



Challenging country – Mongolia  
 Presented by Mr. S. Demberel, Chairman & CEO, MNCCI  
 July 29, 2010

# Mongolia country basic facts

- Landlocked country located in Central Asia, between Russia and China
- 2.7 million people, 70% of the whole population is under 35 years old
- 1.564 million sq.km /larger than the territories of Britain, France, Germany and Italy combined/
- Capital: Ulaanbaatar city with population over 1 million
- 37 millions heads of livestock
- Democratic country, parliamentary system

# Economic Outlook (1)

Main economic indicators	2007	2008	2009
GDP real growth /%/	10.2	8.9	0.5
GDP per capita /USD/	1491	1960	1500...
Foreign Trade Balance /mln USD/	57	-691	-183
Export /mln USD/	1951	2532	1830
Import /mln USD/	2003	3129	2013
State Budget balance /bln MNT/	133.3	-305.7	...
Unemployment /%/	2.8	2.8	...
Foreign currency real reserves /mln USD/	975	637	822.1
Inflation /%/	14.4	28.7	

*(National Statistical Office, 2009; World Bank Report, 2009)*

# Economic Outlook (2)

Institution	Inflation Forecast				GDP, real growth (%)					
	2009	2010	2011	2012	2009	2010	2011	2012	2013	2014
<b>The Government of Mongolia</b>	9.9	9.9	-	-	2.75	7	-	-	-	-
<b>IMF</b>	9.6	7	5.5	5.5	2.75	4.3	6	11.3	-	-
<b>Business Monitor International</b>	-	-	-	-	-2	9.5	10	11	11.8	12

Institution	Rating	Inflation Forecast		GDP, real growth (%)	
		2009	2009	2010	2009
Moody's Investors Service	Ba2	7	5	1	4
Fitch Ratings	B	9	6	2	4.5

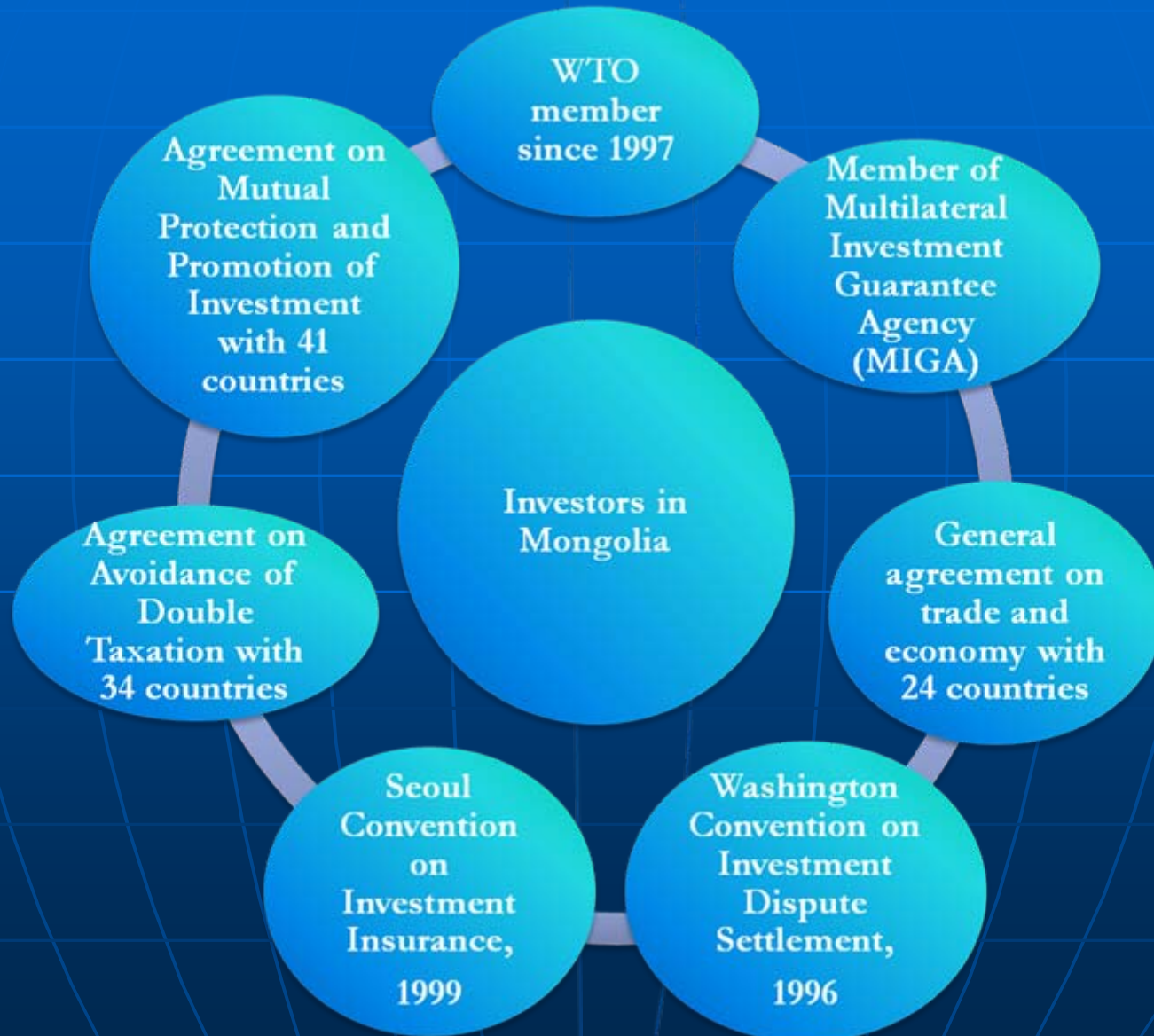


# Legal Environment

- Investment friendly legal environment
- The law on foreign investment - in 1993.



# Investor's Protection in Mongolia



# Investment Climate

**Non-discriminatory  
treatment for  
national and  
international  
investors**

**Mongolia has the lowest  
tax rates in the region**

*Corporate tax 10%, 25%  
VAT 10%*

**Investment in the priority  
sectors shall be granted  
tax credit equal to 10  
percent of total volume**

**Investment in corn,  
vegetables, fruits and fodder  
plant cultivation shall be  
exempted from corporate tax  
up-to 50% of the products**

**7200 items can be exported  
to the EU markets on  
GSP+ scheme with  
zero import tariff**

# Investment opportunities



Energy,  
Mineral  
Resources &  
Mining



Light  
industry



Food



Infrastructure  
including Road,  
Transport &  
Logistics



Agriculture



Trade &  
service



Tourism



ICT and  
Human  
Development



# Law of Mongolia on Concessions

- Law on Concessions of Mongolia (PPP) approved on 28 January, 2010.
  - puts state and local properties into economic utilization
  - vast business opportunities for investors
  - the list of concession items is approved by the state and local administrative bodies
  - decisions shall be made whether to finance from state fund, to make a guarantee, to organize a tender or to conclude a direct agreement
  - Foreign legal entities or their consortiums may submit an unsolicited proposal to enter into a concession agreement



# Strategically important largest deposits of Mongolia

No	Name of Strategically Important Deposit	Location (Province, County)	Reserve Amount
1	Tavan Tolgoi	Umnugobi, Tsogtsetsii	4.3 bln tons, coal
2	Nariin Suhait	Umnugobi, Gurvantes	90.79 mln tons, coal
3	Baganuur	Baganuur	512.8 mln tons, coal
4	Shivee Ovoo	Gobisumber, Shiveegobi	564 mln tons, coal
5	Mardai	Dornod, Bayandun	1104 tons, uranium
6	Dornod	Dornod, Dashbalbar	58933 tons, uranium
7	Gurvanbileg	Dornod, Bayandun	16073 tons, uranium
8	Tumurtei	Selenge, Huder	229.3 mln tons, iron ore
9	Oyu Tolgoi	Umnugobi, Khanbogd	16.39 mln tons, copper; 623.3 tons, gold
10	Tsagaan Suvarga	Dornogobi, Mandakh	1.28 mln tons, copper; 43.6 thousand tons molybdenum
11	Erdenet	Orkhon, Erdenet	3.2 mln tons, copper; 90 thousand tons, molybdenum
12	Burenkhaan	Khuvsgul, Alag-Erdene	40.5 mln tons of phosphorit
13	Boroo	Selenge, Bayangol	22 tons of gold
14	Tumurtein Ovoo	Sukhbaatar, Sukhbaatar	820 thousand tons of zinc
15	Asgat	Bayan-Ulgii, Nogoonnuur	2247 tons of silver



# Mongolian Agriculture sector in a glance

600 000 ha land has been processed for crop, wheat and vegetable production out of 1.2 mln ha land

The output of livestock production comprises 86.5% of the total output of agricultural production

40.9% of GDP,  
58% of total employment

100% of potato need is provided domestically

20% of milk need is provided domestically

50-97% of vegetable and crop needs are provided domestically

Total livestock has reached over 50 million herds by 2009

# Policy documents and national programs in Agriculture sector

Government Policy on Food and Agricultural Sector (2003)

Development Strategy of Agricultural Sector (2006-2015/ADB)

Comprehensive National Development Strategy (2008)

Government Action Plan (2008-2012)

“Crop -3” National Program for Rehabilitation of Agriculture(2008)

“Food security” program (2009)

“State policy towards herders” (2009)

“Industrialization” program (2009)





# Mongolian Tourism sector in a glance

Mongolian tourism sector was almost fully private-sector based in the last decade and a business-friendly legal environment has been effectively sustained in this sector.

4% of GDP,  
1% of employment

Revenue of USD 296 mln  
per year

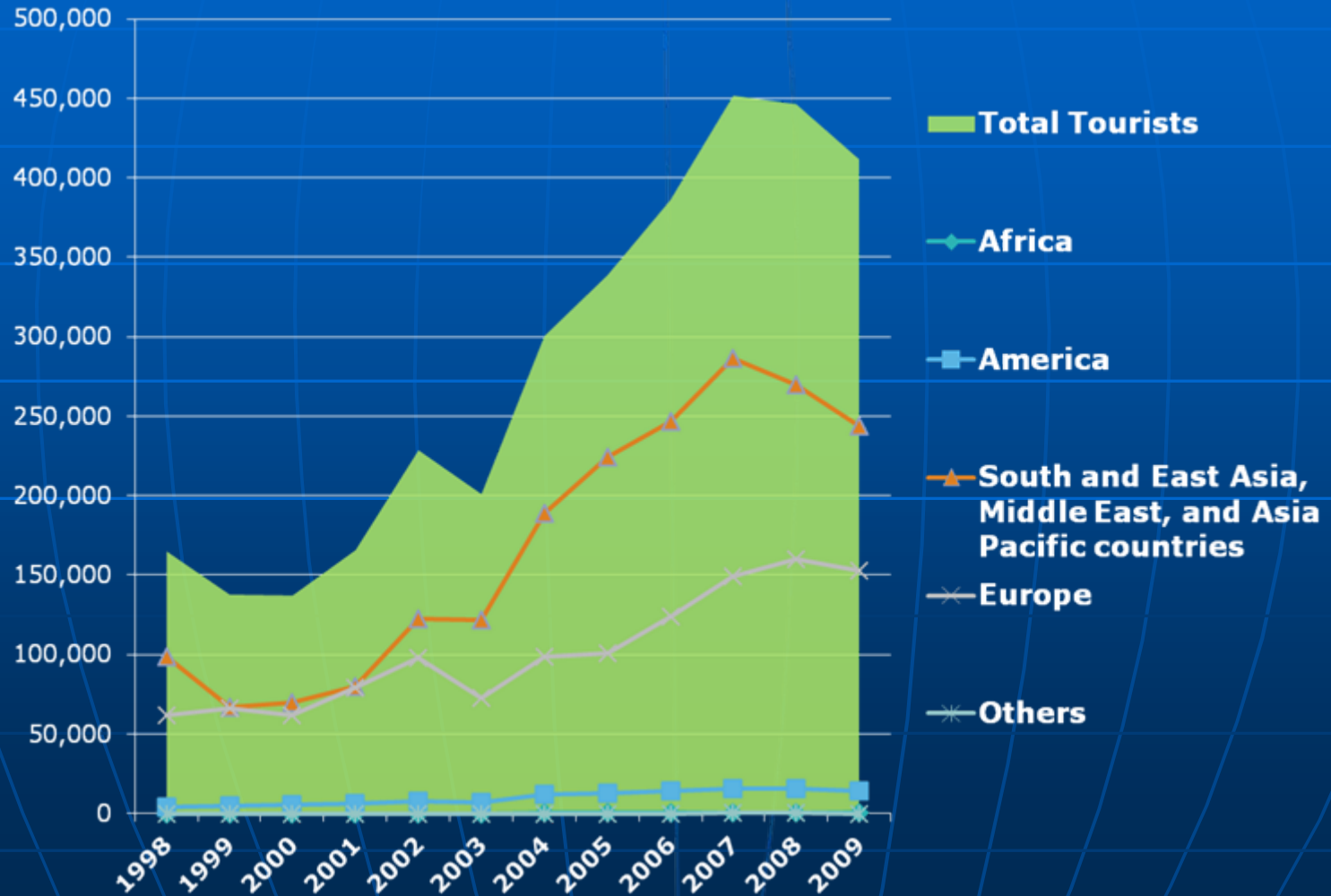
452 tour  
operator  
companies

340 tourist  
camps, of  
which 79 are  
high standard  
camps

326 hotels, of  
which 60 are  
star-rated

52 public and  
private  
universities in  
the sector

# Tourists' Volume in the last decade





# Transport & Logistics

Private sector investment is important to

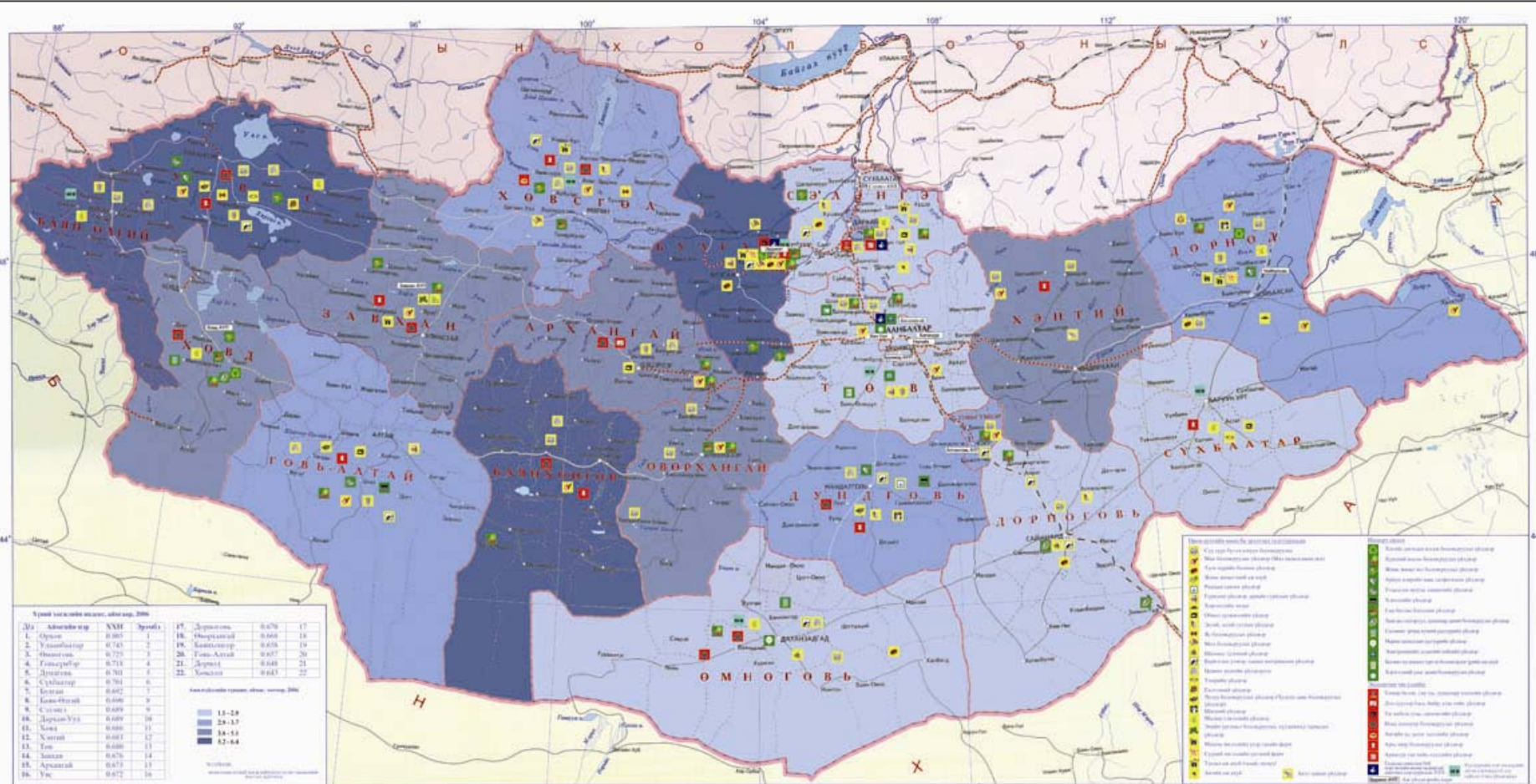
- Develop logistics center in UB and at the main border (Zamiin-uud, Altanbulag...) along the Asian road network AH3, AH4 & AH 32
- Develop the road and railway transport
- Develop Free Trade Zones like Tsagaan nuur etc

# Industrialization map of Mongolia

- It is divided into 4 regions and shown the required industry in each region. For example: In western region, construction materials factory, food industry like meat and milk processing production, and cashmere and wool processing production, wooden factory etc
- Promote and help above mentioned SMEs to access foreign market through the neighbour ports.
- More than 20 private companies (mining, construction, aviation, food industry, meat processing production etc) came in this forum from Mongolia including western region Khovd, Bayan-Ulgii etc.....



# ҮЙЛДВЭРЖИЛТИЙН ГАЗРЫН ЗУРАГ



БАРУУН БУС			ХАНГАЙН БУС			ТӨВНИЙН БУС			ЗУУН БУС		
<b>КАВЧ-ОЛГОЙ</b> 1980 онд байгуулагдсан Нутаг дэвсгэрийн хэмжээ 45,7 мян км² Ажлааны төв нь БИРЖИГ Улаанбаатарын 1709 км Сумын тоо 14 Орлогын тоо 21,4 мян хүн Нийт хүн нь 122,1 мян хүн			<b>ХАНГАЙН БУС</b> <b>КАВЧ-ОЛГОЙ</b> 1980 онд байгуулагдсан Нутаг дэвсгэрийн хэмжээ 190,6 мян км² Ажлааны төв нь БИРЖИГ Улаанбаатарын 1709 км Сумын тоо 20 Орлогын тоо 21,4 мян хүн Нийт хүн нь 122,1 мян хүн			<b>ТӨВНИЙН БУС</b> <b>КАВЧ-ОЛГОЙ</b> 1980 онд байгуулагдсан Нутаг дэвсгэрийн хэмжээ 190,6 мян км² Ажлааны төв нь БИРЖИГ Улаанбаатарын 1709 км Сумын тоо 20 Орлогын тоо 21,4 мян хүн Нийт хүн нь 122,1 мян хүн			<b>ЗУУН БУС</b> <b>КАВЧ-ОЛГОЙ</b> 1980 онд байгуулагдсан Нутаг дэвсгэрийн хэмжээ 190,6 мян км² Ажлааны төв нь БИРЖИГ Улаанбаатарын 1709 км Сумын тоо 20 Орлогын тоо 21,4 мян хүн Нийт хүн нь 122,1 мян хүн		
<b>ХОВД</b> 1931 онд байгуулагдсан Нутаг дэвсгэрийн хэмжээ 76,1 мян км² Ажлааны төв нь ХОВД Улаанбаатарын 1487 км Сумын тоо 24 Орлогын тоо 25,3 мян хүн Нийт хүн нь 90,1 мян хүн			<b>ОХОН</b> 1931 онд байгуулагдсан Нутаг дэвсгэрийн хэмжээ 6,8 мян км² Ажлааны төв нь ХОВД Улаанбаатарын 1487 км Сумын тоо 24 Орлогын тоо 25,3 мян хүн Нийт хүн нь 90,1 мян хүн			<b>ХОВД</b> 1931 онд байгуулагдсан Нутаг дэвсгэрийн хэмжээ 76,1 мян км² Ажлааны төв нь ХОВД Улаанбаатарын 1487 км Сумын тоо 24 Орлогын тоо 25,3 мян хүн Нийт хүн нь 90,1 мян хүн			<b>ХОВД</b> 1931 онд байгуулагдсан Нутаг дэвсгэрийн хэмжээ 76,1 мян км² Ажлааны төв нь ХОВД Улаанбаатарын 1487 км Сумын тоо 24 Орлогын тоо 25,3 мян хүн Нийт хүн нь 90,1 мян хүн		
<b>ХОВД</b> 1931 онд байгуулагдсан Нутаг дэвсгэрийн хэмжээ 76,1 мян км² Ажлааны төв нь ХОВД Улаанбаатарын 1487 км Сумын тоо 24 Орлогын тоо 25,3 мян хүн Нийт хүн нь 90,1 мян хүн			<b>ХОВД</b> 1931 онд байгуулагдсан Нутаг дэвсгэрийн хэмжээ 76,1 мян км² Ажлааны төв нь ХОВД Улаанбаатарын 1487 км Сумын тоо 24 Орлогын тоо 25,3 мян хүн Нийт хүн нь 90,1 мян хүн			<b>ХОВД</b> 1931 онд байгуулагдсан Нутаг дэвсгэрийн хэмжээ 76,1 мян км² Ажлааны төв нь ХОВД Улаанбаатарын 1487 км Сумын тоо 24 Орлогын тоо 25,3 мян хүн Нийт хүн нь 90,1 мян хүн			<b>ХОВД</b> 1931 онд байгуулагдсан Нутаг дэвсгэрийн хэмжээ 76,1 мян км² Ажлааны төв нь ХОВД Улаанбаатарын 1487 км Сумын тоо 24 Орлогын тоо 25,3 мян хүн Нийт хүн нь 90,1 мян хүн		

**THANK YOU FOR YOUR  
ATTENTION**