



Sermaye Piyasaları

Geçtiğimiz hafta dünya borsaları genellikle karışık bir görünüm çizerken ABD merkez bankası Fed Başkanı Ben Bernanke'nin %0'a yakın düşük faiz politikasına devam edeceğini açıklaması ülke ekonomisinin 4. çeyrekte beklenenden az büyümesi endişelerini dengeledi. Avrupa'da da borsalar, ABD ekonomisinin beklenin altında büyümesi endişeleriyle gerilerken gözler bir yandan da Yunanistan'ın özel borçlandırıncıları Davos'ta yapmakta olduğu görüşmelerdeydi. Asya'da borsalar Hindistan'ın borçlanmayı rahatlatan kararlarıyla genellikle yükselirken Çin, Kamboçya, Vietnam gibi ülkeler geçtiğimiz haftanın tümünü Çin yeni yılı münasebetiyle kapalı geçirdi.

Türkiye

Türkiye'de geçtiğimiz hafta borsa Fed'in dünyada yarattığı olumlu hava ile genellikle alıcılı geçirdi. Haftayı 57 bin puanın üzerinde kapatan borsa böylece haftalık bazda %4,5 gibi ciddi bir değer artışı yaşamış oldu. Dolar Cuma günü 1,78 TL'nin altına denerken Euro/Dolar paritesi 1,31'in üstüne çıktı. Serbest piyasada Dolar haftayı 1,784 TL, Euro ise 2,339 TL'den kapadı. Küresel piyasalardaki düzelleme ve risk iştahındaki artışla birlikte Türkiye'ye yönelik yabancı fon girişi sürüyor. Faizde haftanın son işlem gününde alternatif piyasalarda olduğu gibi dış piyasalardaki gelişmelere paralel seyir gözlemlendi. Bileşik faizlerin tek hanede güçlendiği gözlemlendi. Tahvil-bono piyasasında önceki gün spot kapanışta ortalama %9,85, valörlüde %9,72 seviyesinde olan 4 Aralık 2013 vadeli gösterge tahvilin bileşik faizi kapanışını %9,63 seviyesinden yaptı. Bugün valörlü işlemlerde ise %9,55 seviyesine kadar gevşeme gözlemlendi.

Emtialar ve Petrol

Geçtiğimiz hafta borsalardaki kararsız görüntü içinde emtialar genellikle metaller ve petrol öncülüğünde artışlar yaşadı. Londra metal borsası LME'de aralarında bakırın da bulunduğu 6 metalin sepete endeksi geçtiğimiz hafta %2,4 yükselirken ABD'de 19 emtianın sepet endeksi Thomson Jefferies/Reuters CRB, %2,5 haftalık fiyat artışı yaşadı. Ham petrol hafta boyu %1,3-1,5 artış yaşarken Cuma akşamı Brent ham petrol Londra'da \$111,46 varil fiyatından, WTI hafif ham petrol New York'ta \$99,56'dan kapandı. Bu sabah ise ham petrol binde 3-5 düşüşle açıldı.

Geçen Hafta Borsalar

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

Tarımsal Emtilar ve Chicago

Geçtiğimiz hafta tarım emtiları genellikle yükselişler yaşadı. Güney Amerika soya mahsüllerinin kuraktan etkilenmesinin artık kaçınılmaz olması fiyatları yukarı çekmeye başlarken fiyat artışı palm yağları ve kanola kompleksine de sıçradı. Geçtiğimiz hafta Chicago vadeli işlemler borsasında yakın kontratta soya yağı ton başına \$25,57 artarken fasülye \$11,76 arttı, küspe \$3,78 yükseldi. CME'de mısır hafta boyu \$11,89/mt yükselirken buğday \$13,52/mt kadar arttı.

Palm Yağları

Geçtiğimiz hafta Malezya borsası haftanın ilk 2 gününü kapalı geçirirken haftanın kalanında da genellikle talepsizlik piyasalara hakim oldu. Tekliflerde pam yağları haftayı \$5-10 arası artışla kapatmış görünmesine rağmen piyasada olmayan derinlik ticareti engelledi. Cuma akşamı nakit piyasasında RBD Palm yağı \$1.055/mt, RBD Palm Olein ise \$1.070/mt FOB seviyesinde teklif edildi. Bu sabah seansında BMD borsası Nisan ayı benchmark ham pam yağı kontratı Cuma akşamına göre 53 ringgt düşüşle 3.082 (\$1.008) seviyesindeydi.

Kanola Kompleksi

Geçtiğimiz hafta kanola kompleksinde enterasan gelişmeler yaşandı. Avrupa'da kanola tohumu Euro cinsinden neredeyse €20 değer kaybederken Dolar cinsinden artmış oldu. Paris Euronext Liffe borsasında kanola tohumu Şubat kontratında haftayı €465/mt (\$610) fiyatıyla kapatırken Karadeniz menşeli kanola tohumu teklifleri gittikçe azaldı. Tohumda gördüğümüz teklifler \$590 FOB seviyesi üstünde kalırken ham kolza yağı Avrupa'da ton başına \$10 kadar artarak Cuma akşamı Rotterdam limanı \$1.275/mt FOB seviyesinde kote edildi.

Ayçiçek Kompleksi

Geçtiğimiz hafta ayçiçek kompleksi genellikle sabit kaldı. Geçtiğimiz hafta içinde Türkiye'ye teklifler \$550-560 CIF Marmara arlığında gösterilirken herhangi bir alışveriş işitmedik. Cuma akşamı ise FOB Karadeniz limanları teslim ham ayçiçek yağı \$10-15 haftalık artışla \$1.090-1.95/mt FOB seviyesinde kote edildi.



Arjantin

Arjantin'de Buenos Aires Tahıl Borsası BACE, 2011-12 sezonu soya fasülyesi rekoltesini 46,2 milyon ton olarak aşağı düzeltti. Borsa mısır rekoltesini de 22 milyon ton olarak verdi. Arjantin soya rekoltesi geçtiğimiz sezona göre %2 oranında bir düşüşe işaret ediyor.



Çin

Çin'in Hindistan'dan yapılan küspe ithalatlarını bazı kanola küspesi ithalatlarında tespit zehirli madde eseri nedeniyle yasakladığı açıklandı. Hindistan bitkisel yağ sanayicileri derneği SAE, geçtiğimiz haftaki açıklamasında Çin'in küspe ithalatı yapılacak ülkeler listesinde Hindistan'ı çıkardığını belirtti. Geçtiğimiz Haziran ayında da Çin kalite kurumu bazı kanola küspesi yüklemelerinde malazit kimyasalı bulunduğu dair Hintli ihracatçıları uyarıştı.



Türkiye Bitkisel Yağ Sanayi Raporu – Ocak 2012

Şirketimiz AgriPro tarafından yayınlanan "Türkiye Bitkisel Yağ Sanayi Raporu" hem içerde hem de dışarda sektörün büyük ilgisini çekmeye devam ediyor. Bu "ilk bağımsız" sektörel rapor, Türkiye bitkisel yağ sanayinin detaylı bir analizini yaparken, yağ ve yağlı tohum üretim ve tüketim rakamları, pazar durumu, önde gelen oyuncuların ithalat, ihracat, satınalma ve satış rakamlarıyla birlikte bu firmaların stratejileri veriyor. Bitkisel yağ sanayiinde kurulu tüm üretim kapasitelerini de içinde bulunduran raporda, sektörün önümüzdeki yıllardaki muhtemel geleceğini de irdeliyor. 2011 takvim yılının sektör açısından ayrıntılı bir analizini de içeren "Türkiye Bitkisel Yağ Sanayi Raporu" sektör firmaları, sektöre girmek isteyen yatırımcılar, sektörü fonlayan banka ve finans kuruluşları ile sektöre yeni katılan profesyonellerin eğitimi için de benzersiz bir araç olacak. AgriPro, "Türkiye Bitkisel Yağ Sanayi Raporu" hem Türkçe hem de İngilizce olarak sektörümüze sunuyor. "Türkiye Bitkisel Yağ Sanayi Raporu" alım koşulları için firmamız doğrudan aranılabilir veya web sitemiz www.agripro.co.tr ziyaret edilebilir.

İhale ve Alımlar



Mısır

Mısır'ın FIHC adına hareket eden özel ticaret firması Meditrade, geçtiğimiz hafta Salı günü ihaleyle 38.000 ton bitkisel yağ alımı yaptı. Alımın 22.000 ton ham ayçiçek yağlık kısmı yarı yarıya Toepfer ve Dreyfus firmalarında \$1.115/mt C+F fiyatıyla yapırlen 16.000 ton ham soya yağı Al-Wataniya ve Alex Seeds firmalarından yarı yarıya \$1.100/mt C+F fiyatıyla yapıldı.



Tunus

Tunus'un Office des Céréales devlet alım ajansı geçtiğimiz hafta Cuma günü ihaleyle 50.000 ton opsiyonel menşeli, arpa alımı yaptı. Alımın 25.000 tonu Glencore'dan \$298.89/mt fiyatıyla yapırlen 25.000 ton arpa Viterra'dan \$298.58/mt C+F fiyatıyla Mart-Nisan ayları yüklemeli olarak yapıldı.

İç Piyasa

Geçtiğimiz hafta iç piyasada talepsizlik sürerken tepetaklak olan kurşa akıllar iyice karıştı. Ham yağ fiyatları 2.800 TL'ye doğru gerilerle proteinler bir parça kıymetlendi.

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 - \$ 550
- Kanola Tohumu - CIF Marmara - \$ 600
- ABD Soya Fasülyesi - CIF TR - \$ 505
- G. Amerika Soya Fasülyesi - CIF TR - \$ 514
- RBD Palm Yağı - CIF TR \$ 1.110
- RBD Palm Olein - CIF TR \$ 1.110
- RBD Palm Stearin - CIF TR \$ 1.025
- Karadeniz menşeli Ham Ayçiçek Yağı - CIF Marmara/Mersin - \$ 1.115/\$ 1.125
- G. Amerika menşeli Ham degam Soya Yağı - CIF TR - \$ 1.225
- ABD menşeli Ham Degam Mısırozü yağı - CIF TR - \$ 1.380
- 36 protein Ayçiçek Küspesi - CIF Marmara - \$180

İç Piyasa:

- Ham Ayçiçek Yağı - Trakya/Çukurova teslim - 2.800 TL
- Ham Kanola Yağı - Trakya/Ege/Çukurova teslim - \$ 1.500
- Ham Soya Yağı - Çukurova teslim - \$ 1.175
- Ham Mısır Yağı - Güney Marmara teslim - 3.300 TL
- Nötr Pamuk Yağı - Çukurova teslim - 2.400 TL
- 28 protein Ayçiçek küspesi - Trakya/Ege/Çukurova teslim - 265 TL/310 TL/305 TL
- Kanola küspesi - Trakya/Ege/Çukurova teslim - \$ 290
- Soya Küspesi (%47 protein) - Bandırma/Ege/Çukurova teslim - \$ 480
- Pamuk küspesi - Ege/Çukurova - 430 TL

AgriPro Limited