AgriPro
AGRICULTURAL SERVICES

Piyasa Raporu
11 Mayıs 2020

Haftanın Başlıkları

- **Batı borsaları geçen hafta genellikle yükselişler yaşadı.**
- **Ham petrol haftalık %23 artışla $31 varil seviyesinin hemen altında.**
- **Bu sabah Dolar/TL 7,08 - Borsa 97.845 - Faiz %9,06.**
- **Trakya ham ayçiçek yağı 6.250 TL/mt – İthal çekirdek $440/mt CIF Marmara.**
- **Rusya menşeli Ham Ayçiçek Yağı $730 CIF Marmara - $740/mt Mersin.**

Sermaye Piyasaları

Geçtiğimiz hafta küresel borsalar genellikle yükselişler yaşarken ABD'deki artışlar, Nisan ayında ülkede işsizilik başvurusu yapanların sayısının 20,5 milyon kişiye yükselmesi ve işszilik oranının %14,7'ye tırmanmasına rağmen, gerçekleşti. ABD'de işsizlik Şubat ayında 50 yılın en düşüğü olan %3,5 ve Mart ayında ise %4,4 olarak kayıtlara geçmişti. Geçen hafta ABD'de yeni işsizlik ücreti başvurusu yapanların sayısı ise 3,2 milyon kişi oldu. Piyasada olumlu hava yaratan bir başka faktör ise, ABD ile Çin arasında son 3 hafta tırmanan koronavirüsü gerginliğinin, geçen hafta 2 ülke ticaret görüşmecilerinin işbirliği ve iyi dilek mesajlarıyla, yumuşaması oldu. Avrupa'da da borsalar, Fransa dışında artışlar yaşarken Asya'da da borsalar ABD-Çin virüs gerginliğinin karşılıklı açıklamalarla yumuşamasıyla destek buldu. Güney Kore hükümeti, umumi yerleri açmasının ardından yeniden sıçrayan virüs vakalarıyla, hafta sonu yeniden ülke bar ve restoranlarını kapattı.

Geçen Hafta Borsalar	
New York S&P 500	%3,5
NY Dow Jones Sanayi	%2,6
Avrupa Stoxx 600	%1,1
Londra FTSE 100	%3,0
Frankfurt DAX	%0,4
Paris CAC 40	-%0,5
MSCI Asya Pasifik	-%0,9
Tokyo Nikkei 225	%2,9
Shanghai Kompozit	%1,2
Hong Kong Hang Seng	-%1,7
İstanbul BIST 100	-%3,2

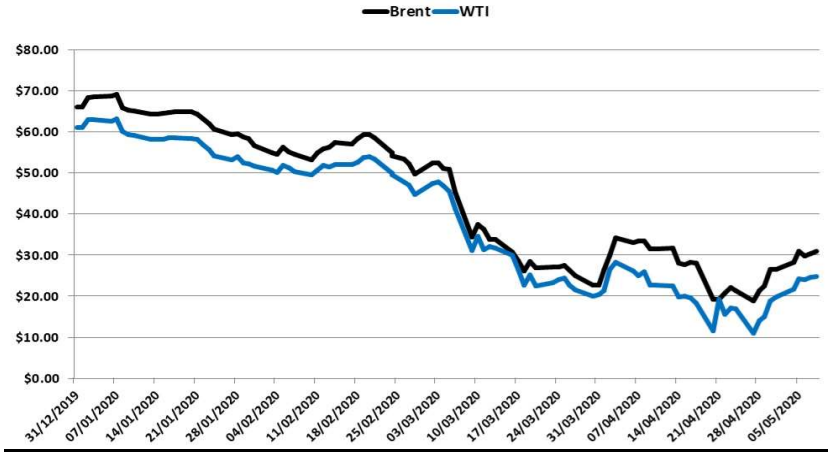
Türkiye

Geçtiğimiz haftanın tüm işlem günlerinde kayıplar yaşayan İstanbul BİST100 endeksi, Avrupa borsalarından negatif ayrışarak, hafta bazında %3,23 değer kaybı yaşadı ve Cuma akşamı haftayı 97.845,20 puan seviyesinde tamamladı. TÜİK verilerine göre, Koronavirüs salgının etkilerinin ağırlaştığı Nisan ayında aylık enflasyon %0,85, arttı yıllık enflasyon ise %10,94'e geriledi. Öte yandan Merkez Bankası, döviz karşılığı TL swap limitlerinde yeniden değişikliğe gitti. Bankalara gönderilen duyuruya göre Döviz Karşılığı TL swap piyasası işlem limitleri, döviz ve efektif piyasaları işlem limitlerinin %30'undan %40'ına çıktı. Merkez Bankası yurtdışı ile swap imkanları oldukça daralan bankaların daha fazla döviz vererek TL almasına imkan verirken Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu'nun aktif rasyosu ile artan işlemlerin yükselişinin sürdürmesini sağladı. Geçen hafta İSO tarafından açıklanan Nisan ayı PMI değeri 33,4'e geriledi. Endeks önceki ay 48,1 puan düzeyindeydi. Bugünkü veriler ile Türkiye PMI değeri son 11 yılın en düşük düzeyine gerilemiş oldu. Döviz cephesinde, Dolar/TL geçen hafta %2'den fazla bir sıçrama yaşadı ve Cuma akşamı haftayı 7,0838, Euro/TL ise 7,6838 seviyesinde tamamladı. Tahvil-bono piyasasında 2 yıllık gösterge tahvilin bileşik faizi haftayı kısmen artarak %8,91 seviyesinde tamamladı. Bu hafta içeride gözler, ödemeler dengesi, sanayi üretim endeksi ve iş gücü istatistiklerinde olacak.

Emtialar ve Petrol

Geçtiğimiz hafta ham petrol %18-24 gibi ciddi sıçrama yaşarken özellikle ABD'de çalışan kuyu sayısı 34 düşüş yaşayarak tüm zamanların en düşük sayısı olan 374'e geriledi. Amerikan firmaları üretim kısıntılarını

beklenenden çok daha hızlı yaparak günlük 1,7 milyon varil kısıntıya doğru yaklaşıyorlar. Aşağıdaki grafik 2020 yılının başından geçtiğimiz Cuma akşamına kadar ham petrol varil fiyatlarındaki dramatik gelişimi gösteriyor.



Kıymetli metaller, ham petroldeki sıçramayla, altın öncülüğünde ve paladyum dışında topyekün haftalık artışlar yaşarken Londra Metal Borsası LME'de baz metallerden bakır, çinko ve nikel sıçradı, aluminyum ise gerileme yaşadı. 19 emtianın sepet endeksi Thomson Reuters/Jefferies CRB, hafta bazında %6 daha sıçrama yaşayarak, Cuma akşamı haftayı 132,5 puan seviyesinin hemen altında tamamladı. Brent ham petrolü, hafta bazında %18 daha sıçramayla Cuma akşamı Londra'da haftayı $30,97 varil fiyatından kapattı. Amerikan WTI hafif ham petrol de hafta bazında %33 gibi keskin bir artış daha yaşayarak Cuma akşamı New York'ta haftayı $24,74 varil fiyatından tamamladı. Bu sabah uzak doğu piyasalarında Brent petrolü binde 3 kadar düşerek açıldı.

Tarım Emtiaları ve Chicago

Geçen hafta Chicago'da tarım emtiaları genellikle kısıtlı kazanımlar yaşarken hafta ortası soya yağı fiyatı son 14 yıldaki en düşük seviyesine geriledi ancak haftanın son 2 günü toparlandı. ABD'de soya ve mısır ilkbahar ekimleri hızla sürerken ülkede devam eden pandemi, bazı bölgelerde sebze ve et tedarik zincirinin kırılmasına neden oluyor. Hava durumu cephesinde, Güney Ukrayna ve Rusya'ya son 1 haftada gelen yağışlar bölgedeki su sıkıntısını gidermekte faydalı olurken bazı yerlerde ürünün zarar görmesine neden oldu. Brezilya Nisan ayında, %72'si Çin'e olmak üzere, 16,3 milyon ton soya ihracatı yaptı. Böylece Brezilya yılın ilk 4 ayında 33,7 milyon ton soya ihracatı yapmış oldu. Arjantin ise ihracatta Covid-19 salgının nedeniyle liman işçisi sıkıntısı ve düşük nehir su seviyelerinin neden olduğu lojistik sorunlarla boğuşuyor. Uluslararası ticarette, TMO, 250.000 ton yemlik mısır alımı için ihaleye çıktı. Perşembe günü yapılacak İhaleye teklifler ABD doları, TL veya Rus rublesi olarak verilebilecek. Chicago vadeli işlemler ticaret borsası CBOT'de, yakın kontrat Mayıs ayı teslimatlı soya fasulyesi alıcılı yatay bir seyir izleyerek Cuma akşamı haftayı 848,60 cent/buşel seviyesinde tamamladı. Yine yakın kontrat Mayıs ayı teslimatlı soya küspesi de, geçen hafta satıcılı yatay bir seyirle haftayı $286,70/ton fiyatından kapattı. Yine Mayıs ayı teslimatlı soya yağı ise, haftalık %0,34 fiyat artışı yaşayarak Cuma akşamı haftayı 26,23 puan ($578,30/ton) seviyesinden tamamladı. Chicago'da geçen hafta yakın kontrat buğday %1,53 artış yaşarken, mısır da %2,44 sıçrama yaşadı. Bugün Chicago gece ticaretinde, yeni yakın kontrat Temmuz ayı teslimatlı soya fasulyesi kontratı, Cuma akşamına göre 4 puan artışla 854,4 cent/bu seviyesinde seyrediyordu.

Palm Yağları

Geçtiğimiz hafta palm yağları tüm dünyada karantinaların yarattığı talepsizlikle, hem borsada hem de nakit piyasasında değer kayıpları yaşandı. Kuala Lumpur Bursa Malaysia Derivatives (BMD) borsasında, benchmark Temmuz ayı teslimatlı ham palm yağı kontratı Çarşamba günü son 10 aydaki en düşük seviyesine gerileyip, Perşembe günkü resmi tatilin ardından Cuma günü %3,7 sıçrama yaşayarak, haftalık bazda %3,3 (63 ringgit) değer kaybı yaşadı ve haftayı 2.019 puan ($466,17/mt) seviyesinden tamamladı. Endonezya Palm Yağı Dern. GAPKI, plantasyonlarında üretimin yavaşlamasıyla ülke palm yağı stoklarının

Mart ayı sonu itibarıyla 4,08 milyon tondan 3,42 milyon tona gerilediğini açıkladı. Mart ayında ülkeden ihracat ise, yıllık bazda %8 gerileyerek 2,72 milyon tona düştü. Öte yandan Endonezya hükümetinin B30 biyodizel harmanlamasından B40 (%40) harmanlamaya geçme planlarını erteleyeceği açıklandı. Malezya nakit piyasasında, spot RBD Palm Yağı geçen hafta boyu $12,50/mt daha fiyat gerilemesi yaşayarak Cuma akşamı haftayı $522,50/mt FOB Malezya limanları seviyesinde kapatırken spot RBD Palm Olein de hafta boyu yine $12,50/mt fiyat düşüşü yaşayarak Cuma akşamı haftayı $525/mt FOB fiyatından tamamladı. Bugün BMD borsası, Nuzul Kuran tatili nedeniyle kapalı olacak.

Kanola Kompleksi

Geçtiğimiz hafta hem Kanada kanola kompleksi, hem de Avrupa kolza kompleksi, yükselen ham petrole rağmen pandeminin yarttığı talepsizlikle borsalarda gerilerken nakit piyasasında genellikle yatay geçildi. Kanada Winnipeg borsasında, yakın kontrat Mayıs ayı teslimatlı kanola tohumu, hafta bazında Can$2,40/ton fiyat gerilemesiyle Cuma akşamı haftayı Can$469,30/ton fiyatından kapattı. Paris ICE Euronext MATIF borsasında da, yakın kontrat Mayıs ayı teslimatlı kolza tohumu, haftalık €6,75/mt fiyat düşüşü yaşayarak, Cuma akşamı haftayı €372,75/mt fiyat seviyesinden kapattı. Avrupa nakit piyasasında ise, Hamburg teslimatlı kolza tohumu hafta boyu yatay bir seyir izleyerek Cuma akşamı haftayı $407/mt seviyesinde tamamladı. Kuzeydoğu Avrupa limanları teslimatlı ham kolza/kanola yağı da, ham petrolden aldığı destekle hafta bazında $10/mt fiyat artışı yaşayarak Cuma akşamı haftayı $775/mt FOB fiyatından kapattı. Spot kolza küspesi ise geçen hafta $17/mt fiyat gerilemesi yaşayarak Cuma akşamı $265/mt fiyatından teklif edildi.

Ayçiçek Kompleksi

Geçtiğimiz hafta Cuma günü itibarıyla ayçiçek ekimleri Bulgaristan ve Romanya'da %90, Ukrayna'da Ukayna'da %80, Rusya'da ise %50 oranında tamamlanırken bir yandan da gözler, hafta ortası Mısır ihalesinde gerçekleşecek ayçiçek yağı fiyatı ve palm yağlarından gelmesi muhtemel destekteydi. Neticede Mısır'ın devlet tedarik kurumu GASC ihaleyle, 60.000 ton ham soya yağı alımı yaptı ve ham ayçiçek yağı alımını pas geçti. GASC, 60.000 ton ham soya yağını ADM ve Hakan Agro firmalarından $623,50/mt CFR fiyatından 10-30 Temmuz teslimatlı olarak, 180 gün vadeli olarak aldı. Ayçiçek yağı ise ihalede $120/mt primli kaldığı için satış gerçekleşmediğinden ve palm yağlarından da destek gelmeyince gevşemeye başladı. Karadeniz nakit piyasasında da ham ayçiçek yağı fiyatı aşağı yönlü seyirini sürdürdü. Rusya menşeli spot ham ayçiçek yağı teklifleri geçen hafta $5/mt daha gerileyerek Cuma akşamı $690/mt FOB fiyatından gösterilirken Ukrayna menşeli Haziran ayı yüklemeli ham ayçiçek yağı, hafta boyu genellikle sabit bir seyir izleyeyerek, Cuma akşamı yine $695/mt FOB fiyatından gösterildi. Rusya menşeli dışı, Karadeniz menşeli spot ayçiçek tohumu ise $5/mt fiyat artışı yaşayarak Cuma günü $440/mt CIF Marmara fiyatından kote edildi.

İç Piyasa

Geçtiğimiz hafta Trakya'da da ayçiçek ekimleri %95 oranına ulaşırken ekili kanolanın gelişiminin oldukça iyi gittiğini gözlemliyoruz. Bu sezon Trakya genelinde kanola ekimlerinin 25-30 bin hektar olarak gerçekleştiğini işitiyoruz. AgriPro ekibinin hafta sonu merkez Edirne, Kuzey Edirne ve Havsa bölgelerinde yaptığı ürün gezisinde, bölge ürünlerinin gelişiminin son yağışlardan olumlu etkilendiğini gözlemledik.

09.05.2020 - Edirne Merkez köyleri - Kanola

09.05.2020 - Edirne Merkez köyleri – Erken ekim Ayçiçek

09.05.2020 - Uzgaç Köyü, Edirne - Buğday

09.05.2020 – Kuzey Doğu Edirne - Erken ekim Ayçiçek

Nisan ve Mayıs ayı yüklemeli ithal ham ayçiçek yağı ve çekirdek gemilerinin ardı ardına gelmeye başlamasıyla geçen hafta iç piyasada, ağırlıklı ithal olmak üzere, ham ayçiçek yağı bolluğu devam etti. Geçen hafta işlemler genellikle ithal CIF ve millileşmiş ham ayçiçek yağında yoğunlaşırken yerli kırıcı mallarında talep çok kısırdı ve tek-tük parsiyel işlemler işittik. Mayıs ayı yeni vergi uygulamaları ile ithal ve iç piyasa ham yağ fiyatları raf fiyatlarını önemli ölçüde rahatlatırken, Ramazan talebinin sonlanmasıyla raf tarafında durgunluk da hissedilmeye başlandı. Perşembe günü yaşanan kur atağı ile kısmen fiyatlar hareketleneceği hissi uyanmasına rağmen haftanın son günü fiyatlar gevşekliğini korudu. Küspe talebindeki azalma geçen hafta da devam ederken fiyatlar da satıcılı yatay bir seyir izledi. Nötr pamuk yağında da talepsizlik geçen hafta da sürdü. Ham soya yağ fiyatları geçen hafta da gevşek seyrederken ham mısır yağında yüksek talep ve sağlam fiyat geçen hafta da devam etti.

Cumhurbaşkanı Erdoğan, Perşembe günkü kabine toplantısının ardından 2020 yılı ürünü hububat alım fiyatlarını açıkladı. Buna göre, sert ekmeklik buğday taban alım fiyatı 1.650 TL/mt, arpa fiyatı 1.275 TL/mt oldu. Hububatta ton başına prim ve destek ödemesi ise 230 TL olarak belirlendi. Ton başına bakliyat alım fiyatları da kırmızı mercimekte 3.500 TL/mt, yeşil mercimek 3,200 TL/mt, nohut ise 3,350 TL/mt olarak belirlendi. Bakliyattaki prim ve destek ödemesi de ton başına 800 TL olarak açıklandı.

Öte yandan Tarım ve Orman Bakanlığının yaptığı düzenlemeyle gıda satış ve toplu tüketim yerlerinde son tüketiciye arz edilecek bitkisel ve bitkisel kaynaklı gıdalardaki trans yağ içeriği oranına %2 sınırlaması getirildi. Trans yağ düzenlemesi Avrupa Birliği'nde 1 Nisan 2021'de uygulamaya girecek. Türkiye'de ise gıda işletmelerine 31 Aralık 2020'ye kadar geçiş süresi verildi. Dolasıyla Türkiye, trans yağ kısıtlamasını AB'den 3 ay önce uygulanacak.

Bugünkü cari ihal çekirdek fiyatı, kur, fon, iç nakliye ve finansman göz önünde bulundurulduğunda ithal çekirdekten Trakya'da ham ayçiçek yağını yerine koyma maliyeti 6.726 TL/mt ($950/mt) olurken ham ayçiçek yağı ithalatından yerine koyma maliyeti, 6.260 TL/mt ($885/mt) oluyor.

Sektörel Sohbetler

Öte yandan firmamız, açık youtube kanalından yayınlanmak üzere, "Sektörel Sohbetler" adlı programlarına başlıyor. Sektörlerimizi ilgilendiren konularda zaman zaman yüz yüze, zaman zaman da "podcas" olarak yapılacak bu kısa programların ilkinde bu hafta, **Edirne Ticaret Borsası** Başkanı **Özay Öztürk**'ü misafir edeceğiz.

Bu haftaki piyasa raporumuzun bir podcast özeti ile Sektörel Sohbetler'imizi, AgriPro youtube kanalından aşağıdaki linki kullanarak izleyebilirsiniz.

https://www.youtube.com/channel/UCnQ2Ob-CNnx8KisclP29H9g

Fiyat Kotasyonları
Cuma akşamı gördüğümüz endikatif ton başına fiyatlar:

Uluslararası:
- Karadeniz menşeli Ayçiçek tohumu (44 baz) - CIF Marmara - $ 440
- Ukrayna Kanola tohumu (42 baz) - CIF Marmara - Teklifsiz
- ABD Soya Fasülyesi - CIF TR - $ 358
- Brezilya Soya Fasulyesi - CIF TR - $ 360
- Ukrayna Soya Fasulyesi - CIF Marmara - $ 410

- RBD Palm Yağı - CIF TR - $ 572.50
- RBD Palm Olein - CIF TR - $ 575
- RBD Palm Stearin - CIF TR - $ 577,50
- RBD Palm Kernel Yağı - CIF TR - $ 710
- Ham Palm Yağı - FOB Malezya - $ 507,50

- Rusya menşeli ham ayçiçek yağı - CIF Marmara/Mersin - $ 730/ $ 740
- G. Amerika menşeli Ham degam Soya Yağı - FOB Arjantin - $ 568
- AB Menşeli non-GDO Ham Degam Mısırözü yağı - CIF TR - Teklifisiz
- Sızma Zeytinyağı - FOB İspanya - $ 2.308

- Rusya menşeli 12,5 protein Ekmeklik Buğday - CIF Marmara - $ 229
- Rusya menşeli 13,5 protein Ekmeklik Buğday - CIF Marmara - $ 238
- Karadeniz menşeli 36 protein Ayçiçek Küspesi - CIF Marmara - $ 255
- 48 protein G. Amerika menşeli Soya Küspesi - CIF TR - $ 338
- Buğday Kepeği - CIF Marmara - $ 168

İç Piyasa:
- Ayçiçek tohumu (%40 yağlı) - Trakya fabrika teslim - 3.100 TL
- Çiğit - Çukurova teslim - Teklifsiz
- Buğday - Trakya teslim - 1.660 TL

- Ham Ayçiçek Yağı - Trakya/Ege/Konya/Çukurova - 6.250 TL/ 6.300 TL/ 6.300 TL/ 6.300 TL
- Ham Kanola Yağı - Trakya teslim - Teklifsiz
- Ham Keten Yağı - Teklifsiz
- Ham Soya Yağı - Bandırma/Çukurova teslim - $ 640/ $ 645
- Ham Mısır Yağı - G. Marmara teslim - $1.085
- Nötr Pamuk Yağı - Ege/Çukurova teslim - 5.600 TL/ 5.500 TL
- Rafinajlık Zeytinyağı (5 asit baz) - Ege teslim - 12.000 TL
- Sızma Zeytinyağı (Ayvalık) - 21.000 TL
- Sızma Zeytinyağı (Ege/Aydın) - 18.000 TL

- 28 protein Ayçiçek küspesi - Trakya/Ege/Çukurova teslim - 1.400 TL/ 1.500 TL/1.600 TL
- 34 protein Ayçiçek küspesi - Trakya teslim - 1.700-1.750 TL
- Kanola küspesi - İzmir teslim - $ 260
- Soya küspesi (%47 protein) - Bandırma/Çukurova - $ 400-410
- Keten/Ketencik küspesi - Bandırma teslim - Teklifsiz
- Aspir Küspesi - Bandırma teslim - Teklifsiz
- Pamuk Küspesi - Ege/Çukurova teslim - 1.650 TL/1.600 TL
- Mısırözü Küspesi - Bursa teslim - 1.500 TL

AgriPro Limited

© Copyright 2020 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