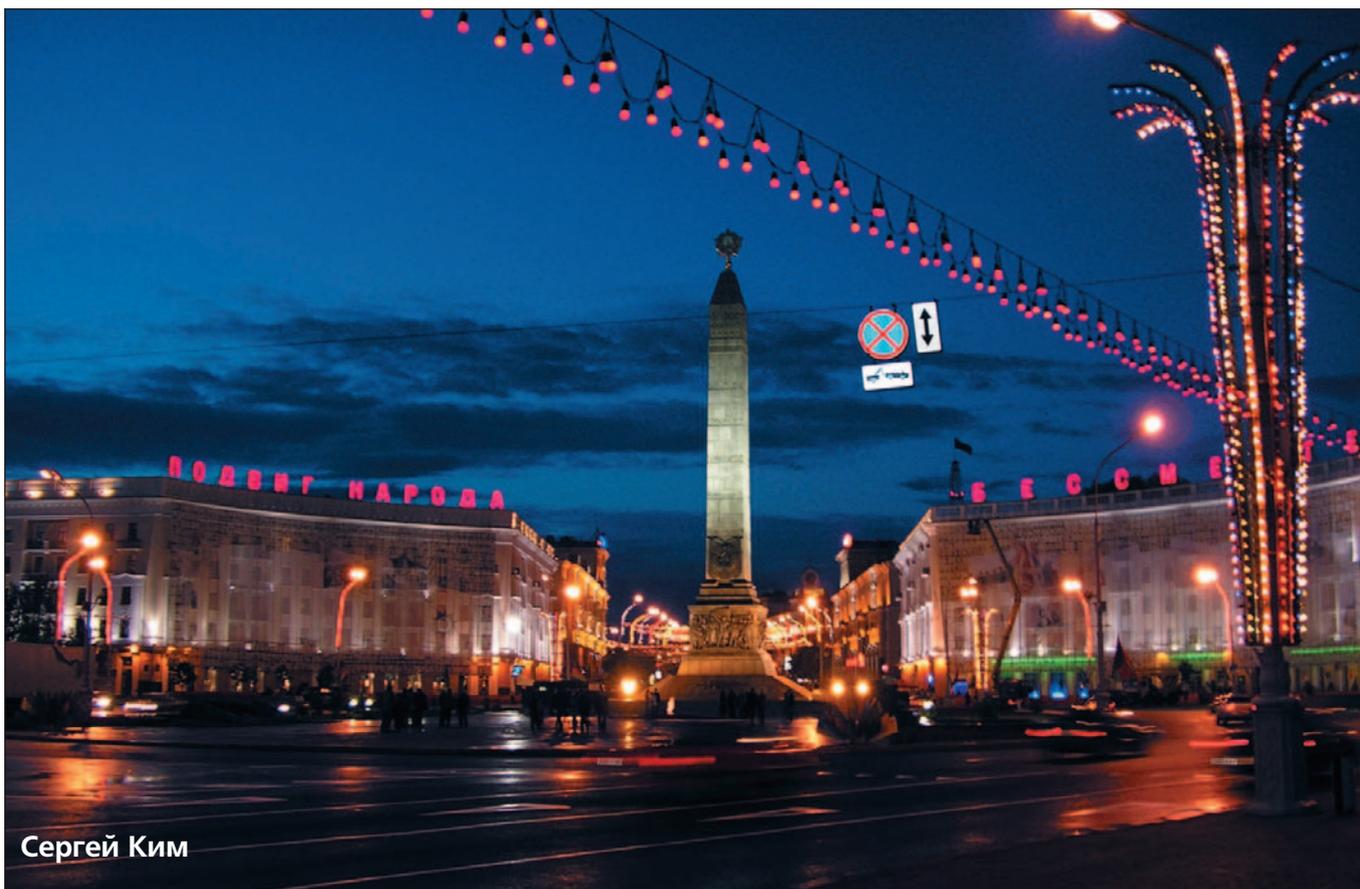


«Большая химия» Белоруссии: 4 события нового года



Сергей Ким

Начало 2008 года для белорусского сектора удобрений ознаменовалось очередным ростом экспортных цен, объявленным «Белорусской калийной компанией», увеличением уставного фонда ОАО «Гродно Азот», расширением «Гомельского химического завода», а также другими заметными событиями.

Событие первое — «Гродно Азот»

Первая новость, поступившая в начале 2008 года: увеличение уставного фонда ОАО «Гродно Азот» до 690,357 млрд белорусских рублей (321 млн долларов)

путем изменения номинальной стоимости акций.

Номинальная стоимость одной простой акции в соответствии с решением собрания акционеров увеличена с 66 тыс. (31 доллар) до 160 тыс. белорусских рублей (74,4 доллара). Инициатором уве-

личения номинальной стоимости акций предприятия выступил белорусский концерн «Белнефтехим» — орган, осуществляющий в ОАО оперативное управление государственным пакетом акций. Государству в ОАО «Гродно Азот» принадлежит 99,965 % уставного капитала, остальные акции в процессе акционирования выкупили работники предприятия и приравненные к ним лица.

«Гродно Азот» является монополистом в области производства азотных удобрений и капролактама в Беларуси. В 2007 году предприятие произвело товарной продукции в действующих ценах на 555 млрд долларов, что на 49,2 %

больше, чем в 2006 году. Выпуск минеральных удобрений (в пересчете на 100 % азота) увеличился на 6,3 % и составил 698,8 тыс. т. На внутреннем рынке реализовано 66 % удобрений, 34 % экспортировано. Прибыль по результатам работы составила 73,5 млн долларов, что на 29,1 % больше, чем в 2006 году.

Повлияет ли увеличение уставного капитала на рыночную стоимость акций «Гродно Азот» — пока не ясно. По мнению представителей Госкомитета по имуществу Республики Беларусь, данный шаг носит скорее имиджевый характер. Необходимо отметить, что «Гродно Азот» по-прежнему остается объектом интереса ОАО «Газпром», а именно его дочерней компании — «Газ-Ойл». ОАО «Гродно Азот» является крупнейшим белорусским потребителем природного газа, в связи с чем, именно «Газпром» является привлекательным стратегическим партнером для создания совместного предприятия на базе ОАО «Гродно Азот» — комплекса по производству аммиака и карбамида — и обеспечению его сырьем — природным газом.

Оценочная стоимость проекта — около 700 млн долларов, в проект включены производства:

- аммиака мощностью около 500 тыс. т/год,
- карбамида мощностью 590 тыс. т/год,
- меламина мощностью 60 тыс. т/год,
- слабой азотной кислоты мощностью 240 тыс. т/год,
- раствора аммиачной селитры мощностью 300 тыс. т/год и производством КАС мощностью 720 тыс. т/год.

Предварительный срок реализации проекта — 2012 год. Планируется, что при создании СП, будет проведена оценка рыночной стоимости акций «Гродно Азот», так как она может существенно отличаться от приведенных выше данных.

В 2008 году на предприятии намечена также реализация одного из этапов программы по снижению энергопотребления: в середине текущего года будет запущена в эксплуатацию первая очередь собственной электростанции. Реализация проекта по строительству двух когенерационных газотурбинных установок общей мощностью 16 МВт и 50 т пара в час для технологических целей началась в 2007 году. Комплектную поставку газотурбинной электростанции осуществляет компания Siemens Power Generation, локальное управление проектом взял на себя белорусский партнер Siemens — ЗАО «Энергопро».

В декабре 2007 года Siemens завершила поставку всего комплекта оборудования для первой очереди электростанции. Сейчас белорусский заказчик совместно со специалистами Siemens приступил к строительно-монтажным работам. Стоимость первого этапа проекта составила

около 13 млн евро. Стороны рассматривают совместно с правительством и Минэнерго республики возможность строительства второй очереди электростанции.

По данным концерна «Белнефтехим», ОАО «Гродно Азот» планирует снизить энергопотребление в ближайшие 5 лет почти на 30 %. В 2007 году предприятие рассчитывало сэкономить не менее 29 тыс. т условного топлива.

Событие второе — ОАО «Медпласт»

Вторым, достаточно неожиданным событием, стало присоединение полимерного переработчика — ОАО «Медпласт», работающего больше в области медоборудования, нежели минеральных удобрений, к «Гомельскому химическому заводу» в качестве структурного подразделения. Процесс реструктуризации намечено завершить до 1 июля 2008 года. Сегодня в Беларуси по-прежнему существует система государственного распределения финансовых потоков, особенно в структуре госхолдингов, концернов, министерств. Тем более что оба предприятия находятся в Гомельской области.

«Гомельский химический завод» входит в состав концерна «Белнефтехим» и является одним из крупнейших предприятий республики по производству химической продукции, в первую очередь сложных минеральных удобрений — аммофоса, аммонизированного суперфосфата и НРК-удобрений. До настоящего времени завод не работал в медицинской области.

Как сообщает руководство «Гомельского химического завода», такая реорганизация потребовалась для оптимизации затрат и укрепления материально-технической базы ОАО «Медпласт». Однако, главная задача — это ускорение реализации проекта по выпуску инъекционных шприцев однократного применения.

ОАО «Медпласт» (бывший «Гомельский завод пластмассовых изделий») вошло в состав концерна «Белнефтехим» в сентябре 2006 года в результате реорганизации концерна «Белместпром». Сейчас предприятие проводит реконструкцию и модернизацию. Летом прошлого года здесь уже смонтировано оборудование немецкого производства по выпуску одноразовых шприцев объемом 2 и 5 мл.

Проект реализуется в рамках программы импортозамещения. Оборудование на «Медпласт» поставила немецкая фирма «Транскоект». Мощность каждой линии — 600 млн шт./год. На следующем этапе должен быть организован выпуск шприцев объемом 10 и 20 мл, а также завершены работы по созданию законченного цикла их производства.

При законченном цикле ОАО «Медпласт» рассчитывает не только полностью обеспечить потребности Белоруссии в этой медицинской продукции, но и поставлять ее на экспорт, прежде всего на российский рынок, спрос на котором удовлетворяется в основном за счет импорта.

Событие третье — госрегулирование поставок минудобрений

В феврале правительство Беларуси утвердило объемы поставок минеральных удобрений для нужд сельского хозяйства республики и определило квоты на их экспорт в 2008 году. Уже вышло соответствующее постановление.

Для внутриреспубликанских нужд в текущем году будет поставлено 648 тыс. т калийных, 550 тыс. т азотных и 162 тыс. т фосфорных удобрений (в действующем веществе). Концерну «Белнефтехим» поручено обеспечить первоочередную поставку минеральных удобрений сельхозпроизводителям при условии своевременной оплаты.

Экспортная квота на белорусские калийные удобрения в 2008 году составляет 4,32 млн т. Объем поставок за рубеж азотных удобрений установлен в пределах 209,8 тыс. т (в том числе карбамида — 100 тыс. т), фосфорных — 20 тыс. т. Министерство торговли должно выдать РУП «ПО „Беларуськалий“», ОАО «Гродно Азот», ОАО «Гомельский химический завод», ОАО «Полимир» генеральные лицензии на выделенные экспортные квоты.

Событие четвертое — успех калийщиков

Калийный сектор республики, в лице «Беларуськалия» и «Белорусской калийной компании» («БКК»), продолжает свое триумфальное шествие. Первый по-прежнему работает практически на полную мощность, второй — удачно продает продукцию на мировых рынках.

Дефицит калийных удобрений способствует росту экспорта и объемов производства у производителей. Сложившаяся ситуация делает производство калийных удобрений наиболее привлекательным сегментом рынка минудобрений в целом.

По мнению экспертов, в выигрышном положении сейчас находятся экспортеры, которые могут быстро нарастить объемы производства. Однако в данный момент это под силу только канадской компании Potash Corp.. Белорусский производитель — «Беларуськалий» работает при стопроцентной загрузке мощностей. В последние годы объединение полностью закрывает потребности внут-

ренного рынка в калийных удобрениях (около 1 млн т), а оставшиеся объемы комбинат поставляет на мировые рынки. В 2007 году «Беларуськалий» планировал произвести 8,15 млн т удобрений, из них экспортировать — 7,2 млн т.

В планах на 2009 год — увеличение производства калийных удобрений до 8,3 млн т, а к 2012 году — до 9,65 млн т. При этом для восполнения и расширения рудной базы 2-го и 1-го рудоуправлений, мощности которых быстро истощаются, «Беларуськалий» параллельно ведет строительство двух новых рудников, проводит модернизацию обогатительных фабрик и др.

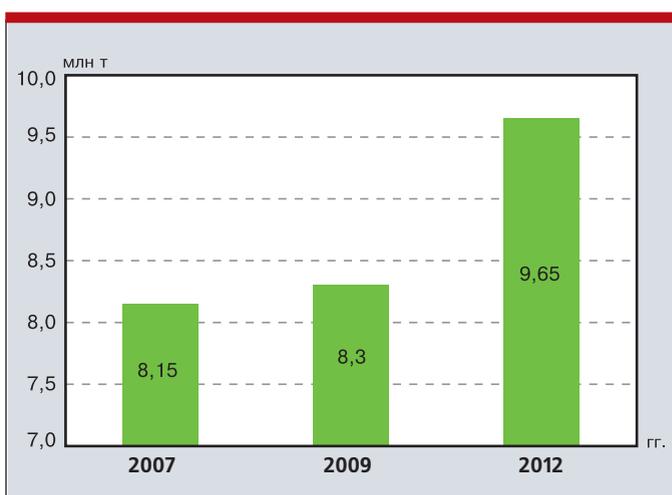
Предполагается, что добыча руды на Краснослободском руднике, производительность которого составит 6 млн т/год, начнется в мае 2009 года. Строительство Березовского рудника, начатое в 2006 году, намечено завершить к 2012 году.

Строительство Краснослободского и Березовского рудников включено в программу долгосрочного развития объединения до 2012 года. В результате реализации намеченной программы промышленные запасы калийной руды в Беларуси будут доведены к 2010 году до 1 538,2 млн т, что на 25,8 % больше по сравнению с уровнем 2005 года. Общий объем финансирования мероприятий программы составляет около 2,2 млрд долларов. Планируется, что около 65 % необходимых средств вложит «Беларуськалий», а инвестиции из бюджета предусмотрены в размере 0,5 % и предназначены в основном для финансирования природоохранных мероприятий.

Однако своей главной задачей руководство «Беларуськалия» считает обеспечение роста стоимостного, а не физического экспорта. Мировая конъюнктура и торговля на экспорт через «БКК» благоприятно сказываются на финансовом положении предприятия.

Поначалу некоторые эксперты, предсказывая провал данной стратегии, весьма скептически отнеслись к появлению монопольного дилера. Ярким примером трудного становления послужили беспрецедентно долгие переговоры о повышении цены на хлористый калий с Китаем в 2006 году, что привело даже к временной остановке работы «Беларуськалия». Однако стоит отдать должное руководству компании, которое справи-

Диаграмма 1.
Производство калийных удобрений в РБ



лось с этой и другими проблемами, и уже в 2007 году наметился значительный рост экспортных цен и выручки.

По предварительным данным, валютная выручка «БКК» по итогам работы 2007 года увеличилась примерно на 30 %, в то время как объем поставок калийных удобрений на зарубежные рынки компания увеличила на 12,5 % к уровню 2006 года — до 11,8 млн т.

При этом экспортная выручка белорусского производителя калийных удобрений по итогам работы, увеличилась на 325 млн долларов в сравнении с 2006 годом и составила 1,325 млрд долларов. «Беларуськалий» экспортировал в прошлом году 7,216 млн т калийных удобрений, примерно на 600 тыс. т больше, чем в 2006 году.

Средняя цена продаж калийных удобрений для компании в 2007 году возросла со 154 долларов за тонну (январь 2007 года) до 184 (декабрь 2007 года).

В течение прошедшего года удалось повысить экспортные цены на калийные удобрения для стран Азии — до 500 долларов/т. В частности, за последние полгода цены на калийные удобрения для 12 стран Азиатского региона выросли примерно на 66 %, в целом же рост цен на спотовых рынках в прошлом году составил более 100 %.

Следует отметить, что выгодные в ценовом плане рынки Юго-Восточной Азии в объемах продаж «БКК» не являются преобладающими. В этих странах компания планировала продать в 2007

году чуть больше 1 млн т удобрений — это 8,6 % от ее общего экспортного объема. Доминирующие позиции занимают экспортные поставки в Китай и Индию.

В компании считают, что на рынке по-прежнему сохраняются высокие темпы роста спроса на калийные удобрения, при этом дефицит продукта остается крайне высоким и оценивается аналитиками в 1,5–2,0 млн т, что может способствовать, при ограниченных темпах роста объемов производства в 2008 году, дальнейшему росту цен на продукцию калийных предприятий. Первые шаги в данном направлении уже сделаны в январе–феврале нового года.

Так, «БКК» повысила цены на удобрения для стран Юго-Восточной Азии до 550 долларов за тонну. Победа в тендере на поставку калийных удобрений в Шри-Ланки позволила компании установить новый ценовой уровень на продукцию белорусского и российского калийных предприятий в Юго-Восточной Азии.

Сразу же после победы в тендере и достижения нового ценового уровня на рынке Шри-Ланки, удалось заключить ряд новых контрактов по цене 550 долларов за тонну с импортерами из Индонезии и Малайзии. Общий объем поставок по новым контрактам в эти три страны составит около 100 тыс. т.

Практически одновременно компания сообщила о повышении цен на хлористый калий на рынке Бразилии — до 500 долларов за тонну. Повышение будет проведено в два этапа: с 1 февраля по 1 марта 2008 года все поставки калийной соли в регион будут осуществляться по 450 и 460 долларов за тонну для крупных и небольших импортеров соответственно, а с 1 марта цена за тонну хлористого калия составит 500 и 510 долларов в зависимости от объема закупок. В структуре поставок «БКК» бразильский рынок занимает около 20 % и рассматривается компанией как один из стратегических. ■

«Белорусская калийная компания»

«Белорусская калийная компания» была создана с целью упорядочения экспортных потоков в конце 2005 года и объединила белорусского и российских производителей калийных удобрений. По 50 % акций компании принадлежит РУП «ПО „Беларуськалий“» (г. Солигорск, Беларусь) и ОАО «Уралкалий» (г. Березники, Россия). Через «БКК» «Беларуськалий» и «Уралкалий» совместно обеспечивают экспортные поставки в объеме более 30 % мирового рынка хлористого калия.