AgriPro
AGRICULTURAL SERVICES

Piyasa Raporu
14 Aralık 2020

FOI FGI 2020 V4
FATS & OILS // FEEDS & GRAINS //
ISTANBUL "V"4 // NEW YEAR

Haftanın Başlıkları

- **Küresel borsalar, sürüncemedeki ABD teşvik paketi ve büyüyen CV-19 dalgası ile geriledi.**
- **Brent ham petrolü $50 varil seviyesinde.**
- **Bu sabah Dolar/TL 7,93 - Borsa 1.387 - Faiz %14,69.**
- **Trakya ham ayçiçek yağı 9.450-9.500 TL/mt - İthal çekirdek $650/mt CIF Marmara.**
- **Karadeniz menşeli Ham Ayçiçek Yağı $1.130/mt CIF Marmara - $1.140/mt Mersin.**

Sermaye Piyasaları

Geçtiğimiz hafta küresel borsalar genellikle gerilemeler yaşarken ABD' de günlük salgın ölüm sayısı 3.000 kişiye yaklaştı. Demokratlar ile Cumhuriyetçilerin beklenen destek paketi konusunda hala anlaşmamaları, Pfizer aşısının onaylanmasına rağmen, yatırımcı güveninin olumsuz etkiledi. Veri cephensinde, ABD'de ilk kez işsizlik maaşı başvurusunda bulunanların sayısı, 5 Aralık ile biten haftada 853.000 kişi ile beklentilerin üzerinde açıklandı. ABD'de tüketici güven endeksi, Aralık ayında %4,5 artışla 81,4 puana yükseldi. Kasım ayında ülkede enflasyon ise %0,2 oranına yükseldi. Avrupa'da da borsalar gerilemeler kaydederken anlaşmasız bir Brexit'e doğru gidilmesi ve bunun piyasalara getirmesi muhtemel kriz endişeleri artırdı. Almanya Merkez Bankası Bundesbank, ülke ekonomisinin 2020 yılında %5,5 daralacağını öngördü, İngiltere ekonomisi ise Ekim ayında %0,4 büyüdü. Asya'da da majör borsalar gerilerken Avustralya'dan gelen kötü aşı haberi moralleri bozdu.

Geçen Hafta Borsalar	
New York S&P 500	-%1,0
NY Dow Jones Sanayi	-%0,6
Avrupa Stoxx 600	-%1,0
Londra FTSE 100	-%0,1
Frankfurt DAX	-%1,4
Paris CAC 40	-%1,8
MSCI AC Asya Pasifik	%0,1
Tokyo Nikkei 225	-%0,4
Shanghai Kompozit	-%2,8
Hong Kong Hang Seng	-%1,2
İstanbul BIST 100	%3,0

Türkiye

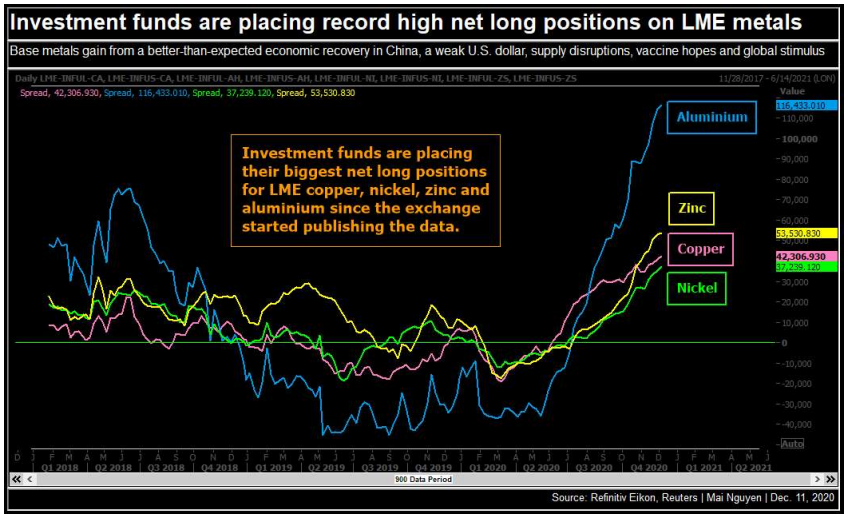
Geçtiğimiz hafta Pazartesi günü dışında yine artışlar yaşayan İstanbul BİST100 endeksi, hafta bazında %2,99 daha değer artışı yaşayarak Cuma akşamı haftayı, 1.370,70 puan seviyesinde tamamladı. Türkiye İstatistik Kurumu TÜİK, Eylül ayı için işsizlik oranını açıkladı. Bun agöre, işsizlik Eylül'de %12,7'ye geriledi. Türkiye genelinde 15 ve daha yukarı yaştakilerde işsiz sayısı Eylül ayında geçen yılın aynı dönemine göre 550 bin kişi azalarak 4 milyon 16 bin kişi oldu. Tarım dışı işsizlik oranı 1,5 puanlık azalış ile %14,9 olarak açıklandı. İstihdam oranı ise %44,1 oldu.

2021 yılı asgari ücretin belirlenmesi çalışmaları geçen hafta da sürerken kurlardaki artışa bağlı olarak, 2020 yılı Ocak ayında 392 dolar karşılığı 2.324 TL olarak belirlenen asgari ücret, yılın sonunda $296,80'a

geriledi. Böylece asgari ücret 2010 yılından bu yana ilk kez 300 doların altına inmiş oldu. Türkiye'de 300 doların altına inen asgari ücret ile AB ülkeleri arasındaki makas da iyice açılmış oldu. Döviz cephesinde, Dolar/TL, hafta boyu %0,6 artışla Cuma akşamı haftayı 7,8421, Euro/TL ise %0,35 artışla 9,5034 seviyesinde haftayı kapattı. Tahvil-bono piyasasında, 2 yıllık gösterge tahvilin bileşik faizi, keskin yükselişle haftayı %14,69 seviyesinde tamamladı.

Emtialar ve Petrol

Geçtiğimiz hafta ham petrol, ABD'de Pfizer/BioNTec aşısının FDA tarafından acil kullanıma onaylanması ve bunun getireceği ekonomik hareketlilik beklentisiyle artışlar yaşadı ve Avrupa'da pandemi öncesi Şubat ayından bu yana ilk kez $50 sınırına dayandı. Artışlarda bir başka etken ise Suudi Arabistan'ın Cidde limanında dev bir tankerin yabancı bir cisme çarpqrak infilak etmesi oldu. Kıymetli metallerden Altın, inişli çıkışlı haftayı genellikle yatay sonlandırırak Cuma akşamı Londra LME borsasında haftayı $1.839,30/onz seviyesinde kapattı. Baz (endüstriyel) metallerden Bakır, hafta ortası son 6-7 yıldaki en yüksek seviyesinden gerileyerek, haftayı kısmen de olsa ekside kapattı, Aluminyum da gerilerken çinko ve nikel haftalık fiyat artışları yaşadı. Öte yandan, hedge-fonlar vadeli işlem borsalarında, ellerinde açık baz metal pozisyonları tutmaya devam ediyorlar. Aşağıdaki grafik 2018 yılı başından bu yana fonların ellerinde tuttuğu belli-başlı baz metal (long) açık pozisyonlardaki gelişimi gösteriyor.



19 emtianın sepet endeksi, Thomson Reuters/Jefferies CRB, hafta bazında %0,8 artış yaşayarak Cuma akşamı haftayı 171,5 puan seviyesinin hemen altında tamamladı. Brent ham petrolü, hafta bazında %1,5 daha artış yaşayarak Cuma akşamı Londra'da haftayı $49,97 varil fiyatından tamamlarken ABD WTI hafif ham petrol de, hafta bazında %0,7 artarak Cuma akşamı New York'ta haftayı $46,57 varil fiyatından tamamladı. Bu sabah raporumuz hazırlanırken Brent ham petrolü, Cuma akşamına göre binde 7 kadar bir artışla $50/varil seviyesinin üstünde seyrediyordu.

Tarım Emtiaları ve Chicago

Geçtiğimiz hafta yayınlanan USDA WASDE stok ve mahsul raporu herhangi bir sürpriz içermezken, stokları gerileyen buğday açısından, nispeten sağlam olarak algılandı. USDA raporu, ABD soya stoklarındaki kısmi gerilemeye işaret ederken 2021 Brezilya soya üretimini 133 milyon tonda sabit tuttu, Arjantin üretimini ise 50 milyon ton olarak aşağı düzeltti. USDA, 2020 sezonu Rusya buğday üretimini 0,5 mmt yukarı düzelterek 84 milyon ton olarak verdi. Öte yandan Chicago'da yerleşik tarım analisti firma AgResource, geçen hafta sonu itibarıyla ABD'de yükleme line-up'ında 44 geminin (2,94 mmt) %92'si Çin'e gitmek üzere beklediğini ve bunun son 5 yıldaki en yüksek miktar olduğunu bildirdi. Öte yandan, geçen haftanın 2. yarısında, ülkede gıda enflasyonu endişeleri içindeki Rusya hükümetinin Şubat-Haziran 1021 dönemi için, ayçiçekten sonra, buğday ihracatına da gümrük verigisi getireceği haberi piyasaları karıştırdı. Hükümet yetkililerinden alınan bilgilere göre bu ihracat fonu ton başına 2.000 ruble ($27/mt) olarak uygulanacak. Haberin ardından Chicago vadeli işlemler borsasında buğay fiyatı 3 günde %8 gibi ciddi bir sıçrama yaşadı. Aşağıdaki grafik,

2020 hasat sezonu başından bu yana Chicago'daki buğday fiyatının gelişimini gösteriyor. Eğrinin sağ tarafındaki yeşil bölüm ise geçen haftanın son 3 günündeki sıçramayı belgeliyor.

Chicago vadeli işlemler ticaret borsası CBOT'de, yakın kontrat Ocak ayı soya fasulyesi kontratı, haftalık %0,22 fiyat gerilemesi daha yaşayarak Cuma akşamı 1.160,4 cent/buşel seviyesinde kapandı. Aralık ayı teslimatlı soya küspesi de hafta bazında %1,2 daha fiyat gerilemesi yaşayarak haftayı $384,10/ton fiyatından tamamladı. Yine yakın kontrat Aralık ayı teslimatlı soya yağı ise, ham petrolün desteğiyle, haftalık %1 daha fiyat artışı yaşayarak Cuma akşamı haftayı 39,58 puan ($872,60/ton) seviyesinde tamamladı. Chicago'da geçen hafta yakın kontrat buğday, Rusya ihracat vergisi haberiyle, %5,4 sıçrama yaşarken mısır da %1,7 kadar fiyat artışı yaşamış oldu. Bugün Chicago gece ticaretinde, yeni yakın kontrat Ocak ayı teslimatlı soya fasulyesi, Cuma akşamına göre 11 puan artışla 1.171,4 cent/bu seviyesinde seyrediyordu.

Palm Yağları

Geçtiğimiz hafta palm yağları, beklenenden düşük gelen ihracat rakamları etkisinde kısmi gerilemeler yaşadı. Kuala Lumpur Bursa Malaysia Derivatives borsası BMD'de, "benchmark" Şubat ayı teslimatlı ham palm yağı kontratı, hafta bazında %0,9 (30 ringgit) fiyat gerilemesi yaşayarak Cuma akşamı haftayı 3.407 puan seviyesinde tamamladı. Malezya sektör regülatörü devlet kurumu MPOB, Perşembe günü Kasım ayı raporunu açıkladı. Buna göre, Malezya'nın palm yağı stokları %0,58 gerilemeyle, son 3 yıldaki en düşük seviye olan, 1,56 milyon tona geriledi, ülkede üretim %13,5 düşüşle 1,49 milyon ton olarak gerçekleşti ve ülkeden ihracat, %22,16 gerilemeyle, sadece 1,3 milyon ton olarak gerçekleşti. Öte yandan uluslararası gözetmenlik şirketi SGS, 1-10 Aralık tarihleri arasında Malezya'nın toplam palm yağı ihracatını, Kasım ayı aynı döneme göre %11,3 gerilemeyle, 396.099 ton olrak verdi. Malezya nakit piyasasında, spot RBD Palm Yağı geçen hafta boyu $5/mt fiyat gerilemesi yaşayarak Cuma akşamı haftayı $927,50/mt FOB Malezya limanları seviyesinde kapatırken RBD Palm Olein de hafta bazında yine $5/mt fiyat düşüşü yaşayarak Cuma akşamı haftayı, $930/mt FOB fiyatından tamamladı. Bugün Kuala Lumpur BMD borsasında yeni "benchmark" Şubat ayı teslimatlı ham palm yağı kontratı, Cuma akşamına göre 56 ringgit artışla, 3.463 puan seviyesinde seyrediyordu. Öte yandan Bu hafta Perşembe günü yapılacak FOI-FGI 2020 "V"4 konferansımız konuşmacıları arasına, MPOC (Malezya Palm Yağı Konseyi) Rusya Bölge Direktörü, Aleksey Udovenko da katıldı. Udovenko, 2020 yılının palm yağları açısından bir değerlendirmesini yaparak konferans katılmcıları ile 2021 yılının 1. çeyreği için üretim ve fiyat öngörülerini paylaşacak.

Kanola Kompleksi

Geçtiğimiz hafta hem Kanada kanola kompleksi, hem de Avrupa kolza kompleksi borsada genellikle yatay seyretti ancak nakit piyasalarında inişli-çıkışlı bir hafta yaşandı. Winnipeg borsasında, yakın kontrat Ocak ayı teslimatlı kanola tohumu, hafta bazında Can$0,50/ton fiyat artışı yaşayarak Cuma akşamı haftayı Can$593,60/ton fiyatından kapattı. Paris ICE Euronext MATIF borsasında da, yakın kontrat Şubat ayı

teslimatlı kolza tohumu, haftak bazında €0,75/mt fiyat gerilemesi yaşayarak Cuma akşamı haftayı €408,50/mt fiyat seviyesinden kapattı. Avrupa nakit piyasasında, Fransa teslimatlı spot kolza tohumu geçen hafta boyu yatay seyrederek Cuma akşamı haftayı $505/mt seviyesinden haftayı tamamladı. Kuzeybatı Avrupa limanları teslimatlı spot ham kolza/kanola yağı ise, hafta bazında $91/mt fiyat çöküşü yaşayarak, Cuma akşamı haftayı $1,034/mt FOB fiyatından haftayı tamamladı. Hamburg teslimatlı spot kolza küspesi de geçen hafta boyu $24/mt fiyat gerilemesi yaşayarak Cuma akşamı $312/mt fiyatından kote edildi. Ukrayna menşeli Kasım ayı teslimatlı kolza tohumu ise geçen hafta sabit kalarak Cuma akşamı yine $480/mt FOB seviyesinde kote edildi.

Ayçiçek Kompleksi

Geçtiğimiz hafta ayçiçek kompleksindeki gözler, Rusya'nın ayçiçek tohumu ihracatına getireceği vergiye ve Mısır ihalesinde gerçekleşmesi muhtemel ham ayçiçek yağı fiyatındaydı. Neticede Rusya Başbakanı Mikhail Mishustin, yayınladığı bir kararname ile, 9 Ocak-30 Haziran 2021 tarihleri arası geçerli olmak üzere, ayçiçek ve kolza tohumu ihracatlarına uygulanacak gümrük vergisini %6,5'tan %30'a çıkardı. Ancak ihracatlar için minimum fon, €165/mt olacak. Öte yandan hafta sonu Rusya'da yayınlanan bir diğer kararname ile Rusya iç piyasa rafine ayçiçek yağı fiyatı 1 litre ambalaj için azami 110 ruble ($1,50/litre) olarak belirledi. Mısır devlet tedarik kurumu GASC neticede 30.000 ton ham soya yağını 180 gün vadeli olarak $1.000/mt CFR fiyatıyla, Avere/Kernel firmasından, 38 Ocak-14 Şubat teslimatlı olarak yaparken 10.000 ton ham ayçiçek yağı alımını pas geçti. İhaleye yapılan 54.000 ton ham ayçiçek yağı için teklifler ise, yine 180 gün vade için, $1.153-1.164.90/mt CFR fiyat aralığında yer aldı. Öte yandan Ukrayna'da yerleşik tarım analisti firma APK-Inform, Eylül-Kasım 2020 döneminde Rusya'nın ayçiçek tohumu ihracatının, bir önceki yıl aynı döneme göre %64 artışla, 400.000 ton olarak gerçekleştiğini duyurdu. Buna göre, Türkiye'ye bu miktarın 110.000 tonu (%28) ihraç edildi. Yine APK-Inform, Eylül-Kasım dönemine Ukrayna'nın 1,6 milyon ton ham ayçiçek yağı ihracatı yaptığını açıkladı, bu miktarın %32'si Çin'e yapılırken %29'u Hindistan'a, %22'si AB ülkelerine ve %22'si ise diğer destinasyonlara yapıldı. Karadeniz nakit piyasasında, Ukrayna menşeli spot ham ayçiçek yağı hafta bazında $20/mt daha gerilemeyle Cuma akşamı $1.110/mt FOB fiyatından gösterilirken Rusya menşeli Aralık ayı yüklemeli Ocak ayı yüklemeli ham ayçiçek yağı hafta bazında sabit kalarak, Cuma akşamı $1.100/mt FOB seviyesinde teklif edildi. Opsiyonel menşeli spot ayçiçek tohumu ise hafta boyu sabit seyrederek Cuma akşamı yine $650/mt CIF Marmara seviyesinde teklif edildi.

AgriPro AGRICULTURAL SERVICES

İç Piyasa

Geçtiğimiz hafta içeride gözler Rusya çekirdek gümrük vergisine çevrilmişti. Neticede Rusya %30 gümrük vergisi koymasıyla ham yağ maliyet hesabı yapmak zorlaşırken yıl sonunun yaklaşması, raf tarafında talep düşüklüğü, ihracat yerine ithal edilen ham yağı tekliflerinin bolluğu gibi nedenlerle yine durgun ve az işlemli bir hafta geride bırakıldı. Hafta içi gerçekleşen spot işlemler gerçek piyasa fiyatlarını yansıtmasa da Trakya'da %40 yağlı çekirdek 4.650 TL/mt seviyesnde yer aldı, 28 protein ayçiçek küspesi 1.900 TL/mt seviyesine geriledi, Trakya teslimatlı ham ayçiçek yağı ise 9.450-9.500 TL/mt aralığında okundu. Güneyde pamuk hasatı sonlanırken çiğit fiyatları ise 2.400-2.500 TL/mt seviyesinde yer aldı. Tariş'in 500 ton için nötr pamuk yağı ihalesinde ise 8.750 TL/mt fiyatı gerçekleşti. Ham soya yağında kısmi işlemler devam ederken, ihracat da hozlandı, içeride fiyat ise yine $1.000/mt seviyelerinde devam etti.

Bugünkü kur, Trakya çekirdek (4.650 TL/mt) ve küspe fiyatı (1.900 TL/mt) göz önünde bulundurulduğunda, iç çekirdekten, Trakya'da ham ayçiçek yağını yerine koyma maliyeti 10.000 TL/mt ($1.262/mt) oluyor. $650/mt CIF Marmara ithal çekirdek fiyatından ise "gümrüksüz" maliyet, 10.330 TL/mt ($ 1.303/mt) oluyor.

Şirketimiz tarafından bu hafta Perşembe günü (17 Aralık 2020) düzenlenecek olan **FATS & OILS // FEEDS & GRAINS // ISTANBUL // V4** sanal konferansı için kayıtlar sürerken, Türkiye ayçiçek tedarik sorunlarını tartışmak için programa bir "Yuvarlak Masa" toplantısı da eklendi. Bu toplantıda, şirketimizden Faik Genç ile birlikte Yağlı Tohum Kırma Sanayicileri Derneği Başkanı Murat Erk ve sanayici Ayhan Sezer de yer alacak.

Piyasa Raporu
14 Aralık 2020

Fiyat Kotasyonları
Cuma akşamı gördüğümüz endikatif ton başına fiyatlar:

Uluslararası:
- Karadeniz menşeli Ayçiçek tohumu (44 baz) - CIF Marmara - $ 650
- Karadeniz menşeli Kanola tohumu (42 baz) - CIF Marmara - $ 507
- ABD Soya Fasülyesi - CIF TR - $ 530
- Brezilya Soya Fasulyesi - CIF TR - $ 525
- Ukrayna Soya Fasulyesi - CIF Marmara - $ 515

- RBD Palm Yağı - CIF TR - $ 977,50
- RBD Palm Olein - CIF TR - $ 980
- RBD Palm Stearin - CIF TR - $ 965
- RBD Palm Kernel Yağı - CIF TR - $ 1.295
- Ham Palm Yağı - FOB Malezya - $ 925

- Rusya menşeli ham ayçiçek yağı - CIF Marmara/Mersin - $ 1.130/ $ 1.140 (Ocak yükleme)
- G. Amerika menşeli Ham degam Soya Yağı - FOB Arjantin - $ 970
- Opsiyonel menşeli Ham Degam Mısırözü yağı - CIF TR - $ 1.700
- Sızma Zeytinyağı - FOB İspanya - $ 2.645

- Rusya menşeli 12,5 protein Ekmeklik Buğday - CIF Marmara - $ 264
- Rusya menşeli 13,5 protein Ekmeklik Buğday - CIF Marmara - $ 266
- Karadeniz menşeli 36 protein Ayçiçek Küspesi - CIF Marmara - $ 335
- 48 protein G. Amerika menşeli Soya Küspesi - CIF TR - $ 475
- Buğday Kepeği - CIF Marmara - $ 213

İç Piyasa:
- Ayçiçek Tohumu (%40 yağlı) - Trakya fabrika teslim - 4.650 TL
- Çiğit (%5 analiz) - Çukurova teslim - 2.450-2.500 TL
- Buğday - Trakya teslim - 2.095 TL

- Ham Ayçiçek Yağı - Trakya/Ege/Konya/Çukurova - 9.450-9.500 TL/ 9.550 TL/ 9.450 TL/ 9.500 TL
- Ham Kanola Yağı - Trakya teslim - 8.900-9.000 TL
- Ham Keten Yağı - Teklifsiz
- Ham Soya Yağı - Bandırma/Çukurova teslim - $ 1.000-1.020/ $ 1.000-1.025
- Ham Mısır Yağı - G. Marmara teslim - 10.250 TL
- Nötr Pamuk Yağı - Ege/Çukurova teslim - 8.750 TL/ 8.700 TL
- Rafinajlık Zeytinyağı (5 asit baz) - Ege teslim - 16.500 TL
- Sızma Zeytinyağı (Ayvalık) - 26.500 TL
- Sızma Zeytinyağı (Ege/Aydın) - 24.000 TL

- 28 protein Ayçiçek küspesi - Trakya/Ege/Çukurova teslim - 1.950 TL/ 2.050 TL/ 2.100 TL
- 34 protein Ayçiçek küspesi - Trakya teslim - 2.500 TL
- Kanola küspesi - Trakya teslim - 2.650 TL
- Soya küspesi (%47 protein) - Bandırma/Çukurova - $ 535/ $ 530
- Keten/Ketencik küspesi - Bandırma teslim - Teklifsiz
- Aspir Küspesi - Bandırma teslim - Teklifsiz
- Pamuk Küspesi - Ege/Çukurova teslim - 2.650 TL/ 2.500 TL
- Mısırözü Küspesi - Bursa teslim – 1.850 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