

АНАЛИТИКА:

ТЕКУЩЕЕ СОСТОЯНИЕ И ПЕРСПЕКТИВЫ РЫНКА КАОЛИНА

КАОЛИН ПРЕДСТАВЛЯЕТ СОБОЙ ГЛИНУ БЕЛОГО ЦВЕТА, ВКЛЮЧАЮЩЮЮ МИНЕРАЛ КАОЛИНИТ. ЯВЛЯЕТСЯ ПРОДУКТОМ РАЗРУШЕНИЯ ГОРНЫХ ПОРОД. НАЗВАНИЕ ПРОИСХОДИТ ОТ НАЗВАНИЯ МЕСТНОСТИ КАО-ЛИН В ПРОВИНЦИИ КИТАЯ ЦЗЯНСИ, ГДЕ ОН ВПЕРВЫЕ БЫЛ ОБНАРУЖЕН.



В настоящее время каолин находит все более широкое применение в различных отраслях промышленности (керамической, электротехнике, огнеупорной, алюминиевой, бумажной, текстильной, кабельной, резиновой, химической, мыловаренной, лакокрасочной, в парфюмерии, в производстве карандашей и др.). Такое разностороннее использование каолина все больше привлекает к нему внимание инвесторов как выгодное вложение инвестиций в горнодобывающий бизнес.

Выделяют три основных области применения каолина:

1. Производство бумаги. В производстве бумаги каолин используется как наполнитель (уменьшает стоимость бумаги с одновременным улучшением качества печати), а также как пигмент мелования, улучшая такие качества бумаги, как яркость, гладкость, глянец и поглощение чернил, что ведет к более точному воспроизведению при цветной печати. Мелованная бумага содержит до 35-40% каолина. Основными сегментами рынка сбыта являются: писчая бумага; бумага для печати, особенно для высококачественной цветной печати рекламы и другой продукции.

2. Керамическая промышленность. Каолин используется в производстве фарфорофаянсовых изделий с целью придания белизны. Основными сегментами рынка сбыта являются: стеклянно-фарфоровые изделия; сани-

тарно-технические изделия; столовая посуда; настенная плитка; электротехнический фарфор; огнеупорная керамика.

3. Химическая промышленность. Каолин используется как наполнитель в следующих сегментах рынка: производство красок в качестве белого пигмента; резинотехнические изделия; пластик; клеящие вещества; уплотнители; фармацевтика; производство белого портландцемента и стекловолокна, где каолин используется как источник окиси алюминия.

Кроме того, каолин активно применяется для каталитической очистки нефти и газа. Структура потребления каолина по основным отраслям: бумажная промышленность – 45%, керамическая промышленность – 35%, химическая промышленность – 16%, прочие – 4%.

Мировые разведанные запасы каолинов оцениваются в 16 млрд. тонн. Крупнейшими запасами обладают США, Великобритания, Бразилия, Австралия, Аргентина, Чехия, Китай, Франция, Германия, Индонезия, Иран, Мексика, Южная Корея, Испания, Турция и Украина.

Таблица 1. Мировое производство каолина по странам, тыс. тонн

Страны	2006	2007	2008	2009	2010	2011
США	7 470	7 110	6 740	5 290	5 370	5 480
Германия	3 815	3 843	3 622	4 514	4 500	4 500
Чехия	3 768	3 604	3 833	2 886	3 490	3 550
Бразилия	2 455	2 456	2 674	1 987	2 000	2 050
Украина	1 327	1 735	1 457	765	1 085	1 347
Великобритания	1 800	1 800	1 800	1 800	900	900
Турция	1 064	914	792	728	800	650
Италия	470	635	591	1 070	641	645
Испания	464	450	465	465	485	485
Россия	486	425	332	284	283	333
Мексика	962	87	85	78	120	120
Узбекистан	95	120	120	113	107	107
Прочие	15 024	14 122	14 388	13 521	7 085	6 953
Всего	39 200	37 300	36 900	33 500	26 866	27 120

Источник: USGS, «Инфолайн» (данным по странам СНГ).

Примечание. Помимо представленных стран также могли производить каолин Китай, Марокко и Суринам, но имеющаяся информация, по данным USGS, недостаточно достоверная для предоставления данных об объемах производства в этих странах.

Таблица 2. Мировой экспорт каолина в 2007-2011 гг.

Страна	2007		2008		2009		2010		2011	
	млн. долл.	тыс. т	млн. долл.	тыс. т	млн. долл.	тыс. т	млн. долл.	тыс. т	млн. долл.	тыс. т
США	615	3 296	606	2 962	459	2 290	538	2 474	556	2 492
Бразилия	303	2 364	353	2 753	253	2 044	275	2 295	261	2 217
Великобритания	384	2 499	310	1 955	210	1 394	241	1 707	267	1 862
Китай	78	1 319	96	1 277	64	892	88	1 100	104	1 200
Украина	32	617	44	713	29	456	39	582	42	631
Чехия	24	173	34	234	25	175	64	485	81	542
Германия	81	508	79	498	62	374	68	390	78	432
Индонезия	8	310	10	377	9	380	8	308	9	364
Франция	72	412	72	319	60	269	54	273	57	274
Бельгия	144	619	242	1 039	174	784	118	522	60	231
Болгария	17	160	15	134	14	120	17	160	23	197
Испания	29	195	27	155	25	157	34	168	34*	168*
Индия	6	45	10	106	10	143	10	46	12	154
Португалия	4	71	4	48	3	51	3	32	6	104
Марокко	3	102	4	113	2	68	3	92	3*	92*
Турция	4	133	4	131	2	63	5	138	3	83
Гонконг	3	183	3	170	2	98	2	103	2	78
Сенегал	1	23	2	26	1	23	3	45	3	52
Малайзия	4	34	6	42	6	54	8	55	8	44
Нидерланды	76	416	14	72	7	34	8	34	8*	34*
Финляндия	3	11	3	9	5	14	7	18	8	31
Италия	7	18	5	14	5	21	6	36	8	28
Австрия	1	2	1	2	1	9	2	28	2*	28*
Босния и Герцеговина	1	33	1	58	1	27	1	31	0	26
Вьетнам	2	10	3	13	2	8	4	17	4*	17*
Швеция	4	18	7	30	7	31	8	28	5	16
Египет	1	12	1	8	8	35	2	17	3	16
Таиланд	2	16	2	27	2	16	2	12	4	14
Польша	1	10	1	8	1	12	1	9	1	12
Республика Корея	2	11	2	12	2	8	2	8	2	12
Иордания	0	3	0	2	0	1	0	6	10	11
Япония	4	9	3	10	3	7	4	11	6	11
Прочие	9	125	10	62	11	70	14	130	12	35
Итого	1 926	13 761	1 974	13 379	1 467	10 125	1 638	11 361	1 682	11 510

Источник: UNdata, * – оценка IMC Montan

В СНГ насчитывается 51 месторождение каолина (25 – в России) с запасами 1,4 млрд. т сырья. По данным, приводимым агентством «Инфолайн», на Украине запасы каолина оцениваются в 400 млн. т, в России – 270 млн. т, в Казахстане – 260 млн. т. В Узбекистане, Туркмении и Грузии имеется по одному сертифицированному месторождению с запасами, соответственно, 394 млн. т; 3 млн. т и 1,3 млн. т каолина.

Доля России в мировых запасах каолина составляет около 3%. Наиболее крупные месторождения каолинов находятся в Челябинской, Свердловской и Оренбургской областях. США, Бразилия, Германия, Чехия, Украина являются ведущими мировыми производителями. На долю этих стран приходится более 60% мирового производства каолина.

На шесть крупнейших компаний – производителей каолина приходится 66% от общемирового производства. Imerys (Франция) на сегодняшний день является крупнейшим производителем с годовым объемом производства около 5,9 млн. тонн.

В России в настоящее время каолин выпускают 5 предприятий: ОАО «Боровичский комбинат огнеупоров», ОАО «Новокаолиновый ГОК», ЗАО «Пласт-Рифей», ООО «Керамос», ОАО «Ксанта».

В странах СНГ производится ежегодно около 1,7 млн. т каолина. Около 75% от общего объема производства приходится на Украину, 19% – на Россию.

Ежегодно в мире экспортируется около 11,5 млн. т каолина. Основными странами-экспортерами каолина на мировой рынок являются США, Бразилия, Великобритания и Китай, которые поставляли на внешние рынки 65-69% мировой продукции в 2007-2011 гг. (табл. 2).

В 2011 г. объемы экспорта многих стран стали увеличиваться. Большой объем американского каолина экспортируется в Канаду и Мексику. Свыше 45% произведенной в 2011 г. продукции предприятия США поставили на экспорт.

В странах СНГ практически весь объем экспорта каолина обеспечивается Украиной (в среднем за последние 5 лет около 600 тыс. тонн ежегодно).

В 2007-2008 гг. в мире импортировалось 13,5 млн. т каолина ежегодно, в 2010-2011 гг. – 11 млн. т (табл. 3). На протяжении последних 9 лет основными импортерами каолина являлись Испания, Финляндия, Бельгия, Япония, Италия, Германия, которые ежегодно импортировали 38-45% всего мирового объема. Также стоит отметить снижение совокупной доли этих стран в мировом импорте с 48% в 2007 г. до 44% в 2011 г.

Стоит отметить, что из-за несовершенства системы учета данных базы UNdata (многие страны в отдельные годы не учитываются) объемы экспорта и импорта не совпадают.

Среди стран СНГ за последние годы на Россию приходится около 83% общего объема импорта. Россия ежегодно импортирует около 300 тыс. тонн каолина. До последнего времени промышленность России вынуждена была завозить каолин, так как с принятым в советские времена разделением производств до 90% поставок каолина шли из Украины и Казахстана, а основные потребители находились на территории России.

Таблица 3. Мировой импорт каолина в 2007-2011 гг.

Страна	2007		2008		2009		2010		2011	
	млн. долл.	тыс. т	млн. долл.	тыс. т	млн. долл.	тыс. т	млн. долл.	тыс. т	млн. долл.	тыс. т
Испания	133	1 579	140	1 477	76	758	97	1 062	97*	1 062*
Финляндия	205	1 153	203	1 148	131	740	157	945	160	937
Бельгия	136	849	214	1 466	138	906	152	1 000	155	890
Япония	272	1 212	296	1 191	156	649	206	809	192	730
Италия	154	907	149	815	98	507	138	826	135	708
Германия	173	717	166	647	145	586	171	716	167	705
США	48	194	57	56	55	56	62	135	56	550
Канада	102	965	89	974	76	540	67	516	71	550
Турция	42	331	47	403	34	308	48	424	57	497
Китай	74	345	83	363	73	306	97	393	122	445
Мексика	65	462	64	431	48	352	66	422	65	411
Швеция	82	448	80	468	69	408	70	368	71	389
Россия	19	299	26	357	18	261	21	264	28	321
Франция	69	307	64	260	53	200	60	232	59	219
Австрия	42	219	46	227	36	191	34	194	34*	194*
Республика Корея	49	236	50	218	46	192	52	211	50	184
Саудовская Аравия	18	75	4	26	2	21	27	160	27*	160*
Тунис	10	87	13	109	10	77	12	158	12*	158*
Египет	17	86	45	52	32	45	34	62	43	155
Нидерланды	88	613	43	352	20	68	24	151	24*	151*
Норвегия	34	209	40	253	28	191	32	226	24	149
Польша	18	128	20	137	13	99	19	121	20	126
Индонезия	29	143	37	154	25	97	31	128	33	125
Великобритания	20	73	26	80	24	78	30	99	34	110
Гонконг	3	11	2	8	2	172	2	108	2	110
Португалия	25	155	19	114	12	73	14	99	15	108
Прочие	259	1 682	300	1 730	1 072	1 070	258	1 209	267	1 192
Итого	2 186	13 486	2 325	13 516	2 492	8 949	1 979	11 039	2 019	11 336

Источник: UNdata, * – оценка IMC Montan

Эксперты прогнозируют рост потребления каолина российских производителей бумаги, строительной керамики, в нефтегазовой отрасли и т.д. По данным «Инфомайн» в 2011 году на территорию РФ было ввезено 321 тыс. тонн каолина против 261 тыс. тонн в 2009 году. Таким образом, объемы импорта за последние 3 года возросли на 23%. Практически весь объем импортного каолина был завезен в Россию из Украины. Наибольшие объемы поставок импортной продукции за последние годы приходились на компании ООО «НПП Донбасснерудпром», ООО «УкрРосКаолин», ООО «Проско Ресурсы» и ЗАО «Глуховский каолиновый завод».

На российском рынке в 2011 году ключевые экспортные поставки каолина пришлось на Казахстан, Узбекистан и Украину. Основные экспортные поставки каолина в 2011 году пришлось на две российские компании: «Новокаолиновый ГОК» и ЗАО «Геоком».

Рост мирового рынка каолина по прогнозам должен составить 3,5% в год до 2016 года, который будет представлять собой значительное ускорение от относительной стагнации 2005-2010 гг. Рост спроса на каолин будет обусловлен, как правило, улучшением экономического климата во всем мире, причем особенно быстрый рост ожидается в развивающихся экономиках Азиатско-Тихоокеан-

ского региона и Центральной и Южной Америки. Также значительный рост спроса на каолин в будущем ожидается в развитых странах, особенно в Северной Америке и Западной Европе. Спрос на каолин, оцениваемый в денежном выражении, будет расти быстрее, увеличиваясь на 4,4% в год по всему миру в общей сложности почти до \$4,6 млрд. к 2015 году.

Основными факторами, определяющими мировой спрос на каолин в ближайшей перспективе, являются:

- рост численности населения в странах Азии и Латинской Америке;
- увеличение потребления на душу населения;
- внедрение инновационных технологий в отраслях нефте- и газодобычи;
- развитие рынков стекловолокна, цемента для промышленного и жилищного строительства, а также резинотехнических изделий и пластмассы, особенно в странах АТР и Латинской Америке;
- появление новых сфер использования каолина на основе инвестиций в инновационные исследования и разработки.

Прогноз ежегодных темпов роста (снижения) спроса на каолин в мире по сферам применения, выполненный консультантами IMC Montan, приведен в табл. 4.

Оценка объемов мирового потребления каолина за 2007-2011 гг. и прогноз на 2012-2016 гг., выполненный консультантами IMC Montan, представлен на рис. 1. Оценка т.н. «видимого потребления» была рассчитана как сумма мирового производства и импорта каолина за исключением его экспорта.

По нашим оценкам, восстановление объемов докризисного мирового потребления каолина ожидается к 2015 году. Ежегодный прирост потребления каолина в мире в среднем за 2012-2016 гг. составит 1,2 млн. тонн.

Динамика средних цен на импортируемый каолин в страны Евросоюза, Китая, Японию, Россию и Украину за период 2007-2011 гг. приведена на рис. 2.

Сравнительно низкая цена импортируемого Россией каолина объясняется тем, что в основном он завозится из Украины и имеет невысокое качество.

Динамика средних экспортных цен на каолин по анализируемым странам за период 2007-2011 гг. приведена на рис. 3.

Наибольший рост цен на экспортируемый каолин за указанный период был зафиксирован в Японии, где цены за 5 лет выросли с 374 долл./т до 502 долл./т (рост составил 34%).

В Евросоюзе наблюдалось снижение средних экспортных цен на каолин с

КОНСАЛТИНГОВЫЕ УСЛУГИ В ГОРНОДОБЫВАЮЩЕЙ ПРОМЫШЛЕННОСТИ

www.imcmontan.ru



IMC Montan

**МЕЖДУНАРОДНАЯ
КОНСАЛТИНГОВАЯ ГРУППА**

Высококвалифицированные услуги горнодобывающим и перерабатывающим компаниям при разработке документов международного формата и решении производственных задач.

Чем мы отличаемся от других компаний?

- ✦ Успешной реализацией более 300 проектов.
- ✦ Командой лучших российских и международных экспертов.
- ✦ Оперативным восприятием задач клиентов.
- ✦ Работой в соответствии с международными стандартами.

**Просто мы
другого
масштаба!**

Офис в России:

Адрес: 125047, г. Москва,

ул. Чаянова 22 стр. 4

Тел.: 8 (499) 250-67-17

Факс: 8 (499) 251-59-62

E-mail: consulting@imcgroup.ru

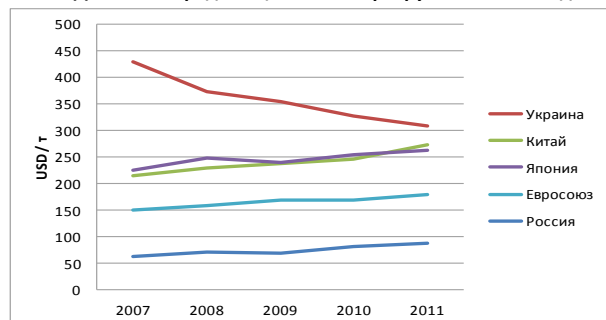
- ✦ ГОРНО-ГЕОЛОГИЧЕСКИЙ АУДИТ
- ✦ ОЦЕНКА РЕСУРСОВ/ЗАПАСОВ
- ✦ ОТЧЕТ КОМПЕТЕНТНОГО ЛИЦА
- ✦ ИНЖЕНЕРНЫЙ КОНСАЛТИНГ
- ✦ СТРАТЕГИЯ РАЗВИТИЯ
- ✦ ДРУГИЕ УСЛУГИ ГРУППЫ

Таблица 4. Прогноз роста (снижения) спроса на каолин по сферам использования

Отрасль применения	Темп роста спроса, % в год
Рынок бумаги	1-2%
в т.ч. в Китае	5-6%
Керамика	1%
в т.ч. в Китае	5-6%
Нефтяная и газовая промышленность	5-7%
Сталелитейная промышленность	- 2-3%
Огнеупоры	- 2-3%
Стекловолокно	3-5%
Цемент	3-4%
Резина и пластмассы	4-6%
Прочие	2-5%
В целом по отраслям	3-4%

Источник: оценка IMC Montan

Рис. 2. Динамика средних цен на импортируемый каолин, долл./т



Источник: Undata, оценка IMC Montan

2008 г. с 216 долл./т до 158 долл./т в 2011 г. Общее снижение за 4 года составило 27%.

В России резкое снижение цен было в 2010 г. по отношению к предыдущему году (с 334 долл./т до 91 долл./т, или на 73%), после чего цены продолжили рост.

В Китае, Японии и Украине за указанный период цены выросли, соответственно, на 47%, 34% и 27%.

Основными факторами, оказавшими влияние на рост (снижение) цен на импортируемый и экспортируемый каолин за анализируемый период, по нашему мнению были следующие:

- изменение качества поставляемого на экспорт каолина;
- изменение отраслевой структуры потребления каолина в странах-импортерах;
- мировой экономический кризис, сказавшийся на спросе и, как следствие, на производстве и рыночном предложении каолина.

Китайский рынок представляет нам наиболее перспективным для сбыта каолина, несмотря на высокую рыночную конкуренцию. На основе выполненного анализа предложений на продукты каолина на китайском рынке, представленные на Alibaba.com,

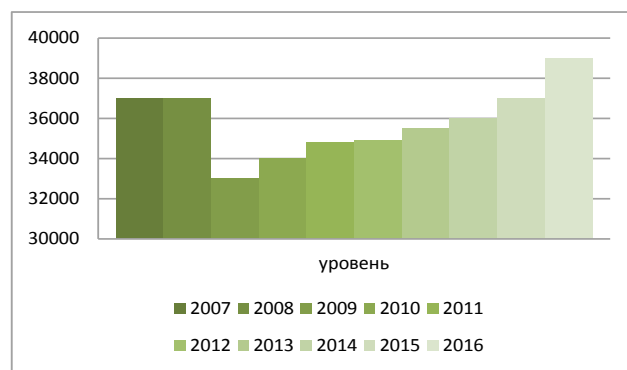
нами были выделены продуктовые группы, по каждой из которых были рассчитаны средневзвешенные рыночные цены с учетом потенциальных возможностей поставки данного продукта поставщиками (на условиях FOB порты Китая, долл./т), по состоянию на 2 квартал 2013 г.:

- кальцинированный каолин для фарфора 580;
- каолин для бумаги, фарфора 460;
- каолин для химии (краски) 260;
- каолин для керамики 180.

Обобщая вышеизложенное, можно сделать следующие выводы.

1. В ближайшие 3-5 лет рынок каолина имеет хорошие перспективы. Это вызвано быстрыми темпами развития основных отраслей, потребляющих данный вид сырья – целлюлозно-бумажной, керамической и химической. Особенно стремительно данные отрасли получили развитие в Китае, обеспечив стране мировое лидерство в данных сегментах рынка. Росту спроса на каолин в мире будут способствовать рост численности населения, дальнейшая урбанизация, развитие инноваций, развитие существующих рынков с одновременным появлением новых сфер применения каолина.

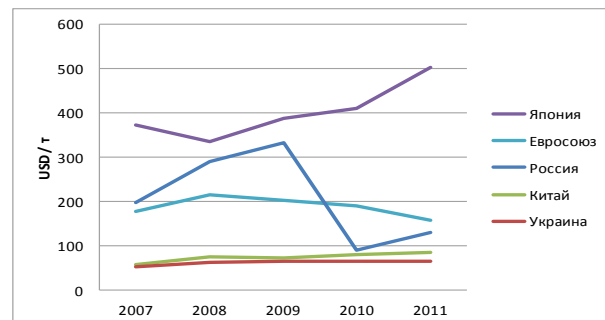
Рис. 1. Динамика и прогноз мирового потребления каолина (тыс. тонн)



Источники: USGS, Undata, оценка IMC Montan

Примечание. 2007-2011 гг. – факт, 2012-2016 гг. – прогноз

Рис. 3. Динамика средних экспортных цен на каолин, долл./т



Источник: Undata, оценка IMC Montan

2. Имеющихся разведанных запасов каолина в мире достаточно для удовлетворения потребностей потребителей. При нынешнем уровне мирового производства и потребления каолина запасов хватит более чем на 500 лет.

3. Мировой рынок каолина характеризуется высокой концентрацией производства: шесть компаний-производителей каолина занимают 66% рынка.

4. Основным потребителем каолина в ближайшей перспективе будет Китай.

5. Спрос на каолин в мире в ближайшие годы будет расти в среднем на 3-4% ежегодно, что в абсолютном выражении составит около 1,2 млн. т в год.

6. Цены на каолин имеют тенденцию к росту, которая сохранится на ближайшую перспективу. Это особенно относится к каолину высокого качества.

В целом, по нашему мнению, спрос на каолин в настоящее время является стабильным, и в перспективе будет только расти, ввиду чего данный продукт представляет несомненный интерес для вложения инвестиций в его производство.

Мершиев Р.В., консультант по экономике и маркетингу IEEC (группа IMC Montan)
Никушичев С.Б., директор IEEC (группа IMC Montan), к.э.н., FIMMM