

ÇİNKO NİSAN 2023

Çinko Nisan ayına \$2937/ton fiyatını görerek giriş yapmıştı. İzabe tesisi işleme ücretlerindeki artış ve enerji fiyatlarının toparlanması ile üretimde beklenen artış sonrası Nisan ayında çinko fiyatları beklenen toparlanmanın etkisi ile \$2700 fiyatlarına geriledi. Nisan ayı boyunca düşüşe geçerek \$2680/ton fiyatı ile Nisan ayını kapattı.

Beklenen üretim artışının fiyat üzerindeki yansımanın önümüzdeki 3 ay içerisinde daha belirgin olması bekleniyor.

Tablo-1 Çinko Nisan ayı fiyat değişim tablosu



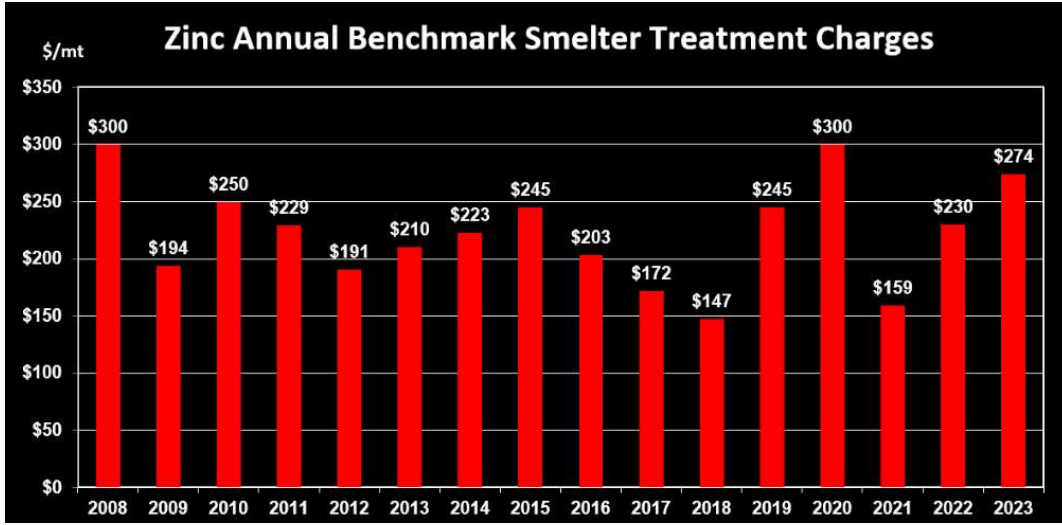
Kaynak: www.lme.com

Uluslararası Kurşun ve Çinko Çalışma Grubu'nun (ILZSG) yaptığı açıklamada rafine çinko ve kurşuna yönelik küresel talebin 2023'te arzı aşacağı belirtildi ve açığın şu anki tahminlerle yaklaşık 45.000 ton olması tahmin ediliyor.

2022'de %2,5 oranında azalan dünya çinko madeni üretiminin 2023'te %3 artarak 12,86 milyon tona çıkacağı tahmin ediliyor. ILZSG, 2022'de %3,9'luk düşüşün ardından, rafine çinko metaline yönelik küresel talebin 2023'te %2,1 artarak 13,80 milyon tona çıkacağını tahmin edildiğini kaydetti.

İzabe tesisi işleme ücretlerindeki (TC) keskin artışın metal üretiminde bir dönüşü teşvik etmesi bekleniyor. Bununla birlikte üretim artışının bir diğer bağlı olduğu nokta özellikle Avrupa ve Çin'deki enerji mevcudiyeti olarak görülüyor. 2023 yılında enerji fiyatlarındaki gerilemenin etkisiyle üretimin %2,3 oranında toparlanması ve 2022'de atıl durumda olan izabe tesislerinin çoğunda faaliyetlerin yeniden başlaması bekleniyor.

Tablo-2) Yıllık çinko izabe tesisi işleme ücretleri karşılaştırma tablosu



Kaynak: Reuters

Maden arzı, COVID sonrası güçlü bir toparlanma sergiledi ve 2022'de yeniden zayıflamasına rağmen, yeniden bir toparlanma sürecine girdi.

Çinko madeni ile izabe tesisi üretimi arasındaki uyumsuzluk sebebiyle madenciler çıktıkları için bir alıcı bulmak için rekabet ederken, Çin pazarında iki yıllık konsantre stoklarının oluşmasına ve spot işlem ücretlerinin artmasına neden oldu.

Çin'in çinko konsantresi ithalatı geçen yılın ağustos ayından bu yana artıyor ve 2023'ün ilk iki ayında %30'a ulaştı.

Geçen yıl yüksek enerji fiyatları nedeniyle üretimin düştüğü Avrupa'da yeniden canlanma işaretleri görülüyor. Fakat izabe tesisi sorunlarının tamamının yalnızca daha yüksek işlem ücretiyle çözülmeyeceği belirtiliyor.

Yüksek maden üretiminin önümüzdeki aylarda metal fazlasına dönüştürülmesinin yüksek ihtimali sebebiyle fiyatların hem 2023 hem de 2024'te düşeceğine dair bir beklenti oluştu. Bu beklentinin gerçekleşmesinin izabe tesislerinin performansına bağlı olduğu öngörülüyor. Beklentiler çinko fiyatlarının 2024'te ton başına 2.500 \$ ve 2025'te ton başına 2.200 \$'a kadar düşebileceği yönünde.