



2. Стратегия и рынки

2.1. Стратегическое видение и цели

ИТОГИ 10 ЛЕТ: НОВЫЕ ПЕРСПЕКТИВЫ УСТОЙЧИВОГО РАЗВИТИЯ

Первое десятилетие «новейшей» истории Горнорудного дивизиона ознаменовалось весомыми достижениями его коллектива, среди которых можно отметить следующие:

- социально ответственная реструктуризация ПАО «ППГХО» (с выходом на безубыточность уранового производства и сохранением заделов для дальнейшего развития предприятия и диверсификации его деятельности);
- активное развитие активов, ведущих добычу эффективным способом скважинного подзем-

ного выщелачивания (АО «Хиагда» и АО «Далур»);

- повышение глубины освоения собственной минерально-сырьевой базы (с выпуском сортового угля, скандиевой продукции и пр.);
- запуск новых направлений бизнеса в горнорудной и смежных областях с привлечением инвестиций и компетенций внешних партнеров.

Вместе с тем ценность данных результатов определяется не только их вкладом в общие показатели Госкор-

порации «Росатом» или преодолением вызовов, связанных с неблагоприятной конъюнктурой. Сформирована платформа для долгосрочного и сбалансированного развития Компании в качестве центра ответственности за обеспечение российской атомной отрасли стратегическим сырьем. В части новых направлений бизнеса инициативы АРМЗ синхронизируются с проектами других дивизионов, ориентированными на освоение быстрорастущих рынков и удержание глобального технологического лидерства Госкорпорации «Росатом».



В отчетном году Горнорудный дивизион внес значимый вклад в укрепление рыночных позиций российской атомной отрасли и надежное сырьевое обеспечение ее потребностей, растущих вместе с увеличением долгосрочного портфеля заказов. Продолжена работа по повышению эффективности: в 2017 году полная себестоимость урана на предприятиях дивизиона снижена на 10% относительно планового уровня.

Развитие урановых активов сопровождалось увеличением минерально-сырьевой базы (в АО «Далур») и дальнейшей работой по освоению новых месторождений урана (на площадках АО «Хиагда» и АО «Далур»). Крупнейшая производственная площадка Дивизи-



она – ПАО «ППГХО» – в 2017 году удержала безубыточный уровень работы и в полном объеме выполнила программу реализации проекта «Рудник № 6».

Активность в развитии новых направлений бизнеса позволила Горнорудному дивизиону не только выполнить плановые показатели, установленные Госкорпорацией «Росатом», но и инициировать новые горнорудные проекты. Плодотворная и упорная работа коллектива по этим и другим направлениям позволила сформировать условия для дальнейшего устойчивого развития бизнеса Компании.

Подробнее см. раздел 4.1.3. «Диверсификация бизнеса».

СТРАТЕГИЧЕСКИЕ ЗАДАЧИ КОМПАНИИ

В реализации долгосрочной стратегии АРМЗ ориентируется на следование стратегическим целям Госкорпорации «Росатом». Их отражение в деятельности Компании предопределяет ее стратегические задачи.



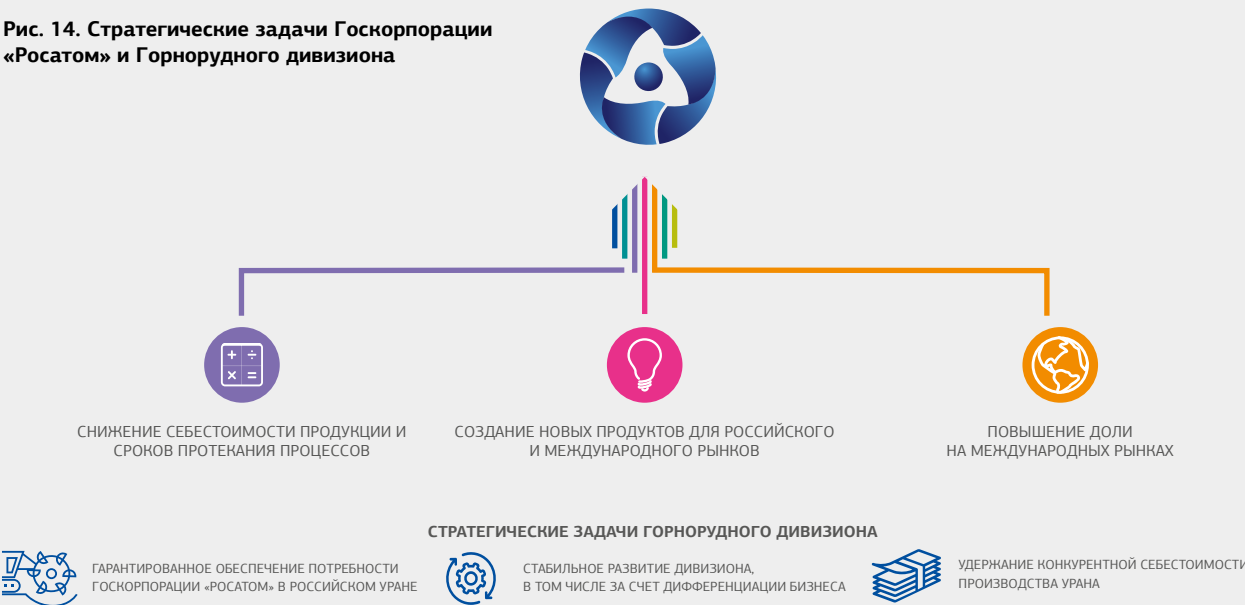
2.2. Вклад в выполнение стратегии Госкорпорации «Росатом»

Развивая уранодобычу, АРМЗ исходит из потребностей Госкорпорации «Росатом» и условий рынка. Задачи производить уран «любой ценой» у российских

предприятий нет, на первом плане – обеспечение безопасности и конкурентной себестоимости. Данный подход дополняется поиском и внедрением инноваци-

онных проектных и технических решений и оптимизацией затрат, что позволяет сохранять устойчивость бизнеса при любой внешней конъюнктуре.

Рис. 14. Стратегические задачи Госкорпорации «Росатом» и Горнорудного дивизиона



ОСНОВНЫЕ НАПРАВЛЕНИЯ РАЗВИТИЯ УРАНОДОБЫЧИ В РОССИИ:

Основными направлениями развития уранодобычи в России остаются:

- переход к строительству рудника № 6 в ПАО «ППГХО» (его запуск в 2023 году позволит поддерживать объемы добычи урана после выбытия действующих рудников);
- поддержание экономической эффективности добычи урана в АО «Далур» и наращивание добычи урана в АО «Хиагда» в рамках вывода на полную мощность.

По данным направлениям созданы важные заделы:

- в ПАО «ППГХО» в 2017 году в полном объеме выполнена программа работ по проекту «Рудник № 6» с целью начала его строительства в 2018 году, в год 50-летия предприятия;
- на площадке АО «Хиагда» велись опытные работы по отработке режима эксплуатации на месторождении Источное. Кроме того, осуществлен физический пуск добычного комплекса и вспомогательных объектов на месторождении Вершинное. Данные работы выполнены с целью вывода предприятия на проектную мощность (1000 тонн урана/год);
- АО «Далур» в 2017 году получила лицензия на Добровольное месторождение урана.

Другие перспективные урановые проекты, включая проект «Элькон», находятся в стратегическом резерве до устойчивого улучшения внешней конъюнктуры. Их ввод в эксплуатацию планируется не ранее 2030 года.

В указанный период основной сферой деятельности АО «Атомредметзолото» останется производство урана. Работа по развитию действующих предприятий будет дополнена реализацией новых проектов в горнорудной и смежных областях, обеспечивающей кратный рост масштабов бизнеса Дивизиона и повышение его социальной и финансовой устойчивости.

2.3. Выполнение стратегических ориентиров на 2017 год



- 01 Выполнена в полном объеме программа реализации проекта «Рудник № 6» в ПАО «ППГХО»
- 02 Запущен в работу золошлакоотвал на Краснокаменной ТЭЦ
- 03 Обеспечен физический пуск добычного и перерабатывающего комплекса на месторождении Вершинное в АО «Хиагда»
- 04 Получено в АО «Хиагда» разрешение на ввод в эксплуатацию месторождения Источное (1-я залежь)



- 05 Реализован ряд мероприятий, направленных на получение статуса ПСР-предприятия АО «Хиагда»
- 06 Согласован технический проект по разработке месторождения Далматовское
- 07 Получена лицензия на право пользования недрами и начаты проектные работы на месторождении Добровольное
- 08 Получено положительное заключение по проекту «Опытно-промышленный участок СПВ урана на месторождении Хохловское»



- 09 Завершена разработка технологии производства алюмо-скандиевых лигатур в АО «Далур»
- 10 Выполнены изыскания под строительство горно-обогатительного комбината в АО «Первая горнорудная компания»
- 11 Завершены полупромышленные технологические испытания руд месторождения АО «Первая горнорудная компания»

2.4. Стратегические ориентиры на 2018 год



СОЗДАННОЕ В 1968 ГОДУ ПРИ-
АРУНСКОЕ ПРОИЗВОДСТВЕН-
НОЕ ГОРНО-ХИМИЧЕСКОЕ
ОБЪЕДИНЕНИЕ (ПАО «ППГХО»)
ПО СОСТОЯНИЮ НА СЕГОД-
НЯШНИЙ ДЕНЬ ЯВЛЯЕТСЯ
КРУПНЕЙШИМ УРАНОДОБЫВА-
ЮЩИМ ПРЕДПРИЯТИЕМ РОС-
СИИ. В 2018 ГОДУ ПРЕДПРИЯ-
ТИЕ ОТМЕТИТ СВОЕ 50-ЛЕТИЕ.



АО «АТОМРЕДМЕТЗОЛОТО»

- удерживать себестоимость и достиг-
нуть уровня безубыточности Дивизи-
она.

ПАО «ППГХО»

- начать строительство рудника № 6;
- ввести в эксплуатацию 2-ю оче-
редь реконструкции хвостохрани-
лища (ХРО) «Среднее»;
- ввести в эксплуатацию завод
по производству собственных гра-
нулированных взрывчатых веществ;
- развивать новые бизнесы: сорто-
вой уголь, пиритные огарки, литий,
горная техника;

- ввести в эксплуатацию водоотвод-
ный канал разреза «Уртуйский».

АО «ХИАГДА»

- ввести в эксплуатацию место-
рождение Источное;
- начать разработку проектной доку-
ментации месторождения Колич-
канское;
- развивать компетенции и внедрять
новые методики проведения ре-
монтно-восстановительных работ
(РВР);
- ввести в эксплуатацию понижаю-
щую подстанцию (ПС) 110/10 кВ
«Джиллинда».

АО «ДАЛУР»

- провести инженерные изыскания
и разработать проектную докумен-
тацию ЛСУ-2 и прирельсовой базы
на месторождении Хохловское;
- провести инженерные изыскания
и разработать проектную докумен-
тацию на опытно-промышленную
установку (ОПУ) месторождения
Добровольное;
- начать строительство опытно-про-
мышленного производства по вы-
пуску алюмо-скандиевых лигатур;
- продлить лицензию на право поль-
зования недрами месторождения
Далматовское.

АО «РУСБУРМАШ»

- реализовать проект «Готовый
полигон» в АО «Хиагда» и АО «Да-
лур»;
- перейти на новую конструкцию
скважин с использованием трубы
из неопластифицированного поли-
винилхлорида (НПВХ) вместо по-
лиэтилена низкого давления (ПНД)
в АО «Далур» (100% скважин)
и в АО «Хиагда» (25% скважин).

АО «ВНИПИПРОМТЕХНОЛОГИИ»

- выполнить качественно и своевре-
менно внутренний заказ добываю-
щих предприятий Холдинга, снизив
долю субподряда;

- реализовать мероприятия по повы-
шению эффективности деятельно-
сти и увеличению производитель-
ности труда, сократить затраты
и сроки выполнения проектов
не менее чем на 5%;
- в рамках дальнейшего развития
АО «ВНИПИПРОМТЕХНОЛОГИИ» как
инжиниринговой компании:
- внедрить СУПР;
- создать химико-аналитическую
лабораторию;
- создать лабораторию для оценки
качества смол.

АО «ПЕРВАЯ ГОРНОРУДНАЯ КОМ- ПАНИЯ»

- разработать проектную документа-
цию строительства горно-обога-
тельного комбината на базе место-
рождения Павловское (архипелаг
Новая Земля);
- завершить комплекс инженерных
изысканий под строительство
объектов морского портового
комплекса.



ПЛАНЫ НА 2018 ГОД, СРЕДНЕСРОЧНУЮ И ДОЛГОСРОЧНУЮ ПЕРСПЕКТИВУ

В 2017 году предприятия АРМЗ вы-
полнили производственную програм-
му в полном объеме. В дальнейшем
добычу природного урана планиру-
ется поддерживать на уровне около
3 тыс. тонн в год (с учетом динамики
спроса со стороны отраслевых по-
требителей).

Базовыми приоритетами компании
остаются обеспечение эффективно-
сти уранодобычи, в том числе за счет
освоения новых месторождений,
и активное развитие новых направ-
лений бизнеса. В ПАО «ППГХО» будет
осуществлено строительство нового
рудника на базе месторождений
Аргунское и Жерловое, на которые
приходится более 40% минераль-
но-сырьевой базы предприятия. Ввод
рудника № 6 в 2023 году позволит

не только сохранить инфраструктуру
и потенциал предприятия, но и обе-
спечить его рентабельную работу
в течение длительного периода
времени.

На предприятиях подземного выще-
лачивания – АО «Далур» и АО «Хиаг-
да» – будет продолжено сбаланси-
рованное наращивание производства.
АО «Хиагда», располагая значи-
тельным потенциалом для развития
конкурентоспособной уранодобычи,
продолжит освоение месторождений
Хиагдинского рудного поля – Источ-
ного, Вершинного и других. Зада-
ча предприятия – выход на мощ-
ность порядка 1000 тонн урана/год
в 2019 году с возможностью ее
увеличения в долгосрочной пер-
спективе. Приоритетами АО «Далур»

определены поддержание текущего
уровня добычи и освоение Добро-
вольного месторождения урана.

В рамках развития новых направле-
ний бизнеса предусмотрено даль-
нейшее расширение продуктового
портфеля компании. Сервисные
предприятия Дивизиона продол-
жат продвижение услуг на основе
существующих компетенций на но-
вых рынках. Реализация горнорудных
проектов на партнерских принципах
и организация переработки стра-
тегического сырья с привлечением
смежных дивизионов и внешних
партнеров позволит АРМЗ внести
существенный вклад в увеличение
выручки по новым бизнесам в мас-
штабе Госкорпорации «Росатом».

2.5. Повестка в области устойчивого развития

Одним из своих постоянных страте-
гических приоритетов АРМЗ считает
вклад в устойчивое развитие общества.
АРМЗ стремится уделять существен-
ное внимание развитию коммуникаций
с региональными администрациями, об-
щественными и экологическими органи-
зациями, органами образования в реги-
онах присутствия. АРМЗ как социально
ответственная Компания признает, что
ее устойчивое развитие способствует
благополучию регионов и территорий ее
присутствия.

Холдинг оказывает значительное вли-
яние на формирование доходной части
бюджетов территорий присутствия. На-
логовые отчисления, создание рабочих
мест с достойной оплатой труда, благо-
творительные программы – все это опре-
деляет значение Холдинга для регионов
присутствия.

АРМЗ проводит ответственную эколо-
гическую политику, которая основыва-
ется на:

- принципах приоритетности сохра-
нения естественных экологических
систем;
- обязанности использования пере-
довых научных достижений и обеспе-
чения экологической безопасности;
- прозрачности и доступности инфор-
мации об экологических аспектах
деятельности Компании для широкой
общественности.



КОНЦЕПЦИЯ УСТОЙЧИВОГО РАЗВИТИЯ –

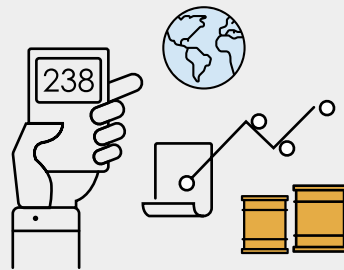
это модель развития цивилизаций, которая исходит
из необходимости обеспечить мировой баланс меж-
ду решением социально-экономических проблем
и сохранением окружающей среды. Впервые термин
«устойчивое развитие» введен в докладе «Наше об-
щее будущее», представленном в 1987 году Всемир-
ной комиссией ООН по окружающей среде и разви-
тию под руководством Гру Харлем Брунтланд. Им
обозначалась такая модель развития общества, при
которой удовлетворение жизненных потребностей
нынешнего поколения людей не ставит под угрозу
способность будущих поколений удовлетворять свои
собственные потребности.



КЛЮЧЕВЫЕ ПОДХОДЫ В ОБЛАСТИ УСТОЙЧИВОГО РАЗВИТИЯ

Устойчивое развитие неразрыв-
но связано с осуществлением мер
корпоративной социальной ответ-
ственности, направленных на повы-
шение качества жизни сотрудников
и членов их семей, содействие ста-
бильному развитию регионов и росту
благополучия населения на терри-
ториях деятельности Компании.

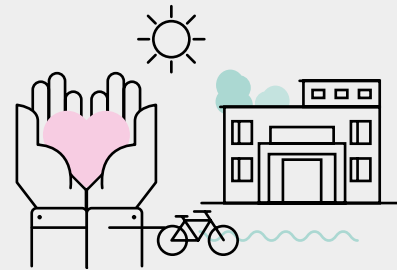
ТРИЕДИНСТВО ЦЕЛЕЙ УСТОЙЧИВОГО РАЗВИТИЯ ИНТЕГРИРОВАНО
В ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ КОМПАНИИ И ПОДРАЗУМЕВАЕТ:



участие в поддержании устойчивости мирового рынка урана, национальной и региональной экономики, баланса разумных ожиданий и интересов стейкхолдеров



минимизацию негативного промышленного воздействия на окружающую среду, рациональное недропользование, ресурсосбережение, соответствие международным стандартам в области экологии и охраны окружающей среды



социальную ответственность за безопасность, здоровье и профессиональное развитие персонала, социально-экономическое благополучие населения регионов присутствия, поддержку местных сообществ, благотворительность



В РАМКАХ ТАКОГО ПОДХОДА ХОЛДИНГ:



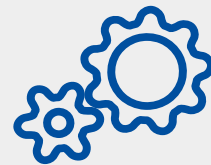
поддерживает непрерывный диалог с заинтересованными сторонами с целью повышения прозрачности и подотчетности Компании;



совершенствует систему корпоративного управления на основе российских и международных стандартов;



разрабатывает и внедряет инновационные технологии;



соблюдает этические нормы деловой практики.

ВКЛАД В ДОСТИЖЕНИЕ ЦЕЛЕЙ
УСТОЙЧИВОГО РАЗВИТИЯ ООН

АРМЗ поддерживает все цели ООН в области и стремится внести значимый вклад в те цели, которые наиболее соответствуют специфике деятельности Компании.



НА САММИТЕ ООН ПО ВОПРОСАМ УСТОЙЧИВОГО РАЗВИТИЯ В СЕНТЯБРЕ 2015 ГОДА ГЛАВЫ ГОСУДАРСТВ И ПРАВИТЕЛЬСТВ ПРИНЯЛИ ПОВЕСТКУ ДНЯ НА ПЕРИОД ДО 2030 ГОДА, ВКЛЮЧАЮЩУЮ 17 ЦЕЛЕЙ В ОБЛАСТИ УСТОЙЧИВОГО РАЗВИТИЯ (ЦУР).

ВКЛАД КОМПАНИИ В ДОСТИЖЕНИЕ ЦЕЛЕЙ УСТОЙЧИВОГО РАЗВИТИЯ ООН:

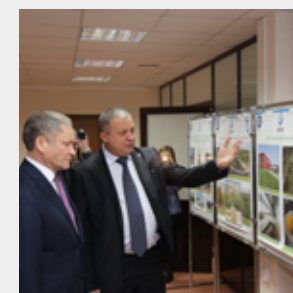


АРМЗ находится на самой первой технологической стадии ЯТЦ, и производимое им природное сырье используется для переработки в урановую продукцию более высоких переделов и ядерное топливо для АЭС. Доля атомной энергетики в общем энергобалансе страны имеет тенденцию к росту. Себестоимость атомной электроэнергии составляет серьезную конкуренцию другим типам электростанций. Ее невысокий уровень зависит в том числе и от стоимости природного сырья.



Управление социальным капиталом и выстраивание партнерства в регионах присутствия являются частью политики АРМЗ в области устойчивого развития. АРМЗ стремится к тому, чтобы достижения сотрудников признавались и достойно оценивались. Компания уверена, что дополнительные меры социальной защиты сотрудников позволят им чувствовать себя комфортно, поэтому Компания предоставляет сотрудникам как полный комплекс социальных гарантий, предусмотренных законодательством, так и возможность пользоваться дополнительными социальными программами.

Инвестиции в инфраструктуру также являются важным аспектом социальной ответственности Холдинга. Поскольку предприятия Холдинга располагаются в различных регионах Российской Федерации (Курганская область, Республика Бурятия, Забайкальский край), АРМЗ учитывает возможные социально-экономические последствия принимаемых решений и тесно взаимодействует со всеми заинтересованными сторонами.



Одной из приоритетных задач в работе АРМЗ является обеспечение удовлетворенности конечных потребителей уранового сырья. Компания продвигает интеграцию более устойчивых решений в свою цепочку поставок. АРМЗ на постоянной основе проводит мониторинг обеспечения потребностей заказчиков в природном уране на краткосрочную и долгосрочную перспективу, а также оперативно реагирует на запросы и ожидания с их стороны. Совершенствование качества продукции осуществляется путем оптимизации систем складирования и транспортировки готовой продукции.

Также АРМЗ поддерживает необходимость снижения потребления и переработки природных ресурсов.



Главными стратегическими задачами АРМЗ в экологической области являются охрана окружающей среды и рациональное использование природных ресурсов в местах эксплуатации недр. Принципы Экологической политики АРМЗ включают задачу по снижению негативного воздействия на окружающую среду.

Также АРМЗ уделяет большое внимание развитию современных технологий. За новейшую историю сырьевой промышленности атомной отрасли удалось увеличить долю экологически чистого и экономически эффективного способа подземного выщелачивания (СПВ).



ТАКЖЕ ГОРНОРУДНЫЙ ДИВИЗИОН ИМЕЕТ НЕПОСРЕДСТВЕННОЕ ВЛИЯНИЕ НА ДОСТИЖЕНИЕ ДРУГИХ ЦУР:

6

ЧИСТАЯ ВОДА И САНИТАРИЯ

Обеспечение наличия и рационального использования водных ресурсов и санитарии для всех

9

ИНДУСТРИАЛИЗАЦИЯ, ИННОВАЦИИ И ИНФРАСТРУКТУРА

Создание стойкой инфраструктуры, содействие всеохватной и устойчивой индустриализации и инновациям

11

УСТОЙЧИВЫЕ ГОРОДА И НАСЕЛЕННЫЕ ПУНКТЫ

Обеспечение открытости, безопасности, жизнестойкости и экологической устойчивости городов и населенных пунктов

14

СОХРАНЕНИЕ МОРСКИХ ЭКОСИСТЕМ

Сохранение и рациональное использование океанов, морей и морских ресурсов в интересах устойчивого развития

16

МИР, ПРАВОСУДИЕ И ЭФФЕКТИВНЫЕ ИНСТИТУТЫ

Содействие построению миролюбивого и открытого общества в интересах устойчивого развития, обеспечение доступа к правосудию для всех и создание эффективных, подотчетных и основанных на широком участии учреждений на всех уровнях

Остальные цели ООН не имеют прямого отношения к деятельности Горнорудного дивизиона. Компания их разделяет и вносит посильный вклад в их достижение.

Подробнее о вкладе в достижение целей устойчивого развития ООН см. годовой отчет АО «Атомредметзолото» за 2016 год.

Информация об ключевых результатах 2017 года в области устойчивого развития приведена в основных разделах настоящего Отчета.

ЗОНЫ ФУНКЦИОНАЛЬНОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТИ В ОБЛАСТИ УСТОЙЧИВОГО РАЗВИТИЯ

В связи с осуществлением деятельности в различных направлениях вопросы устойчивого развития регулируются отдельно по каждому направлению и распределены между профильными блоками:

социальная ответственность – заместитель генерального директора по стратегии и развитию бизнеса и директор по персоналу;

экологическое воздействие – главный инспектор по безопасности;

экономическая ответственность – заместитель генерального директора по экономике и финансам.

2.6. Рынок природного урана и его перспективы

СОСТОЯНИЕ РЫНКА ПРИРОДНОГО УРАНА В 2017 ГОДУ

Спрос и предложение урана в мире

По состоянию на 2017 год объем мирового рынка урана оценивается в 73–74 тыс. тонн, с учетом реакторных потребностей АЭС и формирования запасов коммерческого и стратегического характера. При этом мировое производство природного урана в прошедшем году составило более 58 тыс. тонн. Остальной объем предложения был обеспечен поставками урана, добытого и переработанного ранее (вторичные источники).

В течение большей части года ситуация на урановом рынке была нестабильной в связи с избытком предложения, не обеспеченного краткосрочным спросом. Заявления об ограничении добычи со стороны ряда производителей урана способствовали улучшению конъюнктуры, но не привели к перелому депрессивных тенденций.

Средний уровень спотовых котировок в 2017 году составил 57 долл./кг урана (по данным Ux Consulting*).



Источники: исходные данные Ux Consulting*; расчет средних значений – АО «Атомредметзолото».

* Ux Consulting (UxC) – независимая международная компания, специализирующаяся на аналитике, исследованиях и прогнозировании конъюнктуры рынков ядерного топливного цикла. Основана в 1994 году. Сайт: <https://www.uxc.com/>

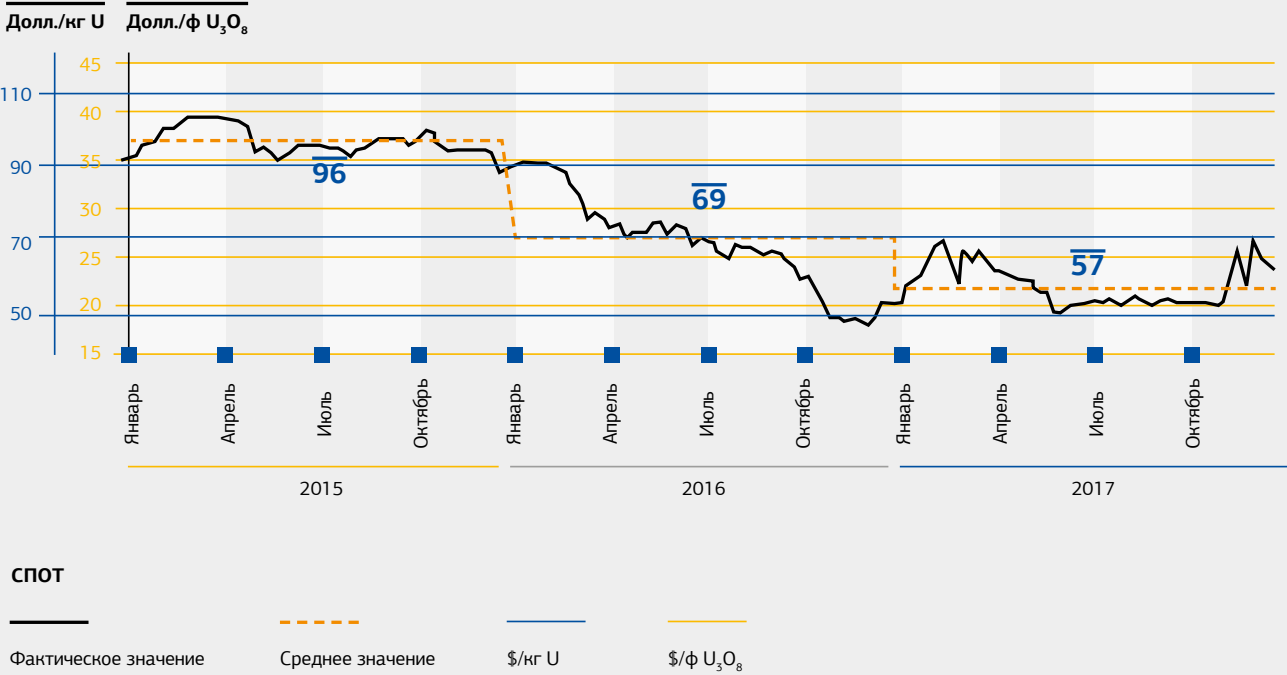


Рис. 15. Динамика спот-котировок на уран

Производство урана в мире в 2017 году

По итогам 2017 года производство урана в мире составило более 58 тыс. тонн – на 6% меньше, чем в предшествующем году (более 62 тыс. тонн). Снижение производ-

ства в режиме ограничения избыточной добычи наблюдалось в Казахстане, Канаде, Нигере и ряде других стран. Значимый прирост показателей зафиксирован только в Нами-

бии (за счет вывода рудника Husab на стадию опытно-промышленной эксплуатации).

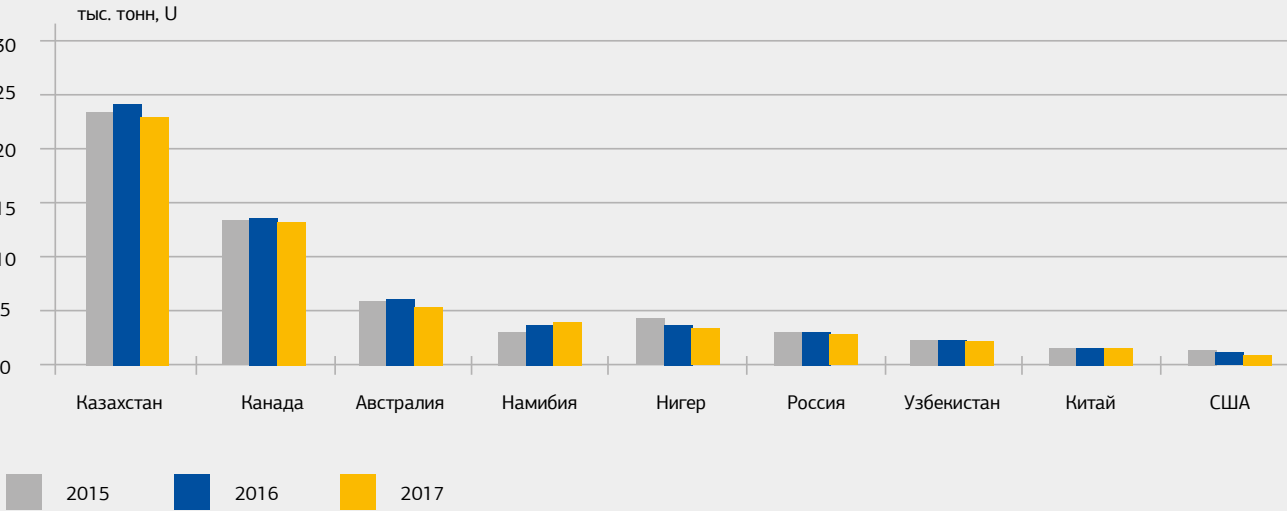


Рис. 16. Добыча урана по странам мира в 2015–2017 гг., тыс. тонн

Источники: оценка АО «Атомредметзолото» по данным пресс-релизов и отчетов компаний, Агентства энергетической информации США (U.S. EIA).

Около 97% мирового производства урана обеспечили девять ключевых стран-производителей. Лидерство сохранили Казахстан, Канада и Австралия. Россия находится на VI

месте среди ведущих стран (доля в мировой добыче – 5%). Крупнейшей уранодобывающей компанией в мире с 2010 года остается АО «НАК «Казатомпром». Госкорпорация «Росатом», в струк-

туру которой входят предприятия АРМЗ и Uranium One (приведены по отдельности), в 2017 году произвела более 8,0 тыс. тонн урана, что соответствует около 14% мировой добычи (4-е место в мире).

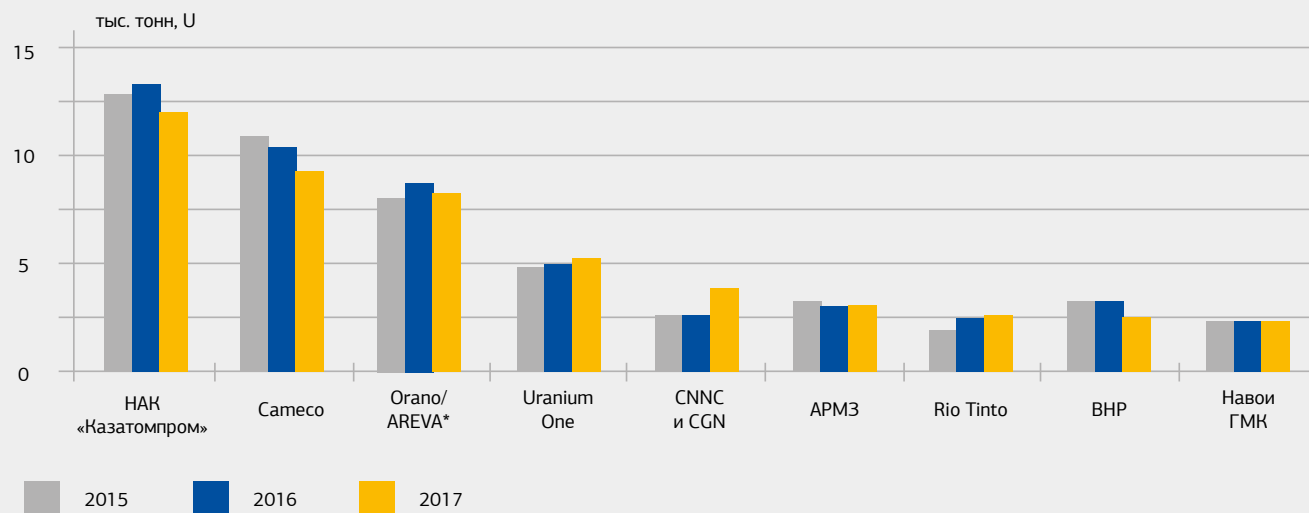


Рис. 17. Производство урана крупнейшими компаниями в 2015–2017 гг., тыс. тонн

Источники: данные пресс-релизов и отчетов компаний (Orano / AREVA, CNNC и CGN, Навои ГМК – оценка АО «Атомредметзолото»). Объем добычи учтен пропорционально долям владения.

СЛИЯНИЯ И ПОГЛОЩЕНИЯ В УРАНОВОЙ ОТРАСЛИ

В 2017 году продолжилось дальнейшее сокращение активности в сфере сделок по слиянию и поглощению (M&A). Нестабильность конъюнктуры рынка урана способствовала падению стоимости активов и нехватке финансирования для организации крупных сделок. Ключевые участники рынка активности в сфере M&A не проявляли, направив усилия на развитие сформированного портфеля активов.

РАЗВИТИЕ ДЕЙСТВУЮЩИХ И ПЕРСПЕКТИВНЫХ ПРОЕКТОВ В 2017 ГОДУ

В отчетном году крупнейшие производители урана, реагируя на сохранение неблагоприятных тенденций, дополнили оптимизацию затрат и инвестиционных мер по ограничению добычи. О соответствующих планах, нацеленных на восстановление баланса на рынке, заявляли АО «НАК «Казатомпром», Cameco,

AREVA и другие компании. Общее снижение добычи урана при условии реализации этих планов может составить 7–8 тыс. тонн в годовом выражении.

В частности, АО «НАК «Казатомпром» запланировало дополнительное сокращение добычи урана в Казахстане в период 2018–2020 гг. Cameco сообщила о планах по приостановке работы рудника McArthur River в Канаде на 10 месяцев в течение 2018 года. AREVA объявила о дальнейшем снижении добычи на предприятиях в Нигере (запланировано начиная с 2018 года).

В связи с вышеизложенным темпы развития большинства действующих проектов сохранялись на низком уровне. Исключением стал рудник Husab в Намибии (принадлежит китайской CGN). По итогам 2017 года предприятие, работавшее в опытно-промышленном режиме, произвело порядка 0,9 тыс. тонн урана.

Юниорные компании продолжали оптимизацию по ключевым проектам

ГОСКОРПОРАЦИЯ «РОСАТОМ», В СТРУКТУРУ КОТОРОЙ ВХОДЯТ ПРЕДПРИЯТИЯ АРМЗ И URANIUM ONE, ПРОИЗВЕЛА БОЛЕЕ

8 000

ТОНН УРАНА, ЧТО СООТВЕТСТВУЕТ

14%

МИРОВОЙ ДОБЫЧИ

(в Канаде, Австралии, США и некоторых других странах) с целью их ввода на этапе роста уранового рынка. Тем не менее темпы работ по большому числу проектов также оставались низкими в силу сложностей с привлечением финансирования и обеспечением сбыта продукции.

ПРОГНОЗ НА 2018 ГОД

В отношении ситуации на рынке урана в 2018 году преобладают умеренно оптимистичные оценки. В то же время их реализация будет зависеть от масштаба и темпов сокращения избыточной добычи ключевыми производителями (соответствующие планы заявлены в прошлом году и ранее). Усилия, предпринятые отдельными игроками, могут быть в значительной степени нивелированы наращиванием добычи на предприятиях, находящихся на этапе выхода на полную производительность.

В связи с этим в 2018 году возможно сохранение высокой ценовой волатильности. Заметное влияние на ситуацию могут, как и в предыдущие годы, оказать «ситуативные» факторы – значимые события у ключевых участников рынка, а также решаемые ими задачи по обеспечению устойчивости бизнеса.

ПЕРСПЕКТИВЫ РЫНКА УРАНА

Перспективы развития атомной энергетики в мире

По состоянию на 2017 год атомная генерация остается одной из базовых составляющих глобального энергобаланса, соответствующих всем запросам потребителей в части безопасности, надежности, экономической и экологической эффективности и пр.

Наиболее активный рост атомной энергетики в перспективе прогнозируется в Китае, Индии, странах Ближнего и Среднего Востока (ОАЭ, Иран, Турция, Египет) и других регионах мира. В некоторых развитых странах, прежде всего в Западной Европе, ожидается постепенное сокращение мощностей атомной генерации в связи с их ориентацией на широкое развитие возобновляемой энергетики.



Рис. 18. Мировая электроэнергетика

Перспективы мирового рынка природного урана

В краткосрочной перспективе ситуация на мировом рынке останется нестабильной. Ее устойчивое улучшение и восстановление цен на уран прогнозируются на среднесрочном горизонте (с начала 2020-х гг.) под действием следующих факторов:

- увеличение спроса по мере повторного запуска АЭС в Японии, а также ввода строящихся блоков в Китае, Индии, ОАЭ и других государствах, большинство из которых не располагает подготовленной минерально-сырьевой базой урана;
- снижение предложения, связанное с интенсивной отработкой действующих месторождений урана, длительностью (до 10 лет) и затратностью освоения новых месторождений;
- сокращение поставок из вторичных источников по мере использования их ликвидной части;

- активизация долгосрочной контрактации (в отношении поставок в период до 2025 года).

В долгосрочной перспективе ожидается ускорение роста спроса на уран, обусловленное интенсивным строительством новых АЭС. Для его покрытия и замещения выбывающих объемов добычи на действующих месторождениях потребуются запуск новых, более «дорогих» проектов. Усиление этих тенденций с середины 2020-х гг. будет способствовать дальнейшему росту рыночных цен. Согласно прогнозу Всемирной ядерной ассоциации (WNA) к 2030 году общемировые потребности в уране могут достигнуть 84 тыс. тонн.

Производство природного урана будет расти в соответствии с динамикой спроса на него. Полный потенциал по наращиванию добычи к 2030 году составит не менее 87 тыс. тонн урана. Соответственно, возникновения дефицита не ожидается даже при сокращении вторичных поставок.

ПОТЕНЦИАЛ ПО НАРАЩИВАНИЮ ДОБЫЧИ К 2030 ГОДУ

87 000

ТОНН УРАНА

*В январе 2018 года AREVA сообщила о смене названия на Orano в рамках реструктуризации.