

بولتن هفتگی صنعت مس

"تامین سرمایه کیمیا"

شماره ۵۵ | هفته دوم مرداد ماه ۱۴۰۵





اهم اخبار و رویدادهای صنعت مس

< ثبت ضعیف‌ترین تولید فصلی مس در شیلی طی ۱۹ سال اخیر

تولید مس شیلی، بزرگ‌ترین تولیدکننده این فلز در جهان، در سه‌ماهه دوم سال ۲۰۲۶ با افت ۷.۷ درصدی نسبت به مدت مشابه سال قبل به حدود ۱.۲۷ میلیون تن رسید که پایین‌ترین سطح تولید فصلی از سال ۲۰۰۷ تاکنون محسوب می‌شود. کاهش تولید در معادن قدیمی، افت عیار ذخایر و اختلالات عملیاتی از مهم‌ترین دلایل این عملکرد ضعیف عنوان شده است. با توجه به سهم حدود یک‌چهارمی شیلی از عرضه جهانی مس، این موضوع می‌تواند نگرانی‌ها درباره محدودیت عرضه و حمایت از قیمت‌های جهانی مس را تشدید کند.

< گزارش جهش قیمت مس با تشدید نگرانی‌های عرضه؛ سهام شرکت‌های معدنی صعودی شد

قیمت جهانی مس با تشدید نگرانی‌ها درباره محدودیت عرضه و کاهش موجودی انبارهای قابل معامله، جهش قابل توجهی را تجربه کرد و به دنبال آن سهام بسیاری از شرکت‌های معدنی نیز با استقبال سرمایه‌گذاران مواجه شد. تداوم افت ذخایر انبارها، کاهش تولید در برخی معادن و بهبود چشم‌انداز تقاضا پس از تثبیت نرخ بهره آمریکا، از مهم‌ترین عوامل حمایت‌کننده بازار مس در روزهای اخیر بوده‌اند.

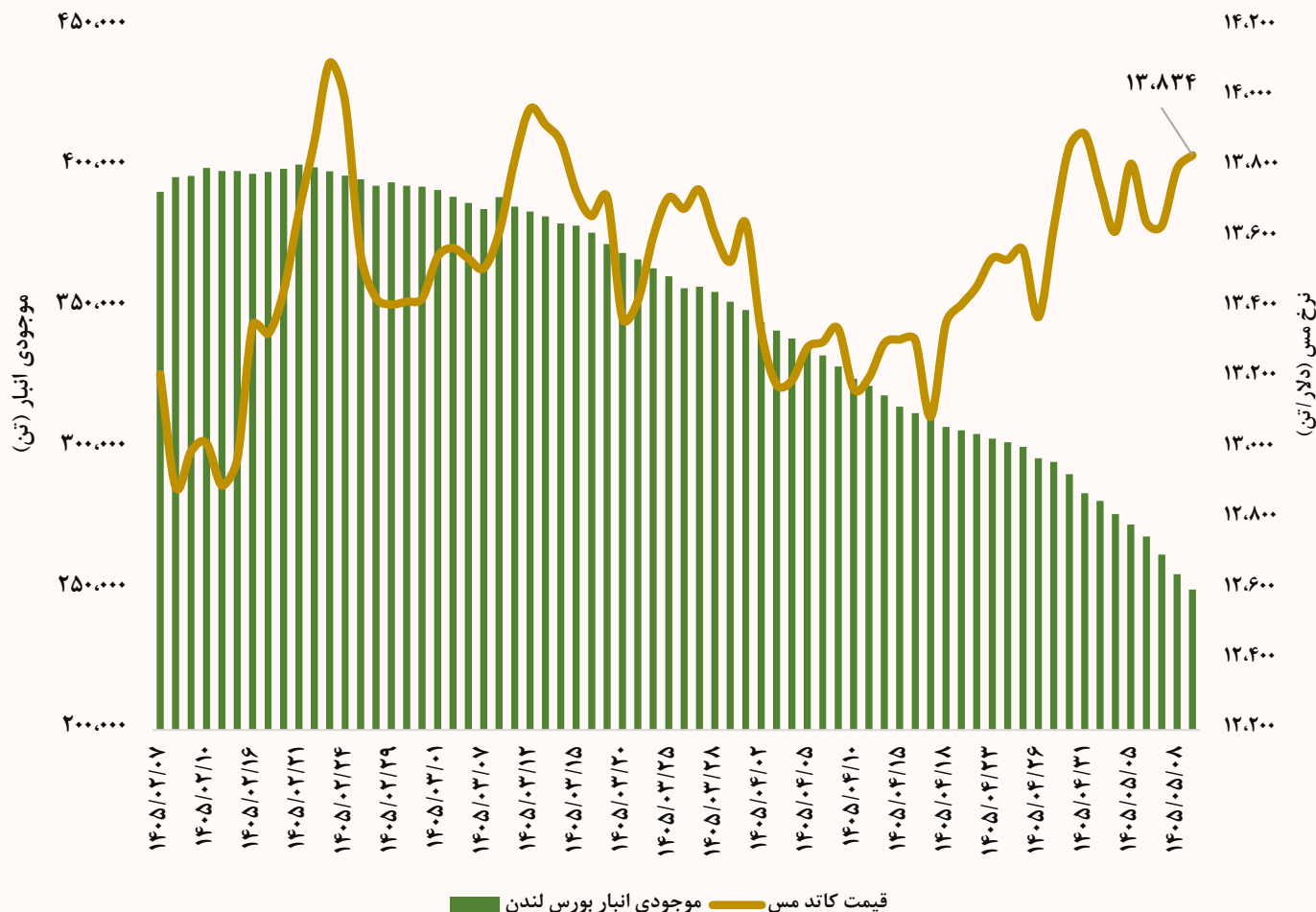
< رشد ۴۳ درصدی سود ریوتینتو با جهش قیمت فلزات و افزایش تولید

شرکت معدنی ریوتینتو در نیمه نخست سال ۲۰۲۶ با رشد ۴۳ درصدی سود پایه، بهترین عملکرد چهار سال اخیر خود را ثبت کرد. افزایش قیمت فلزات، رشد تولید و بهبود بهره‌وری عملیاتی از مهم‌ترین عوامل این عملکرد بودند. همچنین، سهم مس و آلومینیوم از سود شرکت برای نخستین بار از سنگ‌آهن پیشی گرفت که نشان‌دهنده افزایش نقش فلزات مورد نیاز صنایع انرژی پاک و هوش مصنوعی در درآمدزایی این شرکت است.



بازار جهانی مس

قیمت کاتد مس در بازار لندن

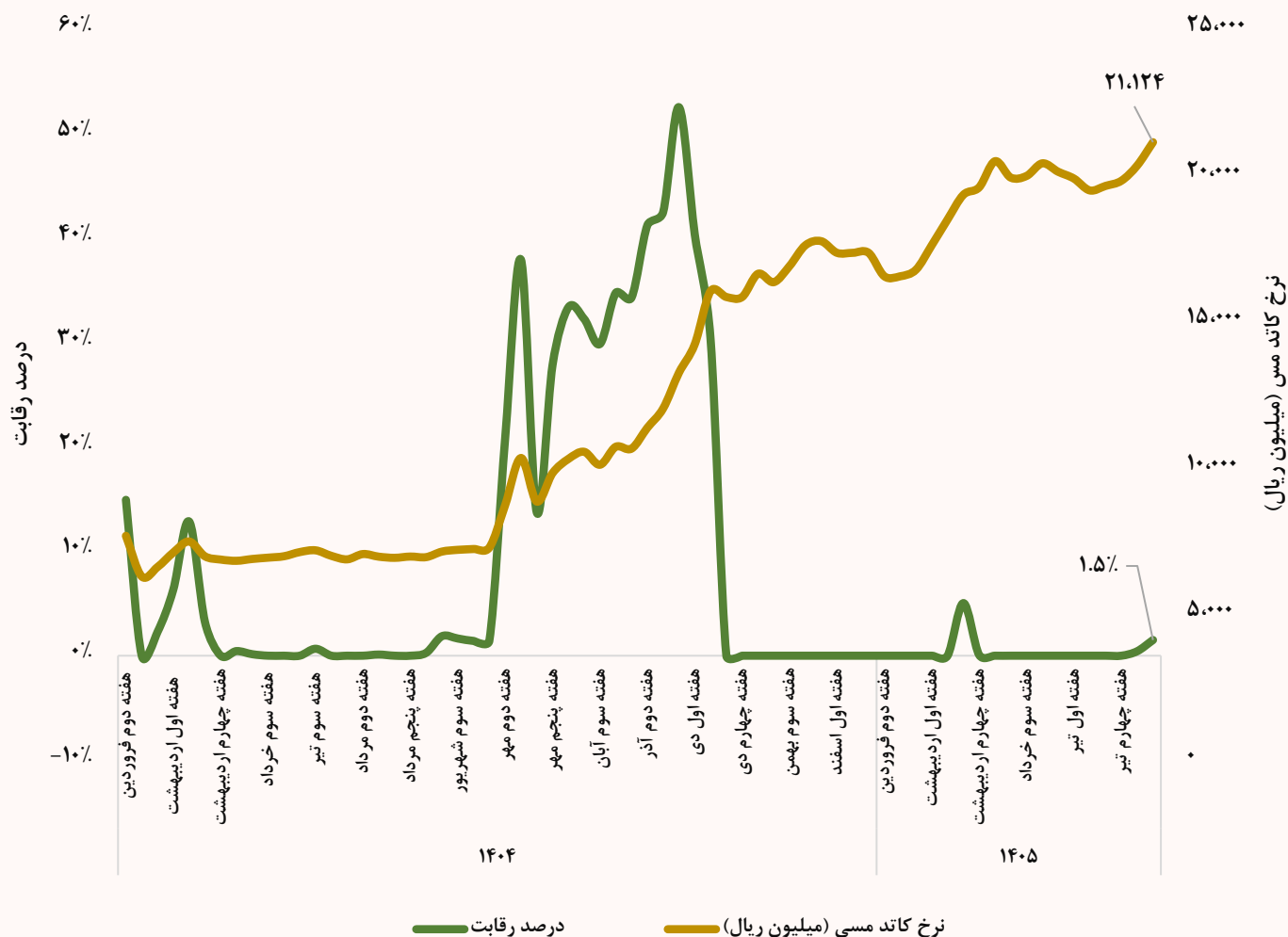


< قیمت کاتد مس در بورس فلزات لندن LME طی هفته اخیر رشد کرد و در پایان هفته با ۱.۶٪ افزایش نسبت به هفته پیش به ۱۳,۸۳۴ دلار به ازای هر تن رسید. قیمت جهانی مس طی هفته گذشته روندی پرنوسان را پشت سر گذاشت؛ به طوری که در ابتدای هفته با افزایش قیمت همراه شد، در میانه هفته بخشی از رشد خود را از دست داد و در پایان هفته بار دیگر در مسیر صعودی قرار گرفت

< در انتهای این هفته و در پی تصمیم فدرال رزرو آمریکا مبنی بر تثبیت نرخ بهره و کاهش نگرانی‌ها نسبت به چشم‌انداز تقاضای فلزات صنعتی، روند صعودی قیمت تقویت شد. از سوی دیگر، کاهش موجودی انبارهای بورس فلزات لندن همچنان از قیمت‌ها حمایت کرد و نشان‌دهنده محدودیت نسبی عرضه در بازار فیزیکی بود. در چین نیز اگرچه مقامات از اجرای بسته‌های محرک گسترده جدید خودداری کردند، اما بر استفاده حداکثری از سیاست‌های حمایتی موجود، افزایش هزینه‌های مالی و انتشار اوراق برای تقویت تقاضا و بهبود عرضه تأکید کردند. همچنین، چشم‌انداز مطلوب تقاضای بلندمدت ناشی از توسعه انرژی‌های پاک و گسترش مراکز داده هوش مصنوعی، همچنان یکی از عوامل حمایتی بازار جهانی مس محسوب می‌شود



مس در بورس کالا



< معاملات فیزیکی کاتد مس در بورس کالا در هفته گذشته با افزایش ۳.۹٪ قیمت نسبت به هفته پیش، در نرخ ۲۱,۱۲۴ میلیون ریال به ازای هر تن انجام شد. افزایش نسبی قیمت جهانی مس و نرخ دلار معاملاتی موجب رشد نرخ پایه عرضه محصولات در بورس کالا شده است. همچنین بازگشت هرچند محدود رقابت برای خرید کاتد نیز به افزایش قیمت معاملات این محصول کمک کرده است.

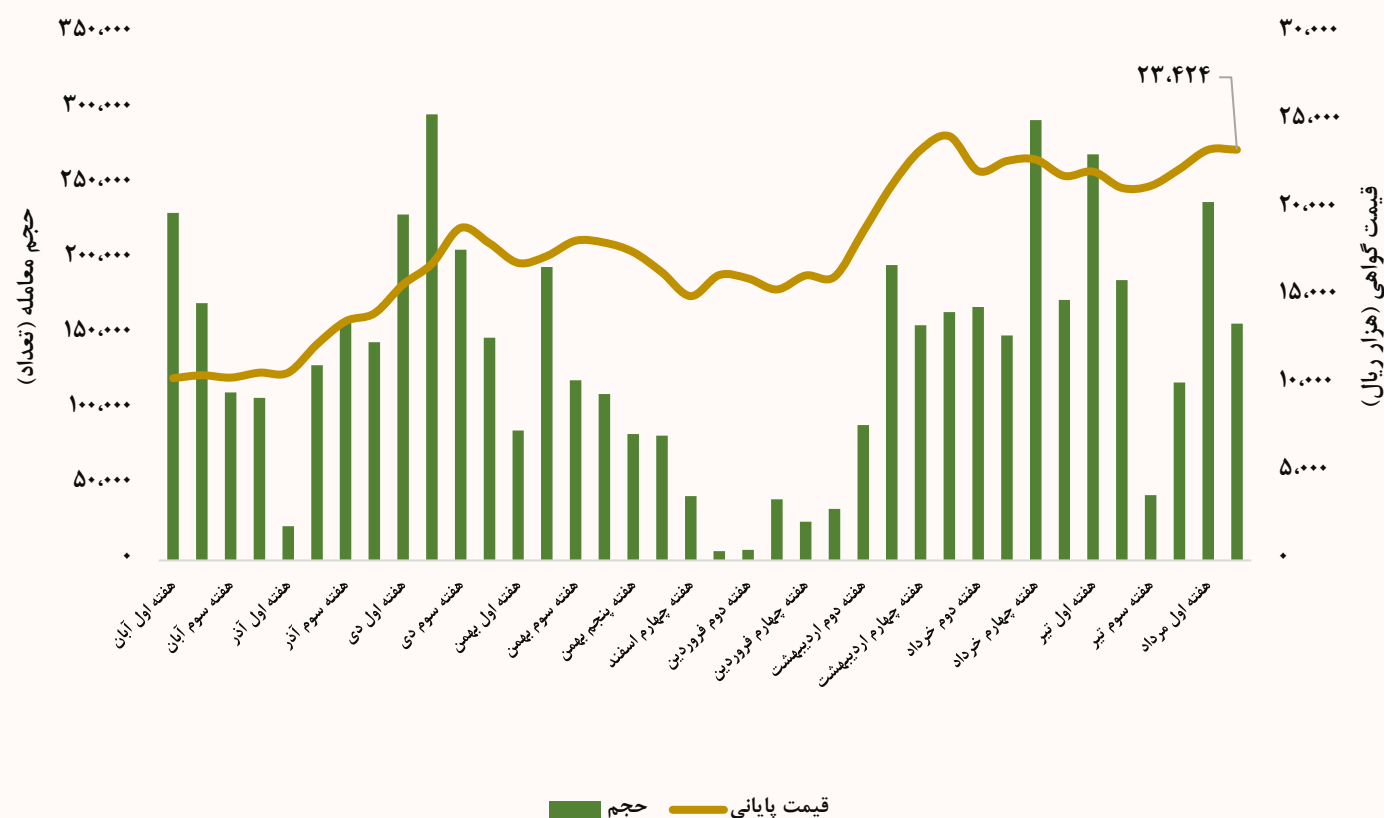
< حجم معامله کاتد در این هفته ۳,۰۰۰ تن بود که نشان از کاهش ۳٪ حجم معاملات در مقیاس هفتگی دارد.

< میانگین هفتگی نرخ کاتد در معاملات بورس لندن در هفته منتهی به عرضه بورس کالا با ۱.۹٪ افزایش همراه بود. با در نظر گرفتن نرخ میانگین معاملات کاتد در بورس لندن، نرخ معادل دلار معاملاتی کاتد در بورس کالای ایران در این هفته حدود ۱,۵۳۶,۰۰۰ ریال بود.



گواهی سپرده کاتد مس

گواهی سپرده کاتد مس



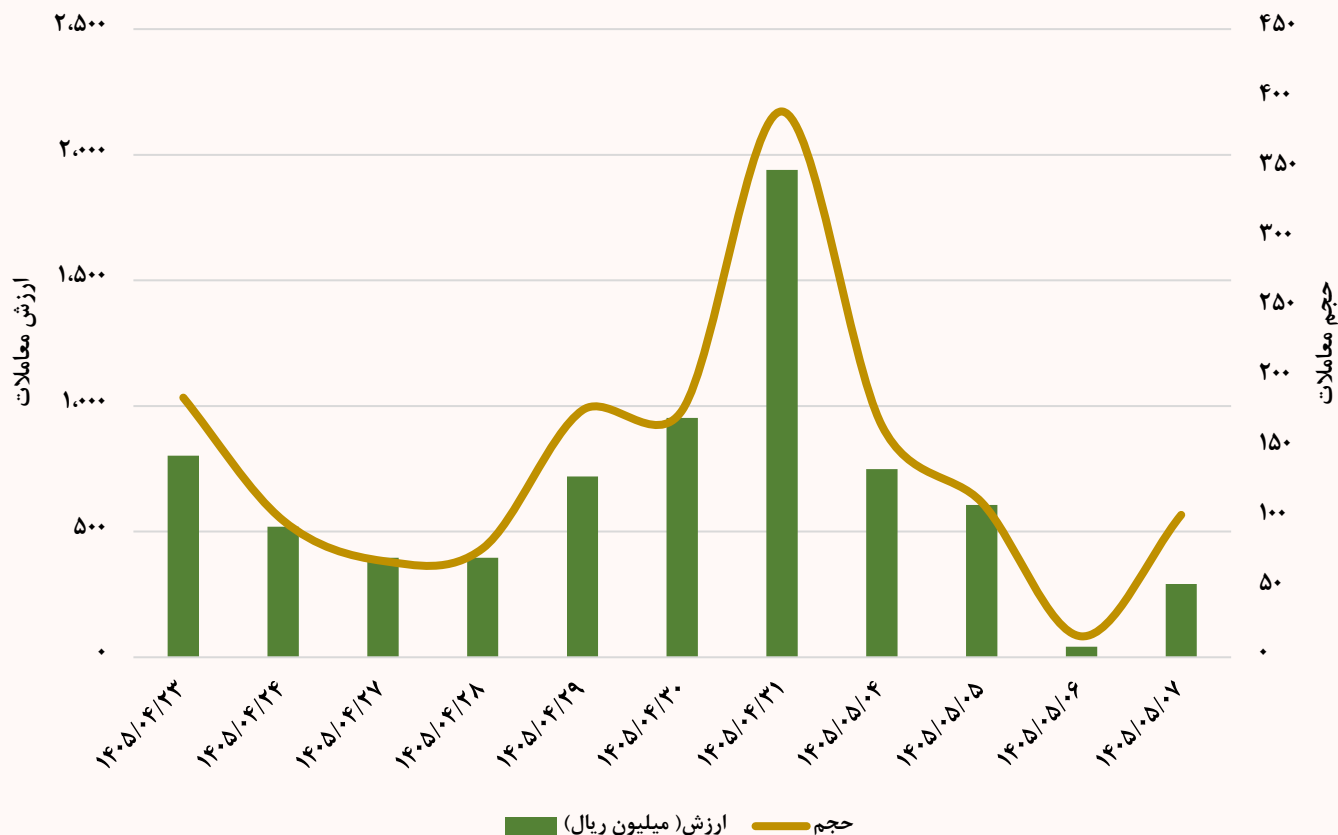
< در بازار گواهی سپرده کاتد در هفته گذشته، مجموعاً بیش از ۱۵۷ هزار گواهی معادل ۱۵۷ تن کاتد معامله شد. حجم معاملات علی رغم کاهش ۳۴٪ نسبت به هفته گذشته، به میزان ۱۴٪ بیشتر از میانگین هفتگی بلندمدت قرار داشت.

< گواهی سپرده کاتد در هفته گذشته بدون تغییر قیمت محسوس نسبت به هفته پیش، در نرخ ۲۳،۴۲۳ میلیون ریال به ازای هر تن معامله شد که این نرخ ۱۱٪ بالاتر از نرخ معاملات فیزیکی کاتد در بورس کالا بود.

< میانگین نرخ معامله نقدی کاتد در بورس فلزات لندن در هفته گذشته معادل ۱۳،۷۴۳ دلار به ازای هر تن بود که با مبنا قرار دادن این نرخ، گواهی سپرده کاتد در بورس کالا در این هفته با نرخ معادل دلار ۱،۷۰۴،۰۰۰ ریال معامله شد.



اختیار معامله گواهی سپرده کاتد مس



< اختیار معامله گواهی سپرده کاتد مس، یکی از انواع جدید ابزار معاملاتی بورس کالا برای سرمایه گذاری در فلز مس است. پس از عرضه گواهی سپرده کاتد در بورس کالا، قراردادهای اختیار معامله مبتنی بر این نوع گواهی بر روی تابلو بورس کالا آغاز به کار کردند. این قراردادها در حال حاضر در سررسید مرداد ۱۴۰۵ در حال معامله اند.

< مجموع معاملات هفته گذشته قراردادهای اختیار معامله گواهی سپرده کاتد مس با کاهش ۵۶٪ نسبت به هفته قبل از آن به ۳۹۴ عدد رسید. ارزش این معاملات نیز با کاهش ۶۱٪ حدود ۱،۶۸۸ میلیون ریال بود. همچنین مجموع موقعیت های باز این قراردادها به ۴۸۱ عدد رسید.

”

< 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