



Sermaye Piyasaları

Geçtiğimiz hafta dünya sermaye piyasaları genellikle düşüşler yaşarken gerilemelerde, Amerikan Merkez Bankası Federal Reserve'ün ekonominin hala ağır büyüdüğü, işsizliğin hala yüksek olduğu ve bankanın ekonomiyi canlı tutabilmek için piyasadan aylık 40 milyar dolar civarında varlık alımı yaptığı yönündeki açıklamaları etkili oldu. ABD Ticaret Bakanlığı'nın tüketici harcamaları ve konut inşaatında artış gösteren raporlarına rağmen Du Pont gibi önde gelen ABD şirketlerinin hayal kırıklığı yaratan 3. çeyrek bilançolar açıklamaları ve Çin'den gelen sanayi üretimindeki gerileme haberleri piyasalara olumsuz yansıdı. Başta Amerika olmak üzere tüm dünyadaki yatırımcılar Barack Obama ile Mitt Romney'nin Başkanlık yarışına kilitlenirken son kamuoyu araştırmaları adayların başa baş gittiğini gösteriyor. Öte yandan, Kuzey Amerika'nın doğu kıyısını etkisi altına alan "Sandy" kasırgasının bugün New York'a ulaşması beklenirken ABD'de tüm sermaye piyasaları bugün başlamak üzere en az 1 günlük olmak üzere tedbiren kapalı olacak.

Geçen Hafta Borsalar

New York S&P 500	-%1,5
NY Dow Jones Sanayi	-%1,8
Avrupa Stoxx 600	-%1,3
Londra FTSE 100	-%1,5
Frankfurt DAX	-%2,0
MSCI Asya Pasifik	-%1,6
Tokyo Nikkei 225	-%0,8
Shanghai Kompozit	-%2,9
Hong Kong Hang Seng	-%0,0
Seul Kospi	-%2,7
İstanbul İMKB 100	-%0,0

Türkiye

Geçtiğimiz hafta Türkiye'de Kurban Bayramı münasebetiyle yalnızca haftanın ilk 2 günü piyasalar açık kalırken İMKB endeksi haftanın ilk günü binde 6 yükselip, ertesi gün binde 6,4 oranında düşüşle haftayı 70.762 puandan hemen hemen sabit tamamladı. Haftanın 2. günü Türkiye'ye yönelik not artırım beklentisi İMKB'de satışları sınırladı. Tahvil bono piyasasında gösterge faiz %7,22 bileşik seviyesine yükselirken Kapalıçarşıda dolar 1,804 TL, Euro ise 2,343 TL'den haftayı tamamlamış oldu. Bugün Türkiye'de Cumhuriyet Bayramı münasebetiyle yine tüm piyasalar kapalı olacak.

Emtialar ve Petrol

Geçtiğimiz hafta emtia piyasalarında da gözler, hızı saatte 120 km'yi bulan, Sandy kasırgasına çevrili geçerken altın yükseldi, baz metaller, diğer emtia ve ham petrol, sermaye piyasalarındaki gerileme ile de birlikte, ciddi düşüşler yaşadı. 19 emtianın sepet endeksi Thomson Jefferies/Reuters CRB geçtiğimiz hafta boyu %3 gibi bir düşüş yaşarken Brent ham petrolü binde 5, kasırga ve Orta Doğu'daki belirsizlikler etkisinde hedge-funlarının pozisyonlarından çıkmasıyla birlikte, New York WTI hafif petrol tam %4,2 geriledi. Böylece Brent petrolü ile WTI ham petrol arasındaki makas, uzun zamandır ilk kez, varil başına \$23'ü aşmış oldu. Cuma akşamı Brent ham petrolü Londra'da \$109,55 varil fiyatından kapatırken, West Texas Intermediaries hafif petrol New York'ta \$86,28 varil fiyatından kapandı. Bu sabah uzakdoğu piyasalarında ham petrol, yine binde 4-4,50 kadar düşerek açıldı.

Tarım Emtiaları ve Chicago

Geçtiğimiz hafta tarım emtiaları genellikle karışık bir görünüm çizerken Rusya ve Ukrayna tadarik endişeleri etkisindeki buğday ve temel faktörlerin etkisindeki soya fasülyesi ve küspe arttı, soya yağı ise özellikle ABD'de düşen ham petrol ve süren biyodizel talepsizliği ile birlikte geriledi. Chicago vadeli işlemler borsası CBOT'de soya yağı geçtiğimiz hafta boyu yakın kontratta haftalık %1,2 (\$13,67) düşerken fasülye %1,76

artışla Cuma akşamı 1.561,2 cent/bu fiyatından kapandı. Küspe de ton başına \$7'dan fazla yükselirken mısır \$4/ton kadar düştü.

Palm Yağları

Geçtiğimiz hafta palm yağları özellikle Malezya'nın artan Ekim ihracat rakamalarıyla artış kaydederken uzun Kurban bayramında piyasanın kapalı olması nedeniyle ham petrol ve ABD soya yağındaki düşüşlerden etkilenmemiş oldu. Geçtiğimiz Perşembe günü gözetim firması Intertek raporunda, 1-25 Ekim Malezya palm yağı ihracatının bir ay öncesine göre artış gösterdiğini kaydederken dünyanın en büyük palm yağı ihracatçı ülkesi Endonezya'nın ham palm yağındaki %13,5 oranındaki gümrük vergisini Kasım ayında %10,5'a çekeceğine dair söylentiler ve karşılığında Malezya kota kaldırımı ve ham yağ ihracat vergi düşürümü haberleri arasında nakit piyasası dengeli seyretti. Malezya nakit piyasasında Cuma akşamı RBD Palm yağı haftalık \$15/mt artışla \$840/mt FOB seviyesinde gösterilirken RBD Palm Olein \$850/mt FOB Malezya limanları seviyesinden teklif edildi. Bu sabah seansında Kuala Lumpur BMD borsasında ABD soya yağı ve ham petrol etkisindeki benchmark Ocak ayı ham palm yağı kontratı Cuma akşamına göre 69 ringgit değer kaybıyla 2.534 puan seviyesinde seyrediyordu.

Kanola Kompleksi

Geçtiğimiz hafta kanola kompleksi genellikle hareketsiz bir hafta yaşarken Avrupa piyasasında tohum ve yağ kısmi artış gösterdi. Paris ICE Euronext Liffe borsasında Kasım ayı kolza tohumu kontratı haftayı ton başına €2,75 yükselerek Cuma akşamı €483,75/mt fiyatından kapatırken CIF Avrupa limanları kolza tohumu da \$5/mt artış yaşadı. Kuzeydoğu Avrupa limanları teslim ham kanola yağı da geçen hafta, düşen Chicago soya yağına rağmen ton başına \$7 kadar artışla Cuma akşamı \$1.240/mt FOB fiyatından kote edildirken Karadeniz piyasasında FOB kanola tohumu fiyatı geçtiğimiz \$5/mt kadar geriledi ve Cuma akşamı \$630/mt FOB Karadeniz limanları seviyesinde yer aldı.

Ayçiçek Kompleksi

Geçtiğimiz hafta boyu ayçiçek kompleksinde de kısmi fiyat artışları yaşandı. Mısır ihalesinde gerçekleşen yüksek fiyat ve Mısır'ın soya yerine ayçiçek yağı alımlarını hızlandırmasıyla piyasa sağlamlaşırken Rusya'dan gelen, beklentilerin üstünde, 8 milyon ton kadar ayçiçek rekoltesi haberi piyasada dengeleyici faktör oldu. Karadeniz limanları ham ayçiçek yağı haftalık \$15/mt fiyat artışıyla Cuma akşamı \$1.150/mt FOB fiyatından teklif edilirken Türkiye'nin kapalı olduğu haftada, tohum teklifleri haftalık \$5/mt artışla \$635/mt FOB civarında kote edildi.

Ukrayna

Geçtiğimiz hafta Çarşamba günü Ukrayna hükümeti, gıda güvenliği nedeniyle 15 Kasım 2012 tarihinden itibaren ülkeden buğday ihracatın yasak koyduğunu açıkladı. Kararın açıklanmasıyla birlikte dünya buğday fiyatları yükseliş trendine girerken Avrupa Komisyonu karardan hayal kırıklığına uğradığını söyleyerek durumun tahıl piyasasına "gereksiz gerilim" getireceğini belirterek Ukrayna hükümetini kınadığını belirtti. AB Tarım Komiseri Dacian Ciolos, yaptığı açıklamada karardan en çok etkilenenlerin "dünyanın en fakirleri" olacağını da sözlerine ekledi.

Malezya

Geçtiğimiz hafta içinde Malezya hükümeti ham palm yağ ihtacatına uyguladığı %23 oranındaki gümrük vergisini düşürme kararı aldı. Kararın parçası olarak Malezya hükümeti 5 milyon ton olan gümrüksüz ihracat kotasını da tamamen kaldıracak. Bu tedbirlerin ülkenin dünya ticaretindeki payını artıracığı belirtilirken Malezya hükümetinin B10 adı verilen biyoyakıt programını da uygulamaya alacağı ve benzine %10 oranında palm yağı karıştırma zorunluluğu getireceği de öğrenildi. Bu kararın iç piyasa palm yağı kullanımını yılda 300.000 ton artıracığı da bildirildi.

İhale ve Alımlar

Mısır

Mısır'ın devlet ajansı GASC adına hareket eden dış ticaret firması Meditrade, geçtiğimiz hafta Salı günü ihaleyle 30.000 ton ham ayçiçek yağı alımı yaptı, soya yağı alımını ise pas geçti. Meditrade, 15.000 ton ham ayçiçek yağını Nidera firmasından \$1.175,669/mt C+F Damietta fiyatından alırken, 15.000 ton ham ayçiçek yağını Louis Dreyfus firmasından aynı fiyatla 21 Kasım - 15 Aralık 2012 teslimatlı olarak yaptı.

İç Piyasa

Geçtiğimiz hafta iç piyasada uzun Kurban Bayramı ve Cumhuriyet Bayramı tatili münasebetiyle fazla bir ticaret göze çarpmazken küspeler büyük oranda değerini korudu. Haftanın ilk 2 gününde gelen rafinatör ve kanal talebiyle ham ayçiçek yağı ton başına \$30 kadar değer kazandı. Yarından itibaren içerde bitkisel yağ fiyatlarının dahada sağlamlaşmasını bekliyoruz.

Bu vesileyle tüm sektörün geçmiş Kurban Bayramını ve Cumhuriyet Bayramını kutlarız.

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 - \$ 655
- ABD Soya Fasülyesi - CIF TR - \$ 628
- G. Amerika Soya Fasülyesi - CIF TR - \$ 621

- RBD Palm Yağı - CIF TR \$ 900
- RBD Palm Olein - CIF TR \$ 915
- RBD Palm Stearin - CIF TR \$ 855

- Karadeniz menşeli Ham Ayçiçek Yağı - CIF Marmara/Mersin - \$ 1.180/\$ 1.190
- G. Amerika menşeli Ham degam Soya Yağı - CIF TR - \$ 1.217
- ABD menşeli Ham Degam Mısırozü yağı - CIF TR - \$ 1.425
- Sızma Zeytinyağı - FOB İspanya - \$ 3.290

- 36 protein Ayçiçek Küspesi - CIF Marmara - \$ 375
- 48 protein G. Amerika menşeli soya küspesi - \$ 615

İç Piyasa:

- Ayçiçek Tohumu (40 bazlı) - Trakya fabrika teslim - 1.450 TL
- Ayçiçek Tohumu (40 bazlı) - Konya teslim - 1.450 TL

- Ham Ayçiçek Yağı - Trakya/Çukurova teslim - 3.000 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 - 2.200 TL
- Ham Fındık Yağı - Afyon teslim - 5.200 TL
- Rafinajlık Zeytinyağı (5 asit baz) - Ege teslim - 4.260 TL
- Sızma Zeytinyağı (Ayvalık) - 5.220 TL
- Sızma Zeytinyağı (Ege/Aydın) - 5.715 TL

- 28 protein Ayçiçek küspesi - Trakya/Ege/Çukurova teslim - 560 TL/575 TL/ 580 TL
- Kanola küspesi - Trakya/Ege/Çukurova teslim - \$ 440
- Soya Küspesi (%47 protein) - Bandırma/Ege/Çukurova teslim - \$ 650
- Pamuk küspesi - Ege - 660 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