

Sektör Haberleri



Çelik Boru ve Profil İmalatçıları Derneği

17 Nisan 2026

- Çin'de Demir Cevheri Fiyatları Yavaşça Yükseliyor, BHP İle Yaşanan Anlaşmazlık Sona Ermiş Gibi Duruyor 3-4
- Türkiye Spot Yassı Mamul Piyasası Talebin Fiyatları Desteklememesi Nedeniyle Düşüşe Geçti 5
- AB'de Sıcak Rulo Sac Fiyatları Üreticilerin Hedef Seviyeleri İle Kabul Gören Seviyeler Arasındaki Geniş Fark Nedeniyle Yatay Seyrediyor 6-7
- Fatih Birol: Petrol Fiyatları Krizin Ciddiyetini Yansıtmıyor 7-8
- IMF Jeopolitik Riskler Sebebiyle 2026 Küresel Büyüme Tahminini Düşürdü, Türkiye'ye Yönelik Tahminini %3,4'e Çekti 8-10
- Fitch Artan Riskler Sebebiyle Türkiye'nin Görünümünü Durağan Olarak Revize Ederken, Kredi Notunu BB- Olarak Bıraktı 11-12

Çin'de Demir Cevheri Fiyatları Yavaşça Yükseliyor, BHP İle Yaşanan Anlaşmazlık Sona Ermiş Gibi Duruyor

Steelorbis

Geçtiğimiz bir haftalık süre içerisinde Çin'de demir cevheri fiyatları yükselerek yeniden 110\$/mt CFR'a yaklaştı. Bu artışta vadeli fiyatlardaki yükseliş, piyasa görünümünde yaşanan iyileşme ve Avustralya'da yakıt arzı sıkıntısına bağlı olarak madencilik maliyetlerindeki artış etkili oldu. Aynı zamanda bu hafta Çin ile BHP arasında önemli bir gelişme yaşandı ve taraflar arasındaki uzun vadeli anlaşmanın büyük ölçüde sonuçlandığı, Çin'in daha önce BHP'den toz cevher alımlarına yönelik uyguladığı yasağı kaldırmaya başladığı bildirildi.

16 Nisan itibarıyla %62 tenörlü demir cevheri fiyatı günlük 1,3\$/mt ve haftalık 2,65\$/mt artışla 108,6\$/mt CFR seviyesine yükseldi. %65 tenörlü toz cevher fiyatı ise günlük 1,45\$/mt ve haftalık 2,4\$/mt artışla 125\$/mt CFR'da kaydedildi.

16 Nisan'da Corex platformunda toplam 203.500 mt demir cevheri için 23 adet bağlantı gerçekleştirildi. Bu bağlantılar kapsamında 16.000 mt %61,08 tenörlü Mac toz cevher 775 RMB/mt (113\$/mt) Tianjin limanında teslim ve 10.000 mt %60,72 tenörlü toz cevher ise 782 RMB/mt (114\$/mt) Jingtang limanında teslim seviyelerinden satıldı.

16 Nisan itibarıyla Corex Demir Cevheri Liman Endeksi (%61 tenörlü Qingdao) ve Demir Cevheri Liman Endeksi (%61 tenörlü Caofeidian) sırasıyla 774 RMB/wmt ve 781 RMB/wmt seviyelerinde yer alırken, ABD doları bazındaki eş değerleri 105,7\$/mt ve 106,0\$/mt seviyelerinde kaydedildi.

Hafta genelinde Çin'de ithal demir cevheri fiyatları, vadeli fiyatlardaki artışın etkisiyle yükselirken, bu durum beklentilerin nispeten iyileştiğine işaret etti. Öte yandan Avustralya'da petrol arzında sıkıntı olduğuna ilişkin haberler, sevkiyatlardaki artışa rağmen demir cevheri fiyatlarını destekledi. Petrol ihtiyacının yaklaşık %80'e varan kısmını ithalat yoluyla karşılayan Avustralya'da Orta Doğu'daki savaş nedeniyle ciddi bir enerji krizi yaşandığı ifade edildi. Ayrıca 15 Nisan gecesini Avustralya'daki önemli rafinerilerden biri olan Viva Energy'ye

ait Geelong'da yangın çıktığı bildirildi. Söz konusu tesis ülkenin yakıt üretiminin yaklaşık %10'unu karşılıyor.

Bunun yanı sıra BHP ile China Mineral Resources Group (CMRG) arasındaki görüşmelerin sonuçlanmasıyla birlikte piyasa üzerindeki olumsuz etkilerin ortadan kalktığı ve bu durumun demir cevheri piyasasına olumlu yansıdığı belirtildi. Bu gelişmenin Baowu Steel Group yönetim kurulu başkanının Şanghay'da BHP CEO'su Mike Henry ve görevi devralacak olan CEO Brandon Craig ile gerçekleştirdiği görüşmenin ardından geldiği ifade edildi. Uzun vadeli anlaşmanın detaylarına ilişkin resmi bir açıklama yapılmazken, piyasa kaynakları büyük ölçekli Çinli çelik üreticilerinin, daha önce yasaklanan BHP toz cevher alımlarının kısmen ve yakın gelecekte tamamen yeniden başlayabileceğine dair CMRG'den bildirim aldıklarını aktardı. BHP'den Jimblebar ve Jinbao toz cevher alımlarına 2025'in Kasım ayından bu yana izin verilmezken, Newman toz cevher alımları ise bu yılın Mart ayından itibaren yasaklanmıştı.

Bununla birlikte Çin'de çelik talebi piyasa oyuncularının beklentilerini karşılamazken, uzun vadede demir cevheri arzının artabileceği ve bu durumun fiyatlara yönelik desteği zayıflatabileceği bildirildi.

1-5 Mayıs tarihleri arasındaki İşçi Bayramı tatili öncesinde stok alımlar yapılması beklenirken, bunun demir cevheri fiyatlarını destekleyebileceği belirtildi. Bu doğrultuda önümüzdeki hafta Çin'de demir cevheri fiyatlarının sınırlı bir aralıkta dalgalanması veya hafifçe yükselmesi bekleniyor.

16 Nisan'da Dalian Emtia Borsası'nda demir cevheri vadeli fiyatları 15 Nisan'a kıyasla %3,1 ve 9 Nisan'a kıyasla %4,3 artışla 782,5 RMB/mt (114,1\$/mt) seviyesinde kaydedildi.

Bugün itibarıyla Şanghay Vadeli İşlemler Borsası'nda vadeli inşaat demiri fiyatları 9 Nisan tarihine kıyasla 37 RMB/mt (5,4\$/mt) veya %1,2 ve 15 Nisan tarihine kıyasla %1,06 artışla 3.133 RMB/mt (457\$/mt) seviyesinde yer alıyor.

Türkiye Spot Yassı Mamul Piyasası Talebin Fiyatları Desteklememesi Nedeniyle Düşüşe Geçti

Steelorbis

Bu hafta Türkiye spot yassı mamul piyasası, son dönemdeki yukarı yönlü hareketin ivme kaybetmeye başlaması ve piyasanın yeni bir denge arayışına girmesiyle aşağı yönlü harekete geçti. Sıcak rulo sac ve ithal hurda fiyatlarının nispeten yatay seyretmesine rağmen yeterli talep olmaması spot fiyatlar üzerinde daha belirgin bir baskı kurmaya başladı ve bu durum önceki artışların sürdürülmesini sınırlandırdı. Özellikle küçük ve orta ölçekli tüccarların sıcak sac satışlarını canlandırmak amacıyla pazarlıklarda daha esnek davranmasıyla fiyatlar düşerken, büyük ölçekli piyasa oyuncuları tekliflerini korumaya çalışarak aşağı yönlü baskıya direnmeye devam etti. Soğuk sac segmentinde ise bazı yüksek fiyatlı teklifler duyulmaya devam etse de zayıf talep ve alıcıların temkinli tutumunun ticareti olumsuz etkilemesi sonucu bu tekliflerin piyasadandan güçlü bir destek bulamadığı görüldü.

Böylelikle spot sıcak sac fiyatları, geçtiğimiz hafta kaydedilen 650-665\$/mt depo çıkışı seviyesine kıyasla 635-665\$/mt depo çıkışı aralığına geriledi. Piyasa oyuncuları, küçük ve orta ölçekli tüccarların 635-645\$/mt depo çıkışı seviyesinden satış yaparken, büyük ölçekli tüccarların ise 650-665\$/mt depo çıkışı aralığını korumaya çalıştığını belirtti.

Öte yandan soğuk sac fiyatları, geçtiğimiz hafta kaydedilen 725-755\$/mt depo çıkışı bandına kıyasla 730-755\$/mt depo çıkışı aralığında yer aldı. Ancak zayıf talep nedeniyle bazı tüccarların ciddi alıcılar ve yüksek tonajlı bağlantılar için 720-725\$/mt depo çıkışı seviyesinden teklif verdiği dile getirildi. Bu durum yukarı yönlü hareketin güçlü bir şekilde desteklenmediğine işaret etti.

AB'de Sıcak Rulo Sac Fiyatları Üreticilerin Hedef Seviyeleri İle Kabul Gören Seviyeler Arasındaki Geniş Fark Nedeniyle Yatay Seyrediyor

Steelorbis

AB'de sıcak rulo sac fiyatları genel olarak yatay seyrini sürdürüyor ve piyasada sınırlı değişiklikler gözleniyor. Üreticiler Temmuz teslimatlı malzeme için yaklaşık 750€/mt fabrika çıkışı seviyesini hedeflese de Avrupa'nın kuzeyi ve İtalya'daki piyasa oyuncuları bu teklifleri şu aşamada kabul edilebilir bulmuyor. Kabul gören fiyatlar ise 700€/mt fabrika çıkışı seviyesine daha yakın kalıyor. Aynı zamanda yeni ithalat vergilerine ilişkin belirsizlik nedeniyle alıcılar büyük ölçüde bekle-gör yaklaşımı benimsediğinden piyasa görünümü temkinli kalmaya devam ediyor. Ayrıca zayıf nihai kullanıcı talebi ve yeterli stok seviyeleri de ticari faaliyetler üzerinde baskı oluşturarak bağlantı tonajlarının düşük seyretmesine neden oluyor.

Avrupa'nın kuzeyindeki üreticilerin ağırlıklı olarak Temmuz teslimatlı sıcak rulo sac tekliflerinin 750€/mt fabrika çıkışı seviyesinde olduğu tahmin edilirken, Haziran vadeli teklifler geçen haftayla aynı şekilde 720-730€/mt fabrika çıkışı seviyesinden bildirildi. Aynı zamanda kabul gören fiyat seviyeleri ise geçen haftaki 690-710€/mt fabrika çıkışı aralığına kıyasla 700-720€/mt fabrika çıkışı aralığında kaydedildi.

İtalya'da ise üreticilerin Haziran teslimatlı teklifleri 700-710€/mt fabrika çıkışı seviyesinde kaldı. Kabul gören fiyat seviyesi ise geçen haftayla aynı şekilde 690-700€/mt fabrika çıkışı olarak tahmin ediliyor.

Bir piyasa kaynağı, "Temmuz vadeli 750€/mt fabrika çıkışı hedefi şu kabul edilebilir değil. Gerçek kabul gören seviyeler hala 700€/mt seviyesine daha yakın ve mevcut talep koşulları göz önüne alındığında alıcılar daha yüksek seviyelere çıkmaya istekli değil," dedi.

İspanya merkezli bir tüccar ise, "Piyasa şu anda adeta durmuş durumda. Alıcılar ithalat vergilerine ilişkin netlik beklerken, zayıf nihai kullanıcı talebi ve rahat stok seviyeleri yeni ithal bağlantı yapmak için herhangi bir aciliyet yaratmıyor," dedi.

İthalat cephesinde ise sıcak rulo sac için gösterge teklifler 600-690€/mt CFR aralığında kaldı. Söz konusu aralığın alt sınırını Hindistan çıkışlı gösterge teklifler oluşturdu. Türkiye çıkışlı sıcak rulo sac tekliflerinin vergisiz olarak yaklaşık 680-690\$/mt CFR veya yaklaşık 577-585€/mt CFR seviyesinde olduğu, bunun da vergiler dahil yaklaşık 610-620€/mt CFR seviyesine denk geldiği tahmin ediliyor.

1\$ = 0,85€

Fatih Birol: Petrol Fiyatları Krizin Ciddiyetini Yansıtmıyor

Steelorbis

Basında çıkan haberlere göre Atlantic Council tarafından düzenlenen etkinlikte küresel enerji piyasalarındaki gelişmelere ilişkin değerlendirmelerde bulunan Uluslararası Enerji Ajansı (IEA) Başkanı Fatih Birol, petrol fiyatlarının mevcut gelişmeler karşısında sınırlı tepki verdiğini ifade etti.

Petrol fiyatlarının, özellikle Orta Doğu'daki jeopolitik gerilimlerin oluşturduğu riskler nedeniyle yükselse de sorunun ciddiyetini tam olarak yansıtmadığına dikkat çekti. Piyasa algısı ile sahadaki gerçekler arasında "kopukluk" olduğu görüşüne katılan Birol, mevcut fiyat seviyelerinin, piyasaların karşı karşıya olduğu belirsizliklerle uyumlu olmadığını vurguladı.

Jeopolitik risklere rağmen sınırlı fiyat tepkisi

Enerji piyasalarında yaşanan gelişmelerin dikkatle izlenmesi gerektiğini belirten Uluslararası Enerji Ajansı (IEA) Başkanı, jeopolitik risklerin arz güvenliği açısından önemli bir unsur olmaya devam ettiğine işaret etti.

Petrol piyasalarında arz ve talep dengesine ilişkin belirsizliklerin sürdüğünü kaydeden Birol, özellikle küresel ekonomik görünüm ve bölgesel gelişmelerin fiyatlar üzerinde belirleyici olmaya devam ettiğini ifade etti.

Enerji güvenliği vurgusu

Enerji arz güvenliğinin küresel ekonomi açısından kritik önem taşıdığını belirten Birol, olası arz kesintilerinin fiyatlar üzerinde daha güçlü etkiler yaratabileceğine dikkat çekti. Mevcut koşullarda günlük arz kaybının 13 milyon varile ulaştığını belirten Birol, bu kaybın geçmiş krizlerin üzerinde olduğunu söyledi.

Petrol piyasasında mevcut fiyat hareketlerinin sınırlı kalmasının, risklerin ortadan kalktığı anlamına gelmediğini dile getiren Birol, piyasalardaki gelişmelerin yakından takip edilmesi gerektiğini ifade etti.

IMF Jeopolitik Riskler Sebebiyle 2026 Küresel Büyüme Tahminini Düşürdü, Türkiye'ye Yönelik Tahminini %3,4'e Çekti

Steelorbis

Uluslararası Para Fonu (IMF), Nisan 2026 Dünya Ekonomik Görünümü raporunda 2026 ve 2027 yılları için küresel büyüme tahminlerini yayımladı. IMF, 2026 yılı tahminini aşağı yönlü revize ederek %3,1 seviyesine çekerken, 2027 yılında ise büyümenin sınırlı bir toparlanmayla %3,2'ye yükselmesini beklediğini belirtti. Orta Doğu'daki çatışmaların yarattığı belirsizlik, devam eden ticari gerilimler ve finans piyasalarındaki dalgalanmalar doğrultusunda büyüme tahminlerinin revize edildiğini ifade etti.

Küresel enflasyonun 2026 yılında enerji fiyatlarındaki artışın etkisiyle hafifçe yükselmesinin ve ardından 2027'de yeniden düşüş eğilimine girmesinin beklendiğini dile getirdi. Büyümenin yavaşlaması ve enflasyonun artmasının, özellikle dış şoklara karşı finansal gücün zayıf olduğu gelişmekte olan ekonomiler üzerinde daha güçlü bir baskı yaratmasının beklendiğini aktardı.

Risk dengesi bozuldu

IMF, risk dengesinin belirgin şekilde değiştiğini ve aşağı yönlü büyüme riskleri ile yukarı yönlü enflasyon risklerinin arttığını vurguladı. Önceki tahminlere kıyasla büyümenin yavaşlaması ve enflasyonun yükselmesi senaryolarının gerçekleşme olasılığının arttığını kaydetti.

Jeopolitik gerilimler, artan ticaret engelleri ve tedarik zincirinde devam eden aksamalar nedeniyle küresel ticaretin kısa vadede zayıflamasının beklendiği aktarıldı. Ticaretteki bölünmeler ve gümrük vergilerindeki artışların, ekonomik faaliyetleri baskılayabilecek temel riskler arasında yer aldığı paylaşıldı.

Gelişmiş ekonomilerde zayıf ve dengesiz görünüm

ABD ekonomisinin 2026'da %2,3 ve 2027'de %2,1 büyümesi beklenirken, yerel talep ve maliye politikalarının büyümeyi desteklediği ancak ticaret kısıtlamalarının aşağı yönlü baskı oluşturmaya devam ettiği belirtildi.

Avro bölgesinde büyümenin 2026'da %0,9 ve 2027'de %1 seviyelerinde kalmasının beklendiği, aynı zamanda sanayi üretimindeki düşüş ve enerji fiyatlarına yönelik hassasiyetin büyümeyi sınırlandıran faktörler arasında yer aldığı dile getirildi.

İngiltere'de büyümenin 2026'da %0,8'e gerilemesi ve ardından 2027'de %1,3'e çıkmasının öngörüldüğü ifade edildi. Raporda 2026'daki yavaşlamada savaş ve para politikasındaki gevşemenin hızının azalmasının rol oynadığı belirtilirken, yüksek enerji fiyatlarının etkilerinin devam etmesi nedeniyle 2027'deki toparlanmanın, savaş öncesinde beklenenden daha yavaş seyredeceği eklendi.

IMF, Japonya ekonomisinin ise 2026 ve 2027 yıllarında %1,2 seviyesinde büyümesini beklediğini söyledi. Ayrıca güçlü büyüme ivmesi ve hükümetin aldığı önlemlerin Japonya'yı desteklediğini ve bu durumun Orta Doğu'daki savaşın olumsuz etkilerini diğer gelişmiş ekonomilere kıyasla hafifletmesine yardımcı olduğunu vurguladı.

Gelişmekte olan ekonomiler farklı seyirler izliyor

Çin ekonomisinin 2026'da %4,4 ve 2027'de %4 büyümesinin beklendiğine ve politika desteklerine rağmen yapısal sorunların büyümeyi sınırlandırdığına dikkat çekildi. ABD'nin Çin'den ithal ürünlere yönelik vergileri düşürmesi ve teşviklerin Orta Doğu'daki savaşın olumsuz etkisini dengelemesi sonucu 2026 büyüme tahmininin Ekim ayı raporuna göre yukarı yönlü revize edildiği bildirildi. 2027'deki yavaşlamanın ise konut piyasasında uzun süredir devam eden durgunluk, iş gücündeki düşüş, yatırım getirilerindeki azalma ve verimlilikteki zayıflama gibi yapısal engellerden kaynaklandığının altı çizildi.

Hem 2026 hem de 2027 yıllarında %6,5 büyüme göstereceği tahmin edilen Hindistan'ın en hızlı büyüyen büyük ekonomilerden biri olmaya devam ettiğine dikkat çekildi. 2025'i güçlü bir şekilde kapatması ve ABD'nin Hindistan'dan ithal ürünlere yönelik vergileri %50'den %10'a düşürmesi sayesinde Orta Doğu'daki savaşın olumsuz etkilerinin dengelendiği ve böylelikle 2026 için büyüme tahminin 0,3 puan artırıldığı aktarıldı.

IMF, 2025 yılı büyümesinin beklenenden zayıf olmasının yanı sıra yüksek petrol ve doğal gaz fiyatlarının faaliyetleri olumsuz etkilemesi nedeniyle Türkiye'ye yönelik büyüme tahminini 2026 yılı için 0,8 puan düşüşle %3,4'e ve 2027 tahminini %4,1'den %3,5 seviyelerine çekti.

Yapısal riskler ve küresel dengesizlikler

Enerji fiyatlarının jeopolitik gelişmelere bağlı olarak kısa vadede yükselmesi beklenirken, bu durumun enflasyon ve dış dengeler üzerinde baskı oluşturacağı dile getirildi. Küresel finansal koşullarının zorlu kalmaya devam ettiği ve yüksek faiz oranlarının özellikle gelişmekte olan ülkelerde yatırım ve kredi büyümesini sınırlandırdığı paylaşıldı.

Borç kırılganlıklarının, özellikle refinansman risklerinin önemli olduğu düşük gelirli ülkelerde yüksek seviyelerde yer aldığı belirtildi. Ticari gerilimler ve vergi artışları küresel üretime yönelik riskler oluşturmaya devam ederken, cari hesap dengesizliğinin ekonomiler arasındaki temel yapısal farklılıkları yansıttığı kaydedildi.

Fitch Artan Riskler Sebebiyle Türkiye'nin Görünümünü Durağan Olarak Revize Ederken, Kredi Notunu BB- Olarak Bıraktı

Steelorbis

Uluslararası kredi derecelendirme kuruluşu Fitch Ratings, dış şoklara karşı finansal gücünün zayıflamasını ve artan jeopolitik riskleri gerekçe göstererek Türkiye'nin uzun vadeli yabancı para cinsinden kredi notunu BB- olarak bıraktığını ve görünümünü pozitiften durağana düşürdüğünü duyurdu.

Kuruluş, Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankasının Türk lirasını istikrara kavuşturmak amacıyla yaptığı döviz müdahalelerinin ardından rezervlerde yaşanan düşüş doğrultusunda görünümü revize ettiğini belirtti.

Türkiye'nin brüt rezervleri Şubat sonunda yaklaşık 210 milyar \$ seviyesinde yer alsa da rezervlerin Nisan başı itibarıyla 162 milyar \$ seviyesine gerilediği ve swap hariç net rezervlerin ise 19 milyar \$'ın altına düştüğü ifade edildi.

Dış kırılganlıklar artıyor

Fitch, yüksek enerji fiyatları ve güçlü yerel talep sebebiyle Türkiye'nin cari açığının 2026 yılında gayrisafi yurt içi hasılanın %2,5'ine ve 2027 yılında ise %2,9'una yükselmesini beklediğini dile getirdi.

Türkiye'nin enerji ithalatına olan bağımlılığı göz önünde bulundurulduğunda petrol fiyatlarındaki kalıcı artışın cari açığı daha da büyütebileceği ve enflasyonist baskıları artırabileceği vurgulandı.

Enflasyon yüksek kalmaya devam edecek

Enflasyonun düşeceği öngörülse de yüksek kalmasının ve 2026'nın sonunda %27, 2027'nin sonunda ise %21 seviyelerine ulaşmasının beklendiği aktarıldı. Fitch, enflasyon beklentilerinin politika değişikliklerine karşı halen hassas olduğunu ve bu durumun makroekonomik riskler oluşturduğunu söyledi.

Merkez Bankasının fonlama maliyetlerini artırarak sıkı para politikasını sürdürdüğünü belirten Fitch, politika öngörülebilirliği ve geçmişte para politikası üzerindeki siyasi etkilerle ilgili aşağı yönlü risklere dikkat çekti.

Önümüzdeki 12 ay içinde vadesi dolacak yaklaşık 239 milyar \$'lık dış borç nedeniyle Türkiye'nin ciddi dış finansman ihtiyacının olduğu paylaşıldı. Likidite göstergelerinde kademeli iyileşme beklense de benzer ülkelere kıyasla düşük seviyelerde kalabileceği kaydedildi.

Yapısal zorluklar devam ediyor

Fitch, Türkiye'nin kredi notunu destekleyen unsurlar olarak büyük ve çeşitlendirilmiş ekonomisini, nispeten düşük kamu borcunu ve dayanıklı bankacılık sektörünü gösterdi. Ancak yüksek enflasyon, zayıf dış likidite ve yönetim endişeleri dahil olmak üzere yapısal zorlukların devam ettiğini bildirdi.

Kuruluş, rezervlerin daha fazla azalması, enflasyonun yükselmesi veya politika güvenilirliğinde zayıflama görülmesi halinde Türkiye'nin kredi notunu düşürebileceğine dikkat çekti. Buna karşılık dış şoklara karşı dayanıklılığın artması ve kalıcı dezenflasyonun sağlanması durumunda not artışı ihtimalinin gündeme gelebileceğini ekledi.