

# بولتن ماهانه صنعت مس

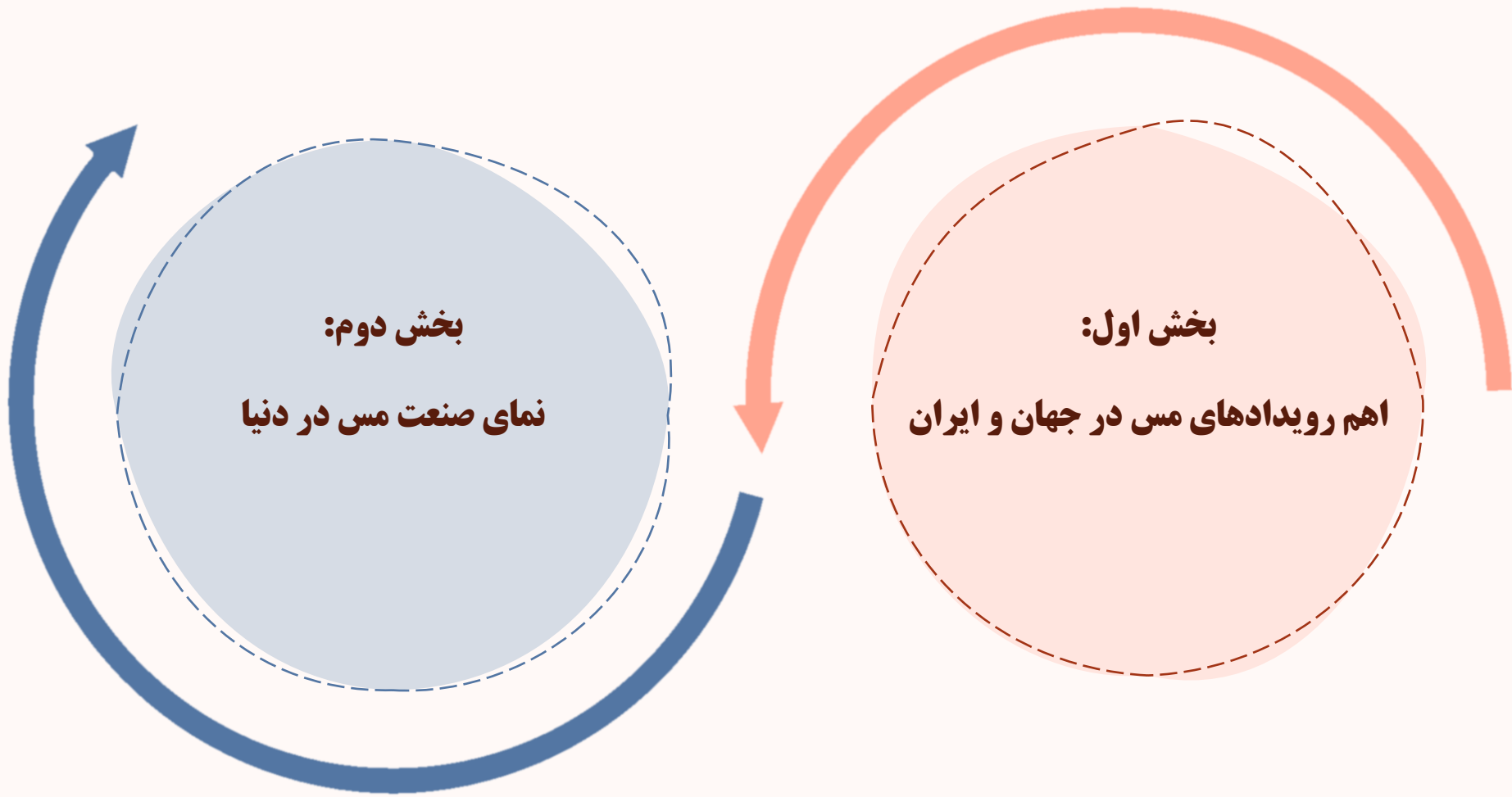
"تامین سرمایه کیمیا"

شماره ۵ | مرداد ماه ۱۴۰۴





# سرفصل مطالب



**بخش اول:**

**اهم رویدادهای مس در جهان و ایران**

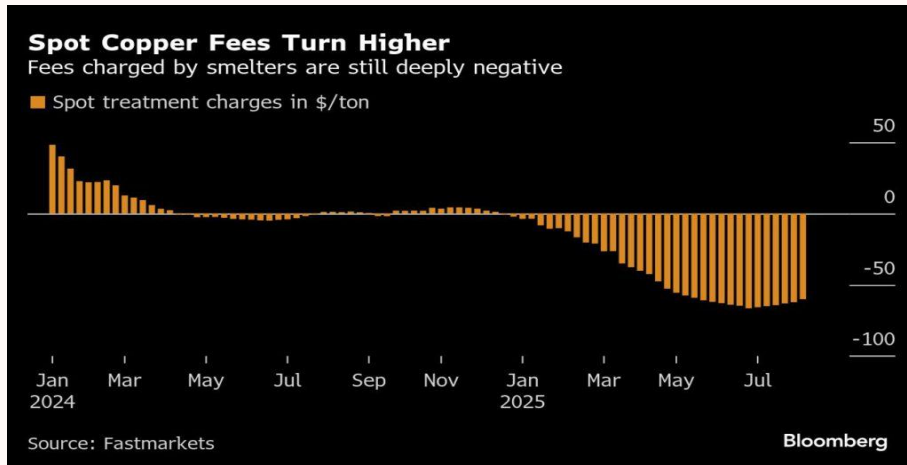


# اهم اخبار و رویدادهای صنعت مس

## < بهبود نسبی کارمزد کارخانه‌های ذوب چینی

کارمزد ذوب و تصفیه (TC\*) کارخانه‌های ذوب چینی که سال جاری میلادی با کاهش شدید همراه شد و به محدوده‌های منفی ۶۰ و ۷۰ دلار نیز رسید، در روزهای گذشته اندکی بهبود یافته است. این بهبود نرخ TC در شش هفته گذشته عمدتاً به دلیل افزایش واردات مواد معدنی از اندونزی صورت گرفته است. شرکت Freeport-McMoRan به علت تعطیلی یکی از کارخانه‌های ذوب خود در اندونزی و با توجه به مدت محدود مجوز صادرات که در اواسط ماه سپتامبر به پایان می‌رسد، مقادیر زیادی از مواد معدنی را به کشور چین صادر کرده است تا از انباشت بیش از حد مواد معدنی و کاهش سود جلوگیری کند.

### نرخ کارمزد TC کارخانه‌های ذوب چینی



## < دیتاسترهای مرتبط با هوش مصنوعی کسری مس را تشدید خواهند کرد

توسعه سریع هوش مصنوعی و نیاز بالا به مراکز داده اختصاصی، تقاضای مس را افزایش داده و کسری مس تا سال ۲۰۳۵ به ۶ میلیون تن خواهد رسید. طبق گزارشی که توسط BloombergNEF منتشر شده، تقاضای مس برای دیتاسترها در سال ۲۰۲۸ از ۵۷۲ هزار تن فراتر رفته و میانگین تقاضا در دهه آینده بیش از ۴۰۰ هزار تن در هر سال خواهد بود.

\* هزینه‌های ذوب Treatment Charge or TC، دستمزدی است که جهت تبدیل کنسانتره به مس بلیستر و یا آند پرداخت می‌شود. TC معمولاً به صورت دلار بر تن کنسانتره خشک بیان می‌شود.

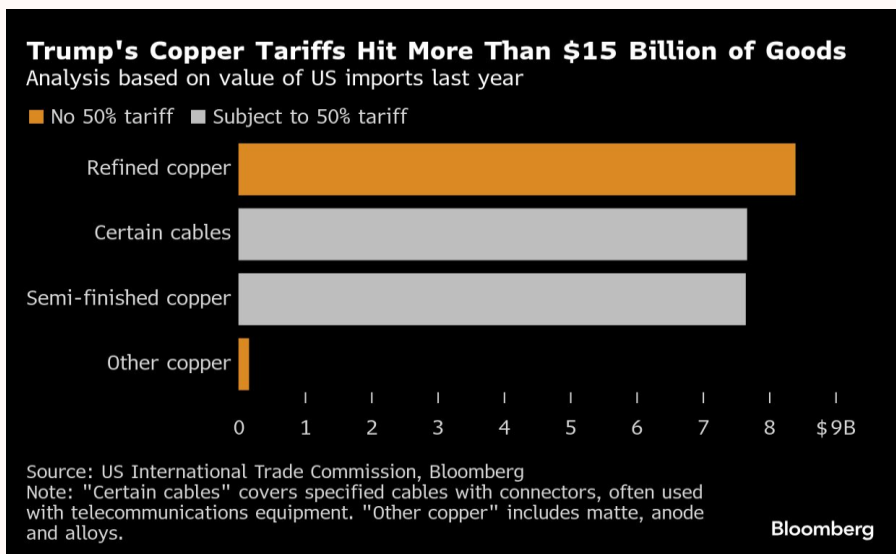


# اهم اخبار و رویدادهای صنعت مس

## < تحول در صنعت معدن آرژانتین با سرمایه گذاری Glencore

شرکت Glencore قصد دارد در دو پهنه معدنی El Pachon و Agua Rica در کشور آرژانتین سرمایه گذاری کند. پهنه El Pachon با محتوی مس بیش از ۱۵ میلیون تن و محصولات جانبی مانند نقره و مولیبدن، نیاز به سرمایه گذاری ۹.۵ میلیارد دلاری دارد. در پهنه Agua Rica نیز که دارای بیش از ۱.۲ میلیارد تن سنگ معدنی مس با خلوص ۰.۴۷٪ است، به میزان ۴ میلیارد دلار سرمایه گذاری خواهد شد. این سرمایه گذاری ها می تواند چهره صنعت معدن در آرژانتین را تغییر دهد و باعث بهبود اقتصاد این کشور شود.

## واردات مس آمریکا و تفکیک شمول تعرفه ها



## < تعرفه مس آمریکا شامل بیش از ۱۵ میلیارد دلار محصولات

بخش قابل توجهی از محصولات مسی واردات آمریکا باید با تعرفه ۵۰ درصدی وارد این کشور شوند، حتی با وجود اینکه تعرفه های اعلامی شامل کاتد مس نمی شوند. ارزش واردات انواع کابل ها، لوله ها و سایر محصولات نیمه ساخته مسی، که شامل تعرفه های جدید می شوند، در سال گذشته میلادی حدود ۱۵ میلیارد دلار بوده است که اعمال تعرفه بر این محصولات می تواند اثر تورمی بر محصولات نهایی مصرف کننده مس بگذارد.

# اهم اخبار و رویدادهای صنعت مس

## < حادثه در بزرگترین معدن زیرزمینی دنیا

ریزش تونل در معدن El Teniente، که از معادن شرکت کودلکو شیلی است، باعث توقف کامل تولید در این معدن شد. معدن El Teniente بزرگترین معدن زیرزمینی دنیا است که در سال ۲۰۲۴ میلادی بیش از ۳۰۰ هزار تن مس تولید کرد. در اثر این حادثه و با خالی شدن انبارهای مواد معدنی، کارخانه ذوب Caletones نیز به تعمیرات اجباری رفت و تولید کاتد این کارخانه متوقف شد. حدود ۵،۰۰۰ کارگر معدنی به سطح زمین منتقل شدند تا وضعیت معدن برای بازگشایی ارزیابی شود. شرکت کودلکو در برآورد اولیه خود اعلام کرد که حدود ۷۰۰ متر از تونل‌های زیرزمینی آسیب دیده است ولی در بررسی‌های بعدی مشخص شد که حدود ۳،۷۰۰ متر از تونل‌ها دچار مشکل شده‌اند. با این وجود شرکت کودلکو مجوز بازگشایی قسمت‌هایی از معدن که دچار آسیب نشده‌اند را دریافت کرده و دو بخش از چهار بخش این معدن را بازگشایی کرد. برآورد می‌شود که در اثر این حادثه میزان تولید سال جاری این معدن به میزان ۳۰ هزار تن محتوی مس کاهش یابد.

## < رکورد سودآوری در کارخانه‌های ذوب چینی

کارخانه‌های ذوب چینی در نیمه اول سال ۲۰۲۵ میلادی به رکورد سودآوری یک دهه اخیر دست یافتند. در شرایطی که کمبود مواد معدنی باعث کاهش حاشیه سود کارخانه‌های ذوب شده و سایر کارخانه‌ها در کشورهای دیگر با مشکلات زیادی مواجه هستند، کارخانه‌های ذوب چینی از تاب‌آوری بالایی برخوردارند و با استفاده از قیمت بالای مس و محصولات جانبی مانند سولفوریک اسید و طلا، رکورد سودآوری خود طی ده سال گذشته را شکستند. شرکت Jiangxi، بزرگترین تولیدکننده کاتد در چین، سود خالص ۵۸۵ میلیون دلاری را در نیمه اول سال گزارش کرد که بالاترین مقدار از سال ۲۰۱۱ می‌باشد. به گفته کارشناسان، تأثیر پایین بودن نرخ TC در نیمه دوم سال جاری میلادی بیشتر نمایان خواهد شد ولی قیمت بالای محصولات جانبی حاصل از فرآیند ذوب و پالایش می‌تواند کارخانه‌های ذوب چین را در محدوده سوددهی نگه دارد.

# روند قیمت جهانی کاتد مس

روند قیمتی مس (بازار لندن)



< قیمت مس در بازار لندن پس از پشت سر گذاشتن شوک ناشی از تغییر نحوه اعمال تعرفه‌ها و مشخص شدن چگونگی اعمال تعرفه‌ها در کشور آمریکا، نوسانات جزئی را در ماه گذشته سپری کرد و در انتهای ماه میلادی در محدوده ۹,۸۰۰ دلاری قرار گرفت.

< توقف تولید در معدن El Teniente، رشد صادرات مس در چین و داده مناسب تورم در آمریکا عواملی بود که باعث رشد قیمتی مس در ابتدای ماه شد. صادرات مس در چین در ماه جولای به میزان ۷.۲٪ بالاتر از ماه مشابه سال گذشته گزارش شد؛ همچنین داده تورم ۲.۷٪ آمریکا که از پیش‌بینی ۲.۸٪ بازار کمتر بود باعث رشد قیمتی مس شدند.

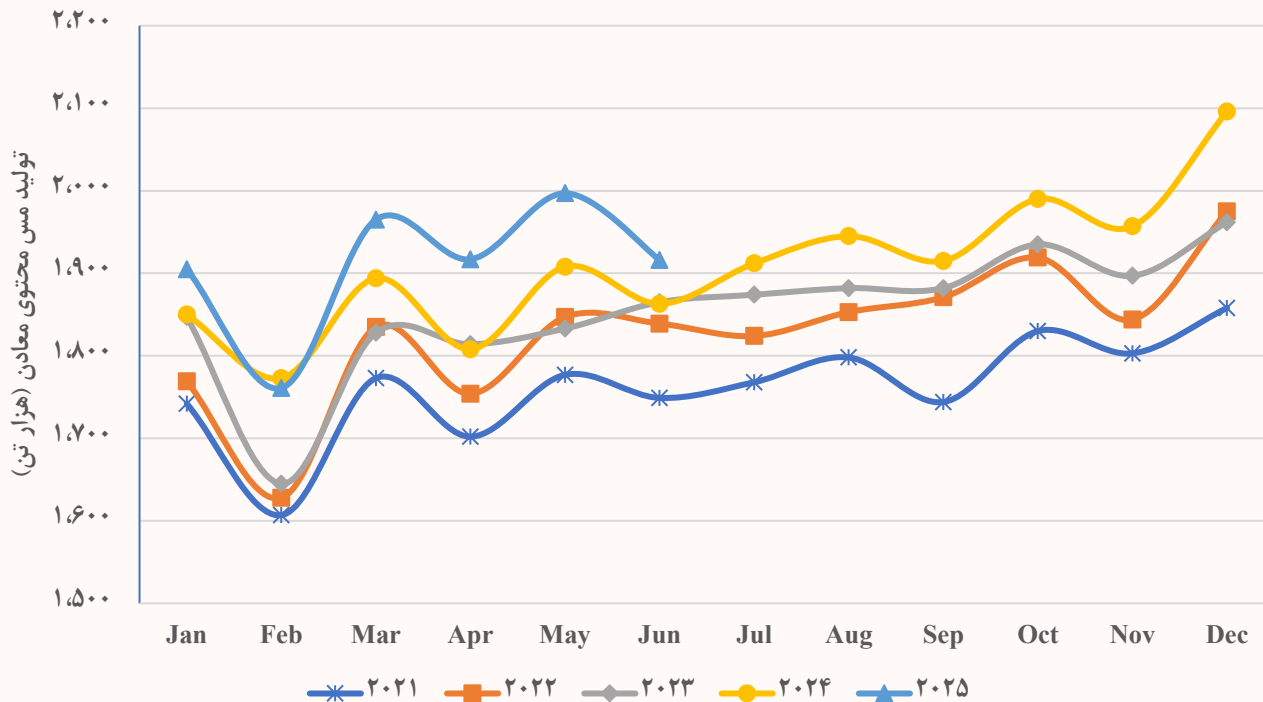
< افزایش ۰.۹٪ شاخص قیمت تولیدکننده در آمریکا نگرانی‌های تورمی را افزایش داد و باعث کاهش قیمت مس در میانه ماه گذشته شد.

< در نهایت گزارش داده‌های مناسب اقتصادی از آمریکا و چین باعث رشد قیمتی مس در انتهای ماه شد تا کاهش‌های قیمتی در طی ماه جبران شود. نرخ رشد سالانه شده اقتصاد آمریکا در فصل دوم سال جاری میلادی، با یک بازبینی از مقدار اولیه ۳٪ به ۳.۳٪ تغییر کرد تا خوش‌بینی نسبت به بهبود اقتصاد جهانی افزایش یابد.

# عرضه و تقاضای مس در جهان

< تولید معادن مس در نیمه اول سال جاری میلادی ۲.۷٪ معادل ۳۰۴ هزار تن رشد داشته است. در نیمه ابتدایی سال جاری ظرفیت معادن در دنیا با رشد ۳.۵٪ همراه بود ولی کاهش ضریب بهره‌برداری معادن از عدد ۷۹.۳٪ به ۷۸.۷٪ باعث محدود شدن رشد تولید شد. ظرفیت تولید معادن دنیا در بازه شش ماهه ابتدایی سال جاری معادل ۱۴،۵۳۲ هزار تن مس محتوی بود که رشد ۴۹۴ هزار تنی را نسبت به مدت مشابه سال گذشته نشان می‌دهد.

تولید مس معادن دنیا



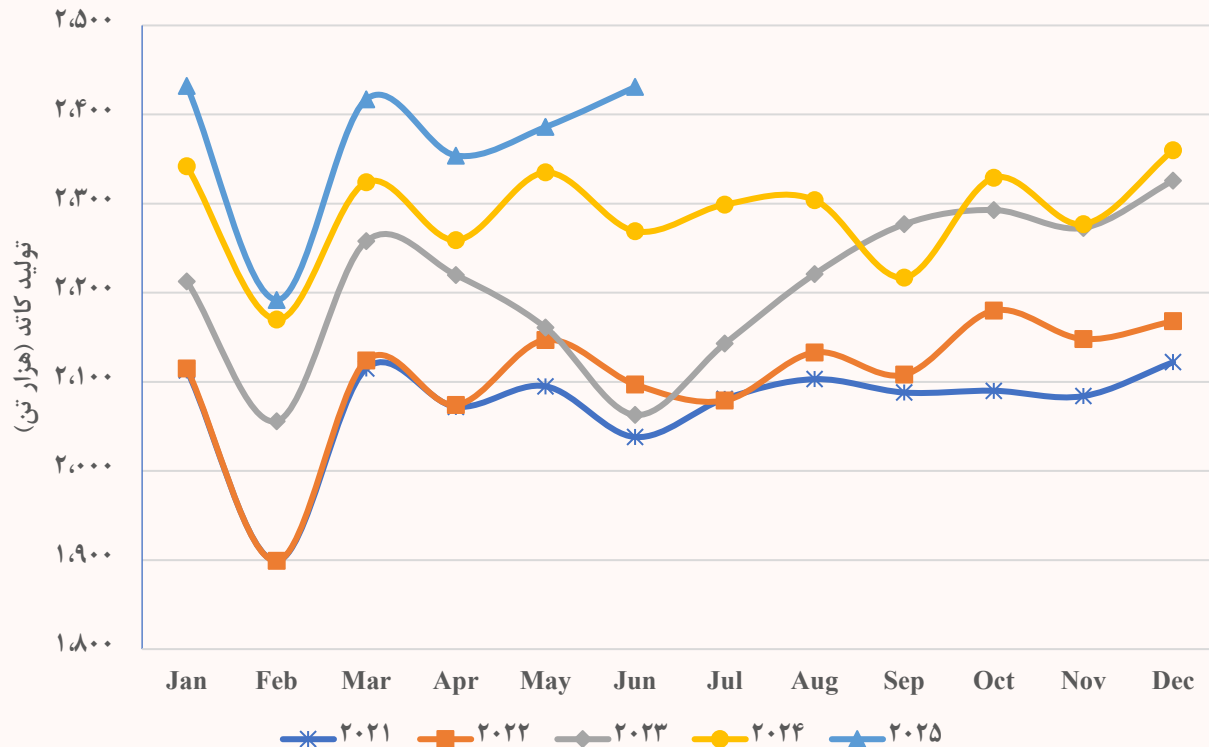
< رشد تولید معادن مس در کشور پرو معادل ۳.۶٪ بود که بخش عمده آن به دلیل افزایش تولید در معادن Las Bambas و Toromocho می‌باشد. تولید در جمهوری دموکراتیک کنگو با ۹.۵٪ رشد همراه بود و رشد تولید در کشور مغولستان نیز بیش از ۳۱٪ بود. تولید شیلی به عنوان بزرگترین تولیدکننده ماده معدنی در دنیا به میزان ۲.۶٪ افزایش یافت.

< کاهش تولید به میزان ۳۶٪ در کشور اندونزی از عوامل کاهشنده رشد تولید جهانی است.

# عرضه و تقاضای مس در جهان

تولید کاتد در نیمه ابتدایی سال جاری میلادی به میزان ۳.۶٪ رشد داشت. حدود ۱۷٪ از تولید کاتد از طریق بازیافت قراضه مس بوده و مابقی حاصل ذوب و پالایش مواد معدنی می‌باشد. رشد تولید در چین به میزان ۶٪ و کنگو ۶.۵٪ بوده که مجموع تولید این دو کشور حدود ۵۶٪ از تولید جهانی را شامل می‌شود. افزایش تولید در سایر کشورهای دنیا به میزان ۰.۶٪ بوده است.

نمودار تولید کاتد در دنیا

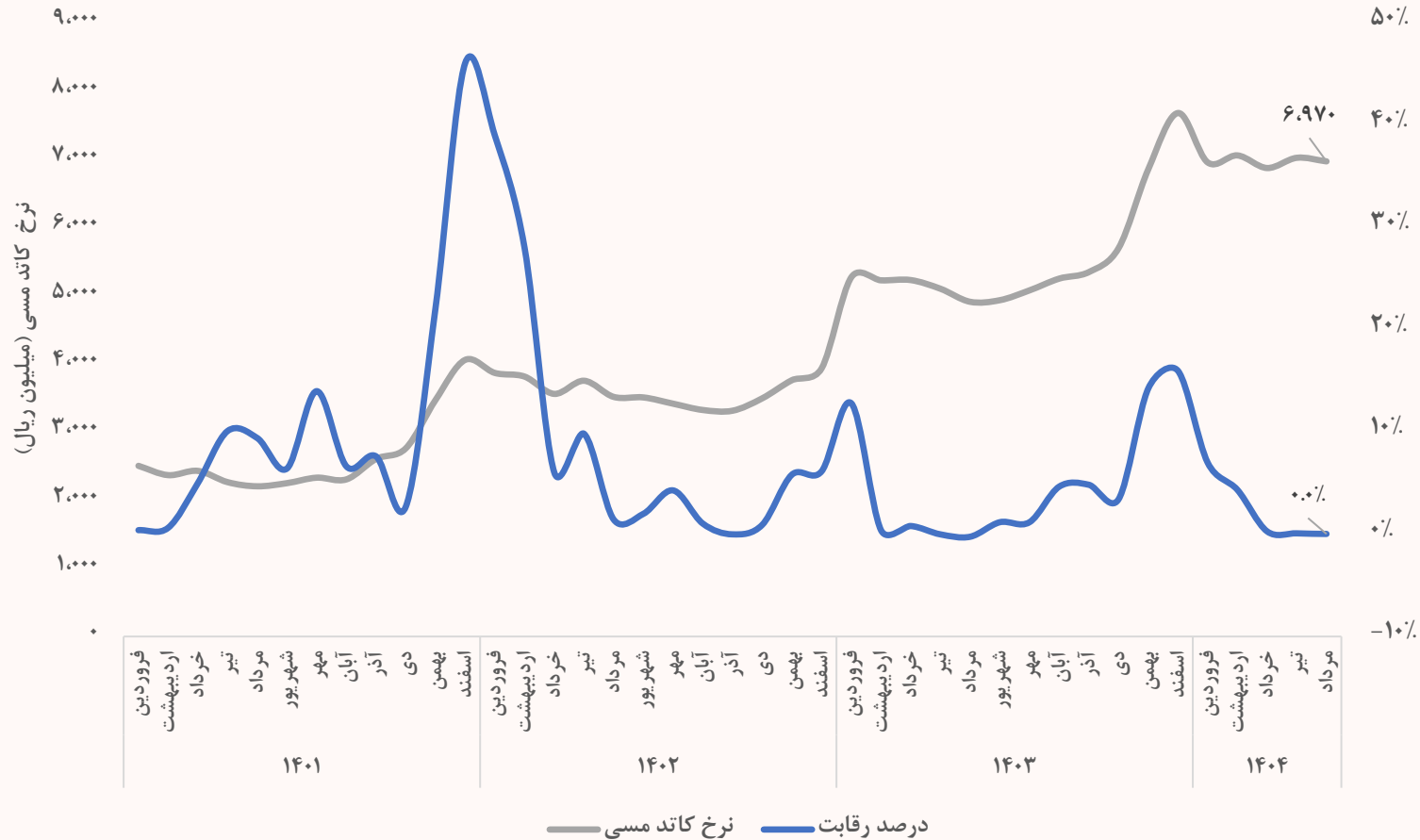


افزایش تولید در هند عامل اصلی افزایش تولید در کل قاره آسیا به میزان ۲.۳٪ بوده و کاهش تولید ۸.۸٪ در ژاپن جبران شده است. تولید کشور شیلی نیز با کاهش ۸.۴٪ مواجه شده و از عوامل محدود کننده رشد تولید کاتد در دنیا بوده است.

تقاضای کاتد رشد ۴.۸٪ را در نیمه ابتدایی سال تجربه کرد. برآورد می‌شود که تقاضای چین ۷.۵٪ رشد کرده باشد در حالی که خالص واردات کاتد این کشور ۲.۶٪ افت کرده است. سهم چین از کل مصرف کاتد دنیا معادل ۵۸٪ می‌باشد.

تقاضای کاتد در سایر کشورهای دنیا تنها ۱٪ رشد کرده و رشد تقاضا در آسیا و خاورمیانه بیش از کاهش مصرف در اروپا، ژاپن و آمریکا می‌باشد.

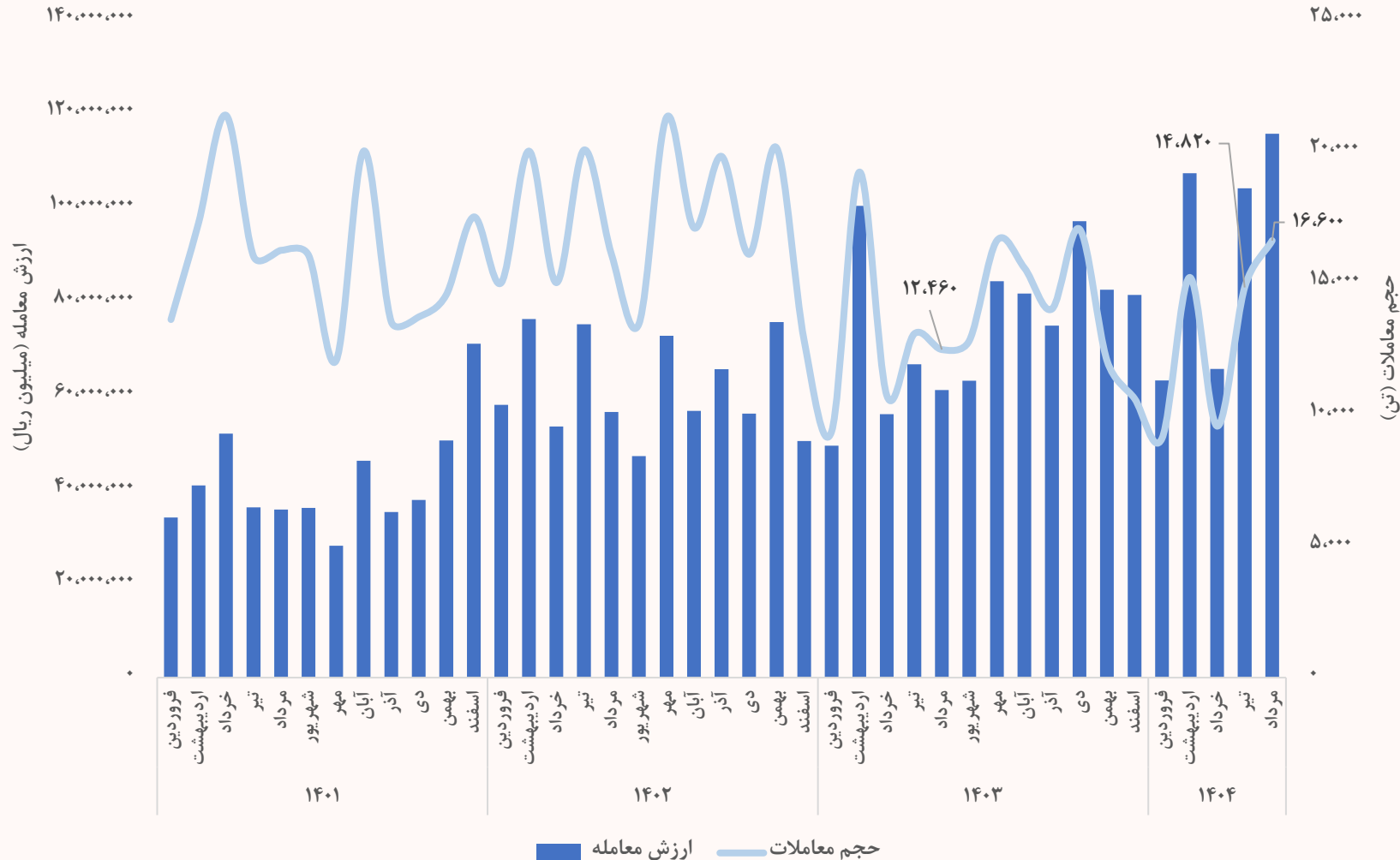
# مس در بورس کالا



< در مرداد ماه ۱۴۰۴، میانگین نرخ معامله کاتد مس در بورس کالا ۶،۹۷۰ میلیون ریال به ازای هر تن بود که با در نظر گرفتن نرخ ۹،۶۶۷ دلاری مس در بورس لندن، نرخ دلار معامله کاتد در بورس کالا ۷۲۱،۰۰۰ ریال بوده است. نرخ معامله کاتد در مرداد ماه به میزان ۰.۸٪ کمتر از تیر ماه بوده است که اصلی‌ترین دلیل این کاهش پایین بودن نرخ جهانی مس در طی ماه گذشته است.

< با وجود افزایش حجم معاملات، متقاضیان و خریداران کاتد هیچ تمایلی برای رقابت و افزایش قیمت کاتد ندارند و ترجیح می‌دهند کاتد مس را با نرخ دلار نیما خریداری کنند. باید دید با افزایش قیمت دلار در بازار آزاد، همچنان مقاومت خریداران برای عدم رقابت باقی می‌ماند یا بالاخره فاصله بین دلار آزاد و نیما به حدی می‌رسد که رقابت بر روی کاتد توجیه داشته باشد.

# مس در بورس کالا

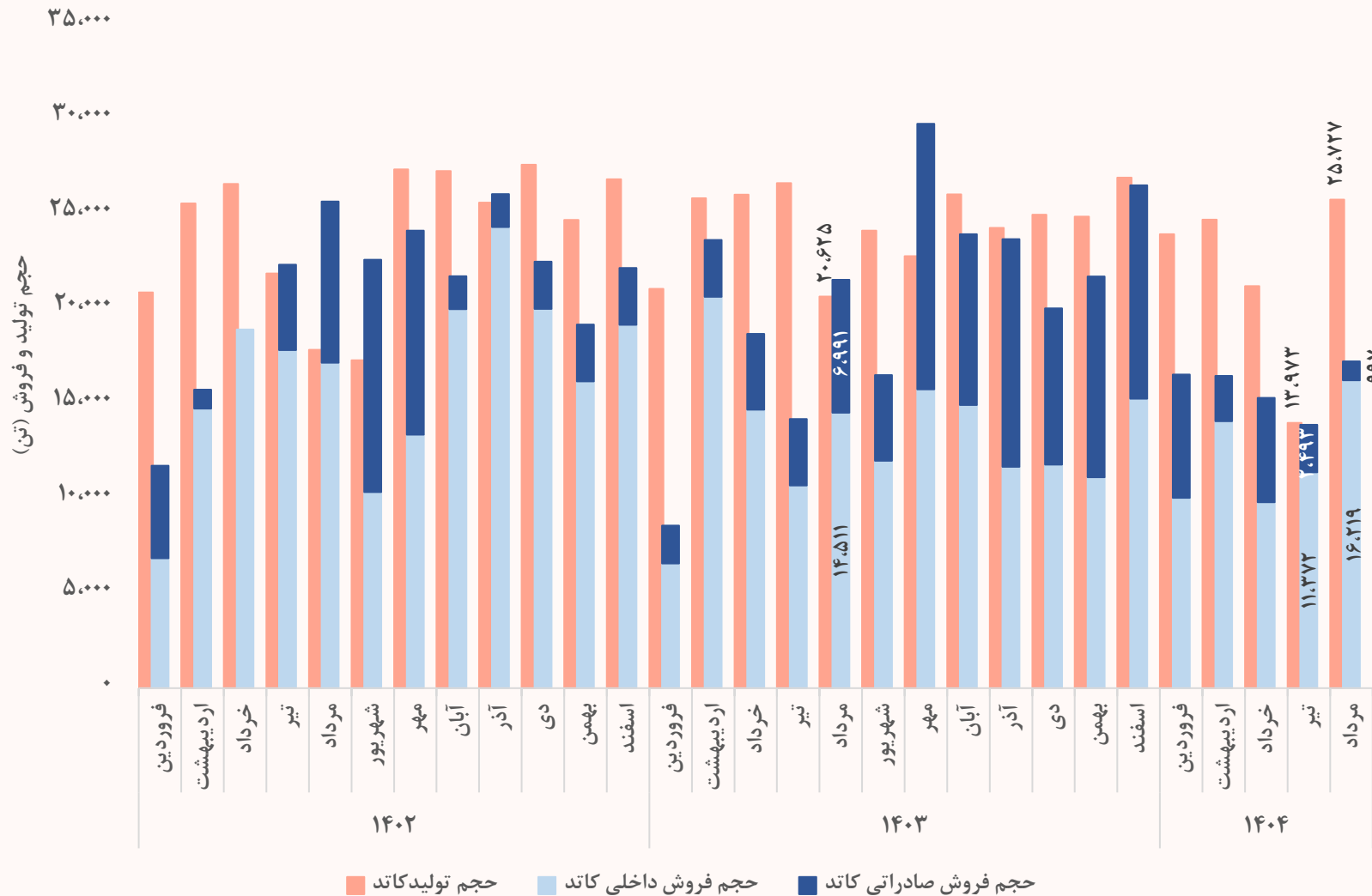


< با عبور از جنگ و تنش‌های نظامی، حجم معاملات در حال افزایش است و پس از رشد حجم معاملات در تیرماه، رکورد حجم معاملات در سال جاری در معاملات ماه مرداد شکسته شد.

< حجم معاملات در ماه مرداد به ۱۶,۶۰۰ تن رسید که بیشترین مقدار در سال جاری می‌باشد و ۱۲٪ بالاتر از ماه گذشته است. همچنین این مقدار به میزان ۳۳٪ بیشتر از مدت مشابه سال گذشته است. با افزایش حجم معاملات در مرداد ماه، مجموع حجم معاملات بورس کالا در پنج ماهه ابتدایی سال جاری از همین مقدار در سال گذشته بیشتر شد.

< قابل ذکر است حدود ۹۹ درصد از معاملات مربوط به شرکت ملی مس ایران بوده است.

# آمار تولید و فروش ماهانه شرکت ملی مس ایران



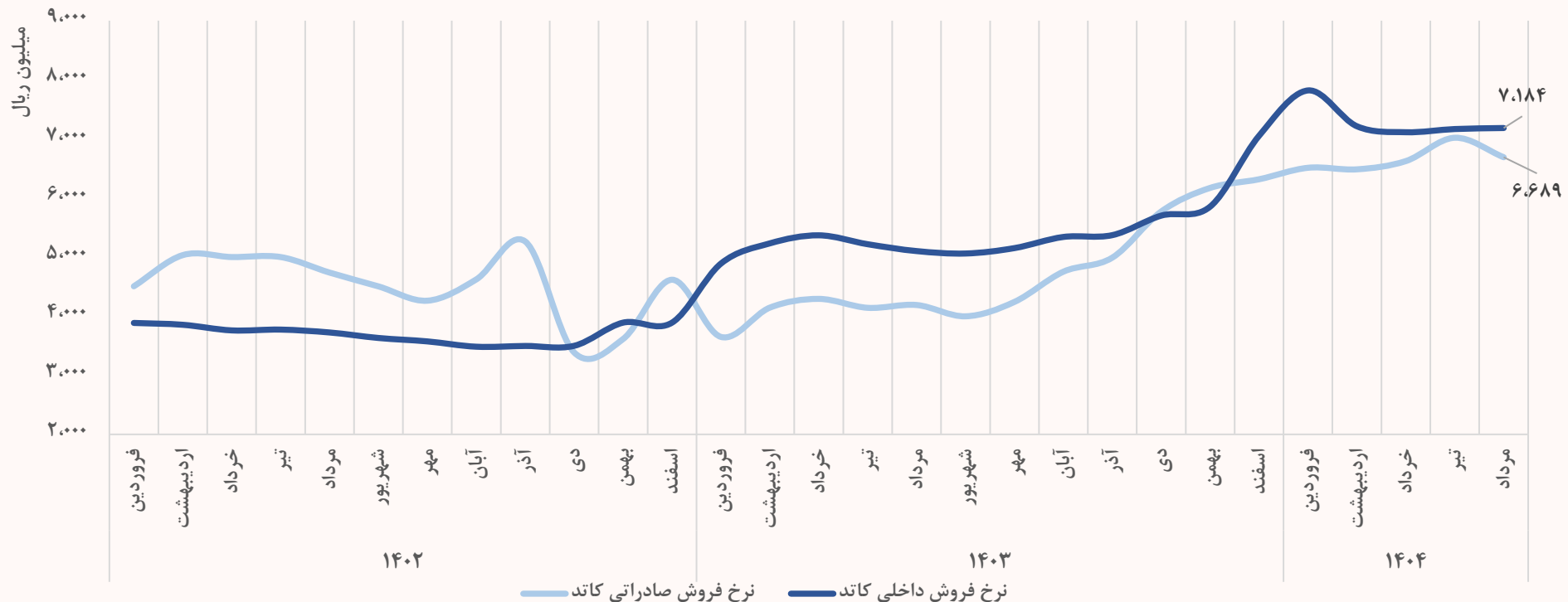
< رکورد تولید کاتد فملی در سال جاری در ماه مرداد به میزان ۲۵،۷۲۷ تن ثبت شد. این تولید به میزان ۸۴٪ بالاتر از ماه گذشته و ۲۵٪ بالاتر از ماه مشابه سال گذشته بود. با ثبت رکورد تولید در مرداد ماه، شرکت ملی مس توانست بخشی از عقب افتادگی تولید در سال جاری را جبران کند و تولید شرکت در پنج ماهه ابتدایی سال جاری به میزان ۹٪ از مدت مشابه سال گذشته کمتر است. تولید کاتد در مقایسه چهار ماه ابتدایی ۱۶٪ اختلاف را نشان می‌داد.

< برآورد می‌شود که موجودی انبار کاتد شرکت به بیش از ۳۲ هزار تن رسیده باشد.

# آمار تولید و فروش ماهانه شرکت ملی مس ایران

< با توجه به اینکه عمده فروش‌های شرکت در بورس کالا به روش سلف صورت می‌گیرد، شناسایی درآمدهای حاصل از فروش داخلی با تاخیر رخ می‌دهد و به همین دلیل نرخ فروش داخلی در مرداد ماه، علیرغم کاهش نرخ جهانی کاتد مس، با کاهش همراه نشده است. اما نرخ صادراتی متناسب با نرخ جهانی کاتد مس و نرخ دلار تعدیل شده و نسبت به ماه قبل حدود ۴.۷٪ کاهش یافته است.

< نرخ فروش صادراتی شرکت با دلار نیما معادل ۹,۵۸۲ دلار بوده است که حدود ۰.۹٪ پایین‌تر از میانگین نرخ معاملات LME می‌باشد.



## جمع‌بندی

- < با عبور از شوک‌های ناشی از اعمال تعرفه‌های وارداتی در ایالات متحده، بازار کاتد با آرامش نسبی همراه شد. پس از اینکه تقاضای تعجیل شده در آمریکا برای خرید و انبار کاتد باعث رشد قیمتی در تمامی بازارها شده بود، حالا تقاضای واقعی تعیین‌کننده قیمت خواهد بود و چشم معامله‌گران بیشتر از همیشه به سمت متغیرهای واقعی اقتصاد است. چنین فضای معاملاتی، حداقل تا زمانی که ترامپ مجدداً سراغ کاتد مس بیاید، بیشتر نمایانگر چهره اقتصاد جهانی بوده و قابلیت ارزیابی و پیش‌بینی بیشتری دارد.
- < همانطور که پیشتر گفته شد، انتشار داده‌های اقتصادی و تحولات سمت عرضه و تقاضا بودند که در ماه گذشته به قیمت کاتد جهت دادند. پایداری تقاضا در چین و بهبود وضعیت اقتصادی آمریکا کمک کرده‌اند تا قیمت کاتد در محدوده نزدیک به سقف یکساله معامله شود.
- < در کشور چین تولید کاتد با شیب خوبی افزایش یافته است و کارخانه‌های ذوب چینی برنده رقابت با سایر کارخانه‌های ذوب بوده‌اند. رشد تقاضا نیز در این کشور بالا بوده و افزایش صادرات کاتد در ماه جولای عاملی بود تا باعث رشد قیمتی مس شود. به نظر می‌رسد که علی‌رغم مشکلات صنعت ساختمان در چین و کند شدن سودآوری شرکت‌ها، تقاضای انرژی‌های نو، خودروهای الکتریکی و تجهیزات مرتبط با مراکز داده و هوش مصنوعی باعث رشد تقاضا برای کاتد مس شده و یافتن مشتریان صادراتی جدید نیز به افزایش تقاضا در این کشور کمک کرده است.
- < پس از پشت سر گذاشتن نوسانات شدید ناشی از اخبار اعمال تعرفه‌ها، حالا معامله‌گران آمریکایی با احتیاط زیادی در بازار کاتد فعالیت می‌کنند و خریداران منتظر نشانه‌های بهبود وضعیت اقتصاد و یا تحریک آن با کاهش نرخ بهره هستند. هر کدام از دو عامل می‌تواند تقاضای آمریکا را بهبود دهد ولی حجم بالای کاتد وارد شده به انبارهای این کشور مانع بزرگی بر سر راه افزایش قیمت کاتد در بازارهای آمریکا است.
- < در مجموع به نظر می‌رسد که تقاضای جدید ناشی از مصرف مس در فناوری‌های انرژی نو و مراکز داده عامل اصلی پایداری تقاضا و رشد آن در سال‌های آینده باشد و محدودیت‌های عرضه به دلیل عدم سرمایه‌گذاری در معادن، دلیلی بر کسری عرضه نسبت به تقاضا خواهد بود. در چنین فضایی، روند بلندمدتی قیمت صعودی ارزیابی می‌شود ولی نوسانات قیمتی در کوتاه‌مدت (حداقل تا انتهای سال میلادی) وابسته به عوامل متعددی مانند نرخ بهره فدرال رزرو در آمریکا بوده و قیمت کاتد می‌تواند به هر سمتی نوسان کند.

**بخش دوم:**  
**نمای صنعت مس در دنیا**





## نمای صنعت مس در دنیا

< در این گزارش یک نمای کلی از صنعت مس در دنیا ارائه می‌شود. در طی این گزارش بخش‌های مختلف صنعت، از معدن تا محصولات نهایی مورد بررسی قرار گرفته و برخی از روندهای مهم در طی سالیان گذشته بصورت مقایسه‌ای مشاهده خواهد شد.

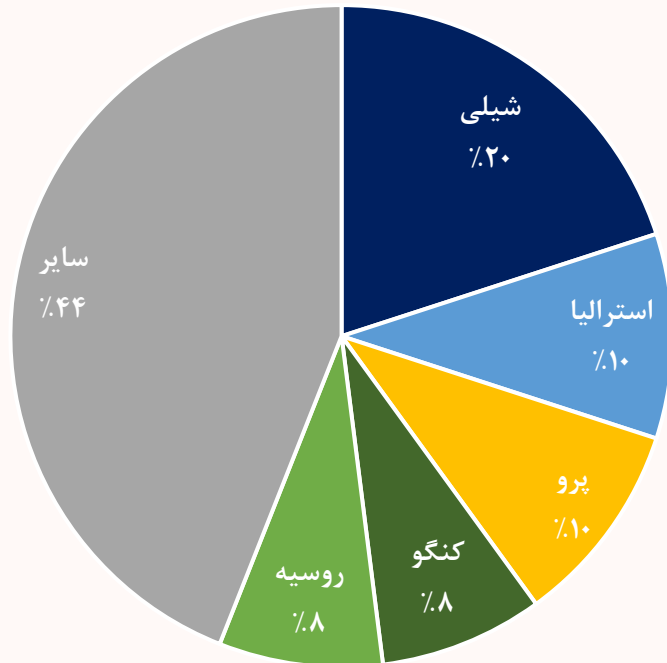
< در ابتدای این گزارش باید به چند نکته مهم درباره صنعت مس پرداخت:

- مس یک کامودیتی استراتژیک است. با افزایش تقاضا در بخش‌های مهم اقتصاد دنیا، مانند انتقال انرژی، خودروهای الکتریکی و هوش مصنوعی، و با در نظر گرفتن محدودیت‌های مهم عرضه و زمان طولانی مورد نیاز برای افزایش ظرفیت تولید مس، کسری عرضه نسبت به تقاضا یک پارامتر اصلی در سال‌های آینده خواهد بود.
- عوارض و مالیات دولت‌ها عمدتاً در سمت پایین زنجیره و محصولات نهایی بوده که باعث می‌شود کشورهای تولید کننده مواد معدنی در نقش خام‌فروش باقی بمانند.
- بازیافت مس حیاتی خواهد شد. با افزایش تقاضا و محدودیت عرضه، قراضه مس با سرعت بالایی به یک ماده حیاتی تبدیل می‌شود.

# ذخایر مس دنیا

< پنج کشور بیش از نیمی از ذخایر مس دنیا را در اختیار دارند. کشور شیلی با در اختیار داشتن حدود ۲۰٪ از ذخایر کشف شده مس در دنیا در رتبه اول قرار دارد و استرالیا و پرو هر کدام با سهم ۱۰ درصدی در رتبه‌های بعدی قرار دارند. کشور کنگو ذخایر پرعیار دست‌نخورده‌ای دارد و به همین دلیل از پتانسیل رشد بالایی در صنعت مس خود برخوردار است. در بین سایر کشورهای دنیا نیز مغولستان، افغانستان، مکزیک، هند و آمریکا از ذخایر قابل توجهی بهره می‌برند.

ذخایر مس دنیا



< طبق اظهارات مدیران ایمیدرو، ذخایر مس محتوی ایران به میزان ۵۴ میلیون تن مس محتوی است که در این صورت ایران نیز جزو کشورهای دارای ذخایر بالای مس قرار دارد.

< از جدیدترین کشفیات مس در دنیا می‌توان به کشف ۳۸ میلیون تن مس محتوی در مرز آرژانتین-شیلی، کشف بیش از ۲۰ میلیون تنی مس محتوی در فلات چینگهای چین، کشف حدود ۹ میلیون تن مس محتوی در زامبیا و حدود ۷ میلیون تن مس محتوی در شیلی اشاره کرد.

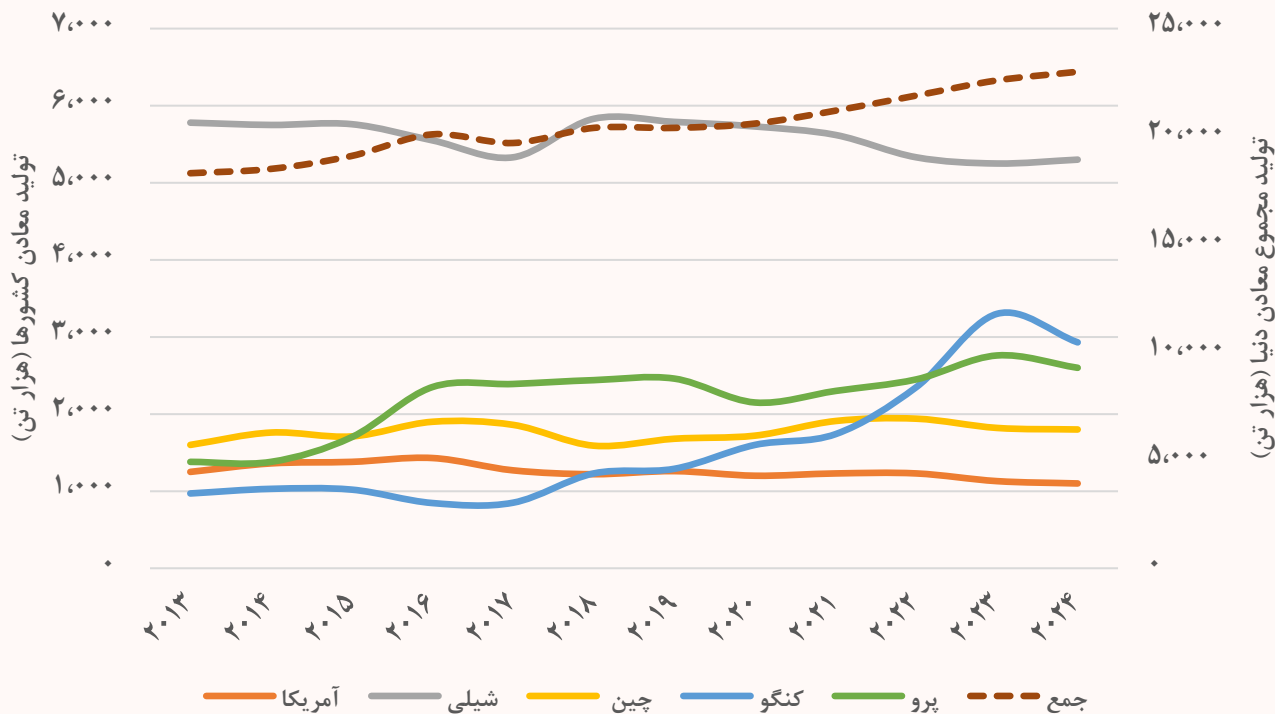
# تولید معادن مس دنیا

کشورهای در حال توسعه نقش مهمی در صنعت مس دنیا، به خصوص در سمت تولید مواد معدنی، ایفا می کنند. در سال ۲۰۲۴ کشور شیلی با تولید ۵.۳ میلیون تن مس محتوی، معادل ۲۳٪ از تولید دنیا را در اختیار دارد. کشورهای کنگو و پرو با ۱۴٪ و ۱۱٪ در رده های بعدی قرار دارند. بدین ترتیب حدود نیمی از تولید دنیا در این سه کشور رخ می دهد.

کشور کنگو مقدار تولید خود را با سرعت زیادی افزایش داده به طوری که طی بازه زمانی ۲۰۱۶ تا ۲۰۲۴، تولید این کشور حدود سه برابر شده است. این در حالی است که تولید کشور شیلی به عنوان بزرگترین تولیدکننده ماده معدنی مس دنیا، در این بازه زمانی با کاهش ۵ درصدی مواجه شده است.

توانایی افزایش تولید کشور کنگو ناشی از عیار بالای معادن این کشور است. عیار ماده معدنی در بعضی از معادن کنگو بیش از ۳٪ است در حالی که میانگین عیار ماده معدنی در دنیا در محدوده ۱٪ و کمتر است.

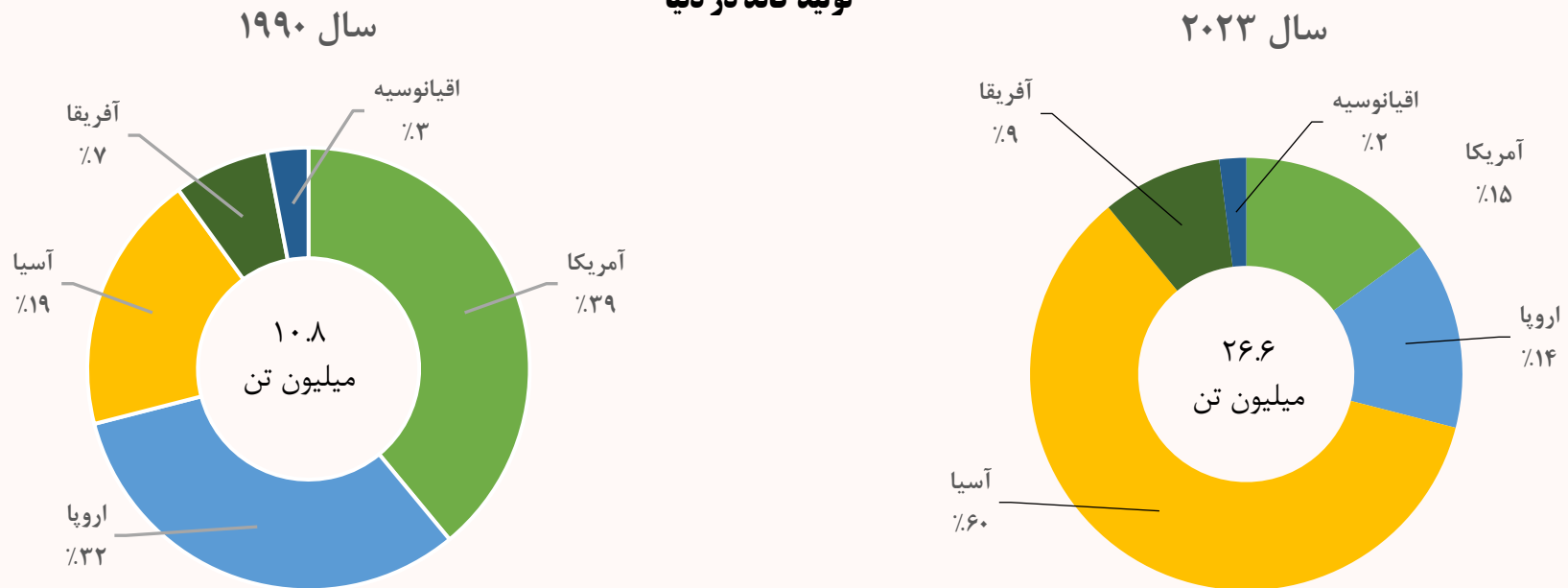
### تولید معادن دنیا



# تولید کاتد

تولید کاتد دنیا در فاصله بین سال ۱۹۹۰ میلادی تا سال ۲۰۲۳ میلادی از ۱۰.۸ میلیون تن در سال به ۲۶.۶ میلیون تن در سال افزایش یافت. حدود ۴.۵ میلیون تن از تولید در سال ۲۰۲۳ از محل بازیافت قراضه مس بوده است. بیشترین مقدار افزایش تولید مربوط به چین می‌باشد که با ظرفیت تولید کاتد بیش از ۱۲ میلیون تن در سال، در حال حاضر بزرگترین تولیدکننده کاتد دنیا بوده و حدود ۴۵٪ از تولید دنیا را در اختیار دارد. با افزایش تولید چین، سهم آسیا از کل تولید دنیا افزایش چشمگیری یافت و سهم اروپا و آمریکا با کاهش مواجه شد. در قاره آفریقا نیز افزایش تولید کشورهای کنگو و زامبیا به افزایش سهم این قاره از تولید دنیا کمک کرد.

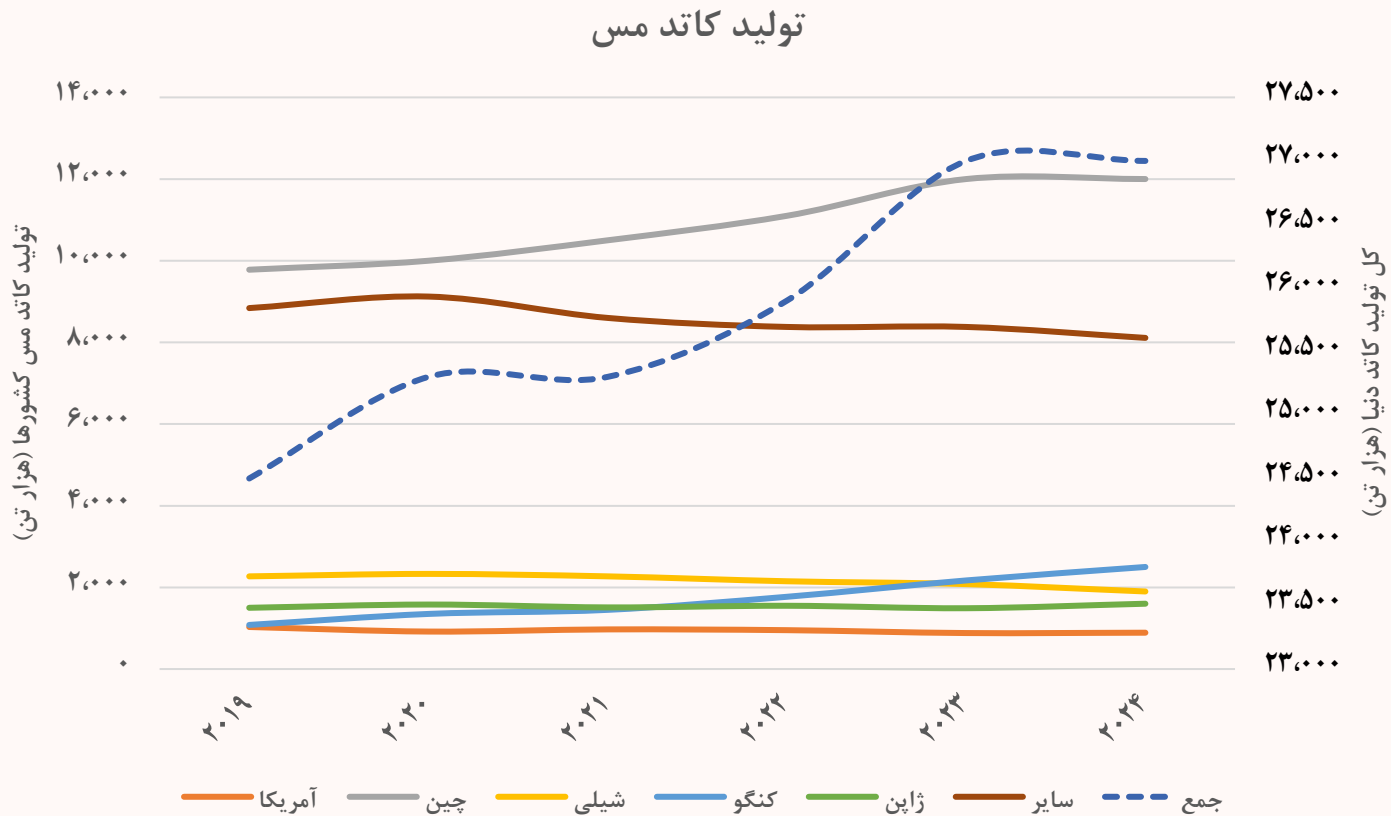
## تولید کاتد در دنیا





# تولید کاتد

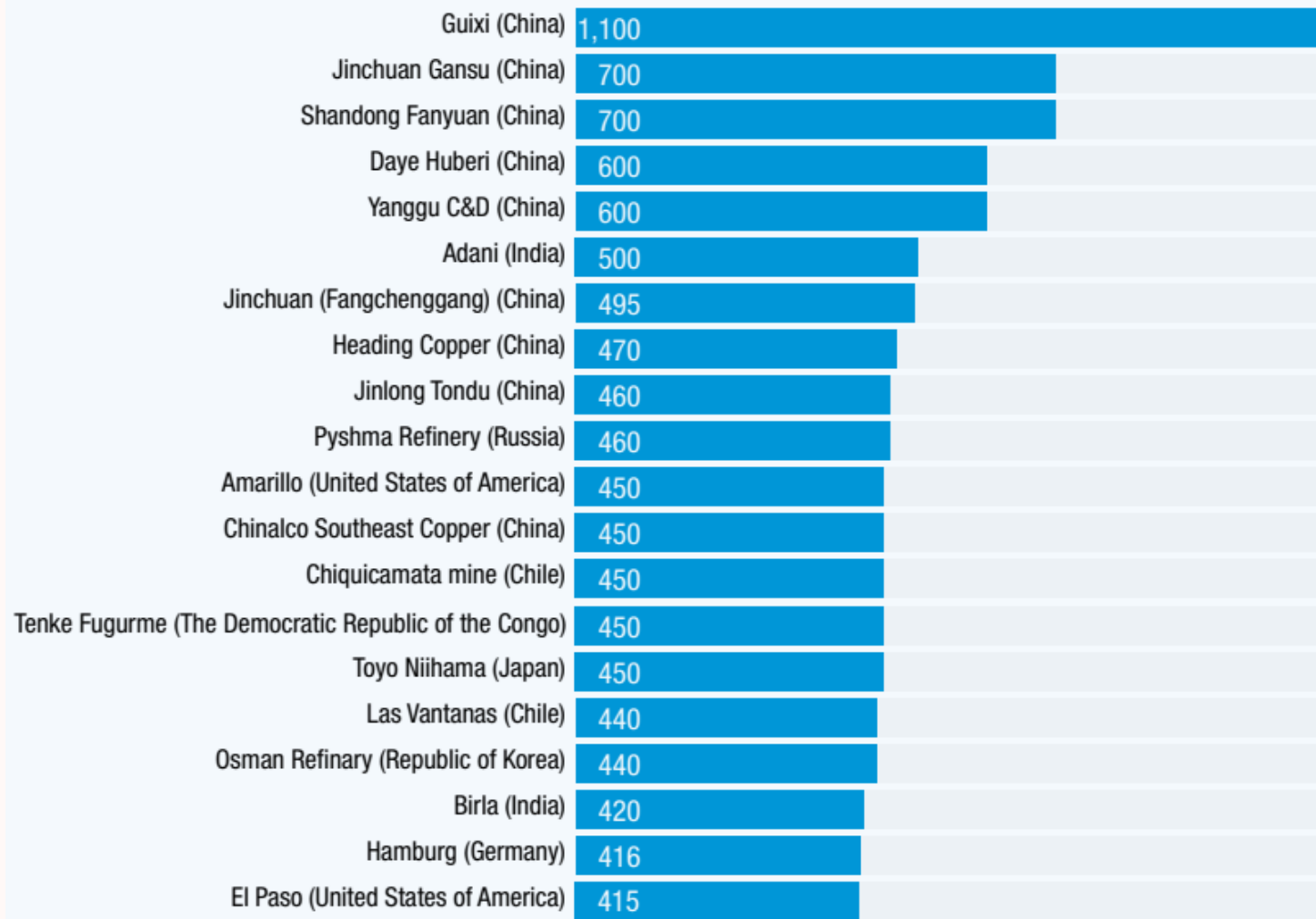
< چین بخش زیادی از ظرفیت تولید کاتد دنیا را در اختیار دارد. همچنین ملاحظه می شود که بخش عمده رشد ظرفیت تولید در دنیا به دلیل رشد تولید چین و کنگو می باشد.





# تولید کاتد

## بزرگترین کارخانه‌های ذوب و پالایش مس دنیا



< بزرگترین کارخانه‌های ذوب دنیا به شرح تصویر روبرو می‌باشند. همانطور که مشاهده می‌شود ۵ کارخانه بزرگ ذوب دنیا در چین قرار دارند و از مجموع ۲۰ کارخانه بزرگ ذوب در دنیا، ۹ مورد متعلق به کشور چین است.

# تقاضای مس

< انتظار می‌رود که تقاضای مس تا سال ۲۰۴۰ بیش از ۴۰٪ رشد کند که عمدتاً ناشی از توسعه انرژی‌های پاک و رشد هوش مصنوعی می‌باشد.

< بعضی تحلیلگران برآورد می‌کنند که تقاضای مس در تکنولوژی‌های مربوط به انرژی‌های پاک تا سال ۲۰۴۰ سه برابر شود و به بیش از ۱۰ میلیون تن برسد.

< با توجه به برنامه کربن-صفر تا سال ۲۰۳۰ و رشد تقاضای مس ناشی از تکنولوژی‌های انرژی

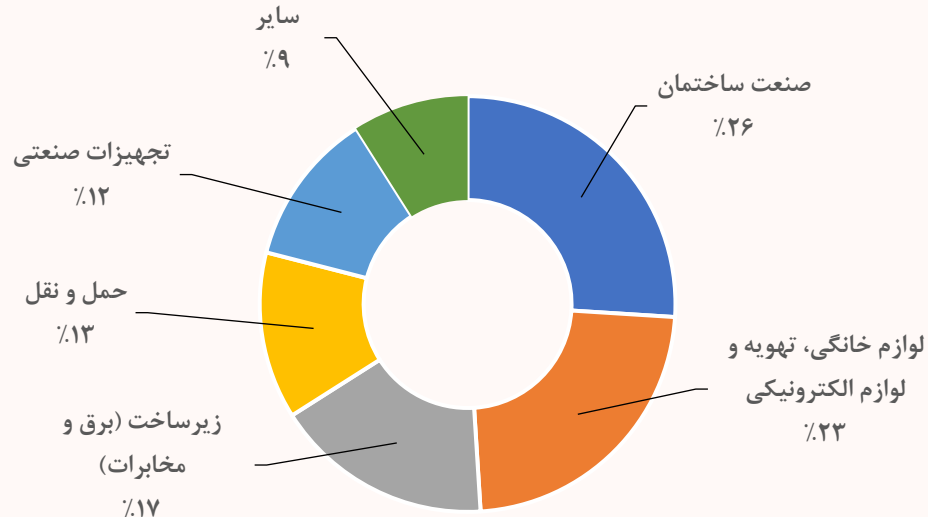
پاک و همچنین رشد اخیر صنعت هوش مصنوعی و رشد سریع مراکز داده، پاسخگویی به

تقاضای جدید مس نیازمند افزایش تولید، به خصوص در سمت مواد معدنی است. با توجه به

کاهش عیار معادن موجود، برآورد می‌شود که نیاز به ۸۰ معدن جدید و صرف ۲۵۰ میلیارد

دلار سرمایه‌گذاری جهت پاسخگویی به تقاضای سال‌های آتی باشد.

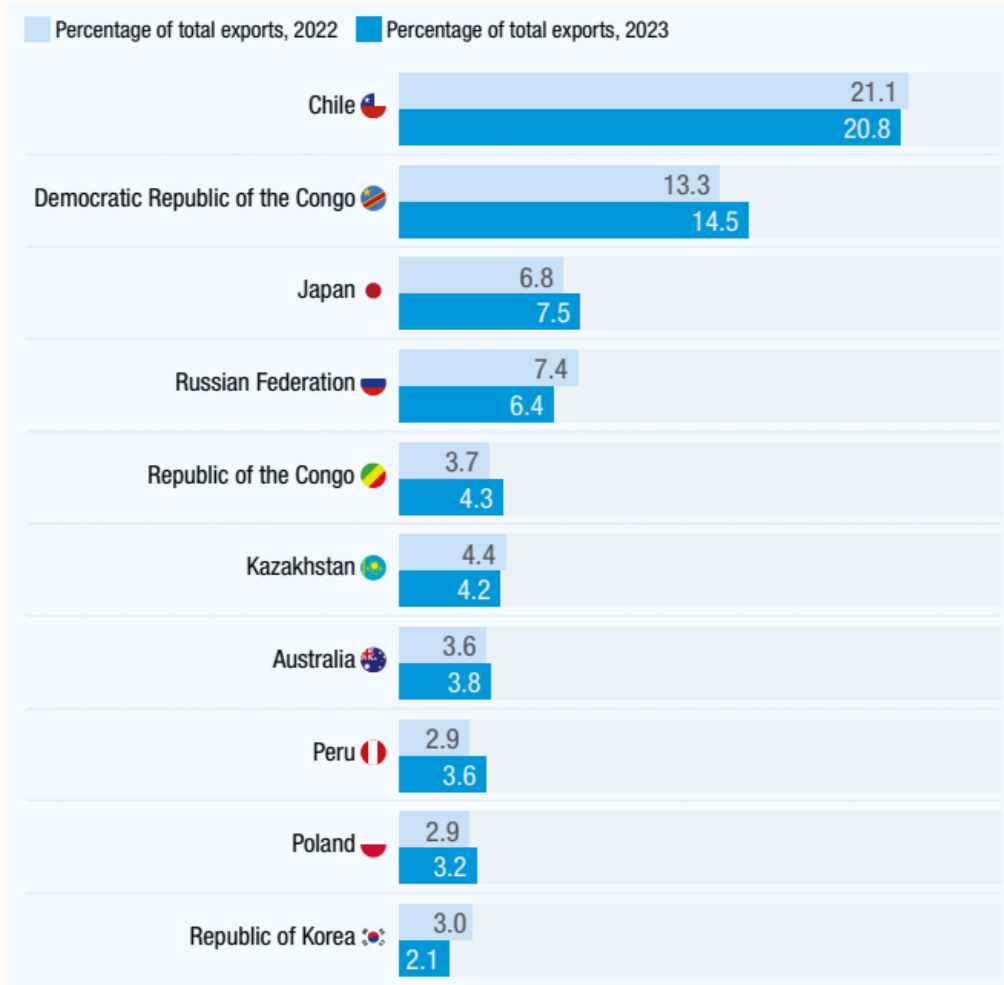
مصرف مس





# تجارت مس

## سهم کشورهای مختلف از کل صادرات مس و آلیاژهای مسی

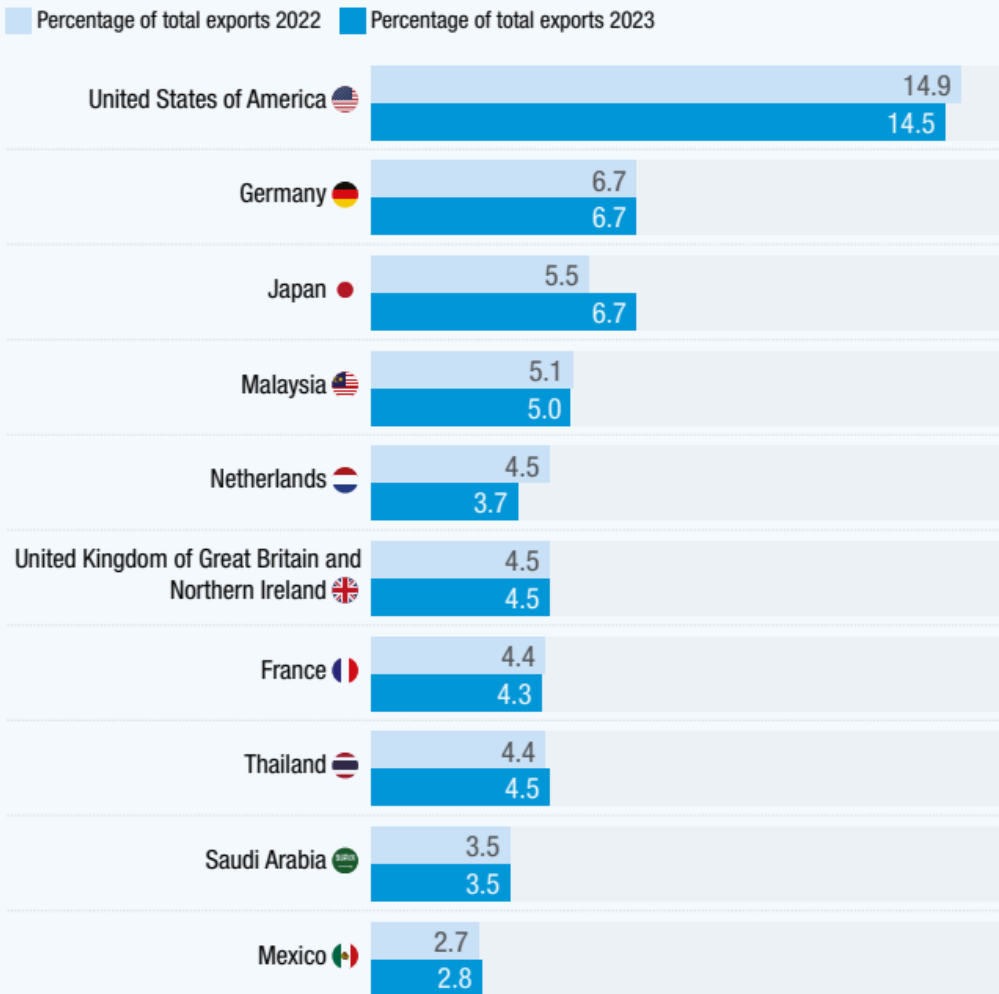


< کشور شیلی تقریباً یک پنجم از صادرات مس در دنیا را انجام می‌دهد. کشورهای کنگو و ژاپن در رده‌های بعدی لیست قرار دارند. کشورهایمانند شیلی و کنگو با صادرات مواد معدنی و کاتد در صدر لیست صادرکنندگان مس قرار دارند؛ ولی کشورهایمانند ژاپن و کره جنوبی با وارد کردن مواد معدنی به تولید کاتد و آلیاژهای مس می‌پردازند و سپس این محصولات را به فروش می‌رسانند.



# تجارت مس

## سهم کشورهای مختلف از صادرات قراضه مس



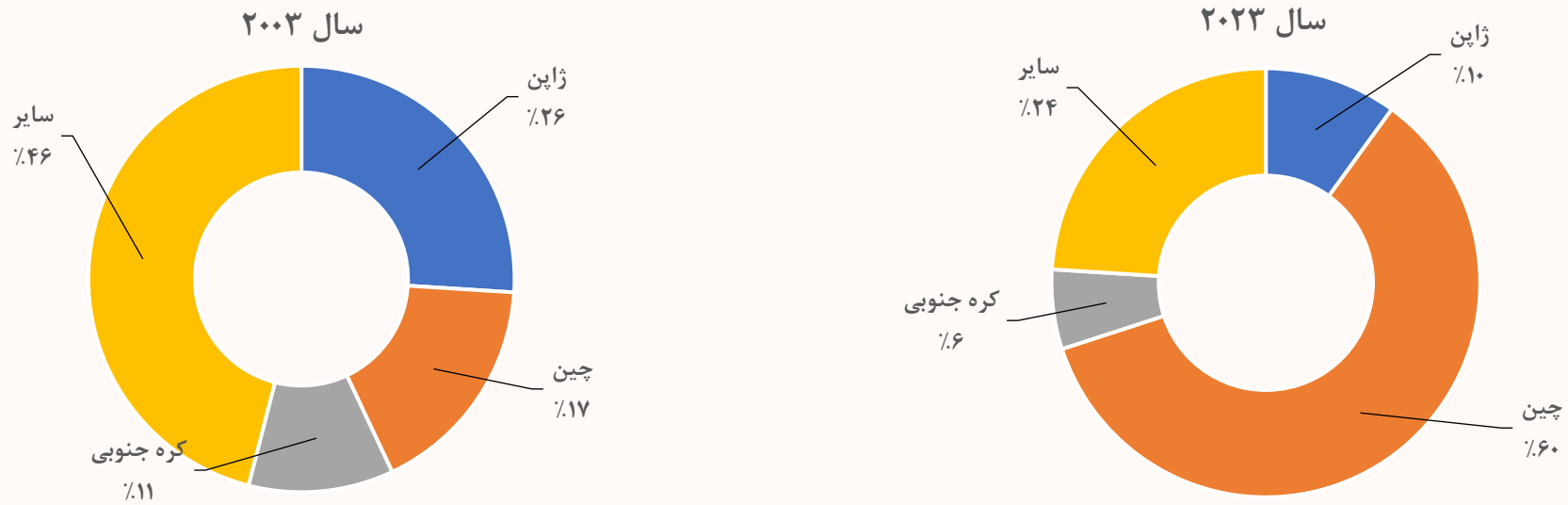
< کشور آمریکا بزرگترین صادرکننده قراضه مس است. این کشور سالانه بیش از ۵۰۰ هزار تن قراضه را صادر می کند.

< با توجه به افزایش تقاضا برای مس و کمبود عرضه مواد معدنی، بازیافت مس و استفاده از قراضه مس یکی از منابع حیاتی تولید کاتد می باشد. تمرکز کشورها بر بازیافت مس افزایش یافته و هزینه تولید کاتد از قراضه مس به نسبت تولید مس از مواد معدنی کمتر می باشد.

# تجارت مس

< در طی دو دهه، روند تجارت مواد معدنی محتوی مس در دنیا تغییر زیادی کرده و کشور چین بیش از نیمی از واردات مواد معدنی محتوی مس را به خود اختصاص داده است. با افزایش ظرفیت ذوب در کشور چین و افزایش نیاز این کشور به مواد معدنی، سهم سایر کشورهای دنیا از واردات مواد معدنی محتوی مس کاهش یافته است.

واردات مواد معدنی محتوی مس در دنیا

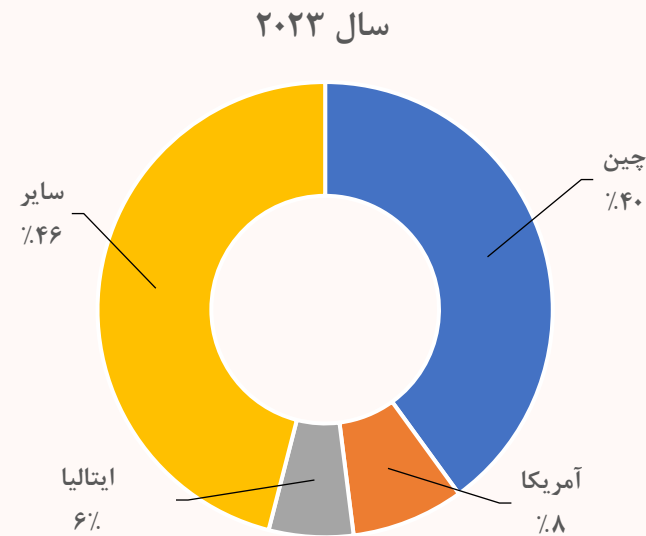
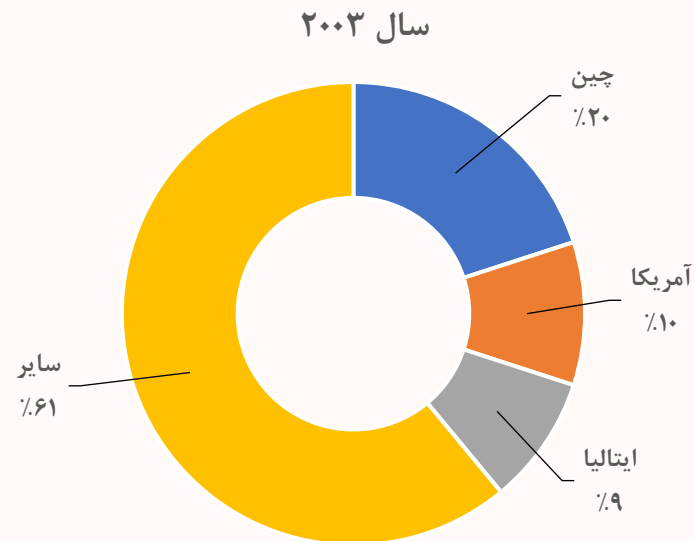




# تجارت مس

< کشور چین با وجود اینکه بزرگترین تولیدکننده کاتد در دنیا می‌باشد، ولی تقاضای مصرفی این کشور از تولید آن نیز فراتر رفته و در حال حاضر بیش از ۳ میلیون تن کاتد بصورت سالیانه وارد می‌کند تا جبران کسری عرضه در این کشور باشد. کشور آمریکا نیز به دلیل ظرفیت پایین ذوب و پالایش، تولید کاتد پایینی دارد و نیاز کاتد خود را از طریق واردات تأمین می‌کند.

## واردات کاتد مس در دنیا



”

< محتوای گزارش تهیه شده، صرفاً جهت بررسی بوده و شرکت تأمین سرمایه کیمیا هیچگونه مسئولیتی در قبال معاملات انجام شده با اتکاء بر اطلاعات این گزارش بر عهده ندارد. محتوای این گزارش به تنهایی نمی تواند به عنوان ارائه راه حل سرمایه گذاری، پیشنهاد معامله، ایجاب برای خرید و فروش هرگونه اوراق بهادار و یا سایر ابزارهای مالی و یا ترغیب به اتخاذ هرگونه تصمیم مالی و تجاری تلقی گردد.

< اطلاعات و مفروضات این گزارش می تواند در هر لحظه با توجه به مفروضات تحلیل تغییر کند و این شرکت هیچگونه مسئولیتی در قبال عدم بروزرسانی این اطلاعات به عهده ندارد.

## اطلاعیه سلب مسئولیت