



### Sermaye Piyasaları

Geçtiğimiz hafta, Çin dışında, hemen hemen tüm dünya borsaları artışlar kaydederken yükselişlerde Amerikan Merkez Bankası Federal Reserve Başkanı Ben Bernanke'nin Perşembe günü açıkladığı istihdam amaçlı 3. dalga mali nicel rahatlatma (QE3) paketi, etkili oldu. Buna göre Fed, ucu açık olmak üzere özel mali kuruluşlardan haftada 40 milyar dolar kıymetinde riskli banka varlığı alımına başlayacak ve böylece piyasaya endirekt nakit enjeksiyonu yapacak. Piyasalarda uzun zamandır beklenen QE3 açıklamasına Almanya Federal Anayasa Mahkemesi'nin ECB'nin limitsiz tahvil alma kararını engelleme girişimlerini bozma kararı eklenince piyasalar coştı, emtialar arttı, dolar düştü. ABD S&P 500 endeksi geçtiğimiz haftayı 1.466 puan seviyesinden kapatarak 2007 yılından bu yana en yüksek seviyesine tırmanmış oldu. Geçtiğimiz haftanın olumsuz gelişmeleri ise Çin'in Ağustos ayı ithalatının 1 yıl öncesine göre %2,6 oranında gerilemesine dair rapor ve Yunanistan Başbakanı Samaras'ın harcama kısıntı tedbirleri konusunda koalisyon ortakları ile anlaşamaması ve IMF'in Yunan hükümetiyle ortak çalışmalara devam edileceği yönündeki açıklamasıydı.

### Geçen Hafta Borsalar

|                     |       |
|---------------------|-------|
| New York S&P 500    | %1,9  |
| NY Dow Jones Sanayi | %2,2  |
| Avrupa Stoxx 600    | %1,3  |
| Londra FTSE 100     | %2,1  |
| Frankfurt DAX       | %2,7  |
| Paris CAC40         | %1,8  |
| MSCI Asya Pasifik   | %3,8  |
| Tokyo Nikkei 225    | %3,2  |
| Shanghai Kompozit   | -%0,2 |
| Hong Kong Hang Seng | %4,2  |
| Seul Kospi          | %4,0  |
| İstanbul İMKB 100   | %0,4  |

### Türkiye

Türkiye'de borsa, geçtiğimiz hafta kısmi artış yaşarken kar satışlarına rağmen, ABD ve Almanya'dan gelen olumlu haberler borsanın haftayı yine artışla kapatmasını sağladı. ABD Merkez Bankası'nın istihdamın artırılması ve büyümenin hızlandırılması için aldığı parsel genişleme kararlarının küresel ekonomide canlanmaya yardım edeceği beklentileri iç piyasaya da olumlu yansırken haftalık bazda borsa binde 4 oranında değer kazandı. Bu hafta piyasalarda, Merkez Bankası'nın gerçekleştireceği faiz toplantısında alacağı karar beklenecek. Kapalıçarşı'da dolar 1,79 TL, Euro 2,335 TL'den haftayı tamamladı. Tahvil bono piyasasında ise gösterge tahvilin bileşik faizi %7,78 seviyesinde işlem gördü.

### Emtialar ve Petrol

Geçtiğimiz hafta ham petrol dahil tüm küresel emtia fiyatları sermaye piyasalarındaki olumlu gelişmelerle ciddi artışlar kaydederken altın son 6,5 aydaki en yüksek seviyesine ulaştı. Hafta boyu 24 emtianın spot sepet endeksi, Standard & Poor's GSCI, %2,6 sıçrama yaparken 19 emtianın sepet endeksi Thomson Jefferies/Reuters CRB, hafta boyu binde 7 oranında yükseldi. Brent ham petrolü, Cuma akşamı, %2,1 haftalık artışla Londra'da \$116,66 varil fiyatından kapanırken New York WTI hafif ham petrol %2,7 haftalık artışla \$99 varil fiyatından haftayı sonlandırdı. Bent ham petrolü Ağustos ayı içinde %9,4 fiyat artışı yaşamış oldu. Bu sabah uzakdoğu piyasalarında Brent ham petrolü yine binde 3 kadar bir artışla açıldı.

### Tarım Emtiaları ve Chicago

Geçtiğimiz hafta tarım emtiaları karışık bir görünüm çizerken Çarşamba günü yayınlanan USDA mahsül durum raporu genellikle beklentiler doğrultusunda geldi. Soya kompleksi açısından beklendiği gibi sağlam gelen raporun arkasından fasülye, Chicago vadeli işlemler borsası CME'de, kısıtlı yükseliş yaşarken ham

soya yağı ham petrolün etkisinde %1'den fazla bir haftalık artış yaşadı. Haftanın en büyük fiyat artışı %1,45 (\$4,70/ton) ile buğdaydan gelirken mısır %2,2 geriledi, küspe \$2,5/ton kadar fiyat erozyonu yaşadı.

### Palm Yağları

Geçtiğimiz hafta yükselen ham petrole rağmen palm yağları yine düşerken talepsizlik de devam etti. Kuala Lumpur BMD borsasında ham palm yağı geçen haftayı 2.936 ringgit seviyesinden kapatırken piyasada üretimde artış sezonuyla birlikte Eylül ayında palm yağı stoklarının %5 daha artabileceği konuşuluyordu. MPOB, geçen hafta Ağustos ayı sonu stokların %5,8 artışla 2,12 milyon tona çıktığını söylerken gözetmenlik kuruluşu Intertek, 1-15 Eylül arası Malezya palm yağı ihracatının 666.000 ton olarak gerçekleştiğini açıkladı. Geçen hafta içinde palm yağı fiyatlarını dip noktaya ulaştığına dair görüşler piyasaya hakimken öte yandan üretim artışı aylarının sonu olan Ekim ayı sonuna kadar fiyatların kırırdanamayacağı da piyasada konuşuluyordu. Cuma akşamı nakit piyasasında RBD Palm yağı haftalık \$5/mt fiyat gerilemesiyle \$960/mt seviyesinde kote edilirken RBD Palm Olein \$965/mt FOB Malezya limanları seviyesinden teklif edildi. Bu sabah Kuala Lumpur BMD borsasında benchmark Aralık ayı ham palm yağı kontratı Cuma akşamına göre 31 ringgit artışla 2.986 puan seviyesinde seyreliyordu.

### Kanola Kompleksi

Geçtiğimiz hafta kanola kompleksi Kanada'da süren hasatla birlikte yükseliş yaşarken Kanada kanola tohumu üretiminin beklenenin gerisinde gerçekleşeceğine dair spekülasyonlar piyasaya hakimdi. Hamburg'da yerleşik piyasa analist firma Oil World, 2012-13 sezonu Kanada üretimini 15,7 milyon ton olarak aşağı düzeltirken Kanada ulusal kuruluşu Statistics Canada, rekolteyi 15,4 milyon ton olarak tahmin etti. Geçtiğimiz hafta Paris ICE Euronext Liffe borsasında Kasım ayı kolza tohumu kontratı, ton başına €2,25/mt haftalık yükselişle Cuma akşamı €519,50/mt fiyatından kapatırken Kuzeydoğu Avrupa limanları teslim ham kanola yağı da haftalık binde 5 gibi bir fiyat artışı yaşayarak \$1.295/mt FOB fiyatından kote edildi. Karadeniz piyasasında FOB kanola tohumu fiyatı geçtiğimiz hafta ton başına \$5/mt kadar bir artış yaşadı, Türkiye'ye teklifler ise \$645-650/mt FOB Karadeniz limanları seviyesinde yer aldı.

### Ayçiçek Kompleksi

Geçtiğimiz hafta boyu ayçiçek kompleksi fiyat artışına devam ederken bu sezon dünya ayçiçek tohumu rekoltesinin geçen sezona göre 3 milyon ton kadar eksik gerçekleşmesi bekleniyor. Mısır ihalesinde gerçekleşen ham ayçiçek yağı fiyatlarına rağmen tohumda da fiyat artışı sürerken Karadeniz limanları teslim ayçiçek tohumu fiyatı yine yükselerek \$680-685/mt FOB seviyesinde hemen altında teklif edildi. FOB Karadeniz limanları ham ayçiçek Cuma akşamı önceki haftaya göre \$5/mt gerilemeyle \$1.240/mt seviyesinde teklif edildi.

### İhale ve Alımlar



#### Mısır

Mısır'ın devlet tahıl ajansı GASC adına hareket eden dış ticaret firması Meditrade, 14 Eylül 2012 tarihinde sonuçlanan ihalesinde 38.000 ton Karadeniz menşeli ham ayçiçek yağı alımı yaptı. Alımın 20.000 tonu Nidera'dan, 15.000 tonu Glencore'dan ve 5.000 tonu da Louis Dreyfus firmalarından \$1.265/mt fiyatıyla yapıldı. Meditrade ham soya yağı alımını ise pas geçti.



#### Ürdün

Ürdün'ün Ticaret bakanlığı, geçtiğimiz hafta Çarşamba günü ihaleyle 100.000 ton opsiyonel menşeli ekmeklik buğday alımı yaptı. Alım Nibulon firmasından \$360/mt C+F fiyatıyla 15-31 Aralık ve 1-15 Ocak 2013 yüklemeli olarak yapıldı.



#### Mısır

Geçtiğimiz hafta Salı ve Perşembe günleri Mısır'ın emtia tedarik kurumu GASC, ihaleyle 11-20 ve 21-30 Kasım yüklemeli 470.000 ton ekmeklik buğday alımı yaptı. GASC'ın alımın 1. pozisyon 55.000 ton Ukrayna menşeli kısmını Venus firmasından \$337/mt, 60.000 ton Rus menşeli buğdayı Glencore firmasından \$343,89/mt 60.000 ton Fransız menşeli buğdayı Louis Dreyfus firmasından ve 60.000 ton yine Fransız menşeli buğdayı Granit'ten \$347,25/mt FOB fiyatlarından alırken 2. pozisyon için 60.000 ton Rus buğdayı Aston'dan \$350,25/mt, 60.000 ton Rus menşeli buğdayı \$350,11/mt, 55.000 ton Ukrayna menşeli buğdayı Venus firmasından \$345,43/mt ve 60.000 ton Fransız menşeli buğdayı da Invivo'dan \$347/mt FOB fiyatlarından aldı. İhalede navlunlar \$11-13,90/mt fiyat aralığında sabitlendi.

### İç Piyasa

Geçtiğimiz hafta Trakya'da geç ekimler dışında hasatın sonuna doğru yaklaşılrken ithal tohum gemilerinin varışlarıyla birlikte lokal ayçiçek tohumu fiyatları, beklendiği üzere gerilemeye başladı. Trakya hasatında mal akışı gitikçe azalırken, 15-18 gün içinde ikinci bir geç ekim biçimleri beklenenecek. İç tohumdaki gerileme ve ithal ayçiçek yağı maliyetinin çalışmaya başlaması ile birlikte içerde ham ayçiçek yağı fiyatı da 3.150 TL seviyesine çekildi. Geçen hafta içinde makul ticarete 5-6.000 ton ham ayçiçek yağı el değiştirirken küspeler de 600 TL seviyesinin üstünde tutunmaya devam etti.

Bu ve tüm geçmiş raporlarımızı, web sitemiz [www.agripro.com.tr](http://www.agripro.com.tr) "Piyasa Raporları" bölümünden okuyabilir ve bilgisayarınıza indirebilirsiniz.

### Fiyat Kotasyonları

Cuma akşamı gördüğümüz endikatif fiyatlar:

#### İthal:

- Ayçiçek Tohumu - CIF Marmara - \$ 710
- Kanola Tohumu - CIF Marmara - \$ 675
- ABD Soya Fasülyesi - CIF TR - \$ 690
- G. Amerika Soya Fasülyesi - CIF TR - \$ 670
- RBD Palm Yağı - CIF TR \$ 1.030
- RBD Palm Olein - CIF TR \$ 1.035
- RBD Palm Stearin - CIF TR \$ 960
- Karadeniz menşeli Ham Ayçiçek Yağı - CIF Marmara/Mersin - \$ 1.270/\$ 1.280
- G. Amerika menşeli Ham degam Soya Yağı - CIF TR - \$ 1.300
- AB/US menşeli Ham Degam Mısırozü yağı - CIF TR - \$ 1.485
- Sızma Zeytinyağı - FOB İspanya - \$ 3.215
- 36 protein Ayçiçek Küspesi - CIF Marmara - \$ 380
- 48 protein G. Amerika menşeli soya küspesi - \$ 660

#### İç Piyasa:

- Ayçiçek Tohumu (40 bazlı) - Trakya fabrika teslim - 1.550 TL
- Ayçiçek Tohumu (40 bazlı) - Konya teslim - 1.520 TL
- Ham Ayçiçek Yağı - Trakya/Çukurova teslim - 3.150 TL
- Ham Kanola Yağı - Trakya/Ege/Çukurova teslim - \$ 1.525
- Ham Soya Yağı - Çukurova teslim - \$ 1.340
- Ham Mısır Yağı - Güney Marmara teslim - 3.300 TL
- Nötr Pamuk Yağı - Çukurova teslim - 2.400 TL
- Ham Fındık Yağı - Afyon teslim - 5.200 TL
- Rafinajlık Zeytinyağı (5 asit baz) - Ege teslim - 4.000 TL
- Sızma Zeytinyağı (Ayvalık) - 5.700 TL
- Sızma Zeytinyağı (Ege/Aydın) - 4.700 TL
- 28 protein Ayçiçek küspesi - Trakya/Ege/Çukurova teslim - 620 TL/ 650 TL/ 650 TL
- Kanola küspesi - Trakya/Ege/Çukurova teslim - \$ 450
- Soya Küspesi (%47 protein) - Bandırma/Ege/Çukurova teslim - \$ 735
- 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](mailto:info@agripro.com.tr) web [www.agripro.com.tr](http://www.agripro.com.tr)