



Национальный исследовательский университет  
Высшая школа экономики



Центр развития

2016 год

# РЫНОК СТАЛЬНЫХ ТРУБ

РЕЗЮМЕ .....	2
1. ОБЗОР СОСТОЯНИЯ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКОЙ ОТРАСЛИ .....	8
2. ТЕНДЕНЦИИ НА МИРОВОМ РЫНКЕ .....	17
3. РОССИЙСКИЙ РЫНОК СТАЛЬНЫХ ТРУБ .....	24
4. ГОСУДАРСТВЕННАЯ ПОЛИТИКА.....	52
5. ПЕРСПЕКТИВЫ РАЗВИТИЯ ОТРАСЛИ.....	61

Автор: Волкова А. В.

## РЕЗЮМЕ

В последние годы металлургическая отрасль, как и вся российская промышленность, столкнулась с рядом проблем, которые оказывали негативное влияние на операционную деятельность предприятий. Среди них: снижение платежеспособного спроса, ужесточение условий финансирования, санкционные ограничения, а также рекордное за последние годы ухудшение конъюнктуры внешних рынков. Усиление конкуренции на мировом рынке на фоне падения цен вынуждает страны активизировать усилия по защите национальных рынков, что снижает экспортные возможности российских производителей.

Следствием глобального кризиса в мировой металлургии стала отрицательная динамика производства в РФ в 2015 г. Падение составило 7% в целом по отрасли, что на 2 процентных пункта хуже среднего показателя по обрабатывающей промышленности.

Небольшое снижение (0,8%) наблюдалось даже в трубной промышленности, хотя в предыдущие годы трубники были основной точкой роста в отрасли. Однако с учетом того, что годом ранее трубная промышленность поставила производственный рекорд в 11,46 млн. тонн в год, нарастав производство по сравнению с 2013 г. на 14,1%, показатели 2015 г. можно считать успешными. При этом рост производственных показателей был обеспечен в первую очередь трубами большого диаметра (ТБД), спрос на которые был поддержан инфраструктурными проектами (такими, как «Сила Сибири», «Бованенково – Ухта 2», «Ухта – Торжок 2», «Куюмба-Тайшет»). Этот товарный сегмент стал одним из немногих в металлургической отрасли, показавших положительную динамику.

Важно отметить, что в последние годы трубные предприятия активно реализовывали проекты по расширению мощностей и освоению новых высокотехнологичных видов трубной продукции (трубы нефтегазового сортамента, нержавеющие, трубы повышенных классов прочности). За период с 2000 по 2015 гг. в развитие трубного производства в России было инвестировано более 400 млрд. руб., из которых 75 млрд. – в течение последних трех лет. Это позволило почти на 100% обеспечить импортозамещение в сегменте труб большого диаметра и в большинстве других сегментах рынка. В частности, доля импортных труб для строительства и ЖКХ в 2015 г. была менее 3%, в нефтегазовом сегменте доля импортных труб снизилась до 8%, почти вдвое снизилась зависимость российского рынка от импортных нержавеющих труб. В целом в 2014 г. по отношению к 2013 г. сокращение импорта стальных труб в РФ составило 21% (в натуральном выражении), в 2015 по отношению к 2014 г. – 40%. Всего за период 2012-2015 гг. поставки стальных труб из-за рубежа снизились в 2 раза (до 407 тыс. тонн). Достичь таких показателей позволили в том числе меры, предпринятые Правительством РФ для защиты внутреннего рынка от демпинга зарубежных поставщиков, а именно антидемпинговые пошлины на украинскую и китайскую трубную продукцию. В результате доля зарубежных производителей на российском рынке на текущий момент составляет менее 4%.

Российские производители стальных труб большей частью ориентированы на внутренний рынок, поставляя отечественным потребителям более 80% выпускаемой продукции. Ядром российской трубной промышленности являются три холдинга – Трубная металлургическая компания (ТМК), Челябинский трубопрокатный завод (ЧТПЗ), Объединенная металлургическая компания (ОМК), обеспечивавшие до недавнего времени до 70% потребностей внутреннего рынка. В последние

годы за счет модернизации мощностей и запуска новых производств предложение на рынке увеличилось, что привело к снижению совокупной доли ТОП-3 игроков в целом.

В отличие от мировых тенденций, российский рынок в 2014-2015 гг. сохранил устойчивость. Потребление стальных труб в РФ в 2014-2015 гг. находилось на уровне 10,7 млн. тонн. Однако с учетом того, что стабильность была достигнута одним сегментом – ТБД – структура спроса изменилась. Произошло сокращение спроса на другие виды труб практически во всех отраслях промышленности, исключая отдельные сегменты строительной индустрии (крупные инфраструктурные проекты). В 2014 г. впервые за несколько лет сократился спрос со стороны предприятий нефтегазодобывающей отрасли.

Основные направления государственной поддержки трубной отрасли касаются мер стимулирования инвестиционной активности предприятий с акцентом на импортозамещение. Среди используемых инструментов: государственные гарантии по кредитам, привлекаемым для реализации инвестиционных проектов, субсидии на компенсацию части затрат по уплате процентов за кредиты, льготные займы. В апреле 2015 г. были согласованы планы мероприятий по импортозамещению в отрасли, в которые вошли проекты по развитию в РФ производства труб из нержавеющей стали (в том числе в части обеспеченности сырьем) и высокотехнологичных труб нефтегазового сортамента. Согласно плану, к 2020 г. Россия должна на 87-90% обеспечивать себя нержавеющими трубами, а доля импорта в сегменте труб нефтегазового сортамента (OCTG) с премиальными резьбами должна снизиться до 5%.

В ближайшие годы емкость российского рынка стальных труб, как ожидается, по-прежнему будет определяться реализацией трубопроводных проектов. Согласно сообщениям, ОАО «АК «Транснефть» в 2016 г. сократит закупку ТБД для нового строительства и эксплуатационных нужд на 36% по сравнению с прошлым годом - до 426 тыс. тонн. Спрос со стороны ПАО «Газпром» в ближайшие годы может вырасти благодаря реализации таких проектов, как Бованенково-Ухта, Ухта - Торжок, реконструкции газотранспортной системы в Северо-Западном регионе РФ и др. При этом важно отметить, что в части экспортных газопроводных проектов неопределенность вносят geopolитические риски. Спрос на товарную группу OCTG будет определяться инвестиционной активностью нефтегазодобывающих компаний, на которую в свою очередь будут влиять цены на нефть.

В сегментах профильных и электросварных труб малого и среднего диаметра прогнозы неутешительны: почти все участники рынка ожидают снижения спроса. Негативный сценарий развития этих товарных сегментов обусловлен в первую очередь слабым спросом на трубы строительного сортамента, что в совокупности со значительным наращиванием мощностей в последние годы приведет к ужесточению конкуренции. Некоторую поддержку рынку окажут крупные инфраструктурные проекты (такие, как Керченский мост, объекты ЧМ по футболу 2018, реконструкция БАМа и Транссиба; продление ФЦП «Жилище» до 2020).

Объективных причин для наращивания экспорта на сегодняшний день нет. Ограничивают возможности российского экспорта риски дальнейшего усиления глобальной конкуренции на фоне слабого спроса и избытка мощностей, а также протекционистские меры со стороны ряда стран. В настоящее время против российской металлургической продукции действует около 30 ограничительных мер нетарифного регулирования, из них 5 – на трубную продукцию. При этом ряд мер имеет дискриминационный характер.

Тем не менее, росту экспортных поставок в перспективе могут способствовать действия государства в двух направлениях. Во-первых, это усилия по снятию торговых ограничений против российской продукции на зарубежных рынках. И, во-вторых, учет интересов отечественных производителей в зарубежных проектах с российским участием (финансовом или в качестве подрядчика). Перспективным инструментом могут стать межправительственные соглашения, обозначающие приоритет российских поставщиков в такого рода проектах.

В новых экономических условиях способствовать развитию российской трубной промышленности будут в первую очередь усилия, направленные на стимулирование внутреннего спроса. Рост емкости рынка может быть обеспечен за счет федеральных строительных программ, реализации крупных инфраструктурных проектов, импортозамещения в машиностроении и других потребляющих отраслях. Поддержать спрос могут доступные кредиты.

Так, значителен потенциал модернизации действующего оборудования в сегменте ЖКХ (сетей водоснабжения и водоотведения, теплоснабжения, износ которых к 2015 г. превысил 29% и 44% соответственно). При этом представляется важным введение четких законодательных норм на использование бывших в употреблении стальных труб (в т.ч. восстановленных). Необходимость ограничений связана с тем, что рынок таких труб не только несет экономические потери для трубной промышленности, но и является потенциально опасным ввиду его непрозрачности и эксплуатационных рисков. Существенный потенциал имеется и в рамках региональных программ газификации.

В отраслях ТЭК решение задачи импортозамещения обостряется секторальными санкциями. Здесь важно стимулировать развитие потребляющих отраслей в целях увеличения внутреннего спроса на эксклюзивную трубную продукцию и, как следствие, повышения привлекательности вложений в инновации.

В сегменте высокотехнологичных труб из коррозионностойкой стали, производство которых активно развивается в рамках политики импортозамещения, приоритетным направлением должно стать использование российской продукции предприятиями атомной, машиностроительной и др. отраслей. Нормы, предусматривающие такую возможность, заложены в российском законодательстве. Однако, по оценкам экспертов, отсутствуют подзаконные нормативные акты, позволяющие реализовать данные нормы на практике.

По оценке Института «Центр развития», в базовом варианте прогноза объем внутреннего рынка стальных труб может вырасти к 2018 г. до 11 млн. тонн, производство – до 12 млн. тонн. Консервативный вариант прогноза предусматривает существенное снижение внутреннего спроса в 2016 г. (до 9,3 млн. тонн), вызванное негативной динамикой строительного сектора и слабой инвестиционной активностью со стороны нефтегазодобывающих компаний с постепенным восстановлением к 2018 г. (до 10,3 млн. тонн). Резюмируя можно сказать, что ближайшие годы трубная промышленность вряд ли сможет сохранить темпы развития последних лет. Однако, если удастся создать условия для роста емкости внутреннего рынка, а также поддержать экспортный потенциал российских предприятий, есть возможность сохранить трубное производство в положении драйвера роста российской металлургии.

**Табл. 1 Сводная таблица показателей, характеризующих вклад металлургической промышленности в развитие российской экономики**

	2012	2013	2014	2015
Валовая добавленная стоимость (ВДС) металлургического производства и производства готовых металлических изделий <sup>1</sup> (металлургической промышленности) в основных ценах, млрд. руб.	1235,6	1165,7	1507,0	1777,9
Вклад в ВВП (ВДС в основных ценах) экономики, %	2,14	1,89	2,23	2,46
Индекс производства, % к предыдущему году	4,8	0,0	0,6	-6,5
Динамика среднегодовых цен производителей, % к предыдущему году <sup>2</sup>	-2,04	-4,27	4,33	23,14
Доля металлургической промышленности в отдельных показателях по экономике в целом:				
- в фонде оплаты труда (по полному кругу организаций) <sup>3</sup> , %	2,16	2,07	1,97	1,99
- в среднесписочной численности работников (по полному кругу организаций), %	2,17	2,16	2,10	2,05
- в инвестициях в основной капитал <sup>4</sup> (по полному кругу организаций), %	1,86	1,86	1,78	1,96
- в выручке от продажи продукции (по крупным и средним организациям <sup>5</sup> ), %	3,95	3,39	3,74	4,08
- в прибыли до налогообложения (по крупным и средним организациям <sup>6</sup> ), %	4,56	3,61	4,03	7,14
- в налоговых поступлениях в консолидированный бюджет РФ, %	1,13	1,11	1,39	1,75
- в расходах федерального (или консолидированного) бюджета на национальную экономику				
Соотношение среднемесячной номинальной начисленной заработной платы со среднероссийским уровнем (по полному кругу организаций), %	99,76	95,73	93,66	97,15
Рентабельность продукции (по крупным и средним организациям) <sup>7</sup> , %	9,31	6,36	5,58	11,60

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

<sup>1</sup> В номенклатуре ВДС Росстата: коды ОКВЭД 27+28.

<sup>2</sup> При поставках на внутренний рынок.

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

<sup>4</sup> С досчетом на объем инвестиций, не наблюдаемых прямыми статистическими методами.

<sup>5</sup> Без субъектов малого предпринимательства, банков, страховых организаций и бюджетных учреждений.

<sup>6</sup> Без субъектов малого предпринимательства, банков, страховых организаций и бюджетных учреждений.

<sup>7</sup> Рассчитана как отношение прибыли до налогообложения к выручке от продажи продукции в процентах.

**Табл. 2 Сводная таблица показателей, характеризующих вклад производства стальных труб и фитингов в металлургическую промышленность**

	2012	2013	2014	2015
ВДС производства стальных труб и фитингов (по крупным и средним организациям <sup>8</sup> ), млрд. руб.	123,1	130,9	143,3	171,1 <sup>9</sup>
Вклад в ВДС металлургической промышленности (по крупным и средним организациям), %	11,6	12,2	10,2	10,4 <sup>10</sup>
Индекс производства, % к предыдущему году	-2,6	3,3	13,6	1,2
Динамика среднегодовых цен производителей, % к предыдущему году <sup>11</sup>	-3,4	-2,5	0,6	18,0
Доля производства стальных труб и фитингов в отдельных показателях металлургической промышленности:				
- в фонде оплаты труда (по полному кругу организаций), %	8,0	7,9	7,9	8,0
- в среднесписочной численности работников (по полному кругу организаций), %	7,2	7,2	7,2	7,5
- в инвестициях в основной капитал (по крупным и средним организациям), %	н.д.	12,5	15,2	8,4
- в выручке от продажи продукции (по крупным и средним организациям), %	12,3	12,6	12,4	12,5
- в прибыли до налогообложения (по крупным и средним организациям), %	8,4	9,4	9,3	10,9
- в налоговых поступлениях в консолидированный бюджет РФ, % <sup>12</sup>	10,1	16,5	14,8	18,6
- в расходах федерального (или консолидированного) бюджета на национальную экономику, %				
Соотношение среднемесячной номинальной начисленной заработной платы со средним уровнем в металлургической промышленности (по полному кругу организаций), %	111,4	110,7	109,9	106,7
Рентабельность продукции (по крупным и средним организациям), %	6,4	4,7	4,2	10,1

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

<sup>8</sup> 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, металлургической промышленности (код ОКВЭД 27+28), производству стальных труб и фитингов (код ОКВЭД 27.22).

<sup>9</sup> Оценка.

<sup>10</sup> Оценка.

<sup>11</sup> Производство чугунных и стальных труб (код ОКВЭД 27,2).

<sup>12</sup> Производство чугунных и стальных труб.

Табл. 3 Сводная таблица показателей развития российского рынка стальных труб

	2012	2013	2014	2015
Производственные показатели				
- объем производства, млн. тонн	9,7	10,0	11,5	11,4
- изменение объема производства, % к предыдущему году	-3,6	4,0	14,0	-0,7
Емкость внутреннего рынка				
- объем потребления, млн. тонн	8,9	9,4	10,6	10,7
- изменение емкости рынка (продаж на внутреннем рынке), % к предыдущему году	4,8	12,9	1,2	4,8
Конъюнктура рынка				
- индексы цен производителей на внутреннем рынке, % (год к году)	-3,4	-2,5	0,6	18,0
- индексы цен производителей при поставках на экспорт, % (год к году)	11,8	-4,8	1,4	22,4
Уровень экспортного потенциала				
- объем экспорта, млн. тонн	1,5	1,5	1,6	1,2
- изменение объема экспорта, % к предыдущему году	0,9	3,6	-23,5	0,9
- доля экспорта в производстве, %	15,9	15,4	14,0	10,8
Обеспеченность потребности внутреннего рынка продукцией российского производства				
- объем импорта, млн. тонн	0,8	0,9	0,7	0,4
- изменение объемов импорта, % к предыдущему году	4,5	-20,9	-39,7	4,5
- доля отечественной продукции в объеме видимого потребления, %	90,9	90,9	93,6	96,2

Источник: Росстат, ФТС РФ, расчеты Института «Центр развития»

## 1. ОБЗОР СОСТОЯНИЯ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКОЙ ОТРАСЛИ

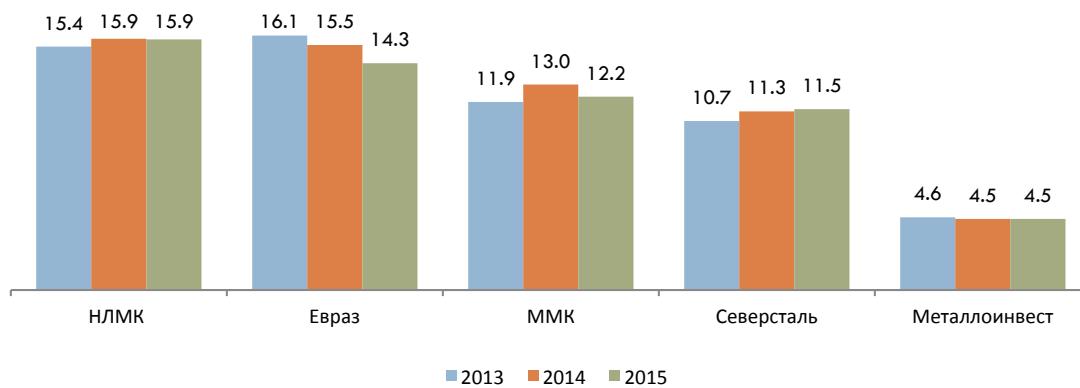
В 2014 г. впервые с 2009 г. в России произошло падение спроса на металлопродукцию. Несмотря на это, металлургам удалось увеличить производство благодаря наращиванию объемов экспорта. Однако в 2015 г. в российской металлургии усилилось напряжение, вызванное падающими мировыми ценами, снижением спроса и возросшей конкуренцией на рынке. Результатом стала отрицательная динамика производства: -7% в целом по металлургической отрасли, что на 2 процентных пункта хуже среднего показателя обрабатывающих производств.



Источник: Росстат

**Рис. 1 Индексы производства в 2004–2015 гг.**  
(%, значение показателя за год по полному кругу организаций)

В 2015 г. выплавка стали на российских заводах сократилась на 1,3% к уровню 2014 г. (до 69,4 млн. тонн). 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%.



Источник: данные компаний

Рис. 2 Выплавка стали крупнейшими российскими компаниями в 2013-2015 гг., млн. тонн

Падение спроса со стороны основных потребляющих сегментов промышленности привело к снижению производства в большинстве товарных групп металлопродукции. Снижение наблюдалось даже в сегменте труб, хотя в предыдущие годы трубники были основной точкой роста в отрасли.

Исключением стали трубы большого диаметра (ТБД), спрос на которые был поддержан инфраструктурными проектами. Ростом объемов производства ТБД объясняется положительная динамика по горячекатаному (г/к) листу - на 2,2%, до 19,4 млн тонн. Также можно отметить существенный рост объемов производства стальной заготовки для экспортных поставок (на 6,2% до 13,8 млн тонн). 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.

Табл. 4 Производство основных видов продукции черной металлургии в Российской Федерации в 2012–2015 гг.

Наименование	Объемы производства				Прирост (снижение)		
	2012	2013	2014	2015	2013/2012	2014/2013	2015/2014
Чугун, млн. тонн	50,5	50,0	51,4	53,7	-1%	3%	5%
Сталь, млн. тонн	70,4	68,8	70,3	69,4	-2%	2%	-1%
Прокат готовый черных металлов, млн. тонн	61,8	57,9	61,2	60,3	-6%	6%	-2%
в т.ч. прокат листовой г/к, млн. тонн	18,5	17,6	19,0	19,4	-5%	8%	2%
в т.ч. прокат листовой х/к*, млн. тонн	10,1	7,5	8,5	8,3	-26%	14%	-3%
в т.ч. прокат сортовой (без заготовки для переката на экспорт), млн. тонн	19,9	19,8	20,3	18,6	-1%	3%	-8%
в т.ч. заготовка для переката на экспорт, млн. тонн	13,4	12,5	13,0	13,8	-6%	4%	6%
Прокат плоский с покрытиями, млн. тонн	-	4,95	5,75	5,58		16%	-3%
Прокат плоский оцинкованный, млн. тонн	-	0,55	0,56	0,63		3%	12%
Трубы стальные, млн. тонн	9,7	10,0	11,5	11,4	4%	14%	-1%
Конструкции строительные сборные из стали, млн. тонн	3,8	3,9	3,2	3,2	4%	-18%	-3%

\*холоднокатаный

Источник: Росстат

Загрузка мощностей по выпуску основных видов продукции металлургического комплекса с учетом описанных тенденций в 2014 г. демонстрировала положительную динамику. Статистические данные за 2015 г. на момент проведения исследования отсутствовали, однако можно говорить о вероятности существенно более низких показателях загрузки.

**Табл. 5 Уровень использования среднегодовой производственной мощности по выпуску отдельных видов продукции черной металлургии в 2012–2014 гг.**

Продукт	2012	2013	2014
Чугун, млн. тонн	88,01	91,53	93,45
Сталь, млн. тонн	83,83	84,4	84,61
Прокат готовый черных металлов, млн. тонн	79,75	77,86	81,58
Трубы стальные, млн. тонн	70,36	70,29	72,8

Источник: Росстат

Ощутимым поддерживающим фактором в 2014-2015 гг. для российских металлургов стало значительное снижение импортных поставок.

В частности, объем импорта стальных труб за 2 года упал более, чем в 2 раза по отношению к уровню 2013 г., стальных прутков – более, чем в 3 раза. Падение по прокату из нелегированной стали составило в течение 2014-2015 гг. 30%. 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.).

Удельный вес металлов и изделий из них в товарной структуре импорта из стран дальнего зарубежья в 2015 г. по данным ФТС составил 5,6% (в 2014 г. – 5,7%). Стоимостный объем поставок снизился на 36,8%, физический – на 30,1%. Удельный вес металлов и изделий из них в товарной структуре импорта из стран СНГ в 2015 г. составил 12,5% (в 2014 г. – 15,0%). Стоимостный объем поставок снизился на 47,1%, физический – на 27,7%.

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.

Табл. 6 Импорт важнейших товаров черной металлургии в 2012–2015 гг.

Код товара по ТНВЭД	Наименование	Объемы поставок, млн. тонн				Прирост (снижение)		
		2012	2013	2014	2015	2013/2012	2014/2013	2015/2014
7202	Ферросплавы	0,43	0,4	0,44	0,28	-9%	12%	-37%
7204	Отходы и лом черных металлов; слитки черных металлов для переплавки	0,01	0,01	0,26	0,22	-39%	3101%	-18%
7208-7210	Прокат плоский из железа и нелегированной стали шириной 600 мм и более	3,02	2,82	2,79	1,97	-7%	-1%	-29%
7214	Прутки из железа или нелегированной стали	0,97	1,31	1,09	0,41	36%	-17%	-63%
7216	Уголки, фасонные и специальные профили из железа или нелегированной стали	0,99	1,05	0,75	0,61	6%	-29%	-19%
7219	Прокат плоский из коррозионностойкой стали, шириной 600 мм или более	0,14	0,15	0,17	0,14	5%	11%	-16%
7225	Прокат плоский из прочих легированных сталей, шириной 600 мм или более	0,48	0,42	0,35	0,34	-12%	-18%	-3%
7304-7306	Трубы стальные	0,82	0,85	0,68	0,41	5%	-21%	-45%
7308	Металлоконструкции из черных металлов (кроме сборных строительных)	0,53	0,45	0,4	0,2	-15%	-11%	-50%

Источник: ФТС РФ

Девальвация рубля открыла «окно возможностей» для российских производителей на мировом рынке. Несмотря на нынешнюю конъюнктуру внешних рынков, экспорт отечественной металлопродукции стал более конкурентоспособным в условиях ослабления курса рубля. В 2014 г. рост экспортных поставок стал важным фактором роста производственных показателей на фоне снижения спроса на внутреннем рынке. Однако, речь идет в основном о продукции невысоких переделов – стальной заготовки и полуфабрикатов. 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.). Негативная динамика экспортных отгрузок была вызвана ухудшающейся конъюнктурой мирового рынка и ростом конкуренции.

Доля металлов и изделий из них в 2015 г. в российском экспорте в страны дальнего зарубежья увеличилась, составив 9,4% против 7,8% (в стоимостном выражении). При этом по сравнению с 2014 г. стоимостный объем экспорта этой продукции снизился на 16,6%, а физический – возрос на 9,3%. Физические объемы поставок черных металлов и изделий из них возросли на 8,4%, в том числе: чугуна – на 24,2%, полуфабрикатов из железа и нелегированной стали – на 7,9%. Вместе с тем сократились физические объемы экспорта ферросплавов на 16,1%.

В структуре экспорта в страны СНГ доля металлов и изделий из них составила в 2015 г. 10,7% (в 2014 г. – 10,3%). Стоимостный и физический объемы экспорта в страны СНГ снизились по сравнению с 2014 г. на 27,1% и 5,2% соответственно. Возросли физические объемы экспорта полуфабрикатов из железа и нелегированной стали – на 34,5%. В то же время сократились физические объемы экспорта проката плоского из железа и нелегированной стали на 15,0%.

Важно отметить, что 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, в том числе 5 – на трубную продукцию.

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.

- В 2015 г. США вышли из соглашения с Россией о неприменении антидемпинговых пошлин по просьбе крупнейших американских производителей стали. Также Соединенные Штаты приостановили импорт горячекатаного проката из России.
- ЕС ввел предварительные пошлины в размере 21,6% на х/к плоский прокат и электротехническую сталь и продлил антидемпинговые пошлины (10–20%) на сварные трубы до 2020 г.
- В 2015-2016гг. антидемпинговые пошлины на российскую стальную продукцию ввели также Турция, Украина, Индия, Иран, Таиланд и Индонезия.

Всего, по оценкам Минэкономразвития, ущерб от международных ограничений по данным на 2015 г. превысил \$1,1 млрд.

Табл. 7 Экспорт важнейших товаров черной металлургии в 2012–2015 гг.

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

Источник: Росстат

Прирост цен в металлургической отрасли в 2015 г. составил 16%, в производстве чугунных и стальных труб – 17%. При этом важно отметить неравномерность повышения цен во времени и

возникающие сложности в поставках сырья для продукции более высоких переделов в рамках отрасли. Так, в начале 2015 г. из-за повышения цен металлургами 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). Было достигнуто соглашение о пересмотре закупочных цен на штапы 1 раз в полгода, однако продолжались обсуждения целесообразности поквартальных изменений в формулу цены из-за волатильности цен на металлы и курсов валют. В феврале 2016 г. была пересмотрена формула цены на ТБД между трубными компаниями и крупнейшим потребителем - «Газпромом», действовавшая с 2012 г., что может помочь скомпенсировать резкий рост цен на сырье. Если раньше основными составляющими формулы были котировки цен на металлургическое сырье, динамика цен на стальной лист и ТБД и индекс изменения цен производителей промышленных товаров РФ, то теперь формула учитывает непосредственно стоимость сырья и материалов, затраты на производство и транспортировку стального листа и затраты на выпуск труб. В формулу заложена и возможность индексации цены в зависимости от инфляции и колебаний валютных курсов. Пересмотр базовых цен ТБД будет идти ежеквартально, а не раз в полгода.

**Табл. 8 Индексы цен производителей по видам экономической деятельности  
(период с начала отчетного года в % к соответствующему периоду предыдущего года)**

Период	2012	2013	2014	2015
	Январь-декабрь			
Металлургическое производство и производство готовых металлических изделий	97,41	95,79	108	125,35
внутренний рынок	97,96	95,73	104,33	123,14
экспорт	94,48	96,14	119,96	130,65
Производство чугунных и стальных труб	97,45	97,34	100,68	118,18
внутренний рынок	96,61	97,5	100,64	117,99
экспорт	111,8	95,15	101,36	122,41

Источник: Росстат

В последние годы затраты российских металлургов росли опережающими темпами по отношению к росту цен на металлопродукцию. Также росли внереализационные нагрузки (в первую очередь за счет курсовых разниц и выплаты процентов по кредитам). Как следствие, по итогам 2015 г. рентабельность по сальдированному финансовому результату предприятий металлургического комплекса составила всего 5,6%. В трубной промышленности этот показатель был еще ниже: 4,2%. В 2015 г. российских металлургов поддерживала девальвация рубля, способствовавшая росту рентабельности и маржинальность компаний по EBITDA. Однако снижение цен на мировых рынках минимизировало это преимущество.

Табл. 9 Финансовые показатели деятельности металлургических предприятий

	2012	2013	2014	2015
Металлургическое производство и производство готовых металлических изделий				
Прибыль (убыток) до налогообложения <sup>13</sup> , млрд. руб.	352,2	236,0	237,9	601,5
Выручка от продаж (за минусом налога на добавленную стоимость, акцизов и иных аналогичных обязательных платежей), млрд. руб.	3 785,1	3 707,8	4 266,3	5 186,0
Рентабельность продаж, %	9,3%	6,4%	5,6%	11,6%
Производство стальных труб				
Прибыль (убыток) до налогообложения, млрд. руб.	29,7	22,1	22,2	65,3
Выручка от продаж (за минусом налога на добавленную стоимость, акцизов и иных аналогичных обязательных платежей), млрд. руб.	464,5	467,6	527,6	647,9
Рентабельность продаж, %	6,4%	4,7%	4,2%	10,1%

Источник: Росстат

Суммарные инвестиции предприятий металлургического комплекса составили в 2014 г. около 198 млрд. руб., из них в черную металлургию – около 118 млрд. руб., в том числе в производство труб и фитингов – более 30 млрд. руб. Падение физического объема инвестиций в металлургическое производство в 2014 г. по сравнению с уровнем 2013 г. составило 4%. В 2015 г. объем вложений в отрасль в целом заметно вырос (до 232,5 млрд. руб.). При этом инвестиции в производство труб упали на 35%.

Такая динамика в том числе обусловлена тем, что большая часть крупных инвестиционных проектов были завершены в период с 2000 по 2015 гг. Проекты были направлены на увеличение производства продуктов с высокой добавленной стоимостью, обеспечение потребностей российских потребителей, импортозамещение, повышение технического уровня и эффективности производства. Эти мероприятия, несмотря на текущий спад инвестиционной активности, позволят в значительной мере обеспечить российский рынок высококачественной продукцией черной металлургии.

- В частности, была решена проблема обеспечением трубных заводов штрапсом, введены два стана 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. В настоящий момент суммарные мощности по производству широколистового листа достигают 3,5 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.

<sup>13</sup> За 2012-2014 гг. уточнённые данные Росстата, 2015 г. - оперативные данные Росстата

- В 2011 г. был введен стан 2000 по производству холоднокатаного оцинкованного проката на ОАО «Магнитогорский металлургический комбинат». Целью проекта являлось удовлетворение потребностей автопроизводителей в высококачественном автомобильном листе.
- 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 2013 г. введено в эксплуатацию 4,05 млн. тонн мощностей по сортовому прокату: рельсобалочные станы (ОАО «Мечел» и Евраз-Новокузнецк), суммарные мощности составили 1,85 млн. тонн (решают проблему импортозамещения 100-метровых рельс для организации высокоскоростного движения при реализации Стратегии развития железнодорожного транспорта России до 2030 года, а также крупносортного проката); завод НЛМК – Калуга – 1,5 млн. тонн; Северсталь Балаковский электрометаллургический завод - 0,7 млн. тонн.
- В 2014 г. введена линия по производству цельнокатанных железнодорожных колес для скоростных и высокоскоростных поездов на Выксунском Металлургическом заводе (ОАО «Трубная металлургическая компания») мощностью 10 тыс. колес в год (импортозамещающая продукция).
- Реализация инвестиционных проектов в трубной отрасли позволила обеспечить внутренний рынок продукцией отечественного производства на 98% (в частности, было произведено импортозамещение в сегменте труб нефтегазового сортамента, нержавеющих труб, были значительно увеличены мощности по выпуску труб большого диаметра и т.п.).

В целом за последние 15 лет инвестиции черной металлургии составили около 1,716 трлн. руб., в том числе трубных компаний – более 400 млрд. 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. Продолжение инвестиционных программ компаний будет зависеть от конъюнктуры рынка и дальнейшего развития финансово-экономической ситуации.

**Табл. 10 Инвестиции в основной капитал металлургического производства**

	Объем инвестиций, млрд. руб.		Изменение		
	2013	2014	2015	2014/2013	2015/2014
<b>Инвестиции в основной капитал по всем формам собственности, млрд. руб.</b>					
<b>Металлургическое производство и производство готовых металлических изделий</b>	205,5	197,7	232,5	-4%	18%
– в том числе производство стальных труб и фитингов	25,7	30,1	19,5	17%	-35%

Источник: Росстат

На конец 2014 г. в металлургической промышленности РФ было занято 954 тыс. человек (2,1% от общего числа трудящихся в стране). В трубной промышленности число работников составило 68,8 тыс. человек. Необходимо отметить, что численность работников в этой сфере в последние годы уменьшается, что связано в первую очередь с автоматизацией отрасли и реорганизацией предприятий.

Средняя заработная плата в отрасли по итогам 2014 г. составляла около 30,5 тыс. руб., что на 2 тыс. руб. меньше, чем в среднем по России. При этом в трубной промышленности средняя з/п приближается к 33,5 тыс. руб., что незначительно выше среднероссийских значений.

**Табл. 11 Показатели занятости и оплаты труда\***

	2012	2013	2014
<b>Металлургическое производство и производство готовых металлических изделий</b>			
Среднесписочная численность работников, чел.	995 020	991 011	954 296
Среднемесячная номинальная начисленная заработная плата на одного работника, тыс. руб.	26 564	28 520	30 437
<b>Производство стальных труб и фитингов</b>			
Среднесписочная численность работников, чел.	71 575	70 991	68 772
Среднемесячная номинальная начисленная заработная плата на одного работника, тыс. руб.	29 581	31 584	33 444

\* по полному кругу организаций

Источник: Росстат

## 2. ТЕНДЕНЦИИ НА МИРОВОМ РЫНКЕ

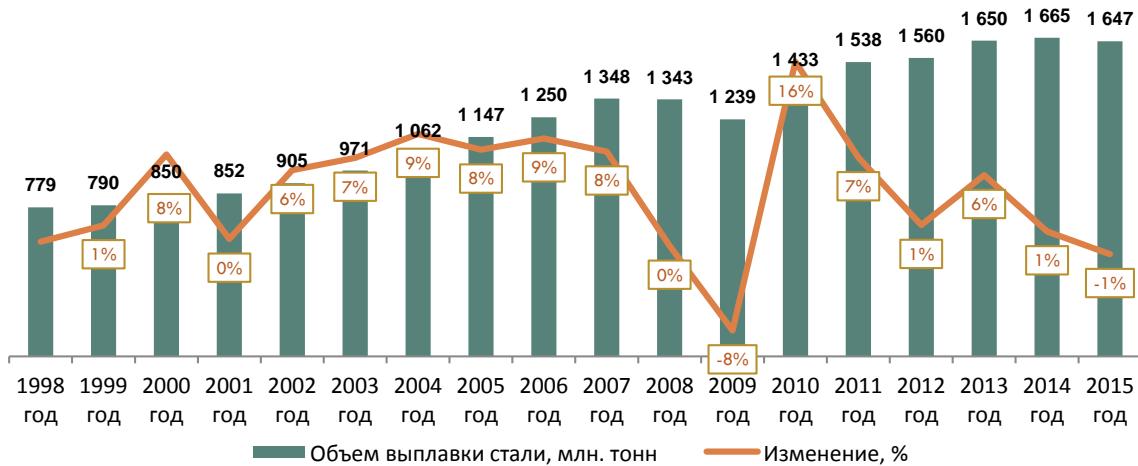
### 2.1. Тенденции на мировом рынке стали

Россия входит в число мировых лидеров металлургической промышленности и занимает шестое место по объему производства стали в мире, уступая Китаю, Японии, Индии, США и Южной Корее.

В настоящее время мировой рынок переживает серьезный кризис, характеризующийся снижением спроса, перепроизводством, рекордным падением цен на металлопродукцию. В отличие от кризиса 2008–2009 гг., затронувшего в основном развитые страны, в 2015 г. в стадию спада вошли и развивающиеся экономики. То есть можно говорить о глобальном кризисе, охватывающем практически все региональные рынки. При этом его длительность очень сложно предсказать.

По данным Всемирной стальной ассоциации (World Steel Association, Worldsteel), некоторое оживление рынка 2014 г., когда мировое потребление металлопродукции выросло на 2% (а в Европе и США на 4% и 7% соответственно), в 2015 г. сменилось снижением. Выплавка стали в мире в 2015 г. показала отрицательную динамику впервые с 2009 г. По итогам 2015 г. все ключевые страны-производители за исключением Индии демонстрировали отрицательные показатели объемов производства, причем один из худших показателей был у США. Загрузка мощностей к декабрю 2015 г. упала до рекордно низкого уровня в 66,9%.

Значительный избыток производственных мощностей и падение производства практически во всех ведущих странах вынуждает останавливать производство или его закрывать. По оценкам Worldsteel, избыток мировых сталеплавильных мощностей составляет около 700 млн тонн в год. Только в Китае избыток производства стали в 2015 г. эксперты оценивают от 200 до 400 млн тонн.



Источник: World Steel Association

Рис. 3 Объем выплавки стали в мире в 1998–2015 гг.

Табл. 12 ТОП-10 стран по объему производства стали в 2012-2015 гг.

	Наименование	Объемы производства, млн. тонн				Прирост (снижение)		
		2012	2013	2014	2015	2013/2012	2014/2013	2015/2014
1	Китай	731,0	822,0	822,8	803,8	12,4%	0,1%	-2,3%
2	Япония	107,2	110,6	110,7	105,2	3,1%	0,1%	-5,0%
3	Индия	77,3	81,3	87,3	89,6	5,2%	7,4%	2,6%
4	США	88,7	86,9	88,2	78,9	-2,0%	1,5%	-10,5%
5	Ю. Корея	69,1	66,1	71,0	69,7	-4,4%	7,5%	-1,9%
6	Россия	70,4	68,8	70,3	69,4	-2,3%	2,2%	-1,3%
7	Германия	42,7	42,6	42,9	42,7	0,0%	0,7%	-0,6%
8	Бразилия	34,5	34,2	33,9	33,2	-1,0%	-0,8%	-1,9%
9	Турция	35,9	34,7	34,0	31,5	-3,4%	-1,8%	-7,4%
10	Украина	33,0	32,8	27,2	22,9	-0,6%	-17,1%	-15,6%
	Мир	1560,1	1650,4	1665,0	1646,7	5,8%	0,9%	-1,1%

Источник: World Steel Association

Итоги первого месяца 2016 г. также не внушают оптимизма. Согласно данным Worldsteel в январе 2016 г. в мире было произведено 127,72 млн. тонн стали, что на 7,1% меньше января 2015 г. Снижение объемов выпуска стальной продукции произошло даже в Индии (-1,6% по отношению к январю 2015 г.), что лишь является подтверждением негативной тенденции конца 2015 г., когда производственные показатели индийских предприятий стали отставать от значений предыдущего года. Среди аутсайдеров в январе 2016 г. оказались также Бразилия, где производство стали уменьшилось по сравнению с первым месяцем прошлого года на 17,9% до 2,45 млн. тонн. В Евросоюзе, завершившем прошлый год с минимальным отставанием, в январе наблюдалось сокращение выплавки стали на 7,6% по сравнению с тем же месяцем прошлого года. Из общего сокращения производства на 1,1 млн. тонн наибольший провал был в Великобритании – порядка 400 тыс. тонн. Китай в январе 2016 г. сократил производство более чем на 7,8% до 63,21 млн тонн стали.

В целом можно говорить о том, что имеет место глобальный кризис, охватывающий практически все региональные рынки. Металлопотребление снижается по всему миру, однако главным фактором замедления роста спроса на металлопродукцию является негативный тренд в китайской экономике. Взрывной рост металлургических мощностей в Китае привел к тому, что на текущий момент КНР является крупнейшим в мире производителем стали с долей около 50% в глобальном производстве (803 млн. тонн в 2015 г.). В 2014 г. впервые с 1995 г. в Китае произошло снижение спроса на сталь на 3,3% (до 710,8 млн. тонн), продолжившееся в 2015 г. Падение металлопотребления в КНР приводит к серьезному росту экспортных поставок из этой страны, что дисбалансирует мировой рынок и давит на цены. По этой причине негативная динамика объемов производства в январе 2016 г. в этой стране была позитивно воспринята рынком.

Цены на сталь идут вниз еще с 2012 г. и уже к началу 2013 г. оказались ниже отметки 300 долларов за тонну. В 2015 г. падение усилилось, впервые за несколько последних десятилетий мировой рынок стали испытал такой существенный и глобальный спад цен. Декабрь 2015 г. стал первым месяцем с конца 2014 г., когда средний уровень котировок на стальной прокат на большинстве

региональных рынков, как минимум, не снизился по сравнению с предыдущим месяцем. Причем, как ни парадоксально, запустил процесс постепенного повышения котировок на прокат в Азии Китай.

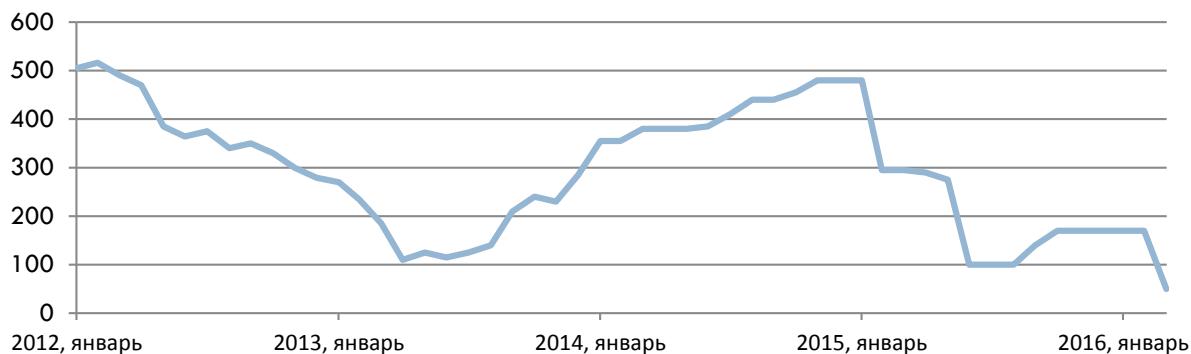


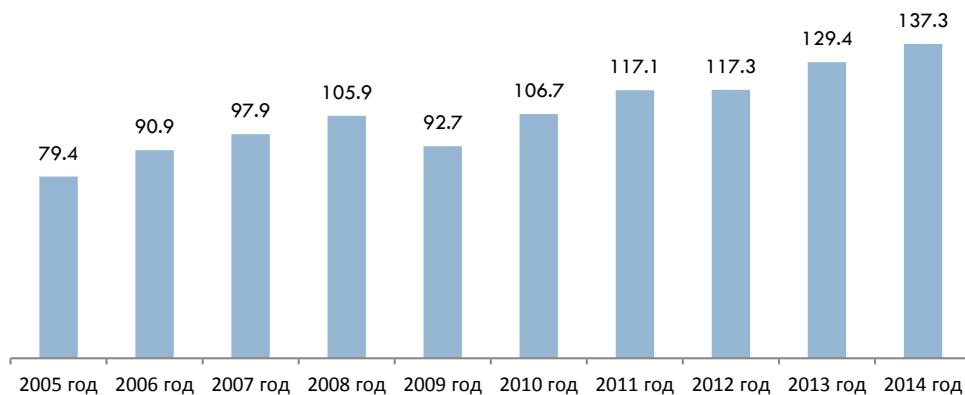
Рис. 4 Цены на сталь в январе 2012 г. – феврале 2016 г., LME, \$/т

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.

## 2.2. Мировой рынок стальных труб

На трубном рынке – одном из важнейших сегментов металлургической промышленности – наблюдаются те же явления, что и на рынке стали в целом: сокращение спроса и падение цен.

Мировое производство трубной продукции по данным World Steel Association росло до 2014 г. (по итогам 2013 г. достигло 129,4 млн. тонн, в 2014 г. - 137 млн. тонн), однако в 2015 г. по предварительным данным снизилось.



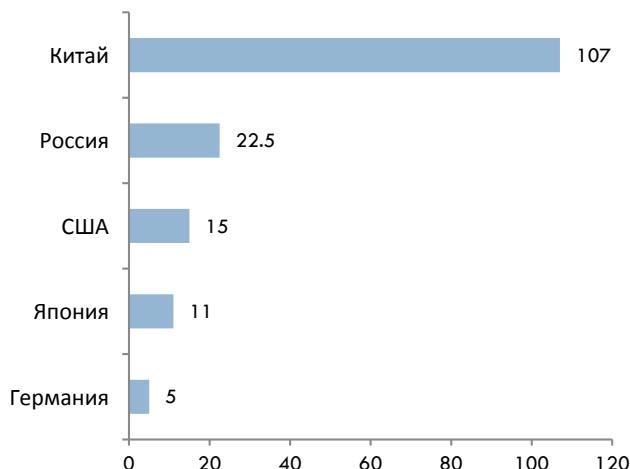
Источник: World Steel Association

Рис. 5 Объем производства стальной трубной продукции в мире, млн. тонн

Прирост был обеспечен в основном увеличением производства труб в Китае. Изменение производственной политики в этой стране стало также одним из важных факторов снижения

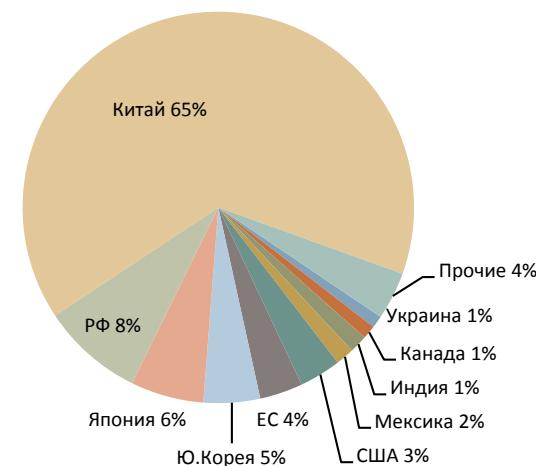
показателей в 2015 г. В частности, производство бесшовных труб в КНР за первые 3 квартала 2015 г. снизилось более, чем на 10% по сравнению с годом ранее. Снизился и экспорт (на 12% за указанный период 2015 по сравнению с 2014 г.). Игрошки рынка склонны расценивать этот тренд как стремление китайских производителей скорректировать нисходящий ценовой тренд и, тем самым, скомпенсировать издержки и повысить рентабельность производства.

Негативная динамика объемов производства наблюдалась и в других странах, хоть их вклад в мировой выпуск труб и менее существенен (см. диаграммы, иллюстрирующие производственные мощности ведущих стран-производителей и географическую структуру производства в 2014 г.).



Источник: Фонд развития трубной промышленности (ФРТП), данные компаний

**Рис. 6 Производственные мощности крупнейших стран-производителей стальных труб в 2015 г., млн. тонн**



Источник: World Steel Association

**Рис. 7 Географическая структура производства стальных труб в 2014 г.**

Китай является крупнейшим производителем и ключевым поставщиком стальных труб на мировой рынок. Другими крупными экспортами являются Корея, Япония, Турция, а также Россия и Украина. Основными странами-импортерами выступают США (более 8,4 млн. тонн в 2014 г.), нефтедобывающие страны Персидского залива (более 4,5 млн. тонн в 2014 г.), государства Восточной и Юго-Восточной Азии. Всего во внешнеторговый оборот поступает около 30% выпускаемых в мире стальных труб (33,5% - по итогам 2014 г.).

Загрузка мировых мощностей по производству стальных труб в 2015 г. была на уровне 72%. При этом ряд зарубежных игроков даже приостановили производство на отдельных заводах. В частности, U.S.Steel (США) прекратила деятельность шести предприятий, Tenaris – трех (в Канаде и США), Vallourec – двух (в США), AK Steel, ArcelorMittal, Tata Steel, Ilva, Metinvest, JSW Steel, Posco, остановили по одному заводу (в США, Тринидаде и Тобаго, Великобритании, Италии, Украине, и Индии соответственно). Ряд заводов работают на загрузке мощностей почти вдвое ниже проектной.

Главная причина отрицательной динамики производства – сокращение емкости рынка, которое по итогам 2015 г. составило около 4%.

Наиболее сложной является ситуация в строительном секторе, особенно западных стран, где объем потребления так и не вернулся на уровень 2007 г. и, очевидно, не вернется на него в обозримом будущем. Такие же негативные тенденции наблюдаются и в машиностроительной отрасли. В последние несколько лет роль локомотива для мирового рынка труб играл нефтегазовый сектор. Однако падение цен на нефть привело к резкому сокращению спроса на трубы нефтегазового сортамента – ранее самого устойчивого сегмента рынка.

- Произошло падение объемов буровых работ в США и, как следствие, снижение спроса на OCTG трубы более чем в 2,5 раза (количество буровых установок в США в 2015 г. уменьшилось на 60% - до 775 с более, чем 1900 годом ранее).
- Падение спроса на OCTG трубы в Латинской Америке составило в 2015 г. более 50%.
- В то же время крупнейший ближневосточный потребитель OCTG – Саудовская Аравия – демонстрировал устойчивый спрос, что подтверждается тендерами 2015 г. Saudi Aramco. На КСА в последние годы приходится более 40% от общего объема закупок OCTG на Ближнем Востоке (для сравнения – в 2010-2012 гг. на ее долю приходилось 17-30% рынка). Достаточно активны в закупках труб нефтегазового сортамента и другие страны региона (ОАЭ, Кувейт, Оман).

В то же время спрос на трубы для магистральных трубопроводов на мировом рынке поддерживается рядом крупных проектов.

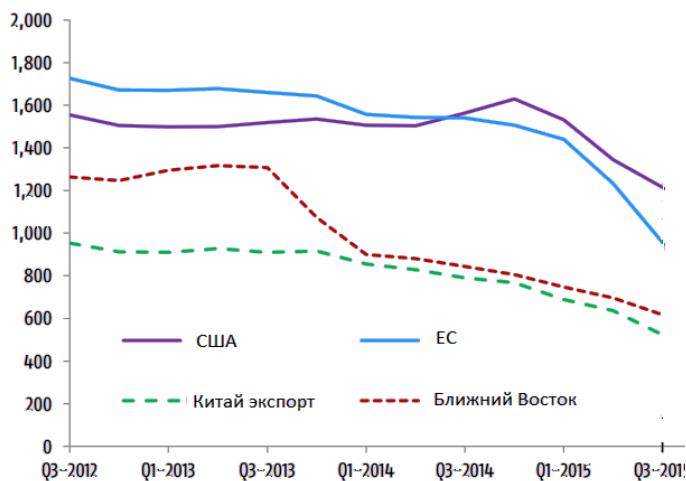
- Неопределенная ситуация с реализацией газовых проектов в США вызывает опасения у участников рынка, что значительная часть запланированных трубопроводных проектов может быть отложена «до лучших времен» (под которыми понимается восстановление цен на нефть). В то же время продолжается строительство таких трубопроводов, как Trans Pecos и Comanche Trail в Техасе общей протяженностью 530 км (D=42 дюйма), а также ряда трубопроводов США-Мексика. В Мексике суммарная протяженность запланированных к строительству в ближайшие 5 лет трубопроводов может превысить 9 тыс. км<sup>14</sup>.
- Крупные европейские тендеры в 2015 г. относились к поставкам труб для 2х экспортных трубопроводов Statoil с норвежского месторождения Johan Sverdrup общей протяженностью 450 км (D=36 дюйма). Поставщиком была определена японская Nippon Steel & Sumitomo Metal. Среди других значимых тендеров можно отметить закупки на Трансадриатический газопровод (ТАР), протяженностью 520 км, который является частью Южного коридора для транспортировки природного газа из Прикаспия и Ближнего Востока в Западную Европу. Победителями стали греческий трубопрокатный завод Corinth и Europipe. Поставки стартуют в начале 2016 г. и по плану должны завершиться к 2017 г.
- В Саудовской Аравии начались закупки под газопровод MGE2, протяженностью 770 км (D=46-56 дюйма). В числе других крупных тендеров – поставки труб для строительства газопровода с месторождения Hasbah2 и для проекта IDG-E. Большая часть поставок будет обеспечена местной Global Pipe Company, однако есть вероятность того, что производственные мощности компании не смогут обеспечить весь необходимый объем, и

<sup>14</sup> Metall Bulletin Research (MBR)

часть закупок может уйти зарубежным поставщикам. Среди компаний, конкурирующих за возможность поставок на проекты KCA - Welspun, Jindal SAW, NSSMC, JFE, Europipe, TATA. В Кувейте основной объем поставок будет обеспечен трубопроводами Al Zour – одного из крупнейших в мире НПЗ, который строится в настоящее время. В Омане планируется строительство трубопровода протяженностью 290 км, поставки будут обеспечены местной TMK GIPI – ближневосточным дивизионом российской Трубной металлургической компании (ТМК).

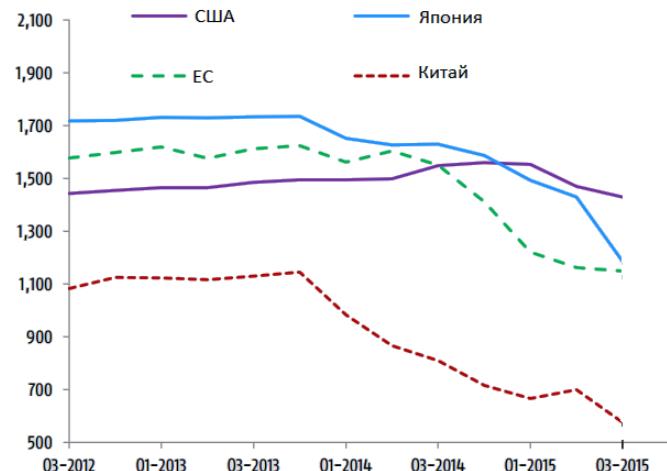
Слабая ценовая конъюнктура остается серьезной проблемой трубного рынка. Падение цен на трубы на мировом рынке началось в 4 квартале 2014 г., снижение по ряду рынков составило к концу 2015 г. более, чем 25%. Наиболее конкурентоспособные цены традиционно предлагает Китай. При этом ситуация со стальными трубами стоит так остро, что на бесшовные трубы приходится более 30% внешнеторговых ограничений (антидемпинговых и компенсационных пошлин), установленных на продукцию китайских компаний в различных странах мира.

При этом китайский демпинг не является первопричиной текущего ценового спада – самого глубокого за последние годы. На мировом рынке растет дисбаланс спроса и предложения, вызванный расширением мощностей, не обеспеченным соответствующим увеличением реального потребления. Такая ситуация характерна не только для Китая. Непропорционально высокими темпами растет выпуск нефтегазовых труб в США, что приводит к сокращению объемов импорта.



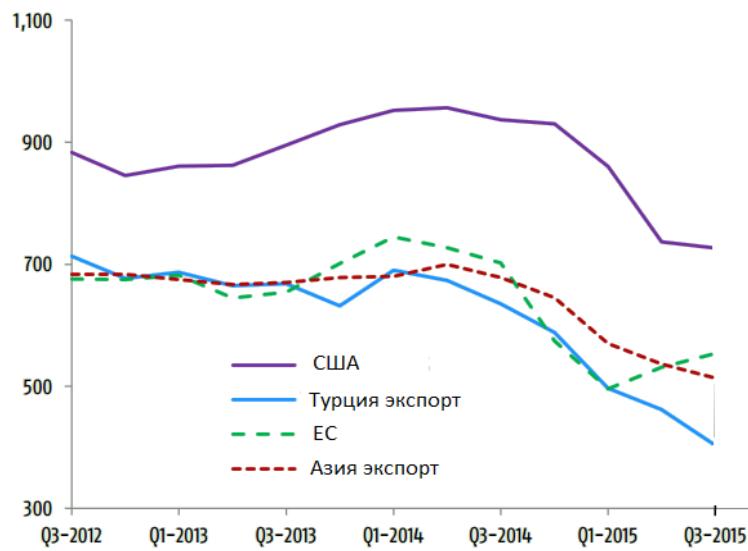
Источник: MBR

Рис. 8 Цены на трубы бесшовные OCTG J/K55, \$/тонна



Источник: MBR

Рис. 9 Цены на сварные трубы для магистральных трубопроводов, \$/тонна



Источник: MBR

Рис. 10 Цены на трубы строительного сортамента, \$/тонна

### 3. РОССИЙСКИЙ РЫНОК СТАЛЬНЫХ ТРУБ

#### 3.1. Обзор российской трубной промышленности

Табл. 13 Основные показатели российского рынка стальных труб в 2012-2015 гг. (тыс. тонн)

Показатель	2012	2013	2014	2015
Загрузка мощностей	70,4%	70,3%	72,8%	н.д.
Ресурсы	10 470	10 912	12 173	11 927
- производство	9 656	10 049	11 461	11 375
- импорт	816	853	675	407
- изменение запасов <sup>15</sup>	-2	10	37	145
Использование				
- продажи на внутреннем рынке	8 938	9 366	10 571	10 701
- экспорт	1 532	1 546	1 602	1 226
Доля экспорта в производстве	16%	15%	14%	11%
Доля импорта в потреблении	9%	9%	6%	4%

Источник: Росстат, ФТС РФ

Табл. 14 Сравнительная характеристика российской трубной промышленности в 2000/2015 гг.

Параметры	2000 год	2015 год
Производственные мощности	9 млн. тонн	более 22,5 млн. тонн
Износ основных фондов	более 60%	менее 40%
Объем инвестиций	незначительный	более 400 млрд. руб.
Доля продукции, производимой по инновационным технологиям	незначительная	более 60%
География экспорта	15 стран мира	более 80 стран мира
Наличие кредитного портфеля	-	более 432 млрд. руб.
Рост производительности труда, тонн/чел.	более 57%	

Источник: ФРПП, Росстат, ФТС РФ

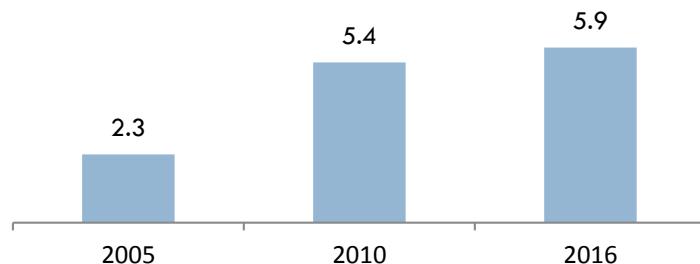
За период с 2000 по 2015 гг. в развитие трубного производства в России было инвестировано более 400 млрд. руб., из которых 75 млрд. – в течение последних трех лет<sup>16</sup>. В последние годы трубные предприятия активно реализовывали проекты по расширению мощностей и освоению новых высокотехнологичных видов трубной продукции. На заводах были полностью ликвидированы устаревшие энергозатратные, экологически грязные технологии маркеновской выплавки стали, сифонной разливки слитков, поштучной горячей прокатки труб.

Были значительно расширены мощности по производству ТБД. За период 2000-2010 гг., когда были запущены четыре новых линии, мощности выросли более, чем вдвое. По данным Фонда развития трубной промышленности (ФРПП), к 2015 г. мощности по выпуску ТБД в России достигли

<sup>15</sup> у производителей

<sup>16</sup> Данные по крупным и средним предприятиям.

5,4 млн. тонн в год. В увеличение мощностей по производству ТБД в 2006-2011 гг. компании вложили 1,9 млрд долл. США, из которых почти половина (0,9 млрд долл. США) пришлась на проект Группы ЧТПЗ (ОАО «Челябинский трубопрокатный завод») «Высота 239». «Северсталь» инвестировала 300 млн долл. США в строительства цеха ТБД на Ижорском трубном заводе. Трубная металлургическая компания (ТМК) и Объединённая металлургическая компания (ОМК) с 2005 г. вложили в расширение мощностей по производству ТБД 214 млн. и 500 млн долл. США соответственно. На начало 2016 г. запланирован запуск еще одного нового производства – на Загорском трубном заводе. Линия мощностью 500 тыс. в год станет частью единого комплекса по производству и изоляции стальных труб «Изоляционного Трубного Завода».



Источник: ФРТП, данные компаний

**Рис. 11 Изменение мощностей по выпуску ТБД в РФ в 2005-2015 гг.**

**Табл. 15 Ввод новых мощностей по производству одношовных прямошовных труб диаметром до 1420 мм**

Завод	Год	Годовая производственная мощность
Выксунский металлургический завод (ОМК)	2005	600 тыс. тонн
	2008	расширение мощностей до 950 тыс. тонн
Ижорский трубный завод (Северсталь)	2006	600 тыс. тонн
Волжский трубный завод (ТМК)	2008	650 тыс. тонн
Челябинский трубопрокатный завод (ЧТПЗ)	2010	900 тыс. тонн
Загорский трубный завод	2016 (планируется к запуску)	500 тыс. тонн

Источник: ФРТП

В сумме РФ располагает достаточным количеством мощностей для удовлетворения текущей и перспективной потребности в ТБД для строительства магистральных трубопроводов даже в период пикового спроса.

Кроме того, реализовывались проекты по обеспечению ведущих трубных производств сырьевой базой, в частности:

- в 2010 г. была проведена модернизация сталеплавильно-прокатного комплекса на Волжском трубном заводе;
- в 2011 г. введен в эксплуатацию стан «5000» производству толстолистового проката в объеме 1,2 млн. тонн в год на Выксунском металлургическом заводе;

- в 2013 г. на Таганрогском металлургическом заводе была запущена дуговая электросталеплавильная печь ДСП-150 в рамках замены устаревшего мартеновского способа производства стали, что позволило расширить сортамент выплавляемых марок сталей, снизить себестоимость, а также увеличить производственные мощности и объемы товарной заготовки.

Значительные объемы инвестиций были направлены на обеспечение потребностей российского рынка трубами нефтегазового сортамента. Были освоены следующие виды труб для добычи труднодоступных углеводородов, сферы применения которых включают глубокие и сверхглубокие скважины, наклонное и горизонтальное бурение, скважины с высокоагрессивными средами, скважины для добычи газа в условиях крайнего севера:

- Обсадные и насосно-компрессорные трубы со специальными резьбовыми соединениями (ПРЕМИУМ).
- Обсадные и насосно-компрессорные трубы с содержанием хрома более 10,5%.
- Обсадные и насосно-компрессорные трубы устойчивые к сероводородному растрескиванию.
- Обсадные трубы с высоким сопротивлением смятию.
- Высокопрочные обсадные трубы для глубокого бурения.
- Обсадные трубы для низкотемпературных условий.
- Предварительно-напряженные теплоизолированные обсадные и насосно-компрессорные трубы.

Лидером в данном сегменте является ТМК, которая в 2011 г. осуществила запуск цеха по производству обсадных труб с премиальными резьбовыми соединениями на Орском машиностроительном заводе. В 2014 г. был запущен непрерывный трубопрокатный стан FQM на Северском ТЗ мощностью 600 тыс. тонн высокотехнологичных бесшовных труб в год, в том числе для сложных условий добычи нефти и газа. На других заводах ТМК в период 2011-2015 гг. была проведена комплексная реконструкция мощностей по производству труб «премиального» сортамента, включая установку муфтозаготовительного, муфтонарезного, трубонарезных, муфтонавертного станков, пресса для гидравлических испытаний труб. Также ТМК совместно с РОСНАНО реализует проект по расширению производства высокотехнологичных труб с улучшенными свойствами. В рамках проекта будут выпускаться бесшовные прецизионные трубы, эксплуатационные свойства которых будут значительно улучшены за счет легирования и микролегирования наноструктурными сплавами, которые по данным компании на 15-20% повышают прочность и пластичность труб, а также их стойкость к коррозии. Это позволит еще шире использовать новую продукцию при разработке нетрадиционных и трудноизвлекаемых запасов углеводородов.

Прирост мощностей в сегменте бесшовных труб также был обеспечен запуском в 2013 г. на ЧТПЗ стана ТПА-140 мощностью 100 тыс. тонн в год. Выпуск продукции ОСТГ сегмента с повышенными эксплуатационными свойствами с 2009 г. обеспечивается мощностями «Финишного центра» по отделке труб мощностью 115 тыс. тонн в год (40 тыс. тонн нефтегазопроводных и 75 тыс. тонн. НКТ

и обсадных труб). Согласно сообщениям компании, в 2014 г. группа ЧТПЗ освоила производство новой, востребованной на рынке РФ продукции – сероводородостойких насосно-компрессорных труб с резьбовыми соединениями класса «Premium».

В то же время не был реализован проект ОМК в г. Чусовой (Пермский край) по выпуску 1 млн тонн стали и 450 тыс. бесшовных обсадных и насосно-компрессорных труб в год для разведки и добычи нефти и газа, в том числе для работы в климатических условиях Крайнего Севера. Новый комплекс планировался к запуску к 2017 г., с объемом инвестиций до 55 млрд рублей, однако из-за резких изменений макроэкономической ситуации проект был приостановлен. Если бы он был реализован, в РФ появился новый игрок в OCTG сегменте.

В сегменте сварных труб строительного сортамента в период 2010-2015 гг. наблюдался настоящий бум ввода новых мощностей. Всего за пять лет мощности по выпуску сварных труб строительного сортамента увеличились на 3,4 млн. тонн, превысив к середине 2015 г. 9 млн. тонн. По данным ИА «Металл-Курьер» за этот период в стране было запущено 59 новых турбоэлектросварочных агрегатов (для сравнения, в конце 2009 г. работало 106 ТЭСА), а суммарные мощности новых станов заняли 40% в общем объеме текущих мощностей.

Рекорд в отрасли по количеству установленных агрегатов был зафиксирован в 2012 г. – 20 станов, чему способствовало возобновление реализации проектов, «замороженных» в кризис 2008 г.

Наибольшее количество новых станов (66%) было введено в сегменте труб мелких типоразмеров: труб малого диаметра до 89 мм и профильных до 60x60 мм. Подавляющее большинство таких мощностей было введено на малых заводах, в том числе «новичках» трубного рынка, что объясняется низким уровнем требуемых инвестиций в создание производства. В целом прирост мощностей по трубам МД в период 2010-2015 гг. по сравнению с 2009 г. составил около 70%.

Более сдержанные темпы ввода новых мощностей наблюдались в сегменте труб средних (до 200 мм) и крупных (свыше 200 мм) размеров, что связано с большей стоимостью строительства. По средним типоразмером было введено 13 новых станов общей мощностью 1 млн. тонн (9 из которых – на действующих производствах), по крупным – 7 станов мощностью 1,4 млн. тонн в год.

Особенностью ввода новых мощностей по выпуску труб строительного сортамента стала локализация производств вблизи потребителя. Лидерами по количеству введенных станов стал Южный федеральный округ, а также Центральный и Приволжский регионы. Именно здесь наиболее развит строительный сектор в том числе в связи с реализацией новых инфраструктурных проектов (например, в рамках Олимпиады и Чемпионата мира по футболу). Суммарно в трех регионах было введено 40 ТЭСА мощностью 2,3 млн. тонн.

В конце 2015 г. - начале 2016 г. было введено в эксплуатацию еще несколько станов, которые могут оказать заметное влияние на предложение сварных труб в 2016 г. В частности был во II полугодии 2015 г. Был запущен новый цех по производству труб среднего диаметра завода на «Газпромтрубинвест» (г. Волгореченск, Костромская область). Проектная мощность нового цеха составила 350 тыс. тонн в год, общий объем инвестиций - более 10 млрд руб. Создано 500 новых рабочих мест. На Выксунском металлургическом заводе ОМК было организовано производство профильных труб квадратного и прямоугольного сечения размерами 250x250, 300x200, 300x300 мм.

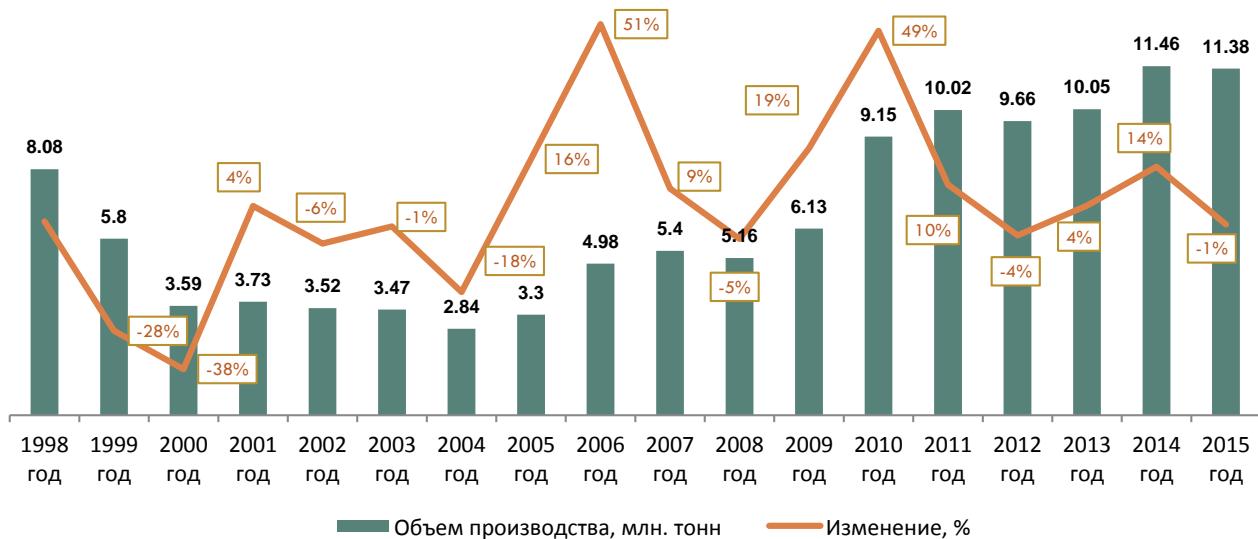
Кроме того, расширяют производственные мощности и менее крупные заводы. В числе примеров проектов, реализованных в конце 2015 г.:

- ПК «ДИА» (г. Волжский) запустила новый производственный комплекс по изготовлению стальных тонкостенных труб малого диаметра с толщиной стенки от 0,7 мм и диаметром от 10 до 63 мм. Предприятие планирует выпускать до 7 тыс. тонн труб в месяц, в перспективе возможно увеличение объемов производства до 15 тыс. тонн. Объем инвестиций составил 260 млн рублей, без учета затрат на инфраструктурное развитие промплощадки. Основным поставщиком рулонной стали стал Череповецкий металлургический комбинат («Северсталь»).
- ГК «Феррум» (г. Новосибирск) запустила производство электросварной прямошовной трубы круглого и прямого сечения мощностью до 5 тысяч тонн продукции ежемесячно. Компания заявляет о планах наращивания мощностей в начале 2016 г. до 150 тысяч тонн трубы в год.
- На треть было увеличено производство труб на ПСК «Ивантеевка» Королевского трубного завода, где произошел запуск нового стана ТЭСА 57-159, максимальной мощностью производства круглых и профильных труб 10 000 тонн/месяц. Кроме того, в январе 2016 г. компания запустила новый стан ТЭСА 15-76 в г. Воронеж, на площадке ЗАО «Вестмет-Воронеж».

Важно также отметить развитие производства в РФ нержавеющих труб. В 2010-2011 гг. были введены в эксплуатацию такие заводы, как ТМК-ИНОКС (г. Каменск-Уральский), MARCEGAGLIA RU (г. Владимир), Русинокс (МО, г. Электросталь), БалтИнокс (г. Калининград), Techno Tube (Калининградская обл.). Развитие производства нержавеющих труб поддержали защитные меры (квоты и пошлины на импортные нержавеющие трубы), действовавшие в 2012-2014 гг. По оценкам экспертов, это способствовало снижению доли импортных труб этого вида на рынке к 2015 г. до менее, чем 50%.

### **Ключевые производственные показатели**

2015 г. для трубной промышленности с учетом новых рыночных условий стал относительно удачным: трубные заводы сохранили выпуск продукции практически на уровне 2014 г. – 11,38 млн. тонн. Снижение по итогом года составило лишь 0,8%. После роста в 14,1% годом ранее, когда был достигнут абсолютный производственный рекорд, показатели 2015 г. можно считать успешными.



Источник: Росстат

Рис. 12 Объем производства стальных труб в России в 1998 – 2015 гг.

Основной прирост объемов производства в последние годы был обеспечен трубами большого диаметра (ТБД): если в 2012 г. на их долю приходилось 25% в структуре производства, то в 2015 г. – 34%. В 2014 г. рост объемов выпуска ТБД составил 29% (750 тыс. тонн – более половины от прироста в целом по трубной отрасли). В первую очередь за счет ТБД удалось сохранить и высокие производственные показатели в 2015 г. (рост по итогам года в этой товарной группе составил 16%, или более 500 тыс. тонн).

Также заметно вырос за последние годы объем производства бесшовных нарезных труб нефтегазового сортамента – бурильных, обсадных, насосно-компрессорных (OCTG). В данной группе некоторое снижение в 2015 г. имело место лишь в группе бесшовных обсадных труб (-4%), в целом же OCTG сегмент имел достаточно устойчивую тенденцию к росту. Это объясняется как реализацией инвестиционных проектов в нефтегазовой отрасли, обеспечивающих до недавнего времени хороший спрос, так и импортозамещением. В настоящее время российские производства выпускают весь сортамент нарезных труб, востребованный внутренним рынком.

В 2015 г. также выпуск бесшовных труб общего назначения (ОН) – на 2%. Однако по другим товарным группам наблюдалось заметное снижение. Особенно существенным оно было в случае тонкостенных электросварных труб (на 24% или 407 тыс. тонн), применяющихся в основном в производстве металлоконструкций и объясняющееся спадом в строительной отрасли.

Табл. 16 Объем производства стальных труб по видам в 2012-2015 гг., тыс. тонн

	Объем производства, тыс. тонн				Изменение		
	2012	2013	2014	2015	2013/2012	2014/2013	2015/2014
Бесшовные	3 128	3 056	3 342	3 418	-2%	9%	2%
Электросварные трубы большого диаметра - ТБД	2 433	2 618	3 368	3 907	8%	29%	16%
Электросварные (кроме ТБД)	3 855	4 104	4 457	3 814	6%	9%	-14%
Сварные (без электросварных)	239	269	294	235	13%	9%	-20%
Центробежнолитые	1,3	2,0	1,6	1,1	63%	-21%	-34%
<b>ИТОГО</b>	<b>9 656</b>	<b>10 049</b>	<b>11 461</b>	<b>11 375</b>	<b>4%</b>	<b>14%</b>	<b>-1%</b>

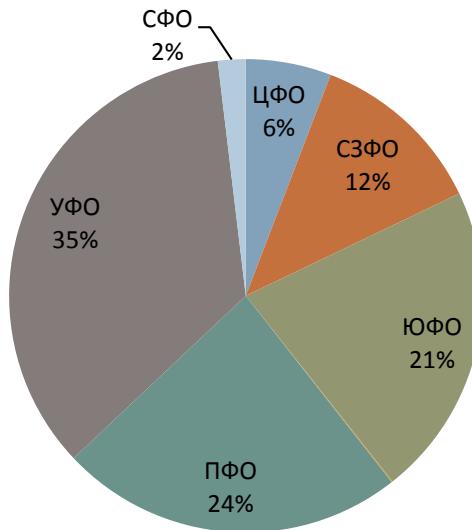
Источник: Росстат

Табл. 17 Объем производства стальных труб по назначению в 2012-2015 гг.

	Объем производства, тыс. тонн				Изменение		
	2012	2013	2014	2015	2013/2012	2014/2013	2015/2014
Трубы стальные бесшовные	3 128	3 056	3 342	3 418	-2%	9%	2%
из них:							
бесшовные для нефте- и газопроводов	835	765	847	826	-8%	11%	-2%
бурильные для бурения нефтяных или газовых скважин	38	37	40	43	-1%	7%	6%
в т.ч. бурильные высокопрочные	34	35	37	39	2%	7%	6%
обсадные	828	871	918	880	5%	5%	-4%
в т.ч. обсадные высокопрочные	391	392	466	400	0%	19%	-14%
насосно-компрессорные (НКТ)	443	410	425	543	-8%	4%	28%
в т.ч. НКТ высокопрочные	151	134	126	167	-11%	-6%	32%
горячедеформированные общего назначения	846	850	990	1 013	0%	16%	2%
Электросварные трубы большого диаметра	2 433	2 618	3 368	3 907	8%	29%	16%
Стальные электросварные (кроме ТБД)	3 855	4 104	4 457	3 814	6%	9%	-14%
из них:							
прямошовные для нефте- и газопроводов диаметром менее 406,4 мм	558	618	841	720	11%	36%	-14%
обсадные и НКТ для бурения нефтяных и газовых скважин диаметром менее 406,4 мм	164	174	170	186	7%	-2%	9%
круглого и прямоугольного сечения для подачи газов или жидкостей (кроме труб для гражданской авиации)	680	665	469	449	-2%	-30%	-4%
водогазопроводные	207	237	268	211	15%	13%	-21%
водогазопроводные оцинкованные	32	32	26	24	0%	-19%	-10%
тонкостенные	1 304	1 482	1 729	1 322	14%	17%	-24%
стальные тонкостенные оцинкованные	48	48	39	33	-1%	-17%	-17%

Источник: Росстат

Основное производство труб сосредоточено в Уральском Федеральном округе – здесь располагаются производственные мощности крупнейших игроков – ЧТПЗ и ТМК, обеспечивающие выпуск 35% стальных труб. Высоки объемы производства также в Приволжском и Южном федеральном округах, где ежегодно выпускается более 20% стальных труб.



Источник: Росстат

**Рис. 13 География производства стальных труб в России в 2015 гг.**

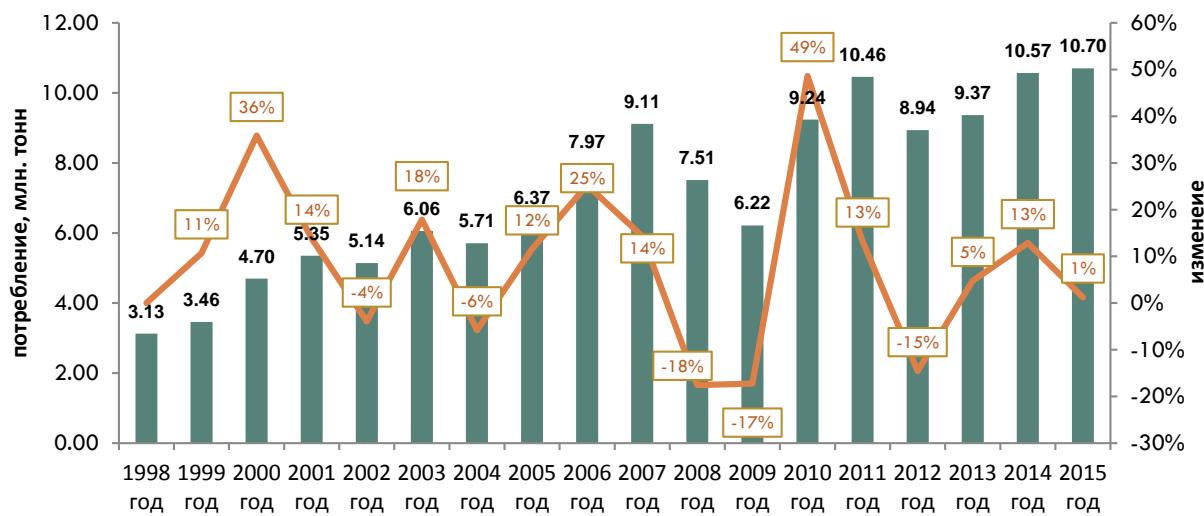
### Внутренний рынок

Российские производители стальных труб большей частью ориентированы на внутренний рынок. Доля отгрузок российским потребителям с 2010 г. стабильно превышает 80%, а в 2015 г. этот показатель достиг 89%. Как было отмечено ранее, доля импортной продукции планомерно снижается.

В отличие от мировых тенденций, российский рынок в 2014-2015 гг. сохранил устойчивость. Потребление в 2014-2015 гг. находилась на уровне 10,7 млн. тонн, заметно увеличившись по отношению к 2013 г. При этом изменилась структура спроса, что было обусловлено тенденциями в ключевых потребляющих отраслях.

Основные факторы, влияющие на рынок в последние годы:

- увеличение закупок ТБД для крупных трубопроводных проектов (основной фактор роста потребления труб в 2014-2015 гг.);
- сокращение спроса на другие виды труб практически во всех отраслях промышленности, исключая отдельные сегменты строительной (крупные инфраструктурные проекты);
- сокращение объемов бурения: в 2014 г. впервые за несколько лет сократился спрос со стороны предприятий нефтегазодобывающей отрасли.



Источник: расчет на основе данных Росстата и ФТС РФ, до 2012 г. – данные ФРТП

**Рис. 14 Динамика потребления стальных труб в РФ в 1998 – 2015 гг., млн. тонн**

Крупнейшими потребителями трубной продукции являются предприятия нефтегазовой отрасли (67% в структуре спроса в 2015 г.). Спрос на индустриальные трубы, предназначенные для машиностроения, составил в 2015 г. около 3% рынка. Остальной объем был использован на нужды строительства и ЖКХ.

Особенностью российского рынка является тот факт, что изменение его емкости определяется в первую очередь изменением спроса на ТБД, связанным с ходом строительства нефте- и газопроводов. В условиях экономического спада ТБД – основной сегмент, поддерживающий российскую трубную промышленность. Он меньше подчиняется экономическим законам и в значительной степени зависит от политических решений и инвестиционных программ ведущих нефтегазовых компаний.

В 2013 г. спрос на трубы в России увеличивался прежде всего за счет строительной отрасли. Особенно заметно вырос рынок профильных труб. В то же время нефтегазовый сектор из-за завершения ряда проектов строительства магистральных трубопроводов переживал некоторый спад. В 2014 г. рост в 5-10% продемонстрировали рынки нефтегазопроводных, профильных, водогазопроводных труб.

В 2014-2015 гг. видимое потребление труб в РФ увеличилось за счет роста закупок ТБД. Прирост за два года составил 30%. Драйверами роста стали закупки:

- ПАО «Газпром» для крупных магистральных проектов – «Сила Сибири», «Бованенково – Ухта 2», «Ухта – Торжок 2»;
- АК «Транснефть» – на проект «Куюмба-Тайшет» (ВСТО) и ремонтные нужды;
- на трубопроводные проекты крупными НГХ-компаниями («Лукойл», «Газпром нефть», «Роснефть», «Сибур»).

В остальных сегментах наблюдалась негативная динамика. Так, по данным ФРТП, основанных на информации об отгрузках трубных компаний, потребность в трубах для строительства и ЖКХ

сократилось на 11,3%, труб для добычи углеводородов (нефтегазопроводных и нарезных OCTG) – на 3,2% за счет труб НГП. Снижение спроса на индустриальные трубы в сегменте машиностроения составило 9,5%.

В строительстве и машиностроении снижение было обусловлено отрицательной динамикой развития этих потребляющих сегментов. Так, по данным Росстата, падение физического объема работ в строительстве в сопоставимых ценах в 2015г. составило 7%, снижение производства машин и оборудования составило 11%. В то же время в нефтегазовом сегменте можно говорить скорее об отложенном спросе, о чем свидетельствуют показатели бурения. Так, в 2014 г. снижение цен на нефть, пересмотр отношений с зарубежными подрядчиками и кризисные явления в экономике привели к сокращению объемов буровых работ впервые с 2009 г. и количества вводимых в эксплуатацию скважин. В результате произошло снижение рынка нарезных труб. Однако в 2015г. по данным Минэнерго эксплуатационное бурение в стране выросло на 11,5% к уровню 2014 г. При этом рост наиболее технологичного — горизонтального — бурения составил 27,5% в 2015 г. Незначительное увеличение объемов закупок OCTG в 2015 г. (на 1%) может быть связано с «низкой базой» 2014 г. и тем, что нефтяные компании закрывали часть своих потребностей складскими запасами. В 2016 г. объем закупок может показать положительную динамику.

Ценовая ситуация на российском рынке в 2014-2015 гг. имела повышательный тренд. Рост цен в 2014 – первой половине 2015 гг. был обусловлен резким увеличением стоимости металлургического сырья, а также инфляционным давлением, ростом цен на тарифы естественных монополий. По итогам 2014 г. рост цен на сырье для трубников в среднем составил 4 тыс. руб./тонна. В частности, согласно статистическим данным за 2014 г. средние цены на г/к прокат толщиной свыше 4 мм выросли более чем на 22%, тогда как средние цены на ТБД – на 12%. К концу 2015 г. цены на трубную заготовку и штрапс несколько стабилизировались, цены на трубы продолжили рост.

Снизить риски в период нестабильности на сырьевых и валютных рынках позволил ряд договоренностей о «формуле цены» между металлургами и трубниками с одной стороны, и трубниками и крупными потребителями – с другой.

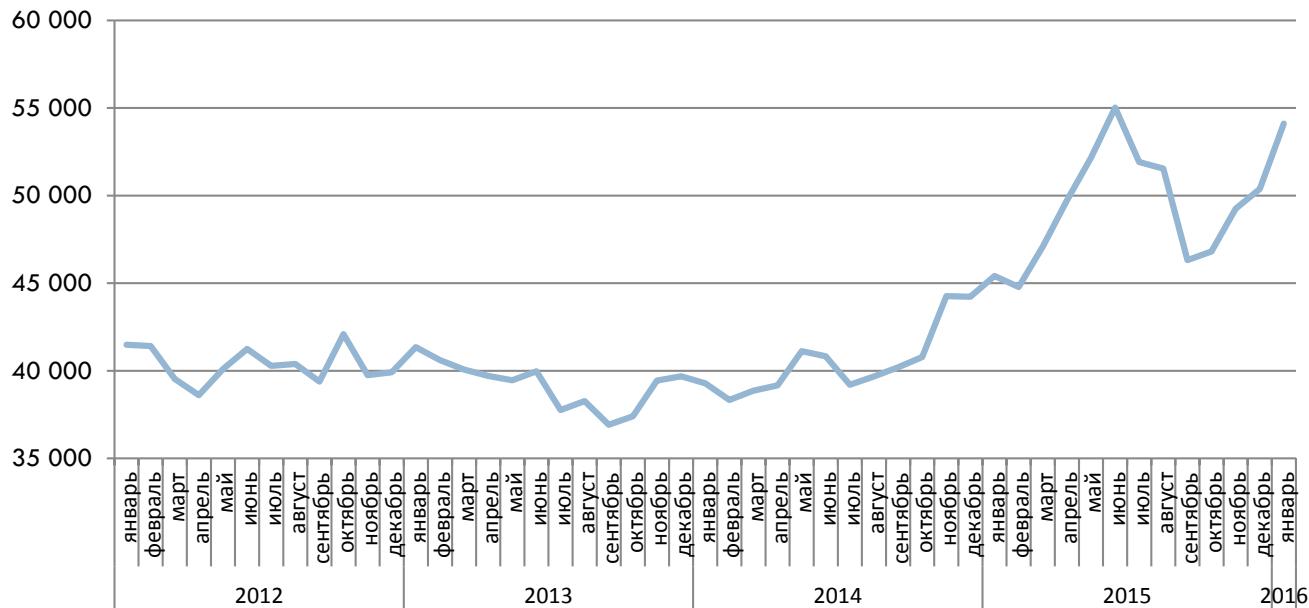
По действующей с 2012 г. формуле пересмотр цен на сырье для крупных трубных компаний осуществляется дважды в год – в июне и декабре, если за полугодие колебания валютных курсов и стоимости металла не выше 10%. Иначе включается «ручной механизм» ценообразования, который, по словам игроков рынка, и действует в последнее время. В начале 2016 г. ряду компаний удалось договориться о поквартальном пересмотре цен (в частности, ТМК заключила с таким условием соглашение по формуле цены на 2016-2018 гг. с ММК, поставляющим ей 66% листа).

В начале 2016 г. «Газпром» и трубные компании договорились о пересмотре базовой цены на ТБД раз в квартал, что снижает возможный убыток производителей в случае удешевления проката, а для ПАО «Газпром» исключается риск резкого роста цен раз в полугодие.

Табл. 18 Средние цены производителей на отдельные группы стальных труб на внутреннем рынке РФ в 2015-2016 гг., руб./т.

	2015				Изменение			
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q 15/ 4Q 14	2Q/1 Q 15	3Q/2 Q 15	4Q/3Q 15
Бурильные	118 586	116 696	113 091	116 624	17%	-2%	-3%	3%
НКТ	51 772	53 248	53 626	54 697	7%	3%	1%	2%
Обсадные	42 105	43 876	44 353	44 671	9%	4%	1%	1%
Сварные НГП диаметром < 406,4 мм	28 117	30 110	28 963	28 427	20%	7%	-4%	-2%
ТБД	53 582	62 269	63 431	62 186	3%	16%	2%	-2%
ВГП	27 749	26 951	28 005	29 248	16%	-3%	4%	4%
Электросварные тонкостенные	27 025	28 309	28 076	27 872	13%	5%	-1%	-1%

Источник: Росстат



Источник: Росстат

Рис. 15 Средние цены производителей на стальные трубы на внутреннем рынке РФ в 2012-2016 гг., руб./т.

### Оценка позиций российских трубных компаний на мировом рынке

На долю России приходится около 3% мировой торговли стальными трубами (без учета вклада зарубежных активов российских компаний).

В последние годы экспорт стальных труб из РФ был достаточно стабилен и превышал 1,5 млн. тонн в год. Однако в 2015 г. произошло снижение объемов экспортных отгрузок до 1,2 млн. тонн (-26% к уровню 2014 г.).



Источник: ФТС РФ, данные трубных компаний

Рис. 16 Объем экспортата стальных труб из РФ в 2007 – 2015 гг.

География экспортата отечественных предприятий за период 2000-2012 гг. расширилась с 15 до более, чем 80 стран. Однако, большая часть российских труб поставляется в четыре страны нынешнего ЕАЭС – Казахстан, Беларусь, Азербайджан и Киргизию (61% в 2015 г.). Также значителен объем поставок в США (12% в 2015 г.). Ранее заметные объемы экспорттировались в Туркменистан, однако в последние годы они упали почти в 5 раз, а доля в общем объеме отгрузок сократилась с 13% в 2012 г. до 3% в 2015 г.

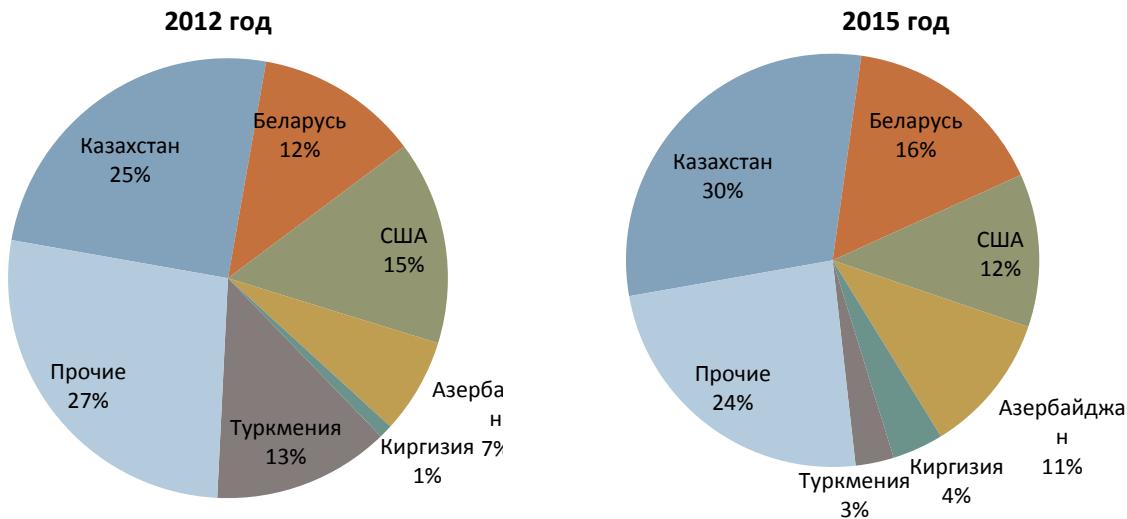


Рис. 17 Географическая структура экспортата стальных труб в 2012 и 2015 гг.

Табл. 19 Объем поставок стальных труб по ключевым направлениям экспорта в 2012-2015 гг.

	Объем поставок, тыс. тонн				Изменение		
	2012	2013	2014	2015	2013/ 2012	2014/ 2013	2015/ 2014
Казахстан	389	701	430	372	80%	-39%	-13%
Беларусь	186	225	233	201	21%	3%	-14%
США	229	142	232	151	-38%	64%	-35%
Азербайджан	112	95	76	134	-15%	-20%	78%
Киргизия	17	23	30	46	29%	32%	55%
Туркмения	201	67	70	42	-67%	5%	-40%
Нидерланды	34	25	23	27	-25%	-12%	18%
Латвия	16	17	26	27	9%	51%	0%
Эстония	18	15	18	20	-19%	20%	14%
Узбекистан	46	30	34	19	-35%	13%	-44%
Индия	10	4	0	19	-57%	-100%	
Прочие	274	201	431	168	-27%	115%	-61%
<b>ИТОГ</b>	<b>1 532</b>	<b>1 546</b>	<b>1 602</b>	<b>1 226</b>	<b>1%</b>	<b>4%</b>	<b>-23%</b>

Источник: ФТС РФ

Товарная структура экспорта в период 2012-2015 гг. претерпела заметные изменения. Произошло перераспределение экспортимой номенклатуры в пользу сварных труб, на долю которых в 2015 г. без учета ТБД пришлось 48% поставок. Объем экспорта этой товарной группы заметно вырос в последние 2 года, в то время как отгрузки бесшовных труб и ТБД снизился.

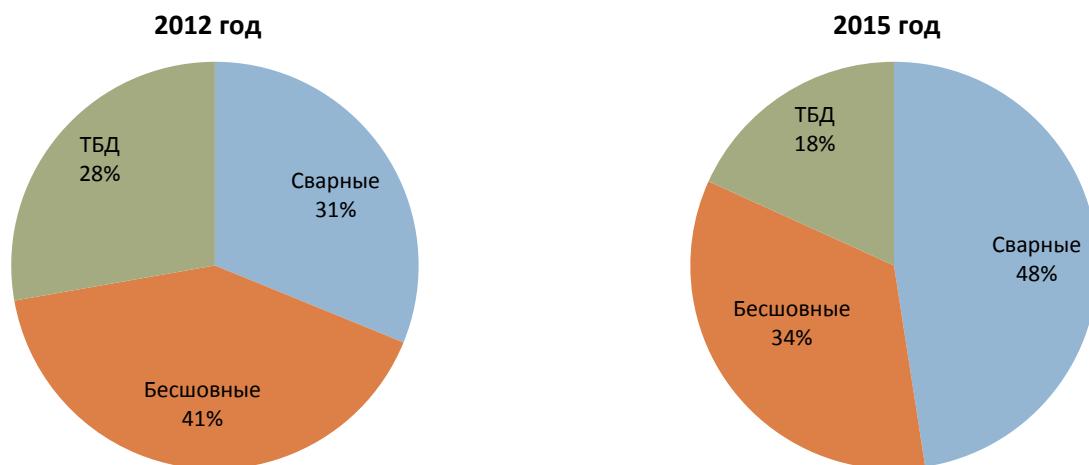


Рис. 18 Товарная структура экспорта стальных труб в 2012 и 2015 гг.

Табл. 20 Объемы экспорта стальных труб по видам в 2012-2015 гг.

	Объем поставок, тыс. тонн				Изменение		
	2012	2013	2014	2015	2013/2012	2014/2013	2015/2014
Сварные трубы	478	458	523	583	-4%	14%	11%
Малого и среднего диаметра, в том числе оцинкованные	253	229	228	288	-10%	0%	26%
Профильные	149	183	251	253	23%	37%	1%
Для нефте- и газопроводов	49	23	18	31	-53%	-23%	70%
Прочие	26	23	25	11	-11%	12%	-55%
Бесшовные трубы	629	514	604	420	-18%	17%	-30%
Обсадные, бурильные и НКТ	275	227	329	213	-17%	45%	-35%
Общего назначения	253	196	221	150	-22%	13%	-32%
Для нефте- и газопроводов	99	83	50	54	-16%	-41%	9%
Из коррозионностойкой стали	3	8	4	3	167%	-52%	-30%
ТБД	425	574	475	223	35%	-17%	-53%
Общий итог	1532	1546	1602	1 226	1%	4%	-23%

Источник: ФТС РФ

Девальвация рубля повысила конкурентоспособность российской продукции на мировом рынке. Однако, несмотря на то, что в условиях снижения спроса и ужесточения конкуренции между ключевыми игроками ценовое преимущество является одним из важнейших, оно не может дать долгосрочный эффект, как по причине волатильности рубля (с периодической тенденцией к ревальвации), так и за счёт роста издержек российских металлургов. Неблагоприятная конъюнктура цен на мировых рынках еще больше осложняет положение. Обеспечить долгосрочное конкурентное преимущество может дать наращивание предложения продукции с более высокими потребительскими свойствами, рынок которых более стабилен.

В частности, в последние годы российские компании расширили товарную линейку труб для сложных условий добычи нефти и газа. Это направление важно в первую очередь с точки зрения импортозамещения, но также может быть перспективным в разрезе экспортных поставок, так как доля труднодоступных месторождений в мире увеличивается по мере истощения запасов углеводородов. В данном сегменте присутствует значительно меньшее число игроков, обладающих, однако, прочными позициями на рынке.

Позиции российских производителей ослабляют барьеры, выставленные против отечественной продукции на внешних рынках и препятствующие реализации ее экспортного потенциала. На текущий момент в отношении трубной продукции из РФ действует пять защитных мер (на территории ЕС, Индии, Индонезии и Украины). Пока усилия трубных компаний по пересмотру этих мер не приводят к успеху. Среди положительных решений 2014-2015 гг., можно привести только пример Колумбии, не ставшей вводить меры против стальных и бесшовных труб, в отношении которых было инициировано расследование в 2014г.

**Табл. 3 Защитные меры, применяемые на рынках третьих стран в отношении российской трубной продукции**

Страна	Группа товаров	Размер пошлины/квоты	Срок действия
<b>Антидемпинговые меры</b>			
ЕС	Сварные трубы из нелигированных сталей	ОМК - 10,1% ТМК - 16,8 % прочие - 20,5 %	2020
ЕС	Бесшовные трубы	ЧТПЗ - 24,1% ТМК - 28,7 % Прочие - 35,8%	2017
<b>Специальные защитные меры</b>			
Индия	Бесшовные трубы, трубы и полые профили из железа и нелегированной стали	с 13.08.2015 по 12.08.2016 - 10% с 13.08.2016 по 12.02.2017 - 5%	2017
Индонезия	Обсадные и насосно-компрессорные бесшовные трубы из черных металлов	с 06.08.2015 по 05.08.2016 - 27,564 рупий за кг с 06.08.2016 по 05.08.2017 - 27,126 рупий за кг	2017
Украина	Обсадные и насосно-компрессорные бесшовные трубы	Квоты в размере 19,504 тыс. тонн (период с 1 октября 2015 по 30 сентября 2016)	2016

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

Важным фактором, влияющим на конкурентоспособность российской металлургической продукции, является транспортная составляющая. Удаленность крупнейших производителей от границ обуславливает высокую долю логистических затрат в конечной цене. По экспертным оценкам она составляет около 15%. В связи с этим, рост тарифов на железнодорожные перевозки оказывает негативное влияние на ситуацию (индексация идет регулярно, в начале 2015 г. тарифы на грузовые железнодорожные перевозки выросли на 10%). Дополнительную нагрузку в 2015 г. дала экспортная надбавка 13,4% к тарифу ОАО «РЖД», введенная в 2014 г. в отношении металлургической продукции. Такое решение было принято в связи с девальвацией рубля по отношению к доллару и сокращением тарифной нагрузки на грузоотправителей, работающих на экспорт. Однако девальвационный эффект был нивелирован падением мировых цен на металлы. Позитивным фактором стало принятное в конце года решение о снижении экспортной надбавки на перевозку черных металлов на 11,8-12,8%<sup>17</sup> в срок до 31 марта 2016 г. По предварительным данным, предполагается пролонгация этой меры. К росту затрат и снижению конкурентоспособности российской продукции ведет также рост тарифов на электроэнергию.

В 2014-2015 гг. серьезной проблемой для трубников стал опережающий рост цен на сырье, на которое приходится более 60% в структуре себестоимости готовой продукции. Отдельно

<sup>17</sup> Согласно протоколу заседания Правления ОАО «РЖД» № 47 от 16 декабря 2015 г., при условии сохранения объемов перевозок не ниже уровня 2015 года на перевозки черных металлов (поз. ЕТСНГ 311-315, 321-324) устанавливается понижающий коэффициент 0,882 (или скидка в размере 11,8% - за исключением перевозки на расстояние выше 5000 км с проследованием участков Уссурийск - Барановский или Комсомольск-сортировочный - Ландыши) и 0,872 (скидка 12,8%) при расстоянии перевозки выше 5000 км с проследованием участков Уссурийск - Барановский или Комсомольск-сортировочный - Ландыши).

необходимо отметить вопрос с обеспеченностью сырьем. До 2010 г. в структуре закупок российских трубных компаний была высока доля импорта. В частности, особо остро стоял вопрос с обеспеченностью толстым широким листом для ТБД (ввиду жестких требований Газпрома и Транснефти к техническим характеристикам труб, в том числе к химическому составу), а также нержавеющим металлопрокатом. В последние годы российские трубники по большей части перешли на отечественный штапис, в производство которого были инвестированы значительные средства, что заметно укрепило положение компаний. Под новые проекты стали выпускаться трубы из стали повышенных классов прочности – X70, X80. Есть сообщения об опытных партиях труб X100, предназначенных для работы под давлением выше 150 атм. Однако для ряда проектов компаний продолжают использовать зарубежное сырье. В частности, согласно пресс-релизам компаний, из штаписа европейского производства предполагалось производить ТБД для «Южного потока». В структуре производства нержавеющих труб, согласно сообщениям компаний, доля импортного сырья по-прежнему значительна.

Табл. 22 SWOT-анализ российской трубной промышленности

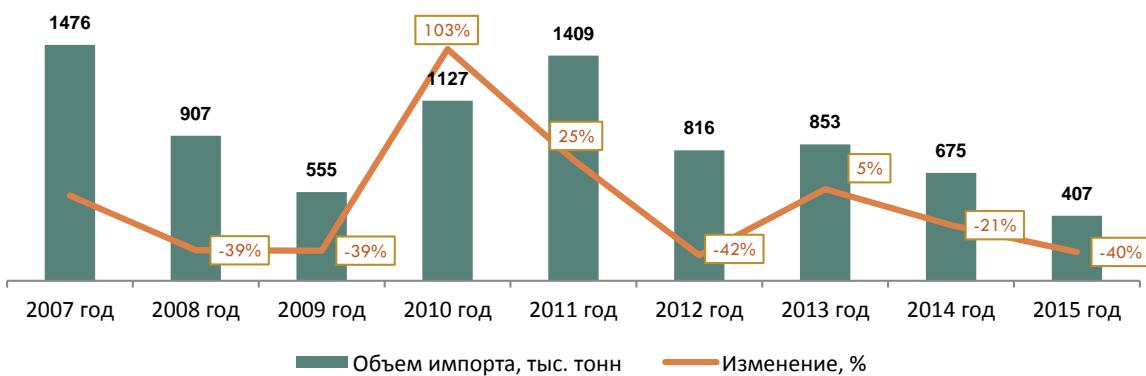
<b>Сильные стороны</b> Существенно меньшая стоимость энергоносителей, более низкие экологические платежи, затраты на персонал (по сравнению с большинством стран-конкурентов) Одни из самых современных мощностей по производству ТБД Рост инвестиций в разработку труб высокотехнологичных труб	<b>Возможности</b> Поставки на крупные инфраструктурные проекты, реализуемые за рубежом при участии РФ Снятие дискриминационных торговых ограничений на внешних рынках Наращивание поставок высокотехнологичной продукции с большей добавленной стоимостью Использование с ключевыми потребителями формулы цены, снижающей риски резкого роста цен на сырье
<b>Слабые стороны</b> Длинное логистическое плечо до портов отгрузки и основных потребителей Отставание от мировых лидеров в сегменте производства высокотехнологичных труб Нехватка инновационного потенциала, зависимость от зарубежных поставщиков оборудования Зависимость значительного числа производителей от поставщиков сырья Недостаточный ассортимент качественного сырья для производства нержавеющих труб	<b>Угрозы</b> Экономическая нестабильность (на местном и глобальном уровне) Ухудшение конъюнктуры на мировом рынке Рост издержек (сырье, электроэнергия, транспортные тарифы) Протекционизм на национальных рынках Дальнейшее падение спроса со стороны ключевых потребляющих отраслей Ужесточение конкуренции со стороны мировых производителей, усиление экспансии китайских поставщиков Рост конкуренции со стороны товаров-субститутов Геополитические риски, которые могут повлиять на реализацию крупных инфраструктурных проектов (а также на спрос со стороны стран-потребителей)

### Потенциал импортозамещения

Объем импорта стальных труб по данным ФТС РФ в 2015 г. составил 407 тыс. тонн (663 млн. долларов в денежном выражении согласно статистическим данным).

Ключевая тенденция последних лет – серьезное снижение объемов импортных поставок. В 2014 г. по отношению к 2013 г. сокращение импорта составило 21% (в натуральном выражении), в 2015

по отношению к 2014 г. – 40%. Всего за период 2012-2015 гг. поставки стальных труб из-за рубежа снизились в 2 раза (до 407 тыс. тонн), а по сравнению с пиковыми показателями 2011 г. – более, чем в 3 раза.

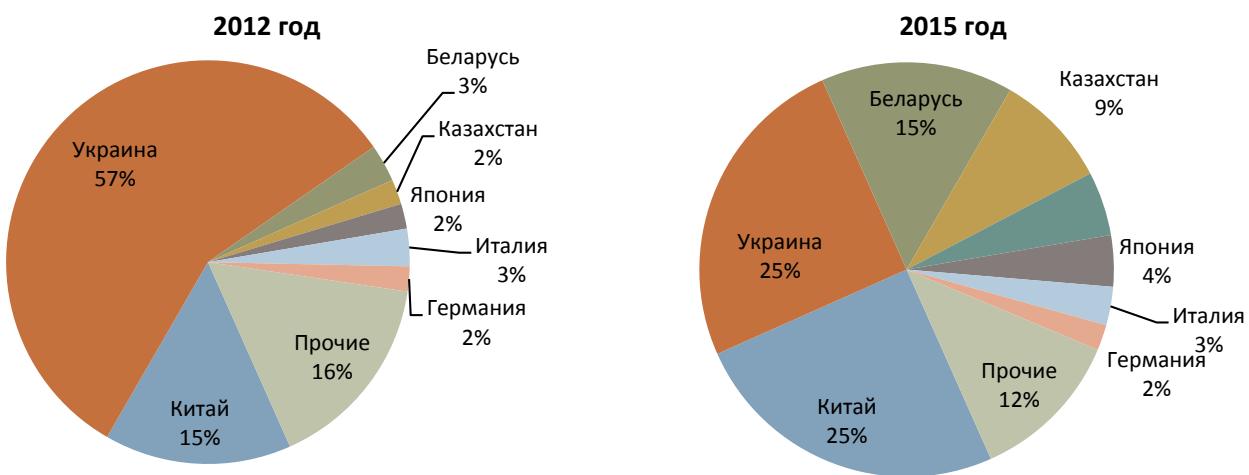


Источник: ФТС РФ, данные трубных компаний

**Рис. 19 Объем импорта стальных труб в РФ в 2007 – 2015 гг.**

Наибольшее снижение показали основные конкуренты российских производителей – Украина и Китай. В 2015 г. объем поставок из этих стран по сравнению с 2014 г. сократился на 58% и 48% соответственно, что привело к кардинальной смене географической структуры импорта.

Если в 2012 г. на долю украинской трубной продукции приходилось более половины всего объема поставок, то в 2015 г. – не более 25%. При этом значительное сокращение объемов украинского импорта началось еще в 2013 г., когда российское правительство не продлило квоты на поставку труб из Украины. В тот же год на рынке РФ резко возросла активность китайских поставщиков: объем поставок дешевых труб из КНР вырос более, чем в 2 раза. Однако за период 2014-2015 гг. объем поставок снизился, доля труб из КНР в структуре импортных поставок сравнялась с украинскими (25%).



**Рис. 20 Географическая структура импорта стальных труб в 2012 и 2015 гг.**

Табл. 23 Объем поставок стальных труб по ключевым направлениям импорта в 2012-2015 гг.

	Объем поставок, тыс. тонн				Изменение		
	2012	2013	2014	2015	2013/2012	2014/2013	2015/2014
Китай	120	266	192	100	121%	-28%	-48%
Украина	466	301	238	100	-35%	-21%	-58%
Беларусь	28	48	50	63	70%	5%	26%
Казахстан	16	45	57	35	191%	26%	-39%
Ю. Корея	3	3	9	18	0%	163%	109%
Япония	17	28	16	18	63%	-43%	11%
Италия	24	15	15	12	-38%	-1%	-15%
Германия	15	19	13	10	34%	-32%	-24%
Азербайджан	43	40	27	8	-6%	-33%	-72%
Прочие	85	87	58	43	2%	-33%	-26%
ИТОГО	816	853	675	407	5%	-21%	-40%

Источник: ФТС РФ

Основная причина изменений – потеря ключевого конкурентного преимущества украинских и китайских производителей (ценового). Помимо девальвационного эффекта, значительную роль сыграло введение антидемпинговых пошлин против украинской и китайской продукции. В 2015 г. на рынке ЕАЭС были введены антидемпинговые пошлины на бесшовные трубы из КНР в размере 12,23%-31% в зависимости от производителя. Еще больше сократить поставки украинских труб может приостановка договора о зоне свободной торговли между Россией и Украиной с 1 января 2016 г.: дополнительно к антидемпинговым пошлинам (18,9-19,9%) украинские стальные трубы будут облагаться таможенными пошлинами в диапазоне 5-10%. Однако нулевой импорт из этой страны все же маловероятен, так как украинский производитель «Сентравис» является одним из ключевых поставщиков труб из коррозионностойких и жаропрочных марок стали специализированного сортамента для АЭС, где позиции российских компаний пока слабы, несмотря на развитие импортозамещающего производства.

С расширением ЕАЭС российский рынок стал существовать в новых условиях: теперь все меры по защите внутренних рынков, разрешенные нормами ВТО, принимаются с учетом интересов всех стран-членов союза. Соглашение о введении защитных мер против китайских нефтегазовых труб, на которые высокий спрос в Казахстане, стало одним из примеров эффективного переговорного процесса в рамках ЕАЭС.

Важно отметить потенциальное влияние санкций Запада на поставки импортной трубной продукции в РФ. В середине 2014 г. ЕС ограничил экспорт в РФ ряда технологий, которые могут быть использованы нефтяной промышленностью для глубоководной, сланцевой разведки и добычи нефти, а также разведки и добычи нефти в условиях Арктики. В список вошел, в том числе, широкий перечень высокотехнологичных труб нефтяного сектора. Однако, по словам экспертов рынка, единственный сегмент, на котором могут оказаться ограничения, - шельфовое бурение, однако его объемы пока малы. В настояще время также присутствует небольшой объем импорта труб для месторождений с повышенным содержанием сероводорода. Представители трубных компаний заявляют, что недостающие объемы высокотехнологичных труб могут быть замещены продукцией российского производства.

Основной акцент в деятельности по импортозамещению российскими компаниями делается на освоении производства новых видов труб с повышенными эксплуатационными характеристиками. В частности, речь идет об обсадных и насосно-компрессорных труб из высоколегированных сплавов на основе хрома и никеля, резьбовых соединений класса «премиум» II и III поколения, а также обсадных труб большого диаметра с приварными коннекторами.

В настоящее время объем импорта приходится на трубы OCTG (бесшовные обсадные, насосно-компрессорные и бурильные). На втором месте по объемам поставок – сварные трубы малого и среднего диаметра (МСД) широкой сферы применения.

Табл. 24 Объем импорта стальных труб по видам в 2012-2015 гг., тыс. тонн

	2012 год	2013 год	2014 год	2015 год	2013/2012	2014/2013	2015/2014
Бесшовные трубы	516	633	495	237	23%	-22%	-52%
Обсадные, бурильные, НКТ	243	400	319	120	65%	-20%	-62%
Для нефте- и газопроводов (НГП)	27	27	20	19	0%	-24%	-4%
Из коррозионностойкой стали	21	26	17	15	24%	-33%	-14%
Прочие бесшовные трубы	226	181	138	82	-20%	-24%	-40%
Сварные трубы (без ТБД)	228	171	145	119	-25%	-15%	-18%
Профильные трубы	135	92	66	66	-32%	-28%	0%
Прочие сварные трубы	80	65	66	39	-19%	1%	-40%
Из коррозионностойкой и легированной стали	13	14	13	13	6%	-7%	0%
ТБД	71	49	35	52	-31%	-28%	47%
<b>ИТОГО</b>	<b>816</b>	<b>853</b>	<b>675</b>	<b>407</b>	<b>5%</b>	<b>-21%</b>	<b>-40%</b>

Источник: ФТС РФ

В результате реализованных российскими трубными компаниями инвестиционных проектов по модернизации и созданию новых мощностей в совокупности с применением мер защиты рынка к 2015 г. было обеспечено импортозамещение практически во всех сегментах рынка. Не снижается только доля импорта в сегменте индустриальных труб специального назначения (в первую очередь особо прочных, коррозионностойких для атомной промышленности). В ближайшие годы можно ожидать дальнейшего снижения объемов импорта, большая часть которого может быть заменена продукцией российского производства.

Табл. 25 Изменение доли импортных труб на российском рынке в 2000-2015 гг.

Сегменты потребления труб	2000	2010	2015
Магистральный трубопроводный транспорт (ТБД)	16,9%	13,2%	1,4%
Добыча углеводородов (OCTG+НГП)	14,8%	15,0%	4,6%
Строительство и ЖКХ (трубы МСД, ВГП, профильные и т.п.)	18,3%	10,0%	2,8%
Машиностроение (индустриальные)	21,1%	23,4%	22,5%

Источник: ФРТП, Росстат, ФТС РФ

## Влияние оборота восстановленных и б/у труб на российской рынок трубной продукции

Особенностью российского рынка стальных труб является широкая распространенность «повторного» использования труб в восстановленном<sup>18</sup> или б/у (бывшем в употреблении) виде. Главная причина – в более низкой цене по сравнению с новыми. Так, средняя цена на б/у трубы находится по данным на начало 2016 г. в диапазоне 17000-20000 руб.<sup>19</sup>, что в 2-2,5 раза ниже цен на новые трубы. Восстановленные трубы немногим дороже, их стоимость (без доп. покрытий) в среднем не превышает 30000 руб.

По оценкам Минпромторга и ФРПТ ежегодное потребление такого вида труб в России достигает 700 тыс. тонн в год или 6-7% внутреннего рынка. Соответственно потери трубной промышленности превышают 15 млрд. руб. в год.

Основная проблема заключается в том, что рынок бывших в употреблении труб непрозрачен. По оценкам экспертов, значительная часть этого рынка слабо поддается контролю со стороны государственных надзорных органов и во многом относится к теневому сектору экономики.

Трубные компании выступают за введение ограничений на использование б/у труб в ответственном строительстве. Данная мера может иметь не только положительный экономический эффект за счет стимулирования спроса на новые трубы, но и может существенно повысить снизить риски аварий (бывшие в употреблении трубы, в том числе восстановленные, не подлежат обязательной сертификации, в связи с этим затруднительно гарантировать их эксплуатационную надежность).

## 3.2. Основные игроки рынка

### Характеристика конкурентной среды

Ядром российской трубной промышленности являются три холдинга - ТМК, ЧТПЗ, ОМК. Компании входят в ТОП-10 мировых производителей труб и обеспечивают около 70%<sup>20</sup> потребностей внутреннего рынка.

В последние годы за счет модернизации мощностей и запуска новых производств предложение на рынке увеличилось, что привело некоторому снижению совокупной доли ТОП-3 игроков в целом. За счет появления значительного числа новых игроков на фоне снижения емкости рынка серьезно увеличилась конкуренция в сегменте труб МСД. Рост в сегментах ТБД и OCTG до недавнего времени обеспечивал растущие потребности спроса.

Наиболее высока концентрация производства в сегменте труб нефтегазового сортамента (OCTG). Лидером в производстве труб OCTG является ТМК, для которой этот рынок выступает основным. Доля компании в производстве OCTG в РФ составила в 2015 г. 64%, при этом в сегменте бесшовных OCTG – выше 70%. На долю второго по величине производителя OCTG – ЧТПЗ – пришлось около 24%. Важно отметить, что в 2015 г. ЧТПЗ увеличил производство этого вида труб почти в 1,5 раза (до 399 тыс. тонн в год).

<sup>18</sup> Бывшие в употреблении трубы, которым был придан товарный вид: произведена очистка от загрязнений, ржавчины, старой изоляции, в отдельных случаях сделано новое антикоррозионное покрытие.

<sup>19</sup> По данным прайс-листов металлотрейдеров.

<sup>20</sup> По данным ФРПТ

Структура предложения ТБД в России за последние 10 лет заметно изменилась на фоне быстрорастущего спроса со стороны нефтегазовых компаний: более, чем вдвое увеличились мощности и добавились новые игроки. Так, в 2006 г. было запущено производство ТБД на Ижорском трубном заводе (Северсталь), в 2008 г. – на Волжском заводе ТМК. Действующие производители – ОМК и ЧТПЗ – нарастили свои мощности. В 2016 г. после запуска нового производства на Загорском трубном заводе рынок может пополниться еще одним крупным игроком, который в потенциале может занять около 10% рынка.

На сегодняшний день поставщиком ТБД на российский рынок является ОМК. Вторым по величине – ЧТПЗ. В сумме на два предприятия приходится более 60% выпускаемых в стране ТБД.

Самая высокая конкуренция – на рынке труб строительного сортамента (общего назначения, профильных, ВГП) ввиду значительного числа игроков, а также существенному приросту мощностей в сварном сегменте (на 60% за последние пять лет). До 2014 г. ввод новых мощностей компенсировался повышением потребления, но в 2015 г. ситуация изменилась, на рынке образовался значительный избыток мощностей, вдвое превышающий реальный спрос (текущая емкость рынка – менее 4 млн. тонн, мощности – более 9 млн. тонн). Это ведет к ужесточению конкуренции на рынке, снижению производства на действующих предприятиях и возможному уходу с рынка ряда мелких игроков.

Особенно велико число производителей труб мелких типоразмеров, что объясняется низким уровнем требуемых инвестиций в создание производства. Для многих производств труб МСД характерна их локализация вблизи центров потребления их продукции. Это ведет к тому, что спотовый рынок становится все больше рынком региональных производителей.

При этом распределение мощностей на рынке крайне неравномерно. Крупнейшими игроками на рынке труб строительного сортамента являются Группа ЧТПЗ, ТМК и «Северсталь», на долю которых по данным ИА «Металл-Курьер» приходится около 50% рынка. Кроме того, значительные объемы выпускают ОМК, Королевский ТЗ, «МеталлСервис», ГК «Демидов», ХК «Татэлектромаш», «Профиль-Акрас», Волжский ТПЗ, «Уралтрубпром». При этом ЧТПЗ и ТМК обеспечивают рынок по большей части бесшовными трубами ОН. Подавляющее число других игроков представляют сегмент сварных труб. Среди них «Северсталь» – лидер российского рынка по объемам производства профильных труб.

### **Позиции зарубежных поставщиков на российском рынке**

Еще несколько лет назад серьезную конкуренцию российским производителям составляли зарубежные поставщики, удерживавшие около 10% внутреннего рынка. Наибольшую угрозу представляли украинские и китайские компании. Однако в 2013-2015 гг. доля импорта заметно снизилась, иностранные поставщики теперь занимают менее 4% российского рынка стальных труб. Практически полностью были замещены импортные ТБД, доля которых на рынке составила немногим более 1% по итогам 2015 г. Доля импортных труб для строительства и ЖКХ в 2015 г. была менее 3%. В OCTG-сегменте доля импортных труб снизилась до 8%. При этом, если рассматривать рынок труб для добычи углеводородов в целом, включая нефтегазопроводные трубы, то доля импорта находится на уровне 4,6% по итогам 2015 г. против 15% в 2010 г.

Таким образом, позиции зарубежных поставщиков на российском рынке серьезно пошатнулись, что было связано с защитными мерами, принятыми против китайских и украинских поставщиков,

а также с девальвацией рубля, которая снизила привлекательность российского рынка для зарубежных игроков.

Из украинских поставщиков достаточно прочные позиции сохраняет Сентравис, поставляющий высокотехнологичные трубы. В то же время другие поставщики – в частности «Интерпайп» – фактически ушли с рынка. Несмотря на то, что девальвация гривны существенно снизила себестоимость производства труб на украинских заводах, текущий курс рубля в сочетании с защитными мерами делает невыгодным поставки большей части трубного сортамента в РФ. Однако важно отметить, что украинским поставщиком непросто переориентироваться на другие рынки. В частности, по информации руководства «Интерпайпа» загрузка трубных мощностей компании в настоящее время составляет 30-40% из-за потери российского рынка и других стран ЕАЭС, которые обеспечивали до 40% продаж компании. И в случае роста цен на трубы или укреплении рубля (при текущих ценах – до 60 руб./\$), украинские поставщики могут возобновить рост отгрузок на российский рынок. В связи с этим представляется важным сохранять политику поддержки отечественных производителей, в том числе с помощью различных регулирующих мер.

Из «нероссийских» поставщиков достаточно стабильны позиции белорусских и казахстанских компаний (в первую очередь – БМЗ и KSP Steel), на которые приходится в среднем 3% в структуре импортных поставок. По сравнению с другими зарубежными поставщиками, производители Беларуси и Казахстана обладают преимуществами резидентов свободного рынка ЕАЭС.

### **Профили крупнейших российских производителей стальных труб**

#### **ТРУБНАЯ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ (ТМК)**

ТМК является крупнейшим производителем стальных труб в России и входит в тройку глобальных лидеров трубного бизнеса. ТМК располагает производственными мощностями как в РФ, так и за рубежом – в США, Канаде, Румынии, Омане, ОАЭ и Казахстане. Всего компания объединяет 30 предприятий и оценивает свою долю на мировом трубном рынке в 11% (в сумме по всем дивизионам в 2015 г.). В Группу ТМК, помимо производств трубной продукции, входят компании нефтегазового сервиса, а также научно-исследовательские центры.

География поставок ТМК охватывает более 80 стран. Сортамент выпускаемой продукции включает все виды стальных труб, однако наибольшую долю в структуре продаж занимают нарезные нефтегазовые трубы (OCTG). Компании нефтегазового комплекса составляют около 75% в клиентском портфеле ТМК.

Производство труб компании на территории РФ сосредоточено на 6 предприятиях, суммарная мощность которых – более 4,8 млн. тонн в год, а общая численность работников превышает 39 тысяч человек.

- Волжский трубный завод (г. Волжский, Волгоградская обл.)**

ВТЗ производит бесшовные трубы для нефтегазовой, химической, нефтехимической, автомобильной отраслей, для машиностроения, теплоэнергетики, электросварные спиральношовные и прямошовные трубы большого диаметра для строительства магистральных нефте- и газопроводов.

- **Северский трубный завод (г. Полевской, Свердловская обл.)**  
Основная продукция СТЗ – горячекатаные и электросварные стальные трубы, как круглого сечения, так и профильные.
- **Синарский трубный завод (г. Каменск-Уральский, Свердловская обл.)**  
СинТЗ выпускает широкий спектр труб нефтяного сортамента – бурильные, обсадные, насосно-компрессорные, нефтегазопроводные, а также бесшовные горячекатаные и холоднодеформированные трубы, нержавеющие трубы, теплоизолированные лифтовые трубы.
- **Таганрогский металлургический завод (г. Таганрог, Ростовская обл.)**  
ТАГМЕТ выпускает практически все виды стальных труб, в том числе высокопрочные со специальными свойствами, коррозионностойкие, трубы с высокогерметичными резьбовыми соединениями класса премиум, бурильные трубы с приварными замками, насосно-компрессорные, обсадные трубы и муфты, профильные трубы.
- **ТМК-КПВ (г. Полевской, Свердловская обл.)**  
ТМК-КПВ выпускает электросварные прямозовные трубы нефтегазового сортамента и промышленного назначения. Продукция предприятия используется для транспортировки нефти и газа, а также в строительной отрасли.
- **ТМК-ИНОКС (г. Каменск-Уральский, Свердловская обл.)**  
ТМК-ИНОКС производит холоднодеформированные, горячекатаные и сварные трубы из нержавеющих марок стали в соответствии с международными стандартами DIN EN, ASTM, российскими стандартами и техническими условиями. ООО «ТМК-ИНОКС» основано в декабре 2009 г. на базе трубоволочильного цеха №3 ОАО «СинТЗ». Продукция предприятия может позволить обеспечить российский рынок трубами из нержавеющих марок стали и сплавов, заместив импортные поставки.

Согласно данным компании, предприятие российского дивизиона ТМК в 2015 г. увеличили отгрузки стальных труб на 5,1%, до 3,14 млн тонн вследствие роста объемов буровых работ и высокого спроса на ТБД в связи с реализацией трубопроводных проектов «Сила Сибири», «Южный коридор», Бованенково-Ухта-2, Ухта-Торжок-2. В частности, отгрузки OCTG возросли на 2,8%, до 1,05 млн тонн, ТБД - на 37%, до 632 тыс. тонн.

Общий объем отгрузки труб ТМК в 2015 г. составил 3,87 млн тонн (на 11,5% ниже уровня 2014 г.)<sup>21</sup>. Компания объясняет негативную динамику, прежде всего, значительным сокращением отгрузки в американском дивизионе на фоне уменьшения объемов буровых работ в США. Рост отгрузок ТБД в России не смог компенсировать снижение спроса на трубы на американском рынке.

<sup>21</sup> Здесь и далее производственные и финансовые показатели приводятся согласно данным отчетности компаний, представленной на официальных сайтах.

**Табл. 4 Объем продаж трубной продукции российским дивизионом<sup>22</sup> ТМК в 2008-2015 гг., тыс. тонн**

	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015
Объем продаж	2 574	2 296	2 989	3 115	3 159	3 085	3 198	3 252
Бесшовные трубы	1 687	1 425	1 698	1 883	2 051	1 927	2 014	2 004
Сварные трубы	887	871	1 291	1 232	1 108	1 158	1 184	1 249
В т.ч. нарезные трубы нефтегазового сортамента	875	797	876	930	1 104	1 087	1 165	1 122

Источник: данные компании

Выручка Группы в 2015 г. составила 249,7 млрд. руб. (4126 млн. долл. США), EBITDA – 38,5 млрд. руб. (636 млн. долл. США). В том числе выручка Российского дивизиона составила 192,9 млрд. руб. (3 188 млн. долл. США), EBITDA – 38,0 млрд. руб. (629 млн. долл. США).

В рублевом эквиваленте рост выручки компании по итогам 2015 г. составил 8%. В долларовом эквиваленте снижение показателей (выручки на 31%, EBITDA на 21%) было связано с отрицательным эффектом от пересчета из функциональной валюты в валюту представления консолидированной отчетности компании (долл. США). Рентабельность по EBITDA составила 15% и 20% соответственно, увеличившись по сравнению с 2014 г. в целом по Группе на 2 процентных пункта, по Российскому дивизиону – на 5 пп.

Размер финансовой задолженности Группы ТМК снизился с 3 223 млн. долл. по состоянию на 31 декабря 2014 г. до 2 801 млн. долл. по состоянию на 31 декабря 2015 г. (частично на фоне ослабления курса рубля по отношению к доллару США). По состоянию на 31 декабря 2015 г. долговые обязательства, номинированные в долларах США, составили 63%, в российских рублях – 34%, в евро – 3% от общей задолженности по кредитам и займам. Средневзвешенная номинальная процентная ставка по состоянию на 31 декабря 2015 г. увеличилась на 180 базисных пунктов по сравнению со ставкой на конец прошлого года и составила 9,06%.

### ОБЪЕДИНЕННАЯ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ (ОМК)

ОМК занимает второе место по объемам выпуска трубной продукции среди российских игроков с долей на рынке около 17% по итогам 2014 г. и лидирует в производстве труб большого диаметра (около 32% рынка). Также является одним из ведущих российских производителей автомобильных рессор и ж/д колес.

Общие инвестиции ОМК в развитие предприятий в 2002-2014 гг. составили 180 млрд руб. На предприятиях компании работают более 27 тыс. сотрудников.

В составе компании – шесть российских предприятий. Кроме того, в 2013 г. было введено в эксплуатацию зарубежное трубное производство ОМК TUBE, расположенное в США.

<sup>22</sup> Российский дивизион: производственные предприятия ТМК, расположенные в России, Казахстане и Омане, предприятия нефтегазового сервиса и торговые компании ТМК в России, Казахстане, Швейцарии и ОАЭ. Дивизион осуществляет производство и продажи бесшовных и сварных труб, премиальной продукции, а также предоставляет услуги предприятиям нефтегазовой промышленности.

Трубное производство ОМК в России сосредоточено на 2х заводах.

- **Выксунский металлургический завод (г. Выкса, Нижегородская обл.)**

Крупнейший российский производитель стальных сварных труб и железнодорожных колес. Номенклатура продукции включает трубы малого, среднего и большого диаметра, обсадные трубы. Годовая мощность производства труб большого диаметра составляет 2 млн. тонн. На предприятии работают свыше 12 тысяч сотрудников. На базе Выксунского металлургического завода создан центр исследовательских лабораторий, основными задачами которого является разработка инновационных технологий и материалов.

- **Альметьевский трубный завод (г. Альметьевск, Республика Татарстан)**

Один из крупнейших в России производителей стальных электросварных труб с наружным покрытием. Специализируется на выпуске труб малого и среднего диаметра 116 типоразмеров. Годовая производственная мощность – 305 тыс. тонн. На заводе работает около одной тысячи сотрудников.

**Табл. 27 Объем производства трубной продукции российскими заводами ОМК в 2010-2015 гг., тыс. тонн**

	2010	2011	2012	2013	2014	2015
ВМЗ	2 091	1 783	1 438	1 597	1 931	
в т.ч. ТБД	1310	1030	690	800	1058	
в т.ч. трубы МСД	781	753	748	797	873	
АМЗ (МСД и профильные)	175	188	215	226	247	237

Источник: данные компании

Кроме того в составе предприятия:

- **Литейно-прокатный комплекс (Выксунский район, Нижегородская обл.)**

Выпускает горячекатаный стальной плоский прокат в рулонах, лист и штрапс для труб малого и среднего диаметра. Построен и введен в строй ОМК в 2008 г. Годовая производственная мощность - 1,2 млн тонн. На предприятии работает одна тысяча сотрудников.

- **«Трубодеталь» (г. Челябинск)**

Крупнейшее в России предприятие по номенклатуре соединительных деталей трубопроводов. Выпускает более 1000 типоразмеров продукции — отводы, переходы, тройники, заглушки, днища, переходные кольца переходные, узлы и опоры трубопроводов, муфты стабилизирующих устройств и т.д.

- **Благовещенский арматурный завод (г. Благовещенск, Республика Башкортостан)**

Производство по выпуску трубопроводной арматуры. На предприятии работают свыше двух тысяч сотрудников.

- **Чусовской металлургический завод (г. Чусовой, Пермский край)**

Лидер российского рынка рессор для грузовых автомобилей и общественного транспорта. На предприятии работают свыше двух с половиной тысяч сотрудников.

В 2014 г. финансовые результаты ОМК (по всем дивизионам компании) были следующими:

- Выручка – 129 млрд. руб. (+22,8% к уровню 2013 г.)
- Чистый убыток – 13 млрд. руб. (против прибыли в 3 млрд. руб. в 2013 г.)
- EBITDA - 25 млн. руб. (рост - 22%).

Впервые в современной истории компании в 2014 г. не было зафиксировано чистой прибыли. Убытки были вызваны переоценкой кредитных обязательств из-за падения курса рубля. В общей сложности портфель заемных средств компании на конец 2014 г. достиг уровня 93 млрд рублей. При этом доля валютных кредитов выросла до 66% (17% – обязательства в долларах США, 49% – обязательства в евро). Кроме того, в отчетности был обесценен американский актив ОМК Tube (с учетом негативного рыночного сценария – падения цен на углеводороды, снижения объемов добычи и количества буровых установок в США) и выведены из эксплуатации морально устаревшие основные фонды Чусовского металлургического завода.

### ЧТПЗ

Группа ЧТПЗ входит в десятку крупнейших трубных компаний мира и является одним из крупнейших российских производителей трубной продукции с общей долей рынка около 20%. Выручка превышает \$2 млрд, на заводах компании работает около 32 000 человек.

В развитие мощностей по производству труб ЧТПЗ инвестировал более 2 миллиардов долларов США. Сортамент трубной продукции компании включает в себя электросварные трубы МСД, ТБД (в том числе с покрытием: наружным и внутренним антикоррозионным, внутренним гладкостным), трубы бесшовные г/д и х/д (в т.ч. нержавеющие), обсадные трубы и НКТ, а также профильные трубы.

В структуру Группы входят: ОАО «Челябинский трубопрокатный завод», ОАО «Первоуральский новотрубный завод», металлоторговое подразделение ЗАО Торговый дом «Уралтрубосталь», компания по заготовке и переработке металломолома ООО «МЕТА», а также нефтесервисный дивизион, представленный компанией «Римера». Готовится к запуску завод «ЭТЕРНО» - предприятие по выпуску соединительных деталей трубопроводов с использованием наноструктурированных материалов, совместный проект ЧТПЗ и РОСНАНО.

- **Челябинский трубопрокатный завод (г. Челябинск)**

Ассортимент составляют трубы сварные и бесшовные промышленные, обсадные, насосно-компрессорные и трубы большого диаметра. Завод является единственным отечественным поставщиком холоднодеформированных труб бесшовных, имеющих диаметр свыше 120 миллиметров, и труб бесшовных горячедеформированных, диаметр которых превышает 325 миллиметров. В июле 2010 г. на заводе был запущен новый цех по производству ТБД «Высота 239» мощностью 900 000 тонн в год, что увеличило годовой объем производства этого вида труб на ЧТПЗ до 1,35 млн. тонн. На заводе работает около 8 тысяч человек.

- **Первоуральский новотрубный завод (г. Первоуральск, Свердловская область)**

На ПНТЗ производится свыше 25 000 типоразмеров труб и трубных профилей из 200 марок стали. Финишный центр компании ЧТПЗ на Первоуральском новотрубном заводе производит трубы нефтяного сортамента и нефтегазопроводные трубы с повышенными эксплуатационными характеристиками, возможной термообработкой, а также с нанесением антикоррозионного покрытия (лак), нарезанием резьбы и термообработкой. В конце 2010 г. на ПНТЗ был запущен электросталеплавильный комплекс «Железный Озон 32» мощностью 950 тыс. тонн в год, который позволяет обеспечить 75% потребностей компании в заготовке для производства бесшовных труб. На заводе работает свыше 10 тысяч человек.

По итогам 2014 г. Предприятия Группы ЧТПЗ поставили потребителям 2,073 млн тонн трубной продукции, что на 23,6% больше объемов 2013 г. Согласно отчетности компании, рост связан с увеличением поставок ТБД на рынок РФ и увеличением отгрузок труб OCTG в страны СНГ. Отгрузки на российский рынок выросли на +31,8% до 1,824 млн тонн, на экспорт снизились на 15,3% до 249 тыс. тонн. По итогам 2015 г. Группа ЧТПЗ сократила отгрузку труб потребителям на 3% - до 2,019 млн тонн, что связано с падением поставок ТБД.

Выручка по итогам 1 полугодия 2015 г. увеличилась на 40,8% по сравнению с январем-июнем 2014 г. и составила 75 958 млн рублей. Валовая прибыль возросла на 39% и составила 21 613 млн рублей, показатель EBITDA увеличился на 39% до 14 458 млн рублей. Рентабельность по EBITDA снизилась на 0,3 процентных пункта и составила 19%. Чистый долг компании сократился до 84 704 млн рублей (по состоянию на 31 декабря 2014 г. – 93 964 млн рублей).

### **СЕВЕРСТАЛЬ**

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.

- **Ижорский трубный завод** (Колпино, г. Санкт-Петербург)

ИТЗ был запущен в эксплуатацию в 2006 г. Завод специализируется на производстве труб большого диаметра из толстого листа. Технологическая схема предусматривает поставку трубной заготовки с широкополосного стана 5000 (листопрокатный цех производства трубного проката, ПАО «Северсталь»), расположенного на одной площадке с Ижорским трубным заводом в Колпино. Сляб поставляется Череповецкому металлургическому комбинату ПАО «Северсталь». Сортамент выпускаемых ТБД включает в себя одношовные прямошовные электросварные трубы с наружным и внутренним покрытием диаметром 610 -1420мм. Производственные мощности - 600 тыс. тонн в год.

- **ТПЗ «Шексна»** (Вологодская область, п. Шексна)

Трубопрофильный завод ЗАО «Северсталь ТПЗ-Шексна» — предприятие по производству круглых, квадратных и прямоугольных труб диаметром сечения от 127 мм до 426 мм, запущенное в эксплуатацию в 2010 г. Мощности позволяют выпускать до 250 тыс. тонн электросварных труб и профилей для нужд строительной отрасли. В качестве сырья используются стальные заготовки, изготовленные на Череповецком металлургическом комбинате. Количество сотрудников – 188 человек (по данным на 2014 г.)

- **Череповецкий металлургический комбинат** (Череповец, Вологодская обл.)

Цех гнутых профилей ЧерМК производит конструкционные, мебельные, водогазопроводные трубы круглого, квадратного, прямоугольного, овального и полуовального сечения. Производственные мощности включают семь трубных электросварочных агрегатов (ТЭСА 10–25; 10–38; 25–60; 12–63; 19–50; 50–76; 21–89) и профилегибочный агрегат (ПГА 2–8 x 100–600).

Объем продаж ТБД в 2014 г. составил 402 тыс. тонн (+24% к уровню 2013 г.), прочих труб и гнутых профилей – 863 тыс. тонн (+16,5%). На российский рынок было поставлено 302 тыс. тонн ТБД и 707 тыс. тонн прочей трубной продукции. Рост отгрузок был обеспечен в т.ч. поставками на крупные магистральные проекты «Сила Сибири» и »Южный коридор».

Консолидированная выручка ПАО «Северсталь» (без учета продаж связанным сторонам) составила в 2015 г. 382,2 млн. руб. (+23% к уровню 2014 г.), EBITDA - 127,5 млн. руб. В долларовом эквиваленте выручка составила 6,4 млн. долл. (-22,9%), EBITDA - 2,096 млн. долл. (-5,2%). При этом рентабельность по EBITDA увеличилась до 32,8% с 26,7% в 2014г.

Выручка дивизиона «Северсталь Российская Сталь», выпускающего сталь и металлопрокат с высокой добавленной стоимостью, в 2015 г. составила 355 млн. руб. (5,836 млн. долл.), показатель EBITDA составил 102,4 млн. руб. (1,683 млн. долл.). Трубопрокатное производство занимает около 17%<sup>23</sup> в структуре выручки дивизиона «Северсталь Российская Сталь».

---

<sup>23</sup> По результатам 2014 г., данные компании.

## 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»<sup>24</sup>, утвержденной 5 мая 2014 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.

В апреле 2015 г. были согласованы планы<sup>25</sup> мероприятий по импортозамещению в отрасли, учитывающие новые экономические условия. В них вошли проекты, относящиеся к развитию в РФ производства труб из нержавеющей стали (в том числе в части обеспеченности сырьем) и высокотехнологичных труб нефтегазового сортамента. Согласно плану, к 2020 г. Россия должна на 87-90% обеспечивать себя нержавеющими трубами, а доля импорта в сегменте OCTG с премиальными резьбами должна снизиться до 5%.

<sup>24</sup> 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».

<sup>25</sup> Приказ Министерства промышленности и торговли РФ №652 от 31 марта 2015 г. «Об утверждении плана мероприятий по импортозамещению в отрасли черной металлургии Российской Федерации».

Табл. 28 Состав мероприятий по импортозамещению в трубной промышленности РФ

ОКПД	Продукция	Сроки реализации	Доля импорта в потреблении в 2014 г.	Макс. плановая доля импорта в потреблении к 2020 г.
24.20.1	Нержавеющие бесшовные трубы в т.ч.: трубы холоднодеформированные нержавеющие жаропрочные для КВД <sup>26</sup> и труб для АЭС; бесшовные тонкостенные трубы.	2015-2019	100%	10%
24.20.56	Нержавеющие электросварные трубы	2015-2019	47%	13%
Трубы нефтегазового сортамента, в том числе:				
24.20.22	Обсадные трубы диаметром 426-762 мм с ППУ <sup>27</sup> изоляцией	2015-2019	100%	15%
24.20.22	Обсадные трубы диаметром 508-914 мм для кондукторов скважин с резьбовыми и замковыми соединениями	2015-2019	100%	10%
24.20.12	Трубы для добычи нефти и газа (обсадные, НКТ, бурильные) с премиальными резьбами в том числе на основе хромоникелевых сплавов.	2015-2020	30%	5%

Источник: приказ №652 от 31 марта 2015 г.

Согласно Стратегии развития черной металлургии в период 2021-2015 гг. планируется дальнейшее развитие производства нержавеющих труб. В частности, в период 2021-2025 гг. предполагается разработать и освоить технологию прокатки холоднокатанных, длинномерных труб (30 - 35 м) для парогенераторов нового поколения на ОАО «ТМК-Инокс». Также предполагается модернизация оборудования трубных заводов для обеспечения производства труб высшей категории качества ответственного назначения из высокопрочных трубных стали (в качестве возможных площадок указываются производства ЧерМК ОАО «Северсталь», ОАО «ММК», ОАО «ОМК-сталь», ОАО «ПНТЗ», ОАО «ВТЗ», ОАО «ТАГМЕТ»). Указанным мероприятиям по плану будут предшествовать работы по совершенствованию технологий производства сырья (стали и заготовок с улучшенными качествами) на металлургических комбинатах.

## 4.2. Меры государственной политики в отношении трубной промышленности

Государственная поддержка предприятий и меры стимулирования промышленной деятельности осуществляются в соответствии с Федеральным законом «О промышленной политике в Российской Федерации»<sup>28</sup>.

В рамках государственной программы Российской Федерации «Развитие промышленности и повышение ее конкурентоспособности» действует широкий набор мер государственной

<sup>26</sup> Котельные высокого давления.

<sup>27</sup> Пенополиуретановая.

<sup>28</sup> Федеральный закон РФ от 31 декабря 2014 г. N 488-ФЗ «О промышленной политике в Российской Федерации» (вступил в силу 30.06.2015).

поддержки инвестпроектов. Среди них: государственные гарантии по кредитам, привлекаемым 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. №1312<sup>29</sup>). 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.<sup>30</sup>). Механизм специальных инвестиционных контрактов<sup>31</sup> 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 №214<sup>32</sup>).

Ряд проектов в области трубного производства были включены в перечень комплексных инвестиционных проектов по приоритетным направлениям гражданской промышленности:

- проект по организации нового производства электросварных прямошовных стальных труб на производственных площадях ООО «Урюпинский машиностроительный завод»,
- строительство завода по производству прямошовных сварных труб большого диаметра мощностью до 450 тыс. тонн труб АО «ИЗОТЕХ ИНВЕСТ» (г. Волжский),
- организация нового производства стальных электросварных прямошовных мощностью 418 тыс. тонн труб на базе ООО «Производственная компания «ДИА» (г. Волжский).

Последним двум проектам уже выделяются субсидии Фондом развития промышленности<sup>33</sup>. Кроме того, в числе компаний, получивших господдержку через ФРП - ЗАО

<sup>29</sup> 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».

<sup>30</sup> 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.).

<sup>31</sup> Постановление Правительства Российской Федерации от 16 июля 2015 г. № 708

<sup>32</sup> 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».

<sup>33</sup> Согласно информации, представленной на страницах проектов на официальном сайте ФРП.

«Лискимонтажконструкция» (г. Лиски): в рамках проектного финансирования производства высокопрочных труб большого диаметра для строительства трубопроводов в условиях низких температур и под водой компании одобрен льготный кредит в размере 1 млрд руб.

Важно отметить, что в рамках деятельности ФРП идет смещение фокуса от крупного бизнеса к среднему. Об этом говорит тот факт, что в начале 2016 г. был уменьшен «нижний порог» по объемам средств, запрашиваемых на создание импортозамещающих производств (со 100 до 50 млн. руб.), и максимальная сумма кредита (с 500 до 300 млн. руб.). Также стали более жесткими условия участия в программе (в частности, софинансирование стало паритетным). При этом участники рынка, представляющие малый и средний бизнес высказывают озабоченность тем, что барьер в 50 млн. по-прежнему высок для многих игроков (как для представителей малого бизнеса, так и для случаев, когда для организации нового вида продукции необходимы незначительные вложения).

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 модернизацию и т.п. В перечень системообразующих организаций вошли крупнейшие производители труб – ОМК, ТМК, ЧТПЗ, а также металлургические холдинги, в т.ч. «Северсталь».

Трубные предприятия активно участвуют в мероприятиях, способствующих развитию инновационного потенциала отрасли. ТМК и ЧТПЗ являются участниками Технологической платформы «Материалы и технологии металлургии», созданной в РФ 2011 г. В 2014 г. в число 30 лучших работ конкурса министерства образования и науки РФ, проводимого в рамках ФЦП «Исследования и разработки по приоритетным направлениям развития научно-технологического комплекса России на 2014-2020 годы»<sup>34</sup>, вошел проект ЧТПЗ по разработке новой технологии и экспериментальной установки для повышения прочности и износостойкости резьбовых соединений труб нефтяного сортамента OCTG. С реализацией проекта группа ЧТПЗ станет первой трубной компаний в мире, применившей подобную технологию. В перспективе – внедрение новшества на предприятиях нефтесервисного дивизиона группы ЧТПЗ – ГК «Римера».

#### 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 ЕАЭС<sup>35</sup> 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). Предпринимаемые меры позволили поддержать производителей труб ЕАЭС (в первую очередь российских, на долю которых приходится более 90% производственных

<sup>34</sup>ФЦП "Исследования и разработки по приоритетным направлениям развития научно-технологического комплекса России на 2014-2020 годы" утверждена Постановлением Правительства РФ от 21 мая 2013 г. № 426.

<sup>35</sup> Подписан в г. Астане 29.05.2014.

мощностей). В частности, квоты<sup>36</sup> на импорт труб из нержавеющей стали, введенные в добавление к ввозным пошлинам и действовавшие с 23 августа 2012 г. по 1 ноября 2014 г., позитивно отразилось на российском рынке, поскольку помогли развить внутреннее производство (в том числе создать ряд новых производителей, преимущественно в сегменте сварных труб).

В настоящее время действуют следующие меры, введенные в целях защиты предприятий черной металлургии ЕАЭС от демпингового импорта со стороны иностранных конкурентов:

- антидемпинговая пошлина в отношении обсадных, НКТ и нефтепроводных стальных труб, происходящих из Украины, в размере 18,9%, 19,4%, 19,9% и 19,4%-37,8% от таможенной стоимости<sup>37</sup>;
- антидемпинговая пошлина в отношении бесшовных труб из коррозионностойкой (нержавеющей) стали диаметром до 426 мм включительно, происходящих из Украины (для ЧАО «Сентравис Продакшн Юкрайн» и ООО «Интерпайп Нико Тьюб» установлена пошлина в размере 4,32% от таможенной стоимости, для ООО «ПО «ОСКАР» и других производителей – в размере 18,96%)<sup>38</sup>.
- введена антидемпинговая пошлина в отношении холоднодеформированных бесшовных труб из нержавеющей стали из КНР в размере 19,15% от таможенной стоимости<sup>39</sup>.

Важным элементом регулирования внутреннего рынка РФ является деятельность Федеральной антимонопольной службы (ФАС). В большинстве своем трубные антимонопольные дела касались рынка ТБД ввиду его особенностей (рассматривались взаимоотношения между трубными компаниями и крупнейшими потребителями, в первую очередь ПАО «Газпром»). Можно отметить, что до недавнего времени характерной чертой рынка ТБД была его «многоуровневость»: значительная часть поставок на крупные проекты шла через определенный круг металлоторговых компаний-посредников. По рекомендации ФАС в формат закупок ТБД вносятся изменения. В частности, ПАО «Газпром» в начале 2016 г. провел первые в своей истории аукционы на поставку труб. Ранее были скорректированы способы формирования лотов и др. шаги.

<sup>36</sup> Решение №143 Коллегии Евразийской экономической комиссии (ЕЭК) от 23 августа 2012 г. «О мерах по защите экономических интересов производителей нержавеющих труб в Таможенном союзе».

<sup>37</sup> Решение Коллегии ЕЭК от 6 октября 2015 года N 133 «О продлении применения антидемпинговой меры, установленной Решением Комиссии Таможенного союза от 22 июня 2011 года N 702».

<sup>38</sup> Решение Коллегии ЕЭК от 26 января 2016 года N 6 «О применении антидемпинговой меры посредством введения антидемпинговой пошлины в отношении бесшовных труб из коррозионностойкой (нержавеющей) стали, происходящих из Украины и ввозимых на таможенную территорию Евразийского экономического союза».

<sup>39</sup> Решение Коллегии ЕЭК от 9 апреля 2013 года № 65 «О применении антидемпинговой меры посредством введения антидемпинговой пошлины в отношении холоднодеформированных бесшовных труб из нержавеющей стали, происходящих из Китайской Народной Республики и ввозимых на единую таможенную территорию Таможенного союза».

## 4.4. Потенциальные направления повышения эффективности государственной политики в отношении российской трубной промышленности

### Меры, направленные на повышение емкости рынка

В сложившихся экономических условиях способствовать развитию российской трубной промышленности могут меры, направленные на повышение емкости рынка ее продукции за счет эффективной реализации намеченных инфраструктурных проектов и государственных программ (в первую очередь в сфере ЖКХ). Рост емкости рынка может быть обеспечен за счет федеральных строительных программ, реализации крупных инфраструктурных проектов, импортозамещения в машиностроении и других потребляющих отраслях.

Особо значителен 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.

При этом представляется важным ограничить неправомерное использование бывших в употреблении стальных труб (в т.ч. восстановленных) в ЖКХ и других сферах. Бывшие в употреблении трубы, в том числе восстановленные, не подлежат обязательной сертификации, в связи с этим затруднительно гарантировать их эксплуатационную надежность. Схемы с использованием б/у труб нередко проявлялись в ходе громких коррупционных скандалов<sup>40</sup>. Результатом использования б/у труб в ЖКХ являются аварии и потери бюджета, которые, по оценкам экспертов, составили в период 2012-2014 гг. около 4 млрд. руб. На сегодняшний день сложилась парадоксальная ситуация:

- с точки зрения контролирующих органов, применение б/у труб официально не разрешено – соответственно, запрещено;
- с точки зрения «ответчиков», так как официально запрет не прописан, их использование не противоречит закону.

Вопрос ограничения повторного использования бывших в употреблении строительных материалов при строительстве опасных и технически сложных строительных объектов (включая инженерные сети водоснабжения и теплоснабжения в ЖКХ) широко обсуждается с 2013 г., однако окончательного решения принято не было. Противники введения ограничений указывают на то, что существуют сферы применения, в которых использование бывших в употреблении труб и других металлоконструкций не приводит к снижению надежности и не влияет на безопасность

<sup>40</sup> Примерами служат ситуации 2012 г. и 2013 г., сложившиеся в Санкт-Петербурге и Воронеже, когда в результате неправомерного использования б/у труб в городском хозяйстве произошли серьезные аварии.

капитального строительства. А запрет на их применение приведет к неоправданному удорожанию строительства.

Представляется важным ввести четкие законодательные нормы, регулирующие использование бывших в употреблении труб в хозяйстве РФ, исключив возможность двойственных трактовок. В сферах, в которых применение б/у труб несет эксплуатационные риски, ограничения необходимы. Помимо решения вопросов безопасности и бюджетной экономии, решение окажет значительное позитивное влияние на трубный рынок.

В сегменте высокотехнологичных труб из коррозионностойкой стали, производство которых активно развивается в рамках политики импортозамещения, представляется важным приоритетное использование российской продукции предприятиями атомной, машиностроительной и др. отраслей. Нормы, предусматривающие такую возможность, заложены в российском законодательстве (223-ФЗ<sup>41</sup>, 448-ФЗ<sup>42</sup>). Однако, по оценкам экспертов, отсутствуют подзаконные нормативные акты, позволяющие реализовать данные нормы на практике.

### **Продвижение интересов российских производителей на международном рынке**

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

В настоящее время потенциал присутствия российских производителей на мировом рынке серьезно ограничивают ограничительные меры со стороны ряда стран. Согласно данным, приведенным Минэкономразвития в прогнозе социально-экономического развития на 2016–2018 гг., против российских металлургической продукции действует 28 ограничительных мер нетарифного регулирования, из них 5 – на трубную продукцию. В частности, в Евросоюзе мера в отношении российских бесшовных труб уже 19 лет, в январе 2015 г. действие антидемпинговых пошлин было продлено до 2020 г. Эксперты ФРТП указывают на дискриминационный характер этих мер. Так, комиссия ЕС на постоянной основе использует практику включения в расчет демпинговой маржи так называемого коэффициента энергетических поправок (энергокорректировок), тогда как в отношении прочих участников расследования данный подход не применяется. Более того, в 2015 г. были отменены пошлины для Украины и Таиланда, несмотря на потенциальный ущерб от этого для рынка Евросоюза, выявленный Комиссией ЕС. С учетом сложившейся ситуации представляется 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 за рубежом.

В сложившихся на внешних рынках условиях 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

---

<sup>41</sup> Федеральный закон от 18.07.2011 N 223-ФЗ (ред. от 13.07.2015) "О закупках товаров, работ, услуг отдельными видами юридических лиц".

<sup>42</sup> Федеральный закон от 31.12.2014 N 488-ФЗ (ред. от 13.07.2015) "О промышленной политике в Российской Федерации".

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 производителей**

Российская трубная промышленность ослаблена высокой долговой нагрузкой из-за масштабных инвестиций в предыдущие годы и снизившейся рентабельностью производства. Суммарная долговая нагрузка предприятий<sup>43</sup>, выпускающих стальные трубы, по состоянию на 1 января 2016г. по данным Росстата превысила 432 млрд. руб., увеличившись за 2 года на 30%. Инвестиционная активность компаний будет зависеть от конъюнктуры рынка и уровня государственной поддержки отрасли.

Продолжение поддержки инвестиционных проектов может стимулировать инновационное развитие отрасли, решить задачи импортозамещения высокотехнологичной продукции, повысить экспортный потенциал. При этом крайне важным является тщательный отбор проектов с учетом потребностей рынка и стратегических государственных задач. Так, анализ рынка показывает, что с учетом реализованных инвестпроектов, а также планируемых к строительству новых производств, потенциальные потребности российского рынка в ТБД полностью могут быть обеспечены отечественными заводами. В то же время проекты, получившие поддержку ФРП, относятся в т.ч. к этому сегменту.

При этом может быть ценна поддержка инвестиционной активности, «нацеленной на будущее» (научно-исследовательские разработки в сфере высокотехнологичной продукции, где рынок пока узок). К такого рода продукции относятся в частности трубы группы OCTG из специальных марок стали, применяемых при разработках шельфовых месторождений в особо сложных климатических условиях и агрессивных средах, а также изолированные термостойкие трубы, используемые в оборудовании для гидроразрыва пласта. В мировой практике движущей силой инноваций являются компании-производители, инвестирующие в НИОКР значительную часть своей прибыли. Однако в текущих реалиях РФ, со сложно прогнозируемыми геополитическими последствиями для нефтедобывающей и других потребляющих отраслей, сотрудничество государства и бизнеса может способствовать обеспечению потенциальных потребностей рынка и не допустить импортозависимости на трубном рынке в будущем.

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 сбор<sup>44</sup> (ставка, предложенная Минприроды, – 1,5% от себестоимости 1 тонны товара без учета НДС, была

<sup>43</sup> Кредиторская задолженность, задолженность по кредитам банков и полученным займам.

<sup>44</sup> Федеральный закон от 24.06.1998 N 89-ФЗ (ред. от 29.12.2015) "Об отходах производства и потребления".

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 2014 г. с принятием Федерального закона от 21.07.2014 года N 219-ФЗ<sup>45</sup>, 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.

---

<sup>45</sup> 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

Цены на стальную продукцию на мировом рынке в начале 2016 г. продолжили падение, приближаясь к уровням безубыточности. В связи с этим можно ожидать дальнейшего снижения производства проката в мире, что, в конечном счете, должно привести к постепенному восстановлению цен на черные металлы. Британское аналитическое агентство MEPS International Ltd. прогнозирует, что подъем цен на стальную продукцию можно ожидать в 2017 г. При этом пока можно говорить о перспективах стабилизации и слабого восстановления рынка. Предпосылок к «взлету» пока нет, так как нет ожиданий по росту спроса.

Согласно прогнозам Worldsteel, спрос на стальную продукцию в мире может лишь незначительно увеличиться в 2016 г. (на 0,7%<sup>46</sup> до 1,52 млн. тонн готовых изделий). При этом «точкой роста» будет Индия, где ожидаемый прирост емкости рынка может достичь 7,6%. «Синергетический эффект» от экономического роста и низких цен уже привел к хорошим результатам: по данным Bloomberg, индийский стальной импорт вырос за 1 квартал 2016 г. на 20% в годовом сравнении или до 11,2 млн. тонн. Эти данные идут вразрез с прогнозами, предполагавшими снижение закупок по импорту из-за протекционистских мер. 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 в целом по рынку Латинской Америки, несмотря на рост в Мексике и Перу в 5 и 7% соответственно.

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 начала 2016 г. это подтверждают: за первые два месяца текущего года на американский рынок стали поступило из-за рубежа 4,4 млн тонн проката и полуфабрикатов, что на 40% меньше, чем в тот же период годом ранее. 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. С целью балансирования спроса и предложения в стране идет закрытие ряда мощностей и снижение объемов производства, что может замедлить дальнейшее падение внутренних цен на металлопродукцию и несколько снизить масштабы внешней экспансии китайских поставщиков. При этом говорить о каком-либо компенсационном эффекте указанных мер пока не приходится, так как, по оценкам экспертов, 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

<sup>46</sup> World Steel Association – «Short Range Outlook» (октябрь 2015)

до около 500 млн тонн по сравнению с 710 млн тонн в 2015 г. Кроме того, дополнительную поддержку китайским экспортерам может оказать девальвация юана.

Ожидается, что рынок стальных труб будет демонстрировать большие темпы роста, чем в среднем по металлургической отрасли. При этом в 2016 г. велика вероятность нулевого прироста или незначительного снижения емкости рынка. Однако затем, по оценке Freedonia Group<sup>47</sup> среднегодовой прирост в период до 2019 гг. может составить 3,5%. В дальнейшем ускорение темпов роста экономик азиатских стран может привести к скачку потребления стальных труб.

Наиболее значительный рост потребления труб прогнозируется в Индии и Индонезии, где запланировано расширение производственного сектора промышленности и реализация ряда крупных инфраструктурных проектов, в том числе касающихся трубопроводного транспорта. Наиболее неопределенные перспективы среди крупнейших потребителей – у США, что связано в первую очередь со сворачиванием нерентабельных нефтегазовых проектов.

Рынок нефти и газа останется ведущим потребителем стальной трубы, однако темпы роста его будут ограничены снижением объемов инвестиций в бурение на фоне слабых цен на нефть. При этом главным долгосрочным трендом будет рост спроса на трубы для сложных условий бурения, что будет связано с истощением традиционных запасов. В OCTG сегменте будет расти востребованность высокотехнологичных труб с премиальными соединениями, позволяющими проводить бурение в экстремальных условиях.

Со стороны проектов в сфере трубопроводного транспорта, как ожидается, будет расти востребованность труб более высоких классов прочности (свыше X80) и коррозионностойкости для более высоких давлений и для морских проектов. Всего по данным на 2016 г. протяженность запланировано к строительству трубопроводов составляет почти 120 тыс. км.

В ближайшие 2-3 года рост спроса на стальные трубы, как ожидается, будет обеспечен в основном производителями оборудования. Способствовать росту спроса могут крупные инвестиционные проекты в химической и нефтехимической отрасли: планы по строительству НПЗ, заводов по производству минудобрений и пр. продолжают реализовываться, несмотря на кризис.

## 5.2. Прогноз развития внутреннего рынка

В ближайшие годы емкость российского рынка стальных труб, как ожидается, по-прежнему будет определяться реализацией трубопроводных проектов.

Согласно сообщениям, ОАО «АК «Транснефть» в 2016 году сократит закупку ТБД для нового строительства и эксплуатационных нужд на 36% по сравнению с прошлым годом - до 426 тыс. тонн. Инвестиционная программа «Транснефти» в 2016 году снизится на 11% до 339,5 млрд рублей (в 2015 году - 383,3 млрд рублей), в том числе финансирование строительства новых объектов в 2016 г. сокращено на 8% - до 150,5 млрд рублей. Переносятся сроки реализации ряда крупных проектов: срок окончания строительства второй очереди нефтепровода «Куюмба-Тайшет» перенесен на 2023 г. с 2020 г., расширения трубопровода «Восточная Сибирь-Тихий океан» на участке Тайшет-Сковородино – с 2019 на 2020 г., строительство нефтепровода-отвода от

<sup>47</sup> Freedonia Group – «World Steel Pipe» (март 2016)

ВСТО до Комсомольского НПЗ – с 2017 на 2018 г. (тендера на закупку труб ожидаются в 2016 г., оценочная потребность – 350 тыс. тонн ТБД).

ПАО «Газпром» реализуются комплексные программы реконструкции и технического перевооружения объектов добычи газа на период 2016-2020 годы (утверждена Постановлением Правления ПАО «Газпром» от 04 июня 2015 г. №26), готовится к утверждению Комплексная целевая программа реконструкции и технического перевооружения объектов транспорта газа на период 2016-2020 гг. Как ожидается, спрос со стороны корпорации в ближайшие годы вырастет благодаря реализации проектов, как Бованенково-Ухта, Ухта - Торжок, развитию магистрального газопровода Грязовец-Выборг, реконструкции газотранспортной системы в Северо-Западном регионе РФ и др. При этом будет расти потребность в толстостенных трубах повышенного давления и длины<sup>48</sup>.

Важно отметить, что 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 начале 2016 г. о соглашениях между РФ и европейской стороной, которые позволят «воздордить» проект, представляются как минимум недостаточными для учета указанного проекта в прогнозировании спроса на трубную продукцию. 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.

Кроме того, в совместных международных проектах поставщиками не редко являются зарубежные компании. Например, по результатам тендера Nord Stream 2 AG (оператор газопровода «Северный поток 2») на поставку ТБД общей протяженностью 2500 км и весом 2,2 млн тонн, завершившемся в марте 2016 г., 40% ТБД на проект поставит немецкая Europipe GmbH. Российские ОМК и ЧТПЗ отгрузят 60% объема.

В целом, при условии реализации приведенных ниже проектов, а также с учетом потребностей в ТБД для ремонтных нужд «Транснефти» и «Газпрома», суммарная потребность в ТБД в период 2016-2020 гг. может составить около 2,0-2,5 млн. тонн в год.

<sup>48</sup> По данным ПАО «Газпром» на сухопутных газопроводах давление вырастет до 10-12 Мпа, морских - 20-22 Мпа. Толщина стенок – 30-40 мм.

**Табл. 29 Оценка потребности в трубах большого диаметра на период до 2020 года для строительства магистральных газопроводов**

Наименование	Протяженность, км	Диаметр труб, мм	Сроки реализации	Рабочее давление, МПа	Потребность в тыс. тонн
Расширение Единой системы газоснабжения для обеспечения подачи газа в III и IV нитки морского газопровода «Северный поток»	1200x2	1420 - 3 нитка, 1220 - 4 нитка	2016 – 2018	9,8	1 800
Северный поток 3 и 4 нитки (подводная часть)	1224x2	1220	2017 - 2019	22	2 300
Бованенково - Ухта III (часть газопровода Ямал - Европа)	1110	1220; 1420	2017 - 2019	11,8	1 000
Магистральный трубопровод «Ухта-Торжок». III нитка (Ямал)	973	1420	2018 - 2020	9,8	870
«Сила Сибири»	3000	1420	2016 -2019	9,8	2250

Источник: ПАО «Газпром», расчеты ФРТП, Института «Центр развития»

Спрос на товарную группу OCTG будет определяться инвестиционной активностью нефтегазодобывающих компаний, на которую в свою очередь будут влиять цены на нефть. Рост налоговой нагрузки на нефтегазовую отрасль может негативно влиять на инвестиционную активность компаний. Достаточно оптимистичны тенденции 2015 г., показавшие некоторое восстановление инвестиционной активности компаний. Согласно прогнозу МЭР, удельные капитальные вложения в добычу нефти в сопоставимых ценах к 2018 году могут вырасти на 0,4 % к уровню 2014 года. При этом, с учетом негативных тенденций внешнеэкономической конъюнктуры, кредитных рисков и ограничений, прогнозируется оптимизация инвестиций в добычу. По всей вероятности, в краткосрочной перспективе вероятен перенос сроков реализации наиболее затратных проектов реализации ввода новых месторождений, расположенных в удаленных регионах со сложными условиями разработки. Однако, с учетом падения объемов добычи на зрелых месторождениях, достичь роста показателей в будущем можно будет лишь за счет сложных запасов. При этом в прогнозном периоде речь может идти об активизации разработки трудноизвлекаемых запасах Восточной Сибири, Крайнего Севера, Дальнего Востока. Активного развития шельфового бурения ожидать сложно.

Согласно прогнозу МЭР, описанные тенденции приведут к росту объемов добычи нефти в 2016 г. на 5%, при этом в 2017-2018 гг. вероятно снижение на 0,6% и 0,4% г/г соответственно. В то же время ожидается рост объемов добычи газа (на 1,4% в 2016г., 1,1% в 2017г., 2,0% в 2018г.), что будет обеспечиваться более активным освоением месторождений ОАО «Газпром», а также увеличением добычи независимыми производителями газа в условиях их недискриминационного доступа к Единой газотранспортной системе. В 2016–2018 гг. в целом по добыче природного газа и газового конденсата инвестиции прогнозируются в объеме более 813 млрд. рублей, при этом к 2018 году капиталовложения в добычу газа сократятся на 15,8 % в сопоставимых ценах по сравнению с уровнем 2014 года. Перспективы добычи газа сопряжены с

переходом на более трудноизвлекаемые и находящиеся в более сложных геологических условиях месторождения, что также, как и в случае нефтедобычи, ведет к росту спроса на высокотехнологичные трубы.

В сегментах профильных и электросварных труб малого и среднего диаметра прогнозы неутешительны: почти все участники рынка ожидают снижения спроса. Негативный сценарий развития этих товарных сегментов обусловлен в первую очередь слабым спросом на трубы строительного сортамента, что в совокупности со значительным наращиванием мощностей в последние годы приведет к ужесточению конкуренции. Некоторую поддержку рынку окажут крупные инфраструктурные проекты (такие, как Керченский мост, объекты ЧМ по футболу 2018, реконструкция БАМА и Транссиба; продление ФЦП «Жилище» до 2020).

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.

Еще одним проблемным для страны, но перспективным для трубной промышленности вопросом является газификация. По состоянию на сегодняшний день средний уровень газификации в РФ составляет 66,2% (в городах — 70,4%, в сельской местности — 56,1%)<sup>49</sup>. Самый низкий показатель — в Дальневосточном федеральном округе (менее 30% по данным Росстата за 2014 г.). Немногим выше — в Сибирском ФО. Ниже средних по стране также показатели газификации Северо-Западного ФО (около 42%). Проблему низкого уровня газификации Сибири и Дальнего Востока призвана решить Восточная газовая программа «Газпрома», которая может стать хорошим драйвером роста спроса на нефтегазопроводные трубы. Спрос на НГП дополнительно будет поддержан потребностями для реконструкции и модернизации действующих трубопроводов.

Согласно ФЦП «Устойчивое развитие сельских территорий на 2014 - 2017 годы и на период до 2020 года» (в редакции от 16 января 2015 г. N 17), к 2020 г. уровень газификации жилых домов (квартир) сетевым газом в сельской местности должен вырасти до 59,9% с нынешних 56,1%, планируется ввод в действие 7,3 тыс. км распределительных газовых сетей, 4,6 тыс. км локальных водопроводов.

При этом важно отметить частично замещение стальных труб полимерными в сегменте ЖКХ (см. ниже).

### 5.3. Влияние товаров-субститутов

Альтернативой стальным трубам служат полимерные трубы (полиэтиленовые, полипропиленовые, из ПВХ и др.). По сравнению со стальными, они обладают значительным числом преимуществ — коррозионностойкостью, заметно большим сроком эксплуатации (свыше

<sup>49</sup> Уровень газификации природным (сетевым) газом. Источники: ПАО «Газпром», Аналитический центр при правительстве РФ.

50 лет), малым весом, простотой монтажа, возможностью бестраншейной прокладки, доступной ценой. Однако, область их применения ограничена в основном сферой ЖКХ (водоснабжение, водоотведение и канализация) ввиду таких недостатков, как горючность, низкая температурная стойкость (до 95°C), прочностные ограничения. В связи с этим наибольшее влияние конкуренция с трубами из полимерных материалов оказывает на рынок труб малого и среднего диаметра.

Более широкую сферу применения имеют металлопластиковые (композитные) трубы, сочетающие в себе прочность металлических труб и химическую стойкость и долговечность полимерных. Однако они также имеют свои недостатки, ограничивающие спрос (главный из которых – высокая цена).

Начиная с 2000-х гг. рынок полимерных труб бурно развивался, увеличившись к 2014 г. более, чем в 7 раз. На сегодняшний день объем внутреннего потребления находится на уровне 520 тыс. тонн в год. Новые экономические условия снижают привлекательность полимерных труб. Основной проблемой является зависимость переработчиков от закупок импортного сырья (рынок полимеров трубных марок достаточно сильно импортозависим). Однако, согласно прогнозу Минпромторга, ссылающегося на экспертные оценки, российский рынок полимерных труб будет ежегодно увеличиваться на 6,3% при умеренно-оптимистичном варианте развития экономики. В этом случае объем потребления полимерных труб может превысить 700 тыс. тонн к 2019 г., еще больше усилив конкуренцию на рынке труб МСД.

#### 5.4. Потенциал импортозамещения

Российские производители занимают доминирующее положение на внутреннем рынке, и позиции зарубежных поставщиков в ближайшие годы, как ожидается, будут продолжать ослабевать. Сохранению нынешней тенденции импортных поставок будут способствовать как реализация программ по импортозамещению (в сегменте труб нефтегазового сортамента, индустриальных, в т.ч. нержавеющих), так и меры по защите внутреннего рынка ЕАЭС. Еще больше снизить конкурентоспособность украинских производителей может приостановка договора о зоне свободной торговли между Россией и Украиной с 1 января 2016 г.: дополнительно к антидемпинговым пошлинам (18,9-19,9%) украинские стальные трубы будут облагаться таможенными пошлинами в диапазоне 5-10%. Отмена квот на импорт нержавеющих труб и снижение пошлин в конце 2014 г. вызывало опасение относительно роста конкуренции со стороны зарубежных поставщиков, однако, этого не произошло. Наибольшее опасение вызывает КНР, однако действующие в настоящее время защитные меры ограничивают возможности китайской экспансии.

Изменить ситуацию может рост цен на стальные трубы на российском рынке. В частности, возможности переориентации на другие рынки украинских поставщиков, для которых рынок РФ был одним из ключевых, ограничены. И в случае роста цен на трубы или укреплении рубля (при текущих ценах – до 60 руб./\$), украинские поставщики могут возобновить рост отгрузок на российский рынок. В связи с этим представляется важным сохранять политику поддержки отечественных производителей, в том числе с помощью различных регулирующих мер.

Обеспечению потребностей внутреннего рынка, как ожидается, будут способствовать меры по развитию производства высокотехнологичных труб из коррозионностойких сталей для нужд

энергетики, пищевой промышленности, машиностроения (теплообменного оборудования, авиационных двигателей, ракетоносителей).

В сегменте труб нефтегазового сортамента для сложных условий добычи стимулом импортозамещения могут стать санкционные ограничения. В настоящее время российские производители расширяют линейку высокотехнологичных труб OCTG. Согласно сообщениям трубных компаний, в случае роста в РФ объемов разработки месторождений с повышенным содержанием сероводорода, а также горизонтального и шельфового бурения, прирост спроса на высокотехнологичные трубы может быть обеспечен внутренним производством.

## 5.5. 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 трубной продукции). В случае новой волны девальвации конкурентоспособность российских трубных 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. Отсутствие предпосылок к восстановлению мировых цен на стальную продукцию в перспективе 1-2 лет также не внушает оптимизма.

В сложившихся условиях в ближайшие годы объективных причин для увеличения экспорта нет. Однако существует потенциал роста экспортных отгрузок на зарубежные проекты с участием РФ, в случае достижения соответствующих межстрановых договоренностей. Таким образом, заметный рост объемов экспорта в период 2016-2018 гг. зависит в первую очередь от поддержки государства по снятию торговых ограничений.

В дальнейшем возможна положительная динамика экспортных поставок по мере роста спроса на трубы на мировом рынке. Можно отметить, что наиболее перспективными в среднесрочной перспективе будут являться поставки товаров с высокой добавленной стоимостью (в первую очередь высокотехнологичных труб OCTG, труб для нужд энергетики и химических производств). Однако в данном сегменте идет в первую очередь «конкуренция технологий». Т.е. экспортный потенциал может определяться не только ценовым преимуществом, но инновационным потенциалом и убедительной маркетинговой политикой.

Перспективными рынками сбыта могут стать Иран (возрождение нефтегазовой отрасли после снятия санкций), Вьетнам (зона свободной торговли с ЕАЭС).

## 5.6. 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, развития производства труб «премиального» сортамента (за исключением проекта «Северстали» по выпуску бесшовных обсадных и насосно-компрессорных труб, в настоящее время приостановленному). Прирост

мощностей среди других производителей будет обеспечен в основном завершением строительства уже реализуемых проектов (сегмент сварных труб МСД). Даже в случае реализации обозначенных компаниями планов по развитию производственных возможностей, обозначенных в главах 3 и 4 настоящего исследования, прирост мощностей, как ожидается не превысит 500 тыс. тонн. Увеличение мощностей по выпуску ТБД может произойти в случае выхода на проектную мощность в 2016 г. Загорского трубного завода (+ 500 тыс. тонн).

Таким образом, в целом по трубной промышленности в ближайшие годы прирост мощностей может составить около 1 млн. тонн. В то же время потенциал роста объемов производства будет ограничен слабым внутренним спросом и сложной ситуацией на экспортных рынках.

Базовый вариант прогноза на 2016–2018 гг. основан на положительной динамике спроса со стороны нефтегазовой отрасли, которая скомпенсирует вероятное снижение потребления труб строительного сортамента. Драйвером роста останутся трубопроводные проекты. Ожидать положительной динамики спроса в указанных сегментах позволяют озвученные компаниями планы (планы закупок ПАО «Газпром» и ОАО «АК «Транснефть», прогнозы по буровым работам ВИНК и т.п.). При этом поставки на внешние рынки останутся на уровне 2015 г. с незначительным потенциалом роста после 2018 г. Объемы импорта продолжат снижаться благодаря действию защитных мер внутреннего рынка и развитию производства импортозамещающей продукции.

**Табл. 30 Прогноз основных показателей российского рынка стальных труб, млн. тонн (базовый вариант)**

Трубы стальные	2015 факт	2016 прогноз	2017 прогноз	2018 прогноз
Производство, млн. тонн	11,4	11,4	11,6	12,0
Импорт, млн. тонн	0,4	0,4	0,3	0,2
Экспорт, млн. тонн	1,2	1,2	1,2	1,3
Видимое потребление, млн. тонн	10,6	10,6	10,7	11,0
Доля экспорта в производстве, млн. тонн	11%	11%	11%	10%
Доля импорта в потреблении, млн. тонн	4%	3%	3%	2%

Источник: расчёты автора

Консервативный вариант прогноза предусматривает снижение внутреннего спроса в 2016 г., вызванное негативной динамикой строительного сектора и слабой инвестиционной активностью со стороны нефтегазодобывающих компаний. Согласно оценкам, инвестиции в основной капитал ТЭК в 2016 г. снизятся на 1% к уровню 2015 г. и будут иметь нулевой прирост в 2017-2018 гг., в строительном комплексе отрицательная динамика сменится ростом на 0,7% в 2017 г. Ожидаемое снижение объемов импорта может дать компенсационный эффект и привести к стагнации объемов производства вместо снижения.

**Табл. 31 Прогноз основных показателей российского рынка стальных труб, млн. тонн  
(консервативный вариант)**

Трубы стальные	2015 факт	2016 прогноз	2017 прогноз	2018 прогноз
Производство, млн. тонн	11,4	10,6	11,0	11,2
Импорт, млн. тонн	0,4	0,4	0,4	0,4
Экспорт, млн. тонн	1,2	1,1	1,3	1,3
Видимое потребление, млн. тонн	10,6	9,9	10,1	10,3
Доля экспорта в производстве, млн. тонн	11%	10%	12%	12%
Доля импорта в потреблении, млн. тонн	4%	4%	4%	4%

Источник: расчёты автора