



Национальный исследовательский университет
Высшая школа экономики



Центр развития

РЫНОК ПЛОСКОГО МЕТАЛЛОПРОКАТА

2016 год

РЕЗЮМЕ	1
ВВЕДЕНИЕ	10
1 ОБЗОР СОСТОЯНИЯ ОТРАСЛИ ПРОИЗВОДСТВА ЧУГУНА, ФЕРРОСПЛАВОВ, СТАЛИ, ГОРЯЧЕКАТАННОГО И ХОЛОДНОКАТОННОГО ЛИСТОВОГО ПРОКАТА	11
2 ТЕНДЕНЦИИ НА МИРОВОМ РЫНКЕ ПЛОСКОГО ПРОКАТА.....	19
3 РОССИЙСКИЙ РЫНОК ПЛОСКОГО МЕТАЛЛОПРОКАТА	24
4 ГОСУДАРСТВЕННАЯ ПОЛИТИКА.....	41
5 ПЕРСПЕКТИВЫ РАЗВИТИЯ ОТРАСЛИ.....	47

Автор: Волкова А. В.

РЕЗЮМЕ

Мировая металлургическая промышленность переживает серьезный кризис, признаками которого являются слабый спрос и перепроизводство. Спад охватывает практически все региональные рынки, в том числе развивающихся стран. В 2015 г. Выплавка впервые с 2009 г. стала в мире показала отрицательную динамику: объём мирового производства стали составил в 2015 г. 1 620 млн тонн, что на 3% меньше уровня 2014 г. Перепроизводство в 2015 г. было на уровне 100 млн. тонн (7,6%), а избыток мощностей превысил 700 млн. тонн. В целом мировые мощности по выплавке стали за последние 10 лет выросли почти на 1 млрд. тонн (на 88% за счет азиатского региона).

В сегменте готового металлопроката самое сильное падение в 2015г. показал сортовой сегмент, выпуск которого снизился на 3,1%. В то же время выпуск плоского проката снизился менее чем на 1% за счет более-менее устойчивого спроса со стороны трубного сектора. Суммарный объем производства плоского горячекатаного (г/к) проката составил в 2015 г. 737 млн. тонн. Выпуск тонколистового проката – 339 млн. тонн, толстого листа – 243 млн. тонн. Доля России в общемировом выпуске плоского проката – 4%.

Под влиянием избыточного предложения цены на металлопродукцию резко упали в 2015 гг. С точки зрения глубины и продолжительности падения, этот провал стал беспрецедентным за последние несколько лет. В частности, цены на г/к рулоны в мире в течение 2015 г. снизились на 32%. Борьба за долю на рынке на фоне падения мировых цен вынуждает страны активизировать усилия по защите национальных рынков, что еще более обостряет напряженность на рынке и снижает ликвидность мировой торговли металлом. В противоположность мировым трендам цены на российском рынке за исключением недолгого периода в середине 2015 г. росли из-за девальвации рубля.

Как и в мире, металлургическая отрасль РФ находится в сложном положении. При этом в последние пять лет ситуация в металлургии была несколько хуже, чем в целом в обрабатывающем секторе. В 2014 г., несмотря на продолжающееся падение спроса на металлопродукцию на внутреннем рынке, металлургам удалось увеличить производство благодаря наращиванию объемов экспорта. Однако в 2015 г. в отрасли усилилось напряжение, вызванное падающими мировыми ценами, снижением спроса и возросшей конкуренцией на внешних рынках. Результатом стала отрицательная динамика производства: -4,7% в целом по металлургической отрасли, что, впрочем, на 0,7 процентных пункта лучше среднего показателя обрабатывающего сектора. Ключевой вклад в падение производственных показателей металлургической отрасли внесла цветная металлургия (-7,4%). Черная металлургия, базой которой является производство чугуна, ферросплавов, стали и плоского стального проката, в 2015 г. показала падение в 1%. В 2016 г. падение в обрабатывающем секторе замедлилось и составило по итогам первых трех кварталов менее 1%. В то же время падение в черной металлургии усилилось, составив 3%. Единственной позицией, выпуск которой увеличился, была стальная заготовка для переката на экспорт. При этом ситуация в черной металлургии была все же лучше, чем в целом по металлургическому производству, где выпуск снизился на 4,4%.

Выпуск металлопроката без покрытий составил в 2015 г. 27,7 млн. тонн, оставшись на уровне 2014 г., в том числе выпуск х/к проката – 8,25 млн. тонн (-3% к уровню 2014 г.). Объем производства проката с покрытиями снизился впервые с 2010 г. и составил 5,5 млн. тонн (-3% к уровню 2014 г.).

Плоский прокат является важной статьей российского экспорта, обеспечивая более 1% в стоимостной структуре поставок на внешние рынки. Объемы внешних отгрузок в последние несколько лет имели относительно устойчивую тенденцию к росту и приблизились в 2015 г. к 9 млн. тонн, что соответствует почти 4% от объема мировой торговли. В структуре экспорта основной объем приходится на прокат из углеродистой стали, из которого 72% – горячекатаный лист. Прокат из легированных сталей поставляется на внешние рынки в значительно меньших объемах (1,09 млн. тонн в 2015 г.). Основные направления экспорта проката без покрытий из углеродистой стали – страны ЕС (36% в 2015 г.) и Турция (32%). Наиболее существенный вклад в рост объемов экспортных отгрузок внесли поставки в Турцию, которые выросли за 2013-2015гг. более чем в 2 раза. В то же время поставки в ЕС снижаются, также, как и на Украину и в Иран.

Основные рынки сбыта проката с покрытиями – страны СНГ (более 80% отгрузок). Однако и в данном сегменте в последние годы заметно выросла доля поставок в страны ЕС (с 5% в 2013 г. до 13% в 2015 г.), что говорит не только о росте экспортного потенциала благодаря развитию внутреннего производства, но и о достаточной конкурентоспособности российского проката на европейском рынке.

Существенно повысила конкурентоспособность российской продукции на мировом рынке девальвация рубля, что было особенно важно с учетом драматично обострившейся конкуренции. Однако потенциал роста внешних отгрузок серьезно ограничивают «стальные войны» – введение все большего количества протекционистских мер странами-потребителями. По состоянию на начало 2016 г. против российских металлургических компаний действовали более 30 различных ограничительных мер нетарифного регулирования, в том числе на плоский прокат.

Несмотря на то что Россия является крупным поставщиком металлопроката на мировой рынок, объемы импортных закупок по ряду позиций также достаточно велики. Однако процесс импортозамещения, главным образом, в сегментах г/к листа и проката с покрытием ведет к снижению объемов импортных закупок. Так, по итогам 2015 г. объем импорта листа из углеродистой стали (с покрытиями и без) составил 2,2 млн. тонн (-24% к уровню 2014 г.). Снижение имело место как по тонколистовому г/к прокату, так и по толстому г/к листу. Закупки х/к листа снизились на 15%. Ключевым достижением последних лет было расширение ассортимента выпускаемой продукции и закрытие дефицитных ниш, что кардинально изменило ситуацию в сегменте толстого листа и проката с покрытиями. При этом прокат с полимерным покрытием пока остается самым импортозависимым сегментом рынка (импорт обеспечивает почти 30% рынка) и в то же время крайне чувствительным к росту цен из-за своей высокой стоимости. Поэтому падение объем импорта в 30% можно считать скорее вынужденным. Также очень сильные позиции у зарубежных поставщиков в таких отраслях, как производство бытовой техники и автомобилестроении, где предъявляются повышенные требования к качеству проката. В целом при общих положительных тенденциях говорить о возможности полного импортозамещения пока не приходится. Уже в 1 полугодии 2016 г. по мере адаптации рынка к новым условиям был зафиксирован рост объемов импорта на 20-44% в зависимости от вида продукции. При этом одной из причин активизации зарубежных поставщиков в 2016 г., в первую очередь украинских и

казахстанских, стал рост цен на российском рынке. Они были готовы предложить значительные скидки на свою продукцию, что дало преференции перед российскими компаниями.

Несмотря на то что российский рынок проявляет признаки улучшения, говорить о восстановлении пока рано. Спрос на российском рынке остается под давлением сложной экономической ситуации, спада инвестиционной активности и волатильности рубля. Так, видимое потребление плоского металлопроката из углеродистой стали снизилось в 2015 г. на 3%. Падение спроса в 1 полугодии 2016 г. замедлилось и составило 1% по отношению к аналогичному периоду прошлого года. Однако важно отметить, что речь идет именно о видимом потреблении: по информации игроков рынка, реальное потребление может быть заметно ниже за счет затоваренных складов.

Негативная динамика объемов потребления в 1 полугодии 2016 г. была обусловлена в первую очередь падением спроса на толстый лист (-12%), что было связано с окончанием отгрузок труб большого диаметра на ряд крупных трубопроводных проектов. При этом вплоть до 2015 г. нефтегазовый сектор был локомотивом российского рынка металлопроката, приведшему к взрывному спросу на толстый лист в 2013-2015 гг.

Самым сильным ударом по рынку стало падение спроса со стороны строительного сектора. Снизился спрос и со стороны машиностроения. Однако в первом полугодии 2016 г. отгрузки в адрес строителей, а также производителей труб малого и среднего диаметра стали понемногу восстанавливаться, что привело к росту объемов потребления тонкого и оцинкованного листа (+12% и +3% к аналогичному периоду 2015 г. соответственно). Еще одним растущим сегментом было судостроение благодаря заказам на производство атомных ледоколов по программе реновации ледокольного флота РФ. Это несколько скомпенсировало падение спроса на толстый лист.

В целом в последние 5 лет самым быстрорастущим сегментом рынка плоского проката (не считая штрипса для инфраструктурных проектов) был прокат с покрытиями. Среднегодовой темп прироста был не ниже 10%, и только по итогам 2015 г. было зафиксировано снижение (-9%). Наиболее активно росла востребованность проката с полимерными покрытиями благодаря массовому строительству коммерческой недвижимости, роста спроса на металлочерепицу и профнастил. Еще один фактор - создание в стране новых автосборочных производств, которые требовали и полимерного, и оцинкованного проката. В 2016 г. падение спроса продолжилось, хоть и было не таким сильным, как в 2015 г. Восстановлению рынка препятствуют высокая стоимость этой группы товаров, а также обозначенная выше заметная доля импорта.

В сложившихся экономических условиях способствовать развитию российской металлургической промышленности могут меры, направленные на повышение емкости рынка ее продукции за счет эффективной реализации намеченных инфраструктурных проектов и государственных программ. Рост емкости рынка может быть обеспечен за счет федеральных строительных программ, реализации крупных инфраструктурных проектов, импортозамещения в машиностроении и других потребляющих отраслях. Для всех сфер машиностроения (автопрома, станкостроения и пр.) критично важным остается субсидирование, которое, хоть и незначительно, но помогает смягчить негативное влияние экономического спада. Также в 2015-2016 гг. поддержку рынку оказала государственная программа субсидирования жилищного (ипотечного) кредитования и т.п. Поддержать спрос на металлопрокат со стороны трубной промышленности может потенциал модернизации в сегменте ЖКХ (сетей водоснабжения и водоотведения, теплоснабжения), а также

газификация регионов. Для толстолистового проката «окном возможностей» являются госзаказы со стороны оборонной промышленности и судостроения.

Продолжение поддержки инвестиционных проектов может стимулировать инновационное развитие металлургической отрасли, решить задачи импортозамещения высокотехнологичной продукции, повысить экспортный потенциал. При этом мощности по производству металлопроката благодаря инвестициям в развитие производства в последние годы заметно выросли, и в ближайшие годы на фоне ограниченного потенциала роста внутреннего спроса и экспорта могут даже возникнуть проблемы с их загрузкой. В связи с этим при отборе проектов, например, в рамках программ ФРП целесообразно будет отдавать предпочтение производителям высокотехнологичной и дефицитной продукции (из нержавеющей и специальных сталей, с покрытием и т.п.). И особенно важным является продолжение реализации программ господдержки производств продукции с повышенной добавленной стоимости, потребляющих металлопрокат. Кроме того, в условиях экономического кризиса представляется важным недопущение критичного роста налоговой нагрузки на отрасль.

Дальнейшему развитию металлургической промышленности будет способствовать укрепление позиций российских поставщиков на мировом рынке. При этом в условиях «стальных войн» на мировом рынке, которые выражаются в росте числа протекционистских мер со стороны зарубежных потребителей российского металлопроката, критично важной является деятельность по защите интересов отечественных производителей. Рост экспортных поставок могут обеспечить действия в двух направлениях: помощь в снятии торговых ограничений против российской продукции на зарубежных рынках и учет интересов российских производителей в проектах с российским участием.

Табл. 1 Сводная таблица показателей, характеризующих вклад металлургического производства в развитие российской экономики

	2012	2013	2014	2015
Валовая добавленная стоимость (ВДС) металлургического производства ¹ в основных ценах, млрд. руб.	1 034,7	955,3	1 287,6	1 539,3
Вклад в ВВП (ВДС в основных ценах) экономики, %	1,79	1,55	1,90	2,13
Индекс производства, % к предыдущему году	3,70	-1,10	2,20	-4,70
Динамика среднегодовых цен производителей, % к предыдущему году ²	-3,41	-5,41	5,46	27,05
Доля металлургической промышленности в отдельных показателях по экономике в целом:				
- в фонде оплаты труда (по полному кругу организаций) ³ , %	1,31	1,24	1,17	1,18
- в среднесписочной численности работников (по полному кругу организаций), %	1,11	1,09	1,05	1,03
- в инвестициях в основной капитал ⁴ (по полному кругу организаций), %	1,75	1,54	1,48	1,65
- в выручке от продажи товаров и продукции (по крупным и средним организациям ⁵), %	3,36	2,85	3,20	3,55
- в прибыли до налогообложения (по крупным и средним организациям ⁶), %	4,22	3,22	3,87	6,80
- в налоговых поступлениях в консолидированный бюджет РФ, %	0,47	0,45	0,79	1,18
- в расходах федерального (или консолидированного) бюджета на национальную экономику				
Соотношение среднемесячной номинальной начисленной заработной платы со среднероссийским уровнем (по полному кругу организаций), %	117,68	114,43	112,15	115,40
Рентабельность продукции (по крупным и средним организациям) ⁷ , %	10,13	6,74	6,25	12,69

Источники: Росстат (официальный сайт, ЕМИСС), ФНС, расчеты Института «Центр развития» НИУ ВШЭ

¹ В номенклатуре НДС Росстата: код ОКВЭД 27.

² При поставках на внутренний рынок.

³ Фонд оплаты труда по полному кругу организаций рассчитан как произведение среднесписочной численности и среднемесячной номинальной начисленной заработной платы работников, умноженное на 12.

⁴ С досчетом на объем инвестиций, не наблюдаемых прямыми статистическими методами.

⁵ Без субъектов малого предпринимательства, банков, страховых организаций и бюджетных учреждений.

⁶ Без субъектов малого предпринимательства, банков, страховых организаций и бюджетных учреждений.

⁷ Рассчитана как отношение прибыли до налогообложения к выручке от продажи продукции в процентах.

Табл. 2 Сводная таблица показателей, характеризующих вклад производства чугуна, ферросплавов, стали, горячекатаного проката и холоднокатаного листового (плоского) проката в развитие металлургического производства

	2012	2013	2014	2015
ВДС производства производства чугуна, ферросплавов, стали, горячекатаного проката и холоднокатаного листового (плоского) проката (по крупным и средним организациям ⁸), млрд. руб.	336,5	306,9	470,6	588,3
Вклад в ВДС металлургического производства (по крупным и средним организациям), %	38,39	35,47	39,15	38,12
Индекс производства, % к предыдущему году	8,30	-5,40	0,00	-1,10
Динамика среднегодовых цен производителей, % к предыдущему году ⁹	-3,37	-6,84	6,19	21,65
Доля производства чугуна, ферросплавов, стали, горячекатаного проката и холоднокатаного листового (плоского) проката в отдельных показателях металлургического производства:				
- в фонде оплаты труда (по полному кругу организаций), %	45,45	45,54	45,02	43,96
- в среднесписочной численности работников (по полному кругу организаций), %	44,17	43,93	43,70	42,96
- в инвестициях в основной капитал (по крупным и средним организациям), %	н/д	41,58	35,03	34,09
- в выручке от продажи товаров и продукции (по крупным и средним организациям), %	48,09	46,24	45,54	41,47
- в прибыли до налогообложения (по крупным и средним организациям), %	29,70	11,11	3,73	36,31
- в налоговых поступлениях в консолидированный бюджет РФ, %	23,51	26,55	46,25	48,97
- в расходах федерального (или консолидированного) бюджета на национальную экономику, %				
Соотношение среднемесячной номинальной начисленной заработной платы со средним уровнем в металлургическом производстве (по полному кругу организаций), %	102,89	103,65	103,02	102,31

Источники: Росстат (официальный сайт, ЕМИСС), ФНС, расчеты Института «Центр развития» НИУ ВШЭ

⁸ Рассчитана на основе формы Росстата 5-з «Сведения о затратах на производство и продажу продукции» как разница между выпуском и материальными затратами по экономике в целом, металлургическому производству (код ОКВЭД 27), производству чугуна, ферросплавов, стали, горячекатаного проката и холоднокатаного листового (плоского) проката (код ОКВЭД 27.1).

⁹ При поставках на внутренний рынок.

Табл. 3 Сводная таблица показателей развития российского рынка горячекатаного проката без покрытий¹⁰ (млн. тонн)

	2013	2014	2015	1п/г 2016
Производственные показатели				
- объем производства, тыс. тонн	17,62	19,01	19,43	9,95
- изменение объемов производства, в % к предыдущему году	-5	8	2	1
Емкость внутреннего рынка				
- видимое потребление, тыс. тонн	13,77	14,64	14,53	7,19
- изменение видимого потребления, %	6	6	-1	2
Конъюнктура рынка				
- изменение среднегодовых цен производителей на внутреннем рынке, %	-8,7	8,1	23,9	3,5
- изменение среднегодовых производителей при поставках на экспорт, %	-8,3	8,1	18,5	-7,7
Уровень экспортного потенциала				
- объем экспорта, тыс. тонн	4,91	5,32	5,72	3,21
- изменение объемов экспорта, % год к году	-10	8	8	8
- доля экспорта в производстве, %	5	6	8	10
- доля в мировой торговле, %	6	7	7	н.д.
Обеспеченность потребности внутреннего рынка продукцией российского производства				
- объем импорта, тыс. тонн	0,89	0,91	0,71	0,33
- изменение объемов импорта, % год к году	-9	3	-22	44
- доля отечественной продукции в объеме видимого потребления, %	98	98	99	99

Источник: расчеты Института «Центр развития» на основании данных Росстата, ФТС РФ

¹⁰ Согласно коду ОКПД 24.10.3

Табл. 4 Сводная таблица показателей развития российского рынка холоднокатаного проката без покрытий¹¹ (млн. тонн)

	2013	2014	2015	1 п/г 2016
Производственные показатели				
- объем производства, тыс. тонн	7,48	8,54	8,25	3,90
- изменение объемов производства, в % к предыдущему году	-26	14	-3	-5
Емкость внутреннего рынка				
- видимое потребление, тыс. тонн	6,22	7,23	7,04	3,26
- изменение видимого потребления, %	-26	16	-3	-7
Конъюнктура рынка				
- изменение среднегодовых цен производителей на внутреннем рынке, %	-11,0	4,4	29,5	6,5
- изменение среднегодовых производителей при поставках на экспорт, %	-12,6	16,2	65,3	47,9
Уровень экспортного потенциала				
- объем экспорта, тыс. тонн	1,52	1,59	1,51	0,74
- изменение объемов экспорта, % год к году	16	5	-5	1
- доля экспорта в производстве, %	20	19	18	19
- доля в мировой торговле, %	6	6	6	н.д.
Обеспеченность потребности внутреннего рынка продукцией российского производства				
- объем импорта, тыс. тонн	0,26	0,26	0,22	0,11
- изменение объемов импорта, % год к году	11	2	-15	20
- доля отечественной продукции в объеме видимого потребления, %	96	96	97	97

Источник: расчеты Института «Центр развития» на основании данных Росстата, ФТС РФ

¹¹ Согласно коду ОКПД 24.10.4

Табл. 5 Сводная таблица показателей развития российского рынка проката с покрытиями¹²
(млн. тонн)

	2013	2014	2015	1п/г 2016
Производственные показатели				
- объем производства, тыс. тонн	4,90	5,70	5,53	2,63
- изменение объемов производства, в % к предыдущему году	13	16	-3	-1
Емкость внутреннего рынка				
- видимое потребление, тыс. тонн	6,09	6,91	6,25	2,86
- изменение видимого потребления, %	6	13	-9	0
Конъюнктура рынка				
- изменение среднегодовых цен производителей на внутреннем рынке, %	-9,0	5,0	26,6	6,0
- изменение среднегодовых производителей при поставках на экспорт, %	-12,6	16,2	65,3	47,9
Уровень экспортного потенциала				
- объем экспорта, тыс. тонн	0,46	0,44	0,50	0,23
- изменение объемов экспорта, % год к году	35	-5	13	-3
- доля экспорта в производстве, %	9	8	9	9
- доля в мировой торговле, %	1	1	1	н.д.
Обеспеченность потребности внутреннего рынка продукцией российского производства				
- объем импорта, тыс. тонн	1,68	1,64	1,23	0,53
- изменение объемов импорта, % год к году	-6	-2	-25	44
- доля отечественной продукции в объеме видимого потребления, %	72	76	80	81

Источник: расчеты Института «Центр развития» на основании данных Росстата, ФТС РФ

¹² Согласно коду ОКПД 24.10.5

ВВЕДЕНИЕ

Предмет исследования

Предметом исследования является плоский металлопрокат – базовый продукт металлургической промышленности в сегменте Downstream. Акцент сделан на основных сегментах рынка проката из углеродистой стали: горячекатаном (г/к) тонколистовом и толстолистовом прокате, холоднокатаном (г/к) прокате, а также прокате с покрытием. Кроме того, приведена информация о внешней торговле прокатом из легированной стали.

Табл. 6 Ключевые сегменты рынка плоского металлопроката

Прокат	Назначение
Толстолистовой г/к прокат (толщина свыше 4 мм)	Применяется в производстве труб большого диаметра, корпусов судов, корпусов станков, деталей дорожной техники, сосудов, работающих под высоким давлением, строительных конструкций, в качестве заготовки для получения холоднокатаного листа и др.
Тонколистовой г/к прокат (толщина до 3.9 мм)	Используется в производстве сварных труб,
Х/к прокат	Применяется в производстве корпусов автомобилей и различных агрегатов, конструкций, труб, мачт освещения, оборудования сельскохозяйственного назначения, белой техники, товаров народного потребления, в сегменте упаковочных материалов.
Оцинкованный прокат	Используется в производстве корпусных деталей машин, кровельных материалов, облицовке зданий и сооружений, несущих конструкций, работающих в агрессивной среде, автомобильных деталей и компонентов электробытовых приборов, в качестве подката для производства проката с полимерным покрытием и др.
Прокат с полимерным покрытием	Используется в строительстве для производства кровельных и отделочных материалов, корпусов бытовой и коммерческой техники («белая техника»). Эта сталь обладает высокой устойчивостью к коррозии, имеет декоративный вид и сочетает в себе прочность и пластичность.

Методология исследования

Исследование подготовлено на основании анализа официальных статистических данных Росстата, ФТС РФ, а также информации из специализированных информационных агентств и открытых источников.

Рыночные тенденции рассматриваются в разрезе каждого из указанных выше сегментов, сводные показатели приводятся для рынка плоского металлопроката в целом.

1 ОБЗОР СОСТОЯНИЯ ОТРАСЛИ ПРОИЗВОДСТВА ЧУГУНА, ФЕРРОСПЛАВОВ, СТАЛИ, ГОРЯЧЕКАТАННОГО И ХОЛОДНОКАТАННОГО ЛИСТОВОГО ПРОКАТА

В последние пять лет ситуация в металлургической отрасли была несколько хуже, чем в целом в обрабатывающем секторе. Однако в 2014 г., несмотря на продолжающееся падение спроса на металлопродукцию на внутреннем рынке, металлургам удалось увеличить производство благодаря наращиванию объемов экспорта. В 2015 г. в отрасли усилилось напряжение, вызванное падающими мировыми ценами, снижением спроса и возросшей конкуренцией на внешних рынках. Результатом стала отрицательная динамика производства: -4,7% в целом по металлургической отрасли, что, впрочем, на 0,7 процентных пункта лучше среднего показателя обрабатывающих производств. Ключевой вклад в падение производственных показателей металлургической отрасли внесла цветная металлургия (-7,4%). Черная металлургия, базой которой является производство чугуна, ферросплавов, стали и плоского стального проката, в 2015 г. показала падение в 1%. По итогам первых трех кварталов 2016 г. спад в черной металлургии составил уже 3%, в то время как в обрабатывающем секторе в целом падение замедлилось. В то же время ситуация в черной металлургии по-прежнему была лучше, чем в целом по металлургическому производству, где падение за январь-сентябрь 2016 г. составило 4,4%.



Источник: Росстат

**Рис. 1 Индексы производства¹³ в 2000–2015 гг.
(%, значение показателя за год по полному кругу организаций)**

¹³ Металлургическое производство – класс 27 ОКВЭД.

Производство чугуна, ферросплавов, стали, горячекатанного проката и холоднокатанного листового (плоского) проката – подкласс 27.1 ОКВЭД

Основная причина негативной динамики – спад инвестиционной активности в строительстве, которое на протяжении длительного времени являлось основным драйвером роста металлопотребления. Печальная картина также наблюдается в машиностроении: производство транспортных средств и оборудования в 2015 г. снизилось на 11% по сравнению с 2014 г., легковых автомобилей – на 30%, грузовых – на 15%. Падение спроса со стороны основных потребляющих сегментов промышленности привело к снижению производства в большинстве товарных групп металлопродукции. Исключением стали трубы большого диаметра (ТБД), спрос на которые был поддержан инфраструктурными проектами. Ростом объемов производства ТБД объясняется положительная динамика выпуска горячекатаного (г/к) листа - на 2,2% в 2015 г. Еще одним сегментом роста стал оцинкованный прокат. Отечественные металлурги нарастили производство оцинковки на 12% до 631 тыс. тонн, при этом в целом выпуск листа с покрытиями снизился на 2,9% до 5,6 млн. тонн. В противоположность негативному тренду в производстве проката в 2014-2015гг. уверенно рос выпуск продукции низких переделов – чугуна и стальной заготовки (за счет экспортных отгрузок). В 2016 г. единственной позицией, выпуск которой увеличился, осталась стальная заготовка для переката на экспорт.

Табл. 7 Производство основных видов продукции черной металлургии в Российской Федерации в 2012–2015 гг.

Наименование	Объемы производства					Прирост (снижение)			
	2012	2013	2014	2015	9 мес. 2016	2013/2012	2014/2013	2015/2014	9 мес. 2016/2015
Чугун, млн. тонн	50,5	50,0	51,4	53,7	38,8	-1%	3%	5%	-2%
Сталь, млн. тонн	70,4	68,8	70,3	69,4	51,9	-2%	2%	-1%	-1%
Прокат готовый черных металлов, млн. тонн	61,8	57,9	61,2	60,3	44,9	-6%	6%	-2%	-1%
в т.ч. прокат листовой г/к, млн. тонн	18,5	17,6	19,0	19,4	14,7	-5%	8%	2%	-1%
в т.ч. прокат листовой х/к*, млн. тонн	10,1	7,5	8,5	8,3	5,9	-26%	14%	-3%	-5%
в т.ч. прокат сортовой (без заготовки для переката на экспорт), млн. тонн	19,9	19,8	20,3	18,6	13,7	-1%	3%	-8%	-5%
в т.ч. заготовка для переката на экспорт, млн. тонн	13,4	12,5	13,0	13,8	10,4	-6%	4%	6%	5%
Трубы стальные, млн. тонн	9,7	10,0	11,5	11,4	7,5	4%	14%	-1%	-13%

*холоднокатанный

Источник: Росстат

Загрузка мощностей по выпуску основных видов продукции металлургического комплекса с учетом описанных тенденций в 2014 г. демонстрировала положительную динамику. В 2015 г. единственным сегментом, продолжившим рост, остался чугун.

Табл. 8 Уровень использования среднегодовой производственной мощности по выпуску отдельных видов продукции черной металлургии в 2012–2015 гг.

Продукт	2012	2013	2014	2015
Чугун, млн. тонн	88,01	91,53	93,45	94,14
Сталь, млн. тонн	83,83	84,4	84,61	82,22
Прокат готовый черных металлов, млн. тонн	79,75	77,86	81,58	80,38
Трубы стальные, млн. тонн	70,36	70,29	72,80	72,40

Источник: Росстат

Девальвация рубля открыла «окно возможностей» для российских производителей на мировом рынке, что стало основной причиной положительной динамики экспорта продукции черной металлургии в 2014 г. Однако, речь идет о продукции первого передела – чугуна, стальной заготовке, полуфабрикатах. При этом в 2015 г. снижение имело место и по данной группе товаров, и по большинству других. Одним из немногих сегментов, где сохранился рост, был чугун (+8,3% к уровню 2014 г.). В 2016 г. возобновился рост экспорта продукции низких переделов за исключением чугуна. И неожиданно сильно вырос экспорт горячекатаного плоского проката (+19%).

Негативная динамика экспортных отгрузок была вызвана ухудшающейся конъюнктурой мирового рынка и ростом конкуренции. Положение российских производителей на мировом рынке осложняется заградительными барьерами, применяемыми в некоторых странах для защиты собственных производителей. В настоящее время против российских металлургических компаний действует более 30 различных ограничительных мер нетарифного регулирования. Ущерб от международных ограничений, по оценкам Минэкономразвития, превысил к 2015 г. \$1,1 млрд.

Табл. 9 Экспорт важнейших товаров черной металлургии в 2012–2015 гг.

Код товара по ТНВЭД	Наименование	Объемы поставок, млн. тонн					Прирост (снижение)			
		2012	2013	2014	2015	9 мес. 2016	2013/2012	2014/2013	2015/2014	2016/2015 (9 мес.)
7207	Полуфабрикаты из железа или нелегированной стали	14,98	13,37	13,51	13,17	10,9	-11%	1%	-3%	3%
7201	Чугун переделный и зеркальный	4,11	4,10	4,36	4,72	3,8	-0,1%	6%	8%	-2%
7203	Продукты прямого восстановления железной руды	2,15	2,42	2,19	2,02	1,8	13%	-10%	-8%	3%
7204	Отходы и лом черных металлов; слитки для переплавки	4,53	4,55	5,77	5,11	4,07	0,5%	27%	-11%	-5%
7208-7212	Прокат плоский из железа или нелегированной стали	7,40	7,17	7,62	7,31	6,6	-3%	6%	-4%	9%
7208	в т.ч. горячекатаный	5,47	4,91	5,35	5,24	5,04	-10%	9%	-2%	19%
7209	в т.ч. холоднокатаный	1,32	1,52	1,59	1,38	1,04	16%	4%	-13%	-4%
7213-7215	Прутки из железа или нелегированной стали	1,90	1,69	1,94	2,00	н.д.	-11%	15%	3%	н.д.
7225-7227	Прокат плоский из легированных сталей	1,19	0,94	0,71	0,89	н.д.	-21%	-24%	26%	н.д.
7304-7306	Трубы стальные	1,53	1,55	1,60	1,23	0,86	1%	78%	-23%	-8%

Источник: ФТС РФ, UN Comtrade

Ощутимым поддерживающим фактором в 2014-2015 гг. для российских металлургов стало значительное снижение импортных поставок. В частности, объем импорта стальных труб в 2015 г. упал более чем в 2 раза к уровню 2013 г., стальных прутков – более чем в 3 раза. Падение по прокату из нелегированной стали – основной статьи российского импорта в отрасли – составило в 2015 г. 30% к уровню 2013 г.

Способствовали сокращению импорта меры по защите российского рынка от демпинга со стороны зарубежных поставщиков, а также ослабление курса рубля по отношению к доллару США. Также необходимо отметить, что в последние годы в черной металлургии были реализованы крупные проекты, которые сняли дефицит по отдельным видам продукции и способствовали импортозамещению. При этом, несмотря на снижение объемов импорта, все еще значительны поставки листового проката с покрытием (1,1 млн. тонн или 56% в общей структуре импорта проката из нелегированной стали в 2015 г.). Важно отметить, что падение объемов импорта по этой позиции было во многом вынужденным (рынок среагировал на рост цен). Уже в 2016 г. по итогам первого полугодия наблюдался рост объемов импортных закупок на 44%.

Табл. 10 Импорт важнейших товаров черной металлургии в 2012–2016 гг.

Код товара по ТНВЭД	Наименование	Объемы поставок, млн. тонн					Прирост (снижение)			
		2012	2013	2014	2015	9 мес. 2016	2013/2012	2014/2013	2015/2014	2016/2015 (9 мес.)
7202	Ферросплавы	0,43	0,4	0,44	0,28	0,23	-9%	12%	-37%	1%
7204	Отходы и лом черных металлов; слитки черных металлов для переплавки	0,01	0,01	0,26	0,22	0,31	-39%	3101 %	-18%	127%
7208-7212	Прокат плоский из железа и нелегированной стали	3,05	2,82	2,79	1,97	1,07	-7%	-1%	-29%	10%
7214	Прутки из железа или нелегированной стали	0,97	1,31	1,09	0,41	0,18	36%	-17%	-63%	-50%
7216	Уголки, фасонные и специальные профили из железа или нелегированной стали	0,99	1,05	0,75	0,61	0,34	6%	-29%	-19%	-23%
7219	Прокат плоский из коррозионностойкой стали, шириной 600 мм или более	0,14	0,15	0,17	0,14	0,14	5%	11%	-16%	34%
7225	Прокат плоский из прочих легированных сталей, шириной 600 мм или более	0,48	0,42	0,35	0,34	0,04	-12%	-18%	-3%	-32%
7304-7306	Трубы стальные	0,82	0,85	0,68	0,41	0,33	5%	-21%	-45%	10%
7308	Металлоконструкции из черных металлов (кроме сборных строительных)	0,53	0,45	0,4	0,2	н.д.	-15%	-11%	-50%	н.д.
7202	Ферросплавы	0,43	0,4	0,44	0,28	н.д.	-9%	12%	-37%	н.д.

Источник: ФТС РФ, UN Comtrade

В 2014 г. резко выросли экспортные цены на металлопродукцию, а в 2015 г. их догнали и цены на внутреннем рынке. Прирост цен в металлургической отрасли в 2015 г. составил 29%, в производстве чугуна, стали и ферросплавов – 19%. Сильнее всего выросли цены на прокат (+30% к уровню 2014 г.). Неравномерность роста цен привела к сложностям в поставках сырья для продукции более высоких переделов в рамках отрасли. Так, в начале 2015 г. из-за повышения цен на прокат осложнилось достижение ценового паритета в трубной промышленности (цены на сырье росли опережающими темпами, которые трубникам было сложно компенсировать из-за ограничений со стороны рынка труб).

Табл. 11 Индексы цен производителей по видам экономической деятельности
(период с начала отчетного года в % к соответствующему периоду предыдущего года)

	2012	2013	2014	2015	2016
Период	январь-декабрь				Январь-сентябрь
Металлургическое производство	96,2	94,8	109,8	128,6	103,4
внутренний рынок	96,6	94,6	105,5	127,1	107,9
экспорт	94,4	96,1	120,2	130,8	93,2
Производство чугуна, стали и ферросплавов	96,8	93,5	109,3	118,7	105,6
внутренний рынок	96,6	93,2	106,2	121,7	107,8
экспорт	97,2	95,2	121,3	108,7	96,6
Производство стального проката горячекатаного и кованого	95,7	93,5	106,3	118,6	106,7
внутренний рынок	95,8	93,5	106,2	118,6	107,0
экспорт	93,4	92,2	110,6	117,6	98,7
Производство холоднокатаного плоского проката без защитных покрытий и с защитными покрытиями	98,1	89,0	104,4	129,7	113,0
внутренний рынок	98,1	89,0	104,4	129,5	112,9
экспорт	101,4	87,4	116,2	165,3	142,1

Источник: Росстат

Из-за роста цен металлургии в 2015 г. показали отличный финансовый результат. Прибыль до налогообложения металлургического производства составила 572,4 млрд. руб., что в 2,5 раза выше уровня 2014 г. Рентабельность в среднем по отрасли составила 12,7%. Самые высокие показатели рентабельности продемонстрировал высокомаржинальный сегмент проката с покрытиями – 19,6%.

Табл. 12 Финансовые показатели деятельности металлургических предприятий

	2012	2013	2014	2015
Металлургическое производство				
Прибыль (убыток) до налогообложения ¹⁴ , млрд. руб.	325,9	210,5	228,4	572,4
Выручка от продаж (за минусом налога на добавленную стоимость, акцизов и иных аналогичных обязательных платежей), млрд. руб.	3217,0	3123,7	3653,6	4511,3
Рентабельность продаж, %	10,1%	6,7%	6,3%	12,7%
Производство чугуна, ферросплавов, стали, горячекатаного проката и холоднокатаного листового (плоского) проката				
Прибыль (убыток) до налогообложения, млрд. руб.	96,8	23,4	8,5	207,8
Выручка от продаж (за минусом налога на добавленную стоимость, акцизов и иных аналогичных обязательных платежей), млрд. руб.	1546,9	1444,3	1663,7	1871,0
Рентабельность продаж, %	6,3%	1,6%	0,5%	11,1%
Производство стального горячекатаного листового (плоского) проката				
Прибыль (убыток) до налогообложения, млрд. руб.	36,5	1,4	-11,7	42,5
Выручка от продаж (за минусом налога на добавленную стоимость, акцизов и иных аналогичных обязательных платежей), млрд. руб.	518,7	482,0	313,6	375,4
Рентабельность продаж, %	7,0%	0,3%	-3,7%	11,3%
Производство холоднокатаного плоского проката без защитных покрытий и с защитными покрытиями				
Прибыль (убыток) до налогообложения, млрд. руб.	29,5	-5,9	-35,6	123,8
Выручка от продаж (за минусом налога на добавленную стоимость, акцизов и иных аналогичных обязательных платежей), млрд. руб.	260,5	260,6	259,7	633,0
Рентабельность продаж, %	11,3%	-2,3%	-13,7%	19,6%

Источник: Росстат

Суммарные инвестиции предприятий металлургического комплекса составили в 2015 г. 204 млрд. руб. Из них в производство чугуна, ферросплавов, стали и проката было вложено 69,5 млрд. руб. (в том числе в производство листового проката – 39,6 млрд. руб.). Наблюдалось во восстановление инвестиционной активности после падения 2014 г. В 2016 г. рост объемов вложений в металлургическую отрасль продолжился (за исключением холоднокатаного проката и проката с покрытиями). Однако важно отметить, что большая часть крупных инвестиционных проектов были завершены в период с 2000 по 2015 гг. В целом за последние 15 лет инвестиции черной металлургии составили около 1,716 трлн. руб. В настоящее время отрасль ослаблена высокой долговой нагрузкой из-за масштабных инвестиций в предыдущие годы. Кроме того, нестабильность внутреннего и внешнего рынка увеличивает сроки окупаемости проектов и снижает целесообразность вложений. Основная часть инвестиций направлена на поддержание

¹⁴ Без субъектов малого предпринимательства, банков, страховых компаний, бюджетных учреждений.

текущих производств, а рост объемов вложений обусловлен в том числе ростом цен на оборудование, машины и инвентарь.

Табл. 13 Инвестиции в основной капитал крупных и средних предприятий металлургического комплекса, млрд. руб.

	Объем инвестиций, млрд. руб.				Изменение		
	2013	2014	2015	2016 9 мес.	2014/ 2013	2015/ 2014	2016/2015 9 мес.
Инвестиции в металлургическое производство	176,7	173,2	203,9	192,9	-2%	18%	38%
из них: в производство чугуна, ферросплавов, стали, горячекатаного проката и холоднокатаного листового (плоского) проката	73,5	60,7	69,5	62,9	-17%	15%	30%
- в том числе в производство стального горячекатаного листового (плоского) проката	30,3	13,5	15,0	29,0	-55%	11%	196%
- в том числе в производство холоднокатаного плоского проката без защитных покрытий и с защитными покрытиями	12,4	13,9	24,6	12,0	11%	77%	-29%

Источник: Росстат

На конец 2015 г. в металлургической промышленности РФ было занято 463 тыс. человек (1% от общего числа трудящихся в стране). В том числе в черной металлургии – 199 тыс. чел. Необходимо отметить, что численность работников в этой сфере в последние годы уменьшается, что связано в первую очередь с автоматизацией отрасли и реорганизацией предприятий. В 2014-2015гг. ситуация усугубилась кризисом, темпы снижения численности работников увеличились. Кроме того, есть случаи перехода на неполный рабочий день.

Средняя заработная плата в металлургической промышленности по итогам 2015 г. составляла около 39,7 тыс. руб., что на 5 тыс. руб. выше, чем в среднем по России.

Табл. 14 Показатели занятости и оплаты труда*

	2012	2013	2014	2015
Металлургическое производство				
Среднесписочная численность работников, чел.	510 696	497 741	475 757	462 669
Среднемесячная номинальная начисленная заработная плата на одного работника, тыс. руб.	31 338	34 090	36 445	39 272
Производство чугуна, ферросплавов, стали, горячекатаного проката и холоднокатаного листового (плоского) проката				
Среднесписочная численность работников, чел.	225 568	218 668	207 897	198 774
Среднемесячная номинальная начисленная заработная плата на одного работника, тыс. руб.	32 245	35 336	37 547	40 180

* по полному кругу организаций

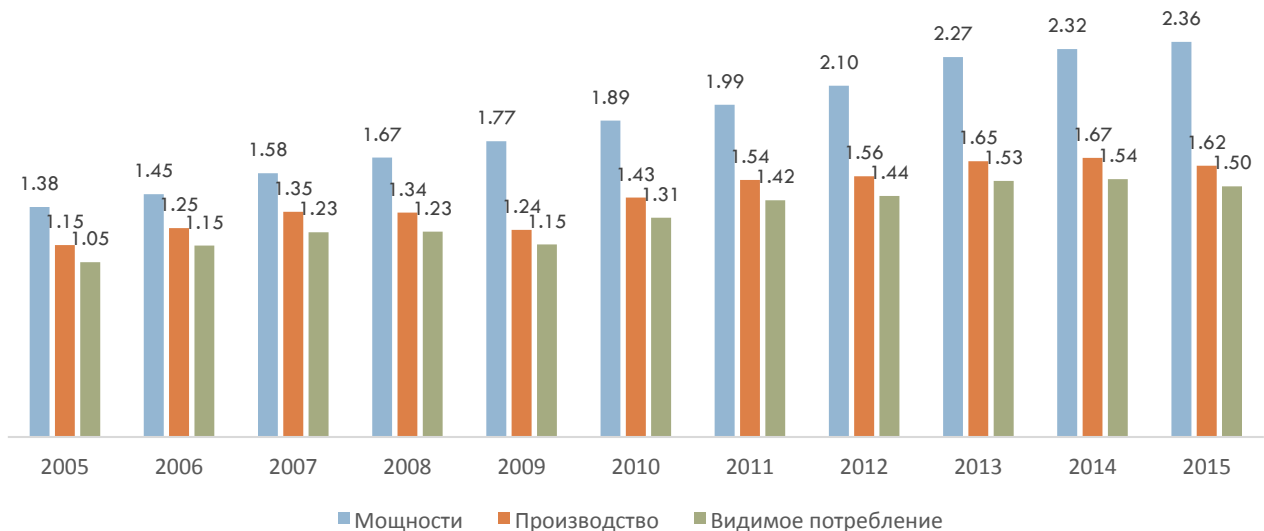
Источник: Росстат

2 ТЕНДЕНЦИИ НА МИРОВОМ РЫНКЕ ПЛОСКОГО ПРОКАТА

Выплавка стали в мире в 2015 г. показала отрицательную динамику впервые с 2009 г. Объем мирового производства стали по данным Всемирной стальной ассоциации (World Steel Association, WSA) составил в 2015 г. 1 620 млн тонн, что на 3% меньше уровня 2014 г. Отрицательная динамика стала следствием глубокого кризиса, который переживает мировая металлургия. Спад охватывает практически все региональные рынки, в том числе развивающихся стран. В Китае, доля которого в мировом потреблении находится на уровне 45%, использование стали снизилось в 2015 г. на 5,4% (до 672 млн тонн), причем снижение продолжается уже два года. Производство также снизилось, но только на 2,1% к уровню 2014 г. (до 801 млн. тонн). В результате серьезного превышения предложения над спросом, экспорт из Китая резко вырос (на 50,5% в 2014 г. и еще на 19,8% в 2015 г., достигнув 112 млн. тонн), что привело к снижению мировых цен и нарастанию напряженности в глобальной торговле.

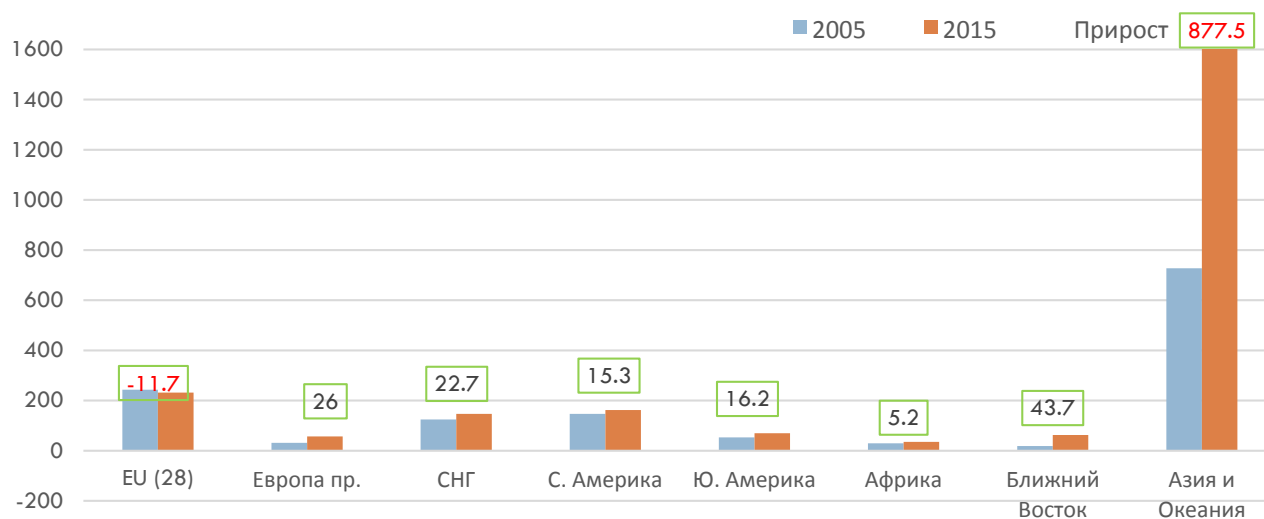
По итогам 2015 г. под влиянием низкого спроса и избытка мощностей все ключевые страны-производители за исключением Индии демонстрировали отрицательные показатели объемов производства, причем один из худших показателей (-10,6% к уровню 2014 г.) был у США. Загрузка мощностей к декабрю 2015 г. упала до рекордно низкого уровня в 66,9%. Предварительные результаты 2016 г. не позволяет говорить о восстановлении: по данным WSA выплавка стали за 10 месяцев 2016 г. снизилась на 0,1% к уровню 2015 г.

Перепроизводство в 2015 г. было на уровне 100 млн. тонн (7,6%), а избыток мощностей превысил 700 млн. тонн. В целом мировые мощности по выплавке стали за последние 10 лет выросли почти на 1 млрд. тонн (на 88% за счет азиатского региона).



Источник: WSA, OECD

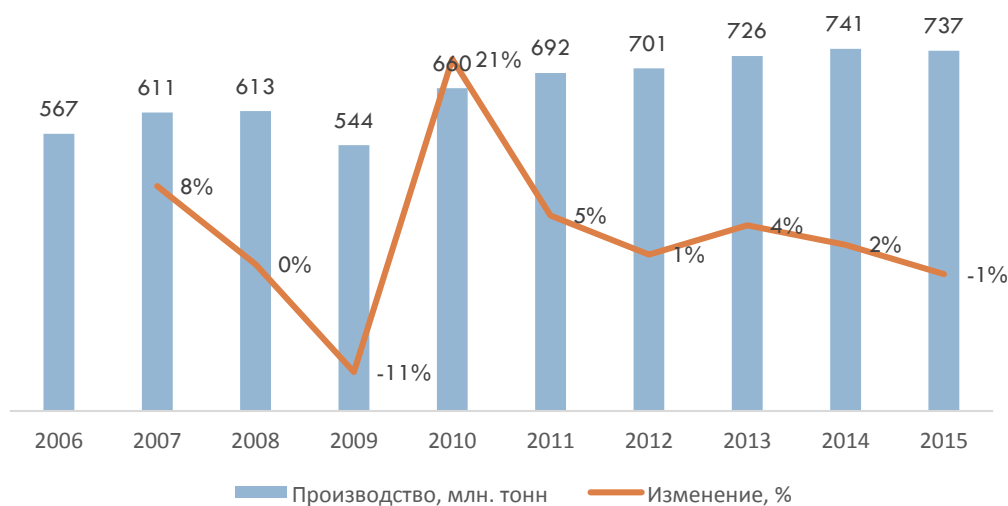
Рис. 2 Баланс производственных мощностей, производства и видимого потребления на мировом рынке стали, млрд. тонн



Источник: WSA, OECD

Рис. 3 Прирост мощностей на мировом рынке стали, млн. тонн

В сегменте готового металлопроката самое сильное падение в 2015г. показал сортовой сегмент, выпуск которого снизился на 3,1%. В то же время выпуск плоского проката снизился менее, чем на 1% за счет более-менее устойчивого спроса со стороны трубного сектора. Суммарный объем производства плоского г/к проката составил в 2015 г. 737 млн. тонн. Выпуск тонколистового проката – 339 млн. тонн, толстого листа – 243 млн. тонн. 44% мирового производства обеспечивает Китай, 8% и 6% – США и Индия. Доля России в общемировом выпуске плоского проката – 4%.



Источник: WSA

Рис. 4 Объем мирового производства г/к плоского проката, млн. тонн

Объем мирового экспорта плоского металлопроката превышает в настоящее время 230 млн. тонн. Ключевыми экспортерами являются азиатские страны: Китай (25% отгрузок в 2015 г.), Япония (12%), Ю. Корея (11%). При этом доля Китая за период 2012-2015 гг. выросла на 7%. Значительный объем мировых поставок приходится на страны ЕС, однако доля их в мировой торговле постепенно снижается (с 36% в 2012 г. до 33% 2015 г.). Кроме того, значительная часть поставок – внутрирегиональные (на рынок Европейского союза). Помимо драматичного роста экспорта из Китая, изменения в структуре мировой торговли коснулись Ирана, отгрузки которого на внешние рынки выросли за последние 4 года в 5 раз (до 1,3 млн. тонн, что соответствует 1% в структуре мировой торговли). В 1,8 раз вырос объем экспортных отгрузок из Бразилии (до 3,2 млн. тонн, доля в мировой торговле достигла 2%). На 3,2 млн. тонн выросли поставки из Ю. Кореи, на 0,6 млн. тонн – из Турции. В то же время Украина снизила свою долю в мировой торговле с 3% до 2%.

Крупнейшими импортерами являются страны ЕС (35% в структуре мирового импорта в 2015 г.). Как было отмечено, значительную часть внешнеторгового оборота стран ЕС составляет взаимная торговля в рамках Европейского Союза, однако заметна также доля Ирана, Китая, РФ, Украины, Турции. Крупным мировым импортером являются США (6% в структуре мирового импорта в 2015 г.), Вьетнам, Ю. Корея и КНР (по 5%), Индия и Таиланд (4%).



Источник: WSA

Рис. 5 Объем мировой торговли плоским металлопрокатом в 2006-2015 гг.

Табл. 15 Объем мирового экспорта плоским металлопрокатом в 2013-2015 гг. в разрезе товарных групп

		Объем экспорта, млн. тонн			Изменение, %	
		2013	2014	2015	2014/2015	2015/2014
Объем мирового экспорта плоского металлопроката		202,8	226,3	233,5	12%	3%
В т.ч. прокат плоский из железа или нелегированной стали шириной 600 мм или более, в т.ч.:						
7208	г/к	79,8	79,2	80,5	-1%	2%
7209	х/к	25,8	27,2	25,9	5%	-4%
7210	с покрытием	54,1	57,9	57,5	7%	-1%
В т.ч. прокат плоский из легированной стали						
7219-7220	из коррозионностойкой стали	12,4	12,3	12,9	-1%	5%
7225-7226	из прочих легированных сталей	31,0	32,1	30,4	3%	-5%

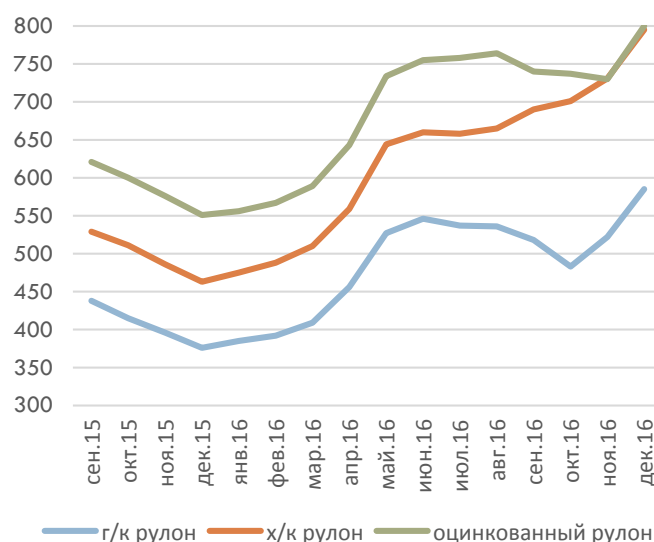
Источник: WSA, UN Comtrade

Под влиянием избыточного предложения цены на металлопродукцию резко упали в 2015 гг. С точки зрения глубины и продолжительности падения, этот провал стал беспрецедентным за последние несколько лет.

В частности, цены на г/к рулоны в мире в течение 2015 г. снизились на 32% по данным Platts. Значительное давление на котировки металлопроката во всех регионах мира оказало снижение экспортных цен из КНР в течение года на 39%. Г/к рулон российского производства потерял в цене более, чем 43%.

Снижение цен на стальную продукцию ускорилось в конце года, тогда же активно падали и другие commodities (нефть, железная руда, цветные металлы). Лишь в декабре 2015-январе 2016 г. наблюдался небольшой рост цен на стальную продукцию, связанный с расчетом на пополнение складских запасов и надеждами на умеренный рост спроса в ЕС и США.

В 2016 г. имел место внезапный и сложно прогнозируемый взлет цен, спровоцированный Китаем и не подкрепленный реальным восстановлением рынка. Осенью цены стабилизировались и даже пошли вниз, однако к концу года восходящий тренд возобновился. Основная причина – рост цен на сырье. При этом ситуация на мировых рынках как железнорудного сырья, так и стальной продукции характеризовалась все второе полугодие в высшей степени неопределенностью.



Источник: mers

Рис. 6 Цены на стальную продукцию в 2015-2016 гг., \$/т

Котировки на ключевых (китайских) биржах были подвержены резким колебаниям, покупательская активность также была нелинейной.

Борьба за долю на рынке на фоне падения мировых цен вынуждает страны активизировать усилия по защите национальных рынков, что еще более обостряет напряженность на рынке и снижает ликвидность мировой торговли металлом. Больше всего ограничений было введено против китайской стальной продукции (расследования были инициированы 22 государствами в отношении 28 наименований). Серьезный удар был нанесен и по российским экспортерам (подробно ситуация с ограничениями на мировом рынке описана в главе, посвященной российскому экспорту).

В ближайшие годы на рынке металлопроката сохранится избыток мощностей и жесткая конкуренция. Тем не менее, есть положительные моменты. В частности, Китай объявил о планах сократить мощности по производству стали на 100-150 млн тонн до 2020 г. в ответ на избыток предложения на рынке. Уже в 2015 г. впервые с 1981 г. объем производства стали в КНР сократился (-2,3% до 804 млн. тонн), тем не менее доля в мировом производстве в 2015г. выросла с 49,3% до 49,5%. Выбытие мощностей в ближайшие годы будет связано с реструктуризацией китайской экономики и закрытием нерентабельных производств.

3 РОССИЙСКИЙ РЫНОК ПЛОСКОГО МЕТАЛЛОПРОКАТА

Табл. 16 Основные показатели российского рынка плоского проката (суммарно)¹⁵

Показатель	2013	2014	2015	1п/г 2016
Ресурсы, млн. тонн				
- производство	30,01	33,26	33,21	16,48
- импорт	2,82	2,82	2,16	0,97
- изменение запасов ¹⁶	0,14	0,05	0,18	0,04
Использование, млн. тонн				
- потребление на внутреннем рынке	26,08	28,78	27,83	13,31
- экспорт	6,89	7,35	7,73	4,18
Доля экспорта в производстве	23%	22%	23%	25%
Доля импорта в потреблении	11%	10%	8%	7%

Источник: Росстат, ФТС РФ

Табл. 17 Основные показатели российского рынка горячекатаного проката без покрытий (млн. тонн)

Показатель	2013	2014	2015	1п/г 2016
Ресурсы, млн. тонн				
- производство	17,62	19,01	19,43	9,95
- импорт	0,89	0,91	0,71	0,33
- изменение запасов	0,17	0,03	0,11	0,12
Использование, млн. тонн				
- потребление на внутреннем рынке	13,77	14,64	14,53	7,19
- экспорт	4,91	5,32	5,72	3,21
Доля экспорта в производстве	5%	6%	8%	10%
Доля импорта в потреблении	2%	2%	1%	1%

Источник: Росстат, ФТС РФ

¹⁵ Прокат из углеродистой стали (непокрытый г/к и х/к прокат, прокат с покрытиями). Объемы производства приведены согласно данным Росстата, по валовому выпуску (без вычета внутриотраслевого потребления металлопроката, например, для нанесения покрытий).

¹⁶ У производителей.

Табл. 18 Основные показатели российского рынка холоднокатаного проката без покрытий

Показатель	2013	2014	2015	1п/г 2016
Ресурсы, млн. тонн				
- производство	7,48	8,54	8,25	3,90
- импорт	0,26	0,26	0,22	0,11
- изменение запасов	0,00	0,02	0,07	-0,01
Использование, млн. тонн				
- потребление на внутреннем рынке	6,22	7,23	7,04	3,26
- экспорт	1,52	1,59	1,51	0,74
Доля экспорта в производстве	20%	19%	18%	19%
Доля импорта в потреблении	96%	96%	97%	97%

Источник: Росстат, ФТС РФ

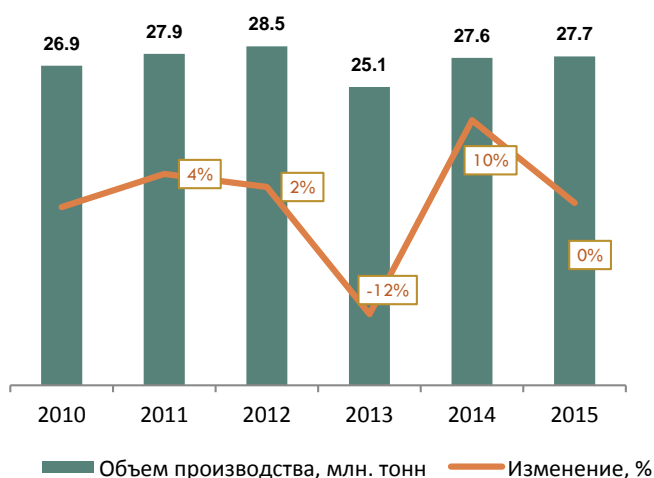
Табл. 19 Основные показатели российского рынка проката с покрытиями (млн. тонн)

Показатель	2013	2014	2015	1п/г 2016
Ресурсы, млн. тонн				
- производство	4,90	5,70	5,53	2,63
- импорт	1,68	1,64	1,23	0,53
- изменение запасов	-0,03	0,00	0,00	-0,07
Использование, млн. тонн				
- потребление на внутреннем рынке	6,09	6,91	6,25	2,86
- экспорт	0,46	0,44	0,50	0,23
Доля экспорта в производстве	9%	8%	9%	9%
Доля импорта в потреблении	28%	24%	20%	19%

Источник: Росстат, ФТС РФ

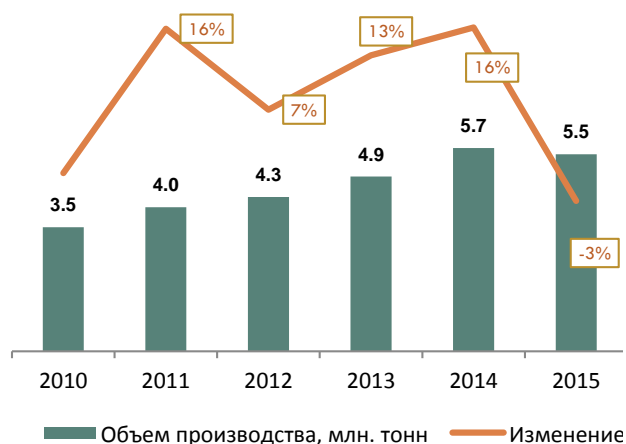
3.1 Характеристика внутреннего производства

Объем производства плоского металлопроката в России превышает 30 млн. тонн в год. Выпуск проката без покрытий составил в 2015 г. 27,7 млн. тонн, оставшись на уровне 2014 г., в том числе выпуск х/к проката составил 8,25 млн. тонн в год (-3% к уровню 2014 г.). Объем производства проката с покрытиями снизился впервые с 2010 г. и составил 5,5 млн. тонн (-3% к уровню 2014 г.).



Источник: Росстат

Рис. 7 Объем производства в РФ проката листового без покрытий



Источник: Росстат

Рис. 8 Объем производства в РФ проката плоского с покрытиями

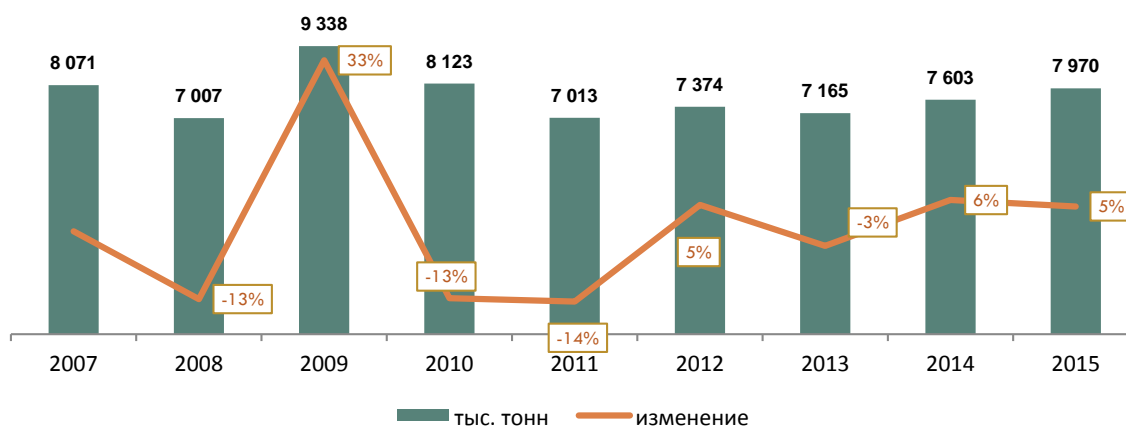
Ключевым достижением последних лет было расширение ассортимента выпускаемой продукции и закрытие дефицитных ниш, что кардинально изменило ситуацию в производстве проката с покрытиями и толстого листа. В частности:

- Была решена проблема обеспечением трубных заводов штрипсом благодаря запуску двух станков 5000: в 2009 г. на ОАО «Магнитогорский металлургический комбинат» мощностью 1,5 млн. тонн и в 2011 г. на ЗАО «Объединённая металлургическая компания» - 1,2 млн. тонн. Также был реконструирован старейший в России широкоформатный стан в Колпино. В настоящий момент суммарные мощности по производству широкоформатного толстого листа достигают 3,5 млн. тонн.
- В 2012 г. также было введено около 1 млн. тонн производственных мощностей по листовому прокату, в 2013 г. был введен 1 стан холодного проката листа мощностью 2,1 млн. тонн.
- В 2010 г. была проведена реконструкция агрегата непрерывного горячего цинкования на ОАО «Северсталь» для улучшения качества автолиста.
- В 2011 г. на ОАО «Новолипецкий металлургический комбинат» было завершено строительства агрегата вакуумирования стали емкостью 320 тонн и мощностью около 4 млн. тонн стали в год. Промышленная эксплуатация нового агрегата позволила улучшить качество стали (снизить содержание углерода, азота и др.), что, соответственно, сказывается на качестве готового плоского проката и дает возможность производить особо низкоуглеродистую сталь.
- В 2011 г. был введен стан 2000 по производству холоднокатаного оцинкованного проката на ОАО «Магнитогорский металлургический комбинат» с возможностью выпуска 650 тыс. тонн оцинкованного листа в год. Целью проекта являлось удовлетворение потребностей автопроизводителей в высококачественном автомобильном листе.

- В 2016 г. на магнитогорской площадке ОАО «ММК» проводилась коренная реконструкция стана 2500 горячей прокатки с наращиванием мощности.

3.2 Экспортные ориентиры

Плоский прокат является важной статьей российского экспорта, обеспечивая более 1% в стоимостной структуре поставок на внешние рынки. Объемы внешних отгрузок в последние несколько лет имели относительно устойчивую тенденцию к росту и приблизились в 2015 г. к 9 млн. тонн. Доля РФ в мировой торговле – почти 4%. В структуре экспорта основной объем приходится на прокат из углеродистой стали, из которого 72% – горячекатаный лист. Прокат из легированных сталей поставляется на внешние рынки в значительно меньших объемах (1,09 млн. тонн в 2015 г.).



Источник: ФТС РФ

Рис. 9 Объем экспорта проката из углеродистой стали¹⁷ в 2007-2015 гг.

¹⁷ Коды ТН ВЭД 7208-7212

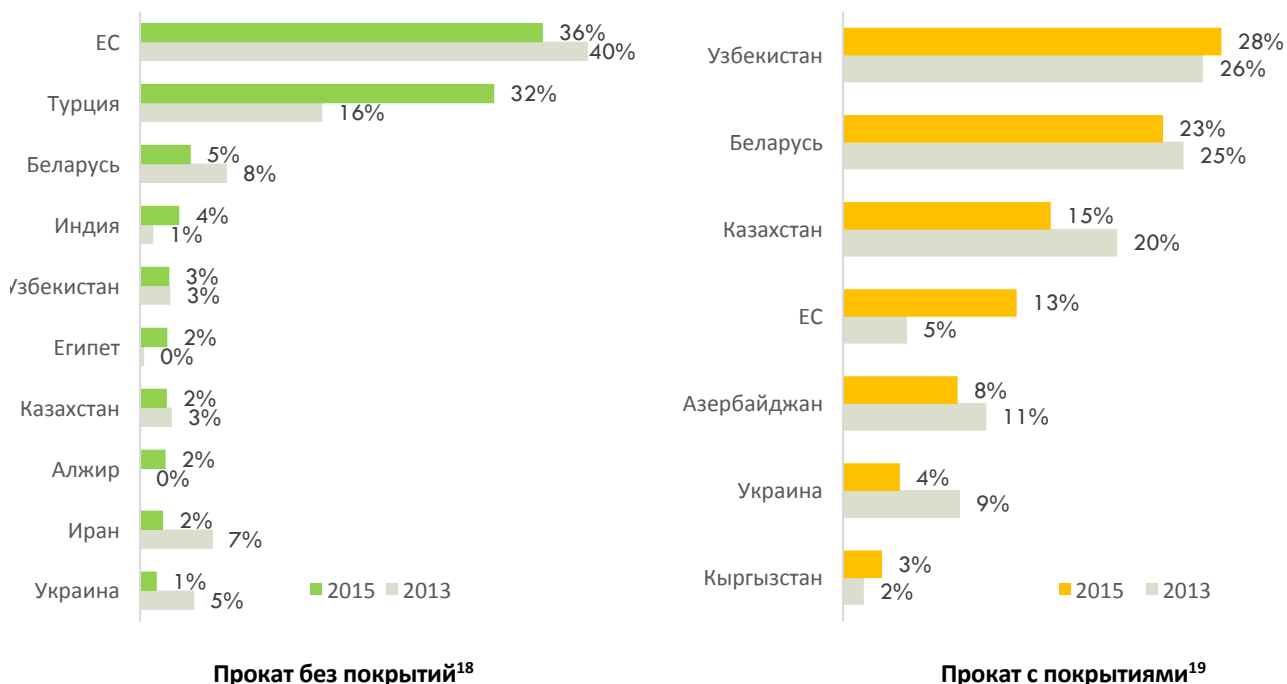
Табл. 20 Объем экспорта плоского проката по видам в 2013-2016 гг.

Код ТН ВЭД	Наименование	Объем экспорта, млн. тонн				Изменение, %		
		2013	2014	2015	1 п/г 2016	2014/ 2015	2015/ 2014	1 п/г 2016/2015
	Прокат плоский из железа или нелегированной стали шириной 600 мм или более, в т.ч.:	7,17	7,60	7,97	4,27	6%	5%	5%
7208	г/к	4,91	5,32	5,72	3,21	8%	8%	8%
7209	х/к	1,52	1,59	1,51	0,74	5%	-5%	1%
7210	с покрытием	0,46	0,44	0,50	0,23	-5%	13%	-2%
7211-7212	прокат плоский из железа или нелегированной стали шириной менее 600 мм	0,27	0,25	0,24	0,09	-7%	-5%	-29%
	Прокат плоский из легированной стали, в т.ч.:	0,95	0,72	1,09	0,47	-24%	52%	32%
7219-7220	из коррозионностойкой стали	0,01	0,01	0,01	0,00	23%	-18%	-18%
7225-7226	из прочих легированных сталей	0,94	0,71	1,08	0,47	-24%	52%	32%

Источник: ФТС РФ

Основные направления экспорта проката без покрытий из углеродистой стали – страны ЕС (36% в 2015 г.) и Турция (32%). Наиболее существенный вклад в рост объемов экспортных отгрузок внесли поставки в Турцию, которые выросли за 2013-2015 гг. более чем в 2 раза. В то же время поставки в ЕС снижаются, также, как и на Украину и в Иран.

Основные рынки сбыта проката с покрытиями – страны СНГ (более 80% отгрузок). При этом и в данном сегменте в последние годы заметно выросла доля поставок в страны ЕС (с 5% в 2013 г. до 13% в 2015 г.), что говорит не только о росте экспортного потенциала благодаря развитию внутреннего производства, но и о достаточной конкурентоспособности российского проката на европейском рынке. Важнейший внешний рынок сбыта проката из легированных сталей – Иран (40% отгрузок). Значительны также отгрузки в Турцию (18%) и Индию (8%).



Источник: ФТС РФ, UN Comtrade

Рис. 10 Основные направления поставок проката из углеродистой стали в 2013/2015 гг.

Повысила конкурентоспособность российской продукции на мировом рынке девальвация рубля. Однако потенциал роста внешних отгрузок серьезно ограничивает обострение мировой конкуренции и новый виток «стальных войн» — введение все большего количества протекционистских мер странами-потребителями. По состоянию на начало 2016 г. против российских металлургических компаний действовали более 30 различных ограничительных мер нетарифного регулирования. Наиболее проблемными рынками для доступа российского металла по данным Минэкономразвития являются США, Евросоюз и Мексика. При этом значительное количество ограничений было введено в 2015-начале 2016 гг. Так, в 2015 г. было принято семь мер защиты (включая продление действия ранее вынесенных), в 2016 г. список пополнился еще шестью пошлинами и рядом антидемпинговых расследований.

Особенно болезненным было решение Турции о вводе антидемпинговых пошлин на российский г/к прокат с учетом важности этого рынка для российских экспортеров. Однако, пошлины были отменены. Кроме того, для ряда меткомбинатов серьезным ударом было введение пошлин на х/к в ЕС (в частности, по итогам 2015 г. доля экспорта х/к плоского проката в ЕС для НМЛК составила 36%, ММК — 42%, Северстали — 58%). Результатом введения пошлин стало заметное падение экспорта х/к в ЕС (-44% за 1 квартал 2016 г., по данным ИА «Металл-Курьер»).

¹⁸ Коды ТН ВЭД 7208-7209

¹⁹ Код ТН ВЭД 7210

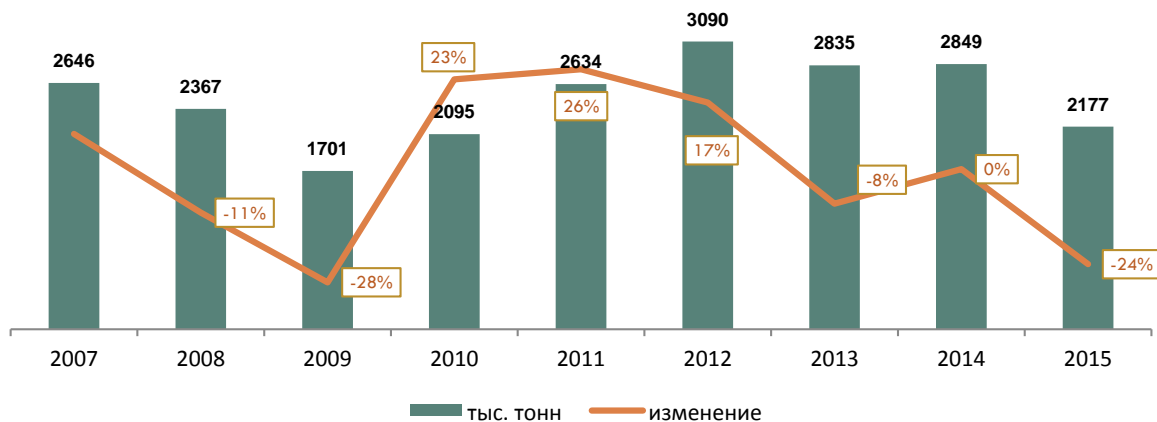
Табл. 21 Антидемпинговые и другие защитные меры, применяемые на рынках третьих стран в отношении стального проката из РФ

Страна	Описание меры/расследования
Бразилия	В июле 2016 г. начато антидемпинговое расследование в отношении стального проката (коды 7208, 7225).
ЕС	Антидемпинговая мера в отношении трансформаторной стали. С 31 октября 2015 г. по 30 октября 2020 г. для всех российских компаний действует пошлина в размере 21,6%, при этом для ОАО «НЛМК» и ООО «ВИЗ-Сталь» установлена минимальная импортная цена. В мае 2015 г. инициировано антидемпинговое расследование в отношении х/к плоского проката и введены предварительные пошлины в размере 21,6%.
Египет	5 октября 2016 г. т инициировано антидемпинговое расследование в отношении стального холодного листового проката (код ТН ВЭД Египта 7209).
Индия	Специальное защитное расследование в отношении плоского проката согласно кодам 7208, 7211, 7225 и 7226. Инициировано в 2015 г., продолжено в 2016 г.
Индонезия	Антидемпинговая мера в отношении г/к плоского проката в рулонах для ОАО «НЛМК» - 8,96%, ОАО «ММК» - 20 %, ОАО «Северсталь»- 5,58%, для остальных компаний - 20%. Срок окончания действия меры – 2018 год. Специальная защитная мера в отношении проката плоского из железа или нелегированной стали шириной 600 мм или более, плакированный, с гальваническим или другим покрытием. С 22.07.2014 по 21.07.2015 действовала пошлина в размере 4998,784 рупии за тонну продукции. С 22.07.2015 по 21.07.2016 - в размере 4314,161 рупии за тонну, с 22.07.2016 по 21.07.2017 - 3629,538 рупии за тонну. Срок окончания действия меры – 2017 г.
Канада	С 8 сентября 2015 г. введена временная пошлина 32% в отношении г/к стального листа от от 32% для «Северстали» до 220,5% для других производителей из РФ.
Малайзия	Специальная защитная мера в отношении г/к плоского проката из железа или легированной стали. С 2 июля 2015 г. по 1 июля 2016 г. действовала пошлина в размере 17,40%. Со 2 июля 2016 г. по 1 июля 2017 г. - в размере 13,90%. На период со 2 июля 2017 г. по 1 июля 2018 г. установлена пошлина в размере 10,40%. Срок окончания действия меры – 2018 г.
Марокко	Специальная защитная мера в отношении х/к плоского проката в рулонах и листах и листов с гальваническим или другим покрытием. Размер пошлины до конца 2015 г. составил 22%, в 2016 г. – 20%, в 2017 г. - 18% и 2018 г. – 16%. Срок окончания действия меры – 2019 г.
Мексика	Антидемпинговые меры в стального листового проката в размере 15-36,8%. В 2016 г. срок действия продлен на 5 лет.
США	В 2015 г. США вышли из соглашения с Россией о неприменении антидемпинговых пошлин по просьбе крупнейших американских производителей стали. Также США приостановили импорт горячекатаного проката из России.
Таиланд	Антидемпинговая мера в отношении г/к плоского проката в рулонах и не в рулонах для ОАО «НЛМК» - 24,20%, для ОАО «Северсталь» – 35,17%, для остальных российских компаний – 35,17%. По результатам пересмотра срок действия меры продлен до 2020 года.

Источник: Доклад ЕЭК об ограничительных мерах, применяемых к товарам государств – членов ЕАЭС на рынках третьих стран во II полугодии 2015 г., официальные сообщения Минэкономразвития РФ.

3.3 Потенциал импортозамещения

Несмотря на то, что Россия является крупным поставщиком металлопроката на мировой рынок, объемы импортных закупок по ряду позиций также достаточно велики. Однако, процесс импортозамещения, главным образом в сегментах г/к листа и проката с покрытием, ведет к снижению объемов импортных закупок. Так, по итогам 2015 г. объем импорта листа из углеродистой стали составил 2,2 млн. тонн (-24% к уровню 2014 г.).



Источник: ФТС РФ

Рис. 11 Объем импорта плоского проката из углеродистой стали²⁰ в 2007-2015 гг.

Снижение имело место как по тонколистовому г/к прокату, так и по толстому г/к листу. Закупки х/к листа снизились на 15%. В то же время объем внешних закупок проката из легированных сталей остался на практически на уровне 2014 г. и составил в 2015 г. 0,5 млн. тонн (-1%).

В сегменте проката с покрытиями российские производители занимают с каждым годом все большую долю рынка, что связано с развитием внутреннего производства. Переломным для рынка стал 2013 г., когда на фоне роста поставок российского проката впервые упали объемы импорта. В то же время резкое падение импортных закупок в 2015 г. во многом вынужденное: прокат с покрытиями является самой дорогой товарной позицией, в связи с этим рост цен на него сильнее всего сказался на уровне спроса. Объем импортных закупок в 2015 г. по данным ФТС РФ снизился на 25%. В 2016 г. падение продолжилось, составив по итогам 1 полугодия 6%. Ключевым фактором негативной динамики стало сокращение ввоза проката с полимерным покрытием (более чем на 20%, согласно данным ИА «Металл-Курьер»).

В целом при общих положительных тенденциях говорить о возможности полного импортозамещения пока не приходится. Самые сильные позиции у зарубежных поставщиков в таких отраслях, как производство бытовой техники и автомобилестроении, где предъявляются повышенные требования к качеству проката.

²⁰ Коды ТН ВЭД 7208-7212

Табл. 22 Объем импорта плоского проката по видам в 2013-2016 гг.

Код ТН ВЭД	Наименование	Объем импорта, тыс. тонн				Изменение, %		
		2013	2014	2015	1 п/г 2016	2014/ 2015	2015/ 2014	1 п/г 2016/2015
Прокат плоский из железа или нелегированной стали шириной 600 мм или более, в т.ч.:		2890	2875	2207	984	-1%	-23%	10%
7208	г/к	885	914	714	332	3%	-22%	44%
7209	х/к	256	262	223	109	2%	-15%	20%
7210	с покрытием	1681	1640	1225	529	3%	-22%	44%
7211- 7212	прокат плоский из железа или нелегированной стали шириной менее 600 мм	68	59	45	14	-13%	-24%	-26%
Прокат плоский из легированной стали, в т.ч.:		606	542	535	190	-11%	-1%	-10%
7219- 7220	из коррозионностойкой стали	179	191	179	100	7%	-6%	33%
7225- 7226	из прочих легированных сталей	427	351	356	90	-18%	1%	-34%

Источник: ФТС РФ

Основными поставщиками непокрытого листового проката в Россию являются Казахстан и Украина, на долю которых приходится более 90% импорта. При этом в 2014 г. доля Украины резко упала (с 76% в 2014г. до 46%). В 2015 г. объем поставок украинского проката несколько вырос, доля увеличилась до 56%. Образовавшуюся нишу закрыли поставки из Казахстана, доля которого за 2 года увеличилась с 21% до 32%.

В сегменте проката с покрытиями основной объем импорта идет из Китая (32% в структуре поставок в 2015 г.). На втором месте по объемам поставок – Казахстан (23%), который серьезно нарастил свою долю на российском рынке за последние два года и в сегменте проката с покрытиями. На третьем - страны ЕС (22%). Также востребован прокат южнокорейского производства (11%) и Украины (9%).

3.4 Спрос на внутреннем рынке

Спрос на российском рынке остается под давлением сложной экономической ситуации, спада инвестиционной активности и волатильности рубля. Рынок постепенно адаптируется к новым экономическим условиям, однако говорить о восстановлении пока рано.

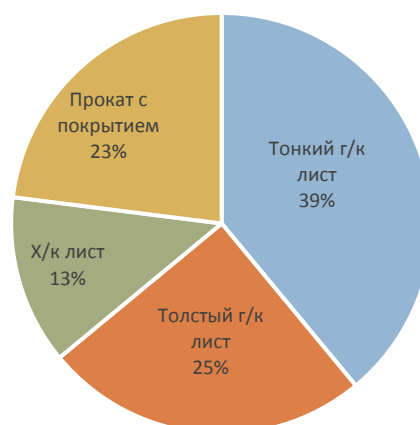
Так, видимое потребление плоского металлопроката из углеродистой стали снизилось в 2015 г. на 3%. Падение спроса в 1 полугодии 2016 г. составило 1% по отношению к аналогичному периоду прошлого года. При этом поставки российских производителей на внутренний рынок снизились, в то же время объем импорта в 2016 г. заметно вырос. Также растут складские запасы (на 43 тыс. тонн только за 1 полугодие 2016 г.), однако статистика Росстата приводит данные только по запасам производителей. В то же время склады металлоторговых компаний, по информации игроков рынка, затоварены, поэтому реальная цифра по запасам может быть в разы выше, а, соответственно, реальное потребление металлопроката в РФ - заметно ниже.

В товарном разрезе на тонкий г/к лист в 1 полугодии 2016 г., по данным ИА «Металл-Эксперт», пришлось 39% спроса, на толстый лист – 25%, прокат с покрытием – 23%.

Негативная динамика объемов потребления была обусловлена в первую очередь падением спроса на толстый лист (-12%), что было связано с окончанием отгрузок труб большого диаметра (ТБД) на ряд крупных трубопроводных проектов. При этом вплоть до 2015 г. нефтегазовый сектор был локомотивом российского рынка металлопроката благодаря реализации таких проектов, как Сила Сибири, Бованенково-Ухта-Торжок, Сахалин-Хабаровск-Владивосток и др. Так, рост объема производства труб большого диаметра (ТБД) в 2014 г. составил 29%, в 2015 г. – 16%. Всего за 2 года выпуск ТБД вырос почти на 1,3 млн. тонн (до 3,9 млн. тонн), что привело к взрывному спросу на толстый лист в 2013-2015 гг. Снижение спроса со стороны нефтегазовых компаний на фоне отсутствия роста со стороны других крупных потребляющих отраслей может стать серьезным ударом для металлургов.

Несколько компенсирует падение спроса на толстый лист со стороны трубников рост объемов потребления судостроительной отрасли (благодаря заказам на производство атомных ледоколов по программе реновации ледокольного флота РФ для Росатома и Газпромнефти). Так, по данным ММК, основанным на ж/д статистике, по итогам 2015 г. объемы поставок толстолистового проката в адрес предприятий судостроения РФ достигли 114,8 тыс. тонн, что на 23,8% выше 2014 г. Также выросло потребление толстолистового проката, используемого на начальных этапах строительства.

Одним из ключевых факторов падения объемов потребления тонкого листа и проката с покрытием в 2015 г. стало снижение спроса со стороны строительного сектора. По данным Росстата, в 2015 г. в РФ было введено 85,3 млн кв. м. жилых домов (+1,4% в годовом исчислении),



Источник: «Металл-Эксперт»

Рис. 12 Товарная структура потребления плоского проката в 1 п/г 2016

однако вводы жилья в 1 полугодии 2016 г. были уже ниже на 9,2% уровня 1 полугодия 2015 г. Ввод нежилых зданий по итогам 2015 г. снизился на 14% относительно 2014 г. и составил 29,4 млн м².

Также в 2015 г. снизился выпуск труб среднего и малого диаметра (-14%). В 1 полугодии 2016 г. выпуск сварных труб вырос более, чем на 6%, и, как следствие, выросло потребление тонкого листа в этом сегменте.

Спрос на металлопрокат со стороны машиностроения (за исключением судостроительной отрасли) падает. В частности, спрос со автопроизводителей снизился в 2015 г. на 23% до 0,9 млн. тонн²¹. Негативная динамика была обусловлена снижением производства автомобильной техники вследствие девальвации рубля и снижения покупательской активности населения. Так, по данным Росстата объем производства автотранспортных средств²² в 2015 г. упал на 28% к уровню 2014 г. Усиление господдержки производителей, прежде всего в транспортном машиностроении, не может в полной мере компенсировать существенного падения внутреннего спроса.

В 1 полугодии 2016 г., по данным ИА «Металл-Эксперт», выросло потребление тонкого г/к листа (+12% к аналогичному периоду 2015 г.) и оцинкованного проката (+3%). Причиной стал обозначенный выше рост спроса со стороны трубников, а также восстановление отгрузок строительным организациям и металлотрейдерам. При этом рост закупок металлоторговыми организациями, который составил 11%, был нетипичным с учетом слабого спроса со стороны конечных потребителей. В связи с этим во втором полугодии вероятен профицит запасов и снижение объемов закупок на первичном рынке.

Отдельно имеет смысл остановиться на рынке проката с покрытиями, как самом быстрорастущем сегменте рынка последних лет. Спрос на прокат с покрытиями непрерывно рос начиная с 2009 г., среднегодовой темп прироста был не ниже 10%. Наиболее активно росла востребованность проката с полимерными покрытиями благодаря массовому строительству коммерческой недвижимости, в том числе складов, торговых и логистических центров, быстровозводимых сооружений. Также положительным фактором стал рост применения металлочерепицы и профнастила. Еще один фактор - создание в стране новых автосборочных производств, которые требовали и полимерного, и оцинкованного проката.

Однако в 2015 г. под влиянием общих негативных тенденций в потребляющих отраслях рынок оцинкованного и окрашенного проката продемонстрировал те же тренды, что и рынок металлов в целом. В результате падения спроса объем видимого потребления снизился на 9%. По данным ИА «Металл-Курьер», за первое полугодие 2016 г. видимое потребление проката с покрытием в РФ снизилось на 2%. Наиболее сильно (более чем на 20%) снизилось потребления проката с полимерным покрытием. Ранее это был самый быстро растущий сегмент, его доля в структуре спроса на прокат с покрытием достигла 42% в 2014 г. Однако в 2015 г. доля проката с полимерным покрытием на рынке РФ снизилась до 39%. Это произошло вследствие более высокой стоимости этой продукции, в том числе за счет падения импортных закупок. Так как в этом сегменте самая высокая доля импорта (почти 30% против 20% в случае оцинкованного проката), рост цен сильно ударил по рынку.

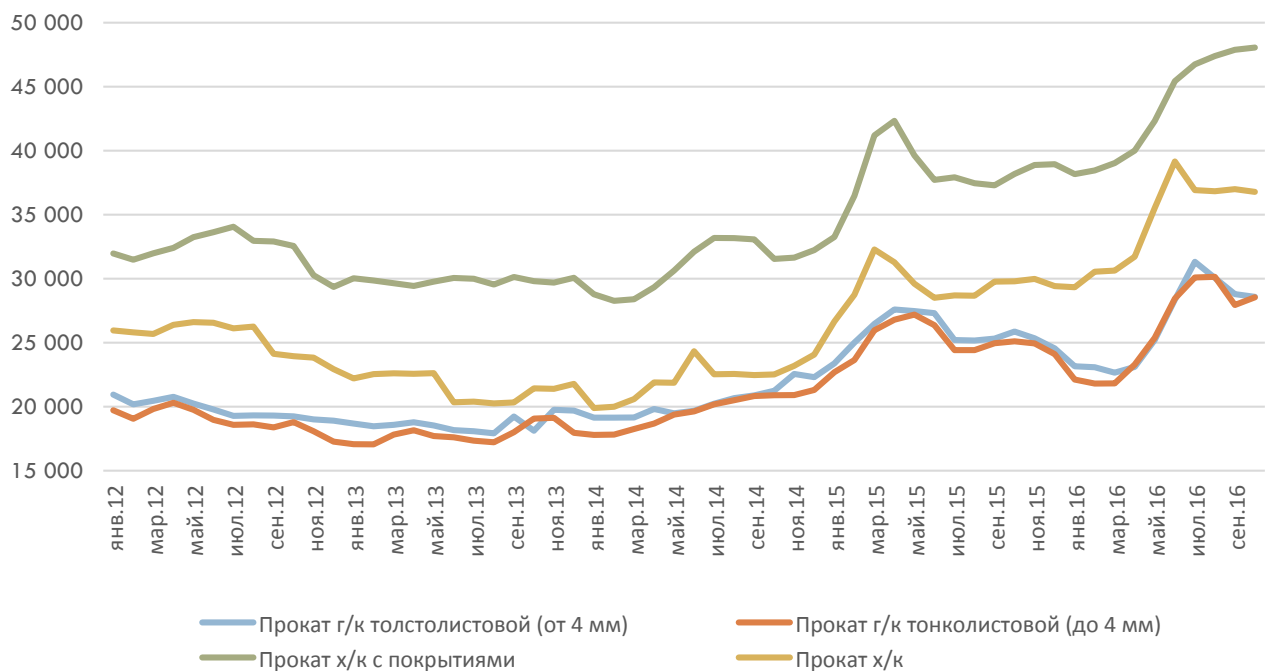
²¹ По данным ММК.

²² Грузовых и легковых автомобилей, автобусов.

3.5 Динамика цен

Избыток производственных мощностей и слабый спрос на сталь в общемировых масштабах привели к снижению цен на металлопродукцию, вследствие чего экспортные цены на г/к прокат упали на 38% с \$436 за тонну в январе 2015 года до \$271 за тонну в конце 2015 года²³.

В противоположность мировым трендам цены на российском рынке росли из-за девальвации. Вслед за движением обменного курса цены существенно выросли в середине 2-го квартала 2015 г. по сравнению с 1-м кварталом вследствие ослабления рубля. Возобновление снижения нефтяных котировок и волатильность национальной валюты переломили восходящий ценовой тренд и привели к падению цен вплоть до конца года. Однако в начале 2016 г. рост цен продолжился. При этом весной усилился дисбаланс между экспортными котировками и ценами на внутреннем рынке: по данным Росстата, разница в цене на г/к лист составляла всего лишь 300-400 руб., однако игроки рынка сообщают о разнице вплоть до \$100. В целом динамика цен на российском рынке хоть и отличалась из-за курсовой разницы от мировой, «переломы» находились в прямой зависимости от мировых цен и экспортных котировок. В частности, снижение цен во втором полугодии 2016 г. стало возможным благодаря резкому откату экспортных котировок, что дало потребителям аргумент при переговорах с продавцами. Рост цен на металлопрокат российского производства в 2016 г. стал одной из причин активизации украинских и казахстанских поставщиков, которые были готовы предложить значительные скидки на свою продукцию.



Источник: Росстат

Рис. 13 Средние цены производителей на металлопрокат на российском рынке, руб./тонна

²³ Источник: «Северсталь».

3.6 Ключевые игроки

Особенностью рынка плоского проката является высокая концентрация игроков: тройка лидеров обеспечивает более 70% внутреннего производства. Крупнейший производитель – ММК с долей в структуре производства в 27% в 2015 г. На втором месте – НЛМК (23%) и «Северсталь» (21%).

Среди других производителей – «Уральская сталь» (около 3% в структуре производства), Челябинский МК (около 1%). А также ОМК-Сталь (около 3%, выпускает толстый лист, который в значительной мере используется в собственном производстве ТБД), Ашинский МЗ (2%, специализация – толстолистовой прокат).

В сегменте толстого листа (более 10 мм) по данным игроков рынка на долю ММК приходится более 31% в структуре производства в 2015 г., «Северстали» – 24%, «ОМК-Стали» – 16%, «Уральской стали» – 13%, ЧМК – 3,4%.

В сегменте оцинкованного проката крупнейшим российским производителем является ММК с мощностями в 1,25 млн. тонн по данным на конец 2015 г. При этом «большая тройка» – НЛМК, «Северсталь» и ММК – обеспечивают более 80% производственных мощностей в РФ (более 2,7 млн. тонн). Среди других производителей – Лысьвенская металлургическая компания (Пермский край), Самарский резервуарный завод (г. Самара), Юнистад (Нижегородская обл.), Сталь-Техно (Московская обл.) и др.

В сегменте полимерного проката НЛМК, «Северсталь» и ММК обеспечивают 46% производственных мощностей (более 1,4 млн. тонн). Среди других производителей – также Лысьвенская металлургическая компания и Самарский резервуарный завод. Кроме того, прокат с полимерными покрытиями выпускается на предприятиях «Дорхан» (Московская обл.), «РусТехнологии» (Владимирская обл.) и др.

Зарубежные игроки на рынке плоского проката представлены украинскими предприятиями (крупнейшие – ММК им. Ильича, Запорожский МК «Запорожсталь», Мариупольский МК им. Ильича, Алчевский МК), казахстанскими заводами (АО «АрселорМиттал Темиртау» и др.), китайскими и корейскими производителями и пр.

Треть продаж листа на российском рынке идет через металлоторговые компании. В 1 полугодии 2016 г. по данным ИА «Металл-Курьер» доля закупок проката на первичном рынке металлоторговыми компаниями (включая торговые дома меткомбинатов) составила 32%. Среди лидеров по объему закупок²⁴ – СПК (г. Екатеринбург), ТД ММ (Челябинская обл.), "Металлокомплект-М" (г. Москва), "Металлсервис" (г. Москва), "ДиПОС" (г. Москва), "ЕВРАЗ Металл Инпром", "Северсталь Дистрибуция" (г. Череповец), "Интермет Групп" (г. Москва), "Мечел-Сервис" (г. Москва), "Брок-Инвест-Сервис" (г. Москва).

²⁴ Прямые поставки по ж/д

Финансовое состояние ключевых игроков рынка

Финансовые показатели крупнейших производителей в 2015 г. по сравнению с 2014 г. заметно улучшились. Рост произошел в первую очередь за счет курсовых разниц. В то же время в долларовом выражении выручка у большинства компаний снизилась из-за падения мировых цен на стальную продукцию и слабого спроса. Финансовый результат улучшился у большинства игроков за счет падения цен на сырье.

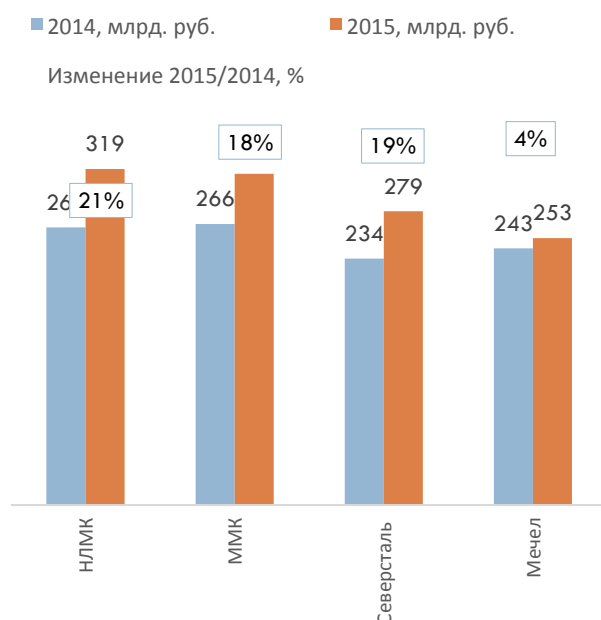


Рис. 14 Выручка крупнейших компаний-производителей

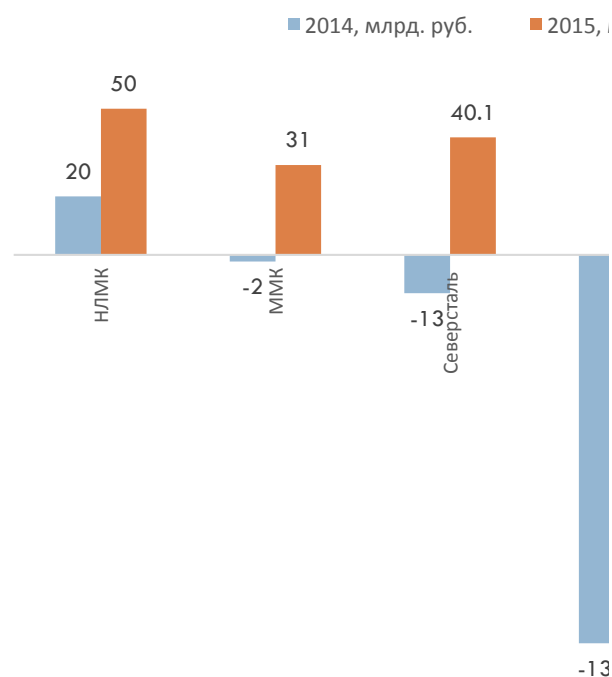


Рис. 15 Чистая прибыль крупнейших компаний-производителей

Профили крупнейших производителей

МАГНИТОГОРСКИЙ МК

Численность персонала: 18 572 тыс. чел. в 2015 г. (-7% г/г, российские активы)

Ассортимент выпускаемого плоского проката: горячекатаный, холоднокатаный прокат, прокат с цинковым и полимерным покрытием, белая жечь, прокат высокопрочных марок стали.

Группа ММК является одной из крупнейших российских металлургических компаний. Основной производственный актив Группы – Магнитогорский металлургический комбинат. Зарубежные активы представлены ММК Metalurji (Турция).

Магнитогорский металлургический комбинат представляет собой крупный металлургический комплекс с полным производственным циклом – от подготовки железорудного сырья до глубокой переработкой черных металлов. Листопрокатное производство ММК включает четыре цеха горячей прокатки, четыре цеха холодной прокатки и цех покрытий. В структуре производства на г/к лист приходится 47% (5,18 млн. тонн в 2015 г.), на продукцию с добавленной стоимостью (включая толстый лист и прокат с покрытием) – 37% (4,09 млн. тонн в 2015 г.). Объем выпуска стальной продукции в 2015 г. снизился на 5%, в том числе по указанным товарным группам на 4% и 6% соответственно.

Выручка ММК по РСБУ увеличилась до 314,115 млрд руб. с 266,478 млрд руб. в 2014 г. (в первую очередь за счет курсовых разниц). Чистая прибыль составила в 2015 г. 30,678 млрд руб. против 2,278 млрд руб. убытка в 2014 г. Долгосрочные обязательства ММК на 31 декабря 2015 г. составили 77,425 млрд руб. против 101,123 млрд руб. на 31 декабря 2014 г. Краткосрочные обязательства на конец 2015 г. составили 86,157 млрд руб. против 67,26 млрд руб. на 31 декабря 2014 г.

Чистая прибыль по МСФО за 2015 г. составила \$421 млн против убытка \$44 млн за 2014 г. Выручка снизилась на 26.57% до \$5.839 млрд с \$7.952 млрд, что было связано с падением мировых цен на стальную продукцию и с сокращением объемов реализации (-8,0% к уровню 2014 г.) из-за падения спроса на сталь на внутреннем рынке и роста внутригрупповых оборотов. Частично слабый спрос внутреннего рынка был компенсирован за счет увеличения экспортных продаж на 25,5%. Однако, рост продаж продукции ММК в адрес ММК Metalurji (Турция) на 434 тыс. тонн привел к дополнительному снижению реализации на групповом уровне.

операционная прибыль выросла на 38.98% до \$1.116 млрд с \$803 млн, показатель EBITDA - на 5.04% до \$\$1.607 млрд, рентабельность по EBITDA составила 28.6% против 20.2% годом ранее.

"СЕВЕРСТАЛЬ"

Ассортимент выпускаемого плоского проката: г/к толстый и тонкий прокат, х/к прокат, оцинкованный и прокат с полимерными покрытиями.

Численность персонала – 37,543 тыс. чел. (по дивизиону «Северсталь Российская Сталь»).

ПАО «Северсталь» - одна из крупнейших в мире вертикально интегрированных сталелитейных и горнодобывающих компаний с активами в России, Белоруссии, Украине, Латвии, Польше,

Италии и Либерии. Количество сотрудников компании в сумме по всем предприятиям превышает 50 тыс. человек.

Производство проката осуществляется на базе Дивизиона «Северсталь Российская Сталь». Ключевой актив – Череповецкий металлургический комбинат, выпускающий г/к и х/к лист, прокат с покрытиями. Прокатный стан -5000 в Колпине рассчитан на производство толстолистного проката для изготовления труб большого диаметра, а также для применения в судостроении, мостостроении и других отраслях.

Объем производства плоского проката в 2015 г. составил 7,1 млн. тонн, что соответствует уровню 2014 г. В структуре продаж в 2015 г. 66% пришлось на г/к лист, 19% – на г/к лист, оцинкованный лист и лист с прочими металлическими покрытиями – 9%, на прокат с полимерными покрытиями – 6%. На внутренний рынок отгружается около 60% выпускаемого плоского проката.

Выручка компании по РСБУ выросла в 2015 г. почти на 20%, достигнув 279 млрд руб. Прокатный товарный сегмент на фоне роста рублевых цен внес существенный вклад в рост финансовых показателей, обеспечив 48% выручки компании в 2015 г. (в том числе г/к прокат – 28%, х/к – 9%, прокат с металлическим и полимерным покрытием – по 5%). Чистая прибыль составила 40,1 млрд руб. против чистого убытка в 13 млрд. годом ранее. Долговая нагрузка составила 179 млрд руб., сократившись за год на 7%.

НОВОЛИПЕЦКИЙ МК

Численность персонала - 53,2 тыс. человек (российские активы).

Ассортимент выпускаемого плоского проката: горячекатаный, холоднокатаный прокат, прокат с цинковым и полимерным покрытием, электротехническая сталь.

Группа НЛМК является крупнейшим производителем стали в России и одной из ведущих металлургических компаний в мире. Производственные мощности компании расположены в России, Европе и США, а поставки продукции осуществляются более чем в 70 стран мира.

Компания обладает вертикально-интегрированным циклом производства. В России расположены 100% активов по добыче и переработке сырья для металлургического производства и 94% сталеплавильных мощностей. Высокий уровень самообеспеченности в железорудном сырье, коксе, ломе и электроэнергии, близость сталеплавильных мощностей к источникам сырья, а также эффективные производственные технологии позволяют добиваться низкой себестоимости производства стали.

60% прокатных мощностей компании расположены в РФ, 21% и 19% прокатных активов расположены соответственно в ЕС и США. Суммарные производственные мощности (включая сорт) составляют более 15 млн тонн в год.

- **Тонколистовой прокат.** 61% продукции приходится на тонколистовой прокат. В данную группу продукции входит горячекатаный прокат, а также продукция с высокой добавленной стоимостью – холоднокатаный прокат, прокат с оцинкованным и лакокрасочным покрытиями, электротехнический прокат. Мощности по производству расположены в России (липецкая площадка и ВИЗ-Сталь), Европе (дивизион НЛМК Европа Плоский Прокат) и США (НЛМК США).

- **Толстолистовой прокат.** Мощности по производству толстого листа представлены зарубежными активами и расположены в Дании (NLMK Dansteel), Бельгии (NLMK Clabecq) и Италии (NLMK Verona) и объединены в дивизион НЛМК Европа Толстый лист. Суммарные продажи в 2015 г. превысили 1 млн. тонн.
- **Холоднокатаный прокат.** Выпускается на Липецкой площадке, предприятии NLMK La Louviere в Бельгии, а также NLMK Pennsylvania в США.
- **Оцинкованный прокат.** Производится на на Липецкой производственной площадке, предприятиях NLMK Strasbourg во Франции и NLMK Sharon Coating в США.
- **Прокат с полимерным покрытием.** Выпускается на на Липецкой площадке и предприятии NLMK Strasbourg во Франции.

Выручка ПАО «НЛМК» в 2015 году составила 318,585 млрд. руб. (+21%). Чистая прибыль РСБУ ПАО «Новолипецкий металлургический комбинат» (НЛМК) в 2015 году составила 49,929 млрд. руб., что в 2,5 раза больше, чем год назад.

Доля в выручке горячекатаного проката составила 21% (63,7 млрд. руб., + 24% г/г), холоднокатаного – 13% (40,4 млрд. руб., +24%), проката с покрытием – также 13% (40,4 млрд. руб., +11%), электротехнического – около 6% (17,7 млрд. руб., +1,6 раз).

Консолидированная выручка в долларовом выражении за 2015 г. снизилась на 23% до \$8 008 млн, что было обусловлено снижением цен относительно 2014 г. на 30–40%, которое было частично компенсировано ростом продаж на 5% г/г. Чистый долг за 2015 г. снизился на 32%, до \$1,1 млрд, соотношение чистого долга и EBITDA составило 0,6.

«МЕТАЛЛОИНВЕСТ»

Численность персонала: 42,5 тыс. человек

Ассортимент выпускаемого плоского проката: х/к и г/к прокат (мостосталь, штрипс, судосталь, толстый лист).

«Металлоинвест» — мировой лидер в производстве товарного горячебрикетированного железа (ГБЖ), крупнейший производитель товарной железной руды в России и СНГ, третий в мире производитель окатышей. Производство проката осуществляется АО «Уральская Сталь» — металлургический комбинат, расположенный в г. Новотроицк Оренбургской области.

Выручка «Металлинвеста» по МСФО в 2015 г. сократилась на 31,0 % — с \$6 367 млн в 2014 г. до \$4 393 млн. При этом чистая прибыль компании за год выросла в 3,3 раза, с \$66 млн до \$218 млн. Показатель EBITDA (прибыль до уплаты налогов, процентов, износа и амортизации) в долларовом выражении по итогам 2016 г. снизился на 27%. Рентабельность EBITDA выросла с 30,8% в 2014 г. до 32,6% по итогам 2015 г. Чистый долг компании за год сократился на 14,9% и на конец 2015 года составил \$3,563 млрд. Снижение выручки связано со значительным падением мировых цен на железную руду (на 42 %) и сталь (на 32 %). Доля металлургического сегмента в консолидированной выручке Компании составила 48,3 % против 48,1 % в прошлом году. Выручка металлургического сегмента снизилась на 30,6 %, до \$2 123 млн, в результате снижения цен на чугун и стальную продукцию и ослабления рубля. При этом здесь снижение было намного меньшим, чем в горнорудном сегменте, что обусловлено снижением цен на сырье для производства стальной продукции.

4 ГОСУДАРСТВЕННАЯ ПОЛИТИКА

4.1 Стратегические ориентиры

Государственное видение развития металлургии отражено в «Стратегии развития металлургической промышленности России на период – до 2020 года и в перспективе до 2030 года»²⁵, утвержденной 5 мая 2014 г. В 2016 г. Минпромторгом велась работа по обновлению Стратегии развития черной и цветной металлургии до 2030 года с учетом новых экономических условий. Утверждение новой Стратегии, а также плана развития производства спецсталей и сплавов на 2017-2019 годы, запланировано на период до 20 декабря 2016 г. Согласно Стратегии, предполагается:

- увеличение вклада отрасли в ВВП и рост качества жизни населения;
- рост объемов производства продукции с увеличением глубины переработки, создание новых ее видов;
- снижение импортных поставок за счет увеличения объемов производства дефицитных видов продукции - отдельных видов стальных труб, металла с защитными покрытиями, нержавеющей стали, рельсового проката и т.п.;
- инновационное совершенствование техники и технологий производства металлопродукции;
- продолжение технологической модернизации предприятий отрасли и реструктуризацию неэффективных производственных мощностей;
- проведение мероприятий, направленных на энергосбережение и снижение ресурсоемкости металлургического и горнодобывающего производства;
- подготовку квалифицированных кадров для черной металлургии;
- ускоренное развитие рудной базы металлургической промышленности;
- снижение вредного воздействия предприятий отрасли на окружающую среду.

Согласно консервативному варианту Стратегии, предполагается рост производства листового проката (без покрытий) до уровня в 29,6 млн. тонн (+7% к факту 2015 г.), видимого потребления – до 23,4 млн. тонн (+8,5%). Умеренно-оптимистичный сценарий предполагает рост производства уже до 32 млн. тонн (15,6%), потребления – до 26,6 млн. тонн (23,3%). Основными факторами роста предполагаются инфраструктурные проекты в ОПК (строительство аэродромов и космодромов, морских баз и т.д.); Стратегия развития Арктической зоны Российской Федерации; развитие металлообрабатывающих производств и рост локализации отечественной металлопродукции на предприятиях промышленной сборки отраслей машиностроения. Также делается ставка на продолжение развития производства проката с покрытиями и, соответственно,

²⁵ Приказ Министерства промышленности и торговли РФ от 5 мая 2014 г. N 839 «Об утверждении Стратегии развития черной металлургии России на 2014 - 2020 годы и на перспективу до 2030 года и Стратегии развития цветной металлургии России на 2014 - 2020 годы и на перспективу до 2030 года».

рост внутриотраслевого потребления листового проката для производства продукции дальнейшего передела.

Для развития металлургической промышленности крайне важными являются стратегии развития потребляющих отраслей, в т.ч. «Стратегия развития промышленности строительных материалов на период до 2020 года и дальнейшую перспективу до 2030 года»²⁶, а также такие документы, как "Развитие производства композиционных материалов (композитов) и изделий из них" Государственной программы Российской Федерации "Развитие промышленности и повышение конкурентоспособности"²⁷, согласно которым ожидается рост использования композиционных и других альтернативных материалов (пластмассы и пр.) в строительстве. Однако, согласно официальным прогнозам МЭР, доля замены стального проката альтернативными материалами не превысит 2-3%, и черные металлы по-прежнему останутся основным конструкционным материалом. Наибольшее влияние на рынок металлопроката окажет развитие в РФ производства пластиковых труб.

Весной 2015 г. были согласованы планы²⁸ мероприятий по импортозамещению в черной металлургии, в которые вошли самые импортозависимые позиции рынка плоского металлопроката – нержавеющий и прокат с защитными покрытиями.

Табл. 23 Состав мероприятий по импортозамещению в отношении плоского металлопроката

ОКПД	Продукция	Сроки реализации	Доля импорта в потреблении в 2014 г.	Макс. плановая доля импорта в потреблении к 2020 г.
24.10.73	Нержавеющий листовый прокат	2015-2020 гг.	86%	49%
24.10.51, 24.10.52	Прокат с защитными покрытиями	2014-2020 гг.	30%	21%

Источник: приказ №652 от 31 марта 2015 г.

4.2 Меры государственной политики в отношении металлургической промышленности

Государственная поддержка предприятий и меры стимулирования промышленной деятельности осуществляются в соответствии с Федеральным законом «О промышленной политике в Российской Федерации»²⁹.

В рамках государственной программы Российской Федерации «Развитие промышленности и повышение ее конкурентоспособности» действует широкий набор мер государственной поддержки инвестпроектов. Среди них: государственные гарантии по кредитам, привлекаемым

²⁶ Утверждена распоряжением Правительства Российской Федерации от 10.05.2016 №868-р.

²⁷ Постановление Правительства РФ от 15.04.2014 N 328 "Об утверждении государственной программы Российской Федерации "Развитие промышленности и повышение ее конкурентоспособности."

²⁸ Приказ Министерства промышленности и торговли РФ №652 от 31 марта 2015 г. «Об утверждении плана мероприятий по импортозамещению в отрасли черной металлургии Российской Федерации».

²⁹ Федеральный закон РФ от 31 декабря 2014 г. N 488-ФЗ «О промышленной политике в Российской Федерации» (вступил в силу 30.06.2015).

на реализацию инвестиционных проектов, субсидии на компенсацию части затрат на уплату процентов по кредитам, льготные займы.

Помощь на этапе разработки новой продукции может обеспечить компенсация части затрат на проведение НИОКР в рамках реализации комплексных инвестиционных программ (механизм соответствующих стимулирующих субсидий был утвержден постановлением правительства РФ от 30 декабря 2013 г. N1312³⁰). Финансирование предпроизводственной стадии проектов, прошедших отбор, осуществляется по льготной ставке в 5% годовых. Механизм проектного финансирования, нацелен на поддержку создания новых мощностей (Постановление правительства № 1044 от 11.10.2014г.³¹). Механизм специальных инвестконтрактов³² предусматривает договоры, которые заключаются между инвестором и РФ (или ее субъектом) сроком на 10 лет и могут предусматривать различные льготы по налогам и сборам, по рентным платежам, льготные тарифы на товары, работы, услуги, подлежащие регулируемому ценообразованию. В марте 2015 г. правительство утвердило механизм субсидирования части процентных ставок по кредитам на пополнение оборотных средств (Постановление Правительства №214³³).

Металлургическая промышленность не входит в число крупных дотационных отраслей. Размер субсидий, выделенных на развитие отрасли, составил в 2015 г. 1,4% от общего объема средств господдержки, выделенных Минпромторгом на развитие различных отраслей промышленности (около 83 млн. руб.). Для сравнения: доля радиоэлектронной промышленности составила 5,54%, авиастроения – 12,85%, автомобильной промышленности – 66,82%. Средства, выделенные в рамках господдержки, пошли в основном на субсидирование проектов через ФРП. При этом среди получателей не было производителей проката, однако субсидии получили компании-потребители, что крайне важно для развития спроса. В частности, в их числе производители труб АО «ИЗОТЕХ ИНВЕСТ» (г. Волжский), ООО «Производственная компания «ДИА» (г. Волжский), ЗАО «Лискимонтажконструкция» (г. Лиски).

Отдельно следует отметить, что для компаний, вошедших в федеральный перечень системообразующих организаций, предусмотрены особые меры господдержки в виде госгарантий по кредитам, предоставлении субсидий на компенсацию части затрат на

³⁰ Постановление Правительства №1312 от 30 декабря 2013 г. «Об утверждении Правил предоставления субсидий из федерального бюджета российским организациям на компенсацию части затрат на проведение по приоритетным направлениям гражданской промышленности в рамках реализации такими организациями комплексных инвестиционных проектов в рамках подпрограммы «Обеспечение реализации государственной программы» государственной программы Российской Федерации «Развитие промышленности и повышение ее конкурентоспособности».

³¹ Постановление Правительства РФ от 11.10.2014 N 1044 "Об утверждении Программы поддержки инвестиционных проектов, реализуемых на территории Российской Федерации на основе проектного финансирования" (с изм.).

³² Постановление Правительства Российской Федерации от 16 июля 2015 г. № 708

³³ Постановление Правительства Российской Федерации от 12.03.2015 г. № 214 «Об утверждении Правил предоставления в 2015 году субсидий из федерального бюджета организациям промышленности для возмещения части затрат, понесенных в 2015 году на уплату процентов по кредитам, полученным в российских кредитных организациях и государственной корпорации «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)», а также в международных финансовых организациях, созданных в соответствии с международными договорами, в которых участвует Российская Федерация, на пополнение оборотных средств и (или) на финансирование текущей производственной деятельности».

модернизацию и т.п. В перечень системообразующих организаций вошли все ключевые металлургические холдинги (ММК, Северсталь, НЛМК, Металлоинвест, Мечел), а также крупные потребители (ОМК, ТМК, ЧТПЗ, ОМЗ и др.).

4.3 Госрегулирование внутреннего рынка и меры по его защите

В условиях переизбытка мировых мощностей и жесткой конкуренции на глобальном рынке целесообразно использовать допустимые с учетом международных обязательств России меры по защите внутреннего рынка. Защитные меры в отношении российского рынка принимаются в соответствии с нормами ВТО на наднациональном уровне (в соответствии с Договором о ЕАЭС³⁴ полномочия в сфере таможенно-тарифного и нетарифного регулирования и по защите внутреннего рынка ЕАЭС от недобросовестной конкуренции со стороны иностранных предприятий осуществляет Евразийская экономическая комиссия). В настоящее время действует антидемпинговая пошлина на металлопрокат с полимерным покрытием³⁵ китайского производства в размере 6,98%-20,20% (в зависимости от производителя).

Внутренние цены на металлопрокат находятся под особым контролем ФАС. После резкого роста цен на прокат в 2016г. возобновились дискуссии об их регулировании. В условиях волатильности мировых цен государственное вмешательство в механизм рыночного ценообразования не представляется целесообразным, так как несет риск снижения привлекательности производства продукции высоких переделов и возобновления роста экспорта заготовок.

4.4 Потенциальные направления повышения эффективности государственной политики в отношении производителей плоского металлопроката

Меры, направленные на повышение емкости рынка

В сложившихся экономических условиях способствовать развитию российской металлургической промышленности могут меры, направленные на повышение емкости рынка ее продукции за счет эффективной реализации намеченных инфраструктурных проектов и государственных программ. Рост емкости рынка может быть обеспечен за счет федеральных строительных программ, реализации крупных инфраструктурных проектов, импортозамещения в машиностроении и других потребляющих отраслях. Для всех сфер машиностроения (автопрома, станкостроения и пр.) критично важным остается субсидирование, которое, хоть и незначительно, но помогает смягчить негативное влияние экономического спада. Также поддержку рынку в 2015-2016 гг. оказала государственная программа субсидирования жилищного (ипотечного) кредитования и т.п.

³⁴ Подписан в г. Астане 29.05.2014.

³⁵ Плоский холоднокатаный прокат толщиной более 0,2 мм, но не более 2 мм, шириной более 50 мм, с полимерным покрытием, и плоский холоднокатаный оцинкованный прокат толщиной более 0,2 мм, но не более 2 мм, шириной более 50 мм, с полимерным покрытием. Товарные позиции ТН ВЭД ЕАЭС 7210, 7212, 7225. Срок действия меры - 30.06.2017.

Поддержать спрос на металлопрокат со стороны трубной промышленности может потенциал модернизации в сегменте ЖКХ (сетей водоснабжения и водоотведения, теплоснабжения), а также газификации регионов. По данным Росстата, по состоянию на 2014 г. протяженность тепловых и паровых сетей в двухтрубном исчислении, нуждающихся в замене, составила 29% от общей протяженности (49,7 тыс. км). Доля уличной водопроводной сети, нуждающейся в замене, – 44%, канализационной – 43%. За период с 2000 по 2014 гг. потери тепловой энергии выросли на 30% до 127,5 млн. Гкал. При этом важно отметить негативную динамику показателя замены тепловых и паровых сетей в России, который в 2005 г. составил 3,3%, в 2010 г. – 2,8%, а в 2014 г. – 2,2% от общей протяженности тепловых сетей. Решение задачи накопленного физического износа инфраструктуры ЖКХ является одним из важных факторов стимулирования спроса на продукцию трубной промышленности и, соответственно, тонкий лист.

Для толстолистового проката (особенно в условиях спада в трубной промышленности) «окном возможностей» являются госзаказы со стороны оборонной промышленности и судостроения.

Продвижение интересов российских производителей на международном рынке

В условиях «стальных войн» на мировом рынке, которые выражаются в росте числа протекционистских мер со стороны зарубежных потребителей российского металлопроката, критично важной является деятельность по защите интересов отечественных производителей.

Рост экспортных поставок могут обеспечить действия в двух направлениях: помощь в снятии торговых ограничений против российской продукции на зарубежных рынках и учет интересов российских производителей в проектах с российским участием.

Помимо участия официальных представителей РФ в переговорах по снятию торговых ограничений может быть ценной поддержка в виде рабочей группы и предоставления юридической помощи российским компаниям при разрешении антидемпинговых споров, а также другие возможные меры защиты интересов российских компаний.

Возможности для наращивания экспорта российской трубной продукции открывают совместные проекты с участием РФ (финансовом или в качестве подрядчика). Участие национальных производителей в таких проектах является распространенной практикой в мире, особенно в сфере совместных проектов и госзаказов. Перспективным инструментом могут являться межправительственные соглашения, обозначающие приоритет российских поставщиков в проектах.

Поддержка инвестиционной активности и снижение финансовой нагрузки на производителей

Продолжение поддержки инвестиционных проектов может стимулировать инновационное развитие отрасли, решить задачи импортозамещения высокотехнологичной продукции, повысить экспортный потенциал. При этом мощности по производству металлопроката благодаря инвестициям в развитие производства в последние годы заметно выросли, и в ближайшие годы на фоне ограниченного потенциала роста внутреннего спроса и экспорта могут даже возникнуть проблемы с их загрузкой. В связи с этим при отборе проектов, например, в рамках программ ФРП,

целесообразно будет отдавать предпочтение производителям высокотехнологичной и дефицитной продукции (из нержавеющей и специальных сталей, с покрытием и т.п.).

В условиях экономического кризиса представляется важным недопущение критичного роста налоговой нагрузки на отрасль. Среди обременений, уже вступивших в силу и приведших к росту финансовой нагрузки, - увеличение по ряду регионов налогооблагаемой базы по налогу на землю и недвижимость, исходя из кадастровой стоимости; рост мощностей, отнесенных к «вынужденным генерациям». В настоящее время ведется обсуждение ряда законодательных инициатив, которые могут еще больше увеличить нагрузку на отрасль. Так, металлургические товары, в том числе трубы, включены в перечень товаров, подлежащих утилизации, и группировку товаров, в отношении которых взимается экологический сбор³⁶ (ставка, предложенная Минприроды, – 1,5% от себестоимости 1 тонны товара без учета НДС, была отклонена Минэкономразвития). Минэнерго выступал с инициативой ввести плату за резерв сетевой мощности (была отклонена на совещании правительства в феврале 2016 г.). Проект поправок ФАС, предполагающий введение квот на закупки крупных частных российских компаний у малого и среднего бизнеса, может поддержать малый бизнес, однако увеличит административную нагрузку на крупных игроков. В случае частных компаний могут быть более эффективными не регламентирующие, а стимулирующие меры (в виде налоговых льгот и др. преференций).

Еще одним фактором, который может увеличить финансовую нагрузку на отрасль, может стать переход на наилучшие доступные технологии (НДТ). Процесс формирования в РФ нового экологического законодательства стартовал в 2014г. с принятием Федерального закона от 21.07.2014 года N 219-ФЗ³⁷, по которому предприятия должны внедрять экономически рентабельные технологии, минимизирующие образование отходов и выбросов. Приказом главы Росстандарта от 30 декабря 2014 г. утверждены предварительные национальные стандарты НДТ. Важным инструментом господдержки могут стать льготы для предприятий, осуществляющих переход на НДТ. Согласно ФЗ 219, меры господдержки предприятий, которые помогут частично компенсировать затраты на НДТ, могут включать в себя налоговые льготы, льготы по платежам за негативное воздействие на окружающую среду, льготные тарифы на электроэнергию, ж/д перевозки, а также установление повышенных норм амортизации производственных фондов, построенных для достижения показателей НДТ.

³⁶ Федеральный закон от 24.06.1998 N 89-ФЗ (ред. от 29.12.2015) "Об отходах производства и потребления".

³⁷ Федеральный закон Российской Федерации от 21 июля 2014 г. N 219-ФЗ "О внесении изменений в Федеральный закон "Об охране окружающей среды" и отдельные законодательные акты Российской Федерации".

5 ПЕРСПЕКТИВЫ РАЗВИТИЯ ОТРАСЛИ

5.1 Тенденции развития мирового рынка

Мировая экономика восстанавливается, и мировое потребление стали растет, но медленнее, чем ожидалось. Так, согласно прогнозам Worldsteel, спрос на стальную продукцию в мире может лишь незначительно увеличиться в 2016 г. (на 0,2%³⁸ до 1,501 млрд. тонн готовых изделий). По сравнению с ожиданиями конца 2015 г., прогноз на 2016 г. ниже на 0,5 процентных пункта. Актуальный прогноз на 2017 г. предполагает рост спроса на 0,5% к уровню 2016 г. до 1,51 млрд. тонн. Ключевые факторы риска – высокая корпоративная задолженность и сложная ситуация на рынке недвижимости в КНР, Brexit, а также геополитическая нестабильность и связанная с ней непредсказуемость.

При этом «точкой роста», как ожидается, будет Индия, где ожидаемый прирост емкости рынка может достичь 7,6% в ближайшие годы благодаря инвестициям в инфраструктуру и мерам господдержки индийского правительства. Среди «лидеров роста», согласно прогнозу Worldsteel, также будут Мексика (+4,1%), Япония (+3,1%), страны ЕС (+2,2%). При этом, несмотря на оптимистичные ожидания по поводу восстановления экономики Бразилии, падение спроса на стальную продукцию в этой стране в январе 2016 г. составило беспрецедентные 34% по сравнению с январем 2015 г. (до 700 тыс. тонн). Это привело к снижению спроса в целом по рынку Латинской Америки, несмотря на рост в Мексике и Перу на 5% и 7% соответственно. Восстановления эксперты ожидают в 2017 г.

В США ключевым трендом может стать значительное снижение объемов импорта, как в следствие слабого внутреннего спроса, так и за счет эффекта от заградительных мер. Данные неполного 2016 г. это подтверждают: за 9 месяцев текущего года на американский рынок стали поступило из-за рубежа черного плоского проката на 23% меньше, чем в тот же период годом ранее. В целом сокращение импорта коснулось всех основных сегментов американского рынка стали, за исключением арматуры, фасонного проката, стальной проволоки и жести, где был зафиксирован незначительный рост по сравнению с началом прошлого года.

Спрос в КНР, как ожидается, также продолжит снижение, которое может составить 2,0% в 2016 г. Положительным сигналом для отрасли могут служить изменения в промышленной политике КНР.

В целом в ближайшие годы на рынке металлопроката сохраниться избыток мощностей и жесткая конкуренция. Тем не менее, есть положительные моменты. В частности, Китай объявил о планах сократить мощности по производству стали на 100-150 млн тонн до 2020 г. в ответ на избыток предложения на рынке. Уже в 2015 г. впервые с 1981 г. объем производства стали в КНР сократился (-2,3% до 804 млн. тонн), тем не менее доля в мировом производстве в 2015г. выросла с 49,3% до 49,5%. Выбытие мощностей в ближайшие годы будет связано с реструктуризацией китайской экономики и закрытием нерентабельных производств, и это может замедлить дальнейшее падение внутренних цен на металлопродукцию и несколько снизить масштабы внешней экспансии китайских поставщиков. Однако говорить о каком-либо компенсационном эффекте указанных мер пока не приходится, так как, по оценкам экспертов,

³⁸ World Steel Association – «Short Range Outlook» (октябрь 2016)

несмотря на снижение объемов производства (на 2,6% по стали в 2016 г. по оценкам инвестиционного банка Citigroup), внутренний спрос по-прежнему будет сокращаться быстрее. По прогнозу Теранса Ко, директора по консалтингу гонконгской компании Hatch Associates, к 2020 г. видимое потребление стальной продукции в Китае может сократиться до около 500 млн тонн по сравнению с 710 млн тонн в 2015 г. Кроме того, дополнительную поддержку китайским экспортерам может оказать девальвация юаня.

5.2 Прогноз развития внутреннего рынка

К основным факторам, которые будут определять внутренний спрос в ближайшие годы, можно отнести реализацию проектов в рамках утвержденных отраслевых стратегий развития промышленности; развитие оборонно-промышленного комплекса (в том числе строительство специальных объектов); развитие инфраструктурных проектов, в том числе в рамках подготовки Чемпионата мира по футболу-2018, Универсиады в Красноярске-2019. Также росту спроса будет способствовать развитие металлообрабатывающих производств и рост локализации отечественной металлопродукции на предприятиях промышленной сборки отраслей машиностроения. При этом мероприятия по поддержке машиностроения не смогут в полной мере компенсировать падение спроса в этом сегменте. Большая часть готового проката будет потребляться в капитальном строительстве, потребление готового проката в машиностроительном комплексе будет расти меньшими темпами (особенно в период 2015-2020 гг.), учитывая недостаточную конкурентоспособность отраслей отечественного машиностроения и значительные объемы импорта машин и оборудования.

Спрос со стороны трубной отрасли по-прежнему будет определяться реализацией трубопроводных проектов. Серьезное падение спроса на толстый лист со стороны нефтегазового сектора, начавшееся в 2016 г., окажет заметное негативное влияние на металлургическую отрасль. Учитывая тот факт, что самые крупные инвестиционные проекты последних лет были ориентированы именно на спрос со стороны производителей ТБД (станы-5000), может остро встать вопрос загрузки этих мощностей.

Как было отмечено ранее, инвестиционная программа «Транснефти» отстает от планов, однако, согласно официальным сообщениям, объем закупок ТБД сохранится на уровне предыдущих лет. Основное же снижение спроса на штрипс для ТБД происходит из-за завершения строительства крупнейших нефтегазопроводов, а также неопределенности с проектами ПАО «Газпром». В части экспортных газопроводных проектов неопределенность вносят геополитические риски. В частности, в течение последних 1,5 лет многократно менялась ситуация с проектом «Южный поток». Часть труб, которые были поставлены на проект, но не сварены, согласно сообщениям ПАО «Газпром» планируется перебросить на газопровод «Ухта-Торжок 2» (около 330 тыс. тонн по экспертным оценкам). Сообщения СМИ, появившиеся в 2016 г. о соглашениях по «Турецкому потоку» оптимистичны, однако необходимо учитывать множественность изменений по этому проекту в прошлом. По-прежнему высоки геополитические риски в проекте «Северный поток 2». Среди других проектов «сложной судьбы» - газопровод «Алтай» («Сила Сибири-2»), по которому продолжаются переговоры между РФ и КНР.

В оценках потенциального спроса на толстый лист важно учитывать, что в совместных международных проектах поставщиками нередко являются зарубежные компании. Например, по

результатам тендера Nord Stream 2 AG (оператор газопровода «Северный поток 2»), завершившемся в марте 2016 г., 40% ТБД на проект поставит немецкая Europipe GmbH. Китай будет строить «свою» часть «Силы Сибири».

Спрос на тонкий лист будет ограничен медленным восстановлением строительного сектора. При этом точкой роста может стать ЖКХ, чья инфраструктура находится в критическом состоянии. В замене и реконструкции нуждаются более 245,6 тыс. км сетей горячего и холодного водоснабжения, водоотведения (43% от общей протяженности), 49,7 тыс. км тепловых сетей в двухтрубном исчислении (28,9% от общей протяженности). При этом наблюдается негативная динамика замены изношенных труб: в настоящее время этот показатель находится на уровне 2,2%, при потребности минимум в 6%, согласно данным Минрегионразвития. В случае реализации госпрограмм в сфере ЖКХ можно ожидать заметного роста спроса на металлопрокат со стороны трубного сегмента. Еще одной «точкой роста» спроса со стороны трубников может стать Восточная газовая программа «Газпрома», которая может стать хорошим драйвером роста спроса на нефтегазопроводные трубы, и другие проекты по газификации регионов.

В перспективе одним из ключевых сегментов потребления черного металлопроката останется «внутриотраслевое» – для производства листового проката с защитными покрытиями, гнутых профилей и других видов продукции дальнейших металлургических переделов (как на предприятиях собственно металлургического комплекса, так и относящихся к другим отраслям экономики). В ближайшие годы рост спроса будет скорее компенсировать падение 2015-2016 гг. Однако к 2030 г., согласно прогнозам МЭР, объем потребления готового проката, идущего на дальнейший передел, увеличится по умеренно-оптимистичному варианту в 1,5 раза по сравнению с 2014 годом, прежде всего, за счет опережающего роста потребности в листовом прокате с защитными покрытиями и, следовательно, холоднокатаного листового проката и листового проката в целом.

Вероятность снижения потребления металлопродукции из черных металлов в перспективе в связи с расширением применения заменителей (полимеры, алюминий и его сплавы, композиты и т.п.) - невелика. Масштабы применения композиционных и других альтернативных материалов в ближайшие годы будут не настолько велики. Наибольшее влияние развитие товаров-субститутов может оказать на трубную отрасль (трубы малого и среднего диаметра), что в свою очередь скажется на спросе на тонкий лист.

В целом для российского рынка металлопроката ожидания на 2016 г. негативные, что обусловлено слабым спросом со стороны конечных потребителей, в том числе из-за роста цен в 2015 г. и образовавшихся избыточных запасов на складах. Основным «слабым звеном» останется строительный сектор. Также серьезный вклад в негативную динамику внес трубный сегмент за счет сокращения объемов закупок штрипса для производства ТБД. Начало восстановления спроса на листовую прокат можно ожидать в 2017 г.

5.3 Потенциал импортозамещения

Российские производители занимают доминирующее положение на внутреннем рынке, и позиции зарубежных поставщиков в ближайшие годы, как ожидается, будут продолжать ослабевать. Сохранению нисходящей тенденции импортных поставок будут способствовать как

реализация программ по импортозамещению (в том числе в потребляющих сегментах), так и меры по защите внутреннего рынка ЕАЭС.

Однако, важно учитывать, что самое сильное падение объемов импорта произошло в наиболее импортозависимых сегментах (проката с покрытием), что произошло в первую очередь за счет роста цен и падения платежеспособного спроса. Также достаточно низка возможность импортозамещения в отраслях, где предъявляются повышенные требования к качеству проката, особенно на «сборочных» производствах (в производстве бытовой техники и автомобилестроении). Кроме того, импортные поставки готового проката обусловлены экономической целесообразностью обеспечения готовым прокатом районов, географически удаленных от российских предприятий-производителей.

5.4 Экспортный потенциал российских производителей

Девальвация рубля поддерживала российских экспортеров. Однако данное преимущество нельзя считать безусловным (тенденция обесценивания валют, хоть и в меньшей степени, характерна для многих стран, в том числе производителей металлопродукции). В случае новой волны девальвации конкурентоспособность российских компаний на мировом рынке улучшится. Однако это приведет к ухудшению положения производителей в целом, так как может сильно ударить по внутреннему рынку, который является для компаний основным. При этом ограничивают возможности роста российского экспорта риск дальнейшего усиления глобальной конкуренции на фоне слабого спроса и избытка мощностей, а также протекционистские меры со стороны ряда стран. Несмотря на то, что доля экспорта в российском производстве плоского проката составляет немногим более 20%, новые ограничения в совокупности с уже действующими могут оказать существенное влияние на загрузку мощностей предприятий.

В сложившейся ситуации перед металлургическими компаниями также встает задача компенсации закрытых традиционных рынков сбыта альтернативными направлениями. При этом диверсификация поставок в условиях растущей конкуренции сложна. Среди возможных вариантов – более открытые рынки Ближнего Востока, Африки, и даже Азии (например, Вьетнама, где импортные закупки в отличие от многих стран в 2015 г. выросли, кроме того благоприятный фактор – соглашение о свободной торговле с РФ). Также относительно перспективным может стать рынок Турции. Несмотря на наличие собственных производственных мощностей, объем импортных закупок металлопроката растет. С учетом снятия торговых ограничений и благоприятной тенденции развития отношений Турции и РФ есть возможности для роста экспорта (несмотря на то что доля РФ на турецком рынке плоского металлопроката уже близка к 40%).

В сложившихся условиях в ближайшие годы объективных причин для увеличения экспорта нет. Таким образом, заметный рост объемов экспорта в период 2016-2018 гг. зависит в первую очередь от поддержки государства по снятию торговых ограничений. При этом российской черной металлургии необходимо наращивать объёмы экспортных поставок в высоких переделах, чтобы не отдавать маржу от переработки нашей заготовки другим странам. Согласно официальным сообщениям³⁹ прорабатывается вопрос о включении в договоры госкомпаний,

³⁹ <http://government.ru/news/22378/#mant>

реализующих проекты за рубежом, в приоритете использования отечественной металлургической продукции, что может стать благоприятным фактором для российских компаний.

5.5 Прогноз производственных показателей

Основные проекты по наращиванию производственных мощностей были завершены к 2016 г. Заявленные на ближайшие годы инвестиционные проекты крупнейших производителей касаются в первую очередь повышения качества выпускаемой продукции. Потенциал рост объемов производства будет обеспечен выходом на проектную мощность недавно модернизированных станков (например, стран холодной прокатки «Северстали», стан горячей прокатки на ММК).

В то же время ожидается ввод новых мощностей в сегменте проката с покрытиями. Прокат с покрытиями (оцинкованная и окрашенная сталь, прокат с полимерными покрытиями) является самым высокомаржинальным сегментом на рынке плоского металлопроката. Этот сегмент также долго время оставался дефицитным на российском и мировом рынке. Поэтому, несмотря на общий тренд снижения инвестиций в металлургии, все крупнейшие российские игроки рынка, а также китайские инвесторы, заявляют о намерении строительства новых и расширении действующих мощностей по выпуску сталей с покрытиями. В частности, ММК также до 2018 г. планирует строительство и запуск новой линии оцинкования мощностью 450 тыс. тонн. Может быть принято решение о дополнении этого объекта линией по нанесению полимерных покрытий. Возможно расширение мощностей Северстали, НЛМК, ЛМЗ и др. Помимо отечественных производителей существует ряд проектов зарубежных инвесторов, прежде всего, из Китая (Радуга Цинк Лист, Восточная сталь, РусТехнологии и др.). Рост объемов производства проката с покрытиями в свою очередь приведет к росту объемов потребления «базового» (г/к и х/к) металлопроката. В то же время потенциал роста объемов производства будет ограничен слабым внутренним спросом и сложной ситуацией на экспортных рынках.

Базовый вариант прогноза основан на положительной динамике спроса со стороны нефтегазовой отрасли, которая скомпенсирует вероятное снижение потребления труб строительного сортамента. При этом поставки на внешние рынки останутся на уровне 2015 г. с незначительным потенциалом роста после 2018 г. Объемы импорта продолжают снижаться благодаря действию защитных мер внутреннего рынка и развитию производства импортозамещающей продукции.

Табл. 24 Прогноз производства плоского металлопроката, млн. тонн

	2015 факт	2016 оценка	2017 прогноз	2018 прогноз	2019 прогноз
Плоский металлопрокат без покрытий	27,7	27,4	28,0	29,0	29,4
в т.ч. горячекатаный	19,4	19,5	19,7	20,2	20,4
в т.ч. холоднокатаный	8,3	7,97	8,30	8,80	9,00
Прокат с покрытиями	5,5	5,37	5,40	5,89	6,30

Источник: расчёты Института «Центр развития»