

بولتن هفتگی صنعت مس

"تامین سرمایه کیمیا"

شماره ۶۳ | هفته پنجم شهریور ماه ۱۴۰۵





اهم اخبار و رویدادهای صنعت مس

< از سرگیری فعالیت ذوب مس Nchanga پس از ۱۰۶ روز تعمیرات

شرکت Konkola Copper Mines، زیرمجموعه Vedanta، فعالیت کارخانه ذوب Nchanga در زامبیا را پس از ۱۰۶ روز تعمیرات و بازسازی از سر گرفت؛ این توقف ابتدا ۶۰ روزه برنامه ریزی شده بود اما پس از شناسایی نیاز به تعمیرات بیشتر تمدید شد. هزینه بازسازی حدود ۴۰ میلیون دلار بوده و این واحد با ظرفیت ۳۱۱ هزار تن مس در سال، بخشی از برنامه KCM برای افزایش تولید تا ۳۰۰ هزار تن در سال تا ۲۰۳۰ است؛ شایان ذکر است که KCM در سال ۲۰۲۵ حدود ۸۰،۲۱۵ تن مس تولید کرده است.

< پرو با کاهش الزامات صدور مجوز به دنبال افزایش تولید مس است

پرو قصد دارد حدود ۱۰۰ الزام مرتبط با صدور مجوزهای معدنی را کاهش داده و احتمالاً ۲۷ مورد را حذف کند؛ دولت انتظار دارد پروژههای جدید طی ۵ تا ۶ سال آینده حدود یک میلیون تن به تولید سالانه مس اضافه کنند. شرکت‌هایی از جمله MMG، Chinalco، Freeport-McMoRan و First Quantum به پروژههای این کشور علاقه‌مند هستند و حدود ۷۰٪ از سبد ۶۴ میلیارد دلاری پروژههای معدنی پرو مربوط به مس است.

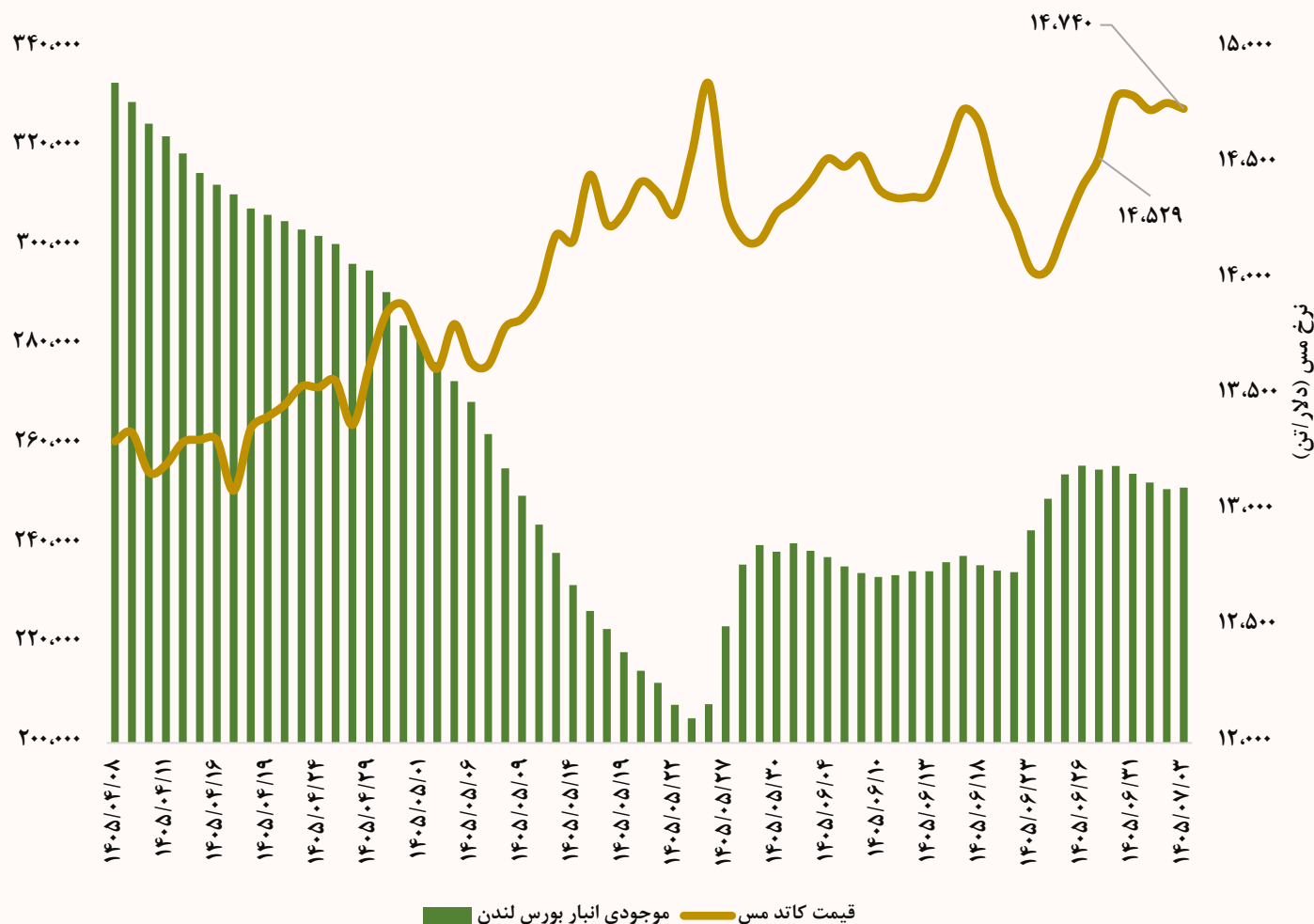
< کدلکو و پوکوبره برای توسعه پروژه مس Tovaku همکاری می‌کنند

Codelco و Pucobre برای توسعه پروژه مس Tovaku در شیلی همکاری می‌کنند؛ سرمایه‌گذاری این پروژه حدود ۸۷۰ میلیون دلار برآورد شده و انتظار می‌رود از سال ۲۰۳۰ سالانه حدود ۴۶ هزار تن مس تولید کند. این پروژه بخشی از تلاش برای افزایش ظرفیت تولید مس شیلی است.



بازار جهانی مس

قیمت کاتد مس در بازار لندن



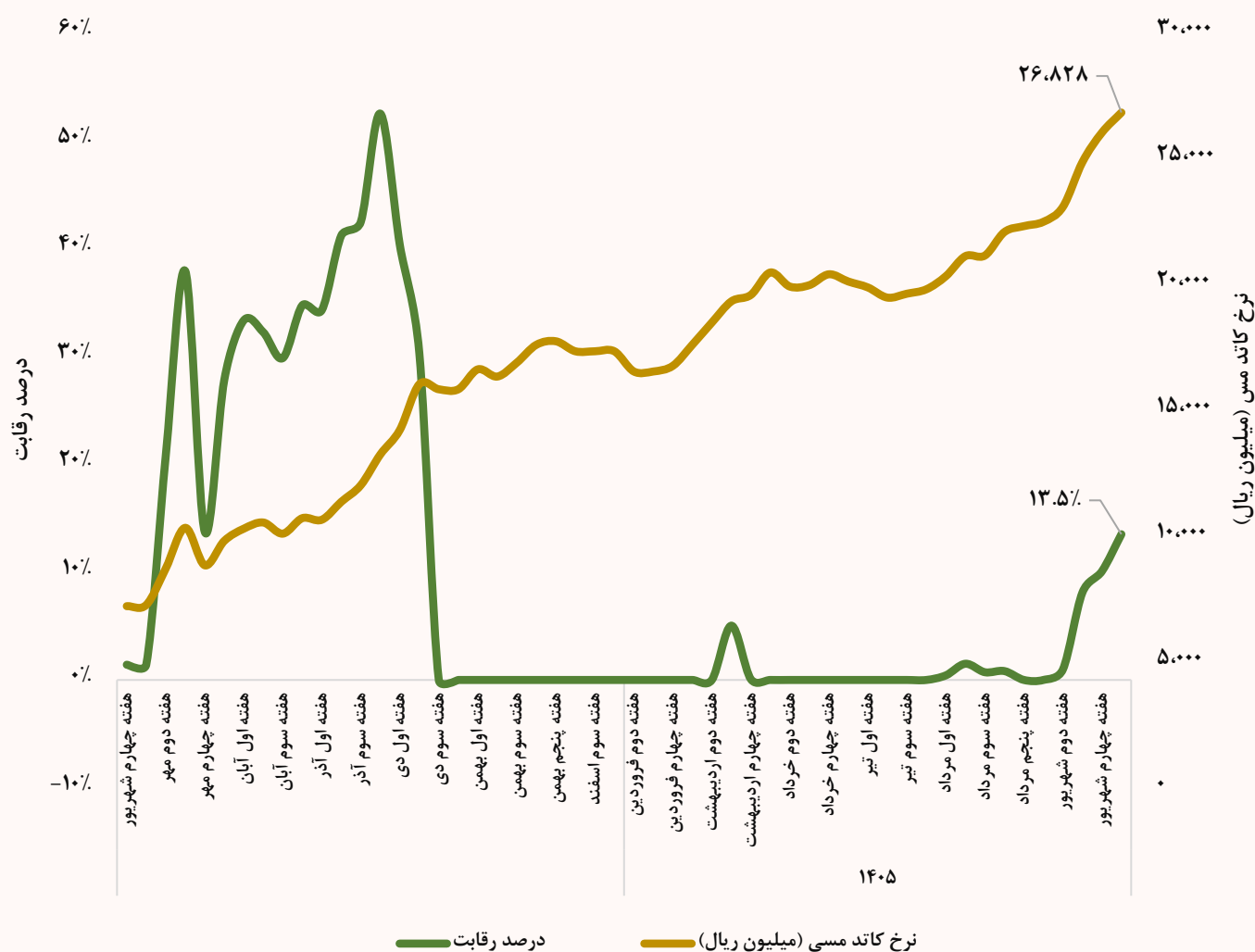
< در هفته گذشته، قیمت مس در بورس فلزات لندن روندی صعودی داشت و قیمت مس از ۱۴،۵۲۹ دلار در ابتدای هفته به ۱۴،۷۴۰ دلار در پایان هفته رسید که نسبت به پایان هفته پیش، افزایش ۱.۵٪ را نشان می‌دهد.

< فعالیت معدن اسکوندیدا در شیلی، بزرگ‌ترین معدن مس جهان، پس از جان‌باختن یکی از کارکنان متوقف شده و زمان مشخصی برای ازسرگیری فعالیت آن اعلام نشده است. همزمان، مذاکرات قراردادی کارکنان و احتمال اعتصاب و همچنین برنامه تعمیرات چند پالایشگاه مس در چین در ابتدای سه‌ماهه چهارم، نگرانی‌ها درباره عرضه مس را افزایش داده و اختلاف قیمت معاملات نقدی و آتی مس در LME به بالاترین سطح ماه جاری رسیده است

< در همین حال، افزایش فعالیت بخش تولیدی آمریکا در ماه سپتامبر، نشان‌دهنده تداوم تقاضای مناسب برای فلزات پایه است. همچنین، رشد سفارش‌ها برای پروژه‌های زیرساختی، به‌ویژه مراکز داده در آمریکا و زیرساخت‌های ذخیره‌سازی انرژی در چین، از تقاضای مس در بلندمدت حمایت می‌کنند.



مس در بورس کالا



< معاملات فیزیکی کاتد مس در بورس کالا در هفته گذشته با تغییر ۳.۱٪ نسبت به هفته پیش، در نرخ ۲۶,۸۲۸ میلیون ریال به ازای هر تن انجام شد. افزایش نرخ دلار مبادله‌ای و افزایش رقابت موجب رشد نرخ محصولات در بورس کالا شده است.

< حجم معامله کاتد در این هفته بدون تغییر نسبت به هفته قبل در عدد ۳,۰۰۰ تن ماند.

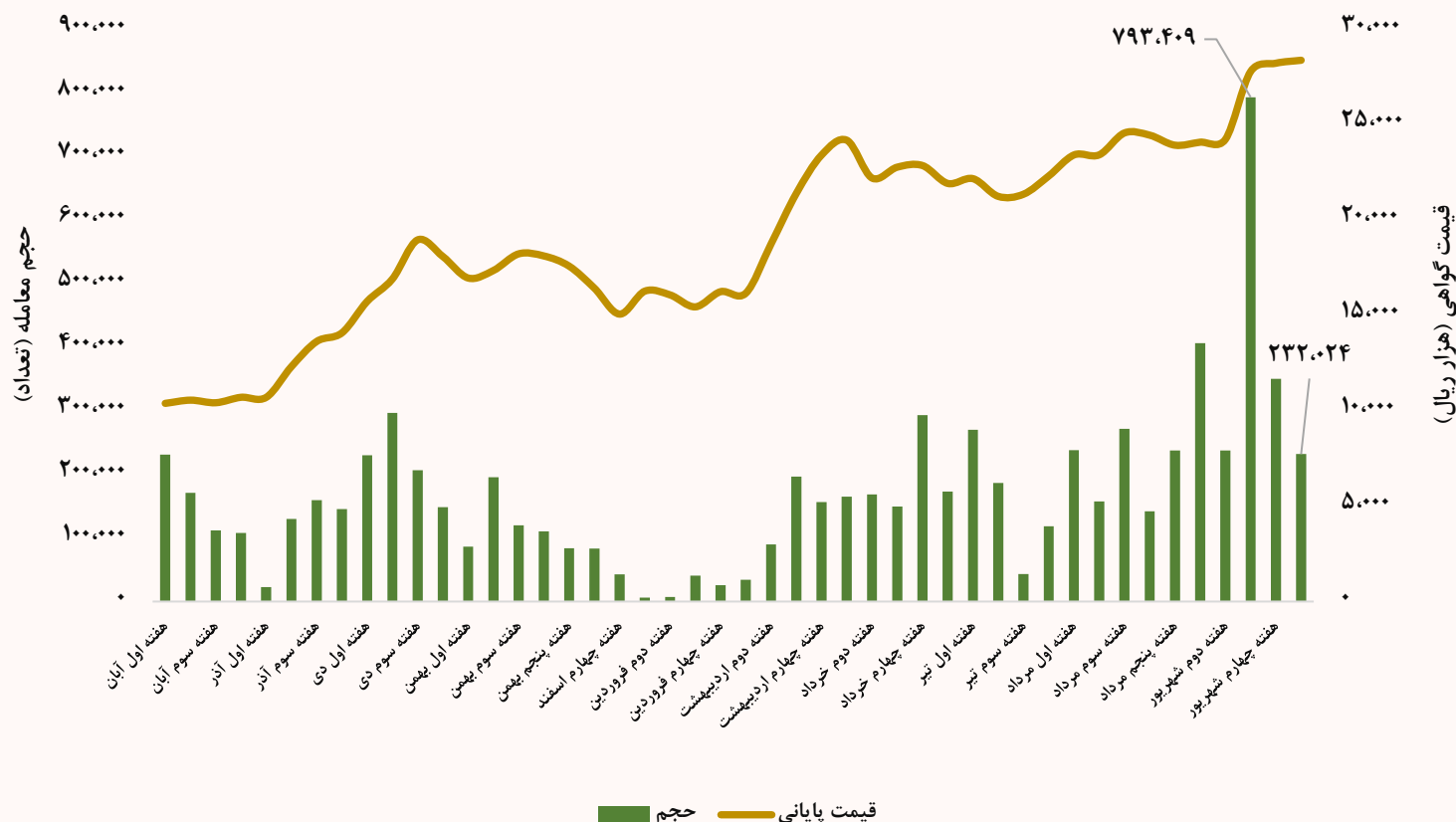
< میانگین هفتگی نرخ کاتد در معاملات بورس لندن در هفته منتهی به عرضه بورس کالا با کاهش ۲٪ همراه بود. با در نظر گرفتن این قیمت، نرخ معادل دلار معاملاتی کاتد در بورس کالای ایران در این هفته حدود ۱,۸۸۰,۰۰۰ ریال بود.

< افزایش رقابت را می‌توان ناشی از رشد نرخ ارز و محدود بودن حجم عرضه دانست. در عرضه ۲۹ شهریور، تنها ۳ هزار تن کاتد عرضه شد، در حالی که تقاضا به حدود ۴.۵ هزار تن رسید. افزایش نرخ ارز موجب رشد قیمت جایگزینی مس شد. در مجموع، افزایش نرخ ارز و محدود بودن عرضه نسبت به تقاضا، زمینه رقابت ۱۳.۵ درصدی در این عرضه را فراهم کرد.



گواهی سپرده کاتد مس

گواهی سپرده کاتد مس



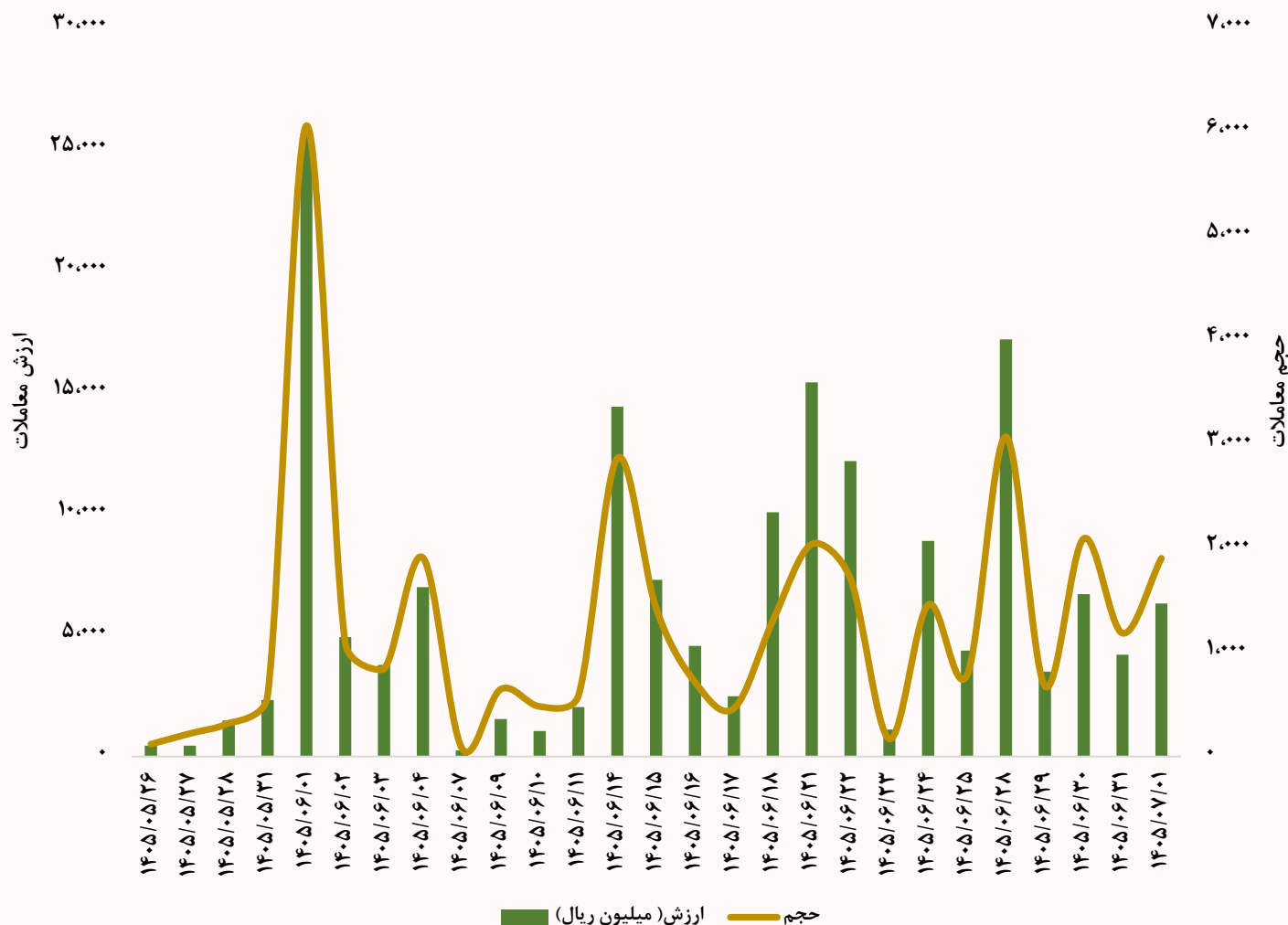
< در بازار گواهی سپرده کاتد، مجموعاً بیش از ۲۳۲ هزار گواهی معادل ۲۳۲ تن کاتد معامله شد. حجم معاملات نسبت به هفته گذشته کاهش ۳۴٪ را تجربه کرد.

< نرخ دلار معاملاتی گواهی سپرده کاتد مس در هفته گذشته به حدود ۱،۹۲۰،۰۰۰ ریال رسید، که نشان‌دهنده افت ۳ درصدی نسبت به هفته گذشته است. رشد قیمت کاتد مس در بورس لندن در هفته گذشته به میزان ۴ درصد و رسیدن نرخ کاتد در بورس لندن به ۱۴،۷۶۵ دلار به ازای هر تن باعث رشد قیمت گواهی سپرده کاتد مس شد. گواهی سپرده کاتد مس در بورس کالا با رشد قیمتی ۱٪، در سطحی حدود ۶٪ بالاتر از نرخ معاملات فیزیکی قرار گرفت.

< حجم معاملات برای دومین هفته متوالی، پس از ثبت رکورد ۷۹۳ تنی در هفته سوم شهریورماه، با کاهش همراه بوده است.



اختیار معامله گواهی سپرده کاتد مس



< با سررسید شدن قراردادهای اختیار معامله شهریورماه، معامله‌گران اقدام به تسویه موقعیت‌های خود کردند و قراردادهای جدیدی در سررسید مهرماه باز شد. این جاب‌جایی موجب افزایش ۵۶ درصدی حجم معاملات نسبت به هفته گذشته شد. معاملات قراردادهای سررسید مهرماه اختیار معامله گواهی سپرده کاتد مس از روز شنبه هفته گذشته آغاز شده است.

< حجم معاملات اختیار معامله گواهی سپرده کاتد مس در هفته گذشته به ۹,۶۰۴ قرارداد رسید. این معاملات شامل قراردادهای سررسیدشده شهریورماه و قراردادهای فعال سررسید مهر ۱۴۰۵، بوده است. روز یکشنبه ۲۹ شهریور، تمامی قراردادهای سررسید شهریور تسویه شدند و تعداد موقعیت‌های باز در آخرین روز معاملاتی هفته گذشته نیز به ۵,۲۹۸ موقعیت 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