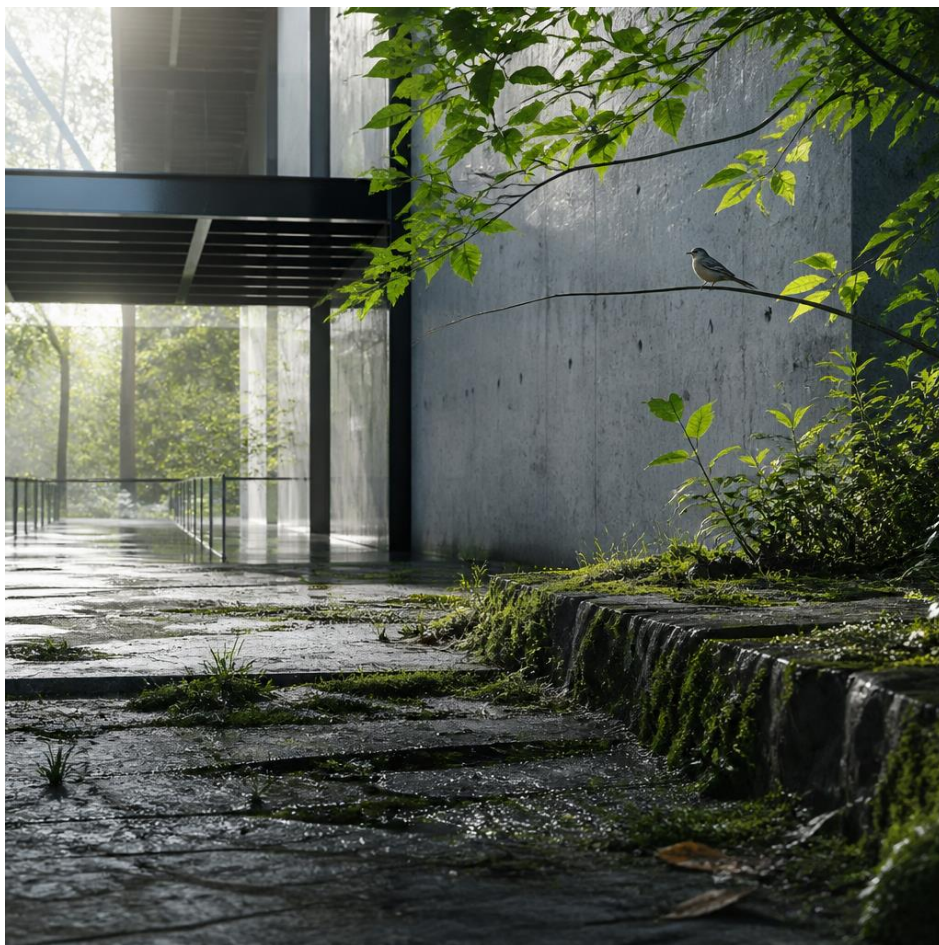


Компетентные лица индустрий.

Обзоры СМИ и экспертные мнения.

Выпуск 015, 11 / 12 августа 2026 г.

Ключ к разговору



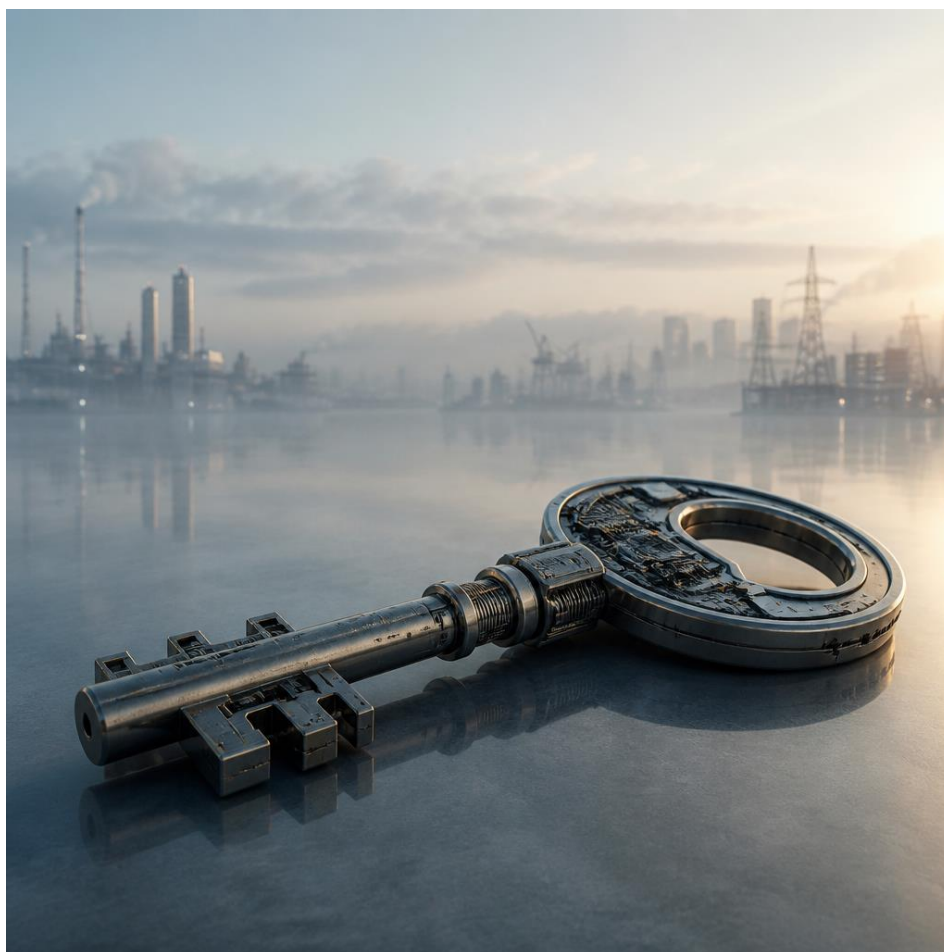
Уместная фраза:

«... человек слишком погряз в предметах, утратил способность замечать милость Вселенной, не завернутую в подарочную упаковку»

Российский писатель Александр Дергунов (р.1968), из романа «Элемент 68».

1. Время минутной умности.

Ключ к разговору



- Будем вместе строить будущее.
- Ой, а я только что из офиса *Центробанка*.



- Что будем делать с банковским финансированием промышленных инвестиций?
- Вот сразу и испортили разговор. Более того — день!



- Так и не понял, что хотел сказать Р.Троценко на бизнес - завтраке последнего *ПМЭФ*?
- Долго, нудно, непонятно подбирал ключик к Э.Набиуллиной.



- А я прямо сейчас — из посольства одной азиатской страны!
- Обсуждали расширение «присутствия» китайских автомобилей?



- Какое же у них ТЭО!
- Это Вы с восторгом или придыханием?



- Девушка, между прочим, можете подать гаечный ключ?
- Так нельзя. И у ключа есть свои типоразмеры.



- Вот у нас и складывается ключ к общению.
- Пока это 1000-кусочный пазл, но всё впереди.



- И, как сказало первое лицо, уже ничего не поделаешь.
- Точно — сейчас всё уже поделывает искусственный интеллект.



- Тогда пусть найдет ключ к небанкротству сибирских угольных шахт!
- А он в нескольких зданиях *Минэнерго* в Москве.



- Как с Вами интересно!
- Это я ещё молчу.

2. Ключевые ассоциации и параллели



South China Morning Post

Инвестиции в эпоху «ресурсного национализма»

Китай и Индонезия продолжают углублять экономические связи, однако изменения во внутренней политике Индонезии постепенно делают условия для ведения бизнеса более сложными

Ещё в 2009 году, когда экономика Китая росла примерно вдвое быстрее, чем сегодня, малоизвестная

частная компания сделала тихую ставку на практически неизведанное направление – Индонезию.

У компании была чёткая цель: обеспечить себе доступ к никелю – важнейшему промышленному металлу, который используется в производстве нержавеющей стали и, всё в большей степени, современных аккумуляторных батарей.

Эта ставка полностью себя оправдала. Используя крупнейшие в мире запасы никеля Индонезии и усилив контроль над добычей и первичными поставками сырья, *Tsingshan Group* превратилась в ведущего мирового производителя нержавеющей стали. В 2021 году компания вошла в рейтинг *Forbes Global 500*, в 2025 году её выручка составила 432 млрд юаней (около 63,9 млрд USD), а предприятия охватывают регионы от Зимбабве до США.

Компания, основанная в городе Вэньчжоу восточной провинции Чжэцзян, стала одной из растущего числа китайских предприятий, способствующих укреплению торговых и промышленных связей между второй по величине экономикой мира и крупнейшей экономикой Юго-Восточной Азии.

То, что начиналось как стремление обеспечить

доступ к сырьевым ресурсам, постепенно переросло в гораздо более широкое экономическое партнёрство, охватывающее добычу сырья, глубокую переработку металлов, промышленное производство и, в последнее время, финансовые услуги. Однако всё сильнее на это сотрудничество влияют меняющиеся внутренние приоритеты Индонезии.

«Индонезия предоставляет природные ресурсы, а Китай — капитал, технологии и производственные компетенции, формируя всё более интегрированную экономическую экосистему», — отметил г-н Чжао Сицзюнь, профессор финансов *Народного университета Китая* в Пекине.

По словам г-на Ху Цзе, исполнительного директора *Центра исследований Юго-Восточной Азии* при *Шанхайском институте перспективных финансов*, президент Индонезии Прабово Субианто пришедший к власти в конце 2024 года, сделал приоритетом увеличение добавленной стоимости, создаваемой внутри страны при переработке собственных минеральных ресурсов.

Одним из ключевых направлений стал никель — важнейший компонент в производстве электромобилей и литий-ионных аккумуляторов, что побудило Индонезию активнее привлекать

иностранный капитал в проекты по глубокой переработке никеля, отметил г-н Ху, который поддерживает тесные связи с индонезийскими чиновниками и консультирует китайские компании, планирующие инвестиции в эту страну.

Эти амбиции воплотились в весьма масштабных целях. Индонезия намерена к 2030 году вывести на дороги 2 млн электромобилей и 12 млн электрических двухколёсных транспортных средств (по данным *Министерства энергетики и минеральных ресурсов*, всего в настоящее время на дорогах страны насчитывается около 11 млн автомобилей).

Для удовлетворения этого спроса китайские производители автомобилей расширяют местные производственные мощности. В апреле 2026 года издание *Jakarta Globe* сообщило, что завод *BYD* в провинции Западная Ява, рассчитанный на выпуск до 150 тыс. электромобилей ежегодно, должен начать работу и выпустить первые модели уже в 2026 году. Общий объём инвестиций в проект составляет 11,2 трлн индонезийских рупий (около 700 млн USD).

Промышленное присутствие Китая в Индонезии также смещается вниз по цепочке создания стоимости в никелевой отрасли, при этом более заметную роль начинают играть высокотехнологичные компании.

Ранее в июле 2026 года китайская компания *Azure Corporation*, акции которой котируются на фондовой бирже в Шэньчжэне, объявила о строительстве в Индонезии завода по производству литий-ионных аккумуляторов стоимостью 290 млн USD. Ожидается, что годовая производственная мощность составит 5 ГВт·ч в год. Предприятие будет выпускать различные типы литий-ионных аккумуляторов.

Однако отраслевые аналитики подчеркнули, что привлечение иностранных инвестиций является лишь частью гораздо более масштабной стратегии Индонезии. В исследовании, опубликованном в 2025 году канадским *Международным институтом устойчивого развития*, отмечается: «Цель заключается не только в формировании внутреннего рынка электромобилей. Страна располагает крупнейшими в мире запасами никеля и стремится стать одним из ведущих мировых производителей аккумуляторов для электромобилей».

По данным *Jakarta Globe*, продажи электромобилей в Индонезии в 2025 году выросли на 141 % по сравнению с 2024 годом, превысив 100 тыс. автомобилей, при этом в декабре 2026 года продажи достигли рекордного уровня.

«Интересы китайских производителей и

индонезийского рынка естественным образом совпадают. Столкнувшись со слабым внутренним спросом и избыточными производственными мощностями в Китае, компании стремятся расширять своё присутствие в Индонезии», – отметил г-н Ху.

По мере того, как китайский бизнес всё глубже интегрируется в промышленную экосистему Индонезии, параллельно формируется и новая финансовая инфраструктура.

В июне 2026 года *Народный банк Китая* назначил джакартский филиал *Bank of China (Hong Kong)* официальным клиринговым банком по операциям в юанях в Индонезии, а *Bank Mandiri* стал прямым участником *Трансграничной межбанковской платёжной системы (CIPS)* – китайской системы трансграничных межбанковских платежей, которую часто рассматривают как альтернативу доминирующей на Западе системе *SWIFT*.

Также в июне 2026 года *Управление денежного обращения Гонконга*, *Народный банк Китая* и *Банк Индонезии* подписали меморандум для упрощения использования индонезийской рупии и офшорного юаня в расчётах между Индонезией и Гонконгом.

Этому предшествовало решение *Народного банка Китая* и *Банка Индонезии* расширить в 2025 году

рамки соглашения о расчётах в национальных валютах, действовавшего с 2021 года, распространив его на все операции платёжного баланса.

Институциональные изменения опираются на быстро растущие объёмы расчётов. По данным ЦБ Индонезии, которые приводит «Синьхуа», объём двусторонних расчётов в национальных валютах в 2025 году более чем удвоился – до 13,19 млрд USD с 4,9 млрд USD годом ранее.

«Постепенно формируется экосистема, в которой все элементы взаимно усиливают друг друга», – отметил г-н Маттео Джованнини, старший финансовый менеджер *Industrial and Commercial Bank of China (ICBC)*. «Сотрудничество в сфере природных ресурсов стимулирует промышленное инвестирование, которое, в свою очередь, создаёт дополнительный спрос на трансграничные финансовые услуги, расчёты в национальных валютах и торговое финансирование».

По его словам, дальнейшее углубление торговли и инвестиционного сотрудничества будет «естественным образом повышать привлекательность юаня», поскольку позволит снизить валютные издержки и уменьшить зависимость от использования третьих валют.

Индонезия также начала выходить на китайский рынок капитала, впервые разместив «панда-облигации» на сумму 7 млрд юаней (около 1,03 млрд USD) – долговые ценные бумаги, номинированные в юанях и размещаемые на внутреннем рынке облигаций Китая.

Г-н Джованнини, который также является внештатным научным сотрудником пекинского *Центра Китая и глобализации*, отметил, что эти шаги подчёркивают растущую роль Индонезии в стратегии Пекина по интернационализации юаня.

«Индонезия представляет собой важную площадку для постепенного расширения использования юаня в странах *Ассоциации государств Юго-Восточной Азии (АСЕАН)*, особенно если механизмы расчётов в национальных валютах будут и дальше развиваться», – сказал г-н Джованнини, добавив, что в обозримом будущем доминирующее положение доллара США вряд ли изменится.

Однако это усиливающееся финансовое сближение происходит на фоне меняющейся внутренней ситуации в самой Индонезии, где иностранный бизнес всё чаще сталкивается с меняющейся политической конъюнктурой.

То, что многие китайские исследователи называют новой волной «ресурсного национализма», в 2026 году охватило Индонезию. История местных проектов, прежде всего *Tsingshan Group*, хорошо иллюстрирует обе стороны этого процесса: компания, построившая мировое лидерство благодаря огромным запасам никеля, спустя годы столкнулась с гораздо более жёсткой государственной политикой.

В опубликованном в июне 2026 года «Докладе о макроэкономической политике Индонезии» *Шанхайская академия общественных наук* отмечает, что «реформы государственной политики, особенно в сфере добычи никеля, нанесли серьёзный удар по иностранным инвесторам, причём китайские компании уже в полной мере ощутили на себе последствия этих изменений».

В рамках нового курса президент Индонезии Прабово Субианто пересмотрел государственную политику в отношении добычи никеля. В частности, *Министерство энергетики и минеральных ресурсов* установило национальную квоту на добычу никеля в 2026 году на уровне 260–270 млн тонн, что означает сокращение примерно на 30 % по сравнению с 2025 годом.

Крупнейшее в мире никелевое месторождение

Weda Bay Nickel разрабатывает совместное предприятие, созданное *Tsingshan Group* (на которую оформлен контрольный пакет), французской компанией *Eramet* и индонезийской *Antam*. В июне 2026 года *Eramet* сообщила южноафриканскому отраслевому журналу *Mining Weekly*, что добыча на месторождении была приостановлена еще в конце мая, численность персонала сокращена, а предприятие переведено в режим технического обслуживания. «Квота на добычу полезных ископаемых уже исчерпана», – пояснил г-н Жером Бодле, генеральный директор *Eramet Indonesia*.

По мнению аналитиков, подобные приостановки добычи являются частью осознанной государственной стратегии. «Индонезия рассчитывает использовать свои регуляторные механизмы как эффективный инструмент государственной политики для поддержания мировых цен на никель. После введения ограничений эталонные мировые цены действительно выросли до максимума, а затем несколько скорректировались, однако остаются примерно на 20 % выше уровня конца 2025 года», – отметила г-жа Сюй Юй, аналитик *Orient Futures*.

«Страна также повысила ряд налогов в никелевой

отрасли. Логика этих изменений очевидна: более высокие цены на никель увеличивают налоговые поступления и стимулируют экономический рост».

По прогнозу правительства Индонезии, дефицит государственного бюджета в 2026 году увеличится до 2,85 % ВВП, превысив как прежний прогноз в 2,68 %, так и показатель прошлого года в 2,81 %. В то же время на внутреннюю экономику негативно повлияли последствия войны вокруг Ирана. На фоне внешних и внутренних вызовов индонезийская рупия заметно ослабла.

На этом фоне компании, стоявшие у истоков китайских инвестиций в Индонезию, начали задумываться о переносе новых проектов. В июне 2026 года агентство *Reuters* сообщило, что *Tsingshan Group* рассматривает возможность реализации крупного проекта на Мадагаскаре, а зарегистрированная в Гонконге компания *Lygend Resources*, работающая по всей цепочке создания стоимости в никелевой отрасли, изучает перспективы проекта в Танзании.

«Политика президента Прабово, основанная на принципах ресурсного национализма и протекционизма в пользу отечественных компаний, сделала часть китайских инвесторов гораздо более

осторожными в отношении новых вложений», — отметил г-н Ху. Вместе с тем, подчеркнул он, «китайский капитал по-прежнему имеет решающее значение для экономического развития Индонезии, и представители индонезийского правительства это прекрасно понимают».

Несмотря на стремление Индонезии к большей экономической самостоятельности, статистика говорит сама за себя. По данным *посольства Китая* в Джакарте, Китай уже 13 лет подряд остаётся крупнейшим торговым партнёром Индонезии и входит в тройку крупнейших иностранных инвесторов страны на протяжении последнего десятилетия.

По мнению аналитиков, ужесточение государственной политики представляет собой попытку использовать природные ресурсы страны для развития собственной экономики, а не просто создавать условия, при которых основную выгоду получают иностранные компании.

«Китайские предприятия, работающие в Индонезии, переживают глубокую трансформацию: их стратегия меняется — от простого «выхода на зарубежные рынки» к глубокой интеграции в местные промышленные экосистемы», — говорится в

июньском докладе *Шанхайской академии общественных наук*. «В ближайшие годы Индонезия перестанет быть страной с дешёвыми и легкодоступными возможностями для инвестиций».

Г-н Аарон Анг, неисполнительный директор гонконгской компании в сфере кибербезопасности *Edvance*, также обратил внимание на сложности ведения бизнеса в Индонезии, включая «запутанную систему регулирования и нехватку квалифицированных кадров». «Наша стратегия строится на сотрудничестве с местными коммерческими партнёрами, а не на конкуренции с ними. Именно такой подход позволит нам закрепиться на этом рынке в долгосрочной перспективе», – сказал г-н Анг.

Пока китайские компании корректируют свои стратегии в ответ на растущие сложности, правительства Китая и Индонезии также предпринимают шаги, чтобы сохранить устойчивость сотрудничества.

Во время Всемирной конференции по искусственному интеллекту, прошедшей в начале июля 2026 года в Шанхае, г-н Ван И, министр иностранных дел Китая, встретился с г-ном Аирланггой Хартарто, министром – координатором

по экономическим вопросам Индонезии. Индонезия вошла в число государств – учредителей *Всемирной организации сотрудничества в области искусственного интеллекта* – новой инициативы Китая, направленной на развитие международного сотрудничества в сфере регулирования ИИ.

Г-н Ван И выразил надежду, что Индонезия обеспечит справедливые и равные условия ведения бизнеса, а г-н Хартарто подтвердил, что страна по-прежнему приветствует инвестиции китайских компаний.

«В долгосрочной перспективе главным условием устойчивого успеха китайских компаний в Индонезии станет превращение из простых экспортёров продукции в полноправных участников развития местной промышленности», – говорится в докладе *Шанхайской академии общественных наук*.

Однако адаптация к меняющимся внутренним приоритетам Джакарты, вероятно, ещё долго будет требовать тонкого баланса интересов. По словам г-на Сицзюня, взаимодополняемость экономик Китая и Индонезии способствует более тесной интеграции стран, но процесс не обходится без противоречий.

«Китайским компаниям необходимо научиться эффективно управлять политическими рисками и

адаптироваться к меняющимся стратегическим интересам принимающей страны. Это урок, который должна усвоить любая компания, выходящая на международные рынки», — заключил он.

ЭКСПЕРТНЫЕ МНЕНИЯ 😊:

😊: *Компетентные лица индустрий* рекомендуют эту статью Правительству России для чтения «с карандашиком».

😞: И ему пора уже иметь стальной стержень.

3. Большая, но коррупционно - хрупкая страна



The New York Times

Новая угроза для Амазонии

«Чёрные старатели» спровоцировали новую волну криминальной активности, разграбляя тропические леса в поисках редкоземельных элементов

Десятилетиями тропические леса Амазонии подвергались разграблению ради каучука, древесины и золота. Теперь «чёрные старатели» устремились за

новым стратегическим сырьём — критически важными минералами, спрос на которые стремительно растёт во всём мире.

По словам властей и экспертов, в бразильской Амазонии формируется новая сфера криминальной активности. Глобальный спрос на эти минералы, необходимые для производства многих ключевых продуктов — от электромобилей до истребителей, — спровоцировал всплеск нелегальной добычи в одном из важнейших природных регионов планеты.

Это происходит на фоне того, как США и другие страны всё активнее рассматривают Бразилию, обладающую одними из крупнейших в мире запасов критически важных минералов, в качестве альтернативного поставщика, способного ослабить доминирование Китая на рынке этих стратегических ресурсов, необходимых для развития технологий будущего.

Новая гонка за критически важными минералами продолжает многолетнюю эксплуатацию Амазонии ради ценного сырья, усиливая давление на богатый биоразнообразием регион, который играет ключевую роль в сдерживании глобального потепления.

По данным бразильских властей, среди критически важных минералов, нелегально

добываемых в Амазонии, присутствуют редкоземельные элементы. Эта группа из 17 химических элементов имеет особое значение, поскольку они необходимы для производства мощных магнитов, которые используются в самом широком спектре продукции – от беспилотников до высокоточных управляемых ракет.

По оценке *Международного энергетического агентства (МЭА)*, объём рынка критически важных минералов, растущий на фоне «энергетического перехода», превышает 300 млрд USD, а к 2035 году этот показатель может вырасти более чем в два раза.

«Спрос [на эти ресурсы] крайне высок и продолжает расти», – заявил в интервью *The New York Times* г-н Умберту Фрейре ди Баррос, директор департамента Амазонии в Федеральной полиции Бразилии. Он отказался уточнить, о каких именно редкоземельных элементах идёт речь, а также какие преступные группировки вовлечены в эту схему, сославшись на тайну следствия. По словам г-на Барроса, после добычи в Амазонии сырьё продаётся на внутреннем рынке или контрабандой вывозится морем на контейнеровозах в Азию и Европу для дальнейшей переработки.

В отличие от золота, добычей которого в

Амазонии зачастую занимаются мелкие «чёрные старатели», нелегальное извлечение критически важных минералов осуществляют более крупные горнодобывающие компании, отмечает г-н Баррос. «Речь идёт уже не о кустарной добыче», – подчеркнул он. «Мы наблюдаем операции почти промышленного масштаба».

Несмотря на то, что редкоземельные элементы широко распространены в земной коре, их извлечение, разделение и очистка представляют собой технологически сложный процесс. По данным властей, «чёрные старатели» зачастую добывают огромные объёмы смешанного с минералами грунта и отправляют эту массу в Китай, который доминирует в сфере переработки.

Бразильские правоохранительные органы уже провели несколько крупных операций, связанных с незаконным извлечением других критически важных минералов, включая марганец, который используется в производстве аккумуляторов для электромобилей.

В январе 2026 года полиция задержала подозреваемого, заморозила активы на сумму 5 млн USD и изъяла вертолёт в рамках расследования дела о незаконной добыче марганца в амазонском штате Пара и его последующей отправке в Китай по

поддельным документам.

По данным бразильских властей, как и в случае с другими видами контрабанды, нелегальная цепочка поставок критически важных минералов является разветвлённой и охватывает бизнес, государственные структуры и организованную преступность.

Помимо самих «чёрных старателей», легальное прикрытие обеспечивают компании и физические лица, занимающиеся «отмыванием» добытого сырья. Некоторые государственные чиновники выдают лицензии на недропользование без оценки экологических рисков, наркогруппировки обеспечивают транспортировку скрытых партий минералов, а сотрудников таможни подкупают, чтобы они закрывали глаза на нелегальный экспорт. В конечном счёте незаконно добытое сырьё приобретают зарубежные покупатели.

Считается, что Бразилия располагает вторыми по величине в мире запасами редкоземельных элементов, а также огромными объёмами других критически важных металлов и минералов, таких как ниобий, литий и кобальт. Страна стремится стать мировым лидером в этой отрасли, однако ей требуются годы, чтобы превратить свои резервы в крупную статью экспорта.

Чтобы начать разработку месторождений в Бразилии, компании обязаны получить разрешение *Национального агентства по недропользованию*, а затем представить планы разработки в региональные и федеральные экологические ведомства для прохождения комплексной экспертизы, которая может занять месяцы, а иногда и годы.

Однако и эта система не защищена от коррупции. В 2025 году бразильская полиция задержала десятки человек, включая высокопоставленного чиновника *Национального агентства по недропользованию*, по делу о коррупционной схеме, в рамках которой, по данным властей, выплачивались взятки федеральным и региональным госслужащим в обмен на выдачу фиктивных лицензий на добычу железной руды.

Проторенные маршруты контрабанды

В Амазонии критически важные минералы добываются и перевозятся практически так же, как и другие контрабандные товары.

По данным бразильских властей и экспертов, сырьё извлекается в глубине тропических лесов, в том числе на территориях, где горные работы полностью запрещены. Затем его транспортируют наземным, речным и воздушным путями, которые криминальные группировки также используют для контрабанды

золота и кокаина.

После того как минеральное сырьё поступает в морские порты, сотрудникам таможни порой предъявляют поддельные сертификаты, подтверждающие, будто сырьё извлечено на легальных рудниках, имеющих государственную лицензию, рассказал г-н Ромуло Перейра Брандан Нето, сотрудник *Федеральной налоговой службы Бразилии*, отвечающий за таможенный контроль.

Однако такие рудники существуют далеко не всегда. В одном из случаев, когда г-н Нето изучил спутниковые снимки местности, выяснилось, что никакого объекта там нет. «Это рудник-призрак», – констатировал он.

В других случаях контрабандисты пытаются обойти систему контроля путём смешивания грузов или выдачи сырья за другой материал, например, за железную руду, добавил г-н Нето. По словам экспертов, последняя имеет геологическое сходство с некоторыми критически важными минералами.

«Эти мешки с сырьём доставляются на баржах, и толком никто не понимает, что это вообще такое», – отмечает г-н Роберт Мугга, эксперт по организованной преступности Амазонии, директор по

исследованиям аналитического центра *Igarape*.

По оценкам специалистов, на долю Бразилии приходится от 19 до 23 % мировых запасов редкоземельных элементов, что по этому показателю уступает лишь Китаю. Кроме того, здесь сосредоточены практически все мировые запасы ниобия – минерала, используемого в производстве высокопрочной лёгкой стали, которая необходима для строительства газопроводов и создания реактивных двигателей.

По данным *Геологической службы Бразилии*, недра страны могут скрывать гораздо больше ценных ресурсов, поскольку на сегодняшний день детально разведаны порядка 30 % запасов критически важного сырья.

В Амазонии этот показатель ещё ниже, поскольку плотный полог тропического леса существенно осложняет геологическую разведку. При этом Бразилия, США и ряд других государств стремятся сократить зависимость от Китая, который контролирует значительную часть мировой добычи и переработки критически важных элементов и уже демонстрировал готовность ограничивать их экспорт.

В настоящее время рост масштабов нелегальной добычи может осложнить реализацию амбициозных

планов как самой Бразилии, стремящейся выстроить цепочку поставок необработанного критически важного сырья, так и США, активно добивающихся доступа к запасам этой южноамериканской страны.

Появление этой новой сферы криминальной активности также грозит усилением борьбы за природные ресурсы Амазонии, где рекордно высокие цены на золото и нефть уже служат стимулом для расширения добычи всё глубже в тропические леса.

Принятие новых мер

Тропические леса Амазонии играют ключевую роль в регулировании мирового климата, поскольку они поглощают удерживающий тепло углекислый газ из атмосферы. Около 20 % площади Амазонии уже подверглось вырубке, и, хотя при президенте Луисе Инасиу Луле да Силве темпы уничтожения лесов существенно снизились, учёные предупреждают: экосистема рискует со временем пройти точку невозврата, после чего обширные территории дождевого леса необратимо превратятся в саванну.

Хотя на долю добывающей промышленности приходится меньший объём вырубки лесов, чем на выращивание сои или скотоводство, экологические и правозащитные организации заявляют, что она угрожает состоянию лесной экосистемы и

зависящему от него коренному населению, загрязняя реки, отравляя почву и снижая видовое разнообразие дикой природы. Кроме того, по их словам, деятельность подобных рудников является одним из главных факторов таких нарушений прав человека, как принудительный труд.

Главным препятствием на пути борьбы с преступностью является отсутствие комплексной системы отслеживания того, как и где именно добывалось критически важное сырьё, отмечает г-жа Тайна Кунья Соуза, эксперт в области горнодобывающей промышленности, исследователь бразильского частного научно-технологического института *SENAI*. «Компания сначала добывает сырьё, а затем сама сообщает государству, сколько именно и каких минералов она извлекла», — констатирует г-жа Соуза.

В настоящее время Бразилия рассматривает несколько законопроектов, которые должны установить новые правила добычи критически важных минералов с целью повышения прослеживаемости происхождения сырья, определения территорий, разрешённых для разработки и реформирования системы надзора. Кроме того, по словам г-на Барроса, власти вводят

дополнительные меры по выявлению нелегального экспорта с использованием технологий, которые уже помогли пресечь незаконный оборот золота. В частности, создаётся база данных образцов минералов, которая позволит связывать конкретное сырьё с определёнными месторождениями. «Мы наносим удары по каждому звену этой преступной цепочки, — добавил он. — Наша цель — полностью разорвать эту цепочку».

ЭКСПЕРТНЫЕ МНЕНИЯ 😊:

😬: Надо что - то делать и в рамках *BRICS*.

😁: Это «что - то» часто и стимулирует коррупцию.

4. Не мимолетные новости недель.



Замбия выступает за создание общеафриканской биржи минералов и металлов в рамках более широкой стратегии увеличения выгоды африканских стран от своих минеральных ресурсов и усиления регионального контроля над торговлей минералами.
<https://t.me/prometallinfo/14660>

☹️: *Петербургская биржа уже спешит на помощь?*

😊: *Все прямо заиклились. Есть ещё и Центральная Торговая Система, что по лицензии Центробанка тоже достойная биржа.*

Германия и Чили запускают совместный литиевый проект.

<https://t.me/nerzhavey/9477>

☹️: Красота спасет мир!

😊: В частности промышленность Германии, особенно после электромобильного «нападения» Китая.

Правительство Швеции объявило о повышении разработки редкоземельных и других критически важных минералов до уровня национальной безопасности и сформулировало новую горнодобывающую стратегию для ускорения утверждения проектов, привлечения инвестиций и укрепления безопасности поставок критических минералов для Швеции, ЕС и *НАТО*.

<https://t.me/prometallinfo/14659>

😊: Шведам лучше под Кируной. А под Полтавой теперь пусть только попробуют американцы.

ЕС предоставит 10 млрд евро на поддержку строительства семи ИИ-гигафабрик, чтобы сократить отставание от США в области искусственного интеллекта.

<https://t.me/prometallinfo/14662>

☺: Ум за деньги не купишь. Даже искусственный.

4 сентября 2026 года *Hyundai Steel* проведёт церемонию закладки фундамента своего интегрированного сталелитейного завода на базе электродуговых печей стоимостью 5,8 млрд USFD в штате Луизиана США.

<https://t.me/prometallinfo/14654>

☹: Кстати, мы там были.

☺: Выходом россиян из USD уже никого не удивишь.

Китайская компания *XCMG* показала, как может выглядеть карьер будущего.

<https://t.me/CarierNews/2676>

☹: Для чего такая наглядность?

☺: Чтобы сами увидели, что песня не закончена.

Atlas Energy Solutions объявила о намерении расширить свою деятельность по эксплуатации беспилотных грузовиков в Пермском бассейне США.

<https://t.me/Newenergyvehicle/4135>

☺: Хорошо зная атлас, понимаем, что в Пермском бассейне можно делать всё, что угодно.

Климатические «чёрные лебеди» добрались до пенсионных фондов — институциональные инвесторы начинают просчитывать, что случится с их портфелями, если Земля пройдёт точку невозврата. Термин ввёл *JPMorgan*: вероятность мала, но последствия — катастрофические.

<https://t.me/urzvt/2006>

☺: Компетентные лица индустрий не намерены своей репликой увеличивать чужой портфель.

В порту Анаклия стартовали дноуглубительные работы. В Грузию прибыл земснаряд *Tristao Da Cunha*.

https://t.me/PortNews_ru/14124

☹: Дело — не быстрое.

☺: Но для Армении — выходное из *ЮКЖД*.

Объём продаж угля на *Петербургской бирже* вырос благодаря формату доставки до котельных.

<https://t.me/dprom/7005>

☹️: То есть эксперт хочет сказать в тексте, что в России марок Д и ДГ добыто только 14 млн 320 тыс тонн?

😊: А задача для *ФАС* стояла не говорить, а героически добиться реально — соответствующих объёмов торгов. Ставим уже многолетний минус.

Кузбасс предложил актуализировать проект железнодорожного пути до китайского Урумчи.

<https://t.me/biglogist/4462>

😊: Мало инициировать актуализацию, нужно еще актуализировать инициацию.

Крупнейшее месторождение бериллия в России возвращается к работе.

<https://t.me/nerzhavey/9504>

😊: Новость потрясает — без *САРЕХ*, *ОРЕХ* и затрат на дружескую помощь «*Росгеологии*».

5. Прогнозы, обзоры, перспективы.



ЦОДы в США – когда рост становится проблемой.

<https://t.me/ceptalks/2270>

☺: Спасибо за обобщение, а то наши партнёры – *НедраПромКомпетенция* – устали публиковать про ЦОД постоянную массу статей.

<https://t.me/NedraProm/585>

Выбросы американской электроэнергетики выросли на 4 % за год – впервые за десятилетия, и главная причина это дата-центры под ИИ. Данные опубликовало *Управление энергетической информации США*.

https://t.me/ecologia_i_energetika/1300

☺: Искусственному интеллекту тоже свойственны грязные мысли.

Доля угольной генерации в Китае – ниже 50 %.

https://t.me/Coala_russia/9389

☹: Ура!

☺: Вы торопитесь почти на 50 %.

Китай представил 15-й пятилетний план по энергетике.

<https://t.me/ceptalks/2260>

☺: Рекомендуем изучить
внимательно.

☹: Но копирование не получится.

До 5 тыс. тонн урана могли незаметно покинуть ДР Конго вместе с экспортом кобальта за последние 25 лет. Такой вывод сделали исследователи *Висконсинского* и *Принстонского* университетов. По их оценке, под международный контроль и отчётность попало менее 10 % этого объёма.

<https://t.me/metallikapital/1269>

☺: «Учёт и контроль», как говорил «великий» Ленин.

☹: Не пройдет – в Конго пока дикий капитализм.

Япония собирает собственную цепочку поставок РЗМ – от месторождения до производителя магнитов.

<https://t.me/PROREEcoretech/415>

<https://t.me/PROREEcoretech/416>

😊: Полная «томография» японской индустрии.

😞: ... показывает застарелую болезнь зависимости от Китая.

Лёд в Арктике тает и высвобождает микропластик, который ускоряет таяние льда: это порочный круг, который грозит обернуться катастрофой.

<https://t.me/goarctic/11719>

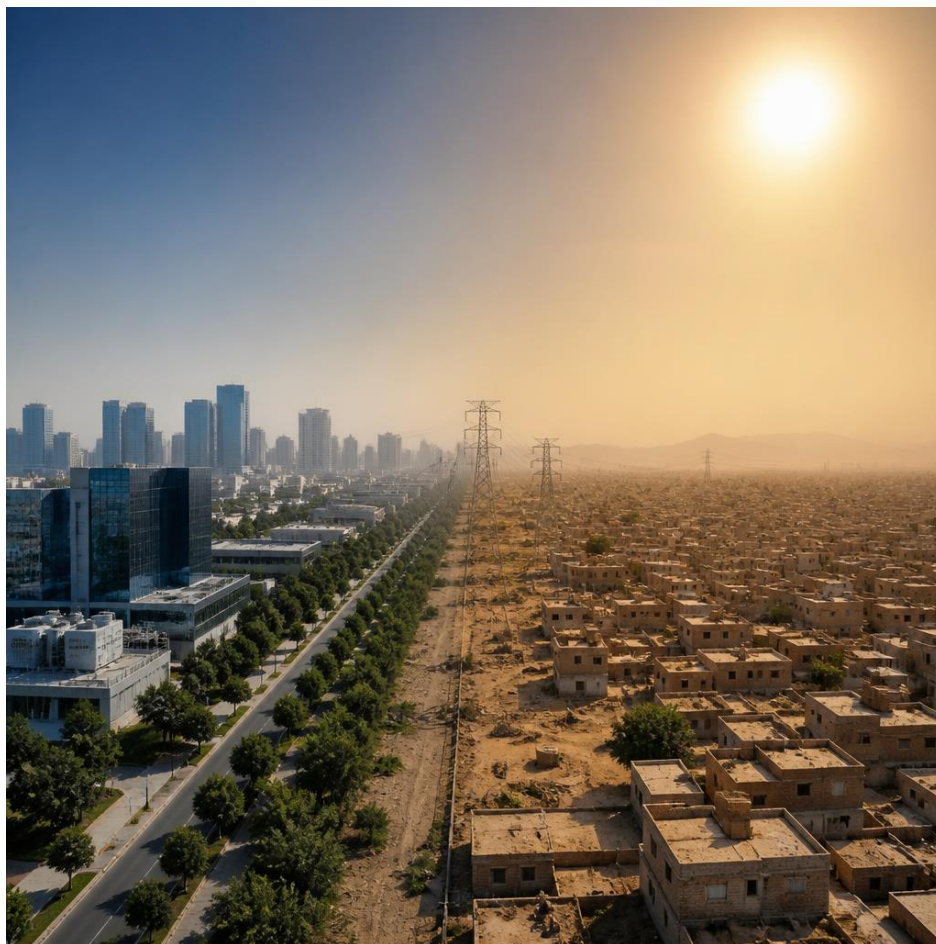
😞: Назовем это белым «черным лебедем».

В Южной Америке бум продаж электромобилей.

<https://t.me/RenEnRus/6658>

😞: Не словесная помощь Арктике и Антарктике.

6. Опосредственная китайская доходность



The
Economist

Геополитика кондиционирования воздуха

Рост температур и борьба за кондиционирование воздуха и электроэнергию становятся новым вызовом для правительств

В начале июля 2026 года, когда температура воздуха превысила 40 °С, в пригороде Парижа — Нантере — толпа навалилась на двери супермаркета

Lidl, пока они не рухнули. Потные и раздражённые люди вовсе не были погромщиками – это были покупатели, отчаянно пытавшиеся заполучить последний портативный кондиционер. В другом магазине той же сети на другом конце города двое мужчин и вовсе сошлись в рукопашной. Тем временем французские политики устроили собственные дебаты о том, сколько кондиционеров стране действительно нужно.

Примерно в то же время в городах Пакистана и Бангладеш участники протестов блокировали дороги и окружали офисы энергетических компаний на фоне продолжавшихся неделями отключений электричества при температуре воздуха до 45 °С. В конце июня 2026 года в бангладешском городе Чандпур местные жители, по имеющимся данным, напали на сотрудника *Совета по электрификации сельских районов*. В мае 2026 года веерные отключения света во время аномальной жары в Индии привели к аналогичным протестам в ряде сёл, жители которых жаловались на невозможность включить по ночам даже вентиляторы. В Ираке, Шри-Ланке и ряде других стран из-за дефицита электроэнергии, необходимой для охлаждения помещений, также произошли волнения.

По мере того, как экстремальная жара испытывает

на прочность человеческое терпение и энергосистемы, споры вокруг кондиционирования воздуха – или энергии, необходимой для работы климатической техники, – всё сильнее влияют на политику. Это сугубо современная проблема: даже в США до 1960-х годов кондиционеры были большой редкостью, тогда как сегодня из-за изменений климата они стали необходимостью для значительной части мира. В ноябре 2025 года климатический саммит *ООН COP30*, прошедший в бразильском Белене, признал технологии охлаждения, включая кондиционирование воздуха, «жизненно важной инфраструктурой» наряду с водоснабжением, энергетикой и канализацией.

Из всех видов экстремальных погодных явлений высокая температура остаётся наиболее смертоносной. Согласно оценкам, опубликованным в медицинском журнале *The Lancet*, в период с 2000 по 2019 год от жары ежегодно умирало около 489 тыс. человек. При этом кондиционирование воздуха оказалось чрезвычайно эффективно - в другом исследовании *The Lancet* отмечается, что к началу 2020-х годов использование кондиционеров позволяло предотвращать порядка 190 тыс. смертей среди людей старше 65 лет. По оценкам *Национального бюро экономических исследований*

США (NBER), появление бытовых кондиционеров обеспечило в течение XX века снижение риска смертности в экстремально жаркие дни (когда среднесуточная температура превышает 27 °С) примерно на 75 %. Почти всё это снижение произошло после 1960 года, когда американские семьи начали массово устанавливать климатические системы.

Всё это, казалось бы, ведёт к очевидному политическому выводу: необходимо обеспечить кондиционерами каждого и повсеместно. Однако на практике всё оказалось гораздо сложнее. В богатых странах политики спорят о климатической политике и энергоэффективности. В бедных государствах – о стоимости электроэнергии и износе ветхих электросетей. При этом повсюду властям приходится считаться с ожиданиями населения, которое всё чаще рассчитывает на доступ к кондиционированию или прямо его требует.

Рассмотрим сначала богатые страны. Правые популисты видят в удушающей жаре политическую возможность. В июне 2026 года г-жа Марин Ле Пен, лидер французского *«Национального объединения»*, потребовала установить больше кондиционеров в школах, больницах и домах престарелых страны. Её соперник со стороны левых популистов, г-н Жан-Люк

Меланшон возразил, что «кондиционирование повсюду» приведёт к потеплению планеты и тем самым лишь «увеличит ущерб». В глобальном масштабе на системы охлаждения приходится около 4 % выбросов парниковых газов. По прогнозам *ООН*, при сохранении текущих тенденций спрос на кондиционеры и холодильное оборудование к 2050 году вырастет более чем в три раза, что приведёт к почти двукратному увеличению объёма выбросов.

Даже в США, где кондиционерами оборудованы 90 % домохозяйств, правое крыло сторонников движения *MAGA* попыталось набрать политические очки на этой теме. 1 июля 2026 года г-н Зохран Мамдани, мэр Нью-Йорка, представляющий движение «Демократические социалисты Америки», призвал горожан установить температуру на кондиционерах на уровне 78 °F (26 °C), чтобы защитить энергосистему от перегрузки во время аномальной жары. Г-н Тед Круз, сенатор-республиканец от штата Техас, язвительно заметил: «В стране первого мира можно просто включить кондиционер...». Другие комментаторы, однако, напомнили, что в родном штате господина Круза власти регулярно публикуют точно такие же рекомендации для защиты местной энергосети.

Впрочем, позиция госпожи Ле Пен объясняется не

только популизмом. Европа – богатый регион с умеренным для своих широт климатом. Тем не менее, согласно модели журнала *The Lancet*, именно здесь наблюдается непропорционально высокая смертность от аномальной жары: на Европу приходится 36 % всех летальных исходов в мире, вызванных жарой, при том, что здесь проживает менее 10 % населения планеты. И это число жертв ежегодно растёт. По данным *Всемирной организации здравоохранения*, за последние два десятилетия данный показатель увеличился на 30 %. Отчасти это связано со старением европейского населения, поскольку пожилые люди более уязвимы к высоким температурам. Кроме того, Европа является самым быстро нагревающимся континентом мира. Однако многие смертельные случаи вызваны именно отсутствием систем кондиционирования.

Международное энергетическое агентство отмечает, что лишь 23 % европейских домохозяйств оборудованы кондиционерами.

В бедных странах, большинство из которых расположены в жарком климате, политические споры вокруг кондиционирования воздуха станут гораздо более острыми. Как население, так и правительства этих государств сталкиваются с жёсткими бюджетными ограничениями при внедрении

климатической техники: сами кондиционеры стоят дорого, электроэнергия зачастую не по карману, а модернизация электросетей требует огромных инвестиций. Хотя более 80 % населения планеты регулярно сталкиваются с жарой, при которой охлаждение становится необходимостью, лишь 40 % из них имеют возможность установить кондиционер.

Наиболее серьёзный разрыв в доступе к кондиционированию сохраняется в самых бедных и жарких странах. В Индии быстро растёт число кондиционеров: в период с 2019 по 2024 год в стране было установлено около 50 млн кондиционеров, что составляет половину от общего объёма климатической техники в Европе. По прогнозам *Индийского центра энергетики и климата (IECC)* при *Калифорнийском университете* в Беркли, в ближайшее десятилетие в стране будет установлено ещё от 130 до 150 млн кондиционеров.

Большая часть этих устройств будет приобретена более обеспеченными домохозяйствами. Многие малоимущие граждане Индии вынуждены брать кондиционеры в аренду на период самых жарких месяцев, причём некоторые из них ради этого влезают в долги. Стоимость электроэнергии также остаётся крайне высокой: наименее обеспеченные семьи в таких бедных странах, как Индия, тратят на оплату

электричества для охлаждения помещений до 8 % своего дохода по сравнению с 0,2–2,5 % у богатых домохозяйств во всём мире. Кроме того, малоимущие слои населения сталкиваются с двойной проблемой энергоэффективности: самые дешёвые приборы потребляют значительно больше электроэнергии, а включать их приходится в домах с наибольшими теплопотерями.

Такие малоэффективные кондиционеры зачастую подключаются к энергосетям, которые и без того работают на пределе возможностей. На долю кондиционеров приходится порядка четверти пикового спроса на электроэнергию в Индии; при сохранении текущих тенденций пиковое потребление энергии в стране только на работу систем кондиционирования может вырасти втрое – до 180 ГВт к 2035 году. Эксперты *IESS* предупреждают о рисках возникновения дефицита электроэнергии уже с 2028 года, даже если все строящиеся электростанции будут введены в эксплуатацию. В мае 2026 года пиковый спрос на электроэнергию в Индии достиг исторического максимума, что привело к веерным отключениям света, выходу из строя трансформаторов и вынужденным дорогостоящим закупкам электричества на спотовом рынке.

Инфраструктурный тупик

Отключения электроэнергии происходят главным образом во время аномальной жары – то есть на пике спроса на электроэнергию. В результате люди, уже привыкшие к кондиционерам, остаются как без защиты от жары, так и без акклиматизации к экстремальным температурам. Ненадёжность энергоснабжения подрывает экономику распространения кондиционеров сразу с двух сторон. Домохозяйства оказываются перед выбором: платить ли за приборы, которыми они не всегда смогут воспользоваться. В свою очередь, энергетические компании, большинство из которых в таких странах, как Индия, Пакистан и Бангладеш, являются государственными, всё глубже погружаются в долги из-за убыточных закупок на спотовом рынке в ответ на резкие скачки спроса. Подобная практика подрывает их способность инвестировать в крайне необходимую модернизацию сетей. Кроме того, такие компании оказываются в политических тисках: когда они отключают свет для снижения нагрузки на энергосистему, правительства сталкиваются с волной массовых протестов.

Участники протестов в таких бедных и жарких странах зачастую обвиняют свои правительства в том, что власти направляют электроэнергию прежде всего

для государственных учреждений или более состоятельных потребителей, включая крупные промышленные предприятия, как это происходит, например, в Индии. Протестующие требуют более справедливого распределения электричества и снижения тарифов там, где субсидии отсутствуют. Однако проводить подобную политику в условиях ветхости сетей крайне сложно: чем доступнее и дешевле становится электроэнергия и чем активнее потребители используют недорогие кондиционеры, тем быстрее будут выходить из строя электросети.

Страны, которые не могут позволить себе инвестиции в модернизацию энергосетей и систем кондиционирования, рискуют попасть в порочный круг. В 2009 году г-н Ли Куан Ю, основатель современного Сингапура, назвал кондиционер одним из самых значимых изобретений в истории, поскольку он «сделал возможным развитие тропических стран». Конечно, благосостояние Сингапура объясняется множеством факторов, однако кондиционирование воздуха серьёзно этому способствовало. Без него многие другие жаркие страны будут отставать всё сильнее. По оценкам *ЮНИСЕФ*, в Восточной и Южной Африке из-за чрезмерной жары в учебных классах (наряду с другими климатическими потрясениями) был нарушен учебный процесс 130

млн детей. *Международная организация труда* прогнозирует, что к 2030 году тепловой стресс приведёт к потере 2,2 % мирового рабочего времени – это эквивалентно исчезновению 80 млн рабочих мест с полной занятостью. Наибольшие потери понесут сельскохозяйственные работники в Южной Азии и Западной Африке.

Развитые страны могли бы оказать поддержку. При определении объёмов финансовой помощи бедным государствам на адаптацию к климатическим изменениям они могли бы учитывать фактор затрат на кондиционирование в периоды аномальной жары. Правительства богатых стран также могли бы поддерживать оптовые закупки энергоэффективных кондиционеров. Банки развития, в свою очередь, могли бы финансировать проекты по накоплению и распределению электроэнергии для укрепления нестабильных энергосетей. Наконец, правообладатели патентов могли бы предоставлять лицензии на хладагенты нового поколения по доступным ценам, что существенно снизило бы стоимость сверхэффективных кондиционеров.

Однако пока масштабы такой поддержки значительно скромнее. Более 70 государств подписали Глобальное обязательство по охлаждению (Global Cooling Pledge), пообещав сократить

связанные с кондиционированием выбросы, повысить энергоэффективность новых устройств и расширить доступ к устойчивым технологиям охлаждения. Кроме того, в рамках инициативы по борьбе с экстремальной жарой Beat the Heat («Победить зной») планируется включить обеспечение доступа к охлаждению к 2030 году в 50 национальных планов адаптации к климатическим изменениям.

Однако подобные инициативы сосредоточены в большей степени на пассивных методах охлаждения — например, на улучшении теплоизоляции зданий, — нежели, к примеру, на закупках или субсидировании кондиционеров для малоимущих слоёв населения (хотя во Франции г-жа Ле Пен и выступала с подобным предложением). Инвестиционного капитала по-прежнему не хватает. По данным *Международной финансовой корпорации (IFC)*, входящей в структуру *Всемирного банка*, для ликвидации текущего дефицита доступа к технологиям охлаждения на развивающихся рынках потребуется от 400 млрд до 800 млрд USD.

В развитых странах некоторые политики, такие как г-н Меланшон во Франции, по-прежнему демонстрируют нежелание мириться с идеей адаптации к растущим температурам с помощью кондиционирования (в своё время г-н Эл Гор, бывший

вице-президент США, и вовсе назвал ставку на адаптацию к изменению климата «своего рода ленью»).

Однако рынок стремительно оставляет подобные взгляды позади. Летом 2026 года экспорт китайских кондиционеров в страны Европейского союза вырос на 43 % по сравнению с аналогичным периодом прошлого года, достигнув 3,8 млрд USD. Наибольшим спросом пользуются переносные модели, разработанные с учётом европейских строительных норм, ограничивающих возможность сверления фасадов зданий. Один из жителей Австрии даже проехал 200 км, чтобы купить последний оставшийся в наличии кондиционер. Спор о том, сколько кондиционеров должно быть у населения, уже проигран на фоне ажиотажного спроса.

ЭКСПЕРТНЫЕ МНЕНИЯ 😊:

😊: Можно предложить «закрепить» за Британией Индию, Пакистан и Бангладеш.

😞: Можно, но лучше сразу оформить фунто-стерлинговые переводы.

- В выпуске использованы рисунки, созданные нейросетями *Hailuo AI, ChatGPT* по заданным «Компетентными лицами индустрий» «параметрам» и национально — международные шутки;
- Новые выпуски доступны еженедельно через прямые ссылки ниже и на сайте www.metcoal.ru.

MMI-PRO

Metals & Mining Intelligence
Professional Events

<https://t.me/MMIPRO>

mmi-pro.com/industry.html

andreev@mmi-pro.com

whats app +79037995265