



Sermaye Piyasaları

Geçtiğimiz hafta sermaye piyasaları genellikle yükselirken artışlarda, Amerikan Merkez Bankası Federal Reserve Başkanı Ben Bernanke'nin senatoda yaptığı konuşmada, işsizliği azaltmak için merkez bankasında özel bankaların depozito faizlerini kesebileceğinin söylemesi etkili oldu. Öte yandan Geçen hafta içinde kaydedilen Philadelphia bölgesi emlak satışlarındaki beklenmedik düşüş borsaların daha da artmasını engelleyici faktör oldu. Avrupa'da şirket karlılıklarındaki artış İspanya'da resesyonun 2013 yılında da süreceği haberleriyle dengelenirken Valencia bölgesinin finansal iflastan kurtulmak için hükümetten yardım isteyeceği haberleri İspanyol devlet tahvil faizlerinde fiyat artışına neden oldu. Öte yandan, Çin Xinhua haber ajansının hükümetin fiyat artışlarını engellemek için emlak piyasasını sıkı kontrole alacağını bildirmesi ve HSBC bankasının para aklama iddialarıyla Amerikan senatosunca sorgulanması geçtiğimiz haftanın diğer kayda değer olaylarıydı.

Geçen Hafta Borsalar

New York S&P 500	%0,4
NY Dow Jones Sanayi	%0,4
Avrupa Stoxx 600	%0,8
Londra FTSE 100	%0,3
Frankfurt DAX	%1,1
Paris CAC40	%0,4
Madrid IBEX 35	-%6,3
MSCI Asya Pasifik	%1,2
Tokyo Nikkei 225	-%0,6
Shanghai Kompozit	-%0,8
Hong Kong Hang Seng	%2,9
Seul Kospi	%0,6
İstanbul İMKB 100	-%1,4

Türkiye

Türkiye'de geçtiğimiz hafta bütün hafta yatay seyredirken Salı ve Cuma günleri kaydedilen düşüşlerle hafta sonunda 61.792 puandan kapanarak haftalık %1,4 oranında değer kaybetti. Tahvil-bono piyasasının gösterge kağıdı 5 Mart 2014 vadeli tahvil %7,95 seviyesinde gerçekleşirken Cuma akşamı Euro/Dolar paritesi 1,223 seviyesinde işlem gördü, Cuma akşamı Dolar 1,8145 TL, Euro ise 2,2190 TL fiyatlarından kapandı. Öte yandan Merkez Bankası Para Politikası Kurulu, Perşembe günkü toplantısında politika faizi olan bir hafta vadeli repo ihale faiz oranını %5,75'te, gecelik borçlanma faiz oranını %5'te sabit tuttu.

Emtialar ve Petrol

Geçtiğimiz hafta emtialar petrol ve özellikle tarım emtiaları ve %11 haftalık artış yaşayan buğday öncülüğünde ciddi yükselişler yaşarken geçen hafta %4,9 24 emtianın sepet endeksi S&P GSCI Spot u oluşturan emtiaların 17'si artış yaşadı. 19 emtianın sepet endeksi Thomson Jefferies/Reuters CRB de geçtiğimiz hafta boyu %3,6 oranında artış gösterirken yalnızca Cuma günü bir miktar gerileyen ham petrol geçen hafta içinde %4,3-5,3 artış gösterdi. Brent ham petrolü Cuma akşamı Londra'da \$106,830 varil fiyatından kapanırken Mayıs ayı içindeki seviyelerine yükseldi. New York WTI hafif ham petrol de Cuma akşamı New York'ta \$91,83 varil fiyatından kapandı. Brent ham petrolü böylece son 3 haftada %12,2 oranında değer kazanmış oldu. Bu sabah uzakdoğu piyasalarında ham petrol %1,5 kadar gerileyerek güne başladı.

Tarım Emtiaları ve Chicago

Geçtiğimiz hafta tarım emtia fiyatları özellikle ABD'den gelen kuraklık haberleriyle sıçramasını sürdürürken Rusya, Avustralya, Romanya ve Kazakistan'dan da kuraklık haberleri ajanslara düştü. Son 56 yılın en

büyük kuraklığını yaşayan Amerika'da Haziran ve Temmuz ayları kayıtların bulunduğu son 118 yıldaki 2. en yağışsız dönem olarak bildiriliyor. Geçtiğimiz hafta dünyanın dört bir yanından gelen kuraklık haberleri tarım dışı gazeteler ve internet sitelerinde günlük haber olarak yoğunlaşırken tarım emtia fiyatları geçen hafta da yükselişini sürdürdü. Fiyat artışlarında öncülük %12'ye (\$36,8/ton) yaklaşan haftalık fiyat artışıyla son 4 yıldaki en yüksek seviyesinde tırmanan buğdaydan gelirken 2012-13 sezonunda Rusya'nın yalnızca 46,5 milyon ton buğday hasat edebileceğine dair haberler piyasada yeni bir Rusya ihracat yasağı endişesini de beraberinde getiriyor. Chicago vadeli işlemler borsası CBOT'de geçtiğimiz hafta yine %7 kadar yükselen soya fasülyesi Cuma akşamı yakın kontratta 1.757,4 cent/bu seviyesinden kapanırken bütün zamanların en yüksek fiyatına yükselmiş oldu. Geçtiğimiz hafta boyu mısır haftalık \$%9,11 fiyat artışıyla \$824/ton seviyesine fırlarken aylardır sağlamlığını sürdüren soya küspesi ton başına \$20 fiyat artışıyla \$543/ton kontrat fiyatından kapandı. Petrol ve tahıllar destekli soya yağı ise geçtiğimiz hafta yine %1,5 (\$14,55/ton) artmış oldu.

Palm Yağları

Geçtiğimiz hafta talepsizliğin pençesindeki Malezya palm yağı ihracatı Haziran ayında bir önceki aya göre %8,7 oranında artışla 1,5 milyon ton kadar gerçekleşirken ticaret geçen hafta da sakin seyretti. Cuma akşamı nakit piyasasında RBD Palm yağı haftalık \$10/mt fiyat artışıyla \$995/mt seviyesinde kote edilirken RBD Palm Olein ise \$1.000/mt FOB fiyatıyla gösterildi. Bu sabah Kula Lumpur BMD borsasında benchmark Ekim ayı ham palm yağı kontratı Cuma akşamına göre, 59 ringgit gerilemeyle 2.983 ringgit seviyesinde seyreliyordu.

Kanola Kompleksi

Geçtiğimiz hafta kanolada Avustralya'dan gelen rekor düşükliği haberinin etkisini Ukrayna'da, geçen yılın altında olsa da, beklenenden iyi gelişen hasat haberleri dengelerken Pakistan'ın Ukrayna'dan 110.000 ton kanola tohumu yaptığı haberiyle spot tohum fiyatları ciddi artış gösterdi. FOB Karadeniz limanları kanola tohumu \$640-650 seviyesine yükselirken Avrupa Paris ICE Euronext borsasında Ağustos ayı kolza tohumu kontratı bir önceki haftaya göre %10 kadar yükselerek Cuma akşamı €525,25/mt fiyatından kapandı. FOB Avrupa limanları teslim ham kanola yağı ise Cuma akşamı \$15 kadar bir haftalık fiyat artışıyla \$1.225/mt FOB seviyesinde gösterildi.

Ayçiçek Kompleksi

Geçtiğimiz hafta boyu ayçiçek kompleksi, Mısır'dan gelen ham ayçiçek yağı ihale fiyatları, İspanya ve Romanya'dan gelen rekor düşükliği haberleri ve diğer tarım emtia fiyatları etkisinde sıçrama gösterdi. Yeni mahsul ayçiçek tohumu \$570-580 FOB Karadeniz limanları seviyelerinde çok uluslu tarım devleri tarafından talep görünürken Çukurova hasatının başlamasıyla sektörün gözleri Türkiye'de oluşacak iç piyasa fiyatlara çevrildi. FOB Karadeniz limanları ham ayçiçek yağı geçtiğimiz hafta ton başına \$30'lık bir fiyat artışıyla \$1,170/mt seviyesine çıkarken 2011 mahsulü ayçiçek tohumu teklifleri piyasadan yok oldu.



Romanya

Romanya'nın günlük Ziarul Financiar gazetesi geçtiğimiz haftaki yorumunda, kuraklığın etkisindeki 2012-13 sezonu ülke tahıl mahsüllerinin %30 gerileme göstereceğini savunurken ayçiçek rekoltesinin de kuraklıktan etkilenebileceğini yazdı. Süren sıcak ve kuru havanın mahsülleri olumsuz etkilediğini bildiren gazete, buğday rekoltesinin %20 oranında gerilemeyle 5,7 milyon ton olarak gerçekleşeceğini savunurken çiftçiler rekolte kaybının %25-30 olarak gerçekleşeceğini tahmin ediyor. Düşük mahsul beklentisiyle iç piyasa buğday fiyatının %30 kadar arttığına dikkat çeken gazete ülke mısır rekoltesinin ise ancak 7,5 milyon ton civarında gerçekleşeceğini savundu. Geçtiğimiz sezon Romanya, 2,3 milyon ton mısır ihracatı yapmış ve toplam rekolte 11,7 milyon ton rekor seviyesinde gerçekleşmişti.



Kazakistan

Kazakistan'da kuraklığın 2012-13 sezonu tahıl üretiminin 14 milyon tonun altında gerçekleşmesine neden olacağı bildirildi. Ülke Tarım Bakanı Yardımcısı Muslim Umiryayev, geçtiğimiz hafta içinde yaptığı açıklamada, "durum vahim" diye konuşurken bu sezon Kazakistan'ın ancak 10 milyon ton kadar tahıl ihracatı yapabileceğini belirtti. Kazakistan geçtiğimiz sezon 12,1 milyon ton tahıl ihracatı gerçekleştirmişti.

İhale ve Alımlar



Mısır

Mısır'ın devlet tahıl ajansı GASC adına hareket eden dış ticaret firması Meditrade, geçtiğimiz hafta Salı günü ihalesinde 33.500 ton ham ayçiçek yağı ve 12.000 ton ham soya yağı alımı yaptı. Meditrade, ham ham ayçiçek yağının 18.500 tonunu Nidera, 15.000 tonunu da Louis Dreyfus'tan \$1.189,98/mt C+F fiyatıyla alırken soya yağının 6.000 tonunu Alex Seeds ve 6.000 tonunu ise Wataniya firmalarından \$1.205 C+F fiyatıyla yaptı.



Tunus

Tunus'un devlet tahıl ajansı Office des Céréales geçtiğimiz hafta Perşembe günü ihalesinde 125.000 ton opsiyonel menşeli ekmeçlik buğday alımı yaptı. Alımın 75.000 tonu \$330,89-\$341,89 C+F fiyat aralığında Granit firmasından yapılırken, 50.000 ton buğday Casilo firmasından \$339,70-\$343,00/mt C+F fiyat aralığında yapıldı.

İç Piyasa

Geçtiğimiz hafta Ramazan ayının hemen önünde dış piyasalarda devam eden fiyat sıçramasına rafta başlayan talep de eklenince ciddi fiyat atışları kaydedildi. Çukurova bölgesinde ayçiçek hasatı yavaş yavaş başlarken sanayiye kısıtlı gelen miktarlar %40 civarında yağ oranıyla 1.050 TL seviyelerinden gerçekleşti. Yalnızca geçtiğimiz hafta içinde ham ayçiçek yağı fiyatı ton başına \$40-50 artarken küspeler de dışarda tahılların kıymetlenmesi ve içerde düşen stoklarla fiyatlarını 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 - \$ 645 (yeni mahsül)
- Kanola Tohumu - CIF Marmara - \$ 680
- ABD Soya Fasülyesi - CIF TR - \$ 689
- G. Amerika Soya Fasülyesi - CIF TR - \$ 690
- RBD Palm Yağı - CIF TR \$ 1.060
- RBD Palm Olein - CIF TR \$ 1.065
- RBD Palm Stearin - CIF TR \$ 1.005
- Karadeniz menşeli Ham Ayçiçek Yağı - CIF Marmara/Mersin - \$ 1.215/\$ 1.225
- G. Amerika menşeli Ham degam Soya Yağı - CIF TR - \$ 1.300
- AB menşeli non-GMO Ham Degam Mısırozü yağı - CIF TR - \$ 1.425
- Sızma Zeytinyağı - FOB İspanya - \$ 2.262
- 36 protein Ayçiçek Küspesi - CIF Marmara - \$ 320

İç Piyasa:

- Kanola Tohumu (42 bazlı) - Trakya teslim - 1.075 TL
- Ayçiçek Tohumu (40 bazlı) - Çukurova teslim - 1.165 TL
- Ham Ayçiçek Yağı - Trakya/Ege/Çukurova teslim - 2.900 TL
- Ham Kanola Yağı - Trakya/Ege/Çukurova teslim - \$ 1.575 TL
- Ham Soya Yağı - Ege teslim - \$ 1.400
- Ham Mısır Yağı - Güney Marmara teslim - 3.300 TL
- Nötr Pamuk Yağı - Çukurova/Ege teslim - 2.450 TL
- Ham Fındık Yağı - Afyon teslim - 5.200 TL
- Rafinajlık Zeytinyağı (5 asit baz) - Ege teslim - 3.820 TL
- Sızma Zeytinyağı (Ayvalık) - 5.550-5.775 TL
- Sızma Zeytinyağı (Ege/Aydın) - 4.550-4.725 TL
- 28 protein Ayçiçek küspesi - Trakya/Ege/Çukurova teslim – 430 TL/ 470 TL/ 470 TL
- Kanola küspesi - Trakya/Ege/Çukurova teslim - \$ 315
- Soya Küspesi (%47 protein) - Bandırma/Ege/Çukurova teslim - \$ 770
- Pamuk küspesi - Ege/Çukurova - Fiyat yok

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