

Pinigai

Investavimas, asmeniniai finansai, idėjos

Obligacijos

Pasiskolinio 5 mln. Eur

Lietuvos įmonių grupė „Modus Group“ išplatino visas planuotas obligacijas ir iš investuotojų pritraukė 5 mln. Eur. Kaip pranešė grupė, viešai platintoje emisijoje obligacijų įsigijo beveik 100 pavienių ir institucinių investuotojų. 5 mln. Eur emisijos trukmė – beveik 3 metai. Metinė grąža – 5%, palūkanos mokamos dukart per metus. Obligacijas platino Šiaulių bankas. Viešos obligacijų emisijos platinimas buvo sėkmingas, ją investuotojai išpirko dar ild platinimo pabaigos. Panašios grąžos ir rizikos profilio instrumentų vietinėje rinkoje iš esmės nėra, ypač atsinaujinančios energetikos sektoriuje“, – pranešime cituojamas Giedrius Audickas, įmonių grupės „Modus Group“ finansų direktorius. Per du mėnesius nuo obligacijų išgalojimo bendrovė kreipėsi dėl obligacijų įtraukimo į „Nasdaq Vilniaus“ alternatyvią rinką „First North“. Už pritrauktas lėšas įmonių grupė ketina statyti saulės jėgainių parkus Lenkijoje. Iš viso į alternatyvios energetikos projektus Lenkijoje grupė investuos 45 mln. Eur. „Modus Group“ 2016 m. pajamos siekė 2126 mln. Eur ir, palyginti su 2015 m., augo 21,5%. Per 2016 m. įmonių grupė uždirbo 17,8 mln. Eur EBITDA pelno. (VŽ)

Rizikos kapitalas

43 mln. Eur vertės sandoris

Didžiausias Baltijos šalyse privataus ir rizikos kapitalo fondų valdytojas „BaltCap“ ir smulkieji akcininkai už 43 mln. Eur pardavė 100% Estijoje registruotos orlaivių priežiūros ir remonto paslaugų bendrovės „Magnetic MRO“ akcijų Kinijos bendrovei „Guangzhou Hangxin Aviation Technology“ (dar žinoma „Hangxin“ pavadinimu). „BaltCap“ pranešė, kad sandorį baigti planuojama kovo pabaigoje, kai bus suderintos visos techninės sąlygos, susijusios su rinkos reguliavimu. Estijos žiniasklaida anksčiau buvo skelbusi, kad pagrindinis „Magnetic MRO“ akcininkas „BaltCap“ už akcijas tikėjosi gauti apie 50 mln. Eur, o „Magnetic MRO“ akcijomis domėjosi strateginiai bei finansiniai investuotojai iš Kinijos ir Jungtinių Arabų Emiratų. „BaltCap“ šią Estijos įmonę investavo 2010 m., o tai yra didžiausias vadinamasis išėjimo sandoris „BaltCap“ istorijoje.

„Magnetic MRO“ vadovai aktyviai ieškojo galimybių plėstis Azijoje, ten aviacijos verslas auga sparčiau. „Hangxin“ lokacija ir paslaugų portfelis papildė „Magnetic MRO“ verslo modelį, todėl sandoris padės pasinaudoti sinergija ir sukurs naują verslo galimybių“, – pranešime sako „Magnetic MRO“ vadovas Risto Maeotsas. Pardavėjui atstovavo finansų patarėjai „Superia Corporate Finance“, „Seabury Securities“ ir teisės patarėjai „Cobalt“.

„Magnetic MRO“ yra tarptautinių aviacijos agentūrų EASA ir FAA sertifikatos orlaivių techninės priežiūros ir turto valdymo paslaugų teikėja, registruota Tailine, Estijoje. Bendrovė paslaugas teikia oro bendrovėms, orlaivių valdytojams, gamintojams ir operatoriams. Įmonės pardavimo pajamos 2016 m. siekė apie 47 mln. Eur. „Guangzhou Hangxin Aviation Technology“ yra privati orlaivių remonto ir priežiūros bendrovė, įsikūrusi Gvangdžu mieste, Kinijos Gvangdong provincijoje. „Hangxin“ tvarko daugiau nei 20 modelių orlaivius. „Hangxin“ yra Šendženo biržos sąrašė, jos kapitalizacija viršija 700 mln. Eur. Bendrovės vadovai valdo 46% balsų, bendra visų įmonės darbuotojų balsų dalis siekia 61%. (VŽ)

Deimantai – diversifikavimą siūlanti alternatyva investiciniam portfeliui

Alternatyvios investicijos

Pataria investuoti ilgam, rinktis tik turinčius sertifikatą ir jau šlifluotus



PAULIUS ČIULADA paulius.ciulada@versloziniuos.lt

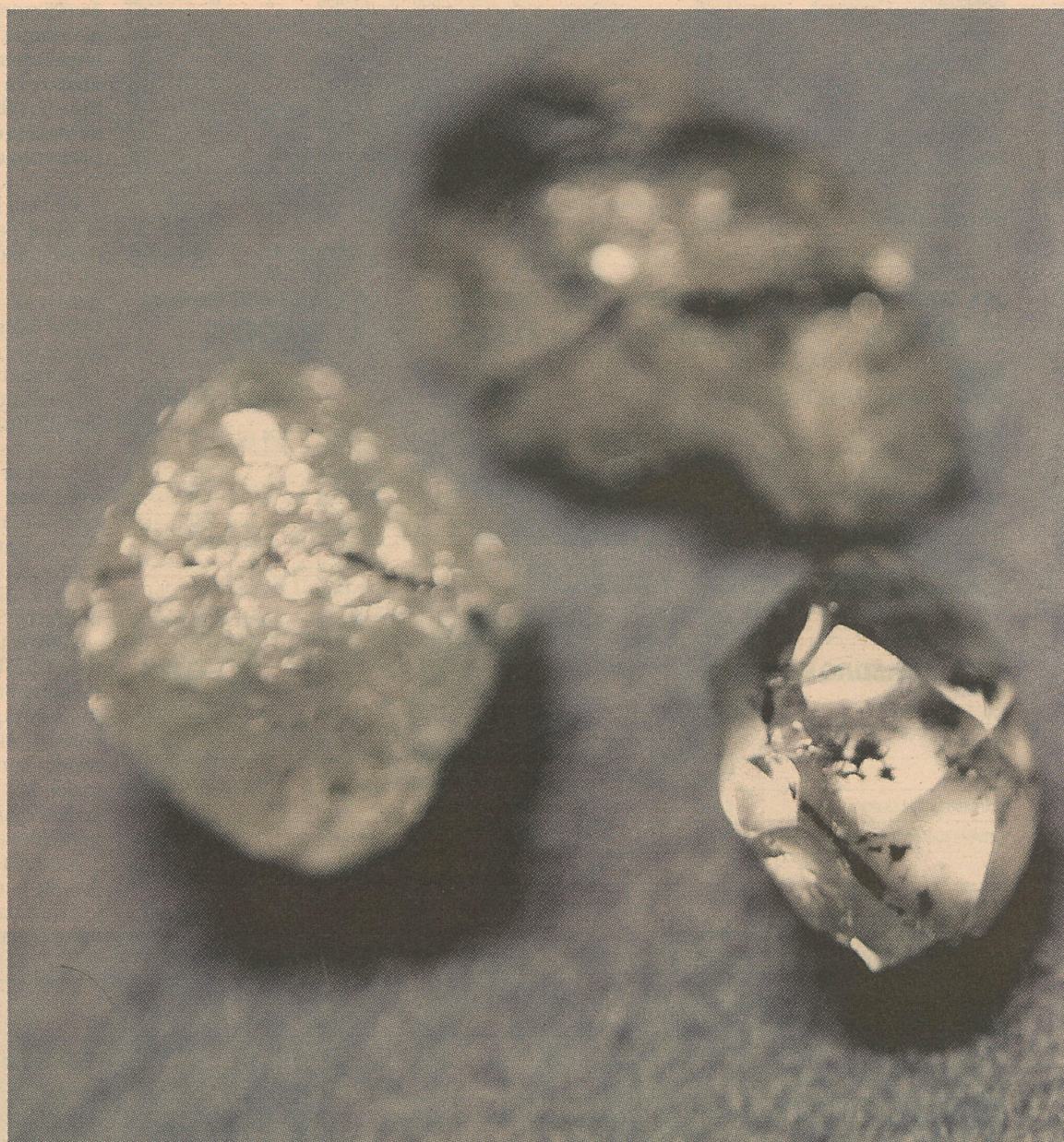
Deimantai – alternatyvi, nors Lietuvoje ir ne itin populiari investicinė priemonė. Specialistai dalijasi patarimais, kaip tinkamai investuoti į šiuos brangakmenius, o statistika atskleidžia, ar iš tiesų deimantai visuomet tik brangsta.

Pasaulio ekonomika kyla, investuotojų lūkesčiai yra puikūs, o akcijos jau netrukus įžengs į dešimtis iš eilės brangimo metus – tokiomis nuotakomis šiuo metu gyvena pasaulinė finansų rinką. Tačiau didesnę patirtį turintis investavimo specialistas pabrėžia, kad būtent euforijos laikotarpis yra puikus metas pagalvoti apie investavimo priemones, suteikiančias kapitalo išsaugojimo užuovėją netikėtai užklupus neramiems laikams. Tradiciškai tokiomis priemonėmis laikomas auksas arba išsivysčiusių šalių obligacijos, tačiau viena saugumą suteikiančių galimybių yra ir investiciniai deimantai.

Jie vis dar nėra itin populiari investicijų rūšis Lietuvoje, visgi įdarbinti lėšas į investicijai tinkamus brangakmenius šalyje šiuo bent kelios šioje srityje besispecializuojančios įmonės ir ši veiklos segmentą išplėtoję juvelyrinių papuošalų pardavėjai. Jų atstovai tvirtina, kad investicija į investicinius aukščiausiu parametru deimantus yra investicinio portfelio diversifikavimo ir sukaupto kapitalo išsaugojimo priemonė, dažnai pasirenkama kaip turto perdavimo iš kartos į kartą būdas. Be to, investuotojų dėmesio investiciniai deimantai eš nusipelnė vien dėl to, kad tai yra labiausiai vertę koncentruojanti alternatyvi finzinė investicija. Kritinių atvejų galinti pinigūs už parduotą turta sutalpinti švarko kišenėje.

VŽ pašnekovai tvirtina, kad Lietuvoje populiariausi pusės karato (0,50 ct) deimantai, taip pat yra nemažai žmonių, perkančių 1 ct ir didesnius brangakmenius, ir tokių, kurie pasirenka mažesnius, 0,20 ct, deimantus.

„Nors deimantai pasauliui žinomi jau daugiau nei 2.500 metų, Lietuvoje kaip investicinis aktyvas žinomas mažai. Dažniausiai Lietuvoje perkami juvelyriniai dirbiniai su briliantais juvelyrikos parduotuvėse. Tačiau juvelyrikos dirbinys, kaip ir naujas automobilis, išvažiavęs iš automobilio salono, netenka maždaug trečdaliao vertės. Juvelyrikos parduotuvėse dažniausiai parduodami maži, iki 0,50 ct juvelyrinių parametru, briliantai, tačiau pagal pasaulinius standartus tai nėra investicija“, – pasakoja Edmondas Davidonis, investicinių deimantų tiekimo bendrovės „Mart Diamonds“ atstovas ir partneris Lietuvoje.



Deimantus daugelis svoidka kaip papuošalus, tačiau kartu tai yra viena tradicinių alternatyvių investicijų. YVES HERMANN (REUTERS/SCANPIX) NUOTR.

Komentarai



Darija Morozova, prekybos papuošalais UAB „Ankoras“, valdančios interneto svetainė „Indivi“, direktorė. „Viešos prekybos deimantais platformos nėra. Nusprendus parduoti investicinį deimantą, reiktų kreiptis į deimantų žinovą.“



Andrius Šuminas, „Swedbank“ Asmeninės bankininkystės departamento vadovas. „Tarp alternatyvių finzinį investicijų deimantai pagal populiarumą ir toliau gerokai atsiliks nuo aukso.“

Kai deimantas turi patikimos laboratorijos išduotą sertifikatą, minimizuojama neteisingo vertės nustatymo rizika.

Su šia nuomone nesutinka Darija Morozova, prekybos papuošalais UAB „Ankoras“, valdančios interneto svetainė „Indivi“, direktorė. Ji pabrėžia, kad ir juvelyrinius dirbinius idėti deimantai gali turėti investicinę vertę.

„Yra dviejų tipų deimantų pirkėjai. Vieni, kurie perka papuošalus su deimantais dėl emocinių aspektų, susijusių su šiais brangakmeniais, kiti, kurie perka deimantus kaip investiciją. Neretai tai būna skirtingų parametru akmenys, nors tam tikri deimantai, idėti į papuošalus, taip pat turės gerą investicinę vertę“, – aiškina p. Morozova.

Paprastai pasaulyje investiciniais laikomi nuo 1 ct ir didesni deimantai, o jei tai spalvotieji (angl. fancy) deimantai, investiciniais laikomi ir nuo 0,25 ct deimantai. Investiciniai tradiciniai deimantai dažniausiai būna brilianto formos, nors didelės masės deimantams forma reikšmės neturi. Spalvotiesiems deimantams forma taip pat nėra svarbi, ypač svarbiausia yra spalva, jos sodrumas ir masė.

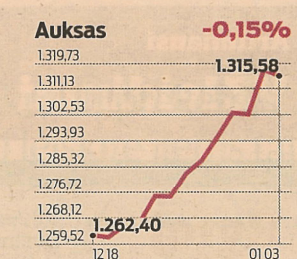
Nuo 8.000 USD

1,00 ct investicinis tradicinis briliantas, remiantis pasauliniu etalonu pripažįstamu „Rapaport Diamond Report“ deimantų kainynu, gali atsieti nuo 8.000 USD (6.630 Eur).

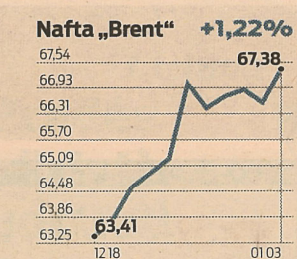
Gamtoje randama daugelio spalvų deimantų. Vertinant pagal kainą nuo ma-



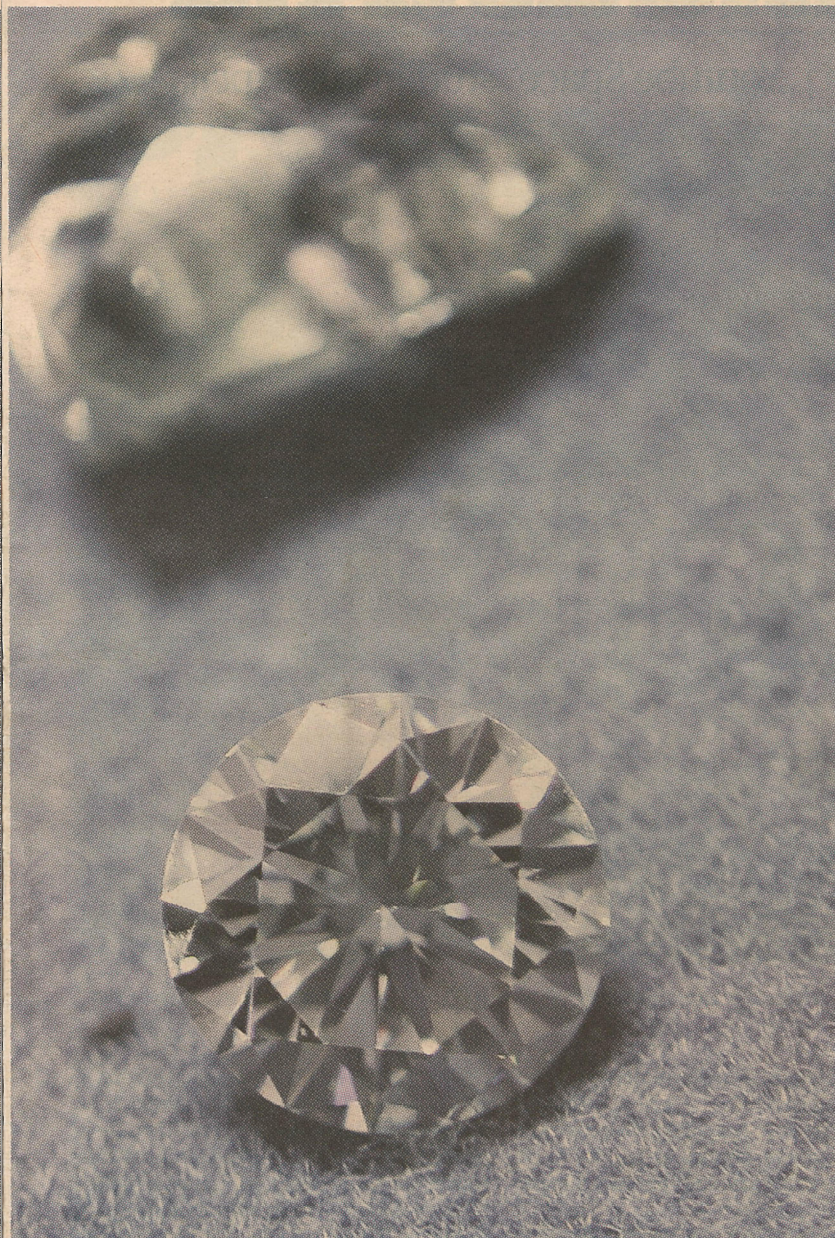
Euras silpnėjo JAV dolerio atžvilgiu investuotojams laukiant JAV gamybos sektoriaus duomenų ir paskutinio FED posėdžio išskolinių.



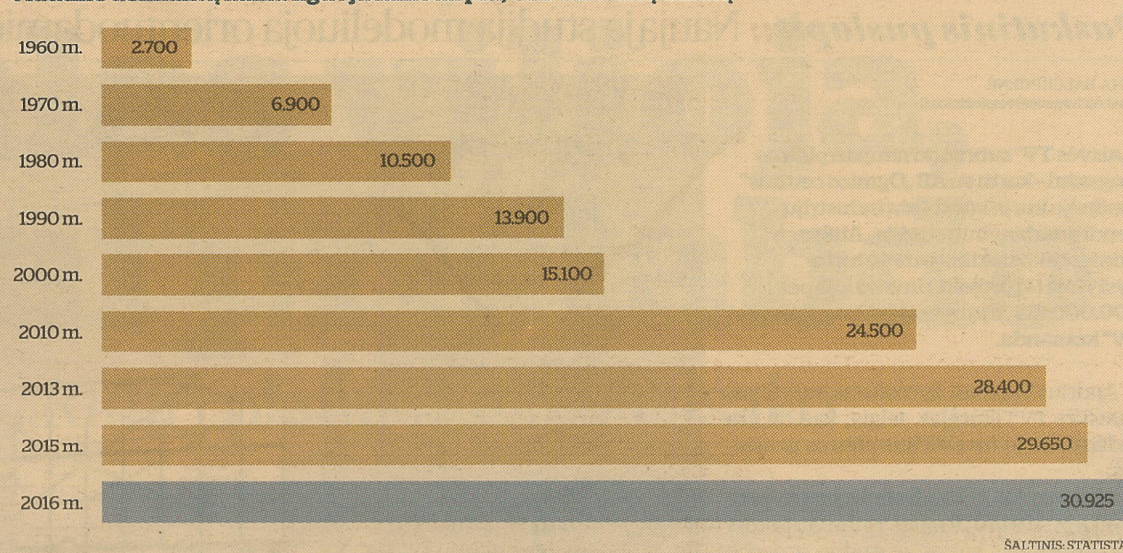
Aukso kaina nesmarkiai kilo aukštyn, neatsižvelgiant į tai, kad JAV doleris bandė tiesti po kelias savaites trukusio silpnėjimo.



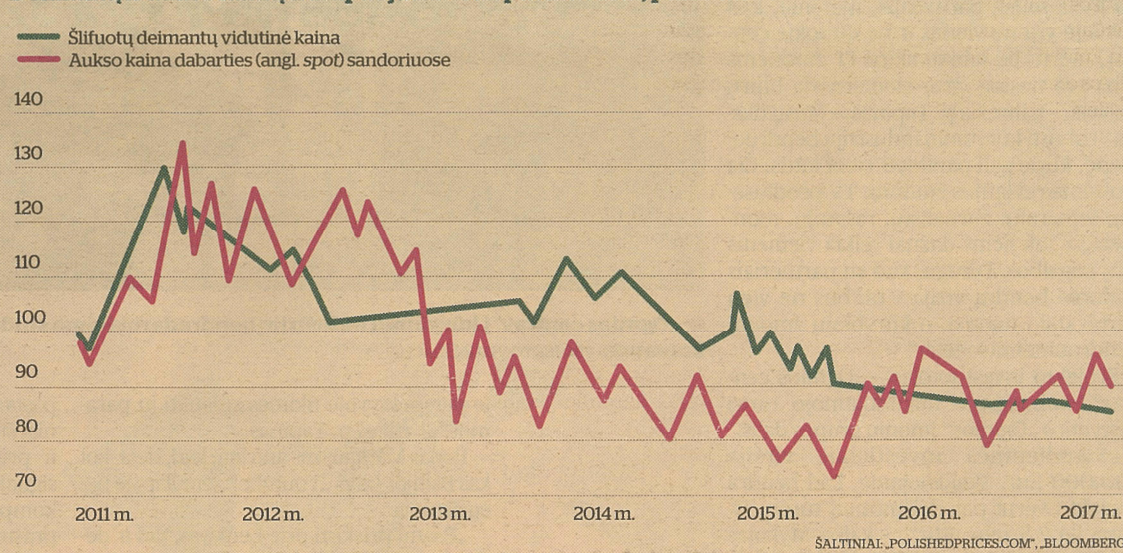
„Brent“ nafta brango iki aukščiausio lygio nuo 2015 m. vidurio, nors ir buvo paskelbta apie JAV išaugusią gavybą.



Vidutinė deimantų kaina ilguoju laikotarpiu, USD už vieną karatą



Deimantų ir aukso kainų trumpuoju laikotarpiu indeksai, punktais



„Kai deimantas turi patikimos laboratorijos išduotą sertifikatą, minimizuojama neteisingo vertės nustatymo rizika, nes apytikslę kainą galima nustatyti remiantis visame pasaulyje pripažįstama „Rapaport“ šlifluotų deimantų vertinimo sistema“, – sako p. Davidonis.

Beje, nors simetriškai šlifluoti deimantai daug brangesni nei neapdirbti, šlifluojant deimantas gali subyrėti, o tada akmuo sugadinamas nepataisomai. Tad norintiems išvengti šios rizikos patariama rinktis jau šlifluotus deimantus.

Nereikėtų nurašyti ir likvidumo rizikos, nes deimantų rinka nėra pati likvidžiausia, tad skirtumas tarp pirkimo ir pardavimo kainos gali būti gana didelis.

„Viešos prekybos deimantais platformos nėra. Nusprendus parduoti investicinį deimantą, reiktų kreiptis į deimantų žinovą, užsiimančią prekyba brangakmeniais ar turintį priėjimą prie tarptautinių deimantų pardavimo kanalų. Jis galės pasiūlyti deimantą parduoti aukcionuose ar kitėms pirkėjams“, – sako p. Morozova.

Trumpuoju ar ilguoju

Nors deimantų pardavėjai sutartinai tvirtina, kad investicinių deimantų kaina bėgant laikui tik augs ir ji j

ekonomikos ciklus nereaguoja, tokie teiginiai iš dalies teisingi tik žvelgiant į ypač ilgą laikotarpį.

Naujienu agentūra „Bloomberg“, besiremianti tinklalapio „Polishedprices.com“ duomenimis, neseniai skelbė, kad vidutinė šlifluotų deimantų kaina nuo 2011 m., kai Europą purtė skolų krizė, vis dar yra smukusi apie 30%. To priežastis – ekonomikai augant mažėjanti saugių investavimų priemonių paklausa (panašią tendenciją demonstruoja ir auksas). Be to, deimantų paklausa eš traukiasi Kinijoje ir kitose šalyse, kur naujoji vartotojų karta mėliau renka-

si pirkti išmaniuosius įrenginius nei investuoti į ankstesnės kartos vertybe laikytus deimantus.

Tai, kad naujoji karta mažiau žavi deimantais, įrodo faktas, jog dar 2015 m. septyni didžiausių deimantų išgavėjai, įskaitant bendroves „De Beers“, „Rio Tinto“ ir „Alrosa“, įkūrė Pasaulinę deimantų išgavėjų asociaciją, kurios pagrindinis tikslas – stiprinti deimantų įvaizdį ir gaivinti pasaulinę jų paklausą.

Daug mažesnius svertus paveikti pasaulines deimantų kainas dabar turi ir deimantų gavybos milžinė „De Beers“, kuri dar praėjusį dešimtmetį prarado šimtmetį išlaikytą rinkos monopolį.

Visgi deimantų entuziastai beveik visuomet išsitrauks ilgalaikį kainų grafiką, kuris rodo, kad dar 1960 m., bendrovės „Statista“ duomenimis, vidutinė vieno deimanto karato kaina siekė 2.700 USD, o jau 2000 m. – 15.100 USD, 2016 m. – 30.925 USD.

Tiesa, nors pasaulinis deimantų rezervas yra baigtinis ir, remiantis kai kuriomis prognozėmis, jau 2050 m. rinkoje bus jaučiamas deficitas, paklausos problema gali išspręsti vis labiau populiarėjantis laboratorijose užauginti sintetiniai deimantai.

Nedidelę dalį portfelo

Andrius Šuminas, „Swedbank“ Asmeninės bankininkystės departamento vadovas, teigia, kad iš alternatyvių finzinį investicijų deimantai pagal populiarumą ir toliau gerokai atsiliks nuo aukso.

„Pirmiausia dėl to, kad investuoti į deimantus galima tik labai gerai išmanant šią sritį. Su aukso siek tiek paprasčiau. Jis privalo būti nebrokuotas ir turėti prabą. Aukso paklausa išliks didesnė, nes pats produktas paprastesnis“, – sako p. Šuminas.

Jo vertinimu, bendrame investicijų portfelyje, kuriame yra, tarkime, ir vertybinių popierių, ir nekilnojamojo turto, deimantai turėtų užimti nebet nedidelę turto dalį.