# フィリピン鉱山監査の結果発表

（関連記事：2016 年 7 月 13 日付「フィリピン新政権誕生、ニッケル市場の転換点となるか」）

調査レポート

2016 年 10 月 7 日
経済部 シニアアナリスト
鈴木 直美

フィリピンでは 6 月 30 日に元ダバオ市長のドゥテルテ氏が新大統領に就任した。ドゥテルテ大統領は鉱業が国内の環境汚染の原因になっているとの認識から、「責任ある鉱業（Responsible Mining）」の推進を鉱業界に強く求め、頑強な環境保護派で知られるレジーナ・ロペス氏を環境天然資源省（DENR）大臣に指名。新政権発足から間もない 7 月 8 日、フィリピン全土において、鉱山の操業が適切に行われているかを確認する一斉監査を開始した。この結果次第では主にニッケルの供給に影響が及びかねないことから、市場は固唾をのんで結果を見守っていた。

## ◇予想より厳しい結果に

9 月 27 日に発表された監査結果は、全国 41 件の鉱山のうち「合格」とされたのがわずか 11 件に留まる厳しい内容となった。7 月以降、計 10 件の鉱山が既に操業停止命令を受けており、新たに停止勧告を受けた 20 件を含めると、全体の 75%が環境基準と鉱業法に適合していないと判断されたことになる。摘発内容は堆泥、土壌侵食、発塵、樹木伐採・取水承認の未取得、フィー不払い等をはじめ個々に異なり、各鉱山には是正措置を講じるための 7 日間の猶予が与えられた後、政府側でのレビューを経て、10 月下旬に閉鎖対象となる鉱山が発表される見通しとなった。

## ◇ニッケル鉱山に関する監査結果

今回「合格」とされた 11 件のうち、ニッケル鉱山は Nickel Asia 社（Rio Tuba Nickel、Cagdianao Mining、Taganito Mining）、Platinum Group Metals 社（Ferronickel Holdings）、Pacific Nickel Philippines 社（稼働中鉱山なし）のみとなった。監査結果発表より前の時点でニッケル鉱山 8 件（ニッケル生産量換算で約 4 万トン）が停止していたが、今回是正勧告を受けたニッケル鉱山の生産規模は約 18 万トンと推定され、合計するとフィリピンの 2015 年のニッケル鉱山生産 47.5 万トン（世界シェア 22%）の半分近くに達する。

## ◇ニッケル供給への影響

金融機関からは一連の操業停止による生産減少は 3～6 万トンとの事前予測が出ていたため、停止勧告を受けたオペレーションの大半が閉鎖された場合、供給不足幅や価格に対する上振れ要因になる。だが、勧告を受けた鉱山がすべて閉鎖するとは限らず、不適合箇所の是正や操業再開に要する期間も個々に異なるとみられるため、影響度は今後の対応次第だ。また、第 4 四半期は雨季のためフィリピンからのニッケル輸出は減少するのが通例であり、ニッケル鉱石価格は現状、供給逼迫を示唆していないため、地金生産への影響が顕在化するとしても年明け以降と予想される。

なお、インドネシアが鉱石禁輸を実施した 2014 年以降、ボーキサイト資源の乱開発が行われ水質汚染・大気汚染が問題化したマレーシアでは、2016 年 1 月から当初 3 か月間の予定で導入された採掘停止措置が継続している。フィリピンでも乱開発による環境悪化が生じたことは確かだが、ドゥテルテ大統領が「鉱業なしでフィリピンはやっていける」と述べ、ロペス DENR 大臣は露天掘り全面禁止を提唱する一方、監査結果発表にあたっては「鉱業そのものではなく環境破壊を批判している。テストを通過した企業と、カナダや豪州よりも厳格な環境保護対応を取りながらやってゆく」と説明するなど、鉱業に対する新政権の発言も一貫していない。政府内には現実的対応を求める声もあり政策動向は今後も紆余曲折が予想される。

| 既に操業停止処分を受けていた鉱山 | 生産規模 |
|---|---|
| Berong Mining | 15.7 |
| Benquet corp | 0.0 |
| Citi Nickel | 17.0 |
| EMIR Mineral Resources | 1.5 |
| Eramen Minerals | 6.0 |
| LNI Archipelgo Minerals | 2.4 |
| Zambales | 0.0 |

| 監査合格 | 生産規模 |
|---|---|
| Taganito | 66.2 |
| PGMC | 54.5 |
| Cagdianao | 44.4 |
| Pacific Nickel | 0 |
| Rio Tuba | 25 |

| 9月27日発表の査察結果① | 生産規模 | 勧告 |
|---|---|---|
| Libjo Mining Corp | 4 | 採掘活動停止 |
| AAMPHIL Natural Resources | 1.1 | 採掘活動停止 |
| Krominco, Inc. | N/A | 採掘活動停止 |
| Carrascal Nickel | 24.9 | 採掘活動停止 |
| Marcventures Mining and Development | 19.4 | 採掘活動停止 |
| Filminera Resources Corp and Philippine Gold Processing and Refining | N/A | 採掘活動停止 |
| Strongbuilt Mining Development | N/A | 採掘活動停止 |
| Sinosteel Philippines H.Y. Mining | 0 | 操業停止 |
| Oriental Synergy Mining | 8.3 | 操業停止 |
| Wellex Mining | 7.1 | 操業停止 |

| 9月27日発表の査察結果② | 生産規模 | 勧告 |
|---|---|---|
| Century Peak | N/A | 操業停止 |
| Oriental Vision Mining Philippines | 6.8 | 操業停止 |
| CTP Construction and Mining | 30 | 採掘活動停止 |
| Agata Mining Ventures | 14.8 | |
| Hinatuan Mining | 24.2 | 採掘活動停止 |
| Benguet | N/A | 操業停止 |
| Lepanto Consolidated Mining | N/A | 操業停止 |
| Oceana Gold Phils., Inc. | N/A | 操業停止 |
| Adnama Mining Resources | 8.6 | 操業停止 |
| SR Metals, Inc. | 34.1 | 要説明 |

（出所：フィリピン環境天然資源省及び各種資料より住友商事グローバルリサーチ作成）

以上

本資料は、信頼できると思われる情報ソースから入手した情報・データに基づき作成していますが、当社はその正確性、完全性、信頼性等を保証するものではありません。本資料は、執筆者の見解に基づき作成されたものであり、当社及び住友商事グループの統一的な見解を示すものではありません。本資料のご利用により、直接的あるいは間接的な不利益・損害が発生したとしても、当社及び住友商事グループは一切責任を負いません。本資料は、著作物であり、著作権法に基づき保護されています。