

# Այո՛ւմի՛նե փայլաթիթեղի արտադրությունը Հայաստանում

*Շուկայի ընդլայնման և շահույթի  
ապելացման հնարավորություններ*

# ԸՆՅԱՆՈՒՐ ԱԿՆԱՐԿ

## Այլումինե փայլաթիթեղի արտադրության պատմությունը Հայաստանում

Այլումինե փայլաթիթեղի արտադրությունը Հայաստանում առաջին անգամ շահագործման է հանձնվել 1950 թվականին Խորհրդային Միության տարիներին: Առաջին գործարանը՝ **«Քանաքեռի այլումինի ձուլարանը»**, 1980-ականներին ԽՍՀՄ-ում և Եվրոպայում խոշորագույններից մեկն էր: Խորհրդային Միության փլուզումից հետո գործարանը սեփականաշնորհվեց, և **«Ռուսալ-Արմենալը»** ստանձնեց: Մեր օրերում **«Ռուսալ-Արմենալ»-ը** Հայաստանում այլումինե փայլաթիթեղի արտադրության շուկայի առաջատարն է:

## Փաստեր ու թվեր

2022 թվականին Հայաստանից այլումինի և դրանից պատրաստված իրերի արտահանման ծավալը կազմել է շուրջ **142 մլն ԱՄՆ դոլար**: Նույն տարում Հայաստան է ներմուծվել **99 մլն ԱՄՆ դոլարի 35 հազար տոննա** չմշակված այլումին: Հայաստանն արտահանել է **132 մլն ԱՄՆ դոլարի** այլումինե արտադրանք. Նույն տարում Հայաստանն արտահանել է 14 մլն ԱՄՆ դոլարի 6000 տոննա չմշակված այլումին: Այլումինե փայլաթիթեղի արտադրանքի արտահանման աճը 2015 թ. ի վեր կազմել է 7%, իսկ ներմուծմանը՝ 16%: Համաշխարհային մակարդակում նույն միտումն է նկատվում. այլումինե արտադրանքի առևտուրը տարեկան կտրվածքով աճել է միջինը 8,5%-ով 2015 թվականից:

## Նպատակ

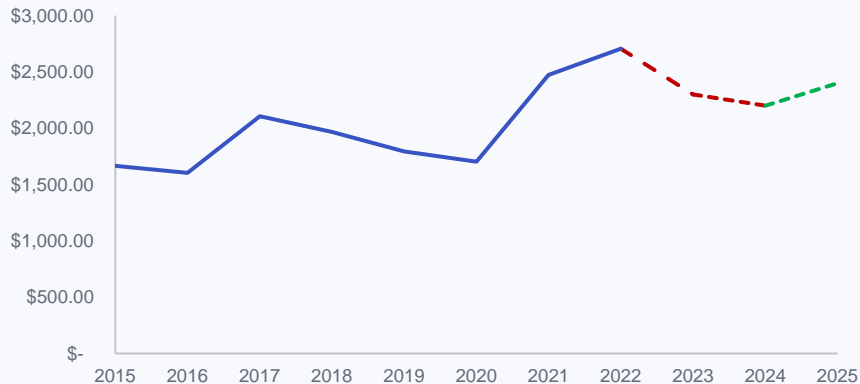
Հայաստանի այլումինե փայլաթիթեղի շուկան ուղղված է ոչ թե տեղում վերջնական արտադրանքի ստեղծմանը, այլ սահմանափակված է այլումինե փայլաթիթեղի արտադրությամբ և արտահանմամբ:

Սա թողնում է հսկայական չօգտագործված տեղական և համաշխարհային շուկա, որն արժե ուսումնասիրել:

**Մեր նպատակն է հետազոտել այլումինե փայլաթիթեղի արտադրության ինչպես տեղական, այնպես էլ համաշխարհային շուկաները ու ուսումնասիրել տեղական արտադրության արժեքային շղթային ինտեգրվելու հնարավորությունները:**

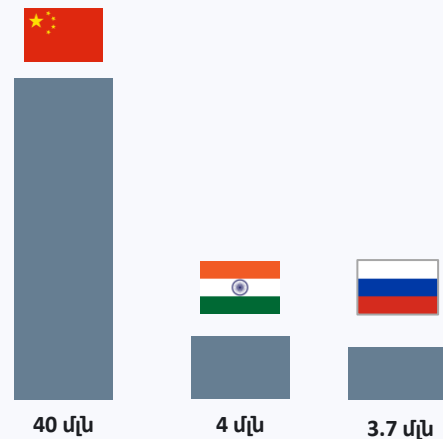
# Այլումինը որպես ապրանք – սպասվում է գնաճի դանդաղում

Այլումինի գինը (տոննայի համար)  
Տարեկան միջին



2023 թվականի առաջին եռամսյակում այլումինի գները **32%-ով բարձր են եղել 2015-2019 թվականների միջինից**: Այնուամենայնիվ, 2023 թվականի երրորդ եռամսյակում նախորդ եռամսյակի համեմատ գինը **ցածր էր 5%-ով**: Ակնկալվում է, որ **2024 թվականին գները կշարունակեն իջնել, իսկ 2025 թվականին կվերականգնվեն՝ աճելով ընդամենը 9%-ով** (Համաշխարհային բանկի կանխատեսում):

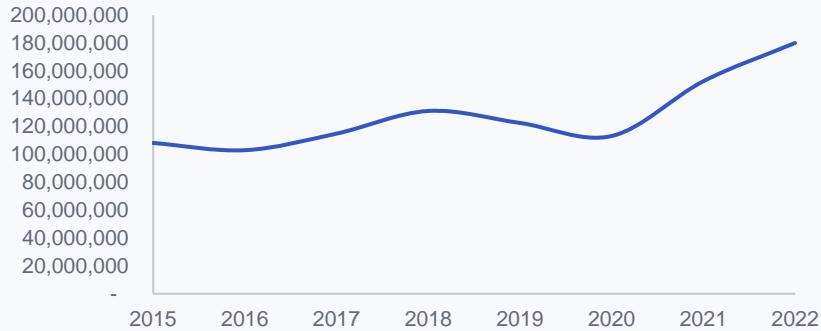
Այլումին արտադրող առաջին 3 երկրները  
2022, Մետրիկ տոննա



**Չինաստանն աշխարհում այլումինի խոշորագույն արտադրողն է**: Ուստի, շուկայում գների տատանումները պայմանավորված են Չինաստանի մատակարարման ու արտադրական հնարավորություններով:

# Այլումինե փայլաթիթեղի համաշխարհային շուկա – պահանջարկն աճում է

Այլումինե արտադրանքի համաշխարհային առևտրի ծավալը, 1000 ԱՄՆ դոլար (բացառությամբ՝ չմշակված այլումինը)



2015 թվականից ի վեր այլումինե արտադրանքի ծավալի միջին տարեկան աճը կազմել է **8.5%: Հետևյալից ամենաշատ ժամանակահատվածում գրանցվել է զգալի աճ՝ 2021թ. աճը կազմել է 34%:** Հետագոտությունները ցույց են տալիս, որ այլումինի շուկան կշարունակի աճել կայուն տեմպերով, հաշվի առնելով էլեկտրահաղորդման գծերում, **էլեկտրական մեքենաների ու արևային մարտկոցներում դրա օգտագործման աճող պահանջարկը:**

## Առաջին 5 Ներմուծողներ

-  ԱՄՆ
-  Գերմանիա
-  Չինաստան
-  Մեքսիկա
-  Իտալիա

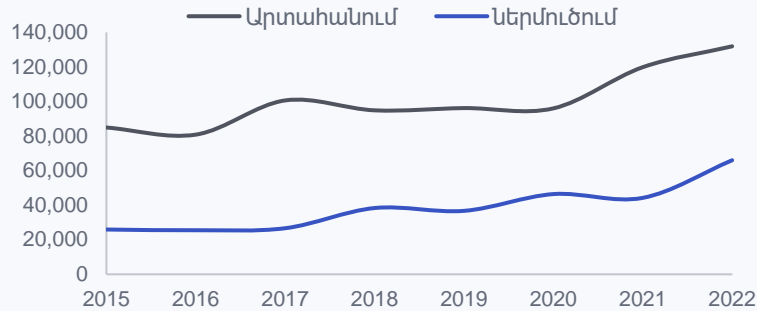
## Առաջին 5 արտահանողներ

-  Չինաստան
-  Գերմանիա
-  ԱՄՆ
-  Կանադա
-  Ռուսաստան

2022 թվականին այլումինը և դրանից պատրաստված իրերը (ներառյալ չմշակված) **16-րդ ամենաշատ ներմուծվող ապրանքներն** են աշխարհում (ընդհանուր ներմուծման 1.1%-ը) և **17-րդ ամենաշատ արտահանվող ապրանքները** (ընդհանուր արտահանման 1.1%-ը): Այլումինե փայլաթիթեղը աշխարհում 6-րդ ամենաներմուծվող և 7-րդ ամենաարտահանվող արտադրանքն է (2022թ.՝ այլումինի ընդհանուր առևտրի 20%-ը):






# Հայկական այլումիների շուկա – առկա է աճի միտում

Այլումիներ արտադրանքի արտաքին առևտրաշրջանառություն 1000 ԱՄՆ դոլար (բացառությամբ չմշակված) | Հայաստան



2015 թվականից ի վեր Հայաստանում այլումիների **արտահանման** միջին տարեկան աճը կազմել է 7%, իսկ ներմուծմանը՝ 16%: Հետևյալի դեպքում ժամանակահատվածում նկատելի է միայն արտահանման աճ, ինչը կազմել է 24%: 2022թ. ներմուծվել է 35,000 տոննա չմշակված այլումի (ամբողջությամբ Ռուսաստանից)՝ 99 մլն ԱՄՆ դոլարի: Նույն տարում Հայաստանն արտահանել է 6,000 տոննա **չմշակված այլումի**՝ 14 մլն ԱՄՆ դոլարի:

## Հայաստանից արտահանում, 2022թ. առաջին 5 երկրներ

-  Գերմանիա (59 մլն ԱՄՆ դոլար)
-  Լեհաստան (19 մլն ԱՄՆ դոլար)
-  Իտալիա (12 մլն ԱՄՆ դոլար)
-  Նիդերլանդներ (12 մլն ԱՄՆ դոլար)
-  Միացյալ Թագավորություն (7 մլն ԱՄՆ դոլար)

Հայաստանի այլումիների **արտահանման հիմնական գործընկերներից մեկն ԱՄՆ-ն էր**: Սակայն Ռուսաստանի դեմ կիրառված պատժամիջոցներից հետո Հայաստանը տուժեց և կորցրեց ԱՄՆ-ին որպես այլումիներ արտադրանք ներկրող: 2018-2021 թվականներին այլումիներ արտադրանքի **արտահանման միջին արժեքը ԱՄՆ կազմել է 25 մլն. ԱՄՆ դոլար**: Պատժամիջոցների կիրառումից հետո 2022 թվականին դեպի ԱՄՆ արտահանման ծավալը նվազեց՝ **կազմելով 1 մլն. ԱՄՆ դոլար**:

# Հայաստանում այլումինի պահանջարկը և առաջարկը

## Մատակարարող/արտադրող կազմակերպություններ

Ընդամենը 43 կազմակերպություն

**Metexim; Edmet:** Չմշակված այլումին

**Rusal-Armenal:** Այլումինե փայլաթիթեղ, այլումինե  
թաղանթ/թիթեղներ

Գերակշիռ մասն արտահանում է փայլաթիթեղը որպես  
հումք՝ վերջնական արտադրանք ստանալու համար:

**Royal Print; Multi Tabak:** Այլումինե փայլաթիթեղ (բարակ)

**Փոքր մասնաբաժին:** Հիմնականում արտահանվում է  
ծխախոտի համար անհրաժեշտ փայլաթիթեղ, որը կարող  
է (կամ ոչ) թղթապատ և/կամ այլ նյութերով

**Ecoville:** Այլումինե ձողեր ու խողովակներ: Արտահանում  
խիստ փոքր ծավալներով՝ նախատեսված արևային  
մարտկոցների համար:

**Autobody; Rio Motors; Logist Auto; Armtech Auto:**

Այլումինե համաձուլվածքների խողովակներ և  
խողովակներ: Փոքրածավալ, հիմնականում  
նախատեսված է ավտոպահեստամասեր և  
աքսեսուարներ ստեղծելու համար:

## Պահանջարկ ունեցող կազմակերպություններ

Ընդամենը 517 կազմակերպություն

**Սևունդ ու խմիչքներ:** Այլումինե փայլաթիթեղ (բարակ)

Grand Candy: կոնֆետների և շոկոլադե սալիկների փաթեթավորում  
Marianna: կաթնամթերքի փաթեթավորում (կաթնային կնիք,  
յոգուրտի կնիք և այլն)  
Royal Armenia: սուճի փաթեթավորում

**Շինարարություն:** Այլումինե համաձուլվածքների պրոֆիլներ

Hakhverdyan Shinmontazh: արտաքին ճակատի համար դռների,  
պատուհանների, կոմպոզիտային պանելների կառուցում:  
EuroProfile: դռների, վերելակների, համակարգերի արտադրություն:  
AM Group: այլումինե պատուհանների և դռների արտադրություն,  
այլումինե պրոֆիլների և աքսեսուարների մեծածախ առևտուր:

**Ծխախոտ:** Այլումինե փայլաթիթեղ (բարակ)

Grand Tobacco, օգտագործվում է ծխախոտի փաթեթավորման  
ներսում, կարող է պատված լինել թղթով

**Դեղագործական:** Այլումինե փայլաթիթեղ

A-Lab pharmaceuticals, Esco-Pharm, Medical Horizon: օգտագործվում է  
դեղորայքի փաթեթավորման համար (blisterfoil)

# «Ռուսալ-Արմենալ» – այլումինե փայլաթիթեղի արտադրության հայաստանյան շուկայի առաջատար



**«Ռուսալ-Արմենալ»-ը** Հայաստանում այլումինե փայլաթիթեղի հիմնական արտադրողն է: Վերջինս ռուսական **«Ռուսալ»** ընկերության դուստր կազմակերպությունն է, որը հանդիսանում է աշխարհում այլումինի արտադրության խոշորագույն ընկերություններից մեկը (**2022 թվականին համաշխարհային արտադրության 6.2%-ը**): «Ռուսալը» մասնագիտացած է շինարարության, էլեկտրոնիկայի, տրանսպորտի և այլ ոլորտների 700-ից ավելի կիրառություն ունեցող ապրանքների արտադրության մեջ:

## “Ռուսալ-Արմենալի” արտադրանքը

Ստորև բերված արտադրանքի ցանկից երևում է, որ «Արմենալը» այլումինե փայլաթիթեղ է արտադրում այլ բիզնեսի համար՝ դրանից վերջնական արտադրանք ստեղծելու համար: **«Ռուսալ-Արմենալի» հիմնական գործառույթը հենց վերջնական արտադրանքը արտադրելը չէ:**

Այլումինե փայլաթիթեղ / արդյունաբերական ժապավեն

Այլումինե փայլաթիթեղ փաթեթավորման համար

Այլումինե փայլաթիթեղ կենցաղում կիրառման համար

Այլումինե փայլաթիթեղ՝ սննդի տարաների արտադրության համար

Այլումինե փայլաթիթեղ լամինացիայի համար

Այլումինե և այլումինե համաձուլվածքի շերտեր

**Հաստությունը (մմ):** 0.007 – 0.2; 0.2 – 1.5; 0.007 - 0.24; 0.007 – 0.025; 0.25 – 8.5; 0.035 – 0.01

# Հայաստանում ալյումինե փայլաթիթեղի արժեչղթայի ընդլայնում. ապրանքներ ու ֆինանսներ





# Կան այլումինե փայլաթիթեղի բազմաթիվ արտադրություններ, որոնք Հայաստանում կարող են ընդլայնվել



## Սննդի փաթեթավորում

Շոկոլադե սալիկի փայլաթիթեղ,  
խորտիկների փաթեթավորում



## Առողջապահություն

Բլիստերային փաթեթներ  
դեղերի համար, ռենտգեն  
պաշտպանություն



## Արդյունաբերական

Ջերմափոխանակիչներ,  
խողովակների մեկուսացում,  
կոնդենսատորի փաթաթում



## Էլեկտրոնիկա

Էլ. պլատաներ, մարտկոցների  
փաթեթավորում



## Շինարարություն

Գոլորշու մեկուսիչներ,  
տանիքի մեկուսացում



## Ծխախոտի փաթեթ

Ծխախոտի փայլաթիթե  
փաթեթավորում



## Մեր դեպքում մենք

### կկենտրոնանանք.

Սիգարետի փաթեթավորում

Սննդի փաթեթավորում

Դեղերի փաթեթավորում

Կոնդենսատորի փաթեթավորում

# Մանրամասն փաստեր և ապրանքներ

Տվյալները 2022 թվական



Փայլաթիթեղ սիգարետի փաթեթավորման

Հաստոություն: 0.006 – 0.007մմ

Ծխախոտի արտադրանքը

Հայաստանում՝ 365 մլն ԱՄՆ դոլար

դոլար



Հրուշակեղենի փաթեթավորում

Հաստություն: 0.010 – 0.014 մմ

Հրուշակեղենի արտադրանքը

Հայաստանում 96 մլն ԱՄՆ դոլար



Դեղերի փաթեթավորում

Հաստություն: 0.025 – 0.028մմ

Դեղագործական

արտադրանքը Հայաստանում

18 մլն ԱՄՆ դոլար.



Կոնդենսատորի փաթաթում

Հաստությունը: 0.005 – 0.01մմ

Կոնդենսատորի արտադրանքը











Հայաստանում: -

Ապրանքների համար փաթեթավորման կառուցվածքի անուններ

HS Ծածկագիր	Արտադրանք	Պահանջարկ Հայաստան	Մատակարարում Հայաստանից	Հլոբալ ներմուծում (6-նիշ)
7607201000 7607111109 7607111901 7607191000	Սիգարետի ու հրուշակեղենի փաթեթավորում, Կոնդենսատորի փաթաթում	\$9.7 մլն.	\$1 մլն.	\$18.5 մլրդ.
7607199009 7607209000 7607119000 7607199001	Դեղերի փաթեթավորում	\$0.7 մլն.	13 մլն.	


## Թիրախային երկրներ

(Ապրանքների ներմուծում 6-նիշ)

-  Գերմանիա (1.2 մլրդ \$.)
-  Ֆրանսիա (645 մլն. \$)
-  ԱՄԷ (390 մլն. \$)
-  Բելգիա (\$353 Mln.)
-  Ռուսաստան (145 մլն. \$)
-  Իրան (72 մլն. \$)
-  Ղազախստան (19 մլն. \$)
-  Կրաստան (3.5 մլն. \$)
-  Բելառուս (2.5 մլն. \$)
-  Ղրղզստան (2.3 մլն. \$)

# Ֆինանսական ցուցանիշների ուսումնասիրություն և ենթադրություններ

 **Սկզբնական ներդրումներ**

 **Գործառնական և այլ փոփոխական ծախսեր**

 **Այլ ենթադրություններ**

**Մեքենա-սարքավորումներ**  
*1 արտադրական մեքենայի արժեքը՝ առաքմամբ և տեղադրմամբ* **\$4 մլն.**

**Տեղադրման ծախսերը**  
*Տեղադրում Շինարարություն Դիզայն* **\$1 մլն.**

*Վաճառքի ծավալի նկատմամբ, տոկոս*

**Հումք 25%**

**Ընդհանուր ծախսեր և փոփոխական ծախսեր (առաջին 3 տարի) 60%**

**Ընդհանուր ծախսեր և փոփոխական ծախսեր (4-րդ տարի և ավել) 40%**

**Չեղչի դրույթաչափ 14%**


**Գնաճ 4%**


**Եկամտահարկ 20%**

**Մեքենաների մաշվածության ժամկետ տարի 15**

**Տեղական պահանջարկի աճ, տարի 10%**

**Համաշխարհային պահանջարկի աճ, տարի 5%**

 **Ընդհանուր ներդրումներ \$5 մլն.**

 **Կարողություն, տարի**

*Քանակ* **7200** տոննա *Ծավալ* **\$30 մլն.**

# Եկամուտների հաշվետվությունը և գործակիցները ցույց են տալիս, որ ներդրումը շահութաբեր է

	Տարի 1	Տարի 2	Տարի 3	Տարի 4	Տարի 5
Իրացում (տեղական ու համաշխարհային)	\$ 2,860,000	\$ 4,404,400	\$ 6,921,200	\$ 13,668,666	\$ 18,616,054
Հումք	\$ 715,000	\$ 1,101,100	\$ 1,730,300	\$ 3,417,166	\$ 4,654,013
Ընդհանուր ծախսեր ու այլն	\$ 1,716,000	\$ 2,642,640	\$ 4,152,720	\$ 5,467,466	\$ 7,446,421
Մաշվածություն	\$ 333,333	\$ 333,333	\$ 333,333	\$ 333,333	\$ 333,333
Վարձակալություն	\$ 250,000	\$ 250,000	\$ 250,000	\$ 250,000	\$ 250,000
Շահույթ մինչ հարկումը	\$ (154,333)	\$ 77,326	\$ 454,846	\$ 4,200,699	\$ 5,932,285
<b>Չուտ շահույթ</b>	<b>(\$154,333)</b>	<b>\$61,861</b>	<b>\$363,877</b>	<b>\$3,360,559</b>	<b>\$4,745,828</b>



## Շահութաբերության ցուցանիշներ

PP  
*Տարի* **5**

ROI  
*(5 տարվա միջին)* **33.5%**

NPV  
*(5 տարի)* **\$664 հազ.**

IRR  
*(5 տարի)* **17.9%**

# Հայաստանում գները մրցունակ են ներմուծման ցուցանիշների հետ

## Ներմուծում | 2022

Ընդհանուր արժեք	\$10,400,000
Ընդհանուր ծավալ (տոննա)	2003
<b>1 տոննայի գինը</b>	<b>\$5,200</b>

Եթե հայկական արտադրության ինքնարժեքի հաշվարկում մուտքագրենք 10% սխալի մարժա, ապա արտադրության գինը Հայաստանում կմնա մրցունակ՝ **4817 ԱՄՆ դոլար մեկ տոննայի դիմաց:**

## Հայաստանի արտադրանք | առավելագույն կարողություն

Ընդհանուր ծախսեր	\$31,533,000
Ընդհանուր ծավալ (տոննա)	7200
<b>1 տոննայի ծախս</b>	<b>\$4,380</b>

Եթե ՀՀ կառավարությունը շուկայում այլումփնե փայլաթիթեղ արտադրող նոր արտադրողների համար հարկային արտոնություններ սահմանի, մեկ տոննայի գինը կկվազի **առնվազն 100 ԱՄՆ դոլարով մեկ տոննայի դիմաց:**



## Հայկական արտադրության ծախսերը հիմնված են.

- Մեքենաների տարեկան առավելագույն հզորությունը՝ 7200 տոննա
- Փոփոխական ծախսեր առավելագույն արտադրության դեպքում
- Սկզբնական ներդրում. մեքենաների և սկզբնական տեղադրման ծախսերը
- Կառավարությանը վճարված հարկը

# Ինչու՞ պետք է ընդլայնենք այսումինտ փայլաթիթեղի արտադրությունը Հայաստանում:

## Շահութաբերություն

Մեր շահութաբերության ուսումնասիրությունն ապացուցեց, որ նախագիծը շահավետ կլինի ներդրողի համար

## Մրցունակություն

Մեր ուսումնասիրությունը ցույց է տալիս, որ եթե Հայաստանում արտադրեինք այսումինտ փայլաթիթեղ, ապա գնագոյացումը մրցունակ կլիներ միջազգային շուկայի համար:

## Փորձաքննություն

Ներկայիս արտադրական կարողությունները թույլ է տալիս ընդլայնել: Ոլորտում առկա փորձագետների առկայության դեպքում ավելի հեշտ կլինի նոր մեքենաների հետ աշխատելու համար վերապատրաստումը:

