Piyasa Raporu

15 Mart 2021

Haftanın Başlıkları

- **Küresel borsalar ABD ekonomik yardım paketinin devreye girmesiyele artışta.**
- **Ham petrol $70/varil sınırında tutunuyor.**
- **Bu sabah Dolar/TL 7,55 - Borsa 1.562 - Faiz %16,38.**
- **Trakya ham ayçiçek yağı 12.050 TL/mt - İthal çekirdek $810/mt CIF Marmara.**
- **Rusya menşeli Ham Ayçiçek Yağı $1.710/mt CIF Marmara - $1.720/mt Mersin.**

Sermaye Piyasaları

Geçtiğimiz hafta küresel borsalar, Joe Biden'ın 1,9 trilyon dolarlık ekonomik destek paketinin senatodan geçmesi ve özellikle Perşembe günü ABD 10-yıllık tahvil fazlerinin %1,52'ye gerilemesiyle yükselişler yaşarken, haftanın son günü tahvil faizinin yeniden %1,63'e sıçramasıyla kazanımlar kısıtlı kaldı. Veri cephesinde, Michigan Üniversitesi tüketici güven endeksi Mart ayında 6,2 puan artışla 83 değerine çıkarak son 1 yıldaki en yüksek seviyeye ulaştı. Ülkede işsizlik maaşı talebinde bulunanların sayısı, 42 bin kişi azalarak, beklentinin altında, 712 bine geriledi. Avrupa'da da borsalar yükselişler yaşarken Avrupa Merkez Bankası, operasyon faiz oranını %0'da bıraktı, AB'de ise istihdam %0,4 arttı. Almanya'da enflasyon Şubat ayında %0,6 artış yaşadı. İngiltere ekonomisi Ocak ayında %2,9 daraldı. Asya'da borsalar genellikle artış yaşarken Çin hisse senetleri, hükümetin, aralarında teknoloji devi Tencent firmasının da olduğu, 12 firmaya ceza yağdırmasıyla, geriledi.

Geçen Hafta Borsalar	
New York S&P 500	%2,6
NY Dow Jones Sanayi	%4,1
Avrupa Stoxx 600	%0,9
Londra FTSE 100	%2,0
Frankfurt DAX	%4,2
Paris CAC 40	%4,6
MSCI AC Asya Pasifik	%0,9
Tokyo Nikkei 225	%3,0
Shanghai Kompozit	-%1,4
Hong Kong Hang Seng	-%1,2
İstanbul BIST 100	%1,0

Türkiye

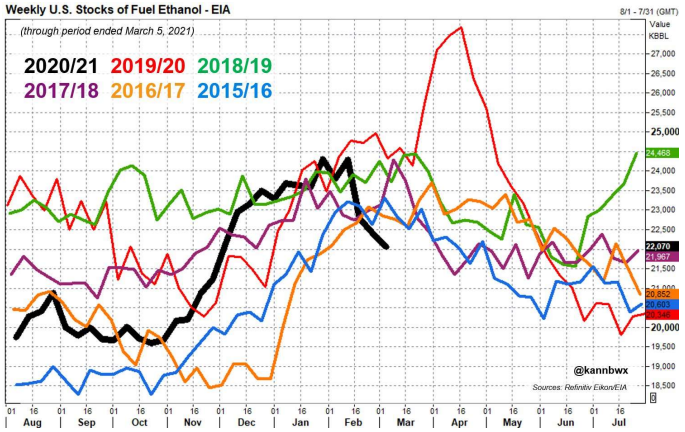
Geçtiğimiz hafta Pazartesi ve Perşembe günleri dışında, artışlar yaşayan İstanbul BİST100 endeksi, hafta bazında %1,0 artış yaşayarak Cuma akşamı haftayı 1.557,36 puan seviyesinde tamamladı. Merkez Bankası Beklenti Anketinde cari yıl sonu tüketici enflasyonu beklentisi bir önceki anket döneminde %11,23 iken, bu anket döneminde %11,54 oldu. 12 ay sonrası TÜFE beklentisi %10,36'ten 10,47'ya, 24 ay sonrası TÜFE beklentisi ise %9,03'ten 9,18'e yükseldi. Katılımcıların yıl sonu Dolar/TL beklentisi 7,7865'den 7,9455'e yükselirken, 12 ay sonrası Dolar/TL beklentisi ise 8,197 oldu. Bir önceki anket döneminde 24,1 milyar dolar olan yıl sonu cari işlemler açığı beklentisi, bu dönemde 25,2 milyar dolara yükseldi. GSYH 2021 yılı büyüme beklentisi bir önceki anket döneminde %4,1 iken, bu anket döneminde %4,4'e yükseldi. Türkiye İstatistik Kurumu tarafından yapılan açıklamaya göre, sabit fiyatlarla perakende satış hacmi 2021 yılı Ocak ayında bir önceki yılın aynı ayına göre %2 arttı. Aynı ayda gıda, içecek ve tütün satışları %12,3 artarken, gıda dışı satışlar (otomotiv yakıtı hariç) %0,6, otomotiv yakıtı satışları %5,8 azaldı. Yine TÜİK, Sanayi Üretim Endeksi'nin Ocak ayı verisini açıkladı. Buna göre, sanayi üretimi geçen Ocak ayında bir önceki aya göre %1; bir önceki yılın aynı ayına göre ise %11,4 artış kaydetti. Döviz cephesinde Dolar/TL, hafta bazında %1,29 daha artış yaşayarak Cuma akşamı haftayı 7,591, Euro/TL ise %1,09 artışla haftayı 9,053 seviyesinde kapattı. Tahvil-bono piyasasında, 2 yıllık gösterge tahvilin bileşik faizi geçen hafta yine yükseliş yaşayarak haftayı %16,38 seviyesinde tamamladı.

Emtialar ve Petrol

Geçtiğimiz hafta ham petrol, OPEC+ ülkelerinin üretim kısıntısını desteği, ABD Başkanı Biden'ın 1,9 trilyon dolarlık destek paketinin senatodan geçmesi ve dolayısıyla tüketimin güçlü kalacağı beklentileriyle haftanın ilk günü son 13 aydaki en yüksek seviyesine yükseldi ve haftayı yine $70 sınırınnda kapattı. Kıymetli metallerden Altın, geçen hafta sıçrama yaşayarak Cuma akşamı Londra'da haftayı $1.711,60/onz seviyesinde tamamladı. Gümüş ve platin de son 1 aydaki ilk haftalık artışlarını yaşadı. Baz metallerden bakır, geçen hafta %0,3 toparlanma yaşayarak Cuma akşamı Londra'da haftayı $9.052,50/mt seviyesinden tamamladı. Çinko da haftalık artış yaşarken aluminyum ve nikel haftalık değer kayıpları yaşadı. 19 emtianın sepet endeksi Thomson Reuters/Jefferies CRB, altın ve bakır etkisinde, haftalık %0,2 daha değerlenme yaşayarak Cuma akşamı haftayı 206 puan seviyesinin hemen altında tamamladı. Brent ham petrolü, hafta bazında %0,2 fiyat gerilemesi yaşayarak Cuma akşamı Londra'da haftayı $69,22 varil fiyatından tamamlarken ABD menşeli WTI hafif ham petrol de hafta bazında %0,7 gerileyerek Cuma akşamı New York'ta haftayı $65,61 varil fiyatından tamamladı. Bu sabah Brent ham petrol, Cuma akşamına göre binde 6 kadar artışla açıldı.

Tarım Emtiaları ve Chicago

Geçtiğimiz hafta yayınlanan USDA WASDE Mart ayı stok ve mahsul raporu genellikle beklentiler doğrultusunda gerilerken herhangi bir sürpriz içermedi ve gevşek olarak algılandı. USDA Mart ayı raporu, dünya buğday, mısır ve soya stoklarını sırasıyla, 301, 2 milyon ton, 287,67 milyon ton ve 83,74 milyon ton olarak verdi. Buna göre dünya buğday stok tahmini bir nebze gerilerken mısır ve soya stok tahmini bir nebze artmış oldu. Bu rakamlar bakarak raporun buğday ve mısır için kısmen sağlam ve soya için de nötr olarak olarak algılandığını söylemek mümkün. Bitkisel yağlar geçen hafta da tüm dünyada fiyat artışına devam ederken Breziya'nın 1 numaralı soya fasulyesi ekim bölgesi Mato Grosso'da soya hasatı %80 seviyesine ulaştı ve bölgede yağışlı hava geçen hafta da devam etii. Öte yandan, Brezilya devlet regulatörü kurum Conab, geçen hafta ülkenin 2021/22 sezonu soya üretimini 135,1 milyon ton olarak yukarı düzeltti, mısır üretimini ise 102,5 milyon ton olarak öngördü. USDA ise Mart ayı raporunda Brezilya soya üretimini 134 milyon ton olarak tahmin etti, Şubat ayı raporunda bu rakam 133 milyon ton olarak öngörülmüştü. Öte yandan geçen ay ABD'nin Texas eyaletindeki kar fırtınası ve elektrik kesintileri sonrası etanol üretiminin düşmesiyle stoklar da azalmış durumda. Ülkede etanol stokları son 6 yıldaki en düşük seviyesine gerilemiş oldu. Aşağıdaki grafik, son 6 sezonda, ABD etanol stoklarındaki seviye gelişimini gösteriyor, siyah renkli eğri ise 2020/21 mahsul sezonuna işaret ediyor.



Geçen hafta Chicago vadeli işlemler ticaret borsası CBOT'de, yakın kontrat Mart ayı teslimatlı soya fasulyesi, haftalık %1,3 fiyat gevşemesi yaşayarak Cuma akşamı haftayı 1.415,6 cent/buşel seviyesinde tamamladı. Yine yakın kontrat Mart ayı teslimatlı soya küspesi de, hafta bazında %5,64 fiyat çöküşüyle, Cuma akşamı haftayı $396,3/ton fiyatından tamamladı. Yine yakın kontrat Mart ayı teslimatlı soya yağı ise, hafta bazında %6,6 daha sıçrama yaşayarak Cuma akşamı haftayı 56,89 puan ($1.254,20/ton) seviyesinde tamamladı. Chicago'da geçen hafta yakın kontrat buğday, %3,4 gerileme yaşarken mısır da %2,3 fiyat geri-

lemesi yaşamış oldu. Bugün Chicago gece ticaretinde, yeni yakın kontrat Mayıs ayı telsimatlı soya fasulyesi, Cuma akşamına göre 5,4 puan fiyat artışı ile 1.407,6 cent/buşel seviyesinde seyrediyordu.

Palm Yağları

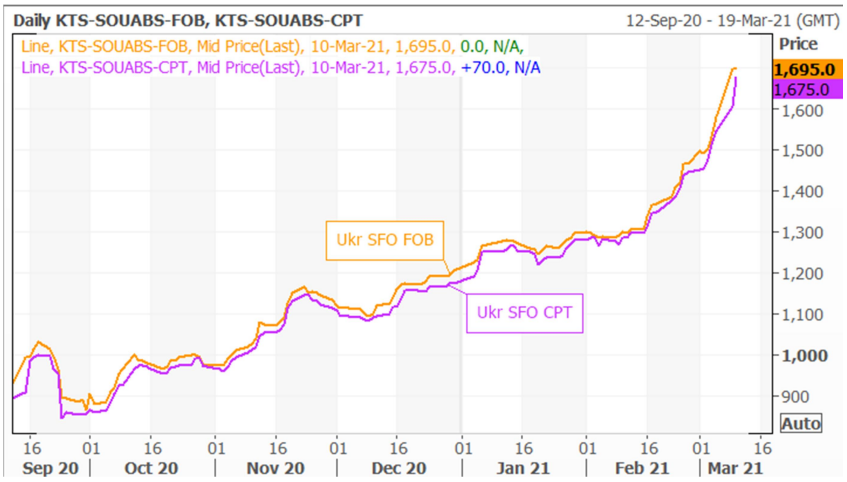
Geçtiğimiz hafta palm yağları, USDA raporu soya yağı stoklarındaki sıkışıklıkla, son 5,5 yıldaki en büyük fiyat artışını yaşadığı haftayı geride bırakırken, Cuma akşamı borsa kapanışında ham palm yağı fiyatı 13 yıldaki en yüksek seviyesine tırmandı. Kuala Lumpur Bursa Malaysia Derivatives borsası BMD'de "benchmark" Mayıs ayı teslimatlı ham palm yağı kontratı, hafta bazında %10,27 veya 384 ringgit fiyat sıçraması yaşayarak Cuma akşamı haftayı 4.125 puan ($1.002,20/mt) seviyesinde tamamladı. Geçen hafta yayınlanan MPOB stok ve mahsul raporu, Şubat ayı sonu itibarıyla Malezya'nın palm yağı stoklarının, bir önceki aya göre %1,8 düşüşle, 1,3 milyon tona gerilediğini, ülkede üretim %1,85 düşerek 1,11 milyon ton olduğunu ve ülkeden iharacatın %5,5 gerileyerek 895.566 ton olarak oldukça uzun süredir ilk kez 1 milyon tonun altında gerçekleştiğini gösterdi. Mekezi Londra'da bulunan uluslararası gözetmenlik firması ITS Intertek, 1-10 Mart tarihleri arasında Malezya'nın palm yağı ihracatının, bir öncekli ay aynı döeneme göre %35,4 düşüşle 260.080 ton olarak gerçekleştiği tahmininde bulundu. Öte yandan Hindistan'ın Şubat ayı toplam palm yağı ithalatları, bir yıl öncesi aynı döneme göre %27 gerilemeyle, yalnızca 394.495 ton olarak gerçekleşti. Malezya nakit piyasasında, spot RBD Palm Yağı geçen hafta boyu $65/mt fiyat sıçraması yaşayarak Cuma günü haftayı $1.077,50/mt FOB Malezya limanları seviyesinde kapatırken RBD Palm Olein de hafta bazında yine $65/mt fiyat sıçraması yaşayarak Cuma akşamı haftayı, $1.080/mt FOB fiyatından tamamladı. Bugün Kuala Lumpur BMD borsasında, benchmark Mayıs ayı teslim ham palm yağı, Cuma akşamı kapanışa göre 50 ringgit daha artışla, 4.175 puan seviyesinde seyrediyordu.

Kanola Kompleksi

Geçtiğimiz hafta hem Kanada kanola kompleksi, hem de Avrupa kolza kompleksi durdurulamaz fiyat artışlarına devam ederken bu sezon Avrupa kolza ve Kanada kanola üretimindeki gerileme, USDA soya yağı stoklarındaki düşüş tahmini ve Çin'in artarak süren kolza/kanola alım iştahıyla fiyatlar, yukarı yönlü hareketine devam etti. Kanada Winnipeg ICE borsasında, yeni yakın kontrat Mayıs ayı teslimatlı kanola tohumu, Cuma akşamı haftayı Can$801,10/ton fiyatından kapattı. ICE Euronext MATIF borsasında, yakın kontrat Mayıs ayı teslimatlı kolza tohumu, hafta bazında €3,50/mt daha fiyat artışı yaşayarak Cuma akşamı haftayı €522/mt seviyesinde tamamladı. Avrupa nakit piyasasında da, Fransa FOB spot kolza tohumu hafta bazında $10/mt daha fiyat artışı yaşayarak Cuma akşamı haftayı $625/mt seviyesinde kapattı. Kuzeybatı Avrupa limanları teslimatlı spot ham kolza yağı teklifleri piyasadan yok olurken yeni mahsul Ağustos ayı telimatlı kolza yağı Cuma akşamı $1.145/mt FOB fiyatından teklif edildi. Hamburg teslimatlı spot kamyon üstü kolza küspesi ise geçen hafta $4/mt fiyat artışı yaşayarak Cuma akşamı $391/mt (€326/mt) fiyatından kote edildi. Ukrayna menşeli Nisan ayı yüklemeli spot kolza tohumu da, geçen hafta $4-5/mt kadar bir fiyat artışı yaşayarak Cuma akşamı haftayı $615/mt FOB fiyatından endike edildi.

Ayçiçek Kompleksi

Geçtiğimiz hafta ayçiçek kompleksi soya yağı açısından sağlam gelen USDA raporu, kolza/kanola kompleksi ve palm yağlarının desteğiyle yine ciddi fiyat artışları yaşarken Karadeniz havzasında fiyat artışları inanılmaz seviyelere ulaşıyor. Öte yandan geçen hafta Rusya'dan gelen haberlere göre, Rusya hükümetinin ham ayçiçek yağı ihracatına, ülkede gıda enflasyonunu önlemek amacıyla, buğdayda uyguladığı formule benzer, kalıcı bir gümrük vergisi uygulaması getirecek. Bu öneri geçekleştiği takdirde ham ayçiçek yağında fiyatlar orta vadede de sağamlığını sürdürebilir. Karadeniz nakit piyasasında, Rusya menşeli Nisan ayı yüklemeli ham ayçiçek yağı fiyatı hafta bazında tam $110/mt fiyat sıçraması yaşayarak Cuma akşamı $1.690/mt seviyesinde gösterilirken Ukrayna menşeli Nisan ayı yüklemeli ham ayçiçek yağı hafta bazında $80/mt fiyat artışı yaşayarak Cuma akşamı $1.700/mt FOB seviyesinde gösterildi. Aşağıdaki grafik, 2020/21 sezonu başından bu yana, Ukrayna menşeli ham ayçiçek yağı FOB fiyatındaki günlük gelişimi gösteriyor.



Nisan ayı yüklemeli Rusya menşeli ayçiçek küspe peletleri ise, yağ fiyatındaki yükselişle, hafta bazında $15/mt fiyat gevşemesi yaşayarak Cuma akşamı $345/mt CIF Marmara seviyesinden teklif edildi. Opsiyonel menşeli ayçiçek tohumu ise geçen hafta $35/mt kadar daha fiyat artışı yaşayarak Cuma akşamı $810/mt CIF Marmara seviyesinde kote edildi.

İç Piyasa

Geçtiğimiz hafta yurt dışı bitkisel yağ fiyatlarının ciddi artışlar yaşamasıyla, içeride de fiyat artışları yaşandı ancak talebin son 2 yıldır olduğu gibi zayıf seyretmesiyle, fiyat artışları içeriye geç yansımaya devam ediyor. Trakya'da geçen hafta 12.000 TL/mt seviyesinde ham ayçiçek yağı işlemleri kaydedilirken bu hafta, yurt dışı etkisinde, fiyatlarda yine artış bekleniyor. İçeride fiyat artışları soya ve pamuk yağlarında da devam etti. Geçen hafta protein küspe fiyatlarında da kıpırdanma yaşanırken talep yine de zayıf seyretti.

Bugünkü kur ve küspe fiyatı göz önünde bulundurulduğunda, $810/mt CIF Marmara fiyatıyla ithal çekirdekten Trakya'da gümrüksüz ham ayçiçek yağı maliyeti 12.400 TL/mt ($1.640/mt), ham ayçiçek yağı ithalatından aynı bölge için maliyet ise 14.277 TL/mt ($1.890/mt) oluyor.

AgriPro AGRICULTURAL SERVICES

Piyasa Raporu
15 Mart 2021

Fiyat Kotasyonları
Cuma akşamı gördüğümüz endikatif ton başına fiyatlar:

Uluslararası:
- Karadeniz (Moldova) menşeli Ayçiçek tohumu (44 baz) - CIF Marmara - $ 810
- Karadeniz menşeli Kanola tohumu (42 baz) - CIF Marmara - $ 655
- ABD Soya Fasülyesi - CIF TR - $ 567
- Brezilya Soya Fasulyesi - CIF TR - $ 569
- Ukrayna Soya Fasulyesi - CIF Marmara - $ 590

- RBD Palm Yağı - CIF TR - $ 1.127,50
- RBD Palm Olein - CIF TR - $ 1.130
- RBD Palm Stearin - CIF TR - $ 1.097,50
- RBD Palm Kernel Yağı - CIF TR - $ 1.600
- Ham Palm Yağı - FOB Malezya - $ 1.120

- Rusya menşeli ham ayçiçek yağı - CIF Marmara/Mersin - $ 1.710/ $ 1.720 (Mart yükleme)
- G. Amerika menşeli Ham degam Soya Yağı - FOB Arjantin - $ 1.250
- Opsiyonel menşeli Ham Degam Mısırözü yağı - CIF TR - $ 1.900
- Sızma Zeytinyağı - FOB İspanya - $ 3.105

- Rusya menşeli 12,5 protein Ekmeklik Buğday - CIF Marmara - $ 285
- Rusya menşeli 13,5 protein Ekmeklik Buğday - CIF Marmara - $ 292
- Karadeniz menşeli 36 protein Ayçiçek Küspesi - CIF Marmara - $ 348
- 48 protein G. Amerika menşeli Soya Küspesi - CIF TR - $ 475
- Buğday Kepeği - CIF Marmara - $ 215

İç Piyasa:
- Ayçiçek Tohumu (%40 yağlı) - Trakya fabrika teslim - 5.500 TL
- Buğday - Trakya teslim - 2.107 TL

- Ham Ayçiçek Yağı - Trakya/Ege/Konya/Çukurova - 12.050 TL/ 12.100 TL/ 12.000 TL/ 12.200 TL
- Ham Kanola Yağı - Trakya teslim - 10.000 TL
- Ham Keten Yağı - Teklifsiz
- Ham Soya Yağı - Bandırma/Çukurova teslim - $ 1.300/ $ 1.320
- Ham Mısır Yağı - G. Marmara teslim - 12.000 TL
- Nötr Pamuk Yağı - Ege/Çukurova teslim -11.150 TL/ 11.000 TL
- Rafinajlık Zeytinyağı (5 asit baz) - Ege teslim - 20.500 TL
- Sızma Zeytinyağı (Ayvalık) - 29.000 TL
- Sızma Zeytinyağı (Ege/Aydın) - 25.000 TL

- 28 protein Ayçiçek küspesi - Trakya/Ege/Çukurova teslim - 2.000 TL/ 2.100 TL/ 2.150 TL
- 34 protein Ayçiçek küspesi - Trakya teslim - 2.500 TL
- Kanola küspesi - Trakya/ Bandırma teslim - 2.850 TL/ $ 380
- Soya küspesi (%47 protein) - Bandırma/Çukurova - $ 525
- Keten/Ketencik küspesi – Trakya/Bandırma teslim - Teklifsiz
- Aspir Küspesi - Bandırma teslim - Teklifsiz
- Pamuk Küspesi - Ege/Çukurova teslim - 2.750 TL/ 2.600 TL
- Mısırözü Küspesi - Bursa teslim - 2.100 TL

AgriPro Limited

© 2021 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