



ER-BAKIR
elektrolitik bakır mamulleri a.ş.

ER-BAKIR HAFTALIK BAKIR BÜLTENİ

04. HAFTA
(22 Ocak – 26 Ocak)

30 Ocak, Salı

TARİH	LME VERİLERİ				HAFTALIK VE YILLIK DEĞİŞİM %				SK NOTIZ	
	CASH (USD/t)	CASH (EUR/t)	CASH (GBP/t)	3 AYLIK (USD/t)	ÖNCEKİ HAFTA ORT. (\$/t)	DEĞİŞİM %	2021 YILSONU LME (\$/t)	DEĞİŞİM %	SK NOTIZ (€/100Kg)	SK NOTIZ HIGH
22.01.2024	8.254,50	7.577,80	6.486,33	8.340,00	8.242,50	0,15%	8.562,00	-3,59%	7.809,34	7.839,72
23.01.2024	8.283,50	7.624,72	6.516,80	8.382,00	8.242,50	0,50%	8.562,00	-3,25%	7.856,29	7.886,75
24.01.2024	8.460,00	7.765,03	6.641,02	8.552,00	8.242,50	2,64%	8.562,00	-1,19%	7.996,32	8.026,69
25.01.2024	8.486,00	7.793,19	6.668,24	8.579,00	8.242,50	2,95%	8.562,00	-0,89%	8.026,16	8.056,55
26.01.2024	8.447,00	7.772,36	6.636,03	8.547,50	8.242,50	2,48%	8.562,00	-1,34%	8.004,98	8.035,43
HAFTA ORTALAMA	8.386,20	7.706,62	6.589,68	8.480,10					7.938,62	7.969,03

TARİH	COMEX	ALTIN - GÜMÜŞ			BAKIR STOK VERİLERİ				
	COMEX SETT. \$/lb	ALTIN AM-FIX USD/Ons	ALTIN PM-FIX USD/Ons	GÜMÜŞ FIX Cent/Ons	LME STOK (Ton)	LME STOK DEĞİŞİM	COMEX STOK	SHFE STOK	LME-CMX-SHFE TOPLAM STOK (Ton)
22.01.2024	3,7640	2.023,90	2.021,60	22,200	156.750	-6,31%	21.449	47.753	225.952
23.01.2024	3,7905	2.026,85	2.022,95	22,260	159.575	-4,62%	22.368	47.753	229.696
24.01.2024	3,8825	2.030,50	2.024,65	22,770	157.725	-5,72%	23.351	47.753	228.829
25.01.2024	3,8655	2.018,15	2.023,75	22,875	155.175	-7,25%	23.860	50.532	229.567
26.01.2024	3,8505	2.021,10	2.018,45	22,915	151.350	-9,53%	24.365	50.532	226.247
HAFTA ORTALAMA	3,8306	2.024,10	2.022,28	22,604	156.115	-0,0669	23.079	49.143	228.058

TARİH	LME BASE METAL VERİLERİ						GIRM
	KALAY (USD/t)	KURŞUN (USD/t)	ÇİNKO (USD/t)	ALÜMİNYUM (USD/t)	NİKEL (USD/t)	AL. ALAŞIM (USD/t)	BAKIR (€/Ton)
22.01.2024	25.375,00	2.087,00	2.438,50	2.110,00	15.785,00	2.035,00	7.902
23.01.2024	26.000,00	2.162,00	2.496,00	2.145,00	16.010,00	2.035,00	7.949
24.01.2024	26.350,00	2.175,50	2.564,50	2.207,50	16.240,00	2.035,00	8.088
25.01.2024	26.450,00	2.169,00	2.595,00	2.188,50	16.360,00	1.935,00	8.118
26.01.2024	26.550,00	2.149,00	2.582,00	2.212,00	16.535,00	1.935,00	8.097
HAFTA ORTALAMA	26.145,00	2.148,50	2.535,20	2.172,60	16.186,00	1.995,00	8.031

TARİH	TCMB DÖVİZ KURLARI				REUTERS 11:00 FX FIXING KURLARI					
	USD ALIŞ	USD SATIŞ	EUR ALIŞ	EUR SATIŞ	USD ALIŞ	USD SATIŞ	EUR ALIŞ	EUR SATIŞ	GBP ALIŞ	GBP SATIŞ
22.01.2024	30,1219	30,1761	32,7771	32,8362	30,096	30,320	32,796	33,043	38,231	38,519
23.01.2024	30,1806	30,2350	32,8810	32,9403	30,142	30,349	32,876	33,114	38,401	38,677
24.01.2024	30,2185	30,2730	32,9087	32,9680	30,126	30,373	32,750	33,031	38,269	38,596
25.01.2024	30,2145	30,2690	32,8837	32,9430	30,141	30,359	32,812	33,061	38,370	38,659
26.01.2024	30,2185	30,2730	32,9166	32,9759	30,153	30,386	32,620	32,884	38,234	38,542
HAFTA ORTALAMA	30,1908	30,2452	32,8734	32,9327	30,132	30,357	32,770	33,026	38,301	38,598

IATF 16949

BUREAU VERITAS Certification



ISO 14001

BUREAU VERITAS Certification



OHSAS 18001

BUREAU VERITAS Certification



ISO 27001

BUREAU VERITAS Certification



Fabrika : A. Nuri ERIKOĞLU
Cad. 20085 Gümüşler /DENİZLİ
Vergi Dairesi : Gökpınar
Vergi No : 336 006 27 21
Mersis No: 0336006272100011

Tel : +90 (258) 295 19 00 Pbx
Faks : +90 (258) 371 21 94
e-posta :
erbakir@erbakir.com.tr
Web : www.erbakir.com.tr

♀ DEĞERLENDİRMELER & BEKLENTİLER

Geride bıraktığımız hafta piyasaların gündeminde ABD’de açıklanan verilerin yanı sıra Çin ekonomisi hakkındaki gelişmeler vardı.

Asya borsaları geride bıraktığımız haftaya temkinli başlasa da Japonya Merkez Bankası'nın (BOJ) politika faizini sabit tutması ve Çinli yetkililerin piyasaları stabil hâle getirmek üzere 2 trilyon yuan (278 milyar dolar) büyüklüğünde bir kurtarma paketini değerlendirdiklerine ilişkin haberlerle üç haftadır verdiği kayıpların ardından haftayı primle tamamladı. Çip üreticisi Taiwan Semiconductor Manufacturing (TSMC) şirketinin yapay zeka uygulamalarında kullanılan yüksek kaliteli çiplere olan talebin arttığını söyleyerek geçen hafta kâr tahminini yukarı revize etmesinden bu yana çip sektörü hisselerine destek sağladı.

ABD endeksleri açıklanan güçlü makro verilerin desteğiyle hafta boyunca yükseldi. ABD’de İmalat PMI 47.6 olan beklentinin üzerinde 50.3 olurken Hizmet PMI 52.9 ile 51.5 olan beklentinin üzerinde açıklandı. ABD’de Çarşamba günü açıklanan gayri safi yurtiçi hasıla (GSYH) verileri, dünyanın en büyük ekonomisinin resesyona girebileceği tahminlerinin aksine ABD ekonomisinin dördüncü çeyrekte beklentilerin üzerinde büyüdüğünü gösterdi. ABD kişisel tüketim harcamaları Aralık ayında %0.4 olan beklentilerin üzerinde %0.7 olarak açıklandı.

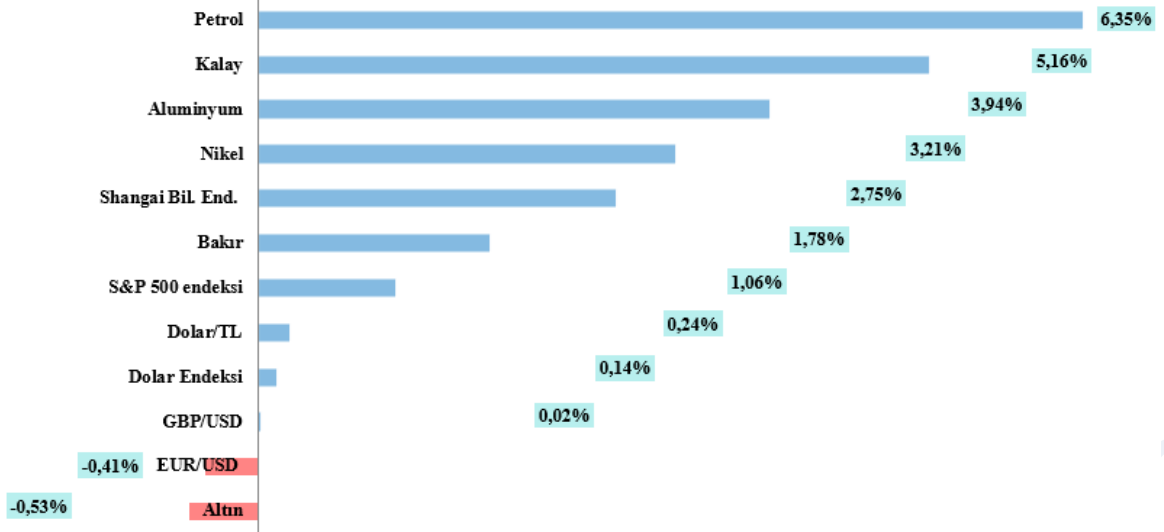
Avrupa Merkez Bankası (ECB) faizleri %4.5'te sabit tutarken enflasyonla mücadele konusundaki kararlılığını yineledi.

Dolar, ABD ekonomisinin dirençli olduğu yönünde göstergelerle üst üste üçüncü haftayı da artıda kapattı. Dolar endeksi haftayı %0.14 primle 103.433 seviyesinden tamamladı. Euro dolar karşısında haftayı %0.41 kayıpla \$1.0852 seviyesinden tamamladı. Sterlin dolar paritesi ise haftayı %0.02 primle \$1.2702 seviyesinden tamamladı.

Petrol fiyatları, Aralık ayından bu yana en yüksek seviyeyi kaydetmesinin ardından Cuma günü geriledi ancak ABD’de ekonomik büyümeye ilişkin olumlu işaretler ve Çin’de ekonomiye destek politikalarının yakıt talebine ilişkin iştahı kuvvetlendirmesiyle haftayı Ekim’den bu yana en büyük kazanımla tamamladı.

3M LME bakır en büyük tüketici Çin’in ekonomiyi destekleyici daha çok teşvik açıklamalarında bulunacağı beklentilerinin güçlenmesiyle 2 Ocak’tan beri en yüksek seviye olan \$8599’ı test etti. 3M LME bakır dolardaki kazanımların baskısı ve yüksek seviyeden gelen satışların etkisiyle kazanımlarının bir kısmını geri vererek haftayı %1.78 primle \$8529 seviyesinden tamamladı.

Haftalık Değişimler



Asya borsaları, yeni haftada Hong Kong mahkemesinin ağır borç yükü altındaki Çinli gayrimenkul geliştirme şirketi Evergrande'nin tasfiyesine karar vermesinin ardından geriledi.

Yatırımcılar Evergrande'ye ilişkin mahkeme kararının nasıl gerçekleşeceği ve ülkenin kırılğan emlak piyasası üzerinde nasıl bir etkisi olacağını izleyecekler.

Bu hafta odak noktasının Fed'in yarın sona erecek para politikası toplantısı ve sonrasında Fed Başkanı Jerome Powell'ın yapacağı konuşma olacak. Yatırımcılar aynı zamanda Avrupa'da enflasyon verileri, İngiltere Merkez Bankası'nın (BoE) para politikası toplantısı ve ABD'de açıklanacak işitdam verilerini izleyecekler. Fed, Aralık'ta piyasaları gevşeme yanlısı tavır göstererek şaşırtmış ve 2024 yılında toplam 75 baz puan faiz indirimi öngördüğünü açıklamıştı. Böylece yıl sonunda risk iştahının artmasıyla yükselişler kaydedilmiş, işlemciler ilk faiz indiriminin Mart'ta geleceğini fiyatlamışlardı. Piyasalar artık Fed'in Mart'ta faiz indirimine gitme olasılığını %47 olarak fiyatlıyor. Geçen ay aynı olasılık %88 olarak fiyatlanıyordu. Aynı zamanda bu yıl için fiyatlanan toplam faiz indirimi de geçen ayki 160 baz puan seviyesinden 134 baz puana düştü. Nasdaq endeksi % 1.12, S&P 500 endeksi %0.76 ve Dow Jones endeksi %0.59 seviyesinde primlerle günü tamamladı.

Dolar, işlemciler faiz indirimlerine ilişkin ipucu edinmek için Fed'in yarın açıklayacağı faiz kararını beklerken dar aralıkta seyretti. Dolar endeksi dün günü %0.17 primle tamamlamasının ardından bugün %0.16 kayıpla 103.445 seviyesinde seyrediyor. Euro dün dolar karşısında günü %0.18 seviyesinde kayıpla tamamlamasının ardından bugün %0.11 primle \$1.0845 seviyesinden işlem görüyor. Sterlin dolar karşısında dün günü %0.04 seviyesinde primle tamamlamasının ardından bugün %0.20 kayıpla \$1.2682 seviyesinden işlem görüyor.

Petrol fiyatları, dün %1'in üzerinde gerilemesinin ardından erken işlemlerde toparlanırken Ortadoğu'da artan jeopolitik gerilim arz endişelerini kuvvetlendirdi. Brent ham petrolünün en yakın vadeli varil fiyatı % 0.41 yükselerek 82.74 dolar seviyesinde işlem gördü.

3M LME bakır dün güçlü doların baskısıyla kazanımlarını sınırlasa da günü %0.57 primle \$8578 seviyesinden tamamladı. 3M LME bakır bugün yarınki Fed kararı öncesinde dar bir aralıkta seyretse de Çin'deki emlak sektörüne dair endişelerin artmasıyla \$8560 seviyesinin etrafında ekside işlem görüyor.

DÜNYADA AÇIKLANACAK ÖNEMLİ VERİLER

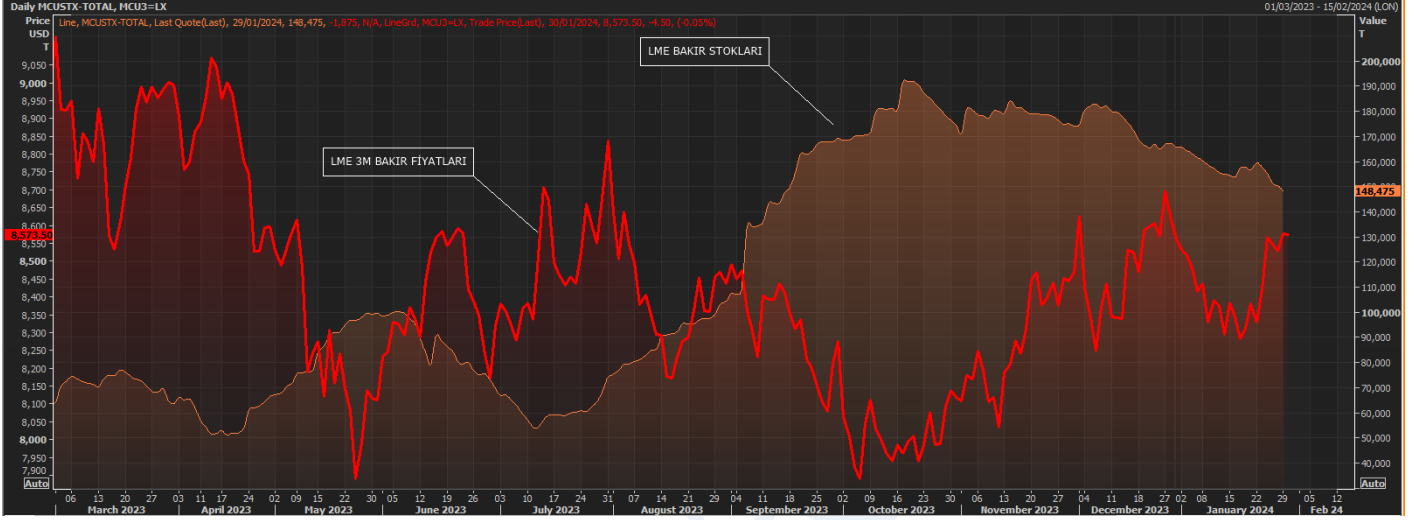
Tarih	Saat	Gösterge	Dönem
30/01	1800	ABD tüketici güven endeksi	Ocak
31/01	0430	Çin NBS imalat PMI	Ocak
31/01	1000	Almanya perakende satışlar	Aralık
31/01	1155	Almanya işsizlik	Ocak
31/01	1300	Euro bölgesi GSYH, öncü	Q4
31/01	1615	ABD ADP özel sektör istihdamı	Ocak
31/01	1745	ABD Chicago PMI	Ocak
31/01	2200	Fed politika faizi	31 Ocak
01/02	0445	Çin Caixin imalat PMI	Ocak
01/02	1155	Almanya imalat PMI, niahi	Ocak
01/02	1200	Euro bölgesi imalat PMI, nihai	Ocak
01/02	1300	Euro bölgesi TÜFE, öncü	Ocak
01/02	1500	BoE politika faizi	Ocak
01/02	1630	ABD işsizlik maaş başvuruları	22 Ocak
01/02	1630	ABD işgücü maliyeti, öncü	Q4
01/02	1630	ABD verimlilik, öncü	Q4
01/02	1745	ABD imalat PMI, nihai	Ocak
01/02	1800	ABD ISM imalat PMI	Ocak
02/02	1630	ABD tarım dışı istihdam	Ocak
02/02	1630	ABD işsizlik	Ocak
02/02	1630	ABD ortalama saatlik ücretler	Ocak
02/02	1800	ABD fabrika siparişleri	Aralık
02/02	1800	ABD Mich. tüketici güven endeksi, nihai	Ocak

HABERLER

✚ CITI, 0-3 aylık bakır fiyatı tahminini \$8,800 olarak güncelledi.

✚ Analistler, Ekim ayındaki bir ankette 302.500 ton fazlaya kıyasla bu yıl bakır açığının 24.000 ton olacağını tahmin ediyor. 2025 yılında ise 115.000 tonluk bir açık bekleniyor.

- SP Angel analisti John Meyer, "Belirsizlik bir sorun. Çin'in başa çıkması gereken önemli emlak sektörü sorunları var ve Fed'in faiz oranlarının nereye taşıyacağı konusunda belirsizlik devam ediyor" dedi.
- ING'den Ewa Manthey, "Çin'in bankalar için zorunlu karşılık oranını düşürme planını açıklamasıyla endüstriyel metaller kazançlarını artırdı. Pekin'den daha fazla teşvik alınacağı yönündeki umutlar da bunu destekliyor" dedi.
- 3ay vadeli LME bakır fiyatı ve LME bakır stoklarına ait grafik aşağıda sunulmuştur;



Hazırlayan: ER-BAKIR A.Ş. Ticari Grup Müdürlüğü, Hedging Şefliği

NOT: Bu çalışma; ER-BAKIR tarafından düzenli olarak izlenen kaynakların derlenmesi ve LME Brokerleri ile yapılan günlük piyasa değerlendirmeleri sonucunda hazırlanmış olup, sadece bir gösterge niteliği taşımaktadır. Bu çalışmada yer alan her türlü tablo ve grafikler, Er-bakır A.Ş. tarafından herhangi bir maddi menfaat temin edilmeksizin genel anlamda bilgi vermek amacıyla hazırlanmıştır. Söz konusu tablo ve grafikler, güvenilir olduğu düşünülen kaynaklardan derlenmekle birlikte; doğrulukları tarafımızca garanti edilmemekte olup belli bir getirinin sağlanmasına yönelik olarak verilmemektedir. Bu nedenle, bu çalışmada yer alan LME bilgilerinin yer aldığı tablo ve grafiklerdeki hatalardan, eksikliklerden ya da bu tablolara dayanılarak yapılan işlemlerden doğacak doğrudan veya dolaylı her türlü maddi/manevi zararlar ve masraflardan ve her ne şekilde olursa olsun üçüncü kişilerin uğrayabileceği her türlü zarar ve masraflardan dolayı Er-bakır A.Ş. sorumlu tutulamaz.