
بولتن خبری-تحلیلی آتیه

شماره ۳۹۷

آذر ۱۴۰۱

دسامبر ۲۰۲۲



تهیه شده در

هلدینگ سرمایه گذاری آتیه اندیشان مس



شماره صفحه	عناوین
۲	سرآغاز کسری ۸ میلیون تنی مس تا سال ۲۰۳۲ میلادی/ پرویز امانیان
۳	تحولات بازار مس و فلزات * بررسی روند قیمت مس در سال ۲۰۲۲ * وضعیت تولید مس جهان تا پایان سپتامبر ۲۰۲۲ * رونق بازار سنگ آهن چین با کاهش محدودیت های کووید * داده نمایی تولیدکنندگان برتر مس در سال ۲۰۲۱ پرویز امانیان
۱۲	تحولات اقتصاد جهان * چشم انداز کوتاه مدت بازار انرژی در ماه پایانی 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- آبان ۱۴۰۱ * شاخص قیمت مصرف کننده به تفکیک استان - آبان ۱۴۰۱ * اخبار و تحولات شرکت های معدنی ایران
۲۳	تحلیل شرکت ها تحلیل بنیادی شرکت معدنی و صنعتی چادرملو/ محمدرضا فرقدان

کسری ۸ میلیون تنی مس تا سال ۲۰۳۲ میلادی



شرکت دولتی «کودلکو» در شیلی، بزرگ ترین تولیدکننده مس در جهان هشدار داده که کمبود جهانی فلز سرخ ممکن است تا سال ۲۰۳۲ میلادی به ۸ میلیون تن برسد.

«ماکسیمو پاچکو» مدیرعامل کودلکو در یک کنفرانس صنعتی گفت: اگرچه در کوتاه مدت به دلیل پروژه های جدید در شیلی، پرو، جمهوری دموکراتیک کنگو و منطقه تبت چین، مازاد بازار پیش بینی می شود، اما تقاضای میان مدت تا بلندمدت، وضعیت عرضه مس را تحت تاثیر قرار خواهد داد.

وی در کنفرانس هفته مس آسیا در سنگاپور افزود: از آنجا که برخی منابع مس در مرحله توقف تولید قرار دارد و پروژه های دیگر در مرحله آغاز عملیات است، برآورد می شود که کسری تا ۱۰ سال آینده به حدود ۸ میلیون تن برسد. دیدگاه های پاچکو، منعکس کننده دیدگاه چندین تحلیلگر است که شکاف عرضه را برای دهه آینده پیش بینی می کنند و میلیون ها تن در سال برآورد می شود. آنها کسری آینده را به افزایش تقاضا در بخش های انرژی پاک و خودروهای برقی نسبت می دهند.

وی بر اساس مطالعات انجام شده از سوی کودلکو گفت: پروسه انتقال انرژی جهان با هدف توقف تغییرات آب و هوایی، تقاضای فلز سرخ را از ۲۵ میلیون تن در سال به کمی بیش از ۳۱ میلیون تن در سال ۲۰۳۲ خواهد رساند. این به معنای آن است، جهان باید در هشت سال آینده هشت پروژه به اندازه معدن «اسکوندیدا» شرکت BHP در شیلی، بزرگ ترین معدن مس جهان بسازد.

«اریک هیمیلیچ» مدیر تامین فلزات اساسی CRU هم در کنفرانس مس شیلی در اوایل ۲۰۲۲ گفته بود: از نظر تاریخی، نرخ تکمیل پروژه ها پایین بوده است. بخش بزرگی از پروژه های احتمالی گرینفیلد (مشترک و بلندمدت) در سال ۲۰۱۲ توسعه نیافته باقی مانده است، بنابراین پرسش هایی در مورد توانایی پاسخگویی به شکاف عرضه آن هم به صورت کارآمد و به موقع وجود دارد.

کارشناسان برآورد کرده اند، صنعت مس باید بیش از ۱۰۰ میلیارد دلار هزینه کند تا معادنی بسازد که بتواند کسری عرضه را تا سال ۲۰۳۰ به حداقل برساند.

پاچکو هشدار داد، اگر پروژه های معدنی جدید به بهره برداری نرسد، نبود تعادل بین عرضه و تقاضا در نیمه دوم این دهه، یعنی در سال ۲۰۲۶ مشاهده می شود.

برخی معادن بزرگ مس طی سه سال گذشته راه اندازی شده اند. «کوبره پاناما» شرکت فرست کوانتوم در سپتامبر ۲۰۱۹ به تولید تجاری دست یافت. برآورد می شود که این دارایی دارای ۳,۱ میلیارد تن ذخایر اثبات شده و احتمالی باشد و با ظرفیت کامل بتواند بیش از ۳۰۰ هزار تن مس در سال تولید کند.

شرکت Ivanhoe Mines، تولید کنسانتره مس را در پروژه کاموا-کاکولا در جمهوری دموکراتیک کنگو در می سال گذشته آغاز کرد و در جولای ۲۰۲۱ به تولید تجاری دست یافت.

از سوی دیگر، «آنگلو آمریکن» نخستین سنگ معدن را در معدن «کونلاویکو» واقع در پرو در اکتبر ۲۰۲۱ استخراج کرد و تقریباً یک سال بعد در سپتامبر ۲۰۲۲ تولید تجاری خود را اعلام کرد. پیش بینی می شود، این دارایی بین ۱۲۰ تا ۱۶۰ هزار تن مس در سال جاری تولید و به طور متوسط سالانه ۳۰۰ هزار تن در ۱۰ سال نخست (در صورت تولید کامل) تولید کند.

منبع: Mining.com

بازار مس و فلزات

شبکه خبری INN بررسی کرد

بررسی روند قیمت مس در سال ۲۰۲۲

هرچند قیمت مس در اوایل ۲۰۲۲ به بالاترین سطح خود رسید، اما نتوانست قیمت بالا را حفظ کند. قیمت مس در سال ۲۰۲۲ تحت فشار بود و در نیمه دوم سال روند نزولی داشت.

مس در ماه مارس به بالاترین سطح تاریخی خود رسید، ولی با توجه به کاهش تقاضای چین، نیمه دوم سال برای فلز پایه چالش برانگیز بود و نتوانست قیمت های بیش از ۱۰ هزار و ۴۰۰ دلار در هر تن را حفظ کند. با نزدیک شدن به روزهای پایانی سال ۲۰۲۲، شبکه خبری اینوستینگ (INN) نگاهی به روند قیمت مس از جمله عملکرد قیمت و آنچه تحلیلگران در مورد تحولات هر فصل گفته اند، داشته است.

مس در فصل نخست: قیمت ها در بالاترین حد

مس معاملات سال ۲۰۲۲ را با ۹۷۲۰،۵۰ دلار آغاز کرد و توانست در کل سه ماهه بالاتر از آستانه ۹۵۰۰ دلار باقی بماند. حمله روسیه به اوکراین در اواخر فوریه، باعث افزایش ابهام در بازارهای جهانی از جمله مس شد. روسیه هفتمین کشور بزرگ مس در جهان از نظر تولید است.

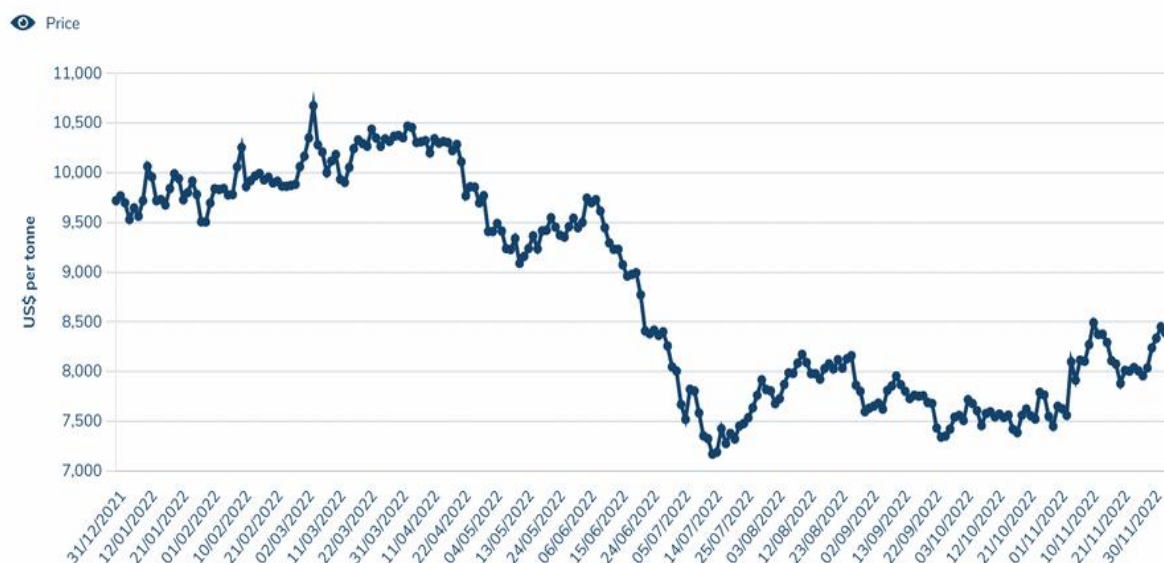
«دن اسمیت» از گروه AME در ماه مارس به INN گفت: بزرگ ترین شگفتی این بود که قیمت مس در سه ماهه نخست تغییر چندانی نکرد، در حالی که بسیاری از کالاهای دیگر در پاسخ به حمله روسیه به اوکراین افزایش یافتند. قیمت مس ۶ درصد افزایش یافت، اما این میزان با جهش ۲۴ درصدی قیمت آلومینیوم مقایسه می شود.

بالاترین نقطه سه ماهه نخست مس در ۴ مارس بود، زمانی که قیمت به ۱۰ هزار و ۶۷۴ دلار در هر تن رسید. چین به عنوان مصرف کننده اصلی مس در سه ماهه نخست امسال، اقدامات قرنطینه جدیدی را برای مهار افزایش موارد ابتلا به کووید-۱۹ اعمال کرد.

اسمیت در این زمینه گفت: این امر باعث ایجاد جریان های مخالف قابل توجهی برای تقاضای مس شد، چراکه فعالیت های ساخت و ساز در چین کند و مخارج مصرف کننده با مشکلاتی مواجه شد.

نمودار- عملکرد قیمت مس از ابتدای ۲۰۲۲

LME Copper Closing Prices graph



در طرف عرضه، اقدامات محدودکننده مربوط به کووید-۱۹، تولید معادن را در تعدادی از کشورها طی فصل نخست ۲۰۲۲ محدود کرد.

تحلیلگران «فوکوس اکونومیکس» در پایان سه ماهه نخست ۲۰۲۲ اعلام کرده بودند که افزایش تدریجی فعالیت ذوب در چین به دلیل کاهش سهمیه بندی برق و عادی سازی تولید در آمریکای لاتین، باید عرضه جهانی را تقویت و رشد قیمت را کنترل کند.

با وجود رشد نوسانات مشاهده شده از ژانویه، قیمت مس در سه ماهه نخست تقریباً ۷ درصد افزایش یافت و در پایان دوره سه ماهه با قیمت ۱۰ هزار و ۳۷۵ دلار داد و ستد شد.

مس در سه ماهه دوم: بهبود ناامید کننده در چین

با وجود مشاهده روند قوی در سه ماهه نخست، قیمت مس در فصل دوم به شدت کاهش یافت. بالاترین نقطه سه ماهه دوم در اوایل آوریل بود، در حالی که پس از آن، روند فقط نزولی بود و قیمت‌ها در پایان دوره سه ماهه دوم بیش از ۲۰۰۰ دلار از دست دادند.

«کارن نورتون» از Refinitiv در گفت و گو با INN در مورد عملکرد مس در سه ماهه دوم، اظهار کرد: اصلاح قیمتی که تا سه ماهه سوم ادامه یافت، شدیدتر از انتظار بود. وی در ماه ژوئن با بیان اینکه موجودی‌ها پایین بوده و سقوط قیمت‌ها با فعالیت‌های سفته‌بازی تشدید شده است، یادآور شد: با این وجود، سیاست صفر کووید در چین و بهبود ناامیدکننده متعاقب آن همراه با ترس فزاینده برای رکود جهانی، احساسات بازار را تضعیف می‌کند.

به طور مشابه، «رابرت ادواردز» از گروه CRU، انتظار چنین اصلاح شدیدی در قیمت‌ها را نداشت، زیرا شاخص‌های خرد بازار مس نسبتاً مثبت بودند. به گفته وی، موجودی بورس‌ها کم بود و تقاضای ایالات متحده و اروپا نسبتاً قوی باقی ماند. بازار فیزیکی چین ضعیف بود، اما نه به آن بدی که داده‌های کلان پیشنهاد می‌کردند.

همچنین نورتون از Refinitiv در مورد تعادل عرضه و تقاضای مس در سه ماهه دوم گفته بود: به نظر می‌رسد، تاثیر تقاضای ضعیف‌تر از حد انتظار در سال ۲۰۲۲ با تصویر عرضه‌ای که اندکی کمتر از انتظارات باشد، جبران شود.

در مجموع، قیمت مس در سه ماهه دوم ۲۰۲۲ بیش از ۲۰ درصد کاهش یافت و در پایان این دوره به ۸۲۵۸ دلار در هر تن رسید.

مس در سه ماهه سوم: حکمفرمایی نوسان‌ها

با ادامه سال، مس همچنان تحت فشار بود و قیمت‌ها نتوانست به سطوحی که در اوایل سال مشاهده شد، بازگردد. نورتون در مورد روندهای عمده مشاهده شده در فضای مس در سه ماهه سوم، پیش‌بینی کرده بود که کاهش قیمت بیشتر شود، به طوری که این امر به دلیل انتظارات بدبینانه تقاضا در بحبوحه ترس فزاینده از رکود جهانی و اقدامات انجام شده برای مقابله با تورم افسارگسیخته بود.

با وجود این، قیمت‌ها در اوایل دوره به پایین‌تر از ۷۰۰۰ دلار رسید و توانست تا حدی تثبیت شود. در طرف تقاضا، «ادواردز» از گروه CRU در سه ماهه سوم گفته بود که همچنان نگران بخش املاک مسکونی چین به عنوان محرک تقاضاست. این کشور آسیایی بزرگ‌ترین مصرف‌کننده مس در جهان است.

وی گفت: تقاضای مس از مصارف نهایی مربوط به پروسه انتقال انرژی مانند خودروهای برقی و انرژی‌های تجدیدپذیر همراه با صادرات سیم و کابل و برخی محصولات نیمه ساخته مس بهره می‌برد. به طور مشابه، نورتون هم باور نداشت که افزایش قابل توجهی در تقاضای چین طی ماه‌های پایانی سال رخ بدهد.

او گفت: بخش انرژی‌های نو نقطه روشنی است، اما نسبت به بخش املاک و مستغلات که همچنان ضعیف است، تقاضای بسیار کمتری دارد.

با نگاهی به سمت عرضه، اختلالات در کشورهای اصلی تولید مس در سه ماهه سوم مورد توجه قرار گرفت. ادواردز گفت: «آمریکای جنوبی (شیلی و پرو) و عدم اطمینان اجتناب‌ناپذیر در مورد راه‌اندازی برخی پروژه‌های بزرگ، همچنان ریسک اصلی عرضه تا سال ۲۰۲۳ باقی می‌ماند.

بر اساس گزارش سازمان زمین شناسی ایالات متحده، شیلی با تولید ۵,۶ میلیون تن در سال ۲۰۲۱ همچنان برترین کشور تولید کننده مس باقی مانده است. پرو با تولید ۲,۲ میلیون تن بار دیگر در جایگاه دوم قرار گرفت. در مجموع، قیمت‌ها در پایان دوره سه ماهه سوم کاهش یافت و ۷۵۶۰ دلار داد و ستد شد که بر این اساس، کاهش بیش از ۶ درصدی برای سه ماهه سوم رقم خورد.

مس در سه ماهه چهارم: باقی ماندن ابهام

قیمت مس در سه ماهه چهارم به آرامی شروع به افزایش کرد و از مرز ۸۰۰۰ دلار عبور کرد. همچنین در ماه دسامبر در اطراف این سطح قیمتی قرار گرفت. مس معاملات سه ماهه چهارم را با ۷۵۰۸ دلار آمریکا آغاز کرد و اختلالات عرضه در کشورهای تولیدکننده بزرگ پرو و شیلی، تیرت اخبار در آغاز سه ماهه پایانی سال شد. اقدامات چین برای کووید-۱۹ و عدم اطمینان در بخش املاک و مستغلات همچنان به فشار بر تقاضای مس ادامه می‌دهد. حدود ۲۳ درصد از مصرف نهایی مس چین در ساخت و سازهای عمرانی و ساختمانی است. «اوا مانتی» از بانک ING گفت: در حالی که در کوتاه‌مدت، جریان‌های مخالف اقتصاد کلان و ترس از رکود، فشار نزولی بر بازار مس وارد می‌کند، عوامل بنیادی بلندمدت در بحبوحه ذخایر قابل مشاهده کم، اختلالات عرضه و انتظارات برای بهبود چین، نقش حمایت‌کننده‌تری دارد. روند دیگری که در سه ماهه چهارم تاکنون مشاهده شده، افزایش پرمیوم مس اروپا به دلیل انتظارات برای افزایش تقاضا و همین‌طور افزایش هزینه‌های انرژی و حمل و نقل بوده است. شرکت کودلکو شیلی، بزرگ‌ترین معدن‌کار مس جهان با پرمیوم معیار ۲۳۴ دلاری در هر تن برای خریداران اروپایی در سال ۲۰۲۳ (۸۳ درصد افزایش نسبت به سطح سال ۲۰۲۲) موافقت کرده است. در همین حال اوروبیس، بزرگ‌ترین کارخانه ذوب مس اروپا از مشتریان اروپایی خود پرمیوم ۲۲۸ دلاری به ازای هر تن و بالاتر از قیمت معیار در سال ۲۰۲۳ دریافت خواهد کرد. با نگاهی به سال ۲۰۲۳، بانک گلدمن ساکس پیش‌بینی کرده که قیمت مس در ۱۲ ماه آینده به سطوح بی‌سابقه‌ای افزایش یابد و کسری بزرگ در عرضه مس همراه با تقاضای قوی اتفاق بیفتد. به هر حال مس در ۵ دسامبر ۲۰۲۲ با کاهش ۱۳,۶۷ درصدی نسبت به مدت مشابه پارسال، ۸۳۹۱ دلار داد و ستد شد.

منبع: Investingnews

واردات مس چین در نوامبر ۲۰۲۲

واردات مس چین در نوامبر در حالی که دلیل انتظارات تقاضای فلز در سال آینده افزایش یافت که مصرف‌کننده بزرگ فلزات جهان، تلاش‌ها برای حمایت از بخش املاک و امید به کاهش محدودیت‌های کووید -۱۹ را تسریع کرده است.

داده‌های اداره کل گمرک چین نشان می‌دهد که واردات مس و محصولات مس کار نشده چین در ماه نوامبر ۵۳۹ هزار و ۹۰۱ تن بوده است.

این خریده‌ها که شامل محصولات مس آند، مس تصفیه شده، آلایژی و نیمه ساخته می‌شود، ۵,۸ درصد نسبت به واردات ۵۱۰ هزار و ۴۰۲ تنی مدت مشابه سال گذشته افزایش داشته است.

چین در ۱۱ ماهه سال ۲۰۲۲ میلادی (ابتدای سال تا پایان نوامبر) ۵,۳۶ میلیون تن مس وارد کرد که ۸,۵ درصد نسبت به مدت مشابه پارسال افزایش داشت.

همچنین این کشور در ماه نوامبر ۴۵۵ هزار و ۵۹۹ تن آلومینیوم و محصولات آلومینیومی کار نشده شامل محصولات آلومینیوم اولیه، آلایژی و نیمه ساخته صادر کرد.

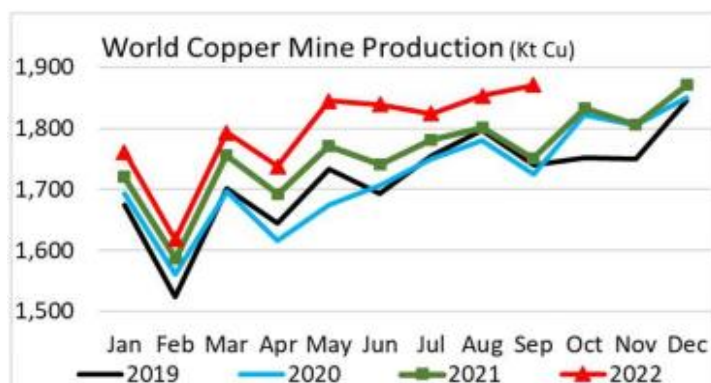
منبع: رویترز

گروه بین المللی مطالعات مس منتشر کرد

وضعیت تولید مس جهان تا پایان سپتامبر ۲۰۲۲

گروه بین المللی مطالعات مس (ICSG)، داده های اولیه مربوط به عرضه و تقاضای جهانی مس در سپتامبر ۲۰۲۲ را در بولتن نوامبر این گروه منتشر کرد. داده های اولیه نشان می دهد که تولید معادن مس جهان در ۹ ماهه ۲۰۲۲ (از ابتدای سال تا پایان سپتامبر) حدود ۳,۵ درصد افزایش یافته، به طوری که تولید کنسانتره حدود ۳,۱ درصد و استخراج به روش SX-EW حدود ۵ درصد رشد داشته است.

معادن مس



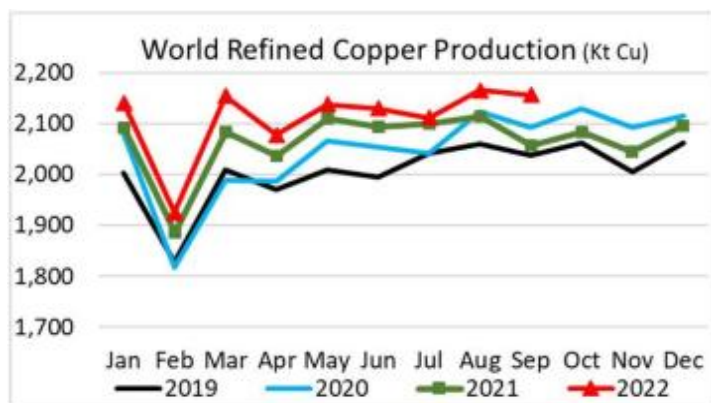
اگرچه محدودیت های مربوط به کووید-۱۹ و نرخ های پایدار عفونت ناشی از گونه امیکرون کرونا، تولید معادن را در برخی کشورها در ابتدای سال ۲۰۲۲ محدود کرد، اما در مجموع تولید جهانی مس از افزایش تولید در معادن جدید یا معادن توسعه یافته و همچنین بهبود تولید در مقایسه با ماه های ابتدایی ۲۰۲۱ (زمانی که محدودیت های سخت گیرانه تر مربوط به کرونا وجود داشت) سود برد.

شیلی، بزرگ ترین تولیدکننده مس محتوای جهان با کاهش ۹ درصدی تولید کنسانتره و افزایش یک درصدی تولید SX-EW در مجموع با کاهش ۶,۷ درصدی تولید مواجه شد. تعدادی از معادن شیلی تحت تاثیر غیبت نیروی کار مربوط به کووید-۱۹، مسائل عملیاتی، افت عیار و کاهش عرضه آب به دلیل خشکسالی قرار گرفتند.

رشد تولید پرو، دومین کشور بزرگ تولیدکننده مس محتوای جهان به دلیل توقف طولانی مدت فعالیت در دو معدن بزرگ مس این کشور (لاس بامباس و کوآخونه) ناشی از اقدامات و اعتراض های جوامع محلی به ۱,۴ درصد محدود شد. تولید این کشور در ۹ ماهه ۲۰۲۲ میلادی ۵ درصد کمتر از مدت مشابه ۲۰۱۹ (قبل از کووید) بود.

تولید اندونزی در نتیجه افزایش تولید زیرزمینی در معدن گراسبرگ حدود ۳۳ درصد افزایش یافت. افزایش ۲۸ درصدی نیز در جمهوری دموکراتیک کنگو به دلیل افزایش در معدن جدید «کاموآ» و ظرفیت های جدید و توسعه یافته در سایر معادن مشاهده شد. همچنین تولید در مکزیک و ایالات متحده حدود ۲ درصد افزایش یافت.

مس تصفیه شده



داده های اولیه نشان می دهد که تولید مس تصفیه شده جهان در ۹ ماهه ۲۰۲۲ (از ابتدای سال تا پایان سپتامبر) حدود ۲,۳ درصد رشد داشته، به طوری که تولید اولیه (الکترولیتی و الکترو وینینگ از سنگ معدن) ۲,۷ درصد و تولید ثانویه از قراضه ۰,۳ درصد افزایش یافته است.

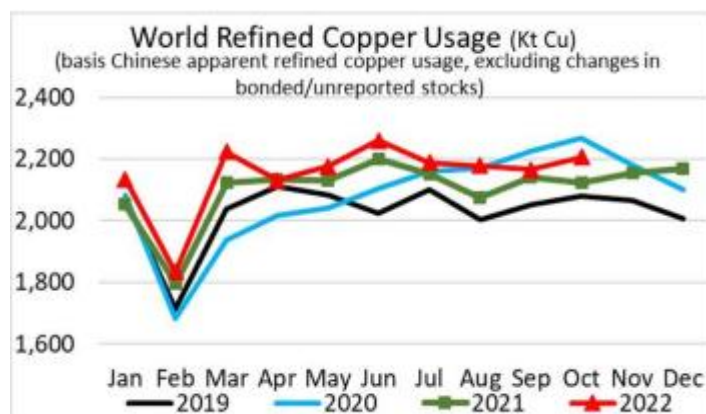
داده های اولیه رسمی از تولید تصفیه شده چین حاکی از افزایش کلی حدود ۲,۵ درصدی شامل رشد ۲,۸ درصدی تولید اولیه و ۱,۷ درصدی تولید ثانویه در این مدت بوده است.

در سطح جهانی، رشد تولید مس تصفیه شده با مجموعه ای از تعطیلی های برنامه ریزی شده و برنامه ریزی نشده تعمیر و نگهداری کارخانه های ذوب عمدتاً در ناحیه یورو و محدودیت تولید کنسانتره در کارخانه های یکپارچه ذوب/تصفیه در شیلی و پرو محدود شده است.

کل تولید مس تصفیه شده شیلی (الکترولیتی و الکترو وینینگ) به دلیل محدودیت های عملیاتی و تعطیلی تعمیر و نگهداری در کارخانه های ذوب، ۴ درصد کاهش یافت. تولید مس تصفیه شده در کنگو به دلیل ادامه افزایش کارخانه های جدید و توسعه یافته الکترو وینینگ حدود ۱۷ درصد افزایش یافت.

همچنین داده ها و برآوردهای اولیه نشان می دهد که تولید جهانی مس تصفیه شده ثانویه (از قراضه) ۰,۳ درصد افزایش یافته است.

مصرف مس



داده های اولیه نشان می دهد که مصرف ظاهری مس تصفیه شده جهان حدود ۲,۶ درصد در ۹ ماهه ۲۰۲۲ رشد داشته است. قرنطینه های مرتبط با کووید-۱۹ تاثیر منفی قابل توجهی بر اقتصاد جهانی و بخش های کلیدی مصرف نهایی مس در تمام مناطق به جز چین داشت. اگرچه تقاضای جهانی در سال ۲۰۲۱ نسبت به کاهش شدید سال ۲۰۲۰ بهبود یافت، ولی همچنان در برخی کشورها زیر سطح پیش از همه گیری باقی مانده است.

برآورد می شود، مصرف تصفیه شده در جهان به جز چین در ۹ ماه نخست ۲۰۲۲ حدود ۱,۲ درصد افزایش یافت. مصرف در ناحیه یورو ۴ درصد افزایش پیدا کرد، در ایالات متحده بدون تغییر باقی ماند و در ژاپن ۲,۸ درصد کاهش یافت.

مصرف ظاهری چین (به استثنای تغییرات در موجودی گزارش نشده) ۳,۸ درصد رشد کرد که با افزایش ۱۳ درصدی واردات مس تصفیه شده حمایت شد.

تراز اولیه مس تصفیه شده جهانی در ۹ ماهه ۲۰۲۲ نشان دهنده کسری ظاهری حدود ۲۹۵ هزار تنی است. برای تراز بازار جهانی مس، ICSG از محاسبه تقاضای ظاهری برای چین استفاده می کند که تغییرات در موجودی گزارش نشده را در نظر نمی گیرد.

بنابراین برای تسهیل تحلیل بازار جهانی، تراز جهانی مس تصفیه شده تنظیم شده برای تغییرات موجودی چین در جدول پیوست گنجانده شده است که تعادل مس تصفیه شده جهانی را بر اساس برآورد میانگین تغییرات موجودی های رسمی ارائه شده توسط دو مشاور متخصص در بازار مس چین تنظیم می کند.

تراز مس تصفیه شده جهانی بر مبنای تغییرات برآورد شده در موجودی و ذخایر چین، کسری بازار را حدود ۳۵۵ هزار تن نشان داد.

بازار مس

میانگین قیمت نقدی LME در اکتبر ۷۶۲۱,۲۱ دلار در هر تن بود که ۱,۵ درصد نسبت به میانگین سپتامبر (۷۷۳۴,۷۰ دلار) کاهش داشت. قیمت های سقف و کف مس از ابتدای سال ۲۰۲۲ تا پایان سپتامبر به ترتیب ۱۰۷۳۰ دلار در ۷ مارس و ۷۰۰۰ دلار در ۱۵ جولای بود و میانگین سالانه ۴,۳ درصد از سال ۲۰۲۱ کمتر شد.

موجودی مس نگهداری شده در بورس های اصلی فلزات (LME، COMEX و SHFE) تا پایان اکتبر ۲۰۲۲ در مجموع به ۲۰۳ هزار و ۴۰۴ تن رسید که ۶,۵ درصد نسبت به موجودی پایان دسامبر ۲۰۲۱ افزایش داشت. موجودی در LME ۲۰ درصد و SHFE ۶۶ درصد افزایش پیدا کرد، ولی در کامکس ۴۷ درصد کاهش یافت.

بر اساس میانگین برآوردهای ارائه شده توسط دو مشاور مستقل، تصور می‌شود که موجودی چین در ۹ ماهه ۲۰۲۲ در مقایسه با سطح پایان سال ۲۰۲۱ حدود ۶۰ هزار تن کاهش یافته است.

جدول- روند عرضه و مصرف مس تصفیه شده جهان

Thousand metric tonnes, copper

	2019	2020	2021	2021	2022	2022			
				Jan-Sep		Jun	Jul	Aug	Sep
World Copper Mine Production (Concentrates & SX-EW)	20,612	20,680	21,113	15,601	16,143	1,839	1,824	1,853	1,871
World Copper Mine Capacity	24,265	24,830	26,042	19,408	20,378	2,249	2,332	2,341	2,274
Mine Capacity Utilization Rate(%)	84.9	83.3	81.1	80.4	79.2	81.8	78.2	79.2	82.3
Primary Refined Copper Production	20,077	20,746	20,652	15,489	15,906	1,784	1,782	1,821	1,805
Secondary Refined Copper Production	4,007	3,843	4,149	3,087	3,095	346	330	345	351
World Refined Copper Production (Primary & Secondary)	24,084	24,589	24,801	18,576	19,001	2,130	2,112	2,166	2,157
World Copper Refinery Capacity	29,130	29,893	30,138	22,549	23,109	2,541	2,637	2,648	2,574
Refinery Capacity Utilization Rate (%)	82.7	82.3	82.3	82.4	82.2	83.8	80.1	81.8	83.8
World Refined Copper Usage 1/	24,350	24,975	25,256	18,810	19,296	2,260	2,189	2,179	2,167
World Refined Copper Stocks End of Period	1,215	1,236	1,210	1,311	1,338	1,378	1,376	1,356	1,338
Period Stock Change	-12	21	-26	75	127	-3	-2	-20	-19
Refined Copper Balance 2/	-265	-386	-455	-233	-295	-130	-77	-13	-10
Seasonally Adjusted Refined Balance 3/				-256	-326	-75	-35	-46	32
Refined Balance Adjusted for Chinese bonded stock change 4/	-443	-276	-653	-331	-355	-142	-95	-98	-80

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".



رونق بازار سنگ آهن چین با کاهش محدودیت های کووید

معاملات آتی سنگ آهن چین پس از اینکه کاهش محدودیت های کووید-۱۹، امیدها به بازیابی تقاضا را افزایش داد، روز جمعه ۹ دسامبر با بازده مناسبی مواجه شد. پرمعامله ترین قرارداد سنگ آهن ژانویه در بورس کالای دالیان چین با ۴,۷ درصد افزایش به ۸۱۴,۵ یوان (۱۱۷,۱۷ دلار) رسید که بالاترین سطح از ۱۶ ژوئن بود و طی هفته یادشده حدود ۶ درصد افزایش یافت. همچنین در بورس سنگاپور، سنگ آهن معیار دسامبر با ۰,۷ درصد افزایش به ۱۰۹,۹۵ دلار در هر تن رسید. بانک ANZ در یادداشتی اعلام کرد: ضعف دلار و خوش بینی نسبت به بازگشایی چین در کنار تحولات مثبت در بخش املاک این کشور از احساسات بازار حمایت کرد.

اگرچه بسیاری از چینی ها پس از کاهش بخش های کلیدی رژیم سخت کووید صفر، آزادی های جدیدی گرفتند، اما نگرانی های فزاینده ای وجود داشت که ویروسی که تا حد زیادی تحت کنترل قرار گرفته بود، دوباره وحشی شود. تولیدکنندگان و رستوران هایی که تمایل به باز ماندن در چین دارند، ترجیح می دهند محدودیت های کووید-۱۹ را حفظ کنند تا زمانی که تصویر واضح تری از اینکه چگونه محل های کاری تحت تاثیر کاهش اقدامات سخت گیرانه قرار می گیرد، به دست بیاورند. کمیسیون بهداشت چین ۱۹ هزار و ۷۹۷ مورد جدید ابتلا به ویروس کرونا را برای ۸ دسامبر گزارش کرد، در حالی که روز قبل از آن ۲۱ هزار و ۴۳۹ مورد جدید شناسایی شد. قیمت های درب کارخانه چین در نوامبر نسبت به مدت مشابه سال گذشته (برای دومین ماه) کاهش یافت، در حالی که تورم مصرف کننده کاهش یافت و نشان دهنده فعالیت و تقاضای ضعیف بود.

واردات سنگ آهن چین

آمارهای گمرکی نشان داد که واردات سنگ آهن چین در نوامبر نسبت به ماه قبل از آن ۴,۱ درصد افزایش یافته است، زیرا خریداران قبل از پایان سال و در انتظار اقدامات پکن برای حمایت از بازار دارایی های پر چالش، اقدام به افزایش ذخایر کردند. اداره گمرک چین اعلام کرد: بزرگ ترین مصرف کننده سنگ آهن جهان در ماه نوامبر ۹۸,۸۵ میلیون تن سنگ آهن وارد کرده که بالاتر از میزان واردات در اکتبر (۹۴,۹۸ میلیون تن) بوده است. با این وجود، واردات سنگ آهن چین در نوامبر امسال به شدت کمتر از رقم نوامبر ۲۰۲۱ (۱۰۵ میلیون تن) بود.

پکن به تازگی اقدامات حمایتی را برای توسعه دهندگان املاک افزایش داده است، چراکه بسیاری از آنها تعهدات بدهی خود را نپرداختند و مجبور شدند، ساخت و ساز را متوقف کنند که بر این اساس تقاضا برای فولاد نیز تحت تاثیر قرار گرفت. بانک مرکزی چین در ماه گذشته میلادی ۱۶ اقدام حمایتی را تشریح کرد، در حالی که بزرگ ترین بانک های تجاری چین متعهد شده اند، حداقل ۱۶۲ میلیارد دلار اعتبار جدید را برای رهایی از بحران نقدینگی، اختصاص دهند. چین از ماه های ژانویه تا نوامبر، یک میلیارد و ۲۰ میلیون تن سنگ آهن وارد کرد که ۲,۱ درصد نسبت به دوره قبل از آن کاهش داشت. صادرات محصولات فولادی چین در ماه گذشته، ۵,۵۹ میلیون تن بود که از ۴,۳۶ میلیون در نوامبر ۲۰۲۱ بیشتر بود. صادرات ۱۱ ماهه ۰,۴ درصد نسبت به مدت مشابه پارسال افزایش یافت و به ۶۱,۹۵ میلیون تن رسید.

پیش بینی تولید برزیل

تولید سنگ آهن «واله» برزیل در سال ۲۰۲۳ به ۳۱۰ تا ۳۲۰ میلیون تن می رسد. این معدن کار برزیلی چهارشنبه گذشته اعلام کرد که در سال ۲۰۲۳ بین ۳۱۰ میلیون تا ۳۲۰ میلیون تن سنگ آهن تولید می کند، در حالی که حدود ۳۱۰ میلیون تن سنگ آهن در سال ۲۰۲۲ تولید کرده است.

این غول معدنی برزیل اضافه کرد: هزینه های سرمایه گذاری شرکت در سال آینده به ۶ میلیارد دلار خواهد رسید که از ۵,۵ میلیارد دلار در سال ۲۰۲۲ بالاتر است و به میانگین سالانه ۶ تا ۶,۵ میلیارد دلار بین سال های ۲۰۲۴ تا ۲۰۲۷ افزایش خواهد یافت. این شرکت، رشد تولید سنگ آهن خود طی سال های آینده را پیش بینی کرده است که بر این اساس به ۳۴۰ تا ۳۶۰ میلیون تن در سال ۲۰۲۶ و بیش از ۳۶۰ میلیون تن از سال ۲۰۳۰ میلادی به بعد خواهد رسید.

منبع: Hellenic shipping news

داده نمایی تولیدکنندگان برتر مس در سال ۲۰۲۱

انسان از دوران ماقبل تاریخ به مس متکی بوده است. این فلز صنعتی به دلیل شکل پذیری، چکش خواری و رسانایی برقی بالا، کاربردهای زیادی دارد. بسیاری از فناوری‌های جدید موثر برای مقابله با تغییرات آب و هوایی حیاتی مانند پنل‌های خورشیدی و توربین‌های بادی بر مس متکی هستند.

این گزارش داده نمایی با استفاده از داده‌های سازمان زمین شناسی ایالات متحده، کشورهای اصلی تولیدکننده مس جهان را در سال ۲۰۲۱ فهرست می‌کند. بسیاری از محصولات مصرفی از جمله تلفن همراه، لپ تاپ، خانه و خودرو به مواد معدنی وابسته هستند. بر اساس این گزارش، هر آمریکایی برای حفظ استاندارد زندگی خود به ۱۲ پوند مس در سال نیاز دارد.

رئینگ تولیدکنندگان برتر مس محتوای جهان در سال ۲۰۲۱

Rank	Country	2021E Copper Production (Million tonnes)	Share
#1	Chile	5.6	27%
#2	Peru	2.2	10%
#3	China	1.8	8%
#4	DRC	1.8	8%
#5	United States	1.2	6%
#6	Australia	0.9	4%
#7	Russia	0.8	4%
#8	Zambia	0.8	4%
#9	Indonesia	0.8	4%
#10	Mexico	0.7	3%
#11	Canada	0.6	3%
#12	Kazakhstan	0.5	2%
#13	Poland	0.4	2%
	Other countries	2.8	13%
	World total	21.0	100%

آمریکای شمالی، جنوبی و مرکزی بر تولید مس مسلط هستند، زیرا این مناطق در مجموع میزبان ۱۵ معدن از ۲۰ معدن بزرگ مس جهان هستند. شیلی با ۲۷ درصد تولید مس جهانی، بزرگ‌ترین تولیدکننده مس در جهان و خانه دو معدن بزرگ جهان «اسکوندیدا» و «کولاهاسی» است. پس از شیلی، پرو ۱۰ درصد تولید جهانی مس را بر عهده دارد. جمهوری دموکراتیک کنگو و چین هر کدام با ۸ درصد تولید جهانی در جایگاه سوم قرار دارند. چین علاوه بر تولیدکننده برتر، ۵۴ درصد از مس تصفیه شده جهان را نیز مصرف می‌کند.

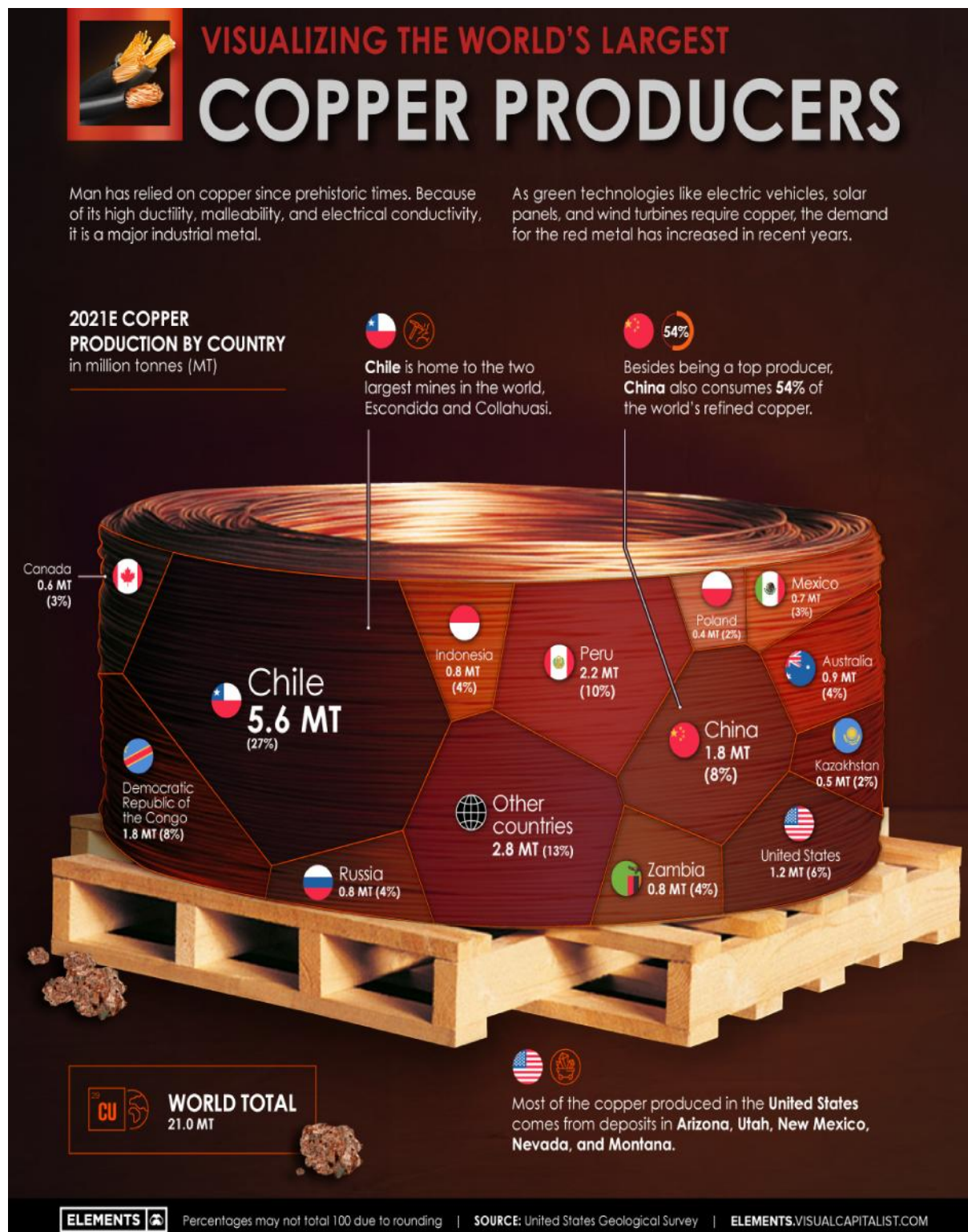
فناوری‌های حیاتی برای پروسه انتقال انرژی، مانند خودروهای برقی، باتری‌ها، پنل‌های خورشیدی و توربین‌های بادی به مس بسیار بیشتری نسبت به همتایان مبتنی بر سوخت‌های فسیلی نیاز دارند.

پیش‌بینی مس مصرف شده در پروسه انتقال انرژی

فناوری	ظرفیت نصب شده ۲۰۲۰ (مگاوات)	میزان مس ۲۰۲۰ (تن)	پیش‌بینی ظرفیت نصب شده ۲۰۵۰ (مگاوات)	پیش‌بینی میزان مس (۲۰۵۰/تن)
پنل خورشیدی	۱۲۶۷۳۵	۶۳۳۶۷۵	۳۷۲۰۰۰	۱۸۶۰۰۰۰
نیروگاه بادی ساحلی	۱۰۵۰۱۵	۴۵۱۵۶۵	۲۰۲۰۰۰	۸۶۸۶۰۰
نیروگاه بادی فراساحلی	۶۰۱۳	۵۷۷۲۵	۴۵۰۰۰	۴۳۲۰۰۰

به عنوان نمونه، استفاده از مس در خودروهای برقی چند برابر بیشتر از خودروهای معمولی (موتور احتراق داخلی) است یا سیستم‌های انرژی تجدیدپذیر در مقایسه با سیستم‌های انرژی سنتی تا ۱۲ برابر بیشتر به مس نیاز دارد.

با استقرار سریع و در مقیاس بزرگ این فناوری ها، انتظار می رود تقاضای مس ناشی از پروسه انتقال انرژی تا سال ۲۰۳۰ نزدیک به ۶۰۰ درصد افزایش پیدا کند. همچنین با افزایش سرعت انتقال به انرژی های تجدیدپذیر، فشار برای فعال شدن معادن مس نیز افزایش می یابد.



منبع: visualcapitalist.com

اقتصاد جهان

چشم انداز کوتاه مدت بازار انرژی در ماه پایانی ۲۰۲۲

پیش‌بینی اداره اطلاعات انرژی آمریکا (EIA) در ماه پایانی ۲۰۲۲ شاهد تغییراتی نسبت به پیش‌بینی ماه قبل است. موجودی جهانی نفت در پیش‌بینی جدید EIA ۲۰۰ هزار بشکه در روز در نیمه نخست ۲۰۲۳ کاهش می‌یابد، قبل از اینکه در نیمه دوم سال تقریباً ۷۰۰ هزار بشکه در روز افزایش یابد.

جدول - تغییرات پیش‌بینی جدید در دسامبر ۲۰۲۲

Notable forecast changes		
Current forecast: December 6, 2022; previous forecast: November 8, 2022		
	2022	2023
Natural gas production (current) (billion cubic feet per day)	98.1	100.4
Previous forecast	98.1	99.7
Percentage change	0.1%	0.7%
U.S. coal production (current) (million short tons)	592.7	539.2
Previous forecast	595.3	573.2
Percentage change	-0.4%	-5.9%
Brent spot average (current) (dollars per barrel)	\$101	\$92
Previous	\$102	\$95
Change	-0.6%	-3.1%
Global oil inventory change (current) (million barrels per day)	0.2	0.2
Previous	0.1	-0.3
Change	0.1	0.5
U.S. Distillate fuel inventories (current) (million barrels)	122.5	123.9
Previous forecast	116.8	115.6
Percentage change	4.9%	7.2%
Diesel fuel prices (current) (dollars per gallon)	\$5.05	\$4.48
Previous forecast	\$5.09	\$4.65
Percentage change	-0.8%	-3.8%

Data source: Energy Information Administration, Short-Term Energy Outlook, December 2022

در پیش‌بینی جدید، موجودی جهانی نفت در پایان سال ۲۰۲۳ بیشتر از پیش‌بینی قبلی شده که همین امر منجر به برآورد ۹۲ دلاری قیمت نفت خام برنت در سال ۲۰۲۳ می‌شود که ۳ دلار در هر بشکه کمتر از پیش‌بینی ماه نوامبر است. ممنوعیت اتحادیه اروپا برای واردات فرآورده‌های نفتی روسیه از دریا، عدم اطمینان عرضه و قیمت را برای بازار فرآورده‌ها در اوایل ۲۰۲۳ ایجاد می‌کند.

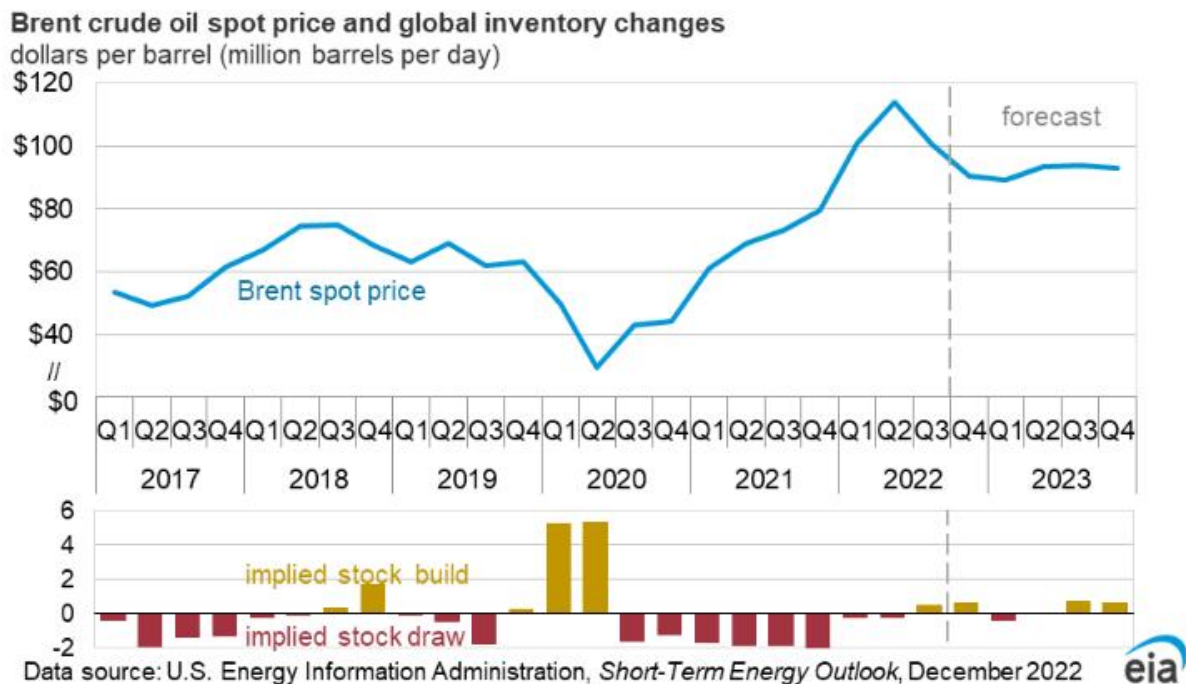
همچنین EIA پیش‌بینی کرد، قیمت گاز طبیعی در نتیجه افزایش تقاضای گاز طبیعی در زمستان و افزایش صادرات LNG نسبت به سطح نوامبر افزایش یابد. بر این اساس، پیش‌بینی قیمت نقدی گاز «هنری هاب» به‌طور متوسط بیش از ۶ دلار به ازای هر میلیون واحد حرارتی بریتانیا (MMBtu) در سه‌ماهه نخست ۲۰۲۳ بوده که از میانگین ماهانه نوامبر که حدود ۵،۵ دلار بود، بیشتر است. این اداره اعلام کرد: «انتظار داریم که قیمت گاز طبیعی پس از ژانویه کاهش یابد، چراکه سطح ذخیره سازی آمریکا به میانگین پنج ساله قبلی نزدیک تر می‌شود که در نتیجه افزایش تولید گاز طبیعی این کشور است. با این وجود احتمال نوسان قیمت بالاست.»

قیمت نفت خام

قیمت نقدی نفت خام برنت در نوامبر به طور متوسط ۹۱ دلار در هر بشکه بود. اگرچه میانگین قیمت برنت در نوامبر اندکی کمتر از اکتبر بود، اما قیمت‌های نقدی روزانه در ۷ نوامبر به ۱۰۰ دلار در هر بشکه هم رسید، قبل از اینکه در پایان ماه به ۸۶ دلار کاهش یابد.

کاهش قیمت‌ها بیشتر در نتیجه نگرانی‌ها در مورد رشد اقتصاد جهانی و همچنین قرنطینه‌های مرتبط با کووید-۱۹ در چین بود که تقاضای نفت چین را کاهش داد. قیمت نقدی نفت خام برنت در سال ۲۰۲۲ به میانگین ۱۰۱ دلار در هر بشکه رسید. EIA اعلام کرد: با وجود کاهش اخیر قیمت نفت خام، همچنان انتظار داریم که کاهش موجودی جهانی نفت در اوایل ۲۰۲۳، قیمت برنت را تا ابتدای سه ماهه دوم ۲۰۲۳ به بالای ۹۰ دلار در هر بشکه بازگرداند. هرچند فشار نزولی قیمت نفت در نیمه دوم سال پدیدار می‌شود، اما این فشار با احتمال مداوم اختلالات عرضه یا کندی رشد متعادل می‌شود. «پیش‌بینی می‌کنیم که قیمت نفت خام برنت برای کل سال ۲۰۲۳ به طور متوسط ۹۲ دلار در هر بشکه باشد.»

نمودار ۱- تغییرات موجودی و قیمت نقدی نفت خام برنت



موجودی نفت

اداره اطلاعات انرژی آمریکا اعلام کرد: اگرچه برآورد می‌کنیم، موجودی نفت در نیمه دوم ۲۰۲۲ افزایش یافت، اما ذخایر تجاری نفت در کشورهای OECD بیشتر سال را در پایین‌ترین سطح پنج ساله سپری کرد و ما انتظار داریم که سال آینده همچنان در کف پنج ساله باقی بماند.

عدم اطمینان قابل توجهی در مورد تاثیر تحریم‌های روسیه بر قیمت جهانی نفت باقی مانده است. ممنوعیت اتحادیه اروپا بر واردات نفت خام روسیه از طریق دریا در تاریخ ۵ دسامبر اجرایی شد و ممنوعیت واردات فرآورده‌های نفتی قرار است از ۵ فوریه آغاز شود.

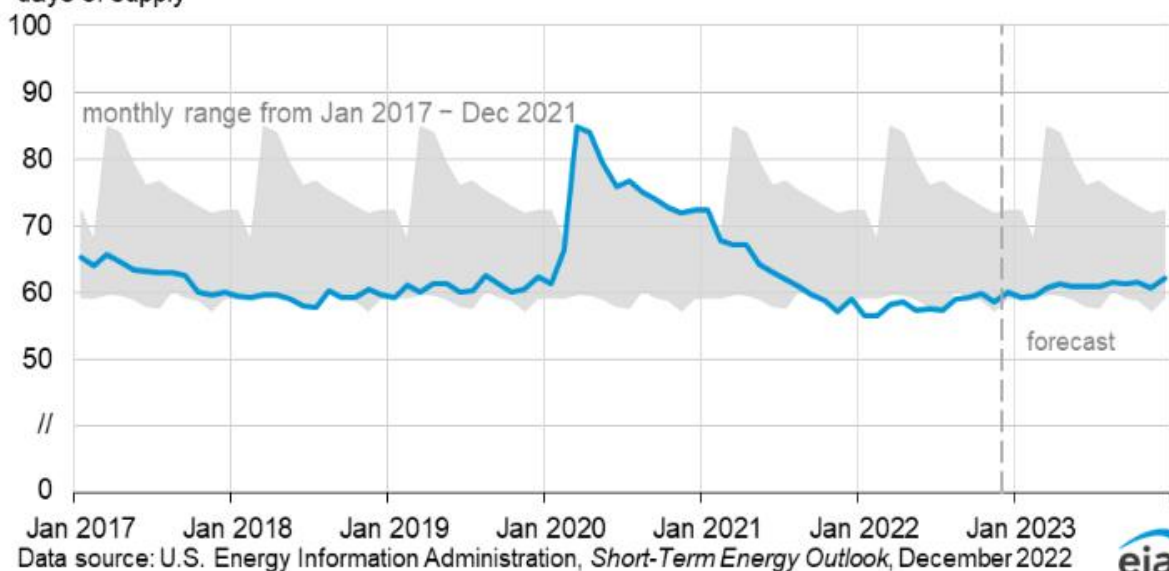
از سوی دیگر، اتحادیه اروپا و بریتانیا اعلام کرده‌اند که به کشورهای غیرعضو که در سقف قیمتی گروه ۷ مشارکت می‌کنند، اجازه می‌دهند به بیمه کشتیرانی مستقر در اتحادیه اروپا و بریتانیا برای واردات نفت خام و فرآورده‌های نفتی از روسیه دسترسی داشته باشند.

EIA پیش‌بینی کرد، بیشتر صادرات نفت خام روسیه که دیگر به اروپا نمی‌رود، مقصدی در جای دیگری پیدا کند. «با این وجود انتظار داریم، تولید نفت روسیه در سال ۲۰۲۳ به کاهش ادامه دهد؛ به این دلیل که تعدادی از کشورها واردات نفت خام و فرآورده‌های نفتی خود از روسیه را کاهش خواهند داد.»

وزارت خزانه داری ایالات متحده، مجوز عمومی (GL) ۴۱ را در پایان نوامبر صادر کرد و به شرکت «شورون» اجازه داد تا تولید نفت در ونزوئلا را برای صادرات به ایالات متحده از سر بگیرد. بنابراین چشم انداز خود را برای تولید ونزوئلا از سه ماهه نخست ۲۰۲۳ افزایش داده ایم.

نمودار ۲- موجودی نفت خام و دیگر سوخت های OECD

Organization for Economic Cooperation and Development (OECD)
commercial inventories of crude oil and other liquids
days of supply

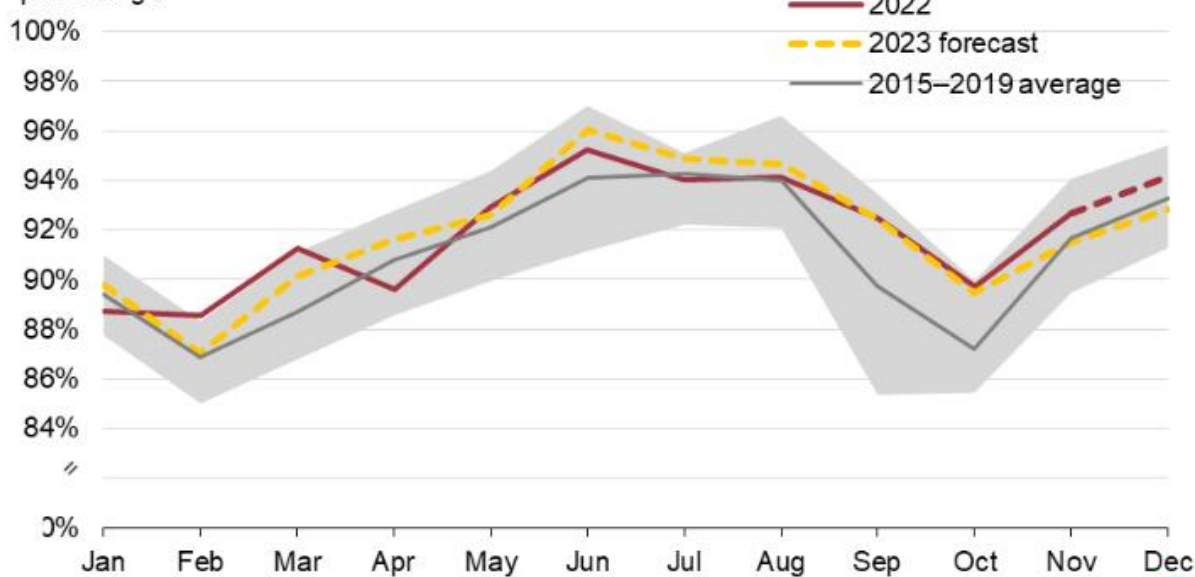


بر اساس مدل اقتصاد کلان S&P Global، فرض می کنیم که تولید ناخالص داخلی ایالات متحده در سال ۲۰۲۳ ثابت خواهد ماند.

به طور متوسط، نرخ بهره برداری از پالایشگاه ها در ایالات متحده در سال ۲۰۲۲ بیشتر از میانگین پنج ساله قبل از همه گیری (۲۰۱۹-۲۰۱۵) بوده است و ما برآورد می کنیم که بهره برداری در نوامبر امسال ۹۳ درصد و کمی بالاتر از میانگین پنج ساله قبل از همه گیری بوده است.

نمودار ۳- نرخ بهره برداری از پالایشگاه ها در آمریکا

U.S. refinery utilization
percentage



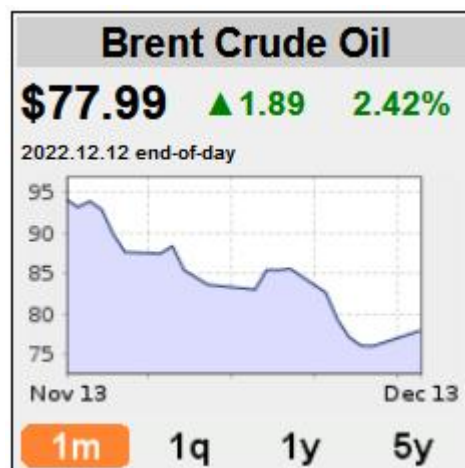
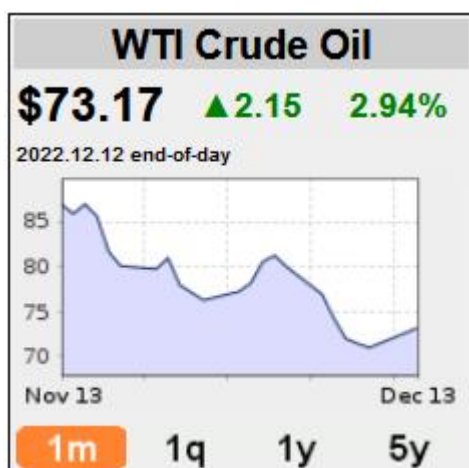
Data source: U.S. Energy Information Administration, Short-Term Energy Outlook, December 2022 eia

منبع: eia.gov

جدیدترین قیمت جهانی کالاها

به روز رسانی: ۱۳ دسامبر ۲۰۲۲

LME Aluminium 2390.00 OFFICIAL PRICE - 2.59%	LME Copper 8371.50 OFFICIAL PRICE - 1.4%	LME Zinc 3284.00 OFFICIAL PRICE + 1.14%
LME Tin 23900.00 OFFICIAL PRICE - 3.24%	LME Aluminium Alloy 1860.00 OFFICIAL PRICE + 0%	LME NUSAAC 2388.00 OFFICIAL PRICE + 0%
LME Nickel 29310.00 OFFICIAL PRICE - 1.81%	LME Lead 2190.00 OFFICIAL PRICE - 0.77%	

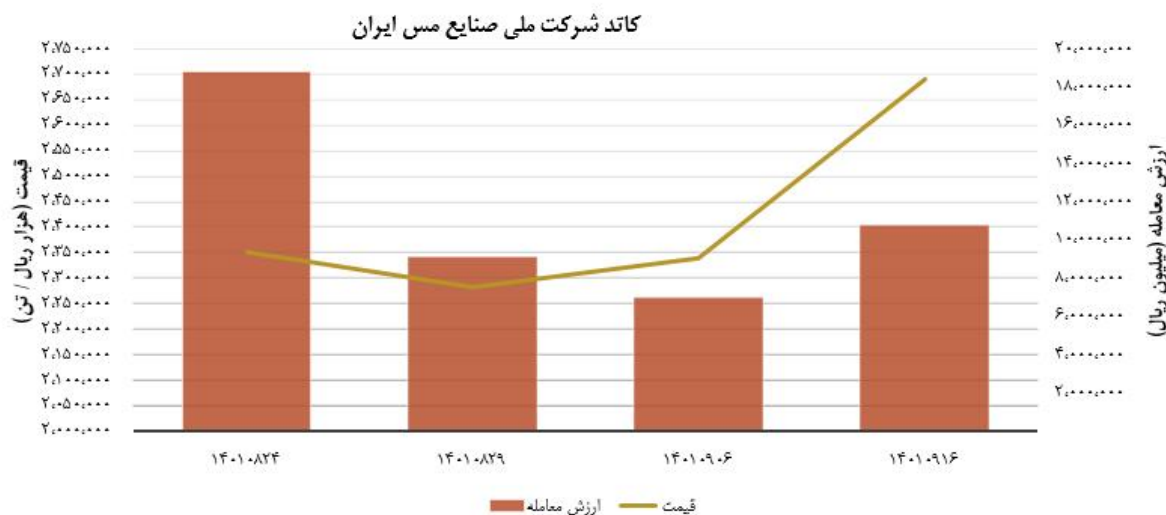


Commodities		
Crude Oil	73.17	+2.94%
Natural Gas	6.59	+5.19%
Gasoline	2.08	+1.20%
Heating Oil	2.97	+5.89%
Gold	1780.50	-0.99%
Silver	23.22	-1.36%
Copper	3.80	-2.04%
2022.12.12 end-of-day » Add to your site		

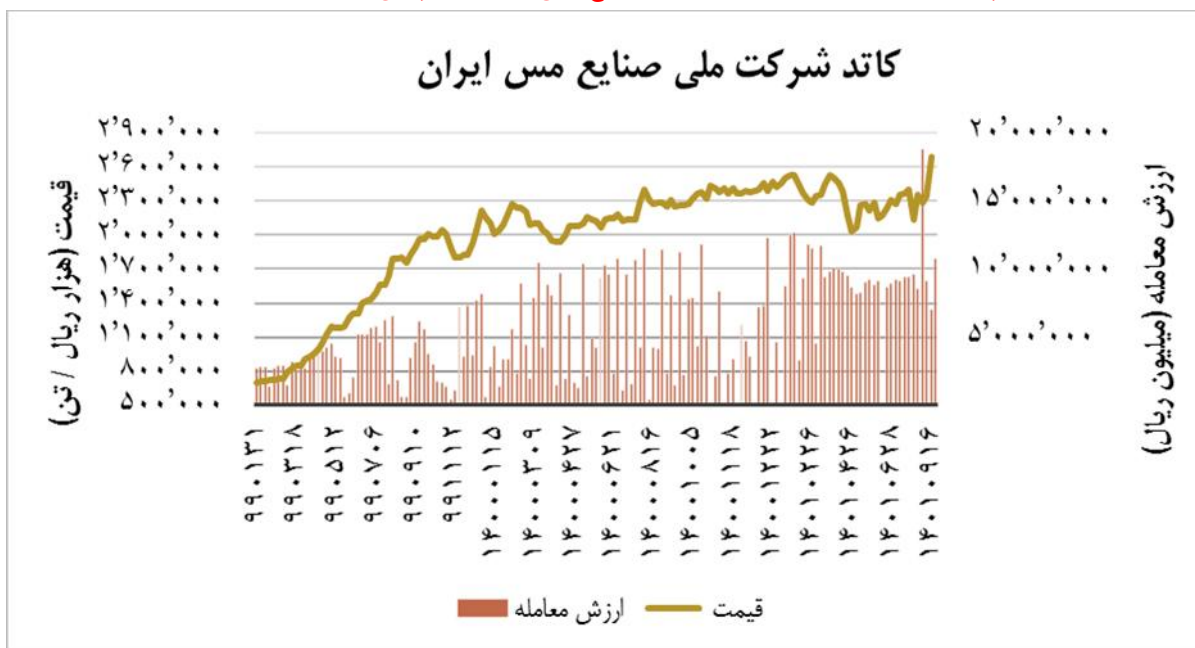
نگاهی به جدیدترین تحولات اقتصادی و بورس

- تورم سالانه محصولات تولیدی ایران از ۴۹,۳ در بهار به ۴۳,۲ درصد در تابستان کاهش یافته است. بخشی از اثرات حذف یارانه ارز ترجیحی برای برخی نهاده‌ها در بهار تخلیه شده بوده و در نتیجه تورم در بخش‌های کشاورزی، صنعت و خدمات مقداری کاهش یافته است؛ اما همچنان تورم محصولات کشاورزی در سطح بالای ۶۰ درصد قرار دارد. کاهش تورم بخش معدن هم معلول کاهش شیب رشد قیمت‌های جهانی است.
- کمیسیون انرژی مجلس طرح متناسب‌سازی نرخ خوراک پتروشیمی‌ها را در دستور کار دارد. به گفته مالک شریعتی سخنگوی کمیسیون انرژی مجلس قرار است، نرخ خوراک پتروشیمی‌ها با مصرف واحدهای تولید و محصول نهایی آنها متناسب‌سازی شود. به گزارش فردای اقتصاد با استناد به اظهارات تولیدکنندگان انواع محصولات پتروشیمی بین ۴۰ تا ۴۵ درصد از گاز مصرفی در این صنعت به‌عنوان خوراک صنایع استفاده می‌شود. وزارت نفت مکلف است تا خوراک این صنایع از جمله متانول سازها را به مدت هشت ماه از سال تامین کند. همچنین قرار است در ازای تعطیلی متانول سازها در چهار ماهه پایانی سال، گازوئیل مصرفی آنها ذخیره و صادر شود و از محل سود حاصل از صادرات گازوئیل زیان چهار ماهه این واحدها از سوی دولت جبران شود.
- مرکز پژوهش‌های مجلس اعلام کرد: با وجود افزایش قیمت نفت، فقط ۵۶ درصد درآمدهای نفتی محقق شد و کسری ۳۰۰ هزار میلیارد تومانی بودجه تا انتهای سال وجود دارد.
- عضو کمیسیون برنامه و بودجه و محاسبات مجلس گفت: براساس تجربه به احتمال زیاد ما بودجه را در سه ماه اول سال ۱۴۰۲ بررسی و تصویب کنیم. در این مدت به دولت مجوز می‌دهیم از ارکان بودجه سال ۱۴۰۱ استفاده کند.
- رئیس هیات مدیره اتحادیه صادرکنندگان فرآورده‌های نفت، گاز و پتروشیمی ایران از انعقاد قرارداد ۴ میلیارد دلاری در حوزه صادرات خدمات فنی و مهندسی با کشور عراق خبر داد و گفت: با این قرارداد بخشی از کسری صادرات به عراق جبران می‌شود.
- وزارت صمت در نامه‌ای به گمرک، فهرست کالاهای مشمول کاهش حقوق گمرکی از ۴ درصد به یک درصد را اعلام کرد. همچنین مدیرکل دفتر مقررات صادرات و واردات وزارت صمت در نامه‌ای به گمرک ایران فهرست کالاهای مشمول کاهش حقوق گمرکی از ۴ درصد به یک درصد را اعلام 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



- مدیر عامل شرکت ملی صنایع مس ایران از افزایش سرمایه ۵۰ درصدی فملی خبر داد و افزود: هیأت مدیره شرکت ملی صنایع مس ایران نیز با این افزایش سرمایه از محل سود انباشته موافقت کرده است. به گفته دکتر علی رستمی، این مجوز افزایش سرمایه برای تأمین بخشی از منابع مورد نیاز جهت تکمیل طرح‌های توسعه در دست اجرا به تصویب رسیده است. وی بیان کرد: در صورت تایید سازمان بورس و طی مراحل قانونی همچنین تصویب سهامداران محترم سرمایه شرکت با افزایش ۵۰ درصدی به ۶۰ هزار میلیارد تومان خواهد رسید.
- مدیر کل دفتر تحقیقات و سیاست های پولی وزارت اقتصاد درباره میزان انتشار اوراق گام تا پایان سال اعلام کرد: هدف گذاری انتشار اوراق گواهی اعتبار مولد (گام) تا پایان سال ۵۰۰ هزار میلیارد تومان است که به نظر می رسد با توجه برخی آمار که البته رسمی نیست، تا کنون حدود ۴۵ هزار میلیارد تومان آن محقق شده است.

فروش محصولات گروه صنعت در بورس کالا (از ۲۲ آبان تا ۲۲ آذر)		ارزش معاملات (میلیون ریال)
گروه صنعت		۵۰۳,۷۱۳,۴۸۱
شرکت ملی صنایع مس ایران		۵۱,۴۵۳,۱۵۹
سهام شرکت ملی صنایع مس ایران از گروه صنعت		٪۱۰
فروش محصولات گروه ملی مس در بورس کالا (از ۲۲ آبان تا ۲۲ آذر)		مقدار (تن)
کاتد		۱۹,۰۰۰
مفتول		۰
کنسانتره مولیبدن		۹۵۰
سایر		۶,۱۳۶
جمع		۲۶,۰۸۶
ارزش (میلیون ریال)		مقدار (تن)
۴۵,۷۲۷,۵۰۰		۱۹,۰۰۰
۰		۰
۴,۲۱۰,۶۷۰		۹۵۰
۱,۵۱۴,۹۸۹		۶,۱۳۶
۵۱,۴۵۳,۱۵۹		۲۶,۰۸۶

شاخص مدیران خرید کل اقتصاد- آبان ۱۴۰۱



شاخص صنعت - دوره پنجاهم

- ✓ شاخص مدیران خرید صنعت (تعدیل فصلی نشده) در آبان ماه عدد ۵۲/۴۹ به دست آمده است، که نشان می‌دهد فعالیت‌های بخش صنعت با رشد بسیار اندکی روبرو بودند که شیب آن نسبت به مهر ماه اندکی افزایش داشته است. در آبان همه مؤلفه‌های اصلی شاخص بخش صنعت به غیر از میزان سفارشات جدید مشتریان و موجودی مواد اولیه عدد بیشتر از ۵۰ را ثبت کرده‌اند.
- ✓ شاخص میزان سفارشات جدید مشتریان در آبان ماه (۴۹/۸۶) برای دومین ماه پیاپی کاهشی است اما شدت آن نسبت به مهرماه کمتر است.
- ✓ شاخص موجودی مواد اولیه خریداری شده در آبان ماه (۴۸/۸۱) برای چهارمین ماه پیاپی کاهشی است و نسبت به مهرماه با شدت بیشتری کاهش داشته که همچنان نشان دهنده کمبود مواد اولیه است.
- ✓ شاخص موجودی محصول نهایی در آبان ماه (۵۳/۲۷) همچنان افزایشی است. اگرچه شدت افزایش آن نسبت به مهرماه کمتر است. همچنان به دلیل پیشی گرفتن رشد تولید از رشد تقاضا و فروش، میزان موجودی انبار در این ماه نیز افزایش داشته است.
- ✓ شاخص میزان فروش محصولات در آبان (۴۹/۹۶) برای پنجمین ماه پیاپی همچنان زیر ۵۰ ثبت شده است اما در مقایسه با مهرماه با شدت کمتری کاهشی است.



شاخص کل اقتصاد - دوره سی و هشتم

- ✓ شاخص مدیران خرید (تعدیل فصلی نشده) برای کل اقتصاد ایران در آبان ماه ۴۷/۳۹ محاسبه شده است و در مقایسه با ماه قبل کاهش در میزان فعالیت‌های کسب و کارها و رکود را نشان می‌دهد. در این ماه به جز مؤلفه سرعت انجام و تحویل سفارش و موجودی مواد اولیه یا لوازم خریداری شده سایر مؤلفه‌های اصلی کمتر از ۵۰ ثبت شده‌اند.
- ✓ شاخص میزان فعالیت‌های کسب و کار در آبان ماه (۴۶/۲۴) کاهش داشته و از شهریور ماه ۱۴۰۰ به کمترین میزان ۱۵ ماه اخیر (به غیر از فروردین ماه) رسیده است. کاهش میزان فعالیت‌ها ناشی از رکود در بخش ساختمان و خدمات و کشاورزی بوده است.
- ✓ شاخص میزان سفارشات جدید مشتریان در آبان ماه (۴۳/۹۱) برای دومین ماه پیاپی و با شیب بیشتری کاهش داشته است. این شاخص در هر سه بخش کاهش داشته اما بیشترین کاهش را در بخش خدمات و کشاورزی ثبت کرده است.
- ✓ شاخص میزان صادرات کالا یا خدمات در آبان ماه (۴۵/۶۹) همچنان برای پنجمین ماه پیاپی کاهشی است و در آبان با شدت بیشتری نسبت به ماه قبل کاهش داشته است.
- ✓ شاخص میزان فروش کالاها یا خدمات در آبان ماه (۴۸/۲۱) برای دومین ماه پیاپی در رکود بوده اما شدت کاهش کمتری را نسبت به ماه قبل ثبت کرده است. این شاخص در بخش خدمات و کشاورزی و صنعت با کاهش همراه بوده اما فعالان بخش ساختمان افزایش فروش را به ثبت رسانده‌اند.

گزارش شاخص آبان‌ماه شامل دوره سی‌وهشتم طرح شاخص مدیران خرید (PMI) کل اقتصاد و گزارش دوره پنجاهم طرح شاخص مدیران خرید بخش صنعت توسط مرکز پژوهش‌های اتاق ایران و با اتکا به نظرسنجی از فعالان و بنگاه‌های اقتصادی منتشر شد.

شاخص مدیران خرید کل اقتصاد

بر اساس گزارش مرکز پژوهش‌های اتاق ایران، شاخص مدیران خرید (تعدیل فصلی نشده) برای کل اقتصاد در آبان‌ماه به رقم ۴۷،۳۹ واحد رسیده که ۲،۸ واحد کمتر از شاخص مهر است. با این میزان افت، شاخص آبان به کمتر از ۵۰ واحد نزول کرده و درواقع از کاهش میزان فعالیت‌های کسب‌وکارها و افزایش رکود حکایت دارد. در این ماه به جز مؤلفه سرعت انجام و تحویل سفارش و موجودی مواد اولیه یا لوازم خریداری شده سایر مؤلفه‌های اصلی کمتر از ۵۰ ثبت شده‌اند.

شاخص میزان فعالیت‌های کسب‌وکار در آبان ماه (۴۶،۲۴) کاهش داشته و به کمترین میزان ۱۵ ماه اخیر (به‌غیر از فروردین) رسیده است. کاهش میزان فعالیت‌ها ناشی از رکود در بخش ساختمان و خدمات و کشاورزی بوده است.

شاخص میزان سفارشات جدید مشتریان در آبان (۴۳،۹۱) برای دومین ماه پیاپی و با شیب بیشتری کاهش داشته است. این شاخص در هر سه بخش کاهش داشته، اما بیشترین کاهش را در بخش خدمات و کشاورزی ثبت کرده است.

شاخص میزان استخدام و به کارگیری نیروی انسانی در آبان (۴۸,۸۸) کاهش داشته و به کمترین میزان هشت ماه اخیر از فروردین ماه رسیده است. این کاهش بیشتر در بخش خدمات و کشاورزی و ساختمان بوده است.

شاخص قیمت خرید مواد اولیه و لوازم مورد نیاز (۷۸,۴۹) با شیب بیشتری نسبت به ماه قبل افزایش داشته و به بالاترین مقدار پنج ماهه خود از خردادماه رسیده و بیشترین افزایش شاخص در بخش خدمات و کشاورزی بوده است.

شاخص قیمت فروش محصولات (۵۵,۴۷) با شیب کمتری نسبت به ماه قبل افزایش داشته است. شاخص میزان صادرات کالا یا خدمات در آبان (۴۵,۶۹) همچنان برای پنجمین ماه پیاپی کاهشی بوده و با شدت بیشتری نسبت به ماه قبل کاهش داشته است.

شامخ کل اقتصاد - شاخص مدیران خرید (PMI) آبان ۱۴۰۱

شاخص	شهریور ۱۴۰۱	مهر ۱۴۰۱	آبان ۱۴۰۱
شامخ کل اقتصاد	۵۲/۰۸	۵۰/۱۹	۴۷/۳۹
میزان فعالیت‌های کسب و کار	۵۲/۳۴	۵۱/۶۰	۴۶/۲۴
میزان سفارشات جدید مشتریان	۵۲/۸۷	۴۶/۸۲	۴۳/۹۱
سرعت انجام و تحویل سفارش	۵۴/۰۵	۵۴/۷۸	۵۱/۷۳
موجودی مواد اولیه یا لوازم خریداری شده	۴۵/۲۲	۴۶/۲۸	۵۱/۲۶
میزان استخدام و به کارگیری نیروی انسانی	۵۲/۵۳	۵۲/۰۰	۴۸/۸۸
قیمت خرید مواد اولیه یا لوازم خریداری شده	۶۹/۴۰	۷۱/۸۰	۷۸/۴۹
موجودی محصول در انبار یا کارهای معوق	۵۱/۰۹	۵۲/۹۹	۴۸/۸۶
میزان صادرات کالا یا خدمات	۴۵/۲۴	۴۷/۰۵	۴۵/۶۹
قیمت محصولات تولید شده یا خدمات ارائه شده	۵۴/۵۷	۵۷/۴۵	۵۵/۴۷
مصرف حامل‌های انرژی	۴۵/۳۲	۴۶/۱۱	۴۹/۸۰
میزان فروش کالاها یا خدمات	۵۲/۸۳	۴۲/۵۶	۴۸/۲۱
انتظارات در ارتباط با میزان فعالیت اقتصادی در ماه آینده	۵۲/۴۷	۵۹/۵۸	۵۲/۶۲

شاخص مدیران خرید در بخش صنعت

بر اساس داده‌های به دست آمده از بنگاه‌های بخش صنعت، شاخص مدیران خرید صنعت (تعدیل فصلی نشده) در آبان ماه عدد ۵۲,۴۹ به دست آمده است که نشان می‌دهد، فعالیت‌های بخش صنعت با رشد بسیار اندکی روبه رو بوده که شیب آن نسبت به مهرماه اندکی افزایش داشته است. در آبان همه مؤلفه‌های اصلی شامخ بخش صنعت به‌غیر از میزان سفارشات جدید مشتریان و موجودی مواد اولیه عدد بیشتر از ۵۰ را ثبت کرده‌اند. بین رشته فعالیت‌های صنعتی، صنایع پوشاک و چرم با بیشترین کاهش در مقدار شامخ روبه رو بوده‌اند.

شاخص مقدار تولید محصولات بخش صنعت در آبان (۵۴,۱۰) تقریباً مشابه ماه قبل و عدد شاخص بسیار جزئی نسبت به مهرماه (۵۴,۸۶) کمتر است. هرچند با توجه به کاهش شدید تقاضا مانند ماه قبل افزایش تولید منجر به افزایش موجودی انبار شده است.

شاخص میزان سفارشات جدید مشتریان در آبان ماه (۴۹,۸۶) برای دومین ماه پیاپی کاهشی، اما شدت آن نسبت به مهرماه کمتر است. به عقیده فعالان اقتصادی علاوه بر کمبود نقدینگی و کاهش قدرت خرید، صعود نرخ ارز و اتفاقات اخیر و در برخی از فعالیت‌ها قطعی اینترنت نیز در کاهش تقاضا مؤثر بوده است.

شاخص موجودی مواد اولیه خریداری شده در آبان ماه (۴۸,۸۱) برای چهارمین ماه پیاپی کاهشی بوده و نسبت به مهرماه با شدت بیشتری کاهش داشته که همچنان نشان‌دهنده کمبود مواد اولیه است.

به عقیده فعالان اقتصادی کمبود نقدینگی و افزایش نرخ ارز باعث شده است تا بنگاه‌ها در تامین مواد اولیه با مشکل روبه رو باشند.

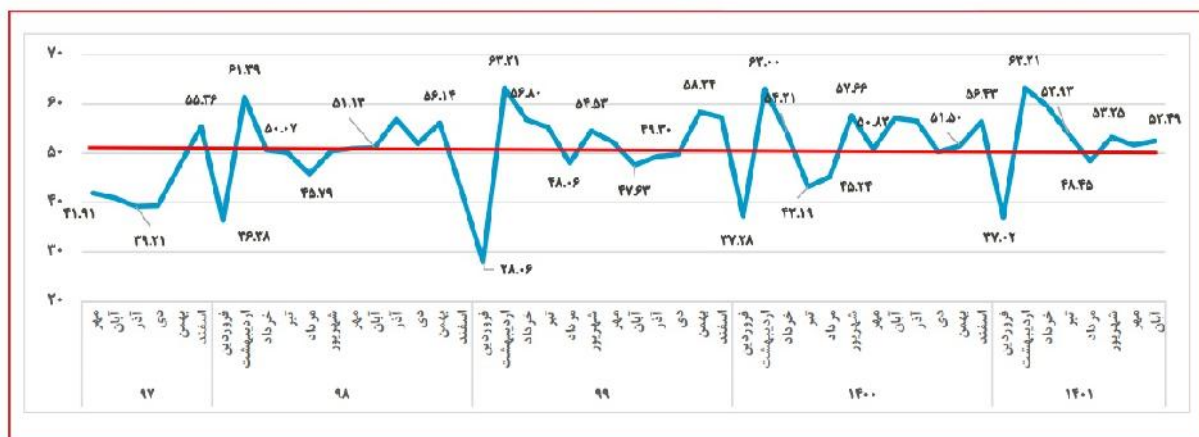
شامخ صنعت- شاخص مدیران خرید (PMI) آبان ۱۴۰۱

شاخص	شهریور ۱۴۰۱	مهر ۱۴۰۱	آبان ۱۴۰۱
شامخ کل صنعت	۵۳/۲۵	۵۱/۶۶	۵۲/۴۹
مقدار تولید محصولات	۵۵/۷۴	۵۴/۸۶	۵۴/۱۰
میزان سفارشات جدید مشتریان	۵۰/۷۶	۴۵/۰۸	۴۹/۸۶
سرعت انجام و تحویل سفارش	۵۷/۱۲	۶۱/۱۹	۵۷/۰۰
موجودی مواد اولیه خریداری شده	۴۵/۰۵	۴۹/۶۴	۴۸/۸۱
میزان استخدام و بکارگیری نیروی انسانی	۵۵/۰۷	۵۱/۳۸	۵۲/۸۹
قیمت خرید مواد اولیه	۶۲/۸۰	۶۵/۳۳	۷۴/۹۹
موجودی محصول نهایی در انبار	۵۴/۱۰	۵۵/۱۸	۵۳/۲۷
میزان صادرات کالا	۴۸/۴۸	۴۸/۷۱	۴۸/۷۳
قیمت محصولات تولید شده	۴۶/۹۵	۴۷/۸۲	۵۳/۰۵
مصرف حامل‌های انرژی	۵۱/۱۱	۵۱/۸۴	۵۸/۸۰
میزان فروش محصولات	۴۷/۷۹	۴۳/۹۳	۴۹/۹۶
انتظارات تولید در ماه آینده	۶۲/۱۸	۶۰/۳۹	۵۹/۹۶

شاخص میزان استخدام در آبان (۵۲،۸۹) نسبت به مهرماه اندکی افزایش داشته است. شاخص قیمت خرید مواد اولیه در آبان ماه (۷۴،۹۹) به بیشترین میزان پنج ماهه اخیر رسیده است. افزایش شدید نرخ ارز در افزایش قیمت خرید مواد اولیه تأثیر داشته است.

اگرچه شاخص موجودی محصول نهایی در انبار در آبان ماه (۵۳،۲۷) همچنان افزایشی بوده، اما شدت افزایش آن نسبت به مهرماه کمتر است. همچنان به دلیل پیشی گرفتن رشد تولید از رشد تقاضا و فروش، میزان موجودی انبار در این ماه نیز افزایش داشته است. شاخص میزان صادرات کالا در آبان ماه (۴۸،۷۳) برای پنجمین ماه پیاپی همچنان روند کاهشی دارد و عدد آن تقریباً مشابه ماه قبل است.

مقایسه روند شامخ بخش صنعت



به‌طورکلی در آبان ماه در بخش صنعت همچنان شرکت‌ها با کمبود تقاضای ناشی از کاهش قدرت خرید و اتفاقات اخیر کشور و میزان فروش شرکت‌ها با کاهش روبه رو بوده که منجر به افزایش موجودی انبار شده است. از سوی دیگر، افزایش نرخ ارز و کمبود نقدینگی باعث شده تا شرکت‌ها در تامین مواد اولیه با مشکل روبه رو باشند.

شاخص قیمت مصرف کننده به تفکیک استان - آبان ۱۴۰۱

شاخص کل قیمت مصرف کننده برای خانوارهای کشور (۱۳۹۵=۱۰۰) در آبان ماه ۱۴۰۱ به عدد ۵۵۲,۴ رسید که نسبت به ماه قبل ۲,۱ درصد افزایش نشان داد. در این ماه بیشترین نرخ تورم ماهانه خانوارهای کشور مربوط به استان سیستان و بلوچستان با ۳,۷ درصد و کمترین نرخ تورم ماهانه مربوط به استان خراسان جنوبی با ۱,۲ درصد است.

درصد تغییر شاخص کل نسبت به ماه مشابه سال قبل (تورم نقطه به نقطه) برای خانوارهای کشور ۴۸,۱ درصد بود. بیشترین نرخ تورم نقطه به نقطه مربوط به استان سیستان و بلوچستان (۶۰,۴ درصد) و کمترین آن مربوط به استان زنجان (۴۱ درصد) بود. نرخ تورم دوازده ماهه منتهی به آبان ماه ۱۴۰۱ برای خانوارهای کشور به عدد ۴۴ درصد رسید. بیشترین نرخ تورم دوازده ماهه مربوط به استان لرستان (۴۸,۹ درصد) و کمترین آن مربوط به استان خوزستان (۳۹,۳ درصد) است.

خانوارهای شهری

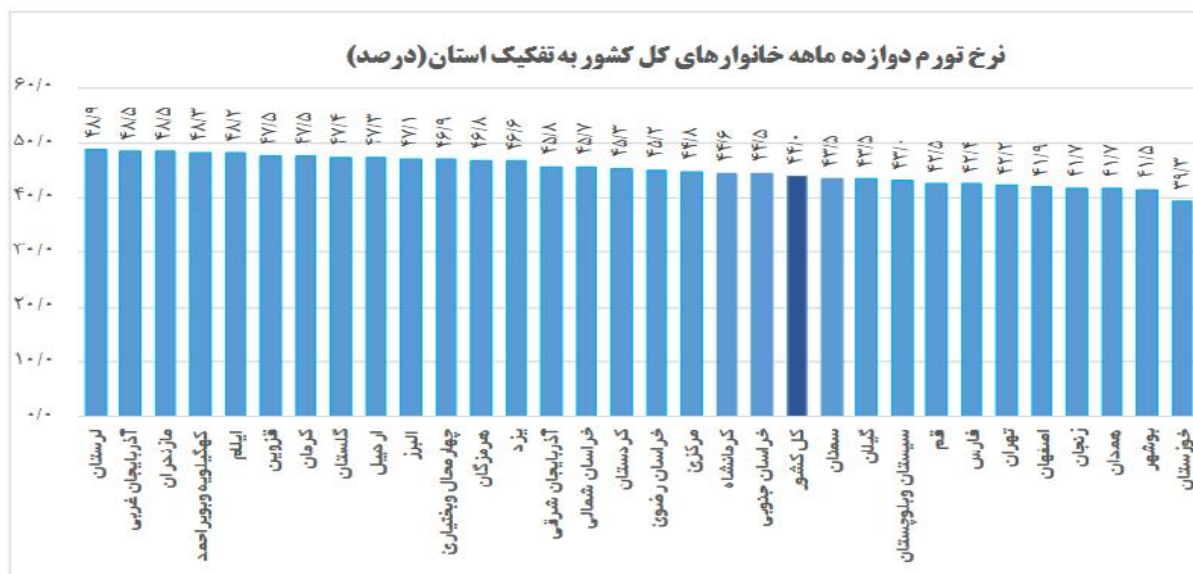
در آبان ماه ۱۴۰۱ عدد شاخص کل برای خانوارهای شهری (۱۳۹۵=۱۰۰) به ۵۴۳,۲ رسید که نسبت به ماه قبل ۲,۱ درصد افزایش نشان داد. در این ماه بیشترین نرخ تورم ماهانه خانوارهای شهری مربوط به استان سیستان و بلوچستان با ۳ درصد و کمترین نرخ تورم ماهانه مربوط به استان های بوشهر و خراسان جنوبی با ۱,۳ درصد بود.

درصد تغییر شاخص کل نسبت به ماه مشابه سال قبل (تورم نقطه به نقطه) برای خانوارهای شهری کشور ۴۷,۳ درصد بود. بیشترین نرخ تورم نقطه به نقطه خانوارهای شهری مربوط به استان سیستان و بلوچستان (۵۵,۴ درصد) و کمترین آن مربوط به استان بوشهر (۳۹,۴ درصد) بوده است. نرخ تورم دوازده ماهه منتهی به آبان ماه ۱۴۰۱ برای خانوارهای شهری به عدد ۴۳,۳ درصد رسید. بیشترین نرخ تورم دوازده ماهه مربوط به استان ایلام (۴۸,۳ درصد) و کمترین آن مربوط به استان خوزستان (۳۸,۹ درصد) بود.

خانوارهای روستایی

در آبان ماه ۱۴۰۱ عدد شاخص کل برای خانوارهای روستایی (۱۳۹۵=۱۰۰) به ۶۰۳,۷ رسید که نسبت به ماه قبل ۲,۱ درصد افزایش داشت. در این ماه بیشترین نرخ تورم ماهانه خانوارهای روستایی مربوط به استان سیستان و بلوچستان با ۵ درصد و کمترین نرخ تورم ماهانه مربوط به استان قزوین با ۰,۴ درصد بود.

درصد تغییر شاخص کل نسبت به ماه مشابه سال قبل (تورم نقطه به نقطه) برای خانوارهای روستایی ۵۲,۳ درصد بود. بیشترین نرخ تورم نقطه به نقطه مربوط به استان سیستان و بلوچستان (۷۱,۴ درصد) و کمترین آن مربوط به استان گیلان (۴۴,۹ درصد) بود. نرخ تورم دوازده ماهه منتهی به آبان ماه ۱۴۰۱ برای خانوارهای روستایی به عدد ۴۷,۴ درصد رسید. بیشترین نرخ تورم دوازده ماهه مربوط به استان قزوین (۵۲,۷ درصد) و کمترین آن مربوط به استان خوزستان (۴۱,۶ درصد) است.



اخبار و تحولات شرکت های معدنی ایران

رشد ۸ درصدی تولید کاتد تا پایان آبان



عملکرد شرکت ملی صنایع مس ایران تا پایان آبان ماه، نشان دهنده استخراج ۱۴۵ میلیون و ۳۸۶ هزار تن ماده معدنی با رشد ۱۷ درصدی و تولید ۳۷ میلیون و ۱۶۹ هزار تن سنگ سولفوری با رشد ۵ درصدی در مقایسه با برنامه است.

به گزارش مس پرس در این بازه زمانی ۱۹۷،۷۰۲ تن مس محتوی معدنی تولید شده که از رشد ۵ درصدی حکایت دارد. علاوه بر این شرکت در هشت ماهه نخست امسال موفق به تولید ۸۲۱ هزار و ۹۴۰ تن کنسانتره مس شد که نسبت به برنامه ۶ درصد رشد داشت.

بر اساس این گزارش، آند تولیدی نیز به ۲۳۰ هزار و ۲۹۵ تن رسیده که رشد ۶ درصدی نسبت به برنامه داشت و کاتد تولیدی نیز به ۱۹۴ هزار و ۶۵۲ تن رسید که رشد ۸ درصدی داشت. همچنین ۶۱۹ هزار و ۹۳۴ تن اسید سولفوریک در مدت هشت ماهه تولید شده که رشد ۳۲ درصدی داشته است.

شرکت ملی مس در هشت ماهه ۵۱ هزار میلیارد و ۳۶۰ میلیون تومان درآمد کسب کرد که نسبت به مدت مشابه سال قبل رشد ۷ درصدی را نشان می دهد.

مخالفت سازمان محیط زیست با فعال سازی

هزاران معدن غیر فعال

رئیس سازمان محیط زیست با ارسال نامه ای به وزیر صمت، مخالفت صریح خود را با فعال سازی هزاران معدن غیر فعال اعلام کرد. چندی پیش سخنگوی وزارت صمت اعلام کرده بود که این وزارتخانه قصد دارد، طی سه ماه

آینده مزایده مربوط به ۵ هزار معدن غیر فعال در کشور را برگزار می کند.

این اقدام وزارت صمت که با واکنشی منفی از سوی دوستداران محیط زیست همراه شد، مخالفت سازمان حفاظت محیط زیست را نیز به همراه داشت و علی سلاجقه، رئیس سازمان حفاظت محیط زیست با ارسال نامه ای به وزیر صمت، مخالفت صریح خود را با فعال سازی هزاران معدن غیر فعال اعلام کرد.

در بخشی از این نامه آمده است: «از این رو پیشنهاد مشخص این سازمان، بازنگری در روند مزایده و واگذاری معادن به گونه ای که معادن استراتژیکی که کشور نیاز مبرم به آنها دارد به صورت مرحله ای و تدریجی مدنظر قرار گیرند و از واگذاری و فعال سازی تعداد زیادی محدوده معدنی که خارج از ظرفیت و توان اکوسیستم های کشور بوده و خسارات های محیط زیستی غیر قابل جبرانی به بار خواهد آورد جلوگیری فرمایند؛ لذا خواهشمند است موضوع مورد بررسی قرار گرفته و از نتیجه این سازمان را مطلع فرمایید.»

واردات ۳۰ دستگاه حفاری اکتشافی

رئیس هیات عامل ایمیدرو گفت: تاکنون بیش از ۳۰ دستگاه حفاری اکتشافی برای دستیابی به برنامه سالانه یک میلیون متر حفاری، وارد کشور شده است.

وجیه اله جعفری افزود: در فرآیند اجرای برنامه اکتشافی طی سال های اخیر، نیاز به پیمانکاران و دستگاه های حفاری محسوس بود، اما با برنامه ریزی های انجام شده، اکنون این نیاز رفع شده و برای اجرای اکتشافات بیشتر، بیش از ۱۰۰ دستگاه حفاری ثبت سفارش شده است.

وی ادامه داد: همزمان با واردات با شرکت های دانش بنیان برای بومی سازی دستگاه های حفاری که امکان داخلی سازی دارند، مذاکره شده و یک نمونه دستگاه هم ساخته شده است.

به گفته جعفری، در صورت رسیدن به مرحله صنعتی با شرکت های پیمانکاری و معدنی برای سرمایه گذاری ساخت این دستگاه ها، اقدام لازم انجام خواهد شد.

تحلیل شرکت ها

معذنی و صنعتی چادرملو (کچاد)

برآیند تحلیل	باین	متوسط	بالا
ریسک صنعت			
ریسک شرکت			
پتانسیل رشد			

آخرین گزارش: صورت های مالی ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۰۶/۳۱
سال مالی شرکت: منتهی به ۲۹ اسفند
زمینه فعالیت: تولید کنسانتره سنگ آهن، گندله و فولاد



محمدرضا فرقدان

تاریخ تهیه گزارش: آذر 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 ۱،۱ میلیون تن (۷۵۰ هزار تن داخلی و ۲۵۰ هزار تن صادراتی) شمش فولاد برای کل سال ۱۴۰۱ در نظر گرفته شده است.

قیمت داخلی هر تن کنسانتره ۲۶،۳۲۵ میلیون ریال، هر تن گندله ۳۱،۰۵۰ میلیون ریال و هرتن شمش فولاد ۱۳۵،۰۰۰ میلیون ریال برای سال در نظر گرفته شده است. همچنین قیمت صادراتی شمش فولاد ۵۳۰ دلار بر تن برآورد گردیده است. نرخ دلار نیز ۲۷۰،۰۰۰ ریال در نظر گرفته شده است.



اطلاعات سهم (۱۴۰۱/۰۹/۲۱)

قیمت (ریال)	۱۰،۰۹۰
سرمایه ثبت شده (میلیارد ریال)	۱۱۹،۰۰۰
ارزش بازار (میلیارد ریال)	۱،۲۷۹،۲۵۰
سهم شناور (%)	۱۷
میانگین حجم معاملات در ماه گذشته	۴،۲۷۰،۳۶۵

بازدهی و ریسک	ککل	کچاد
بازده یک ماه اخیر (%)	-۳/۴۹	۴/۴۵
بازده یک سال اخیر (%)	-۳۱/۵۸	-۵/۳۷
ضریب بتا (سه ساله)	۰/۷۵	۰/۹۴
P/E (ttm)	۱۰/۹۳	۵/۴۱

نرخ فروش گندله شرکت (ریال/تن)



میلیون ریال/تن

نرخ گندله	۱۴۰۰	۱۴۰۱
	۴۲	۳۹

سیاست تقسیم سود (%)

DPS/EPS	۶۹	۹۹
	۷۰	۱۴۰۰

سهامداران اصلی (%)

شرکت گروه م. سرمایه گذاری امید	۳۹/۵۳
شرکت سرمایه گذاری توسعه معادن و فلزات	۱۷/۴۵
شرکت فولاد مبارکه	۸/۸۲

نتیجه گیری

با توجه به مفروضات پیش گفته سهام شرکت در محدوده ارزندگی در حال معامله می باشد. همچنین با بازگشت نرخ جهانی سنگ آهن به مدار صعودی می توان انتظار رشد سودآوری شرکت را متصور بود.