

بولتن هفتگی صنعت مس

"تامین سرمایه کیمیا"

شماره ۶۰ | هفته دوم شهریور ماه ۱۴۰۵





اهم اخبار و رویدادهای صنعت مس

< کاهش شدید تولید مس شیلی

تولید مس شیلی در پی اختلالات ناشی از طوفانهای اخیر به پایین ترین سطح از سال ۲۰۱۱ رسیده است؛ فشار بر عرضه جهانی افزایش یافته و عامل مثبت برای قیمت مس است.

< افزایش واردات آمریکا

واردات مس آمریکا در ژوئیه به بالاترین سطح تاریخی رسید و در هفت ماه نخست ۲۰۲۶ به حدود ۱.۱۲ میلیون تن رسید؛ افزایش تقاضای آمریکا و انتقال فلز به این کشور، موجودی خارج از آمریکا را تحت فشار قرار می دهد.

< جابه جایی جغرافیایی موجودی ها

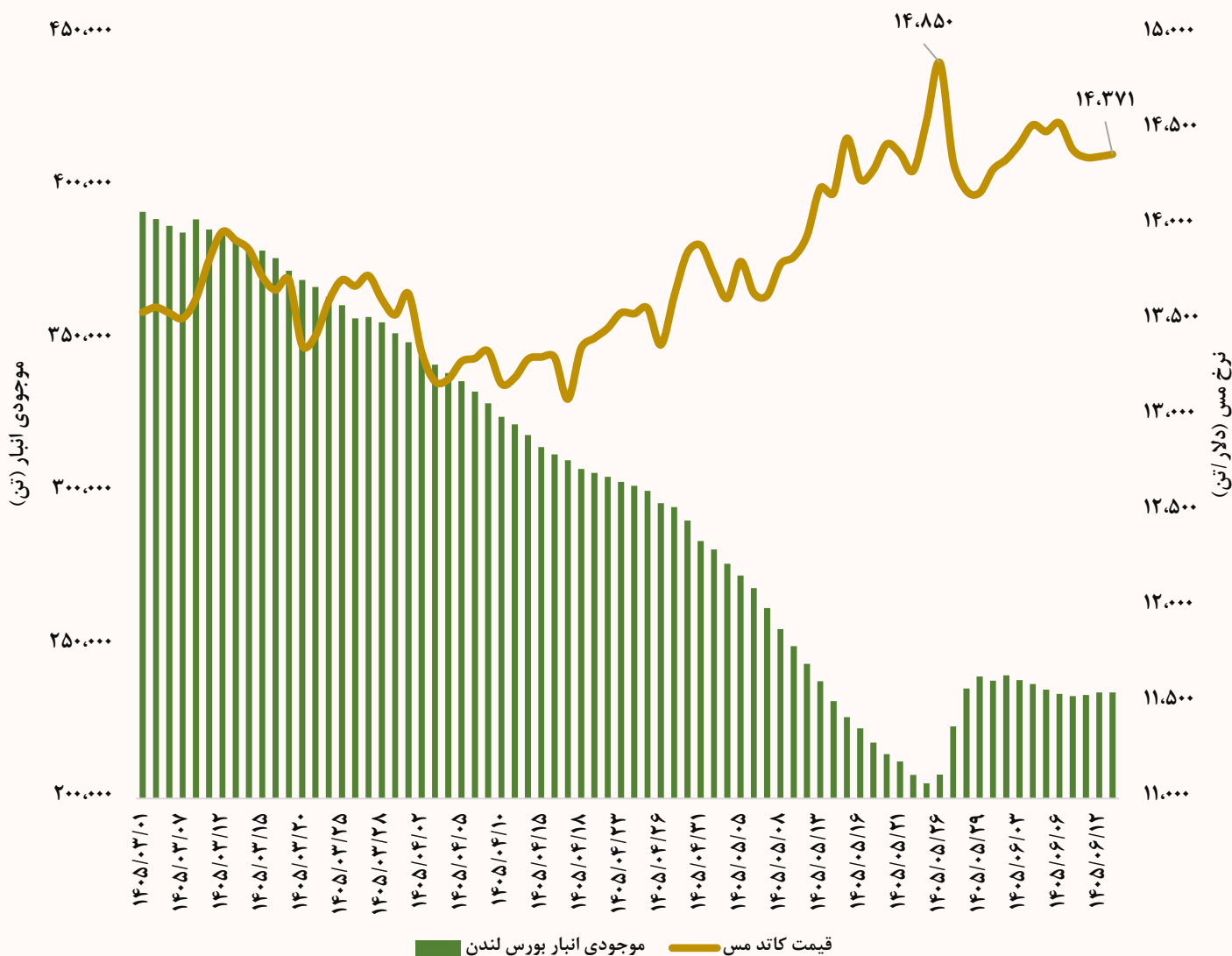
موجودی انبارهای COMEX تقریباً سه برابر موجودی LME شده است؛ یعنی بخشی از مسئله کمبود مس، به جای کمبود مطلق فلز، ناشی از انتقال موجودی به آمریکا است. این موضوع می تواند در بازارهای خارج از آمریکا فشار عرضه ایجاد کند.

< ورود عرضه جدید از ترکیه

معدن Gediktepe متعلق به ACG Metals نخستین کنسانتره مس خود را تولید کرده و از تولید فلزات دیگر به سمت مس تغییر کرده است؛ از نظر عرضه، در کوتاه مدت اثر محدود ولی در میان مدت کاهنده فشار بازار است.



بازار جهانی مس



< در هفته گذشته، قیمت مس در بورس فلزات لندن روندی نزولی داشت و قیمت مس از ۱۴،۳۹۶ دلار در ابتدای هفته به ۱۴،۳۷۱ دلار در پایان هفته رسید که نسبت به پایان هفته پیش، کاهش ۱.۱ درصدی را نشان می‌دهد. با این حال، فلز سرخ رنگ، رشدهای اخیر خود را حفظ کرده و کاهش چشمگیری نداشته و در محدوده ۱۴،۵۰۰ نوسان می‌کند.

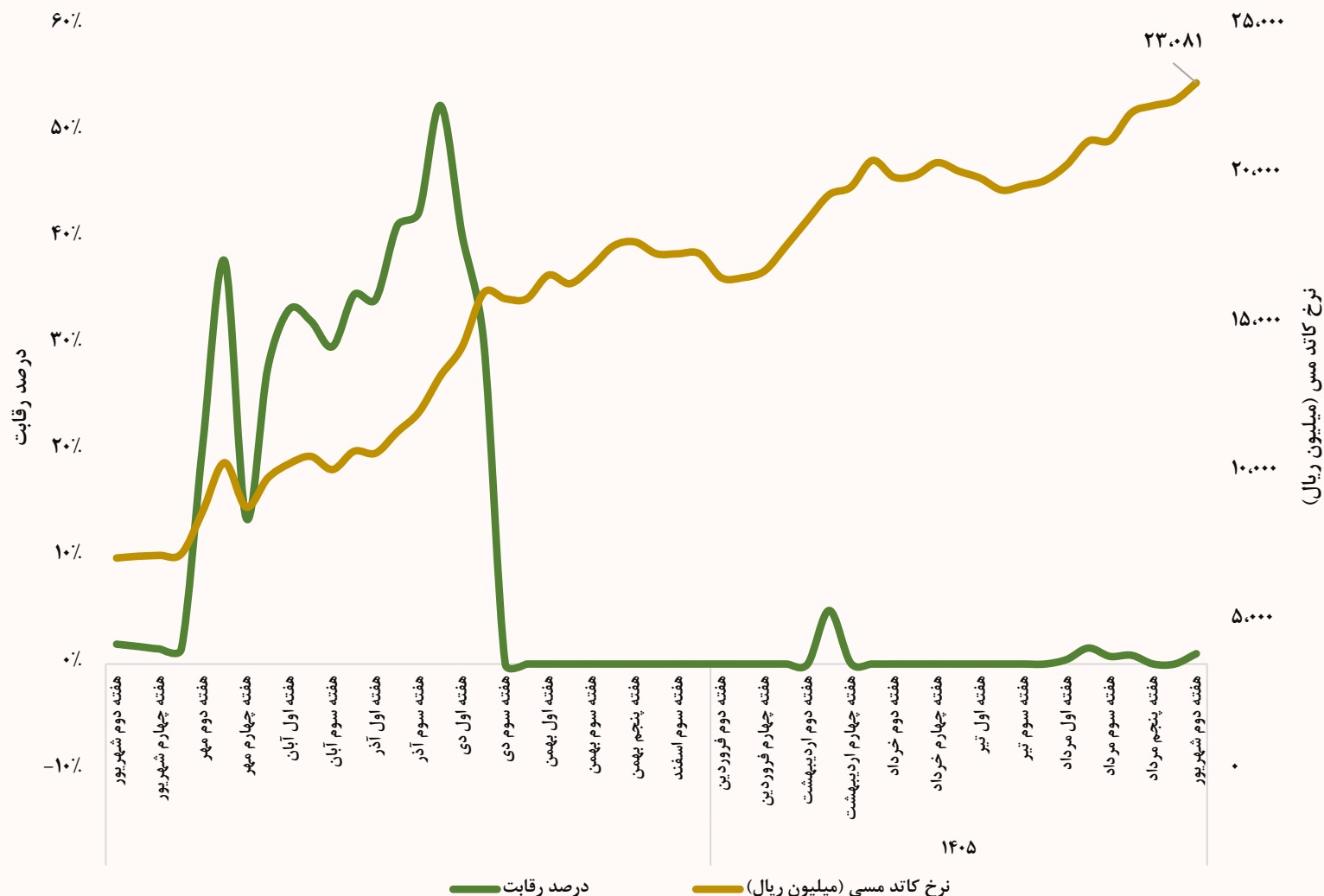
< تداوم نگرانی‌ها درباره سمت عرضه، مهم‌ترین عامل حمایت از قیمت‌ها بوده است. محدودیت اخیر صادرات مس از جمهوری دموکراتیک کنگو، کاهش تولید برخی تولیدکنندگان بزرگ شیلی و پرو و همچنین اختلالات ناشی از شرایط آب‌وهوایی، چشم‌انداز عرضه جهانی را تحت تأثیر قرار داده است.

< از سوی دیگر، ابهامات پیرامون سیاست‌های تعرفه‌ای آمریکا موجب افزایش انتقال محموله‌های مس به این کشور و رشد موجودی انبارهای COMEX به سطوح بی‌سابقه شده است؛ موضوعی که می‌تواند عرضه مس در سایر بازارها را محدود کند.

< در سمت تقاضا نیز تشدید تنش‌های ژئوپلیتیکی میان آمریکا و ایران و احتمال افزایش قیمت انرژی، نگرانی‌هایی درباره کاهش فعالیت اقتصاد جهانی و در نتیجه تضعیف تقاضای فلزات ایجاد کرده است.



مس در بورس کالا



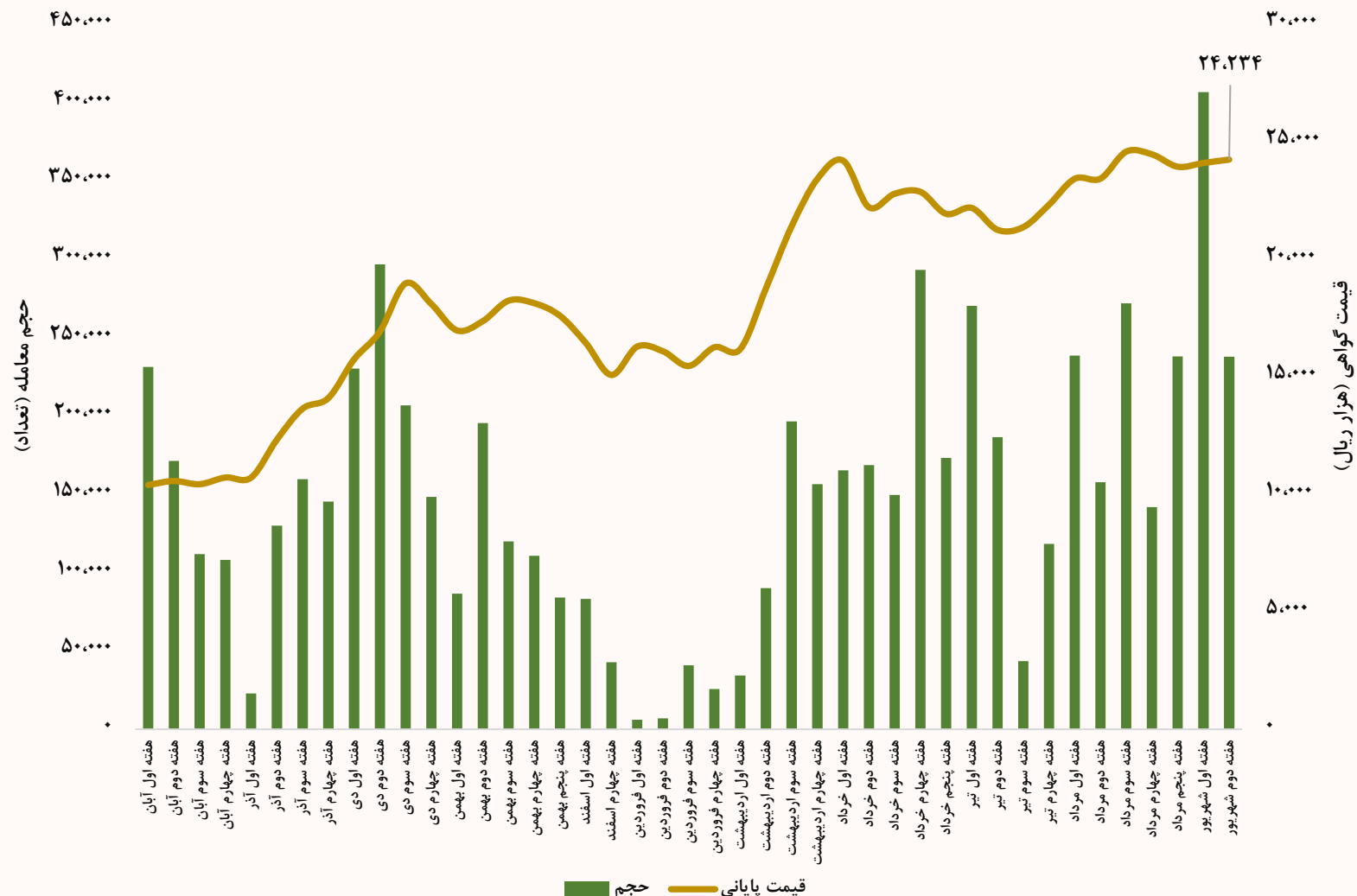
< معاملات فیزیکی کاتد مس در بورس کالا در هفته گذشته با تغییر ۲.۶٪ نسبت به هفته پیش، در نرخ ۲۳,۰۸۱ میلیون ریال به ازای هر تن انجام شد. افزایش قیمت جهانی مس و دلار مبادله‌ای موجب رشد نرخ پایه عرضه محصولات در بورس کالا شده است.

< حجم معامله کاتد در این هفته با کاهش ۱۳٪ نسبت به هفته قبل به عدد ۳,۰۵۰ تن رسید.

< میانگین هفتگی نرخ کاتد در معاملات بورس لندن در هفته منتهی به عرضه بورس کالا با افزایش ۰.۷٪ همراه بود. با در نظر گرفتن این قیمت، نرخ معادل دلار معاملاتی کاتد در بورس کالای ایران در این هفته حدود ۱,۵۹۶,۰۰۰ ریال بود.



گواهی سپرده کاتد مس



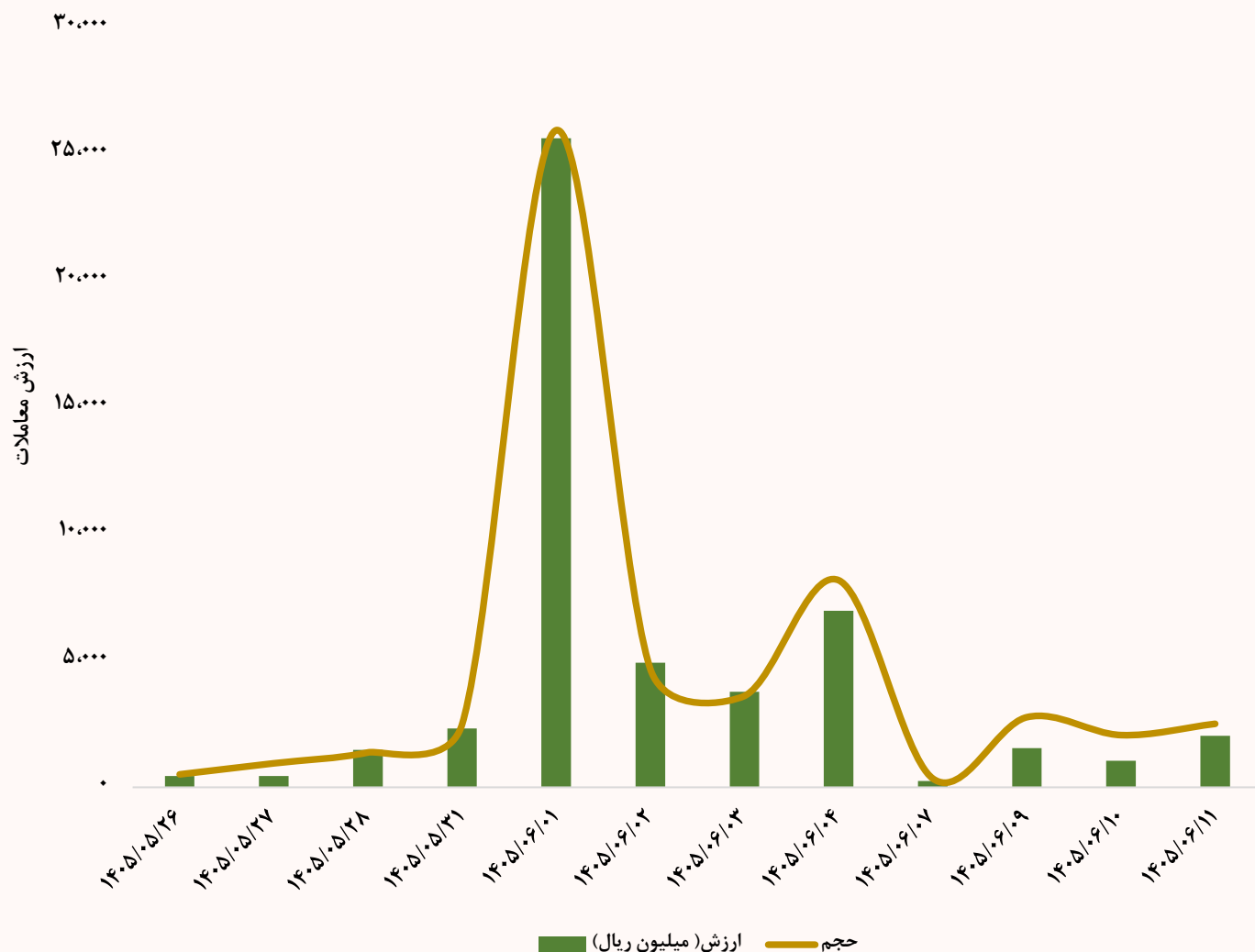
< در بازار گواهی سپرده کاتد، مجموعاً بیش از ۲۳۷ هزار گواهی معادل ۲۳۷ تن کاتد معامله شد. حجم معاملات نسبت به هفته گذشته کاهش ۴۲٪ را ثبت کرد و با این حال ۵۷٪ بیشتر از میانگین بلندمدت هفتگی قرار داشت.

< گواهی سپرده کاتد در هفته گذشته با افزایش ۰.۶٪ نسبت به هفته پیش، در نرخ ۲۴,۲۳۳ میلیون ریال به ازای هر تن معامله شد که این نرخ ۵٪ بالاتر از نرخ معاملات فیزیکی کاتد در بورس کالا بود.

< میانگین نرخ معامله نقدی کاتد در بورس فلزات لندن در هفته گذشته معادل ۱۴,۳۷۰ 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 ۱,۶۸۶,۰۰۰ 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 شهریور ۱۴۰۵ در حال معامله اند.

< حجم معاملات اختیار معامله خرید گواهی سپرده مس کاتد نسبت به هفته قبل ۸۰٪ کاهش یافت. مجموع حجم معاملات هفته گذشته قراردادهای اختیار معامله گواهی سپرده کاتد مس به ۱،۷۹۳ عدد رسید. ارزش این معاملات حدود ۴،۸۷۷ 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