



گروه مطالعات بین‌المللی مس بررسی کرد

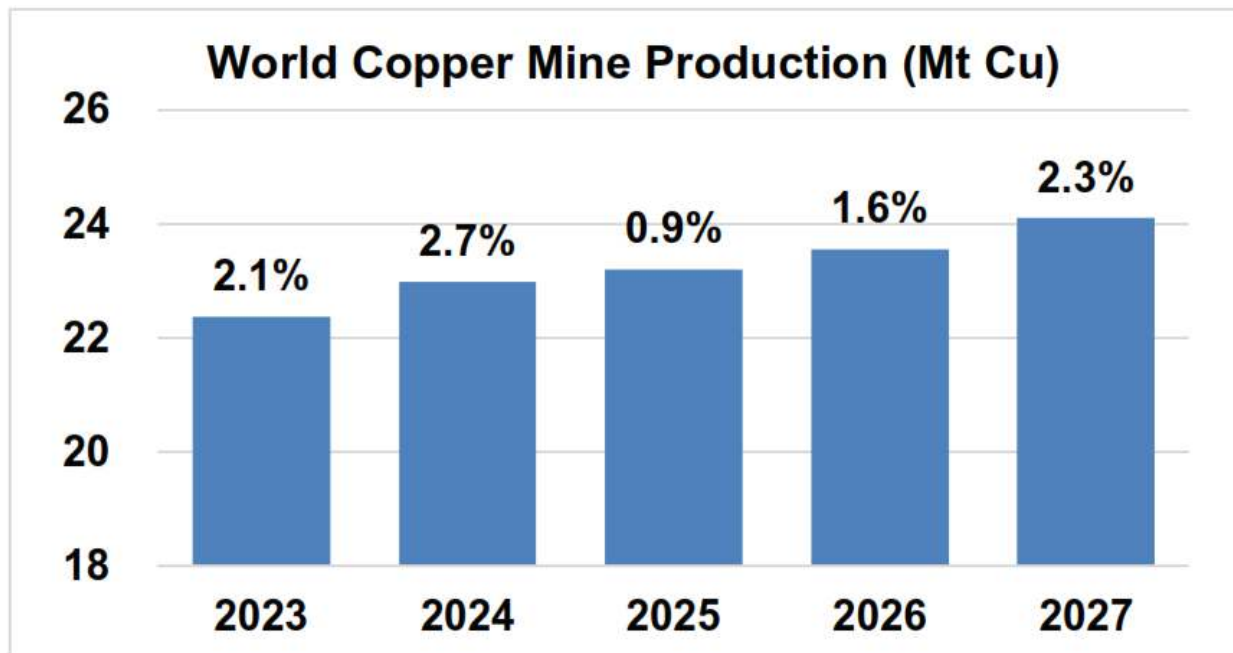
چشم انداز بازار مس در ۲۰۲۶/۲۰۲۷

گروه مطالعات بین‌المللی مس (ICSG) پنجشنبه گذشته -۲۳ آوریل ۲۰۲۶- در لیسبون پرتغال تشکیل جلسه داد. نمایندگان دولت و مشاوران صنعتی از اکثر کشورهای پیشرو در زمینه تولید و مصرف مس جهان برای بحث در مورد مسائل کلیدی مؤثر بر بازار جهانی مس شرکت کردند. بر اساس این گزارش در جلسه کمیته آماری، دیدگاه ICSG در مورد تعادل جهانی تولید و مصرف مس تصفیه شده تدوین شد.

مس محتوی

انتظار می‌رود، استخراج مس از معادن جهان در سال ۲۰۲۶، ۱,۶ درصد افزایش یابد و رشد ۲,۳ درصدی برای سال ۲۰۲۷ پیش‌بینی می‌شود: رشد تولید معدنی جهان در سال ۲۰۲۶ از ۲,۳ درصد پیش‌بینی اکتبر ۲۰۲۵ این گروه به ۱,۶ درصد کاهش یافته که بیشتر نشان‌دهنده تجدیدنظرهای نزولی انجام‌شده در رشد تولید جمهوری دموکراتیک کنگو، شیلی و اندونزی است. تولید در معادن گراسبرگ (اندونزی) و کاموا (کنگو) به دلیل حوادث بزرگی که در سال ۲۰۲۵ رخ داد، همچنان با محدودیت‌های مواجه است.

نمودار ۱- تولید معادن مس جهان



رشد جهانی بیشتر ناشی از افزایش تولید در معدن اویوتولغوی (مغولستان) و مالمیژ (روسیه)، توسعه معادن جولونگ (چین) و آلمالیک (ازبکستان)، فرآوری سنگ معدن دیو شده در «کوبر» پاناما و بهبود مورد انتظار تولید در چندین معدن نسبت داده می‌شود. رشد بیش از ۲,۳ درصدی استخراج مس برای سال ۲۰۲۷ پیش‌بینی می‌شود که با افزایش مداوم ظرفیت‌های جدید یا توسعه‌یافته در تعدادی از کشورها، بهبود مورد انتظار در تولید شیلی و زامبیا و بهبود نرخ‌های عملیاتی در اندونزی و جمهوری دموکراتیک کنگو پشتیبانی می‌شود.

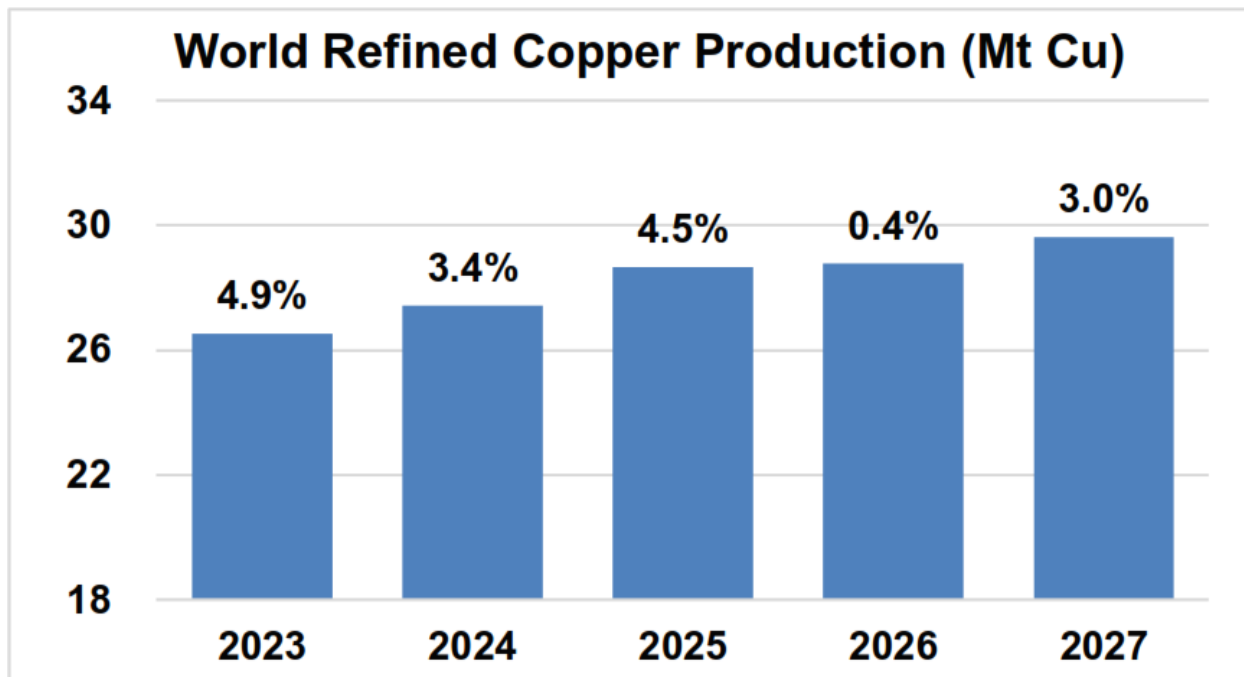


در هر دو سال مورد اشاره، مجموعه‌ای از توسعه مقیاس کوچک‌تر و راه‌اندازی برخی معادن کوچک/متوسط نیز به افزایش تولید جهانی بویژه در آنگولا، بوتسوانا، برزیل، جمهوری دموکراتیک کنگو، اکوادور، اریتره، فیلیپین، یونان، مغولستان، ترکیه و ایالات متحده کمک خواهد کرد.

مس تصفیه شده

پیش‌بینی می‌شود، تولید مس تصفیه‌شده جهان در سال ۲۰۲۶ حدود ۰,۴ درصد و در سال ۲۰۲۷ حدود ۳ درصد افزایش یابد: انتظار می‌رود در سال ۲۰۲۶، تولید مس تصفیه‌شده جهان ۰,۴ درصد افزایش یابد. اگرچه تولید مس تصفیه‌شده همچنان از ظرفیت‌های جدید بهره‌مند خواهد شد، اما پیش‌بینی می‌شود، رشد تولید مس تصفیه‌شده الکترولیتی اولیه به دلیل محدودیت دسترسی به کنسانتره محدود شود و تا حدی رشد تولید SX-EW و ثانویه (از قراضه) را جبران کند.

نمودار ۲- تولید مس تصفیه شده جهان



پیش‌بینی می‌شود، تولید جهانی مس تصفیه‌شده در سال ۲۰۲۷ به دلیل بهبود مورد انتظار در دسترسی به کنسانتره و گسترش برنامه‌ریزی‌شده ظرفیت تولید SX-EW و ثانویه، ۳ درصد رشد کند. پیش‌بینی می‌شود، تولید اولیه تصفیه‌شده ۲,۳ درصد و تولید ثانویه تصفیه‌شده (از قراضه) ۵,۷ درصد در سال ۲۰۲۷ افزایش یابد.

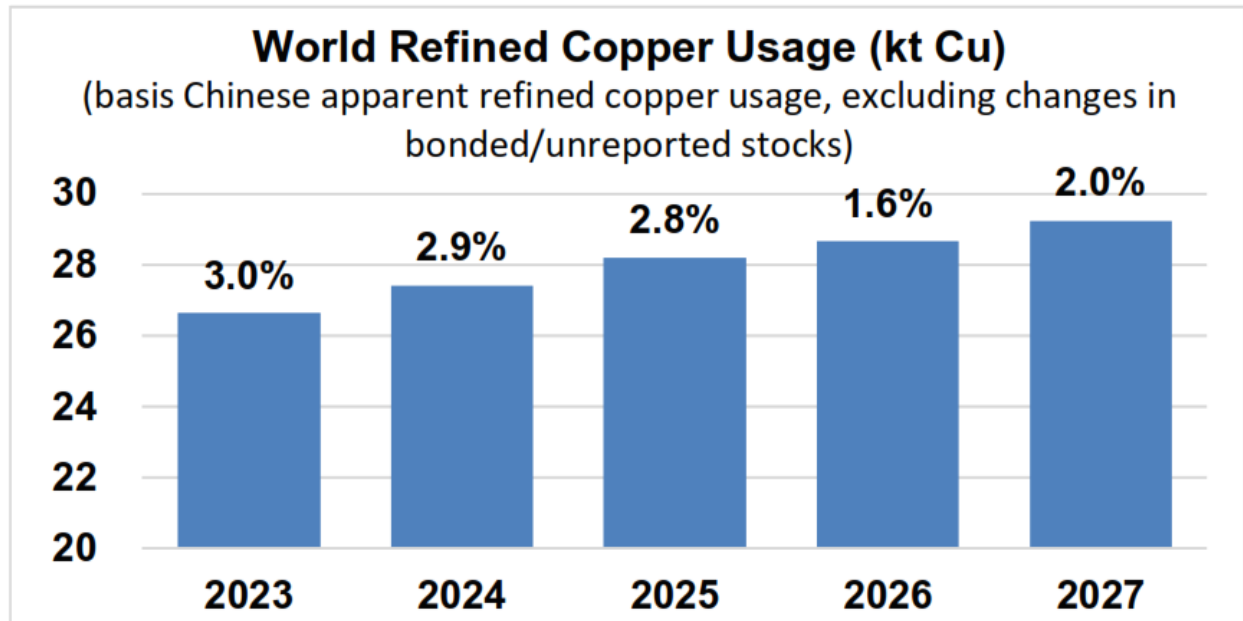
انتظار می‌رود، مصرف ظاهری مس تصفیه‌شده جهان در سال ۲۰۲۶ حدود ۱,۶ درصد و در سال ۲۰۲۷ حدود ۲ درصد افزایش یابد: با توجه به عدم قطعیت پیرامون درگیری‌ها در خاورمیانه و اختلال در جریان‌های تجاری که احتمالاً چشم‌انداز اقتصادی جهانی را تضعیف می‌کند و بر تقاضای مس تاثیر منفی می‌گذارد، نرخ رشد مصرف مس تصفیه‌شده در مقایسه با پیش‌بینی اکتبر ۲۰۲۵ گروه مطالعات مس، کاهش یافته است. پیش‌بینی می‌شود، رشد مصرف جهانی مس تصفیه‌شده برای سال ۲۰۲۶ حدود ۱,۶ درصد



برآورد قبلی (۲,۱ درصد) باشد. انتظار می‌رود مصرف چین حدود ۱,۹ درصد و مصرف در سایر نقاط جهان ۱,۳ درصد افزایش یابد. برای سال ۲۰۲۷، انتظار می‌رود مصرف مس تصفیه‌شده جهان ۲ درصد رشد کند. آسیا همچنان محرک اصلی رشد جهانی خواهد بود و تقاضا در سایر مناطق کلیدی مصرف‌کننده مس، بویژه در اتحادیه اروپا و ژاپن همچنان ضعیف باقی خواهد ماند.

نمودار ۳- مصرف مس تصفیه شده جهان

(مصرف ظاهری مس تصفیه شده چین به استثنای تغییرات در موجودی‌های گزارش نشده/ترخیص نشده از انبار)



انتظار می‌رود که مصرف جهانی همچنان با بهبود فعالیت‌های تولیدی در برخی از بخش‌های کلیدی مصرف نهایی مس، تقاضای مداوم ناشی از گذار انرژی، شهرنشینی، دیجیتالی شدن (مراکز داده) و توسعه ظرفیت تولید نیمه‌هادی‌های جدید در تعدادی از کشورهای دیگر، پشتیبانی شود.

پیش‌بینی‌های تعادل مس تصفیه‌شده جهان، مازاد حدود ۹۶ هزار تن برای سال ۲۰۲۶ و ۳۷۷ هزار تن برای سال ۲۰۲۷ را نشان می‌دهد: گروه مطالعات بین‌المللی مس اذعان دارد که تعادل بازار جهانی می‌تواند به دلیل عوامل متعددی، بویژه درگیری‌های فعلی در خاورمیانه که می‌تواند پیش‌بینی‌ها را برای تولید و مصرف تغییر دهد، متفاوت باشد. در این زمینه، باید توجه داشت که نتایج واقعی تعادل بازار به دلیل تحولات پیش‌بینی نشده از پیش‌بینی‌های بازار گروه مطالعات بین‌المللی مس منحرف شده است. برای سال ۲۰۲۶، مازاد حدود ۹۶ هزار تن پیش‌بینی می‌شود که با کسری ۱۵۰ هزار تنی پیش‌بینی شده در ماه اکتبر مقایسه می‌شود. این تغییر به سمت مازاد به مصرف مس کمتر از پیش‌بینی قبلی و تولید بیشتر مس تصفیه‌شده ثانویه نسبت داده می‌شود. گروه مطالعات بین‌المللی مس انتظار دارد که بازار در سال ۲۰۲۷ مازاد بیشتری به میزان حدود ۳۷۷ هزار تن داشته باشد. همچنین اعلام شد که نشست بعدی گروه مطالعات بین‌المللی مس در اکتبر ۲۰۲۶ در لیسبون برگزار خواهد شد.



پیش‌بینی عرضه و مصرف مس تصفیه شده جهان

مصرف مس تصفیه شده		تولید مس تصفیه شده جهان		تولید معادن مس جهان		منطقه ۱۰۰۰ تن
۲۰۲۷	۲۰۲۶	۲۰۲۷	۲۰۲۶	۲۰۲۷	۲۰۲۶	
۱۷۳	۱۹۲	۳,۴۶۷	۳,۲۳۵	۴,۹۴۹	۴,۵۸۹	آفریقا
۲,۳۶۱	۲,۳۲۱	۱,۷۲۱	۱,۷۰۱	۲,۳۹۸	۲,۳۱۳	آمریکای شمالی
۳۹۶	۳۹۲	۲,۴۳۰	۲,۲۸۱	۹,۵۰۴	۹,۱۰۱	آمریکای لاتین
۱,۳۲۴	۱,۲۶۱	۱,۰۴۲	۶۸۶	۱,۰۶۱	۸۲۷	آسه‌آن-۱۰
۲۰,۹۰۷	۲۰,۴۶۹	۱۸,۰۲۸	۱۷,۶۸۰	۳,۳۰۹	۳,۰۶۱	آسیا (به جز آسه‌آن و CIS)
۱۰۷	۱۰۷	۴۹۶	۵۰۱	۱,۱۰۹	۱,۰۶۷	آسیا- CIS
۳,۰۲۵	۲,۹۹۶	۲,۹۲۰	۲,۵۸۵	۸۰۵	۷۶۸	اتحادیه اروپا
۹۴۲	۹۲۶	۱,۴۳۲	۱,۳۳۰	۱,۸۱۲	۱,۷۴۷	سایر اروپایی ها
		۴۶۱	۴۳۷	۸۸۳	۷۷۶	اقیانوسیه
۲۹,۲۳۶	۲۸,۶۶۴	۳۱,۹۹۶	۳۰,۴۳۷	۲۵,۸۳۰	۲۴,۲۴۹	کل
۲۹,۲۳۶	۲۸,۶۶۴	۲۹,۶۱۳	۲۸,۷۶۰	۲۴,۱۰۳	۲۳,۵۵۹	جهان / تعدیل شده
۲٪	۱.۶٪	۳٪	۰.۴٪	۲.۳٪	۱.۶٪	درصد تغییرات
۴۵۵	۹۶	تعداد مصرف مس تصفیه شده جهان				

