

KURŞUN MAYIS 2023

2023 2.çeyreğinde birincil kurşun ve ikincil kurşun arzı istikrarlı bir şekilde artış göstermeye devam ediyor. Yüksek tonaj sağlayan izabe tesislerinin faaliyete geçiş haberleri ile kurşun üretiminde artış bekleniyor.

Kurşun fiyatı mayıs ayı başlarında \$2171 seviyesine ulaştı. Mayıs ayı boyunca aralıklarla yükseliş ve düşüş eğilimleri gösterdi ve mayıs sonu \$2035.50 fiyatı ile kapattı.

Tablo – 1 : Kurşun Mayıs ayı fiyat değişim tablosu



Kaynak: www.lme.com

Uluslararası Kurşun ve Çinko Çalışma Grubu'na (ILZSG) göre, küresel rafine kurşun piyasası bu yıl arz ve talep arasında kabaca dengelenecek. Üretim geçen yıl 141,000 tonluk önemli bir kullanım eksikliği yaşadı, ancak çalışma grubunun nisan güncellemesine göre açık bu yıl 20,000 tona gerileyecek. ILZSG, Ekim ayındaki son değerlendirmesinde beklenen arz açığını 42,000 tondan düşürdü.



Ancak küresel denge beklenirken bölgesel olarak dengesizlikler oluşabilir. Hem Avrupa hem de Amerika Birleşik Devletleri'ndeki fiziki pazar sıkı olmaya devam ediyor ve görünür stoklar hala düşük. Küresel tedarik zincirini düzeltmek için Çin'den ihracat devam ediyor.

Çin geçen yıl 116,500 ton rafine kurşun ihraç ederek 2007'den bu yana en yüksek yıllık toplamı elde etti. Çin 2017-2020 döneminde net ithalatçıydı, ancak 2021'de izabe tesisindeki bir dizi kapanışın Batı tedarik zincirinde boşluklar açmasıyla net ihracatçıya dönüştü. Çin, 2022'nin ilk üç ayında %22 artışla dünyanın geri kalanına 46,000 ton metal sevkiyatıyla 2023'ün ilk çeyreğinde ihracat gücünü korudu. Yerel veri şirketi Shanghai Metal Market'e göre, Çinli üreticiler Ocak-Nisan döneminde birincil kurşun üretimini yıllık bazda %15,5 artırarak desteğe devam ediyor.

LME depo stoklarındaki kurşun Asya lokasyonlarında yoğunlaşmaya devam ediyor. Avrupa'da sadece 1.275 ton kayıtlı kurşun bulunuyor ve Amerika Birleşik Devletleri'nde sıfır. Bu bölgesel dengesizlikler fiziksel primlere yansıyor. Fastmarkets'in yorumuna göre ABD'li alıcılar spot metali güvence altına almak için LME nakit fiyatı üzerinden ton başına \$440 ödeme yapıyor.

ABD kurşun piyasası 2021'de Güney Karolina'daki Floransa geri dönüşüm fabrikasının beklenmedik bir şekilde kapanmasından bu yana ithalata daha bağımlı hale geldi.

Avrupa Almanya'daki Stolberg kurşun izabe tesisinin yeniden faaliyete geçmesi sayesinde bu yıl daha iyi durumda olacak. Yılda 155,000 ton kapasiteli tesis, 2021 yazındaki selden bu yana hizmet dışı kalmıştı. ILZSG'ye göre Stolberg, son iki yılda birçok izabe tesisi arasında stok dengesizliğini en çok etkileyen izabe tesisi oldu ve yeni sahibi Trafigura'nın yönetimindeki dönüşü ile bu yıl küresel birincil kurşun üretiminde beklenen %2,8 'lik artışın ana itici gücü olacak.