



КОНФЕРЕНЦИЯ ОРГАНИЗАЦИИ
ОБЪЕДИНЕННЫХ НАЦИЙ
ПО ТОРГОВЛЕ И РАЗВИТИЮ

Distr.
GENERAL

TD/B/CN.1/TUNGSTEN/10
5 September 1994

RUSSIAN
Original: ENGLISH

СОВЕТ ПО ТОРГОВЛЕ И РАЗВИТИЮ
Постоянный комитет по сырьевым товарам
Межправительственная группа экспертов
по вольфраму
Третья сессия
Женева, 7 ноября 1994 года
Пункт 3 предварительной повестки дня

ИЗУЧЕНИЕ СТАТИСТИЧЕСКИХ ДАННЫХ И ОБЗОР ТЕКУЩЕГО ПОЛОЖЕНИЯ
НА РЫНКЕ И СРЕДНСРОЧНЫХ И ДОЛГОСРОЧНЫХ ПЕРСПЕКТИВ

Обзор текущего положения на рынке и среднесрочных
и долгосрочных перспектив

Доклад секретариата ЮНКТАД

Употребляемые обозначения и изложение материала в настоящем документе не означают выражения со стороны Секретариата Организации Объединенных Наций какого бы то ни было мнения относительно правового статуса той или иной страны, территории, города или района или их властей, или относительно делимитации их границ.

Содержание

<u>Глава</u>		<u>Пункты</u>
I.	РЕЗЮМЕ И ВЫВОДЫ	1 - 9
II.	ДИНАМИКА СПРОСА НА ВОЛЬФРАМ	9 - 19
	А. Состояние мировой экономики	9 - 12
	В. Спрос на вольфрам	13 - 19
III.	ДИНАМИКА ПРЕДЛОЖЕНИЯ ВОЛЬФРАМА	20 - 37
	А. Мировое предложение вольфрама	21 - 27
	1. Мировое производство вольфрамовых руд и концентратов	21 - 24
	2. Производство вольфрамовых руд и концентратов в Китае	25 - 27
	В. Движение запасов	28 - 33
	С. Рециркуляция скрапа	34 - 37
IV.	ДИНАМИКА ТОРГОВЛИ ВОЛЬФРАМОМ	38 - 49
	А. Изменения в торговой и сбытовой политике	38 - 42
	В. Торговля рудами и концентратами	43 - 45
	С. Торговля промежуточными продуктами	46 - 49
V.	ИЗМЕНЕНИЯ ЦЕН НА РЫНКЕ ВОЛЬФРАМА	50 - 69
	А. Динамика цен на вольфрам	50 - 54
	В. Цены на руды и концентраты	55 - 61
	С. Цены на промежуточные продукты	62 - 69
VI.	ПРОГНОЗ КОНЪЮНКТУРЫ РЫНКА ВОЛЬФРАМА	70 - 78

Приложения

I.	Темпы экономического роста и прогнозы по отдельным странам, 1984-1994 годы
II.	Мировое потребление и производство вольфрамовых руд и концентратов и торговля ими в разбивке по регионам, 1985-1993 годы
III.	Движение запасов вольфрама в разбивке по их типу, в отдельных странах, 1984-1993 годы

Г. РЕЗЮМЕ И ВЫВОДЫ

1. Конъюнктура на мировом рынке вольфрама в 1993 году оставалась вялой. Потребление руд и концентратов составило, по оценкам, 32 697 метрич. т, снизившись по сравнению с уровнем 1992 года - т.е. на протяжении четвертого года подряд с 1989 года - на 10,7%. За четыре года, 1990-1993 годов, мировое потребление вольфрамовых руд и концентратов упало на 43,7%. Такие факторы, как закрытие отечественных рудников и расширение возможностей приобретения импортных промежуточных продуктов, продолжают оказывать понижающее воздействие на спрос на руду и концентраты в основных странах-потребительницах, при этом сужение рынка сопровождается усилением нестабильности цен. В условиях узости рынка выход на рынок или уход с него крупных покупателей, равно как и вынужденные продажи, производимые мелкими поставщиками, оказывают существенное влияние на цены.

2. По сравнению со многими другими минеральными продуктами и металлами в вольфрамовой промышленности процесс закрытия рудников принимает самые катастрофические размеры. В результате непрерывного сокращения производства оценочный мировой объем добычи упал после пика 1989 года (60 426 метрич. т) до 30 286 метрич. т в 1993 году (по содержанию металла). Он не достигает соответственно 9% и 20% от уровня добычи на начало 80-х годов в развитых странах с рыночной экономикой и в развивающихся странах. Рудники продолжают закрываться, несмотря на то что в последнее время объем добычи упал ниже уровня потребления.

3. Прокатившаяся волна закрытий не оставила в стороне и китайские провинции, являющиеся крупными производителями вольфрама. По имеющимся оценкам, в 1993 году объем производства составил в Китае менее 20 000 метрич. т против свыше 40 000 метрич. т в конце 80-х годов. Несмотря на закрытие рудников в последнее время, Китай, на долю которого приходится примерно две трети мирового производства, по-прежнему занимает доминирующие позиции как страна-производитель.

4. В 1993 году рынок вольфрама по-прежнему наводняли поставки из запасов, в том числе из запасов в Китае, со складов в странах с рыночной экономикой и из Содружества Независимых Государств. Полагают, что в настоящее время из запасов поступает около 60% вольфрама, потребляемого в странах с рыночной экономикой во всем мире в форме концентратов. По состоянию на конец 1993 года заявленные коммерческие запасы, составляющие лишь небольшую долю общих запасов, достигали, по оценкам, 4 008 метрич. т, сократившись, таким образом, за год на 20,8%.

5. В 1993 году объем импорта руд и концентратов упал на 48,3% до 3 287 метрич. т, а объем экспорта - на 48,7% до 3 285 метрич. тонн. В настоящее время потребности импортирующих стран в вольфраме в значительной степени удовлетворяются ввозимыми промежуточными продуктами.

6. Конкуренция со стороны промежуточных продуктов продолжала оказывать понижающее воздействие на цены на вольфрам и вызывала перехлестывание цен на паравольфрамат аммония с верхней частью диапазона цен на концентраты. По имеющимся оценкам, в начале 1993 года потребитель, покупая вместо вольфрамовых концентратов паравольфрамат

аммония, сэкономил в расчете на единицу метрической тонны около 20 долларов. Существенной была экономия затрат и в случае ферровольфрама. Резкое падение цен на такие промежуточные продукты, как паравольфрамат аммония и ферровольфрам, повлекло за собой и снижение цен на другие виды вольфрамосодержащего сырья.

7. На импорте китайских концентратов сказываются антидемпинговые пошлины, введенные Европейским союзом и Соединенными Штатами. В последнее время Китай внес в проводимую им политику ряд изменений; в частности, ликвидированы ценовые субсидии, введены налоги на добавленную стоимость, дерегулирован отечественный рынок энергоносителей и проводится рыночная реформа. Эти изменения уже начинают влиять на объем производства вольфрамосодержащего сырья в Китае, и по мере истощения запасов предложение может резко понизиться. Однако при этом возможен рост поставок из Российской Федерации, хотя до сих пор речь шла об ограниченных количествах.

8. Рынок вольфрама, возможно, вступает в новую фазу. В результате сокращения мощностей в последнее время объем производства вольфрамосодержащего сырья не достигает уровня потребления вольфрама и разница покрывается из запасов, главным образом не заявленных. При условии, что оживление в мировой экономике будет набирать темпы, как это предсказывают авторы самых последних прогнозов, на рынке – по мере того, как запасы вольфрама будут истощаться, а китайские поставки переводиться на рыночную основу, – будет все больше ощущаться нехватка предложения. Ввиду усиливающейся уязвимости рынка нельзя исключать вероятности возникновения серьезной проблемы нестабильности в случае резкого повышения мирового потребления вольфрама.

II. ДИНАМИКА СПРОСА НА ВОЛЬФРАМ

A. Состояние мировой экономики

9. По некоторым первым прогнозам, в 1993 году, после спада 1991–1992 годов, должно было произойти весьма значительное оживление в мировой экономике. На практике же в масштабах всего мирового хозяйства темпы роста в 1993 году составили лишь 1,5% (приложение I), т.е. меньше, чем ожидалось $\frac{1}{2}$. Это явилось следствием, главным образом, непрекращающегося спада во многих крупных странах, включая Францию, Японию и Германию, и продолжающегося резкого сокращения промышленного производства в странах Центральной и Восточной Европы. Однако неудовлетворительные показатели в этих странах в значительной степени компенсировались более высокими темпами роста в Соединенных Штатах, особенно в конце года, а также в ряде других стран, в том числе в странах западной части Тихоокеанского кольца.

^{1/} Так, например, фактические темпы роста оказались ниже уровня, предсказывавшегося специалистами ОЭСР (Mining Journal, 30 декабря 1993 года, стр. 325).

10. В начале 1994 года положение в Соединенных Штатах оставалось стабильным, и, согласно прогнозам, в целом за год темпы роста составят 3,1%, по сравнению с 3,0% в 1993 году. В более радужном свете предстают и перспективы развития экономики Западной Европы, и в крупнейших странах региона, Франции и Германии, наблюдается заметный подъем; в то же время застойные тенденции, по-видимому, сохраняются в Японии, которая только начинает выходить из самого продолжительного и глубокого спада за послевоенный период 2/. Однако во всех трех упомянутых странах в 1994 году темпы роста должны превысить уровень 1993 года.

11. Положение в экономике ряда стран Центральной и Восточной Европы, по-видимому, улучшается, однако последние прогнозы указывают на то, что жесткая финансовая политика в Российской Федерации повлечет за собой дальнейшее значительное падение производства в 1994 году. В странах западной части Тихоокеанского кольца и южной части Азии, включая Австралию, Китай, Индию, Республику Корея, Малайзию, Филиппины и китайскую провинцию Тайвань, показатели экономического развития существенно превышают среднемировой уровень.

12. В целом ожидается, что общемировые темпы экономического роста составят в 1994 году порядка 3,0% и 3,5%. В прошлом такому уровню темпов мирового экономического роста сопутствовал активный спрос на вольфрам.

В. Спрос на вольфрам

13. В 1993 году мировой спрос на вольфрам (измеряемый по потреблению руд и концентратов) оценивался в 32 697 метрич. т (приложение II), т.е. имело место снижение на 10,7%, продолжившее тенденцию падения спроса на 10,5% в 1992 году, 17,4% в 1991 году и 14,6% в 1990 году. Вследствие закрытия большинства отечественных рудников в странах-потребителях и расширения возможностей получения импортных промежуточных продуктов потребление руд и концентратов в последние годы резко сократилось. В настоящее время немногие крупные страны-потребители все еще продолжают перерабатывать руды и концентраты в промежуточную продукцию для удовлетворения потребностей в вольфраме. В Западной Европе осталось всего лишь три производителя паравольфрамата аммония, а именно "Херманн К. Штарк" (Германия), "Секотулз" (Швеция) и "Вольфрам-Бергбау" (Австрия), причем объемы потребляемых ими руд и концентратов снижаются. Резко уменьшилось и число производителей в Японии и Соединенных Штатах.

14. Потребление руд и концентратов в развитых странах с рыночной экономикой упало до 5 857 метрич. т в 1993 году, что на 21,8% ниже уровня 1992 года, когда, в свою очередь, было зарегистрировано сокращение потребления на 27,6%. В условиях растущего

2/ См. "Japan rejects IMF growth pessimism", Financial Times, 22 апреля 1994 года, стр. 5.

предпочтения в пользу импортируемых промежуточных продуктов единственным крупным потребителем концентратов среди развитых стран с рыночной экономикой остаются Соединенные Штаты, на которые в 1993 году приходилось почти 70% потребления этих товаров в развитых странах с рыночной экономикой. Несмотря на повышение деловой активности в вольфрамовой промышленности Соединенных Штатов 3/, потребление руд и концентратов упало, по оценкам, до 4 000 метрич. т, т.е. на 7,3% по сравнению с уровнем 1992 года. В Австрии, которая в этом году была вынуждена закрыть свой единственный вольфрамовый рудник, потребление снизилось на 53,3% и составило, по оценкам, 700 метрич. тонн. Снизилось потребление и в Японии и Швеции – соответственно на 4,6% до 850 метрич. т и на 63,6% до 95 метрич. тонн.

15. Несмотря на улучшение показателей экономического развития стран Азии и Латинской Америки, потребление вольфрамовых руд и концентратов в развивающихся странах также сокращается. Спрос на вольфрам в основном удовлетворяется поставками импортируемой готовой продукции или полуфабрикатов, таких, как твердосплавные резцы и нити накала. В 1993 году потребление руд и концентратов в развивающихся странах составило, по оценкам, 530 метрич. т, т.е. имело место падение потребления на 71,0%, которому предшествовало снижение на 13,6% в 1990 году, на 15,5% в 1991 году и на 15,6% в 1992 году. Особенно резко упал спрос в Республике Корея, которая является крупнейшим потребителем из числа развивающихся стран. В этой стране потребление руд и концентратов сократилось на 85,7% и составило в 1993 году 200 метрич. тонн.

16. В потреблении руд и концентратов в Китае можно выделить две обширные категории, а именно сырье, потребляемое на внутреннем рынке, и сырье, идущее на переработку для производства промежуточных продуктов на экспорт. Если в первом случае уровень потребления остается практически неизменным, то во втором случае его размеры резко выросли. За период 1980–1991 годов объем отечественного потребления вольфрама в Китае увеличивался в среднем лишь на 0,7% в год и в настоящее время оценивается в приблизительно в 10 000 метрич. тонн 4/. Вместе с тем значительные изменения

3/ По методике Горного бюро Соединенных Штатов при определении уровня деловой активности в вольфрамовой промышленности Соединенных Штатов за основу берется чистый объем производства промежуточных вольфрамовых продуктов, включая металлический порошок и порошок карбида вольфрама, произведенный из порошка, полученного восстановлением металлических окислов водородом. Этот показатель деловой активности возрос в 1993 году примерно на 12% (см. *Mineral Industry Surveys, Tungsten in December 1993, United States Bureau of Mines, March 1994*).

4/ Zhao Wuzhang *et al.*, "Tungsten production and consumption in China", документ представленный на шестом Международном симпозиуме по вольфраму, 2–4 ноября 1993 года, Гуанчжоу, Китай.

произошли в структуре отечественного потребления вольфрама в Китае. В 1980–1985 годах на производство стали и металлокерамических твердых сплавов приходилось соответственно 61 и 28% общего объема потребления вольфрама в Китае. В 1986–1991 годах доля стали упала до 47%, а доля металлокерамических твердых сплавов возросла до 40%.

17. Кроме того, в последнее время высокими темпами развиваются те отрасли китайской экономики, которые не способствуют значительному повышению потребления вольфрама, в частности промышленность по производству полупроводников и производство конторского оборудования. В некоторых областях применения требования к качеству столь высоки, что потребители вынуждены использовать импортную продукцию. Еще одной интересной особенностью потребления вольфрама в Китае являются незначительные масштабы замещения вольфрама другими материалами, включая молибден. Не получили широкого применения и керамические сплавы или металлокерамические твердые сплавы с покрытием.

18. В 1993 году, согласно оценкам, общий объем потребления руд и концентратов в Китае упал до уровня ниже 20 000 метрич. т по сравнению, как полагают, с 25 000 метрич. т в 1989 году. При этом примерно половина этого количества приходилась на материалы, потребляемые внутри страны, а остальная часть – на сырье, перерабатываемое в экспортную промежуточную продукцию. Ввиду того, что внутреннее потребление вольфрама в Китае будет продолжать расти, хотя и умеренными темпами, сокращение производственных мощностей, о котором сообщалось в последнее время, по всей вероятности, повлечет за собой уменьшение объема экспорта, а не ограничение поставок вольфрамовых продуктов на внутренний рынок.

19. В странах Центральной и Восточной Европы и Содружества Независимых Государств (СНГ) на потреблении руд и концентратов по-прежнему сказывается резкое падение деловой активности в таких секторах, как нефтедобыча, горнодобывающая промышленность, производство металлоизделий и оборонная промышленность. Согласно имеющимся оценкам, валовой внутренний продукт в этих странах снизился за трехлетний период 1990–1992 годов более чем на 43%. Наряду с отмеченным в 1993 году повышением стабильности в экономике таких стран, как Чешская Республика, Венгрия, Польша и Словения, спад, как сообщалось, продолжался в Российской Федерации и других членах Содружества Независимых Государств, где объем национального производства сократился в 1993 году еще на 13%. Потребление руд и концентратов в этих странах оценивалось в 6 000 метрич. т против 12 000 метрич. т в 1989 году.

III. ДИНАМИКА ПРЕДЛОЖЕНИЯ ВОЛЬФРАМА

20. Поставки вольфрама добывающей промышленностью находятся на самом низком уровне за период с 60-х годов; в последнее время это привело к образованию дефицита на рынке, поскольку объем производства не достигает уровня потребления вольфрама. Перспектива создания ситуации рынка продавцов представляется все же весьма отдаленной, поскольку накоплены немалые запасы материалов, однако многие специалисты на рынке вольфрама считают, что период избыточного предложения дешевого товара, возможно, подходит к концу 5/.

5/ См. "Chinese tungsten tightens up at last", Metal Bulletin, 17 January 1994, page 11.

А. Мировое предложение вольфрама

1. Мировое производство вольфрамовых руд и концентратов

21. В последнее время объем производства вольфрамовых руд и концентратов резко сократился. В 1993 году во всем мире было произведено, как полагают, 30 286 метрич. т руд и концентратов (приложение II), т.е. еще на 12% меньше после сокращения производства на 8,7% в 1992 году, 22,9% в 1991 году и 19,1% в 1990 году. В результате падения на протяжении четырех лет подряд производство руд и концентратов уменьшилось практически вдвое после пика 1989 года, когда было произведено 60 426 метрич. тонн. Многие другие отрасли добывающей промышленности также пострадали в последнее время от закрытия рудников, однако наиболее тяжелая ситуация сложилась, как представляется, в случае вольфрама.

22. В развитых странах с рыночной экономикой было произведено, по оценкам, 1 199 метрич. т руд и концентратов, что означает падение на 62,9% после небольшого увеличения на 8,2% в 1992 году. В результате закрытия рудников в этих странах объем добычи составляет сейчас менее 9,0% от уровня начала 80-х годов. Процент сокращения производства вначале затронул страны-производители, в наибольшей степени зависящие от экспортных рынков сбыта, и затем постепенно распространился даже на такие страны-производители с довольно емким внутренним рынком, как Австрия, которая оказалась вынуждена закрыть рудник "Миттерзиль" в 1993 году. В последнее время пришлось сократить объем добычи даже на руднике "Панаскейра" в Португалии, который является крупнейшим из последних действующих вольфрамовых рудников в Западной Европе. Сообщалось, что он подлежит полной консервации к концу 1993 года.

23. Закрытие рудников серьезно ударило и по развивающимся странам. В 1993 году в развивающихся странах, по оценкам, было произведено 1 737 метрич. т руд и концентратов, что ниже уровня предыдущего года на 38,3% и означает продолжение снижения объема производства на 30,3% в 1992 году, на 6,2% в 1991 году и на 21,4% в 1990 году. В развивающихся странах осталось очень мало крупных действующих рудников. В Республике Корея, которая прежде являлась крупнейшим производителем среди развивающихся стран, в середине 1992 года был закрыт рудник "Сан Дон" и о производстве в 1993 году ничего не сообщалось. Серьезно пострадало и производство в латиноамериканских странах, в числе которых наиболее крупными производителями являлись Боливия и Перу. В 1993 году производство концентратов в указанных двух странах снизилось соответственно до 262 метрич. т и, согласно оценкам, до 600 метрич. т, т.е. на 69,2% и на 7,7% от уровня предыдущего года.

24. Трудный период переживает эта отрасль и в странах Центральной и Восточной Европы, где резко упало отечественное потребление. В 1993 году его объем оценивался в 5 750 метрич. т, причем большая часть сырья поступала из Российской Федерации. Располагая менее чем половиной разведанных запасов СНГ, Российская Федерация производит около 85% руд и концентратов в СНГ, и этот показатель составил в 1993 году, как полагают, 5 000 метрич. тонн. С другой стороны, Казахстан в настоящее время выпускает

менее 5% руд и концентратов в СНГ, или менее 300 метрич. т, хотя на него приходится 53% разведанных запасов СНГ 6/. Вследствие отдаленности и отсутствия вспомогательной инфраструктуры и капитальных ресурсов казахские вольфрамовые месторождения разрабатываются не в полную силу. В СНГ имеются два других относительно небольших производителя, Таджикистан и Узбекистан, где, по оценкам, производится по 200 метрич. т руд и концентратов.

2. Производство вольфрамовых руд и концентратов в Китае

25. В Китае производство руд и концентратов расширилось быстрыми темпами в 80-е годы, достигнув в 1989 году беспрецедентно высокого уровня порядка 41 000 метрич. тонн 7/. В последующий период уровень производства снижался под воздействием таких факторов, как падение спроса на экспортных рынках, введение антидемпингового законодательства в ряде стран-потребителей, крайне низкий уровень цен на рынке и последствия политики экономических реформ, проводимых Китаем с целью сокращения масштабов субсидирования 8/ и ограничения возможностей привлечения кредитов для финансирования государственных предприятий.

26. Несмотря на убыточность многих рудников, возможность их закрытия породила серьезные социальные проблемы, особенно в областях, где горнодобывающая промышленность нередко является главным источником занятости. Многие рудники уже давно были бы закрыты, если бы это решение принималось не с учетом социальных факторов, а лишь исходя из ситуации на рынке. В частности, недавно был закрыт Пангушаньский рудник мощностью в 2 500 метрич. тонн. Объем производства на этом руднике поэтапно сокращался на 1 000 метрич. т в год, начиная с 1991 года, и затем было сообщено о его закрытии в 1993 году. Также сообщалось о прекращении эксплуатации рудника Шаньху, равно как и всех остальных вольфрамовых рудников в провинции Гуандун, которой в условиях экономического бума, переживаемого провинцией после введения системы социальной рыночной экономики, легче решать социальные проблемы, возникающие при закрытии рудников.

27. Закрытие рудников серьезно сказалось и на крупнейшем вольфрамопроизводящем районе Китая - провинции Цзянси. Сообщалось о резком сокращении производства на двух крупнейших рудниках в этой провинции, Дайдзишаньском и Сихуашаньском, мощностью по

6/ См. "Kazakhstan country supplement", Mining Journal, London, 11 March 1994, p. 2.

7/ Расчет произведен на основе суммирования внутреннего потребления Китая и объема его экспорта руд и концентратов и промежуточных продуктов.

8/ См. "Chinese tungsten output falling", Metal Bulletin, 27 January 1994, page 10.

3 000 метрич. т каждый. Согласно последним оценкам, общий объем производства руд и концентратов в Китае в 1993 году не достигал 20 000 метрич. тонн. Несмотря на сокращение мощностей, в последнее время Китай все же остается крупнейшей вольфрамопроизводящей страной, на которую по-прежнему приходится почти две трети мирового производства вольфрамовых руд и концентратов.

В. Движение запасов

28. Вследствие резкого сокращения мощностей объем мирового производства руд и концентратов не достигает уровня потребления и разница в значительной мере восполняется из накопленных запасов. По последним оценкам, почти 60% вольфрама, потребляемого в виде концентратов, поступало из запасов, большая часть которых относилась к категории незаявленных ^{9/}.

29. В 1993 году известные коммерческие запасы руд и концентратов (запасы производителей, потребителей и торговых фирм) в странах, предоставляющих информацию, составили 4 008 метрич. т (приложение III), сократившись, таким образом, на 19,2% после уменьшения на 14,8% в 1992 году и на 2,5% в 1991 году. Вследствие продолжающегося снижения потребления концентратов в 1993 году коммерческие запасы, несмотря на поставки из них, достигали почти семимесячного уровня потребления руд и концентратов в странах с рыночной экономикой, в то время как в 1992 году они были эквивалентны шестимесячному объему потребления.

30. Более чем на 70% известные коммерческие запасы представляют собой "вынужденные" запасы производителей. Невыгодная конъюнктура побуждает многих производителей придерживать вольфрам, воздерживаясь от продаж, которые бы в любом случае лишь дополнительно ухудшили ситуацию на рынке. В 1993 году заявленные запасы производителей составляли 2 816 метрич. т, что означает сокращение на 12,8%. Закрытие рудников сопровождалось ликвидацией запасов производителей в Японии и Португалии, где их уровень понизился соответственно на 61,8% и 29,5%. Более 60% заявленных запасов производителей приходится на Таиланд.

31. В 1993 году известные запасы потребителей составили 1 192 метрич. т, уменьшившись на 30% после сокращения на 37,7% в 1992 году. Снижение доли концентратов в запасах потребителей объясняется главным образом тем, что первичное потребление в основных странах-потребителях в значительной степени удовлетворяется за счет импорта промежуточных продуктов, вследствие чего потребители в меньшей степени нуждаются в запасах концентратов. В 1991 году потребители в Соединенных Штатах увеличили свои запасы до 1 778 метрич. т, ожидая введения 151-процентной антидемпинговой пошлины на китайские

^{9/} Mineral Industry Surveys, Tungsten in November 1993, United States Bureau of Mines.

концентраты. Однако в последующий период эти запасы резко сократились и по состоянию на конец 1993 года составляли лишь 592 метрич. тонны. Никакой информации о запасах дилеров в 1993 году не сообщалось.

32. По имеющимся данным, крупные поставки руд и концентратов из запасов производились в последнее время и в Китае, однако из-за отсутствия статистической информации количественная оценка в данном случае весьма затруднительна. Полагают, что процесс накопления запасов быстро развивался в Китае в 80-е годы, о чем свидетельствуют, например, поставки сырья с Пангушаньского рудника на крупные комбинаты по производству паравольфрамата аммония в период с 1990 года, объем которых неизменно превышал уровень производства 10/ и которые, как считают, поступали главным образом из запасов.

33. По имеющимся данным, в 1993 году запасы паравольфрамата аммония уменьшились с 420 метрич. т до 264 метрич. т в Швеции, но возросли с 333 метрич. т до 420 метрич. т в Соединенных Штатах. Предлагаются и промежуточные материалы с поставкой из запасов в Российской Федерации, однако соответствующие цифры не сообщаются.

с. Рециркуляция скрапа

34. Доля скрапа в общем предложении вольфрама определяется воздействием ряда факторов, и в частности спросом на рынке, уровнем прежнего и нынешнего потребления и соотношением цен на первичный вольфрам и скрап. Согласно имеющимся оценкам, на рециркулированный скрап приходится в среднем 25% потребления вольфрама в Японии, Соединенных Штатах и странах Западной Европы. Этот показатель может, однако, весьма сильно колебаться по странам-потребителям и год от года 11/.

35. Введение 151-процентной антидемпинговой пошлины на импорт концентратов из Китая повлекло за собой увеличение потребления скрапа в Соединенных Штатах, что, в свою очередь, стимулировало потребление импортных материалов. В то же время на рынках вне Соединенных Штатов спрос на вольфрамовый скрап по-прежнему остается вялым. При

10/ International Tungsten Industry Association (ITIA) Newsletter, December 1993.

11/ Уместно отметить, что колоссальные усилия по сбору и рециркуляции вольфрамового скрапа предпринимались в периоды обеих мировых войн. На рециркулируемое сырье приходилось более 40% общего потребления вольфрама в Соединенных Штатах (см. Gerald Smith, Materials Flow of Tungsten in the United States, open file report, United States Bureau of Mines, December 1993).

нынешнем низком уровне цен на вольфрам покупка скрапа в целях рекуперирования вольфрама не представляет реального экономического интереса, тем более что в отдельных отраслях применения в этом случае еще остаются нерешенные проблемы качества.

36. В последнее время на мировом рынке скрап предлагается по все более конкурентоспособным ценам, привлекая, в частности, покупателей из Соединенных Штатов. Сообщается, что чистый вольфрамовый скрап в виде, например, токарной стружки, листов и проволоки, предлагается с поставкой из большинства крупных стран-производителей, которые при более активной конъюнктуре на внутренних рынках сами бы потребляли эти материалы. Скрап в значительной своей части может непосредственно добавляться в расплав без существенной дополнительной переработки и активно конкурирует с ферровольфрамом.

37. Еще одним крупным источником вольфрамового скрапа в последнее время стал импорт из Российской Федерации. Из-за отсутствия полных статистических данных общий объем отгрузок скрапа из России неизвестен, однако, судя по последним сообщениям, речь идет о значительных количествах и скрап поступает из различных источников, включая военный сектор и электронику 12/.

IV. ДИНАМИКА ТОРГОВЛИ ВОЛЬФРАМОМ

A. Изменения в торговой и сбытовой политике

38. В последние годы структура тарифов на рынке вольфрама претерпела ряд серьезных изменений. До весьма недавнего времени вольфрам в виде концентратов, подобно большинству других сырьевых материалов, импортировался в большинство стран-потребителей беспошлинно. Одним из крупных изменений в последнее время стало введение антидемпинговых пошлин на некоторые виды китайского сырья в Европейском союзе и в Соединенных Штатах. Импортируемые в Европейский союз китайские концентраты, вольфрамовая кислота, триоксид вольфрама и порошок карбида вольфрама облагаются антидемпинговыми пошлинами соответственно в размере 42,4%, 35,0% и 33,0%. В Соединенных Штатах на ввоз концентратов из Китая установлена антидемпинговая пошлина в размере 151%.

39. Помимо антидемпинговых пошлин взимаются импортные пошлины, рассчитываемые по различным ставкам в зависимости от страны происхождения и предоставленного режима, т.е. по ставкам в рамках всеобщей системы преференций (ВСП) или по ставке наиболее благоприятствуемой нации (НБН). ВСП предусматривает полное освобождение от импортных пошлин при ввозе паравольфрамата аммония, окиси и гидроокиси вольфрама, карбида вольфрама, ферровольфрама, необработанного вольфрама, включая порошок, и вольфрамовой

12/ См. "Tungsten scrap still depressed", Metal Bulletin, 7 February 1994, p. 13.

проволоки в Японию и Швецию и в случае паравольфрамата аммония, окиси и гидроокиси вольфрама и вольфрамовой проволоки – при ввозе этих товаров в страны Европейского союза. В Соединенных Штатах по большинству вольфрамовых продуктов могут устанавливаться ставки ВСП. К числу исключений относятся вольфрамовый порошок и вольфрамовая проволока.

40. В большинстве крупных стран-импортеров установлены также ставки НБН, которые, как правило, выше ставок ВСП. В отношении материалов, на которые не распространяются ставки ВСП или НБН, действует режим, более жесткий, чем режим НБН. Например, в Соединенных Штатах в случае вольфрамовых концентратов, ферровольфрама, вольфрамового порошка, паравольфрамата аммония и карбида вольфрама такие пошлины в размере 1,10 долл. США за кг по содержанию вольфрама составляют соответственно 35,0%, 58,0%, 49,5% и 55,5% по сравнению со ставкой НБН в размере 37,5 цента США за кг по содержанию вольфрама, или 5,6%, 10,5%, 10,0% и 10,5% 13/.

41. Правительство Соединенных Штатов недавно предоставило Российской Федерации статус наиболее благоприятствуемой нации, в результате чего затраты на импорт материалов из России в Соединенные Штаты существенно понизились. Благодаря этому, а также в условиях действия антидемпинговых пошлин на импорт из Китая российские производители в последнее время стали прилагать более активные усилия для того, чтобы организовать массированную кампанию по экспорту вольфрама в стремлении завладеть более крупной долей рынков европейских стран и Соединенных Штатов 14/.

42. Что касается изменений в политике, то проводимые в Китае экономические реформы и перестройка продолжают оказывать воздействие на торговлю минеральными продуктами и металлами, включая вольфрам. К числу последних изменений относятся введение налога на добавленную стоимость (НДС) и дерегулирование китайского рынка энергоносителей, что, как и недавно принятые меры с целью прекращения субсидирования цен, обусловило удорожание импорта из Китая. В то же время не создается впечатления, что усилия по координации сбыта китайских материалов вылились в конкретные меры. Предпринимавшиеся в этом направлении инициативы, в которых участвовали и Китайская национальная корпорация по импорту и экспорту цветных металлов (СНИЕК), и Китайская национальная корпорация по импорту и экспорту металлов и минералов (МИНМЕТАЛЗ), по-видимому, натолкнулись на два основных препятствия: речь идет о возросшей самостоятельности властей провинций в

13/ См. Mineral Industry Surveys, Tungsten in 1989, United States Bureau of Mines, January 1990.

14/ "Nalchik Lauches tungsten export drive", Metal Bulletin, 21 April 1994, p. 11.

коммерческих вопросах и трудностях осуществления контроля над ценами и их установления в централизованном порядке в условиях, когда экономика Китая все больше ориентируется на рынок.

В. Торговля рудами и концентратами

43. С 1988-1989 годов мировая торговля рудами и концентратами неизменно сокращается. Создавшаяся ситуация вызывается падением спроса на рынке и растущим предпочтением, отдаваемым потребителями импортируемым промежуточным продуктам. Кроме того, на мировом импорте концентратов сказались и такие факторы, как снижение спроса в странах Центральной и Восточной Европы, предложение высококачественных материалов из запасов в странах бывшего СССР и введение 151-процентной антидемпинговой пошлины на концентраты из Китая.

44. В 1993 году мировой импорт руд и концентратов составил, по оценкам, 3 287 метрич. т, сократившись на 48,3% (приложение II). Столь внушительное падение объяснялось, главным образом, резким сокращением импорта в Соединенные Штаты и полным прекращением импорта концентратов в Республику Корея, которая перестала осуществлять переработку импортных концентратов в промежуточные продукты. Несмотря на оживление в экономике, импорт в Соединенные Штаты снизился на 30,5% и составил 1 721 метрич. т. Кроме Соединенных Штатов, на которые приходится почти половина общемирового импорта, других крупных импортеров больше нет. После закрытия последнего отечественного вольфрамового рудника Австрия теперь покупает этот товар для того, чтобы возместить прекращение внутренних поставок. С 57 метрич. т в 1992 году ее импорт подскочил до 309 метрич. т.

45. В свою очередь мировой экспорт руд и концентратов уменьшился на 48,7% и, по оценкам, составил в 1993 году 3 285 метрич. т (приложение II). Это падение было вызвано резким сокращением экспорта руд и концентратов из Китая. Экспорт из этой страны сократился на 70% и составил лишь 360 метрич. т, что ниже показателей Боливии, Португалии и Перу, хотя экспорт из указанных стран также снизился.

С. Торговля промежуточными продуктами

46. Сокращение китайского экспорта руд и концентратов восполнялось экспортом промежуточных продуктов. По имеющимся оценкам, Китай экспортировал в 1993 году 12 000 метрич. т различных видов вольфрамовой продукции, что означает рост на 30% по сравнению с уровнем 1992 года. В основном поставлялись паравольфрамат аммония, вольфрамат натрия, окись и гидроокись вольфрама и ферровольфрам. Сообщалось, что в значительной степени поставки производились из запасов, размещенных внутри Китая, и полагают, что часть экспортированных этой страной материалов повторно складировалась в странах с рыночной экономикой.

47. Рост китайского экспорта в 1993 году обусловлен главным образом увеличением поставок в Соединенные Штаты. В 1993 году был отмечен резкий рост импорта в Соединенные Штаты вольфрамовых продуктов, включая вольфрамовый лом, что в значительной мере объяснялось высоким уровнем экономической активности в стране и дальнейшим сокращением потребления руд и концентратов. Всего Соединенные Штаты импортировали 5 619 метрич. т по сравнению с 4 163 метрич. т в 1992 году. В том числе доля китайских материалов составила 2 958 метрич. т, увеличившись по сравнению с предшествующим годом на 83,7%. В основном такой рост был обусловлен увеличением импорта материалов, отнесенных к категории "прочих" 15/. Импорт китайского паравольфрамата аммония возрос с 303 метрич. т до 907 метрич. т, а ферровольфрама - с 312 метрич. т до 487 метрич. тонн.

48. Сообщается, что китайские производители сталкиваются со все большими трудностями на рынке. С одной стороны, недавнее падение цен повлекло за собой сокращение их доходов, а с другой - их издержки увеличились на 20-30% из-за новых налогов, введенных в результате реформы фискальной системы, и еще на 10% - после прекращения субсидирования экспорта 16/. Будущее покажет, как эти меры скажутся на поставках китайского вольфрама на экспорт.

49. В условиях резкого сокращения потребления вольфрама на международный рынок стали поступать некоторые вольфрамовые продукты из Содружества Независимых Государств, главным образом из России. Однако информация о таких поставках по-прежнему неполна, и большинство специалистов считает, что эти количества поступают из запасов. Полагают, что Российская Федерация унаследовала большую часть стратегического запаса бывшего СССР. В первом полугодии 1993 года всего, как сообщалось, из России было экспортировано около 150 метрич. т окиси вольфрама и 10 метрич. т ферровольфрама, и никаких данных об экспорте скрапа зарегистрировано не было. По второму полугодью указанного года полной информации нет, однако, по-видимому, объем экспорта возрос. Общий объем импорта окиси вольфрама из России в Соединенные Штаты составил в 1993 году 300 метрич. тонн.

15/ К ним относятся вольфраматы кальция, калия и натрия, смеси и материалы, главным стоимостным компонентом которых является вольфрам, окись вольфрама, вольфрамовая кислота, слитки и дробь, не прошедшие обработку давлением, другие виды вольфрама и материалов, не прошедших обработку давлением, вольфрам, прошедший обработку давлением, и другие соединения вольфрама.

16/ См. "Chinese taxes push up tungsten prices", Metal Bulletin, 21 February 1994, page 10.

С учетом довольно ограниченного объема экспорта Российская Федерация пока еще не превратилась в крупного экспортера на мировом рынке. Однако ситуация может существенно измениться в случае любого значительного повышения цен.

V. ИЗМЕНЕНИЯ ЦЕН НА РЫНКЕ ВОЛЬФРАМА

A. Динамика цен на вольфрам

50. По динамике цен рынок вольфрама относится к числу рынков минеральных продуктов и металлов, где сложилась наиболее неблагоприятная ситуация: таких низких цен не было с середины 60-х годов. На рынке вольфрама и раньше случались периоды низких цен, однако падение последних редко влекло за собой столь пагубные последствия с точки зрения закрытия рудников и других предприятий.

51. Исключительно низкий уровень цен на рынке вольфрама обусловлен совокупным воздействием ряда факторов. К ним относятся хронический спад в промышленности, избыток предложения из запасов, острая конкуренция между производителями в условиях сокращения объема продаж на рынке и возможность приобретения некоторых промежуточных продуктов по ценам концентратов. Понижительное давление на цены на вольфрам усилилось и в результате сокращения спроса на вольфрам в военном секторе вследствие прекращения конфронтации между Востоком и Западом. На спросе на вольфрам по-прежнему сказываются структурные и технологические преобразования, реализованные в отрасли в период высоких цен на вольфрам с целью его экономии, хотя за истекший период негативные последствия таких мер, по крайней мере отчасти, уступили место противоположным тенденциям.

52. Как показано на диаграмме 1, в динамике цен на вольфрам можно выделить два четко различающихся периода. До 1977 года цены на вольфрам имели тенденцию к повышению. Довольно значительный рост цен был зарегистрирован примерно в период первого нефтяного кризиса в 1972-1973 годах, однако он далеко не достигал масштабов недавнего резкого падения цен. Вялая конъюнктура начала 70-х годов сменилась быстрым повышением цен на вольфрам, которое подпитывалось активным спросом в крупных потребляющих секторах, включая производство металлоизделий, тяжелые отрасли обрабатывающей промышленности, нефтегазовую и горнодобывающую промышленность.

53. Беспрецедентно высокий уровень цен конца 70-х годов оказался, однако, нереальным в менее благоприятной экономической обстановке 80-х годов. В условиях снижающегося спроса и избыточного предложения рынок вольфрама в период 1981-1986 годов практически оказался в состоянии кризиса, и, как представляется, последствия этой ситуации все еще влияют на уровень цен на вольфрам. В отличие от многих других рынков минеральных продуктов и металлов довольно активный экономический подъем 1987-1989 годов сопровождался лишь очень ограниченным повышением цен на вольфрам, после чего последовало их дальнейшее снижение, в результате которого цены на вольфрам оказались на нынешнем низком уровне.

54. В связи с беспрецедентным по своему характеру периодом низких цен последних лет возникает вопрос о том, как долго цены на вольфрам могут оставаться на нынешнем низком уровне, прежде чем начнется следующий этап повышения цен. Цены упали столь низко и

остаются на этом уровне столь долго и, кроме того, из-за закрытия рудников отрасль истощена до такой степени, что, в случае ожидаемого роста мирового потребления вольфрама, рынок может столкнуться с перспективой серьезной нехватки товара.

В. Цены на руды и концентраты

55. По мере сужения рынка руд и концентратов колебания размеров продаваемых количеств вызывают его все большую нестабильность. Достаточно тем или иным крупным покупателям уйти с рынка (или выйти на него) или мелким поставщикам произвести вынужденные продажи, чтобы это оказало существенное воздействие на уровень цен. В 1993 году среднегодовая цена руд и концентратов составляла 34 долл. США за единицу метрич. т, снизившись против 1992 года на 40%. Несмотря на активизацию спроса в начале 1994 года, цены на руды и концентраты повысились лишь незначительно.

56. Причиной повышения цен на концентраты в 1991 году стали сделанное Китаем в начале года объявление о временном прекращении экспорта руд и концентратов и подстегнувшие спрос в Соединенных Штатах покупки, производившиеся в преддверии введения 151-процентной антидемпинговой пошлины. В конце 1991 года на рынке вольфрама цены на руды и концентраты составляли порядка 59-67 долл. США за единицу метрич. т по сравнению с 37-47 долл. США за единицу метрич. т в соответствующий период предшествующего года.

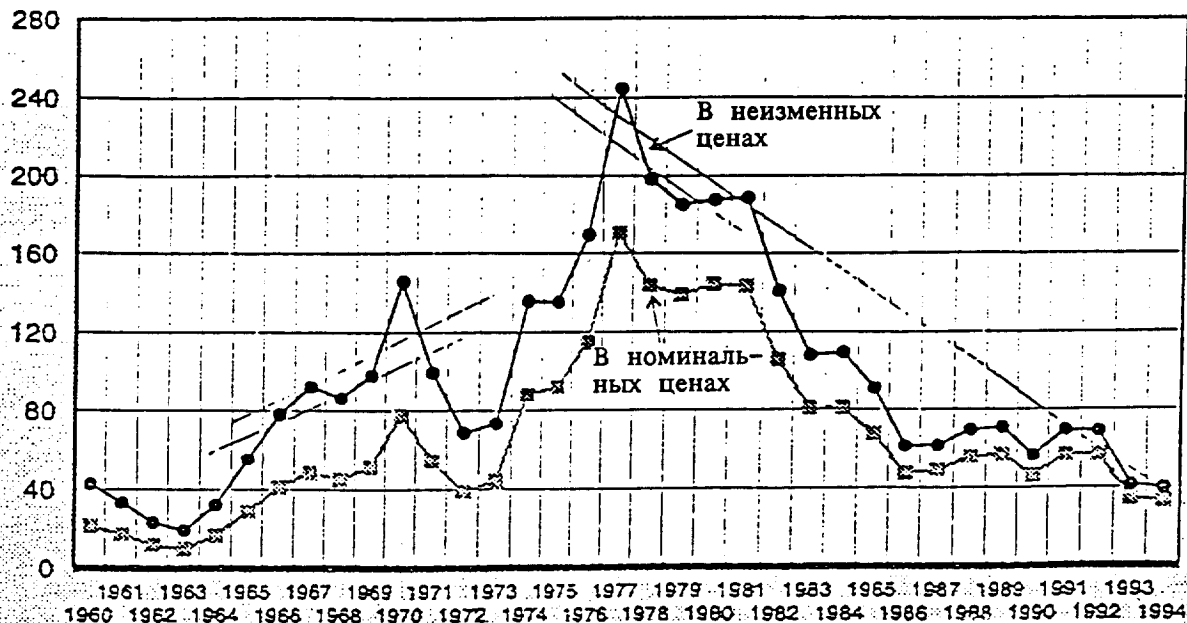
57. Однако улучшение 1991 года оказалось недолговечным, и цены на концентраты начали вновь снижаться, когда в 1992 году рынок вступил в очередной этап спада. Затянувшийся спад в промышленности и предпочтение, отдаваемое потребителями импортируемым промежуточным продуктам, обусловили резкое сокращение продаж на рынке руд и концентратов. Предложение даже ограниченных количеств вольфрамовых материалов существенно влияло на уровень цен на концентраты. Затягивание покупок до заключения сделки также вызывало аналогичные последствия и оказывало понижающее воздействие на цены на концентраты. Цены падали на протяжении большей части года. К концу 1992 года цены на концентраты понизились до уровня, отмеченного двумя годами раньше.

58. Рынок вольфрама вступил в 1993 год при котировках "Метал буллетин" на концентраты в диапазоне 40-50 долл. США за единицу метрич. тонны. Перспективы улучшения спроса представлялись весьма отдаленными, а положение с продажами на рынке отнюдь не улучшалось, и цены на концентраты опять начали ползти вниз, несмотря на ограничение предложения и закрытие рудников в Китае и других странах. Конъюнктурные последствия закрытия рудников в значительной степени нейтрализовывались уверенностью в том, что в колоссальных запасах, накопленных за годы субсидирования, сырья более чем достаточно.

Диаграмма 1

ЦЕНЫ НА РУДЫ И КОНЦЕНТРАТЫ*
1960-1993 годы

Долл. США



Источник: Metal Bulletin.

* Усредненный центральный диапазон "Метал буллетин" (в долл. США за единицу метрич. т W_{65}).

Примечание: В неизменных долларах 1960 года (показатель в текущих долларах, поделенный на рассчитываемый Организацией Объединенных Наций индекс стоимости единицы экспорта промышленной продукции из развитых стран с рыночной экономикой).

59. К концу первого квартала 1993 года цена на вольфрамовые руды и концентраты колебалась в пределах 32-43 долл. США за единицу метрич. тонны. Быстрое падение цен привело к тому, что к концу второго и третьего кварталов 1993 года единица метрич. т руды и концентратов стоила соответственно 27-39 долл. США и 21-34 долл. США. За девять месяцев цены на низкосортные материалы упали на 48,5%, а на высокосортные - на 32,0%. Столь низких цен не отмечалось с 60-х годов.

60. Несмотря на вынужденные продажи, производившиеся некоторыми мелкими поставщиками, тенденция цен на рынке начала выравниваться к концу года, особенно в случае высокосортного сырья. Возрос интерес со стороны покупателей, подогреваемый в значительной степени покупками, производимыми в Соединенных Штатах благодаря оживлению в экономике этой страны. Однако масштабы такого перелома в тенденциях были весьма ограничены, поскольку рынок по-прежнему наводняли значительные количества вольфрамового сырья. В конце 1993 года цены на вольфрамовые руды и концентраты колебались в диапазоне 27-39 долл. США за единицу метрич. тонны.

61. В начале 1994 года цены на руды и концентраты оставались на указанном уровне. Несмотря на некоторое повышение цен на другие вольфрамовые материалы, на рынке концентратов эта тенденция не ощущалась до конца первого квартала, когда цены начали повышаться и достигли вначале 28-41, а затем 28-43 долл. США за единицу метрич. т, причем высокосортная продукция стала продаваться со все более крупной премией. Благодаря увеличению размера премии подтянулись и цены на сырье более низких сортов. На момент написания данного документа котировки цен на концентраты составляли 33-45 долл. США за единицу метрич. тонны.

с. Цены на промежуточные продукты

62. В прошлом, когда в отличие от нынешней ситуации было не так легко купить дешевые импортные промежуточные продукты и торговля ими осуществлялась главным образом между развитыми странами с рыночной экономикой, конъюнктура цен на рынке вольфрама определялась ценой на концентраты. Теперь же, когда на импорт промежуточных продуктов приходится большая часть поставок вольфрама в основных странах-потребителях, включая страны Европейского союза, Японию и Соединенные Штаты, уровень цен на рынке вольфрама в основном определяется теми ценами, по которым можно купить эти продукты.

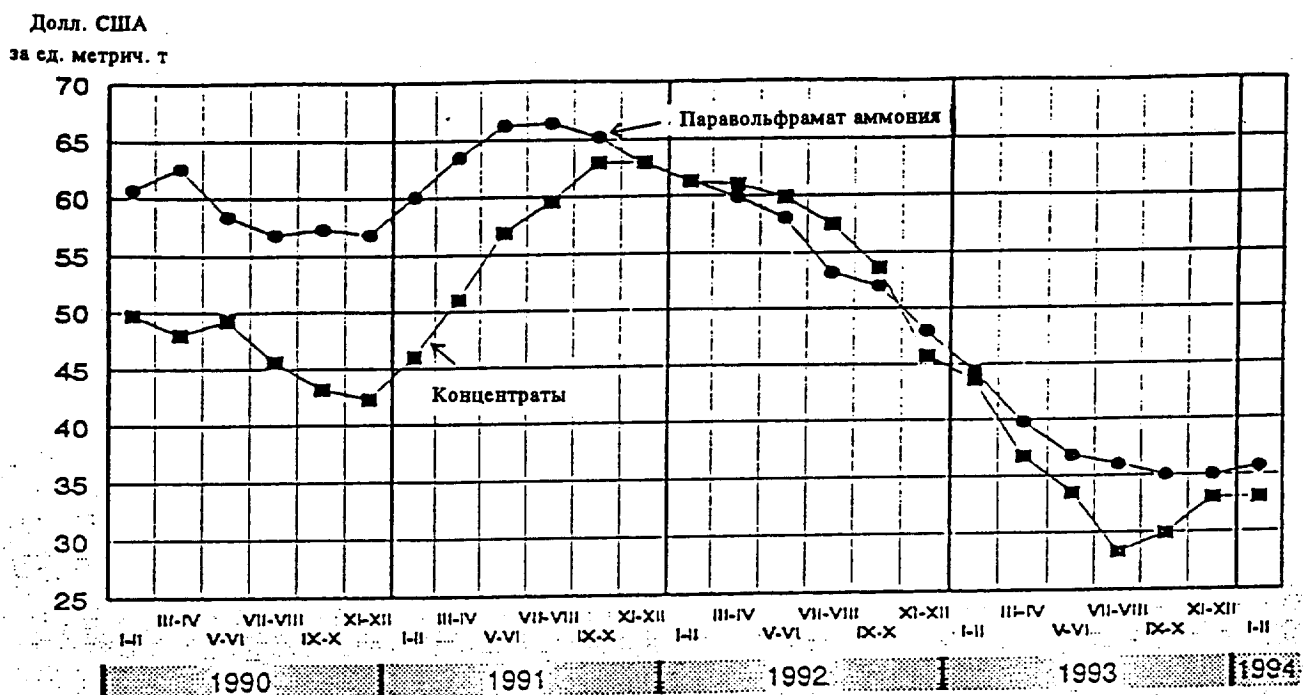
63. В силу воздействия существующих экономических и структурных факторов в динамике цен на вольфрамовые продукты в Западной Европе и в Соединенных Штатах можно проследить весьма различающиеся тенденции. В 1992 и 1993 годах цены на паравольфрамат аммония в Западной Европе последовательно снизились на 11,4% и 31,7%, составив в среднегодовом исчислении 37,93 долл. США за единицу метрич. т, в то время как в Соединенных Штатах было зарегистрировано снижение на 13,3% и 16,4% и соответственно среднегодовой показатель равнялся 49,35 долл. США за единицу метрич. тонны. Европейские покупатели платили за паравольфрамат аммония меньше, чем их американские коллеги, хотя позднее разница в ценах начала сокращаться.

64. В Западной Европе снижение цен на паравольфрамат аммония на протяжении большей части 1992 года усиливалось более неблагоприятными экономическими условиями и конкуренцией поставщиков на перенасыщенном рынке. Цены на паравольфрамат аммония все чаще попадали в диапазон цен на концентраты. Как показано на диаграмме 2, средняя цена на паравольфрамат аммония практически совпадала со средней ценой руд и концентратов или была ниже этого уровня. В начале 1993 года данный товар продавался на рынке по ценам

порядке 46–48 долл. США за единицу метрич. т, что полностью соответствовало уровню верхней части диапазона цен на концентраты, причем концентраты высших сортов стоили дороже, чем лучшие сорта паравольфрамата аммония.

Диаграмма 2

ДИНАМИКА ЦЕН НА КОНЦЕНТРАТЫ И ПАРАВОЛЬФРАМАТ АММОНИЯ



Источник: Metal Bulletin.

Подобная ситуация показалась бы совершенно невероятной несколько лет назад, когда стоимость переработки концентратов в паравольфрамат аммония составляла, по оценкам, порядка 25–30 долл. США за единицу метрической тонны ^{17/}. Если вычесть эти издержки, то вольфрам, содержащийся в импортируемом паравольфрамате аммония, стоит для западноевропейских покупателей менее 20 долл. США за единицу метрической т, в то время как цена на низшие сорта концентратов составляет порядка 38–40 долл. США. Однако какой бы невероятной ни представлялась эта ситуация, в последующие месяцы она ухудшилась еще больше.

65. К середине 1993 года цены на паравольфрамат аммония в Западной Европе упали до 34–39 долл. США за единицу метрич. т, т.е. на 25,5% по сравнению с уровнем на конец

^{17/} Речь идет об оценочной стоимости переработки в развитых странах с рыночной экономикой (см. материалы третьего Международного симпозиума по вольфраму, Мадрид, май 1985 года, стр. 183–191).

предыдущего года. Затем последовало дальнейшее снижение до 32-38 долл. США за единицу метрич. т и по этим ценам данный товар продавался до конца указанного года. Если из этих цен вычесть стоимость переработки, то получается, что покупатель получал вольфрам, содержащийся в импортируемом паравольфрамате аммония практически даром.

66. В начале 1994 года ситуация на рынке несколько изменилась, и некоторые крупные покупатели стали проявлять интерес к закупке материала. Однако цены повысились главным образом на низшие сорта паравольфрамата аммония. Цены колебались в диапазоне 34-38 долл. США за единицу метрич. т, и к концу первого квартала выросли до 37-40 долл. США за единицу метрич. тонны. Благодаря более активному спросу цены на ранке последовательно повышались, и на момент написания данного документа в Западной Европе паравольфрамат аммония стоил 49-52 долл. США за единицу метрич. тонны.

67. В Соединенных Штатах цены на паравольфрамат аммония также резко снизились, но не столь сильно, как в Западной Европе. В конце 1992 года единица метрич. тонны паравольфрамата аммония стоила порядка 62-71 долл. США. Из-за острой конкуренции между поставщиками, которых, как представляется, в первую очередь заботили объемы продаж и лишь затем размеры поступлений, в первом квартале 1993 года цены упали до 55-61 долл. США за единицу метрич. тонны, а к концу второго квартала - до 51-57 долл. США за единицу метрич. тонны. В условиях все большего насыщения рынка темпы падения цен возросли и в конце третьего квартала 1993 года единица метрич. тонны паравольфрамата аммония стоила уже 42-55 долл. США.

68. Несмотря на резкий перелом в динамике спроса, произошедший в экономике Соединенных Штатов в начале 1994 года, цены на паравольфрамат аммония остались на прежнем уровне; фактически в первом квартале указанного года было зафиксировано их снижение. Благодаря устойчивому улучшению показателей функционирования экономики во втором квартале было отмечено некоторое повышение цен, однако избыток товара на рынке ограничивал возможности повышения цен, которое было более умеренным, чем в Западной Европе. В мае 1994 года паравольфрамат аммония продавался в Соединенных Штатах по ценам в диапазоне от 45 до 50 долл. США за единицу метрич. т, а к концу второго квартала 1994 года (на момент написания данного документа) цены повысились до 54-60 долл. США за единицу метрич. тонны.

69. В 1993 году резкое снижение цен было зарегистрировано и на рынке ферровольфрама. В начале года этот товар продавался по цене в 4,50-4,80 долл. США за килограмм, что по содержанию металла равнозначно цене порядка 36,00-38,40 долл. США за единицу метрич. т 18/, в то время как цена за единицу метрич. т концентратов составляла 40,00-50,00 долл. США, а паравольфрамата аммония - 43,00-48,00 долл. США. Цены на ферровольфрам падали практически безостановочно на протяжении всего года и в результате к концу года оказались в диапазоне 3,40-3,70 долл. США за килограмм. В 1993 году средняя цена на ферровольфрам составила 4,04 долл. США за кг, снизившись на 22,3% после падения на 14,8% в 1992 году. В 1994 году вплоть до второго квартала сохранялись низкие цены, когда ферровольфрам предлагался по цене 3,60-3,75 долл. США

18/ Рассчитано исходя из того, что среднее содержание вольфрама в ферровольфраме составляет 80%.

за килограмм. Однако затем, после повышения цен на другие вольфрамовые материалы, повышательная тенденция была зафиксирована и на этом рынке, и на момент написания настоящего документа цена колебалась в пределах 3,90-4,10 долл. США за килограмм.

VI. ПРОГНОЗ КОНЪЮНКТУРЫ РЫНКА ВОЛЬФРАМА

70. Как было показано выше, сокращение производственных мощностей в последнее время привело к тому, что объем производства руд и концентратов не достигает уровня потребления вольфрама. Однако при этом на рынке не ощущается нехватки товара. На уровне спроса по-прежнему сказывается спад в странах, играющих ведущую роль на рынке вольфрама, который в последнее время серьезно ударил по отраслям, потребляющим вольфрам. Вместе с тем такое превышение потребления над уровнем производства позволяет постепенно избавляться от избыточных запасов сырья.

71. Перспективы развития ситуации на рынке вольфрама будут зависеть от того, насколько удастся добиться большей сбалансированности спроса и предложения, с тем чтобы создать возможность для дальнейшего поглощения избыточных материалов. В противном случае на рынке создастся слишком хорошо известная ситуация последних лет, когда повышение спроса сопровождалось чрезвычайно активным предложением товара, что влекло за собой катастрофические последствия для цен.

72. Что касается спроса, то улучшение показателей состояния мировой экономики внушает более радужные перспективы, поскольку в настоящее время (в июле 1994 года) ожидается, что темпы роста в 1994 году превысят уровень большинства более ранних прогнозов. Уверенными темпами развивается в последнее время экономика Соединенных Штатов, хотя в ряде других крупных стран, включая Францию, Германию и Японию, темпы роста значительно ниже. По-прежнему высокие темпы отмечаются в странах западной части Тихоокеанского кольца и южной части Азии, а также в ряде стран Латинской Америки. Ожидается, что более высокие темпы развития мировой экономики создадут основу для значительного повышения спроса на вольфрам, как это имело место в 1984-1985 и 1988-1989 годах. В то же время возможности оживления на рынке вольфрама будут ограничиваться нерешенными проблемами спроса в странах Центральной и Восточной Европы и СНГ.

73. С точки зрения предложения на рынке вольфрама до сих пор существовала ситуация избыточного предложения, в результате чего в 1992-1993 годах цены на вольфрам упали до самого низкого уровня. Однако имеются признаки того, что, возможно, положение начинает меняться. При сохранении прослеживающихся в последнее время тенденций перед рынком открываются перспективы достижения большей сбалансированности спроса и предложения после исчерпания запасов сырья.

74. Устойчивое повышение спроса позволит устранить угрозу закрытия предприятий отрасли и положительно скажется на размерах производства руд и концентратов как в развитых странах с рыночной экономикой, так и в развивающихся странах. Можно ожидать некоторого изменения положения по сравнению с нынешним низким уровнем производства, поскольку в настоящее время вновь начинается эксплуатация ряда законсервированных рудников. Однако без устойчивого повышения цен масштабы эксплуатации ранее закрытых рудников будут

оставаться ограниченными, а такого повышения в ближайшее время ожидать вряд ли приходится. Как показывает опыт большинства рудников, закрытых в развитых странах с рыночной экономикой, вновь начать эксплуатацию предприятий, законсервированных в течение длительного времени, гораздо труднее.

75. Вместе с тем характер будущей динамики предложения будет в значительной степени зависеть от положения в Китае, который, несмотря на сокращение мощностей в последнее время, остается основным поставщиком. Несмотря на то, что Китай по-прежнему располагает, по-видимому, большими возможностями поставки вольфрамовых продуктов и особенно промежуточных продуктов на экспорт, сообщается, что отгрузки в основном производятся из запасов. В предстоящие годы положение в этой отрасли добывающей промышленности Китая, по всей вероятности, будет более напряженным, поскольку ей придется в большей степени учитывать воздействие различных сил и довольствоваться меньшими размерами государственной поддержки в форме субсидий или гарантированных цен. Неуклонное внедрение принципов рыночной экономики в Китае будет означать, что поставщикам - скорее раньше, чем позже, - придется принимать во внимание такие соображения, как сорта руды, энергозатраты и экологические факторы, т.е., короче говоря, предложение будет в большей степени определяться уровнем цен. Когда запасы окажутся исчерпанными, предложение из Китая вряд ли будет в такой же степени реагировать на увеличение спроса в будущем, как это имело место, например, в 1988-1989 годах, когда при повышении спроса произошло не повышение цен, а резкое увеличение предложения.

76. Некоторые количества могут поступать из стран СНГ, в частности из Российской Федерации, в которой, как сообщается, находится большая часть бывших запасов СССР. Российская Федерация недавно получила статус НБН и расширяет свои сбытовые сети за границей. Однако вольфрамовая промышленность России также сталкивается с серьезными трудностями, к числу которых относятся существенное ограничение объема производства, низкий уровень цен на рынке, падение инвестиций и ухудшение инфраструктуры в добывающей промышленности. Улучшение такой ситуации представляется маловероятным без значительного повышения цен на вольфрам.

77. В заключение следует отметить, что отмечающееся в последнее время отставание объема мирового производства руды и концентратов от уровня спроса обусловило сокращение размеров запасов. Если, как это явствует из последних прогнозов, мировой экономический климат будет продолжать улучшаться, то это благотворно скажется на уровне цен на вольфрам и на положении в вольфрамовой промышленности. Вместе с тем в случае резкого увеличения уровня потребления при одновременном исчерпании запасов рынок вольфрама может столкнуться с серьезной проблемой нехватки товара.

Приложение I

Темпы экономического роста и прогнозы по отдельным странам,
1984 - 1994 годы а/

Страна/регион	1984	1985	1986	1987	1988	1989	1990	1991	1992	1993	Прогноз на 1994 год
<u>Мировая экономика</u>	<u>4,5</u>	<u>3,3</u>	<u>3,0</u>	<u>3,4</u>	<u>4,3</u>	<u>3,1</u>	<u>1,7</u>	<u>-0,3</u>	<u>1,4</u>	<u>1,5</u>	<u>3,3</u>
<u>Развитые страны с рыночной экономикой</u>	<u>4,6</u>	<u>3,2</u>	<u>2,6</u>	<u>3,1</u>	<u>4,3</u>	<u>3,2</u>	<u>2,0</u>	<u>0,4</u>	<u>1,7</u>	<u>1,2</u>	<u>2,5</u>
Канада	6,4	4,7	3,3	4,1	5,0	2,3	-0,6	-1,8	0,7	2,4	...
Франция	1,5	1,8	2,4	2,2	4,3	3,8	2,2	1,1	1,4	-1,0	2,3
Германия б/	2,8	2,0	2,3	1,4	3,5	4,0	4,9	3,6	2,1	-2,0	1,5
Италия	2,7	2,6	2,9	3,1	4,1	2,9	2,2	1,4	0,9	0,7	...
Япония	4,3	5,0	2,6	4,1	6,2	4,7	5,2	4,4	1,3	0,0	0,7
Соединенное Королевство	2,3	3,7	4,1	4,8	4,3	2,1	0,5	-2,2	-0,6	1,9	2,5
США	6,1	3,0	2,6	3,0	3,9	2,6	0,7	-1,3	2,6	3,0	3,1
<u>Развивающиеся страны</u>	<u>3,2</u>	<u>3,3</u>	<u>3,6</u>	<u>3,8</u>	<u>3,4</u>	<u>3,6</u>	<u>3,1</u>	<u>3,1</u>	<u>5,1</u>	<u>6,1</u>	<u>5,5</u>
Бразилия	5,1	8,0	7,4	3,6	-0,1	3,3	-4,1	1,2	-0,2	5,0	4,0
Индия	3,7	6,2	4,8	4,7	9,8	6,0	5,5	3,5	3,3	3,8	4,8
Республика Корея	9,4	6,9	12,4	12,0	11,5	6,2	9,2	8,4	7,5	5,6	6,7
Мексика	3,6	2,6	-3,8	1,9	1,5	3,2	4,0	4,0	2,8
Таиланд	7,1	3,5	4,9	9,5	13,2	12,0	10,0	8,0	7,5	7,8	8,2
Китай с/	14,6	12,7	8,3	11,0	11,3	3,6	4,8	6,6	12,8	13,4	10,0
СНГ (бывший СССР) д/	2,9	1,6	2,3	1,6	4,4	2,3	-3,4	-12,2	-19,9	-13,0	-6,0

Источник: Handbook of International Trade and Development Statistics, ЮНКТАД, последние выпуски; Обзор мирового экономического положения, Организация Объединенных Наций (Нью-Йорк), последние выпуски; World Economic Outlook, МВФ, последние выпуски; Main Economic Indicators, ОЭСР, последние выпуски.

а/ Темпы прироста реального валового внутреннего продукта или валового национального продукта, если не указывается иное.

б/ Без Восточной Германии. До 3 октября 1990 года данные по Германии приводятся отдельно для Федеративной Республики Германии и бывшей Германской Демократической Республики.

с/ Национальный доход.

д/ Чистый национальный продукт.

Приложение II

Мировое потребление и производство вольфрамовых руд и концентратов и торговли ими
в разбивке по регионам, 1985-1993 годы

(в метрич. тоннах по содержанию вольфрама)

	1985	1986	1987	1988	1989	1990	1991	1992	1993
A. Мировое потребление	<u>52 968</u>	<u>50 956</u>	<u>51 382</u>	<u>55 220</u>	<u>58 049</u>	<u>49 566</u>	<u>40 928</u>	<u>36 630</u>	<u>32 697</u>
Развитые страны с рыночной экономикой	17 112	13 636	14 243	15 900	15 231	11 302	10 351	7 490	5 857
Развивающиеся страны	3 453	2 956	3 195	2 596	2 968	2 564	2 167	1 830	530
Страны Восточной Европы	(17 403)	(18 064)	(17 444)	(14 224)	(14 350)	(12 200)	(8 410)	(7 310)	(6 310)
Социалистические страны Азии	(15 000)	(16 300)	(16 500)	(22 500)	(25 500)	(23 500)	(20 000)	(20 000)	(20 000)
B. Мировое производство	<u>56 241</u>	<u>54 767</u>	<u>48 492</u>	<u>56 445</u>	<u>60 426</u>	<u>48 878</u>	<u>37 670</u>	<u>34 393</u>	<u>30 286</u>
Развитые страны с рыночной экономикой	11 390	9 030	4 323	5 177	5 106	4 727	2 986	3 230	1 199
Развивающиеся страны	8 301	6 687	5 619	5 418	5 470	4 301	4 034	2 813	1 737
Страны Восточной Европы	(10 050)	(9 050)	(9 050)	(8 050)	(7 050)	(7 050)	(7 050)	(6 250)	(5 750)
Социалистические страны Азии	(26 500)	(30 000)	(29 500)	(37 800)	(42 800)	(32 800)	(23 600)	(22 100)	(21 600)
C. Мировой импорт	<u>25 136</u>	<u>20 899</u>	<u>19 889</u>	<u>23 595</u>	<u>23 646</u>	<u>18 763</u>	<u>14 364</u>	<u>6 354</u>	<u>3 287</u>
Развитые страны с рыночной экономикой	13 053	8 937	9 794	13 997	13 489	10 054	9 602	3 578	2 427
Развивающиеся страны	3 230	2 949	1 651	1 373	2 836	2 509	2 302	1 766	300
Страны Восточной Европы	(8 853)	(9 014)	(8 444)	(8 224)	(7 320)	(6 200)	(2 460)	(1 010)	(560)
D. Мировой экспорт	<u>26 592</u>	<u>23 392</u>	<u>22 017</u>	<u>23 360</u>	<u>25 467</u>	<u>16 544</u>	<u>11 470</u>	<u>6 403</u>	<u>3 285</u>
Развитые страны с рыночной экономикой	7 893	4 833	3 137	3 758	2 978	2 707	2 696	1 297	520
Развивающиеся страны	6 747	5 394	5 975	4 248	5 275	4 565	5 047	3 308	1 805
Социалистические страны Азии	11 952	13 165	12 905	15 354	17 214	9 272	3 727	1 798	960

Источник: Tungsten Statistics, ежеквартальные и ежегодные бюллетени ЮНКТАД, последние выпуски.

Скобки () означают оценки.

Приложение III

Движение запасов вольфрама в разбивке по их типу, в отдельных странах,
1984-1993 годы
(в метрич. т по содержанию вольфрама)

На конец года

	1984	1985	1986	1987	1988	1989	1990	1991	1992	1993
А. Руды и концентраты										
Запасы производителей										
Австралия	306	379	481	435	416	705	717	431	(424)	431
Боливия	a/	a/	a/	a/	105	130	(210)	(200)	(100)	-
Бразилия	17	17	875	a/	70	84	-	-	-	-
Франция	76	85	205	65	-	-	-	-	-	-
Индия	32	54	50	50	57	10	11	13	(10)	(10)
Япония	39	27	26	21	41	72	75	101	(207)	(79)
Мексика	18	20	95	8	19	13	25	18	86	86
Перу	a/	46	241	a/	71	(54)	-	-	-	-
Португалия	251	305	1 042	941	970	1 057	1 180	634	709	500
Республика Корея	231	200	44	45	(45)	-	-	-	-	-
Руанда	48	a/	(60)	10	10	10	22	-	-	-
Испания	114	84	50	62	47	45	20	-	-	-
Швеция	-	-	-	-	-	206	-	-	-	-
Таиланд	804	1 029	1 025	1 100	1 295	1 487	1 553	1 617	(1 684)	1 700
Турция	96	80	145	43	20	-	-	-	-	-
США	46	60	21	21	21	(10)	16	26	(10)	(10)
Всего	2 078	2 386	4 360	2 801	3 187	3 883	3 829	3 040	3 230	2 816
Запасы потребителей										
Канада	a/	a/	a/	255	75	70	61	53	-	-
Франция	177	130	221	-	-	-	-	-	-	-
Япония	557	671	687	448	455	561	860	661	678	400
Республика Корея	-	-	-	-	-	-	-	200	300	200
Португалия	13	10	1	-	1	1	1	(1)	-	-
Швеция	256	302	333	353	301	218	40	40	22	-
США	959	1 077	502	329	499	1 261	1 077	1 778	702	592
Всего	1 952	2 190	1 744	1 385	1 331	2 111	2 039	2 733	1 702	1 192
Запасы торговых посредников										
Аргентина	9	9	-	-	-	-	-	-	-	-
Япония	-	1	-	-	-	-	-	-	-	-
Перу	a/	a/	a/	a/	7	7	27	27	-	-
Таиланд	339	113	116	120	51	107	83	26	30	-
Всего	348	123	116	120	58	114	110	53	30	-
Итого	4 378	4 699	6 220	4 306	4 576	6 108	5 978	5 826	4 962	4 008
В. Паравольфрамат аммония										
Боливия	-	513	389	27	159	179	237	276	(250)	-
Республика Корея	157	170	226	189	219	219	200	250	(90)	(55) g/
Швеция	-	76	318	126	306	467	340	332	420	264
США b/	1 191	1 056	477	292	911	915	896	578	333	420
Всего	1 348	1 815	1 410	634	1 595	1 780	1 673	1 436	1 093	739

Источник: *Tungsten Statistics*, ЮНКТАД, ежеквартальные и ежегодные бюллетени, последние выпуски, и *Bureau of Mines, the United States Department of the Interior*.

- Означает ничтожное количество или отсутствие запасов.
- a/ Означает отсутствие данных.
- () Означает предварительные оценки.
- b/ Запасы только потребителей и производителей.
- c/ Включая окись вольфрама.