

BAKIR AĞUSTOS 2023

Bakır fiyatları, Çin'in salgın sonrası zayıf ekonomisi ile toparlanmasının yavaş ilerlemesini gösteren verileri ile zayıf ticareti ve otomobil satış verilerinin talebe ilişkin endişeleri artırmalarının ardından ağustos ayında düşüş gösterdi. Çin'in zayıf finansmanının muhtemel metal talebini kısıtlayacağı beklentiler arasında.

Çin temmuz ayında emlak sektörüne yönelik çeşitli destek önlemleri açıklamış olsa da büyük ve önemli bir politika duyurusunun olmayışı ile sektörde endişeler devam ediyor.

Bakır fiyatı ağustos ayını sürdürdüğü düşüş trendi ile \$8359.50/ton fiyatı ile tamamladı.

Tablo-1) Bakır Ağustos ayı fiyat değişim tablosu



Kaynak: www.lme.com

Çin'in ithalat ve ihracatının temmuz ayında beklenenden çok daha hızlı düştüğü ve bunun dünyanın ikinci büyük ekonomisindeki büyüme beklentilerini tehdit ettiğini gösterdi. Otomotiv sektörü satış rakamları temmuz ayında düşerken, işlenmemiş bakır ve bakır ürünleri ithalatı da yıllık %2,7 düştü.

Citic Futures yaptığı bir açıklamada "Hükümetin teşvik beklentileri ticarete hâkim olduğundan bakır yüksek seviyede dalgalanmaya devam edecek" dedi. "Düşük bakır stokları, Çin talebinin önümüzdeki yoğun sezonda artmaya hazır olması nedeniyle arz sıkışıklığı riski taşıyor."

Çin, ağustos ayında 2007'den bu yana en zayıf seviyesine gerileyen para birimini destekleme hamlelerini de duyurdu.



Londra ve Şanghai'da vadeli işlem fiyatları birkaç haftanın en düşük seviyelerine düşerken, bazı yatırımcılar Çin'in stoklarının çok düşük olması nedeniyle fiyatların önümüzdeki aylarda yükseleceği beklentilerini koruyor. Çin bakır stokları Ağustos'ta yıllık %53 düşüşle 110.000 ton olarak güncellendi ve bu da üç günlük tüketime eşdeğer.

Bazı tüccarlar ve üreticiler, yeterince stok bakır bulunduğunu ve yavaşlayan ekonomi ve talebin zarar görmesi nedeniyle arzın yakın zamanda daralmayabileceği görüşünü destekliyor. Çin, dünyadaki rafine bakırın yarısından fazlasını tüketiyor, emlak ve imalat sektörlerinin hızlanmasıyla talep genellikle Eylül-Ekim sonbahar aylarında zirveye çıkıyor. Bu yıl, yavaşlayan ekonomi nedeniyle her iki sektör için de görünüm zayıf bu da bu üç aydaki geleneksel talep artışının o kadar güçlü olmayabileceği anlamına geliyor.

Analistler, yine de elektrikli araçlar, yenilenebilir enerji sektörlerinden gelen güçlü tüketimin talebi desteklemeye devam ettiğini ancak önemli bir toparlanma için öncelikle genel ekonomik karamsarlığın ortadan kalkması gerektiğini belirtiyor.

2023 yılı son çeyreğinde ortalama LME bakır fiyatının ton başına 8,748 \$ olacağı öngörülüyor. En büyük riskin Çin'in ülkedeki büyümeyi mevcut seviyelerden yukarı taşımak için önemli ölçüde teşvik sağlayamaması durumunda ortaya çıkabileceği yönünde.

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.