

مس در مسیر فتح ۱۷ هزار دلار

موسسه BMI در تازه‌ترین گزارش خود با افزایش پیش‌بینی قیمت مس برای سال ۲۰۲۶، اعلام کرد این فلز در سایه محدودیت‌های عرضه، رشد تقاضای ناشی از گذار انرژی و توسعه هوش مصنوعی، تا سال ۲۰۳۵ می‌تواند به میانگین قیمت ۱۷ هزار دلار در هر تن برسد.

به گزارش پایگاه اطلاع رسانی معدن سامانه؛ موسسه BMI وابسته به «فیچ سولوشنز» در جدیدترین پیش‌بینی خود، میانگین قیمت مس در سال ۲۰۲۶ را از ۱۱ هزار و ۹۰۰ دلار به ۱۲ هزار و ۷۰۰ دلار به ازای هر تن افزایش داد.

محدودیت‌های عرضه، مسائل مربوط به تعرفه‌ها و خوش‌بینی نسبت به رشد تقاضای مس ناشی از توسعه هوش مصنوعی، محرک رشد قیمت این فلز به شمار می‌رود.

البته برآورد کنونی BMI برای سال ۲۰۲۶ همچنان پایین‌تر از اجماع تحلیلگران بلومبرگ (۱۳۰۰۰ دلار) و همچنین پیش‌بینی بانک مک‌کواری (۱۳۱۶۵ دلار) است. «گلدمن ساکس» نیز پیش‌بینی خود را روی ۱۲۶۵۰ دلار حفظ کرده است.

نکته مهم این گزارش مربوط به پیش‌بینی بلندمدت آن است. BMI در چشم‌انداز بلندمدت خود پیش‌بینی کرده میانگین قیمت مس به ۱۳۵۰۰ دلار در سال ۲۰۲۸، ۱۵۰۰۰ دلار در سال ۲۰۲۹، ۱۵۸۰۰ دلار در سال ۲۰۳۰ و در نهایت به ۱۷۰۰۰ دلار در سال ۲۰۳۵ برسد.

این ارقام به‌مراتب بالاتر از اجماع پیش‌بینی‌های بلومبرگ است که برای سال‌های ۲۰۲۸ تا ۲۰۳۰ به ترتیب ۱۲۵۰۰، ۱۳۷۷۲ و ۱۳۵۰۰ دلار را برآورد کرده است.

موسسه BMI در این زمینه اظهار کرد: در بلندمدت انتظار می‌رود، قیمت مس تا سال ۲۰۳۵ به ۱۷۰۰۰ دلار در هر تن برسد، زیرا با شتاب پروسه گذار انرژی در نیمه دوم دهه، چشم‌انداز تقاضا همچنان قوی خواهد بود.

با وجود خوش‌بینی نسبت به آینده، BMI معتقد است، قیمت‌های فعلی با واقعیت‌های کوتاه‌مدت بازار همخوانی کامل ندارند. این موسسه انتظار دارد بازار مس در نیمه دوم سال همچنان تحت تاثیر چالش‌های اقتصاد کلان و ابهام درباره تعرفه‌های آمریکا قرار داشته باشد و نسبت به تنش‌های خاورمیانه نیز بسیار حساس باقی بماند.

بازار انتظار تعویق اجرای تعرفه‌ها را دارد

این موسسه، تصمیم آمریکا درباره تعرفه واردات مس را مهم‌ترین عامل تعیین‌کننده روند کوتاه‌مدت بازار می‌داند. اختلاف قیمت بین بورس کامکس و بورس فلزات لندن در ابتدای ژوئن به حدود ۶۸۰ دلار در هر تن رسید؛ رقمی که فاصله زیادی با رکورد ۲۹۳۷ دلار در پایان جولای سال گذشته دارد و نشان می‌دهد بازار بیشتر انتظار تعویق اجرای تعرفه‌ها را دارد تا لغو کامل آنها.

با این حال، این مسائل سبب شده موجودی انبارهای مس بورس کالای شیکاگو از ابتدای سال تاکنون حدود ۳۵ درصد افزایش یابد و به بالاترین سطح تاریخی برسد.

همچنین BMI، گوگرد و اسید سولفوریک را به‌عنوان یکی از مهم‌ترین نقاط آسیب‌پذیر زنجیره تامین معرفی کرده است. این مواد برای فرآیندهای لیچینگ و استخراج با حلال و الکترووینینگ ضروری است.

آغاز کسری عرضه از سال ۲۰۲۷

این موسسه پیش‌بینی کرده بازار مس از سال ۲۰۲۷ وارد کسری عرضه ۶۶ هزار تنی شود و این شکاف هر سال افزایش یابد، به‌طوری‌که تا سال ۲۰۳۵ به حدود ۱.۵ میلیون تن برسد.

محرک اصلی این رشد تقاضا، گذار جهانی به انرژی‌های پاک است. بر اساس آمار آژانس بین‌المللی انرژی، یک خودرو تمام برقی به‌طور متوسط ۵۳.۲ کیلوگرم مس مصرف می‌کند؛ بیش از دو برابر مصرف ۲۲.۳ کیلوگرمی خودروهای متعارف. همچنین هر مگاوات نیروگاه بادی فراساحلی به حدود ۸ تن مس نیاز دارد، در حالی که این رقم برای نیروگاه‌های زغال‌سنگ ۱۱۵۰ کیلوگرم است.

در کنار گذار انرژی، هوش مصنوعی نیز به یکی از محرک‌های جدید تقاضا تبدیل شده است. بر اساس اعلام انجمن توسعه مس، مراکز داده برای هر مگاوات توان مصرفی به ۲۰ تا ۴۰ تن مس نیاز دارند که در شبکه توزیع برق، سیستم‌های اتصال زمین و تجهیزات خنک‌کننده استفاده می‌شود.