AgriPro
AGRICULTURAL SERVICES

Piyasa Raporu
16 Mart 2020

Haftanın Başlıkları

- **Küresel borsalar 142.000 kişiye yayılan koronavirüsü ile çöküş yaşadı.**
- **Bu sabah ham petrol $33 seviyesinde.**
- **Bu sabah Dolar/TL 6,362 - Borsa 91.341 - Faiz %11,29.**
- **Trakya ham ayçiçek yağı 5.650 TL/mt, ithal ayçiçek tohumu $380/mt CIF Marmara.**
- **Rusya menşeli Ham Ayçiçek Yağı $690/mt CIF Marmara - $700/mt Mersin.**

Sermaye Piyasaları

Geçtiğimiz hafta küresel borsalar dünyaya yayılan koronavirüsü pandemiğinin yarattığı panikle topyekün çöküş yaşarken Perşembe günü S&P 500 endeksi 33 yıl önceki " Kara Pazar" dan bu yana en keskin günlük kaybını yaşadı. Pazar akşamı sabaha karşı Fed, ülkede faiz oranlarını 100 baz puan daha indirerek hemen %0'a çekti. Geçen hafta Dünya Sağlık Örgütü tarafından "pandemik" seviyesinde açıklanan salgının merkez üssü Çin'den kıta Avrupa ülkelerine doğru kaydı. Avrupa'da borsalar %20'lere varan haftalık kayıplar yaşarken önce İtalya, hafta sonu ise Fransa ve İspanya'da zaruri ihtiyaç dışında sokağa çıkmak yasaklandı. Küresel borsalardan son 1 aydaki değer kaybı geçen hafta 14 trilyon dolar seviyesine tırmanırken İngiltere Merkez Bankası faiz indirimine giderken Avrupa Merkez Bankası ECB faizleri sabit bırakarak piyasaları olumsuz etkiledi. Asya'da da borsalar keskin düşüşler yaşarken Çin'de vakaların yavaşlamasıyla kayıplar daha kısıtlı oldu.

Geçen Hafta Borsalar	
New York S&P 500	-%8,8
NY Dow Jones Sanayi	-%10,4
Avrupa Stoxx 600	-%18,5
Londra FTSE 100	-%17,0
Frankfurt DAX	-%20,0
Paris CAC 40	-%19,9
MSCI Asya Pasifik	-%12,7
Tokyo Nikkei 225	-%16,0
Shanghai Kompozit	-%4,9
Hong Kong Hang Seng	-%8,1
İstanbul BIST 100	-%12,8

Türkiye

Geçtiğimiz hafta, %2'den fazla sıçrama yaşanan Cuma günü dışında, keskin düşüşler yaşayan İstanbul BİST100 endeksi, dış piyasalara paralel kayıplar yaşayarak, hafta bazında %12,77 oranında bir değer kaybı yaşadı ve Cuma akşamı haftayı 95.605,22 puan seviyesinde tamamladı. Türkiye İstatistik Kurumu TÜİK, Araklık ayı işsizlik verilerini açıkladı. Buna göre, işsizlik oranı aylık 0,2 puanlık artış ile yılllık %13,7 olarak gerçekleşti. Kasım ayında aynı rakam %13,3 seviyesinde açıklanmıştı. Türkiye genelinde 15 ve daha yukarı yaş işsiz sayısı Aralık ayında, geçen yılın aynı döneme göre 92 bin kişi artarak, 4 milyon 394 bin kişi oldu. Tarım dışı işsizlik ise 0,2 puan artışla %15,8 oldu. Öte yandan, sanayi üretimi Ocak ayında yıllık %7,9 artış yaşadı. Piyasa beklentileri ise yıllık %8,4 artış olacağı yönündeydi. Böylece sanayi üretimi aylık bazda %0,2 azalmış oldu. Döviz cephesinde, Dolar/TL hafta bazında %3,3 sıçrama yaşayarak, Cuma akşamı haftayı 6,3295, Euro/TL ise %1,58 artışla 7,0334 seviyesinden haftayı tamamladı. Tahvil-bono piyasasında 2 yıllık gösterge tahvilin bileşik faizi de, koronavürüs endişelerinin artmasıyla artış yaşayarak haftayı %11,29 seviyesinden tamamladı. Bu hafta içride gözler koronavirüs vakalarının gelişiminde ve Merkez Bankası Para Politika Kurulu toplantısı faiz kararında 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 ve hafta sonu küresel koronavirüsü vakalarının 150.000 rakamını geçmesiyle ham petrol, süren fiyat savaşının da ilave etkisiyle %20'lere varan haftalık kayıp yaşadı. Kıymetli metaller, virüs paniği ile yatırımcıların nakte dönmesinin hızlanmasıyla Altın öncülüğünde, topyekün haftalık gerilemeler yaşarken baz metaller de, son 3 yıldaki en düşük seviyesine gerileyen Bakır öncülüğünde, topyekün kayıplar yaşadı. 19 emtianın sepet endeksi Thomson Reuters/Jefferies CRB, hafta bazında %9,7 daha düşüş yaşayarak Cuma akşamı haftayı 149,5 puan seviyesinde tamamladı. Brent ham petrolü, hafta bazında %24,9 fiyat çöküşü yaşayarak Cuma akşamı Londra'da haftayı $33,85 varil fiyatından kapattı. Amerikan WTI hafif ham petrol de, hafta bazında %21,6 çöküş yaşadı ve Cuma akşamı New York'ta haftayı $31,73 varil fiyatından tamamladı. Bu sabah uzak doğu piyasalarında ham petrol yine %3,5-4,0 kadar bir düşüşle açıldı.

Tarım Emtiaları ve Chicago
Geçen hafta tarım emtiaları, herhangi bir sürpriz içermeyen Mart ayı USDA WASDE raporundan çok daha fazla küresel koronavirüsü salgınından etkilenirken tarım emtiaları da sermaye piyasaları ve ham perolle birlikte gerilemeler yaşadı. Öte yandan, Buenos Aires emtia borsası, Arjantin'in soya üretimini 54,5 milyon ton yerine 52 milyon ton olarak aşağı düzeltti. Uluslararası ticarette TMO, 305.000 ton ekmeklik buğday alımını çeşitli firmalardan $211,80-230,50/mt CIF fiyat aralığında çeşitli liman teslimatlı olarak yaptı. Chicago vadeli işlemler borsası CBOT'de, yakın kontrat Mart ayı teslimatlı soya fasulyesi haftalık %4,14 fiyat gerilemesi yaşayarak Cuma akşamı haftayı 846,60 cent/buşel seviyesinde tamamladı. Yine yakın kontrat Mart ayı teslimatlı soya küspesi de, geçen hafta %1,8 düşüş yaşayarak Cuma akşamı haftayı $295,90/ton fiyatından kapattı. Yine Mart ayı teslimatlı yakın kontrat soya yağı da, haftalık %8,32 çöküş yaşayarak Cuma akşamı haftayı 26,11 puan ($575,63/ton) seviyesinden tamamladı. Chicago'da geçen hafta yakın kontrat buğday da %1,27 daha fiyat gerilemesi yaşarken mısır da %1,75 değer kaybı yaşadı. Bugün Chicago gece ticaretinde, yeni yakın kontrat Mayıs ayı teslimatlı soya fasulyesi, Cuma akşamına göre 2,6 puan gerilemeyle 846 cent/bu seviyesinde seyrediyordu.

Palm Yağları
Geçtiğimiz hafta palm yağları da, dünyaya yayılan koronavirüsü pandemiğinin etkisinde ciddi kayıplar yaşadı ve haftalık %7 gibi bir değer kaybı yaşadı. Kuala Lumpur Bursa Malaysia Derivatives BMD borsasında, "benchmark" Mayıs ayı teslimatlı ham palm yağı kontratı, haftalık bazda %7,1 (172 ringgit) çöküş yaşayarak, haftayı 2.278 ringgit ($532,87/mt) seviyesinden tamamladı. Uluslararası gözetmenlik kuruluşu ITS Intertek, 1-15 Mart 2020 tarihleri arasında Malezya'nın palm yağı ihracatlarının, bir önceki ay aynı döneme göre %9,6 gerilemeyle, 489.635 ton olrak açıkladı. Malezya nakit piyasasında da, spot RBD Palm Yağı geçen hafta boyu $32,50/mt fiyat çöküşü yaşayarak Cuma akşamı haftayı $577,50/mt FOB Malezya limanları seviyesinde kapatırken spot RBD Palm Olein de hafta boyu yine $32,50/mt fiyat gerilemesi yaşayarak Cuma akşamı haftayı $580/mt FOB fiyatından tamamladı. Bugün BMD borsasında yeni benchmark Haziran ayı teslimatlı ham palm yağı kontratı, Cuma akşamına göre 47 ringgit fiyat gerilemesiyle 2.223 puan seviyesinde seyrediyordu.

Kanola Kompleksi
Geçtiğimiz hafta hem Kanada kanola kompleksi, hem de Avrupa kolza kompleksi koronavirüsü paniği ile diğer tüm emtia ve sermaye piyasaları ile birlikte değer kayıpları yaşadı. Kanada Winnipeg borsasında, yakın kontrat Mart ayı teslimatlı kanola tohumu kontratı, hafta bazında Can$6,40/ton değer kaybı yaşayarak, Cuma akşamı haftayı Can$453,60/ton fiyatından kapattı. Paris, ICE Euronext MATIF borsasında da, yakın kontrat Mayıs ayı teslimatlı kolza tohumu, koronavirüsü merkez üssünün Çin'den kıta Avrupasına kaymasıyla, haftalık €25,25/mt fiyat çöküşü yaşayarak, Cuma akşamı €352,50/mt seviyesinden haftayı kapattı. Avrupa nakit piyasasında da, Hamburg teslimatlı kolza tohumu hafta boyu $23/mt çöküş yaşayarak Cuma akşamı haftayı $411/mt seviyesinde tamamladı. Kuzeydoğu Avrupa limanları teslimatlı ham kolza/kanola yağıda, çöken ham petrolle birlikte hafta bazında $47/mt fiyat çöküşü yaşayarak Cuma akşamı haftayı $843/mt FOB fiyatından kapattı. Spot kolza küspesi ise, geçen hafta boyu genellikle sabit kalarak Cuma akşamı $252/mt Hamburg teslim fiyatından teklif edildi. Ukrayna menşeli spot kolza tohumu da, geçen hafta $10/mt fiyat gerilemesi yaşayarak Cuma akşamı $410/mt FOB seviyesinde kote edildi.

Ayçiçek Kompleksi
Geçtiğimiz hafta ayçiçek kompleksi de, koronavirüsü pandeğiminin dünyada yol açtığı panik ve endişe ile, fiyat gerilemeleri yaşadı. Geçen hafta yayınlanan USDA WASDE raporunda Karadeniz ülkeleri ayçiçek üretimi 49,2 milyon ton olarak yukarı düzeltilirken Rusya üretimi de 15,3 milyon ton olarak verildi. Karadeniz nakit piyasasında, Ukrayna limanları teslimatlı Nisan ayı yüklemeli ham ayçiçek yağı geçen hafta $30/mt fiyat çöküşü yaşayarak Cuma akşamı $670/mt FOB seviyesinde kote edildi. Rusya menşeli spot ham ayçiçek yağı da, hafta bazında $25/mt fiyat gerilemesi yaşayarak, Cuma akşamı $670/mt FOB Güney Rusya limanları seviyesinde gösterildi. Rusya menşeli spot ayçiçek tohumu ise geçen hafta boyu $5/mt fiyat gerilemesi yaşadı ve Cuma akşamı $380/mt CIF Marmara limanları fiyatından teklif edildi ancak Cuma güünü $375/mt CIF Marmara fiyatından işlem yapıldığını işittik.

İç Piyasa
Geçtiğimiz hafta içeride, dolar kurunda yukarı hareketliliğin sürmesiyle fiyat artışı beklenirken dünyaya yayılan koronavirüsünün emtia fiyatlarında çöküşlere neden olmasıyla maliyetler yeniden değişti ve içeride ticaret oldukça zayıf seyretti. Geçen hafta görüştüğümüz rafinatörler henüz Ramazan ayı talebi etkisi görmediklerini anlatırken koronavirüsü endişesiyle raftan satışların artmasının henüz kendilerine yansımadığını söylediler. Geçen haftanın bir diğer gelişmesi de Trakya Birlik'in 5.000 ton çekirdek ithalatı için yarın ihaleye çıkacağı açıklaması oldu. Öte yandan geçen hafta içinde 18.400 ton AB menşeli ham ayçiçek yağı için gümrük verigisiz ithalat kotaları sektöre dağıtıldı. Küspeler geçen hafta genellikle sabit seyrederken diğer yağlarda da hafta genellikle sabit geçildi.

Bugünkü nominal ithal tohum fiyatı ($378/mt), bunun ithal fonu ($49,40/mt), kur, küspe fiyatı, iç nakliye ve finansman göz önünde bulundurulduğunda, ithal ayçiçek tohumundan Trakya'da ham ayçiçek yağını yerine koyma maliyeti 5.630 TL/mt ($886/mt) olurken Trakya'da 2.625 TL/mt fiyatlı çekirdekten ham ayçiçek yağını yerine koyma maliyeti 5.720 TL/mt ($900/mt) oluyor.

AgriPro AGRICULTURAL SERVICES

Fiyat Kotasyonları
Cuma akşamı gördüğümüz endikatif ton başına fiyatlar:

Uluslararası:
- Rusya menşeli Ayçiçek tohumu (44 baz) - CIF Marmara - $ 380
- Ukrayna Kanola tohumu (42 baz) - CIF Marmara - $ 438
- ABD Soya Fasülyesi - CIF TR - $ 362
- Brezilya Soya Fasulyesi - CIF TR - $ 361
- Ukrayna Soya Fasulyesi - CIF Marmara - $ 380

- RBD Palm Yağı - CIF TR - $ 632,50
- RBD Palm Olein - CIF TR - $ 635
- RBD Palm Stearin - CIF TR - $ 645
- RBD Palm Kernel Yağı - CIF TR - $ 780
- Ham Palm Yağı - FOB Malezya - $ 557,50

- Rusya menşeli ham ayçiçek yağı - CIF Marmara/Mersin - $ 690/ $ 700
- G. Amerika menşeli Ham degam Soya Yağı - FOB Arjantin - $ 588
- AB Menşeli GDO'suz Ham Degam Mısırözü yağı - CIF TR - Teklifisiz
- Sızma Zeytinyağı - FOB İspanya - $ 2.453

- Rusya menşeli 12,5 protein Ekmeklik Buğday - CIF Marmara - Unquoted
- Rusya menşeli 13,5 protein Ekmeklik Buğday - CIF Marmara - Unquoted
- Karadeniz menşeli 36 protein Ayçiçek Küspesi - CIF Marmara - Unquoted
- 48 protein G. Amerika menşeli Soya Küspesi - CIF TR - $ 364
- Buğday Kepeği - CIF Marmara - $ 175

İç Piyasa:
- Ayçiçek tohumu (%40 yağlı) - Trakya fabrika teslim - 2.625 TL
- Çiğit - Çukurova teslim - Teklifsiz
- Buğday - Trakya teslim - 1.543 TL

- Ham Ayçiçek Yağı - Trakya/Ege/Konya/Çukurova - 5.650 TL/ 5.725 TL/ 5.700 TL/ 5.750 TL
- Ham Kanola Yağı - Trakya teslim - Teklifsiz
- Ham Keten Yağı - Teklifsiz
- Ham Soya Yağı - Bandırma/Çukurova teslim - $ 785/ $ 800
- Ham Mısır Yağı - G. Marmara teslim - 6.300 TL
- Nötr Pamuk Yağı - Ege/Çukurova teslim - 5.300-5.400 TL/ 5.500 TL
- Rafinajlık Zeytinyağı (5 asit baz) - Ege teslim - 9.500 TL
- Sızma Zeytinyağı (Ayvalık) - 19.000 TL
- Sızma Zeytinyağı (Ege/Aydın) - 16.750 TL

- 28 protein Ayçiçek küspesi - Trakya/Ege/Çukurova teslim - 1.025-1.050 TL/ 1.125 TL/1.150 TL
- 34 protein Ayçiçek küspesi - Trakya teslim - 1.275 TL
- Kanola küspesi - İzmir teslim - $ 265
- Soya küspesi (%47 protein) - Bandırma/Çukrova - $ 400-405/ $ 395-400
- Keten/Ketencik küspesi - Bandırma teslim - Teklifsiz
- Aspir Küspesi - Bandırma teslim - Teklifsiz
- Pamuk Küspesi - Ege/Çukurova teslim - 1.450 TL/1.375 TL
- Mısırözü Küspesi - Bursa teslim - 1.300 TL

AgriPro Limited

© Copyright 2020 AgriPro Tarım Danışmanlık Ticaret Ltd. Şti.
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 **Faks** 0212 236 0385 **email** info@agripro.com.tr **web** www.agripro.com.tr