

Metal Bulletin



زرنگی چینی‌ها در بازار فلز سرخ

چین مقادیر بسیار بیشتری نسبت به نیاز واقعی خود مس وارد کرده است و مهم ترین نکته در این نوع واردات این است که مس وارد شده به دست مصرف کنندگان نهایی نرسیده است بلکه بصورت سرمایه در گردش بین دلالتان در حال داد و ستد بوده است.

بر اساس اطلاعات منتشر شده از سوی گمرکات چین؛ بین ماه های ژانویه تا آوریل ۲۰۰۹ بالغ بر ۱/۰۷ میلیون تن مس تصفیه شده وارد آن کشور شده است که در مقایسه با دوره زمانی مشابه در سال ۲۰۰۸ نزدیک به ۱۰۶ درصد رشد نشان می دهد. نکته دیگر این که بخش اعظمی از این مس وارداتی به جای تحویل به مصرف کنندگان نهایی؛ سر از انبارهای بورس آتی شانگهای در آورده است و طبق اطلاعات بورس مذکور میزان موجودی انبارهای آن بورس در تاریخ ۵ ژوئن سال جاری به ۴۵ هزار و ۴۸۰ تن رسید.

طبق برآوردهای بعمل آمده توسط تحلیل گران بورس آتی شانگهای، میزان موجودی مس نزد مصرف کنندگان نهایی در چین حداکثر ۲۰۰ هزار تن اعلام شده است که تنها برای ۱۷ روز مصرف کافی است. تحلیلگران معتقدند میزان واردات مس به چین در سه ماهه سوم سال ۲۰۰۹ نسبت به ماه های قبل کاهش چشمگیری نشان خواهد داد.

باشند. گفتنی است که بازرگانان چینی کالاهای خود به ویژه مس را در بازار آتی شانگهای به طور تامینی عرضه می کنند. حتی اگر قیمت نیز پایین باشد، ضرر و زیان این نوع معاملات بسیار محدود و ناچیز است.

تحلیلگران مسایل بازار مس در شرق آسیا بر این باورند تاجایی که آمار و قیمت ها نشان می دهد؛ قیمت مس در کشورهایمانند تایوان و ژاپن پایین نیست ولی حدود ۱۰۰ تا ۱۱۰ دلار در هر تن برای تحویل در ماه ژوئیه با قیمت شانگهای تفاوت دارد.

یکی از شانس های چینی ها این است که برخی از خریداران مس در سایر کشورهای آسیایی مس در اختیار ندارند. بنا به اطلاعات منتشر شده از منابع مرتبط با بازار؛ تقاضا در داخل چین برای مس تا آن حد پایین آمده است که بسیاری از تجار کوچک و خرده فروشان تلاش دارند تا مس های موجود خود را به همان منابعی که مس را از آنها خریداری کرده اند از نو بفروشند.

پس از واردات سنگین مس در ماه های اخیر که بدلیل اختلاف زیاد بین قیمت های بورس آتی شانگهای و بورس فلزات لندن روی داد، نوعی کاهش فصلی تقاضا برای مس نیز رخ داد. به گفته دلالتان مس در کشور چین، مسران سود حاصل از این اختلاف قیمت تنها ظرف ۲ ماه بالغ بر ۱۵۰ دلار در تن بوده است که منفعت قابل قبولی برای طرف های چینی بحساب می آید.

لازم به یادآوری است که ظرف چند ماه گذشته؛

با کاهش تقاضا برای فلز مس و تشدید بحران مالی در گوشه و کنار جهان؛ چینی ها دست به اقدامی اختصاصی زده اند که نظر تحلیلگران مسایل بازار را بخود جلب کرده است. تجار چینی در رویکردی جالب سعی دارند تا مسی را که پیش تر خریداری کرده بودند دوباره به همان فروشندگان بفروشند. به اعتقاد منابع فعال در بازارهای جهانی فلز سرخ؛ چینی ها به دلیل تقاضای بسیار پایین در داخل کشور، شروع به صادرات مجدد مس به کشورهایمانند کره جنوبی، ژاپن، سنگاپور و تایوان نموده اند و تاکنون چندین هزار تن مس به این شکل صادر شده است. گفتنی است که قیمت هر تن مس در بورس آتی شانگهای نسبت به LME در حدود ۱۴۶ تا ۲۹۶۳ دلار تفاوت قیمت دارد و ارزان تر است.

به گفته تجار مس در شانگهای؛ به طور معمول در ماه های ژوئن، ژوئیه و آگوست هر سال چنین اتفاقی در چین به وقوع می پیوندد و صادرات مجدد مس اتفاق می افتد و دلیل اصلی آن نیز اشباع بازار داخلی به دلیل واردات مس در نیمه نخست سال و کاهش تقاضای فصلی در کشور است.

به گفته تجار چینی در حدود ۳۳ هزار تن مس تصفیه شده مازاد بر نیاز در چین وجود دارد که شامل ذخایر دولتی نیز می شود. تجار چینی به دلیل عدم استقبال مطلوب از مس اقدام به صادرات مجدد مس به کشورهای آسیایی مثل کره جنوبی و سنگاپور می کنند هر چند که چند ماه قبل نیز از همین کشورها مس وارد کرده