Piyasa Raporu
13 Haziran 2022

Haftanın Başlıkları

- **Batı borsalarındaki erozyon geçen hafta da artarak sürdü.**
- **Ham petrol fiyatı yine $120 varil seviyesinde seeyrediyor.**
- **Dolar/TL 17,265 - Borsa 2.545 - Faiz %24,24**
- **Trakya ham ayçiçek yağı 28.500 TL/mt - İthal çekirdek CIF Marmara - $ 800/mt**
- **Rusya menşeli spot Ham Ayçiçek Yağı - CIF Marmara/Mersin - $ 1.750/ $1.760**

Sermaye Piyasaları

Geçtiğimiz hafta batı borsaları topyekün gerilemeye devam ederken S&P ve Nasdaq endeksleri Ocak ayından bu yana en kötü haftalık performansını kaydetti. Veri cephesinde, ABD'de haftalık işsizlik maaşı başvuruları yapanların sayısı 4 Haziran ile biten haftada 229 bin ile beklentilerin üzerinde açıklandı. Ülkede tüketici fiyatları Mayıs ayında yıllık %8,6 arttı. Michigan Üniversitesi, tüketici güveni endeksi Haziran ayında 8,2 puan azalarak tüm zamanların en düşük seviyesi olan 50,2'ye geriledi. Öte yandan ABD'de Mayıs ayı enflasyon rakamları açıklandı. Buna göre, yıllık enflasyon, beklentinin üzerinde, %8,6'ya yükseldi. Avrupa'da da borsalar ciddi düşüşler yaşarken Euro Bölgesi 2022'nin birinci çeyreğinde yıllık %5,4 büyüdü, AB'de büyüme ise %5,6 oldu. Euro Bölgesi'nde yatırımcı güven endeksi, Haziran ayında, beklentiden iyi, -15,8 puana çıktı. Majör Asya borsaları geçen hafta yine artışlar yaşarken Japonya ekonomisi Ocak-Mart döneminde geçen yıla göre %0,5 daraldı, Çin'in ihracatı ise Covid-19 karantinalarının kaldırılmaya başlamasının ardından toparlandı ve Mayıs ayında geçen yılın aynı ayına göre %16,9 artış gösterdi. Bu sabah yapılan açıklamaya göre İngiltere ekonomisi beklenmedik şekilde daraldı ve Nisan ayında %0,3 küçüldü. Beklenti %0,1 büyüme yönündeydi.

Geçen Hafta Borsalar	
New York S&P 500	-%5,1
NY Dow Jones Sanayi	-%4,6
Avrupa Stoxx 600	-%4,0
Londra FTSE 100	-%2,9
Frankfurt DAX	-%4,8
Paris CAC 40	-%4,6
MSCI AC Asya Pasifik	%0,1
Tokyo Nikkei 225	%0,2
Shanghai Kompozit	%2,8
Hong Kong Hang Seng	%3,4
İstanbul BIST 100	-%2,2

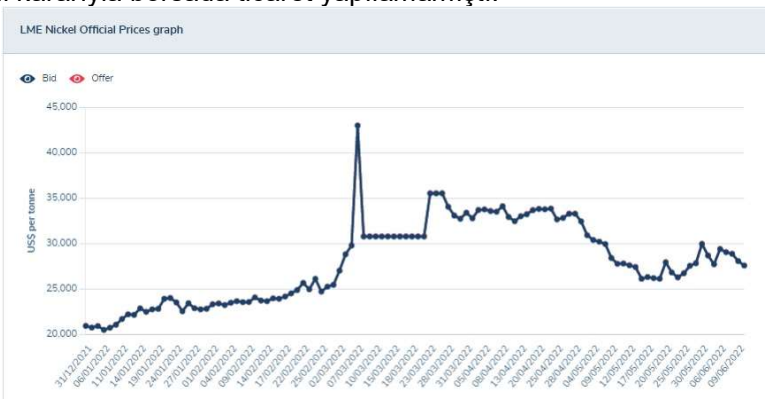
Türkiye

Geçtiğimiz hafta Çarşamba ve Cuma günleri keskin düşüşler yaşayan İstanbul BİST100 endeksi hafta bazında %2,24 değer kaybı yaşayarak Cuma akşamı haftayı 2.543,10 puan seviyesinde tamamladı. TÜİK verilerine göre Türkiye genelinde 15 ve daha yukarı yaştaki kişilerde işsizlik oranı bir önceki aya göre 0,1 puanlık artışla %11,3'e yükseldi. İşsiz sayısı da aylık bazda 65 bin kişi artarak 3,853 milyon kişi oldu. Yine TÜİK tarafından yapılan açıklamaya göre, inşaat maliyet endeksi, 2022 yılı Nisan ayında bir önceki aya göre %6,12 bir önceki yılın aynı ayına göre %106,60 arttı. Bir önceki aya göre malzeme endeksi %7,47, işçilik endeksi %1,35 arttı. Ayrıca bir önceki yılın aynı ayına göre malzeme endeksi %133,71, işçilik endeksi ise %43,75 arttı. Öte yandan İstanbul Sanayi Odası Türkiye İmalat Sektörü İhracat İklimi Endeksi Mayıs ayında 53,2 olarak iyileşme eğilimini sürdürdü ancak endeks, Nisan ayındaki 54,4 puanlık seviyesine göre düşüş gösterdi. Döviz cephesinde Dolar/TL, piyasada süren döviz talebiyle haftalık %4,24 gibi ciddi bir sıçrama daha yaşayarak Cuma akşamı haftayı; 17,11 seviyes,nde haftayı tamamladı, Euro/TL de %2,36 sıçramayla 18,012 seviyesinden kapandı. Tahvil-bono piyasasında, 2 yıllık gösterge tahvilin bileşik faizi geçen hafta da gerileyerek Cuma akşamı haftayı %24,24 seviyesinden tamamladı. Bu sabah TÜİK tarafından yapılan açıklamaya göre, sanayi üretimi, Nisan ayında yıllık %10,8 artış kaydetti. Veri için piyasa beklentisi %9 artış yönündeydi.

Emtialar ve Petrol

Geçen hafta ham petrol, ABD'de mevsimsel etki ile benzin talebinin artmasıyla son 8 haftada 7. kez yükselirken Çarşamba günü fiyat son 13 haftadaki en yüksek seviyesine yükseldi, ancak haftanın son iki günü bir nebze geriledi. ABD Enerji Enformasyon Ajansı EIA, ülkedeki ticari ham petrol stoklarının geçen hafta 2 milyon varil (%0,5) artarak 416,8 milyon varile ulaştığını açıkladı. Piyasa beklentisi stokların 1,8 milyon varil azalacağı yönündeydi. Öte yandan Norveç'te petrol endüstrisi işçileri, daha yüksek ücret talebiyle Pazar gününden itibaren greve başladı.

Kıymetli metallerden Altın, geçen hafta %1,39 fiyat artışı yaşayarak, Cuma akşamı Londra LME borsasında haftayı, $1.871,50/onz seviyesinde tamamladı. Baz metallerden bakır, hafta bazında %1 kadar artış yaşadı ve Cuma akşamı LME borsasında $9.537/mt seviyesinde haftayı tamamladı. Aluminyum haftalık binde 2,5 kadar gerileme yaşarken çinko %3,6 daha geriledi, nikel ise hafta bazında binde 5 kadar bir fiyat gerilemesi daha yaşadı. Öte yandan Elliott Associates firmasından sonra ABD merkezli Jane Street Global Trading firması da LME borsasını Mart ayında nikel ticaretini durdurması nedeniyle dava etti. LME'nin sahibi Hong Kong Exchanges & Clearing firmasına göre 456 milyon dolarlık Elliott tazminat davasından sonra Jane Street de, 15,5 milyon dolarlık bir dava açtı. LME borsası 8 Mart 2022 tarihinde Rusya'nın Ukrayna'yı işgali sonrası borsada nikel fiyatının bir kaç saat içinde 2 katına çıkmasıyla metalin ticaretini, 8-22 Mart 2022 tarihleri arasında durdurmuştu. Aşağıdaki LME grafiği, 2022 yılı başından geçen Cuma akşamına kadar LME borasasında spot nikel fiyatındaki gelişimi gösteriyor. Grafikten görülebileceği gibi 8-22 Mart tarihleri arasında LME yönetimi kararıyla borsada ticaret yapılamamıştı.



19 emtianın sepet endeksi Thomson Reuters/Jefferies CRB geçen hafta ham petrolün etkisinde %0,81 daha artış yaşayarak Cuma akşamı haftayı 347,5 puan seviyesinin hemen altında tamamladı. ICE Brent ham petrolü, hafta bazında %1,94 daha artış yaşayarak Cuma akşamı Londra'da haftayı $122,01 varil seviyesinde tamamladı. ABD WTI hafif ham petrolü de, haftalık %1,5 fiyat artışı yaşayarak Cuma akşamı New York'ta haftayı $120,67 varil seviyesinde kapattı. Bu sabah raporumuz hazırlanırken Brent ham petrolü Cuma akşamına göre %1,5 kadar gerilemeyle $120/varil seviyesinin hemen üstünde seyrediyordu.

Tarım Emtiaları ve Chicago

Geçtiğimiz hafta tarım emtiaları genellikle yükselişler yaşarken Cuma günü yayınlanan USDA WASDE Haziran ayı stok ve mahsul raporu herhangi bir sürpriz içermedi ve nötr-gevşek arası olarak algılandı. Geçen hafta soya fasulyesi fiyatı, beklenenden iyi olarak açıklanan ihracat rakamları ile birlikte yeniden artışa geçti. Çin, Mayıs ayında 9,67 milyon ton soya alımı yaparak Nisan ayında yaptığı 8,08 milyon ton alımın oldukça üstüne çıktı.

Öte yandan USDA'in Hindistan ataşesi, 2022/23 sezonu ülke buğday üretim tahminini bir önceki tahmini olan 110 milyon tondan, 99 milyon tona indirdi. Açıklama üzerine bazı piyasa oyuncuları ise bu sezon Hindistan buğday üretiminin 92 milyon tona kadar düşebileceğini söylüyorlar.

Cuma gün yayınlanan USDA WASDE raporunda küresel mısır stokları beklenenin oldukça üstünde verilirken buğday stokları beklenenin bir miktar altında verildi.

World Ending Stocks – USDA June 2022
(millions of tonnes)

	2021/22	Trade	USDA May	2022/23	Trade	USDA May
Corn	310.92	308.57	309.39	310.45	305.1	305.13
Soybeans	86.15	84.82	85.24	100.46	99.77	99.6
Wheat	279.4	279.83	279.72	266.85	267.18	267.02

Data sources: USDA, Reuters @kannbwx

USDA, Brezilya soya üretimini 126 milyon ton olarak yukarı düzeltirken Arjantin üretinmini de 43,4 milyon ton olarak verdi. Raporda Brezilya ve Arjantin mısır üretimi de sırasıyla 116 ve 53 milyon ton olarak yukarı düzeltildi.

2021/22 South American Crop Production
(millions of tonnes)

	CORN		SOYBEANS	
	Argentina	Brazil	Argentina	Brazil
USDA June	53.0	116.0	43.4	126.0
Trade average	52.15	114.33	42.16	124.77
USDA May	53.0	116.0	42.0	125.0
USDA 2020/21	52.0	87.0	46.2	139.5

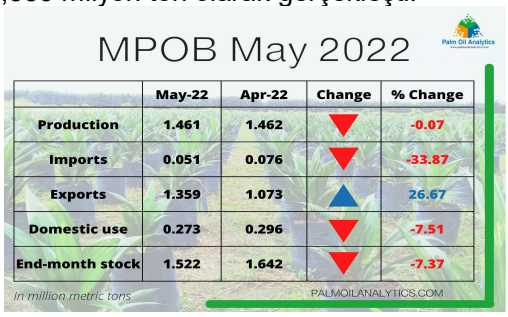
Data sources: USDA/FAS; Reuters @kannbwx

Öte yandan Ukrayna gümrük idaresi, 2021/22 sezonunun başından bu yana Ukrayna'nun 47,71 milyon ton hububat ve bakliyat ihracatı yaptığını açıkladı. Ukrayna Tarım Konseyi'nin geçen haftaki açıklamasına göre gerekli lojistik düzeltmelerle, ülke demiryolu ve nehirlerden aylık 2,5 milyon ton hububat ihracatı yapabilecek ki bu, normal zaman ülke ihracatının %50'sine denk gelebilecek.

Chicago vadeli işlemler ticaret borsası CBOT'de, yakın kontrat Temmuz ayı teslimatlı soya fasulyesi, hafta bazında %2,82 fiyat sıçraması yaşayarak Cuma akşamı haftayı 1.745,4 cent/buşel seviyesinde tamamladı. Yine Temmuz ayı teslimatlı soya küspesi de, haftalık %5,2 sıçrama yaşayarak Cuma akşamı haftayı $429,1/ton fiyat seviyesinde tamamladı. Temmuz ayı yeni yakın kontrat soya yağı ise %1.27 fiyat gerilemsi yaşayarak Cuma akşamı haftayı 80,81 puan ($1.781,55/ton) seviyesinde kapattı. Chicago'da geçen hafta yakın kontrat buğday %2,94 artış yaşarken mısır da hafta bazında %6,35 artış yaşamış oldu. Bugün Chicago gece ticaretinde, Temmuz ayı teslimatlı soya kontratı, Cuma akşamına göre 18,6 puan düşüşle 1.726,6 cent/bu seviyesinde seyrediyordu.

Palm Yağları

Geçtiğimiz hafta palm yağları hem borsada hem de nakt piyasasında keskin düşüşler yaşayarak son 2 aydaki en düşük seviyesine inerken gerilemelerde, Endonezya hükümetinin stokları boşaltma amacıyla ihracat kısıtlamalarını gevşetmesi etkili oldu. Kuala Lumpur Bursa Malaysia Derivatives borsası BMD'de, benchmark Ağustos ayı teslimatlı ham palm yağı kontratı hafta bazında %7,84 veya 505 puan çöküş yaşayarak Cuma akşamı haftayı 5.940 ringgit ($1.350/mt) seviyesinde tamamladı. Geçen hafta yayınlanan Haziran ayı MPOB raporuna göre Mayıs ayı sonu itibarıyla Malezya'nın palm yağı stokları, bir önceki aya göre %7,37 düşerek 1,522 milyon tona geriledi, ülkede üretim %0,07 düşerek 1,46 milyon ton oldu ve ülkeden ihracat, %26,67 artışla 1,359 milyon ton olarak gerçekleşti.



Öte yandan uluslararası gözetmenlik kuruluşu AmSpec, 1-10 Haziran tarihleri arası için Malezya'nın toplam palm yağı ihracatının Mayıs ayı aynı döneme göre %3,4 düşüş yaşadığını açıkladı.

Malezya nakit piyasasında, Haziran ayı yüklemeli spot RBD Palm Yağı hafta bazında $70/mt daha fiyat gerilemesi yaşayarak Cuma akşamı haftayı $1.610/mt FOB Malezya limanları seviyesinde kapattı. Spot RBD Palm Olein de haftalık $70/mt çöküşle Cuma akşamı haftayı $1.620/mt FOB seviyesinden tamamladı. Bugün Kuala Lumpur BMD borsasında, benchmark Ağustos ayı teslimatlı ham palm yağı kontratı, Cuma akşamına göre 148 puan daha gerilemeyle 5.792 ringgit seviyesnde seyrediyordu.

Kanola Kompleksi
Geçtiğimiz hafta Kanada kanola kompleksi, kolza/kanola yağının soya yağına göre rekabetçi olmaması ve kolza/kanola küspe fiyatlarındaki gerileme ile düşerken, Avrupa kolza kompleksi daha alıcılı seyretti. Kanada Winnipeg ICE borsasında, yakın kontrat Temmuz ayı teslimatlı kanola tohumu hafta bazında Can$4,70/ton fiyat gerilmesi yaşayarak Cuma akşamı haftayı Can$1.104,10/ton seviyesinde tamamladı. ICE Euronext MATIF borsasında ise, yakın kontrat Ağustos ayı teslimatlı yeni mahsul kolza tohumu, hafta bazında €9,25/mt fiyat artışı yaşayarak, Cuma akşamı haftayı €785/mt fiyatından tamamladı. Avrupa nakit piyasasında, Kuzeybatı Avrupa limanları Haziran ayı yüklemeli spot ham kolza yağı geçen hafta €50/mt fiyat gerilemesi yaşayarak Cuma akşamı €2.100/mt fiyatından gösterildi. Yeni mahsul Ağustos ayı yüklemeli ham kolza/kanola yağı ise hafta bazında €10/mt daha fiyat gerilemesi yaşayarak Cuma akşamı €1.740/mt FOB fiyatından kote edildi. Karadeniz menşeli spot Haziran ayı yüklemeli kolza tohumu ise geçen hafta $20/mt kadar fiyat gerilemesi yaşadı ve Cuma akşamı yine $835/mt seviyesinde gösterildi.

Ayçiçek Kompleksi
Geçtiğimiz hafta ayçiçek kompleksinde yine fiyat gerilemeleri yaşanırken Avrupa'dan talep azalmaya devam ediyor. Kiev'de yerleşik tarım analisti firma UkrAgroConsult haberine göre, 1-8 Haziran 2022 tarihleri arasında Ukrayna, 72.000 ton ham ayçiçek yağı ve 5.600 ton ham soya yağı ihracatı yaptı. Bu dönemde Türkiye'ye yapılan ham ayçiçek yağı ihracatı ise 16.000 ton olarak gerçekleşti. Aynı dönemde Ukrayna batı sınırlarından 126.600 ton ayçiçek tohumu ve 21.700 ton ayçiçek küspesi ihracatı da yapıldı. Ukrayna çekirdek ihracatının 24.400 tonu Türkiye'ye yapılırken 58.700 ton Bulgaristan'a, 28.400 ton ise Romanya'ya yapıldı. Öte yandan, Mısır devlet tedarik kurumu GASC geçen hafta ihaleyle 52.500 ton lokal üretim ham soya yağını $1.735-1.748,50/mt CFR fiyat aralığında 5-25 Ağustos yüklemeli olarak yaptı ve ithal soya ve ham ayçiçek yağı alımını pas geçti. Karadeniz nakit piyasasında, Ukrayna menşeli çekirdek Cuma akşamı $800/mt CIF Marmara seviyesinden teklif edilirken Rusya menşeli ham ayçiçek yağı $1.750-1.760/mt CIF Marmara seviyesinde gösterildi.

İç Piyasa
Geçtiğimiz hafta artan kurla ayçiçek yağı fiyatı bir nebze yükselirken küspe fiyatı da bir miktar artış yaşadı.

Geçen haftanın en ilginç olayı Trakya Birlik'in 2021 yılı ayçiçek alım fiyatına 1.100 TL/mt fark açıklaması oldu. Böylece Trakya Birlik çekirdek alımını 6.500 TL/mt nihai fiyatından yapmış oldu. Anladığımız kadarıyla piyasada beklenen fark 3.000-4.000 TL/mt, nihai fiyat beklentisi ise 8.500-9.000 TL/mt idi.

Raf tarafında bu sabah, en büyük indirim zincir marketler, 5 litrelik rafine ayçiçek yağı fiyatına %5,8 kadar zam yaparak fiyatı 155 TL/5 litre seviyesine yükseltti. Güneyde buğday hasatı geçen hafta hızlanmaya başlarken Urfa borsasında ekmeklik buğday 7.200 TL/mt, makarnalık buğday ise 8.400 TL/mt fiyatından işlem gördü. Görüştüğümiz bazı sektör mensupları, hasat piyasasında belli bir kilitlenme yaşandığını ve sektör dışı oyuncuların piyasadan yoğun bir şekilde buğday alımı yaptıklarını aktardılar.

Cuma akşamı gördüğümüz ton başına endikatif fiyatlar:

Uluslararası:
- Karadeniz (Romanya) menşeli Ayçiçek tohumu (%44 baz) - CIF Marmara - $ 800
- Karadeniz menşeli Kanola tohumu (%42 baz) - CIF Marmara - $ 890
- ABD Soya Fasülyesi - CIF TR - $ 780
- Brezilya Soya Fasulyesi - CIF TR - $ 770
- Ukrayna Soya Fasulyesi - DAP Bandırma - $ 750

- RBD Palm Yağı - CIF TR - $ 1.670
- RBD Palm Olein - CIF TR - $ 1.680
- RBD Palm Stearin - CIF TR - $ 1.595
- RBD Palm Kernel Yağı - CIF TR - $ 1.730
- Ham Palm Yağı - FOB Malezya - $ 1.655

- Rusya/Ukrayna menşeli ham ayçiçek yağı CIF Marmara/Mersin teslim - $ 1.750/ $ 1.760
- G. Amerika menşeli Ham degam Soya Yağı - FOB Arjantin - $ 1.700
- Opsiyonel menşeli Ham Degam Mısırözü yağı - CIF Marmara - $ 2.140
- Sızma Zeytinyağı - FOB İspanya - € 3,360

- Rusya menşeli 12,5 protein Ekmeklik Buğday - CIF Marmara - $ 440
- Rusya menşeli 13,5 protein Ekmeklik Buğday - CIF Marmara - Teklifsiz
- Karadeniz menşeli 34 protein Ayçiçek Küspesi - CIF Marmara - $ 360
- 48 protein Arjantin menşeli Soya Küspesi - CIF TR - $ 560
- Buğday Kepeği - CIF Marmara - $ 260

İç Piyasa:
- Ayçiçek Tohumu (%40 yağlı) - Trakya teslim - 12.750 TL
- Buğday - Trakya teslim - 6.525 TL

- Ham Ayçiçek Yağı - Trakya/Ege/ Bandırma/Çukurova - 29.000 TL/ 29.450 TL/ $ 1.750/ Teklifisiz
- Rafine Ayçiçek Yağı - Trakya teslim - 31.500 TL
- Ham Kanola Yağı - Trakya teslim - Teklifisiz
- Ham Aspir Yağı - Bandırma teslim - Teklifisiz
- Ham Soya Yağı – Bandırma/Çukurova teslim - $ 1.725
- Ham Mısır Yağı - Güney Marmara teslim - $ 1.800
- Nötr Pamuk Yağı - Çukurova teslim - 33.000 TL
- Rafinajlık Zeytinyağı (5 asit baz) - Ege teslim - 47.500 TL
- Sızma Zeytinyağı (Ayvalık) - 58.000 TL
- Sızma Zeytinyağı (Ege/Aydın) - 57.000 TL

- 28 protein Ayçiçek küspesi - Trakya/Bandırma/Ege teslim - 4.500 TL/ 4.600 TL/ 4.850 TL
- 34-36 protein Ayçiçek küspesi - Trakya/Bandırma teslim - $ 360/ $ 365
- 44 protein Ayçiçek küspesi - Bandırma teslim - $ 550
- Kanola küspesi - Bandırma teslim - Teklifsiz
- Soya küspesi (%47 protein) - Bandırma/Çukurova teslim - $ 615
- Buğday Kepeği - Trakya teslim - 4.400 TL
- Keten küspesi - Bandırma teslim - Teklifisiz
- Aspir küspesi - Bandırma teslim - $ 260
- Mısırözü küspesi - Bandırma teslim - Teklifisiz

AgriPro Limited

© 2022 AgriPro. Tüm hakları saklıdır.
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