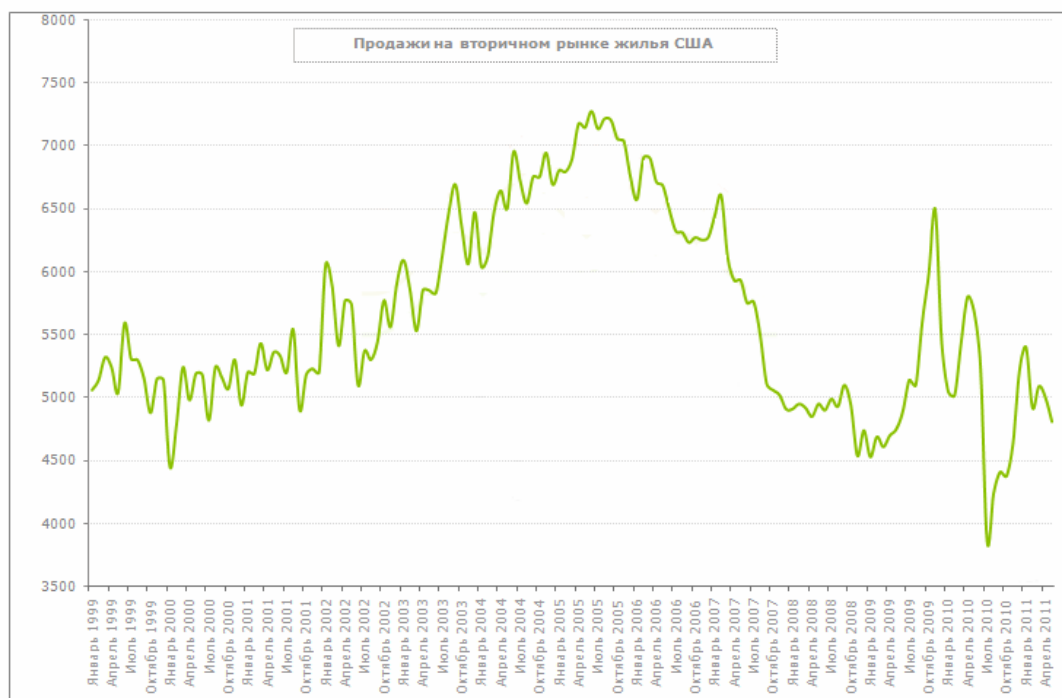




Восстановления рынка жилья США пока не видно



«Майский отчет по продажам на вторичном рынке жилья особых сюрпризов не принес, ожидалось остаточное резкое снижение продаж, они и снизились на 3.8%, годовое снижение продаж составило 15.3%. Показатель скачет, как дикий после различных стимулов, были резкие взлеты, но реального улучшения там не видно. Медианная цена дома выросла в мае на 3.4% до \$166.5 тыс. за дом, но это сезонный всплеск, традиционный для этого месяца года, годовое падение цены составило 4.6%. Запасы жилья снижаются медленно: в мае на продажу было выставлено 3.72 млн. домов, затоваренность рынка выросла до 9.3 месяца, что на 13.4% больше уровней мая прошлого года. Об улучшении здесь говорить пока не приходится, т.к. объемы продаж остаются на уровнях конца 1990-х – начала 2000-х годов».

Взято из: <http://ugfx.livejournal.com/>

Китай скупает месторождения редкоземельных металлов

«В конце июня мир облетела очередная неприятная новость: после того как в начале года Китай ввел ограничения на экспорт редкоземельных и редких металлов, цены на них выросли на мировом рынке в пять раз. Лидером роста стал европий, без которого невозможны ни телевизоры, ни лампы дневного света. Да и с ветряными турбинами без него напряженка.

Вот так. Тихо, спокойно, в соответствии с заветами древнекитайского воина Сунь Цзы («лучшее из лучшего – покорить противника, не сражаясь») Китай взял весь современный мир за глотку. Вежливо, но основательно. Ведь Китай сейчас – реальный монополист по добыче и реализации редких и редкоземельных металлов. Точнее, все



мы сами подвели его к металлическому трону и помогли на него взгромоздиться. Что теперь плакать по сбежавшему молоку?

Зачем нам нужны эти металлы со странными названиями: иттербий, рутений, индий, литий? Эти вещества имеют исключительные свойства, без которых сейчас невозможны емкостные тачскрины, турбины ветроэлектростанций и реактивных самолетов, плоские телевизоры и много других полезных и удобных вещей, которые мы так любим. И еще – это металлы новой, альтернативной энергетики.

Еще не прошло и года, как американские геологи провели в Денвере съезд, на котором был заслушан доклад Джеймса Бернелла из Геологической службы штата Колорадо. Бернелл тогда прямо указал на опасность, исходящую от Китая, который является мировым лидером по запасам ценнейших полезных ископаемых и оставляет их для собственных нужд. Уже тогда появились сообщения о том, что правительство Китая планирует ввести квоты на экспорт металла индия, который очень нужен для производства сенсорных экранов. В качестве альтернативы Пекин предлагает производить их на его собственной территории. То есть уже тогда прогнозировался дефицит этих металлов на мировых рынках. В СМИ появились заголовки о великой торговой войне.

Китай действует решительно. Примером того, как он обыгрывает США, служит ситуация в Афганистане. Именно там еще в 70-е годы советские геологи обнаружили превосходные месторождения меди и лития. О богатстве Афганистана этими металлами писали американские газеты ровно год назад. Сотрудники Пентагона вообще называли эту страну «Саудовской Аравией лития». Сейчас если с литием еще есть некоторые нюансы, то афганская медь уже в руках Китая, который как-то неожиданно для американцев выиграл тендер на разработку крупнейшего в Азии месторождения этого стратегического металла.

Правда, и Китай иногда обходит на повороте. Осенью прошлого года экономический мир облетела новость о заключении контракта на добычу лития между Боливией и Южной Кореей. Президент Боливии Эво Моралес отказал американцам и японцам и получил отличный контракт на разработку литиевого месторождения, в котором сосредоточена треть мировых коммерческих запасов этого стратегического металла. Китаю тут действительно не повезло, но еще больше не повезло США, Японии и Евросоюзу. Сейчас миру светит «литиевый картель».

Это Европа, Япония и США заговорили о зеленой энергетике. Именно они изобретали плоские телевизоры, телефоны-смартфоны и всякие там компьютеры. Другие, сидя на бочках с нефтью, радовались как дети, видя рост потребления топлива в Китае и умиляясь перспективам поставок углеводородов. Китай же чадил, копил, строил совершенно неэкологичные автомобили... И ждал своего часа.

Уверен: китайские лидеры понимали, что происходит. Это в их психологии, в их менталитете – оперировать событиями, которые начинаются до их рождения и которые будут развиваться после их физической смерти. Ведь еще в 50-е годы советские геологи писали о том, что Китай – это грандиозная сокровищница полезных ископаемых, которая теперь принадлежит «братскому китайскому народу». Тысячи китайских геологов получили образование в вузах СССР.

...Объективно, каждый планшетник, каждый смартфон, каждый гибридный автомобиль и ветрогенератор – это приз Великой Поднебесной.

А как на этом фоне выглядит Россия? Приходится вновь возвращаться к старой теме: СССР и Россия – это разные государства. В современной России с редкими металлами все далеко не так хорошо, как было в СССР, просто потому, что большинство металлорудных месторождений находятся на территории бывших союзных республик, а ныне – независимых государств.



Да и то, что есть, эксплуатируется из рук вон плохо. Российские геологи бьют тревогу: добыча редких металлов стремительно сокращается. Где – из-за выработки месторождений, а где – просто из-за нежелания собственников вкладываться в бизнес с «длинной отдачей». Ведь геологоразведка – дело сложное, многолетнее, крайне расходоемкое. Хотя еще не все потеряно – есть возможности заново, на новом уровне перерабатывать вчерашние отходы, но в общем и целом – за исключением ряда металлов – Россия далеко не «пуп Земли».

Даже наоборот, штамп о «богатствах России», которые хотят захватить все кому ни лень, не более, чем фигура речи. На данный момент уже существует дефицит редких земель: титана, циркония, марганца и хрома, самородной серы, бокситов и ряда других полезных ископаемых. В ближайшие 15–20 лет в России наступит дефицит золота, серебра, алмазов, меди, цинка. Даже железо станет дефицитным материалом, если вновь геологи не выйдут в поле. Поэтому, оценивая возможность грядущих мировых конфликтов, автор позволяет себе считать Россию далеко не самым вождленным призом для «мировых хищников».

Китайская угроза вызвала геологоразведочный энтузиазм во всем мире. Стал меняться имидж стран. Кто думал о Финляндии как о рудной сокровищнице Европы? А сейчас финны всю привлекают инвестиции для разработки месторождения золота, никеля, палладия, хрома, меди. В перспективе у них – уран.

Здесь и технологи ведут свою политику: скандинавские специалисты, разрабатывая электромобили на литиевых аккумуляторах, не забывают и о никелиевых, причем последние образцы демонстрируют очень неплохие показатели. Надо ли пояснять, что никеля в Скандинавии гораздо больше, чем лития? И здесь прекрасно понимают, что Китай сейчас будет «дирижировать» рынком.

Западный мир оказался в патовой ситуации. Мы не можем обойти законы природы, нет у нас и «запасной Земли». А это значит, что если большинство редких земель сконцентрировано в Китае (к примеру), то так тому и быть. Не может Запад отказаться от «зеленой» энергетики – если не случится какого-либо глобального катаклизма, который оправдает поворот к старой, углеводородной. Война с Китаем тоже невозможна, поскольку она разрушает весь сложившийся миропорядок, рынки, и становится совершенно непонятно, что будет после. А значит – Китай будет диктовать Западу (и России, как его части) свои условия. Мягко, но решительно. Как они это умеют. Наше же дело – потреблять ими произведенное и продавать недостающее сырье. Есть другие варианты?».

Взято из: <http://slon.ru/blogs/>



ЗАО ИФК «Солид»

123007, Москва, Хорошевское шоссе, д. 32А

Телефон: (495) 228-70-10

Факс: (495) 228-70-11

E-mail: solid@solid-ifc.ru

При подготовке данного обзора использована информация из многочисленных блогов и форумов для инвесторов, трейдеров и других участников рынка. Настоящий документ не может рассматриваться в качестве публичной оферты. Информация и мнения, представленные в данном отчете, не являются мнением ЗАО ИФК «Солид», ее руководства и сотрудников. ЗАО ИФК «Солид», ее руководство и сотрудники не несут ответственности за возможные потери клиента в связи с ее использованием. ЗАО ИФК «Солид», ее руководство и сотрудники не несут ответственность за инвестиционное решение клиента, основанные на информации, содержащейся в настоящем документе. ЗАО ИФК «Солид», ее руководство и сотрудники, также не несут ответственность за прямые или косвенные потери или ущерб, возникший в результате использования клиентом информации или какой-либо ее части при совершении операций с ценными бумагами. Рекомендации и мнения, высказанные в данном отчете, являются исключительно подборкой мнений независимых и никоим образом не связанных с ЗАО ИФК «Солид» лиц, и не являются предложением о покупке или продаже ценных бумаг. Без разрешения ЗАО ИФК «Солид» данный отчет запрещается воспроизводить, адаптировать, передавать по различным каналам, транслировать в эфир, доводить до общего сведения, публично показывать, преобразовывать в электронную форму, переводить на другие языки, рекламировать, включать в базы данных. Материал подготовлен сотрудниками отдела управления инвестициями и аналитической поддержки ЗАО Инвестиционно-финансовой компании «Солид».

© 2009 ЗАО ИФК «Солид». Все права защищены.