
بولتن خبری-تحلیلی آتیه

شماره ۳۷۴

مهر ۱۴۰۰

اکتبر ۲۰۲۱



تهیه شده در

هلدینگ سرمایه گذاری آتیه اندیشان مس

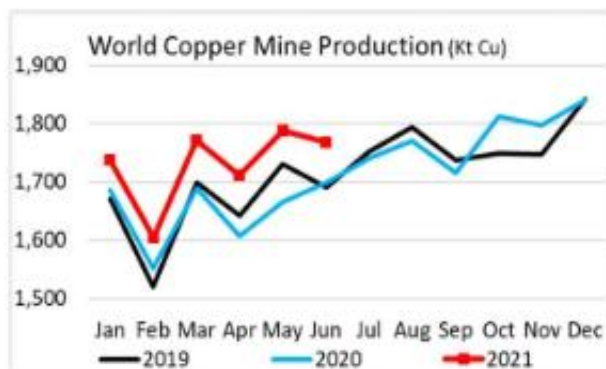


شماره صفحه	عناوین
۲	سرآغاز رشد ۴,۹ درصدی تولید مس جهان در نیمه نخست ۲۰۲۱/ پرویز امانیان
۴	تحولات بازار مس و فلزات * نقش مس در اقتصاد کم کربن آینده * چشم انداز نامناسب سنگ آهن تا ۲۰۲۲ ادامه دارد؟ * بازار سنگ آهن و مس بعد از تعطیلات چین * ۱۰ کشور برتر تولید مس جهان در سال ۲۰۲۰ پرویز امانیان
۱۱	تحولات اقتصاد جهان * اقتصاد جهان؛ افزایش یک میلیون بشکه ای تقاضای نفت در زمستان * نگاهی به جدیدترین قیمت کالاها پرویز امانیان
۱۳	تحولات بورسی و اقتصاد داخلی * بررسی شاخص بورس و تحولات بازار/محمدرضا فرقردان * شاخص مدیران خرید(شامخ) - شهریور ۱۴۰۰ * شاخص قیمت اجاره بهای واحدهای مسکونی خانوارهای شهری- تابستان ۱۴۰۰ * اخبار مهم اقتصادی
۱۹	تحلیل شرکت ها تحلیل بنیادی شرکت پالایش نفت اصفهان(شپنا) / سمیه حاتمی

رشد ۴,۹ درصدی تولید مس جهان در نیمه نخست ۲۰۲۱

موسسه بین المللی مطالعات مس (ICSG)، داده های مقدماتی از عرضه و تقاضای مس در نیمه نخست ۲۰۲۱ را در بولتن ماه سپتامبر این موسسه منتشر کرد. داده های اولیه حاکی از آن است که تولید معادن مس جهان در نیمه نخست امسال با افزایش ۴,۹ درصدی در مقایسه با زمان مشابه ۲۰۲۰ مواجه شده است. تولید کنسانتره مس در مدت یادشده ۶,۴ درصد افزایش یافته و استخراج به روش SX-EW (استخراج انحلالی) با ۱,۵ درصد افت مواجه شده است.

تولید معادن مس

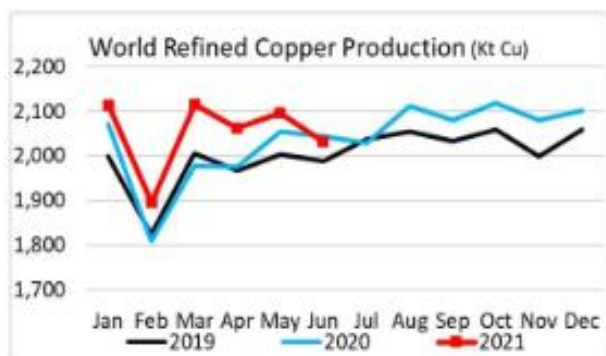


کل تولید شیلی، بزرگ ترین تولیدکننده مس جهان در نیمه نخست امسال با افت ۱,۲ درصدی مواجه شد و با وجود رشد ۲,۵ درصدی تولید کنسانتره، تولید به روش SX-EW با کاهش ۱۱ درصدی همراه بود.

تولید در پرو، دومین تولیدکننده مس جهان با رشد ۱۴ درصدی مواجه شد، چرا که تولید مارس- می در مقایسه با مدت مشابه ۲۰۲۰ (دوره اوج پاندمی)، رشد ۳۵ درصدی را شاهد بود. با وجود بهبود وضعیت، تولید مس پرو در نیمه نخست ۲۰۲۱، هنوز ۹ درصد کمتر از مدت مشابه ۲۰۱۹ بود.

تولید در اندونزی با توجه به افزایش تولید از معدن زیرزمینی «گراسبرگ» با رشد ۶۹ درصدی همراه بود. همچنین رشد قوی تولید در کنگو و پاناما به دلیل توسعه معادن و فعالیت های جدید گزارش شد و تولید معدنی در ایالات متحده تغییر خاصی نداشت.

تولید مس تصفیه شده



داده های اولیه نشان می دهد که تولید مس تصفیه شده جهان در نیمه نخست ۲۰۲۱ با افزایش حدود ۳,۲ درصدی در مقایسه با مدت مشابه قبل مواجه شده است.

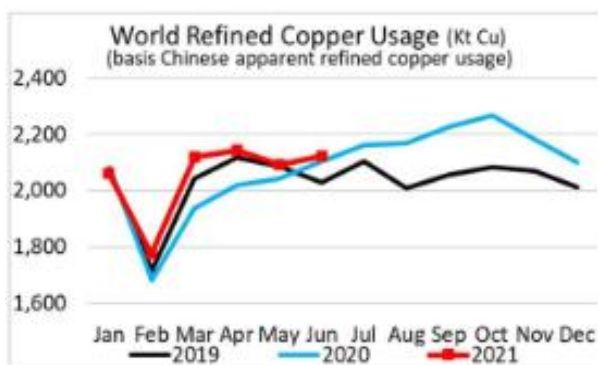
در این مدت، تولید اولیه ۳,۵ درصد و تولید ثانویه (از قراضه) ۱,۷ درصد افزایش یافت. کل تولید مس تصفیه شده شیلی (شامل الکترو واینینگ و استخراج الکتریکی) در نیمه نخست امسال ۷ درصد کاهش یافت.

داده های رسمی حاکی از افزایش ۶ درصدی تولید مس تصفیه شده چین است و در قاره آفریقا، کنگو با توجه به

توسعه پروژه ها و کارخانه های استخراج انحلالی با رشد ۱۳,۵ درصدی تولید مس تصفیه شده مواجه شد. همچنین در زامبیا نیز رشد ۱۲ درصدی تولید مس تصفیه شده ناشی از بهبود فعالیت های ذوب مشاهده شد.

در همین حال تولید مس تصفیه شده آمریکا در این مدت با رشد ۱۴ درصدی همراه بود. گزارش ها حاکی از کاهش تولید در آلمان، سوئد، ژاپن، برزیل، اسپانیا (SX-EW) و روسیه به دلایل مختلفی از جمله تعمیر و نگهداری، مسائل عملیاتی و تعطیلی برخی کارخانه های SX-EW اتفاق افتاد.

مصرف مس



داده های اولیه نشان می دهد که مصرف ظاهری مس جهان در نیمه نخست ۲۰۲۱ با افزایش ۳٫۸ درصدی در مقایسه با زمان مشابه ۲۰۲۰ مواجه شده است. اگرچه مصرف از نیمه دوم سال ۲۰۲۰ شروع به بازیابی کرد، اما تقاضای جهانی هنوز در بیشتر کشورها زیر سطح قبل از همه گیری است. برآورد می شود که میزان مصرف مس تصفیه شده جهان در نیمه نخست امسال ۶ درصد بیشتر از مدت مشابه ۲۰۲۰ بوده است. موسسه بین المللی مطالعات مس برای بهبود تراز بازار جهانی این فلز از محاسبه ظاهری تقاضا برای چین

استفاده می کند و موجودی های گزارش نشده توسط سه مشاور متخصص در بازار مس چین تهیه می شود. تراز مس تصفیه شده جهان تعدیل شده بر اساس تغییرات در موجودی چین، حاکی از مازاد ۵۸ هزار تنی بازار در نیمه نخست ۲۰۲۱ بوده است.

روند عرضه و مصرف مس تصفیه شده جهان (ارقام به هزار تن)

World Refined Copper Usage and Supply Trends
Thousand metric tonnes, copper

	2018	2019	2020	2020	2021	2021			
				Jan-Jun		Mar	Apr	May	Jun
World Mine Production	20,579	20,571	20,575	9,899	10,380	1,771	1,711	1,788	1,767
World Mine Capacity	24,073	24,174	24,774	12,218	12,790	2,186	2,124	2,204	2,142
Mine Capacity Utilization (%)	85.5	85.1	83.1	81.0	81.2	81.0	80.5	81.1	82.5
Primary Refined Production	20,040	19,999	20,579	10,012	10,359	1,786	1,732	1,768	1,710
Secondary Refined Production	4,035	4,028	3,875	1,921	1,953	328	330	328	322
World Refined Production (Secondary+Primary)	24,075	24,028	24,454	11,933	12,313	2,114	2,063	2,096	2,032
World Refinery Capacity	28,259	29,069	29,970	14,769	15,039	2,574	2,494	2,581	2,500
Refineries Capacity Utilization (%)	85.2	82.7	81.6	80.8	81.9	82.1	82.7	81.2	81.3
World Refined Usage 1/	24,470	24,407	24,972	11,866	12,315	2,120	2,144	2,092	2,122
World Refined Stocks End of Period	1,227	1,215	1,234	1,329	1,434	1,362	1,337	1,388	1,434
Period Stock Change	-148	-12	19	114	200	83	-25	51	46
Refined Balance 2/	-395	-379	-518	67	-2	-6	-81	4	-90
Seasonally Adjusted Refined Balance 3/				27	-55	-42	-3	4	-68
Refined Balance Adjusted for Chinese bonded stock change 4/	-455	-557	-408	29	58	5	-70	21	-78

Due to the nature of statistical reporting, the published data should be considered as preliminary as some figures are currently based on estimates and could change.

1/ Based on Chinese and EU apparent usage.

2/ Surplus/deficit is calculated using refined production minus refined usage.

3/ Surplus/deficit is calculated using seasonally adjusted refined production minus seasonally adjusted refined usage.

4/ For details of this adjustment see the paragraph of the press release on "World refined copper balance".

بازار مس و فلزات

نقش مس در اقتصاد کم کربن آینده

تغییرات اقلیمی در کانون توجه بسیاری از مردم و کشورهای جهان قرار دارد. پروسه انتقال به انرژی های تجدیدپذیر و برقی کردن به فلزات نیاز دارد و مس به عنوان ضروری ترین فلز این پروسه در نظر گرفته می شود. اینفوگرافی شرکت معدنی Teck- یکی از شرکت های معدنی پیشرو در کانادا- نقش مس را در فناوری های کم کربن نشان و توضیح می دهد که چرا فلز سرخ برای آینده ای کم کربن ضروری است.



چرا مس؟

مس از گذشته ای بسیار دور به عنوان ماده ای ضروری برای زندگی انسان مطرح بوده است و استفاده از آن بیش از ۱۰ هزار سال قدمت دارد. این فلز دارای چهار ویژگی کلیدی است که آن را برای ذخیره انرژی، پیشرانه وسایل نقلیه برقی (EV) و انرژی های تجدیدپذیر ایده آل می کند:

رسانایی: مس دارای بالاترین درجه هدایت الکتریکی بین تمام فلزات پایه است.

شکل پذیری و چکش خواری: مس را می توان به راحتی به شکل لوله، سیم یا ورق در آورد.

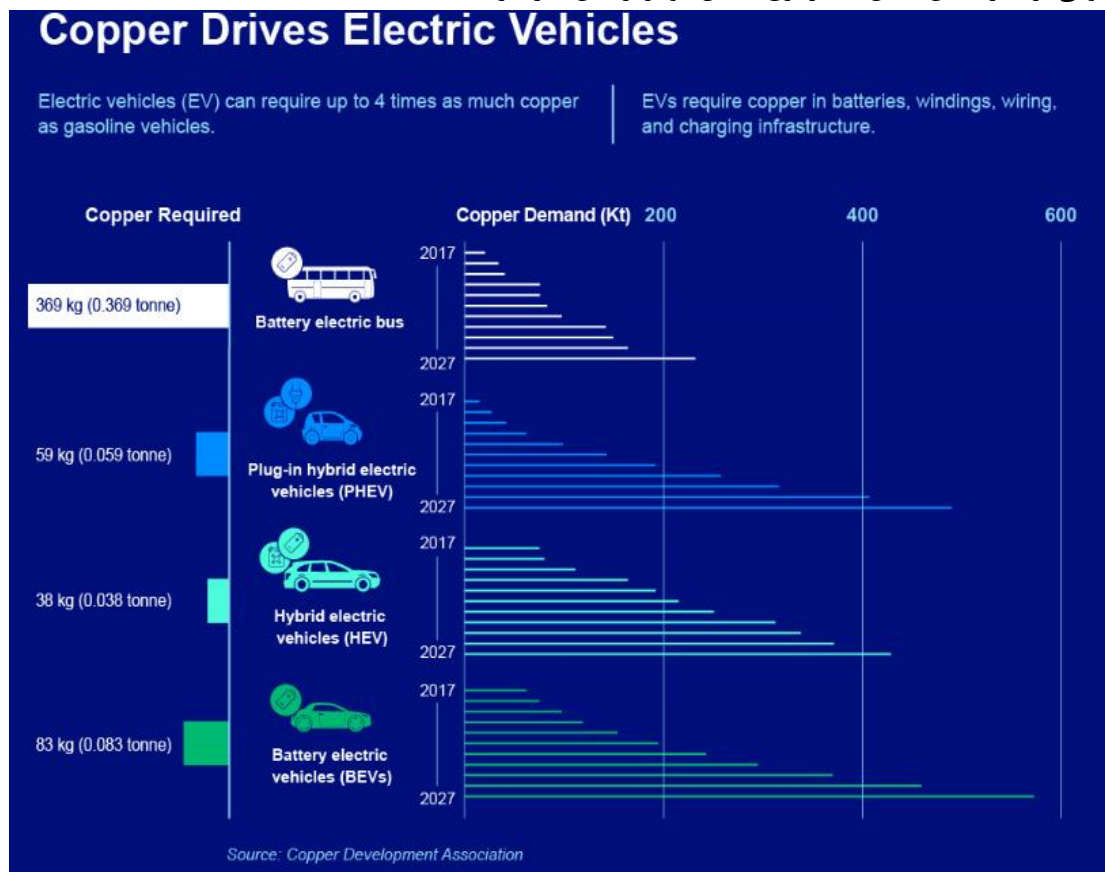
کارایی: کارایی حرارتی مس حدود ۶۰ درصد بیشتر از آلومینیوم است، بنابراین می تواند گرما را با سرعت بیشتری حذف کند.

قابلیت بازیافت: مس ۱۰۰ درصد قابل بازیافت است و می توان بارها بدون افت عملکرد از آن استفاده کرد.

انقلاب خودروهای برقی

خودروهای برقی می توانند تا چهار برابر مس بیشتری در مقایسه با خودرو معمولی با موتور احتراق داخلی (ICE) استفاده کنند. این میزان با افزایش اندازه خودرو افزایش می یابد: یک اتوبوس تمام برقی بین ۱۱ تا ۱۸ برابر بیشتر از اتوبوس معمولی (دارای موتور احتراق داخلی) از مس استفاده می کند.

مس در قطعات اصلی خودروهای برقی از موتور تا اینورتر گرفته و سیم کشی برق استفاده می شود. در حال حاضر، جایگزین کمی برای مس وجود دارد. آلومینیوم نزدیک ترین آنهاست، اما با وجود سبک تر و تقریباً سه برابر ارزان تر بودن، کابل های آلومینیومی برای رساندن همان مقدار برق معادل دو برابر مس نیاز دارند.



Copper is also necessary for:



5G Network



Grid Storage



Electrical Infrastructure

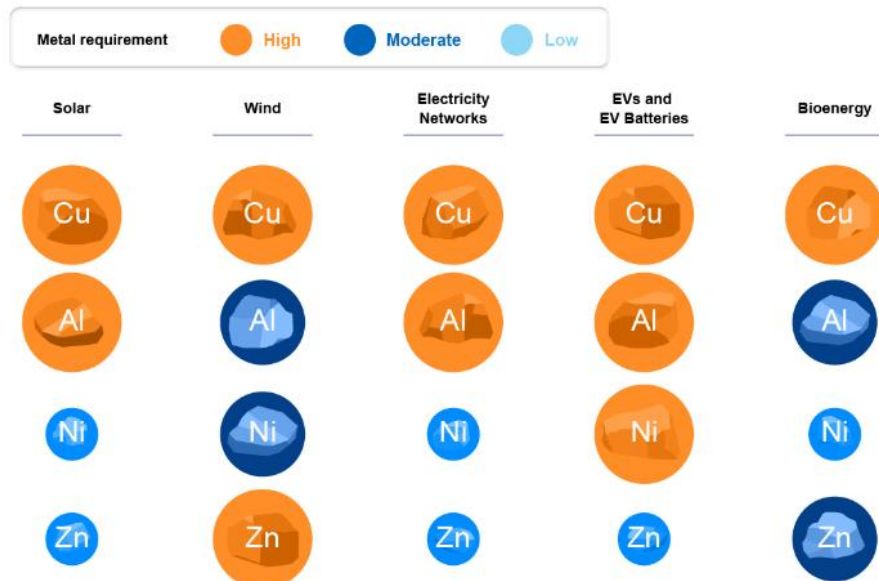
ضروری ترین فلز برای انرژی های تجدیدپذیر

مس یک عنصر اساسی برای تقریباً تمام فناوری های مرتبط با برق است. سیستم های انرژی تجدید پذیر تا ۱۲ برابر مس بیشتری در مقایسه با سیستم های انرژی سنتی نیاز دارند. تقاضای سالانه مس از فناوری باد و خورشیدی تا سال ۲۰۵۰ میلادی از ۳ میلیون تن (حدود ۱۵ درصد تولید جهانی مس در سال ۲۰۲۰) فراتر خواهد رفت.

Copper is the Most Needed Mineral for Clean Energy Technologies

Copper helps reduce CO₂ emissions and lowers the amount of energy needed to produce electricity.

Renewable energy systems can require up to 12x more copper compared to traditional energy systems.

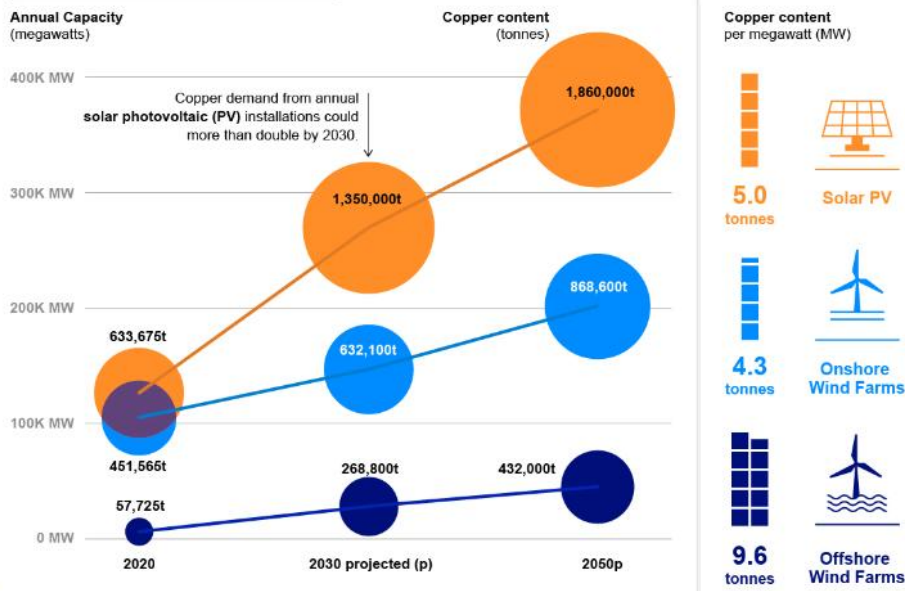


Source: International Energy Agency

Copper Demand for Low-Carbon Technologies

As the adoption of wind and solar technologies grows, so will the need for copper.

Copper Demand for Wind and Solar, 2020-2050



Sources: IRENA, Navigant Research, Copper Alliance

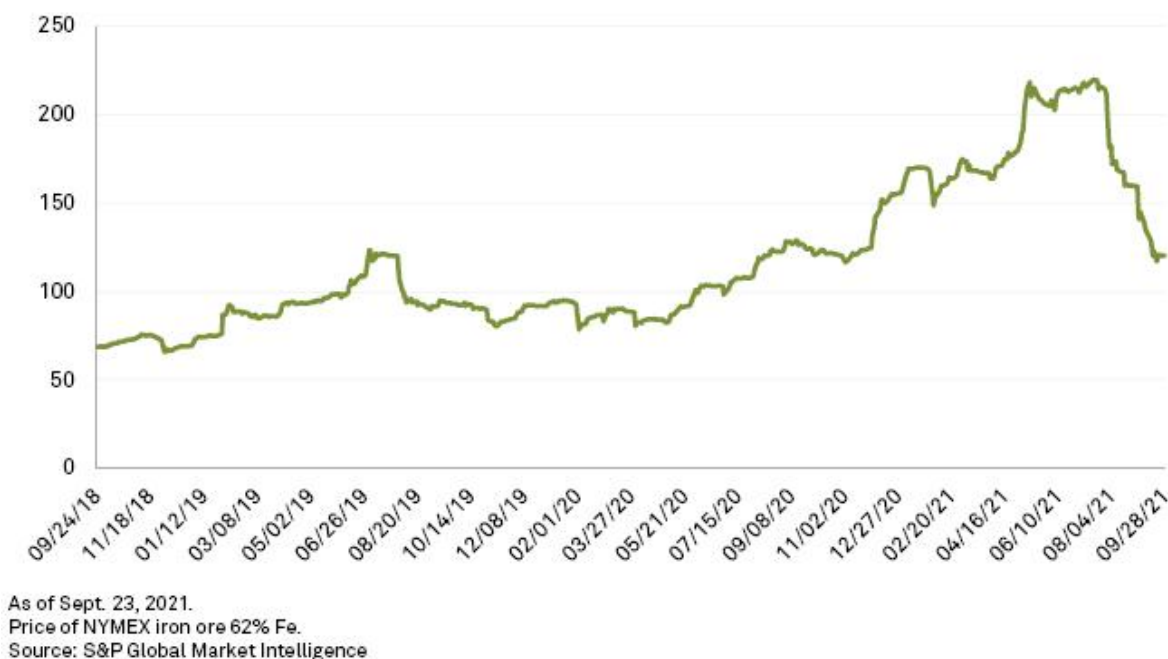
مسابقه مس

گلدمن ساکس پیش بینی کرده که تقاضای مس برای فناوری های کم کربن تا سال ۲۰۳۰ به ۵,۴ میلیون تن برسد، در حالی که این رقم در سال ۲۰۲۱ حدود یک میلیون تن بوده است. در همین حال، تعداد معادن و پروژه های پیشنهادی پاسخگوی تقاضای پیش بینی شده نیست و سناریوی عرضه در میان مدت کاملاً محدود به نظر می رسد. با سرعت بخشیدن به پروسه انتقال انرژی های تجدیدپذیر و برق رسانی، فشار برای پروژه های جدید مس افزایش می یابد.

منبع: Visualcapitalist.com

چشم انداز نامناسب سنگ آهن تا ۲۰۲۲ ادامه دارد؟

3-year iron ore price (\$/tonne)



چشم انداز قیمت سنگ آهن در حالی نامساعد شده که چین تولید فولاد را کاهش داده، وضعیت یکی از بزرگ ترین توسعه دهندگان املاک این کشور نگران کننده است و این کشور برنامه کربن زدایی را پیش می برد.

قیمت سنگ آهن ۶۲ درصد طی ماه آگوست کاهش یافت و این افت در ماه سپتامبر نیز ادامه پیدا کرد. در واقع کاهش قیمت از زمانی که چین خواستار محدودیت برای تولید فولاد شد، شدت گرفت و در حالی که این کالا تا اواخر جولای بیش از ۲۰۰ دلار در تن داد و ستد شد، اما در مدت یادشده حدود ۱۰۰ دلار افت داشت. تولید فولاد چین در نیمه نخست امسال با توجه به رشد ۱۲،۷ درصدی تولید ناخالص داخلی این کشور طی شش ماهه اول قوی بود.

«تام پرایس» مدیر استراتژی کالا در «لیبریوم کپیتال» (Liberum Capital) در مورد انتظارات بازار در سه ماهه چهارم ۲۰۲۱ گفت: شاهد کاهش قیمت ها و بازگشت به حدود ۱۰۰ دلار در تن خواهیم بود.

همچنین S&P Global Market Intelligence، پیش بینی سه ماهه چهارم خود را از پیش بینی قبلی ۱۴۵ دلار به ۱۱۰ دلار کاهش داد. «رونی سیسیل» تحلیلگر S&P Global با بیان اینکه چشم انداز تقاضا و قیمت ضعیف است، گفت: به طور معمول با افزایش تولید سنگ آهن، قیمت ها بیشتر کاهش می یابد.

سیسیل با توجه به کاهش تقاضای سنگ آهن چین، قیمت ها را نزولی می بیند. «لیبریوم کپیتال» نیز همین نظر را دارد و قیمت سنگ آهن را در محدوده ۹۰ دلار در تن طی چند ماه آینده می بیند.

تحلیلگران در مورد سال ۲۰۲۲ تا حد زیادی انتظار دارند قیمت در محدوده زیر ۱۰۰ دلار بماند، هرچند شوک های عرضه سنگ آهن می تواند بر نوسان ها بیفزاید.

«جان توماسوس» تحلیلگر Very Independent Research پیش بینی کرد، محدودیت های تولید فولاد در چین تا سال ۲۰۲۲ باقی بماند. یکی از عوامل موثر بر تولید فولاد چین در سال آینده میلادی، المپیک زمستانی ۲۰۲۲ پکن است که در فوریه برگزار می شود. چین در رویدادهای مهم مانند المپیک، تولیدات صنعتی را برای بهبود کیفیت هوا محدود می کند. تام پرایس از لیبریوم کپیتال هم گفت: در حالی که محدودیت های بخش فولاد چین ممکن است همچنان پابرجا باشد، تولیدکنندگان فولاد معمولاً در اوایل هر سال اقدام به ذخیره سازی می کنند و این می تواند قیمت ها را در سه ماهه اول سال شناور کند.

شدت توسعه زیرساخت های چین

از سوی دیگر «متیو هوپ»، تحلیلگر کردیت سوئیس هم با اشاره به اینکه یک گزارش تحقیقی نشان می دهد که چین به سرعت در حال شهرنشینی و توسعه زیرساخت ها - بخش اصلی برنامه پنج ساله اخیر این کشور- است، گفت: پکن ممکن است سال آینده برنامه توسعه زیرساخت ها را برای رسیدن به اهداف پنج ساله پیش برد و این باید به تقاضای فولاد کمک کند. از طرفی «مارکت اینتلیجنس» قیمت سنگ آهن در سال ۲۰۲۲ را به طور میانگین ۱۱۵ دلار در تن پیش بینی کرده، اما ممکن است تغییراتی در بازار ایجاد شود. «معدنکاران بزرگ به میزان زیادی تولید خود را گسترش نمی دهند و این مساله منجر به محدودیت منابع می شود.»

سیسیل هم با اشاره به تاخیر در پروژه ها به دلیل مسائل زیست محیطی و اجتماعی و وقفه در فعالیت های سنگ آهن و مراکز حمل و نقل به دلیل بدی آب و هوا گفت: در صورت بروز اختلال در عرضه، قیمت سنگ آهن می تواند جهش کند. در عین حال، مارکت اینتلیجنس، عرضه سنگ آهن جهان در سال ۲۰۲۱ را ۲,۴ میلیارد تن و تولید فولاد خام را ۱,۹۸ میلیارد تن پیش بینی کرد، به طوری که چین نیمی از تولید فولاد جهان را به خود اختصاص خواهد داد. با توجه به قیمت سنگ آهن در محدوده ۱۰۰ دلار در تن، برخی تحلیلگران تردید دارند که شرکت های بزرگ سنگ آهن مانند BHP، ریوتینتو، فورتسکیو و واله با ادامه سودآوری در این محدوده، عرضه خود را کاهش دهند. آنها معتقدند که تولیدکنندگان با هزینه بالاتر در چین، تولید خود را محدود می کنند. پرایس هم با اشاره به فعالیت های داخلی سنگ آهن در چین و برخی از عملیات های کوچک تولید در استرالیا گفت: این گروه به دردرسر خواهند افتاد.

منبع: پلاتز

بازار سنگ آهن و مس بعد از تعطیلات یک هفته ای چین

قیمت سنگ آهن روز جمعه ۸ اکتبر پس از تعطیلات یک هفته ای در چین به مناسبت روز ملی این کشور افزایش یافت. کمبود برق در چین نگرانی هایی را در زمینه کوره های پر انرژی قوس الکتریکی که از قراضه آهن برای تولید فولاد استفاده می کنند، ایجاد کرده و این مساله به معنای تولید فولاد بیشتر از کوره های بلند استفاده کننده از سنگ آهن است.

دانیل هاینز، استراتژیست ارشد کالا در بانک ANZ - گروه بانکی استرالیا و نیوزیلند- گفت: در شرایطی که توسعه دهندگان املاک به دلیل سطح بالای بدهی با مشکل دست و پنجه نرم می کنند، احتمال تقاضای قوی برای فولاد و سنگ آهن همچنان پایین است.

کاهش تولید فولاد چین به دلیل سیاست کربن زدایی این کشور همچنان برای فعالان بازار نگران کننده است. «ویوک دار» تحلیلگر بانک مشترک المنافع استرالیا گفت: شاهد هستیم که تولید فولاد چین تا پایان سه ماهه نخست ۲۰۲۲ تحت فشار است، زیرا مقامات تمایل دارند، المپیک زمستانی «سبز» را در فوریه برپا کنند. مس نیز بعد از پایان تعطیلات چین با رشد مواجه شد، چراکه ورود معامله گران چینی به بازار سبب افزایش حجم بازار شد. همچنین موجودی انبارهای بورس آتی شانگهای به کمترین میزان از ژوئن ۲۰۰۹ رسید و بورس فلزات لندن هم با کاهش موجودی مس مواجه شد.

بخش عرضه: در پرو به عنوان دومین کشور تولیدکننده مس، اخباری مبنی بر مسدود شدن جاده معدن اصلی «آنتاپاکی» منتشر شد. جاده یادشده کریدور معدنی پرو محسوب می شود و این انسداد که از سوی جوامع بومی و در اعتراض به عدم توجه به شکایات محیط زیستی آنها در ایالت «اسپینار» صورت گرفت، نگرانی بازار از عرضه فلز را افزایش داد.

منبع: Mining.com

۱۰ کشور برتر تولید مس جهان در سال ۲۰۲۰



اگرچه قیمت مس در نیمه نخست سال ۲۰۲۱ به بالاترین رکورد رسید، ولی پس از شیوع گونه جدید ویروس کرونا، کمی عقب نشینی کرد. بر اساس داده های سازمان زمین شناسی آمریکا، تولید مس جهان در سال ۲۰۲۰ به ۲۰ میلیون تن رسیده است. در حالی که شیلی همچون گذشته مقام نخست تولید را به دست آورد، آمار تولید برخی کشورها شاید شما را شگفت زده کند.

۱- شیلی

تولید: ۵,۷ میلیون تن

تولید مس شیلی بین سال های ۲۰۱۹ تا ۲۰۲۰ اندکی کاهش یافت و پارسال به ۵,۷ میلیون تن رسید. با وجود ویروس کرونا، شرکت های معدنی مس شامل کودلکو، BHP، گلنکور و آنتوفاگاستا در این کشور به مقدار زیادی در حال تولید هستند. این کشور یکی از سخت ترین آسیب ها را از ویروس کرونا در آمریکای لاتین دیده است.

۲- پرو

تولید: ۲,۲ میلیون تن

تولید مس پرو از مجموع ۲,۴۶ میلیون تن در سال ۲۰۱۹ به ۲,۲ میلیون تن در سال ۲۰۲۰ کاهش یافت. دو عملیات اصلی تولید مس در پرو شامل معدن «کونلاویکو» شرکت آنگلو آمریکن و معدن مس «تیا ماریا» شرکت «سوترن کاپر» است. بیشتر مس تولید شده در این کشور به چین صادر می شود و پس از آن ژاپن، کره جنوبی، آلمان و سایر کشورها قرار دارند. اگرچه تولید مس پرو از سال های ۲۰۰۸ تا ۲۰۱۹ بیش از ۹۷ درصد افزایش یافت، اما سال ۲۰۲۰ داستان متفاوت بود.

همه گیری کرونا، تولید مس پرو را نیز تحت تاثیر قرار داد و باعث کاهش ۲۰,۴ درصدی تولید در نیمه نخست سال ۲۰۲۰ در مقایسه با مدت مشابه ۲۰۱۹ شد، چراکه دولت اقدامات سختگیرانه ای را برای مهار این ویروس اعمال کرد. البته معادن مس این کشور در ژوئن ۲۰۲۰ فعالیت خود را از سر گرفتند.

۳- چین

تولید: ۱,۷ میلیون تن

چین - بزرگ ترین مصرف کننده مس جهان - در رتبه سوم تولید در سال ۲۰۲۰ باقی ماند. میزان تولید آن در سال گذشته کمی افزایش یافت و اندکی از ۱,۶۸ میلیون تن در سال ۲۰۱۹ بالاتر رفت. گروه معدنی Zijin، یکی از تولید کنندگان پیشرو این فلز در چین است. این شرکت صاحب معدن طلا و مس «زیجین شان» و همچنین معدن طلا و مس «شوگانگ» است.

جنگ تجاری بین آمریکا و چین به معنای تعرفه های بالا برای صادرات چین بوده است. در آغاز سال ۲۰۲۰، وعده فاز اول توافق تجاری دو کشور باعث تقویت بازار مس شد و در ماه می ۲۰۲۰ کنسانتره مس آمریکا بار دیگر وارد بنادر چین شد.

۴- جمهوری دموکراتیک کنگو

تولید: ۱,۳ میلیون تن

تولید مس جمهوری دموکراتیک کنگو (DRC) در سال گذشته نسبتاً ثابت بود و میزان تولید از ۱,۲۹ میلیون تن در سال ۲۰۱۹ به ۱,۳ میلیون تن در سال ۲۰۲۰ رسید. یکی از مهم ترین دارایی های در حال رشد مس کنگو، پروژه «کاموآ کاکولا» معدن آیوانهو بوده است که با گروه معدنی Zijin چین شراکت دارد.

۵- آمریکا

تولید: ۱,۲ میلیون تن

مقام پنجم تولید مس متعلق به ایالات متحده است که میزان تولید مس آن از ۱,۲۶ میلیون تن در سال ۲۰۱۹ به ۱,۲ میلیون تن در سال ۲۰۲۰ کاهش یافت. بر اساس گزارش سازمان زمین شناسی آمریکا، کاهش تولید مس این کشور در سال گذشته به دلیل کاهش تولید معدن

شد. در حال حاضر این کارخانه در حال ساخت است و انتظار می رود، اوایل سال ۲۰۲۲ وارد مدار شود.

۸- زامبیا

تولید: ۸۳۰ هزار تن

تولید مس زامبیا در سال گذشته افزایش یافت و از نظر تولید مس بر اساس رنکینگ کشورها جایگاه هشتم را دارد. تولید مس این کشور در سال گذشته ۸۳۰ هزار تن بود که در مقایسه با تولید ۷۹۷ هزار تنی آن در سال ۲۰۱۹ افزایش یافت.

چهار معدن بزرگ در زامبیا وجود دارد که بر تولید مس این کشور احاطه دارند. این معادن شامل لوموانا (باریک گلد)، کانسانشی (فرست کوآنتوم مینرالز)، معادن مس موپانی (گلنکور) و معادن مس کانکولا (ودانتا) است. دولت زامبیا به تازگی اعلام کرده که مالکیت کامل معادن مس موپانی (که ۱۰ درصد از سهام آن را در اختیار داشت) را به دست می گیرد.

۹- مکزیک

تولید: ۶۹۰ هزار تن

مکزیک در رتبه نهم تولید مس قرار دارد. میزان تولید مس این کشور از ۷۱۵ هزار تن در سال ۲۰۱۹ به ۶۹۰ هزار تن در سال ۲۰۲۰ کاهش یافت. عملیات Bupoavista del Cobre در ایالت سونورا، بزرگ ترین تولید کننده مس در این کشور است.

۱۰- قزاقستان

تولید: ۵۸۰ هزار تن

قزاقستان با افزایش تولید مس خود از ۶۰۳ هزار تن در سال ۲۰۱۸ به ۷۰۰ هزار تن در ۲۰۱۹، گام نسبتاً بزرگی در رشد تولید برداشت. با این وجود، تولید مس این کشور به ۵۸۰ هزار تن در سال ۲۰۲۰ کاهش یافت. «کاز مینرالز» بخش بزرگی از تولید مس قزاقستان را تشکیل می دهد.

این شرکت در حال توسعه معدن Aktogay است تا ظرفیت پردازش آن را دو برابر کند و انتظار می رود تا پایان سال ۲۰۲۱ تکمیل شود.

منبع: Investingnews.com

«بینگهام کانیون» در ایالت یوتا (به دلیل کاهش عیار) و افت تولید معدن «چینو» در نیومکزیکو (تعلیق فعالیت ناشی از کووید-۱۹) بود.

بیشتر تولیدات مس این کشور از آریزونا، نیومکزیکو، یوتا، نوادا، مونتانا، میشیگان و میسوری انجام می شود. معدن مس بینگهام کانیون یکی از بزرگ ترین دارایی های مس آمریکاست. ایالات متحده جزو پنج صادرکننده برتر مس به بازار جهانی به شکل سنگ معدن، کنسانتره و همچنین مس تصفیه شده شناخته می شود. چین یکی از واردکنندگان عمده مس ایالات متحده بوده و جنگ تجاری بین دو کشور تاثیر قابل توجهی در تجارت جهانی مس داشته است.

۶- استرالیا

تولید: ۸۷۰ هزار تن

تولید مس استرالیا از ۹۳۴ هزار تن در سال ۲۰۱۹ به ۸۷۰ هزار تن در سال ۲۰۲۰ کاهش یافت. معدن «المپیک دم» BHP یکی از بزرگ ترین فعالیت های مس، اورانیوم و طلا در جنوب استرالیا محسوب می شود. در حالی که این دارایی بیشتر برای تولید اورانیوم شناخته شده است، اما به عنوان چهارمین ذخیره بزرگ مس در جهان خودنمایی می کند.

همچنین Mount Isa در کوئینزلند که توسط زیرمجموعه شرکت گلنکور اداره می شود، یکی از تولیدکنندگان بزرگ مس در استرالیا است.

۷- روسیه

تولید: ۸۵۰ هزار تن

با صعود از رتبه نهم به هفتم در فهرست کشورهای برتر تولید کننده مس، تولید مس روسیه در سال ۲۰۲۰ افزایش یافت، در حالی که این رقم در سال ۲۰۱۹ حدود ۸۰۱ هزار تن بود.

یکی از بزرگ ترین عملیات مس در روسیه، کانسار «ادوکان» در سبیری بوده که در حال حاضر متعلق به Udokan Copper (پیش تر به نام شرکت معدنی بایکال) است. این ذخیره در سال ۲۰۱۸ وقتی مشخص شد، بایکال به دنبال جذب ۱,۲۵ میلیارد دلار برای توسعه کارخانه معدن و متالورژی در این پروژه است، خبرساز

اقتصاد جهان

شرکت مشاوره انرژی «ریستاد» مطرح کرد

افزایش یک میلیون بشکه ای تقاضای نفت در زمستان

«فایننشال تایمز» در گزارشی با عنوان «آینده قیمت نفت پس از دستیابی به بالاترین سطح، چگونه خواهد بود؟» نوشت: نفت معمولاً سلطان بازار انرژی است، جایی که دیگران را وادار به پیگیری اخبار آن می کند. گاز طبیعی که دهه ها با قراردادهای نفتی قیمت گذاری می شد، هم اکنون به لیدر بسته انرژی تبدیل شده، چراکه محدود شدن منابع در سراسر جهان، قیمت ها را بالا برده است.

نفت خام نیز مصون نمانده است. قیمت نفت خام به دلیل تاثیر بحران گاز شروع به افزایش کرده، زیرا برخی از بخش ها به دنبال جایگزینی گاز با نفت در جایی هستند که از نظر اقتصادی امکان پذیر است.

«ریستاد» (Rystad) یک شرکت مشاوره انرژی، معتقد است که تقاضای نفت در زمستان امسال از طریق سویچ گاز به نفت تنها برای تولید برق و گرمایش می تواند تا یک میلیون بشکه در روز افزایش یابد و به حمایت از قیمت نفت کمک می کند. هفته گذشته نفت خام برنت به ۸۳ دلار در بشکه و نفت WTI به بالاترین سطح هفت سال گذشته یعنی ۷۹ دلار رسید.

نمودار - افزایش قیمت نفت آمریکا به بالاترین سطح ۷ ساله

US oil price jumps to highest level since 2014

\$ per barrel

— West Texas Intermediate



Source: Refinitiv

© FT

«دیوید شپرد» دبیر انرژی فایننشال تایمز در توییتری می گوید: «اوپک پلاس از سرعت بخشیدن به تولید خودداری می کند و تقاضای نفت به طور خودخواسته با خروج اقتصادها از همه گیری کرونا افزایش می یابد که به احتمال زیاد حمایت از نفت خام باقی می ماند. آیا قیمت به قله می رسد؟ هنوز نه، اما ممکن است قیمت های بالاتر همچنان پیش رو باشد.»

«فدرال رزرو» ماه ها بر این باور بود که سرعت تورم آمریکا گذراست و با کاهش تنگناهای زنجیره تامین کاهش می یابد، اما برخی از سرمایه گذاران قانع نشده اند. آنها استدلال می کنند که با بازگشایی اقتصاد، تقاضا برای کالاها به سرعت افزایش

بولتن خبری-تحلیلی آتیه

یافته است و باعث افزایش قیمت می شود. بنابراین اگر ثابت شود که افزایش تورم موقتی نیست، بانک مرکزی مجبور می شود، نرخ های بهره را زودتر از آنچه انتظار می رفت برای مهار رشد قیمت ها، افزایش دهد.

انتشار ارقام شاخص قیمت مصرف کننده در ماه سپتامبر باید سرخ هایی را برای افزایش تورم ارائه کند. اقتصاددانان نظرسنجی شده از سوی رویترز، انتظار دارند که قیمت مصرف کننده با نرخ مشابه آگوست و حدود ۰,۳ درصد افزایش یابد.

تحلیلگران بارکلیز انتظار دارند، تورم کالاهای اصلی در مقایسه با هنجارهای تاریخی همچنان بالا بماند، زیرا تولید در تلاش است تا با تقاضا و بازسازی موجودی، همگام و هماهنگ شود. آنها معتقدند، فشار بر زنجیره تامین جهانی مدتی طول می کشد تا از بین برود.

اگرچه قیمت خودروهای کارکرده - که در تورم ماه های گذشته نگران کننده بود- کاهش یافته، ولی هزینه های حمل و نقل بین المللی همچنان بالاست. قیمت انرژی که می تواند تورم را در هر گوشه ای از اقتصاد تقویت کند از اواسط سپتامبر رو به افزایش بوده است.

جدیدترین قیمت جهانی کالاها

گزارش اشتغال وزارت کار آمریکا نشان داد که بر خلاف پیش بینی ها، این کشور در ماه سپتامبر فقط ۱۹۴ هزار نفر به فهرست حقوق بگیران بخش غیرکشاورزی افزوده، در حالی که پیش بینی ها حاکی از ایجاد ۵۰۰ هزار شغل بوده است. این آمار که کمترین افزایش در ۹ ماه اخیر بود، سبب کاهش ارزش دلار و تقویت قیمت فلزات شد.

به روز رسانی: ۱۲ اکتبر ۲۰۲۱

LME Aluminium 3020.00 OFFICIAL PRICE + 4.07%	LME Copper 9527.00 OFFICIAL PRICE + 3.04%	LME Zinc 3198.00 OFFICIAL PRICE + 3.23%	LME Nickel 19420.00 OFFICIAL PRICE + 2.91%	LME Lead 2281.00 OFFICIAL PRICE + 1.15%
--	---	---	--	---



Commodities			
Crude Oil	80.52	+1.45%	
Natural Gas	5.34	-4.12%	
Gasoline	2.38	+0.49%	
Heating Oil	2.52	+1.64%	
Gold	1754.60	-0.10%	
Silver	22.64	-0.17%	
Copper	4.37	+2.09%	
2021.10.11 end-of-day > Add to your site			

بورس و اقتصاد داخلی

بررسی شاخص بورس و تحولات بازار

بررسی وضعیت سودآوری شرکت‌ها نشان می‌دهد که در نیمه نخست ۱۴۰۰، میزان سود محقق شده شرکت‌ها به رقم ۴۱۵ هزار میلیارد تومان رسیده که در نوع خود یک رکورد بی‌سابقه محسوب می‌شود و تقریباً معادل دو برابر سود محقق شده شرکت‌ها در کل سال ۹۹ است.

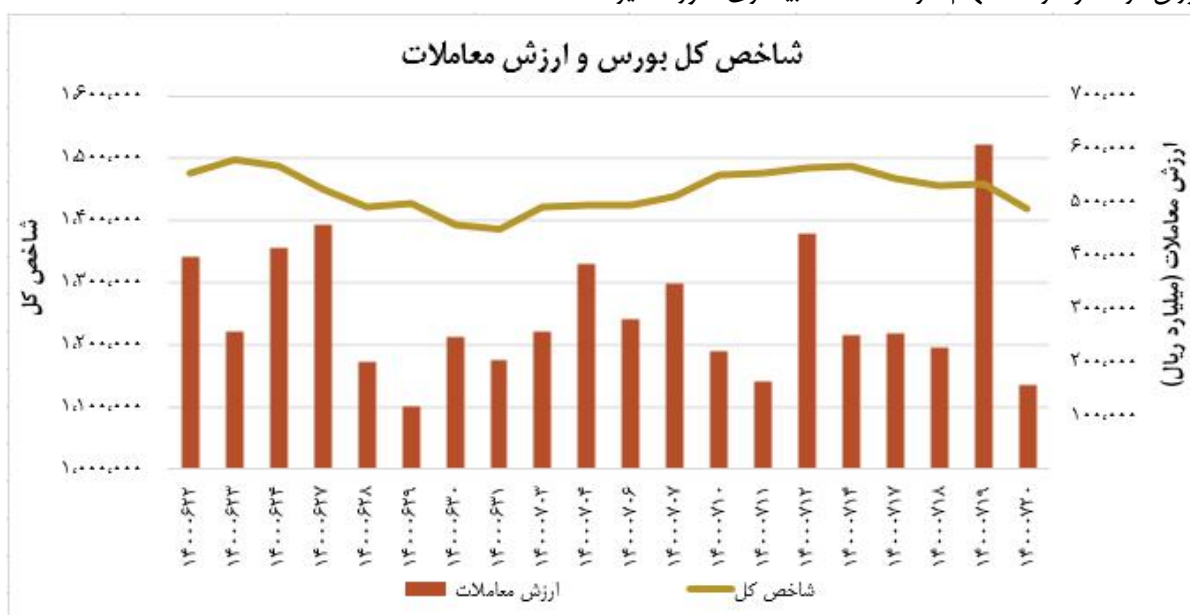
به گزارش سنا، محاسبه ارزش دلاری سود محقق شده شرکت‌ها در نیمه نخست ۱۴۰۰ نشان می‌دهد که شرکت‌ها تقریباً ۱۵ میلیارد دلار سود داشته‌اند و این رقم یک میلیارد دلار بیشتر از رکورد قبلی در نیمه نخست سال ۹۳ است. لازم به ذکر است که طی یک دهه اخیر به طور متوسط حدود ۳۱ درصد از سود شرکت‌ها در نیمه دوم سال محقق شده است و در صورت تداوم این روند در سال جاری، مجموع سود شرکت‌ها در پایان سال ۱۴۰۰ به ارقام قابل ملاحظه‌ای خواهد رسید.

در کنار افزایش میزان سود در نیمه نخست امسال، تداوم روند کاهشی نسبت تقسیم سود نیز اتفاق مهم دیگری بوده که رخ داده است. نسبت تقسیم سود در نیمه نخست سال ۱۴۰۰ تنها معادل ۵۲ درصد بوده که کمترین میزان طی سال‌های اخیر است و به این ترتیب شرکت‌ها اقدام به نگهداری و عدم توزیع حدود ۱۹۸ هزار میلیارد تومان از سود خود کرده‌اند. این موضوع به معنای دسترسی شرکت‌ها به حجم قابل ملاحظه‌ای از منابع ارزان قیمت برای اموری نظیر تامین سرمایه در گردش است. لازم به ذکر است که در سال گذشته شرکت‌ها تنها حدود ۹۰ هزار میلیارد تومان از سود خود را توزیع نکرده و نزد خود نگاه داشته بودند.

دقت بیشتر در عرضه اوراق قرضه

رئیس کمیسیون اقتصادی مجلس با اشاره به اینکه در عرضه اولیه‌ها ایراداتی وجود داشت و باید این ضرر وارده به مردم جبران شود، گفت: این موارد از طریق هیات داوری در بورس تعیین تکلیف خواهد شد. همچنین دولت نباید به صورت دستوری در بازار سرمایه دخالت کند.

محمدرضا پور ابراهیمی، عرضه بیش از حد سهام شرکت‌های دولتی را موجب تضعیف سهام سایر شرکت‌ها دانست و گفت: به هیچ عنوان نباید از قیمت‌گذاری دستوری در بازار سرمایه استفاده کرد، چرا که این نوع قیمت‌گذاری آفت تغییرات قیمت در بازار سرمایه به شمار می‌رود. وی یادآور شد: همچنین دولت نباید به صورت دستوری در بازار سرمایه دخالت کند و باید در عرضه اوراق قرضه و عرضه سهام شرکت‌ها دقت بیشتری صورت گیرد.



شاخص مدیران خرید شهریور: ۵۵,۵۵



روایت مرکز پژوهش‌های اتاق ایران از شامخ کل اقتصاد در شهریورماه، از فعال شدن اغلب کسب‌وکارها پس از محدودیت‌های اخیر کرونا در سایه مشکلات بزرگ و شرایط نامساعد حکایت دارد. با فروکش کردن بحران دو ماهه پیک پنجم کرونا، شاخص مدیران خرید اقتصاد (PMI) در شهریور با جهش ۸,۹۶ واحدی (معادل ۱۹,۲ درصد) به ۵۵,۵۵ واحد رسید و همه زیرشاخص‌های آن نیز بالای ۵۰ واحد ثبت شد. البته همچنان آمارها از تداوم رشد قیمت خرید مواد اولیه و لوازم مورد نیاز تولید و شیب تند افزایش قیمت محصولات و خدمات حکایت دارد و این مساله می‌تواند، چالش‌های جدید برای تولید و بازار به همراه داشته باشد.

شاخص مدیران خرید کل اقتصاد

طبق نظرسنجی انجام شده از بنگاه‌های اقتصادی کشور، شاخص مدیران خرید (تعدیل فصلی نشده) برای کل اقتصاد ایران در شهریور ۵۵,۵۵ به دست آمده که نسبت به مردادماه (۴۶,۵۹) افزایش قابل توجهی داشته است.

البته دلیل عمده این افزایش شاخص و زیرشاخص‌های آن در شهریور شروع مجدد فعالیت اکثر کسب‌وکارها در کشور بعد از رکود شدید دو ماه اخیر (به دلیل تعطیلات ناشی از پیک پنجم کووید و شرایط سیاسی کشور) بوده است. در شهریور عدد همه زیرشاخص‌های اصلی بالای ۵۰ ثبت شد. در این ماه شامخ بخش‌های خدمات، کشاورزی و صنعت نسبت به ماه قبل بهتر و فقط شامخ بخش ساختمان زیر ۵۰ ثبت شد.

شاخص میزان فعالیت‌های کسب‌وکار در شهریور ۵۷,۶۴ بعد از دو ماه کاهش پیاپی به بیشترین مقدار خود طی چهار ماه اخیر رسیده است؛ به‌خصوص که بازگشایی مجدد کسب‌وکارها بعد از پیک پنجم کووید ۱۹ بر افزایش فعالیت‌ها موثر بوده است. بااین حال فعالیت‌ها در بخش ساختمان با رکود مواجه شده است.

شاخص میزان سفارشات جدید مشتریان (۵۷,۴۳) در شهریور افزایش داشته و به بیشترین مقدار خود از ابتدای شروع طرح رسیده است. افزایش این شاخص هم که در بخش صنعت و خدمات و کشاورزی بوده، بیشتر متأثر از شرایط بعد از رکود شدید دو ماه قبل و کمتر شدن تردید در تصمیم‌گیری مشتریان است.

شاخص میزان استخدام و به‌کارگیری نیروی انسانی (۵۲,۶۵) نسبت به مردادماه افزایش داشته و شیب آن اندکی نسبت به ماه قبل بیشتر شده است. افزایش این شاخص با وجود کاهش در بخش ساختمان ناشی از افزایش استخدام در بخش‌های خدمات، کشاورزی و صنعت است. شاخص قیمت خرید مواد اولیه یا لوازم خریداری شده (۸۰,۱۳) همچنان با شدت زیاد در حال افزایش است. شاخص قیمت مصرف‌کننده در شهریور به ۳۵۱,۱ رسیده که نسبت به ماه قبل ۳,۹ درصد افزایش نشان می‌دهد. شاخص قیمت محصولات تولیدشده یا خدمات در شهریورماه (۶۲,۵۲) با افزایش شدید قیمت مواد اولیه و لوازم موردنیاز با شیب بیشتری افزایش یافته و طی پنج ماه اخیر به بیشترین مقدار خود رسیده است. شاخص میزان فروش کالاها و خدمات نیز (۵۷,۶۴) که طی دو ماه اخیر به‌شدت کاهش یافته بود، بیشترین مقدار شش ماهه اخیر را ثبت کرده است.

شامخ کل اقتصاد - شاخص مدیران خرید (PMI) شهریور ۱۴۰۰

شاخص	تیر ۱۴۰۰	مرداد ۱۴۰۰	شهریور ۱۴۰۰
شامخ کل	۴۴.۶۲	۴۶.۵۹	۵۵.۵۵
میزان فعالیت‌های کسب و کار	۴۴.۹۳	۴۰.۴۱	۵۷.۶۴
میزان سفارشات جدید مشتریان	۳۳.۹۸	۴۳.۸۹	۵۷.۴۳
سرعت انجام و تحویل سفارش	۴۹.۶۲	۵۴.۳۷	۵۴.۵۱
موجودی مواد اولیه یا لوازم خریداری شده	۴۷.۸۱	۴۷.۱۶	۵۲.۰۳
میزان استخدام و بکارگیری نیروی انسانی	۵۴.۸۷	۵۲.۲۳	۵۲.۶۵
قیمت خرید مواد اولیه یا لوازم خریداری شده	۸۴.۰۲	۸۰.۷۵	۸۰.۱۳
موجودی محصول نهایی در انبار یا کارهای معوق	۴۸.۳۶	۵۰.۱۵	۵۰.۰۹
میزان صادرات کالا یا خدمات	۴۲.۰۹	۴۵.۱۱	۴۸.۷۴
قیمت محصولات تولیدشده یا خدمات ارائه شده	۵۸.۱۸	۵۹.۰۳	۶۲.۵۲
مصرف حامل‌های انرژی	۵۶.۵۷	۴۵.۹۴	۵۰.۲۲
میزان فروش کالاها یا خدمات	۴۲.۶۷	۴۰.۰۱	۵۷.۶۴
انتظارات در ارتباط با میزان فعالیت اقتصادی در ماه آینده	۵۷.۰۱	۶۴.۳۴	۶۳.۳۲

شاخص مدیران خرید بخش صنعت

بر اساس داده‌های به دست آمده از بنگاه‌های بخش صنعت، شاخص مدیران خرید صنعت در شهریور عدد ۵۷,۶۶ به‌دست آمده است و بعد از دو ماه پیاپی رکود فعالیت‌ها، روند بهبود در فعالیت‌های بخش صنعت مشاهده می‌شود. باین وجود، همچنان حدود نیمی از شرکت‌کنندگان وضعیت را مانند ماه قبل ارزیابی کردند. بین زیرشاخص‌های اصلی شاخص صنعت، فقط شاخص موجودی مواد اولیه عدد زیر ۵۰ را به ثبت رساند و سایر زیرشاخص‌ها بالای ۵۰ بود. در شهریور همه رشته فعالیت‌های صنعتی به‌جز صنایع نساجی و پوشاک و چرم، عدد شاخص کل صنعت بالای ۵۰ را ثبت کرده‌اند.

شاخص مقدار تولید محصولات در شهریور (۶۱,۹۶) بیشترین مقدار خود را طی چهار ماه اخیر به ثبت رسانده است. افزایش این شاخص به دلیل بازگشایی صنایع بعد از تعطیلات ناشی از پیک پنجم کرونا بوده است.

شاخص میزان سفارشات جدید مشتریان در شهریورماه (۵۸,۹۳) افزایش داشته و طی چهار ماه اخیر به بیشترین مقدار خود رسیده است. البته فعالان اقتصادی با کاهش قدرت خرید مشتریان و کمبود شدید نقدینگی آنها مواجه هستند.

شاخص موجودی مواد اولیه در شهریورماه (۴۸,۷۵) برای چهارمین ماه پیاپی همچنان روند کاهشی داشته؛ هرچند شدت کاهش آن نسبت به ماه قبل اندکی کمتر بوده است. افزایش شدید قیمت مواد اولیه و نوسانات نرخ ارز، دلیل اصلی کمبود مواد اولیه در بخش صنعت است. از سوی دیگر بسیاری از مواد اولیه داخلی با افزایش قیمت شدید همراه بوده‌اند. (برخی صنایع مانند پتروشیمی‌ها قیمت فروش محصولات خود را به‌شدت افزایش داده‌اند که صنایع وابسته در تامین مواد اولیه داخلی با مشکل روبه رو شده‌اند.)

شاخص قیمت خرید مواد اولیه (۷۹,۷۳) در شهریور همچنان به‌شدت در حال افزایش بوده است. شاخص میزان صادرات کالا (۵۱,۳۶) با اندکی افزایش طی شش ماه اخیر به بیشترین مقدار خود رسیده است. اگرچه شاخص صادرات در صنایع لاستیک و پلاستیک، صنایع شیمیایی و پوشاک و چرم به‌شدت کاهش یافته و به اعتقاد فعالان این حوزه افزایش شدید قیمت مواد اولیه توان رقابت با سایر کشورها را از آنها گرفته است. شاخص میزان فروش محصولات در شهریور (۵۸,۱۹) نسبت به تیر و مرداد که با افت شدید (به دلیل تعطیلات کرونا و تغییرات فضای سیاسی کشور) روبه رو شده بود، دوباره بهتر شده، اما بسیاری از تولیدکنندگان از کمبود شدید نقدینگی شکایت دارند که در تامین مواد اولیه آنها را دچار مشکل کرده است.

شاخص قیمت اجاره بهای واحدهای مسکونی خانوارهای شهری- تابستان ۱۴۰۰

بخش مسکن در برآورد شاخص قیمت مصرف کننده، یکی از بخش های مهم است که شامل زیر بخش های "اجاره بهای واحدهای مسکونی" و "خدمات نگهداری و تعمیر واحد مسکونی" (تعمیرات جزئی واحد مسکونی: لوله کشی، گچ کاری، برق کاری، نصب ایزوگام و...) است.

شاخص قیمت اجاره بهای واحدهای مسکونی در مناطق شهری در تابستان ۱۴۰۰ به عدد ۲۴۴،۱ رسید که نسبت به فصل قبل ۸ درصد افزایش داشت. در این فصل استان لرستان با ۲۷،۵ درصد بیشترین و استان سیستان و بلوچستان با ۲،۵ درصد کمترین نرخ تورم فصلی را بین استان های کشور داشتند. درصد تغییرات شاخص قیمت اجاره بها در تابستان ۱۴۰۰ نسبت به فصل مشابه سال قبل (تورم نقطه به نقطه)، ۲۴،۷ درصد بود که نسبت به بهار ۱۴۰۰ (۲۹،۱ درصد)، ۴،۴ واحد درصد کاهش نشان می دهد.

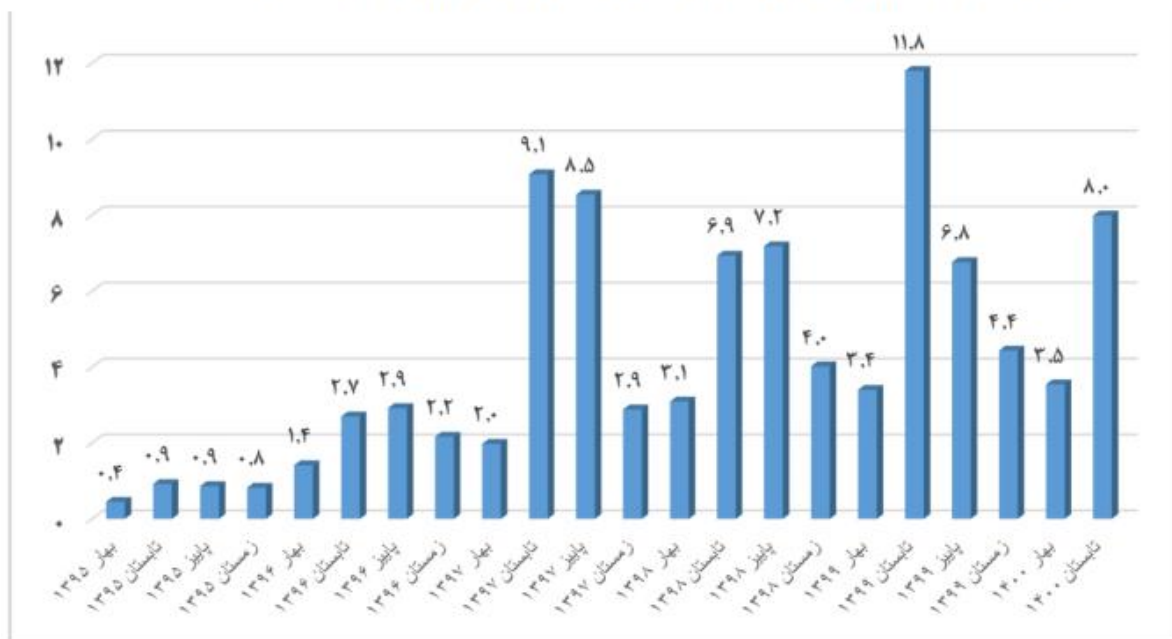
در این فصل بیشترین نرخ تورم نقطه به نقطه با ۴۱،۸ درصد مربوط به استان لرستان و کمترین نرخ تورم نقطه به نقطه با ۱۳،۱ درصد مربوط به استان خراسان رضوی است. به عبارت دیگر در فصل تابستان ۱۴۰۰ خانوارهای استان لرستان به طور متوسط ۱۷،۲ واحد درصد بیشتر از میانگین کل کشور و خانوارهای استان خراسان رضوی به طور متوسط ۱۱،۵ واحد درصد کمتر از میانگین کل کشور در بخش اجاره بها هزینه کرده اند.

جدول ۱- متوسط افزایش اجاره بها برای خانوارهایی که تغییر قیمت اجاره بها داشته اند (درصد)

تابستان ۱۴۰۰	بهار ۱۴۰۰	زمستان ۱۳۹۹	پاییز ۱۳۹۹	تابستان ۱۳۹۹	بهار ۱۳۹۹	زمستان ۱۳۹۸	پاییز ۱۳۹۸	تابستان ۱۳۹۸	بهار ۱۳۹۸	زمستان ۱۳۹۷	پاییز ۱۳۹۷
۴۶،۹	۳۹،۸	۳۸،۶	۲۴،۰	۴۱،۲	۳۳،۶	۳۱،۶	۳۱،۲	۲۷،۱	۲۷،۰	۲۱،۰	۲۵،۴

نرخ تورم اجاره بها در چهار فصل منتهی به فصل تابستان ۱۴۰۰ برابر ۲۷،۶ درصد بود که استان کرمانشاه با ۳۷،۵ درصد بیشترین نرخ تورم و استان سیستان و بلوچستان با ۱۳،۲ درصد کمترین نرخ تورم را داشتند.

نمودار ۱- تورم فصلی اجاره بهای واحدهای مسکونی خانوارهای شهری سال های ۱۴۰۰-۱۳۹۵ (درصد)



بازگشت ۶۷۰ معدن به چرخه تولید



مدیر اجرایی طرح احیا، فعال‌سازی و توسعه معادن کوچک‌مقیاس گفت: از ابتدای اجرای طرح احیا، فعال‌سازی و توسعه معادن کوچک‌مقیاس تا پایان شهریورماه امسال، ۶۷۰ معدن کوچک احیا شد و به چرخه تولید بازگشت.

سید رضا عظیمی در گفت‌وگو با ایرنا افزود: از ابتدای آغاز طرح تا پایان شهریور امسال، شناسایی، پایش و اولویت‌بندی ۷۰۰۰ معدن، محدوده معدنی (اعم از پروانه اکتشاف و گواهی کشف) و محدوده‌های مزایده‌ای بر اساس مزیت نسبی هر استان انجام شد.

دبیر شورای هماهنگی طرح احیا، فعال‌سازی و توسعه معادن کوچک‌مقیاس اضافه‌کرد: از این تعداد بر روی ۱۷۱۳ معدن اقدام کلینیکی انجام و راه‌حل ارائه شد که در مجموع ۶۷۰ معدن احیاء و توسعه پیدا کرده است. همچنین حمایت و توسعه ۱۵ واحد فرآوری در سطح کشور از اقدامات طرح است.

وی خاطرنشان‌کرد: از دیگر اقدامات طرح در راستای فعال‌سازی معادن، اجرای پروژه‌های زیرساخت مورد نیاز معادن با حمایت مجری طرح زیربناهای لازم ایمیدرو، انعقاد ۳۷ تفاهم‌نامه سرمایه‌گذاری، علمی- پژوهشی و دانش‌بنیان، معرفی ۶۲ پرونده به صندوق بیمه سرمایه‌گذاری فعالیت‌های معدنی برای اخذ تسهیلات (که ۲۳ طرح در حال پیگیری و صدور بیمه نامه است) و حمایت از هشت استارت‌آپ معدنی، قابل ذکر است.

عظیمی تاکید‌کرد: ایمیدرو این طرح را با هدف تامین خوراک برای صنایع معدنی مصرف‌کننده مواد معدنی، افزایش تولید و تکمیل زنجیره محصولات و توسعه و ایجاد اشتغال پایدار از ابتدای سال ۹۸ در راس برنامه‌های جاری

لحاظ کرده و به صورت مستمر و طی جلسات تخصصی اقدامات و عملکرد این طرح با حضور ریاست هیات عامل ایمیدرو پایش می‌شود.

اقدامات ارزشمند شرکت مس در حوزه ورزش

سید حمید سجادی وزیر ورزش و جوانان در دیدار با دکتر اردشیر سعدمحمدی مدیر عامل شرکت مس گفت: اقداماتی که شما و مجموعه تحت مدیریت‌تان در حوزه توسعه ورزش و فرهنگ انجام داده‌اید، بسیار ارزشمند است. به گزارش مس پرس، سجادی در این دیدار با اشاره به موفقیت‌های تیم‌های مختلف ورزشی مس در سطح ملی و بین‌المللی اظهار کرد: قدردان زحمات و پیگیری‌های شما در امر ورزش هستیم.

وزیر ورزش و جوانان در ادامه افزود: جای خرسندی است که شرکت ملی صنایع مس ایران همپای تولید و اقتصاد در حوزه توسعه ورزش اقدامات گسترده‌ای انجام داده است. بر اساس این گزارش، مدیرعامل شرکت مس نیز در این دیدار با ارایه گزارشی از فعالیت‌ها و اقدامات ورزشی شرکت مس گفت: این شرکت تلاش کرده که در دو سطح حرفه‌ای و همگانی و ایجاد زیرساخت‌های ورزشی، اقدامات قابل توجهی انجام دهد.

سعدمحمدی با اشاره به موفقیت‌های ورزشی باشگاه‌های صنعت مس گفت: قهرمانی تیم فوتبال شهر بابک و صعود به لیگ یک، کسب چهارمین قهرمانی پی در پی تیم فوتسال مس سونگون، نایب قهرمانی والیبال نشسته شهر بابک، نایب قهرمانی تیم هندبال مس کرمان در مسابقات لیگ برتر، قرار گرفتن تیم هندبال مس کرمان در ردیف پنج تیم برتر آسیا و موفقیت‌های تیم فوتبال رفسنجان در مسابقات لیگ برتر فوتبال، گوشه‌ای از موفقیت‌های ورزشی شرکت در امر ورزش حرفه‌ای است.

انتصاب مدیر عامل جدید شرکت ملی فولاد

محمد آقاجانلو با حکم رئیس هیات عامل ایمیدرو به عنوان مدیر عامل شرکت ملی فولاد ایران منصوب شد. به گزارش روابط عمومی ایمیدرو، آقاجانلو از مدیران با تجربه ایمیدرو محسوب می‌شود که پیش از این در

جایگاه معاون طرح های توسعه معدن و صنایع معدنی این سازمان فعالیت داشت.

آقاجانلو که دانش آموخته رشته مهندسی مواد و متالورژی از دانشکده فنی دانشگاه تهران در مقطع کارشناسی ارشد است، همچنین در سال های گذشته مدیریت دفتر صنایع معدنی ایمیدرو را برعهده داشت. وی علاوه بر این در سوابق کاری خود مدیریت برخی از طرح های توسعه ای این سازمان را نیز بر عهده داشته است. شرکت ملی فولاد ایران از شرکت های اصلی و زیرمجموعه ایمیدرو است که اجرای طرح جامع فولاد از ماموریت های این شرکت به شمار می رود. شرکت ملی فولاد راه اندازی طرح های احیای مستقیم و فولادسازی استانی را نیز عهده دار است.

رئیس کل جدید بانک مرکزی منصوب شد

علی صالح آبادی به عنوان رئیس کل جدید بانک مرکزی معرفی شد. به گزارش ایسنا، صالح آبادی با پیشنهاد احسان خاندوزی وزیر امور اقتصادی و دارایی و رای اعتماد هیات وزیران به عنوان رئیس کل بانک مرکزی انتخاب شد.

کاهش نرخ مشارکت اقتصادی در تابستان

نرخ بیکاری زیر ۱۰ درصد بهار امسال در تابستان هم حفظ شد، چرا که روند کاهش نرخ مشارکت اقتصادی در تابستان ادامه پیدا کرده است.

به گزارش مهر، بررسی تازه ترین آمار مربوط به وضعیت نیروی کار مربوط به تابستان سال ۱۴۰۰ که از سوی مرکز آمار ایران ارائه شده نشان می دهد که نرخ مشارکت در تابستان امسال نسبت به تابستان سال ۹۹ کاهش داشته است. نرخ مشارکت در بهار امسال نیز نسبت به بهار سال گذشته با کاهش همراه بود و همین مساله یکی از دلایل مهم کاهش نرخ بیکاری طی ماه های گذشته تلقی می شود.

نتایج طرح آمارگیری نیروی کار تابستان ۱۴۰۰ و بررسی نرخ بیکاری افراد ۱۵ ساله و بیش تر نشان می دهد که ۹٫۶ درصد از جمعیت فعال (شاغل و بیکار)، بیکار بوده اند. بررسی روند تغییرات نرخ بیکاری حاکی از آن است که این شاخص، نسبت به فصل مشابه در سال قبل (تابستان ۱۳۹۹)، ۰٫۱ درصد افزایش یافته است.

در تابستان ۱۴۰۰ به میزان ۴۱٫۱ درصد جمعیت ۱۵ ساله و بیشتر از نظر اقتصادی فعال بوده اند، یعنی در گروه شاغلان یا بیکاران قرار گرفته اند.

بررسی تغییرات نرخ مشارکت اقتصادی حاکی از آن است که این نرخ نسبت به فصل مشابه در سال قبل (تابستان ۱۳۹۹) ۰٫۷ درصد کاهش یافته است.

جمعیت شاغلان ۱۵ ساله و بیشتر در این فصل ۲۳ میلیون و ۴۰۵ هزار نفر بوده که نسبت به فصل مشابه سال قبل ۱۳۷ هزار نفر کاهش داشته است.

بررسی اشتغال در بخش های عمده اقتصادی نشان می دهد که در تابستان امسال، بخش خدمات با ۴۸٫۸ درصد بیش ترین سهم اشتغال را به خود اختصاص داده است. در مراتب بعدی بخش های صنعت با ۳۳٫۸ درصد و کشاورزی با ۱۷٫۴ درصد قرار دارند.

نگاهی به آمار بازار کار مربوط به تابستان امسال نشان می دهد که یک میلیون و ۱۲ هزار و ۲۲۷ نفر از جمعیت فارغ التحصیلان، بیکار هستند؛ یعنی در تابستان امسال ۱۴٫۴ درصد از کل جمعیت فعال فارغ التحصیل آموزش عالی، بیکار بوده اند.

این نرخ بین زنان بیش از مردان است، به طوری که ۴۷۴ هزار و ۱۳۰ نفر از این جمعیت را مردان و ۵۳۸ هزار و ۹۷ نفر را زنان به خود اختصاص می دهند؛ از نظر درصدی نیز نرخ بیکاری فارغ التحصیلان دانشگاهی مرد ۱۴٫۶ درصد و زن ۳۱ درصد است.

نرخ بیکاری فارغ التحصیلان در گروه مردان در تابستان سال جاری نسبت به تابستان پارسال، ۰٫۹ درصد کاهش و در گروه زنان ۲٫۲ درصد افزایش داشته است.

همچنین در حال حاضر ۲ میلیون و ۴۹۶ هزار و ۸۶ نفر بیکار در کشور داریم که بررسی سهم «جمعیت بیکار تحصیل کرده از مجموع جمعیت بیکار کشور» حاکی از آن است که ۴۰٫۶ درصد بیکاران در گروه فارغ التحصیلان آموزش عالی قرار دارند که این سهم در تابستان پارسال، ۴۰٫۷ درصد بود.

البته سهم «جمعیت شاغل فارغ التحصیل از کل شاغلان» با رشد مواجه بوده، به طوری که این سهم ۱٫۲ درصد افزایش داشته است.

تعداد کل بیکاران کشور (۱۵ ساله و بیشتر)	۲ میلیون و ۴۹۶ هزار و ۸۶ نفر
تعداد فارغ التحصیلان بیکار	۱٫۲ میلیون و ۱۲۷ هزار و ۲۲۷ نفر
تعداد فارغ التحصیلان بیکار زن	۵۳۸ هزار و ۹۷ نفر
تعداد فارغ التحصیلان بیکار مرد	۴۷۴ هزار و ۱۳۰ نفر

تحلیل شرکت ها

پالایش نفت اصفهان (شپنا)

پالین	متوسط	بالا

برآیند تحلیل

ریسک صنعت
ریسک شرکت
پتانسیل رشد

آخرین گزارش: صورت‌های مالی ۱۲ ماهه سال ۱۳۹۹ (حسابرسی شده)
سال مالی: منتهی به پایان اسفند ماه
زمینه فعالیت: تولید فراورده‌های نفتی



تاریخ تهیه گزارش: مهر ماه ۱۴۰۰

نارنجیه فعالیت شرکت

شرکت پالایش نفت اصفهان (سهامی خاص) در سال ۱۳۷۷ براساس اساسنامه شرکت ملی نفت ایران و شرکت ملی پالایش و پخش فراورده‌های نفتی ایران به عنوان شرکت فرعی شرکت ملی پالایش و پخش فراورده‌های نفتی ایران تأسیس شد و به ثبت رسید. مورخ ۱۳۸۸/۴/۳۱ مرکز اصلی شرکت از تهران به نشانی اصفهان کیلومتر ۵ جاده تهران تغییر یافت. در تاریخ ۱۳۸۷/۲/۱۵ شرکت ملی پالایش و پخش فراورده‌های نفتی ایران شخصیت حقوقی شرکت از سهامی خاص به سهامی عام تبدیل و مفاد اساسنامه تنظیمی براساس نمونه شرکت های سهامی عام پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تصویب گردید. در تاریخ ۱۳۸۷/۲/۳۱ داداره ثبت شرکتها به ثبت رسیده است. شرکت در تاریخ ۱۳۸۶/۱۱/۳۰ در بورس اوراق بهادار تهران پذیرفته شده است و در تاریخ ۱۳۸۷/۴/۹ اولین معامله سهام صورت گرفته است.

جایگاه شرکت در صنعت

شرکت در صنعت "فراورده های نفتی"، کک و سوخت هسته ای " فعالیت می کند. در حال حاضر ۱۰ شرکت پالایشی کشور در این حوزه فعالیت می نمایند که براساس آخرین گزارش های عملکرد شرکت های پالایشی، شرکت پالایش نفت اصفهان از نظر دریافت خوراک نفت خام و میعانات گازی جایگاه سوم قرار دارد و از منظر تولید محصولات نفت گاز مقام نخست، گاز مایع مقام دوم، نفت کوره مقام سوم، بنزین مقام سوم و نفت سفید مقام چهارم قرار دارد.

مفروضات تحلیل سال ۱۴۰۰

با توجه به مصوبه جدید در خصوص نرخ گذاری خوراک و فراورده های نفتی شرکت های پالایشگاهی، قیمت نفت خام سنگین مصرفی برای پالایشگاه ها از میانگین ۳ بنچمارک شامل نفت عمان، دبی و برنت محاسبه شده است، ضمن اینکه ۵ درصد تخفیف دولت به آن تعلق می گیرد. از طرفی برای نرخ گذاری میعانات گازی مصرفی برای پالایشگاه ها نیز از قیمت میعانات پارس جنوبی استفاده می شود و در خصوص قیمت فراورده هت نفتی نیز ملاک قیمت گذاری قیمتهای فوب خلیج فارس می باشد. با توجه به اینکه محصول اصلی شرکت بنزین و گازوئیل می باشد و بیشترین سهم را در مبلغ فروش شرکت دارد نکته قابل توجه در تحلیل این سهم محاسبه کرک اسپرد محصولات نفتی شرکت می باشد که با توجه به افزایش قیمت جهانی بنزین و گازوئیل و افزایش کرک اسپرد این دو محصول بعنوان محصولات اصلی مبلغ فروش شرکت می تواند رشد مناسب را برای سال مالی ۱۴۰۰ شاهد باشد. اکنون قیمت جهانی گازوئیل و بنزین در محدوده ۷۶ دلار می باشد که رشد قابل توجهی را طی ۶ ماه گذشته داشته است. نرخ دلار محاسباتی برای پیش بینی نرخ محصولات نفتی برای سال ۱۴۰۰ معادل ۳۳۲۰۰۰۰ ریال برآورد گردیده است.

ریسک شرکت

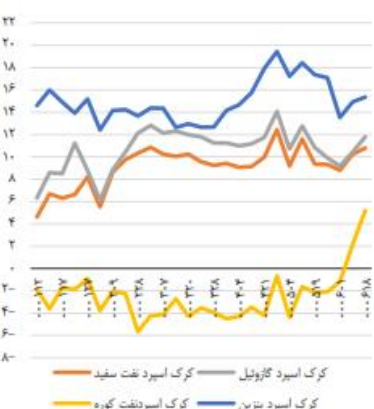
با عنایت به الزامات قانونی و زیست محیطی، اجرای پروژه های کیفی سازی محصولات ضرورتی اجتناب ناپذیر است که در پی آن امنیت تولید و عرضه اقتصادی محصولات و حفظ بازار رقابت خواهد بود.
تغییرات مکرر در قوانین از جمله قوانین بودجه و آئین نامه های اجرایی آن، که حاکم بر نحوه شناسایی درآمد فروش فراورده های اصلی تحویلی به شرکت ملی پالایش و پخش فراورده های نفتی ایران می باشد.
افزایش هزینه اجرای پروژه های بهبود فرایند و بهینه سازی محصولات با توجه به تحریمهای بین المللی و تغییرات نرخ ارز



قیمت (ریال)	۱۳,۳۰۰
سرمایه ثبت شده (میلیارد ریال)	۷۶,۰۰۰
ارزش بازار (میلیارد ریال)	۱,۰۰۹,۲۸۰
سهم شناور (%)	۵۰٪
میانگین حجم معاملات در ماه گذشته	۱۱۲
بازدهی و ریسک	
بازده یک ماه اخیر (%)	۳.۴
بازده یک سال اخیر (%)	۱۰.۰
ضریب بتا (یکساله)	۱.۱۴
P/E (T/M)	۶.۸

سیاست تقسیم سود (%)	۱۳۹۹	۱۳۹۸
DPS/EPS	۶۲٪	۷۲٪
سهامداران اصلی (%)		
شرکت سرمایه گذاری استانی سهام عدالت	۲۰٪	
شرکت ملی پالایش و پخش فراورده های نفتی ایران	۱۷٪	
شرکت آوای پردیس سلامت	۱۵٪	
شرکت توسعه سرمایه رفاه	۱۱٪	
شرکت نفت جی	۵٪	
سایر	۳۲٪	

نمودار کرک اسپرد نفت ایران



شرح	۱۳۹۷	۱۳۹۸	۹۹	پیش بینی ۱۴۰۰
فروش	۴۸۵,۳۹۰,۱۲۲	۸۶۶,۳۳۱,۶۳۱	۱,۱۰۹,۶۲۸,۳۷۱	۱,۸۲۵,۷۵۹,۵۷۰
هزای تمام شده کالای فروش رفته	(۴۲۹,۸۸۲,۲۹۴)	(۸۱۱,۵۹۹,۳۴۳)	(۹۸۱,۳۰۸,۶۶۱)	(۱,۶۶۱,۳۰۳,۳۲۷)
سود (زیان) ناخالص	۵۵,۵۰۷,۸۲۸	۵۴,۷۳۲,۲۸۸	۱۲۸,۳۲۹,۷۱۰	۱۸۴,۵۵۶,۲۴۳
هزینه های فروش، اداری و عمومی	(۵,۲۱۲,۲۷۶)	(۷,۲۶۲,۷۸۵)	(۸,۳۱۱,۶۴۷)	(۱۱,۳۲۰,۷۳۳)
خالص سایر درآمدها (هزینه ها) ی عملیاتی	۹,۴۰۰,۸۹۷	(۱۹,۸۸۱,۴۴۹)	۳۸,۶۷۳,۶۵۴	۳۸,۶۷۳,۶۵۴
سود (زیان) عملیاتی	۵۹,۶۹۶,۴۴۹	۳۷,۵۸۸,۱۵۴	۱۵۸,۶۰۰,۷۱۷	۲۱۳,۰۰۰,۸۱۳
هزینه های مالی	-	-	(۸۸,۷۶۷)	(۸۸,۷۶۷)
خالص سایر درآمدها و هزینه های غیرعملیاتی	۱۶۴,۹۶۳	۴,۱۳۶,۴۴۹	۷,۵۲۰,۲۴۸	۹,۴۶۴,۳۲۲
سود (زیان) قبل از کسر مالیات	۵۹,۸۶۱,۴۱۲	۴۱,۷۲۴,۵۹۳	۱۶۵,۷۹۲,۱۹۸	۲۳۱,۳۸۳,۷۲۹
مالیات	(۹,۰۸۶,۸۵۶)	(۳,۱۹۹,۹۶۲)	(۱۷,۳۲۲,۸۵۶)	(۲۳,۱۵۸,۰۶۳)
سود (زیان) خالص پس از کسر مالیات	۵۰,۷۷۴,۵۵۶	۳۸,۵۲۴,۶۳۱	۱۴۸,۴۶۹,۳۴۲	۱۹۸,۲۲۵,۶۶۶
سرمایه	۷۶,۰۰۰,۰۰۰	۷۶,۰۰۰,۰۰۰	۷۶,۰۰۰,۰۰۰	۷۶,۰۰۰,۰۰۰
سود هر سهم	۶۶۸	۳۷۵	۱۹۵۳	۲۶۰۸

پیشنهادهای کارشناسی

با توجه به رشد قیمتهای جهانی فراورده های نفتی و افزایش کرک اسپرد در فراورده های اصلی این شرکت (بنزین و گازوئیل) میتوان رشد نسبتا مناسبی را برای سهم پالایشگاه نفت اصفهان برآورد کرد. این سهم در میان مدت از بازده نسبتا خوبی برخوردار خواهد بود و می تواند بعنوان یکی از سهام بنیادی در سبد سرمایه گذاری مورد توجه واقع شود.

ATIEHMS.COM

(ریال)	۱۳۹۹	۱۴۰۰
کارشناسی	کارشناسی	کارشناسی
EPS	۱,۹۵۳	۲,۶۰۸
قیمت بنیادی از مدل P/E	۱۵,۶۴۹	