AgriPro
AGRICULTURAL SERVICES

Piyasa Raporu
19 Nisan 2021

Haftanın Başlıkları

- **Küresel borsalar genellikle artarken Batı borsaları geçen hafta rekorlar kırdı.**
- **Ham petrol, güçlü ABD ve Çin verileriyle $67/varil sınırında.**
- **Bu sabah Dolar/TL 8,05 - Borsa 1.406 - Faiz %18,24.**
- **Trakya ham ayçiçek yağı 12.000 TL/mt - İthal çekirdek $755/mt CIF Marmara.**
- **Rusya menşeli Ham Ayçiçek Yağı $1.590/mt CIF Marmara - $1.600/mt Mersin.**

Sermaye Piyasaları

Geçen Hafta Borsalar	
New York S&P 500	%1,4
NY Dow Jones Sanayi	%2,1
Avrupa Stoxx 600	%1,2
Londra FTSE 100	%1,5
Frankfurt DAX	%1,5
Paris CAC 40	%1,9
MSCI AC Asya Pasifik	%0,7
Tokyo Nikkei 225	-%0,3
Shanghai Kompozit	-%0,7
Hong Kong Hang Seng	%0,9
İstanbul BIST 100	%1,1

Geçtiğimiz hafta küresel borsalar, Japonya ve Çin dışında, yine yükselişler yaşarken artışlarda, ABD ve Çin'den gelen güçlü ekonomik veriler etkili oldu; ABD borsaları tüm zamanların en yüksek seviyesinde haftayı tamamladı. Veri cephesinde, ABD'de işsizlik maaşı talebinde bulunanların sayısı 576 bin kişiye geriledi. ABD'de Mart ayı perakende satışları bir önceki aya göre, beklentinin üstünde, %9,8 arttı. Michigan Üniversitesi tüketici güven endeksi, Nisan ayında aylık 1,6 puan artarak 86,5 puan oldu ve 2020 Mart ayından bu yana en yüksek seviyeye ulaştı, enflasyon %0,6 ve yıllık %2,6 ile beklentilerin üzerine çıktı. 10 yıllık tahvil faizi ise %1,57'ye gerileyerek altın ve petrole destek oldu. Avrupa'da da borsalar topyekün artışlar yaşarken Euro Bölgesinde perakende satışlar Şubat ayında %3, Avrupa Biriliği genelinde ise %2,9 artmış oldu. Almanya'da TÜFE Mart ayında, geçen yılı aynı döneme göre %1,7 artış gösterdi. İngiltere ekonomisi Şubat ayında, beklentinin çok altın -da %0,4 daraldı. İngiltere'de sanayi üretimi, Şubat ayında %1 artarken, yıllık %3,5 azaldı. Asya'da borsalar geçen hafta karışık bir görünüm veririken Çin ekonomisi, 2021 ilk çeyreğinde, geçen yıl aynı çeyreğe göre, %18,3 gibi rekor bir büyüme sağladı ve son 29 yılın en güçlü büyümesini yaşadı, ülkede perakende satışları geçen ay ciddi bir artış gösterdi. Amerikan doları majör para birimleri sepeti karşısında geçen hafta, son 4 yıldaki en düşük seviyesine geriledi.

Türkiye

Geçtiğimiz hafta Pazartesi ve Perşembe günleri dışında artışlar yaşayan İstanbul BİST100 endeksi, hafta bazında %1,07 değer artışı yaşayarak, Cuma akşamı haftayı 1.408,14 puan seviyesinde tamamladı. Türkiye'de işsiz sayısı 2021 yılı Şubat ayında bir önceki aya göre 250 bin kişi artarak 4,236 milyon kişi oldu. İşsizlik oranı ise 0,7 puanlık artış ile %13,4 seviyesinde gerçekleşti. Tarım dışı işsizlik oranı da %15,3 olarak açıklandı. Öte yandan, Ocak ayı işsizlik oranı ise %12'den %12,7'ye revize edildi. Türkiye İstatistik Kurumu, 2021 yılı Şubat ayına ilişkin perakende satış endekslerini açıkladı. Buna göre, sabit fiyatlarla perakende satış hacmi şubatta geçen yılın aynı ayına göre %4,6 yükseldi. Bu dönemde gıda, içecek ve tütün satışları %8,1, gıda dışı satışlar (otomotiv yakıtı hariç) %4, otomotiv yakıtı satışları ise %0,8 arttı. Sanayi Üretim Endeksi, geçen şubat ayında geçen yılın aynı ayında %8,8 yükseldi, aylık bazda artış ise %0,1 oldu. Tarım-ÜFE, Mart'ta bir önceki aya göre %2,52 artarken, yıllık bazda %22,06 artışla 20 ayın zirvesini gördü Endeksteki 81 maddeden, 26'sının ortalama fiyatı azalırken, 3'ünün fiyatı değişmedi. 52 maddenin fiyatı arttı. Öte yandan, Merkez Bankası tarafından Şubat 2021 dönemine ilişkin Konut Fiyat

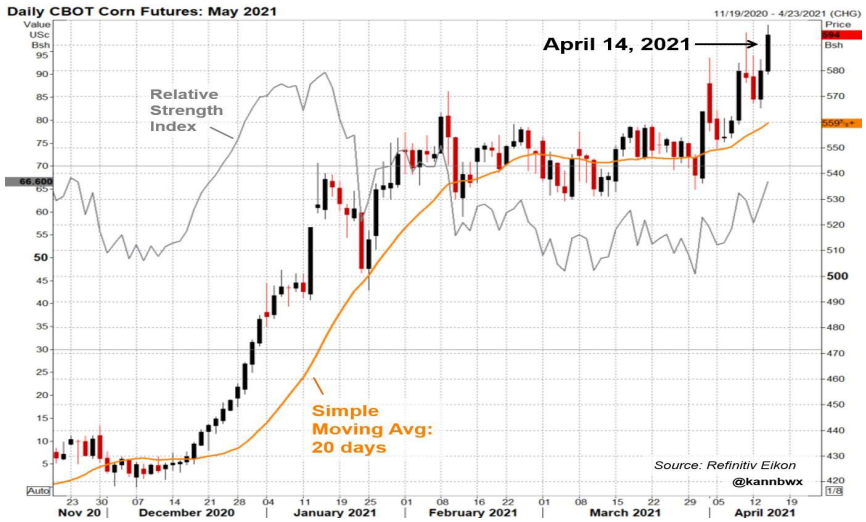
Endeksi verileri açıklandı. Türkiye'deki konutların kalite etkisinden arındırılmış fiyat değişimlerini izlemek amacıyla hesaplanan konut fiyat endeksi, 2021 yılı Şubat ayında bir önceki aya göre %2,6 artarak 161,8 seviyesinde gerçekleşti. Konut Fiyat Endeksi, 2020'nin aynı ayına göre %30,8, aynı dönemde reel olarak ise %13,1 artış kaydetti. Döviz cephesinde geçen hafta Dolar/TL, hafta bazında %1,3 değer kaybederek Cuma akşamı haftayı 8,064, Euro/TL ise %0,57 gerileyerek 9,668 seviyesinde kapattı. Tahvil-bono piyasasında, 2 yıllık gösterge tahvilin bileşik faizi geçen hafat gerileyerek %18,24 seviyesinde tamamladı.

Emtialar ve Petrol

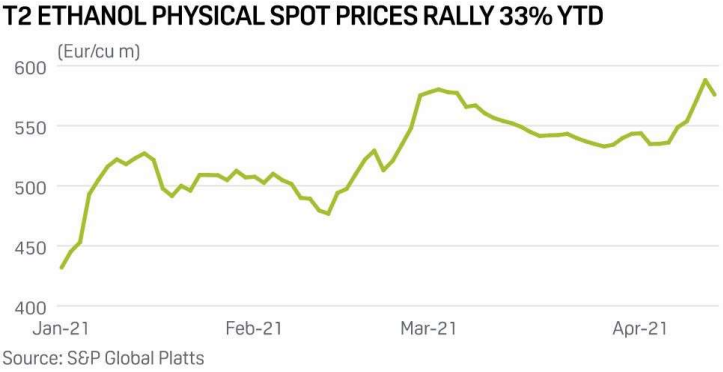
Geçtiğimiz hafta ham petrol, güçlü ABD ve Çin verileri ve düşen ABD dolarından da gelen destekle, ciddi kazanımlar yaşadı. ABD 10 yıllık tahvil faizlerinin geçen hafta kaydettiği gerilemeyle kıymetli metallerden Altın, haftanın ikinci yarısında ivmelenerek %2 kadar artış yaşadı ve son 7 haftadaki en yüksek seviyesine yükselerek Cuma akşamı Londra'da haftayı $1.779,30/onz seviyesinde tamamladı. Gümüş haftalık %3 yükselirken platin %0,7, paladyum %1,1 artış kaydetti. Baz metallerden Bakır, son 2 aydaki en büyük haftalık artışını yaşayarak (%4) Cuma akşamı Londra LME borsasında haftayı $9.336/mt seviyesinde tamamladı. Aluminyum, Perşembe günü son 3 yıldaki en yüksek seviyesini test ederken çinko, nikel ve kurşun da haftalık yükselişler yaşadı. 19 emtianın sepet endeksi Thomson Reuters/Jefferies CRB, hafta bazında %3,5 kadar artış yaşayarak Cuma akşamı haftayı 205,33 puan seviyesinde tamamladı. Brent ham petrolü, hafta bazında %6 sıçrama yaşayarak Cuma akşamı Londra'da haftayı $66,77 varil fiyatından tamamladı. ABD WTI hafif ham petrol de, hafta bazında %6,4 sıçrayarak, Cuma akşamı New York'ta haftayı $63,13 varil fiyatından tamamladı. Bu sabah Brent ham petrolü alıcılı yatay bir seyirle açıldı.

Tarım Emtiaları ve Chicago

Geçtiğimiz hafta tarım emtiaları yine bitkisel yağlar öncülüğünde topyekün artışlar yaşarken sıçrayan ham petrol ve gevşek Amerikan doları emtialara destek verdi. Soya fiyatları Çin talebiyle destek bulurken Çin'in Nisan ayında 7mmt, Mayıs ayında da 10 milyon ton soya ithalatı yapması bekleniyor. Sadece geçen hafta Brezilya 3,54 milyon ton soya ihracatı yaparken Nisan ayı toplam soya ihracatı (bir rekor da olabilecek) aylık 17 milyon ton seviyesi hızında devam ediyor. Brezilya 2020 yılı Nisana ayında rekor, 14,87 milyon ton soya ihracatı yapmıştı. Öte yandan Fransa'da buğday ve arpa ekim alanları son haftalarda gelen soğuk hava dalgasının gazabına uğradı, özellikle arpa ekim alanlarının ciddi etkilenmesi bekleniyor. Diğer yandan dünya piyasalarında mısır fiyatıdaki artış sürüyor, son 7-8 haftada mısır fiyatı $15/mt kadar bir yükseliş yaşadı. Aşağıdaki grafik, CBOT borsasında 2020 hasatından bu yana, mısır fiyatındaki gelişimi gösteriyor.



Buna bağlı olarak ve sağlam ham petrol fiyatlarıyla, küresel etanol fiyatlarında da artışlar yaşanıyor. Son 12 ayda etanol fiyatları üçte bir oranında bir artış yaşamış oldu. Aşağıdaki grafik, 2021 yılı başından bu yana, Avrupa'da spot etanol fiyatının gelişimini, Euro/metreküp cinsinden, gösteriyor.



Chicago vadeli işlemler ticaret borsası CBOT'de, yakın kontrat Mayıs ayı teslimatlı soya fasulyesi, yine volatil geçen hafta netinde, %2,15 oranında daha fiyat atışı yaşayarak Cuma akşamı haftayı 1.433,2 cent/buşel seviyesinde tamamladı. Yine yakın kontrat Mayıs ayı teslimatlı soya küspesi de, haftalık %0,25 artış yaşayarak Cuma akşamı haftayı $402.2/ton fiyatından tamamladı. Yine yakın kontrat Mayıs ayı teslimatlı soya yağı ise, ham petrolden aldığı destekle, hafta bazında %6,58 fiyat sıçraması yaşayarak Cuma akşamı haftayı 56,33 puan ($1.242/ton) seviyesinde tamamladı. Chicago'da geçen hafta yakın kontrat buğday, %2,16 daha artış yaşarken, mısır %1,42 daha değerlendi. Bugün Chicago gece ticaretinde, yakın kontrat Mayıs ayı telsimatlı soya fasulyesi, Cuma akşamına göre 6,4 puan daha artışla 1.439,6 cent/buşel seviyesinde seyrediyordu.

Palm Yağları

Geçtiğimiz hafta palm yağları borsada gerileme yaşarken nakit piyasasında, Chicago soya yağı ve ham petrol etkisinde, ciddi fiyat artışları yaşandı. Kuala Lumpur Bursa Malaysia Derivatives borsası BMD'de yeni "benchmark" Temmuz ayı teslimatlı ham palm yağı kontratı, hafta bazında %1,7 fiyat gerilemesi yaşayarak Cuma akşamı haftayı 3.710 puan ($899,40/mt) seviyesinde tamamladı. Endonezya Palm Yağı Derneği GASKI, ülkenin Şubat ayında 1,99 milyon ton palm yağı ihracatı yaptığını açıkladı. Ülkede üretim ise 3,38 milyon ton olarak gerçekleşti, ve ülkede stoklar 4,04 milyon tona geriledi. Öte yandan Malezya hükümeti, ham palm yağı ihracatına uyguladığı gümrük vergisini Mayıs ayı için %8'de tuttu ancak referans fiyatını 4.533.40 ringgite ($1.098,74/mt) yükseltti. Uluslararası gözetmenlik şirketi ITS Intertek, 1-15 Nisan tarihleri arasında Malezya'nın palm yağı ihracatının, Mart ayı anı döneme göre %15,4 artışla, 585.280 ton olarak gerçekleştiğini açıkladı. Malezya nakit piyasasında, spot RBD Palm Yağı geçen hafta boyu $20/mt daha fiyat artışı yaşayarak Cuma akşamı haftayı $1.087,50/mt FOB Malezya limanları seviyesinde kapatırken RBD Palm Olein de hafta bazında yine $20/mt daha artış yaşayarak Cuma akşamı haftayı, $1.090/mt FOB fiyatından tamamladı. Bugün Kuala Lumpur BMD borsasında, benchmark Temmuz ayı teslimatlı ham palm yağı, Cuma akşamı kapanışa göre 20 ringgit gerilemeyle 3.690 puan seviyesinde seyrediyordu.

Kanola Kompleksi

Geçtiğimiz hafta Kanada kanola kompleksi borsada yine ciddi artış yaşarken Avrupa kolzası borsada geriledi ancak nakit piyasasına fiyat artışları hakimdi. Kanada Winnipeg ICE borsasında, yakın kontrat Mayıs ayı teslimatlı kanola tohumu, geçen hafta boyu Can$22,40/ton daha fiyat sıçraması yaşayarak Cuma akşamı haftayı Can$833,40/ton fiyatından kapattı. ICE Euronext MATIF borsasında ise, yakın kontrat Mayıs ayı teslimatlı kolza tohumu, hafta bazında €1,25/mt fiyat gerilemesi yaşayarak Cuma akşamı haftayı €510,50/mt seviyesinde tamamladı. Avrupa nakit piyasasında ise, yaklaşan hasatla Fransa kamyon üstü spot kolza tohumu €5/mt fiyat artışı yaşayarak Cuma akşamı haftayı €512/mt seviyesinde kapattı. Kuzeybatı Avrupa limanları teslimatlı spot ham kolza yağı ise hafta bazında €40/mt fiyat artışı yaşayarak Cuma akşamı €1.160/mt fiyatından teklif edildi. Yeni mahsul Ağustos ayı telimatlı kolza yağı ise haftalık €50/mt fiyat sıçraması yaşadı ve Cuma akşamı €1.120/mt FOB fiyatından teklif edildi. Almanya, Hamburg teslimatlı spot kamyon üstü kolza küspesi ise hafta boyu sabit kalarak, Cuma akşamı yine €277/mt fiyatından kote edildi. Ukrayna menşeli Nisan-Mayıs ayı yüklemeli spot kolza tohumu da, geçen hafta $5-7/mt fiyat artışı yaşadı ve Cuma akşamı $620/mt FOB fiyatından gösterildi.

Ayçiçek Kompleksi

Geçtiğimiz hafta ayçiçek kompleksinde gözler ,Mısır ihalesinde ham ayçiçek alımı yapılıp yapılmayacağı ve ihalede gerçekleşek fiyatlara çevrilmişti. Neticede GASC, 81.000 ton ham soya yağını $1.223,17-1.250/mt CFR fiyat aralığında lokal Egypt Soyoil ve Aston firmalarında 1-21 Haziran yüklemeli olarak aldı ve ham ayçiçek yağı alımını yine pas geçti. Böylece Mısır 2021 yılının ilk 4 ayında 283.000 ton soya yağı alımı yaparken, yüksek fiyatlar nedeniyle ayçiçek yağı alımı yapmamış oldu. GASC, son ayçiçek yağı alımını 6 Ekim 2020 tarihinde yapmıştı. Öte yandan Rusya'nın geçen hafta içinde Ukrayna sınırına yoğun askeri yığınak yapması ile piyasalar hareketlendi. Muhtemel bir sıcak savaşta, ayçiçek yağı tedarik güvenliği endişeleriyle de Karadeniz'de ayçiçek fiyatarında yükselişler yaşandı. Karadeniz nakit piyasasında, Rusya menşeli Nisan-Mayıs ayı yüklemeli ham ayçiçek yağı hafta bazında $60/mt fiyat artışı yaşayarak $1.600/mt FOB fiyatından gösterilirken Ukrayna menşeli Mayıs ayı yüklemeli ham ayçiçek yağı da hafta bazında $60/mt fiyat artışıyla Cuma akşamı yine $1.580/mt FOB seviyesinde gösterildi. Mayıs ayı yüklemeli Rusya menşeli ayçiçek küspe peletleri ise, hafta bazında $5/mt fiyat gerilemesi Cuma akşamı $315/mt CIF Marmara seviyesinden teklif edildi. Tek-tük görülen opsiyonel menşeli (Moldova/Ukrayna) ayçiçek tohumu teklifleri ise geçen hafta Cuma akşamı $750-755/mt CIF Marmara seviyesinde endike edildi.

İç Piyasa

Geçtiğimiz hafta iç piyasada ticarette durgunluk ve talepsizlik yine sürerken ayçiçek yağında markalı ğrünler ile private label raf fiyatları arasındaki fark açıklmaya devam etti. Bunun üstüne de TMO, fason yaptırdığı 5 litrelik tenekle rafine yağını private label fiyatları altında satışa açmasıyla piyasaya güvensizlik daha da arttı.

Geçtiğimiz haftanın bir diğer önemli gelişmesi, Rasyonel Grup Yönetim Kurulu Başkanı Suat Öztürk'ün zamansız gelen vefatı oldu. Buradan Suat Öztürk'e Allahtan rahmet diler, Öztürk ailesine sabır, sevenlerine ve bitkisel yağ ve yem sektörlerine baş sağlığı diliyoruz.

Trakya'da ham ayçiçek yağında işlemler 11.900 TL/mt seviyesinde gerçekleşirken yurt dışındaki fiyat artışı iç piyasaya yansımadı. Ham soya yağı fiyatları hafta ortası artışa geçerken Cuma günü $1.260-1.270/mt seviyelerinde işlem gördü. Bugünkü Dolar/TL kuru (8,05) ve küspe fiyatı göz önünde bulundurulduğunda, $755/mt CIF Marmara fiyatıyla ithal çekirdekten Trakya'da gümrüksüz ham ayçiçek yağı maliyeti 12.275 TL/mt ($1.525/mt), ham ayçiçek yağı ithalatından aynı bölge için fabrikada maliyet ise 12.880 TL/mt ($1.590/mt) oluyor.

Şirketimiz tarafından 29 Nisan 2021, Perşembe günü düzenlenecek olan **"FATS & OILS // FEEDS & GRAINS // ISTANBUL // 2021 "V"** sanal konferansı için kayıtlar sürerken konuşmacılar arasına, Amerikalı Global Ag Protein firması CEO'su, **Emily French** de katıldı. French, süren 2021 Güney Amerika soya hasatları ile ilgili bilgiler verirken mahsullerin bitkisel yağ fiyatları üzerindeki etkisini de irdeleyecek. "**BİR YIL SONRA**" temalı sanal konferans ile ilgili program, kayıt ve diğer detaylar https://foi-fgi.com linkinde.

Piyasa Raporu
19 Nisan 2021

Fiyat Kotasyonları
Cuma akşamı gördüğümüz endikatif ton başına fiyatlar:

Uluslararası:
- Karadeniz menşeli Ayçiçek tohumu (44 baz) - CIF Marmara - $ 755
- Karadeniz menşeli Kanola tohumu (42 baz) - CIF Marmara - $ 656
- ABD Soya Fasülyesi - CIF TR - $ 572
- Brezilya Soya Fasulyesi - CIF TR - $ 569
- Ukrayna Soya Fasulyesi - CIF Marmara - $ 603

- RBD Palm Yağı - CIF TR - $ 1.137,50
- RBD Palm Olein - CIF TR - $ 1.140
- RBD Palm Stearin - CIF TR - $ 1.105
- RBD Palm Kernel Yağı - CIF TR - $ 1.540
- Ham Palm Yağı - FOB Malezya - $ 1.145

- Rusya menşeli ham ayçiçek yağı - CIF Marmara/Mersin - $ 1.590/ $ 1.600 (Nisan-Mayıs yükleme)
- G. Amerika menşeli Ham degam Soya Yağı - FOB Arjantin - $ 1.240
- Opsiyonel menşeli Ham Degam Mısırözü yağı - CIF TR - $ 1.900
- Sızma Zeytinyağı - FOB İspanya - $ 2,740

- Rusya menşeli 12,5 protein Ekmeklik Buğday - CIF Marmara - $ 260
- Rusya menşeli 13,5 protein Ekmeklik Buğday - CIF Marmara - $ 261
- Karadeniz menşeli 36 protein Ayçiçek Küspesi - CIF Marmara - $ 322
- 48 protein G. Amerika menşeli Soya Küspesi - CIF TR - $ 462
- Buğday Kepeği - CIF Marmara - $ 212

İç Piyasa:
- Ayçiçek Tohumu (%40 yağlı) - Trakya fabrika teslim - 5.600 TL
- Buğday - Trakya teslim - 1.965 TL

- Ham Ayçiçek Yağı - Trakya/Ege/Konya/Çukurova - 12.000 TL/ 12.100 TL/ 12.000 TL/ 12.100 TL
- Ham Kanola Yağı - Bandırma teslim - 1.365 TL
- Ham Keten Yağı - Teklifsiz
- Ham Soya Yağı - Bandırma/Çukurova teslim - $ 1.260/ $ 1.280
- Ham Mısır Yağı - G. Marmara teslim - 12.600 TL
- Nötr Pamuk Yağı - Ege/Çukurova teslim -11.100 TL/ 11.000 TL
- Rafinajlık Zeytinyağı (5 asit baz) - Ege teslim - 20.500 TL
- Sızma Zeytinyağı (Ayvalık) - 29.000 TL
- Sızma Zeytinyağı (Ege/Aydın) - 25.000 TL

- 28 protein Ayçiçek küspesi - Trakya/Bandırma/Ege/Çukurova teslim - 2.075/ 2.200 TL/ 2.150/ 2.150 TL
- 34 protein Ayçiçek küspesi - Trakya teslim - 2.600 TL
- 44 protein Ayçiçek küspesi - Bandırma teslim - $ 480
- Kanola küspesi - İzmir/ Bandırma teslim - $ 400/ $ 390
- Soya küspesi (%47 protein) - Bandırma/Çukurova - $ 500/ $ 505
- Keten küspesi - Bandırma teslim - $ 425
- Aspir Küspesi - Bandırma teslim - Teklifsiz
- Pamuk Küspesi - Ege/Çukurova teslim - 2.750 TL/ 2.600 TL
- Mısırözü Küspesi - Bursa teslim - 2.150 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 0392 815 5130 **e-mail** info@agripro.com.tr