Piyasa Raporu
17 Ağustos 2020

Haftanın Başlıkları

- **Küresel borsalar, ABD ekomomik verileriyle topyekün yükseldi.**
- **Ham petrol $45/varil seviyesinin hemen altında tutunuyor.**
- **Bu sabah Dolar/TL 7,394 - Borsa 1.083 - Faiz %13,83.**
- **Trakya ham ayçiçek yağı 6.600 TL/mt - Yeni mahsul ithal çekirdek $385/mt CIF Marmara.**
- **Yeni mahsul Rusya menşeli Ham Ayçiçek Yağı $790/mt CIF Marmara - $800/mt Mersin.**

Sermaye Piyasaları

Geçtiğimiz hafta da majör borsalar yine genellikle artışlar yaşarken yükselişlerde, iyi gelen ABD ekonomik verilerinin ülkede iktisadi ortamın yavaş da olsa iyileşmeye devam ettiği algısı, etkili oldu. ABD'de Temmuz ayında tüketici satışları %1,2 artarken otomobil ve benzin satışları dışında, %1,9 yükseliş kaydetti. Yine Temmuz ayında, Mart ve Nisan'da keskin düşen sanayi üretimi, %3 oranında arttı, 2. çeyrekte verimlilik %7,3 sıçrama yaşarken işçi ücretleri %12,2 yükselimiş oldu. Avrupa'da da borsalar, kısmi de olsa, yine topyekün yükselişler yaşarken AB'de sanayi üretimi Temmuz ayında aylık %9,1 arttı ancak yıllık %12,3 geriledi. Beklenti sanayi üretiminin aylık %10 artması ve yıllık %11,5 düşmesiydi. AB'de istihdam 2. çeyrekte beklenti olan %1,7'lik düşüşü aşarak, %2,8 düştü. İngiltere'nin Fransa ve Hollanda'dan gelecek kişilere 14 gün karantina uygulması başlatması Avrupa havayolu ve tatil sektörü hisse senetlerinin çökmesine neden oldu. Asya'da da borslar haftalık artışlar kaydederken Temmuz ayında Çin'de tüketici satışları beklenmedik bir şekilde, %1,1 geriledi.

Geçen Hafta Borsalar	
New York S&P 500	%0,6
NY Dow Jones Sanayi	%1,8
Avrupa Stoxx 600	%1,2
Londra FTSE 100	%1,0
Frankfurt DAX	%1,8
Paris CAC 40	%1,5
MSCI Asya Pasifik	%1,8
Tokyo Nikkei 225	%4,3
Shanghai Kompozit	%0,2
Hong Kong Hang Seng	%2,7
İstanbul BIST 100	%2,2

Türkiye

Geçtiğimiz hafta, Salı ve Perşembe günleri dışında, yükselişler yaşayan İstanbul BİST100 endeksi, hafta bazında %2,19 değer artışı yaşayarak Cuma akşamı haftayı 1.083,83 puan seviyesinde tamamladı. İşsizlik oranı is, Mayıs ayında %12,9 seviyesinde gerçekleşti. Bir önceki ay işsizlik oranı %12,8 olarak kayda geçmişti. İş gücüne katılma oranı ise 5,3 puanlık azalış ile %47,6 oldu. Tarım dışı işsizlik oranı 0,2 puanlık artış ile %15,2 olarak açıklandı. İstihdam edilenlerin sayısı 2020 yılı Mayıs döneminde, bir önceki yılın aynı dönemine göre 2,41 milyon kişi azalarak 25,86 milyon kişi, istihdam oranı ise 4,7 puanlık azalış ile %41,4 olarak kayıtlara geçti. Merkez Bankası beklenti anketi sonuçlarına göre cari yıl sonu TÜFE beklentisi bir önceki anket döneminde %10,22 iken, bu anket döneminde %10,82'ye yükseldi., 12 ay sonrası TÜFE beklentisi bir önceki anket döneminde %9,33 iken, bu anket döneminde %9,70 oldu. Cari yıl sonu Dolar/TL beklentisi, bir önceki ay 7,0188 TL iken, bu anket döneminde 7,3438 TL'ye yükseldi. 12 ay sonrası döviz kuru beklentisi ise sırasıyla 7,26 TL ve 7,68 TL olarak gerçekleşti. GSYH 2020 yılı büyüme beklentisi bir önceki anket döneminde %-1,32 iken, bu anket döneminde %-1,56 oldu. 2021 yılı büyüme beklentisi ise bir önceki anket dönemine %4,65 iken bu anket döneminde %4,46'ya geriledi. Sanayi üretimi, Nisan ayında tarihi dip seviyelerini gördükten sonra, üst üste 3 aydır toparlanıyor. Geçen hafta açıklanan Haziran ayı sanayi üretim endeksi verisi, yıllık bazda %0,1 artışa işaret ederken bir önceki aya göre artış %17,6 olarak gerçekleşti. Döviz cephesinde, Dolar/TL, hafta boyu %2,3 daha sıçrama yaşayarak, Cuma akşamı haftayı 7,373, Euro/TL ise %2,7 sıçramayla 8,717 seviyesinde kapattı. Tahvil-bono piyasasında da 2 yıllık gösterge

tahvilin bileşik faizi, Merkez Bankasının dolaylı faize müdahele girişimleriyle keskin artış yaşayarak, %13,83 seviyesinden haftayı tamamladı.

Emtialar ve Petrol

Geçtiğimiz hafta ham petrol, Amerikan Enerji Bilgi Ajansı EIA'nin 2020 yılında ABD'de üretimin günlük 990.000 varil düşerek yıllık 11,26 milyon varile gerileyeceği verisiyle kısmen de olsa artış yaşarken yine EIA, Covid-19 salgını ile düşen hava yolculukları ile, 2020 yılında küresel tüketimin günlük 8,1 milyon varil düşeceğini açıkladı. Öte yandan petrol ihraç eden ülkeler örgütü OPEC, küresel günlük tüketimin 2020 yılında 9,06 milyon varil düşeceği tahmininde bulundu. Kıymetli metaller, geçen hafta $1.943/onz seviyesine gerileyen Altın öncülüğünde topyekün gerileme yaşarken baz metaller de, Çin'den gelen pozitif ekonomik verilere rağmen, 12 haftalık atıştan sonra gerileyen Bakır öncülüğünde, topyekün gerilemeler yaşadı. 19 emtianın sepet endeksi, Thomson Reuters/Jefferies CRB, hafta bazında %1,6 oranında daha artış yaşayarak Cuma akşamı aftayı 158,5 puan seviyesinin hemen altında tamamladı. Brent ham petrolü, hafta bazında %0,9 daha fiyat artışı yaşayarak Cuma akşamı Londra'da haftayı $44,80 varil fiyatından kapattı. ABD WTI hafif ham petrol de, hafta bazında %1,9 daha artış yaşadı ve Cuma akşamı New York'ta haftayı $42,01 varil fiyatından tamamladı. Bu sabah raporumuz hazırlanırken, uzak doğu piyasalarında ham petrol, yine binde 4-5 kadar artış gösteriyordu.

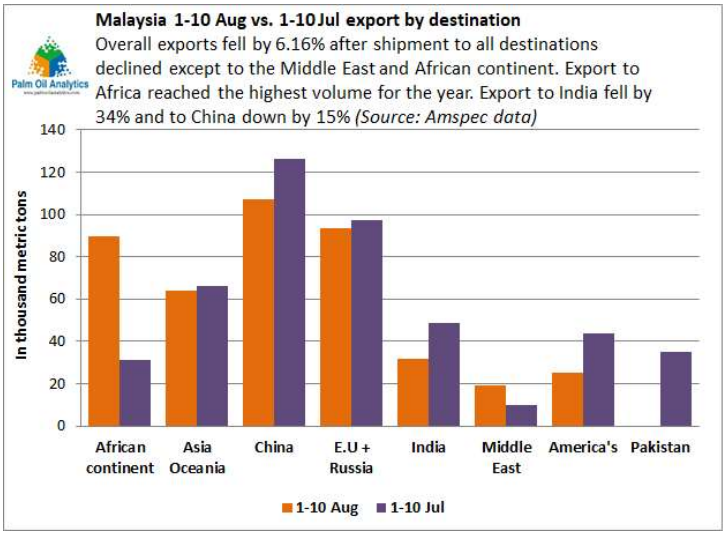
Tarım Emtiaları ve Chicago

Geçen hafta yayınlanan USDA WASDE stok ve mahsul raporu herhangi bir sürpriz içermezken piyasada yine gözler ABD ile Çin arasında imzalanan Faz-1 anlaşmasına Çin'in ne derece uyacağı konusundaydı. Anlaşmanın yapıldığı Ocak ayı ortasından bu yana Çin'in ABD menşeli tarım ürünü alımları taahütü ise ancak %50-55 seviyesinde sürüyor. USDA raporundan başlıklara bakacak olursak, bu sezon ABD'nin tarihteki en büyük mısır mahsulü ile 2. en büyük soya mahsulünü üretmesini bekliyor. USDA, ABD soya üretimini 120,42 milyon ton olarak tahmin ederken Brezilya'nın soya üretimini 131 milyon ton, Arjantin soya üretimini ise 53,5 milyon ton olarak tahmin etti. Öte yandan USDA, Rusya buğday üretimini 78 milyon ton olarak verirken Moskova'da yerleşik IKAR, Rusya üretimini, 1,5 milyon ton yukarı düzelterek, 81 milyon ton olarak tahmin etti. Çin devlet Genel Gümrük Yönetimi kurumu GAC, Çin'in Haziran ayında Brezilya'dan 10,51 milyon ton soya alımı yaptığını açıkladı, ki bu rakam bir önceki yıl aynı aya göre %91 oranında bir artışa işaret ediyor. Uluslararası ticarette Mısır devlet tedarik kurumu GASC ihaleyle 415.000 ton Rusya menşeli ekmeklik buğday alımı yaptı. Alım, 5 ayrı ticaret firmasından, $206,30-207/mt CFR aralığında, 1-10 Ekim teslimatlı olarak yapıldı. Öte yandan geçen hafta TMO, 390.000 ton kırmızı ekmeklik buğday, 110.000 ton durum buğdayı ve 60.000 ton yemlik arpa alımı için ihaleye çıktı. Chicago vadeli işlemler ticaret borsası CBOT'de, yakın kontrat Ağustos ayı teslimatlı soya fasulyesi haftalık, Çin'e açıklanan beklenenden iyi ihracat rakamlarıyla, %5,46 fiyat sıçraması yaşayarak Cuma akşamı haftayı 903,40 cent/buşel seviyesinde tamamladı. Yine yakın kontrat Ağustos ayı teslimatlı soya küspesi de hafta bazında %3,46 haftalık artış yaşayarak $289,70/ton fiyatından haftayı tamamladı. Yine Ağustos ayı teslimatlı soya yağı ise, hafta bazında %0,57 daha fiyat artışı yaşayarak Cuma akşamı 31,53 puan ($695,12/ton) seviyesinden haftayı tamamladı. Chicago'da geçen hafta yakın kontrat buğday, %0,93 artış yaşarken mısır da %5,46 fiyat sıçraması yaşamış oldu. Bugün Chicago gece ticaretinde, yeni yakın kontrat Eylül ayı teslimatlı soya fasulyesi, Cuma akşamına göre 7,6 puan artışla 904,6 cent/bu seviyesinde seyrediyordu.

Palm Yağları

Geçtiğimiz hafta palm yağları, gerileyen ihracat rakamları ile hem borsada, hem de nakit piyasasında gerilemeler yaşadı. Kuala Lumpur Bursa Malaysia Derivatives borsası BMD'de, Ekim ayı teslimatlı benchmark ham palm yağı kontratı, hafta bazında %2,6 (73 ringgit) fiyat gerilemesi yaşayarak haftayı 2.688 puan ($641.40/mt) seviyesinden tamamladı. Uluslararası gözetmenlik şirketi ITS Intertek Cumartesi sabahı, 1-15 Ağustos tarihleri arasında Malezya'nın palm yağı ihracatlarının, Temmuz ayı aynı döneme göre %16,5 gerilemeyle 694.402 ton olarak gerşekleştiğini açıkladı. Malezya nakit piyasasında da, spot RBD Palm Yağı geçen hafta boyu $10/mt fiyat gerilemesi yaşayarak Cuma akşamı haftayı $712,50/mt FOB Malezya limanları seviyesinde kapatırken RBD Palm Olein de hafta bazında yine $10/mt fiyat düşüşü yaşayarak, Cuma akşamı haftayı, $715/mt FOB fiyatından tamamladı. Bugün Kuala Lumpur BMD borsasında, yeni

benchmark Kasım ayı teslimatlı ham palm yağı kontratı, Cuma akşamına göre 37 ringgit artışla, 2.684 puan seviyesinde seyrediyordu. Aşağıdaki grafik 1-10 Temmuz ve 1-10 Ağustos 2020 tarihleri itibarıyla Malezya'nın palm yağı ihracatlarının dönemsel karşılaştırmasını gösteriyor.



Kanola Kompleksi

Geçtiğimiz hafta kanola/kolza tohumu borsalarda gerileme yaşarken spot işlemlerde kısmen de olsa artış yaşandı. Kanada Winnipeg borsasında, yakın kontrat Kasım ayı teslimatlı kanola tohumu, zayıf Kanada doları ile hafta bazında Can$5,10/mt daha değer kaybı yaşayarak Cuma akşamı haftayı Can$484,80/ton fiyatından kapattı. Paris ICE Euronext MATIF borsasında da, yakın kontrat Kasım ayı teslimatlı kolza tohumu, haftalık €1,25/mt fiyat gerilemesi yaşayarak, Cuma akşamı haftayı €376/mt fiyat seviyesinden tamamladı. Avrupa nakit piyasasında ise, Hamburg teslimatlı spot kolza tohumu, hafta bazında $5/mt daha fiyat artışı yaşayarak, Cuma akşamı haftayı $445/mt seviyesinde tamamladı. Kuzeydoğu Avrupa limanları teslimatlı ham kolza/kanola yağı da, petrolden süren destekle hafta bazında $10/mt artış yaşadı ve Cuma akşamı haftayı $930/mt FOB fiyatından kapattı. Spot kolza küspesi de geçen hafta boyu $5/mt gerileme yaşadı ve Cuma akşamı $222/mt seviyesinde kote edildi. Ukrayna menşeli Ağustos-Eylül ayı teslimatlı yeni mahsul kolza tohumu da, geçen hafta sabit kalarak Cuma akşamı yine $445/mt FOB seviyesinde kote edildi.

Ayçiçek Kompleksi

Geçtiğimiz hafta ayçiçek kompleksi sağlamlığını yine korurken piyasaya hareketsizlik hakimdi. Karadeniz ayçiçek havzası ülkelerinde hasatın başlamasıyla ticaret zayıflarken dünyanın en büyük yumuşak tohum yağı alıcılarından Mısır hafta sonu, 25 Ekim-20 Kasım 2020 tarih aralığı varışlı, 30.000 ton soya yağı ve 10.000 ton ham ayçiçek yağı alımı için ihaleye çıktı. İhaleye teklifler yarın verilecek. Öte yandan USDA geçen haftaki aylık raporunda Ukrayna'nın 2020 yılı ayçiçek rekoltesini 17,5 milyon ton olarak verirken Kiev'de yerleşik tarım piyasa analisti firma UkrAgroConsult, Ukrayna üretimini, ülkede yaşanan kuraklık nedeniyle, 16,6 milyon ton olarak tahmin ediyor. Öte yandan geçen haftanın en önemli gelişmesi, Rusya kırıcılarının örgütüb Bitkisel Yağ Birliği'nin bir yazı ile Rusya, Kazakistan, Belarus ülkeleri birliği EAEU'nin ayçiçek tohumu ve kanola tohumu ihracatlarını 1 Eylül taihi itibarıyla yasaklaması için Rusya Başbakan Yardımcısı Viktoria Abramchenko'ya başvurması oldu. Karadeniz nakit piyasasında, Rusya menşeli spot ham ayçiçek yağı haftalık $5/mt daha fiyat artışı yaşayarak $795/mt FOB seviyesine tırmanırken Ukrayna menşeli Eylül ayı yüklemeli ham ayçiçek yağı da, hafta bazında $5/mt fiyat artışı yaşadı ve Cuma akşamı $800/mt FOB fiyatından gösterildi. Rusya menşeli Ekim-Aralık yüklemeli ham ayçiçek yağı fiyatı ise hafta bazında $15/mt fiyat gerilemesi yaşayarak Cuma akşamı $750/mt FOB seviyesinde gösterildi. Karadeniz menşeli yeni mahsul Eylül ayı yüklemeli FOB Varna/Köstence limanları ayçiçek tohumu ise haftalık $5/mt daha fiyat artışı ile $370/mt FOB seviyesinde teklif edildi.

İç Piyasa

Geçtiğimiz hafta Çukurova'da ayçiçek hasatı %75 seviyelerine ulaşırken diğer bölgelerde de hasat yer yer başladı. Hafta sonu Trakya'da Havsa-Uzunköprü-Keşan-Gelibolu hattında mahsul gezisi yapan arkadaşlarımızdan anladığımız kadarıyla tek-tük başlayan ayçiçek hasatında yağ oranlarının oldukça düşük olduğunu ve geçen yıla göre 2-3 puan düşüklük tespit edildiğini görüyoruz. Trakya bölgesinde kumsal tarlalarda hasat yapılırken aşırı sıcak hava koşullarının kumsal tarlalarda çiçeği çabuk kuruttuğunu ve kumsal tarlalarda 1.000-1.200 mt/Har gibi düşük verimler alındığını gözlemliyoruz. Biz de bu durumda, Trakya için toplam ayçiçek üretimi tahminimizi 650.000 ton olarak aşağı düzeltiyoruz. Hasatın başladığı bölgelerde %40 yağlı ayçiçek 3.100-3.200 TL/mt arası fiyatlar ile alıcı bulurken Trakya bölgesinde sanayicilerin bir bölümü önümüzdeki hafta yeni hasat ürün çalışmaya başlayabilirler. Bir önceki hafta Trakya'da 6.250-6.350 TL/mt seviyelerinde seyreden ham ayçiçek yağı, kur atağıyla geçtiğimiz hafta, 6.500-6.600 TL/mt seviyelerine tırmandı. Geçtiğimiz hafta Trakya Birlik tesislerinde yapılan sanayi toplantısından aldığımız duyumlara göre bu hafta Tarım Bakanı ayçiçek tohumu alım fiyatları hakkında bir açıklama yapabilir. Bu hafta hızlanacak hasat ve açıklanacak fiyata göre piyasanın nasıl bir yön çizeceği ise merak konusu. Trakya ve Çukurova bölgelerinde küspe fiyatları 1.350-1.400 TL/mt. aralığında sağlamlığını korurken kırmanın artması ile küspe fiyatlarında bir gerileme yaşanabilir. Nötr pamuk yağı az stok ve talep yanında geçtiğimiz hafta Tariş'in 500 ton nötr pamuk yağı için yaptığı ihalede gerçekleşen 6.150 TL/mt fiyatı ile hayal kırıklığı yarattı. Ham soya yağı ise $720-750/mt aralığında işlem görmeye devam etti.

Bugünkü kur, ithalat fonu, (1.100 TL/mt Trakya muhtemel küspe fiyatı), iç nakliye ve finansman göz önünde bulundurulduğunda, mesela $385/mt CIF fiyatlı yeni mahsul ithal çekirdekten, Trakya'da ham ayçiçek yağını yerine koyma maliyeti 8.180 TL/mt ($1.107/mt), yeni mahsul ham ayçiçek yağı ithalatından yerine koyma maliyeti ise 8.572 TL/mt ($1.160/mt) oluyor.

AgriPro AGRICULTURAL SERVICES

AgriPro
AGRICULTURAL SERVICES

Piyasa Raporu
17 Ağustos 2020

Fiyat Kotasyonları
Cuma akşamı gördüğümüz endikatif ton başına fiyatlar:

Uluslararası:
- Karadeniz menşeli Ayçiçek tohumu (44 baz) - CIF Marmara - $ 385 (yeni mahsul Eylül-Ekim yükleme)
- Karadeniz menşeli Kanola tohumu (42 baz) - CIF Marmara - $ 467
- ABD Soya Fasülyesi - CIF TR - $ 372
- Brezilya Soya Fasulyesi - CIF TR - $ 382
- Ukrayna Soya Fasulyesi - CIF Marmara - $ 422

- RBD Palm Yağı - CIF TR - $ 762,50
- RBD Palm Olein - CIF TR - $ 765
- RBD Palm Stearin - CIF TR - $ 742,50
- RBD Palm Kernel Yağı - CIF TR - $ 845
- Ham Palm Yağı - FOB Malezya - $ 682,50

- Rusya menşeli ham ayçiçek yağı - CIF Marmara/Mersin - $ 790/ $ 800 (Kasım yükleme)
- G. Amerika menşeli Ham degam Soya Yağı - FOB Arjantin - $ 750
- AB Menşeli non-GDO Ham Degam Mısırözü yağı - CIF TR - Teklifisiz
- Sızma Zeytinyağı - FOB İspanya - $ 2.550

- Rusya menşeli 12,5 protein Ekmeklik Buğday - CIF Marmara - $ 210
- Rusya menşeli 13,5 protein Ekmeklik Buğday - CIF Marmara - $ 207
- Karadeniz menşeli 36 protein Ayçiçek Küspesi - CIF Marmara - $ 230
- 48 protein G. Amerika menşeli Soya Küspesi - CIF TR - $ 355
- Buğday Kepeği - CIF Marmara - $ 170

İç Piyasa:
- Ayçiçek Tohumu (%40 yağlı) - Çukurova fabrika teslim - 3.150 TL
- Buğday - Trakya teslim - 1.725 TL

- Ham Ayçiçek Yağı - Trakya/Ege/Konya/Çukurova - 6.600 TL/ 6.700 TL/ Teklifsiz/ 6.600 TL
- Ham Kanola Yağı - Trakya teslim - 6.250 TL
- Ham Keten Yağı - Teklifsiz
- Ham Soya Yağı - Bandırma/Çukurova teslim - $ 750/ $ 750
- Ham Mısır Yağı - G. Marmara teslim - $1.050
- Nötr Pamuk Yağı - Ege/Çukurova teslim - 6.150 TL/ 6.250 TL
- Rafinajlık Zeytinyağı (5 asit baz) - Ege teslim - 12.500 TL
- Sızma Zeytinyağı (Ayvalık) - 23.000 TL
- Sızma Zeytinyağı (Ege/Aydın) - 21.500 TL

- 28 protein Ayçiçek küspesi - Trakya/Ege/Çukurova teslim - 1.400 TL/ Teklifsiz/ 1.350 TL
- 34 protein Ayçiçek küspesi - Trakya teslim - 1.675 TL
- Kanola küspesi - Trakya teslim - 1.825 TL
- Soya küspesi (%47 protein) - Bandırma/Çukurova - $ 385/ $ 380
- Keten/Ketencik küspesi - Bandırma teslim - Teklifsiz
- Aspir Küspesi - Bandırma teslim - Teklifsiz
- Pamuk Küspesi - Ege/Çukurova teslim - 1.600 TL/1.500 TL
- Mısırözü Küspesi - Bursa teslim - 1.400 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