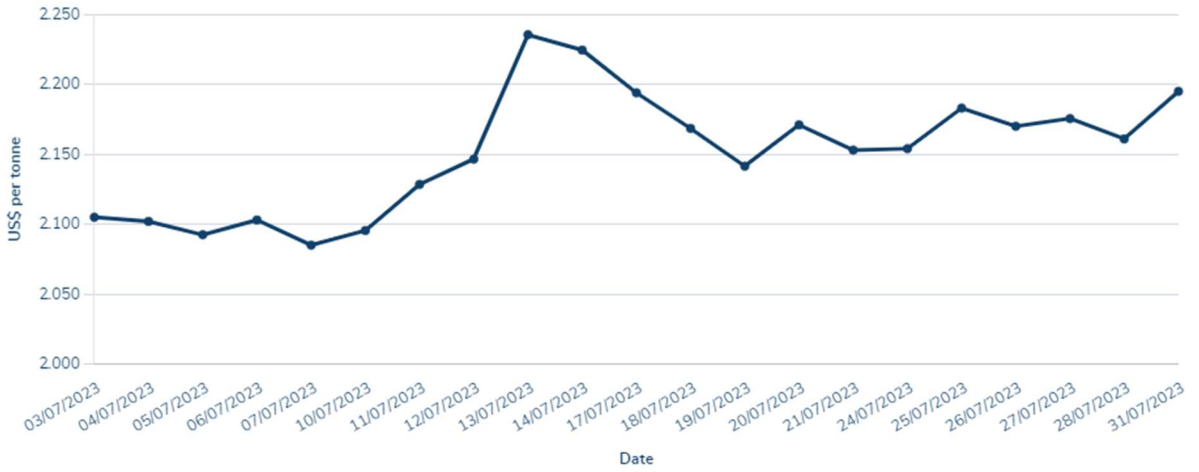


ALÜMİNYUM TEMMUZ 2023

İnşaat gibi bazı son kullanıcı sektörlerinden gelen talep, Avrupa'da devam eden yüksek enflasyon ortamı ve kötü ekonomik koşullar nedeniyle cansız kalmaya devam ediyor. Alüminyum talebi hemen hemen her yerde zayıflıyor. LME üç aylık alüminyum fiyatının temmuz ayının başlarında ton başına 2.147\$ ile yılın en düşük seviyesine düşmesinin ve en son ton başına 2.210\$'da işlem gören son aralığının alt sınırına yakın kalmasının nedeni olarak bu koşullar gösteriliyor..

Tablo-1) Alüminyum Temmuz ayı fiyat değişim tablosu



Kaynak: www.lme.com

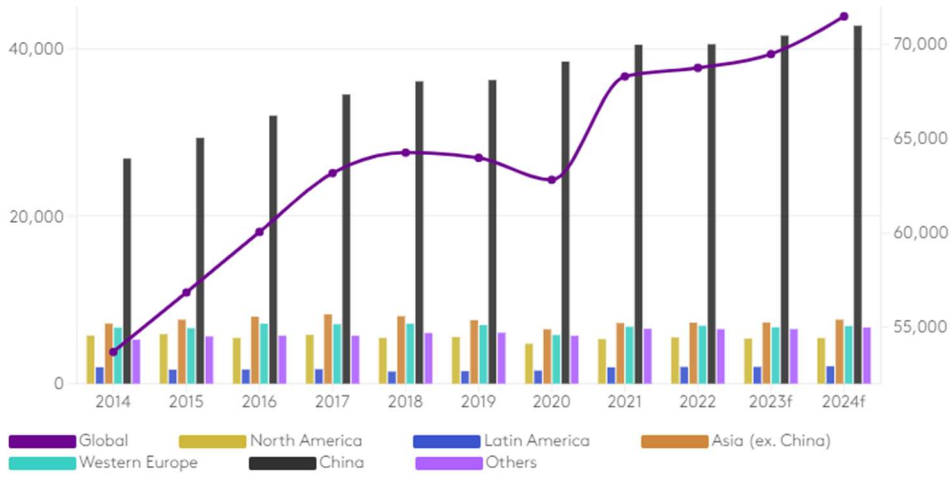
Alüminyum stokları, son zamanlarda Gwangyang, Güney Kore ve Port Klang, Malezya'daki depolara çok sayıda büyük malzeme akışıyla birlikte önemli bir sıçrama gördü. Garanti kapsamındaki alüminyum stokları, Ocak'ta 201.350 ton seviyelerinden Haziran'da 386.075 ton seviyelerini görerek 2023'te şimdiye kadar neredeyse iki katına çıktı. Ancak, toplam stok seviyeleri yarım milyon tonun biraz üzerinde olan alüminyum stokları da tarihi normların önemli ölçüde altında kalmaya devam ediyor.

LME depolarındaki birimlerin %33'ünden çıkış iptal edildi ve teslim edilmeyi bekliyor. Toplam stok seviyeleri, Kasım 2021'den bu yana bir milyon tonun üzerine çıkmadı ve bu seviye 2017'de iki milyon tonu aşmıştı.

LME Rus alüminyumunu depo sisteminden çıkarması konusunda yeniden baskı görüyor. Rus alüminyumuna yönelik herhangi bir hükümet yaptırım yok ve LME buna yanıt olarak "Rus menşeli tüm metallerin pazarın geniş bir bölümü tarafından tüketilmeye devam ettiğini not ediyoruz" dedi.

Piyasa, sıkı arz ile zayıf talep arasındaki hassas dengeyle boğuşurken, alüminyum primleri çoğunlukla arzın mevcudiyetine ilişkin endişelerle desteklenmeye devam ediyor.

Tablo-2) Uluslararası birincil alüminyum tüketimi



Kaynak: FastMarkets

Alüminyum fiyatlarında 2023 yılı beklentisi düşüş eğrisinin sürdürülmesi yönünde.

Almanya, yüksek enflasyon döneminin ardından resesyona girerken, tüketicilerin önümüzdeki aylarda ek tonaj almaya istekli olması pek olası değil. Ancak tüketici stokları birçok kişi için düşük kaldı ve talep güçlü bir şekilde geri dönerse, primler ileriye doğru dalgalı hale gelebilir.

Yasal Uyarı: Burada yer alan bilgi, yorum ve tavsiyeler danışmanlık kapsamında değildir. Zincus Metal San. Ve Tic. A.Ş. tarafından genel bilgilendirme amacı ile hazırlanmıştır. Burada yer alan ve hiçbir şekilde yönlendirici nitelikte olmayan içerik, yorum ve tavsiyeler ise genel niteliktedir. Bu tavsiyeler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.