AgriPro
AGRICULTURAL SERVICES

Piyasa Raporu
15 Haziran 2020

FOI FGI 2020 v2
FATS & OILS // FEEDS & GRAINS // ISTANBUL
"V" KONFERANSI // HASATLARA DOĞRU

Haftanın Başlıkları

- **Küresel borsalar 2. dalga koronavirüsü endişeleriyle topyekün geriledi.**
- **Ham petrol Covid-19 endişeleriyle yeniden $40 varil seviyesinin altında.**
- **Bu sabah Dolar/TL 6,82 - Borsa 109.835 - Faiz %9,29.**
- **Trakya ham ayçiçek yağı 6.150 TL/mt - İthal çekirdek $415/mt CIF Marmara.**
- **Rusya menşeli Ham Ayçiçek Yağı $795/mt CIF Marmara - $805/mt Mersin.**

Sermaye Piyasaları

Geçtiğimiz hafta küresel borsalar topyekün yıkım yaşarken gerilemelerde, özellikle ABD'de açılan 22 eyalette artmaya başlayan vaka sayısıyla ikinci virüs dalgasının gelmekte olduğu ihtimalinin piyasalarda yarattığı güvensizlik etkili oldu. Perşembe günü ABD Çalışma bakanlığının 1,5 milyon yeni kişinin işsizlik başvurusu yaptığını açıklamasıyla endeksler %6-7 gibi çöküş yaşadı. Federal Reserve Başkanı JPowell ekonomideki iyileşmenin aşırı belirsiz olduğunu ve 2020 yılı işsizlik rakamının %9 gibi gerçekleşebileceğini söyledi. Avrupa'da da endeksler keskin düşüşler yaşarken ABD 2. virüs dalgası endişeleri güvensizlik yarattı, İngiltere ekonomisis Nisan ayında gayri safi yurtiçi hasıla %20,4 çöküş yaşamış oldu. Asya'da borsalar topyekün gerilemeler yaşarken Japon yeni dolara karşı ciddi atış yaşadı. Altın, İsviçre Frankı ve Japon Yeni böyle zor zamanlarda tarihisel olarak değerlenmeleriyle biliniyorlar.

Geçen Hafta Borsalar	
New York S&P 500	-%4,8
NY Dow Jones Sanayi	-%5,6
Avrupa Stoxx 600	-%5,7
Londra FTSE 100	-%5,9
Frankfurt DAX	-%7,0
Paris CAC 40	-%6,9
MSCI Asya Pasifik	-%1,1
Tokyo Nikkei 225	-%2,4
Shanghai Kompozit	-%0,4
Hong Kong Hang Seng	-%1,9
İstanbul BIST 100	-%0,2

Türkiye

Geçtiğimiz hafta Çarşamba ve Cuma günleri dışında gerilemeler yaşayan İstanbul BİST100 endeksi, Avrupa borsalarından pozitif ayrışarak, haftalar sonra %0,17 değer kaybı yaşadı ve Cuma akşamı haftayı 109.835,47 puan seviyesinde tamamladı. Koronavirüs salgının en yoğun yaşandığı Nisan ayında sanayi üretim endeksi yıllık bazda %31,4 geriledi. Aylık bazda ise %30,4 oranında gerileme yaşandı. Piyasa beklentisi yıllık üretimin %25 gerilemesi yönündeydi. Türkiye İstatistik Kurumu, Mart ayı için işgücü verilerini açıkladı. Buna göre, geçen yılın Mart ayına göre çalışan sayısı 1,662 milyon kişi azalarak 26,133 milyon oldu. Bu ise Mart 2015'ten bu yana en düşük istihdam hacmini gösteriyor. İşsizlik oranı 0,9 puan azalışla %13,2'ye gerilemiş oldu. Yine TÜİK, Nisan ayı perakende satış endekslerini açıkladı. Buna göre, sabit fiyatlarla perakende satış hacmi bir önceki aya göre %21 geriledi. Gıda, gıda dışı satışlar (otomotiv yakıtı hariç) %36,7, oto yakıt satışları %20,1 gerilerken, gıda, içecek ve tütün satışları %12,5 arttı. Merkez Bankası, Nisan ayı için ödemeler dengesi verilerini açıkladı. Cari işlemler dengesi, nisan ayında 5.06 milyar dolar açık verdi. Ekonomistler nisan ayında 4.5 milyar dolar açık bekliyordu. Bir önceki yılın Nisan ayında 469 milyon dolar açık veren cari işlemler hesabında, bu yılın aynı ayında 5 milyar 62 milyon dolar açık gerçekleşti. Bunun sonucunda 12 aylık cari işlemler açığı 3,291 milyar dolar oldu. Öte yandan geçen hafta yayınlanan OECD raporuna göre, Türkiye ekonomisi bu yıl %4,8 daralacak, salgında 2. dalga yaşanması durumunda ise OECD daralmanın %8,1'e çıkacağı tahmininde bulundu. Döviz cephesinde, Dolar/TL geçen hafta %0,87 artış yaşayarak Cuma akşamı haftayı 6,815, Euro/TL ise %0,9 artışla 7,674 seviyesinde kapandı. Tahvil-bono piyasasında 2 yıllık gösterge tahvilin bileşik faizi, geçen hafta artış yaşayarak %9,29 seviyesinden haftayı tamamladı. Bu hafta içeride gözler beklenti anketi istatistiklerinde olacak.

Bilezik Sok. No: 4 Lugal İş Hanı No: 1 Fındıklı 34427 İstanbul TR
Tel: +90 212 236 0345 Fax: +90 212 236 0385
info@agripro.com.tr www.agripro.com.tr

Emtialar ve Petrol

Geçtiğimiz hafta ham petrol, 6 haftadan sonra ilk kez gerilerken düşüşlerde, ABD'de 22 eyalette koronavirüsü vakalarında yaşanan 2. dalganın talebi düşüreceği yönündeki endişeler, etkili oldu. Geçen hafta kıymetli metallerden, altın ve gümüş çöken borsalarla birlikte haftalık sıçrama yaşarken baz metallerden bakır 4. haftayı da artışla tamamladı, aluminyum ve kalay da haftalık artışlar yaşadı, çinko, nikel ve kurşun ise geriledi. 19 emtianın sepet endeksi Thomson Reuters/Jefferies CRB, ham petrolün negatif etkisiyle hafta bazında %3,3 düşüş yaşayarak Cuma akşamı haftayı 142,5 puan seviyesinin hemen üstünde tamamladı. Brent ham petrolü, hafta bazında %8,7 çöküş yaşayarak Cuma akşamı Londra'da haftayı $38,73 varil fiyatından kapattı. Amerikan WTI hafif ham petrol de, hafta bazında %8,5 çökerek, Cuma akşamı New York'ta haftayı $36,26 varil fiyatından tamamladı. Bu sabah uzak doğu piyasalarında Brent ham petrolü %1,5 kadar düşerek açıldı.

Tarım Emtiaları ve Chicago

Geçen hafta yayınlanan USDA WASDE Haziran ayı stok ve mahsul raporu buğday açısından gevşek olarak kayda geçerken soya ve mısır bakımından nötr olarak algılandı. Rapora göre, dünya buğday bitiş stokları Mayıs ayı sonu itibarıyla, bir yıl öncesine göre 21 milyon ton kadar artışla 316,09 milyon ton oldu. Soyada is 1 yıl öncesine göre 2.8 milyon ton kadar bir azalma tahmin edildi. Aşağıdaki tablo bugün ve 1 yıl önceki dünya soya, mısır ve buğday stok durumlarını gösteriyor.

World Ending Stocks – USDA June 2020

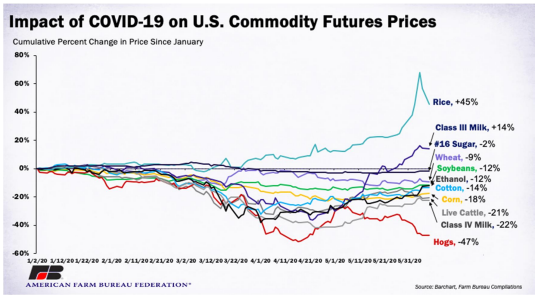
(millions of tonnes)

	2019/20	Trade	USDA May	2020/21	Trade	USDA May
Corn	312.91	314.31	314.73	337.87	339.78	339.62
Soybeans	99.19	101.23	100.27	96.34	98.64	98.39
Wheat	295.84	294.63	295.12	316.09	307.74	310.12

Data sources: USDA, Reuters

Öte yandan USDA, Rusya buğday üretimini, geçen yıla göre aynı, 77 milyon ton, Ukrayna buğday üretimini ise bir önceki yıla göre 1,5 milyon ton düşüşle 26,5 milyon ton olarak tahmin etti. Uluslararası ticarette, Tunus ihaleyle 50.000 ton arpa ($194.89/mt ve $196.25/mt CFR) ve 25.000 ton buğday ($215.90/mt CFR) alımı yaptı. Chicago vadeli işlemler ticaret borsası CBOT'de, yakın kontrat Temmuz ayı teslimatlı soya fasulyesi hafta bazında %0,4 fiyat artışı yaşayarak Cuma akşamı haftayı 871,20 cent/buşel seviyesinde tamamladı. Yine yakın kontrat Temmuz ayı teslimatlı soya küspesi ise hafta bazında yatay seyrederek $289/ton fiyatından haftayı tamamladı. Yine Temmuz ayı teslimatlı soya yağı ise, düşen ham petolle haftalık %2,27 gerileyerek, Cuma akşamı haftayı 27,50 puan ($606,278/ton) seviyesinden tamamladı. Chicago'da geçen hafta yakın kontrat buğday %2,56 daha düşerken mısır da %0,36 düşmüş oldu. Bugün Chicago gece ticaretinde yakın kontrat Temmuz ayı teslimatlı soya fasulyesi, Cuma akşamına göre 3,2 puan gerilemeyle 868 cent/bu seviyesinde seyrediyordu.

Öte yandan, dünyada Mart ayı başından bu yana devam eden koronavirüsü pandemisi, tarım ürün arz-talebinde ve dolayısıyla fiyatlarında büyük dalgalanmalara neden oldu. Aşağıdaki grafik, pandemi sürecinde ve Mayıs ayı sonu itibarıyla, borsalarda çeşitli tarım ürünü fiyatlarının gelişimini gösteriyor. En büyük fiyat artışı %45 ile çeltikten gelirken en büyük fiyat gerilemesi %47 domuz etinde kaydedilmiş. Soya fasulyesi fiyatı %12 gerilerken etanol fiyatı da yine %12 düşmüş.



Palm Yağları

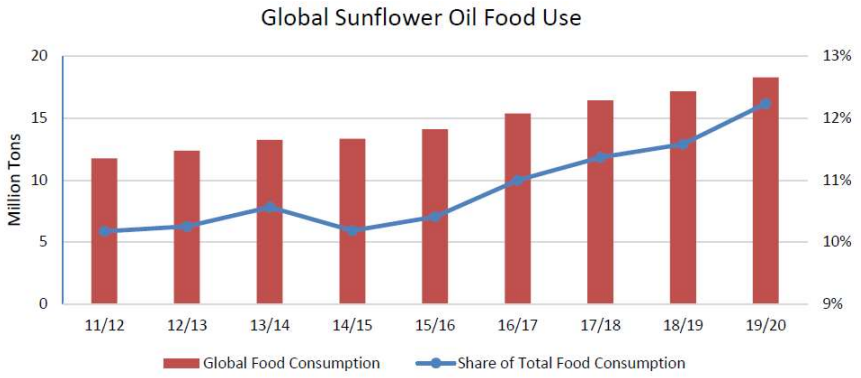
Geçtiğimiz hafta palm yağları üst üste 5. haftayı da, özellikle Hindistan'dan gelen taleple artışlar yaşayarak tamamlarken, fiyat artışı düşen ham petrole rağmen sürdü. Kuala Lumpur Bursa Malaysia Derivatives borsası BMD'de benchmark Ağustos ayı teslimatlı ham palm yağı kontratı, haftalık %0,94 daha fiyat artışı yaşayarak haftayı 2.370 puan ($555.69/mt) seviyesinden tamamladı. Geçen hafta Çarşamba günü yayınlanan MPOB Haziran ayı raporuna göre, Mayıs ayı sonu itibarıyla Malezya'nın palm yağı stokları %0,5 gerilemeyle 2,03 milyon ton oldu, ülkede üretim %0,09 düşerek 1,65 milyon tona geriledi ve ülkeden ihracat %10,7 artarak 1,37 milyon tona tırmandı. Öte yandan uluslararası gözetmenlik kuruluşu AmSpec, 1-10 Haziran tarihleri arasında Malezya'nın toplam palm yağı ihracatının, bir önceki ay aynı döneme göre, %59,5 artışla 550.341 ton olarak gerçekleştiğini açıkladı. Malezya nakit piyasasında, spot RBD Palm Yağı geçen hafta boyu $5/mt daha fiyat artışı yaşayarak Cuma akşamı haftayı $600/mt FOB Malezya limanları seviyesinde kapatırken RBD Palm Olein de hafta bazında yine $5/mt fiyat artışı yaşayarak Cuma akşamı haftayı $602,50/mt FOB fiyatından tamamladı. Bugün Kuala Lumpur BMD borsasında benchmark Ağustos ayı teslimatlı ham palm yağı kontratı, Cuma akşamına göre 11 ringgit gerilemeyle 2.359 seviyesinde seyrediyordu.

Kanola Kompleksi

Geçtiğimiz hafta Kanada kanola tohumu, kırıcıların açık pozisyonlarını kapatmasıyla, yine artış yaşarken Avrupa kolza tohumu da yine arttı. Kanada Winnipeg borsasında, yakın kontrat Temmuz ayı teslimatlı kanola tohumu, hafta bazında Can$3,40/ton daha fiyat artışı yaşayarak Cuma akşamı haftayı Can$469,40/ton fiyatından kapattı. Paris ICE Euronext MATIF borsasında da, yakın kontrat Ağustos ayı teslimatlı kolza tohumu, haftalık €2,75/mt daha fiyat artışı yaşayarak, Cuma akşamı €377,75/mt fiyat seviyesinden haftayı kapattı. Avrupa nakit piyasasında da, Hamburg teslimatlı kolza tohumu, hafta $7/mt daha fiyat artışı yaşayarak, Cuma akşamı haftayı $427/mt seviyesinde tamamladı. Kuzeydoğu Avrupa limanları teslimatlı ham kolza/kanola yağı da, hafta bazında $22/mt daha fiyat artışı yaşadı ve Cuma akşamı haftayı $857/mt FOB fiyatından kapattı. Spot kolza küspesi ise geçen hafta $4/mt daha fiyat gerilemesi yaşayarak Cuma akşamı $232/mt seviyesinde kote edildi. Ukrayna menşeli Temmuz ikinci yarı-Ağustos ilk yarı teslimatlı, yeni mahsul kolza tohumu ise, hafta boyu $5/mt fiyat artışı yaşayarak Cuma akşamı $425/mt FOB seviyesinde kote edildi.

Ayçiçek Kompleksi

USDA geçen hafta yayınlanan Haziran yı raporunda ayçiçek yağı küresel gıda kullanımının son 1 yılda %12 artış yaşadığını söylerken son 9 yılda ayçiçek yağı kullanımı gösteren aşağıdaki grafiği verdi. Buna göre ayçiçek yağı kullanımı son 9 yılda, ortalama yıllık bazda, %7 artış göstermiş oldu. Rapora göre, Nisan ayında Çin'in ham ayçiçek yağı ithalatı 251.000 ton ile yeni bir rekora ulaştı.Bu rakam 2016 yılına göre %85



artışa işaret ediyor. Geçtiğimiz hafta ayçiçek komplkesinde fiyat artışı, Çin ve Hindistan'dan süren taleple, devam etti. Karadeniz nakit piyasasında, Rusya menşeli spot ham ayçiçek yağı teklifleri hafta boyu $5/mt daha artış yaşayarak Cuma akşamı $765/mt FOB fiyatından gösterilirken Ukrayna menşeli Temmuz-Ağustos ayı yüklemeli ham ayçiçek yağı, geçen hafta boyu $5/mt daha fiyat artışı yaşayarak Cuma akşamı $775/mt B fiyatından gösterildi. Karadeniz menşeli spot eski mahsul ayçiçek tohumu ise geçen hafta sabit

kalarak, Cuma günü yine, $415/mt CIF Marmara fiyatından endike edilirken alıcı tarafı $405/mt CIF seviyesinde yer aldı. Bu hafta piyasada gözler, Mısır'ın devlet tedarik kuruluşu GASC'ın bu hafta Salı günü, 10.000 ton ham ayçiçek yağı ve 30.000 ton soya yağı alımı için yapacağı ihalde olacak. GASC, Mayıs ayı başından beri bitkisel yağ alım ihalesine çıkmamıştı.

İç Piyasa

Geçtiğimiz hafta içeride Nisan ve Mayıs aylarında yapılan yoğun ithalatlarının sezona kadar artık yeterli olduğunun iyice anlaşılmasıyla işlemler de kısır seyretti. Raf tarafında düşen satışlar da talebi asgari seviyelere çekti. Türkiye'nin son 10 günde açılmaya başlamasıyla ev dışı tüketim hareketlenme çabası gösterse de tüketim henüz yeterli bir talep yaratacak miktarlarda değil. Trakya'da ham ayçiçek yağı fiyatı artan vergilere rağmen 3 haftadır 6.150 TL/mt seviyelerinde seyretti. Öte yandan geçen hafta ükenin bir çok yerindeki gibi Trakya'da da gelen yoğun yağışların buğday hasatını ne şekilde etkileyeceği ve kaliteyi nasıl etkileyeceği henüz bilinmiyor. Yağışlar özellikle erken ekim ayçiçek ve kanola için faydalı olarak algılanırken kanola hasatının Haziran ayı sonuna kaymasına neden olabilir. Kanola mahsulünün bu yıl bir önceki sezonun yaklaşık yarısı miktarda gerçekleşecek olmasının hasatta fiyatı nasıl etkiliyeceği merak konusu. Ayçiçek küspe fiyatı yatay seyrederken nötr pamuk yağına talepsizlik sürdü. Ham soya yağı ihracat talebi nedeniyle yükselişini sürdürürken, soya küspesi fiyatları düşüşünü sürdürdü.

Geçen hafta yayınlana USDA WASDE raporunda 2020/21 sezonu için Türkiye'nin ayçiçek üretimi 1,68 milyon ton olarak tahmin edilirken, 2019/20 sezonu için Türkiye'nin ayçiçek tohumu ithalatı 850.000 ton, ham ayçiçek yağı ithalatı 550.000 ton, rafine ayçiçek yağı ihracatı ise 475.000 ton olarak tahmin edildi.

Bugünkü cari ithal çekirdek fiyatı, kur, ithalat fonu, iç nakliye ve finansman göz önünde bulundurulduğunda, ithal çekirdekten Trakya'da ham ayçiçek yağını yerine koyma maliyeti 6.335 TL/mt ($930/mt) olurken, ham ayçiçek yağı ithalatından yerine koyma maliyeti, 7.122 TL/mt ($1.045/mt) oluyor.

Şirketimiz tarafından bu hafta 18 Haziran 2020 Perşembe günü tam gün olarak düzenlenecek sanal konferansımız **FATS & OILS // FEEDS & GRAINS // ISTANBUL // 2020 "V"2 // HASATLARA DOĞRU** için **3 gün kala** kayıtlar da sürüyor. "**Pandemi sonrasında Türkiye Ekonomisi**" başlıklı konuşmasıyla Özal hükümetinin Ekonomiden Sorumlu Devlet Eski Bakanı **Prof. Dr. Işın Çelebi** de konuşmacılar arasına katılırken **Trakya Birlik** Genel Müdürü **Hakan Çelen** Türkiye bitkisel yağ arz ve talep dengesini sunacak. 2020 yılı buğday, arpa, mısır, ayçiçek, kanola ve diğer yağlı tohum mahsullerinin bölgelere ziyaretlerle tartışılacağı konferansın program detayları ve kayıt için etkinlik websitesi https://foi-fgi.com/tr/ ziyaret edilebilir.

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 - $ 450 (yeni mahsul Temm. teslim)
- ABD Soya Fasülyesi - CIF TR - $ 367
- Brezilya Soya Fasulyesi - CIF TR - $ 374
- Ukrayna Soya Fasulyesi - CIF Marmara - $ 415

- RBD Palm Yağı - CIF TR - $ 650
- RBD Palm Olein - CIF TR - $ 652,50
- RBD Palm Stearin - CIF TR - $ 640
- RBD Palm Kernel Yağı - CIF TR - $ 800
- Ham Palm Yağı - FOB Malezya - $ 590

- Rusya menşeli ham ayçiçek yağı - CIF Marmara/Mersin - $ 795/ $ 805
- G. Amerika menşeli Ham degam Soya Yağı - FOB Arjantin - $ 657
- AB Menşeli non-GDO Ham Degam Mısırözü yağı - CIF TR - Teklifisiz
- Sızma Zeytinyağı - FOB İspanya - $ 2.244

- Rusya menşeli 12,5 protein Ekmeklik Buğday - CIF Marmara - $ 212
- Rusya menşeli 13,5 protein Ekmeklik Buğday - CIF Marmara - Teklifsiz
- Karadeniz menşeli 36 protein Ayçiçek Küspesi - CIF Marmara - $ 240
- 48 protein G. Amerika menşeli Soya Küspesi - CIF TR - $ 350
- Buğday Kepeği - CIF Marmara - $ 165

İç Piyasa:
- Ayçiçek tohumu (%40 yağlı) - Trakya fabrika teslim - 3.000 TL
- Buğday - Trakya teslim - 1.635 TL

- Ham Ayçiçek Yağı - Trakya/Ege/Çukurova - 6.150 TL/ 6.250 TL/ Teklifsiz/ 6.250 TL
- Ham Kanola Yağı - G. Marmara teslim - 6.100 TL
- Ham Keten Yağı - Teklifsiz
- Ham Soya Yağı - Bandırma/Çukurova teslim - $ 645/ $ 655
- Ham Mısır Yağı - G. Marmara teslim - $1.085
- Nötr Pamuk Yağı - Ege/Çukurova teslim - 5.650 TL/ 5.675 TL
- Rafinajlık Zeytinyağı (5 asit baz) - Ege teslim - 12.750 TL
- Sızma Zeytinyağı (Ayvalık) - 22.500 TL
- Sızma Zeytinyağı (Ege/Aydın) - 19.500 TL

- 28 protein Ayçiçek küspesi - Trakya/Ege/Çukurova teslim - 1.325 TL/ 1.400 TL/1.400 TL
- 34 protein Ayçiçek küspesi - Trakya teslim - 1.650 TL
- Kanola küspesi - İzmir teslim - $ 245
- Soya küspesi (%47 protein) - Bandırma/Çukurova - $ 375
- 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 - 1.450 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