

ALÜMİNYUM MART 2023

Alüminyum fiyatları mart ayı ortasında ton başına \$2250 seviyelerinin altına gördükten sonra toparlanarak ayı ton başına \$2330 civarlarında kapattı.

Fiyatları etkileyen faktörlerin arasında, merkez bankalarının geçen yıl faiz oranlarını artırmaya başlamasının ardından küresel ekonominin duraksaması da dahil olmak üzere genel ekonomik koşullar, aralık ayı başlarında salgınla ilgili sıkı kontrollerini sona erdirdikten sonra Çin'den gelen talep ve Rusya'nın Ukrayna ile çatışması yer alıyor.

Çin'in ekonomik toparlanması ve Covid-19 politikalarını gevşetmesi nedeniyle 2023'te küresel talebin artması ve tüketimin yüzde 4,7 artması bekleniyor.

Tablo-1) Alüminyum Mart ayı fiyat değişim tablosu

1 Month Aluminum Price

2,336.00 USD/t



Kaynak: www.mining.com

Glencore Rusya ile herhangi bir yeni iş yapmama yönündeki mevcut politikası uyarınca, önümüzdeki yıl sona erdiğinde Rusal International PJSC ile bir anlaşmayı yenilemeyeceğini açıkladı. Bu politika Rusya'nın Ukrayna'yı işgalinden bir ay sonra uygulamaya kondu ancak mevcut sözleşmelere uyulmaya devam edildi. Anlaşma Glencore için önem taşıyor çünkü bakır ve kömür gibi diğer birçok emtianın aksine kendi üretim varlıklarına sahip değil.



Sözleşmenin sona ermesinin Glencore'un en büyük rakiplerine pek çok tüketicinin satın almayı reddettiği Rus metali ticareti konusunda rahat oldukları varsayılırsa küresel alüminyum pazarında daha fazla hakimiyet kazanmaları için ender bir fırsat sağlayacağı öngörülüyor.

Rusal eşdeğer büyüklükte yeni bir anlaşma yapamazsa bu talebin zayıf olduğu bir dönemde küresel fiyatlar üzerindeki baskıyı artırabilecek olan Londra Metal Borsası depolarına Rus alüminyum sevkiyatının artmasına neden olabilir.

Yalnızca ocak ayı sonunda Rusal alüminyum LME stoklarının %41'ini oluşturuyordu. LME'nin verilerine göre, Londra Metal Borsası'na (LME) kayıtlı depoların stoklarında Rus alüminyumunun payı 31 Ocak itibarıyla %41'den Şubat sonu itibarıyla %46'ya yükseldi ve toplam 200.600 tona ulaştı.

Ayrıca Amerika Birleşik Devletleri 10 Mart'tan itibaren Rusya'da üretilen alüminyuma %200 tarife uygulayarak Rusya'nın ülkeye alüminyum ihracatını fiilen yasakladı.

Rusal yaptığı açıklamalarda Glencore'dan veya yeni ABD tarifesinden bahsetmediği gibi bir piyasa tahmini de vermiyor ancak "Şubat 2022'den bu yana jeopolitik gerilimler emtia ve döviz piyasasında oynaklığı önemli ölçüde artırdı" açıklaması ile herhangi bir tahmine ihtiyatla yaklaşılması gerektiği sinyalini verdiği anlamına geldiği belirtiliyor.

Rusya üretimi ayrıca maliyetlerindeki yaptırımlarla ilgili artışlardan etkilendi. Fitch Solutions Rusya üretiminin 2023'te yıllık bazda yüzde 3 düşmesini bekliyor.

2023 alüminyum fiyat tahminleri ortalama 2.600 \$/ton olarak belirtiliyor. Tahminler devam eden arz kısıtlamaları ve Çinde'ki Covid-19 kısıtlamalarının kaldırılması nedeniyle 2023'te fiyatların mevcut seviyelerin biraz daha yukarısında kalacağını gösteriyor.