گزارش خبر
NEWSREPORT

کد خبر: ۵۳۶۳۸۰
یکشنبه ۱۷ آبان ۱۴۰۵ ۱۳:۱۴

هشدار بانک سرمایه گذاری TD Securities درباره بازار مس؛

احتمال روند نزولی قیمت جهانی این فلز وجود دارد

بانک TD Securities با اشاره به تحولات سیاسی آمریکا و تردیدها درباره تقاضای مراکز داده، از احتمال تداوم افت قیمت جهانی مس خبر داد؛ به‌طوری‌که بهای این فلز به کمترین سطح از ماه جولای رسید.

به گزارش پایگاه اطلاع رسانی معدن سامانه؛ بانک سرمایه‌گذاری TD Securities اعلام کرد: با توجه به پیروزی حزب دموکرات در انتخابات میان‌دوره‌ای ایالات متحده که انتظارات برای تعرفه‌های واردات را تضعیف و تردیدهایی را در مورد تقاضای پیش‌بینی‌شده از سوی مراکز داده ایجاد می‌کند، مس شاید بیشتر سقوط کند.

داده‌ها نشان می‌دهد که معاملات سه‌ماهه مس در بورس فلزات لندن تا اواخر بعد از ظهر جمعه به حدود ۱۳ هزار و ۷۷۹ دلار در هر تن کاهش یافت که پایین‌ترین سطح آنها از ماه جولای است. این فلز از اوج روزانه سپتامبر که تقریبا ۶.۸۰ دلار در هر پوند بود، عقب‌نشینی کرده است.

«بارت ملک»(Bart Melek) رئیس بخش جهانی استراتژی کالا در TD Securities در یادداشتی که پنجشنبه منتشر شد، نوشت: «ما همچنان انتظار داریم که قیمت فلز سرخ در ادامه مسیر با کاهش بیشتری مواجه شود.»

ریسک موجود این است که مس، پیش از اینکه رشد مورد انتظار در مصرف مراکز داده محقق شود، بخشی از حمایت ناشی از انباشت ذخایر در ایالات متحده را از دست بدهد. با این وجود، واحد تحقیقات و داده‌های موسسه BMI (زیرمجموعه گروه فیچ) معتقد است، اختلالات در معادن و محدودیت عرضه در خارج از ایالات متحده می‌تواند مانع از افت شدید قیمت‌ها شود.

«ملک» معتقد است، با توجه به اینکه بسیاری از ایالت‌هایی که قرار است شاهد توسعه گسترده مراکز داده هوش مصنوعی باشند به سمت دموکرات‌ها (رنگ آبی) متمایل شده‌اند و احتمال افزایش مخالفت‌ها با ساخت‌وسازهای جدید وجود دارد، تقاضای مس ناشی از هوش مصنوعی ممکن است به‌طور قابل‌توجهی کمتر از پیش‌بینی‌های فعلی باشد.

از سوی دیگر، بسیاری از معامله‌گران بر این باورند که با کنترل کنگره آمریکا توسط حزب دموکرات، احتمال اعمال تعرفه‌های سنگین بر مس کمتر شده است؛ بویژه اینکه مساله هزینه‌ها و قدرت خرید مردم، پاشنه آشیل حزب حاکم در مسیر انتخابات ۲۰۲۸ محسوب می‌شود.

بر اساس برآوردهای TD Securities، مجموع ذخایر مس در ایالات متحده به حدود ۱.۶ میلیون تن می‌رسد. کاهش انگیزه‌های انبارسازی و از میان رفتن تفاوت‌های قیمتیِ سودآور میان بازارهای آمریکا و بازارهای خارجی، می‌تواند برای مدتی قابل‌توجه مانع از ورود جریان‌های بیشتر شود.

موسسه BMI نیز سیاست‌های تعرفه‌ای را به عنوان محرک فوری این وضعیت می‌بیند؛ هرچند انتظار دارد که محدودیت‌های تولید در معادن و تقاضای ناشی از برقی‌سازی از شدت هرگونه اصلاح قیمتی بکاهد. این موسسه پیش‌بینی کرده که میانگین قیمت مس در سال جاری ۱۳ هزار و ۵۰۰ دلار در هر تن و در سال ۲۰۲۷ برابر با ۱۲ هزار و ۹۰۰دلار در هر تن باشد.

این موسسه در گزارشی که پنج‌شنبه منتشر شد، اعلام کرد: «از دیدگاه ما، عدم قطعیت پیرامون تعرفه‌های ایالات متحده، همچنان بارزترین محرک کوتاه‌مدت برای بازار مس محسوب می‌شود.»