



Sermaye Piyasaları

Geçtiğimiz hafta tüm dünya borsaları düşüşler yaşarken gerilemelerde Avrupa Merkez Bankası ECB, ve diğer bölge ülkeleri merkez bankalarının bölgenin borç krizini atlatacak için yeni tedbirler alıp almayacağına dair endişeler etkili oldu. Hafta ortası ABD emlak satışlarında kaydedilen beklenmedik artışla S&P 500 endeksi bir ara son 4 yıldaki en yüksek seviyesini test ederken daha sonra gelen istihdam verilerinin son 1 aydaki en yüksek işsizliğe işaret etmesi borsalarda yeniden gerilemelere neden oldu. Avrupa'da da borsalar, Almanya Merkez Bankası Bundesbank'ın ECB'nin tahvil politikasını "istikrar riskleri" taşıması nedeniyle eleştirmesi, Başbakan Merkel'in bölge krizinin çözümünün "uzun ve çetin" bir mücadele olduğunu söylemesi ve Fransa'dan, Yunanistan'a kemer sıkma politikalarını uygulaması için, baskı yapması istemesiyle, geriledi. Asya'da ise Temmuz ayında Japonya dış ticaret açığının 6,6 milyar dolar olarak açıklanması ile Çin ekonomisinin Ağustos ayında beklenenden fazla küçüleceğine dair raporlar, düşüşlerde etkili oldu.

Geçen Hafta Borsalar

New York S&P 500	-%0,5
NY Dow Jones Sanayi	-%0,9
Avrupa Stoxx 600	-%1,8
Londra FTSE 100	-%1,3
Frankfurt DAX	-%1,0
Paris CAC40	-%1,6
MSCI Asya Pasifik	-%0,4
Tokyo Nikkei 225	-%1,0
Shanghai Kompozit	-%1,1
Hong Kong Hang Seng	-%1,2
Seul Kospi	-%1,4
İstanbul İMKB 100	-%0,2

Türkiye

Türkiye'de geçtiğimiz hafta borsa diğer majör borsalara göre daha iyi bir performans çizerken haftalık binde 2 gibi bir düşüşle Cuma akşamı 65.654 puan seviyesinde kapandı. Hafta boyu kar satışlarının gözlemlendiği borsada uluslararası kredilendirme kuruluşu Fitch'in cari açığın düşmesi ve enflasyon hedefinin yakalanması halinde not artırımının olabileceği yönündeki açıklamalarının etkisi düşüşleri dengeledi. Cuma akşamı serbest piyasada Amerikan Doları 1,80 TL, Euro ise 2,25 TL'den işlem görürken tahvil ve bono piyasasında gösterge tahvilin bileşik faizi %7, 81 seviyesinden kapandı.

Emtialar ve Petrol

Geçtiğimiz hafta dünya emtia fiyatları sermaye piyasalarındaki gerilemelere rağmen genellikle yükselişler yaşarken baz metaller nikel, bakır ve çinko %3-6 aralığında artışlar kaydetti, altın %3,4 oranında arttı. 19 emtianın sepet endeksi, Thomson Jefferies/Reuters CRB hafta boyu binde 8 oranında yükseliş yaşarken Brent ham petrolü binde 1 haftalık gerilemeyle \$113,59 varil fiyatından kapandı, WTI hafif ham petrol binde 1 haftalık artışla \$96,15 varil fiyatından haftayı sonlandırdı. Bu sabah uzakdoğu piyasalarında ham petrol %1,0-1,3 fiyat artışıyla açıldı.

Tarım Emtiaları ve Chicago

Geçtiğimiz hafta tarım emtiaları genellikle yükselirken buğday, ABD ekim bölgelerinde gelen yağışlarla geriledi. 12 Eylül 2012 tarihinde yayınlanacak USDA aylık mahsül raporu öncesi ABD tarım bilgilendirme kuruluşu Pro Farmer, mid-west bölgesinde yaptığı 1 haftalık turun ardından mahsül tahminlerini açıkladı. Pro Farmer raporunda hem mısır hem de soya üretim tahmini USDA tahminlerinin gerisinde açıklanırken tarım çevrelerinde özellikle soya rakamının sağlamlığa işaret ettiği görüşü hakim oldu.

Chicago vadeli işlemler borsası CBOT'de geçtiğimiz hafta yakın kontratta soya fasülyesi ton başına \$24,40 fiyat artışı yaşarken soya yağı yine yakın kontratta tam \$69/mt arttı. Mısır binde 5 gibi bir fiyat artışı yaşarken buğday hafta boyu ton başına \$2,50 kadar geriledi.

Palm Yağları

Geçtiğimiz haftanın ilk 2 günü Ramazan Bayramı münasebetiyle kapalı olan palm yağı piyasaları Bayram sonrası artışlarla açıldı. Chicago soya yağındaki artış ve dünya yağlı tohum tedariğindeki sıkışıklık ile Güneydoğu Asya'da yeni bir El Nino oluşumu endişeleri etkisindeki palm yağı fiyatları 3 günlük kısa haftada %4 gibi bir prim yaptı. BMD borsasında palm yağı Perşembe günü 3.100 ringgit seviyesiyle 17 Temmuz tarihinden bu yana en yüksek noktasına ulaşırken gözetim kuruluştaki Intertek'in 1-20 Ağustos tarihleri arasında Malezya palm yağı ihracatının bir önceki aya göre %6 artış gösterdiğine dair raporu da fiyatları destekledi. Cuma akşamı nakit piyasasında RBD Palm yağı haftalık \$40/mt fiyat artışıyla \$980/mt seviyesinde kote edilirken RBD Palm Olein \$990/mt FOB Malezya limanları seviyesinden teklif edildi. Bu sabah Kula Lumpur BMD borsasında benchmark Kasım ayı ham palm yağı kontratı Cuma akşamına göre yine 43 ringgit artışla 3.112 puan seviyesinde seyreliyordu.

Kanola Kompleksi

Geçtiğimiz hafta kanola kompleksi de Chicago soya yağı ve dünya yağlı tohum terağindeki sıkışıklık etkisinde yükselişler yaşadı. Kanada'da yerleşik yağlı tohum analist firması Agri-Food Canada, 2012-13 sezonunda sanayiciler ve ihracatçıların miktar bulmak için yarışacağını söylerken Avrupa biyodizel üretimindeki gerileme ve AB'nin bu sezon kolza yağında ihracatçı konumunda olacağına dair beklentiler piyasayı bir nebze dengeledi. Paris ICE Euronext Liffe borsasında Kasım ayı kolza tohumu kontratı, Cuma akşamı ton başına €9/mt haftalık artışla €519,75/mt fiyatından kapatırken Kuzeydoğu Avrupa limanları teslim ham kanola yağı da haftalık %4 gibi bir fiyat artışı yaşadı. Karadeniz piyasasında FOB kanola tohumu fiyatı geçtiğimiz hafta ton başına \$30/mt kadar bir artış yaşarken Türkiye'ye teklifler \$610-620/mt FOB Karadeniz, limanları seviyesinde yükseldi. Avrupa limanları teslim ham kanola yağı ise Cuma akşamı \$1.270/mt FOB seviyesinde teklif edildi.

Ayçiçek Kompleksi

Geçtiğimiz hafta boyu ayçiçek kompleksi de sağlamlaşırken ayçiçek tohumundaki fiyat artışı Karadeniz ham yağ fiyatlarına tam olarak yansımadi. Marmara limanları teslim Karadeniz menşeli ayçiçek tohumu fiyatları \$20/mt haftalık artışla \$670-675/mt seviyesine ulaşırken FOB Karadeniz limanları ham ayçiçek yağı yalnızca \$20/mt haftalık artışla Cuma akşamı \$1.205/mt FOB seviyesinde yer aldı. Karadeniz ham ayçiçek yağı fiyatlarının önümüzdeki günlerde, tohum fiyatlarına paralel, artış göstereceği görüşündeyiz.



Rusya

Moskova'da yerleşik tarım piyasa analist firma IKAR, 2012-13 sezonu Rusya tahıl rekoltesi tahminini 73 milyon ton olarak aşağı düzeltti. Bir önceki tahminlerinin 75,4 milyon ton olduğunu söyleyen IKAR Direktörü Dmitry Rylko, toplam rekolte rakamının daha da aşağıda gerçekleşebileceğini söylerken resmi devlet tahıl üretim rakamı, 45 milyon tonu buğday olmak üzere, 75-80 milyon ton civarında yer alıyor. Ticaret firmaları, Rusya'nın Kasım ayı civarında bir takım ihracat kısıtlamaları getirebileceği görüşünü savunuyorlar. IKAR Direktörü Dmitry Rylko 18 Ekim 2012 tarihinde İstanbul Ceylan InterContinental otelinde yapılacak "Feeds & Grains Istanbul", uluslararası tahıl konferansında Rusya'nın en son tahıl arz ve talep dengesini irdelleyecek.



Türkiye

Amerikan Tarım Bakanlığı USDA, 2012-13 sezonu Türkiye buğday rekoltesini geçtiğimiz yıla göre %16 düşüşle 15,7 milyon ton olarak tahmin etti. Ülke ana buğday üretim bölgesi Orta Anadolu'da verimlilik kaybının bazı bölgelerde %70 olmak üzere ortalama %40 civarında gerçekleştiğini söyleyen USDA, bölgenin kış aylarında sert don ve bahar aylarında da kuru havaya maruz kalmasının verimlilik kayıplarına neden olduğunu belirtti.



Arjantin

Arjantin'in tahıl ve bitkisel yağ ihracatı geçtiğimiz hafta liman sağlık denetmenleri direnişi nedeniyle 3 günlük bir duraklamaya uğradı. Daha iyi maaş ve çalışma şartları talebindeki denetmenler tamamen işi bırakırken bölgesel San Lorenzo ticaret borsası liman operasyonlarının grevden kısmen etkilendiğini ancak terminaller ve soya fasülyesi işleme üretim tesislerinde ciddi duraklama yaşandığını söyledi.

İhale ve Alımlar



Tayvan

Tayvan Un Sanayicileri Derneği geçtiğimiz hafta içinde ihaleyle 94.250 ton ABD menşeli ekmeklik buğday alımı yaptı. 20 Eylül – 4 Ekim yüklemeli olarak yapılan alımın 19.400 tonu DNS kalitesi olarak \$424/mt C+F fiyatından yapılırken 16.600 ton HRW kalite buğday \$406/mt C+F, 12.600 ton DNS buğday \$435/mt C+F fiyatından, 19.050 ton HRW kalite buğday ise \$410/mt C+F fiyatından alındı.

İç Piyasa

Geçtiğimiz hafta Trakya hasatı özellikle Gelibolu ve Kırklareli'de hızlanırken Trakya Birlik Cuma günü ayçiçek avans alım fiyatını %40 yağ bazında 1.400 TL olarak açıkladı. Trakya Birlik açıklamasının ardından başta Tarım Kredi Kooperatifleri olmak üzere sanayiciler 1.450 TL civarında fiyat telaffuz etmeye başladılar. Şu anda ithal çekirdek maliyetinin %40 yağ bazında 1.470 TL fiyatına denk gelmesi nedeniyle hasattaki fiyat artışının yavaşlayacağı düşüncesindeyiz. Geçtiğimiz hafta içinde ham ayçiçek yağında da hareketlilik vardı, 7-8.000 ton ham yağ 3.000 TL Trakya teslim fiyatından el değiştirirken raf tarafında da önde gelen sanayiciler Bayram'ın hemen sonrasında %3-4 fiyat artışı açıkladılar. Küspeler geçtiğimiz hafta da sağlamlığını artarak korurken 28 potein ayçiçek küspesi fiyatları da 600 TL civarına yükseldi.

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

AGRICULTURAL SERVICES

Fiyat Kotasyonları

Cuma akşamı gördüğümüz endikatif fiyatlar:

İthal:

- Ayçiçek Tohumu - CIF Marmara - \$ 675
- Kanola Tohumu - CIF Marmara - \$ 660
- ABD Soya Fasülyesi - CIF TR - \$ 700
- G. Amerika Soya Fasülyesi - CIF TR - \$ 700
- RBD Palm Yağı - CIF TR \$ 1.040
- RBD Palm Olein - CIF TR \$ 1.050
- RBD Palm Stearin - CIF TR \$ 995
- Karadeniz menşeli Ham Ayçiçek Yağı - CIF Marmara/Mersin - \$ 1.250/\$ 1.260
- G. Amerika menşeli Ham degam Soya Yağı - CIF TR - \$ 1.330
- AB menşeli non-GMO Ham Degam Mısırozü yağı - CIF TR - \$ 1.495
- Sızma Zeytinyağı - FOB İspanya - \$ 2.790
- 36 protein Ayçiçek Küspesi - CIF Marmara - \$ 350

İç Piyasa:

- Ayçiçek Tohumu (40 bazlı) - Trakya fabrika teslim - 1.450 TL
- Ayçiçek Tohumu (40 bazlı) - Konya teslim - 1.400 TL
- Ham Ayçiçek Yağı - Trakya/Çukurova teslim - 3.000 TL/ 3.050 TL / 3.050 TL
- Ham Kanola Yağı - Trakya/Ege/Çukurova teslim - \$ 1.500
- Ham Soya Yağı - Ege teslim - \$ 1.370
- Ham Mısır Yağı - Güney Marmara teslim - 3.230 TL
- Nötr Pamuk Yağı - Çukurova teslim - 2.520 TL
- Ham Fındık Yağı - Afyon teslim - 5.200 TL
- Rafinajlık Zeytinyağı (5 asit baz) - Ege teslim - 3.900-3.950 TL
- Sızma Zeytinyağı (Ayvalık) - 5.750-5.850 TL
- Sızma Zeytinyağı (Ege/Aydın) - 4.550-4.650 TL
- 28 protein Ayçiçek küspesi - Trakya/Ege/Çukurova teslim - 600 TL
- Kanola küspesi - Trakya/Ege/Çukurova teslim - \$ 395
- Soya Küspesi (%47 protein) - Bandırma/Ege/Çukurova teslim - \$ 765
- Pamuk küspesi - Ege/Çukurova -

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