AgriPro
AGRICULTURAL SERVICES

Piyasa Raporu
13 Nisan 2020

FOI FGI 2020 FATS & OILS // FEEDS & GRAINS ISTANBUL "V" CONFERENCE

Haftanın Başlıkları

- **Küresel borsalar dip seviyelerden topyekün yükselişler yaşadı.**
- **Ham petrol OPEC+ kısıntı kararıyla $32 varil seviyesinin hemen altında.**
- **Bu sabah Dolar/TL 6,77 - Borsa 95.463 - Faiz %12,16.**
- **Romanya tarım ürünleri ihracatını yasakladı**
- **Trakya ham ayçiçek yağı 6.600-6.650 TL/mt.**
- **Ukrayna menşeli Ham Ayçiçek Yağı $750 CIF Marmara - $755/mt Mersin.**

Sermaye Piyasaları

Birçok batı ülkesinde Paskalya tatili nedeniyle kısalan geçtiğimiz haftada küresel borsalar tarihi artışlar yaşadı. Haftasonu itibarıyla 1 milyon 600 bin kişiyi aşan koronavirüs vakası ve 110.000 kişinin ölümüne yol açan koronavirüsü salgını ABD'de sadece geçen hafta 6,6 milyon kişinin işsizlik ücreti müracaatı yapmasına neden oldu, böylece son 3 haftada işsizlik ücreti yapanların sayısı 16 milyon kişiye dayandı. Böylesi kötü bir ortamda borsalar ise %10'u aşan sıçramalar yaşadı. Avrupa'da da borsalar topyekün keskin yükselişler yaşarken İngiltere'de virüs vaka sayısı 85 bin kişiye ulaştı, ölü sayısıda keskin yükseliş göstererek 10 bini aştı, buna karşın Başbakan Boris Johnson hafta sonu tedavi gördüğü hastaneden taburcu oldu. Asya'da da borsalar topyekün artışlar yaşadı ancak bu sabah, OPEC petrol üretim kısıntı kararı sonrası, gerilemelerle açıldı.

Geçen Hafta Borsalar	
New York S&P 500	%12,1
NY Dow Jones Sanayi	%12,7
Avrupa Stoxx 600	%6,3
Londra FTSE 100	%7,9
Frankfurt DAX	%10,9
Paris CAC 40	%8,5
MSCI Asya Pasifik	%6,9
Tokyo Nikkei 225	%9,4
Shanghai Kompozit	%1,2
Hong Kong Hang Seng	%4,6
İstanbul BIST 100	%7,7

Türkiye

Geçtiğimiz haftanın tüm işlem günlerinde dış piyasalara bağlı artışlar yaşayan İstanbul BİST100 endeksi, hafta bazında %7,73 daha değer artışı daha yaşayarak Cuma akşamı haftayı 96.470,97 puan seviyesinde tamamladı. Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu, yurt dışı yerleşiklerin Türk bankalarından TL almasıyla sonuçlanan swap, forward, opsiyon ve diğer türev işlemlerde, işlemin tutarının işlemi yapan Türk bankasının en son hesaplanan özkaynağının %1'i ile sınırladı. BDDK 2018'den başlayarak özkaynak limitini kademeli olarak %50'ye ve en son 9 şubat'ta %10'a kadar indirilmişti. Bu sınırlama, TL'nin hızlı değer kaybettiği dönemlerde genel olarak yurtdışı bankaların swap ile TL alıp bunun açığa satılması ve dövizin Türkiye piyasalarında kısa vadeli işlemlerde kullanılmasının önüne geçilmesi için getiriliyor. Dünya Bankası, Avrupa ve Orta Asya kalkınmakta ve gelişmekte olan ekonomileri için yayınladığı raporda Türkiye ekonomisi için 2020 ve 2021 GSYH büyüme tahminlerinde koronavirüs salgını kaynaklı değişikliğe gitti. Covid-19 öncesinde Türkiye ekonomisinin 2020 yılında %3 civarında büyüyeceğini tahmin eden Dünya Bankası, bu beklentisini %0,5'e indirdi. Öte yandan Türkiye Ekonomi Politikaları Araştırma Vakfı koronavirüsünün tüketici harcamalarına etkisi üzerine yaptığı araştırmanın 2.sini yayınladı. Buna göre 3 Nisan haftasında tüketim harcamaları 13 Mart haftasına göre %34 azaldı. En yüksek düşüş ise koronavirüs salgınıyla ilk kapatılan içkili yerlerde %93 kayıp yaşandı. Merkez Bankası verilerine göre, bir önceki hafta 64 milyar 81 milyon dolar olan rezerv, 3 Nisan ile sona eren haftada 58 milyar 248 milyon dolara geldi. Döviz cephesinde, Dolar/TL hafta bazında %0,2 gerileme yaşayarak Cuma akşamı haftayı 6,697, Euro/TL

ise %1,18 artışla 7,315 seviyesinde tamamladı. Tahvil-bono piyasasında 2 yıllık gösterge tahvilin bileşik faizi de artış yaşayarak haftayı %12,16 seviyesinden tamamladı.

Emtialar ve Petrol

Geçtiğimiz hafta ham petrol yine keskin düşüş yaşarken hafta sonu tartışmalar içinde yapılan OPEC+ ülkeleri telekonferans toplantılarından, Başkan Trump'ın da müdahelesiyle, günlük 10 milyon varillik bir üretim kısıntısı kararı çıktı. Bu miktar küresel üretimin neredeyse %10'una karşılık geliyor. Kıymetli metaller, haftalık %2,5'tan fazla artış yaşayan altın öncülüğünde topyekün artışlar yaşarken baz metallerden bakır, Çin ekonomisinin yeniden işlemeye bşlamasıyla, son 12 aydaki en büyük haftalık sıçramasını yaşadı. Diğer baz metaller de artışlar yaşarken aluminyum geriledi. 19 emtianın sepet endeksi Thomson Reuters/Jefferies CRB, hafta bazında %0,1 gerileme yaşayarak, Cuma akşamı haftayı 135,69 puan seviyesinde tamamladı. Brent ham petrolü, hafta bazında %7,8 fiyat düşüşü yaşayarak Cuma akşamı Londra'da haftayı $31,48 varil fiyatından kapattı. Amerikan WTI hafif ham petrol de, hafta bazında %20,6 çöküş yaşayarak Cuma akşamı New York'ta haftayı $22,76 varil fiyatından tamamladı. Bu sabah uzak doğu piyasalarında ham petrol %1 kadar artışla açıldı.

Tarım Emtiaları ve Chicago

Geçen hafta tarım emtiaları gıda güvenliği endişeleri ve devlet tepkileri arasında genellikle artışlar yaşadı. Hafta sonuna doğru yayınlanan USDA WASDE mahsul ve stok raporunda ABD için tüm ürünlerde stoklar beklentilerin üstünde açıklanırken buna rağmen fiyatlar, düşen dolarla birlikte, artışlar yaşadı. Uluslararası piyasada Romanya, tüm tarım ürünleri için AB ülkeleri dışına yapılan ihracatı yasakladı. Rusya, Kazakistan ve Belarus, ülkelerden yapılan ayçiçek tohumu ve soya fasulyesi ihracatını 30 Haziran tarihine kadar yasakladıklarını açıkladı. Öte yandan Ukrayna da 1 Temmuz tarihine kadar buğday ihracatını yasakladığını açıkladı. Chicago vadeli işlemler borsası CBOT'de, yakın kontrat Mayıs ayı teslimatlı soya fasulyesi, haftalık %1,08 fiyat artışı yaşayarak Cuma akşamı haftayı 863,40 cent/buşel seviyesinde tamamladı. Yine yakın kontrat Mayıs ayı teslimatlı soya küspesi ise geçen hafta %3,5 fiyat gerilemesi yaşayarak Cuma akşamı haftayı $292,50/ton fiyatından kapattı. Yine Mayıs ayı teslimatlı soya yağı kontratı ise, %3,7 fiyat artışı yaşayarak Cuma akşamı haftayı 27,41 puan ($604,30/ton) seviyesinden tamamladı. Chicago'da geçen hafta yakın kontrat buğday %1,3 daha artış yaşarken mısır alıcılı yatay bir seyir izledi. Bugün Amerika borsaları Paskalya tatili nedeniyle kapalı olacak.

Palm Yağları

Geçtiğimiz hafta palm yağları, plantasyonlarda üretim yasağının 28 Nisan'a kadar uzatılması ve üretimde gerileme endişeleriyle ve Chicago soya yağından da aldığı destekle artışlar yaşadı. Kuala Lumpur Bursa Malaysia Derivatives BMD borsasında, "benchmark" Haziran ayı teslimatlı ham palm yağı kontratı, haftalık bazda %3 (68 ringgit) fiyat artışı yaşayarak, haftayı 2.313 puan seviyesinden tamamladı. Malezya devlet palm yağı kurumu MPOB, geçen hafta yayınlanan aylık raporunda, Mart ayı sonu itibarıyla ülkede palm yağı stoklarının %1,67 artarak 1,73 milyon tona ulaştığını, üretimin Mart ayında %8,4 artışla 1,4 milyon tona yükseldiğini ve ülkeden ihracatın %9,2 artışla 1,18 milyon olarak gerçekleştiğini açıkladı. Öte yandan uluslararası gözetmenlik kuruluşu ITS Intertek, 1-10 Nisan tarihleri arası için Malezya'nın palm yağı ihracatını, bir önceki ay aynı döneme göre %6,6 düşüşle 312.900 ton olarak verdi. Malezya nakit piyasasında, spot RBD Palm Yağı geçen hafta boyu $10/mt fiyat artışı yaşayarak Cuma akşamı haftayı $590/mt FOB Malezya limanları seviyesinde kapatırken spot RBD Palm Olein de hafta boyu yine $10/mt fiyat artışı yaşayarak Cuma akşamı haftayı $592,50/mt FOB fiyatından tamamladı. Bugün BMD borsasında benchmark Haziran ayı teslimatlı ham palm yağı kontratı, Cuma akşamına göre 47 ringgit gerilemeyle 2.266 puan seviyesinde seyrediyordu.

Kanola Kompleksi

Geçtiğimiz hafta hem Kanada kanola kompleksi hem de Avrupa kolza kompleksi Chicago soya etkisinde yine fiyat artışları yaşadı. Kanada Winnipeg borsasında, yakın kontrat Mayıs ayı teslimatlı kanola tohumu hafta bazında Can$2,20/ton fiyat artışı yaşayarak Cuma akşamı haftayı Can$463,60/ton fiyatından kapattı. Paris ICE Euronext MATIF borsasında da, yakın kontrat Mayıs ayı teslimatlı kolza tohumu, palm yağların-

dan da gelen destekle, haftalık €8/mt daha fiyat sıçraması yaşayarak, Cuma akşamı haftayı €371,75/mt fiyat seviyesinden kapattı. Avrupa nakit piyasasında da, Hamburg teslimatlı kolza tohumu hafta boyu $12/mt daha fiyat artışı yaşayarak Cuma akşamı haftayı $411/mt seviyesinde tamamladı. Kuzeydoğu Avrupa limanları teslimatlı ham kolza/kanola yağı da, yükselen ham petrolle hafta bazında $25/mt daha fiyat artışı yaşayarak Cuma akşamı haftayı $770/mt FOB fiyatından kapattı. Spot kolza küspesi ise, geçen haftayı büyük taleple yine teklifsiz olarak tamamlarken Ukrayna menşeli spot kolza tohumu geçen hafta $2/mt fiyat artışı yaşayarak Cuma akşamı $382/mt FOB seviyesinde kote edildi.

Ayçiçek Kompleksi

Geçtiğimiz hafta ayçiçek kompleksinde Rusya'nın çekirdek ihracatını yasaklaması sonrası büyük bir fiyat kargaşası yaşandı. Türkiye'deki rafinatörlerlerin çekirdek yerine ham ayçiçek yağı alımı için piyasaya çıkmasıyla ve Rusya menşeli yağ satıcılarının piyasadan uzak durmaya devam etmesiyle fiyatlar fırladı ve böylece Karadeniz bölgesinde ayçiçek yağı fiyatı 1 hafta içinde yine artış yaşadı. Öte yandan Rus limanlarında yaklaşık 2 haftadır "Fito" belgesi bekleyen tüm çekirdek gemilerinin belgelerini alarak Türkiye'ye doğru yola çıktığını işitiyoruz. Karadeniz nakit piyasasında Rusya menşeli ham ayçiçek yağı fiyatı hafta boyu $30/mt fiyat artışı yaşayarak Cuma akşamı $710 FOB seviyesinden endike edilirken Ukrayna menşeli Mayıs ayı yüklemeli ham ayçiçek yağı, $30/mt daha artış yaşadı ve Cuma akşamı $720/mt FOB fiyatından gösterildi.

İç Piyasa

Geçtiğimiz hafta içeride yine önemli gelişmeler yaşandı. Salı günü "private label" raf fiyatları %8 civarında zamlanarak 39,95 TL/5 litre seviyesine çekildi. PL fiyat artışını takiben diğer markalı yağ firmalarının liste geçişleri devam etti. Trakya Birlik'in Pazartesi günü çıktığı 3.000 ton ham ayçiçeği yağı ve 5.000 ton ayçiçek tohumu alım ihalesinde çekirdekte teklif gelmediğini ve ham yağ tekliflerinin de $750-755/mt seviyelerinde olduğu duyumlarını aldık. Perşembe günü ise Toprak Mahsulleri Ofisi Genel Müdürlüğü'nün Bitkisel Yağ Sanayicileri Derneği'ne bir yazı yazarak ham ayçiçek yağı alım spek ve depolama konularında görüş talebinde bulunduğunu işittik. Bu haberle TMO'nun merkezi ham ayçiçek yağı ihalelei yoluna gideceği algısı oluştu. Türkiye bitkisel yağ sanayisinin 50 yıllık tarihinde ilk kez böyle bir ihtimali görmekle birlikte pandemi etkisinin ülkemizde de sokağa çıkma yasağı kararı alacak seviyelere ulaşmış olması ile durumu anlayışla karşılıyoruz. Hafta içerisinde hazır ham yağ tedarikinde sıkıntılar yaşanırken, fiyatlar 6.650 TL/mt seviyelerine yükseldi, hafta sonu TMO haberi haberi piyasaları belli bir ölçüde sakinleştirirken ham yağ talebinde azalma görüldü. Küspelerdeki hızlı artış devam ederken bu hafta ham yağ fiyatlarının nasıl bir seyir izleyeceği merak konusu. Nötr pamuk yağlarında fazlaca işlem gözlemlenmezken, fiyatlar yatay ve satıcılı devam etti. Ham soya yağında ihracatın durması, kurun artması yanında yeni gemilerin gelmesi ile üretime başlanması ile talep durma noktasına geldi ve fiyatlar da geriledi.

Koronavirüsü pandemisinin dünyada fiyat, stok ve arz-talep dengelerini alt üst etmesiyle firmamız **21 Nisan 2020**, Salı günü bir online konferans düzenlemeye karar verdi. Ana sunumlarını Amerikalı tarım ekonomisti Dan Basse'nin yapacağı 11. FATS & OILS // FEEDS & GRAINS - ISTANBUL "V" sanal konferansı için kayıtlar hafta sonu açıldı. Etkinliğe ilişkin ayrıntılara http://foi-fgi.com websitesinden ulaşılabilir.

Fiyat Kotasyonları
Cuma akşamı gördüğümüz endikatif ton başına fiyatlar:

Uluslararası:
- Rusya menşeli Ayçiçek tohumu (44 baz) - CIF Marmara - Teklifsiz
- Ukrayna Kanola tohumu (42 baz) - CIF Marmara - $ 412
- ABD Soya Fasülyesi - CIF TR - $ 367
- Brezilya Soya Fasulyesi - CIF TR - $ 369
- Ukrayna Soya Fasulyesi - CIF Marmara - $ 410

- RBD Palm Yağı - CIF TR - $ 640
- RBD Palm Olein - CIF TR - $ 642,50
- RBD Palm Stearin - CIF TR - $ 672,50
- RBD Palm Kernel Yağı - CIF TR - $ 795
- Ham Palm Yağı - FOB Malezya - $ 595

- Ukrayna menşeli ham ayçiçek yağı - CIF Marmara/Mersin - $ 750/ $ 760
- G. Amerika menşeli Ham degam Soya Yağı - FOB Arjantin - $ 596
- AB Menşeli non-GDO Ham Degam Mısırözü yağı - CIF TR - Teklifisiz
- Sızma Zeytinyağı - FOB İspanya - $ 2.300

- Rusya menşeli 12,5 protein Ekmeklik Buğday - CIF Marmara - $ 233
- Rusya menşeli 13,5 protein Ekmeklik Buğday - CIF Marmara - $ 235
- Karadeniz menşeli 36 protein Ayçiçek Küspesi - CIF Marmara - $ 245
- 48 protein G. Amerika menşeli Soya Küspesi - CIF TR - $ 370
- Buğday Kepeği - CIF Marmara - $ 187

İç Piyasa:
- Ayçiçek tohumu (%40 yağlı) - Trakya fabrika teslim - 3.100 TL
- Çiğit - Çukurova teslim - Teklifsiz
- Buğday - Trakya teslim - 1.645 TL

- Ham Ayçiçek Yağı - Trakya/Ege/Konya/Çukurova - 6.600-6.650 TL/ 6.700-6.750 TL/ 6.700 TL/ 6.750 TL
- Ham Kanola Yağı - Trakya teslim - 6.300 TL
- Ham Keten Yağı - Teklifsiz
- Ham Soya Yağı - Bandırma/Çukurova teslim - $ 720/ $ 725
- Ham Mısır Yağı - G. Marmara teslim - $1.050
- Nötr Pamuk Yağı - Ege/Çukurova teslim - 5.600 TL/ 5.650 TL
- Rafinajlık Zeytinyağı (5 asit baz) - Ege teslim - 10.500 TL
- Sızma Zeytinyağı (Ayvalık) - 20.000 TL
- Sızma Zeytinyağı (Ege/Aydın) - 17.750 TL

- 28 protein Ayçiçek küspesi - Trakya/Ege/Çukurova teslim - 1.400 TL/ 1.450 TL/1.450 TL
- 34 protein Ayçiçek küspesi - Trakya teslim - 1.700 TL
- Kanola küspesi - İzmir teslim - $ 265
- Soya küspesi (%47 protein) - Bandırma/Çukurova - $ 440
- Keten/Ketencik küspesi - Bandırma teslim - Teklifsiz
- Aspir Küspesi - Bandırma teslim - Teklifsiz
- Pamuk Küspesi - Ege/Çukurova teslim - 1.750 TL/1.650 TL
- Mısırözü Küspesi - Bursa teslim - 1.700 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