

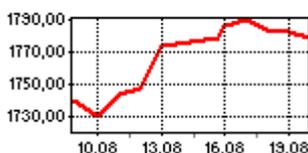
ВЕСТНИК ЗОЛОТОПРОМЫШЛЕННИКА

Бюллетень № 28 (741)

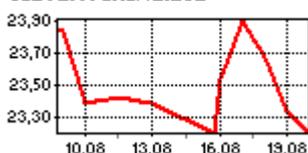
23 августа 2021

НОВОСТИ

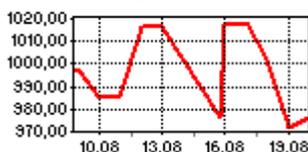
GOLD FIXING.LSE



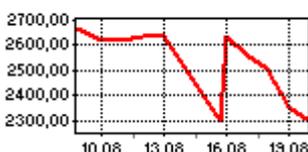
SILVER FIXING.LSE



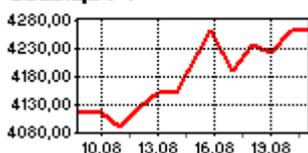
PLATINUM FIXING.LSE



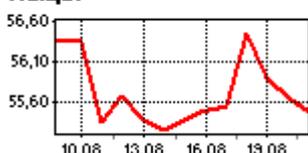
PALLADIUM FIXING.LSE



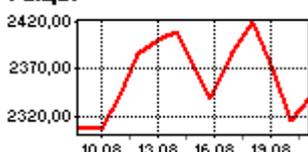
GOLD.ЦБ РФ



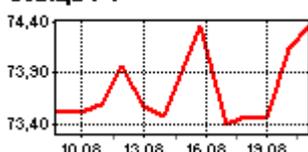
AG.ЦБ РФ



PL.ЦБ РФ



USD.ЦБ РФ



КОМПАНИИ2

- Tesla указала на риски покупок металла у "Норникеля"
- "Селигдар" оценил по 43,9 рубля привилегированные акции
- Silver Bear в янв-июне в 2 раза снизила выпуск серебра в Якутии
- Azarga Metals оценила затраты на разработку Ункура в Забайкалье
- РМК вложит в Тарутинскую медь 1,2 млрд рублей

РОССИЯ И СНГ5

- Правительство для Минприроды и Роснедр расширит полномочия
- Юниоров пропишут в законе РФ
- Колыма в янв-июле увеличила добычу золота на 5,7%
- Роснедра оценило лицензию на Кючус в 2,2 млрд рублей – планирует еще 10 аукционов на последний квартал 2021 года

- Иркутскнедра планирует 01/10 два аукциона по россыпям

- Центрсибнедра планирует 05/10 два аукциона в Приангарье

- Якутнедра планирует 14/10 четыре аукциона по россыпям

- Запасы золота в ЦБ РФ в июле выросли на 3,1 тонны - ЦБ

- Международные резервы РФ с 06 по 13/08 снизились на 0,9% - ЦБ

- Казахстан в янв-июле увеличил производство золота на 10%

- Азербайджан в янв-июле увеличил добычу золота на 1,1%

ЗА РУБЕЖОМ11

- Newcrest в 2022 фингоду снизит выпуск золота до 56-62 тонн

- Gold Fields в янв-июне удвоила прибыль до \$387 млн

- Hochschild в янв-июне получила \$29 млн прибыли
- Silver Lake за год снизила производство золота на 9%
- Montage Gold перевела 134 т ресурсов золота Копе в запасы
- Evolution снизила за финансовый год прибыль на 13%
- Rolute Mining ожидает списание активов на \$165-175 млн
- St Barbara за финансовый год спишет активы на \$178-214 млн
- Антиковидные меры '20 не привели к снижению выбросов
- ЕЦБ нарастили резервы золота за неделю на 4 млн евро
- РФ в январе-июле снизила на 6% экспорт золота в Швейцарию
- Ювелиры Индии в апреле-июле нарастили импорт золота

О ДРАГКАМНЯХ15

- Бельгия в январе-июле в 2 раза увеличила экспорт алмазов

АНАЛИТИКА

WGC: Инвесторов ожидает высокий сентябрь 17

ОБЗОРЫ

- Динамика акций за неделю 19
- Ценовой обзор COMEX 20

Tesla указала на риски покупок металла у "Норникеля"

Акционеры производителя электромобилей Tesla указали на риски покупок металла у "Норникеля" в связи с прошлогодним разливом топлива, который негативно повлиял на жизнь коренных народов Таймыра, следует из материалов к собранию акционеров Tesla.

В разделе предложений инвесторов говорится, что представители коренных народов России обратились к Tesla с просьбой не покупать металлы "Норникеля".

"Поскольку Tesla хочет обеспечить больше поставок никеля для производства электромобилей, ее неспособность продемонстрировать ответственный подход к поставкам создает риски. Активисты коренных народов России призывают Tesla не использовать продукцию "Норникеля" до тех пор, пока компания не устранил разрушительный экологический, культурный и экономический ущерб от крупного нефтяного разлива", - говорится в материалах.

Tesla в разделе ответа совета директоров не прокомментировала эти риски по существу, но указала, что не заключала никаких соглашений с "Норникелем".

В свою очередь в "Норникеле" заявили, что компания не раскрывает информацию по контрактам, которая является коммерческой тайной.

"Что касается взаимодействия с коренными народами Таймыра, "Норникель" уже сделал и еще сделает целый ряд практических шагов по их поддержке, в том числе реализует комплексную программу стоимостью более 2 млрд рублей. Компания поддерживает прямой диалог с общинами коренных народов. После аварии в мае 2020 года были выплачены прямые компенсации коренным общинам Таймыра на сумму более 170 млн рублей", - добавил представитель компании.

Никель - важный компонент аккумуляторов для электромобилей. В июле прошлого года глава Tesla Илон Маск говорил, что готов предоставить крупный контракт производителям никеля, приверженным концепции устойчивого развития. В июле этого года австралийская горнодобывающая компания BHP договорилась о поставках никеля Tesla. BHP будет поставлять Tesla никель со своего завода Nickel West в Западной Австралии.

В мае 2020 года один из резервуаров хранения дизтоплива на ТЭЦ-3 (принадлежит НТЭК, входит в структуру "Норильского никеля") получил повреждения из-за резкой просадки опор фундамента, в итоге вылилось около 21 тысячи тонн топлива. Было возбуждено уголовное дело, задержаны сотрудники ТЭЦ. По данным Ростехнадзора, причинами разлива топлива стали недостатки проектирования и строительного производства, а также некачественный контроль за эксплуатацией сооружений.

"Селигдар" оценил "префы" по 43,9 рубля

Акционеры ПАО "Селигдар" на внеочередном собрании 20 сентября примут решение о внесении изменений в устав.

В "Селигдаре" пояснили, что в результате изменений в уставе привилегированные акции ПАО станут конвертируемыми. На следующем этапе будет осуществлена их непосредственная конвертации в обыкновенные акции.

Реестр акционеров к общему собранию будет закрыт 29 августа. Владельцы привилегированных акций "Селигдара" имеют право голоса по второму вопросу повестки дня: "Об определении цены выкупа привилегированных акций общества, требования о выкупе которых могут быть предъявлены

НОВОСТИ

обществу в случае принятия внеочередным общим собранием акционеров решения о внесении изменений в устав".

Стоимость выкупа привилегированной акции "Селигдара" составит 43,9 рубля.

Ранее президент "Селигдара" заявлял, что компания намерена до конца текущего года конвертировать привилегированные акции в обыкновенные.

Акционерный капитал ПАО "Селигдар" на начало 2021 года составлял 992,354730 млн рублей и сформирован путем размещения 842,35473 млн обыкновенных именных акций и 150 млн привилегированных акций номинальной стоимостью 1 рубль каждая.

Предприятия холдинга "Селигдар" в 2020 году извлекли 7,009 тонны золота, что на 6,8% больше, чем годом ранее. Производство аффинированного золота выросло на 8% до 7,046 тонны, продажи увеличились на 10,5% до 7,317 тонны. В 2021 году холдинг планирует извлечь 7,5 тонны золота.

Silver Bear в 2 раза снизила производство серебра

Канадская Silver Bear Resources, разрабатывающая Мангазейский серебряный проект в Республике Саха (Якутия), в январе-июне произвела 573,773 тысячи унций (17,8 тонны) драгоценного металла в порошке, что было на 44,5% ниже первого полугодия 2020 года.

Сокращение связано со снижением добычи во втором квартале на 76% по сравнению со вторым кварталом 2020 года до 137,7 тысячи унций из-за того, что большая часть техники была задействована в расширении карьера Вертикальный.

В частности, за первое полугодие компания добыла 45,158 тысячи тонн руды (-40%) и переработала 34,626 тысячи тонн руды (-37%) со средним содержанием серебра в 588 г/т против 680 г/т годом ранее.

Компания реализовала 655,8 тысячи унций серебра (-38%) по средней цене 26,5 долл/унция против 16,59 долл/унция годом ранее. Выручка составила 17,4 млн долларов, снизившись лишь на 1,6% к прошлому году на фоне роста цены серебра.

Компания запустила пред-промышленное производство на месторождении Вертикальное проекта Мангазейский в апреле 2018 года и в течение 2019 года наращивала объемы.

Azarga Metals оценила затраты на Ункур в Забайкалье

Канадская геологоразведочная компания Azarga Metals подготовила обновленную предварительную экономическую оценку разработки медно-серебряного месторождения Ункур в Забайкальском крае.

Базовый сценарий предусматривает ежегодное производство концентрата с содержанием в среднем 11,7 тысячи тонн меди и 2,9 млн унций серебра в течение 14 лет. Проект будет разрабатываться открытым способом первые четыре года и еще 10 лет подземным.

Предварительные затраты на карьер и установку SART (сульфидирование, окисление, уплотнение и восстановление) составят 152 млн долларов, еще 249 млн долларов составят затраты на подземную разработку и сульфидную обогатительную фабрику. Поддерживающие затраты в течение всего срока эксплуатации оцениваются в 50,4 млн долларов.

Обновленная оценка минеральных ресурсов проекта составляет 51,1 млн тонн руды со средним содержанием меди 0,59%, серебра - 40 г/т, или 0,96% медного эквивалента.

НОВОСТИ

Предварительная экономическая оценка также предусматривает альтернативный сценарий разработки месторождения с открытой добычей только оксидного сырья в течение четырех лет, который потребует только 152,4 млн долларов пред-производственных затрат.

"Этот вариант обеспечивает высокий IRR при меньшей доступности капитала. Тем не менее, компания считает, что базовый вариант принесет максимальную экономическую ценность", - отмечается в сообщении.

Месторождение Ункур располагается недалеко от крупнейшего в мире неразрабатываемого медного месторождения Удокан. Azarga Metals владеет 100% в проекте.

РМК вложит в Тарутинскую медь 1,2 млрд рублей

"Русская медная компания" (РМК) планирует 1,2 млрд рублей инвестиций в строительство рудника и объектов инфраструктуры на Тарутинском месторождении в Челябинской области, сообщил президент РМК Всеволод Левин.

Тарутинское месторождение планируется разрабатывать открытым способом, добывая ежегодно 750 тысяч тонн руды в течение 9,5 лет. Добытая руда будет доставляться автотранспортом на обогатительную фабрику АО "Михеевский ГОК" (Варненский район Челябинской области, входит в РМК) для дальнейшей переработки.

Тарутинский участок медных руд находится на территории Чесменского района Челябинской области. Восточная граница участка проходит вдоль государственной границы с Казахстаном. Владелец лицензии - ООО "Восточный базис" (входит в состав группы "Русская медная компания").

Освоение Тарутинского месторождения - уже второй инвестиционный проект, который реализует РМК в рамках соглашений о приграничном сотрудничестве между Россией и Казахстаном. Так, компания осваивает приграничное месторождение Весенне-Аралчинское, южная часть которого расположена в Хромтауском районе Актюбинской области Казахстана, северная часть - в Домбаровском районе Оренбургской области. Руду с казахстанской части Весенне-Аралчинского месторождения (участок Аралчинский) отработывает ТОО "Актюбинская медная компания" (Республика Казахстан), а руда с российской части месторождения (участок Весенний) обеспечивает загрузку обогатительной фабрики АО "ОРМЕТ" (РФ).

Владелец лицензии на Тарутинский участок ООО "Восточный базис" вошло в состав группы РМК в 2018 году в результате сделки с компанией Polymetal. Polymetal получил 85% в ТОО "Тарутинское", владеющем лицензией на разработку золотомедного месторождения Восточно-Тарутинское на территории Казахстана. В ответ компания передала РМК 100% в ООО "Восточный Базис", которому принадлежит лицензия на разработку золотомедного месторождения Тарутинское в Челябинской области РФ.

Общая площадь лицензионного участка 1,81 кв км. Утвержденные запасы руды составляют 4,583 млн тонн, запасы меди - 63,7 тысяч тонн.

Правительство РФ расширяет полномочия для Минприроды и Роснедр

Правительство России расширяет полномочия Минприроды и Роснедр.

Проектом постановления предлагается наделить Роснедра полномочием по ведению реестра недобросовестных участников аукционов на право пользования участками недр.

Минприроды России предоставят полномочия по установлению порядка оформления, государственной регистрации и выдачи лицензий на пользование недрами, внесения изменений в лицензии на пользование недрами, по прекращению права пользования недрами, установления факта открытия месторождения полезных ископаемых, выдачи свидетельства об установлении факта открытия месторождения полезных ископаемых и внесения изменений в свидетельство об установлении факта открытия месторождений полезных ископаемых, ведения реестра недобросовестных участников аукционов на право пользования участками недр.

Нововведения позволят заработать изменениям в федеральный закон от 30 апреля 2021 года, №123-ФЗ о внесении изменений в Закон Российской Федерации "О недрах".

Впервые появится полномочие по ведению реестра недобросовестных участников аукциона. "Он нужен, чтобы не допустить к торгам на право пользования недрами, так называемых, рейдеров, которые намеренно завышают размер стартового платежа, выигрывают, но не платят. Вести реестр будут Роснедра, а Минприроды устанавливать порядок его ведения", - пояснил министр природных ресурсов и экологии России Александр Козлов.

До принятия 123-его закона было не определено в компетенцию какого ведомства входит полномочие установления факта открытия месторождений и выдача свидетельства. Закрепление этих функций за Минприроды позволит решить давно назревшие изменения. Например, установить возможность переуступки права на получение добычной лицензии от компании-юниора, открывшей месторождение, к субъекту, обладающему ресурсами для добычи и монетизации запасов, а также регламентировать единый порядок для территории всей страны (сегодня каждый регион сам устанавливает свои порядки). Кроме того, ведомство может запретить под видом открытия нового месторождения реанимировать старые отработанные (техногенные) объекты, запасы и ресурсы которых списаны с государственного баланса.

Изменения коснулись и подготовки перечня недр, предлагаемых для аукциона. Ранее, на федеральном уровне, не было определено, кто готовит документ. Сейчас же в законе "О недрах" появилось уточнение, что это компетенция министерства.

Юниоров пропишут в российском законе

Сенаторы РФ предлагают разделить сквозные лицензии на поисковые и добычные, а также законодательно закрепить понятие "юниорная компания", следует из слов председателя Совета по развитию Дальнего Востока, Арктики и Антарктики при Совете Федерации, сенатора от Магаданской области Анатолия Широкова.

На недавно прошедшем совещании под руководством полпреда Юрия Трутнева вновь актуализировали вопрос назначения лицензий. При разделении лицензии: одна на поиск и разведку полезных ископаемых, другая на добычу, - оформлением, созданием минерально-сырьевой базы,

НОВОСТИ

балансовых запасов, будет возможно заниматься частному бизнесу. "Юниорная компания после поиска, разведки, оконтуривания и постановки на баланс месторождения должна продать это месторождение компании добывающей, поскольку это разные технологические процессы. Поскольку у нас общая лицензия, то у нас оконтуренное и поставленное на баланс месторождение можно продать только с компанией", - рассказал Широков.

По его словам, в России понятие "юниорная компания" законодательно не закреплено. "Мы можем сделать это в ближайший год-два, причем, совершенно легко. И на сколько я знаю, Юрий Петрович Трутнев уже дал по этому поводу конкретные поручения и работа ведется", - сообщил сенатор.

Широков добавил, что в этом году Магаданская область перешагнет рубеж 50 тонн в добыче золота. Но при этом одна из проблем горной промышленности Магаданской области, Дальнего Востока и всей России - низкие темпы горно-поисковых и горно-разведочных работ. Это связано с сокращением работ со стороны государства. По его мнению, если государство не обеспечивает устойчивый прирост запасов полезных ископаемых, то в этот сектор необходимо пустить частный бизнес, как, например, в Канаде и США.

Колыма в янв-июле увеличила добычу золота на 5,7%

Недропользователи Магаданской области по итогам января-июля 2021 года увеличили добычу золота на 5,66% по сравнению с аналогичным периодом годом ранее - до 26,698 тонны, добыча серебра выросла на 4,69% до 356,675 тонны, сообщили Вестнику Золотопромышленника в министерстве природных ресурсов и экологии администрации региона.

"С начала промыслового сезона в регионе добыто 8571,3 килограмма россыпного золота, это на 2,8% больше, чем в аналогичный период прошлого года, - пояснили в ведомстве. - Остальное золото (18,126 тонны) из коренных месторождений - на 7,1% опережаем прошлогодние показатели".

- **В Тенькинском районе** в январе-июле добыто 13,895 тонны против 13,048 тонны (+6,5%) в январе-июле 2020 года
- **Ягоднинском** - 3709,8 кг против 2950,9 кг (+25,7%)
- **Среднеканском** - 2638,1 кг против 1003,6 кг (+163%)
- **Сусуманском** - 2911,3 кг против 3227,5 кг (-9,8%)
- **Северо-Эвенском районе** - 2115,1 кг против 3677,8 кг (-42,5%)
- **Омсукчанском** - 1174,0 кг против 1111,6 кг (+5,6%)
- **Ольском** - 158,4 кг против 146,7 кг
- **Хасынский** - 96,5 кг против 101,0 кг

В 2020 году предприятия Колымы увеличили добычу золота на 6,01% до 49,143 тонны, серебра - снизили на 13,48% до 572,5 тонны.

В общем объеме рудного золота было добыто 30,363 тонны (+8,64%), из россыпей - 18,78 тонны (+2,02%).

По ожиданиям правительства Магаданской области, в 2021 году регионе может быть увеличена добыча золота до 50 тонн. "Ориентир 48 тонн, но в целом, исходя из того, что планируется увеличение добычи и усиление работы по рудному золоту, то мы достигнем планки в 50 тонн", - уверен министр природных ресурсов и экологии области Олег Косолапов.

Роснедра оценило Кючус в 2,21 млрд рублей

Роснедра проведет аукцион по золоторудному месторождению Кючус в Якутии 8 октября, стартовый платеж составит 2,210 млрд рублей.

НОВОСТИ

Запасы золота для открытой отработки С1 - 70,919 тонны, С2 - 38,416 тонны, для подземной добычи по С2 - 65,927 тонны, С2 заб.- 2,647 тонны, ресурсы Р1 - 41,949 тонны, Р2 - 211,081 тонны. Запасы серебра для открытой отработки С2 - 16,6 тонны, для подземной - С2 - 9,9 тонны, С2 заб.- 0,4 тонны. Общая площадь участка составляет 8,35 кв км.

Золоторудное месторождение Кючус находится в двух районах Якутии: Усть-Янском и Верхоянском. В этих муниципалитетах практически нет энергетической инфраструктуры, которая необходима для развития крупных горных проектов, при освоении месторождения потребуются энергетические мощности. Поэтому Минприроды России приняло решение, что в аукцион будут включены два дополнительных условия. Первое - уровень добычи не менее 10 тонн золота в год с даты выхода на проектную мощность, и второе условие - победитель аукциона обязан не позднее июня 2028 года начать использовать электроэнергию атомной генерации не менее 35 МВт, которую должна поставлять атомная станция малой мощности в республике.

"Интерес к месторождению высокий. Для нас это важно, ведь мы отвечаем за доходную часть государства, и чем выше цена, тем больше пополнится федеральный бюджет. Также важно, чтобы освоение данного месторождения дало стимул к строительству "дорогой инфраструктуры", которой, в частности, являются объекты энергетики. Это позиция такая: не просто заплатил и пользуешься, а заплатил, пользуешься и максимально вкладываешь в развитие территории", - прокомментировал глава Минприроды России Александр Козлов.

Месторождение Кючус располагается в нижнем течении реки Кючус - левого притока реки Яна. Является вторым по величине месторождением в Якутии после Нежданинского, незначительно уступая ему по запасам. Геологический тип месторождения: золото-мышьяково-сульфидный, то есть с повышенным содержанием мышьяка и антимонита, и высокое содержание ртути (до 13%).

Дальнедра принимает заявки на участие в аукционе до 22 сентября.

Роснедра дополнило перечень участков для лицензирования десятью золотоносными объектами, аукционы по ним должны быть объявлены в четвертом квартале 2021 года.

Пять участков расположены в Хабаровском крае, в том числе:

- месторождение Северная - Малый Ваюн в районе им. Полины Осипенко с запасами россыпного золота С2 - 293 кг, С2 заб.- 27 кг, ресурсами Р1 - 99 кг, Р2 техн.- 400 кг;
- месторождение Туманный-Правый Туманный в Аяно-Майском районе с запасами С1 - 360 кг, ресурсами Р1 - 40 кг.

В Якутии планируется выставить на торги Малтанскую площадь в Оймяконском районе, недра которой содержат: россыпное золото - запасы С1 - 1,37 тонны, С2 - 249 кг, С1 заб. - 172 кг, ресурсы Р1 - 409,1 кг; золото техногенное - ресурсы Р1 - 150 кг; рудное золото - запасы С1 - 4,356 тонны, С2 - 2,353 тонны, ресурсы Р1 - 29,73 тонны, Р2 - 72,78 тонны; сурьму - запасы С1 - 5,486 тысяч тонн, С2 - 4,433 тысяч тонн.

По одному участку: в Забайкальском крае - Мунга р., левый приток р.Талангуй с запасами С1 - 99 кг, С1 заб.- 179 кг; в Республике Тыва - Алдан-Маадырский рудный узел с ресурсами Р1 - 9,1 тонны, Р2 - 4,7 тонны рудного золота; в Челябинской области - Фамбуловская россыпь с запасами С1 - 55 кг, С1 заб.- 77 кг); и в Приамурье - Хорогочикан, Январский с запасами россыпного золота С1 - 116 кг, С2 - 5 кг, ресурсами Р1 - 130 кг, Р3 - 159 кг, Р1 техн.- 11 кг.

Иркутскнедра планирует 01/10 два аукциона

Иркутскнедра планирует провести 1 октября аукционы по двум участкам россыпного золота в Бодайбинском районе Иркутской области.

- **Ручей Веселяевский**, верховья, с притоками руч.Догоалдын и руч.Медвежий. Участок расположен в 85 км (по прямой от центра участка) на северо-восток от Бодайбо и в 16 км на юго-восток от ближайшего населенного пункта - пос.Маракан. Площадь - 9,03 кв км. Запасы С2 - 900 кг, ресурсы Р1 - 327,1 кг, Р3 - 46 кг. Лицензия - на 25 лет. Стартовый платеж - 19,154 млн рублей.

- **Река Большая Таймендра**, среднее течение с руч.Онхой. Участок расположен в 230 км на северо-восток от Бодайбо и в 89 км на север от ближайшего населенного пункта - пос.Перевоз. Площадь - 11,57 кв км. Запасы С2- 14 кг, С1 заб.- 7 кг, С2 заб.- 2 кг, ресурсы Р3 - 703 кг, Р2 техн.- 185 кг. Лицензия - на 25 лет. Стартовый платеж - 1,132 млн рублей.

Ведомство принимает заявки на участие в аукционах до 16 сентября.

Центрсибнедра планирует 05/10 два аукциона

Центрсибнедра планирует провести 5 октября 2021 года аукционы по двум золотосодержащим участкам в Бодайбинском районе Иркутской области.

- **Светловский участок**, расположенный в 127 км (по прямой от центра участка) на северо-восток от районного центра - г.Бодайбо. Площадь - 30,86 кв км. Ресурсы Р3 - 16 тонн. Лицензия- на 25 лет. Стартовый платеж - 4,1 млн рублей.

- **Западная Жарчиха**, расположен в 80 км от Бодайбо и на 20 км от ближайшего посёлка Кропоткин. Площадь - 30,33 кв км. Ресурсы Р3 - 5,5 тонны. Лицензия - на 25 лет. Стартовый платеж - 2,99 млн рублей.

Ведомство принимает заявки на участие в аукционах до 20 сентября.

Якутнедра планирует 14/10 четыре аукциона

Якутнедра проведет 14 октября 2021 года аукционы по четырем участкам россыпного золота.

- **Ручей Турук**, правый приток р.Томмот, в Алданском улусе. Объект расположен в 29,3 км к юго-западу от административного центра района - г.Алдан. Балансовые запасы С1 - 40 кг, прогнозные ресурсы Р1 - 57 кг, техногенные прогнозные ресурсы Р2 - 13,8 кг. Лицензия - на 7 лет. Стартовый платеж - 1,663 млн рублей.

- **Ручей Раздольный**, правый приток р.Большой Куранах, также в Алданском улусе, в 15 км к северо-востоку от Алдана. Балансовые запасы С1 - 75 кг. Лицензия - на 5 лет. Стартовый платеж - 3,507 млн рублей.

- **Ручей Небесный**, левый приток р.Юхухта. Объект расположен в Алданском улусе, в 34 км к северо-западу от Алдана. Балансовые запасы С1 - 59 кг. Лицензия- на 5 лет. Стартовый платеж - 2,874 млн рублей.

- **Ручей Западный**, левый приток руч.Ким, расположенный в Оймяконском улусе, в 59 км по прямой от пгт.Усть-Нера - административного центра района. Балансовые запасы С2 - 59 кг, забалансовые запасы С2 - 16 кг золота. Лицензия- на 5 лет. Стартовый платеж - 2,143 млн рублей.

Ведомство принимает заявки для участия в аукционах до 27 сентября.

Запасы золота в ЦБ РФ в июле выросли на 3,1 тонны

Запасы монетарного золота в международных резервах РФ в июле 2021 года увеличились на 100 тысяч унций (+0,14%) и на 1 августа они составляли 73,8 млн унций (2295,437 тонны), свидетельствуют материалы Банка России.

Банк России в июле пополнил резервы золотом на 100 тысяч унций (3,1 тонны) впервые с апреля 2020 года.

Стоимость монетарного золота в резервах в июле 2021 года увеличилась на 4,434 млрд долларов, или на 3,4%, и на 1 августа составила 134,874 млрд долларов. Доля монетарного золота в резервах в июле выросла до 22,4% с 22,04% в июне.

Резервы золотом Банк России последний раз пополнял в 2020 году, в первом квартале, и с 1 апреля приостановил покупку золота на внутреннем рынке. При этом дальнейшие решения о покупке золота будут приниматься в зависимости от развития ситуации на финансовом рынке, указывал ЦБ. Однако в феврале 2021 года банк продал из резервов 3,1 тонны золота, - это было первое снижение золотых резервов за последние несколько лет.

Запасы монетарного золота в международных резервах РФ за 2020 год выросли на 1,23% (+27,982 тонны) и на 1 января 2021 года составляли 73,9 млн унций (2298,547 тонны).

Ранее, в течение 2019 года Банк России, также, как и годом ранее, регулярно закупал монетарное золото для пополнения золотовалютных резервов, и по итогам года резервы банка в золоте выросли на 7,5% (+158,6 тонны) и на январь 2020 года составляли 73,0 млн унций (2270,56 тонны). За 2018 год ЦБ РФ купил 273,715 тонны золота и на 1 января 2019 года резервы в золоте составляли 67,9 млн унций (2111,93 тонны).

Международные резервы РФ на 13/08 - \$593,8 млрд

Международные резервы РФ с 6 по 13 августа сократились на 0,9% и составили 593,8 млрд долларов, следует из материалов Центробанка.

"Объем международных резервов по состоянию на 13 августа составил 593,8 млрд долларов, сократившись за неделю на 5,5 млрд долларов под воздействием отрицательной переоценки, отчасти скомпенсированной покупкой иностранной валюты в рамках бюджетного правила", - говорится в сообщении регулятора.

На 6 августа резервы составляли 599,3 млрд долларов.

Международные резервы РФ за 2020 год выросли на 7,5% и на 1 января текущего года составляли 595,8 млрд долларов. Исторического максимума резервы достигали 28 мая 2021 года - 605,9 млрд долларов.

Казахстан увеличил производство золота на 10%

Предприятия Республики Казахстан в январе-июле 2021 года произвели 36,453 тонны аффинированного золота, что на 10,2% больше, чем за аналогичный период прошлого года, сообщает агентство по статистике.

Производство аффинированного серебра сократилось на 3,5% до 545 тонн, рафинированной необработанной нелегированной меди - снизилось на 6,4% до 266,917 тысячи тонн.

Производство необработанного и полуобработанного золота или в виде порошка составило 62,701 тонны (+3,9%), серебра - 555,003 тонны (-4,8%), меди в концентрате - 273 тысячи тонн (-9,8%).

НОВОСТИ
Производство драгметаллов в основных регионах, кг:

регион	золото	серебро
Нур-Султан	18 429	-
Акмолинская	16 787	999
Восточно-Казахстанская	15 284	366 406
Карагандинская	6 270	182 681
Костанайская	3 980	-
Жамбылская	1 377	290
Алматинская	113	-
Северо-Казахстанская	48	-

В денежном выражении казахстанские предприятия произвели багородные и цветные металлы на 2,583 трлн тенге (около 6 млрд долларов), что составляет 12,8% в республиканском объеме промышленной продукции.

В первом полугодии предприятия Казахстана произвели 55,526 тонны (+9,6%) необработанного, полуобработанного или в виде порошка золота, из него 32,886 тонны (+19,6%) аффинированного золота; 512,455 тонны (+5,2%) необработанного полуобработанного и в виде порошка серебра, из него 503,151 тонны (+5,5%) аффинированного серебра. Производство рафинированной необработанной, нелегированной меди составило 244,12 тонны (-1,1%), меди в медном концентрате - 234,9 тысячи тонн (-8,5%).

Как сообщалось, предприятия Республики Казахстан в 2020 году произвели 69,803 тонны аффинированного золота, что на 14,3% больше, чем за аналогичный период прошлого года. Производство аффинированного серебра выросло на 1,6% и достигло 1,024 тысячи тонны, рафинированной необработанной нелегированной меди - на 1,8%, до 480,816 тысячи тонн.

Азербайджан увеличил добычу золота на 1,1%

Недропользователи Азербайджана по итогам января-июля 2021 года увеличили добычу золота на 1,1% до 2058,5 кг в сравнении с аналогичным периодом годом ранее, добыча серебра - выросла на 12,6% до 2786,2 кг, следует из сообщения Госкомстата страны.

По состоянию на 1 августа 2021 года в незавершённом производстве предприятий оставалось 256,2 кг принадлежащего государству добытого золота и 194,5 кг серебра.

Динамика добычи драгметаллов, кг:

месяц	золото '21	золото '20	серебро '21	серебро '20
июль	310,3	324,4	347,6	324,7
июнь	303,6	279,0	377,2	378,1
май	317,4	245,3	433,0	348,4
апрель	297,7	239,1	420,2	230,2
март	298,5	283,0	401,7	337,5
февраль	260,1	260,7	385,0	315,7
январь	270,9	404,6	421,5	540,4

Добыча золота в Азербайджане осуществляется с 2009 года, ежегодный производственный потенциал Азербайджана оценивается в 10-15 тонн драгметалла. В 2020 году добыча золота (госдоля) снизилась на 3,77% до 3571,5 кг, серебра - выросла на 11,71% до 4309,8 кг. В 2019 году недропользователи сократили добычу золота на 12,8% - до 3711,6 кг, добыча серебра выросла более чем на 44,4% до 3857,8 кг.

Newcrest в 2022 фингоду снизит производство золота

Австралийская Newcrest Mining Ltd намерена по итогам 2021-2022 финансового года, который закончится 30 июня, произвести 1,8-2,0 млн унций золота (56-62 тонны), что ниже прошлого фингода (2,093 млн унций).

Основное снижение ожидается на крупнейшем месторождении компании Cadia в Австралии, где ожидается 540-610 тысяч унций против 765 тысяч унций годом ранее, на месторождении Lihig в Папуа-Новой Гвинее производство ожидается в диапазоне 700-800 тысяч унций, на уровне прошлого года (737,1 тысячи унций).

Также компания планирует произвести 125-130 тысяч тонн меди по сравнению со 142,7 тысяч тонн в прошлом финансовом году.

Общие капитальные затраты запланированы в объеме 1,46-1,64 млрд долларов, включая 890-990 млн долларов на проекты развития и 390-440 млн долларов поддерживающих затрат.

"Прогнозы производства на финансовый год не предполагают сбоя в работе, связанных с COVID-19. Тем не менее, прогноз включает оценку возможных дополнительных затрат из-за COVID-19 порядка 35-45 млн долларов", - сообщили в компании.

Newcrest Mining Ltd - крупнейшая золотодобывающая компания в Австралии, входит в десятку крупнейших производителей золота в мире.

Gold Fields в янв-июне удвоила прибыль до \$387 млн

Южноафриканская Gold Fields Ltd в январе-июне 2021 года нарастила чистую прибыль более чем в два раза до 387 млн долларо с 155 млн долларов в аналогичный период годом ранее.

Полугодовой дивиденд увеличен на 31% до 2,1 ранда против 1,6 ранда за первое полугодие 2020 года. Согласно дивидендной политике, Gold Fields выплачивает акционерам 25-35% нормализованной прибыли.

Совокупные издержки на добычу (AISC) выросли на 11% до 1093 долл/унция, рост объясняется укреплением южноафриканского ранда и австралийского доллара к доллару США.

Gold Fields увеличила производство золота в первом полугодии на 1,6% до 1,104 млн унций с 1,087 млн унций в прошлом году. Компания подтвердила прогноз производства на 2021 год в диапазоне 2,3-2,35 млн унций. AISC ожидаются 1020-1060 долларов за унцию.

Hochschild в янв-июне получила \$29 млн прибыли

Hochschild Mining в первом полугодии 2021 получила 29 млн долларов чистой прибыли против убытка в 9 млн долларов в аналогичный период годом ранее.

Скорректированная EBITDA выросла на 146% до 199 млн долларов, выручка на 70% до 106 млн долларов. Рост выручки обусловлен ростом производства серебра на 44% до 5,922 млн унций и золота на 34% до 106 тысяч унций, а также ростом цен на серебро на 62%. В прошлом году эпидемия COVID-19 существенно повлияла на операционную деятельность компании - добычу приостанавливали на всех трех месторождениях Hochschild.

НОВОСТИ

Совокупные издержки (AISC) выросли на 11% до 1136 долларов на унцию золотого эквивалента в первом полугодии 2021 года против 1026 долларов на унцию годом ранее, в расчете на унцию серебряного эквивалента - также выросли на 11% до 13,2 долл/унция с 11,9 долл/унция. Рост себестоимости в первую очередь вызван снижением содержания металлов в руде.

Компания подтвердила прогноз на 2021 год по производству 360-372 тысяч унций в золотом эквиваленте или 31-32 млн унций в серебряном эквиваленте, издержки AISC ожидаются 1210-1250 долл/унция в золотом эквиваленте и 14,1-14,5 долл/унция в серебряном эквиваленте.

Hochschild Mining разрабатывает три месторождения драгметаллов в Южной Америке - Pallancata и Inmaculada в Перу и San Jose в Аргентине. Акции торгуются в Лондоне.

Silver Lake снизила производство золота на 9%

Австралийская Silver Lake Resources снизила производство золота в 2021 финансовом году, закончившемся 30 июня, на 9% до 249 тысяч унций.

Нормализованная EBITDA выросла на 12% до 291 млн австралийских долларов (211 млн долларов США), совокупные издержки (AISC) выросли на 15% до 1484 австралийских долларов за унцию (1077 долларов США).

В 2022 финансовом году компания планирует продать 235-255 тысяч унций золота при AISC 1550-1650 австралийских долларов на унцию (1125-1198 долларов США).

Montage Gold перевела 134 т ресурсов Kone в запасы

Канадская Montage Gold Corp перевела 4,3 млн унций (134 тонны) ресурсов золота из категории Inferred (предполагаемые, "P") в категорию Indicated (выявленные, "C") на месторождении Kone в Кот-д'Ивуаре.

Содержания золота в ресурсах 0,59 г/т. К концу 2021 года компания намерена опубликовать ТЭО проекта, а в начале 2022 года уже получить все разрешения для промышленной эксплуатации месторождения.

Montage Gold опубликовала пре-ТЭО Kone в мае 2021, согласно которому чистая приведенная стоимость (NPV) проекта 652 млн долларов, внутренняя норма доходности (IRR) 31% при цене на золото 1600 долл/унция и ставке дисконтирования 5%.

Среднегодовой объем производства ожидается 205 тысяч унций на протяжении 14,7 лет при совокупных издержках (AISC) 835 долларов на унцию. Начальные капитальные вложения оцениваются в 490 млн долларов.

Kone - основной проект Montage. Акции Montage торгуются в Канаде, капитализация 55 млн долларов США.

Evolution снизила за финансовый год прибыль на 13%

Австралийская Evolution Mining снизила в 2021 финансовом году, закончившемся 30 июня, чистую прибыль на 13% до 354 млн австралийских долларов (254 млн долларов США).

Производство золота за год снизилось на 9% до 681 тысячи унций, совокупные издержки (AISC) выросли на 16% до 1215 австралийских долларов на унцию (907 долларов США) с 1043 австралийских долларов (700 долларов США) в прошлом году.

НОВОСТИ

Финальный дивиденд предложен по 5 австралийских центов, всего за год акционеры получат 12 центов на каждую акцию. По закрытию торгов накануне дивидендная доходность составляла 3%.

На 2022 год компания ожидает производство 700-760 тысяч унций при AISC 1220-1280 австралийских долларов на унцию (890-935 долларов США). Инвестиции в развитие составят 440-510 млн австралийских долларов (316-366 млн долларов США), поддерживающие затраты - 125-155 млн австралийских долларов (90-111 млн долларов США).

Evolution Mining добывает золото на пяти месторождениях - Cowal, Mt Carlton, Mt Rawdon, Mungari в Австралии и Red Lake в Канаде. Акции компании торгуются в Австралии, капитализация 5,2 млрд долларов США.

Resolute Mining ожидает списание на \$165-175 млн

Австралийская Resolute Mining Ltd ожидает списание активов на 165-175 млн долларов, которое будет отражено в финансовом отчете компании за первое полугодие 2021 года.

Списание вызвано переоценкой активов в связи со снижением прогноза цен на золото в краткосрочной и среднесрочной перспективе на 5-10% по сравнению с прогнозом от декабря 2020 года, а также увеличением безрисковой процентной ставки, пересмотром производственного плана и себестоимости по месторождению Syama в Мали.

Отчет за первое полугодие выйдет 27 августа. По состоянию на 31 декабря 2020 года чистые активы компании составляли 815 млн долларов.

Resolute Mining осваивает месторождения Syama в Мали и Мако в Сенегале, их общие ресурсы составляют 11 млн унций золота. В 2021 году компания планирует произвести 350-375 тысяч унций золота при совокупных издержках (AISC) 1200-1275 долл/унция. Акции торгуются в Австралии и Великобритании, капитализация 367 млн долларов.

St Barbara спишет активы на \$178-214 млн

Австралийская St Barbara Ltd ожидает списание активов на 250-300 млн австралийских долларов (178-214 млн долларов США) за 2021 финансовый год, завершившийся 30 июня 2021 года.

Списание активов по большей части связано с отложенным началом добычи на Beaver Dam в Канаде из-за задержки получения необходимых для этого разрешений регуляторов.

St Barbara добывает золото на месторождении Leonora в Австралии, Simberi в Папуа Новая Гвинея, Touquou в Канаде. Общие ресурсы компании на 30 июня 2020 составляли 12 млн унций золота, в том числе запасы 6 млн унций. Акции торгуются в Австралии, капитализация 781 млн долларов США.

Антиковидные меры '20 не снизили выбросы

Несмотря на перебои в 2020 году в работе многих золотодобывающих предприятий, интенсивность выбросов в эквиваленте углекислого газа (CO₂-экв) во всем мире в среднем осталась относительно стабильной - 28,7 тонны на тысячу тонн переработанной руды против 28,5 тонны годом ранее, подсчитали в S&P Global Market Intelligence.

В расчете на унцию произведенного золота падение содержаний и период локдауна 2020 года повысили интенсивность выбросов, но по мнению

НОВОСТИ

исследователей, годовые колебания фактического производства являются обычным явлением, особенно на фоне изменений содержания золота в руде.

"В 2020 году во многих юрисдикциях вводились карантинные меры, но в целом они не вызвали значительных изменений в интенсивности выбросов", - говорит автор отчета, аналитик по металлургической и горнодобывающей промышленности Кристофер Гэлбрейт.

"Снижение выбросов, разделенное на более низкое производство, так же легко может дать такую же интенсивность выбросов", - добавил он.

По данным S&P, сокращение выбросов углерода при добыче золота все еще находится на ранней стадии. Учитывая масштабы деятельности, крупнейшие производители обладают наибольшими возможностями для модернизации. Их большинство в настоящее время модернизируют объекты, чтобы снизить зависимость от ископаемого топлива, и перейти на возобновляемые источники энергии или на более чистые виды топлива, например, с угольных электростанций на природный газ.

На пять крупнейших производителей золота, Newmont, Barrick Gold, AngloGold Ashanti, "Полюс" и Kinross, приходилось 53% выбросов, оцененных в исследовании, и 56% добычи золота. Каждый обязуется сократить выбросы на 20-30% в соответствии с Парижским климатическим соглашением 2016 года.

Если эти пять ведущих производителей сократят свои выбросы в среднем на 25% к 2030 году и будут перерабатывать такое же количество руды, то выбросы сократятся с 28 тонн CO₂-экв в 2020 году до 20 тонн CO₂-экв в 2030 году на тысячу тонн переработанной руды.

ЕЦБ нарастили резервы золота за неделю на €4 млн

Консолидированные резервы золота Европейского Центрального Банка (ЕЦБ) и Центробанков еврозоны за неделю, закончившуюся 13 августа, выросли на 4 млн евро до 514,696 млрд евро.

Валютные резервы еврозоны выросли на 100 млн евро до 311,8 млрд евро.

Размер денежной массы вырос на 1,1 млрд евро до 1500,7 млрд евро.

РФ снизила экспорт золота в Швейцарию на 6%

Швейцария в январе-июле импортировала 1226,6 тонны немонетарного и необработанного золота на общую сумму в 46,4 млрд швейцарских франков (51 млрд долларов США), против 1272 тонн в аналогичный период 2020 года на 47,7 млрд франков, сообщает швейцарское федеральное таможенное управление.

Таким образом, импорт золота снизился на 3,6% в физическом выражении и на 2,7% в денежном.

Больше всего драгметалла было ввезено из Великобритании - 263,1 тонны (+69%) на 13,77 млрд франков, США - 99,4 тонны на 4,64 млрд франков против 46,15 тонны на 2,15 млрд франков годом ранее и Перу - 93,1 тонны (+60%) на 1067 млн франков.

Импорт из России составил 9574 кг (-5,7%) на 501,4 млн франков против 10,15 тонны на 528,4 млн франков годом ранее. При этом экспорт в Россию в отчетный период не осуществлялся.

Общий экспорт из Швейцарии в январе-июле составил примерно 752,8 тонны золота (+7,7%) на 39,8 млрд франков. Больше всего было экспортировано в Индию - 278,7 тонны на 14,6 млрд франков против 41,6 тонны на 2 млрд

НОВОСТИ

франков годом ранее и Китай - 122,4 тонны на 6,5 млрд франков против 19 тонн на 900 млн франков годом ранее.

По итогам 2020 года, Швейцария увеличила импорт немонетарного и необработанного золота в физическом выражении на 2,8% и в денежном выражении - на 36% до 2151 тонн на общую сумму в 82 млрд швейцарских франков. На экспорт из Швейцарии в 2020 году было отправлено примерно 1180 тонн золота (-0,8%) на 62,3 млрд франков.

Ювелиры Индии в апр-июле нарастили импорт золота

Индия в апреле-июле 2021 года (четыре месяца 2021-22 финансового года) увеличила импорт банковского золота для ювелирной промышленности в денежном выражении до 511,7 млн долларов против 48 млн долларов годом ранее, сообщает Gem & Jewellery Export Promotion Council (GJEPC).

В аналогичный период 2020 года страна из-за пандемии COVID-19 практически ничего не импортировала и не экспортировала. Только в июле 2021 года, импорт золота вырос до 130,5 млн долларов с 26,5 млн долларов годом ранее.

Импорт ювелирных изделий из золота вырос до 135,7 млн долларов с 27,7 млн долларов, серебряных слитков - до 22,1 млн долларов с 5 млн долларов, платины - снизился до 22,9 млн долларов с 35,1 млн долларов.

Импорт сырых алмазов вырос до 6,2 млрд долларов с 713 млн долларов, ограненных бриллиантов - сократился на 7% до 468 млн долларов.

В то же время, экспорт ювелирных изделий из золота составил 2,415 млрд долларов против 357 млн долларов годом ранее, экспорт ювелирных изделий из серебра - 834 млн долларов против 509 млн долларов. Экспорт золотых монет и медальонов за апрель-июль составил лишь 50 тысяч долларов против 52,3 млн долларов годом ранее.

Экспорт ограненных бриллиантов в отчетный период составил 8,5 млрд долларов против 2,7 млрд долларов годом ранее, сырых алмазов - 211,55 млн долларов против 59 млн долларов годом ранее.

Индия за финансовый год (апрель 2020 - март 2021 года) сократила импорт банковского золота для ювелирной промышленности до 1503,6 млн долларов против 7,82 млрд долларов (-81%).

О ДРАГОЦЕННЫХ КАМНЯХ

Бельгия в янв-июле удвоила экспорт алмазов

Бельгия, крупнейший мировой центр по торговле драгоценными камнями, в январе-июле нарастила экспорт сырых алмазов на 114% в сравнении с аналогичным периодом 2020 года до 62,4 млн карат с 29,2 млн карат, в денежном выражении - до 6,5 млрд долларов с 2,55 млрд долларов.

Только в июле экспорт алмазов взлетел до 10,3 млн карат на 1,1 млрд долларов с 2,6 млн карат на 302 млн долларов годом ранее, сообщает AWDC.

Импорт алмазов в Бельгию в январе-июле вырос на 46,4% до 54,8 млн карат на сумму 5,9 млрд долларов, что было выше показателя аналогичного периода 2020 года на 90%.

НОВОСТИ

Импорт бриллиантов в Бельгию в отчетный период вырос на 66,3% и составил 2,9 млн карат на сумму в 4,3 млрд долларов (+43%), тогда как экспорт бриллиантов из Бельгии в тот же период вырос на 55% до 2,18 млн карат на сумму 4,36 млрд долларов (+42%).

Основными поставщиками бриллиантов в Бельгию в отчетный период были Индия (1,54 млн карат на 1122 млн долларов), ОАЭ (307,7 тысячи карат на 396,5 млн долларов) и Гонконг (296 тысяч карат на 408 млн долларов). Россия ввезла в Бельгию около 33,8 тысячи карат бриллиантов на 115,7 млн долларов.

Основными направлениями экспорта бриллиантов из Бельгии были Гонконг (305,75 тысячи карат на сумму 617,6 млн долларов), США (292,7 тысячи карат на 1,3 млрд долларов) и Швейцария (250 тысяч карат на 290 млн долларов).

По итогам 2020 года Бельгия сократила экспорт сырых алмазов на 23,3% по сравнению с предыдущим годом до 80,1 млн карат, в денежном выражении - на 26,3% до 6,76 млрд долларов.

WGC: Инвесторов ожидает высокий сентябрь

Цена на золото в настоящее время примерно на 3% ниже прошлого года, при этом доллар вырос почти на 3%. Золото восстановилось после июньских потерь, поднявшись на 4% в июле и снова находится у средней цены 2021 года - порядка 1800 долларов за унцию.

Основным драйвером рынков в последнее время было резкое снижение доходности казначейских облигаций, причем во многих развитых странах доходность государственных бондов упала до уровней, которые в последний раз наблюдались в январе или феврале, следует из модели рынка, подготовленной аналитиками World Gold Council (WGC).

Высокая прибыль, смена настроений, и снова COVID на первом плане.

Компании в основном отчитались о прибыли за второй квартал и первое полугодие. Результаты многих превзошли самые высокие ожидания. Однако наблюдения показывают, что инвесторы стали "гораздо менее оптимистичны" в отношении глобального роста и прибыльности вложений - ожидания по этим позициям снизились с 91% в марте до 47% в июле. В большей степени это основано на мнении, что постпандемийный экономический бум уже заложен в текущие цены.

"Кроме того, мы наблюдаем рост заболеваний COVID Delta по всему миру, что уже привело к новым локдаунам и ограничениям в некоторых странах. Это также может замедлить экономический рост", - отмечают в WGC.

Некоторые экономические стратеги уверены, что рынок меняется циклически, и по мере того, как мир входит в не лучший период, возврат инвестиций будет намного медленнее, что повышает относительную привлекательность золота.

"Планы ФРС США сейчас оказывают влияние на золото больше чем COVID, так как последний протокол показал растущую вероятность сворачивания стимулов до конца этого года. Рынок ждёт Джексон Хоул в конце этой недели и сентябрьское заседание", - добавила аналитик товарных рынков "Открытие Брокер" Оксана Лукичева.

Что касается ситуации в Афганистане, по мнению Лукичевой, этот фактор в целом пока не сказывается на рынке, но возможно в дальнейшем отразится в увеличении спроса на металл в ближневосточном регионе.

Неопределённость в поведении центральных банков. Федеральная резервная система США после очередного заседания оставила многих инвесторов в некотором замешательстве относительно своих будущих действий. Лидеры ФРС уже несколько месяцев обсуждают инфляцию, но так и не пришли к единому мнению - какой её уровень будет "переходным".

Инфляция является положительным фактором для золота, и независимо от того, будет ли недавний ее всплеск краткосрочным, другие экономические показатели в США явно указывают на то, что она сохранится. ЕЦБ также недавно внес изменения в свою стратегию, чтобы получить возможность превысить целевой уровень инфляции.

Ранее считалось, что вопрос инфляции для ФРС самый главный, но теперь - основной показатель, это занятость. Председатель Пауэлл даже использовал термин "существенный дальнейший прогресс" для описания необходимости полной занятости, с меньшим упором на инфляцию. Проще говоря, похоже, что будущие решения ФРС будут больше зависеть от рынка труда, чем от постоянно растущей инфляции.

Такое понимание действий ФРС стимулировало рост золота, поскольку любые изменения в политике могут отодвинуть принятие конкретных решений дальше, чем предполагают любые ожидания. А более низкие ставки и больше времени для роста инфляции, - и то, и другое хорошо для золота.

АНАЛИТИКА

При оптимистическом прогнозе роста ВВП США на 8,5%, факт второго квартала составил 6,5%. Это несколько неприятно, учитывая, что некоторые экономисты считают, что в ближайшие кварталы эти показатели продолжат снижаться еще на 2%.

Низкие результаты за второй квартал могут быть следствием неожиданного падения резервов, и роста потребительских расходов, которые были значительным драйвером общего спроса. Безусловно, потребительские расходы являются фактором высокого спроса на золото в слитках и монетах.

Сентябрь - исторически положительный месяц. Инвесторы часто используют сезонные модели рынка, чтобы найти подходящие ценовые уровни для входа и выхода. С золотом это обычно работает хорошо.

Исторический многолетний анализ показывает, что после статистически положительных результатов в январе доходность золота, как правило, неоднородна и не зависит от сезонности, а зависит от основных макроэкономических данных. Далее, постепенно, к концу третьего квартала зависимость меняется, различные рыночные факторы объединяются, и наступает период стабильного роста для золота.

Анализ экспертов WGC показывает, что золото исторически приносило положительную доходность в сентябре, с вероятностью в 90%.

И объясняется это сочетанием двух главных факторов: началом сезона индийских свадеб, и других национальных фестивалей, которые продолжаются до начала ноября; и высокой глобальной инвестиционной активностью после, как правило, спокойных летних месяцев отпусков.

Поэтому инвесторы чаще всего используют август как благоприятное время для добавления золота в свои портфели.

"По нашему мнению термины, которые центральный банк США использует в своей риторике, такие как "временная" или "устойчивая" инфляция, и "полная занятость", останутся ключевыми для внимания инвесторов и политиков. А расходящиеся точки зрения чиновников больше влияют на показатели рынка, чем на уровень процентных ставок", - считают в WGC.

Если ФРС будет верна своим последним комментариям и сосредоточится на занятости, то недавние высокие уровни инфляции станут устойчивыми, и золото от этого только выиграет. Это также подтверждается историческими наблюдениями, в годы когда индекс потребительских цен в США был выше 3%, доходность золота в эти периоды превосходила свои долгосрочные средние показатели, увеличиваясь в цене в среднем на 15%.

Кроме этого, количество случаев заболевания новыми формами COVID также может замедлить восстановление мировой экономики, что с одной стороны будет препятствовать потреблению золотых ювелирных изделий, но с другой стороны - приведет к бегству инвесторов в золото, как это было в 2020 году.

Вестник Золотопромышленника

ОБЗОРЫ

Обзор динамики цен на акции компаний

Цена золота с 13 по 20 августа выросла на 0,3% до 1779,05 долларов за унцию, серебра – снизилась на 0,8% до 23,21 долларов за унцию.

Индекс ММВБ за период снизился на 1,0% до 3832,70 пункта, индекс Dow Jones – на 1,1% до 35120,08.

Акции российских золотодобывающих компаний снизились, за исключением акций **Polymetal**.

Котировки российских золотодобывающих компаний:

ЭМИТЕНТ	БИРЖА	ТИКЕР	цена закрытия 13.08	цена закрытия 20.08	изм в %	текущая капитализация млрд
"Полюс", RUR	ММВБ	PLZL	13496.00	13500.00	0.0	24.80
"Полюс", USD	LSE	PLZL	92.30	91.00	- 1.4	24.76
Polymetal Int, RUR	ММВБ	POLY	1535.00	1536.30	+ 0.1	9.82
Polymetal Int, GBP	LSE	POLY	15.11	15.18	+ 0.5	9.81
Petropavlovsk Plc, RUR	ММВБ	POGR	19.88	19.69	- 0.9	1.05
Petropavlovsk Plc, GBP	AIM LSE	POG.L	0.19	0.19	- 0.7	1.02
"Норникель", RUR	ММВБ	GMKN	24458.00	23512.00	- 3.9	50.23

Акции зарубежных отраслевых компаний также преимущественно снизились.

Выросли **Gold Fields** и **Harmony Gold**. Gold Fields сообщила о росте чистой прибыли за первое полугодие более чем в два раза до 387 млн долларов.

Динамика акций зарубежных золотодобывающих компаний (USD):

ЭМИТЕНТ	БИРЖА	ТИКЕР	цена закрытия 13.08	цена закрытия 20.08	изм в %	текущая капитализация млрд
Kinross Gold Corp	NYSE	KGC	6.08	5.71	- 6.1	7.20
Barrick Gold Corp	NYSE	ABX	20.27	19.23	- 5.1	34.20
Centerra Gold Inc, CAD	TSX	CG	9.30	8.88	- 4.5	2.06
Newmont Mining Corp	NYSE	NEM	58.84	56.35	- 4.2	45.15
AngloGold Ashanti Ltd	NYSE	AU	15.90	15.89	- 0.1	6.63
Gold Fields Ltd New	NYSE	GFI	8.79	8.97	+ 2.0	7.96
Harmony Gold Mining	NYSE	HMY	3.57	3.58	+ 0.3	2.21

Обзор цен на драгметаллы на COMEX

Золото за неделю почти не изменилось в цене, рынок находится в ожидании встречи глав мировых Центробанков в Джексон-Хоуле 26-28 августа, которая может пролить свет на дальнейшую монетарную политику, в первую очередь, США.

Пока, как следует из протоколов последней встречи ФРС США, опубликованных на прошлой неделе, большинство чиновников ожидают, что сворачивание стимулов может начаться уже в этом году - осталось дождаться целевых показателей занятости. Последняя статистика показывает, что рынок труда продолжает восстанавливаться.

London FIX, \$ per troy oz:							
LBMA/LPPM	Au: AM	Au: PM	Ag	Pt: AM	Pt: PM	Pd: AM	Pd: PM
2021-08-20	1782.95	1779.05	23.205	978.0	976.0	2311.0	2296.0
2021-08-19	1788.20	1782.05	23.340	971.0	972.0	2378.0	2355.0
2021-08-18	1788.10	1783.45	23.670	1006.0	1002.0	2511.0	2508.0
2021-08-17	1794.05	1789.45	23.900	1024.0	1018.0	2586.0	2567.0
2021-08-16	1775.75	1786.35	23.540	1012.0	1017.0	2613.0	2634.0
2021-08-13	1757.65	1773.85	23.385	1020.0	1025.0	2606.0	2646.0

В понедельник фьючерсы на золото выросли на разочаровывающих экономических данных США.

Котировки перешли к росту после публикации производственного индекса ФРС-Нью-Йорк, который в августе упал до 18,3 с июльского значения 43.

Золото подорожало на фоне потери инвесторами аппетита к риску, благодаря своей роли актива-убежища, говорит Карло Альберто де Каса, рыночный аналитик Kinesis. "Ситуация в Афганистане давит на котировки акций, тогда как инвесторы переводят часть ликвидности в золото", - отмечает он.

Основные фондовые индексы США в понедельник испытывали давление после выхода более слабых, чем ожидалось, экономических данных Китая, а также захвата Афганистана движением "Талибан".

Рынок не слишком активно реагировал на сообщения о разработке ФРС конкретного плана по сворачиванию части стимулирующих мер.

"Золото чувствует себя неожиданно хорошо спустя неделю после небольшого обвала, в ходе которого цены падали к 1680 долларам за унцию, - отмечает Крейг Эрлам, старший рыночный аналитик Oanda. - С того времени у золота все отлично. Сочетание избыточности изначального падения, снижения доллара и доходности казначейских облигаций вернуло золото к жизни".

Вышедшие в пятницу данные по потребительским настроениям в США "особенно хорошо отразились на золоте, так как привели к быстрому падению доходности казначейских облигаций и доллара. Индикатор потребительских настроений упал до почти 10-летнего минимума, золото вернулось выше зоны сопротивления 1740-1760 долларов и теперь вновь проверяет на прочность зону 1800 долларов, говорит Эрлам.

Золото испытывало повышательный импульс на политической нестабильности в Центральной Азии, включая падение афганского режима, которое спровоцировало умеренные покупки активов-убежищ. Доходность 10-летних казначейских облигаций снизилась до 1,256% против 1,297% в пятницу.

Кроме того, руководители ФРС, похоже, близки к соглашению о начале сворачивания программы покупки активов. Сейчас ФРС покупает казначейские облигации и облигации с ипотечным покрытием на 120 млрд долларов в месяц. Сворачивание этих покупок может начаться примерно через три месяца, если экономика продолжит восстанавливаться, отметили в Wall Street Journal.

ОБЗОРЫ

Итоги торгов по фьючерсам на COMEX, \$ per troy oz:				
	Au на 12/2021	Ag на 09/21	Pt на 10/2021	Pd на 09/21
2021-08-20	1784.00	23.112	994.20	2276.50
2021-08-19	1783.10	23.230	971.20	2297.90
2021-08-18	1784.40	23.422	996.40	2423.30
2021-08-17	1787.80	23.659	993.80	2495.60
2021-08-16	1789.80	23.791	1021.10	2598.00
2021-08-13	1778.20	23.779	1026.00	2656.50

Во вторник золото снизилось, отступив от внутридневных пиков вблизи психологически важной отметки 1800 долларов США за унцию.

Золото пользуется популярностью на фоне неопределенности перспектив, порожденной распространением дельта-штамма коронавируса и его влиянием на такие экономики мира, как Китай, который является одним из самых крупных потребителей сырьевых товаров, отмечают аналитики.

Розничные продажи в США в июле упали на 1,1%. Об этом во вторник сообщили в Министерстве торговли страны. Опрошенные Wall Street Journal аналитики предполагали снижение показателя всего на 0,3%.

Данные по производственному сектору оказались более позитивными. Промышленное производство, включая производство в обрабатывающей промышленности, производство в горнодобывающей отрасли и в коммунальных услугах, в июле с учетом коррекции на сезонные колебания выросло на 0,9% по сравнению с предыдущим месяцем. Об этом во вторник сообщила ФРС США.

В среду цены на золото закрылись снижением, но перешли к росту после выхода протоколов июльского заседания ФРС США, указавших на возможность начала сокращения стимулирования уже в конце этого года.

Золото подросло в цене, поскольку ФРС допустила, что сворачивание покупок облигаций может начаться уже в этом году, хотя повышение процентных ставок в ближайшем будущем и не ожидается, рассказывает Джейсон Тид, портфельный управляющий из Gold Bullion Strategy Fund.

"Сворачивание покупок уменьшит приток денег в экономику, что обычно помогает золоту, - считает эксперт. - Рынки, видимо, решили, что недавние распродажи были чрезмерными, а протоколы ФРС предполагают, что некоторая поддержка для золота будет сохраняться".

Большинство руководителей ФРС в июле назвали уместным сокращение покупок активов в этом году. При этом, опубликованные в среду протоколы, показывают наличие резкого расхождения позиций по этому вопросу. Несколько руководителей ФРС выразили мнение, что сокращение покупок следовало бы начинать в будущем году.

"Было множество причин полагать, что протоколы не вызовут серьезных движений на рынке, и именно это мы до сих пор наблюдали", - отмечает Мэттью Веллер из FOREX.com и City Index. Веллер рассказывает, что рынок изначально воспринял протоколы как более мягкие, в результате чего индексы и цены на золото выросли, а доходность казначейских облигаций и доллар США упали. Часть этих движений вскоре была нивелирована, и большинство крупных рынков продолжили торги вблизи уровней, достигнутых перед выходом протоколов.

Официальное заявление ФРС по вопросу о сворачивании покупок, как ожидается, последует либо на симпозиуме в Джексон-Хоуле (штат Вайоминг), который пройдет на следующей неделе, либо на сентябрьском заседании центрального банка.

В четверг котировки золота закрылись снижением третью сессию подряд на фоне укрепления доллара США и выхода позитивных данных по американской экономике, ослабивших спрос на активы-убежища.

ОБЗОРЫ

Инвесторы продолжали реагировать на опубликованные в среду протоколы июльского заседания Комитета по операциям на открытом рынке ФРС, указывающие на готовность центрального банка начать сокращение стимулирующих мер уже в этом году.

Цены на золото перешли к снижению также после публикации еженедельных данных по числу заявок на пособие по безработице в США. Число первичных заявок на неделе 8-14 августа упало на 29 000 до 348 000 - минимума за 17 месяцев. В то же время индекс деловой активности, рассчитываемый Федеральным резервным банком Филадельфии, упал в августе до 19,4 пункта с 21,9 в июле. Снижение котировок золота продолжилось после выхода индекса опережающих индикаторов Conference Board за июль, подскочившего на 0,9% по сравнению с июнем.

Давление на золото оказало и укрепление доллара. Индекс доллара ICE вырос на 0,4%. Рост доллара может негативно влиять на котировки активов, деноминированных в американской валюте, делая их менее доступными для держателей других валют.

Доходность 10-летних казначейских облигаций США в четверг снизилась на 3,2 базисного пункта до 1,243%. Снижение доходности казначейских облигаций обычно способствует повышению спроса на драгметаллы.

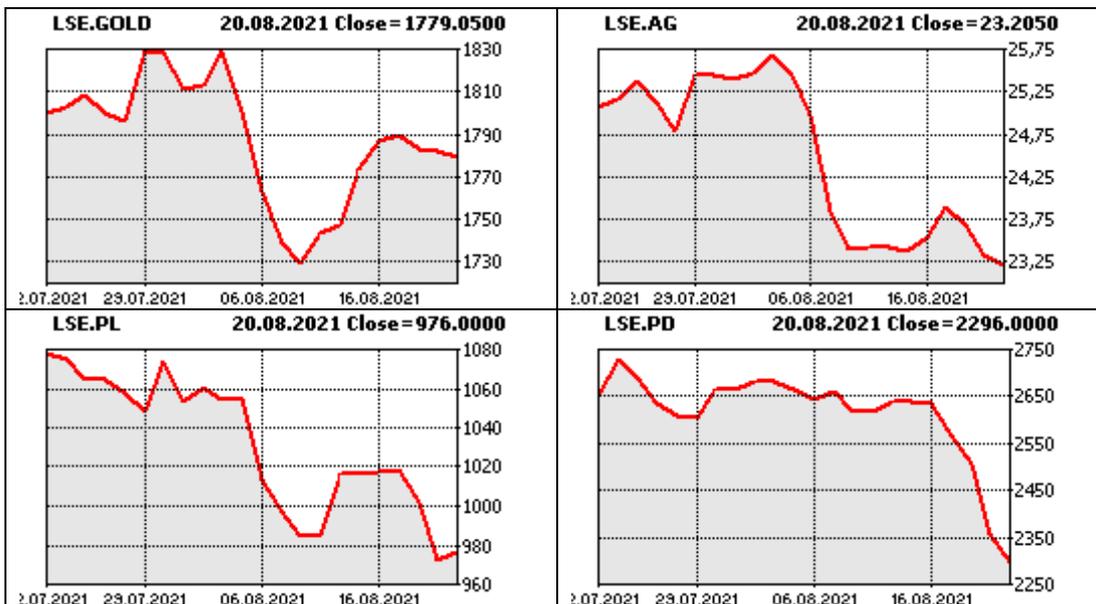
В пятницу котировки фьючерсов на золото немного выросли, и завершили неделю на позитивной территории.

Некоторую поддержку котировкам драгоценного металла на этой неделе оказывает снижение фондового рынка. Так, индексы Dow Jones Industrial Average и S&P-500-SPX почти утратили все завоеванные в августе позиции на фоне усиления опасений негативных для экономики последствий распространения дельта-штамма.

Золото по-прежнему не может преодолеть отметку 1800 долларов за унцию. Однако растущая волатильность и усиление турбулентности на рынке акций, возможно, коренным образом изменят настрой участников рынка, стимулируя серьезное его подорожание, отметила Ипек Озкардеская из Swissquote.

Опасения за экономику также усиливаются из-за слухов о скором начале сворачивания стимулирующих мер ФРС. ЦБ США может пойти на это вопреки неопределенности, вызванной новой волной коронавируса.

Месячная динамика цен на драгметаллы, LBMA:



ОБЗОРЫ

Годовая динамика цен на драгметаллы, LBMA:

