AgriPro
AGRICULTURAL SERVICES

Piyasa Raporu
13 Ocak 2020

Haftanın Başlıkları

- **Küresel borsalar yeniden genellikle yükselişte.**
- **Ham petrol jeopolitik sukuınetle yeniden $65 varil seviyesinin altında.**
- **Bu sabah Dolar/TL 5,86 - Borsa 120.849 - Faiz %11,21.**
- **Trakya ham ayçiçek yağı 5.750 TL/mt, ithal ayçiçek tohumu $420/mt CIF Marmara.**
- **Rusya menşeli Ham Ayçiçek Yağı $825/mt CIF Marmara - $835/mt Mersin.**

Sermaye Piyasaları

Geçtiğimiz hafta hafta küresel borsalar genellikle yükselişler yaşarken artışlarda, ABD ile İran arasındaki sıcak savaş tehtidinin karşılıklı hamlelerle sakinleşmesi ve Çin'in, baş görüşmecisinin bu hafta Faz-1 anlaşmasını imzalamak üzere Washington'a seyahat edeceği açıklaması, etkili oldu. ABD borsaları Perşembe günü tarihi rekor seviyesine ulaşırken veri cephesinde, ülkede Aralık ayında 145.000 yeni istihdam yaratıldı oysa beklentiler 166.000 rakamında konsolide olmuştu. Avrupa'da da borsalar, kraliyet skandalı içindeki İngiltere dışında, yükselişler yaşarken Cuma günü tüm zamanların en yüksek seviyesinden zayıf gelen ABD istihdam rakamlarıyla geriledi. Veri cephesinde, Fransa sanayi üretimi Aralık ayında %0,3 artış yaşayarak beklentilerin üstünde geldi. Asya'da da borsalar topyekün yükselişler yaşarken Perşembe günü ABD'nin İran füze saldırısına karşılık vermemesiyle tarihi rekor seviyelerine ulaştı.

Geçen Hafta Borsalar	
New York S&P 500	%0,9
NY Dow Jones Sanayi	%0,7
Avrupa Stoxx 600	%0,2
Londra FTSE 100	-%0,5
Frankfurt DAX	%2,0
Paris CAC 40	-%0,1
MSCI Asya Pasifik	%0,2
Tokyo Nikkei 225	%0,8
Shanghai Kompozit	%0,3
Hong Kong Hang Seng	%0,7
İstanbul BIST 100	%4,4

Türkiye

Geçtiğimiz hafta Salı gününden başlayarak ABD-İran gerginliğinin durulmasının ardından artışlar yaşayan İstanbul BİST100 endeksi hafta bazında %4,38 oranında artış yaşayarak Cuma akşamı haftayı 118.663,70 puan düzeyinde tamamladı. Türkiye İstatistik Kurumu TÜİK, geçtiğimiz yıl Ekim ayına ait işsizlik rakamlarını açıkladı. Buna göre, işsizlik oranı 1,8 puanlık artış ile %13,4 seviyesinde gerçekleşti. Döviz cephesinde, haftalık bazda ABD-İran gerginliğinin durulmasıyla %1,62 gerileyen Dolar/TL, Cuma akşamı haftayı 5,877 seviyesinden kapattı. Euro/TL de %2.1 gerilemeyle 6,535 seviyesinden haftayı tamamladı. 2 yıllık gösterge tahvilin bileşik faizi geçen hafta kısmen gerileyerek haftayı %11,22 seviyesinden tamamladı. Bu hafta içeride gözler, ödemeler dengesi verisi ile Merkez Bankası'nın, Para Politikası Kurulu toplantısında açıklayacağı faiz kararında olacak.

Emtialar ve Petrol

Geçtiğimiz hafta ham petrol, ABD ile İran arasındaki sıcak savaş tehlikesinin Çarşamba günü ABD'nin Irak'taki füze saldırısına karşılık vermemesi ve ertesi gün İran'ın Ukrayna Havayolları uçağını düşürdüğünü kabul etmesiyle birlikte $65 seviyesine doğru geriledi. Kıymetli metallerden altın ve gümüş rahatlatıcı jeopolitik gelişmelerle gerilemeler yaşarken baz metallerden bakır öncülüğünde topyekün fiyat artışları yaşadı. 19 emtianın sepet endeksi Thomson Reuters/Jefferies CRB ham petrolün etkisinde, hafta bazında

%1,4 gerileme yaşayarak Cuma akşamı haftayı 195 puan seviyesinin hemen altında tamamladı. Brent ham petrolü, hafta bazında %5,3 fiyat gerilemesi yaşayarak Cuma akşamı Londra'da haftayı $64,98 varil fiyatından kapattı. Amerikan WTI hafif ham petrol de hafta bazında %6,4 gerileme yaşayarak Cuma akşamı New York'ta haftayı $59,04 varil fiyatından tamamladı. Bu sabah uzak doğu piyasalarında ham petrol yatay bir seyirle açıldı.

Tarım Emtiaları ve Chicago

Geçen hafta bitkisel yağlardaki artışlar düşen ham petrole rağmen sürerken piayasada gözler Cuma günü yayınlanan Ocak ayı USDA WASDE mahsul ve stok raporundaydı. Neticede USDA raporu genellikle gevşek olarak algılanırken ABD mısır stokları beklenenden düşük açıkalndı. Uluslararası ticarette, Fransa Aralık ayında 1,22 milyon ton buğday ihracatı yaptı ve bu sezon AB dışı ülkelere yaptığı buğday ihracatı da 5,13 milyon tona ulaştı. Chicago vadeli işlemler borsası CBOT'de, Ocak ayı teslimatlı soya fasulyesi, haftalık %0,5 daha fiyat artışı yaşayarak, Cuma akşamı haftayı 935 cent/buşel seviyesinde tamamladı. Yine yakın kontrat Ocak ayı teslimatlı soya küspesi de, geçen hafta %0,9 fiyat artışı yaşayarak Cuma akşamı haftayı $298,70/ton fiyatından kapattı. Yine Ocak ayı teslimatlı yakın kontrat soya yağı ise düşen ham petrolle hafta bazında %2,13 fiyat gerilemesi yaşayarak Cuma akşamı haftayı 34,07 puan ($751/ton) seviyesinden tamamladı. Chicago'da geçen hafta yakın kontrat buğday %1 fiyat sıçraması yaşarken mısır ise %0,2 kadar geriledi. Bu sabah Chicago gece ticaretinde yakın kontrat Ocak ayı teslimatlı soya fasulyesi, Cuma akşamına göre 3,4 puan artışla, 938,4 cent/buşel seviyesinde seyrediyordu.

Palm Yağları

Geçtiğimiz hafta palm yağları üst üste 4. haftayı da artışlar yaşayarak tamamlarken, düşen ham petrole rağmen, sağlam gelen MPOB Ocak ayı raporuyla birlikte fiyat artışları devam etti. Kuala Lumpur Bursa Malaysia Derivatives (BMD) borsasında "benchmark" Mart ayı teslimatlı ham palm yağı kontratı, haftalık bazda 19 ringgit (%0,7) daha fiyat artışı yaşayarak, haftayı 3.136 ringgit ($769.57/mt) seviyesinden tamamladı. Malezya Palm Yağı Kurumu MPOB, geçen hafta Cuma günü yayınladığı aylık raporda, Malezya'nın Aralık ayı palm yağı üretimini bir önceki aya göre %11,6 gerilemeyle 1,02 milyon ton olarak açıkladı. Palm yağı stokları %11 gerileyerek son 27 ayın en düşük seviyesi olan 2,01 milyon tona geriledi ve ülkeden ihracat %0,7 düşerek 1,4 milyon tona geriledi. Öte yandan uluslararası gözetmenlik firması SGS, 1-10 Ocak tarihleri arasında Malezya'nın palm yağı ihracatını, bir önceki aya aynı döneme göre %21,6 artışla 376.659 ton olarak açıkladı. Malezya nakit piyasasında, spot RBD Palm Yağı geçen hafta boyu $7,50/mt daha fiyat artışı yaşayarak Cuma akşamı haftayı $795/mt FOB Malezya limanları seviyesinde kapatırken spot RBD Palm Olein de hafta boyu yine $7,50/mt fiyat artışı yaşadı ve Cuma akşamı haftayı $797,50/mt FOB fiyatından tamamladı. Bugün BMD borsasında, benchmark Mart ayı teslimatlı ham palm yağı kontratı, Cuma akşamına göre 1225 ringgit fiyat gerilemesiyle 3.111 puan seviyesinde seyrediyordu.

Kanola Kompleksi

Geçtiğimiz hafta hem Kanada kanola kompleksi, hem de Avrupa kolza kompleksi palm yağlarındaki sağlamlığın etkisi altında artışlar yaşadı. Kanada Winnipeg borsasında, yakın kontrat Ocak ayı teslimatlı kanola tohumu kontratı, hafta bazında Can$5,90/mt fiyat artışı yaşayarak Cuma akşamı haftayı Can$475,50/ton fiyatından kapattı. Paris, ICE Euronext MATIF borsasında ise, yakın kontrat Şubat ayı teslimatlı kolza tohumu hafta bazında €6,25/mt daha fiyat artışı yaşayarak Cuma akşamı €421,50/mt fiyatından kapandı. Avrupa nakit piyasasında ise, Hamburg teslimatlı, kolza tohumu hafta boyu $2/mt fiyat gerilemesi yaşayarak Cuma akşamı haftayı $464/mt seviyesinde tamamlarken Kuzeydoğu Avrupa limanları teslimatlı ham kolza/kanola yağı da hafta bazında $15/mt daha fiyat artışı yaşayarak Cuma akşamı haftayı $975/mt FOB fiyatından tamamladı. Spot kolza küspesi de geçen hafta $3/mt fiyat gerilemesi yaşayarak Cuma akşamı yine $239/mt Hamburg teslim olarak teklif edildi. Ukrayna menşeli spot kolza tohumu ise geçen hafta büyük oranda sabit bir seyir izleyerek Cuma akşamı $432/mt FOB seviyesinde kote edildi.

Ayçiçek Kompleksi

Geçtiğimiz hafta ayçiçek kompleksinde Ortodoks Noel tatili nedeniyle genellikle kısıtlı ticaretle geçilirken fiyatlar da artışına devam etti. Karadeniz nakit piyasasında, Ukrayna limanları teslimatlı Şubat ayı yüklemeli

ham ayçiçek yağı, geçen hafta $17,50/mt daha fiyat artışı yaşayarak Cuma akşamı $817,50/mt FOB seviyesinden gösterilirken Rusya menşeli spot ham ayçiçek yağı da hafta bazında $10/mt daha fiyat artışı yaşayarak Cuma akşamı yine $820/mt FOB Güney Rusya limanları seviyesinde gösterildi. Rusya menşeli spot ayçiçek tohumu da, geçen hafta boyu $10/mt daha fiyat artışı yaşayarak, Cuma akşamı $420/mt CIF Marmara limanları fiyatından gösterildi.

İç Piyasa

Geçtiğimiz hafta içeride sakin geçilmesi beklenirken uluslararası fiyatlardaki tırmanışın devam etmesi, kırıcı sayısının düşmesi ve Perşembe günü Trakya Birlik 16 bin küsur ton çekirdek satışı için 2.685 TL/mt minimum fiyatından ihaleye çıkmasıyla, fiyatlar yukarı yönlü hareketini sürdürdü. Trakya Birlik'in yakın tarihte ilk kez minimum fiyat üzerinden bir ihaleye çıkmasıyla Trakya'da ham ayçiçek yağı fiyatı da 5.750 TL/mt seviyesinden okunmaya başladı. Ham yağ fiyatları "private label" tarafından baskılanmaya çalışılsa da, vergilerin 31 Ocak'ta düşmesi beklentisine rağmen ham ayçiçek yağı fiyatlarının hızla artışına engel olamadı. Öte yandan ham yağ tarafındaki yukarı yönlü hareketlilik rafa da yansımış durumda, yaklaşık son 6 haftadır "private label"daki 32,95 TL/5l fiyat uygulaması geçtiğimiz hafta tekrar 34,95 TL/5l seviyesine çekilirken yılbaşından başlayarak devreye giren ambalaj vergisi (10 kuruş/kg) yeni bir fiyatlama getirebilir. Hemen hemen tüm markalar fiyat listelerini 5.750-5.800 ham yağ fiyatlarına göre revize ederken PL sahiplerinin nasıl bir fiyat politikası izleyeceği merak konusu. Ham soya yağı fiyatları $750/mt seviyesinde zayıf işlem ile geçilirken ham mısır yağlarında stok sıkışıklığı ve fiyat sağlamlığı devam etti. Küspe fiyatları tüccarların ellerindeki eski fiyatlı ürünleri piyasaya sürmesi ve kepek fiyatlarındaki düşüş nedeniyle hafif düşüşlü seyir bu hafta da sürecek gibi görünüyor.

Bugünkü cari ithal fonu, nominal ithal tohum fiyatı ($420/mt), kur, küspe fiyatı, iç nakliye ve finansman göz önünde bulundurulduğunda, ithal ayçiçek tohumundan Trakya'da ham ayçiçek yağını yerine koyma maliyeti 6.585 TL/mt ($1.123/mt) olurken Trakya'da 2.685 TL/mt fiyatlı çekirdekten ham ayçiçek yağını yerine koyma maliyeti 5.745 TL/mt ($980/mt) oluyor.

AgriPro AGRICULTURAL SERVICES

Fiyat Kotasyonları
Cuma akşamı gördüğümüz endikatif ton başına fiyatlar:

Uluslararası:
- Rusya menşeli Ayçiçek tohumu (44 baz) - CIF Marmara - $ 420
- Ukrayna Kanola tohumu (42 baz) - CIF Marmara - $ 458
- ABD Soya Fasülyesi - CIF TR - $ 399
- Brezilya Soya Fasulyesi - CIF TR - $ 398
- Ukrayna Soya Fasulyesi - CIF Marmara - $ 390

- RBD Palm Yağı - CIF TR - $ 850
- RBD Palm Olein - CIF TR - $ 852,50
- RBD Palm Stearin - CIF TR - $ 835
- RBD Palm Kernel Yağı - CIF TR - $ 1.140
- Ham Palm Yağı - FOB Malezya - $ 865

- Rusya menşeli ham ayçiçek yağı - CIF Marmara/Mersin - $ 825/ $ 835
- G. Amerika menşeli Ham degam Soya Yağı - FOB Brezilya - $ 836
- AB Menşeli GDO'suz Ham Degam Mısırözü yağı - CIF TR - Teklifisiz
- Sızma Zeytinyağı - FOB İspanya - $ 2.350

- Rusya menşeli 12,5 protein Ekmeklik Buğday - CIF Marmara - $ 230
- Rusya menşeli 13,5 protein Ekmeklik Buğday - CIF Marmara - $ 232
- Karadeniz menşeli 36 protein Ayçiçek Küspesi - CIF Marmara - $ 220
- 48 protein G. Amerika menşeli Soya Küspesi - CIF TR - $ 357
- Buğday Kepeği - CIF Marmara - Teklifsiz

İç Piyasa:
- Ayçiçek tohumu (%40 yağlı) - Trakya fabrika teslim - 2.685 TL
- Çiğit - Çukurova teslim - 1.200 TL
- Buğday - Trakya teslim - 1.590 TL

- Ham Ayçiçek Yağı - Trakya/Ege/Konya/Çukurova - 5.750 TL/ 5.825 TL/ 5.750 TL/ 5.800 TL
- Ham Kanola Yağı - Trakya teslim - Teklifsiz
- Ham Keten Yağı - Teklifsiz
- Ham Soya Yağı - Bandırma/Çukurova teslim - $ 750
- Ham Mısır Yağı - G. Marmara teslim - 6.050 TL
- Nötr Pamuk Yağı – Ege/Çukurova teslim - 5.400/5.200 TL
- Rafinajlık Zeytinyağı (5 asit baz) - Ege teslim - 9.750 TL
- Sızma Zeytinyağı (Ayvalık) - 18.500 TL
- Sızma Zeytinyağı (Ege/Aydın) - 16.500 TL

- 28 protein Ayçiçek küspesi - Trakya/Ege/Çukurova teslim - 1.100 TL/ 1.200 TL/1.200 TL
- 34 protein Ayçiçek küspesi - Trakya teslim - 1.300-1.325 TL
- Kanola küspesi - Trakya/Bandırma teslim - 1.450 TL
- Soya küspesi (%47 protein) - Bandırma/Çukurova teslim - $ 395
- Keten/Ketencik küspesi - Bandırma teslim - Teklifsiz
- Aspir Küspesi - Bandırma teslim - Teklifsiz
- Pamuk Küspesi - Ege/Çukurova teslim - 1.425 TL/1.400 TL
- Mısırözü Küspesi - Bursa teslim - 1.325 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