کیمیا
Kimia Investment Bank

بولتن هفتگی صنعت مس



"تامین سرمایه کیمیا"

شماره ۶۵ | هفته دوم مهر ماه ۱۴۰۵



اهم اخبار و رویدادهای صنعت مس

< معافیت‌های مالیاتی می‌توانند ۱.۱ میلیارد دلار به سرمایه‌گذاری اکتشافی معادن اضافه کنند

بر اساس گزارش انجمن اکتشاف و توسعه معادن کانادا (AME)، ارائه مشوق‌های مالیاتی می‌تواند سرمایه‌گذاری در فعالیت‌های اکتشافی معدنی را افزایش دهد و حدود ۱.۱ میلیارد دلار منابع مالی اضافی جذب کند. این مشوق‌ها با کاهش هزینه و ریسک اکتشاف، می‌توانند به توسعه ذخایر معدنی و تقویت عرضه بلندمدت مواد معدنی کمک کنند.

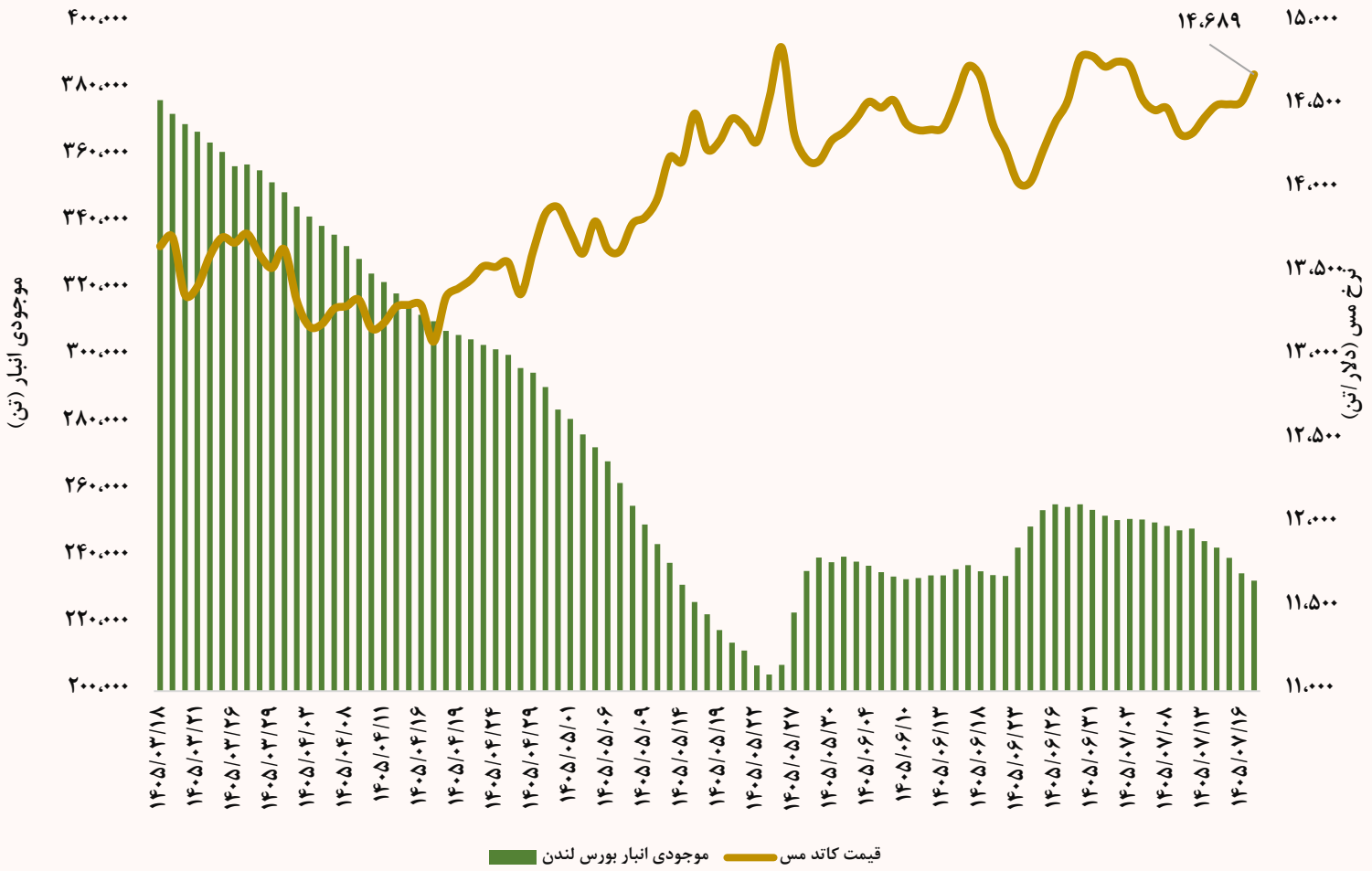
< اتحادیه اروپا پروژه‌های ۲.۴ میلیارد دلاری مس KGHM را در اولویت قرار داد

کمیسیون اروپا دو پروژه شرکت لهستانی KGHM به ارزش مجموع ۲.۴۴ میلیارد دلار را در چارچوب قانون مواد خام حیاتی، به‌عنوان پروژه‌های راهبردی انتخاب کرد. این طرح‌ها شامل توسعه معدن مس رتکوف–گروژیشچه با هدف استخراج حدود ۱.۵ میلیون تن مس تا سال ۲۰۵۵ و تبدیل کارخانه ذوب لگنیتسا به واحد بازیافت با ظرفیت تولید سالانه حدود ۱۳۵ هزار تن مس کاتدی است؛ این تصمیم می‌تواند روند صدور مجوزها و دسترسی به منابع مالی را تسهیل کند.

< اختلالات معادن شیلی، ۵.۲ درصد از تولید مس را در معرض ریسک قرار داده است

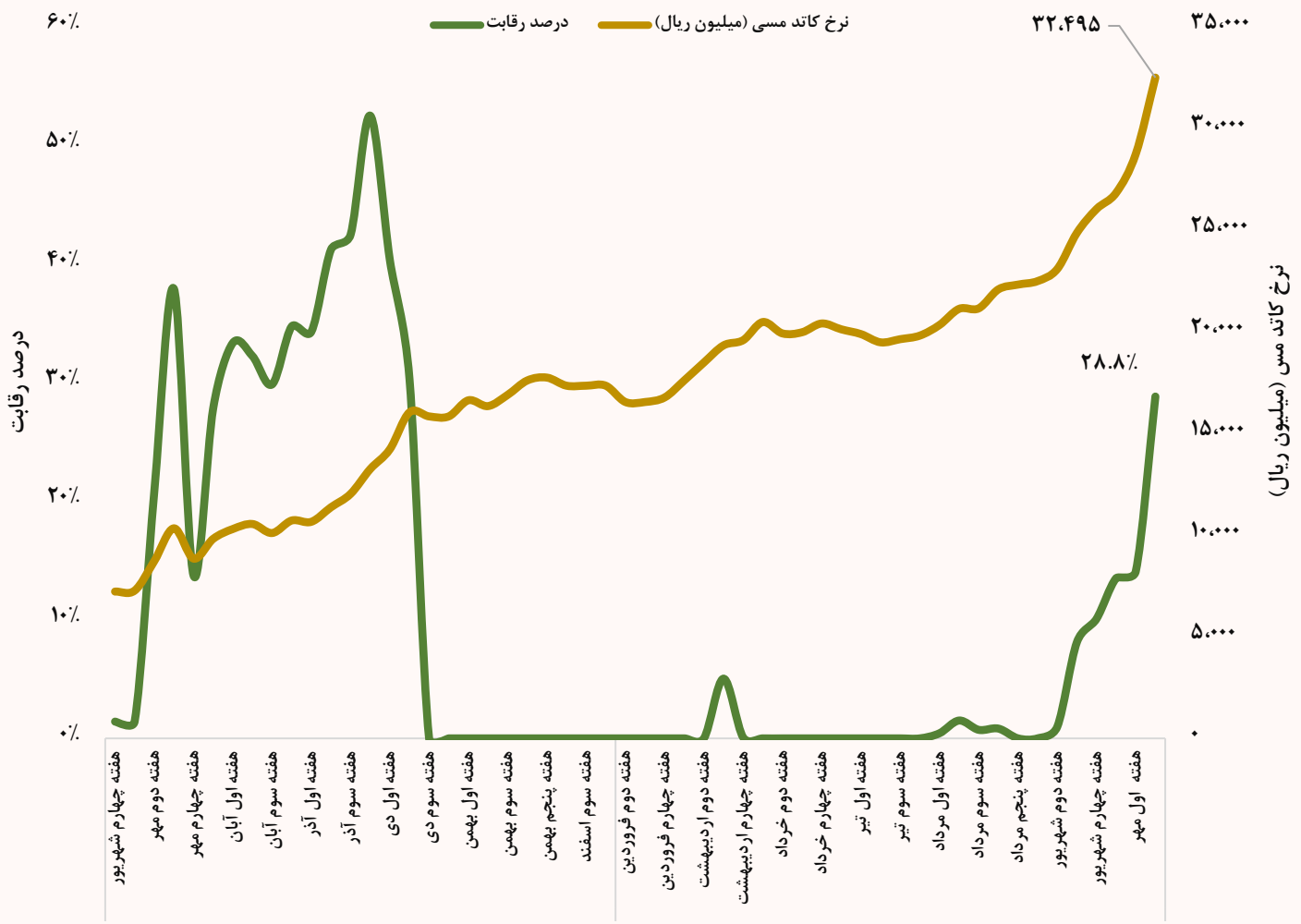
بیش از ۷۰۰ کارگر معدن مس سنتینلا در شیلی پس از شکست مذاکرات دستمزدی با شرکت آنتوفاگاستا اعتصاب کردند؛ معدنی که سال گذشته ۲۴۰ هزار تن مس تولید کرده است. بر اساس ارزیابی GEM Mining Consulting، به‌طور متوسط ۵.۲ درصد از تولید معادن بزرگ مس شیلی به دلیل اعتصاب، حوادث، شرایط جوی و مشکلات زمین‌شناسی در معرض اختلال قرار دارد؛ این رقم در معدن ال‌تنینته به ۹ درصد می‌رسد. اعتصاب سنتینلا و توقف فعالیت اسکوندیدا پس از حادثه مرگبار، نگرانی‌ها درباره عرضه جهانی مس را افزایش داده‌اند.

بازار جهانی مس



- در هفته گذشته، قیمت مس در بورس فلزات لندن روندی صعودی داشت و از ۱۴،۳۳۵ دلار در ابتدای هفته به ۱۴،۶۸۹ دلار به ازای هر تن در پایان هفته رسید. به این ترتیب، قیمت مس نسبت به پایان هفته پیش با رشد ۲,۵ درصدی همراه شد.
- قیمت مس در سطوح بالا تداوم دارد. نگرانی از اختلال عرضه جهانی، احتمال اعمال تعرفه بر واردات مس فرآوری‌نشده به آمریکا و تقاضای سفته‌بازانه، از عوامل رشد قیمت بودند. همچنین، اعتصاب در معدن سنتینلا متعلق به آنتوفاگاستا می‌تواند تولید نیمه دوم اکتبر را کاهش دهد؛ در سمت تقاضا نیز سفارش‌های مرتبط با مراکز داده، توسعه تراشه‌ها و ذخیره‌سازی انرژی در آسیا، در کنار انتظار برای تجدید خرید چین پس از تعطیلات و با موجودی پایین، از قیمت مس حمایت کردند.

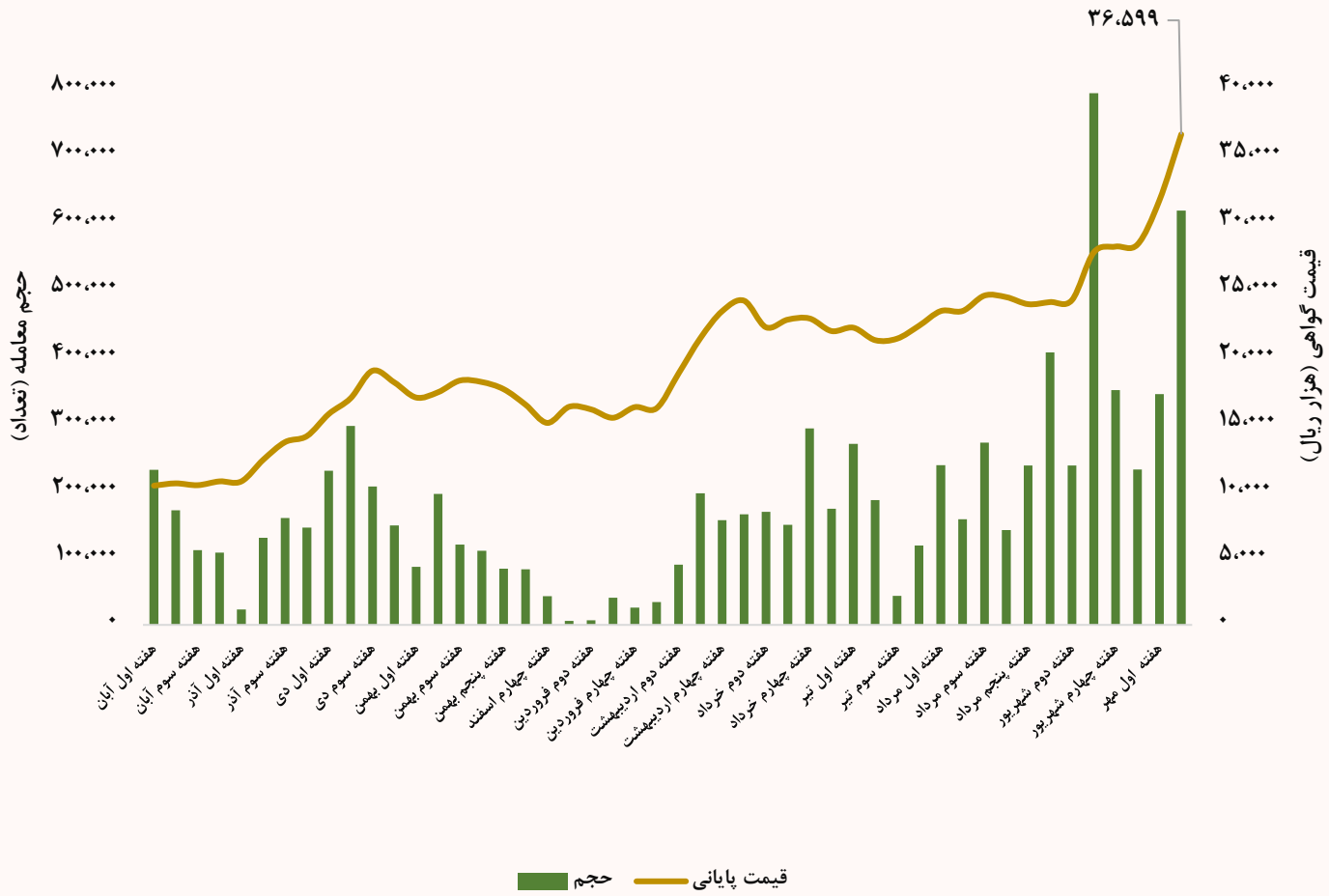
مس در بورس کالا



- معاملات فیزیکی کاتد مس در بورس کالا در هفته گذشته با رشد ۱۳.۱ درصدی نسبت به هفته قبل، به نرخ ۳۲،۴۹۵ میلیون ریال به ازای هر تن رسید. افزایش نرخ دلار مبادله‌ای، رشد قیمت جهانی مس و افزایش رقابت در معاملات، از عوامل مؤثر بر رشد نرخ این محصول در بورس کالا بوده‌اند.
- حجم معامله کاتد در این هفته تقریبا بدون تغییر نسبت به هفته قبل به عدد ۳،۰۴۰ تن رسید.
- میانگین هفتگی قیمت کاتد مس در بورس فلزات لندن در هفته منتهی به عرضه در بورس کالای ایران، با رشد ۱ درصدی همراه بود. بر اساس این قیمت، نرخ معادل دلار معاملاتی کاتد مس در بورس کالای ایران در این هفته حدود ۲،۲۵۰،۰۰۰ ریال برآورد می‌شود.
- افزایش نرخ ارز و محدودیت عرضه در مقایسه با تقاضا، زمینه‌ساز رقابت ۲۸.۸ درصدی در این عرضه شد.

گواهی سپرده کاتد مس

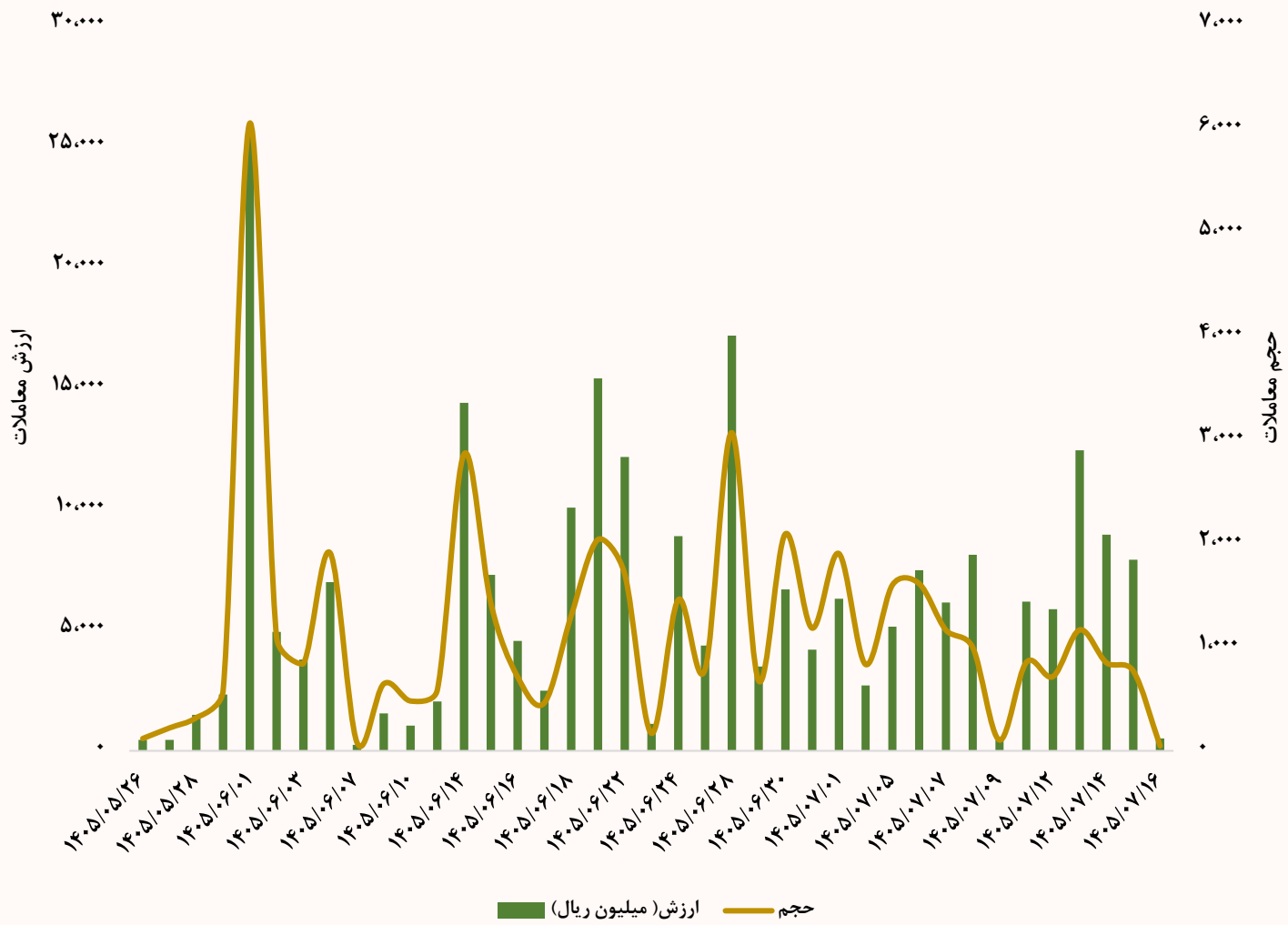
- در بازار گواهی سپرده کاتد، مجموعاً بیش از ۶۱۸ هزار گواهی معادل ۶۱۸ تن کاتد معامله شد. حجم معاملات نسبت به هفته گذشته افزایش ۸۰٪ را تجربه کرد.
- نرخ دلار معاملاتی گواهی سپرده کاتد مس در هفته گذشته با رشد ۱۵ درصدی نسبت به هفته قبل، به حدود ۲،۵۰۰،۰۰۰ ریال رسید. افزایش نرخ دلار معاملاتی، در کنار رشد قیمت جهانی کاتد مس، از عوامل مؤثر بر افزایش قیمت گواهی سپرده این محصول بود.
- قیمت گواهی سپرده کاتد مس در هفته گذشته با رشد ۱۶ درصدی همراه شد و به سطحی حدود ۱۳ درصد بالاتر از نرخ معاملات فیزیکی، معادل ۳۶،۵۹۹ هزار ریال، رسید.

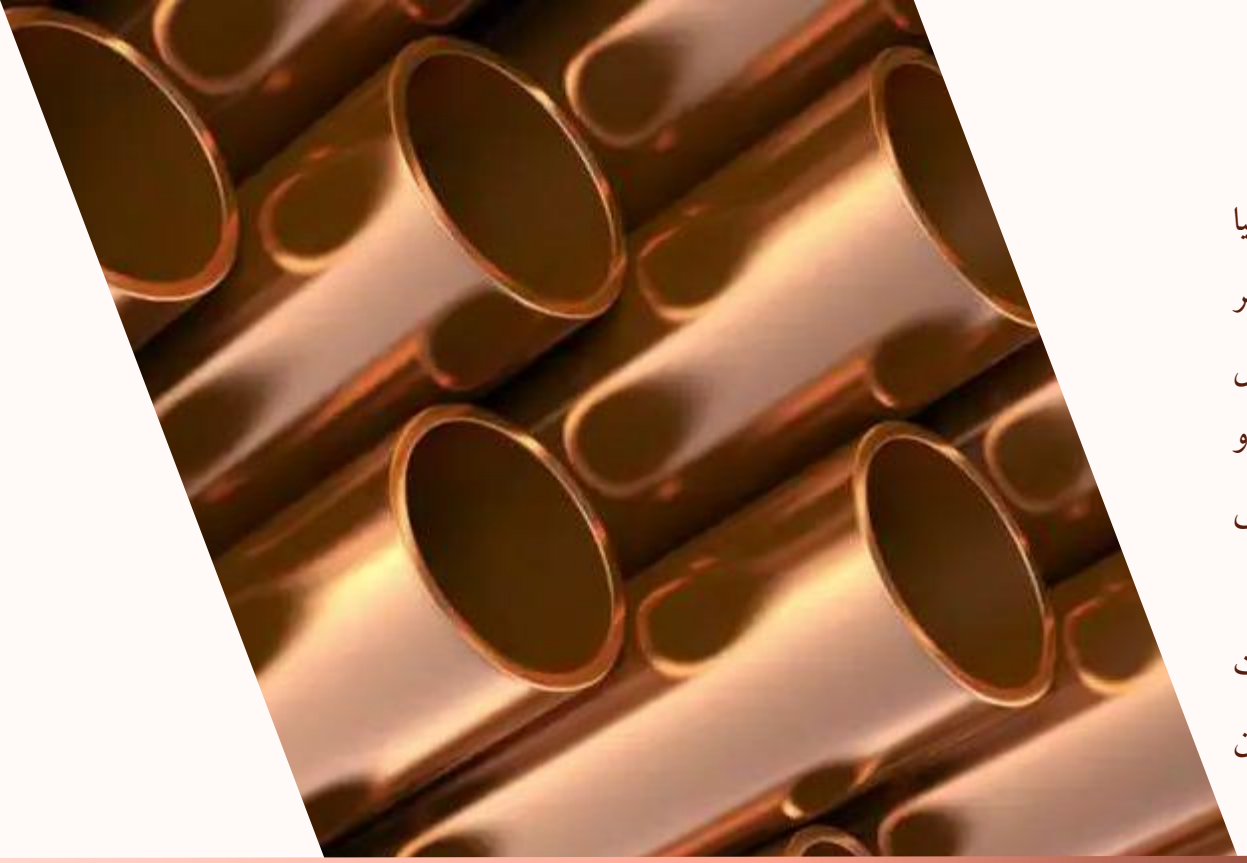


اختیار معامله گواهی سپرده کاتد مس



- اختیار معامله گواهی سپرده کاتد مس در هفته گذشته با کاهش ۳۰٪ حجم معاملات، به ۴٬۴۰۳ عدد رسید. این قراردادها در حال حاضر در سررسید مهرماه ۱۴۰۵ معامله می‌شوند.
- کاهش حجم معاملات این ابزار، هم‌زمان با رشد قیمت کاتد مس به‌عنوان دارایی پایه، می‌تواند نشان‌دهنده افت نسبی تحرکات معاملاتی در بازار اختیار خرید باشد.
- تعداد موقعیت‌های باز در آخرین روز معاملاتی هفته گذشته نیز به ۸,۴۸۷ موقعیت رسید.





اطلاعیه سلب مسئولیت

- محتوای گزارش تهیه‌شده، 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 نمی‌تواند به عنوان ارائه راه‌حل سرمایه‌گذاری، 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 می‌تواند در هر لحظه با توجه به مفروضات تحلیل تغییر کند و این شرکت هیچگونه مسئولیتی در قبال عدم بروزرسانی این اطلاعات به عهده ندارد.