

Сургуладзе Вахтанг Шотович, старший научный сотрудник Российского института стратегических исследований, магистр экономики, кандидат философских наук



О перспективах воды, как биржевого товара

С начала 2000-х годов в мире стали возникать многочисленные коммерческие структуры, связанные с водопользованием, в том числе «водные» фонды. Отмечается быстрый рост интереса инвесторов к акциям этих компаний.

Инвестиционно привлекательны два направления:

1) обслуживание водной инфраструктуры, водоснабжение, коммуникации, очистка сточных и природных вод, канализация, бурение, анализ качества и безопасности, опреснение воды;

2) производство оборудования, труб, насосов, научные разработки по очистной тематике, техника для опреснения, измерительные приборы.

Существует индекс S & P Global Water¹, который рассчитывается по стоимости акций 50-ти компаний, работающих в индустрии, связанной с управлением водными ресурсами. В 2012 г. индекс поднялся на 21,3 %, тогда как глобальный индекс S & P Global 1200 прибавил только 16,8 %. С конца 2008 по июнь 2013 года «водный» индекс вырос на 91,4 против 80,9 % обще-рыночного индекса. Из этих цифр видно, что «водные» компании в целом оказывались более востребованными рынком и успешными на фоне темпов роста стоимости акций компаний, работающих в других секторах экономики.

¹ <http://us.spindices.com/indices/equity/sp-global-water-index>

Ещё один часто используемый для оценки «водного» рынка индекс – ISE Water Index² на протяжении 10 последних лет обгонял рост фондового рынка США. В 2012 году его прирост составил 25,6 % против 13,4 % индекса S & P 500.

Самый крупный «водный» фонд – швейцарский Pictet Water Fund³ (банк Pictet & Cie) – работает с 2000-го года и на сегодняшний день управляет активами в 2,2 млрд. евро, демонстрируя среднегодовой прирост в 6,67 %.

С 2000-го года «водными» инвестициями занялась управляющая компания из Ирландии Kleinwort Benson Investors⁴ (КБИ). В 2012 году находящиеся под её управлением активы выросли на треть, достигнув \$ 670 млн. По итогам 2012 года фонд продемонстрировал прирост на уровне 28,4 %.

Среди 10 «водных» компаний, чьи акции показали в 2012 году наибольший рост можно выделить 5 из развивающихся стран: Sanepar⁵ и Sabesp⁶ (Бразилия), Thai Tap Water Supply⁷ (Таиланд), VA Tech Wabag⁸ (Индия), Manila Water Company⁹ (Филиппины).

Капиталовложения в развитие и поддержание водной инфраструктуры в глобальном масштабе оцениваются в \$ 450–500 млрд. в год и по прогнозам будут ежегодно расти на 6–7 %. Объёмы необходимого финансирования означают блестящие перспективы для компаний, работающих в сфере водного хозяйства и инвесторов.

Финансовые стратеги Morgan Stanley называют воду важнейшим сырьевым товаром XXI века, считая, что вложения в ценные бумаги компаний, работающих с водой, входят в десятку наиболее перспективных.

² <https://www.ftportfolios.com/Retail/etf/ETFsummary.aspx?Ticker=FIW>

³

http://www.pictetfunds.com/nns_ww/browse.fund?fundId=LU0366531837&navId=NAV_ID_D ETAIL_GENERAL

⁴ <http://www.kleinwortbensoninvestors.com/>

⁵ <http://site.sanepar.com.br/>

⁶ <http://site.sabesp.com.br/>

⁷ <http://www.thaitap.com/>

⁸ <http://www.wabag.com/>

⁹ <http://www.manilawater.com/Pages/Index.aspx>

Анализ глобальных тенденций торговли акциями компаний, связанных с водной инфраструктурой и водопользованием, свидетельствует о перспективах превращения воды в биржевой товар. По прогнозам экспертов, между 2007 и 2025 годом расход воды увеличится на 50 % в развивающихся странах и на 18 % в развитых. Показательно, что в Австралии с 1998 года действует специализированная биржа Water Exchange¹⁰. Вода постепенно превращается в биржевой товар.

В условиях, когда источники пресной воды во многих регионах иссякают, водоёмы загрязняются, ледники и снежные покровы исчезают, вода становится всё более дефицитным ресурсом, а значит потенциальные заработки на воде с каждым годом будут становиться всё больше. В то же время растёт вероятность международных конфликтов из-за воды в контексте использования трансграничных водных бассейнов.

Ряд экспертов считают, что наступает эра соперничества за контроль над источниками пресной воды. Если в XX веке вооружённые конфликты были нацелены на обладание месторождениями полезных ископаемых, прежде всего нефти, то в XXI веке, возможно, мы станем свидетелями «водных войн».

¹⁰ <https://www.waterexchange.com.au/cms/index.php>