

Ключевые новости по атомной энергетике

Цены на уран U_3O_8 в последние 12 месяцев держатся примерно в диапазоне от \$40 до \$55 за фунт. За год цена на уран снизилась на 11%, а с начала года – на 5,6%. Сейчас цены на уран находятся на уровне \$41,94 за унцию. Цена фьючерса на оксид урана находится при этом на уровне \$ 47 за унцию.

В последнее время на рынке атомной энергетики произошло ряд важных событий.

Правительство Ангелы Меркель собирается ввести налог в размере \$220 за грамм урана или плутония, который используется в ядерных реакторах. Налог будут платить такие компании как E.ON AG, RWE AG, EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG и Vattenfall AB. По предварительной оценке данная мера позволит привлечь в бюджет Германии около 2,3 миллиарда евро. С другой стороны, это приведет к сокращению прибыли соответствующих АЭС, но не скажется на объеме приобретаемого топлива.

Аktionеры канадской уранодобывающей компании Uranium One Inc. (рыночная капитализация \$2,08 млрд) на собрании, состоявшемся 31 августа 2010г. в Ванкувере, большинством голосов одобрили сделку по обмену активами с ОАО "Атомредметзолото" (АРМЗ), в результате которой АРМЗ консолидирует на своем балансе не менее 51% акций Uranium One. Российской компании данная сделка позволит обеспечить свои производственные мощности сырьем.

Компания Extract Resources (рыночная капитализация \$1,39 млрд), занимающаяся добычей урановой руды, намеревается начать производство на руднике Rössing South в Намибии в 2014 году. После выхода на проектную мощность это будет второй по величине урановый рудник в мире с ежегодным производством около 15 млн фунтов урана. Потенциальные запасы рудника оцениваются на уровне 122,2 млн тонн для запасов A1 и еще 118,8 млн тонн для запасов A2. Окончательное технико-экономическое обоснование для проекта в Намибии будет готово до конца этого года. Инвестиции в разработку проекта составят около \$704 млн. Срок эксплуатации рудника планируется в течении 20 лет. Введение в эксплуатацию такого крупного проекта по добыче урана позволит несколько снизить недостаток урана на рынке при планируемом росте спроса на уран вследствие введения новых АЭС в эксплуатацию во всем мире.

Была запущена АЭС «Бушер» в Иране, которая представляет собой международный проект: поставку оборудования на станцию осуществляли поставщики не только российские и иранские, но и производители из Европы и стран АТР. Россия предоставила гарантию по доставке ядерного топлива на АЭС «Бушер» и обратному вывозу отработанного ядерного топлива из Ирана, что делает невозможным использование АЭС в других целях. Для России это важный проект, который означает победу дипломатии и укреплению позиций России на мировом ядерном рынке. Иран уже планирует начать строительство нового завода по обогащению урана в 2011г. Планируется, что Тегеран построит 10 новых заводов, под каждый из которых уже выделены стройплощадки.

Президент Египта Хосни Мубарак отдал распоряжение правительству страны начать возведение первой атомной электростанции (АЭС) в районе Эд-Дабаа на побережье Средиземного моря в 150 км от Александрии. В 2006г. Каир впервые представил планы по строительству целого комплекса АЭС на территории страны. Первая АЭС будет возведена в 2015-2016гг. Стоимость проекта составляет от 1,5 до 1,8 млрд долл.

Нижняя палата парламента Индии приняла законопроект, в соответствии с которым частные зарубежные компании смогут строить в стране атомные реакторы. «Росатом» уже воспользовался этой возможностью. Россия и Индия уже подписали ряд соглашений о возведении третьего и четвертого блоков АЭС "Куданкулам" на юге Индии и шести блоков на площадке "Харипур" в Западной Бенгалии. Ранее в конце 2009 глава корпорации «Росатом» заявил, что Россия может построить в Индии до 20 блоков АЭС.

Таким образом, в ближайшие два года стоит ожидать рост цен на металл. Планы по строительству АЭС в мире просто гигантские, а увеличить резко добычу сырья не удастся – на это требуется время. С другой стороны, при повышении цены станет выгодно разрабатывать проекты,

которые сейчас экономически не выгодны, что также увеличит предложение в долгосрочной перспективе.

Котировки на уран и акции компании Uranium One



0017F67 Index – IMF World Uranium Price Quote, USD/унция

UUU CN Equity – цена акций компании Uranium One, \$

Источник: Bloomberg

Отдел продаж финансовых продуктов

Факс

Адрес

+7 (495) 957-00-18

+7 (495) 957-00-80

115184, г. Москва, ул. Новокузнецкая, д. 9, стр. 2

Настоящий аналитический обзор представляется клиентам банка исключительно в информационных целях. Содержащиеся в обзоре прогнозы и оценки ситуации на рынках подготовлены без учета инвестиционных предпочтений инвесторов и отражают мнение аналитика. Настоящая информация сформирована на основе публичных источников, за полноту и достоверность которой АКБ «Ланта-Банк» (ЗАО) ответственности не несет. Также АКБ «Ланта-Банк» (ЗАО) не несет никакой ответственности за любые прямые или косвенные убытки, полученные при использовании настоящего обзора. АКБ «Ланта-Банк» (ЗАО) не берет на себя обязательство регулярно обновлять информацию, которая содержится в обзоре или исправлять возможные неточности. При перепечатке данных материалов полностью или частично ссылка на www.lanta.ru обязательна.