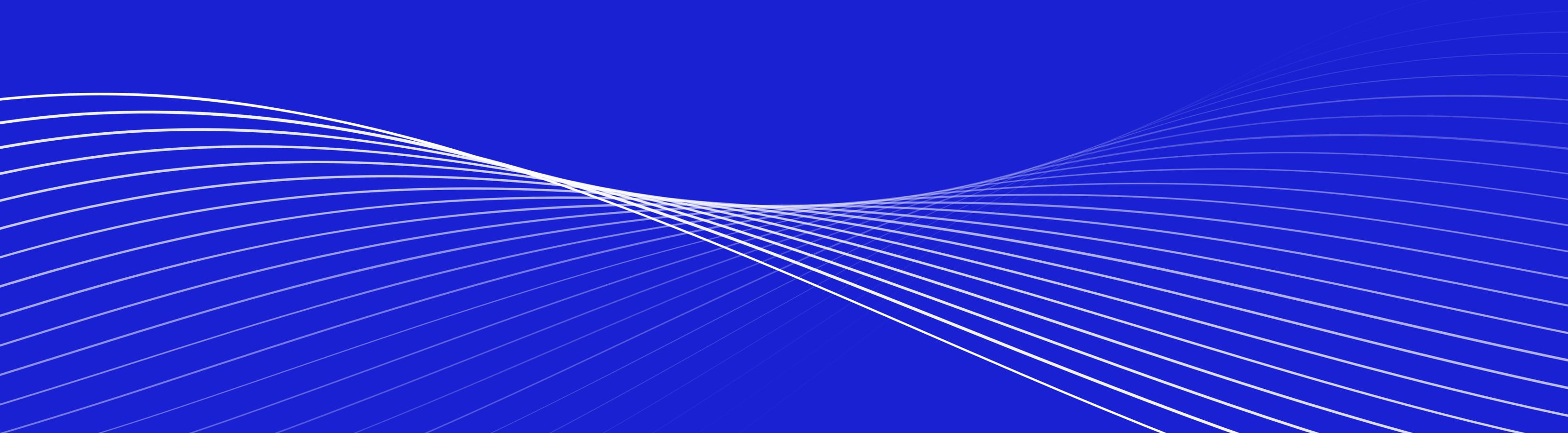


MIND-MONEY.EU

Mind Money

Предоставляем доступ к акциям, биржевым фондам, облигациям и инвестициям в Pre-IPO и IPO на рынках Европы и США.



КТО МЫ?

Mind Money (бывшая Zerich Securities) — ведущий европейский центр инвестиционных технологий и финансового инжиниринга с головным офисом в Лимасоле, Кипр, регулируемый CySEC по лицензии CIF 115/10.

Mind Money (бывшая Zerich Securities) — ведущий европейский центр инвестиционных технологий и финансового инжиниринга с головным офисом в Лимасоле, Кипр, регулируемый CySEC по лицензии CIF 115/10.

Евросоюз

European Securities and Markets Authority / Европейское управление по ценным бумагам и рынкам (ESMA) ESMA является одним из трех главных регуляторов, финансового надзора ЕС.

Австрия

Financial Market Supervision in Austria (FMA)

Бельгия

Financial Services and Markets Authority (FSMA)

Германия

Federal Financial Supervisory Authority (BaFin)

Испания

Comision Nacional del Mercado de Valores (CNMV)

Нидерланды

Authority for the Financial Markets (AFM)

Нам доверяют

14 лет
успешной работы
на финансовых рынках



Лицензия CYSec

на предоставление брокерских
услуг и Portfolio Management



MIND-MONEY.EU

Газ

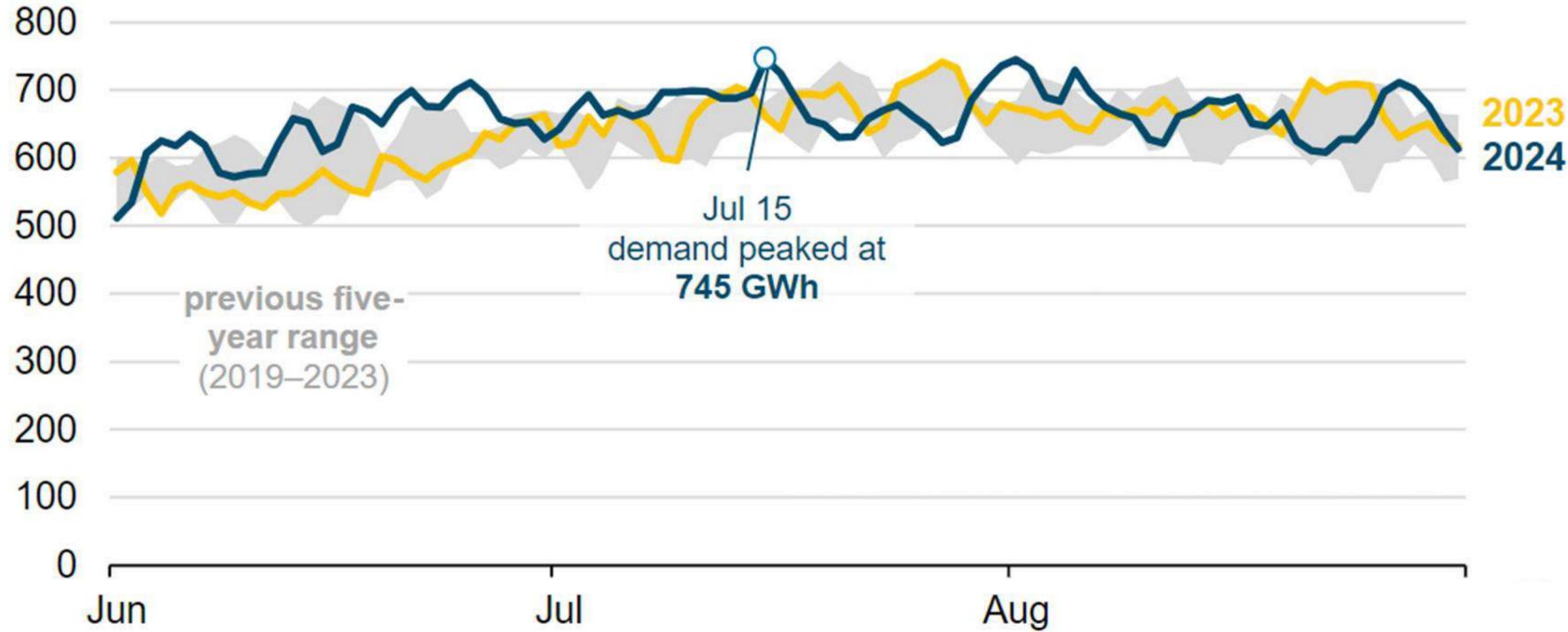


Резкие перепады погоды вызывают большие колебания потребления

OCTOBER 10, 2024

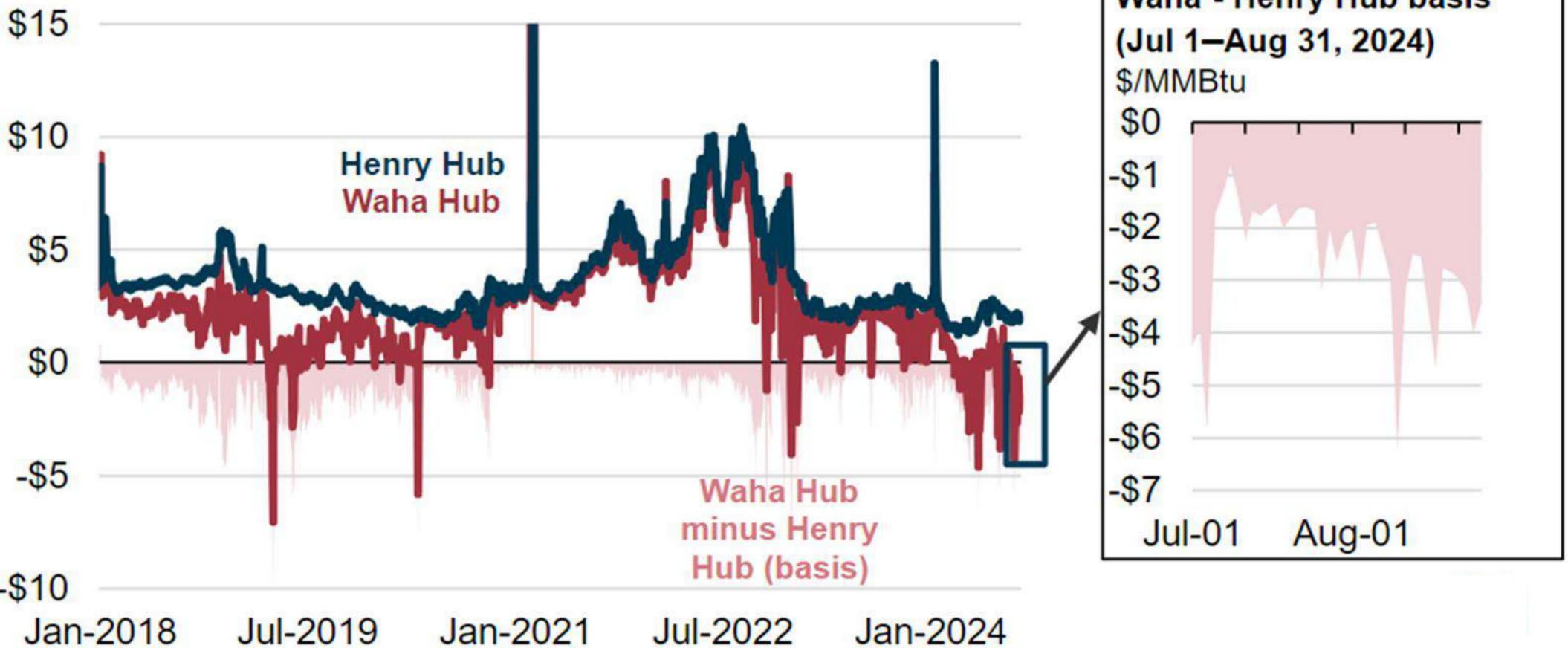
U.S. hourly electricity demand peaked in July with widespread heatwaves

Hourly peak electricity demand in U.S. Lower 48 states (Jun 1, 2019–Aug 31, 2024)
gigawatthours (GWh)



Риск нехватки газа в зимний промежуток и переизбытка газа в весенне-осенний период

Daily natural gas spot prices at Henry Hub and Waha Hub (Jan 1, 2018–Aug 31, 2024)
real 2024 dollars per million British thermal units (\$/MMBtu)



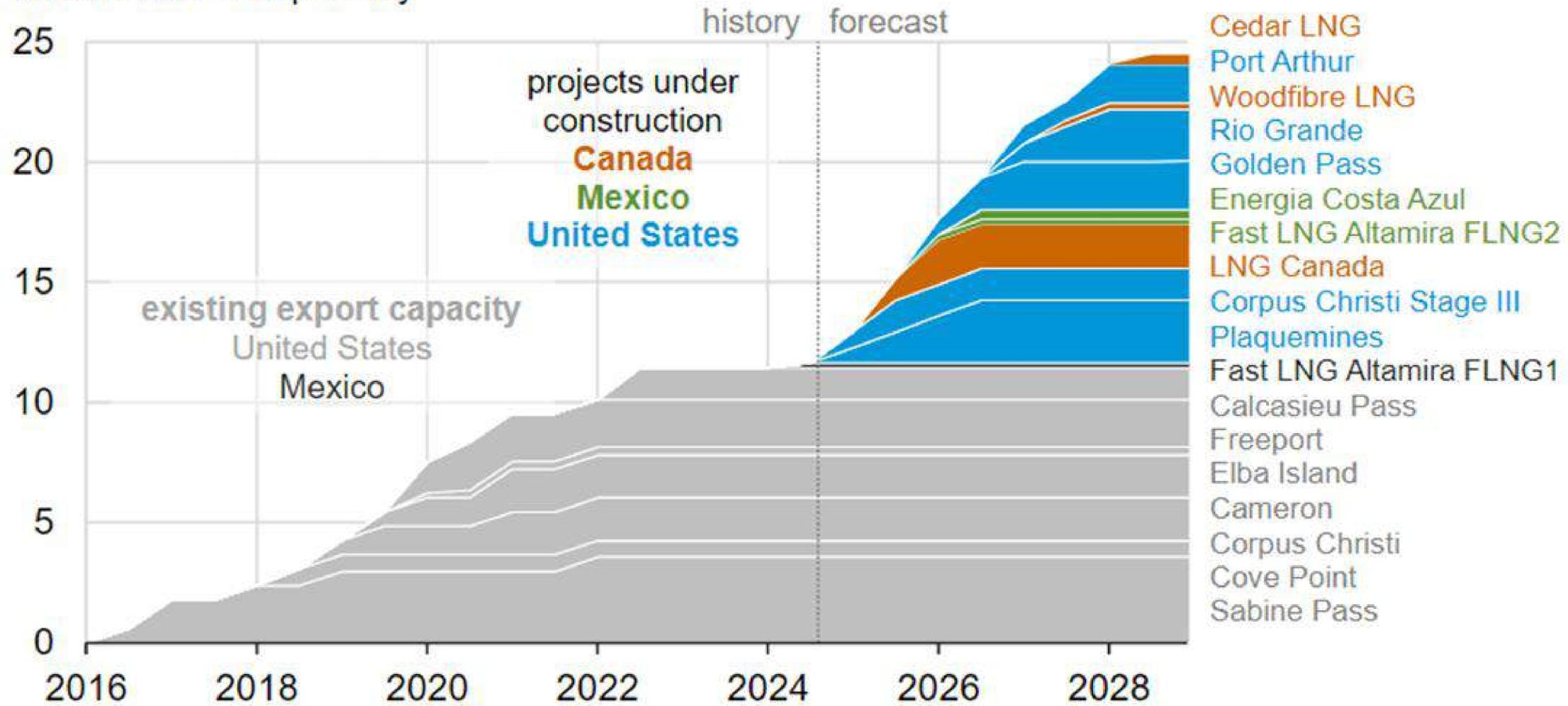
Data source: Natural Gas Intelligence
Note: Prices are adjusted for inflation based on the July 2024 Consumer Price Index.

Экспортные мощности СПГ из Северной Америки к 2028 году увеличатся более чем вдвое

Этот TIE был обновлен 6 сентября 2024 года для уточнения одного пункта данных.

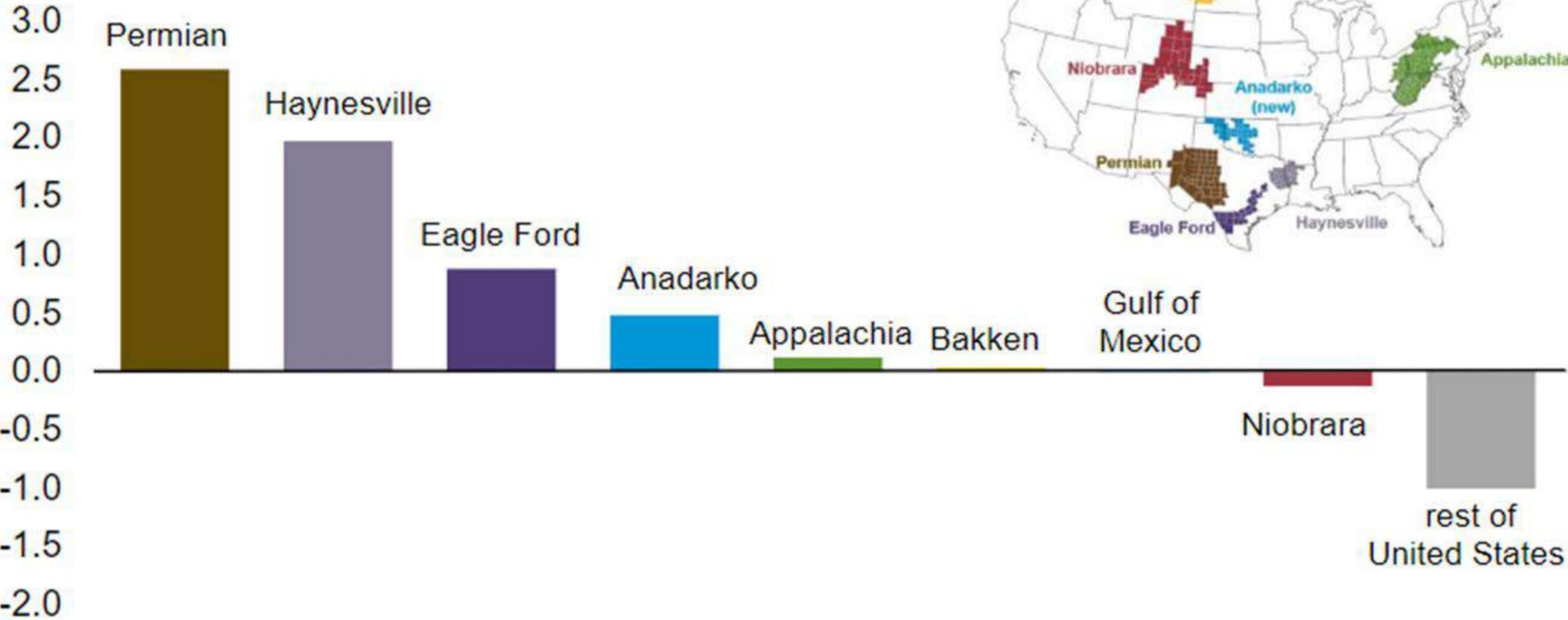
North America liquefied natural gas export capacity by project (2016–2028)

billion cubic feet per day



Добыча газа в США

Annual change in U.S. natural gas production by region (2021–2022)
billion cubic feet per day



Data source: U.S. Energy Information Administration, *Drilling Productivity Report*, *Monthly Crude Oil and Natural Gas Production Report*, and *Natural Gas Monthly*

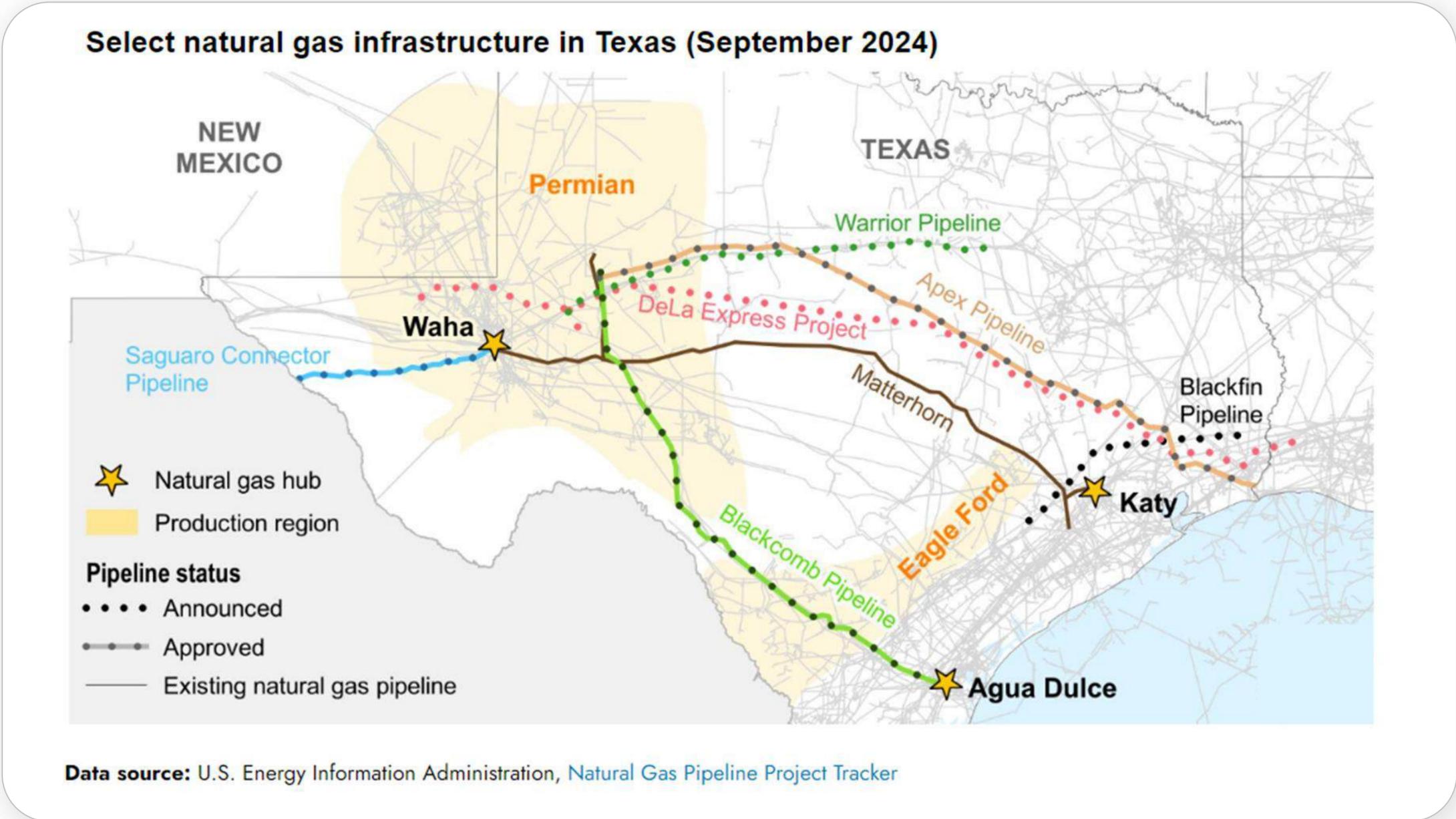
Потребление увеличивается (экспорт СПГ и энергия) при неизменной емкости хранения и опаздывающем увеличении пропускной способности газопроводов

North America liquefied natural gas export facilities, existing and under construction (2016–2028)

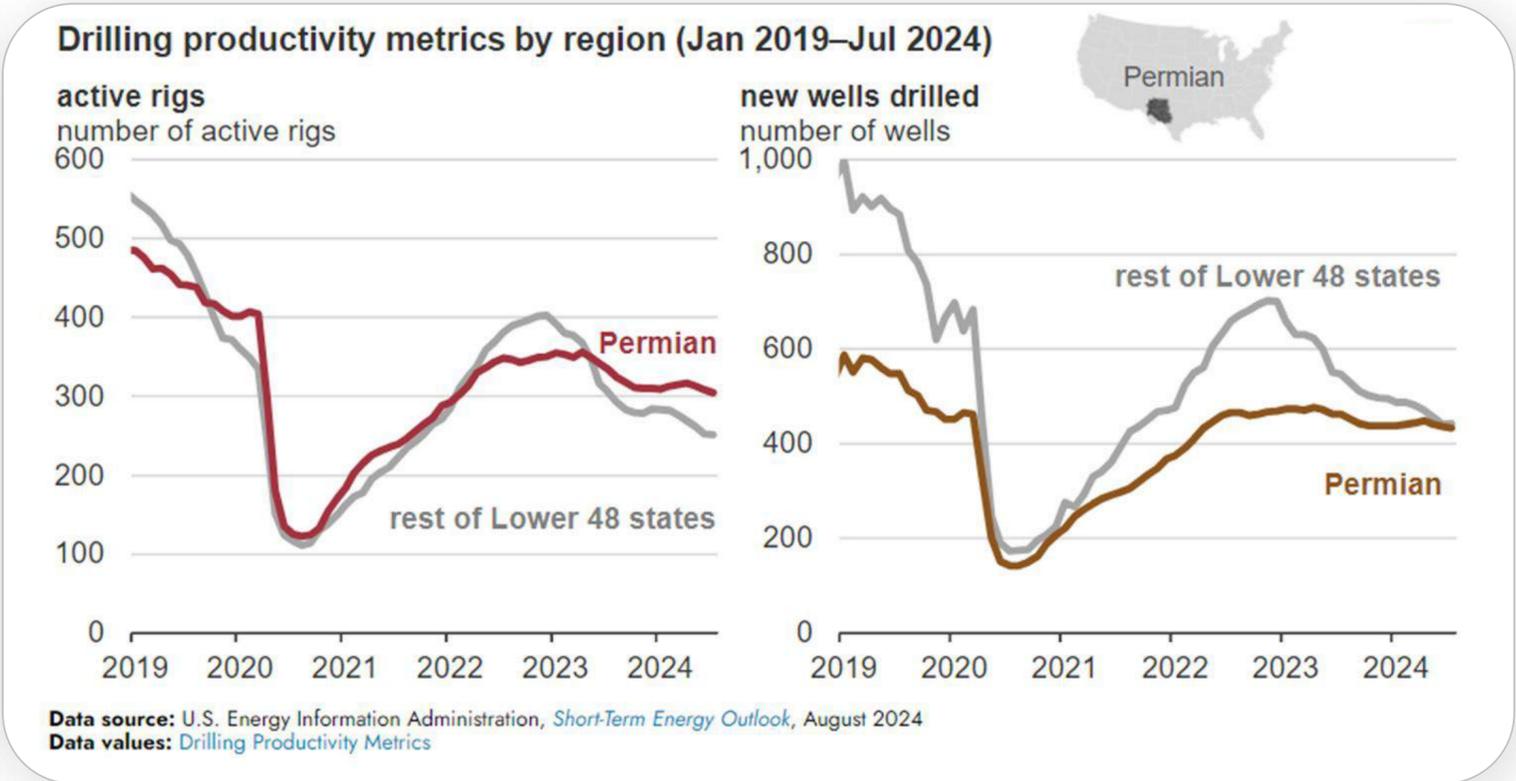
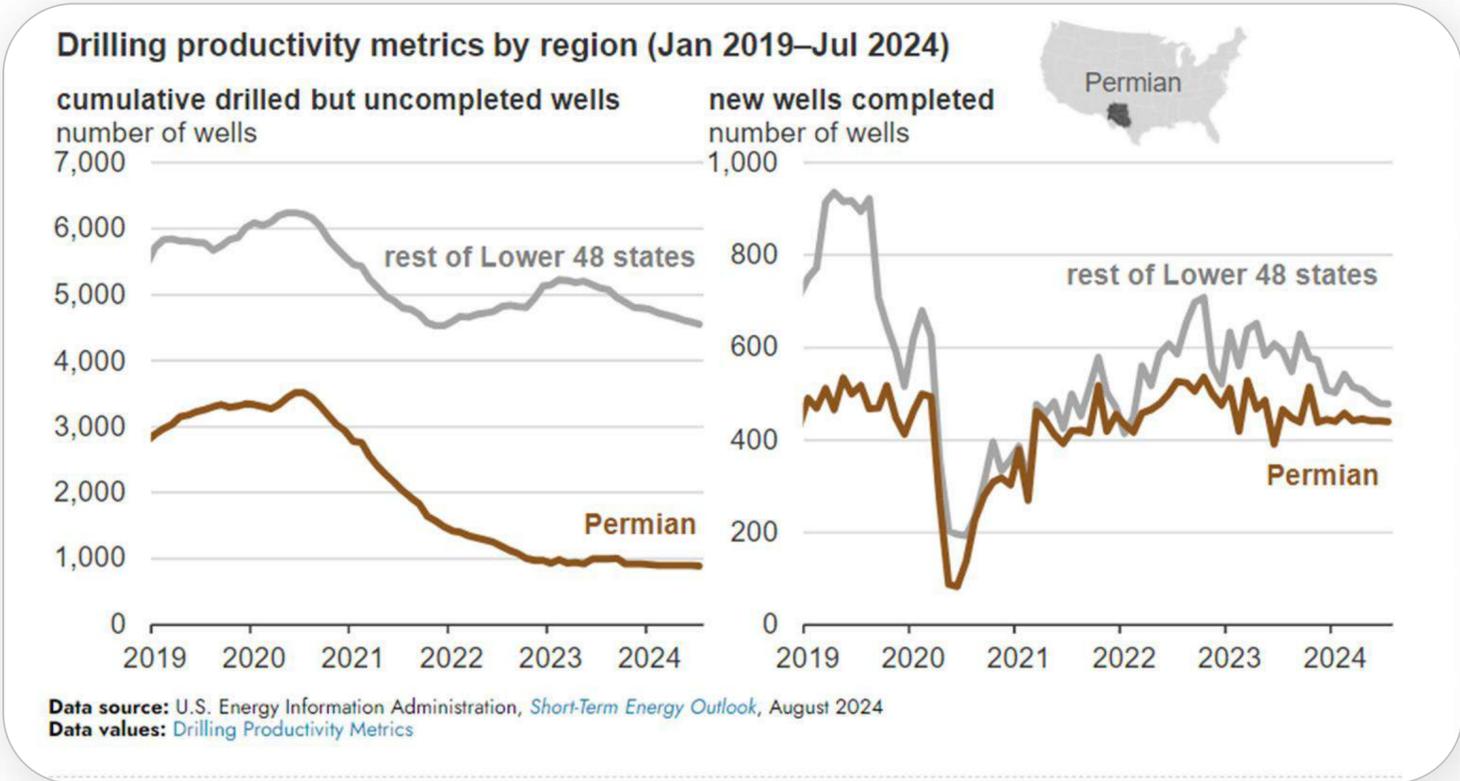


Емкости хранения не увеличены

Пропускная способность газопроводов недостаточна



Быстро нарастить или снизить добычу невозможно в связи с увеличенным спросом и, соответственно, увеличенной эластичностью данного спроса



Что мы видим сейчас

1. Если погода в конце октября и начале ноября будет теплой, мы увидим дополнительное падение цены на **\$0.2-0.4**.
2. Любое изменение погоды в ту или иную сторону может привести как к переизбытку предложения, так и к его недостатке.
3. Мы наблюдаем некоторое увеличение коротких позиций у физических лиц.

Что будет дальше

Если скорость закачки сохранится, к 1 ноября мы придем к **3850-3880** в хранилищах.

Что было в прошлом

Скорость закачки не удержала цену газа, и за последнюю неделю мы увидели падение цен на **\$0.5**.

Прогноз стоимости газа



В ближайший месяц ждем, что цена еще упадет на **\$0.2-\$0.4**.

Коридор - \$2,2-3

MIND-MONEY.EU

Серебро

Серебро - ключевой металл для производства и других областей

50-55%

Промышленное
использование

15-20%

Изделия из серебра
и столовое серебро

5-10%

Фотография

10-20%

Монеты и слитки
(инвестиции)

5-10%

Медицина и другие области



Что нового на рынке серебра

01

Потребление почти каждый год стабильно растет, а добыча, наоборот, стагнирует - и даже падает.

02

Мировой спрос и потребление серебра держатся на уровне 1,3 млрд унций в год, но старые рудники уже истощаются, при этом новых мощностей почти нет, и производство серебра в мире составляет всего 830 млн унций, по данным на 2023 год.

03

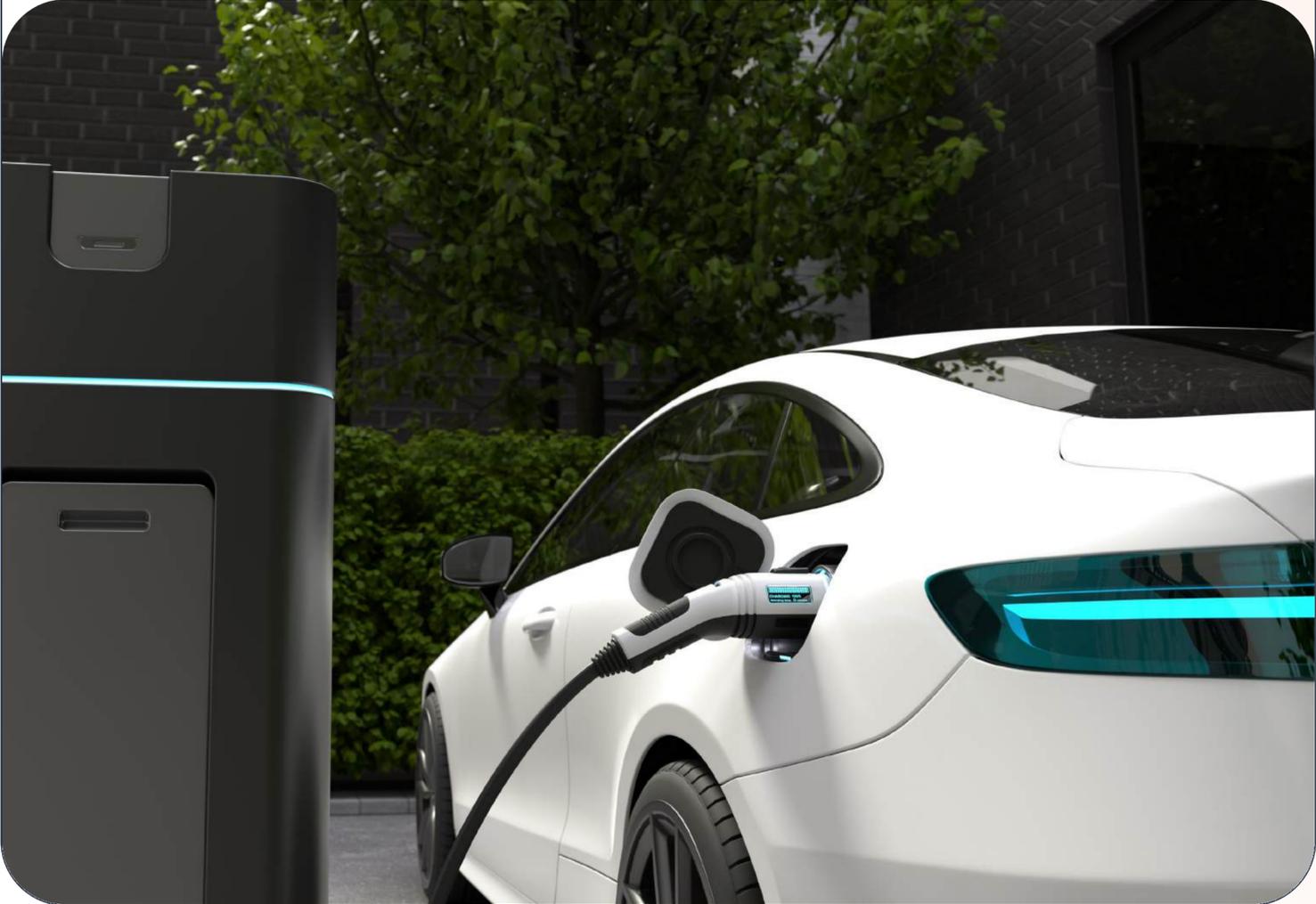
За последнее десятилетие на промышленном уровне добыча ежегодно добавляла менее 10 млн. унций нового (рудничного) производства, а в следующем десятилетии этот показатель снизится уже до примерно 6 млн. унций в год, если не случится какого-то прорыва в добыче.

04

Таким образом, начиная с 30-х годов, на рынке серебра формируется дефицит предложения при сохранении текущего спроса.

Основные тенденции роста

Переход на электромобили



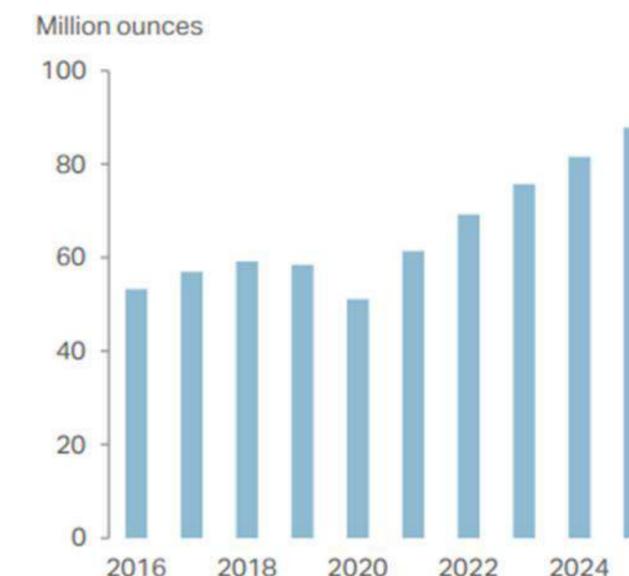
Роль серебра в аккумуляторах



Потребление серебра в автомобильной промышленности

- В 2010 году автомобильная промышленность потребляла примерно **35-40 миллионов унций** серебра.
- К 2020 году этот показатель вырос **до 60 миллионов унций** серебра, и часть этого роста связана с увеличением использования серебра в аккумуляторах для EV.

Silver Automotive Demand



Использование серебра в аккумуляторах EV

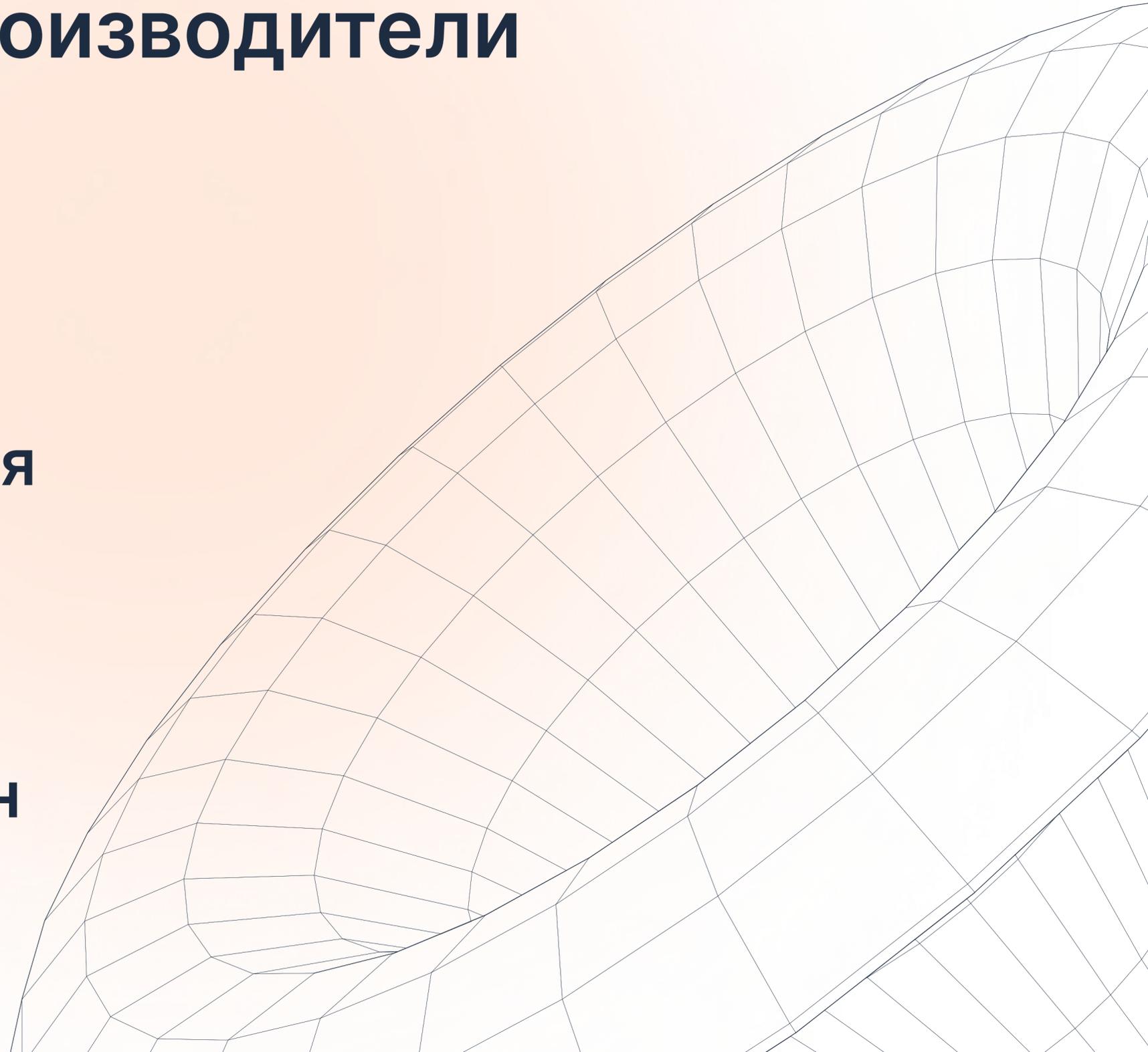
- Если в 2010 году использование серебра в аккумуляторах EV практически отсутствовало, то к 2020 году оно составило около **2-3 миллионов унций** в год.
- К 2025 году этот показатель может возрасти до **8-10 миллионов унций** серебра в год.

Global Silver Oxide Battery Market (US\$ Million), 2018 to 2026



Крупнейшие страны-производители серебра на 2024 год:

1. Мексика
2. Перу
3. Китай
4. Чили
5. Россия
6. Австралия
7. Польша
8. Казахстан



Вот информация о крупнейших мировых компаниях, добывающих серебро, включая их объем добычи, рыночную капитализацию и показатель P/E на 2024 год:

<p>**1. Fresnillo plc</p> <ul style="list-style-type: none"> ■ Объем добычи: около 50-55 миллионов унций серебра в год. ■ Рыночная капитализация: примерно \$5-6 миллиардов. ■ P/E (коэффициент цена/прибыль): 14-18. 	<p>5. Coeur Mining Inc.</p> <ul style="list-style-type: none"> ■ Объем добычи: около 8-10 миллионов унций серебра в год. ■ Рыночная капитализация: примерно \$1-2 миллиарда. ■ P/E: 10-15
<p>2. Pan American Silver Corp.</p> <ul style="list-style-type: none"> ■ Объем добычи: около 20-25 миллионов унций серебра в год. ■ Рыночная капитализация: примерно \$4-5 миллиардов. ■ P/E: 25-30. 	<p>6. First Majestic Silver Corp.</p> <ul style="list-style-type: none"> ■ Объем добычи: около 20-25 миллионов унций серебра в год. ■ Рыночная капитализация: примерно \$3-4 миллиарда. ■ P/E: 15-20.
<p>3. Polymetal International plc</p> <ul style="list-style-type: none"> ■ Объем добычи: около 18-20 миллионов унций серебра в год (основной фокус на золоте). ■ Рыночная капитализация: примерно \$7-8 миллиардов. ■ P/E: 6-9. 	<p>7. Wheaton Precious Metals Corp. (в основном серебряные роялти)</p> <ul style="list-style-type: none"> ■ Объем добычи (через роялти и стриминг): около 25-30 миллионов унций серебра в год. ■ Рыночная капитализация: примерно \$20-25 миллиардов. ■ P/E: 30-35.
<p>4. Hecla Mining Company</p> <ul style="list-style-type: none"> ■ Объем добычи: около 12-15 миллионов унций серебра в год. ■ Рыночная капитализация: примерно \$2-3 миллиарда. ■ P/E: 30-35. 	<p>8. Hochschild Mining plc</p> <ul style="list-style-type: none"> ■ Объем добычи: около 15-18 миллионов унций серебра в год. ■ Рыночная капитализация: примерно \$1-1.5 миллиарда. ■ P/E: 10-15.

Вот некоторые из наиболее популярных ETF (биржевых фондов), связанных с серебром:

1. iShares Silver Trust (SLV)

- **Описание:** Один из крупнейших и наиболее известных ETF на серебро, который непосредственно отслеживает цену серебра. Каждая акция фонда представляет долю в физическом серебре, хранящемся в хранилищах.
- **Размер активов:** более \$10 миллиардов.

2. Aberdeen Standard Physical Silver Shares ETF (SIVR)

- **Описание:** ETF, также отслеживающий стоимость физического серебра. Этот фонд менее крупный по сравнению с SLV, но предлагает более низкую комиссию за управление.
- **Размер активов:** около \$1-2 миллиардов.

3. Global X Silver Miners ETF (SIL)

- **Описание:** Этот ETF инвестирует в акции компаний, занимающихся добычей серебра. Это позволяет инвесторам косвенно участвовать в движении цен на серебро через акции добывающих компаний.
- **Размер активов:** около \$1 миллиард.

4. ETFMG Prime Junior Silver Miners ETF (SILJ)

- **Описание:** Фонд, ориентированный на небольшие компании, занимающиеся добычей серебра. Это более рискованный ETF по сравнению с SIL, но он может предлагать более высокие потенциальные доходы.
- **Размер активов:** около \$500 миллионов.

5. Invesco DB Silver Fund (DBS)

- **Описание:** ETF, который отслеживает цену серебра через фьючерсные контракты на серебро. Это фонд, ориентированный на краткосрочные инвестиции.
- **Размер активов:** менее \$100 миллионов.

Прогноз стоимости серебра

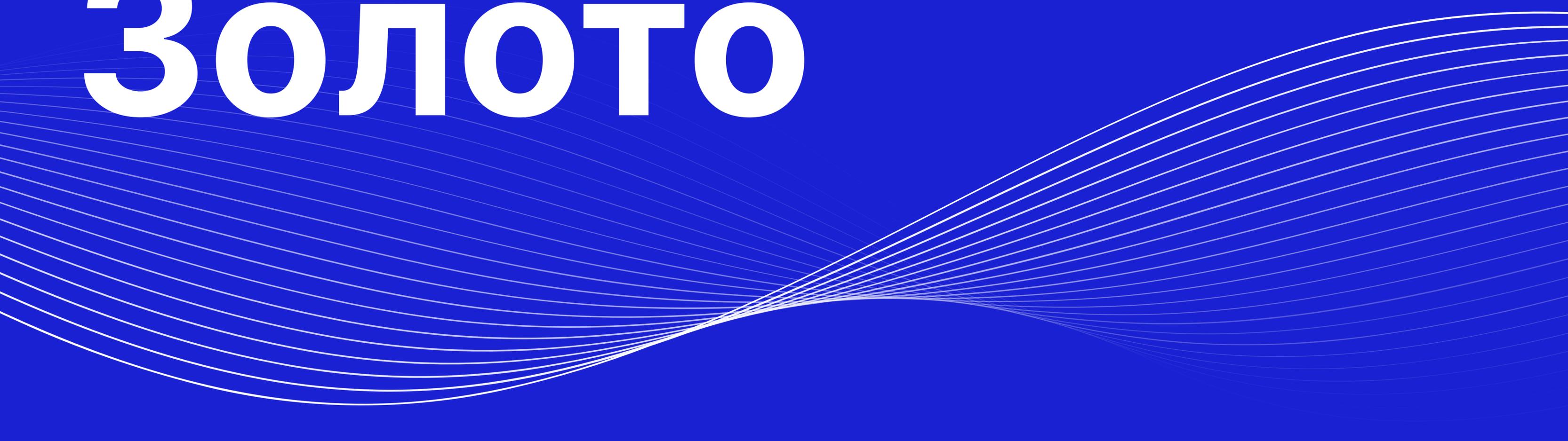


Мы ждем в ближайшие месяцы достижения уровня **\$35 за унцию серебра**.

После этого возможен небольшой откат обратно к \$30 и далее - рост к своим историческим значениям, достигнутым еще в 2011 году, - **\$50 за унцию**.

MIND-MONEY.EU

Золото

The background features a solid blue color with a series of white, wavy lines that flow from the bottom left towards the right, creating a sense of movement and depth.

Основные тенденции роста

01

Ослабление денежно-кредитной политики США

02

Рост доли золота в золотовалютных резервах Центральные банков развивающихся стран

03

Рост доли Индии и Ближнего Востока в мировом ВВП

04

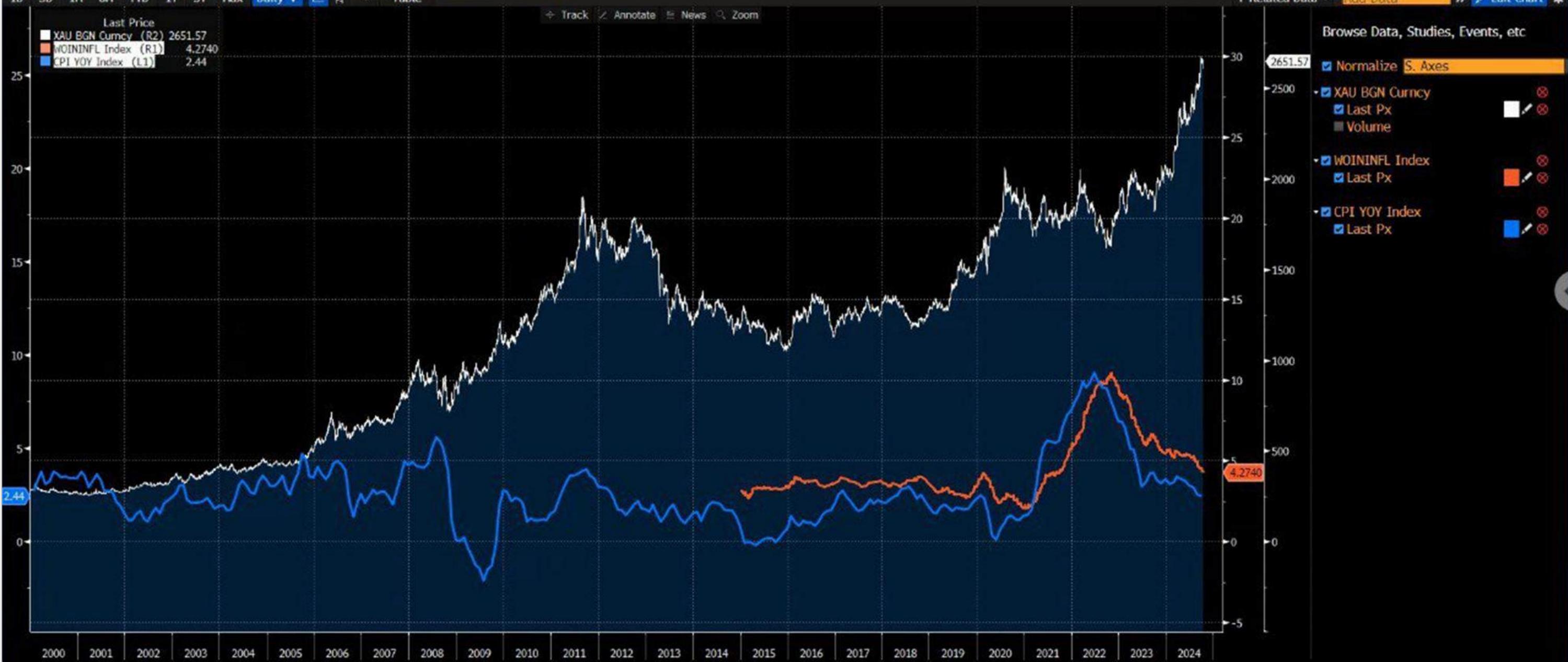
Инфляционные ожидания

Gold Spot \$/Oz Currency | GP | Related Functions Menu

XAU ↑ 2651.57 +3.03 BGN 2651.40 / 2651.75 BGN
At 10:53 Op 2648.54 Hi 2653.95 Lo 2638.21 Close 2648.54 Value 10/17/24

XAU BGN Currency | Suggested Charts | Actions | Edit | Line Chart

01/07/2000 - 10/15/2024 | BGN | Last Px | Local CCY | Mov Avgs | Key Events



Suggested Functions | FXC Monitor spot, forward & fixing rates | GIP Chart intraday price movements

Прогноз стоимости золота



Мы ожидаем, что в ближайшие 6 месяцев цена золота вырастет **до \$2800** за тройскую унцию.

В течение года мы ожидаем рост **до \$3000** за тройскую унцию.

MIND-MONEY.EU

Товарные спреды

Климатическая аналитика

Погода оказывает огромное влияние на большинство товаров: засухи, наводнения, заморозки и прочие явления могут приводить к росту товара на десятки и сотни процентов.

Для получения актуальной информации наши алгоритмы анализируют следующие источники данных:

01

наблюдения метеостанций (подключение к API метеостанций ближайших к плантациям по всему миру)

02

метеорологические модели (глобальные модели ERA5, GFS для отслеживания аномальных природных явлений)

03

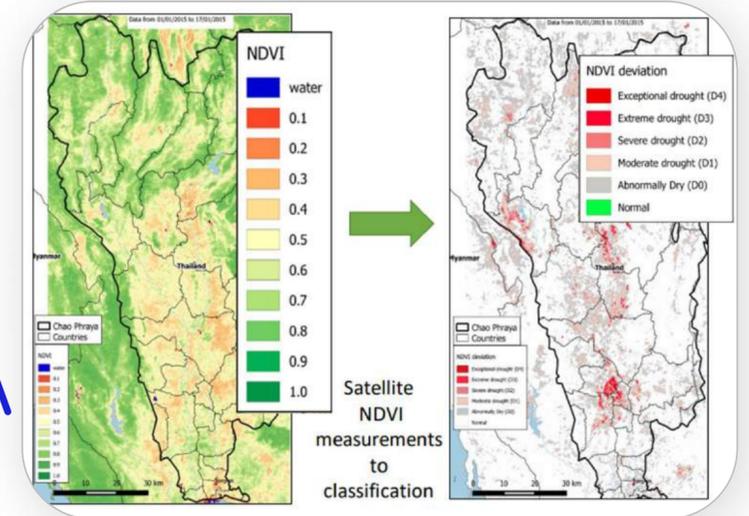
спутниковые снимки (для расчета индексов засухи и состояния растительности)

04

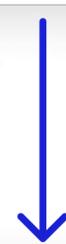
климатические индексы (АО, NAO, PAO для оценки фаз погоды и предпосылок развития аномалий)



Satellite image to NDVI



Satellite NDVI measurements to classification



Drought classes to Trading Signal

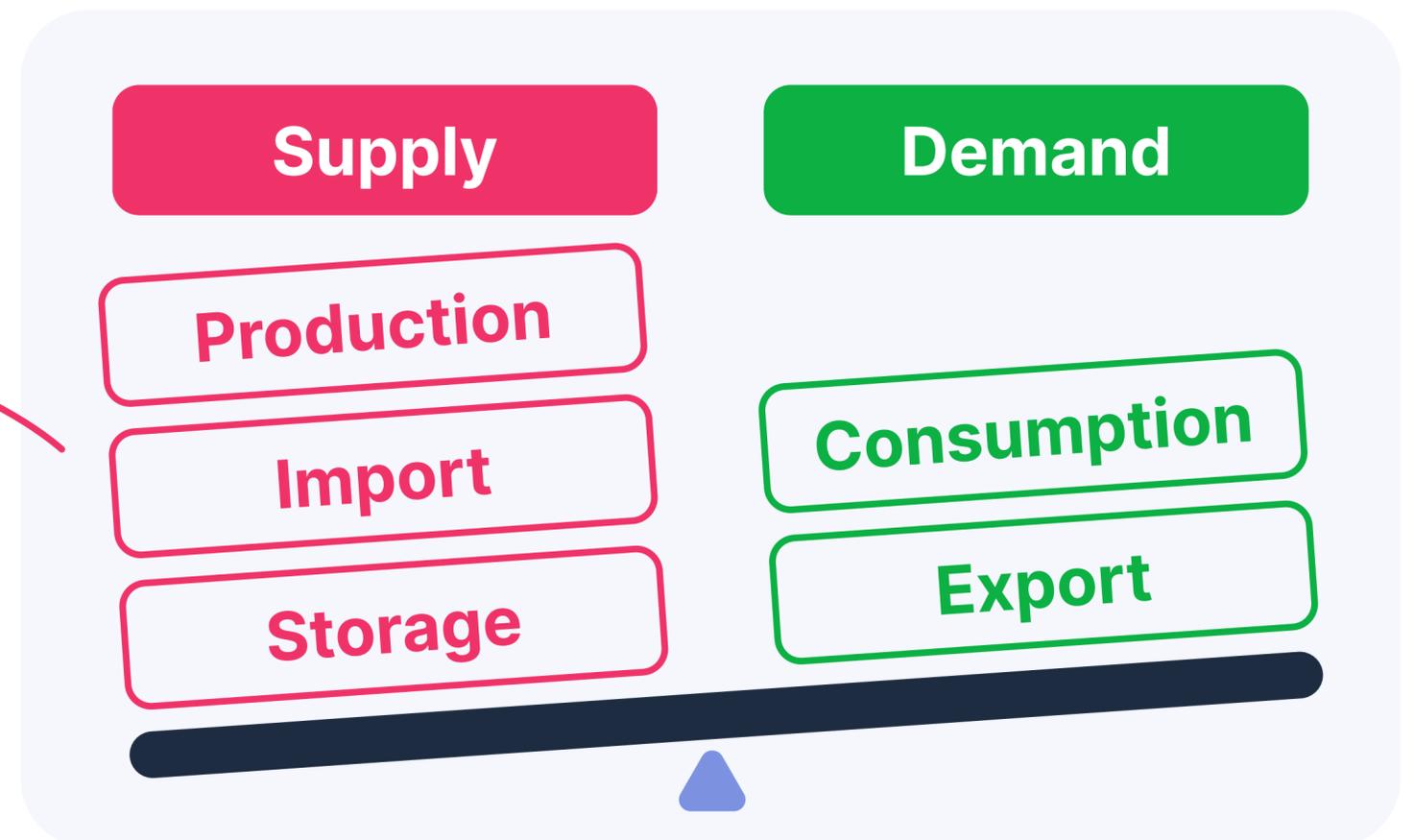
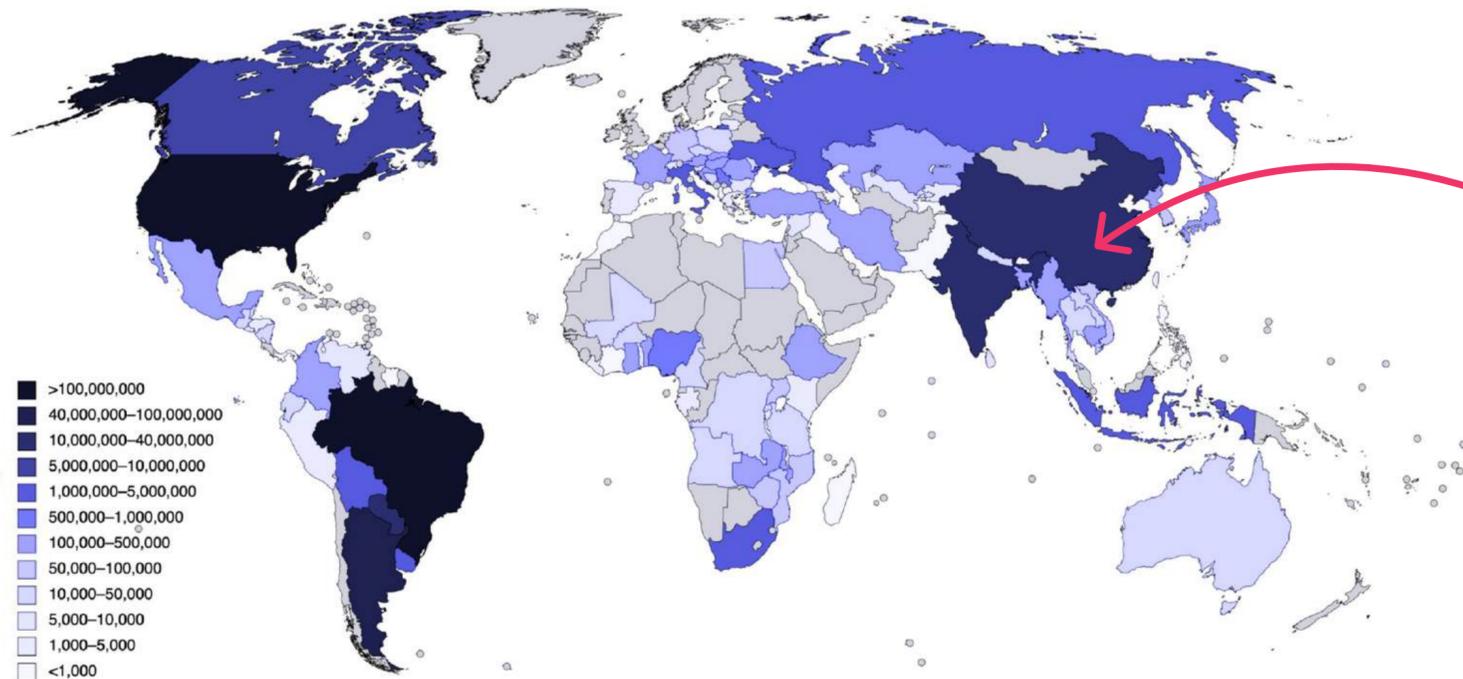


Анализ экономики товара

Торгуя товарами невозможно не обращать внимание на базовую экономику: спрос, предложение, импорт, экспорт, запасы, ограничения торговли и логистики.

Мы отслеживаем данные параметры по разным странам в зависимости от товара. Например, для кофе наибольшее внимание уделяется Бразилии и Вьетнаму, а для Сои – США, Бразилии, Аргентине, Китаю и Индии.

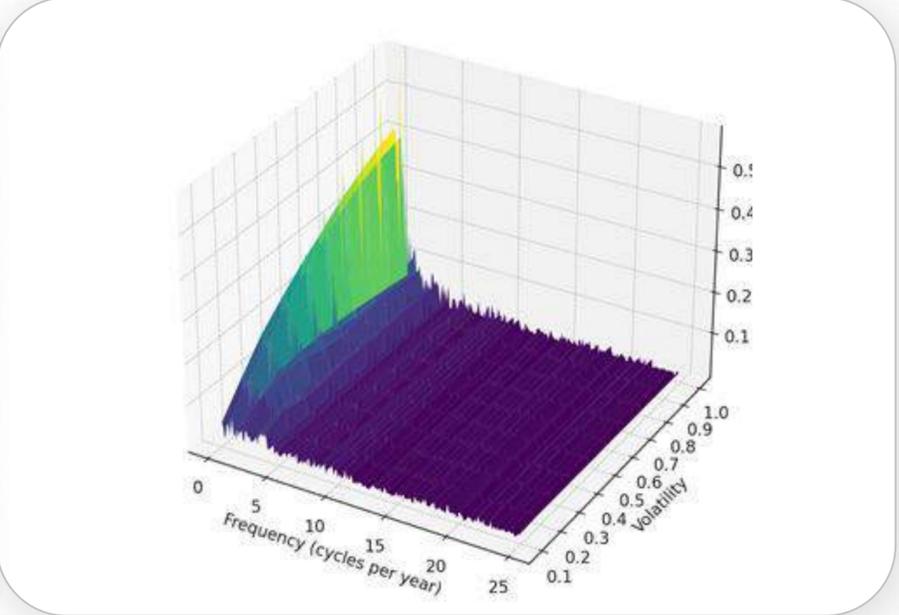
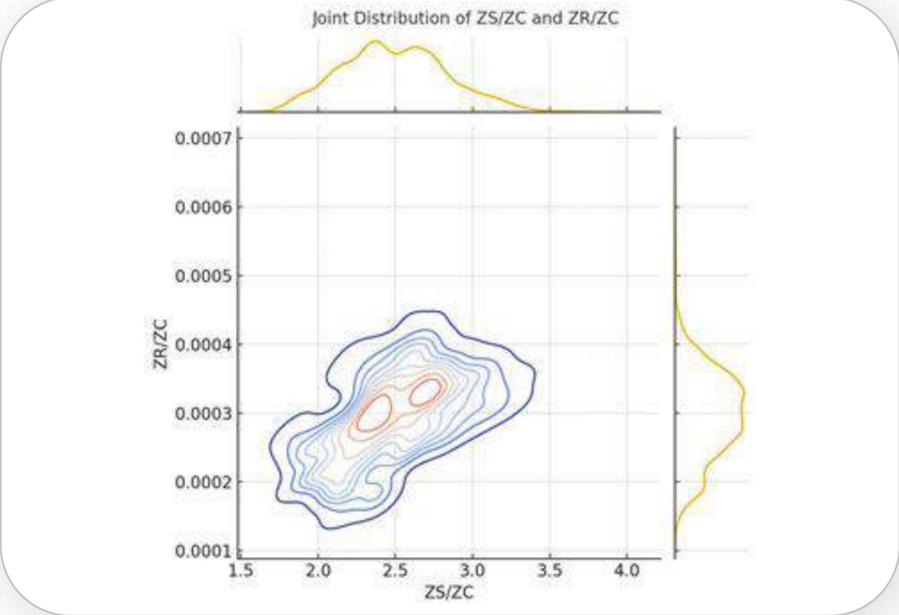
Soybean Production



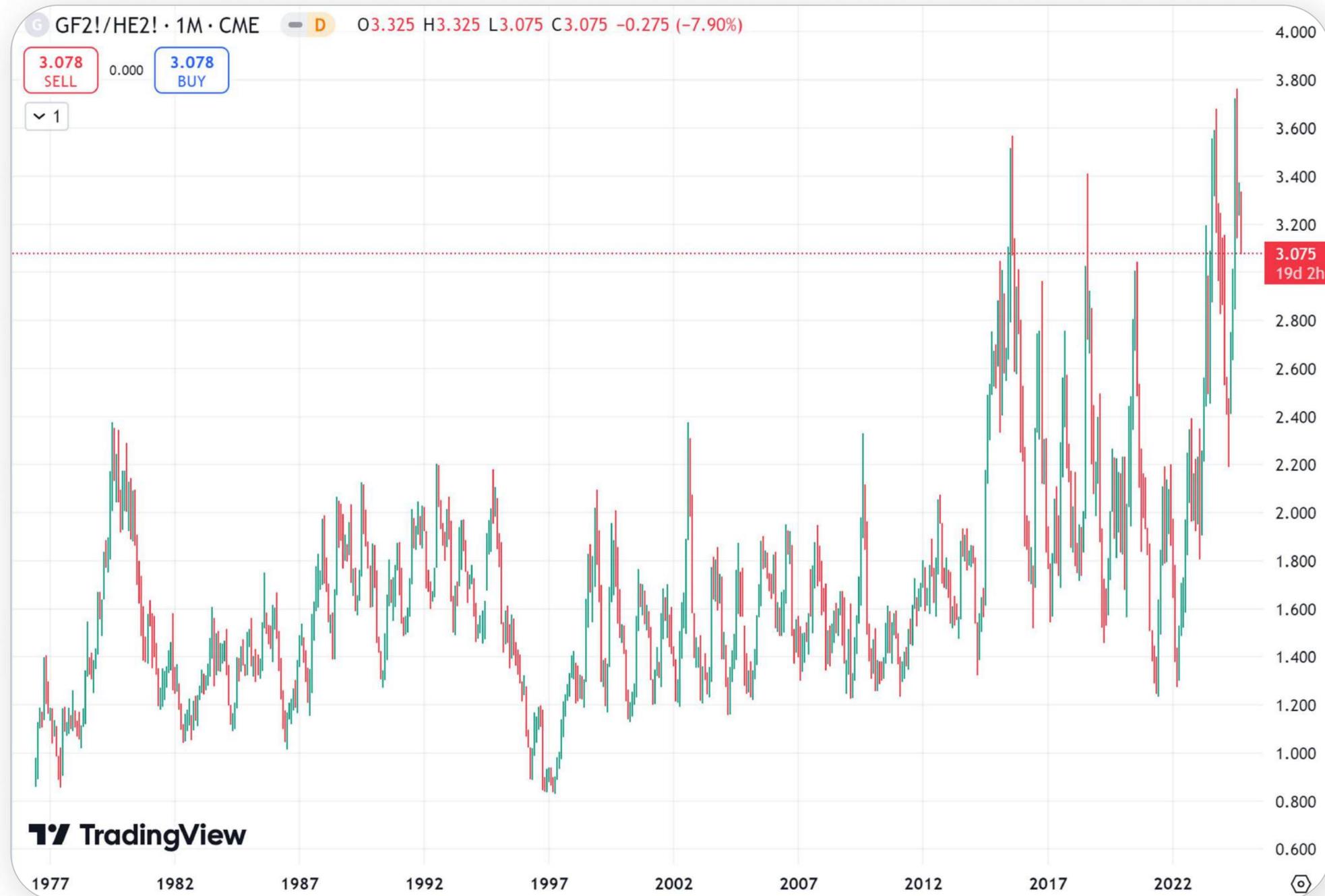
Количественный анализ

В первую очередь количественный анализ применяется к спредам.

- Аналитика каждого спреда проводится в следующих направлениях:**
- 01** оценка потенциального изменения распределения вероятности цены
 - 02** оценка условных распределений спреда от других спредов
 - 03** оценка амплитудно-частотной характеристики спреда
 - 04** оценка затрат/прибыли от ролл-оверов



Свинина – говядина



Спред на говядину и свинину в настоящее время расходится, однако зависимость от стоимости кормов, и вспышки африканской чумы свиней снижают предложение свинины и увеличивают производственные затраты. Засухи сокращают доступность кормов. Все эти факторы способствуют сближению цен на говядину и свинину.

Мазут – нефть



Мазут и сырая нефть взаимосвязаны как продукты нефтепереработки. Цена мазута зависит от колебаний цен на сырую нефть. Изменения в поставках и продолжающиеся политические конфликты влияют на цены обоих продуктов, сокращая разрыв между ними и способствуя сближению их ценовых трендов.

MIND-MONEY.EU

Юлия Хандошко

CEO Mind Money



 Telegram



 WhatsApp



 LinkedIn

