Piyasa Raporu
17 Şubat 2020

Haftanın Başlıkları

- **Küresel borsalar genellikle yükselişini sürdürdü.**
- **Ham petrol yeniden $57 varil fiyat seviyesinin üstünde.**
- **Bu sabah Dolar/TL 6,04 - Borsa 120.982 - Faiz %11,20.**
- **Trakya ham ayçiçek yağı 5.675 TL/mt, ithal ayçiçek tohumu $395/mt CIF Marmara.**
- **Rusya menşeli Ham Ayçiçek Yağı $760/mt CIF Marmara - $770/mt Mersin.**

Sermaye Piyasaları

Geçtiğimiz hafta küresel borsalar genellikle yükselişler kaydederken artışlarda, ABD şirketlerinin 4. çeyrek karlılıklarının beklenenin üstünde açıklanması ve beklenenden iyi gelen perakende satışları ile sanayi üretimi verileri etkili oldu. Öte yandan piyasalarda Çin'de başlayarak hafta sonu itibarıyla 64.000 kişiye yayılan ve sadece Çin'de 1.380 kişinin ölümüyle sonuçlanan salgın endişeleri devam etti. ABD'de geçen haftanın en önemli gelişmesi ise seçim yılında Trump yönetiminin hisse senedi yatırımı yapan vatandaşlarına vergi indirimi getireceği söylentileri oldu. Avrupa'da da borsalar, Maliye Bakanınının beklenmedik istifasıyla gerilemeler yaşayan Londra borsası dışında, artışlar yaşadı. Veri cephesinde Euro bölgesi ekonomisi 2019 yılı 4. çeyrekte %0,1 daraldı. Asya'da borsalar, Japonya dışında, genellikle yükselişler yaşarken koronavirüsünün 2020 yılında Çin ekomomisinin büyümesini ne derece etkileyeceği sorusu piyasa oyuncularının temel tartışma konusu oldu.

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

Türkiye

Geçtiğimiz haftanın ilk ve son işlem günleri dışıda artışlar yaşayan İstanbul BİST100 endeksi hafta bazında %0,71 düşüş yaşayarak Cuma akşamı 120.151,44 puandan haftayı tamamladı. Aralık ayında yıllık bazda %6,7 artması beklenen sanayi üretimi %8.6 artış gösterdi. Arındırılmamış verilere göre ise sanayi üretimi artışı %9,6 olarak hesaplandı. Sanayi üretiminde 2019 yılının ortalaması ise %0,6 düşüşe işaret etti. Sanayi üretimi aylık bazda ise %1.9 arttı. Türkiye İstatistik Kurumu, Ocak ayı için Tarım ÜFE verilerini açıkladı. Ocak ayında, bir önceki aya göre %3,02 artışla, 169,63 değerini alan Tarım ÜFE, geçen yılın aynı ayına göre %10,41 ve 12 aylık ortalamalara göre %21,48 yükseldi. Bir önceki aya göre değişimde, tek yıllık bitkisel ürünlerde %5,82, canlı hayvanlar ve hayvansal ürünlerde %2,55 artış gözlenirken, çok yıllık bitkisel ürünlerde %1,6 düşüş kaydedildi. Döviz cephesinde Dolar/TL,hafat bazında %0,98 artış yaşayarak, Cuma akşamı haftayı, 6.0543, Euro/TL ise %0,09 artarak 6,561 seviyesinden haftayı tamamladı. Tahvil-bono piyasasında 2 yıllık gösterge tahvilin bileşik faizi yine haftalık artış yaşayarak haftayı %11,20 seviyesinde tamamladı.

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, Çin'de başlayarak yayılan koronavirüsünün kısa ömürlü olacağı algısının piyasada destek bulmasıyla artışlar yaşadı ve 5 haftalık düşüşün sonuna gelindi. Kıymetli metaller, Covid-19 olarak adlandırılmaya başlanan koronavirüsünün yarattığı endişelerle ve altın öncülüğünde topyekün yükselişler yaşadı. Baz metaller de, %1,5 kadar haftalık artış yaşayan bakır öncülüğünde, topyekün fiyat artışları yaşadı. 19 emtianın sepet endeksi Thomson Reuters/Jefferies CRB, hafta bazında %1,7 artış yaşayarak Cuma akşamı haftayı 183,5 puan seviyesinin hemen altında tamamladı. Brent ham petrolü, hafta bazında %5,2 fiyat sıçraması yaşayarak Cuma akşamı Londra'da haftayı $57,32 varil fiyatından kapattı. Amerikan WTI hafif ham petrol de, hafta bazında %3,5 fiyat artışı yaşayarak, Cuma akşamı New York'ta haftayı $52,05 varil fiyatından tamamladı. Bu sabah uzak doğu piyasalarında ham petrol satıcılı yatay bir seyirle açıldı.

Tarım Emtiaları ve Chicago
Geçen hafta tarım emtiaları, Şubat ayı USDS WASDE stok ve mahsul raporunun özellikle mısır açısından yine gevşeklik olarak algılanmasıyla, genellikle düşüler yaşadı. Geçen hafta sonu devreye giren Faz-1 ABD-Çin anlaşmasının Çin talebiyle hayata nasıl geçeceği sorunu ise, piyasalarda en çok konuşulan konu oldu. Uluslararası ticarette, Mısır devlet tedarik kurumu GASC ihaleyle 41.000 ton ham soya alımını, $782,44/mt CFR fiyatından, çeşitli satıcılardan yaptı. Chicago vadeli işlemler borsası CBOT'de, yakın kontrat Mart ayı teslimatlı soya fasulyesi, Faz-1 anlaşması beklentisiyle haftalık %1,32 fiyat artışı yaşayarak, Cuma akşamı haftayı 893,60 cent/buşel seviyesinde tamamladı. Yine yakın kontrat Mart ayı teslimatlı soya küspesi, geçen hafta %0,6 fiyat artışı yaşayarak Cuma akşamı haftayı $291,10/ton fiyatından kapattı. Yine Mart ayı teslimatlı yakın kontrat soya yağı ise, yeniden gerilemeye başlayan palm yağları etkisinde haftalık %1,3 fiyat gerilemesi yaşadı ve Cuma akşamı haftayı 30,57 puan ($674/ton) seviyesinden tamamladı. Chicago'da geçen hafta yakın kontrat buğday %2,9 fiyat gerilemesi yaşarken mısır da %1,5 fiyat erozyonu yaşadı. Bugün ABD piyasaları "Başkan Günü" tatili münasebetiyle kapalı olacak.

Palm Yağları
Geçtiğimiz hafta palm yağları, koronavirüsü salgınının Çin talebini azaltacağı endişeleriyle hem borsada, hem de nakit piyasasında çöküş yaşadı. Kuala Lumpur Bursa Malaysia Derivatives BMD borsasında, "benchmark" Nisan ayı teslimatlı ham palm yağı kontratı, haftalık bazda %5,5 veya 154 ringgit fiyat çöküşü yaşayarak, haftayı 2.659 ringgit ($642,89/mt) seviyesinden tamamladı. Uluslararası gözetmenlik firması ITS Intetek 1-15 Şubat tarihleri arasında Malezya'nın palm yağı ihracatının Ocak ayı aynı döneme göre %6,7 gerilemeyle 541.444 ton olarak açıkladı. Malezya nakit piyasasında, spot RBD Palm Yağı geçen hafta boyu $42,50/mt fiyat gerilemesi yaşayarak Cuma akşamı haftayı $680/mt FOB Malezya limanları seviyesinde kapatırken spot RBD Palm Olein de hafta boyu yine $42,50/mt fiyat çöküşü yaşayarak Cuma akşamı haftayı $682,50/mt FOB fiyatından tamamladı. Bugün BMD borsasında yeni benchmark Mayıs ayı teslimatlı ham palm yağı kontratı, Cuma akşamına göre 5 ringgit fiyat artışıyla 2.632 puan seviyesinde seyrediyordu.

Kanola Kompleksi
Geçtiğimiz hafta Kanada kanola kompleksi borsada genellikle yatay seyrederken Avrupa kolza kompleksi borsada yükseldi ancak nakit piyasasında fiyat gerilemeleri yaşandı. Kanada Winnipeg borsasında, yakın kontrat Mart ayı teslimatlı kanola tohumu kontratı, hafta bazında Can$0,50/ton fiyat gerilemesi yaşayarak Cuma akşamı haftayı Can$459,50/ton fiyatından kapattı. Paris, ICE Euronext MATIF borsasında ise, yakın kontrat Mayıs ayı teslimatlı kolza tohumu haftalık €7,25/mt daha fiyat artışı yaşayarak Cuma akşamı €399,50/mt fiyatından haftayı kapattı. Avrupa nakit piyasasında ise, Hamburg teslimatlı kolza tohumu hafta boyu $10/mt fiyat gerilemesi yaşayarak Cuma akşamı haftayı $437/mt seviyesinde tamamladı. Kuzeydoğu Avrupa limanları teslimatlı ham kolza/kanola yağı ise, hafta bazında sabit bir seyir izleyerek, Cuma akşamı haftayı $903/mt FOB fiyatından kapattı. Spot kolza küspesi de geçen hafta yatay bir seyir izleyerek Cuma akşamı $245/mt Hamburg teslim fiyatından teklif edildi. Ukrayna menşeli spot kolza tohumu ise, geçen hafta $3/mt kadar bir fiyat gerilemesi yaşayarak, Cuma akşamı $422/mt FOB seviyesinde kote edildi.

Ayçiçek Kompleksi
Geçtiğimiz hafta ayçiçek kompleksi de, düşen palm yağları ve gerileyen soya yağı etkisinde, gevşeklik yaşadı. Geçen hafta yayınlanan USDA WASDE mahsul raporuna göre, 2019 yılı Ukrayna ayçiçek üretimi 16 milyon ton olark yukarı düzeltilirken Hamburg'da yerleşik piyasa analisti firma Oil World, Cuma akşamı yayınlanan haftalık raporunda Ukrayna ayçiçek üretimini 15,9 milyon ton olarak yukarı düzeltti. Öte yandan Rusya'nın 2019/20 sezonu ayçiçek tohumu ihracatları (Eylül-Ocak), büyük bir kısmı Türkiye'ye olmak üzere, 1 önceki sezona göre 10 kat artışla 600.000 tona ulaştı. Karadeniz nakit piyasasında, Ukrayna limanları teslimatlı Mart ayı yüklemeli ham ayçiçek yağı geçen hafta $15/mt fiyat gerilemesi yaşayarak Cuma akşamı $730/mt FOB seviyesinden okundu. Rusya menşeli spot ham ayçiçek yağı da, hafta bazında sabit kalarak, Cuma akşamı yine $730/mt FOB Güney Rusya limanları seviyesinde gösterildi. Rusya menşeli spot ayçiçek tohumu da geçen hafta boyu $2-3/mt daha fiyat gerilemesi yaşayarak, Cuma akşamı $395/mt CIF Marmara limanları fiyatından gösterildi. Bu ayçiçek piyasasında hafta gözler, Perşembe günü 10.000 ton ham ayçiçek yağı ve 30.000 ton ham soya yağı için yapılacak Mısır GASC alım ihalesinde olacak.

İç Piyasa
Geçtiğimiz hafta içeride ticarette sakin ve az talepli geçilirken kırıcıların elinde kısıtlı miktarda ham yağ stoku olması ve gerilemeye devam eden küspe fiyatları, kur hareketlerine duyarlı bir ortam yarattı. Haftaya 5.600 TL/mt seviyelerinde başlayan ham ayçiçek yağı, dolar kurunun 6'nın üstüne çıkmasıyla, hafta sonuna doğru 5.675 TL/mt seviyelerine tırmandı. Hafta içinde yapılan Bitkisel Yağ Sanayicileri Derneği toplantısından edinilen izlenime göre, tarife kontenjanı konusunda beklentiler zayıflamış görünüyor. Bakanlığın bazı sanayicilerden Eylül sonrası iç piyasadan çekirdek alım detaylarının istenmesinin ise, tarife kontenjanı yerine, Moldova ve AB kontenjanları için olduğu anlaşılıyor. Nötr pamuk yağlarında talep ve işlem gözlenmezken ham soya yağı stokları ise tükenme noktasına geldi. Ham mısır yağında ise stok azlığı ve yüksek fiyat çizgisi devam ediyor.

Bugünkü nominal ithal tohum fiyatı ($395/mt), bunun ithal fonu ($51,35/mt), kur, küspe fiyatı, iç nakliye ve finansman göz önünde bulundurulduğunda, ithal ayçiçek tohumundan Trakya'da ham ayçiçek yağını yerine koyma maliyeti 5.650 TL/mt ($935/mt) olurken Trakya'da 2.600 TL/mt fiyatlı çekirdekten ham ayçiçek yağını yerine koyma maliyeti 5.720 TL/mt ($947/mt) oluyor.

Fiyat Kotasyonları
Cuma akşamı gördüğümüz endikatif ton başına fiyatlar:

Uluslararası:
- Rusya menşeli Ayçiçek tohumu (44 baz) - CIF Marmara - $ 398
- Ukrayna Kanola tohumu (42 baz) - CIF Marmara - $ 450
- ABD Soya Fasülyesi - CIF TR - $ 377
- Brezilya Soya Fasulyesi - CIF TR - $ 377
- Ukrayna Soya Fasulyesi - CIF Marmara - $ 400

- RBD Palm Yağı - CIF TR - $ 735
- RBD Palm Olein - CIF TR - $ 737,50
- RBD Palm Stearin - CIF TR - $ 742,50
- RBD Palm Kernel Yağı - CIF TR - $ 900
- Ham Palm Yağı - FOB Malezya - $ 740

- Rusya menşeli ham ayçiçek yağı - CIF Marmara/Mersin - $ 760/ $ 770
- G. Amerika menşeli Ham degam Soya Yağı - FOB Arjantin - $ 734
- AB Menşeli GDO'suz Ham Degam Mısırözü yağı - CIF TR - Teklifisiz
- Sızma Zeytinyağı - FOB İspanya - $ 2.310

- Rusya menşeli 12,5 protein Ekmeklik Buğday - CIF Marmara - $ 220
- Rusya menşeli 13,5 protein Ekmeklik Buğday - CIF Marmara - $ 228
- Karadeniz menşeli 36 protein Ayçiçek Küspesi - CIF Marmara - $ 222
- 48 protein G. Amerika menşeli Soya Küspesi - CIF TR - $ 350
- Buğday Kepeği - CIF Marmara - $ 170

İç Piyasa:
- Ayçiçek tohumu (%40 yağlı) - Trakya fabrika teslim - 2.600 TL
- Çiğit - Çukurova teslim - 1.350 TL
- Buğday - Trakya teslim - 1.600 TL

- Ham Ayçiçek Yağı - Trakya/Ege/Konya/Çukurova - 5.675 TL/ 5.750 TL/ 5.750 TL/ 5.800 TL
- Ham Kanola Yağı - Trakya teslim - Teklifsiz
- Ham Keten Yağı - Teklifsiz
- Ham Soya Yağı - Bandırma/Çukurova teslim - $ 790/ $ 800
- Ham Mısır Yağı - G. Marmara teslim - 6.300 TL
- Nötr Pamuk Yağı – Ege/Çukurova teslim - 5.400/5.250 TL
- Rafinajlık Zeytinyağı (5 asit baz) - Ege teslim - 9.500-10.000 TL
- Sızma Zeytinyağı (Ayvalık) - 19.000-19.500 TL
- Sızma Zeytinyağı (Ege/Aydın) - 17.500-18.000 TL

- 28 protein Ayçiçek küspesi - Trakya/Ege/Çukurova teslim - 980-1.000 TL/ 1.100 TL/1.100 TL
- 34 protein Ayçiçek küspesi - Trakya teslim - 1.250 TL
- Kanola küspesi - İzmir teslim - $ 250
- Soya küspesi (%47 protein) - Bandırma/Çukrova - $ 385/ $ 390
- Keten/Ketencik küspesi - Bandırma teslim - Teklifsiz
- Aspir Küspesi - Bandırma teslim - Teklifsiz
- Pamuk Küspesi - Ege/Çukurova teslim - 1.475 TL/1.400 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