

# Горно-металлургическая промышленность Республики Казахстан 2015

## Анализ основных экономических показателей



*Аналитик:*

*Кульбаева Айгерим*

*Телефон: (727) 224 48 41*

*Факс: (727) 224 48 43*

*[aiгерим.k@rfcaratings.kz](mailto:aiгерим.k@rfcaratings.kz)*

*<http://www.rfcaratings.kz>*

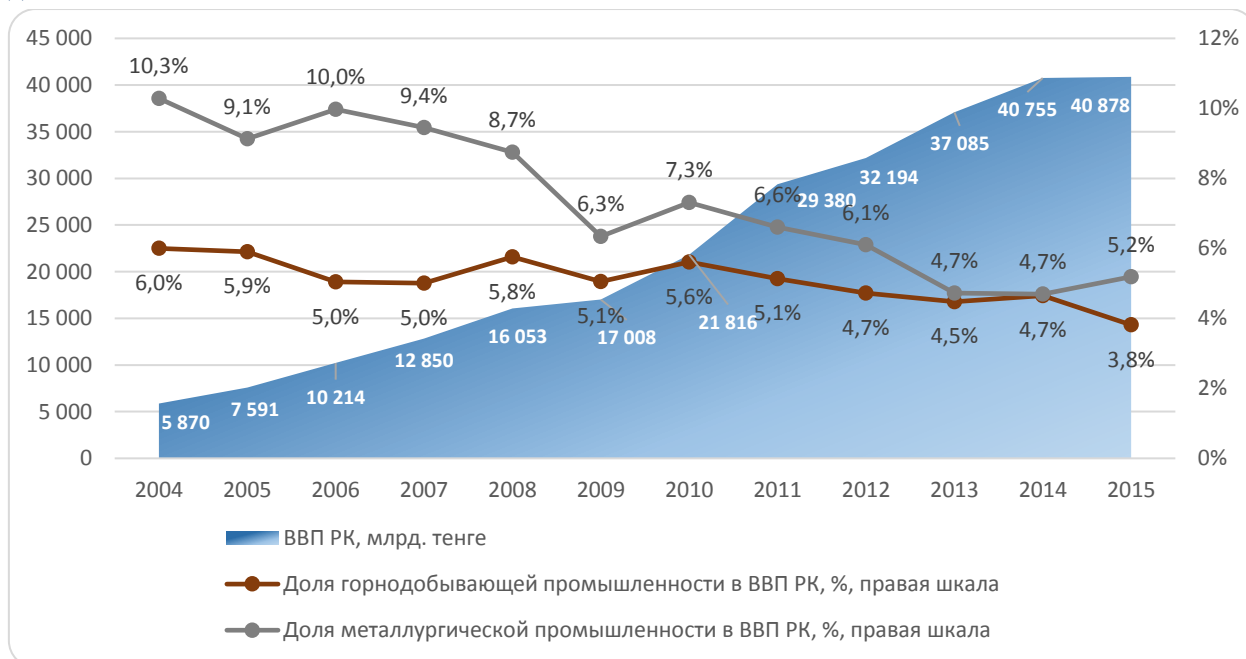
## Обзор горно-металлургической отрасли Республики Казахстан

### Место горно-металлургической промышленности в экономике Республики Казахстан

По данным Комитета по статистике Министерства Национальной Экономики Республики Казахстан (МНЭ РК) за 2015 г., доля горно-металлургической промышленности составляет 9% ВВП страны. При этом доля горнодобывающей промышленности составляет 4%, а доля металлургической промышленности – 5% ВВП РК.

Несмотря на заметный рост ВВП Республики Казахстан в период 2004-2015 гг. (рис.1), доля горно-металлургической отрасли значительно сократилась с 16% в 2004 г. до 9% в 2013 г. и остается на том же уровне на протяжении последних трех лет. Наибольшее сокращение наблюдается в металлургической промышленности – ее доля в ВВП сократилась в половину. Доля горнодобывающей промышленности за тот же период уменьшилась в 1,5 раза. За год, с 2014 г. по 2015 г., доля горнодобывающей промышленности сократилась почти на 20%, а доля металлургической – увеличилась на 10%.

**Рисунок 1. Доли горнодобывающей<sup>1</sup> и металлургической промышленности в ВВП РК в динамике 2004-2015 гг.**

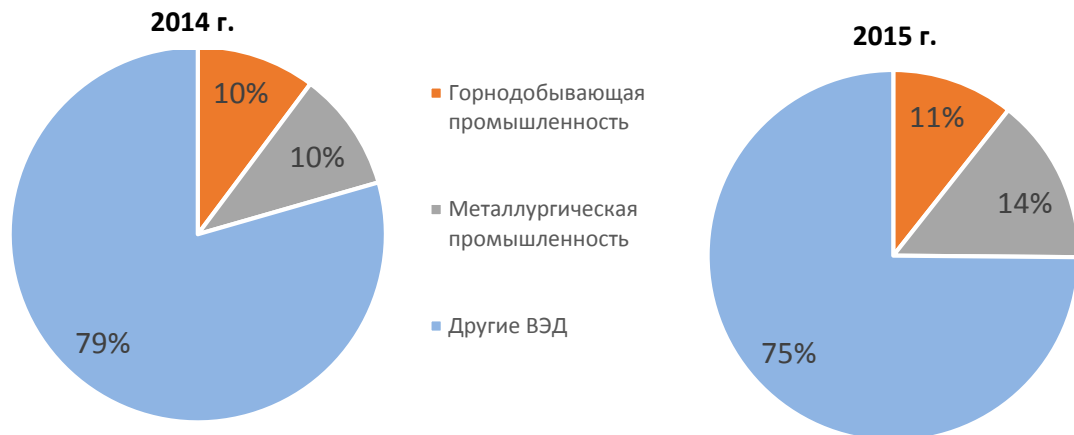


Источник: Комитет по статистике МНЭ РК, РА РФЦА

Доля горно-металлургической отрасли в общем объеме промышленного производства страны в 2015 г. (рис.2) составила 25%, что на 5% больше, чем в 2014 г. При этом доля горнодобывающей промышленности за год увеличилась незначительно (+1%) и составила 11%, а доля металлургической промышленности, увеличившись на 4%, составила 14%.

<sup>1</sup> без учета добычи сырой нефти и природного газа

**Рисунок 2. Доли горнодобывающей и металлургической промышленности в общем объеме промышленного производства РК, 2014 и 2015 гг., %**



Источник: Комитет по статистике МНЭ РК, РА РФЦА

Отметим, что доля горнодобывающей промышленности в общем объеме промышленного производства Республики Казахстан была бы значительно больше при расчете ее вместе с добычей сырой нефти и природного газа. Это дает реальное понимание того, как развито «горное дело» в РК и насколько эффективно оно обеспечивает такую отрасль обрабатывающей промышленности, как металлургическая промышленность.

### **Добыча и производство в горно-металлургической промышленности Республики Казахстан**

Объем добычи в горнодобывающей промышленности РК в 2015 г. (рис.3) составил 1 558,7 млрд. тенге (7,0 млрд. долларов США), что на 17,8% меньше, чем в 2014 г. Отметим, что рекордный объем добычи в 1 896,1 млрд. тенге (179,2 млрд. долларов США) приходится как раз на 2014 г.

Объем производства металлургической продукции за год, напротив, увеличился на 10,8%, составив рекордные в истории независимого Казахстана 2 119,3 млрд. тенге (9,6 млрд. долларов США) в прошлом году.

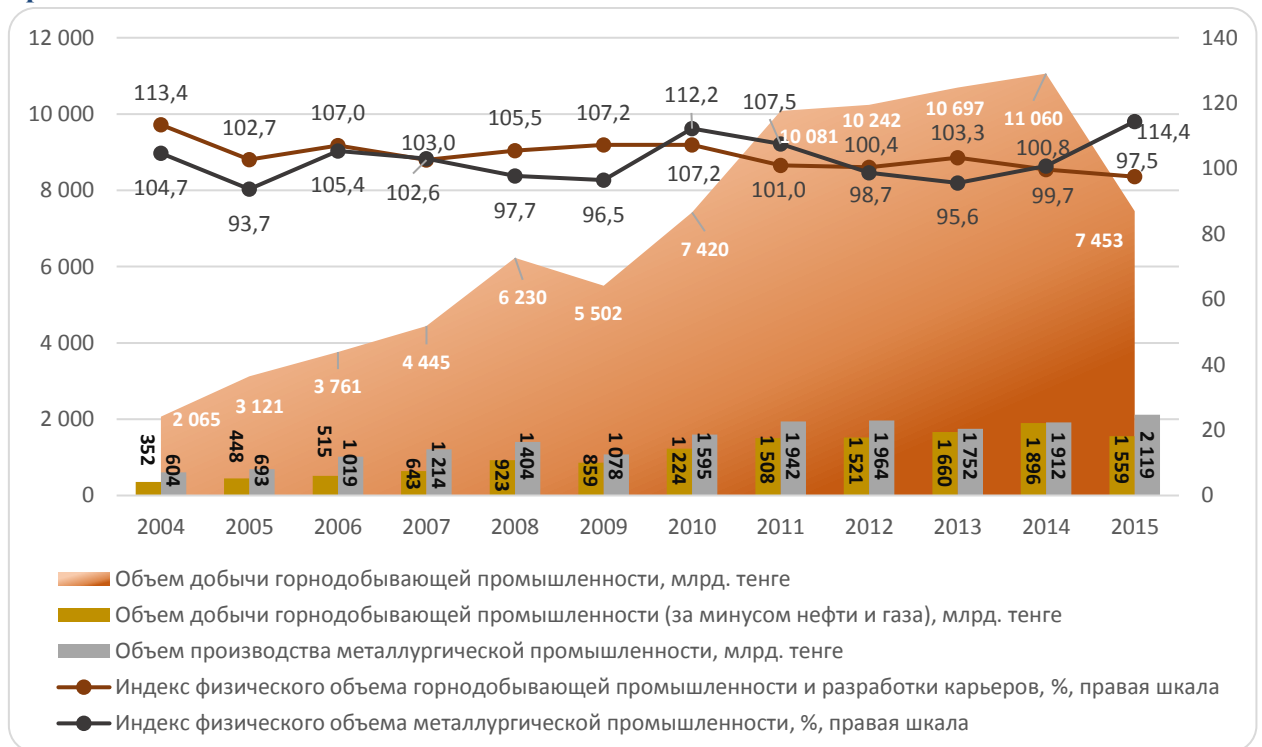
В целом, за период 2004-2015 гг. рост горнодобывающей отрасли составил 1 206,5 млрд. тенге (8,1 млрд. долларов США), рост металлургической – 1 515,5 млрд. тенге (10,2 млрд. долларов США).

Отметим, что металлургическая промышленность почти всегда обгоняла горнодобывающую отрасль по объемам производства, что объясняется менее трудоемким процессом производства сплавов, металлов и прочего готового сырья, чем сам процесс добычи сырья и разработки карьеров. Не исключается, что большие объемы производства в металлургической промышленности, чем объемы добычи в горнодобывающей отрасли, обусловлены импортом сырья из зарубежья.

Индексы физического объема (ИФО) по отраслям (рис.3) демонстрируют рост производства горно-металлургической промышленности страны в реальном выражении.

Так, ИФО металлургической промышленности увеличился на 13,6% к 2015 г., достигнув максимального за период уровня 114,4%, а ИФО горнодобывающей промышленности, наоборот, сократился на 3,3% до минимального за период уровня 97,5%. Примечательно, что максимальный ИФО в горнодобывающей отрасли (113,4%) был достигнут в начале анализируемого периода в 2004 г., тогда как максимальный ИФО в металлургической отрасли приходится как раз на прошлый год.

**Рисунок 3. Объемы добычи и производства в горнодобывающей и металлургической промышленности в динамике 2004-2015 гг.**



Источник: Комитет по статистике РК, РА РФЦА

Диаграмма, приведенная выше, также демонстрирует, насколько велика разница в объемах добычи в горнодобывающем секторе с учетом и без учета нефти и газа. В среднем разница между показателями составляет почти 6 000 млрд. тенге (39 млрд. долларов США). Это означает, что по видам добываемых ископаемых горно-металлургическая отрасль очень концентрирована, и в ней преобладает нефть, что указывает на не диверсифицированность отрасли.

### Конкурентная среда в горно-металлургической промышленности Республики Казахстан.

Из опубликованного в прошлом году деловым аналитическим изданием National Business (NB) рэнкинга «NB500»<sup>2</sup> мы выделили 10 главных компаний горно-металлургической промышленности РК (табл.1). Лидером отрасли, по версии NB, является крупная

<sup>2</sup> Рэнкинг NB500 – рэнкинг 500 самых успешных компаний Казахстана (с разными видами деятельности) по версии казахстанского делового аналитического журнала National Business, ранжированных по доходам от реализации продукции

казахстанско-европейская компания «ERG», в чей профиль входит полный цикл обработки как черных, так и цветных металлов.

**Таблица 1. ТОП-10 компаний горно-металлургической промышленности Казахстана, 2015 г.**

| Место в рейтинге NB500 | Место в отрасли | Компания                          | Сектор                       | Доход от реализации, млн. тенге |
|------------------------|-----------------|-----------------------------------|------------------------------|---------------------------------|
| 5                      | 1               | ERG                               | Черная и цветная металлургия | 817 362                         |
| 8                      | 2               | ТОО «Казцинк»                     | Цветная металлургия          | 448 255                         |
| 9                      | 3               | ТОО «Корпорация Казахмыс»         | Цветная металлургия          | 390 222                         |
| 10                     | 4               | АО «АрселорМиттал Темиртау»       | Черная металлургия           | 381 517                         |
| 12                     | 5               | АО «НАК «Казатомпром»             | Урановая промышленность      | 322 745                         |
| 24                     | 6               | KAZ Minerals PLC                  | Цветная металлургия          | 151 595                         |
| 51                     | 7               | ТОО «Богатырь Комир»              | Угледобыча                   | 61 111                          |
| 54                     | 8               | ТОО «Актюбинская медная компания» | Цветная металлургия          | 59 781                          |
| 61                     | 9               | ТОО «СП «Бетпак Дала»             | Урановая промышленность      | 52 837                          |
| 81                     | 10              | ТОО «Казахмыс Смэлтинг»           | Металлообработка             | 38 930                          |

Источник: National Business, РА РФЦА

В черной, цветной металлургии и во всем ГК РК, в целом, занимает лидирующую позицию компания «ERG» (таб.2). Второе место в черной металлургии занимает компания «АрселорМиттал Темиртау», в цветной металлургии – «Казцинк». В металлообработке и производстве металлопроката лидирует «Казахмыс Смэлтинг». Первое место в урановой промышленности Казахстана принадлежит НАК «Казатомпром». Компания «Богатырь Комир» является ведущей в угледобыче.

**Таблица 2. Лидеры горно-металлургической промышленности Казахстана по видам деятельности, 2015 г.**

| № | ГМК                       | Черная металлургия          | Цветная металлургия       | Металлообработка, производство металлопроката | Урановая промышленность | Угледобыча           |
|---|---------------------------|-----------------------------|---------------------------|---|-------------------------|----------------------|
| 1 | ERG                       | ERG                         | ERG                       | ТОО «Казахмыс Смэлтинг»                       | АО «НАК «Казатомпром»   | ТОО «Богатырь Комир» |
| 2 | ТОО «Казцинк»             | АО «АрселорМиттал Темиртау» | ТОО «Казцинк»             | ТОО «Компания модуль-А»                       | ТОО «СП «Бетпак Дала»   | ТОО «Каражыра Лгд»   |
| 3 | ТОО «Корпорация Казахмыс» | -                           | ТОО «Корпорация Казахмыс» | ТОО «Кастинг»                                 | ТОО «СП «Инкай»         | ТОО «Гамма»          |
| 4 | АО «АрселорМиттал»        | -                           | KAZ Minerals PLC          | АО «Казэнергокабель»                          | АО «СП «Акбастау»       | ТОО «Лад-комир»      |

|   |                       |   |                                   |                            |                   |                        |
|---|-----------------------|---|-----------------------------------|----------------------------|-------------------|------------------------|
|   | Темиртау»             |   |                                   |                            |                   |                        |
| 5 | АО «НАК «Казатомпром» | - | ТОО «Актюбинская медная компания» | ТОО «Завод Металл Профиль» | АО «СП «Заречное» | ТОО «Ангренсор Энерго» |

Источник: National Business, РА РФЦА

### Краткое описание компаний-лидеров отрасли:

- **Eurasian Resources Group S.a.r.l. (ERG)** - зарегистрированная в Люксембурге ведущая диверсифицированная компания по разработке природных ресурсов с интегрированными горнодобывающими, металлургическими и прочими видами деятельности. ERG является самым крупным производителем феррохрома, а также одним из основных производителей железной руды и глинозема в мире. Производственные активы компании и проекты по разработке месторождений охватывают четыре континента. Компания также является крупнейшим работодателем отрасли.

На сегодняшний день ERG представляет более 4% ВВП Казахстана и около трети его металлургической и горнодобывающей промышленности. Начало своей деятельности в РК компания берет в 1994 г., когда Павлодарский алюминиевый завод был передан в управление основателям Евразийской Группы. Основными активами Группы в Республике являются: АО «ТНК «Казхром», АО «ССГПО», АО «Алюминий Казахстана», АО «Казахстанский электролизный завод» (АО «КЭЗ»), АО «Евроазиатская энергетическая корпорация» (АО «ЕЭК»), АО «Шубарколь Комир» и Транспортная Группа «ТрансКом» (данные корпоративного сайта компании, <https://www.erg.kz/>).

- **Казцинк** – крупный интегрированный производитель цинка с большой долей сопутствующего выпуска меди, драгоценных металлов и свинца. Основные предприятия компании находятся на территории Республики Казахстан, больше всего в Восточно-Казахстанской области. Компания была основана в 1997 г. путем слияния активов трех основных производителей цветных металлов Восточного Казахстана: Усть-Каменогорского свинцово-цинкового, Лениногорского полиметаллического и Зыряновского свинцового комбинатов. Казцинк является монополистом на казахстанском рынке цинка и свинца. В 2015 г. компания произвела 304, 5 тыс. тонн цинка - 94% от общего объема цинка, произведенного в стране, и 119,8 тыс. тонн свинца, что составило почти 100% свинцовой промышленности Республики Казахстан. Меди компанией было произведено 16% от общего объема РК. Доля Казцинка в добыче и производстве золота и серебра составила 23% и 8% соответственно. Доход от реализации металлургической продукции в прошлом году составил 448 255 млн. тенге. У компании имеются различные сертификаты о соответствии лучшей международной практикой менеджмента (данные корпоративного сайта компании, <http://www.kazzinc.com/>).

- **Казахмыс** – крупнейший производитель меди в Казахстане, ведущая международная компания по добыче и переработке природных ресурсов. История компании берет начало еще в 1913 г., когда были начаты первые горные работы на Жезказганском медном месторождении, однако официальное становление компании под настоящим названием «Казахмыс» приходится на 1997 г. Производство меди полностью интегрированное, начиная с добычи руды и заканчивая производством конечной

продукции в виде катодной меди и медной катанки. Кроме меди компания выпускает серную кислоту, свинцовую пыль, селенит и теллурид меди.

На данный момент корпорация включает в себя предприятия:

- ПО «Жезказганцветмет», разрабатывающий Жезказганское месторождение и Жиландинскую группу месторождений;
- ПО «Балхашцветмет», разрабатывающий месторождения Шатыркульское, Коунрадское, Саякское и Тастау;
- ПО «Карагандацветмет» и УД «Борлы», разрабатывающие угольные разрезы Молодёжный и Куу-Чекинский, а также золото-медные месторождения Абыз, Нурказган, Акбастау и Космрун.
- Обоганительные фабрики - Сатпаевская, Жезказганская №1;2, Балхашская, Нурказганская, Карагайлинская.

Кроме ТОО «Корпорация Казахмыс» в Группу «Kazakhmys» также входит ТОО «Казахмыс Эксплорейшн», специализирующееся на проведении геологоразведочных работ и обладающее огромным опытом в области разведки полезных ископаемых. В настоящее время Корпорация "Казахмыс", имея более 30 заключенных контрактов на недропользование, осуществляет разведку и добычу полезных ископаемых (данные корпоративного сайта компании, <http://www.kazakhmys.kz/>).

### **Динамика экономических показателей горно-металлургической промышленности Республики Казахстан.**

Мы рассмотрели состояние основных фондов (далее – ОФ) отрасли в рамках количественного анализа активов горно-металлургической промышленности, проанализировали их потребление и обновление в ходе промышленного производства продукции.

Потребление ОФ в горнодобывающей промышленности в стоимостном отношении за период 2004-2014 гг. (рис.4) в среднем составляет 41,7% от первоначальной стоимости. Наименьший коэффициент износа наблюдается в 2009 г. – 37,0%, что обусловлено вводом и приобретением новых ОФ. В том же году зафиксирован максимальный за период коэффициент обновления – 25,2%. Наивысшему уровню износа ОФ в отрасли (47,5%), наблюдаемому в 2014 г., соответствует самый низкий уровень обновления ОФ – 9,0%.

В целом, в динамике десяти лет прослеживаются два периода: первый - до 2009 года, когда показатели обновления растут, а показатели износа падают, исключение составляет один резкий скачок до 46,6% в 2006 г.; второй – после 2009 г., когда ввод новых ОФ идет на спад, а износ ОФ, напротив, неуклонно увеличивается. Сокращение коэффициента обновления ОФ в стоимостном среднегодовом выражении составляет 128,2 млн. тенге.

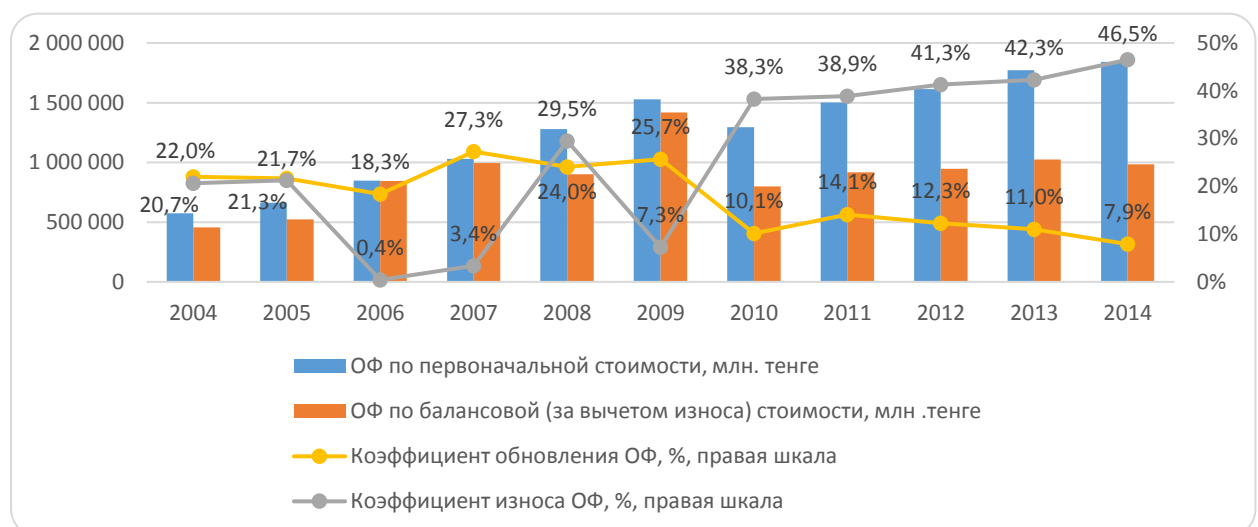
**Рисунок 4. Основные фонды горнодобывающей промышленности**



Источник: Комитет по статистике МНЭ РК, РА РФЦА

В металлургической промышленности потребление ОФ в стоимостном отношении за период 2004-2014 гг. (рис.5) в среднем составляет 26,4% от первоначальной стоимости. Анализируя динамику коэффициента износа ОФ в отрасли, более всего привлекают внимание резкие спады и скачки показателя от 0,4% в 2006 г. до 24,0% в 2008 г., затем от 7,3% в 2009 г. до 38,3% в 2010 г. Мы видим, что низкий износ предшествует кризисному 2008-ому году, а в 2008 г. уровень износа резко возрастает, затем вновь значительно уменьшается в 2009 г. С 2010 г. наблюдается тенденция к увеличению данного показателя, и в 2014 г. он достигает наивысшего уровня 46,5% за период. Заметим, что стабильно высокий уровень износа ОФ в отрасли приходится на годы действия ГПФИИР 2010-2014<sup>3</sup>, что возможно было продиктовано увеличением интенсивности использования существующих ОФ и недостаточным введением новых ОФ в данном периоде.

**Рисунок 5. Основные фонды металлургической промышленности**



Источник: Комитет по статистике МНЭ РК, РА РФЦА

<sup>3</sup> ГПФИИР РК 2010-2014 – Государственная программа форсированного индустриально-инновационного развития Республики Казахстан на 2010-2014 годы. Согласно ГПФИИР, горно-металлургическая промышленность входила в список приоритетных отраслей для развития в Казахстане.

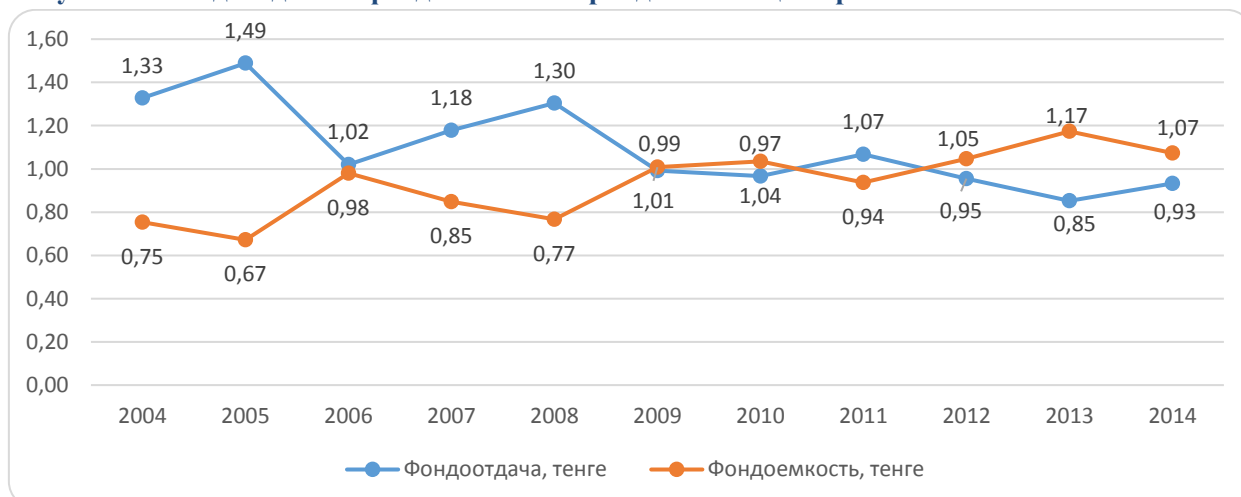


В динамике коэффициента обновления ОФ (рис.5) наблюдается два периода: период роста с 22,0% в 2004 г. до 25,7% в 2009 г. и период постепенного спада с 10,1% в 2010 г. до 7,9% в 2014 г., который берет начало с резкого сокращения ввода новых ОФ с 25,7% в 2009 г. до 10,1% в 2010 г. Среднегодовое сокращение ввода новых ОФ за период 2004-2014 гг., за исключением 2007-2009 гг., в стоимостном выражении составляет 208,2 млн. тенге.

Анализ фондоотдачи ОФ горно-металлургической промышленности показывает, какая стоимость конечного продукта производства создается на один тенге ОФ.

В начале рассматриваемого периода (2004 г.) в горнодобывающей промышленности показатель фондоотдачи составил 1,33 тенге (рис.6), т.е. на один тенге ОФ было добыто 1,33 тенге сырья. Самый высокий показатель составил 1,49 тенге в 2005 г. После существенного падения показателя: на 0,47 тенге в 2006 г. и на 0,31 тенге в 2009 г., показатель фондоотдачи относительно стабилизировался на уровне 0,85 - 1,07 тенге в 2009-2014 гг. Минимальный показатель фондоотдачи в отрасли сложился в 2013 г. – 0,85 тенге.

**Рисунок 6. Фондоотдача и фондоемкость горнодобывающей промышленности**



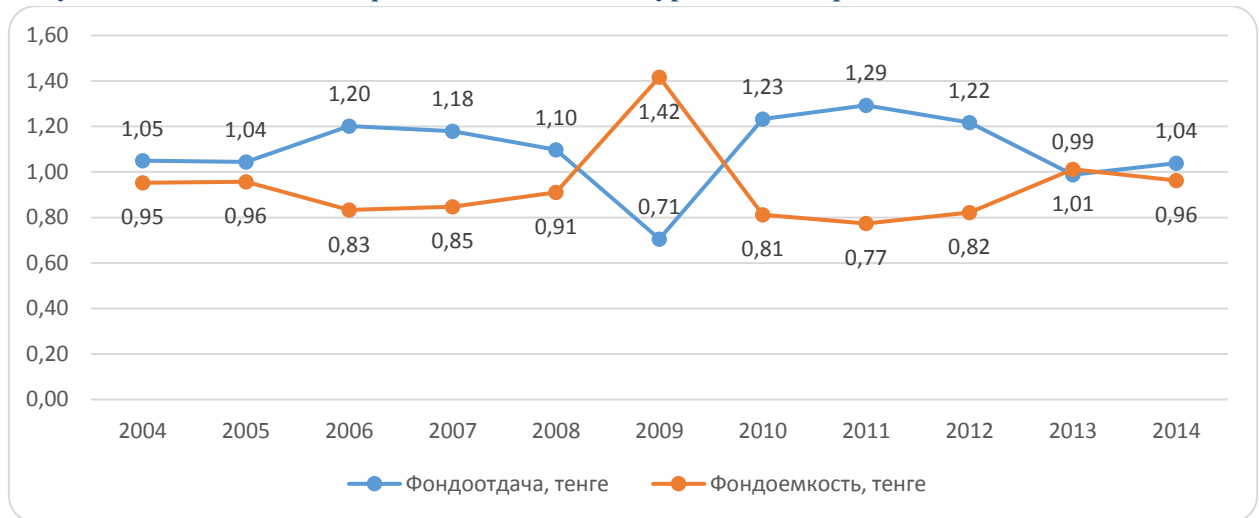
Источник: Комитет по статистике МНЭ РК, РА РФЦА

Фондоёмкость – обратный показатель фондоотдачи. Увеличение показателя фондоемкости в горнодобывающей промышленности (рис.6), которое мы наблюдаем в рамках рассматриваемого периода, показывает, что в 2004 г. основных фондов приходилось 0,75 тенге на один тенге добытого сырья, а в последующие годы показатель увеличивается. В 2013 г. показатель фондоемкости достигает своего максимума и составляет 1,17 тенге. Это указывает на то, что эффективность использования ОФ в горнодобывающей отрасли заметно падает. В 2014 году наблюдается незначительное уменьшение фондоемкости до 1,07 тенге. Наименьший показатель фондоемкости (0,67 тенге) соответствует наивысшему показателю фондоотдачи в 2005 г., а наивысший показатель фондоемкости (1,17 тенге) соответствует наименьшей фондоотдаче в 2013 г.

В металлургической промышленности фондоотдача (рис.7) в 2004-2005 гг. составила 1,05 и 1,04 тенге, соответственно. В 2006 г. данный показатель незначительно вырос и составил 1,20 тенге, т.е. на один тенге ОФ создавалось продукции на 1,20 тенге добавленной стоимости. В последующие 3 года наблюдается понижение показателя фондоотдачи до минимального значения 0,71 тенге в 2009 г.; в дальнейшем наблюдается

рост до 1,29 тенге в 2011 г., что представляет собой наибольшее значение показателя фондоотдачи в рассматриваемом периоде. С 2011 г. показатель фондоотдачи сокращается до 0,99 тенге в 2013 г., а в 2014 г. вновь возрастает, хоть и незначительно – на 0,05 тенге.

**Рисунок 7. Фондоотдача и фондоемкость металлургической промышленности**



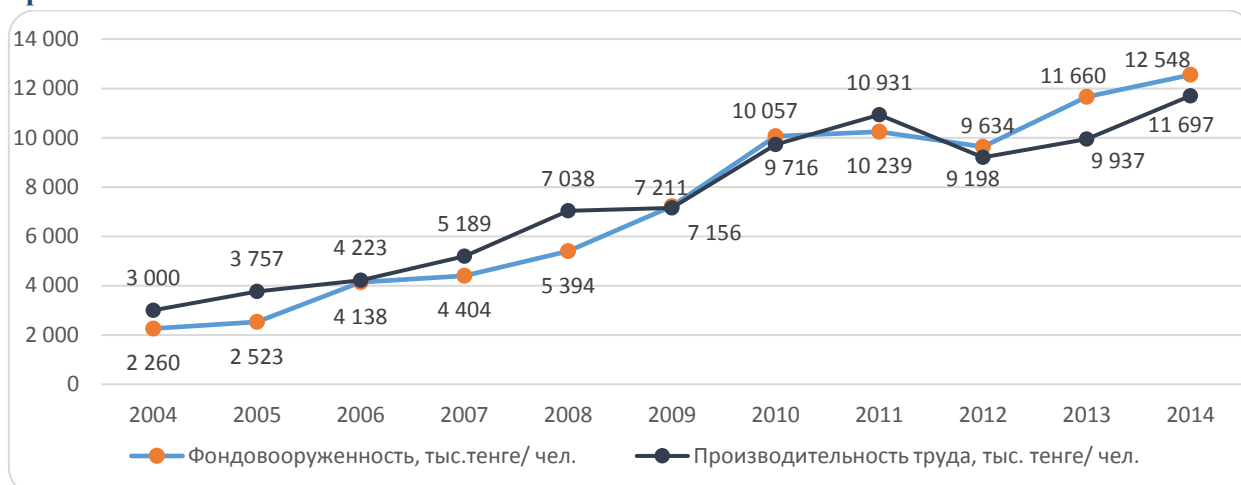
Источник: Комитет по статистике МНЭ РК, РА РФЦА

Показатель фондоемкости в металлургической промышленности на протяжении всего периода (рис.7) колеблется в районе 0,8-0,9 тенге, за исключением 2009 г., когда произошел резкий рост показателя на 0,51 тенге до 1,42 тенге. В 2014 г. наблюдается незначительное сокращение показателя фондоемкости до 0,96 тенге. Максимальный показатель фондоемкости (1,42 тенге) соответствует минимальной фондоотдаче в 2009 г., а минимальная фондоемкость (0,77 тенге) соответствует максимальной фондоотдаче в 2011 г.

Анализ фондовооруженности и производительности труда позволяет определить эффективность использования труда, как фактора производства в отрасли. В 2004 г. степень оснащенности труда работника горнодобывающей промышленности (рис.8) составила 2,3 млн. тенге на одного человека – минимальный показатель за период 2004-2014 гг. В 2011 г. этот показатель вырос до 10,2 млн. тенге, и после небольшого снижения в 2012 г. продолжил рост и в 2014 г. составил максимальные за период 12,5 млн. тенге на одного работника.

Наряду с ростом показателя фондовооруженности отрасли растет и производительность труда. Если в 2004 г. фондовооруженность составила 2,3 млн. тенге, то производительность труда составила 3,0 млн. тенге на одного человека. В 2011 г. при фондовооруженности в 10,2 млн. тенге на человека, производительность труда составила 10,9 млн. тенге, т.е. увеличение фондовооруженности в 4,5 раза привело к увеличению производительности труда в 3,6 раз по сравнению с 2004 г. В 2014 г. на одного человека приходилось 12,5 млн. тенге ОФ, при этом производительность труда составила 11,7 млн. тенге, что на 1,8 млн. тенге больше, чем в предыдущем году. По сравнению с 2004 г. оснащенность ОФ на одного работника в отрасли увеличилась в 5,6 раз, а производительность выросла в 3,9 раз.

**Рисунок 8. Фондовооруженность и производительность труда в горнодобывающей промышленности**

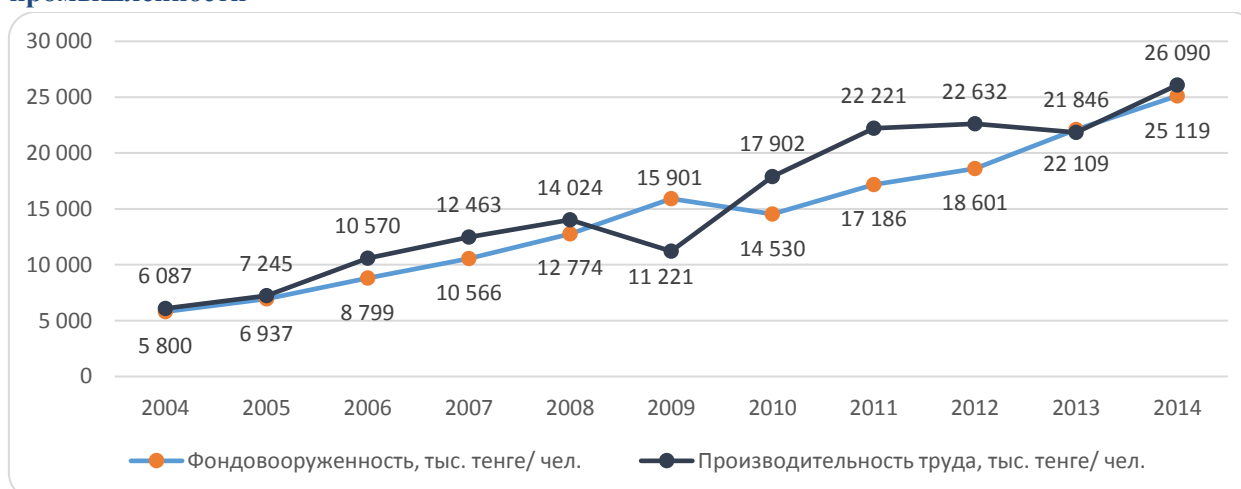


Источник: Комитет по статистике МНЭ РК, РА РФЦА

В металлургической отрасли в 2004 г. степень фондовооруженности (рис.9) составила 5,8 млн. тенге на одного человека. В целом, на протяжении всего рассматриваемого периода наблюдается рост показателя фондовооруженности, за исключением незначительного уменьшения в 2010 г. до 14,5 млн. тенге. В последующем рост показателя становится чуть более интенсивным, и в 2014 г. фондовооруженность достигает уровня 25,1 млн. тенге.

Наряду с ростом фондовооруженности растет и производительность труда, исключением стали 2009 и 2013 гг., в которых зафиксирован спад до 11,2 млн. тенге и 22,1 млн. тенге, соответственно. В 2014 г. на одного человека пришлось 25,1 млн. тенге ОФ, при этом производительность труда составила 26,1 млн. тенге. По сравнению с 2004 годом размер ОФ на одного работника в отрасли увеличился в 4,3 раза. Аналогично возросла и производительность труда.

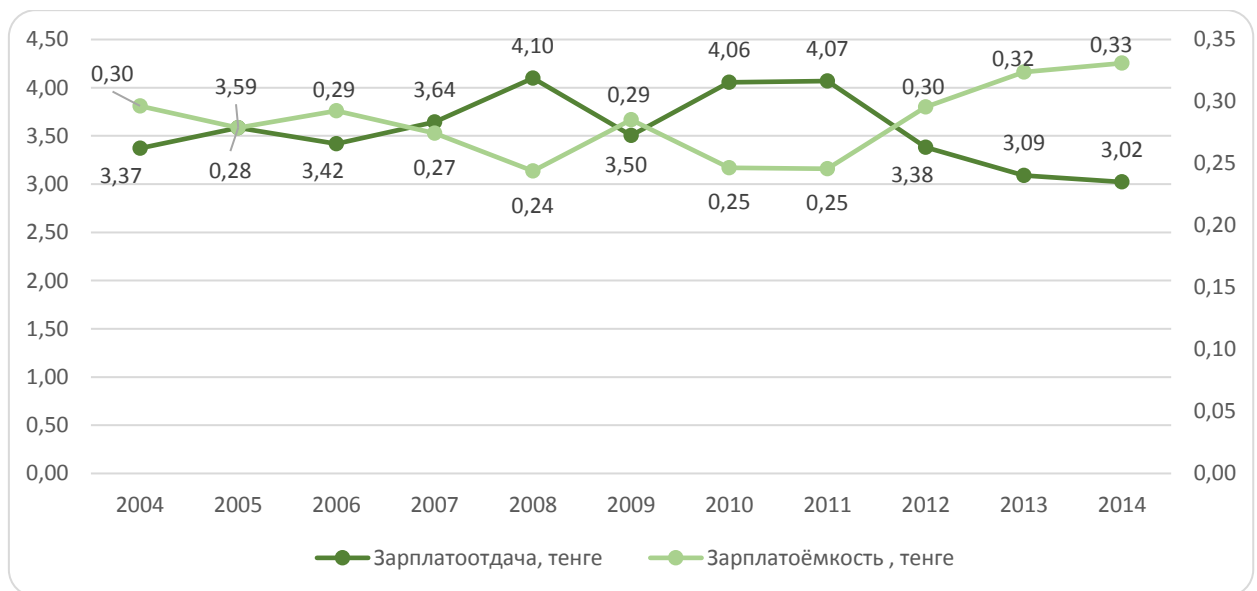
**Рисунок 9. Фондовооруженность и производительность труда в металлургической промышленности**



Источник: Комитет по статистике МНЭ РК, РА РФЦА

Зарплатоотдача – один из индикаторов экономической эффективности труда. Анализ показателя зарплатоотдачи в горнодобывающей отрасли (рис. 10) показывает, что на 1 тенге затрат по заработной плате в 2004 г. приходилось порядка 3,37 тенге добытого сырья. В 2014 г., по сравнению с 2004 г., показатель снизился на 10,4% или на 0,35 тенге в абсолютном значении и составил 3,02 тенге продукции на 1 тенге затрат по заработной плате, что является негативным фактором. В целом, рассматривая показатель зарплатоотдачи в отрасли в динамике 2004-2014 гг., можно сказать, что он имеет тенденцию, скорее к понижению, чем к увеличению, что говорит об ухудшающейся экономической эффективности использования денежных средств, направленных на оплату труда наемных работников в горнодобывающей промышленности. Максимальной за период зарплатоотдача была в 2008 г. (4,10 тенге), минимальной - в 2014 г. (3,02 тенге), сокращение с 2013 г. составило 0,07 тенге.

**Рисунок 10. Зарплатоотдача и зарплатоемкость в горнодобывающей промышленности**



Источник: Комитет по статистике МНЭ РК, РА РФЦА

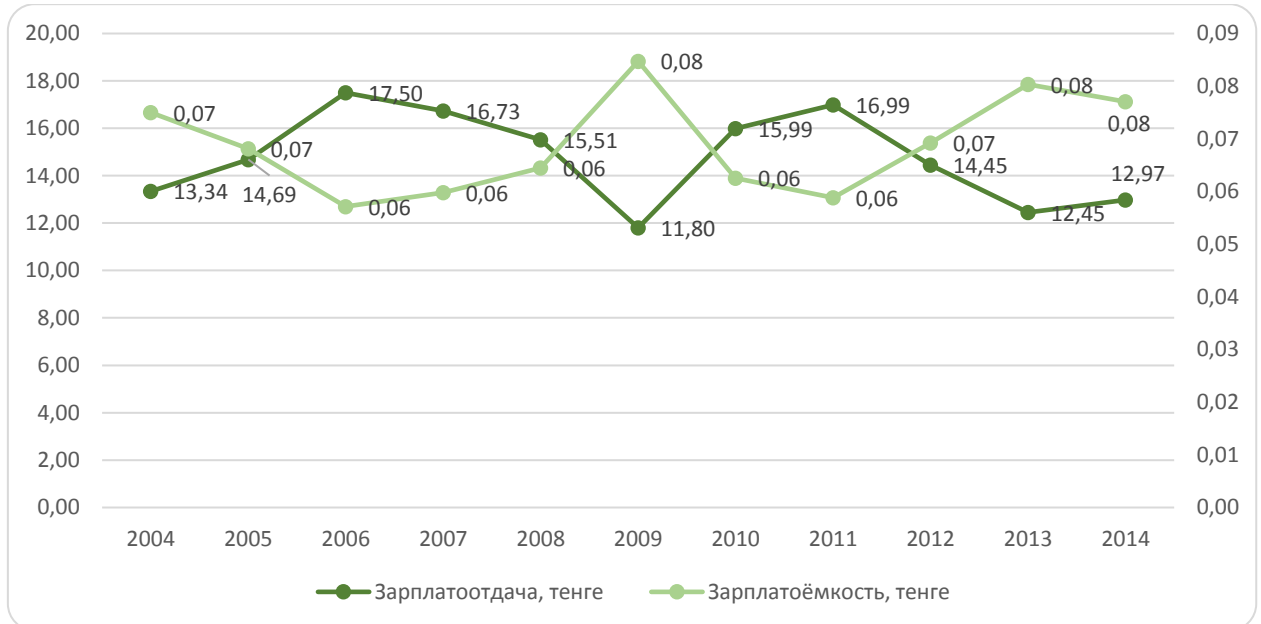
Зарплатоемкость – удельная величина инвестиций в персонал на единицу конечной продукции. В среднем за период зарплатоемкость в горнодобывающей отрасли составляет 0,28 тенге. Минимальный показатель зарплатоемкости составляет 0,24 тенге в 2008 г., что соответствует максимальной зарплатоотдаче в том же году. Максимальный показатель зарплатоемкости составляет 0,33 тенге в 2014 г., что соответствует минимальной зарплатоотдаче.

В металлургической отрасли показатель зарплатоотдачи (рис.11) в 2004 г. был почти в 4 (3,96) раза выше, чем в горнодобывающей отрасли и составил 13,3 тенге. Движение показателя зарплатоотдачи в металлургической отрасли в 2004-2014 гг. характеризуется уверенным увеличением показателя, а затем его резким понижением, сменяющимися друг друга несколько раз за период. При этом максимальный показатель зарплатоотдачи сложился в 2006 г. (17,50 тенге), а минимальный – в 2009 г. (11,80 тенге). В 2014 г. на 1 тенге затрат по заработной плате приходилось порядка 12,97 тенге продукции, что на 0,52 тенге больше, чем в 2013 г.

В среднем за период зарплатоемкость в металлургической промышленности составляет 0,07 тенге. Минимальный показатель зарплатоемкости составляет 0,06 тенге в

2006 г., что соответствует максимальной зарплатоотдаче в том же году. Максимальный показатель зарплатоемкости составляет 0,08 тенге в 2009 г., что соответствует минимальной зарплатоотдаче.

**Рисунок 11. Зарплатоотдача и зарплатоемкость в металлургической промышленности**



Источник: Комитет по статистике МНЭ РК, РА РФЦА

Статистические данные по потреблению электроэнергии в горнодобывающей отрасли в 2004-2014 гг. (рис.12), показывают, что среднее значение составляет 5 600,4 млн. кВт. ч., а к объему произведенной электроэнергии составляет 6,9%. В последние два года доля составила 7,3%. Доля потребления электроэнергии промышленного производства страны в среднем за период составила 62% или 55,4 млрд. кВт ч.

**Рисунок 12. Энергопотребление и энергоотдача в горнодобывающей промышленности**



Источник: Комитет по статистике МНЭ РК, РА РФЦА

В 2013 г. объем добычи горнодобывающей промышленности составил 1 660 млрд. тенге, в 2014 г. – 1 896 млрд. тенге, потребление электроэнергии в эти годы составляло

соответственно 6 802 млн. кВт. ч. и 6 865 млн. кВт. ч. Так, при увеличении объема добычи горнодобывающей промышленности на 14,2%, энергопотребление увеличилось всего на 0,93%, а энергоотдача на 13,1% и составила в 2014 г. 276 тенге/ кВт. ч., что является положительным фактором. Среднее значение энергоотдачи за период составляет 179,5 тенге/ кВт. ч.

По статистическим данным среднее значение потребления электроэнергии в металлургической отрасли в 2004-2014 гг. (рис.13) составляет 23 361 млн. кВт. ч., а к объему произведенной электроэнергии составляет 28,9%. В последние два года доля составила 24,6%. Доля потребления электроэнергии промышленного производства страны в среднем за период составляет 62% или 55,4 млрд. кВт ч.

**Рисунок 13. Энергопотребление и энергоотдача в металлургической промышленности**



Источник: Комитет по статистике МНЭ РК, РА РФЦА

В 2013 г. объем добычи металлургической промышленности составил 1752 млрд. тенге, в 2014 г. – 1912 млрд. тенге, потребление электроэнергии в эти годы составляло соответственно 22617 млн. кВт. ч. и 23469 млн. кВт. Ч. Так, при увеличении объема добычи металлургической промышленности на 9,13%, энергопотребление увеличилось всего на 3,77%, а энергоотдача на 5,2% и составила в 2014 году – 81 тенге/ кВт. ч., что является положительным фактором. Среднее значение энергоотдачи за рассматриваемый период составляет 58 тенге/ кВт. ч.

Анализ показателей экономической эффективности горнодобывающей промышленности (рис.14) демонстрирует в целом негативную динамику в горнодобывающей промышленности: несмотря на ежегодный рост инвестиций в основной капитал отрасли, уровень ее рентабельности с каждым годом падает, особенно, начиная с 2007 г. Падение рентабельности отрасли в период 2007-2009, так называемые «кризисные годы», составило более 50%, в последующем рентабельность отрасли так и не вернулась к прежним высоким показателям, составлявшим более 70%. Отметим, что наиболее значительный рост инвестиций в отрасль наблюдается с начала действия ГПФИИР 2010-2014, целью которой была поддержка приоритетных для страны отраслей, включая горнодобывающую отрасль. Сначала возросшие потоки инвестиций поспособствовали росту показателя рентабельности отрасли (+13,8% за 2 года), однако позже, вплоть до конца рассматриваемого периода, они не вызвали заметного экономического эффекта, и к

2014 г. показатель рентабельности отрасли сократился до 23,0% - сокращение по этому показателю за 10 лет составило 20,7%. При этом прибыль отрасли тоже сократилась с 580,4 млрд. тенге в 2011 г. до 287,2 млрд. тенге в 2014 г. (-50,5%). Всего, в основной капитал горнодобывающей отрасли за 2004-2014 гг. было инвестировано 3 492,6 млрд. тенге. В среднем ежегодная сумма инвестиций в отрасль составляла 317,5 млрд. тенге. Среднее значение прибыли и рентабельности горнодобывающей промышленности за рассматриваемый период составляет 254,7 млрд. тенге и 50,2% соответственно.

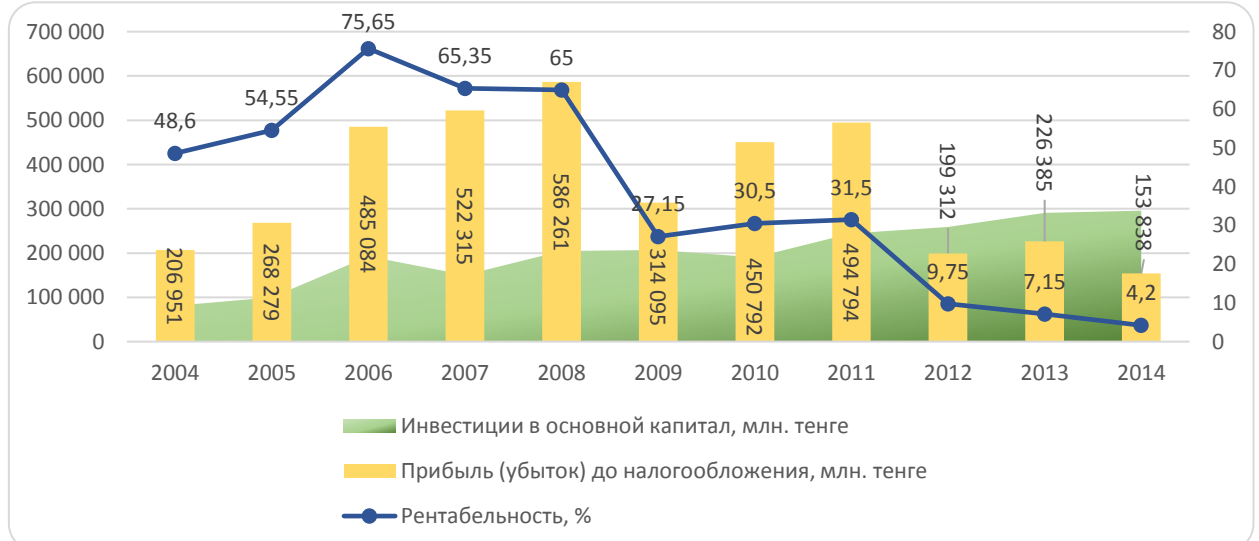
**Рисунок 14. Показатели экономической эффективности горнодобывающей промышленности**



Источник: Комитет по статистике МНЭ РК, РА РФЦ

Анализ показателей экономической эффективности в металлургической промышленности (рис.15) также указывает на то, что, несмотря на ежегодный рост инвестиций в основной капитал отрасли, за исключением небольших снижений в 2007 и 2010 гг., рентабельность отрасли неуклонно падает.

**Рисунок 15. Показатели экономической эффективности металлургической промышленности**



Источник: Комитет по статистике МНЭ РК, РА РФЦА

Аналогично инвестициям в горнодобывающую отрасль, инвестиции в металлургию РК (рис.15) увеличились в 2010 г. вместе со стартом государственной поддержки в рамках

ГПФИИР. Это способствовало росту прибыли, в 2009 г., которая к 2011 г. составила 494,8 млрд. тенге. В последующие 3 года наблюдается снижение прибыли и рентабельности до 153,8 млрд. тенге и 4,2% соответственно. Всего, в основной капитал металлургической отрасли за 2004-2014 гг. было инвестировано 2 216,8 млрд. тенге. В среднем ежегодная сумма инвестиций в отрасль составляла 201,5 млрд. тенге. Среднее значение прибыли и рентабельности отрасли за период составляет 38,13% и 355,28 млрд. тенге, соответственно.

#### **Основные выводы.**

- Наличие собственной богатой сырьевой базы для Казахстана является не только преимуществом на глобальном горно-металлургическом рынке, но и открывает ряд возможностей для наращивания объемов производства металлургической продукции, освоения новых видов горно-металлургической продукции, расширения ассортимента стальной продукции и увеличения качества производимой продукции черной и цветной металлургии;
- Наличие государственной поддержки в рамках государственных программ интенсификации экономики страны продвигает расширение мощностей действующих предприятий и создание новых, их модернизацию и ввод оборудования, соответствующего лучшим мировым стандартам качества;
- Наличие крупных отраслевых научно-исследовательских центров, институтов, национальных и университетских лабораторий инженерного типа позволяют не терять работникам отрасли квалификаций в соответствующих сферах деятельности и наращивать опыт в «горном деле», в черной и цветной металлургии, а также возвращать высококвалифицированные профессиональные кадры;
- Истощение запасов эксплуатируемых месторождений является большой угрозой для горно-металлургической отрасли Казахстана;
- Высокая энерго- и трудоемкость процессов в горно-металлургической отрасли являются причиной высокой изнашиваемости основных средств отрасли. Поэтому в отрасли существует проблема высокой степени изношенности ОФ и наличия морально устаревшего оборудования на предприятиях;
- Слаборазвитый и малоемкий внутренний рынок Казахстана является слабой стороной и для горно-металлургической отрасли;
- Низкий уровень транспортно-логистической инфраструктуры, и, как следствие, высокие тарифы на железнодорожные перевозки и транспортировку электроэнергии негативно влияют на развитие горно-металлургической промышленности Казахстана.



Опубликовано АО «Рейтинговое Агентство Регионального Финансового Центра города Алматы»  
(РА РФЦА)

Любая форма копирования, воспроизведения, распространения и пересылки текстовых, графических, информационно-графических и иных материалов, размещенных на сайте «РА РФЦА», должна сопровождаться гиперссылкой на сайт [www.rfcaratings.kz](http://www.rfcaratings.kz) и указанием автора материала.

Авторское право АО «Рейтинговое Агентство РФЦА» 2016©

АО «Рейтинговое Агентство РФЦА»

Пр. Достык 136, 9 этаж

Бизнес Центр «Pioneer»

050051 Алматы

Телефон: (727) 224 48 41

Факс: (727) 224 48 43

E-mail: [info@rfcaratings.kz](mailto:info@rfcaratings.kz)

Website: <http://www.rfcaratings.kz>