Piyasa Raporu

13 Temmuz 2020

Haftanın Başlıkları

- **Küresel borsalar geçen hafta yine karışık bir grafik çizdi.**
- **Ham petrol $43/varil seviyesinde tutunuyor.**
- **Bu sabah Dolar/TL 6,865 - Borsa 116.754 - Faiz %10,31.**
- **Trakya ham ayçiçek yağı 6.100 TL/mt - İthal çekirdek $415/mt CIF Marmara.**
- **Rusya menşeli Ham Ayçiçek Yağı $785/mt CIF Marmara - $795/mt Mersin.**

Sermaye Piyasaları

Geçtiğimiz hafta küresel borsalar karışık bir görüntü verirken ABD de 2. dalga Koronavirüsü vakaları 3,1 milyon kişiyi aştı, ölü sayısı 133.000'e ulaştı, işsizlik maaşı başvuruları ise bir haftada 99.000 kişi azalarak 1 milyon 314 bin kişi oldu. Ülkede yalnızca 1 günde 63.000 yeni vaka kayda geçerken "remdesivir" ilacı tedavisinin hastaların %22'sini olumlu etkilediği haberi borsalara olumlu yansıdı. Veri cephesinde, ABD ürün ve servis sektörü fiyatları Haziran ayında %0,2 geriledi. Avrupa'da borsalar karışık bir görüntü verirken İngiltere hükümeti krizle ilgili alınan önlemler kapsamında 30 milyar sterlinlik bir yardım paketi açıkladı, İtalya'da Mayıs ayında sanayi üretimi %42,1 sıçrama yaşadı. Asya'da borsalar, Japonya dışında, artışlar yaşarken Çin borsaları ABD teknoloji hisseleri etkisinde ciddi sıçrama yaşamış oldu. Çin, Uygur bölgesi için muhtemel ABD yaptırımlarına karşı misilleme yapacağını açıkladı.

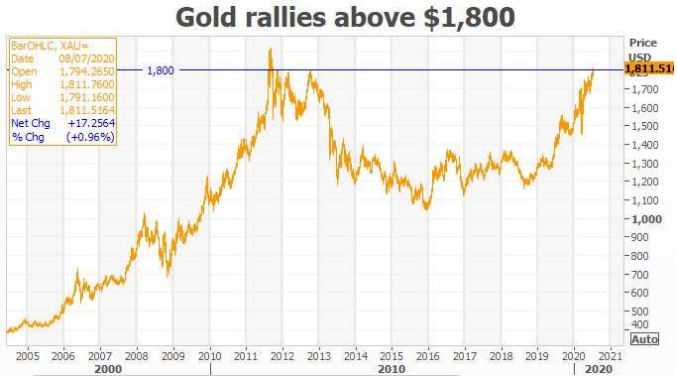
Geçen Hafta Borsalar	
New York S&P 500	%1,8
NY Dow Jones Sanayi	%1,0
Avrupa Stoxx 600	%0,4
Londra FTSE 100	-%1,0
Frankfurt DAX	%0,8
Paris CAC 40	-%0,7
MSCI Asya Pasifik	%1,7
Tokyo Nikkei 225	-%0,1
Shanghai Kompozit	%7,7
Hong Kong Hang Seng	%1,4
İstanbul BIST 100	-%0,8

Türkiye

Geçtiğimiz hafta inişli çıkışlı bir grafik çizen İstanbul BİST100 endeksi, haftalık %0,81 gerileme yaşayarak Cuma akşamı haftayı 114.808,56 puan seviyesinde tamamladı. Koronavirüs salgının en yoğun hissedildiği ve işten çıkarmanın yasaklandığı Nisan ayında işsizlik oranı %12,8 olarak gerçekleşti. İşsizlik rakamlarının genel itibarıyla düşüşe işaret ettiği dönemde genç nüfustaki işsizlik oranı ise yıllık bazda 1,2 puanlık artışla %24,4'e yükseldi. Ticaret Bakanlığının bu yılın 3. çeyreğine ilişkin İhracat Beklenti Endeksi, yılın ilk çeyreğine göre 27,6 puan azalarak 83,5 seviyesinde gerçekleşti. İthalat Beklenti Endeksi ise 5,9 puan azalışla 82,3 oldu. Yılın ikinci çeyreğine ilişkin beklenti anketi, koronavirüs salgını nedeniyle gerçekleştirilemediği için açıklanmamıştı. Döviz cephesinde, Dolar/TL geçen hafta yatay seyrederek Cuma akşamı haftayı 6,8612, Euro/TL ise 7,7611 seviyesinde kapandı. Tahvil-bono piyasasında 2 yıllık gösterge tahvilin bileşik faizi, geçen hafta da artış yaşayarak %10,31 seviyesinden haftayı tamamladı. Bu hafta içeride ödemeler dengesi ve sanayi verilerini izlenecek.

Emtialar ve Petrol

Geçtiğimiz hafta ham petrol sağlamlığını sürdürürken ABD'deki aktif kuyu sayısı üst üste 7. hafta da gerilemeler yaşadı. Kıymetli metaller ABD'de Covid-19 vaka sayısında büyük artışlar yaşanmasıyla onz başına $1.800'ı aşan ve üst üste 5. haftayı da artışla kapatan Altın öncülüğünde topyekün artışlar yaşadı. Aşağıdaki grafik 2005 yılından bu yana Altın onz fiyatındaki fiyat gelişmesini gösteriyor.



Baz metaller, üst üste 8. haftayı da artışla kapatan bakır öncülüğünde, topyekün yükselişler yaşadı. Bakır fiyatı, Çin'den yükselen taleple, kooronavirüsü krizi öncesi seviyelerine ulaştı ve Şili bakır madeni grevi nedeniyle bu sabah, son 2 yıldaki en yüksek seviyesine tırmandı. 19 emtianın sepet endeksi Thomson Reuters/Jefferies CRB, ham petrolün etkisiyle hafta bazında %0,7 daha artış yaşayarak Cuma akşamı aftayı 150,30 puan seviyesinde tamamladı. Brent ham petrolü, hafta bazında %1,1 daha fiyat artışı yaşayarak Cuma akşamı Londra'da haftayı $43,24 varil fiyatından kapattı. ABD WTI hafif ham petrol de, hafta bazında %0,8 daha artış yaşayarak Cuma akşamı New York'ta haftayı $40,55 varil fiyatından tamamladı. Bu sabah uzak doğu piyasalarında Brent ham petrolü, %1 kadar gerilemeyle açıldı.

Tarım Emtiaları ve Chicago

Geçen hafta yayınlanan Temmuz ayı USDA WASDE stok ve mahsul raporu, mısır ve özellikle buğday açısından oldukça sağlam olarak algılandı. USDA, Rusya buğday üretimini bir önceki raporuna göre 500.000 mt eksiklikle 76,5 milyon ton olarak tahmin ederken geçen hafta Moskova'da yerleşik analist firm IKAR, ülkede buğday üretimini 78 milyon ton olarak verdi. AB Hububat Tedarikçileri Derneği COCERAL, AB ülkeleri buğday üretimini de aşağı düzelterek 129,7 milyon ton olarak verdi. Geçen sezon AB ülkeleri 146,8 milyon ton buğday üretimi yapmıştı. Eksiklik, özellikle Fransa buğday üretimindeki keskin gerilemeden kaynaklanıyor. Uluslararası ticarette Mısır devlet tedarik kurumu GASC ihaleyle 230.000 ton ekmeklik buğday alımı yaptı. GASC alımı, $204,80-205,60/mt CFR fiyatı ile GTCS (110K), Hakan Agro (60K) ve Grain Export (60K), firmalarından yaptı. Öte yandan Brezilya'nın devlet kurumu CONAB, 2019/20 sezonu ülke soya üretimini 120,9 milyon ton olarak revize etti. USDA ise Cuma günkü WASDE raporunda 2019/20 sezonu Brezilya soya üretimini 131,15 milyon ton olarak tahmin etmişti. Chicago vadeli işlemler ticaret borsası CBOT'de, yakın kontrat Temmuz ayı teslimatlı soya fasulyesi hafta bazında %0,11 fiyat gerilemesi yaşayarak Cuma akşamı haftayı 891,4 cent/buşel seviyesinde tamamladı. Yine yakın kontrat Temmuz ayı teslimatlı soya küspesi de hafta bazında %0,92 gerileyerek $290,80/ton fiyatından haftayı tamamladı. Yine Temmuz ayı teslimatlı soya yağı da, haftalık %0,54 fiyat artışı yaşadı ve Cuma akşamı 28,11 puan ($619,70/ton) seviyesinden haftayı tamamladı. Chicago'da geçen hafta yakın kontrat buğday, sağlam USDA raporuyla, %9,3 daha sıçrama yaşarken mısır %0,58 geriledi. Bugün Chicago gece ticaretinde yeni yakın kontrat Ağustos ayı teslimatlı soya fasulyesi, Cuma akşamına göre 4,6 puan gerilemeyle 882,40 cent/bu seviyesinde seyrediyordu.

Palm Yağları

Geçtiğimiz hafta palm yağları 2 haftalık düşüşün ardından stoklardaki gerileme ile fiyat artışları yaşadı. Kuala Lumpur Bursa Malaysia Derivatives borsası BMD'de benchmark Eylül ayı teslimatlı ham palm yağı kontratı, haftalık %2,3 veya 55 ringgit fiyat artışı yaşayarak haftayı 2.412 puan ($566.14/mt) seviyesinden tamamladı. Geçen hafta yayınlanan MPOB Temmuz ayı raporuna göre Malezya'nın toplam palm yağı stokları Haziran ayı sonu itibarıyla %6,33 düşerek 1,9 milyon tona geriledi, ülkede üretim %14,2 artışla 1,89 milyon tona tırmandı ve ülkeden ihracat %24,9 artarak 1,71 milyon tona çıktı. Öte yandan uluslararası gözetmenlik kuruluşu AmSpec, 1-10 Temmuz tarihleri arasında Malezya'nın toplam palm yağı ihracatının, Haziran ayı aynı döneme göre, %16,7 gerilemeyle 458.173 ton olarak gerçekleştiğini açıkladı. Malezya

nakit piyasasında ise, spot RBD Palm Yağı geçen hafta boyu $15/mt fiyat artışı yaşayarak Cuma akşamı haftayı $612,50/mt FOB Malezya limanları seviyesinde kapatırken RBD Palm Olein de hafta bazında yine $15/mt fiyat artışı yaşayarak Cuma akşamı haftayı $615/mt FOB fiyatından tamamladı. Bugün Kuala Lumpur BMD borsasında benchmark Eylül ayı teslimatlı ham palm yağı kontratı, Cuma akşamına göre 13 ringgit daha artışla 2.425 seviyesinde seyrediyordu.

Kanola Kompleksi

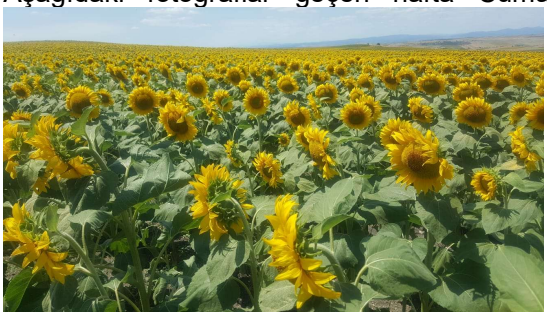
Geçtiğimiz hafta Kanada kanola tohumu Kanada dolarındaki gerileme ile fiyat artışları yaşarken düşen üretimle Avrupa kolza kompleksindeki sağlamlık da sürdü. Almanya'nın Hamburg kentinde yerleşik bitkisel yağlar piyasa analisti firma Oil World, Cuma akşamı yayınlanan haftalık raporunda, 2020/21 sezonu AB ülkeleri kolza tohumu üretimini 16,5 milyon ton olarak aşağı düzeltti. Kanada Winnipeg borsasında, yakın kontrat Temmuz ayı teslimatlı kanola tohumu, hafta bazında Can$20,60/ton fiyat artışı yaşayarak bir önceki haftanın kayıplarını tamamen geri aldı ve Cuma akşamı haftayı Can$479,50/ton fiyatından kapattı. Paris ICE Euronext MATIF borsasında ise, yakın kontrat Ağustos ayı teslimatlı kolza tohumu, haftalık €6,50/mt daha fiyat artışı yaşayarak, Cuma akşamı €383,25/mt fiyat seviyesinden haftayı kapattı. Avrupa nakit piyasasında da, Hamburg teslimatlı kolza tohumu, hafta bazında $8/mt daha fiyat artışı yaşayarak, Cuma akşamı haftayı $434/mt seviyesinde tamamladı. Kuzeydoğu Avrupa limanları teslimatlı ham kolza/kanola yağı da, hafta bazında $11/mt fiyat artışı yaşadı ve Cuma akşamı haftayı $880/mt FOB fiyatından kapattı. Spot kolza küspesi geçen hafta sabit seyrederek Cuma akşamı $226/mt seviyesinde kote edildi. Ukrayna menşeli Temmuz-Ağustos ayı teslimatlı, yeni mahsul kolza tohumu da, geçen hafta $5/mt fiyat artışı yaşayarak Cuma akşamı $420/mt FOB seviyesinde kote edildi.

Ayçiçek Kompleksi

Geçtiğimiz hafta ayçiçek kompleksinde gözler, GASC'ın yapacağı bitkisel yağ ihalesinde gerçekleşecek fiyatlardaydı. Neticede GASC'a ham ayçiçek yağı için gelen teklifler 10-30 Eylül teslimatı için $768/mt ile $788,70/mt CFR arasında gelince, GASC geçen ayki gibi alımı pas geçti. Haziran ayında Ukrayna'nın Çin'e yaptığı ham ayçiçek yağı ihracatında ciddi gerileme yaşandı ve dolayısıyla yaklaşan hasatla da birlikte geçen hafta fiyatlarda bir nebze daha gevşeme yaşandı. Karadeniz nakit piyasasında, Rusya menşeli spot ham ayçiçek yağı $750/mt seviyelerine gerilerken Ukrayna menşeli Ağustos ayı yüklemeli ham ayçiçek yağı, hafta bazında $10/mt gerileyerek Cuma akşamı $775/mt FOB fiyatından gösterildi. Rusya menşeli Ekim-Aralık dönemi yüklemeli ham ayçiçek yağı fiyatı ise Cuma akşamı $100/mt FOB seviyesinden gösterildi. Yine Rusya menşeli Ekim ayı teslimatlı peletli ayçiçek küspesi yine $200/mt FOB seviyesinde kote edildi. Karadeniz menşeli spot eski mahsul tek-tük ayçiçek tohumu pasrsel fiyatı ise geçen hafta sabit seyrederek Cuma akşamı $415/mt CIF Marmara fiyatından endike edildi.

İç Piyasa

Trakya'da buğday hasatı sonlanırken kanola hasatı da hızlandı ancak ürün fiyatlarındaki sağlamlık geçen hafta da devam etti. Öte yandan Çukurova'da ayçiçek hasatının erkenci bölgelerde yer yer başladığını işitiyoruz ancak bu aşamada fiyat tekliflerinde belli bir istikarsızlık olduğunu anlıyoruz. Geçen hafta ticarette bir önceki haftanın bir tekrarı yaşanırken talepsizlik ve işlemsizlik sürdü, elinde kısıtlı stok ham yağ olan sanayiciler talep bulmakta zorlandı. Son 20-25 günde gelen yağışlar, ayçiçek ürününe ciddi fayda sağlamış durumda, hasata kadar iklimsel bir olumsuzluk yaşanmaz ise, verimlilikte artış olacağı görüşündeyiz. Aşağıdaki fotoğraflar geçen hafta Cuma günü, erkenci Edirne merkez, Uzgaç köyünde çekildi.



Geçen hafta görüştüğümüz rafinatörler, raf tarafında talepsizliğin sürdüğünü ve ciddi bir rekabet yaşandığını anlattılar. 2020 buğday alım fiyatlarının geçen yıla göre %22 artış ile 1.650 TL/mt olarak açıklanması, kanola tohumu fiyatlarının 3.100-3.150 TL/mt seviyelerinde seyretmesi ile, hasata çok az bir süre kala ayçiçek fiyatının ne seviyede gerçekleşeceği merak konusu olmaya devam ediyor. Sezonun yaklaşıyor olmasına rağmen, çalışan fabrika sayısı azlığı nedeni ile, küspe fiyatları yükselmeye devam etti. Nötr pamuk yağında hafta kısıtlı talep ve işlemsiz geçilirken ham soya yağı ihracat talebi dönemlerinde kıpırdanırken, ihracat olmadığı dönemler yatay, hatta aşağı yönlü bir seyir izliyor.

Öte yandan USDA, Cuma günü yayınlanan WASDE raporunda önümüzdeki sezon için Türkiye'nin ayçiçek tohumu ithalatını 975.000 mt, ham ayçiçek yaı ithalatını ise 580.000 mt olarak tahmin etti. USDA, Türkiye ayçiçek üretimini (çerezlik dahil) yine 1,68 milyon ton olarak tahmin etti.

Bugünkü cari ithal çekirdek fiyatı, kur, yeni ithalat fonu, iç nakliye ve finansman göz önünde bulundurulduğunda, ithal çekirdekten Trakya'da ham ayçiçek yağını yerine koyma maliyeti 7.407 TL/mt ($1.079/mt) olurken, ham ayçiçek yağı ithalatından yerine koyma maliyeti, 7.929 TL/mt ($1.155/mt) oluyor.

AgriPro AGRICULTURAL SERVICES

Piyasa Raporu
13 Temmuz 2020

Fiyat Kotasyonları
Cuma akşamı gördüğümüz endikatif ton başına fiyatlar:

Uluslararası:
- Karadeniz menşeli Ayçiçek tohumu (44 baz) - CIF Marmara - $ 415
- Karadeniz menşeli Kanola tohumu (42 baz) - CIF Marmara - $ 445
- ABD Soya Fasülyesi - CIF TR - $ 385
- Brezilya Soya Fasulyesi - CIF TR - $ 382
- Ukrayna Soya Fasulyesi - CIF Marmara - $ 415

- RBD Palm Yağı - CIF TR - $ 662,50
- RBD Palm Olein - CIF TR - $ 665
- RBD Palm Stearin - CIF TR - $ 632,50
- RBD Palm Kernel Yağı - CIF TR - $ 745
- Ham Palm Yağı - FOB Malezya - $ 597,50

- Rusya menşeli ham ayçiçek yağı - CIF Marmara/Mersin - $ 785/ $ 795
- G. Amerika menşeli Ham degam Soya Yağı - FOB Arjantin - $ 694
- AB Menşeli non-GDO Ham Degam Mısırözü yağı - CIF TR - Teklifisiz
- Sızma Zeytinyağı - FOB İspanya - $ 2.310

- Rusya menşeli 12,5 protein Ekmeklik Buğday - CIF Marmara - Teklifsiz
- Rusya menşeli 13,5 protein Ekmeklik Buğday - CIF Marmara - Teklifsiz
- Karadeniz menşeli 36 protein Ayçiçek Küspesi - CIF Marmara - $ 250
- 48 protein G. Amerika menşeli Soya Küspesi - CIF TR - $ 356
- Buğday Kepeği - CIF Marmara - $ 173

İç Piyasa:
- Kanola Tohumu (%40 yağlı) – Trakya/Konya fabrika teslim - 3.150 TL/ 3.200 TL (yağ farksız)
- Ayçiçek Tohumu (%40 yağlı) - Trakya fabrika teslim - 3.000 TL
- Buğday - Trakya teslim - 1.657 TL

- Ham Ayçiçek Yağı - Trakya/Ege/Çukurova - 6.100 TL/ 6.200 TL/ 6.150/ 6.225 TL
- Ham Kanola Yağı - Trakya teslim - 6.000 TL
- Ham Keten Yağı - Teklifsiz
- Ham Soya Yağı - Bandırma/Çukurova teslim - $ 650
- Ham Mısır Yağı - G. Marmara teslim - $1.085
- Nötr Pamuk Yağı - Ege/Çukurova teslim - 5.675 TL/ 5.650 TL
- Rafinajlık Zeytinyağı (5 asit baz) - Ege teslim - 12.000 TL
- Sızma Zeytinyağı (Ayvalık) - 22.500 TL
- Sızma Zeytinyağı (Ege/Aydın) - 19.000 TL

- 28 protein Ayçiçek küspesi - Trakya/Ege/Çukurova teslim - 1.440 TL/ 1.540 TL/1.500 TL
- 34 protein Ayçiçek küspesi - Trakya teslim - 1.730 TL
- Kanola küspesi - Trakya teslim - 1.900 TL
- Soya küspesi (%47 protein) - Bandırma/Çukurova - $ 380/ $ 390
- 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 - 1.475 TL

AgriPro Limited

© 2020 AgriPro. All rights reserved.
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 **e-mail** info@agripro.com.tr
Tel: +90 392 815 5130
info@agripro.com.tr https://agripro.com.tr