



Sermaye Piyasaları

Geçtiğimiz hafta dünya sermaye piyasaları genellikle yükselirken artışlarda ABD’de beklenenden iyi gelen ekonomik veriler etkili oldu. Amerikan Ticaret Bakanlığı geçtiğimiz hafta içinde Eylül ayında perakende satışlarındaki atışı beklenen binde 8 yerine, %1,1 olarak verdi. Aynı bir rapor geçtiğimiz ayki ABD emlak satışlarını son 4 aydaki en yüksek seviyesinde açıklanırken, benchmark Philadelphia bölgesi sanayi üretiminin Eylül ayında %5,7 oranında sıçradığına dair başka bir rapor da açıkladı. Avrupa’da da hisse senetleri ABD’deki olumlu gelişmelerle yükselirken kredilendirme kuruluşu Moody’s İspanya’nın kredi notunu yeniden göden geçirerek yükseltmesi piyasalara ilave rahatlatma getirdi. Geçtiğimiz hafta içinde kredi kuruluşları Portekiz, İrlanda, Yunanistan ve Kıbrıs’ın kredi notlarını “yatırım yapılabilir” seviyesinin altında verirken AB liderleri bölgeinin 6.000 kredi veren mali kuruluş için ortak bir düzenleme takvimi konusunda anlaştılar. Asya’da borsalar ciddi artışlar kaydederken Japon Yeninin dolara karşı değer kaybetmesi özellikle Tokya borsasını ihracat beklentisiyle uçurdu.

Geçen Hafta Borsalar

New York S&P 500	%0,3
NY Dow Jones Sanayi	%0,1
Avrupa Stoxx 600	%1,7
Londra FTSE 100	%1,8
Frankfurt DAX	%2,0
Paris CAC40	%3,4
MSCI Asya Pasifik	%2,3
Tokyo Nikkei 225	%5,5
Shanghai Kompozit	%1,1
Hong Kong Hang Seng	%2,0
Seul Kospi	%0,6
İstanbul İMKB 100	%1,7

Türkiye

Geçtiğimiz hafta Türkiye’de yine hatırı sayılır bir şekilde yükselirken son haftalarda yatırımcı getirisi bakımından tüm majör borsaları geride bıraktı. Son 3 ayda tam %13,5 yükselen İMKB endeksi geçtiğimiz haftayı da %1,7 değer artışıyla 70.774 puandan kapattı. Uluslararası kredi derecelendirme kuruluşu Fitch’in İstanbul’da 8 Kasım’da düzenleyeceği "Türkiye'nin kredi görünümü" başlıklı toplantı öncesinde, piyasa Fitch’ten Türkiye’ye yönelik bir kredi notu artışı beklentisine girerken geçtiğimiz hafta Merkez Bankası, Eylül ayının son haftasında dört haftalık ortalamalara göre ticari krediler hariç tüm kredilerde kredi faizleri 2012 yılının en düşük seviyesinde bulunduğunu açıkladı. Öte yandan TCMB, Perşembe günü yapılan toplantıda, beklendiği üzere faiz koridorunu 50 baz puan daralttı. Döviz cephesinde Dolar Cuma akşamı 1,7930 TL’den kapanırken Euro 2,342 TL fiyatından haftayı sonlandırdı. Tahvil-bono cephesinde gösterge tahvilin bileşik faizi %7,28 seviyesinden kapandı.

Emtialar ve Petrol

Geçtiğimiz hafta emtia fiyatları düşerken hedge-fonlarının uzun pozisyonlarını likide ettikleri gözlemlendi. İzlenen 24 emtianın 14’ü geçen hafta düşüş kaydederken 24 hammaddenin endeksi Standard & Poor’s GSCI Spot hafta boyu %1,4 oranında geriledi, 19 emtianın sepet endeksi Thomson Jefferies/Reuters CRB ise binde 2 kadar düştü. Geçtiğimiz hafta gümüş %4,7, benzin %6,8, bakır %4,7 haftalık değer kaybı yaşadı. Cuma akşamı Brent ham petrolü Londra’da haftalık %3,9 değer kaybıyla \$110,14 varil fiyatından kapatırken, WTI hafif petrol New York’ta haftalık %2 düşüşle \$90,506 varil fiyatından kapandı. Bu sabah ise uzakdoğu piyasalarında ham petrol, binde 5 artarak açıldı.

Tarım Emtiaları ve Chicago

Geçtiğimiz hafta tarım emtiaları diğer emtilardaki gerilemelere rağmen genellikle yükselirken Chicago vadeli işlemler borsasındaki artışlarda soya yağı yakın kontratta haftalık %3,4 (\$37,26) yükselişle başı çekti. Fasülye ton başına \$4,34 artışla 1.534,2 cent/bu fiyatından kapanırken küspe ton başına \$4 kadar geriledi.

Emtia piyasalarında Rusya'nın ihracata Aralık ötesinde artık buğday veremeyeceği konuşulurken Kuzey yarımküre'de sezonun ikinci yarısı için gözler Fransız ve ABD menşeli buğdaya çevrildi. Chicago'da buğday geçtiğimiz hafta boyu %1,85 kadar artarken mısır %1 kadar değer kazandı. Tarım emtia piyasalarının Amerikan hasatı ve palm yağlarının etkisi altında fiyat baskısı içinde geçirdiği son 2 ayın sonuna gelindiği düşüncemizle özellikle yağ ve yağlı tohumlarda bir artış dönemine girildiği düşüncesindeyiz.

Palm Yağları

Geçtiğimiz haftayı palm yağları durağan geçirirken diğer emtilardaki fiyat artışı palm piyasasına yansımada. Malezya'nın plantasyon ve palm yağları sanayi devi Sime Darby, önümüzdeki 8 ay içinde palm yağı fiyatlarının %24 oranında artacağını savundu. Sime Darby, artışın dünya talebindeki yükselme ve üretimdeki düşüşle kaçınılmaz olduğu fikrini savunurken Endonezya vergi indiriminin palm yağı alıcılarına ilave teşvik getireceğini de söyledi. Geçtiğimiz hafta Malezya nakit piyasası yine sakin geçerken Cuma akşamı RBD Palm yağı sabit \$825/mt FOB, RBD Palm Olein ise \$835/mt FOB Malezya limanları seviyesinden teklif edildi. Bu sabah Kuala Lumpur BMD borsasında benchmark Ocak ayı ham palm yağı kontratı Cuma akşamına göre 5 ringgit gerilemeyle 2.505 puan seviyesinde seyreliyordu.

Kanola Kompleksi

Geçtiğimiz hafta kanola kompleksi, özellikle tohumda Avrupa nakit piyasasında \$5-7 artarken Paris ICE Euronext Liffe borsasında Kasım ayı kolza tohumu kontratı, geçtiğimiz hafta ton başına €7,75 yükselerek gerileyerek Cuma akşamı €481/mt kapandı. Kuzeydoğu Avrupa limanları teslim ham kanola yağı da geçen hafta, Chicago soya yağı etkisinde, tohumu göre daha büyük bir yükseliş göstererek içinde ton başına \$13 kadar artışla Cuma akşamı \$1.233/mt FOB fiyatından kote edildi. Karadeniz piyasasında FOB kanola tohumu fiyatı geçtiğimiz hafta bir ton başına \$5 kadar arttı ve Cuma akşamı \$635/mt FOB Karadeniz limanları seviyesinde yer aldı.

Ayçiçek Kompleksi

Geçtiğimiz hafta boyu ayçiçek tohumu gevşedi, ham ayçiçek yağı ise ton başına \$5 bir artış yaşadı. Mısır ihalesinde gerçekleşen fiyatlar genellikle "karışık" olarak değerlendirilirken Türkiye'ye tohum teklifleri geçen hafta zarfında artarken fiyatlar Marmara bazında \$655-665 CIF seviyesinde kote ediliyordu. Cuma akşamı FOB Karadeniz limanları fiyat \$1.135/mt olarak teklif edilirken piyasada satıcı sayısı alıcıdan fazla olarak gözlemlendi.

FOI
2012

Fats & Oils Istanbul
17 October 2012

FGI
2012

Feeds & Grains Istanbul
18 October 2012

Şirketimiz tarafından düzenlenen, "Fats & Oils Istanbul" 3. Uluslararası Konferans ve Sergi, bu yıl ilki düzenlenen "Feeds & Grains Istanbul" 1. Uluslararası Konferans ve Sergi ile birlikte, 17-18 Ekim 2012 tarihlerinde InterContinental otelinde, 18 ülkeden 286 kayıtlı delegenin katılımıyla gerçekleşti. Konferans ana sunumunu yapan Amerikalı piyasa analisti Dan Basse, \$1.000 civarı FOB seviyelerinde ham ayçiçek yağının bir alım fırsatı olduğunu söylerken 2013'ün ilk günlerinde halihazırda Brent ham petrolden ucuz seyreden palm yağları ile birlikte tüm bitkisel yağların yükseleceği tahmininde bulundu. Konferans ile ilgili görüntüler birkaç gün içinde konferans websitesi www.fatsandoilsistanbul da yer alacak.

Sektör Yatırımları

Amerikan tarım devi Archer Daniels Midland, Avustralya'nın 2. en büyük tahıl terminal operatörü ve ticaret firması GrainCorp'a 3,8 milyar değerinde bir nakit alım teklifi yaptı. ADM, GrainCorp hisselerinin %14,9'unu elinde tuttuğunu açıklarken sermaye çevreleri teklif sonrası borsada GrainCorp hisselerinin artışı ve ADM hisselerinin gerilemesini yapılan teklifin yetersiz olduğu şeklinde yorumladı.

İhale ve Alımlar



Mısır

Mısır devlet ajansı FIHC, geçtiğimiz hafta Salı günü kapanan ihalesinde 43.000 ton ham ayçiçek yağı ve 6.000 ton ham soya yağı alımı yaptı. Ayçiçek yağı 18.000 ton Dreyfus'tan \$1.125,19/mt, 15.000 ton Toepfer'den \$1.125,19/mt ve 10.000 ton da Glencore'dan \$1.153/MT C+F fiyatlarıyla alınırken 6.000 ton ham Cargill'den \$1.124,25/mt C+F fiyatlarıyla Kasım ayı varışlı olarak yapıldı.

İç Piyasa

Geçtiğimiz haftanın ikinci yarısında iç piyasada talep artamaya başlarken ham ayçiçek yağı fiyatları kırırdandı. Hafta içi "Fats & Oils İstanbul" konferansı esnasında 5-6.000 ton ham ayçiçek yağı yükseliş trendiyle el değiştirirken küspeler büyük oranda sabit kaldı.

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 - \$ 660
- Kanola Tohumu - CIF Marmara - \$ 665
- ABD Soya Fasülyesi - CIF TR - \$ 610
- G. Amerika Soya Fasülyesi - CIF TR - \$ 607
- RBD Palm Yağı - CIF TR \$ 885
- RBD Palm Olein - CIF TR \$ 895
- RBD Palm Stearin - CIF TR \$ 835
- Karadeniz menşeli Ham Ayçiçek Yağı - CIF Marmara/Mersin - \$ 1.175/\$ 1.185
- G. Amerika menşeli Ham degam Soya Yağı - CIF TR - \$ 1.225
- ABD menşeli Ham Degam Mısırozü yağı - CIF TR - \$ 1.425
- Sızma Zeytinyağı - FOB İspanya - \$ 3.275
- 36 protein Ayçiçek Küspesi - CIF Marmara - \$ 365
- 48 protein G. Amerika menşeli soya küspesi - \$ 585

İç Piyasa:

- Ayçiçek Tohumu (40 bazlı) - Trakya fabrika teslim - 1.400 TL
- Ayçiçek Tohumu (40 bazlı) - Konya teslim - 1.400 TL
- Ham Ayçiçek Yağı - Trakya/Çukurova teslim - 2.960 TL
- Ham Kanola Yağı - Trakya/Ege/Çukurova teslim - \$ 1.475
- Ham Soya Yağı - Çukurova teslim - \$ 1.320
- Ham Mısır Yağı - Güney Marmara teslim - 3.300 TL
- Nötr Pamuk Yağı - Çukurova teslim - 2.150 TL
- Ham Fındık Yağı - Afyon teslim - 5.200 TL
- Rafinajlık Zeytinyağı (5 asit baz) - Ege teslim - 4.250 TL
- Sızma Zeytinyağı (Ayvalık) - 5.200 TL
- Sızma Zeytinyağı (Ege/Aydın) - 5.700 TL
- 28 protein Ayçiçek küspesi - Trakya/Ege/Çukurova teslim - 550 TL/575 TL/ 575 TL
- Kanola küspesi - Trakya/Ege/Çukurova teslim - \$ 445
- Soya Küspesi (%47 protein) - Bandırma/Ege/Çukurova teslim - \$ 650
- Pamuk küspesi - Ege - 640 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