Piyasa Raporu
14 Haziran 2021

Haftanın Başlıkları

- **Geçen hafta batı borsaları düzen 10 yıllık tahvil faiziyle genellikle yükselişier yaşadı.**
- **Ham petrol, küresel talepteki artışla $73 varil seviyesinin hemen altında.**
- **Bu sabah Dolar/TL 8,34 - Borsa 1.463 - Faiz %18,82.**
- **Trakya ham ayçiçek yağı 12.250 TL/mt - İthal çekirdek $710/mt CIF Marmara.**
- **Rusya menşeli spot Ham Ayçiçek Yağı $1.320/mt CIF Marmara - $1.330/mt Mersin.**

Sermaye Piyasaları

Sermeye piyasaları geçen hafta genellikle karışık seyrederken Avrupa borsaları ABD'de enflasyon endişelerinin, düşen bono faizleriyle dengelenmesiyle yükseldi, Dow Jones geriledi ancak S&P 500 endeksi yeni rekora koştu. 10 yıllık ABD tahvil faizi geçen hafta %1,452'ye kadar geriledi. Veri cephesinde, ABD'de Mayıs ayı enflasyonu yıllık %5 ile, beklenen %4,7'nin üstünde arttı ve 13 yılın zirvesine yaklaştı. Euro Bölgesi ekonomisi ise yılın 1. çeyreğinde, bir önceki çeyreğe göre %0,3 daraldı, AB ise %1,2 daraldı. Almanya'da Nisan ayı sanayi üretimi bir önceki aya göre, beklenenden iyi, %1 artış yaşadı. İngiltere ekonomisi ise Nisan'da yıllık %2,3 büyüdü. Ülkede sanayi üretimi, Nisan ayında aylık %1,3 azalırken, yıllık %27,5 arttı. İmalat ise Nisan ayında aylık %0,3 azaldı, yıllık imalat beklenti gerisinde %39,7 arttı. Asya borsaları karışık 1 görüntü verirken İngiltere'deki G-7 ülke liderleri zirvesinde iklim değişikliğine karşı birlikte hareket çağrısı küresel ancak beklentileri karşılamadı.

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

Türkiye

Geçtiğimiz hafta haftanın tüm işlem günlerinde artışlar yaşayan BİST100 endeksi, hafta bazında %1,95 artış yaşayarak haftayı 1.460,86 puan seviyesinde tamamladı. Perşembe günü açıklanan işsizlik rakamlarına göre Nisan ayında işsizlik geçen yılın aynı ayına göre 0,9 puan artışla %13,9'a yükseldi. Böylece işsiz sayısı yıllık 245 bin kişi arttı. Türkiye'de işsiz nüfus ise 4 milyon 511 bin kişiye ulaştı. "Worldometer" veri sitesine göre, Türkiye'de işsiz sayısı dünyada 235 ülkenin 108'inin nüfusunu aşıyor. TÜİK tarafından açıklanan Nisan ayı sanayi üretim endeksi, geçen yılın aynı ayına göre, %66 artış kaydetti. Aylık bazda ise sanayi üretimi %0,9 geriledi. Yıllık bazda, 2021 yılı Nisan ayında imalat sanayi endeksi %72,3 arttı. Yine TÜİK verilerine göre, sabit fiyatlarla perakende satış hacmi geçen Nisan ayında bir önceki yılın aynı ayına göre %41,7 arttı. Aynı ayda gıda, içecek ve tütün satışları %10,2, gıda dışı satışlar (otomotiv yakıtı hariç) %74,6, otomotiv yakıtı satışları %38,5 arttı. Sabit fiyatlarla perakende satış hacmi bir önceki aya göre %6,3 azaldı. Gıda dışı satışlar (otomotiv yakıtı hariç) %11,4, otomotiv yakıtı satışları yüzde 6,3 azalırken, gıda, içecek ve tütün satışları %3,2 arttı. Döviz cephesinde, Dolar/TL geçen hafta %3 kadar geriledi ve haftayı 8,40, Euro/TL ise 10,155 seviyesinde kapattı. Tahvil-bono piyasasında, 2 yıllık gösterge tahvilin bileşik faizi geçen hafta gerileyerek %18,82 seviyesinde haftayı tamamladı. Bu hafta yurt içinde ödemeler dengesi ve Merkez Bankası'nın Para Politikası Kurulu toplantısında açıklayacağı faiz kararını izlenecek.

Emtialar ve Petrol

Geçtiğimiz hafta ham petrol, üst üste 3. haftayı da artışla tamamlayarak son yılların en yükek seviyesine yükselirken küresel talebin, üretimin önünde seyretmesiyle fiyatlar da yükseldi. Uluslararası Enerji Ajansı

IEA ise, OPEC+ ülkelerinin artan talebi karşılamak için üretim artışına gitmeleri gerektiğini duyurdu. Kıymetli metallerden Altın, düşen ABD dolarıyla haftalık %1 kadar daha gerileyerek Cuma akşamı Londra haftayı $1.877,80/onz seviyesinde tamamladı, gümüş ise yükseldi. Baz metallerden Bakır, haftanın son 2 günü sıçrayarak haftalık %1,8 artış yaşadı ve Cuma akşamı Londra LME borsasında haftayı $10,029/mt seviyesinde tamamladı, aluminyum, çinko ve nikeli de beraberinde çekti ancak artışlarda öncülük aluminyum fiyatından geldi. Aşağıdaki grafik son 1 yılda, spot endüstriyel aluminyum fiyatının, Londra LME borsasındaki seyrini gösteriyor.

19 emtianın sepet endeksi Thomson Reuters/Jefferies CRB, ham perol etkisinde hafta bazında %0,9 daha artış yaşayarak Cuma akşamı haftayı 225,5 puan seviyesinin hemen altında tamamladı. Brent ham petrolü, hafta bazında %1,1 daha fiyat artışı yaşayarak Cuma akşamı Londra'da haftayı $72,69 varil fiyatından tamamladı. ABD WTI hafif ham petrol de, hafta bazında %1,9 daha artış yaşadı ve Cuma akşamı New York'ta haftayı $70,91 varil fiyatından tamamladı. Bu sabah ham petrol Cuma akşamına göre, yine %1 kadar artışla açıldı.

Tarım Emtiaları ve Chicago

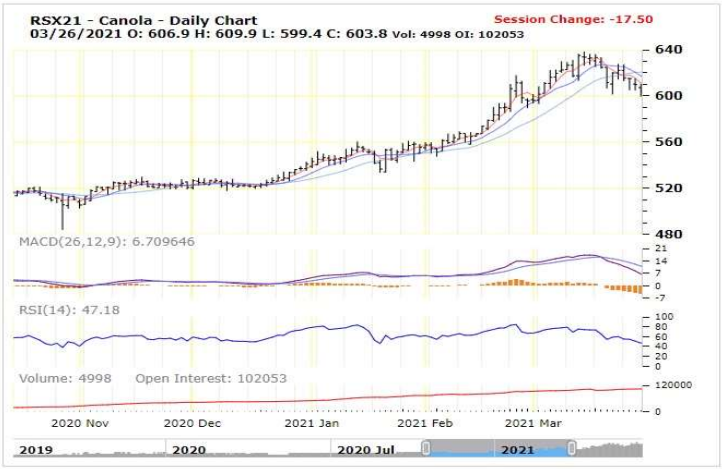
Geçtiğimiz hafta tarım emtiaları, mısır dışında, topyekün gerilemeler yaşarken yayınlanan USDA WASDE stok ve mahsul raporu mısır açısından sağlam ancak buğday ve soya açısından gevşek olarak algılandı. Rapora göre ABD mısır stokları beklenenin çok altında açıklanarak piyasayı şaşırtırken dünya devreden mısır stokları, beklenti doğrultusunda, 289,4 milyon ton olarak kaydedildi. Çin'in mısır ithalatları ise 26 milyon ton olarak beklenen seviyede açıklandı. ABD stok/kullanım oranı %7,4 ile son 25 yılın en düşük seviyesinde projekte edilirken bu rakam 1 yıl önce %22,5 seviyesinde bulunuyordu. Raporda Brezilya mısır üretimi 98,5 milyon ton olarak aşağı düzeltildi. Buğdayda, ABD üretimi 51,66 milyon tonla, beklenti doğrultusunda, yukarı düzeltilirken soya bitiş stokları 155 milyon buşel ile beklentinin üstünde açıklandı. USDA, Çin'in 2021 yılı soya ithalatını ise 100 milyon ton olarak tahmin etti. Bütün bu gelişmelere karşın, bu hafta ABD ekim alanlarında beklenen yağışlar mısır ve soya fiyatlarını baskı altına alacağa benziyor. Moskova'da yerleşik tarım analisti firm IKAR, Rusya'nın 2021 yılı mısır üretimin 15,1 milyon to nolarak yukarı düzeltti ki bu rakam tarihteki ikinci en büyük üretime işaret ediyor. Buenos Aires borsası Arjantin'in mısır üretimini, 46 milyon tondan, 48 milyon ton olarak yukarı düzeltti. Uluslararası ticarette, Cezayir, 480.000 ton opsiyonel menşeli 11,5 protein buğday alımı yaptı. Alım, 7 ayrı firmadan $297,75/mt CFR fiyatı ile 1 Temmuz-31 Ağustos yüklemeli olarak yapıldı. Chicago vadeli işlemler ticaret borsası CBOT'de, yakın kontrat Temmuz ayı teslimatlı soya fasulyesi, hafta bazında %4,75 fiyat çöküşü yaşayarak Cuma akşamı haftayı 1.508,4 cent/buşel seviyesinde tamamladı. Yine yeni yakın kontrat Temmuz ayı teslimatlı soya küspesi de, hafta bazında %3,26 fiyat gerilemesi yaşayarak Cuma akşamı haftayı $383,3/ton fiyatından tamamladı. Yine yakın kontrat Temmuz ayı teslimatlı soya yağı da, artan ham petrole rağmen, haftalık %6,11 düzeltme yaşayarak Cuma akşamı haftayı 66,98 puan ($1.476,65/ton) seviyesinde tamamladı. Chicago'da geçen hafta yakın kontrat buğday %1 fiyat gerilemesi yaşarken mısır ise sağlam USDA raporu ile %0,26 daha arttı ve haftayı 684,4 cent/bu seviyesinde tamamladı. Bugün Chicago gece ticaretinde, yakın kontrat Temmuz ayı teslim soya fasulyesi, Cum akşamına göre 33,4 puan çöküş ile 1.475 cent/buşel seviyesinde seyrediyordu.

Palm Yağları

Geçtiğimiz hafta palm yağları, artan stoklar ve üretim ve de gerileyen ihracat rakamlarıyla, 3 haftadan sonra en nihayet borsada çöküş yaşarken nakit piyasasındaki kayıplar daha sınırlı kaldı. Kuala Lumpur Bursa Malaysia Derivatives borsası BMD'de benchmark Ağustos ayı teslimatlı ham palm yağı kontratı hafta bazında %11,4 veya 473 ringgit fiyat çöküşü yaşayarak Cuma akşamı haftayı 3.658 ringgit ($890,80/mt) seviyesinde tamamladı. Geçen hafta yayınlanan MPOB Haziran ayı stok ve mahsul raporuna göre, Mayıs ayı sonu itibarıyla Malezya'nın palm yağı stokları %1,49 artışla 1,57 milyon tona tırmandı, ülkede üretim %2,84 artışla 1,57 milyon tona yükseldi ve ülkeden ihracat %6 gerileyerek 1,27 milyon ton oldu. Öte yandan, uluslararası gözetmenlik firması ITS Intertek, 1-10 Haziran tarihleri arasında ülke ihracatının, bir önceki ay aynı döneme göre, %10,04 gerilemeyle 402.330 ton olarak gerçekleştiğini açıkladı. Malezya nakit piyasasında, Haziran ayı yüklemeli spot RBD Palm Yağı geçen hafta boyu $85/mt daha çöküş yaşayarak Cuma akşamı haftayı $1.012,50/mt FOB Malezya limanları seviyesinde kapatırken RBD Palm Olein de hafta bazında yine $50/mt çöküş yaşayarak Cuma akşamı haftayı, $1.015/mt FOB fiyatından tamamladı. Bugün Kuala Lumpur BMD borsasında, benchmark Ağustos ayı teslimatlı ham palm yağı kontratı, Cuma akşamına göre 252 ringgit daha çöküşle, 3.406 puan seviyesinde seyrediyordu.

Kanola Kompleksi

Geçtiğimiz hafta hem Kanada kanola kompleksi, hem de Avrupa kolza kompleksi Chicago soya yağı etkisi ve olumlu yağışlı havanın yeni mahsul üzerinde yarattığı baskı ile ciddi fiyat düzeltmeleri yaşadı. Winnipeg ICE borsasında, yeni yakın kontrat Temmuz ayı teslimatlı kanola tohumu, geçen hafta Can$33,40/ton çöküş yaşayarak Cuma akşamı haftayı Can$871/ton fiyatından kapattı. Yeni mahsul "Kasım" ayı benchmark kontratı ise, Can$37.70/ton çöküş yaşayarak Cuma akşamı Can$725,90/ton fiyatından haftayı tamamladı. ICE Euronext MATIF borsasında, yakın kontrat Ağustos ayı teslimatlı kolza tohumu, hasat baskısıyla hafta bazında €20,75/mt fiyat gerilemesi yaşayarak Cuma akşamı haftayı €516,50/mt seviyesinde tamamladı. Aşağıdaki grafik, Winnepeg ICE borsasında, en aktif Kasım ayı teslimatlı kanola kontratının, 2020/21 sezonu başından bu yana olan fiyat gelişimini gösteriyor.



Avrupa nakit piyasasında ise, Fransa-Montoir teslimatlı kamyon üstü spot kolza tohumu, sezon sonuna gelinmesiyle hafta bazında €25/mt fiyat sıçraması yaşadı ve Cuma akşamı €555/mt fiyatından teklif edildi. Kuzeybatı Avrupa limanları teslimatlı spot ham kolza yağı, ham petrol etkisinde, haftalık €80/mt fiyat sıçraması yaşadı ve Cuma akşamı €1.350/mt fiyatından kote edildi. Buna karşın , yeni mahsul, Ağustos ayı Kuzeybatı Avrupa FOB ham kolza yağı ise haftalık €40/mt fiyat gerilemesi yaşayarak Cuma akşamı €1.110/mt FOB fiyatından teklif edildi. Ukrayna menşeli yeni mahsul Ağustos yüklemeli kolza tohumu geçen hafta $5/mt daha fiyat artışı yaşayarak Cuma akşamı $665/mt FOB fiyatından gösterildi.

Ayçiçek Kompleksi

Geçtiğimiz hafta ayçiçek kompleksinde gözler, Mısır devlet tedarik kurumu GASC'ın düzenlediği bitkisel yağ alım ihalesindeydi. GASC, fiyatların gerilemesiyle, Ekim ayından buyana ilk kez ayçiçek yağı alımına gitti. Neticede GASC, 40.000 ton ham ayçiçek yağını Cofco (30K) ve ADM (10K) firmalarından $1.368/mt CFR

fiyatı ile 1-2- Ağustos yüklemeli olarak, 120 vadeli olarak yaptı. GASC aynı ihalede, 60.000 ton da ham soya yağını da $1.299/mt CFR fiyatı ile eşit miktarlarda ADM ve Cargill firmalarından yine 180 gün vadeli olarak yaptı. Geçen hafta Karadeniz nakit piyasasında Chicago soya yağı ve palm yağları etkisinde, fiyat gerilemeleri yine devam etti. Rusya menşeli Haziran-Temmuz ayı yüklemeli spot ham ayçiçek yağı hafta bazında $60/mt daha fiyat düşüşü yaşayarak Cuma akşamı $1.290/mt FOB fiyatından gösterildi. Ukrayna menşeli spot yüklemeli ham ayçiçek yağı da, hafta bazında $60/mt daha fiyat gerilemesi yaşayarak Cuma akşamı $1.300/mt FOB seviyesinde gösterildi. Bu sabah ise fiyat $1.290/mt FOB olarak gösterildi. Yeni mahsul Ekim/Kasım/Aralık yüklemeli Ukrayna menşeli ham ayçiçek yağı ise Cuma akşamı $1.200/mt FOB seviyesinde kote edildi. Haziran ayı yüklemeli Rusya menşeli ayçiçek küspe peletleri ise, geçen hafta $5/mt fiyat gerilemesi yaşadı ve Cuma akşamı yine $355/mt CIF Marmara seviyesinden teklif edildi. Tek-tük ayçiçek tohumu teklifleri ise Cuma akşamı $710/mt CIF Marmara seviyesinde yer aldı.

İç Piyasa

Geçtiğimiz hafta içerideki en önemli gelişme, en büyük indirim zincir marketlerinin 5 litrelik yağ fiyatını 68,50 TL'ye çıkarması oldu. Bu fiyat geçişi rafinatörlere olan talepte belli bir kıpırdanma yaratırken ham yağ piyasasına yansımadı. Geçen hafta küspe talebi normal düzeye inerken fiyatlar genellikle sabit seyretti, soya küspesi tarafından fiyat gerilemesi yaşandı. Geçen hafta Cumartesi sabahı yayınlanan Cumhurbaşkanlığı kararı ile ham ayçiçek yağı ithalatına uygulanan gümrük vergisi 1 Temmuz 2021 itibarıyla %0'dan %10'a çıkarıldı ancak ayçiçek tohumu ithalatına uygulanan gümrük vergisi şimdilik %0 düzeyinde bırakıldı. Yeni mahsulün gelmesiyle tohum ithalatına da belli bir vergi getirilmesi gerekebilir ancak tahminimize göre bunun için dolar kurunun gelişimi izlenecek. Trakya'da kanola hasatı yaklaşırken ürünün iyi durumda olduğu ancak geçen sezona göre önemli bir ürün artışı yaşanmayacağı anlaşılıyor. Aşağıdaki fotoğraflar haftasonu Edirne merkez köylerinde çekildi.

Erken ekim ayçiçekte mahsul oldukça sağlıklı görünüyor. Bu sezon Trakya genelinde kanola üretiminin 90.000 ton, verimliliklerin ise ortalama 3mt/Ha olarak gerçekleşmesini bekliyoruz. Türkiye genelinde ise kanola rekoltesinin 100-105.000 ton aralığında gerçekleşeceğini tahmin ediyoruz.

Bugünkü Dolar/TL kuru (8,34) ve küspe fiyatı göz önünde bulundurulduğunda, $710/mt CIF Marmara fiyatıyla ithal çekirdekten Trakya'da gümrüksüz ham ayçiçek yağı maliyeti 11.385 TL/mt ($1.3650/mt), ithal ham ayçiçek yağından %10 gümrük ile ($1.320/mt CIF) aynı bölge için fabrikada maliyet ise 12.190 TL/mt ($1.460/mt) oluyor.

Fiyat Kotasyonları
Cuma akşamı gördüğümüz endikatif ton başına fiyatlar:

Uluslararası:
- Karadeniz menşeli Ayçiçek tohumu (44 baz) - CIF Marmara - $ 710
- Karadeniz menşeli Kanola tohumu (42 baz) - CIF Marmara - $ 690 (yeni mahsul Ağustos yükleme)
- ABD Soya Fasülyesi - CIF TR - $ 605
- Brezilya Soya Fasulyesi - CIF TR - $ 592
- Ukrayna Soya Fasulyesi - CIF Marmara - Teklifsiz

- RBD Palm Yağı - CIF TR - $ 1.052,50
- RBD Palm Olein - CIF TR - $ 1.055
- RBD Palm Stearin - CIF TR - $ 1.065
- RBD Palm Kernel Yağı - CIF TR - $ 1.440
- Ham Palm Yağı - FOB Malezya - $ 1.135

- Rusya menşeli ham ayçiçek yağı CIF Marmara/Mersin teslim - $ 1.320/ $1.330
- G. Amerika menşeli Ham degam Soya Yağı - FOB Arjantin - $ 1.150
- Opsiyonel menşeli Ham Degam Mısırözü yağı - ihraç kayıtlı ex-tank Bandırma - $ 1.575
- Sızma Zeytinyağı - FOB İspanya - € 3,380

- Rusya menşeli 12,5 protein Ekmeklik Buğday - CIF Marmara - $ 280
- Rusya menşeli 13,5 protein Ekmeklik Buğday - CIF Marmara - $ 285
- Karadeniz menşeli 36 protein Ayçiçek Küspesi - CIF Marmara - $ 355
- 48 protein G. Amerika menşeli Soya Küspesi - CIF TR - $ 460
- Buğday Kepeği - CIF Marmara - $ 260

İç Piyasa:
- Ayçiçek Tohumu (%40 yağlı) - Trakya fabrika teslim - Teklifsiz
- Buğday - Trakya teslim - 2.465 TL

- Ham Ayçiçek Yağı - Trakya/Bandırma/Ege/Çukurova - 12.250 TL/ 12.250 TL /12.350 TL/ 12.350 TL
- Ham Kanola Yağı - Bandırma teslim - $ 1.350
- Ham Keten Yağı - Teklifsiz
- Ham Soya Yağı - Çukurova teslim - $ 1.250
- Ham Mısır Yağı - G. Marmara teslim - 12.850 TL
- Nötr Pamuk Yağı - Çukurova teslim - 12.250 TL
- Rafinajlık Zeytinyağı (5 asit baz) - Ege teslim - 24.000 TL
- Sızma Zeytinyağı (Ayvalık) - 30.000 TL
- Sızma Zeytinyağı (Ege/Aydın) - 27.500 TL

- 28 protein Ayçiçek küspesi - Trakya/İzmir/Bandırma/Çukurova teslim - 2.500/ 2.650/ 2.600/ 2.600 TL
- 34 protein Ayçiçek küspesi - Trakya teslim - 3.000 TL
- 44 protein Ayçiçek küspesi - Bandırma teslim - $ 475
- Kanola küspesi - İzmir/Bandırma teslim - $ 410
- Soya küspesi (%47 protein) - Bandırma/Çukurova - $ 515
- Keten küspesi - Bandırma teslim - $ 425
- Aspir Küspesi - Bandırma teslim - Teklifsiz
- Mısır küspesi - 2.600 TL

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