کیمیا
Kimia Investment Bank

بولتن هفتگی صنعت مس



"تامین سرمایه کیمیا"

شماره ۶۷ | هفته چهارم مهر ماه ۱۴۰۵



اهم اخبار و رویدادهای صنعت مس

توافق گلنکور با گروه مورد حمایت آمریکا درباره معادن کنگو به مراحل نهایی نزدیک شد

مذاکرات میان Glencore و گروه بهره‌برداری از معادن مورد حمایت آمریکا درباره دارایی‌های معدنی در جمهوری دموکراتیک کنگو به مراحل پایانی نزدیک شده است. این تحولات در چارچوب تلاش‌ها برای افزایش مشارکت آمریکا در زنجیره تأمین مواد معدنی حیاتی آفریقا دنبال می‌شود.

تعیین پریمیوم بی‌سابقه ۳۵۰ دلاری مس برای اروپا در سال ۲۰۲۷ توسط کودلکو

شرکت دولتی Codelco شیلی پریمیوم فروش مس به مشتریان اروپایی برای سال ۲۰۲۷ را ۳۵۰ دلار به‌ازای هر تن تعیین کرده است. این رقم یک رکورد محسوب می‌شود و نشان‌دهنده اهمیت شرایط عرضه، هزینه‌های تأمین و رقابت برای دسترسی به مس در بازار اروپا است.

استفاده از میکروب‌ها برای استخراج بیشتر مس توسط شرکت‌های نوپا

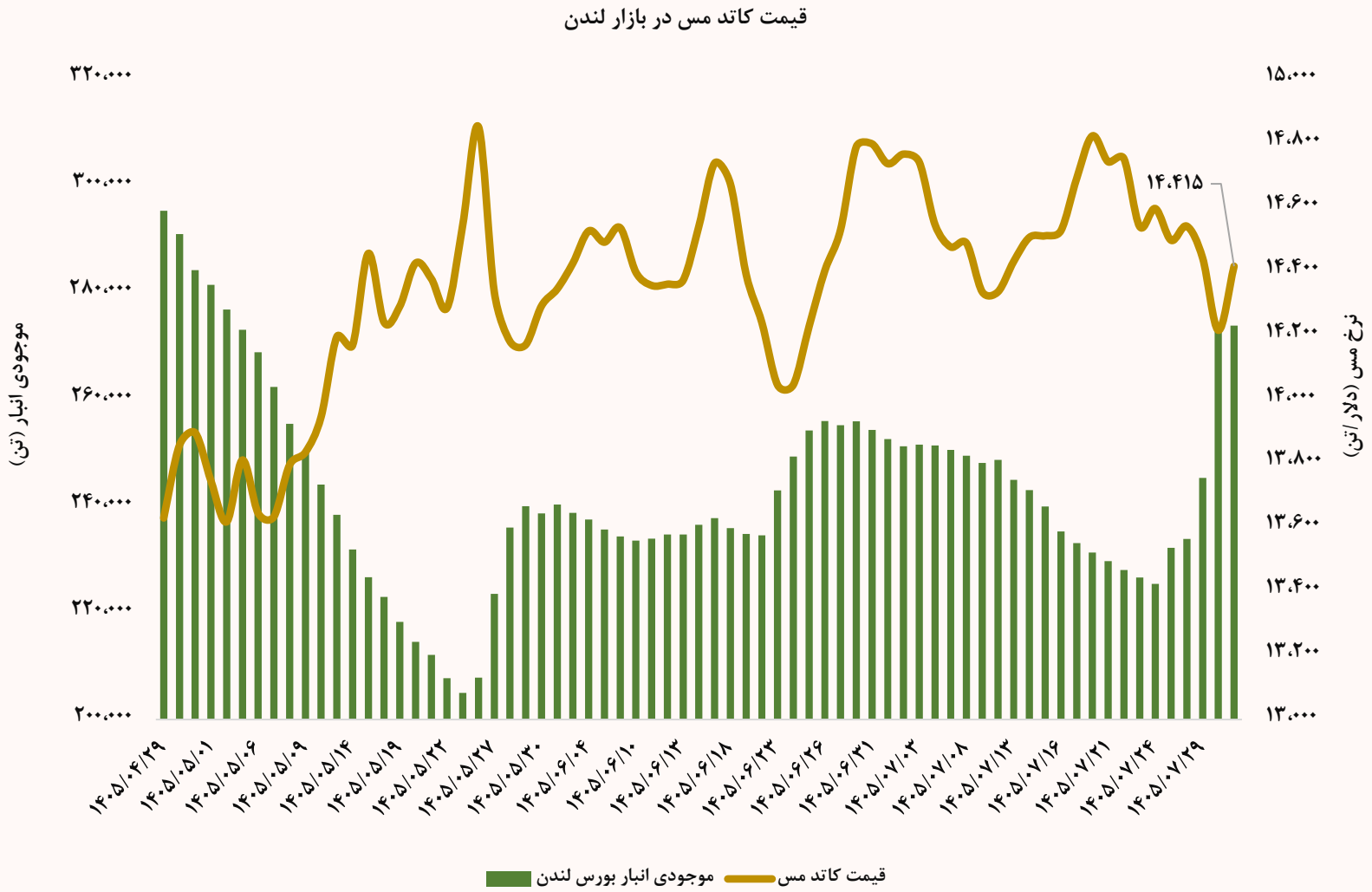
برخی شرکت‌های نوپا در حال توسعه روش‌های زیستی برای استخراج مس با استفاده از میکروب‌ها هستند. این فناوری‌ها می‌توانند امکان بازیابی فلز از منابع کم‌عیار یا موادی را فراهم کنند که استخراج آن‌ها با روش‌های متداول دشوارتر است؛ البته موفقیت تجاری به عملکرد واقعی در مقیاس صنعتی بستگی دارد.

مازاد فعلی مس، کمبود احتمالی ۳۳۲ میلیارد دلاری سرمایه‌گذاری در معادن را پنهان می‌کند

با وجود مازاد عرضه در کوتاه‌مدت، صنعت مس ممکن است با کمبود سرمایه‌گذاری در توسعه معادن مواجه شود. طولانی بودن زمان اکتشاف تا تولید و رشد تقاضا می‌تواند در سال‌های آینده شکاف عرضه و تقاضا ایجاد کند؛ برآورد ۳۳۲ میلیارد دلاری به شکاف سرمایه‌گذاری موردنیاز اشاره دارد.

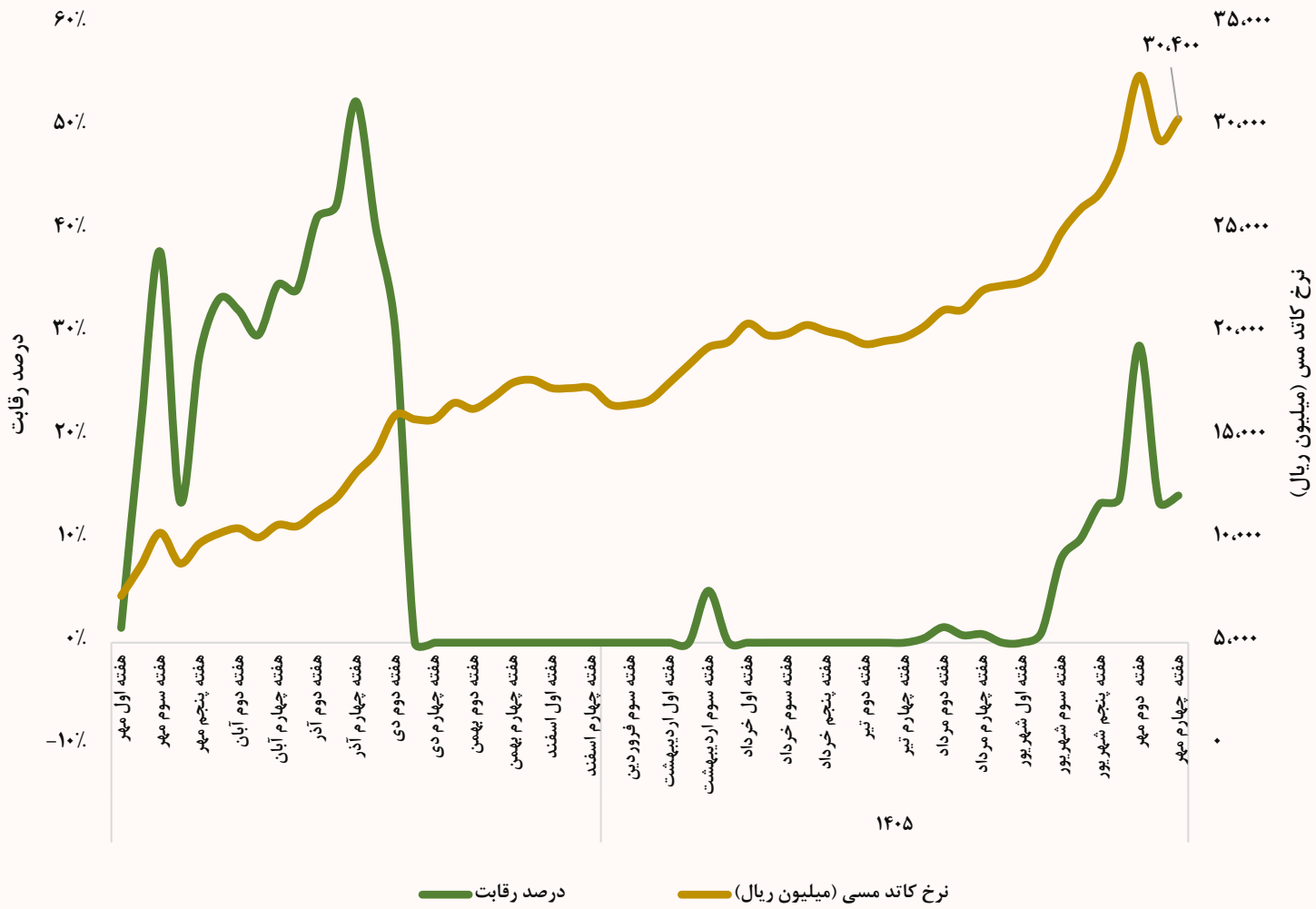
بازار جهانی مس

- در هفته گذشته، قیمت مس در بورس فلزات لندن روندی نزولی داشت و از ۱۴،۵۹۵ دلار در ابتدای هفته به ۱۴،۴۱۵ دلار به ازای هر تن در پایان هفته رسید. به این ترتیب، قیمت مس نسبت به پایان هفته پیش با افت ۱ درصدی همراه شد. افت سهام شرکت‌های فعال در حوزه هوش مصنوعی، انتظارات بازار نسبت به تقاضای مس را تحت فشار قرار داده است؛ هرچند توسعه زیرساخت‌های هوش مصنوعی، به‌ویژه مراکز داده و شبکه‌های برق، همچنان از عوامل بنیادی حمایت‌کننده قیمت این فلز محسوب می‌شود.
- از سوی دیگر، احتمال انصراف دولت آمریکا از اعمال تعرفه بر واردات مس تصفیه‌شده، فشار مضاعفی بر قیمت‌ها وارد کرده است. پیش‌تر، نگرانی از وضع تعرفه‌ها موجب انتقال محموله‌های مس به انبارهای آمریکا و کاهش عرضه در سایر بازارهای عمده شده بود.



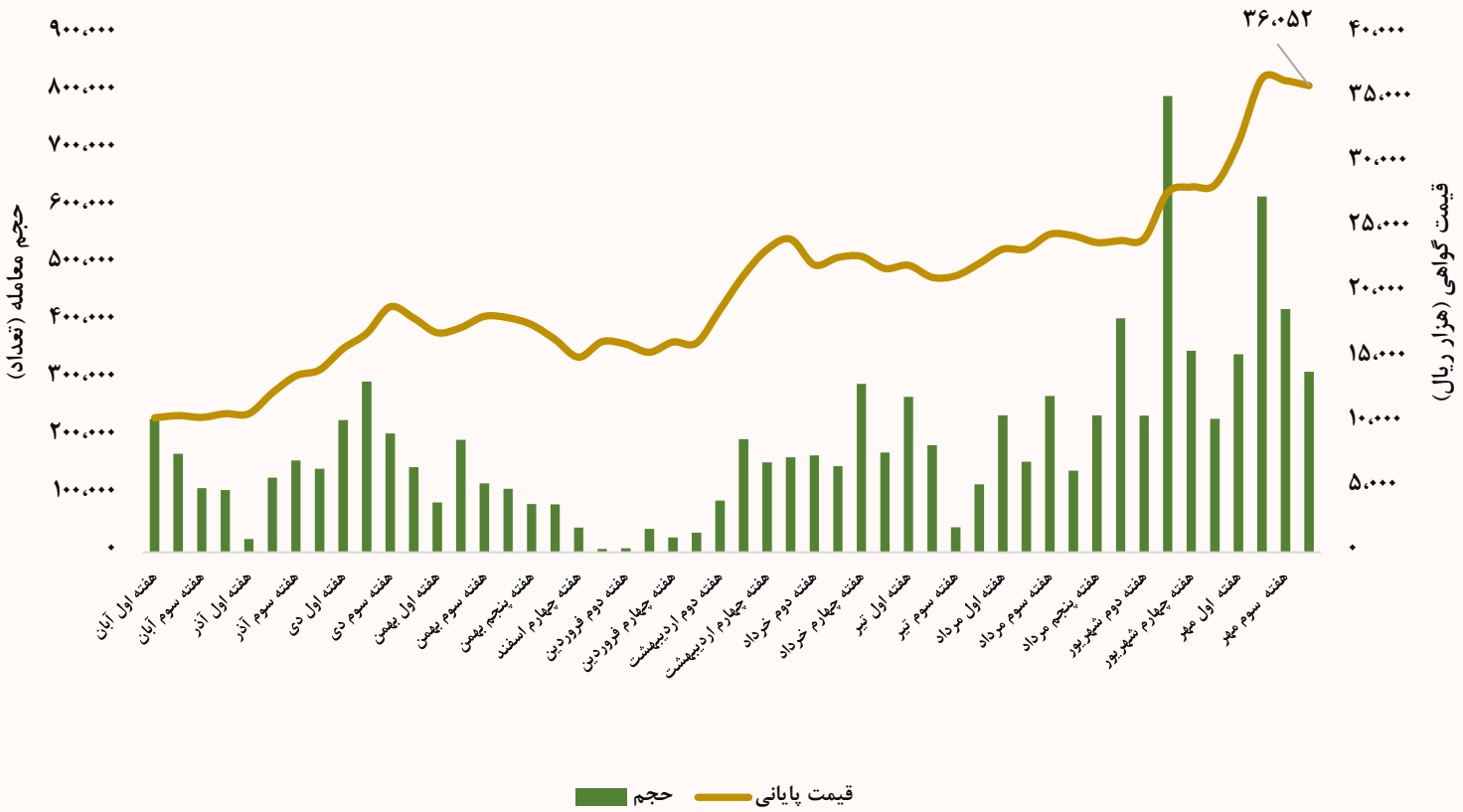
مس در بورس کالا

- معاملات فیزیکی کاتد مس در بورس کالا در هفته گذشته با افزایش ۳.۵٪ نسبت به هفته قبل، به نرخ ۳۰،۴۰۰ میلیون ریال به ازای هر تن رسید. افزایش قیمت جهانی مس در هفته پیش از آن و افزایش نرخ دلار معاملاتی و رقابت ۱۴.۳ درصدی نسبت به قیمت پایه عرضه در معاملات، از عوامل مؤثر بر افزایش نرخ این محصول در بورس کالا بوده‌اند.
- حجم معامله کاتد در این هفته با ۱۸٪ افزایش نسبت به هفته قبل به عدد ۳،۵۴۰ 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،۰۷۰،۰۰۰ ریال برآورد می‌شود.



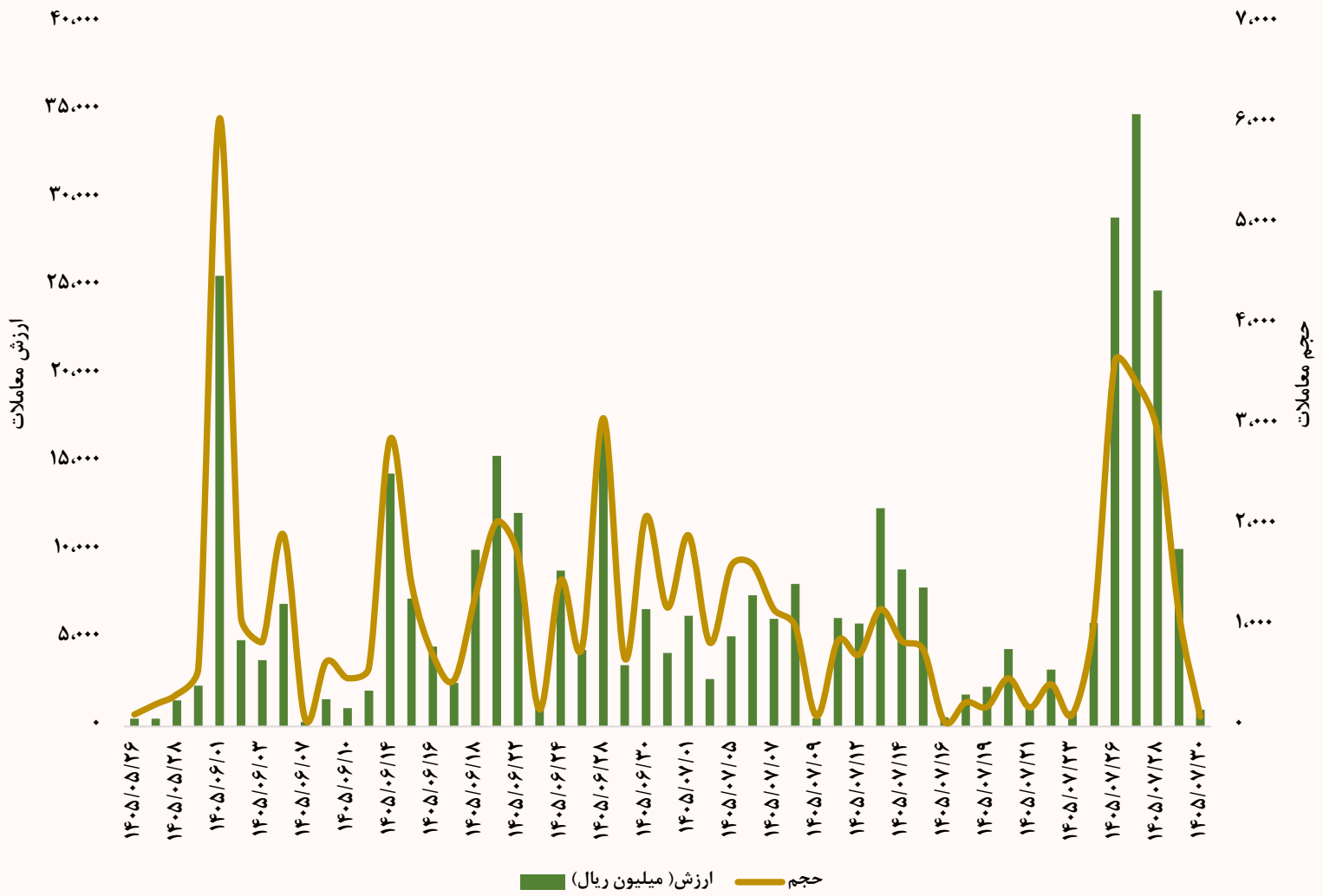
گواهی سپرده کاتد مس

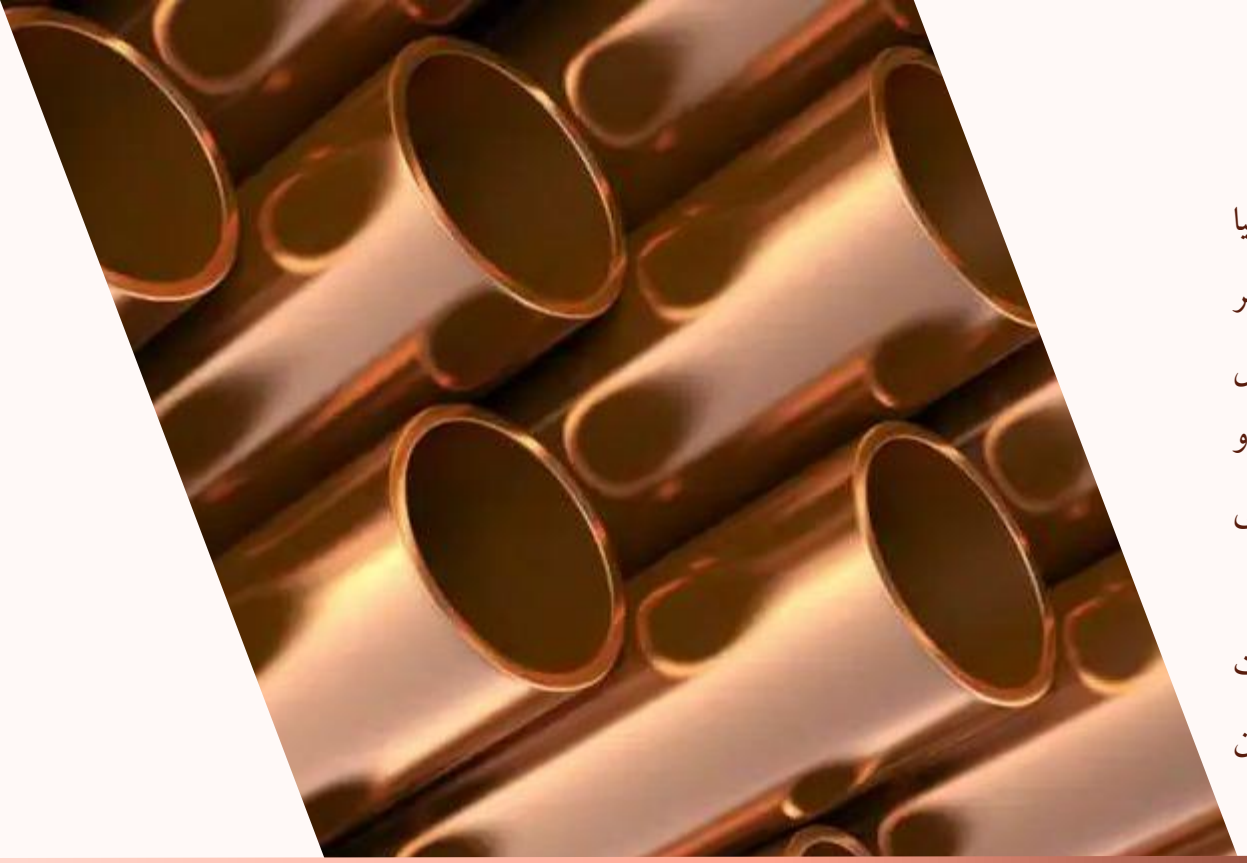
- در بازار گواهی سپرده کاتد، مجموعاً بیش از ۳۱۳ هزار گواهی معادل ۳۱۳ تن کاتد معامله شد. حجم معاملات نسبت به هفته گذشته کاهش ۲۶٪ را تجربه کرد.
- با وجود کاهش حجم معاملات در هفته های اخیر، این متغیر همچنان ۶۴ درصد بالاتر از میانگین بلندمدت خود قرار دارد.
- نرخ دلار معاملاتی گواهی سپرده کاتد مس در هفته گذشته با افزایش ۱٪ نسبت به هفته قبل، به حدود ۲،۵۰۰،۰۰۰ ریال رسید. علی رغم افزایش یک درصدی نرخ دلار معاملاتی، افت قیمت جهانی کاتد مس، بر کاهش قیمت گواهی سپرده این محصول تاثیر گذار بود.
- قیمت گواهی سپرده کاتد مس در هفته گذشته با کاهش ۱.۱٪ همراه بود تا در نرخ ۳۶،۰۵۲ هزار ریال معامله شود که حدود ۱۹٪ بالاتر از نرخ معاملات فیزیکی بود.



اختیار معامله گواهی سپرده کاتد مس

- حجم معاملات اختیار معامله گواهی سپرده کاتد مس با سررسید دی‌ماه در هفته گذشته به ۶٬۷۸۶ قرارداد رسید. همچنین، قراردادهای با سررسید مهرماه ۱۴۰۵ طی هفته جاری معامله و بسته شدند .
- افزایش حجم معاملات این ابزار در هفته اخیر، عمدتاً ناشی از سررسید شدن قراردادهای اختیار معامله مهرماه و گشایش قراردادهای با سررسید دی‌ماه بوده است.
- تعداد موقعیت‌های باز در آخرین روز معاملاتی هفته گذشته نیز برابر ۶٬۳۸۰ عدد بود.





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.