

بولتن هفتگی صنعت مس

"تامین سرمایه کیمیا"

شماره ۵۲ | هفته دوم و سوم تیر ماه ۱۴۰۵





اهم اخبار و رویدادهای صنعت مس

< تولید مس شیلی در ماه مه افت شدیدی را ثبت کرد

بر اساس داده‌های منتشرشده، تولید مس شیلی در ماه مه، به‌ویژه در معادن بزرگ از جمله Escondida، به‌طور قابل توجهی کاهش یافت. تولید این معدن با کاهش ۱۷.۶٪ نسبت به مدت مشابه سال گذشته به ۱۰۸،۸۰۰ تن رسید. تولید شرکت Codelco به میزان ۱۸.۳٪ کاهش یافت و تولید در معدن Collahuasi به میزان ۳۱،۰۰۰ تن بود که ۱۹.۳٪ کمتر از سال گذشته می‌باشد.

< مک کواری: رشد قیمت مس از واقعیت بازار جلو افتاده است

گروه مالی Macquarie اعلام کرد که رشد اخیر قیمت مس بیشتر ناشی از خوش‌بینی سرمایه‌گذاران و معاملات سفته‌بازانه بوده تا حمایت واقعی از سمت عرضه و تقاضا. این بانک اشاره کرد که موجودی قابل مشاهده مس در جهان از ابتدای ۲۰۲۵ بیش از ۸۷۰ هزار تن افزایش یافته و موجودی انبارهای LME به بالاترین سطح در هشت سال اخیر رسیده است. با این وجود، مک کواری پیش‌بینی میانگین قیمت مس در سال ۲۰۲۶ را به ۱۳،۱۶۵ دلار به ازای هر تن افزایش داد، اما هشدار داد که احتمال اصلاح قیمت در ادامه وجود دارد.

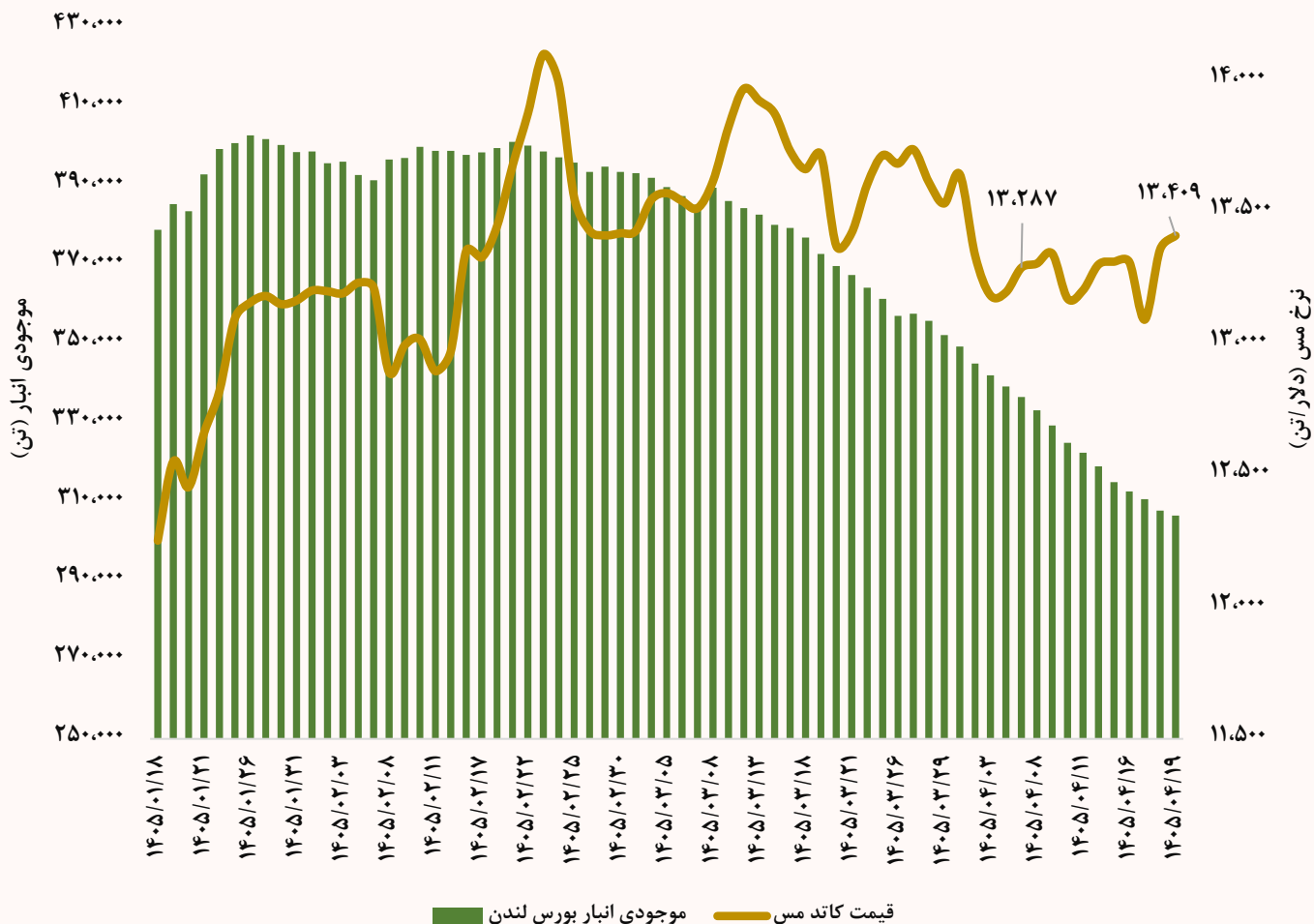
< کنگو اعلام کرد بحران خاورمیانه تولید مس جهان را مختل نکرده است

جمهوری دموکراتیک کنگو (دومین تولیدکننده بزرگ مس جهان) اعلام کرد که با وجود اختلال در تأمین اسید سولفوریک ناشی از تنش‌های خاورمیانه، تولید و صادرات مس این کشور تاکنون بدون مشکل جدی ادامه داشته است. وزارت معادن کنگو اعلام کرد قراردادهای بلندمدت تأمین مواد اولیه و ذخایر استراتژیک مانع از کاهش تولید شده‌اند.



بازار جهانی مس

قیمت کاتد مس در بازار لندن



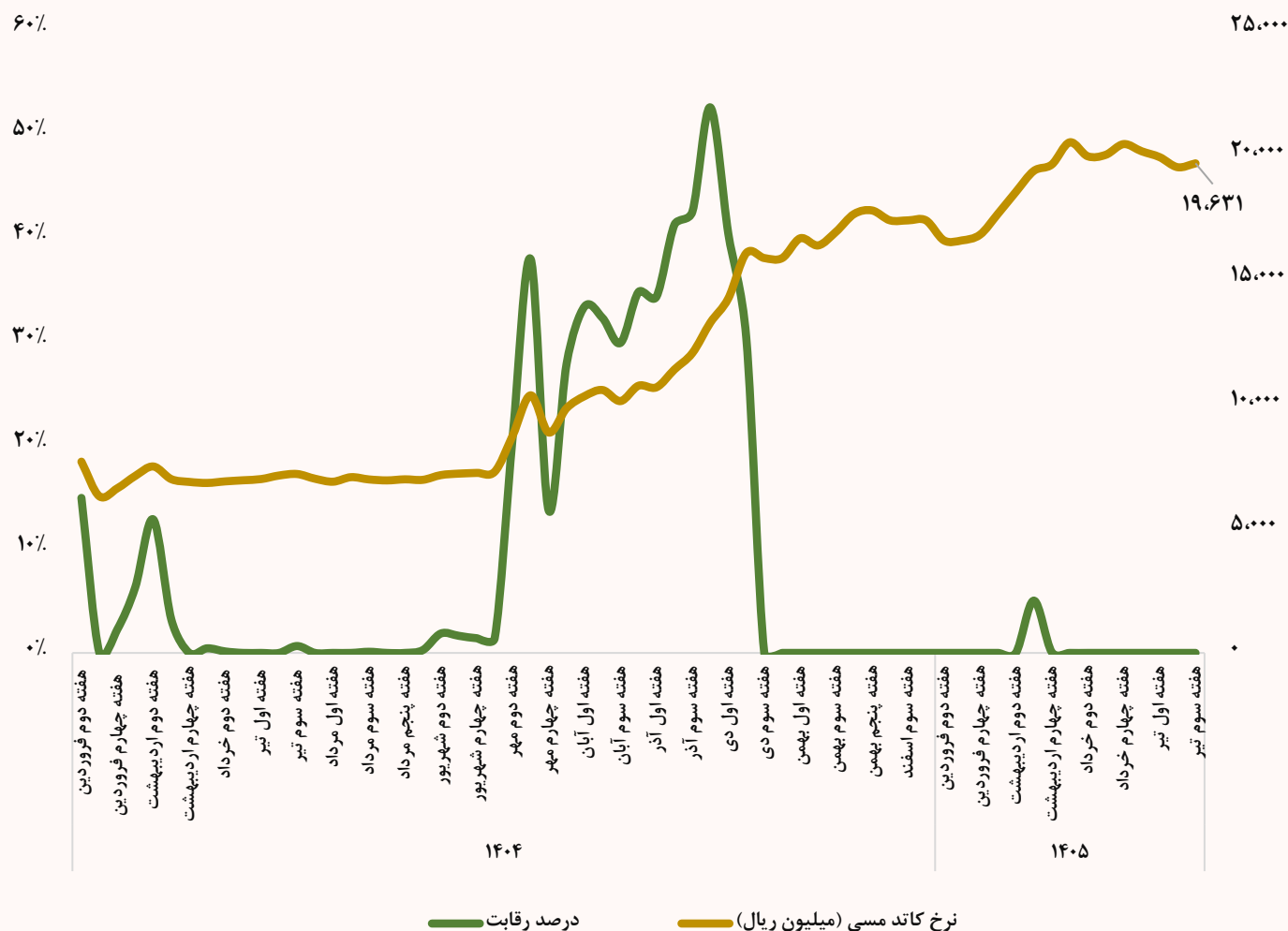
< قیمت کاتد مس در بورس فلزات لندن LME طی دو هفته اخیر نوسانات کمی را تجربه کرد و در پایان هفته با ۰.۹٪ افزایش نسبت به دو هفته پیش به ۱۳,۴۰۹ دلار به ازای هر تن رسید. معاملات در هفته گذشته با کاهش قیمت مس تا سطح ۱۳,۱۷۰ و کاهش موجودی انبار همراه بود، اما در ادامه با انتشار داده‌های اشتغال که نشان از ضعف بازار کار در آمریکا داشت، معامله‌گران با انتظار موضع انبساطی فدرال رزرو تمایل بیشتری به ریسک‌پذیری نشان دادند. هرچند افزایش ریسک تنش‌های ژئوپلیتیک در خاورمیانه مانع از رشد بیشتر قیمت در انتهای هفته شد.

< کاهش موجودی انبارهای بورس شانگهای (SHFE) و بورس فلزات لندن (LME) بود از دیگر عوامل حمایت‌کننده از قیمت مس بود.

< چشم‌انداز سایر شرایط بنیادی بازار به مانند گذشته است و بازار مس همچنان به شدت منقبض بوده و سمت عرضه با چالش‌های جدی مواجه است اما احتمال ماندگاری نرخ بهره در سطوح بالا یا حتی افزایش آن باعث احتیاط بازار شده است.



مس در بورس کالا



< نرخ معاملات فیزیکی کاند مس در بورس کالا در هفته گذشته با کاهش ۲٪ قیمت نسبت به دو هفته پیش، در قیمت ۱۹,۴۷۷ میلیون ریال به ازای هر تن معامله شد. قیمت این محصول با تجربه افزایش ۰.۸٪ در این هفته به ۱۹,۶۳۱ رسید. لازم به ذکر است که در طول این دو هفته با کاهش نرخ جهانی کاند مس، نرخ پایه عرضه محصولات در بورس کالا نیز کاهش یافت و با توجه به عدم رقابت برای خرید کاند، نرخ معامله این محصول با کاهش مواجه شد.

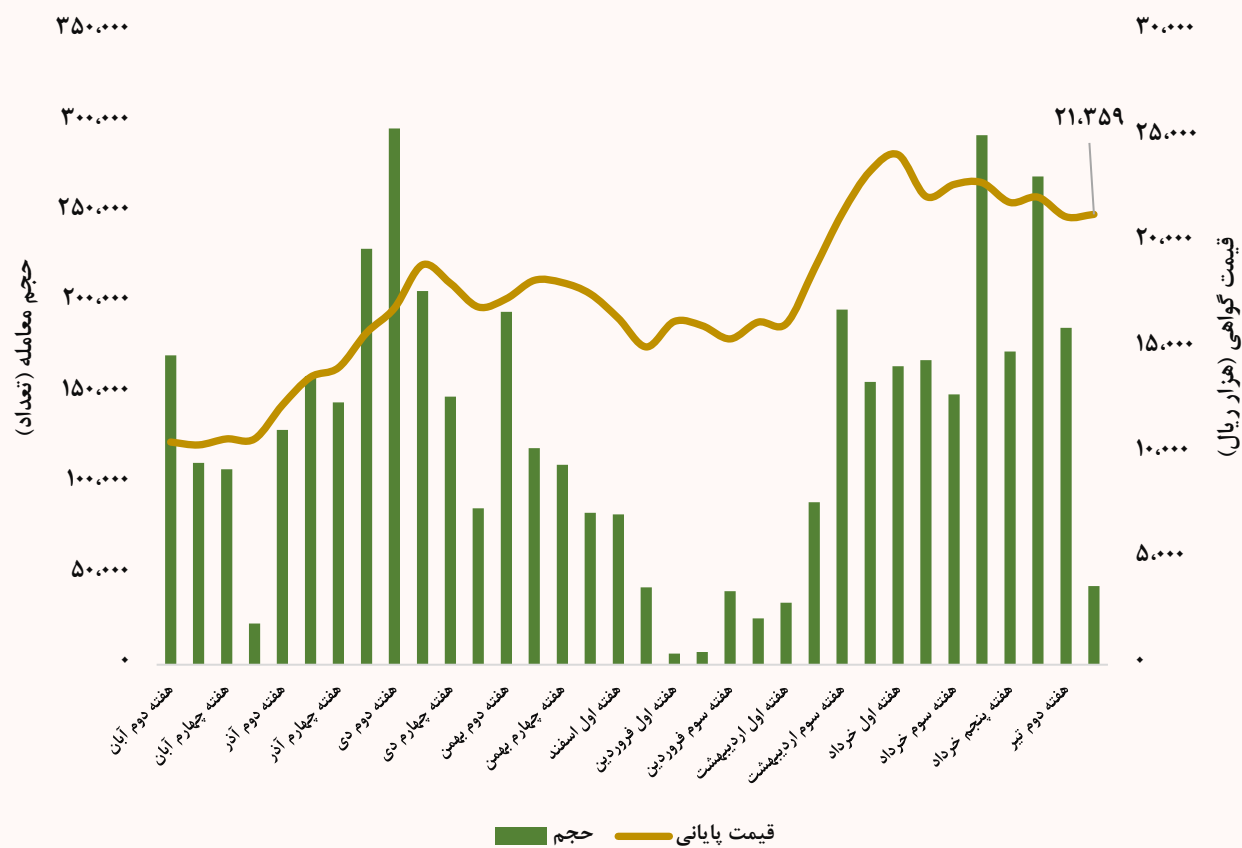
< حجم معامله کاند در هفته گذشته ۱,۳۸۰ تن و در این هفته ۶۸۰ تن بود که نشان از کاهش حجم معاملات دارد.

< میانگین هفتگی نرخ کاند در معاملات بورس لندن در هفته منتهی به عرضه هفته پیش بورس کالا با ۲.۴٪ کاهش و همچنین در هفته منتهی به عرضه این هفته بورس کالا با ۰.۵٪ کاهش همراه بود. با در نظر گرفتن نرخ میانگین معاملات کاند در بورس لندن، نرخ معادل دلار معاملاتی کاند در بورس کالای ایران در هفته گذشته و این هفته به ترتیب حدود ۱,۴۶۱,۰۰۰ و ۱,۴۸۰,۰۰۰ ریال بود.



گواهی سپرده کاتد مس

گواهی سپرده کاتد مس



< در بازار گواهی سپرده کاتد در هفته گذشته، مجموعاً بیش از ۱۸۶ هزار گواهی معادل ۱۸۶ تن کاتد معامله شد. حجم معاملات حدود ۳۱٪ کمتر از هفته قبلتر بود و نسبت به میانگین هفتگی بلندمدت به میزان ۴۱٪ بالاتر است.

< در بازار گواهی سپرده کاتد این هفته، مجموعاً بیش از ۴۳ هزار گواهی معادل ۴۳ تن کاتد معامله شد. حجم معاملات با کاهش ۷۷٪ نسبت به هفته گذشته، به میزان ۶۷٪ کمتر از میانگین هفتگی بلندمدت قرار داشت.

< میانگین نرخ معامله گواهی سپرده کاتد در هفته گذشته ۲۱،۲۴۵ هزار ریال و این هفته حدود ۲۱،۳۵۹ هزار ریال بود که در هر دو هفته نزدیک به ۹٪ بالاتر از نرخ معامله کاتد در معاملات فیزیکی بورس کالا است. نرخ معامله گواهی سپرده کاتد در هفته گذشته کاهش ۴ درصدی و این هفته افزایش ۰.۵٪ را نسبت به معاملات هفته قبلتر ثبت کرد.

< میانگین نرخ معامله نقدی کاتد در بورس فلزات لندن در هفته گذشته ۱۳،۲۶۳ دلار و این هفته معادل ۱۳،۲۹۵ دلار به ازای هر تن بود که با مبنا قرار دادن این نرخ‌ها، گواهی سپرده کاتد در بورس کالا طی این دو هفته به ترتیب با نرخ‌های معادل دلار ۱،۶۰۱،۰۰۰ و ۱،۶۰۶،۰۰۰ ریال معامله شد.

< افزایش قیمت جهانی مس در این هفته نتوانسته است به طور کامل کاهش نسبی قیمت جهانی مس در هفته گذشته را جبران کند و این موضوع باعث شد این دارایی با افت قیمت مواجه شود.

”

< 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