



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
The Government of Mongolia	9.9	9.9	-	-	2.75	7	-	-	-	-
IMF	9.6	7	5.5	5.5	2.75	4.3	6	11.3	-	-
Business Monitor International	-	-	-	-	-2	9.5	10	11	11.8	12

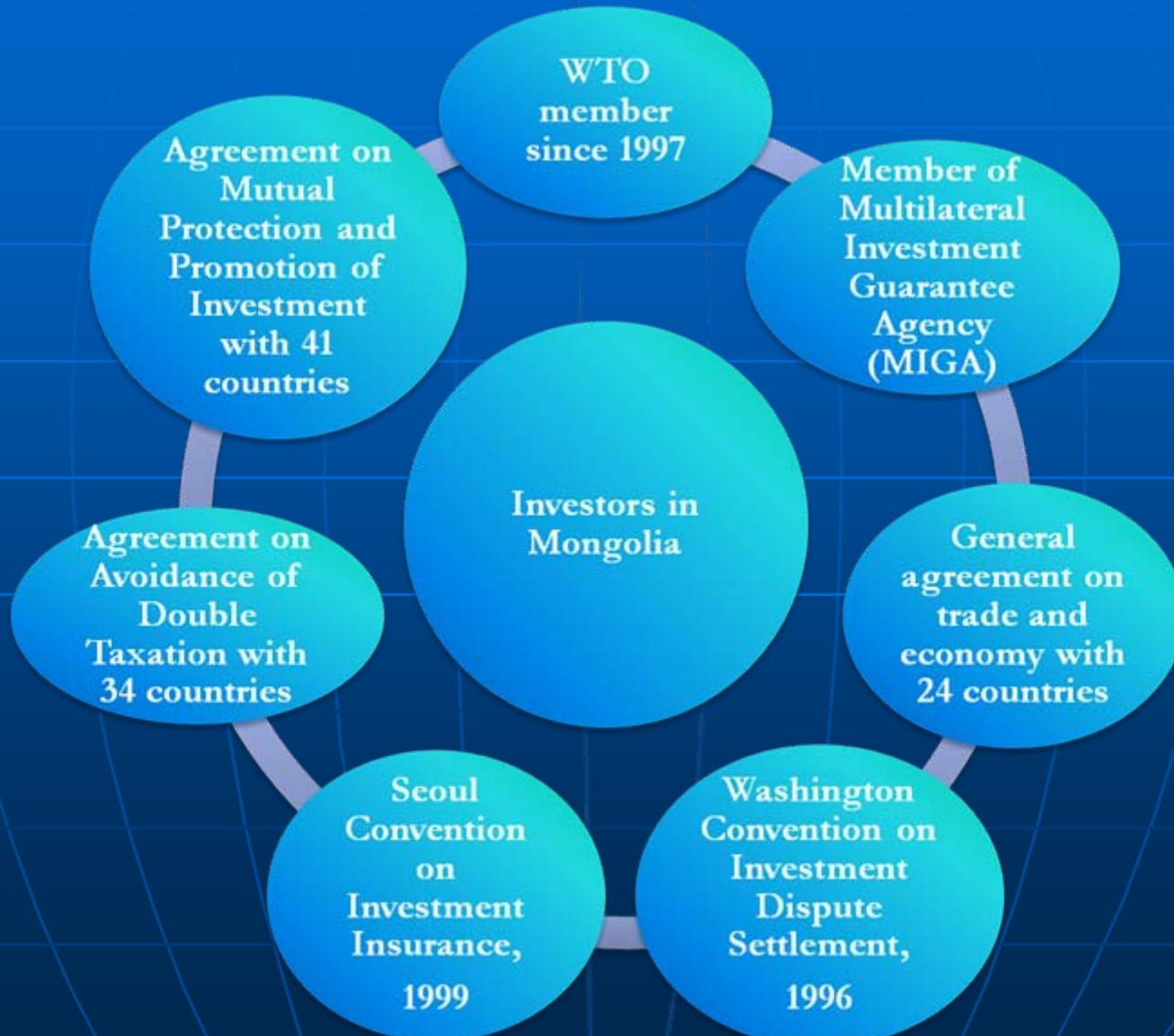
Institution	Rating	Inflation Forecast		GDP, real growth (%)	
		2009	2009	2010	2009
Moody's Investors Service	Ba2	7	5	1	4
Fitch Ratings	B	9	6	2	4.5

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, Nogoонуур	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

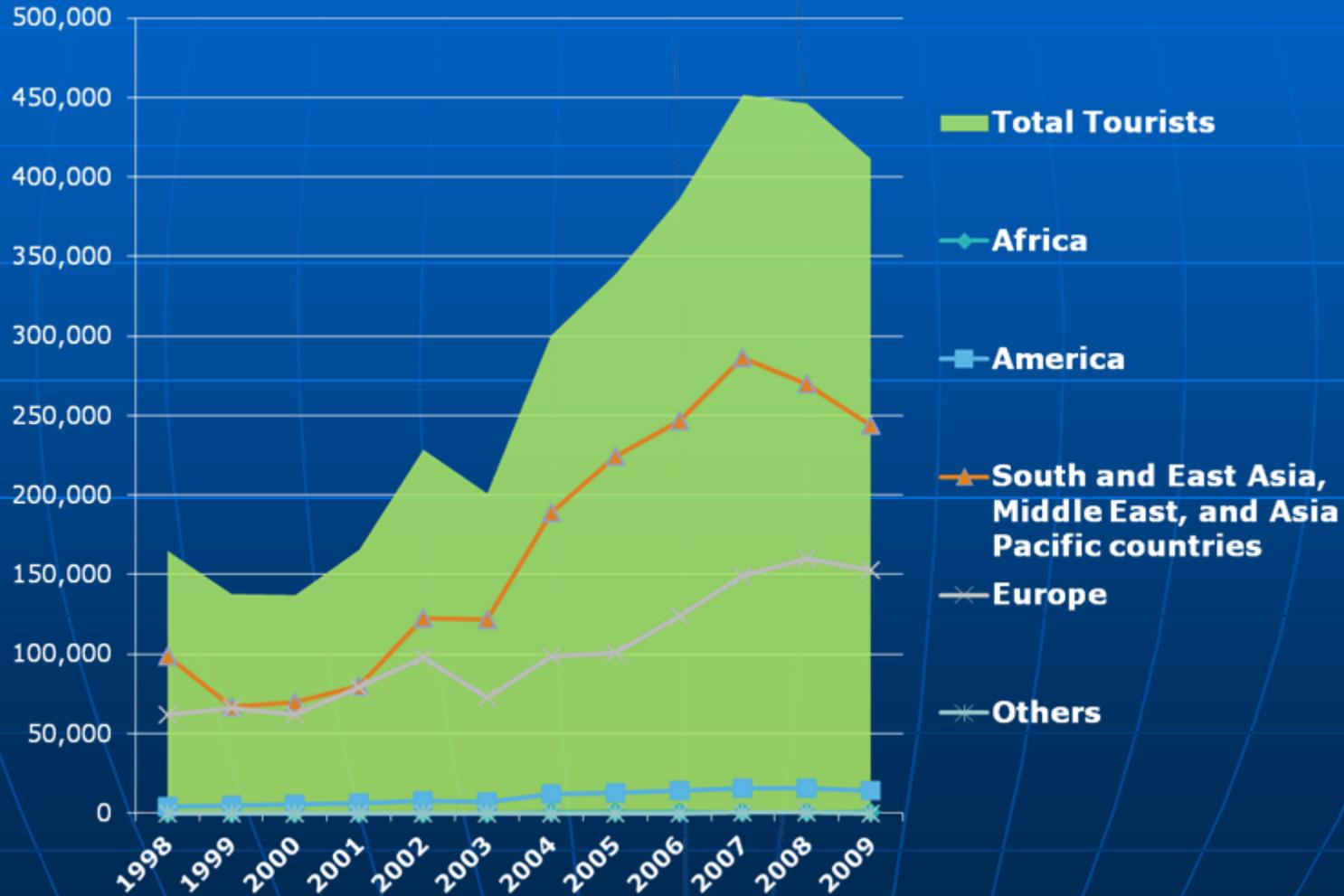
452 tour
operator
companies

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

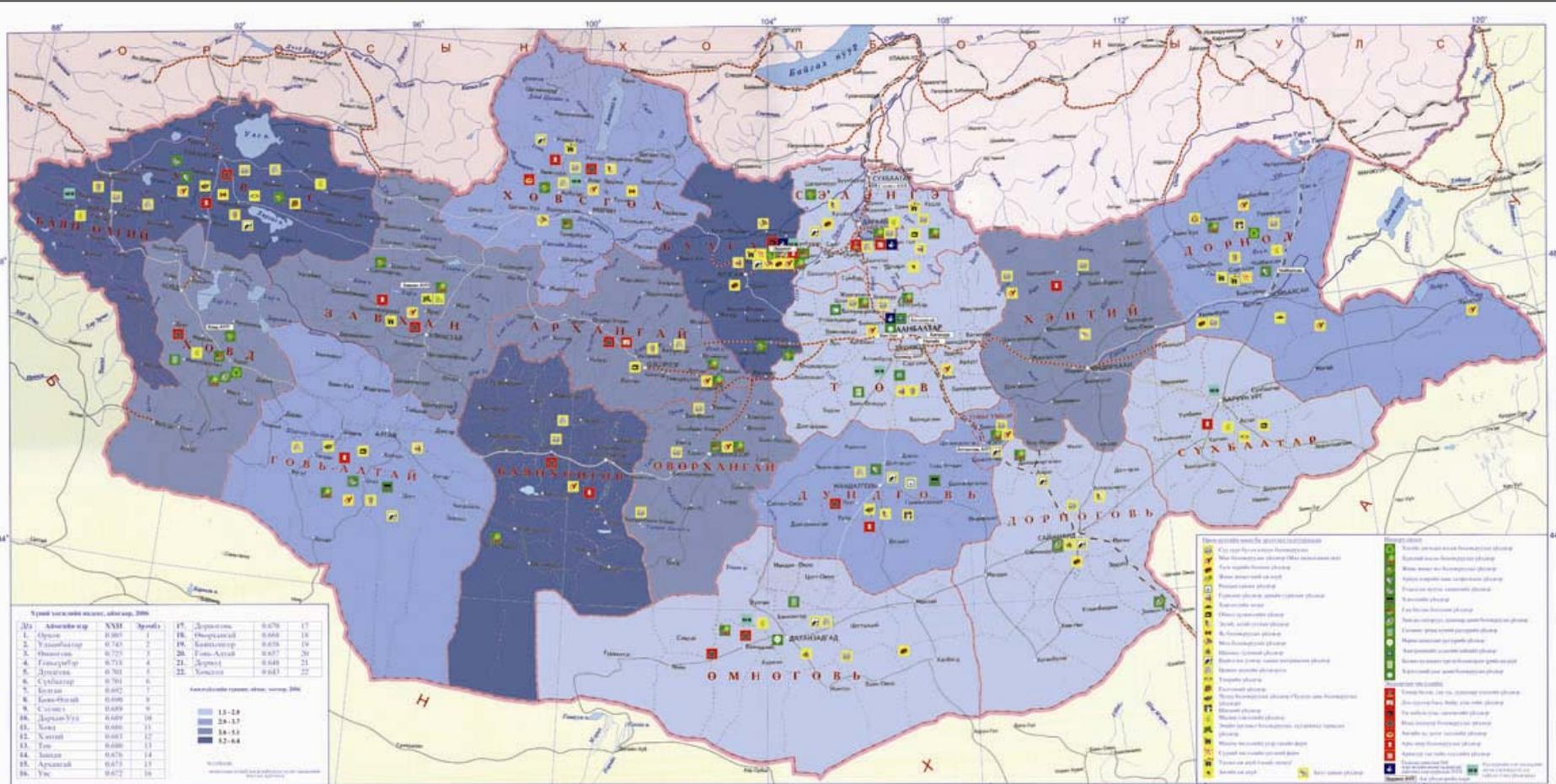
Private sector investment is important to

- 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		ТӨВИЙН БУС		ЗУУН БУС				
КАВИ-ӨЛГИЙ 1980 онд байгуулагдсан Нутаг дэвсгэрийн хэмжээ 45,7 мян км ² Ажлааны төв нь ӨРӨН Уламжлалчирсан: 178 он Сумын тоо 14 Оршин тоо 21,4 мян хүн Нийт хүн өн 122,1 мян хүн	ЗАВХАН 1931 онд байгуулагдсан Нутаг дэвсгэрийн хэмжээ 85,5 мян км ² Ажлааны төв нь ҮЙМЭГТЭЙ Уламжлалчирсан: 1823 он Сумын тоо 24 Оршин тоо 28,3 мян хүн Нийт хүн өн 81,7 мян хүн	КАВИХОНГОР 1941 онд байгуулагдсан Нутаг дэвсгэрийн хэмжээ 190,8 мян км ² Ажлааны төв нь ҮЙМЭГТЭЙ Уламжлалчирсан: 678 он Сумын тоо 20 Оршин тоо 32,8 мян хүн Нийт хүн өн 82,2 мян хүн	ОРХОН 1994 онд байгуулагдсан Нутаг дэвсгэрийн хэмжээ 8,8 мян км ² Ажлааны төв нь ӨМӨН Уламжлалчирсан: 373 он Сумын тоо 2 Оршин тоо 22,8 мян хүн Нийт хүн өн 82,8 мян хүн	ХОВДСГӨЛ 1931 онд байгуулагдсан Нутаг дэвсгэрийн хэмжээ 100,6 мян км ² Ажлааны төв нь ӨМӨН Уламжлалчирсан: 378 он Сумын тоо 24 Оршин тоо 31,8 мян хүн Нийт хүн өн 123,7 мян хүн	ДАРХАН-УУЛ 1994 онд байгуулагдсан Нутаг дэвсгэрийн хэмжээ 3,3 мян км ² Ажлааны төв нь ДАРХАН Уламжлалчирсан: 219 он Сумын тоо 4 Оршин тоо 22,8 мян хүн Нийт хүн өн 82,3 мян хүн	ДУНЦОГОВЬ 1942 онд байгуулагдсан Нутаг дэвсгэрийн хэмжээ 74,7 мян км ² Ажлааны төв нь ҮЙМЭГТЭЙ Уламжлалчирсан: 278 он Сумын тоо 19 Оршин тоо 12,7 мян хүн Нийт хүн өн 82,7 мян хүн	СЭЛЭНГЭ 1934 онд байгуулагдсан Нутаг дэвсгэрийн хэмжээ 41,2 мян км ² Ажлааны төв нь СУХБААТАР Уламжлалчирсан: 291 он Сумын тоо 17 Оршин тоо 13,8 мян хүн Нийт хүн өн 101,1 мян хүн	ДОРНОД 1931 онд байгуулагдсан Нутаг дэвсгэрийн хэмжээ 123,6 мян км ² Ажлааны төв нь ӨМӨН Уламжлалчирсан: 681 он Сумын тоо 14 Оршин тоо 18,3 мян хүн Нийт хүн өн 86,3 мян хүн	ХЭНТИЙ 1930 онд байгуулагдсан Нутаг дэвсгэрийн хэмжээ 80,3 мян км ² Ажлааны төв нь ӨМӨН Уламжлалчирсан: 238 он Сумын тоо 17 Оршин тоо 18,3 мян хүн Нийт хүн өн 71,9 мян хүн	
ГОВЬ-АЛТАЙ 1946 онд байгуулагдсан Нутаг дэвсгэрийн хэмжээ 341,4 мян км ² Ажлааны төв нь ӨМӨН Уламжлалчирсан: 1927 он Сумын тоо 19 Оршин тоо 13,8 мян хүн Нийт хүн өн 81,2 мян хүн	УВС 1931 онд байгуулагдсан Нутаг дэвсгэрийн хэмжээ 88,3 мян км ² Ажлааны төв нь ҮЙМЭГТЭЙ Уламжлалчирсан: 1417 он Сумын тоо 19 Оршин тоо 28,1 мян хүн Нийт хүн өн 81,8 мян хүн	АРХАНГАЙ 1931 онд байгуулагдсан Нутаг дэвсгэрийн хэмжээ 30,3 мян км ² Ажлааны төв нь ӨМӨН Уламжлалчирсан: 1293 он Сумын тоо 19 Оршин тоо 16,3 мян хүн Нийт хүн өн 84,3 мян хүн	БУЛГАН 1938 онд байгуулагдсан Нутаг дэвсгэрийн хэмжээ 48,7 мян км ² Ажлааны төв нь ӨМӨН Уламжлалчирсан: 236 он Сумын тоо 16 Оршин тоо 16,3 мян хүн Нийт хүн өн 86,8 мян хүн	ӨВӨРХАНГАЙ 1931 онд байгуулагдсан Нутаг дэвсгэрийн хэмжээ 48,7 мян км ² Ажлааны төв нь ӨМӨН Уламжлалчирсан: 423 он Сумын тоо 19 Оршин тоо 29,2 мян хүн Нийт хүн өн 198,7 мян хүн	ГОВЬ-СҮМБЭР 1994 онд байгуулагдсан Нутаг дэвсгэрийн хэмжээ 5,5 мян км ² Ажлааны төв нь ӨМӨН Уламжлалчирсан: 248 он Сумын тоо 2 Оршин тоо 14,8 мян хүн Нийт хүн өн 12,6 мян хүн	ДОРНОГОВЬ 1931 онд байгуулагдсан Нутаг дэвсгэрийн хэмжээ 109,5 мян км ² Ажлааны төв нь ӨМӨН Уламжлалчирсан: 480 он Сумын тоо 14 Оршин тоо 14,8 мян хүн Нийт хүн өн 82,3 мян хүн	ӨМНӨГОВЬ 1931 онд байгуулагдсан Нутаг дэвсгэрийн хэмжээ 165,4 мян км ² Ажлааны төв нь ДАРХАН-УУЛ Уламжлалчирсан: 375 он Сумын тоо 19 Оршин тоо 12,7 мян хүн Нийт хүн өн 47,3 мян хүн	ТӨВ 1931 онд байгуулагдсан Нутаг дэвсгэрийн хэмжээ 74,0 мян км ² Ажлааны төв нь ӨМӨН Уламжлалчирсан: 43 он Сумын тоо 27 Оршин тоо 14,8 мян хүн Нийт хүн өн 86,8 мян хүн	СУХБААТАР 1943 онд байгуулагдсан Нутаг дэвсгэрийн хэмжээ 82,3 мян км ² Ажлааны төв нь ӨМӨН Уламжлалчирсан: 969 он Сумын тоо 13 Оршин тоо 15,3 мян хүн Нийт хүн өн 86,1 мян хүн	УЛААНБААТАР 1930 онд байгуулагдсан Нутаг дэвсгэрийн хэмжээ 4,7 мян км ² Ажлааны төв нь ӨМӨН Уламжлалчирсан: 226 он Сумын тоо 1 Оршин тоо 226,9 мян хүн Нийт хүн өн 879,9 мян хүн

**THANK YOU FOR YOUR
ATTENTION**