Piyasa Raporu
13 Şubat 2023

Haftanın Başlıkları

- **Türkiye, deprem ve getirdiği kayıpların pençesinde normale dönmek için mücadele veriyor.**
- **Geçen hafta küresel borsalar genellikle kayıplar yaşadı, BİST 100 ise çöktü.**
- **Brent ham petrol, Rusya'nın üretimde kısıntı kararıyla $85 varil seviyesinin üstüne sıçradı.**
- **Bu sabah Dolar/TL 18,837 - Borsa 4.505 - Faiz %7,71**
- **Trakya ham ayçiçek yağı 22.250 TL/mt - İthal çekirdek CIF Marmara - $ 585/mt**
- **Ukrayna/Rusya menşeli Ham Ayçiçek Yağı - CIF Marmara/Mersin - $ 1.100/ $ 1.115**

Sermaye Piyasaları

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

Geçtiğimiz hafta ABD borsaları Fed'in faizleri 25 baz puan artırımının ardından kötü bir performans göstererek 2023 yılının ilk haftalık kaybını yaşadı. Veri cephesinde, ABD'de işsizlik maaşı başvurusunda bulunanların sayısı, 4 Şubat ile biten haftada, beklentinin az üstünde, 196 bin kişi oldu. Michigan Üniversitesi tüketici hissiyatı endeksi Şubat ayında 66,4 puana yükselerek 2021 yılı Ocak ayından bu yana en yüksek seviyesine tırmandı. ABD Merkez Bankası Başkanı Jerome Powell, geçen hafta yaptığı konuşmada, daha fazla faiz artışı yapmak gerektiğini düşündüklerini 2023'te enflasyonda önemli düşüşlerin görülmesini beklediklerini anlattı. Fed Başkanı Powell'ın açıklamaları sonrası dolar endeksi geriledi. Öte yandan ABD'de dış ticaret açığı, 2022 yılında %12,2 artışla, rekor 948,1 milyar dolara yükseldi. Majör Avrupa borsaları da genellikle gerilemeler yaşarken AB'de perakende satışlar Aralık ayında %2,6, bir yıl önceki aynı dönemine göre de, %2,5 düştü. Euro Bölgesi'nde de perakende satışlar Aralık ayında %2,7, önceki yıl aynı aya göre ise, %2,8 geriledi. Öte yandan Euro Bölgesi Genel Yatırımcı Güven Endeksi Ocak ayında eksi 17,5 puan olan endeks, Şubat ayında 9,5 puanlık artışla eksi 8 puana yükseldi. Mart 2022'den bu yana en yüksek seviyesine ulaşan endeks beklentisi eksi 12,8 puan yönündeydi. Öte yandan Almanya'da enflasyon aylık bazda, beklentinin üzerinde, %1,0, yıllık bazda ise, %8,7 olarak gerçekleşerek tahminlerin altında kaldı.

Türkiye

Türkiye'nin deprem felaketiyle boğuştuğu geçtiğimiz haftada piyasa güvensizliğiyle çöküş yaşayan İstanbul BİST100 endeksinde depremin ardından Çarşamba günü iki kere devre kesici tetiklendi ve işlemler durduruldu. Buna rağmen endeks, haftalık %9,85 daha değer kaybı yaşayarak, 4,505,34 puan seviyesinde kapandı. Böylece endeks 2023 yılı başından bu yana %18,22 oranında değer kaybı yaşamış oldu. Geçen hafta Türkiye İstatistik Kurumu, 2022 yılı Aralık ayı sanayi üretim endeksi sonuçlarını açıkladı. Buna göre, sanayi üretimi Aralık ayında %1,2 oranında artarken, yıllık bazda %0,2 azaldı. Ekonomistler, sanayi üretiminin aralık ayında %1,35 daralmasını bekliyorlardı. Yine TÜİK, 2022 yılı Aralık ayı Dış Ticaret Endekslerini açıkladı. Buna göre, ihracat birim değer endeksi Aralık ayında bir önceki yılın aynı ayına göre %7 arttı. Endeks bir önceki yılın aynı ayına göre, gıda, içecek ve tütünde %12,4, ham maddelerde (yakıt hariç) %1,9, yakıtlarda %27,5 ve imalat sanayinde (gıda, içecek, tütün hariç) %5,6 arttı. İhracat birim değer endeksi 2022 yılı dördüncü çeyrekte bir önceki yılın dördüncü çeyreğine göre %4,9 arttı. Endeks, 2022 yılında bir önceki yıla göre %7,9 arttı. Bu sabah Merkez Bankası Aralık ayı ödemeler dengesi verilerini açıkladı. Buna göre, cari işlemler hesabı 5,91 milyar dolar açık verdi. Altın ve enerji hariç cari işlemler hesabı ise 3,525 milyar dolar fazla verdi. Döviz cephesinde, Dolar/TL hafta bazında %0,06 daha artış yaşayarak Cuma akşamı haftayı

18,832, Euro/TL ise bir %0,06 artış yaşayarak nebze daha gerileyerek 20,117 seviyesinde haftayı tamamladı. Tahvil-bono piyasasında 2 yıllık gösterge tahvilin bileşik faizi, geçen hafta yine ciddi gerileme yaşayarak Cuma akşamı haftayı %7,71 seviyesinde tamamladı. Bu sabah İstanbul borsası açılmadı. Tüm kaybettiğimiz vatandaşlarımıza Allahtan rahmet, ve geride kalan yakınlarına başsağlığı ve sabır diliyoruz.

Emtialar ve Petrol

Geçen hafta ham petrol batı ülkelerinin koyduğu ambargoya karşı Rusya'nın üretimde kısıntıya gideceği açıklamasıyla %8'den fazla sıçradı. Geçen hafta ABD ticari ham petrol stokları, geçen hafta 2,4 milyon varil artarak, rekor 455,1 milyon varile ulaştı. Ticari ham petrol stoklarına dahil olmayan stratejik ham petrol stokları ise 371,6 milyon varil seviyesinde sabit kaldı. Kıymetli metallerden Altın, geçen hafta sabit kalarak Cuma akşamı CME borsasında haftayı $1.862,8/onz seviyesinde kapattı. Gümüş ise haftalık %1,34 daha gerileyerek $22,034/onz seviyesinde haftayı kapattı. Baz metallerden Bakır, zayıf Çin talebiyle haftalık %1,67 daha gerileme yaşayarak Cuma akşamı haftayı $8,904/mt seviyesinde tamamladı. Alüminyum da hafta bazında %4,84 daha fiyat gerilemesi yaşayarak Londra LME borsasında haftayı $2.434/mt seviyesinde kapattı. Geçen hafta Çinko yüksek stok verisiyle %7,2 daha çökerken Nikel de hafta bazında %4,8 gerilemiş oldu. 19 emtianın sepet endeksi Thomson Reuters/Jefferies CRB, geçen hafta ham petrolün etkisinde %2,2 artış yaşayarak Cuma akşamı haftayı 297,5 puan seviyesinin hemen altında tamamladı. ICE Brent ham petrol de, hafta bazında %8,1 sıçrama yaşayarak Cuma akşamı Londra'da $86,39 varil seviyesinde haftayı tamamladı. WTI hafif ham petrol de haftalık %8,6 sıçrayarak Cuma akşamı New York'ta haftayı $79,72 varil seviyesinde kapattı. Bu sabah Brent ham petrolü, Cuma akşamına göre binde 7 düşüşle, $86 varil fiyat seviyesinde seyrediyordu.

Geçen Hafta Emtialar	
Reuters/Jefferies CRB	%2,2
CME Altın	-%0,0
CME Gümüş	-%1,3
Brent Ham petrol	%8,1
WTI Ham petrol	%8,6
LME Bakır	-%1,7
LME Alüminyum	-%4,8
LME Çinko	-%7,2
LME Nikel	-%4,8

Tarım Emtiaları ve Chicago

Geçtiğimiz hafta tarım emtiaları genellikle artışlar yaşarken Çarşamba günü yayınlanan Şubat ayı USDA WASDE raporu kısmen de olsa sağlam olarak algılandı. USDA, küresel mısır stoklarını Ocak ayı raporunun 1 milyon ton daha altında verirken soya stoklarını da 1,5 milyon ton aşağı revize etti. USDA, dünya buğday stoklarını ise yukarı düzeltti. USDA'in ABD mısır ve soya bitiş stok rakamları ise, yukarı düzeltti. Rapor sonrası Chicago'da soya ve mısır gerilerken küspe artışına devam etti.

USDA World Ending Stocks

WASDE February 8, 2023 – millions of tonnes

	2022/23	Trade	USDA Jan.
Corn	295.28	294.71	296.42
Soybeans	102.03	102.03	103.52
Wheat	269.34	268.56	268.39

Data sources: USDA; Reuters @kannbwx

United States Ending Stocks

USDA February 8, 2023 – billions of bushels

	2022/23	Trade Avg	USDA Jan.
Corn	1.267	1.266	1.242
Soybeans	0.225	0.211	0.210
Wheat	0.568	0.576	0.567

Data sources: USDA; Reuters @kannbwx

b

USDA Rusya buğday üretimini 92 milyon ton olarak tahmin ederek beklentilerin altında kaldı. Raporda Brezilya soya üretimi 153 milyon ton olarak sabit bırakılırken Arjantin üretimi 4,5 milyon ton aşağı revize edilerek 41 milyon ton olarak verildi.

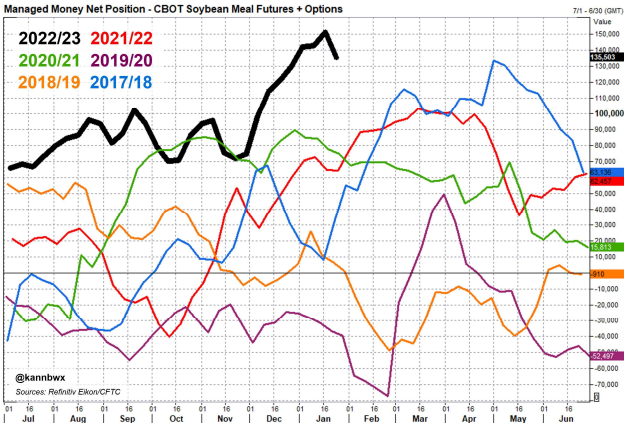
2022/23 South American Crop Production

(millions of tonnes)

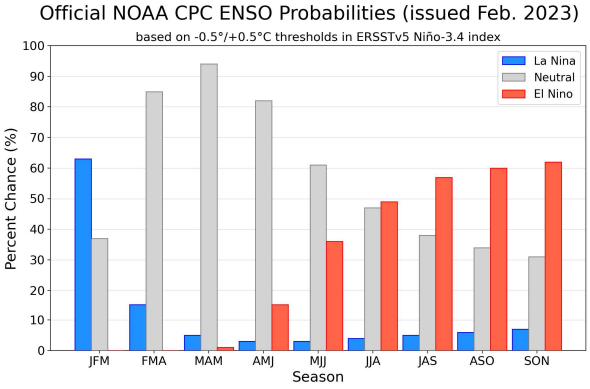
	CORN		SOYBEANS	
	Argentina	Brazil	Argentina	Brazil
USDA Feb	47.0	125.0	41.0	153.0
Trade average	48.5	125.18	42.34	153.01
USDA Jan	52.0	125.0	45.5	153.0
USDA 2021/22	49.5	116.0	43.9	129.5

Data sources: USDA/FAS; Reuters @kannbwx

Chicago'da 24 Ocak tarihi itibarıyla hedge-fonlar tam 9 haftadan sonra soya küspe satışı yaptılar ancak buna rağmen fonların elde bulundurduğu küspe pozisyonları geçmiş yıllara göre rekor seviyede bulunuyor.



Bu arada meteorolojistler, kuzey yarımkürede La Niña'nın etkisinin azalarak bahar aylarında El Nino'ya (ENSO- El Niño Güney Titreşimleri) fenomenine dönüşmesini bekliyorlar. Tahminler Elül 2023 itibarıyla %60 oranında El Niño yaşanacağı doğrultusunda. El Niño fenomeni dünyada en son 2018-19 sezonunda yaşanmış ve son 3 yıl La Niña hava şartlarını etkisi altına almıştı. Aşağıdaki ABD Ulusal Okyanus ve Atmosfer İdaresi (NOAaA) grafiği 3 aylık devreler halinde El Niño, La Niña ve nötr ihtimallerini % cinsinden gösteriyor.

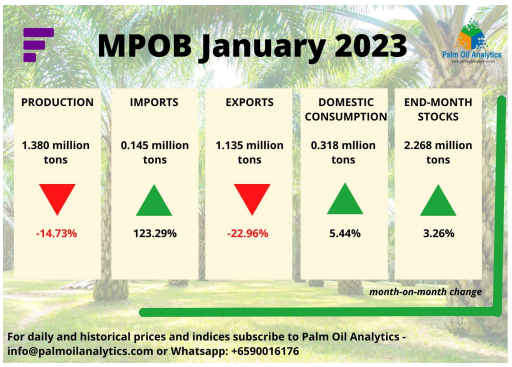


Öte yandan Ukrayna, 9 Şubat tarihi itibarıyla mısır hasatını %93 oranında tamamlamış durumda ve ülke Tarım Bakanlığı üretimi 26,4 milyon ton olarak tahmin ediyor. USD Şubat ayı raporunda ise 2022/23 ülke mısır üretimini 2 milyon artışla 22,5 milyon ton olarak tahmin etti.

Geçen hafta Chicago vadeli işlemler ticaret borsası CBOT'de, yeni yakın kontrat Mart ayı teslimatlı soya fasulyesi kontratı, haftalık %0,7 daha fiyat artışı yaşayarak, Cuma akşamı haftayı 1.542,4 cent/buşel seviyesinde tamamladı. Yine yakın kontrat Mart ayı teslimatlı soya küspesi de, haftalık %0,58 daha artış yaşayarak Cuma akşamı haftayı $499,5/ton seviyesinde kapattı. Ocak ayı teslimatlı soya yağı ise, haftanın son günü ham petrolle birlikte sıçrayarak hafta bazında %2,51 ($35/ton) fiyat artışı yaşayarak Cuma akşamı haftayı 60,54 puan ($1.335/ton) seviyesinde tamamladı. Chicago'da geçen hafta yakın kontrat Mart ayı teslimatlı buğday, %3,89 sıçrama yaşarken mısır da binde 4,5 kadar artış yaşamış oldu. Bugün Chicago gece ticaretinde Mart ayı soya kontratı, Cuma akşamına göre 1,4 puan artışla, 1.544 cent/buşel seviyesinde seyrediyordu.

Palm Yağları

Geçtiğimiz hafta haftanın ilk yarısında ihracat rakamlarıyla artışlar yaşayan palm yağları haftanın son 2 gününde geriledi. Kuala Lumpur Bursa Malaysia Derivatives borsası BMD'de, "benchmark" Nisan ayı teslimatlı ham palm yağı kontratı, hafta bazında %2,23 veya 83 ringgit fiyat artışı yaşayarak Cuma akşamı haftayı 3,934 ringgit ($908,75/mt) seviyesinde tamamladı. Geçen hafta yayınlanan MPOB Ocak ayı stok ve üretim rakamlarına göre, Malezya'nın toplam palm yağı stokları %3,26 artışla 2,268 milyon tona ulaştı, ülkede üretim %14,73 düşüşle 1,38 milyon ton oldu ve ülkeden ihracat, %23 gerileyerek ancak 1,135 milyon ton olarak gerçekleşti.



Uluslararası gözetmenlik firması ITS Intertek, 1-10 Şubat tarihleri arası için Malezya'nın toplam palm yağı ihracatını, Aralık ayı aynı döneme göre %39,3 artışla, 345.080 ton olarak verdi.

Malezya nakit piyasasında, Şubat ayı yüklemeli spot RBD Palm Yağı, hafta bazında $5/mt fiyat artışı yaşayarak, Cuma akşamı haftayı $950/mt FOB Malezya limanları seviyesinde kapattı. Spot RBD Palm Olein de hafta bazında $5/mt fiyat artışı yaşadı ve Cuma akşamı haftayı $960/mt FOB seviyesinden tamamladı. Bugün Kuala Lumpur BMD borsasında benchmark Nisan ayı telimatlı ham palm yağı, Cuma akşamına göre 44 ringgit gerilemeyle 3.890 puan seviyesinde seyrediyordu.

Kolza/Kanola Kompleksi
Geçtiğimiz hafta hem Kanada kanola kompleksi, hem de Avrupa kolza kompleksi kısıtlı fiyat artışları yaşadı, ham kolza/kanola yağı, ham petrol etkisinde sıçrama yaşadı. Kanada Winnipeg ICE borsasında, yakın kontrat Mart ayı teslimatlı kanola tohumu, hafta bazında Can$0,60/ton fiyat artışı yaşayarak Cuma akşamı haftayı Can$832,20/ton fiyat seviyesinde tamamladı. ICE Euronext MATIF borsasında da, yeni yakın kontrat Mayıs ayı teslimatlı kolza tohumu da hafta bazında ay geçişiyle kısmi fiyat artışı yaşayarak Cuma akşamı Paris'te haftayı €550,50/mt seviyesinde kapattı. Avrupa nakit piyasasında, ex-works, Montoir-Fransa teslimatlı spot kolza tohumu hafta bazında €5/mt kadar fiyat gerilemesi yaşayarak Cuma akşamı €553/mt fiyatından teklif edildi. Kuzeybatı Avrupa limanları teslimatlı ve Almanya menşeli spot Şubat-Mart ayları yüklemeli ham kolza/kanola yağı da, sıçrayan ham ptroller birlikte hafta başında €75/mt fiyat sıçraması yaşayarak Cuma akşamı €1.160/mt ex-works FOB Rotterdam) seviyesinde gösterildi. Karadeniz piyasasında ise, Ukrayna menşeli spot Şubat-Mart ayı yüklemeli kolza tohumu da geçen hafta $7/mt fiyat artışı yaşadı ve Cuma akşamı $640/mt CIF Marmara seviyesinde gösterildi.

Ayçiçek Kompleksi
Geçtiğimiz hafta ayçiçek kompleksinde ticaret, Türkiye'nin de piyasada olmaması nedeniyle, oldukça sakin geçilirken alıcı tarafında Hindistan aktif göründü. Reuters ajansının haberine göre Hindistan, Ocak ayında sadece Ukrayna'dan 459.000 ton ham ayçiçek yağı alımı yaptı.

Karadeniz nakit piyasasında Ukrayna/Rusya menşeli ham ayçiçek yağı fiyatı düşmeye devam ediyor. Geçen hafta Cuma akşamı $1.110/mt CIF İzmir teklif gösterilirken Marmara'ya $1.110/mt CIF işlem olduğunu işitiyoruz. Piyasada çekirdek teklifleri sabit bir seyirle, $585/mt Marmara seviyesinde endike edildi.

İç Piyasa
Geçen hafta iç piyasada yaşanan deprem afeti sonrası ticaret hemen hemen yok denecek kadar az oldu. Büyük rafinatörler ithal ham yağ gemilerinin ard arda varışlarıyla Trakya piyasasında yer almazken tüm iş alemi de yaralarını sarma çabasına girdi. Güneydoğuda birçoğu pamuk işleme tesisi ciddi hasar görürken bazı tesislerin ise, bugün Antakya Organize Sanayi Bölgesi'ne elektrik verilmesinin ardından, çalışmaya başlayacağını işitiyoruz. Trakya'da çekirdek fiyatı 10,500 TL/mt seviyesine gerilerken ham ayçiçek yağı teklifleri ise 22.000-22.250 TL/mt seviyelerine geriledi. Küspeler, soya dışında, geçen hafta tüm bölgelerde fiyat düşüşü yaşadı.

Bugünkü %0 ham yağ gümrük vergisi ile ithal ham ayçiçek yağından ($1.100/mt), Trakya'da ham ayçiçek yağını yerine koyma maliyeti $1,115/mt olurken; %0 vergi ile ithal çekirdekten ($585/mt CIF), ham yağı yerine koyma maliyeti $1,150/mt ve bulunursa iç tohumdan (10.500 TL/mt) maliyeti; $1.140/mt olarak hesaplanabilir.

Bu vesileyle güney ve güneydoğu bölgesinde yerleşik tüm vatandaşlarımıza sabır ve kolaylık diyoruz.

Piyasa Raporu
13 Şubat 2023

Cuma akşamı ve bu sabah gördüğümüz ton başına endikatif fiyatlar:

Uluslararası:
- Ukrayna menşeli Ayçiçek tohumu (%44 baz) - CIF Marmara - $ 585
- Karadeniz menşeli Kanola tohumu (%42 baz) - CIF Marmara - $ 640
- ABD menşeli Soya Fasulyesi - CIF TR - $ 642
- Brezilya menşeli Soya Fasulyesi - CIF TR - $ 652
- Ukrayna menşeli Soya Fasulyesi - CIF Marmara - $ 600

- RBD Palm Yağı - CIF TR - $ 1.050
- RBD Palm Olein - CIF TR - $ 1.060
- RBD Palm Stearin - CIF TR - $ 1.020
- RBD Palm Kernel Yağı - CIF TR - $ 1.125
- Ham Palm Yağı - FOB Malezya - $ 987,50

- Ukrayna/Rusya menşeli ham ayçiçek yağı CIF Marmara/Mersin - $ 1.100 / $ 1.115
- Arjantin menşeli Ham Degam Soya Yağı - CIF Türkiye - $ 1.250
- Opsiyonel menşeli Ham Degam Mısırözü yağı - CIF Marmara - $ 1.400
- Sızma Zeytinyağı - FOB İspanya - € 5.250

- Rusya menşeli 10,5 protein Ekmeklik Buğday - CIF Marmara - $ 304
- Rusya menşeli 12,5 protein Ekmeklik Buğday - CIF Marmara - $ 330
- Rusya menşeli 13,5 protein Ekmeklik Buğday - CIF Marmara - Teklifsiz
- Karadeniz menşeli Mısır (Sarı) - CIF Marmara - $ 293
- Karadeniz menşeli %35-36 protein Ayçiçek Küspesi - CIF Marmara - $ 355
- 48 protein Arjantin menşeli Soya Küspesi - CIF TR - $ 670
- Buğday Kepeği - CIF Marmara - $ 235

İç Piyasa:
- Ayçiçek tohumu (%40 yağlı) - Trakya teslim - 10.500 TL
- Buğday (%14,2 protein) - Edirne teslim - 6.680 TL

- Ham Ayçiçek Yağı - Trakya/Ege/Çukurova - 22.250 TL/ 22.750 TL/ 22.500 TL
- Rafine Ayçiçek - Trakya teslim - 24.500 TL
- Ham Kanola Yağı - Bandırma teslim - 24.000
- Ham Aspir Yağı - Bandırma teslim - 22.000 TL
- Ham Soya Yağı - Bandırma/İzmir teslim - $ 1.200
- Ham Mısır Yağı - Güney Marmara - 24.000 TL
- Nötr Pamuk Yağı (8 kırmızı) - Çukurova teslim - Teklifsiz
- Rafinajlık Zeytinyağı (5 asit baz) - Ege teslim - 71.000 TL
- Sızma Zeytinyağı (Ayvalık) - 87.000 TL
- Sızma Zeytinyağı (Ege/Aydın) - 86.000 TL

- 28 protein Ayçiçek küspesi - Trakya/Bandırma/Çukurova teslim - 4.750 TL/ 5.250 TL/ 5.400 TL
- 34-36 protein Ayçiçek küspesi - Trakya/Bandırma teslim - 6.700 TL/ $ 360
- Kanola küspesi - Trakya teslim - Teklifisiz
- Soya küspesi (%47 protein) - Bandırma teslim - $ 690
- Buğday Kepeği - Trakya teslim - 4.500 TL
- Keten küspesi - Bandırma teslim - $ 430
- Aspir küspesi - Bandırma teslim - 4.600 TL
- Mısırözü küspesi - $ 345

AgriPro Limited

© 2023 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 edilmez.
Tel 0392 815 5130 **e-mail** info@agripro.com.tr