Piyasa Raporu

18 Ocak 2021

Haftanın Başlıkları

- **Küresel borsalar, dünyada yeniden yayılan Covid-19 vakalarıyla geriledi.**
- **Brent petrol, Covid-19 vakalarının Çin'de tüketimi düşüreceği endişesiyle gerilemede.**
- **Bu sabah Dolar/TL 7,5338 - Borsa 1.512 - Faiz %14,76.**
- **Trakya ham ayçiçek yağı 10.500 TL/mt - İthal çekirdek $725/mt CIF Marmara.**
- **Karadeniz menşeli Ham Ayçiçek Yağı $1.280/mt CIF Marmara - $1.290/mt Mersin.**

Sermaye Piyasaları

Geçtiğimiz hafta majör borsalar Covid-19 vakalarının ABD'de 23 milyonu aşması ve ölümlerin de 390 binin üstüne çıkmasıyla gerilemeler yaşarken seçilmiş Başkan Joe Biden'ın Perşembe günü açıkladığı 1,9 trilyon dolarlık mali teşvik planı düşüşlere engel olamadı. Geçen hafta ABD'de işsizlik başvurusu yapanların sayısı, beklenenin çok üstünde, 965 bine tırmanırken ülkede perakende satışlar, Noel'e rağmen Aralık ayında oranında %0,7 geriledi. Avrupa'da da borsalar Atlantik Okyanusunun her iki yanında artan virüs vakalarıyla topyekün gerilemeler yaşarken Biden'ın mali paket açıklaması borsaların pozitife geçmesine yetmedi. Veri cephesinde, Euro bölgesi yatırımcı güveni 2020 yılı Şubat ayından bu yana ilk kez pozitife geçti. Öte yandan İngiltere ekonomisi Kasım ayında %2,6 oranında küçüldü. Asya'da da borsalar karışık bir haftayı geride bırakırken Çin'de yeniden yayılmaya başlanan virüs vakalarıyla Shanghai kompozit endeksi haftayı ekside kapattı.

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

Türkiye

Geçtiğimiz hafta, Salı ve Çarşamba günleri dışında, gerilemeler yaşayan İstanbul BİST100 endeksi, hafta bazında %1,05 değer kaybı yaşayarak Cuma akşamı haftayı 1.524,49 puan seviyesinde tamamladı. Türkiye İstatistik Kurumunun açıkladığı verilere göre, Türkiye'de işsizlik oranı Ekim ayında %12,7 oldu. İşsizlik oranı, bir önceki döneme göre değişim göstermezken, yıllık bazda %0,7 düşüş kaydetti. Ekim döneminde genç işsizlik %24,9 ve tarım dışı işsizlik ise %14,8 olarak kayıtlara geçti. Yine TÜİK, 2020 yılı Kasım ayı için sanayi üretim endeksini açıkladı. Buna göre, sanayi üretim endeksi, aylık %1,3, yıllık ise %11 artış gösterdi. Yine TÜİK, sabit fiyatlarla perakende satış hacminin Kasım ayında bir önceki yılın aynı ayına göre %11,9 arttığını duyurdu. Gıda, içecek ve tütün satışları %11,4, gıda dışı satışlar (otomotiv yakıtı hariç) %13,8, otomotiv yakıtı satışları %7,5 arttı. Öte yandan Ekonomik İşbirliği ve Kalkınma Örgütü OECD, Türkiye ekonomisi ile ilgili 2020 daralma beklentisini %1,3'ten %0,2'ye revize etti. OECD, 1 Aralık'taki raporunda, Türkiye ekonomisinin %1,3 daralacağını öngörmüştü. Döviz cephesinde, Dolar/TL, hafta bazında %2,24 artış yaşayarak Cuma akşamı haftayı 7,459, Euro/TL ise %0,82 artışla 9,012 seviyesinde haftayı kapattı. Tahvil-bono piyasasında, 2 yıllık gösterge tahvilin bileşik faizi geçen hafta artış yaşayarak haftayı %14,76 seviyesinde tamamladı. Bu hafta içeride gözler, Merkez Bankası'nın Para Politikası Kurulu toplantısında açıklayacağı faiz kararı ve tüketici güven endeksi, yurt dışında ise Avrupa Merkez Bankası faiz kararı ile Çin'de büyüme, Euro Bölgesi enflasyon verilerinde olacak.

Emtialar ve Petrol

Geçtiğimiz hafta ortasında ham petrol, son 1 yıldaki en yüksek seviyesine tırmanmasına rağmen, haftanın ikinci yarısında dünyanın en büyük ithalatçı ülkesi Çin'de yeniden yayılmaya başlayan Covid-19 vakalarının ülkede başlayan "lockdown" uygulamalarının tüketimi etkileyeceği endişeleriyle, 3 haftadan sonra fiyat gerilemeleri yaşadı. Kıymetli metallerden Altın değerlenen Amerikan dolarıyla hafta boyu %0,33 gerilerken gümüş kısıtlı artış yaşadı. Baz metallerden Bakır haftalık gerileme yaşarken çinko Kasım ayı ortasından bu yana en düşük seviyesine geriledi, alıminyum, nikel ve kurşun da haftalık düşüşler yaşadı. 19 emtianın sepet endeksi Thomson Reuters/Jefferies CRB, haftalık %1,1 artış yaşayarak Cuma akşamı haftayı 186 puan seviyesinin hemen üstünde tamamladı. Brent ham petrolü, hafta bazında %1,6 gerileyerek Cuma akşamı Londra'da haftayı $55,10 varil fiyatından tamamladı. ABD WTI hafif ham petrol ise, hafta bazında %0,2 artışla Cuma akşamı New York'ta haftayı $52,36 varil fiyatından tamamladı. Bu sabah raporumuz hazırlanırken uzak doğu borsalarında Brent ham petrolü, Cuma akşamına göre binde 5 kadar gerilemeyle $55 varil seviyesinin hemen altında seyrediyordu.

Tarım Emtiaları ve Chicago

Geçtiğimiz hafta yayınlanan USDA WASDE Ocak ayı stok ve mahsul raporu, soya ve özellikle mısır açısından oldukça sağlam olarak algılanırken Chicago'da fiyatlar fırladı. USDA aylık raporunda, ABD mısır üretimini 360,35 milyon ton olarak, 1 ay önceki rapora göre 8 milyon ton aşağı, düzeltirken ülke soya üretimini 112,5 milyon ton olarak, 1 milyon ton aşağı düzeltti. USDA, dünya soya bitiş stoklarını da 84,3 milyon ton olarak aşağıya düzeltti. Aşağıdaki tablo, USDA Ocak raporuna göre, dünya mısır, soya ve buğday bitiş stoklarının son durumunu gösteriyor.

USDA World Ending Stocks

WASDE January 12, 2021 – millions of tonnes

	2020/21	Trade	USDA Dec.
Corn	283.83	283.53	288.96
Soybeans	84.31	82.66	85.64
Wheat	313.19	315.37	316.5

Data sources: USDA; Reuters @kannbwx

USDA, Brezilya soya üretimini 133 milyon ton olarak sabit geçerken Arjantin üretimini ise 28 milyon ton olarak tahmin etti. USDA, 2020/21 Rusya buğday üretimini ise 85,3 milyon ton olarak yukarı düzeltti. Rapor sonrası hedge-fonlar, mısır ve soya alımlarını hızlandırarak fiyatları da yukarı, 2014 yılından bu yana görülmeyen seviyelere, çekmeye başladı. Aşağıdaki grafikler Temmuz ayından bu yana Chicago'da sırasıyla buğday ve soya fiyatlarındaki gelişimini gösteriyor.

Öte yandan haftanın ikinci yarısında Rusya'nın buğday ihracatına uyguladığı gümrük vergisini, 15 Mart tarihinden itibaren, ton başına €45'a çıkaracağı dedikoduları piyasada yayıldı. Haftanın son günü ise Rusya

Ekonomi Bakanı Maxim Reshetinikov, buğday gümrük vergisinin €50/mt'a, mısır için €25/mt'a, arpa için €10/mt'a çıkarılması konusunun hükümetin bir sonraki toplantısında görüşüleceği açıklaması yapıldı. Yeni vergiler 15 Şubat-30 Haziran arası için konan 17,5 milyon ton kota uygulaması çerçevesinde uygulanacak. Açıklama ile birlikte Cuma günü Chicago'da mısır fiyatı son 6 yılın en yüksek seviyesine tırmandı. Uluslararası ticarette, TMO ihaleyle 155.000 ton yemlik mısır alımını 4 ayrı limana $265,65-268,85/mt CFR fiyat aralığında 7 ayrı firmadan 25 Ocak-15 Şubat teslimatlı olarak yaptı. Yine TMO, 130.000 ton da yemlik arpa alımını 6 ayrı limana $254,90-268,50 CFR fiyat alığında, 4 ayrı firmadan, 26 Ocak-21 Şubat teslimatlı olarak yaptı. Chicago vadeli işlemler ticaret borsası CBOT'de, yeni yakın kontrat Mart ayı teslimatlı soya fasulyesi, haftalık %3 daha fiyat sıçraması yaşayarak Cuma akşamı haftayı 1.416,6 cent/buşel seviyesinde tamamladı. Yine yakın kontrat Mart ayı teslimatlı soya küspesi de, hafta bazında %4 fiyat artışıyla Cuma akşamı haftayı $463,2/ton fiyatından tamamladı. Yakın kontrat Mart ayı teslimatlı soya yağı ise, hafta bazında %4,3 gerileme yaşayarak Cuma akşamı haftayı 41,85 puan ($922,63/ton) seviyesinde tamamladı. Chicago'da geçen hafta yakın kontrat buğday, haftalık %5,76 sıçrama yaşayarak haftayı 675,4 cent/bu fiyatından tamamlarken mısır da %7 artışla haftayı 531,4 cent/bu fiyatı ile tamamladı. Bugün ABD piyasaları, "Martin Luther King Jr. Günü" münasebetiyle kapalı olacak.

Palm Yağları

Geçtiğimiz hafta palm yağları, artışlar yaşanan 5 haftanın ardından, düşen ihracat rakamlarıyla çöküş yaşarken son 10 ayın en büyük haftalık değer kaybını yaşadı, nakit piyasasında ham palm yağları ise, Aralık ayı başındaki seviyelerine geriledi. Kuala Lumpur Bursa Malaysia Derivatives borsası BMD'de "benchmark" Mart ayı teslimatlı ham palm yağı kontratı, hafta bazında %10,6 (397 ringgit) fiyat çöküşü yaşayarak Cuma günü haftayı 3.425 puan ($848.82/mt) seviyesinde tamamladı. Öte yandan Uluslararası gözetmenlik şirketi ITS Intertek, 1-15 Ocak tarihleri arasında Malezya'nın toplam palm yağı ihracatının, Aralık ayı aynı döneme göre %42 gerilemeyle 416.564 ton olarak gerçekleştiğini açıkladı. Geçen haftanın bir diğer ilginç gelişmesi ise Malezya hükümetinin, AB'ye ve üye ülkeler Fransa ve Litvanya'ya karşı, biyodizelde palm yağına kısıtlama getirmeleri nedeniyle, hukuki işlem başlatacağı haberiydi. Malezya nakit piyasasında, spot RBD Palm Yağı geçen hafta boyu tam $65/mt fiyat çöküşü yaşayarak Cuma günü haftayı $972,50/mt FOB Malezya limanları seviyesinde kapatırken RBD Palm Olein de hafta bazında yine $65/mt çöküş yaşayarak Cuma günü haftayı, $975/mt FOB fiyatından tamamladı. Bugün Kuala Lumpur BMD borsasında, yeni "benchmark" Nisan ayı teslimatlı ham palm yağı kontratı, Cuma akşamına göre 8 ringgit daha gerilemeyle, 3.314 puan seviyesinde seyrediyordu.

Kanola Kompleksi

Geçtiğimiz hafta Kanada kanola kompleksi, Chicago soyası etkisinde artışına devam ederken Avrupa kolza kompleksi borsada geriledi ancak nakit piyasasında sağlamlığını korudu. Kanada Winnipeg borsasında, yakın kontrat Ocak ayı teslimatlı kanola tohumu, hafta bazında Can$30,10/ton daha fiyat sıçraması yaşayarak, Cuma akşamı haftayı Can$687,80/ton fiyatından kapattı. Paris ICE Euronext MATIF borsasında ise, yakın kontrat Şubat ayı teslimatlı kolza tohumu, hafta bazında €7,75/mt fiyat gerilemesi yaşayarak Cuma akşamı haftayı €432,25/mt fiyat seviyesinde tamamladı. Avrupa nakit piyasasında ise, FOB Fransa spot kolza tohumu geçen hafta boyu sabit bir seyir izleyerek Cuma akşamı haftayı $538/mt seviyesinde tamamladı. Kuzeybatı Avrupa limanları teslimatlı spot ham kolza yağı ise Cuma akşamı $1.150/mt FOB fiyatından kote edildi. Hamburg teslimatlı spot kamyon üstü kolza küspesi de geçen hafta boyu $25/mt daha fiyat sıçraması yaşayarak Cuma akşamı $390/mt fiyatından gösterildi. Ukrayna menşeli Şubat ayı teslimatlı kolza tohumu da, geçen hafta $5/mt daha fiyat artışı yaşayarak, Cuma akşamı haftayı $525/mt FOB seviyesinden tamamladı.

Ayçiçek Kompleksi

Geçtiğimiz hafta ayçiçek kompleksinde fiyat artışları Chicago desteğine rağmen palm yağlarındaki çöküşle duraklarken Yılbaşı ve Noel tatilleri sonrası piyasa oldukça durgundu. Ticaret mensupları USDA rakamları ve yeni Rusya hububat ihracat vergi artışı haberlerini sindirmeye çalışırken ticaret oldukça sakin seyretti. Bütün bu kargaşa içinde ayçiçek tohumu alımında Türkiye, aktif bir haftayı geride bıraktı. Karadeniz nakit piyasasında Ukrayna menşeli spot ham ayçiçek yağı teklifleri piyasadan yok olurken opsiyonel menşeli

Ocak-Mart dönemi yüklemeli ham ayçiçek yağı hafta bazında $20/mt fiyat gerilemesi yaşayarak Cuma akşamı $1.280/mt FOB seviyesinde teklif edildi. Şubat ayı teslimatlı Ukrayna menşeli ayçiçek küspe peletleri ise, artan hububat fiyatlarıyla, hafta bazında $20/mt fiyat artışı yaşayarak haftayı $375/mt CIF Marmara seviyesinden tamamlarken opsiyonel menşeli ayçiçek tohumu da geçen hafta $5/mt daha fiyat artışı yaşayarak Cuma akşamı $725/mt CIF Marmara seviyesinde kote edildi. Perşembe günü $720-725/mt CIF Marmara fiyat aralığında 10-15.000 ton çekirdek işlemi kaydedildi.

İç Piyasa

Geçtiğimiz haftaya iç piyasada ham ayçiçek yağı 10.250 TL/mt fiyatından başlarken 10.450 TL/mt ile gerçekleşen parsiyel işlemlerle haftayı tamamladı. Yine talepsiz geçilen haftada yurt dışı fiyatları izlenirken basında ayçiçek yağı fiyatları ile ilgili olarak yoğun haberlerin yer alması sektörde tedirginlik yarattı. Hafta sonu devletin bazı sanayicilerden 22 Ocak tarihine kadar müstahsil alım listeleri ile ham ve rafine yağ satışlarını istemesi enterasan olarak karşılanırken geçen hafta basında, Rekabet Kurumunun buğday unu pazarında faaliyet gösteren 46 teşebbüsün ihalelerde danışıklı teklif vermek suretiyle Rekabetin Korunması Hakkında Kanunu ihlal edip etmediklerinin tespitine yönelik yürüttüğü soruşturma ve birçok un sanayi firmasına verilen cezalar, ulusal basında yoğun olarak yer aldı. Geçen hafatnın bir diğer önemli konusu ise soya fasulyesi gen kullanım süresinin 26 Ocak tarihinde dolacak olmasına rağmen, herhangi bir süre uzatımı başvurusu yapılmaması idi. Yurt dışı küspe fiyatları artmaya devam ederken, iç piyasada küspe fiyatları yukarı yönlü devam etti. Ham kanola yağında stoklar azalsa da talepsizlik sürerken soya yağında işlem hareketliliği gözlendi. Ham mısır yağında son iki aydır süren talepsizlik geçen hafta da sürdü.

Öte yandan basında 2020 yılına ilişkin sektörel değerlendirmede bulunan Bitkisel Yağ Sanayicileri Derneği Başkanı Tahir Büyükhelvacıgil, pandeminin de etkisiyle gıda milliyetçiliğinin dünyada yükselişe geçtiğini söylerken dünyanın en büyük ayçiçek üreticisi Rusya ve Ukrayna'nın da hammadde ihracatını kısıtladığını anlattı. Tüm olumsuzluklara rağmen, Türkiye'de yağ dahil olmak üzere gıdaya ulaşımda hiçbir sıkıntının yaşanmadığını belirten Büyükhelvacıgil, 2020 yılında Türkiye'nin 2,5 milyon ton ayçiçek ihtiyacına karşılık 1,3 milyon tonluk üretim yapılabildiği bilgisini verirken 2.500 TL/mt olan ayçiçek fiyatının 4.950 TL/mt fiyatına, 5.300 TL/mt olan ham yağ fiyatının ise 10.000 TL/mt fiyatına tırmandığını kaydetti. Büyükhelvacıgil, fiyatı artıran yağ sanayicileri değil, hammadde fiyatları olduğuna dikkat çekerken hammadde fiyatındaki son artışların henüz raflara yansımadığını söyledi ve "Tahmin ediyorum yağ fiyatı daha %20 civarında artar" dedi.

Trakya çekirdek stoklarının ve tekliflerinin iyice azalmasıyla bugünkü kur ve küspe fiyatı göz önünde bulundurulduğunda, $725/mt CIF Marmara fiyatıyla ithal çekirdek fiyatından Trakya'da gümrüksüz maliyet 10.855 TL/mt ($1.440/mt), ham ayçiçek yağı ithalatından aynı yerde maliyet ise 10.682 TL/mt TL/mt ($1.418/mt) oluyor.

Piyasa Raporu

18 Ocak 2021

Fiyat Kotasyonları

Cuma akşamı gördüğümüz endikatif ton başına fiyatlar:

Uluslararası:

- Karadeniz menşeli Ayçiçek tohumu (44 baz) - CIF Marmara - $ 725
- Karadeniz menşeli Kanola tohumu (42 baz) - CIF Marmara - $ 553
- ABD Soya Fasülyesi - CIF TR - $ 585
- Brezilya Soya Fasulyesi - CIF TR - $ 582
- Ukrayna Soya Fasulyesi - CIF Marmara - $ 580

- RBD Palm Yağı - CIF TR - $ 1.022,50
- RBD Palm Olein - CIF TR - $ 1.025
- RBD Palm Stearin - CIF TR - $ 1.015
- RBD Palm Kernel Yağı - CIF TR - $ 1.540
- Ham Palm Yağı - FOB Endonezya - $ 1.005

- Rusya menşeli ham ayçiçek yağı - CIF Marmara/Mersin - $ 1.280/ $ 1.290 (Şubat-Mart yükleme)
- G. Amerika menşeli Ham degam Soya Yağı - FOB Arjantin - $ 1.050
- Opsiyonel menşeli Ham Degam Mısırözü yağı - CIF TR - $ 1.780
- Sızma Zeytinyağı - FOB İspanya - $ 2.675

- Rusya menşeli 12,5 protein Ekmeklik Buğday - CIF Marmara - $ 284
- Rusya menşeli 13,5 protein Ekmeklik Buğday - CIF Marmara - $ 285
- Karadeniz menşeli 36 protein Ayçiçek Küspesi - CIF Marmara - $ 375
- 48 protein G. Amerika menşeli Soya Küspesi - CIF TR - $ 552
- Buğday Kepeği - CIF Marmara - $ 225

İç Piyasa:

- Ayçiçek Tohumu (%40 yağlı) - Trakya fabrika teslim - 5.050 TL
- Çiğit (%5 analiz) - Çukurova teslim - 2.400-2.500 TL
- Buğday - Trakya teslim - 2.047 TL

- Ham Ayçiçek Yağı - Trakya/Ege/Konya/Çukurova - 10.500 TL/ 10.600 TL/ 10.600 TL/ 10.650 TL
- Ham Kanola Yağı - Trakya teslim - 9.500 TL
- Ham Keten Yağı - Teklifsiz
- Ham Soya Yağı - Bandırma/Çukurova teslim - $ 1.125/ $ 1.130
- Ham Mısır Yağı - G. Marmara teslim - 10.350 TL
- Nötr Pamuk Yağı - Ege/Çukurova teslim - 9.100 TL/ 9.000 TL
- Rafinajlık Zeytinyağı (5 asit baz) - Ege teslim - 18.500 TL
- Sızma Zeytinyağı (Ayvalık) - 28.500 TL
- Sızma Zeytinyağı (Ege/Aydın) - 25.000 TL

- 28 protein Ayçiçek küspesi - Trakya/Ege/Çukurova teslim - 2.050 TL/ 2.100 TL/ 2.200 TL
- 34 protein Ayçiçek küspesi - Trakya teslim - 2.600 TL
- Kanola küspesi - Trakya teslim - 2.800 TL
- Soya küspesi (%47 protein) - Bandırma/Çukurova - $ 575/ $ 580
- Keten/Ketencik küspesi - Bandırma teslim - Teklifsiz
- Aspir Küspesi - Bandırma teslim - Teklifsiz
- Pamuk Küspesi - Ege/Çukurova teslim - 2.650 TL/ 2.500 TL
- Mısırözü Küspesi - Bursa teslim - 1.800 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