



# SUNSEEDMAN

*Your Sunflower Market Eye*

**GÜNLÜK KANOLA & ALTERNATİF YAĞLI TOHUMLAR  
& BİTKİSEL YAĞLAR & PALM YAĞI PANORAMA**

**08 EYLÜL 2022**



**SAYFA 2 – KOLZA/KANOLA KOMPLEKSİ PİYASALARI**

**SAYFA 3 – ALTERNATİF YAĞLI TOHUMLAR/BİTKİSEL YAĞLAR PİYASALARI**

**SAYFA 4 – PALM YAĞI PİYASALARI**

**© 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.

# KANOLA KOMPLEKSİ PİYASALARI

## A) KANOLANIN TÜRKİYE VE DÜNYA YAĞLI TOHUMLARINDAKİ ROLÜ:

- **2021/22 sezonunda, 590 Milyon Ton** dünya Yağlı Tohumlar üretiminde **67.5 Milyon Ton** ile Soya Fasulyesi' den sonra 2. Sıradadır.
- **% 40 – 45** yağ oranı ile en yüksek yağlı-tohumlar sınıfındadır.
- Ülkemizde son yıllarda yapılan ciddi destek ve çalışmalara rağmen üretimde belirgin bir artış yoktur.
- **Kanola'da 31 Aralık 2022'ye kadar %0 vergi.**
- **Fransa'daki MATIF Borsası** Kolza/Kanola için, **Rotterdam** ise Kolza/Kanola Yağı için önemli piyasalardır.

## B) DÜNYADA ÖNEMLİ ÜRETİCİ ÜLKELERDE 2022/23 SEZONU İLK YENİ-MAHSUL TAHMİNLERİMİZ:

- **AB-27, 18.5 Milyon Ton** ( 2021/22, **17.25** & 2020/21, **16.75** & 2019/20, **15.5** ),
- **Kanada, 19.5 Milyon Ton** ( 2021/22, **13.0** & 2020/21, **19.5** & 2019/20, **19.5** ),
- **Hindistan, 10.5 Milyon Ton** ( 2021/22, **10.5** & 2020/21, **8.5** & 2019/20, **7.5** ),
- **Çin, 9.00 Milyon Ton** ( 2021/22, **8.5** & 2020/21, **8.25** & 2019/20, **8.0** ),
- **Avustralya, 6.50 Milyon Ton** ( 2021/22, **6.75** & 2020/21, **4.5** & 2019/20, **2.35** ),
- **DÜNYA, 76.5 Milyon Ton** ( 2021/22, **67.5** & 2020/21, **68.5** & 2019/20, **64.75** ).

## C) EN SON MATIF/ROTTERDAM FİYAT HAREKETLERİ:

- **MATIF Borsası Kolza** fiyatları, **Kasım22** tesliminde **↑ 3.75** ile **609.25 EUR/mt** seviyesinden kapanmıştır.
- **Rotterdam Kolza Yağı** ise **DEĞİŞMEMİŞTİR** ( **Ekim22, 1.400 €/mt, →** ).
- Ticaret savaşlarına, küresel ekonomik endişeler/risklere, Arjantin biyodizeline kapıların açılmasına ( **Daha az Kolza Yağı talep** ), Çin'in AB yerine Kanada'dan ithalat opsiyonuna, **virüs endişelerine** ve kapanış öncesi güçlü EUR/USD paritesi ve zayıf Petrol, Palm Yağı, Soya Yağı ve Soya Fasulyesi'ne rağmen;
- **TEKNİK DÜZELTME**, AB'nin biyodizeli destekleyen programları ve Çin ile Kanada'nın sözde Kanola ticaretinde anlaşması

**HAFİFTEN TOPARLAMALI** kapanışta ( **MATIF** ) etkili olmuştur.

## D) YURTIÇİ KANOLA ÜRETİM/EKİM/HASAT:

- **Trakya'da 2019 sonbaharında sadece 25 Bin Hektar ( 19/20, 45 ) alanda ekim gerçekleşmiştir ve 60 Bin Ton ( 19/20, 150 ve 18/19, 90 ) eski-mahsul elde edilmiştir.**
- **Ülke genelinde ise 45 Bin Hektar ( 19/20, 70 ) alandan 100 Bin Ton maks ( 19/20, rekor 225 ve 18/19, 115 ) eski-mahsul elde edilmiştir**
- **2020 sonbaharı ekimleri kuraklık ve geç gelen yağışlar nedeniyle ülke ekim alanı sadece 50 Bin Hektar civarında gerçekleşmiştir ve 125 Bin Ton civarında bir yeni-mahsul elde edilmiştir. YENİ-MAHSUL EKİM ALANI 65 BİN HEKTAR VE YENİ-MAHSUL 150 BİN TON CİVARINDA TAHMİN EDİLMEKTEDİR. HASAT BİTMİŞTİR.**

## E) TÜRKİYE DIŞ TİCARET:

- **Temmuz21/Haziran22'** de sadece **9.5 Bin Ton** geliş vardır ( **Moldova/Bosna/Kazak** ).
- **Temmuz20/Haziran21'** de **12.5 Bin Ton** geliş vardır ( **İngiltere, Bosna ve Kazak** ).
- **Temmuz19/Haziran20'** de **36.0 Bin Ton** geliş vardır ( **ama çoğu aktarma oldu** ).
- **Temmuz18/Haziran19'** da **Bosna, Sırp, Rus ve Ukrayna** menşeli **15.5 Bin Ton** geliş vardır ( **5.5 ihracat** ).
- **% 0 vergi** ithalatı zorlayabilir. **Temmuz/Eylül22, 5.0 Bin Ton!!!**

## F) YURTIÇİ & YURTDIŞI FOB/CIF FİYAT/PROJEKSİYON:

- Kolza/Kanola, **CIF Marmara ( Ekim22 )** fiyatı sözde **600 – 625 \$/mt** seviyelerindedir ( **yurtiçinde HASAT TAMAMEN BİTTİ ve satılacak pek mal kalmadı** ).
- Yurtiçinde, **EXW Trakya/Anadolu**, Ham Kanola Yağı, **26.500 +/- 500 TL/mt** civarındadır.
- Yurtiçinde, **EXW Trakya/Anadolu**, Kanola Küspesi de **300 +/- 10 \$/mt** civarındadır.

**VEYSEL KAYA/SUNSEEDMAN**, [www.sunseedman.com](http://www.sunseedman.com), [veyselkaya@sunseedman.com](mailto:veyselkaya@sunseedman.com)

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

# ALTERNATİF YAĞLI TOHUMLAR/BİTKİSEL YAĞLAR PİYASALARI

## A) ASPIRİN TÜRKİYE VE DÜNYA YAĞLI TOHULARINDAKİ ROLÜ:

- **2021/22 sezonunda, 590 Milyon Ton** dünya Yağlı Tohumlar üretiminde sadece **500 Bin Ton** paya sahip olabilmıştır.
- **% 25 - 30** yağ oranı ile orta sınıf yağlı-tohumlardandır.
- **Kazakistan** ve **Rusya** en büyük 2 üretici ülkedir.
- Ülkemizde son yıllarda yapılan ciddi destek ve çalışmalara rağmen üretimde belirgin bir artış yoktur ve **2020/21 sezonu** üretimi sadece **15 Bin Ton**'dur ( **19/20, 15 ve 18/19, 25 ve 17/18, 30** ). Alıcıları ise kırıncılar yerine daha fazla ücret ödeyebilen kuşyemcileriydi.
- **21/22 sezonu** üretimi de sadece **15 Bin Ton**'dur ( **22/23 tahmini, 10** )
- **Aspir**'de **31 Aralık 2022** tarihine kadar vergi sıfırlanmıştır.

## B) ASPIR DIŞ TİCARET/FİYATLAR:

- **Ağustos20/Temmuz21'de** resmi ve bizim tespit edebildiğimiz sadece **41.5 kmt** geliş vardır ve esas itibariyle **Rus** menşelidir ( **19/20, 41.5 & 18/19, 7 & 17/18, 78.5 ve 16/17, 124.5** ). **Ağustos21/Temmuz22, 51.0 Bin Ton, 525 – 550 \$/mt** civarı Aspir Tohumu **TEORİK** CIF fiyatlar telaffuz edilmektedir.
- **Teorik Ham Aspir Yağı 23.000 +/- 500 TL/mt** ve **teorik Aspir Küspesi** de **3.000 +/- 50 TL/mt** seviyelerindedir.

## C) KETEN TOHUMUNUN TÜRKİYE VE DÜNYA YAĞLI TOHULARINDAKİ ROLÜ:

- **2021/22 sezonunda, 590 Milyon Ton** dünya Yağlı Tohumlar üretiminde **3.0 Milyon Ton** paya sahiptir.
- **% 40** civarı yağ oranı ile en yüksek yağlı-tohumlar sınıfındadır.
- Ülkemizde üretimi yok gibidir.
- Dünyada en fazla **Rusya, Kazakistan** ve **Kanada**'da üretilmektedir.
- **Keten Tohumu** için **% 10** vergi ve **1.200 \$/mt** Referans Fiyat (  $1.200 \times 0.10 = 120$  \$/mt ithalat vergisi ) var.

## D) KETEN TOHUMU DIŞ TİCARET/FİYATLAR:

- **Ağustos20/Temmuz21'de** resmi ve bizim tespit edebildiğimiz sadece **5.0 kmt** geliş vardı ve **Rus, Kazak ve Ukrayna** menşelidir ( **19/20, 12 & 18/19, 29 & 17/18, 64.5 ve 16/17, 214** ). **Ağustos21/Tem22, 23.5 Bin Ton.**
- Keten Tohumu CIF fiyatı **sözde teorik 600 - 625 \$/mt**, Ham Keten Yağı ( **az da olsa Bandırma'da bazen bulunabiliyor, arada çok düşük miktarlarda ithalat da var** ) çok spesifik taleplerde fiyat/işlem **TEORİK 1.500 +/- 50 \$/mt** ve Keten Küspesi de ( **az da olsa Bandırma'da bazen bulunabiliyor** ) **TEORİK 325 +/- 10 \$/mt** seviyelerindedir.

## E) ÇİĞİTİN TÜRKİYE VE DÜNYA YAĞLI TOHULARINDAKİ ROLÜ:

- **2021/22 sezonunda, 590 Milyon Ton** dünya Yağlı Tohumlar üretiminde **42.0 Milyon Ton** ile Soya, Kanola ve Ayçiçeği Fasulyesi'den sonra 4. Sıradaydı.
- **% 15 - 20** yağ oranı ile düşük yağlı-tohumlar sınıfındadır.
- Dünyada en çok **Hindistan** ve **Çin**'de üretilmektedir.
- **2019/20 sezonunda** beklentilerin çok altında **1.15 Milyon Ton** civarı gerçekleşmiştir ( **18/19, 1.35 & 17/18, 1.350 & 16/17, 1.100 & 15/16, 1.000** ). **2020/21 sezonunda** ise sadece **0.95 Milyon Ton** civarı bir eski-mahsul tahminimiz bulunmaktadır. **1.25 Milyon Ton** 21/22 eski-mahsul ???
- Gümrük vergisi, **Çiğit** için **% 10**'dur ( **Referans yok** ).

## F) ÇİĞİT DIŞ TİCARET/ YURTİÇİ FİYATLAR:

- Ülkemizin **Çiğit** ithalatı bulunmamaktadır.
- Arada sınırlı miktarda **Pamuk Yağı** ve **Pamuk Küspesi** ihraç/ithal edilmektedir.
- **Nötr Pamuk Yağı** **TEORİK 27.000 +/- 500 TL/mt** ve **Pamuk Küspesi** de **265 +/- 10 \$/mt** seviyelerinde ( **kalite ve prosese göre farklı fiyat var** ) telaffuz edilmektedir.

# PALM YAĞI PİYASALARI

## A) PALM YAĞININ DÜNYA BİTKİSEL YAĞLARINDAKİ ROLÜ:

- **2021/22 sezonunda**, **215 Milyon Ton** dünya bitkisel yağlar üretiminde yaklaşık **78 Milyon Ton** ile 1. sıradadır.
- Ayrıca **Palm Çekirdeği Yağı** da yaklaşık **8.0 Milyon Ton** üretime sahiptir.
- **Endonezya** ve **Malezya** en büyük 2 üreticidir ve toplam üretimin **% 85**'ini gerçekleştirmektedir.
- **Hindistan**, **Avrupa Birliği** ve **Çin** en büyük ithalatçılardır.
- Ülkemizde üretimi bulunmamaktadır.
- Palm Yağı için **% 31.2** vergi vardır, ama **Malezya** için ikili anlaşmalar gereği vergi **% 21.8**'e düşmektedir
- **Yalnız vergiler 31 Aralık 2022 tarihine kadar sıfırlanmıştır.**
- **Endonezya** normalde **Malezya**'nın **2 katı üretim yapmasına rağmen**, Palm Yağı piyasaları için **Malezya Borsası ( Bursa Malaysia )** daha çok dikkate alınmaktadır.

## B) EN SON MALEZYA PALM YAĞI BORSA/FOB FİYATLARI:

- **Malezya Palm Yağı Borsası/Bursa Malaysia**, **Eylül22** tesliminde **109 baz puan DÜŞMÜŞTÜR ( 3670 )**.
  - **Ringgit'teki zayıflığa,**
  - **Alternatif bitkisel yağlar ve özellikle Petrol'deki sağlamlığa ve de Karadeniz/Tayvan gerginliğine,**
  - **Hindistan'ın Palm Yağı ithalat vergisini sert düşürmesine,**
  - **Güçlü ihrac rakamlarına ( Ağustos22, ITS, 1% ↑ ),**
  - **Pandemi nedeniyle üretimde nispi aksamalara,**
  - **Endonezya'da ve kısmen Malezya'da biyodizel üretim çabaları ve zorunluluklarına rağmen;**
  - **KÂR SATIŞLARI,**
  - **Ağustos22'de de % 8 ihrac vergisi konması,**
  - **Üretimde sezonsal artış,**
  - **Zayıf ihrac rakamlarına ( Ağustos22, AMSPEC, 2% ↓ ),**
  - **Stokların tekrar yukarı çıkması ( Temmuz22 sonu, 1.77 Milyon Ton ),**
  - **Küresel virüs salgını ve HORECA ( Hotel/Restoran/Kafe ) sektöründe tüketim düşüşü,**
  - **Avrupa Birliği ile biyodizel çatışması ( sözde ithal Palm Yağından biyodizel sınırlanacak ) ve**
  - **Küresel ticaret savaşları, ekonomik endişeler ve müspet Endonezya haberleri****İLAVE KAYIPLI bir kapanış getirmiştir.**
- **RBD Palm Yağı FOB Malezya** satıcı fiyatları; **Ekim22** teslimi **915 \$/mt ( ↓ 25 )**, **Kasım/Aralık22** teslimi **920 \$/mt** ve **Ocak/Mart22** teslimi de **940 \$/mt** seviyelerindeydi.
- **RBD Palm Olein FOB Malezya** satıcı fiyatları; **Ekim22** teslimi **925 \$/mt ( ↓ 20 )**, **Kasım/Aralık22** teslimi **930 \$/mt** ve **Ocak/Mart22** teslimi de **950 \$/mt** seviyelerindeydi.

## C) TÜRKİYE DIŞ TİCARET:

- **Türkiye**; dünyanın önemli Palm Yağı ithalatçılarından ve ikili anlaşmalar gereği daha düşük vergi oranları nedeniyle Dahilde İşleme dışında vergili ithalatlarda **Malezya** menşei tercih edilmektedir.
- **Ocak/Temmuz22 döneminde**, resmi olarak; **366.5 Bin Ton ( 356.0, Malezya )** Palm Yağı ve **42.0 Bin Ton ( 34, Malezya )** Palm Çekirdeği Yağı ithal edilmiştir.
- **Ocak/Aralık21 döneminde**, resmi olarak; **662.0 Bin Ton ( 643.0, Malezya )** Palm Yağı ve **104.5 Bin Ton ( 94.0, Malezya )** Palm Çekirdeği Yağı ithal edilmiştir.
- **Ocak/Aralık20 döneminde**, resmi olarak; **611 Bin Ton ( 578, Malezya )** Palm Yağı ve **96.0 Bin Ton ( 79.5, Malezya )** Palm Çekirdeği Yağı ithal edilmiştir.
- **Ocak/Aralık19 döneminde**, resmi olarak; **638 Bin Ton ( 615, Malezya )** Palm Yağı ve **91.5 Bin Ton ( 79.5, Malezya )** Palm Çekirdeği Yağı ithal edilmiştir.

## D) BUGÜNKÜ DURUM/PROJEKSİYON:

- **Bugün ÇOK-HAFİF TOPARLAMA var.** **Eylül22 teslimi** RBD Palm Yağı/Palm Olein FOB fiyatları da **920 – 930 \$/mt** civarında seyrediyor.
- Kısa-vadede **870 - 970 \$/mt FOB Malezya** bandı rasyonel gözükmemektedir.