mısır Yağı - G. Marmara teslim - 5.650 TL
- Nötr Pamuk Yağı - Çukurova teslim - 4.350-4.400 TL
- Rafinajlık Zeytinyağı (5 asit baz) - Ege teslim - 10.500 TL
- Sızma Zeytinyağı (Ayvalık) – 21.000 TL
- Sızma Zeytinyağı (Ege/Aydın) - 20.000 TL

- 28 protein Ayçiçek küspesi - Trakya/Ege/Çukurova teslim - 820 TL/ 900-920 TL/ 950 TL
- 34 protein Ayçiçek küspesi - Trakya teslim - 1.270 TL
- Kanola küspesi – Trakya/Bandırma teslim - 1.300 TL/ 1.350 TL
- Soya küspesi (%47 protein) - Bandırma/Çukurova teslim - $ 400
- Keten/Ketencik küspesi - Bandırma teslim - Teklifsiz
- Aspir Küspesi - Bandırma teslim - Teklifsiz
- Pamuk Küspesi - Ege/Çukurova teslim - Teklifsiz/ 1.150 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