

Как заработать на инвестициях в драгоценные металлы: драйвер роста - развитие ИИ

Майя Кузнецова

Инвестиционный советник

К драгоценным металлам относят:

- Золото
- Серебро
- Платина
- Палладий

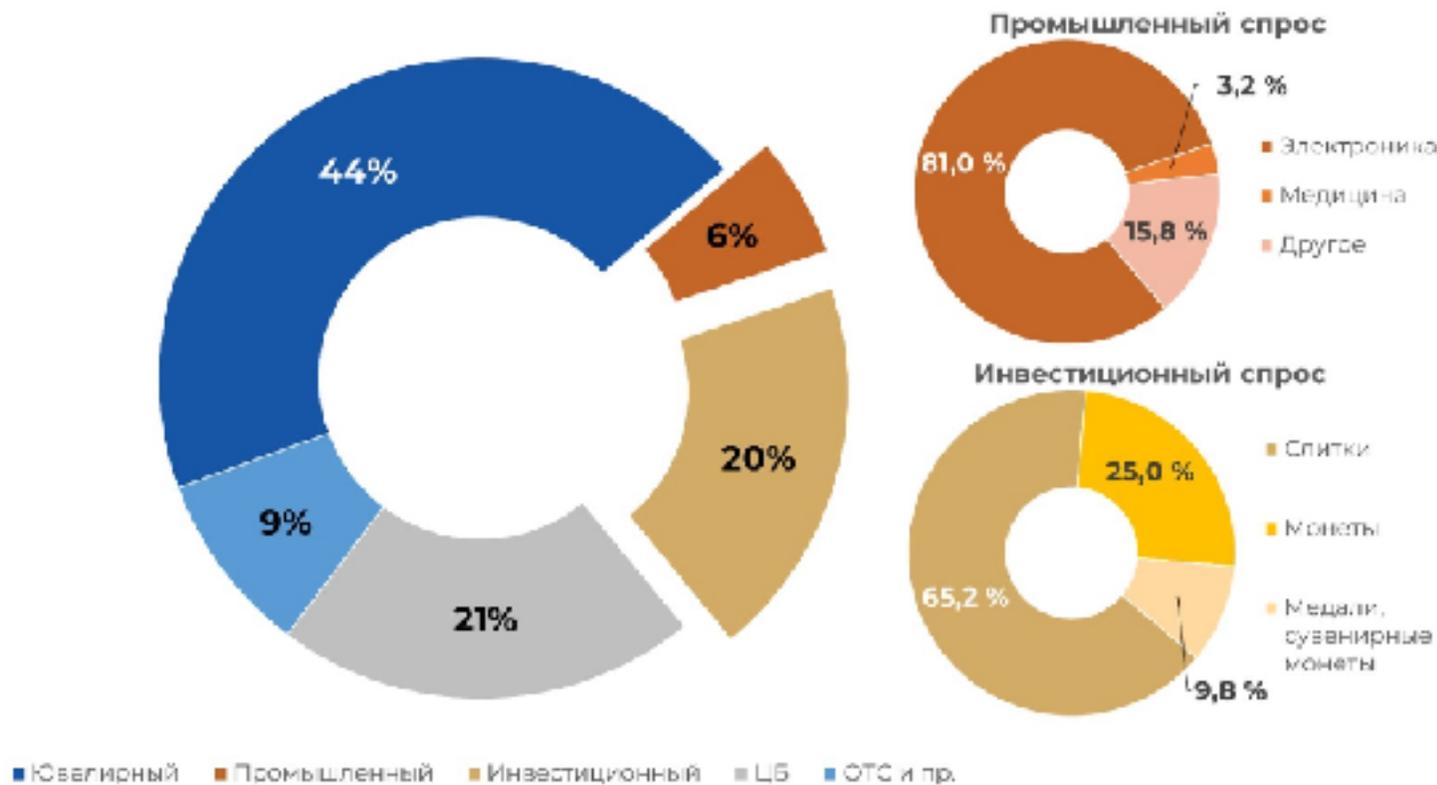


А также 5 металлов платиновой группы — рутений, родий, палладий, осмий и иридий

Промышленность и драгоценные металлы

Золото

Распределение мирового спроса на золота в 2023 году по секторам:



Источник: World Gold Council.

Золото

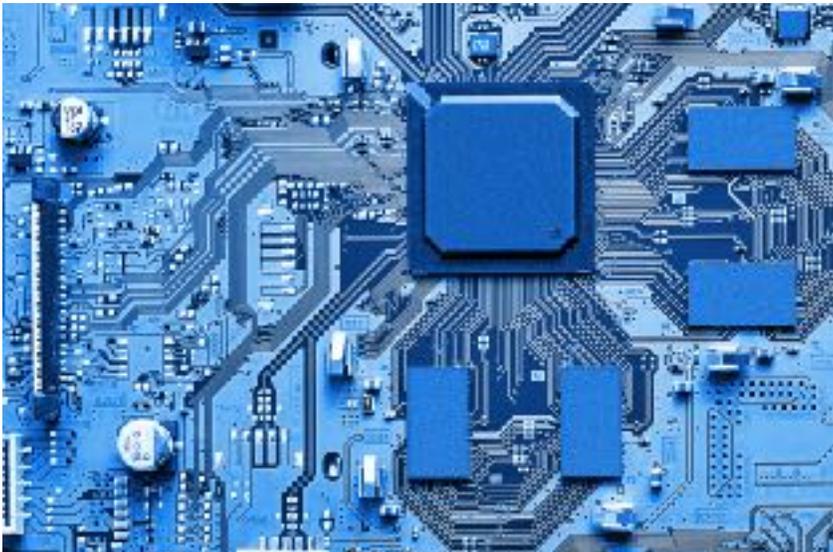
Золото играет важную роль в электронных устройствах: оно является прекрасным проводником электричества, оно не подвержено коррозии; его физические и химические свойства позволяют использовать его в производстве необычайно тонких проводов и надежных покрытий. Эти свойства делают его незаменимым компонентом компьютерных чипов, которые можно найти практически во всем электронном оборудовании.



Серебро

От электрических переключателей и солнечных панелей до катализаторов в химической промышленности — серебро является важным компонентом во многих отраслях. Его уникальные свойства делают его практически незаменимым, а сферы его применения очень разнообразны

Серебро содержится практически в каждом электронном устройстве. Если у него есть кнопка включения/выключения, то, скорее всего, внутри есть серебро. Благодаря отличной электропроводности серебро является естественным выбором для всего — от печатных плат до переключателей и экранов телевизоров.



Платина



Основные области применения платины – это автомобилестроение (катализатор дожигания выхлопных газов автомобилей), электротехника и электроника, нефтехимический и органический синтез, стекольная промышленность, измерительная техника.

Платину используют также для производства лабораторной посуды, в качестве анодов промышленных и лабораторных электролизёров, сплавы платины – для изготовления хирургических инструментов и постоянных магнитов и т.д.

Значительная часть платины используется в производстве ювелирных изделий. Платина является валютным металлом. В России в 1828–1845 гг. выпускались монеты из платины для регулярного обращения, в 1977–1995 гг. – инвестиционные монеты.

Палладий

Палладий - природный металл, имеющий решающее значение для различных отраслей промышленности по всему миру. К ним относятся автомобильная промышленность, ювелирная промышленность и многочисленные химические производства.

Основные области применения палладия – катализ (палладиевые катализаторы применяются в химической и нефтехимической промышленности, в автомобильном транспорте для очистки выхлопных газов), электроника, электротехника, а также медицина (в частности, широко используются стоматологические палладийсодержащие сплавы).



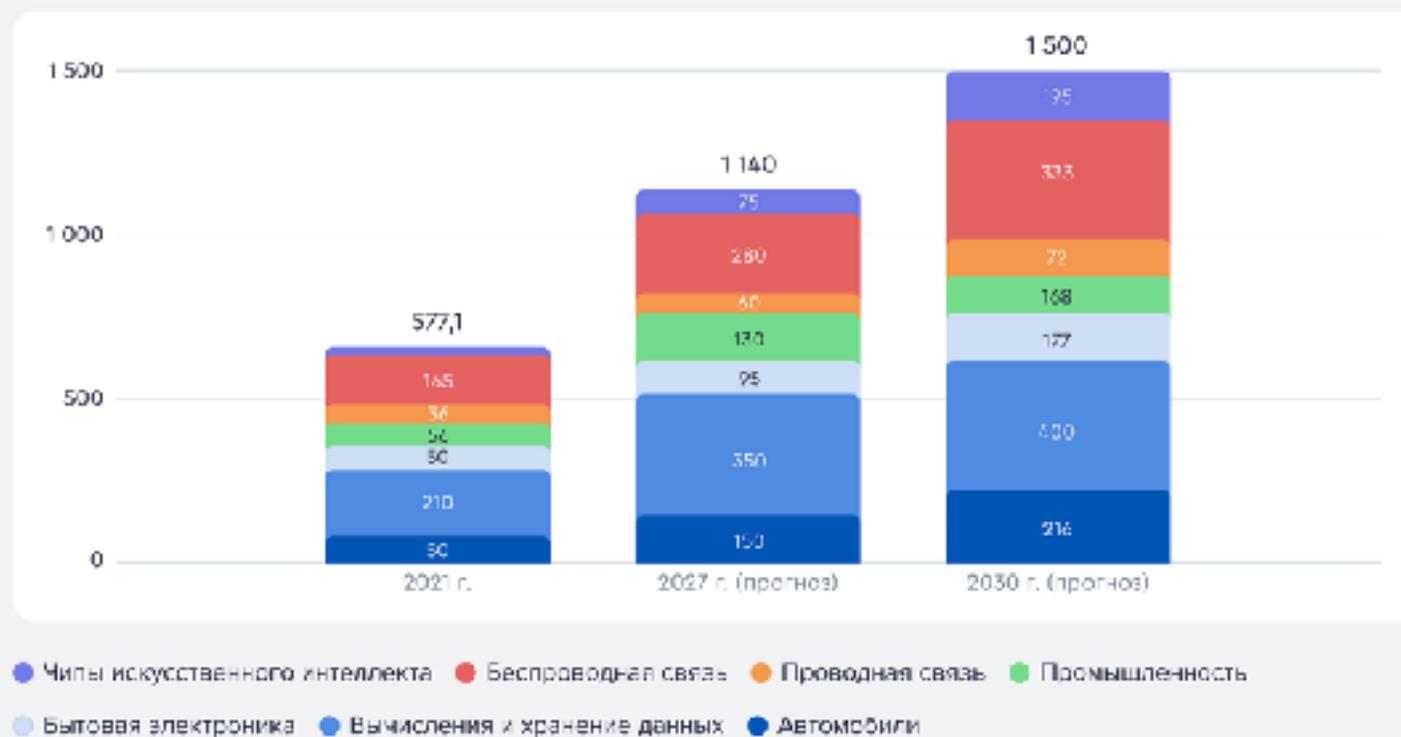


Причем здесь ИИ?

По мере развития технологий ИИ, их внедрение требует значительных инвестиций в создание соответствующих производственных линий. Это, в свою очередь, будет способствовать **росту спроса на компоненты микросхем и готовые изделия, обеспечивая дополнительный импульс для мировой полупроводниковой и электронной промышленности.**

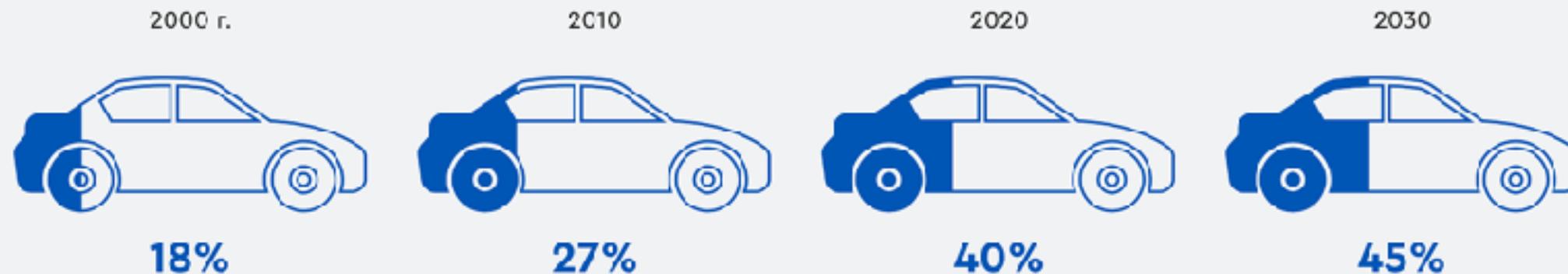
В свою очередь, это также повлияет на **промышленный спрос на драгметаллы**

Прогноз роста мирового рынка полупроводников



Прогноз роста мирового рынка полупроводников.
Источник данных: аналитический отдел ООО «Ньютон Инвестиции»

Доля стоимости электроники в автомобиле



Доля стоимости электроники в автомобиле. Источник данных: аналитический отдел ООО «Ньютон Инвестиции»

Прогнозируется, что средняя стоимость полупроводников в легковом автомобиле с электрической трансмиссией к 2030 году может составить около \$4000 по сравнению с \$500 долларами для автомобиля аналогичного класса с двигателем внутреннего сгорания.

Еще один аспект связан с необходимостью эффективного обучения генеративных моделей ИИ, для которого ключевое значение имеют разнообразные и **большие массивы данных**.

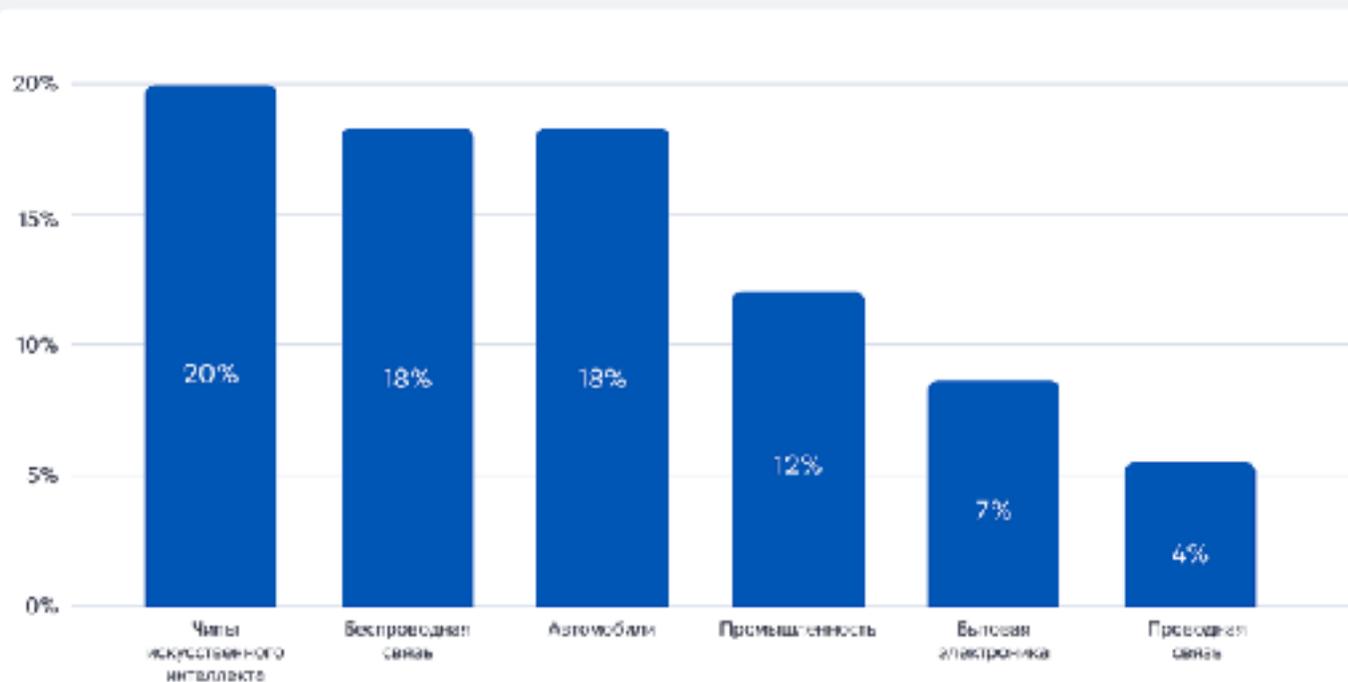
В свою очередь, это повышает спрос на системы хранения данных. Например, в смартфонах, ПК и серверах, увеличится на 15-30%, что станет стимулом для оживления рынка устройств для хранения данных



Вклад в общий прирост мирового рынка полупроводников за период 2021 - 2030 гг. (млрд USD). Источник данных: аналитический отдел ООО «Ньютон Инвестиции»

Однако наиболее высокие темпы роста в полупроводниковой промышленности ожидаются в сфере производства микропроцессоров для искусственного интеллекта. PriceWaterhouseCoopers прогнозирует, что объем мирового рынка чипов искусственного интеллекта достигнет \$195 млрд долларов к 2030 году по сравнению с \$11,1 млрд долларов в 2021 году, расширяясь в среднем на 37,41% за прогнозируемый период.

Вклад каждого сегмента в общий прирост рынка полупроводников 2021 – 2030 гг. (%)



Чипы искусственного интеллекта — это специализированные полупроводники, которые включают в себя технологию ИИ и используются для машинного обучения

Вклад в общий прирост мирового рынка полупроводников за период 2021 - 2030 гг. (млрд USD). Источник данных: аналитический отдел ООО «Ньютон Инвестиции»

Как же инвестору поучаствовать в этом празднике?



Драгоценные металлы на бирже

Драгоценные металлы на московской бирже

- На валютном рынке
- На срочном рынке

- Золото GI DRUB_TOM
- Серебро SILRUB_TOM
- Платина PLTRUB_TOM
- Палладий PLDRUB_TOM
- Фьючерсы на товары
- Венные фьючерсы

Паевые инвестиционные фонды

В России

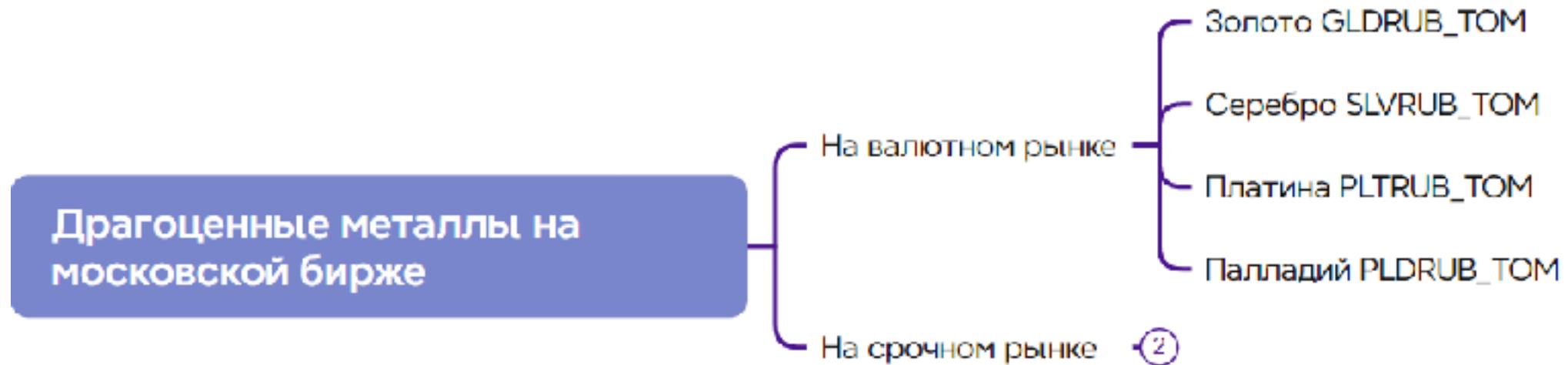
- ПИФ
- БПИФ

"Золотые" и "Серебрянные" облигации

Акции добывающих компаний

- Полюс Золото
- Селигдар
- ЮСК
- Норильский Никель

Цифровые финансовые активы



Контракт на поставку драг. металлов на торговые банковские счета, обеспечено физическими активами – по сути аналог ОМС

Поставка драг. металлов по результатам торгов осуществляется на торговые банковские счета (ТБС) участников торгов, открытые в Небанковской кредитной организации-центральном контрагенте «Национальный Клиринговый Центр» (НКО НКЦ (АО))

Преимущества:

- Торги происходят на московской бирже, нет риска блокировок из-за санкций
- Биржевые цены, минимальный спрэд
- Можно покупать на долгосрок и держать годами
- Нет платы за хранение
- Нет НДС
- Нет никаких комиссий, кроме платы брокеру за сделку

Недостатки:

- «Бумажное» золото и серебро, не конвертировать в физический металл
- Не у всех брокеров есть доступ к этому инструменту
- Нет маркет мейкера, поэтому точность отслеживания цены не идеальна (не подходит для больших сумм)
- Не доступно плечо и короткие позиции
- Самостоятельно платить налоги

"Золотые" и "Серебряные" облигации

Золотые облигации, как и другие долговые бумаги, выпускаются эмитентом для привлечения заемного капитала на выгодных условиях. Отличие их от классических облигаций только в том, что номинальная цена и размер купона привязывается к стоимости стандартного золотого слитка определенного веса

Номинальная стоимость привязана к цене 1 г золота. Определяется она как учетная цена драгоценного металла, установленная Банком России. Тот, в свою очередь, для расчета использует цену, зафиксированную на спотовых торгах в Лондоне с дальнейшим пересчетом в национальную валюту. Купон фиксированный, в зависимости от выпуска может быть 3-5%

"Золотые" и "Серебрянные" облигации

Наименование	Дата погашения	Код ISIN	Код регистрации	Дата регистрации	Регистратор	Эмитент	Статус
Селигдар GOLD01	31.03.2028	RU000A1062M5	4 01 32694 F 001P	21.03.2023	ЦБ РФ	Селигдар	В обращении
Селигдар GOLD02	03.01.2030	RU000A106XD7	4 02 32694 F 001P	04.05.2023	ЦБ РФ	Селигдар	В обращении
Селигдар-GOLD03	14.09.2029	RU000A108RQ7	4-03-32694-F-001P	04.03.2024	ЦБ РФ	Селигдар	В обращении
Селигдар-SILV01	07.12.2029	—	4-04-32694-F-001P	16.08.2024	ЦБ РФ	Селигдар	Готовится
Полюс 001PLZL 01	20.07.2029	RU000A107PA7	4 01 55192 E 001P	16.01.2024	ЦБ РФ	Полюс	В обращении
Полюс-001PLZL-02	—	—	4-02-55192-E-001P	06.05.2024	ЦБ РФ	Полюс	Готовится

Акции добывающих компаний

4

POLY - 1Мес - MOEX ОТКР237.00 МАКС260.50 МИН232.20 ЗАКР270.00 +51.79 (+15.30%)



С ОТЛИЧНЫМ НАСТРОЕНИЕМ ЗАВЕРШАЮ СВОЕ ВЫСТУПЛЕНИЕ И ГОТОВА ОТВЕТИТЬ НА ВАШИ ВОПРОСЫ

Инвестиционный советник
В реестре ЦБ РФ

Майя Кузнецова

