

УДК 735.29.(32)

ПЕРСПЕКТИВЫ ЗОЛОДОБЫВАЮЩЕЙ ОТРАСЛИ РОССИИ

Шилова Ю.В.

Научный руководитель — канд. экон. наук, доцент Твердохлебова Т.В.

Сибирский федеральный университет, г Красноярск

Золотодобывающая промышленность имеет важное стратегическое значение для любого государства мира. Производимый в этой отрасли продукт применим во многих отраслях экономики. Особую роль золотодобыча играет в государственной политике, как отрасль промышленности, занятая воспроизводством высоко ликвидных валютообразующих ресурсов.

Актуальность темы исследования состоит в том, что отечественная золотодобывающая промышленность является базовой отраслью экономики России, составляющей значительную часть федерального бюджета, а также формирующей в значительной мере золотовалютные ресурсы государства. Конъюнктура рынка золота в последние годы чрезвычайно благоприятна для развития золотодобывающей отрасли. Ожидается, что рынок золота будет ощущать поддержку в виде мощного инвестиционного спроса на фоне активного наращивания денежной массы и снижения процентных ставок центральными банками. Растущая цена золота увеличивает спрос на него со стороны ювелирной и других отраслей промышленности.

Основной задачей в настоящее время является вывод России в лидеры золотодобывающей промышленности мира. Для формирования направлений развития и определения перспектив золотодобывающей отрасли необходимо проведение постоянного мониторинга состояния минерально-сырьевой базы.

При анализе ресурсного потенциала золота РФ следует ориентироваться на тот факт, что уже на протяжении значительного периода времени страна является лидером по запасам золота, Россия занимает третье место в мире после ЮАР и США (таблица 1). Большая часть запасов российского золота находится в восточных регионах страны (Северо-восточная и Дальневосточная золотоносные провинции), на Юге Сибири (Забайкальская и Южно-сибирская провинции) и в Уральской золотоносной провинции. На рисунке 1 представлено распределение российских запасов золота по видам месторождений.

Табл. 1. Распределение стран по запасам и добыче золота

Запасы золота	Место страны	Добыча золота
Южная Африка	1	Китай
Австралия	2	США
Россия	3	ЮАР
США	4	Австралия
Индонезия	5	Россия
Бразилия	6	Перу
Канада	7	Канада
Чили	8	Индонезия
Узбекистан	9	Гана
Гана	10	Узбекистан

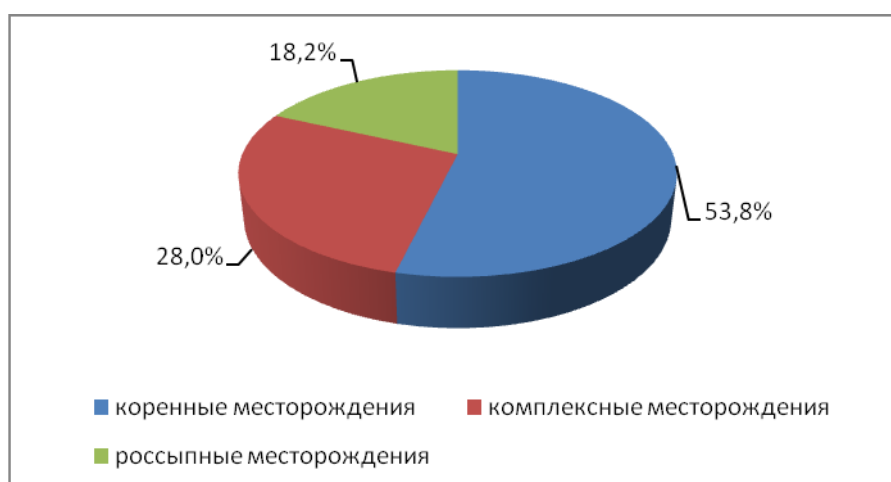


Рис. 1. Распределение запасов золота РФ по видам месторождений

Однако, проведенный мониторинг выявил комплекс проблем состояния минерально-сырьевой базы золотоносных ресурсов, а именно:

- неблагоприятное географическое размещение и распределение месторождений;
- истощение месторождений, разработанных ранее и недостаточные объемы геологоразведочных работ за последние годы;
- низкие темпы освоения детально разведанных и подготовленных к эксплуатации месторождений и т.д.

Часть этих проблем унаследована из прошлых десятилетий, часть возникла в связи с новой экономической и политической ситуацией. Высокая инерционность состояния минерально-сырьевой базы не позволяет оперативно ликвидировать перечисленные проблемы и большинство из них сохранятся в ближайшие годы.

Вхождение России в мировую экономическую систему накладывает свой отпечаток на оценку состояния минерально-сырьевой базы и определение перспектив ее

развития и освоения. Становится очевидным, что при переоценке отдельных объектов минерально-сырьевой базы по мировым рыночным критериям значительная часть балансовых запасов (от 30 до 70%) оказывается нерентабельной для отработки из-за целого комплекса причин, перечисленных ранее. Эти факторы объективно увеличивают уровень издержек при освоении месторождений и, соответственно, себестоимость добытого сырья. Вместе с тем, в последние восемь лет и государство, и компании начинают осознавать важность геологоразведочных работ (ГРП) и вкладывают в них средства (так, ЗАО «Полюс» в 2004 г. потратил на ГРП 20 миллионов долларов и примерно вдвое больше в 2005 году, в результате в 2005 году было пройдено 143 тыс. пог. м скважин, что в 2,5 раза больше, чем в 2004 г.)

Добыча золота в РФ осуществляется на территории 28 регионов. В отрасли работает около 700 предприятий-субъектов хозяйствования разных форм собственности, выступающие как самостоятельные недропользователи. Общая численность персонала составляет около 350 тысяч человек.

В каждом из золотодобывающих регионов определились явные компании-лидеры, которые консолидировали значительные производственные мощности. В результате образовались холдинги с годовой добычей золота до 5 т. и более каждый (ЗАО «Полюс», ОАО МНПО «Полиметалл», а/с «Амур», ООО «Руссдрагмет», ОАО «Бурят-золото», ОАО «Сусуманзолото», ОАО «Алданзолото»). Нарождающиеся холдинги осваивают месторождения и ведут добычу на территориях нескольких областей и республик. По прогнозам все четыре ведущие российские золотодобывающие компании (Полюс Золото, Полиметалл, Петропавловск и Highland Gold Mining) смогут добиться быстрого роста добычи, начиная с 2010 года: они успешно увеличили добываемые мощности на уже разрабатываемых месторождениях и начинают вводить в эксплуатацию новые рудники после многих лет стагнации производства.

Будучи шестой в мире по производству золота (таблица 1) – ни самим этим количеством, ни его периодическими изменениями, Россия существенного влияния на мировой рынок золота не оказывает. А вот российские ресурсы и запасы драгоценного металла привлекают внимание многих золотодобывающих компаний. При сохранении позитивной динамики цены на золото мировая золотодобывающая отрасль будет стремиться охватывать все новые территории. Два наиболее привлекательных с этой точки зрения региона сейчас – это Россия (вместе с рядом стран СНГ) и Китай.

Анализ мировых тенденций развития добычи и разведки золота за последние 25 лет показывает, что активно проявляются тенденции, как на увеличение, так и на уменьшение производства золота. Многократное повышение рыночной цены на золото (рисунок 2) повлияло на активность его производителей в большинстве стран мирового сообщества. Стало выгодным перерабатывать бедные и труднообогатимые руды. Коренные изменения в технологии извлечения металла за счет кучного, кучного с цианированием и биологического выщелачивания в колоннах, метода “уголь в пульпе”, усовершенствования других пирометаллургических методов сделали рентабельной вторичную переработку бедных руд и сохранившихся “хвостов” золотоизвлекающих фабрик с содержанием золота на уровне 1,0-0,3 г/т и менее.

По оценкам экспертов, себестоимость добычи золота в России остается ниже, чем в других странах (200 долл. за унцию). При среднемировом значении в конце 2003 года на уровне \$235 за унцию Peter Hambro добывает золото в России с издержками \$136 за унцию.



Рис. 2. Среднегодовое колебание цены золота

В России, как и во всем мире, налицо резкий рост интереса финансистов и предпринимателей к золотодобывающей отрасли – золотодобыча стала инвестиционно привлекательной. Но недостаточная консолидированность отрасли не позволяют в полной мере использовать преимущества высокой цены золота в настоящее время. На наш взгляд для осуществления крупных инвестиционных проектов, связанных с разведкой месторождений золота и его добычей необходима реструктуризация отрасли. Отметим два особо заметных явления в этом секторе. Первое – продолжающееся укрупнение субъектов рынка, прежде всего, самих золотодобывающих компаний. Эксперты предполагают, что в первом квартале 2010 года активизируются мировые сделки по слияниям и поглощениям (M&A) среди горнодобывающих компаний. В частности, канадская Eldorado Gold Corp., добывающая золото в Китае, и китайская Yanzhou Coal Mining уже договорились о покупке конкурентов в Австралии. Второе – приход в отрасль горно-металлургических гигантов из смежных секторов.

Подводя итог, можно сказать, что 2010 год может стать поворотным для отечественной золотодобывающей отрасли: последовательный ввод ряда новых проектов, активное проведение ГРП, внедрение новых технологий извлечения золота и достаточно низкая себестоимость добычи золота открывают перед Россией хорошие перспективы. Возможно, что к 2017 году Россия сможет серьезно нарастить запасы золота, а к 2020 году и его добычу. По прогнозам экспертов Россия может добывать до 350 тонн золота, фактически удвоить добычу, и выйти по этому показателю на первое место в мире.