

חוברת למשקיע

3 במרץ 2023

עורך: ד"ר שמואל גולדמן

הודעה:

מי שרוצה לקבל את חוברת למשקיע ועדיין לא שלח לנו דוא"ל, מתבקש לשלוח לנו דוא"ל לכתובת: lamfund@gmail.com ולכתוב בשורת הנושא "מבקש/ת לקבל את חוברת למשקיע". החוברת נשלחת לכתובת הדוא"ל ממנה נשלחת הבקשה אלינו.

מי שמבקש להפסיק לקבל את החוברת בדוא"ל מתבקש לשלוח לנו דוא"ל לכתובת: lamfund@gmail.com ולכתוב בשורת הנושא "מבקש/ת להפסיק לקבל את חוברת למשקיע".

הערה: החוברת הקודמת נשלחה ביום 17 בפברואר 2023.

הערה: כדי לשפר את הראות של גרפים מוצע בתוכנת פידיאף להגדיל את התצוגה ל-200%.

בחוברת זו:

סין – רוסיה – הכנות למלחמה.

לחיצת ידיים בסין – בקרוב ברוסיה!?

האם סנקציות כלכליות מחלישות או מחזקות את רוסיה?

תפוקת נפט וגז בארה"ב.

חברת אינטל – ייצור ציפים בארה"ב – איוולת של פוליטיקאים?

המלחמה של "המערב" ברוסיה – שער הריבית.

לחימה באוקראינה – 250 – 350 – 450 – 550.

סין - רוסיה - הכנות למלחמה.

בצפון קוריאה התקיים לאחרונה מצעד צבאי לילי...

אופס? מה זו טעות? מה הקשר לכותרת של קטע זה?

זו אינה טעות. נסביר.

במצעד זה צפון קוריאה הציגה מגוון של טילים לטווח בינוני ולטווח ארוך.

טווח ארוך - אלו טילים - ICBM - שלכאורה יכולים להגיע "לכול מקום" **בשטחה של ארה"ב**. כול בר דעת יודע שהשימוש שמיועד לטילים כאלו אינו לשאת ראש נפץ "קונבנציונלי", אלא ראש נפץ **גרעיני**.

בקישור למטה - סרטון של מצעד זה. טילים מסוגים שונים נראים החל מזמן 1.32 - 1.35 בסרטון (אחרי שעה אחת ושלושים ושתיים דקות). (אפשר לקדם לקטעים אלו בסרטון). החל מזמן 1.36 נראים טילים לטווח ארוך. אפשר לראות את ההתלהבות של הקהל בקטע זה של המצעד. כול בר דעת, יכול להבין את המשמעות של מיצג זה לגבי ארה"ב ובנות בריתה - דרום קוריאה ויפן - באזור זה של העולם.

<https://www.youtube.com/watch?v=3rLV5Pk-Hog>

מה החידוש?

לפי האמור במאמר שקישור אליו למטה,

[/https://www.38north.org/2023/02/north-koreas-feb-8-parade-highlights-icbms-and-tactical-nukes](https://www.38north.org/2023/02/north-koreas-feb-8-parade-highlights-icbms-and-tactical-nukes)

הוצגו 12 משגרים של טילים לטווח ארוך - ICBM - מונעים בדלק נוזלי. מספר הטילים שהוצגו במצעד אחד - 12 - גדול מ-3-4 שהוצגו במצעדים קודמים.

כמו כן הוצגו 24 משגרים של טילים בליסטיים לטווח קצר וטילי שיוט עם "יכולת לשאת ראש נפץ גרעיני".

בנוסף לאלו, 4 משגרים של טילים לטווח ארוך, שככול הנראה מונעים "בדלק מוצק".

במאמר לעיל נדונות המשמעויות של נתונים אלו. ניתן דגש ליכולות שהולכות וגדלות של צפון קוריאה "לחדור" מערכי הגנה נגד טילים "אפשריים" של ארה"ב. יש לציין שלצפון קוריאה יש **מספר גדול** של טילים שיכולים להגיע לכול מקום בדרום קוריאה וביפן, מדינות "שלכאורה" מוגנות על ידי ארה"ב.

"המסר" במיצגים כאלו, אינו רק "למקבלי החלטות" בארה"ב, אלא בעיקר "למקבלי החלטות" בדרום קוריאה וביפן. כמו שארה"ב לא תוכל לאיים על סין "במכה גרעינית" בלי שהיא עצמה "תספוג מכה כזו", כך גם לגבי איום כזה על צפון קוריאה. אם 12 טילים כאלו אינם מספיקים כדי להעביר מסר זה, אז ייצרו 50 טילים כאלו.

חיזוק למסר זה יהיה כאשר צפון קוריאה תערוך שוב ניסוי בנשק גרעיני. ניסוי שמזה זמן רב "צופים" שיתקיים "בקרוב". מה החידוש בניסוי כזה?

החידוש יהיה, אם וכאשר יתקיים, בעצמה של ראש הנפץ הגרעיני. "מקובל" שטילים לטווח ארוך נושאים גם ראש נפץ גרעיני בעצמה של כמחצית מגטון. זה פי 20 ויותר מעצמת הפצצה שהוטלה על הירושימה ביפן וגרמה "מידית" למותם של כ-50 אלפי אזרחים ואזרחיות. צפון קוריאה עורכת ניסויים גרעיניים במתקן תת קרקעי. איננו יודעים אם בכלל אפשרי במתקן כזה, לערוך ניסוי גרעיני בעצמה של מחצית מגטון בלי "לסכן את הסביבה".

אם טיל מסוגל לשאת מטען של מחצית מגטון, אפשר לחמש אותו במקום בפצצה אחת בשלוש - חמש פצצות עם יכולת ניווט למטרה, שכול אחת מהן היא ראש נפץ גרעיני. ארה"ב ורוסיה עושות זאת. סביר שצפון קוריאה תשאף ליכולת כזו. ייתכן עם "עזרה מידידים".

אם צפון קוריאה תשכנע שיש לה יכולת לייצר ראשי נפץ גרעיניים כאלו וגם לחמש בהם טילים לטווח ארוך וגם שיהיו לה לפחות 30-50 טילים כאלו, זה יאלץ "מקבלי החלטות" בדרום קוריאה וביפן, "לחשב מסלול" חדש ביכולות הגנה עצמית שלהם וביחסים שלהם עם ארה"ב.

כבר יש סימנים לכך בדרום קוריאה וביפן. הבנה שלא יהיה ניתן לסמוך על "מטרייה גרעינית" של ארה"ב, במקרה של מלחמה **קונבנציונלית** עם צפון קוריאה וסין!

צפון קוריאה **אינה** יכולה להתקיים כלכלית וצבאית בלי תמיכה גלויה וסמויה של סין. כול בר דעת יודע שבמקרה של עימות צבאי בין ארה"ב וסין, גם צפון קוריאה תיקח בו חלק, שהרי צבא אמריקאי מוצב בדרום קוריאה וביפן. (כמו שבלרוס תיקח חלק בעימות צבאי בין רוסיה ופולין!). "אתגר גרעיני" של צפון קוריאה לארה"ב, נועד למנוע מצב שבו "מקבלי החלטות" בארה"ב, יסברו שהם יוכלו "לפתור" קשיים בעימות קונבנציונלי עם צפון קוריאה (**כחלק מעימות עם סין**) על ידי איום "במכה גרעינית".

יכולות גרעיניות "לטווח ארוך" מוכחות של צפון קוריאה, הן חלק מההכנות למלחמה של **סין**. מי שסבור שעימות צבאי בין ארה"ב וסין יוגבל "לטייוואן", צפוי "להפתעה". צבא אמריקאי יותקף בכול מקום שבו הוא נמצא באזור. זה כולל את דרום קוריאה ויפן!

"מקבלי החלטות" בדרום קוריאה וביפן יצטרכו "לחשוב" האם הם מוכנים להשתתף בעימות צבאי עם **סין וצפון קוריאה** בגלל טייוואן! ירצו "להתאבד", זו "זכותם". "התאבדות" של מדינות אלו יכולה להיגרם גם על ידי טילים "מדויקים" חמושים בנשק **קונבנציונלי**. זאת על ידי השמדת תשתיות כלכליות.

מדוע רוסיה נכללת בקטע זה?

בנאום שנשא לאחרונה מר פוטין נשיא רוסיה הוא אמר "שרוסיה משהה את ההשתתפות שלה בהסכם SALT הנוכחי".

לפי הסכם זה בין רוסיה וארה"ב מוגבל מספרם של ראשי נפץ גרעיניים "פעילים" ל-1550 ומוגבל מספרם של משגרים שמהם אפשר לשגר ראשי נפץ גרעיניים ל-700. יש לציין שלשתי המדינות יש (לפי דיווחים) עוד אלפי פצצות גרעיניות "במחסנים".

ההסכם הנוכחי הוא המשך להסכם שהסתיים בחודש פברואר 2021 – חודש אחרי תחילת הכהונה של מר ביידן נשיא ארה"ב. רוסיה רצתה להאריך את ההסכם, אך ממשל הנשיא טרמפ סרב לעשות זאת. "הנימוק" של ארה"ב היה שהיא רוצה שגם סין תיכלל בהסכם. דהיינו שהיא לא תוכל להגדיל את מספרם של ראשי נפץ גרעיניים "פעילים" ושל משגרים.

סין סירבה. לא רק זאת. יש דיווחים שהיא מתכוונת לשלש את מספרם של ראשי נפץ גרעיניים ל-1000 בתוך כשבע שנים. (זהו **אומדן** שמשנתה מדי זמן).

הנשיא בידן הסכים להאריך את ההסכם לחמש שנים עד פברואר 2026. מדי פעם היו שמועות שארה"ב "מוכנה" לדון בהארכת ההסכם. "לעשות טובה לרוסיה".

כעת נשיא רוסיה הודיע שרוסיה "משהה את ההסכם". נאמר שכעת מדובר ביכולת של ארה"ב לפקח בשטחה של רוסיה על "ביצוע ההסכם". אבל לא בשינוי של הגבלות על מספרם של ראשי נפץ ומשגרים. אין לזה משמעות אופרטיבית. נסביר.

הנשיא פוטין ציין שצריך לכלול בהסכם כזה גם את בריטניה וצרפת. בריטניה כבר הודיעה שבכוונתה **להגדיל** את מספרם של ראשי נפץ גרעיניים שברשותה.

למעשה "השהיית ההסכם" בידי רוסיה, "פותרת את הדרך" בפני סין **שלא** להשתתף בהסכם כזה. אם אין הסכם, אז אין "השתתפות" ואל (ארה"ב) תטרידו אותנו בעניין זה. כמו כן אם גם צפון קוריאה עלולה להפוך "לאיום גרעיני" על ארה"ב (ועל דרום קוריאה ויפן), אז סביר שארה"ב לא תרצה להגביל את היכולות הגרעיניות שלה (כאשר סין וצפון קוריאה מגדילות אותן).

לא רק זאת. רוסיה מכניסה לשימוש מערכות נשק גרעיניות חדשות (נשיא רוסיה בנאומו "רמז" על כך). מדובר בעיקר בטילי סארמט שמסוגלים לשאת מטען גרעיני בעצמה של פי 500 (5 ושני אפסים) מעצמת הפצצה שהוטלה על הירושימה. רוסיה הודיעה שבשנת 2023 היא תציב 22 (?) טילים כאלו בסילוס (מתקנים תת קרקעיים לשיגור טילים).

"מה הסיפור?"

אם משגר אחד (טיל) יכול היה לשאת מטען גרעיני של - נניח - 3 מגטון - וכעת במקומו מציבים משגר שיכול לשאת מטען גרעיני של 10 מגטון, זה מגדיל את עצמת האיום הגרעיני פי שלושה! גם אם מספר המשגרים לא גדל ולא גדל מספרם של ראשי הנפץ הגרעיניים.

ועוד. אם טילים כאלו יכולים לחדור כול מערכת הגנה נגד טילים, גם זה מגדיל את עצמת האיום הגרעיני.

ועוד. אם מציבים טילים שמכול אחד מהם ניתן לשגר 6-10 ראשי נפץ גרעיניים - "בדאייה" - גם זה מגדיל את עצמת האיום הגרעיני.

ועוד. טילי שיוט במהירות היפרסונית (פי חמש ויותר ממהירות הקול) נושאי ראש נפץ גרעיני, שלמעשה אין אפשרות ליירט אותם.

כלומר, התפתחויות פוליטיות (בעיקר בסין) וטכנולוגיות (ברוסיה ובסין) למעשה "מרוקנות מתוכן" את הסכם SALT הנוכחי! נדרש הסכם חדש. או שיש צורך **להגדיל** במידה ניכרת את מספרם של ראשי נפץ גרעיניים "פעילים" כדי להבטיח יכולת "תגובה" ו/או יכולת "מכה ראשונה". זה אומר להגדיל את מספרם של **אמצעי שיגור** והיכולות שלהם (מסילוס, מצוללות, מספינות, ממטוסים).

אין משמעות להמשך קיום המגבלות הנוכחיות. הבעיה אינה מספרן של פצצות אטום. אלו קיימות גם "במחסנים". הצורך הוא להגדיל את אמצעי השיגור ולשפר את היכולות שלהם. זה אורך זמן. סביר עד מועד פקיעת ההסכם הנוכחי בשנת 2026. אז "בבת אחת" יתברר שחל שיפור עצום **באמצעי שיגור ובמטען של ראשי נפץ גרעיניים**. עד אז אפשר להעמיד פנים כאילו יש הסכם.

למעשה הנשיא פוטין הודיע **ש אין הסכם**. ממילא סין וצפון קוריאה אינן שותפות להסכם. ממילא רוסיה מציבה אמצעי שיגור "שמרוקנים מתוכן" את ההסכם. היא טוענת שגם ארה"ב עושה זאת. בין השאר על ידי הצבת סוללות ליירוט טילים במקומות שונים בעולם, שנועדו לנטרל את היכולות הגרעיניות של רוסיה.

אם כך מה נשאר? "שהמערב" יעשה "הסכם" עם רוסיה, מדינה שהוא רוצה "להחליש" אותה. גם עם סין שהוא רואה בה יריב ואיום. סביר כי אין מצב שיהיה הסכם כזה בין רוסיה וסין למנהיגות הפוליטית הנוכחית "במערב".

זה אומר, "שהרתעה גרעינית" מצדה של ארה"ב נגד פעילות מלחמתית **קונבנציונלית** על ידי רוסיה וסין, כול אחת לחוד **וביחד**, היא למעשה "התאבדות" של ארה"ב. זה אמור לתת "חומר למחשבה" לאלו שסומכים על כך "שמטרייה גרעינית" של ארה"ב, תמנע מצב של מלחמה **קונבנציונלית** ולכן גם אין צורך "בצבא קונבנציונלי" - כמו למעשה המצב הנוכחי במדינות נאטו באירופה.

זו לא תהיה "הפתעה" אם תהיה מלחמה "קונבנציונלית" באירופה ובאסיה, שבהן מעורב גם צבא אמריקאי! כמו שהיה במלחמות בווייטנאם ובקוריאה. אז למרות שצבא אמריקאי **לא** "ניצח", ארה"ב **לא** השתמשה בנשק גרעיני. מדוע? כיוון שגם "לאויב" היה נשק גרעיני. (במלחמת קוריאה לברית המועצות, במלחמת ווייטנאם גם לסין). כמו שבמלחמת העולם השנייה, הרוסים לא השתמשו בנשק כימי גם כאשר צבא גרמני היה במבואות מוסקבה, והגרמנים לא השתמשו בנשק כימי כאשר חיילים רוסיים היו בתוך ברלין.

מי שסבור שאפשר להגביל מלחמות "קונבנציונליות" לשטחן של אוקראינה וטייוואן - שוגה באשליות. מי שסבור שחשש ברוסיה ובסין מצבאה של ארה"ב, ימנע באירופה ובאסיה מלחמות "**קונבנציונליות**", "יופתע". זה לא מנע בעבר וזה לא ימנע בעתיד - אפילו "הקרוב".

אם כך "שיהיה בהצלחה לכולנו".

וזה "אינו הכול". "לפתע" עלול להתברר שלעימות הנוכחי בין "המערב" לרוסיה וסין, תהיה **השפעה על שער הריבית במדינות "המערב"**. גם בארה"ב. ואז...

נתייחס לכך בהמשך חוברת זו.

"מיכל" ובו טיל סרמט.

מקור: www.russianspaceweb.com/sarmat.html

מאמר ותמונות. איננו יודעים מהי "האמינות" של מקור זה.



טיל? או "מיכל" ובו נעלי פומה "מוברחות" לרוסיה, אחרי שחברת פומה הפסיקה לפעול ברוסיה, אחרי שזו פלשה לאוקראינה?

הערה – סין ורוסיה.

ב-5 במרץ 2023 מתכנס "קונגרס" בסין שבמהלכו אמור להיבחר נשיא סין ועוד נושאי משרה בממשל בסין.

"מקובל" שמזכיר המפלגה הקומוניסטית בסין, מכהן גם כנשיא המדינה. אחרי שינויים בחוקה, מתאפשר כעת למר שי, מזכיר המפלגה, להמשיך לכהן גם כנשיא סין. אם יבחר לכהונה במרץ 2023. סביר שכך יקרה.

שר החוץ של סין שגם נמנה על הנהגת המפלגה, היה לאחרונה במוסקבה, שם נפגש עם שר החוץ הרוסי, עם "היועץ לביטחון לאומי" וגם עם הנשיא פוטין. מר פוטין "רמז" שאחרי "הסדרת עניינים פנימיים בסין", צפוי מר שי נשיא סין לבוא למוסקבה. למגינת לבם של מנהיגי "המערב". כמו כן נשיא ברוס, גם הוא "מוקצה במערב", מבקר בימים אלו בסין.

למה יביאו ביקורים אלו? לשיתוף פעולה כלכלי וצבאי הדוקים בין סין ורוסיה/בלרוס? מנהיגי "המערב" – ארה"ב, כבר מזהירים את סין ממכירת נשק לרוסיה. זאת כאשר ארה"ב מוכרת נשק לטייוואן. נראה אם מנהיגי סין "ייבהלו".

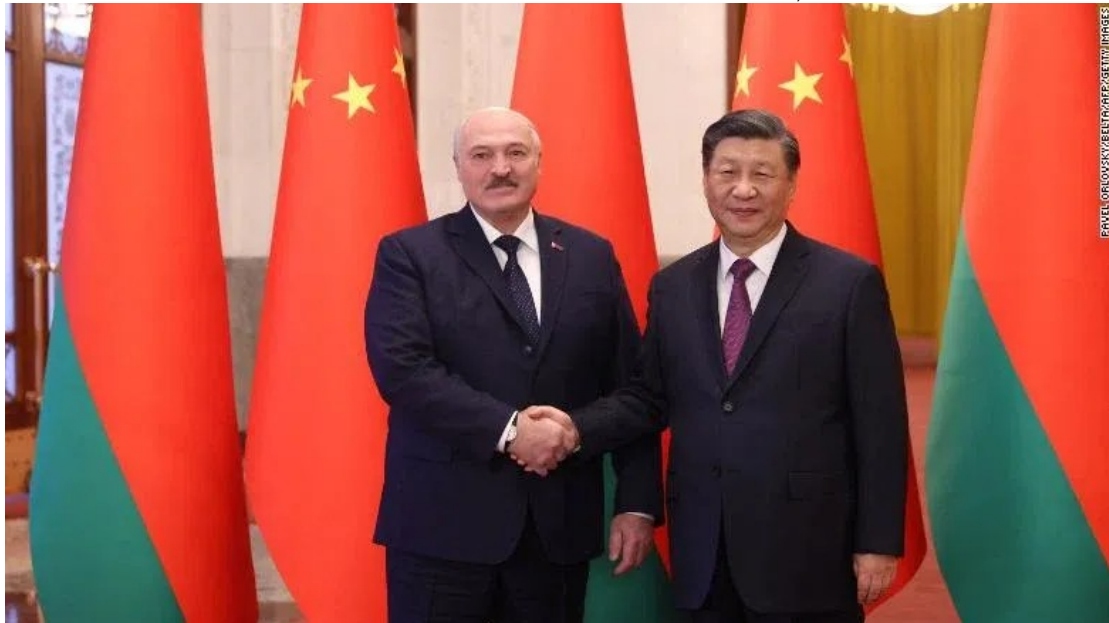
מהו הסיט הגדול של מנהיגי "המערב"? אם סין בגלוי תשתף פעולה עם רוסיה גם בתחום הצבאי – הם יאלצו להטיל עליה "סנקציות משניות". ואז? יהיה "מעניין" בכלכלה העולמית. סביר "קריסה".

נציין פה שכבר יש שיתוף פעולה בתחום הצבאי בין רוסיה וסין – תרגילים משותפים. בגלל שסין תמכור תחמושת/רחפנים לרוסיה, ארה"ב תסתכן בקריסה של הפעילות הכלכלית בעולם? כמו שאמרנו – כאשר בקרקס יש שיבוש במופע, מכניסים לזירה ליצנים. במקרה כזה, הכול ייתכן.

עד אז – בזמן שהממשל של הנשיא ביידן ממשיך למכור עשרות מיליוני חביות נפט "ממאגר חירום", יש דיווחים שחברות מסין מתכוונות כבר בחודש הקרוב לייבא כעשרים מיליון חביות נפט מארה"ב. כמו כן הן ממשיכות להגדיל יבוא נפט מרוסיה. כך גם עושות חברות מהודו. כמו שנאמר "קרקס".

לחיצת ידיים בסין – בקרוב ברוסיה!?

נשיא ברוס עם נשיא סין:



כאמור למעלה בחוברת זו, **ייתכן** שאחרי אמצע מרץ 2023 נשיא סין ילחץ ידיים עם נשיא רוסיה במוסקבה.

נזכיר כי זמן לא רב אחרי שהם "לחצו ידיים" בסין, רוסיה התחילה "במבצע הצבאי המיוחד" שלה באוקראינה. אז חיכו שתסתיים האולימפיאדה שנערכה בסין. כעת מחכים שמר שי יבחר שוב לנשיא סין? ואז מה?

עם תחילת הלחימה של רוסיה באוקראינה נשמעו טענות כאלו:

1. הגנרלים הרוסים הם מושחתים. הצבא הרוסי "אינו שווה מאומה".
2. "הכלכלה הרוסית תתמוטט" אחרי שהוטלו על רוסיה סנקציות כלכליות.
3. "הם" – אליגרכים, גנרלים, ההמונים האינטליגנטים – ידיחו את הנשיא פוטין.
4. עוד טענו "מומחים" - "סין לא תשתף פעולה עם רוסיה". שהרי כול מה שהסינים רוצים "זה להרוויח כסף".

כעת כשנה אחרי שנשמעו 3 הטענות הראשונות שמצוינות למעלה, יכול כול אחד, כפי שנוח לו, לבחון האם הן התקיימו. כמובן שאפשר לטעון, "זה לוקח זמן", הן תתקיימנה מתי שהוא.

כנראה שטענה מספר 4 למעלה, חשובה מאד בעיני אלו שמפגינים קשיחות כלפי רוסיה. מר בלינקן שר החוץ של ארה"ב ממשיך להזהיר את סין מפני שיתוף פעולה צבאי עם רוסיה. לאחרונה באוזני מנהיגים של מדינות במרכז אסיה. (נזכיר, הן נמנעו מלדרוש

מרוסיה לסגת מאוקראינה בהצבעה בעניין זה באו"ם). הוא אמר שארה"ב לא תהסס להטיל סנקציות על חברות ואישים בסין "שיפרו" את הסנקציות שארה"ב מטילה על רוסיה.

האם מזה תקופה ארוכה ארה"ב אינה מטילה סנקציות על חברות בסין? מה חדש בזה?
האם סין אינה עורכת תרגילים צבאיים משותפים עם רוסיה – שמטרתם להילחם ביחד במי? בנסיכות מונקו? או אולי בארה"ב?

סין פרסמה לפני זמן קצר מסמך לגבי הסכסוך באוקראינה. נשיא ארה"ב מהר לומר "שאינן בו חדש". רוסיה "ברכה על המסמך". נזכיר שבדצמבר 2021 רוסיה פרסמה מסמך שהוגש לארגון נאטו – לארה"ב – שגם אותו "דחה" נשיא ארה"ב. ואחרי כן...

אם נשיא סין אכן יבוא בקרוב לרוסיה – בשביל מה? לדון עם נשיא רוסיה במסמך שהגישה סין? לברר את מה תעשה רוסיה אחרי שתשלים, כנראה בקרוב, את "שחרור מחוז דונבס"?

או אולי לומר "הגשנו לכם - 'למערב' – מסמך לסיום הלחימה באוקראינה ולהסדרת עניינים אחרים שגורמים 'למתחות'. דחיתם את ההצעה שלנו, אז אין לכם סיבה להתלונן על מה שיקרה כעת. כמו כן אתם **לא תכתובו** לנו כיצד לנהוג ביחסים שלנו עם רוסיה."

זה יעמיד למבחן את הנכונות של טענה 4 שמוזכרת למעלה.

מה יעשה אז מר בלינקן שר החוץ של ארה"ב? יטיל סנקציות על חברת אפל "שמזרימה" ביליוני דולרים לסין כדי לפרנס את תושביה, "שמשתפים פעולה עם רוסיה" וממשיכה בעסקיה בסין בהיקף של עשרות ביליוני דולרים בשנה? על חברת טסלה שמייצרת מאות אלפי כלי רכב בסין? על חברת ג'נרל מוטורס שחלק ניכר מהפעילות שלה הוא בסין? על חברות בואינג ואירבוס שמוכרות מאות מטוסים לחברות תעופה בסין? על חברת וולמרט שמייבאת מסין רבים מהמוצרים שהיא מוכרת בחנויות שלה וכך מפרנסת את הסינים "שמשתפים פעולה עם רוסיה"? על נשיא סין שלוחף ידיים לדיקטטורים (בעיני "המערב")?

טדי רוזבלט שהיה נשיא ארה"ב בתחילת המאה העשרים אמר "דבר ברכות והחזק מקל גדול". האם מר בלינקן נוהג ההפך מכך?

אם אכן נשיא סין יבקר בקרוב במוסקבה, זה יהיה כדי לסכם על פעולה משותפת – כלכלית וצבאית. כדי לדרוש מרוסיה לסגת מאוקראינה, אין צורך לבקר ברוסיה.

ייתכן שבקרוב נדע אם יש ממש בטענה 4 למעלה. **אם** יתברר שזו טענה/תקווה שגויה, תהינה לכך השלכות ניכרות על הפעילות הצבאית באוקראינה ו**בסביבתה** וייתכן גם בטייוואן ו**בסביבתה**. כמוכן גם בתחום הכלכלי – פיננסי.

נחכה לראות אם תתפרסם בקרוב תמונה של "לחיצת ידיים" במוסקבה.

האם סנקציות כלכליות מחלישות או מחזקות את רוסיה?

השימוש "במצור כלכלי" על אויב, אינו "פטנט" של ארה"ב והשוק המשותף. נפוליאון (צרפת) כבר ניסה זאת בעימות עם בריטניה. הוא ניסה למנוע סחר בין בריטניה ומדינות אחרות באירופה. זה נכשל, כיוון שהיו מדינות שהתעלמו בגלוי/בהסתר "מהאיסור" לסחור עם בריטניה. ביניהן הייתה רוסיה. אז נפוליאון פלש לרוסיה עם "הצבא האדיר", אפילו כבש את מוסקבה ואז... בתוך פחות מששה חודשים לא נשאר כלום "מהצבא האדיר".

ארה"ב הטילה אמברגו על יצוא נפט ליפן, אחרי שזו השתלטה למעשה על הודו – סין (ווייטנאם). היא דרשה שיפן תיסוג משם וגם ממנצ'וריה בסין. כארבעה חודשים אחרי כן,

יפן תקפה את פרל הרבור – שטח אמריקאי. זה הסתיים בכניעת יפן אחרי שארה"ב הטילה שתי פצצות אטום על ערים ביפן.

אולם, אז ליפן לא הייתה יכולת להשמיד את ארה"ב! כיום ארה"ב והשוק המשותף מטילים סנקציות על מדינות – רוסיה וסין – שיש להן יכולת להשמיד את ארה"ב ואת מדינות השוק המשותף. הן "תרתענה"? או שכן או שלא. אבל היכולת קיימת!!!

כאשר סנקציות אינן מביאות לשנוי בהתנהגות של "אויב", אז או שהן מבוטלות או שעומות כלכלי הופך גם לעומות צבאי. זה יכול לקרות בגלל החלטה של מטילי סנקציות (פלישת ארה"ב לעיראק), או בגלל החלטה של אלו שעליהם מוטלות סנקציות (יציאת יפן למלחמה בשנת 1941).

סנקציות על רוסיה.

מוצהר בגלוי שהמטרה של "מצור כלכלי" על רוסיה, היא "להביא להתמוטטות הכלכלה הרוסית" וכך לגרום לשנוי "בהתנהגות שלה". למעשה שנוי במשטר הנוכחי ברוסיה.

מטילי הסנקציות טענו/טוענים שאינטרסנטים כלכליים ברוסיה (אוליגרכים?) יגרמו לשנוי במשטר ברוסיה. זאת ככול "שתיחלש הכלכלה הרוסית". זה יביא "לשנוי בהתנהגות שלה".

אולם כמו שקורה כאשר "מלחמת בזק" הופכת "למלחמת התשה" (פלישת גרמניה לברית המועצות בשנת 1941), ככול שחולף הזמן, נוצרים כוחות שגורמים לתוצאה הפוכה מזו שנצפתה על ידי מטילי הסנקציות (או יוזמי "מלחמת בזק").

ברוסיה נוצרים כוחות כלכליים (אינטרסים) שאינם רוצים שהיא תשנה את "ההתנהגות שלה". כלומר, הם "רוצים שתמשכנה סנקציות כלכליות על רוסיה".

הכיצד ומדוע?

דוגמה תעשייה לייצור מטוסים אזרחים וחברות תעופה ברוסיה.

כדי שרוסיה תחזור לייצר מטוסים לתעופה אזרחית כמו שהיה בתקופה של ברית המועצות, צריך להיות מצב שבו **חברות תעופה ברוסיה** אינן יכולות לרכוש/לתחזק מטוסים אזרחיים מתוצרת זרה – אירבוס ובואינג.

זה המצב כעת "בגלל סנקציות". השקעות ביכולת ייצור כזו, הן לתקופה ארוכה. בצידו וגם בכוח אדם מקצועי. זה לא יעשה, אם "מחר" חברות תעופה ברוסיה תוכלנה שוב לרכוש/לתחזק מטוסים מתוצרת זרה. אלו שמנהלים חברות תעופה, עושים זאת לפי מה שמצוי כעת ולא לפי מה שיהיה, אולי? בעוד כמה שנים. מה שמצוי כעת אלו מטוסים מתוצרת זרה.

ככול שנמנע מחברות תעופה ברוסיה לרכוש/לתחזק מטוסים זרים ובו בזמן גדלות ההשקעות בצידו ובכוח אדם בתעשייה לייצור מטוסים **ברוסיה**, נוצר בה "אינטרס כלכלי" שימשך "המצב הקיים" של סנקציות. זהו גם אינטרס פוליטי.

כך הולך וקורה גם בתעשיית הרכב המקומית ברוסיה. אחרי נטישת חברות זרות, הגדלת ייצור מקומי (ולא רק הרכבה מקומית של רכב מפריטים שמיובאים ממדינות אחרות) מצריכה השקעות לטווח ארוך בצידו ובכוח אדם. ככול שזה יקרה, ייווצר "אינטרס כלכלי" שירצה בהמשך קיום סנקציות – דהיינו "נטישת חברות זרות".

כך גם בתחומי מסחר – אלו שמחליפים חברות זרות שפעלו בתחומי שיווק מוצרים לצרכנים.

הגידול "באינטרסים כלכליים" שמבוססים על **מכירות בשוק המקומי ברוסיה**, יקזז את ההשפעה הפוליטית של "אינטרסים כלכליים" שמבוססים על מכירות במדינות מחוץ לרוסיה. בעיקר על **ייצוא** מחצבים מסוגים שונים. אלו בתקופה של סנקציות, יאלצו להתאים את הפעילות העסקית שלהם למדינות שממשיכות לייבא מוצרים מרוסיה.

לכן, ככול שחולף זמן ואין שינוי "בהתנהגות השלטון" ברוסיה, יגדל כוחם הכלכלי והפוליטי של "אינטרסים כלכליים" - "שמרוצים מסנקציות על רוסיה". שאלו את אלו שהחליפו את מקדונלד ברוסיה. או את היצרנים ברוסיה, שכעת מצליחים לשווק את המוצרים שלהם במרכזי קניות גדולים, שבהם התפנו חנויות של "חברות זרות". בסדר, אז חסרים כדורי הבשר של איקאה, אבל סביר שבגלל זה לא יחליפו את השלטון ברוסיה.

מגבלות על מכירת חברות זרות ברוסיה - מקור לשחיתות?

מכירת חברות זרות ברוסיה, מצריכה קבלת אישור "מועדה ממשלתית". מדווח שנדרש כי 10% מתמורת המכירה תעבור לממשלה. כמו כן שערך המכירה יהיה לפי מחצית "משווי הנכסים". לא ברור לנו למה הכוונה. אבל אלו זוטות.

יש טענה, כי בדומה למה שקרה בתקופת "ההפרטה" ברוסיה (הנשיא ילצין), שיטה זו היא מקור לשחיתות שלטונית, שמאפשרת העברת נכסים "בזול" ל"מקורבים" לשלטון. זה אינו פטנט רוסי, שבכול עסקה שמצריכה "אישור של שלטון", קיימת לכאורה אפשרות לשחיתות מצד "השלטון". בדקו בבתי המשפט בישראל.

אולם המצב כעת אינו דומה למה שהיה בתקופת "ההפרטה" בשנות התשעים של המאה הקודמת (אחרי פירוקה של ברית המועצות). אז "נמכרו" **נכסי המדינה הרוסית**. אלו כללו גם עסקים שמבוססים על ניצול משאבי טבע ברוסיה ומכירתם במדינות אחרות. זה אפשר התעשרות מהירה של "מקורבים לשלטון".

כעת מדובר במכירה של עסקים בבעלות חברות זרות. בכלל לא ברור שלקונים של עסקים כאלו, יש/תהיה יכולת לנהל אותם כמו שעשו חברות זרות. זאת בייחוד אם עסקים אלו היו מבוססים על ייבוא של פריטים ממדינות אחרות ו/או ידע של זרים.

לכן, ככלל, אין מדובר בתופעה דומה למה שהיה בתקופת "ההפרטה". הדרישה למכירה בסכום בשווי של מחצית מערך הנכסים (מה זה?), יכולה למנוע/להקטין תמריץ של חברות זרות להפסיק פעילות ברוסיה. כמו כן למנוע מצב שבו חברות זרות ממדינות אחרות משתלטות על עסקים כאלו ולא יזמים מקומיים. אולי גם "שחיתות".

הדבר העיקרי הוא, האם השלטון יאמץ את "המודל הסיני" להשקעות זרות ברוסיה. דהיינו העברת טכנולוגיה ומרכיב נכבד של פעילות יצרנית ברוסיה ולא רק/בעיקר ייבוא ממדינות אחרות "ואריזה" ברוסיה. כמו כן מניעת "מכירות מדומות", שלמעשה ממשיכות את התלות בייבוא של מוצרים וידע ממדינות אחרות.

יש לציין שעדין חברות זרות, גם ממדינות "עוינות", ממשיכות בפעילות עסקית ברוסיה. חלקן טוענות שהן מחויבות לעשות זאת בגלל הסכמים עם זכיינים מקומיים. חלקן בגלל שאינן "מצליחות" למכור את עסקיהן. חלקן בגלל שהן מקוות שישתנה השלטון ברוסיה/בארה"ב/בשוק המשותף. רוסיה לא תעלם. פוליטיקאים "נעלמים".

בקישורים למטה, סרטונים שמוציגים ביוטיוב של "סוירים" במרכזי קניות במוסקבה ובערים אחרות ברוסיה. נראה שבסופמרקטים יש מגוון גדול של מוצרים. "המדפים אינם ריקים". במרכזי קניות, קניונים, יש חנויות שפוננו על ידי חברות זרות ונותרו שוממות. אחרות החליפו את השם שלהן וממשיכות באותה פעילות. אחרות נתפשו על ידי יצרנים מקומיים,

שקודם לכן לא יכלו לפעול במרכזי קניות "נוצצים". בחלק ממקומות אלו יש תנועה ערה של קונים. באחרים פחות. בכול מקרה, אפשר להתרשם מהגודל ומהמגוון של המוצרים.

סוירים במרכזי קניות במוסקבה: (באנגלית)

<https://www.youtube.com/@TravellingwithRussell/videos>

לדוגמה סופרמרקט:

<https://www.youtube.com/watch?v=zh1COM7N2gQ>

<https://www.youtube.com/watch?v=MB4ocYhC1hg>

בערים אחרות:

<https://www.youtube.com/watch?v=3DEKt9NUbhg>

חשוב - לא להתבלבל!

לסנקציות יש השפעה בייצור וגם במסחר! בייצור יש תעשיות שנפסק/קטן הייצור בהן. מנסים לחדש ייצור על ידי תחליפים מקומיים ו/או התקשרויות עם חברות זרות במדינות "ידידותיות".

במסחר, משנים "ערוצי אספקה" ממדינות "עוינות" למדינות "ידידותיות". לעתים זה מייקר מוצרים. ברוסיה מותר כעת "יבוא מקביל", דהיינו שלא על ידי זכיין בלעדי של חברה זרה.

הסנקציות אינן כמו "סנקציה" על ילד קטן שלוקחים ממנו סוכריה על מקל וכול שהוא יכול לעשות זה לבכות. "מבוגרים" מגיבים לסנקציות.

למה חשוב לבחון האם "סנקציות מחלישות את רוסיה"?

כמו שנאמר למעלה: סנקציות עלולות "להסתיים" במלחמה!

תפוקת נפט וגז בארה"ב.

כצפוי, חברות שמפיקות "גז יבש" בארה"ב מגיבות על המחירים הנוכחיים של גז בארה"ב - מתחת ל-3 דולרים ל-mcf - בהודעות על הקטנת השקעות בקידוחים בשנת 2023.

כך הודיעה חברת Chesapeake. כמו כן חברה זו הודיעה שתמכור נכסים "מפיקי גז" בטקסס לחברת כימיקלים בריטית INEOS. "ההיגיון" ברכישה של הבריטים הוא "להגן" על הפעילות שלהם "ממחירים גבוהים" של גז טבעי. הבעיה היא מה תהיה בעתיד הכמות שיוכלו להפיק באזור זה. כזכור בשדות shales רוב התפוקה מבארות מתקבלת ב-2-3 השנים הראשונות. במחירים נמוכים מ-3 דולרים, ספק אם יש רווחיות בהפקת גז בבארות כאלו. שיהיה להם בהצלחה.

חברה נוספת שהודיעה על הקטנה במספר קידוחים של "גז יבש" היא Comstock Resources. בגלל... מחירי גז נמוכים.

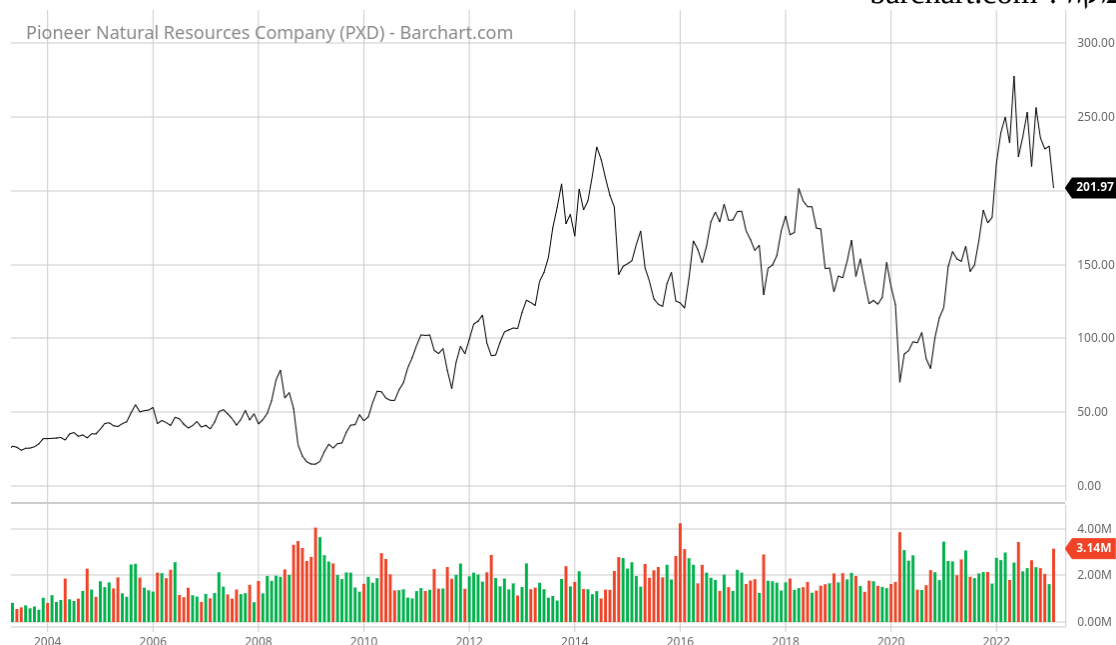
כמו שנאמר, "הפתעה" למדינות השוק המשותף לקראת החורף הבא, עלולה להיות מירידה בכמות גז ליצוא מארה"ב בצורה של גז נוזלי.

כמו כן נראה שאין חדש בגישה של חברות להפקת נפט משדות shales. המנכ"ל של חברת Pioneer אמר שאין שינוי בגישה לפיה "שימור הון" מנחה את פעילותה. דהיינו שלא להגדיל הוצאה על קידוחים רק כדי להראות גידול בתפוקה. אמר שזו ההעדפה של משקיעים במניות החברה. כמו כן הוא צופה שמחיר הנפט יעלה בכ-15 דולרים ממחירו כעת - כ-75 דולרים לחבית בארה"ב. דהיינו מעל 90 דולרים לחבית.

אם יקרה כך, ומחיר נפט באירופה יעלה מעל 95 דולרים לחבית, זה עשוי לאפשר לרוסיה למכור נפט להודו/סין במחיר גבוה מ-70 דולרים לחבית. לפי דיווחים, האומדן של הכנסות בתקציב ברוסיה, מבוסס על מחיר של 70 דולרים לחבית. סביר להניח שנשיא ארה"ב ימשיך למכור נפט "ממלאי חירום" כדי למנוע עלייה במחיר הנפט. אולם יצטרך למכור "הרבה" נפט כדי למנוע זאת. אלא אם יהיה מיתון "גדול" בארה"ב.

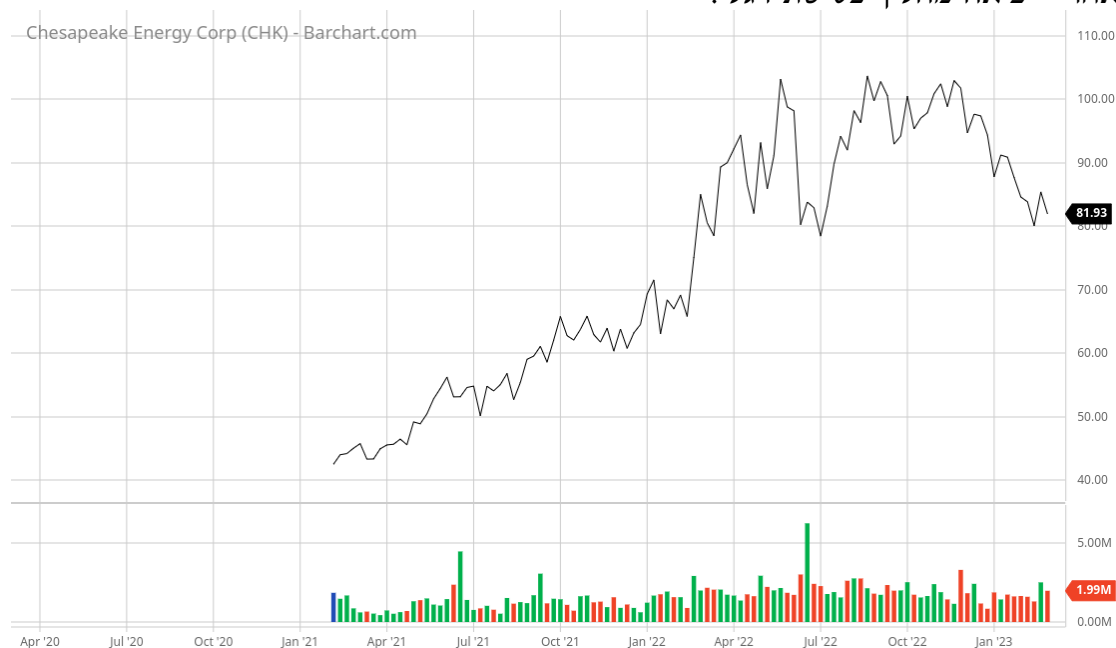
נחזור על שנאמר: הפתעה תהיה אם וכאשר יתברר שבניגוד לתחזיות של הממשל בארה"ב, לא תגדל תפוקת נפט בארה"ב, אלא תתחיל לרדת. כעת 12.3 מיליון חביות ביום. לזה תהיינה השלכות כלכליות גם על **שער הריבית**.

מחיר מניית Pioneer
מקור: barchart.com



הערה: בתקופה 2013 - 2019 נפסקה העלייה במחיר המניה, למרות המשך עליה בתפוקה. הרמה הנוכחית במחיר המניה מושפעת ממחירי נפט וגז "וקיפאון" בתפוקה של נפט. הגידול בתפוקה הכללית בשנת 2022, היה של גז! בגלל מחירי גז גבוהים בשנת 2022. כעת זו "היסטוריה". כמו כן החברה הודיעה שאין בכוונתה לבצע רכישות של "נכסים" (חברות אחרות). למעשה, להימנע מהגדלת התפוקה בדרך של רכישות. עודפי תזרים מזומנים חיוביים, מחולקים כדיבידנד "מיוחד".

מחיר מניית Chesapeake Energy אחרי "יציאה מהליך פשיטת רגל".

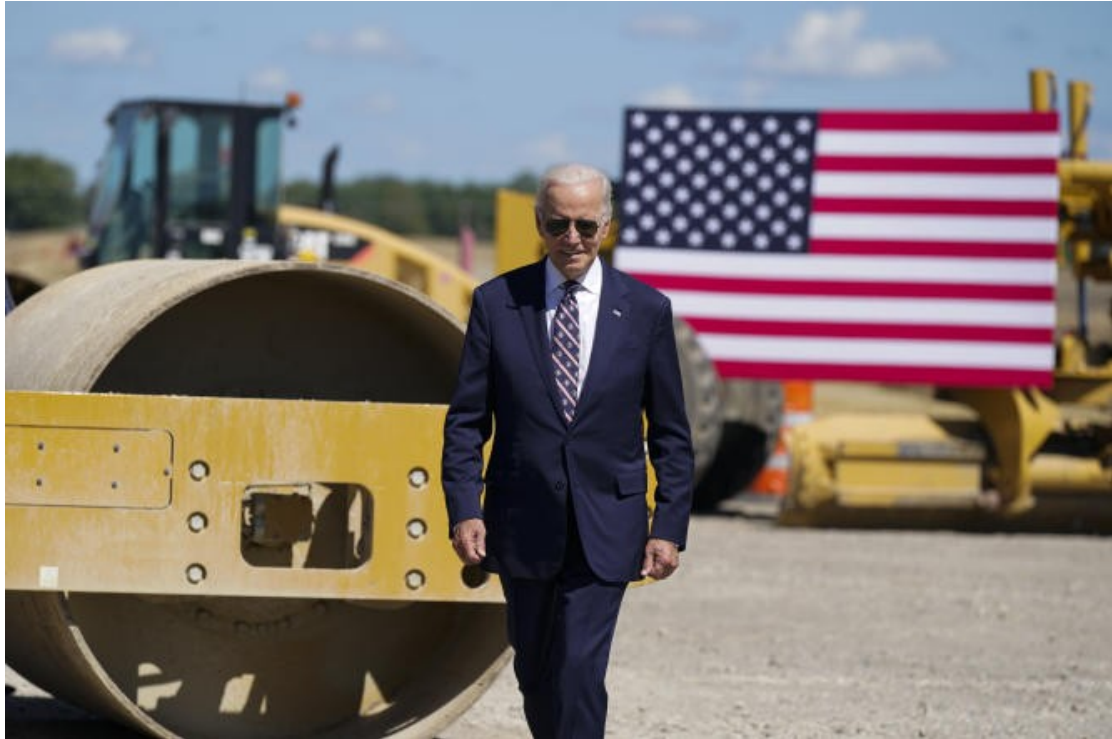


הערה: חברה זו בעבר "ככבה" כחביבת משקיעים במניות של חברות שמפיקות גז מפצלי שמן. התפארה בגידול מרשים בתפוקה. טענה שההשקעות שלה בקידוחים נעשות על סמך "מודלים" שמראים תשואה של עשרות אחוזים על ההון המושקע. מתי? בעתיד. ובינתיים? תזרים מזומנים שלילי לאורך שנים. סוף פרשה? פשיטת רגל, ערך אפס למניות. אחרי "ארגון מחדש" (שבו בעלי מניות קודמים מאבדים את כול השקעתם), "שינתה דיסקט". מוכרת נכסים. מקטינה השקעות בקידוחים בגלל "מחירי גז נמוכים". ומחלקת דיבידנדים במקום להגדיל חובות למימון השקעות לגידול תפוקה.

חברת אינטל - ייצור צ'יפים בארה"ב - איולת של פוליטיקאים?

בחודש ספטמבר 2022, מר ביידן נשיא ארה"ב, נכח בטקס במדינת אוהיו - ארה"ב, לציון "תחילת עבודות" של חברת אינטל לבניית מפעלים לייצור צ'יפים. זאת בהשקעה ראשונית של כ-20 ביליון דולרים.

נשיא ארה"ב באתר בניית מפעל אינטל באוהיו:



במהלך שנת 2022, אפשר היה לראות בשידורי טלביזיה של בלומברג, את מנכ"ל אינטל "מספר" כיצד החברה תשקיע עשרות ביליוני דולרים בהקמת מפעלים לייצור צ'יפים בארה"ב. אפילו נקב בסכום של עד 100 ביליון דולרים.

אז פוליטיקאים התכנסו לטקס באוהיו ואחרי כן...

חברת אינטל הודיעה על פיטורי עובדים - קיצוץ בשכר של עובדים ולאחרונה גם על קיצוץ של כשני שלישים בסכום הדיבידנד שהיא מחלקת למשקיעים במניות שלה.

ומחיר המניה?

מחיר מניית אינטל.



אולי זה בגלל שפוליטיקאים שנכחו בטקס באוהיו לא קנו מניות של החברה.

מדוע חברה שמשקיעה עשרות ביליוני דולרים בהקמת מפעלים חדשים, מפטרת עובדים, מקצצת בשכר העובדים ובסכום הדיבידנדים? הרי היא אמורה לקבל סיוע ממשלתי של ביליוני דולרים להקמת מפעלים לייצור ציפים בארה"ב? "חסר לה כסף?"

אז התשובה היא כן. "חסר לה כסף". את זה כנראה יודעים אלו שאמורים להשקיע במניות של החברה.

הכסף שהחברה תקבל מהממשל בארה"ב ישמש לחפירת בורות, לבניית בנינים, לקניית ציוד וכדומה. כמו כן החברה תצטרך להשקיע **מכספה** בחפירת בורות, בניית בנינים, קניית ציוד.

אז מה?

משקיעים במניות של החברה אמורים להחליט האם השקעות אלו תבאנה בעוד 3-4 שנים לתזרים מזומנים **חיובי** לחברה? זו שאלה נכבדה. שהרי אם זו השקעה "טובה", מדוע נדרשת "עזרה ממשלתית" כדי לבצע זאת? חסר "הון סיכון" בארה"ב? אם השקעה כזו נעשית רק בגלל "סיוע ממשלתי", זה מעלה ספק באשר לכדאיות הכלכלית שלה.

בכול מקרה, עד שיתברר האם השקעה זו תניב תזרים מזומנים חיובי, עדיין החברה צריכה להתקיים על בסיס **הפעילות הנוכחית שלה**. זו "מאכזבת" בגלל ירידה במכירת מחשבים ניידים וניידים ובכלל "חולשה" בתחום המחשוב אחרי "שגשוג" בתקופת קוביד 19. זאת גם בגלל שינוי בסוג הצרכנים של מחשבים ניידים - גידול בצריכה של גיימרים - למשחקי מחשב - ואלו משתמשים בצ'יפים שונים מאלו של אינטל. ובכלל ככול הנראה כמו בתחום של טלפונים סלולריים - "רוויה". דהיינו במקום קניית מחשב חדש עם "יכולות" גדולות יותר בכול פעם שחברת מיקרוסופט מודיעה על מערכת הפעלה חדשה, המשך שימוש "במחשבים ישנים". נוסף לכך, שהעובדה שהיכולות של טלפונים סלולריים משתוות ליכולות מסוימות של מחשבים ניידים, מקטינה את הצורך להשתמש במחשב נייד - נייד, כדי לבצע **פעולות מסוימות**. למשל, חיפוש אינפורמציה, תקשורת במיילים, ביצוע פעולות פיננסיות,

הזמנות של מוצרים ושירותים, "בידור". לחברת אינטל אין "אחיזה" בתחום של טלפונים סלולרים.

מה באשר לייצור ציפים בארה"ב?

הקונגרס אישר חוק לפיו יוענקו מענקים לחברות שתקמנה בארה"ב מפעלים לייצור ציפים. מדובר בסכום כולל של כ-70 ביליון דולרים (כולל למחקר ופיתוח ושאר "ירקות" שפוליטיקאים מעמיסים "בהזדמנות זו").

מדובר לא רק במפעלים לייצור ציפים (וואפרים) אלא גם במפעלים "לאריזה" של ציפים וגם לחומרים שנדרשים בתהליך הייצור של ציפים. "המטרה" היא **שכול תהליך הייצור של ציפים יעשה בארה"ב**.

כיום עיקר הייצור של ציפים נעשה בצורה של "שירותי קבלן". כלומר, חברה בעלת ידע וציוד מייצרת ציפים לפי הזמנה של לקוח. מובילה בכך חברת TSMC אשר עיקר מפעליה נמצאים בטייוואן. כעת היא מקימה מפעל במדינת אריזונה בארה"ב ודנה בהקמת מפעלים ביפן ובמדינה בשוק המשותף. פעילות זו היא כדי למנוע ריכוז של יצור ציפים באזור שחשוף "לסכנה סינית". כך טוענים פוליטיקאים.

החברות אינטל וסמסונג עוסקות בייצור ציפים, אולם זאת בעיקר כדי לספק צרכים עצמיים שלהן. חברת אינטל אומרת שהמפעלים שיוקמו בארה"ב גם יספקו "שירותי קבלן". יש גם חברות מדרום קוריאה ומארה"ב שעוסקות בייצור ציפים "מסוימים", בייחוד זיכרונות מסוגים שונים. אלו ממוקמים בעיקר בדרום קוריאה, בטייוואן ובסין. מעטים במדינות "במערב".

לפני שמייצרים ציפ, צריך **לתכנן** אותו. בתחום זה קיימות חברות בעיקר בארה"ב, בטייוואן ובסין. אלו משתמשות "בשירותי קבלן" כדי לייצר ציפים שהן תכננו. קיימת תחרות עזה בתחום זה.

לארה"ב אין כעת יתרון יחסי בתחום זה. עדיין יש לה יתרון בהיצע של כלי תכנות שמשמשים בהם בתכנון של ציפים. אולם סביר שלא לעד, בייחוד בגלל פיתוח כלים כאלו בסין.

"למערב" יש כעת יתרון מובהק בהיצע של **ציוד** שנדרש לייצור ציפים - חברות בארה"ב בהולנד וביפן. אולם לא בכול "שרשרת הייצור" - למשל "באריזה" של ציפים. ארה"ב פועלת להטלת **אמברגו מוחלט** על אספקת ציוד כזה לסין. אולם רוב הציפים "שנצרכים" במוצרים שונים, מלבד בטלפונים, אינם "מהדור החדש ביותר". יש סיכוי סביר "שבקרוב" יצליחו בסין לייצר ציוד שנדרש לייצור של ציפים כאלו. עובדים על זה "במרץ" תוך כדי קיום "דממת תקשורת".

כמו כן, עדיין ארה"ב **לא** הצליחה "לשכנע" את הולנד ויפן להטיל **אמברגו מוחלט** על יצוא ציוד לסין. זאת בגלל מכירות משמעותיות של ציוד כזה ("מדור ישן") ממדינות אלו לסין.

"הצרכן הפשוט" אינו קונה ציפים. הוא קונה מוצר שבו מותקנים ציפים. מחשבים, טלפונים, טלביזיה חכמה, רכב, שעון חכם, ציוד רפואי, אפילו "מקרר חכם".

לכן, הביקוש לציפים הוא למעשה במקומות שבהם מייצרים מוצרים כאלו. ברור שקיים ביקוש כזה במדינות "המערב" (עדיין יש בהן פעילות תעשייתית וגם שירותים שמשמשים במוצרים שכוללים ציפים). אולם עיקר הפעילות התעשייתית - שמוצרים שלה נמכרים גם במדינות "המערב" - נעשית באסיה. ביפן, בסין, בווייטנאם, בדרום קוריאה, במלזיה, בהודו ועוד.

כלומר, אחרי הייצור של צ'יפ יש "להעביר" אותו למקום שבו מרכיבים אותו בתוך מוצר. מוצר למכירה "בשוק מקומי" וגם לייצוא.

נניח שבארה"ב התחילו לפעול מפעלים כאלו ואפילו מייצרים צ'יפים מהסוג המתקדם ביותר – למשל 3 ננו. (זה מוטל בספק!) "ממלאים ארגז" בצ'יפים ושולחים את הארגז ללקוח של החברה. למשל, לחברת אפל בקליפורניה. אופס. המשלוח חוזר. אין להם מה לעשות עם הצ'יפים בארגז. התבלבלנו.

צריך לשלוח את הארגז לחברה שמרכיבה טלפונים סלולרים. מצ'יפים ומפריטים אחרים, כמו מסך, מצלמה ועוד. למי ישלחו את הארגז?

לחברות מטייוואן! היכן ממוקמים המפעלים שלהן? ניחשתם. בסין, בוויטנאם ולאחרונה גם בהודו. אז יעמיסו את הארגז על מטוס של פדרל אקספרס ובתקווה שמר טוס הנקס אינו נמצא על המטוס, הוא יגיע למפעל באסיה שבו מרכיבים טלפונים סלולרים.

כמה יעלה "הטיול" הזה לחברת אפל לעומת העלות של צ'יפים שמיוצרים על ידי אותה חברה במפעל שלה בטייוואן? לעלות "הטיול" יש להוסיף גם את עלות הייצור של צ'יפים בארה"ב לעומת העלות בטייוואן – שכר עבודה ושאר ירקות.

למה שלחברת אפל יהיה אכפת אם היא תקבל צ'יפים שמיוצרים במפעל של חברה בטייוואן ולא במפעל של אותה חברה באריזונה? למה לחברת רכב בארה"ב יהיה אכפת אם היא תקבל צ'יפים ממפעל בטייוואן במקום ממפעל באריזונה? ואם לאותה חברת רכב אמריקאית יש מפעל בסין, היא תתעקש שהצ'יפים יגיעו מאריזונה?

הם יקנו מהמקור "הזול"! סביר שזה לא יהיה באריזונה וגם לא באוהיו!

אלא אם הממשל בארה"ב לא רק יסבסד "הקמה של מפעל לייצור צ'יפים", אלא גם את עצם הייצור של צ'יפים. וזה יהיה בור בלי תחתית. שהרי כאשר הממשלה משלמת, אין גבול לעלויות.

ונזכור – השוק הגדול בעולם לצ'יפים הוא בסין! סביר שהגידול העיקרי בצריכה יהיה באסיה! אז חברות מאריזונה ומאוהיו תמכורנה לאסיה במקום חברות שפעילות באסיה? בתחום של יצור צ'יפים יש "יתרונות לגודל" שמקטינים את עלות הייצור.

תאמרו, חברה לייצור צ'יפים שיש לה מפעל בארה"ב וגם מפעל באסיה, תציע מחיר זהה לשירותי קבלן שלה לייצור צ'יפים. כלומר, לקוח ישלם אותו מחיר בין שהייצור נעשה בארה"ב או באסיה. אבל במקרה כזה, סביר שהיא תאלץ להעלות את מחירי השירות שלה, בגלל שעלות הייצור בארה"ב גבוהה מאשר באסיה. זאת גם בתחום כזה שהוא עתיר הון, דהיינו שעלות שכר עבודה היא מרכיב "זניח" בסך כול העלות. יש הוצאות נוספות לשכר עבודה, (מלבד עלות ההון), שנובעות מחוקים מקומיים "ושאר ירקות". אחרת, הממשלה לא הייתה צריכה "להמריץ" חברות להשקיע בפעילות כזו בארה"ב.

ומתחת לראדר בסין (לא כולל טיייוואן) יש פעילות להקמת מערך ייצור שלם של צ'יפים באמצעות ייצור מקומי של ציוד וחומרים. כמו שאמר נפוליאון, כאשר סין תתעורר בתחום זה, "העולם ירעד". זה יכול לקרות כבר "בקרו"ב". נראה.

אז מה יהיה? תהיה יכולת ייצור בארה"ב בלי צרכנים למכור להם את התוצרת? מלבד משרד ההגנה של ארה"ב וחברות לייצור נשק בארה"ב?

ייתכן שהתשובה כבר ניתנת בתרשים מחיר המניה של חברת אינטל. דהיינו "הישועה" לא תבוא מהקמת מפעל בארה"ב. העיקר שיש תמונה של נשיא ארה"ב ליד מכבש באתר של חברת אינטל. למזכרת.

מחיר מניית TSMC.



הערה: החברה צופה "האטה" במכירות. אולם בו בזמן ממשיכה להגדיל את ההשקעות במפעלים מחוץ לטייוואן. הודיעה על הגדלת ההשקעה במפעל באריזונה - ארה"ב. כמו כן על השקעה במפעל שני לייצור צ'יפים ביפן. כבר מושמעת ביקורת בטייוואן על ההשקעות הנרחבות שלה במדינות אחרות. "הבעיה" העיקרית של החברה לא תהיה רק "פוליטית", אלא אם תאבד את המעמד, כמעט מונופוליסטי שלה, בייצור צ'יפים. זאת כאשר "סין תתעורר". יחד עם זה, יש סיכון למלחמה עם סין, שעלולה לסכן את המפעלים שלה.

בינואר 2024 אמורות להיות בטייוואן בחירות לנשיאות ולבית הנבחרים. אם תיבחר שוב הנשיאה הנוכחית, זה עלול "לשכנע" את סין, "שלא לחכות" לשנוי פוליטי בטייוואן. אולם יתכן שזה יקרה מוקדם יותר. זאת אם רוסיה, תחליט לסיים את "המבצע באוקראינה" בכיבושה של **כול** אוקראינה. אז עלול להיווצר מצב שבו יהיה עימות צבאי ישיר עם ארה"ב. אפילו ארה"ב לא תצליח להתמודד צבאית בו זמנית עם רוסיה וסין. כך אמר מר קיסינג'ר שכידוע קיבל פרס נובל לשלום על "ההסכם" שהשיג עם צפון ווייטנאם. ייתכן שהנהלת החברה "מבינה" זאת ופועלת בהתאם.

המלחמה של "המערב" ברוסיה - שער הריבית.

אנחנו רוצים לגלות "סוד": בחודש נובמבר 2024 אמורות להיערך בארה"ב בחירות לנשיאות, לכול בית הנבחרים ולשליש מחברי הסנט.

הבחירות המוקדמות של מועמדים לנשיאות מתחילות מסוף 2023 - תחילת 2024. המפלגה הדמוקרטית שינתה את "הסדר" שבו נערכות בחירות מוקדמות לנשיאות, כך שהן תתחלנה במדינות בהן יש שיעור גדול יחסית של מצביעים "כושים" - אפרו אמריקאים. זה "סדר" רצוי למקרה שמר ביידין הנשיא המכהן או הגב' הריס סגנית הנשיא (ממוצא אפרו אמריקאי) יתמודדו בבחירות אלו. זאת כדי למנוע "הפתעה" במדינות שבהן הם עלולים שלא לזכות בבחירות מוקדמות, אם יהיו מועמדים אחרים.

אם נצטט דברי מועמד לשעבר מהמפלגה הדמוקרטית (נשיא ארה"ב לשעבר מר קלינטון) "זה הכול הכלכלה", אז עלולה להיות "הפתעה" למועמדים דמוקרטים אם המצב הכלכלי יהיה "רע".

"רע" יכול להתבטא בשתי צורות. גידול בשיעור האבטלה. או "המשך אינפלציה" בשיעור של לפחות 4-5 אחוזים בשנה. או גם זה וגם זה.

כלומר, מבחינה פוליטית יהיה חשוב כיצד ירגישו "בוחרים" החל משנת 2024. ברור שהם ירגישו "רע", אם יהיה **תהליך ממושך של ירידה** במחירי הבתים שלהם! בייחוד גם במהלך שנת 2024.

כמו כן אם יהיה תהליך ממושך של "אינפלציה".

זה המקום לגלות עוד "סוד".

מלחמות גורמות לעליות מחירים, בייחוד כאשר מעורבות בהן מדינות גדולות. בייחוד כאשר הן נמשכות זמן רב - שנים.

כעת "המערב" נמצא בעיצומה של מלחמה כלכלית ברוסיה (וככול הנראה בתחילתה של מלחמה כלכלית בסין). כמו כן בעימות צבאי, עדיין לא ישיר - עם רוסיה. זה כרוך בהוצאות שהולכות וגדלות - לא רק "הוצאה" על כלי נשק ותחמושת ממחסנים - שעל אלו היו הוצאות ייצור בעבר - אלא גם הצורך לייצר **כעת** כלי נשק ותחמושת. לא רק זאת. אלא כלי נשק שהעלות שלהם הרבה יותר גבוהה מהעלות של אלו שסופקו עד כה לאוקראינה. זאת בנוסף לצורך לקיים עשרות מיליוני תושבים באוקראינה שלמעשה איבדו/מאבדים את היכולת שלהם להתפרנס.

זאת עדין לפני שמתחיל עימות צבאי ישיר בין "המערב" ורוסיה (וייתכן גם עם סין). במקרה כזה העלויות ינסקו "לשמים", ביחד עם תשתיות כלכליות שתושמדנה.

כול עוד נמשך העימות בין "המערב" ורוסיה, קיים סיכון ברור ומידי "להמשך אינפלציה" "במערב", כולל בארה"ב. לאו דווקא במחירי נדלון ורכב, אלא במחירים של מוצרים ושירותים שנדרשים **בקיום שוטף** של "בוחרים". בייחוד מזון ואנרגיה. זאת חס וחלילה בשנת בחירות בארה"ב.

לכן, ייתכן שהבנק המרכזי של ארה"ב לא יזדרז להוריד את שער הריבית, **מיד** כאשר מתבררים סימני האטה כלכלית - כעת בתחום נדל"ן למגורים ולמסחר ובמכירות כלי רכב.

אחרת, הוא עלול למצוא עצמו במצב שבו בתחילת 2024 הוא יצטרך להעלות **הרבה ומהר** את שער הריבית. במלחמה, כאשר **לא** מונהג "קיצוב", נדרש שער ריבית גבוה ו/או העלאה

במסים, כדי "לווסת" את יכולת הצריכה של ציבור. זאת כדי למנוע "התבדרות אינפלציונית".

אולם כול הדיון הזה מיותר, שהרי עד סוף הקיץ הקרוב רוסיה תובס במלחמה או "שהמערב" יודיע "נצחנו" ויתמקד בשאלה, בכמה הבנק המרכזי של ארה"ב יוריד את שער הריבית היומי. המשך מלחמה כאשר ליצנים מוכנסים לזירה? איזו שטות זו.

"משא ומתן" לסיום המלחמה באוקראינה.

בשנת 1949, אחרי שצה"ל השתלט על כול השטחים שהיו אמורים להיות בשליטת ישראל במסגרת "תוכנית החלוקה" של האו"ם וגם על שטחים נוספים, מדינות ערב שצבאותיהן פלשו לשטחי פלשתיין, הודיעו שהן מסכימות ל"תוכנית החלוקה". ממשלת ישראל הסכימה וצה"ל נסוג לשטחי "תוכנית החלוקה".

בשנת 1944 כאשר הצבא האדום (ברית המועצות) התקרב לגבול של פולין, ממשלת גרמניה (נאצית) הודיעה שהיא מסכימה למו"מ עם ברית המועצות להפסקת המלחמה בין גרמניה וברית המועצות. ממשלת ברית המועצות נענתה להצעה והצבא האדום עצר על גבולה של פולין.

מהן השטויות ההיסטוריות האלו? ברית המועצות הסכימה למו"מ עם השלטון הנאצי אחרי שעשרות מיליונים מתושביה נהרגו במלחמה וישובים נהרסו במלחמה?

למה לא.

זה מה שלמעשה מציעים כעת מנהיגי מדינות "במערב" לרוסיה, אחרי שעשרות אלפים מאזרחיה נהרגו וישובים רבים באזור דונבס נהרסו ומיליונים נאלצו לעזוב את הישובים שלהם ולעבור לרוסיה, ננהל אתכם מו"מ. על מה? על כך שנכיר בשליטה של רוסיה על שטחים שהיא ממילא מחזיקה/תחזיק בהם? זאת אחרי "שיתברר" שאוקראינה אינה יכולה לחזור ולהשתלט על שטחים אלו?

מה זה נכיר? נפסיק את הסנקציות? או נמשיך בסנקציות ובקיום של משטר עוין לרוסיה "בשארית השטח באוקראינה"? ונמשיך להקים בסיסים של הצבא האמריקאי סמוך לגבולותיה של רוסיה?

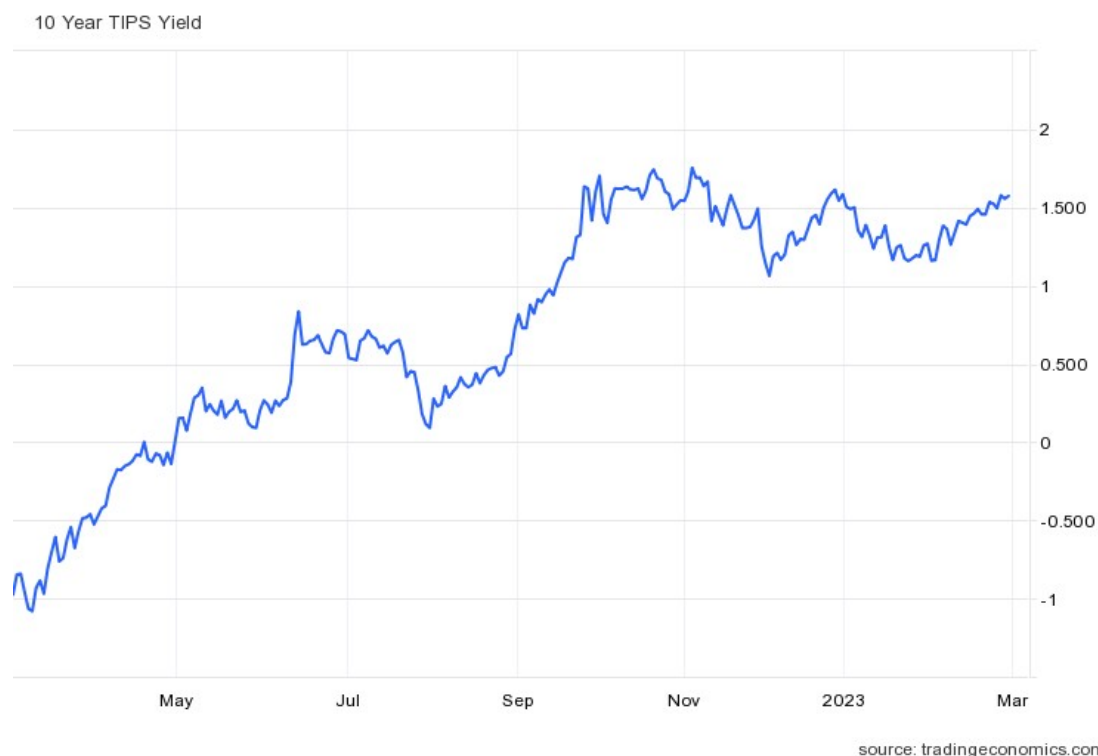
למעשה "הצעות" אלו למו"מ יש להן מטרה אחת: למנוע/לעכב המשך כיבוש שטחים נוספים באוקראינה בידי רוסיה. וכמובן למנוע התפשטות של המלחמה לשטחים של מדינות אחרות באירופה – פולין, רומניה, גרמניה.

על מה יהיה מו"מ? על ההצעות של רוסיה בדצמבר 2021 אותן דחה מר ביידן נשיא ארה"ב?

רוסיה הודיעה בעבר – בחודש מרץ 2022, שמו"מ לא ימנע את המשך הלחימה. האם תסכים לזה אחרי שתשלים לכבוש את כול מחוז דונבס? להפסיק לחימה ולנהל מו"מ? הרי עדיין צריכה להשלים כיבוש מחוז חירסון ומחוז זפוריז'ה? הרי פינתה את העיר חירסון מרבים מתושביה – הם עברו לשטחה של רוסיה.

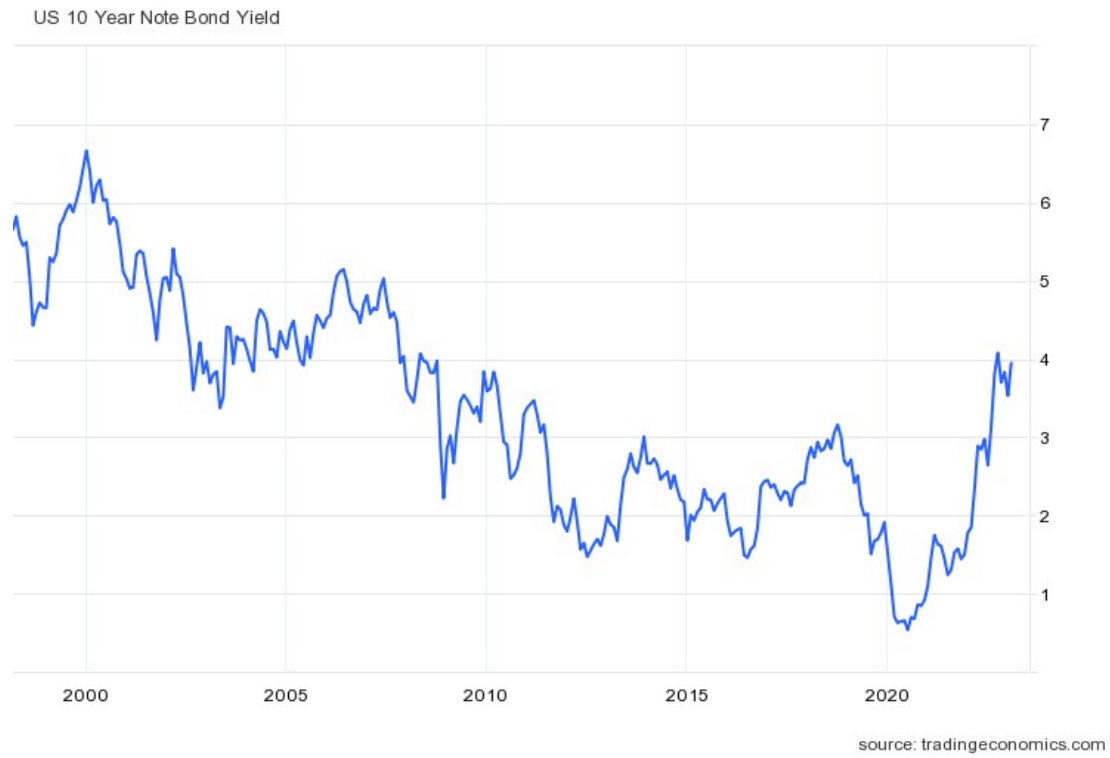
אם אפשרויות כאלו נראות "מוזרות" – צריך להתרגל "להצעות מוזרות" כאשר ליצנים מוכנסים לזירה. הכול ייתכן.

תשואה "ראלית" על אג"ח ממשלת ארה"ב צמודה למדד - פדיון 10 שנים.
מקור: tradingeconomics.com



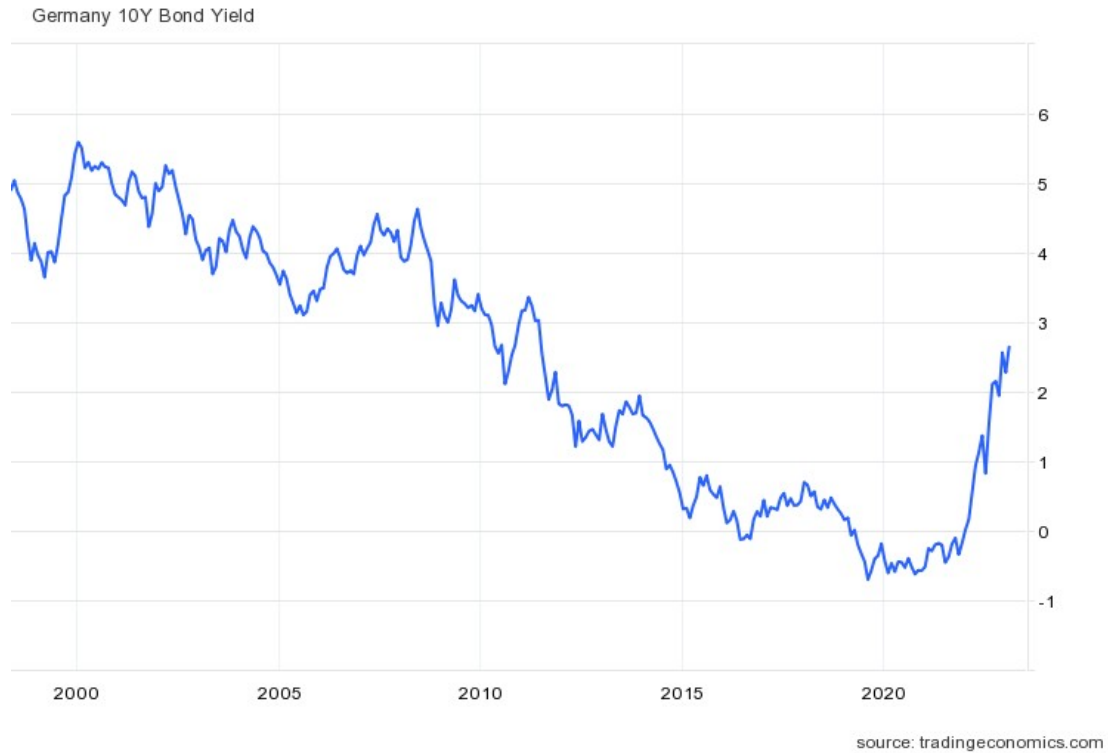
הערה: "טכנאים" יאמרו שכעת יהיה "מבחן" - פעם שלישית ניסיון לעלות "לשיא" חדש. "אין מצב" שמדדי מניות יחזרו למחירי השיא שלהם, כפי שהיו כאשר התשואה הראלית הייתה **מינוס** אחוז אחד. כדי שזה יקרה יש תשואה ראלית חיובית, נדרשת "גאות כלכלית".

תשואת אג"ח ממשלת ארה"ב (לא צמוד) פדיון 10 שנים.



הערה: "תתרגלו". בתמחור של נכסים (מניות, בתים, תזרים מזומנים) שהתשואה של אג"ח אלו שוב לא תהיה פחות מאחוז אחד. כנראה גם לא פחות מ-0.3%.

תשואת אג"ח ממשלת גרמניה - יורו - פדיון 10 שנים.



הערה: ראשית, עוד לא סיימנו - לעלות. שנית, מה, באמת האמנתם בסיפורים של "מומחים" שאג"ח לפדיון 10 שנים יסחרו בתשואה שלילית?

תשואת אג"ח ממשלת איטליה - יורו - פדיון 10 שנים.



הערה: הגב' מילוני ראשת ממשלת איטליה מפגינה גישה קשוחה כלפי רוסיה. איטליה תלויה לחלוטין בסיוע של הבנק המרכזי של גוש היורו וגם של גרמניה. אז למה להסתכסך על

"זוטות", כמו שראש ממשלת הונגריה עושה וכתגובה לכך "מעכבים" סיוע של השוק המשותף להונגריה. הבנק המרכזי של גוש היורו הודיע שימנע פתיחת "פער גדול" בין התשואה של אג"ח ממשלת איטליה והתשואה של אג"ח ממשלת גרמניה. "הפער" מוחזק ברמה של כ-2%.

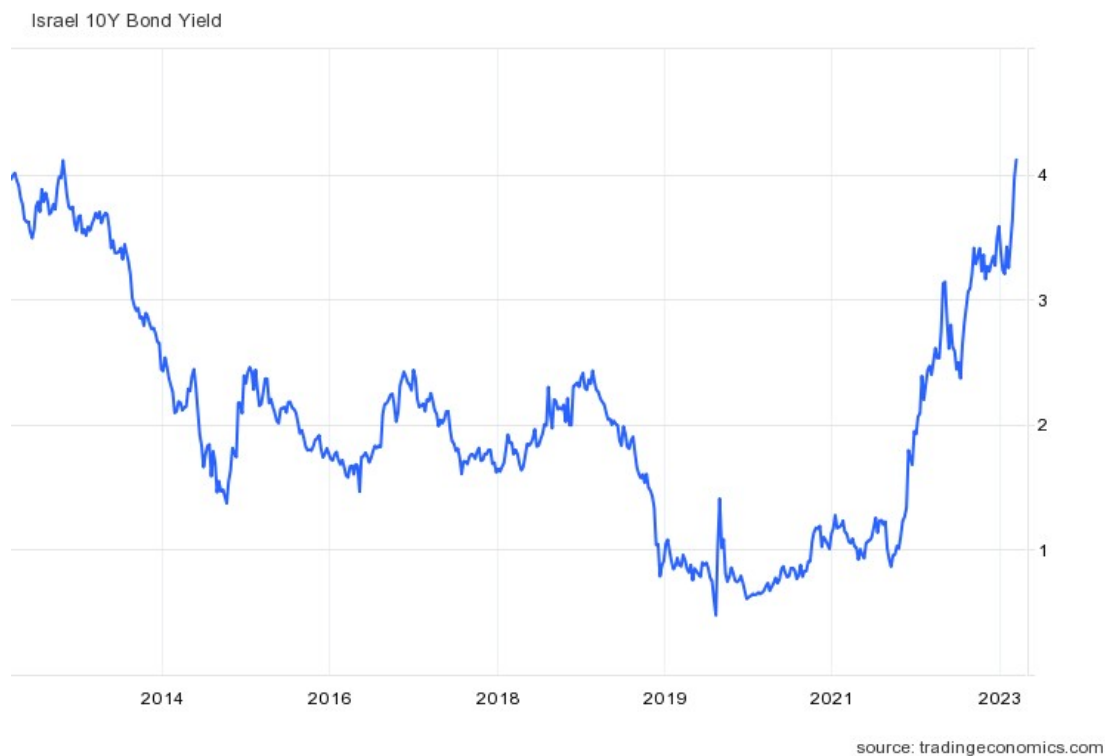
ממשלת איטליה גם הודיעה על כוונתה להקטין/לחסל את היבוא של גז מרוסיה – זו סיפקה יותר מארבעים אחוזים מיבוא הגז לאיטליה. ממי יגדילו יבוא של גז? למשל מאלג'יריה, שהיא ספקית הגז הגדולה לאיטליה אחרי רוסיה.

נפלא. נניח שיגדילו מאד יבוא של גז מאלג'יריה. מה תעשה אלג'יריה עם תוספת היורו שתקבל מאיטליה? נניח שתגדיל הוצאות צבאיות – יש לה סכסוך מתמשך עם מרוקו בסהרה המערבית. ממי תיבא אלג'יריה טנקים, סוללות ליירוט מטוסים ומטוסי קרב? רמז: מדובר "בקרקס". והתשובה הנכונה היא: קרוב לוודאי **מרוסיה**. עיקר הציוד הכבד בכוחות היבשה שלה הוא מרוסיה, וכך גם בחיל אוויר. אלג'יריה תשלם מקדמה עבור מטוסי סוחוי ומיג, עבור סוללות s-400 ועוד. הרוסים ייצרו ויבדקו ביצועים באוקראינה וכשזה יסתיים יעבירו לאלג'יריה. שהרי ממילא יש להם הרבה מכול מה שאלו יקנו.

פרט "קטן". בהצבעה באו"ם על החלטה שדורשת מרוסיה להסיג את כוחותיה מאוקראינה, **אלג'יריה נמנעה**. כך גם סין, הודו, פקיסטן, ווייטנאם, ומדינות מרכז אסיה כמו קזחסטן ואוזבקיסטן ורבות ממדינות אפריקה. ביחד עם רוסיה מייצגות יותר מ-3.5 מיליארד תושבים. העיקר "שרוסיה" מבודדת". הונגריה הצביעה "בעד". למה להסתכסך עבור "זוטות". ישראל הצביעה "בעד", אבל סביר שתצביע "נגד" אם תהיה הצעת החלטה שתדרוש ממנה לסגת מרמת הגולן ומשטחי יהודה ושומרון. גם טורקי (טורקיה) הצביעה "בעד". סביר שאם תהיה הצעת החלטה שהיא תפנה את צבאה מסוריה (ומעיראק) היא תצביע "נגד". כמוכן שארה"ב הצביעה "בעד", אבל אם תהיה הצעת החלטה שתפנה את צבאה מסוריה היא תצביע "נגד". גם ברזיל הצביעה "בעד" וכעת אפשרה לשתי אניות מלחמה **מאיראן** לעגון בנמל בריו ד'אנירו. לא בגלל שהן "במצוקה". סתם באו לבקר.

כמו שנאמר – קרקס.

ישראל – תשואת אג"ח – לא צמוד – פדיון 10 שנים.



הערה: מה קרה? מדד נאסדק ירד 30%, זו סיבה לפניקה? אהה. הבנו. זה בגלל "שנוי המשטר המשפטי". לא בגלל עליית שער ריבית בארה"ב. סתם "במקרה" זה קורה באותו הזמן.

אם יוסדר עניין "המשטר המשפטי" שער החליפין של השקל יתחזק ל- 3.10 ש"ח לדולר, ושער הריבית של בנק ישראל ירד ל-0.25% לשנה. למה לא? הנה אנחנו לקראת פורים – קורים נסים? אסתר הנשיאה תציל את השקל ואת לוווי המשכנתאות.

כיצד לסיים במהירות עימות צבאי בין ארה"ב לרוסיה וסין?

פשוט מאד. מצד אחד יתקדם "טור רוסי" ומהצד השני יתקדם "טור סיני" לחיילי העילית של ארה"ב. מה יעשו **גברים** כשיראו טורים אלו נעים אליהם? ישכחו מהפוליטיקאים וישרור שלום בעולם.

"הטור הרוסי":

<https://www.youtube.com/watch?v=6g71Pt1xTf8>

"הטור הסיני":

<https://www.youtube.com/watch?v=MJGe2Dujm7s>

אם איננו טועים, שיר הלוי הוא השיר הרוסי "קטיושה" מבוצע בסינית.

הלחימה באוקראינה - 250 - 350 - 450 - 550.

משרד ההגנה של רוסיה מדווח מדי יום על "התקדמות המבצע הצבאי המיוחד" באוקראינה. בין השאר הוא מדווח על מספר "הנפגעים" של צבא אוקראינה בחזיתות השונות שמשטרעות על פני יותר מ-800 קילומטרים.

מה מקור הנתונים? מהי האמינות שלהם? מהי המשמעות של ביטויים כמו "עד ל (מספר מסוים), "נוטרלו", "הושמדו"?

נניח שהכוונה היא למספרם של החיילים "שהוצאו ממצבת הצבא האוקראיני".

מזה כחודש ימים, אפשר להבחין בברור במגמה של עלייה עקבית "בנתונים" אלו. מ-250 לפני כששה שבועות ל-550 בשבוע הנוכחי. הכוונה היא למספר "הנפגעים" מדי יום.

"הסבר" לזה יכול להיות בהגברת עצמת ההתקפות של צבא רוסי בחזיתות שונות. לא רק במקום אחד. בעיקר באזור של דונבס וצפונה ממנו.

אם תימשך מגמה זו בחודש - חודשיים הקרובים, אז לא צריך להיות מופתעים אם צבא רוסי ישלים את סילוק יחידות צבא אוקראיני מכול אזור דונבס. זו הייתה אחת "המטרות" שהציב הנשיא פוטין "למבצע".

מטרה אחרת הייתה "חיסול הכוח הצבאי של אוקראינה". כדי להשיג זאת יצטרכו "לנוע למקומות שבהם נמצא צבא אוקראיני". זה אומר ראשית מרכז אוקראינה ואחרי כן גם מערב אוקראינה.

האם הצבא הרוסי מתכוון לעשות זאת, אם בכלל, בשיטה שבה פעל באזור דונבס - כיבוש ישוב ועוד ישוב - או שילך "בבת אחת" ל"קנה הנשימה" של צבא אוקראינה, דהיינו לפחות לנהר דנייפר - העיר קייב וייתכן גם מערבה מכך?

אם יעשה זאת, סביר שמספר "הנפגעים" היומי של צבא אוקראינה יהיה גבוה מהמספר הנוכחי - יותר מ-15 אלפים בחודש. (לפי דיווח רוסי). במקרה כזה, ספק אם תמשיך להתקיים עוד הרבה זמן המסגרת הארגונית שנקראת "צבא אוקראינה".

ראשית, בגלל מספר "נפגעים" שאי אפשר למצוא להם תחליף. שנית, ככול שצבא רוסי יתקדם בשטח אוקראינה, יקטנו האזורים בהם השלטון באוקראינה יוכל "לגייס אנשים לצבא".

כמו כן, ככול שצבא רוסי ינוע מערבה, "המגויסים" יצטרכו להיות רק ממערב אוקראינה - אזור גליציה. באזור זה יש את הריכוז העיקרי של "נאצים" (כדברי רוסייה). לכן, התושבים באזור זה, לא יוכלו יותר להסתייע בגיוס חיילים ממזרח - מרכז אוקראינה, אלא יצטרכו לבדם "לשאת בנטל". גם ההרס של ישובים יתרכז באזור זה.

זה יכול להביא מהר להתפוררות של הארגון שנקרא "מדינת אוקראינה". אז תגבר הסכנה שמנהיגי "המערב", יחליטו למנוע "אסון הומניטרי" במערב אוקראינה וישלחו לשם "מתנדבים".

אז תתחיל מלחמה ולא רק "מבצע". לצורך זה "ינודבו" פולין - רומניה - גרמניה. רק אז נדע האם "נגמרו טילים לרוסיה".

לסיכום: המשך סדרת המספרים העולים בכותרת של קטע זה, תיצור מצב "בלתי נסבל" לשלטון באוקראינה וגם לשלטונות במדינות "המערב". זה יכול לקרות כבר ב-4-6 החודשים הקרובים. אלא אם יוכרזו "ניצחונות" של "המערב" כמו שהיה בווייטנאם ובאפגניסטן.

אחרת, מה תהיה התגובה בשוקי הון אם כך יקרה?



זהו תרחיש הזוי? מטורף?

לאו דווקא. נחזור למעורבות אפשרית של סין בלחימה באוקראינה.

למנהיגי סין יש דילמה. מצד אחד סביר שהיו רוצים לראות בתבוסה מוחצת של אוקראינה, שפרושה תבוסה של "המערב", דהיינו ארה"ב. מדוע? חיסול הצבא של אוקראינה וייתכן גם של "המדינה אוקראינה", יכול לשמש אזהרה למשטרים סמוכים לסיין שלכאורה ארה"ב "ערבה" לביטחונם: טייוואן, דרום קוריאה ויפן. "זה מה שקורה לאלו שנשמכים על ארה"ב". כדברי מר קיסינג'ר "להיות אויב של ארה"ב זה מסוכן. להיות בן ברית של ארה"ב זה פטלי".

אולם כדי שיקרה כך, רוסיה צריכה לנקוט בפעילות אגרסיבית באוקראינה. הרבה יותר ממה שעושה כעת. כשיתברר שהסנקציות אינן מונעות זאת, עלול "המערב" לנקוט "בסנקציות משניות" נגד מדינות שאינן מקיימות את הסנקציות שהוחלט עליהן. לזה תהיה משמעות כלכלית רבה על הסחר של סין עם מדינות אחרות. אומנם זה גם יפגע במדינות אחרות - "במערב" - אולם זו לא תהיה "נחמה" עבור סין. כמו כן אם תהיה מעורבות ישירה של ארגון נאטו במלחמה ברוסיה, גם זה יכול לפגוע בסחר של סין.

לכן, סביר שסיין הייתה רוצה לראות את רוסיה נוקטת במהלך אגרסיבי באוקראינה, אולם היא גם חוששת מהשלכות **כלכליות** של מהלך כזה. לכן, **נדרשת הכרעה על ידי מנהיגי סין**. סביר **שאם** יחליטו על תמיכה ברוסיה, (בביקור של מר שי נשיא סין ברוסיה), אז כדי שהתוצאה הכלכלית הגרועה (לפחות בטווח קצר) של מהלך כזה, תהיה "כדאית" עבור סין, ייתכן שיוחלט ביחד עם רוסיה על פעולה בו זמנית של רוסיה באוקראינה ושל סין בטייוואן. רוסיה "תרתק" את ארגון נאטו - ארה"ב - באירופה וסין "תרתק" את ארה"ב בטייוואן וסביבתה.

כלומר, אינטרס משותף של סין ושל רוסיה **באסקלציה** בעימות עם ארה"ב. שתיהן פרסמו מסמך "שנדחה" על ידי נשיא ארה"ב!

לכן התרחיש שמצוין למעלה אינו "הזוי". מטרתו "לנפץ" את "המודל" של מציאות צבאית של ארה"ב ליד גבולות רוסיה וסין. רוסיה – ארגון נאטו במזרח אירופה. סין – בסיסים צבאיים של ארה"ב בטייוואן, בדרום קוריאה וביפן.

בעיני רוסיה וסין מה שהנו "מטורף" אינו פעילות צבאית כמתואר למעלה, אלא הנוכחות הצבאית של ארה"ב ליד הגבולות שלהן. כמו גם המשך עימות כלכלי שמטרתו "להחניק" את המדינות שלהן. מה שנראה "מטורף" בעיני צד אחד, נראה "נורמלי" – דהיינו סביר – בעיני צד אחר.

זה מסביר את "הפניקה" "במערב" מהחלטה אפשרית של סין כבר בקרוב ואת האזהרות על "סנקציות משותפות של 'המערב'" שיוטלו על סין. מזכיר משהו? האזהרות שניתנו על סנקציות "ללא תקדים" שיוטלו על רוסיה, אם תפלוש לאוקראינה.

ואז מה קרה?!

מחיר זהב 1840 דולר לאונקיה. מדד דאו ג'ונס 33000.

מדד מניות לזהב: תרד כדי שאוכל להמשיך לעלות.
זהב למדד מניות: תמשיך לחלום.

פרסום נתוני תעסוקה "גרועים" לחודש פברואר 23, יכול ליצור שוב התלהבות זמנית "לקוני מניות". עד שיתברר "לגנרלים" "שההמוך" אינו בא בעקבותיהם. גם לא הבנק המרכזי של ארה"ב. אם כך נראה בקרוב מי "חולם".

תנאי שימוש וגלוי נאות

1. פרסום זה שייך לד"ר שמואל גולדמן ת.ד. 39312 ת"א 61392 טל. 03-6424743. המאמרים נכתבו על ידי ד"ר שמואל גולדמן והם משקפים את דעת הכותב בלבד, בזמן כתיבתם.
2. אין לראות במאמרים אלו משום הצעה לפעולת השקעה כלשהי או כמתן חוות דעת על הכדאיות של השקעה כלשהי ואין הם מהווים תחליף לייעוץ המתחשב בנתונים ובצרכים המיוחדים של כל אדם.
3. שיעור שינוי באחוזים מנובמבר 2007 – מדד דאו ג'ונס ומחיר זהבהדעות המובאות בפרסום זה, ניתנות לשנוי בכל עת ללא מתן הודעה כלשהי.
4. פעולות השקעה שנעשות על ידי ד"ר גולדמן, יכולות להיות בניגוד למשתמע מפרסום זה.
5. המידע שמופיע בפרסום זה, שאוב ממקורות שנחשבים כמהימנים, אולם אין הכותב אחראי על נכונות המידע או שלמותו.
6. כל שימוש שנעשה בפרסום זה, נעשה שלא על דעת הכותב והוא נעשה באחריות המשתמש בלבד.
7. לפי העניין בסופו של כל מאמר ניתן גלוי לעניין האישי שיש או אין לכותב בזמן כתיבתו, במישרין או בעקיפין, בניירות ערך ובנכסים פיננסיים שמוזכרים בו. נתונים אלו יכולים להשתנות לאחר מועד הכתיבה.
8. אין להעתיק בכל צורה שהיא ואין לפרסם או להפיץ בכל צורה שהיא, כל מאמר או חלק ממאמר, שמופיע בפרסום זה, בלי לקבל מראש ובכתב את הסכמתו של ד"ר שמואל גולדמן.

