

بولتن هفتگی صنعت مس

"تامین سرمایه کیمیا"

شماره ۵۸ | هفته پنجم مرداد ماه ۱۴۰۵





اهم اخبار و رویدادهای صنعت مس

< کاهش تولید مس شیلی

طوفان‌های شدید زمستانی و اختلالات عملیاتی در معدن Caserones در شیلی، روند بازگشت تولید را به تأخیر انداخت و باعث شد Lundin Mining پیش‌بینی تولید مس این معدن در سال ۲۰۲۶ را از ۱۴۰-۱۳۰ هزار تن به ۱۳۰-۱۲۰ هزار تن کاهش دهد. همزمان هزینه نقدی تولید نیز افزایش یافته است؛ موضوعی که ریسک کاهش عرضه مس از شیلی را تشدید کرده است.

< ریسک اعتصاب معادن شیلی

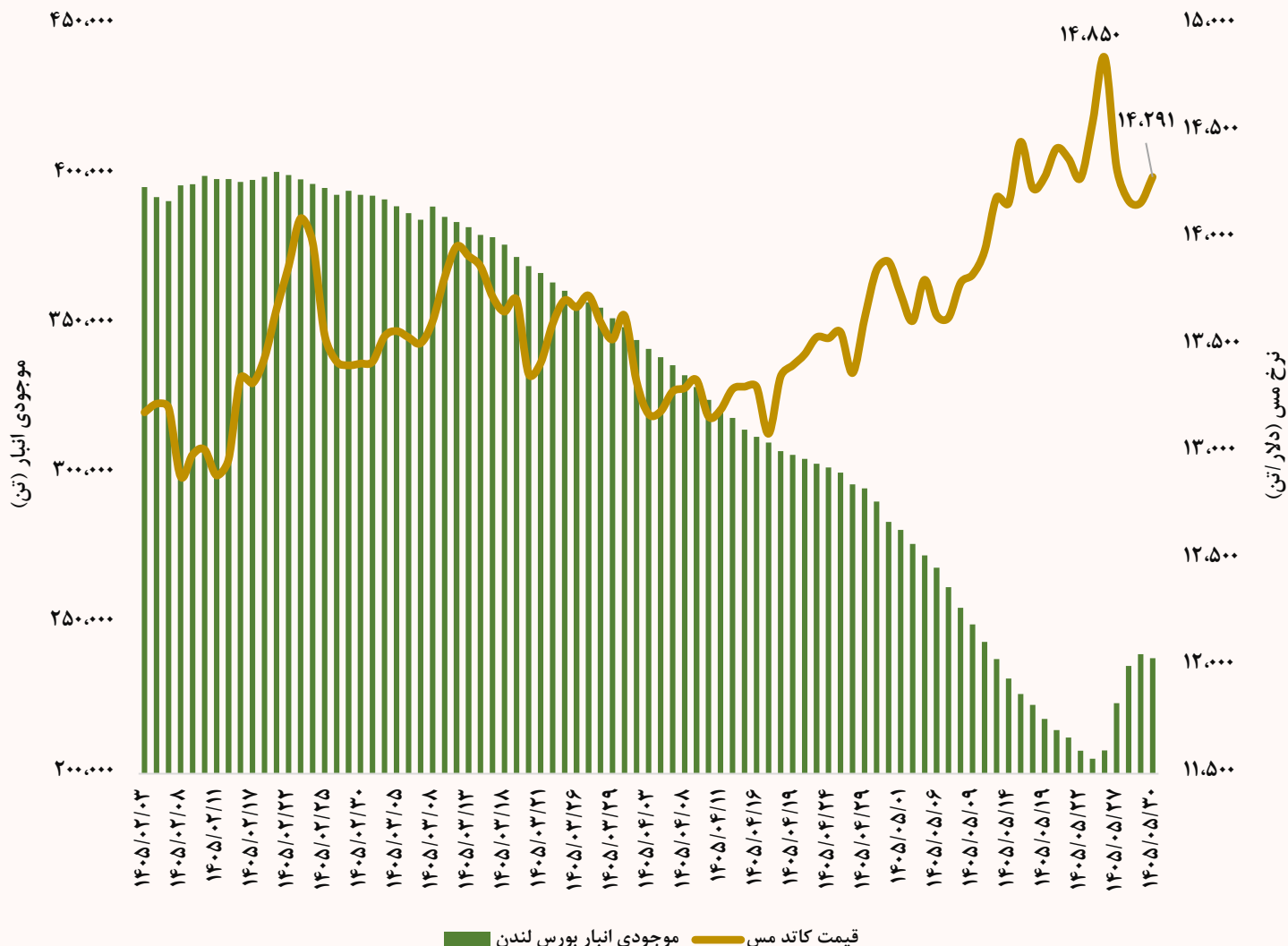
تشدید اختلافات کارگری در Mantoverde متعلق به Capstone Copper و سابقه اعتصاب در این معدن، ریسک اختلال در تولید مس شیلی را افزایش داده است. در جریان اعتصاب، شرکت اعلام کرده بود تولید می‌تواند به حدود ۳۰٪ ظرفیت عادی کاهش یابد. این موضوع در کنار اختلالات جوی، نگرانی‌ها درباره پایداری عرضه کنسانتره مس از شیلی را افزایش داده است

< توقف Las Bambas پرو

فعالیت معدن بزرگ Las Bambas در پرو پس از وقوع حادثه مرگبار و کشته شدن دو کارگر به طور موقت متوقف شد. این معدن در سال ۲۰۲۵ حدود ۴۱۰ هزار تن مس تولید کرده و از منابع مهم کنسانتره مس در بازار جهانی است؛ بنابراین تداوم توقف می‌تواند فشار بیشتری بر بازار کنسانتره وارد کند.



بازار جهانی مس



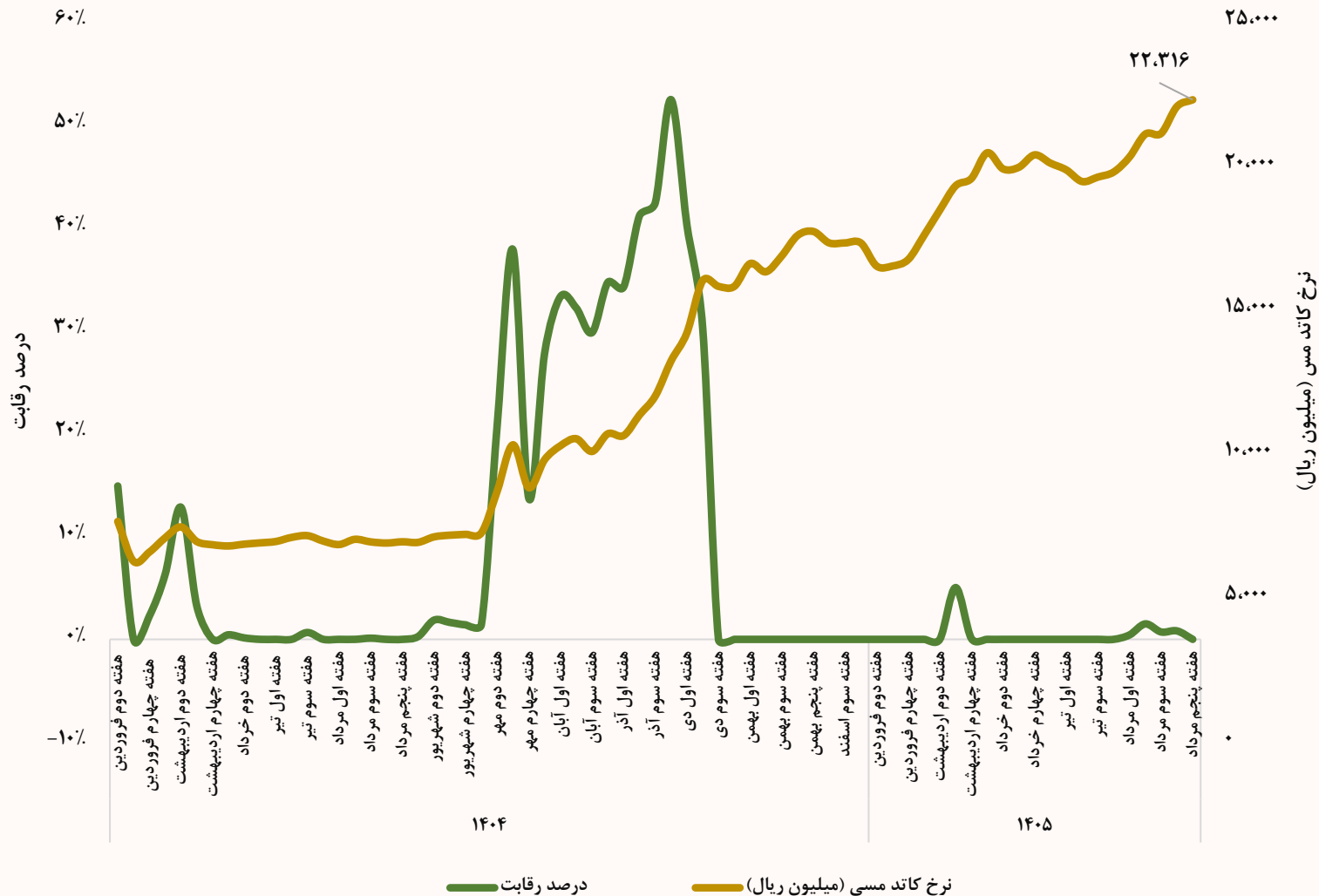
< کاتد مس در بورس فلزات لندن طی هفته اخیر پرنوسان معامله شد و در پایان هفته با ۱.۷٪ کاهش نسبت به هفته پیش به ۱۴,۲۹۱ دلار به ازای هر تن رسید. نوسان شدید قیمت مس در هفته گذشته عمدتاً ناشی از تقابل بین کمبود فیزیکی کوتاه‌مدت و ورود مجدد موجودی به LME بود.

< موجودی انبارهای LME افزایش یافته که این موضوع فشار کمبود فوری فلز تصفیه‌شده را کمی کاهش داده است. بنابراین رشد قیمت فعلی بیشتر از سمت فشار عرضه معدن/کنسانتره و جابه‌جایی جغرافیایی موجودی‌ها است، نه اینکه الزاماً تمام بازار کاتد با کمبود مواجه شده باشد.

< همچنین ابهام تعرفه‌ای آمریکا، جابه‌جایی موجودی به سمت آمریکا، اختلالات عرضه در شیلی و پرو و سیگنال‌های متناقض اقتصاد چین، نوسان قیمت را تشدید کردند.



مس در بورس کالا



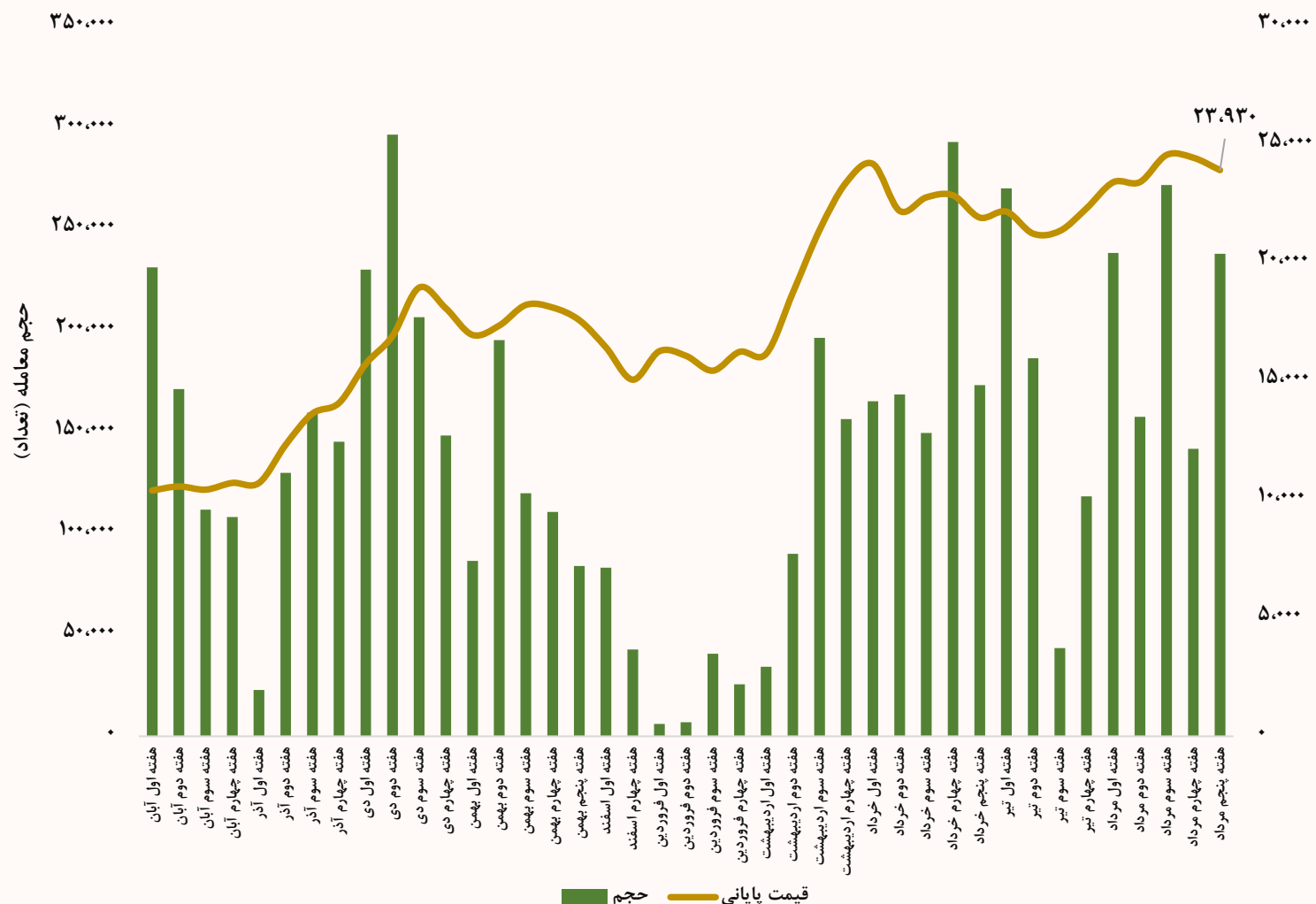
< معاملات فیزیکی کاتد مس در بورس کالا در هفته گذشته با تغییر ۱.۱٪ نسبت به هفته پیش، در نرخ ۲۲,۳۱۶ میلیون ریال به ازای هر تن انجام شد. افزایش قیمت جهانی مس موجب رشد نرخ پایه عرضه محصولات در بورس کالا شده است.

< حجم معامله کاتد در این هفته با کاهش ۱٪ نسبت به هفته قبل به عدد ۳,۵۰۰ تن رسید.

< میانگین هفتگی نرخ کاتد در معاملات بورس لندن در هفته منتهی به عرضه بورس کالا با افزایش ۱.۳٪ همراه بود. با در نظر گرفتن این قیمت، نرخ معادل دلار معاملاتی کاتد در بورس کالای ایران در این هفته حدود ۱,۵۵۱,۰۰۰ ریال بود.



گواهی سپرده کاتد مس



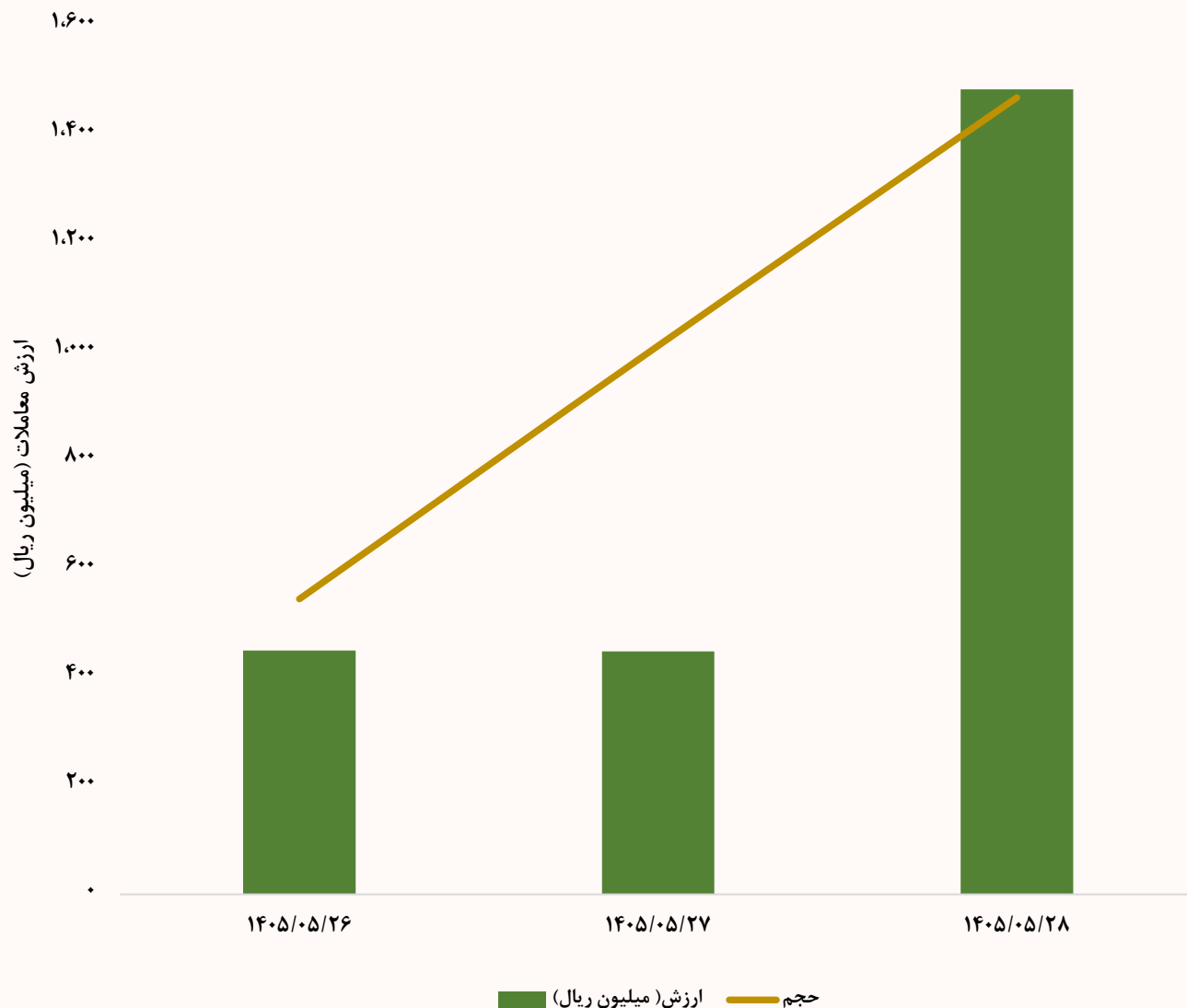
< در بازار گواهی سپرده کاتد، مجموعاً بیش از ۲۳۷ هزار گواهی معادل ۲۳۷ تن کاتد معامله شد. حجم معاملات نسبت به هفته گذشته افزایش ۶۸٪ را ثبت کرد و ۶۶٪ بیشتر از میانگین بلندمدت هفتگی قرار داشت.

< گواهی سپرده کاتد در هفته گذشته با کاهش ۲.۲٪ نسبت به هفته پیش، در نرخ ۲۳,۹۳۰ میلیون ریال به ازای هر تن معامله شد که این نرخ ۷٪ بالاتر از نرخ معاملات فیزیکی کاتد در بورس کالا بود.

< میانگین نرخ معامله نقدی کاتد در بورس فلزات لندن در هفته گذشته معادل ۱۴,۳۶۵ 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 ۱,۶۶۶,۰۰۰ ریال معامله شد.



اختیار معامله گواهی سپرده کاتد مس



- < در روز دوشنبه هفته گذشته معاملات قراردادهای جدید اختیار معامله خرید گواهی سپرده مس کاتد با سررسید شهریور ماه آغاز شد.
- < مجموع حجم معاملات هفته گذشته قراردادهای اختیار معامله گواهی سپرده کاتد مس به ۶۶۱ عدد رسید. ارزش این معاملات حدود ۲,۳۸۰ میلیون ریال بود.

”

< 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