

Металлурги не сдаются...

О состоянии алюминиевой промышленности в условиях мирового финансового кризиса и антикризисных мерах ГУП «Таджикская алюминиевая компания»

«Эффективное осуществление экономической реформы за прошедшие годы способствовало увеличению производства промышленной и аграрной продукции, росту объема инвестиций и услуг, а также возрастанию денежных доходов и потребительского спроса населения и, в совокупности, обеспечению устойчивого развития национальной экономики. Несмотря на негативные тенденции в мировой экономике и их влияние на экономику страны в 2013 году рост валового внутреннего продукта был сохранен на уровне 7,4 процента, денежные доходы населения увеличились на 16,5 процента, а месячная зарплата одного работника - на 20 процентов».

**(Из Послания Президента Республики Таджикистан
Эмомали Рахмона Маджлиси Оли Республики
Таджикистан 23.04.2014)**

Нервозность на финансовых рынках и опасения по поводу продолжающегося мирового финансового кризиса не обошли стороной алюминиевый сектор: по оценке экспертов эта отрасль последние годы испытывает его жесточайшее влияние – при текущих ценах на металл четверть мирового производства алюминия нерентабельна. Они прогнозируют, что при сохранении цен на нынешнем уровне в предстоящем 2014 году производство алюминия в мире может сократиться на 10-15%.

ТАЛКО, учитывая уроки 2008 года, была одной из первых алюминиевых компаний, сделавших вывод о том, что кризис мировой алюминиевой отрасли имеет тенденцию к своему дальнейшему развитию. Анализ 2-х последних лет подтвердил экспертные прогнозы компании: во время кризиса 2008-2009 гг. себестоимость алюминия снижалась вместе со снижением цены на него, в 2012-2013 гг. цена и себестоимость идут в направлении пересечения друг с другом, где цена снижается, а себестоимость растет.

Это происходит из-за роста энергетических затрат и устойчивой цены на глинозем, основанной на индексе. Кроме того, одной из ключевых проблем является игра финансовых спекулянтов на понижение, что перемещает маржу от производителя к спекулянту. Приводя анализ по изменению индекса глинозема и, рассматривая его через призму чистого баланса, где «спрос = предложению» без финансовых спекуляций и накопленных запасов, мы обнаруживаем очень высокий индекс – на уровне 17-18% от цены алюминия.

В то время как «исторически» цена алюминия в сравнении с ценой глинозема была на уровне около 14%, пересчет от обратного показывает, что при цене глинозема в \$320/т. реальная цена на алюминий должна составлять около \$2285/т., однако, на сегодняшний день при среднемировой себестоимости алюминия \$2100 цена на алюминий составляет около \$1800.

Высокий индекс на глинозем был привлекательным для инвесторов, что привело к расширению производства, в то время как спрос на заводах снижался. В 2011 году начался образовываться излишек глинозема на рынке. В 2012 году Индонезия изменила правила относительно экспорта бокситов (увеличение налогообложения экспорта), снизив их наличие, чем привела к увеличению цены на них.

Инвесторы переключили свое внимание от сектора глинозема на бокситный рынок, поскольку инвестирование в бокситную промышленность дешевле, а период окупаемости короче.

Начиная с 2008 года, отмечен рост складских запасов алюминия, в том числе из-за финансовых операций по ним, а так же увеличения производства алюминия в Китае и на Ближнем Востоке. Рост запасов в последнее время обусловлен за счет китайского производителя.

На объем производства алюминия в Китае приходится половина всего его мирового производства и есть тенденция к тому, что рост производства алюминия в этой стране будет продолжаться. К тому же, ввод новых производственных мощностей опережает закрытие старых заводов, что, соответственно, не позволит стабилизировать рынок посредством сокращения производства алюминия.

Все это происходит на фоне устойчивого роста себестоимости. В 2002 году средняя себестоимость глинозема на тонну алюминия составляла \$540, а в 2013 году стоимость глинозема в себестоимости алюминия выросла почти в 2 раза и составила \$1064. Так же и стоимость анодов с \$200 в 2002 году выросла до \$400 в 2013 году.

Сегодня низкие морские грузовые тарифы позволяют бокситному экспорту от Атлантики до Тихого океана быть выгодным. Однако в скором времени могут произойти изменения в стоимости морского фрахта из-за значительного сокращения в 2014-2016 годах новых заказов на судостроение, в то время как списывание старого флота продолжается, а объем морских перевозок повышается.

Прогнозируется также и увеличение цен на коксы из-за ежегодного роста производства алюминия на 8%. На диаграмме можно увидеть соотношение и динамику роста цены коксов к цене алюминия на LME: в 2006 году она составляла около 10%, сегодня – 22%.

Кризис 2012-2013 гг. оказывает более негативное влияние на алюминиевую промышленность, чем в 2008-2009 годах, в первую очередь из-за перепроизводства, стагнации цен алюминия на LME и рост себестоимости.

Финансовые результаты компаний (алюминиевая индустрия)

Ведущие Мировые Компании	Период	Потери (-), доллары США
CHALCO	2012	- 1 330 000 000,00
HYDRO	2012	- 207 000 000,00
RUSAL	2012	- 337 000 000,00
RIO TINTO ALCAN	2012	- 3 000 000 000,00

Все это происходит по нескольким причинам:

1. Невозможность достижения баланса рынка алюминия из-за экспансии производства алюминия в Китае и на Ближнем Востоке.
2. Ценообразование алюминия на LME перераспределяет прибыль (выгоду) от самих производителей алюминия к финансовым спекулянтам. Низкие цены на алюминий не отражают его реальную стоимость.
3. Рынок первичного алюминия также находится под давлением из-за роста производства вторичного алюминия.
4. Рынок бокситов в 2014 году, вероятно, будет основным фактором нестабильности из-за новой индонезийской экспортной политики и ожидаемого восстановления грузового рынка. Доступность индонезийского боксита для Китая может быть уменьшена, в то время как Атлантический боксит может стать дорогим вследствие более высоких грузовых тарифов.

Для улучшения ситуации на рынке алюминия и поддержания равновесия между спросом и предложением необходимы меры регулирования производства. На сегодняшний день глобальная система производства алюминия действует независимо от потребности алюминия, в то время как мы должны производить строго от надобности алюминия. Такой подход приведет к снижению избытка алюминия и в свою очередь повлечет снижение цен на энергоносители.

Антикризисные меры ГУП «Таджикская алюминиевая компания»

«Самый быстрый способ выиграть войну против кризиса - перестать сеять панику о кризисе»

(Бартон Крейн)

Начиная с 2007-2008 годов, когда проявились первые признаки мирового финансового кризиса и наблюдалось резкое снижение мировых цен на алюминий, ТАЛКО начала осуществлять антикризисные меры, предполагающие переход национальной алюминиевой отрасли на использование местного сырья, создание собственной базы сырьевого и энергетического обеспечения, в том числе и за счет реализации энергосберегающих проектов.

Менеджмент ТАЛКО осознает, что будущее индустриального гиганта можно обеспечить только в том случае, если компания реально будет располагать:

- ✓ основными сырьевыми ресурсами отечественного производства
- ✓ собственной электроэнергией
- ✓ наукоемким и высокотехнологичным производством алюминия

Первым шагом в реализации бизнес-идей руководства ТАЛКО в плане выработки инновационных решений стал Целевой инвестиционный проект: **«Перевод ТАЛКО на использование местных сырьевых ресурсов» (Талкоресурс)**.

Его результатом будет добыча и производство следующих расчетных объемов продукции на основе местного (отечественного) сырья и готовой продукции в год:

- ✓ добыча нефелиновых сиенит – 6-6,5 млн. тонн;
- ✓ производство глинозема – 1,0 млн. тонн;
- ✓ добыча и переработка флюорита (97-98%) – 45,0 тыс. тонн;
- ✓ производства криолита – 12,0 тыс. тонн;
- ✓ производство фтористого алюминия – 18,0 тыс. тонн;
- ✓ производство угле-графитовых катодных блоков – 10,0 тыс. тонн;
- ✓ производство серной кислоты (98%) – 100,0 тыс. тонн.



Вторым шагом в выработке инновационных решений ТАЛКО стала разработка целевого инвестиционного проекта **«Строительство Глиноземного комплекса из алюминесодержащих руд в Республике Таджикистан»** на базе нескольких месторождений («Турпи», «Девонасу» и «Тутек»).

Предварительные прогнозные запасы руды на месторождениях составляют несколько десятков миллиардов тонн. К тому же здесь имеются и другие сопутствующие продукции.

Разработка этих месторождений позволит обеспечить ТАЛКО и ее новые предприятия основным сырьем, в первую очередь глиноземом отечественного производства на многие сотни лет.

Суть двух вышеуказанных проектов заключается в том, что отдельные подразделения (действующие и вновь создаваемые дочерние компании) ТАЛКО добывают нефелиновые сиениты, мусковит, ставролит, уголь и известняк, отправляют их для выщелачивания, извлечения и производства на глиноземный, коксохимический и цементные заводы, откуда глинозем и кокс поставляются в ТАЛКО для нужд производства алюминия.

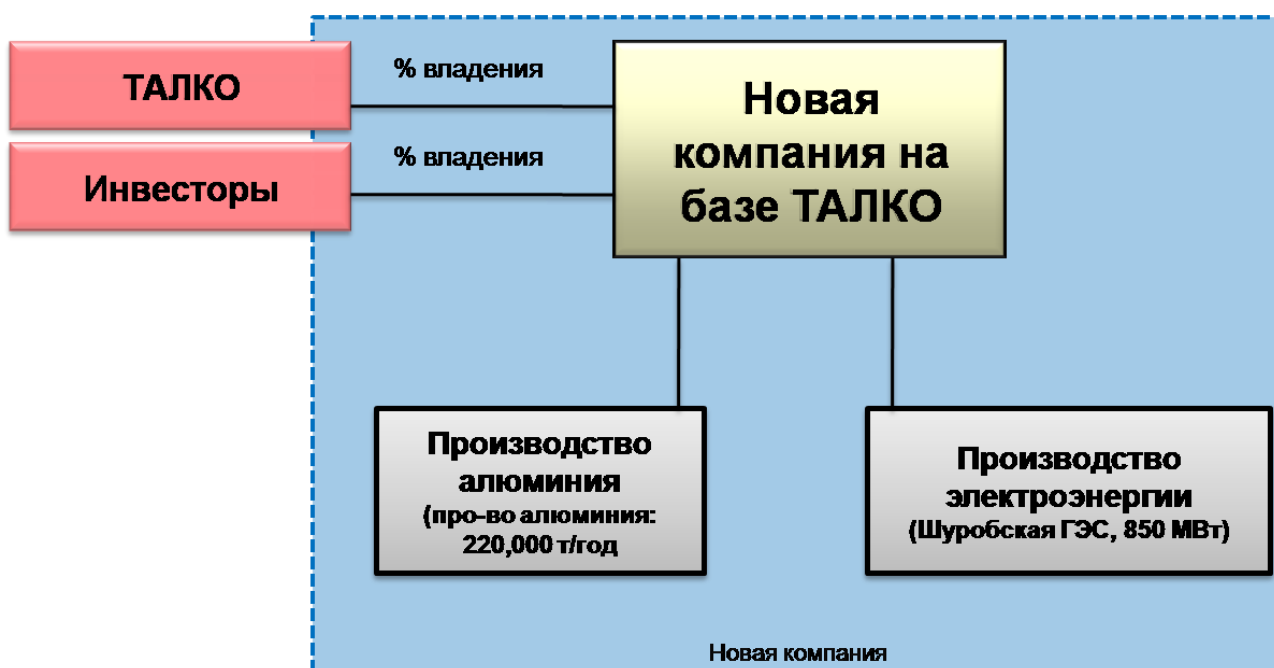
Главным итогом реализации программы Талкоресурс является создание Таджикской химико-металлургической корпорации (ТХМК), которая соединит в единое кольцо технологический процесс переработки местного сырья для алюминиевой промышленности РТ и загрузит яванскую теплоэлектростанцию на полную проектную мощность.

Компактное размещение всех промышленных производств на одной территории и наличие собственной электроэнергии, о чем речь пойдет ниже, дают все основания рассчитывать на получение высокой рентабельности «Талко» и других участников проекта.



Третьим шагом в выработке инновационных решений ТАЛКО является разработка пилотного проекта «Создание новой энерго-металлургической компании» (Развитие ТАЛКО).

Проект предусматривает на основе использования механизма государственно-частного партнерства, провести модернизацию (реконструкцию) 6-ой серии (11 и 12 корпуса) электролизера ТАЛКО и осуществить непрерывную выработку собственной электроэнергии за счет строительства Шуробской ГЭС на реке Вахш с годовой мощностью 850 МВт.



Реализация данного комплексного проекта позволит на основе практического внедрения высоких технологий производства алюминия, строительства электростанции и выработки электроэнергии обеспечить:

- ✓ дополнительное производство алюминия только на одной 6-ой серии в объеме до 220,тыс. тон в год, что составляет почти 50% установленной мощности на всех, других сериях (в 10-ти корпусах) ТАЛКО.
- ✓ собственное и автономное производство электроэнергии в объеме 3,1 млрд. кВт в год, одновременно полностью освободив потребляемую энергию Нурекской ГЭС для нужд населения и других предприятий республики.

Конкретные результаты и конкурентные преимущества:

- ✓ дополнительное увеличение объемов к текущим мощностям ТАЛКО;
- ✓ собственное производство электроэнергии;
- ✓ снижение себестоимости производства алюминия;
- ✓ обеспечение энергетической независимости и безопасности всех подразделений ТАЛКО;
- ✓ привлечение международных и отечественных инвестиций, обеспечивая тем самым вклад в развитие национальной экономики;
- ✓ вклад в развитие энергетической и металлургической отраслей страны;
- ✓ вклад в решение социально-экономических проблем в районах деятельности проекта.

Завершающим шагом работы менеджмента ТАЛКО является идея создания **специальной проектной компании – SPV (Special Purpose Vehicle)**, объединяющий 5 заводов, один из которых «Шахритузский цементный завод» мощностью 3,0 млн. тон в год (Постановлением Правительства РТ данный объект назван «ТАЛКО цемент»), отвечающий современным требованиям.



В планы ТАЛКО входит обеспечение производства таджикского алюминия собственной углеродистой продукцией с более низкой себестоимостью.

Целью этого проекта является производство катодных блоков и строительство завода по производству огнеупорной продукции, что снимет проблему приобретения данной продукции из-за рубежа, снизит себестоимость алюминия и позволит получить дополнительную прибыль.

Катодные блоки

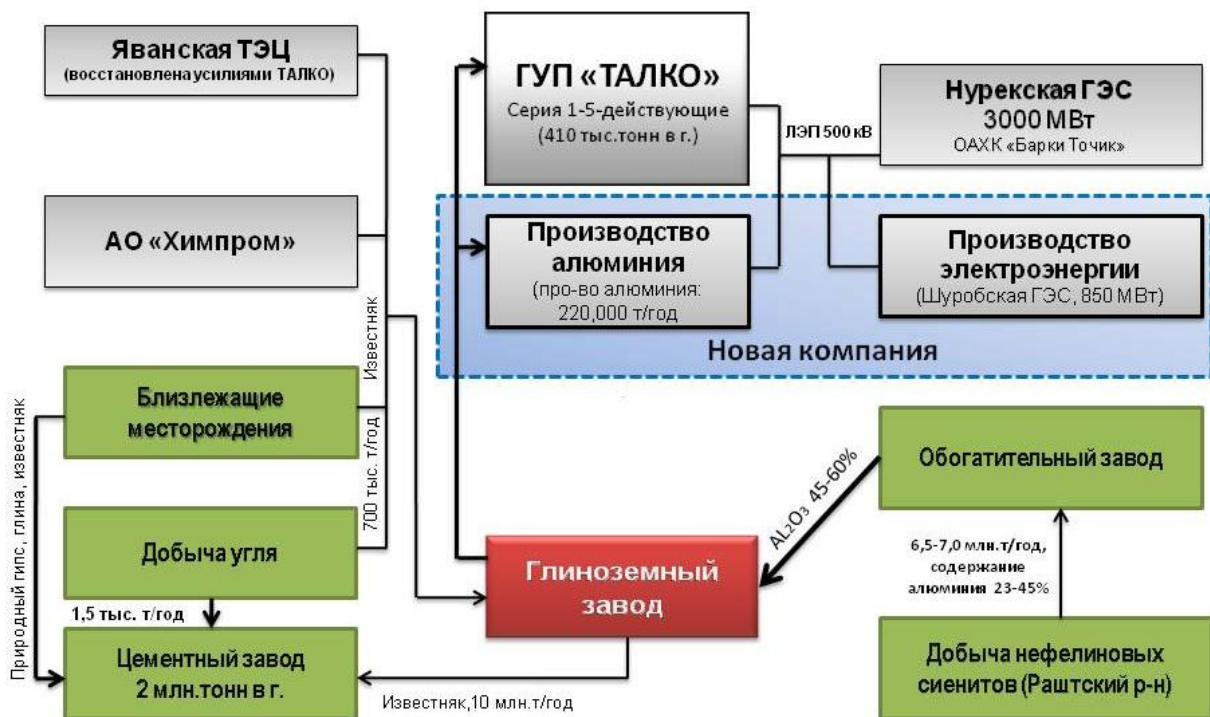


Огнеупорная продукция



Реализация всех названных проектов, станет базовым элементом для формирования в будущем первого в республике алюминиевого кластера – группу однородных и взаимосвязанных экономических объектов (компаний), сетевая структура которых может в рамках государственно-частного партнерства, включить представителей государственной власти, бизнес-сообщества, сплоченных вокруг ТАЛКО и ее подразделений (дочерние компании).

Основные элементы проектов развития Талко



Опубликовано:

02.03.2014 г., «Народная газета»