



# Современные тенденции в сфере экспортной конкурентоспособности российской свинцово-цинковой промышленности

*А.Ю. Бутузов*

Современная металлургия цинка и свинца в сильной степени зависит от особенностей развития автомобильной отрасли и строительной индустрии, более других подвергшихся влиянию кризисных явлений в мировой экономике. Высокая экологическая опасность свинцово-цинковых производств является значимым фактором их размещения в современных рыночных условиях, заставляет экономически развитые страны постепенно отказываться от них, концентрируясь в качестве альтернативы на выпуске металлов из вторичного сырья: в настоящее время около половины всего свинца в мире (49% в 2008 г. и 46% в 1998 г.)<sup>1</sup> выпускается из вторичного сырья, соответствующая доля по цинку в мире оценивается в 16%<sup>2</sup>. Кризис ускорил перемещение производств свинца и цинка из традиционных центров производства – США, Японии и Западной Европы (где снижается потребление) – в КНР, Мексику, Восточную Европу и Юго-Восточную Азию, где ниже производственные издержки, “мягче” законодательство, налоговые и экологические требования. Так, в 1995 г. на страны Европы пришлось 35,3% мирового выпуска цинка, в 2000 г. – 30,9%, а в 2008 г. – уже 22%.

Тем не менее, постепенное наращивание добычи и производства этих металлов в мире отвечает растущей потребности в них в силу научно-технического прогресса в различных отраслях. Материалоемкость мирового хозяйства в последние десятилетия по основным тяжелым цветным металлам (цинк, свинец) имеет тенденцию к повышению. За десятилетие с 1998 г. по 2008 г. мировая добыча свинца выросла на 27,3% – до 3,89 млн т, а выпуск рафинированного свинца увеличился на 45,5% в основном за счет роста производства вторичного металла (на 55% за десятилетие). За

этот же период добыча цинка в мире выросла на 54,4% – до 11,69 млн т, а выпуск рафинированного цинка (с учетом вторичного) увеличился на 44,9% – до 11,65 млн т. Во многом такой рост производства металлов стал ответом производителей на возросший спрос со стороны потребителей их продукции по всему миру, особенно КНР, где растет производство аккумуляторов. Выпуск рафинированного свинца вырастет не только в КНР, но также в США, Японии, Италии, Германии, готовятся к вводу новые производственные мощности в Бразилии и Индии. В 2010 г. на КНР будет приходиться более 40% мирового использования этого металла<sup>3</sup>.

Если в 1990 г. выпуск рафинированного цинка в мире составил 6,74 млн т, то в 2000 г. – 8,9 млн, а в 2008 г. – уже 11,65 млн. Таким образом, почти за 2 десятилетия мировое производство рафинированного цинка выросло почти на 73%, т.е. металл стал лидером среди основных тяжелых цветных металлов по объему производства. Для сравнения за этот же период выпуск свинца в мире вырос на 58,5%, меди – 71,5%, никеля – 67,5%. Рост потребления цинка в будущем будет связан с тем, что государственные инфраструктурные проекты в КНР и в других странах Азии потребуют большого объема оцинкованной стали<sup>4</sup>.

Существенный рост спроса на рафинированные цинк и свинец в мировом масштабе в настоящее время генерируют в основном потребители в Азии (КНР, Индия и другие). Россия на данном этапе развития своей свинцово-цинковой отрасли не может оказать значимого влияния на мировой рынок, однако ее ресурсно-производственный потенциал, а также выгодное экономико-географическое положение (близость к азиатским потребителям), способ-



ны уже в ближайшее десятилетие вывести страну в число региональных и даже мировых лидеров.

Страновая специализация на выпуске отдельных видов продукции цветной металлургии в значительной степени обусловлена политикой крупных горно-металлургических компаний, стремящихся с максимальной выгодой использовать преимущества МРТ для повышения конкурентоспособности выпускаемой продукции. Циклические подъемы и спады цен на свинец и цинк диктуют производителям необходимость снижения издержек производства для повышения конкурентоспособности. ТНК стали единственно возможной формой выживания горно-металлургических компаний в условиях экономических спадов. ТНК стремятся распределить между собой высокие издержки и формируют взаимные отношения сотрудничества.

Мировой рынок цинка, наряду с никелевым, медным или алюминиевым, подвержен процессу укрупнения и консолидации. ТНК все чаще сталкиваются с необходимостью слияния или поглощения не столько мелких, сколько себе подобных компаний для увеличения эффекта синергии от подобных акций, что стимулирует углубление МРТ и кооперации, а также и передел рынка в пользу компаний, наиболее устойчивых к колебаниям мировой конъюнктуры. Волна слияний и поглощений воздействует на цинковые производства по всему миру. Так, крупные компании “Zinifex” (Австралия) и “Umicore” (Бельгия) объединили свои активы по производству рафинированного цинка. В итоге в 2008 г. появилась новая еще более крупная компания “Nyrstar” (Бельгия), ставшая мировым лидером по производству цинка, способная производить до 1,2 млн т металла в год.

Под воздействием кризисных явлений возможно распространение волны слияний и поглощений не только среди крупных “игроков” в отрасли, но и среди компаний среднего уровня (в РФ это пример взаимодействия “УГМК” и “РМК”). Процесс объединения компаний позволяет им расширять возможности по проведению геологических исследований, а также обеспечивает упрочнение финансовой поддержки, поскольку акции таких более крупных компаний востребованы на фондовом рынке и имеют большую стоимость, что увеличивает капитализацию компании, ее кредитные рейтинги.

Еще недавно движения котировок на рафинированные цветные металлы на ЛБМ являлись практически адекватным отражением баланса спроса и предложения на мировом рынке. Теперь же такие фундаментальные показатели, как совокупный спрос, предложение и складские запасы, больше нельзя считать доминирующими в определении цен на основные цветные металлы на мировом рынке. Для инвесторов на мировом рынке сырья наибольший интерес по-прежнему представляют энергоносители, затем следуют цветные металлы. Все более тесной в условиях кризиса становится взаимосвязь товарно-сырьевых рынков с фондовыми и финансовыми рынками, учитывающими курсовые валютные колебания и процентные ставки ведущих регуляторов. Рафинированные металлы (свинец и цинк) стали удобным и выгодным инвестиционно-финансовым инструментом. Все большее число фондов начинает расценивать свои инвестиции на рынке металлов как средне- и долгосрочные, что способствует быстрому возвращению довольно высоких цен на них, которые к началу 2010 г. уже практически вернулись на докризисные уровни.

В свинцово-цинковой промышленности сильно влияние не только крупнейших ТНК, но и государственных структур, стремящихся защитить собственные стратегические предприятия от колебаний мирового рынка и изменения внешнего спроса. С этой целью активно используются инструменты таможенного регулирования, антидемпинговые меры, косвенное субсидирование продуцентов, а также прямая скупка излишков произведенного металла во всевозможные государственные резервы. Кризисные явления в 2008 – 2009 гг. привели к активному вмешательству государства на рынок металлов, чтобы не останавливать производственные мощности и не проводить сокращения на предприятиях. Самые значимые в мировом масштабе действия были предприняты в КНР, реализовавшей крупную задачу по приобретению “излишков” металла по снизившимся ценам и создавшей крупные запасы цинка и свинца. Попытки в 2009 г. создать в РФ государственный фонд по закупкам цинка, цены на который снизились из-за кризиса и стали угрожать рентабельности и устойчивости российских продуцентов, не увенчались успехом.

В свинцово-цинковой отрасли отчетливо прослеживается тенденция концентрации вы-



пуска в руках наиболее эффективных производителей. Основными продуцентами рафинированного цинка и свинца в последние годы являются КНР, США, Германия, Канада, Австралия, Республика Корея, Япония, Испания, Мексика, Франция. На долю первых десяти стран-продуцентов рафинированного цинка в 1998 г. приходилось 64,8% от мирового производства, а в 2008 г. – около 71,4%. В производстве рафинированного свинца ведущая десятка стран концентрировалась в 1998 г. – 74,0%, а в 2008 г. – около 76,2%.

Традиционно ориентированы на экспорт рафинированного свинца и цинка Австралия, Канада, Мексика и Перу, ряд стран специализируется на вывозе цинка (Республика Корея, Финляндия, Испания, Нидерланды), а ряд – свинца (Германия, Великобритания, Бельгия). В последние десятилетия на мировом свинцово-цинковом рынке появились новые значимые участники – Бразилия, Индия, Иран, Аргентина, Казахстан и РФ. Так, Индия увеличила экспорт цинка с 0,1 тыс. т в 2000 г. до 173,9 тыс. т в 2008 г.

В числе важнейших экспортеров необработанного рафинированного свинца с небольшими исключениями (Великобритания, Бельгия, Швеция, США) значатся те же страны, что и в экспорте цинка. США и страны Западной Европы экспортируют в основном металл, полученный из переработки вторичного сырья, а не первичный металл<sup>5</sup>.

Главным в экспортных поставках рафинированного свинца для РФ является турецкий рынок, куда в 2008 г. вывезено 23,5% металла, а также рынок Германии (18,7%). Значительны поставки в страны СНГ – около 23,3% в 2008 г., в основном в Украину, Казахстан, Узбекистан. Постепенно растет доля КНР: с 2,2% в 2004 г. до 6,2% в 2008 г.<sup>6</sup>

Цинковая промышленность России в настоящее время не играет ключевой роли в мире. Добыча цинка в России составляет около 1,7% от мировой, а производство рафинированного цинка – 2,2%. Столь низкие показатели объясняются недостаточной разработанностью имеющихся месторождений. На территории России расположены два крупных месторождения свинца и цинка мирового значения (Озерное и Холоднинское) в Бурятии.

С 2006 г. Россия перестала быть неттоимпортером чистого свинца, нарастив экспорт металла. Этому способствовали увели-

чение объемов добычи свинца и производства свинцовых концентратов ООО “Новоангарский обогатительный комбинат” в Красноярском крае, а также ввод в эксплуатацию на ОАО “Электроцинк” (г. Владикавказ) новой линии по переработке аккумуляторного лома.

Главные российские продуценты металлического цинка – это ОАО “ЧЦЗ” и ОАО “Электроцинк”, подконтрольные “УГМК”. Предприятие “Электроцинк” в конце 2003 г. вошло в состав холдинга “УГМК”, использует в производстве привозные концентраты, в основном с других активов “УГМК”: Учалинского и Бурибаевского ГОКов (Башкирия), Гайского ГОКа (Оренбургская обл.). Руководство “Электроцинка” ставит целью обеспечить здесь стабильный выпуск 110 тыс. т цинка и 50 тыс. т свинца в год. В качестве негативных моментов для “Электроцинка” можно отметить высокие транспортные расходы и устаревшие технологии.

Предельные возможности РФ по производству первичного рафинированного цинка составляют около 310 тыс. т. Производство же рафинированного свинца имеет в РФ более широкие перспективы за счет большей переработки вторичного сырья, для которой характерны предприятия с невысокими номинальными мощностями. До середины 2008 г. наблюдалась положительная динамика производства цинка в стране, связанная с ростом его внутреннего потребления и позитивными ожиданиями на фоне планировавшихся инфраструктурных и жилищно-строительных проектов, а также с развитием автопроизводства. В период кризиса выпуск цинка в стране заметно сократился вместе со спросом, что поддержало экспортные возможности отрасли, главной проблемой для которой в последние годы стали высокие издержки и, как следствие – убыточность в условиях ухудшения мировой рыночной конъюнктуры. Внутренний спрос на свинец начал снижение еще до наступления кризиса, поэтому экспортный потенциал для этой отрасли РФ остается также высоким, что подтверждает динамика цифр в последние годы.

В докризисный период цинк и свинец были весьма привлекательными металлами на мировом рынке. Так, среднегодовая цена на свинец в 2007 г. по отношению к 2004 г. на ЛБМ выросла в 2,9 раза, на цинк – в 3,1 раза; для сравнения: на алюминий – в 1,5 раза, на медь –



в 2,5 раза, на никель – в 2,7 раза. Т.е. рост цен на рафинированный цинк и свинец на мировом рынке в эти годы обогнал все прочие базовые металлы. Продуценты по всему миру планировали расширения мощностей, а сами металлы пользовались устойчивым спросом у инвестиционно-хеджевых фондов.

На волне интереса к металлам, учитывая большие запасы руд этих металлов в РФ, многие инвестиционно-финансовые структуры и компании предприняли попытки для “входа” в свинцово-цинковую отрасль или для укрепления своих позиций в ней: “УГМК”, “РМК”, ИФК “Метрополь”, иностранные компании. При наличии оптимистичных перспектив “ЧЦЗ” удалось провести сверхудачное IPO, акции предприятия были реализованы существенно выше рынка. В планы крупных российских продуцентов цинка в концентратах входило создание новых рафинировочных мощностей, если бы это произошло, мощности по выпуску рафинированного цинка в РФ к 2012 г. могли составить до 700 тыс. т в год.

Экономический кризис изменил картину: иностранные партнеры начали покидать ставшие рискованными проекты. Главным последствием кризиса стало существенное снижение цен на готовый металл, но сохранение относительно высоких цен на руды и концентраты. Если на мировом рынке стал формироваться избыток предложения рафинированного металла, то напряженность с поставками сырья продолжала сохраняться. В таких условиях “УГМК” отказалась сначала самостоятельно, а потом и совместно с “РМК”, планировать новый рафинировочный цинковый завод, вместо этого холдинг “УГМК” предпочел “скупить” подешевевшие цинковые активы. Кризис заставил российскую свинцово-цинковую отрасль консолидироваться более быстрыми темпами на фоне снижения внутреннего спроса, падения экспортных цен и внутренних проблем предприятий – убыточность производства на “ЧЦЗ” и дорогостоящие экологические проблемы на “Электроцинке”. Получив контроль над рафинировочными мощностями и имея весомую собственную сырьевую базу, холдинг “УГМК” при некотором улучшении внешней конъюнктуры может придать развитие всей экспортно-ориентированной российской свинцово-цинковой промышленности.

Российская свинцово-цинковая промышленность единственная из отраслей, производящих в стране основные цветные металлы, которая имеет максимальный потенциал для своего развития, расширения выпуска и увеличения экспорта. На фоне других отраслей у нее в среднесрочной перспективе наибольшие возможности по наращиванию горно-рудной базы, однако, необходим ввод дополнительных рафинировочных производств. Так, добыча и производство никеля в стране сильно ограничены, алюминиевая отрасль РФ имеет все возрастающую зависимость от импорта глинозема из СНГ и дальнего зарубежья. Заметное увеличение выпуска меди в РФ можно ожидать не ранее 2016 – 2017 гг., когда планируется к вводу в эксплуатацию Удоканский медный комплекс в Читинской области. Проекты же по вводу новых мощностей по добыче свинца и цинка в большом количестве в РФ планируются на период 2012 – 2015 гг.

Экспортные доходы российской промышленности основных цветных металлов (прежде всего, меди, алюминия, никеля) ограничены. А при прогнозирующемся увеличении внутреннего спроса на эти металлы – могут иметь долгосрочную тенденцию к снижению. В этих условиях поддержать доходы всей отрасли смогут металлы “второго” эшелона – цинк и свинец, производство которых в РФ может быть в обозримой перспективе сильно расширено. В итоге РФ займет весомое место на мировом свинцово-цинковом рынке, что позволит российским компаниям твердо продолжить наметившуюся тенденцию к переходу от поставок на спотовый рынок (“случайных” поставок) по заниженным ценам к долгосрочным отношениям с зарубежными потребителями и “работе” по рыночным ценам.

В условиях кризиса стабильный выход для российских компаний на внешние рынки важен как никогда – это залог их финансовой стабильности, а иногда и выживания. Особенно при прогнозирующемся среднесрочном ухудшении внутреннего спроса. Так, потребление цинка связано с развитием машиностроения и строительством, а эти оба сектора российской экономики находятся в стагнации. Потребление свинца в значительной мере определяется положением дел в отраслях, производящих аккумуляторы и автомобили – однако емкость рос-



сийского рынка аккумуляторов в кризис сократилась в 2 раза, а выпуск автомобилей снизился на 60%. Одним из немногих рынков, где потребление свинца и цинка не сокращается, а, наоборот, растет – это китайский. Именно на него будет ориентироваться в своем экспортном развитии российская отрасль. При этом собственного производства рафинированных свинца и цинка КНР не хватает, а плавильные предприятия в КНР не в полной мере обеспечены концентратами внутреннего производства.

Поставки могут быть увеличены в ближайшее время с предприятий ОАО “ГМК “Дальполиметалл” в Приморском крае (традиционно ориентированных на экспорт концентрата в КНР и страны ЮВА), а также с ЗАО “Салаирский ГОК” в Кемеровской области. Будет расти объем руды, добываемой ОАО “Сибирь-Полиметалл” на Рубцовском, Зареченском и Корбалихинском месторождениях в Алтайском крае<sup>7</sup>. ОАО “Новоширокинский рудник” планирует в 2010 г. в Забайкальском крае произвести с целью экспорта в Казахстан и КНР до 15,1 тыс. т свинца и 5,4 тыс. т цинка в концентратах<sup>8</sup>.

В условиях жесткой конкуренции на внешних рынках и наличии избытка рафинированных металлов необходима государственная поддержка отрасли с целью лоббирования своих интересов, введения заградительных барьеров для иностранных конкурентов, сдерживания дешевого импорта из СНГ, а также продвижения и облегчения доступа на зарубежные рынки.

При сужении внутреннего рынка под воздействием кризиса актуальное значение для продуцентов приобрела проблема повышения конкурентоспособности их продукции. Основными направлениями конкуренции на мировом рынке цинка и свинца выступают: конкуренция по качеству и номенклатуре товара, конкуренция по уровню, полноте и точности сервиса, в меньшей степени – конкуренция по цене, поскольку обычно металл продается ограниченному числу покупателей (крупным металлургическим заводам) по долгосрочным контрактам. Конкурентоспособность отечественной продукции свинцово-цинковых предприятий можно оценить как достаточно высокую – металл уже сейчас успешно конкурирует на мировом рынке по своим качественным характеристикам с аналогичной продукцией из других стран. В то же время российский цинк и сви-

нец все еще заметно дешевле зарубежного металла. Ценовая конкурентоспособность российского металла основана во многом на невысоком уровне оплаты труда, низких экологических издержках, относительно низких затратах на развитие основных производственных фондов, а иногда и за счет использования морально и физически устаревшей техники и технологий.

Подготовка к освоению крупных месторождений требует инвестиций, при нынешних растущих ценах на свинец и цинк и долгосрочной растущей потребности в металле в мире, можно ожидать возобновления интереса иностранных инвесторов к разработке этих месторождений, что позволит в разы увеличить производство цинковых и свинцовых концентратов в РФ в новом десятилетии. При этом, как показал кризис, финансовые риски весьма критичны для российской отрасли. Заметная часть продукции свинцово-цинковой промышленности экспортируется, а мировые цены на металлы и концентраты напрямую зависят от состояния общемировой хозяйственной конъюнктуры, соответственно, уровень и динамика мировых цен на них напрямую влияют на финансовое состояние каждого отечественного предприятия. Кроме этого есть риск валютных “ножниц”.

Дальнейшее поступательное развитие свинцово-цинковой промышленности РФ требует создания условий для повышения ее инвестиционной привлекательности, повышения кредитного рейтинга производителей, укрепления взаимодействия между продуцентами для обмена опытом и внедрения инноваций. При удачном стечении обстоятельств после 2014 г. РФ сможет производить до 700 тыс. т рафинированных свинца и цинка в год при уровне внутреннего потребления 250 – 300 тыс. т. Таким образом, наличие “свободного” металла и концентратов на фоне роста спроса на свинец и цинк со стороны китайских потребителей и улучшении мировой конъюнктуры будут стимулировать российские компании к увеличению экспорта.

Подводя итоги, можно утверждать, что материалоемкость мирового хозяйства в последние десятилетия по цинку и свинцу имеет устойчивую тенденцию к повышению. Существенный рост спроса на рафинированные цинк и свинец в мировом масштабе в настоящее время генерируют в основном соседи РФ по азиатскому региону, которым необходим как



готовый металл, так и сырье для его производства: КНР, Индия, Республика Корея, Тайвань, Япония. Экономический кризис заставил российскую свинцово-цинковую отрасль консолидироваться быстрыми темпами на фоне снижения внутреннего спроса и экспортных цен. Тем не менее, наблюдаемое посткризисное улучшение внешней конъюнктуры вместе с позитивным “азиатским” фактором может придать ей новый качественный импульс развития. На новой волне всемирного интереса к базовым цветным металлам, учитывая их биржевую значимость и большие их запасы в РФ, многие инвестиционно-финансовые структуры предпринимают активные действия для развития российской свинцово-цинковой отрасли, которая единственная, из производящих в стране основные цветные металлы, имеет на период до 2018 г. максимальный потенциал развития, расширения выпуска и увеличения экспорта. Предпринимаемые шаги по повышению роли отечественной свинцово-цинковой промышленности на азиатском рынке концентратов и рафинированного металла позволят увеличить доходы всей цветной металлургии РФ, будут способствовать усилению ее рыночных позиций, повышению ее региональной и в долгосрочной перспективе – глобальной конкурентоспособности.

#### **Примечания:**

<sup>1</sup> Второе рождение свинца и цинка // Все о минерально-сырьевом комплексе России и мира. <http://www.mineral.ru/Analytics/worldtrend/122/175/index.html> (дата обращения: 25.11.2009).

<sup>2</sup> Там же, 25.11.2009

<sup>3</sup> Press Release – 2010 forecast // ILZSG.ORG : официальный сайт. URL: [http://www.ilzsg.org/generic/pages/list.aspx?table=document&ff\\_aa\\_document\\_type=R](http://www.ilzsg.org/generic/pages/list.aspx?table=document&ff_aa_document_type=R) (дата обращения: 22.12.2009)

<sup>4</sup> Там же 22.12.2009

<sup>5</sup> На рынке цинка США // БИКИ. 2004. № 25. С. 14.

<sup>6</sup> Ситуация на мировом рынке цинка // INFOGEO.RU : ежедн. интернет-изд. 2009. 30 окт. URL: <http://infogeo.ru/metalls/press/?act=show&rev=4437> (дата обращения: 01.12.2009).

<sup>7</sup> Свинцовые доводы Дальполиметалла // INFOGEO.RU : ежедн. интернет-изд. 2008. 19 мар. URL: <http://infogeo.ru/metalls/press/?act=show&rev=3729> (дата обращения: 30.11.2009)

<sup>8</sup> Новоширокинский начинает производство свинца и цинка // INFOGEO.RU : ежедн. интернет-изд. 2009. 10 ноя. <http://infogeo.ru/metalls/press/?act=show&rev=4548>

#### **Библиография:**

1. Lead and Zinc Statistics // ILZSG.ORG : Международная исследовательская группа по свинцу и цинку : официальный сайт. 2009. URL: <http://www.ilzsg.org/static/statistics.aspx> (дата обращения 31.12.2009)

2. Lead Statistics and Information [Электронный ресурс]: USGS Minerals Information // U.S. Geological Survey. 2009. URL: <http://minerals.usgs.gov/minerals/pubs/commodity/lead/index.html> (дата обращения 28.11.2009).

3. United Nations Commodity Trade Statistics Database [Электронный ресурс] : Statistics Division. URL: <http://comtrade.un.org/db/> (дата обращения: 15.12.2009).

4. World Metal Statistics Yearbook 2008 / World Bureau of Metal Statistics. Ware, Herts. 2008. 149 с.

5. Zinc Statistics and Information [Электронный ресурс]: USGS Minerals Information // U.S. Geological Survey. 2009. URL: <http://minerals.usgs.gov/minerals/pubs/commodity/zinc/index.html> (дата обращения 23.11.2009).

6. Внешняя торговля России // БИКИ. 2005. № 20. С 4–6.

7. Состояние МСБ свинца Российской Федерации // ИАЦ “Минерал” : сервер аналитической информации. 2009. URL: <http://www.mineral.ru/Facts/russia/131/294/index.html> (дата обращения: 20.12.2009).

8. Состояние МСБ цинка Российской Федерации // ИАЦ “Минерал” : сервер аналитической информации. 2009. URL: <http://www.mineral.ru/Facts/russia/131/301/index.html> (дата обращения: 20.12.2009).

