

## BAKIR MART 2023

Bakır fiyatı, yatırımcıların ABD Merkez Bankası'nın Mayıs ayında faiz oranlarında bir duraklama yapacağına dair tahminleri ile birlikte zayıf doların desteğiyle mart ortasına kadar sergilediği düşüş eğilimi sonrası yükselişe geçti. Bu yükselişte bankacılık krizine ilişkin endişelerin azalmasının da etkisi bulunuyor.

Çin'in üç yıllık sıfır kovid politikasının ardından yeniden açılması yavaşlayan küresel büyümeden kötü etkilenen emtia piyasaları için ana motivasyon kaynağı olarak gösteriliyor. Çin talebinin piyasayı canlandığı bu dönemde arzın daha da sıkılaştığına işaret ediliyor.

Tablo-1) Bakır Mart ayı fiyat değişim tablosu

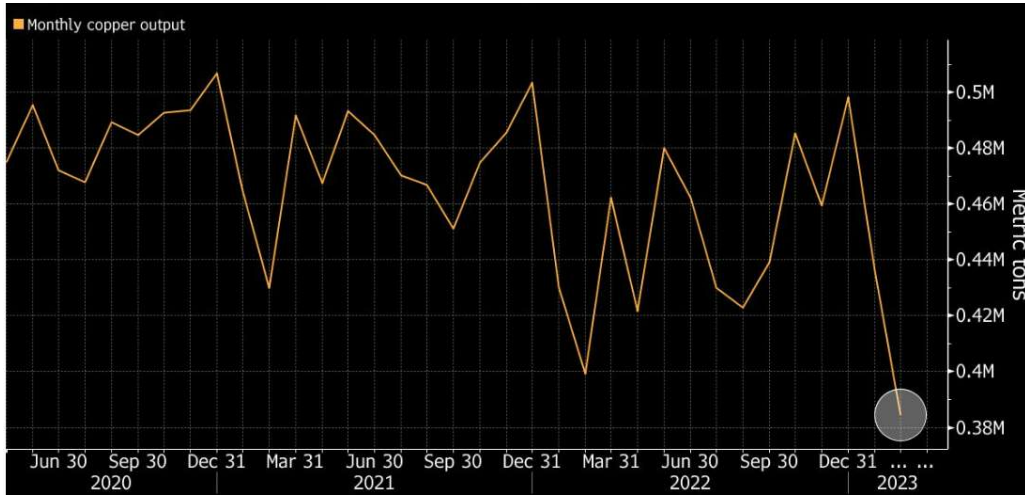


Kaynak: [www.mining.com](http://www.mining.com)

Wood Mackenzie danışmanlık şirketinde bakır araştırma direktörü Eleni Joannides'e göre, yeşil enerjiyle ilgili talep 2022'de Çin bakırına yönelik toplam talebin yaklaşık %9'unu oluşturuyordu ve bu oran 2050'ye kadar yaklaşık %30'a yükselmeye devam edecek. Bu arada Ulusal İstatistik Bürosu'ndan alınan verilere göre, 2023'ün ilk iki ayında Çin'in rafine bakır üretimi yıllık %10,6 artışla 1,95 milyon tona yükseldi. Bu oranlar ve beklenen değerler Çin'in toplanması ile bakır fiyatı üzerindeki etkisini önümüzdeki aylarda daha da hissettirecek.

Dünyada çıkarılan bakırının dörtte birini oluşturan Şili mart sonu ile altı yılın en düşük aylık üretimini bildirdi. Ayrıca Codelco 2022'deki üretim sıkıntılarının bu yıl daha da kötüleşeceğini söyledi. Madenler, uzun süreli kuraklıkta su kısıtlamalarının yanı sıra, kötüleşen cevher kalitesiyle mücadele ederken bir dizi operasyonel aksaklık ve proje gecikmeleri nedeniyle kısıtlanıyor. Bakırın elektrikli araçlardan rüzgar türbinlerine kadar her şeyde kullanılan enerji geçişinde kilit bir malzeme olduğu düşünüldüğünde yaklaşmakta olan bir kıtlık korkusu yoğunlaşıyor.

Tablo-2 ) Metal üretim oranı 2017-2023



Kaynak: Bureau of Statics

Codelco, 2022'deki düşüşten sonra da bu yıl üretimin %7'ye kadar düşmesini beklediği için sorunun kolay bir çözümü olmadığı belirtiliyor. Codelco 2023'te madenlerinde 1,35 milyon ila 1,42 milyon mt arasında üretim görüyor.

Trafigura yapmış olduğu bir açıklama ile kritik stok seviyeleri ve Çin talebindeki toparlanmanın düşük olan stokları da tüketme riski sebebiyle bakır fiyatının önümüzdeki 12 ay içerisinde ton başına, geçen sene mart ayındaki ton başına \$10,845 seviyelerini de geçerek, \$12.000 gibi yeni bir rekor seviye ulaşabileceğini belirtiyor. Yapılan açıklamada geçen yılın sonunda Trafigura'nın yalnızca 3,5 günlük kullanıma eşdeğer bakır stoklarının kaldığı belirtiliyor.