



بولتن خبری-تحلیلی آتیه

شماره ۴۰۶

خرداد ۱۴۰۲ / ژوئن ۲۰۲۳

تهیه شده در روابط عمومی

شرکت سرمایه گذاری آتیه اندیشان مس



در این شماره می خوانید:

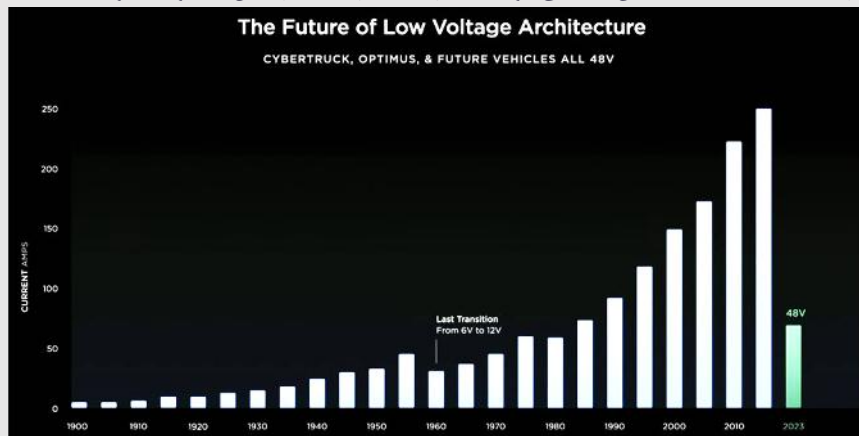
پیش بینی عجیب ایلان ماسک در مورد مس و باتری های تسلا ۲
تحلیل ING از وضعیت کنونی بازار مس ۳
تولیدکنندگان برتر مس در سال ۲۰۲۲ ۶
گزارش «فایننشال تایمز» از دلایل کاهش قیمت مس ۸
جدیدترین تحولات جهانی صنعت مس ۱۰
بررسی وضعیت تولید مس جهان در فصل نخست ۲۰۲۳ ۱۱
رشد تولید و مهار تورم از مسیر ایجاد پلتفرم بازار اولیه ۱۴
نگاهی به تحولات اقتصادی ایران ۱۶
معاملات کاتد مس در بورس کالا (امین رضا ذاکری) ۱۷
تحلیل بنیادی شرکت پتروشیمی پردیس (محمد مهرنور) ۲۱

پیش بینی عجیب ایلان ماسک این بار در مورد مس و باتری های تسلا



سخنرانی ایلان ماسک در برابر سرمایه گذاران در جلسه سهامداران تسلا پر از خوش بینی بود. او گفت که این شرکت در حال پیشرفت برای دستیابی به تولید ۲۰ میلیون دستگاه خودرو در سال است (در سال ۲۰۲۲، تسلا ۱،۳۷ میلیون دستگاه خودرو ساخت). او البته وعده دوربین نظارتی برای اطمینان از کار نکردن کودکان در معادن کبالت آفریقا را داد و خواستار سرمایه گذاری بیشتر در تصفیه خانه های لیتیوم شد. با این وجود در لحظه ای که تقریباً مورد توجه مخاطبان قرار نگرفت، ماسک به تغییری اشاره کرد که می تواند بر تقاضای مس این شرکت تاثیر بگذارد. وی تایید کرد که این خودروساز در حال تغییر سیستم ولتاژ پایین باتری های خود از ۱۲ ولت به ۴۸ ولت است. ماسک افزود: خودروها حدود یک قرن است که با باتری ۱۲ ولتی کار می کنند، بنابراین فکر می کنم برای نخستین بار طی بیش از صد سال گذشته به معماری ۴۸ ولت تغییر خواهیم کرد.

صنعت خودروسازی در دهه ۱۹۶۰ از ۶ ولت به ۱۲ ولت تغییر کرد. برخی از وسایل نقلیه کوچک تر هنوز هم از ۶ ولت استفاده می کنند، در حالی که وسایل نقلیه بزرگ تر از ۲۴ ولت استفاده می کنند. در سیستم های ۱۲ ولتی سنتی، سیم کشی و قطعات باید بزرگ تر و سنگین تر باشند تا بتوانند بارهای الکتریکی بالا را تحمل کنند. تسلا با یک سیستم ۴۸ ولت انتظار کاهش وزن باتری و صرفه جویی در هزینه را دارد. در نتیجه این کار می تواند منجر به مصرف کمتر مس در تولید شود.



بر اساس گزارش ماینینگ، تسلا برای دستیابی به هدف ساخت ۲۰ میلیون خودرو در سال به یک میلیون و ۸۲۰ هزار تن مس نیاز دارد که تقریباً ۹ درصد از تولید جهانی در سال ۲۰۲۲ یا تقریباً دو سال تولید در اسکونیدیا، بزرگ ترین معدن مس جهان است. بر اساس پیش بینی ماسک مبنی بر کاهش مصرف مس به یک چهارم، با تولید سالانه ۲۰ میلیون خودرو برقی، این شرکت می تواند بیش از ۱،۳ میلیون تن صرفه جویی کند که معادل بیش از ۱۰ میلیارد دلار به قیمت های امروزی است. ماسک به دلیل انجام برخی پیش بینی ها که به حقیقت نپیوستند، مشهور است، مانند اینکه خودروهای تسلا تا سال ۲۰۱۵ به رانندگی کامل خودران می رسد. اگر این بار محاسبات او درست باشد، سیستم ۴۸ ولت می تواند گام بزرگی برای این شرکت باشد.



Workers on a copper foil production line in Jiangxi Province

تحلیل ING از وضعیت کنونی بازار مس

گروه **ING** در تحلیلی نوشت: سقوط قیمت مس نشان می دهد که بازگشت چین ممکن است در حال محو شدن باشد. با کاهش امیدها برای افزایش تقاضا در چین، مس به زیر مرز کلیدی ۸۰۰۰ دلار در هر تن سقوط کرد. فلز سرخ هم اکنون تمام دستاوردهای خود را در سال جاری از دست داده است. ما معتقدیم در کوتاه مدت خطرات نزولی بیشتری وجود دارد.

سقوط مس به زیر ۸۰۰۰ دلار

قیمت مس **LME** در سه ماهه اخیر حدود ۱۱ درصد کاهش یافته است و هم اکنون نزدیک به پایین ترین سطح خود از نوامبر گذشته معامله می شود. قیمت فلز سرخ هم اکنون به جایی که قبل از پایان محدودیت های کووید-۱۹ چین بود، بازگشته است. مس یکی از بزرگ ترین برندگان بازگشایی چین بود، آن هم در شرایطی که انتظاراتی مبنی بر حمایت چین از بازار املاک و افزایش تقاضای فلزات وجود داشت.

نمودار ۱- فرصت از دست رفته بازدهی مس

Copper price gives back 2023 gains



LME, ING Research

مس در ژانویه پس از پایان قرنطینه کووید-۱۹ در چین به بالاترین سطح هفت ماهه خود صعود کرد، اما تمام بازدهی خود را از دست داد. قیمت مس LME از بالاترین سطح امسال یعنی ۹۵۵۰٫۵۰ دلار در ژانویه کاهش یافت و به تازگی به دلیل تقاضای ضعیف‌تر از حد انتظار چین (در فصلی که معمولاً اوج ساخت‌وساز است) و کاهش تقاضای ایالات متحده و اروپا با توجه به تأثیر افزایش نرخ بهره به پایین‌ترین حد خود یعنی ۷۹۴۴ دلار در هر تن معامله شد.

همچنین قیمت مس با تقویت دلار کاهش می‌یابد، به طوری که مس را برای خریداران چینی گران‌تر می‌کند. در همین حال، سفته‌بازان نیز روی افزایش قیمت مس LME کمتر قمار کردند!

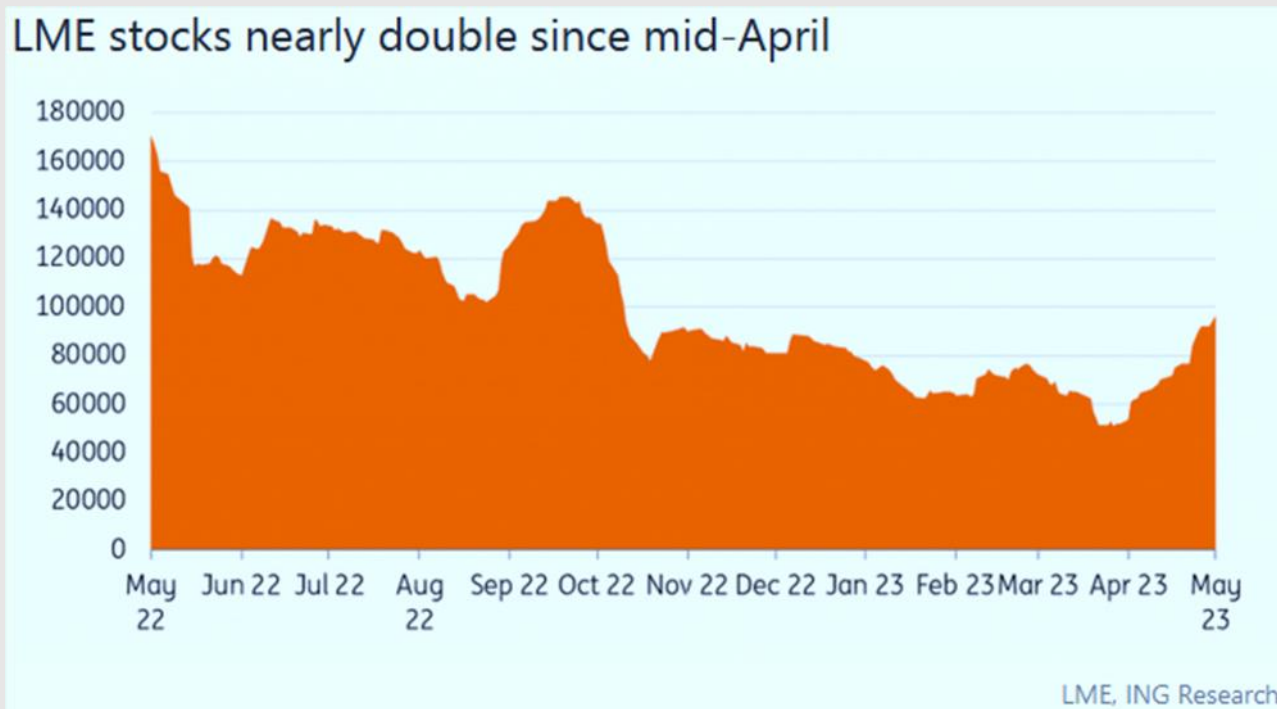
امیدهای بازگشت چین کمرنگ می‌شود؟

امید به افزایش تقاضای چین با داده‌های ناامیدکننده اخیر که تصویری آشفته از بزرگ‌ترین مصرف‌کننده مس را در جهان نشان می‌دهد، کمرنگ شده است. اگرچه چین در ماه گذشته رشد تولید ناخالص داخلی سه ماهه را ۴٫۵ درصد گزارش کرد و فراتر از انتظارات و سریع‌تر از ۲٫۹ درصد سه ماهه چهارم سال ۲۰۲۲ بود، اما نگرانی‌هایی در مورد تداوم سرعت رشد وجود دارد. بهبود در چین عمدتاً ناشی از هزینه‌های مصرف‌کننده بوده، در حالی که بخش تولید همچنان عقب مانده است.

شاخص دفتر ملی آمار چین (NBS) و PMI Caixin در آوریل به زیر ۵۰ سقوط کرد. بر اساس گزارش NBS، شاخص کل سفارشات جدید از ۵۳٫۶ به ۴۸٫۸ کاهش یافت و شاخص صادرات مربوط از ۵۰٫۴ به ۴۷٫۶ کاهش یافت.

بازگشت ضعیف‌تر از حد انتظار در بخش املاک که بر تقاضای مس تأثیر می‌گذارد، احساسات بازار را نیز تحت تأثیر قرار داده است. رشد قیمت مسکن در چین در ماه آوریل کند شد و نشانه‌های بهبود بخش املاک را تضعیف کرد. داده‌های NBS نشان می‌دهد که قیمت خانه‌های نوساز در ۷۰ شهر به استثنای مسکن دولتی، ۰٫۳۲ درصد نسبت به ماه مارس افزایش یافت.

نمودار ۲- موجودی مس LME از اواسط آوریل تقریباً دو برابر شد



واردات مس خام چین در آوریل کاهش یافت. چین در آوریل ۴۰۷ هزار تن مس خام و تولیدات مسی خام وارد کرد که کمترین میزان از اکتبر بود. پرمیوم پرداختی برای فلزات تصفیه شده در بندر یانگشان که معیاری برای تقاضای واردات بوده نیز روند نزولی داشته است.

همچنین واردات سنگ معدن و کنسانتره مس در آوریل به ۲ میلیون و ۱۰۳ هزار تن رسید که ۱۱,۷ درصد نسبت به مدت مشابه سال قبل افزایش داشت که ناشی از رکورد بالاتر تولید داخلی مس تصفیه شده بود. تولید مس چین در ماه آوریل، ۱۴,۱ درصد نسبت به مدت مشابه سال قبل افزایش یافت و به یک میلیون و ۵۹ هزار تن رسید.

موجودی‌های مس انبارهای LME در ماه آوریل تقریباً دو برابر شد و نشانه‌ای بود که عرضه‌ها از تقاضای مصرف‌کنندگان نهایی پیشی گرفته و این مساله بر قیمت‌ها تاثیر گذاشت. موجودی مس طی هفته‌های اخیر به طور پیوسته در انبارهای LME در حال افزایش بوده و در بالاترین سطح از اکتبر سال گذشته قرار گرفته است.

بر اساس داده‌های LME، مس با مبدا چینی از ۱۵ هزار و ۵۷۵ تن در ماه مارس به ۲۶ هزار و ۶۷۵ تن در آوریل افزایش یافت. چین معمولاً واردکننده مس است. افزایش ذخایر مس چینی نشان می‌دهد که کارخانه‌های ذوب چین، فلز بیشتری را در خارج از این کشور می‌فروشند، زیرا تقاضای داخلی در این کشور ضعیف است.

چشم انداز ING

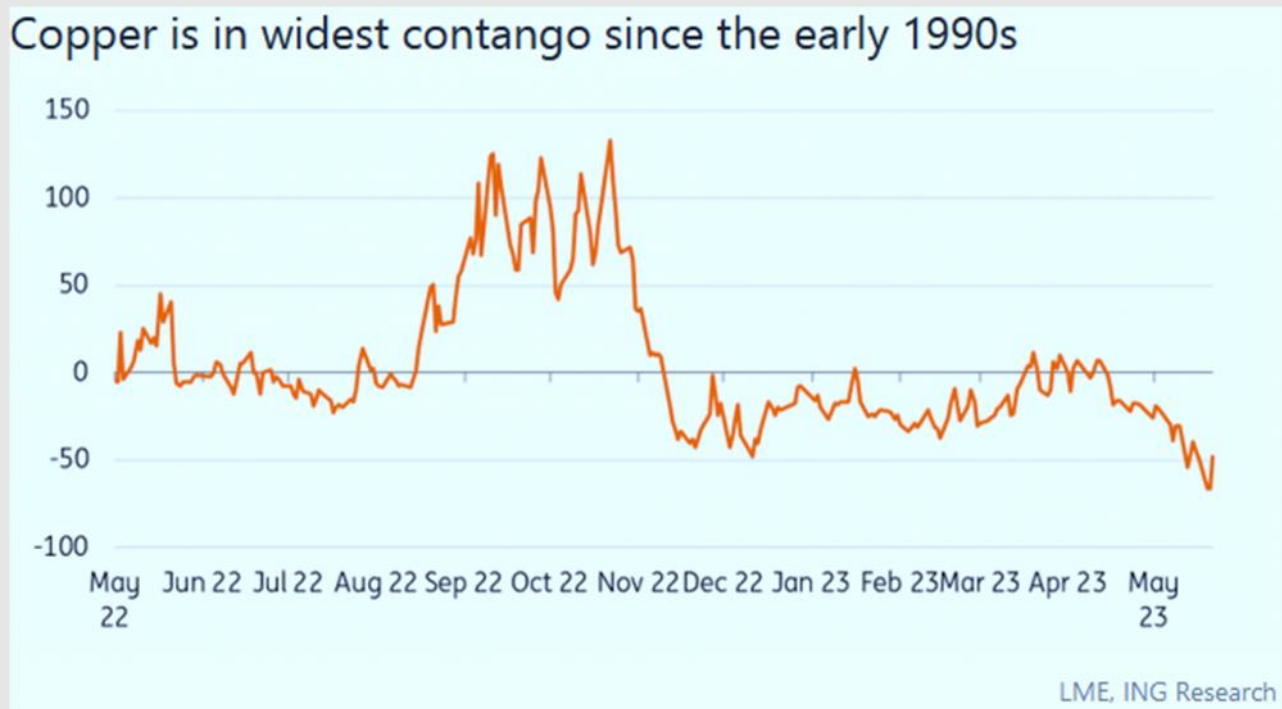
ING در گزارش خود نوشت: نسبت به چشم انداز نیمه نخست سال برای مس محتاط هستیم، زیرا تقاضای ضعیف از سوی چین به کاهش قیمت‌ها اشاره دارد. در کوتاه مدت، قیمت مس احتمالاً تحت تاثیر سرعت بهبود اقتصادی چین و همچنین مسیر افزایش نرخ بهره فدرال رزرو ادامه خواهد داشت.

پیش بینی می‌کنیم که قیمت مس همچنان بی ثبات باقی بماند، زیرا بازار به هرگونه تغییر سیاست از سوی چین واکنش نشان خواهد داد. انتظار داریم، قیمت‌ها در سال ۲۰۲۳ به طور میانگین به ۸۹۷۰ دلار در هر تن برسد.

در بلندمدت، عوامل بنیادی مس (خودروهای برقی و انرژی سبز) از افزایش قیمت‌ها در چند سال آینده حمایت خواهد کرد، اما در حال حاضر، بازار بر روی تصویر ناامیدکننده تقاضای چین متمرکز شده است.

نمودار ۳- مس در بالاترین کنتانگو از اوایل دهه ۱۹۹۰ قرار دارد

شرایطی که اختلاف قراردادهای آتی و قیمت‌های نقدی افزایش می‌یابد



تولیدکنندگان برتر مس در سال ۲۰۲۲

مس، فلز رسانایی است که در سیم کشی، حمل و نقل و ساخت و ساز استفاده می شود و در پروسه انتقال انرژی سبز به عنوان جزیی از وسایل نقلیه برقی، توربین های بادی، زیرساخت های شارژ و فتوولتائیک های خورشیدی حیاتی است. به گفته تحلیلگران CRU با افزایش تقاضای جهانی، صنعت مس باید بیش از ۱۰۰ میلیارد دلار برای ساخت معادنی هزینه کند که کسری عرضه سالانه ۴,۷ میلیون تنی را تا سال ۲۰۳۰ کاهش بدهد. «ماینینگ اینتلیجنس» به تازگی فهرستی از شرکت هایی که بالاترین تولید را در سال ۲۰۲۲ داشتند، تهیه کرده است.

۱- کودلکو

شرکت کودلکو، مستقر در سانتیاگو شیلی در سال ۲۰۲۲ بیش از یک میلیون و ۵۵۲ هزار تن تولید داشته که این میزان ۱۰ درصد نسبت به سال ۲۰۲۱ کاهش داشته است. کمیسیون مس شیلی در سال ۲۰۲۲ کاهش سالانه ۳,۴ درصدی تولید داخلی را به دلیل کاهش کیفیت سنگ معدن، محدودیت های آب و اعتراضات اتحادیه های کارگری پیش بینی کرد.

۲- فریپورت مک موران

شرکت آمریکایی **Freeport-McMoRan** مستقر در فونیکس آریزونا با تولید بیش از یک میلیون و ۲۹۶ هزار تن در جایگاه دوم قرار گرفت که ۷ درصد نسبت به سال ۲۰۲۱ افزایش یافت. این شرکت در فوریه ۲۰۲۳، مجبور شد فعالیت در معدن گراسبرگ اندونزی را برای بیش از دو هفته به دلیل جاری شدن سیل متوقف کند.

۳- گروه BHP

گروه **BHP** به عنوان بزرگترین معدن کار جهان، سومین تولیدکننده بزرگ مس محسوب می شود. این غول معدنی مستقر در ملبورن استرالیا یک میلیون و ۱۰۸ هزار تن مس تولید کرد که ۶ درصد نسبت به سال ۲۰۲۱ رشد داشت.

BHP سال گذشته با توجه به افزایش پروژه های مس، قرارداد اکتشاف با شرکت «کپستون ماینینگ» در آریزونا منعقد کرد و در قراردادی ۶,۴ میلیارد دلاری، شرکت **Oz Minerals** (تولیدکننده مس در استرالیا) را تصاحب کرد.

۴- گلنکور

شرکت گلنکور، معدن کار و تاجر کالا سوئسی با تولید ۹۹۳ هزار تن مس در جایگاه چهارم قرار گرفت که ۱۷ درصد نسبت به سال ۲۰۲۱ کاهش داشت. گلنکور در یک سال گذشته تیتراول بسیاری از اخبار معدنی بوده است؛ از جمله پیشنهاد ۲۳ میلیارد دلاری خرید شرکت کانادایی «تک ریسورسز» در مارس گذشته که در صورت موفقیت این معامله، مس بیشتری در اختیار این شرکت قرار می دهد.

۵- ساوترن کاپر

شرکت ساوترن کاپر با تولید ۸۹۵,۲ هزار تن در جایگاه پنجم فهرست قرار گرفت که نسبت به سال ۲۰۲۱ میلادی حدود ۷ درصد کاهش داشت. پس از اعتراضات مردمی که معدن «کوآخونه» در پرو را برای تقریباً دو ماه تعطیل کرد، شرکت در آوریل امسال در عملیات کلیدی مس خود در این معدن به ظرفیت کامل بازگشت.

۶- فرست کوآنتوم مینرالز

«فرست کوآنتوم» مستقر در ونکوور کانادا با تولید ۷۴۰,۸ هزار تن در جایگاه ششم قرار گرفت که نسبت به سال ۲۰۲۱ تغییر خاصی نداشت. این معدن کار کانادایی در سال ۲۰۲۳ برای دستیابی به توافق با پاناما بر سر اختلاف مالیات و حق امتیاز که منجر به توقف عملیات فرآوری در معدن بزرگ مس پاناما شد، تحت فشار قرار داشت که البته در ماه مارس توافق حاصل شد.

۷- زیجین ماینینگ

شرکت چینی زیجین در سال ۲۰۲۲ با تولید ۶۷۶,۷ هزار تن در رتبه هفتم قرار گرفت که نسبت به سال قبل از آن ۴۲ درصد افزایش داشت. زیجین در سال ۲۰۲۱، «کوکارو پکی» بزرگ ترین معدن مس صربستان را راه اندازی کرد. پیش بینی می شود، این دارایی به عنوان بخشی از پروژه تیموک، این کشور بالکانی را به دومین تولیدکننده بزرگ مس اروپا تبدیل کند. همچنین زیجین شروع به تولید مس در معدن طلای «برتیکا» در کلمبیا کرده و ۳۹,۶ درصد از سهام معدن مس «کاموا کاکولا» در جمهوری دموکراتیک کنگو را در اختیار دارد که تولید آن در می ۲۰۲۱ آغاز شده است.

۸-KGHM

بزرگ ترین معدن کار لهستانی **KGHM Polska Miedz** با تولید ۵۳۶,۶ هزار تن در جایگاه هشتم قرار گرفت که تولید آن نسبت به سال ۲۰۲۱ حدود ۴ درصد کاهش داشت. **KGHM** در ماه گذشته میلادی چهار معدن روباز دیگر را در معدن مس و مولیبدن «سیرا گوردا» در شیلی تایید کرد و تیمی از زمین شناسان گمان می کنند که موارد تازه شناسایی شده ممکن است یک رگه معدنی بزرگ باشد.

۹- ریوتینتو

ریوتینتو به عنوان دومین معدن کار بزرگ جهان مستقر در استرالیا با تولید ۵۲۱ هزار تن مس در جایگاه نهم قرار گرفت و ۵ درصد افزایش نسبت به سال ۲۰۲۱ تجربه کرد. ریوتینتو با نگاه به رشد تجارت مس در آینده، فناوری های نیوتن را توسعه داده که مجموعه ای از فناوری های هیپ لیچینگ مس است. همچنین ریوتینتو، شرکت **Turquoise Hill** را به مبلغ ۳,۳ میلیارد دلار خریداری کرده که به این شرکت در کنترل معدن عظیم مس ایوتولغوی در مغولستان کمک کرده است.

۱۰- آنگلو آمریکن

شرکت انگلیسی «آنگلو آمریکن» مستقر در لندن با تولید بیش از ۴۶۸ هزار تن مس و افزایش یک درصدی نسبت به سال ۲۰۲۱ در جایگاه دهم این فهرست قرار گرفت.

	Company	Headquarters	Country	2022 Attributable Production* (kt)	Change From 2021
1.	Codelco	Santiago	Chile	1,552	-10%
2.	Freeport-McMoRan	Phoenix	USA	1,297	7%
3.	BHP Group	Melbourne	Australia	1,108	6%
4.	Glencore	Baar	Switzerland	993	-17%
5.	Southern Copper	Mexico City	Mexico	895	-7%
6.	First Quantum Minerals	Vancouver	Canada	741	0%
7.	Zijin Mining	Shanghang	China	677	42%
8.	KGHM Polska Miedz	Lubin	Poland	537	-4%
9.	Rio Tinto	Melbourne	Australia	521	5%
10.	Anglo American	London	UK	468	1%

* Does not include copper production through equity ownership in other companies, or streamed

mining
intelligence
data

گزارش «فاینشال تایمز» از دلایل کاهش قیمت مس

تفاوت قیمت نقدی و معاملات آتی مس که تقریباً در دو دهه اخیر بی سابقه بوده، نشانه تضعیف ناگهانی تقاضای جهانی همراه با توقف رشد اقتصادی چین است. مس نقدی طی دو روز در اواسط ماه گذشته ۶۶ دلار ارزان‌تر از قرارداد تحویل سه ماهه بود، تفاوتی که معامله‌گران می‌گویند نشان‌دهنده نگرانی‌ها در مورد بازگشت رشد صنعتی چین است. بر اساس گزارش بورس فلزات لندن، شکاف بین این دو قیمت بیشترین میزان از سال ۲۰۰۶ است.

کاهش شدید قیمت نقدی نشان‌دهنده افزایش سریع موجودی این فلز در خارج از چین در انبارهای **LME** است، زیرا فعالیت‌های صنعتی آمریکا و اروپا پس از یک سال افزایش سریع نرخ بهره شروع به کند شدن می‌کند.

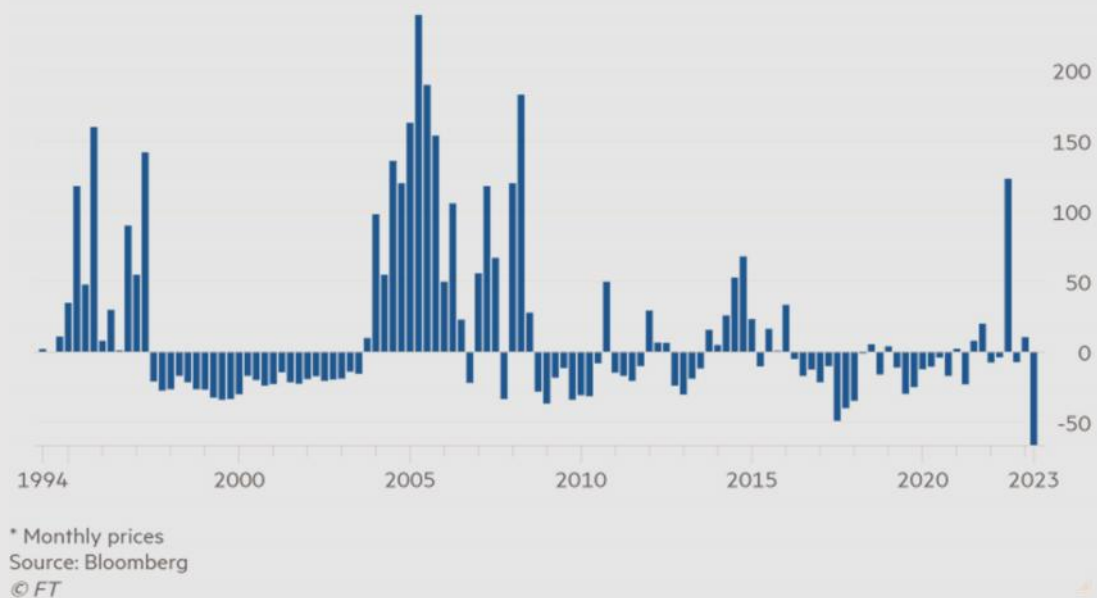
«ناتالی اسکات گری» تحلیلگر فلزات پایه در کارگزاری **StoneX** گفت: در حال حاضر قیمت مس بیشتر تحت تاثیر نشانه‌های تقاضای ضعیف در دنیای واقعی قرار گرفته تا عوامل اقتصاد کلان مانند دلار آمریکا و تمایل به بازگشایی چین.

وی افزود: تقاضا تحت تاثیر بدتر شدن انتظارات در غرب بوده و این سرعت تغییر باعث ایجاد شکاف قیمت نقدی و سه ماهه شده است.

نمودار ۱- قیمت نقدی در برابر قیمت سه ماهه مس - سیگنال هشدار ابر کونتانگو مس بر اقتصاد جهان

Copper's super-contango sends warning signal over global economy

Cash vs 3-month price (\$)



قیمت مس طی یک ماه ۱۱ درصد کاهش یافت و به ۸۰۰۰ دلار در هر تن رسید که پایین‌ترین سطح از نوامبر بود، چراکه چین از زمان لغو محدودیت‌های سختگیرانه ویروس کرونا به آن سرعتی که انتظار می‌رفت، رشد نکرده است.

احساسات مثبت پیرامون بازگشایی بزرگ‌ترین اقتصاد آسیا به فلزات صنعتی پیشرو کمک کرد تا بین ماه‌های نوامبر ۲۰۲۲ و ژانویه ۲۰۲۳ با رشد قیمت مواجه شوند.

«ال مونرو» استراتژیست فلزات در کارگزاری **Marex** در لندن هم گفت: وضع به این وحشتناکی نبوده است. سناریوی صعودی همگی مبتنی بر بازگشت چین بود که تحقق نیافت و ما در غرب از رکود اقتصادی رنج می‌بریم.

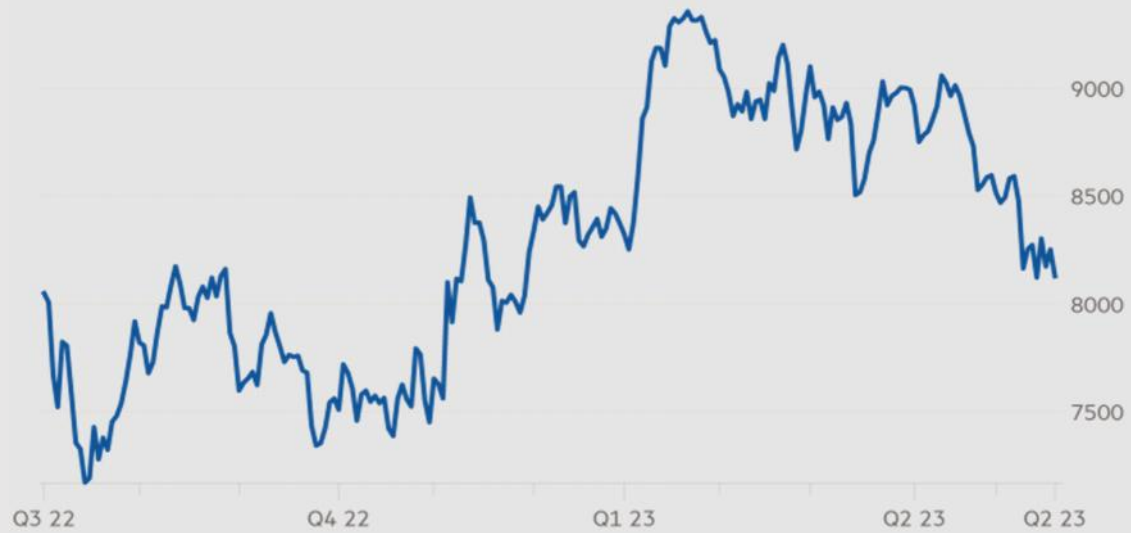
کاهش سرعت تولید در غرب و محو شدن شتاب بهبود چین، سبب شد تا گلدمن ساکس هفته گذشته پیش‌بینی خود را برای میانگین قیمت مس در سال جاری از ۹۷۵۰ دلار به ۸۶۹۸ دلار تغییر دهد. این بانک اعلام کرد که فلزات را با توجه به رکود قیمت گذاری کرده است.

افزایش نرخ‌های بهره، بانک‌ها را در مورد نگهداری مازاد عرضه فلز محتاط کرده است، زیرا به دلیل هزینه‌های تامین مالی گران، قیمت فلز برای تحویل فوری بسیار ارزان‌تر از آتی است. در نتیجه، فلز بیشتری در انبارهای **LME** که به عنوان آخرین راه حل بازار عمل می‌کند، ذخیره می‌شود. همچنین دلار آمریکا که از ابتدای ماه می در برابر سبدهی از شش ارز ۲ درصد افزایش یافته، قیمت مس را کاهش داده است.

نمودار ۲- بازیابی مس با ناامیدی به بازگشت چین کمرنگ شد

Copper's rally fades as China rebound disappoints

LME three month contract (\$ per tonne)



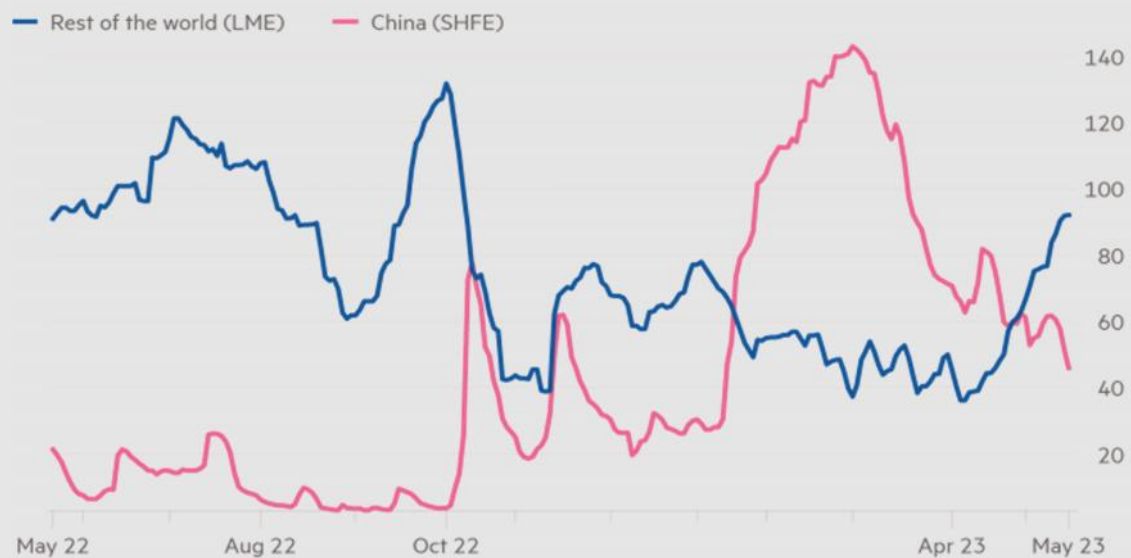
Source: Bloomberg
© FT

در عین حال، کاهش موانع عرضه مس در آمریکای لاتین و حل اختلاف مالیاتی مربوط به معدن بزرگ **Tenke Fungurume** متعلق به چین در جمهوری دموکراتیک کنگو، عرضه را تقویت کرده است. با این وجود، برخی در بازار نسبت به چشم‌انداز افزایش قیمت مس در سال ۲۰۲۳ به دلیل افزایش تقاضای مورد انتظار ناشی از تغییر به سمت انرژی‌های تجدیدپذیر، خودروهای برقی و ارتقای زیرساخت‌ها خوش‌بین هستند. بانک آمریکا هفته گذشته بار دیگر پیش‌بینی خود را برای قیمت ۱۰ هزار دلاری مس تا پایان سال تایید کرد، زیرا به گفته این بانک، چین بودجه لازم برای ایجاد شبکه برق را افزایش می‌دهد.

نمودار ۳- وضعیت موجودی مس در چین و LME

China draws down on copper stocks and rebuild in west on weak demand

'000 tonnes



Source: Bloomberg
© FT

جدیدترین تحولات جهانی صنعت مس

رویترز: شرکت «گلنکور» قصد دارد، ۱,۵ میلیارد دلار در پروژه توسعه معدن «آنتاپاکی» خود در پرو سرمایه‌گذاری کند که از ۵۹۰ میلیون دلاری که پیش تر اعلام کرده بود، بیشتر است.

«کارلوس کوترا» یکی از مدیران ارشد اجرایی این شرکت و مدیر شرکت معدنی آنتاپاکی، اقدام یادشده را تلاشی برای گسترش عمر معدن تا سال‌های ۲۰۴۵ یا ۲۰۵۰ دانست و پیش بینی کرد، سرمایه‌گذاری لازم بیش از ۱,۵ میلیارد دلار باشد. انقلاب خودروهای برقی بر تعداد پیش‌بینی‌های مربوط به تقاضای جهانی مس طی سال‌های آتی افزوده و بسیاری از تحلیلگران انتظار دارند پس از کاهش تولید و سرمایه‌گذاری در مناطق کلیدی، کسری عرضه را شاهد باشیم. کوترا به رویترز گفت: تولید سالانه در **Antapaccay** به طور پیوسته از ۲۲۱ هزار تن در سال ۲۰۱۶ به حدود ۱۵۰ هزار تن کاهش یافته و افت عیار سنگ معدن بر تولید تاثیر گذاشته است.

رکورد تولید ماهانه در کنگو

کیتکو: «آیوانهو ماینز» اعلام کرد که مجتمع مس **Kamoa-Kakula** در جمهوری دموکراتیک کنگو به رکورد تولید ماهانه ۳۵ هزار و ۸۵۶ تن کنسانتره مس در ماه می ۲۰۲۳ دست یافت. تولید مس این مجتمع در آوریل ۳۴ هزار و ۸۲۶ تن بود. این شرکت گزارش داده که فعالیت‌های ساخت‌وساز برای توسعه فاز سوم شامل بزرگ‌ترین کارخانه ذوب مس در آفریقا با ظرفیت ۵۰۰ هزار تن آند مس خالص ۹۹ درصد، طبق برنامه زمان‌بندی برای نخستین تولید در سه ماهه چهارم ۲۰۲۴ پیش می‌رود.

بهبود فعالیت‌های ذوب مس

ماینینگ: داده‌های نظارت ماهواره‌ای کارخانه‌های فرآوری فلزات نشان داد که ذوب مس جهانی در ماه می به دلیل فعالیت قوی‌تر چین، اندکی بهبود یافت. کارگزار کالایی «مارکس» و سرویس ماهواره‌ای **SAVANT** در بیانیه‌ای اعلام کردند، فعالیت ذوب در بقیه جهان همچنان کم فروغ بود. در این بررسی کارخانه‌های ذوب که ۸۰ تا ۹۰ درصد از تولید جهانی را تشکیل می‌دهند، ردیابی می‌شود. داده‌های مربوطه به مدیران صندوق‌های پوششی، معامله‌گران و معدن‌کاران فروخته می‌شود. همچنین یک شاخص ماهانه رایگان از فعالیت جهانی ذوب مس را منتشر می‌کند.

هوش مصنوعی در خدمت افزایش تولید مس

BHP و مایکروسافت از هوش مصنوعی (**AI**) و یادگیری ماشین (**ML**) برای افزایش تولید مس استفاده می‌کنند. انتظار می‌رود که استفاده از فناوری دیجیتال در عملیات معدن اسکوندیدا در شیلی، بازیافت مس را بهبود بخشد. استفاده از فناوری جدید با روش‌های اصلاح‌شده باید به تیم عملیاتی اسکوندیدا اجازه دهد تا ارزش بیشتری از منابع موجود ایجاد کند.

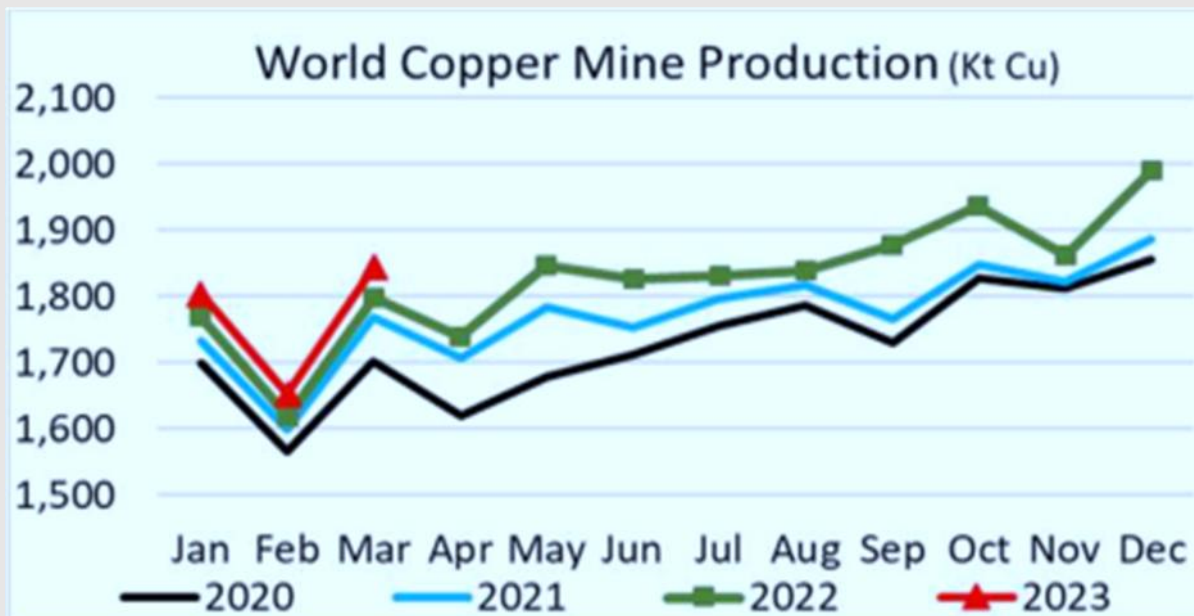


بررسی وضعیت تولید مس جهان در فصل نخست ۲۰۲۳

گروه مطالعات بین المللی مس (ICSG)، داده های اولیه مربوط به عرضه و تقاضای جهانی مس تا ماه مارس را در بولتن ماه می ۲۰۲۳ این گروه منتشر کرد. داده های اولیه نشان می دهد که تولید معادن مس جهان در سه ماهه نخست ۲۰۲۳ حدود ۲,۲ درصد افزایش یافته، به طوری که در این مدت تولید کنسانتره ۱,۴ درصد و استخراج به روش SX-EW حدود ۵,۵ درصد رشد داشته است.

معادن مس

اگرچه تولید جهانی معادن مس با توجه به راه اندازی و توسعه برخی معادن افزایش یافت، اما محدودیت های عملیاتی در شیلی، اندونزی، پاناما و ایالات متحده و همچنین مشکلات جوامع محلی در پرو، رشد جهانی را محدود کرد. شیلی، بزرگ ترین تولیدکننده مس محتوای جهان با افت ۲,۳ درصدی تولید مواجه شد. تعدادی از معادن شیلی تحت تاثیر مسائل عملیاتی، افت عیار و کاهش عرضه آب به دلیل خشکسالی قرار گرفتند. در پرو، اقدامات جوامع محلی همچنان بر تولید در تعدادی از معادن از جمله لاس بامباس و آنتاپاکی تاثیر گذاشت. با وجود این محدودیت ها، تولید معادن پرو ۱۱ درصد افزایش یافت. افزایش تولید معادن در پرو در نتیجه افزایش تولید «کوئلاویکو» (آغاز فعالیت در جولای ۲۰۲۲)، افزایش مداوم تولید در معدن «میناخوستا» و بهبود نرخ عملیاتی در «کواخونه» بود.



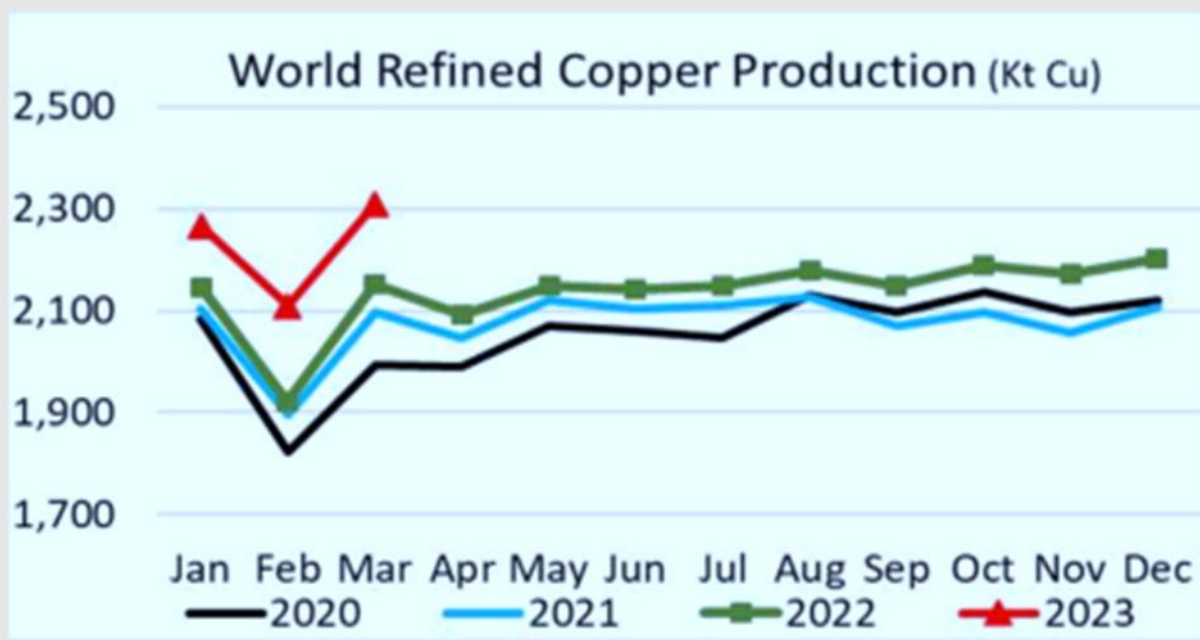
برآورد می شود که تولید در جمهوری دموکراتیک کنگو به دلیل افزایش در معدن جدید کاموا و ظرفیت های جدید یا توسعه یافته در سایر معادن حدود ۱۵ درصد رشد داشته است. تولید اندونزی ۶,۵ درصد کاهش یافت، زیرا عملیات تولید در معدن گراسبرگ به طور موقت به دلیل بارش های قابل توجه و رانش زمین مختل شد.

تولید پاناما نیز ۱۶ درصد کاهش یافت، زیرا تولید به مدت ۱۵ روز در نتیجه محدودیت های صادراتی اعمال شده توسط اداره بندر دریایی متوقف شد. تولید ایالات متحده ۵,۵ درصد کاهش یافت، چراکه کاهش تولید در Kennecott تحت تاثیر مسائل مربوط به آب و هوا و نقص فنی قرار گرفت.

مس تصفیه شده

داده های اولیه نشان می دهد که تولید مس تصفیه شده جهان در سه ماهه نخست سال ۲۰۲۳ حدود ۷,۵ درصد افزایش یافته است که تولید اولیه (الکترولیتی و الکترولیتی از سنگ معدن) حدود ۷,۷ درصد و تولید ثانویه (از قراضه) ۶,۶ درصد افزایش یافته است. رشد تولید جهانی مس تصفیه شده به تولید قوی در چین و کنگو به دلیل افزایش ظرفیت نسبت داده شد. داده های اولیه رسمی از تولید تصفیه شده چین، بزرگ ترین مصرف کننده فلزات پایه حاکی از افزایش حدود ۱۳,۵ درصدی تولید تصفیه شده شامل رشد ۱۱ درصدی تولید اولیه و ۲۱ درصدی تولید ثانویه در این مدت بوده است.

کل تولید مس تصفیه شده شیلی در این مدت (الکترولیتی و الکترووینینگ) ۵ درصد کاهش یافت. همچنین تولید مس تصفیه شده کنگو به دلیل ادامه افزایش کارخانه های جدید و توسعه یافته الکترو وینینگ حدود ۱۳ درصد افزایش یافت. تولید مس تصفیه شده ایالات متحده نیز ۲٫۶ درصد افزایش یافت.

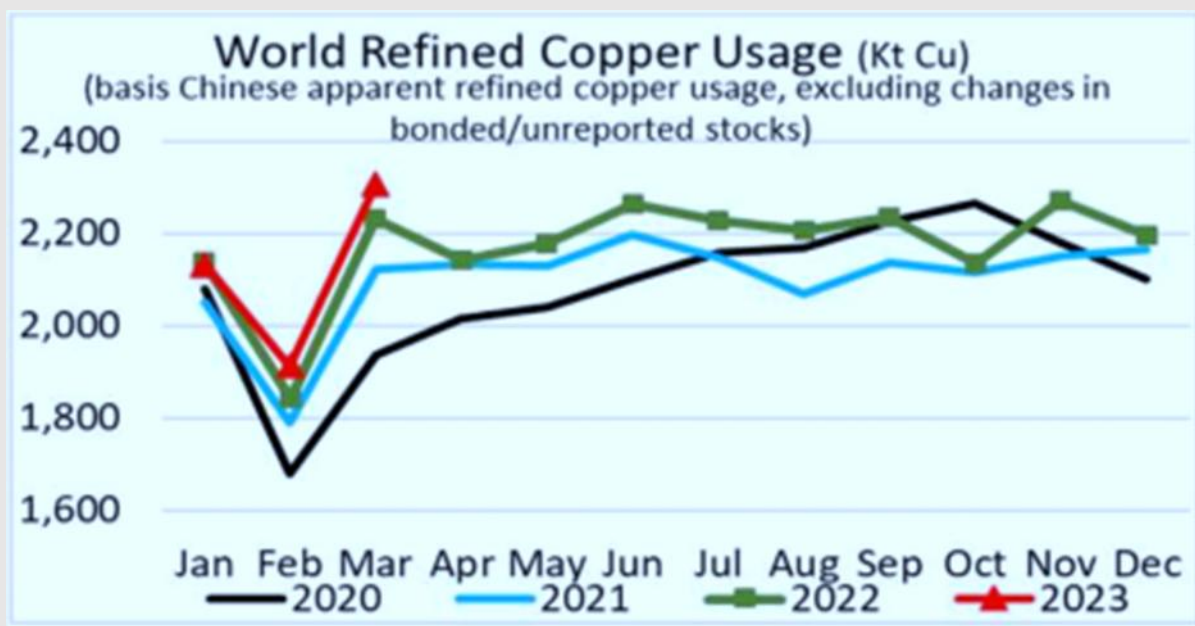


همچنین داده های اولیه نشان می دهد که تولید جهانی پالایش ثانویه (از قراضه) ۶٫۶ درصد افزایش یافت که به دلیل افزایش تولید در چین بود.

مصرف مس

داده های اولیه نشان می دهد که مصرف ظاهری مس تصفیه شده جهان در فصل نخست ۲۰۲۳ حدود ۲٫۳ درصد رشد داشته است. برآورد می شود، مصرف مس تصفیه شده در جهان به جز چین ۲ درصد کاهش داشت و مصرف ظاهری چین (به استثنای تغییرات در موجودی گزارش نشده) ۵٫۵ درصد رشد کرد.

تراز اولیه مس تصفیه شده جهانی در فصل نخست ۲۰۲۳ نشان دهنده مازاد حدود ۳۳۲ هزار تنی بود. 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 تنظیم شده برای تغییرات موجودی چین در جدول پیوست گنجانده شده است که تعادل مس تصفیه شده جهانی را بر اساس برآورد میانگین تغییرات موجودی‌های رسمی ارائه شده توسط دو مشاور متخصص در بازار مس چین تنظیم می‌کند. تراز مس تصفیه شده جهانی بر مبنای تغییرات برآورد شده در موجودی و ذخایر چین، مازاد بازار را حدود ۴۷۲ هزار تن نشان داد.

میانگین قیمت نقدی مس در LME طی ماه آوریل ۸۸۱۴ دلار آمریکا در هر تن بود که ۰,۲ درصد از میانگین مارس کاهش داشت. بر اساس میانگین برآوردهای ارائه شده توسط دو مشاور مستقل، تصور می‌شود که موجودی چین در سه ماهه نخست ۲۰۲۳ در مقایسه با سطح پایانی سال ۲۰۲۲ حدود ۱۴۰ هزار تن افزایش یافته است.

World Refined Copper Usage and Supply Trends

Thousand metric tonnes, copper

	2019	2020	2021	2022	2023		2023			
					Jan-Mar	Dec	Jan	Feb	Mar	
World Copper Mine Production (Concentrates & SX-EW)	20,672	20,743	21,279	21,937	5,186	5,301	1,991	1,804	1,653	1,844
World Copper Mine Capacity	24,282	25,183	26,164	26,974	6,584	6,870	2,347	2,357	2,137	2,376
Mine Capacity Utilization Rate(%)	85.1	82.4	81.3	81.3	78.8	77.2	84.8	76.5	77.3	77.6
Primary Refined Copper Production	20,137	20,800	20,789	21,490	5,177	5,576	1,851	1,894	1,760	1,922
Secondary Refined Copper Production	4,007	3,843	4,149	4,151	1,041	1,109	351	372	350	388
World Refined Copper Production (Primary & Secondary)	24,144	24,643	24,938	25,641	6,218	6,685	2,202	2,266	2,109	2,310
World Copper Refinery Capacity	29,552	30,201	30,676	31,301	7,667	7,923	2,711	2,720	2,465	2,738
Refinery Capacity Utilization Rate (%)	81.7	81.6	81.3	81.9	81.1	84.4	81.2	83.3	85.6	84.4
World Refined Copper Usage 1/	24,321	24,945	25,204	26,069	6,210	6,353	2,196	2,133	1,913	2,308
World Refined Copper Stocks End of Period	1,215	1,236	1,210	1,373	1,315	1,417	1,373	1,443	1,524	1,417
Period Stock Change	-12	21	-26	163	105	44	37	70	81	-107
Refined Copper Balance 2/	-177	-302	-266	-428	8	332	6	134	196	2
Seasonally Adjusted Refined Balance 3/					-181	143	-20	60	68	15
Refined Balance Adjusted for Chinese bonded stock change 4/	-355	-192	-463	-555	121	472	1	224	241	7

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".

رشد تولید و مهار تورم از مسیر ایجاد پلتفرم بازار اولیه

مصطفی زه تائبان

مدیرعامل شرکت سرمایه گذاری آتیه اندیشان مس



رشد بی‌محابای نقدینگی در سال‌های اخیر به واسطه رشد پایه پولی و ورود مقطعی این منابع سرگردان به بازارهای موازی از قبیل مسکن، خودرو، ارز، طلاوسکه و سهام، رشد و نوسانات قیمتی شدیدی در این بازارها رقم زده است که تأثیرات مخربی بر ثبات اقتصاد کشور داشته و چه بسا امکان برنامه‌ریزی اقتصادی خانوارها و بنگاه‌های اقتصادی را سلب کرده است. به عنوان مثال در مورد بازار سهام، رشد پرشتاب ارزش بازار و قیمت سهام به میزان ۲۷۶ درصد در بازه کوتاه زمانی سال ۱۳۹۲ و ۵۸۲ درصد در بازه کوتاه زمانی در سال ۱۳۹۹، سبب ضرر و زیان سرمایه‌گذاران مبتدی و غیرحرفه‌ای شد که به صورت هیجانی وارد بازار سهام شده بودند و این امر بدون توجه به ارزش ذاتی و بنیادین سهام شرکت‌ها به اعتماد سرمایه‌گذاران به بازار سرمایه و ابزارهای تحلیلی آن لطمه زد. طی دوره اصلاح بلندمدت قیمت‌ها که طبق تجربه حدود دو تا سه سال زمان می‌برد، عملاً مسئولان بازار نظاره‌گر از دست رفتن فرصت‌های جذب سرمایه برای ایجاد محملی جهت سوق دادن سیل نقدینگی به سوی تولید بودند.

اگرچه منطق اقتصادی حکم می‌کند در شرایط اقتصاد تورمی، افراد و شرکت‌ها نگران حفظ ارزش سرمایه خود باشند و همواره فرصت‌های سرمایه‌گذاری با سود بیشتر را جستجو کنند، اما در چنین شرایطی سیاستگذار اقتصادی مسئولیت دارد با بسترسازی، فرهنگ‌سازی و تعریف سیاست‌های تشویقی به نقدینگی موجود به مثابه یک فرصت نگرینسته و ضمن تبیین ریسک‌ها و خطرات کسب سودهای زیاد در زمان کم، زیرساخت قانونی و ریزساختارهای بازاری لازم برای جهت‌دهی این سرمایه‌ها به سمت تولید واقعی و مولد را فراهم نماید.

بازار سرمایه به عنوان شفاف‌ترین بازار مالی کشور این ظرفیت را دارد که با جذب و هدایت منابع از بازارهای موازی به سوی نیازهای سرمایه‌ای بنگاه‌های تولیدی در بازار اولیه، ضمن ایجاد بستر مشارکت اقتصادی عموم مردم در پروژه‌های انتفاعی و با ارزش افزوده، در ایجاد ثبات اقتصادی و رشد اقتصادی کشور نقش تاریخی ایفا کند که این مهم مستلزم بسترسازی برای جذب سرمایه در بازار اولیه، معرفی فرصت‌های سرمایه‌گذاری در بازارهای اولیه و معرفی ابزارها و نهادهای واجد شرایط برای این منظور و تعریف سیاست‌ها و ابزارهای اعتماد ساز و قانع‌کننده برای سرمایه‌گذاران است. در غیر این صورت تشویق سرمایه‌گذاران برای سرمایه‌گذاری صرفاً در بازار ثانویه بورس مانند تجربیات گذشته، منجر به از دست رفتن مجدد فرصت‌ها و اعتماد عمومی جامعه خواهد شد. اما فضای رکودی دو سال اخیر بازار سرمایه بهترین زمان برای ایجاد و تجهیز بازار اولیه بود تا در سیکل صعودی بعدی، جذب منابع بیشتری در بازار اولیه بورس اتفاق می‌افتاد که متأسفانه این فرصت طلایی مغفول مانده است. خوشبختانه ابزارها و نهادهای مالی در سال‌های گذشته با معرفی انواع صندوق‌های سرمایه‌گذاری، صندوق‌های پروژه، صندوق‌های زمین و ساختمان، صندوق‌های کالایی، صندوق‌های بازارگردانی، انواع ابزارهای درآمد ثابت و از همه مهم‌تر توسعه جامعه سرمایه‌گذاران حقیقی رشد کمی کافی داشته و اکنون زمان توسعه کیفی بازار سرمایه و مقررات‌گذاری در جهت هدایت منابع به سمت تولید واقعی و معرفی بسترهای مشارکت مردم در این زمینه است.

رشد کیفی همچنین شامل تعریف مقررات تشویقی به نفع ابزارها و نهادهای مالی مولدساز در امر تولید واقعی و انجام فعالیتهای رسانه ای در راستای فرهنگ سازی است. لذا اقدامات عاجل برای تغییر ریل در سیاست های بازار سرمایه را می توان در دو بخش طبقه بندی و ارائه کرد:

۱- حمایت از ابزارها و نهادهای مالی مولدساز در توسعه تولید

تسهیل اعطای مجوز به اوراق بهادار و نهادهای مالی مولدساز و توسعه حجم و ارزش انتشار این نوع اوراق به نحوی که سهم قابل قبول از سبد دارایی نهادهای سرمایه گذاری را به خود اختصاص دهند، در نهایت به ثبات بیشتر بازار سرمایه و افزایش گزینه های سرمایه گذاری منجر خواهد شد. بدیهی است معرفی و تجهیز بستر و پلتفرم بازار اولیه گام نخست در توسعه ابزارها و نهادهای مالی در این بازار خواهد بود. از جمله ابزارهای مولد که تاکنون چندان مورد توجه کافی سیاستگذار نبوده اند، می توان به ابزارهای زیر اشاره کرد:

- صندوق ها و شرکت های پروژه
- اوراق مشارکت قابل تبدیل به سهام
- گواهی مشارکت طرح های سکوی های تأمین مالی جمعی
- اوراق گواهی اعتبار مولد (گام)
- صندوق های حوزه املاک و مستغلات

۲- فرهنگ سازی

بیشتر سرمایه گذاران به دنبال کسب بیشترین بازدهی در کوتاه ترین زمان هستند که اغلب با ضرر و زیان مواجه می شوند. در راستای اصلاح این نگرش از سوی سرمایه گذار خرد، از یک طرف می توان با وضع مالیات بر درآمد اتفاقی در بازارهای سفته بازانه مانند سکه و طلا، خودرو و مسکن حمایت غیر مستقیم خود از بازار سرمایه را فراهم آورد و رشد انگیزه های سوداگرانه با دید کوتاه مدت را سرکوب کند، از طرفی می توان با ساخت تیزرهای آموزشی، ساخت فیلم و سریال تلویزیونی و برنامه های کارشناسی، مردم را به مشارکت در سرمایه گذاری بلندمدت و بین نسلی در پروژه های تولیدی پربازده و مزایای آن برای خود و آیندگان رهنمون کرد.

سرمایه گذاران با این اقدام منابع مازاد خود را برای حفظ قدرت خرید، رونق تولید (و متعاقباً استفاده از محصولات تولیدی کارخانه ها) و سرمایه گذاری برای نسل آینده وارد شرکت های پروژه محور خواهند کرد. باید این نگرش را تقویت کرد که مردم با حضور در بازار اولیه می توانند به ساخت یک کارخانه، تولید بیشتر، اشتغالزایی، بزرگ تر شدن اقتصاد کشور و در نتیجه رفاه جامعه کمک کنند.

فرهنگ سازی باید به نحوی باشد که در پروژه های تولیدی و اقتصادی، به مثابه شاخصی برای مشارکت در تولید ملی و افتخار ملی تلقی شود. از طرف دیگر سیاست گذاران اقتصادی باید بسترسازی لازم برای هلدینگ ها و بنگاه های بزرگ اقتصادی برای جذب منابع در قالب سهام شرکت های پروژه محور در نظر بگیرند.

باید این واقعیت را در نظر گرفت که خلق پول و تورم (که در نتیجه رشد پایه پولی رخ می دهد) در هر صورت تمامی بازارها از جمله بازار سهام را متاثر خواهد کرد. اما هر میزان که مدیریت کارآمد جریان سرمایه ها می تواند به رشد مشارکت ملی در توسعه اقتصادی و ایجاد اشتغال منجر شود، بی توجهی به این مهم منجر به توزیع ناعادلانه تر ثروت، بی ثباتی بازارهای موازی، رشد انگیزه های سفته بازی با دید کوتاه مدت می شود و در صورتی که نقدینگی راهی به تولید واقعی نیابد وضعیتی که در سال های ۱۳۹۲ و ۱۳۹۹ رخ داد دوباره با شدت و اثر تخریبی بیشتر تکرار خواهد شد.

در شرایط کنونی باید با تشکیل کارگروهی از صاحب نظران و کارشناسان اقتصادی، فرهنگ سازی، هدایت نقدینگی به بازار اولیه و ایجاد زمینه معاملات در بازار ثانویه از فرصت های موجود بهره برد.

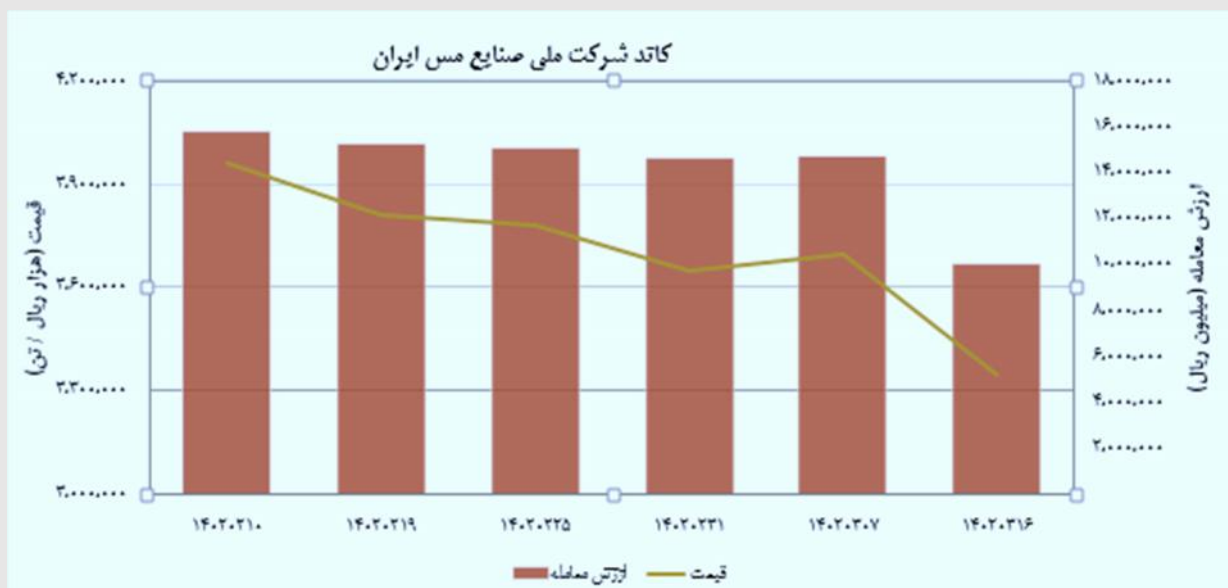
نگاهی به تحولات اقتصادی ایران

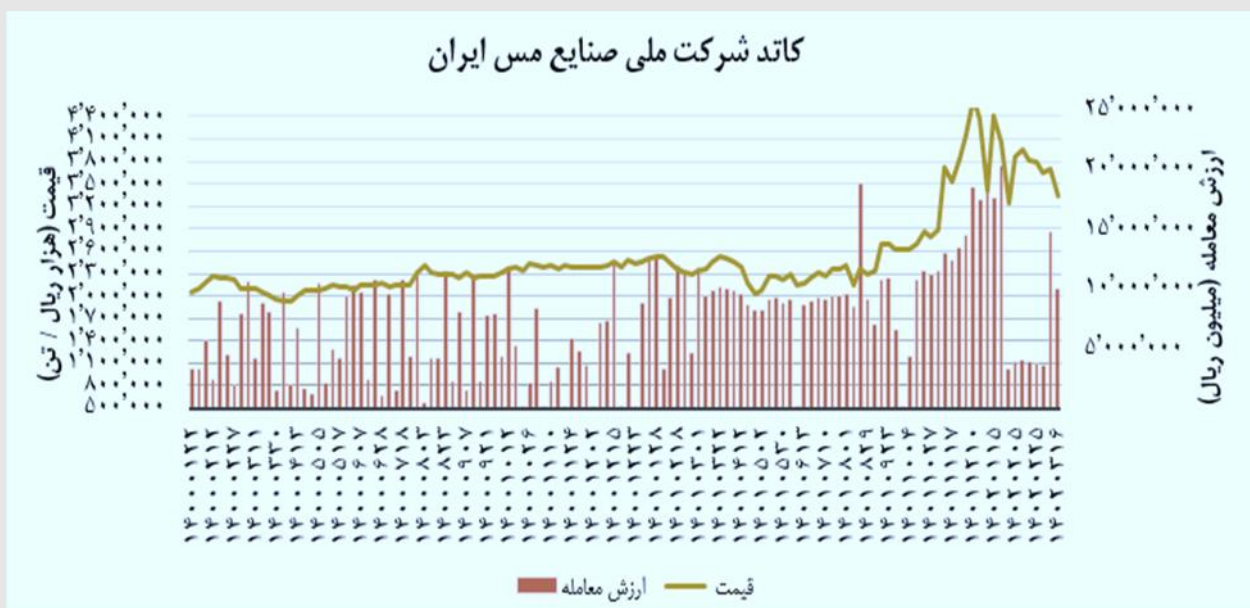
- سهم شاغلان بخش کشاورزی و بخش صنعت در سال ۱۴۰۱ نسبت به سال ۱۴۰۰ به ترتیب ۱,۵ درصد و ۰,۲ درصد کاهش و سهم شاغلان بخش خدمات ۱,۸ درصد افزایش داشته است. بررسی نرخ بیکاری افراد ۱۵ ساله و بیشتر نشان می‌دهد که ۹ درصد از جمعیت فعال (شاغل و بیکار)، بیکار بوده‌اند. بررسی روند تغییرات نرخ بیکاری حاکی از آن است که این شاخص، نسبت به سال قبل (۱۴۰۰)، ۰,۲ واحد درصد کاهش یافته است. در سال ۱۴۰۱ به میزان ۴۰,۹ درصد جمعیت ۱۵ ساله و بیشتر از نظر اقتصادی فعال بوده‌اند، یعنی در گروه شاغلان یا بیکاران قرار گرفته‌اند. بررسی تغییرات نرخ مشارکت اقتصادی حاکی از آن است که این نرخ نسبت به سال قبل (۱۴۰۰) تغییری نداشته است.
- بر اساس ابلاغیه مرکز نظارت بر صندوق‌های سرمایه‌گذاری سازمان بورس، ساختار کلی تاسیس «صندوق‌های سرمایه‌گذاری بازنشستگی تکمیلی» مطرح و مورد موافقت و تصویب هیات مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار قرار گرفت. با توجه به سهامی بودن صندوق‌های سرمایه‌گذاری بازنشستگی تکمیلی و گزارش روزانه NAV و ترکیب دارایی این صندوق‌ها، شفافیت رکن اصلی دارایی متقاضیان خواهد بود. همچنین با تاسیس این صندوق‌ها منابع پایدار و مستمر به بازار سرمایه وارد خواهد شد.
- رئیس سازمان بورس ضمن اشاره به راه اندازی قراردادهای آتی سهام در راستای معاملات دوطرفه در بازار، معاملات دو طرفه را عاملی برای ثبات بیشتر در بازار بیان کرد و از ورود صندوق سرمایه‌گذاری بازنشستگی به بازار سرمایه خبر داد. مجید عشقی با اعلام اینکه در بخش تامین مالی تاکید ویژه‌ای بر انتشار اوراق بهادار اسلامی توسط بخش خصوصی یا اوراق بدهی شرکتی شده که سال گذشته این اقدام نزدیک به سه برابر افزایش داشت، گفت: نزدیک به سه ماه گذشته حجم بالایی موافقت اصولی برای بخش خصوصی صادر شد که هم اکنون در مرحله انتشار اوراق قرار دادند.
- شرکت ملی صنایع مس ایران، معدنی و صنعتی گل‌گهر و معدنی و صنعتی چادرملو سه شرکت برتر بودند که بیشترین فروش بازار فیزیکی بورس کالای ایران در هفته دوم خرداد را به ثبت رساندند. به گزارش کالاخبر، بورس کالای ایران برترین های بورس کالا در هفته دوم خرداد (منتهی به ۱۲ خرداد) را براساس ارزش فروش شرکت ها در بازار فیزیکی اعلام کرد. جزییات رتبه‌بندی جایگاه شرکت ها از لحاظ فروش به این شرح است: ملی صنایع مس ایران با ثبت معامله ۶ هزار و ۹۰۰ تن مس کاند، مس کم عیار، مس مفتول و سولفور مولیبدن به ارزش بیش از یک هزار و ۷۶۳ میلیارد تومان در رتبه نخست ایستاد. معدنی و صنعتی گل‌گهر با فروش ۲۸۹ هزار تن گندله و کنسانتره سنگ آهن به ارزش بیش از یک هزار و ۲۸۹ میلیارد تومان، دوم شد. معدنی و صنعتی چادرملو با فروش ۲۲۸ هزار و ۱۴۰ تن کنسانتره و گندله سنگ آهن، شمش بلوم و آرگون به ارزش نزدیک یک هزار و ۵۸ میلیارد تومان سوم شد.

شرکت ملی مس موفق به ثبت رکورد تولید ۵۶ هزار و ۸۳ تن مس محتوی معدنی در دو ماهه نخست سال ۱۴۰۲ شد. در مجتمع مس سرچشمه نیز رکورد ۳۰ هزار و ۸۵۹ تن تولید مس محتوی معدنی در این بازه زمانی به ثبت رسید. به گزارش مس پرس، افزون بر این در مجتمع مس سونگون تولید ۱۴ هزار و ۳۹۷ تن مس محتوی معدنی طی بازه زمانی فروردین و اردیبهشت ماه ۱۴۰۲ به ثبت رسید. از سوی دیگر، مدیرعامل شرکت ملی صنایع مس ایران گفت: بهره‌برداری و راه‌اندازی از معدن سریدون به‌عنوان یکی از معادن بزرگ مس ایران ظرف چندماه آینده و در دولت سیزدهم شروع خواهد شد. وی با اشاره به اینکه گذرگاه اصلی حرکت در حوزه معدن؛ اکتشافات است، گفت: در این حوزه باید به طور ویژه دولت محترم کمک و حمایت کند و انتظار ما ایجاد مسیر سبز توسط دولت محترم برای توسعه فعالیت‌های اکتشافی است.



مدیر مجتمع مس سونگون در خصوص پروژه هیپ لیچینگ و همچنین اخذ مجوزات لازم برای بهره‌برداری از این پروژه گفت: پروژه هیپ لیچینگ در تمام مراحل خود تکمیل شده است و تمام ادعاهای مربوط به نواقصات مراحل مختلف این پروژه واقعیت ندارد. معبود عباس زاده، اعتبار پروژه را ۱۲ هزار میلیارد ریال اعلام کرد و افزود: ۱۶۴ هکتار مساحت طرح است و افتتاح این طرح ۱۶۰ نفر اشتغالزایی مستقیم و ۴۸۰ اشتغالزایی غیرمستقیم در پی دارد.





تولید کنسانتره سنگ آهن شرکت های بزرگ در نخستین ماه ۱۴۰۲ با بیش از ۵ درصد افزایش به ۴٫۶ میلیون تن رسید. به گزارش ایمیدرو، ۱۰ شرکت نخست تولیدکننده کنسانتره سنگ آهن در ماه فروردین، حدود ۴ میلیون و ۶۳۵ هزار و ۱۹۸ تن کنسانتره تولید کردند. این رقم در مدت مشابه سال گذشته، ۴ میلیون و ۴۰۵ هزار و ۳۲۶ تن بود. از این میزان، شرکت های «گهر زمین» یک میلیون و ۵۶۹ هزار و ۹۹۶ تن، «چادرملو» ۹۱۰ هزار و ۷۷۸ تن، «گل گهر» ۴۹۷ هزار و ۵۵۴ تن، «صنایع معدنی فولاد سنگان» ۴۰۷ هزار و ۱۰۳ تن، «توسعه معادن و صنایع معدنی خاورمیانه» ۳۵۸ هزار و ۸۱ تن، «مرکزی» ۳۲۳ هزار و ۶۲۲ تن، «اپال پارسیان سنگان» ۲۴۲ هزار و ۸۰۱ تن، «توسعه فراگیر سناباد» ۲۲۲ هزار و ۵۱۲ تن، «صبانور» ۸۷ هزار و ۵۴۶ تن و «جلال آباد» ۱۵ هزار و ۲۰۵ تن کنسانتره آهن تولید کردند. طی ماه فروردین ۱۴۰۲، شرکت های بزرگ یک میلیون و ۱۴۹ هزار و ۲۲۶ تن کنسانتره به شرکت ها ارسال کردند که در مقایسه با رقم مدت مشابه سال گذشته (یک میلیون و ۳۳۶ هزار و ۸۹۲ تن)، حدود ۱۴ درصد کاهش نشان می دهد.

ارزش معاملات (میلیون ریال)		فروش محصولات گروه صنعت در بورس کالا (از اول خرداد ۱۴۰۲ تا ۱۶ خرداد ۱۴۰۲)
۳۱۳،۷۴۵،۵۰۲		گروه صنعت
۳۰،۶۹۱،۰۹۱		شرکت ملی صنایع مس ایران
٪۱۰		سهم شرکت ملی صنایع مس ایران از گروه صنعت
ارزش (میلیون ریال)		فروش محصولات گروه ملی مس در بورس کالا (از اول خرداد ۱۴۰۲ تا ۱۶ خرداد ۱۴۰۲)
۲۴،۸۱۸،۶۲۰		کاتد
۴،۰۵۸،۴۷۱		مفتول
۱،۸۰۳،۲۴۰		کنسانتره مولیبدن
۱۰،۷۶۰		مس کم عیار
۳۰،۶۹۱،۰۹۱		جمع
مقدار(تن)		
۷،۰۰۰		کاتد
۱،۰۰۰		مفتول
۳۹۰		کنسانتره مولیبدن
۲،۷۰۰		مس کم عیار
۱۱،۰۹۰		جمع

نتایج پایش محیط کسب و کار در زمستان ۱۴۰۱

پایش ملی محیط کسب و کار ایران در زمستان ۱۴۰۱ عدد ۶,۱۱ (نمره بدترین ارزیابی ۱۰ است) را نشان می‌دهد که از نامساعدتر شدن این فضا نسبت به فصل گذشته (پاییز ۱۴۰۱ با میانگین ۶,۰۵) حکایت دارد.

مرکز پژوهش‌های اتاق ایران در گزارشی، پایش ملی محیط کسب و کار در زمستان ۱۴۰۱ را منتشر کرد که بر اساس آن محیط کسب و کار کشور در زمستان گذشته توانست نمره ۶,۱۱ را دریافت کند. از آنجا که این عدد در فصل پاییز برابر با ۶,۰۵ بوده پس باید از نامساعدتر شدن محیط کسب و کار در زمستان نسبت به فصل گذشته آن خبر داد.

در زمستان ۱۴۰۱ فعالان اقتصادی مشارکت‌کننده در این پایش، به ترتیب سه مؤلفه غیرقابل پیش‌بینی بودن و تغییرات قیمت مواد اولیه و محصولات، دشواری تامین مالی از بانک‌ها و بی‌ثباتی سیاست‌ها، قوانین و مقررات و رویه‌های اجرایی ناظر بر کسب و کار را نامناسب‌ترین مؤلفه‌های محیط کسب و کار کشور نسبت به سایر مؤلفه‌ها ارزیابی کردند.

بر اساس یافته‌های این طرح در زمستان ۱۴۰۱ استان‌های مرکزی، فارس و سمنان به ترتیب دارای مساعدترین وضعیت محیط کسب و کار نسبت به سایر استان‌ها ارزیابی بوده‌اند.

همچنین میانگین ظرفیت فعالیت (واقعی) بنگاه‌های اقتصادی شرکت‌کننده در فصل زمستان ۱۴۰۱ معادل ۴۴,۲۲ درصد بوده که نسبت به همین میزان در پاییز ۱۴۰۱ (۴۳,۵۱ درصد) تغییر محسوسی نداشته است.

با نگاهی به نتایج این پایش در زمستان ۱۴۰۱، وضعیت محیط کسب و کار در بخش خدمات (۶,۱۵) در مقایسه با بخش‌های صنعت (۵,۹۴) و کشاورزی (۵,۹۹) نامناسب‌تر ارزیابی شده است.

بین رشته فعالیت‌های اقتصادی برحسب طبقه‌بندی استاندارد ISIC.rev ۴، رشته فعالیت‌های آبرسانی، مدیریت پسماند، فاضلاب و فعالیت‌های تصفیه، املاک و مستغلات و حمل‌ونقل و انبارداری دارای بدترین وضعیت محیط کسب و کار و رشته فعالیت‌های آموزش، اداری و خدمات پشتیبانی و استخراج معدن، بهترین وضعیت محیط کسب و کار را در مقایسه با سایر رشته فعالیت‌های اقتصادی در کشور ثبت کرده‌اند.

طبق نظریه عمومی کارآفرینی شین، شاخص ملی محیط کسب و کار ایران در زمستان ۱۴۰۱، عدد ۶,۲۳ (عدد ۱۰ بدترین ارزیابی است) به دست آمده که نسبت به نتیجه ارزیابی فصل گذشته (پاییز ۱۴۰۱ با میانگین ۶,۱۲) بدتر است. میانگین ارزیابی محیط اقتصادی عدد ۶,۵۵ را نشان می‌دهد که در ارزیابی فصل گذشته برابر با عدد ۶,۵۰ بوده و میانگین ارزیابی محیط نهادی ۵,۹۷ است که در فصل گذشته این عدد ۵,۸۱ ارزیابی شده بود.

همچنین محیط علمی آموزشی با عدد ۵,۳۸ و محیط مالی با عدد ۸,۲۳، به ترتیب مساعدترین و نامساعدترین محیط‌ها بر اساس نظریه عمومی کارآفرینی شین بوده‌اند. لازم به ذکر است که شاخص شین به دلیل در نظر گرفتن وزن عوامل مختلف در محاسبه از دقت بیشتری نسبت به شاخص کل کشور برخوردار است.



بررسی نشست سی و پنجم اوپک پلاس



فرارو- در پایان نشست سی و پنجم اوپک پلاس مقرر شد، موسسه‌های «آی‌اچ‌اس»، «وود مکنزی» و «ریستاد انرژی» به‌عنوان منابع مستقلی که در حوزه بالادست صنعت نفت فعالیت می‌کنند، ظرفیت تولید همه کشورهای عضو اوپک و غیراوپک شرکت‌کننده در توافق‌نامه همکاری را تا پایان ژوئن ۲۰۲۴ برای تعیین سطح تولید مرجع در سال ۲۰۲۵، ارزیابی کنند.

بر اساس بیانیه رسمی صادره از سوی اوپک پلاس متعاقب نشست ۴ ژوئن این ائتلاف نفتی، مجموع تولید نفت برای کشورهای عضو اوپک و کشورهای غیراوپک از ابتدای ژانویه تا ۳۱ دسامبر ۲۰۲۴ به ۴۰ میلیون و ۴۶۳ هزار بشکه در روز خواهد رسید. وزیران نفت و انرژی ائتلاف تولیدکنندگان عضو سازمان کشورهای صادرکننده نفت (اوپک) و غیراوپک (اوپک پلاس) در جریان سی و پنجمین نشست خود در محل دبیرخانه اوپک واقع در وین تصمیم گرفتند کاهش عرضه مصوب کنونی روزانه ۲ میلیون بشکه‌ای و کاهش عرضه داوطلبانه روزانه یک میلیون و ۶۶۰ هزار بشکه‌ای را که از اول ماه می از سوی برخی اعضا آغاز شده بود، ادامه دهند.

عربستان سعودی نیز اعلام کرد که همزمان با جولای ۲۰۲۳ به‌صورت داوطلبانه روزانه یک میلیون بشکه از تولید خود خواهد کاست و احتمال دارد، این سطح از کاهش تولید برای ماه‌های آینده نیز تمدید شود، در عین حال روسیه هم متعهد شد که به کاهش تولید داوطلبانه روزانه ۵۰۰ هزار بشکه‌ای خود ادامه دهد.

خبرگزاری رسمی عربستان به نقل از عبدالعزیز بن سلمان، وزیر انرژی عربستان اعلام کرد که این کشور کاهش تولید داوطلبانه روزانه ۵۰۰ هزار بشکه‌ای را که آوریل امسال به‌همراه بعضی از اعضای اوپک پلاس اعلام کرده بود، تا پایان سال ۲۰۲۴ میلادی ادامه خواهد داد. به گزارش «شاننا»، ایران هم‌اکنون در کنار کشورهای لیبی و ونزوئلا به‌دلیل تحریم از توافق کاهش عرضه نفت اوپک پلاس مستثنی است. حجم تولید نفت خام ۱۳ عضو اوپک در ماه مه امسال نسبت به آوریل تا ۴۶۰ هزار بشکه در روز کاهش یافت. تازه‌ترین نظرسنجی رویترز نشان می‌دهد که مجموع تولید ۱۳ عضو سازمان کشورهای صادرکننده نفت (اوپک) در ماه مه امسال، ۲۸ میلیون و ۱۰ هزار بشکه بوده است که نسبت به رقم روزانه ۲۸ میلیون و ۴۷۰ هزار بشکه‌ای آوریل، ۴۶۰ هزار بشکه کاهش را نشان می‌دهد.

همچنین مقدار تولید کنگو و نیجریه ممکن است برای رسیدن به میانگین تولید موردنظر در سال ۲۰۲۴ روزآمد شود که این به‌روزرسانی بر اساس ارزیابی موسسه‌های «آی‌اچ‌اس»، «وود مکنزی» و «ریستاد انرژی» در آخرین نشست اوپک در سال ۲۰۲۳ خواهد بود.

تحلیل شرکت ها

پتروشیمی پردیس (شپدیس)		پتروشیمی پردیس (شپدیس)																																																									
<table border="1"> <tr> <td>باین</td> <td>متوسط</td> <td>بالا</td> </tr> <tr> <td>ریسک صنعت</td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>ریسک شرکت</td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>پتانسیل رشد</td> <td></td> <td></td> </tr> </table>	باین	متوسط	بالا	ریسک صنعت			ریسک شرکت			پتانسیل رشد			<p>آخرین گزارش: صورت‌های مالی ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹</p> <p>سال مالی شرکت: منتهی به ۳۱ شهریور</p> <p>زمینه فعالیت: تولید آمونیاک و اوره</p>	 <p>محمد مهرنور</p> <p>تاریخ تهیه گزارش: خرداد ۱۴۰۲</p>																																													
باین	متوسط	بالا																																																									
ریسک صنعت																																																											
ریسک شرکت																																																											
پتانسیل رشد																																																											
<h3>معرفی شرکت</h3> <p>شرکت پتروشیمی پردیس (سهامی عام) به تاسیس ۱۳۸۳، در منطقه ویژه اقتصادی انرژی پارس، در شهر عسلویه واقع گردیده و با ظرفیت ۳،۲۲۵،۰۰۰ تن اوره و ۲۰،۴۰۰،۰۰۰ تن آمونیاک یکی از بزرگترین شرکت های پتروشیمی کشور و خاورمیانه در حوزه تولید محصولات هم چون آمونیاک و اوره است. سهولت دسترسی به خوراک گاز طبیعی، خطوط حمل و نقل دریایی و بر خورداری از تأسیسات ذخیره سازی و اسکله بارگیری اختصاصی برای صادرات محصول اوره از مزیت های رقابتی این شرکت است. افت قیمت های جهانی گاز طبیعی، اوره و آمونیاک و همچنین دریافتنی های تجاری معوق از شرکت خدمات حمایتی کشاورزی، عمده ترین متغیرهای تأثیرگذار در تحلیل سهام شرکت است.</p>		<p>مقدار شاخص در ۱۴۰۱/۰۳/۱۶ = ۱۰۰</p> 																																																									
<h3>مفروضات تحلیل سال ۱۴۰۲</h3> <p>نسبت بهره برداری به ظرفیت ۹۵٪ و تخفیف فروش داخلی به فوب خلیج فارس ۲۵ درصد و تخفیف اوره صادراتی به فوب خلیج فارس ۱۰ درصد لحاظ شده است. همچنین سهم اوره صادراتی از فروش اوره شرکت ۶۵ درصد فرض شده است. نرخ فروش: نرخ فروش فوب که در سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۰۶/۳۱ معادل ۶۹۰ دلار بر تن بوده در سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۰۶/۳۱ به ۱۴۰۲/۰۶/۳۱ برابر ۳۵۰ دلار فرض شده است. مقدار فروش: مقدار فروش اوره در سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۰۶/۳۱؛ ۳،۴۲۰،۲۵۶ تن بوده است و این رقم برای سال ۱۴۰۲ برابر ۳،۳۰۱،۶۳۹ تن فرض شده است. نرخ دلار حواله برای سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۰۶/۳۱ معادل ۳۴۶،۰۰۰ و برای سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۶/۳۱ برابر ۳۷۰،۰۰۰ فرض شده است. نرخ گاز خوراک برای سال منتهی به ۱۴۰۱/۰۶/۳۱ به ۱۴۰۲/۰۶/۳۱ برابر ۵۵،۰۰۰ فرض شده است.</p>		<h3>اطلاعات سهم (۱۴۰۲/۰۳/۱۶)</h3> <p>قیمت (ریال) ۱۶۴،۲۰۰</p> <p>سرمایه ثبت شده (میلیون ریال) ۶،۰۰۰،۰۰۰</p> <p>ارزش بازار (میلیارد ریال) ۱،۰۶۷،۰۰۰</p> <p>سهم شناور (%) ۱۵</p> <p>میانگین حجم معاملات در ماه گذشته (میلیون ریال) ۲،۸۸۹</p>																																																									
<h3>تحلیل حساسیت</h3> <p>در جدول زیر تحلیل حساسیت سود سهام شرکت نسبت به تغییرات نرخ دلار حواله و قیمت فوب اوره برای سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۶/۳۱ ارائه شده است.</p>		<h3>بازدهی و ریسک</h3> <p>بازده یک ماه اخیر (%) -۱۶.۸۰</p> <p>بازده یک سال اخیر (%) ۷.۶</p> <p>ضریب بتا (سه ساله) ۰.۵۰</p> <p>P/E (ttm) ۳.۶</p>																																																									
<table border="1"> <thead> <tr> <th colspan="5">نرخ اوره فوب خلیج فارس (دلار)</th> <th colspan="2">EPS پایه = ۳۲،۵۱۶</th> </tr> <tr> <th>۴۵۰</th> <th>۴۰۰</th> <th>۳۵۰</th> <th>۳۰۰</th> <th>۲۵۰</th> <th colspan="2">نرخ دلار حواله (ریال)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>۳۶،۰۱۵</td> <td>۳۱،۰۹۶</td> <td>۲۶،۱۷۷</td> <td>۲۱،۲۵۸</td> <td>۱۶،۳۳۹</td> <td>۳۳۰،۰۰۰</td> <td rowspan="5">نرخ دلار حواله (ریال)</td> </tr> <tr> <td>۳۹،۷۸۱</td> <td>۳۴،۵۶۴</td> <td>۲۹،۳۴۷</td> <td>۲۴،۱۲۹</td> <td>۱۸،۹۱۲</td> <td>۳۵۰،۰۰۰</td> </tr> <tr> <td>۴۲،۵۴۷</td> <td>۳۸،۰۲۲</td> <td>۳۲،۵۱۶</td> <td>۲۷،۰۰۱</td> <td>۲۱،۴۸۶</td> <td>۳۷۰،۰۰۰</td> </tr> <tr> <td>۴۷،۳۱۳</td> <td>۴۱،۴۹۹</td> <td>۳۵،۶۸۶</td> <td>۳۰،۸۷۲</td> <td>۲۴،۰۵۹</td> <td>۳۹۰،۰۰۰</td> </tr> <tr> <td>۵۱،۰۷۹</td> <td>۴۴،۹۷۷</td> <td>۳۸،۸۵۶</td> <td>۳۲،۷۴۴</td> <td>۲۶،۶۳۲</td> <td>۴۱۰،۰۰۰</td> </tr> </tbody> </table>		نرخ اوره فوب خلیج فارس (دلار)					EPS پایه = ۳۲،۵۱۶		۴۵۰	۴۰۰	۳۵۰	۳۰۰	۲۵۰	نرخ دلار حواله (ریال)		۳۶،۰۱۵	۳۱،۰۹۶	۲۶،۱۷۷	۲۱،۲۵۸	۱۶،۳۳۹	۳۳۰،۰۰۰	نرخ دلار حواله (ریال)	۳۹،۷۸۱	۳۴،۵۶۴	۲۹،۳۴۷	۲۴،۱۲۹	۱۸،۹۱۲	۳۵۰،۰۰۰	۴۲،۵۴۷	۳۸،۰۲۲	۳۲،۵۱۶	۲۷،۰۰۱	۲۱،۴۸۶	۳۷۰،۰۰۰	۴۷،۳۱۳	۴۱،۴۹۹	۳۵،۶۸۶	۳۰،۸۷۲	۲۴،۰۵۹	۳۹۰،۰۰۰	۵۱،۰۷۹	۴۴،۹۷۷	۳۸،۸۵۶	۳۲،۷۴۴	۲۶،۶۳۲	۴۱۰،۰۰۰	<h3>نرخ اوره گرانول در بورس کالا</h3> 												
نرخ اوره فوب خلیج فارس (دلار)					EPS پایه = ۳۲،۵۱۶																																																						
۴۵۰	۴۰۰	۳۵۰	۳۰۰	۲۵۰	نرخ دلار حواله (ریال)																																																						
۳۶،۰۱۵	۳۱،۰۹۶	۲۶،۱۷۷	۲۱،۲۵۸	۱۶،۳۳۹	۳۳۰،۰۰۰	نرخ دلار حواله (ریال)																																																					
۳۹،۷۸۱	۳۴،۵۶۴	۲۹،۳۴۷	۲۴،۱۲۹	۱۸،۹۱۲	۳۵۰،۰۰۰																																																						
۴۲،۵۴۷	۳۸،۰۲۲	۳۲،۵۱۶	۲۷،۰۰۱	۲۱،۴۸۶	۳۷۰،۰۰۰																																																						
۴۷،۳۱۳	۴۱،۴۹۹	۳۵،۶۸۶	۳۰،۸۷۲	۲۴،۰۵۹	۳۹۰،۰۰۰																																																						
۵۱،۰۷۹	۴۴،۹۷۷	۳۸،۸۵۶	۳۲،۷۴۴	۲۶،۶۳۲	۴۱۰،۰۰۰																																																						
<h3>صورت سود و زیان (میلیون ریال)</h3> <table border="1"> <thead> <tr> <th>گزارشنامه ۱۴۰۲</th> <th>۱۴۰۱/۰۶/۳۱</th> <th>۱۴۰۰/۰۶/۳۱</th> <th>۱۳۹۹/۰۶/۳۱</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>فروش</td> <td>۳۵۱،۸۳۲،۷۲۰</td> <td>۴۳۱،۵۸۲،۸۳۳</td> <td>۱۹۷،۳۹۸،۶۸۱</td> </tr> <tr> <td>بهای تمام شده کالای فروش رفته</td> <td>(۱۴۳،۴۱۱،۰۵۶)</td> <td>(۱۵۹،۶۸۲،۵۵۵)</td> <td>(۷۰،۷۱۰،۵۷۷)</td> </tr> <tr> <td>سود (زیان) ناخالص</td> <td>۲۰۸،۴۲۱،۶۶۴</td> <td>۲۷۱،۹۰۰،۲۷۸</td> <td>۱۲۶،۶۸۸،۱۰۴</td> </tr> <tr> <td>هزینه های عمومی، اداری و تشکیلاتی</td> <td>(۶۰،۰۷۰،۲۴۱)</td> <td>(۳۸،۸۴۷،۱۴۳)</td> <td>(۹،۵۹۱،۸۳۹)</td> </tr> <tr> <td>خالص سایر درآمدها (هزینه ها) ی عملیاتی</td> <td>۳۲،۹۷۸،۶۹۵</td> <td>۱۱،۲۵۴،۳۷۵</td> <td>۲،۳۲۲،۳۹۱</td> </tr> <tr> <td>سود (زیان) عملیاتی</td> <td>۱۷۱،۳۳۰،۱۱۸</td> <td>۲۴۴،۳۰۷،۵۰۰</td> <td>۱۱۹،۴۶۸،۶۵۶</td> </tr> <tr> <td>هزینه های مالی</td> <td>(۱،۴۳۲،۲۴۲)</td> <td>(۱،۰۶۵،۶۲۷)</td> <td>(۷۴۴،۰۷۸)</td> </tr> <tr> <td>خالص سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی</td> <td>۲۵،۳۹۴،۶۳۲</td> <td>۱۲،۷۷۰،۷۲۵</td> <td>۴،۵۲۵،۲۲۶</td> </tr> <tr> <td>سود (زیان) قبل از کسر مالیات</td> <td>۱۹۵،۲۹۲،۵۰۷</td> <td>۲۵۶،۰۷۱،۵۹۸</td> <td>۱۳۳،۵۱۹،۸۰۴</td> </tr> <tr> <td>مالیات</td> <td>(۱۹۵،۲۹۳)</td> <td>(۱۸۴،۷۰۲)</td> <td>(۵۱،۴۹۵)</td> </tr> <tr> <td>سود (زیان) خالص پس از کسر مالیات</td> <td>۱۹۵،۰۹۷،۲۱۵</td> <td>۲۵۵،۸۸۶،۸۹۶</td> <td>۱۳۳،۰۰۸،۳۰۹</td> </tr> <tr> <td>سرمایه</td> <td>۶،۰۰۰،۰۰۰</td> <td>۶،۰۰۰،۰۰۰</td> <td>۶،۰۰۰،۰۰۰</td> </tr> <tr> <td>سود هر سهم</td> <td>۲۲،۵۱۶</td> <td>۴۲،۶۳۸</td> <td>۲۱،۲۵۳</td> </tr> </tbody> </table>		گزارشنامه ۱۴۰۲	۱۴۰۱/۰۶/۳۱	۱۴۰۰/۰۶/۳۱	۱۳۹۹/۰۶/۳۱	فروش	۳۵۱،۸۳۲،۷۲۰	۴۳۱،۵۸۲،۸۳۳	۱۹۷،۳۹۸،۶۸۱	بهای تمام شده کالای فروش رفته	(۱۴۳،۴۱۱،۰۵۶)	(۱۵۹،۶۸۲،۵۵۵)	(۷۰،۷۱۰،۵۷۷)	سود (زیان) ناخالص	۲۰۸،۴۲۱،۶۶۴	۲۷۱،۹۰۰،۲۷۸	۱۲۶،۶۸۸،۱۰۴	هزینه های عمومی، اداری و تشکیلاتی	(۶۰،۰۷۰،۲۴۱)	(۳۸،۸۴۷،۱۴۳)	(۹،۵۹۱،۸۳۹)	خالص سایر درآمدها (هزینه ها) ی عملیاتی	۳۲،۹۷۸،۶۹۵	۱۱،۲۵۴،۳۷۵	۲،۳۲۲،۳۹۱	سود (زیان) عملیاتی	۱۷۱،۳۳۰،۱۱۸	۲۴۴،۳۰۷،۵۰۰	۱۱۹،۴۶۸،۶۵۶	هزینه های مالی	(۱،۴۳۲،۲۴۲)	(۱،۰۶۵،۶۲۷)	(۷۴۴،۰۷۸)	خالص سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی	۲۵،۳۹۴،۶۳۲	۱۲،۷۷۰،۷۲۵	۴،۵۲۵،۲۲۶	سود (زیان) قبل از کسر مالیات	۱۹۵،۲۹۲،۵۰۷	۲۵۶،۰۷۱،۵۹۸	۱۳۳،۵۱۹،۸۰۴	مالیات	(۱۹۵،۲۹۳)	(۱۸۴،۷۰۲)	(۵۱،۴۹۵)	سود (زیان) خالص پس از کسر مالیات	۱۹۵،۰۹۷،۲۱۵	۲۵۵،۸۸۶،۸۹۶	۱۳۳،۰۰۸،۳۰۹	سرمایه	۶،۰۰۰،۰۰۰	۶،۰۰۰،۰۰۰	۶،۰۰۰،۰۰۰	سود هر سهم	۲۲،۵۱۶	۴۲،۶۳۸	۲۱،۲۵۳	<h3>میلیون ریال /تن</h3> <p>نرخ اوره ۶۹۰</p> <p>نرخ آمونیاک ۷۲۵</p>	
گزارشنامه ۱۴۰۲	۱۴۰۱/۰۶/۳۱	۱۴۰۰/۰۶/۳۱	۱۳۹۹/۰۶/۳۱																																																								
فروش	۳۵۱،۸۳۲،۷۲۰	۴۳۱،۵۸۲،۸۳۳	۱۹۷،۳۹۸،۶۸۱																																																								
بهای تمام شده کالای فروش رفته	(۱۴۳،۴۱۱،۰۵۶)	(۱۵۹،۶۸۲،۵۵۵)	(۷۰،۷۱۰،۵۷۷)																																																								
سود (زیان) ناخالص	۲۰۸،۴۲۱،۶۶۴	۲۷۱،۹۰۰،۲۷۸	۱۲۶،۶۸۸،۱۰۴																																																								
هزینه های عمومی، اداری و تشکیلاتی	(۶۰،۰۷۰،۲۴۱)	(۳۸،۸۴۷،۱۴۳)	(۹،۵۹۱،۸۳۹)																																																								
خالص سایر درآمدها (هزینه ها) ی عملیاتی	۳۲،۹۷۸،۶۹۵	۱۱،۲۵۴،۳۷۵	۲،۳۲۲،۳۹۱																																																								
سود (زیان) عملیاتی	۱۷۱،۳۳۰،۱۱۸	۲۴۴،۳۰۷،۵۰۰	۱۱۹،۴۶۸،۶۵۶																																																								
هزینه های مالی	(۱،۴۳۲،۲۴۲)	(۱،۰۶۵،۶۲۷)	(۷۴۴،۰۷۸)																																																								
خالص سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی	۲۵،۳۹۴،۶۳۲	۱۲،۷۷۰،۷۲۵	۴،۵۲۵،۲۲۶																																																								
سود (زیان) قبل از کسر مالیات	۱۹۵،۲۹۲،۵۰۷	۲۵۶،۰۷۱،۵۹۸	۱۳۳،۵۱۹،۸۰۴																																																								
مالیات	(۱۹۵،۲۹۳)	(۱۸۴،۷۰۲)	(۵۱،۴۹۵)																																																								
سود (زیان) خالص پس از کسر مالیات	۱۹۵،۰۹۷،۲۱۵	۲۵۵،۸۸۶،۸۹۶	۱۳۳،۰۰۸،۳۰۹																																																								
سرمایه	۶،۰۰۰،۰۰۰	۶،۰۰۰،۰۰۰	۶،۰۰۰،۰۰۰																																																								
سود هر سهم	۲۲،۵۱۶	۴۲،۶۳۸	۲۱،۲۵۳																																																								
<h3>سیاست تقسیم سود (%)</h3> <p>DPS /EPS ۰.۵۵</p>		<h3>سهامداران اصلی (%)</h3> <p>گروه گسترش نفت و گاز پارسیان ۶۸ درصد</p> <p>شرکت بازرگانی پتروشیمی ۱۳ درصد</p> <p>سهام شناور ۱۵ درصد</p>																																																									
<h3>پیشنهاد کارشناسی</h3> <p>با توجه به مفروضات پیش گفته و مزیت صادراتی بودن شرکت و با در نظر گرفتن چشم انداز رشد قیمت اوره و آمونیاک در سال پیش و شرکت از نظر سود آوری در بلند مدت مناسب ارزیابی می گردد.</p>		<table border="1"> <thead> <tr> <th>گزارشنامه</th> <th>۱۴۰۱/۰۶/۳۱</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>EPS</td> <td>۳۲،۵۱۶</td> </tr> <tr> <td>EPS</td> <td>۴۲،۶۳۸</td> </tr> </tbody> </table>		گزارشنامه	۱۴۰۱/۰۶/۳۱	EPS	۳۲،۵۱۶	EPS	۴۲،۶۳۸																																																		
گزارشنامه	۱۴۰۱/۰۶/۳۱																																																										
EPS	۳۲،۵۱۶																																																										
EPS	۴۲،۶۳۸																																																										