



ВИМС

*ИНФОРМАЦИОННЫЙ ИНТЕРНЕТ-СБОРНИК НОВОСТЕЙ
ЗА 2015 ГОД*

**ПРИРОДНЫЕ РЕСУРСЫ
МИРА**

Аналитика

*Редактор-составитель:
В.В. Коротков*

СОДЕРЖАНИЕ:

• ВАЖНЫЕ ЗАМЕТКИ О РАЗВИТИИ ЧЕРНОЙ МЕТАЛЛУРГИИ В СТРАНЕ.....	3
• ГЛОБАЛЬНЫЕ И РЕГИОНАЛЬНЫЕ СЦЕНАРИИ ПОСЛЕДСТВИЙ КОЛЕБАНИЯ ЦЕН НА НЕФТЬ И УРАН.....	8
• ДОБРО «АГРЕССОРА». ЧТО БУДЕТ С ЭКОНОМИКОЙ УКРАИНЫ, ЕСЛИ РОССИЯ СТАНЕТ ВЕСТИ СЕБЯ КАК НАСТОЯЩИЙ АГРЕССОР.....	10
• ИНВЕСТИЦИИ В НЕДРОПОЛЬЗОВАНИЕ В КАЗАХСТАНЕ УВЕЛИЧИЛИСЬ ВДВОЕ – ИССЛЕДОВАНИЕ.....	13
• ФАКТОРЫ ДЕЛОВОЙ ПРИВЛЕКАТЕЛЬНОСТИ УЗБЕКИСТАНА.....	14
• АВСТРАЛИЙСКАЯ КОМПАНИЯ НАМЕРЕНА ДОБЫВАТЬ ЦИРКОН В КАЗАХСТАНЕ. РК В СФЕРЕ ГЕОЛОГОРАЗВЕДКИ ДЕЛАЕТ СТАВКУ НА АВСТРАЛИЮ И ЯПОНИЮ.....	18
• RIO TINTO НЕ ТЕРЯЕТ УВЕРЕННОСТИ В ЭКОНОМИКЕ КНР.....	19
• ПЕРЕПРОИЗВОДСТВО ПРИВЕЛО МИРОВУЮ МЕТАЛЛУРГИЮ К КРИЗИСУ 19	
• FITCH RATINGS ПРОГНОЗИРУЕТ ПИК МОЩНОСТЕЙ В КИТАЙСКОЙ МЕТАЛЛУРГИИ В 2016 Г.....	20
• VLOOMBERG: МИРОВАЯ МЕТАЛЛУРГИЯ СКОРО ПОЛУЧИТ НОВОГО ВРАГА В ЛИЦЕ ИНДИИ.....	21
• МЕТАЛЛУРГИЯ НАХОДИТСЯ НА ГРАНИ ВЫЖИВАНИЯ – МНЕНИЕ.....	22
• ОБОГАЩЕНИЕ БЕЗ ОБЪЕДИНЕНИЯ. У МЕТАЛЛУРГОВ КОНЧИЛСЯ ЗАПАЛ НА СЛИЯНИЯ.....	23

ВАЖНЫЕ ЗАМЕТКИ О РАЗВИТИИ ЧЕРНОЙ МЕТАЛЛУРГИИ В СТРАНЕ

6 января 2015

Основной линией успешной экономической политики, проводимой Президентом страны Ильхамом Алиевым, является развитие не-нефтяного сектора, и то, что основная часть доходов от нефти направляется именно в этот сектор, подтверждает данный факт. Процессы, происходящие в последнее время в мире, например, падение цен на нефть, делают эту тему еще более актуальной. Поэтому развитие металлургии – фундаментальной опоры всей промышленности – представляется очень важным фактором развития экономики в целом. Металлургия охватывает все сферы нашей жизни, и металлургическая промышленность Азербайджана имеет долгую и богатую традициями историю.

Наши металлурги, и инженеры, и ученые, внесли немалый вклад в экономику страны и развитие этой отрасли в советский период. Так, азербайджанец Чингиз Илдырым некогда заложил основание "Магнитогорского металлургического комбината" в России и долгое время руководил им (здесь осуществлялся весь технологический процесс от добычи и обогащения железной руды до производства стали). Наряду с другими металлургическими и машиностроительными заводами в Азербайджане долгое время функционировал Сумгаитский трубопрокатный завод, производивший свыше 800 тыс. тонн продукции в год и снабжавший Советский Союз высококачественными нефтяными компрессорными трубами. Однако после развала Советского Союза отечественная металлургия, как и другие отрасли промышленности, оказалась в плачевном состоянии.

Только с возвращением Национального лидера Гейдара Алиева к власти в этой отрасли началось оживление. Именно с момента, когда Гейдар Алиев инициировал закладку первого в частном секторе металлургического предприятия "Baku Steel Company", а затем и участвовал в его торжественном открытии в 2001 году, началось возрождение азербайджанской металлургической промышленности. За последние годы, в результате реконструкции и значительных финансовых вложений, осуществляемых руководством нашей компании, ООО "Baku Steel Company" не только стало самым большим металлургическим предприятием на Кавказе, но и поднялось на уровень, сопоставимый с самыми передовыми заводами Европы. В целях снижения себестоимости продукции компания, наравне с осуществлением реконструкции и модернизации, осваивает новейшие производственные технологии.

В качестве примера можно привести закупку у немецкой компании "Siemens VAI" новой полностью автоматизированной электродуговой печи, которая оснащена комбинированными сверхзвуковыми кислородными горелками и углеродными инжекторами. Эта сталеплавильная печь имеет EBT систему донного выпуска жидкой стали. Для доводки стали в инертной среде вне печи закуплена более современная печь-ковш, заключен также контракт на закупку комбинированной (Power-Mold, Fastcastcube-FCC) разливочной машины, которая отвечает самым последним технологическим требованиям, имеет высокую скорость разливки ($v=5\text{м/мин.}$) и оснащена системой электромагнитного

перемешивания в кристаллизаторах. Обновленная установка газоочистки для улавливания пыли и газа, возникающих в процессе производства, имеет удвоенную мощность, что дает возможность предотвратить загрязнение окружающей среды и соответствовать всем экологическим стандартам. Аналоги этой очистной системы установлены на нескольких передовых европейских металлургических предприятиях, например, на австрийском заводе "VOESTALPINE", который находится недалеко от центра города Линц, а также на немецком заводе "Badische Stahlwerke", который расположен у реки Рейн, недалеко от французского города Страсбург.

Наравне с увеличением производственной мощности до 1 млн тонн в год, наша компания расширила ассортимент выпускаемой продукции. Теперь мы выпускаем не только строительную арматуру и квадратные биллеты, но и угольники, швеллеры, двутавры и катанку различных размеров. В ближайшей перспективе планируется выпускать также круглые блюмы для трубного производства. ООО "Baku Steel Company" имеет возможность удовлетворить спрос на эту продукцию на внутреннем рынке сполна, выпуская товары в соответствии с требованиями качества по системе стандартов ISO 9001-2008.

В связи с растущей потребностью в металлоломе и ее хронической нехваткой в стране, руководство компании столкнулось с необходимостью предпринять шаги в поисках альтернативного сырья, и недавно состоялось подписание контракта с итальянской фирмой "Danieli" по закупке оборудования, предназначенного для постоянной загрузки печи ферросплавами и DRI/HBI (продукты прямого восстановления железной руды). Эта установка даст нам возможность увеличить использование DRI/HBI, поставляемых из России и Ирана, до 80% от общей производственной мощности, и таким образом снизит зависимость от дефицита металлолома. Хотелось бы при этом отметить, что запасы железной руды в Иранской Исламской Республике составляют 7 миллиардов тонн, а в России – 201,1 миллиард тонн. Вышеуказанный контракт предусматривает также приобретение двух установок-роботов, которые в процессе плавки будут брать пробы жидких металлов для анализа химического состава и делать температурные замеры плавок. Эта мера – еще один шаг в последовательном повышении уровня охраны труда рабочих и техники безопасности.

К сожалению, последнее время в обществе бытует мнение, что в Азербайджане металлургия находится в зачаточном состоянии, и ее становление еще только готовится. Кроме того, некоторые полагают, что арматура, выпускаемая ООО "Baku Steel Company" хуже по качеству, так как она плавится из металлолома, а не из продуктов прямого восстановления (DRI/HBI). Чтобы понять ошибочность первой точки зрения, достаточно ознакомиться с вышеизложенной информацией. Что же до второго непонимания химико-технологических процессов, то я постараюсь ниже дать некоторые разъяснения. Но сначала хочу заметить, что те, кто озвучивают эту дезинформацию, безусловно, являются некомпетентными в данной сфере людьми, ибо металлурги, и те, кто серьезно занимается данной темой, никогда бы не говорили, что арматура, применяемая при строительстве многоэтажных зданий,

должна плавиться только из DRI. Давайте, ознакомимся с требованиями, предъявляемыми к стальной арматуре:

1) Арматура, как и другие строительные материалы, относится к группе обычной качественной стали.

2) Требования, предъявляемые к данному материалу, регулируются, как и у других товаров, соответствующими стандартами, и ни в одном из этих стандартов не указано из какого сырья, т.е. из DRI/НВІ или металлолома, должна быть сделана арматура.

3) Согласно требованиям, строго предъявляемым соответствующими стандартами к строительной арматуре, товар должен иметь следующие характеристики:

- Предел текучести, R_t , Н/мм²
- Предел прочности, R_m , Н/мм²
- Относительное удлинение на разрыв, δ , %
- Испытание на изгиб
- Временное сопротивление разрыву
- Соответствующие геометрические параметры

Ни в стандартах ГОСТ 10884-94, ГОСТ 52544-2006 (эти стандарты были ратифицированы Милли Меджлисом Азербайджанской Республики, и требования к строительной арматуре в нашей стране и на территории СНГ регулируются именно ими), ни в аналогичных стандартах DIN 488 (Германия), BS 4449-97 (Великобритания), ASTM A615 (США), ни в каких иных стандартах не отмечается необходимость использования металлолома или DRI в качестве сырья. Еще одним требованием к строительной арматуре, равно как и ко всем товарам из стали, является соответствующее количество неметаллических соединений, также регулирующееся нормативными документами. По своему химическому составу неметаллические включения делятся на следующие группы:

- Оксиды (FeO , SiO_2 , Al_2O_3)
- Сульфиды (FeS , MnS , $v\grave{a} s.$)
- Нитриты (Fe_4N , Fe_2N)
- Фосфиды (Fe_3P)

Современные способы производства стали и сплавов не дают возможности получить металл, не содержащий неметаллических включений. Большее или меньшее количество включений существует в любой стали в соответствии с её составом и условиями производства. Обычно количество неметаллических включений в стали не превышает 0,1 %. Однако в связи с их малыми размерами число включений в металле очень велико.

Неметаллические включения в стали являются инородными телами, нарушающими однородность её структуры, поэтому их влияние на механические и другие свойства может быть значительным. При деформации в процессе прокатки,ковки,штамповки неметаллические включения, особенно неправильной формы с острыми краями и углами, играют роль концентраторов напряжения и могут вызвать образование трещины, являющейся очагом последующего усталостного разрушения стали.

Решающее значение при изучении влияния неметаллических включений на качество стали имеют их свойства: размер, форма, химические и физические характеристики, а также характер расположения по отношению к зернам литого металла. Указанные свойства включений зависят от химического состава стали, метода её выплавки и для заданной марки стали могут изменяться в широких пределах даже для одинакового способа её производства.

К настоящему времени для анализа неметаллических включений разработаны и широко используются различные методы, позволяющие с большой точностью определить состав, структуру и содержание неметаллических включений в стали и сплавах как с выделением их из металла, так и в твердом металле. Основной метод контроля содержания включений - анализ с помощью световой микроскопии макро- и микрошлифов определенного размера и места вырезки (ГОСТ 1778-70). Подсчет и определение размеров проводят вручную или с помощью автоматизированных видеосистем.

Обработка жидкой стали в среде инертного газа (Ar), которая проводится вне печи и является одним из последних достижений в металлургии, дала более эффективный результат очистки металла от неметаллических соединений. Несмотря на то, что строительная арматура относится к группе стали обычного качества, и требования по неметаллическим соединениям к ней менее взыскательны, чем к другим группам и к высококачественной (легированной) стали, ООО "Baku Steel Company" посчитало необходимым приобрести такую установку. Так, процессы десульфации, дефосфорации, раскисления и легирования протекают именно в ней. Я для того так подробно остановился на этом, чтобы стало понятно, что в металлоломе, поступающем на вторичную обработку (он уже ранее подвергся процессу очистки), таких неметаллических соединений гораздо меньше, чем в DRI. А вот состав DRI такими соединениями богат. Многие заблуждаются, думая, что DRI – это на 100% чистое железо. Чтобы было нагляднее, ниже приводится состав DRI, который известен во всем мире:

Химический состав DRI: табл. 1

Состав	Кол-во элемента (%)	Состав	Кол-во элемента (%)	Состав	Кол-во
Fe+FeO	89.0-91.5	MgO	0.5-1.0	Sn	0.002
Феметалл	85.0-87.0	MnO	0.3	Pb	0.001
C	1.7-2.0	S	0.04	Ti	0.020
SiO ₂	3.9-6.0	P	0.011	Sb	1 x 10 ⁻³
CaO	2.0-4.0	Cu	0.006	As	1 x 10 ⁻³
Al ₂ O ₃	0.5-1.0	Zn	0.002		

Как видно из таблицы, в лучшем случае, там, где процесс редуции прошел очень хорошо, у DRI степень металлизации (Феметалл) составляет 85÷87%, а остальное – это неметаллические оксиды (SiO₂, CaO, Al₂O₃ и т.д.), а также сера(S) и фосфор (P), считающиеся вредными примесями. Их удаление из

состава стали в технологическом процессе является очень серьезным фактором, влияющим на качество.

Основу вторичного металла, используемого для плавки стали в электродуговой печи, составляет углеродистая сталь. Общий химический состав металлолома представлен в следующей таблице:

Химический состав (%)

Fe металл	C	Mn	Si	P	S	Cr	Ni	Cu
98,0	0,2÷1,2	0,5 ÷1,6	0,5 ÷0,9	≤ 0,004	≤ 0,004	≤ 0,3	≤ 0,3	≤ 0,3

Вдобавок ко всему уже написанному, хотелось бы отметить, что "все, что сделано из металлолома – плохо, а все, что сделано из DRI – хорошо" - это неверный и ничем не обоснованный подход. Наоборот, при использовании металлолома гораздо проще достичь заданных параметров качества.

Еще хотелось бы добавить, что Турецкая Республика выпустила 34,2 миллиона тонн стали в 2013г., и вся арматура, включенная в этот объем продукции, сделана исключительно из вторичного сырья. Кроме того, производство DRI/HBI в Турции отсутствует. Федеративная Республика Германия в 2013 г. выпустила 42,6 миллиона тонн стали; объем товаров, произведенных из DRI/HBI составил всего лишь 1,0 миллион т. В Германии имеется только одна установка "Midrex" на заводе "Hamburg Stahlwerke" для восстановления железа. Этот завод, являющийся лидером среди немецких заводов по производству строительной арматуры, также выпускает свою продукцию исключительно из вторичного сырья (его производственная мощность - 2,2 миллиона тонн).

В 2013 году, в целом в мире, было произведено 1,0 миллиард 607,2 миллионов тонн стальной продукции, и доля тех, которые были сделаны из DRI/HBI, составила всего 76,0 миллион тонн. Следуя логике людей, отрицательно относящихся к использованию металлолома, сотни миллионов тонн такой арматуры, производимой этими и другими странами, является некачественной, потому что в их составе нет DRI/HBI. В прошлом году в мире более 600 миллионов тонн стальной продукции было выплавлено из металлолома, использованного в качестве сырья.

Я постарался эту очень обширную тему довести в максимально сжатом и упрощенном виде, чтобы было понятно неспециалистам. Кроме того, я хотел, чтобы те, кто думают, что металлургия – это довольно легкая профессия и несложная отрасль, отчетливо поняли, насколько они заблуждаются.

ООО "Baku Steel Company", которое стремится увеличить ассортимент выпускаемой продукции, тщательно изучает своих потенциальных конкурентов по региону. По этому поводу можно отметить, что из государств, соседствующих с нами, только Россия, Турция и Иран являются крупными металлургическими странами. Так, средняя производительность стали по этим странам следующая: Россия – 70 млн т, Турция - 34 млн т, Иран – 15 млн т. Иранская Исламская Республика планирует довести годовую мощность по производству стальной продукции до 50 млн т. Имеющий богатые ископаемые железной руды (здесь состав железа в руде достигает 50-55%), Иран в прошлом году начал одновременное строительство 7 больших металлургических заводов. Учитывая

этот и многие другие факторы, прежде чем строить новые металлургические заводы, мы должны тщательно изучить местный рынок и внимательно проанализировать с какими гигантами металлургии нам придется конкурировать в регионе и какой вид стальной продукции будет более востребован.

В Азербайджане металлургия имеет большую историю, и сегодня, на примере ООО "Baku Steel Company" можно наблюдать, насколько далеко продвинулась отечественная металлургия. Как специалист, работающий в этой отрасли, я глубоко уверен и очень надеюсь, что, благодаря успешной политике, проводимой Президентом Ильхамом Алиевым, тяжелая промышленность будет и далее успешно развиваться, а ООО "Baku Steel Company", как ее флагман, сыграет свою важную роль, открывая новые главы достижений в этой сфере.

<http://news.day.az>

ГЛОБАЛЬНЫЕ И РЕГИОНАЛЬНЫЕ СЦЕНАРИИ ПОСЛЕДСТВИЙ КОЛЕБАНИЯ ЦЕН НА НЕФТЬ И УРАН

16 января 2015

Цены на нефть качнулись вниз до \$40 притом, что бюджеты большинства экспортеров нефти были спрогнозированы на \$100-80. В то же время на сегодняшний день экспортеры нефти не находят резона самолично или группой стран снижать продажу нефти. Ни США, ни Саудовская Аравия, ни страны ОПЕК, ни Россия не хотят приостанавливать свои поставки нефти на мировой рынок.

Государства ОПЕС (Иран, Ирак, Кувейт, Саудовская Аравия, Венесуэла, Катар, Ливия, Объединенные Арабские Эмираты, Алжир, Нигерия, Эквадор и Ангола) решили положиться на волю Аллаха или рыночные механизмы, регулирующие конъюнктуру мирового рынка топлива. А ведь обрушена не только цена на нефть, но и цена на урановое топливо. Вначале урановые дела России и Казахстана шли достаточно успешно – пока страны Западной Европы были в значительной степени завязаны на АЭС. Так, во Франции 75% электроэнергии вырабатывалось на АЭС.

Для Казахстана ситуация с ценой на уран важна принципиально, ведь мы все еще являемся ведущим производителем урана в мире. Доля добываемого на нашей территории урана от добычи в мире составила:

- 2009 г. — 28%;
- 2010 г. — 33%;
- 2011 г. — 36%;
- 2012 г. — 36,5%;
- 2013 г. — 38%.

Такой прорыв на мировой рынок урана был долгим и сложным, но все же свершился. Увы, не долго музыка играла... Случилось несчастье поистине вселенского масштаба – ядерная катастрофа на АЭС Фукусима-1. 11 марта 2011 года землетрясение магнитудой 9,0 потрясло Японию и вызвало цунами, которое обрушилось на восточное побережье страны, разрушая дома и коммуникации, унося жизни сотен тысяч человек. Эта катастрофа стала крупнейшей со времен Чернобыля и показала, насколько уязвимы системы безопасности на японских

атомных станциях. Показала она и то, как природа может влиять на рыночные цены – после этого динамика мирового рынка ядерного топлива стала оцениваться как неблагоприятная. Сегодня уже очевиден факт избыточного предложения урана, который усугубляется несколькими причинами:

последствия мирового кризиса,

авария на Фукусиме,

резкая активизация «зеленого движения» в Европе и Японии, давление политических партий с требованиями немедленного закрытия уже действующих АЭС и принятие таковых программ в ряде государств.

Быстрое развитие технологий с альтернативными источниками энергии и самое главное

стремительное развитие сланцевой технологии добычи нефти и ее достаточная дешевизна при соблюдении требований экологической безопасности.

Каковы будут последствия падения двух прежних составляющих геоэкономики? Как отразится ощутимое падение цен на ситуации с бюджетами в Казахстане и России? Ответ предельно прост: плохо.

Казахстан не потеряет сколько-нибудь значимых позиций ни на рынке нефти, ни на рынке урана. Тем более, что значительная часть нефти и урана производится зарубежными компаниями или совместно с зарубежными партнерами. Вместе с тем 2015 год даст спад производства и того и другого. Надо признать: 2014 год был относительно благополучным.

Какие страны пострадают, а какие страны выиграют более всего?

На странах-производителях нефти (Иран, Ирак, Кувейт, Саудовская Аравия, Венесуэла, Катар, Ливия, Объединенные Арабские Эмираты, Алжир, Нигерия, Эквадор и Ангола, а также Россия, Казахстан, Иран, Ирак, далее Канада, США, КНР, Мексика, Норвегия и Бразилия) кризис отразится по-разному. Китай и США, несмотря на огромные показатели производства нефти, импортируют этот ресурс и являются двумя крупнейшими потребителями нефти, им падение цен несет и плюсы, и минусы, которые в целом уравнивают друг друга.

Переживут кризис и страны с достаточно диверсифицированной экономикой (Норвегия, Канада) либо с малым населением при значительных запасах в накопительных фондах (Катар, Саудовская Аравия, Кувейт).

Но есть и проблемные страны – проблемные в силу различных исторических, объективных, субъективных обстоятельств. Это Иран, Ирак, Алжир, Ливия, Нигерия, Эквадор, Ангола и Венесуэла. Эти страны остро почувствуют негативные последствия падения нефтяных цен. Последствия могут быть как политические так, и социальные.

Особая ситуация в России и Казахстане. Эти страны имеют накопительные фонды, сформированные в период нефтяного изобилия. Они добились диверсификации экспорта сырья. Россия экспортирует не только нефть и урановое топливо, но и газ и другое сырье. Однако ни Россия, ни Казахстан не добились диверсификации экономики высокотехнологичными отраслями, возможно, не хватило времени. Но негативную роль теперь сыграют задержка реформирования экономики, чрезмерная монополизация, высокий уровень

коррупции, недостаточный уровень конкуренции. Россия и Казахстан после реформ начала 1990-х замедлили реформирование экономики и слишком часто увлекалась ручным оперативным управлением. И, как следствие, это отрицательно сказалось на экономике в целом: наблюдается бегство капитала, высокий уровень инфляции, неустойчивость банковской системы.

Кроме того, на нас давит особые обстоятельства – экономические санкции западных стран. Санкции негативно сказываются не только на экономике России, но и сдерживают экономическое развитие Казахстан.

Тем не менее ни Казахстан, ни Россия не впадут в экономический коллапс. Обе страны имеют антикризисные программы, собственные инвестиционные возможности на базе накопленных средств периода нефтяного изобилия.

Есть и особый дополнительный ресурс, неучтенный западными аналитиками – это долготерпение народа.

Одним словом, и Россия, и Казахстан могут достаточно благополучно выйти из мирового энергетического кризиса перепроизводства.

Кто в выигрыше?

Может ли кто-то выиграть от падения цен на углеводороды? Да. Это страны Европейского Союза, США, Канада, Япония, Австралия, Китай, Индия, Индонезия, Пакистан. Падение цен на углеводороды послужит импульсом для оживления экономики и более быстрого развития этих стран. Последнее обстоятельство приведет росту цен на сырье и, в первую очередь, на нефть, газ и уран. Вероятно, мировая экономика 2016 году почувствует, что дошла «до дна» – самых низких цен на углеводороды. Затем цены на наши ресурсы «подскочат». И тогда экономика и социальная жизнь в Казахстане и в России вновь задышат полной грудью, но следует помнить о необходимости проведения новых комплексных реформ, иначе мы потеряем самый значительный наш ресурс – долготерпение нашего народа.

Если же «отскок» цены на нефть «завязнет» на уровне \$40 до 2017 или еще хуже 2018 года, то... В этом случае наступит стагнация экономической и социальной жизни, Россия может скатиться на одиннадцатую или даже двенадцатую позицию по объему ВВП в мире. И тогда могут быть рассмотрены самые неблагоприятные прогнозы и сценарии развития.

<http://365info.kz/>

ДОБРО «АГРЕССОРА». ЧТО БУДЕТ С ЭКОНОМИКОЙ УКРАИНЫ, ЕСЛИ РОССИЯ СТАНЕТ ВЕСТИ СЕБЯ КАК НАСТОЯЩИЙ АГРЕССОР

4 февраля 2015

В торгово-экономических отношениях Россия пока остается главным партнером Украины. Другие страны, в том числе страны ЕС, в несколько раз отстают от России по объемам внешнеторгового оборота. В частности, если на Россию на конец 2014 года приходится порядка 21 процента торгового оборота Украины, то на Германию — только 7 процентов. Это данные Госстата Украины. Примечательно, что доля России во внешнеторговом обороте «незалежной» резко упала только за последние пару лет. А с 2009 по 2012 год вообще росла: с 21 до 32 процентов.

Объем накопленных российских инвестиций в украинской экономике почти достигает 4 миллиардов долларов. Между странами действуют соглашения «О поощрении и взаимной защите инвестиций» и «О сотрудничестве в области инвестиционной деятельности». По объемам прямых инвестиций в Украину Россия занимает четвертое место после Кипра, Германии и Нидерландов.

В какие отрасли украинской экономики инвестируют отечественные компании? По данным исследования, подготовленного по заказу российского Комитета гражданских инициатив, почти 60 процентов российских прямых инвестиций на Украине связаны со сферой услуг. На первом месте — связь и информационные технологии (в основном, телекоммуникации), занимающие в общем объеме российских инвестиций более 30 процентов.

На втором месте — финансовый сектор. В этой сфере в 2009-2012 годы наблюдался особо интенсивный рост: накопленные российские прямые инвестиции увеличились в 2,6 раза при 50-процентном росте российских прямых инвестиций в украинскую экономику в целом.

Черная металлургия и инфраструктурные сети (главным образом, электроэнергетика) также отличались опережающим ростом накопленных инвестиций. Капиталовложения в оптовой и розничной торговле, наоборот, за последние годы почти не увеличились.

И наконец, топливно-энергетический комплекс. Здесь объем инвестиций из России даже сократился. В основном, за счет нефтепереработки, проигрывавшей белорусской по прибыльности из-за разницы цен на сырье.

Потерянные деньги

Согласно данным Госстата Украины, доля накопленных российских инвестиций составляет чуть более 7 процентов от общего объема прямых иностранных капиталовложений. Но в реальности этот показатель выше. Ведь более 30 процентов накопленных инвестиций поступает на Украину с Кипра, который до последнего времени являлся постоянным местом сосредоточения российского капитала. Чисто российский капитал приобретал украинские активы, однако политическая напряженность между двумя странами в результате произошедшей в стране революции уже заставила многих российских инвесторов вывести деньги из этой страны.

История, произошедшая с Лисичанским нефтеперерабатывающим заводом, к сожалению, типична для охваченной гражданской войной Украины. Предприятие в свое время приобрела нефтяная компания ТНК-ВР. Стоимость пакета в 87,5 процента акций оценивалась тогда в 570 миллионов долларов. В 2012 году завод был законсервирован из-за убыточности. А затем перепродан «Роснефти». После обстрела завода в июле 2014-го из установки «Град» новый собственник законсервировал предприятие повторно.

Компания «Лукойл» купила Одесский нефтеперерабатывающий завод, по оценкам, за 500 миллионов долларов. Однако в 2013 году НПЗ пришлось продать с дисконтом (предположительная сумма сделки — 200-300 миллионов долларов). Российским нефтяникам вообще не повезло на Украине. Так, в Ивано-Франковске «Правый сектор» несколько дней блокировал заправки «Лукойла», требуя выделять ежемесячно по 3 тонны топлива «на нужды украинской армии».

Потери в результате устроенного гражданского бойкота превысили 40 процентов. В результате компания уже покинула эту страну, продав свои 240 АЗС австрийской АМІС.

Печальна судьба и предприятий черной металлургии. В 2013 году эта отрасль занимала 15,2 процента от общего объема российских активов на Украине. Как их учитывать теперь, непонятно. Ведь несколько предприятий с российским участием оказались на территории мятежных восточных областей Украины. Так что если говорить о безопасности российского бизнеса на Украине, то самое плохое, похожее, уже случилось.

Например, Донецкий электрометаллургический завод (ДЭМЗ), принадлежащий группе «Мечел» Игоря Зюзина, попытались продать предпринимателю Вадиму Варшавскому за 80 миллионов долларов. Сделка сорвалась. Завод остановлен с 2012 года и ждет своего покупателя. Сам «Мечел» приобрел завод в свое время у «Альфа-групп» Михаила Фридмана, вложив 540 миллионов долларов.

В охваченных войной районах — металлургический завод российского бизнесмена Виктора Нусенкиса «Донецксталь» и корпорация «Индустриальный союз Донбасса». Контрольный пакет этого предприятия российский предприниматель Александр Катунин выкупил в 2010 году у группы украинских бизнесменов Виталия Гайдука, Сергея Таруты и Олега Мкртчяна. Сделка оценивалась в 8 миллиардов долларов.

Неясна судьба «Лугансктепловоза», приобретенного российской компанией «Машиностроительный завод» за 80 миллионов долларов.

Российский бизнес, активно инвестировавший в экономику соседней страны в прошлом, теряет свои вложения. Сами же украинские власти изредка поговаривают о возможной национализации российских активов.

Худший сценарий

Если отношения России и Украины вконец испортятся, Россия может пойти на гораздо более серьезные экономические санкции в отношении Украины, чем применявшиеся до сих пор. И последний демарш Верховной Рады дает серьезный повод для этого. В конце концов, торговать со страной, объявившей тебя агрессором, и тем более вкладывать средства в ее экономику по меньшей мере глупо. А по большому счету, идет вразрез с интересами собственной безопасности. Хотя, конечно, такие заявления со стороны украинских парламентариев — пока лишь сотрясение воздуха.

Самой серьезной мерой мог бы стать запрет российским компаниям вести коммерческую деятельность на территории соседа. Кто в этом случае пострадает? С российской стороны — госкомпании и финансовые структуры. На Украине действуют три российских госбанка — Сбербанк, ВТБ и Проминвестбанк. Последний практически полностью принадлежит Внешэкономбанку. Также пострадают структуры Михаила Фридмана — «Альфа-банк» и «Альфа страхование». Кроме того, на украинском страховом рынке работает «дочка» российского «Ингосстраха» «Инго Украина», входящая в «Базовый элемент» Олега Дерипаски, а также компания «Провидна», которой владеет «Росгосстрах» Данила Хачатурова.

Среди ретейлеров самые крупные игроки — торгово-развлекательные центры «Океан Плаза» друга российского президента Владимира Путина Аркадия Ротенберга и «Премьер Палас», принадлежащий структурам, которые связаны со спецпредставителем президента по взаимодействию с организациями соотечественников за рубежом Александром Бабаковым.

В машиностроительной отрасли санкции могут ударить по «Энергомашспецстали», контрольным пакетом которой владеет «Росатом», «Запорожтрансформатору», принадлежащему россиянину Константину Григоришину. Также стоит упомянуть Крюковский вагонный завод, где россиянин Станислав Гамзалов контролирует блокирующий пакет (25 процентов).

Что касается последствий для Украины, то вывод порядка 20 процентов объема инвестиций может оказаться смертельным ударом для всей экономики страны. Дефолт Украины по ее внешним обязательствам даже без санкций России, скорее всего, вопрос времени. Кредитный рейтинг и так преддефолтный. Единовременное бегство подобных объемов капитала приведет к банкротству ряда компаний, а значит, и к резкому росту безработицы, которая уже сейчас превышает 8 процентов. Заместить российские инвестиции капиталом других стран не удастся из-за плохого кредитного рейтинга страны.

Очевидно, что от введения серьезных антиукраинских санкций пострадают обе стороны — как российские предприниматели и компании, так и украинская экономика. Но если Россия еще обладает некоторым запасом прочности, то у Украины он практически на исходе. Особенно учитывая военные действия на юго-востоке страны.

<http://lenta.ru/>

ИНВЕСТИЦИИ В НЕДРОПОЛЬЗОВАНИЕ В КАЗАХСТАНЕ УВЕЛИЧИЛИСЬ ВДВОЕ - ИССЛЕДОВАНИЕ

14 июля 2015

Недропользователи сохраняют инвестиционную активность на фоне падения стоимости сырья, передает BNews.kz.

Согласно данным Ranking.kz об инвестициях в горнодобывающую промышленность, вложения в данном секторе в 2015-м увеличились на 19%, а в сфере добычи металлов – вдвое.

«Горнодобыча оказалась одним из немногих секторов, инвестиции в основной капитал которых в текущем году демонстрируют рост. В январе-мае этого года капвложения в сектор прибавили 19% (119,4 млрд тенге - 642 млн долларов), в решающей степени обеспечив рост общереспубликанских инвестиций (на 8% или на 142,5 млрд тенге). Вес инвестиций в недропользование вырос с 34,6% до 38,1% от общего объема капвложений в экономику РК за указанный период», - пишут аналитики.

Поскольку горнодобыча традиционно показывает высокую маржу, инвестиции из государственного бюджета сюда не приходят ни по центральной (республиканский бюджет), ни по региональной (местный бюджет) линиям. Сектор использует только собственные, кредитные и другие заемные средства.

Причем, на долю собственных средств в инвестициях приходится 2/3. Остальную часть представляют другие заемные средства: 30% в январе-мае 2015 года. Мизерная доля инвестиций приходит в сектор в виде банковских кредитов.

«Большая часть вложений в горнодобывающую промышленность направляется в ключевую ее подотрасль - добычу нефти и газа (485 млрд тенге (2,6 млрд долларов), 64%). Поскольку большинство нефтяных месторождений республики прошло этап фонтанной добычи, для поддержания текущего уровня добычи компаниям в долгосрочной перспективе потребуется значительно наращивать объем капзатрат. Для сравнения, объем добычи нефти в январе-мае 2015 вырос по отношению к аналогичному периоду прошлого года на 1%, тогда как инвестиции в основной капитал увеличились на 8%. И это в условиях, когда новых проектов на рынке практически нет.

На 12% выросли инвестиции в техуслуги в области горнодобывающей промышленности (их предоставляют компании, занятые в бурении, сервисном обслуживании промыслов, геологоразведке). Общий вес подотрасли в секторе находится на уровне 15%. Инвестиции в угледобычу за январь-май этого года вышли на 10,8 млрд тенге (58 млн долларов), всего 1,4% от общего объема вложений в горнодобычу», - говорится в анализе Ranking.kz.

Более интересную динамику в январе-мае 2015 года показала подотрасль добычи металлических руд. Инвестиции к аналогичному периоду прошлого года выросли на 91%, до 145,5 млрд тенге (782 млн долларов). Этот объем едва не дотянул до 20% общесекторального.

В этом году завершается реализация проектов строительства нескольких крупных активов предприятий из сферы добычи металлов, таких как Бозшакольский и Актогайский ГОК (KAZ Minerals - оба проекта на сумму более 770 млрд тенге - 4,14 млрд долларов). В поддержание и развитие действующих активов инвестирует Polymetal: проект «Кызыл» потребует 7,4 млрд тенге инвестиций (40 млн долларов) только в 2015 году, в Варваринское месторождение в этом году вложат 1,8 млрд тенге (10 млн долларов).

Напомним, до конца этого года в РК должны принять Горный кодекс, нормы которого будут стимулировать инвесторов охотнее заходить в горнодобывающий сектор. Кодекс призван упорядочить и либерализовать законодательство, регламентирующее отношения в недропользовании. По информации Министерства по инвестициям и развитию, Казахстан готов выставить на продажу сотню месторождений.

<http://bnews.kz/>

ФАКТОРЫ ДЕЛОВОЙ ПРИВЛЕКАТЕЛЬНОСТИ УЗБЕКИСТАНА

16 октября 2015

Совершенствование деловой привлекательности является важной составляющей экономического прогресса каждой страны. Оно является основным фактором, способствующим привлечению иностранных инвестиций в национальную экономику, которые, в свою очередь, играют важную роль в создании высокотехнологичных производств, насыщении отечественного рынка

качественной, востребованной продукцией, и расширении номенклатуры национального экспорта.

С первых дней независимости руководством Узбекистана был принят курс на привлечение самых передовых технологий и иностранных инвестиций в экономику страны, говорится в сообщении посольства Узбекистана в Баку. В этих целях осуществляется постоянная, системная работа по улучшению бизнес среды, повышению инвестиционной привлекательности страны.

В результате совершенствования нормативно-правовой базы только за последние несколько лет отменены 160 разрешительных процедур и требований получения лицензии по 19 видам предпринимательской деятельности, сокращены статистическая и налоговая отчетности.

Меры по улучшению инвестиционного климата способствуют росту привлекаемых прямых иностранных инвестиций в национальную экономику Узбекистана. Так, в 2014 году объем привлеченного зарубежного капитала превысил 4,5 миллиарда долларов.

На сегодняшний день конкурентные преимущества Узбекистана и благоприятный инвестиционный климат в стране уже оценили около тысяч предприятий, созданных с участием иностранных инвестиций, в том числе всемирно известных корпораций, таких как «Дженерал Моторс», «МАИ», «Кнауф», «Иточу», «Ритер», «Клаас», «Нестле», «Кока-Кола», «Когаз», «Сасол», «Аристон», «СиЭнПиСи», «Индорама», «Газпром», «Лукойл», «ЭлДжи», «Лотте», «Сумитомо», «Корея Телеком» и др.

С участием иностранных партнеров реализованы и реализуются многочисленные инвестиционные проекты по созданию высокотехнологичных производств, выпускающих востребованную и конкурентоспособную на внешних рынках продукцию. Среди ярких примеров успешного сотрудничества с иностранными партнерами можно отметить такие проекты как производство легковых автомобилей и двигателей совместно с «General Motors», грузовых автомобилей с «MAN», строительство Устюртского газохимического комплекса на базе месторождения Сургиль по переработке газа и по производству полиэтилена и полипропилена, завода по производству синтетического жидкого топлива на основе технологии GTL в Кашкадарьинской области, организация полномасштабного производства современного текстильного оборудования с швейцарской компанией «Rieter» и многие другие.

Что привлекает иностранных инвесторов в Узбекистан?

Во-первых, это политическая и макроэкономическая стабильность. Принимаемые Правительством комплексные меры обеспечивают устойчивый экономический рост в стране и способствуют динамичному развитию отраслей национальной экономики.

Ежегодный рост ВВП Узбекистана за последние 10 лет, из которых приходится на период кризиса, превышает 8 процентов, что является одним из самых высоких показателей в мире. За последнее десятилетие экономика Узбекистана удвоилась.

Узбекистан с 2005 года сохраняет положительное сальдо торгового и платежного балансов, а также профицит государственного бюджета.

По прогнозам ведущих международных организаций и финансово-экономических институтов, тенденция высоких темпов роста будет сохраняться в перспективе.

Во-вторых, важным преимуществом Узбекистана, является то, что это одно из немногих государств в мире, экономика которого характеризуется абсолютной энергетической независимостью.

Недра Узбекистана обладают огромными запасами полезных ископаемых и природных ресурсов. Страна занимает лидирующие позиции в мире в плане золота, урана, меди, серебра, свинца, цинка, вольфрама, редких металлов и других запасов.

Республика входит в десятку стран по запасам газа и нефти, угля и урана. Производимая в стране электроэнергия по стоимости в 4 раза ниже средней цены, которую уплачивают промышленные потребители в развитых странах.

В-третьих, Узбекистан обладает наиболее диверсифицированной экономикой в Центральной Азии. Узбекистан является единственным в Центральной Азии государством, выпускающим широкую номенклатуру современных автомобилей, грузовиков, высококачественной сельхозтехники: от мини-тракторов до комбайнов, крупнейшим в регионе производителем химической, текстильной, пищевой продукции, строительных материалов, электроники и электротехники.

В-четвертых, наличие значительного человеческого и интеллектуального потенциала, соответствующего современным международным стандартам образования. Более половины населения Узбекистан- это молодежь, которая по итогам обязательного 12- летнего обучения получает глубокие знания, как минимум 2 современных профессии, владеет информационными технологиями и не менее чем двумя иностранными языками.

В Узбекистане созданы филиалы ряда ведущих европейских, азиатских и российских вузов, в частности Британского Вестминстерского университета, Сингапурского института менеджмента и развития, Туринского политехнического университета, Московского государственного университета и др.

В-пятых, выгодное географическое положение и близость к крупнейшим рынкам является еще одним фактором привлекательности Узбекистана для иностранных инвесторов. Страна имеет самый большой потребительский рынок в регионе с более чем 30 миллионами жителей, что составляет около половины от общей численности населения Центральной Азии.

Благодаря развитой транспортной инфраструктуре, предприятия Узбекистана имеют возможность выхода на крупнейшие и наиболее динамично развивающиеся рынки Центральной Азии и Афганистана (с населением более 90 миллиона человек), СНГ (с населением более 300 миллионов человек), Западной и Восточной Азии, а также Европы.

Наличие соглашений о Зоне свободной торговли с 11 государствами СНГ обеспечивает беспопшлинный ввоз товаров узбекских производителей на рынки этих стран.

Узбекистан также имеет соглашения с 45 странами о предоставлении режима наибольшего благоприятствования, что позволяет повысить конкурентоспособность узбекской продукции на внешних рынках.

В-шестых, банковско-финансовая сфера Узбекистана также выступает важнейшим звеном в осуществлении активной инвестиционной политики по реализации стратегически значимых проектов, направленных на модернизацию, техническое и технологическое обновление ведущих отраслей экономики, финансовую поддержку малого бизнеса и частного предпринимательства, обеспечение качественными банковскими услугами физических лиц.

Укрепление банковской системы создало необходимые предпосылки для снижения в 2014 году ставки рефинансирования Центрального банка с 12 до 10 процентов и соответствующего уменьшения процентной ставки по кредитам коммерческих банков.

На протяжении последних лет ведущие рейтинговые агентства «Мудис», «Стандарт энд Пурс» и «Фитч рейтинг» оценивают деятельность банковской системы Узбекистана как «стабильная». Если в 2011 году высокие рейтинговые оценки имели 13 коммерческих банков, то в настоящее время все 26 банков республики удостоены такой оценки.

В-седьмых, беспрецедентные льготы и преференции предусмотрены для инвесторов в свободной индустриально-экономической зоне «Навои» и специальных индустриальных зонах «Ангрен» и «Джизак». Резиденты зон освобождаются практически от всех видов налогов в зависимости от объемов вложенных инвестиций - от 3 до 15 лет (СИЭЗ «Навои») и от 3 до 7 лет (СИЗ «Ангрен» и «Джизак»),

Сегодня в Узбекистане наиболее перспективными направлениями для привлечения прямых иностранных инвестиций являются: нефтегазовый сектор, в первую очередь, это глубокая переработка углеводородного сырья и производство продукции с высокой добавленной стоимостью; химическая промышленность, в частности, производство поливинилхлорида, пластиков, новых видов химических удобрений; машиностроение; электротехническая сфера; производство строительных материалов; текстильная промышленность; освоение минеральных ресурсов, в том числе поиск и совместная разработка новых месторождений природных ресурсов; внедрение альтернативных источников энергии; информационные технологии.

В целом, Узбекистан может предложить иностранным инвесторам не только богатые природные ресурсы, но и другие выгоды, среди которых, политическая и экономическая стабильность, благоприятный деловой климат, значительный кадровый и интеллектуальный потенциал, выгодное географическое расположение и развитая инфраструктура.

<http://www.trend.az/>

АВСТРАЛИЙСКАЯ КОМПАНИЯ НАМЕРЕНА ДОБЫВАТЬ ЦИРКОН В КАЗАХСТАНЕ. РК В СФЕРЕ ГЕОЛОГОРАЗВЕДКИ ДЕЛАЕТ СТАВКУ НА АВСТРАЛИЮ И ЯПОНИЮ

27.10.2015

В сфере геологии и недропользования Казахстан взял курс на тесное сотрудничество с австралийскими компаниями. В настоящее время на территории Казахстана геологоразведочные работы проводит британско-австралийский концерн Rio Tinto – крупнейший в мире игрок на рынке горной металлургии и австралийская компания Pluka Resources Limited – один из лидеров мирового рынка по производству циркона и диоксида титана. В частности, как заявила в Астане директор Pluka Resources Казахстан Элисон Морли, компания активно ведет подготовительные работы в Костанайской области. Также исследуются потенциальные месторождения в Северо-Казахстанской и Акмолинской областях, где определяются перспективы наличия в казахстанских недрах циркония и олова,

В целом на 2015 год в Казахстане предусмотрено проведение геологоразведочных работ на сумму порядка 11 млрд. тенге. Об этом рассказал председатель комитета геологии и недропользования Министерства по инвестициям и развитию РК Базарбай Нурабаев. Так, на 15 объектах, которые составляют 32 квадратных километра, уже сейчас ведутся активные геологоразведочные работы.

К концу 2015 года будет завершена работа по созданию электронной картотеки геологических отчетов, что даст возможность дистанционно работать со справочной информацией. Уже оцифровано более 5 тыс. геологических отчетов в территориальных органах на местах. А также налажена системная работа по созданию интерактивной карты твердых полезных ископаемых.

«Мы сейчас проводим трансформацию геологической отрасли в рамках 100 шагов. Переходим на международную систему отчетности по запасам полезных ископаемых. Сейчас формируется Объединение юридических лиц казахстанской ассоциации публичной отчетности. В декабре нынешнего года в Бразилии будет рассмотрен вопрос о вступлении Казахстана в семейство стран с публичной отчетностью в недропользовании. Это будет означать международное признание казахстанских стандартов. А уже совсем скоро, 3 ноября, между нашим министром Асетом Исекешевым и руководством международного комитета публичной отчетности CRISCO будет подписан меморандум о взаимопонимании и реализации этого шага», – прокомментировал Базарбай Нурабаев.

В свою очередь, председатель правления АО «Казгеология» Галым Нуржанов пояснил, что концерн Rio Tinto как один из крупных инвесторов в совместных казахстанско-австралийских проектах уже закончил аэрогеофизические фотосъемки на территории более чем 4,5 квадратных километров и сейчас проводит геологические работы. А на следующий год у Rio Tinto планируются большие буровые работы. В то же время австралийская компания Pluka Resources также проводит подготовительные работы. В частности, в текущий момент мониторятся потенциальные залежи циркона в Костанайской области. Минерал служит сырьем для ювелирных украшений, а также содержит запасы урана. При

этом, как отметила директор Pluka Resources Казахстан Элисон Морли, лишь погодные условия, такие как снежный покров, могут немного задержать работу иностранной компании.

Между тем, как заявил Галым Нуржанов, сегодня в Астане также планируется подписать соглашение с национальным холдингом Японии в области геологоразведки.

«С японскими партнерами мы тоже заключаем контракт на геологоразведочные работы. И они готовы приступить к ним в самое ближайшее время», – заметил председатель правления АО «Казгеология».

<http://kapital.kz/>

РИО ТИНТО НЕ ТЕРЯЕТ УВЕРЕННОСТИ В ЭКОНОМИКЕ КНР

17.11.2015

Глава горнодобывающей компании Rio Tinto по-прежнему не разделяет общий пессимизм по поводу официальных прогнозов экономического роста Китая.

Многие специалисты предполагают, что темпы роста будут ниже, чем ожидает правительство КНР, но главный исполнительный директор Rio Tinto Сэм Уолш считает, что они будут очень близки к 7%.

Падение цен на промышленные металлы на прошлой неделе продолжалось на фоне опасений снижения спроса в Китае. Оценка Bloomberg в октябре остается заметно ниже цели китайского правительства в 7% - на уровне 6,57%.

Однако Уолш считает, что у правительства КНР гораздо больше рычагов для управления экономикой, чем у других стран, так что им проще добиться намеченных целей. Средний ежегодный рост экономики КНР должен быть не менее 6,5% в ближайшие пять лет, чтобы, как планирует правительство, удвоить ВВП 2010 г. и доход на душу населения к 2020 г.

Другие специалисты не разделяют оптимизма Уолша. Так, в докладе Goldman Sachs отмечается очередное падение спроса на металлы в Китае в октябре, а их предложение при этом продолжает расти. Цены на LME в то же время упали до шестилетнего минимума. Экономика Китая выросла на 6,9% с июля по сентябрь, что стало самым низким показателем роста с начала 2009 г. Рост экономики за весь 2015 г. может оказаться самым медленным с 1990 г.

SOGRA по материалам Bloomberg

ПЕРЕПРОИЗВОДСТВО ПРИВЕЛО МИРОВУЮ МЕТАЛЛУРГИЮ К КРИЗИСУ

21.11.2015

Настоящим ярким примером проблем на сырьевых рынках, возможно, является мировая сталелитейная промышленность. К такому мнению пришли аналитики Masquarie во главе с Колином Гамильтоном (Colin Hamilton), руководителем исследования сырьевых товаров, сообщает агентство Bloomberg.

Американские стальные фьючерсы, торгуемые в Нью-Йорке, снизились в цене на 40% в годовом сравнении. Прогнозы китайского потребления помогли стимулировать рост производства, которое перенасытило этот рыночный

сегмент. Успешная реализация экономического восстановления равновесия в Китае тем временем неизбежно влечет за собой существенное снижение спроса на сталь в этой стране. Masquarie отмечает, что мировое потребление стали снизилось в 2015 году в годовом сравнении. "С 1,6 млрд т потребления в глобальном масштабе...

Для стали краеугольным камнем остается рост производства, - пишет К.Гамильтон. - Тем не менее этот рост является проблемой не только в Китае". "Единственные люди, которые верят в потенциал мирового стального потребления, – это, пожалуй, крупнейшие производители железной руды, - отмечает К.Гамильтон. - Мы видим, что в большинстве регионов мира пройден пик стального производства, но постоянного закрытия производств для соответствия потреблению не было, что породило проблему избыточных мощностей".

В последние 7 лет использование производственных мощностей в стальной отрасли ниже 80%, согласно отчету Masquarie. Избыточные мощности создают проблемы с внутренним спросом. Слабость внутреннего спроса толкает производителей на экспортные рынки, что создают угрозу для всех остальных регионов. "Если мы хотим получить производственную загрузку стальной отрасли в 90%, то нам нужно сократить около 275 млн т избыточных мощностей, что эквивалентно Японии и Западной Европе. Это сложно сделать в одночасье и это является сегодня острой проблемой мировой стальной отрасли", - отмечает К.Гамильтон.

Минпром

FITCH RATINGS ПРОГНОЗИРУЕТ ПИК МОЩНОСТЕЙ В КИТАЙСКОЙ МЕТАЛЛУРГИИ В 2016 Г.

23.11.2015

Как сообщают директор гонконгского подразделения Fitch Ratings Лаура Чжай и аналитик Fitch's Industrial Team в Шанхае Чарльз Ли, мощности по производству стальной продукции в Китае достигнут пика в 2016 г., после чего начнут уменьшаться.

По данным экспертов Fitch, совокупный объем этих мощностей достиг в 2014 г. 1,15 млрд т, а в текущем году увеличится до 1,17 млрд т, так как закрытие предприятий производительностью 10 млн т будет перекрыто вводом в строй новых проектов на 30 млн т в год.

По оценкам Fitch, в 2016-2017 гг. совокупные мощности китайской металлургической отрасли возрастут примерно на 32 млн т в год, но этот процесс будет компенсирован выводом из строя ряда заводов общей производительностью 75-85 млн т в ближайшие пять лет. При этом, с 2017 г. закрываться будет больше мощностей, чем запускаться в эксплуатацию.

Как считают аналитики, реструктуризация китайской металлургии будет происходить, главным образом, под влиянием рыночных сил, т.е. путем банкротства и закрытия убыточных предприятий. Ранее китайские власти, стремясь ограничить объем выплавки стали в стране, делали ставку на

административные меры. Однако из строя выводились, в основном, мелкие заводы, что оказывало лишь очень ограниченное воздействие на рынок.

В соответствии с прогнозом Fitch, видимое потребление стали в Китае в ближайшие пять лет останется примерно постоянным, на уровне около 760 млн т/г. Падение темпов роста инвестиций в основной капитал в 2013-2015 гг., ставшее главной причиной сужения спроса на прокат, в середине 2016 г. может смениться небольшим ростом вследствие достижения "дна" на рынке недвижимости и его некоторого восстановления, но затем в этом секторе начнется стагнация, которая будет продолжаться, по меньшей мере, до конца 2017 г.

В целом, как отмечают аналитики агентства, колебания спроса на стальную продукцию в Китае в ближайшие годы будут происходить под влиянием, прежде всего, строительной отрасли, где текущие объемы работ будут варьироваться под воздействием государственных и частных инвестиций, в том числе, в инфраструктурные проекты.

Китайский экспорт стали, по оценкам Fitch, в ближайшие годы сократится до 70-80 млн т/г. Конкурентоспособность металлургических компаний из КНР на мировом рынке остается относительно высокой благодаря низким затратам на сырье и дальнейшей девальвации юаня по отношению к доллару.

При этом, в условиях действующих против китайских компаний внешнеторговых ограничений в различных странах важным источником спроса на китайский прокат за рубежом станут проекты, которые будут реализовываться в рамках программы Великого шелкового пути, предусматривающей ширококомасштабные китайские инвестиции в транспортную, энергетическую и информационную инфраструктуру в ряде стран Азии, Европы и Восточной Африки. Впрочем, успех этой инициативы будет определяться политическими факторами и наличием достаточных финансовых ресурсов в Китае.

ИИС Металлоснабжение и сбыт

WLOOMBERG: МИРОВАЯ МЕТАЛЛУРГИЯ СКОРО ПОЛУЧИТ НОВОГО ВРАГА В ЛИЦЕ ИНДИИ

09 декабря 2015

Индийские власти заявили, что рассматривают в качестве меры по защите внутреннего рынка ввод минимальных цен, по которым разрешено импортировать металлопродукцию в эту страну. Это позволит Нью-Дели существенно ограничить ввоз стали.

Для мировой металлургической промышленности решение индийского правительства может стать очередным кошмаром, так как Индия является третьим по объемам потребления стали рынком мира и одним из шести государств, где ожидается рост потребления металлопродукции в следующем году.

Минимальные цены на импорт металлопроката могут быть применены к более широкому ассортименту, чем заградительные пошлины, объявленные в ЕС или США, а поэтому более эффективны. Нью-Дели скорее всего пойдет на этот

шаг невзирая на возможные потери у индийских машиностроительных компаний, которые будут вынуждены покупать сталь по более дорогой цене.

Серьезным стимулом станет сегодняшнее заявление Министерства финансов Китая о дополнительных мерах по стимулированию экспорта продукции черной металлургии, что наверняка придаст решительность индийским властям. Географическая близость к Китаю означает, что одним из первых рынков, который попадает в поле зрения экспортеров стали из КНР, станет Индия. При этом сокращение экспортных пошлин на сталь в КНР позволит китайским компаниям предложить еще более низкие цены на свою металлопродукцию.

Тем не менее, защищаясь от Китая, Индия закрывает свой рынок для стального проката из России, Украины, Южной Кореи и других стран, которым придется искать новые рынки сбыта или терять экспортные доходы. Возможно в выигрыше окажутся японские компании, успевшие «отхватить» крупный инфраструктурный контракт на строительство в Индии высокоскоростной сети железных дорог, и производители уникальных высококачественных сталей такие как ArcelorMittal и ThyssenKrupp.

<http://www.steeland.ru/>

МЕТАЛЛУРГИЯ НАХОДИТСЯ НА ГРАНИ ВЫЖИВАНИЯ - МНЕНИЕ

23.12.2015

Ввод новых металлургических мощностей в мире в 2015 году снизился вдвое по сравнению с 2013 годом. По оценкам Worldsteel, сейчас в мире сосредоточено около 700 млн т в год избыточных сталеплавильных мощностей. В одном лишь Китае избыток производства стали в 2015 году разные эксперты оценивают от 200 до 400 млн т. Власти КНР начали сокращать производство стали, но пока совершенно недостаточно: за 11 месяцев сокращение составило всего 2,2%. К тому же Китай пока готов торговать сталью в убыток - все равно это дешевле, чем закрывать заводы и помимо убытков иметь еще и социальную напряженность в стране. Именно поэтому власти и бизнес КНР не только расширяют убыточный экспорт, но и пытаются изобрести новые способы увеличения потребления стали. В частности, китайские металлурги практикуют выпуск «экономнолегированных» сталей, пользующихся налоговыми или таможенными льготами при экспорте из КНР.

В следующем году вряд ли стоит ожидать роста объемов производства и российских металлургических предприятий. Внутреннее потребление металлургической продукции в лучшем случае не превысит нынешнего уровня, а экспорт уже сейчас теряет привлекательность из-за постепенного исчерпания эффекта девальвации рубля на фоне продолжающегося падения цен на металлургическое сырье и сталь, драйвером которого являются как сокращение спроса, так и стремление «большой железорудной тройки» (Vale, BHP Billiton и Rio Tinto) максимально монополизировать мировой рынок. Кстати, похожая ситуация наблюдается и на рынке нефти, где ближневосточные нефтепромышленники пытаются выдвинуть с рынка всех, даже потенциальных, конкурентов. На ситуацию влияет и нефтяной бизнес, развернутый запрещенной

в РФ ИГИЛ, которая снабжает некачественным, но дешевым топливом целые регионы.

В мире по понятным причинам растет протекционистский настрой. Конечно, в первых кандидатах на антидемпинговые расследования по всему миру сейчас числятся китайские металлурги, но такие расследования касаются и других стран, в том числе и РФ.

Таким образом, никто за рубежом особенно не жаждет пустить на свой рынок не только российский стальной прокат, но и коксующийся уголь, ферросплавы, металлолом. Это касается как продуктов низких переделов вроде стальной заготовки, арматуры, горячекатаных рулонов, так и продукции высоких переделов - проката с цинковым, полимерным, алюмоцинковым покрытием, а также таких высокотехнологичной продукции как электротехническая (трансформаторная) сталь. Отгрузки отечественного проката на внутренний рынок РФ могли бы стабилизироваться за счет реализации инфраструктурных проектов, строительства жилых и коммерческих зданий, реконструкции трубопроводов, транспортных магистралей, развития машиностроения, но пока четких планов на этот счет нет, более того - идет сокращение всех, каких только можно, инвестиций. Поэтому ждать восстановления и даже стабилизации рынка преждевременно. Что касается теоретически возможного увеличения доли экспорта стали из РФ, то дальнейшее увеличение доли экспорта в сегодняшних условиях, по моему мнению, может произойти не за счет роста его объемов, а пока лишь за счет сокращения внутренних отгрузок. В текущей ситуации экспортные отгрузки не станут драйвером роста производства, а в лучшем случае помогут его поддерживать (или несильно сокращать). Все вышеперечисленное ставит металлургов буквально на грань выживания. Прибыль, если она есть, составляет единицы процентов, не более. Поэтому увеличение себестоимости металлургической продукции даже не на проценты, а на доли процента, в том числе за счет логистической составляющей, воспринимается крайне болезненно. В такой ситуации повышение конкурентоспособности экспорта за счет снижения транспортной составляющей даже на 2-4% могло бы несколько облегчить жизнь российским сталеварам. Однако мы пока не знаем, что и как подорожает в перспективе. Например, у нас бензин имеет привычку дорожать на фоне падения цен на нефть. С учетом этих соображений я бы не стал говорить о расширении возможностей для российской металлургии из-за снижения издержек на железнодорожную транспортировку продукции за счет отмены экспортной надбавки, потому что перевозка всех грузов, в том числе угля, руды и лома с 2016 года будет дороже на 9%.

<http://www.rzd-partner.ru/>

ОБОГАЩЕНИЕ БЕЗ ОБЪЕДИНЕНИЯ. У МЕТАЛЛУРГОВ КОНЧИЛСЯ ЗАПАЛ НА СЛИЯНИЯ

25.12.2015

Падение мировых цен в металлургии поставило на грань выживания многих производителей, но российские компании, выигравшие от девальвации рубля, не спешат воспользоваться ситуацией и пополнить свои портфели активов.

Причиной тому неопределенность будущего отрасли, негативный опыт зарубежных сделок и отсутствие на домашнем рынке в доступе чего-либо привлекательного. Тем более что претенденты на даже пока бесхозные активы в условиях новой российской реальности должны проходить непростой фейсконтроль.

Похоже, российские металлурги и угольщики крепко выучили уроки прошлого кризиса и его лукавых возможностей. Представляя в ноябре десятилетнюю стратегию развития ММК, топ-менеджмент осторожно обмолвился, что может рассмотреть покупку какого-нибудь угольного актива с набором коксующихся марок — но только при очень выгодном предложении. В Evraz, который в текущем году стал официально управлять угольным холдингом «Сибуглемет», каждый раз подчеркивают, что не собираются покупать его, и мои источники это подтверждают. Уралвагонзавод и Газпромбанк, не раз пожалевшие, что взяли на себя решение проблем угольной компании «Заречная», передоверили управление активом холдингу СДС, где также очень осторожно говорят о перспективах выкупа.

Вот, собственно, и все теоретически возможные сделки M&A в российской черной металлургии. Между тем в прошлый кризис она сохраняла аппетит к инвестициям на дне цикла. Тогда российские сталевары продолжали консолидацию сырьевых и производственных активов, в том числе и за счет раздела СП с иностранными партнерами, созданных еще до кризиса. Но уже в 2012–2013 годах большая часть этих приобретений начала переходить скорее в разряд инвестиционно-социальных обязательств и списаний. Итоги неутешительны.

Запущенный в 2011 году завод ММК в Турции, в который было вложено около \$2 млрд с учетом выкупа доли местной Atakas Group, сейчас работает лишь на треть мощностей. Приобретенные НЛМК у Dufenco европейские прокатные активы стали в равной мере предметом забот не только российской компании, но и бельгийской государственной SOGEPА, которой в два захода удалось продать 49% дивизиона (за исключением датского завода Dansteel) в обмен на более мягкую программу реструктуризации и сокращения рабочих мест. «Северсталь» распродала все активы в Северной Америке. Evraz остановил и продал часть европейских и южноафриканских предприятий. «Мечел» вообще чуть не стал банкротом.

Поэтому сейчас, когда отрасль снова нащупывает дно, а гиганты вроде Anglo American, BHP Billiton и Glencore заявляют о распродажах, осторожность российских металлургов объяснима. Избыток стали на мировом рынке оценивается в 600 млн тонн, из которых половина приходится на Китай — тот самый Китай, который был основной надеждой и драйвером спроса после кризиса 2008 года. Замедление экономики КНР, недоверие к официальным заявлениям и статистике страны не позволяют рассчитывать реальные горизонты окупаемости новых проектов. Это касается всей стальной цепочки: от руды с коксующимся углем до никеля, легирующего металл.

«Большая четверка» железорудных компаний (BHP Billiton, Fortescue, Rio Tinto и Vale) делает все, чтобы удержать цены на рекордно низких уровнях и

выдавить с рынка неэффективных игроков, но пока настрой в отрасли пессимистичный. Так, прогноз Goldman Sachs по ценам на руду в 2017–2018 годах — \$35 за тонну. Это коррелирует и с прогнозом китайского аналитического агентства SteelHome, согласно которому экспорт стали из КНР в ближайшие два-три года будет находиться на уровне 100 млн тонн — пока Поднебесная будет заваливать рынки дешевой сталью, спрос не вырастет и маржинальность производителей будет зависеть прежде всего от способности снижать издержки (далеко не в последнюю очередь за счет девальвации национальных валют).

С одной стороны, на фоне растущего протекционизма из-за китайского экспорта российские сталевары могли бы вновь рассмотреть выход на закрывающиеся рынки за счет покупки прокатных активов, но все упирается в негативный прошлый опыт и те же размытые перспективы. Да и консолидация мощностей уже не выглядит залогом успеха: капитализация крупнейшей металлургической компании мира ArcelorMittal сейчас на \$1,5 млрд меньше, чем у «Северстали», в семь раз уступающей ей по объемам выплавки.

Несколько активнее в плане M&A выглядит цветная металлургия. Но если не брать стоящую особняком сделку по консолидации Polyus Gold семьей сенатора от Дагестана Сулеймана Керимова, то и там ярких историй не было. Тасовка инвестфондов среди акционеров Petropavlovsk, как говорят в отрасли, стала вынужденным шагом в отсутствие реальных претендентов на компанию, весной реструктурировавшую долги. В серьезную конкуренцию «Русской платине» на конкурсе за месторождение Джеруй в Киргизии в отрасли тоже не верили: политический климат республики смущал всех крупных игроков. «Норникель» как консолидатор пропал с рынка после соглашения акционеров в конце 2012 года, по которому всем зарубежным и непрофильным активам компании была объявлена высшая мера наказания. Вообще в российском цветмете скорее сами больше ждут партнеров для разделения рисков, нежели готовы к скупке активов.

Но в отличие от российской черной металлургии, в цветной сохраняются две большие интриги. Первая — что теперь будет делать семья Керимовых с Polyus Gold. Источники “Ъ” говорили о возможности продажи золотодобытчика подконтрольной государству АЛРОСА, но стороны это опровергали, против, по моим данным, выступают и чиновники. Теперь на рынке так же активно обсуждается возможность использования Polyus как точки опоры для новых сделок — можно перевесить на компанию долг акционера, высвободив его средства, можно нагружать новыми кредитами и сам Polyus. Вторая интрига — аукцион на Сухой Лог, одно из крупнейших в мире золоторудных месторождений. Им интересуются почти все профильные игроки, некоторые из них уже обсуждали аукцион с первыми лицами страны. Но тут коней может поприветствовать государство, обсуждающее запрет продажи лицензии структурам с любым уровнем и статусом иностранного участия.

:<http://www.kommersant.ru/>