



Sermaye Piyasaları

Geçtiğimiz hafta tüm majör dünya borsaları yine yükselişler kaydederken artışlarda ABD işsizlik oranının 4 yıldır ilk kez %7,7'ye gerilemesi ve Kasım ayında hizmet sektörünün beklenenden fazla büyüme kaydetmesi etkili olurken Amerikan bütçe görüşmelerinde Başkan Obama'nın Cumhuriyetçilerle anlaşma yönünde yol alması piyasalar tarafından olumlu karşılandı. Avrupa'da da borsalar artış kaydederken Çin satınalma müdürleri endeksinin Kasım ayında son 7 aydaki en yüksek seviyeye çıkması ve Merkel'in, Yunanistan devlet borcunun "silinebilir" olduğunun ima edilmesi piyasalara olumlu yansıdı. Yunanistan devlet tahvillerini geri almak için 10 milyar Euro teklif ederken Çin'de yeni lider Xi Jinping'in kentleşmenin destekleneceği ve küçük işletmelerin korunacağı yönündeki açıklamalarının ardından Shanghai borsası %4,1 gibi ciddi bir haftalık yükseliş yaşadı. Japonya'da 7,3 şiddetindeki yeni deprem hasarsız atlatılırken Nikkei endeksi yine artış kaydetti.

Geçen Hafta Borsalar

New York S&P 500	%0,1
NY Dow Jones Sanayi	%1,0
Avrupa Stoxx 600	%1,2
Londra FTSE 100	%0,8
Frankfurt DAX	%1,5
MSCI Asya Pasifik	%1,2
Tokyo Nikkei 225	%0,9
Shanghai Kompozit	%4,1
Hong Kong Hang Seng	%0,7
İstanbul İMKB 100	%4,4

Türkiye

Geçtiğimiz hafta Türkiye'de borsa yine tüm zamanların rekorunu kırarken yaklaşık %4,4 haftalık yükselişle Cuma akşamı 76,242 puan, tarihi zirvesinden kapandı. Bu hafta Hazine 2 yıl vadeli sabit kuponlu tahvil ihraç edeceğini hatırlattı. Hazine tarafından yapılan yazılı açıklamaya göre 11 Aralık'ta 24 Eylül 2014 itfali, TL cinsi altı ayda bir %3,75 kupon ödemeli sabit kuponlu tahvil ihraç edilecek. Öte yandan tahvil-bono piyasasında Cuma sabahı tezgahüstü piyasada %5,78/5,75 seviyesinde olan 24 Eylül 2014 itfali gösterge tahvilin bileşik faizi spot kapanışta %5,76, valörlü kapanışta %5,77 seviyesinde yer aldı. Yurtdışı piyasalara odaklı bir seyir izleyen Dolar/TL geçtiğimiz hafta dar bantta hareket ederken, Euro/Dolar paritesindeki düşüşe paralel Euro/TL ve sepet bazında TL geriledi. Hafta kapanışında Euro/Dolar 1,2935 seviyesinde işlem görürken, yurtiçinde dolar 1,7920, Euro ise 2,312 TL'den kapandı.

Emtialar ve Petrol

Geçtiğimiz hafta bakır öncülüğünde, kalay dışında, hem tüm baz metaller yine ciddi yükselişler kaydederken fazla satılan ham petrol geriledi. 19 emtia'nın sepet endeksi Thomson Jefferies/Reuters CRB, geçtiğimiz hafta boyu, ham petrolün etkisinde %1 oranında gerilerken Çin'de sanayi üretiminde beklenen artış piyasaları umutlandırmış oldu. Londra metal borsası LME'de bakır binde 4 haftalık artışla \$8.035/mt fiyatına ulaşırken Çin'in büyüme oranının hızlanarak %9,8 seviyesine ulaşması metal piyasalarının alıcılı seyretmesine yol açtı. Brent ham petrolü Londra'da haftalık %3,8 haftalık değer kaybıyla Cuma akşamı \$107,02 varil fiyatından kapanırken New York WTI hafif ham petrol %3,4 haftalık gerilemeyle \$85,93 varil fiyatından kapandı. Bu sabah uzakdoğu piyasalarında ham petrol, binde 4-6 fiyat artışıyla açıldı.

Tarım Emtiaları ve Chicago

Geçtiğimiz hafta tarım emtialarında soya kompleksi tüm ürünleriyle yükselirken tahıllar geriledi. Breziya'da geçtiğimiz hafta yayınlanan Conab raporu, ülke soya üretimini 82,6 milyon ton olarak verirken Arjantin'de üretimin yalnızca 50 milyon ton olarak gerçekleşmesi bekleniyor. Brezilya'nın soya üretimi geçen yılki 66,4 milyon tona göre ciddi artış gösterirken Arjantin'de üretimdeki artış beklenenin altında gerçekleşecek gibi görünüyor. Geçtiğimiz hafta Chicago vadeli işlemler borsası CBOT'de yakın kontratta soya fasülyesi %2,35 artışla 1.472,2 cent/bu fiyatından kapanırken soya yağı ton başına haftalık \$31 artış yaşadı, küspe \$3/ton kadar arttı. Buğday geçen hafta boyu binde 5 gibi bir değer kaybı yaşarken mısır, hafta boyu tam \$6/ton (%2) değer kaybı yaşadı.

Palm Yağları

Geçtiğimiz hafta da palm yağlarındaki gevşeklik devam ederken Malezya menşeli RBD Palm Olein FOB fiyatının Arjantin limanları FOB soya yağına olan iskontosu emsalsiz, \$350/mt seviyesine ulaştı. Palm yağları giderek enerji sektörünün ilgisini çekerken palm yağlarına biyodizel ve gıda talebi talep yavaş yavaş yükselmeye başladı. Cuma akşamı Malezya nakit piyasasında, Aralık ayı yüklemeli RBD Palm yağı bir hafta öncesine göre sabit, \$785/mt FOB seviyesinde gösterilirken RBD Palm Olein haftalık \$5/mt artışla, \$800/mt FOB Malezya limanları seviyesinden teklif edilirdi. Bu sabah seansında Kuala Lumpur BMD borsasında "benchmark" Şubat ayı ham palm yağı kontratı Cuma akşamına göre 9 ringgit artışla 2.306 puan seviyesinde seyreliyordu.

Kanola Kompleksi

Geçtiğimiz hafta kanola kompleksi, genellikle sabit seyrederken Karadeniz menşeli kanola tohumu fiyatları bir parça gevşedi. Geçtiğimiz hafta boyu Paris ICE Euronext Liffe (MATIF) borsasında Kasım ayı kolza tohumu kontratı haftayı sabit, Cuma akşamı €476,75/mt fiyatından kapanırken Kuzeydoğu Avrupa limanları teslim ham kanola yağı yine sabit Cuma akşamı \$1.208/mt FOB fiyatından kote edilirdi. Türkiye'ye küçük 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 yeni Mısır ihalesinde gerçekleşen fiyatların da etkisiyle biraz daha sağlandı. Tohum fiyatları Trakya Birlik ihalesinde gerçekleşen fiyatlarla bir nebze daha artarken Rusya'da hasat %90 oranında tamamlandı. Hambrug'da yerleşik Oil World, 2012-13 sezonu Rusya rekor tahminini 8 milyon ton olarak verirken bu rakam geçtiğimiz yıla göre 1,4 milyon tonluk bir gerilemeye işaret ediyor. Türkiye'ye tohum teklifleri yine sınırlı gözlenirken teklifler \$635 FOB seviyesine yükseldi. Cuma akşamı Karadeniz limanları ham ayçiçek yağı, haftalık \$5/mt kadar artışla \$1.175/mt FOB seviyesinde yer aldı.



IGC

Londra'da yerleşik Uluslararası Hububat Konseyi IGC, geçtiğimiz hafta Perşembe günü yayınlanan aylık raporunda küresel buğday üretimini 1 milyon ton aşağı düzelterek, 654 milyon ton olarak verdi. IGC, dünya mısır üretimi tahminini 820 milyon ton olarak verirken toplam tahıl stoklarının son 16-17 yıldaki en düşük seviyeye gerileyeceği tahmininde de bulundu.

Sektör Yatırımları

Chicago vadeli işlemler borsası CBOT ve New York NYMEX borsasının sahibi CME Group, geçtiğimiz hafta Pazartesi günü borsaların konsolidasyonu çerçevesinde Kansas City Board of Trade'i (KCBT) satın aldığını açıkladı. KCBT'nin alımıyla birlikte müşterilerinin tek hesap üzerinden hem yumuşak hem de KCBT'de işlem gören sert kırmızı buğday ticareti yapabileceklerini belirten CME Group Başkanı Terry Duffy, böylece KCBT'de de likidite ve ticaret derinliğinin artacağını ve KCBT müşterilerinin CME Globex üzerinden hemen elektronik ticaret platformundan yararlanabileceklerini de söyledi.

Amerikan tarım devi ADM, geçtiğimiz hafta içinde Avustralya'nın GrainCorp firması için yaptığı teklifi 2,9 milyar dolar seviyesine çıkardığını açıkladı. ADM'in Ekim ayında GrainCorp'u almak için yaptığı teklif firma yönetimi tarafından reddedilmişti Bu arada ADM, sahip olduğu GrainCorp hisselerinin %20'ye ulaştığını da açıkladı. ADM, Cargill, Bunge, Louis Dreyfus ve Glencore ile birlikte dünyanın en büyük 5 tarım ticaret firmasından biri konumunda.

İhale ve Alımlar



Türkiye

Geçtiğimiz hafta Salı günü Trakya Birlik ihaleyle 16.000 ton Ocak 2. yarı -Şubat ilk teslimatlı ayçiçek tohumu alımı yaptı. Alımın 6.000 tonu Glencore, 6.000 tonu lokal Aves firmasından ve 4.000 tonu da Toepfer'den \$663,50-666,50/mt fiyat aralığında yapıldı.



Mısır

Mısır'ın devlet tarım tedarik kuruluşu GASC adına hareket den dış ticaret firması Meditrade geçtiğimiz hafta Çarşamba günü ihaleyle 1-21 Ocak teslimatlı 38,000 ton bitkisel yağ alımı yaptı. Meditrade, 30.000 ton ham ayçiçek yağını Nidera firmasından \$1.194,94/mt C+F fiyatıyla alırken 8.000 on ham soya yağını, lokal Alexandria firmasından, EP7.200/mt, C+F fiyatıyla aldı.



Mısır

Mısır'ın devlet tahıl tedarik kuruluşu GASC, geçtiğimiz hafta 16-31 Ocak ve 1-10 Şubat yüklemeli 405.000 ton Rus, Fransız ve Romen menşeli ekmeklik buğday alımı yaptı. GASC, birinci pozisyon için 285.000 ton buğdayı Cargill, Bunge, Dreyfus, Toepfer ve Venus firmalarından \$335,85-359,89 FOB fiyat aralığında yaparken ikinci pozisyon için 120.000 ton buğdayı L. Dreyfus ve Alex Grain firmalarından \$348,89 ve \$351,49 FOB fiyatlarıyla, yarı yarıya aldı.

İç Piyasa

Geçtiğimiz hafta iç piyasada ticaret makul hareketle geçerken 750 - 1.500 tonluk parsellerle 2-3 ticaret gözlemlendi. Fiyatlar, Traya Birlik ihalesinde gerçekleşen tohum rakamları üzerinden kurdaki gerilemeyle de birlikte 2.975 TL fabrika teslim seviyelerinden gerçekleşirken, ülkeyi etkisi altına alan soğuk havalardan da etkisiyle küspeler değerini korudu.

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 - \$ 665
- Kanola Tohumu - CIF Marmara - \$ 650
- ABD Soya Fasülyesi - CIF TR - \$ 605
- G. Amerika Soya Fasülyesi - CIF TR - \$ 600

- RBD Palm Yağı - CIF TR \$ 835
- RBD Palm Olein - CIF TR \$ 840
- RBD Palm Stearin - CIF TR \$ 800

- Karadeniz menşeli Ham Ayçiçek Yağı - CIF Marmara/Mersin - \$ 1.210/\$ 1.220
- G. Amerika menşeli Ham degam Soya Yağı - CIF TR - \$ 1.225
- ABD menşeli Ham Degam Mısırozü yağı - CIF TR - \$ 1.300
- Sızma Zeytinyağı - FOB İspanya - \$ 3.075

- 36 protein Ayçiçek Küspesi - CIF Marmara - \$ 355
- 48 protein G. Amerika menşeli soya küspesi - \$ 560

İç Piyasa:

- Ham Ayçiçek Yağı - Trakya/Çukurova teslim - 2.975 TL
- Ham Kanola Yağı - Trakya/Ege/Çukurova teslim - \$ 1.415
- Ham Soya Yağı - Ege/Çukurova teslim - \$ 1.200 /\$ 1.220
- 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 - 4.250 TL
- Sızma Zeytinyağı (Ayvalık) - 5.400 TL
- Sızma Zeytinyağı (Ege/Aydın) - 4.900-5.000 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 - \$ 650
- Pamuk küspesi - Çukurova/Ege - 615 TL /635 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