



SUNSEEDMAN

Your Sunflower Market Eye

AYLIK PANORAMA

01 EYLÜL 2022

AYIN SÖZÜ: Cesaret, tehlike karşısında akıl ve zekanın kullanılmasıdır!.. PLATON 

SAYFA 2 – USD/TL PARİTESİ

SAYFA 3 – EUR/USD PARİTESİ

SAYFA 4 – PETROL

SAYFA 5 – YAĞLIK AYÇİÇEĞİ YURTIÇİ PİYASALARI

SAYFA 6 – YAĞLIK AYÇİÇEĞİ YURTDIŞI PİYASALARI

SAYFA 7 – AYÇİÇEĞİ YAĞI/KÜSPE YURTIÇİ PİYASALARI

SAYFA 8 – AYÇİÇEĞİ YAĞI YURTDIŞI PİYASALARI

SAYFA 9 – SOYA KOMPLEKSİ PİYASALARI

SAYFA 10 – KOLZA/KANOLA KOMPLEKSİ PİYASALARI

SAYFA 11 – PALM YAĞI PİYASALARI

SAYFA 12 – HAVA RAPORU



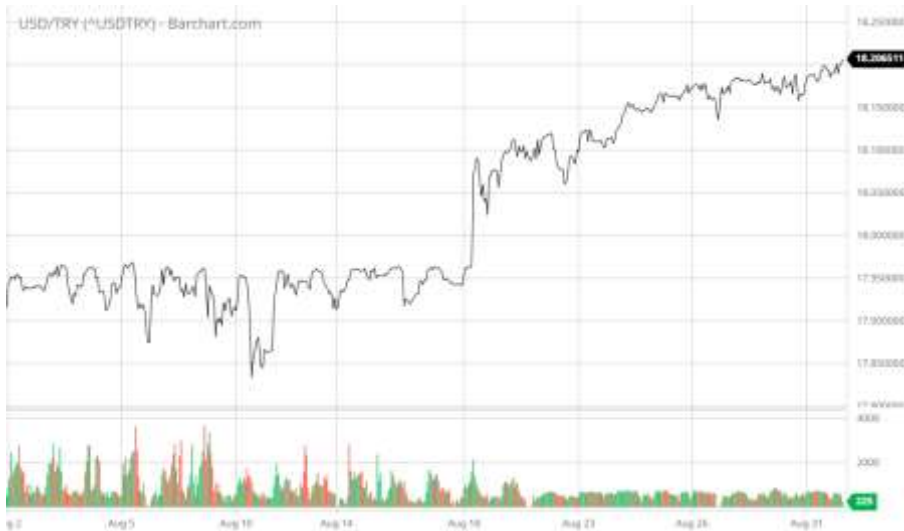
USD/TL PARİTESİ

Ayin Özeti: Ağustos 2022 ayına 17,9084 seviyesinden başlayan parite; ay boyunca **17,6443** (09 Ağustos) – **18,3405** (26 Ağustos) bandında hareket etmiştir ve halen **18,20** civarındadır.

Fiyat-Yapıcı Faktörler: Dolar küresel anlamda **ÇOK GÜÇLÜDÜR** ve Fed faiz artırmıştır. Ülkemiz içinde olası terör ve jeopolitik riskler (özellikle Suriye ve Irak ve ayrıca Doğu Akdeniz ve İran bağlamında) devam etmektedir. BREXIT/BIDEN/Fed riskleri vardır. En büyük ihracat destinasyonu AB ile ilişkiler nispeten sıkıntılıdır. İleriki süreçte ödenecek ciddi dış borç vardır. TCMB Başkanı/Yardımcısı değişmiştir ve BAĞIMSIZLIĞI/İŞLEVSİLLİĞİ/DÖVİZ REZERVLERİ tartışılmaktadır ve Enflasyon OLDUKÇA YÜKSEKTİR ve de faizler irrasyonel şekilde 18 Ağustos 2022'de % 14'ten % 13'e düşürülmüştür. ABD ile F-35, S-400 ve İran/Kuzey Irak/Suriye/Doğu Akdeniz/Karabağ anlaşmazlıkları ve yaptırım tehditleri bir şekilde devam etmektedir. Siyasi atmosfer kafa-karıştırcıdır ve erken seçim talepleri vardır. VİRÜS nedeniyle TURİZM halâ tam düzelememiştir. Ayrıca VİRÜS'ün diğer menfi ekonomik ve sosyolojik etkileri mevcuttur. Cari açık vardır (32.67 Milyar Dolar). Virüs vakaları/ölümler maalesef halâ çok yüksektir. En büyük ithalat kaleminiz Petrol fiyatları oldukça güçlüdür. ABD faizleri/Fed ??? Rusya/Ukrayna savaş ???

Fiyat-Düşürücü Faktörler: TCMB, gerekli tedbirler alabilir ve SWAP anlaşma çabalı vardır (Katar, BAE Güney Kore, Azerbaycan ve Çin ile). Piyasalar Dolar'ın çok da güçlenmesini istememektedir. Paritedeki güçlülük turizmi kısmen teşvik edebilir (Türkiye virüs krizini iyi yönetebilirse diğer destinasyonlardan daha fazla talep görebilir). Her geçen gün yeni tedbirler yürürlüğe konulmaktadır. Avrupa Merkez Bankası faizleri artırmıyor. Sözde artık 2023'e kadar seçim yoktur. Küresel ve yerel normalleşme çabaları vardır. Doğal gaz/Petrol kaynağı ve altın bulunduğu açıklanmıştır. Aşılama ??? Normalleşme ??? Hükümetin yeni KUR KORUMALI TL VADELİ MEVDUAT planı/diğer planlar ???

Projeksiyon: →?↑ Mevcut şartlarda, KRİTİK ve PSİKOLOJİK 18.0 seviyesi üzerinde YÖN TAMAMEN YUKARIDIR. Ayrıca ABD/Rusya/Ukrayna/Suriye/İrak/İran/Libya/ Afganistan jeopolitik riskleri ve küresel ekonomik endişeler yukarı-yönlü trendi destekler niteliktedir. Yine de teknik düzeltme ve finansal gevşemeler ve de yeni plan aşağı-yönlü baskı yapabilir!!! Virüs ??? Aşılama ??? Fed ??? TCMB ???



KAYNAK : BARCHART

VEYSEL KAYA/SUNSEEDMAN, www.sunseedman.com, veyselkaya@sunseedman.com

24 YILLIK SEKTÖR TECRÜBESİ İLE RAPOR, ANALİZ, DANIŞMANLIK VE BROKERAJ NOKTASINDA UZMAN DESTEK



EURO/USD PARİTESİ

Ayın Özeti: Ağustos 2022 ayına **1,0218** seviyesinden başlayan parite; ay boyunca **0,9900** (23 Ağustos) – **1,0369** (10 Ağustos) bandında hareket etmiştir ve **şu an 1,0010** seviyesinde seyretmektedir.

Fiyat-Yapıcı Faktörler: Teknik düzeltme gelebilir. Avrupa Merkez Bankası sadece 50 baz puan faiz artmıştır. Piyasalar küresel anlamda güçlü Dolar istememektedir. **ABD'de BIDEN soru işaretleri vardır.** Avrupalı liderler birlik mesajı vererek amiyane tabirler kuyruğu dik tutmaya çalışmaktadır (**Son zamanlarda ayrılıkçı partiler güç kazansa da ve virüs olayında herkes kendi başına buyruk hareket etse de**). BREXIT bir şekilde gerçekleşmiştir. **Aşılama/Normalleşme ???**

Fiyat-Düşürücü Faktörler: BREXIT ile birlikte ciddi sorunlar oluşabilir. Avrupa'da seçim/koalisyon riskleri bulunmaktadır (**MERKEL politikayı bıraktı ve partisi de son seçimde ikinci parti konumuna düştü. Hatta Başkanı LASCHET istifa etti**). İtalya'da ve İspanya'da hatta lokomotif Almanya'da bankacılık vb krizi devam etmektedir. **Ekonomik veriler; o kadar desteğe rağmen, özellikle lokomotif Almanya'da ve diğer üye ülkelerde halâ bir türlü istenilen seviyelerde değildir ve resesyona hatta iflaslar mevzubahistir.** Avrupa'da terör/mülteci/güvenlik riskleri vardır. **Ordu/NATO/Rusya/Ukrayna tartışmaları devam etmektedir. İran Nükleer Krizi vardır. Fed faizleri artırmıştır. Türkiye mülteci kartını kullanmaktadır. VİRÜS SALGINI BÖLGESEL/ KÜRESEL RİSKLER İÇERMEKTEDİR VE BAZI YASAKLAMALAR BİR ŞEKİLDE DEVAM ETMEKTEDİR.**

Projeksiyon: →↓? Paritede **1,05** altında **YÖN TAMAMEN AŞAĞIDIR.**



KAYNAK : BARCHART



PETROL

Ayin Özeti: Brent Petrol, **Ağustos 2022 ayına 103.92 \$/Varil** seviyesinden giriş yaptıktan sonra, ay boyunca **91.51 (17 Ağustos) – 104.43 (01 Ağustos) \$/Varil** bandında hareket etmiştir ve **halen 95.15 \$/Varil** civarındadır.

Fiyat-Yapıcı Faktörler: Dünya genelinde jeopolitik/iklim/yangın/terör riskleri ve buna bağlı olarak üretim kayıpları mevcuttur. Fonlar ciddi anlamda spekülâtif balon oluşturmaktadır. Lübnan, Suriye, Irak ve Kudüs'te tansiyon yüksektir. **Keşmir/Afganistan/Suudi Arabistan/İsrail/Yemen/Karadeniz/Hürmüz Boğazı karışiktır! Normalleşme çabaları ve finansal destekler vardır. Aşılama ??? Ukrayna/Rusya ???**

Fiyat-Düşürücü Faktörler: İran ile Batı arasında yakında bir anlaşma olabileceği ihtimali ve talep endişeleri vardır. **Son OPEC/OPEC-DİŞİ üretim anlaşmasının işlevselliği ve sürdürülebilirliği ciddi soru işaretleri taşımaktadır.** Dolar ÇOK GÜÇLÜDÜR/RESESYON ENDİŞELERİ HAKİMDİR. **Ticaret savaşları vardır. Virüs salgını halâ nispi riskler ihtiva etmektedir ve de özellikle Çin'de COVID-19 ve ilave dalga endişeleri/karantina tedbirleri vardır. ABD hafta Çin ve Japonya rezerv stoklarını ilave salabilir!!! Venezuela ve Libya tekrar üretimini artırmaya başlamıştır.**

Projeksiyon: →?↓ **Kritik ve psikolojik 100 \$/Varil seviyesinin altında AŞAĞIYA işaret etmektedir.** Yine de, üretim kota uygulamaları, işlevselliği ve sürdürülebilirliği, Fed faiz politikaları, ABD ile İran ve ondan Petrol ithal eden/iş yapan ülkeler (özellikle AB, Çin ve Hindistan) ilişkileri, Nükleer Anlaşma ve özellikle Ortadoğu'daki jeopolitik/politik (Afganistan, Suudi Arabistan, Yemen, İsrail, Karadeniz, Hürmüz Boğazı, Keşmir vb) gelişmeler dikkatle takip edilmelidir. **Venezuela ??? Libya ??? İran ??? Suudi Arabistan ??? Afganistan ??? Rusya ??? Ukrayna ??? Virüs ??? Aşılama ??? OPEC/OPEC+ ??? COVID-19/MAYMUN ÇIÇEĞİ, RESESYON???**



KAYNAK : BARCHART

VEYSEL KAYA/SUNSEEDMAN, www.sunseedman.com, veyselkaya@sunseedman.com

24 YILLIK SEKTÖR TECRÜBESİ İLE RAPOR, ANALİZ, DANIŞMANLIK VE BROKERAJ NOKTASINDA UZMAN DESTEK



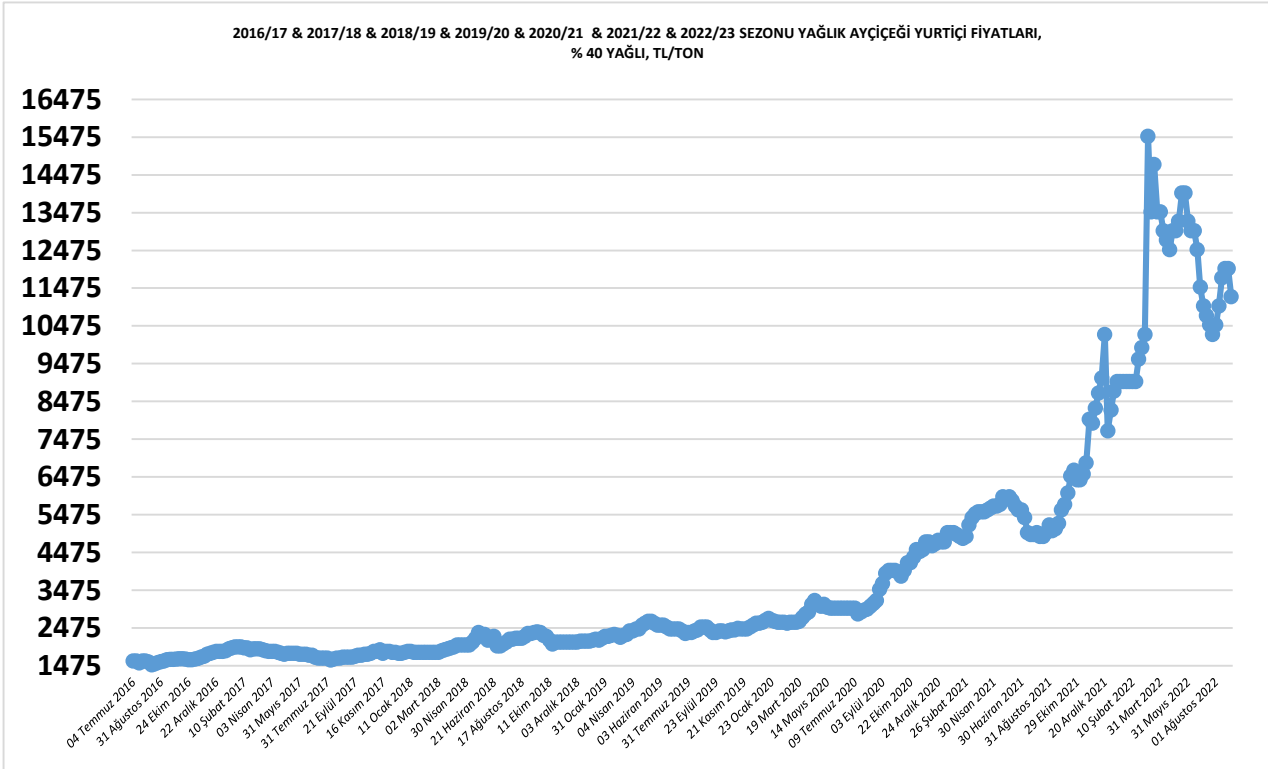
YAĞLIK AYÇİÇEĞİ YURTIÇİ PİYASALARI

Ayin Özeti: Ülkede **2021/22 sezonunda 715 Bin Hektar** alandan **1.650 Bin Ton** mahsul elde edilmiştir. **2022/23 sezonunda REKOR yeni-MAHSUL POTANSİYELİ VARDIR (2.05 Milyon Ton)**. Hasat Çukurova'da **TAMAMEN** bitti . Diğerleri ufaktan hareketleniyor (% 10 maks).

Fiyat-Yapıcı Faktörler: Çiftçi/tüccar fiyat beklentisi yüksektir. Ayrıca Karadeniz havzasında Ayçiçeği CIF fiyatları halâ kısmen güçlüdür, Rusya/Ukrayna savaşı vardır ve Rusya % 50 (320 \$/mt min.) vergi koymaktadır. USD/TL paritesi sağlamdır. **Ukrayna/Rusya ???**

Fiyat-Düşürücü Faktörler: Piyasada genel bir kafa karışıklığı hâkimdir. Piyasa oyuncuları eskisi kadar finansal anlamda güçlü değildir (**faizler halâ yüksek**)! Dolar ciddi kafa-karıştırmaktadır (**çok volatil**). Vergiler sıfır olarak devam etmektedir ve HamYağ vergileri de sıfırlanmıştır. **Rekor yerel/küresel yeni-mahsul potansiyeli vardır!!!** Mevcut mevzuat ile **650 \$/mt** CIF Marmara fiyatın **40 yağ bazlı** ithal maliyeti yaklaşık **11.310 TL/mt'** dir.

Projeksiyon: →?? Piyasada kafalar karışık. Bu bağlamda Mevzuat, CIF fiyatları ve USD/TL paritesi ve aynı zamanda yurtiçi hamyag/küspe fiyatları yakından takip edilmelidir. **11.250 +/- 250 TL/MT CİVARI FİYAT RASYONELDİR.**



KAYNAK : SUNSEEDMAN

VEYSEL KAYA/SUNSEEDMAN, www.sunseedman.com, veyselkaya@sunseedman.com

24 YILLIK SEKTÖR TECRÜBESİ İLE RAPOR, ANALİZ, DANIŞMANLIK VE BROKERAJ NOKTASINDA UZMAN DESTEK



YAĞLIK AYÇİÇEĞİ YURTDIŞI PİYASALARI

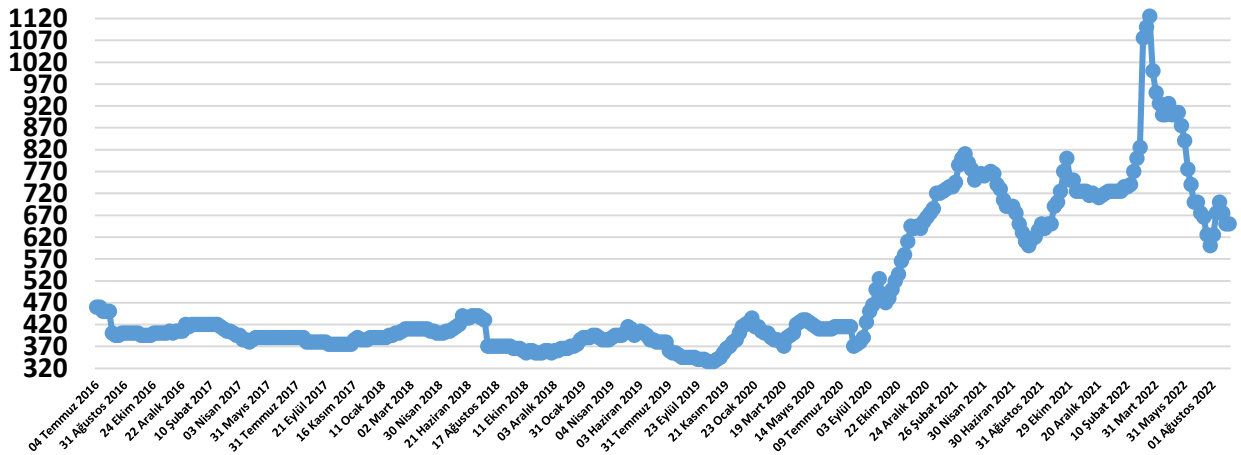
Ayın Özeti: Karadeniz Yağlık Ayçiçeği ticaretinin kalbi Varna/Köstence'de, **Ekim22** teslimi **FOB** fiyatları ise teorik (Karadeniz'de savaş nedeniyle ticaret kısmen durdu) **600 – 625 vs 700 - 725 \$/mt** seviyelerindedir. **Ekim22** teslimi **CIF Marmara fiyatları ise indikatif/teorik 650 - 675 hafta 700 \$/mt** seviyelerindedir. **Alıcılar 600 - 625 \$/mt** civarıdır.

Fiyat-Yapıcı Faktörler: Artık her ülke kendi kırmasını artırarak katma değer oluşturma derdindedir. **KÜRESEL AYÇİÇEĞİ YAĞI FİYATLARI NİSPETEN SAĞLAMDIR VE BU DA AYÇİÇEĞİ İHRACATÇISI/KIRICISI REKABETİ DEMEKTİR.** Türkiye Yağlık Ayçiçeği ithalat vergisini sıfırlamıştır. Soya tarafında FONLAR CİRİT ATMAKTADIR/HAVA VE MAHSUL RİSKLERİ VARDIR. **Ruslar yüksek ihracat vergisi koymuştur ve diğer menşelerde de satıcı halâ isteksizdir. Rusya/Ukrayna savaşı vardır!!!**

Fiyat-Düşürücü Faktörler: **RUS'da güçlü/rekor kırma gerçekleştirilmektedir ve daha ucuza yağ ve küspe teklif edilebilmektedir (?!?!).** Bu da haliyle diğer kırıcı ülkelerde kırma marjlarını eksiye çevirmektedir. Küresel finans piyasalarında belirsizlik vardır. **Ticaret savaşları piyasaların kafasını karıştırmaktadır.** Korona virüsü menfi etki yapmaktadır. **Karadeniz'de ve dünyada rekor/yüksek ekimler ve normal hava şartlarında rekor yeni-mahsul potansiyeli bulunmaktadır.** Türkiye Ayçiçeği Yağı vergilerini de sıfırlamıştır. **UKRAYNA DERİN LİMANLARDAN İNSANİ GIDA KORİDORU ???**

Projeksiyon: →??, KARADENİZ'DE YAKIN-VADEDE CIF MARMARA FİYATLAR İÇİN TEORİK 650 +/- 50 \$/MT SEVİYELERİNİ ÖNGÖREBİLİRİZ. Yine de, Karadeniz'de ve dünya genelinde hava şartları, Ayçiçeği Yağı/Ayçiçeği Küspesi fiyatları ve Soya/Kanola'da ve de aynı zamanda finansal piyasalardaki gelişmeler ciddi önem arz etmektedir. **TÜRKLERİN ALIM POLİTİKALARI/TMO/MEVZUAT/USD-TL PARİTE ??? VİRÜS ??? AŞI ??? RUSYA/UKRAYNA/KARADENİZ İHRACAT POLİTİKASI/SAVAŞ/YENİ-MAHSUL/KORİDOR ???**

2016/17 & 2017/18 & 2018/19 & 2019/20 & 2020/21 & 2021/22 & 2022/23 SEZONU YAĞLIK AYÇİÇEĞİ İTHAL FİYATLARI
CIF MARMARA, \$/MT



KAYNAK : SUNSEEDMAN

VEYSEL KAYA/SUNSEEDMAN, www.sunseedman.com, veyselkaya@sunseedman.com

24 YILLIK SEKTÖR TECRÜBESİ İLE RAPOR, ANALİZ, DANIŞMANLIK VE BROKERAJ NOKTASINDA UZMAN DESTEK



AYÇİÇEĞİ YAĞI/KÜSPE YURTIÇİ PİYASALARI

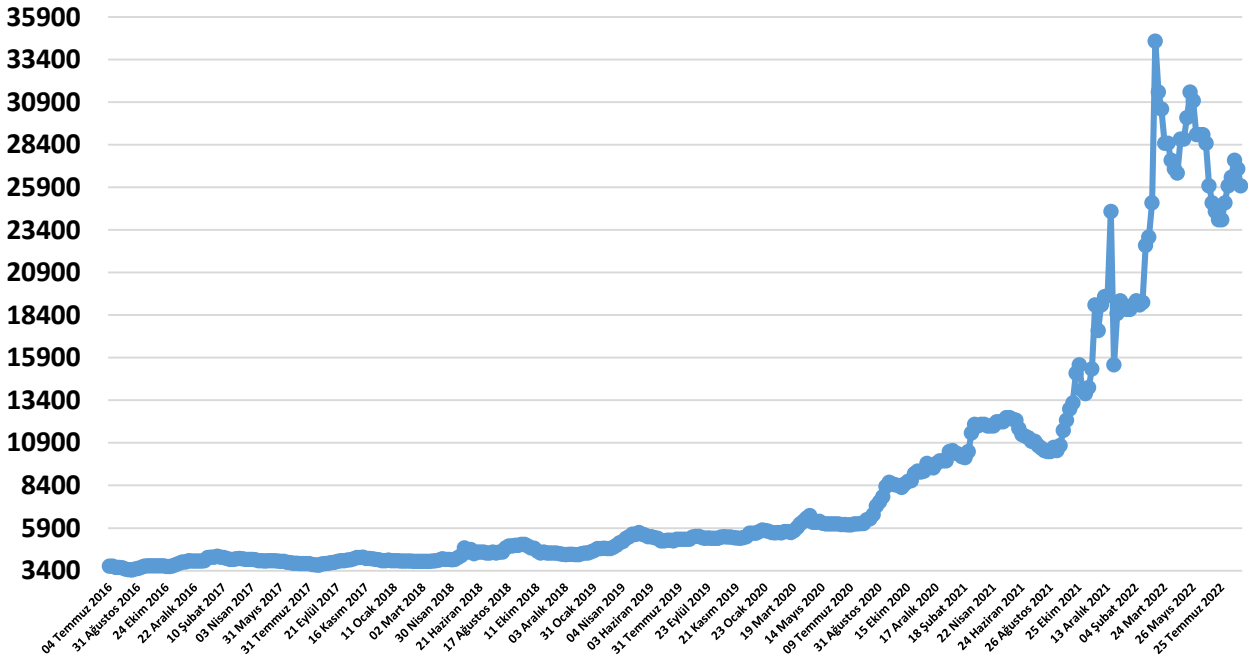
Ayin Özeli: Trakya'da en son Ham Ayçiçeği Yağı için **26.000 +/- 250 TL/mt (1.425 +/- 10 \$/mt)** seviyeleri konuşulmaktadır. Küspe için ise **3150 +/- 50 (175 +/- 5 \$/mt)** EXW Trakya seviyeleri telaffuz edilmektedir.

Fiyat-Yapıcı Faktörler: Bosna, Sırbistan ve Kosova'dan gelişler tamamen durmuştur. **USD/TL paritesi sağlamdır.** Önceki/ellerdeki Ayçiçeği Yağı ve Yağlık Ayçiçeği bağlantıları çok yüksek-maliyetlidir. **Piyasada kısa-vadeli darlık vardır (boşa sıcak yağ sınırlı).** **PL FİYATLARI 150 – 152.50 TL/5 L PET, 26500/27000 TL/MT CİVARI HAM AYÇİÇEĞİ YAĞI DENGİDİR.**

Fiyat-Düşürücü Faktörler: USD/TL paritesi kafa karıştırmaktadır. **İçerde belirsizlik devam etmektedir.** **YAĞLIK AYÇİÇEĞİ VE AYÇİÇEĞİ YAĞI İTHALAT VERGİSİ VE AYRICA ALTERNATİF YAĞLI TOHUMLAR VE BİTKİSEL YAĞLAR SIFIRLANMIŞTIR. TMO şu ana kadar 72 Bin Ton alım yapmıştır.** İthal yağ gemileri HIZLA yavaşmaktadır (Temmuz21/Haziran22, transit hariç 1045 Bin Ton gelen, ayrıca Temmuz/Eylül22, 150 Bin Ton). KORİDOR AÇILMIŞTIR. **650 \$/MT CIF'TEN HAM AYÇİÇEĞİ YAĞI DÖNÜŞÜMÜ 25.825 TL/MT'DUR (3.150 KÜSPE).** UKR/RUS düzgün Ekim22 teslimi teorik **1.350 \$/mt CIF Ham Ayçiçeği Yağı'nın ithal maliyeti 24.750 TL/mt'dur ???**

Projeksiyon: →?? Trakya'da **HAM AYÇİÇEĞİ YAĞI 26.000 +/- 1000 TL/MT (1.425 +/- 50 \$/mt) EXW BANDINDA SEYREDEBİLİR, AMA YİNE DE RUS/UKRAYNA SAVAŞI, RAFİNATÖRLERİN ALIM/KIRICININ SATIM İSTEĞİ, TMO, MEVZUAT, USD/TL PARİTESİ VE YAĞLIK AYÇİÇEĞİ/KÜSPE SİYATLARI PİYASAYI BELİRLEYECEKTİR.** Ayrıca, lokomotif süpermarketlerin PL fiyatlarına dikkat! Halen Trakya'da **3150 +/- 50 TL/mt (175 +/- 5 \$/mt)** seviyesinde telaffuz edilen **26/28 PROTEİN AYÇİÇEĞİ KÜSPE SİYATI DE, GÜÇLÜ KUR/SAVAŞ İLE NİSPI SAĞLAMLIĞINI KORUYABİLİR. AMA TALEP İSTEKSİZLİĞİ DEVAM EDEBİLİR. HASAT/KIRMA İLERLEDİKÇE YÖN ASAĞIDIR!!!**

2016/17 & 2017/18 & 2018/19 & 2019/20 & 2020/21 & 2021/22 & 2022/23 SEZONU YURTIÇİ HAM AYÇİÇEĞİ YAĞI FİYATLARI
EXW TRAKYA, TL/MT



KAYNAK : SUNSEEDMAN

VEYSEL KAYA/SUNSEEDMAN, www.sunseedman.com, veyselkaya@sunseedman.com

24 YILLIK SEKTÖR TECRÜBESİ İLE RAPOR, ANALİZ, DANIŞMANLIK VE BROKERAJ NOKTASINDA UZMAN DESTEK



AYÇİÇEĞİ YAĞI YURTDIŞI PİYASALARI

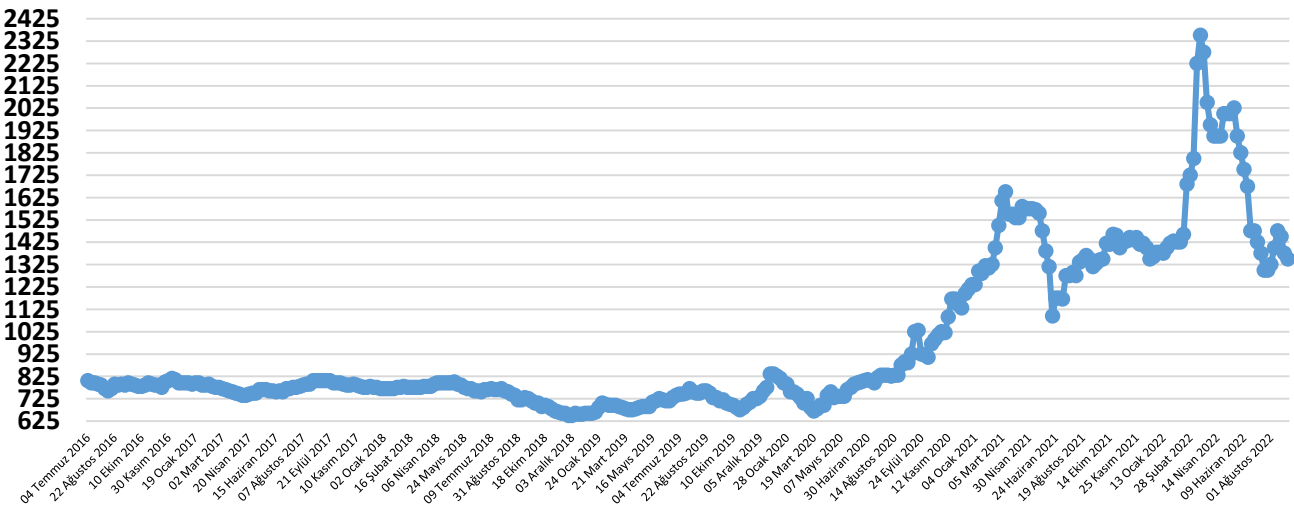
Ayin Özeti: Karadeniz (özellikle Ukrayna) FOB fiyatları **NEREDEYSE YATAY** bir seyir izlemiştir. **Ekim22** tesliminde, **TEORİK** en büyük Ayçiçeği Yağı ihracatçısı **Ukrayna**'da alıcılar **1.225 – 1.250 \$/mt** ve satıcılar ise **1.275 – 1.325 mt** FOB bandındadır (**Rus, 1.200 – 1.225 vs 1.275 – 1.325 \$/mt**). **Savaş üretimi/ticareti büyük oranda durdurmuştur.**

Fiyat-Yapıcı Faktörler: Dünyada ve ABD'de hava/yeni-mahsul riskleri Ayçiçeği Yağı'na da fayda sağlayabilir. Zayıf Grivna ve Ruble ihracatı teşvik etmeye devam edecektir. **Rusya 1 Eylül 2022 itibariyle 8621,30 RUB/mt ihracat vergisi koymuştur. FONLAR CİRİT ATMAKTADIR.** Petrol ve alternatif yağlar oldukça sağlamdır. **Savaş Karadeniz'de üretimi ve ticareti büyük oranda durdurmuştur.** Türkiye vergileri sınırlamıştır.

Fiyat-Düşürücü Faktörler: **UKRAYNA VE RUSYA'DA AYÇİÇEĞİ YAĞI ÜRETİMİ YÜKSEKTİR/REKORDUR.** Küresel ekonomik riskler piyasaları baskı altında tutacak ve talebi nispeten zayıflatacaktır. **Korona virüs salgını ciddi riskler ihtiva etmektedir. Rekor mahsul/düşük fiyat beklentisi/agresif Ukrayna teklifleri ??? UKRAYNA DERİN LİMANLARDAN İNSANİ GIDA KORİDORU ???**

Projeksiyon: →??, UKRAYNA/RUSYA SAVAŞI, DİĞER BİTKİSEL YAĞLARI, HAVA ŞARTLARINI, YENİ-MAHSULÜ VE KARADENİZ KIRIMLARINI TAKİP ETMEYE DEVAM EDEBİLİR. Yani, düzgün Rus CIF Marmara fiyatında Ekim22 için **TEORİK 1.350 +/- 100 \$/mt** civarı makuldür. Alternatif bitkisel yağlardaki gelişmeler (özellikle Soya Yağı & Palm Yağı), Petrol fiyatları ve küresel hava şartları dikkatle takip edilmelidir. **Ayrıca USD/UAH ve USD/RUB pariteleri çok önemlidir!** Yağlık Ayçiçeği/Ayçiçeği Küşpesi fiyatları da dikkatle izlenmelidir! **Korona Virüsü ??? Aşısı ??? RUS/TR ilişkileri ve Rusya'nın/Ukrayna'nın ihracat politikası/yasaklamaları ve savaş ???**

2016/17 & 2017/18 & 2018/19 & 2019/20 & 2020/21 & 2021/22 & 2022/23 SEZONU İTHAL (RU) HAM AYÇİÇEĞİ YAĞI FİYATLARI
CIF MARMARA, \$/MT



KAYNAK: SUNSEEDMAN

VEYSEL KAYA/SUNSEEDMAN, www.sunseedman.com, veyselkaya@sunseedman.com

24 YILLIK SEKTÖR TECRÜBESİ İLE RAPOR, ANALİZ, DANIŞMANLIK VE BROKERAJ NOKTASINDA UZMAN DESTEK



SOYA KOMPLEKSİ PİYASALARI

Ayın Özeti: Soya Kompleksi, FOB olarak, **Soya Fasulyesi →**, **Soya Küspesi ↓ 40 \$/mt** ve **Soya Yağı da ↑ 50 \$/mt performans çizmiştir.**

Fiyat-Yapıcı Faktörler: **CİDDİ SPEKÜLATİF FON HAREKETİ MEVCUTTUR VE MAALESEF USDA MANİFÜLATİF RAKAMLARLA/TAHMİNLERLE ONLARA ÇANAK TUTMAKTADIR!** ABD biyodizel desteği devam etmektedir. **GÜNEY AMERİKA/ABD VE DÜNYA GENELİNDE HAVA RİSKLERİ VARDIR!** Çiftçi daha yüksek fiyat beklentisindedir. Çin bir şekilde alımlarını sürdürmektedir. Diğer küresel destinasyonlardan da talep nispeten sağlamdır. Güney Amerika'da lojistik/grevsel sorunlar vardır! Petrol yüksektir. **Arjantin'de de artık ciddi ithalatçı olmuştur.** Arjantin'de Soya Fasulyesi ihracat vergisi yüksektir (% 33). **ABD-ÇİN MÜZAKERELERİ DEVAM ETMEKTEDİR (FAZ FAZ 2 ???).** **Aşı ??? Normalleşme ??? GÜNEY AMERİKA'DA YENİ-MAHSUL KAYIPLARI VARDIR!!! KARADENİZ'DE SAVAŞ ???**

Fiyat-Düşürücü Faktörler: En büyük alıcı Çin'deki, Avrupa'daki ve dünyanın diğer köşelerindeki ekonomik sıkıntılar talepleri azaltabilir. **ABD'de geçen sezonun üzerinde mahsul elde etmiştir ve yeni-mahsul ekimleri de bitmiştir.** Brezilya'da ve Arjantin'de de hasat bitmiştir. **ABD İLE ÇİN ARASINDA TİCARET SAVAŞLARI BİR ŞEKİLDE DEVAM ETMEKTEDİR.** Dolar güçlüdür. **Korona Virüsü halâ risklidir.** Brezilya yüklemelerine devam etmektedir. **BIDEN YEŞİL ENERJİ ??? ABD/GÜNEY AMERİKA LOJİSTİK ??? RESESYON ???**

Projeksiyon: **→??,** Karadeniz'de Savaş, ARJANTİN/BREZİLYA GREVLERİ, normalleşme çabaları, küresel/Güney Amerika/ABD hava/mahsul riskleri, ABD/Çin görüşmeleri, fon spekülasyonları, lojistik sorunlar, zayıf çiftçi satışları ve bir şekilde korunan talep; **Güçlü Dolar, biten ABD ekimleri ve Brezilya/Arjantin hasadı, küresel ekonomik/jeopolitik riskler/RESESYON ve Çin Virüsü/talep belirsizliğiyle DENGELENEBİLİR.** Özellikle ABD/Güney Amerika hava şartları, BIDEN YEŞİL ENERJİ ve FONLAR/USDA ürün fiyatlarında ciddi belirleyici olacaktır. Ayrıca, Fed'in faiz politikası ve buna bağlı olarak Dolar Endeksi de büyük önem arz etmektedir. **SOYA İÇİN ŞİKAGO'DA EKİM22 TAHTASI 1.400 +/- 50 SEVİYESİ RASYONEL GÖZÜKMEKTEDİR.** BIDEN politikaları/ticaret savaşları (özellikle en büyük alıcı Çin ile)??? **Korona Virüsü ??? Normalleşme çabaları ??? FONLAR/USDA ??? Aşı ??? Karadeniz'de Savaş ???**



KAYNAK : BARCHART

VEYSEL KAYA/SUNSEEDMAN, www.sunseedman.com, veyselkaya@sunseedman.com

24 YILLIK SEKTÖR TECRÜBESİ İLE RAPOR, ANALİZ, DANIŞMANLIK VE BROKERAJ NOKTASINDA UZMAN DESTEK



KOLZA/KANOLA KOMPLEKSİ PİYASALARI

Ayin Özeti: Fransa MATIF Borsası'nda Kolza fiyatları EUR/mt bazında **DÜŞÜŞLÜ** bir seyir izlemiştir. Rotterdam'da Kolza Yağı da **GERİLEMİŞTİR**. En son, **Kolza/Kanola CIF fiyatı 600 - 625 \$/mt, yurtiçi Ham Kanola Yağı 28000 +/- 500 TL/mt ve Kanola Küspesi fiyatları ise 305 +/- 10 \$/mt seviyelerindedir. YURTIÇİNDE 65 BİN HEKTAR (2020 SONBAHAR, 50) ALAN/150 BİN TON YENİ-MAHSUL ÖNGÖRÜYORUZ. HASAT TAMAMEN BİTMİŞTİR VE TEORİK 13.000 +/- 250 TL/MT 40 YAĞ FİYAT VARDIR.**

Fiyat-Yapıcı Faktörler: **Hasat/ekim sırasında dünya genelinde hava riskleri vardır.** Çin ile Kanada ticaret savaşları sözde son günlerde düzelme eğilimine girmiştir. **Küresel normalleşme çabaları vardır. SADECE 150 BİN TON CİVARINDA BİR YEREL MAHSUL ELDE EDİLMİŞTİR.** Petrol ve alternatif ürünler SAĞLAMDIR. EUR/USD paritesi gevşektir. **Karadeniz'de Savaş vardır!!!**

Fiyat-Düşürücü Faktörler: **Küresel ekonomik riskler vardır.** BREXIT vardır! Arjantin biyodizelinin daha da önü açılmıştır (Daha az Avrupa Kolza Yağı talebi). **Korona Virüsü halâ ciddi riskler ihtiva etmektedir ve karantina tedbirleri devamdır.** Kuzey yarımkürede yeni-mahsul hasadı devam etmektedir ve rekor yeni-mahsul potansiyeli vardır. **Türkiye, 31 Aralık 2022 tarihine kadar vergileri sıfırlamıştır.**

Projeksiyon: →??, Fiyatlarda **Karadeniz'de Savaş, hava riskleri, fonlar, zayıf EUR/USD paritesi, Petrol'de ve alternatif yağlı tohumlar ve bitkisel yağlarda sağlamlık; küresel ekonomik riskler, Korona Virüsü, Arjantin biyodizeli, BREXIT ve rekor yeni-mahsul beklentileri/tahminleriyle DENGELENEBİLİR.** Yine de, **HAVA ŞARTLARINA, EUR/USD PARİTESİNE, FONLARA, SOYA VE PETROL'E VE DE ÇİN ALIM/İHALE POLİTİKALARINA DİKKAT!** **Korona Virüsü ??? Normalleşme/karantina ??? Aşı ??? Karadeniz'de Savaş ???**



KAYNAK : BARCHART

VEYSEL KAYA/SUNSEEDMAN, www.sunseedman.com, veyselkaya@sunseedman.com

24 YILLIK SEKTÖR TECRÜBESİ İLE RAPOR, ANALİZ, DANIŞMANLIK VE BROKERAJ NOKTASINDA UZMAN DESTEK



PALM YAĞI PİYASALARI

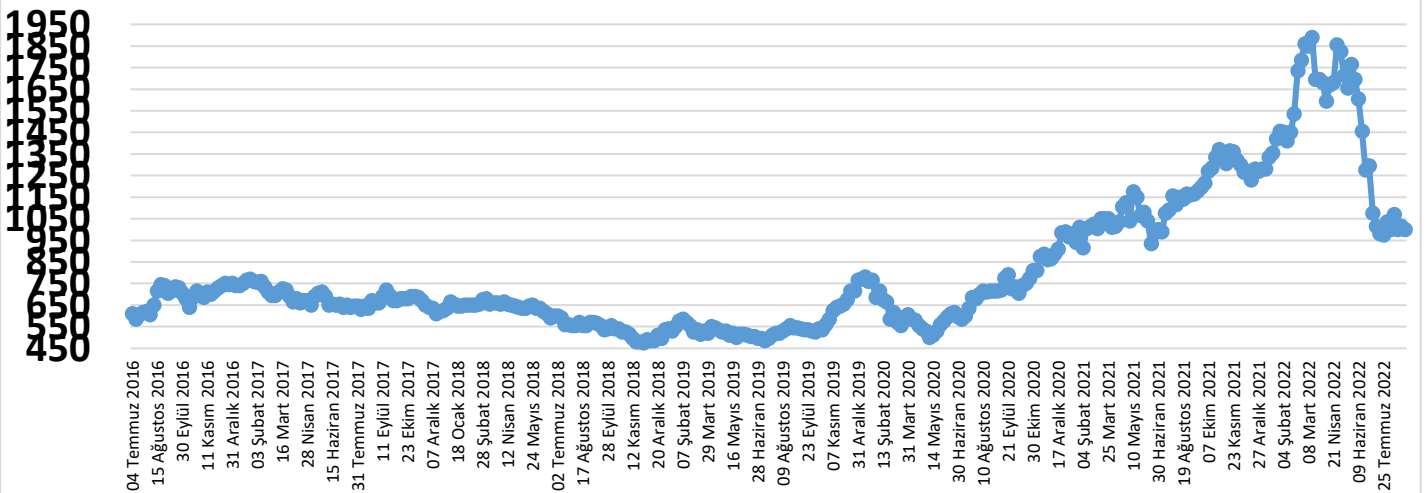
Ayin Özeti: Malezya Palm Yağı FOB fiyatları, **SERT-DÜŞÜŞLÜ (70\$/mt ↓)** bir seyir izlemiştir ve **Ekim22** teslimi RBD Palm Yağı fiyatları, **halen 1010 - 1020 \$/mt FOB seviyelerindedir.**

Fiyat-Yapıcı Faktörler: Malezya ve özellikle Endonezya'daki biyodizel destekleri ile bir miktar ürün bu sektöre kaymaktadır (**ama son günlerde kafa karıştırıcı açıklamalar var**). **FİYATLAR FON DESTEĞİ İLE DAHA DA TOPARLANMAK İSTEMEKTEDİR.** Tekrar El-Nino söylentileri ve etkileri başlamıştır. **KARANTİNA TEDBİRLERİ VE MENFİ HAVA ŞARTLARI ÜRETİMİ DÜŞÜRMEKTEDİR.** Petrol ve alternatif bitkisel yağlar oldukça **SAĞLAMDIR.** **Hindistan Palm Yağı vergilerini düşürmüştür.** Nispeten zayıf Ringgit ihracatı teşvik etmektedir. **Karadeniz'de savaşı vardır. İhracatlar yüksektir (1-25 Ağustos22, AMSPEC/ITS, 5/10% ↑).**

Fiyat-Düşürücü Faktörler: Özellikle 2 büyük destinasyon, Çin ve AB, bağlamında ciddi riskler vardır. **Avrupa'da Palm Yağına kanserojen suçlamaları artmıştır ve Palm Yağı biodizel (ABD'den Endonezya biyodizeline vergi!) kullanımına sınırlamalar getirilmektedir.** Ticaret savaşları vardır. Korona Virüsü hâla risklidir. **Malezya Ağustos22 ayında da ihraç vergisini % 8'te tutacaktır. Endonezya'dan kafa-karıştırıcı/agresif açıklamalar/hamleler gelmektedir. Stoklar toparlamıştır (Temmuz22 sonu, 1.77 Milyon Ton). İhracatlar gevşektir (1-25 Ağustos22, SGS, 1% ↓).**

Projeksiyon: →?? FONLAR, sağlam Petrol ve alternatif bitkisel yağlar, üretimde aksamalar, zayıf Ringgit, yüksek talep, Hindistan vergi kesintileri, teknik düzeltme potansiyeli ve küresel/yerel hava riskleri; ihracat vergisi, yüksek stok, küresel ekonomik riskler ve Korona Virüsüyle DENGELENEBİLİR ve RBD Palm Yağı FOB fiyatları, **960 – 1.060 \$/MT BANDINDA SEYREDEBİLİR.** Kısa-vadeli süreçte; küresel hava şartları, talep büyüklüğü, mevzuat, küresel ekonomik gelişmeler ve Petrol/Soya Yağı/Ringgit nihai belirleyici faktörler olacaktır! **Korona Virüsü ??? Normalleşme çabaları ??? Karantina tedbirleri ??? FONLAR ??? AŞI ???**

2016/17 & 2017/18 & 2018/19 & 2019/20 & 2020/21 & 2021/22 & 2022/23 SEZONU MALEZYA RBD PALM YAĞI
FOB, \$/MT



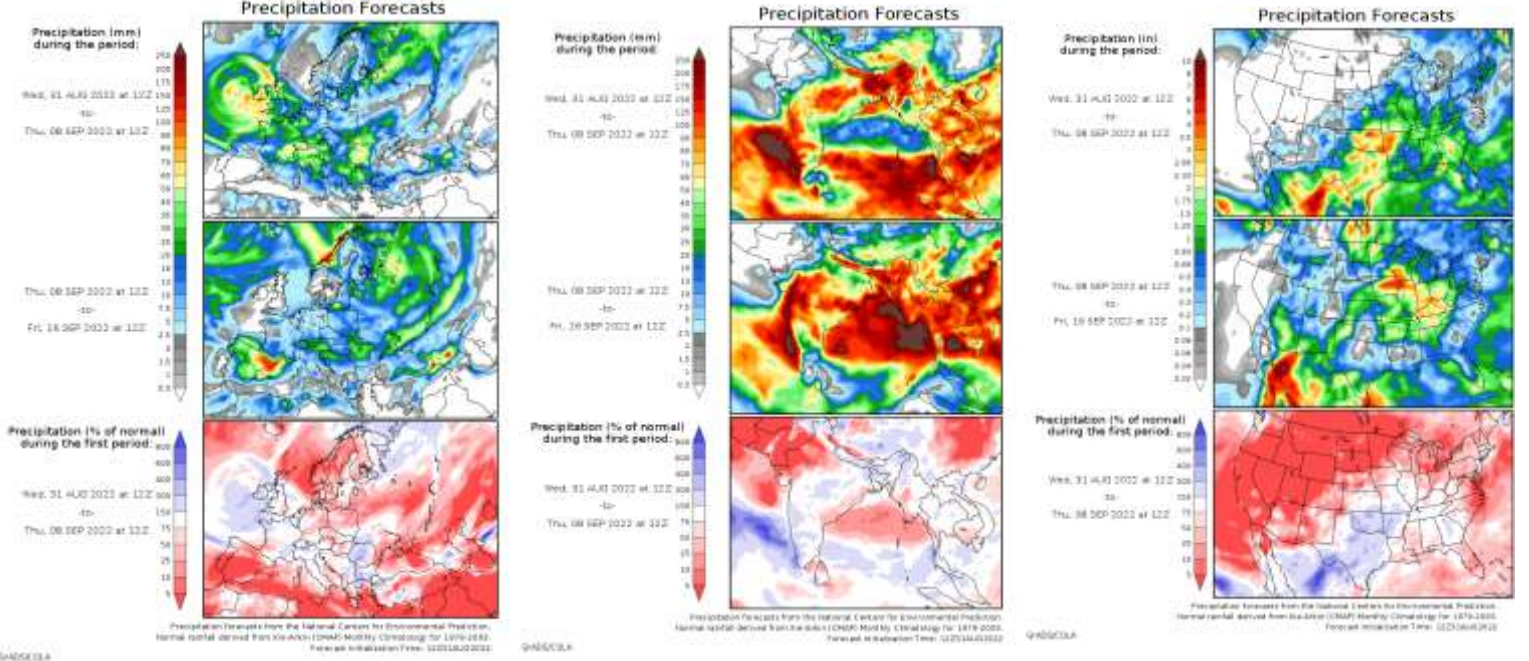
KAYNAK : SUNSEEDMAN

VEYSEL KAYA/SUNSEEDMAN, www.sunseedman.com, veyselkaya@sunseedman.com

24 YILLIK SEKTÖR TECRÜBESİ İLE RAPOR, ANALİZ, DANIŞMANLIK VE BROKERAJ NOKTASINDA UZMAN DESTEK



HAVA RAPORU



KARADENİZ & GÜNEY ASYA & ABD 2-HAFTA YAĞIŞ HARİTASI (KAYNAK : WXMAPS)

- **Karadeniz Ülkeleri'**nde, **AY boyunca** sıcak ve nispi yağışlı hava şartlarına ilaveten, **ileriki günlerde de ılık/sıcak ve nispi yağışlı hava etkili olacaktır!** Çiftçiler **kışık ürün hasadını bitirirken** (kışık ekimler de tek tük başladı) ve yazlık hasadına başlamıştır!!!
- **Trakya/Anadolu'**da da sıcak ve nispi yağışlı hava bir hava vardı. **ileriki günlerde de; ılık/sıcak ve nispi yağışlı hava etkili olacaktır.** Çiftçiler **kışık ürün hasadını bitirirken**, yazlık hasadı hareketlenmektedir!!!
- **Güney-Doğu Asya'**da, yani Palm Yağı üretim bölgelerinde, **AY boyunca gerek Endonezya'da ve gerekse Malezya'da karışık hava şartlarına ilaveten, ileriki günlerde de karışık yağışlar olacaktır.** Hindistan'da da yerel yağışlı hava hâkim olacaktır.
- **ABD'**de, Mısır, Soya ve Ayçiçeği ekimleri tamamen bitmiştir (**erkenci güney eyaletlerde hasat başladı**) İleriki günlerde de yerel yağışlar devam edecektir, ama bazı bölgeler sıcak/kuraktır.

YARIN TÜRKİYE AYÇİÇEĞİ VE AYÇİÇEĞİ YAĞI DIŞ TİCARET GÜNCELLEMESİ HAYIRLISIYLA...

© SUNSEEDMAN

SUNSEEDMAN tarafından hazırlanan bu raporda yer alan fiyat, bilgi, yorum ve tavsiyeler sadece genel anlamda bilgi vermek amacıyla hazırlanmıştır ve sadece editörün kişisel görüş ve tecrübelerine dayanmaktadır ve güvenilir olduğu düşünülmektedir. Bu rapora dayanılarak yapılan işlemlerden doğacak her türlü maddi/manevi zararlardan ve her ne şekilde olursa olsun üçüncü kişilerin uğrayabileceği her türlü zararlardan dolayı SUNSEEDMAN sorumlu tutulamaz. SUNSEEDMAN'ın izni alınmadan bu bilgilerin bir kısmı ya da tamamının kopyası çıkarılamaz, bilgisayar sistemlerine aktarılamaz.

VEYSEL KAYA/SUNSEEDMAN, www.sunseedman.com, veyselkaya@sunseedman.com

24 YILLIK SEKTÖR TECRÜBESİ İLE RAPOR, ANALİZ, DANIŞMANLIK VE BROKERAJ NOKTASINDA UZMAN DESTEK