



Sermaye Piyasaları

Geçtiğimiz hafta hemen hemen tüm dünya borsaları Japonya'da tüketici satışlarının düşmesi ve Avrupa ekonomilerine güvenin gerilemesiyle birlikte hafta bazında düşerken, haftanın son günü gelen olumlu haberlerle batı borsaları yükselişler kaydetti. Haftanın en önemli gelişmesi Amerikan Merkez Bankası Federal Reserve Başkanı Ben Bernanke'nin merakla beklenen Wyoming, Jackson Hall konuşmasında istihdamı artırmak için gerekirse ilave varlık alımı yapılabileceklerini söylemesiydi. Bernanke konuşmasında, toplam 2,3 trilyon değerindeki 2 ayrı varlık alımının işsizlik oranını %8'in altına indirememesinden yakınırken, işsizliğin Washington DC'de derin endişe kaynağı olduğunu belirtti. ABD'de geçtiğimiz hafta gelen olumlu gelişmeler ise, Temmuz ayında tüketici harcamalarının 3 aydan bu yana ilk kez artış göstermesi ve Nisan-Haziran döneminde ABD ekonomisinin beklenen %1,5'un üstünde, %1,7 oranında, büyüme gösterdiğinin açıklanmasıydı. Avrupa'da 17 Euro-bölge ülkesinde Temmuz ayı ortalama işsizliğinin %11,3 olduğu açıklanırken aynı ayda Çin sanayi şirketleri karlılıklarının bu yıl en büyük gerilemeyi göstermesi haftanın diğer kayda değer haberleriydi.

Geçen Hafta Borsalar

New York S&P 500	-%0,3
NY Dow Jones Sanayi	-%0,5
Avrupa Stoxx 600	-%0,7
Londra FTSE 100	-%1,1
Frankfurt DAX	-%0,0
MSCI Asya Pasifik	-%2,1
Tokyo Nikkei 225	-%2,5
Shanghai Kompozit	-%2,1
Hong Kong Hang Seng	-%2,0
Seul Kospi	-%0,8
İstanbul İMKB 100	%2,6

Türkiye

Türkiye'de geçtiğimiz hafta borsa yine dünya borsalarının tersine ciddi artış kaydederken İMKB-100 endeksi haftayı %2,6 değer kazanarak 67.368 puandan kapattı. Faizlerde yaşanan düşüş, Ağustos vadeli VOB 30 kontratlarında vade sonuna gelinmesi ve bilanço rakamları İMKB'nin hareketinde etkili olurken Cuma akşamı Kapalıçarşı'da Dolar 1,818 TL, Euro ise 2,286 TL'den haftayı tamamladı. Tahvil bono piyasasında ise göstere tahvilin bileşik faizi %7,62'ye geriledi.

Emtialar ve Petrol

Geçtiğimiz hafta küresel emtia fiyatları sermaye piyasalarındaki gerilemelerle genellikle düşüş yaşarken ham petrol artışlar yaşadı. Baz metaller ve altın kan kaybederken 19 emtianın sepet endeksi, Thomson Jefferies/Reuters CRB hafta boyu %1,2 oranında yükseldi. Böylece Ağustos ayı içinde 24 emtianın sepet endeksi S&P GSCI %6,0, TJR CRB endeksi ise %3,4 artmış oldu. Brent ham petrolü, Cuma akşamı, binde 9 haftalık artışla Londra'da \$114,57 varil fiyatından kapanırken WTI hafif ham petrol binde 3 haftalık artışla \$96,47 varil fiyatından haftayı sonlandırdı. Böylece Bent ham petrolü Ağustos ayı içinde %9,4 fiyat artışı yaşamış oldu. Bu sabah uzakdoğu piyasalarında ise ham petrol binde 1'den az bir gerilemeyle açıldı.

Tarım Emtiaları ve Chicago

Geçtiğimiz hafta tarım emtiaları genellikle kısıtlı yükseliş yaşarken ABD ekim bölgelerinde gelen yağışların geç geldiği kanısı piyasalara hakimdi. Piyasa analistleri özellikle mısır ve soyada sağlam fiyatların devam

edeceği fikrini savunurken protein ve diğer tahılların da bunları takip edeceği görüşündeydiler. Chicago vadeli işlemler borsası CME'de geçtiğimiz hafta artışlarda % 2,46 ile soya küspesi başı çekerken fasülye de yakın kontratta %1,55 artarak 1.764,4 cent/bu fiyatına çıktı. Böylece soya fasülyesi 2012 yılının ilk 8 ayında %45, mısır ise %23 oranında fiyat artışı yaşamış oldu. Soya yağı hafta boyu ton başına \$4 kadar bir artış yaşarken Ağustos ayı içinde ton başına \$85'dan fazla artmış oldu. Geçtiğimiz hafta CBOT'de mısır 16 cent/mt, buğday da \$1/mt kadar yükseldi.

Palm Yağları

Geçtiğimiz hafta palm yağı piyasaları yine gevşek seyrederken fiyatlar yine talepsizlik nedeniyle geriledi. Palm yağı geçen hafta bir önceki haftaki kazanımının %37 kadarını geri verirken piyasada diğer bitkisel yağlar ve petroldeki artışların eninde sonunda palm yağlarını da yukarı çekeceği görüşü hakimdi. Cuma akşamı nakit piyasasında RBD Palm yağı haftalık \$15/mt fiyat gerilemesiyle \$965/mt seviyesinde kote edilirken RBD Palm Olein, yine \$15/mt gerilemeyle \$975/mt FOB Malezya limanları seviyesinden teklif edildi. Bu sabah Kuala Lumpur BMD borsasında benchmark Kasım ayı ham palm yağı kontratı Cuma akşamına göre 36 ringgit artışla 3.055 puan seviyesinde seyrediyordu.

Kanola Kompleksi

Geçtiğimiz hafta kanola kompleksi Avrupa ve Kanada'da beklenenden iyi gelen verimlilikler ve rekoltelerin soyadaki sıkışıklığı dengelemesi ve Avrupa biyodizel kullanımda bu yıl yaşanan gerilemeyle gevşek seyretti. Bu yıl Kanada 16,2 milyon ton rekor üretimle dünyanın en büyük kolza üretici ülkesi durumuna gelirken Ukrayna'da geçtiğimiz yılın altında, 1,2 milyon ton kadar rekolte bekleniyor. Geçtiğimiz hafta Paris ICE Euronext Liffe borsasında Kasım ayı kolza tohumu kontratı, ton başına €2,5/mt haftalık gerilemeyle Cuma akşamı €517,25/mt fiyatından kapanırken Kuzeydoğu Avrupa limanları teslim ham kanola yağı da haftalık binde 6 gibi bir fiyat artışı yaşayarak Cuma akşamı \$1.270/mt FOB fiyatından kote edildi. Karadeniz piyasasında FOB kanola tohumu fiyatı geçtiğimiz hafta ton başına \$10/mt kadar bir artış yaşarken Türkiye'ye teklifler \$620-625/mt FOB Karadeniz, limanları seviyesinde yer aldı.

Ayçiçek Kompleksi

Geçtiğimiz hafta ayçiçek kompleksi Rusya, Ukrayna, Bulgaristan, Romanya ve Türkiye gibi üretici Karadeniz ülkelerindeki verimlilik sorunu ve düşen rekoltelerle birlikte sağlamlığını artarak sürdürdü. Türkiye'ye ayçiçek tohumu teklifleri ton başına \$20 kadar bir artış gösterirken Karadeniz limanları teslim ham ayçiçek yağı da \$30/mt kadar fiyat artışı yaşadı. Böylece yağ ile tohum arasındaki dengesizlik, önceki hafta tahmin ettiğimiz gibi, bir nebze giderilirken FOB Karadeniz limanları teslim ayçiçek tohumu fiyatları \$655/mt seviyesinin üstüne çıktı. FOB Karadeniz limanları ham ayçiçek yağı Cuma akşamı \$1.235/mt seviyesinde teklif edilirken piyasalarda, bu sezon ayçiçek yağının diğer yağlara göre primli seyredeceği görüşü, hakimdi.

Sektör Yatırımları

Ukrayna'nın en büyük ham ayçiçek yağı ihracatçısı konumdaki tarım sanayi şirketi Kernel, geçtiğimiz hafta Çarşamba günü yine Ukrayna tarım holdingi Inter-Agro'yu satın aldığını açıkladı. Petrovka ve Kharkov bölgelerinde 39.300 hektar tarım arazisine sahip olan Inter-Agro'nun 13 milyon dolar bedelle satın alındığı ve resmi prosedürlerin 12 ay kadar sürebileceği açıklanırken, bu alım ile 2012 yılında Kernel'in satın aldığı tarım arazilerinin 160.000 hektara ulaştığı bildirildi.

İhale ve Alımlar

Mısır

Mısır'ın devlet tahıl ticaret kurumu GASC geçtiğimiz hafta 180.000 ton 1-10 Ekim yüklemeli ekmeçlik buğday alımı yaptı. Alımın 60.000 ton Rus menşeli kısmı Olam firmasından \$319/mt, 60.000 ton Rus menşeli bölümü Aston firmasından \$320,944/mt FOB fiyatıyla yapılırken 60.000 ton Romanya menşeli buğday Ameropa firmasından \$323,38/mt FOB fiyatıyla yapıldı.

Tunus

Tunus'un Office des Céréals, devlet tahıl ajansı, geçtiğimiz hafta Çarşamba günü ihaleyle 20 Ekim- 1 Aralık yüklemeli 150.000 ton ekmeçlik buğday alımı yaptı. Alımın 100.000 tonu Casilo firmasından, yükleme tarihlerine göre \$329/mt, 333,99/mt, \$336,25/mt ve \$344,68/mt C+F fiyatlarıyla yapılırken 50.000 ton buğday, Glencore firmasından, pozisyonlarına göre \$338/mt ve 344,73/mt C+F fiyatlarıyla yapıldı.

İç Piyasa

Geçtiğimiz hafta hasat Trakya'nın hemen hemen tüm bölgelerinde başlarken fiyatlar da tırmanmaya devam etti. Trakya'nın genelinde verimlilikler 100-130 kg. arası bildirilirken tavan yapan fiyatlara rağmen çiftçinin genel olarak hasattan memnun olmadığını görüyoruz. Hasat, fiyat kaosuyla yer yer tüccarlar arasında bir yarışa dönüşürken büyük alıcılar, fiyatlarını dünya fiyatlarına uygun olarak artırmaya devam ediyorlar. Ayçiçek hasatındaki hızlı fiyat artışı ham ayçiçek yağı fiyatlarına da yansırken Trakya'da ham ayçiçek yağı fiyatı, hareketli ticaretle, 3.200 TL'nin üstüne yükseldi, küspeler sağlamlığını başlayan kırmaya rağmen atarak korudu.

Öte yandan, Bakanlar Kurulu'nun "İthalat Rejimi Kararına Ek Karar"ı Resmi Gazete'nin dünkü sayısında yayınlanarak, yürürlüğe girdi. Buna göre, gümrük vergisi oranları, soya küspesi ve diğer katı artıklar ile işlenmemiş hububat sapları ve kapçıkları, yonca kaba unu ve peletleri, hayvan pancarı, İsveç şalgamı ve diğer kök yemler için gümrük vergisi oranları Avrupa Birliği (AB) ülkeleri ve Bosna Hersek için %0, EFTA ülkeleri, Gürcistan ve diğer ülkeler için %5 olarak belirlendi.

Bu hafta Çarşamba günü sektör, Bitkisel Yağ Sanayicileri Derneği'nin geleneksel olarak düzenlediği, "Yağlı Tohumlu Bitkiler ve Bitkisel Yağlar Konferansı" için, İstanbul Ataköy-Sheraton otelinde bir araya gelecek.

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 - \$ 695
- Kanola Tohumu - CIF Marmara - \$ 660
- ABD Soya Fasülyesi - CIF TR - \$ 707
- G. Amerika Soya Fasülyesi - CIF TR - \$ 677

- RBD Palm Yağı - CIF TR \$ 1.025
- RBD Palm Olein - CIF TR \$ 1.035
- RBD Palm Stearin - CIF TR \$ 980

- Karadeniz menşeli Ham Ayçiçek Yağı - CIF Marmara/Mersin - \$ 1.270/\$ 1.280
- 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 - \$ 3.065

- 36 protein Ayçiçek Küspesi - CIF Marmara - \$ 360
- 48 protein G. Amerika menşeli soya küspesi - \$ 675

İç Piyasa:

- Ayçiçek Tohumu (40 bazlı) - Trakya fabrika teslim - 1.500 TL
- Ayçiçek Tohumu (40 bazlı) - Konya teslim - 1.500 TL

- Ham Ayçiçek Yağı - Trakya/Çukurova teslim - 3.200 TL
- Ham Kanola Yağı - Trakya/Ege/Çukurova teslim - \$ 1.500
- Ham Soya Yağı - Ege/Çukurova teslim - \$ 1.370/\$ 1.360
- Ham Mısır Yağı - Güney Marmara teslim - 3.250 TL
- Nötr Pamuk Yağı - Çukurova teslim - 2.400 TL
- Ham Fındık Yağı - Afyon teslim - 5.200 TL
- Rafinajlık Zeytinyağı (5 asit baz) - Ege teslim - 3.905-3.950 TL
- Sızma Zeytinyağı (Ayvalık) - 5.750-5.845TL
- Sızma Zeytinyağı (Ege/Aydın) - 4.560-4.660 TL

- 28 protein Ayçiçek küspesi - Trakya/Ege/Çukurova teslim - 620 TL/ 650 TL/ 650 TL
- Kanola küspesi - Trakya/Ege/Çukurova teslim - \$ 395
- Soya Küspesi (%47 protein) - Bandırma/Ege/Çukurova teslim - \$ 760
- 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