

Обзор горно-металлургической отрасли Республики Казахстан



Аналитик:
Шейкин Дмитрий

Телефон: (727) 224 48 41

Факс: (727) 224 48 43

d.sheikink@rfcaratings.kz

<http://www.rfcaratings.kz>

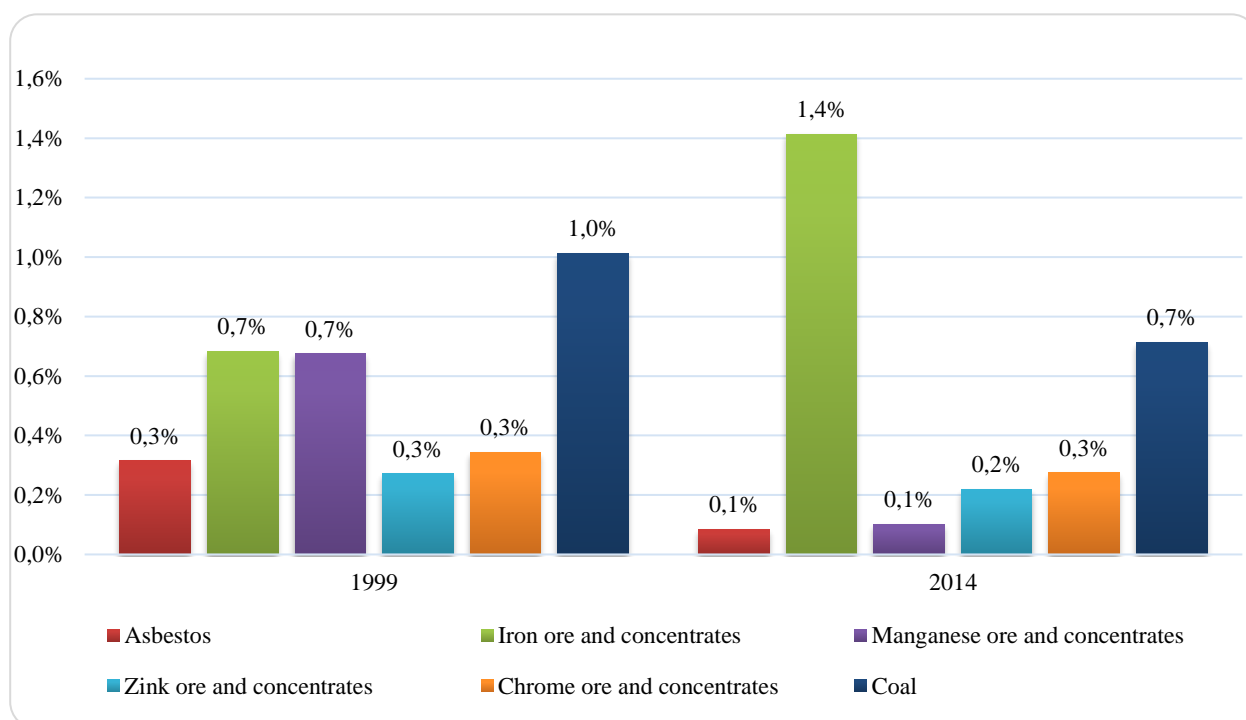
Горно-металлургическая отрасль Республики Казахстан

Вчера, Сегодня, Завтра

Горно-металлургическая отрасль Республики Казахстан является второй по значимости отраслью для экономики страны. Продукты производства горно-металлургической отрасли представлены в номенклатуре казахстанского экспорта, хотя их доля значительно меньше, чем продукции нефтегазовой отрасли.

Прежде, чем приступить к анализу горно-металлургической промышленности Республики Казахстан, мы рассмотрим, какую долю составляет продукция горно-металлургической промышленности в структуре экспорта Республики по состоянию на 2014 год, и рассмотрим, какие изменения претерпела структура экспорта в сравнении с 1999 годом. Из рисунка 1 видно, что продукция горно-металлургической промышленности за минусом сырой нефти и продуктов нефтепереработки составила не более 3,3% в 1999 году и 2,8% в 2014 году в общей структуре экспорта.

Рисунок 1. Структура экспорта за минусом сырой нефти РК 1999 и 2014



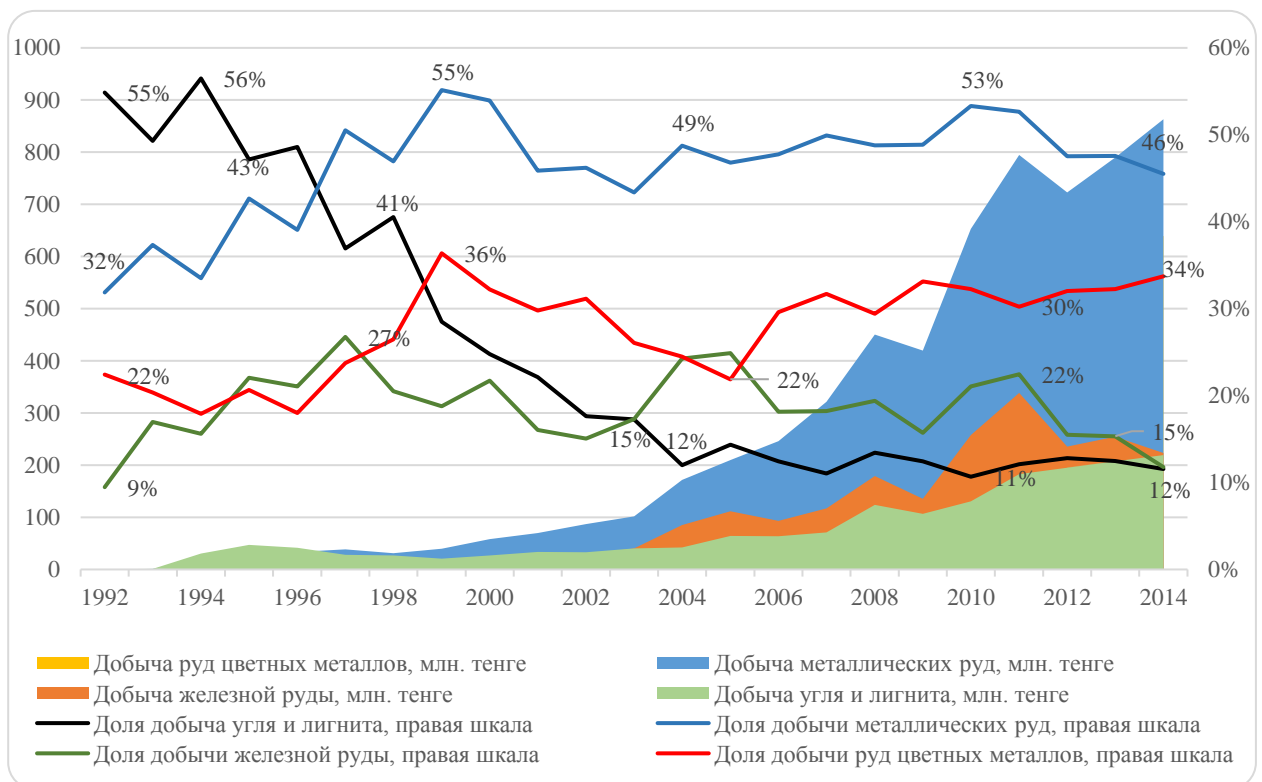
Источник: Комитет по статистике Республики Казахстан, РА РФЦА

Сравнительный анализ структуры экспорта в разрезе продукции горно-металлургической промышленности за эти годы показывает незначительное снижение доли асбеста с 0,3% в 1999 году до 0,1% в 2014 году. Руды и цинковые концентраты уменьшились на одну десятую пункта и составили 0,2% в 2014 году. Доля хромовых концентратов и хромовых руд не изменилась и составила 0,3%. Доля каменного угля сократилась с 1,0% до 0,7% в структуре экспорта за 2014 год. Мы наблюдаем двукратное увеличение доли железных руд и железных концентратов с 0,7% в 1999 году до 1,4% в 2014 году. Такое увеличение в период с 1999 по 2014 годы продиктовано ростом спроса на

международных рынках на этот вид руды, так как она используется для производства нержавеющей стали, широко используемой в строительстве и нефтегазовой промышленности.

За годы независимости доли добычи металлов и угля в структуре горнодобывающей промышленности страны за минусом нефтегазовой отрасли менялись неравномерно. Однако, оговоримся, что если драйвером роста нефтегазовой отрасли служили с одной стороны, высокие цены на этот энергоноситель на международном рынке, с другой стороны, массивированный приток иностранных инвестиций, то в случае с добычей угля и металлических руд ситуация обстоит иначе. Так потребление каменного угля на внутреннем рынке (рис. 2) составил в 2014 году порядка 73%, внутреннее потребление железных руд приблизилось к 71%, экспорт медных концентратов составил 98,8%, потребление свинцовых концентратов составило 100%. Таким образом, можно сделать предварительный вывод, что горно-металлургическая отрасль относительно сбалансирована по производству и потреблению внутри страны, а излишки порядка 30% от производства по отдельным позициям экспортируются на международные рынки металлов.

Рисунок 2. Горнодобывающая промышленность РК



Источник: Комитет по статистике Республики Казахстан, РА РФЦА

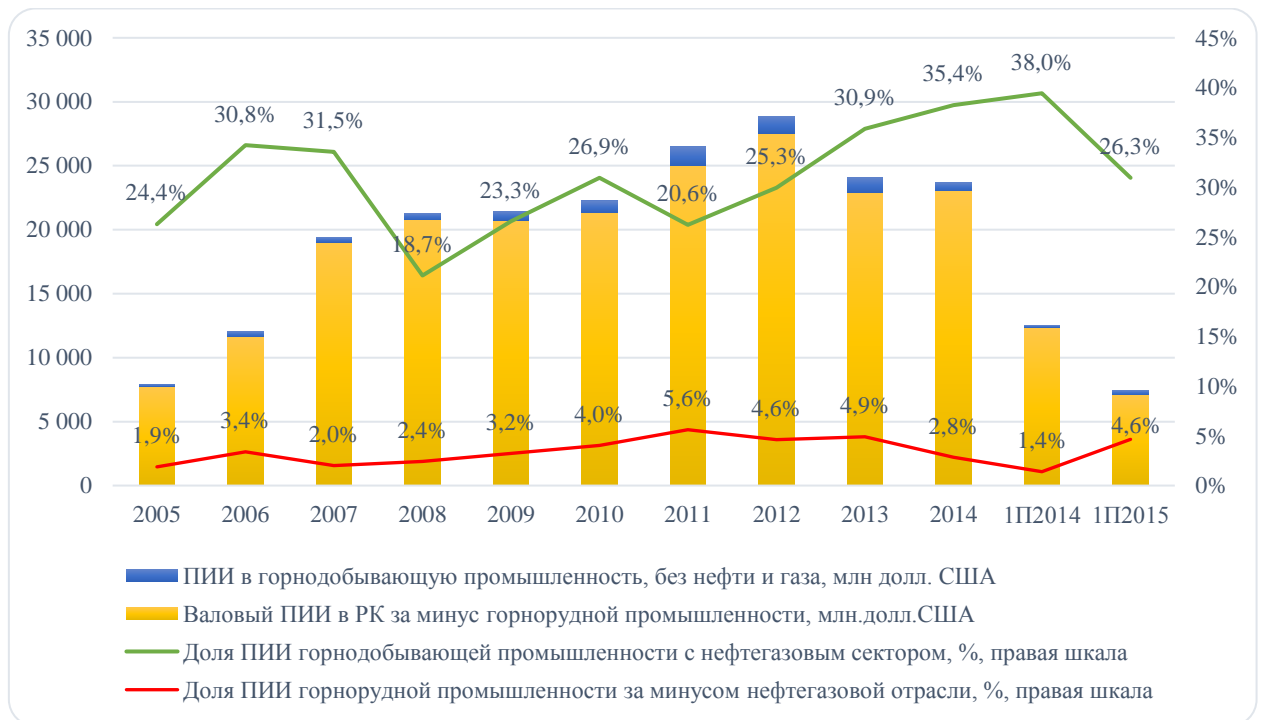
Так доля добычи цветных металлов в 1992 году составила 22,4% и возросла до 33,7% в 2014 году, доля металлических руд с 31,9% в 1992 году увеличилась до 45,5% в 2014 году, доля добычи железной руды увеличилась с 9,5% в 1992 году до 11,8% в 2014 году. Наблюдается заметное сокращение доли каменного угля и лигнитов с 54,9% в 1992 году до 11,6% в 2014 году. Необходимо отметить, что согласно имеющейся у нас статистике в 1975 году добыча каменного угля в КазССР составила 92,2 млн. тонн, что в

рамках структуры народного хозяйства СССР составляло 14,3 % от всего производства угля. Согласно данным Комитета по статистике Республики Казахстан, в 2014 году в стране было произведено 102 млн. тонн каменного угля, из которых 74,7 млн. тонн было реализовано на внутреннем рынке Республики, 27, 8 млн. тонн ушло на экспорт. Такое внутреннее потребление каменного угля в рамках экономики Республики дает представление, насколько вырос масштаб экономики за годы независимости. Необходимо также отметить, что использование каменного угля в промышленных масштабах наносит вред окружающей среде, а с учетом курса страны на внедрение зеленых технологий, мы прогнозируем постепенное изменение объемов добычи этого энергоносителя. Ретроспективный анализ стран импортеров каменного угля из Республики Казахстан показал, что основной страной казахстанского экспорта каменного угля в 2000 годах была Российская Федерация, то есть уголь экспортировался в рамках республиканских межотраслевых связей, которые сложились еще во время народного хозяйства СССР.

Мы полагаем, что горно-металлургическая промышленность Республики Казахстан будет определяться внутренними факторами роста и темпами роста самой экономики страны. Мы не ожидаем значительного изменения котировок на металлы на международных биржевых площадках в ближайшие три года.

Анализ доли ПИИ в горнодобывающую промышленность за минусом ПИИ в нефтегазовую отрасль (рис.3) указывает на то, насколько иностранные инвестиции могут приводить к «гипертрофированности» одних отраслей экономики и относительной «недофинансированности» других. В среднем за период ПИИ в горнодобывающую промышленность за минусом нефтегазовой отрасли составили 3,4 %, в то время как инвестиции в горнодобывающую промышленность с учетом нефтегазовой отрасли составили 28% в среднем за период.

Рисунок 3. Валовые ПИИ и доля ПИИ в горно-металлургической отрасли РК



Источник: Национальный Банк Республики Казахстан, РА РФЦА

Так за 5 лет в отрасль добычи угля и лигнита поступило 930 млн. долларов США, в то время как ПИИ в добычу металлических руд за тот же период составили 6,6 млрд. долларов США. За 1 полугодие 2015 года иностранные инвесторы инвестировали в отрасль добычи металлических руд 304,9 млн. долларов США, что в 1.8 раза больше чем за первое полугодие 2014 года. Всего за 2014 год ПИИ в этот сектор казахстанской экономики составили 558,6 млн. долларов США. За первое полугодие 2015 года иностранные инвестиции в добычу угля и лигнита составили 14,9 млн. долларов США, в то время как в первом полугодии 2014 года наблюдается отток ПИИ из этой отрасли в размере 7,9 млн. долларов США. Всего за 2014 год инвестиции в отрасль добычи угля составили 36 млн. долларов США.

Анализ валового притока ПИИ за первое полугодие 2014 и 2015 годов указывает на сокращение притока валовых ПИИ на 59% до 7464,4 млн. долларов США, в то время как приток ПИИ в горнодобывающую промышленность за минусом нефтегазового сектора и технические услуги в области горнодобывающей промышленности увеличились в 2 раза и составили 346,7 млн. долларов США.

Мы прогнозируем некоторое дальнейшее снижение ПИИ в горнодобывающую промышленность за минусом нефтегазовой отрасли Республики Казахстан до 450 млн. долларов США в 2015 году. Основными факторами сокращения ПИИ в эту отрасль будет служить, с одной стороны, сокращающийся спрос на международных рынках, с другой стороны, несбалансированный спрос на этот вид казахстанской продукции, а также снижение котировок из-за избыточного предложения.

В связи со слабым развитием горнодобывающей отрасли Республики Казахстан без учета нефтяной отрасли, Руководством страны была разработана Государственная программа по форсированному индустриально-инновационному развитию Республики Казахстан на 2010-2014 годы. Цели данной программы были ориентированы на преодоление сырьевой зависимости страны, а именно на повышение доли обрабатывающей промышленности в структуре ВВП до уровня не менее 12,5% и повышение доли несырьевого экспорта до уровня не менее 40% в общем объеме экспорта, а также на увеличение объема несырьевого экспорта до уровня не менее 43% от объема совокупного производства обрабатывающей промышленности.

Одной из важнейших задач ГПФИИР РК является стимулирование снижения доли экспорта руд и концентратов для обеспечения комплексной переработки минерального сырья. В рамках Программы руководство предусматривало реализацию нескольких горнодобывающих проектов: предприятие по добыче руд в Акмолинской области с производственной мощностью в 8 млн. тонн в год, два предприятия по производству концентрата меди в Павлодарской и Восточно-Казахстанской областях, с производственными мощностями в 500 тыс. тонн в год и т.д. Всего, в Карту индустриализации по горно-металлургической отрасли было включено 78 проектов на общую сумму 1,83 трлн. тенге.

Однако, руководство Республики осознает неготовность самой отраслевой базы в целом, которая выражается в недостаточной изученности недр и явном истощении минеральной базы страны. Так что, в связи с необходимостью проведения геолого-разведывательных работ и природоохранных мероприятий на территории Республики Казахстан, руководством Республики была разработана Программа по развитию

минерально-сырьевого комплекса в Республике Казахстан на 2010 – 2014 годы. В рамках программы были начаты работы по расширению сырьевой базы действующих горнодобывающих предприятий, поиск и разведка месторождений руд для цветной металлургии, разведка стратегических видов полезных ископаемых, разработка и внедрение эффективных технологий по переработке забалансовых, труднообогатимых руд и концентратов, а также было оказано содействие отечественным компаниям с ограниченной ресурсной базой в приобретении горнорудных активов за рубежом. Согласно плану Программы, АО "НГК "Тау-Кен Самрук" должно было обеспечивать интересы государства в горно-металлургическом комплексе, в части приобретения отчуждаемых прав на недропользование и участвовать в освоении и разработке месторождений полезных ископаемых.

Для окончательной реализации задач по пополнению ресурсной базы Республики Казахстан, руководство Республики разработало еще одну программу по поддержке горнодобывающего сектора под названием «Концепция развития геологической отрасли Республики Казахстан до 2030 года», в соответствии с которой должна быть сформирована эффективная государственная система геологического изучения недр и восполнения минерально-сырьевой базы для удовлетворения экономических потребностей Государства. Согласно плану Концепции 2030 год должен ознаменоваться открытием новых месторождений и подсчетом запасов страны для стабильного будущего последующих поколений Республики Казахстан.

Опубликовано АО «Рейтинговое Агентство Регионального Финансового Центра города Алматы»

Любая форма копирования, воспроизведения, распространения и пересылки запрещена без письменного разрешения, предоставленного АО «Рейтинговое Агентство Регионального Финансового Центра города Алматы»

Авторское право АО «Рейтинговое Агентство РФЦА» 2015 ©

АО «Рейтинговое Агентство РФЦА»

Пр. Достык 136, 9 этаж

Бизнес Центр «Pioneer»

050051 Алматы

Тел.: Телефон: (727) 224 48 41

Факс: (727) 224 48 43

E-mail: info@rfcaratings.kz

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