

## Проблемы и противоречия развития мирового рынка алюминия на современном этапе

© 2010 А.К. Кочерыгина

Самарский государственный экономический университет

E-mail: kabs84@gmail.com

В статье проведен анализ мирового рынка алюминия, рассмотрены его основные проблемы и противоречия развития, влияние кризиса 2008 -2009 гг. и его последствия.

*Ключевые слова:* алюминий, мировое производство, цена на алюминий, проблемы отрасли, влияние кризиса, тенденции развития.

Из всех отраслей мировой экономики особый интерес представляет алюминиевая промышленность, что объясняется следующими факторами:

- во-первых, доля алюминиевых предприятий в экспорте очень велика;
- во-вторых, образуется все больше транснациональных компаний, определяющих и влияющих на мировые цены ;
- в-третьих, данная отрасль является высоко развитой и перспективной в России;
- в-четвертых, интерес вызван активным переломом собственности и, как следствие, связанными с этим скандалами.

То, что из алюминия делаются самые разнообразные товары - такие, как, например, фольга для приготовления пищи, - сегодня воспринимается всеми как нечто само собой разумеющееся, а ведь когда-то этот металл был настолько дорогим, что серебряных дел мастер при датском дворе изготовил из него для Принца Датского церемониальный шлем. И сегодня на Лондонской бирже металлов тонна алюминия стоит в 6-9 раз дороже тонны стали. Но его использование стало очень разнообразным и необходимым:

это авиация, строительство, электроника, производство мебели, транспорта, упаковки. Перечислять можно до бесконечности. А так как алюминий может быть переработан на все 100%, почти две трети добытого за последние 150 лет алюминия используется постоянно. И если бы не высокая стоимость алюминия, мы бы давно могли отказаться от стали. Но алюминий остается дорогим металлом по ряду причин: сложность получения чистого алюминия и энергоёмкость алюминиевого производства<sup>1</sup>.

Влияние кризиса на стальной рынок и черную металлургию обсуждается сейчас достаточно широко. Как в России, так и во всем мире отрасль признана одной из наиболее пострадавших ввиду резкого спада цен и спроса со стороны строительства и автомобильной индустрии.

На первый взгляд (рис. 1), в мировом производстве алюминия ситуация заметно лучше, чем в стальной индустрии. Спад месячного выпуска в январе 2009 г. (к уровню годовой давности) для алюминия составил -6,33%, в то время как для стали -24,01%.

На самом деле рынок алюминия понес большие потери в результате кризиса 2008 - 2009 гг.

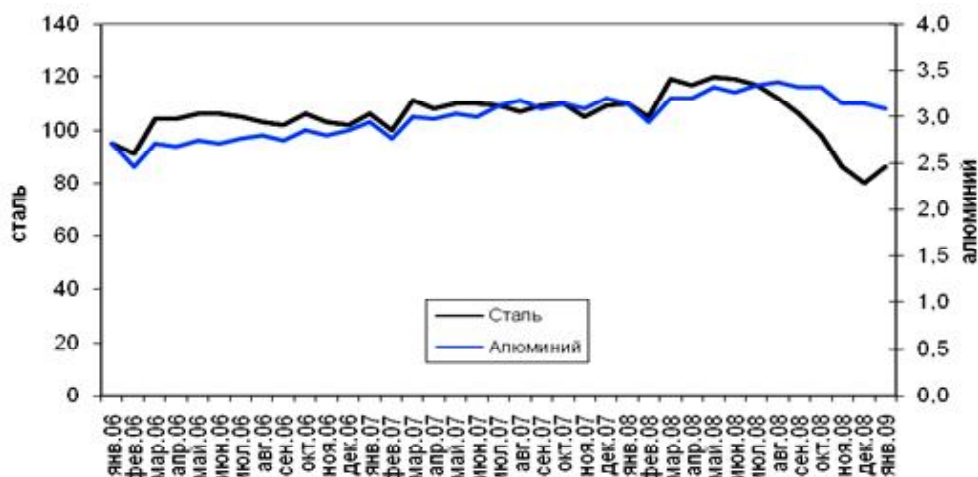


Рис. 1. Динамика производства стали и алюминия в мире

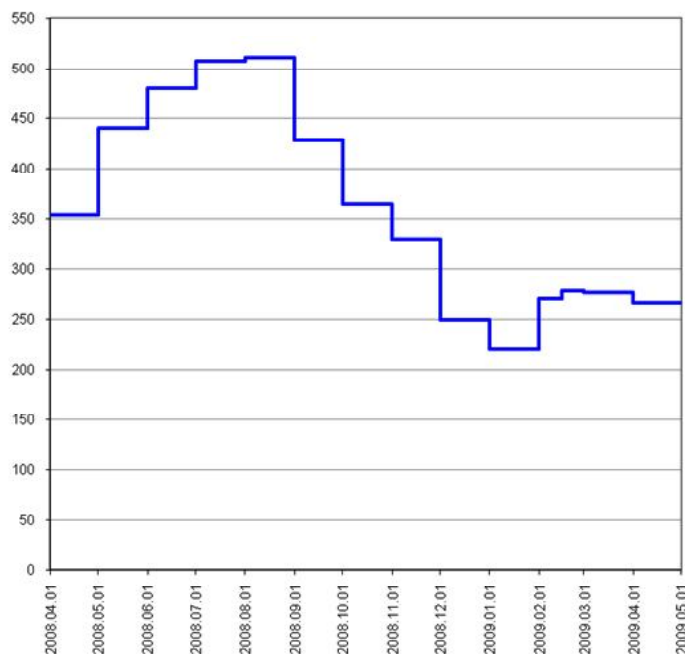


Рис. 2. Тренд изменения LME, 2008-2009 гг.

Падение цен на нефть в середине 2008 г. наряду с ростом доллара по отношению к евро привели к тому, что во втором полугодии цена алюминия стала снижаться (рис. 2). На Лондонской бирже металлов (ЛБМ-LME) по трехмесячным контрактам к середине августа она оказалась ниже 2800 долл. за тонну. Складские запасы алюминия на ЛБМ к концу августа выросли до четырехлетнего максимума в 1165,250 тыс. т, а в первом полугодии 2008 г. избыток алюминия на мировом рынке, по данным World Bureau of Metal Statistics, составил 790 тыс. т (в первом полугодии 2007 г. - 88 тыс. т).

По данным Международного института алюминия (International Aluminium Institute - IAI), в декабре 2008 г. мировое производство алюминия составило 3,076 млн. т<sup>2</sup>. Суммарный выпуск первичного алюминия в мире в 2008 г. достиг 38,759 млн. т (это на 3,6% больше, чем в 2007 г.), из которых 13,105 млн. т (33,8% мирового производства) пришлось на долю Китая. По итогам прошлого года, потребление алюминия в мире снизилось почти на 22%, в Китае - на 10%, в США и Европе - на 31%.

В январе 2009 г. конъюнктура рынка алюминия продолжала ухудшаться, цена трехмесячных контрактов на ЛБМ к концу месяца опустилась до 1340 долл. за тонну, а складские запасы выросли до 2,84 млн. т. Аналитики допускали даже, что в связи со снижением спроса складские запасы алюминия могли вырасти до 4 млн. т.

Продуценты первичного алюминия несли убытки, так как, по крайней мере, на 80% миро-

вых мощностей производственные затраты превышали рыночную цену алюминия. Началось закрытие предприятий и сокращение мощностей практически по всему миру. Так, по данным Harbor intelligence, за период с августа 2008 г. по 5 февраля 2009 г. в мире объявлено об остановке мощностей по производству 7,06 млн. т в год первичного алюминия и 12,1 млн. т в год глинозема.

Мировое производство первичного алюминия в сентябре 2009 г. составило 1,895 млн. т, тогда как в августе оно равнялось 1,955 млн. т. При этом, по оценкам IAI, мировое производство первичного алюминия упало в январе-августе 2009 г. на 8,8% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года - до 15 млн. 638 тыс. т.

За 9 месяцев 2009 г. в мире выпущено 17,534 млн. т алюминия, тогда как в январе-сентябре прошлого года было произведено 19,255 млн. т. Согласно данным IAI, производство первичного алюминия в январе-августе увеличилось только в Азии - на 11,7%, до 2 млн. 901 тыс. т. Производство в Африке за 8 месяцев снизилось на 2,6% - до 1 млн. 105 тыс. т, в Северной Америке - на 17,7%, до 3 млн. 211 тыс. т, в Латинской Америке - на 5,2%, до 1 млн. 681 тыс. т, в Западной Европе - на 18,6%, до 2 млн. 521 тыс. т, в Восточной и Центральной Европе - на 11,1%, до 2 млн. 754 тыс. т, в Океании - на 4,8%, до 1 млн. 465 тыс. т.

Несмотря на предпринимаемые сокращения, на рынке сформировались значительные излиш-

ки металла, которые вызвали новый виток понижения цен, и среднегодовая цена на алюминий в 2009 г. упала до 1410 долл./т. Только в сентябре 2009 г. цена на металл перешагнула отметку в 1900 долл./т, началось медленное восстановление рынка алюминия, которое продолжается до сих пор. Сейчас цена на алюминий на ЛБМ составляет 2 127 долл./т<sup>3</sup>.

Чтобы найти возможные пути выхода из кризисной ситуации, необходимо понять наиболее насущные проблемы алюминиевой отрасли.

Основная проблема - электроэнергия. Как уже говорилось, производство алюминия - очень энергоемкий процесс, для получения тонны алюминия расходуется 15-16 МВт·ч электроэнергии (что составляет 25-30% себестоимости металла)<sup>4</sup>. Если проследить изменения цен на алюминий и электроэнергию, видно, что тренды стоимости электроэнергии и стоимости алюминия имеют одинаковый характер изменения (рис. 3). Когда

ленно развитые страны и перемещается в государства, богатые ресурсами и позволяющие выработать электроэнергию с более низкими капитальными затратами.

Вторая проблема - затраты на грузоперевозки. Это существенная статья расходов алюминиевых предприятий, которая постоянно увеличивается. В таких условиях алюминщикам развиваться сложно, и тут может помочь только государство. Оно способно сдерживать рост тарифов на электроэнергию и грузоперевозки. Необходимо участие регулирующих органов в этом вопросе, так как повышение тарифов РАО "РЖД" и РАО "ЕС" может губительно сказаться на развитии нескольких отраслей, как то: добывающих, алюминиевых и др., а именно они являются основными статьями дохода российского бюджета.

Третья проблема сырьевая. Запасы бокситов, основного сырья алюминиевой промышленности очень ограничены - в мире всего семь боксито-

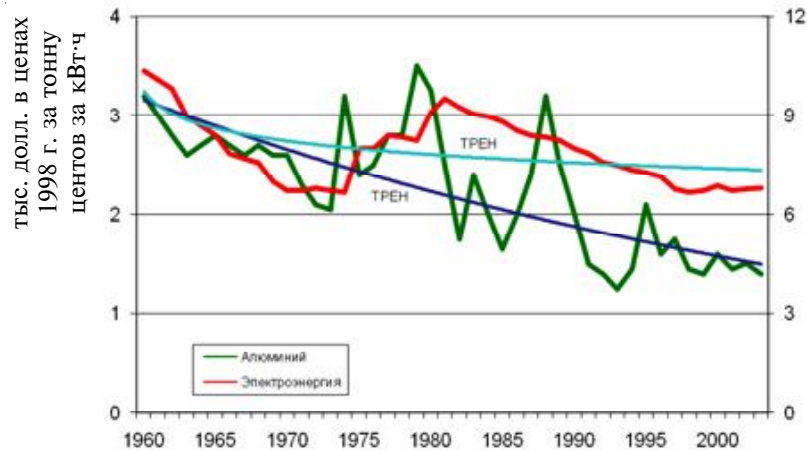


Рис. 3. Цены на алюминий и электроэнергию

Источник. Energy Information Administration.

в кризисные моменты цена на алюминий опускается ниже определенного уровня (примерно 1200 долл./т), производители не могут покрыть затраты на электроэнергию и терпят убытки. В такие периоды многие компании стремятся объединиться и минимизировать свои затраты на электроэнергию. Кроме того, некоторые из них переносят производства в районы добычи глинозема, в страны с дешевой рабочей силой и с низкой стоимостью электроэнергии.

Так как восстановление алюминия из глинозема путем электролиза чрезвычайно энергоемкий процесс, большинство вертикально интегрированных компаний производят собственную электроэнергию. Доступность и цена электроэнергии определяют одну из тенденций, характеризующих алюминиевую промышленность. Производство этого металла покидает промыш-

ленных районов: западная и центральная Африка (основные залежи в Гвинее); Южная Америка (Бразилия, Венесуэла, Суринам); Карибский регион (Ямайка); Океания и юг Азии (Австралия, Индия); Китай; Средиземноморье (Греция и Турция) и Урал (Россия). Основные месторождения бокситов высокого качества, с содержанием глинозема не менее 50%, уже поделены между крупнейшими участниками отрасли. Другим компаниям остается либо приобретать глинозем на открытом рынке и быть всецело зависимыми от рыночного колебания цен, либо объединять усилия с владельцами месторождений.

Самые богатые запасы бокситов у Объединенной компании "Российский алюминий" (UC RUSAL), образованной в 2007 г. путем слияния РУСАЛа, СУАЛа и глиноземных активов Glencore (3,3 млрд. т бокситов), а также у гор-

но-металлургических гигантов Rio Tinto (3,29 млрд. т) и CVRD (2,73 млрд. т). Китайская Chalco идет на четвертом месте с общими запасами в 1,92 млрд. т. Входящие в тройку лидеров по объему производства алюминия Alcoa и Alcan контролируют запасы в 1,89 и 0,38 млрд. т, соответственно, что ставит их в десятку крупнейших “бокситовладельцев” на пятое (Alcoa) и десятое (Alcan) места.

Эти же компании входят в десятку ведущих производителей глинозема: по оценкам аналитиков, Alcoa World Alumina and Chemicals (глиноземный бизнес Alcoa, в котором 60% акций принадлежат американской компании, а 40% - австралийской Alumina Limited) произвела в 2007 г. 19% от общемирового объема глинозема, UC RUSAL - чуть более 14%, Chalco - 12%, Alcan - 8%, Rio Tinto - 4%, CVRD - 3%<sup>5</sup>.

Ограниченность сырья - это один из факторов, определяющих ключевую тенденцию развития мировой алюминиевой отрасли - ее консолидацию. В 2007 г. закрыта сделка по объединению РУСАЛа, СУАЛа и глиноземных активов Glencore. Rio Tinto выдвинула предложение о поглощении канадской Alcan, которая, в свою очередь, уже была участником консолидационного процесса, поглотив в 2004 г. французского алюминиевого производителя Pechiney. Американская Alcoa также появляется на страницах печати как потенциальный участник сделок по слиянию и поглощению. По прогнозам аналитиков, и китайская алюминиевая промышленность стоит на пороге перемен: мелкие производители, которых в Китае более сотни, будут либо сливаться друг с другом, либо входить в состав Chalco.

Одна из основных тенденций развития отрасли алюминия - постоянное увеличение спроса на легкий металл. С одной стороны, экономика Китая - страны, которая уже сейчас потребляет четверть произведенного в мире алюминия, продолжает развиваться ошеломляющими темпами. Аналитики предсказывают 7-14 %-ный годовой рост автомобилестроительной отрасли Китая вплоть до 2011 г., 12 %-ное увеличение расходов на строительство и как минимум 16-миллионное прибавление городского населения каждый год в течение следующих 8 лет. Все это, по мнению экспертов, доведет долю Китая в потреблении алюминия до 40% уже к концу 2010 г.

С другой стороны, Европейский союз рассматривает возможность ужесточения требований к выбросам углекислого газа автомобильным транспортом, что неизбежно приведет к увеличению спроса на легкий металл. Алюминий легче стали, его использование в автомобилестроении позволяет делать современные машины гораздо

более энергоэффективными. Один килограмм алюминия, использованного в автомобильной конструкции вместо другого, более тяжелого металла, снижает общее потребление бензина на 8,5 л, а выбросы CO<sub>2</sub> - на 20 кг; 10 %-ное снижение веса машины дает в результате 9 %-ное улучшение в динамике потребления ею топлива.

Наконец, увеличение цен на металлы-субституты, такие как медь и цинк, способствует прямо пропорциональному росту спроса на алюминий в электроэнергетике, транспортной промышленности, строительстве и других отраслях.

Казалось бы, спрос огромен, потребители состоятельны, прибыльность налицо - должно быть много компаний, желающих заработать на производстве крылатого металла. Но ситуация не так проста. Лидерами становятся лишь те, кто не только может полностью обеспечить производственный цикл - добыча сырья, производство глинозема и восстановление алюминия, - но и сделать это с максимальной экономической эффективностью.

Рассмотренные проблемы отрасли (цены на электроэнергию, недоступность собственного сырья), а также ужесточение экологических норм привели к остановке или закрытию алюминиевых заводов в Западной Европе совокупной мощностью 354 000 т алюминия в год. В течение ближайших полутора лет в Европе будет закрыто еще три завода с общей мощностью 206 000 т алюминия в год<sup>6</sup>.

В то же время в таких странах, как Индия, Исландия, Россия, Китай, ОАЭ, производство алюминия растет и расширяется. По оценкам аналитиков, в течение следующих четырех лет каждая из этих стран увеличит совокупные производственные мощности минимум на 500 000 т алюминия в год. Абсолютным чемпионом станет Китай, который к 2011 г. добавит мощностей с общим объемом 7,6 млн. т алюминия в год. Производство алюминия по регионам мира выглядит следующим образом (рис. 4).

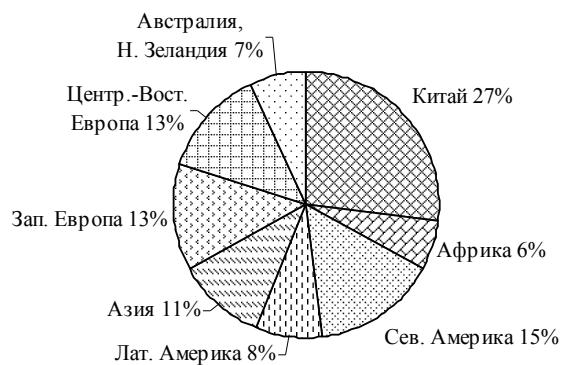


Рис. 4. Производство алюминия по регионам мира, 2008 г.

Стремление к снижению расходов на энергию и необходимость обеспечения сырьевой безопасности стимулируют отрасль к *интеграции*, это еще одна из современных особенностей развития рынка алюминия. Таким образом, рынок алюминия развивается противоречиво, с одной стороны, для него характерна постоянная конкуренция между его участниками (например, между “Русским алюминием” и СУАЛ-холдингом, в руках этих игроков консолидировалась почти вся алюминиевая промышленность России), с другой стороны, процессы концентрации и монополизации капитала усиливаются.

Алюминий присутствует в нашей жизни всего лишь около полутора веков, но и за этот короткий срок успел пройти путь от декоративного металла, любимца ювелиров, до материала, позволяющего нам передвигаться быстрее, жить в тепле и уюте, пользоваться всеми благами современности

и познавать миры вокруг. Корпоративная история производства алюминия не менее занимательна. Компании, еще пять лет назад считавшиеся явными претендентами на мировое лидерство в алюминиевой промышленности, превратились в структурные подразделения более успешных конкурентов, а заводы, которые начинались когда-то с экспериментальных цехов по производству легкого металла, стали крупнейшими в мире его производителями. Поэтому данная отрасль остается перспективной и интересной для нашего изучения.

<sup>1</sup> Рубанов И., Сиваков Д. Логика алюминиевой монополии // Эксперт. 2003. □11.

<sup>2</sup> <http://www.world-aluminium.org/Home>.

<sup>3</sup> <http://www.metalbulletin.ru>.

<sup>4</sup> <http://www.raexpert.ru/researches>.

<sup>5</sup> <http://www.aluminiumleader.com>.

<sup>6</sup> <http://www.alfametal.ru>.

Поступила в редакцию 03.07.2010 г.