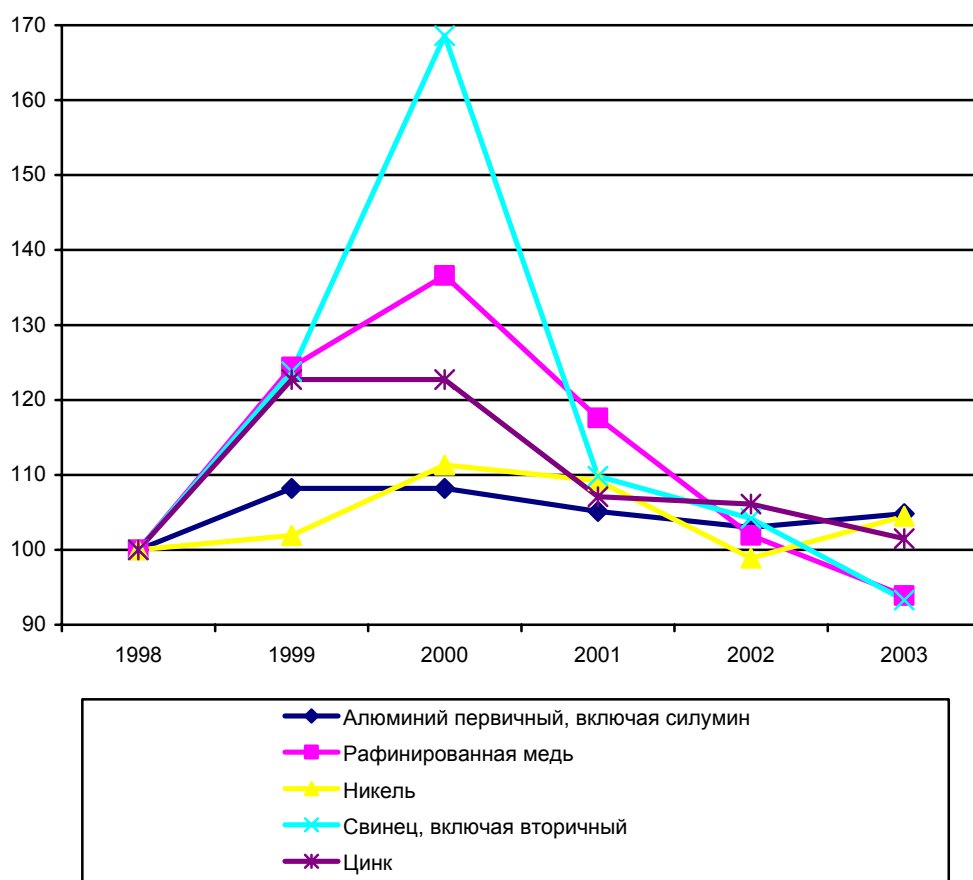


Цветная металлургия

В 2002-2003 гг. цветная металлургия в целом развивалась с положительной динамикой – индекс производства 2002 г. по отношению к предыдущему периоду составил 106,0%, а индекс 2003 г. соответственно 106,2%. Индекс I полугодия 2004 г. снизился до уровня 103,9%. В общей структуре промышленного производства 2002 г. цветная металлургия занимала пятое место с долей 8,2%, а в 2003 г. соответственно шестое с долей 7,8%. Приведенный ниже график отражает динамику выпуска важнейшей продукции цветной металлургии начиная от периода дефолта до конца 2003 г.

Динамика производства основных видов продукции цветной металлургии, в проц. к 1998 г.



Необходимо отметить, что наиболее благоприятными с точки зрения внешнего спроса для отрасли были первые два года после кризиса, когда за счет девальвации рубля резко расширились возможности экспорта, в результате чего в 2000 г. по сравнению с 1998 г. выпуск алюминиевого проката увеличился в 3,3 раза, свинца – почти в 1,7 раза, меди рафинированной – почти в 1,4 раза. В последующие годы эффект девальвации был исчерпан, и среднегодовые темпы роста в основных подотраслях цветной металлургии колеблются на уровне 95-105%.

Таблица, следующая далее, более подробно показывает динамику развития подотраслей и важнейшей продукции в 2002-2003 гг. Как видно из таблицы, положительная динамика развития в 2002-2003 гг. имела место не во всех подотраслях. Об устойчивости развития можно говорить только по показателям алюминиевой промышленности (сырье, первичный алюминий, производство анодной массы), а также по показателям производства титана, магния и большинства видов проката. А если говорить о темпах развития с более раннего периода – с начала 2000 г. (см. график), то по состоянию на конец 2003 г. эти темпы снизились по всем подотраслям, а по некоторым - существенно.

Таблица

Динамика производства в отдельных подотраслях цветной металлургии и выпуск важнейших видов продукции

<i>Подотрасли и важнейшая продукция</i>	<i>Индексы в сравнении с предыдущим периодом, %</i>		
	<i>2002</i>	<i>2003</i>	<i>I полугодие 2004</i>
Алюминиевая	101,2	103,9	107,2
бокситы	95,3	106,6	113,9
глинозем	102,8	103,0	100,6
алюминий первичный, включая силумин	101,0	103,8	107,7
Медная	99,7	96,9	102,6
медь в концентрате	115,8	97,4	98,5
медь рафинированная	97,0	96,8	103,4
Свинцово-цинковая	102,2	98,7	93,1
свинец в концентрате	109,6	108,8	71,0

<i>Подотрасли и важнейшая продукция</i>	<i>Индексы в сравнении с предыдущим периодом, %</i>		
	<i>2002</i>	<i>2003</i>	<i>I полугодие 2004</i>
свинец, включая вторичный	93,0	100,3	112,1
цинк в концентрате	104,6	98,0	105,9
цинк	103,0	98,5	88,9
Никель-кобальтовая	95,3	105,3	97,5
руда никелевая	-	101,8	105,2
никель	96,0	108,9	97,2
кобальт	101,6	109,2	92,6
Вольфрамо-молибденовая	95,5	90,8	60,8
молибденовый концентрат	109,6	83,0	61,7
молибден металлический	61,2	24,8	135,2
вольфрамовый концентрат	97,2	114,0	58,5
вольфрам металлический	82,2	210,0	26,2
Оловянная	72,5	97,6	102,5
олово в концентрате	64,1	105,2	108,9
олово, включая вторичное	100,9	81,4	93,9
Электродная	100,0	108,1	102,7
масса углеродистая анодная	100,0	108,1	102,7
Промышленность твердых сплавов, тугоплавких и жаропрочных металлов	76,7	85,1	97,2
сплавы твердые вольфрамо-кобальтовые	86,1	90,0	93,8
сплавы твердые титано-вольфрамовые	68,3	79,3	101,9
Другие отрасли	110,7	107,1	106,8
титан губчатый	-	108,1	107,3
магний и магниевые сплавы	104,7	102,2	102,3
алюминиевый прокат	112,0	96,1	93,4
бронзовый прокат	93,9	114,5	108,1
латунный прокат	103,2	102,9	111,3
титановый прокат	105,6	108,0	138,5
медный прокат	125,0	126,2	146,1
добыча золота	111,0	106,1	101,4

К сожалению, сведения по абсолютным объемам производства цветной продукции в целом по России и отдельно по компаниям в официальной статистике не отражаются, публикуются только индексы, однако по ряду косвенных признаков можно вывести более или менее точные оценки. Производство основной продукции цветной металлургии в 2002-2003 гг. оценивается следующими объемами.

Таблица

**Оценка объемов производства основной продукции цветной металлургии
в 2002-2003 гг., тыс.т**

<i>Продукция</i>	<i>2002 г.</i>	<i>2003 г.</i>
Алюминий первичный, включая силумин, тыс.т	3370	3500
Медь рафинированная, тыс.т	850	820
Никель, тыс.т	260	280
Цинк, тыс.т	255	250
Бокситы, тыс.т	4550	4800
Глинозем, тыс.т	2930	3000
Алюминиевый прокат, тыс.т	610	590
Свинец, тыс.т	60	62
Олово, тыс.т	5,1	4,2

В цветной металлургии действует около 2250 компаний и организаций с численностью промышленно производственного персонала 570 тыс. человек, уровень рентабельности продукции около 35%. Отрасль располагает основными фондами, оцениваемыми в 385 млрд. рублей с износом около 50% и невысоким коэффициентом обновления – 2,7% в год.

Далее приводятся данные о распределении производства некоторых основных видов продукции по федеральным округам.

Таблица

**Оценка распределения продукции цветной металлургии в разрезе
федеральных округов в 2003 г., %**

<i>Продукция</i>	<i>Всего</i>	<i>Федеральные округа</i>						
		<i>Централь- ный</i>	<i>Северо- Западный</i>	<i>Южный</i>	<i>Привол- жский</i>	<i>Ураль- ский</i>	<i>Сибир- ский</i>	<i>Дальне- восточ- ный</i>
Алюминий первичный	100		5,0	4,4		8,0	82,6	
Алюминиевый прокат	100		2,0	2,2	30,0	13,7	52,1	
Медь						45,0	55,0	

Продукция	Всего	Федеральные округа						
		Централь- ный	Северо- Западный	Южный	Привол- жский	Ураль- ский	Сибир- ский	Дальне- восточ- ный
Свинец	100	14,0		49,7		14,8		21,5
Олово	100						100	
Никель	100					15,6	85,4	
Глинозем	100		11,5			55,6	32,9	

Лицо отрасли определяют крупные металлургические компании и горно-обогатительные предприятия – восемь компаний контролируют около 40% выпуска продукции отрасли. В отрасли сформировались крупные холдинги, осуществляющие интеграцию производства как по вертикали, так и по горизонтали.

Крупнейшие наиболее заметные холдинги.

- **ОАО ГМК «Норильский никель»**, включает в себя следующие производственные подразделения:

- Заполярный филиал на Таймыре (комбинат «Норильский никель»);
- Кольская ГМК на Кольском полуострове (комбинаты «Печенганикель» и «Североникель»);
- ЗАО «Полюс» (Красноярский край);
- Stillwater Mining Company (США).

В составе холдинга находятся также морской порт «Дудинка», институт «Гипроникель» и зарубежные торговые филиалы в Великобритании, США, Швейцарии.

Профиль компании «Норильский никель» - добыча руд и производство цветных и драгоценных металлов - никеля, меди, кобальта, золота, палладия, платины.

На долю компании приходится 1,9% от ВВП России и 27% от отраслевого объема цветной металлургии, в том числе более 90% производимого в стране никеля, более 50% меди, 95% кобальта.

- **ОАО «РУСАЛ»** в составе:

- Братский алюминиевый завод;
- Красноярский алюминиевый завод;
- Новокузнецкий алюминиевый завод;
- Саяногорский алюминиевый завод;
- Ачинский глиноземный комбинат.

Также в структуре РУСАЛа находится ряд крупных компаний по переработке алюминия, а также зарубежные филиалы, в том числе Николаевский глиноземный завод (Украина), глиноземный завод в г. Фрия, компания бокситов Киндии (Республика Гвинея).

На долю РУСАЛа приходится более 70% российского производства первичного алюминия, 35% производства глинозема и около 40% от объема российского выпуска алюминиевого проката.

- **ОАО «СУАЛ»**, включающее 19 производственных предприятий, в том числе:

- Богословский алюминиевый завод;
- Уральский алюминиевый завод;
- Иркутский алюминиевый завод;
- Кандалакшский алюминиевый завод;
- Волховский алюминий;
- Пикалевский глинозем;
- Надвоицкий алюминиевый завод.

В состав холдинга также включены предприятия по глубокой переработке алюминия, в том числе по производству кабеля, фольги, товаров народного потребления.

Группа «СУАЛ» выпускает около 25% первичного алюминия, производимого в России.

- **ОАО «Уральская горно-металлургическая компания» (УГМК)**, объединяющая активы 20 предприятий, в том числе:

- Учалинский ГОК плюс 5 других горно-обогатительных предприятий;
- ОАО «Уралэлектромедь» плюс 7 других металлургических предприятий, в том числе Завод им. Серова, Среднеуральский медеплавильный завод и др.

В структуре компании несколько предприятий перерабатывающего комплекса (Кировский завод ОЦМ), электротехнической промышленности (ОАО «Сибкабель») и машиностроения.

УГМК контролирует выпуск около 40% российской катодной меди, 20% металлопродукции на основе сплавов цветных металлов, более 50% европейского рынка медных порошков.

- **ЗАО «Русская медная компания»** в составе:

- Кыштымский медеелектролитный завод;
- Завод «Уралгидромедь»;
- ЗАО «Карабашмедь»;
- Александринская горнорудная компания;
- ЗАО «Новгородский металлургический завод».

Холдинг является третьим по величине российским производителем меди. На его долю приходится 15% производимой в стране меди.

В следующей таблице приводится оценка объемов выпуска продукции некоторыми крупнейшими компаниями отрасли по результатам 2003 г.

Таблица

Выпуск продукции в 2003 г. некоторыми крупнейшими компаниями

<i>Продукция и компании</i>	<i>Объем выпуска (оценка)</i>
Алюминий, тыс.т	
ОАО «РУСАЛ»	2600
ОАО «СУАЛ»	890
Глинозем, млн.т	
ОАО «СУАЛ»	2,0
Никель, тыс.т	
ГМК «Норникель»	240
Медь электролитная, тыс.т	
ОАО «Уралэлектромедь»	300
Свинец, тыс.т	
ОАО «Дальполиметалл»	12,0
Цинк, тыс.т	
ОАО «Челябинский цинковый завод»	150,0

В целом отрасль является экспортно ориентированной. Производство некоторых видов изделий практически полностью зависит от экспорта.

Таблица

Показатели экспортноориентированности подотраслей цветной металлургии (по результатам 2003 г.)

<i>Продукция</i>	<i>Оцениваемый объем производства, тыс.т</i>	<i>Объем экспорта, тыс.т</i>	<i>Доля экспорта, %</i>
Алюминий первичный	3500	2510	72
Алюминиевый прокат	590	306	52
Никель	280	232	83
Цинк и изделия из него	250	86,9	35
Медь рафинированная и изделия из нее	820	570	70
Свинец и изделия из него	62	2,7	4
Олово и изделия из него	5	0,63	13

В таблице не учтен экспорт сплавов. С учетом их объемы экспорта цветных металлов и изделий можно в среднем увеличить на 10% от указанных объемов таблицы.

В денежном выражении экспорт продукции цветной металлургии отстает от экспорта изделий черной металлургии, при этом соотношения импорта и экспорта у этих отраслей абсолютно разные – экспорт цветных металлов намного превышает импорт. В 2003 г. предприятия цветной металлургии *экспортировали* продукции на 7,8 млрд. долларов США, что на 11% больше результатов 2002 г., причем более 50% стоимости составил экспорт алюминия и изделий, на втором месте – никель и изделия (28,5%), на третьем месте – медь и изделия (14%). Общий объем *импорта* продукции цветной металлургии в 2003 г. составил 554 млн.долл.США, что на 23,3% выше уровня 2002 г.

В связи с высокой степенью ориентации на экспорт, **цветная металлургия сильно зависит от ситуации на внешних рынках**, не имея возможности значительного увеличения сбыта внутри страны. Это по своей сути является серьезным недостатком для отрасли.

Решение данной проблемы предприятия отрасли видят в двух направлениях:

- ***увеличение степени переработки продукции, идущей на экспорт.***
Так, руководство УГМК заявило, что планирует прекратить экспорт медных катодов, переключившись целиком на вывоз медной катанки, за счет чего компания сможет обезопасить себя от возможных конъюнктурных колебаний цен на мировом рынке;
- ***организация в рамках холдингов предприятий по глубокой переработке сырья*** и вывод на российский рынок готовой продукции.

Так, по данным CRU International, в сложившейся структуре потребления алюминия в Европе 27% занимает выпуск строительных

материалов, 30% алюминия идет на производство упаковки, до 25% - в машиностроение, в том числе транспортное (авиа-, железнодорожное, автомобилестроение). А в США в отраслях транспортного машиностроения потребляется до 30% алюминия, предлагаемого на рынке.

В связи с кризисом российской авиакосмической отрасли и слабой динамикой производства в других отраслях машиностроительного комплекса **основное свое внимание алюминиевые холдинги сосредоточили на выпуске алюминиевых строительных конструкций (АСК), а также упаковочных материалов (алюминиевые банки и фольга)**, т.е. на тех сегментах, где внутренний рынок растет очень высокими темпами. Примером реализации указанной стратегии является бизнес холдинга **«РУСАЛ»**. В состав холдинга входит компания «РОСТАР», объединяющая 2 завода по производству *алюминиевых банок* и крышек для напитков в г. Дмитрове (Московская обл.) и в г. Всеволожске (Ленинградская обл.). РОСТАР является ведущим производителем банок для напитков, контролируя 60% российского рынка. В сегменте производства *алюминиевой фольги* и упаковочных материалов на ее основе предприятие холдинга САЯНАЛ (Республика Хакасия) с годовой производственной мощностью 47 тыс. т фольги является крупнейшим в России. Также в состав холдинга входит фольгопрокатный завод «Арменал» (Армения) с мощностью 42 тыс.т. На заводе в данный момент ведется модернизация. **ГРУППА «СУАЛ»** также в своем составе имеет производственное подразделение по выпуску фольги («Уральская фольга», Свердловская обл.). Учитывая, что российский рынок алюминиевой фольги является импортозависимым и качественная фольга закупается в Италии, Германии и других европейских странах, можно предположить, что алюминиевые холдинги и дальше будут развивать бизнес в этой сфере.

Ещё одним их перспективных сегментов производства, на котором сконцентрировали усилия алюминиевые компании, является выпуск

алюминиевых строительных конструкций. Тот же «РУСАЛ» в своей структуре имеет специализированный завод «Алюминиевые строительные конструкции» (Самарская обл.) и в настоящее время за счет выпуска алюминиевых строительных профилей всеми предприятиями группы контролирует 30% рынка. По прогнозам, в ближайшие годы потребность российского рынка в алюминиевых профилях возрастет и составит около 400 тыс.т.

Другой заметный недостаток - **постепенное усиление сырьевой проблемы,** которое является следствием отставания ввода и освоения новых мощностей по добыче руд.

В **алюминиевой отрасли** в целях расширения сырьевой базы группа «СУАЛ» реализует крупнейший в отрасли проект по освоению Тиманского месторождения бокситов (Республика Коми) и строительству алюминиево-глиноземного комплекса «Коми Алюминий». Реализация проекта позволит увеличить обеспеченность алюминиевой промышленности собственным сырьем с 40% до 70-80% (уже подписано соглашение с МФК и ЕБРР на выделение кредита 150 млн. долларов). Холдинг «РУСАЛ» решает проблему обеспечения сырьем за счет долгосрочной аренды месторождений бокситов и глиноземных предприятий в Гвинее. В **медной промышленности** проблема острой нехватки сырья может быть решена за счет освоения Удоканского месторождения в Читинской области, однако для разработки этого месторождения необходимо привлечь не менее 3 млрд. долларов инвестиций, что в настоящее время проблематично.

Отдельная болевая точка отрасли – это **серьезные экологические проблемы и трудные условия труда,** особенно в компаниях горного комплекса. В настоящее время все основные предприятия алюминиевой отрасли прошли сертификацию системы экологического менеджмента в соответствие со стандартом ISO 14001. Однако в других подотраслях

цветной металлургии очень много небольших старых предприятий, технологический процесс на которых не соответствует общепринятым стандартам экологической безопасности.

Цветная металлургия России достаточно привлекательна для иностранных инвесторов. В 2003 г. в цветную металлургию поступили иностранные инвестиции в объеме более 2 млрд. долларов США, что почти в 1,5 раза больше, чем показатель 2002 г.

Но в этом плане тоже существуют определенные проблемы, поскольку в поступающих инвестициях более 90% это краткосрочные инвестиции, а доля прямых инвестиций крайне мала.

Отрасль нуждается в ускоренном обновлении не только в горнодобывающей подотрасли, но и в подотраслях, где выпускается конечная продукция. В этом плане алюминиевая промышленность выглядит наиболее благополучной.