

Metal Expert

www.metalexpert-group.com



**VI международная конференция
«Рынки металлургического сырья СНГ 2010»,
6-8 октября 2010, Крым, Алушта**

Перспективы завершения новых проектов по производству марганцевой руды

**Григорьева Ольга, руководитель отдела мониторинга,
ведущий аналитик рынка ферросплавов**

Metal Expert Ukraine
48-b Naberezhna Pobedy
Dnepropetrovsk 49094, Ukraine
tel +38 056 239 88 50

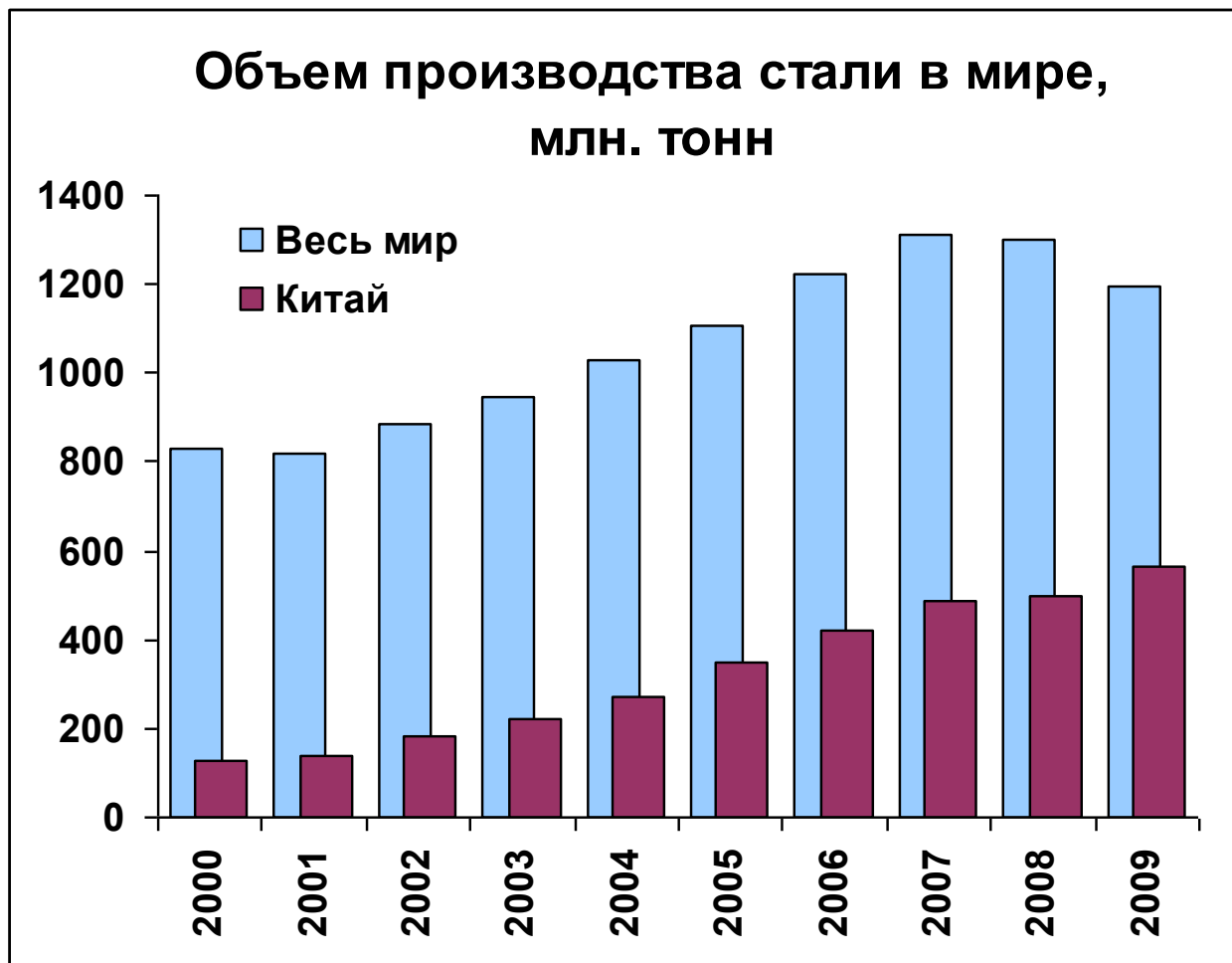
Metal Expert Russia
73 Volokolamskoe Shosse
Moscow 123060, Russia
tel / fax + 7 495 780 30 93

Metal Expert USA
2470 Hodges Bend Cir.
Sugar Land, TX 77479, USA
tel +1 832 545 50 23

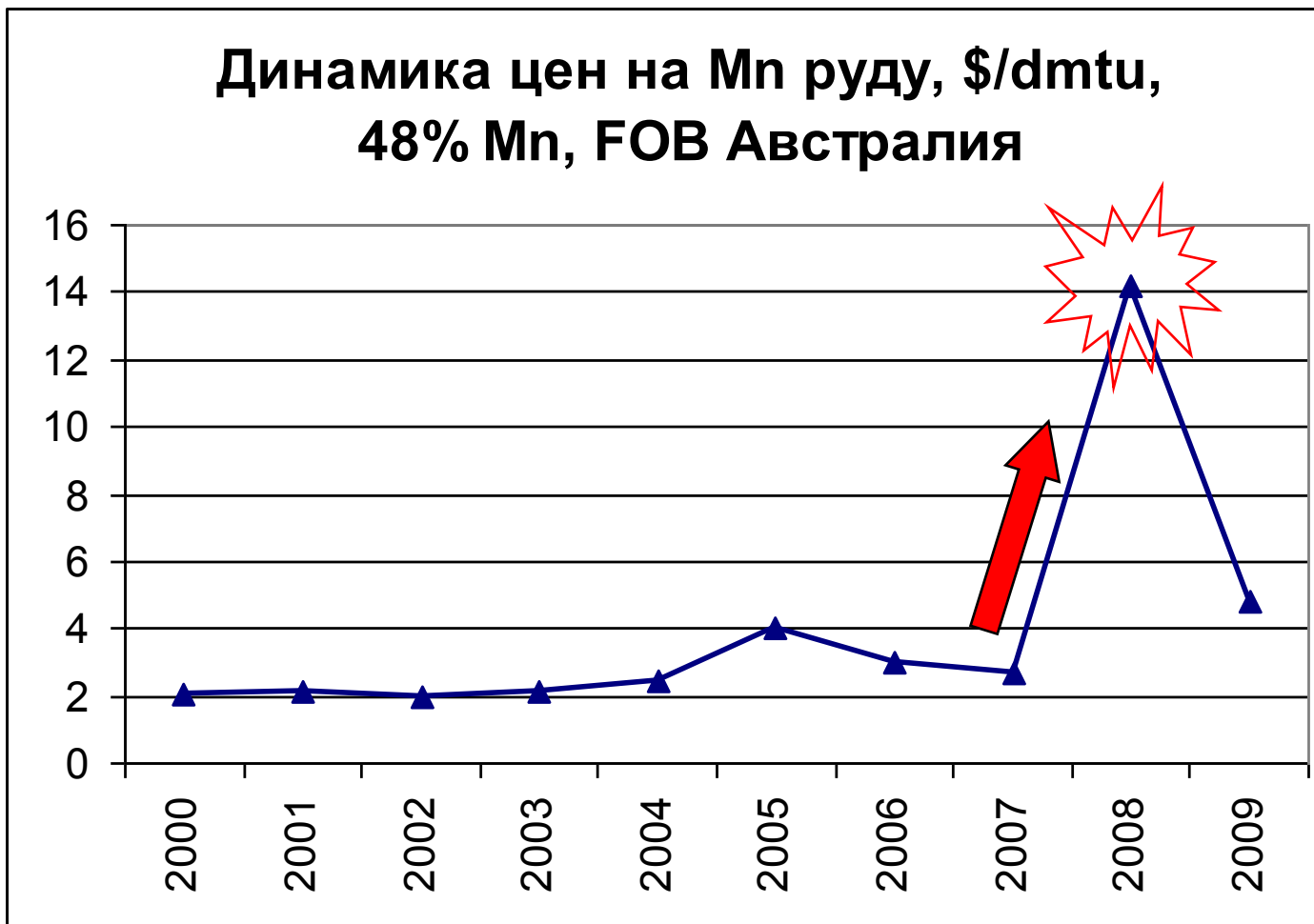
Ключевые вопросы доклада

- **Предпосылки к возникновению новых проектов по добыче марганцевой руды**
- **Спрос - ключевой фактор увеличения объемов потребления марганца**
- **Текущее состояние мощностей по производству марганцевой руды**
- **Прогноз баланса рынка марганцевой руды**

**Предпосылки к возникновению
новых проектов по
добыче марганцевой руды**



**Китай спровоцировал появление дефицита высококачественной
марганцевой руды в 2007-2008 гг**



Дефицит руды привел к росту цен

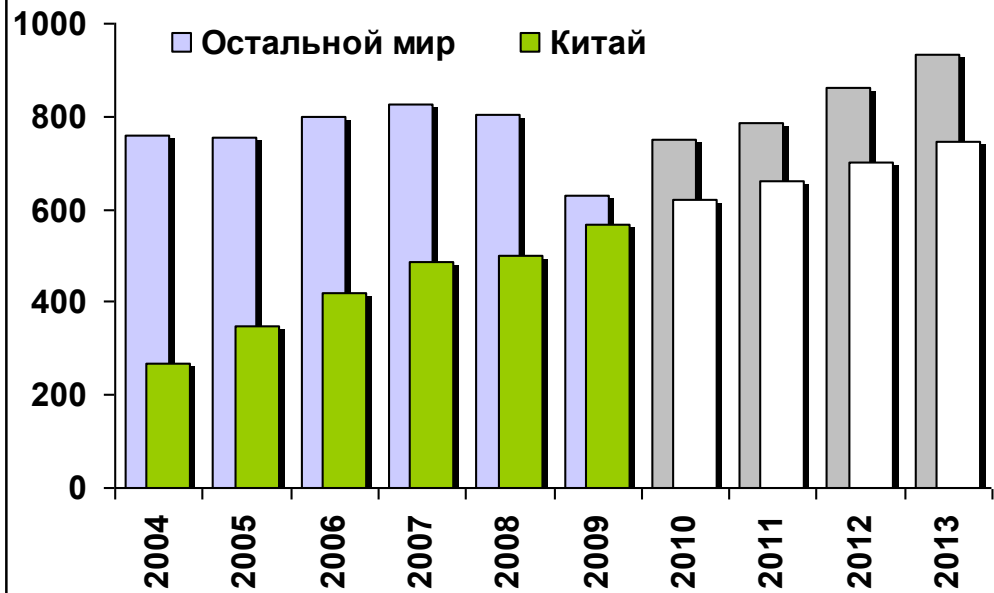
**Крупнейшие проекты по добыче марганцевой руды в 2010-2013 гг.,
ТЫС. ТОНН**

Страна	Компания	2010	2011	2012	2013
ЮАР	Kalahari Manganese	1000	0	0	0
Австралия	OM Holdings	250	0	0	0
ЮАР	BHP Billiton	0	600	0	0
ЮАР	Assmang	0	600	0	0
Бразилия	Mineracao Buritirama	0	300	0	0
Габон	Ningbo Huazhou Mining Investment Company	0	500	0	0
Казахстан	ENRC	0	70	0	0
ЮАР	Kalagadi Resources	0	0	3000	0
ЮАР	Ренова	0	0	2000	0
ЮАР	Northern Cape Manganese	0	0	1000	0
Буркина Фасо	Tambao deposit	0	0	350	0
Мексика	Minera Autlan	0	0	300	0
Австралия	Mesa Mining	0	0	200	0
Индия	Manganese Ore (India), Ltd.	0	0	200	0
ЮАР	Tshipi e Ntle Manganese Mining (Proprietary) Limited	0	0	0	2000
Россия	ЧЕК-СУ.БК	0	0	0	1375

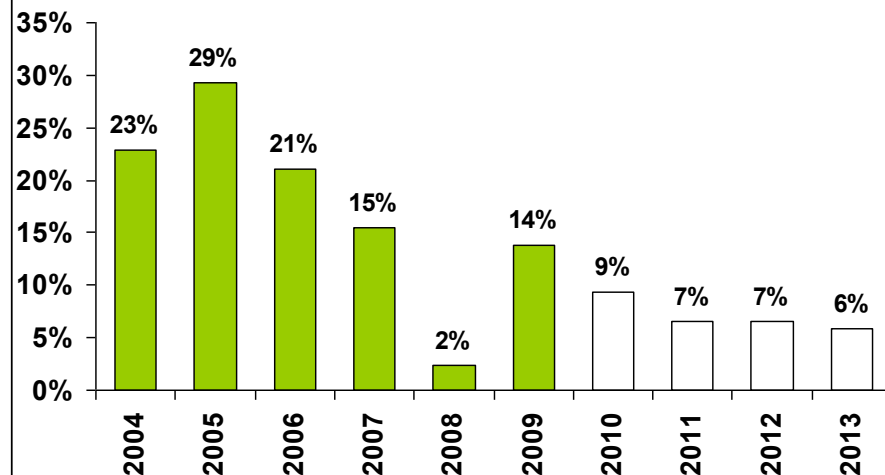
Высокий уровень спроса на марганцевое сырье привел к разработке большого количества месторождений

**Спрос - ключевой фактор увеличения
объемов потребления марганца**

**Прогноз объемов производства
стали в мире, млн. тонн**



**Темпы роста объемов выплавки
стали в Китае**

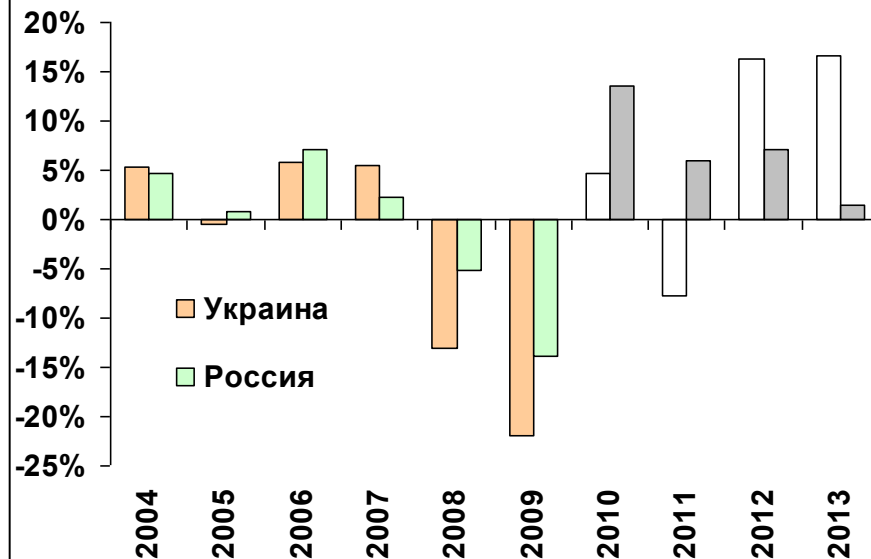


Глобальная роль Китая останется определяющей до 2013 года

**Прогноз производства стали в СНГ,
млн. тонн**

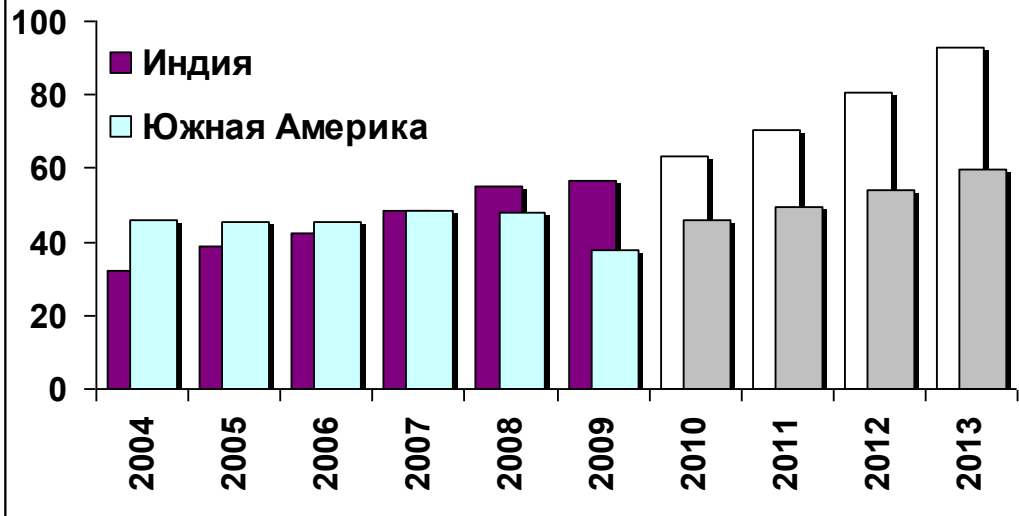


**Темпы роста/снижения объемов
выплавки стали**

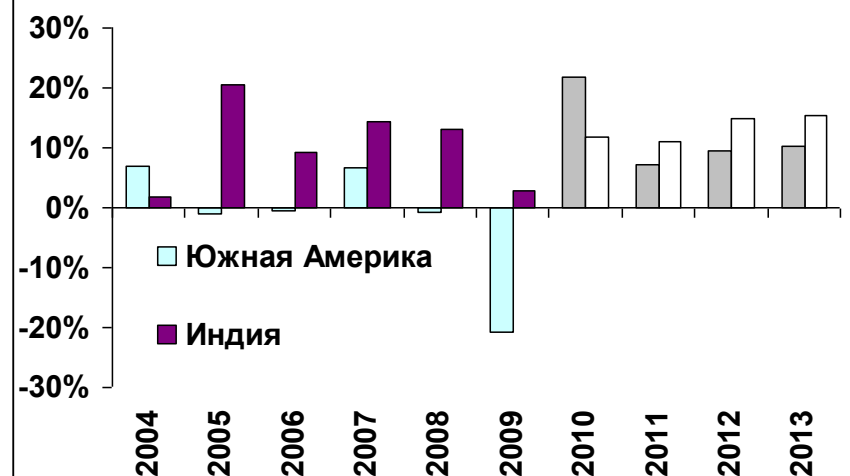


Восстановление докризисных объемов производства в странах СНГ вероятно не ранее 2013 года

**Прогноз производства стали в
быстро развивающихся регионах,
млн. тонн**

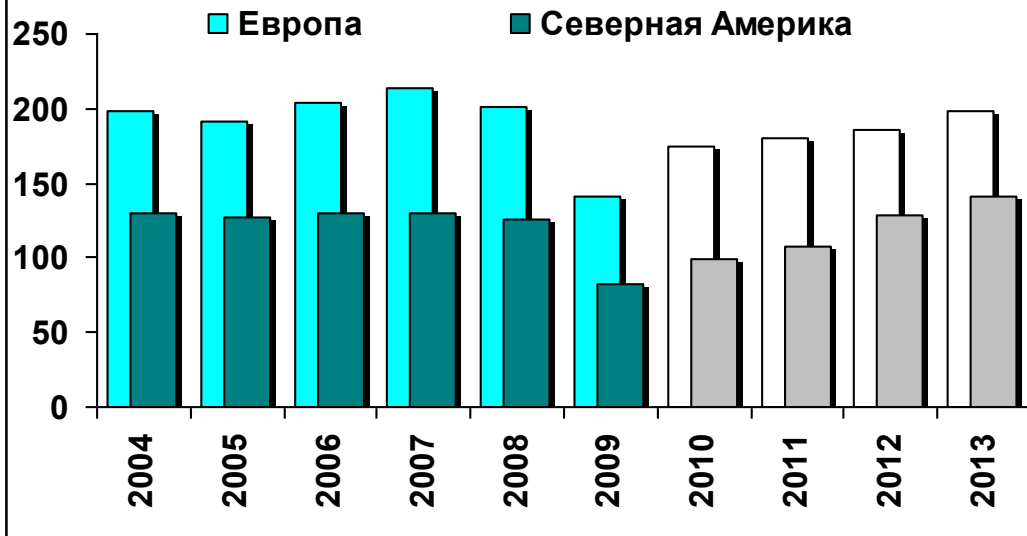


**Темпы роста/снижения объемов
выплавки стали**

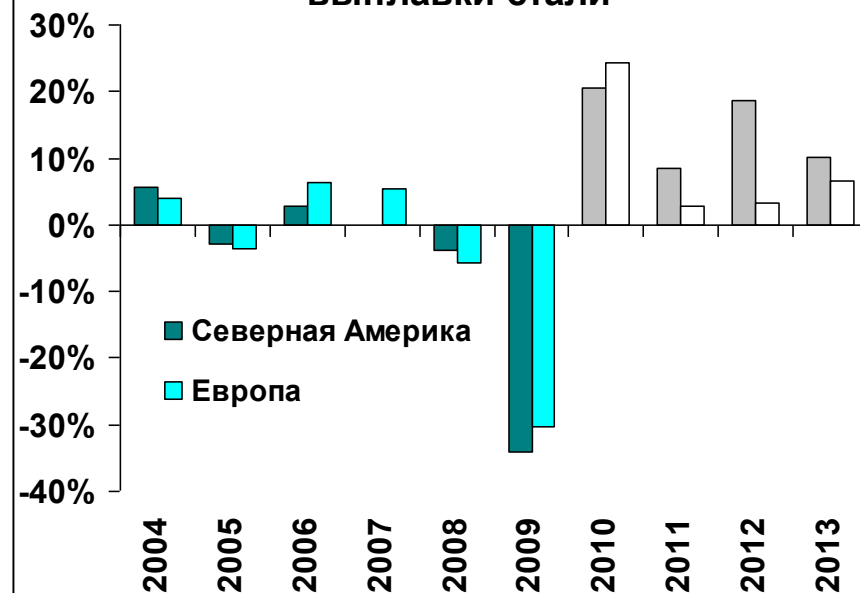


**Объемы производства стали в быстро развивающихся странах
выйдут на докризисные показатели уже в 2010-2011 годах**

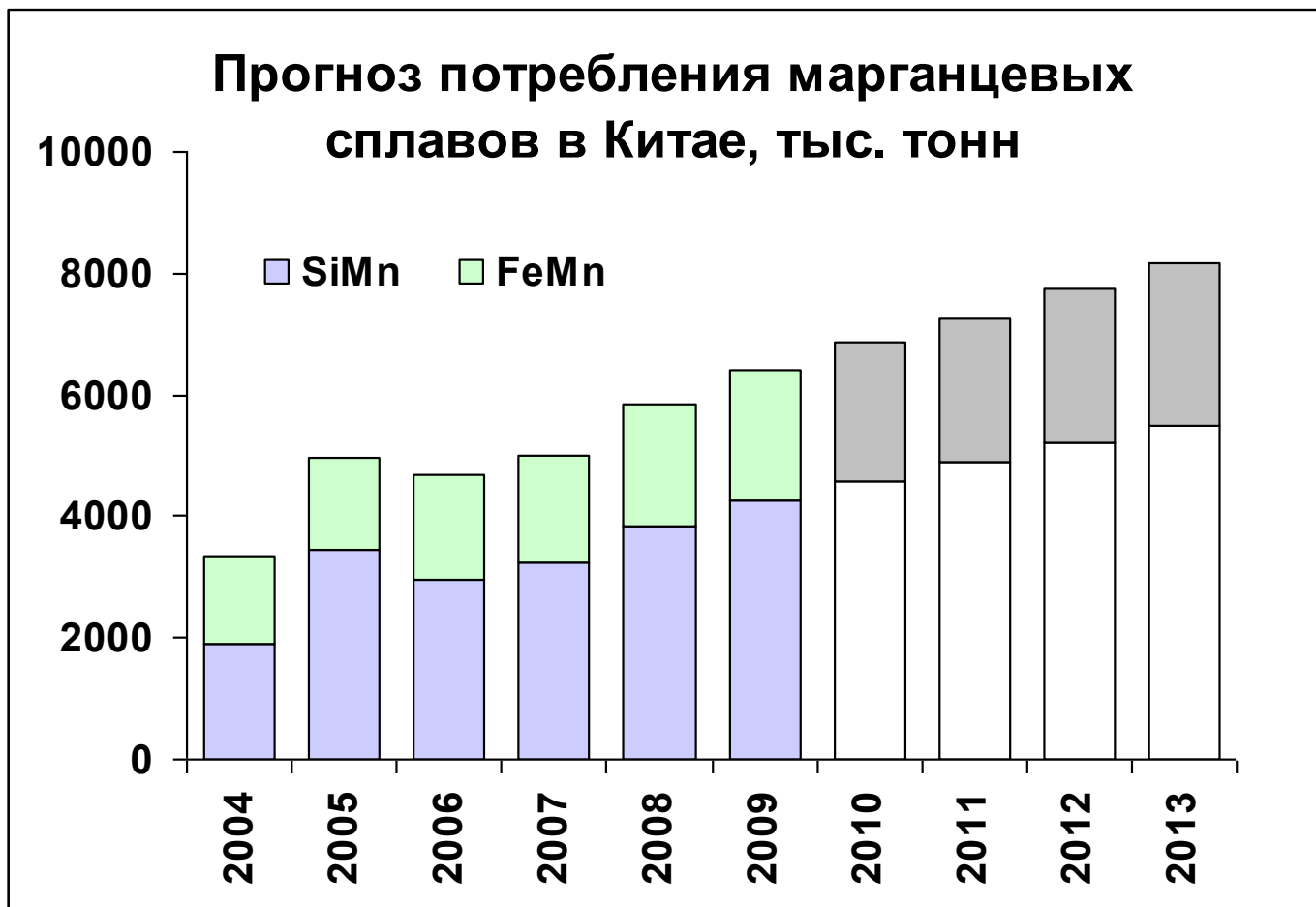
Прогноз производства стали в индустриально развитых регионах, млн. тонн



Темпы роста/снижения объемов выплавки стали



**Объемы производства стали в индустриально развитых странах
будут восстанавливаться умеренными темпами**



Спрос на марганцевую руду будет возрастать со стороны стран не обеспеченных собственным сырьем

Текущее состояние мощностей по производству марганцевой руды

Производство марганцевых сплавов в мире, тыс. тонн

	2006	2007	2008	2009
ВСЕГО	12197	13474	14005	11708
<i>в том числе по регионам:</i>				
КИТАЙ	5440	6064	6946	6496
СНГ	1930	2000	1736	1339
ИНДИЯ	783	1138	1180	1274
АЗИЯ (остальные)	840	890	927	748
ЕВРОПА	1336	1345	1237	663
АФРИКА	937	950	794	480
ЮЖНАЯ АМЕРИКА	531	684	718	340
АВСТРАЛИЯ	230	220	260	170
СЕВЕРНАЯ АМЕРИКА	135	146	137	141

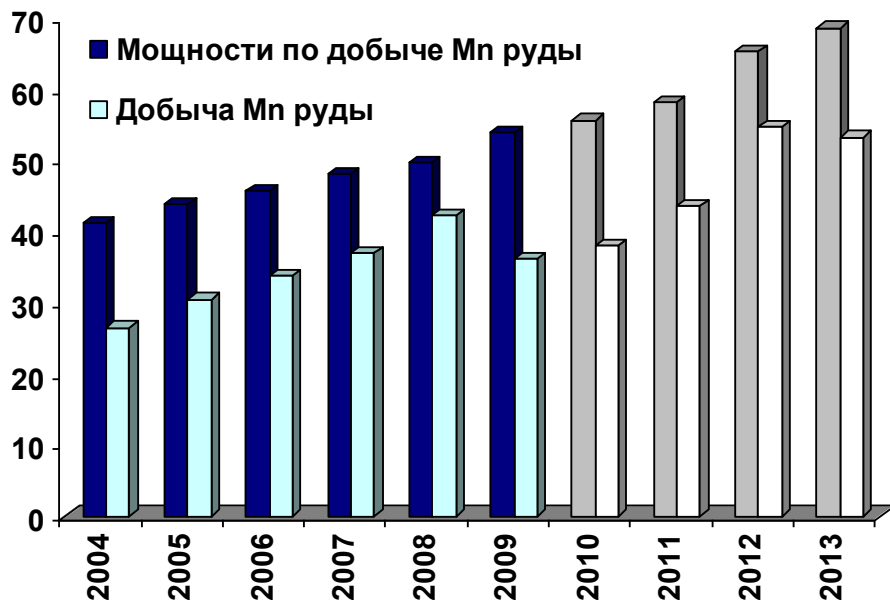
Китай остается ключевым потребителем марганцевой руды и не имеет собственных месторождений высококачественного сырья

Производство Mn руды в мире крупнейшими производителями, тыс. тонн

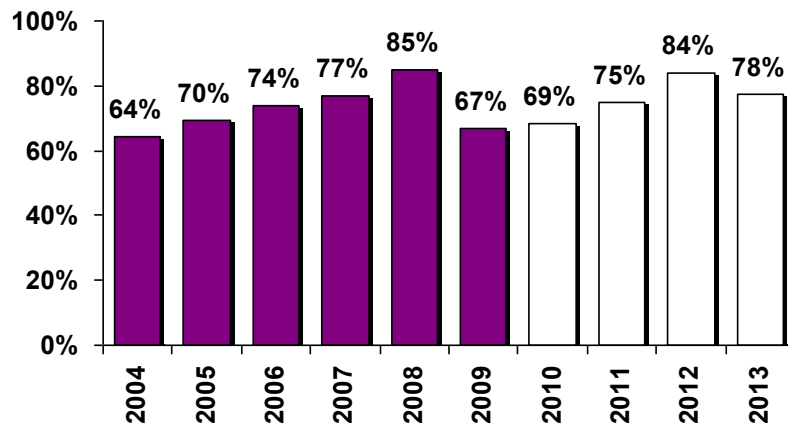
Месторасположение основных мощностей	Управляющие компании	2007	2008	2009
ЮАР, Австралия	BHP Billiton	6029	6759	3926
Габон	Eramet Comilog	3260	3250	2000
Украина, Гана, Австралия	Privat	4500	4125	3013
Казахстан	ENRC	997	1115	973
Африка	Assore/ARM	2847	3154	3138
Бразилия	Vale	1620	2383	1657
Индия	MOIL	1365	1175	1365
Другие		16401	20300	20043

Крупнейшие производители марганцевой руды в 2009 году были вынуждены существенно сократить производство

Введение новых мощностей и добыча Mn руды в мире, млн. тонн



Уровень загрузки мировых мощностей по добыче Mn руды



В 2012 году уровень загрузки мощностей достигнет уровня 2008 года, после 2012 года данный показатель снизится

Ввод мощностей по добыче Mn руды в мире

	2010	2011	2012	2013
Африка	1000	1700	6350	2000
Австралия	250	0	200	0
СНГ	0	70	0	1375
Бразилия	0	300	0	0
Индия	0	0	200	0
Мексика	0	0	300	0
Всего	1250	2070	7050	3375

Прирост новых мощностей по марганцевой руде ожидается преимущественно в Африке и придется на 2012-2013 года

Основные идеи раздела:

1. Основным потребителем марганцевой руды будет оставаться Китай
2. Страны, обеспеченные собственным сырьем будут увеличивать добычу и переработку руды внутри стран
3. Основными поставщиками марганцевой руды на свободный рынок будут новые предприятия, расположенные в Африке

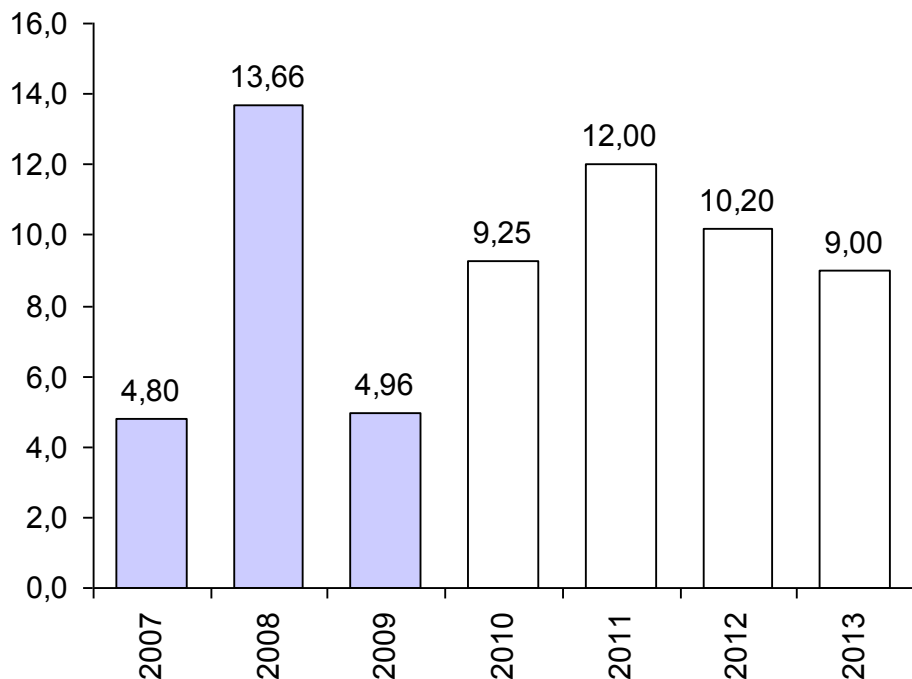
Прогноз баланса рынка марганцевой руды



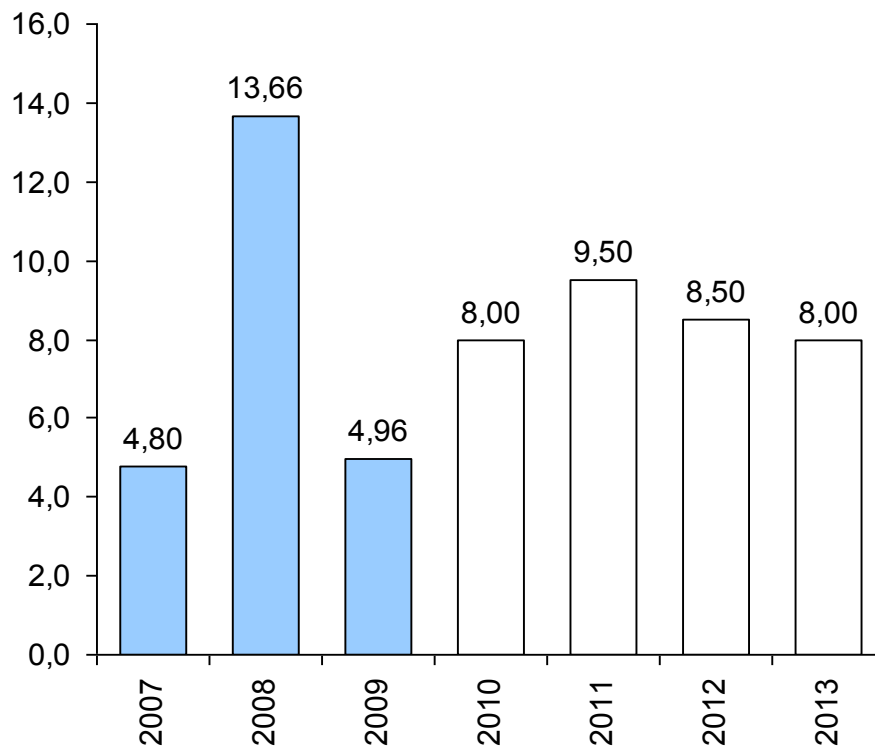
До 2012 года ожидается сохранение дефицита марганцевой руды в мире, после 2012 года тенденция изменится на противоположную

Сценарии по ценам на Mn руду на 2010-2013 гг

СЦЕНАРИЙ №1. Прогноз цен на марганцевую руду, \$ за 1% сод. Mn, CIF (Китай)



СЦЕНАРИЙ №2. Прогноз цен на марганцевую руду, \$ за 1% сод. Mn, CIF (Китай)



Цены на марганцевую руду будут продолжать возрастать на протяжении 2010-2011 годов

Выводы

1. Спрос на марганцевую руду будет возрастать в 2010-2013 гг, в частности со стороны Китая;
2. Дефицит предложения марганцевой руды будет сохраняться до 2012 года (из-за запаздывания ввода новых мощностей по добыче);
3. Цены на марганцевое сырье в ближайшие годы будут оказывать наиболее значимое влияние на процесс ценообразования на рынке марганцевых сплавов.

Таким образом, перспективы завершения новых проектов, по оценкам Металл Эксперт, достаточно высоки. Рынок марганцевой руды будет сохранять высокую инвестиционную привлекательность на протяжении ближайших двух лет. Анализ оставшихся этапов реализации проектов позволяет говорить о том, что никаких видимых препятствий для их реализации нет.

Металл Эксперт «Ферросплавы» - ежемесячный бюллетень, посвященный анализу рынков марганцевых, кремниевых и хромовых сплавов, малотоннажных ферросплавов в странах СНГ и Европе



Анализ, краткосрочные прогнозы и текущие цены, оценка баланса спроса-предложения, статистика



Металл Эксперт Консалтинг – исследования в черной металлургии, химической промышленности, угольной отрасли

- Рыночные исследования
- Оптимизация рыночных и продуктовых стратегий
- Бизнес планирование и стратегическое планирование
- Подготовка концептуальных проектов, обоснование инвестиций (пре-ТЭО и ТЭО)

Среди клиентов:



VALE

ArcelorMittal



Metal One

expert@metalcourier.com