

# Sektör Haberleri



Çelik Boru İmalatçıları Derneği

**29 Temmuz 2022**

- **Türkiye Düşük Seviyelerden ABD Çıkışlı Hurda Bağlantıları Yaptı, Orta Vadeli Beklentiler Kötümser** 3-4
- **Cevher Fiyatları Yeniden Üretime Başlanması ve Talebin Artması Beklendiği İçin Sertçe Yükseldi** 5-6
- **Türkiye’de Yerel Kutu Profil Fiyatları Arttı Fakat Görünüm Olumsuz** 6
- **Olumsuz Piyasa Koşulları Türkiye’den İç ve Dış Piyasalara Verilen Sıcak Sac Fiyatlarını Aşağı Çekti** 7-8
- **Avrupalı Sıcak Sac Üreticilerinin Fiyatları Sabit, Ancak İthal Fiyatlar Düşmeye Devam Ediyor** 8-9
- **Rus Menşeli Düşük HRC Fiyatları Türkiye Fiyatlarını Baskılamaya Devam Ediyor** 9-10
- **Goldman Sachs: Çin’deki Emlak Krizi Demir Cevheri Fiyatlarının Düşmesine Neden Olacak** 10-11

## **Türkiye Düşük Seviyelerden ABD Çıkışlı Hurda Bağlantıları Yaptı, Orta Vadeli Beklentiler Kötümser**

### *Steelorbis*

Türkiye ithal hurda piyasasında ABD çıkışlı iki HMS I/II 80:20 kalite hurda bağlantısının düşük fiyatlardan yapıldığı duyuldu. ABD'li birden fazla tedarikçinin geçtiğimiz haftanın sonunda piyasadaki fırsatları kolladığı biliniyordu ancak SteelOrbis'in gözlemlerine göre, Türk üreticilerin düşük seviyelerden alım yapmak istemesinin ardından çoğu tedarikçi agresif teklifler vermek yerine tekliflerini geri çekerek alıcıların karşı teklif vermesi kararını aldı.

İzmir'de yer alan bir üretici ABD çıkışlı 30.000 mt HMS I/II 80:20 kalite hurda bağlantısını 360\$/mt CFR ve 15.000 mt değirmen hurdası bağlantısını ise 375\$/mt CFR seviyelerinden gerçekleştirdi. Söz konusu bağlantının geçtiğimiz haftanın sonunda yapıldığı düşünülüyor. İzmir'e yapılan bağlantıdan önce ABD çıkışlı HMS I/II 80:20 kalite hurda için fiyat tahminleri 375-377\$/mt CFR aralığında yer alıyordu.

Öte yandan yine ABD çıkışlı HMS I/II 90:10 kalite hurda kargosunun Marmara'da yer alan bir üreticiye 365\$/mt CFR'dan satıldığı duyumu alınsa bu bağlantı hem alıcı hem de satıcı tarafından reddedildi. Yine de çoğu piyasa oyuncusu bağlantının yapılmış olduğunu düşünüyor.

Bir satıcı, "Ağustos ayı sevkiyatları için kısa bir zaman kaldığı düşünüldüğünde, Türk üreticiler geriye kalan 10 hurda kargosunu alana kadar fiyatlar 350-360\$/mt CFR aralığında yer alabilir," dedi. Bir başka satıcı ise, "Baltık veya AB çıkışlı neredeyse hiç teklif yok. Ancak kabul görebilir fiyat seviyelerinin yaklaşık 350\$/mt CFR'da yer aldığı düşünülebilir," şeklinde konuştu. Piyasa oyuncuları, ABD'li satıcıların bahsi geçen ABD çıkışlı bağlantılara bağlı olarak nasıl bir karar vereceğini merak ediyor. Bir piyasa oyuncusu, bazı Türk üreticilerin HMS I/II 80:20 kalite deep sea hurdayı 320-330\$/mt CFR aralığından almak istediğini söyledi. Avrupalı bir satıcı, "Asıl mesele ABD'li satıcılardan kaçının satış yapmakta istekli olacağı. ABD yerel hurda piyasası önümüzdeki hafta netleşecek," ifadelerini kullandı. ABD

yerel hurda piyasasına yönelik beklentiler karışık olsa da piyasa oyuncuları ABD’li üreticilerin alım tonajlarının dikkate alınması gereken bir başka etken olduğunu söylüyor. ABD’li yerel üreticiler [çok fazla hurda] alımı yapmıyor, ihracat yavaş seyrediyor ve hurda arzındaki fazlalık devam ediyor. AB ve ABD’de hurda akışının yavaşlamasına neden olan bazı etkenler olduğu da belirtiliyor. SteelOrbis’in daha önceden de bildirdiği üzere, yüksek sıcaklıklar ve yaz aylarındaki durgunluk AB piyasasını olumsuz etkiliyor. Benzer durumların ABD’de de olduğu gözleniyor. Avrupalı bir başka satıcı, “AB’de su seviyelerinde meydana gelen azalma nehirlerin su taşıma kapasitelerini olumsuz etkiliyor ve dolayısıyla navlun oranlarının yükselmesine yol açıyor,” dedi. Bununla birlikte ABD’de demir yolu ve kamyon taşımacılığıyla ilgili sorunların olduğu öğrenildi. Eylül ayı sevkiyatlarına yönelik fiyat beklentilerinin 300\$/mt CFR’a yakın bir seviyede yer aldığı belirtilirken, makroekonomik göstergelere ilişkin kötümser beklentiler nedeniyle 300\$/mt CFR civarının altını bekleyenlerin de olduğu görülüyor. Bir piyasa oyuncusu, “Orta vadede üretimi, talebi veya fiyat seviyelerine destek sağlayacak hiçbir etken yok. Bir değişiklik olmazsa Türkiye bu yılın sonunda seçim dönemine girecek ve her seçim döneminde olduğu gibi yerel satışlar yavaşlayacak,” şeklinde konuştu. Bir başka oyuncu ise, “Hurda fiyat trendlerine ilişkin beklentilerim oldukça olumsuz. Hong Kong örneğinde olduğu inşaat demiri için 600\$/mt CFR’ın altından verilen seviyelere bile şüpheyle yaklaşıyor,” yorumunu yaptı.

Short sea hurda segmentinde ise Romanya ve Adriyatik’te yer alan tedarikçiler az talep olduğunu, birkaç karşı teklifin şimdilik kabul görmeyecek bir seviyede almasının fiyatlar üzerinde baskı yarattığını ve satıcıların önce deep sea hurda fiyatlarının netleşmesini beklediğini belirtti. Short sea hurdaya yönelik fiyat beklentileri 300-330\$/mt CFR aralığında yer alsa da söz konusu aralıktan henüz bir bağlantı yapılmadı. Yeni bir satış yapılmadığı göz önünde bulundurulduğunda, SteelOrbis’in short sea hurda için referans fiyatı 345-350\$/mt CFR aralığında yer alan bir önceki seviyeye kıyasla 330-340\$/mt CFR aralığında yer alıyor.

## **Cevher Fiyatları Yeniden Üretime Başlanması ve Talebin Artması Beklendiği İçin Sertçe Yükseldi**

### *Steelorbis*

Bugün itibarıyla Çin'de ithal demir cevheri fiyatları, piyasa görünümü artan vadeli fiyatlar sayesinde daha iyi olduğu ve üreticilerin sonbahar dönemine yönelik hammadde alımları yapacağı Ağustos ayı itibarıyla talebin kademeli bir şekilde iyileşeceği beklendiği için dün ve geçtiğimiz haftaya kıyasla önemli oranda artış gösterdi. Bugün vadeli demir cevheri fiyatları, piyasa oyuncuları çelik üreticilerinin yakında üretime yeniden başlamasını beklediği için %7,16 yükseldi.

%62 tenörlü demir cevheri fiyatları dün kıyasla 6,1\$/mt ve haftalık 22,3\$/mt artışla 117,7\$/mt CFR seviyesinde yer aldı. Söz konusu fiyat geçtiğimiz hafta 100\$/mt CFR bandında kaydedilmişti. SteelOrbis'in edindiği bilgilere göre, Brezilya çıkışlı %65 tenörlü demir cevheri fiyatları ise dün kıyasla 4,5\$/mt ve haftalık 17,4\$/mt artarak 126,4\$/mt CFR seviyesinde kaydedildi.

Bugün Corex platformda toplam 384.900 mt'luk 13 adet bağlantı gerçekleştirildi. Bir bağlantı, 170.000 mt %61 tenörlü PB toz cevher için 29 Ağustos-7 Eylül sevkiyatlı olmak üzere 118\$/mt CFR seviyesinden yapıldı. Aynı kalite cevher için dün yapılan bir bağlantı 7,2\$/mt daha düşük fiyattan gerçekleştirilmişti. 80.000 mt %56,7 tenörlü Yandi toz cevher için yapılan bir bağlantı ise, %62 tenörlü cevher endeksinin 5,1\$/mt altından 26 Ağustos-4 Eylül sevkiyatlı olmak üzere yapıldı. GlobalOre platformunda 90.000 mt Jimblebar toz cevher ise Eylül endeksinin 9,3\$/mt gerçekleşti.

Söz konusu süre zarfında, vadeli demir cevheri fiyatları, emlak piyasasının salgından dolayı kapanma ihtimaline yönelik endişelerinin hafiflemesine ve inşaat demiri stoklarının daha hızlı erimesine bağlı olarak sertçe yükseldi. Çelik üreticilerinin üretimlerini sertçe azaltmasının ardından üretime yeniden başlaması bekleniyor ve bu durum demir cevheri talebine ilişkin beklentileri olumlu etkiliyor. Ayrıca bugün yapılan bağlantılar göz

önünde bulundurulduğunda, talebin hafifçe toparlandığı gözlemlendi. Önümüzdeki hafta Çin'de ithal demir cevheri fiyatlarının artması bekleniyor.

Bugün itibarıyla Dalian Emtia Borsası'nda vadeli demir cevheri fiyatları güne kıyasla %7,16 ve geçtiğimiz haftaya %20,8 artışla 793,5 RMB/mt (117,7\$/mt) seviyesinde yer almaya başladı.

Bugün itibarıyla Şanghai Vadeli İşlemler Borsası'nda vadeli inşaat demiri fiyatları, güne kıyasla %4,45 ve 21 Temmuz tarihine kıyasla 227 RMB/mt (34\$/mt) veya %5,9 artışla 4.058 RMB/mt (602\$/mt) seviyesinde yer alıyor.

## **Türkiye'de Yerel Kutu Profil Fiyatları Arttı Fakat Görünüm Olumsuz**

### ***Steelorbis***

Türkiye'de yerel kutu profil fiyatları, hem talep hem de perakende yassı mamul fiyatlarında görülen artış sonucu yükseldi. Öte yandan tüccarlar, şu anda hem iç hem de dış pazarlarda neredeyse hiç boru talebi olmadığını belirtti. Buna ek olarak, başta küresel ekonomik kriz, enflasyon ve zayıf talep olmak üzere gözlenen yıpratıcı faktörler, bu artış trendinin uzun sürmeyeceğine işaret ediyor.

SteelOrbis'e konuşan bir kaynak, "Bayram tatilinin ardından yerel boruya yönelik talep görmek istedik ancak durum ne yazık ki istediğimiz yönde ilerlemedi. Açıkçası boru fiyatlarındaki bu artış, bizi hiç satış yapmamayı ya da mevcut talebe göre satış yapmayı düşünmeye itti," ifadelerini kullandı.

Orta ölçekli üreticilerin çoğu 750-800\$/mt fabrika çıkışı aralığından kutu profil satışı yapıyor. Ayrıca, bayram tatilinden önce alt sınır 700\$/mt fabrika çıkışı seviyesindeydi ve şu anda 750\$/mt fabrika çıkışının altı söz konusu değil. Bazı küçük ölçekli üreticiler yaklaşık 830-950\$/mt fabrika çıkışı aralığından satış yapmaya çalışıyor ancak bu fiyat sürdürülebilir görünmüyor. Yurt dışına verilen kutu profil teklifleri ise 750-850\$/mt FOB aralığından 800-850\$/mt FOB aralığına yükseldi fakat aralığın üst sınırı pek kabul görebilir sayılmıyor.

## **Olumsuz Piyasa Koşulları Türkiye'den İç ve Dış Piyasalara Verilen Sıcak Sac Fiyatlarını Aşağı Çekti**

### *Steelorbis*

Türkiye yassı mamul piyasasındaki olumsuz koşullar, yerel sıcak sac üreticilerinin fiyatlarını 700\$/mt seviyesinde tutmasına izin vermedi. Üreticiler alıcıları teşvik etmek ve düşük ithalat tekliflerini dengelemek amacıyla indirim sunmaya karar verdi. Ayrıca bazı alıcıların daha önce yüksek seviyelerden yaptıkları alımları iptal etmelerini önlemek için düşük seviyeler teklif edildi. Şu sıralar piyasada Ağustos sonu teslimatlı teklifler veriliyor ve üreticilerin iç ve dış piyasalarda satış yapmak konusunda sıkıntı yaşadıkları görülüyor.

Şu anda Türkiye iç piyasasında sıcak sac fiyatları 660-680\$/mt fabrika çıkışı aralığında yer alırken daha önce fiyatlar çoğunlukla 700\$/mt fabrika çıkışı ve üzerindeki seviyelerden bildirilmişti. Alıcılar 10-12\$/mt'luk ek indirimler bekliyor. Ayrıca daha önce gerçekleştirilen bağlantılar yüksek seviyede yer aldığından üreticiler siparişlerin ortalama fiyatını düşürmek için bazı müşterilerine daha düşük fiyattan teklif sunuyor. Bir tüccar, "Bazı üreticiler alıcıların siparişlerini iptal etmemesi için piyasaya düşük seviyeden teklif sunuyor," dedi.

İhracat tarafında, düşük alımlar sebebiyle fiyatlar pek net değil. Kuzey Afrika piyasaları için genel kabul görebilir seviyenin 640-650\$/mt FOB olduğu tahmin ediliyor. AB'de Türkiye çıkışlı sıcak sac talebi ise tatil öncesinde stok alımların yavaşlaması sebebiyle düşük seyretti. Bazı alıcıların fiyat fikirleri, diğer kaynaklardan gelen rekabetçi teklifler düşünüldüğünde, 600\$/mt FOB veya altında yer alıyor. Bazı üreticilerin Avrupa piyasalarına 620-630\$/mt FOB aralığından teklif vermeye hazır olabileceği belirtiliyor.

Kaplamalı ve soğuk sac segmentlerinde fiyatlar önceki haftaya oranla büyük ölçüde zayıfladı. Galvanizli sac şu an genellikle 820-830\$/mt fabrika çıkışı aralığında yer alsa da, 800\$/mt fabrika çıkışı seviyesinin de mümkün olduğu ifade ediliyor. Ayrıca alıcılara göre bazı Türk tedarikçiler ihracat piyasalarına 780\$/mt FOB'dan teklif verebilir. Yerel boyalı sac teklifleri geçen hafta kaydedilen 980-990\$/mt fabrika çıkışı aralığına kıyasla 920-950\$/mt fabrika çıkışı aralığında yer alıyor. İhracat tarafında ise 900-915\$/mt FOB seviyesinden

teklif bulunabileceği söyleniyor. Türkiye’de yerel soğuk sac fiyatları 30-40\$/mt düşüşle 780-820\$/mt fabrika çıkışı aralığında yer alıyor ancak çoğu piyasa oyuncusu 10-20\$/mt seviyesindeki indirimlerin mümkün olduğunu düşünüyor. Haddeciler ise özellikle iç piyasada ticaret durduğu için satışların çok yavaş olmasından şikayet ediyor.

## **Avrupalı Sıcak Sac Üreticilerinin Fiyatları Sabit, Ancak İthal Fiyatlar Düşmeye Devam Ediyor**

### *Steelorbis*

Geçtiğimiz hafta AB sıcak sac piyasasında görünüm iyileşmiş olsa da, yerel fiyatlar çoğunlukla değişim göstermeyip yalnızca bölgenin güneyinde hafifçe yükseldi.. Ayrıca birçok ithalat teklifi düşük seviyelerde yer aldı ama alımlar durgun seyretti.

Avrupa spot piyasasında yerel sıcak sac fiyatları 780-900€/mt fabrika çıkışı aralığında yer alıyor. Aralığın alt sınırı İtalya’da, üst sınırı ise Avrupa’nın kuzeyinde kaydedildi. Kaynaklar İtalyan üreticilerin fiyatlarının 780-800€/mt fabrika çıkışı aralığında yer aldığını bildirdi. Bazı piyasa oyuncuları kabul edilebilir fiyatı yaklaşık 760€/mt fabrika çıkışı seviyesinde değerlendirse de, İtalyan üreticilerden 780€/mt fabrika çıkışı seviyesinin altından sıcak sac teklifi almanın imkansız olduğu düşünülüyor. Ayrıca düşük ithalat teklifleri nedeniyle yerel fiyatlar ve ithalat teklifleri arasındaki farkın açıldığı göz önüne alındığında fiyatların daha fazla artmayacağı tahmin ediliyor. Öte yandan Avrupa’nın kuzeyindeki sıcak sac fiyatları geçtiğimiz haftaya paralel olarak 880-900€/mt fabrika çıkışı aralığında yer alıyor, ancak bölgedeki kabul edilebilir fiyat 860€/mt fabrika çıkışı seviyesinde yer almaya devam ediyor. Söz konusu fiyat aralığından birkaç bağlantı gerçekleştirildiği bildirildi.

Daha önce bildirildiği üzere distribütörlerin stok alım yapacağına yönelik beklentiler sayesinde son iki hafta içinde görünüm değişti, ancak alımlar şimdilik sınırlı kaldı. Bunun yanı sıra birkaç Avrupalı çelik üreticisi yaz aylarındaki geleneksel durgun dönem ve son birkaç aydaki düşük talep nedeniyle bakım çalışmaları yapmak için üretimlerini askıya almaya karar verdi.

Öte yandan, Avrupa'nın güneyinde ithal sıcak sac fiyatları düşüş gösterdi. Ancak satışlar, alıcıların az sayıda bağlantı yapmasıyla birlikte düşük kaldı. Avrupa'nın güneyine verilen ithal sıcak sac teklifleri haftalık 10-30€/mt düşüşle menşesine bağlı olarak 700-730€/mt CFR aralığında kaydedildi. Aralığın alt sınırı, geçtiğimiz hafta 710-730€/mt CFR aralığında kaydedilen Hindistan çıkışlı bor ilaveli sac için verilen tekliflere denk geliyor. Piyasa kaynaklarına göre, geçtiğimiz iki hafta içerisinde İtalya'da söz konusu fiyat aralığından bazı bağlantılar yapılmışken, şu anda çoğu müşteri 700\$/mt CFR (veya yaklaşık 690€/mt CFR) ve altından karşı teklif veriyor.

Japon tedarikçiler tarafından Avrupa'nın güneyine verilen sıcak sac teklifleri geçen hafta kaydedilen 730-740€/mt CFR aralığına kıyasla çoğunlukla 715-730€/mt CFR aralığında yer aldı, ancak piyasa kaynaklarına göre bazı Japon tedarikçiler 680-690€/mt CFR gibi düşük bir aralıktan satış yapmaya hazır. Japonya'dan İtalya'ya verilen sıcak sac teklifleri 715-720€/mt CFR, İspanya'ya verilen teklifler ise yaklaşık 725-730€/mt CFR aralığında kaydedildi. Güney Kore ve Mısırlı tedarikçiler tarafından verilen teklifler ise haftalık 30€/mt düşüşle yaklaşık 700€/mt CFR İtalya seviyesinde yer aldı. Ayrıca, bu hafta bazı piyasa kaynakları Asya çıkışlı sıcak sac için 700€/mt CFR'ın altından birkaç teklif verildiğini belirtti. Bunun yanı sıra, piyasada Tayvan çıkışlı bir sıcak sac bağlantısının 680€/mt CFR seviyesinden yapıldığı söyleniyor ancak bu bilgi henüz doğrulanamadı.

## **Rus Menşeli Düşük HRC Fiyatları Türkiye Fiyatlarını Baskılamaya Devam Ediyor**

### *Platts*

27 Temmuz'da S&P Global Commodity Insights'a konuşan kaynakların, Rusya'dan gelen düşük fiyatlı HRC tekliflerinin, devam eden düşük iç talep ve ihracat nedeniyle Türkiye piyasası üzerinde daha fazla baskı oluşturduğunu söylediği bildiriliyor.

Bir boru üreticisi firma temsilcisinin "Önde gelen bir Rus üreticinin HRC'yi cfr Türkiye 610-620 \$/mt seviyesinden teklif etmeye başladı" diyerek, diğer Rus üreticilerin büyük tonajlar için daha düşük tekliflerinin de mevcut olduğunu sözlerine eklediği aktarılıyor.

Diğer bir kaynağın, "Türkiye, yaptırımlar nedeniyle Rusya'nın ana ve hatta tek ihracat pazarı haline geldiğinden, dumpingli Rus ithalatına karşı derhal harekete geçmeyi düşünmelidir. Ağustos ayının ikinci yarısında, düşük stok seviyelerinin ortasında küresel piyasalarda talep ve fiyatlarda bir miktar toparlanma görülebilir, ancak Türkiye'deki toparlanma düşük fiyatlı Rus mamullerinin baskısı altında daha zor olabilir," dediği kaydediliyor.

Türk üreticilerin son günlerde HRC'yi fabrika çıkışı 690-710 \$/mt, CRC'yi fabrika çıkışı 810-830 \$/mt ve 0,50 mm kalınlığında galvanizli sacı fabrika çıkışı 830-850 \$/mt seviyesinden teklif etmeye başladıkları bildiriliyor.

## **Goldman Sachs: Çin'deki Emlak Krizi Demir Cevheri Fiyatlarının Düşmesine Neden Olacak**

### *Steelorbis*

Bloomberg'de yer alan bir habere göre, ABD merkezli yatırım bankası Goldman Sachs Çin'deki emlak krizi nedeniyle yılın ikinci yarısında demir cevheri arz fazlası olacağını ve arz fazlasının fiyatlarda keskin bir düşüşe yol açacağını belirtti. SteelOrbis'in daha önce bildirdiği üzere ülkenin birçok bölgesinde görülen Covid-19 vakaları gayrimenkul sektörünü olumsuz etkilerken, kısıtlı nakit akışı da piyasaya olan desteği zayıflatmıştı.

Banka, emlak sektöründeki yavaşlama ve Çin dışındaki ülkelere gelen çelik talebindeki keskin düşüş nedeniyle bu yılın geri kalanında demir cevheri arz fazlasının 67 milyon mt seviyesinde yer almasını bekliyor.

Arz fazlası beklentisi nedeniyle Goldman Sachs üç aylık demir cevheri fiyat tahminini 90\$/mt'dan 70\$/mt'a, altı aylık fiyat tahminini ise 110\$/mt'dan 85\$/mt'a indirdi. Banka demir

cevheri piyasasındaki koşulların fiyatların 38\$/mt'a gerilediği 2014-2015'teki kadar kötüleşmeyeceğini düşünüyor.

