

بولتن هفتگی صنعت مس

"تامین سرمایه کیمیا"

شماره ۵۶ | هفته سوم مرداد ماه ۱۴۰۵





اهم اخبار و رویدادهای صنعت مس

< توقف توسعه در معدن El Teniente شیلی

کودلکو توسعه معدن عظیم El Teniente را به دلیل نگرانی‌های ایمنی و لرزه‌ای متوقف کرده و این توقف می‌تواند حدود دو سال ادامه داشته باشد. El Teniente یکی از مهم‌ترین معادن مس دنیاست؛ بنابراین تأخیر در افزایش ظرفیت آن، چشم‌انداز رشد عرضه جهانی را ضعیف‌تر می‌کند.

< نگرانی نسبت به تعرفه‌های آمریکا و اثر آن بر جریان تجارت

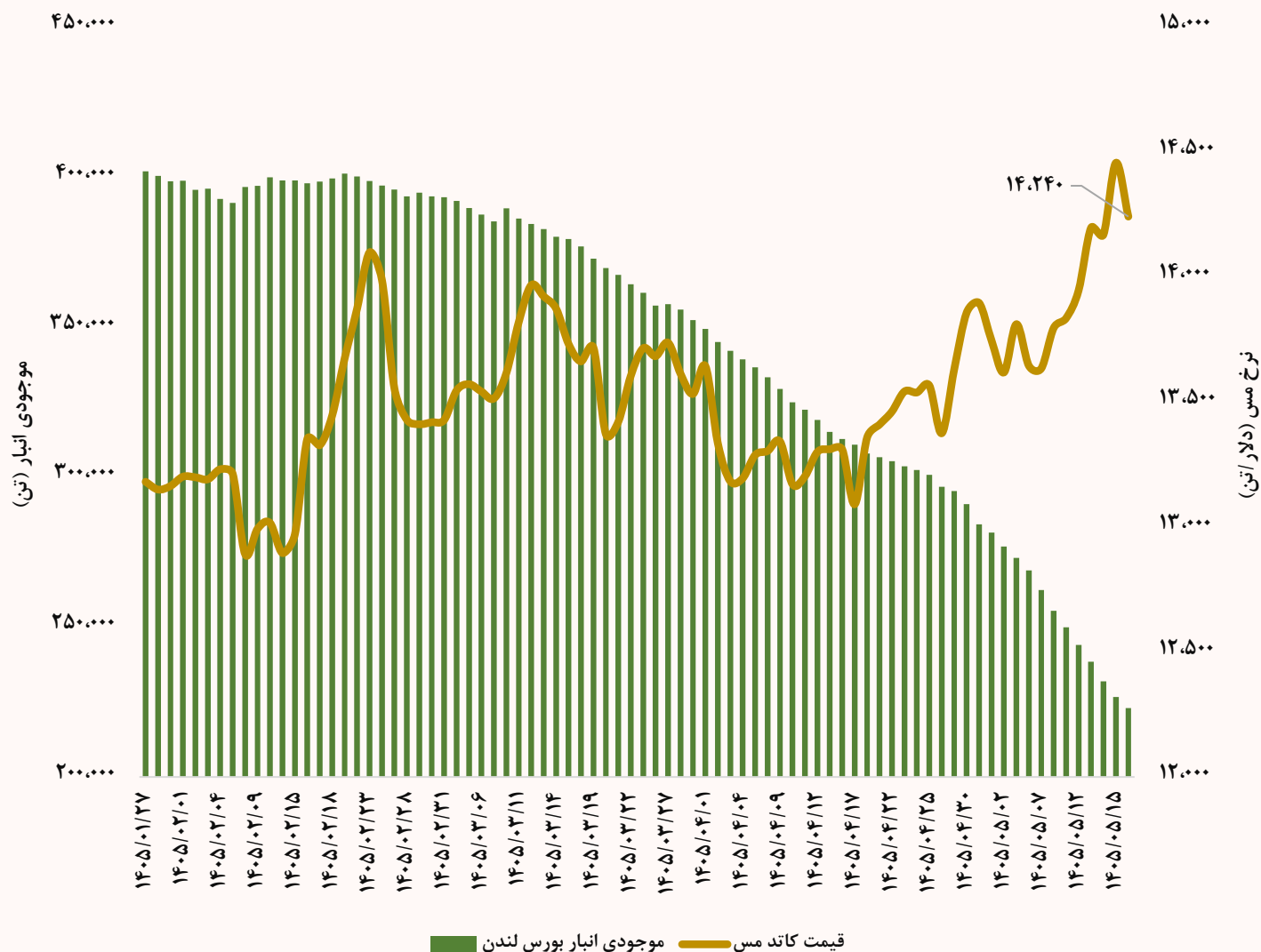
احتمال اعمال تعرفه روی مس آمریکا باعث شده سرمایه‌گذاران قبل از مشخص شدن سیاست نهایی، محموله‌ها را به سمت آمریکا هدایت و موجودی این کشور را افزایش دهند. معامله‌گران در چین نیز تمایل بیشتری به واردات کاتد نشان می‌دهند و یک رقابت برای دستیابی به کاتد بین دو قطب بزرگ صنعتی دنیا شکل گرفته است. این اتفاق در کوتاه‌مدت می‌تواند باعث اختلال در توزیع جغرافیایی مس و اختلاف قیمت بین بازار آمریکا و لندن شود؛ بنابراین صرفاً افزایش تقاضای واقعی عامل رشد قیمت نیست و بخشی از رشد ناشی از جابه‌جایی موجودی‌هاست.

< ممنوعیت صادرات کنسانتره مس در کنگو

جمهوری دموکراتیک کنگو با هدف توسعه فرآوری داخلی و حفظ ارزش افزوده منابع معدنی، صادرات کنسانتره مس و کبالت را متوقف کرده است. این اقدام می‌تواند در کوتاه‌مدت عرضه کنسانتره در بازار جهانی را محدود و در میان‌مدت روند حرکت کشورهای تولیدکننده به سمت فرآوری داخلی را تقویت کند.



بازار جهانی مس

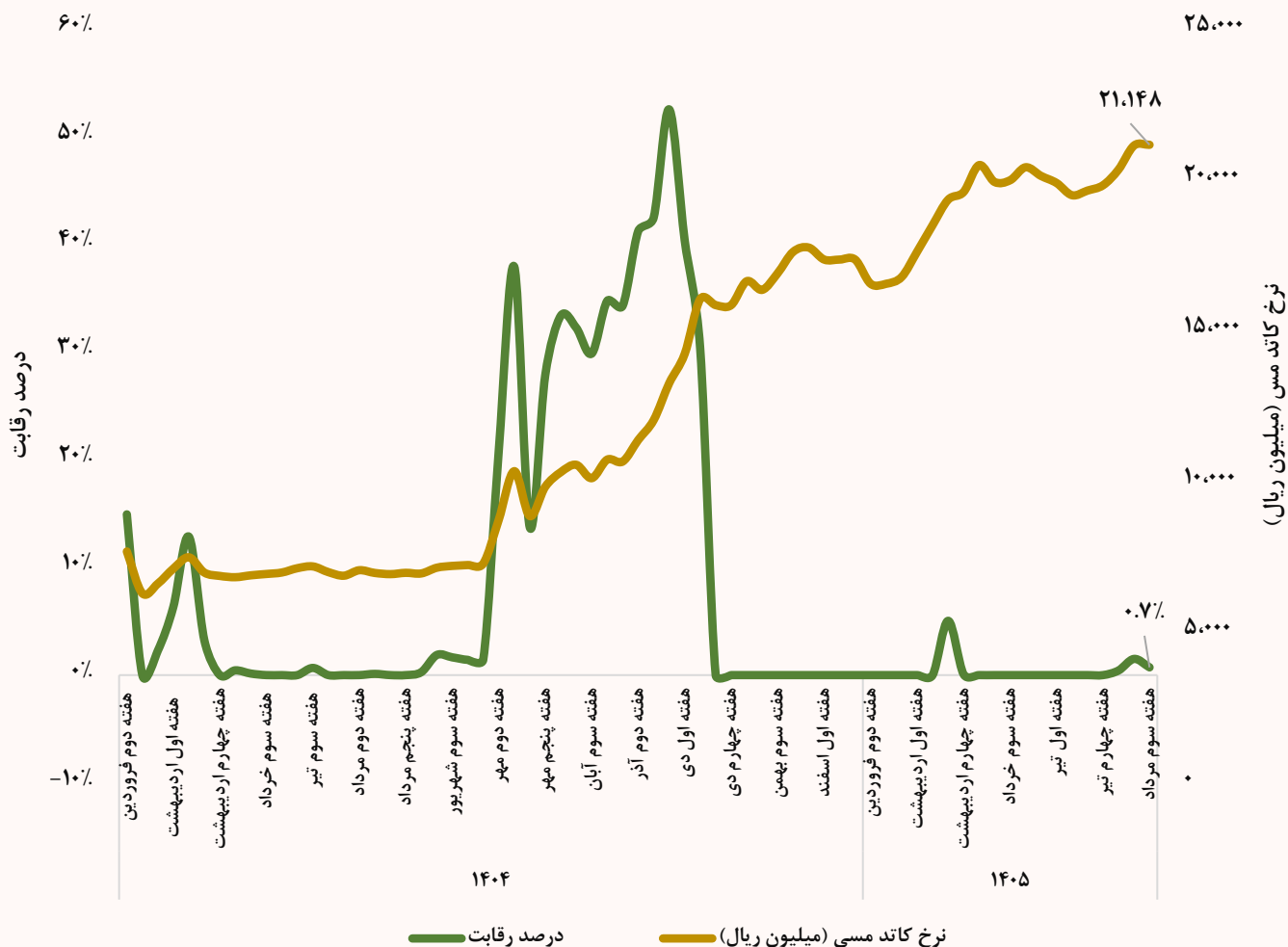


< قیمت کاتد مس در بورس فلزات لندن طی هفته اخیر رشد کرد و در پایان هفته با ۳٪ افزایش نسبت به هفته پیش به ۱۴,۲۴۰ دلار به ازای هر تن رسید. رشد قیمت کاتد مس بیشتر به دلیل افزایش موجودی و خرید مس در آمریکا پیش از تصمیم تعرفه‌ای و همزمانی آن با نگرانی درباره کاهش عرضه جهانی بوده است. یعنی بخشی از بازار در حال انتقال فلز به آمریکا است و همین موضوع می‌تواند عرضه قابل‌دسترس در سایر بازارها را محدود کند. قراردادهای نزدیک مس در LME حدود ۶۵ دلار بالاتر از قراردادهای سه‌ماهه معامله می‌شوند؛ این وضعیت نشان‌دهنده محدودیت عرضه فیزیکی در کوتاه‌مدت است.

< بنابراین روند صعودی مس در شرایط فعلی بیشتر از گذشته تحت تأثیر محدودیت و جابه‌جایی عرضه است، نه صرفاً رشد تقاضای جهانی؛ موضوعی که در کوتاه‌مدت می‌تواند از قیمت حمایت کند، اما تداوم رشد قیمت به مشخص شدن سیاست تعرفه‌ای آمریکا و وضعیت تولید معادن بزرگ بستگی دارد.



مس در بورس کالا



< معاملات فیزیکی کاتد مس در بورس کالا در هفته گذشته با تغییر اندک نسبت به هفته پیش، در نرخ ۲۱,۱۴۸ میلیون ریال به ازای هر تن انجام شد. افزایش 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.

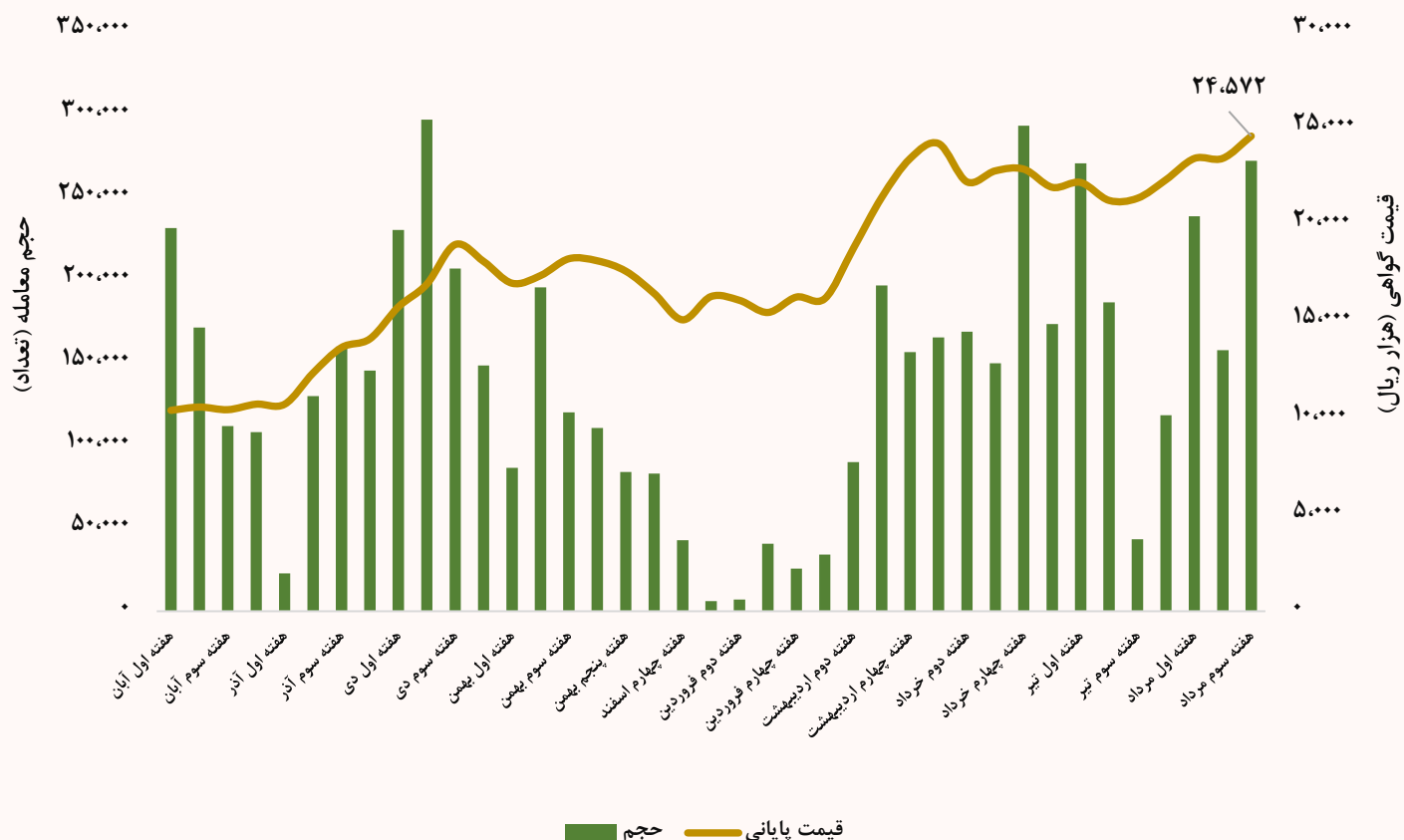
< حجم معامله کاتد در این هفته ۳,۵۵۰ تن بود که نشان از افزایش ۱۸٪ حجم معاملات در مقیاس هفتگی دارد.

< میانگین هفتگی نرخ کاتد در معاملات بورس لندن در هفته منتهی به عرضه بورس کالا بدون تغییر 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 ۱,۵۳۹,۰۰۰ ریال بود.



گواهی سپرده کاتد مس

گواهی سپرده کاتد مس



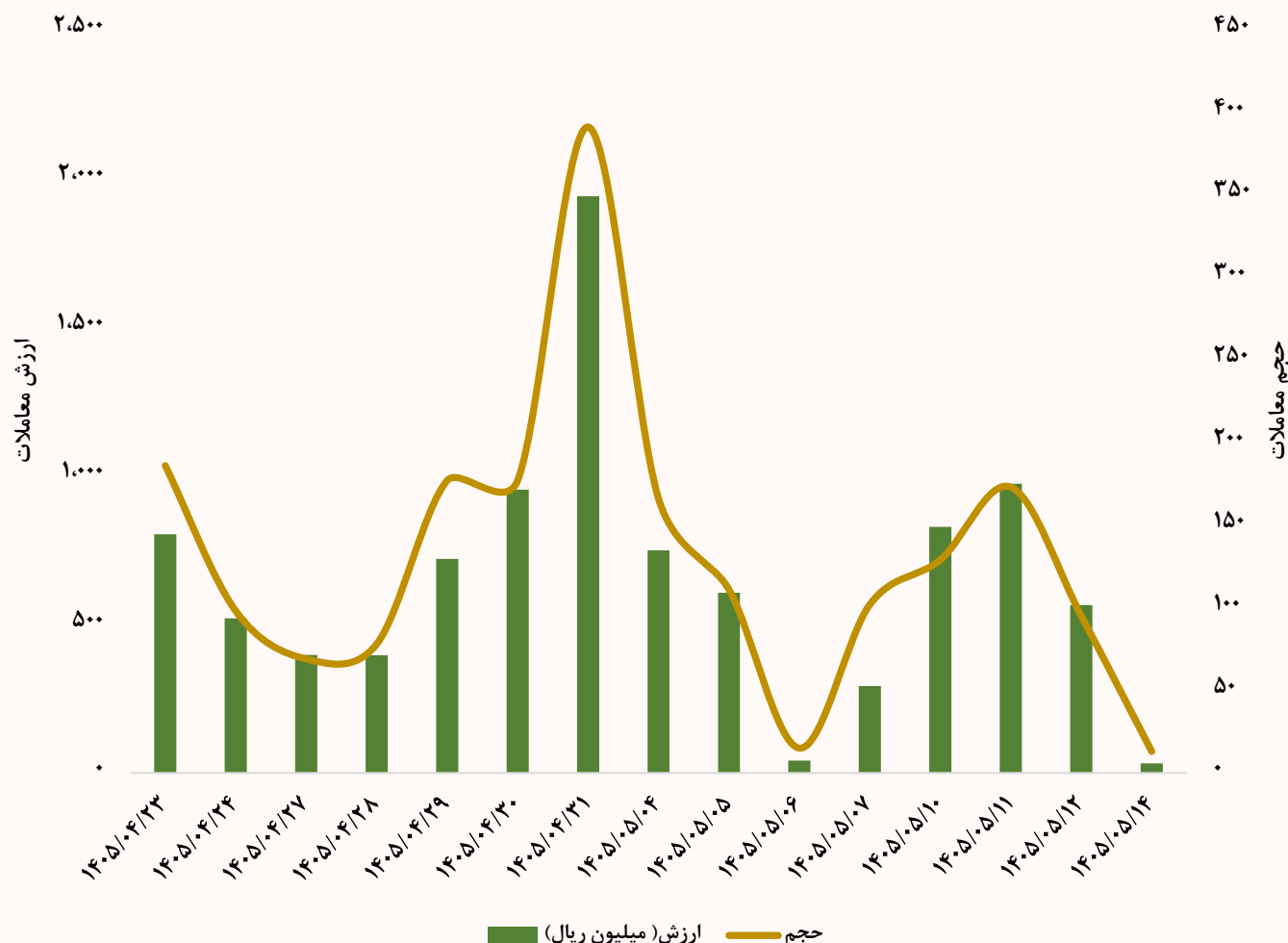
< در بازار گواهی سپرده کاتد در هفته گذشته، مجموعاً بیش از ۲۷۱ هزار گواهی معادل ۲۷۱ تن کاتد معامله شد. حجم معاملات نسبت به هفته گذشته افزایش ۷۳٪ را ثبت کرد و به میزان ۱۴٪ بیشتر از میانگین هفتگی بلندمدت قرار داشت.

< گواهی سپرده کاتد در هفته گذشته با افزایش ۵٪ نسبت به هفته پیش، در نرخ ۲۴,۵۷۲ میلیون ریال به ازای هر تن معامله شد که این نرخ ۱۶٪ بالاتر از نرخ معاملات فیزیکی کاتد در بورس کالا بود.

< میانگین نرخ معامله نقدی کاتد در بورس فلزات لندن در هفته گذشته معادل ۱۴,۲۰۱ 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 ۱,۷۳۰,۰۰۰ ریال معامله شد.



اختیار معامله گواهی سپرده کاتد مس



< مجموع حجم معاملات هفته گذشته قراردادهای اختیار معامله گواهی سپرده کاتد مس با افزایش ۴٪ نسبت به هفته قبل از آن به ۴۱۰ عدد رسید. ارزش این معاملات نیز با افزایش ۴۳٪ حدود ۲,۳۹۷ میلیون ریال بود. همچنین مجموع موقعیت‌های باز این قراردادها به ۱۰۴۸ عدد رسید.

< رشد قیمت گواهی سپرده باعث افزایش ارزش معاملات اختیارهای معامله شده است.

”

< 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