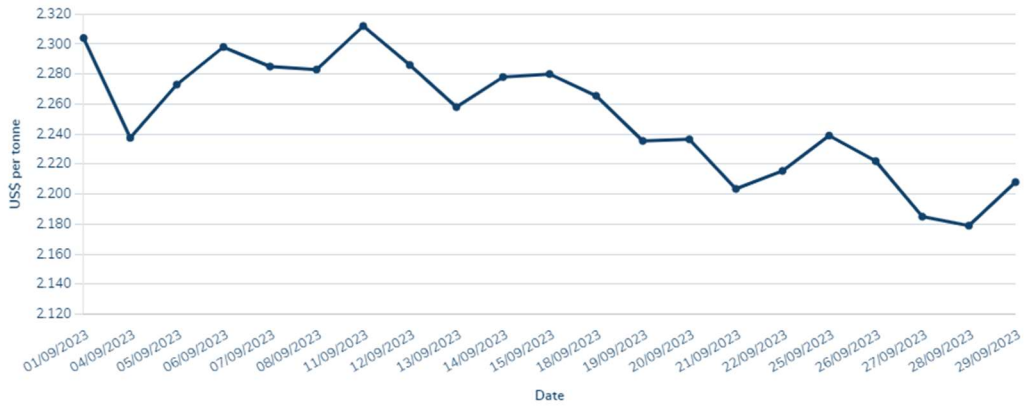


KURŞUN EYLÜL 2023

Kurşun akü piyasasının toplam talebinin yaklaşık %70'ini oluşturan otomotiv sektöründeki zayıflık nedeniyle, kurşun piyasası dinamikleri şu anda hareketsiz durumda.

Kurşun fiyatı eylül ayına \$2306 fiyatı ile giriş yapması ile zayıf talep sebebiyle düşüşe geçerek eylül ayını \$2209 fiyatı ile kapattı.

Tablo – 1) Kurşun Eylül ayı fiyat değişim tablosu



Kaynak: www.lme.com

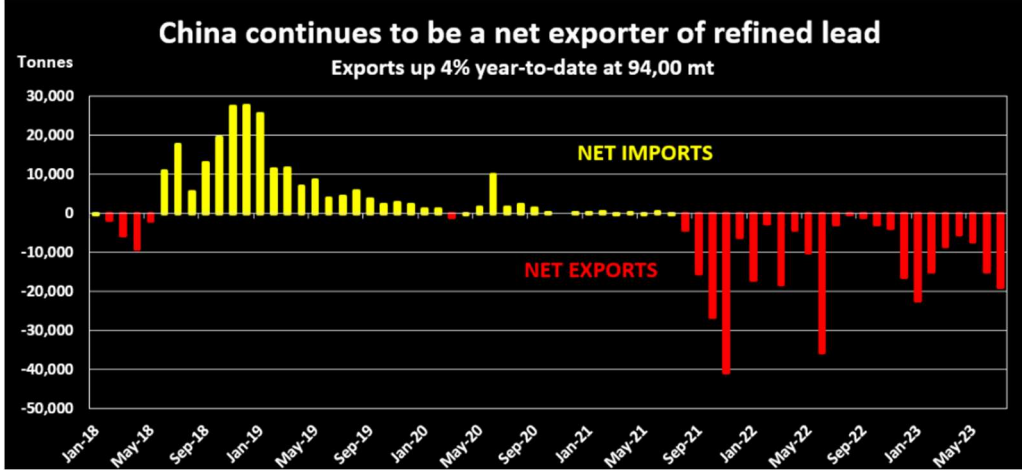
Uluslararası Kurşun ve Çinko Çalışma Grubu, küresel kurşun kullanımının bu yılın ilk yarısında %0,9 oranında daralarak 25.000 metrik tonluk bir arz fazlası yaratacağını tahmin ediyor. Ancak bu fazlalığın bir kısmı şu anda Şanghay tarafından talep edilecek şeklinde yorumlanıyor çünkü yerel pazar şiddetli bir kısa vadeli sıkışmanın içerisinde.

Şanghay'daki bu kurşun sıkışıklığı birkaç aydır artıyor. Düşük döviz stokları ve artan açık pozisyonlar zemininde temmuz ayında zaten sıkılaşıyordu. O zamandan bu yana sıkışıklık daha da ciddileşti ve nakit primi en son Ekim 2020'de görülen seviyelere ulaştı.

Londra piyasası da aylardır düşük stoklar açıklıyor. Ana stok, yılın başında görülen sıkıntı seviyelerinden ancak yalnızca 55.350 ton seviyelerine ulaştı. Bu yıl stokların çoğu ya Çin ya da Tayvan metali oldu. İki üretici ülke, temmuz sonu itibarıyla tüm LME garantili stokların %51'ini oluşturuyordu; bu da Çin'in Tayvan'a ihracatının hem doğrudan hem de yer değiştirme etkilerini kanıtlıyor.

Çinli üreticilerin Şanghay pazarına metal sevkiyatı yapma hazırlığı ile halihazırda denizde olan tonaj haricinde Çin'in ihracat akışlarının önümüzdeki birkaç ay içinde yavaşlaması yönünde güçlü bir olasılık var.

Tablo-2) Çin kurşun ihracat dağılımı



Kaynak: London Stock Exchange Group (LSEG)

Batının tedarik zincirinin Çin ihracatının azalmasıyla başa çıkabilecek durumda olup olmadığının önümüzdeki aylarda netleşeceği belirtiliyor. Çin ihracatının azalması ile yaşanması beklenen açık ile kurşun fiyatının 2023 son döneminde \$2250 seviyelerinde olması bekleniyor.

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.