کیمیا
Kimia Investment Bank

بولتن هفتگی صنعت مس



"تامین سرمایه کیمیا"

شماره ۶۶ | هفته سوم مهر ماه ۱۴۰۵



اهم اخبار و رویدادهای صنعت مس

توافق کارگران و BHP در معدن Escondida؛ خطر اعتصاب برطرف شد

شرکت BHP و اتحادیه سرپرستان معدن مس Escondida شیلی در ۱۴ اکتبر به توافق رسیدند و از اعتصاب احتمالی در بزرگ‌ترین معدن مس جهان جلوگیری کردند. ۶۴ درصد اعضای اتحادیه با پیشنهاد شرکت موافقت کردند. این توافق ریسک توقف تولید و کاهش عرضه جهانی را محدود می‌کند و می‌تواند بخشی از حمایت قیمتی ناشی از نگرانی‌های عرضه را کاهش دهد.

افزایش موجودی مس آمریکا در پی سیاست تعرفه‌ای؛ تمرکز فلز در انبارهای این کشور

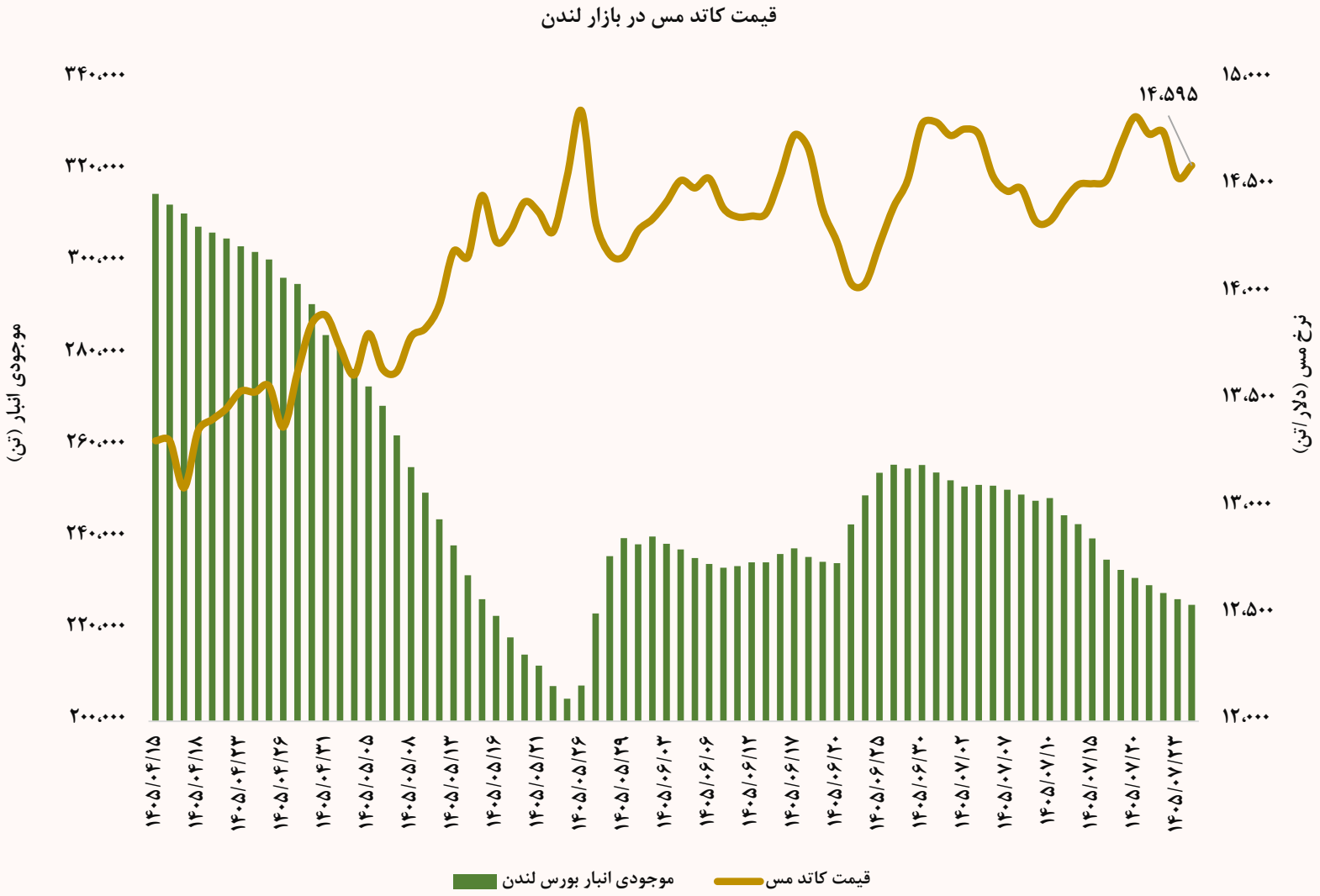
تهدید تعرفه‌ای آمریکا موجب انتقال گسترده مس به این کشور شده است؛ به‌طوری‌که مجموع موجودی مس آمریکا، شامل ذخایر بورسی و خارج از بورس، به حدود ۱.۶ میلیون تن رسیده است. موجودی تأییدشده بورس Comex نیز از فوریه سال گذشته حدود ۷۵۰ درصد افزایش یافته و از ۷۱۴ هزار تن عبور کرده است. با کاهش اختلاف قیمت Comex و LME به حدود ۰۰۳ دلار در هر تن، انگیزه انتقال بیشتر مس به آمریکا ضعیف‌تر شده است. این تمرکز موجودی می‌تواند هم‌زمان باعث مازاد عرضه در آمریکا و محدودیت دسترسی به فلز در سایر بازارها شود.

افت قیمت مس تحت تأثیر فروش سهام شرکت‌های نیمه‌رسانا

قیمت مس در معاملات ۱۳ اکتبر تحت تأثیر فشار فروش سهام شرکت‌های نیمه‌رسانا کاهش یافت. با وجود این افت، نگرانی درباره عرضه همچنان پابرجا بود؛ زیرا عملیات معدن El Teniente شیلی پس از رانش زمین تا حدی متوقف شده بود و مذاکرات کارگری معدن Centinela نیز ادامه داشت. بنابراین بازار همچنان بین نگرانی‌های عرضه و ضعف احتمالی تقاضای صنعتی در نوسان است.

بازار جهانی مس

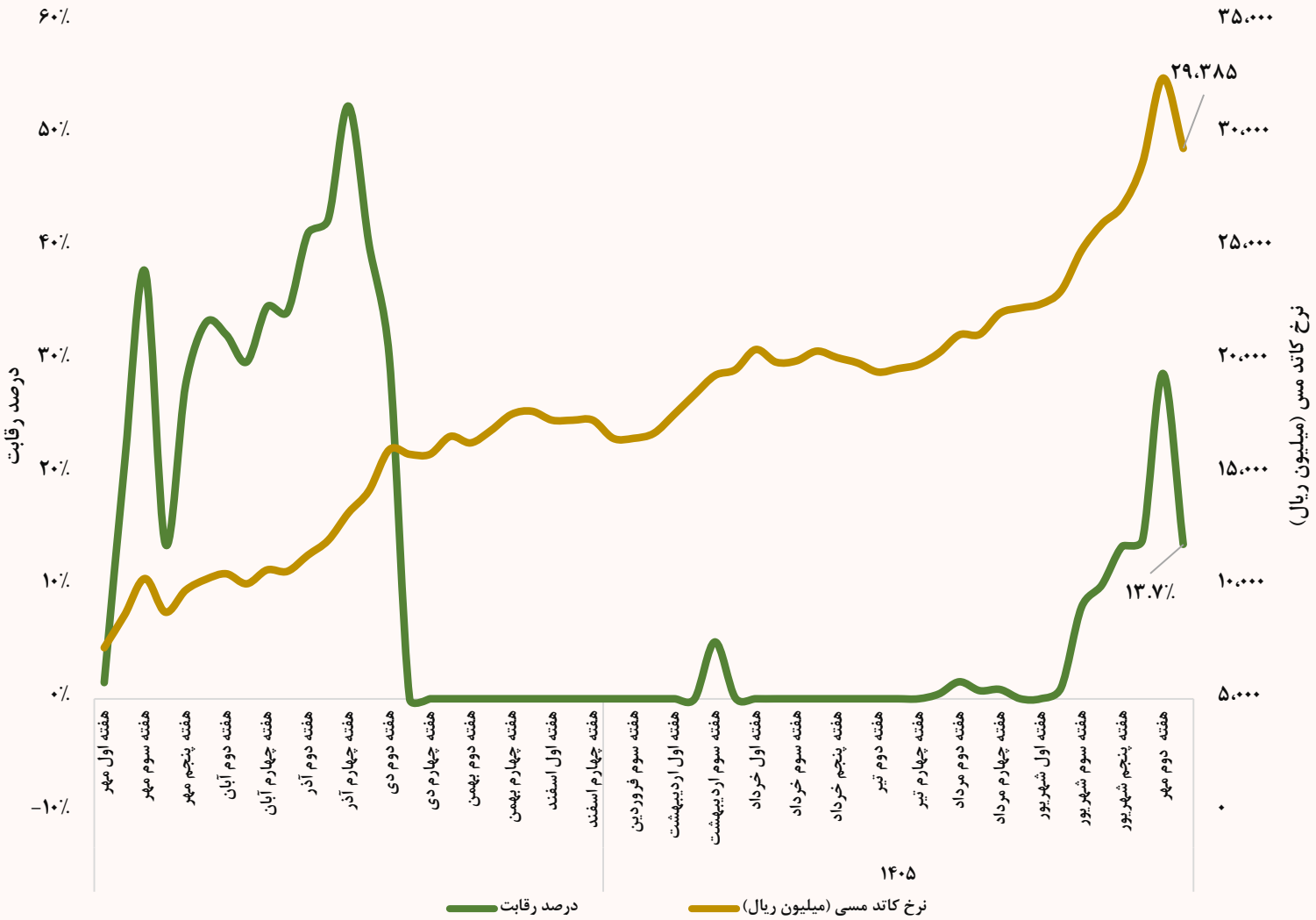
- در هفته گذشته، قیمت مس در بورس فلزات لندن روندی نزولی داشت و از ۱۴،۸۲۲ دلار در ابتدای هفته به ۱۴،۵۹۵ دلار به ازای هر تن در پایان هفته رسید. به این ترتیب، قیمت مس نسبت به پایان هفته پیش با افت ۰.۶ درصدی همراه شد. اما چشم‌انداز رشد تقاضا در حوزه زیرساخت مراکز داده، تولید نیمه‌رساناها و سامانه‌های ذخیره‌سازی انرژی همچنان از عوامل بنیادی حمایت‌کننده بازار مس به شمار می‌رود و باعث حفظ قیمت مس در سطوح بالا می‌شود.
- تضعیف دلار آمریکا در پی نگرانی‌ها درباره کاهش سرمایه‌گذاری در زیرساخت‌های هوش مصنوعی، از عوامل حمایت‌کننده قیمت بود؛ چراکه کاهش ارزش دلار، خرید مس را برای خریداران خارجی مقرون‌به‌صرفه‌تر می‌کند.



مس در بورس کالا

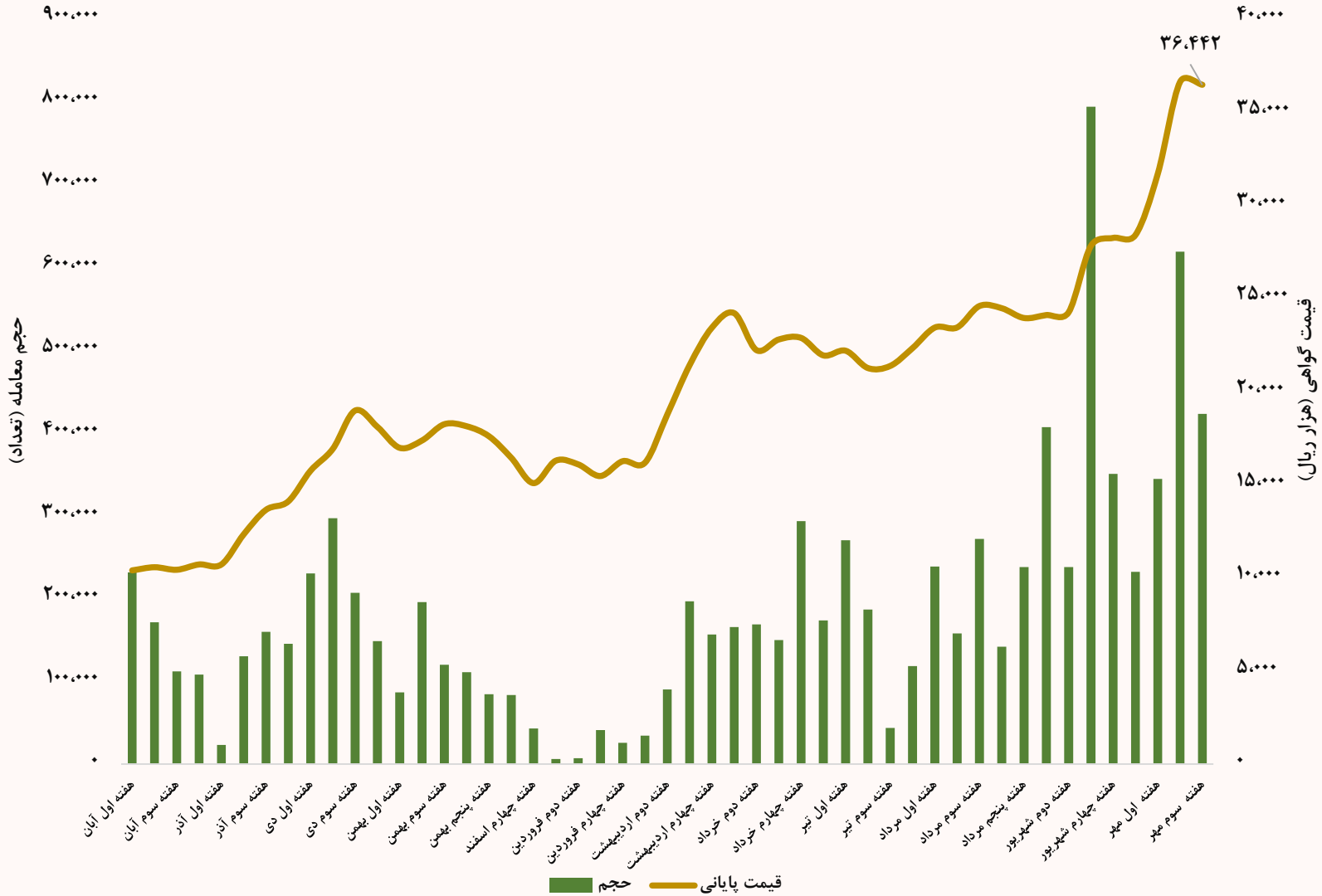


- معاملات فیزیکی کاتد مس در بورس کالا در هفته گذشته با افت ۹.۶٪ نسبت به هفته قبل، به نرخ ۲۹،۳۸۵ میلیون ریال به ازای هر تن رسید. افت قیمت جهانی مس و کاهش رقابت در معاملات، از عوامل مؤثر بر افت نرخ این محصول در بورس کالا بوده‌اند.
- حجم معامله کاتد در این هفته تقریبا بدون تغییر نسبت به هفته قبل به عدد ۳،۰۰۰ تن رسید.
- میانگین هفتگی قیمت کاتد مس در بورس فلزات لندن در هفته منتهی به عرضه در بورس کالای ایران، با رشد ۱٪ همراه بود. بر اساس این قیمت، نرخ معادل دلار معاملاتی کاتد مس در بورس کالای ایران در این هفته حدود ۲،۰۲۰،۰۰۰ ریال برآورد می‌شود.
- محدودیت عرضه در مقایسه با تقاضا، رقابت ۱۳.۷٪ را رقم زد.



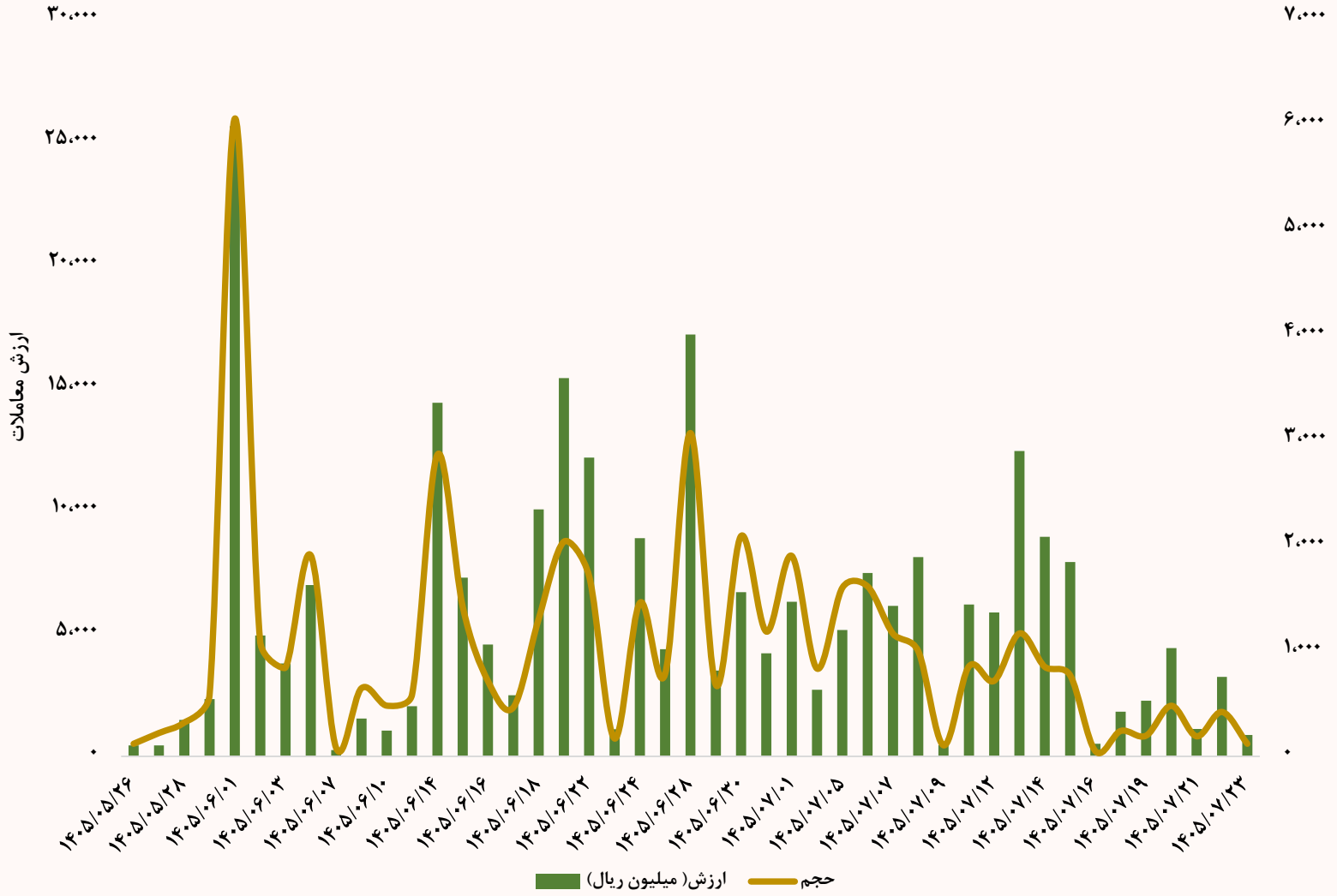
گواهی سپرده کاتد مس

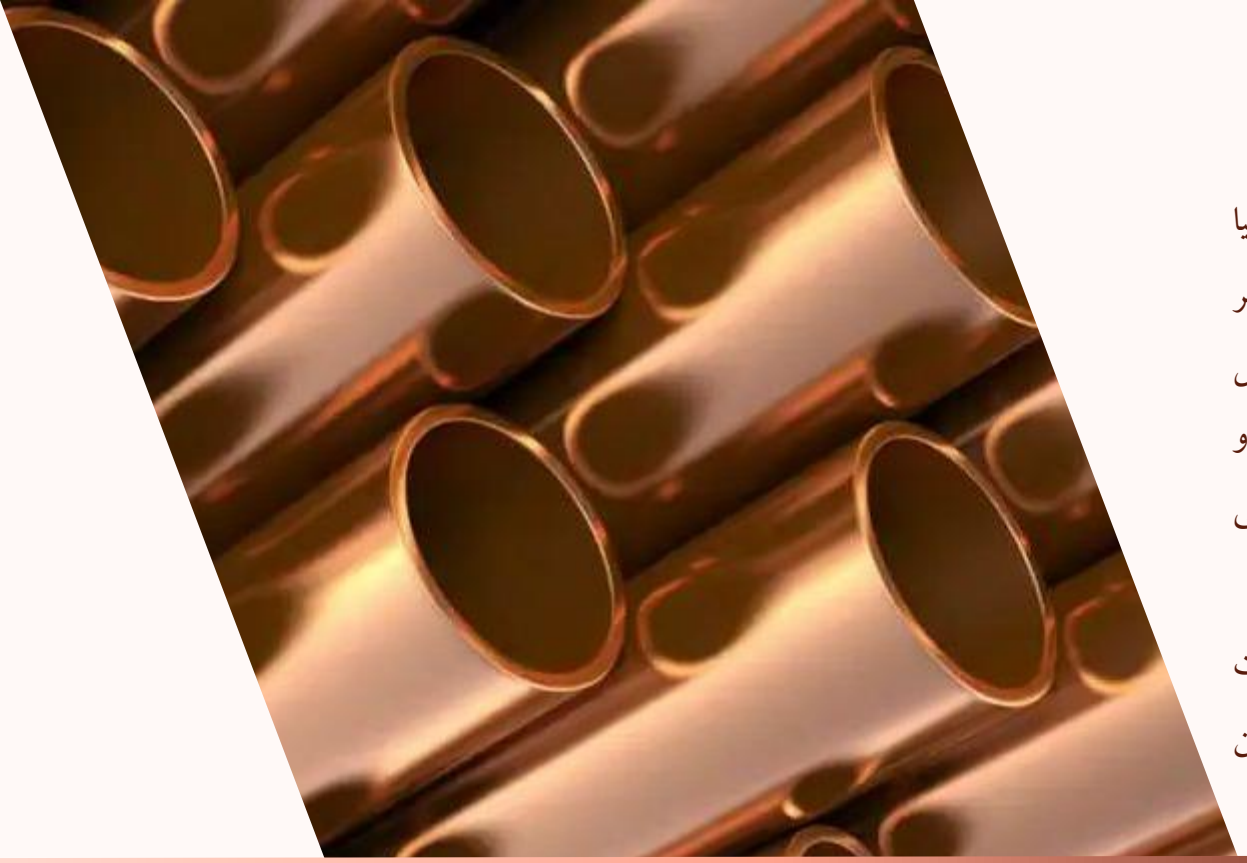
- در بازار گواهی سپرده کاتد، مجموعاً بیش از ۴۲۲ هزار گواهی معادل ۴۲۲ تن کاتد معامله شد. حجم معاملات نسبت به هفته گذشته کاهش ۳۲٪ را تجربه کرد.
- نرخ دلار معاملاتی گواهی سپرده کاتد مس در هفته گذشته با افت ۱٪ نسبت به هفته قبل، به حدود ۲،۴۸۰،۰۰۰ ریال رسید. کاهش نرخ دلار معاملاتی، در کنار افت قیمت جهانی کاتد مس، از عوامل مؤثر بر کاهش قیمت گواهی سپرده این محصول بود.
- قیمت گواهی سپرده کاتد مس در هفته گذشته با کاهش اندک همراه بود و حدود ۲۴٪ بالاتر از نرخ معاملات فیزیکی، معادل ۳۶،۴۴۲ هزار ریال معامله شد.



اختیار معامله گواهی سپرده کاتد مس

- حجم معاملات اختیار معامله گواهی سپرده کاتد مس در هفته گذشته با کاهش ۶۳٪، به ۱،۶۷۴ عدد رسید. این قراردادها در حال حاضر در سررسید مهرماه ۱۴۰۵ معامله می‌شوند.
- کاهش حجم معاملات این ابزار، هم‌زمان با ثابت ماندن 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،۳۳۱ 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.