

AUTOR:

BOGUSZ JULIAN KASOWSKI

PRYWATNY INWESTOR / SUROWCOWE.INFO

3/07/2024



Sztuka inwestowania w surowce w czasach wojny

Inflacja w Polsce przekroczyła poziom 10% w 2022 roku.

Według części analityków inflacja w tym roku może osiągnąć w Polsce nawet 20%! To co kształtuje inflację to przede wszystkim koszty produktów. A każdy przedmiot jaki nas otacza to pochodna podstawowych surowców naturalnych. Miedź, złoto, srebro, aluminium, cynk, ołów, stal, drewno. Plus oczywiście produkty spożywcze: pszenica, kukurydza, kawa, kakao, sok pomarańczowy...



Ceny tych wszystkich produktów rosną w zastraszającym tempie drenując nasze portfele. A gdyby tak zacząć zarabiać na zmianie cen surowców i ograniczyć wpływ inflacji na nasze portfele? Co jednak wpływa na ceny surowców i jak w nie inwestować?

Nieoceniona rola paliwa

Każdy, nawet najprostszy element wymaga energii do powstania. Rolnicy zużywają olej napędowy do zasiewów, nawożenia i zbiorów pszenicy czy kukurydzy. Uzyskanie miedzi wymaga energii do wydobycia rudy i późniejszej obróbki w hucie. Hodowla zwierząt, uprawy i obróbka kawy czy cukru także wymagają energii na każdym jednym etapie. A każdy jeden produkt czy towar na co najmniej jednym etapie korzysta z transportu morskiego lub kołowego – napędzanego obecnie olejem napędowym...



Bądźmy więc świadomi, że nawet jeśli „nas podwyżki nie dotyczą, bo tankujemy zawsze za 50 złotych”, to niestety koszty wzrosną na każdym jednym produkcie. Spośród wielu instrumentów inwestycyjnych na paliwa, najpopularniejszymi są kontrakty na ropę oraz gaz ziemny. W przypadku gazu ziemnego mamy do dyspozycji amerykański rynek (Natural Gas), z kolei na ropie świat patrzy najczęściej na europejską odmianę Brent oraz na lekką, słodką odmianę WTI (West Texas Intermediate). Oczywiście w szerokim świecie inwestycji są także możliwości inwestowania w inne odmiany tych dwóch surowców, jak i np. na węgiel czy rafinowane paliwa dla samochodów, statków i samolotów.

W przypadku ropy naftowej warto także dodać, że pochodną rafinacji ropy naftowej jest bardzo popularny w Polsce gaz LPG używany do napędzania samochodów, a także mazut będący podstawą m.in. asfaltu i smoły oraz polimery wykorzystywane do produkcji tworzyw sztucznych. Czyli kolejne, bardzo szerokie zastosowania zależne od czarnego złota.





Ludzie muszą jeść...

Gdyby ułożyć kolejność wpływu cen poszczególnych surowców na nasze życie, to paliwo byłoby pierwsze, a na drugim miejscu bez wątpienia trafiłyby surowce związane z podstawowymi produktami żywnościowymi. Tu na czoło wysuwają się trzy główne, uprawiane na całym świecie zboża: pszenica, kukurydza oraz soja.

Pomimo olbrzymiej powierzchni upraw w każdym zakątku świata, to właśnie obrót tymi trzema surowcami kształtuje ceny pieczywa, makaronów, czy mięsa. Tak, także mięsa.

Soja i kukurydza, oraz w mniejszym stopniu pszenica, są kluczowymi składnikami paszy dla hodowców drobiu, świń czy bydła.



Zboża to oczywiście także i inne odmiany. Jęczmień, żyto, sorgo, owies. Jednak te cztery uprawy w tym roku dadzą w sumie około 249 mln ton, podczas gdy samej pszenicy według amerykańskiego Departamentu Rolnictwa będziemy mieć globalnie prawie 775 mln ton zbiorów.

Ryż stanowi także fascynujący i dość niezależny rynek, gdzie, zapewne zaskakującym dla wielu, faktem jest, że największym importerem ryżu są... Chiny! I to pomimo największej na świecie produkcji, prognozowanej w tym roku na 149 mln ton czyli prawie 29% globalnej produkcji!

Wpływ żywności na skalę naszej inflacji świetnie obrazuje wykres globalnego indeksu cen żywności obliczany przez Organizację Narodów Zjednoczonych do spraw Wyżywienia i Rolnictwa (FAO). W marcu 2022 roku osiągnął on rekordowy poziom ponad 159 punktów, przewyższając o ponad 15% poziom z czasów kryzysu, który m.in. doprowadził do Arabskiej Wiosny w latach 2010 – 2012.

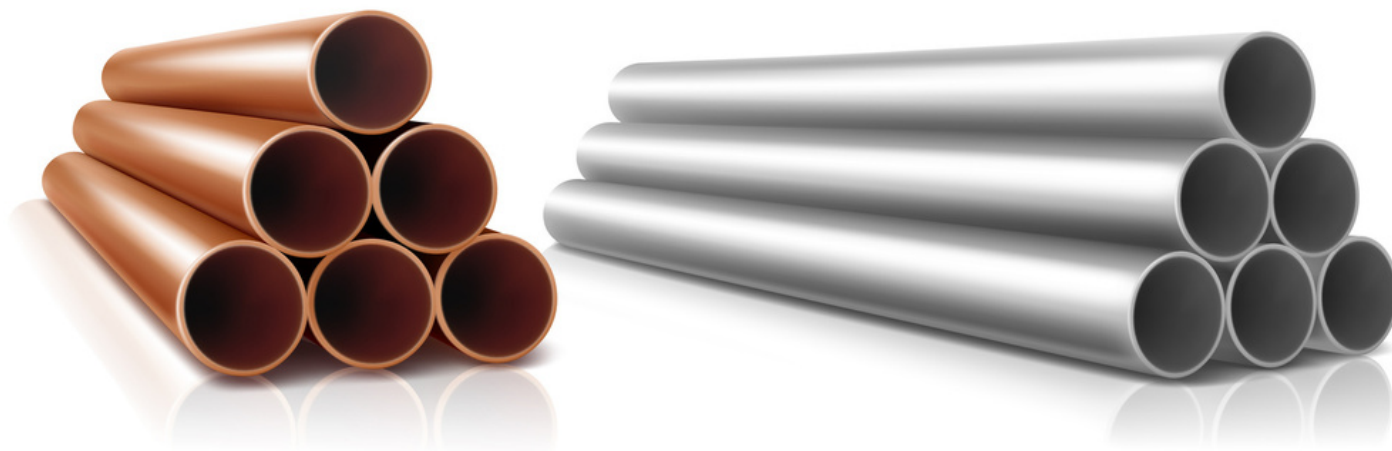




WYKRES "GLOBALNEGO INDEKSU CEN ŻYWNOŚCI PROWADZONY PRZEZ FAO;
ŹRÓDŁO: REUTERS EIKON"

Miedź, aluminium i stal - czy możemy się bez nich obyć?

Metale nieszlachetne, często określane mianem przemyślowych, stanowią istotną gałąź każdej gospodarki. Ilość tych surowców w naszym bezpośrednim otoczeniu jest bardzo duża. I wzrośnie... Obecne tendencje świata do odchodzenia od paliw kopalnych na rzecz odnawialnych źródeł energii (OZE) zwiększy zapotrzebowanie przede wszystkim na miedź.



Panele fotowoltaiczne wytwarzające 1 megawat (MW) potrzebują średnio aż 5,5 tony miedzi! By osiągnąć założone cele klimatyczne do 2030 roku powinniśmy budować na świecie panele wytwarzające około 630 gigawatów (czyli 630 000 MW). To ponad 1/7 ubiegłorocznej, globalnej produkcji miedzi, która przecież już teraz znajduje zastosowanie w wielu sektorach przemysłu. Zastosowanie metali w przemyśle jest tak szerokie, że nie sposób go omówić w zaledwie paru zdaniach.

Sektor budowlany, motoryzacyjny czy np. sprzętu AGD to zaledwie cząstka zastosowań, które widzimy każdego dnia, a przeciętny samochód samych kabli zawiera w sumie ~3 kilometrów! Z kolei potężne stalowe maszyny takie jak statki transportowe czy koleje – to setki albo tysiące ton metali w każdym egzemplarzu. O „drobnych” ilościach stosowanych w sprzęcie elektronicznym codziennego użytku, produkowanego w tysiącach egzemplarzy dziennie nie wspominając.



Gorączka złota

W każdej rozmowie na temat surowców pada nie raz słowo rozpalające zmysły człowieka od setek lat: ZŁOTO! Często w towarzystwie srebra, z chemicznego punktu widzenia metalem szlachetnym jest także platyna i pallad. Na rynkach inwestycyjnych jednak za metal szlachetny chroniący przed inflacją postrzega się tylko złoto.

Wynika to z faktu, że zarówno srebro jak i platyna z palladem mają znacznie więcej zastosowań przemysłowych niż „czystego” nośnika wartości w czasie. Widać to zwłaszcza w przypadku palladu, którego 80% zastosowania przypada na przemysł motoryzacyjny, a dokładniej na zastosowanie w katalizatorach.



To oczywiście stawia pod znakiem zapytania sens inwestycji w ten metal gdy mamy tak powszechne deklaracje odchodzenia od pojazdów spalinowych. Ale przecież do 2030 czy też 2035 roku gdzie w niektórych regionach świata ma zostać wstrzymana sprzedaż aut z silnikami spalinowymi jest jeszcze dużo czasu!

A sam metal jest wdzięcznym instrumentem zarówno inwestycyjnym jak i spekulacyjnym, który wciąż ma przed sobą całkiem niezłe perspektywy, zwłaszcza w Chinach. Państwo Środka dopiero od niedawna zaostrza normy emisji spalin, wymuszając w ten sposób większe wykorzystanie palladu w katalizatorach. A Chiny to największy rynek motoryzacyjny na świecie: ponad 21 milionów aut sprzedanych w 2021 roku, prawie 50% więcej niż w USA!



Złoto z kolei ma z jednej strony warunki „idealne” (choć z ludzkiego punktu widzenia tragiczne) w pierwszej połowie 2022 roku: wysoką inflację w najważniejszych gospodarkach świata oraz pełnoskalowy konflikt zbrojny z bezpośrednim zaangażowaniem mocarstwa atomowego. Z drugiej strony wysoka inflacja rozpoczęła proces umacniania dolara amerykańskiego poprzez podwyżki stóp procentowych przez Federalny Komitet ds. Operacji Otwartego Rynku USA (FOMC). Jednak niezależnie od czynników wpływających na rynkową cenę złota – ono zawsze będzie mieć wartość.





Czy to już wszystko?

Jednym słowem: **Nie.**

Dlaczego nie?

Czy po kursie teoretycznym podczas przygotowania do egzaminu na prawo jazdy jest się mistrzem kierownicy?

Czy pierwszy rok studiów medycznych daje wystarczającą wiedzę, by samodzielnie przeprowadzać operację na otwartym sercu?

Jeśli na powyższe dwa pytania padła odpowiedź „nie” to jesteś na dobrej drodze. Inwestowanie to praca jak każda inna. Bez odpowiedniego przygotowania zawieranie transakcji będzie tylko i wyłącznie hazardem i liczeniem na szczęście.



Ale już teraz możesz zrobić kolejny krok.

Weź udział w cyklu **darmowych webinarów** poświęconym **podstawom inwestowania w surowce**. Dowiedz się jak wygląda unikalne podejście do rynku poparte kilkunastoletnim doświadczeniem eksperta.

Przygotowany materiał będzie dawał niezbędne podstawy do dalszej pracy przy poznawaniu fascynującego rynku inwestycji towarowych i, w konsekwencji, umiejętności do samodzielnego niwelowania skutków inflacji!

Serdecznie zapraszam!



BOGUSZ JULIAN KASOWSKI

Prywatny Inwestor, autor bloga **surowcowe.info**.
Wielokrotny prelegent, publicysta medialny oraz autor
licznych webinarów, obecny na rynku od 2012 roku.

Ostrzeżenie o ryzyku

Kontrakty CFD są złożonymi instrumentami i wiążą się z dużym ryzykiem szybkiej utraty środków pieniężnych z powodu dźwigni finansowej. **74-89 % rachunków inwestorów detalicznych odnotowuje straty pieniężne w wyniku handlu kontraktami CFD.** Zastanów się, czy rozumiesz, jak działają kontrakty CFD, i czy możesz pozwolić sobie na wysokie ryzyko utraty twoich pieniędzy.

Niniejsze informacje są przekazywane klientom detalicznym i profesjonalnym w ramach komunikacji marketingowej. Nie zawierają one i nie powinny być interpretowane jako zawierające porady inwestycyjne lub rekomendacje inwestycyjne, ani jako oferta lub zachęta do angażowania się w jakiekolwiek transakcje lub strategie dotyczące instrumentów finansowych. Wyniki osiągnięte w przeszłości nie stanowią gwarancji ani prognozy przyszłych wyników.

Instant Trading EU Ltd nie składa żadnych oświadczeń i nie ponosi odpowiedzialności za dokładność lub kompletność dostarczonych informacji ani za jakiekolwiek straty wynikające z inwestycji opartych na analizie, prognozie lub innych informacjach dostarczonych przez pracownika Spółki lub w inny sposób.

Podobają Ci się nasze webinary?

Nie przegap kolejnych

Śledź nasz na bieżąco w naszych social media



InstaForex Polska



instaforex.eu_pl



InstaForex Polska