

GÜNÜN SÖZÜ: Kibir bele bağlanan taş gibidir, onunla ne yüzülür ne de uçulur! **Hacı Bayram-ı Veli** 👍

GEÇEN YIL BUGÜN: 02 Eylül 2021 tarihinde;

- USD/TL, **8.30**
- Vergiler (Ayçiçeği/Hamyağ/Küspe), **% 0 / % 10 / % 0**
- Yağlık Ayçiçeği, 40 yağ, EXW Trakya, **5.100 TL/mt,**
- Yağlık Ayçiçeği, CIF Marmara, **650 \$/mt,**
- Ham Ayçiçeği Yağı, EXW Trakya, **10.500 TL/mt,**
- Ham Ayçiçeği Yağı, CIF Marmara, **1.250 \$/mt,**
- Rafine Ayçiçeği Yağı, EXW Trakya, **11.350 TL/mt,**
- Rafine Ayçiçeği Yağı, PL, **68.50 TL/5 L PET,**
- Ayçiçeği Küspesi, 26/28 P, EXW Trakya, **2.250 TL/mt,**
- Ayçiçeği Küspesi, 35 P, CIF Marmara, **320 \$/mt,**

Bugünkü fiyatları raporun içinde bulabilir ve karşılaştırmayı kolaylıkla yapabilirsiniz... 😊

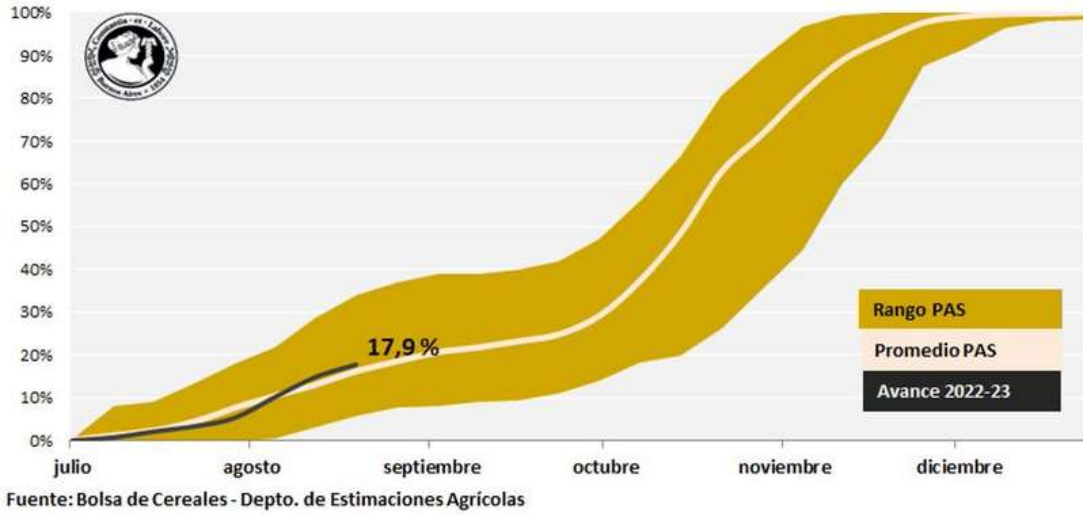
GÜNÜN KONUSU: **BUGÜN, Yağlık Ayçiçeği ve Ayçiçeği Yağı Türkiye dış ticaret** güncellemesini gerçekleştirdik. Detaylar EK'teki **AYÇİÇEĞİ PANORAMA** raporunda...

KIRMA MALİYETLERİ: **DÜN** itibariyle, sanayide kullanılan **Elektrik** ve **Doğalgaz** için **% 50** zamdan sonra **Yağlık Ayçiçeği kırma maliyetleri** de en az **900 TL/mt** (**50 \$/mt**) hatta **finans ve amortisman** koyarsak **950 – 1.000 TL/mt** seviyesine yükselmiştir. Açıkçası, **Ham Ayçiçeği Yağı ithalat vergisi % 0** kaldığı ve **1.300 \$/mt** CIF maks fiyat olduğu sürece **Kırcının işi maalesef giderek zorlaşmaktadır.** 😊 Ülkemizde **son yatırımlar** sonrası **9 hatta 10 Milyon Ton/Yıl** kırma kapasitesi bulunmaktadır (**tüm yağlı tohumlar için**) ve şu an sürdürülebilirliği noktasında ciddi soru işaretleri barındırmaktadır.

MISIR GASC BUĞDAY ALIMI: **Mısır Hükümeti, GASC**'ın yaptığı **pazarlıklar** ile (**artık eskisi gibi ihale yapmıyor, canı istediğinde pazarlıkla alıyor**), **Solaris** firmasından **340 \$/mt** C&F fiyat ve **10 – 30 Kasım 2022** sevkiyat ile **120 Bin Ton Rus Buğdayı** satın almıştır. **Fiyatlar giderek düşmektedir.**

DDGS FİYATLARI: Son yıllarda yem sektörünün jokeri haline gelen **DDGS**'te fiyatlar, küresel resesyon endişelerine rağmen, **BU HAFTA ilave toparlanma** göze çarpmıştır (**bir ara 215 \$/mt FOB ABD'ye kadar gerilemişti ve sonrasında 410 \$/mt'a kadar yükselmişti**) ve halen **ABD** malında **FOB 325 – 330 \$/mt** civarındadır. Yine de nispeten yüksek **navlun** fiyatları (**ABD/Türkiye, 65/70 \$/mt civarı**) da **CIF** fiyatları bir şekilde güçlü kılmaktadır. **DDGS** fiyatlarındaki bu nispi sağlamlık diğer yemlik ürünlerde gerek uluslararası gerekse yurtiçi bağlamında nispeten destek oluşturmaktadır. Detaylar EK'teki **USGRAINWEEKLY** raporunda...

ARJANTİN AYÇİÇEĞİ EKİMLERİ: Karadeniz'de yeni-mahsul **Ayçiçeği** hasadı ufaktan hareketlenirken, Güney Amerika'nın en büyük üreticisi **Arjantin**'in erkenci kuzey tarlalarında da ekimler devam etmektedir ve **Bolsa De Cereales**'e göre ülke genelinde **% 17.9** gidişat hakimdir.



Kaynak: Bolsa De Cereales

Buna karşın, **Karadeniz**'deki **savaş nedeniyle çok yüksek ekim alanı beklentisine** rağmen, **Borsa De Cereales ekim alanını** sadece **2 Milyon Hektar** (önceleri piyasada 2.25 hatta 2.5 tahminleri vardı) tahmin etmektedir ve **geçen sezona göre sadece %17.6** yukarıdadır.

Bu arada, **Arjantin**'de **Temmuz başı/ortası gibi ekimler başlıyor ve Aralık başı/ortasına kadar devam ediyor.** Hatta **güney ekimleri bitirirken, kuzey hasada başlıyor.**

TAHİL KORİDORU: Son tahıl koridoru anlaşması çerçevesinde, **01 Ağustos 2022** tarihinde **26.5 Bin Ton Mısır** ile **Odesa Limanı**'nından yola çıkan **m/v Razoni gemisi** dahil şu ana kadar **77 gemi** ve **1.84 Milyon Ton** mal **Ukrayna limanlarını** terk etmiştir/etmek üzeredir (**Bunlar içinde Yağlık Ayçiçeği, Ayçiçeği Yağı ve Ayçiçeği Küspesi de var**).

Ayrıca **yolda/varan/yüklenen yeni gemiler** de bulunmaktadır.

Daha fazla detay için **EK**'teki **SUNSEEDMANUKRGRAINCORRIDOR02SEP22** dosyasına bakabilirsiniz.

TÜRKİYE BUĞDAY, ARPA VE MISIR 2022/23 SEZONU TAHMİNLERİ: Ülke genelinde **Buğday/Arpa hasadı tamamen biterken**, son **yeni-mahsul** tahminlerimiz şu şekildedir;

BUĞDAY: **2022/23 sezonunda Türkiye** üretimi bazılarının **18 – 19 hafta 20 Milyon Ton** tahminlerine rağmen, **17.5 Milyon Ton** civarında gerçekleşmiştir (**21/22, 15.5 & 20/21/18, & 19/20, 18 & 18/19, 19**) ve bu miktarın yaklaşık **3.0 Milyon Ton**'u **Durum Buğday**'a aittir(**Maalesef Trakya'da ve kısmen Anadolu'da biraz hayal-kırıklığı var.** Ayrıca **hasat öncesi/sırasında yağmurlar gerek Trakya gerekse Anadolu'da nispi kalite kaybı oluşturdu** ☹).

ARPA: **2022/23 sezonunda Türkiye** üretimi bazılarının **7.5 – 8.0 hafta 8.5 Milyon Ton** tahminlerine rağmen, **7.0 Milyon Ton** civarında gerçekleşmiştir (**21/22, 4 & 20/21, 7.5 & 19/20, 7.25 & 18/19, 6.5**). Ama **hasat öncesi/sırasında yağmurlar maalesef nispi kalite kaybı oluşturdu** ☹

MISIR: **2022/23 sezonunda Türkiye** üretimini **6.0 – 6.25 Milyon Ton** civarında tahmin ediyoruz (**21/22, 6.5 & 20/21, 7.0 & 19/20, 6.65 & 18/19, 6.75**). Yine de **hasada kadar** (**erkenci bölgelerde, toplamın yaklaşık % 75 – 80'i**) ve **hasat boyunca** (**ikinci hasat Urfa, Kızıltepe/Mardin, Silopi/Şırnak civarında**)

Ocak/Şubat23'e kadar devam edecek ve toplamın yaklaşık % 20 – 25'i) hava şartları nihai belirleyici olacaktır. **Hasat erkencilerde ufaktan hareketlenmektedir.**

TÜRKİYE BUĞDAY ARPA ve MISIR YURTIÇİ ALIM/SATIM/İTHALAT POLİTİKASI: Ankara, TMO'nun ülke genelinde yaklaşık 200 alım merkezinde ve anlaşmalı lisanslı depolarda (190 nokta) mal teslim eden üreticilere **alım fiyatını** ve **primini** aşağıdaki şekilde revize etmiştir;

Makarnalık Buğday, 6.900 TL/mt (geçen sezon, 2.450) alım fiyatı + **1.000 TL/mt** prim,
Sert Ekmeklik Buğday, 6.450 TL/mt (geçen sezon, 2.250) alım fiyatı + **1.000 TL/mt** prim,
Arpa, 5.700 TL/mt (geçen sezon, 1.750) alım fiyatı + **500 TL/mt** prim,
Mısır, 5.700 TL/mt (geçen sezon, yok) alım fiyatı.

Diğer detaylar için;

<https://www.tmo.gov.tr/kurum-haber/503/toprak-mahsulleri-ofisi-hububat-alim-fiyatlari-guncellenmistir>

TMO, yurtiçinde piyasayı regüle etmek için Eylül22 ayında da sadece **Ekmeklik Buğday** için satış fiyatları/şartları açıklamıştır. Detaylar için;

<https://www.tmo.gov.tr/hububat/1/bugday-arpabr-cavdar-yulaf>,

TMO, ayrıca gerek ihalesiz (son Tebliğ ile) gerekse ihale ile **uluslararası mal almaya** devam edebilir (2021/22 sezonunda, **3.845 Bin Ton Ekmeklik Buğday** ve **3.025 Bin Ton Yemlik Arpa** ve de **1.575 Bin Ton Yemlik Mısır** satın alınmıştır).

Ayrıca, **ithalat vergileri**, yeni bir tebliği olmadıkça, **en az 2022 sonuna kadar % 0** kalmaya devam edecektir.

RAFİNE AYÇİÇEĞİ YAĞI FİYATLARI: Zincir market **PL** (**Private Label**, kendi özel markası) fiyatları, **152.50 TL/5 L PET** (27.000 TL/mt Hamyağ dengi) seviyesine çıkarılmıştır. Diğer **PL** markası ise **149.90 TL/5 L PET** (26.500 TL/mt Hamyağ dengi) seviyesine yükseltmiştir.

Bu arada TMO fiyatını en son 129 TL/5 L Teneke'den 135 TL/5 L PET'e çıkarmıştı.

<https://www.tmo.gov.tr/perakende-satis-fiyatları>

Diğer taraftan, **Cumhurbaşkanı ERDOĞAN**'ın açıklaması sonrası **Tarım Kredi** de **GEÇEN HAFTA BAŞINDAN** itibaren TMO Ayçiçeği Yağı'nı **135 TL/5 L PET**, kendi markalarını **33.50 TL/1 L PET, 64.50 TL/1 L PET** ve **146.90 TL/5 L PET** fiyattan satmaya başlamıştır.

Aslında, şu an 25.500 TL/mt Ham Ayçiçeği Yağı'nın karşılığı ise 144 TL/5 PET civarındır ve halen PL fiyatlarının altında kalmaktadır.

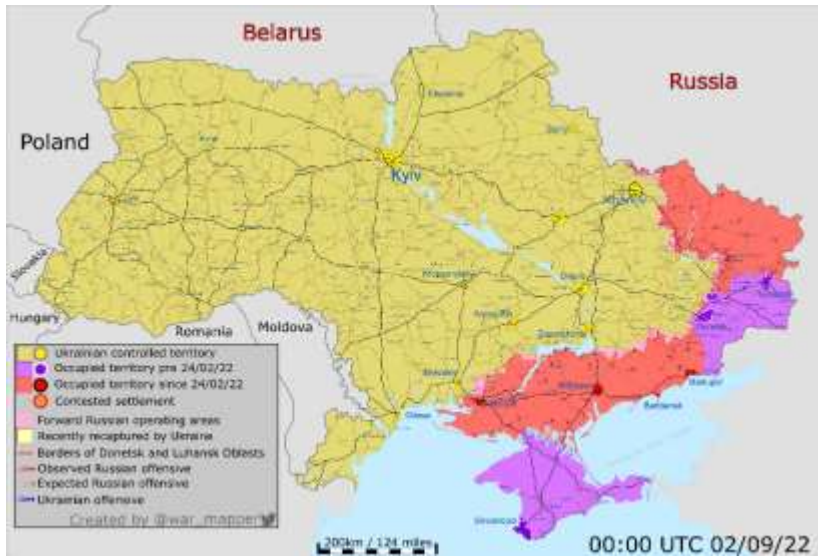
YAĞLIK AYÇİÇEĞİ/AYÇİÇEĞİ YAĞI GEMİLERİ/STOKLAR: **BUGÜN** yine güncellediğimiz **EK**'teki **SUNSEEDMANGEMIVAGON20212022** ve **SUNSEEDMANGEMIVAGON20222023** raporlarına göre; **Yağlık Ayçiçeği** ve **Ayçiçeği Yağı** gemileri/vagonları/kamyonları/tankerleri gelmeye devam etmektedir.

Temmuz21/Haziran22 döneminde gelen 470 Bin Ton civarı **Yağlık Ayçiçeği** ve **1045 Bin Ton** civarı da **Ayçiçeği Yağı**'na ilaveten; **Temmuz/Ağustos22 döneminde** ise gelen/yolda **130 Bin Ton** civarı **Yağlık Ayçiçeği** ve **245 Bin Ton** civarı da **Ayçiçeği Yağı** vardır (yağın bir kısmı transit oldu/olacak).

Bu da içerde malın halâ kısa-vadede oldukça yeterli olduğu anlamına gelmektedir ve yeni-sezona ciddi bir stokla girdiğimiz/gireceğimiz aşikârdır.

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

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



Kaynak: <https://twitter.com/War Mapper>

RUSYA/UKRAYNA TANSİYONU/SAVAŞI: 24 ŞUBAT 2022'den beri maalesef Rusya'nın Ukrayna'yı işgali devam etmektedir (BUGÜN 191. GÜN) ve şu ana kadar birçok masum can kayıpları vardır. ☹

GEÇENLERDE Cumhurbaşkanı ERDOĞAN ve BM Genel Sekreteri GUTERRES, Lviv/Ukrayna'ya giderek, ZELENSKY ile görüşmüştür ve savaşın bir an önce bitmesi istenirken, Ukrayna/Türkiye arasında bazı anlaşmalar da imzalanmıştır.

Bu noktada başta Kırım, Azak Limanları ve Donbas olmak üzere birçok ihtilafli konu vardır. Yine de, eğer Rusya, en azından derin Ukrayna Limanları'ndan çekilir ve buralardan ticaret başlar ve ayrıca Ukraynalı çiftçilere baharlık ürünler hasat/kışlık ürünler ekim şansı verilirse; bu piyasalarımız için ciddi kazanç olacaktır!!!).

Bu arada, Rusya'nın hak iddia ettiği Moldova'nın de-facto bölgesi Transdinyester de (<https://tr.wikipedia.org/wiki/Transdinyester>) son günlerde hareketlenmeye başlamıştır ve eğer süreç böyle devam ederse savaş Balkanlar'a da sıçrayabilir (Sırbistan/Kosova da riskli).

Diğer taraftan İskandinav ülkeleri Finlandiya ve İsveç'in NATO'ya katılma istekleri, savaşı kuzeye de yayabilir. İngiltere'den de son günlerde ilginç (3. Dünya Savaşı ?!?!) açıklamalar gelmektedir.

Batılı ülkeler yeni yaptırımlar/destekler açıklarken (SWIFT yasağı, ayrıca ABD ve İngiltere, Rusya'dan Petrol ve Enerji ihracatına yasak koydu!!! AB de Rusya'dan ithalatı en kısa sürede tamamen kaldırmayı planlıyor), Rus ekonomisinde ciddi kayıplar görülmektedir/görülecektir.

Özellikle Ukrayna Karadeniz ve Azak Denizi limanlarında yüklemeler/sevkiyat tamamen dururken (Şu an sadece Tuna Limanları, İzmail/Reni, aktif, ama bölgede gemi sırası çok ve navlunlar aşırı arttı!!!), Rusya'nın Azak Denizi limanları ve Kerç Boğazı'nda gemi yüklemeleri/geçişleri ise nispeten iyileşmiştir. Moldova, Romanya ve Bulgaristan'dan da nispi müspet haberler bulunmaktadır.

Yılan Adası'nın tekrar Ukrayna tarafına geçmesi ile Tuna/Karadeniz Kanalı da açılmıştır (Sulina'ya alternatif) ve nehirdeki gemi trafiğine/navlunlara nispi rahatlama getirebilir.

Ukrayna'dan tahıl koridoru anlaşması (derin limanlar Odessa, Chernomorsk ve Yuzini'den) nihayet İstanbul'da Birleşmiş Milletler Genel Sekreteri, Cumhurbaşkanı ERDOĞAN ve Rus/Ukrayna delegasyonu tarafından imzalanmıştır.

Şu ana kadar hayırlısıyla 77 gemi de (1.84 Milyon Ton) yola çıkmıştır/çıkma üzere ve şu an yolda/yüklenen yeni gemiler de ileriki süreçte yola çıkacaktır...

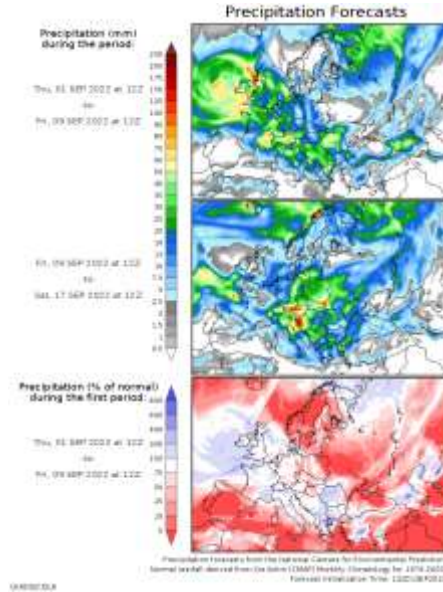
Tabii ki her zaman olduğu gibi Rusya sabote etmez ise... ☹

Eski Ukrayna Azak Denizi limanlarından (ve/veya Kırım'a götürülüp oradaki limanlardan) yola çıkan ve içinde çalınmış mallar için Ukrayna gemilerin alıkoymasını istemektedir.

Özetle, ileriki günler ülkemiz, Karadeniz Havzası ve piyasalar için oldukça kritiktir. İnşallah ülkemiz ve piyasalarımız için ciddi tahribat oluşturmadan bir an önce hayırlısıyla çözülür.

UKRAYNA AYÇİÇEĞİ YAĞI FOB FİYATLARI: Karadeniz'deki tansiyon ve savaş nedeniyle maalesef çok gerçekçi fiyat yoktur, ama teorik/nominâl olarak 1.225 +/- 25 \$/mt FOB seviyelerindedir (Odesa/Chernomorsk/Yuzini Limanlarının tekrar açılması ve alternatif bitkisel yağlardaki zayıflık piyasaları baskılamaya devam etmektedir!).

Bundan sonra eskideki **Ukrayna** gibi bir ülkenin gerçekten kalıp kalmayacağı ve **ülkedeki ciddi kırma/rafine yatırımlarının** (özellikle uluslararası firmaların) geleceği **maalesef tamamen belirsizlik** arz etmektedir.



Kaynak: WXMAPS

TÜRKİYE HAVA ŞARTLARI: Ülkede yazlık ürün hasadının ufaktan başladığı bir ortamda; önümüzdeki günlerdeki hava şartları ciddi önem arz etmektedir (**DÜN çok şükür yerel bereketli yağışlar vardı).**

Saygın hava tahmin portalı **WXMAPS**'in **gelecek 2 hafta** hava raporuna göre de **yerel bereketli yağışlar** olabiliriz, ki yazlık ürünler/barajlar için de **ACİL bereketli yağışlara ihtiyaç** vardır.

YURTIÇİ YAĞLIK AYÇİÇEĞİ: Piyasada, 11.250 +/- 250 TL/mt 40 yağ seviyesi hâkimdir).

Önümüzdeki **2022/23 sezonu** için sektördeki değerli paydaşlarla (çiftçi, tohumcu, sanayici vb) yaptığımız son görüşmeler sonrası **ekim tahminlerimizi netleştirdik** hayırlısıyla. **Gübre fiyatlarındaki rekor seviyeler** sonrası, alternatiflerine göre **daha az gübre ve su ihtiyacı** nedeniyle **rekor ekim alanı gerçekleştirdik ve yeni-mahsulde de yeni-rekor bekliyoruz kısmetse...**

Bu bağlamda, bölgesel-bazlı son tahminlerimiz şu şekildedir;

Çukurova, 100 Bin Hektar (2021/22, 80 & 2020/21, 65 & 19/20, 80 & 2018/19, 60 & 2017/18, 70), **250**

5

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

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

Bin Ton (2021/22, **150** & 2020/21, **110** & 2019/20, **150** & 2018/19, **140** & 2017/18, **175**),
Trakya, 425 Bin Ha (2021/22, **375** & 2020/21, **365** & 2019/20, **370** & 2018/19, **325** & 2017/18, **365**), **900**
Bin Ton (2021/22, **800** & 2020/21, **750** & 2019/20, **800** & 2018/19, **700** & 2017/18, **765**),
İç Anadolu, 130 Bin Ha (2021/22, **100** & 2020/21, **75** & 2019/20, **80** & 2018/19, **90** & 2017/18, **110**),
400 Bin Ton (2021/22, **325** & 2020/21, **250** & 2019/20, **320** & 2018/19, **315** & 2017/18, **365**),
Karadeniz, 120 Bin Ha (2021/22, **100** & 2020/21, **80** & 2019/20, **75** & 2018/19, **70** & 2017/18, **80**), **325**
Bin Ton (2021/22, **250** & 2020/21, **225** & 2019/20, **215** & 2018/19, **175** & 2017/18, **220**),
Güney Marmara, 50 Bin Ha (2021/22, **40** & 2020/21, **40** & 2019/20, **35** & 2018/19, **30** & 2017/18, **30**),
100 Bin Ton (2021/22, **85** & 2020/21, **80** & 2019/20, **80** & 2018/19, **70** & 2017/18, **65**),
Diğer (GAP-Ege-Akdeniz-Doğu Anadolu vb) , 35 Bin Ha (2021/22, **20** & 2020/21, **15** & 2019/20, **15** &
2018/19, **15** & 2017/18, **20**), **75 Bin Ton** (2021/22, **40** & 2020/21, **35** & 2019/20, **35** & 2018/19, **30** &
2017/18, **35**).

Sonuç itibariyle, 2022/23 sezonunda son tahminlerimize göre, **860 Bin Hektar** alandan (2021/22, **715**
& 2020/21, **640** & 2019/20, **655** & 2018/19, **590** & 2017/18, **675**), **2.050 Bin Ton** (2021/22, **1.650** & 2020/21,
1450 & 2019/20, **1.600** & 2018/19, **1.430** & 2017/18, **1.625**) civarında Yağlık Ayçiçeği yeni-mahsul elde
edilebilir (**ACİL İLAVE BEREKETLİ YAĞIŞLARA İHTİYAÇ VAR!!!**).

Bu arada Türkiye'nin 150 Bin Hektar/400 Bin Ton Çerezlik ve hibrid Ayçiçeği üretimi de olacak!!!).

Çukurova'da ciddi dalgalanma vardı, ama **hasat** çok şükür bir şekilde tamamen bitti.

Trakya ve Anadolu'nun diğer kesimlerinde de büyük dalgalanma var ve **hali hazırda ufaktan hareketlenirken (% 11-12 maks)**, daha çok **Eylül22** ayı boyunca olacaktır (**Trakya'da yağmur ???**)

Yine de ileriki süreçte hava şartları nihai belirleyici olacaktır (**GEÇİLER İÇİN ACİL İLAVE BEREKETLİ YAĞIŞLARA İHTİYAÇ VAR!!!**) ve biz de şartlara göre bunu revize edebiliriz.

TRAKYA'DA ÇAYIR TIRTILI BELASI ÇOK ŞÜKÜR KONTROL ALTINA ALINMIŞTIR, AMA BAZI TARLALARDA MAALESEF KISMİ ZARAR OLUŞMUŞTUR (BÖLGE GENELİ İSE BİZCE % 2-3, 20 – 30 BİN TON MAKS ZARAR).

YURTDIŞI YAĞLIK AYÇİÇEĞİ: Rusların **Yağlık Ayçiçeği** ihracatında % 50 ihracat vergisi (320 \$/mt min.), alternatif ürünlerdeki sağlamlık ve **aynı zamanda Türklerin % 0 vergiyi 31 Aralık 2022 tarihine kadar uzatması** nedeniyle güçlülük devam etmektedir. **Ama Odesa/Chenomorsk/Yuzini Limanları'nın tekrar açılması piyasaları kısmen baskılamıştır.**

En son indikatif/teorik **650 +/- 25 \$/mt** CIF Marmara/DAP Trakya seviyelerindedir.

Nispeten güçlü Kanola (625 \$/mt civarı CIF), Soya (650 \$/mt civarı CIF) ve Ayçiçeği Yağı (1.300 \$/mt civarı CIF ?!?!) ve Rus vergi belirsizliği ile yine de nispeten sağlam kalacaktır!!!

Karadeniz'de de son 2022/23 sezonu tahminlerimiz şu şekildedir;

- **Bulgaristan, 875 Bin Hektar** (21/22, **850** & 20/21, **810**), **1.9 Milyon Ton** (21/22, **2.1** & 20/21, **1.7**),
- **Romanya, 1.300 Bin Hektar** (21/22, **1.200** & 20/21, **1.150**), **2.5 Milyon Ton** (21/22, **3.1** & 20/21, **2.25**),
- **Moldova, 450 Bin Hektar** (21/22, **425** & 20/21, **415**), **850 Bin Ton** (21/22, **1.000** & 20/21, **800**),
- **Ukrayna, 5.0 Milyon Hektar** (21/22, **7.1** & 20/21, **6.8**), **10.0 Milyon Ton** (21/22, **17.75** & 20/21, **14.25**),
- **Rusya, 11.0 Milyon Hektar** (21/22, **9.85** & 20/21, **8.75**), **17.5 Milyon Ton** (21/22, **16.1** & 20/21, **14.25**).
(**Rusya verileri, şu an Ukrayna'da elinde tuttuğu/işgal ettiği yerler dahildir**).

2022/23 sezonu için son küresel üretim tahminimiz **53.5 Milyon Ton** civarıdır (**21/22, rekor 59.5** & **20/21 51.6** & **19/20 rekor 56.25** & **18/19, 52.25**).

Karadeniz'de hasat ufaktan başlamıştır (ÖZELLİKLE GEÇİLER İÇİN ACİL İLAVE BEREKETLİ YAĞIŞLARA

İHTİYAÇ VAR). İnşallah şartlar (başta Rusya/Ukrayna savaşı) bir an önce düzeler de çiftçi hasadını rahat şekilde yapar!!!

YURTIÇİ HAM AYÇİÇEĞİ YAĞI: Kırıcının ve Rafinatörün kafası son mevzuat, kur ve yurtdışındaki aşırı oynaklık (**RUSYA/UKRAYNA GERGINLIĞI/SAVAŞI**) ve zayıf raf talebi/PL fiyatlarında **düşüklük** ile iyice karışiktır ve en son piyasada yine indikatif **EXW Trakya/Anadolu 25.500 +/- 250 TL/mt (1.400 +/- 10 \$/mt)** fiyat vardır. Kırıcının elinde kısıtlı ve nispeten yüksek-maliyetli mal var. Trakya/Anadolu'da hasat hareketleninceye kadar da içerde nispi darlık oluşabilir!!!

Bu noktada, **PL fiyatları (150 – 152.50 TL/ 5 L PET)**, **USD/TL paritesi** ve **CIF fiyatlar** takip edilecektir. **Yurtdışı ciddi soru işaretleri oluşturmaktadır!!!**

YURTDIŞI HAM AYÇİÇEĞİ YAĞI: Alternatif bitkisel yağlardaki ve Petrol'deki nispi sağlamlık, **Rusya/Ukrayna gerginliği/savaşı** ve aynı zamanda Rus ihracat vergisi (**Eylül22, 8621,30 RUB/mt!!!**) hikayeleriyle **nispi sağlamlığını ve belirsizliğini korumaktadır.**

En son Ekim22 teslimi RUS/UKR menşeli teorik 1.300 +/- 25 \$/mt CIF Marmara şeklindeydi (Odesa/Chernomorks/Yuzini Limanlarının tekrar açılması ve alternatif bitkisel yağlardaki zayıflık piyasaları baskılamaya başlamıştır!!!).

Türklerin vergiyi sınırlaması (Sürdürülebilir mi ???) talep/destek oluşturmaktadır, ama alternatif bitkisel yağları ve Petrol'ü de kollamak gerekir!!!

YURTIÇİ AYÇİÇEĞİ KÜSPESİ: Kırımın sezonsal olarak hareketlenmesi ve alternatif yemlik ürünlerdeki nispi zayıflığa bağlı olarak **gerilemeye başlamıştır ve 26/28 Protein için 3.150 +/- 50 TL/mt (175 +/- 5 \$/mt) EXW Trakya** seviyesindedir. Özellikle kur ve CIF fiyatları ve aynı zamanda alternatif yemlik ürünleri yakından takip edelim...

İTHAL AYÇİÇEĞİ KÜSPESİ: Karadeniz'de tansiyon, **Eylül22, 1578,50 RUB/mt Rus ihraç vergisi** ve alternatif küspeler/DDGS'te nispi güçlülük ile kısmen sağlamdır ve **teorik Karadeniz'den 270 - 280 \$/mt civarı CIF Marmara** seviyeleri telaffuz edilmektedir.

Soya Küspesi'ndeki son nispi sağlamlık Ayçiçeği Küspesini de kısmen sağlam tutabilir, ama öncelikle Karadeniz'deki durum netleşmelidir!!!

SOYADA TARIMSAL FONLAR: **Soya Kompleksi DÜN KARIŞIK** idi (**Küspe hafif artışlı, Fasulye/Yağ düşüslü bir seyir izledi!!!**). Bu noktada, her zaman vurguladığımız gibi, **bu kadar sıcak paranın, hava risklerinin ve belirsizliğin olduğu ve de USDA'nın fırsat buldukça destek verdiği bir ortamda, fonların tarımsal emtiadan pek vaz geçebileceklerini ve piyasaları karıştırmadan durabileceklerini düşünmüyoruz.**

MAALESEF SON GÜNLERDE BU GÖRÜŞÜMÜZDE NE KADAR HAKLI OLDUĞUMUZA ŞAHİT OLUYORUZ VE BALON SÜREKLİ ŞİŞİRİLMEME/SÖNDÜRÜLMEME DEVAM EDİYOR ☹

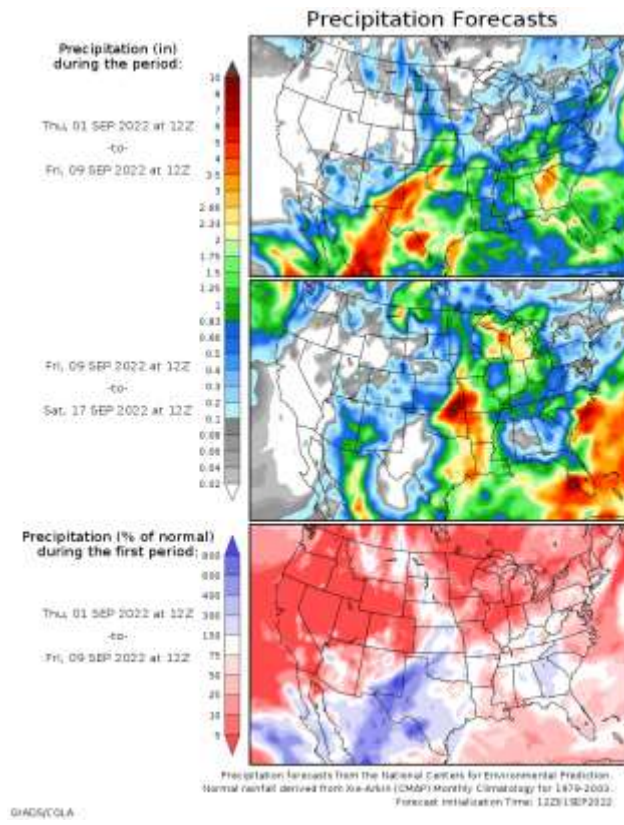
Diğer detaylar **SOYA PANORAMA** raporumuzda...

ABD/GÜNEY AMERİKA'DA HAVA ŞARTLARI: Artık bütün odaklanma **ABD** mahsulüne (**ekimler tamamen bitti ve hatta güneydeki erkencilerde tek tük hasat başladı**) olacaktır. **Güney Amerikan yeni-mahsul hasadı (Brezilya'da Soya ve Arjantin Ayçiçeği/Soya hasadı tamamen bitti)** tamamen bittiğinden bundan sonra **sonbahardaki yeni-mahsul ekimlerine kadar (Eylül22 ortası gibi Brezilya ufaktan başlayabilir)** radarımızdan çıkacaktır.

Özetle **ABD** hava şartlarını/WEATHER MARKET yakından takip edeceğiz (**Bazı eyaletler maalesef biraz sıkıntılı gibi, ama genel itibarla müspet hava şartları hakim**).

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

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



KAYNAK: WXMAPS

RUSYA: Hububatlar'da (Buğday, Arpa, Mısır) yeni sistem ile halihazırdaki **31 Ağustos/06 Eylül 2022** haftası için **Buğday** (4053,80 RUB/m², yani yaklaşık 67.5 \$/m²), **Arpa** (2729,30 RUB/m², yani yaklaşık 45.5 \$/m²) ve **Mısır** (3569,90 RUB/m², yani yaklaşık 59.5 \$/m²) **ihraç vergileri** devreye girmiştir.

Buğday ihraç kotaları ise **30 Haziran 2022** itibariyle bitmiştir (Ayrıca **31 Ağustos 2022'de Ayçiçeği Yağı ve Küspesi** de bitmiştir).

Karadeniz'deki tansiyon ve yeni vergiler Rusya'da tüm Hububat ihracatını zorlaştırmaya devam edecektir.

Diğer detaylar **HUBUBAT PANORAMA** raporumuzda...

UKRAYNA: Rusya'dan sonra büyük Hububat (ve mamülleri) ve Yağlık Ayçiçeği (ve türevleri) ithalatımız menşe ülkesinde ise, **Rusya/Ukrayna gerginliği/savaşı ise ciddi endişe oluşturmaktadır ve şu an limanlarda yüklemeler büyük oranda gerilemiş durumdadır.**

VAGON/KAMYON/TANKER YOLUYLA KOMŞU ÜLKELERE TAŞIMA PLANLARI VE KILIYA/İZMAİL/RENİ LİMANI'NDAN GEMİ YÜKLEME OLDUKÇA AKTİF, AMA BÖLGEDE TRAFİK VE NAVLUNLAR İYİCE ARTTI VE GEMİLER BÖLGEYE GİTMEK İSTEMİYOR!!!

ODESA/CHERNOMORSK/YUZİNİ LİMANLARI'NIN AÇILMASI VE YENİ GEMİLER ???

PALM YAĞI: Üretimin sezonsal olarak artmaya başlaması ve **en büyük üretici/ihracatçı Endonezya'nın ihracat vergilerini düşürmesi ve ihracat kotasını yükseltmesi** son günlerde **fiyatlarda sert düşüslere** neden olmaktadır (**Son zamanlarda ciddi geriledi. Dün de resmi tatildi**).

Endonezya ihraç politikaları (sıfır ihraç vergilerini uzattı) önümüzdeki süreçte yakından takip edilecek!!!

USD/TL PARİTESİ: 16 Aralık 2021 'de ise faizlerin irrasyonel şekilde % 15'ten % 14'e indirilmesi ve de küresel anlamda Dolar'ın artması ile 20 Aralık 2021 'de rekor 18,3674 seviyesini görmüştür, ama Cumhurbaşkanı ERDOĞAN tarafından açıklanan Kur Korumalı TL Vadeli Mevduat ile sert gerilemiştir ve halen toparlanma ile 18.20 – 18.25 civarındadır (23 Aralık 2021 tarihinde 10,1565 seviyesine kadar inmişti).

- Kritik ve psikolojik 18 seviyesinin üzerinde kaldıkça yön TAMAMEN YUKARIDIR.
- Türkiye 2. Çeyrekte % 7.6 büyümüştür.
- FITCH, Türkiye'nin kredi notunu B+'dan B'ye düşürmüştür. Görünümünü ise 'negatif' olarak teyit etmiştir ve artan enflasyon/cari açık vurgusu yapmıştır.
- Moody's de, Türkiye'nin kredi notunu "B2"den "B3"e düşürmüş, not görünümünü ise negatiften durağana çevirmiştir. Ödemeler dengesi üzerinde artan baskıları, döviz rezervlerinin daha da düşme riskini ve ayrıca cari açığın daha da artacağı vurgusu yapmıştır.
- TCMB AYLIK TOPLANTISINDA faizleri % 13'e düşürmüştür.
- Hükümet, yeni Gelire Endekli Senet İhracı açıklamıştır.
- BDDK, elinde döviz vb bulunan firmaların TL kredi çekmesini sınırlamıştır.
- Diğer taraftan Türkiye'nin Suriye'nin kuzeyine operasyon ihtimali (30 km derinlikte güvenli bir koridor oluşturulmak isteniyor) merakla beklenmektedir!!!!
- Özellikle enerji ithalat bedellerindeki sert artışlar Cari Açığı 32.67 Milyar Dolar'a çıkarmıştır.
- Fed faizleri 75 baz puan artırmıştır ve 21 Eylül 2022 için ilave 50/75 baz puan artış sinyali de vermiştir!!!
- Türkiye'de Enflasyon % 79.60 seviyesine yükselmiştir ve son 24 yılın zirvesindedir!!!

EUR/USD PARİTESİ: Avrupa Birliği ekonomisine yönelik endişeler ve Avrupa Merkez Bankası'nın Fed'in aksine faiz artırımında isteksiz tavrı, pariteyi son 20 yılın en düşük seviyesine indirmiştir (0.9900) ve halen 0.9960 civarındadır.

AVRUPA MERKEZ BANKASI FAİZLERİ NİHAYET 50 BAZ PUAN ARTIRMİŞTİR!!!

Avrupa'da yaşanan ekonomik/siyasi sıkıntılar pariteyi daha da aşağı düşürebilir!!!

PETROL: BRENT Petrol fiyatları, OPEC/OPEC+ üretiminde istenilen artışı sağlamaması (sadece 400 Bin Varil/Gün artış devam), jeopolitik riskler (özellikle Rus/Ukrayna gerginliği/savaşı) ve Omicron endişelerinin azalması ile 135 \$/Varil seviyesinin üzerinde 2008'ten beri en yüksek seviyeye çıkmıştır ve halen KASIM22 teslimi 94.0 \$/Varil civarındadır (Son günlerde sert artış/kapanışlar yapıyor!!!).

Bu arada, bir şekilde sağlam Petrol fiyatları, bitkisel yağ fiyatlarını (daha çok biyodizel üretimi) desteklerken, ülkemiz enerji maliyetlerini de maalesef ciddi manada artırmaktadır.

Yine de, Rusya'yı terbiye etme ihtimali (Ukrayna'ya daha çok saldırmasın diye!!!), OPEC'teki fikir ayrılıkları, ABD'nin rezerv stokları serbest bırakma tehdidi, İran ile Batı'nın tekrar anlaşma opsiyonu, en büyük rezerve sahip Venezuela'nın tekrar devreye girmesi, yeni virüs varyantı endişeleri (Çin ilginç şekilde kapalı), Fed'in şahin tavrı (ilave sert faiz artışları ???), küresel resesyon endişeleri ve Dolar'daki sağlamlık Petrol fiyatlarında soru işaretleri oluşturuyor!!!

© SUNSEEDMAN

SUNSEEDMAN tarafından hazırlanan bu raporda yer alan fiyat, bilgi, yorum ve tavsiyeler sadece genel anlamda ABONELERE 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.

9

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

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