

**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**

<b>АННОТАЦИЯ</b> .....	<b>2</b>
<b>ВВЕДЕНИЕ</b> .....	<b>13</b>
<b>МЕТОДОЛОГИЯ</b> .....	<b>25</b>
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
<b>РАЗДЕЛ I. ПЕРСПЕКТИВЫ РЕГИОНАЛЬНЫХ РЫНКОВ СТАЛИ</b> .....	<b>36</b>
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
<b>РАЗДЕЛ II. ПЕРСПЕКТИВЫ МИРОВОГО РЫНКА МЕТАЛЛИКСА</b> .....	<b>63</b>
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
<b>Прогноз баланса рынка металликса.....</b>	<b>106</b>
<b>Прогноз цен на металликс на мировом рынке.....</b>	<b>107</b>
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
<b>РАЗДЕЛ III. ПЕРСПЕКТИВЫ РОССИЙСКОГО РЫНКА МЕТАЛЛИКСА.....</b>	<b>114</b>
<b>Анализ обеспеченностью металликсом крупнейших потребителей.....</b>	<b>114</b>
Вертикально интегрированные комбинаты (чугун-сталь).....	114
Вертикально интегрированные комбинаты (ПВЖ-сталь).....	121
Производители труб.....	122
Электрометаллурги.....	125
<b>Прогноз тенденций потребления металлопродукции.....</b>	<b>130</b>
Строительство.....	131
Автомобиле-, вагоно- и судостроение.....	134
Машиностроение.....	136
<b>Прогноз тенденций экспорта металлопродукции.....</b>	<b>137</b>
<b>Прогноз производства стали.....</b>	<b>138</b>
<b>Прогноз потребления металликса.....</b>	<b>144</b>
<b>Прогноз предложения металликса.....</b>	<b>150</b>
Прогноз предложения лома черных металлов (оборотный, новый и амортизационный).....	150
Прогноз предложения чугуна.....	159
Прогноз предложения ПВЖ.....	161
<b>Прогноз баланса металликса в России.....</b>	<b>163</b>
<b>Прогноз цен на металликс в России.....</b>	<b>169</b>
Прогноз экспортных цен.....	169
Прогноз внутренних цен.....	171
<b>О МЕТАЛЛ ЭКСПЕРТ КОНСАЛТИНГ.....</b>	<b>174</b>

## 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. тонн .....65

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. тонн .....66

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. тонн .....78

Расчетный объем предложения амортизационного лома в Европе, млн. тонн .....78

Оценка объема образования лома черных металлов в Европе по видам, млн. тонн .....79



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