



Sermaye Piyasaları

Geçtiğimiz hafta, Çin dışında, hemen hemen tüm majör borsalar yükselişler yaşarken artışlarda, ABD Ekim ayı dayanıklı tüketici maddeleri satışlarının beklenden fazla artış göstermesi, Kasım ayı tüketici güveninin son 4 yılın en üst seviyesinde yer alması ve 3. çeyrek ABD ekonomisi büyüme oranının %2 beklentisine karşın %2,7 olarak gerçekleşmesi, etkili oldu. Öte yandan ABD'de kongre söylentileri muhalefetle hükümet arasındaki yapılan bütçe görüşmelerinde çok az yol alındığını yönünde gelişirken, parlamentonun Cumhuriyetçi Başkanı John Boehner, yıl sonundan önce yönetimle bir uzlaşmaya varılabileceğinin sinyallerini verdi. Avrupa'da, Almanya parlamentosu, Yunanistan'a yapılması öngörülen yardım paketini onaylarken ülke Maliye Bakanı, Wolfgang Schaeuble, Euro bölgesi ülkelerinden birinin temerrüte düşmesinin, tek para biriminin çöküşünü tetikleyebileceğini söyledi.

Geçen Hafta Borsalar

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

Türkiye

Geçtiğimiz hafta Türkiye'de borsa, dünya sermaye piyasalarından oldukça fazla, %2,89 oranında, değer kazanarak haftayı 73.058,51 puandan kapattı. Geçtiğimiz hafta içinde açıklanan, Ekim ayı dış ticaret açığı rakamının 5,5 milyar dolarla beklentilerin altında gerçekleşmesi dövizde gerilemeye neden olurken Amerikan Doları'nın satış fiyatı bir önceki haftaya oranla binde 5 düşerek Cuma akşamı, 1,787 TL, Euro satış fiyatı ise binde 1,3 gerilemeyle 2,321 TL seviyesinde kapandı. Tahvil-bono piyasasında gerileme geçen hafta da sürerken gösterge tahvilin bileşik faizi, Perşembe günü tarihinde ilk kez %6'nın altına gerileyerek, Cuma akşamı %5,98 puandan kapandı.

Emtialar ve Petrol

Geçtiğimiz hafta bakır öcülüğünde, hemen tüm baz metaller yükselişler kaydederken ham petrol New York'ta arttı Londra'da ise bir nebze geriledi. 19 emtianın sepet endeksi Thomson Jefferies/Reuters CRB geçtiğimiz hafta boyu büyük oranda sabit kalırken bakır %1,2 oranında yükselerek Kasım ayında %3,8 fiyat artışı yaşamış oldu. Brent ham petrolü Londra'da haftalık binde 1 değer kaybıyla Cuma akşamı \$111,23 varil fiyatından kapanırken New York WTI hafif ham petrol binde 7 haftalık artışla \$88,91 varil fiyatından kapandı. Bu sabah uzakdoğu piyasalarında ham petrol, binde 8 gibi bir fiyat artışıyla açıldı.

Tarım Emtiaları ve Chicago

Geçtiğimiz hafta tarım emtiaları da, sabit seyreden buğday dışında, genellikle yükselişler yaşarken artışlarda öncülük Güney Amerika mahsül endişeleri içindeki soya kompleksinden geldi. Chicago vadeli işlemler borsası CME'de yakın kontratta küspe, haftayı %3,22 oranında bir fiyat artışıyla \$442,4/ton fiyatından kapatırken soya fasülyesi %1,41 haftalık yükselişle 1.438,6 cent/bu fiyatından kapandı. Soya yağı geçtiğimiz hafta boyu yakın kontratta ton başına \$8,15 (binde 7) fiyat artışı yaşarken diğer bitkisel yağlardaki sağlamlığa rağmen palm yağlarının fiyat baskısı Chicago soya yağını etkilemeye devam etti.

Soya yağı Kasım ayı içinde böylece %1,36 değer kaybı yaşamış oldu. Chicago'da mısır geçtiğimiz hafta binde 3,5 kadar bir yükselişle yakın kontratta \$294.50/ton seviyesinde haftayı tamamladı.

Palm Yağları

Geçtiğimiz hafta palm yağlarındaki gevşeklik yine devam ederken bir türlü hızlanmayan Hindistan ve Çin talebi piyasalarda bıkkınlığa yol açtı. Hafta boyu yine ton başına \$10 kadar gerileyen Malezya palm yağı piyasasında ticaret geçen hafta da sakin seyrederken yüksek stok seviyesi, beklenen sezonsal üretim düşüşünü rahatlıkla karşılayabilecek gibi görünüyor. Cuma akşamı Malezya nakit piyasasında, Aralık ayı yüklemeli RBD Palm yağı \$785/mt FOB seviyesinde gösterilirken RBD Palm Olein \$795/mt FOB Malezya limanları seviyesinden teklif ediliyordu. Böylece palm yağları Kasım ayı boyunca %4,27 oranında bir fiyat erozyonu yaşamış oldu. Ekim ayında da palm yağları nakit piyasasında %6,29 oranında fiyat gerilemesi yaşamıştı. Bu sabah seansında Kuala Lumpur BMD borsasında "benchmark" Şubat ayı ham palm yağı kontratı Cuma akşamına göre 8 ringgit artışla 2.378 (\$782/mt) puan seviyesinde seyreliyordu.

Kanola Kompleksi

Geçtiğimiz hafta kanola kompleksi, ayçiçek kompleksinden de gelen destekle, yükseliş yaşarken artış yağdan geldi. Geçtiğimiz hafta boyu Paris ICE Euronext Liffe (MATIF) borsasında Kasım ayı kolza tohumu kontratı haftayı ton başına €2,75 artışla Cuma akşamı €476,75/mt fiyatından kapanırken Kuzeydoğu Avrupa limanları teslim ham kanola yağı haftalık \$20 kadar fiyat artışıyla Cuma akşamı \$1.212/mt FOB fiyatından kote edilirdi. Türkiye'ye ufak gemilerle teslim edilen Karadeniz menşeli FOB kanola tohumu teklifleri ise geçen hafta \$10-15/mt kadar artarak \$620/mt FOB Karadeniz limanları seviyesinde gösterildi.

Ayçiçek Kompleksi

Geçtiğimiz hafta boyu ayçiçek kompleksi Mısır ihalesinde gerçekleşen fiyatların etkisinde ve iyice sıkışıklaşan tohum tedarikinden de gelen destekle ciddi yükseliş yaşadı. Ayçiçek kompleksinde Ekim ve Kasım aylarında, Karadeniz hasatlarının da etkisiyle, ancak beklentilerimizin oldukça üzerinde gerçekleşen fiyat gevşekliği yerini yavaş yavaş bir düzeltmeye bırakıyor. 2012-13 sezonunda ayçiçek yağının diğer yağlara göre primli seyredeceği yönündeki görüşümüz devam ederken, don geismeler de sezonun ikinci yarısında komplekste sağlamlık yaşanacağına işaret ediyor. Karadeniz piyasasında geçtiğimiz hafta ayçiçek tohumu fiyatları, Türkiye, İspanya ve İtalya'dan da geçen taleple ani bir sıçrayış gösterdi. Türkiye'ye tohum teklifleri tek-tük gözlenirken bulunabilen tekliflerde fiyat seviyesi \$625 FOB seviyesinde gerçekleşti. Cuma akşamı Karadeniz limanları ham ayçiçek yağı, haftalık \$30/mt gibi ciddi bir artışla \$1.170/mt FOB seviyesine tırmanırken gözler yine Çarşamba gün kapanacak olan Mısır halesine çevrildi.



Ukrayna

Kiev'de yerleşik tarım danışmanlık firması UkrAgroConsult, 2012-13 sezonu Ukrayna net ayçiçek tohumu rekolte tahminini 8,0 milyon ton olarak onayladı. Bu rakam bir önceki sezona göre 670.000 ton daha az üretime işaret ederken devlet rekolte tahmini 8,3 milyon ton, USDA tahmini ise 9 milyon ton seviyesinde yer alıyor.



Romanya

Romanya'nın Eylül 2011-Ağustos 1012 rekor mahsul sonrası ayçiçek tohumu ihracatının 1 milyon tonun üstünde gerçekleştiği açıklandı. Bu rakam bir önceki yıla göre %30 oranında bir artışa işaret ederken ana ihracatın diğer Avrupa ülkelerine yapıldığı belirtildi. Danışmanlık firması UkrAgroConsult, Romanya'dan ham ayçiçek yağı ihracatının da bir önceki yıla göre %16 oranında arttığını belirtti.

İhale ve Alımlar



Mısır

Mısır'ın devlet emtia alım kurumu FIHC, geçtiğimiz hafta içinde 60 ton 1-21 Ocak varışlı bitkisel yağ alımı için yaptığı ihalede 37.000 ton yağ alımı yaptı. FIHC, ihalede 15.000 ton ham ayçiçek yağını Nidera firmasından \$1.184,84/mt C+F fiyatıyla alırken 15.000 on ham soya yağını Toepfer'den \$1.179/mt, 7.000 ton ham soya yağını lokal Wataniya'dan EP 7.300/mt, C+F fiyatıyla aldı. Öte yandan Mısır'ın Meditrade firması ise Çarşamba günü 20-30.000 ton ham ayçiçek yağı ve 10-20.000 ton da ham soya yağı alımı için ihaleye çıkıyor.

İç Piyasa

Geçtiğimiz hafta iç piyasada hareketli geçerken dış piyasalarda ayçiçek kompleksindeki hareketlilik içiride de talebe neden oldu. Yoğun taleple iç piyasada ham ayçiçek yağı fiyatı yeniden 3.000 TL seviyesine tırmanırken hafta boyu 5-6.000 ton ham yağ el değiştirdi. Küspeler talepsiz piyasada Trakya dışında genellikle kıymetini korudu. Öte yandan geçtiğimiz hafta içinde Trakya Birlik 6.000 ton Ocak-Şubat teslimatlı ayçiçek tohumu için ihaleye çıktı.

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 - \$ 650
- Kanola Tohumu - CIF Marmara - \$ 650
- ABD Soya Fasülyesi - CIF TR - \$ 595
- G. Amerika Soya Fasülyesi - CIF TR - \$ 590
- RBD Palm Yağı - CIF TR \$ 835
- RBD Palm Olein - CIF TR \$ 845
- RBD Palm Stearin - CIF TR \$ 815
- Karadeniz menşeli Ham Ayçiçek Yağı - CIF Marmara/Mersin - \$ 1.200/\$ 1.210
- G. Amerika menşeli Ham degam Soya Yağı - CIF TR - \$ 1.195
- ABD menşeli Ham Degam Mısırozü yağı - CIF TR - \$ 1.300
- Sızma Zeytinyağı - FOB İspanya - \$ 3.175
- 36 protein Ayçiçek Küspesi - CIF Marmara - \$ 350
- 48 protein G. Amerika menşeli soya küspesi - \$ 570

İç Piyasa:

- Ham Ayçiçek Yağı - Trakya/Çukurova teslim - 2.975 TL
- Ham Kanola Yağı - Trakya/Ege/Çukurova teslim - \$ 1.425
- Ham Soya Yağı - Ege/Çukurova teslim - \$ 1.180 / \$ 1.210
- Ham Mısır Yağı - Güney Marmara teslim - 3.150 TL
- Nötr Pamuk Yağı - Çukurova teslim - 2.175 TL
- Ham Fındık Yağı - Afyon teslim - 5.200 TL
- Rafinajlık Zeytinyağı (5 asit baz) - Ege teslim - 4.300 TL
- Sızma Zeytinyağı (Ayvalık) - 5.400 TL
- Sızma Zeytinyağı (Ege/Aydın) - 5.000 TL
- 28 protein Ayçiçek küspesi - Trakya/Ege/Çukurova teslim - 520 TL/560 TL/ 570 TL
- Kanola küspesi - Trakya/Ege/Çukurova teslim - \$ 420
- Soya küspesi (%47 protein) - Bandırma/Ege/Çukurova teslim - \$ 615/ \$620
- Pamuk küspesi - Çukurova/Ege - 615 TL / 650TL

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