
بولتن خبری-تحلیلی آتیه

شماره ۳۹۱

شهریور ۱۴۰۱

آگوست ۲۰۲۲



تهیه شده در

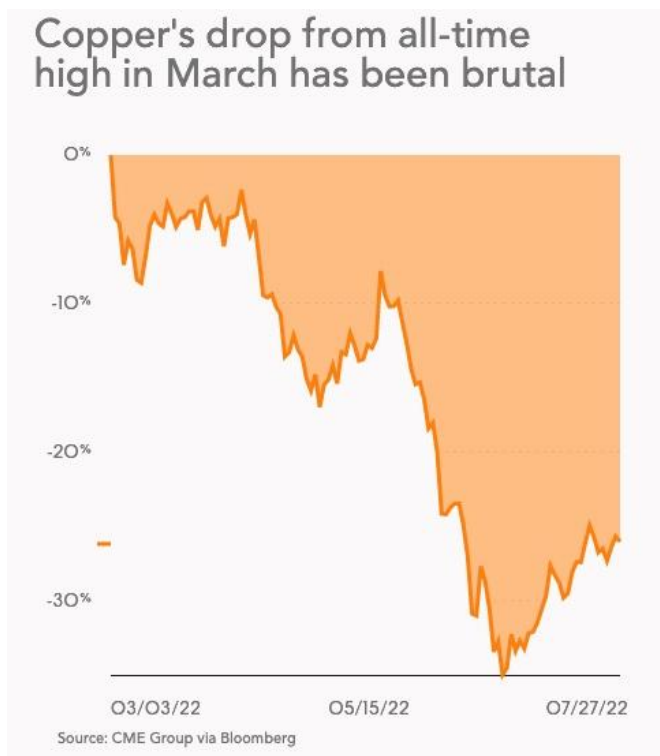
هلدینگ سرمایه گذاری آتیه اندیشان مس



شماره صفحه	عناوین
۲	سرآغاز دو نموداری که نشان می دهد، شاید قیمت مس بیش از حد کاهش یافته است/ پرویز امانیان
۴	تحولات بازار مس و فلزات * بررسی وقایع سال های اخیر بازار مس با نگاه به آینده * وضعیت تولید مس جهان در نیمه نخست ۲۰۲۲ * تضاد چشم انداز کوتاه مدت سنگ آهن با خوش بینی طولانی تر * پیامدهای توقف تولید فلز روی در برخی کشورها پرویز امانیان
۱۲	تحولات اقتصاد جهان * عملکرد قیمت نفت و گاز در نیمه نخست ۲۰۲۲ * نگاهی به جدیدترین قیمت کالاها پرویز امانیان
۱۶	تحولات بورسی و اقتصاد داخلی * نگاهی به جدیدترین تحولات اقتصادی و بورس/محبوبه سیف الحسینی * شاخص مدیران خرید اقتصاد- تیر ۱۴۰۱ * شاخص قیمت مصرف کننده- مرداد ۱۴۰۱ * اخبار و تحولات شرکت های معدنی ایران
۲۳	تحلیل شرکت ها تحلیل بنیادی شرکت معدنی و صنعتی چادرملو/ سعید کریمی

دو نموداری که نشان می دهد، شاید قیمت مس بیش از حد کاهش یافته است

دیر رسیدن بهتر از هرگز نرسیدن است!



مس با تجربه کاهش دیگری در ماه آگوست در مسیر بدترین زیان ماهانه از سال ۲۰۱۵ قرار گرفت. بحران جهانی انرژی با محوریت اروپا، رکود چین بویژه بخش مهم املاک و ساخت و ساز و همچنین تورم و ترس از رکود در ایالات متحده و افزایش شاخص دلار، مقصر مشکلات کنونی بازار مس شناخته می شود. مشکلات کوتاه مدت مس در برابر بادهای موافق بلندمدت از جمله نقش اصلی آن در پروسه انتقال انرژی، پیش بینی دقیق بازار را دشوار می کند.

انبارها

به طور خاص، ردیابی مسیر «گلدمن ساکس» در بازار مس چیزی شبیه به سواری ترسناک روی ترن هوایی بوده است. این بانک سرمایه گذاری در ماه فوریه، «اپیزود کمبود» را تا پایان سال ۲۰۲۲ پیش بینی کرد، زیرا موجودی جهانی به سطوح پایینی کاهش یافته بود. در آوریل، گلدمن پیش بینی کرد که مس

تا قبل از پایان ۲۰۲۲ به بالاترین حد خود برسد، زیرا بازار در حال حرکت به سمت «کاهش موجودی» بود.

در جولای و با کاهش قیمت به کمترین میزان در ۲۰ ماه گذشته، تحلیلگر گلدمن پذیرفت که انتظارات بزرگ آنها برای مس در کوتاه مدت باید به تعویق بیفتد. با این حال، استدلال اصلی گلدمن در مورد خطرات «اپیزود کمبود» یا «کاهش موجودی» به خوبی پشتیبانی می شود.

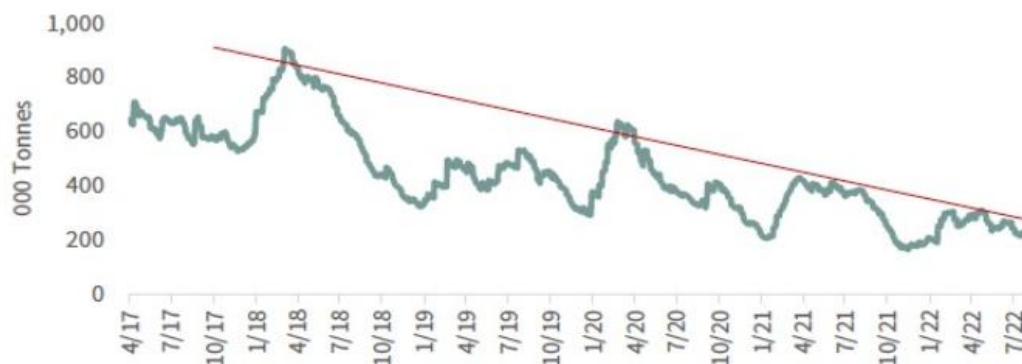
شرکت سرمایه گذاری **Goehring & Rozencwajg Associates** در به روز رسانی سه ماهه دوم خود، نمودار پنج ساله موجودی انبارهای جهانی مس را به نمایش گذاشته است.

این شرکت اشاره کرد که پس از پایین آمدن موجودی به سطح ۱۶۵ هزار تن در پایان سال ۲۰۲۱، هرچند ذخایر تا اواسط ماه می به ۳۰۰ هزار تن افزایش یافت، ولی بعد به ۲۴۰ هزار تن کاهش یافت. به عبارت دیگر تا پایان سال ۲۰۲۱، موجودی انبارها تنها به ۲،۵ روز مصرف کاهش یافته بود و ۲۴۰ هزار تن موجودی، مصرف ۳،۵ روز را پوشش می دهد که هنوز هم بسیار کم است. در مورد نگرانی ها در مورد اشتباهی چین که حدود ۵۵ درصد از مس جهان را مصرف می کند، این فلز رشد واردات را در سال ۲۰۲۲ نشان داده است.

بر اساس گزارش «کپییتال اکونومیکس» یک شرکت تحقیقاتی مستقر در لندن، واردات مس خام چین نزدیک به ۶ درصد افزایش یافته، در حالی که محموله های کنسانتره از ابتدای سال تاکنون حدود ۷ درصد افزایش پیدا کرده است. در مقابل، محموله های سنگ آهن که چین به طور قابل توجهی بیشتر از مس به واردات آن متکی است، ۳،۵ درصد کاهش یافته است. بر اساس گزارش **Shanghai Metals Market (SMM)** با وجود واردات قوی، ذخایر فیزیکی مس در سراسر این کشور در پایین ترین حد سال قرار دارد و تا ۱۹ آگوست به ۶۱ هزار و ۳۰۰ تن کاهش یافت. این میزان ۶۰ درصد از رکورد موجودی ۱۵۰ هزار تنی در سال ۲۰۲۱ کمتر است.

همچنین **SMM** اعلام کرد: شایعات در مورد ذخیره استراتژیک مس از سوی اداره ذخایر دولتی چین «تایید نشده» باقی مانده است. زمانی که دولت چین شروع به خرید مس در بازار آزاد می کند، معمولاً به عنوان نشانه ای از پایین آمدن قیمت ها تلقی می شود.

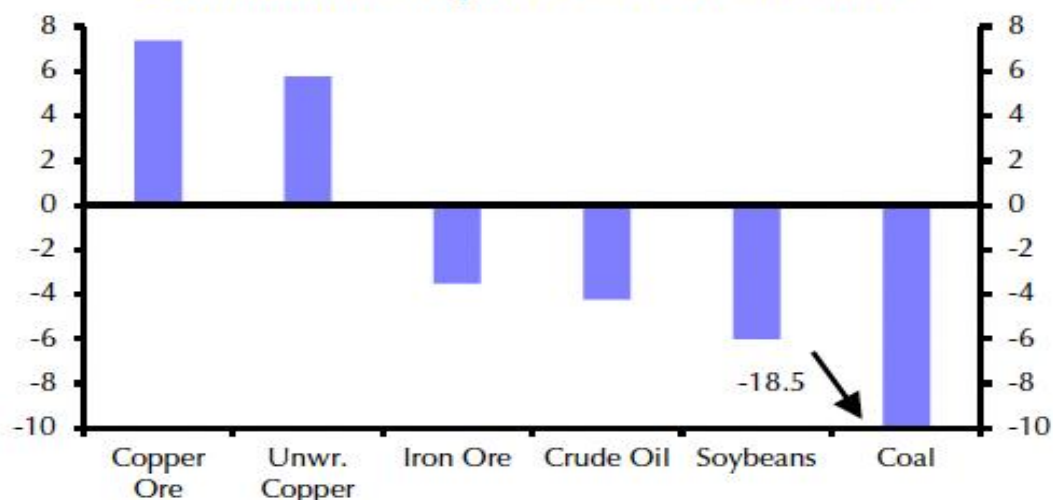
Copper Warehouse Inventories



Source: Bloomberg via Goehring & Rozencwajg

پکن در حال تشدید اقدامات برای حمایت از بازار مسکن است. در ماه جولای برنامه هایی برای یک صندوق ۴۴ میلیارد دلاری با حمایت بانک مرکزی (بانک خلق چین) و برای نجات توسعه دهندگان مستاصل آشکار شد. بانک خلق چین، ماه قبل نرخ بهره اصلی خود را ۱.۵ درصد کاهش داد و دولت های محلی شروع به وام دادن به توسعه دهندگان برای ادامه ساخت خانه های ناتمام کرده اند، زیرا خریداران تهدید کردند که مبلغی پرداخت نمی کنند، مگر اینکه خانه های آنها آماده شود.

Commodities Imports (% Year-to-Date)



Sources: Refinitiv, Capital Economics

همان طور که گلدمن ساکس در گزارش اکتبر ۲۰۲۱ اشاره کرد، در حالی که ساخت و ساز و بخش های مرتبط با آن ۴۰ درصد از تقاضای مس چین را تشکیل می دهد، خود ساخت و ساز ۲۰ درصد را تشکیل می دهد و بیش از ۹۰ درصد این تقاضا ناشی از تکمیل هاست، نه شروع جدید.

گلدمن پیش بینی های اولیه خود را تغییر داده و میانگین قیمت مس در سه ماهه چهارم سال ۲۰۲۲ را ۷۴۰۰ دلار پیش بینی کرده که از ۱۰ هزار دلار برآورد قبلی بسیار کمتر است.

گلدمن به بدبینانی مانند کیپیتال اکونومیکس (۷۲۵۰ دلار)، جی پی مورگان (۶۵۰۰ دلار) و استاندارد چارترد (۷۸۵۰ دلار) پیوسته است که قیمت ها را نسبت به سطح کنونی کاهش داده اند. در نظرسنجی ماه آگوست، ۱۳ تحلیلگر از ۳۵ تحلیلگر پیش بینی خود را برای بازار مس کاهش دادند. پیش بینی اجماعی برای سال کل سال آینده، ۸۴۰۰ دلار بود.

چشم انداز گلدمن تا سال ۲۰۲۵ میلادی بر مبنای «صعود ساختاری واضح» ۱۵ هزار دلار است. دیر رسیدن بهتر از هرگز نرسیدن است!

منبع: Mining.com

بازار مس و فلزات

بررسی وقایع سال های اخیر بازار مس با نگاه به آینده



قیمت مس در سال های اخیر روند صعودی داشته است. بالاترین قیمت مس چقدر بود و فلز قرمز چه زمانی به آن نقطه رسید؟

افزایش تقاضا در مواجهه با کمبود عرضه، قیمت مس را طی سال های اخیر به قله های جدیدی رسانده است. برای دهه ها، قیمت مس یک شاخص کلیدی برای سنجش سلامت اقتصاد جهانی بوده و با نام دکتر مس شناخته شده است. افزایش قیمت ها نشانه اقتصاد قوی جهانی است، در حالی که کاهش قابل توجه طولانی مدت قیمت مس نشان از بی ثباتی اقتصادی دارد.

قیمت پس از اینکه در اواسط مارس ۲۰۲۰ به ۲,۱۷ دلار در هر پوند سقوط کرد تا حد زیادی تا اوایل ۲۰۲۲ در یک مسیر صعودی قرار گرفت. افزایش قیمت مس در سال ۲۰۲۱ و اوایل ۲۰۲۲ به افزایش شکاف عرضه و تقاضا نسبت داده شده است. تصویر ضعیف عرضه مس با قرنطینه های کووید-۱۹ بدتر شد و در حالی که به نظر می رسد، بزرگ ترین اقتصادهای جهان در حال خروج از همه گیری بودند، تقاضای این فلز دوباره افزایش یافت. از آنجا که فعالیت های استخراج و تصفیه مس به سادگی نمی توانست پا به پای افزایش فعالیت های اقتصادی حرکت کند، بنابراین قیمت مس در اوایل سال ۲۰۲۲ به بالاترین حد خود رسید.

چه عوامل کلیدی باعث افزایش قیمت مس می شود؟

تقاضای قوی برای مدت طولانی یکی از مهم ترین عوامل افزایش قیمت مس بوده است. شمار روزافزون کاربرد مس در زندگی روزمره از ساخت و ساز و شبکه های برق گرفته تا محصولات الکترونیکی و لوازم خانگی، آن را به سومین فلز پرمصرف جهان تبدیل کرده است.

این فلز به دلیل خواص ضد خوردگی و رسانایی بالا در صنعت ساخت و ساز مورد استفاده قرار می گیرد (در لوله ها و سیم کشی مسی). در واقع، بخش ساخت و ساز تقریباً نیمی از مصرف جهانی مس را بر عهده دارد. انتظار می رود، افزایش تقاضا برای خانه های جدید و بازسازی خانه ها در اقتصادهای آسیایی و غربی در بلندمدت از قیمت مس حمایت کند.

افزایش قیمت مس در دهه های اخیر به شدت با افزایش تقاضای چین مرتبط بوده است، زیرا این اقتصاد بزرگ، بودجه مورد حمایت دولت را به مسکن و زیرساخت های جدید تزریق می کند. علاوه بر این، خواص رسانایی مس به طور فزاینده ای برای کاربردهای انرژی های تجدیدپذیر از جمله انرژی های آبی، بادی و خورشیدی مورد توجه قرار گرفته است.

با این وجود، بزرگ ترین محرک مصرف مس در بخش انرژی های تجدیدپذیر، افزایش تقاضای جهانی برای وسایل نقلیه برقی (EVs)، زیرساخت های شارژ وسایل نقلیه برقی و ذخیره انرژی است.

از آنجا که دولت ها با ابتکارات برقی سازی شبکه حمل و نقل و ذخیره انرژی به عنوان ابزاری برای مبارزه با تغییرات آب و هوایی پیش می روند، انتظار می رود، تقاضای مس از این بخش افزایش یابد.

اروپا با رشد بخش انرژی های تجدیدپذیر در حال تبدیل شدن به کانون قوی استفاده از مس است. در سال ۲۰۲۱، با فروش حدود ۲,۳ میلیون دستگاه خودروهای برقی، پیشتاز جهان در فروش خودروهای برقی بود و تحلیلگران انتظار دارند، این روند در سال های آینده ادامه یابد.

«النی خوانیدس» تحلیلگر مس در «وود مکنزی» به INN گفت: میزان مس مورد نیاز برای برآورده کردن پیش بینی تقاضای خودروهای برقی اروپا، بستگی به نوع خودروهای برقی دارد که علاقه مصرف کنندگان را برانگیخته است.

در سمت عرضه، بزرگ ترین معادن مس جهان با کاهش منابع مس پرعیار مواجه شده اند، در حالی که طی دهه گذشته اکتشافات جدید بسیار اندک بوده است. همه گیری کرونا وضعیت را بدتر کرد، چون فعالیت های معدنی در چندین کشور بزرگ تولیدکننده مس متوقف شد و شرکت های مس سرمایه گذاری در اکتشاف و توسعه بیشتر را به تعویق انداختند.

مشکل چالش برانگیز این است که بین ۱۰ تا ۲۰ سال زمان اجرای پروژه تولید مس از آغاز اکتشاف تا تولید خواهد بود. همچنین تاخیر سرمایه گذاری ها در بحبوحه همه گیری، پیامدهای بلندمدتی بر عرضه مس خواهد داشت.

تحلیلگران «ریستاد انرژی» بر این باورند که تا سال ۲۰۳۰، تقاضای مس بیش از ۶ میلیون تن از عرضه پیشی خواهد گرفت. آنها در یادداشتی نوشتند: کسری به این بزرگی پیامدهای گسترده ای برای پروسه انتقال انرژی خواهد داشت، زیرا در حال حاضر هیچ جایگزینی برای مس در کاربردهای برقی وجود ندارد و سرمایه گذاری قابل توجهی در معادن مس برای جلوگیری از کسری مورد نیاز است.

علاوه بر این، نگرانی در مورد موجودی کم مس انبارها طی سال های اخیر رو به افزایش بوده است. اواخر آوریل ۲۰۲۱، تحلیلگران کالایی در بانک آمریکا خاطرنشان کرده بودند که ذخایر مس به پایین ترین سطح خود در ۱۵ سال گذشته رسیده است و تنها چند هفته تقاضا را پوشش می دهد.

تحلیلگران در آن زمان با پیش بینی کسری بازار مس در کوتاه مدت، هشدار دادند که کمبود عرضه مس ممکن است منجر به افزایش بیشتر قیمت شود.

قیمت مس از نظر تاریخی چگونه حرکت کرده است؟

با نگاهی به عملکرد تاریخی مس، قیمت این فلز طی ۲۱ سال گذشته افزایش چشمگیری داشته است. قیمت مس در اوایل ژوئن ۲۰۰۱ در پایین ترین سطح (۰,۷۳ دلار به ازای هر پوند) قرار داشت. به دنبال رشد اقتصادی جهان به ۳,۹۱ دلار در هر پوند در آوریل ۲۰۰۸ صعود کرد.

البته بحران اقتصادی جهانی در سال ۲۰۰۸ به زودی منجر به سقوط مس و باعث شد این فلز در سطح ۱,۲۹ دلار تا پایان سال قرار گیرد. هنگامی که اقتصاد جهان در سال ۲۰۱۱ شروع به بهبود کرد، قیمت مس در ابتدای سال به بالاترین حد تا آن تاریخ یعنی ۴,۵۸ دلار رسید. البته این افزایش کوتاه مدت بود، زیرا قیمت مس روند نزولی پنج ساله را آغاز کرد و در اوایل ۲۰۱۶ به حدود ۱,۹۵ دلار رسید. قیمت مس طی چهار سال بعد از آن نسبتاً ثابت ماند و در محدوده ۲,۵ تا ۳ دلار حرکت کرد. در سال ۲۰۲۰، تاثیر همه گیری کرونا بر عرضه معادن و مس تصفیه شده با توجه به رکود اقتصادی، قیمت ها را بالاتر برد. قیمت مس از پایین ترین سطح ۲,۱۷ دلار در مارس افزایش یافت و در پایان سال به ۳,۵۲ دلار رسید. در سال ۲۰۲۱، نشانه هایی از بهبود اقتصادی و افزایش علاقه به خودروهای برقی و انرژی های تجدیدپذیر، قیمت مس را بالا و بالاتر برد. مس برای نخستین بار در ۱۰ می ۲۰۲۱ به بیش از ۴,۹۰ دلار رسید، قبل از اینکه به ۴,۷۶ دلار بازگردد.

انتظارات برای افزایش تقاضای مس در بحبوحه نگرانی های عرضه از سوی دو تولیدکننده بزرگ مس جهان یعنی شیلی و پرو وجود داشت. اواخر آوریل ۲۰۲۱، کارگران بندری در شیلی خواستار اعتصاب شدند، در حالی که در پرو، «پدرو کاستیلو» نامزد ریاست جمهوری، ملی کردن معادن و بازنویسی قانون اساسی این کشور را پیشنهاد کرده بود.

نمودار- عملکرد ۲۰ ساله قیمت مس



اوایل می ۲۰۲۱، اخباری مبنی بر رسیدن ذخایر مس به پایین ترین حد ۱۵ سال گذشته، منتشر شد. «مایکل ویدمر» استراتژیست کالا در بانک آمریکا، هشدار داد که کاهش بیشتر موجودی در سال ۲۰۲۱ و اوایل ۲۰۲۲ می تواند منجر به کسری بازار مس شود. قیمت مس در ۶ مارس ۲۰۲۲ به بالاترین قیمت ثبت شده ۵,۰۲ دلار رسید. این فلز سال ۲۰۲۲ را با ۴,۵۲ دلار آمریکا آغاز کرد و طی سه ماهه نخست ۲۰۲۲، ترس از اختلالات زنجیره تامین و موجودی کم تاریخی در بحبوحه افزایش تقاضای مس باعث افزایش قیمت ها شد.

با این حال، قیمت مس از آن زمان به دلیل نگرانی ها مبنی بر اینکه افزایش قرنطینه های کووید و همچنین بحران فزاینده املاک چین که فعالیت ساخت و ساز و توسعه زیرساخت ها را در این کشور آسیایی کاهش داده، عقب نشینی کرده است. اواخر جولای ۲۰۲۲، قیمت مس به پایین ترین سطح دو سال اخیر رسید.

در بلندمدت، انتظار می رود که با افزایش تقاضا از سوی بخش هایی مانند خودروهای برقی و ذخیره سازی انرژی و همچنین با فشار دولت ها در سراسر جهان برای تقویت پروژه انتقال انرژی، فاندامنタル های مس قوی تر شود.

«رابرت ادواردز» تحلیلگر CRU به INN گفت: «تراز عرضه/تقاضای مس در سال ۲۰۲۲ از مازاد ۵۰ هزار تنی به کسری ۱۰۰ هزار تنی تغییر یافته است. S&P Global پیش بینی کرده است که تقاضای جهانی مس تحت تاثیر تولید انرژی خورشیدی و بادی و همچنین بازار رو به رشد خودروهای برقی منجر به ۵۰ میلیون تن تقاضا تا سال ۲۰۳۵ شود.

فرصت های سرمایه گذاری

اصول بنیادی بازار مس حاکی از بازگشت رونق در بلندمدت است. عدم تعادل عرضه و تقاضای مس فرصتی برای سرمایه گذاری در سهام مس است.

«جو مازومدار» سردبیر Exploration Insights در کنفرانس سرمایه گذاری منابع و نکوور ۲۰۲۲ گفت: شرکت های معدنی مس در این بازار بسیار جذاب به نظر می رسند.

منبع: Investing News Network

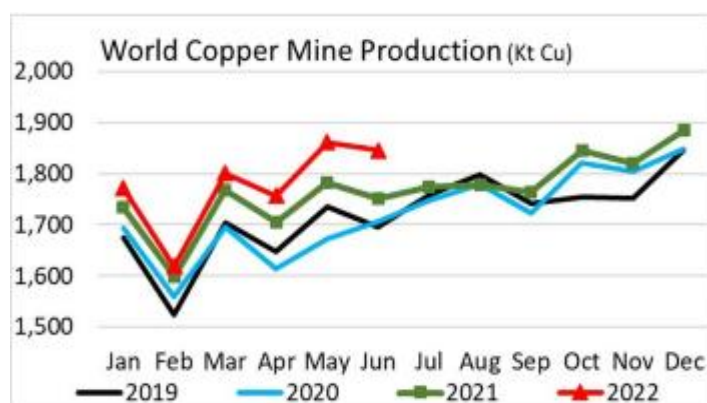
گروه بین المللی مطالعات مس منتشر کرد

وضعیت تولید مس جهان در نیمه نخست ۲۰۲۲

گروه بین المللی مطالعات مس (ICSG)، داده های مقدماتی از عرضه و تقاضای مس در ژوئن ۲۰۲۲ را در بولتن ماه آگوست منتشر کرد. داده های اولیه حاکی از آن است که تولید معادن مس جهان در نیمه نخست ۲۰۲۲ با افزایش ۳ درصدی مواجه شده است.

ICSG گزارش داد، تولید کنسانتره مس در نیمه نخست امسال ۲,۳ درصد و استخراج به روش SX-EW (استخراج انحلالی) حدود ۶,۵ درصد افزایش یافت. محدودیت های دولتی مربوط به کرونا و نرخ پایدار عفونت به دلیل شیوع امیکرون به محدودیت تولید معادن برخی کشورها در آغاز سال ۲۰۲۲ منجر شد. با این وجود، تولید جهانی معادن به دلیل رشد تولید در معادن جدید یا توسعه یافته و بهبود تولید نسبت به ماه های ابتدایی ۲۰۲۱ افزایش یافت.

تولید معادن مس



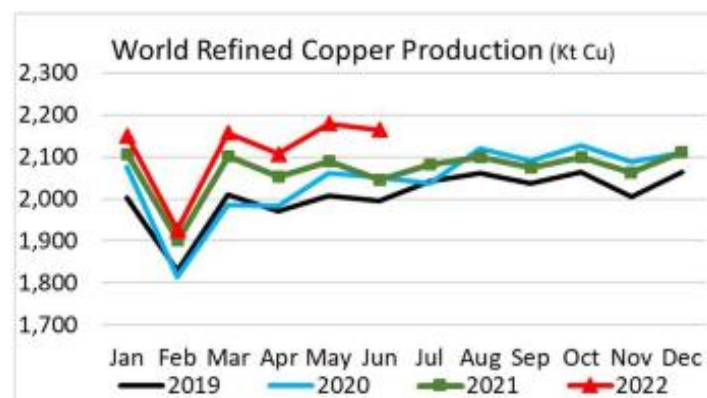
تولید شیلی، بزرگ ترین تولیدکننده مس جهان در نیمه نخست ۲۰۲۲ با افت ۶ درصدی مواجه شد. تولید کنسانتره مس شیلی با افت ۹ درصدی و تولید به روش SX-EW با افزایش ۲,۳ درصدی همراه بود.

همان طور که در گزارش های قبلی اشاره شد، تعدادی از معادن این کشور تحت تاثیر غیبت نیروی کار ناشی از میزان بالای آلودگی امیکرون، کاهش عیار و کاهش عرضه آب به دلیل خشکسالی طولانی قرار گرفتند.

رشد تولید مس در پرو، دومین تولیدکننده مس جهان در نیمه نخست ۲۰۲۲ در نتیجه توقف طولانی دو معدن بزرگ مس به دلیل اقدامات جوامع محلی به ۱,۳ درصد محدود شد. تولید نیمه نخست امسال در این کشور ۸ درصد پایین تر از مدت مشابه سال ۲۰۱۹ (قبل از شیوع کرونا) بود.

همچنین تولید اندونزی در این مدت با توجه به افزایش تولید از معدن زیرزمینی «گراسبرگ» با رشد ۳۸ درصدی همراه بود. از سوی دیگر رشد ۳۰ درصدی تولید در کنگو به دلیل توسعه معدن جدید کاموا و رشد ظرفیت های جدید در سایر معادن گزارش شد. همچنین تولید در مکزیک و ایالات متحده به ترتیب ۳ و ۴ درصد افزایش یافت.

تولید مس تصفیه شده



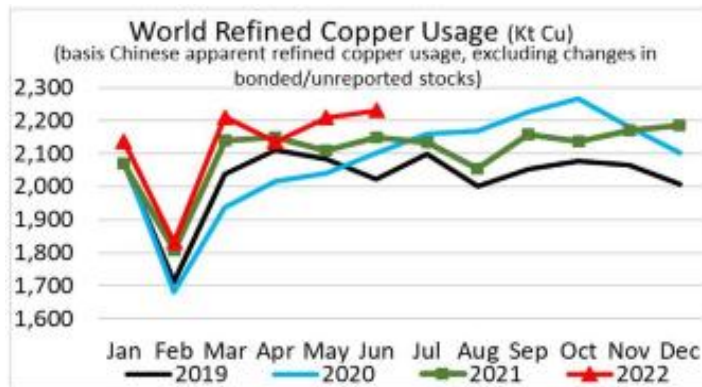
داده های اولیه نشان می دهد که تولید مس تصفیه شده جهان در نیمه نخست ۲۰۲۲ با افزایش حدود ۳,۲ درصدی مواجه شده است.

در این مدت، تولید اولیه ۴ درصد افزایش و تولید ثانویه (از قراضه) ۱,۵ درصد کاهش یافت. کل تولید مس تصفیه شده شیلی در نیمه نخست ۲۰۲۲ حدود ۲ درصد کاهش یافت.

همچنین داده های اولیه رسمی تولید مس تصفیه شده چین حاکی از رشد ۲,۷ درصدی تولید مس تصفیه شده (رشد ۳ درصدی تولید اولیه و یک درصدی قراضه) طی این مدت بوده است.

در قاره آفریقا، جمهوری دموکراتیک کنگو با توجه به توسعه پروژه ها و کارخانه های جدید با رشد ۲۰ درصدی تولید مس تصفیه شده مواجه شد. رشد تولید ژاپن نیز در این مدت به دلیل مشکلات عملیاتی به یک درصد محدود شد.

مصرف مس



قرنطینه‌های مرتبط با کووید-۱۹ تاثیر منفی قابل توجهی بر اقتصاد جهانی و بر بخش‌های کلیدی مصرف نهایی مس در تمام مناطق جهان به جز چین داشت.

اگرچه تقاضای جهانی در نیمه دوم سال ۲۰۲۰ شروع به بهبود کرد، اما مصرف مس تصفیه شده در سال ۲۰۲۱ در برخی کشورها زیر سطح قبل از همه گیری کرونا باقی ماند.

داده های اولیه نشان می دهد که مصرف ظاهری

مس جهان در نیمه نخست ۲۰۲۲ با افزایش حدود ۲,۷ درصدی مواجه شده است. برآورد می شود که مصرف مس تصفیه شده جهان به جز چین در این مدت حدود ۱,۶ درصد افزایش یافته است. مصرف ظاهری چین (به استثنای تغییرات در موجودی گزارش نشده) ۳,۶ درصد رشد کرد.

گروه 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 مشاوران متخصص در بازار مس چین تهیه می شود.

تراز مس تصفیه شده جهان بر اساس مصرف ظاهری چین (به استثنای تغییرات در موجودی گزارش نشده) حاکی از کسری ۷۲ هزار تنی بازار بوده، در حالی که تراز مس تصفیه شده جهان تعدیل شده بر اساس تغییرات در موجودی چین، حاکی از مازاد ۵۲ هزار تنی بازار در نیمه نخست ۲۰۲۲ است.

روند قیمت های مس

بر اساس میانگین برآوردهای ارائه شده توسط دو مشاور مستقل به نظر می رسد، موجودی های رسمی مس چین در نیمه نخست امسال در مقایسه با سطح پایانی ۲۰۲۱ به ۱۲۵ هزار تن افزایش یافته است.

تا پایان جولای ۲۰۲۲، موجودی مس نگهداری شده در بورس های اصلی فلزات (LME، COMEX، SHFE) در مجموع به بیش از ۲۳۳ هزار تن رسید که افزایش ۲۲ درصدی نسبت به موجودی نگهداری شده در پایان دسامبر ۲۰۲۱ داشت.

میانگین قیمت نقدی مس LME در جولای امسال ۷۵۲۹,۷۶ دلار در هر تن بود که ۱۶,۶ درصد نسبت به میانگین ماه ژوئن کاهش داشت.

پیش بینی پروژه های مس

گروه بین المللی مطالعات مس در گزارشی جداگانه درباره پروژه های مس اعلام کرد: پس از سال ۲۰۲۶، تعداد قابل توجهی از پروژه های معدن مس در حال ارزیابی حمایت بلند مدت هستند. پیش بینی می شود، طی سال های ۲۰۲۲ تا ۲۰۲۶، ظرفیت سالانه ذوب مس با نرخ متوسط حدود نیم درصد در سال رشد کند.

چین به افزایش ظرفیت ذوب مس خود ادامه می دهد، اما با سرعت کمتری نسبت به قبل و در حال حاضر، ظرفیت سالانه چین بیش از هفت برابر سال ۲۰۰۰ شده است و انتظار می رود تا سال ۲۰۲۶ تا ۲۳ درصد افزایش یابد که ۴۳ درصد از رشد انتظاری ظرفیت ذوب مس جهان در این دوره را شامل می شود.

همچنین نسبت کارخانه های ذوب با استفاده از فناوری چینی طی ۱۰ سال گذشته از ۲,۵ درصد به ۱۷ درصد افزایش یافته است.

برای سایر نقاط جهان به استثنای چین طی دوره ۲۰۲۲ تا ۲۰۲۶، ایجاد کارخانه های جدید ذوب مس یا ارتقا و توسعه کارخانه ها در جمهوری دموکراتیک کنگو، اندونزی، ایران، روسیه، صربستان، آفریقای جنوبی، ایالات متحده، ازبکستان و زامبیا برنامه ریزی شده است. کارخانه های ذوب جدید در ایالات متحده، قراضه ها را پردازش خواهد کرد. پس از سال ۲۰۲۶، چند پروژه در سطح جهانی اعلام شده است، اما هنوز در انتظار تایید هستند.

در بازه زمانی ۲۰۲۲ تا ۲۰۲۶، ظرفیت سالانه تصفیه مس احتمالا با نرخ متوسط حدود ۲,۵ درصد در سال رشد خواهد کرد. از طرفی انتظار می رود، حدود ۸۰ درصد از رشد کلی ظرفیت تصفیه جهانی از سال ۲۰۲۲ تا ۲۰۲۶ از روش الکترولیتی حاصل شود. چین (به شکل ظرفیت الکترولیتی) تا حد زیادی بزرگ ترین سهم را در رشد جهانی ظرفیت تصفیه خواهد داشت.

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

World Refined Copper Usage and Supply Trends

Thousand metric tonnes, copper

	2019	2020	2021	2021	2022	2022			
				Jan-Jun		Mar	Apr	May	Jun
World Copper Mine Production (Concentrates & SX-EW)	20,630	20,662	21,204	10,340	10,654	1,800	1,757	1,861	1,846
World Copper Mine Capacity	24,265	24,830	26,042	12,789	13,431	2,296	2,231	2,314	2,249
Mine Capacity Utilization Rate(%)	85.0	83.2	81.4	80.8	79.3	78.4	78.8	80.4	82.1
Primary Refined Copper Production	20,079	20,703	20,674	10,256	10,679	1,805	1,781	1,851	1,825
Secondary Refined Copper Production	4,007	3,843	4,149	2,038	2,007	353	326	329	340
World Refined Copper Production (Primary & Secondary)	24,086	24,546	24,823	12,295	12,686	2,157	2,107	2,180	2,165
World Copper Refinery Capacity	29,130	29,893	30,138	14,920	15,252	2,609	2,531	2,620	2,541
Refinery Capacity Utilization Rate (%)	82.7	82.1	82.4	82.4	83.2	82.7	83.3	83.2	85.2
World Refined Copper Usage 1/	24,350	24,963	25,264	12,424	12,758	2,212	2,137	2,209	2,230
World Refined Copper Stocks End of Period	1,215	1,236	1,210	1,434	1,376	1,308	1,328	1,371	1,376
Period Stock Change	-12	21	-26	198	165	-17	20	43	5
Refined Copper Balance 2/	-264	-417	-441	-130	-72	-54	-30	-30	-66
Seasonally Adjusted Refined Balance 3/				-205	-157	-67	33	-37	-24
Refined Balance Adjusted for Chinese bonded stock change 4/	-442	-307	-639	-70	52	-29	-19	-34	-66

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".

منبع: ICSG.org

تضاد چشم انداز کوتاه مدت سنگ آهن با خوش بینی طولانی تر

چشم‌انداز کوتاه‌مدت بازار سنگ آهن به‌طور قابل‌توجهی نزولی‌تر از دیدگاه بلندمدت است و این امر احتمال دارد به نوسانات بیشتر قیمت ماده اولیه فولادسازان کمک کند.

هر دو چشم‌انداز کوتاه‌مدت و بلندمدت سنگ‌آهن از سوی چین، بزرگ‌ترین تولیدکننده فولاد جهان و خریدار حدود ۷۰ درصد از سنگ‌آهن حمل شده از راه دریا، هدایت می‌شود. مشکلات پیرامون چین بسته به بازه زمانی انتخاب شده به گونه‌ای است که می‌توان نسبت به چشم‌انداز اقتصاد دوم جهان، هم خوش بین و هم بدبین بود.

«مایک هنری» مدیر اجرایی گروه **BHP** یکی از کسانی است که بر تصویر بلندمدت تمرکز می‌کند. وی در کنفرانسی در ۱۶ آگوست با بیان اینکه بزرگ‌ترین شرکت معدنی جهان همچنان نسبت به چین مثبت است، افزود: انتظار داریم که چین با برقراری سیاست‌های حمایتی گام به گام به عنوان منبع ثبات برای تقاضای کالا در سال آینده ظاهر شود.

برای توجیه خوش‌بینی «هنری» باید چندین اتفاق بیفتد، از جمله تلاش‌های موفق و به‌موقع پکن، کاهش قرنطینه کووید-۱۹ در سراسر چین و رکود کوتاه و کم عمق اقتصاد جهان. همه این موارد ممکن است، اما نکته اینجاست که تضمین شده نیست و در دنیای واقعی جریان فیزیکی کالاها، شواهد تا حدودی درهم آمیخته است.

بر اساس داده‌های ردیابی کشتی‌ها و بنادر، پیش‌بینی می‌شود چین در ماه آگوست حدود ۱۰۰ میلیون تن سنگ آهن از بازار دریایی وارد کند.

گروه Refinitiv واردات چین در آگوست امسال را ۹۹,۷ میلیون تن برآورد کرده، در حالی که این رقم از سوی موسسه «کپلر» تحلیلگر کالا، کمی خوش‌بینانه‌تر و ۱۰۱,۳ میلیون تن است. اگر این ارقام از سوی گمرک چین تایید شود، نشان دهنده افزایش نسبت به میزان رسمی ۹۱,۲۴ میلیون تنی در ماه جولای است.

داده‌های گمرک نشان می‌دهد که واردات سنگ آهن چین در هفت ماهه سال ۲۰۲۲ میلادی ۶۲۶,۸ میلیون تن بوده که نسبت به مدت مشابه سال گذشته ۳,۴ درصد کاهش داشته است.

افت فولاد

کاهش واردات سنگ آهن با تصویر تولید فولاد چین مطابقت دارد که در ماه جولای نسبت به ماه مشابه در سال ۲۰۲۱ افت ۶,۴ درصدی داشت و این کاهش در هفت ماه نخست امسال هم مشاهده شد.

تولید فولاد ممکن است در کوتاه مدت تحت فشار بیشتری قرار گیرد، زیرا چین با موج گرما دست و پنجه نرم می‌کند که باعث کمبود برق شده و مقامات را مجبور به اعمال جیره بندی کرده است. به گفته **SMM** -ارائه‌کننده داده‌های صنعت فولاد- حدود ۲۰ کارخانه فولاد در مناطق جنوب غربی چین از هفته گذشته فعالیت خود را به حالت تعلیق درآورده‌اند. اگرچه بحران برق ممکن است کوتاه مدت باشد، اما احتمالاً بخشی از تقاضای سنگ آهن را کاهش می‌دهد و سبب افزایش موجودی می‌شود.

ذخایر سنگ آهن بنادر چین در هفته منتهی به ۱۲ آگوست به ۱۳۸,۶ میلیون تن افزایش یافت که بالاترین میزان در سه ماه گذشته بود. پایین‌ترین سطح امسال ۱۲۴,۴ میلیون تن در هفته منتهی به ۲۴ ژوئن برآورد شد.

پرسش‌ها در مورد تولید فولاد، افزایش موجودی‌ها و اعداد ضعیف اقتصادی، توجیه قیمت‌های قوی سنگ آهن را دشوار می‌کند. بر اساس ارزیابی «آرگوس»- آژانس گزارش قیمت کالا- قیمت نقدی سنگ آهن ۶۲ درصدی تحویل به شمال چین چهارشنبه ۱۷ آگوست به ۱۰۰ دلار در هر تن کاهش یافت که پایین‌ترین سطح طی سه هفته قبل از آن بود و از بالاترین قیمت در ۲۸ جولای (۱۲۰ دلار) کاهش یافت.

از برخی جهات، بازار سنگ آهن بین واقعیت تولید ضعیف فولاد، داده‌های اقتصادی ضعیف، قیمت بالای انرژی و افزایش موجودی‌ها و این انتظار که همه عوامل نزولی نامبرده در بحبوحه بهبود تقاضا در بقیه سال ۲۰۲۲ و ورود به ۲۰۲۳ محو شوند، گرفتار شده است. بقای قیمت سنگ آهن بیش از ۱۰۰ دلار در هر تن به شواهدی واقعی نیاز دارد تا داستان صعود قیمت شروع به کار کند.

منبع: رویترز

پیامدهای توقف تولید فلز روی در برخی کشورها



گروه مشاوره **CRU** اعلام کرد: محدودیت های برق در چین حداقل ۵۰۰ هزار تن در سال ظرفیت ذوب روی را متوقف کرده است و انتظار می رود، کاهش تولید به ۵۰۰۰ تا ۶۰۰۰ تن در هفته برسد.

استان سیچوان در جنوب غربی چین به کارخانه های صنعتی دستور داد تا تولید خود را از ۱۵ تا ۲۰ آگوست به حالت تعلیق درآورند تا در میان بدترین موج گرما در ۶۰ سال اخیر، تامین برق واحدهای مسکونی را در اولویت قرار دهند.

«دینا یو» تحلیلگر سرب و روی در **CRU** گفت: تمام کارخانه های ذوب روی در سیچوان تولید خود را در هفته یادشده متوقف کردند و یک کارخانه ذوب کوچک مستقر در استان همسایه هونان نیز فعالیت خود را متوقف کرد.

او افزود: مجموع ظرفیت تحت تاثیر این توقف ها حداقل ۵۰۰ هزار تن در سال است و به دنبال کاهش بیشتر در اروپا به دلیل قیمت های بسیار بالای انرژی اتفاق افتاده است.

شرکت «نیرستار ترافیگورا» اعلام کرد: عملیات ذوب روی خود در «بودل» هلند را از اول سپتامبر تحت تعمیر و نگهداری قرار خواهد داد. این شرکت بلژیکی پیش تر تولید خود را در سه کارخانه ذوب روی اروپایی تا ۵۰ درصد کاهش داده بود.

انتشار این اخبار در مورد کاهش تولید روی در نقاط مختلف، قرارداد سه ماهه روی در بورس فلزات لندن را به اوج دو ماهه خود رساند. گلنکور، بزرگ ترین تولیدکننده روی اروپا هم اعلام کرد که افزایش قیمت برق، تولید را «بسیار چالش برانگیز» کرد و پس از این اظهار نظر قیمت فلز افزایش یافت. کاهش تولید روی در اروپا از کاهش تقاضا پیشی گرفته است.

معامله گران مجبور خواهند شد فلز را از سیستم **LME** خارج کنند. «مایکل ویدمر» تحلیلگر بانک آمریکا گفت: این همان جایی است که بزرگ ترین تاثیر را خواهد داشت.

چین معمولاً واردکننده خالص فلز است، اما اوایل امسال به صادرکننده خالص تبدیل شد، زیرا پرمیوم های خارج از این کشور جذاب بود.

«یو» تحلیلگر سرب و روی در **CRU** گفت: خاموشی ها در سیچوان تنها درصد کمی از ظرفیت نزدیک به ۷ میلیون تنی این کشور است و انتظار می رود، موقتی باشد.

موسسه دولتی «آنتایکه» بر اساس جدیدترین آمارها از اختلالات تولید، کسری ۲۰۰ هزار تنی در بازار جهانی روی را همراه با بهبود تقاضا پیش بینی می کند. افزایش قیمت روی که برای گالوانیزه کردن فولاد استفاده می شود، به معنای هزینه های بالاتر برای فولادسازان و مصرف کنندگان فولاد در صنایع خودروسازی، ساختمانی و زیرساختی است.

منبع: رویترز

اقتصاد جهان

عملکرد قیمت نفت و گاز در نیمه نخست ۲۰۲۲

عرضه محدود و تنش‌های ژئوپلیتیکی، جهان را به سمت نخستین بحران انرژی طی ۴۰ سال اخیر سوق داده و قیمت نفت و گاز را بالا برده است.

جنگ در اوکراین کاتالیزور اصلی برای افزایش قیمت نفت و گاز در نیمه نخست ۲۰۲۲ بود. موانع عرضه روسیه، قیمت گاز طبیعی در اروپا را به میزان قابل توجهی افزایش داد، در حالی که افزایش تقاضای نفت، قیمت نفت وست تگزاس اینترمدیت (WTI) و نفت برنت را به بالاترین میزان در ۱۱ سال اخیر رساند. چالش‌های عرضه، قیمت‌ها را بالا نگه داشته است.

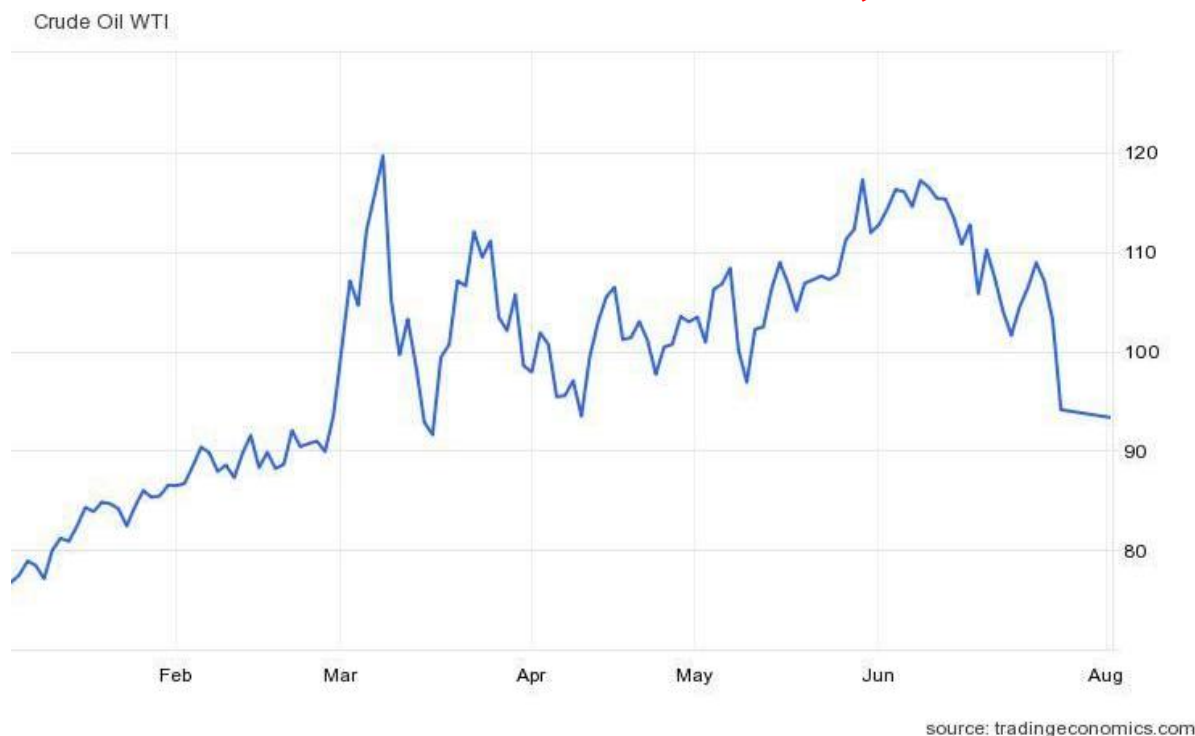
نفت خام WTI سال ۲۰۲۲ را با ۷۵,۸۸ دلار در هر بشکه آغاز کرد، در حالی که نفت خام برنت ۷۹,۴۰ دلار فروخته شد. نفت برنت تا پایان ژانویه با ۱۰ دلار افزایش به ۸۹,۵۹ دلار رسید. نفت WTI نیز همین روند را دنبال کرد و دوره ۳۱ روزه تا پایان ژانویه را در ۸۶,۳۶ دلار به پایان رساند. قیمت گاز طبیعی ایالات متحده نیز در ماه نخست سال ۲۰۲۲ افزایش یافت. «فوکوس اکونومیکس» در آن زمان اعلام کرد که کاهش نگرانی‌ها در مورد تاثیر امیکرون بر اقتصاد جهان از قیمت‌های نفت در ژانویه حمایت کرد.

در بررسی اجمالی فوکوس اکونومیکس در ژانویه آمده است: در ۱۴ ژانویه، قیمت گاز طبیعی هنری هاب ۴,۲۶ دلار در MMBtu (میلیون واحد حرارتی بریتانیا) بود که ۱۲,۴ درصد بیشتر از همان روز در ماه قبل بود. علاوه بر این، قیمت نسبت به سال گذشته ۱۴,۲ درصد افزایش داشت و ۶۰,۲ درصد بیشتر از همان روز در سال ۲۰۲۱ بود.

جنگ اوکراین، کاتالیزور اصلی قیمت

افزایش مستمر تقاضای نفت در اوایل فوریه از هر دو نفت خام WTI و برنت حمایت کرد، قبل از اینکه قیمت‌ها در پایان ماه به بیش از ۱۰۰ دلار در هر بشکه برسد. تهاجم ۲۴ فوریه به اوکراین بلافاصله نگرانی‌های عرضه را در این بخش افزایش داد. روسیه با تولید بیش از ۱۰ میلیون بشکه در روز که تقریباً ۱۰ درصد عرضه جهانی نفت است در رتبه سوم تولید سالانه نفت قرار دارد.

نمودار ۱- عملکرد قیمت نفت WTI در نیمه نخست ۲۰۲۲

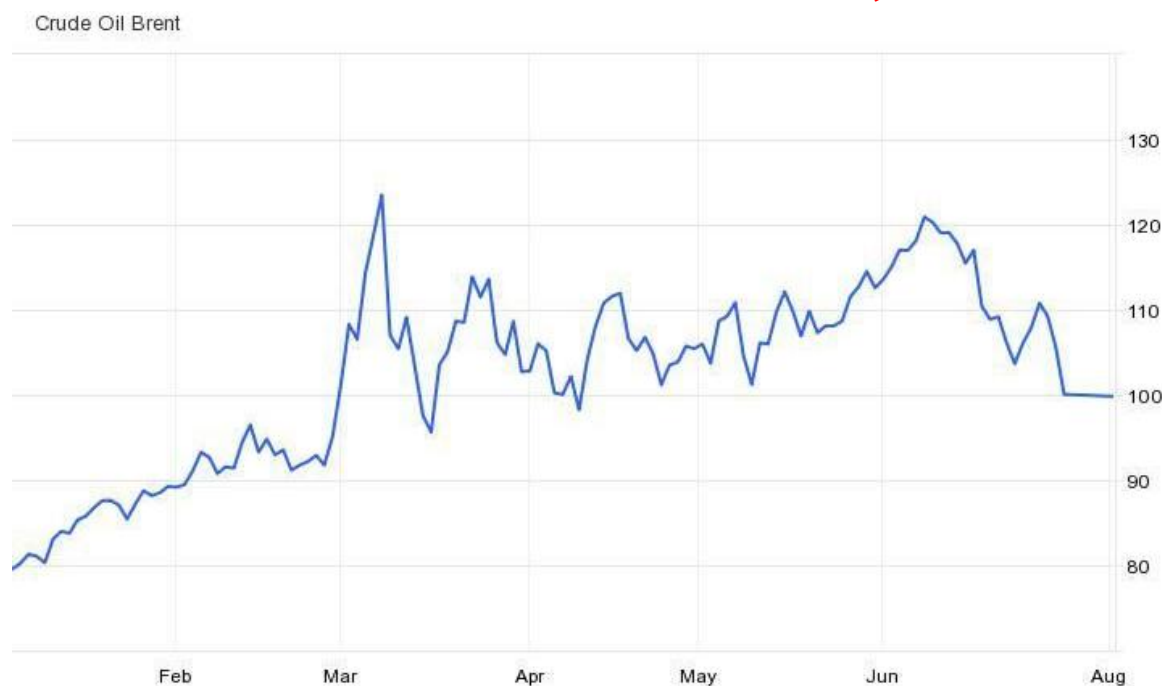


تحریم‌های غرب علیه روسیه باعث افزایش قیمت کالاها شد و هر دو نفت خام برنت (۱۲۳,۵۹ دلار) و WTI (۱۲۰,۱۰ دلار) در ۸ مارس به بالاترین ارزش خود از سال ۲۰۰۸ افزایش یافتند.

«بازارها از اختلالات احتمالی عرضه ناشی از آسیب مستقیم به خطوط لوله یا از طریق موج تحریم‌های شدید غرب و اقدامات تلافی جویانه احتمالی روسیه مانند کاهش صادرات نفت و گاز، ناآرام شدند.»

محدوده ۱۲۰ دلار آمریکا برای سوخت‌های انرژی ناپایدار بود و قیمت هر دو نفت تا اواسط مارس به زیر ۱۰۰ دلار بازگشت. به گفته اعضای پانل فوکوس اکونومیکس، درک این موضوع که تحریم‌ها طوری طراحی شده اند تا از اختلال در عرضه سوخت جلوگیری کنند، بازارهای جهانی را آرام کرد، هرچند باعث ایجاد اختلاف قیمت بین WTI و برنت شد.

نمودار ۲- عملکرد قیمت نفت برنت در نیمه نخست ۲۰۲۲



source: tradingeconomics.com

قیمت‌های WTI در بحبوحه پیش‌بینی‌ها از تولید قوی نفت خام آمریکا و وابستگی کمتر ایالات متحده به نفت و گاز روسیه، کمتر از برنت افزایش یافته است. با این وجود، ذخایر آمریکا با تقاضای قوی صادراتی و موجودی جهانی پایین همچنان رو به کاهش بود.

قیمت گاز طبیعی در سه ماهه نخست ۲۰۲۲، افزایش زیادی داشت و تا پایان مارس ۵۵,۴۱ درصد افزایش یافت. گاز طبیعی سال ۲۰۲۲ را با ۳,۷۰ دلار شروع کرد و تا پایان سه ماهه نخست به ۵,۷۵ دلار صعود کرد.

در آن مقطع عرضه محدود ایالات متحده به دلیل موجودی کم با نگرانی در مورد آینده صادرات روسیه بیشتر شد. تقریباً نیمی از گاز طبیعی اروپا از روسیه تامین می‌شود که بیشتر آن از طریق خطوط لوله نورد استریم ۱ و ۲ جریان دارد. تعطیلی احتمالی خطوط لوله به سرعت پس از حمله به اوکراین به موضوع مهمی تبدیل شد.

تاثیر بر تولید ناخالص داخلی

به گفته صندوق بین‌المللی پول (IMF)، اختلال در عرضه گاز روسیه به شدت بر امنیت انرژی و تولید ناخالص داخلی چندین کشور اروپایی تاثیر خواهد گذاشت.

در گزارش صندوق آمده است: در کشورهایی که بیشترین آسیب را در اروپای مرکزی و شرقی دارند (مجارستان، اسلواکی و جمهوری چک) خطر کمبود ۴۰ درصدی مصرف گاز و کاهش ۶ درصدی تولید ناخالص داخلی وجود دارد.

قبل از شروع یک افزایش دیگر، قیمت نفت خام از مارس تا می بین ۹۵ تا ۱۱۰ دلار باقی ماند. ادامه تحریم‌ها و نگرانی‌ها از عرضه روسیه به بالاترین حد ۱۰ سال گذشته رسید، در حالی که تشدید نگرانی ژئوپلیتیک در سایر کشورهای تولیدکننده

نفت، امنیت انرژی را بیشتر زیر سوال برد. اتحادیه اروپا در پایان ماه می، نفت روسیه را ممنوع کرد و به همراه بریتانیا موافقت کرد که بیمه کشتی‌های حامل نفت روسیه را ممنوع کند. اوپک پلاس نیز با تسریع تولید نفت موافقت کرد.

با این حال، بحران فزاینده انرژی در سراسر جهان قیمت‌ها را به بالاترین سطح سه ماهه دوم رساند و در ۸ ژوئن WTI به ۱۱۷,۵۱ دلار و برنت به ۱۲۰,۷۴ دلار رسید. تا پایان ماه ژوئن، قیمت WTI به کمتر از ۱۰۰ دلار رسید، در حالی که قیمت برنت در سطح ۱۰۰ دلار در نوسان بود.

بر اساس گزارش بانک جهانی و صندوق بین‌المللی پول، شش ماه قیمت بالای انرژی که در نیمه نخست سال مشاهده شد، همراه با تورم و بهبود بیماری همه‌گیری کرونا، همگی بر تولید ناخالص داخلی جهانی در سال جاری تاثیر زیادی خواهد داشت.

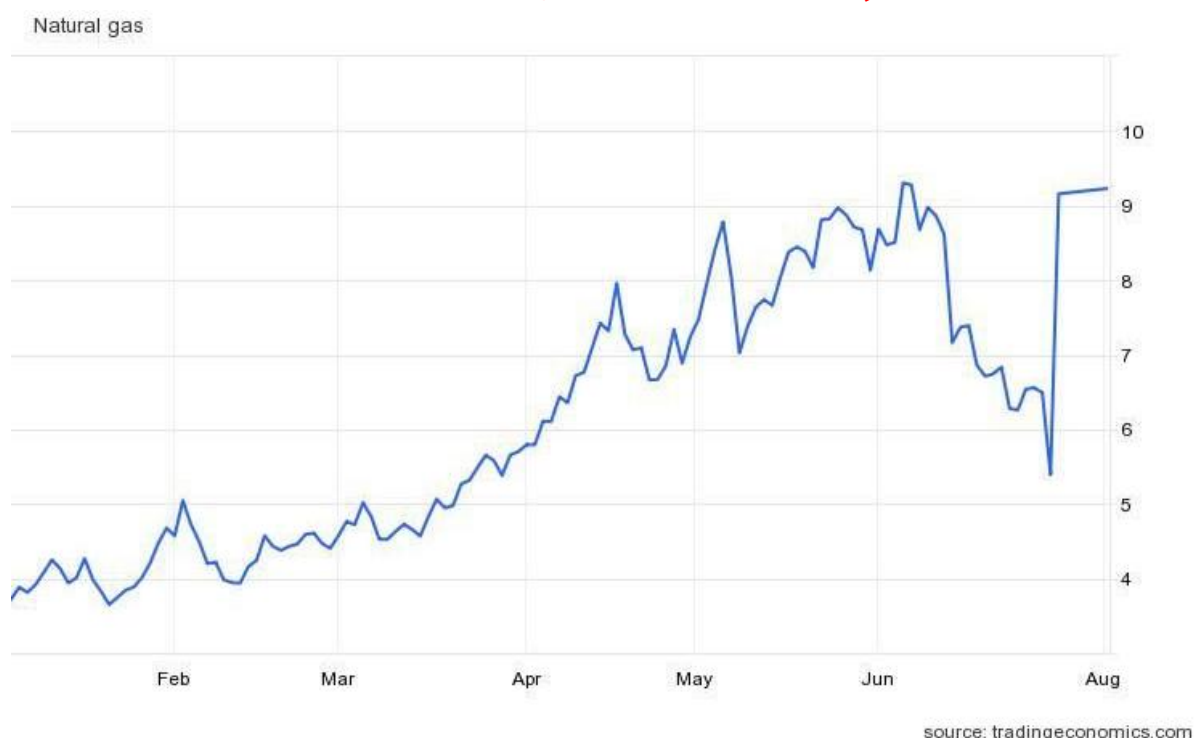
این سازمان‌ها پیش‌بینی می‌کنند که تولید ناخالص داخلی جهان امسال از سطح ۵,۹ درصدی سال ۲۰۲۱ به حدود ۲,۹ درصد کاهش یابد.

در این گزارش آمده است: «بازگشت نفت شیل ایالات متحده و افزایش تولید جهانی نفت احتمالاً با وجود تقاضای قوی ایالات متحده و جهانی، بازار را به مازاد سوق خواهد داد. این موضوع بسیار به تغییر در درگیری روسیه و اوکراین، تحریم‌های غرب، اقدامات تلافی جویانه احتمالی روسیه و همه‌گیری کرونا بستگی دارد، در حالی که سیاست پولی ایالات متحده و چشم‌انداز توافق جدید هسته‌ای با ایران ریسک‌های نزولی در پی دارد.»

با توجه به تنش‌های ژئوپلیتیکی مداوم از جمله بین روسیه و غرب، قیمت نفت همچنان بالا خواهد ماند. بخش زیادی از معادله قیمت به عرضه بستگی دارد.

افزایش تولید اوپک، کاهش تورم و افزایش فعالیت‌های اقتصادی همه عواملی هستند که می‌تواند به عنوان محرک قیمت در ماه‌های آینده عمل کنند.

نمودار ۳- عملکرد قیمت گاز طبیعی در نیمه نخست ۲۰۲۲

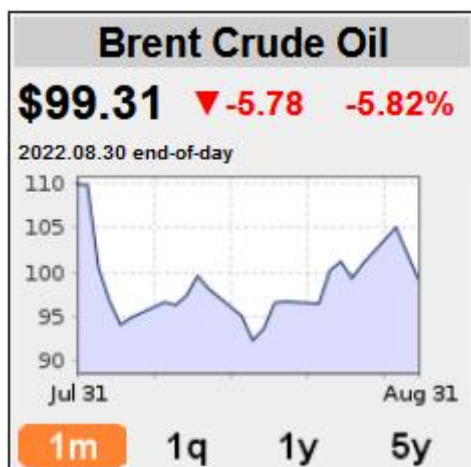


منبع: Investing News Network

جدیدترین قیمت جهانی کالاها

به روز رسانی: ۳۱ آگوست ۲۰۲۲

LME Aluminium 2406.50 OFFICIAL PRICE - 3.55%	LME Copper 7910.50 OFFICIAL PRICE - 4.86%	LME Zinc 3592.00 OFFICIAL PRICE - 2.34%
LME Tin 23775.00 OFFICIAL PRICE - 2.76%	LME Aluminium Alloy 1760.00 OFFICIAL PRICE + 0%	LME NASAAC 2325.00 OFFICIAL PRICE + 0%
LME Nickel 21385.00 OFFICIAL PRICE - 0.58%	LME Lead 1979.00 OFFICIAL PRICE - 0.93%	



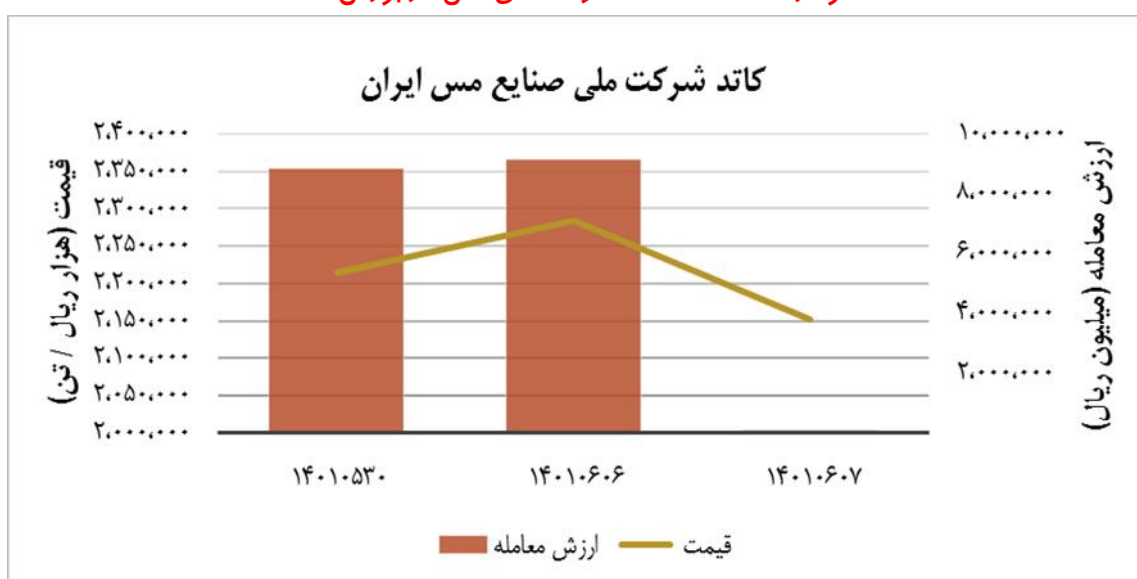
Commodities		
Crude Oil	91.64	-5.86%
Natural Gas	9.04	-3.25%
Gasoline	2.69	-6.80%
Heating Oil	3.82	-2.43%
Gold	1723.20	-0.78%
Silver	18.16	-2.19%
Copper	3.55	-1.89%
2022.08.30 end-of-day » Add to your site		

بورس و اقتصاد داخلی

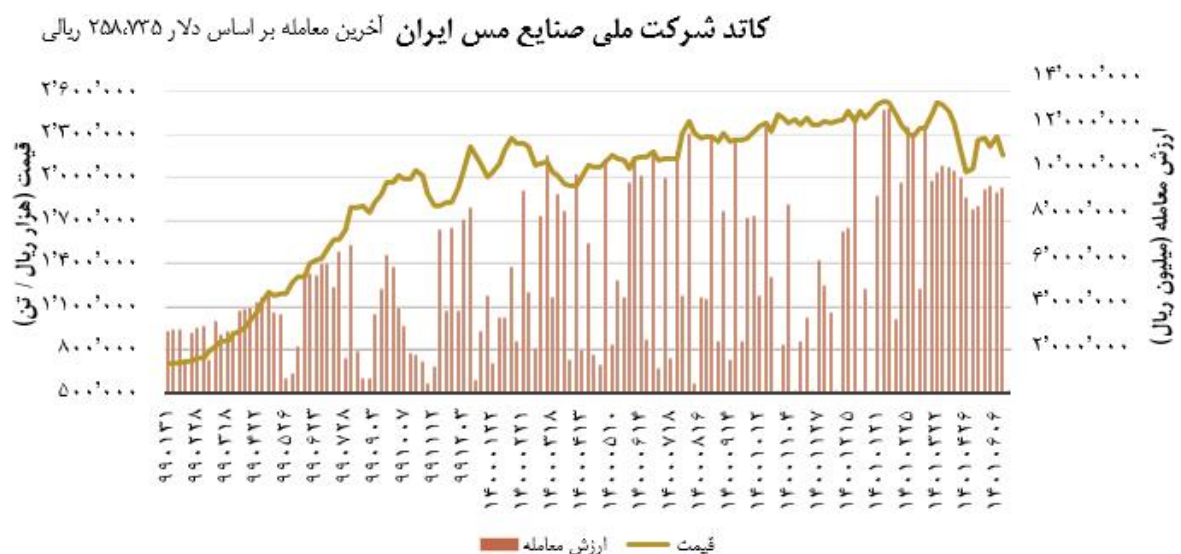
نگاهی به جدیدترین تحولات اقتصادی و بورس

- مدیرکل دفتر آینده پژوهی وزارت امور اقتصادی گفت: با توجه به عملکرد وزارت اقتصاد و بانک مرکزی انتظار می رود سرعت رشد قیمت ها و تورم کاهش پیدا کند و در سال آینده تورم کمتر از ۲۰ درصد را تجربه کنیم.
- وزیر امور اقتصادی و دارایی گفت: یکی از اقدامات در دستور کار وزارت اقتصاد، راه اندازی تالار املاک و مستغلات در بورس کالاست تا سایه شفافیت در این بخش نیز پررنگ تر شود. سید احسان خاندوزی افزود: شهرداری تهران به صورت خودجوش برای عرضه املاک خود در بورس کالا پیشقدم شده است که در این مسیر به زودی تالار املاک و مستغلات در بورس کالا راه اندازی می شود.
- بررسی آمارهای مربوط به تولید خودرو در پنج ماهه ابتدای امسال حاکی از آن است در این مدت در مجموع ۴۲۲ هزار و ۷۸ دستگاه انواع خودرو در کشور تولید شده که بیانگر رشد ۱۰ درصدی است. بررسی آمارهای مربوط به تولید خودرو در پنج ماهه نخست امسال حاکی از آن است که در این بازه زمانی ۳۷۰ هزار و ۴۸ دستگاه خودرو سواری تولید شده که در مقایسه با مدت مشابه سال قبل که ۳۵۰ هزار و ۲۶۱ دستگاه خودرو تولید شده بود رشد ۶ درصدی را نشان می دهد.
- نماد باشگاه پرسپولیس چهارشنبه ۹ شهریور ماه با قیمت هر سهم ۳۴۵ تومان بازگشایی شد. برای نخستین بار نماد باشگاه فرهنگی ورزشی پرسپولیس در بازار پایه نازنجی فرابورس با قیمت هر سهم ۳۴۵ تومان بازگشایی شد.
- رئیس مرکز آمار ایران گفت: براساس قانون سال پایه شاخص های قیمت و حساب های ملی هر پنج سال باید تغییر کند و در سال آینده سال پایه از ۱۳۹۵ به ۱۴۰۰ تغییر می یابد، به طوری که از ابتدای سال ۱۴۰۲ با سال پایه جدید شاخص های قیمت را ارائه می کنیم.
- مدیرعامل شرکت ملی صنایع مس ایران گفت: میزان منابع زمین شناسی معدن مس سونگون از مرز ۵ میلیارد تن عبور کرد.

نمودار ۱- معاملات کاتد شرکت ملی مس در بورس کالا



نمودار ۲- معاملات کاتد شرکت ملی صنایع مس ایران در بورس کالا طی ۳ سال اخیر



پس از بررسی و پیشنهاد شرکت‌های بورس تهران و فرابورس ایران و بر اساس مصوبه هفته گذشته هیات مدیره سازمان بورس، دامنه نوسان برخی از نمادها از مثبت و منفی ۶ درصد به مثبت و منفی ۷ درصد تغییر می‌کند. به گزارش سنا، پیرو بند یک هشتصد و چهاردهمین صورتجلسه هیات مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار در تاریخ ۲ شهریور ۱۴۰۱ از دوشنبه ۷ شهریور ۱۴۰۱، دامنه نوسان قیمت در تمامی نمادهای معاملاتی سهام در بازار اول (تابلوی اصلی و فرعی) بورس اوراق بهادار تهران و بازار اول فرابورس ایران، از مثبت/منفی ۶ به مثبت/منفی ۷ درصد و در تمامی نمادهای حق تقدم سهام در بازار اول از مثبت/منفی ۱۲ درصد به مثبت/منفی ۱۴ درصد افزایش می‌یابد.

رئیس شورای هماهنگی بانک‌های دولتی از طلب ۳۵۹ هزار میلیارد تومانی شبکه بانکی از دولت تا پایان خردادماه سال جاری خبر داد. محمدرضا فرزین در سی و دومین همایش بانکداری اسلامی به بیان گزارشی از وضعیت ترازنامه شبکه بانکی مبنی بر دارایی‌ها و بدهی‌ها پرداخت و اظهار کرد: سیستم بانکی معادل ۳۵۹ هزار میلیارد تومان از دولت طلب دارد که این طلب در بانک‌های دولتی نسبت به سایر بانک‌ها بیشتر است.

فروش محصولات گروه صنعت در بورس کالا (از ۲۵ مرداد تا اول شهریور)		ارزش معاملات (میلیون ریال)	
گروه صنعت		۱۴۶,۷۰۱,۲۲۷	
شرکت ملی صنایع مس ایران		۲۰,۸۱۵,۵۹۰	
سهام شرکت ملی صنایع مس ایران از گروه صنعت		٪۱۴	
فروش محصولات گروه ملی مس در بورس کالا (از ۲۵ مرداد تا اول شهریور)		مقدار (تن)	ارزش (میلیون ریال)
کاتد		۸,۰۰۰	۱۷,۹۹۶,۳۵۲
مفتول		۰	۰
کنسانتره مولیبدن		۴۰۰	۱,۲۴۹,۷۸۰
سایر		۷۳۹	۱,۵۶۹,۴۵۸
جمع		۹,۱۳۹	۲۰,۸۱۵,۵۹۰

شاخص مدیران خرید اقتصاد- تیر ۱۴۰۱



شاخص صنعت - دوره چهل و ششم

شاخص کل اقتصاد - دوره سی و چهارم

مرکز پژوهش‌های اتاق ایران، نتایج سی و چهارمین دوره شاخص کل اقتصاد و چهل و ششمین دوره شاخص بخش صنعت را منتشر کرد. بر اساس این گزارش در تیرماه ۱۴۰۱، شاخص کل اقتصاد با ۴،۶۳ واحد درصد افت نسبت به ماه قبل به ۵۰،۱۰ رسید و شاخص بخش صنعت با کاهش ۵،۷۲ واحد درصدی ۵۳،۹۲ شد.

طبق نتایج بررسی‌های شاخص مدیران خرید (PMI) برای کل اقتصاد ایران در تیرماه ۱۴۰۱، شاخص میزان سفارشات جدید مشتریان ۴۷،۱۴ واحد ثبت شد که کمترین میزان طی سه ماه اخیر (از فروردین) بود. این شاخص در بخش‌های خدمات و کشاورزی و ساختمان با رکود همراه بود.

همچنین شاخص میزان استخدام و به‌کارگیری نیروی انسانی در تیرماه ۵۱،۱۷ واحد بود و برای سومین ماه پیاپی کاهش یافت. نگرانی‌ها در مورد تضعیف تقاضا به دلیل نگرانی‌های ناشی از کاهش قدرت خرید و تورم، باعث کاهش انتظارات کسب‌وکارها و کاهش خرید مواد اولیه و عقب‌نشینی در استخدام شد.

در مقابل، شاخص موجودی محصول (انبار) در تیر ۵۷،۱۰ واحد برآورد شد که بیشترین میزان از ابتدای شروع طرح (دوره ۳۴ ماهه) بود. از سوی دیگر شاخص میزان صادرات کالا و خدمات نیز به ۴۶،۹۶ واحد رسید که یکی از کمترین مقادیر طی ۹ ماه گذشته (به غیر از تعطیلات فروردین‌ماه) بود. در سایه کاهش تقاضای بازار و تضعیف قدرت خرید متقاضیان، شاخص میزان فروش محصولات نیز در تیر به ۴۶،۳۲ واحد رسید که طی ۱۱ ماه گذشته (به‌غیر از تعطیلات فروردین‌ماه) یکی از کمترین مقادیر خود از شهریورماه ۱۴۰۰ بود. این شاخص در هر سه بخش اصلی اقتصاد با کاهش روبه رو بود.

شاخص کل اقتصاد - شاخص مدیران خرید (PMI) تیر ۱۴۰۱

شاخص	اردیبهشت ۱۴۰۱	خرداد ۱۴۰۱	تیر ۱۴۰۱
شاخص کل اقتصاد	۵۶/۱۷	۵۴/۷۳	۵۰/۱۰
میزان فعالیت‌های کسب و کار	۶۱/۳۷	۵۹/۵۰	۵۰/۸۲
میزان سفارشات جدید مشتریان	۵۵/۱۹	۵۱/۹۰	۴۷/۱۴
سرعت انجام و تحویل سفارش	۵۸/۶۰	۶۰/۲۱	۵۶/۲۲
موجودی مواد اولیه یا لوازم خریداری‌شده	۴۵/۳۴	۴۷/۷۲	۴۵/۹۱
میزان استخدام و به‌کارگیری نیروی انسانی	۵۴/۷۴	۵۲/۴۱	۵۱/۱۷
قیمت خرید مواد اولیه یا لوازم خریداری‌شده	۹۲/۷۵	۸۶/۷۰	۷۴/۳۶
موجودی محصول در انبار یا کارهای معوق	۴۹/۶۳	۵۳/۴۲	۵۷/۱۰
میزان صادرات کالا یا خدمات	۵۰/۷۰	۵۰/۰۱	۴۶/۹۶
قیمت محصولات تولیدشده یا خدمات ارائه‌شده	۷۰/۰۵	۶۲/۸۹	۶۲/۲۷
مصرف حامل‌های انرژی	۶۲/۲۲	۶۱/۸۴	۵۶/۵۳
میزان فروش کالاها یا خدمات	۶۰/۰۸	۵۸/۰۸	۴۶/۳۲
انتظارات در ارتباط با میزان فعالیت اقتصادی در ماه آینده	۴۳/۸۲	۵۰/۵۴	۵۰/۱۸

مواجهه صنعت با کاهش تقاضا

طبق اعلام مرکز پژوهش‌های اتاق ایران در تیرماه، وقایع شامخ اقتصاد در بخش صنعت نیز کم و بیش تکرار شده است به گونه‌ای که شاخص مدیران خرید صنعت به کمترین مقدار در پنج ماه اخیر (به‌غیر از تعطیلات فروردین‌ماه) رسید و شاخص میزان سفارشات جدید مشتریان نیز کمترین مقدار پنج ماهه خود را ثبت کرد.

بررسی‌ها نشان می‌دهد در تیرماه، شاخص موجودی محصول (انبار) بخش صنعت به بیشترین مقدار در ۹ ماه گذشته رسید که از کاهش سفارشات مشتریان و همچنین کاهش صادرات و در نتیجه پیشی گرفتن تولید از فروش موجودی انبار افزایش یافت. طبق آمار، شاخص قیمت خرید مواد اولیه در تیرماه همچنان با افزایش روبه رو بود و هرچند شدت افزایش بسیار کمتری در مقایسه با ماه‌های قبل داشت، اما همزمان، شاخص میزان صادرات بخش صنعت در تیرماه با کاهش مواجه بود؛ چراکه قوانین مرتبط با رفع تعهد ارزی برای صادرکنندگان باعث شده تا صادرات بسیار هزینه‌بر و عملاً توجیه‌ناپذیر باشد. از سوی دیگر شاخص میزان فروش محصولات بخش صنعت نیز کمترین میزان را طی سه ماه اخیر داشت و نوسانات قیمتی، پایین بودن قدرت خرید مشتریان و کاهش صادرات به کاهش فروش محصولات بخش صنعت دامن زده است.

بر اساس داده‌های به دست آمده از بنگاه‌های بخش صنعت، شاخص مدیران خرید صنعت (تعدیل فصلی نشده) در تیر عدد ۵۳،۹۲ به دست آمده که طی پنج ماه اخیر (به‌غیر از تعطیلات فروردین‌ماه) به کمترین مقدار خود رسید و با شدت رشد بسیار کمتری نسبت به ماه قبل همراه بود.

در تیرماه همه مؤلفه‌های اصلی شامخ بخش صنعت بالای ۵۰ ثبت شد، اما همچنان موجودی مواد اولیه کمترین رشد را نسبت به سایر مؤلفه‌ها داشت. در میان رشته فعالیت‌های صنعتی، به ترتیب صنایع چوب، کاغذ و مبلمان، وسایل نقلیه و قطعات وابسته، صنایع کانی غیرفلزی و ماشین‌سازی و لوازم‌خانگی بیشترین افزایش را داشت. در مقابل سایر صنایع، پوشاک و چرم، صنایع غذایی و صنایع شیمیایی با کاهش شاخص کل روبه رو بودند.

شاخص مقدار تولید محصولات بخش صنعت در تیرماه (۵۳،۲۸) کاهش قابل توجهی در نرخ رشد نسبت به خرداد داشت و به کمترین مقدار پنج ماهه خود (به‌غیر از تعطیلات فروردین‌ماه) رسید. به عقیده فعالان اقتصادی، ادامه روند کاهشی سفارشات و کاهش قدرت خرید مشتریان، قطعی‌های برق، تعطیلات تابستانی برخی از شرکت‌ها، کمبود مواد اولیه باعث کاهش رشد تولید شد.

شاخص میزان سفارشات جدید مشتریان در تیرماه (۵۲،۰۴) در مقایسه با خردادماه با کاهش رشد شاخص همراه بود و به کمترین مقدار پنج ماهه خود (به‌غیر از تعطیلات فروردین‌ماه) رسید. در بخش صنعت، صنایع غذایی، پوشاک و چرم و سایر صنایع با کاهش شدید سفارشات روبه رو بودند. به عقیده فعالان اقتصادی به دلیل تورم بالای مواد غذایی و به دنبال آن افزایش قیمت فروش محصولات در ماه گذشته (با وجود اهمیت اقلام تولیدی)، با کاهش تقاضا روبه رو بودند.

شامخ صنعت- شاخص مدیران خرید (PMI) تیر ۱۴۰۱

شاخص	اردیبهشت ۱۴۰۱	خرداد ۱۴۰۱	تیر ۱۴۰۱
شامخ کل صنعت	۶۳/۲۱	۵۹/۶۵	۵۳/۹۳
مقدار تولید محصولات	۶۹/۲۹	۶۲/۶۵	۵۳/۲۸
میزان سفارشات جدید مشتریان	۶۴/۸۸	۵۹/۶۱	۵۲/۰۴
سرعت انجام و تحویل سفارش	۶۷/۴۸	۶۲/۱۷	۵۷/۱۱
موجودی مواد اولیه خریداری شده	۴۷/۹۵	۵۱/۸۸	۵۱/۵۲
میزان استخدام و بکارگیری نیروی انسانی	۵۷/۵۴	۵۷/۹۶	۵۶/۳۹
قیمت خرید مواد اولیه	۸۹/۹۱	۸۲/۹۴	۶۸/۶۵
موجودی محصول نهایی در انبار	۴۹/۹۲	۴۸/۹۴	۵۶/۰۴
میزان صادرات کالا	۴۹/۴۱	۵۰/۱۴	۴۸/۱۹
قیمت محصولات تولید شده	۶۶/۰۴	۶۳/۲۹	۵۱/۱۴
مصرف حامل‌های انرژی	۶۳/۵۸	۶۳/۷۹	۵۴/۲۸
میران فروش محصولات	۶۳/۰۲	۶۰/۹۸	۴۷/۰۸
انتظارات تولید در ماه آینده	۶۴/۷۰	۵۷/۶۳	۶۰/۹۷

شاخص قیمت مصرف کننده - مرداد ۱۴۰۱

منظور از نرخ تورم نقطه‌ای، درصد تغییر عدد شاخص قیمت، نسبت به ماه مشابه سال قبل است. نرخ تورم نقطه‌ای در مرداد ماه ۱۴۰۱ به عدد ۵۲٫۲ درصد رسیده است؛ یعنی خانوارهای کشور به طور میانگین ۵۲٫۲ درصد بیشتر از مرداد ۱۴۰۰ برای خرید یک «مجموعه کالاها و خدمات یکسان» هزینه کرده اند.

نرخ تورم نقطه‌ای مرداد ۱۴۰۱ در مقایسه با ماه قبل ۱٫۸ واحد درصد کاهش یافته است. نرخ تورم نقطه‌ای گروه عمده «خوراکی‌ها، آشامیدنی‌ها و دخانیات» با کاهش ۵٫۶ واحد درصدی به ۸۰٫۴ درصد رسیده و گروه «کالاهای غیرخوراکی و خدمات» بدون تغییر ۳۶٫۹ درصد بوده است.

نرخ تورم نقطه‌ای برای خانوارهای شهری ۵۱٫۱ درصد بوده که نسبت به ماه قبل ۱٫۷ واحد درصد کاهش داشته است. همچنین این نرخ برای خانوارهای روستایی ۵۸٫۴ درصد بوده که نسبت به ماه قبل ۲٫۳ واحد درصد کاهش داشته است.

کاهش نرخ تورم ماهانه خانوارها

منظور از نرخ تورم ماهانه، درصد تغییر عدد شاخص قیمت، نسبت به ماه قبل است. نرخ تورم ماهانه مرداد ۱۴۰۱ به ۲ درصد رسیده که در مقایسه با همین اطلاع در ماه قبل، ۲٫۶ واحد درصد کاهش داشته است. تورم ماهانه برای گروه‌های عمده «خوراکی‌ها، آشامیدنی‌ها و دخانیات» و «کالاهای غیرخوراکی و خدمات» به ترتیب ۱٫۴ درصد و ۲٫۴ درصد بوده است.

نرخ تورم ماهانه برای خانوارهای شهری ۲ درصد بوده که نسبت به ماه قبل ۲٫۵ واحد درصد کاهش داشته است. همچنین این نرخ برای خانوارهای روستایی ۱٫۷ درصد بوده که نسبت به ماه قبل ۳٫۱ واحد درصد کاهش داشته است.

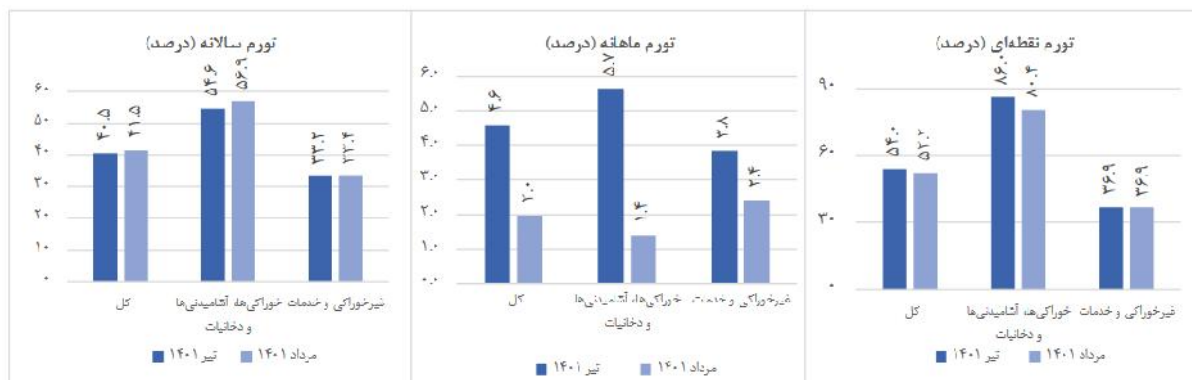
افزایش نرخ تورم سالانه خانوارها

منظور از نرخ تورم سالانه، درصد تغییر میانگین اعداد شاخص قیمت در یک سال منتهی به ماه جاری، نسبت به دوره مشابه قبل از آن است. نرخ تورم سالانه مرداد ماه ۱۴۰۱ برای خانوارهای کشور به ۴۱٫۵ درصد رسیده که نسبت به همین اطلاع در ماه قبل، یک واحد درصد افزایش نشان می‌دهد.

همچنین نرخ تورم سالانه برای خانوارهای شهری و روستایی به ترتیب ۴۰٫۹ درصد و ۴۴٫۴ درصد بوده که برای خانوارهای شهری ۰٫۹ واحد درصد افزایش و برای خانوارهای روستایی ۱٫۲ واحد درصد افزایش داشته است.

در گروه عمده «خوراکی‌ها، آشامیدنی‌ها و دخانیات» بیشترین افزایش قیمت نسبت به ماه قبل مربوط به گروه «ادویه و چاشنی» (سس مایونز و سس گوجه فرنگی) و گروه «نان و غلات» (کیک و بیسکویت) است. در گروه عمده «کالاهای غیرخوراکی و خدمات»، گروه «بهداشت و درمان» (انواع دارو)، گروه «هتل و رستوران» (غذاهای سرو شده در رستوران) و اجاره بها بیشترین افزایش قیمت را نسبت به ماه قبل داشته‌اند.

همچنین در ماه جاری گروه «گوشت قرمز و گوشت ماکیان» (مرغ ماشینی) و گروه «روغن‌ها و چربی‌ها» (روغن نباتی جامد) نسبت به ماه قبل کاهش قیمت داشته‌اند. دامنه تغییرات نرخ تورم سالانه در مرداد ۱۴۰۱ برای دهک‌های مختلف هزینه‌ای از ۳۹٫۵ درصد برای دهک دهم تا ۴۶٫۴ درصد برای دهک اول است.



اخبار و تحولات شرکت های معدنی ایران

عبور از همه برنامه های تولید ۵ ماهه



مدیرعامل شرکت ملی صنایع مس ایران از رشد ۱۰ درصدی کل استخراج در پنج ماهه نخست سال نسبت به برنامه خبر داد.

به گزارش مس پرس، دکتر علی رستمی افزود: برنامه تعیین شده برای استخراج ۷۷ میلیون و ۳۷۸ هزار تن بود در حالی که عملکرد شرکت در این بازه زمانی، ۸۵ میلیون و ۴۳۸ هزار تن را نشان می دهد.

وی گفت: در کارنامه عملکردی شرکت از ابتدای سال جاری تا پایان مردادماه، تولید ۲۲ میلیون و ۴۳۲ هزار تن سنگ سولفور با رشد ۴ درصدی و تولید ۵۰۴ هزار و ۱۸۳ تن کنسانتره مس با رشد ۷ درصدی نسبت به برنامه با همت و تلاش جهادی پرسنل ثبت شده است.

مدیرعامل شرکت ملی صنایع مس ایران افزود: همچنین تولید ۱۲۱،۱۱۱ تن مس محتوی معدنی از رشد ۵ درصدی نسبت به برنامه حکایت دارد.

به گفته وی، آند تولیدی نیز به ۱۳۷ هزار و ۶۲۹ تن رسیده که رشد ۴ درصدی نسبت به برنامه داشته و کاتد تولیدی نیز به ۱۱۵ هزار و ۴۷۷ تن رسیده که رشد ۶ درصدی داشته است. همچنین اسید سولفوریک با تولید ۳۶۴ هزار و ۲۳۲ تن، رشد ۲۶ درصدی و لجن آندی با ۳۶۷ تن رشد ۲۷ درصدی داشته است.

مدیرعامل شرکت مس ادامه داد: هدف گذاری شرکت مس برای دستیابی به تولید سالیانه یک میلیون تن مس کاتد با سرمایه گذاری ۱۳ میلیارد دلاری در سال های آتی کاملاً هدفمند بوده و این امر کار فشرده جهادی و شبانه روزی را می طلبد.

رستمی اظهار کرد: بنا داریم تولید کاتد در استان کرمان را به ۶۰۰ هزار تن برسانیم. پارسال میزان تولید ۲۸۵ هزار

تن کاتد بود که حدود ۲۴۵ هزار تن از کنسانتره مس و مابقی آن از قراضه مس تولید شده بود. همچنین قصد داریم، میزان تولید در مجتمع سونگون را به ۴۰۰ هزار تن برسانیم

وی گفت: سال گذشته ۱۳۰ هزار متر حفاری اکتشافی انجام شده و هدف گذاری امسال ما حدود ۲۰۰ هزار متر است که یک رشد خوبی برای مجموعه مس در پی خواهد داشت و امیدوارم در همین سال اول، بتوانیم قول هایی که دادیم را عملیاتی کنیم؛ هم از حیث توسعه اشتغال و هم توسعه اکتشاف.

منابع مس سونگون از مرز ۵ میلیارد تن عبور کرد

مدیرعامل شرکت ملی صنایع مس ایران گفت: میزان منابع زمین شناسی معدن مس سونگون از مرز ۵ میلیارد تن عبور کرد.

رستمی با بیان اینکه معدن مس- مولیبدن پورفیری سونگون، یکی از مهم ترین ذخایر مس - مولیبدن ایران است، افزود: بر پایه داده های اکتشافی جدید، گسترش جغرافیایی (طولی، عرضی و قائم) این کانسار و به تبع آن منابع و ذخایر معدنی آن به طور مستمر در حال به روزرسانی و افزایش است.

وی با تاکید بر اینکه استفاده از روش های نوین اکتشافی و توسعه عملیات حفاری در دو سال اخیر، منجر به افزایش ذخیره این معدن شده است، اظهار کرد: تاکنون بیش از ۲۶۰ هزار متر حفاری اکتشافی در این معدن و پیرامون آن به انجام رسیده است که با توجه به نتایج حاصله از حفاری بیش از ۲۸ هزار متر گمانه اکتشافی جدید از ابتدای سال ۱۴۰۰ تاکنون و طبق آخرین مدلسازی و برآورد ذخیره انجام شده (در پایان مرداد ماه ۱۴۰۱) میزان منابع زمین شناسی معدن مس سونگون از مرز ۵ میلیارد تن عبور کرده است.

معدنکاری بهینه با دانش بنیان ها

رئیس هیات عامل ایمیدرو، بستر سازی برای اکتشاف، استخراج بهینه و فرآوری با بهره مندی از توان فنی دانش بنیان ها را از عوامل کلیدی افزایش بهره وری و کاهش قیمت تمام شده در حوزه معدن و صنایع معدنی خواند.

وجیه اله جعفری در مراسم رویداد جذب سرمایه در حوزه ساخت ماشین آلات معدنی (دموماین) با حضور شرکتهای دانش بنیان، افزود: زمانی که به دنبال قیمت تمام شده کمتر با افزایش میزان استخراج هستیم، باید به دنبال بهینه کردن فرآیند استخراج باشیم.

وی افزود: شرکت های دانش بنیان می توانند در مسیر کاهش قیمت ها در اکتشاف، استخراج بهینه و فرآوری، افزایش بهره وری و ارتقای حوزه ایمنی با توجه به صیانت از نیروی انسانی موثر باشند.

وی ادامه داد: در حوزه اکتشاف به لحاظ ریسک کاری بالا، شرایط متفاوت تر از بخش های استخراج و فرآوری است در حالی که پذیرش ریسک برای ورود به فاز اجرا در این حوزه، گام نخست است.

جعفری اظهار کرد: به طور یقین استفاده از فناوری مورد نیاز، ماشین آلات و تجهیزاتی که در این فرآیند کمک به کاهش ریسک فعالیت های های معدنکاری می کنند، از اهمیت بالایی برای توسعه بخش معدن برخوردار است. دومین رویداد توسعه زیست بوم نوآوری به نام دموماین با حضور هشت شرکت دانش بنیان منتخب برگزار شد.

شرکت های دانش بنیان

حامد عباسی تبار، مدیرعامل شرکت دانش بنیان ابتکار عرصه فناوران هوشمند، سیستم جامع تعمیرات و نگهداری معدن که از پروژه های نیازمند حمایت و سرمایه گذاری این شرکت است را تشریح کرد.

وی، افزایش قابلیت اطمینان تجهیزات و زمان بهره برداری از آنها و کاهش هزینه ها را از جمله مزایای این سیستم بیان کرد و افزود: نصب پایلوت این سیستم در سال ۹۸ در شرکت ها موفقیت آمیز بوده است.

امید مظاهری، مدیرعامل شرکت دانش بنیان آبتین توسعه بیکران نیز ضمن معرفی دستگاه سیلوگان، محصول جدید این شرکت که راهکاری برای رفع انسداد سیلوها است به تشریح عملکرد دستگاه و مزایای آن پرداخت.

وی برخی از ریسک های پروژه را مسائل مالی، عملکردی، رقبای خارجی، الگوبرداری داخلی و کمبود نیروی انسانی دانست. از سوی دیگر نماینده شرکت دانش بنیان کانی فن آوران بن فن تصریح کرد: این شرکت طراح و سازنده ماشین آلات پیشرفته فرآوری مواد معدنی ازجمله بالمیل،

سلول های فلوتاسیون، دیسک فیلتر و غیره است. از جمله پروژه های اخیر نیز می توان به ساخت ۱۲ دستگاه فلوتاسیون ۱۰ متر مکعبی و ساخت تابلوهای MCC اشاره کرد.

نیما عطائی، مدیرعامل شرکت دانش بنیان مبتکران اشیاء هوشمند به ارائه توانمندی و محصولات شرکت پرداخت. معرفی سامانه ایمنی معادن تونلی گاز خیز زغال سنگ مبتنی بر اینترنت اشیاء و تشریح مزایا و چالش ها و نیازهای پیش رو از دیگر مباحث مطرح شده بود.

ذخایر بوکسیت به ۴۰ میلیون تن رسید

مدیر عامل شرکت آلومینای ایران گفت: میزان ذخایر موجود تا سال ۹۵ حدود ۷ میلیون تن بود، اما با اکتشافات انجام شده طی سال های اخیر، ۳۳ میلیون تن به ذخایر قطعی موجود اضافه شده و به ۴۰ میلیون تن رسیده است.

تورج زارع در نشست خبری با خبرنگاران بیان اینکه مجتمع آلومینای ایران طی شش سال اخیر برنامه وسیعی در حوزه اکتشاف اجرایی کرده است، گفت: سال گذشته، برای توسعه اکتشافات، دو دستگاه ژئو ۹۰۰ تمام مکانیکی خریداری کردیم. هم اکنون، عمق اکتشافات این شرکت، حدود ۲۵۰ متر است و در پنج معدن در استان های خراسان شمالی، کرمان، یزد، سمنان و کهگیلویه و بویر احمد در ۳۰ بلوک و با مشارکت ۱۳ پیمانکار فعالیت های اکتشافی و استخراجی داریم. افزون بر این، قصد داریم طرح های اکتشاف حوزه زاگرس را تا سال آینده کامل کنیم.

مدیرعامل شرکت آلومینای ایران با اشاره به اینکه با توجه به نیاز کشور به بوکسیت، طرح استفاده از بوکسیت کم عیار را در دستور کار قرار دادیم، گفت: فاز نخست مطالعه این طرح، توسط چینی ها انجام شد که نتایج آن، حاکی از چشم انداز مثبت است. امیدواریم فاز دوم آن (پایلوت) به نتایج مطلوبی برسد.

زارع با اشاره به نیاز این شرکت به مصرف سالانه ۹۰۰ هزار تن بوکسیت خاطرنشان کرد: طرح پریارسازی به واسطه سنگین، به ارزش ۱۵۰۰ میلیارد ریال از سال گذشته آغاز شده است و امسال به بهره برداری می رسد.

تحلیل شرکت ها

معذنی و صنعتی چادرملو (کچاد)			
برآیند تحلیل	پائین	متوسط	بالا
ریسک صنعت			
ریسک شرکت			
پتانسیل رشد			

آخرین گزارش: صورت های مالی ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۰۶/۳۱

سال مالی شرکت منتهی به ۲۹ اسفند

زمینه فعالیت تولید کنسانتره سنگ آهن، گندله و فولاد



سعید کریمی

تاریخ تهیه گزارش: شهریور ۱۴۰۱

معرفی شرکت

شرکت معذنی و صنعتی چادرملو در خرداد ماه ۱۳۷۱ در دفتر ثبت شرکت های شهرستان یزد به ثبت رسیده است مجتمع معذنی و صنعتی چادرملو در استان یزد، ۱۸۰ کیلومتری شمال شرقی شهر و در حاشیه کویر قرار گرفته است. شرکت صنعتی و معذنی چادرملو با نماد کچاد اولین شرکتی است که در کشور زنجیره کامل تولید فولاد را در درون خود ایجاد کرده است و در حال حاضر در زمینه های استخراج از معدن (استخراج باطله و سنگ آهن)، تولید کنسانتره سنگ آهن و سنگ آهن دانه بندی شده، تولید گندله، آهن اسفنجی و شمش فولادی فعالیت دارد. علاوه بر موارد مذکور شرکت دارای یک نیروگاه ۵۰۰ مگاواتی سیکل ترکیبی نیز می باشد.

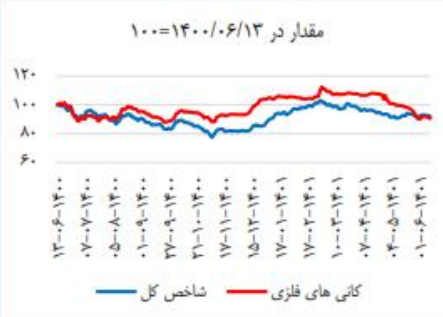
جایگاه شرکت

شرکت معذنی و صنعتی چادرملو دارای خطوط تولید با ظرفیت عملی تولید ۹،۵۰۰،۰۰۰ تن کنسانتره آهن خشک، ۳۰۰،۰۰۰ تن سنگ آهن دانه بندی شده، ۳،۷۰۰،۰۰۰ تن گندله، ۱،۵۵۰،۰۰۰ تن آهن اسفنجی و ۱۰،۰۰۰،۰۰۰ تن فولاد است. این شرکت بین شرکت های فعال در معدن و صنایع معذنی مانند شرکت های معذنی و صنعتی گل گهر، سنگ آهن گهرزمین، توسعه معادن و صنایع معذنی خاورمیانه و ... با فروش حدود ۲۱۴،۴۶۰،۲۸۹ میلیون ریال در رده دوم قرار دارد.

مفروضات تحلیل سال ۱۴۰۱

مقدار فروش: مقدار فروش کنسانتره شرکت ۷،۶۷ میلیون تن کنسانتره، ۱،۸ میلیون تن گندله، ۱۷۲ هزار تن آهن اسفنجی و ۱۰،۱ میلیون تن (۷۵۰ هزار تن داخلی و ۳۵۰ هزار تن صادراتی) شمش فولاد برای کل سال ۱۴۰۱ در نظر گرفته شده است.

قیمت داخلی هر تن کنسانتره ۲۶،۰۰۰ میلیون ریال، هر تن گندله ۳۲،۵۰۰ میلیون ریال و هر تن شمش فولاد ۱۳۰،۰۰۰ میلیون ریال برای سال در نظر گرفته شده است. همچنین قیمت صادراتی شمش فولاد ۵۵۰ دلار بر تن برآورد گردیده است. نرخ دلار نیز ۲۶۰،۰۰۰ ریال در نظر گرفته شده است.



اطلاعات سوم (۱۲/۰۶/۱۴۰۱)

۱۳،۰۹۰	قیمت (ریال)
۱۱۹،۰۰۰	سرمایه ثبت شده (میلیارد ریال)
۱،۴۳۸،۷۱۰	ارزش بازار (میلیارد ریال)
۱۷	سهام شناور (%)
۵،۸۰۲،۰۰۰	میانگین حجم معاملات در ماه گذشته

بازدهی و ریسک	کگل	کچاد
بازده یک ماه اخیر (%)	-۱۰،۹	-۱۱،۸
بازده یک سال اخیر (%)	-۱۱	-۷
ضریب بتا (سه ساله)	۰،۷۲	۰،۹۱
P/E (ttm)	۱۳،۱	۵،۲

نرخ فروش ماهانه شرکت (سنگ آهن)



۱۴۰۱ مرداد	۱۴۰۰ مرداد
۴۱	۱۶

۱۴۰۰	۹۹
۷۰	۶۹

۳۹،۵۱	شرکت گروه، سرمایه گذاری امید
۱۷،۴۵	شرکت سرمایه گذاری توسعه معادن و فلزات
۸،۸۲	شرکت فولاد مبارکه

صورت سود و زیان (میلیون ریال)				
۱۳۹۷	۱۳۹۸	۱۳۹۹	۱۴۰۰	کارشناسی ۱۴۰۰
۷۱،۶۴۵،۱۳۶	۹۷،۹۵۴،۲۷۹	۲۶۱،۱۰۲،۵۶۰	۴۵۵،۹۸۶،۳۴۸	۴۳۸،۱۵۳،۹۵۰
-۴۱،۸۴۴،۴۱۰	(۵۹،۵۳۹،۶۵۲)	(۹۵،۱۲۶،۴۷۲)	(۱۶۶،۳۹۰،۱۰۱)	(۲۱۲،۵۳۲،۶۵۲)
۲۹،۸۰۱،۴۲۶	۳۸،۴۱۴،۷۲۷	۱۶۵،۹۷۶،۰۸۸	۲۸۹،۵۹۶،۳۴۷	۲۲۵،۶۲۰،۳۹۸
(۳۸۹،۹۵۹)	(۴۳۷،۲۰۰)	(۹۳۶،۴۳۷)	(۷،۵۷۳،۵۷۲)	(۸۵۶۹،۵۵۱)
-	-	-	-	-
۲۹،۴۱۱،۴۶۷	۳۷،۹۷۷،۵۲۷	۱۶۵،۰۳۹،۶۵۱	۲۸۲،۰۲۲،۶۷۵	۲۱۷،۵۰۰،۷۴۷
-	(۲۶۵،۵۳۰)	(۵۹،۸۳۰)	-	-
۱۰،۵۳۷،۵۵۸	۷،۱۴۲،۷۱۴	۲۰،۴۱۱،۶۳۸	۱۱،۱۸۱،۰۶۳	۱۰،۰۰۰،۰۰۰
۳۰،۴۶۵،۲۲۵	۴۴،۸۵۴،۷۱۱	۱۸۵،۳۹۱،۴۵۹	۲۹۲،۲۰۳،۷۳۸	۲۲۷،۰۵۰،۷۴۷
-	(۳،۶۶۷،۶۹۴)	(۱۴،۴۵۸،۶۷۹)	(۲۲،۷۲۶،۸۴۳)	(۱۸،۳۷۳،۵۶۳)
۳۰،۴۶۵،۲۲۵	۴۱،۱۸۷،۰۱۷	۱۷۰،۹۳۲،۷۸۰	۲۶۹،۴۷۶،۸۹۵	۲۰۸،۶۷۷،۱۸۳
۱۱۹،۰۰۰،۰۰۰	۱۱۹،۰۰۰،۰۰۰	۱۱۹،۰۰۰،۰۰۰	۱۱۹،۰۰۰،۰۰۰	۱۱۹،۰۰۰،۰۰۰
۲۵۶	۲۴۶	۱،۴۴۶	۲،۲۶۵	۱،۷۵۴

نتیجه گیری

با توجه به مفروضات پیش گفته سهام شرکت در محدوده ارزندگی در حال معامله می باشد. انتظار می رود سود تابستان شرکت با افت رو به رو شود. در صورتی که نرخ جهانی سنگ آهن به مدار صعودی باز گردد می توان انتظار رشد مجدد سودآوری شرکت را متصور بود.