

بولتن هفتگی صنعت مس

"تامین سرمایه کیمیا"

شماره ۶۴ | هفته اول مهر ماه ۱۴۰۵





اهم اخبار و رویدادهای صنعت مس

< ثبت کمترین تولید ماهانه مس در شیلی در ۱۵ سال اخیر

تولید مس شیلی در ماه اوت به ۳۶۹،۵۰۰ تن رسید که ۱۲.۸٪ کمتر از سال قبل بود و پایین ترین سطح ماهانه از فوریه ۲۰۱۱ محسوب می شود. میزان تولید در هفت ماه نخست سال ۲۰۲۶ نسبت به سال قبل ۷ درصد کاهش یافت. کاهش عیار معادن، شرایط نامساعد جوی، مشکلات عملیاتی و تنش های کارگری از عوامل فشار بر تولید هستند. عدم تمدید قرارداد کارگران دو معدن Escondida و Centinela در کشور شیلی زمینه را برای اعتصاب کارگران این معادن فراهم کرده است که می تواند مشکلات سمت عرضه را تشدید کند.

< توسعه ۷۲۵ میلیون دلاری Sierra Gorda برای افزایش ظرفیت مس

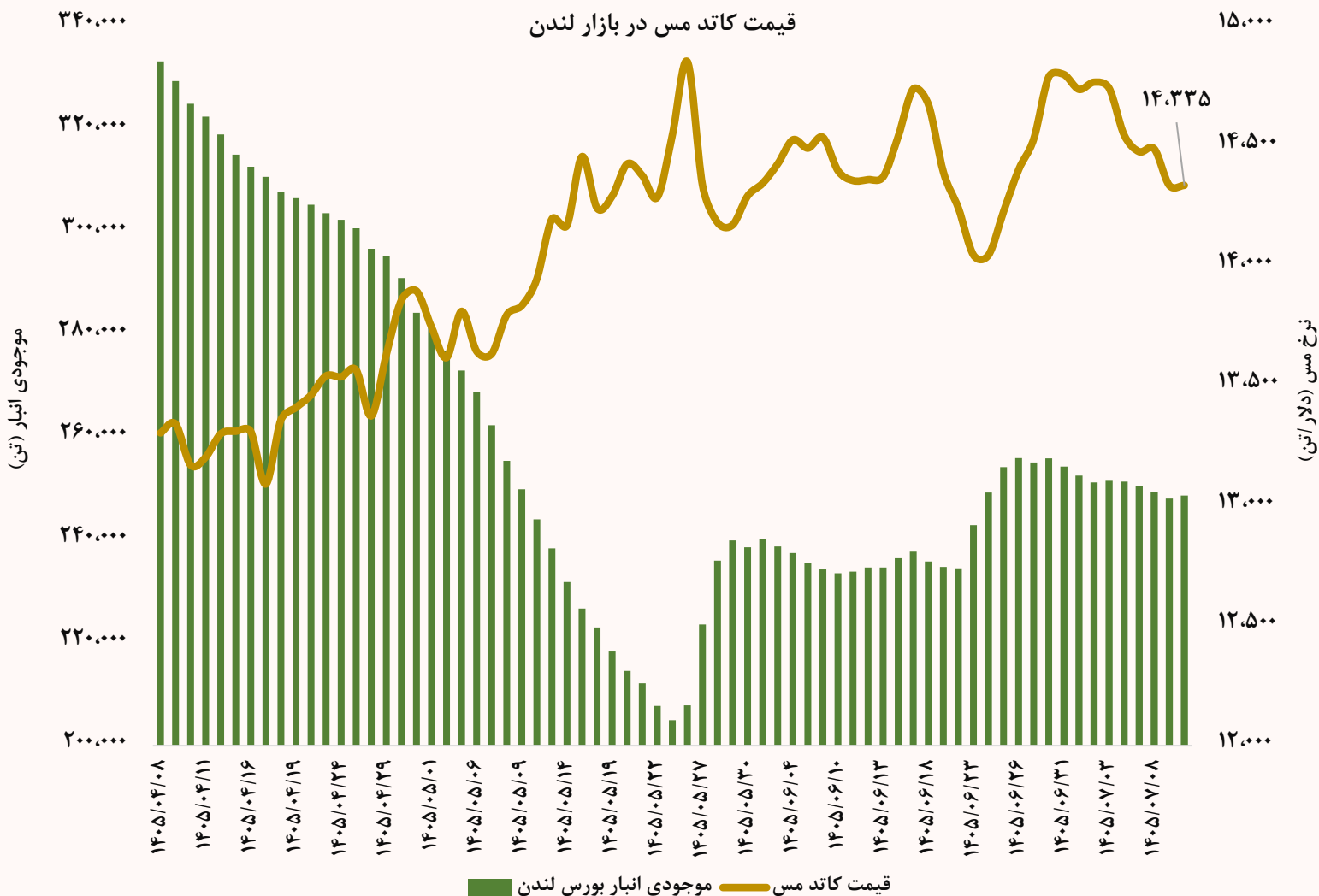
South32 و KGHM پروژه ۷۲۵ میلیون دلاری توسعه Sierra Gorda در شیلی را آغاز کرده اند. احداث خط آسیاب چهارم ظرفیت فرآوری معدن را حدود ۲۶٪ افزایش می دهد و انتظار می رود تولید قابل فروش سالانه معدن به حدود ۱۹۵ هزار تن مس برسد. بهره برداری کامل از ظرفیت توسعه یافته برای نیمه دوم ۲۰۳۰ برنامه ریزی شده است؛ بنابراین این پروژه بیشتر یک عامل افزایش عرضه میان مدت محسوب می شود.

< فشار تقاضا و عرضه، بازار مس را همچنان در شرایط فشرده نگه داشته است

قیمت مس در بورس فلزات لندن طی شش ماه گذشته ۱۶ درصد رشد داشته است که دلیل عمده آن، انتقال گسترده ذخایر به آمریکا به دلیل چشم انداز وضع تعرفه های تجاری در آن کشور و ایجاد کمبود در سایر نقاط جهان بوده است. میزان ذخایر موجود در انبارهای تحت نظارت «بورس آتی شانگهای» طی چهار ماه گذشته با کاهشی ۷۹ درصدی به ۳۸،۷۴۴ تن رسیده است که پایین ترین سطح از ژانویه ۲۰۲۴ محسوب می شود.



بازار جهانی مس



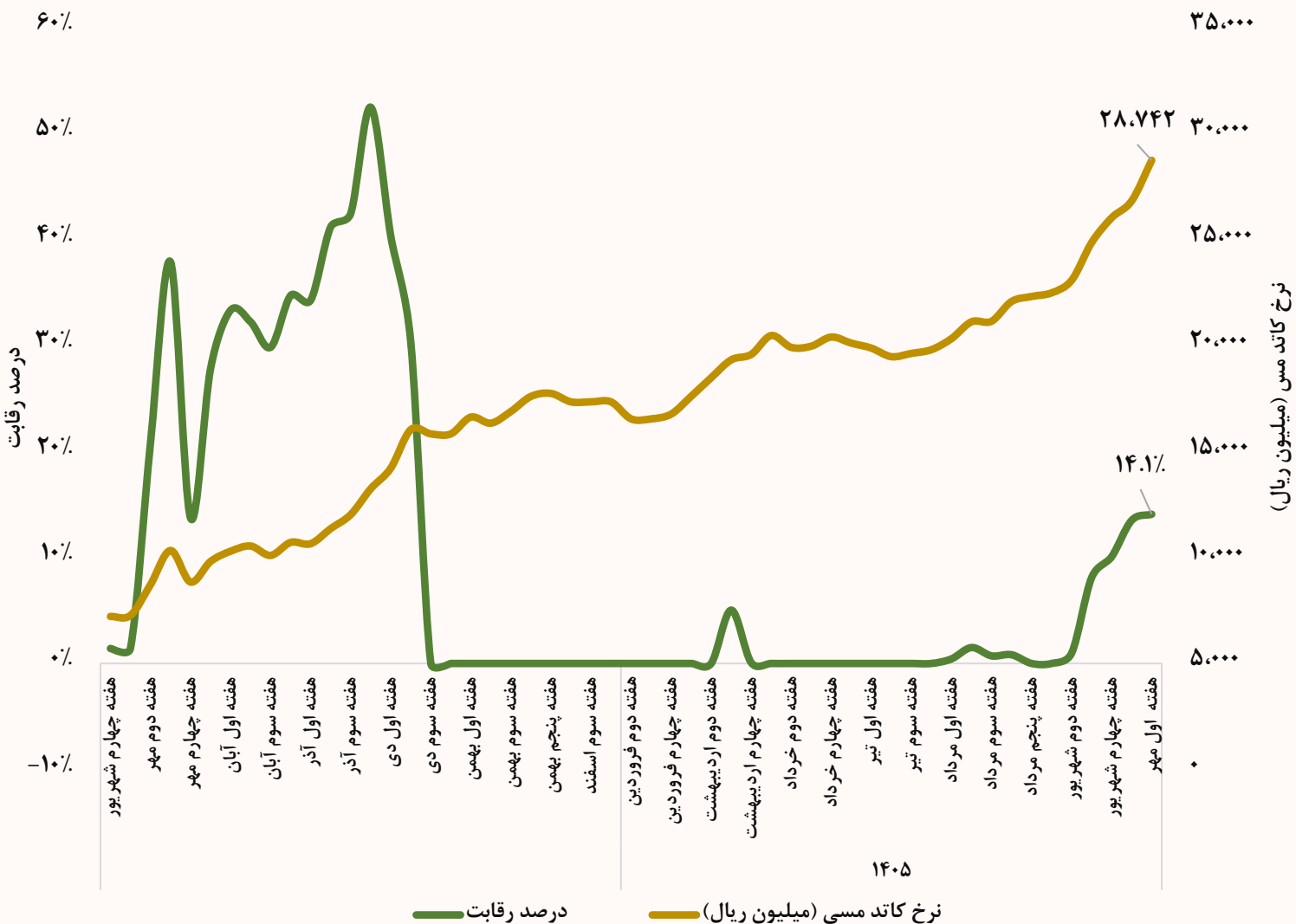
< در هفته گذشته، قیمت مس در بورس فلزات لندن روندی نزولی داشت و قیمت مس از ۱۴،۷۴۰ دلار در ابتدای هفته به ۱۴،۳۳۵ دلار در پایان هفته رسید که نسبت به پایان هفته پیش، کاهش ۲.۷٪ را نشان می‌دهد.

< قیمت مس پس از انتشار داده‌های ضعیف اشتغال آمریکا و در شرایطی که بازار همچنان با محدودیت عرضه مواجه است کمی کاهش یافت و از سوی دیگر نیز، هزینه‌های بالای انرژی و نشانه‌های ضعف صنعتی چین همچنان بر تقاضا فشار وارد می‌کنند؛ بنابراین بازار در کوتاه‌مدت بین ریسک کمبود عرضه و نگرانی از تقاضای چین در نوسان است.

< چشم‌انداز کاهش تولید در شیلی، بزرگترین تولیدکننده مس جهان، نیز از قیمت‌ها در بازار حمایت می‌کند و قیمت‌های بالای مس از سودآوری تولیدکنندگان معدنی این کشور حمایت می‌کند اما حفظ ظرفیت تولید نیاز به سرمایه‌گذاری بالایی دارد که بخش عمده سود این شرکت‌ها را به خود اختصاص داده است.



مس در بورس کالا



< معاملات فیزیکی کاتد مس در بورس کالا در هفته گذشته با تغییر ۷.۱٪ نسبت به هفته پیش، در نرخ ۲۸,۷۴۲ میلیون ریال به ازای هر تن انجام شد. افزایش نرخ دلار مبادله‌ای و افزایش رقابت موجب رشد نرخ محصولات در بورس کالا شده است.

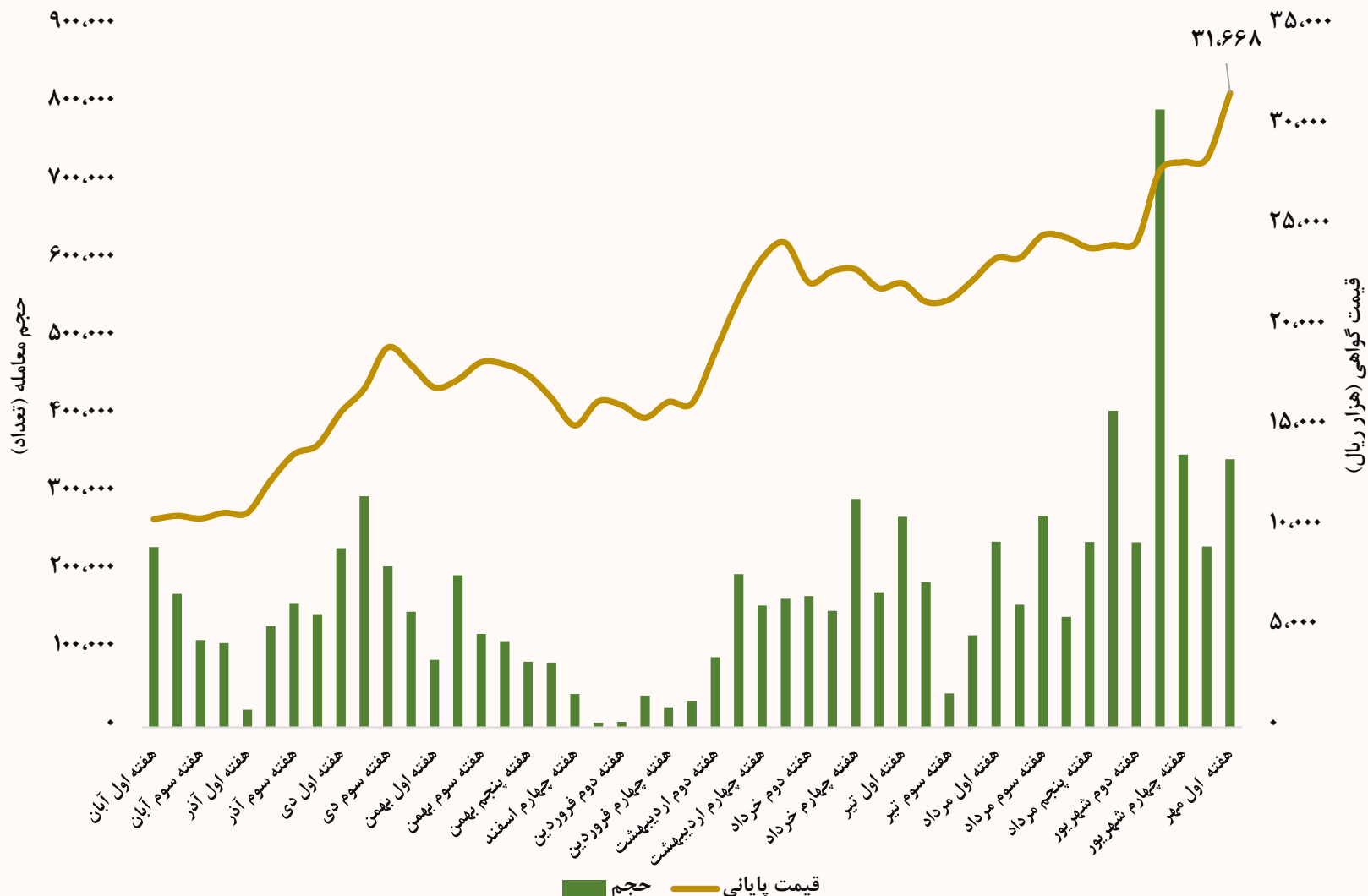
< حجم معامله کاتد در این هفته تقریباً بدون تغییر نسبت به هفته قبل در عدد ۳,۰۵۰ تن ثابت ماند.

< میانگین هفتگی نرخ کاتد در معاملات بورس لندن در هفته منتهی به عرضه بورس کالا با کاهش ۳٪ همراه بود. با در نظر گرفتن این قیمت، نرخ معادل دلار معاملاتی کاتد در بورس کالای ایران در این هفته حدود ۱,۹۵۰,۰۰۰ ریال بود.

< افزایش نرخ ارز و محدود بودن عرضه نسبت به تقاضا، زمینه رقابت ۱۴٪ در این عرضه را فراهم کرد.



گواهی سپرده کاتد مس

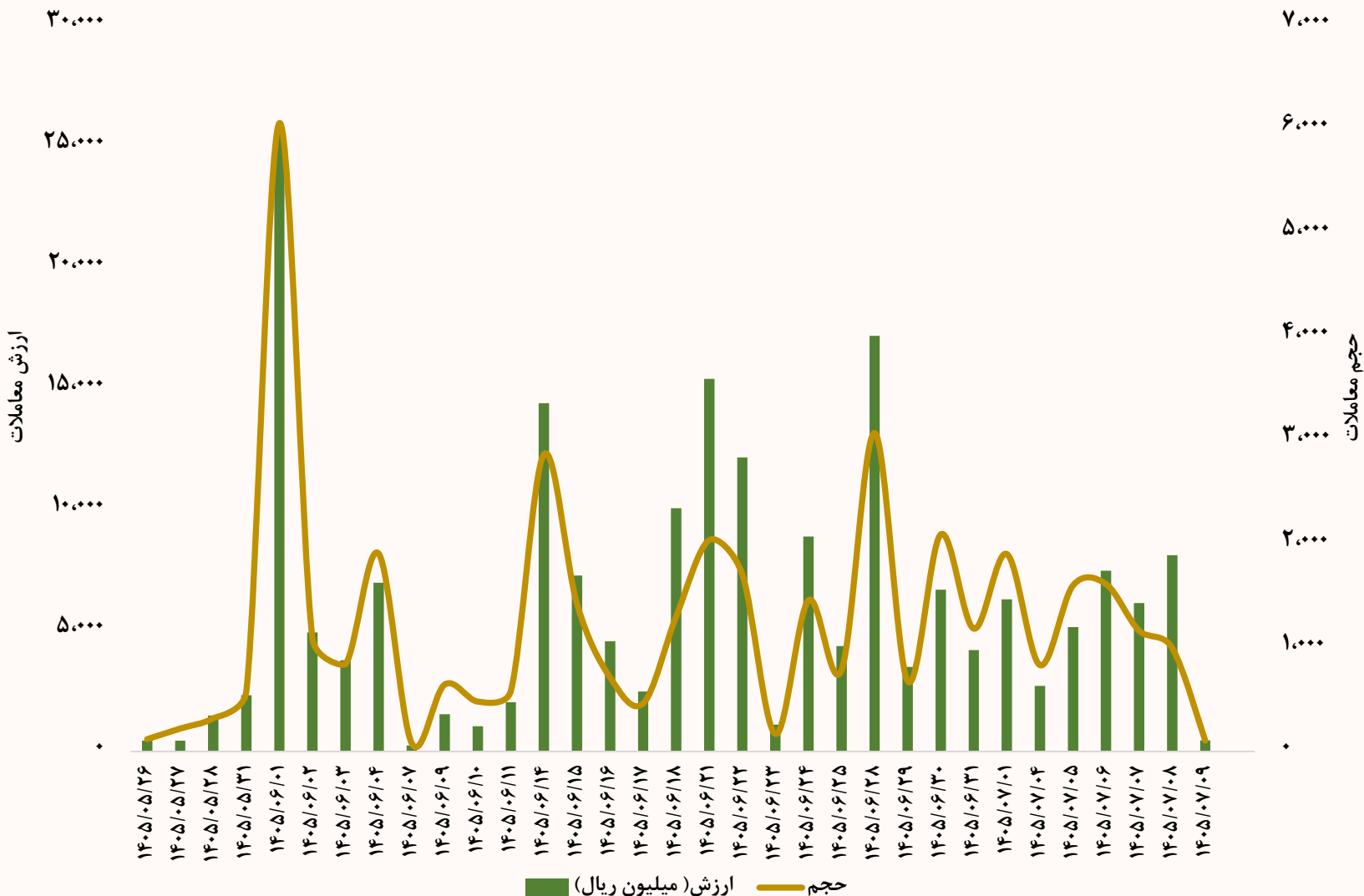


< در بازار گواهی سپرده کاتد، مجموعاً بیش از ۳۴۴ هزار گواهی معادل ۳۴۴ تن کاتد معامله شد. حجم معاملات نسبت به هفته گذشته افزایش ۴۸٪ را تجربه کرد.

< نرخ دلاری معاملاتی گواهی سپرده کاتد مس در هفته گذشته به حدود ۲,۲۰۰,۰۰۰ ریال رسید، که نشان‌دهنده رشد ۱۴٪ نسبت به هفته گذشته است، همین موضوع باعث رشد قیمت گواهی سپرده کاتد مس شد.

< گواهی سپرده کاتد مس در بورس کالا با رشد قیمتی ۱۲٪، در سطحی حدود ۱۰٪ بالاتر از نرخ معاملات فیزیکی قرار گرفت.

اختیار معامله گواهی سپرده کاتد مس



< اختیار معامله گواهی سپرده کاتد مس در هفته گذشته با رشد ۸٪ حجم معاملات، به ۶,۳۱۲ عدد رسید. این قراردادها در حال حاضر در سررسید مهرماه ۱۴۰۵ معامله می‌شوند.

< افزایش حجم معاملات این ابزار، هم‌زمان با رشد قیمت کاتد مس به‌عنوان دارایی پایه آن رخ داده است.

< تعداد موقعیت‌های باز در آخرین روز معاملاتی هفته گذشته نیز به ۷,۹۶۴ 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