

# Çelik endüstrisindeki gelişmeler kuru dökme taşımacılığı destekler yönde

Kuru dökme yük deniz taşımacılığı piyasasını çok yakından ilgilendiren çelik endüstrisinde son dönemde gerçekleşen üretim ve tüketim verileri çok ümit verici. Çelik endüstrisinin küresel ekonomik krizi atlatacak, beklenenden daha hızlı ve daha güçlü bir şekilde toparlanma sürecine girdiği uzman çevreler tarafından ifade ediliyor. Bunun ana nedeni hükümetlerin teşvik paketleri ve son dönemde stokların tamamlanması oldu. Özellikle Çin başta olmak üzere yükselen ekonomilerin esnekliği bu gelişmedeki en önemli faktör oldu.

Çelik sektörünün kısa vadeli geleceğine yönelik tahmin ve değerlendirmeler de hep olumlu çizgide. En son açıklanan dünya üretim verileri çelik endüstrisinin durgunluktan çıkarak düzleme dönemine girdiğini doğruluyor. 2009 yılının ikinci çeyreğinden itibaren dünya çelik üretiminin tekrar çıkışa geçmesi çeşitli hükümetlerin teşvik paketleri tarafından destekleniyor. Dünya ham çelik üretimi bu yılın ilk üç ayında 342 milyon tona ulaşarak tarih-

2009-2011 TAHMİNİ MAMÜL ÇELİK TÜKETİMİ						
Bölgeler	Çelik Tüketimi, mmt			Büyüme Oranı, %		
	2009 (t)	2010 (t)	2011 (t)	2009 (t)	2010 (t)	2011 (t)
AB (27)	118.4	134.6	145.2	-%35.2	%13.7	%7.9
Diğer Avrupa	23.9	27.2	30.4	-%12.5	%13.5	%11.9
B.D.T.	35.8	39.8	43.0	-%28.2	%11.0	%8.0
N.A.F.T.A.	80.9	99.9	107.1	-%37.4	%23.5	%7.2
Orta & Güney Amerika	33.6	40.4	43.1	-%24.1	%20.0	%6.7
Afrika	26.4	28.7	31.3	%9.6	%8.6	%9.3
Orta Doğu	40.7	44.7	48.4	-%8.0	%10.0	%8.2
Asya & Okyanusya	761.5	825.7	857.7	%8.7	%8.4	%3.9
<b>Dünya</b>	<b>1,121.2</b>	<b>1,240.9</b>	<b>1,306.2</b>	<b>-%6.7</b>	<b>%10.7</b>	<b>%5.3</b>
Çin	542.4	578.7	594.9	%24.8	%6.7	%2.8
Brezilya, Rusya, Hindistan, Çin (BRIC)	640.9	692.0	720.7	%17.5	%8.0	%4.1
Orta Doğu ve Kuzey Afrika	57.5	62.9	68.2	%0.8	%9.5	%8.4
Çin hariç Dünya	578.8	662.2	711.3	-%24.5	%14.4	%7.4
BRIC hariç Dünya	480.3	548.9	585.6	-%26.8	%14.3	%6.7

te ikinci en yüksek 3 aylık üretim miktarını yakaladı. Geçen yılın aynı dönemiyle mukayese edilirse, üretimde yüzde 29'luk bir artış söz konusu.

Dünya çelik üretimindeki bu yılın ilk çeyreğinde sağlanan artışta anılan dönemde 158 milyon ton rekor üretim gerçekleştiren Çin'in katkısı çok büyük olmakla beraber, diğer

ülkelerin de üretimlerini 2008 yılının üçüncü çeyreğinden bu yana en yüksek seviyeye çıkarmayı başardığı görülüyor.

Yüksek arz bu yıl uluslararası piyasada çelik fiyat artışını durdurmayı başaramamış değil. Hammadde fiyatlarındaki istikrarsızlığın artma riski çelik endüstrisi için ana endişe kaynağı olmaya devam ediyor.

Yüksek çelik fiyatları çeliğin hammaddesi olan demir cevheri ve kok kömüründe daha yüksek fiyatlı ve üç aylık kontratların imzalandığı bir gelişme ile paralellik sağladı.

Dünya Çelik Birliği'nin (World Steel Association) 20 Nisan 2010 tarihinde yayınladığı çelik piyasasına yönelik kısa dönem değerlendirme ve tahmin raporunda, dünya çelik talebinin 2009 yılında yüzde 6.7 azalmasının ardından 2010 yılında yüzde 10.7, 2011 yılında yüzde 5.3 artmasının beklenildiği açıklandı. Worldsteel'in tahminine göre 2010 yılında dünyada çelik tüketimi 1,241 milyon tona ulaşacak. Bu tahmin ile Worldsteel 2009 sonbaharında yaptığı tahminini yukarı yönde revize etmiş oldu. Eğer Worldsteel'in öngörülleri gerçekleşirse 2010 yılı dünya çelik talebi kriz öncesi dönem olan 2007 yılındaki talep seviyesini aşacak. Aynı tahmine göre 2011 yılında dünya çelik talebi tarihin en yüksek seviyesine ulaşarak 1,306 milyon ton olacak.

Kriz süresince büyümelerini

sürdürmeyi başarabilen yükselen ekonomiler güçlü bir büyüme göstermeye ve gelecekte de dünya çelik talebinin lokomotif olmaya büyük bir ihtimalle devam edecekler. Ancak en önemli gelişmiş ekonomilerdeki mevcut iyileşme daha yavaş ve onlar için 2011 yılına ait tahmin edilen çelik talebi 2007 seviyelerinin oldukça altında.

Piyasa kendisi için çok büyük önem arz eden çelik endüstrisindeki ve Çin ekonomisindeki gelişmeleri de yakından takip ediyor. Çin çelik üretimi yeni rekorlar kırıyor. Çin nisan ayında tek başına 55,4 milyon ton ham çelik üretti, tüm dünya ülkelerinin üretimi ise 122 milyon ton oldu. Çelik piyasasındaki güçlü görüntüye rağmen birçok piyasa uzmanı Çin ekonomisinde yavaşlama alarmlarının duyulmaya başladığını belirtiyor. Son aylarda artan Çin çelik stokları çelik üretiminin yavaşlayacağı sinyali veriyor.

MARVEL DANIŞMANLIK  
VE DENİZCİLİK A.Ş.

www.marveldanismanlik.com.tr

## Piyasaların yeniden düşmesini bekliyoruz

Meltem Suloğlu

snp@pelikan.com.tr

Son birkaç aydır kuru yük piyasasında fiyatlar zirve noktalara yükselse de, düşüş sinyalleri tekrar görülmeye başlandı. Gemicilik anlaşmalar alanında tüm dünyada yaşanan finans sorunlarına karşın, nakitle alışveriş eden birçok alıcı fırsatları kollamaya devam ediyor. 2009 ve 2010 yılları bizce, gemi satışları açısından en hareketli dönem oldu. Halka arz (IPO) alıcıları son derece aktifti ve geleneksel gemi müşterilerinin çoğu onlarla rekabet edemedi. Charter oranları yüksek fiyatların destekli olmamasına rağmen, fiyatlar hızlı bir şekilde

çok yüksek seviyelere geldi.

Mayıs ayında gerçekleşen yüksek seviyelerdeki anlaşmalar arasında; Yunan bir alıcıya 22.2 milyon dolara satılan Mitsui yapımı MV'Griffon' 46.000 dwt /95 bulker (ss/dd) dikkat çekiyor. Mart ayında ise 47.000 dwt / 2001 Japon yapımı MV'Ocean King' bulker'ın 24.2 milyon dolara satıldığını hatırlatmak isterim. Bu gemi 2011 yılı içerisinde SS vadesine sahip olmakla birlikte Griffon'un aynısı idi. Pazarda Griffon'un satışı haberi duyulduktan sonra, 48000 dwt'lik 2001 yapımı bulker sahipleri 30

milyon dolarlık aşırı yüksek fiyatlar talep etmeye başladılar. Henüz bu gemileri inceleme izni talep eden birçok alıcı da bulunuyor. Bununla birlikte, bu derece yüksek fiyatlarla gerçekleşen anlaşmalar azalmaya başladı.

Birçok gemi sahibi son 2-3 ayda yeni inşa siparişleri imzaladı ve Kore'deki tüm 2011 berth'leri birkaç hafta içerisinde satıldı. Kore'de 2012 için hâlâ berth bulunabiliyor, ancak bütün tersaneler fiyatlarını yükseltmiş durumdadır. Japon tersaneleri 2013 yılına kadar dolu. Hükümetin sahip oldu-

ğu Çin tersaneleri hâlâ talep görüyor ve 2011 için sadece az sayıda berth kaldı ancak Çin'deki özel tersaneler sipariş bağlamakta zorlanıyor.

6/7000 TEU'luk bir resale konteyner gemisi için ciddi bir alıcımız olduğundan büyük konteyner gemilerini takip ediyoruz. Hanjin'in 6500 TEU'luk gemisini bu senenin başında 42 milyon dolara Yunanistanlı bir alıcıya sattığı duyuruldu. Yeni sahipleri aynı gemi için 70 milyon dolar talep ediyor. Şu anki charter oranları bu kadar yüksek fiyatları desteklemiyor, bu da charter marketinin yük-

selmesinin beklendiği anlamına geliyor. Bununla birlikte, biz brokerler olarak S&P marketin önümüzdeki günlerde tekrar düşeceğine inanıyoruz.

Yunanistan, Portekiz, İspanya ve hatta İtalya gibi birçok Avrupa ülkesi bugün finansal sorunlarla boğuşuyor. Emtia fiyatları düşüyor, bunker fiyatları düşüyor, charter oranları düşüyor; bu yüzden kaçınılmaz sonuç olarak satış fiyatları da düşecek. Eğer bugünlerde alıcı iseniz, yeni gemiler konusunda müzakerelere başlamadan önce bir süre beklemenizi tavsiye ediyoruz.

Bulkers  
M/V Kazusa  
227.183 Mtdw on  
18,13M  
Blt 1988 MITSUI CHIBA  
ICHIHARA  
1 B+W 6S80MC 23.101  
BHP  
30 Nisan 2010'da  
23,75 milyon dolara  
Avrupa'ya satıldı.  
M/V Docecape  
151.852 Mtdw on  
17,61M  
Blt 1987 VEROLME DO  
BRASIL  
1 B+W 6L80MCE 17.100  
BHP  
10 Mayıs 2010'da 10,40

milyon dolara Çin'e  
satıldı.  
M/V SILVER  
CONSTELLATION  
146.351 Mtdw on  
17,54M  
Blt 1986 NIPPON  
KOKAN TSU  
1 Sulzer 6RTA76  
15.508 BHP  
C 2x5  
17 Mayıs 2010'da 10  
milyon dolara satıldı.  
M/V Pb Phoenix  
94.400 Mtdw on 13,40M  
Blt 1989 IMABARI  
MARUGAME  
1 B+W 6S70MC 13.801  
BHP

17 Mayıs 2010'da  
16 milyon dolara  
Yunanistan'a satıldı.  
M/V Koyo Maru  
86.690 Mtdw on  
12,72M  
Blt 1985 KASADO  
KUDAMATSU  
1 B+W 7L70MCE  
13.200 BHP  
25 Mayıs 2010'da 12,50  
milyon dolara satıldı.  
M/V Pioneer Sky  
81.659 Mtdw on 14,10M  
Blt 1983 BREDA  
1 GMT B780.7L 17.499  
BHP  
Gearless  
26 Nisan 2010'da 9,10

milyon dolara Çin'e  
satıldı.  
M/V Zagreb  
80.300 Mtdw on  
14,58M  
Blt 2008 Jingjiang  
Traffic  
1 Wartsila 7RT-Flex50  
15.799 BHP  
03 Mayıs 2010'da 39,50  
milyon dolara Çin'e  
satıldı.  
M/V PIONEER STAR  
76.640 Mtdw on 13,82M  
Blt 1989 COCHIN  
SHIPYARD  
1 Sulzer 6RND90M  
19.081 BHP  
Gearless

03 Mayıs 2010'da  
14 milyon dolara  
Yunanistan'a satıldı.  
M/V Gemini S  
75.000 Mtdw on  
14,25M  
Blt 2009 Hudong-  
Zhonghua  
Shipbuilding  
1 MAN-B+W  
6S50MC-C 12.889 BHP  
10 Mayıs 2010'da  
43 milyon dolara  
Yunanistan'a satıldı.  
M/V PIRO  
73.726 Mtdw on 13,85M  
Blt 1997 SUMITOMO  
OPPAMA  
1 Sulzer 7RTA48T

12.952 BHP  
Gearless  
19 Mayıs 2010'da 27  
milyon dolara satıldı.  
M/V Xanadu  
72.270 Mtdw on  
13,55M  
Blt 1999 IMABARI  
MARUGAME  
1 B+W 6S60MC 13.301  
BHP  
03 Mayıs 2010'da 30,50  
milyon dolara Çin'e  
satıldı.  
M/V Peoria  
70.293 Mtdw on 13,29M  
Blt 1996 SAN OYAS  
HISHINO MIZ'MA  
1 Sulzer 7RTA52U

10.651 BHP  
30 Nisan 2010'da 23  
milyon dolara satıldı.  
M/V Irini  
69.734 Mtdw on  
13,26M  
Blt 1988 IMABARI  
MARUGAME  
1 Sulzer 6RTA62  
11.001 BHP  
Gearless  
10 Mayıs 2010'da 14  
milyon dolara satıldı.  
M/V Cemtex Leader  
66.647 Mtdw on 13,24M  
Blt 1989 CHINA SB  
KAOHSIUNG  
1 B+W 6S60MC 11.759  
BHP

C 4x30  
26 Nisan 2010'da 13  
milyon dolara satıldı.  
M/V Amphion  
M/V Agios Nektarios  
52.540 Mtdw on  
12,30M  
Blt 1988 OKEAN  
1 B+W 7DKRN67/170  
13.868 BHP  
C 4x30  
30 Nisan 2010'da 8  
milyon dolara satıldı.  
M/V Alios  
49.675 Mtdw on 12,22M  
Blt 1983 ISHIKAWAJIMA  
KURE  
1 Sulzer 6RLB66 11.100  
BHP