

В цветной металлургии предпосылки к кризису перепроизводства сохраняются, при этом центр регулирования данным процессом все отчетливее проявляется в Китае, который осваивается на всех континентах, в том числе в Америке. Так, в Канаде китайская "Золотодобывающая компания провинции Шэньси" образовала СП "Юкон-Шэньси" с местной Yukon-Nevada Gold Corp. для разработки золота, серебра, цинка и меди.

В январе-октябре 2007 г среднемесячные мировые цены на алюминий, медь и никель увеличились соответственно на 5,7%, 7,3%, и в 1,7 раза к аналогичному периоду прошлого года /АППГ/.

СВИНЕЦ – закрепляется повышательная динамика цен за последние 6 месяцев 2007 г.

В Китае в январе-июле 2007 г чистый импорт свинца, содержащегося в концентратах, увеличился на 27,7% к АППГ, а экспорт очищенного металла - уменьшился на 52%. Начаты поставки свинцовой руды из Пакистана.

В Китае активизируются ГРР /в том числе повторные/, добыча руды и производство металла. При этом увеличивается доля импорта по сравнению с экспортом.

ЦИНК – за январь-август мировая добыча цинка выросла на 8,4% к АППГ до 7,227 млн. т, производство рафинированного металла - до 7,464 млн. т, потребление - на 204 тыс. т, избыток составил 153 тыс. т.

За последние 6 месяцев при высокой амплитуде колебаний в сентябре отмечен переход к подорожанию металла.

В Китае январе-октябре 2007 г производство цинка выросло на 19% к АППГ до 3,039 млн. т. Спрос в январе-августе составил 2,228 млн. т /31% от мирового потребления/.

В стране активизируются добыча, производство и импорт сырья, но импорт металла снижается.

"Металлургическая корпорация провинции Юньнань", используя технологии сернистой мокрой очистки цинка под высоким давлением и с помощью электролиза, увеличила КПД в 40 раз.

В провинции Цинхай, в г.Синин начато строительство завода по переработке цинка.

МЕДЬ – наиболее динамичное развитие добычи в январе-августе 2007 г отмечено /по убыванию/ в Африке, Азии, Латинской Америке, Северной Америке, а спад – в Европе и Океании. В целом мировые добывающие мощности были стабильно загружены на 86,5%, при этом на рынке концентратов образовался существенный дефицит.

Производство рафинированного металла в январе-августе 2007 г наиболее динамично

развивалось /по убыванию/ в Африке, Азии, Океании, Америке. В Европе отмечено замедление. В целом мировые производственные мощности были загружены на 83,3%.

В динамике потребления в январе-августе 2007 г лидировали Африка и Азия. Спад отмечен в Европе, Америке и Океании.

Динамика цен за последние 6 месяцев не имеет четко выраженного характера, однако с августа можно говорить об очередном удорожании металла за счет роста спроса в КНР.

"БазЭл" проявляет интерес к сырьевым активам Тетхянского медного пояса, который проходит через Пакистан и другие страны Азии. Компания ведет ГРП в Монголии и Киргизии.

В Чили разработана программа инвестирования 17 млрд. долл. в добычу меди и золота до 2013 г.

В Бразилии Horizonte Minerals Plc и Amarillo Gold Corp подписали соглашение о разработке месторождения Ха Мара Роса с запасами 974 тыс. унций.

В Конго ресурсы KOV, одного из крупнейших рудных тел в мире оценены в 172 млн. т руды с содержанием меди 5,1%.

В Армении рассматривается вариант выделения ВТБ кредита Armenian Copper Programme /АСР/ для подготовки к эксплуатации Техутского медно-молибденового месторождения.

В Казахстане рассматривается вариант первичного использования технология добычи на техногенных отвалах методом выщелачивания.

В Китае в январе-октябре 2007 г производство металла выросло на 19% к АППГ до 2,849 млн. т. При этом темпы роста общего объема импорта концентрата замедлились до 29% к АППГ до 3,75 млн. т, а рафинированного металла ускорились - на 29% до 1,46 млн. т.

Jiangxi Copper Co /крупнейшая китайская медная компания/ в октябре 2007 г ввела в эксплуатацию новое производство мощностью 300 тыс. т в год, что увеличило ее совокупную мощность до 700 тыс. т в год. Таким образом количество новых медеплавильных мощностей в стране с начала года достигло 500 тыс. т в год.

Tongling Nonferrous Metals Co полностью зависит от импортного концентрата, а Jiangxi Copper и Yunnan Copper на 60-70%.

"Тяньхэ групп" /провинция Чжэцзян/ и "Чунцинская электромеханическая группа" подписали соглашение о строительстве предприятия мощностью 100 тыс. т электролитической меди в год.

На северо-востоке страны компании Xinjiang Nonferrous Metals Group и Jianxin Industrial

Group начали строительство ГОК мощностью 10 млн. т руды в год на базе медного месторождения /640 тыс. т/, ресурс содержит также золото, серебро и молибден.

В Тибетском административном районе, уезд Савиби компания "Запад - геологодобыча" готовится начать разработку крупнейшего месторождения меди "Юйлун" с запасами 3,2 млн. т.

В провинции Аньхой на медном месторождении Ланяшань в результате переоценки обнаружено рудное тело с суммарным содержанием 100 тыс. т меди /13,295%/ и молибдена /0,18%/.

В г.Цсицзян строится новый медный комбинат мощностью 100 тыс. т электролитической меди в год.

ОЛОВО – добыча в январе-августе сохранилась на уровне АППГ - 215,6 тыс. т, производство рафинированного металла снизилось на 4 тыс. т из-за Индонезии, спрос упал на 11,4 тыс. т до 237,3 тыс. т за счет Японии, избыток составил 1,8 тыс. т.

За последние 6 месяцев сохраняется высокая волатильность цен, при которой с августа отмечено удорожание металла.

В Китае в январе-октябре 2007 г производство металла выросло на 8% к АППГ до 124,8 тыс. т.

Китайские компании активизируют создание в Австралии добывающих совместное предприятие /СП/ из-за роста внутрикитайского дефицита концентрата и усиления спроса, что приводит к росту цен на спотовом рынке Китая до уровней, значительно превышающих LME.

В провинции Юньнань запасы олова переоценены до 2 млн. т.

ЗОЛОТО – за последние 6 месяцев, особенно начиная с конца июня 2007 г, наблюдается устойчивый рост мировых цен на металл.

В Перу лидируют компании Newmont Mining, Buenaventura, Barrick Gold, Gold Fields, Hochschild Mining plc, деятельность которых обеспечила стране 5-е место в мировой золотодобыче.

В ЮАР отмечена тенденция углубления разрабатываемых пластов на фоне снижения в августе 2007 г добычи на 4,9% к АППГ.

Киргизия – Caspet Ltd /аффилированно с БазЭл/ разрабатывает месторождение "Джаны Джулдыз".

В Монголии СП Ivanhoe Mines Ltd и Entree Gold обнаружило новое золотомедное месторождение "Херуга" /до 1,43 г/т на 454 м/, прилегающее к ресурсу "Ую-Толгой".

В Китае в январе-сентябре 2007 г объем выпуска золота вырос на 15,5% к АППГ до 122,45 т.

По итогам января-августа 2007 г в КНР произведено 167,57 т золота /+11,63% к АППГ/.

Zijin Mining готовит IPO на Шанхайской или Шэньчжэньской бирже на декабрь 2007 г.

Yunnan Copper в январе-сентябре 2007 г увеличила производство на 17,2% к АППГ до 9,3 т.

Zhaojin Mining ведет ГРП и разработку месторождений в провинции Шаньдун, Хунань и Синьцзян-Уйгурском административном районе и переговоры по возможности инвестиций в канадские и австралийские добывающие проекты.

Sino Gold Mining Ltd вывела рудник на месторождении Дзинфенг на проектное производство - 1,2 млн. т руды в год.

"Линбао" проявляет интерес к покупке акций геолого-разведочных и добывающих предприятий Индонезии и других стран Юго-Восточной Азии /ЮВА/.

В административном районе /АР/ Внутренняя Монголия /Китай/ завершено строительство нового рудника "Хаояоершитун" /золотоносная руда - 20 тыс. т, золото – 3,66 т/, который разрабатывает компания "Нинся Тайпин золотодобыча" /СП "Канадской золотодобывающей компании" и Бюро атомной энергетики Нинся-хуэйского АР/.

В провинции Сычуань, в районе Яншань обнаружено крупное золотое месторождение с запасами золота 308 т.

В провинции Шэньси в уезде Чжэньань открыто новое крупнейшее в провинции месторождение золота, запасы которого оцениваются в 80 т.

В провинции Шаньдун на золотом руднике "Цзиньчжоу" введена в эксплуатацию линия по выщелачиванию золота компании Shandong Jinzhou Mining Group, извлекаемость достигла 62,85%.

В провинции Цзилинь австралийская Sino Gold Mining Ltd готовит строительство рудника на месторождении с запасами руды 3,2 млн. т с содержанием золота 4,2 г/т.

Во Вьетнаме Olympus Pacific Minerals Inc увеличила ресурсы месторождения Бонг Мьеу до 664,5 тыс. унций. Руды месторождения содержат также вольфрам.

СЕРЕБРО – за последние 6 месяцев 2007 г при высокой волатильности цен закрепляется переход от их спада к росту, начиная со второй половины августа.

В Китае в АР Внутренняя Монголия, в уезде Чифэн открыто крупное полиметаллическое месторождение с запасами серебра 1800 т.

ТИТАН – цены на рутиловый и ильменитовый концентрат, а также губку за последние 6 месяцев остаются стабильно высокими.

В США компания RTI намерена до 2008 г начать строительство предприятия по производству губки класса премиум в г.Гамильтон /штат Миссисипи/. Компания подписала долгосрочный контракт с авиакомпанией Boeing на поставку изделий.

Украина - правительство страны одобрило законопроект об исключении единственного производителя губки Запорожского титаномагниевого комбината /ЗТМК/ из списка объектов, не подлежащих приватизации, а также готовит передачу управления производителем диоксида титана на "Сумыхимпромом" Фонду госимущества Украины для последующей продажи до конца 2007 г.

Активизированы ГРП по ильменитовым и рутиловым рудам в Белоцерковском и Володарском районах.

Китай претендует на закрепление своей позиции в четверке мировых лидеров.

В провинции Хайнань в районе Вэйчана разрабатываются месторождения титана.

МОЛИБДЕН – по оксиду с мая прослеживается падение цен. По концентрату в КНР с июля возобновился рост цен.

СОСТОЯНИЕ РОССИЙСКОГО РЫНКА

В цветной металлургии в июле- октябре 2007 г в производстве цены в среднем снизились на 14,8%.

СВИНЕЦ – продолжается рост производства металла, включая вторичный, и концентрата.

ЦИНК – в республике Северная Осетия /Алания/ "Электроцинк" /УГМК/ в январе-сентябре 2007 г произвел 62,925 тыс. т товарного металла /+1,1% к АППГ/.

В Челябинской области Челябинский цинковый завод /ЧЦЗ/ (CHZN) в январе-сентябре 2007 г выпустил 122,7 тыс. т цинка SHG и сплавов на его основе, что на 11,3% больше АППГ.

МЕДЬ – в январе-октябре 2007 г производство рафинированного металла упало на 0,6% к АППГ.

В Мурманской области ГМК "Норильский никель" (GMKN) получил лицензию на ГРП по месторождениям меди, никеля и благородных металлов на Аллареченской площади.

В Республике Башкортостан Учалинский ГОК в январе-августе 2007 г увеличил выпуск концентрата на 5,3% к АППГ, руды – на 0,3%, Сибайский филиал УГОК показал по

концентрату рост в 1,7 раза, по руде – 1,3 раза. ОАО "Учалинский ГОК" по аукциону получило права на разработку Западно-Озерного месторождения медно-колчеданных руд.

В Ямало-Ненецком АО /ЯНАО/ ОАО "Корпорация "Урал промышленный - Урал Полярный" выиграло конкурс на право пользования недрами с целью геологического изучения, разведки и добычи медно-молибденовых руд на Лекын-Тальбейской площади.

В Алтайском крае ООО "Косстоун" китайской Coslight Technology International Group Limited и УГМК претендуют на Степное /4,95 млн. т руды/ и Таловское /3,59 млн. т руды/ месторождения меди, свинца и цинка.

ОЛОВО – продолжается спад в производстве металла, включая вторичный, что способствует укреплению прошлогодней тенденции роста цен.

ЗОЛОТО – в январе-сентябре 2007 г производство металла упало на 2,5% к АППГ до 119,7 т, добыча - на 3,8% до 106,4 т, но выросли попутное производство - на 5,9% до 9,42 т и вторичное - на 18,9% до 3,94 т.

При довольно высокой амплитуде внутренних цен на металл за последние 6 месяцев с июля 2007 г сохраняется их повышательная динамика.

ОАО ГМК "Норильский никель" завершило приобретение канадского производителя никеля и золота LionOre Mining.

В Ростовской области ООО "Нафта Металл" выиграло аукцион по рудному месторождению на Керчикском участке /P1 - 69,9 т, P2 - 40 т/.

В Свердловской области на декабрь готовится аукцион по Талицкой рудной площади /2 т/.

В Хакасии ОАО "Коммунарковский рудник" лишено лицензии на проведение ГРП и добычи на месторождении Балахчинское. Победителями в аукционах по местным активам стали ООО "Северная ЗРК", ООО "Вертекс-Инвест", ООО "Горный проект".

В Красноярском крае за первую половину 2007 г произведено 14,6 т металла 20-ю добывающими компаниями /из них 16 специализируются на добыче рассыпного золота дражным и гидромеханическим способами/. Лидерами добычи считаются ЗАО ЗДК "Полюс" и ЗАО "Васильевский рудник".

ОАО "Полюс Золото" (PLZL) рассматривает ТЭО месторождений Благодатное и Титимухта.

"Полиметалл" с южноафриканской Anglo Gold Ashanti выиграл аукцион на право пользования недрами золоторудного проекта "Современный" /4 проявления, до 40 т в одном, 1-12,9 г/т/.

В аукционе по Верхнетисскому рудному участку победило ОАО "Красноярск геология".

В Республике Тыва взят курс на постепенный переход от добычи на россыпях к руде.

В Бурятии в январе-сентябре 2007 г добыча золота сокращена на 5,8% до 5,31 т.

"Северсталь" (СНMF) победила в аукционе на право пользования недрами рудного месторождения "Витимканская площадь" с прогнозным потенциалом 15 т.

ЗАО "Байкал Энерджи" выиграло аукцион по Парамо-Самокутской рудной зоне с прогнозными ресурсами категории РЗ -100 т.

В Читинской области по итогам января-сентября 2007 г добыто 5,318 т золота /85% - россыпное/, что соответствует 99,7% прошлогоднего уровня. Лидерами являются артели Бальджа, Газимур, Даурия, прииск Усть-Кара, рудник Апрельково.

ЗАО "ЗРК "Омчак" /СП Peter Hambro Mining и российского ОАО "Сусуманзолото"/ намерено защитить в Роснедрах запасы Верхнеалиинской золоторудной площади в 20 т золота.

Готовится аукцион по Золинско-Аркиинской рудной площади с ресурсным потенциалом в 20 т золота, 100 тыс. т свинца, 100 тыс. т цинка.

На март 2008 г запланирован аукцион по полиметаллическим проектам "Сквозной" и "Контактный" с запасами золота, серебра, никеля и кобальта.

Highland Gold Mining Ltd закрыло сделку по продаже 100% доли ООО "Дарасунский рудник" компании "Южуралзолото".

Месторождения россыпного золота обнаружены в Балеysком районе.

В Иркутской области в январе-сентябре 2007 г добыча увеличена на 2,8% до 11 863 кг. Из рудных месторождений по состоянию на 1 октября извлечено 3146,6 кг драгоценного металла /+14,7%/, из россыпей - 8717,1 кг /-1%/.

Общие масштабы месторождения Сухой Лог /запасы плюс ресурсы/ составляют 2956,4 т золота.

ЗАО "ЗРК "Омчак" победило в аукционе на право пользования недрами Бирюсинского рудного узла с ресурсами в 10,5 т золота.

ЗАО АС "Витим" выиграло семь аукционов по участкам россыпного золота в Бодайбинском районе.

ОАО "Полюс Золото" рассматривает ТЭО освоения Вернинского месторождения.

Канадская Zoloto Resources через ООО "МЛ" претендует на золоторудные участки Вознесенский, Останцовой и Бабушкин с совокупными запасами в 42 т, конкурируя по двум последним с "Полюс Золото".

В Якутии ОАО "Якутская горная компания" /дочернее предприятие "Полюс Геологоразведка" - ОАО "Полюс Золото"/ готовит на утверждение в государственный земельный кадастр /ГКЗ/ запасы золоторудного месторождения Кючус - до 250 т.

Aker Kvaerner E&C разрабатывает для ОАО "Полюс Золото" предварительное ТЭО проекта освоения Нежданинского месторождения.

В Амурской области РНМ вводит в эксплуатацию первую очередь фабрики на золоторудном месторождении "Пионер" - пусковой комплекс мощностью 1 млн. т руды в год.

Хабаровское ООО "Голд-Регион" победило в аукционе по Нора-Мевонской рудоперспективной площади /20 т/.

Аукцион по месторождению россыпного золота "Цыганка" выиграло ООО "ЗДП "Желтула".

В Еврейская автономная область /ЕАО/ местное управление природных ресурсов приостановило на 3 месяца деятельность китайского золотодобывающего предприятия "Син-Линь".

В Камчатском крае артель старателей "Камчатка" победила в аукционе на россыпные месторождения общими балансовыми запасами 758 кг золота.

ЗАО "Корякгеолдобыча" выиграло аукцион на право пользования недрами Оганчинского рудного поля с прогнозными ресурсами 21,4 т золота.

На декабрь запланирован аукцион по участку рудопроявлению Тильэкелькульваам с ресурсным потенциалом 20 т.

ОАО "Золото Камчатки" готовит ТЭО проекта ГОК на Аметистовом месторождении /52 т/ мощностью 600 тыс. т руды и 5-6 т золота в год, а также ТЭО временных кондиций Бараньевского месторождения.

В Магаданской области в январе-сентябре 2007 г добыча снижена на 14,62% к АППГ до 13,385 т из-за завершения добычи на месторождении Кубака ОАО "Омолонская золоторудная компания".

На декабрь запланированы аукционы по рудному полю Наледное Роговикской перспективной площади и Надежинскому рудному полю, а также по рудным полям "Доронинское", "Роговикское", "Надежинское", "Наледное" и "Родионовское".

ОАО "Полюс Золото" рассматривает предварительное ТЭО Наталкинского месторождения.

Kinross Gold продает "Полиметаллу" Омолонскую золоторудную компанию.

В Чукотском автономном округе /ЧАО/ в январе-сентябре 2007 г снижена добыча золота на 17,06% до 3491 кг, из-за роста затрат на разработку россыпей.

По ООО "Майское" Роснедра рассматривает предложение по досрочному прекращению права пользования недрами.

ГДК "Сибирь" приобрела сервисное ООО "Золотодобывающая компания "Купол" /контролирует россыпи с запасами более 2 т/ и ведет разведку на Стадухинском рудно-россыпном районе /150-200 млн. т/ и Канчалано-Амгуэмской площади /102 т золота и до 10 тыс. т серебра/.

В Хабаровском крае ОАО "Полиметалл" (PMTL) готовит строительство гидрометаллургического комбината в г.Амурск, включающего горно-обогадательную фабрику /ГОФ/ и горно-обогадательный комбинат /ГМК/.

СЕРЕБРО – продолжается снижение объемов добычи. С августа сохраняется переход в рост понижательной динамики цен за последние 6 месяцев 2007 г.

В Иркутской области общие масштабы месторождения Сухой Лог /запасы плюс ресурсы/ составляют 1541 т серебра.

ТИТАН – в январе-октябре 2007 г производство проката выросло на 13,2%.

В Тамбовской области "Рособоронэкспорт" /РОЭ/ проявляет интерес к месторождению циркон-рутил-ильменитовых песков "Центральное".

В Омской области на Тарскую циркон-ильменитовую россыпь претендуют Тарский ГОК и холдинг "РосСпецСплав".

В Мурманской области завершаются ГРП по месторождению ильменит-титано-магнетитовых руд "Юго-Восточная Гремяха".

Кольская ГМК рассматривает проект выпуска титана за счет строительства предприятия по переработке 2 млн. т руды в год.

В Свердловской области принято решение вместо открытая экономическая зона /ОЭЗ/ "Титановая долина" реализовать проект титанового кластера.

МОЛИБДЕН – "ВСМПО-АВИСМА" (VSMO) закрыла сделку по покупке у УГМК 33% акций ГК "Уральское золото", владеющей лицензией на разработку Южно-Шамейского молибденового месторождения с запасами 79,2 млн. т руды с содержанием молибдена

52,9 тыс. т.

В Бурятии ООО "Эльбрус Майнинг" победило в аукционе на Новопавловский участок с ресурсным потенциалом категории С2 29 тыс. т.

В целом, активность в сырьевом секторе проявляется и на внутреннем пространстве Китая, и на конкретных проектах, которые он реализует во всем мире, в т.ч. в России. Индия все более проявляется как партер Поднебесной в зарубежной добыче, особенно в странах Латинской Америки.

Со стороны бизнеса растет интерес к технологиям переработки отходов, вторичных металлов и к перспективам добычи на шельфе.

Активизируются ГРП в районах, прилегающих к действующим и приостановленным добывающим мощностям, модной тенденцией становится переоценка запасов.

Оживилась деятельность по реализации металлургических проектов в Африке и на постсоветском пространстве /Закавказье и Азия/.

В Латинской Америке внедряются инновации в добывающем секторе, позволяющие автоматизировать управление производством и мобильной техникой.

В цветной металлургии Китай наращивает критическую массу, позволяющую обвалить мировой рынок в секторах свинца, цинка, меди и олова. При этом внутри Китая особая активность проявляется в медном и золотом секторах.

Интересы "БазЭл" к зарубежным сырьевым активами /медь/ в Западной Европе и Азии пока не позволяют компании в полной мере закрепиться на конкретных проектах.

Титановый сектор привлекает растущее внимание мировых инвесторов. На этом фоне официальный Киев готовится пойти на уступки бизнесу в национальной титановой отрасли.

В России металлургия остается одним из основных факторов обеспечения прогрессивной динамики развития экономики, однако отмечается замедление роста национальной металлургии, что сопровождается увеличением объемов китайского импорта. Кроме того, в стране повышается активность китайских компаний в аукционах по сырьевым проектам.

В цветной металлургии РФ повышается понимание бизнесом необходимости участия в глобальных консолидационных процессах через объединение крупнейших национальных игроков.

Однако настораживает замедление производства меди, олова, золота и серебра на фоне общего падения цен в производстве цветных металлов.

Титановый сектор наращивает темпы развития.

ПРОГНОЗ ПО МИРОВОМУ РЫНКУ

В цветной металлургии ожидается формирование центров активности рынка в Южной Америке, Юго-Восточной и Центральной Азии, а также на постсоветском пространстве /Закавказье и Центральная Азия/. При этом не исключается снижение прибыли японских компаний по итогам 2007 г.

Одновременно повышается вероятность выхода КНР на лидирующие позиции по золоту и титану на фоне сдерживания Пекином производства свинца, цинка и меди.

Одним из способов продвижения Китая к лидерству может стать формирование глобальных холдингов. В том числе вероятно усиление интереса СП китайских крупнейших игроков "Минметалл" и "Медной корпорации провинции Цзянси", а затем их союза к разработке в КНР и за границей месторождений меди, золота, свинца, цинка, никеля и редко-земельных металлов /РЗМ/, что предполагает поглощение более мелких металлургических предприятий провинции Цзянси, выпускающих твердые сплавы и вольфрам.

Китайская "Корпорация цветной металлургии провинции Хунань" может претендовать на покупку пакетов акций 5-6 зарубежных компаний Канады и Австралии, на что будет выделено 3-5 млрд. юаней. Вероятно участие этой корпорации в ГРР и добыче полезных ископаемых в этих странах.

СВИНЕЦ – на рынке в 2007 г вероятен дефицит до 90 тыс. т за счет высокого спроса в Азии, а на будущий год рынок стабилизируется.

В 2008 г за счет китайского спроса мировое потребление рафинированного свинца вырастет на 4,1% до 8,67 млн. т, что позволит увеличить выпуск концентрата до 4,02 млн. т, главным образом, за счет новых мощностей в КНР и Боливии. Рост выпуска металла вероятен в Македонии, Португалии, России и Швеции.

В США Doe Run Resources по итогам года не произведет 7257 т свинца из-за аварий и срывов поставок сырья.

В Китае в 2007 г продолжится рост импорта концентрата, а экспорт снизится на 35% из-за увеличения внутреннего спроса и отмены 13% возврата НДС.

В Японии в период с октября 2007 г. по март 2008 г горно-металлургическая компания Sumitomo Metal Mining /SMM/ увеличит выпуск свинца до 12,7 тыс. т, а Mitsubishi Materials - до 880 т в месяц.

В Индии Vedanta Resources к 2010 г может довести свои мощности по металлу до 1 млн. т.

ЦИНК – на рынке в 2008 г возможен профицит в 30-50 т, что не исключает снижения цен на фоне ввода в эксплуатацию новых мощностей. При этом производство руды и концентратов вырастет на 9,5% до 12,24 млн. т за счет активов Индии и Китая, а также Бельгии, Финляндии, Франции, Польши, России и Испании.

Lundin Mining Corp с 2011 г может удвоить производство концентрата до 310 тыс. т в год за счет португальских месторождений Neves-Corvo и Aljustrel, а также Озерное в РФ.

В Китае импорт концентрата в 2008 г продолжит рост на фоне стабильного экспорта рафинированного металла и увеличения внутреннего спроса.

В провинции Цинхай до 2010 г завершится строительство завода по переработке цинка проектной мощностью 10 тыс. т в год.

В провинции Юньнань вероятно расширение внедрения на предприятиях технологии сернистой мокрой очистки цинка под высоким давлением и с помощью электролиза.

В Японии в период с октября 2007 г по март 2008 г горно-металлургическая компания Sumitomo Metal Mining /SMM/ увеличит выпуск цинка на предприятиях Harima до 40,7 тыс. т, сохранив стабильный объем производства на Akita – 14 тыс. т, а Mitsubishi Materials - до 1580 т в месяц.

В Индии Vedanta Resources к 2010 г может довести свои мощности по металлу до 1 млн. т, в том числе до 2008 г будут увеличены до 170 тыс. т в год мощности завода Chanderiya.

МЕДЬ – в 2007 г на мировом рынке возможен переизбыток 110 тыс. т металла /0,6% используемого объема/, в 2008 г – 250 тыс. т /1,3%/.

В 2007 г мировое производство черновой меди увеличится на 5,1% до 15,8 млн. т, а в 2008 г - до 17 млн. т, по рафинированному металлу – в 2007 г на 4,4% до 18,1 млн. т, в 2008 г - до 18,95 млн. т. По концентрату дефицит может составить до 600 тыс. т в 2007 г и до 300 тыс. т в 2008 г в условиях опережения ростом плавильных мощностей развития добывающих предприятий.

В 2008 г мировой спрос вырастет на 4% /на 800 тыс./, а производство – на 2,3% /на 1 млн. т/ за счет чилийских месторождений Collahuasi и Gaby Sur, Pinto Valley /Аризона/, Prominent Hill /Южная Австралия/ и Lumwana /Замбия/.

До 2011-2013 гг. вероятно сохранение дефицита за счет прироста спроса в КНР, Индии и России, что компенсирует сокращение потребления в странах ЕС, Японии и США, а также обеспечит уровень цен на этот период в 7400 долл. за тонну.

CVRD в 2012 г увеличит производство до 592 тыс. т.

Lundin Mining Corp к 2010 г начнет производство концентрата на Zinkgruvan в Швеции, а с

2011 г на Neves-Corvo в Португалии будет выпускать 87 тыс. т концентрата.

Codelco за 2007 г снизит производство металла на 5%, а до 2009 г начнет эксплуатацию рудника Gabriela Mistral мощностью 100 тыс. т в год. За счет продления срока службы имеющихся активов до 2011 г компания может выйти на годовую мощность 2 млн. т.

В Чили добыча меди вырастет в 2011 г до 6,4 млн. т.

Collahuasi будет претендовать на роль второй меднодобывающей компании в мире.

В Уганде возможно возобновление добычи на месторождении Kilembe в случае привлечения иностранных инвестиций.

В Конго на базе KOV возможно производство до 400 тыс. т катодов в год.

В Армении в случае запуска компанией Armenian Copper Programme /ACP/ Техутского медно-молибденового месторождения возможно производство 7 млн. т руды в год, к концу 2008 г в целом на активах компании может быть произведено 12,5 млн. т руды.

В Казахстане по итогам 2007 г "Казахмыс" не достигнет уровня 2006 г из-за затопления Южного рудника железомарганцевых конкреций /ЖМК/.

В Китае в 2008 г потребление меди вырастет на 10%.

По итогам 2007 г национальные медеплавильные мощности составят 2,7 млн. т в год, к концу 2008 г - 2,8 млн. т в год.

"Цзыцзинь" на медно-золотом месторождения "Цзыцзиньшань" увеличит годовую добычу меди до 1,6 млн. т.

Minmetals и Jiangxi Copper до конца 2007 г активизируют совместное производство концентрата и металла.

В провинции Ляонин в 2008 году медеплавильный завод в г Shenyang выйдет на мощность 30 тыс. т по анодам.

В Японии до 2008 г Mitsubishi Materials начнет ввод в эксплуатацию медеплавильного завода мощностью 40 тыс. т в год около п. Onahama, что позволит увеличить общую мощность Onahama Smelting and Refining Co до 270 тыс. т в год.

В период с октября 2007 г по март 2008 г горно-металлургическая компания Sumitomo Metal Mining увеличит выпуск меди до 221 тыс. т за счет расширения мощностей завода Toyo.

В Таиланде до 2010 г не исключается запуск плавильного завода тайской компании Thai Copper Industries, который не будет потреблять значительное количество концентрата.

ОЛОВО – в Сингапуре Singapore Tin Industries /STI/ за 2007 г снизит объем производства до 6000-7000 т олова.

В Австралии Metals X будет претендовать на вхождение в десятку глобальных производителей металла.

ЗОЛОТО – Newmont по итогам 2007 г продаст до 5,6 млн. унций и может приобрести 100% акций золотодобывающей Miramar Mining Corp, в том числе за счет повышения доходности своих активов в Гане.

В Канаде к 2009 г после слияния с Northern Orion Resources и Meridian Gold ежегодное производство Yamana вырастет до 1,4 млн. унций.

В Перу вероятна активизация деятельности мелких добывающих компаний ГРР и освоения новых активов.

В Бразилии канадская Yamana Gold Inc в 2008 г выпустит 800 тыс. унций.

В Венесуэле южноафриканская Gold Fields Ltd может продать золотодобывающие активы компании Rusoro Mining Ltd /с российским участием/.

В Армении возможно приобретение "Промышленными инвесторами" через АО "Маднеули" компаний ГДК "Голден Оре" и Араратского золотодобывающего комбината. Кроме того, "Промышленные инвесторы" или АК "АЛРОСА" могут приобрести в Нагорном Карабахе Соткское /Союдлинское/ месторождение.

Австралийская Iberian Resources в 2009 г увеличит производство в Армении почти в 30 раз /до 3,5 т в год/, а также выведет на проектную мощность до 2010 г новую золотоизвлекательную фабрику /ЗИФ/ мощностью до 2 тыс. т руды в сутки /10 кг металла/.

В Монголии вероятно повышение активности Rio Tinto по реализации проекта Оуу Толгой и прилегающих к нему ресурсов.

В Киргизии до 2010 г ожидаются совместные ГРР китайских и киргизских специалистов в районе Тяньшаня по золоту, меди и другим полезным ископаемым.

Китай при сохранении существующих темпов роста золотодобычи к 2009 г может опередить США, а затем и ЮАР, однако такая интенсивная добыча не исключает истощения китайских недр.

"Цзыцзинь" на медно-золотом месторождения "Цзыцзиньшань" увеличит добычу золота до 16 т в год.

Zhaojin Mining Industry Co Ltd через дочернюю North China Zhaojin начнет разработку трех новых месторождений в пров.Хунань, Сычуань и AP Внутренняя Монголия

В Японии в период с октября 2007 г по март 2008 г горно-металлургическая компания Sumitomo Metal Mining /SMM/ сократит уровень выпуска золота до 2667 кг в месяц, а Mitsubishi Materials – до 2667 кг в месяц.

Во Вьетнаме Olympus Pacific Minerals Inc построит фабрику мощностью 100 тыс. унций в год по проекту Бонг Мьеу, а до 2010 г может нарастить его запасы до 2,5-3,5 млн. т руды с содержанием золота 5-6 г/т.

В Индии импорт золота в страну в 2007 г составит около 800-900 т, при этом вероятно снижение в стране ювелирного спроса из-за роста цен.

В Австралии японская Mitsubishi Corp будет разрабатывать медно-золотое месторождение на юге Нового Уэльса, она же с Mitsubishi Materials Corp приобретет часть проектов Minotaur Exploration Ltd и Minotaur – Cowra.

СЕРЕБРО – по итогам 2007 г мировая добыча упадет на 0,07% до 20,89 тыс. т.

В Португалии канадская Lundin Mining Corp. на месторождении Neves-Corvo в 2007 г произведет 850 тыс. унций серебра в концентрате, а с 2011 г может выпустить 300 тыс. унций серебра в год. Кроме того, к 2009 г возможно производство серебра на месторождении Aljustrel.

В Монголии "Полиметалл" будет участвовать в новом тендере по месторождению "Асгат".

В Китае продолжится рост внутреннего спроса на металл и соответствующая активизация инвестиций в отрасль, на этом фоне вероятно удорожание серебра до мирового уровня, что предполагает наращивание объема экспорта.

В Японии в период с октября 2007 г по март 2008 г горно-металлургическая компания Sumitomo Metal Mining /SMM/ сохранит уровень выпуска серебра в 156 т, а Mitsubishi Materials - до 30,5 т в месяц.

ТИТАН – рост потребностей самолетостроения Индии и Китая увеличит мировое потребление металла в авиационной промышленности к 2009 г до 40,8 тыс. т, к 2015 г - до 61,2 тыс. т. При этом в 2010-2011 гг. не исключается некоторое снижение спроса, однако непосредственно в Азиатско-Тихоокеанском регионе /АТР/ в производстве проката после 2011 г ожидается сохранение дефицита губки.

По диоксиду титана в 2008-2010 гг. предполагается ежегодный рост мирового рынка на 3%.

В США до 2009 г ожидается ввод в эксплуатацию нового завода ATI по производству губки. До 2010 г компания увеличит объем выпуска губки на 15 тыс. т.

RTI до 2008 г начнет строительство завода в шт. Миссисипи годовой мощностью по губке

20 млн. фунтов, а с 2010 г компания начнет вывод нового предприятия г.Гамильтон на мощность в 20 млн. фунтов губки в год за счет поставок тетраоксида титана компанией Tronox Incorporated. До 2020 г RTI увеличит закупки сырья в интересах поставок проката для Airbus.

В Аргентине в 2008 году вероятно начало добычи канадской SilverStandard Resources на проекте Pirquitas.

В Мозамбике ожидается увеличение объема инвестиций в добычу до 2012 г, в том числе со стороны ирландской компании Kenmare Resources Plc, чей рудник Мома может стать крупнейшим в мире поставщиком концентратов.

До 2010 г объем выпуска губки увеличат: американская ATI - на 15 тыс. т, японские Toho Titanium - на 12 тыс. т и Sumitomo Titanium - на 14 тыс. т.

Украина – в 2008 г возможен рост производства диоксида на 20% /на 20 тыс. т/ за счет увеличения мощностей "Сумыхимпром" /до 45 тыс. т в год/ и "Крымский Титан" /до 100 тыс. т в год/ на фоне активизации внутреннего и российского потребления продукции этих предприятий.

Вероятно, формирование в стране титанового концерна будет приостановлено до 2009 г, пока у Д.Фирташа не закончится аренда Вольногорского и Иршанский ГОК. Ожидается активизация интереса к "Сумыхимпром" со стороны "Реновы" Виктора Вексельберга.

Китай – в 2007 г производство титановой губки повысится на 24 тыс. т за счет трех основных китайских компаний, в том числе Baoji Titanium Industry может реализовать 6 проектов общей стоимостью 1,515 млрд. юаней. В том числе она приобретет активы своей управляющей компании и может построить линию по изготовлению штрипсов, а до 2009 г - новые мощности по производству 6 тыс. т в год губки на предприятии Jinzhou Huashen Titanium, что увеличит общий годовой объем производства Huashen до 10 тыс. т губки. Данные мероприятия позволят Baoji стать вертикально-интегрированным производителем увеличить выпуск губки до 4 тыс. т в год, а после модернизации к середине 2008 г – до 10 тыс. т в год.

Chinalco при условии российского участия в проекте и использования украинских технологий инвестирует производство губки в г.Цзямусы пров.Хэйлунцзян первоначальной мощностью 15 тыс. т с 2009 г, в дальнейшем выпуск продукции составит 30 тыс. т. Инвестором станет также правительство г.Цзямусы.

В Японии в 2007 г отгрузки губки вырастут на 3% /до 38 тыс. т/, а к 2009 г титановые мощности в стране увеличатся на 26 тыс. т в год.

Sumitomo Titanium к январю 2009 г нарастит объемы выпуска губки на 8 тыс. т, а к июлю 2009 г – дополнительно на 6 тыс. т.

В Индии Tata Steel до 2008 г начнет строительства завода по производству диоксида в округе Тутикорин /Tuticorin, штат Тамил-Наду/.

Во Вьетнаме в центральной части страны может быть построена титановая фабрика Okayed.

В Австралии Aurox Resources может реализовать титаномагнетитовый проект Balla Balla в штате Western Australia.

МОЛИБДЕН – Казахстан - в Карагандинской области компанией "Дала Майнинг" с 2009 г возможна разработка Коктенкольского молибденового месторождения, которое также содержит вольфрам, медь и висмут, что позволит перейти к производству продукции с 2012 г.

В Китае в провинции Цзилинь в районе Дахэйшань ожидается строительство завода по глубокой переработке молибдена, что позволит увеличить совокупные мощности провинции до 5 тыс. т в год.

ПРОГНОЗ ПО РОССИЙСКОМУ РЫНКУ

Вероятна активизация крупнейшими национальными компаниями как внутренних, так и внешних консолидационных процессов. Продолжение замедления развития отрасли в разумных пределах может обеспечить хороший уровень внутренних и экспортных цен по широкому спектру продуктов.

В цветной металлургии повышение активности производства более вероятно по свинцу и титану, по ряду остальных металлов не исключается искусственное сдерживание выпуска с целью возобновления роста цен.

СВИНЕЦ – появление новых мощностей ожидается в Бурятии, Якутии, Иркутской и Магаданской областях, Приморском, Красноярском и Алтайском краях.

ЦИНК – к 2012 г за счет расширения действующих мощностей и строительства новых заводов производство металла превысит 500 тыс. т на фоне объема внутреннего потребления 280-300 тыс. т и экспорта излишков.

Появление новых мощностей вероятно в Свердловской и Челябинской областях.

В Бурятии у ИФК "Метрополь" возможен отзыв лицензии по Холодненскому месторождению /содержит 47% от балансовых запасов цинка РФ/.

МЕДЬ – "Норникель" за 2007 г увеличит производство металла на 2,6-2,7% до 415-420 тыс. т.

В Мурманской области "Норникель" до 2013 г завершит ГРП в Мурманской обл. по месторождениям меди, никеля и благородных металлов на Аллареченской площади.

В Республике Башкортостан УГМК на базе Озерного на открытой разработке может перерабатывать 663 тыс. т руды в год в течение 10 лет, подземным рудником - 2 млн. т в год – в течение 24 лет.

В Долгано-Ненецком АО "Норильский никель" до 2011 г будет проводить ГРР по Микчангдинской площади на сульфидные медно-никелевые руды.

ОЛОВО – вероятно искусственное сдерживание компаниями объемов производств металла.

ЗОЛОТО – предполагается дальнейшее снижение объемов добычи до ввода в эксплуатацию новых производственных активов.

ОАО "Полиметалл" в 2007 г произведет до 245 тыс. унций золота, в 2008 г – до 270 тыс., а к 2011 г - до 500 тыс. унций. Маловероятно, что компания будет приобретать новые площади для геологоразведки за пределами регионов, в которых уже ведет операционную деятельность. При этом "Полиметалл" будет претендовать на участие в аукционе по Сухому Логу.

Highland Gold к 2013 г произведет более 600 тыс. унций золота за счет запуска новых активов: Новоширокинское и Тасеевское в Читинской области, а также Майское в Чукотском АО. Ожидается завершение ГРР по Белая Гора в Хабаровском крае.

Kinross Gold в начале 2008 г откроет представительство в Москве с целью централизации управления ГРР, которые предполагается сконцентрировать в Дальневосточном федеральном округе /ДФО/. В 2008 г компания может начать добычу золота и серебра на месторождении Купол в Чукотском АО.

"Северсталь" (CHMF) с приобретением через Bluescope Limited месторождений Таборного /Якутия, 1,35 т в год/ и Погромного /Читинская область, 1,6 т в год/ с совокупными запасами более 100 т может претендовать на поглощение активов Highland Gold.

"Полюс геологоразведка" станет самостоятельной компанией, если получит 11 лицензий от "Полюс золота".

В Ростовской области "Нафта Металл" может приступить к добыче золота на Керчинском участке до 2016 г.

В Красноярском крае за 2007 г будет добыто на 31,485 т металла.

К 2009 г "Полиметалл" совместно с южноафриканской AngloGold Ashanti увеличит запасы Ведугинского месторождения до 5 млн. унций.

В Республике Тыва "Тардан Голд" за счет использования метода кучного выщелачивания в 2007 г добудет 200 кг золота, в 2009 г - 300 кг, а в 2010 г - до 1,5 т за

счет переработки до 600 тыс. т руды.

В Иркутской области повысятся шансы проведения по месторождению "Сухой Лог" не аукциона, а конкурса. При этом победителем при высокой вероятности административной поддержки может стать "Полюс Золото", которая затем может быть продана государственной компании АЛРОСА.

В Якутии ОАО "Якутская горная компания" на базе месторождения Кючус до 2014 г может построить и ввести в эксплуатацию ГОК производительностью до 2 млн. т руды в год.

ОАО "Полюс Золото" с 2010 г может начать добычу на Нежданинском месторождении.

В Бурятии в 2007 г будет до 7,16 т золота.

В Читинской области по итогам 2007 г добыча золота вырастет на 1% до 6,65 т.

В 2008 г "Омчак" защитит запасы Верхне-Алиинского золоторудного месторождения в Балейском районе в объеме 20 т.

В Амурской области ОАО "Покровский рудник" с 2009 г доведет до полной мощности /6-7 т в год/ месторождение "Пионер", что предполагает выход компании к 2010 г на объем 30 млн. т.

Ввод в эксплуатацию месторождения "Маломыр" в связи с обнаружением двух дополнительных рудных тел может быть задержан на 6-12 месяцев.

В Якутии "Полюс Золото" к 2013 г может построить Нежданинский ГОК.

В Хабаровском крае до 2011 г проект "Албазино-Амурск" произведет первую партию металла.

В Приморском крае может быть построен комплекс по добыче и переработке золото-вольфрамовой руды производительностью 250 кг золота в год.

В Магаданской области ввод в эксплуатацию компанией Kinross Gold Corporation месторождения "Купол" годовой мощностью 13,4 т возможен до 2009 г, компания активизирует ГРП в ДФО в случае привлечения инвестиций и получения господдержки.

"Полюс-Золото" в 2008 г прирастит запасы Наталкинского месторождения на 2 млн. унций золота.

ОАО "Полиметалл" в 2011 г введет в эксплуатацию золотодобывающую компанию мощностью до 250 тыс. унций на месторождении Кубака.

В Камчатском крае в 2009 году компания Trans Siberian Gold plc. может начать добычу

золота на месторождении Асачинское.

До 2008 г будет завершена разработка ТЭО для Аметистового ГОКа компании "Золото Камчатки" годовой мощностью по руде 600 тыс. т, по металлу – до 6 т и Бараньевского ГОК.

В Чукотском АО Highland Gold Mining Ltd, если удастся отстоять лицензию перед Росприроднадзором, на месторождении Майское построит ЗИФ мощностью по руде 850 тыс. т в год, по золоту до 8 т в год, которая может начать производство с 2010 г.

Возможен отзыв лицензии ООО "Кристалл" /дочерней компании ОАО "ГДК "Сибирь"/ по Стадухинскому рудно-россыпному району. С 2010 г ГДК "Сибирь" может начать на Стадухинском и Канчалано-Амгуэмском ресурсах строительство двух ГОК мощностью по 10 т золота в год каждый.

ООО "Рудник Каральвеем" Л.Леваева в начале 2008 г завершит подготовку к возобновлению промышленной добычи не менее 2,8 т золота в год.

СЕРЕБРО – по итогам 2007 г добыча в РФ сохранится на уровне 2006 г - 1200 т.

"Полиметалл" до 2009 г запустит вторую очередь фабрики на месторождении Дукат, что позволит увеличить выпуск серебра на 50%. К 2011 г компания доведет добычу до 27 тыс. унций, в том числе за счет результатов ГРР в Омсукчанском серебряном поясе.

ТИТАН – "РусСпецСталь" и "ВСМПО-АВИСМА" в составе "Рособоронэкспорт" /РОЭ/ могут быть переданы в госкорпорацию "Ростехнологии", что увеличит административный ресурс "ВСМПО-АВИСМА" при приобретении новых активов в интересах повышения собственной сырьевой безопасности.

В Амурской области "Ариком" может совместно с РОЭ организовать производство диоксида.

ВОЛЬФРАМ - в Приморском крае в 2008-2019 гг. может быть оказана государственная поддержка добывающим проектам в Красноармейском, Лучегорском и Дальнереченском районах.

МОЛИБДЕН - в Свердловской области "ВСМПО-АВИСМА" будет претендовать на партнерство с УГМК с целью получения 50% в Южно-Шамейском месторождение молибдена, лицензия на которое принадлежит ООО "Горнорудная компания "Уральское золото". На базе актива возможно строительство ГОК мощностью 10 тыс. т металла в год.

Таким образом, в ближайшие несколько лет металлургический бизнес в целом повысит свою инвестиционную привлекательность, особенно в сырьевом секторе. При этом вырастет потенциал Китая в регулировании производства и экспорта. В том числе, в условиях роста регионального дефицита сырья Китай будет вынуждена усиливать

активность в приобретении зарубежных ресурсов /хром, золото, серебро и медь/. Данный процесс будет сопровождаться повышением интереса китайских госструктур к поддержке национального бизнеса, выходящего на внешние рынки. Для чего власти Китая будут использовать системы пошлин и налогообложения. Соответственно предполагается увеличение доли участия компаний КНР в глобальных холдингах, способных обеспечить конкурентоспособность китайских интересов на мировом рынке, а также наращивание влияния инвестиционно-финансовых компаний страны до глобального уровня.

В цветной металлургии вероятно смещение центров активности в Латинскую Америку и Азию, что позволит КНР выйти на лидирующие позиции, прежде всего, по золоту и титану. Роль Китая повысится также через участие в глобальных холдингах и усиление ее потенциала в инициировании обвала рынков.

В связи с этим более благоприятными могут быть шансы бизнеса в свинцовом /за счет роста цен/, золотом /на фоне производственных потребностей АТР и инвестиционного спроса стран Запада/, серебряном, титановом, вольфрамовом и молибденовом секторах. Рынок олова будет менее стабильным, а цинковый – рискованным, хотя по двум последним металлам также вполне возможен рост цен.

На фоне изменения позиции Киева по титановой отрасли предполагается возобновление интереса В. Вексельберга к приобретению украинских активов для последующей передачи РОЭ России.

В цветной металлургии РФ более вероятны позитивные варианты развития свинцового, титанового и золотосеребряного бизнеса. Повысится степень риска в цинковом секторе. Вероятно закрепление тенденции снижения золотодобычи на действующих месторождениях в случае задержки запуска новых проектов. На рынке драгметаллов позитивную отдачу получают инвестиции в повышение технологичности производства.

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