

Производство алюминиевой фольги в Армении

*Новые возможности для расширения
рынка и получения прибыли*

Общие сведения

История производства алюминиевой фольги в Армении

Производство алюминиевой фольги в Армении было впервые запущено в 1950 году во времена Советского Союза. Первый завод, **«Канакерский алюминиевый завод»**, в 1980-е годы был одним из крупнейших в Советском Союзе и Европе. После распада Советского Союза завод был приватизирован и управление перешло к **«Русал-Арменал»**. Сегодня **«Русал-Арменал»** является лидером рынка по производству алюминиевой фольги в Армении.

Факты и цифры

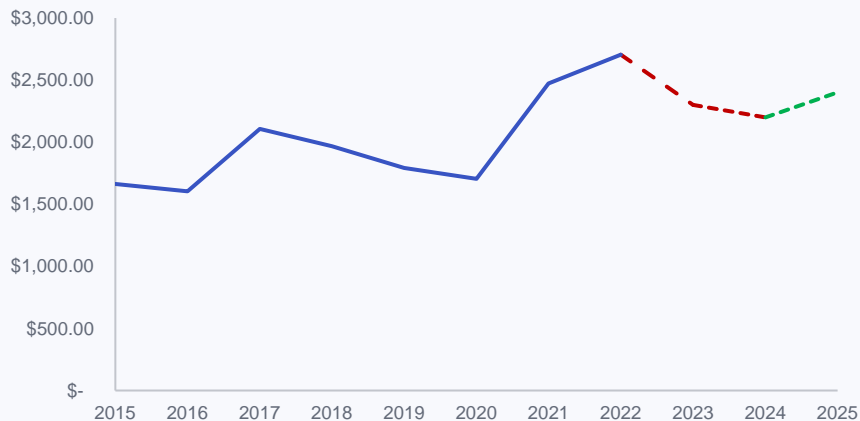
В 2022 году экспорт алюминия и изделий из него в Армению составил около **142 миллионов долларов**. В том же году Армения импортировала **35 тысяч тонн необработанного алюминия** на общую сумму **99 миллионов долларов**. В свою очередь, Армения экспортировала **\$132 млн**. Стоимость алюминиевых изделий. В том же году Армения экспортировала **6000 тонн необработанного алюминия** на сумму **14 млн долларов**. Рост экспорта алюминиевой продукции в Армении составил **7%**, а импорта - **16%** каждый год в среднем с 2015 года. На мировом уровне наблюдается та же тенденция: торговля алюминиевой продукцией выросла в среднем на **8,5%** каждый год с 2015 года.

Цель

Рынок алюминиевой фольги Армении ограничен производством и экспортом алюминиевой фольги для других стран для создания продукции, а не созданием самой продукции. Это оставляет огромный неиспользованный местный и глобальный рынок, который стоит изучить. **Наша цель — изучить как местные, так и мировые рынки производства алюминиевой фольги, а также изучить возможности интеграции в производственную цепочку на местном уровне.**

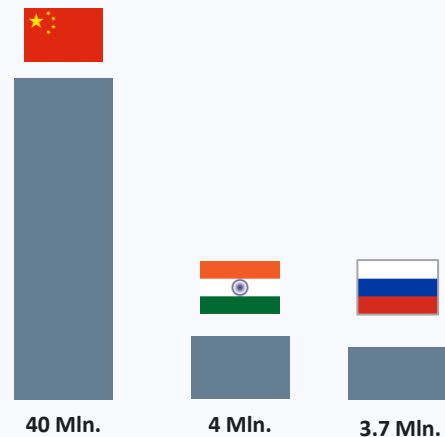
Алюминий как товар – ожидается замедление роста цен

Цена алюминия (за тонну) среднегодовая



В первом квартале 2023 года цены на алюминий как товар были на **32% выше среднего уровня за 2015–2019 годы**. Однако **цена в третьем квартале 2023 года была на 5% ниже, чем в предыдущем квартале**. Ожидается, что **цены продолжат падать в 2024 году** и восстановятся лишь **на 9% в 2025 году** (прогноз Всемирного банка).

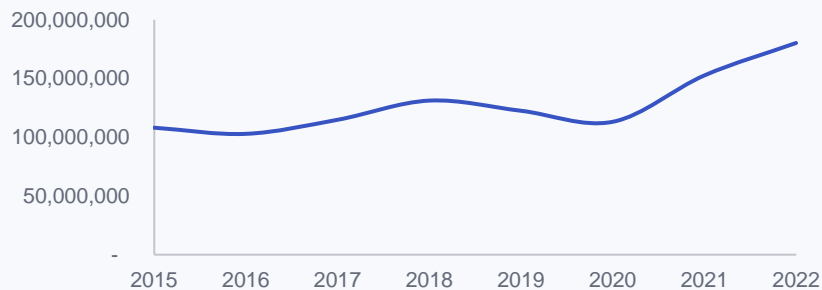
Топ-3 стран-производителей, 2022, метр. тонн



Китай на сегодняшний день является крупнейшим в мире производителем алюминиевой продукции. Таким образом, колебания цен на рынке определяются возможностями Китая по снабжению и производству.

Мировой рынок алюминиевой фольги – Спрос растет

Глобальная торговая стоимость алюминиевой продукции, 1000 долларов США (исключая необработанный материал)



С 2015 года средний рост стоимостного объема торговли алюминиевой продукцией по сравнению с аналогичным периодом прошлого года составил **8,5%**. Заметный всплеск можно наблюдать в постковидный период в 2021 году — **34%**. Большинство исследований показывают, что **рынок алюминия будет продолжать расти устойчивыми темпами**, учитывая растущий спрос на его использование в линиях электропередачи, электромобилях и солнечных панелях.

Топ-5 импортеров

-  США
-  Германия
-  Китай
-  Мексика
-  Италия

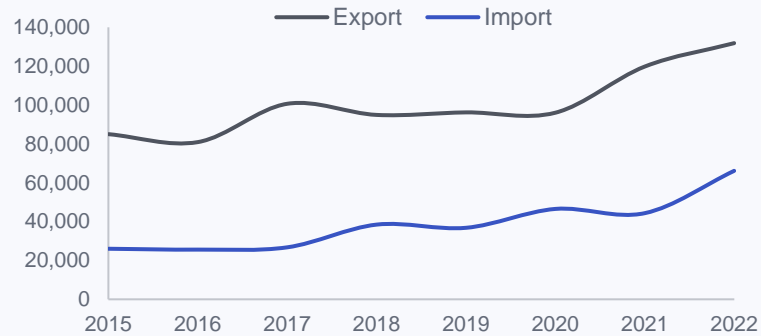
Топ-5 экспортеров

-  Китай
-  Германия
-  США
-  Канада
-  Россия

В 2022 году алюминий и изделия из него (в том числе необработанные) заняли **16-е место по объему импорта в мире** (1,1% всего импорта) и **17-е место по объему экспорта** (1,1% всего экспорта). **Алюминиевая фольга** является 6-м по величине импортируемым и 7-м по экспорту алюминиевым продуктом в мире (20% от общего объема торговли алюминием, 2022 г.).






Армянский рынок алюминия – динамика роста

Алюминиевые изделия Внешняя торговля,
1000 USD (без необработанного) | Армения



С 2015 года средний рост **экспорта** алюминия в Армении по сравнению с прошлым годом составляет **7%**, а импорта – **16%**. В период после Covid мы можем заметить всплеск только экспорта, который вырос на **24%** за год. В 2022 году Армения импортировала 35 тысяч тонн **необработанного алюминия** (полностью из России) на общую сумму 99 миллионов долларов. В том же году Армения экспортировала 6000 тонн **необработанного алюминия** на общую сумму 14 млн. долларов США.

Страны, в которые Армения экспортирует | топ 5 | 2022 год

-  Германия (\$59 Млн.)
-  Польша (\$19 Млн.)
-  Италия (\$12 Млн.)
-  Нидерланды (\$12 Млн.)
-  Великобритания (\$7 Млн.)

Ранее одним из **основных партнеров Армении по экспорту алюминия** были **США**. Однако после санкций, введенных против России, Армения пострадала и потеряла США как импортера алюминиевой продукции. С 2018 по 2021 год средняя стоимость **экспорта алюминиевой продукции в США составила 25 млн. долл. США**. После санкций в 2022 году этот показатель **снизился до 1 млн. доллар США**.

Спрос и предложение алюминия в Армении

Компании-поставщики

Итого: 43 компании

Метексим; Edmet: Необработанный алюминий
Русал-Арменал: Алюминиевая фольга, алюминиевые плиты/листы. Доля большинства; в основном экспортируют фольгу, чтобы другие могли преобразовать ее в окончательное состояние.

Royal Print; Мульти Табак: алюминиевая фольга (тонкая). Небольшая доля; в основном экспортируют фольгу для сигарет, которая может (или не быть) иметь основу из бумаги и других материалов.

Ecoville: алюминиевые прутки, стержни, трубы и трубки.
Очень мелкий экспорт, предназначенный для солнечных панелей.

Автокузов; Рио Моторс; Логист Авто; Армтех Авто: Трубы и трубки из алюминиевых сплавов. Очень мелкие предприятия, в основном экспортируют автомобильные детали и аксессуары.

Компании-Потребители

Итого: 517 компаний

Продукты питания и напитки: Алюминиевая фольга (тонкая).
Grand Candy: упаковка конфет и шоколадных батончиков
Марианна: упаковка молочных продуктов (молочная пломба, йогуртовая пломба и т.д.)
Роял Армения: упаковка кофе

Строительство: Полые профили из алюминиевых сплавов.
Ахвердян Шинмонтаж: изготовление дверей, окон, досок, композитных панелей для наружного фасада.

ЕвроПрофиль: изготовление дверей, реконструкция строительных материалов, лифтов, систем.
AM Group: производство алюминиевых окон и дверей, оптовая торговля алюминиевыми профилями и фурнитурой.

Табак: Алюминиевая фольга (тонкая) Grand Tobacco, Multi Tabak, Армянская табачная компания: используется внутри сигаретной упаковки, может быть на бумажной основе.

Фармацевтика: Алюминиевая фольга Фармацевтика «А-Лаб», «Эско-Фарм», «Медикал Горизонт»: используется для упаковки лекарств (блистерная фольга).

«Русал-Арменал» – лидер армянского рынка по производству алюминиевой фольги



«Русал-Арменал» является **основным производителем** алюминиевой фольги в Армении. Это дочерняя компания российской компании «Русал» — одной из крупнейших компаний по производству алюминия в мире (**6,2% мирового производства в 2022 году**). «Русал» специализируется на продукции, имеющей более 700 применений в строительстве, электронике, транспорте и т. д.

Производство «Русал-Арменал»

Из списка продукции ниже видно, что «Арменал» производит алюминиевую фольгу для других предприятий, чтобы использовать ее при создании продукции из нее. **Основная функция «Русал-Арменала» не заключается в производстве самой продукции.**

- Алюминиевая фольга/лента для промышленного применения
- Алюминиевая фольга для упаковки
- Алюминиевая фольга для бытового применения
- Алюминиевая фольга для производства пищевой тары
- Алюминиевая фольга для ламинирования.
- Полосы из алюминия и алюминиевых сплавов

Толщина (мм): 0,007 – 0,2; 0,2 – 1,5; 0,007 – 0,24; 0,007 – 0,025; 0,25 – 8,5; 0,035 – 0,01

Расширение производственно-сбытовой цепочки создания алюминиевой фольги в Армении: продукты и финансы



Армения может освоить множество видов производств алюминиевой фольги



Упаковка для еды

Фольга для шоколадных батончиков, упаковка для снеков



Промышленность

Теплообменники, изоляция труб, упаковка конденсаторов



Строительство

Пароизоляция, утепление кровли



Медицина

Блистерные упаковки для лекарств, рентгензащита



Электроника

Печатные платы, упаковка аккумуляторов



Упаковка сигарет

Упаковка сигарет из фольги



В нашем случае мы

сосредоточимся на:

- Упаковке сигарет
- Упаковке для еды
- Упаковке медицинских
- Конденсаторов

Продукты и Цифры

Цифры указаны за 2022 год



Фольга для упаковки сигарет

Толщина: 0,006–0,007 мм.

Производство сигарет в

Армении: \$365 млн.



Кондитерская упаковка

Толщина: 0,010 – 0,014 мм.

Производство кондитерских

изделий в Армении: \$96 млн.



Упаковка лекарств

Толщина: 0,025 – 0,028

Производство лекарств

в Армении: \$18 млн.



Упаковка конденсатора

Толщина: 0,005 – 0,01 мм.

Производство

конденсаторов в Армении: -

Спрос на изделия из
алюминиевой фольги для
данной продукции

HS Codes	Продукт	Спрос в Армении	Предложение из Армении	Мировой импорт (6- значный)
7607201000 7607111109 7607111901 7607191000	Сигарета и Конф. Упаковка, упаковка конденсаторов	\$9.7 Млн.	\$1 Млн.	\$18.5 Млрд.
7607199009 7607209000 7607119000 7607199001	Упаковка лекарств	\$0.7 Млн.	13 Млн.	

Целевые страны

(Импортная стоимость продукции – 6-значная)

-  Германия (1,2 млрд.)
-  Франция (\$645 млн.)
-  ОАЭ (\$390 млн.)
-  Бельгия (\$353 млн.)
-  Россия (\$145 млн.)
-  Иран (\$72 млн)
-  Казахстан (\$19 млн.)
-  Грузия (\$3,5 млн)
-  Беларусь (\$2,5 млн)
-  Кыргызстан (\$2,3 млн)

Изучение финансовых показателей и предположений



Первоначальные
инвестиции

Машинное Оборудование

Стоимость 1
серийного станка с
доставкой и
установкой **\$4 Млн.**

Затраты на
установку **\$1 Млн.**

Монтаж
Строительство
Дизайн



Операционные и другие
переменные затраты

Процент продаж

Сырье **25%**

Накладные и
переменные затраты
(первые 3 года) **60%**

Накладные и
переменные затраты
(с четвертого года) **40%**



Другие предположения

Учетная ставка **14%**

Инфляция **4%**

Подоходный налог **20%**

Срок износа техники,
лет **15**

Рост местного спроса,
год **10%**

Рост мирового
спроса, год **5%**



Общий объем
инвестиций **\$5 Млн.**



Производительность,
год

Объем


7200 тонны

Оценка

\$30 Млн.

Отчет о прибылях и убытках и коэффициенты указывает на то, что инвестиции являются прибыльными

	Год 1	Год 2	Год 3	Год 4	Год 5
Продажи (локальные и глобальные)	\$ 2,860,000	\$ 4,404,400	\$ 6,921,200	\$ 13,668,666	\$ 18,616,054
Сырье	\$ 715,000	\$ 1,101,100	\$ 1,730,300	\$ 3,417,166	\$ 4,654,013
Накладные расходы и прочее	\$ 1,716,000	\$ 2,642,640	\$ 4,152,720	\$ 5,467,466	\$ 7,446,421
Износ оборудования	\$ 333,333	\$ 333,333	\$ 333,333	\$ 333,333	\$ 333,333
Арендная плата	\$ 250,000	\$ 250,000	\$ 250,000	\$ 250,000	\$ 250,000
Прибыль до вычета налога	\$ (154,333)	\$ 77,326	\$ 454,846	\$ 4,200,699	\$ 5,932,285
Чистая прибыль	(\$154,333)	\$61,861	\$363,877	\$3,360,559	\$4,745,828



Показатели рентабельности

PP <i>Годы</i>	5
ROI <i>(среднее за 5 лет)</i>	33.5%
NPV <i>(5 лет)</i>	\$664 тыс.
IRR <i>(5 лет)</i>	17.9%

Цены в Армении конкурентоспособны с показателями импорта

Импорт | 2022

Общая стоимость	\$10,400,000
Общий вес (тонны)	2003
Цена за тонну:	\$5,200

Если ввести погрешность в 10% в расчет себестоимости армянской продукции, цена производства в Армении останется конкурентоспособной на уровне **4817 долларов США за тонну**.

Производство в Армении | Максимальная емкость

Общая стоимость	\$31,533,000
Общий вес (тонны)	7200
Цена за тонну:	\$4,380

В случае, если правительство Армении введет налоговые льготы для новых производителей алюминиевой фольги на рынке, цена за тонну снизится еще **как минимум на 100 долларов США за тонну**.



Затраты на производство в Армении основаны на:

- Максимальная производительность техники в год: **7200 тонн**
- Переменные затраты при максимальном объеме производства
- Первоначальные инвестиции: **затраты на оборудование и первоначальную настройку**
- Налог, уплаченный государству.

Почему нам следует расширять производство алюминиевой фольги в Армении?

Прибыльность

Наше исследование прибыльности доказало, что проект будет выгоден инвестору.

Конкурентоспособность

Наше исследование показывает, что если бы мы производили алюминиевую фольгу в Армении, цены были бы конкурентоспособными на международном рынке.

Компетентность

Текущая производственная ситуация позволяет расширяться. Имея существующих специалистов в этой области, будет легче провести обучение работе с новой техникой.

