

В цветной металлургии Китай закрепляется на лидирующих позициях в спросе и потреблении, а также наращивает добывающие и металлургические мощности.

В июле 2007 г КНР снизила ставку возврата экспортного налога по цинку, никелю, свинцу и олову с 8-13% до 5%. Данное изменение вызвано ростом притока инвестиций в цветную металлургию страны, повышением экспортно-импортной активности. Более четко прослеживаются признаки перепроизводства в данном секторе, особенно по меди и вольфраму.

Шведская Lundin Mining Corp, реализующая проект по месторождению цинка Озерное в Республике Бурятия в рамках совместного предприятия /СП/ с российской ИФК "Метрополь", а также добывающая цветные металлы в Португалии, Швеции и Ирландии, приобретает 100% канадской Rio Narcea Gold Mines Ltd, осваивающей месторождения Испании и Мавритании.

СВИНЕЦ – растет дефицит и потребление металла, что обусловило четкую повышательную тенденцию цен на него за последние полгода и за июль 2007 г. Так, с начала года цена выросла более чем на 90%.

В Казахстане возобновлена добыча на месторождении "Шалкия".

В Азиатско-Тихоокеанском регионе /АТР/ с начала 2007 г цена выросла более чем на 70% из-за увеличения дефицита концентрата и остановки многих производств для замены и модернизации оборудования в связи с ужесточением экологических требований.

В КНР спрос с начала 2007 г вырос более чем на 20%, при этом собственное производство концентрата обеспечивает лишь 33% спроса перерабатывающих предприятий. Дефицит металла в стране за январь-апрель 2007 г составил 111 тыс. т, что обусловило снижение экспорта рафинированного металла в 1-м полугодии 2007 г на 49,2%.

ГК "Куньмин сталь и железо" подписала инвестиционное соглашение с правительством Внутренней Монголии на развертывание добывающего и перерабатывающего производств.

"Чжун се" готовит проект создания нового завода в г. Чифэн, инвестиции в который оцениваются в 0,2 млрд. долл.

Хэнаньская металлургическая компания "Чжунюань" провела оценку запасов свинцово-цинкового месторождения Алибете в Алжире, где имеется небольшой устаревший металлургический комбинат, который в настоящее время стагнирует, с целью подготовки проекта модернизации существующих и создания новых мощностей.

ЦИНК – рынок не стабилизирован, так как за полгода при высокой амплитуде ценовых

колебаний прослеживается понижительная тенденция с переходом в повышательную в июле 2007 г. При этом по концентрату отмечен переход к падению цен.

В Казахстане возобновлена добыча на месторождении "Шалкия".

В Китае за 1-е полугодие 2007 г экспорт необработанного цинка и сплавов вырос на 60,9% к аналогичному периоду прошлого года /АППГ/, что заставляет правительство активизировать меры по сокращению объема внешних продаж в интересах удовлетворения быстрорастущего внутреннего спроса.

ГК "Куньмин сталь и железо" готовит строительство свинцово-цинкового производства во Внутренней Монголии.

"Чжун се" разрабатывает проект нового завода в г. Чифэн мощностью 400 тыс. т металла в год.

Во Вьетнаме Ngoc Linh Co Ltd готовится инвестировать 33 млн. долл. в строительство завода в провинции Вак Кан.

МЕДЬ – в январе-мае 2007 г мировое производство на рудниках выросло на 6%, потребление – на 2,6% к АППГ.

За последние 6 месяцев прослеживается повышательная тенденция, которая в основном подтверждается в июле 2007 г.

В Чили в январе-мае 2007 г производство меди выросло на 1,22 млн. т.

В Китае геологоразведочные работы /ГРР/ по меди официально отнесены к приоритетным. В 1-м полугодии 2007 г производство меди сократилось на фоне роста цен на сырье.

За январь-июнь 2007 г импорт обогащенной меди и концентрата вырос на 117,9% к АППГ, что свидетельствует об уменьшении темпов его роста. А импорт ковального металла и концентрата увеличился на 52,3% до 1,514 млн. т.

Компания "Янтай Пэнхуй" выразила готовность сократить на 30-40% поставки концентрата.

"Китайская группа цветной металлургии" инвестировала 200 млн. долл. в создание медного производства в Замбии.

"Юньнань медь" на комбинате "Дахуншань" увеличила мощности по производству концентрата на 15 тыс. т и планирует инвестировать 105 млн. долл. в комбинат "Имэнь" в интересах наращивания его мощности до 20 тыс. т/г. Извлекаемые запасы сырьевые ресурсы комбината составляют 400 тыс. т медного концентрата.

В провинции /пр./ Гуандун "Юньнань медь" запускает новый проект производства электролитического металла.

Во Внутренней Монголии "Юньнань медь" в июле 2007 г ввела в эксплуатацию и начала вывод на проектную мощность /100 тыс. т катодов в год/ новый комбинат.

В пр.Цзянсу инвестиции в 17 медных проектов вкладывают компании "Цзыцзинь медь" и "Хунфэн холдингз" /Гонконг/, "Гонконг иньшен холдингз" /Гонконг/, "Цзыцзинь медь" /КНР/, "Дунгуанчжоу электрикал" /Гонконг/, Шанхай пашень инвестмент" /КНР/, "МакДоннел интернешнл" /США/ и др.

"Минметал" увеличил свой потенциал прав на разработку до объема свыше 1,5 млн. т.

В Японии за январь-май 2007 г производство металла выросло на 28 тыс. т.

В Индии за январь-май 2007 г выпуск меди увеличен на 71 тыс. т.

ОЛОВО – рынок остается нестабильным, однако за последние 12 месяцев сохраняется четкая повышательная тенденция цен, которая явно подтверждается и в июле 2007 г.

В Китае за 1-е полугодие 2007 г экспорт металла и сплавов вырос на 46,2% к АППГ.

Южная Корея активизирует сотрудничество с Лаосом по освоению месторождений на его территории.

ЗОЛОТО – за последние 12 месяцев при значительных колебаниях прослеживается повышательная тенденция цен, которая не совсем четко подтверждается в июле 2007 г.

В Армении индийская Vedanta Resources продает принадлежащую ей Апаратскую золотоизвлекательную компанию грузинской Маднеули, владельцем которой является российская ФПГ "Промышленные инвесторы".

Азербайджан рассматривает возможности индийского участия в разработке месторождений в Газахе и Дашкесане, а также переходит к разработке месторождений совместно с компаниями США.

В Таджикистане китайская Zijin Mining покупает крупнейшую местную компанию "Заравшан" у британской Avocet за 55 млн. долл. в связи с "затратностью добычи и необходимостью применения сложных технологий для продолжения работ".

В Казахстане английская Hambledon Mining Company LTD приобретает новые месторождения.

Британская Celtic Resources Holdings Plc увеличила свою долю к компании ТОО "Жерек".

Киргизия сняла ограничения на приватизацию объектов по производству золота.

KazakhGold Group Ltd готовит оферту на покупку британской Aurum Mining Plc, разрабатывающей киргизские месторождения.

Узбекистан вытесняет со своего месторождения американскую Newmont Mining Corp из-за политических разногласий между двумя странами.

В Монголии завершается согласование планов инвестиций канадской Ivanhoe Mining в золотомедное месторождение Оюу Толгой, участником СП по которому является правительство страны /34%/.

Китай претендует на роль лидера мировой золотодобычи к 2008 г, поэтому ГРР по золоту в стране официально отнесены к приоритетным. В 1-м полугодии 2007 г рост добычи составил 15,26% /до 122,2 т/.

Правительство КНР объявило о возможности иностранного участия в аукционе на получение лицензии на потенциально крупнейшее месторождение в стране в Янтьяне /Yangshan, провинция Ганьсу/ с запасами не менее 160 т.

В провинции Цзянси "Китайская золотая группа" и австралийская компания Jishiman совместно готовятся к добыче на месторождении Цзиньшань /запасы оцениваются в 200 т/.

СЕРЕБРО – за полгода при высокой волатильности цен прослеживается повышательная тенденция, которая в основном подтверждается в июле 2007 г.

В Перу Hochschild в 2007 г планирует расширить свои активы за счет Аргентины, Перу и Мексики.

В Узбекистане СП "Амантайтау Голдфилдз" получило лицензию на экспорт. Учредителями СП являются британская Oхus Gold Plc, Госкомгео и Навоийский ГКМ.

В Таджикистане рассматривается проект разработки одного из крупнейших в мире месторождений Большой Кони Мансур /50 тыс. т серебра, а также цинк и свинец/ с участием российских и казахстанских инвесторов.

ТИТАН – продолжается устойчивый рост цен на сырье и металл.

На Украине усиливается влияние в отрасли Дмитрия Фирташа, под контроль которого перетекают активы ГЭК "Титан". В стране разрабатывается всего два месторождения рутила /Иршанск и Вольногорск/, при этом разработка разведанных ресурсов в Житомирской, Киевской, Полтавской, Кировоградской обл. затягивается из-за отсутствия госпрограммы развития промышленности.

В январе-мае 2007 г экспорт концентрата увеличился на 4,8% к АППГ.

Китай является четвертой в мире страной по развитию титановой промышленности

после США, России и Японии.

Лидерами китайского производства губки считаются компании Zunyi Titanium Industrial Company /мощность по губке 14 тыс. тонн в год/, Wushun Titanium Plant и Chaoyang Baisheng Zirconium Company Ltd /по 5 тыс. т/г каждая/, Jinzhou Huashen Titanium Industrial Company Ltd. и Luoyang Shuangrui Wanji Titanium Company Ltd. /по 2 тыс.т/г каждая/.

Лидерами по слиткам являются: Baoji Titanium Industrial Company - 12 тыс. т/г, Special Steel Branch Company /дочерняя от Baosteel Co, Ltd/ - 5 тыс. т/г, Western Titanium Industrial Co. - 4 тыс. т/г, Beijing Aerial Materials Research Institute - 2 тыс. т/г, Luoyang Ship Materials Research Institute - 2 тыс. т/г и Beijing Zhongbei Titanium Industrial Company Ltd - 1,5 тыс. т/г.

В 2006 г Китай экспортировал 1,92 тыс. т губки, а импортировал 1,608 тыс. т. В январе-мае 2007 г на внутренний рынок поставлено 2070 т губки, экспортировано - 407 т. Основные направления экспорта: Европа, США, Ю.Корея, Япония.

Компания "Хайнань титан" инвестировала 13 млн. долл. в строительство предприятия в зоне "Ченмай" на Хайнане. В интересах строящегося на Хайнане крупного комбината по производству диоксида титана рассматриваются варианты его обеспечения дополнительными ресурсами перовскита.

"Минметал" получила права на разработку 385 тыс. т руды.

В Поднебесную начат импорт ильменит-рутил-цирконового концентрата австралийской компанией Matilda Minerals.

В Индии Tata Steel ведет строительство завода по производству диоксида титана в штате Тамил Наду на базе минеральных песков в районе Тутикорин.

РОССИЙСКИЙ РЫНОК

В цветной металлургии в 1-м полугодии /1 п./ 2007 г экспорт металлов и изделий увеличен на 79,4% к АППГ, в т.ч. в страны дальнего зарубежья – на 78,9%, в СНГ - в 2,5 раза.

В январе-мае 2007 г цены на руды выросли на 7,3% /за 2006 г - на 42,2%/.

Усиливается дефицит олова, вольфрама и редко земельных металлов, а по титану рудная база в РФ официально квалифицирована как неосвоенная.

ИФК "Метрополь" - МВС и ГидроОГК планируют создание ОАО "Корпорации развития Забайкалья" для привлечения в регион государственных инвестиций на формирование инфраструктуры свинцово-цинковых, золотых и бериллиевых проектов.

Руководство Бурятии рассматривает проекты четырех ГОК по добыче полиметаллов

/цинк, свинец, молибден, бериллий/ и экспорта продукции в Монголию и КНР.

СВИНЕЦ – в 1-м полугодии 2007 г производство концентрата выросло на 49,0% к АППГ, а металла, включая вторичный – на 24,8%.

ЦИНК – в 1-м полугодии 2007 г производство концентрата упало на 1,9% к АППГ, металла – на 8,9%.

МЕДЬ – в 1-м полугодии 2007 г производство концентрата выросло на 14,5% к АППГ, рафинированного металла – осталось на прежнем уровне. При этом "Норильский никель" сократил производство меди на 8,2%, а уральские заводы увеличили на 9,3% /"Уралэлектромедь" - на 12,6%, "Кыштымский медеэлектролитный завод" - на 0,8%/ . На ЗАО "Новгородский металлургический завод" рост производства меди составил 102,6%. Среднемесячные цены на медь увеличились на 11,7% к АППГ. Экспорт рафинированного металла в страны дальнего зарубежья вырос на 4,6%, а средние экспортные цены в эти регионы - на 17,4%.

"Базэл" претендует на сербскую медную компанию RTB Bor /рудники, флотационная фабрика, медеплавильный завод мощностью 75 тыс. т низкосортного металла в год и завод рафинирования меди и драгметаллов, проектные мощности по концентрату - 600 тыс. т в год, по катодам - 160 тыс. т/г/.

В Карелии "Норникель" проявляет интерес к участию в тендере на разработку "Пудожского мегапроекта" /до 12 т руды в год/.

В Мурманской области канадская Centrasia Mining покупает три медно-никелевых месторождения /179 млн. т/ на Кольском полуострове у "Рудпроминвест" за 25% собственных акций. В пределах Тимано-Канинского региона "Норильский никель" в рамках СП /ООО "Северная звезда" с ВНР Billiton/ планирует ГРП платиноидно-медно-никелевого оруденения.

В Оренбургской области и республике Башкирия Учалинский ГОК в январе-мае 2007 г увеличил производство концентрата на 7% к АППГ, добычу руды – на 2,7%.

В Челябинской области РМК выделен земельный участок в Троицком муниципальном округе под строительство завода по переработке руды.

В Иркутской области "Норникель" претендует на Ийско-Тагульскую площадь /3 млн. т меди, 900 т платиноидов/ и ведет ГРП Барбитай-Ийской площади /медь – 0,2% на т, платиноиды - 0,5-2,5 г/т, золото 0,2-1 г/т руды/.

В Красноярском крае ОАО "Полиметалл" совместно AngloGold Ashanti активизирует ГРП силами ООО "Пенченга Золото".

В Туве "Норникель" планирует доразведку Кызык-Чадрского месторождения и ожидает открытия новых крупных месторождений Медного пояса /тувинские, читинские, Удокан,

Камчатка, Амурская и Читинская области, Бурятия, Тува, Монголия/.

В Читинской области проект Удоканского месторождения включен в "Концепцию долгосрочного социально-экономического развития РФ".

"Норникель" поставил на баланс запасы Быстринского месторождения /7 млн. т в медном эквиваленте: золото, медь, железо/.

ОЛОВО – в 1-м полугодии 2007 г производство металла, включая вторичный, упало на 30,3% к АППГ, что способствовало укреплению прошлогодней тенденции роста цен.

В республике Саха /Якутия/ Новосибирский оловянный комбинат продал свою долю /50%/ в ООО "Сахаолово".

ЗОЛОТО – в 1-м полугодии 2007 г добыча снижена на 2,3-5,25% /по данным различных источников/ к АППГ. Лидерами добычи являются Камчатский край, Амурская и Иркутская области, а среди предприятий - "Покровский рудник", "Высочайший", "Золото Камчатки", "Васильевский рудник".

Динамика внутренних цен на металл за последние 12 месяцев при высокой амплитуде колебаний носит в целом повышательный характер, с некоторым спадом летом и подъемом в июле 2007 г.

ГДК "Сибирь" претендует на включение в пятерку лидеров золотодобычи с началом производства по проектам на Урале и Чукотке.

В Челябинской области приостановлена на полгода лицензия ЗАО "Гидравлика" на Михайловское месторождение золота из-за невыполнения условий лицензирования /неготовность проекта отработки россыпи и непроведение госэкспертизы запасов/.

В Ямало-Ненецком автономном округе /ЯНАО/ ОАО "Ямальская горная компания" намерена продолжить поисковые работы на Щучьинской площади, а также Озерно-Пятиреченской, Рудногорской и Яршор-Лаптаеганской площадях.

В Республике Алтай ГДК "Сибирь" получила кредит банка "УРАЛСИБ" в размере 10 млн. долл. на развитие рудника "Веселый".

УГМК ввела в эксплуатацию Зареченскую обогатительную фабрику производственной мощностью по переработке 100 тыс. т руды в год.

В Красноярском крае ЗДК "Соврудник" вывела из кризиса предприятие, на базе которого была создана и наращивает успех, занимая в крае второе место по объемам добычи.

На Олимпиадинском месторождении открыта крупнейшая в мире /по обработке биоокислением/ ЗИФ-3 ЗАО "Полюс", рассчитанная на мощность 5 млн. т руды в год.

В Красноярском крае на сентябрь 2007 г готовится аукцион на право геологического изучения и добычи /82 т/ на Троесувской площади.

В Иркутской области за январь-июнь 2007 г добыча увеличена на 14,5% до 4612 кг, в т.ч. "Лензолото" - на 23,63%.

В январе-июне 2007 г ОАО "Высочайший" нарастил производство металла на 24,5% к АППГ, в основном завершив разведку месторождения Голец Высочайший с приростом запасов.

На сентябрь 2007 г готовятся аукционы на право геологического изучения и добычи:

40 т - на участке Зэгэн-Гольское рудное поле /Черемховский район/,

100 т - на Уряхском рудном поле,

17 т - на Гурбейском рудопроявлении,

40 т - на Зэгэн-Гольском рудном поле.

Читинская область сократила в январе-июне 2007 г добычу на 12,59% из-за остановки работ на ООО "Дарасунский рудник".

В Якутии в 1 п. 2007 г добыча упала на 1% к АППГ. Лидерами являются ОАО "Алданзолото ГРК", Артель старателей "Селигдар", ООО "Нирунган" и ООО "Нерюнгри Металлик".

В Амурской области в 1 п. 2007 г добыча по данным разных источников выросла на 15,33-22,01% к АППГ за счет увеличения объемов производства ОАО "Покровский рудник", завершающего ввод в эксплуатацию филиала на месторождении "Пионер".

Начинается добыча на новом предприятии - ООО "Березитовый рудник" канадской High River Gold Mining, ведется подготовка к разработке Бамского, Маломырского и других рудных месторождений. Компания получила возобновляемый кредит 15 млн. долл. на разработку Березитового месторождения /золото - 1 млн. унций, серебро - 5,2 млн. унций, свинец и цинк/.

По россыпным месторождениям лидируют ОАО "Прииск Соловьевский", ООО "Нагима", ОАО "Прииск Дамбуки".

Готовится строительство ГОФ в Токуре, а также разработка крупного Маломырского месторождения рудного золота.

В Камчатской области ОАО "Золото Камчатки" /ГК "Ренова" и Berkley Investments/, разрабатывая Агинское месторождение, добыло в январе-июне 2007 г более 1250 кг металла и готовится провести на биржах в Москве и Лондоне IPO "Золота Камчатки",

которая планирует освоение месторождений Аметистовое, Бараньевское, Золотое, Кунгурцевское и Кумроч.

В Чукотском автономном округе /ЧАО/ в январе-июне 2007 г добыча выросла на 1,74%.

Millhouse Capital Романа Абрамовича приобрела рудное месторождение Двойное.

Начата подготовка ГРР на Эльвенеиной и Туманной площадях, Кэнкэрэнском рудно-россыпном узле и Канчалано-Амгуэмской рудной площади.

СЕРЕБРО – продолжается падение добычи металла. В частности, по итогам 1 п. 2007 г "Полиметалл" снизил ее на 7% к АППГ, в ЧАО в 1 п. 2007 г добыча упала на 9,55% к АППГ.

Динамика цен летом 2007 года в целом носила повышательный характер.

ТИТАН– в 1 п. 2007 г производство губки выросло на 5,3% к АППГ, проката – на 12,3%.

В Мурманской области "Норникель" не исключает участия крупного стратегического партнера в разработке месторождения Юго-Восточная Гремяха /ильменит-титаномагнетит, ванадий/.

В Карелии до сентября 2007 г планируется провести аукцион по Пудожгорского титаномагнетитовому месторождению /316,689 млн. т титаномагнетитовой руды, 411,7 тыс. т меди, прогнозные ресурсы платины, палладия и золота категорий Р1 - 216 т/.

В Тамбовской области "Норникель" через дочернюю ГПК "Титан" курирует разработку россыпного титаноциркониевого месторождения "Центральное" в Рассказовском районе, возможность разработки которого также оценивает "ВСМПО-Ависма".

В ЯНАО ОАО "Ямальская горная компания" продолжает поисковые работы на магнетитовом оруденении в пределах Щучьинского рудного района и на Салехардской площади.

В Амурской области "Норникель" принимает участие в ГРР по проекту Aricom Plc на ильменит-титаномагнетит-апатитовом месторождении Большой Сейим, который "хорошо вписывается в остродефицитный по титану и железу рынок Китая". Проект включен в "Концепцию долгосрочного социально – экономического развития РФ".

В целом, цветная металлургия менее стабильна, особенно по меди, олову и вольфраму. Формирование в этом секторе новых активов находится на грани кризиса перепроизводства.

В России создаются более благоприятные предпосылки для развития внутреннего рынка и активизации участия в глобальной консолидации, а также формируются мощные производственные активы, в том числе высоких переделов.

ПРОГНОЗ РАЗВИТИЯ МИРОВОГО РЫНКА

В цветной металлургии повышение активности рынка более вероятно в Южной Америке, Центральной и Юго-восточной Азии, а также на постсоветском пространстве. Не исключается выход КНР на лидирующие позиции по золоту и титану на фоне сдерживания им производства свинца, цинка и меди.

СВИНЕЦ – в Казахстане в Кызылординской области добыча свинцово-цинковой руды превысит 4 млн. т.

В Китае во второй половине 2007 г экспорт рафинированного свинца может понизиться на 62% к АППГ /до 90 тыс. т/, что предполагает падение производства внутри КНР, усиление мирового дефицита металла, рост цен на мировом рынке. Ожидается ужесточение ограничений на экспортные продукты: снижение ставки возврата налога, повышение НДС до 50%.

До 2009 г ГК "Куньмин сталь и железо" может начать производство на новом предприятии. Общий объем инвестиций в проект составит около 200 млн. долл.

В Индии ведущий производитель цинка и свинца компания Hindustan Zinc за 2007 г увеличит производство на 67%.

ЦИНК – появление новых мощностей возможно в Австралии, Боливии, Канаде и др. странах. Вероятен рост мирового потребления металла на 3% в 2007 г и еще на 3% в 2008 г за счет appetites производителей оцинковки и сплавов, особенно в Индии и Китае.

При этом не исключается, что к концу 2007 г на рынках концентратов и рафинированного металла образуется избыток поставок, а к концу 2008 г производство рафинированного металла опередит спрос на него, что обусловит падение мировой цены цинка до 2 тыс. долл. за т.

В Перу Minera Milpo до 2012 г может увеличить выпуск концентрата до 350 тыс. т/г по проекту Hilaron /рудник и горно-обогажительная фабрика /ГОФ//. Кроме того, компания выведет на проектную мощность /200 тыс. т/г/ рудник Cerro Lindo.

В Казахстане в Кызылординской области добыча свинцово-цинковой руды превысит 4 млн. т за счет модернизации рудника и строительства горно-обогажительного комбината /ГОК/.

В Китае вероятно развитие перепроизводства металла, а также падение внутренних цен на него, что в условиях ограничения правительством страны экспорта вынудит предприятия сокращать производство. Ожидается ужесточение ограничений на экспортные продукты: снижение ставки возврата налога, повышение НДС до 50%.

ГК "Куньмин сталь и железо" может начать производство на новом предприятии

годовой мощностью до 10 тыс. т до 2009 г.

China Nonferrous Metal Industry во Внутренней Монголии приступит к строительству рудника и ГОФ мощностью 100 тыс. т/г.

В Индии ведущий производитель цинка и свинца компания Hindustan Zinc за 2007 г увеличит производство на 67%.

В Австралии к июню 2008 г возможно увеличение производства руды на 23% к июню 2007 г национальными компаниями Terramin Australia Ltd, Perilya Ltd, Jabiru Metals Ltd, Teck Cominco и Scarborough Minerals, а также Xstrata. В этот же период вероятен рост экспорта руды и концентрата на 26%, а металла – на 15%.

МЕДЬ – на фоне повышения вероятности забастовок в отрасли излишки на рынке составят в 2007 г не более 155 тыс. т, в 2008 г - 185 тыс. т, что предполагает продолжение роста цен на металл.

До 2010 г вероятно увеличение потребления, прежде всего в странах АТР.

В Чили австралийская Xstrata перейдет к расширению мощностей рудника Lomas Bayas в целях продления сроков его эксплуатации до 2020 г и увеличения производительности.

Британская Antofagasta по своим активам в стране во второй половине 2007 г будет ориентироваться на превышение производства над спросом, продолжение роста рынка в Европе и Азии. Компания может запустить до 2011 г чилийский проект Esperanza, который увеличит объемы ее производства меди на 40% /в т.ч. на проекте - до 195 тыс. т/г/.

В Перу до 2013 г не исключается удвоение новых добывающих мощностей компании Anglo American, что создаст предпосылки для конкуренции страны с Чили.

Minera Milpo может инвестировать разработку медно-золотого месторождения в Huancavelica /100 тыс. т/г концентрата/ до 2012 г.

На Украине возможно появление южнокорейских инвестиций в сырьевой сектор.

В Китае ожидается ужесточение ограничений на экспортные продукты: снижение ставки возврата налога, повышение НДС до 50%.

"Юньнань медь" на комбинате "Дахуншань" в 2007 г произведет не менее 30 тыс. т концентрата.

Новый завод "Юньнань медь" к 2010 г выйдет на проектную мощность - до 200 тыс. т/г электролитической меди, инвестиции в проект составят 200 млн. долл.

Golden Dragon Precision Copper Tube /крупнейший в стране производитель трубной

продукции/ к 2009 г может ввести в эксплуатацию новый завод в мощностью 60 тыс. т труб в год на севере Мексики.

"Минметалл" к 2010 г будет претендовать на лидирующие позиции в мире по производству руды.

China Nonferrous Metal Industry во Внутренней Монголии приступит к строительству рудника и ГОФ мощностью 100 тыс. т/г.

ОЛОВО – в Индонезии ожидается продолжение политики регулирования рынка, что создаст для Австралии более выгодные условия добычи руды в Марокко и удовлетворения растущего спроса Индии и Китая.

ЗОЛОТО – в 2007 г значительное увеличение добычи маловероятно.

В Китае в 2007 г производство увеличится на 8,3% /до 260 т/, что предполагает выход КНР на второе место в мире /после США/. Всего в 2006-2010 г в стране будет добыто около 1300 т золота, на которое 90% спроса придется на ювелирную промышленность.

"Хиньтан Синьцзян майнз" выведет на проектную мощность /до 500 кг/г/ новое предприятие на месторождении /8,3 т/ в уезде Торит /Синьцзян-уйгурский АО/ до осени 2007 г, что позволит ему стать самым крупным производителем золота на Северо-востоке страны.

СЕРЕБРО - в США до 2008 г будут введены новые добывающие и перерабатывающие мощности.

ТИТАН – продолжение роста спроса вероятно до 2011 г и позже.

На Украине возможно усиление влияния Дмитрия Фирташа, особенно с получением им контроля над активами Эстонии и Таджикистана.

Китай в ближайшей перспективе закрепится на позиции нетто-экспортера губки.

К 2008 г новое предприятие "Хайнань титан" будет производить из местного сырья ферросплавы /10 тыс. с высоким содержанием металла и 30 тыс. мс- с низким/.

К 2010 г ожидается, что внутреннее потребление продукции достигнет 20 тыс. т, в т.ч. губки - до 30 тыс. т, что обусловит повышение мощностей по губке до 50 тыс. т/г к 2008 г и 100 тыс. т к 2010 г. Вероятно, что к этому сроку КНР будет обладать необходимой технологией для производства титана высших марок, что позволит ему отказаться от российского импорта, а также приступить к реализации ряда проектов в авиастроении и космической промышленности. При этом "Минметалл" к 2010 г будет претендовать на лидирующие позиции в мире по производству руды.

Маловероятно, что в интересах титанового производства будут использованы ресурсы

пр.Юньнань из соображений экологии и развития туризма. В уезде Паньси пр.Сычуань вероятен рост производства титана и соответствующее увеличение потребления перовскита /до 1,5 млн. т/г/. Не исключается, что компании, занимающиеся производством диоксида титана и концентрата в Сычуане, в ближайшие два года полностью исчерпают сырьевую базу, что предполагает рост цен даже на низкосортный перовскит и увеличение объемов его импорта.

В Японии до 2015 г. появятся новые мощности по производству губки.

ПРОГНОЗ РАЗВИТИЯ РОССИЙСКОГО РЫНКА

В цветной металлургии вероятно увеличение спроса к 2010 г на 40-50% к уровню 2005 г, а к 2015 г – на 70-80%.

До 2015 г инвестиции в сектор составят 120,5% к уровню 2006 г, экспорт продукции - 125,6%, импорт – 87,1%.

"Норникель" для освоения месторождений юго-востока Читинской области в 2012-2015 гг. введет в эксплуатацию ГОК суммарной производительностью более 35 млн. т руды в год. Компания может создать в 2008 г еще одну горно-металлургическую группу /ГМГ/ по собственным проектам /цинк, свинец, серебро и золото/.

СВИНЕЦ – появление новых мощностей ожидается в Бурятии, Якутии, Иркутской и Магаданской областях, Приморском и Красноярском краях, особенно на активах МВС до 2014 г.

В Красноярском крае Администрация до 2010 г обеспечит строительство предприятия по производству свинца мощностью 80-100 тыс. т/г, что позволит ликвидировать дефицит металла в стране.

ЦИНК – значительный потенциал добывающих мощностей может появиться у МВС в Красноярском крае, Бурятии и Якутии, а также за счет освоения ею ресурсов Африки и Южной Америки.

УГМК до 2009 г увеличит производство металла на заводе "Электроцинк" до 125 тыс. т, построит новый завод мощностью 150 тыс. т, нарастит мощности по производству металла не менее чем на 170 тыс. т.

В Челябинской области новый проект РМК до 2011 г позволит обогащать казахстанскую руду, получая ежегодно 50 тыс. т меди и цинка.

МЕДЬ – емкость внутреннего рынка может вырасти до 722- 764 тыс. т в 2010 г и до 751-840 тыс. т в 2015 г.

В 2015 г производство рафинированного металла может составить 104,03-115,92% к уровню 2006 г, а потребление – 105,14-117,6%, экспорт – 101,33-110,00%, импорт – до

100%.

Русская медная компания /РМК/ до 2010 г разработает месторождения в Казахстане со строительством ГОФ, построит рудник на месторождении Весеннее-Аралчинское в РФ, введет новые мощности по производству катодов и катанки на Кыштымском медеелектролитном заводе и в Уралгидромеди, увеличит мощности по добыче и переработке руд до 10 млн. т, производству катодов /до 290 тыс. т/, катанки - 200 тыс. т.

В Челябинской области новый проект РМК до 2011 г позволит обогащать казахстанскую руду, получая ежегодно 50 тыс. т меди и цинка.

В ЯНАО в сентябре 2007 года ожидается участие ООО "Корпорация Урал Промышленный - Урал Полярный" /УП-УП/ и ОАО "Нефтересурсы" в конкурсе на право ГРР и добычи медно-молибденовых руд на Лекын-Тальбейской площади /ресурсы по категории Р1: меди - 830 тыс. т, молибдена - 13,8 тыс. т, золота - 21,7 т, серебра - 178,5 т/.

В Новосибирской области Новосибирский оловянный комбинат /НОК/ может перейти к производству на своих ГОК медного концентрата.

В Красноярском крае "Норникель" до 2008 г закончит оценку Верхнекингашского месторождения и начнет разведку Кингашского месторождения, чтобы к 2011 г приступить к эксплуатации первой очереди этих ресурсов.

В Иркутской области "Норникель" может переуступить новые активы или привлечь к их разработке своих партнеров - Rio Tinto и BHP Billiton.

В Читинской области "Норникель" до 2013 г введет в эксплуатацию Быстринское месторождение, что позволит компании производить в области до 200 тыс. т концентрата в год. Не исключается создание меткомбината на базе "медного пояса": Удокан, Эрдэнэт, Тува, а также еще неоткрытых месторождений Дальневосточного федерального округа /ДФО/.

ОЛОВО – возможно искусственное сдерживание компаниями объемов производств металла. Освоение ресурсов Якутии и Магаданской области может опередить реализацию проекта "УП-УП".

ЗОЛОТО – вероятно дальнейшее снижение объемов добычи.

"Полиметалл" к 2009 г удвоит ресурсную базу по кодексу JORC до 25 млн. унций в золотом эквиваленте, ориентируясь на проекты мощностью более 200 тыс. унций золота в год.

Не исключатся приобретение активов компании Highland Gold:

месторождения Майское - "Полюсом", Kinross Gold или "Полиметаллом",

Дарасунского рудника - "Южуралзолотом".

Возможен также вариант продажи самой Highland Gold.

ГДК "Сибирь" в 2009 г может выйти на IPO, прирастив запасы на Чукотке и Урале, а также повысив мощности рудника "Веселый". В ЧАО вероятна конкуренция с компанией Kinross и "ОНЭКСИМ".

Peter Hambro Mining /PHM/ к 2011 г нарастит производство до золота 30 т за счет ввода в эксплуатацию нескольких перспективных рудных месторождений. В сентябре 2007 г войдет в строй месторождение Пионер, на котором в 2009 - 2010 г планируется получать до 4 т/г. Месторождение Маломыр даст золото через три года /не менее 10 т/г/.

Кроме того, ожидается в регионах:

в Республике Алтай ГДК "Сибирь" на руднике "Веселый" к 2010 г повысит производительность фабрики до 120 тыс. т руды в год, производство золота вырастет до 800-1000 кг в год с 400 кг в 2006 г. В Республике Алтай ГДК "Сибирь" получила кредит банка "УРАЛСИБ" в размере 10 млн. долл. на развитие рудника "Веселый". УГМК на Зареченской ОФ к 2008 г добудет до 30 тыс. т руды,

в Красноярском крае "Соврудник" в 2008 г за счет реконструированной фабрики сможет перерабатывать до 1,5 млн. т руды в год. "Полюс Золото" до 2015 г доведет производство золота на четырех фабриках до 50 т/г.

в Иркутской области до середины 2008 г будет объявлен тендер на право освоения месторождения Сухой Лог, запасы которого после переоценки могут быть увеличены до 2 тыс. т. Участниками тендера могут стать ИГ "АЛРОСА" /основной кандидат на победу/, "Полиметалл", "Полюс Золото" и формально - ряд зарубежных инвесторов. В аукционе по Уряхскому рудному полю /100 т/ ожидается участие ОАО "Полюс Золото",

в ЧАО в случае отзыва Росприроднадзором у британской Highland Gold Mining Ltd лицензии на Майское возможно проявление интереса к данному активу со стороны компаний "Полюс Золото", "Полиметалл", Peter Hambro Mining и "Ренова". Добыча на "Куполе" может начаться в 2008 г.

Не исключается конкуренция по Водораздельной площади /65 т золота и 3,78 тыс. т серебра/ между Millhouse Capital Р.Абрамовича, ГДК "Сибирь" и группой "Онэксим" Михаила Прохорова. При этом более вероятна победа Millhouse Capital, располагающей значительным административным ресурсом. Аукцион на Водораздельную площадь был назначен на 8 августа, но был отменен.

СЕРЕБРО - в Магаданской области ОАО "Полиметалл" к 2009 г за счет строительства 2-й очереди золотоизвлекательной фабрики /ЗИФ/ увеличит производство серебра на месторождении Дукат. Ирландская компания OVOCA Gold Plc выдаст первую партию металла на месторождении Гольцовое до 2009 г.

ТИТАН – в рамках концепции долгосрочного социально – экономического развития РФ вероятна господдержка ГРР в Ставропольском крае и Республика Бурятия. До 2015 г предполагается значительное увеличение спроса на прокат для авиапромышленности, а также выход РФ на 1-е или 2-е место в мире по производству металла.

До 2012 г "ВСМПО-Ависма" построит новые мощности по производству губки и доведет ее выпуск до 56 тыс. т.

В Тамбовской области к 2008 г "Норникель" выберет стратегического партнера для участия в разработке месторождения и строительстве ГОК на месторождении Центральное, что обеспечит ВСМПО стабильность поставок.

В Пермской области не исключается борьба "Сильвинита" и "Базового элемента" за контроль над строящимся в Соликамске производством губки /цех мощностью 2,5 тыс. т/г может быть построен в 2008 г/.

Таким образом, металлургический бизнес в целом будет располагать позитивными предпосылками для развития в ближайшие несколько лет, однако это не будет обязательным условием для всех регионов и видов продукции.

Более позитивные перспективы вероятны в черной металлургии, особенно в сырьевом секторе, где возможен долгосрочный рост цен.

В цветной металлургии основным фактором риска станет перепроизводство цинка, что будет зависеть от успешности мер регулирования в Латинской Америке и Юго-Восточной Азии. По остальным металлам развитие рынка будет определяться способностью Китая управлять экспортной политикой и сокращением устаревших активов. Более реальными станут шансы КНР на выход в лидеры золотого и титанового секторов, в последнем вероятна жесткая конкуренция с производителями РФ.

В России развитие металлургии на ближайшее десятилетие станет одним из важнейших условий продолжения экономического прогресса страны.

Однако при этом в черной металлургии на фоне роста китайских и бразильских поставок проблемным может стать рынок чугуна, особенно в случае ориентации производства только на его экспорт. Более позитивные перспективы развития ожидаются на рынках HBI и DRI, а также нескольких видов ферросплавов.

В цветной металлургии РФ также возможен успешный вариант бизнеса на ближайшие несколько лет, особенно по титану. Проблемы не исключаются в оловянном секторе, если ряд компаний перейдет к искусственному сдерживанию производства, а также в золотом и серебряном секторах из-за истощения ресурсов.

Обзор любезно предоставил Юрий Кириллов, начальник экспертно-аналитического отдела ЗАО "СОГРА"- аналитические и консалтинговые услуги по металлургическому, нефтяному и лесопромышленному бизнесу.