

Снижение спроса на автомобили скажется и на снижении спроса на платину

Цена на платину сейчас торгуется на уровне \$1558,5 за унцию, что на 6,5% выше, чем на начало года. За год цена на платину выросла еще больше – на 21,9%.

Производство платины в данный момент характеризуется следующими фактами.

Британская Lonmin, третья по величине мировой производитель платины, ведущий свою деятельность в Южной Африке, за 9 месяцев 2009-2010 финансового года (октябрь 2009 - июнь 2010 гг.) произвела 384 тыс. тройских унций этого драгметалла. По сравнению с аналогичным периодом предыдущего года производство платины снизилось на 21,8%. Причиной сокращения являются технические проблемы на одной из фабрик.

В России лидером добычи платины является ГМК «Норильский никель», чьи результаты по итогам 1-го полугодия существенно улучшились. Во 2 квартале выручка по РСБУ составила 130,579 млрд рублей, что на 44,6% больше, чем за аналогичный период прошлого года. Валовая прибыль увеличилась в 1,9 раз по сравнению с аналогичным показателем в 1 полугодии 2009 года и составила 91,141 млрд рублей.

Зимбабве входит в пятерку мировых лидеров добычи платины. Правительство Зимбабве по итогам 2010 года ожидает рост горнодобывающей промышленности более чем на 30%, хотя еще в начале года официальный прогноз был на уровне 7%, и ожидает продолжение бурного роста в следующем году. В 2011 году планируется значительно расширить горнодобывающие проекты. Наиболее значимыми являются вложения в размере \$500 млн в проект «Mimosa», \$300 млн в «Mugowa Diamonds» и введение в действие проекта «Unki Platinum». Дальнейший рост промышленности сдерживается отсутствием развитой инфраструктуры электроэнергетики. Для решения этой проблемы правительство Зимбабве намерено привлечь инвесторов для осуществления инфраструктурных проектов и ставит своей задачей в ближайшее время провести ряд реформ в энергетическом секторе. Однако, сами потенциальные инвесторы не верят, что можно быстро устранить все проблемы. Особенно на фоне сильной бюрократии и национализации предприятий согласно которой, компании с иностранным участием, включая банки и добывающие предприятия, осуществляющие деятельность в Зимбабве, будут вынуждены передать 51% долю своего капитала местному населению в течение ближайших 5 лет.

Спрос на металл до середины 2010 был поддержан со стороны автомобильной промышленности (платина применяется для производства автокатализаторов), для которой действовала программа господдержки по замене старого авто на новый. Продажи автомобилей выросли, что повлияло на увеличение спроса на платину.

Во 2 полугодии 2010 года темпы продаж автомобилей стали демонстрировать снижение.

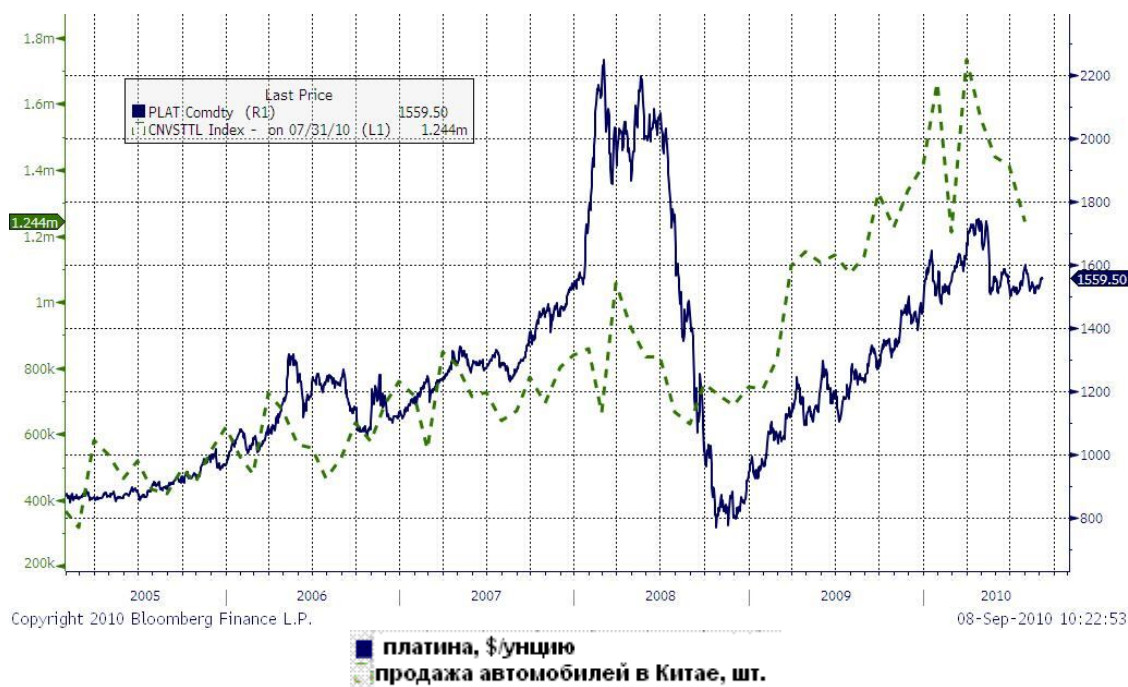
Продажи автомобилей в США, включая коммерческий транспорт, в августе 2010г. снизились по сравнению с аналогичным периодом прошлого года на 23,5% и составили 11,47 млн машин. В августе во Франции было зарегистрировано на 9,8% меньше новых машин, чем годом ранее. Продажи PSA Peugeot-Citroen во Франции снизились на 9,2%, Renault - на 3,8%. Более низкие показатели связаны с тем, что сейчас госпрограммы по стимулированию продаж автомобилей свернуты. В Испании и Италии, где программы стимулирования спроса уже закончены, ситуация более драматичная. Испанская ассоциация автопроизводителей сообщила о снижении числа новых зарегистрированных автомобилей на 24% к августу 2009 года. Месяцем ранее был зафиксирован и сильное замедление темпов продаж автомобилей на рынке Китая. Хотя уже в августе продажи автомобилей в Китае выросли на 59% в августе, в три раза больше чем в июле, в связи с различными акциями проводимыми авто дилерами. Но дилеры не смогут долго поддерживать рынок скидками в отсутствие спроса. Необходимо глобальное восстановление мировой экономики.

С другой стороны, японская машиностроительная компания Suzuki Motor Corp. планирует построить новый автозавод в Индии, который будет выпускать более 250 тыс. автомобилей в год. Предполагается, что завод будет введен в эксплуатацию в 2013г. О

размере инвестиций в проект не сообщается. На долю Suzuki приходится более 50% быстрорастущего авторынка Индии. К 2012г. компания планирует довести объем производства своих автомобилей в стране до 1,45 млн машин. Однако, потребуется несколько лет, чтобы построить завод и начать производить транспорт.

Таким образом, на данный момент отсутствуют значимые факторы, способные увеличить спрос на металл, т.к. пока автопроизводители, главные потребители платины, демонстрируют снижение спроса на автомобили, что скажется и на снижении спроса на платину. Соответственно, в среднесрочной перспективе цена на платину будет находиться под давлением.

Цена на платину и продажи автомобилей в Китае



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.