

Pretul aluminiului explodeaza pe fondul unor atacuri ce au afectat marile topitorii din Golful Persic (analiza)

Pretul aluminiului a atins niveluri record în ultimii patru ani, alimentat de tensiunile geopolitice, dar și de rezervele industriale reduse, în condițiile în care Strâmtoarea Ormuz reprezintă un punct de trecere pentru aproximativ 5,5 milioane de tone de aluminiu primar anual, respectiv aproape 9% din producția globală, releva o analiză a XTB România, remisă joi AGERPRES.

"În timp ce războiul din Orientul Mijlociu generează pierderi pentru numeroase industrii, aluminiul se numără printre materiile prime care a avut o evoluție pozitivă în această perioadă. Pretul metalului a atins niveluri record pentru ultimii patru ani, alimentat de tensiunile geopolitice, dar și rezervele industriale reduse. Pe măsura ce atacurile aeriene și perturbările din transportul maritim zguduie Orientul Mijlociu, lanțul global de aprovizionare pentru acest metal al 'tranzitiei verzi' se confruntă cu cea mai importantă încercare din ultimul deceniu. Astfel, de la începutul acestei săptămâni, aluminiul a avansat cu aproximativ 8% până în timpul sesiunii de astăzi, atingând un maxim local la 3.527 dolari pe tona metrică", arată Radu Puiu, analist financiar în cadrul XTB România.

De asemenea, aluminiul de la Bursa de Metale din Londra (LME) a înregistrat o creștere de aproximativ 10% în decursul lunii martie și a ajuns la un pret recent de aproape 3.450 de dolari pe tona metrică. Principalul catalizator îl reprezintă o serie de atacuri care afectează marile topitorii din Golful Persic, în special instalațiile operate de Aluminium Bahrain (Alba) și Emirates Global Aluminium (EGA).

Deși companiile încă evaluează amploarea totală a pagubelor, Alba a semnalat deja reduceri de capacitate de aproape 20%.

"Efectele asupra producției sunt amplificate și de blocajele din Strâmtoarea Ormuz. Această cale navigabilă îngustă reprezintă un punct de trecere pentru aproximativ 5,5 milioane de tone de aluminiu primar anual, ceea ce reprezintă aproximativ 9% din producția globală. Având în vedere că peste 80% din metalul din regiune este destinat exportului, orice risc de tranzit transformă o problema de producție regională într-un eveniment de penurie globală", explică Radu Puiu.

Potrivit sursei citate, piața emite un semnal clasic de criză cunoscut sub numele de "backwardation". Acest fenomen apare atunci când pretul spot (pretul de cumpărare al metalului astăzi) este cu mult mai mare decât pretul pentru livrarea peste trei luni. În prezent, aceasta primă a sărit peste 60 de dolari pe tona, cel mai ridicat nivel din 2007 și evidențiază dezechilibrul acut de pe piața metalului.

Comercianții plătesc această "taxă de deficit" pe fondul disparității principalelor plase de siguranță din piața financiară. Stocurile din depozitele LME s-au redus cu peste 60% din mai anul trecut și au coborât la cele mai scăzute niveluri de la jumătatea lui 2023. În același timp, oferta rămâne rigidă: topitoriile de aluminiu sunt mari consumatoare de energie, greu de repornit după oprire, iar eventualele avarii ale echipamentelor pot întârzia reluarea producției timp de luni întregi.

De asemenea, cererea este susținută de China, unde indicele PMI din sectorul manufacturier a urcat din nou peste 50, semnalând o expansiune. Dacă cel mai mare consumator mondial de aluminiu își accelerează din nou achizițiile într-un moment în care oferta din Golf rămâne afectată, deficitul de pe piața se va adânci rapid, subliniază analistul financiar XTB România, mai ales când întreg Occidentul depinde de doar câteva centre.

Când stocurile sunt atât de scăzute, preturile devin volatile. Fiecare știre care vizează o întârziere a livrării sau o

actualizare cu privire la o topitorie poate declansa fluctuatii importante ale preturilor. Acest lucru creeaza o "prima de risc" pentru aluminiu, pe care alte metale similare precum cuprul sau nichelul nu o au în prezent. Pentru investitori, situatia pune în centrul atentiei producatorii si reciclatorii care ar putea beneficia de marje mai mari, explica acesta.

În plus, aluminiul este "coloana vertebrala" a productiei moderne, având un rol esential în transport, pentru ca reduce greutatea vehiculelor electrice si cele din industria aerospatiala. Mai mult, acesta este folosit frecvent si în industria ambalajelor, dar si în infrastructura, prin retele electrice si cadre pentru panouri solare.

Pe masura ce costurile de productie cresc, producatorii trebuie sa decida daca absorb impactul asupra marjelor lor sau transfera costurile catre consumatori. Daca aceste socuri de aprovizionare persista, aluminiul ar putea deveni un factor principal al inflatiei "persistente" în sectorul industrial, atentioneaza Puiu.

"Actuala criza arata ca lumea occidentala depinde de doar câteva mari centre de productie. Golful Persic este o putere în domeniul metalelor destinate exportului, iar Strâmtoarea Ormuz este singura cale de tranzitie. Pe masura ce geopolitica revine ca principal catalizator pentru piata materiilor prime, companiile sunt fortate sa reevalueze riscul. Acest lucru va duce, probabil, la un mediu de preturi mai ridicate pentru o perioada lunga, pe masura ce companiile investesc în lanturi de aprovizionare mai rezistente, desi mai scumpe", adauga analistul financiar.

XTB este o companie fintech globala care ofera investitorilor individuali acces instantaneu la pietele financiare din întreaga lume prin intermediul unei platforme inovatoare de investitii online si al aplicatiei mobile XTB. Înfiintata în Polonia în 2004, compania sprijina peste 1,2 milioane de clienti la nivel global în realizarea ambitiilor lor investitionale.

Platforma de investitii online permite clientilor XTB sa tranzactioneze peste 6.700 de instrumente, inclusiv actiuni, ETF-uri, CFD-uri bazate pe perechi valutare, marfuri, indici, actiuni, ETF-uri si criptomonede.

Odata cu lansarea recenta a Planurilor de investitii, un produs de investitii pasive pe termen lung, clientii pot acum debloca potentialul în crestere al ETF-urilor si îsi pot diversifica portofoliile în mod eficient. Pe pietele cheie, oferim rate ale dobânzii pentru fondurile neinvestite, permitând investitorilor sa îsi puna banii la lucru si sa beneficieze chiar si atunci când nu investesc activ.

În plus, platforma ofera o biblioteca extinsa de materiale educationale, videoclipuri, webinarii si cursuri pentru a ne ajuta clientii sa devina investitori mai buni, indiferent de experienta lor în tranzactionare, iar echipa de servicii pentru clienti ofera asistenta în 18 limbi si este disponibila 24/5 prin e-mail, chat sau telefon.

XTB are peste 1.000 de angajati. Cu sediul central în Polonia, compania are birouri în mai multe tari, inclusiv Marea Britanie, Germania, România, Spania, Republica Ceha, Slovacia, Portugalia, Franta, Dubai si Chile. Din 2016, actiunile XTB sunt listate la Bursa din Varsovia.