



بولتن خبری-تحلیلی آتیه

شماره ۴۰۹

مرداد ۱۴۰۲ / آگوست ۲۰۲۳

تهیه شده در روابط عمومی

شرکت سرمایه گذاری آتیه اندیشان مس



در این شماره می خوانید:

سرمایه گذاری عربستان در معادن مس و نیکل ۲
رکورد زنی چین در سرمایه گذاری فلزی و معدنی برون مرزی ۳
فعالیت جهانی ذوب مس در جولای ۲۰۲۳ ۴
سناریوهای احتمالی تخریب تقاضای مس محصولات نیمه تمام ۵
مس در فهرست مواد معدنی حیاتی وزارت انرژی آمریکا ۷
بررسی وضعیت تولید مس جهان در ۵ ماهه ۲۰۲۳ ۹
نگاهی به تحولات اقتصادی ایران ۱۲
معاملات کاتد مس در بورس کالا (سمیه حاتمی) ۱۴
شاخص مدیران خرید - تیر ۱۴۰۲ ۱۶
شاخص قیمت مصرف کننده - تیر ۱۴۰۲ ۱۹
تحلیل شرکت سرمایه گذاری توسعه معادن و فلزات (محمدرضا فرقدان) ۲۰

سرمایه گذاری عربستان در معادن مس و نیکل

عربستان با کسب درصدی از کسب و کار «واله» برزیل به دنبال ورود و عرض اندام در حوزه معادن فلزی از جمله نیکل و مس است.

«فایننشال تایمز» به تازگی گزارش داده که شرکت معادن عربستان و صندوق سرمایه گذاری عمومی این کشور در یک معامله نقدی ۳,۴ میلیارد دلاری، ۱۳ درصد از سهام فعالیت های مس و نیکل شرکت واله برزیل را خریداری خواهند کرد، در حالی که ارزش این کسب و کار ۲۶ میلیارد دلار است.

این دو شرکت عربستانی به عنوان یک سرمایه گذاری مشترک با عنوان **Manara Minerals** فعالیت خواهند کرد که در ژانویه راه اندازی شد.

عربستان سعودی در سال گذشته میلادی و زمانی که میزبان افتتاحیه «اجلاس آینده مواد معدنی» بود، سیگنال های قوی مبنی بر اینکه برنامه های بزرگی برای بخش معدن دارد از خود بروز داد.

این رویداد صنایع معدنی، سرمایه گذاران و مقامات دولتی از خاورمیانه، آفریقا و آسیا را با هدف پیشبرد مناطق مرزی جدید معدنکاری در زمینه پروسه انتقال انرژی گرد هم آورده بود.

عربستان سعودی علاوه بر ثروت نفتی، دارای منابع معدنی فراوانی است و نخستین گام ها را برای استفاده از آنها و فرصت ایجاد شده در پروسه جهانی انتقال انرژی برمی دارد. شرکت معادن عربستان سعودی (معادن) با مشارکت شرکت های بین المللی در خط مقدم این کار قرار دارد.

فایننشال تایمز یادآور شد: واله در حال بررسی یک اسپین آف (اسپین آف نوعی واگذاری است که شرکت انتظار دارد با این کار بازدهی بیشتری داشته باشد) و فهرست گذاری کسب و کار مس و نیکل بوده است و مدیر اجرایی این شرکت به رسانه ها گفته بود که این واحد کسب و کار قابلیت رشد را دارد.

رئیس صندوق سرمایه گذاری «شماره یک انجین» گفت: «فلزات پایه واله در بهترین موقعیت برای تامین مسوولانه منابع مورد نیاز برای زیرساخت های آینده است.

«ادواردو بارتولومئو» افزود: مدیر عامل واله معتقد است که موقعیت منحصر به فردی برای پاسخگویی به تقاضای فزاینده فلزات سبز داریم.

مس و نیکل به دلیل استفاده در تاسیسات بادی و خورشیدی و خودروهای برقی و همچنین ذخیره باتری از جمله فلزات حیاتی برای پروسه انتقال انرژی هستند.

منبع: oilprice.com



رکورد زنی چین در سرمایه گذاری فلزی و معدنی برون مرزی

داده های جدید تحقیقاتی نشان می دهد که سرمایه گذاری های فلزات و معادن چین خارج از این کشور در سال ۲۰۲۳ در مسیر رسیدن به سطوح بی سابقه ای است، زیرا این کشور در موقعیت غالب در زنجیره تامین مواد معدنی حیاتی قرار گرفته است.

تصویر بالا مربوط به کارخانه فرآوری باساموک، به عنوان بخشی از شرکت متالورژیکال چین از معدن نیکل-کبالت در پایپوآ گینه نو است. بر اساس گزارشی که توسط مرکز امور مالی و توسعه سبز در دانشگاه فودان شانگهای منتشر شده و از سوی فایننشال تایمز مورد بررسی قرار گرفته، سرمایه گذاری های چینی و قراردادهای جدید در بخش فلزات و معادن در نیمه نخست سال ۲۰۲۳ از ۱۰ میلیارد دلار گذشته و رشد ۱۳۱ درصدی را نشان داده است.

این میزان سرمایه گذاری حتی بیش از کل سال ۲۰۲۲ است و با سرعت فعلی می تواند رکورد قبلی ۱۷ میلیارد دلاری ثبت شده در سال ۲۰۱۸ را تحت تاثیر قرار دهد.

گزارش این دانشگاه برای بررسی سرمایه گذاری چین در طرح کمر بند و جاده (BRI) طراحی شده است. BRI یک پروژه زیرساختی گسترده است که دولت چین در سال ۲۰۱۳ راه اندازی کرد و به دنبال اتصال چین به اروپا، آسیا و سایر نقاط جهان است.

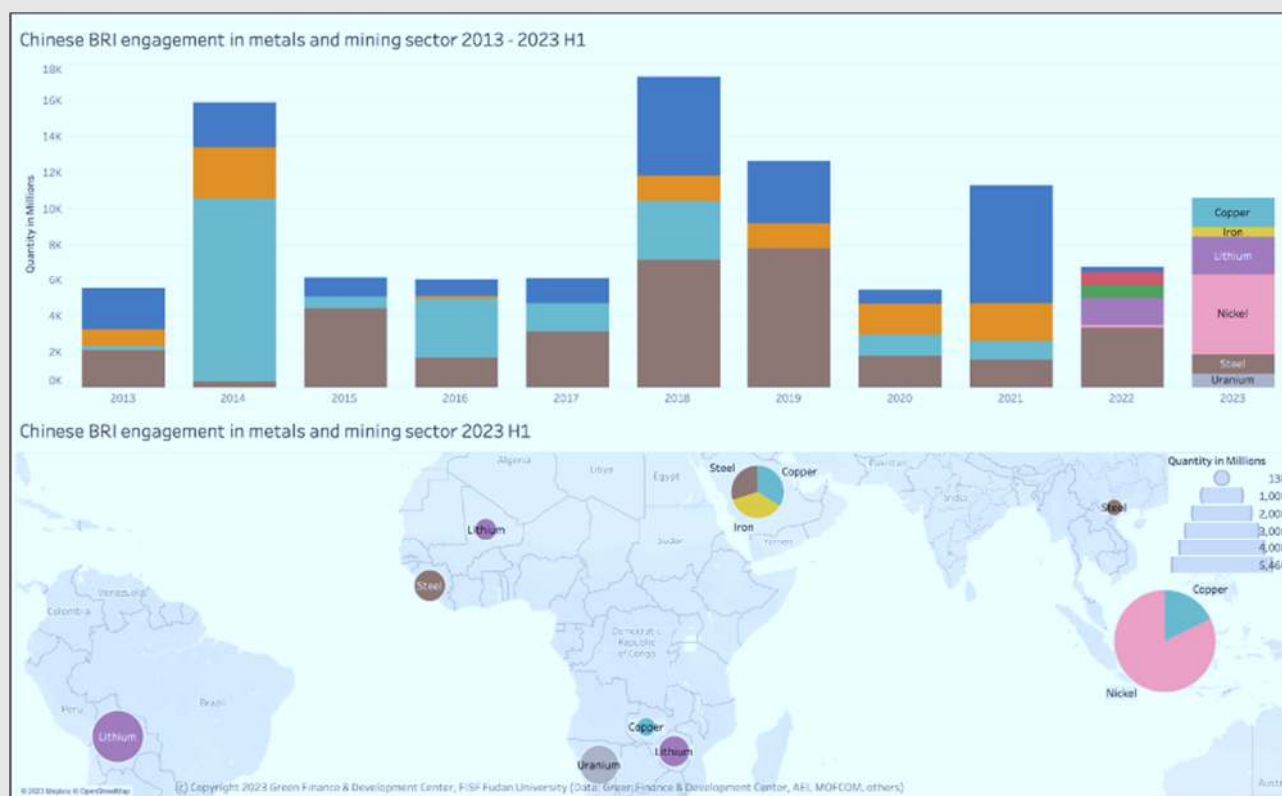
این پروژه، استراتژی شی جین پینگ، رئیس جمهور چین برای تقویت نفوذ در دیگر کشورها و ارائه پیشنهاد جهت جایگزینی تامین مالی تحت رهبری غرب برای پروژه های زیربنایی مانند جاده ها، راه آهن، پل ها، بندر و فرودگاه هاست.

منابع معدنی، بویژه آن دسته که مربوط به پروسه انتقال انرژی هستند، نقش کلیدی در این پروژه دارند. چین در حال حاضر بزرگ ترین تولیدکننده وسایل نقلیه برقی، باتری، پنل های خورشیدی و توربین های بادی در جهان است.

داده های این گزارش نشان می دهد که فلزات مورد استفاده در باتری با پیشگامی لیتیوم مورد توجه سرمایه گذاران چینی است. شرکت های **Huayao Cobalt** و **CATL** هر دو سرمایه گذاران کلیدی بوده اند. بخش های اورانیوم، فولاد، مس و آهن نیز شاهد سرمایه گذاری بزرگی بوده اند.

بر اساس داده های دانشگاه فودان طی نیمه نخست سال ۲۰۲۳، سرمایه گذاری ها به عنوان سهم تعهدات **BRI** به رکورد ۶۱ درصد رسیده است. در این گزارش آمده است: کشورهای در حال تعامل با چین، شامل بولیوی، نامیبیا، اریتره و تانزانیا بودند. علاوه بر این، ۲۶ کشور از جمله ترکیه، لهستان و کنیا شاهد کاهش ۱۰۰ درصدی مشارکت **BRI** بودند.

نمودار - تعهدات کمربند و جاده چین در بخش معدن و فلزات



این گزارش می افزاید: بخش انرژی بیشترین سرمایه گذاری **BRI** را به خود اختصاص داده، به طوری که حدود ۴۱ درصد به انرژی خورشیدی و بادی و ۱۴ درصد دیگر به انرژی آبی اختصاص یافته است. در حال حاضر، چین در مسیر دو برابر کردن ظرفیت انرژی خورشیدی و بادی خود از هم اکنون تا پایان دهه است.

فعالیت جهانی ذوب مس در جولای ۲۰۲۳

داده‌های نظارت ماهواره‌ای کارخانه‌های فرآوری فلزات نشان داد که فعالیت‌های جهانی ذوب مس در ماه جولای با وجود کاهش شدید فعالیت تصفیه در چین، اندکی افزایش یافت.

شرکت «مارکس» کارگزار کالایی و سرویس ماهواره ای **SAVANT** در بیانیه ای اعلام کردند: ضعف در چین ناشی از فعالیت‌های ضعیف در مناطق مرکزی شرقی و جنوبی بوده است.

با این حال، فعالیت در چین با نزدیک شدن به پایان ماه جولای بهبود یافت که در راستای ثبات قیمت‌های مس و افزایش هزینه‌های پرداخت شده به کارخانه‌های ذوب بود.

در بیانیه این دو شرکت آمده است: «به غیر از آسیا و اقیانوسیه، سایر مناطق خارج از چین سطوح فزاینده ای از فعالیت را ثبت کردند.

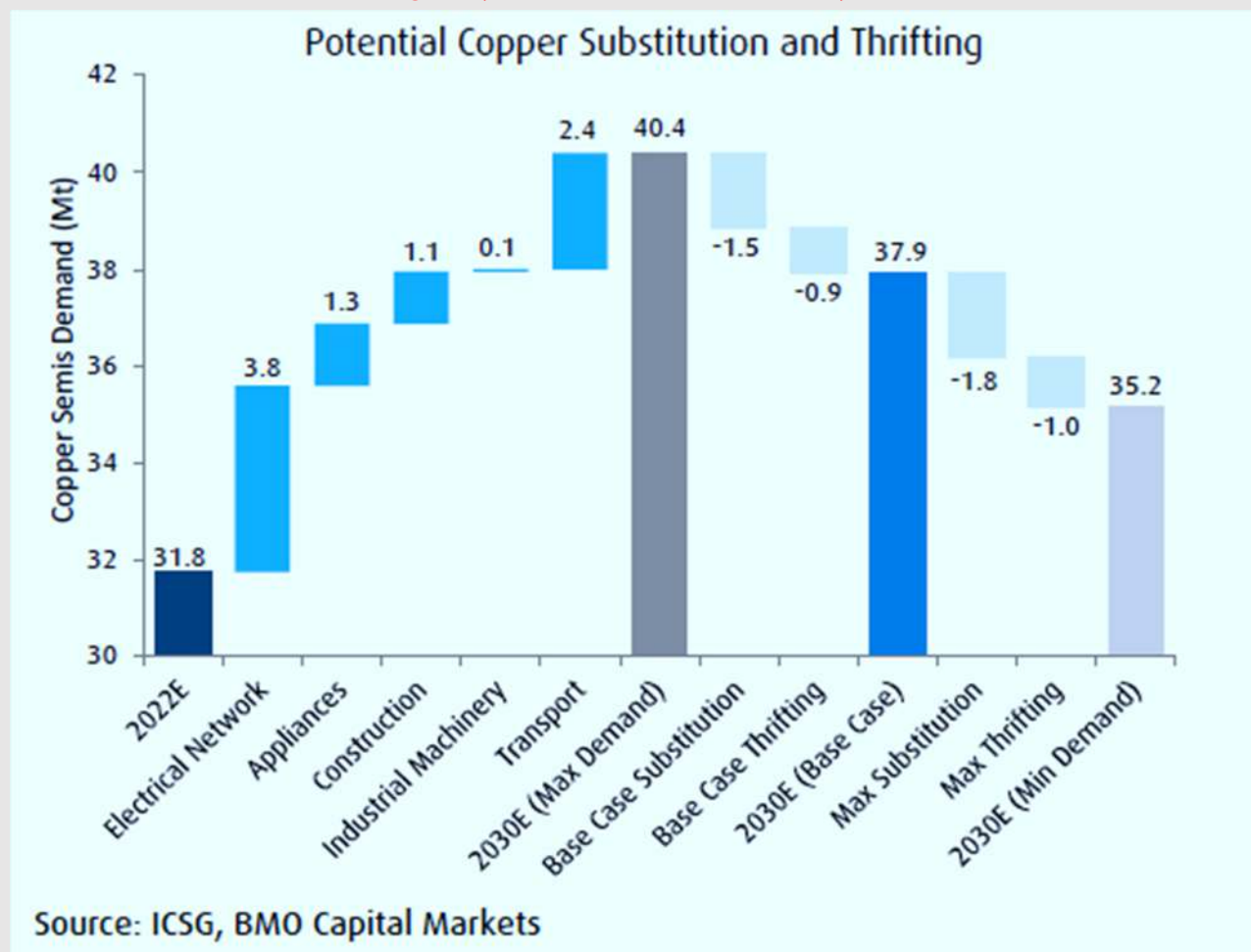
حتی با وجود اینکه شاخص فعالیت ذوب چین با ۱۰,۹ واحد کاهش به ۴۴,۸ رسید که بزرگ ترین کاهش از زمان اعمال قرنطینه سخت کووید-۱۹ در چین در سه ماهه نخست سال ۲۰۲۲ بود، شاخص پراکندگی جهانی از ۴۵,۹ در ژوئن به میانگین ۴۶,۸ در جولای افزایش یافت. امتیاز ۵۰ امتیاز نشان دهنده آن است که کارخانه های ذوب در سطح متوسط ۱۲ ماه گذشته فعالیت می کنند.

BMO Capital Markets بررسی کرد

سناریوهای احتمالی تخریب تقاضای مس محصولات نیمه تمام تا سال ۲۰۳۰

شرکت‌های معدنی مس با توجه به قیمت‌های قوی و تقاضای بالا طی چند سال گذشته به پول نقد زیادی دست پیدا کرده‌اند، بنابراین تنها گمشته این سناریو، وجود مس بیشتر (عرضه بیشتر) است. اکتشافات بزرگ کم است و حتی معادن جدید کمتری در حال ساخت هستند و تولید در معادن موجود نیز در حال کاهش است.

نمودار ۱- پتانسیل جایگزینی یا صرفه جویی مس



نگرانی‌ها در مورد کمبود عرضه، ذهن دولت‌ها و هیات‌های مدیره را به خود مشغول کرده است و با توجه به میانگین زمانی یک دهه‌ای تولید مس از یک معدن جدید، مصرف کنندگان و کاربران این فلز به دنبال راه‌حل‌های کوتاه‌مدت برای جلوگیری از تنگنای عرضه هستند. گزارش جدید از **BMO Capital Markets** به بررسی میزان آسیب رساندن به تقاضا و جایگزینی برای مس می‌پردازد، موضوعی که به بحث رایج بحث در صنعت تبدیل شده است.

BMO در این گزارش اعلام کرده که در صورت نبود جایگزین بیشتر یا صرفه جویی در مصرف، تقاضای مس کالاهای نیمه تمام می‌تواند تا سال ۲۰۳۰ به ۴۰ میلیون تن در سال برسد. پیش‌بینی این شرکت برای حداکثر تقاضای مس کالاهای نیمه تمام، نرخ رشد ترکیبی ۳ درصدی را طی سال‌های ۲۰۲۲-۲۰۳۰ نشان می‌دهد.

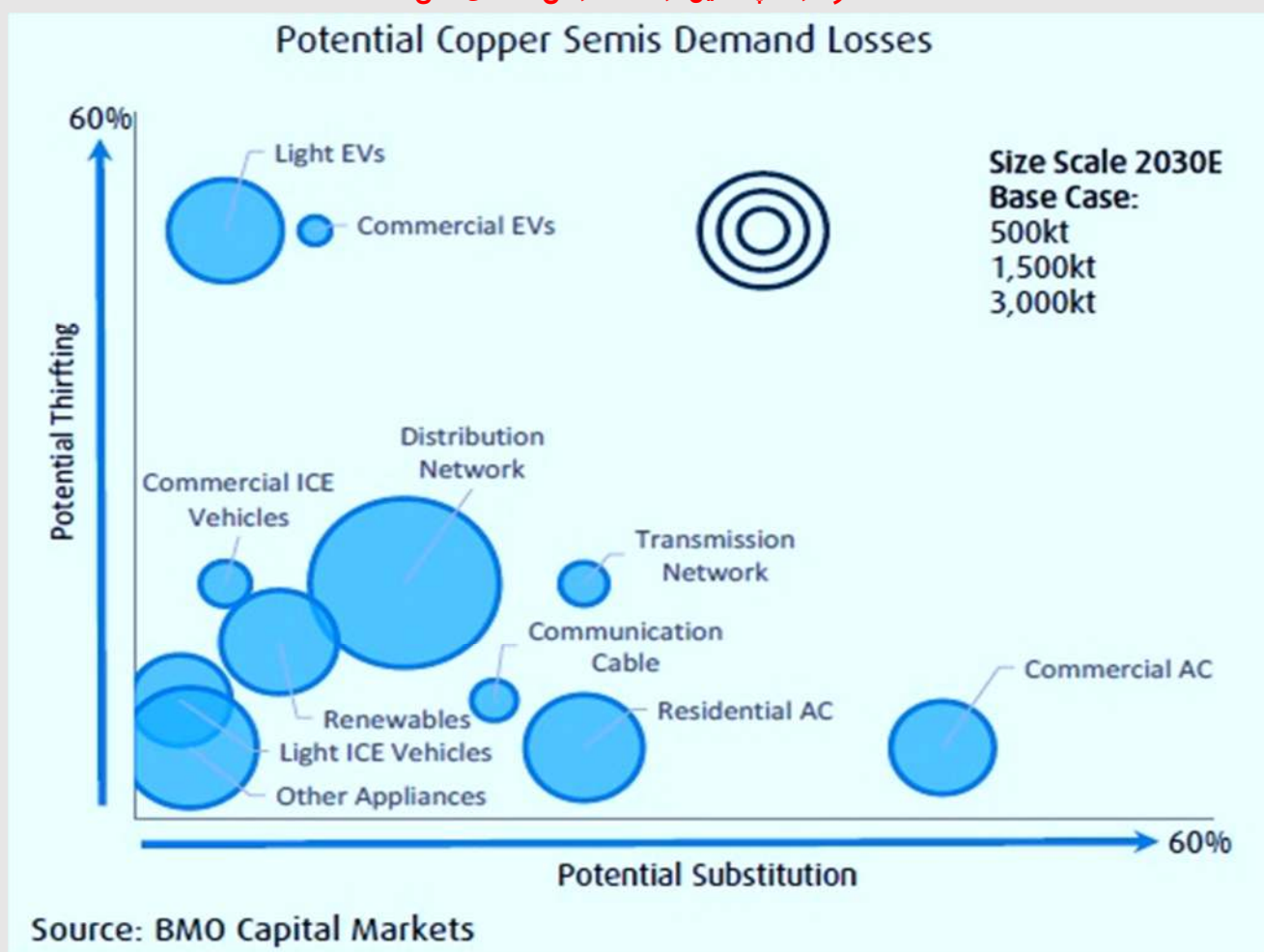
نویسندگان گزارش می‌گویند، زمینه برای کاهش یا جایگزینی کامل استفاده از مس در شبکه‌های انتقال و توزیع برق، ظرفیت تولید تجدیدپذیر، کابل‌های ارتباطی، تجهیزات تهویه مطبوع صنعتی و بخش حمل‌ونقل وجود دارد و سازندگان تجهیزات اصلی برنامه‌هایی در دست اجرا دارند.

از طریق این فرآیند، سناریو پایه این بانک سرمایه گذاری فرض می کند که تقاضای تجمعی مس محصولات نیمه تمام تا سال ۲۰۳۰ نزدیک به ۱۰ میلیون تن کاهش می یابد.

BMO اعلام کرد: «سناریوی اصلی ما این است که جایگزینی و صرفه جویی به روشی ثابت و افزایشی رخ خواهد داد که برای قیمت رایج این کالا خوب است. با این حال، ریسک فزاینده‌ای وجود دارد که مصرف‌کنندگان شروع به طراحی پیرامون محدودیت‌های بالقوه، بویژه در بخش خودرو کنند. «ترس جایگزینی» چالشی برای موضوع تقاضای بلندمدت خواهد بود و این پتانسیل را دارد که به میزان قابل توجهی هم به ظرفیت‌های صنعت و هم به قیمت آسیب وارد کند.»

BMO Capital Markets انتظار دارد، ۱۱,۶ میلیون تن تقاضای بیشتر تحت سناریوی تهاجمی «ترس جایگزینی» در معرض خطر قرار گیرد. بنابراین تا پایان دهه با در نظر گرفتن ریسک مرکب، تقاضای سالانه در سال ۲۰۳۰ میلادی ۳۵,۲ میلیون تن با نرخ رشد مرکب سالانه ۱,۲ درصد (در مقابل ۴۰,۴ میلیون تن با نرخ رشد مرکب سالانه ۳ درصد) است.

نمودار ۲- پتانسیل از دست رفتن تقاضای مس



BMO همچنان به دیدگاه بلندمدت مس اعتقاد دارد و در میان مدت و بلند مدت نسبت به مس سعودی خواهد ماند. به عبارت دیگر با در نظر گرفتن حداقل تقاضا در سناریوی حداکثر جایگزینی، بازار مس به رشد مثبتی دست خواهد یافت، از جمله در بخش‌های غیر مرتبط با پروژه انتقال انرژی مانند ساخت‌وساز.

منبع: Mining.com

مس به فهرست مواد معدنی حیاتی وزارت انرژی آمریکا اضافه شد

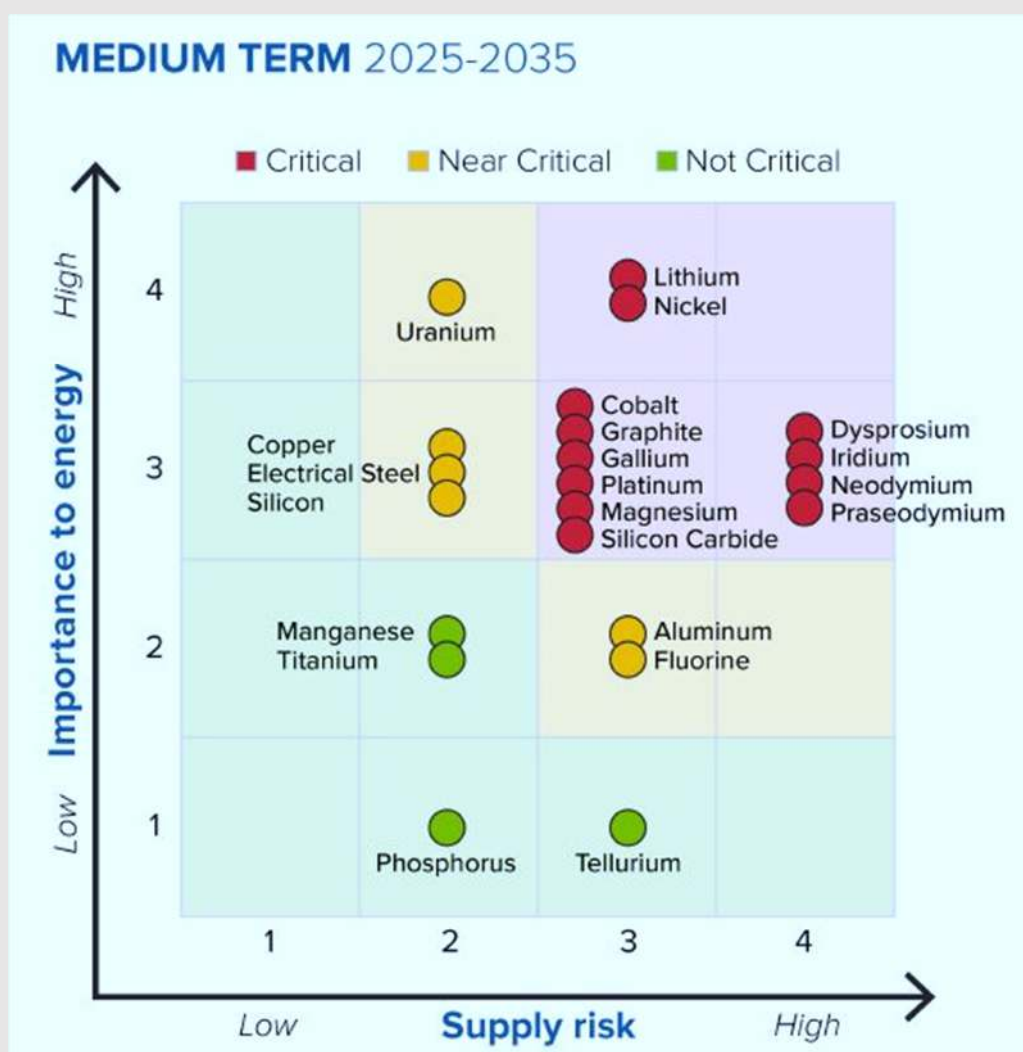
وزارت انرژی ایالات متحده (DOE) به طور رسمی مس را به فهرست مواد حیاتی خود اضافه کرد. در واقع این نخستین بار است که یک دولت ایالات متحده، مس را در یکی از فهرست های رسمی «حیاتی» خود قرار داده است.

ارزیابی منابع حیاتی ۲۰۲۳ (۲۰۲۳ Critical Materials Assessment) که مواد را از نظر اهمیت شان برای زنجیره های تامین فناوری انرژی پاک جهانی ارزیابی می کند بر مواد و منابع کلیدی با ریسک بالای اختلال در عرضه تمرکز دارد و دربرگیرنده فناوری های انرژی پاک است.

فهرست منابع حیاتی وزارت انرژی آمریکا، واجد شرایط اعتبارات مالیاتی تحت قانون «کاهش تورم ۴۸C» خواهد بود. فهرست نهایی شامل آلومینیوم، کبالت، مس، دیسپروزیوم، فولاد الکتریکی، فلوتور، گالیوم، ایریدیم، لیتیوم، منیزیم، گرافیت طبیعی، نئودیمیوم، نیکل، پلاتین، پراسئودیمیوم، تربیوم، سیلیکون و کاربید سیلیکون است.

«اندرو کرتا جونیور» مدیر عامل انجمن توسعه مس (CDA) در بیانیه ای جداگانه گفت: «انجمن توسعه مس به وزارت انرژی به دلیل تحلیل متفکرانه و آینده نگر که منجر به گنجاندن مس در فهرست مواد حیاتی شد، تبریک می گوید.

وی افزود: مس یکی از عوامل اصلی امنیت اقتصادی و ملی ایالات متحده است و پیش بینی می شود، تقاضای مس تا سال ۲۰۳۵ به دلیل برنامه هایی برای انتقال انرژی پاک، برق رسانی و ... دو برابر شود. جامعه بدون برق و نقش حیاتی مس در تولید، انتقال و توزیع آن بی دفاع خواهد شد.



مشارکت کودلکو و ریوتینتو برای اکتشاف مس

ماینینگ: شرکت دولتی کودلکو و ریوتینتو برای اکتشاف دارایی مس **Agua de la Falda** که به تازگی از سوی این معدن کار استرالیایی خریداری شده در شمال شیلی در حال مشارکت است.

مطالعات انجام شده توسط شرکت های کودلکو و ریوتینتو، نشان می دهد که این منطقه پتانسیل وجود ذخایر قابل توجهی از مس را دارد.

«ماکسیمو پاچکو» رئیس هیات مدیره کودلکو در این زمینه گفت: این فرصتی بی نظیر برای دو شرکت معدنی پیشرو در این صنعت است تا با یکدیگر همکاری کنند و از تجربیات، نقاط قوت و قابلیت های هر یک استفاده کنند.

«یاکوب استاشولم» مدیر اجرایی ریوتینتو نیز گفت: این شرکت مدت هاست که مس را به عنوان یک فلز استراتژیک که نقشی اساسی در پروسه انتقال انرژی جهانی ایفا می کند، معرفی کرده است.

واردات مس چین

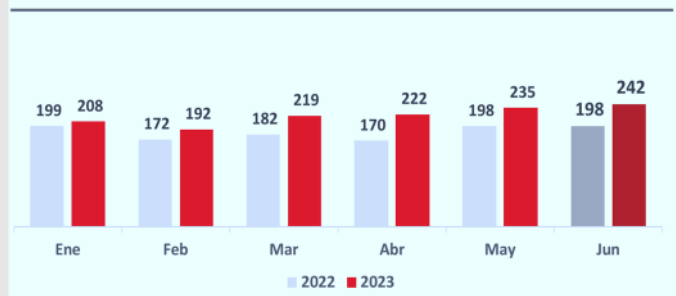
رویترز: داده های اداره کل گمرک چین نشان داد که این کشور در ماه جولای ۴۵۱ هزار و ۱۵۹ تن مس و محصولات مسی خام وارد کرده که ۲،۷ درصد نسبت به مدت مشابه سال قبل کاهش داشته است.

صادرات آلومینیوم و محصولات آلومینیومی کار نشده چین در ماه گذشته، شامل محصولات آلومینیوم اولیه، آلیاژی و نیمه تمام، ۴۸۹ هزار و ۷۳۸ تن بود که ۲۴،۹ درصد نسبت به جولای ۲۰۲۲ کاهش داشت.

تحلیلگران شرکت **Minmetals Futures** پیش بینی کردند که مصرف مس تصفیه شده چین در ماه آگوست با ۰،۶ درصد کاهش نسبت به مدت مشابه سال گذشته به یک میلیون و ۲۴۰ هزار تن برسد، اما از یک میلیون و ۲۳۰ هزار تن جولای امسال بیشتر است.

بهبود تولید مس پرو در سه ماهه دوم ۲۰۲۳

2022-2023: Producción mensual de cobre (Miles de TMF)



Bnamericas: تولید مس پرو در نیمه نخست سال ۲۰۲۳ به لطف بهبود پایدار در سه ماهه دوم افزایش یافت. تولید مس در ژوئن ۲۱،۸ درصد نسبت به ماه مشابه پارسال افزایش یافت و به بیش از ۲۴۱ هزار تن رسید.

بر اساس گزارش وزارت انرژی و معادن پرو (**Minem**)، تولید مس در نیمه نخست امسال ۱،۳۲ میلیون تن بود که نسبت به ۱،۱۲ میلیون تن مدت مشابه پارسال افزایش داشت. تولید مس پرو در سال ۲۰۲۳ در صورت حفظ نرخ فعلی و نبود وقفه خاصی، ۲،۸ میلیون تن خواهد بود.



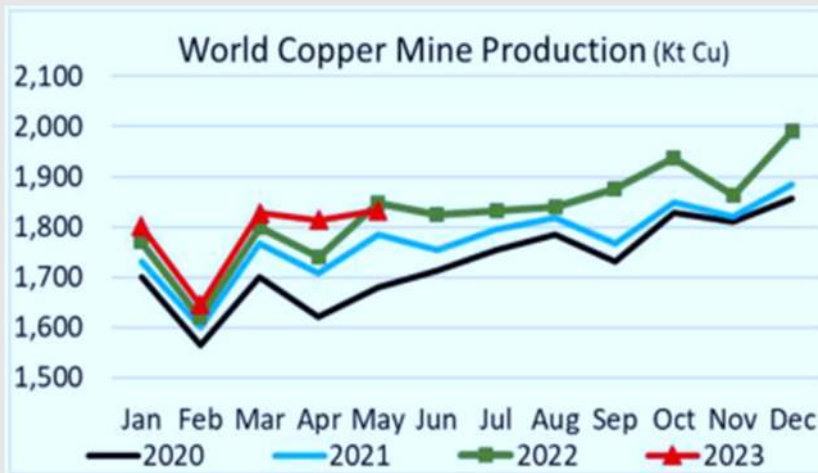
بررسی وضعیت تولید مس جهان در ۵ ماهه ۲۰۲۳

ICSG PRESS RELEASE

Date Issued: 20th July 2023

گروه مطالعات بین المللی مس (ICSG)، داده های اولیه مربوط به عرضه و تقاضای جهانی مس تا ماه می ۲۰۲۳ را در بولتن جولای این گروه منتشر کرد. داده های اولیه نشان می دهد که تولید معادن مس جهان در پنج ماهه نخست ۲۰۲۳ حدود ۲ درصد افزایش یافته، به طوری که در این مدت تولید کنسانتره ۱,۲ درصد و استخراج به روش SX-EW حدود ۳,۷ درصد رشد داشته است.

معادن مس



اگرچه تولید جهانی معادن مس با توجه به راهاندازی 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 ۴,۵ درصدی تولید در این مدت 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 آنتا پاکا تاثیر گذاشت. با این وجود، تولید معادن پرو ۱۹ درصد افزایش یافت. افزایش تولید معادن در پرو در نتیجه افزایش تولید «کولایوکو» (آغاز فعالیت در جولای ۲۰۲۲) و افزایش مداوم تولید در معدن «میناخوستا» بود.

برآورد می شود که تولید پنج ماهه در جمهوری دموکراتیک کنگو به دلیل افزایش در معدن جدید کاموا و ظرفیت های جدید یا توسعه یافته در سایر معادن حدود ۱۳ درصد رشد داشته است. تولید اندونزی در این مدت ۵ درصد کاهش یافت، زیرا عملیات تولید در معدن گراسبرگ به طور موقت در ماه های گذشته به دلیل بارش های قابل توجه و رانش زمین مختل شده بود.

تولید پاناما نیز ۹ درصد کاهش یافت، زیرا تولید به مدت ۱۵ روز در نتیجه محدودیت های صادراتی اعمال شده توسط اداره بندر دریایی متوقف شده بود.

تولید ایالات متحده ۶ درصد کاهش یافت، چراکه کاهش تولید در Kennecott تحت تاثیر مسائل مربوط به آب و هوا و نقص فنی قرار گرفت. تولید چین به دلیل مشکلات عملیاتی در دو معدن بزرگ مس (جیاما و جولونگ) ۳ درصد کاهش یافت.

مس تصفیه شده

داده های اولیه نشان می دهد که تولید مس تصفیه شده جهان در پنج ماهه ۲۰۲۳ حدود ۸ درصد افزایش یافته، به گونه ای که تولید اولیه (الکترولیتی و الکترولیتی از سنگ معدن) حدود ۷ درصد و تولید ثانویه (از قراضه) ۱۱ درصد افزایش پیدا کرده است. رشد تولید جهانی مس تصفیه شده به تولید قوی در چین و کنگو به دلیل افزایش ظرفیت نسبت داده شد.

تولید مس تصفیه شده ژاپن ۲,۵ درصد نسبت به پایه پایین در سه ماهه نخست سال ۲۰۲۲ افزایش یافت، زیرا تولید در آن موقع (فصل نخست ۲۰۲۲) تحت تاثیر مسائل عملیاتی و تعمیر و نگهداری قرار گرفته بود.

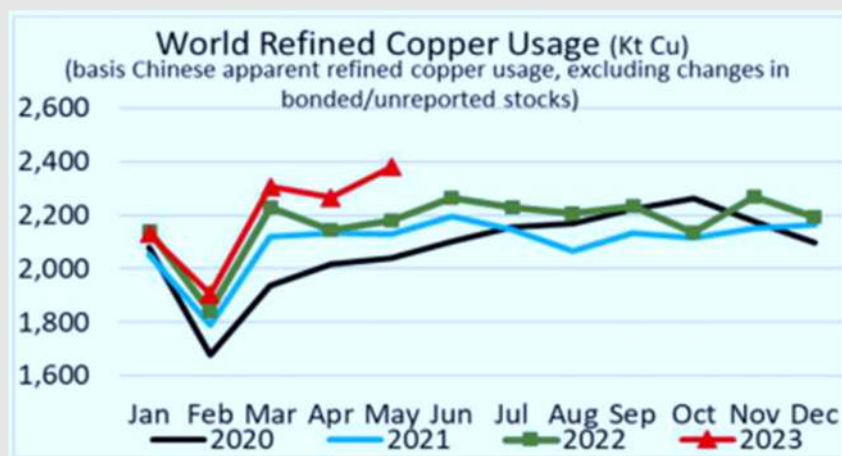


داده های اولیه رسمی از تولید تصفیه شده چین بزرگ ترین مصرف کننده فلزات پایه حاکی از افزایش حدود ۱۵ درصدی تولید مس تصفیه شده در این مدت بوده است. کل تولید مس تصفیه شده شیلی در این مدت (الکترولیتی و الکترووینینگ) ۶ درصد کاهش یافت. همچنین تولید مس تصفیه شده کنگو به دلیل ادامه افزایش کارخانه های جدید و توسعه ظرفیت الکترو وینینگ حدود ۱۰

درصد افزایش یافت. تولید مس تصفیه شده ایالات متحده نیز ۵ درصد افزایش یافت.

همچنین داده های اولیه نشان می دهد که تولید جهانی مس ثانویه (از قراضه) ۱۱ 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 پنج ماهه ۲۰۲۳ به دلیل تقاضای قوی چین حدود ۴ درصد رشد داشت و در بقیه جهان کاهش پیدا کرد. تقاضای ظاهری چین (به استثنای تغییرات در موجودی گزارش نشده) ۹ درصد رشد کرد.

تراز اولیه مس تصفیه شده جهانی در پنج ماهه نخست ۲۰۲۳ نشان دهنده مازاد حدود ۲۸۷ هزار تنی بود.

ICSG برای تراز بازار جهانی مس 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 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، مازاد بازار را حدود ۳۹۷ هزار تن نشان داد.

بازار مس

بر اساس میانگین برآوردهای ارائه شده توسط دو مشاور مستقل، تصور می شود که موجودی انبارهای مس چین در پنج ماه نخست سال ۲۰۲۳ در مقایسه با سطح پایان سال ۲۰۲۲ حدود ۶۸ هزار تن افزایش یافته است.

موجودی مس نگهداری شده تا پایان ماه ژوئن ۲۰۲۳ در بورس های اصلی فلزات (LME، COMEX و SHFE) در مجموع به ۱۶۹ هزار و ۷۱۸ تن رسید که کاهش حدود ۲۰ هزار تنی نسبت به میزان موجودی مذکور در پایان دسامبر ۲۰۲۲ داشت. متوسط قیمت نقدی LME در ماه ژوئن امسال ۸۳۸۶،۲۳ دلار در هر تن بود که ۱،۸ درصد از میانگین ماه می (۸۲۳۴،۲۸ دلار) کاهش داشت.

روند عرضه و مصرف مس تصفیه شده

World Refined Copper Usage and Supply Trends

Thousand metric tonnes, copper

	2019	2020	2021	2022	2023		2023			
					Jan-May		Feb	Mar	Apr	May
World Copper Mine Production (Concentrates & SX-EW)	20,672	20,743	21,279	21,939	8,771	8,920	1,645	1,828	1,814	1,833
World Copper Mine Capacity	24,282	25,153	26,134	26,948	11,063	11,561	2,135	2,373	2,306	2,392
Mine Capacity Utilization Rate(%)	85.1	82.5	81.4	81.4	79.3	77.2	77.0	77.0	78.6	76.6
Primary Refined Copper Production	20,137	20,800	20,789	21,490	8,731	9,350	1,751	1,915	1,903	1,896
Secondary Refined Copper Production	4,007	3,843	4,149	4,151	1,727	1,927	350	388	397	420
World Refined Copper Production (Primary & Secondary)	24,144	24,643	24,938	25,641	10,457	11,277	2,100	2,303	2,300	2,316
World Copper Refinery Capacity	29,552	30,201	30,686	31,316	12,889	13,343	2,466	2,739	2,659	2,757
Refinery Capacity Utilization Rate (%)	81.7	81.6	81.3	81.9	81.1	84.5	85.2	84.1	86.5	84.0
World Refined Copper Usage 1/	24,321	24,945	25,204	26,069	10,532	10,990	1,905	2,306	2,267	2,381
World Refined Copper Stocks End of Period	1,215	1,236	1,210	1,373	1,377	1,341	1,522	1,417	1,398	1,341
Period Stock Change	-12	21	-26	163	167	-32	80	-105	-19	-58
Refined Copper Balance 2/	-177	-302	-266	-428	-74	287	195	-3	33	-65
Seasonally Adjusted Refined Balance 3/					-234	122	64	8	59	-65
Refined Balance Adjusted for Chinese bonded stock change 4/	-355	-192	-463	-555	51	397	240	-10	16	-108

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".



نگاهی به تحولات اقتصادی ایران

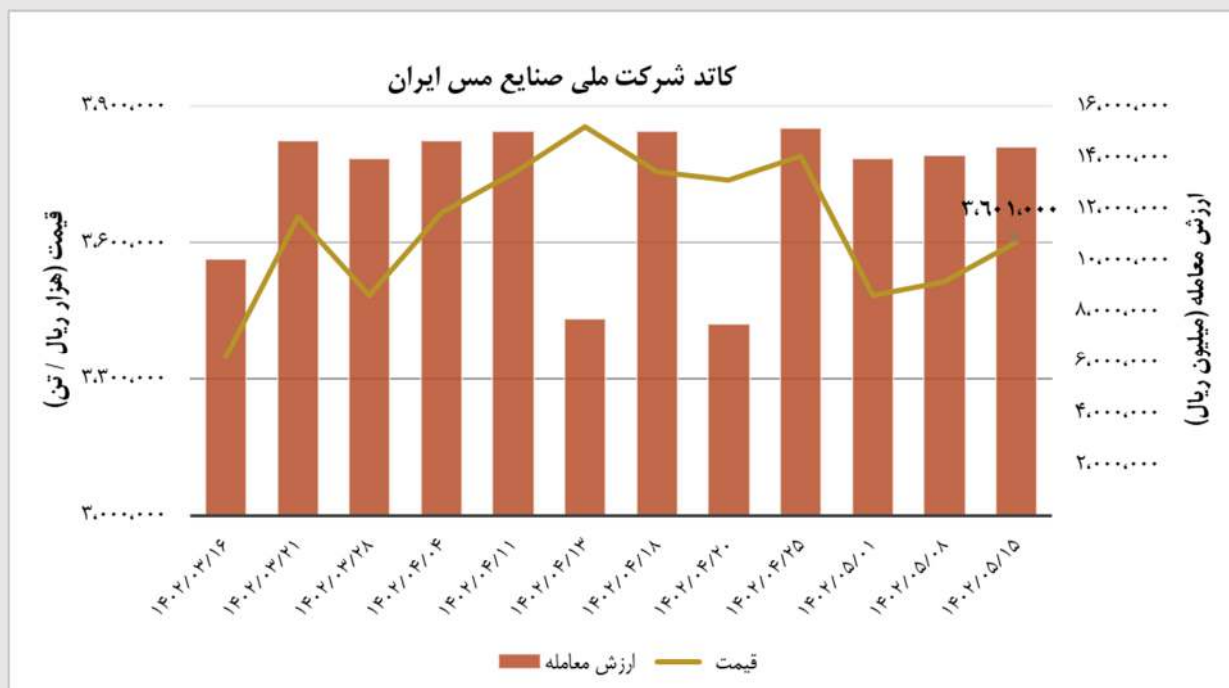
با تشکیل جلسه هیات مدیره شرکت ملی صنایع مس ایران، دکتر امیر خرمی شاد به عنوان مدیرعامل جدید این شرکت انتخاب شد. به گزارش مس پرس، در جلسه روز شنبه ۷ مرداد ماه ۱۴۰۲ که با حضور اعضای هیات مدیره شرکت ملی صنایع مس ایران برگزار شد، دکتر امیر خرمی شاد به عنوان نایب رئیس هیات مدیره و مدیرعامل جدید شرکت ملی صنایع مس ایران معرفی شد.

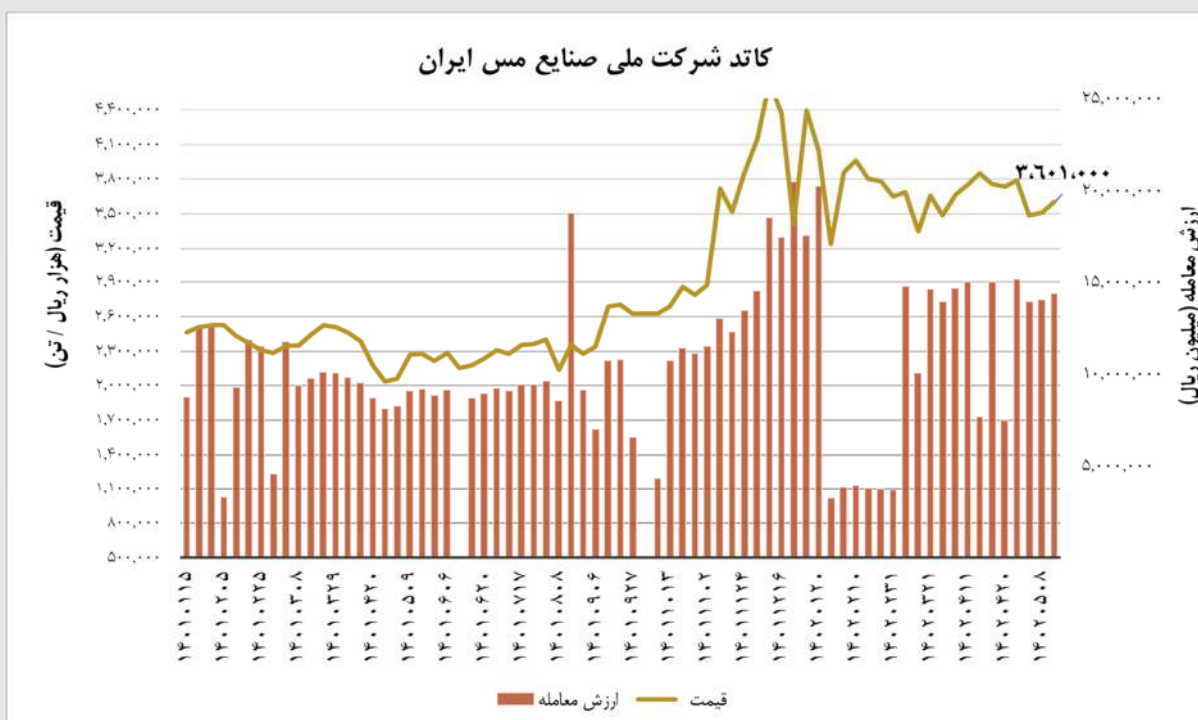


دکتر خرمی شاد، فارغ التحصیل کارشناسی متالوژی از دانشگاه صنعتی شریف، کارشناسی ارشد مهندسی صنایع (MBA) از دانشگاه علم و صنعت و دکترای DBA مالی از انجمن حسابداری ایران (دانشگاه تهران) بوده و معاون وزیر و رئیس هیات عامل ایمیدرو، عضو هیات عامل و معاون برنامه ریزی و توانمندسازی ایمیدرو، مدیرعامل و عضو هیات مدیره هلدینگ سرمایه گذاری اعتبار ایران، قائم مقام مدیرعامل و عضو هیات مدیره گروه توسعه معادن روی ایران، مدیرعامل و عضو هیات مدیره شرکت صنایع ریخته‌گری ایران، معاون طرح و برنامه گروه بهمن، معاون مدیرعامل و رئیس مرکز توسعه ساخت گروه بهمن، مدیر ساخت داخل کارخانجات راه آهن جمهوری اسلامی ایران، رئیس هیات مدیره شرکت سرب و روی ایران، رئیس هیات مدیره شرکت فرآوری مواد معدنی ایران، رئیس هیات مدیره شرکت مهندسی تکنو تار، رئیس هیات مدیره گروه مالی سرمایه گذاری مهر اقتصاد ایران، نایب رئیس هیات مدیره شرکت بازرگانی توسعه صنعت روی و تعدادی دیگر از شرکت های مهندسی و بازرگانی را در سوابق کاری و مدیریتی خود دارد. همچنین مدیرعامل جدید شرکت ملی صنایع مس ایران در نشست تولید مجتمع مس سرچشمه بر ضرورت تحقق رشد تولید در سال جاری در صنعت مس تاکید کرد.

- معاون اول رییس جمهور با اشاره به برخورداری ایران از یک درصد جمعیت جهان و رتبه نخست در مجموع ذخایر نفت و گاز در جهان اظهار کرد: با این وجود در حوزه گاز واردات داریم. محمد مخبر با بیان اینکه در دنیا سه رگه مس وجود دارد که یکی از آنها از ایران می گذرد، تصریح کرد: در حال احداث بزرگ ترین هلدینگ مس هستیم. به گزارش روابط عمومی ایمیدرو، علی رستمی، مجری طرح راه اندازی شرکت توسعه زنجیره مس ایران شد. محمد رضا موثقی نیا، سرپرست ایمیدرو با صدور حکمی خطاب به رستمی تاکید کرد: با توجه به تجارب ارزنده، شایستگی و تعهد جنابعالی، به موجب این حکم به عنوان مشاور و دستیار ارشد هیات عامل ایمیدرو و مجری طرح راه اندازی شرکت توسعه زنجیره مس ایران منصوب می شوید.
- معاون برنامه ریزی و توانمندسازی سازمان توسعه و نوسازی معادن و صنایع معدنی ایران (ایمیدرو) از تکمیل و بهره برداری از طرح ها و پروژه های این سازمان به ارزش بیش از ۲ میلیارد دلار تا پایان امسال خبر داد. به گزارش روابط عمومی ایمیدرو، سمیه خلوصی افزود: از جمله مهم ترین این طرح ها، تکمیل و بهره برداری از طرح سرب و روی مهدی آباد است که با جذب مستقیم سرمایه گذاری توسط بخش خصوصی به انجام رسید. وی گفت: برای این طرح بزرگ که بهره برداری از خط تولید ۲۰۰ هزار تنی تولید کنسانتره (سولفیدی) روی است، بیش از ۲۵۰ میلیون دلار سرمایه جذب شد و سرمایه گذار طرح، اقدام به تجهیز معدن و احداث کارخانه کنسانتره روی کرده است. علاوه بر آن، دو طرح در زمینه تولید کنسانتره مس شامل واحدهای تغلیظ «درآلو» و «دره زار» تکمیل شده و آماده بهره برداری است.
- وزیر اقتصاد با بیان اینکه هیچ طرحی برای افزایش قیمت بنزین مطرح نیست، گفت: درباره افزایش قیمت نان نیز وزیر کشور توضیحاتی دارد که چون در استان های مختلف متفاوت است، به زودی اعلام می کند.
- عضو ناظر شورای عالی بورس از ابطال مصوبه نرخ خوراک صنایع پتروشیمی در هیات تطبیق مصوبات دولت با قوانین خبر داد. محسن علیزاده، عضو ناظر مجلس در شورای عالی بورس اعلام کرد: بالاخره با پیگیری های بسیار و مکرر، هیات تطبیق مصوبات دولت با قوانین، مصوبه نرخ خوراک صنایع و پتروشیمی ها را مغایر قانون و باطل اعلام کرد.
- جدیدترین آمار انجمن تولیدکنندگان فولاد ایران از صادرات انواع محصولات فولادی در چهار ماهه نخست امسال حاکی از افزایش صادرات محصولات میانی، میلگرد و تیرآهن است. همچنین براساس این آمار صادرات آهن اسفنجی و ورق های پوشش دار کاهش داشت. براساس این آمار، صادرات محصولات میانی زنجیره فولاد با رشد ۲۴,۹ درصدی از ۲ میلیون و ۲۱۱ هزار تن در چهار ماهه سال گذشته به ۲ میلیون و ۷۶۱ هزار تن در مدت مشابه امسال رسید.
- دبیرکل انجمن صنفی کارفرمایی صنعت پالایش نفت کشور با اشاره به اینکه ۱۵۷ هزار میلیارد تومان، مطالباتی است که شرکت های پالایشی خصوصی از دولت طلبکارند، گفت: سود خالص پالایشگاه ها در سال ۱۴۰۱، ۱۹۵ هزار میلیارد تومان بود که از این میزان، ۷۸ هزار میلیارد تومان برای طرح های توسعه تخصیص یافت.
- مدیرکل دفتر صنایع معدنی وزارت صمت، ظرفیت تولید کارخانجات سیمان در کشور را سالانه ۸۹ میلیون تن دانست و افزود: میزان تولید سالانه سیمان در کشور ۶۹ میلیون تن است. امیری اظهار کرد: با تامین برق صنایع، امسال در تولید و عرضه سیمان هیچ مشکلی وجود ندارد و در حال حاضر، هر هفته حدود یک میلیون و ۱۵۰ هزار تا یک میلیون و ۳۵۰ هزار تن سیمان تولید و عرضه می شود. حدود ۱۲ میلیون تن کلینکر آماده نیز در انبارها موجود است و در صورت بروز کوچک ترین مشکلی می توان برای تولید سیمان از این ذخایر استفاده کرد.
- وزارت نیرو اعلام کرد: ۱۷ شرکت به ظرفیت یک هزار و ۱۷۲ مگاوات در چهارمین مناقصه عمومی سرمایه گذاری برای احداث ۴۰۰۰ مگاوات نیروگاه خورشیدی برنده شدند.

- گمرک ایران در بخشنامه‌ای میزان قطعی عوارض صادراتی فهرست مواد خام و نیمه خام موضوع بند ز تبصره شش قانون بودجه ۱۴۰۲ را ابلاغ کرد. به گزارش مهر از جمله کالاهای مهم که در این بخشنامه عوارض صادراتی آنها مشخص شده است شامل سنگ گچ ۱۰ درصد، گچ ۲ درصد، سنگ آهک ۵ درصد، کلینکر سیمان ۵ درصد، سیمان سفید ۰٫۵ درصد، سیمان کوره و سیمان پوزولانی ۵ درصد، سنگ آهن ۲۰ درصد، شمش آهن و فولاد یک درصد، کنسانتره آهن ۲۰ درصد، کنسانتره مس ۱۰ درصد، سنگ آلومینیوم و کنسانتره‌های آن ۲۰ درصد، سنگ سرب ۵ درصد، سنگ روی ۵ درصد، زغال سنگ ۲ درصد، شیشه به صورت کار نشده ۰٫۵ درصد و سنگ‌های گرانبها ۰٫۵ درصد تعیین شده است. همچنین عوارض صادراتی متانول ۰٫۵ درصد، پروپال و پروپانول ۲ درصد، پلی اتیلن ۰٫۵ درصد و پلی پروپیلن ۱۰ درصد در نظر گرفته شده است. عوارض صادراتی قراضه و ضایعات چدن، ضایعات فولاد زنگ‌نزن، ضایعات آهن یا فولاد، ضایعات تراشکاری، ضایعات مس، ضایعات آلومینیوم و ضایعات روی ۸۰٫۵ درصد تعیین شده است.
- سخنگوی کمیسیون تلفیق لایحه برنامه هفتم توسعه گفت: براساس مصوبه کمیسیون مقرر شد، سالیانه یک واحد درصد از سهم پرداختی از کل بودجه عمومی کشور برای صندوق‌های بازنشستگی کاهش پیدا کند تا در پایان برنامه هفتم توسعه بتوانیم سهم کمک‌های دولت به صندوق‌های بازنشستگی را ۵ واحد درصد کاهش دهیم.
- کارخانجات تایرسازی از ابتدای امسال تا پایان تیرماه ۸۴ هزار و ۵۱۴ تن انواع تایر تولید کردند. این میزان تایر مشتمل بر ۷ میلیون و ۹۲۱ هزار و ۸۶۴ حلقه تایر سواری، وانتی، باری اتوبوسی، کشاورزی، راه سازی و صنعتی است. تولید تایر در این مدت در همسنجی با پارسال از نظر وزنی با افت ۲ درصدی و از نظر تعداد حلقه با کاهش ۳ درصدی همراه شده است.
- معاون نظارت بانک مرکزی به تشریح سیاست‌های بانک مرکزی در راستای ضابطه مند کردن فعالیت شرکت های صرافی پرداخت و گفت: اصلاح دستورالعمل تاسیس و فعالیت شرکت‌های صرافی در دستور کار بانک مرکزی قرار دارد. ابودر فروش در جلسه هم‌اندیشی با نمایندگان جامعه صرافان کشور اظهار کرد: بر این اساس چهار فعالیت عمده شامل معاملات اسکناس، شمش و سکه، امکان معاملات ابزارهای مالی جدید در مرکز مبادله، انجام معاملات حواله ارز و برخی دیگر از انواع فعالیت ها در دست بررسی است.





ایمیدرو در راستای توسعه فعالیت های اکتشافی متمرکز بر تامین خوراک صنایع معدنی و رشد تولید؛ پنج استراتژی را در اولویت برنامه های خود قرار داده است. به گزارش روابط عمومی ایمیدرو، کشف منابع معدنی متنوع جدید برای توسعه بخش معدن و افزایش سهم آن در تولید ناخالص ملی با اکتشاف در پهنه ها و همکاری با سازمان زمین شناسی و فراهم ساختن بستر مناسب برای جذب سرمایه گذاری داخلی و خارجی با تهیه مستندات اکتشافی مطابق با استانداردهای جهانی در سیستم GIS از جمله این استراتژی ها به شمار می رود. همچنین سرمایه گذاری اکتشافی در مناطق کم برخوردار و دارای پتانسیل معدنی برای هدایت منابع، ایجاد توسعه، اشتغالزایی و تامین امنیت در آن مناطق و ایجاد اقتصاد چند محصولی و گام برداشتن در مسیر توسعه پایدار و تبدیل معدن به عنوان یکی از محورهای مهم اقتصاد کشور از دیگر استراتژی های توسعه ای ایمیدرو در راستای اجرای برنامه های بخش اکتشاف است. از سوی دیگر کشف فلزات استراتژیک و تامین خوراک مورد نیاز صنایع کشور برنامه ای است که سازمان توسعه و نوسازی معادن و صنایع معدنی ایران (ایمیدرو) در فهرست برنامه های اکتشافی خود قرار داده است.

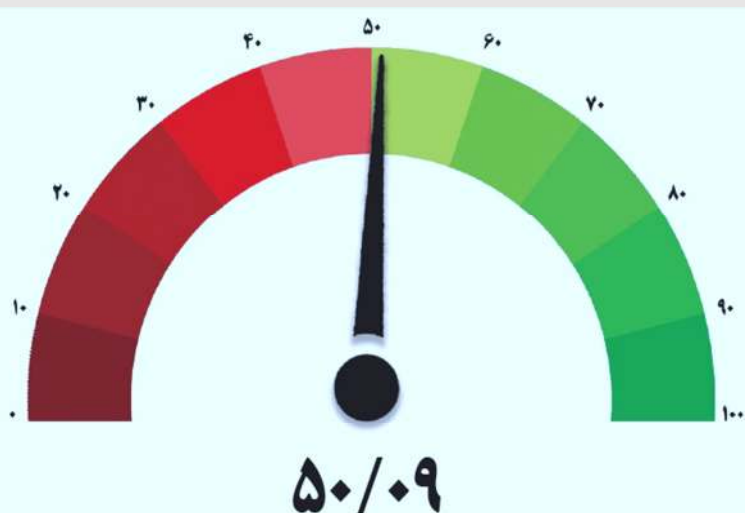
فروش محصولات گروه صنعت در بورس کالا (۲ مرداد ۱۴۰۲ تا ۱۸ مرداد ۱۴۰۲)		ارزش معاملات (میلیون ریال)
گروه صنعت		۳۴۵,۵۵۳,۳۰۶
شرکت ملی صنایع مس ایران		۳۴,۷۴۸,۶۸۶
سهم شرکت ملی صنایع مس ایران از گروه صنعت		۱۰٪
فروش محصولات گروه ملی مس در بورس کالا (از ۲ مرداد ۱۴۰۲ تا ۱۸ مرداد ۱۴۰۲)		مقدار (تن)
کاتد		۸,۰۰۰
مفتول		۱,۰۰۰
کنسانتره مولیبیدن		۵۰۰
مس کم عیار		۲,۶۰۰
جمع		۱۲,۱۰۰
ارزش (میلیون ریال)		مقدار (تن)
۲۸,۴۶۲,۴۰۰		۸,۰۰۰
۳,۸۶۷,۸۹۸		۱,۰۰۰
۲,۴۰۷,۳۴۰		۵۰۰
۱۱,۰۴۸		۲,۶۰۰
۳۴,۷۴۸,۶۸۶		۱۲,۱۰۰

اعلام شاخص مدیران خرید - تیر ۱۴۰۲

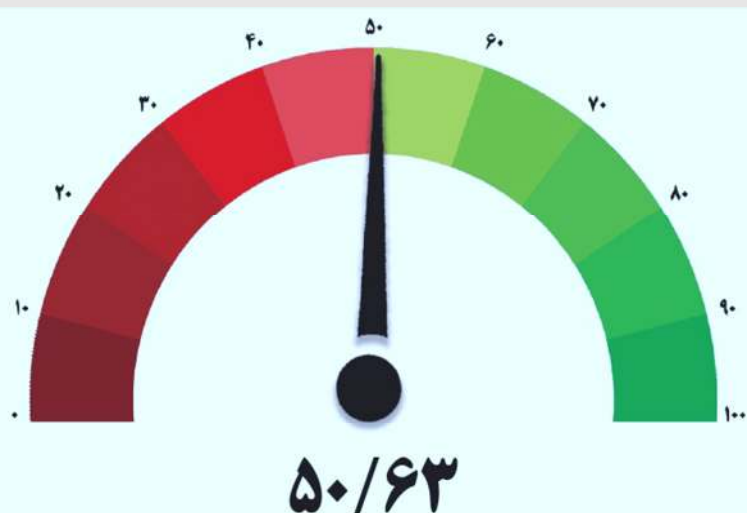
گزارش شاخص تیرماه ۱۴۰۲ شامل دوره چهل و ششم طرح شاخص مدیران خرید (PMI) کل اقتصاد و گزارش دوره پنجاه و هشتم طرح شاخص مدیران خرید بخش صنعت بر مبنای اطلاعات حاصل از نظرسنجی از فعالان و بنگاه‌های اقتصادی توسط مرکز پژوهش‌های اتاق ایران منتشر شد. گزارش شاخص از افول دوباره فعالیت‌های اقتصادی در تیر و قرار گرفتن آنها در شرایط حساس حکایت دارد؛ کاهش سفارشات جدید، کاهش موجودی مواد اولیه و کاهش فروش از جمله چالش‌های اصلی بنگاه‌های اقتصادی بوده است. در تیرماه شاخص مدیران خرید (تعدیل فصلی نشده) برای کل اقتصاد ایران به ۵۰٫۶۳ رسید که نسبت به ماه قبل از آن ۲٫۶۵ واحد کاهش نشان داد. همچنین شاخص بخش صنعت در این ماه با کاهش ۵٫۲۱ واحدی به رقم ۵۰٫۰۹ رسید که مرز میان رکود و رونق محسوب می‌شود.

شاخص ترکیبی کل اقتصاد

بر اساس اطلاعات گردآوری شده در این گزارش، شاخص ترکیبی مدیران خرید (تعدیل فصلی نشده) برای کل اقتصاد ایران در تیرماه معادل ۵۰٫۶۳ بود که در مقایسه با خرداد ۲٫۶۵ واحد کاهش یافت و به کمترین مقدار شش ماهه خود از بهمن ۱۴۰۱ (به‌غیر از فروردین) رسید. این رقم در مقایسه با روند شش ماهه اخیر، نشان می‌دهد که شتاب رشد فعالیت‌های اقتصادی در تیر ماه کاهش یافته است. همچنین، میزان خوش‌بینی شرکت‌ها نسبت به چشم‌انداز فعالیت‌ها برای ماه آینده به کمترین میزان از ابتدای سال ۱۴۰۲ رسیده است. در این ماه، شاخص میزان سفارشات جدید نیز به کمترین مقدار شش ماهه از بهمن‌ماه (به‌غیر از فروردین) رسید. کاهش تقاضای ناشی از بی‌ثباتی نرخ ارز و کمبود نقدینگی ناشی از تورم بالای ماه‌های گذشته، نیز بی‌تاثیر نبوده و علاوه بر کاهش تقاضا، مشکلاتی مانند کاهش سرمایه در گردش برای تامین لوازم و مواد اولیه باعث کاهش فعالیت‌های کسب‌وکارها در آستانه مرزی ۵۰ شده است. در بخش تجارت خارجی نیز صادرات کالا و خدمات به دلیل قوانین و مقررات محدودکننده بانک مرکزی و همچنین مشکلات انتقال ارز با کاهش روبه‌رو بوده و به کمترین میزان طی پنج ماه اخیر (به‌غیر از فروردین) رسیده است. علاوه بر این مشکلات مربوط به واردات مواد اولیه و ترخیص کالا از گمرک و تعرفه‌های بالا از سوی گمرک و همچنین عدم تخصیص ارز طی ماه‌های گذشته، باعث شد تا موجودی مواد اولیه یا لوازم خریداری شده به کمترین میزان پنج‌ماهه خود از بهمن (به‌غیر از فروردین) برسد. در همین حال قیمت خرید مواد اولیه یا لوازم موردنیاز نیز در مقایسه با خردادماه با شدت بیشتری افزایش داشت. با کاهش تقاضای مشتریان (۴۶٫۳۸) و کاهش میزان صادرات (۴۷٫۱۲)، میزان فروش کالاها یا خدمات (۴۴٫۷۳) در تیرماه نسبت به ماه قبل از آن به‌شدت کاهش داشت و به کمترین میزان شش ماهه از بهمن‌ماه رسید. همچنین، انتظارات فعالیت کسب‌وکارها برای ماه آینده در تیرماه برای چهارمین ماه متوالی کاهش داشت. بخشی از این کاهش خوش‌بینی کسب‌وکارها، ناشی از تعطیلات تابستانی شرکت‌ها بوده که نگرانی فزاینده در رابطه با شرایط قیمتی بازار نیز آن را تشدید کرده است.



شاخص صنعت - دوره پنجاه و هشتم



شاخص کل اقتصاد - دوره چهل و ششم

بر اساس نظرات فعالان اقتصادی قطعی برق، کمبود شدید نقدینگی و منابع مالی شرکت‌ها و عدم همکاری بانک‌ها در ارائه تسهیلات جهت تامین مواد اولیه موردنیاز از جمله عوامل دیگری بوده که بر تولید و هزینه‌های شرکت‌ها فشار مضاعف وارد کرده است. بسیاری از کسب‌وکارها به دلیل کاهش تقاضای مشتریان، با وجود افزایش پیوسته هزینه‌های تولید طی ماه‌های گذشته قیمت‌ها را افزایش ندادند، به‌طوری‌که شاخص قیمت فروش در تیرماه کندترین رشد را طی ۱۱ ماه گذشته از شهریور را به ثبت رساند.

شامخ کل اقتصاد - شاخص مدیران خرید (PMI) تیر ۱۴۰۲

شاخص	اردیبهشت ۱۴۰۲	خرداد ۱۴۰۲	تیر ۱۴۰۲
شامخ کل اقتصاد	۵۷/۳۰	۵۳/۲۸	۵۰/۶۳
مولفه‌های اصلی	۶۰/۹۶	۵۷/۲۶	۵۰/۹۷
	۵۷/۱۵	۴۹/۹۶	۴۶/۳۸
	۵۷/۴۳	۵۸/۲۲	۵۵/۳۶
	۵۸/۰۸	۴۶/۵۶	۴۴/۵۶
	۵۲/۴۸	۵۲/۹۵	۵۶/۰۶
سایر مولفه‌ها	۸۳/۶۷	۷۳/۲۲	۷۵/۶۱
	۴۹/۳۰	۵۳/۴۲	۴۸/۸۳
	۵۱/۸۶	۵۱/۳۷	۴۷/۱۲
	۵۱/۸۶	۵۱/۳۷	۴۷/۱۲
	۶۲/۵۲	۵۸/۱۶	۵۳/۷۱
	۶۱/۲۸	۵۶/۷۵	۵۸/۷۹
	۶۴/۰۹	۵۰/۶۵	۴۴/۷۳
	۶۵/۱۷	۶۰/۱۷	۵۶/۷۹

شاخص مدیران خرید در بخش صنعت

بر اساس داده‌های به دست آمده از بنگاه‌های بخش صنعت، شاخص مدیران خرید صنعت (تعدیل فصلی نشده) در تیرماه با ثبت عدد ۵۰٫۰۹ در آستانه مرز ۵۰ بدون تغییر باقی ماند و کمترین میزان شش ماهه اخیر را از دی‌ماه (به‌غیر از فروردین‌ماه) به ثبت رساند. در این ماه هر پنج مولفه اصلی به‌غیر از میزان استخدام و به‌کارگیری نیروی انسانی و سرعت انجام و تحویل سفارش، کمتر از ۵۰ گزارش شده‌اند. کمتر شدن شیب افزایش شاخص صنعت به دلیل کاهش رشد میزان سفارشات است.

بر اساس نظرسنجی که از فعالان اقتصادی بخش صنعت انجام شده است، شرکت‌های تولیدی در پاسخ به رکود شدید تقاضا، کاهش در سطح تولید در تیر را گزارش کردند و نرخ انقباض در تولید سریع‌ترین نرخ در شش ماه گذشته (به‌غیر از فروردین‌ماه) بود. علاوه بر این، انتظارات نسبت به چشم‌انداز تولید در ماه آینده به پایین‌ترین سطح خود از تیرماه سال گذشته (به‌جز اسفندماه) رسیده است؛ زیرا شرکت‌های مورد بررسی در مورد طیف وسیعی از عوامل از قبیل وضع قوانین کارشناسی نشده، کمبود نقدینگی و مشکل در تامین مالی، بی‌ثباتی نرخ ارز، تردید مشتری برای خرید و قطعی برق از پیش تعیین نشده اشاره می‌کنند.

قیمت مواد اولیه مورد نیاز که چندین ماه پیاپی به‌شدت افزایش داشت، در تیرماه برای دومین ماه متوالی از شدت آن کاسته شد و گرچه رشد هزینه‌ها همچنان بالا بود، اما به کمترین مقدار ۹ ماهه از آبان ۱۴۰۱ رسید.

همچنین تولیدکنندگان به دنبال کاهش میزان سفارشات جدید مشتریان، برای تقویت تقاضا و کاهش انتقال فشارهای هزینه‌ای به مشتریان، تقریباً تغییری در قیمت‌های خود اعمال نکردند.

در همین حال، افزایش آهسته‌تر فشارهای قیمتی در تیر وجود داشت و از شدت افزایش نرخ تورم قیمت نهاده و هزینه تولید اندکی کاسته شد، اما هزینه‌های تامین مواد اولیه و تجهیزات به واسطه نرخ ارز بالا و تغییر دائمی قوانین یا اجرای آن به‌ویژه در حوزه گمرک، بانک و مالیات، تولیدکنندگان را متضرر می‌کند.

همچنین عدم تغییر قیمت فروش در مقایسه با ماه قبل از آن، باعث شد تا نرخ تورم فروش صنعت به کمترین میزان از آبان ماه کاهش یابد و شرکت‌ها که طی ماه‌های گذشته افزایش شدیدی را در میانگین قیمت‌های خود داشته‌اند و به دلیل افزایش قیمت نهاده‌های تولید بوده است، در تیرماه به دلیل کاهش سفارشات و برای تقویت بخش تقاضا، با وجود هزینه‌های بالای نهاده‌های تولید برخی تولیدکنندگان، کالا را به قیمت پایین‌تر بفروشد.

در تیرماه سفارشات صادراتی نیز کاهش یافت و مجموع تجارت به خارج به کمترین مقدار شش ماهه از بهمن‌ماه رسید. بسیاری از شرکت‌ها با توجه به موانعی که قوانین ارزی بانک مرکزی بر سر راه آن‌ها قرار داده، تمایلی به صادرات ندارند و با توجه به مشکلات انتقال ارز و بازگرداندن دلار به کشور با وجود مبادله ریالی کالا از صادرات به بسیاری از کشورهای همسایه متضرر خواهد شد.

موجودی مواد اولیه در تیرماه به کمترین مقدار پنج‌ماهه از بهمن‌ماه (به‌جز فرودین ماه) کاهش یافت. قوانین سخت‌گیرانه گمرک در ترخیص مواد اولیه و همچنین چندین ماه تاخیر در تخصیص ارز، کمبود نقدینگی و مشکلات تامین مالی از بانک‌ها، شرکت‌ها را با کمبود مواد اولیه و تجهیزات روبه‌رو کرده است.

شامخ صنعت - شاخص مدیران خرید (PMI) تیر ۱۴۰۲

شاخص	اردیبهشت ۱۴۰۲	خرداد ۱۴۰۲	تیر ۱۴۰۲
شاخص کل صنعت	۶۶/۹۶	۵۵/۳۰	۵۰/۰۹
مقدار تولید محصولات	۷۳/۷۸	۵۶/۳۹	۴۹/۳۵
میزان سفارشات جدید مشتریان	۷۰/۰۹	۵۲/۴۹	۴۶/۱۷
سرعت انجام و تحویل سفارش	۶۶/۶۵	۵۹/۲۰	۵۷/۷۹
موجودی مواد اولیه خریداری شده	۵۵/۸۱	۵۱/۳۱	۴۶/۰۵
میزان استخدام و بکارگیری نیروی انسانی	۵۹/۵۶	۵۷/۲۱	۵۳/۱۶
قیمت خرید مواد اولیه	۸۳/۴۳	۷۰/۱۹	۶۷/۱۹
موجودی محصول نهایی در انبار	۵۴/۱۴	۵۴/۵۰	۵۴/۹۸
میزان صادرات کالا	۵۲/۹۲	۵۱/۵۶	۴۸/۶۶
قیمت محصولات تولیدشده	۶۴/۱۱	۵۳/۷۶	۵۰/۱۱
مصرف حامل‌های انرژی	۶۵/۵۶	۶۱/۰۳	۵۱/۲۶
میزان فروش محصولات	۷۱/۸۵	۵۲/۱۷	۴۳/۷۵
انتظارات تولید در ماه آینده	۷۲/۱۶	۶۳/۰۸	۵۸/۴۰

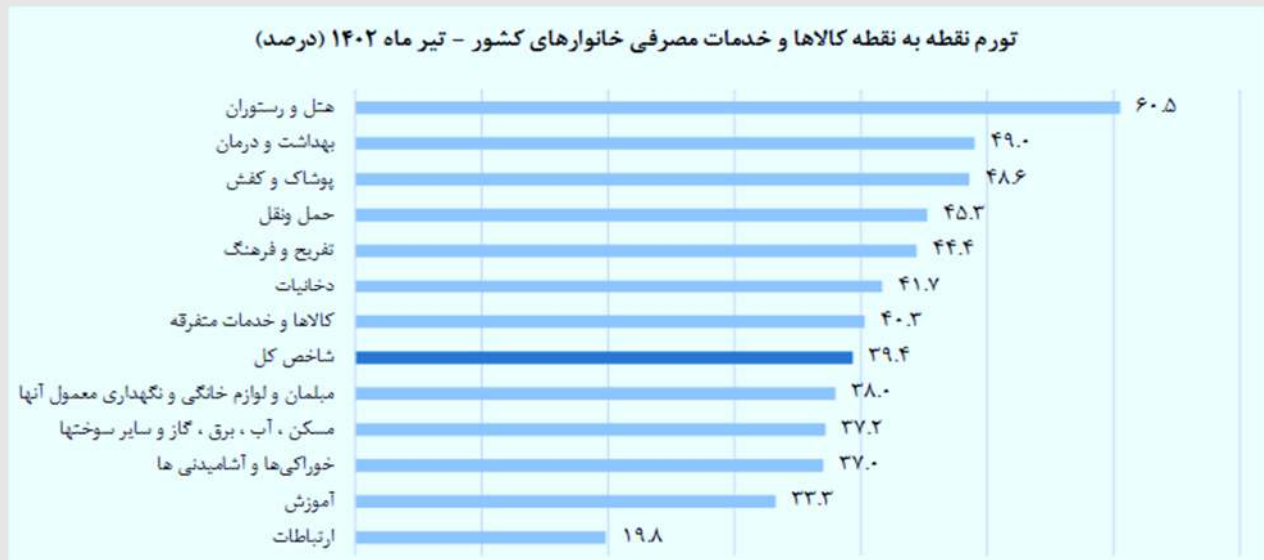
بر اساس داده‌های به دست آمده، اعتماد به فعالیت در ماه آینده تضعیف شده و انتظارات شرکت‌ها نسبت به فعالیت در ماه آینده به کمترین میزان ۱۳ ماهه از تیرماه سال گذشته (به‌جز اسفندماه) رسیده است. خوش‌بینی‌ها همچنان از بدبینی‌ها بیشتر است، اما نگرانی‌های فزاینده در مورد تورم بالا و شرایط اقتصادی گسترده‌تر باعث شده این شکاف کاهش یابد.

شاخص قیمت مصرف کننده - تیر ۱۴۰۲

شاخص قیمت مصرف کننده خانوارهای کشور در تیر ۱۴۰۲ به عدد ۱۹۳ رسید که نسبت به ماه قبل، ۲ درصد افزایش، نسبت به ماه مشابه سال قبل، ۳۹،۴ درصد افزایش و در دوازده ماهه منتهی به ماه جاری نسبت به دوره مشابه سال قبل، ۴۷،۵ درصد افزایش داشت.

تورم نقطه به نقطه خانوارها

منظور از تورم نقطه به نقطه، درصد تغییر عدد شاخص قیمت نسبت به ماه مشابه سال قبل است. در تیر ماه ۱۴۰۲، تورم نقطه به نقطه خانوارهای کشور، ۳۹،۴ درصد بود؛ یعنی خانوارهای کشور به طور میانگین، ۳۹،۴ درصد بیشتر از تیر ماه ۱۴۰۱، برای خرید یک «مجموعه کالاها و خدمات یکسان» هزینه کردند. تورم نقطه به نقطه تیر ماه ۱۴۰۲ در مقایسه با ماه قبل، ۳،۲ واحد درصد کاهش یافت.

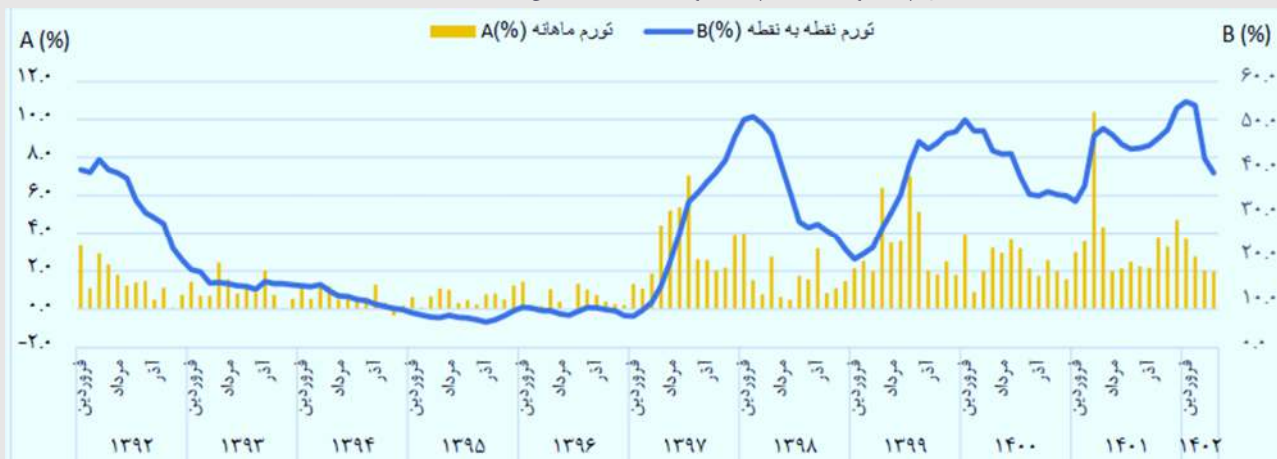


نرخ تورم ماهانه خانوارها

منظور از تورم ماهانه، درصد تغییر عدد شاخص قیمت، نسبت به ماه قبل است. در تیرماه ۱۴۰۲، تورم ماهانه خانوارها برابر ۲ درصد بود. تورم ماهانه برای گروه‌های عمده «خوراکی‌ها، آشامیدنی‌ها و دخانیات»، ۱،۲ درصد و برای گروه عمده «کالاهای غیرخوراکی و خدمات» ۲،۴ درصد بود.

نرخ تورم سالانه خانوارها

منظور از نرخ تورم سالانه، درصد تغییر میانگین اعداد شاخص قیمت در یک سال منتهی به ماه جاری، نسبت به دوره مشابه قبل از آن است. در تیر ماه ۱۴۰۲، نرخ تورم سالانه برای خانوارهای کشور به ۴۷،۵ درصد رسید که نسبت به همین اطلاع در ماه قبل، ۱،۰ واحد درصد کاهش یافت. نرخ تورم سالانه کشور در تیر ۱۴۰۲، برابر ۴۷،۵ درصد است که دامنه تغییرات آن برای دهک‌های مختلف هزینه‌ای از ۴۷،۱ درصد برای دهک‌های نهم و دهم تا ۵۰،۲ درصد برای دهک اول است. بر این اساس فاصله تورمی دهک‌ها در این ماه به ۳،۱ واحد درصد رسید که نسبت به ماه قبل (۵،۲ واحد درصد) ۲،۱ واحد درصد کاهش داشت.



تحلیل شرکت ها

محمدرضا فرقان

تاریخ تهیه گزارش: مردادماه ۱۴۰۲

شرکت سرمایه گذاری توسعه معادن و فلزات (ومعادن)

برآیند تحلیل	پائین	متوسط	بالا
ریسک صنعت			
ریسک شرکت			
پتانسیل رشد			

آخرین گزارش: فعالیت ماهانه دوره ۱ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۴/۳۱

سال مالی شرکت: منتهی به اسفندماه

زمینه فعالیت: سرمایه گذاری (استخراج کانه های فلزی)

معرفی شرکت

شرکت سرمایه گذاری توسعه معادن و فلزات (سهامی عام) در تاریخ ۵ اسفند ۱۳۷۴ در اداره ثبت شرکت ها و موسسات غیر تجاری تهران به ثبت رسید و در حال حاضر شرکت سرمایه گذاری توسعه معادن و فلزات جز واحدهای فرعی شرکت فولاد مبارکه اصفهان می باشد. شرکت در اردیبهشت ماه ۱۳۷۷ در بورس اوراق بهادار تهران پذیرفته شد. سرمایه ثبت شده شرکت ۱۹۲,۴۲۸ میلیارد ریال است. شرکت سرمایه گذاری توسعه معادن و فلزات به عنوان یکی از بزرگترین هلدینگ های صنایع معدنی و فلزی، نقش موثر و بهسازی را در سرمایه گذاری بخش های توسعه ای و افزایش ظرفیت شرکت های موجود در صنعت سنگ آهن و فولاد ایفا کرده است. همچنین با حمایت و افزایش نقدشوندگی سهام شرکت های مزبور در بورس اوراق بهادار، سعی در بالا بردن ارزش پرتفوی خود دارد. در این راستا شرکت سرمایه گذاری توسعه معادن و فلزات با در اختیار داشتن سهم مناسبی از دو قلوهای سنگ آهنی (چادرملو و گل گهر) و شرکت سنگ آهن گهر زمین به عنوان بزرگترین تولیدکنندگان سنگ آهن کشور، مجتمع فولاد خراسان به عنوان قطب چهارم تولید فولاد کشور و همچنین بسیاری از شرکت های واقع در حوزه های تولیدی، خدمات دهنده فولادی، بازرگانی، کارگزاری و... علاوه بر ایجاد پتانسیل سودآوری بالا، نقش موثر و حائز اهمیتی به لحاظ مدیریتی و تامین منابع مالی لازم برای شرکت های زیرمجموعه خود را دارد.

پرتفوی بورسی شرکت

مهم ترین شرکت های پرتفوی بورسی ومعادن شرکت های، معدنی و صنعتی گل گهر، معدنی و صنعتی چادرملو، معدنی و صنعتی صیانور، سنگ آهن گهر زمین، تجلی توسعه معادن و فلزات، فولاد خراسان و آهن و فولاد ارفع با درصد مالکیت به ترتیب ۲۳، ۱۸، ۸۲، ۱۹، ۵۶، ۳۲ و ۲۰ درصد می باشند. بهای تمام شده پرتفوی بورسی شرکت ۱۶۰,۰۶۴,۳۴۶ میلیون ریال و ارزش افزوده ۱,۳۸۶,۹۴۴,۶۲۸ میلیون ریال می باشد.

پرتفوی غیر بورسی شرکت

مهم ترین شرکت های غیر بورسی ومعادن شرکت های، توسعه آهن و فولاد گل گهر، سرمایه گذاری پرتو تابان معادن و فلزات، کارگزاری سی ولکس و کارگزاری حافظ با درصد مالکیت به ترتیب ۱۰، ۹۹، ۳۹ و ۲۰ درصد می باشد. بهای تمام شده پرتفوی غیر بورسی شرکت ۹۳,۱۲۴,۵۵۷ میلیون ریال و ارزش افزوده برآوردی ۲۲۸,۱۲۹,۰۵۰ میلیون ریال می باشد.

خالص ارزش دارایی های شرکت

شرح	مبلغ (میلیون ریال)
ارزش بازار روز پرتفوی بورسی شرکت	۱,۵۲۷,۰۰۸,۹۷۴
بهای تمام شده پرتفوی بورسی شرکت	۱۶۰,۰۶۴,۳۴۶
ارزش افزوده پرتفوی بورسی	۱,۳۸۶,۹۴۴,۶۲۸
ارزش بازار برآوردی پرتفوی غیر بورسی شرکت	۲۲۱,۲۵۴,۶۰۷
بهای تمام شده پرتفوی غیر بورسی شرکت	۹۳,۱۲۴,۵۵۷
ارزش افزوده پرتفوی غیر بورسی	۲۲۸,۱۲۹,۰۵۰
مجموع ارزش افزوده	۱,۶۱۵,۰۷۳,۶۷۸
جمع حقوق صاحبان سهام	۴۵۸,۲۵۹,۰۲۶
ارزش خالص دارایی ها (میلیون ریال)	۲,۰۷۳,۳۳۲,۷۰۴
تعداد سهام شرکت	۱۹۲,۴۲۸,۰۰۰,۰۰۰
ارزش خالص دارایی ها به ازای هر سهم - ریال	۱۰,۷۷۵
ارزش روز سهم	۴,۸۹۲
نسبت قیمت به NAV	۴۵%

پیشنهاد کارشناسی

با توجه به مقروضات پیش گفته و با توجه به پرتفوی ارزنده بورسی و غیربورسی و همچنین نسبت قیمت به خالص ارزش دارایی های مناسب، انتظار می رود سهم شرکت در میان مدت مورد توجه بازار قرار گیرد.

مقدار شاخص در ۱۴۰۱/۰۵/۱۷=۱۰۰

اطلاعات سهم (۱۴۰۲/۰۵/۱۷)

قیمت (ریال)	۴,۸۹۲
سرمایه ثبت شده (میلیون ریال)	۱۹۲,۴۲۸,۰۰۰
ارزش بازار (میلیارد ریال)	۹۴۱,۳۵۷
سهم شناور (%)	۱۹
میانگین حجم معاملات در ماه گذشته	۲۵,۳۸۵,۰۰۰
بازدهی و ریسک	
بازده یک ماه اخیر (%)	-۱۷.۵۰
بازده یک سال اخیر (%)	۱.۹۷
ضریب بتا (سه ساله)	۱.۴۱
P/E (nm)	۶.۸۰

پرتفوی شرکت

درصد (%)	بورسی	غیر بورسی
وضعیت پرتفوی شرکت	۶۳%	۳۷%
سیاست تقسیم سود (%)	۱۴۰۰	۱۴۰۱
DPS/EPS	۲۵	۵۵
سهم داران اصلی (%)		
شرکت فولاد مبارکه اصفهان	۵۰.۳۴	
مؤسسه صندوق بیمه اجتماعی روستاییان و عشایر	۱۹.۰۶	
شرکت سرمایه گذاری صدر تامین	۷.۷۵	
شرکت پاتک پاسارگاد	۱.۸۷	
شرکت سرمایه گذاری ملی ایران	۱.۸۵	
شرکت سرمایه گذاری توسعه معین ملت	۱.۶۸	

ATIEHMES.COM