Piyasa Raporu
13 Eylül 2021

Haftanın Başlıkları

- **Batı dünyası hisse senetleri piyasaları ABD koronavirüs endişeleriyle topyekün düştü.**
- **Ham petrol $72 varil seviyesinde tutunuyor.**
- **Bu sabah Dolar/TL 8,465 - Borsa 1.444 - Faiz %17,91.**
- **Trakya ham ayçiçek yağı 10.500 TL/mt - İthal çekirdek CIF Marmara - $645/mt**
- **Rusya menşeli spot Ham Ayçiçek Yağı $1.290/mt CIF Marmara - $1.300/mt Mersin.**

Sermaye Piyasaları

Geçtiğimiz hafta küresel borsalar, Asya dışında topyekün gerilemeler yaşarken düşüşlerde, ABD'de günlük 150 bine yükselen virüs vakaları ve Biden yönetiminin Perşembe günü açıkladığı aşı zorunlulukları etkili oldu. ABD'de toplam nüfusun sadece %53'ü aşısını tamamlamış durumda ki, bu Avrupa ülkeleri ve Kanada'nın oldukça gerisinde. Veri cephesinde, ABD'de haftalık ilk kez işsizlik maaşı başvurusunda bulunanların sayısı 4 Eylül'de biten haftada önceki haftaya kıyasla 35 bin kişi azalarak, 310 bin kişiye geriledi. Avrupa'da borsalar topyekün gerilerken Euro bölgesi 2. çeyrekte bir önceki yılın aynı dönemine göre, beklentinin üstünde, %14,3 büyüdü. Bölge GSYH, yılın 2. çeyreğinde bir önceki çeyreğe kıyasla, tahminlerin üstünde, %2,2 arttı. Öte yandan İngiltere Merkez Bankası BoE açıklamasında, Ağustos ayı PPK toplantısında üyelerin faiz artırımı koşulları net bir karar alamadığını belirtirken enflasyonun kalıcı olamayacağını ve "Emtia fiyatlarındaki yükselişin devam etmeyeceğini düşünüyoruz." dedi.Asya'da borsalar henellikle yükselirken Çin'de Ağustos ayında enflasyon piyasa beklentilerinin altına indi. Tüketici fiyatları geçen yılın aynı ayına göre %0,8 oranında arttı. Temmuz ayında fiyatlar yıllık %1 artış göstermişti. Gıda fiyatlarının geçen yılın aynı dönemine göre %4,1 gerilediği Ağustos ayında, gıda dışı fiyatlar ise %1,9 arttı. Yılın ilk 8 ayında Çin'de tüketici fiyatları geçen yılın aynı dönemine göre %0,6 yükseldi.

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

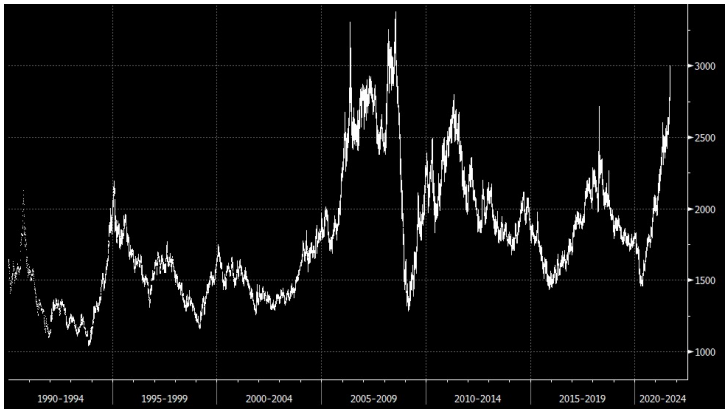
Türkiye

Geçtiğimiz hafta Pazartesi ve Perşembe günleri dışında gerilemeler yaşayan BİST100 endeksi, hafta bazında %2,04 değer kaybı yaşayarak haftayı 1.438,72 puan seviyesinde tamamladı. Türkiye'de işsizlik Temmuz ayında oranı 1,4 puanlık artış ile %12'ye çıktı. Haziran ayında mevsimsel düzeltilmiş verilerle işsizlik oranı %10,6 olarak açıklanmıştı. TÜİK verilerine göre; Türkiye genelinde 15 ve daha yukarı yaştaki kişilerde işsiz sayısı 2021 yılı Temmuz ayında bir önceki aya göre 506 bin kişi artarak 3,902 milyon kişi oldu. Haziran ayında %22,4 olan işsizlik, Temmuz ayında %23,6 olarak kayıtlara geçti. Genç işsizlik %23,1 oldu. Tarım dışı işsizlik oranı ise bir önceki aya göre 1,6 puan artarak %13,9 olarak hesaplandı. Döviz cephesinde Dolar/TL geçen hafta %1,8 sıçrama yaşayarak Cuma akşamı haftayı 8,456 seviyesinde; Euro/TL ise 10,012 seviyesinde kapattı. Tahvil-bono piyasasında, 2 yıllık gösterge tahvilin bileşik faizi geçen hafta da gerileyerek haftayı %17,91 seviyesinde tamamladı.

Emtialar ve Petrol

Geçtiğimiz hafta ham petrol, Perşembe günü virüs endişeleriyle ciddi gerilemesine rağmen Cuma günü üretimdeki gerileme gerçeğiyle %2 kadar sıçrama yaşadı. ABD'nin Meksika körfezi bölgesindeki üretimi Ağustos ayı sonundan bu yana "Ida" kasırgası sonrası %75 oranında (Günlük 1,4 milyon varil) durmuş durumda. Bu miktar ise tek başına Nijerya'nın petrol üretimine denk geliyor. 2021 yılı başından bu yana

OPEC+ ülkerinin üretimi kısmasıyla Brent ham petrol fiyatı %41 oranında artış yaşamış durumda. Kıymetli metallerden Altın, ABD dolarındaki gerilemeyle hafta bazında %2,2 gibi bir artış daha yaşadı ve Cuma akşamı Londra'da haftayı $1.816,90/onz seviyesinde tamamladı. Baz metallerden Bakır da haftalık artış yaşayarak Londra LME borsasında haftayı $9,514,5/mt seviyesinde kapattı. Aluminyum ve çinko da Çin'deki tedarik endişeleriyle haftalık artışlar yaşadı. Aluminyum ise, 2008 yılından bu yana 30 yıldan beri ilk kez $3.000/mt seviyesine tırmandı.



Nikel, Cuma günü son 7 yıldaki en yüksek seviyesine yükselirken artışlarda paslanmaz çelik ve pil üreticilerinden gelen talep etkili oldu. 19 emtianın sepet endeksi Thomson Reuters/Jefferies CRB, haftalık %0,1 daha tırmanışla Cuma akşamı haftayı 234,29 puan seviyesinde tamamladı. ICE Brent ham petrolü, hafta bazında %0,5 daha artarak Cuma akşamı Londra'da haftayı $72,92 varil fiyatı seviyesinde tamamlarken WTI Amerikan hafif ham petrol ise hafta bazında %0,6 artarak Cuma akşamı New York'ta haftayı $69,72 varil fiyatından tamamladı. Bu sabah uzak doğu borsalarında ham petrol yine binde 5 kadar artışla açıldı.

Tarım Emtiaları ve Chicago

Geçtiğimiz hafta tarım emtiları, yükselen ABD doları ile gerilemeler yaşarken Cuma günü yayınlanan Eylül ayı USDA WASDE dünya mahsul ve stok raporu da gevşek olarak algılandı. USDA raporu, küresel buğday, mısır ve soya stoklarında artışa işaret ederken mısır ve soya verimliliklerinde de, beklenenin üstünde, artış olduğunu açıkladı. Raporla birlikte Karadeniz havasında buğday fiyatları da düşüşe geçti. Öte yandan Rusya hükümeti, 15 Eylül tarihinden başlayarak buğday ihracatına yuguladığı gümrük fonunu, ton başına $46,50'den $62,50'ye çıkaracak. USDA Rusya'nın buğday üretimini 72,5 milyon ton olarak geçen ay ile aynı olarak verirken Ukrayna üretimini ise 33 milyon tonda bıraktı. Aşağıdaki USDA veri tablosu, buğday soya ve mısır için dünya bitiş stoklarını, Ağustos ayına göre karşılaştırmalı olarak gösteriyor.

World Ending Stocks – USDA Sep 2021

(millions of tonnes)

	2020/21	USDA Aug	2021/22	Trade	USDA Aug
Corn	286.48	280.75	297.63	286.01	284.63
Soybeans	95.08	92.82	98.89	96.89	96.15
Wheat	292.56	288.83	283.22	279.03	279.06

Data sources: USDA/WAOB; Reuters @kannbwx

Aşağıdaki tablo ise, USDA raporuna göre Ağustos ayı sonu itibarıyla mısır, soya ve buğday için ABD bitiş stoklarını gösteriyor.

United States Ending Stocks

(USDA WASDE September 10, 2021; billions of bushels)

	2020/21	Trade	USDA Aug	2021/22	Trade	USDA Aug
Corn	**1.187**	1.169	*1.117*	**1.408**	1.382	*1.242*
Soybeans	**0.175**	0.166	*0.160*	**0.185**	0.190	*0.155*
Wheat	**0.844**	-	*0.844*	**0.615**	0.616	*0.627*

Data sources: USDA/WAOB; Reuters @kannbwx

USDA Güney Amerika için Arjantin ve Brezilya soya üretimlerini sabit bırakırken Brezilya mısır üreimini 1 milyon ton düşürererek Arjantin mısır üretimini ise 1,5 milyon ton yukarı düzeltti.

2020/21 South American Crop Production

(millions of tonnes)

	CORN		SOYBEANS	
	Argentina	Brazil	Argentina	Brazil
USDA Sept	**50.0**	**86.0**	**46.0**	**137.0**
USDA August	48.5	87.0	46.0	137.0
USDA 2019/20	*51.0*	*102.0*	*48.8*	*128.5*

Data sources: USDA/FAS; Reuters @kannbwx

Uluslararası ticarette, geçtiğimiz hafta Mısır devlet tedarik örgütü GASC 300.000 ton %12 proteinli ekmeklik buğday alımını $343,15-345,80/mt CFR fiyat aralığında 5 ayrı firmadan Ukrayna (240K) ve Rusya (60K) menşeli olarak 25 Ekim-3 Kasım yüklemeli olarak yaptı. TMO ise ihaleyele 265.000 ton yemlik arpa alımını, 9 ayrı firmadan $291,90-292,72/mt CFR ve EXW fiyat aralığında 15 Eylül-8 Ekim teslimatlı olarak yaptı. Chicago vadeli işlemler ticaret borsası CBOT'de, yakın kontrat Eylül ayı teslimatlı soya fasulyesi, hafta bazında %0,61 gerileme yaşadı ve Cuma akşamı haftayı 1.275,2 cent/buşel seviyesinde tamamladı. Yine yakın kontrat Eylül ayı teslimatlı soya küspesi ise haftalık %0,32 artış yaşayarak Cuma akşamı haftayı $342/ton fiyatından tamamladı. Eylül ayı teslimatlı soya yağı ise, haftalık %5,53 daha fiyat çöküşü yaşayarak Cuma akşamı haftayı 55,74 puan ($1.229/ton) seviyesinde tamamladı. Chicago'da geçen hafta yakın kontrat buğday, geçen hafta %5,52 çökerken mısır da %1,06 daha fiyat düşüşü yaşamış oldu. Bugün CBOT gece ticaretinde, yeni yakın kontrat soya fasulyesi, Cuma akşamına göre 1,6 puan gerilemeyle 1284,6 cent/bu seviyesinde seyrediyordu.

Palm Yağları

Geçen hafta palm yağları, üretim beklentisindeki ve stoklardaki artışlarla borsada fiyat gerilemesi yaşarken nakit piyasasında Hindistan'ın ithalat gümrük vergisi indirimiyle sağlamlık devam etti. Kuala Lumpur Bursa Malaysia Derivatives borsası BMD'de, benchmark Kasım ayı teslimatlı ham palm yağı kontratı hafta bazında %0,7 veya 31 ringgit daha fiyat gerilemesi yaşayarak Cuma akşamı haftayı 4.279 ringgit ($1.034,82/mt) seviyesinde tamamladı. Geçen haftanın en enömli gelişmesi, Hindistan hükümetinin ham palm yağı ithalatına uyguladığı gümrük vergisini %30,25'ten %24,75'e RBD Palm Olein vergisini ise %41,25'ten %35,75'e çekmesi oldu. Geçen hafta yayınlanan Eylül ayı MPOB stok, üretim ve ihracat raporuna göre, Ağutos ayı sonu itibarıyla Malezya'nın palm yağı stokları %25 artışla 1,87 milyon ton tırmandı, ülkede üretim %11,8 arttı ve ülkeden ihracat %17 geriledi. Uluslararası gözetmenlik kuruluşu ITS Intertek, 1-10 Eylül tarihleri arasında Malezya'nın toplam palm yağı ihracatının, Temmuz ayına göre %57 artışla 572.345 tona yükseldiğini duyurdu. Malezya nakit piyasasında ise, Eylül ayı yüklemeli spot RBD Palm Yağı geçen hafta boyu $15/mt fiyat artışı yaşayarak Cuma akşamı haftayı $1.182,50/mt FOB Malezya limanları seviyesinde kapattı. Yine Eylül ayı yüklemeli spot RBD Palm Olein de yine haftalık $15/mt fiyat artışı yaşayarak haftayı, $1.185/mt FOB fiyatından tamamladı. Bugün Kuala Lumpur BMD borsasında, benchmark Kasım ayı teslimatlı ham palm yağı kontratı, Cuma akşamına göre 26 ringgit artışla 4.305 puan seviyesinde seyrediyordu.

Kanola Kompleksi

Geçtiğimiz hafta hem Kanada kanola kompleksi, hem de Avrupa kolza kompleksi Chicago etkisinde fiyat gerilemeleri yaşadı. Geçen hafta yayınlanan USDA, WASDE raporunda, 2021/22 sezonu Kanada kanola üretimi 2 milyon ton aşağı düzeltilerek 14 milyon ton olarak tahmin etti. Öte yandan Kanada devlet istatistik kuruluşu Statistics Canada Temmuz ayı sonu itibarıyla ülkedeki kanola stolarının geçen yılki 3,4 milyon tondan 1,8 milyon tona gerilediğini açıkladı. Winnipeg ICE borsasında, yakın kontrat Kasım ayı teslimatlı kanola tohumu, geçen hafta hasat baskısıyla Can$32,50/ton daha fiyat gerilemesi yaşayarak, Cuma akşamı haftayı Can$853,70/ton fiyatından tamamladı. ICE Euronext MATIF borsasında da, yakın kontrat Kasım ayı teslimatlı kolza tohumu, hafta bazında €1/mt düşerek Cuma akşamı haftayı €570,75/mt fiyat seviyesinde kapattı. Avrupa nakit piyasasında ise, Fransa teslimatlı spot FOB kolza tohumu haftalık €19/mt fiyat sıçraması yaşayarak Cuma günü €587/mt fiyatından gösterildi. Kuzeybatı Avrupa limanları Eylül ayı spot ham kolza yağı Cuma akşamı €1.380/mt FOB Rotterdam fiyatından teklif edilirken Kasım-Aralık FOB ham kolza/kanola yağı €1.270/mt fiyatından teklif edildi. Ukrayna menşeli yeni mahsul Eylül ayı yüklemeli spot kolza tohumu geçen hafta $5/mt fiyat gerilemesi yaşayarak Cuma akşamı $690/mt FOB fiyatından kote edildi.

Ayçiçek Kompleksi

Geçtiğimiz hafta Karadeniz ülkelerinde ayçiçek hasatı hızlanmaya başladı, Rusya'da ise hasat ancak %5 oranında tamamlandı ve fiyatlar ise genellikle sabit seyretti. Amerikan Tarım Bakanlığı USDA, Cuma günü yayınlanan Eylül ayı raporunda bu sezon için Ukrayna ayçiçek üretimini 17,5 milyon ton, Rusya üretimini ise 15,5 milyon ton olarak tahmin etti. USDA, Arjantin üretimini 3,4 milyon ton olarak verirken Türkiye ayçiçek üretimini 1,8 milyon ton olarak açıkladı. Öte yandan Hindistan, 11 Eylül tarihi itibarıyla ham ayçiçek yağına uyguladığı gümrük vergisini %30,25'ten %24,75'e; soya yağı ithalat vergisini ise %30,5'ten %24,75'e çekti. Karadeniz nakit piyasasında, Ukrayna menşeli spot ham ayçiçek yağı hafta bazında $20/mt daha fiyat gerilemesi yaşayarak $1.260/mt fiyatından teklif edilirken Kasım/Aralık yüklemeli ham ayçiçek yağı, hafta bazında yine sabit kalarak Cuma akşamı $1,230/mt FOB fiyatından kote edildi. Yeni mahsul Romanya/Bulgaristan menşeli ayçiçek tohumu ise, geçen hafta $5/mt fiyat gerilemesi yaşayarak Cuma akşamı $615/mt FOB seviyesinden gösterildi.

İç Piyasa

Geçtiğimiz hafta Trakya'da ayçiçek hasatı %30 oranında tamamlanırken özellikle Tekirdağ bölgesinde yer yer gelen yağışlarla hasat yavaşladı. Öte yandan Trakya Birlik silolarına gelen mahsulün hafta sonu itibarıyla 80.000 tonu geçtiğini işitiyoruz. Trakya'da sanayici %40 yağlı çekirdeğe 5.050-5.100 TL/mt aralığında fiyat okurken lisanslı depolardan ise mahsulü 5.150 TL/mt fiyatından satın alıyor. Trakya'da ham ayçiçek yağı yine 10.500 TL/mt seviyesinden okunurken en büyük markalı rafinatör dışında piyasada herhangi bir alıcı gözlemlemedik. Trakya'da küspe 2.150 TL/mt seviyesine gerilerken kırmanın hızlanmasıyla bu fiyatın 2.000 TL/mt seviyesine doğru gerileyeceğini düşünüyoruz.

Bugünkü Dolar/TL kuru (8,465) ile Trakya'da lokal çekirdekten ham ayçiçek yağı maliyeti 10.500 TL/mt olurken ithal çekirdekten Trakya'da ham ayçiçek yağı maliyeti 10.735 TL/mt ($1.268/mt) ve yine Eylül ayı için, ithal ham yağdan (1.290/mt CIF) %10 gümrük vergisi ile Marmara'da maliyet 12.095 TL/mt ($1.430/mt) oluyor.

16. Uluslararası Konferans **"FATS & OILS // FEEDS & GRAINS // ISTANBUL // YENİ SEZON"** 23 Eylül 2021, Perşembe günü ONLINE olarak yapılacak. Etkinlik katılımcıların, sürmekte olan Karadeniz ülkeleri ve Türkiye ayçiçek hasatlarının nasıl şekil alacağını ile tüm 2021 mahsullerimizin gerçek durumunu daha iyi anlamalarını sağlayacak. Yeni sezonda Türkiye, bitkisel yağ sanayi tedarik zincirini nasıl sürdürecek? Yine pandemi döneminin yüksek fiyatla ham yağ ithal etme sorunu bu sezon da sürecek mi? Türkiye gıda sanayi ve lojistikte son durum nedir? Türkiye ekonomisi yaşanan kur patlamaları ile nereye gidiyor? Bütün bu konular **YENİ SEZON** temalı konferansta irdelenecek.

Cuma akşamı gördüğümüz ton başına endikatif fiyatlar:

Uluslararası:
- Romanya/Bulgaristan Ayçiçek tohumu (44 baz) - CIF Marmara - $ 645
- Karadeniz menşeli Kanola tohumu (42 baz) - CIF Marmara - $ 725
- ABD Soya Fasülyesi - CIF TR - $ 600
- Brezilya Soya Fasulyesi - CIF TR - $ 605
- Ukrayna Soya Fasulyesi - CIF Marmara - Teklifsiz

- RBD Palm Yağı - CIF TR - $ 1.232.50
- RBD Palm Olein - CIF TR - $ 1.235
- RBD Palm Stearin - CIF TR - $ 1.162,50
- RBD Palm Kernel Yağı - CIF TR - $ 1.445
- Ham Palm Yağı - FOB Malezya - $ 1.215

- Rusya menşeli ham ayçiçek yağı CIF Marmara/Mersin teslim - $ 1.300/ $1.310
- G. Amerika menşeli Ham degam Soya Yağı - FOB Arjantin - $ 1.270
- Opsiyonel menşeli Ham Degam Mısırözü yağı - ex-tank Bandırma - $ 1.375 (ihraç kayıtlı)
- Sızma Zeytinyağı - FOB İspanya - € 3,335

- Rusya menşeli 12,5 protein Ekmeklik Buğday - CIF Marmara - $ 318
- Rusya menşeli 13,5 protein Ekmeklik Buğday - CIF Marmara - $ 324
- Karadeniz menşeli 34 protein Ayçiçek Küspesi - CIF Marmara - $ 320
- 48 protein G. Amerika menşeli Soya Küspesi - CIF TR - $ 470
- Buğday Kepeği - CIF Marmara - $ 254

İç Piyasa:
- Ayçiçek Tohumu (%40 yağlı) – Trakya teslim - 5.100 TL
- Kanola tohumu (%40 yağlı) - Trakya teslim - Teklifsiz
- Buğday - Trakya teslim - 2.580 TL

- Ham Ayçiçek Yağı - Trakya/Bandırma/Ege - 10.500 TL/ 10.750 TL/ 10.630 TL
- Ham Kanola Yağı - Trakya teslim - 11.500 TL
- Ham Aspir Yağı - Bandırma teslim - $ 1.225
- Ham Soya Yağı - Bandırma/Çukurova teslim - $ 1.250
- Ham Mısır Yağı - G. Marmara teslim - 11.300 TL
- Nötr Pamuk Yağı - Çukurova teslim - Teklifsiz
- Rafinajlık Zeytinyağı (5 asit baz) - Ege teslim - 23.500 TL
- Sızma Zeytinyağı (Ayvalık) - 30.000 TL
- Sızma Zeytinyağı (Ege/Aydın) - 27.000 TL

- 28 protein Ayçiçek küspesi - Trakya/Bandırma/İzmir/Çukurova teslim - 2.150/ 2.150/ 2.280/ 2.230 TL
- 34-35 protein Ayçiçek küspesi – Trakya/İzmir teslim -2.900 TL/ $ 345
- Kanola küspesi - Trakya teslim - Teklifsiz
- Soya küspesi (%47 protein) - Bandırma - $ 525
- Keten küspesi - Bandırma teslim - $ 415
- Aspir Küspesi - Bandırma teslim - 2.200 TL
- Mısır küspesi - Bandırma teslim - Teklifsiz

AgriPro Limited

© 2021 AgriPro. Tüm hakları saklıdır.
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 0392 815 5130 **e-mail** info@agripro.com.tr