

# ОБЗОР РЫНКОВ

Ситуацию на мировом рынке стали в 2019 году сформировало замедление роста экономики в ряде стран в сочетании со значительным ростом экономики, а также потребления и производства стали в Китае, США, Иране и Индии.

Важное влияние на рынки стали оказало снижение предложения ЖРС вследствие мер по обеспечению безопасности горных работ в Бразилии после катастрофы на хвостохранилище Brumadinho в сочетании со снижением поставок ЖРС из Австралии из-за проблем с производством и поставкой ЖРС в порты вследствие погодных факторов. Снижение предложения ЖРС при значительном росте производства стали и чугуна в мире привело к росту цен на него.

Произошло разделение рынка на два кластера: в Китае и некоторых других странах спрос на сталь рос, что позволило сталеплавильщикам переложить издержки, связанные с растущими ценами ЖРС, на своих потребителей. В большинстве стран вне Китая снижение спроса на готовый прокат привело к понижательной динамике цен на ЖРС, что в сочетании с растущими ценами оказало негативное влияние на экономические показатели и финансовые потоки большинства производителей стали, а также вынудило их сокращать производство.

Сложившаяся ситуация привела к сужению спреда между ценами на ЖРС низкого, базового и высокого качества. Снизился спрос на лом в металлургии вне Китая, что характерно для кризисных периодов.

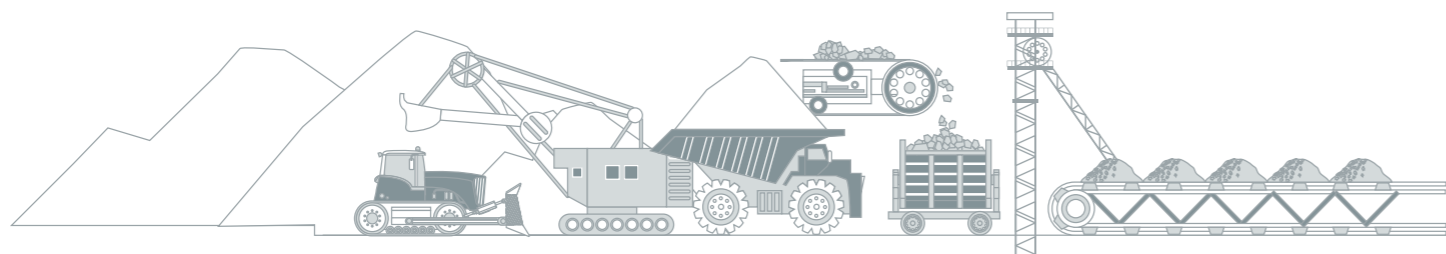
Металлоинвест сохранял присутствие на всех значимых для себя рынках, наиболее приоритетными из которых являются Россия, Восточная и Западная Европа, а также страны Азии и Ближнего Востока. Компания расширила поставки ЖРС в Китай и Вьетнам.

## РЫНОК ЖЕЛЕЗНОЙ РУДЫ

Мировой рынок железной руды сохраняет высокую степень консолидации — на долю четырех ведущих компаний (Vale, BHP Billiton, Rio Tinto и FMG) приходится более двух третей мировой торговли железорудным сырьем (ЖРС). Ведущими странами — производителями товарной железной руды являются Австралия, Бразилия, Китай, Индия и Россия — их доля превышает 81 % всей производимой в мире железной руды.

Металлоинвест как крупнейший производитель и поставщик железорудной продукции в России и СНГ ведет целенаправленную работу по оценке факторов, влияющих на развитие рынка ЖРС, и учитывает результаты этой работы при разработке среднесрочных и долгосрочных планов развития.

Рост цен на базовое железорудное сырье — мелочь с содержанием железа около 62 % — объясняется сложившимся в течение 2019 года дефицитом ЖРС. Впервые с 2009 года значительное снижение предложения ЖРС на мировом рынке не могло быть компенсировано за счет «большой тройки» — она снизила поставки. В сочетании с ростом производства чугуна и ПВЖ это привело к росту цен на ЖРС.



## Производство и потребление железной руды по регионам, 2015–2019 годы

млн тонн

ПРОИЗВОДСТВО					СТРАНА	ПОТРЕБЛЕНИЕ				
2015	2016	2017	2018	2019		2015	2016	2017	2018	2019
277	222	203	204	229	Китай	1 163	1 174	1 187	1 271	1 359
391	405	395	407	396	Бразилия	42	39	43	44	39
701	762	800	822	846	Австралия	5	5	5	6	6
188	187	184	173	190	СНГ	128	130	128	130	130
120	129	172	183	212	Индия	118	128	139	155	165
3	3	3	3		Япония	133	132	129	127	122
51	43	39	46	47	США	40	36	38	40	41
71	64	56	62	59	ЮАР	8	8	8	9	8
38	34	31	31	37	Европа	162	159	163	160	153
33	36	32	31	30	Центральная и Южная Америка (без учета Бразилии)	56	48	53	53	47
56	58	55	61	70	Северная Америка (без учета США)	25	25	26	27	25
118	86	85	90	93	Прочие страны	114	119	127	141	158
<b>2 047</b>	<b>2 029</b>	<b>2 055</b>	<b>2 113</b>	<b>2 210</b>	<b>ИТОГО</b>	<b>1 994</b>	<b>2 002</b>	<b>2 045</b>	<b>2 162</b>	<b>2 254</b>

Источник: AME Research.

На рынке не сработал и привычный механизм снижения цен вследствие перенаправления в Китай поставок, не востребованных в развитых странах. Из-за дефицита ЖРС небольшой объем перенаправленного материала сбил летний пик цен, но их общий уровень вырос на 23,9 долл. США за тонну.

Доверие к ценовым индикаторам о ценах на спотовом рынке ЖРС в виде индексов, в том числе Argus, The Steel Index, Fastmarkets, Mysteel, SteelHome, сохраняется. Однако разные ситуации на рынках стали Китая и остального мира, в том числе в РФ, привели к тому, что покупатели отказывались от законтрактованных объемов и новых поставок, если не получали скидок от индексных цен. Metalloinvest отслеживает ситуацию на рынках разных регионов и принимает меры по формированию оптимальных цен на свою продукцию.

## Средние цены, 2017–2019 годы

долл. США / тонна

ЖЕЛЕЗОРУДНОЕ СЫРЬЕ	2017	2018	2019
Мелочь (62 % Fe) CFR Северный Китай	71,3	69,5	93,4
Мелочь (65 % Fe) CFR Северный Китай	87,4	90,4	104,5
Окатыши CFR Qingdao (65 % Fe)	107,7	128,7	125,8

Источник: Fastmarkets Mb



## РЫНОК ОКАТЫШЕЙ

Согласно данным AME Research, в 2019 году мировой объем производства окатышей снизился на 1,9 % (6,78 млн тонн), до 350,3 млн тонн. Среди крупнейших производителей доминируют страны, которые в основном производят окатыши для удовлетворения потребностей местных сталелитейных предприятий: Китай, США, Индия, Россия, Украина и Мексика. Ухудшение экономической ситуации у европейских производителей стали, которые традиционно формировали долговременный и достаточно стабильный спрос на окатыши, привел не только к снижению среднегодовой премии за окатыши, но и к снижению среднегодовой цены окатышей по сравнению с 2018 годом.

Металлоинвест в 2019 году снова поставил рекорд по объемам производства окатышей – 28,1 млн тонн (+1,5 % к 2018 году) и их поставок (+6,1 %, до 14,9 млн тонн).

## Производство окатышей, 2015–2019 годы

млн тонн

РЕГИОН	2015	2016	2017	2018	2019
Китай	117,1	114,6	116,8	120,4	118,6
США	43,1	42,2	47,1	48,0	47,2
Россия	31,9	33,6	39,1	40,5	38,8
Индия	23,4	29,3	32,8	31,5	33,4
Украина	19,5	21,9	19,7	22,7	23,7
Бразилия	44,4	28,1	28,7	30,3	23,6
Канада	17,4	17,7	18,3	17,5	19,1
Швеция	15,9	17,8	16,5	17,3	17,3
Мексика	6,6	6,0	8,2	8,6	8,6
Казахстан	8,2	6,2	4,6	5,6	5,3
Нидерланды	4,3	4,3	4,3	4,3	4,3
Чили	3,4	3,4	3,5	3,6	3,6
Австралия	4,0	3,9	3,1	3,5	3,1
Япония	2,9	2,9	2,9	2,9	2,9
Прочие	1,8	0,3	0,3	0,3	0,8
Перу	0,1	-	-	-	-
<b>ИТОГО</b>	<b>343,8</b>	<b>332,0</b>	<b>345,9</b>	<b>356,9</b>	<b>350,3</b>

Источник: AME Research.

## РЫНОК ГОРЯЧЕБРИКЕТИРОВАННОГО И ПРЯМОВОССТАНОВЛЕННОГО ЖЕЛЕЗА

ГБЖ/ПВЖ – важный компонент при производстве высококачественной стали, способствующий повышению экологичности металлургического производства.

В настоящее время отмечается тенденция строительства новых электрометаллургических мощностей, которые повышают эффективность сталеплавильного производства и требуют более высокого качества сырья, в том числе ГБЖ/ПВЖ и лома черных металлов.

В 2019 году мировое производство ГБЖ/ПВЖ увеличилось по сравнению с 2018 годом на 5,8 млн тонн. Объем прироста был ограничен доступностью сырья на рынке.

Долгосрочная стратегия Компании ориентирована на развитие производства железорудной и металлизированной продукции с высокой добавленной стоимостью, в первую очередь ГБЖ/ПВЖ и окатышей.

Металлоинвест обладает высококачественным железорудным сырьем и доступом к трубопроводной газовой системе Российской Федерации, что обеспечивает бесперебойную поставку природного газа для технологии прямого восстановления железа. Это позволяет получать ГБЖ/ПВЖ высокого качества с минимальным негативным воздействием на окружающую среду. При этом Компания располагает не только всей необходимой ресурсной базой, но и полным набором компетенций в производстве ГБЖ/ПВЖ.

В 2019 году Компания увеличила производство ГБЖ/ПВЖ на 40 тыс. тонн. Отгрузка внешним потребителям выросла на 121 тыс. тонн, или 2,8 %.

Компания занимает устойчивые позиции на рынке ГБЖ. По экспертным оценкам, в 2019 году Металлоинвест сохранил свою долю на мировом рынке товарного ГБЖ.

## Производство ГБЖ/ПВЖ, 2018–2019 годы

млн тонн

РЕГИОН	2018	2019
Индия	30,4	36,9
Иран	25,7	27,7
Россия	8	8
Мексика	6	6
Саудовская Аравия	5	4,6
Египет	5,8	4,4
ОАЭ	3,8	3,7
Катар	2,5	2,4
Канада	1,7	1,4
Аргентина	1,6	1
Ливия	0,6	0,9
ЮАР	0,8	0,7
Венесуэла	0,4	0,4
<b>ИТОГО</b>	<b>92,3</b>	<b>98,1</b>

Источник: WSA и Металлоинвест.



## РЫНОК СТАЛИ

По итогам 2019 года производство сырой стали в мире, по оценке WSA, выросло на 3,3 %, до 1 870 млн тонн. Рост достигнут за счет Китая, США, Ирана. Объем экспорта стали из Китая уменьшился в 2019 году на 7,3 %, до 64,3 млн тонн.

Металлоинвест является ведущим региональным производителем нишевого стального проката. В 2019 году Компания сохранила свою долю в производстве стали в Российской Федерации. Компания занимает лидирующие позиции в производстве подшипниковой стали, высококачественного сортового проката для автомобильной и метизной промышленности и мостовых толстолистовых сталей, а также штрипса для производства труб большого диаметра (ТБД).

Металлоинвест усиливает свои позиции в производстве стали для вагоностроения, в том числе для производства вагонных колес. Однако кризисные явления на европейских рынках машиностроительной и автомобильной продукции привели к снижению спроса на качественный прокат, особенно заметному в четвертом квартале 2019 года. В связи с этим производство качественного проката в 2019 году снизилось до 939 тыс. тонн.

## Производство стали, 2015–2019 годы

млн тонн

РЕГИОН	2015	2016	2017	2018	2019
Северная Америка	110,9	110,6	115,8	120,5	120,0
Центральная и Южная Америка	43,9	40,2	43,7	44,3	41,2
Европа	202,1	199,8	210,7	210,0	198,4
СНГ	101,6	102,1	100,9	101,3	100,4
Ближний Восток	29,4	31,5	34,5	38,0	45,3
Африка	13,7	13,1	15,1	16,1	17,0
Китай	803,8	807,6	870,9	928,3	996,3
Прочие страны Азии	309,0	316,3	332,3	342,7	345,2
Океания	5,7	5,8	6,0	6,3	6,2
<b>ИТОГО</b>	<b>1 620,1</b>	<b>1 627,0</b>	<b>1 729,9</b>	<b>1 807,5</b>	<b>1 870,0</b>

Источник: WSA.

В связи с пандемией COVID-19, объявленной 11 марта 2020 года Всемирной Организацией Здравоохранения, прогнозировать будущую динамику продаж Металлоинвеста на рынке стального проката нецелесообразно.

Компания сохранила рабочие отношения и связи со всеми своими потребителями и прорабатывает новые возможности как с потребителями, так и на собственном производстве. Однако результаты этой работы можно будет обсуждать только после окончания пандемии и прояснения ситуации в мире.

## SBQ

В условиях жесткой рыночной конкуренции Компания сосредоточена на улучшении качества стальной продукции, включая SBQ и качественную катанку (QWR) на ОЭМК и толстый лист на Уральской Стали.

SBQ – прокат с повышенными качественными характеристиками, используется для изготовления ответственных деталей в автомобилестроении, машиностроении, судостроении, авиастроении и других отраслях. В последнее время также повышается мировой спрос на металлопродукцию высокого передела со стороны высокотехнологичных отраслей. Для многих изделий авиационной, приборостроительной техники, для изготовления конструкций, работающих на Крайнем Севере, для космической техники требуется сталь с малым содержанием газов, неметаллических включений и других примесей.

На производство высококачественного сортового проката SBQ приходится около четверти всей выпускаемой стальной продукции Металлоинвеста. В основе качества SBQ ОЭМК лежит выплавляемая на предприятии сталь с узким диапазоном химического состава, низким содержанием газов, вредных примесей, повышенной прочностью и пластичностью, повышенной обрабатываемостью резанием.

Рынки России и СНГ в сегменте SBQ имеют суммарную емкость около 2 млн тонн. Металлоинвест осуществляет основные поставки SBQ на автомобилестроительные и подшипниковые заводы России, СНГ и Европы. Покупателями являются КАМАЗ, АВТОВАЗ и ведущие европейские производители автомобилей: Volkswagen, Ford, Groupe PSA, Daimler. ОЭМК прошел процедуры одобрения в компаниях Schaeffler, SKF и Timken – европейских лидерах рынка подшипников.

Из высококачественного сортового проката ОЭМК производятся высоконагруженные узлы и агрегаты автомобилей: валы двигателей, коробки передач, зубчатые колеса, детали рулевого управления, стоек и пружин амортизаторов.

ОЭМК – единственная компания из России, получившая от Schaeffler Group награду Schaeffler Supplier Award («Поставщик года»).

В ближайшие годы развитие отрасли будет определяться следующими трендами: сокращение спроса на железную руду со стороны крупнейшего потребителя – Китая; повышение экологичности производства – рост доли электродуговых печей в общем объеме выплавки стали, рост спроса на лом и первородное металлургическое сырье. Эти факторы открывают перед Металлоинвестом новые возможности для увеличения производства ГБЖ и качественного железорудного сырья. Еще одна тенденция – рост торговых ограничений и протекционизма в мире.

## Отгрузка SBQ с ОЭМК, 2015–2019 годы

тыс. тонн

