

Офис в России:

123424, Москва, Волоколамское шоссе, 73
тел./факс: +7 495 775-60-55

Офис в Украине:

49094, г. Днепропетровск, ул. Набережная
Победы 48-б,
тел./факс: +38 056 370-12-06,
+38 056 370-12-07 доб. 105

email: expert@metalcourier.com

www.metalexpertresearch.ru

II конференция «Потребление стали в России»

Прогноз потребления стали в России: мнение независимого эксперта

**Николай Осадчий,
Руководитель проектов
«Металл Эксперт Консалтинг»**

**20 Февраля 2014
Москва, Азимут-Москва-Олимпик**

Структура доклада

1. Рынок сегодня:

- Основные факторы, определяющие спрос
- Отраслевое потребление

2. Изменение предложения

3. Что делать?

Основные факторы, определяющие спрос на стальную продукцию в 2014 году

- Увеличение роли оборонзаказа
 - в 2014 году на нужды обороны и национальной безопасности будет направлено более 32% федерального бюджета (для сравнения, в 2009-м – 22,7%)
- Высокий уровень обеспеченности населения кредитами
 - Объем кредитов на одного работающего россиянина составляет 3,7 среднемесячной зарплаты (Goldman Sachs)
- Повышение рисков банковского сектора
 - в 2013 году у 30 коммерческих банков были отозваны лицензии. Больше – только в 2009-м, когда были отозваны 43 лицензии.
- Отток капитала из России
 - В 2013 году отток составил \$62,7 млрд (МЭР) при прогнозе \$10-15 млрд. Больше только в 2008 и 2011 гг.. Прогноз ЦБ и МЭР на 2014 год: \$20-25 млрд.
- Ухудшение ценовой конъюнктуры
 - В 2014 году сохранится негативная ценовая тенденция на все виды металлургической продукции.
- Индексация тарифов
 - Отказ от индексации тарифов в 2014 году провоцирует отказ монополий от намеченных инфраструктурных проектов

Строительство

- В 2013 году ввод в эксплуатацию новых квартир увеличился на 5,7%. В то же время, рост потребления листового проката в секторе составил только 1,8%. Потребление арматуры увеличилось за год на 10%, но в 2014 году подобный рост уже маловероятен.
- Потребление в строительстве сдерживается инвестициями в основной капитал, которые в 2013 году прекратили рост (-0,3%). По оценке Всемирного Банка, это – основная причина ожидаемых низких темпов ВВП в России в 2014 году: 2,2%.
- Давление на спрос оказывает также ожидаемое в 2014 г. снижение реальных доходов населения и рост цен на жилье (+7,2% в 2013 году).
- Спрос на сталь ослабит завершение подготовки к олимпиаде, а также сворачивание ФЦП «Жилище» и «Развитие транспортной системы РФ», Негативный эффект будет отчасти компенсирован другими целевыми программами.
- В условиях низкой ценовой конъюнктуры импорт уступает долю на рынках продукции с высокой добавленной стоимостью, в частности, проката с покрытием.

Строительство

**Показатели ввода зданий
в 2014 г. продолжат рост**



Источник: Металл Эксперт

**Однако потребление металла может
не вырасти, если не увеличатся инвестиции**



Источник: Металл Эксперт Консалтинг

Трубная отрасль

- В 2013 году поставки листового проката на трубные предприятия восстановились до 7,74 млн. т (+8%)
- Прирост обеспечен в основном ростом экспорта труб большого диаметра
- В 2014 году потребление будет определяться такими проектами как МГ «Бованенково-Ухта», МГ «Южный коридор», МГ «Южный поток», заказы из СНГ.
- Заморозка тарифов естественных монополий провоцирует урезание инвестиций в новые проекты.
- Мы ожидаем сокращение спроса на толстый лист на 10%, Стимулировать спрос может реализация проекта «Сила Сибири», зависящего от соглашения с Китаем.
- Мы ожидаем также сокращения производства труб среднего и малого сечения в связи с замедлением темпов роста в строительстве и уменьшением объема экспортных заказов.
- Поддержку спросу может оказать нормативное ограничение на использование подержанных труб.

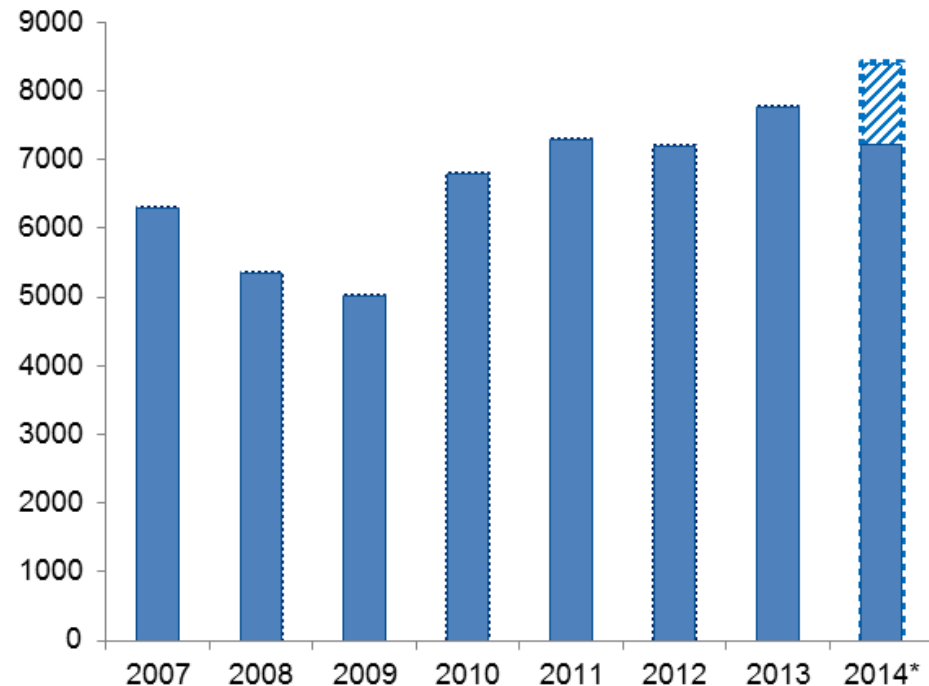
Трубная отрасль

Прогноз производства труб в России, тыс. т



Источник: Металл Эксперт

Потребление листового проката в трубном производстве, тыс. т



Источник: Металл Эксперт

Машиностроение

- Снижение инвестиционного спроса предопределяет падение спроса на металл в машиностроении. В 2013 году выпуск машин и оборудования сократился на 7,6%.
- На фоне резкого падения выпуска с/х техники (-29,8%) позитивно выглядит только производство бытовых приборов (+0,8%).
- Производство автомобилей также растет (+5,8%), однако не влечет спроса на листовой прокат (-17,4%)
- Автосборочные производства продолжают увеличивать долю рынка, в 2014 году она может превысить 70%. Избежать этого в определенной мере поможет субсидирование отечественных производителей.
- Заморозка тарифов монополий негативно отразится на закупках новой техники со стороны РЖД и аффилированных промышленных предприятий.
- Избыток предложения в вагоностроении (порядка 40% мощностей простаивают) оставляет мало надежд на рост потребления металла в 2014 году, и можно ожидать снижения 1-3%.
- Переход на «инновационные вагоны» будет фактором, стимулирующим спрос.

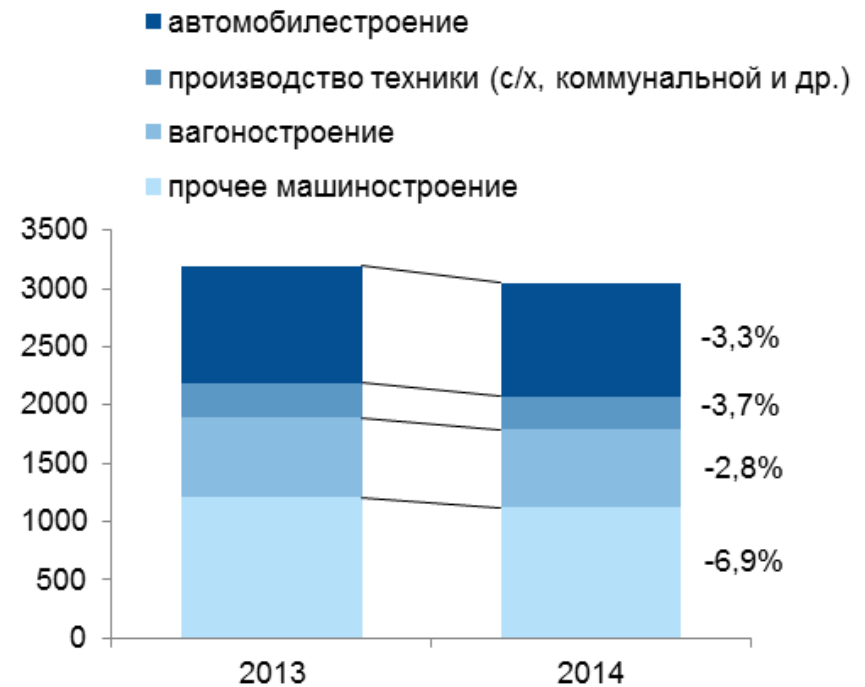
Машиностроение

Потребление металла все сильнее отстает от производства автомобилей (2008=100%)



Источник: Металл Эксперт

Прогноз потребления листового проката по секторам машиностроения, тыс. т

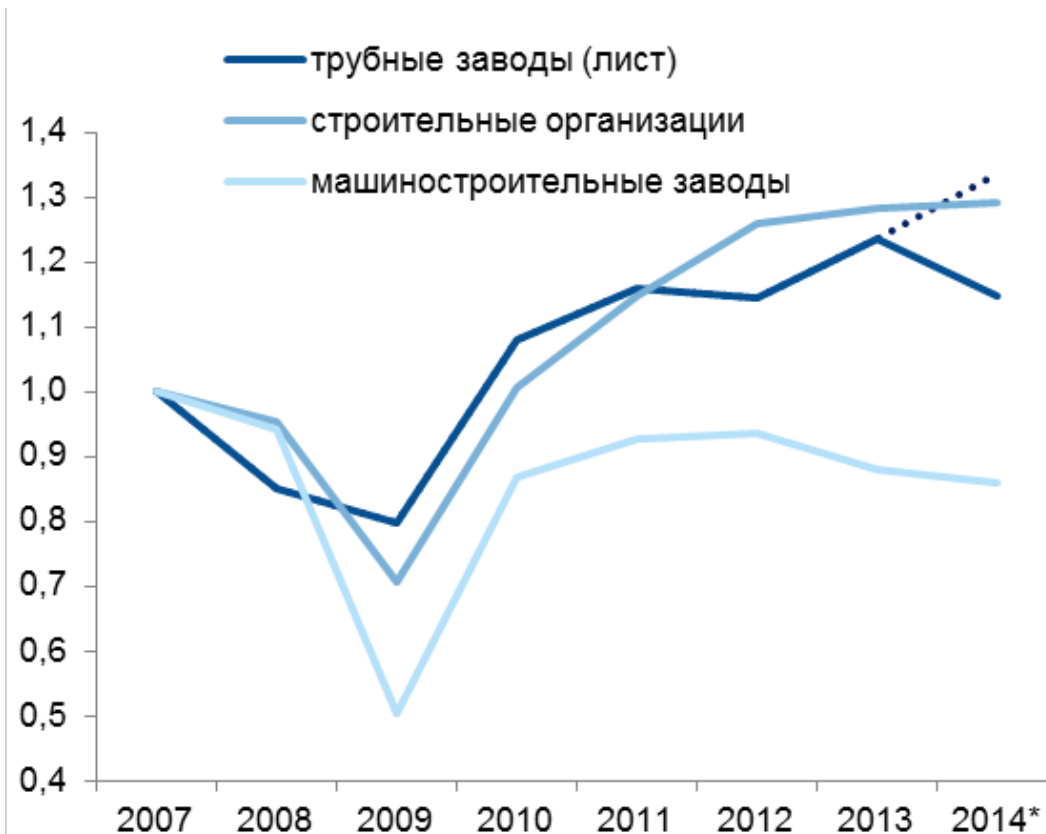


Источник: Металл Эксперт

Прогноз потребления стального проката

- Потребление в строительстве замедлит рост практически до нуля. Заявленные крупные проекты с трудом компенсируют завершение олимпиады и падение инвестиций
- Трубная отрасль может как нарастить, так и снизить объем закупок в зависимости от договоренностей и проектов
- Потребление в машиностроении в 2014 году продолжит спад в связи с сокращением инвестиций.

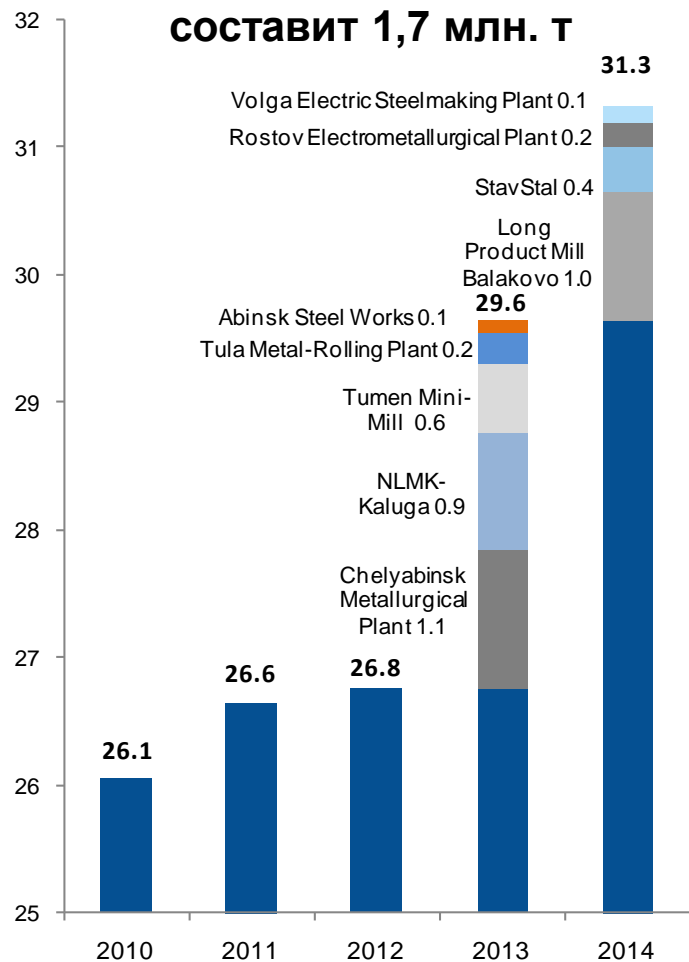
Прогноз потребления листового проката по отраслям (2007=100%)



Источник: Металл Эксперт

Предложение. В 2013 г. произошел максимальный прирост мощностей по выпуску сортового проката

В 2013 г. мощности по выпуску сортового проката выросли на 2,9 млн. т., в 2014 г. прирост составит 1,7 млн. т



Реализуемые проекты в сегменте сортового проката

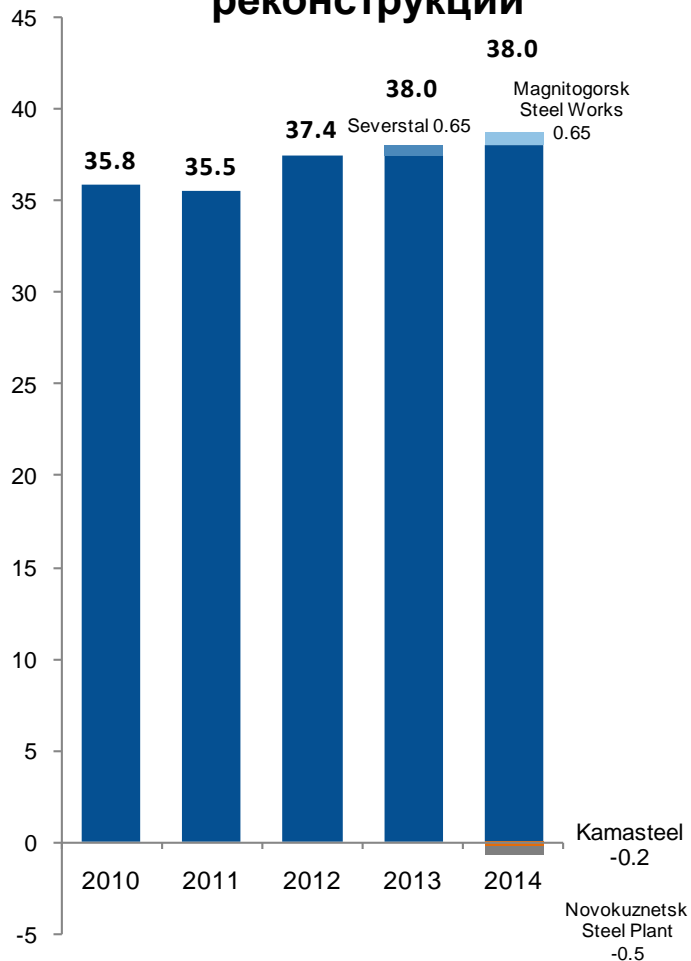
Company	Capacity	Date	Segment
Abinsk Steel Works	600	2015	rebar, wire rod
Armavir Mini- Mill	450	2015	long products for construction
Волгоцеммаш	500	2015	rebar, sections
Хромбур	250	2015	rebar, wire rod
Братский МЗ	250	2015	rebar
Донэлектросталь	270	2015	rebar
Иркутскэнерго	260	2016	rebar
Металл и инновации	350	2017	rebar
Tulachermet	1000	2017	long products for construction

Проекты, реализация которых отложена

Company	Capacity
Татсталь	1100
Ковровский СПЗ	1000
Лугас Металл НН	1000
Южный прокатный стан	450
Уральская сталепрокатная компания	400
Русполимет	350
Тихорецкий МЗ	350
Камасталь	250
Воронежский МЗ	200
Дон-Металл	150
АВ-Сталь	145

Наращивание листопрокатных мощностей «большой тройки» сопутствует остановке станов других игроков

Основной прирост мощностей –
результат модернизаций и
реконструкций

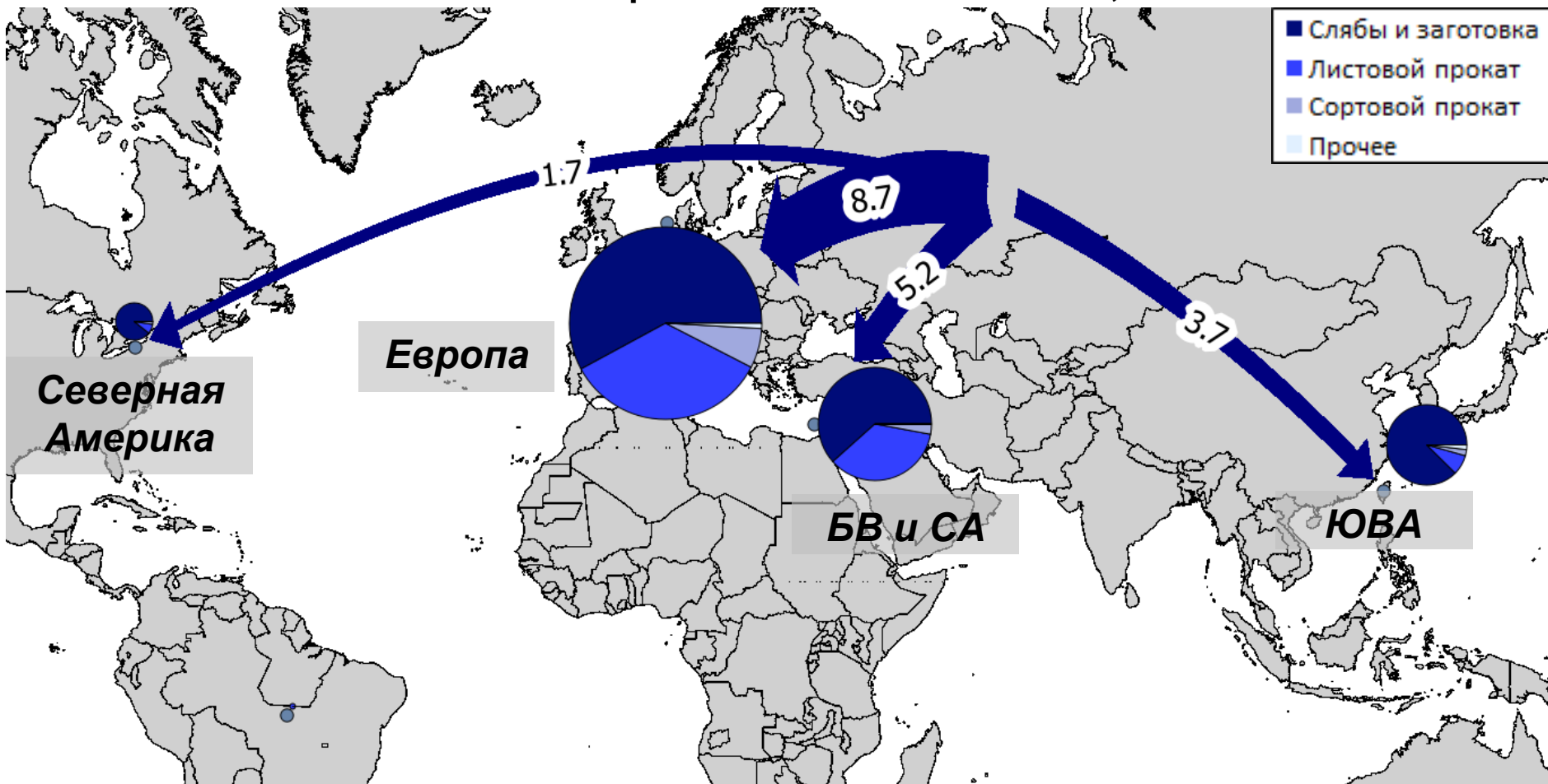


Проекты, реализуемые в сегменте листового проката

Company	Capacity	Date	Segment
DoorHan	200	2014	polymer-coated products
Ashinskiy Metallurgical Works	1000	2015	plate
Lysvensky Steel Works	750	2016	CR products
Lysvensky Steel Works	820	2018	HR sheet
Lysvensky Steel Works	350	2018	polymer-coated products
Beloretsk Stal	1000	2018	HR sheet
Severstal	270	2015 (модернизация)	HR sheet
Severstal	200	2015 (модернизация)	CR products
NLMK	120	2015 (модернизация)	HR sheet
Magnitogorsk Steel Works	1650	2016 (модернизация)	HR sheet
Severstal	400	2016 (предварительно)	galvanized products
Severstal	200	2016 (предварительно)	polymer-coated products
Novomichurinsk flat products mill	2500	na	HR sheet

Экспорт металлопродукции из России

Основные направления поставок в 2013 г, млн. т



За счет экспорта слябов и заготовки предприятия могут балансировать дефицит внутреннего спроса на этапе стагнации потребления.

Что делать?

- Расширять присутствие на внутреннем рынке за счет маркетинговой стратегии, а не инвестиций.
 - Именно сегодня расширение доли рынка обещает наибольшие дивиденды эффективным игрокам.
- Использовать экспортные рынки для поддержания финансовой устойчивости компании и укрепления внутренних позиций
 - Выручка в твердой валюте вновь становится значимым конкурентным преимуществом интегрированных компаний.
- Использовать период оттока капитала для интеграции отдельных дешевых, но перспективных активов.
 - Сделки, совершенные на «дне» рынка, способны обеспечить наибольшую отдачу, даже если актив потом придется продать.
- Взаимодействовать с государством по вопросам стимулирования потребляющих отраслей.
 - Опыт 2008-09 гг. показывает, что именно в кризисный период шаги, стимулирующие спрос, наиболее актуальны.

Металл Эксперт Консалтинг – исследования в черной металлургии, химической промышленности, угольной отрасли

- Рыночные исследования
- Оптимизация рыночных и продуктовых стратегий
- Бизнес планирование и стратегическое планирование
- Подготовка концептуальных проектов, обоснование инвестиций (пре-ТЭО и ТЭО)

Среди клиентов:

