



ER-BAKIR
elektrolitik bakır mamulleri a.ş.

ER-BAKIR HAFTALIK BAKIR BÜLTENİ

31. HAFTA
(29 Temmuz-02 Ağustos)

06 Ağustos, 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 %	2023 YILSONU LME (\$/t)	DEĞİŞİM %	SK NOTIZ (€/100Kg)	SK NOTIZ HIGH
29.07.2024	8.906,00	8.232,58	6.943,17	9.033,00	9.026,80	-1,34%	8.562,00	4,02%	8.466,81	8.497,40
30.07.2024	8.809,00	8.138,40	6.857,92	8.949,00	9.026,80	-2,41%	8.562,00	2,88%	8.370,69	8.401,26
31.07.2024	9.014,50	8.324,41	7.023,37	9.152,00	9.026,80	-0,14%	8.562,00	5,28%	8.559,46	8.590,02
1.08.2024	8.998,00	8.336,89	7.032,98	9.127,00	9.026,80	-0,32%	8.562,00	5,09%	8.571,96	8.602,62
2.08.2024	8.977,00	8.287,48	7.046,31	9.111,00	9.026,80	-0,55%	8.562,00	4,85%	8.523,15	8.553,70
HAFTA ORTALAMA	8.940,90	8.263,95	6.980,75	9.074,40					8.498,41	8.529,00

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)
29.07.2024	4,0620	2.392,10	2.391,10	28,140	239.100	42,92%	14.050	301.203	554.353
30.07.2024	4,0630	2.389,15	2.390,25	27,880	239.400	43,10%	14.252	301.203	554.855
31.07.2024	4,1600	2.419,60	2.426,30	28,560	239.275	43,02%	14.720	301.203	555.198
1.08.2024	4,0665	2.434,00	2.454,55	28,880	245.150	46,53%	15.026	295.141	555.317
2.08.2024	4,0840	2.461,75	2.469,85	28,950	246.500	47,34%	15.864	295.141	557.505
HAFTA ORTALAMA	4,0871	2.419,32	2.426,41	28,482	241.885	0,4458	14.782	298.778	555.446

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)
29.07.2024	29.155,00	2.054,00	2.614,00	2.203,50	15.585,00	2.533,00	-
30.07.2024	28.405,00	2.001,00	2.570,50	2.161,50	15.700,00	2.530,00	-
31.07.2024	29.610,00	2.024,00	2.634,50	2.252,00	16.255,00	2.527,00	8.650
1.08.2024	29.635,00	2.047,00	2.621,50	2.228,50	15.870,00	2.514,00	8.663
2.08.2024	30.200,00	2.000,00	2.628,00	2.214,50	16.155,00	2.511,00	8.614
HAFTA ORTALAMA	29.401,00	2.025,20	2.613,70	2.212,00	15.913,00	2.523,00	8.642

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
29.07.2024	32,9586	33,0180	35,7732	35,8377	32,854	33,104	35,627	35,901	42,155	42,489
30.07.2024	32,9509	33,0102	35,7110	35,7754	32,954	33,167	35,646	35,883	42,346	42,623
31.07.2024	33,0304	33,0899	35,7612	35,8256	33,015	33,235	35,716	35,957	42,378	42,674
1.08.2024	33,0835	33,1431	35,8145	35,8790	33,013	33,243	35,657	35,909	42,227	42,524
2.08.2024	33,0782	33,1378	35,7005	35,7648	33,000	33,231	35,643	35,906	41,953	42,250
HAFTA ORTALAMA	33,0203	33,0798	35,7521	35,8165	32,9672	33,1960	35,6579	35,9113	42,2118	42,5119

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

Asya borsaları önceki haftaki kayıpların ardından geride bıraktığımız haftaya bilanço açıklamaları ve merkez bankalarının faiz kararı açıklamaları öncesinde kayıplarla başladı. Asya borsaları, Japonya Merkez Bankası'nın (BOJ) politika faizini %0.25'e yükseltmesinin ardından destek buldu. Ayrıca Çin'de açıklanan fabrika faaliyeti verilerinin beklentilerden iyi gelmesiyle Çin hisseleri de destek buldu. Asya borsaları, Meta ve Nvidia'nın desteğiyle büyük teknoloji hisselerindeki kazanımları takip ederek kazanımlarını artırdı ve haftayı primli tamamladı.

Çin'in fabrika faaliyeti Temmuz ayında biraz daha hızlı bir şekilde daraldı ve resmi üretim satın alma yöneticileri endeksi Haziran ayındaki 49.5'ten düşerek 49.4 oldu. Ancak bu rakam, PMI'nin 49.3 olarak gelmesini bekleyen ekonomistlerin tahminlerini aştı.

Önceki hafta sert satış yaşayan ABD endeksleri ABD Merkez Bankası'nın (Fed) kararı öncesinde yatay bir seyir halindeydi. Teknoloji devi Microsoft ile çip üreticisi AMD'nin yapay zeka iş kolunda birbirlerinden farklı sonuçlar açıklaması ise hisse senetleri piyasası üzerinde baskı yarattı. Fed beklentilere paralel bir şekilde faiz oranlarını üst üste sekizinci kez %5.25-%5.50 aralığında sabit tutarken Powell açıklamalarında Eylül ayına göz kırptı ve Çarşamba günü majör ABD endekslerinde genele yayılan alıcılı bir kapanış gerçekleştirdi. Cuma günü açıklanan verilerin ardından ABD endeksleri sert kayıplarla karşılaştı ve haftayı eksiye tamamladı.

Haftanın en önemli verisi olan ABD tarım dışı istihdam verisi ise 114,000 ile 175,000 olan beklentilerin altında artarken, işsizlik oranı %4.3 seviyesine yükseldi.

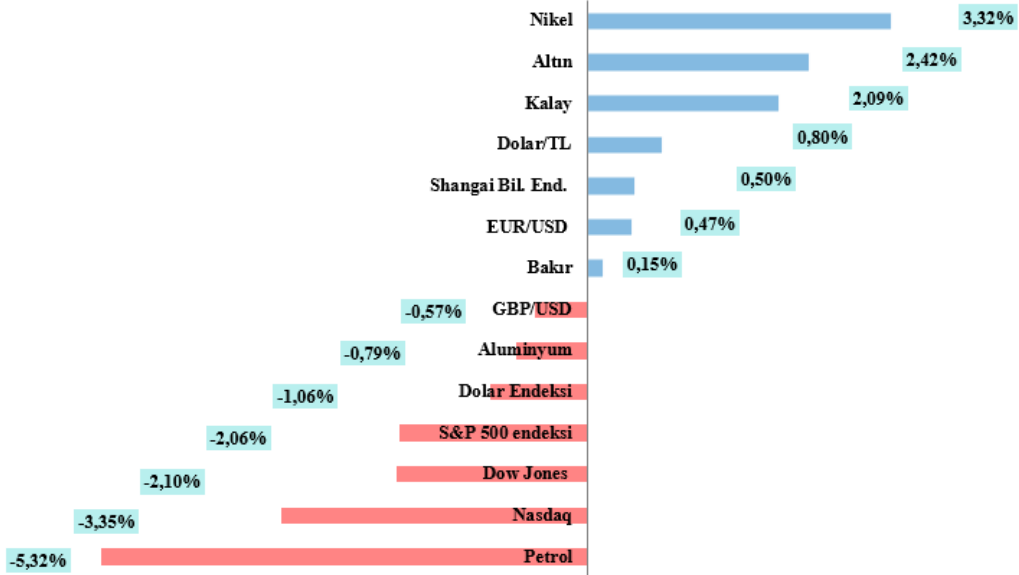
Çin ekonomisine yönelik artan endişelerin yanı sıra Cuma günü açıklanan istihdam verileri, büyük teknoloji şirketlerinin beklentilerin altındaki bilançoları, yatırımcıları güvenli nakit arayışına yönlendirirken, hisse senedi piyasalarında, petrolde ve yüksek getirili para birimlerinde satışa neden oldu.

Dolar Fed kararı öncesinde dar bir aralıkta seyrederken kararın ardından değerini korumaya çalıştı fakat Cuma günü açıklanan ve beklentilerin altında kalan tarım dışı istihdam verisi sonrası kayıplarla karşılaştı. Dolar endeksi haftayı %1.06 kayıpla 103.208 seviyesinden tamamladı. Euro dolar karşısında haftayı %0.47 primle \$1.0908 seviyesinden tamamladı. Sterlin dolar paritesi ise haftayı %0.57 kayıpla \$1.2798 seviyesinden tamamladı.

Petrol fiyatları, petrol talebindeki zayıflığın arz kesintilerinin önüne geçmesiyle üst üste dördüncü haftayı da eksiye kapattı. Petrol fiyatları, haftayı %5.32 seviyesinde kayıpla 76.81 dolardan tamamladı.

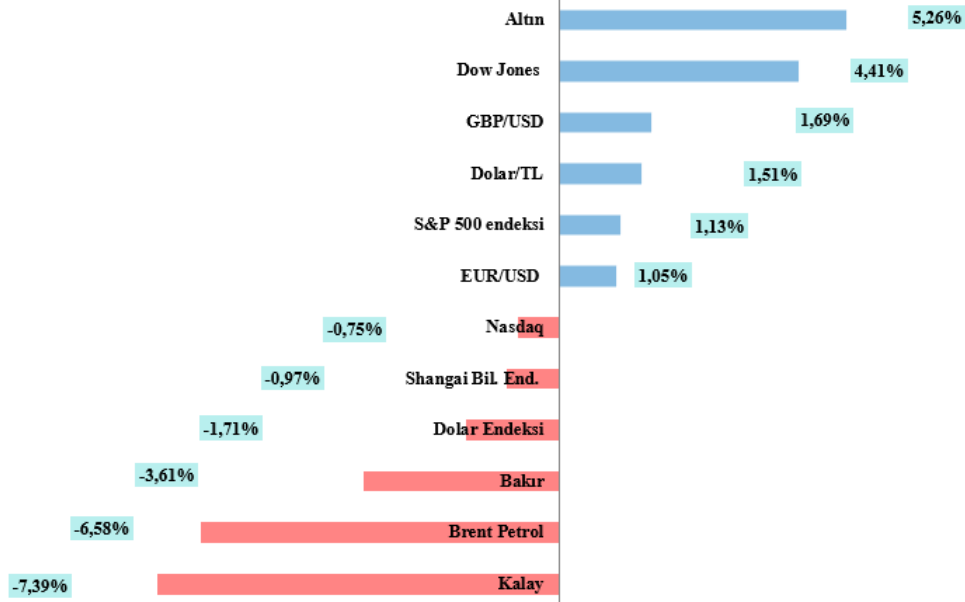
3M LME bakır, geride bıraktığımız hafta \$8915-\$9322 aralığında seyretti. Haftaya \$9128.5 seviyesinden başlayan LME bakır, Fed toplantısı ve ABD'de açıklanacak verilerden küresel ekonomik görünüme dair daha fazla ipucu beklemesiyle \$8915 seviyesine kadar geriledi. Çarşamba günü ise Fed toplantısı sonrasında Fed'in Eylül'de faizleri indireceği beklentilerinin artması ve yatırımcıların riskten kaçınmasıyla \$9322 seviyesine kadar yükseldi ve haftayı %0.15 primle \$9087 seviyesinden tamamladı.

Haftalık Değişimler



3M LME bakır Temmuz ayında \$8900-\$10000 aralığında işlem gördü. 15-18 Temmuz arasında gerçekleşecek Çin toplantısı ve Powell'in konuşması öncesinde zayıflayan dolar, ABD'de artan faiz indirimi umutları, teşvik önlemleri ve en büyük tüketici Çin'de fiziksel talebin artmasının ardından 08.07 Pazartesi günü \$10.000'ı test etti. Artan stoklar ve Çin'deki talep endişelerinin yeniden gündeme gelmesiyle kayıplarını artırarak 25.07 Perşembe günü 28 Mart'tan beri en düşük seviye olan \$8900 seviyesini test etti. 3M LME bakır Haziran ayını %3.61 kayıpla \$9586 seviyesinden tamamladı.

Aylık Değişimler



Yeni haftaya global piyasalar ABD'nin resesyona doğru ilerlediği endişeleri geçen hafta açıklanan ABD istihdam verileri ile başlamış dün ise Japonya borsasındaki tarihi düşüşle devam etti.

Asya borsaları Japonya öncülüğünde toparlanıyor. Japon borsası, geçen hafta küresel borsalarda yaşanan düşüşün, ekonomik kaygıların ve ucuz yenle finanse edilen yatırımların yavaşlamakta olduğu endişesiyle dün 1987'deki Kara Pazartesi satışlarından bu yana en büyük tek günlük düşüşünü kaydetmişti. Aracı kurum Pepperstone'un araştırma müdürü Chris Weston, "Dün Asya piyasalarında marj pozisyonlarının büyük ölçüde kapatılmasından kaynaklanan nefes kesici ve tarihi hareketlerin ardından, bugün açılışa güçlü bir yükseliş bekliyoruz" dedi. Japonya'nın Nikkei endeksi dün %12.4 kayıpla 31,458 seviyesinde kapanmasının ardından bugün açılışa %8'den fazla yükselerek 34,000'in üzerine çıktı.

Fed yetkilileri, piyasaları rahatlatmak için ellerinden geleni yaparken San Francisco Fed Başkanı Mary Daly, istihdam piyasasında gerileme yaşanmasını önlemenin "son derece önemli" olduğunu söyledi. Daly, gerektiğinde faizleri düşürmeye açık olduklarını ve politikanın proaktif olması gerektiğini de ifade etti. Bu açıklamalar, Fed'in Eylül toplantısında 50 baz puan faiz indirimine gideceği yönündeki piyasa beklentilerini desteklerken, vadeli kontratlar Fed'in Eylül'de belirgin faiz indirimine gitmesine %87 ihtimal veriyor.

Ekonomik büyümeye yönelik potansiyel riskler konusunda endişelerin arttığı bir atmosferde endeksler dün günü düşüşle kapattı. Nasdaq endeksi %3.43, S&P 500 endeksi %3.00 ve Dow Jones endeksi %2.60 seviyesinde kayıplarla günü tamamladı. ABD'de dış ticaret dengesi -\$72.5 olan beklentilerin altında -\$73.1 olarak açıklandı.

Para piyasaları, Fed'in büyük çaplı faiz indirimine gitme olasılığıyla temkinli kalmaya devam ederken, dolar kayıplarının bir kısmını geri aldı. Dolar endeksi dün %0.32 seviyesindeki kayıplarının ardından bugün %0.25 primle 102.946 seviyesinden işlem görüyor. Euro dün dolar karşısında günü %0.40 seviyesinde primle tamamlamasının ardından bugün %0.29 kayıpla \$1.0921 seviyesinden işlem görüyor. Sterlin dün dolar karşısında günü %0.20 seviyesinde kayıpla tamamlamasının ardından %0.53 kayıpla \$1.2705 seviyesinden işlem görüyor.

Petrol fiyatları, Ortadoğu'da çatışmanın tırmanmasından kaynaklı arz endişeleri, ABD hizmetler PMI verisinin beklentilerin üzerinde açıklanması ve Libya'nın Sharara petrol sahasındaki üretim kesintisinin etkisiyle önceki seanstaki kayıplarını toparlayarak %1'den fazla yükseldi. Brent ham petrolünün en yakın vadeli varil fiyatı %1.21 yükselerek 77.22 dolar seviyesinde işlem gördü.

3M LME bakır dün, dünyanın en büyük iki ekonomisi olan Çin ve ABD'deki kötüleşen talep görünümü, enerji ve inşaatla kullanılan bu metalin satışına yol açınca 13 Mart'tan beri en düşük seviye olan \$8714'ı test etti ve günü %2.56 kayıpla \$8854.5 seviyesinden tamamladı. 3M LME bakır bugün, ABD'den gelen ve dünyanın en büyük ekonomisinde olası bir resesyona dair korkuları tetikleyen verilerin ardından gelen kasvetli talep görünümü nedeniyle \$8779.5 seviyesine kadar geriledi fakat düşük seviyeden gelen alımların desteğiyle %0.64 primle \$8912 seviyesinden işlem görüyor.

DÜNYADA AÇIKLANACAK ÖNEMLİ VERİLER			
Tarih	Saat	Gösterge	Dönem
07/08	0900	Almanya sanayi üretimi	Haziran
08/08	1530	ABD işsizlik maaş başvuruları	29 Temmuz
09/08	0900	Almanya TÜFE, nihai	Temmuz

HABERLER

- Ülkenin INE istatistik ajansı, dünyanın en büyük kırmızı metal üreticisi olan Şili'nin bakır üretiminin Haziran ayında yıllık bazda %1,25 düşerek 452.850 metrik tona gerilediğini ekledi.
- "Tarih tekrür ederse, anlamlı bir destek gelmeden önce metallerin 2024'teki yeni bir düşük seviyeye inmesi gerekiyor. Ayrıca, satışların senkronize olup olmadığını bilmek için ABD hisse senetlerini de takip etmeliyiz," dedi Metal Intelligence Centre'da yönetici olan Sandeep Daga.
- "Bu piyasaların hepsi birbirine bağlı. Metaller ve enerji piyasaları makro temalara karşı hassastır," dedi Liberum analisti Tom Price. "Hisse senedi yatırımcıları portföylerinin bir kısmını doğrudan veya endeksler aracılığıyla emtia piyasalarına etkili bir şekilde bağlarlar."
- Marex'in küresel piyasa analitiği başkanı Guy Wolf, piyasanın taban fiyatın nerede olduğunu bilmesi için öncelikle fiziksel talebin ortaya çıkması gerektiğini belirterek, Çinli alıcıların satın almaya istekli olması durumunda fiyatlardaki toparlanmanın hızlı olabileceğini söyledi.
- ANZ analisti Soni Kumari, "Bakır madeni arzındaki zorlukların konsantre pazarını sıkı tutması ve sonrasında özellikle Çin'de rafine bakır üretimini azaltması muhtemel" dedi.
- 3ay vadeli LME bakır fiyatı ve LME bakır stokları grafiği;



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.