



کارگزاری دانایان پارس
Danayan Pars Brokerage

تحلیل و بررسی مس

کارگزاری دانایان پارس
Danayan Pars Brokerage

گردآورنده: صنم مجتهدی

دی ۱۳۹۸



www.dp-broker.com

مس:

مس نام یک عنصر جدول تناوبی با نماد شیمیایی Cu است، عنصری جامد و غیر قابل احتراق است. پس از آهن و آلومینیوم (بر اساس حجم مصرف) سومین فلز مورد استفاده در سطح دنیا است. مس عنصری فلزی با ویژگی‌های شکل‌پذیری، رسانایی گرمایی، مقاوم در برابر خوردگی و نرم و چکش خوار است. بخشی از آن که در برابر هوای آزاد قرار دارد به رنگ قرمز مایل به نارنجی است. در صنایع متعدد از مس و آلیاژهای مس استفاده می‌شود. این فلز به طور طبیعی در پوسته زمین در اشکال مختلف (ذخایر سولفیدی، کربنات و سیلیکات) وجود دارد.

در قدیم از معادنی که دارای بیش از ۵ درصد مس بودند استفاده می‌شد ولی امروزه استخراج از معادنی که کمتر از ۲ درصد مس دارد نیز انجام می‌گیرد.

نقش مس در تجهیزات صنعتی:

. مصارف برقی فلز مس

صنعت برق یکی از بزرگ‌ترین مصرف‌کنندگان مس است زیرا بهترین فلز ارزان برای انتقال برق است، همچنین در مقایسه با سایر انتقال‌دهنده‌ها از استاندارد خاصی برخوردار است. علاوه بر این، قدرت استثنایی فلز مس، انعطاف‌پذیری اش و مقاومت‌اش در برابر وادادگی و خوردگی، آن را به ایمن‌ترین انتقال‌دهنده برای ساخت سیم تبدیل کرده است.

مس همچنین در کابل‌های برق، به صورت عایق‌بندی شده یا نشده، و برای کاربردهای ولتاژ پایین، متوسط یا بالا مورد استفاده قرار می‌گیرد. این فلز بخش اصلی موتورها و همچنین تبدیل‌کننده‌ها کارآمد می‌باشد.

. مصارف ساختمانی فلز مس

مقاومت بام‌های مسی علاوه بر جذابیتشان در برابر شرایط هوایی سخت بسیار معروف است. در اکثر ساختمان‌های عمومی، ساختمان‌های تجاری و خانه‌ها از این فلز برای مقاومت در برابر آب باران و بام‌سازی استفاده می‌شود.

مس از مواردی هست که در لوله‌کشی، شیرهای آب، سوپاپ‌ها و وسایل منزل به کار می‌رود. این فلز برخلاف لوله پلاستیکی نمی‌سوزد، ذوب نمی‌شود یا در صورت بروز آتش‌گازهای سمی یا زیان‌آور آزاد نمی‌کند.

. سایر مصارف مس

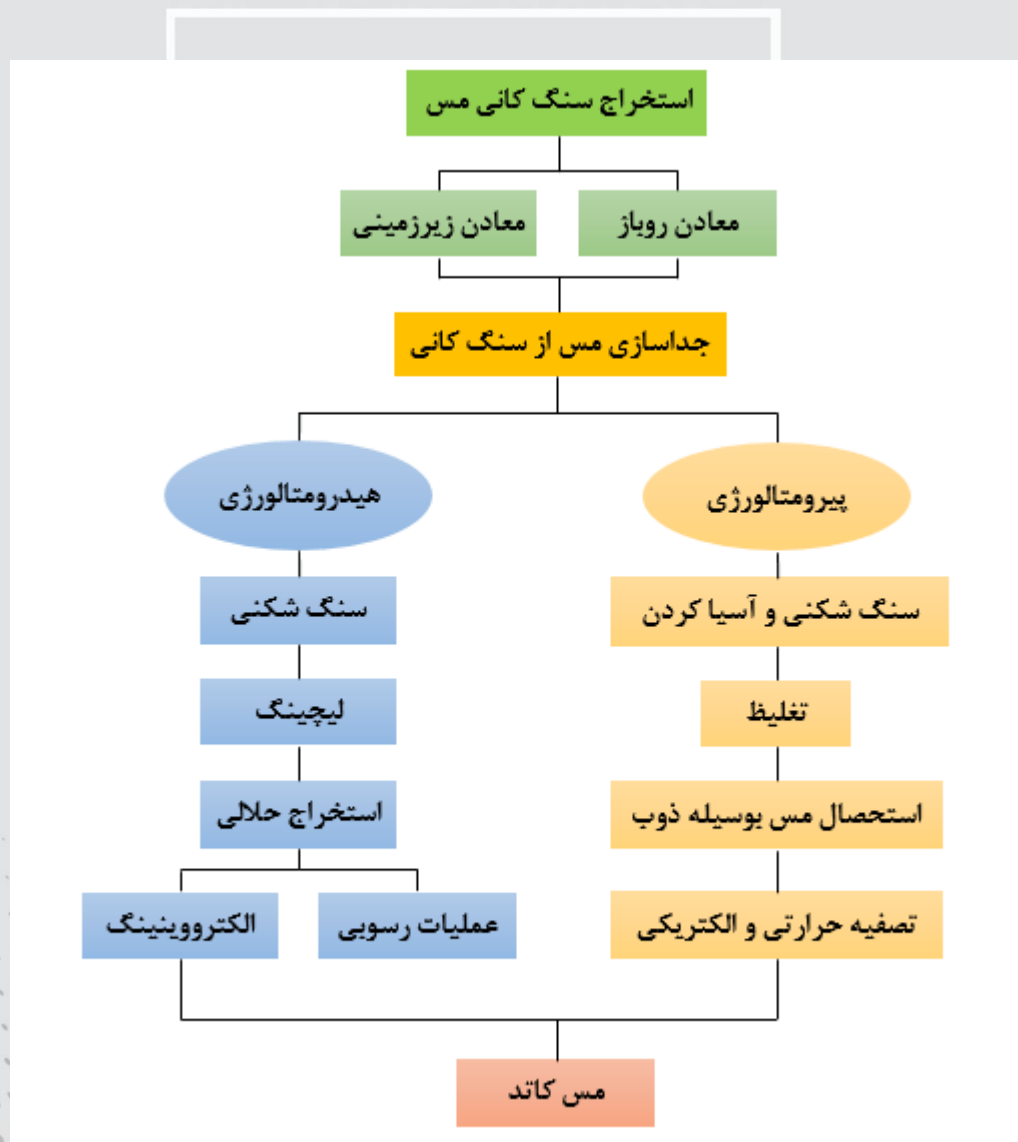
از فلز مس در کشاورزی، حمل و نقل (هواپیما و کامیون و...)، صنایع نظامی (پوکه فشنگ، گلوله توپ و...)، صنایع کشتی‌سازی، مصارف ساختمانی مانند انواع لوله‌های مسی در لوله‌کشی، انواع دستگیره‌های درب و سایر اثاثیه ثابت خانه‌ها، انواع مجسمه‌ها،



مصارف الکتریکی شامل انواع دستگاههای تقویت کننده الکتریکی و کلید انتقال برق الکتریکی (به عنوان سیم گرد یا میله، به صورت عایق دار، یا لخت، در تولید جریان، انتقال جریان و رسانایی)، الکترومغناطیس و در انواع موتورها، ژنراتورها، ترانسفرمرها و سایر دستگاه های الکتریکی، موتورهای الکترومغناطیس و ماشین بخار وات، لوله های خلاء، لوله های اشعه کاندی، در اجاق میکروویو، هدایت موج برای اشعه میکروویو، به عنوان یک سطح بیواستاتیک در بیمارستانها، به عنوان ماده مرکب به صورت محلول در شیمی، سولفات مس به عنوان یک ماده سمی و یا خالص کننده آب و ... نیز استفاده می شود.

روش های تولید مس از سنگ معدن در صنعت:

روش های تولید مس از سنگ معدن در صنعت به شرح شکل زیر است:



به دو روش عمده پیرومتالورژی و هیدرومتالورژی می باشد. روش پیرومتالورژی شامل مراحل استخراج کانسنگ، پرعیار کردن، ذوب و ریخته گری آند و در نهایت پالایش الکترولیزی و دستیابی به مس خالص می باشد.



هیدرومتالورژی و ضرورت آن :

امروزه جهت گیری و رویکرد صنعت تولید مس به سوی روش های هیدرومتالورژی می باشد. این امر با توجه هزینه های سنگین مواد اولیه، سرمایه گذاری بالا ، نیروی انسانی و وجود مشکلاتی نظیر آلودگی های زیست محیطی، مصرف بالای انرژی و عدم امکان استفاده مجدد از مواد مصرفی، روز به روز از اهمیت بیشتری برخوردار می گردد.

تحولات و پیشرفت این رشته در صنعت متالورژی استخراجی، ناشی از سازگاری بیشتر این روش با محیط زیست و مصرف کمتر انرژی می باشد. آمار و اطلاعات گزارش شده نشان می دهد که با پیشرفت و توسعه فرآیندهای هیدرومتالورژی در سال های اخیر، روند افزایش تولید مس و سایر فلزات پایه از این روش افزایش چشمگیری داشته است.

انواع فرآورده های مس:



بیلت



مفتول



اسلب



ورق

شمش به صورت کاتد عموماً بر اساس فرآیند ریخته گری واسطه ای نظیر اسلب ،بیلت، ورق،مفتول ، لوله و آلیاژهای مس به اشکال مختلف تبدیل می شود:

اسلب :

کاتد تولیدی در پالایشگاه و لیچینگ به واحد ریخته گری ارسال می گردد. این واحد از دو بخش ریخته گری پیوسته و نیمه پیوسته تشکیل شده است . از جمله تولیدات بخش ریخته گری نیمه پیوسته ، اسلب (شمش تخت مس) است که بر اساس استاندارد ASTM B⁵ تولید می شود .

بیلت:

کاتد تولیدی در پالایشگاه و لیچینگ به واحد ریخته گری ارسال می گردد . این واحد از دو بخش ریخته گری پیوسته و نیمه پیوسته تشکیل شده است . از جمله تولیدات بخش ریخته گری نیمه پیوسته ، بیلت (شمش استوانه ای مس) است که بر اساس استاندارد ASTM B⁵ تولید می شود .



ورق:

ورق مسی ورقی است که از آلیاژهای پر کاربرد مس ساخته شده است. این ورق دارای ویژگی های خاصی می باشد که شامل رسانایی بسیار بالای الکتریکی (که بعد از نقره مقام دوم را در میان فلزات دارد)، رسانایی خوب گرما، مقاومت در برابر خوردگی، نرم بودن، شکل پذیری و چقرمگی بالا می شود. از این ورق های مسی می توان در کارهایی مانند ساخت قطعات الکترونی، رادیاتورها، سوپاپ ها، مخازن چگالنده، سسمه ها، وسایل صنعت نفت، لوله های آب شور و ... استفاده کرد.

مفتول:

کاند مس تولیدی در پالایشگاه به واحد ریخته گری ارسال می گردد. این واحد از دو بخش ریخته گری پیوسته و نیمه پیوسته تشکیل شده است در ریخته گری پیوسته، مفتول هشت میلیمتری پس از بسته بندی به شکل کویل با وزن تقریبی ۵ تن در می آید.

تجارت مس:

۱- صادرات مس:

کشور شیلی با دارا بودن سهم ۷.۱۲ درصدی از ارزش صادرات مس جهان، بزرگترین صادر کننده مس در بین کشورها بوده است و پس از آن آلمان و ژاپن در مقام های دوم و سوم جای داشته اند. سهم ایران از ارزش صادرات جهانی مس در این سال، تنها حدود ۴.۰ درصد معادل ۴۳۶ میلیون دلار بوده است.

۲ - واردات مس:

در سال ۲۰۱۶ کشور چین با دارا بودن سهم ۲۷ درصدی از ارزش واردات مس جهان، بزرگترین وارد کننده مس در بین کشورها بوده است و پس از آن با فاصله زیاد کشورهای آلمان و آمریکا در جایگاه دوم و سوم جای داشته اند. سهم ایران از ارزش واردات جهانی مس در این سال، حدود ۰.۵ درصد معادل ۵۷ میلیون دلار بوده است.

در سال ۲۰۱۶ عربستان سعودی با وارداتی بالغ بر ۱۹۰۰ میلیون دلار، بزرگترین وارد کننده مس در منطقه خاورمیانه بوده و سهمی حدود ۴۷ درصد از کل ارزش واردات مس در منطقه را به خود اختصاص داده است. امارات و عمان به ترتیب با ۹۸۰ و ۴۵۲ میلیارد دلار در رتبه دوم و سوم منطقه قرار داشته اند و ایران بعد از بحرین کمترین ارزش واردات مس را با ۴.۱ درصد به خود اختصاص داده است.

تولید کنندگان مس در جهان:

مس بعد از آلومینیوم پرمصرف ترین فلز در جهان می باشد و در یک نگاه کلی در دنیای امروز مس یک کالای استراتژیک است. فلزی که ردپای آن در تمامی ابعاد زندگی بشر، از زیرساخت ترین جنبه ها تا سطحی ترین نیازها دیده می شود. کشورهای تولیدکننده مس در یک سوی این نیاز، در مسیر هر چه بیشتر تولید قرار دارند. تولیدی که راهی بازارهای کشورهای بزرگ مصرف کننده مس می شوند. کشورهای بزرگ صنعتی که قدرت نمایی خود را در گرو رشد و توسعه هر چه بیشتر صنایع خود می دانند، مس را به عنوان کالایی نگاه خواهند کرد



که تامین درست آن برای آنها صنعتی قوی تر، ثروتی سرشارتر و کشوری پویاتر خواهد ساخت. اینجاست که مقوله ی تجارت جهانی مس وارد بازی های پیچیده ای می شود.

بسیاری از غول های بزرگ صنعتی در جهان در پی خودکفایی خود سعی در کشف و برداشت از معادن مس موجود در سرزمین خود داشته اند. کشورهایی به مانند آمریکا، چین و استرالیا در این امر قدم های محکمی برداشته اند. اما صنعت به مراتب بزرگ این دست از کشورها و در کنار منابع محدود و ظرفیت تولید که پاسخگوی نیازهای آنها نخواهد بود، باعث می شود تا حتی این دست از کشورها هم در مسیر خریداران همیشگی مس در سطح جهانی تبدیل شوند. این حجم بالای مصرفی از مس در سطح جهان، کشورهای صاحب مس را در موقعیت ویژه ای قرار می دهد. موقعیتی که می تواند برای این دست از کشورهای تولیدکننده مس که عموماً دارای منابع معدنی غنی و در عین حال صنعتی ضعیف هستند، راهکاری باشد به جهت کسب درآمد هایی منطقی.

۱۰ کشور برتر تولیدکننده مس در دنیا:

آنچه مسلم است کشوری که تولیدکننده مس است، در قدم اول باید از دارندگان غنی این فلز باشد. معادن بزرگ مس در سطح جهانی در مسیر کمربندی قرار گرفته اند که تقریباً کره زمین را دور می زند. کمربندی که برخی از کشورها را در مسیر خود قرار داده است. کشورهایی که به واسطه حضور در این کمربند صاحب ثروت بی انتهای مس شده اند. اما وجود منابع غنی مس، الزاماً تولید بالا را به همراه نمی آورد. ایجاد معدن و رسیدن به حجم بالای تولیدات معدنی نیاز به زیر ساخت هایی دارد که در نبود یک تفکر صنعتی در آن کشور قطعاً ایجاد نخواهند شد. اینجاست که برخی از کشورها با وجود منابع غنی معدنی، به خصوص مس در سطح تولید آن، چندان جایگاه درخوری پیدا نکرده اند و برعکس، برخی دیگر از کشورها با توجه خاص به پتانسیل موجود در خاک خود دست به ثروت بی پایان مس خود برده اند. ۱۰ کشور برتر تولیدکننده مس دنیا:

(۱) شیلی

کشور شیلی که در دامنه های غربی رشته کوه آند در جوار ساحل اقیانوس آرام جنوبی، تقریباً از شمال آمریکای جنوبی تا جنوب آن کشیده شده است، به لطف وجود رشته کوه بلند و غنی آند که در امتداد کمربند مس کره زمین قرار دارد، از وجود منابع غنی مس بهره می برد. این کشور با درک درست توانمندی های معدنی خود به بزرگترین کشور تولیدکننده مس در دنیا تبدیل شده است. تولیدی که بالغ بر ۵.۳ میلیون تن می باشد. چیزی در حدود ۲۷ درصد از تولید جهان.

(۲) پرو

پرو نیز به مانند شیلی از نعمت حضور در جوار کوهستان آند، معادن بسیار غنی از مس دارد. اما خیلی دیرتر از کشور شیلی پا در عرصه ی بزرگان این صنعت گذاشته است. حرکتی که هر چند دیر اما به سرعت در حال رشد است. پرو با وجود سهم ۱۰ درصدی از منابع ثبت شده ی مس در جهان، در همین دهه های اخیر تقریباً هیچ جایگاهی در جمع بزرگان تولیدکننده مس در دنیا نداشته است. اما با درک استعداد های معدنی و همچنین تبعیت از همسایه ی پیشین خود یعنی کشور شیلی توانسته در این سال های اخیر خود را به جایگاه دوم تولید جهانی با میزان ۲.۳۹ میلیون تن در سال که معادل ۱۲٪ از تولید جهانی است برساند.

۳) چین

بزرگترین مصرف کننده مس جهان اگر دارای معادنی غنی باشد، حتماً به یکی از بزرگترین تولیدکننده مس در دنیا نیز تبدیل خواهد شد. و این ماجرای کشور چین در مسیر تولید و مصرف مس است، کشوری که در مسیر رشد سریع اقتصادی خود نیازی همیشگی و بسیار بالا به مس دارد. تا آنجا که تولید ۱/۸۶ هزار تنی مس در سال ۲۰۱۷ که ۱۰ درصد از تولید جهانی است، توسط این کشور، پاسخگوی نیاز هر چه بیشتر آن نمی‌باشد. چین با وجود چنین تولیدی، همچنان یکی از بزرگترین واردکنندگان مس در سطح جهانی می‌باشد.

۴) کنگو

یک کشور آفریقایی در لیستی که شاید انتظارش را نداشتید. کنگو حتی در لیست بزرگترین کشورهای غنی مس در ردیف ۱۰ کشور برتر قرار ندارد. تا همین سال‌های اخیر هم خبری از تولید مس عمده در این کشور نبوده است. اما اکنون کنگو با تولید ۸۴۶ هزار تنی که با کمک از شرکت‌های بزرگ غربی به آن دست یافته به یکی از برترین تولیدکننده مس در دنیا تبدیل شده است. سهم کنگو از تولید مس در جهان در حدود ۴/۵ درصد است.

۵) ایالات متحده آمریکا

آنچه مسلم است، آمریکا صنعتی‌ترین کشور جهان است و یکی از بزرگترین مصرف کننده مس. کشوری که صنعتی است و مصرف مس آن زیاد است و در عین حال معادن غنی از مس دارد، باید هم در جایگاه چهارم این لیست قرار بگیرد. اما، ما این لیست را براساس آمارهای جهانی ۲۰۱۸ تهیه کرده ایم، سالی که در آن تولید مس آمریکا به شدت کاهش یافت. آمریکا سال‌ها جایگاه دوم را در کشورهای برتر تولیدکننده مس در دنیا در اختیار داشت و احتمالاً در سال‌های پیش رو به جایگاه اصلی خود بازگردد. اما تولید این کشور در سال ۲۰۱۸ چیزی در حدود ۱/۴۳ تن معادل ۷/۵ درصد از تولید جهانی مس بوده است.

۶) زامبیا

و باز هم کشوری از آفریقا، البته با سابقه ای درخشان تر. زامبیا یکی از بزرگان تولید مس در جهان است. تولید ۸۱۰ هزار تنی این کشور می‌تواند برای یک کشور آفریقایی و در حال توسعه نوید یک اقتصاد رو به رشد را داشته باشد. تولیدی که سهم ۴ درصدی برای این کشور را دارد.

۷) استرالیا

کشوری با معادنی غنی از مس و در عین حال صنعتی و توسعه یافته. استرالیا همواره در لیست برترین‌های تولیدکننده مس در دنیا قرار داشته است. تولید این کشور در سال ۲۰۱۷، ۹۲۰ هزار تن بوده است که معادل ۵ درصد از تولید جهانی مس می‌باشد.

۸) اندونزی

از دیگر تازه واردها به باشگاه بزرگان تولیدکننده مس در دنیا با تولید ۶۵۰ هزار تن در سال ۲۰۱۸ و سهم ۳ درصدی. هر چند که این مقدار به نسبت سال قبل کاهش چشمگیری داشته، اما روی هم رفته، اندونزی از تازه واردهای این صنعت محسوب می شود.

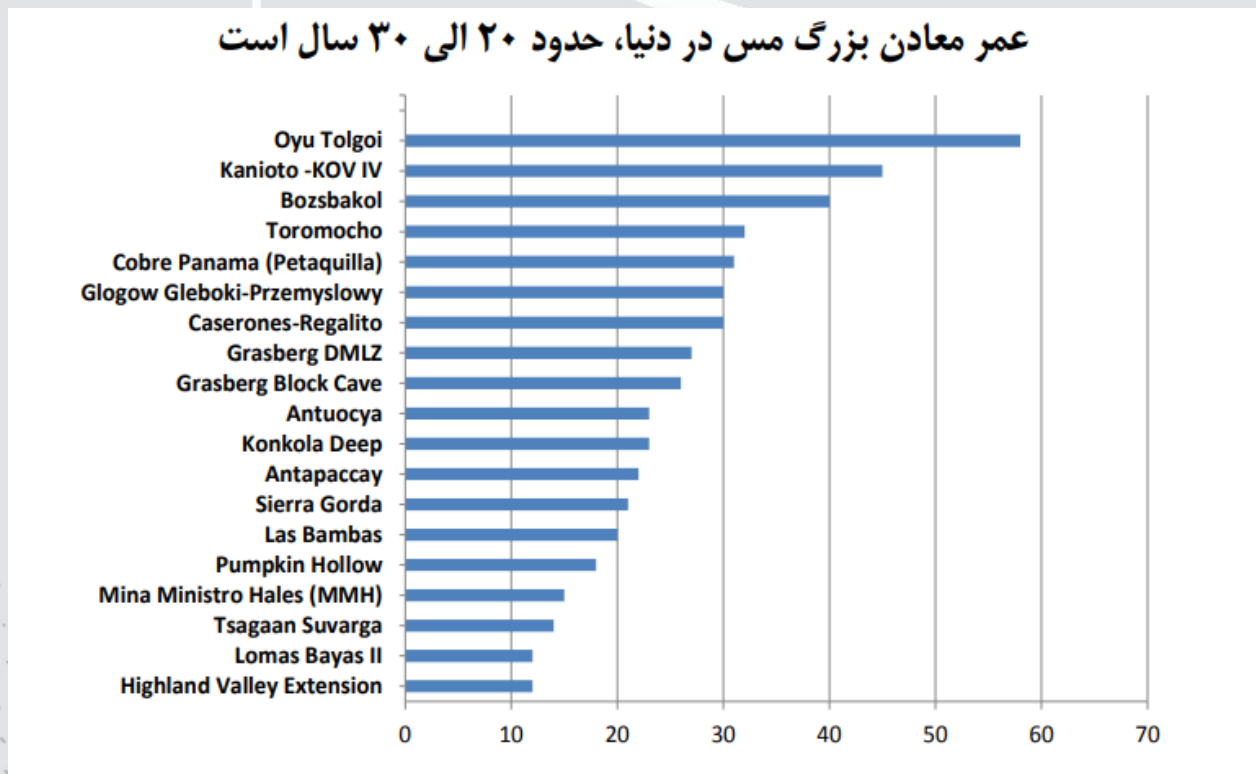
۹) مکزیک

یک کشور غنی از لحاظ معدنی با تولید ۷۵۵ هزار تن در سال و سهم ۳/۵ درصدی جایگاهی که می تواند بسیار درخور تلاش مکزیک در جهت تولید مس باشد.

۱۰) کانادا

کانادا با تولید ۶۲۰ هزار تنی، کشوری پهناور همراه با معادن غنی و صنعتی رو به رشد است.

عمر معادن بزرگ مس در دنیا، حدود ۲۰ الی ۳۰ سال است



بزرگ‌ترین شرکت‌های تولیدکننده مس در جهان:

کودلکو، بزرگ‌ترین شرکت از لحاظ تولید و ذخایر محسوب می‌شود و مالکیت آن بر عهده دولت شیلی است. با این وجود، سرمایه‌گذاران که تمایل به سرمایه‌گذاری در بخش مس دارند، انتخاب‌های فراوانی دارند و بر این اساس در جدول پایین، بزرگ‌ترین شرکت‌های تولیدکننده مس که از نظر ارزش بازار رتبه‌بندی شده‌اند را مشاهده می‌کنید:

نام شرکت	ارزش بازار (بیلیون دلار)
BHP Group	۱۲۴.۳
Rio Tinto	۸۵.۴
Vale	۵۶.۴
Glencore	۳۸.۶
Barrick Gold	۳۴
Newmont Goldcorp	۳۷.۲
Anglo American	۲۹.۷
Southern Copper	۲۴.۴
Freeport-McMoRan	۱۳.۳
Teck Resources	۹.۵

پیش‌بینی تولید جهانی مس

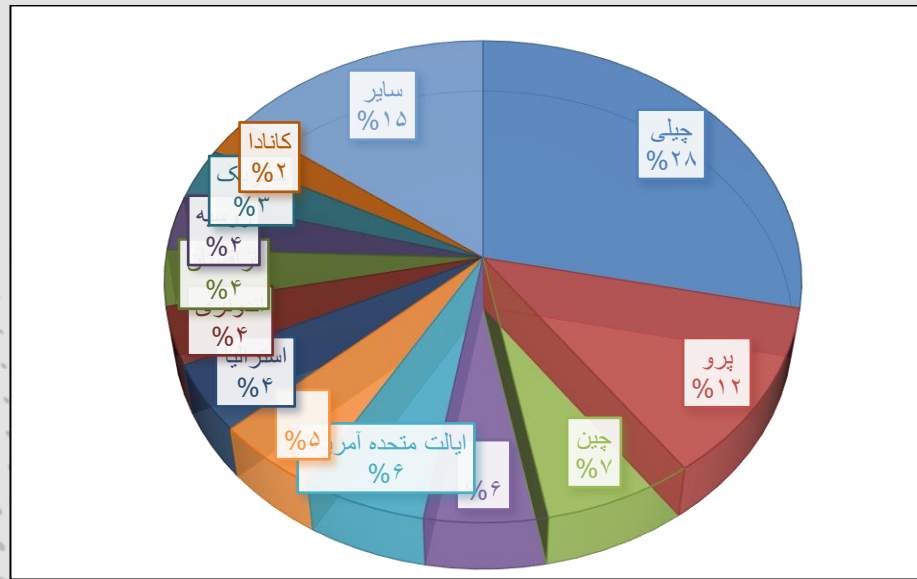
داده‌های مقدماتی این گزارش نشان می‌دهد که تولید مس جهان در سال ۲۰۱۸ به ۲۰ میلیون و ۶۳۶ هزار تن رسیده که ۱.۹ درصد بالاتر از سال ۲۰۱۷ بوده است. شیلی با تولید ۵ میلیون و ۸۴۵ هزار تن، ۲۸.۳ درصد از کل تولید جهان را به خود اختصاص داد.

رشد ۶.۲ درصدی شیلی و افزایش تولید در معدن گراسبرگ آندونزی هر دو طی سال ۲۰۱۸ در حالی اتفاق افتاد که در دوره مشابه ۲۰۱۷ شاهد مشکلات کارگری در بزرگ‌ترین معدن مس شیلی بودیم و در آندونزی نیز توقف فعالیت‌ها اتفاق افتاده بود.

شماره	کشور	میزان تولید(تن)	درصد	پیش بینی ۲۰۱۹	پیش بینی ۲۰۲۰
۱	شیلِس	۵,۸۴۵,۰۰۰	۲۸٪	۵,۹۴۱,۰۰۰	۶,۰۲۴,۰۰۰
۲	پرو	۲,۴۲۰,۰۰۰	۱۲٪	۲,۵۰۵,۰۰۰	۲,۴۴۲,۰۰۰
۳	چین	۱,۴۳۳,۰۰۰	۷٪	۱,۴۸۳,۰۰۰	۱,۵۳۵,۰۰۰
۴	کنگو	۱,۱۸۰,۰۰۰	۶٪	۱,۳۵۷,۰۰۰	۱,۴۲۵,۰۰۰
۵	ایالت متحده آمریکا	۱,۱۸۲,۰۰۰	۶٪	۱,۲۵۹,۰۰۰	۱,۲۸۴,۰۰۰
۶	زامبیا	۱,۰۰۷,۰۰۰	۵٪	۱,۱۰۳,۰۰۰	۱,۲۰۲,۰۰۰
۷	استرالیا	۹۴۶,۰۰۰	۵٪	۱,۰۰۳,۰۰۰	۱,۰۰۸,۰۰۰
۸	اندونزی	۸۰۰,۰۰۰	۴٪	۴۸۰,۰۰۰	۶۲۴,۰۰۰
۹	قزاقستان	۷۷۹,۰۰۰	۴٪	۷۷۵,۰۰۰	۷۵۹,۰۰۰
۱۰	روسیه	۷۴۴,۰۰۰	۴٪	۷۳۳,۰۰۰	۷۴۴,۰۰۰
۱۱	مکزیک	۷۲۷,۰۰۰	۴٪	۷۶۴,۰۰۰	۷۹۴,۰۰۰
۱۲	کانادا	۵۳۵,۰۰۰	۳٪	۵۶۸,۰۰۰	۵۵۱,۰۰۰
۱۳	سایر	۳,۰۳۸,۰۰۰	۱۵٪	۲,۹۷۷,۰۰۰	۳,۰۵۲,۰۰۰
	جمع	۲۰,۶۳۶,۰۰۰	۱۰۰٪	۲۰,۹۴۸,۰۰۰	۲۱,۴۴۴,۰۰۰

جدول پیش بینی تولید جهانی مس (منبع: cochilco)

نمودار ۱- تولید جهانی مس در سال ۲۰۱۸



مصرف کننده های بزرگ مس جهان:

چین، اروپا و آمریکا بزرگترین مصرف کننده های این ماده معدنی مهم هستند.

براساس گزارش Morgan Stanley چین با داشتن بخش عظیم ساخت و ساز، بزرگترین مصرف کننده مس جهان است و Morgan Stanley اشاره کرده که کشور چین ۷۰ درصد از میزان مس مصرفی خود را وارد می کند. این در حالی است که صنعت ساخت و ساز در منطقه اروپا و آمریکا نیز یک بخش مهم از مصرف مس را به خود اختصاص داده است.

نمودار زیر میزان مصرف مس تصفیه شده براساس سال و متریک تن نشان می دهد:



پیش بینی تقاضای جهانی مس:

چین در سال گذشته میلادی، ۱۲ میلیون و ۲۶۲ هزار تن مس مصرف کرد که ۴ درصد بالاتر از ۲۰۱۷ بود، بنابراین با این حساب، ۵۲ درصد از کل عرضه های جهان را مصرف می کند. تقاضای جهانی مس در سال گذشته ۰.۹ درصد افزایش یافت. به استثنای چین، تقاضای جهانی مس ناچیز بوده است.

Danayan Pars Brokerage

پیش بینی می شود، تقاضای هند در سال ۲۰۱۹ شاهد رشد ۱۲ درصدی باشد و تا سال ۲۰۲۶ دو برابر شود. همچنین دیگر مصرف کنندگان بزرگ مس شامل اروپا، آمریکا، ژاپن و کره جنوبی در سال های آتی، رشد خطی و یکنواخت را تجربه خواهند کرد.

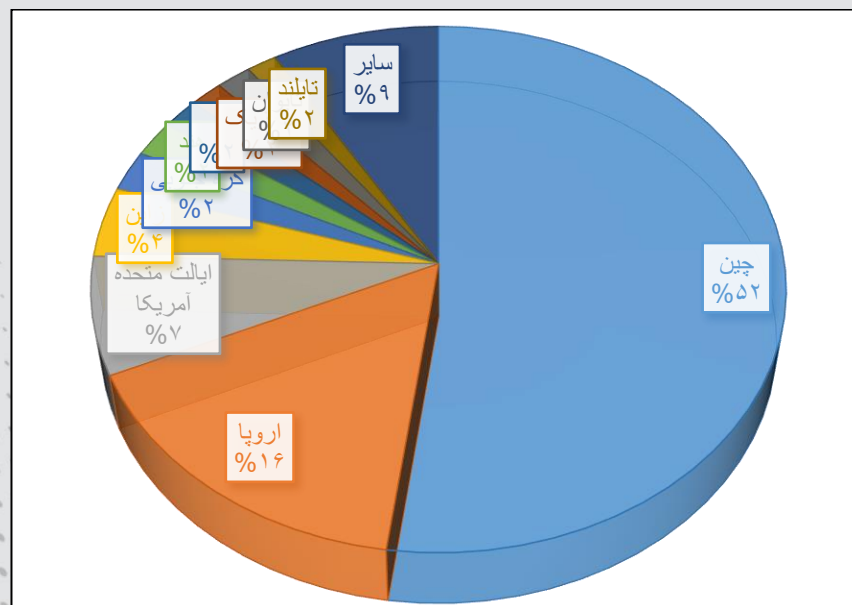


شماره	کشور	میزان تولید(تن)	درصد	پیش‌بینی ۲۰۱۹	پیش‌بینی ۲۰۲۰
۱	چین	۱۲,۲۶۲,۰۰۰	۵۲٪	۱۲,۵۶۹,۰۰۰	۱۲,۷۵۷,۰۰۰
۲	اروپا	۳,۷۷۳,۰۰۰	۱۶٪	۳,۸۳۰,۰۰۰	۳,۸۶۸,۰۰۰
۳	ایالت متحده آمریکا	۱,۷۰۰,۰۰۰	۷٪	۱,۷۳۶,۰۰۰	۱,۷۵۲,۰۰۰
۴	ژاپن	۱,۰۰۸,۰۰۰	۴٪	۱,۰۰۳,۰۰۰	۹۹۳,۰۰۰
۵	کره جنوبی	۵۹۰,۰۰۰	۳٪	۵۹۶,۰۰۰	۵۹۰,۰۰۰
۶	هند	۵۱۰,۰۰۰	۲٪	۵۷۱,۰۰۰	۶۲۰,۰۰۰
۷	ترکیه	۴۶۱,۰۰۰	۲٪	۴۶۷,۰۰۰	۴۸۳,۰۰۰
۸	مکزیک	۳۹۹,۰۰۰	۲٪	۴۱۳,۰۰۰	۴۲۶,۰۰۰
۹	تایوان	۴۲۳,۰۰۰	۲٪	۴۳۰,۰۰۰	۴۳۶,۰۰۰
۱۰	تایلند	۳۵۶,۰۰۰	۲٪	۳۷۴,۰۰۰	۳۸۹,۰۰۰
۱۱	سایر	۲,۰۱۸,۰۰۰	۹٪	۲,۰۹۹,۰۰۰	۲,۱۸۳,۰۰۰
	جمع	۲۳,۵۰۰,۰۰۰	۱۰۰٪	۲۴,۰۸۸,۰۰۰	۲۴,۴۹۷,۰۰۰

جدول پیش بینی تقاضای جهانی مس (منبع: cochilco)

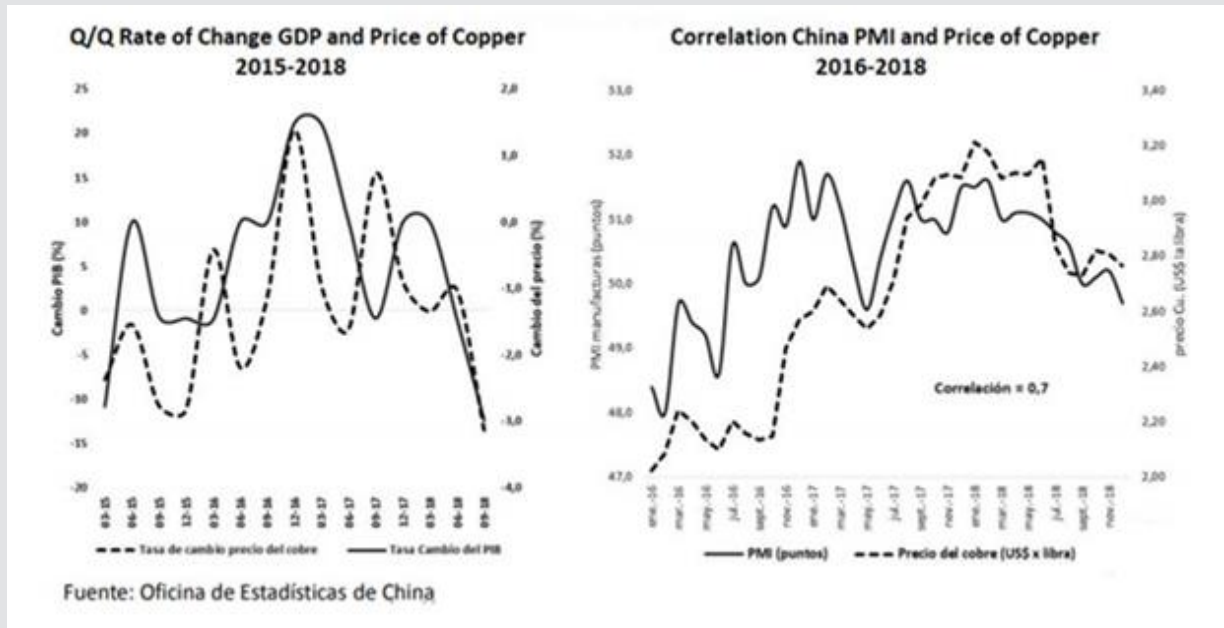
جدول بالا، تعادل بازار و پیش بینی تقاضای مس برای سال های ۲۰۱۹ و ۲۰۲۰ را نشان می دهد. با توجه به پیش بینی تقاضای چین، بازار با در نظر گرفتن یک درصد حاشیه خطا برای کاهش مصرف، می تواند در تعادل بماند. همچنین تقاضای چین می تواند یک درصد کاهش یابد و همچنان یک کسری کوچک باقی بماند.

نمودار ۲- مصرف جهانی مس در سال ۲۰۱۸



نمودار میزان تغییر تولید ناخالص داخلی و قیمت مس

همبستگی PMI چین و قیمت مس



اگر اقتصاد چین وضعیت بدتری پیدا کند یا عمق کاهش رشد بیشتر شود، پیش بینی می‌کنم، این سناریو دارای تاثیر بیشتری بر کاهش رشد جهانی باشد. در مورد تقاضا می‌تواند به کاهش برای همه کشورها منجر شود و قیمت را به نزدیکی ۲ دلار در هر پوند کاهش بدهد. البته من در مورد چین بیشتر سازنده هستم، بویژه بعد از مشاهده اینکه ظرفیت محرک های مالی و پولی این کشور از قدرت مدیریت رشد برخوردار است.

تولید ناخالص داخلی چین برای دوره میان مدت بیش از ۵ درصد پیش بینی می‌شود که فراتر از پیش بینی تقاضای ۲.۵ درصدی مس در سال ۲۰۱۹ و نسبتاً ضعیف تر ۱.۵ درصد در سال ۲۰۲۰ است. من افزایش تقاضا را پیش بینی می‌کنم که می‌تواند از قیمت مس حمایت کند.

Danayan Pars Brokerage

بررسی اجمالی عوامل موثر در فروش و قیمت مس:

یکی از عوامل موثر بر فروش و قیمت مس میزان استخراج آن است. تقاضای استخراج این فلز تا حدودی وابسته به سلامت صنعت مسکن است یعنی در طول بحران مالی و کاهش بازار مسکن، قیمت این فلز هم کاهش خواهد یافت. این بستگی داشتن به بازار مسکن به این معناست که این فلز بیشتر از فلزات دیگر، برای مثال طلا و نقره، در رکود اقتصادی تحت تاثیر قرار میگیرد. در درجه اول توانایی استخراج کنندگان مس برای استخراج و حمل و نقل این محصول و همچنین مقدار تقاضا برای این محصول در خدماتی که نیاز به مس دارند، از عوامل موثر بر فروش و قیمت مس است. با این وجود همبستگی قوی بین قیمت مس و فعالیت های



اقتصادی جهانی وجود دارد که در این میان چین یکی بزرگترین تولیدکنندگان مس است که سهم عمده ای از مصرف و تولید آن را در جهان بر عهده دارد که همین امر باعث شده که چین تا حد چشمگیری تاثیر بر فروش و قیمت مس بگذارد. در بعضی منابع آمده است که قیمت این فلز می تواند تحت تاثیر آمارهای منتشر شده اقتصادی از طرف آمریکا باشد. اما از عواملی که به طور مستقیم در فروش و قیمت مس موثر است، می توان به قیمت دلار و یورو و قیمت نفت و همچنین بورس فلزات لندن اشاره کرد. تاثیری که این عوامل می توانند داشته باشند به این صورت است که با کاهش قیمت نفت که موجب افزایش قیمت دلار می شود شاهد کاهش قیمت مس خواهیم بود و همچنین با بالا رفتن نرخ یورو، قیمت مس نیز افزایش پیدا خواهد کرد. در بورس فلزات لندن که از قدیمی ترین بورس فلزات است، فلزات غیر آهنی مانند طلا و نقره و آلومینیوم و مس و... معامله می شوند در نتیجه مقدار موجودی مس و سایر فلزات غیر آهنی در انبار این بورس می تواند بر روی قیمت این فلزات تاثیر بگذارد. از سایر عوامل تاثیر گذار بر قیمت این فلز که می توان نام برد، شامل: تغییرات نرخ بهره بانکی به خصوص در کشورهای چین و اروپا، رشد اقتصادی، در دسترس بودن و جذابیت کالاهایی که جایگزین مس به بازار آمده اند و ملاحظات سیاسی.

بازار مس در ایران :

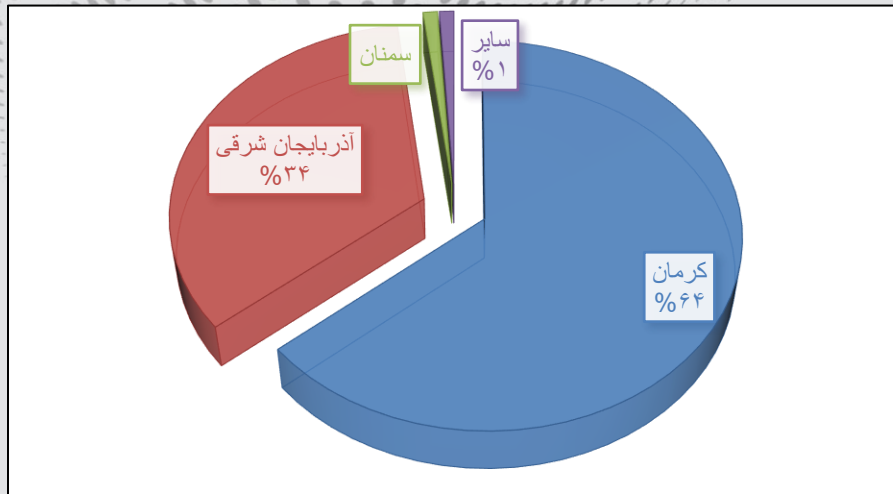
کشور ایران به دلیل وضعیت زمین شناسی خاص از ذخایر فراوان مس از جمله در امتداد کمربند آتشفشانی شمال غرب جنوب شرق برخوردار می باشد. ذخایر قطعی مس کشور با مد نظر قراردادن عیار محتوای مس در این ذخایر، حدود ۱۰۰ میلیون تن برآورد گردیده است که در مقیاس جهانی حدود ۱ درصد ذخایر مس جهان را شامل می شود و در رده هفتم ذخایر جهانی قرار دارد. با توجه به اینکه مس نقش زیادی در توسعه اقتصادی جوامع دارد و با رشد تولیدات صنعتی همبستگی زیادی دارد از این رو صنعت مس کشور با رشد تولیدات صنعتی کشورهای جهان می تواند نقش مهمی در توسعه اقتصادی کشور داشته باشد و به یکی از عمده ترین منابع ارز آور کشور تبدیل گردد. از این رو توجه به این صنعت امری ضروری و اجتناب ناپذیر است.

ذخایر مس ایران:

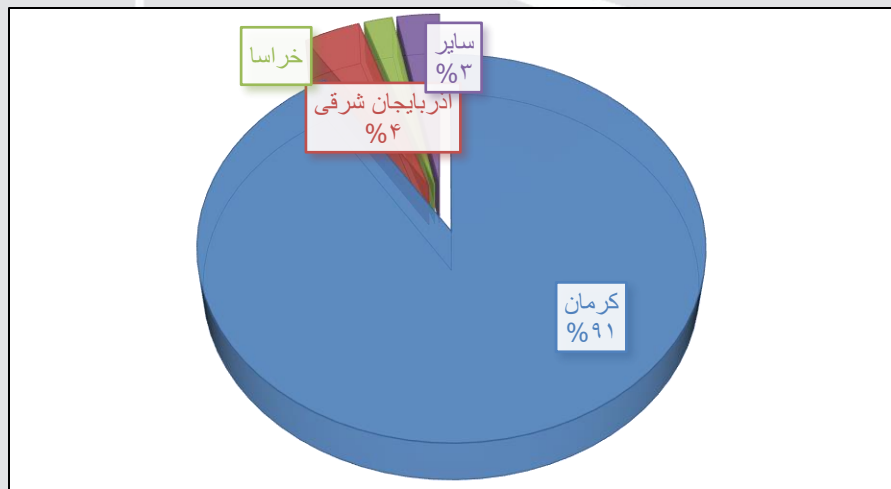
بر اساس اکتشافات جدید انجام شده در سطح کشور در شش ماهه نخست ۱۳۹۸، ذخیره قطعی و احتمالی مس به ترتیب ۷.۱ و ۹.۱ میلیون تن گزارش شده است. شرکت ملی مس ایران، برنامه ریزی برای مطالعه ناحیه های در منطقه جنوب استان کرمان، سمنان، آذربایجان غربی و خراسان جنوبی در محدوده تقریبی ۱۲ هزار کیلومتر مربع را در دستور کار اکتشاف قرار داده است.

دانا پارس
Danayan Pars Brokerage





سهم استان‌ها از ذخایر مس در کشور



کارگزاری دانایان پارس

Danayan Pars Brokerage

برخلاف شیب ملایم و نسبتاً ثابت جهانی (میانگین نرخ رشد ۶.۲ درصد) روند تولیدات مس در ایران در ۱۵ سال گذشته نوسانات زیادی داشته است. از سال ۲۰۰۰ تا ۲۰۱۱ میزان تولیدات با روند تقریباً ثابت (نرخ رشد سالانه ۷ درصد) رو به افزایش بوده و از ۱۲۵ هزار تن به رقمی بالغ بر ۲۵۹ هزار تن افزایش یافته است اما از سال ۲۰۱۱ تا ۲۰۱۴ تولیدات مس در کشور رو به کاهش بوده و تا سال ۲۰۱۴ به ۲۱۷ هزار تن تنزل یافته است (نرخ رشد ۶- درصد) که از جمله دلایل عمده این امر کاهش قیمت مس در بازارهای جهانی عنوان شده است. از سال ۲۰۱۴ با شیب نسبتاً تند و نرخ رشد ۱۴ درصدی، تولیدات مس در کشور رو به افزایش بوده و به ۲۸۳ هزار تن در سال ۲۰۱۷



ارتقاء یافته است. در این میان شرکت ملی مس ایران از بزرگترین تولیدکنندگان مس در ایران و منطقه بوده و پانزدهمین شرکت بزرگ تولید مس در دنیا است.

سهام ایران از تولیدات مس در جهان نیز در این دوره نوسانات زیادی داشته و از ۰.۹۶٪ در سال ۲۰۰۰ به ۴.۱٪ در سال ۲۰۱۶ افزایش یافته است.

فرصت ها و تهدید های صنعت مس در ایران

با توجه به مطالب فوق می توان فرصت ها و تهدیدهای این صنعت در ایران را به شرح زیر بیان نمود:

الف) فرصت ها:

- معادن غنی مس در جهان
- افزایش قیمت جهانی مس
- افزایش قیمت دلار
- افزایش تقاضای داخلی مس
- رشد روزافزون صنایع مصرف کننده مس در کشور

ب) تهدید ها:

- افزایش تحریم ها

- محدودیت های بین المللی که از یک سو خرید برخی از تجهیزات و دستگاه ها را بسیار دشوار نموده است و از ظرفی قدرت انتخاب و چانه زنی شرکت را کاهش داده است.

کارگزاری دانایان پارس
Danayan Pars Brokerage

- وجود موانع گوناگون اجتماعی ، مالی و حقوقی در برابر طرح های خصوصی سازی

نتیجه گیری:

پیش بینی می شود طی سالهای ۲۰۲۰ الی ۲۰۲۵ روند آتی قیمت جهانی مس افزایشی باشد. استفاده از این فلز در صنایع خودروسازی یکی از دلایل افزایش تقاضای مس در بازارهای جهانی بوده است و انتظار می رود، شرکت های بزرگ معدنی برنامه های توسعه ای خود را طی سال های آینده ادامه بدهند. با فراتر رفتن تقاضای این فلز سرخ از عرضه، شرکت های معدنی در سراسر جهان به دنبال انجام پروژه های معدنی از سال ۲۰۲۰ هستند. در چشم انداز بلند مدت (۲۰۲۵ الی ۲۰۳۵) انتظار می رود با سرمایه گذاری تولیدکنندگان مس در پروژه های جدید، با افزایش تولید مس، کسری عرضه مس جهانی کاهش یابد و پس از آن نیز بازار با مازاد عرضه مواجه شود.

