



НАУЧНО •
ТЕХНИЧЕСКАЯ
БИБЛИОТЕКА
Минпромторга России

Деятельность металлургических компаний

Досье

24 февраля - 1 марта

2020 года

№ 7



Федеральное бюджетное учреждение «Научно-техническая библиотека Министерства промышленности и торговли Российской Федерации»

abonement@list.ru
ntb@minprom.gov.ru

www.ntbminprom.ru

Составитель – Горностаева Елена Александровна
nbo_ntb_minprom@mail.ru

Оглавление

Новости рынка металлов - www.MetalTorg.Ru

24 февраля	4
25 февраля	4
26 февраля	5
27 февраля	6
28 февраля	8

Деятельность отраслевых компаний

«НОРНИКЕЛЬ»

Трифонова П. Потанин возьмет токенами / Трифонова П., Сивичева Д. // Ведомости. – 2020. – 26 февраля. - № 32. – С.12.....	10
---	----

«Норникель» начнет выпуск собственных токенов: Их можно будет обменять на металлы, авиабилеты и скипассы на «Розе хутор»

Трифонова П. Успешный год «Норникеля» // Ведомости. – 2020. – 27 февраля. - № 33. – С.12.	11
--	----

Частные инвесторы заразились рыночным вирусом: Как часто бывает, они поздно заинтересовались акциями

Зайнуллин Е. «Норникель» на города берет / Зайнуллин Е., Козлов Д. // Коммерсантъ. – 2020. – 27 февраля. - № 35. – С.1.....	13
---	----

ГМК просит поддержать из бюджета расходы на реновацию и инфраструктуру

«АЛРОСА»

Усов И. «Алмазная осень» осталась при своих / Усов И., Андрианова Д. // Коммерсантъ. – 2020. – 27 февраля. - № 35. – С.8.....	15
---	----

АЛРОСА не смогла продать свой НПФ

БАИМСКИЙ ГОК

Дятел Т. Чукотское золото омоют в СПГ // Коммерсантъ. – 2020. – 28 февраля. - № 36. – С.7.	17
---	----

НОВАТЭК стал основным претендентом на энергоснабжение Баимки

СМЕЖНЫЕ ОТРАСЛИ

Скорлыгина Н. Подшипники пошли на второй круг / Скорлыгина Н., Двали Г. // Коммерсантъ. – 2020. – 25 февраля. - № 33/В. – С.9.	19
---	----

Переход на кассету обсудят на Совете по железнодорожному транспорту

24 февраля

[MEPS: европейские заводы повышают цены на прокат, но покупатели осторожны](#)

[Замедление экономики беспокоит стальные компании Японии](#)

[AK Steel снизила годовую прибыль за 2019 год](#)

[Железная руда в Китае начала крупнейшее ценовое ралли с середины 2016 года](#)

[China Steel Corp. повышает внутренние цены на сталь с апреля](#)

25 февраля

[Производители цинка в Китае надеются скоро возобновить работу в полном объеме](#)

[Экспорт меди из Замбии снизился в IV квартале на 18% в денежном выражении](#)

[WBMS: избыток алюминия на мировом рынке составил в 2019 году 685 тысяч тонн](#)

[WBMS: дефицит меди на мировом рынке сократился в 2019 году до 94 тысяч тонн](#)

[В ряде китайских провинций восстановилась работа заводов по выпуску соединений лития и кобальта](#)

[Чистая прибыль ВСМПО-Ависма по РСБУ в 2019 году выросла на 23,8%](#)

[Китайские производители сурьмы в январе работали на четверть мощности](#)

[Импорт ферросиликомарганца в РФ из Грузии и Казахстана в декабре снизился](#)

[Прорыв дамбы в Бразилии оставил Vale без прибыли в 2019 году](#)

[Южнокорейский ферромолибден дешеветь не торопится](#)

[В декабре значительно вырос российский экспорт феррохрома в Японию](#)

[В Китае заметно просели цены на ферромолибден](#)

[Цветные металлы дешевеют вслед за акциями и нефтью](#)

[На рынке ферроникеля растет активность](#)

[Китайский ферровольфрам стабилизируется, но объемы сделок пока ограничены](#)

■ [Загорский ТЗ разместит биржевые облигации на 50 млрд рублей](#)

[SMM: работа оловянной отрасли Китая восстанавливается с трудом](#)

[Возобновление работы производителей нержавеющей стали в Китае различно в разных провинциях](#)

[Baowu и Shagang прогнозируют слабый 1-й квартал из-за коронавируса](#)

[POSCO и Hyundai Steel ждут восстановления спроса во втором полугодии](#)

[Банк RBC видит снижение цен на железную руду из-за коронавируса](#)

[Австралийская Bluescope Steel сокращает прибыль и предупреждает о влиянии коронавируса](#)

[Gerdau потратит 1.2 млрд реалов на увеличение стальных мощностей](#)

[Запасы стали в Китае подскочили на 5-летний максимум](#)

26 февраля

[SMM: ситуация с возобновлением работы производителей меди в Китае неплоха](#)

[Продажи колумбийской Acesco составили в 2019 году \\$200 млн](#)

[Из-за коронавирусной пневмонии задерживается развитие никелевых проектов в Индонезии](#)

[JW Aluminium закрывает завод по выпуску алюминиевой фольги](#)

[Al Haj Asia Star Steel запустила в Пакистане печь для производства арматуры](#)

■ [Hamgold снизила производство золота в 2019 году на 13,6%](#)

[«Норникель» объявляет финансовые результаты по МСФО за 2019 год](#)

[Цветные металлы дешевеют на фоне серьезного беспокойства инвесторов](#)

[Россия экспортировала более 20 тысяч тонн ферротитана в 2019 году](#)

[«Северсталь» внедряет технологии big data и методы математического моделирования для повышения производительности](#)

■ [Поставки в РФ стальной продукции из Белоруссии остались на уровне 2018 года](#)

■ [В 2019 году экспорт российской стальной продукции в Белоруссию практически не изменился](#)

■ [ГК "Демидов" банкротит Верхнетуринский машиностроительный завод](#)

■ [Новые владельцы «Амурстали» настаивают на смене гендиректора](#)

■ [Выборгский судостроительный завод проводит тендер на поставку металлопроката.](#)

[WSA: мировое производство стали в январе выросло на 2,1% к прошлому году](#)

[В Китае - очередной рост производства и запасов стали](#)

[Как влияет коронавирус на итальянский стальной рынок](#)

[Три женщины стали независимыми директорами Rio Tinto](#)

[Австралийская Coronado о влиянии коронавируса на рынок стали](#)

27 февраля

[Ломозаготовители Нигерии бастуют из-за снижения цен на лом стальными заводами](#)

[Цены на кокс в Китае снижаются](#)

■ [Стоимость крупнокусковой железной руды в Китае может вырасти?](#)

[Малайзия выдала лицензию Lynas Corp. на работу завода по переработке РЗМ](#)

[В Китае упала загрузка мощностей производителей пентоксида ванадия](#)

■ [Рынок ферротитана в Европе сохраняет устойчивость, несмотря на спокойствие](#)

■ [Спрос на сурьму в Европе оказался слабее ожидаемого](#)

[Цветные металлы удручены быстрым распространением коронавируса?](#)

[УГМК планирует в 2020 году выпустить 100 тонн черновой сурьмы](#)

[УГМК возьмет в долг 24 млрд рублей на Корбалихинское месторождение](#)

■ [В 2019 году упал экспорт в РФ плоского проката из коррозионностойких сталей](#)

■ [Европейский рынок ванадия настроен негативно](#)

[Чистая прибыль Evraz за 2019 год сократилась в 6,8 раза](#)

■ [В 2019 году упали до минимума экспортные поставки российского плоского стального проката](#)

■ [В 2019 году выросли экспортные поставки российского лома коррозионностойких сталей](#)

■ [Норникелю дадут денег на порты, ледоколы и реновацию Норильска](#)

■ [Китайская сурьма дорожает на слухах](#)

■ [Слабый спрос сбивает цены на ванадиевые продукты в Китае](#)

[РУСАЛ определится с будущим кремниевых заводов через неделю](#)

[SMM: восстановление стальной отрасли Китая набирает обороты, но спрос строителей на сталь пока вялый](#)

■ [Активы липецкого "Втормета" вновь не проданы](#)

■ [Уволившиеся менеджеры «Амурстали» получат 8-месячные зарплаты](#)

[Коронавирус сократит производство стали в Китае](#)

[США отменили пошлины на конструкционную сталь из Канады, Китая и Мексики](#)

[Jiangsu Shagang закрывает три электропечи из-за слабого спроса](#)

[США: недельное производство стали упало на 0,8 % к прошлому году](#)

[Китайская провинция Hubei останется закрытой до 11 марта](#)

[YUSCO объявила, что цены для марта неизменны](#)

28 февраля

[У алюминиевого завода Magnitude 7 Metals снова проблемы?](#)

[В Индонезии решили бороться со слишком низкой ценой никелевой руды](#)

[Sothorn Steel понесла серьезные убытки в IV квартале](#)

[Аргентина приняла окончательное решение по демпингу китайского алюминиевого листа](#)

[CNIA: активность китайских предприятий цветмета растет](#)

[Codelco будет расширять проект Salvador](#)

[Альметьевский трубный завод выходит на рынок поставщиков сырья для мебельной промышленности](#)

[KAZ Minerals взяла кредит на \\$1 млрд](#)

[Alcoa: из-за коронавируса в КНР пока страдают поставки глинозема, но не выплавка алюминия](#)

[Экспорт марганцевой руды из Южной Африки в РФ вырос в 2,5 раза в декабре](#)

[Цветные металлы не избежали волны пессимизма, накрывшей рынки и фондовые площадки?](#)

[Замедление рынка вызвало обвал цен на молибден](#)

[РУСАЛ ждет быстрого восстановления алюминиевого рынка](#)

[Выпуск алюминия РУСАЛом в 2019 году остался на прежнем уровне](#)

[Индекс цен в металлоторговле вырос на 1,49 пункта \(+0,27%\), до отметки 549,36](#)

■ [В январе значительно выросли ж/д отгрузки продукции завода «Тула-Сталь»](#)

■ [В 2019 году значительно выросла стоимость поставок зарубежного сортового проката из коррозионностойких сталей](#)

[Канада перестала быть лидером по привлекательности инвестиций в горную отрасль?](#)

■ [РУСАЛ в 2019 году увеличил продажи алюминия на 13,8% за счет запасов и БоАЗа](#)

■ [Избран новый генеральный директор "Амурстали"](#)

[Украина ввела пошлины на российские стальные тросы и канаты](#)

[Япония призывает стальную отрасль Китая сократить производство](#)

[США: импорт стали в январе снизился на 10% к прошлому году](#)

[Продажи железной руды в Китае и Сингапуре растут на фоне опасений по спросу](#)

[Rio Tinto ожидает воздействие коронавируса на результаты 1 квартала](#)

[Таиланд вводит пошлины против вьетнамского стального импорта](#)

[Индия вводит пошлины на прокат с покрытиями из трех стран](#)

«НОРНИКЕЛЬ»

Трифонова П. **Потанин возьмет токенами** / Трифонова П., Сивичева Д. // Ведомости. – 2020. – 26 февраля. - № 32. – С.12.

«Норникель» начнет выпуск собственных токенов: Их можно будет обменять на металлы, авиабилеты и скипассы на «Розе хутор»

«Норникель» (34,6% компании принадлежит структурам «Интерроса» Владимира Потанина) стал первым участником швейцарской платформы по токенизации промышленных активов Atomyze (работает на базе блокчейн-технологии Hyperledger Fabric, принадлежит швейцарской Tokentrust AG), сообщили компании во вторник, 25 февраля. Atomyze, одним из инвесторов которой является президент «Норникеля» Потанин, позволяет переводить физические активы в цифровую форму, что упрощает процесс торговли. «Норникель» планирует постепенно переходить на цифровые торговые инструменты и токенизировать часть контрактных поставок, предлагая инвесторам новый вид инвестиционных продуктов, поясняется в сообщении «Норникеля». Сейчас платформа работает в тестовом режиме, реальные сделки пока не проводятся, пояснил представитель «Норникеля». На начальном этапе токены «Норникеля» будут обеспечены палладием, кобальтом и медью. Но позднее обеспечение может быть любым, добавил представитель «Норникеля». И как Потанин рассказал в интервью Bloomberg, сфера применения токенов, выпускаемых блокчейн-платформой Atomyze, не ограничится торговлей металлами: их можно будет использовать для покупки билетов на рейсы авиакомпании Nordstar и скипассов на горнолыжном курорте «Роза хутор» в Сочи.

В 2020 г. планируется выпустить токенов примерно на 10% от общих продаж «Норникеля». В 2019 г. компания произвела 229 000 т никеля, 499 000 т меди и 2,9 млн унций палладия, но финансовые результаты еще не раскрывала. Консолидированная выручка «Норникеля» за 2018 г. составила \$11,7 млрд. Проектом токенизации торговли металлами уже заинтересовались контрагенты «Норникеля» – трейдеры Trafigura и Traxus и бельгийская компания по переработке материалов Umicore, говорится в сообщении российской компании, они будут участвовать в тестировании Atomyze.

Клиенты «Норникеля» получают возможность приобретать токены, которые будут им гарантировать право на определенное количество металла. Сейчас потребитель заключает контракт на поставку определенного количества металла. Токен же дает право на получение металла, но не привязан к его физической поставке, объясняет представитель «Норникеля». Токенизация торговли сделает процесс более удобным для потребителя: он сможет постепенно выбирать необходимые ему объемы металла. «Экономика оцифровывается, и финансовые потоки переходят из традиционной экономики в цифровую. Токенизация взаиморасчетов позволит популяризировать металлы компании», – цитируются в сообщении компании слова Потанина.

Менеджер группы устойчивого развития Deloitte Булат Калиев уверен, что использование токена ускорит бизнес-процессы. Для совершения сделки с использованием токена не нужны посредники в виде финансовых институтов и физическое перемещение активов, пояснил Калиев.

В российской юрисдикции такой проект пока невозможен, так как до сих пор нет закона о цифровых финансовых активах (ЦФА), замечает член профильного экспертного совета Госдумы Ани Асланян. Такой закон должны были принять еще в июле 2018 г., но

обсуждения затянулись. Закон о ЦФА определит операторов по выпуску и обмену токенов на площадках по обращению цифровых активов, рассказала Асланян. Кроме того, пока еще не определены отдельным подзаконным актом требования к краудфандинговым платформам, добавляет она.

Создается новая цифровая форма экономики, резюмирует Калиев. Он уверен, что как только экономика будет готова и центробанки выпустят свои цифровые деньги, круг замкнется и существование «реальных» денег, по сути, прекратится. Что в новой экономике будет единицей измерения – вопрос открытый. «Это могут быть цифровые аналоги бумажных денег – «крипторубли», «криптовро», «криптодоллары» и проч.», – отметил Калиев. Технология будет готова обеспечить мгновенный обмен одного типа на другой прямо в процессе сделки или покупки кофе за токены меди, к примеру, заключает эксперт.

10%

продаж металлов «Норникеля» может быть токенизировано

Трифонов П. **Успешный год «Норникеля»** // Ведомости. – 2020. – 27 февраля. - № 33. – С.12.

Частные инвесторы заразились рыночным вирусом: Как часто бывает, они поздно заинтересовались акциями

Выручка «Норникеля» по итогам 2019 г. выросла на 16% до \$13,6 млрд, EBITDA – на 27% до \$7,9 млрд, а чистая прибыль – почти в 2 раза до \$5,96 млрд. Прошлый год стал одним из самых успешных для компании за последние 10 лет за счет комбинации сильных операционных показателей и благоприятного макроэкономического фона, приводятся в сообщении компании слова президента «Норникеля» Владимира Потанина (структуры его «Интерроса» владеют 34,6% «Норникеля»).

Рост финансовых показателей связан с увеличением производства металлов и ростом цен на палладий и никель. Они подорожали на 53,6% до \$1941,5 за унцию (при дефиците 0,55 млн унций) и на 28,9% до \$14 025 за 1 т (42 000 т) соответственно.

Дефицит палладия в 2020 г. продолжит расти, и, по оценкам компании, он достигнет 0,9 млн унций. Это связано с ужесточением экологических требований к производителям автомобилей: палладий используется в автокатализаторах. Рынок никеля и меди в целом будет сбалансированным, однако негативное влияние на него могут оказать геополитическая ситуация, коронавирус, продолжительность воздействия которого прогнозировать пока невозможно, и ужесточение антиуглеродного законодательства, указано в сообщении. «Вспышка коронавируса в Китае уже оказала негативное влияние на сырьевые рынки, ударив по ценам на металлы, и на настроение рынка, добавив неопределенности как относительно спроса, так и относительно предложения», – пишет «Норникель» в отчете.

Инвесторы положительно отреагировали на отчетность: капитализация «Норникеля» на Лондонской бирже 26 февраля выросла на 1,8% до \$52,7 млрд.

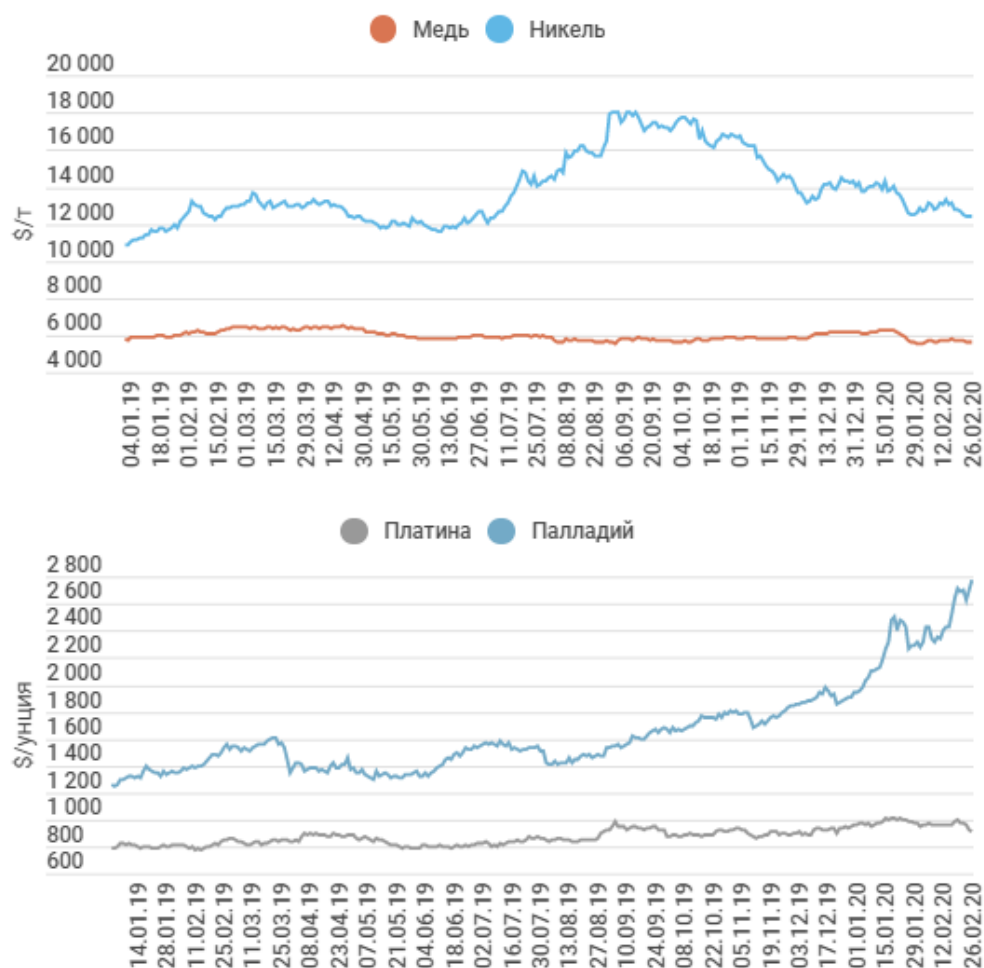
Дивидендная политика «Норникеля» предполагает выплату 60% EBITDA, если долговая нагрузка ниже 1,8, если же этот показатель равен или превышает 2,2, акционерам полагается 30% EBITDA. Долговая нагрузка по итогам 2019 г. составила 0,6. Таким образом, дивиденды за 2019 г. могут составить около \$4,8 млрд. За 2018 г. компания отдала акционерам \$3,7 млрд, что на 43% больше, чем за 2017 г. Один из крупнейших акционеров «Норникеля» – UC Rusal (27,8%).

2020 год может стать для «Норникеля» менее успешным, замечает аналитик Raiffeisenbank Ирина Ализаровская. Благоприятных цен стоит ждать только на палладий, так как присутствует его дефицит и он пока не заменен платиной. Замедление потребительской

и промышленной активности в Китае из-за коронавируса приведет к дальнейшему снижению цен на медь. Цены на никель, необходимый для производства нержавеющей стали, вероятнее всего, также будут снижаться из-за ситуации в Китае, продолжает эксперт. В таких макроэкономических условиях компании будет трудно повторить рекордные показатели 2019 г., говорит Ализаровская.

Китай – крупнейший потребитель металлов. На долю страны приходится до 50% потребления никеля и меди и до 25–30% – платины и палладия, приводит данные аналитик «Атона» Андрей Лобазов. Цены на палладий через какое-то время начнут корректироваться, а снижение деловой активности из-за коронавируса уже привело к падению продаж легковых автомобилей, говорит вице-президент Moody’s Денис Перевезенцев: «Пока этот фактор оказывает скорее психологическое давление на участников рынка, но, если явление примет характер глобальной эпидемии, цены на все основные металлы «Норникеля» окажутся под давлением». Инвестиции в бумаги «Норникеля» – это прежде всего долгосрочное вложение в структурные изменения в автомобильной отрасли, которые не зависят от временных проблем, считает Лобазов.

Цены на металлы на LME



Капитализация Норникеля на LSE



Источник: Refinitiv

Зайнуллин Е. «Норникель» на города берет / Зайнуллин Е., Козлов Д. // Коммерсантъ. – 2020. – 27 февраля. - № 35. – С.1.

ГМК просит поддержать из бюджета расходы на реновацию и инфраструктуру

“Ъ” выяснил, чего именно просит ГМК «Норильский никель», чья прибыль по итогам 2019 года удвоилась до \$6 млрд, у государства. Так, компания предлагает бюджету взять на себя половину расходов на реновацию жилищного фонда Норильска объемом 85 млрд руб., субсидировать кредитную ставку не только на строительство судов ледового класса, но и на обновление портовой инфраструктуры. По данным “Ъ”, Минпромторг поддержал ГМК, но позиция Минфина неизвестна. Экспертов, несмотря на рост прибыли, доходов и низкую долговую нагрузку «Норникеля», просьба о господдержке не смущает – они объясняют ее масштабной инвестпрограммой компании.

Минпромторг принципиально согласовал просьбу «Норникеля» об оказании государственной поддержки. Об этом говорят собеседники “Ъ”, знакомые с содержанием письма заместителя главы министерства Виктора Евтухова в аппарат правительства, направленного в середине января. Как писал “Ъ” 20 января, основной владелец и глава «Норникеля» Владимир Потанин попросил президента Владимира Путина о поддержке, объясняя это началом новой инвестиционной программы до 2030 года размером более 2,5 трлн руб. Владимир Путин поручил своему тогда помощнику (а сейчас первому вице-премьеру) Андрею Белоусову и тогда первому вице-премьеру (а сейчас просто министру финансов) Антону Силуанову «рассмотреть и поддержать» просьбу главы «Норникеля».

Больше всего средств «Норникель» просит выделить на программу реновации жилищного фонда Норильска, половина жителей которого работают в компании.

По предварительным расчетам «Норникеля», общий объем финансирования составляет 85 млрд руб. Половину суммы компания просит выделить из федерального бюджета, остальное готова взять на себя. «Компания заинтересована в развитии территорий, на которых расположены и работают ее производственные активы»,— заявил “Ъ” представитель «Норникеля».

Как сообщают несколько источников “Ъ”, Минстрой готов рассмотреть программу реновации города, но после предоставления перечня объектов капитального строительства с обоснованием необходимости финансирования каждого из них. В то же время в Минстрое

подчеркнули, что сейчас в бюджете средств на реновацию Норильска не заложено. В свою очередь, Минвостокразвития, по данным "Ъ", готово включить реновацию Норильска в новую редакцию госпрограммы «Социально-экономическое развитие арктической зоны».

В Минвостокразвития "Ъ" заявили, что вопрос находится в работе. Позиция Минфина относительно участия бюджета в реновации Норильска пока неизвестна: там перенаправили вопрос "Ъ" в Минстрой. В Минстрое не дали комментариев.

По сведениям "Ъ", «Норникель» также рассчитывает на льготное финансирование на проекты обновления портовой инфраструктуры и строительства судов арктического класса и ледоколов.

По расчетам компании, ее инвестиции в транспортные объекты и активы составят до 2030 года 84 млрд руб., сообщает источник "Ъ". В том числе планируется строительство линейного ледокола и портового ледокола, а также расширение портовой инфраструктуры. По словам собеседников "Ъ" в правительстве, чтобы принять решение о софинансировании, в Минтрансе ждут от компании декларации о намерениях инвестировать в строительство морских терминалов. Кроме того, компания может получить субсидирование процентной ставки по кредитам и лизингу на строительство судов на российских верфях. Компания также изучает дополнительные инструменты, аналогичные уже действующим, для развития инфраструктуры, сообщил "Ъ" представитель «Норникеля». «В частности, сейчас покупатель может претендовать на субсидирование кредитной ставки при заказе судов, а возможность субсидирования ставки при обновлении портовой инфраструктуры отсутствует. Тогда как такое обновление очень актуально для многих регионов и игроков», — отметил он. В Минпромторге заявили, что компания была проинформирована о возможности финансирования с использованием механизмов Фонда развития промышленности.

По данным "Ъ", компания рассчитывает на повышающий коэффициент 3,5 к расходам на геологоразведку при исчислении налога на прибыль. В компании "Ъ" заявили, что инициатива «не адресована отдельным недропользователям», а ее актуальность объясняется рисками, связанными с геологоразведкой. По статистике, только одна из десяти изучаемых площадей геологоразведки дает в итоге положительный результат, сообщили в «Норникеле» и добавили, что эту идею поддерживает Минприроды и она «находит понимание» в Минфине. «В случае ее принятия это даст компании возможность дополнительно вкладывать в геологоразведочные работы от 300 млн до 500 млн руб. ежегодно», — сообщил представитель ГК, добавив, что сейчас расходы на геологоразведку составляют 1,5 млрд руб. в год. По словам собеседников "Ъ", Минпромторг предлагает снова вернуться к рассмотрению этого вопроса.

При этом «Норникель» 26 февраля отчитался о росте чистой прибыли за прошлый год вдвое, до \$6 млрд, тогда как EBITDA выросла на 27%, до \$7,9 млрд. По словам руководителя отдела аналитических исследований Альфа-банка Бориса Красноженова, бизнес крупных металлургических компаний имеет циклическую природу. «У "Норникеля" сильная финансовая позиция, но и заявленная инвестиционная стратегия также достаточно капиталоемка. Государственная поддержка в рамках социальных и инфраструктурных проектов выглядит вполне логично и может дополнительно стимулировать инвестиционный цикл», — считает господин Красноженов.

Усов И. «Алмазная осень» осталась при своих / Усов И., Андрианова Д. // Коммерсантъ. – 2020. – 27 февраля. – № 35. – С.8.

АЛРОСА не смогла продать свой НПФ

Аукцион по продаже негосударственного пенсионного фонда (НПФ) «Алмазная осень», принадлежащего компании АЛРОСА, не состоялся. В закрытом конкурсе принял участие лишь один покупатель. По данным источников “Ъ”, им был НПФ «Газфонд Пенсионные накопления». Других претендентов — ВТБ и Сбербанк — не устроила минимальная цена за НПФ, а также некоторые требования к покупателю. Набсовет алмазной монополии рассмотрит возможность продажи НПФ единственному претенденту. При условии смягчения требований возможно проведение и второго раунда аукциона, полагают эксперты.

Закрытый аукцион по продаже НПФ «Алмазная осень», на который принимались заявки до 17 февраля, признан несостоявшимся, рассказали в компании АЛРОСА. Причиной стала единственная поданная заявка. «К участию в закрытом аукционе были приглашены несколько претендентов», — ранее говорили в АЛРОСА. При этом круг потенциальных покупателей акций «Алмазной осени» был ограничен пенсионными фондами, «имеющими наивысший рейтинг надежности, значительный объем активов, стабильно высокую доходность и опыт работы по направлениям деятельности фонда», отмечали в компании.

К участию в аукционе были приглашены группы Сбербанка и ВТБ, а также «Газфонд Пенсионные накопления», рассказывали источники “Ъ”, близкие к интересантам на «Алмазную осень». Однако в итоге заявки не подали ни Сбербанк, ни ВТБ, а единственным претендентом оказался «Газфонд ПН», отмечают собеседники “Ъ”. «ВТБ пенсионный фонд» не принимал участия в данном аукционе, так как предложенные условия нас не заинтересовали», — рассказал представитель группы ВТБ. В Сбербанке и его НПФ отказались от комментариев, в «Газфонд ПН» не ответили на запрос “Ъ”.

Мажоритарным акционером созданного в 1995 году НПФ «Алмазная осень» является АЛРОСА с долей 99,92% акций, еще 0,08% у профсоюза работников компании. На основе фонда формируется корпоративная программа алмазодобытчика. Обязательства по негосударственному пенсионному обеспечению (НПО) фонда на начало года составляли 26,8 млрд руб., по обязательному пенсионному страхованию (ОПС) — 3,4 млрд руб. Количество участников фонда по НПО было 28,9 тыс., клиентов по ОПС — 33,8 тыс.

АЛРОСА давно задумалась о продаже НПФ. Тогда также основными претендентами на актив называли тех же игроков, в адрес которых и были в итоге направлены приглашения (см. “Ъ” от 17 сентября 2018 года). В декабре прошлого года набсовет АЛРОСА принял решение о продаже принадлежащих компании акций «Алмазной осени» в форме закрытого аукциона. С победителем аукциона должно было быть заключено акционерное соглашение, в соответствии с которым НПФ нельзя будет ликвидировать или реорганизовать, а также продать его акции третьим лицам, говорилось в сообщении АЛРОСА. Источники “Ъ” рассказывали, что по условиям акционерного соглашения «Алмазную осень» несколько лет невозможно было присоединить к НПФ покупателя. Также алмазодобытчик должен был «сохранить за собой контроль при принятии наиболее важных для деятельности фонда решений и представительство в совете директоров НПФ», говорилось в сообщении АЛРОСА.

Собеседники “Ъ” рассказывают, что ни ВТБ, ни Сбербанк не устроила высокая стартовая цена аукциона. «В данном случае вы покупаете хорошую корпоративную программу», — говорит человек, близкий к одному из претендентов. И не факт, что в

будущем эта корпоративная программа не перейдет к другому участнику рынка. «Программа рассчитана на несколько лет, но она, может, и не будет продолжена»,— отмечает другой собеседник “Ъ”. Затруднения вызвало поставленное условие о неприсоединении фонда к опорному НПФ. По словам двух источников “Ъ”, ВТБ и Сбербанк не готовы были дать за «Алмазную осень» более 5–6% от активов (1,7–2 млрд руб.). Человек, близкий к «Газфонд ПН», утверждал, что фонд оценил риск перевода корпоративной программы в другой фонд как минимальный и готов был выкупить его по цене до 10% от активов.

«Возможность реализации актива единственному претенденту будет рассмотрена набсоветом»,— говорит представитель АЛРОСА. Не исключена возможность и второго раунда аукциона, предполагает гендиректор консалтинговой компании «Пенсионный партнер» Сергей Околеснов. «С учетом того, что потенциальный перечень интересантов может быть шире, чем те, кому из-за строгости требований были направлены приглашения на участие в закрытом аукционе, при условии смягчения этих требований со стороны АЛРОСА не исключен второй раунд, в котором сможет принять участие более широкий спектр потенциальных покупателей»,— говорит он.

34,9 миллиарда рублей

составляла стоимость активов НПФ «Алмазная осень» на начало 2020 года

Дятел Т. **Чукотское золото омют в СПГ** // Коммерсантъ. – 2020. – 28 февраля. - № 36. – С.7.

НОВАТЭК стал основным претендентом на энергоснабжение Баимки

Проект НОВАТЭКа по энергоснабжению Баимского ГОКа на Чукотке имеет наибольшие шансы на реализацию, считают источники "Ъ" по итогам совещания у вице-премьеров Юрия Трутнева и Юрия Борисова. Однако инвестор проекта KAZ Minerals пока недоволен стоимостью электроэнергии. НОВАТЭК, который планирует поставить на Чукотку плавучую СПГ-электростанцию, просит для себя долгосрочный тариф на электроэнергию и готов передать станцию в аренду «РусГидро». По мнению аналитиков, снизить конечную цену на электроэнергию можно, только переложив часть инфраструктурных затрат на бюджет.

НОВАТЭК рассмотрит возможность отвязать стоимость сырья при поставках на СПГ-электростанцию для Баимского ГОКа от мировых цен на углеводороды, что должно снизить стоимость электроэнергии, поставляемой на месторождение для его инвестора — казахстанской KAZ Minerals. Это обсуждалось на совещании у вице-премьеров Юрия Трутнева и Юрия Борисова 27 февраля, говорят источники "Ъ", знакомые с его итогами. Окончательной схемы энергоснабжения там не приняли. НОВАТЭК, говорят участники совещания, попросил установить долгосрочный фиксированный тариф на электроэнергию.

Баимскому медно-золотому проекту, расположенному в энергодефицитном районе Чукотки, требуется до 350 МВт новой мощности с учетом резерва. Как писал "Ъ" 26 февраля, рассматриваются варианты строительства новой генерации в Магадане и расконсервация Аркагалинской ГРЭС, стоимость этого проекта вместе с сетями составляет 95 млрд руб. Также существует вариант строительства трехблочной АЭС с реакторами «Ритм-200» мощностью 342 МВт и стоимостью до 200 млрд руб. НОВАТЭК же предложил построить плавучую СПГ-электростанцию стоимостью около 38 млрд руб., а с учетом дноуглубления в порту мыса Наглейн-гын проект может стоить до 87 млрд руб. Компания собирается поставлять на нее газ со своих проектов на Ямале и Гыдане, при этом сейчас она продает СПГ с привязкой к европейским хабам и нефти.

Представитель KAZ Minerals на совещании отмечал, что стоимость электроэнергии не должна превышать 6,7 руб. за 1 кВт•ч, в то время как тариф, который получался у НОВАТЭКа, — около 6,96 руб. за 1 кВт•ч.

Пока не ясен механизм, по которому инвесторы смогут вернуть средства, вложенные в строительство новой генерации.

На Дальнем Востоке нет рыночного ценообразования, тарифы здесь устанавливают местные регуляторы. Предпочтительным вариантом для инвесторов являются прямые долгосрочные контракты с потребителями. НОВАТЭК, как говорят участники совещания, предложил передать СПГ-электростанцию в аренду государственной «РусГидро» (управляет всей энергетикой региона) с заключением долгосрочного контракта на поставку СПГ.

Регуляторам также было поручено повторно проработать строительство ТЭС в Магадане и расконсервации Аркагалинской ГРЭС. Но глава «Системного оператора» (диспетчер энергосистемы) Борис Аюев на совещании заявил о технических сложностях при реализации этого варианта. Он предполагает строительство ЛЭП Омсукчан—Песчанка протяженностью 740 км из изолированной Магаданской энергосистемы. Потребление в регионе — 550 МВт — сопоставимо с потреблением Баимского ГОКа, что создает серьезные риски отключения всей системы в случае падения нагрузки на месторождении.

От атомной электростанции предварительно решено отказаться, поскольку она может быть введена только в 2027 году.

Вместо этого предлагается проработать строительство нескольких блоков плавучей АТЭС по аналогии с «Академиком Ломоносовым» (установлен в Певеке, электрическая мощность — 70 МВт). Но этот вариант, как ожидают участники совещания, окажется дорогим и длительным.

В «РусГидро» "Ъ" сообщили, что решение по наилучшему варианту энергоснабжения еще не принято. В KAZ Minerals от комментариев отказались. В аппаратах вице-премьеров, НОВАТЭКа, Минвостокразвития и Минэнерго "Ъ" не ответили.

По расчетам Владимира Скляра из «ВТБ Капитала», при вложениях 38 млрд руб. в станцию и 33,7 млрд руб. в сопутствующую инфраструктуру, а также уровне возврата на инвестиции 12%, проект НОВАТЭКа не может дать цену ниже 9,6 руб. за 1 кВт•ч даже при снижении цены на газ до среднего уровня в РФ (около \$70 за тысячу кубометров). Но если сопутствующие мероприятия переложить на бюджет, то при цене 6,7 руб. за 1 кВт•ч проект может потреблять газ по \$400 за тысячу кубометров.

Скорлыгина Н. **Подшипники пошли на второй круг** / Скорлыгина Н., Двали Г. // Коммерсантъ. – 2020. – 25 февраля. - № 33/В. – С.9.

Переход на кассету обсудят на Совете по железнодорожному транспорту

Как выяснил “Ъ”, по инициативе Грузии на комиссии вагонного хозяйства обсудят возможность введения запрета на роликовые подшипники в железнодорожных вагонах с 2021 года. Россия, в свою очередь, требует просто разрешения устанавливать кассетные подшипники с адаптером при ремонте старых вагонов. Источники “Ъ”, знакомые с ходом обсуждений в правительстве, говорят, что пересмотр ранее принятых решений, останавливающих переход на кассету, не рассматривается.

На 27 февраля назначено заседание рабочей группы по вопросам эксплуатации вагонов комиссии вагонного хозяйства Совета по железнодорожному транспорту, объединяющего железнодорожные администрации стран с российской (1520 мм) шириной колеи. Как стало известно “Ъ”, Грузинская железная дорога (ГЖД) предложила возродить идею об обязательном переходе с роликовых на кассетные подшипники при ремонте вагонов с 2021 года. Предложение распространяется только на территорию РФ.

На прошлом заседании совета Грузия была одной из тех четырех стран, которые голосовали против перехода на кассетные подшипники. Однако в ее особом мнении, в отличие от особых мнений остальных трех стран, не содержалось возражений против замены подшипников, а только протест против неотражения в документе задолженности Южно-Кавказской железной дороги. Директор грузовых перевозок ГЖД Гурам Гурамишвили лишь заявил “Ъ”, что считает «некорректным комментировать продолжающийся и пока незавершенный рабочий процесс».

Независимый специалист по железнодорожному транспорту Дато Гочава при этом подчеркивает, что инфраструктура Грузии рассчитана именно на роликовые подшипники, а в вопросе ремонта вагонов ГЖД на 100% зависит от России.

В прошлом году буквально за два месяца совет, а потом и Минтранс приняли решение о переводе всех вагонов в РФ на кассетные подшипники. Собственники вагонов были резко против, ожидая расходов на 200–300 млрд руб. Развитие ситуации было остановлено решением тогдашних вице-премьеров Максима Акимова и Дмитрия Козака, 31 октября поручивших резко свернуть переход (см. “Ъ” от 1 ноября 2019 года). Далее дискуссия стихла. Но в начале года к обсуждению кассетных подшипников на старых вагонах вернулись: ВНИКТИ представил доклад об опыте применения кассетных подшипников с адаптером (см. “Ъ” от 7 февраля), испытания поручено продолжить.

Рабочей группе комиссии по вагонному хозяйству поступило предложение и от России, но не о принудительном переходе на кассету, а лишь о разрешении использования кассетных подшипников с адаптерами при ремонте типовых тележек. В ОАО РЖД “Ъ” пояснили, что по итогам испытаний рабочая группа рассмотрит необходимость внесения в ремонтную документацию возможности оборудования грузовых вагонов кассетными подшипниками на тележках типа 2 (модель 18-100) с использованием адаптера наравне с традиционными роликовыми подшипниками.

Речи об обязательном переводе всего парка на кассетные подшипники не идет»,— заверили в монополии.

В протоколе совещания у Дмитрия Козака и Максима Акимова есть пункт, требующий от Минтранса и ОАО РЖД обеспечить отмену решения совета о переходе на кассету. В Минтрансе “Ъ” сообщили, что руководствуются решениями, принятыми правительством. В аппарате курирующего транспорт первого вице-преьера Андрея Белоусова комментарий

не дали. Но источник “Ъ”, знакомый с ходом обсуждений в новом правительстве, говорит, что об отмене поручения господ Акимова и Козака разговоров не ведется.

Изменения, разрешающие установку кассетных подшипников с адаптерами при ремонте,— позитивное новшество, говорит глава «Infoline-Аналитики» Михаил Бурмистров: если операторы сочтут эту замену коммерчески целесообразной, они получат шанс ее провести. Замена должна сокращать количество текущих отцепочных ремонтов, которые сейчас являются одной из ключевых статей расходов операторов. Эксперт напоминает о ситуации с Первой грузовой компанией, которая в 2013 году установила такие подшипники, а в 2014 году Ространснадзор запретил их эксплуатацию. Производители подшипников, полагает он, заинтересованы в расширении рынка, поскольку выпуск новых вагонов сокращается, а массовые плановые ремонты вагонов с увеличенной осевой нагрузкой (на них устанавливаются кассетные подшипники) начнутся после 2022 года.