

Специальный проект

**ПРОГНОЗ РЫНКА
МЕТАЛЛИКСА ДО 2025 ГОДА**

**Мировой и российский рынок
лома черных металлов, чугуна и
прямовосстановленного железа**

Май 2014

АННОТАЦИЯ

Настоящий отчет содержит результаты исследования мирового и российского рынков металликса – лома черных металлов, чугуна и прямовосстановленного железа (ПВЖ).

В "**Методологии**" приведены основные допущения, принятые в исследовании, а также методологические подходы для анализа рассматриваемых региональных рынков стали и металликса, оценивания новых мощностей, моделирования образования лома, построения балансов, прогнозирования цен.

Во "**Введении**" представлены ключевые выводы о перспективах развития мирового рынка металликса, степени влияния на него развитых и развивающихся стран, Китая, последствиях для рынка России.

В первом разделе отчета "**Перспективы региональных рынков стали**" проанализировано потребление металлопродукции по рассматриваемым странам и регионам, а также детально рассмотрена торговля. Прогноз выплавки стали, полученный в том числе на основе анализа запуска новых мощностей, позволит не только оценить ожидаемый тренд потребления металликса, но и покажет общие перспективы развития мировой металлургической отрасли.

В разделе "**Перспективы мирового рынка металликса**" на основании, с одной стороны, анализа изменения объемов образования лома, планов по вводу новых и прогнозу загрузки действующих мощностей по чугуну и ПВЖ, с другой – прогноза потребления металликса в рассматриваемых странах и регионах, осуществляется оценка баланса мирового рынка металликса. Это позволяет выявить “переломные” моменты – периоды заметных дисбалансов на рынке. Анализируется влияние сохраняющихся дисбалансов на процесс ценообразования, после чего формируется прогноз цен на металлизированное сырье до 2025 года.

Во третьем разделе "**Перспективы российского рынка металликса**" детально рассмотрены вопросы обеспечения металликсом российских предприятий: вертикально интегрированных комбинатов, электрометаллургов, трубных компаний. Прогноз балансов российского рынка металликса приведен с детализацией по федеральным округам и включает в том числе анализ перспектив потребления металлопродукции по отраслям, объемов генерации лома черных металлов по видам и регионам, новых мощностей по производству стали, чугуна и ПВЖ, возможности увеличения доли железа прямого восстановления в металлошихте, экспортные перспективы в сегменте металликса. Проанализировано влияние мирового рынка металликса на ценообразование в России для лома, чугуна и ПВЖ.

Источниками ценовой и объемной информации для данного исследования являются официальные статистические данные и специализированные отраслевые ресурсы (Worldsteel, Минстат РФ, MySteel, Midrex, TexReport, Platts, ИА "Металл-Курьер", Металл Эксперт, CISA, Eurofer, AISI, IBEF, JISF, Brazil Steel Institute, ISSB, таможенные статистики стран), международные институты и организации (WorldBank, IMF), инвестиционные компании и банки (ABN AMRO, ANZ, CIMB Group, Citigroup Inc., Commonwealth Bank, Credit Suisse, Deloitte Access Economics, Deutsche Bank, ETLA, Goldman Sachs, HSBC, IHS Global Insight, Investec, J.P. Morgan, Macquarie Bank, Merrill Lynch, Morgan Stanley, National Australia Bank, Renaissance Capital, Standard Bank, UBS, Wilson HTM).

Отчет предназначен для использования руководителям и специалистам металлургических (меткомбинаты, мини-заводы) и сырьевых компаний (поставщики лома, товарного чугуна и ПВЖ), в чьей компетенции находятся сбыт, снабжение, маркетинг, стратегическое развитие, а так же всем, кто заинтересован в глубоком понимании процессов, происходящих сегодня на мировом и российском рынках стальной продукции и металликса, в независимом и обоснованном прогнозе изменений на данных рынках.

Результаты исследования позволят выявить риски и новые возможности при закупках/поставках металлизированного сырья, оценить и спрогнозировать направления, объемы и структуру потоков торговли.

Исследование состоит из данного pdf-отчета и подробного статистического приложения в Excel, содержащего фактические и прогнозные ценовые и объемные показатели, используемые в работе.

Отчет представлен на 174 страницах, содержит 66 таблиц и 108 графиков. Статистическое приложение в формате Excel содержит 30 листов.

СОДЕРЖАНИЕ

| | |
|--|-----------|
| АННОТАЦИЯ | 2 |
| ВВЕДЕНИЕ | 13 |
| МЕТОДОЛОГИЯ | 25 |
| Базовые предпосылки | 25 |
| Макроэкономика и прогноз потребления стали | 26 |
| Прогноз производства стали | 28 |
| Прогноз потребления, предложения и баланса металликса | 29 |
| Прогноз образования оборотного, нового и амортизационного лома | 30 |
| Прогноз товаропотоков с применением оптимизационных моделей | 33 |
| Прогноз цен | 35 |
| РАЗДЕЛ I. ПЕРСПЕКТИВЫ РЕГИОНАЛЬНЫХ РЫНКОВ СТАЛИ | 36 |
| Прогноз потребления металлопродукции | 36 |
| Прогноз региональной торговли металлопродукцией | 38 |
| Прогноз мировой выплавки стали | 40 |
| Европа..... | 42 |
| СНГ | 44 |
| Африка и Ближний Восток..... | 47 |
| Китай | 49 |
| Индия..... | 53 |
| Япония..... | 55 |
| Остальная Азия и Океания | 57 |
| Северная Америка..... | 59 |
| Южная Америка | 61 |
| РАЗДЕЛ II. ПЕРСПЕКТИВЫ МИРОВОГО РЫНКА МЕТАЛЛИКСА | 63 |
| Прогноз потребления металликса | 63 |
| Прогноз мировой торговли металликсом | 70 |
| Прогноз предложения металликса | 74 |
| Европа..... | 77 |
| СНГ | 80 |
| Африка и Ближний Восток..... | 83 |
| Китай | 87 |

| | |
|---|------------|
| Япония | 90 |
| Индия | 93 |
| Остальная Азия и Океания | 97 |
| Северная Америка | 100 |
| Южная Америка | 103 |
| Прогноз баланса рынка металликса | 106 |
| Прогноз цен на металликс на мировом рынке..... | 107 |
| Прогноз цен на железную руду..... | 108 |
| Прогноз цен на коксующийся уголь..... | 110 |
| Прогноз цен на товарный чугун | 111 |
| Прогноз цен на лом и ПВЖ..... | 112 |
| РАЗДЕЛ III. ПЕРСПЕКТИВЫ РОССИЙСКОГО РЫНКА МЕТАЛЛИКСА | 114 |
| Анализ обеспеченностью металликсом крупнейших потребителей..... | 114 |
| Вертикально интегрированные комбинаты (чугун-сталь)..... | 114 |
| Вертикально интегрированные комбинаты (ПВЖ-сталь)..... | 121 |
| Производители труб..... | 122 |
| Электрометаллурги | 125 |
| Прогноз тенденций потребления металлопродукции | 130 |
| Строительство..... | 131 |
| Автомобиле-, вагоно- и судостроение | 134 |
| Машиностроение..... | 136 |
| Прогноз тенденций экспорта металлопродукции..... | 137 |
| Прогноз производства стали | 138 |
| Прогноз потребления металликса | 144 |
| Прогноз предложения металликса | 150 |
| Прогноз предложения лома черных металлов (оборотный, новый и амортизационный) | 150 |
| Прогноз предложения чугуна | 159 |
| Прогноз предложения ПВЖ..... | 161 |
| Прогноз баланса металликса в России | 163 |
| Прогноз цен на металликс в России | 169 |
| Прогноз экспортных цен | 169 |
| Прогноз внутренних цен..... | 171 |
| О МЕТАЛЛ ЭКСПЕРТ КОНСАЛТИНГ | 174 |

Список графиков и таблиц

Введение

| | |
|---|----|
| Прогноз объемов выплавки стали по регионам и видам до 2025 года, млн. тонн | 14 |
| Изменение структуры потребления металликса до 2025 года, % | 14 |
| Прогноз потребности в металликсе и потенциального производства металликса (в случае запуска всех мощностей) | 15 |
| Прогноз баланса мирового рынка металликса до 2025 года, млн. тонн | 16 |
| Прогноз цен и балансов мирового рынка металликса до 2025 года | 17 |
| Прогноз баланса металликса по регионам РФ до 2025 года, млн. тонн | 20 |
| Прогноз экспорта металликса из России до 2025 года, млн. тонн | 23 |
| Прогноз экспортных цен на металликс в России до 2025 года, \$/т | 24 |
| Прогноз внутренних цен на металликс в России до 2025 года, руб./т | 24 |

Методология

| | |
|---|----|
| Типовая кривая долгосрочной связи между потреблением стальной продукции и ВВП | 26 |
| Объем металлического лома и отходов, образуемого в различных потребляющих отраслях | 31 |
| Жизненный цикл изделий из стали, лет | 31 |
| Типовая схема выбытия амортизационного лома по сроку эксплуатации металлоизделий | 32 |
| Шаблон таблицы тарифов на транспортировку, используемой при моделировании | 33 |
| Шаблон таблицы оптимальной структуры фактических поставок лома, используемой при моделировании | 34 |
| Шаблон таблицы оптимальной структуры поставок лома в прогнозном периоде, используемой при моделировании | 34 |

Раздел I. Перспективы региональных рынков стали

| | |
|--|----|
| Прогноз темпов роста потребления металлопродукции по регионам до 2025 года | 37 |
| Прогноз мирового потребления металлопродукции до 2025 года, млн. тонн | 37 |
| Матрица региональной торговли металлопродукцией по итогам 2013 года (% от общего объема) | 38 |
| Прогноз изменения объемов региональной торговли металлопродукцией до 2025 года, млн. тонн | 39 |
| Структура мирового производства стали в 2013 (слева) и в 2025 году (справа) | 40 |
| Прогноз объемов выплавки стали по регионам и видам до 2025 года, млн. тонн | 40 |
| Фактический и прогнозируемый мировой объем выплавки стали по видам, млн. тонн | 41 |
| Сравнение прироста мирового потребления стали и запуска новых сталеплавильных мощностей в 2014-2025 гг., млн. тонн | 41 |
| Фактический и прогнозируемый объем потребления готовой металлопродукции в Европе, млн. тонн | 42 |

| | |
|--|----|
| Фактический и прогнозируемый объем выплавки стали по видам в Европе, млн. тонн | 43 |
| Фактический и прогнозируемый объем потребления готовой металлопродукции в СНГ, млн. тонн 45 | |
| Планы по запуску новых и выведению действующих сталеплавильных мощностей в СНГ, млн. тонн..... | 45 |
| Фактический и прогнозируемый объем выплавки стали по видам в СНГ, млн. тонн..... | 46 |
| Фактический и прогнозируемый объем потребления готовой металлопродукции в странах Африки и Ближнего Востока, млн. тонн | 47 |
| Планы по запуску новых сталеплавильных мощностей в странах Африки и Ближнего Востока, млн. тонн..... | 48 |
| Фактический и прогнозируемый объем выплавки стали по видам в странах Африки и Ближнего Востока, млн. тонн | 48 |
| Сравнение ВВП и потребления стали в Китае..... | 49 |
| Сопоставление видимого и реального потребления стали в Китае, млн. тонн | 50 |
| Фактический и прогнозируемый объем потребления готовой металлопродукции в Китае, млн. тонн..... | 52 |
| Фактический и прогнозируемый объем выплавки стали по видам в Китае, млн. тонн | 52 |
| Фактический и прогнозируемый объем потребления готовой металлопродукции в Индии, млн. тонн..... | 53 |
| Планы по запуску новых сталеплавильных мощностей в Индии, млн. тонн | 54 |
| Фактический и прогнозируемый объем выплавки стали по видам в Индии, млн. тонн | 54 |
| Фактический и прогнозируемый объем потребления готовой металлопродукции в Японии, млн. тонн..... | 55 |
| Фактический и прогнозируемый объем выплавки стали по видам в Японии, млн. тонн | 56 |
| Фактический и прогнозируемый объем потребления готовой металлопродукции в странах Остальной Азии и Океании, млн. тонн..... | 57 |
| Планы по запуску новых сталеплавильных мощностей в странах Остальной Азии и Океании, млн. тонн..... | 58 |
| Фактический и прогнозируемый объем выплавки стали по видам в Остальной Азии и Океании, млн. тонн..... | 58 |
| Фактический и прогнозируемый объем потребления готовой металлопродукции в Северной Америке, млн. тонн..... | 59 |
| Планы по запуску новых сталеплавильных мощностей в Северной Америке, млн. тонн..... | 60 |
| Фактический и прогнозируемый объем выплавки стали по видам в Северной Америке, млн. тонн 60 | |
| Фактический и прогнозируемый объем потребления готовой металлопродукции в Южной Америке, млн. тонн..... | 61 |
| Планы по запуску новых сталеплавильных мощностей в Южной Америке, млн. тонн | 62 |

Фактический и прогнозируемый объем выплавки стали по видам в Южной Америке, млн. тонн 62

Раздел II. Перспективы мирового рынка металликса

Прогноз объемов потребления металликса по регионам и видам до 2025 года, млн. тонн.....63

Изменение структуры потребления металликса до 2025 года, %.....63

Фактический и прогнозируемый объем потребления металликса по видам в Европе, млн. тонн 64

Фактический и прогнозируемый объем потребления металликса по видам в СНГ, млн. тонн65

Фактический и прогнозируемый объем потребления металликса по видам в странах Африки и Ближнего Востока, млн. тонн.....65

Фактический и прогнозируемый объем потребления металликса по видам в Китае, млн. тонн66

Фактический и прогнозируемый объем потребления металликса по видам в Индии, млн. тонн.....67

Фактический и прогнозируемый объем потребления металликса по видам в Японии, млн. тонн 67

Фактический и прогнозируемый объем потребления металликса по видам в странах Остальной Азии и Океании, млн. тонн.....68

Фактический и прогнозируемый объем потребления металликса по видам в Северной Америке, млн. тонн.....69

Фактический и прогнозируемый объем потребления металликса по видам в Южной Америке, млн. тонн.....69

Глобальная торговля металликсом, млн. тонн.....70

Матрица региональной торговли ломом черных металлов по итогам 2013 года (% от общего объема).....71

Матрица региональной торговли чугуном по итогам 2013 года (% от общего объема).....71

Матрица региональной торговли ПВЖ по итогам 2013 года (% от общего объема)72

Структура региональной нетто-торговли металликсом в 2013 году (слева) и в 2025 году (справа), млн. тонн.....73

Прогноз объемов предложения металликса по регионам и видам до 2025 года, млн. тонн.....74

Фактический и прогнозируемый мировой объем предложения металликса по видам, млн. тонн 75

Прогноз потребности в металликсе и потенциального производства металликса (в случае запуска всех мощностей)76

Изменение структуры реального потребления металлопродукции по регионам, млн. тонн.....76

Фактический и прогнозируемый объем предложения металликса по видам в Европе, млн. тонн 77

Отраслевая структура потребления металлопродукции в Европе, млн. тонн78

Расчетный объем предложения амортизационного лома в Европе, млн. тонн78

Оценка объема образования лома черных металлов в Европе по видам, млн. тонн79

| | |
|--|----|
| Фактический и прогнозируемый объем предложения металликса по видам в СНГ, млн. тонн | 80 |
| Отраслевая структура потребления металлопродукции в СНГ, млн. тонн | 81 |
| Расчетный объем предложения амортизационного лома в СНГ, млн. тонн..... | 81 |
| Оценка объема образования лома черных металлов в СНГ по видам, млн. тонн..... | 82 |
| Фактический и прогнозируемый объем предложения металликса по видам в странах Африки и Ближнего Востока, млн. тонн..... | 83 |
| Планы по запуску новых мощностей по производству ПВЖ в странах Африки и Ближнего Востока, млн. тонн..... | 84 |
| Отраслевая структура потребления металлопродукции в странах Африки и Ближнего Востока, млн. тонн..... | 85 |
| Расчетный объем предложения амортизационного лома в странах Африки и Ближнего Востока, млн. тонн..... | 85 |
| Оценка объема образования лома черных металлов в странах Африки и Ближнего Востока по видам, млн. тонн | 86 |
| Планы по запуску новых доменных мощностей в странах Африки и Ближнего Востока, млн. тонн | 86 |
| Фактический и прогнозируемый объем предложения металликса по видам в Китае, млн. тонн | 87 |
| Отраслевая структура потребления металлопродукции в Китае, млн. тонн | 88 |
| Расчетный объем предложения амортизационного лома в Китае, млн. тонн | 88 |
| Оценка объема образования лома черных металлов в Китае, млн. тонн | 89 |
| Фактический и прогнозируемый объем предложения металликса по видам в Японии, млн. тонн | 90 |
| Отраслевая структура потребления металлопродукции в Японии, млн. тонн | 91 |
| Расчетный объем предложения амортизационного лома в Японии, млн. тонн | 91 |
| Оценка объема образования лома черных металлов в Японии, млн. тонн..... | 92 |
| Фактический и прогнозируемый объем предложения металликса по видам в Индии, млн. тонн | 93 |
| Планы по запуску новых доменных мощностей в Индии, млн. тонн | 94 |
| Оценка объема образования лома черных металлов в Индии, млн. тонн..... | 94 |
| Отраслевая структура потребления металлопродукции в Индии, млн. тонн | 95 |
| Расчетный объем предложения амортизационного лома в Индии, млн. тонн | 95 |
| Фактический и прогнозируемый объем предложения металликса по видам в странах Остальной Азии и Океании, млн. тонн..... | 97 |
| Оценка объема образования лома черных металлов в странах Остальной Азии и Океании, млн. тонн..... | 97 |
| Отраслевая структура потребления металлопродукции в странах Остальной Азии и Океании, млн. тонн..... | 98 |
| Расчетный объем предложения амортизационного лома в странах Остальной Азии и Океании, млн. тонн..... | 98 |

| | |
|---|-----|
| Планы по запуску новых доменных мощностей в странах Остальной Азии и Океании, млн. тонн | 99 |
| Фактический и прогнозируемый объем предложения металликса по видам в Северной Америке, млн. тонн..... | 100 |
| Оценка объема образования лома черных металлов в Северной Америке, млн. тонн..... | 100 |
| Отраслевая структура потребления металлопродукции в Северной Америке, млн. тонн..... | 101 |
| Расчетный объем предложения амортизационного лома в Северной Америке, млн. тонн..... | 101 |
| Планы по запуску новых мощностей по производству ПВЖ в Северной Америке, млн. тонн..... | 102 |
| Фактический и прогнозируемый объем предложения металликса по видам в Южной Америке, млн. тонн..... | 103 |
| Отраслевая структура потребления металлопродукции в Южной Америке, млн. тонн..... | 104 |
| Расчетный объем предложения амортизационного лома в Южной Америке, млн. тонн..... | 104 |
| Оценка объема образования лома черных металлов в Южной Америке, млн. тонн..... | 105 |
| Прогноз баланса мирового рынка металликса до 2025 года, млн. тонн..... | 106 |
| Кривая себестоимости поставщиков железорудной мелочи и концентрата, \$/т CFR/EXW Китай | 109 |
| Прогноз цен на железную руду на мировом рынке, \$/т..... | 110 |
| Прогноз цен на коксующийся уголь на мировом рынке, \$/т..... | 110 |
| Прогноз цен на чугун на мировом рынке до 2025 года, \$/т, CFR ЮВА..... | 111 |
| Сопоставление цен на лом, чугун и ПВЖ, \$/т..... | 113 |
| Прогноз цен на металликс на мировом рынке до 2025 года, \$/т..... | 113 |

Раздел III. Перспективы российского рынка металликса

| | |
|--|-----|
| Новолипецкий МК: структура потребления металликса, млн. тонн..... | 114 |
| Магнитогорский МК: структура потребления металликса, млн. тонн..... | 115 |
| Северсталь: структура потребления металликса, млн. тонн..... | 115 |
| Западно-Сибирский МК: структура потребления металликса, млн. тонн..... | 116 |
| Нижнетагильский МК: структура потребления металликса, млн. тонн..... | 117 |
| Новокузнецкий МК: структура потребления металликса, млн. тонн..... | 117 |
| Челябинский МК: структура потребления металликса, млн. тонн..... | 118 |
| Уральская Сталь: структура потребления металликса, млн. тонн..... | 119 |
| МЗ им. Серова: структура потребления металликса, млн. тонн..... | 119 |
| Чусовской МЗ: структура потребления металликса, млн. тонн..... | 120 |
| Оскольский ЭМК: структура потребления металликса, млн. тонн..... | 121 |
| Волжский ТЗ: структура потребления металликса, млн. тонн..... | 122 |
| Северский ТЗ: структура потребления металликса, млн. тонн..... | 122 |
| Первоуральский НТЗ: структура потребления металликса, млн. тонн..... | 123 |

| | |
|--|-----|
| Таганрогский МЗ: структура потребления металликса, млн. тонн..... | 123 |
| Выксунский МЗ: структура потребления металликса, млн. тонн..... | 124 |
| Челябинский ТПЗ: структура потребления металликса, млн. тонн..... | 124 |
| Нижнесергинский ММЗ: структура потребления металликса, млн. тонн | 125 |
| ОМК-Сталь: структура потребления металликса, млн. тонн | 126 |
| Ростовский ЭМЗ: структура потребления металликса, млн. тонн..... | 126 |
| Ашинский МЗ: структура потребления металликса, млн. тонн..... | 127 |
| Амурметалл: структура потребления металликса, млн. тонн | 127 |
| Новороссметалл: структура потребления металликса, млн. тонн | 128 |
| Структура потребления металликса прочими электрометаллургами, млн. тонн..... | 129 |
| Прогноз регионального потребления металлопродукции в России до 2025 года, млн. тонн | 131 |
| Прогноз объема ввода жилья в РФ до 2017 года, млн. кв. м..... | 132 |
| Россия: проекты запуска новых и расширения действующих мощностей по производству стали (по состоянию на II квартал 2014 года)..... | 138 |
| Прогноз выплавки стали по регионам РФ до 2025 года, млн. тонн | 143 |
| Изменение структуры потребления металликса до 2025 года, %..... | 144 |
| Прогноз объемов потребления металликса по регионам и видам в РФ до 2025 года, млн. тонн.... | 144 |
| Фактический и прогнозируемый объем потребления металликса по видам в Центральном ФО, млн. тонн..... | 145 |
| Фактический и прогнозируемый объем потребления металликса по видам в Уральском ФО, млн. тонн..... | 146 |
| Фактический и прогнозируемый объем потребления металликса по видам в Приволжском ФО, млн. тонн..... | 146 |
| Фактический и прогнозируемый объем потребления металликса по видам в Северо-Западном ФО, млн. тонн..... | 147 |
| Фактический и прогнозируемый объем потребления металликса по видам в Южном ФО, млн. тонн | 148 |
| Фактический и прогнозируемый объем потребления металликса по видам в Сибирском ФО, млн. тонн..... | 148 |
| Прогноз образования лома черных металлов в РФ до 2025 года, млн. тонн..... | 150 |
| Структура образования оборотного лома в РФ в 2013 году..... | 151 |
| Прогноз образования оборотного лома по регионам России до 2025 года, млн. тонн..... | 152 |
| Объем металлического лома и отходов, образуемого в различных потребляющих отраслях | 153 |
| Отраслевая структура образования нового лома в России, млн. тонн | 154 |
| Прогноз образования нового лома по регионам России, млн. тонн | 155 |
| Оценка срока службы металла в России по категориям и отраслям, лет..... | 156 |
| Видимое потребление металлопродукции в России, млн. тонн | 157 |

| | |
|---|-----|
| Оценка образования и сбора амортизационного лома в России, млн. тонн | 158 |
| Прогноз образования амортизационного лома по регионам России, млн. тонн | 158 |
| Структура производства и отгрузок чугуна в РФ, млн. тонн | 159 |
| Прогноз выплавки чугуна по регионам РФ до 2025 года, млн. тонн | 160 |
| Структура производства и отгрузок ПВЖ в РФ, млн. тонн | 161 |
| Прогноз производства ПВЖ в России до 2025 года, млн. тонн | 162 |
| Прогноз баланса металликса по регионам РФ до 2025 года, млн. тонн | 163 |
| Прогноз экспорта металликса из России до 2025 года, млн. тонн | 168 |
| Прогноз экспортных цен на металликс в России до 2025 года, \$/т | 169 |
| Сопоставление мировых и российских экспортных цен на лом, чугун и ПВЖ, \$/т | 170 |
| Сопоставление российских экспортных и внутренних цен на лом и чугун, \$/т | 173 |
| Прогноз внутренних цен на металликс в России до 2025 года, руб./т | 173 |