



Национальный исследовательский университет
Высшая школа экономики



Центр развития

РЫНОК СТАЛЬНЫХ ТРУБ

2017 год

РЕЗЮМЕ	2
1. ОБЗОР СОСТОЯНИЯ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКОЙ ОТРАСЛИ	6
2. ТЕНДЕНЦИИ НА МИРОВОМ РЫНКЕ	14
3. РОССИЙСКИЙ РЫНОК СТАЛЬНЫХ ТРУБ	19
4. ГОСУДАРСТВЕННАЯ ПОЛИТИКА.....	40
5. ПЕРСПЕКТИВЫ РАЗВИТИЯ ОТРАСЛИ.....	49

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.

Несмотря на неблагоприятные условия на внутреннем и внешних рынках, в 2014 г. металлургам удалось увеличить объемы производства благодаря росту экспортных отгрузок продукции первого передела – чугуна, стальной заготовки и полуфабрикатов («окно возможностей» открыла российским предприятиям девальвация рубля). Однако в 2015 г. в отрасли усилилось напряжение, вызванное падающими мировыми ценами, снижением спроса и возросшей конкуренцией на рынке. Результатом стала отрицательная динамика металлургического производства (-4,7% к уровню 2014 г.). Ключевой вклад в снижение производственных показателей внесла цветная металлургия, показавшая падение в 7,4%. В 2016 г. показатели металлургического производства продолжили снижаться, хотя темпы падения замедлились до 3,3%.

Спад не обошел стороной даже трубную промышленность, которая до недавнего времени была одним из ключевых драйверов роста в металлургическом секторе. В 2015 г. производство стальных труб и фитингов снизилось на 0,8%, а в 2016 г. – уже на 11,5% (до 10,1 млн тонн).

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.

Емкость рынка стальных труб, которая в 2014–2015 гг. оценивалась в 10,6–10,7 млн тонн, в 2016 г. снизилась на 13% (до 9,3 млн тонн). Особенностью российского рынка является высокая степень зависимости от спроса на трубы большого диаметра (ТБД). Этот сегмент был основным драйвером роста в период до 2014 г., а также поддержал рынок в 2015 г. И именно резкое падение спроса на ТБД в 2016 г., вызванное переносом сроков реализации трубопроводных проектов, стало основной причиной резкого ухудшения производственных показателей в этот период.

Что касается других сегментов, то в 2014–2015 гг. практически во всех отраслях промышленности спрос сократился (исключая отдельные сегменты строительной индустрии – крупные инфраструктурные проекты). В 2016 г. на фоне роста буровой активности после двухлетнего падения увеличился спрос на трубы нефтегазового сортамента (ОСТГ). Кроме того, положительную динамику показал спрос на индустриальные трубы.

Потребности внутреннего рынка по большей части обеспечиваются продукцией российского производства. Объем импорта стальных труб в 2016 г. составил 478 тыс. тонн – 5% от объема внутреннего потребления. В последние годы на рынке достаточно активно шел процесс импортозамещения, который стал возможен благодаря инвестициям в расширение производственных мощностей и освоению новых видов продукции (в том числе труб нефтегазового сортамента для сложных условий добычи, нержавеющей, повышенных классов прочности). За период с 2000 по 2016 гг. в развитие трубного производства в России было инвестировано более 400 млрд руб., что позволило почти на 100% обеспечить импортозамещение в сегменте труб большого диаметра и в большинстве других сегментов рынка. Даже в случае труб OCTG, где доля импортной продукции до 2014 г. превышала 25%, российские производители в 2016 г. смогли обеспечить более 93% спроса. На сегодняшний день наиболее импортозависимым остается сегмент нержавеющей труб, где доля импорта, по оценке экспертов, находится на уровне 30%, однако и здесь прослеживаются положительные тенденции.

В целом в 2014 г. по отношению к 2013 г. сокращение импорта стальных труб в РФ составило 21% (в натуральном выражении), в 2015 г. по отношению к 2014 г. – 40%. Всего за период 2012–2015 гг. поставки стальных труб из-за рубежа снизились в 2 раза. Однако в 2016 г. объем ввоза стальных труб из-за рубежа вырос на 17%, переломив тенденцию падения объемов внешних закупок. Основной причиной стало возвращение на российский рынок украинских поставщиков, для которых на фоне укрепления рубля вновь стал рентабельным ценовой демпинг. Также вырос объем поставок труб из Казахстана, обладающего конкурентными преимуществами участника зоны свободной торговли.

Отгрузки стальных труб российского производства на мировой рынок составили в 2016 г. 1,3 млн тонн (около 3% мировой торговли). Основным направлением поставок является ближнее зарубежье, однако в последние годы его доля в структуре экспортных отгрузок снижается, что связано с падением спроса и снижением объемов импорта в странах СНГ. Если в 2013 г. на рынок СНГ было отгружено 76% экспортируемых труб, то в 2016 г. – 55%. Вторым по значимости для российских производителей является американский рынок, однако объемы экспорта в США в последние два года падают. В то же время растут объемы поставок на альтернативные рынки сбыта (страны Ближнего Востока, Индия и др.), однако динамика отгрузок пока неустойчивая. В 2016 г. в числе ключевых направлений поставок была Финляндия, что было обусловлено началом поставок ТБД для «Северного потока-2» через финский порт Котка.

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 нержавеющей 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. В 2017 г. ситуация в этом сегменте, как ожидается, останется сложной. Спрос не сможет восстановиться после провала 2016 г. При этом в 2017 г. производство ТБД в России может вырасти по причине участия отечественных производителей в экспортных трубопроводных проектах. В остальных сегментах, благодаря устойчивому спросу на трубы нефтегазового сортамента и восстановлению спроса со стороны машиностроения и строительной отрасли, можно ожидать некоторого роста потребления стальных труб.

Поддержать спрос на внутреннем рынке могут федеральные строительные программы, реализация крупных инфраструктурных проектов, импортозамещение в машиностроении и других потребляющих отраслях. Существенный потенциал роста имеется в рамках региональных программ газификации, а также в рамках модернизации сетей теплоснабжения, водоснабжения и водоотведения.

Помимо усилий, направленных на развитие внутреннего рынка, способствовать развитию российской трубной промышленности могут такие действия государства, как:

- поддержка интересов российских производителей на международном рынке,
- поддержка инвестиционной активности и снижение финансовой нагрузки производителей.

Активное взаимодействие трубников и государства в рамках внешней торговли особенно важно по той причине, что задача наращивания объемов экспорта указывается правительством в числе стратегически важных, однако объективных причин для этого на сегодняшний день нет. Исключение составляют поставки ТБД на экспортные трубопроводные проекты ПАО «Газпром». В других сегментах возможности роста экспортных отгрузок ограничивают риски дальнейшего усиления глобальной конкуренции на фоне слабого спроса и избытка мощностей, а также протекционистские меры со стороны ряда стран. В этих условиях росту экспортных поставок помогут усилия по снятию торговых ограничений против российской продукции на зарубежных рынках. Не менее эффективным представляется учет интересов отечественных производителей в зарубежных проектах с российским участием (финансовом или в качестве подрядчика), а также офсетные сделки с гарантией поставок российской продукции для производства импортного оборудования, приобретаемого РФ в рамках госзаказов, и т.п. механизмы.

Для дальнейшего развития трубного производства в РФ в сложных экономических условиях важна поддержка инвестиционной активности и снижение финансовой нагрузки производителей. 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, потенциальные потребности российского рынка в ТБД полностью могут быть обеспечены отечественными заводами. В то же время проекты, получившие господдержку, относятся в том числе к этому сегменту.

Не менее ценной представляется поддержка инвестиционной активности, «нацеленной на будущее» (научно-исследовательские разработки в сфере высокотехнологичной продукции, где рынок пока узкий). Это позволит не только обеспечить перспективные потребности внутреннего

рынка, но также выведет российскую трубную промышленность на новый уровень конкурентоспособности на мировом рынке (конкуренция компетенций может быть более перспективной, чем ценовая).

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 развития российского рынка стальных труб

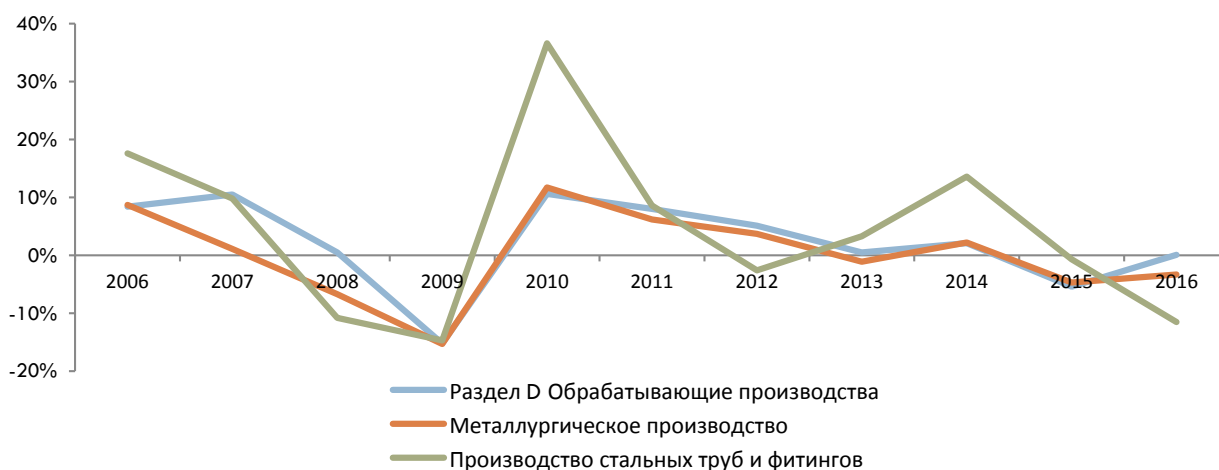
	2012	2013	2014	2015	2016
Производственные показатели					
- объем производства, млн тонн	9,7	10,0	11,5	11,4	10,1
- изменение объема производства, % к предыдущему году	-3,6	4,0	14,0	-0,8	-11,5
Емкость внутреннего рынка					
- объем потребления, млн тонн	8,9	9,4	10,6	10,7	9,3
- изменение емкости рынка (продаж на внутреннем рынке), % к предыдущему году	4,8	12,9	1,2	4,8	-0,1
Конъюнктура рынка					
- индексы цен производителей на внутреннем рынке, % (год к году)	-3,4	-2,5	0,6	18,0	10,9
- индексы цен производителей при поставках на экспорт, % (год к году)	11,8	-4,8	1,4	22,4	-7,7
Уровень экспортного потенциала					
- объем экспорта, млн тонн	1,5	1,5	1,6	1,2	1,3
- изменение объема экспорта, % к предыдущему году	32,8	0,8	3,8	-23,5	6,0
- доля экспорта в производстве, %	15,9	15,4	14,0	10,8	12,9
Обеспеченность потребности внутреннего рынка продукцией российского производства					
- объем импорта, млн тонн	0,8	0,9	0,7	0,4	0,48
- изменение объемов импорта, % к предыдущему году	-42,1	4,5	-20,9	-39,7	17,4
- доля отечественной продукции в объеме видимого потребления, %	90,8	90,9	93,6	96,2	94,8

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

1. ОБЗОР СОСТОЯНИЯ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКОЙ ОТРАСЛИ

В последние пять лет ситуация в металлургической отрасли была несколько хуже, чем в целом в обрабатывающем секторе. В 2014 г., несмотря на продолжающееся падение спроса на металлопродукцию на внутреннем рынке, металлургам удалось увеличить производство благодаря росту экспортных отгрузок. Однако в 2015 г. в отрасли усилилось напряжение, вызванное падающими мировыми ценами, снижением спроса и возросшей конкуренцией на рынке. Результатом стала отрицательная динамика производства: -4,7% в целом по металлургической промышленности¹, что, впрочем, на 0,7 процентных пункта лучше среднего показателя обрабатывающих производств. Ключевой вклад в падение производственных показателей металлургической отрасли внесла цветная металлургия (-7,4%). Черная металлургия, базой которой является производство чугуна, ферросплавов, стали и плоского стального проката, в 2015 г. показала падение в 1%. В 2016 г. в обрабатывающем секторе падение прекратилось. Однако показатели металлургического производства продолжили снижаться, хотя темпы падения и замедлились (-3,3% к уровню 2015 г.).

В последние годы самым успешным сегментом металлургической промышленности было производство труб, темпы роста которых за исключением 2012 г. были заметно выше, чем в целом по отрасли. Однако в 2015 г. спад достиг и этого сектора, производство упало на 0,8%. В 2016 г. снижение составило уже 11,5%. Согласно оперативным данным Росстата, в 2017 г. негативная динамика объемов выпуска сохранилась, индекс производства составил по итогам первого полугодия -10,6%².



Источник: 2006–2015 гг. – Росстат, 2016 г. – расчеты Института «Центр развития» НИУ ВШЭ

Рис. 1 Индексы производства в 2006–2016 гг.
(%, значение показателя за год по полному кругу организаций)

¹ Здесь и далее анализируется металлургическое производство согласно коду 27 ОКВЭД (без учета производства готовых металлических изделий).

² В связи с переходом в 2017 г. на ОКВЭД2 показатели за 2016–2017 гг. сложно сопоставить с предыдущими периодами. В связи с этим индекс производства стальных труб и фитингов за 2016 г. рассчитан на основании объемов производства по предыдущей версии ОКВЭД. Индекс производства за 1 полугодие 2017 г. соответствует коду ОКВЭД2 «Производство стальных труб, полых профилей и фитингов» и приводится для отображения тенденций в отрасли.

Основная причина негативной динамики металлургического производства – спад инвестиционной активности в строительстве, которое на протяжении длительного времени являлось основным драйвером роста металлопотребления. Объем работ, выполненных по виду деятельности «Строительство» (в сопоставимых ценах) в 2015 г. снизился на 7% к уровню предыдущего года, в 2016 г. – на 4,3%.

Печальная картина также наблюдается в машиностроении: производство транспортных средств и оборудования в 2015 г. снизилось на 11% по сравнению с 2014 г., в том числе легковых автомобилей – на 30%, грузовых – на 15%. В 2016 г. снижение составило 3%, в том числе по легковым автомобилям – 7,4%. Однако в производстве грузовых автомобилей динамика была позитивной (+6,9%).

Падение спроса со стороны основных потребляющих сегментов привело к снижению производства в большинстве товарных групп металлопродукции. До 2016 г. исключением были трубы большого диаметра (ТБД), спрос на которые поддерживался инфраструктурными проектами. В свою очередь ростом объемов производства ТБД объяснялась положительная динамика по горячекатаному (г/к) листу. Однако в 2016 г. значительная часть трубопроводов была построена, сроки реализации новых проектов сдвигались. Это привело к резкому падению объемов производства ТБД (-27% к уровню 2015 г.). Уверенно рос только выпуск стальной заготовки, отгружаемой на экспорт.

Табл. 2 Производство основных видов продукции черной металлургии в Российской Федерации в 2013–2016 гг.

Наименование	Объемы производства				Прирост (снижение)		
	2013	2014	2015	2016	2014/ 2013	2015/ 2014	2015/ 2016
Чугун, млн тонн	50,0	51,4	53,7	51,9	3%	5%	-3%
Сталь, млн тонн	68,8	70,3	69,4	69,6	2%	-1%	0%
Прокат готовый черных металлов, млн тонн	57,9	61,2	60,3	60,3	6%	-2%	0%
в т.ч. прокат листовой г/к, млн тонн	17,6	19,0	19,4	19,5	8%	2%	0%
в т.ч. прокат листовой х/к*, млн тонн	7,5	8,5	8,3	8,0	14%	-3%	-3%
в т.ч. прокат сортовой (без заготовки для переката на экспорт), млн тонн	19,8	20,3	18,6	18,4	3%	-8%	-1%
в т.ч. заготовка для переката на экспорт, млн тонн	12,5	13,0	13,8	14,1	4%	6%	2%
Прокат плоский с покрытиями, млн тонн	5,0	5,8	5,6	5,4	16%	-3%	-4%
Прокат плоский оцинкованный, млн тонн	0,6	0,6	0,6	0,9	3%	12%	39%
Трубы стальные, млн тонн	10,0	11,5	11,4	10,1	14%	-1%	-12%
Конструкции строительные сборные из стали, млн тонн	3,9	3,2	3,2	3,5	-18%	-3%	11%

* Холоднокатаный

Источник: Росстат

Загрузка мощностей по выпуску основных видов продукции металлургического комплекса с учетом описанных тенденций в 2015 г. снижалась. Статистические данные за 2016 г. на момент проведения исследования отсутствовали, однако можно говорить о вероятности еще более низких показателях загрузки.

Табл. 3 Уровень использования среднегодовой производственной мощности по выпуску отдельных видов продукции черной металлургии в 2013–2015 гг.

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

Источник: Росстат

Позитивным фактом в 2014–2016 гг. стало снижение импортных поставок. Объем импорта черных металлов (без учета ферросплавов, чугуна, отходов и лома) упал в 2014 г. на 10%, в 2015 г. – на 27%. Поставки импортных труб снизились на 21 и 40% соответственно, металлоконструкций – на 11 и 50%. Однако причиной резкого падения спроса на импортную продукцию был не только ввод импортозамещающих мощностей, которые сняли дефицит по отдельным видам продукции (что было особенно заметно в трубной промышленности и прокатном производстве). Важным «импортозамещающим» фактором стал резкий рост цен на импорт. В 2016 г. рынок стал адаптироваться к новым условиям, следствием чего стал хоть и незначительный (по сравнению с глубиной падения), но все же рост объемов импорта.

Рост импортных поставок был обеспечен странами СНГ. Так, стоимостной объем металлов и изделий из них, ввезенных из СНГ, вырос в 2016 г. по сравнению с 2015 г. на 1,9%, физический – на 9,9%. Физические объемы ввоза труб увеличились на 40,2%, проката плоского из железа и нелегированной стали – на 17,8%. В то же время ввоз металлов и изделий из них из стран дальнего зарубежья продолжил снижаться, стоимостные и физические объемы импорта уменьшились в 2016 г. на 2,0 и 8,5% соответственно. В результате удельный вес металлов и металлических изделий из стран СНГ в товарной структуре импорта в 2016 г. увеличился до 13,8% (в 2015 г. – 12,5%).

Основная статья импорта в отрасли – прокат из нелегированной стали, из которого более половины приходится на прокат с покрытиями.

Табл. 4 Импорт важнейших товаров черной металлургии в 2013–2016 гг.

Код товара по ТНВЭД	Наименование	Объемы поставок, млн тонн				Прирост (снижение)		
		2013	2014	2015	2016	2014/2013	2015/2014	2016/2015
72	ЧЕРНЫЕ МЕТАЛЛЫ	6,52	6,16	4,57	4,67	-6%	-26%	2%
	из них:							
7202	Ферросплавы	0,40	0,44	0,28	0,29	12%	-37%	3%
7204	Отходы и лом черных металлов; слитки черных металлов для переплавки	0,01	0,26	0,22	0,45	3101%	-18%	106%
72 (кроме 7201-7204)	ЧЕРНЫЕ МЕТАЛЛЫ (КРОМЕ ЧУГУНА, ФЕРРОСПЛАВОВ, ОТХОДОВ И ЛОМА)	6,13	5,52	4,01	3,91	-10%	-27%	-2%
	из них:							
7208-7210	Прокат плоский из железа и нелегированной стали шириной 600 мм и более	2,82	2,79	1,97	2,36	-1%	-29%	20%
7214	Прутки из железа или нелегированной стали	1,31	1,09	0,41	0,31	-17%	-63%	-25%
7216	Уголки, фасонные и специальные профили из железа или нелегированной стали	1,05	0,75	0,61	0,52	-29%	-19%	-15%
7219	Прокат плоский из коррозионностойкой стали, шириной 600 мм или более	0,15	0,17	0,14	0,21	11%	-16%	50%
7225	Прокат плоский из прочих легированных сталей, шириной 600 мм или более	0,42	0,35	0,34	0,23	-18%	-3%	-34%
7304-7306	Трубы стальные	0,85	0,68	0,41	0,48	-21%	-38%	17%
7308	Металлоконструкции из черных металлов (кроме сборных строительных)	0,45	0,40	0,20	0,22	-11%	-50%	11%

Источник: ФТС РФ

Девальвация рубля открыла «окно возможностей» для российских производителей на мировом рынке, что стало основной причиной положительной динамики экспорта продукции черной металлургии в 2014 г. Однако речь идет о продукции первого передела – чугуна, стальной заготовке, полуфабрикатах. При этом в 2015 г. снижение имело место и по данной группе товаров, и по большинству других. Негативная динамика экспортных отгрузок была вызвана ухудшающейся конъюнктурой мирового рынка и ростом конкуренции. Одним из немногих сегментов, где в 2015 г. сохранился рост, был чугун (+8,3% к уровню 2014 г.). В 2016 г. рост экспортных отгрузок возобновился практически во всех товарных сегментах, за исключением прутков. При этом лидером по темпам прироста оказались не полуфабрикаты и прочая продукция низких переделов, а горячекатаный прокат.

Табл. 5 Экспорт важнейших товаров черной металлургии в 2013–2016 гг.

Код товара по ТНВЭД	Наименование	Объемы поставок, млн тонн				Прирост (снижение)		
		2013	2014	2015	2016	2014/2013	2015/2014	2016/2015
72	ЧЕРНЫЕ МЕТАЛЛЫ	37,31	39,26	42,2	43,38	5%	7%	3%
	из них:							
7201	Чугун передельный и зеркальный	4,1	4,36	4,72	5,14	6%	8%	9%
7203	Продукты прямого восстановления железной руды	2,42	2,19	2,02	2,29	-10%	-8%	13%
7204	Отходы и лом черных металлов; слитки для переплавки	4,55	5,77	5,11	5,57	27%	-11%	9%
72 (кроме 7201-7204)	ЧЕРНЫЕ МЕТАЛЛЫ (КРОМЕ ЧУГУНА, ФЕРРОСПЛАВОВ, ОТХОДОВ И ЛОМА)	25,34	26,09	28,3	29,62	3%	9%	5%
	из них:							
7207	Полуфабрикаты из железа или нелегированной стали	13,37	13,51	13,17	15,17	1%	-3%	15%
7208-7212	Прокат плоский из железа или нелегированной стали	7,17	7,62	7,31	8,93	6%	-4%	22%
7208	в т.ч. горячекатаный (г/к)	4,91	5,35	5,24	7,01	9%	-2%	34%
7209	в т.ч. холоднокатаный (х/к)	1,52	1,59	1,38	1,29	4%	-13%	-6%
7213-7215	Прутки из железа или нелегированной стали	1,69	1,94	2,00	1,36	15%	3%	-32%
7304-7306	Трубы стальные	1,54	1,60	1,23	1,30	4%	-23%	6%

Источник: Росстат

Характерной чертой последних лет является рост протекционизма на мировом рынке, что заметно усложняет положение российских производителей. В настоящее время против российских металлургических компаний действует около 50 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 2015–2016 гг. Так, в 2015 г. было принято семь мер защиты (включая продление действия ранее вынесенных), в 2016 г. список пополнился еще шестью пошлинами и рядом антидемпинговых расследований. В частности, болезненным было решение Турции о вводе антидемпинговых пошлин на российский г/к прокат с учетом важности этого рынка для российских экспортеров. Однако пошлины были отменены. Кроме того, для ряда меткомбинатов серьезным ударом было введение пошлин на х/к в ЕС (в частности, по итогам 2015 г. доля экспорта х/к плоского проката в ЕС для НМЛК составила 36%, ММК – 42%, Северстали – 58%). Результатом введения пошлин стало заметное падение экспорта х/к проката. Защитные меры в отношении российской стальной продукции ввели также Украина, Индия, Иран, Таиланд и Индонезия, Канада, Малайзия, Марокко. Шли расследования в Бразилии, Египте, Индии. Всего, по оценкам Минэкономразвития, ущерб от международных ограничений по данным на 2015 г. превысил 1,1 млрд. долл.

Девальвация рубля привела к резкому росту экспортных цен в рублевом эквиваленте в 2014 г., а в 2015 г. их догнали и цены на внутреннем рынке. Средний прирост цен в металлургической промышленности в 2015 г. составил 29%, в производстве чугунных и стальных труб рост цен был чуть ниже – 18%. В 2016 г. рост цен в среднем по отрасли замедлился (+5,5% к уровню 2015 г.), а цены на трубы продолжили «догонять» рынок, увеличившись за год на 11%. Неравномерность повышения цен во времени привели к сложностям 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, что было сложно компенсировать трубникам из-за ограничений со стороны рынка труб). Несколько стабилизировать положение позволили договоренности между поставщиками сырья и трубными заводами о пересмотре закупочных цен на штрипс один раз в полгода, а также между трубными заводами и крупнейшим потребителем – «Газпромом» (если раньше основными составляющими формулы цены на трубы большого диаметра были котировки на металлургическое сырье, динамика цен на стальной лист и ТБД, а также индекс изменения цен производителей промышленных товаров РФ, то новая формула учитывала непосредственно стоимость сырья и материалов, затраты на производство и транспортировку стального листа и затраты на выпуск труб).

В 2016 г. после стабилизации валютного курса проявился другой дисбаланс: цены на внутреннем рынке продолжали рост, в то время как экспортные котировки падали, что является признаком того же «догоняющего» характера цен на внутреннем рынке.

Табл. 6 Индексы цен производителей по видам экономической деятельности (период с начала отчетного года в % к соответствующему периоду предыдущего года)

	2013	2014	2015	2016
Период	Январь-декабрь			
Металлургическое производство	94,84	109,75	128,55	105,49
внутренний рынок	94,59	105,46	127,05	109,45
экспорт	96,05	120,15	130,76	96,26
Производство чугунных и стальных труб	97,34	100,68	118,18	110,48
внутренний рынок	97,50	100,64	117,99	110,94
экспорт	95,15	101,36	122,41	92,32

Источник: Росстат

Из-за роста рублевых цен металлурги в 2015 г. показали отличный финансовый результат. Прибыль до налогообложения металлургического производства составила 572,4 млрд руб., что в 2,5 раза выше уровня 2014 г. В 2016 г. прибыль выросла уже до 970 млрд руб. Рентабельность в 2015 г. в среднем по отрасли составила 12,7%, а в 2016 г. – 21,4%. Если в 2014 г. на финансовый результат металлургов негативное влияние оказал рост внереализационных нагрузок (в первую очередь за счет курсовых разниц и выплаты процентов по кредитам), то в 2015 г. на фоне реструктуризации долгов перед кредиторами девальвация уже стала основным поддерживающим фактором. В 2016 г. девальвационный эффект ослаб, однако стали восстанавливаться цены на мировых рынках.

Табл. 7 Финансовые показатели деятельности металлургических предприятий

	2013	2014	2015	2016
Металлургическое производство				
Прибыль (убыток) до налогообложения, млрд руб.	210,5	228,4	572,4	969,6
Выручка от продаж (за минусом налога на добавленную стоимость, акцизов и иных аналогичных обязательных платежей), млрд руб.	3 123,7	3 653,6	4 511,3	4 525,7
Рентабельность продаж, %	6,7%	6,3%	12,7%	21,4%
Производство стальных труб				
Прибыль (убыток) до налогообложения, млрд руб.	22,1	22,2	65,3	62,2
Выручка от продаж (за минусом налога на добавленную стоимость, акцизов и иных аналогичных обязательных платежей), млрд руб.	467,6	527,6	647,9	597,7
Рентабельность продаж, %	4,7%	4,2%	10,1%	10,4%

Источник: Росстат

Несмотря на неблагоприятную ситуацию на рынке, многие металлургические компании не снижали инвестиционной активности. В частности, в 2016 г. Evraz начал строительство новой доменной печи на Нижнетагильском комбинате годовой мощностью 2,5 млн тонн чугуна, ММК приступил к строительству новой аглофабрики мощностью 5,5 млн тонн доменного сырья в год, Новолипецкий металлургический комбинат (НЛМК) запустил фабрику окомкования Стойленского ГОКа мощностью 6 млн тонн окатышей в год, «Тулачермет» реализует проект литейно-прокатного комплекса «Тулачермет-Сталь», который станет первым в современной истории России новым конвертерным производством. Суммарные инвестиции крупных и средних предприятий металлургического комплекса достигли в 2016 г. 276,5 млрд руб., в том числе в производство труб и фитингов было вложено более 24,5 млрд руб.

В целом по отрасли объем инвестиций в 2014–2016 гг. устойчиво рос, однако в трубной промышленности в 2015 г. инвестиции резко упали. Связано это в том числе с тем, что большая часть крупных проектов была реализована в 2000–2015 гг., инвестиции трубных компаний в этот период превысили 400 млрд руб. Это позволило обеспечить внутренний рынок продукцией отечественного производства на 96% (в частности, шло импортозамещение в сегменте труб нефтегазового сортамента, нержавеющей труб, были значительно увеличены мощности по выпуску труб большого диаметра и т.п.).

Табл. 8 Инвестиции в основной капитал металлургического производства

	2013	2014	2015	2016
Инвестиции в основной капитал металлургического производства по полному кругу организаций				
Объем инвестиций, млрд руб.	207,0	205,1	229,7	288,1
Индекс физического объема инвестиций, %	90,5	96,9	97,0	115,6
Объем инвестиций в основной капитал крупных и средних предприятий, млрд руб.				
Металлургическое производство в целом	176,7	173,2	203,9	276,5
- в том числе производство стальных труб и фитингов	25,7	30,1	19,5	24,5

Источник: Росстат

На конец 2016 г. в металлургической промышленности РФ было занято 449 тыс. человек (1% от общего числа трудящихся в стране). В трубной промышленности число работников составило 68,2 тыс. человек. Необходимо отметить, что численность работников в металлургии в последние годы уменьшается, что связано в первую очередь с автоматизацией отрасли и реорганизацией предприятий.

Средняя заработная плата в металлургии по итогам 2016 г. составила 42,4 тыс. руб. При этом в трубной промышленности средняя зарплата была менее 38 тыс. руб. (что все же на 1,1 тыс. руб. выше, чем в среднем по России).

Табл. 9 Показатели занятости и оплаты труда*

	2013	2014	2015	2016
Металлургическое производство				
Среднесписочная численность работников, чел.	497 741	475 757	462 669	449 434
Среднемесячная номинальная начисленная заработная плата на одного работника, руб.	34 090	36 445	39 272	42 415
Производство стальных труб и фитингов				
Среднесписочная численность работников, чел.	70 991	68 772	69 500	68 292
Среднемесячная номинальная начисленная заработная плата на одного работника, руб.	31 584	33 444	35 267	37 840

* По полному кругу предприятий

Источник: Росстат

2. ОБЗОР РЫНКА СТАЛЬНЫХ ТРУБ

2.1. Тенденции на мировом рынке

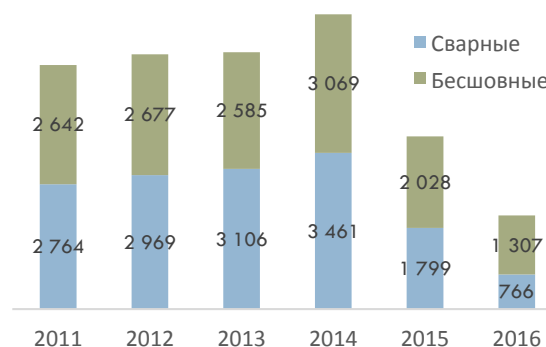
Мировая стальная промышленность переживает кризис перепроизводства, следствием которого является ужесточение конкуренции и падение цен. В 2016 г. выпуск стали не сильно изменился по сравнению с 2015 г., остановившись на отметке в 1 628 млн тонн. Рост в 0,8% не смог компенсировать падения 2015 г., когда выплавка стали снизилась на 3% от максимума 2014 г.

Рынок стальных труб спад не обошел. Однако, в отличие от других видов стальной продукции, рост объемов производства здесь продолжался вплоть до 2015 г., когда, по данным Международной трубной ассоциации (International Tube Association, ITA), был достигнут показатель в 169,2 млн тонн. В 2016 г. продолжающийся спад инвестиционной активности в нефтегазовом секторе, перенос сроков строительства крупных трубопроводных проектов и стагнация экономики многих стран привели к сужению спроса на трубы со стороны ТЭК и строительной отрасли. В результате в 2016 г. объемы производства стальных труб снизились на 2,4% – до 165,2 млн тонн³. Сильнее всего упал выпуск бесшовных труб (-6,6%) и ТБД (-6,1%). В то же время производство сварных труб МСД осталось на уровне 2015 г.

Ключевым фактором, который привел к снижению емкости рынка бесшовных труб, стало падение буровой активности и, как следствие, падение спроса на **трубы OCTG**.

Сильнее всего упали объемы буровых работ на ключевом рынке OCTG труб – США, в том числе ввиду более высокого порога рентабельности сланцевых месторождений. В 2015 г. количество буровых установок в США уменьшилось на 60% – до 775 с более, чем 1900 годом ранее. В 2016 г. их число снизилось до 508. Следствием стало снижение спроса на OCTG трубы на 41% в 2015 г. и на 46% в 2016 г., а также рост складских запасов. В то же время показатель объемов потребления трубной продукции на одну буровую установку, по данным ТМК, вырос с 3921 тонн в 2015 г. до 4080 тонн в 2016 г. Это объясняется увеличением доли горизонтального и наклонно-направленного бурения, требующих большего количества труб.

Спрос на OCTG в Латинской Америке, упавший в 2015 г. более, чем на 50%, пока что далек от восстановления. Особенно серьезная ситуация сложилась в Мексике и Венесуэле, где экономика на фоне падения нефтегазовых доходов находится в критическом состоянии.



Источник: ТМК/Preston Pipe&Tube Report

Рис. 2 Потребление труб OCTG в США в 2015–2016 гг., тыс. тонн

³ Согласно данным Международной стальной ассоциации Worldsteel, объем мирового производства стальных труб ниже. Однако статистика Worldsteel не включает данные по объемам производства ряда крупных стран-производителей (в частности, Франции, Италии).

В противоположность американскому рынку, в странах Ближнего Востока спрос на трубы нефтегазового сортамента сохранился, что объясняется низкой себестоимостью добычи в этом регионе. Особенно активен был крупнейший потребитель региона – Саудовская Аравия.

В конце 2016 г. началось восстановление объемов буровых работ, в том числе на североамериканском шельфе, что позволяет оптимистично оценивать перспективы 2017 г. Увеличению инвестиционной активности нефтегазовых компаний после двух лет сокращения капиталовложений способствовал рост цен на нефть, а также позитивные ожидания от договоренностей стран ОПЕК о сокращении добычи нефти.

Говоря о структуре рынка нарезных труб, можно отметить, что наиболее востребованными остаются бесшовные нарезные трубы, на сварные приходится менее 30% рынка.

Спрос на **трубы большого диаметра** в целом по миру упал. Особенно сильно сказались на объемах потребления ТБД переносы сроков строительства трубопроводов в США и РФ. Однако в Европе и на Ближнем Востоке рынок поддержали такие проекты, как Трансадриатический газопровод (TAP), MGE2 и др.

Относительно стабильным по итогам 2016 г. оказался рынок **труб строительного сортамента**, в основном благодаря восстановлению спроса со стороны Индии и стран Юго-Восточной Азии, а также КНР. Сложной остается ситуация в строительном секторе западных стран и Ближнего Востока, где объем потребления так и не вернулся на уровень 2007 г. и, вероятно, не вернется на него в обозримом будущем.

Следствием указанных выше тенденций стало падение объемов производства стальных труб в 2016 г., которое произошло практически повсеместно. Исключением стали Германия, увеличившая производство на 5,6% в основном за счёт ТБД, и Япония (+2,7%). Наиболее значительное падение производственных показателей имело место в США (-18,2%), а также России (-11,5%). Основной причиной столь значительного падения здесь также стал сегмент труб большого диаметра.

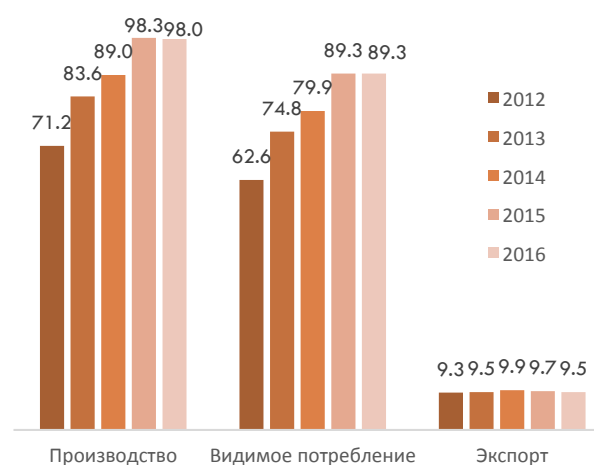
Табл. 10 Производство стальных труб в мире в 2015–2016 гг., млн тонн

Страна/ регион	Бесшовные трубы			Сварные трубы диаметром <406			Сварные трубы диаметром >406			Всего		
	2015	2016	Изм.	2015	2016	Изм.	2015	2016	Изм.	2015	2016	Изм.
КНР	28,58	27,0	-5,5%	59,90	61,60	2,8%	9,80	9,40	-4,1%	98,28	98,00	-0,3%
ЕС	3,41	3,29	-3,6%	0,88	0,87	-1,7%	1,04	1,09	5,3%	12,16	12,42	2,1%
в т.ч. Германия	1,01	1,05	3,4%	7,72	8,05	4,2%	0,51	0,62	22,6%	2,40	2,54	5,6%
СНГ	4,24	4,00	-5,7%	5,54	5,51	-0,6%	3,51	2,49	-29,1%	13,28	11,99	-9,7%
в т.ч. РФ	3,42	3,33	-2,7%	3,81	3,66	-4,1%	3,91	2,86	-26,9%	11,38	10,07	-11,5%
США	1,38	1,19	-13,8%	6,64	5,45	-18,0%	1,57	1,21	-22,6%	9,59	7,85	-18,2%
Япония	1,31	1,19	-8,5%	3,34	3,27	-2,2%	1,17	1,51	29,3%	5,81	5,97	2,7%
Индия	0,37	0,30	-19,6%	1,50	1,50	0,0%	2,00	2,00	0,0%	3,87	3,80	-1,9%
Прочие	2,14	1,73	-19,4%	26,28	26,01	-1,0%	4,65	4,55	-2,0%	26,21	25,13	-4,1%
МИР	41,43	38,70	-6,6%	96,81	97,05	0,2%	23,74	22,25	-6,3%	169,20	165,15	-2,4%

Источник: ИТА

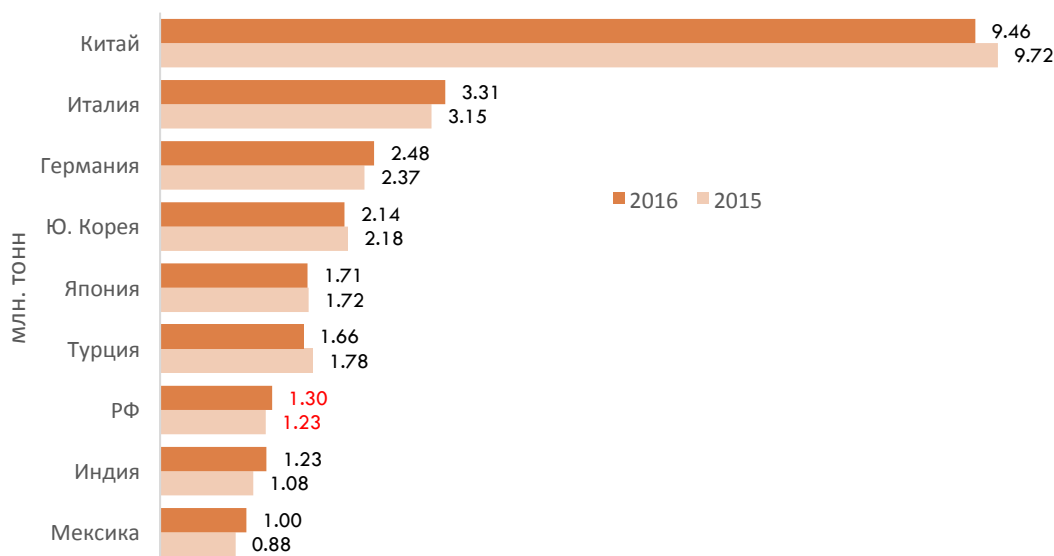
Китай – крупнейший продуцент и поставщик труб на мировой рынок – оказывает определяющее влияние на мировой рынок. Несмотря на то что рост объемов производства стальных труб в КНР в целом обеспечивал растущие потребности внутреннего рынка, экспорт также увеличивался. За пять лет доля китайской продукции на мировом трубном рынке поднялась с 20 до 26%. Однако новая промышленная политика правительства КНР, нацеленная на «нулевой рост», способствовала снижению темпов роста в 2016 г.

Среди других крупных экспортеров трубной продукции – европейские страны (Италия с долей в 9% в 2016 г. и Германия с долей в 7%), Корея и Япония (6 и 5%). Россия занимает шестое место среди крупнейших экспортеров с долей в 4%.



Источник: ITA, Worldsteel

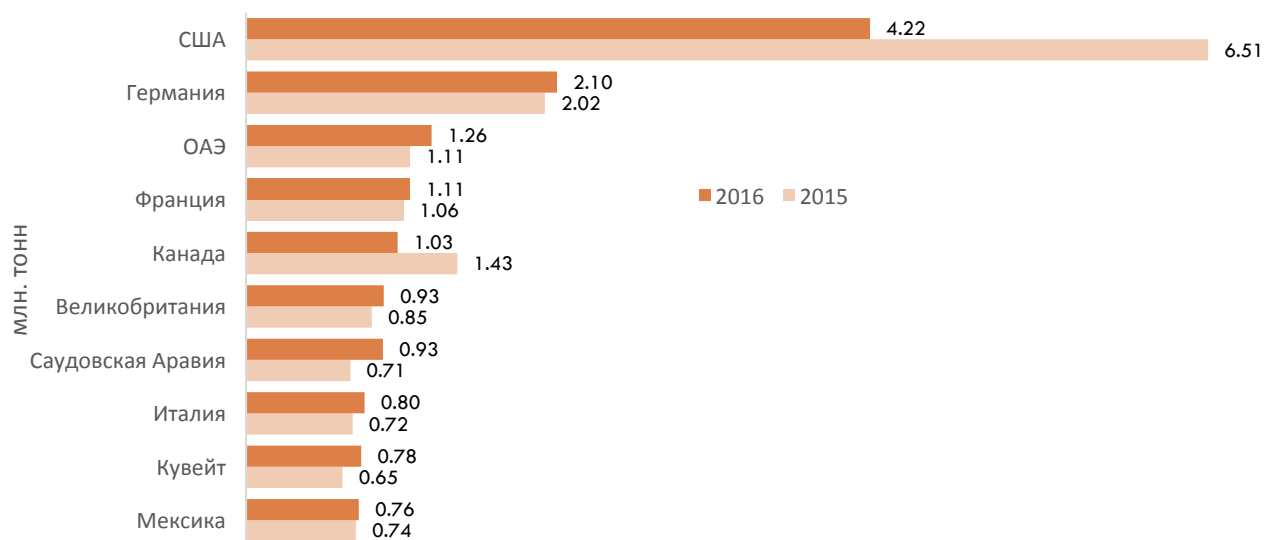
Рис. 3 Динамика спроса и предложения стальных труб в КНР



Источник: UN Comtrade/Trademap

Рис. 4 ТОП-10 экспортеров стальных труб в 2015–2016 гг.

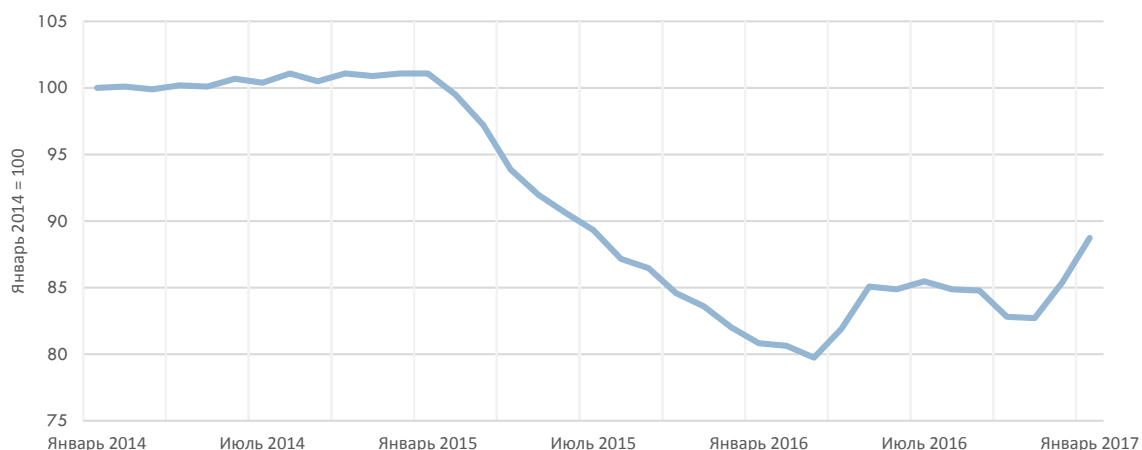
На внешние рынки поступает около 21% выпущенных в мире стальных труб (33,5 млн тонн в 2016 г. без учета реэкспорта), но объемы мировой торговли снижаются темпами, опережающими падение потребления. Это объясняется ростом мощностей в странах-потребителях, в том числе за счет инвестиций зарубежных трубных компаний, стремящихся усилить свое присутствие на рынках сбыта. За последние пять лет объем мирового импорта упал почти на 12 млн тонн (26%). Сильнее всего за период 2012–2016 гг. снизили объемы закупок импортных труб США (на 3,7 млн тонн, или 46%). В то же время уверенно растут объемы импорта труб странами Ближнего Востока.



Источник: UN Comtrade/Trademap

Рис. 5 Топ-10 экспортеров стальных труб в 2015–2016 гг.

Серьезной проблемой трубного рынка в последние годы была слабая ценовая конъюнктура. Падение, начавшееся в конце 2014 г., продолжалось весь 2015 г. и весну 2016 г. В 2016 г. цены на стальные трубы пошли вверх. Основной причиной роста стал Китай, компенсировавший издержки от повышения цен на железорудное сырье и снизивший производство на фоне растущего спроса. Это вызвало цепную реакцию по всему миру и серьезно укрепило мировые цены на стальную продукцию, в том числе на трубы. В середине года рост усилился после заявлений правительства КНР о значительных сокращениях сталелитейных мощностей до конца 2016 г. и рекордного сокращения запасов готовой металлопродукции на складах. В начале 2017 г. рост цен ускорился. За первое полугодие 2017 г. цены выросли в среднем на 20%. В течение года можно ожидать роста волатильности цен, так как главным фактором, определяющим ситуацию на рынке, стало «ручное» регулирование в КНР.



Источник: U.S. Bureau of Labor Statistics

Рис. 6 Индекс⁴ цен производителей на трубную продукцию в 2014–2017 гг.



Источник: Kallanish

Рис. 7 Динамика цен на отдельные виды стальных труб в 2015–2017 гг.

Глобальный профицит мощностей привел к активизации протекционистской деятельности. Многие страны инициировали антидемпинговые расследования, ориентируясь на продукцию локальных производителей. Самое большое количество ограничительных мер за последние несколько лет было введено в отношении китайской продукции (в том числе в странах ЕАЭС). С торговыми барьерами сталкиваются и российские компании (подробнее об этом рассказано в разделе, посвященном перспективам экспорта). Меры, принятые в 2016 г. в отношении других стран:

- США ввели антидемпинговые пошлины на трубы строительного сортамента из углеродистой стали в отношении Пакистана, Омана и ОАЭ. Также были повышены пошлины на трубы нефтегазового сортамента из Южной Кореи, Турции, Мексики. В дальнейшем можно ожидать усиления торговых барьеров на американском рынке, если будет реализован объявленный новой администрацией курс на импортозамещение;

⁴ Producer Price Index by Industry – Iron, Steel Pipe and Tube from Purchased Steel: Oil Country Tubular Goods (OCTG), Standard, Line Pipe, Carbon. Not Seasonally Adjusted.

- Мексика объявила о введении антидемпинговых пошлин на ТБД из Индии, Испании и США;
- Пошлины на различные виды стальных труб китайского производства ввели (либо продлили) ЕС, Индия, Бразилия и ряд других стран. В странах Персидского залива ведется антидемпинговое расследование;
- В то же время, по информации китайских СМИ, в КНР под давлением ВТО были отменены антидемпинговые пошлины на японские котельные трубы (пошлины в размере 10% были введены в ноябре 2012 г.). Ведется пересмотр ограничительных мер в отношении труб европейского производства.

Ситуацию усугубляет отмеченный выше переизбыток мощностей и рост конкуренции. На этом фоне ведущие игроки реорганизуют свои активы, в том числе путем закрытия мощностей. В частности, в 2015 г. 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).

Другие компании идут по пути продажи менее рентабельных активов. Так, Vallourec в 2016 г. завершил продажу Vallourec Heat Exchanger Tubes (специализируется на производстве сварных труб из нержавеющей стали и титана с активами во Франции, Индии, США, Китае и Корее). Компания почти вдвое снизила европейские мощности и в то же время приобрела завод в Китае и нарастила мощности в Бразилии.

Важной тенденцией на мировом трубном рынке является изменение «географии компетенций». Если раньше европейские, корейские и японские производители доминировали в высокомаржинальном сегменте (трубы для сложных условий добычи нефти и газа, трубы из специальных марок стали и т.п.), то в последние годы здесь растет доля других стран (в том числе КНР).

2.2. Российский рынок стальных труб

Табл. 11 Основные показатели российского рынка стальных труб в 2012–2016 гг.

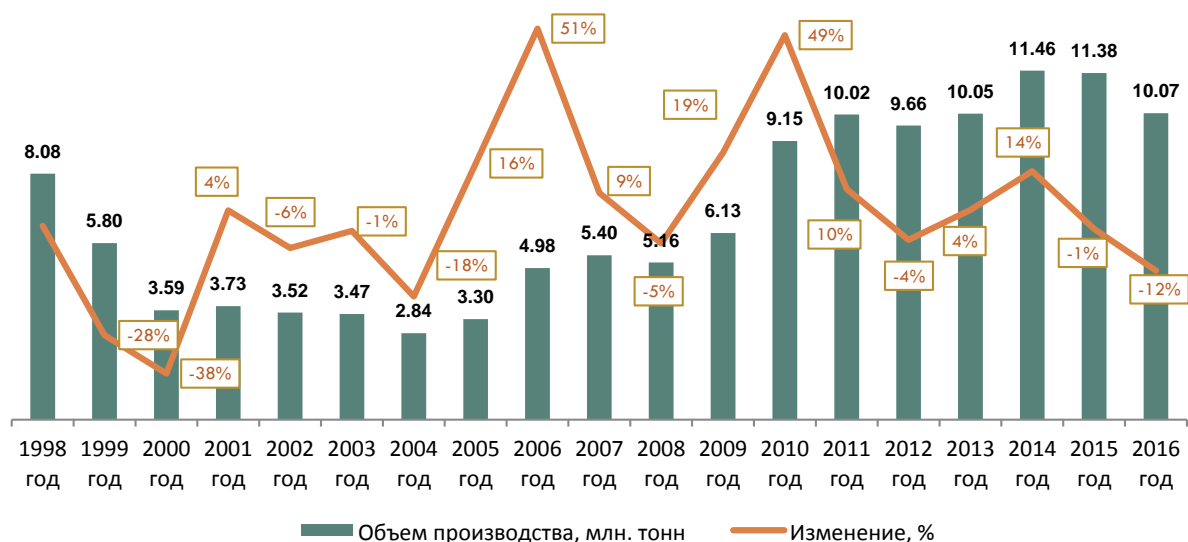
Показатель	2012	2013	2014	2015	2016
Загрузка мощностей	70,4%	70,3%	72,8%	72,40%	н.д.
Ресурсы, тыс. тонн	10 470	10 912	12 173	11 927	10 565
- производство	9 656	10 049	11 461	11 375	10 065
- импорт	816	853	675	407	478
- изменение запасов*	-2	10	37	145	22
Использование, тыс. тонн					
- продажи на внутреннем рынке	8 938	9 366	10 571	10 701	9 265
- экспорт	1 532	1 546	1 602	1 226	1 300
Доля экспорта в производстве	16%	15%	14%	11%	13%
Доля импорта в потреблении	9%	9%	6%	4%	5%

* У производителей

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

Ключевые производственные показатели

2015 год 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 итогам года составило лишь 0,8%. После роста в 14,1% годом ранее, когда был достигнут абсолютный производственный рекорд, показатели 2015 г. можно считать успешными. Однако в 2016 г. из-за резкого падения спроса на трубы большого диаметра производственные показатели отрасли снизились на 12% – до 10,1 млн тонн.



Источник: Росстат

Рис. 8 Объем производства стальных труб в России в 1998–2016 гг.

Табл. 12 Объем производства стальных труб в России в 2012–2016 гг.

	Объем производства, тыс. тонн				Изменение		
	2013	2014	2015	2016	2014/ 2013	2015/ 2014	2016/ 2015
Бесшовные	3 056	3 342	3 418	3 327	9%	2%	-3%
Электросварные трубы большого диаметра - ТБД	2 618	3 368	3 907	2 857	29%	16%	-27%
Электросварные (кроме ТБД)	4 104	4 457	3 814	3 658	9%	-14%	-4%
Сварные (без электросварных)	269	294	235	223	9%	-20%	-5%
Центробежнолитые	2,0	1,6	1,1	1,0	-21%	-34%	-3%
Итого	10 049	11 461	11 375	10 065	14%	-1%	-12%

Источник: Росстат

Инвестиционные проекты, реализованные трубными компаниями в период 2005–2010 гг., позволили заметно нарастить объемы производства. В частности, мощности по выпуску ТБД увеличились за 10 лет более, чем вдвое – до 5,9 млн тонн, что позволяет удовлетворить внутренние потребности в ТБД для строительства магистральных трубопроводов даже в период

пикового спроса. В 2015–2016 гг. спрос на ТБД резко упал из-за завершения крупных инфраструктурных проектов ПАО «Газпром» и ПАО «Транснефть», в связи с чем встала проблема недозагрузки мощностей. Более того, в 2016 г. на рынок вышел новый игрок – Загорский трубный завод⁵, что усугубило положение.

Сложная ситуация сложилась также в сегменте труб строительного сортамента, где в период 2010–2015 гг. наблюдался настоящий бум ввода новых мощностей. За эти пять лет мощности по выпуску сварных труб строительного сортамента увеличились на 3,4 млн тонн. В 2016 г. темпы ввода мощностей замедлились, но тем не менее сегодняшние возможности по производству этих труб уже близки к 10 млн тонн. На фоне падения спроса со стороны строительной отрасли новые заводы в 2014–2015 гг. были вынуждены снизить объемы производства. Однако в 2016 г. ситуация улучшилась, объем производства профильных труб и труб МСД (малого и среднего диаметра) заметно выросли (+16% к провальному 2015 г.).

Выпуск труб OCTG (обсадных, бурильных, насосно-компрессорных) рос, несмотря на кризис и относительно низкий спрос со стороны нефтегазовых компаний. Основной причиной положительной динамики производства стало замещение импортной продукции. Российскими заводами было освоено производство 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. Развитие производства высокомаржинальных видов трубной продукции в России является безусловно положительным фактом для отрасли.

Табл. 13 Объем производства стальных труб по видам в 2013–2016 гг.

	Объем производства, тыс. тонн				Изменение		
	2013	2014	2015	2016	2014/ 2013	2015/ 2014	2016/ 2015
Трубы стальные бесшовные	3 056	3 342	3 418	3 327	9%	2%	-3%
из них:							
бесшовные для нефте- и газопроводов	765	847	826	693	11%	-2%	-16%
бурильные для бурения нефтяных или газовых скважин	37	40	43	46	8%	6%	8%
в т.ч. бурильные высокопрочные	35	37	39	45	7%	6%	14%
обсадные	871	918	880	975	5%	-4%	11%
в т.ч. обсадные высокопрочные	392	466	400	544	19%	-14%	36%
насосно-компрессорные (НКТ)	410	425	543	601	4%	28%	11%
в т.ч. НКТ высокопрочные	134	126	167	186	-6%	32%	11%
горячедеформированные общего назначения	850	990	1 013	898	16%	2%	-11%
Стальные электросварные (кроме ТБД)	4 104	4 457	3 814	3 658	9%	-14%	-4%
из них:							
прямошовные для нефте- и газопроводов	618	841	720	628	36%	-14%	-13%

⁵ Подробную информацию об игроках рынка и конкурентной среде можно найти в соответствующем разделе исследования.

	Объем производства, тыс. тонн				Изменение		
	2013	2014	2015	2016	2014/ 2013	2015/ 2014	2016/ 2015
диаметром менее 406,4 мм							
обсадные и НКТ для бурения нефтяных и газовых скважин диаметром менее 406,4 мм	174	170	186	233	-2%	9%	25%
круглого и прямоугольного сечения для подачи газов или жидкостей (кроме труб для гражданской авиации)	665	469	449	521	-29%	-4%	16%
водогазопроводные	237	268	211	187	13%	-21%	-11%
водогазопроводные оцинкованные	32	26	24	36	-18%	-10%	51%
тонкостенные	1 482	1 729	1 322	1 260	17%	-24%	-5%
стальные тонкостенные оцинкованные	48	39	33	25	-18%	-17%	-25%
Электросварные трубы большого диаметра	2 618	3 368	3 907	2 857	29%	16%	-27%

Источник: Росстат

Трубные предприятия, несмотря на непростые рыночные условия, продолжают инвестировать в развитие производства высокомаржинальной продукции и модернизировать предприятия. В частности, в 2016 г.:

- на Северском трубном заводе ПАО «ТМК» в рамках реализации проекта по реконструкции трубопрокатного производства началось строительство участка по термообработке бесшовных труб нефтяного сортамента мощностью 265 тыс. тонн; на Синарском трубном заводе ПАО «ТМК» введено в эксплуатацию новое трубонарезное оборудование для производства обсадных и насосно-компрессорных труб; на Таганрогском металлургическом заводе ПАО «ТМК» завершаются работы по вводу в эксплуатацию станции разделения воздуха для обеспечения сталеплавильного производства технологическими газами;
- на АО «Выксунский металлургический завод» АО «ОМК» начата реализация инвестиционного проекта по строительству высокотехнологичного центра финишной отделки обсадных труб диаметром 139,7–426,0 мм для нефтегазового сектора, включая создание муфтовых резьбовых соединений для сложных условий добычи; продолжается реализация инвестиционного проекта по разработке технологии и освоению производства нефтегазопроводных труб из инновационной марки стали 05ХГБ повышенной эксплуатационной надёжности.

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 (-23% к уровню 2014 г.). В 2016 г. поставки на внешние рынки выросли на 6% по сравнению с 2015 г. – до

1,3 млн тонн. Наибольшее влияние как на падение в 2015 г., так и на рост в 2016 г., оказали экспортные отгрузки труб большого диаметра.



Источник: ФТС РФ, данные трубных компаний

Рис. 9 Объем экспорта стальных труб из РФ в 2007–2016 гг.

В товарной структуре экспорта большую часть занимают сварные трубы (39% в 2016 г.). На долю бесшовных труб в 2016 г. пришлось 33% поставок, на трубы большого диаметра – 28%. Доля сварных труб без учета ТБД в последние годы заметно выросла (для сравнения, в 2013 г. она была на уровне 30%), в то время как доля бесшовных труб снизилась. Динамика экспортных отгрузок ТБД и, соответственно, доля этой товарной группы в структуре экспорта, сильно меняется год к году, так как определяется ходом реализации крупных инфраструктурных проектов. В частности, рост в 2016 г. был обусловлен началом поставок российских ТБД для подводного участка второй очереди магистрального трубопровода «Северный поток-2».

Табл. 14 Объемы экспорта стальных труб по видам в 2013–2016 гг.

	Объем поставок, тыс. тонн				Изменение		
	2013	2014	2015	2016	2014/ 2013	2015/ 2014	2016/ 2015
Сварные трубы	453	519	572	502	15%	10%	-12%
Профильные	183	252	253	276	37%	1%	9%
Малого и среднего диаметра, в т.ч. оцинкованные	224	225	277	183	0%	23%	-34%
Для нефте- и газопроводов	23	27	31	40	13%	18%	28%
Из нержавеющей и прочей легированной стали	7	6	3	2	-4%	-52%	-31%
Обсадные, бурильные и НКТ	15	10	7	2	-35%	-25%	-75%
Бесшовные трубы	514	604	420	424	17%	-30%	1%
Обсадные, бурильные и НКТ	227	329	213	207	45%	-35%	-3%
Общего назначения	153	158	128	153	3%	-19%	19%
Для нефте- и газопроводов	83	50	54	40	-41%	9%	-26%
Из нержавеющей и прочей легированной стали	50	67	24	25	33%	-64%	4%
ТБД	573	475	223	367	-17%	-53%	64%
Прочие*	4	4	11	6	-6%	176%	-43%
Общий итог	1 544	1 602	1 226	1 300	4%	-23%	6%

* Код ТН ВЭД 730690 (прочие трубы и трубки бесшовные или сварные, клепаные или соединенные другим аналогичным способом). Под ним везутся автомобильные запчасти, вентиляционные системы и т.п.
Источник: ФТС РФ

Основным рынком сбыта российских труб является СНГ. Однако в последние годы доля этого направления в структуре экспортных отгрузок снижается, что связано с падением спроса и снижением объемов импорта в странах СНГ. Если в 2013 г. на рынок СНГ было отгружено 76% экспортируемых труб, то в 2016 г. – 55%. Вторым по значимости для российских производителей является американский рынок, однако объемы экспорта в США в последние два года падают. В то же время расширяется география экспорта, растут объемы поставок на альтернативные рынки сбыта (страны Ближнего Востока, Индия и др.), однако динамика отгрузок пока неустойчивая. Появление в 2016 г. в числе ключевых направлений поставок Финляндии было обусловлено началом поставок ТБД для «Северного потока-2» через финский порт Котка.

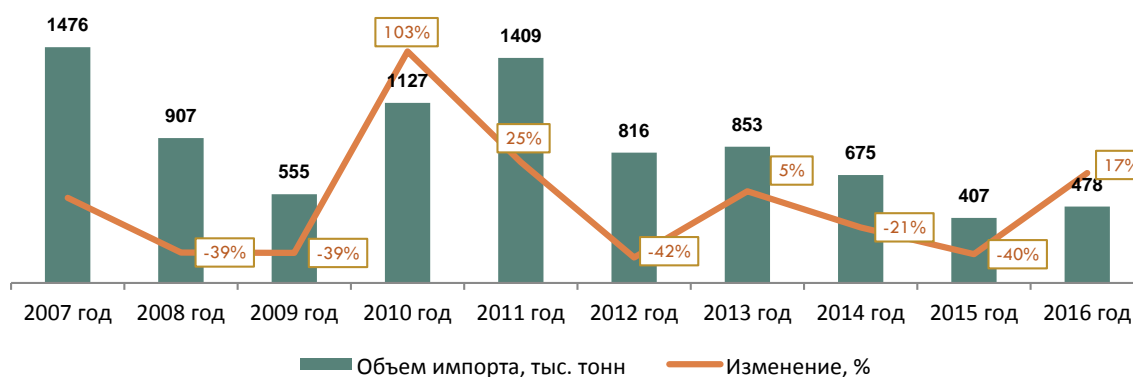
Табл. 15 Объем поставок стальных труб по ключевым направлениям экспорта в 2013–2016 гг.

	Объем поставок, тыс. тонн				Изменение		
	2013	2014	2015	2016	2014/2013	2015/2014	2016/2015
Казахстан	700	430	372	343	-39%	-13%	-8%
Финляндия	7	10	12	214	33%	27%	1639%
Беларусь	224	233	201	192	4%	-14%	-4%
США	142	232	151	81	64%	-35%	-46%
Азербайджан	95	76	134	56	-20%	78%	-58%
Кыргызстан	23	30	46	45	32%	55%	-3%
Украина	38	18	14	31	-54%	-24%	132%
Эстония	15	18	20	31	20%	14%	53%
Латвия	17	26	27	30	51%	0%	15%
Туркменистан	67	70	42	26	5%	-40%	-38%
Прочие	215	460	206	251	114%	-55%	21%
Всего	1 544	1 602	1 226	1 300	4%	-23%	6%

Источник: ФТС РФ

Процесс импортозамещения

Объем импорта стальных труб, по данным ФТС РФ, в 2016 г. составил 478 тыс. тонн (739 млн долл. в денежном выражении, согласно статистическим данным). По сравнению с 2015 г. импорт вырос на 17%, переломив тенденцию снижения объемов внешних закупок. Доля импортной продукции на российском рынке выросла до 5% (против 4% в 2015 г.), однако этот показатель все равно заметно ниже, чем в 2012–2013 гг., когда доля импорта в структуре потребления превышала 9%. Это позволяет говорить о том, что процесс импортозамещения на трубном рынке заметен.



Источник: ФТС РФ, данные трубных компаний

Рис. 10 Объем импорта стальных труб в РФ в 2007–2016 гг.

Импортозамещение стало возможным благодаря развитию российского трубного производства. В частности, благодаря вводу новых мощностей Россия смогла практически отказаться от импорта ТБД: доля зарубежной продукции в этом сегменте в последние годы находится на уровне 1%. Серьезный прорыв произошел на рынке труб нефтегазового сортамента: доля импортных OCTG труб в 2016 г. составила 7% от внутреннего потребления, в то время как до 2014 г. зарубежные

поставщики обеспечивали более четверти потребностей российского рынка. Ослабить зависимость от внешних поставок позволило развитие производственных компетенций отечественных трубных компаний и налаживание выпуска импортозамещающей продукции. Как было отмечено ранее, российские заводы активно осваивают производство нарезных труб для сложных условий добычи, расширяют номенклатуру труб из специальных марок стали (нержавеющих, хладостойких и т.п.). Снижается также доля импортных бесшовных труб общего назначения. На рынке сварных труб МСД на зарубежную продукцию в последние годы приходится стабильные 6–7% рынка. Доля импортных нержавеющих труб в структуре потребления остается на достаточно высоком уровне (по оценке ФРТП, она превышает 30%), однако здесь также растет доля отечественных поставщиков благодаря расширению в РФ мощностей по выпуску такого вида продукции. Также способствуют снижению объемов импорта защитные меры, действующие на территории ЕАЭС в отношении ключевых поставщиков (Украины и КНР).

Несмотря на устойчивую тенденцию снижения доли импортной продукции на российском рынке, основная причина резкого падения объемов импорта в 2014–2015 гг. – потеря ключевого конкурентного преимущества украинских и китайских производителей: в условиях слабого рубля ценовой демпинг стал нерентабелен. Однако в 2016 г. украинские производители вернулись на российский рынок, увеличив отгрузки по сравнению с 2015 г. на 43% – до 142 тыс. тонн. Доля труб из Украины в структуре импорта увеличилась с 24% в 2015 г. до 30% в 2016 г. Это произошло, несмотря на применение с 1 января 2016 г. таможенного тарифа ЕАЭС в отношении украинских товаров в связи с приостановлением действия Договора о зоне свободной торговли, а также действующие антидемпинговые пошлины. Такое развитие событий не стало неожиданностью⁶: украинским производителям сложно переориентироваться на другие рынки, и после роста цен на трубы в РФ и укрепления рубля поставки выросли.

Особая ситуация с ввозом стальных труб из Казахстана, который в 2016 г. увеличился в 6 раз. После присоединения РК в конце 2015 г. к ВТО в стране были снижены ввозные пошлины на ряд товаров. Это привело к тому, что ставки оказались ниже^{7,8}, чем в ЕАЭС, и этим, по оценкам игроков рынка, стали пользоваться недобросовестные поставщики (законодательно ввозить в РФ товары, оформленные по ставкам ВТО, запрещено). Документальных подтверждений этому по понятным причинам нет. Однако факт роста экспорта из РК очевиден. И, даже если не учитывать опасений относительно «серого» импорта, таможенная статистика фиксирует расширение присутствия на российском рынке казахстанских производителей (в частности, KSP Steel).

Из стран дальнего зарубежья в наибольшем количестве ввозятся трубы из Китая, однако объемы поставок падают, доля в структуре импорта снижается: если в 2013 г. на китайские трубы

⁶ Подробнее см. исследование «Рынок стальных труб-2016» Института «Центр развития» НИУ ВШЭ.

⁷ Приказ Министра национальной экономики Республики Казахстан от 9 февраля 2017 года № 58 об утверждении перечня товаров, в отношении которых применяются ввозные таможенные пошлины, размер ставок и срок их действия.

⁸ Решение Совета Евразийской экономической комиссии от 16.07.2012 N 54 (ред. от 31.01.2017) "Об утверждении единой Товарной номенклатуры внешнеэкономической деятельности Евразийского экономического союза и Единого таможенного тарифа Евразийского экономического союза" (с изм. и доп., вступ. в силу с 05.03.2017).

приходилось более 30% внешних закупок (тогда объемы поставок труб из КНР достигли пиковых значений в основном благодаря демпинговым ценам), то в 2016 г. их доля снизилась до 18%.

Объемы поставок трубной продукции из других стран дальнего зарубежья невелики и касаются в основном высокотехнологичных труб.

Табл. 16 Объем поставок стальных труб по ключевым направлениям импорта в 2013–2016 гг.

Поставщик	Объем поставок, тыс. тонн				Изменение		
	2013	2014	2015	2016	2014/2013	2015/2014	2016/2015
Украина	301	238	99	142	-21%	-58%	43%
Казахстан	45	57	14	89	28%	-75%	513%
Китай	266	192	100	85	-28%	-48%	-15%
Беларусь	47	50	53	56	5%	6%	6%
Италия	15	15	12	16	-1%	-15%	32%
Германия	19	13	9	13	-32%	-30%	41%
Япония	28	16	18	11	-43%	11%	-39%
Ю. Корея	3	9	18	10	163%	109%	-43%
США	8	8	5	7	-1%	-29%	34%
Австрия	21	9	2	7	-58%	-73%	185%
Прочие	99	69	74	41	-30%	8%	-45%
Всего	852	675	407	478	-21%	-40%	17%

Источник: ФТС РФ

В наибольшем объеме импортируются бесшовные трубы нефтегазового сортамента (обсадные, бурильные, насосно-компрессорные). Это высокомаржинальный товарный сегмент, в котором эксплуатационные характеристики важнее ценовых преимуществ (откровенный демпинг затруднителен). Здесь также активно проводятся импортозамещающие мероприятия российскими продуцентами. Возможно поэтому этот сегмент был одним из немногих, где сохранилась тенденция снижения доли импорта в потреблении. В то же время импорт других позиций (труб общего назначения, НГП, профильных) резко вырос, несмотря на падение спроса.

Табл. 17 Объем импорта стальных труб по видам в 2013–2016 гг.

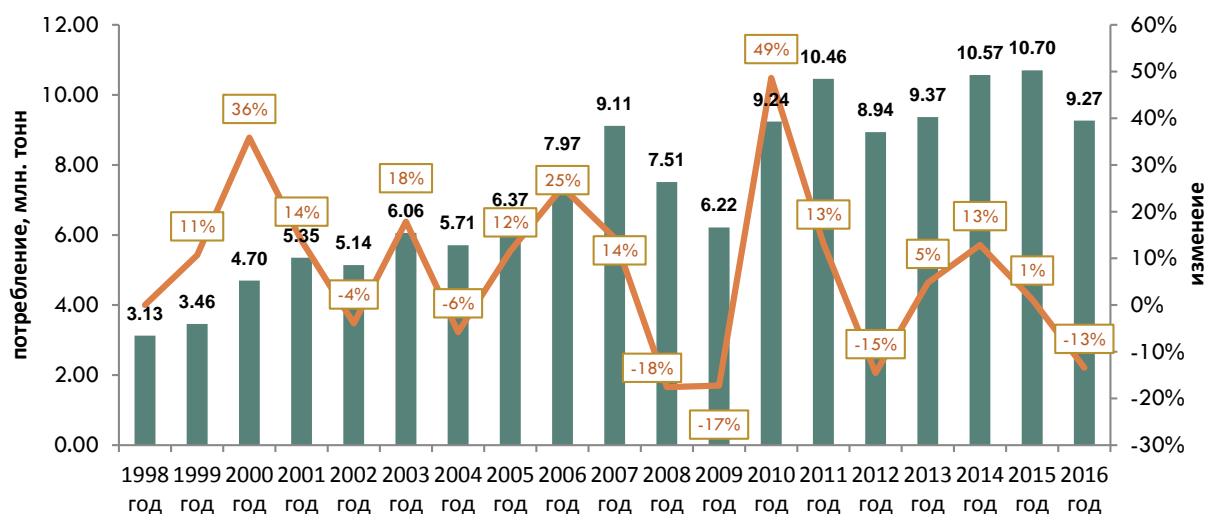
	Объем поставок, тыс. тонн				Изменение		
	2013	2014	2015	2016	2014/ 2013	2015/ 2014	2016/ 2015
Бесшовные трубы	633	495	237	301	-22%	-52%	27%
Обсадные, бурильные и НКТ	410	324	124	123	-21%	-62%	-1%
Общего назначения	151	124	70	77	-18%	-44%	10%
Для нефте- и газопроводов	27	20	19	76	-24%	-4%	291%
Из нержавеющей и прочей легированной стали	45	26	24	25	-42%	-10%	7%
Сварные трубы	168	143	117	142	-15%	-18%	21%
Профильные	92	66	66	92	-28%	0%	39%
Малого и среднего диаметра, в т.ч. оцинкованные	60	59	34	33	-3%	-42%	-3%
Из нержавеющей и прочей легированной стали	13	11	11	12	-17%	2%	12%
Обсадные, бурильные и НКТ	1	2	2	3	97%	-27%	53%
Для нефте- и газопроводов	1	5	4	2	405%	-16%	-55%
ТБД	48	35	52	34	-27%	47%	-35%
Прочие*	3	3	2	2	-12%	-35%	-11%
Общий итог	852	675	407	478	-21%	-40%	17%

* Код ТН ВЭД 730690 (прочие трубы и трубки бесшовные или сварные, клепаные или соединенные другим аналогичным способом). Под ним везутся автомобильные запчасти, вентиляционные системы и т.п.
Источник: ФТС РФ

Внутренний рынок

Российские производители стальных труб большей частью ориентированы на внутренний рынок. Доля отгрузок российским потребителям с 2010 г. стабильно превышает 80%, в 2015 г. этот показатель составил 89%, в 2016 г. – 87%.

В отличие от мировых тенденций, российский рынок в 2014–2015 гг. сохранил устойчивость. Объем потребления находился на уровне 10,6–10,7 млн тонн, заметно увеличившись по отношению к 2013 г. В 2016 г. кризис «догнал» и трубную отрасль: потребление снизилось до 9,27 млн тонн (-13% к уровню 2015 г.).



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

Рис. 11 Динамика потребления стальных труб в РФ в 1998–2016 гг., млн тонн

Главная особенность российского рынка заключается в том, что его емкость определяется в первую очередь спросом на трубы большого диаметра, связанным с ходом строительства нефте- и газопроводов. Этот сегмент меньше подчиняется экономическим законам и в значительной степени зависит от политических решений и инвестиционных программ ведущих нефтегазовых компаний. В условиях спада 2014–2015 г. именно рост закупок ТБД для крупных трубопроводных проектов, среди которых «Сила Сибири», «Бованенково–Ухта 2», «Ухта–Торжок 2», «Куюмба–Тайшет»-ВСТО, поддержал российский трубный рынок. Спрос на другие виды труб сократился практически во всех отраслях промышленности, исключая отдельные сегменты строительной отрасли (крупные инфраструктурные проекты). Более того, в 2014 г. впервые за несколько лет сократился спрос со стороны предприятий нефтегазодобывающей отрасли. В 2016 г. падение спроса на ТБД привело к снижению объемов потребления на трубном рынке в целом. Рост спроса в отдельных сегментах рынка (НКТ, бесшовные холоднодеформированные, профильные) не смог изменить ситуацию.

Итоги 2016 г. для российского рынка труб были следующими:

- резкое снижение спроса на трубы большого диаметра (до 2,5 млн, что на 1,2 млн тонн или 32% ниже уровня 2015 г.)⁹, вызванное сокращением потребностей ПАО «Газпром» и ПАО «Транснефть» из-за переноса сроков реализации трубопроводных проектов (таких, как «Южный коридор», «Бованенково–Ухта 2», «Североевропейский газопровод-2») и уменьшением закупок для ремонтно-эксплуатационных нужд. Основными направлениями поставок ТБД в 2016 г. стали магистральные газопроводы «Ухта–Торжок-2» и «Сила Сибири», куда было отгружено более 500 тыс. тонн и более 400 тыс. тонн соответственно;

⁹ Расчеты Института «Центр развития» НИУ ВШЭ на основании данных Росстата и ФТС.

- снижение спроса на нефтегазопроводные (НГП) трубы малого и среднего диаметра (- 11%, до 1,3 млн тонн)¹⁰ ;
- рост спроса на трубы нефтегазового сортамента после двухлетнего падения (+14%, до 1,8 млн тонн¹¹), чему способствовало увеличение объемов бурения (как эксплуатационная, так и разведочная проходка в 2016 г. выросла более, чем на 11%);
- рост спроса на индустриальные трубы (+6,5%, до 190 тыс. тонн¹²);
- снижение спроса на трубы малого и среднего диаметра, однако не сильное (-1,7%, или 47 тыс. тонн). При этом снижение было обеспечено в основном бесшовными трубами общего назначения, видимое потребление сварных труб МСД несколько выросло¹³. С учетом профильных, спрос на трубы строительного сортамента составил в 2016 г. около 3,7 млн тонн.

Серьезные колебания спроса на трубы, зачастую разнонаправленные в зависимости от сегмента, привели к изменению товарной структуры потребления. Крупнейшими потребителями трубной продукции остаются предприятия нефтегазовой отрасли (61% в структуре спроса в 2016 г.). Однако доля их в общем объеме потребления стальных труб снизилась за счет ТБД: доля нарезных труб выросла на 4 п.п. – до 19%, однако доля ТБД упала на 7 п.п. по отношению к 2015 г. – до 27%. Спрос на индустриальные трубы, предназначенные для машиностроения, составил около 4% рынка. Остальной объем был использован на нужды строительства и ЖКХ. Причем, если в 2015 г. доля труб строительного сортамента в общем объеме потребления стальных труб снизилась на 5 п.п. к уровню 2016 г., то в 2016 г. имел место рост на 3 п.п.

Конъюнктура рынка

Цены на трубную продукцию на российском рынке в 2014–2017 гг. росли. Рост цен в 2014 – первой половине 2015 гг. был обусловлен резким увеличением стоимости металлургического сырья, а также инфляционным давлением, а также ростом цен на тарифы естественных монополий. В этот период цены на лист и трубную заготовку росли опережающими темпами, снижая рентабельность трубного производства. В середине 2015 г. цены на трубы пошли вниз под давлением слабой конъюнктуры мирового рынка, укрепления рубля, а также низкого спроса. В 2016 г. цены на российском рынке следовали повышательной тенденции мирового рынка, инициированной зимой китайскими поставщиками. Кроме того, цены на трубы «отыгрывали» дисбаланс с ценами на сырье, возникший в 2015 г. Временное снижение имело место лишь в середине года.

В первом квартале 2017 г. цены на стальные трубы демонстрировали устойчивый рост, вызванный очередным повышением цен на сырье. Сильнее всего выросли цены на сварные трубы, в том числе строительного сортамента. В конце весны цены на штрипс пошли вниз, однако лишь немногие производители сварных труб отреагировали на это. По словам игроков рынка, это

¹⁰ Расчеты Института «Центр развития» НИУ ВШЭ на основании данных Росстата и ФТС РФ.

¹¹ Расчеты Института «Центр развития» НИУ ВШЭ на основании данных Росстата и ФТС РФ.

¹² Данные ПАО «ЧТПЗ».

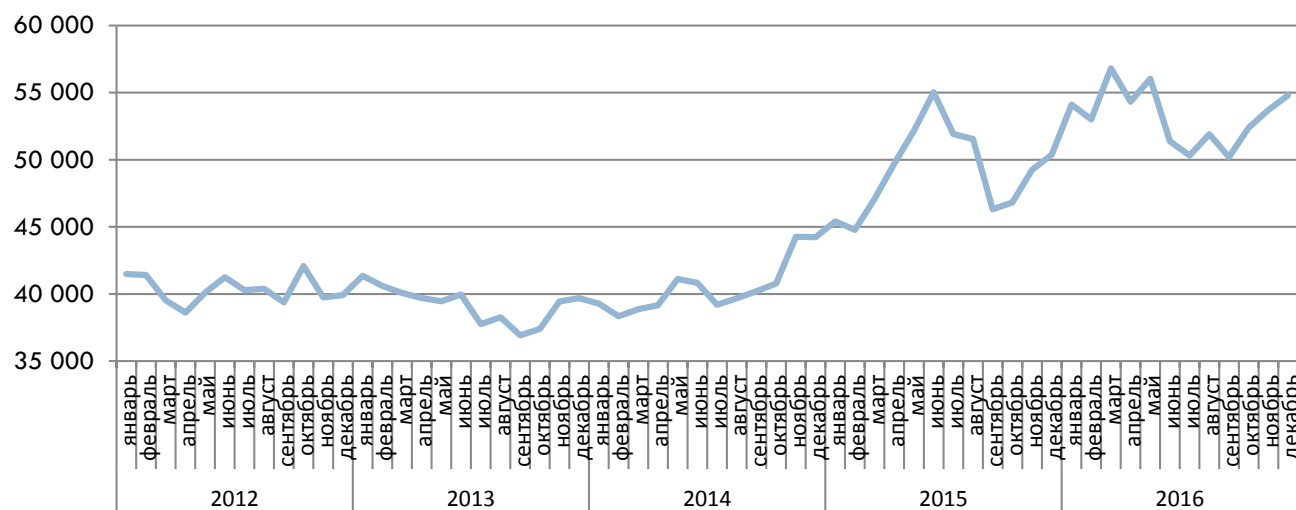
¹³ Расчеты Института «Центр развития» НИУ ВШЭ на основании данных Росстата и ФТС РФ.

объяснялось необходимостью компенсировать потери, понесенные в начале текущего года из-за завышенной стоимости листового проката.

Табл. 18 Средние цены производителей на отдельные группы стальных труб на внутреннем рынке РФ в 2014–2017 гг., руб./т

	2014	2015	2016	Изменение		2016	2017	Изменение
	Год	Год	Год	2015/ 2014	2016/ 2015	1Q	1Q	2017/2016 1Q
Бесшовные								
Горячедеформированные	44 186	48 135	49 587	9%	3%	49 483	55 378	12%
Бурильные	102 128	116 249	113 453	14%	-2%	112 107	120 718	8%
НКТ	48 109	53 336	56 924	11%	7%	56 569	61 708	9%
Обсадные	38 851	43 842	48 399	13%	10%	47 836	50 178	5%
Сварные								
НГП диаметром менее 406,4 мм	22 966	28 818	31 318	25%	9%	27 463	37 989	38%
ТБД	49 837	60 367	69 945	21%	16%	67 369	68 798	2%
ВГП	23 203	27 930	30 173	20%	8%	27 139	33 223	22%

Источник: Росстат



Источник: Росстат

Рис. 12 Средние цены производителей на стальные трубы на внутреннем рынке РФ в 2012–2016 гг., руб./т

2.3. 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%¹⁴ потребностей внутреннего рынка. В последние несколько лет за счет выхода на рынок значительного числа новых производителей сварных труб совокупная доля тройки лидеров несколько снизилась, конкуренция усилилась.

Особенно заметные изменения произошли на рынке **труб строительного сортамента**. Здесь традиционно самая сильная конкуренция ввиду большого количества игроков. При этом распределение мощностей в этом сегменте неравномерно. Крупнейшими игроками 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, а подавляющее число других игроков представляют сегмент сварных труб. 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.

Изменения на рынке труб строительного сортамента были связаны с резким ростом производственных мощностей в последние годы. За пять лет в сварном сегменте мощности выросли более, чем на 60%, число производственных линий превысило 100. Причем рост происходил не только за счет расширения действующих производств, но (по большей части) за счет строительства новых заводов (в том числе металлотрейдерами, принявшими решение инвестировать в собственные производства). Среди новых игроков 2015–2016 гг. – «Вологдаметаллоопторг» (Северо-Западный ФО), ГК «ИнтерметГрупп»/Ногинский ТПЗ (Центральный ФО), ГК «Феррум» (Сибирский ФО), «МЕТАЛЛИНВЕСТ»/Ирбитский ТЗ (Уральский ФО), АО «Сталепромышленная компания» (Уральский ФО). Расширили свои производственные мощности «ГАЗПРОМТРУБИНВЕСТ» (+350 тыс. тонн, МСД 140–426 мм), ГК «Демидов» (48 тыс. тонн, 16–63 мм), «Королевский трубный завод» (110 тыс. тонн, 15–76 мм) и др.

Рост конкуренции и сложные рыночные условия привели к уходу с рынка слабых игроков и к активизации процессов слияний и поглощений. Доля мини-заводов, по данным игроков рынка, не превысила по итогам 2016 г. 39%. В то же время долю на рынке наращивают крупнейшие игроки – «Северсталь» и ОМК.

Появление новых предприятий, пришедшее на период слабого спроса, также привело к снижению загрузки мощностей. Так, в 2016 г. по данным ПАО «Северсталь» она составила 49%, тогда как в 2014 г. была 63%. При этом, согласно заявленным проектам, в 2017 г. могут введены еще 330–350 тыс. тонн новых мощностей.

¹⁴ По данным ФРТП.

Крупнейшим производителем **труб большого диаметра** на сегодняшний день является ОМК с долей более 30%. Второй по величине – ЧТПЗ. В сумме на два предприятия пришлось 53% ТБД, выпущенных в стране в 2016 г. На третьем и четвертом месте по объемам производства находятся ТМК и Северсталь. В 2016 г. на рынке появился пятый крупный игрок – Загорский трубный завод (ЗТЗ), прежде специализировавшийся на нанесении защитного изоляционного покрытия на готовые трубы. По официальным сообщениям, трубы ЗТЗ были включены в реестр продукции, допущенной к применению на объектах «Газпрома». Однако, согласно опубликованной информации, в отличие от «большой четверки» (а также трейдинговой компании «Трубные инновационные технологии»), ЗТЗ как новый поставщик пока получил допуск лишь к тендерам на ремонтные работы, а не на строительство новых газопроводов. Несмотря на это, появление нового игрока на и без того проблемном рынке заметно усилит конкуренцию и может снизить загрузку мощностей в сегменте. В то же время нельзя не отметить логичность развития производственной цепочки компании, давно присутствующей на рынке ТБД (пусть и в другом качестве).

Наиболее высока концентрация производства в сегменте **труб нефтегазового сортамента**. Лидером в производстве труб OCTG является ТМК, для которой этот рынок выступает основным. На долю компании приходится более 65% в производстве нарезных труб в России. Вторым по величине продуцентом является ЧТПЗ, обеспечивший в 2016 г. около 18% внутрироссийского выпуска. На третьем месте – ОМК с долей около 15%. Среди других производителей – дочернее предприятие Газпрома «Газпромтрубинвест», выпускающее сварные НКТ и обеспечивший около 4% в суммарном объеме производства нарезных труб в 2016 г. Самая широкая продуктовая линейка в этом сегменте – у ключевого игрока рынка, ТМК. ЧТПЗ не выпускает бурильные трубы. ОМК специализируется на производстве обсадных труб, однако планирует развивать производство с расширением ассортимента (основные инвестиции компании на ближайшие годы, согласно официальным сообщениям, будут направлены на модернизацию производства нефтегазовых труб – обсадных и НКТ).

Позиции зарубежных поставщиков на российском рынке

Как было отмечено в разделе, посвященном импортным поставкам, позиции зарубежных поставщиков на российском рынке в последние годы серьезно пошатнулись, что было связано с развитием внутреннего производства, защитными мерами, принятыми против китайских и украинских поставщиков, а также с девальвацией рубля, которая снизила привлекательность российского рынка для зарубежных игроков. Если в 2012–2013 гг. доля импортных труб превышала 9%, то в 2016 г. она составила 5% (увеличившись по сравнению с минимумом 2015 г. на 1 п.п.).

Наиболее сильно ощущалось влияние на российский рынок украинских и китайских поставщиков, которые обладали ценовым конкурентным преимуществом. Однако импорт китайской продукции с момента введения защитных мер снижается. В то же время динамика поставок украинских труб изменчива. Объемы импорта из Украины резко снижались дважды: после введения ЕЭК антидемпинговых пошлин в июне 2011 г. и на фоне кризиса в 2015 г. Однако в 2016 г. украинские заводы увеличили объемы поставок на фоне улучшения ценовой конъюнктуры, несмотря на прекращение действия договора о зоне свободной торговли и введение таможенных пошлин (в дополнение к антидемпинговым). Крупнейшим украинским поставщиком труб на российский

рынок является «Интерпайп». Продуктовый портфель трубной продукции компании составляют нарезные трубы (обсадные и насосно-компрессорные), линейные бесшовные и сварные трубы. Среди других важных участников рынка – компания «Сентравис», которая специализируется на производстве высокотехнологичных нержавеющей труб.

Достаточно стабильны на российском рынке позиции белорусских и казахстанских компаний (в первую очередь – БМЗ¹⁵ и KSP Steel). Причем казахстанские компании в 2016 г. заметно упрочили свои позиции, увеличив объемы поставок. По сравнению с другими зарубежными поставщиками, производители Беларуси и Казахстана обладают преимуществами резидентов свободного рынка ЕАЭС.

Доля производителей из стран дальнего зарубежья (не считая КНР) на рынке России мала. В основном это поставщики высокотехнологичных труб для нефтегазовой отрасли (японская Sumitomo Corporation, европейская VALLOUREC и др.).

Итоги 2015–2016 гг. для ключевых российских производителей¹⁶

На фоне падения объемов производства выручка российских трубных компаний в 2016 г. также снизилась. Однако улучшение конъюнктуры рынка, а также стабилизация валютного курса позволила повысить чистую прибыль. Ниже приведен подробный анализ производственных и финансовых результатов тройки крупнейших трубных компаний, а также «Северстали»¹⁷.

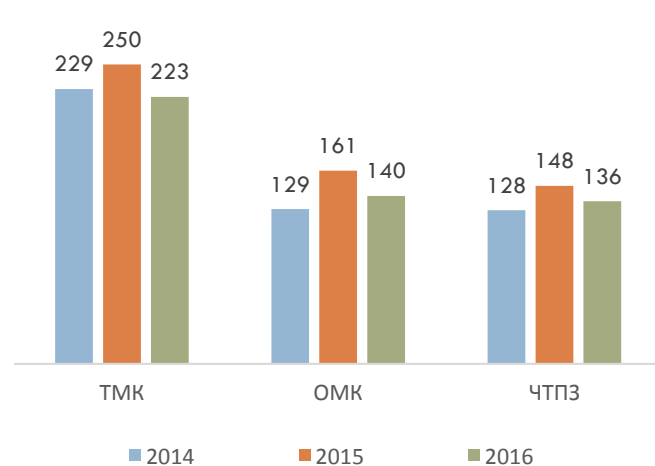


Рис. 13 Выручка крупнейших компаний-производителей, млрд руб.

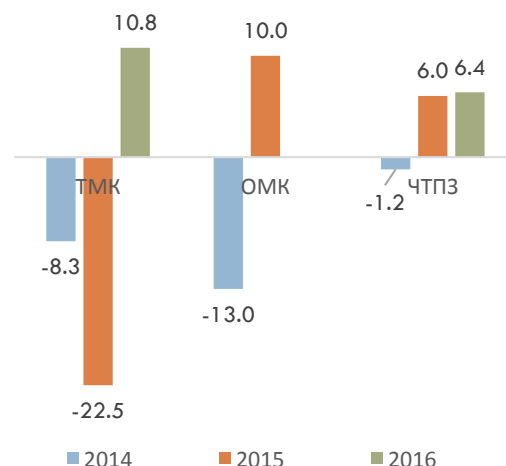


Рис. 14 Чистая прибыль крупнейших компаний-производителей, млрд руб.¹⁸

¹⁵ Белорусский металлургический завод.

¹⁶ Подробные профили компаний с описанием производственных активов и их особенностей приведены в исследовании «Рынок стальных труб-2016» Института «Центр развития» НИУ ВШЭ.

¹⁷ Данные по «Северстали» в сравнительных диаграммах не указаны ввиду широкого спектра выпускаемой продукции и невозможности выделить показатели трубного дивизиона.

¹⁸ Данные по ОМК за 2016 г. отсутствуют.

ПАО «ТРУБНАЯ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ» (ТМК)

	Российский дивизион	Зарубежные дивизионы
Количество предприятий	7	4
Количество сотрудников	38 тыс. чел.	2 тыс. чел.
Мощности по производству труб	4 835 тыс. тонн	Американский: 1 390 тыс. тонн Европейский: 220 тыс. тонн Ближневосточный: 200 тыс. тонн
Производственные активы	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Волжский трубный завод (Волгоградская обл.) ▪ Северский трубный завод (Свердловская обл.) ▪ Синарский трубный завод (Свердловская обл.) ▪ Таганрогский металлургический завод (Ростовская обл.) ▪ ТМК-КПВ (Свердловская обл.) ▪ ТМК-ИНОКС (Свердловская обл., Россия) А также: <ul style="list-style-type: none"> ▪ ТМК-Казтрубпром (Казахстан) 	ТМК IPSCO (США) ТМК-ARTROM (Румыния) ТМК-RESITA (Румыния) ТМК-GIPI (Оман)

Источник: ТМК

Объем реализации стальных труб Группой ТМК по итогам 2016 г. составил 3,46 млн тонн, что на 11% ниже уровня 2015 г. (в том числе Российским дивизионом – 3,0 млн тонн, что на -7,7% ниже прошлогоднего показателя). Чистая прибыль ТМК по МСФО по итогам 2016 г. составила 166 млн долл. против 368 млн долл. убытка годом ранее. Показатель EBITDA за 2016 г. снизился на 18,6%, до 530 млн долл. Консолидированная выручка компании составила 3,3 млрд долл., сократившись на 19% по сравнению с предыдущим годом.

По данным годового отчета Группы снижение выручки в 2016 г. было обусловлено в основном негативной динамикой продаж на рынке Северной Америки (дивизион ТМК IPSCO, США). Доля выручки американского рынка снизилась с 22 до 15% вследствие низкого спроса и неблагоприятной ценовой конъюнктуры. В то же время вырос объем продаж ближневосточным потребителям. Выручка российского дивизиона снизилась на 12% (с 3,19 млн долл. в 2015 г. до 2,80 млн долл. в 2016 г.), что было обусловлено отрицательным эффектом от курса валют, а также значительным снижением объемов продаж ТБД. При этом, на фоне более драматичного падения показателей американского дивизиона, вклад российского дивизиона вырос: российские потребители обеспечили в 2016 г. 72% от общего объема выручки Группы, что на 6 п.п больше, чем в 2015 г.

По итогам 2017 г. можно ожидать улучшения финансовых показателей Группы ТМК на фоне восстановления инвестиционной активности нефтяных компаний. Так, уже в первом квартале 2017 г. выручка выросла на 5% по сравнению с четвертым кварталом 2016 г. и на 24% по сравнению с первым кварталом 2016 г., составив 944 млн долл. Чистая прибыль по сравнению с АПГ 2016 г. выросла вдвое – до 84 млн долл.

Приоритетным рынком для ТМК является нефтегазовая отрасль, на долю которой в 2016 г. пришлось около 78% продаж (в сумме по всем активам Группы, включая зарубежные). Компания остается лидером по производству нарезных труб OCTG в России и одним из ведущих игроков на мировом рынке.

Капитальные вложения Группы ТМК в 2016 г. составили 175 млн долл. (-16% к уровню 2015 г.). За 2015–2016 гг. на заводах ТМК было внедрено шесть трубонарезных и семь муфтонарезных станков, благодаря чему были увеличены мощности по выпуску труб OCTG. Всего за 2012–2016 гг. объем инвестиций, по официальным данным компании, превысил 1,5 млрд долл., была завершена Стратегическая инвестиционная компания, стартовавшая в 2004 г. и позволившая кардинально обновить производственные мощности.

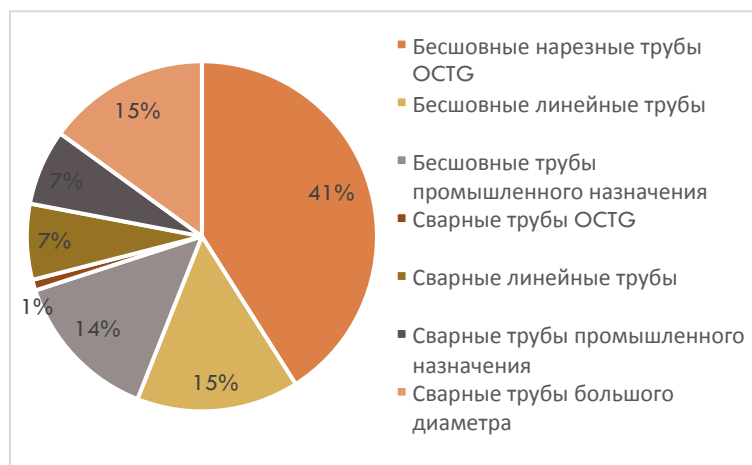
Среднесписочная численность персонала ТМК в 2016 г. снизилась на 5% – до 39 750 тыс. чел., в том числе по российскому дивизиону – на 3,4%. Средняя заработная плата по российскому дивизиону, по данным компании, выросла на 7,4%.

ПАО «ЧЕЛЯБИНСКИЙ ТРУБОПРОКАТНЫЙ ЗАВОД» (ЧТПЗ)

Количество сотрудников	Свыше 25 тыс. чел.
Мощности по производству труб	2,6 млн тонн
Производственные активы	<p>Трубные заводы:</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ Челябинский трубопрокатный завод (Челябинская обл.) ▪ Первоуральский новотрубный завод (Свердловская обл.) <p>Производство соединительных деталей трубопроводов (СДТ):</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ ЗАО «СОТ» (Челябинская обл.) ▪ «ЭТЕРНО» (Челябинская обл., СП ЧТПЗ и РОСНАНО)

В 2016 г. объем реализации стальных труб Группой ЧТПЗ составил 1 713 тыс. тонн, что на 16% меньше уровня 2015 г. Отрицательная динамика была связана в первую очередь с падением спроса на ТБД. 85% трубной продукции было поставлено на внутренний рынок, 15% – на экспорт (из которых 5% – для нужд проекта «Северный поток-2»).

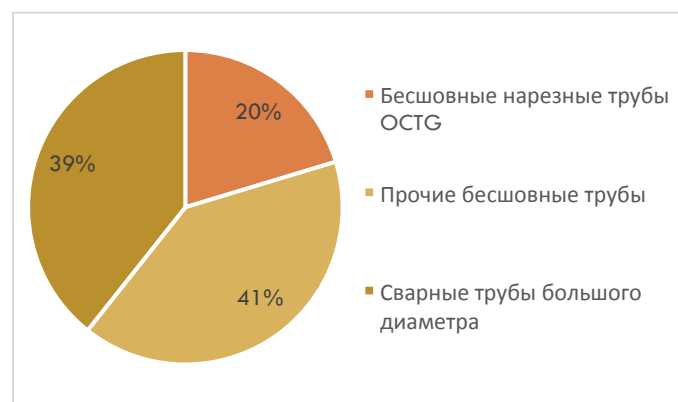
Выручка снизилась на 9% по отношению к 2015 г. и составила 135,45 млрд руб. В структуре выручки на трубный дивизион пришлось 122,7 млрд руб., остальная часть была обеспечена деятельностью нефтесервисных подразделений, а также производством магистрального оборудования. Чистая прибыль увеличилась на 5% – до 6,36 млрд руб. Показатель EBITDA уменьшился на 3% – до 27,9 млрд руб., рентабельность по EBITDA выросла на 1,1 п.п. – до 20,6%.



Источник: Годовой отчет Группы ТМК за 2016 г.

Рис. 15 Продуктовый портфель Группы ТМК, 2016 г.

В структуре выручки 38% было обеспечено продажами ТБД, 18% – продажами труб нефтяного сортамента, 29% – прочими бесшовными трубами. 5% в структуре выручки обеспечила реализация соединительных деталей трубопроводов. Структура продуктового портфеля компании в разрезе объемов производства представлена на рисунке. Чистый долг компании по итогам 2016 г. уменьшился на 11% – до 76,2 млрд руб.



Источник: Годовой отчет ЧТПЗ за 2016 г.

Рис. 16 Продуктовый портфель Группы ЧТПЗ (трубный сегмент, 2016 г.)

Крупнейшие инвестиционные проекты, в числе которых – цех «Высота 239» мощностью 900 тыс. тонн ТБД в год и Финишный центр ПНТЗ мощностью 115 тыс. тонн нарезных труб – были реализованы в 2009–2010 г. В 2016 г. компания совместно с РОСНАНО начала производство соединительных деталей трубопроводов на новом заводе ЭТЕРНО. В 2015 г. капитальные затраты Группы ЧТПЗ составили 6,9 млрд руб., в 2016 г. они снизились приблизительно на 35%. По заявлениям компании в СМИ, запланированный на 2017–2019 гг. объем инвестиций может составить около 3 млрд руб. ежегодно. Вложения будут направлены на поддержание и развитие производственных мощностей, в том числе на развитие производства труб с премиальными соединениями.

В 2016 г. компания совместно с РОСНАНО начала производство соединительных деталей трубопроводов на новом заводе ЭТЕРНО. В 2015 г. капитальные затраты Группы ЧТПЗ составили 6,9 млрд руб., в 2016 г. они снизились приблизительно на 35%. По заявлениям компании в СМИ, запланированный на 2017–2019 гг. объем инвестиций может составить около 3 млрд руб. ежегодно. Вложения будут направлены на поддержание и развитие производственных мощностей, в том числе на развитие производства труб с премиальными соединениями.

АО «ОБЪЕДИНЁННАЯ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ» (ОМК)

Количество сотрудников	24 274 чел.
Мощности по пр-ву труб	3,6 млн тонн
Производственные активы	<p>Трубные заводы:</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ Выксунский металлургический завод, ВМЗ (Нижегородская обл.) ▪ Альметьевский трубный завод (Республика Татарстан) <p>Прочие производства:</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ Завод «Трубодеталь» (Челябинская обл.) – пр-во СДТ ▪ Благовещенский арматурный завод (Республика Башкортостан) – пр-во ТПА¹⁹ ▪ Чусовской МЗ (Пермский край) – пр-во автомобильных рессор

По итогам 2016 г. ОМК выпустила 1,997 млн тонн трубной продукции различного сортамента, что на 18% меньше, чем годом ранее. Основная причина негативной динамики – падение спроса на ТБД, в результате чего выпуск ТБД ОМК упал на 36%, до 875 тыс. тонн.

¹⁹ Трубопроводная арматура.

В 2016 г. изменилась структура бизнеса ОМК: компания продала предприятие по производству сварных труб ОМК Tube (г. Хьюстон, Техас, США) и работающего с ним в одной технологической цепочке цеха отделки труб южнокорейской SeAH Steel. Кроме того, компания продала Балтийский металлургический терминал в порту Усть-Луга.

Консолидированная выручка ОМК по итогам 2016 г. составила 140 млрд руб., что на 13% ниже уровня 2015 г. Основная часть выручки была обеспечена Дивизионом труб большого диаметра (40% в 2016 г.) и Дивизионом нефтегазопроводных труб (30%).

Инвестиции по итогам 2016 г. составили 6 млрд руб. (в 2015 г. – 5,3 млрд руб.). Ключевой проект на текущий момент – комплексная программа технического перевооружения и модернизации производства обсадных, насосно-компрессорных и нефтегазопроводных труб на ВМЗ. В общей сложности на реализацию данной программы в течение нескольких лет планируется направить более 40 млрд руб., в том числе 12 млрд руб. — в рамках подписанного между правительством Нижегородской области и ВМЗ в марте 2016 г. соглашения о сотрудничестве. Согласно сообщениям, итальянская компания Danieli поставит на ВМЗ линию термообработки для закалки и отпуска труб, трубонарезную линию для насосно-компрессорных и обсадных труб, линию контроля качества и финишной обработки. Ввод их в эксплуатацию намечен на 2018 г. Также среди анонсированных компанией инвестиций – закупка ТЭСА у японской компании Mitsubishi (согласно сообщениям, один стан будет запущен на ВМЗ в 2018–2019 гг., другой — в 2019–2020 гг.).



Источник: Годовой отчет ОМК за 2016 г.

Рис. 17 Продуктовый портфель ОМК (трубный сегмент, 2016г.)

ПАО «СЕВЕРСТАЛЬ»

Количество сотрудников	50 тыс. чел.
Мощности по производству труб	850 тыс. тонн
Производственные активы (трубная продукция)	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Ижорский трубный завод (г. Санкт-Петербург) ▪ «Северсталь ТПЗ-Шексна» (Вологодская обл.)

Выручка ПАО «Северсталь»²⁰ в 2016 г. сократилась на 7,5% по сравнению с предыдущим годом, до 5,92 млрд долл. Самое сильное падение показал сегмент ТБД: выручка от продаж по этой продуктовой группе по итогам года составила 459 млн долл., что на 34% меньше 2015 г. Выручка от продаж прочих стальных труб и стальных гнутых профилей составила 372 млн долл. (-4%). Доля трубной продукции в структуре выручки компании составила в 2016 г. 14% против 17% годом ранее.

²⁰ По данным годового отчета компании.

Чистая прибыль компании в 2016 г. выросла в 2,9 раза по сравнению с 2015 г. и составила 1,62 млрд долл. Показатель EBITDA по итогам года составил 1,911 млн долл., что на 9% меньше, чем в прошлом году. При этом рентабельность по EBITDA составила 32,3% (положительное влияние оказало в том числе повышение мировых цен на сталь в конце 2016 г.).

Объем капитальных вложений компании в 2016 г. составил 525 млн долл. В течение года были завершены инвестиционные перерабатывающие проекты, включая модернизацию 4-клетевого стана холодного проката и установку новых линий цинкования и нанесения полимерного покрытия. В дальнейшем компания, согласно официальным сообщениям, планирует сосредоточиться на проектах коксодоменного производства, включая модернизацию доменных печей и коксовых батарей.

3. ГОСУДАРСТВЕННАЯ ПОЛИТИКА

3.1. Стратегические ориентиры

Государственное видение будущего металлургии отражено в «Стратегии развития металлургической промышленности России на период до 2020 года и в перспективе до 2030 года»²¹, 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 реструктуризация неэффективных производственных мощностей;
- проведение мероприятий, направленных на энергосбережение и снижение ресурсоемкости металлургического и горнодобывающего производства;
- подготовка 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 планы²² 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 нержавеющей трубами, а доля импорта в сегменте OCTG с премиальными резьбами должна снизиться до 5%.

²¹ 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».

²² 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. 19 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.
Нержавеющие трубы				
24.20.1	Нержавеющие бесшовные трубы в т.ч.: трубы холоднодеформированные нержавеющие жаропрочные для КВД* и труб для АЭС; бесшовные тонкостенные трубы.	2015–2019	100%	10%
24.20.56	Нержавеющие электросварные трубы	2015–2019	47%	13%
Трубы нефтегазового сортамента				
24.20.22	Обсадные трубы диаметром 426–762 мм с ППУ** 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%
Оборудование для транспортировки нефти и газа				
26.51.1	Гибкие насосно-компрессорные трубы	2015–2020	80%	65%

* Котельные высокого давления.

** Пенополиуретановая.

Источник: «План мероприятий по импортозамещению в отрасли черной металлургии Российской Федерации», «План мероприятий по импортозамещению в отрасли нефтегазового машиностроения Российской Федерации»

Согласно Стратегии развития черной металлургии, в период 2021–2025 гг. планируется дальнейшее развитие производства нержавеющих труб. В частности, предполагается разработать и освоить технологию прокатки холоднокатаных, 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 сталей (в качестве возможных площадок указываются производства компаний «Северсталь», ММК, «ОМК-сталь», ПНТЗ, ВТЗ, ТАГМЕТ). Указанным мероприятиям по плану будут предшествовать работы по совершенствованию технологий производства сырья (стали и заготовок с улучшенными качествами) на металлургических комбинатах.

В декабре 2016 г. к утверждению планировалось представить обновленную версию Стратегии развития металлургической отрасли РФ, а к лету 2017 г. разработать план мероприятий по развитию черной и цветной металлургии, включая металлургию специальных сталей и сплавов, на период 2017–2019 гг. Согласно озвученным планам, предполагалось:

- проведение мероприятий по стимулированию спроса на продукцию отраслей черной и цветной металлургии (государственная поддержка в отраслях — потребителях металлургической продукции, реализация инфраструктурных проектов);

- проведение мероприятий по ограничению импорта металлопродукции;
- реализация мер по стимулированию экспорта металлопродукции с высокой добавленной стоимостью, в том числе используемой при реализации международных проектов.

Ввиду отсутствия возможности ознакомиться с документами на момент проведения исследования, информации о внесенных изменениях нет.

Для развития металлургической промышленности крайне важными являются стратегии развития потребляющих отраслей, в т.ч. «Стратегия развития промышленности строительных материалов на период до 2020 года и дальнейшую перспективу до 2030 года»²³, а также такие документы, как «Развитие производства композиционных материалов (композитов) и изделий из них» Государственной программы Российской Федерации «Развитие промышленности и повышение конкурентоспособности»²⁴, согласно которым ожидается рост использования композиционных и других альтернативных материалов (пластмассы и пр.) в строительстве. Наибольшее влияние на рынок металлопроката окажет развитие в РФ производства пластиковых труб. Однако, согласно официальным прогнозам МЭР, доля замены стального проката альтернативными материалами не превысит 2–3%, и черные металлы по-прежнему останутся основным конструкционным материалом.

3.2. Меры государственной политики в отношении трубной промышленности

Металлургическая промышленность не входит в число крупных дотационных отраслей. Размер субсидий, выделенных на развитие отрасли в 2015 г., составил около 83 млн руб. (1,4% от общего объема средств господдержки, выделенных Минпромторгом на развитие различных отраслей промышленности). В 2016 г. государственная поддержка предприятий чёрной металлургии составила уже 249 млн руб.²⁵ (общий объем инвестиций в реализацию металлургических проектов, получивших господдержку, составил 23 196 млн руб.). Государственная поддержка в рамках программ Фонда развития промышленности²⁶ (ФРП) составила 554,15 млн руб. (общий объем инвестиций в реализацию проектов, получивших господдержку фонда, составил, по данным Минпромторга, 1 315 млн руб.).

Государственная поддержка предприятий и меры стимулирования промышленной деятельности осуществляются в соответствии с Федеральным законом «О промышленной политике в Российской Федерации»²⁷.

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

²³ Утверждена распоряжением Правительства Российской Федерации от 10.05.2016 №868-р.

²⁴ Постановление Правительства РФ от 15.04.2014 N 328 «Об утверждении государственной программы Российской Федерации "Развитие промышленности и повышение ее конкурентоспособности».

²⁵ Отчет «Основные результаты работы Министерства промышленности и торговли Российской Федерации в 2016 году».

²⁶ За весь период деятельности ФРП.

²⁷ Федеральный закон РФ от 31 декабря 2014 г. N 488-ФЗ «О промышленной политике в Российской Федерации» (вступил в силу 30.06.2015).

на реализацию инвестиционных проектов, субсидии на компенсацию части затрат на уплату процентов по кредитам, льготные займы и т.п. Ключевым инструментом государственной поддержки проектов в области импортозамещения являются субсидии российским организациям на компенсацию части затрат на проведение научно-исследовательских и опытно-конструкторских работ по приоритетным направлениям гражданской промышленности в рамках реализации такими организациями комплексных инвестиционных проектов²⁸. В рамках инструмента субсидируется до 100% затрат на проведение НИОКР в рамках проекта. (Подробнее с перечнем мер государственной поддержки можно ознакомиться в предыдущей версии исследования «Рынок стальных труб» от 2016 г.).

В дополнение к имеющемуся инструментарию государственной поддержки проектов в области импортозамещения, в 2016 г. были разработаны новые меры, которые могут стимулировать рост спроса со стороны машиностроения. В их числе – субсидирование части затрат на передачу пилотных партий промышленной продукции, относящейся к средствам производства, в опытно-промышленную эксплуатацию²⁹. Перечень субсидируемой продукции включает в себя трубопрокатные станы, а также оборудование, в производстве которого используются трубы (в частности, теплообменное и котельное оборудование).

Ряд проектов в области трубного производства были включены в перечень комплексных инвестиционных проектов по приоритетным направлениям гражданской промышленности. Часть из них уже получили субсидии через Фонд развития промышленности. Ниже приведена информация об указанных проектах.

²⁸ Постановление Правительства от 30 декабря 2013 года №1312.

²⁹ Постановление Правительства от 8 ноября 2016 года №1143.

Табл. 20 Перечень комплексных инвестиционных проектов по приоритетным направлениям гражданской промышленности (трубные производства)

Компания	Проект	Стоимость проекта	Размер полученной поддержки	Тип поддержки	Статус проекта на 05.2017
ООО «Урюпинский машиностроительный завод»	Организация нового производства электросварных прямошовных стальных труб	155 млн руб.	-	-	Приостановлен
АО «ИЗОТЕХ ИНВЕСТ»	Строительство завода по производству прямошовных сварных ТБД мощностью до 450 тыс. тонн	4,8 млрд руб.	н.д.*	Субсидии**	Реализуется
ООО «Производственная компания «ДИА»	Организация нового производства стальных тонкостенных труб мощностью 418 тыс. тонн	283 млн руб.	47 млн руб.***	Субсидии	Завершен (2015)
АО «Загорский трубный завод»	Строительство завода по производству прямошовных стальных ТБД	4 831 млн руб.	133 млн руб.	Субсидии	Завершен (2016)
АО «ВМЗ» (ОМК)	Строительство высокотехнологичного центра финишной отделки обсадных труб диаметром 139,7-426,0 мм для нефтегазового сектора, включая создание муфтовых резьбовых соединений для сложных условий добычи	5 000 млн руб.	11 млн руб.	Субсидии	Реализуется
ЗАО «Лискиремонтаж-конструкция»	Создание производства высокопрочных прямошовных электросварных ТБД мощностью 120 тыс. тонн	4 549 млн руб.	35 млн руб.	Субсидии	Завершен (2017)

* Согласно сообщениям Правительства МО, проект получил поддержку ФРП. Однако в официальном перечне получателей «Изотех-Инвест» не значится.

** Постановление Правительства РФ №3 о предоставлении субсидий из федерального бюджета на компенсацию части затрат на уплату процентов по кредитам.

*** Согласно сообщениям в СМИ. На сайте ФРП сумма субсидии указана нулевой.

Источники: официальный сайт ФРП, инвестиционный портал Волгоградской области, официальный портал Правительства Московской области, информация в СМИ.

Также через ФРП займ в 300 млн руб. на организацию производства стальных труб с защитными покрытиями повышенной надежности получило АО «ПТФК «НТЗ «ТЭМ-ПО», Татарстан (общая стоимость проекта – 670 млн руб.).

Как видно из приведенной выше таблицы, три проекта, получивших субсидии ФРП, были успешно завершены. Остальные, согласно сообщениям в СМИ, – в стадии реализации. Трубное производство Урюпинского машиностроительного завода планировалось запустить в середине 2017 г., однако проект был приостановлен.

Большая часть проектов, получивших господдержку, относятся к производству труб для нефтегазовой отрасли. Причем значительная часть предусматривает создание новых мощностей по выпуску ТБД, что на фоне сокращения объемов строительства нефтегазопроводов, усиливает конкуренцию на рынке и усложняет задачу загрузки новых мощностей. Сложная ситуация на рынке также сказывается на сроках реализации инвестиционных проектов (в частности, запуск нового производства «Лискимонтажконструкции» изначально планировался на 2016 г., однако затем был перенесен на лето 2017 г.).

3.3. 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 ЕАЭС³⁰ 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 мощностей). В частности, квоты³¹ на импорт труб из нержавеющей стали, введенные в дополнение к ввозным пошлинам и действовавшие с 23 августа 2012 г. по 1 ноября 2014 г., позитивно отразились на российском рынке, поскольку помогли развить внутреннее производство (в том числе создать ряд новых предприятий, преимущественно в сегменте сварных труб).

Наибольшее давление на российский рынок оказывают товары китайского и украинского производства по причине ценового демпинга. В 2014–2015 гг. девальвация рубля и падение цен на трубы снизила привлекательность российского рынка для украинских и китайских поставщиков. Однако в 2016 г., как было отмечено ранее, украинские производители вернулись на российский рынок. В конце 2015 г. были введены антидемпинговые пошлины, призванные ограничить давление на российский рынок китайских производителей труб нефтегазового сортамента. В 2016 г. были введены пошлины в отношении нержавеющей труб украинского производства (для ЧАО «Сентравис Продакшн Юкрейн», поставляющего высокотехнологичные жаропрочные и т.п. трубы, а также «Интерпайп Нико Тьюб» была установлена ставка в размере 4,32% от таможенной стоимости, для прочих производителей – 18,96%). Также было продлено действие антидемпинговых пошлин в отношении труб украинского производства для нефтегазовой отрасли.

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

³⁰ Подписан в г. Астане 29.05.2014.

³¹ Решение №143 Коллегии Евразийской экономической комиссии (ЕЭК) от 23 августа 2012 г. «О мерах по защите экономических интересов производителей нержавеющей труб в Таможенном союзе».

Табл. 21 Меры по защите внутреннего рынка, действующие на территории ЕАЭС

Товар	Ставка (% от таможенной стоимости)	Страна-экспортер	Дата начала действия	Дата окончания действия
Стальные бесшовные трубы, применяемые для бурения и эксплуатации нефтяных и газовых скважин	12,3-31,00	КНР	23.09.2015 ³²	22.09.2020
Нержавеющие трубы (бесшовные трубы из коррозионностойкой стали диаметром до 426 мм включительно)	4,32-18,96	Украина	26.02.2016 ³³	25.02.2021
Обсадные, НКТ и некоторые другие виды стальных труб, диаметром до 820 мм	18,9 – 37,8	Украина	01.10.2011 ³⁴	01.06.2021
Холоднодеформированные бесшовные трубы из нержавеющей стали	19,5	КНР	15.05.2013 ³⁵	14.05.2018

Источник: Евразийская экономическая комиссия (официальный сайт)

Отдельно необходимо остановиться на ценовом регулировании в отрасли. В 2015–2016 г. цены на сырье росли опережающими темпами, что трубникам было сложно компенсировать из-за ограничений со стороны рынка. ФАС неоднократно поднимала вопрос об обоснованности роста цен на металлопрокат. По нашему мнению, «ручное» регулирование рынка государственными органами не всегда целесообразно и в целом негативно влияет на рынок. Однако в случае труб, с учётом того, что крупнейшие потребители – госкорпорации, со своими особенностями контрактации, оперативное реагирование на изменение ситуации необходимо. Примерами могут служить договорённости, достигнутые между трубными компаниями и крупнейшими потребителями о пересмотре формулы цены (так, в феврале 2016 г. в формулу цены на ТБД между трубными компаниями и «Газпромом» была включена стоимость материалов, что помогло скомпенсировать резкий рост цен на сырье). Также были достигнуты договоренности между трубниками и металлургами о более частом пересмотре закупочных цен на штрипс.

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

Способствовать развитию российской трубной промышленности могут:

- меры, направленные на повышение емкости рынка;
- поддержка интересов российских производителей на международном рынке;
- поддержка инвестиционной активности и снижение финансовой нагрузки производителей.

Поддержать спрос на внутреннем рынке могут федеральные строительные программы, реализация крупных инфраструктурных проектов, импортозамещение в машиностроении и других потребляющих отраслях.

³² Решение Коллегии ЕЭК от 18.08.2015 №101.

³³ Решение Коллегии ЕЭК от 26 января 2016 г. №6.

³⁴ Решение Коллегии ЕЭК от 02.06.2016 №48 (продление действия меры).

³⁵ Решение Коллегии ЕЭК от 09.04.2013 №65, Решение Коллегии ЕЭК от 01.09.2015 №109.

Определяющее влияние на трубную промышленность оказывает ситуация с трубопроводными проектами, которые в значительной части находятся в государственной юрисдикции. Существенный потенциал роста имеется в рамках региональных программ газификации.

Важный сегмент рынка, характеризующийся отложенным спросом, – модернизация сетей водоснабжения, водоотведения и теплоснабжения в ЖКХ. По данным Росстата, по состоянию на 2016 г. протяженность тепловых и паровых сетей в двухтрубном исчислении, нуждающихся в замене, составила 29% от общей протяженности (49,5 тыс. км). В то же время скорость замены тепловых и паровых сетей в РФ падает: в 2005 г. доля замененных сетей от общей их протяженности составила 3,3%, в 2010 г. – 2,8%, в 2016 г. – 1,9%. Доля уличной водопроводной и канализационной сети, нуждающейся в замене, составила 45%, число аварий на канализационных сетях превышает 30 тыс. в год. Решение проблемы накопленного физического износа инфраструктуры ЖКХ будет способствовать росту объемов потребления стальных труб. При этом представляется важным продолжить работу над совершенствованием законодательных норм и контролем использования бывших в употреблении стальных труб (в т.ч. восстановленных). Необходимость ограничений связана с тем, что рынок таких труб, оцениваемый в настоящее время в 1 млн тонн в год, является потенциально опасным ввиду его непрозрачности и эксплуатационных рисков. Для данного рынка в 2016 г. Министерством строительства и ЖКХ РФ уже были внесены технические изменения в строительные регламенты, которые предусматривают запрет использования б/у труб для сетей водо- и газоснабжения, изготовления стальных строительных конструкций и возведения гидротехнических сооружений. Кроме того, в 2017 г. бывшие в употреблении трубы были отнесены к отходам 4 класса опасности³⁶, что, по мнению игроков рынка, позволит упорядочить оборот отработанной трубы на рынке и вывести его из «серой» зоны.

Защита интересов российских производителей на международном рынке является необходимым условием роста экспортных поставок. Здесь представляются важными действия в двух направлениях: помощь в снятии торговых ограничений против российской продукции на зарубежных рынках и учет интересов российских производителей в проектах с российским участием. Особенно сложным для доступа российской трубной продукции является рынок ЕС, где уже многие годы действуют антидемпинговые меры в отношении труб российского производства, а в 2016 г. были ужесточены правила импорта стальной продукции из РФ. Согласно новому регламенту, импортерам требуется получать в ЕС лицензию на ввоз и представлять предварительную информацию о поставках.

Помимо торговых барьеров, рост объемов экспорта ограничивают слабый спрос и жесткая конкуренция на мировом рынке. Дополнительные возможности в этом контексте открывают совместные проекты (с финансовым или подрядным участием РФ). Участие национальных производителей в таких проектах является распространенной практикой в мире, особенно в сфере совместных проектов и госзаказов. Перспективным инструментом могут являться межправительственные соглашения, обозначающие приоритет российских поставщиков в проектах. Кроме того, отечественная продукция может использоваться для производства машин и оборудования, закупаемых РФ у зарубежных компаний в рамках госзаказов (в 2016 г.

³⁶ Федеральный Классификационный Каталог Отходов (редакция от 22.05.2017).

правительством была начата работа по разработке механизмов соответствующих офсетных сделок).

Для дальнейшего развития трубного производства в РФ в сложных экономических условиях важна **поддержка инвестиционной активности и снижение финансовой нагрузки** производителей.

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, потенциальные потребности российского рынка в ТБД полностью могут быть обеспечены отечественными заводами. В то же время проекты, получившие господдержку, относятся в том числе к этому сегменту.

При этом может быть ценна поддержка инвестиционной активности, «нацеленной на будущее» (научно-исследовательские разработки в сфере высокотехнологичной продукции, где рынок пока узкий). 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 настоящее время движение в этой области идет благодаря сотрудничеству трубников и нефтегазовых компаний, в том числе с госучастием (Газпром, Росатом).

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». Metallургические товары, в том числе трубы, включены в перечень товаров, подлежащих утилизации, и группировку товаров, в отношении которых взимается экологический сбор³⁷. Еще одним фактором, который может увеличить финансовую нагрузку на отрасль, может стать переход на наилучшие доступные технологии (НДТ). 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.

³⁷ Федеральный закон от 24.06.1998 N 89-ФЗ (ред. от 29.12.2015) «Об отходах производства и потребления».

4. ПЕРСПЕКТИВЫ РАЗВИТИЯ ОТРАСЛИ

4.1. Тенденции развития мирового рынка

Прогноз развития мирового трубного рынка на ближайшие годы – сдержанно-оптимистичный.

Согласно прогнозам Worldsteel³⁸, под влиянием восстановления экономики развитых стран и ускорения роста развивающихся рынков спрос на стальную продукцию в мире в 2017 г. может вырасти на 1,3% (до 1535 млн тонн), а в 2018 г. – на 0,9%. По мнению экспертов Ассоциации, должен прекратиться спад в России и Бразилии, продолжится активный рост стального рынка в Индии. В то же время по отношению к Китаю сохраняются пессимистичные ожидания. Несмотря на то что в КНР стартовали крупные инфраструктурные проекты в рамках правительственной программы стимулирования экономики, специалисты Worldsteel предполагают, что в 2017 г. потребление стали в стране останется на уровне 2016 г. (681 млн тонн). В 2018 г., когда эффект от примененных стимулов ослабеет, а правительство КНР, вероятно, будет вынуждено ввести ограничения в строительной отрасли, чтобы пресечь спекуляции недвижимостью, можно ожидать спада на 2%. Критическая точка для Китая наступит осенью 2017 г., когда состоится XIX съезд Коммунистической партии, на котором могут быть приняты далеко идущие решения. После этого можно будет более точно оценить перспективы китайского рынка стали.

Пока же эксперты предполагают, что «китайский» фактор может стать ключевой причиной замедления роста спроса на сталь в 2018 г. до 0,9% на мировом рынке в целом. В то же время в других регионах мира продолжится рост. Причем если в США и Европе он составит по итогам 2017–2018 гг. 2,2–2,4% и 0,5–1,4% соответственно, то в странах СНГ, Латинской Америки и Ближнего Востока он превысит 3%.

Драйверами роста спроса на сталь, как ожидается, станут автомобилестроение, восстанавливающийся строительный сектор, а также машиностроение, которое также выиграет от повышения инвестиционной активности.

Для трубного рынка ключевым фактором роста, как ожидается, станет восстановление инвестиционной активности в энергетическом секторе. Увеличение буровой активности приведет к росту спроса на трубы нефтяного сортамента (особенно заметно – на шельфах США и Канады). Кроме того, можно ожидать роста спроса на ТБД, при этом будет расти востребованность труб высоких классов прочности (свыше X80) и коррозионностойкости для более высоких давлений и морских проектов. Всего по данным на конец 2016 г. протяженность запланированных к строительству трубопроводов составляет почти 120 тыс. км. Со строительным сектором, как было отмечено выше, также связаны оптимистичные ожидания. Однако, не смотря на ожидаемый рост спроса на трубы строительного сортамента, говорить о полном восстановлении пока не приходится.

По оценкам игроков рынка, при условии дальнейшего восстановления глобальных цен на углеводороды, объемов бурения и реализации запланированных трубопроводных проектов, по итогам 2017 г. мировой рынок стальных труб может вырасти на 3–5%.

³⁸ World Steel Association Short Range Outlook (апрель 2017)

4.2. Прогноз развития внутреннего рынка

В ближайшие годы емкость российского рынка стальных труб, как ожидается, по-прежнему будет определяться реализацией трубопроводных проектов. В 2017 г. ситуация в этом сегменте, как ожидается, останется сложной. Спрос не сможет восстановиться после провала 2016 г.

Рост объемов закупок ожидается у ПАО «Газпром» для нужд экспортных проектов («Северный поток-2», «Турецкий поток»), однако эти объемы учитываются в статистике внешней торговли. Отдельно стоит остановиться на газопроводе «Турецкий поток», о возобновлении строительства которого в конце 2016 г., по всей видимости, удалось достичь договоренности. Потребности в ТБД для строительства первой нитки оцениваются в 645 тыс. тонн, в том числе около 260 тыс. тонн будут использованы на территории России. Однако необходимо учитывать, что для нужд этого проекта будут использованы в первую очередь трубы, которые уже были изготовлены для нереализованного проекта «Южный поток» (около 680 тыс. тонн, часть из которых были доставлены в Болгарию и находятся в настоящее время на складах). При этом в связи с началом реализации проекта МГ «Турецкий поток» было принято решение о перераспределении инвестиций между транспортными проектами (т.е. о сокращении объемов финансирования других трубопроводов в пользу «Турецкого потока»). Это уже привело к сдвигу сроков отгрузок трубной продукции для ПАО «Газпром» в 2016 г. и, возможно, негативно скажется на результатах 2017 г.

Другие проекты ПАО «Газпром», на строительство которых в сумме требуется более 3 млн тонн ТБД:

- расширение Единой системы газоснабжения для обеспечения подачи газа в III и IV нитки морского газопровода «Северный поток» (протяженность 1200 км х2, срок реализации 2017–2019 гг., на конец 2016 г. построено 445 км линейной части);
- «Бованенково-Ухта III» (часть газопровода Ямал–Европа протяженностью 1224 км х2, срок реализации 2017–2019 гг.);
- «Ухта-Торжок», III нитка (протяженность 973 км, срок реализации 2017–2019 гг., на конец 2016 года построено около 545 км);
- «Сила Сибири» (протяженность 3000 км, срок реализации 2016–2019 гг.).

Инвестиционная программа «Транснефти» в 2017 г. снизится по сравнению с 2016 г. на 3% – до 328 млрд руб. Финансирование строительства новых объектов будет сокращено на 7% – до 143 млрд руб., в то же время вложения в техперевооружение и капитальный ремонт вырастут с 183 млрд руб. до 185 млрд руб. В рамках программы техперевооружения, реконструкции и ремонта в 2017 г. планируется обеспечить ввод более 1700 км трубопроводов. Основные инвестиционные проекты, реализуемые «Транснефтью» в сфере магистральных нефтепроводов: расширение ВСТО, строительство нефтепровода-отвода «ВСТО–Комсомольский НПЗ», расширение пропускной способности нефтепровода Сковородино-Мохэ. В сфере развития магистральных продуктопроводов: проекты «Юг» и «Север», реконструкция системы магистральных трубопроводов для увеличения объемов транспортировки нефтепродуктов в Московский регион.

В целом, при условии реализации отмеченных выше проектов, а также с учетом 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.

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 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 горючесть, 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 в достаточной степени 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.

4.3. Потенциал импортозамещения

Российские производители занимают доминирующее положение на внутреннем рынке, и позиции зарубежных поставщиков в ближайшие годы, как ожидается, будут продолжать ослабевать. Сохранению нисходящей тенденции импортных поставок будет способствовать реализация программ по импортозамещению в сегменте труб нефтегазового сортамента, промышленных, в т.ч. нержавеющих. Обеспечению потребностей внутреннего рынка в спецтрубах, как ожидается, будут способствовать меры по развитию производства высокотехнологичных труб из коррозионностойких сталей для нужд энергетики, пищевой промышленности, машиностроения (теплообменного оборудования, авиационных двигателей, ракетносителей).

В настоящее время российские производители регулярно сообщают о новинках в сортаменте выпускаемых труб, что наиболее заметно сказывается на снижении зависимости от зарубежных поставщиков труб нефтегазового сортамента. В сегменте труб для сложных условий добычи дополнительным стимулом импортозамещения являются санкционные ограничения. В случае шельфовых проектов можно говорить даже о некотором «импортоопережении»: в условиях

низких цен на энергоносители и сложных экономических условий сроки разработки, например, месторождений в Арктике неопределенные, однако готовиться к будущим потребностям рынка необходимо уже сейчас, что и делают российские трубные заводы в сотрудничестве с нефтегазодобывающими компаниями. В целом, 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.

Серьезным фактором, ограничивающим присутствие импортной продукции на российском рынке, являются меры, предпринимаемые для защиты внутреннего рынка. Недобросовестная конкуренция со стороны поставщиков из Украины и КНР, факт которой подтвержден антидемпинговыми пошлинами, установленными в ЕАЭС по итогам соответствующих расследований, является серьезным вызовом для российских производителей. Как показал 2016 год, пошлины не гарантируют снижения объемов импортных поставок. Особенно это касается украинских труб ввиду отсутствия альтернатив (российский рынок был для украинских производителей основным, переориентироваться на другие им сложно).

Еще одним вызовом для российской трубной промышленности может стать рост конкуренции со стороны производителей из ЕАЭС, обладающих определенными преференциями перед другими зарубежными поставщиками в силу условий свободной торговли. В частности, уже в 2016 г. был отмечен рост объемов импорта труб из Казахстана (в том числе в сегменте OCTG). Производство труб в этой стране активно развивается, в том числе за счет локализации зарубежных компаний. Так, в конце 2016 г. один из лидеров мировой трубной промышленности – Tenaris – открыл новый трубонарезной завод мощностью 45 тыс. тонн в год в Актау, который будет выпускать бесшовные трубы нефтегазового сортамента с газо-герметичными резьбовыми соединениями класса «премиум». Кроме того, в 2017 г. было начато строительство первого в стране завода по производству ТБД мощностью 100 тыс. тонн в год. Новые мощности будут ориентированы в первую очередь на потребности внутреннего рынка РК, однако развитие производства труб в рамках ЕАЭС важно в контексте взаимной торговли (как импорта, так и экспорта РФ).

Резюмируя вышесказанное, можно ожидать сохранения тенденции снижения объемов импорта труб. При этом в первую очередь это будет касаться высокомаржинального сегмента, где активно идет импортозамещение. Однако предугадать динамику объемов поставок продукции ближайших конкурентов (в первую очередь Украины), достаточно сложно: она во многом будет зависеть от ситуации на валютном рынке (слабый рубль критично снижает рентабельность поставок в условиях действующих высоких ввозных пошлин). Также важно отметить, что в 2017 г. возможен «видимый» рост импорта ТБД за счет ввоза труб российского производства для нужд проекта «Турецкий поток», которые в настоящее время хранятся на складах в Болгарии.

4.4. Экспортный потенциал российских производителей

Рост объемов экспорта ограничивают торговые барьеры, действующие в ряде стран в отношении российской трубной продукции. Самым труднодоступным для российских производителей является европейский рынок, где ограничения на ввоз российской трубной продукции действуют уже многие годы.

Табл. 22 Защитные меры, применяемые на рынках третьих стран в отношении российской трубной продукции

Страна	Группа товаров	Размер пошлины/квоты	Срок действия
Антидемпинговые меры			
ЕС	Сварные трубы из нелегированных сталей	ОМК - 10,1% ТМК - 16,8 % прочие - 20,5 %	2020
ЕС	Бесшовные трубы	ЧТПЗ - 24,1% ТМК - 28,7 % Прочие - 35,8%	2017 (ожидается продление)
Административные меры			
ЕС	Стальные трубы (коды ТН ВЭД 7304-7306)	Лицензирование импорта согласно Регламенту № 2016/670 от 28 апреля 2016 г. (обязательному декларированию подлежат поставки свыше 2,5 тонн).	2020
Специальные защитные меры			
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

Источник: Реестр ограничительных мер, применяемых к товарам государств-членов ЕАЭС на рынках третьих стран по состоянию на 1 апреля 2017 г.

Помимо торговых барьеров, возможности роста российского экспорта ограничивает риск дальнейшего усиления глобальной конкуренции на фоне слабого спроса и избытка мощностей. Отсутствие предпосылок к восстановлению мировых цен на стальную продукцию в перспективе 1–2 лет также не внушает оптимизма.

В то же время можно ожидать продолжения роста объемов экспортных отгрузок за счет поставок ТБД на крупные трубопроводные проекты ПАО «Газпром». В частности, в конце 2016 г. начались поставки ТБД на проект «Северный поток-2», что позволяет оптимистично смотреть на перспективы 2017–2018 гг. Однако в 2017 г. обострилась «санкционная обстановка», возникли опасения, что реализация таких проектов, как «Северный поток-2» и «Турецкий поток» может затрудниться. Также нельзя не принимать во внимание геополитические риски, из-за которых многократно переносились сроки (и формат) строительства экспортных трубопроводов. Несмотря на указанные опасения, ввиду отсутствия точной информации по этим вопросам, мы будем придерживаться официально заявленных планов строительства и исходя из них оценивать будущие потребности в ТБД.

В более долгосрочной перспективе, по мере роста спроса на трубы на мировом рынке и восстановления баланса, можно ожидать роста объемов экспортных отгрузок. При этом российским производителям будет достаточно сложно конкурировать по цене в т.н. массовом сегменте с китайскими производителями. В этом плане перспективными в среднесрочной перспективе могут быть поставки товаров с высокой добавленной стоимостью (в первую очередь

высокотехнологичных труб OCTG, труб для нужд энергетики и химических производств). В данном сегменте идет «конкуренция технологий» – т.е. экспортный потенциал определяется не столько ценовым преимуществом, сколько инновационным потенциалом и убедительной маркетинговой политикой. Соперничать с лидерами рынка будет непросто, однако заявленные российскими компаниями инвестиции в рост компетенций может позволить им выйти на новый уровень конкурентоспособности.

Перспективными рынками сбыта могут стать Иран (возрождение нефтегазовой отрасли после снятия санкций), Вьетнам (зона свободной торговли с ЕАЭС), страны Латинской Америки (после восстановления экономики и модернизации энергетического сектора). В то же время присутствие российских компаний на североамериканском рынке, по всей вероятности, снизится по причине протекционистских заявлений новой администрации США. В сегменте ТБД наиболее вероятными проектами, где российские компании могут получить заказы, являются трубопроводы в среднеазиатском регионе (новая линия газопровода «Центральная Азия–Китай», возможно – ТАПИ). Однако с учетом сдвигов сроков реализации проекта ЦА-КНР и конкурентного аспекта ТАПИ, перспективы здесь неопределенные.

Сводный анализ трубной промышленности РФ, резюмирующий сильные и слабые стороны, а также возможности и ограничения расширения присутствия российских компаний на мировом рынке, представлены ниже.

Табл. 23 SWOT-анализ российской трубной промышленности

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

4.5. Прогноз производственных показателей

Основные проекты по наращиванию производственных мощностей были завершены к 2016 г. Заявленные на ближайшие годы инвестиционные планы крупнейших производителей касаются в первую очередь повышения качества выпускаемой продукции, развития производства труб «премиального» сортамента.

Исключением является ОМК, которая к 2018 г. планирует завершить реализацию проекта по производству нарезных труб с наращиванием мощностей. Кроме того, о выходе на новый сегмент рынка заявил «Газпромтрубинвест», специализирующийся на выпуске труб в сварном исполнении: в 2017 г. компания анонсировала планы по строительству цеха бесшовных муфтовых труб, а также создание производства бесшовных насосно-компрессорных, обсадных и газонефтепроводных труб. Также расширяются нарезные мощности других предприятий («Уралтрубпром»). Таким образом, на рынке нарезных труб в ближайшие годы конкуренция вырастет.

Прирост мощностей среди производителей сварных труб МСД будет обеспечен в основном завершением строительства уже реализуемых проектов и выходом на проектную мощность завершенных в 2016–2017 гг. («Глобус-Сталь», «Лискимонтажконструкция» и др.). В целом, даже в случае реализации обозначенных компаниями планов по развитию, прирост мощностей, как ожидается, не превысит 500 тыс. тонн в ближайшие годы.

В сегменте труб большого диаметра основной прирост производственных мощностей обеспечил Загорский трубный завод, который в 2017 г. сможет прибавить к объемам производства ТБД до 500 тыс. тонн (по мере выхода нового производства на проектные мощности).

Несмотря на увеличение мощностей в РФ, потенциал роста объемов производства будет ограничен слабым внутренним спросом и сложной ситуацией на экспортных рынках, о чем было подробно рассказано ранее.

Базовый вариант прогноза на 2016–2018 гг. основан на положительной динамике спроса на нарезные трубы со стороны нефтегазовой отрасли, которая компенсирует вероятное снижение спроса на ТБД, а также относительно стабильном спросе со стороны строительного и других потребляющих сегментов. Поддержку производителям ТБД, как ожидается, окажут проекты экспортных магистральных трубопроводов, реализуемые РФ (в случае отсутствия санкционных ограничений).

Табл. 24 Прогноз основных показателей российского рынка стальных труб, млн тонн

Трубы стальные	2016 факт	2017 прогноз	2018 прогноз	2019 прогноз
Производство, млн тонн	10,1	10,00	10,6	11,1
Импорт, млн тонн	0,5	0,7	0,6	0,4
Экспорт, млн тонн	1,3	1,6	1,7	1,7
Видимое потребление, млн тонн	9,2	9,1	9,5	9,8
Доля экспорта в производстве, млн тонн	5%	8%	6%	4%
Доля импорта в потреблении, млн тонн	13%	16%	16%	15%

Источник: расчёты Института «Центр развития» НИУ ВШЭ