



Sermaye Piyasaları

Geçtiğimiz hafta batı dünyası borsaları Almanya dışında genellikle kısıtlı kazanımlar yaşarken Asya sermaye piyasaları Çin ve Kore ekonomilerinin beklenenden fazla yavaşlaması haberleriyle gerilemeler yaşadı. Geçtiğimiz haftanın son gününde Çin ekonomisindeki büyümenin üst üste 6. çeyrekte de yavaşlamasının ülke Başbakanı Wen Jiabao'yı yılın ikinci yarısında teşvik tedbirleri almaya zorlayacağı beklentileri ve Çin Merkez Bankasının faiz indirimiyle batı borsaları sıçrama yaparken hafta boyu yaşanan gerilemeleri dengelemiş oldu. Avrupa Merkez Bankası ECB'nin faiz hadlerini indirmesi ekonomik canlanma için yeni bir faiz indirimi beklentisini de beraberinde getirirken kredilendirme kuruluşu Moody's İtalya'nın kredi notunu iki basamak birden düşürdü. Öte yandan ABD'de de ekonomiyi canlandırmak için ilave tedbirlerin alınacağına dair beklentiler artarken geçtiğimiz hafta açıklanan ABD istihdam verileri 2008 yılı Mart ayından bu yana en az artışını göstermiş oldu. Öte yandan Çin'de gayrisafi hasıla 2. çeyrekte %7,6 oranında büyüme gösterirken bu rakam, bir önceki %8,1'in ve ekonomistlerin beklentisi olan %7,7'nin altında gerçekleşmiş oldu.

Geçen Hafta Borsalar

New York S&P 500	%0,2
NY Dow Jones Sanayi	%0,1
Avrupa Stoxx 600	%0,7
Londra FTSE 100	%0,1
Frankfurt DAX	%2,3
Paris CAC40	%0,4
MSCI Asya Pasifik	-%2,8
Tokyo Nikkei 225	-%3,3
Shanghai Kompozit	-%1,7
Hong Kong Hang Seng	-%3,6
Seul Kospi	-%2,4
İstanbul İMKB 100	-%0,2

Türkiye

Türkiye'de geçtiğimiz hafta borsa, Salı ve Cuma günleri çıkış yaparken haftanın diğer günlerinde gerileyerek haftayı binde 2'lik bir değer kaybıyla tamamladı. İMKB, geçtiğimiz hafta boyu genellikle batı borsalarındaki eğilimle hareket ederken tahvil-bono piyasasının gösterge kağıdı 5 Mart 2014 vadeli tahvil %7,95 seviyesinde gerçekleşti. Cuma akşamı Euro/Dolar paritesi 1,2230 seviyesinde işlem görürken, Dolar 1,8145 TL, Euro ise 2,2190 TL'den kapandı.

Emtialar ve Petrol

Geçtiğimiz hafta emtialar özellikle batı ülkeleri borsalarından gelen destek ve ham petrol ve tarım emtialarındaki fiyat artışı ile yükselişler yaşadı. 19 emtianın sepet endeksi Thomson Jefferies/Reuters CRB geçtiğimiz hafta boyu %2,5 oranında artış yaşarken son 3 haftada toplam %9,5 oranında yükselmiş oldu. Brent ham petrolü geçtiğimiz hafta Londra'da %4,2 fiyat artışıyla Cuma akşamı \$102,40 varil fiyatından kapanırken New York WTI hafif ham petrol New York'ta %3,1 haftalık artışla \$87,106 varil fiyatından kapandı. Brent ham petrolü böylece son 3 haftada %12,2 oranında değer kazanmış oldu. Bu sabah uzakdoğu piyasalarında Bent ham petrolü yine binde 1,7 gibi bir artışla açılırken WTI ham petrol aynı oranda gerileyerek güne başladı.

Tarım Emtiaları ve Chicago

Geçtiğimiz hafta tarım emtia fiyatları özellikle Çarşamba günü gelen USDA mahsül raporu sonrası artışlar kaydetti. Son 117 yılın en sıcak yazını yaşayan ABD'de aşırı sıcak ve kuru hava süren USDA, mısır, buğday ve soya fasülyesi verimlilik ve üretim rakamları tahminlerini ciddi bir şekilde aşağı çekti. Mısır rekolte tahmini bir önceki aya göre %12 aşağıda verilirken soya fasülyesi üretiminin de don 4 yılın en düşük seviyesinde gerçekleşeceğini bildirildi. Geçtiğimiz hafta boyu buğday %6,42 (\$18,66/mt) fiyat artışı

gösterirken mısır da %1,6 kadar yükseldi, yakın kontratta soya fasülyesi ton başına \$8,21 artarak yakın kontratta 1.643 cent/bu fiyatına çıktı. Hafta boyu soya yağı fiyatı yakın kontratta ton başına \$6,6 artarken küspe \$6,36/ton yükseldi.

Palm Yağları

Geçtiğimiz hafta palm yağları, ciddi bir şekilde düşen palm yağı ihracat rakamlarıyla birlikte, %4 kadar fiyat gerilemesi yaşadı. Gözetim firması Intertek, 1-10 Temmuz tarihleri arası Malezya palm yağı ihracatını %13,5 düşüşle 363.975 ton olarak tahmin ederken palm yağına Ramazan öncesi beklenen talep artışı da gerçekleşmemiş oldu. Cuma akşamı nakit piyasasında RBD Palm yağı \$985/mt, RBD Palm Olein ise \$990/mt FOB seviyesinde kote ediliyordu. Bu sabah Kula Lumpur BMD borsasında ham palm yağı Eylül kontratı, Cuma akşamına göre, 64 ringgit artışla 3.129 ringgit seviyesinde seyrediyordu.

Kanola Kompleksi

Geçtiğimiz hafta kanola kompleksi kendi dinamikleriyle büyük oranda fiyatını korudu. Ukrayna kanola tohumu hasatı sürerken rekoltenin bu yıl 1 milyon tonun üstünde gerçekleşebileceği bildiriliyor, geçen yıl Ukrayna, 950.000 ton kanola tohumu üretimi yapmıştı. Avrupa'da da kanola üretiminin İngiltere dışında beklenenden bir parça daha iyi gerçekleşeceğine dair haberlere rağmen geçtiğimiz hafta Paris ICE Euronext borsasında Ağustos ayı kolza tohumu kontratı kısmen yükselerek Cuma akşamı €516,50/mt fiyatından kapandı. FOB Karadeniz limanları kanola tohumu Cuma akşamı \$595/mt seviyesinde kote edilirken Avrupa limanları teslim ham kanola yağı ise Cuma akşamı \$20 kadar bir haftalık fiyat gerilemesiyle \$1.210/mt FOB seviyesinde gösterildi.

Ayçiçek Kompleksi

Geçtiğimiz hafta boyu ayçiçek kompleksi de diğer bitkisel yağlar, Chicago ve ham petrol etkisinde fiyat artışı yaşadı. Türkiye'ye tohum teklifleri \$560 FOB Karadeniz limanları seviyesinde satıcısız endikasyon olarak gösterilirken bir önceki hafta \$35/mt fiyat artışı yaşayan FOB Karadeniz limanları ham ayçiçek yağı geçtiğimiz hafta boyu \$5/mt kadar fiyat gerileyerek Cuma akşamı \$1.140/mt seviyesinde teklif ediliyordu. Rusya, Ukrayna, Romanya ve Bulgaristan'da aşırı sıcak ve kuru hava sürerken bu yıl kuzey yarımküre ayçiçek rekoltesini geçtiğimiz sezonun gerisinde gerçekleşeceği görüşündeyiz.



Malezya

Malezya palm yağı konseyi MPOC, geçtiğimiz hafta içinde yaptığı açıklamada Endonezya'nın ham palm yağı ihracat gümrük vergisini %19,5 olarak belirlemesiyle birlikte 2012 yılı içinde ham palm yağı fiyatlarının 3.000-3.500 ringgit fiyat aralığında gerçekleşeceğini belirtti. MPOC, Malezya'nın ham palm yağı ihracatına %30 ihracat gümrük vergisi uyguladığını vurgularken Endonezya vergilerinin ham yağında fiyat artışını engellediğini, ham palm yağı üretiminde ise bu yıl ciddi bir artış beklenmediğini belirtti.



Türkiye

ABD Tarım Bakanlığı USDA-FAS İstanbul bürosu 5 Temmuz tarihli raporunda 2012-13 sezonu Türkiye soya fasülyesi rekoltesinin 75.000 ton olarak gerçekleşeceğini tahmin etti. Raporda, soya ekim alanını 20.000 hektar olarak verirken düşük seyreden pamuk fiyatlarıyla ekim alanının soyaya kaydı tespiti de bulunuldu.

İhale ve Alımlar



Mısır

Mısır'ın devlet tahıl ajansı GASC adına hareket eden dış ticaret firması Meditrade, 3 Temmuz 2012 tarihinde sonuçlanan ihalesinde 11.000 ton Karadeniz (Ukrayna) menşeli ham ayçiçek yağı alımı yaptı. 6-27 Ağustos tarihleri arası teslimatlı olarak yapılan alım Quadra firmasından \$1.142/mt C+F fiyatıyla yapılırken ihaleye gelen diğer teklifler \$1.153,31-\$1.171,50 C+F fiyat aralığında gerçekleşti. Meditrade, ham soya yağı alımını ise pas geçti

İç Piyasa

Geçtiğimiz iki haftada iç piyasada ham yağda talepsizlik yine sürerken Adana ve Trakya ayçiçek hasatının önünde ham yağ fiyatları, hasatta düşük fiyat beklentisiyle gerilemeye devam etti. Geçtiğimiz yılın gerisinde kalan kanola hasatı ayçiçek fiyatı beklentisi konusunda fazla belirleyici olamazken Trakya'da kanola fiyatı 1.070-1.075 TL aralığına tırmandı. İşittiğimize göre, Trakya Birlik'te yapılan bitkisel yağ sanayicileri toplantısında bu yıl ayçiçek rekoltesi beklentisi geçen yıla göre daha yüksek verimlilikle 1,2 milyon ton olarak belirtilirken yağış gelmemesi halinde bu rakamın %10 kadar gerileyeceği görüşü bildirildi. Çukurova ayçiçek rekoltesinin 150.000 ton civarında gerçekleşeceği belirtilen toplantıda ayçiçek fiyatının ne olabileceği hakkında ise bir görüş belirtilmedi. Küspeler yırtıdışı tahıllarındaki sağlamlıkla fiyatını büyük oranda korurken talep de devam etti.

Öte yandan Ege Bölgesi Sanayi Odası Başkanı Ender Yorgancılar, geçtiğimiz hafta başı yaptığı açıklamada Türkiye'de zeytinyağı tüketimin artırılması gerekliliğini anlattı. Markalaşma ve ambalajlı üretimin yanı sıra her restoranda masalara zeytinyağı konulmasıyla tüketimin artacağını söyleyen Yorgancılar Türkiye'de yıllık kişi başı zeytinyağı tüketiminin 1,5 litre olduğunu söylerken bu rakamın Yunanistan'da 22, İtalya'da 12, Suriye'de 6 kg olduğunu söyledi ve şöyle konuştu, "Bizim 2023 yılı tüketim hedefimiz 6 litre. Bu rakam bile çok düşük. Zeytinyağı tüketimimizi artırmamız gerekiyor. Bunun için Avrupa'da olduğu gibi bütün restoranlarda zeytinyağı sunumu yapılmalı. Ambalajlar daha albenili hale getirilmeli, marka sayısı artırılmalı, bunun yanında resmi dairelere zeytinyağı satın alınmalı. İlkokullardaki çocuklara süt ile birlikte zeytinyağı da dağıtılmalı. Ramazan paketlerine de mutlaka zeytinyağı konulmalı." dedi.

Bu ve tüm geçmiş raporlarımızı, web sitemiz www.agripro.com.tr "Piyasa Raporları" bölümünden okuyabilir ve bilgisayarınıza indirebilirsiniz.

Fiyat Kotasyonları

Cuma akşamı gördüğümüz endikatif fiyatlar:

İthal:

- Ayçiçek Tohumu - CIF Marmara - \$ 590
- Kanola Tohumu - CIF Marmara - \$ 630
- ABD Soya Fasülyesi - CIF TR - \$ 635
- G. Amerika Soya Fasülyesi - CIF TR - \$ 645
- RBD Palm Yağı - CIF TR \$ 1.050
- RBD Palm Olein - CIF TR \$ 1.055
- RBD Palm Stearin - CIF TR \$ 995
- Karadeniz menşeli Ham Ayçiçek Yağı - CIF Marmara/Mersin - \$ 1.175/\$ 1.185
- G. Amerika menşeli Ham degam Soya Yağı - CIF TR - \$ 1.295
- ABD menşeli Ham Degam Mısırozü yağı - CIF TR - \$ 1.440
- Sızma Zeytinyağı - FOB İspanya - \$ 2.187
- 36 protein Ayçiçek Küspesi - CIF Marmara - \$ 300

İç Piyasa:

- Kanola Tohumu (42 bazlı) - Trakya teslim - 1.070 TL
- Ham Ayçiçek Yağı - Trakya/Ege/Çukurova teslim - 2.750 TL
- Ham Kanola Yağı - Trakya/Ege/Çukurova teslim - 2.375 TL
- Ham Soya Yağı - Ege teslim - \$ 1.300
- Ham Mısır Yağı - Güney Marmara teslim - 3.200 TL
- Nötr Pamuk Yağı - Çukurova/Ege teslim - 2.450 TL
- Ham Fındık Yağı - Afyon teslim - 5.200 TL
- Rafinajlık Zeytinyağı (5 asit baz) - Ege teslim - 3.800 TL
- Sızma Zeytinyağı (Ayvalık) - 5.500-5.765 TL
- Sızma Zeytinyağı (Ege/Aydın) - 4.500-4.700 TL
- 28 protein Ayçiçek küspesi - Trakya/Ege/Çukurova teslim - 430 TL/ 450 TL/ 450 TL
- Kanola küspesi - Trakya/Ege/Çukurova teslim - \$ 280/ \$310/ \$310
- Soya Küspesi (%47 protein) - Bandırma/Ege/Çukurova teslim - \$ 625
- Pamuk küspesi - Ege/Çukurova - 500 TL

AgriPro Limited

© Copyright 2012 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