

Аналитический бюллетень

МЕТАЛЛУРГИЯ: ТЕНДЕНЦИИ И ПРОГНОЗЫ

ВЫПУСК № 10

ИТОГИ ЯНВАРЯ-МАРТА 2013 ГОДА

Москва 2013

СОДЕРЖАНИЕ

| | |
|--|-----------|
| КЛЮЧЕВЫЕ ИНДИКАТОРЫ..... | 3 |
| 1. МИРОВОЙ РЫНОК: СТАТИСТИКА И ТЕНДЕНЦИИ..... | 4 |
| 1.1. Сталь и стальной прокат | 4 |
| 1.2. Цветные металлы | 7 |
| 2. ДОБЫЧА МЕТАЛЛИЧЕСКИХ РУД В РОССИИ: ИТОГИ ЯНВАРЯ-МАРТА 2013 ГОДА..... | 11 |
| 2.1. Основные тенденции | 11 |
| 2.2. Добыча золота | 12 |
| 2.3. Добыча и обогащение железной руды..... | 15 |
| 3. МЕТАЛЛУРГИЧЕСКОЕ ПРОИЗВОДСТВО: ИТОГИ ЯНВАРЯ-МАРТА 2013 ГОДА..... | 18 |
| 3.1. Основные тенденции | 18 |
| 3.2. Сталь и стальной прокат | 20 |
| 3.2.1. Производство стали и готового проката | 20 |
| 3.2.2. Производство стальных труб | 23 |
| 3.2.3. Экспорт стальной продукции | 25 |
| 3.3. Цветные металлы | 26 |
| 3.3.1. Производство первичного алюминия..... | 26 |
| 3.3.2. Производство рафинированной меди | 28 |
| 3.3.3. Производство никеля | 30 |
| 3.3.4. Производство цинка..... | 31 |
| 3.3.5. Экспорт цветных металлов..... | 33 |

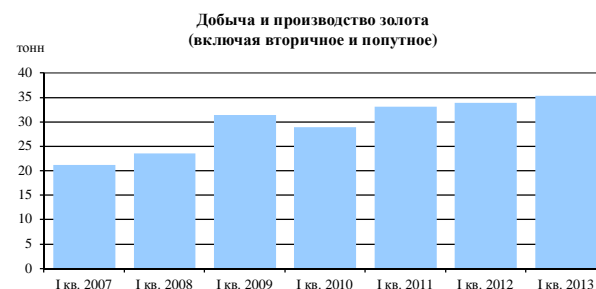
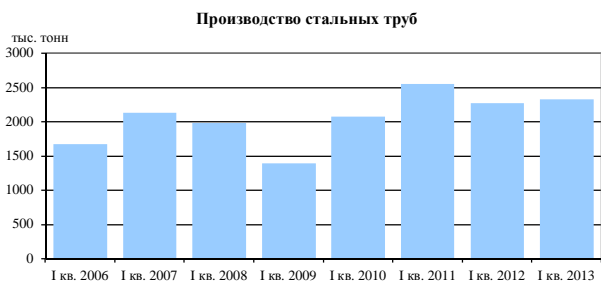
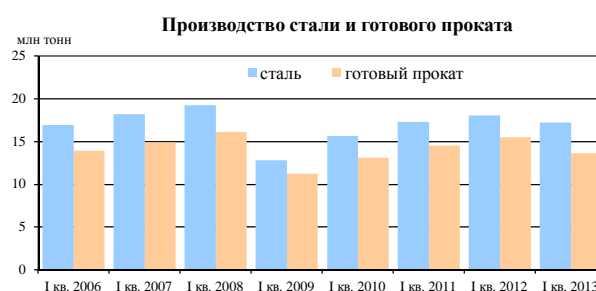
КЛЮЧЕВЫЕ ИНДИКАТОРЫ

ОСНОВНЫЕ ФАКТЫ

- Ø Китай резко ускорил рост производства стали вопреки критическому состоянию рынка;
- Ø Золотодобывающая промышленность приобретает все большее значение в российском металлургическом комплексе;
- Ø Спрос на стальной прокат снижается на внешнем и внутреннем рынках;
- Ø Производство труб немного выросло за счет реализации новых трубопроводных проектов;
- Ø Доходы от экспорта цветных металлов сократились почти на четверть.

ПРОИЗВОДСТВЕННЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ

| Показатель | 01-03.2013 г. | В % к 01-03.2012 г. |
|--|---------------|------------------------|
| Производство и добыча золота, тонн | 35.2 | 104.4 |
| Производство готового проката, млн. тонн | 16.6 | 97.2 |
| Производство стальных труб, тыс. тонн | 2328 | 101.9 |
| Производство первичного алюминия | | 92.5 |
| Производство меди | | 99.0 |
| Производство никеля | | 93.1 |



1. МИРОВОЙ РЫНОК: СТАТИСТИКА И ТЕНДЕНЦИИ

1.1. СТАЛЬ И СТАЛЬНОЙ ПРОКАТ

Мировое производство стали в январе-марте 2013 года достигло очередного рекордного результата (см. рисунок 1). По данным ассоциации WorldSteel, объем производства составил в отчетном периоде 388 млн тонн, увеличившись по сравнению с первым кварталом прошлого года на 2.9%. При этом в марте достигнут рекорд месячного производства, составивший 134.5 млн тонн (см. рисунок 2).

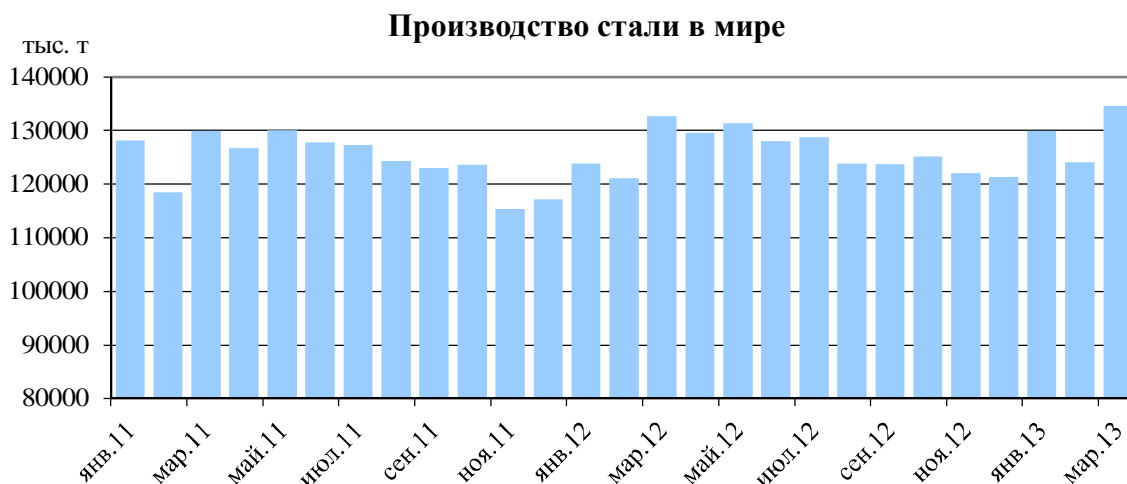
Прирост производства практически полностью обеспечен Китаем. Без его учета мировое производство стали снизилось в первом квартале текущего года по сравнению с аналогичным периодом прошлого года на 3.2%. Доля КНР в общем производстве стали составила 49.4% против 46.2% годом ранее.

Рисунок 1



Источник: Worldsteel

Рисунок 2



Источник: Worldsteel

Состав десяти крупнейших стран-производителей стали остался прежним (см. таблицу 1). Китай увеличил производство более чем на 10% или на 17.5 млн тонн, при том что в целом мировое производство увеличилось менее чем на 11 млн тонн.

Помимо Китая из числа TOP-10 положительную динамику по итогам первого квартала продемонстрировали Япония, Индия и Украина. Все остальные снизили производство.

Сильнее всего сократили производство Соединенные Штаты – на 7.3% или на 1.7 млн тонн. Россия, согласно версии WorldSteel, также снизила выпуск довольно сильно – на 0.9 млн тонн. В результате, отрыв Индии от России увеличился.

Таблица 1

Десятка крупнейших стран производителей стали

| | Страна | 01-03.2013 г., млн. т | В % 01-03.2012 г. |
|----|-------------|-----------------------|-------------------|
| 1 | Китай | 119.7 | 110.1 |
| 2 | Япония | 26.6 | 100.3 |
| 3 | США | 21.5 | 92.7 |
| 4 | Индия | 20.0 | 107.3 |
| 5 | Россия | 17.2 | 94.8 |
| 6 | Южная Корея | 16.6 | 95.8 |
| 7 | Германия | 10.8 | 99.7 |
| 8 | Турция | 8.5 | 94.1 |
| 9 | Украина | 8.4 | 100.4 |
| 10 | Бразилия | 8.3 | 95.6 |

Источник: WorldSteel

Мировой рынок стали и стальной продукции по-прежнему характеризуется огромным объемом перепроизводства. Объем производства достиг очередного исторического максимума, тогда как потребление практически не растет. В Европе экономическая активность остается слабой, в США сохраняются проблемы в строительном секторе, Китай также замедляется в росте.

По данным WorldSteel, в 2012 году мировое перепроизводство стали составило 134 млн тонн. Исходя из текущей динамики производства, а также с учетом того, что состояние спроса не становится лучше, можно предположить, что в 2013 году перепроизводство будет еще больше.

Полную ответственность за наблюдаемую слабость рынка несут китайские металлурги. Отрасль нуждается в сокращении мощностей, но оно должно быть повсеместным. Попытки крупнейшей компании мира ArcelorMittal, а также некоторых других компаний по закрытию своих заводов не принесут результата, если Китай и дальше будет увеличивать производство такими темпами. Китайское правительство понимает остроту этой проблемы и периодически выступает с заявлениями о твердом намерении закрывать заводы, но факт остается фактом – заводы не закрываются, производство растет.

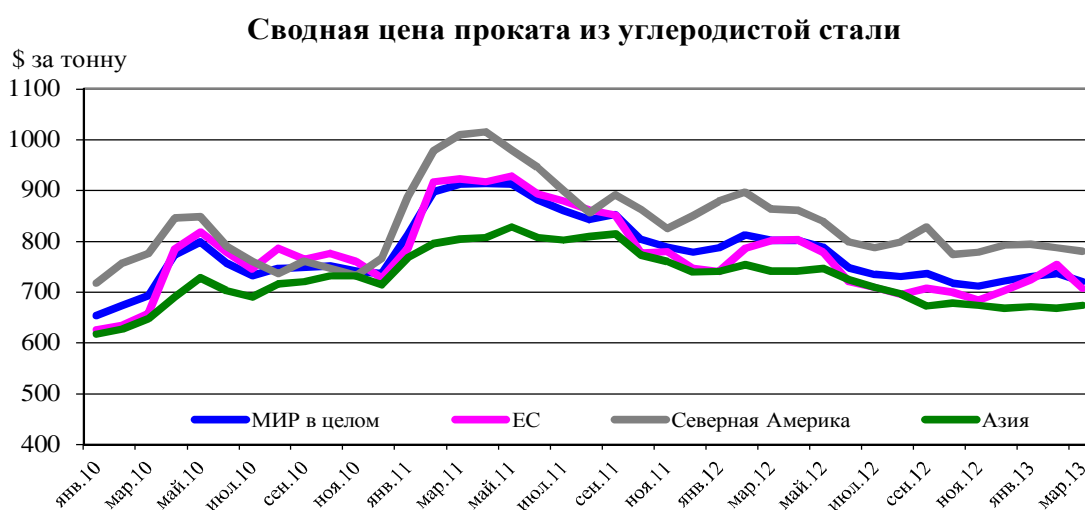
Ценовая ситуация на мировом рынке в первом квартале отличалась крайне низкой активностью. Как правило, в первые месяцы года происходит подъем цен, так как трейдеры совершают закупки металла в преддверии нового строительного сезона. Однако в текущем году оживление цен было маловыраженным (см. рисунок 3). В Северной Америке и Азии его и вовсе не было, а небольшое повышение цен в Европе было связано с ростом курса доллара по отношению к евро, наблюдавшемся в феврале-марте.

Во всех регионах мира цена проката в первом квартале 2013 года была ниже, чем в первом квартале прошлого года. Так среднеквартальная цена углеродистой стали в Европе снизилась в годовом сравнении на 6.1%, в Азии – на 10.0%, в Северной Америке – на 10.5%. В целом по миру снижение цен за этот период составило 8.9%. Самые высокие цены по-прежнему наблюдаются в Северной Америке, самые низкие цены – в Азии.

Очень сильно в последнее время просел китайский рынок. Цена арматурной стали на Шанхайской бирже в январе-марте текущего года снизилась по сравнению с аналогичным периодом прошлого года на 10.6%. Как результат, избыточная китайская сталь хлынула на мировой рынок. Экспорт китайской стали в первом квартале текущего года по сравнению с аналогичным периодом прошлого года вырос на 18.8% до 14.4 млн тонн.

По мнению экспертов РИА Рейтинг, если Китай на предпримет реальных шагов по существенному сокращению производства стали, то мировые цены продолжат снижение в оставшиеся месяцы 2013 года. В целом за год снижение может составить около 10% по сравнению с 2012 годом.

Рисунок 3



Источник: MEPS

1.2. ЦВЕТНЫЕ МЕТАЛЛЫ

Рынок цветных металлов, как и рынок черных металлов, в первой четверти 2013 года был преимущественно избыточным. При этом баланс спроса и предложения по некоторым металлам ухудшился по сравнению с прошлым годом (см. таблицу 2).

В частности, в несколько раз увеличился избыток на рынке олова по причине роста поставок индонезийского металла. Также существенно увеличился избыток меди из-за затоваривания китайских складов. Вырос и избыток алюминия, но сравнительно незначительного. Вместе с тем, избыток никеля сократился, а на рынке свинца и вовсе образовался довольно существенный дефицит.

Как видно из таблицы 3, улучшение ситуации на рынке свинца иллюстрируется также объемом его запасов на Лондонской бирже металлов, который сократился за год более чем на 20%. Запасы всех остальных металлов выросли. Сильнее всего выросли запасы никеля, цинка и меди.

Таблица 2

Профицит (+)/дефицит (-) цветных металлов

| Металл | 01-03.2013 тыс. т | 01-03.2012 тыс. т |
|----------|-------------------|-------------------|
| Алюминий | 376.5 | 359.7 |
| Медь | 252.7 | 192.0 |
| Никель | 7.0 | 14.3 |
| Олово | 2.9 | 0.4 |
| Цинк | 140.7 | 153.8 |
| Свинец | -145.7 | 22.1 |

Источник: World Bureau of Metal Statistics

Таблица 3

Объем запасов на Лондонской бирже металлов

| Металл | 01-03.2013 тыс. т | В % к 01-03.2012 г. |
|----------|-------------------|---------------------|
| Алюминий | 5178.9 | 102.6 |
| Медь | 310.5 | 135.6 |
| Никель | 153.8 | 161.1 |
| Олово | 13.4 | 124.5 |
| Цинк | 1202.5 | 140.9 |
| Свинец | 289.0 | 79.3 |

Источник: World Bureau of Metal Statistics

Крупнейшие корпорации, производящие цветные металлы, демонстрировали разнонаправленную динамику выпуска продукции в январе-марте 2013 года (см. таблицу 4). В сумме они сократили производство алюминия по сравнению с январем-мартом 2012 года на 0.8%. Производство никеля было увеличено на 2.0%, цинка – на 0.1%. Вместе с тем существенно выросло производство меди – на 10.0%.

Активную динамику производства демонстрировали китайские металлурги. Согласно данным китайской статистики, суммарный объем выпуска 10 видов цветных металлов в стране вырос в январе-марте 2013 года по сравнению с аналогичным периодом прошлого года на 10.6% до 9.5 млн тонн.

Таким образом, как и на рынке черных металлов, Китай стал одним из главных дестабилизирующих факторов на рынке цветных металлов.

Таблица 4

**Производство цветных металлов
крупнейшими частными компаниями мира, тыс. т**

| Компания | 01-03.2013 г | в % к 01-03.2012 г. |
|-------------------------------|--------------|---------------------|
| Алюминий | | |
| РУСАЛ | 1007.0 | 96.0 |
| Rio Tinto | 907.0 | 106.2 |
| Alcoa | 891.0 | 93.7 |
| Norsk Hydro | 478.0 | 98.6 |
| BHP Billiton | 304.0 | 109.7 |
| Медь | | |
| GlencoreXstrata | 537.3 | 114.8 |
| Freeport-McMoRan Copper& Gold | 444.5 | 117.6 |
| Codelco | 385.0 | 103.2 |
| BHP Billiton | 307.1 | 109.1 |
| Grupo Mexico | 194.9 | 103.0 |
| Antofagasta | 183.8 | 112.8 |
| Anglo American | 170.4 | 101.2 |
| Норильский никель | 91.0 | 102.9 |
| Vale | 90.0 | 123.3 |
| Boliden | 82.3 | 97.4 |
| Rio Tinto | 80.5 | 108.6 |
| First Quantum Minerals | 79.3 | 120.4 |
| Казахмыс | 72.8 | 111.8 |
| Никель | | |
| Норильский никель | 71.6 | 94.4 |
| Vale | 65.0 | 103.2 |
| GlencoreXstrata | 51.3 | 104.5 |
| BHP Billiton | 42.1 | 101.0 |
| Eramet | 13.1 | 92.3 |
| First Quantum Minerals | 11.0 | в 2.1 р. |
| Цинк | | |
| GlencoreXstrata | 609.7 | 100.8 |
| Boliden | 114.2 | 96.5 |

Источник: Данные компаний, СМИ

В январе 2013 года цены на рынке цветных металлов сохранили тенденцию роста, начатую во второй половине прошлого года. Однако в феврале спад цен возобновился, который сохранился до конца первого квартала (см. рисунки 4-6).

Впрочем, по сравнению с прошлым годом цены некоторых цветных металлов выросли. В частности, заметно подорожал свинец. Среднеквартальная цена этого металла на ЛБМ повысилась в отчетном периоде относительно января-марта 2012 года почти на 10%. Такой результат обусловлен низкой базой. За этот же время на 5.1% подорожало олово, на 0.3% – цинк.

Хуже всего складывается ситуация на рынке никеля, который подешевел по сравнению с прошлым годом на 11.9%. Крайне негативная ситуация на никелевом рынке сохраняется второй год подряд. Также на 7.9% снизилась цена алюминия и на 4.6% цена меди.

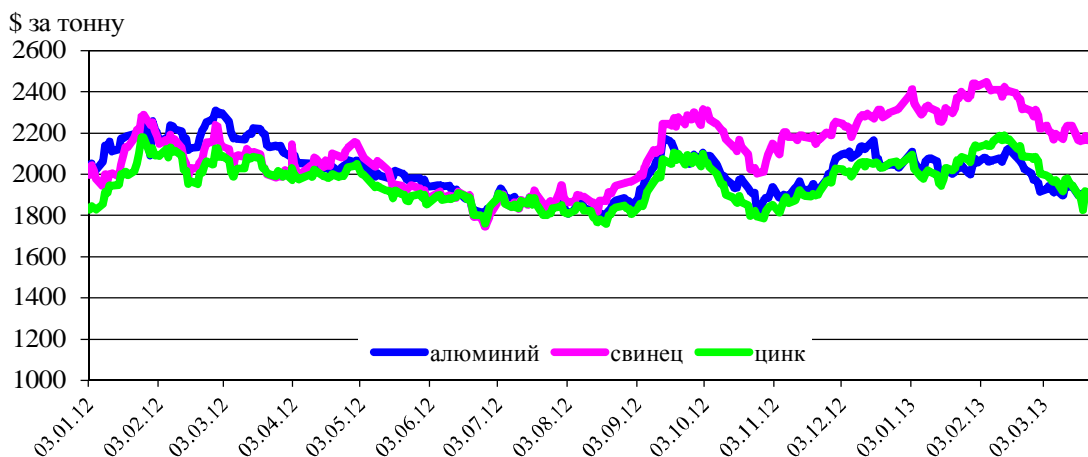
По мнению экспертов РИА Рейтинг, падение цен на рынке меди может продолжиться в ближайшие месяцы, так как наблюдается существенный рост производства этого металла и рост его запасов.

Вместе с тем, цены на рынке никеля уже находятся ниже уровня себестоимости для большинства производителей. Дальнейшее их падение должно привести к массовой остановке производственных мощностей и к сокращению запасов. Впрочем, запасы никеля на ЛБМ сейчас рекордно высокие, и для их снижения до приемлемого уровня потребуется достаточно много времени.

Лучше всего в текущем году складывается ситуация на рынке свинца. Его запасы рекордно низкие, поэтому можно надеяться, что обвала цен на этом рынке в 2013 году не произойдет.

Рисунок 4

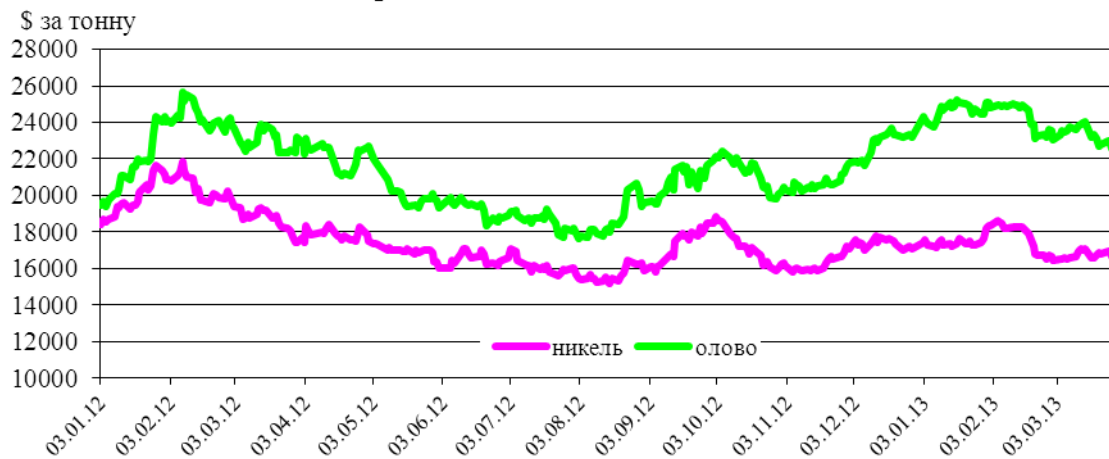
Биржевые цены алюминия, свинца и цинка



Источник: London Metal Exchange

Рисунок 5

Биржевые цены никеля и олова



Источник: London Metal Exchange

Рисунок 6

Биржевые цены меди



Источник: London Metal Exchange

2. ДОБЫЧА МЕТАЛЛИЧЕСКИХ РУД В РОССИИ: ИТОГИ ЯНВАРЯ-МАРТА 2013 ГОДА

2.1. ОСНОВНЫЕ ТЕНДЕНЦИИ

После резкого снижения производства в декабре прошлого года, в первые месяцы текущего года положительная динамика в добыче металлических руд возобновилась (см. рисунок 7). При этом в марте рост в годовом сравнении составил 5%. В целом по итогам первого квартала рост добычи металлических руд по сравнению с аналогичным периодом прошлого года составил 3.8%, что можно считать неплохим результатом на фоне всей промышленности.

Как видно из таблицы 5, положительная динамика в отчетном периоде наблюдалась в добыче бокситов, хромовых, медных и серебряных руд, но самый весомый вклад в общий результат внесло увеличение добычи золота.

Рост золотодобычи становится важным положительным фактором не только для отрасли, но и для всей российской промышленности.

Вместе с тем, наблюдается отрицательная динамика производства в железорудном секторе, что обусловлено ослаблением спроса на внутреннем и внешнем рынках.

Эксперты РИА Рейтинг полагают, что за счет растущей золотодобычи в целом по отрасли 2013 год будет завершен с плюсом. При этом рост по сравнению с 2012 годом может составить около 2%.

Таблица 5

Динамика добычи металлических руд

| | 01-03.2013/01-03.2012, % |
|--|--------------------------|
| концентрат железорудный | 98.1 |
| окатыши железорудные (окисленные) | 98.0 |
| концентраты медные | 112.8 |
| бокситы | 102.4 |
| руды и концентраты серебряные | 108.1 |
| руды и концентраты золотосодержащие | 113.2 |
| концентраты цинковые | 90.8 |
| руды и концентраты хромовые (хромитовые) | 117.4 |
| концентраты кобальтовые | 89.5 |
| концентраты вольфрамовые | 76.6 |

Источник: Росстат

Рисунок 7



Источник: Росстат

2.2. ДОБЫЧА ЗОЛОТА

В январе-марте текущего года по сравнению с аналогичным периодом 2013 года производство и добыча золотосодержащих руд и концентратов увеличилось, согласно данным Росстата, на 13.2%.

Союз Золотопромышленников России (СЗР) приводит также положительные, но более скромные данные. По его версии суммарные добыча и производство золота за этот же период выросли всего на 4.4% до 35.235 тонн. В том числе непосредственная добыча увеличилась на 6.3% до 29.330 тонн, попутное производство снизилось на 9% до 3.868 тонн, вторичное – увеличилось на 5.9% до 2.036 тонн.

Различие данных Росстата и СЗР, по всей видимости, обусловлено разными методами оценки. СЗР не учел в своей статистике концентраты с запущенного в эксплуатацию Майского месторождения в Чукотском АО, которые отправляются преимущественно на экспорт в Китай. В любом случае уровень производства и добычи золота достиг нового рекордного объема (см. рисунок 8).

Рисунок 8



Источник: Союз Золотопромышленников России

Большинство золотодобывающих регионов в первом квартале продемонстрировали положительную динамику добычи (см. таблицу 6).

Как и в предыдущие годы, основной прирост добычи среди регионов в отчетном периоде обеспечил Красноярский край за счет месторождения Титимухта, добыча на котором выросла по сравнению с прошлым годом на 56%.

Также высокими темпами растет добыча в Амурской области, которая второй год подряд удерживает второе место в России среди золотодобывающих регионов. Здесь положительная динамика обеспечивается двукратным увеличением добычи на Албынском месторождении, а также ростом добычи почти на 30% на Березитовом месторождении.

Также отметим возвращение на лидерские позиции Чукотского АО, который на протяжении двух последних лет снижал добычу. В текущем году здесь началась разработка Майского месторождения компанией «Полиметалл». При этом компания подписала крупные экспортные контракты на поставку золотосодержащего концентрата с этого месторождения в Китай. Как говорится в сообщении «Полиметалла», продажа концентрата в Китай выгоднее, чем его переработка на Амурском ГМК.

Высокие темпы роста добычи наблюдались и в других регионах. В том числе в два с половиной раза выросла добыча в Республике Тыва. Такой результат достигнут, благодаря вводу в эксплуатацию в прошлом году шведской компанией Auriant Mining фабрики кучного выщелачивания на месторождении Тардан.

Снижение добычи отмечено только в Республике Бурятия и в Забайкальском крае.

Таблица 6

Добыча золота в регионах России

| Регион | 01-03.2013 кг | в % к 01-03.2012 |
|-----------------------------|---------------|------------------|
| Красноярский край** | 9776.5 | 106.6 |
| Амурская область** | 4696.5 | 110.3 |
| Чукотский автономный округ* | 3764.0 | 107.2 |
| Магаданская область* | 2700.0 | 108.0 |
| Хабаровский край** | 2197.3 | 114.1 |
| Иркутская область* | 1711.7 | 112.2 |
| Свердловская область** | 1467.5 | 137.9 |
| Республика Саха (Якутия)** | 1320.4 | 101.5 |
| Челябинская область** | 1288.2 | 136.1 |
| Республика Бурятия** | 918.4 | 73.6 |
| Камчатский край** | 825.2 | 123.8 |
| Республика Хакасия** | 374.0 | 152.2 |
| Забайкальский край** | 204.1 | 93.0 |
| Республика Тыва** | 80.1 | В 2.5 р. |

Источник: * - региональные администрации,
 ** - Союз Золотопромышленников России

Крупнейшие золотодобывающие компании демонстрировали в первом квартале преимущественно положительную динамику производства (см. таблицу 7).

Исключением является канадская Kinross, которая третий год подряд сокращает добычу на месторождении Купол в Чукотском АО.

Лидерами по темпам роста в отчетном периоде стали «Полиметалл» и «Южуралзолото ГК». Первая существенно нарастила добычу за счет запуска Майского месторождения в Чукотском АО и за счет запуска Амурского ГМК, а вторая – за счет переработки руды на Кочкарской золотоизвлекательной фабрике (ЗИФ), реконструкция которой была закончена в конце 2011 года.

По итогам года «Южуралзолото ГК» планирует увеличить добычу на 54% за счет запущенного во втором квартале ЗИФ на Березняковском месторождении. В результате, компания станет абсолютным лидером по темпам роста в 2013 году среди золотодобывающих компаний.

Вместе с тем, абсолютным лидером по объему добычи остается «Полус Золото», которая также демонстрирует положительную динамику производства за счет активизации разработки месторождений Титимухта в Красноярском крае и Вернинского в Иркутской области.

Отметим, что в первом квартале ситуация на мировом рынке золота развивалась негативно. Средняя цена лондонского фиксинга была на 3.5% ниже, чем в первом квартале прошлого года. Во втором квартале ситуация еще более ухудшилась, и в апреле произошел настоящий обвал на рынке.

Ухудшение конъюнктуры на рынке золота уже отразилась на планах некоторых компаний. В частности, «Петропавловск» отложил на 1-1.5 года ввод в промышленную эксплуатацию установки автоклавного выщелачивания на месторождении Маломыр в Амурской области. Компания также может в связи с ухудшением конъюнктуры сократить план добычи примерно на 7%.

Тем не менее, эксперты РИА Рейтинг пока сохранили свой прогноз по росту добычи золота в России на 4-5%.

Таблица 7

Добыча золота крупнейшими компаниями России*

| Компания | 01-03.2013, тонны | В % к 01-03.2012 |
|-----------------------|-------------------|------------------|
| ОАО «Полюс Золото» | 9.968 | 106.0 |
| Petropavlovsk | 4.255 | 113.2 |
| Kinross ** | 3.872 | 98.1 |
| АО «Полиметалл» | 2.998 | 126.2 |
| Nordgold | 2.006 | 100.2 |
| ОАО «Южуралзолото ГК» | 1.400 | 126.0 |

* без учета зарубежных активов

** вместе с серебром в золотом эквиваленте

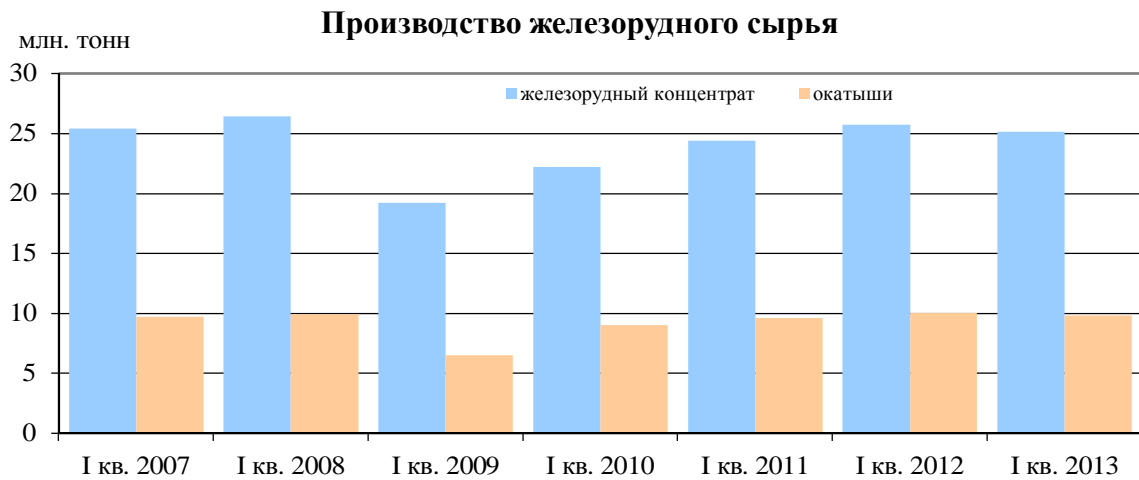
Источник: Данные компаний, СМИ

2.3. ДОБЫЧА И ОБОГАЩЕНИЕ ЖЕЛЕЗНОЙ РУДЫ

В 2013 году впервые за последние четыре года наблюдается снижение производства в железорудном секторе (см. рисунок 9). Согласно данным Росстата, объем производства окатышей в январе-марте 2013 года снизился по сравнению с аналогичным периодом прошлого года на 2.0% до 9.8 млн тонн, железорудного концентрата – на 1.9% до 25.1 млн тонн.

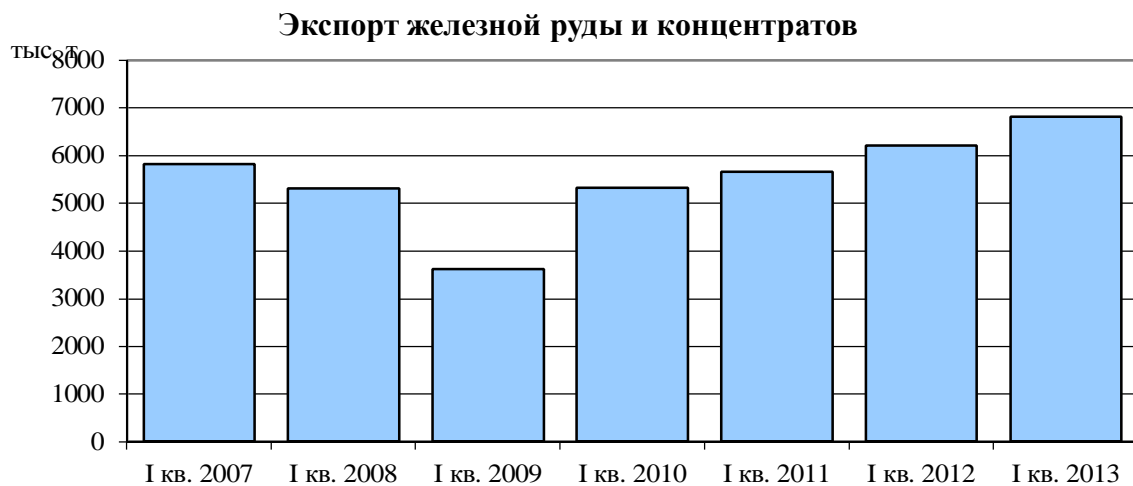
Снижение производства наблюдается из-за ухудшения конъюнктуры как на внутреннем, так и на внешнем рынках. Правда, данные Федеральной таможенной службы свидетельствуют об увеличении экспорта железной руды и концентратов (см. рисунок 10) по сравнению с январем-мартом прошлого года почти на 10% до 6.8 млн тонн, но крупнейший производитель и экспортер этой продукции компания Металлоинвест, напротив, отчиталась о снижении поставок своей продукции за рубеж на 24.6%. Возможно, различия обусловлены разностью методов оценки.

Рисунок 9



Источник: Росстат

Рисунок 10



Источник: Федеральная таможенная служба

Как видно из таблицы 8, Металлоинвест снизил производство концентратов и окатышей и немного увеличил производство горячебрикетированного железа (ГБЖ). Согласно данным компании, падение экспорта произошло из-за сокращения почти в два раза поставок в Китай и в Западную Европу.

Вместе с тем, Металлоинвест увеличил поставки на внутренний рынок на 13.8%. С учетом слабого состояния российского рынка из-за сокращения производства стали и проката такое резкое увеличение поставок железорудной продукции могло произойти только за счет формирования избыточных запасов у сталепрокатных компаний. В связи с этим можно предположить, что динамика производства

компаниям ухудшится в дальнейшие периоды текущего года, если не улучшится состояние мирового и отечественного рынков.

Остальные компании также поголовно сокращали производство железорудной продукции в первом квартале текущего года.

По мнению экспертов РИА Рейтинг, отрицательная динамика производства железорудной продукции в России сохранится до конца года. В целом по итогам 2013 года спад может составить 2-3%.

Таблица 8

Производство железорудного сырья крупнейшими компаниями

| Компания | 01-03.2013 г, тыс. т | В % к 01-03.2012 |
|---|----------------------|------------------|
| Металлоинвест (Лебединский ГОК и Михайловский ГОК) | | |
| Товарная железная руда (агломерат+концентрат) | 9545.0 | 96.5 |
| Окатыши | 5644.0 | 97.3 |
| ГБЖ/ПВЖ | 1392.0 | 100.4 |
| Северсталь Ресурс (Карельский окатыш, Олкон)* | | |
| Концентрат | 1053.0 | 95.6 |
| Окатыши | 2460.3 | 96.5 |
| Evrast Group (Качканарский ГОК) | | |
| Концентрат | 1230.0 | 95.5 |
| Агломерат | 1198.0 | 99.1 |
| Окатыши | 1544.0 | 99.3 |
| НЛМК (Стойленский ГОК)* | | |
| Концентрат | 3388.0 | 90.1 |
| ММК (Бакальское РУ и база в Магнитогорске) | | |
| ЖРС (без учета вторсырья) | 433.0 | 92.7 |
| Мечел (Коршунковский ГОК)* | | |
| Концентрат | 1039.0 | 92.9 |

* продажи

Источник: Данные компаний, СМИ

3. МЕТАЛЛУРГИЧЕСКОЕ ПРОИЗВОДСТВО: ИТОГИ ЯНВАРЯ-МАРТА 2013 ГОДА

3.1. ОСНОВНЫЕ ТЕНДЕНЦИИ

В январе-марте текущего года рост металлургического производства по сравнению с аналогичным периодом прошлого года составил 2.7%, что можно считать неплохим результатом, учитывая ситуацию, складывающуюся на внешнем рынке цветных и черных металлов. Однако, как видно из рисунка 11, такой результат отрасли, в основном, был обеспечен резким увеличением производства в марте на 11.1% по сравнению с мартом прошлого года.

Анализируя результаты марта, эксперты РИА Рейтинг предположили, что столь высокий темп роста в этом месяце мог быть обеспечен только увеличением производства необработанного золота. По всем другим значимым видам металлургической продукции в марте и в январе-марте наблюдалась отрицательная динамика производства. В том числе, сократился выпуск стали и стального проката, первичного алюминия, меди, никеля, цинка (см. таблицу 9).

Также отметим, что в 2013 году наблюдается ухудшение динамики производства титановой продукции, которое на протяжении нескольких последних лет росло довольно высокими темпами за счет устойчивого спроса со стороны мировых авиастроителей. И хотя, согласно данным Росстата, производство необработанного титана выросло в первом квартале на 4.6%, но производство титанового проката сократилось почти на 20%. При этом ВСМПО-АВИСМА сообщило, что его поставки титановой продукции потребителям сократились в первом квартале по сравнению с аналогичным периодом прошлого года на 1%.

Положительная динамика металлургического производства наблюдалась в первом квартале в отношении той продукции, доля которой в общей структуре отрасли недостаточно велика, чтобы оказывать значимое влияние на суммарный результат. Можно лишь отметить возобновление роста производства в трубопрокатной промышленности, но темп роста в этом секторе был очень небольшим – менее 2%.

Таким образом, рост производства необработанного золота на 13.7% стал единственным значимым положительным итогом отрасли в первом квартале. Золотодобывающая промышленность, включающая непосредственно добычу и рафинирование золота, приобрела определяющую роль в металлургическом комплексе, и от динамики производства золота во многом будет зависеть результат всей отрасли по итогам 2013 года.

По мнению экспертов РИА Рейтинг, темпы роста производства золота будут уменьшаться во второй половине года и уже не смогут компенсировать спад производства других видов продукции металлургического комплекса. В целом по итогам года спад металлургического производства может достигнуть 3-4%, если во второй половине года не произойдет улучшения инвестиционного климата в стране.

Рисунок 11



Источник: Росстат

Таблица 9

Металлургическое производство

| | 01-03.2013/01-03.2012, % |
|--|--------------------------|
| Чугун, млн. т | 99.2 |
| Ферросилиций, тыс. тонн | 102.5 |
| Феррохром низкоуглеродистый, тыс. тонн | 98.9 |
| Сталь, млн. тонн | 95.4 |
| Прокат готовый черных металлов, млн. тонн | 97.2 |
| в том числе: | |
| Сортовой (без заготовки для переката на экспорт) | 96.3 |
| Листовой (без покрытия) | 99.5 |
| из него: | |
| Горячекатаный | 97.2 |
| Холоднокатаный | 106.2 |
| Заготовка для переката на экспорт | 94.8 |
| Прокат плоский с покрытием | 105.3 |
| Трубы стальные, тыс. тонн | 101.9 |
| в том числе: | |
| Бесшовные | 103.6 |

| | 01-03.2013/01-03.2012, % |
|--|--------------------------|
| Сварные (без электросварных) | 91.7 |
| Электросварные большого диаметра | 102.6 |
| Электросварные (кроме стальных большого диаметра) | 100.9 |
| из общего количества стальных труб: | |
| Трубы бурильные для бурения нефтяных или газовых скважин из черных металлов (кроме литейного чугуна) | 84.6 |
| Трубы обсадные | 94.8 |
| Трубы насосно-компрессорные | 106.1 |
| Проволока из железа или нелегированной стали, тыс. тонн | 113.9 |
| Проволока из нержавеющей стали и прочих легированных сталей, тыс.тонн | 91.8 |
| Золото необработанное в слитках | 113.7 |
| Платина и ее сплавы | 107.9 |
| Палладий и его сплавы | 94.1 |
| Алюминий первичный | 92.5 |
| Сплавы на основе первичного алюминия | 110.6 |
| Оксид алюминия (глинозем), кроме искусственного корунда | 93.8 |
| Прутки и профили алюминиевые | 114.8 |
| Проволока алюминиевая | 78.2 |
| Плиты, листы, полосы и ленты алюминиевые толщиной более 0.2 мм | 106.5 |
| Фольга алюминиевая толщиной не более 0.2 мм | 122.9 |
| Свинец необработанный | 80.8 |
| Цинк необработанный нелегированный | 95.8 |
| Медь рафинированная нелегированная необработанная | 99.0 |
| Прутки и профили медные | 109.6 |
| Проволока медная | 109.9 |
| Плиты, листы, полосы и ленты из меди толщиной более 0.15 мм | 89.6 |
| Фольга медная толщиной не более 0.15 мм | 108.6 |
| Никель необработанный | 93.1 |
| Магний необработанный | 100.2 |
| Сплавы на основе магния | 114.9 |
| Кобальт необработанный | 93.3 |
| Титан необработанный | 104.6 |
| Проволока, прутки, профили титановые | 81.5 |

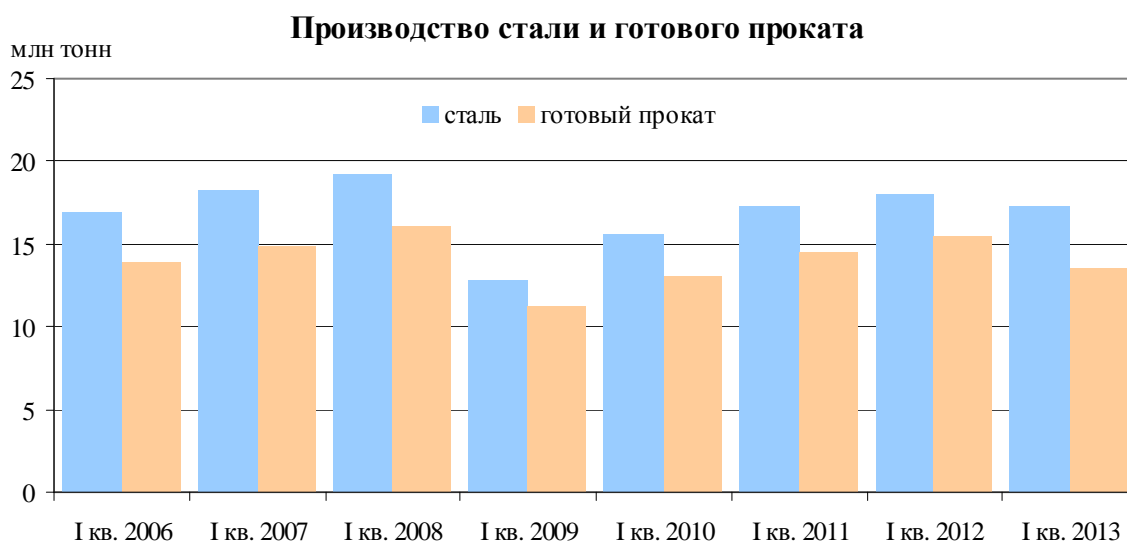
Источник: Росстат

3.2. СТАЛЬ И СТАЛЬНОЙ ПРОКАТ

3.2.1. Производство стали и готового проката

В сталепрокатном секторе металлургии впервые за последние четыре года произошел спад производства. Согласно данным Росстата, производство стали сократилось в январе-марте 2013 года по сравнению с аналогичным периодом прошлого года на 4.6% до 17.2 млн тонн, производство готового проката – на 2.8% до 13.6 млн тонн. При этом, как видно из рисунка 12, сталепрокатное производство в России вступило в новую фазу падения, так и не достигнув докризисных объемов выпуска продукции.

Рисунок 12



Источник: Росстат

Снижение производства стали и проката обусловлено ухудшением спроса на внутреннем и внешнем рынках сбыта. Согласно данным НП «Русская сталь», поставки стального металлопроката на внутренний рынок в отчетном периоде сократились на 5% до 7.9 млн тонн, на экспорт – на 3.2% до 6.3 млн тонн.

Напомним, что в 2012 году для российских сталепрокатных компаний большим подспорьем стали их зарубежные заводы, в особенности американские. Они отправляли туда полуфабрикаты из России для дальнейшей переработки и за счет этого улучшали статистику производства в России. Рост производства стального проката в 2012 году, в основном, был обеспечен увеличением выпуска заготовки для переката на экспорт. Ее производство выросло по сравнению с 2011 годом на 16.5%.

В 2013 году, как уже говорилось выше, ситуация на мировом рынке стальной продукции существенно ухудшилась, в том числе в Северной Америке. В связи с этим утратили привлекательность прежние схемы работы российских металлургов. По итогам первого квартала производство заготовки для переката на экспорт снизилось по сравнению с аналогичным периодом прошлого года на 5.2% до 3.1 млн тонн. Некоторые российские компании уже начали останавливать свои заводы за рубежом, правда, пока только в Европе, где ситуация со спросом сейчас особенно тяжелая.

На внутреннем рынке также ситуация со спросом складывается негативно. Ухудшилась динамика производства в строительном секторе. Согласно данным Росстата, объем работ по виду деятельности «Строительство» вырос в отчетном периоде всего на 0.6%. Также резко

ухудшилась производственная статистика в машиностроении. По оценке экспертов РИА Рейтинг, спад производства в машиностроительном комплексе в январе-марте текущего года по сравнению с аналогичным периодом прошлого года составил 5.3%. В своих прогнозах на 2013 год металлурги большие надежды возлагали на автомобилестроение, но здесь динамика производства в первом квартале была хуже самых пессимистических ожиданий.

В структуре производства стального проката помимо заготовки в отчетном периоде произошло снижение выпуска сортового проката на 3.7% в годовом сравнении и листового проката – на 0.5%. Сравнительно небольшой спад производства листового проката можно объяснить увеличением спроса со стороны трубных предприятий, а также ростом экспорта горячекатаных рулонов.

Также отметим, что в прошлом году рост производства в отрасли был обусловлен вводом новых мощностей на Новолипецком металлургическом комбинате. В текущем году этот фактор действует уже в гораздо меньшей степени. Правда, НЛМК, единственный из всех крупных сталепрокатных комбинатов, сохраняет положительную динамику производства (см. таблицу 10), но темпы роста здесь значительно меньше, чем в прошлом году.

Все остальные компании снизили производство в первом квартале текущего года по причинам, изложенным выше. Самое сильное падение продемонстрировал Мечел, но в данном случае сказалась остановка принадлежащего компании украинского завода.

Несмотря на негативную текущую статистику, многие компании прогнозируют по итогам 2013 года положительную динамику производства, или, во всяком случае, они рассчитывают сохранить прошлогодний объем производства. В частности, Evgaz рассчитывает, что объем производства стали компанией составит по итогам 2013 года не меньше, чем в 2012 году. ММК ожидает увеличения производства стали на 3%, НЛМК – на 3.9%. При этом отметим, что в мае компания запустила мини-завод НЛМК-Калуга мощностью 1.5 млн тонн стали в год и одновременно с этим остановила на липецкой площадке доменную печь мощностью 1.3 млн тонн чугуна.

Российские компании в своих положительных прогнозах делают ставку на то, что во второй половине года улучшится спрос на внутреннем рынке. Например, НП «Русская сталь» прогнозирует, что в целом по итогам года спрос на стальной прокат в России вырастет на 2.4%, хотя сейчас спрос падает.

По мнению экспертов РИА Рейтинг, спрос на внутреннем рынке действительно может улучшиться во второй половине текущего года за счет вероятного возобновления роста инвестиционного спроса, но вряд

этот рост будет таким большим, что сможет компенсировать снижение спроса на внешнем рынке.

В лучшем случае производство стали и стального проката по итогам 2013 года достигнет результата прошлого года, но скорее всего, будет зафиксирован спад.

Таблица 10

Производство черных металлов крупнейшими компаниями*

| Компания | 01-03.2013 г., тыс. т | В % к 01-03.2012 г. |
|---|-----------------------|---------------------|
| Северсталь Российская сталь | | |
| Чугун | 2142.4 | 96.2 |
| Сталь | 2658.1 | 97.9 |
| Euras Group | | |
| Чугун | 3153.0 | 103.4 |
| Сталь | 4068.0 | 94.0 |
| Стальная продукция (прокат+полуфабрикаты) | 4032.0 | 97.2 |
| НЛМК | | |
| Чугун | 3003.0 | 102.6 |
| Сталь | 3481.0 | 103.2 |
| Товарная металлопродукция | 2943.0 | 108.0 |
| ММК | | |
| Чугун | 2426.0 | 97.9 |
| Сталь | 3075.0 | 98.7 |
| Товарная металлопродукция | 2744.0 | 99.2 |
| Металлоинвест | | |
| Чугун | 519.0 | 92.2 |
| Сталь | 1271.0 | 90.2 |
| Мечел | | |
| Чугун | 972.0 | 95.0 |
| Сталь | 1300.0 | 78.5 |

* без учета зарубежных активов (за исключением «Мечела»)

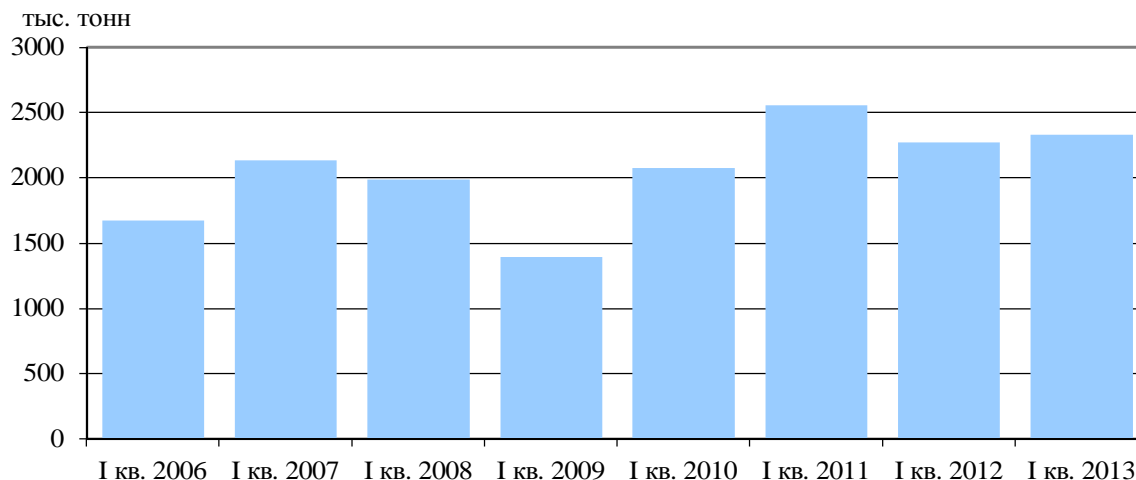
Источник: Данные компаний

3.2.2. Производство стальных труб

В 2013 году, как и прогнозировали эксперты РИА Рейтинг, возобновился рост производства стальных труб, однако темп роста был сравнительно небольшим. По данным Росстата, их выпуск увеличился в январе-марте текущего года по сравнению с аналогичным периодом прошлого года на 1.9% до 2328 тыс. тонн. Как видно из рисунка 13, в исторической ретроспективе результат отчетного периода уступает только результату рекордного января-марта 2011 года.

Рисунок 13

Производство стальных труб



Источник: Росстат

Рост производства в этом секторе металлургии обусловлен увеличением выпуска бесшовных труб на 3.6% и, что особенно важно, труб большого диаметра (ТБД) – на 2.6%.

Вместе тем снизилось производство труб нефтяного сортамента. Так, суммарный выпуск обсадных, бурильных и компрессорных труб в январе-марте текущего года по сравнению с аналогичным периодом прошлого года сократился на 3% до 330 тыс. тонн.

Увеличение производства ТБД в текущем году наблюдается за счет реализации нескольких крупных трубопроводных проектов внутри страны и за рубежом. В частности, происходит строительство второй очереди газопровода «Бованенково–Ухта», наземной части «Южного потока», а также газопровода «Средняя Азия–Китай», трубы для которого поступают из России. Кроме того, во второй половине года могут начаться поставки труб для реализации проекта «Сила Сибири». Во всяком случае, администрация Республики Саха сообщила, что в летнюю навигацию планируется в рамках этого проекта поставить 122 тыс. тонн труб.

Как видно из таблицы 11, динамика производства у крупнейших трубопрокатных заводов в отчетном периоде была разная. Самые высокие темпы роста продемонстрировали производители ТБД – Выксунский металлургический завод и Волжский трубный завод. Из этого ряда выпадает Челябинский трубопрокатный завод, который сократил производство более чем на 20% и даже уступил третье место по объему производства Первоуральскому новотрубному заводу. При этом ЧТПЗ объясняет отрицательную динамику завершением ряда трубопроводных проектов в странах СНГ, тогда как отгрузка стальных труб на российский рынок выросла у него на 10%.

По мнению экспертов РИА Рейтинг, положительная динамика производства труб может сохраниться до конца года, хотя в конце года этому будет препятствовать фактор высокой базы. В целом по итогам года рост производства составит 2-3%. Более высоких темпов роста можно ожидать в 2014 году, когда активнее станут реализовываться проекты «Южный поток» и «Сила Сибири».

Таблица 11

Производство стальных труб крупнейшими комбинатами

| Компания | 01-03.2013, тыс. т | В % к 01-03.2012 |
|-------------------------------------|--------------------|------------------|
| Выксунский металлургический завод | 385.7 | 112.0 |
| Волжский трубный завод | 279.9 | 106.2 |
| Первоуральский новотрубный завод | 200.9 | 101.2 |
| Челябинский трубопрокатный завод | 199.5 | 79.7 |
| Северский трубный завод | 179.1 | 98.2 |
| Таганрогский металлургический завод | 176.8 | 105.9 |
| Синарский трубный завод | 149.0 | 99.2 |

Источник: МЭР

3.2.3. Экспорт стальной продукции

Как и предполагали эксперты РИА Рейтинг, динамика экспортных поставок стальной продукции в 2013 году ухудшилась вследствие неблагоприятной конъюнктуры мирового рынка.

Согласно данным ФТС, экспорт черных металлов (кроме чугуна, ферросплавов, отходов и лома) в январе-марте текущего года снизился по сравнению с аналогичным периодом прошлого года на 4.7% до 6.4 млн тонн. Снижение экспорта произошло, в основном, за счет сокращения поставок полуфабрикатов – на 10.1% до 3.4 млн тонн. В то же время экспорт плоского проката из углеродистой стали вырос в отчетном периоде на 8.6% до 1.8 млн тонн.

Как уже говорилось выше, из-за ухудшения конъюнктуры рынка российские заводы снизили поставки полуфабрикатов на свои зарубежные заводы, что и привело к ухудшению внешнеторговой статистики в отрасли.

В денежном выражении спад поставок был еще более ощутимым. Так, доходы от экспорта черных металлов (кроме чугуна, ферросплавов, отходов и лома) в первом квартале текущего года снизились по сравнению с первым кварталом прошлого года на 13.6% до \$3709 млн.

По мнению экспертов РИА Рейтинг, маловероятно, что до конца года произойдет улучшение динамики экспорта черных металлов. Снижение экспорта по итогам года может составить около 10%, что станет основным фактором сокращения производства в целом по сталепрокатному сектору черной металлургии.

Рисунок 14



Источник: ФТС

3.3. ЦВЕТНЫЕ МЕТАЛЛЫ

3.3.1. Производство первичного алюминия

Снижение производства алюминия в России началось еще во второй половине прошлого года, и в начале текущего года эта тенденция сохранилась (см. рисунок 15). Падение производства первичного алюминия в первом квартале 2013 года по сравнению с аналогичным периодом прошлого года составило 7.5%.

Спад в алюминиевой промышленности не стал неожиданностью. В конце прошлого года руководство РУСАЛа заявило, что планируемое снижение выпуска продукции в 2013 году составит около 300 тыс. тонн или примерно на 7% ниже, чем в 2012 году.

Снижение выпуска алюминия обусловлено, в основном, сокращением производственных мощностей внутри страны и снижением поставок на экспорт в связи с ухудшением внешней конъюнктуры. При этом на внутреннем рынке в некоторых его секторах наблюдается улучшение спроса, о чем свидетельствует положительная динамика производства отдельных видов алюминиевого проката. Так, согласно данным Росстата, производство алюминиевых прутков и профилей выросло в отчетном периоде на 14.8%, плоского проката (за исключением фольги) – на 6.5%, фольги – на 22.9%. Вместе с тем, производство алюминиевой проволоки сократилось на 21.8%.

Сокращение производства первичного алюминия было частично компенсировано увеличением производства алюминиевых сплавов на 10.6%. В период кризиса РУСАЛ стал переориентировать на этот вид

продукции свои наименее рентабельные заводы, преимущественно расположенные в европейской части страны. В связи с этим производство сплавов в России в последние годы растет очень высокими темпами.

Рисунок 15



Источник: Росстат

Согласно данным РУСАЛа, заводы компании произвели в первом квартале 1007 тыс. тонн алюминия (с учетом сплавов), что на 3.0% или на 31 тыс. тонн ниже, чем за аналогичный период прошлого года. Как видно из рисунка 16, в предыдущие два года компания наращивала производство.

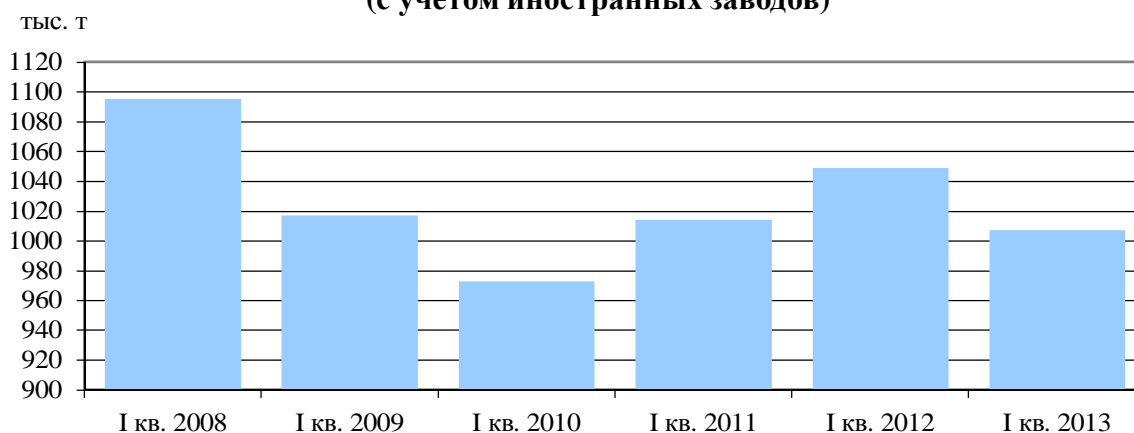
Вместе с тем, за счет переориентации отдельных заводов на выпуск сплавов компания в отчетном периоде увеличила долю продукции с высокой добавленной стоимостью до 40% с 37% в первом квартале прошлого года.

Отметим, что в конце текущего года РУСАЛ собирается получить первый металл с Богучанского алюминиевого завода. Это будет второй завод компании, запущенный в новейшей истории России. На полную мощность в 600 тыс. тонн в год завод по плану должен выйти к 2016 году.

Учитывая планы РУСАЛа по сокращению производства, а также неблагоприятную конъюнктуру внешнего рынка, эксперты РИА Рейтинг предполагают, что падение производства алюминия в России по итогам 2013 года составит 5-7%.

Рисунок 16

Производство алюминия компаниями РУСАЛ (с учетом иностранных заводов)



Источник: РУСАЛ

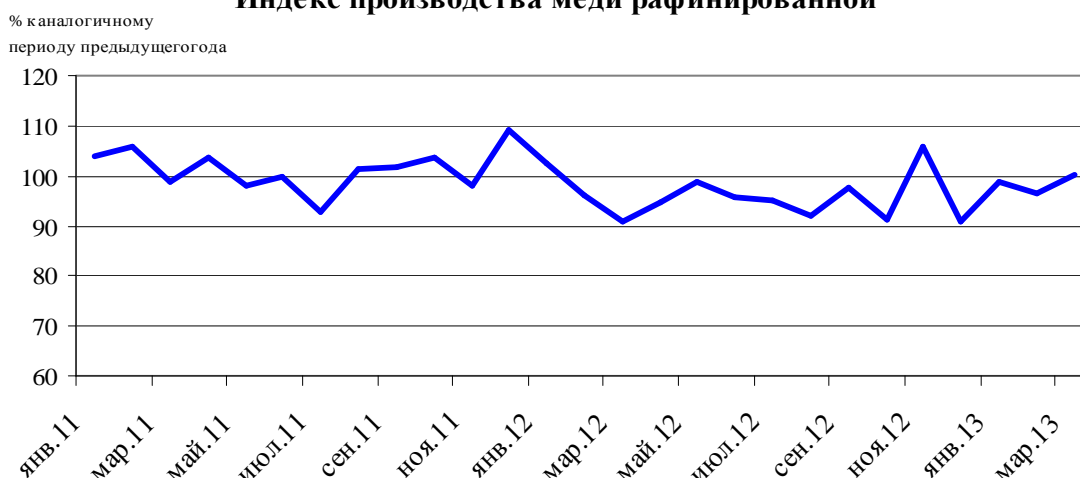
3.3.2. Производство рафинированной меди

Снижение производства рафинированной меди в первой четверти 2013 года было не таким значительным, как сокращение выпуска алюминия. При этом в марте даже наблюдался незначительный рост производства меди (см. рисунок 17).

В целом за квартал спад составил всего 1%. Снижение производства наблюдалось на фоне падения экспорта меди и увеличения производства некоторых видов медного проката. В частности, производство медных прутков и профилей увеличилось на 9.6%, проволоки – на 9.9%, фольги – на 8.6%. Падение производства отмечено только в отношении плоского медного проката (за исключением фольги) – на 10.4%.

Рисунок 17

Индекс производства меди рафинированной



Источник: Росстат

Из числа трех крупнейших российских компаний, производящих рафинированную медь, квартальные данные опубликовал только «Норильский никель». Эта компания увеличила производство меди на своих российских предприятиях по сравнению с первым кварталом прошлого года на 4.6% до 88.8 тыс. тонн. Рост производства меди наблюдается впервые за несколько лет (см. рисунок 18). В целом по итогам года «Норильский никель» планирует увеличить производство меди на 1%.

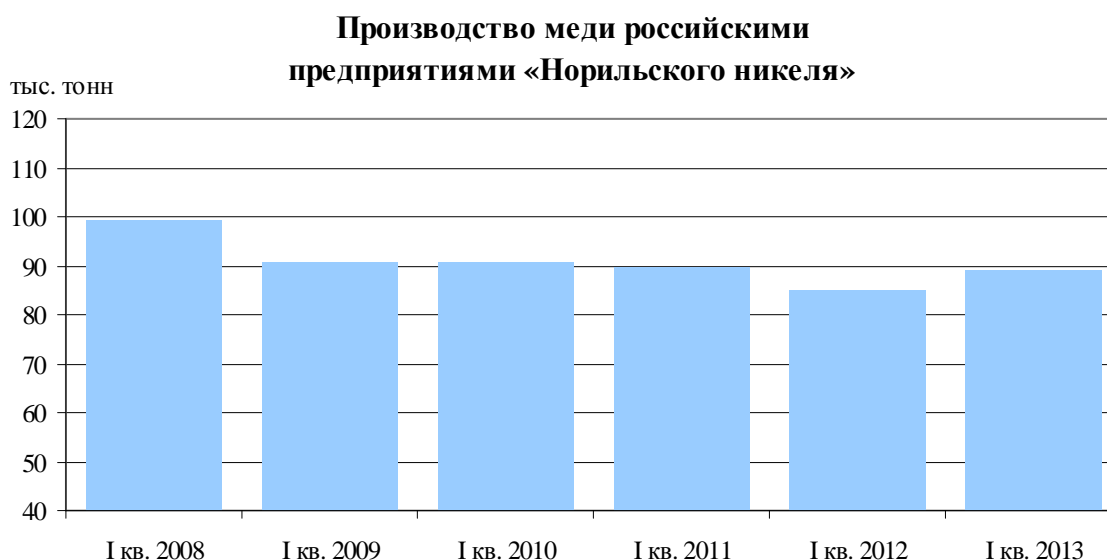
О динамике производства на других предприятий можно судить из данных МЭР. По информации министерства, УГМК, которая сейчас является крупнейшим производителем меди в России, также увеличила выпуск этого металла в отчетном периоде, но всего на 0.4%. УГМК в данный момент не имеет возможности наращивать производство более быстрыми темпами, так как на ее головном предприятии Уралэлектромедь идет реконструкция, которая сопровождается демонтажем старого оборудования.

Существенный рост производства в отчетном периоде отмечен на Новгородском заводе Русской медной компании – на 11.6%. В прошлом году на этом заводе была запущена новая линия по производству катодной меди мощностью 75 тыс. тонн.

Вместе с тем, Кыштымский медеэлектролитный завод Русской медной компании сократил производство меди в первом квартале на 3.0%. Как говорится в отчете МЭР, снижение производства связано с недостатком медных ломов на российском рынке.

Таким образом, почти все российские заводы, за исключением КМЭЗ, увеличили производство меди в первом квартале текущего года. Тем не менее, суммарная динамика была отрицательной.

Рисунок 18



Источник: Норникель

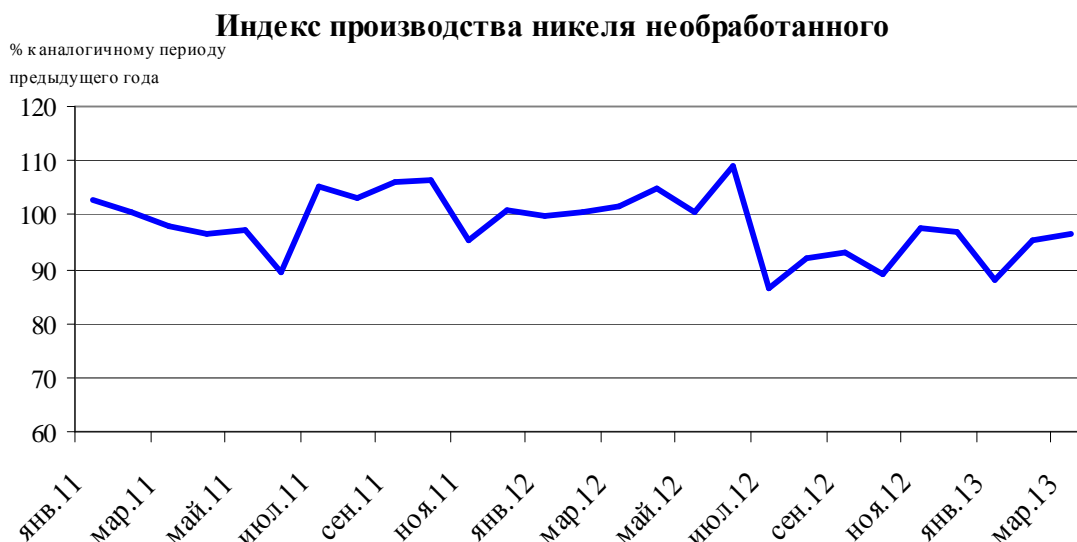
Учитывая крайне негативную ситуацию на внешнем рынке меди, эксперты РИА Рейтинг полагают, что по итогам 2013 года производство меди в России, в лучшем случае, сохранится на уровне 2012 года.

3.3.3. Производство никеля

Производство никеля снижается со второй половины прошлого года, и в текущем году ситуация в этом секторе металлургии не улучшилась (см. рисунок 19). По итогам первого квартала спад производства составил 6.9%.

Снижение производства никеля обусловлено крайне неблагоприятной конъюнктурой внешнего рынка, которая сделала нерентабельным выпуск этого металла на некоторых российских предприятиях.

Рисунок 19



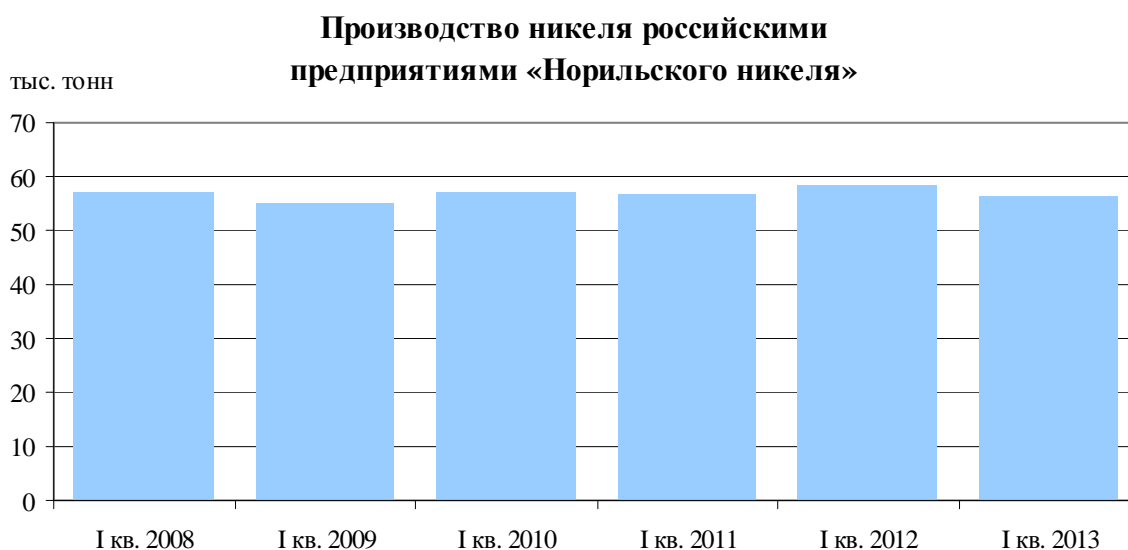
Источник: Росстат

«Норильский никель» на своих российских заводах снизил производство никеля в январе-марте 2013 года по сравнению с аналогичным периодом прошлого года на 3.6% до 56.5 тыс. тонн. Впрочем, исходя из данных компании, сокращение производства было обусловлено не ухудшением конъюнктуры, а недопоставками импортного сырья и файнштейна Заполярного филиала на Кольскую ГМК. В свою очередь, причиной сокращения поставок файнштейна с Заполярного филиала стали внеплановые ремонтные работы на руднике «Октябрьский» и Надеждинском металлургическом заводе. Как говорится в квартальном отчете компании, снижение объемов будет компенсировано в дальнейшем, и по итогам 2013 года «Норильский никель» намерен произвести на российских предприятиях 230-235 тысяч тонн никеля, что составит 98.5-100.6% от уровня 2012 года.

На других российских предприятиях, выпускающих никель, динамика производства была еще хуже. Согласно данным МЭР, Уфалейникель снизил производство в отчетном периоде на 9.8%, а Южуралникель был остановлен еще осенью прошлого года в связи с убыточностью производства при текущих ценах. О планах перезапустить Южуралникель пока не сообщалось, в настоящее время ведется поиск потенциального покупателя завода.

Вполне вероятно, что темпы спада производства никеля в России во втором полугодии станут меньше в связи с улучшением обеспеченности сырьем «Норильского никеля». Тем не менее, учитывая бедственное положение двух других заводов, по итогам года будет зафиксирован спад, который составит около 5%.

Рисунок 20



Источник: Росстат

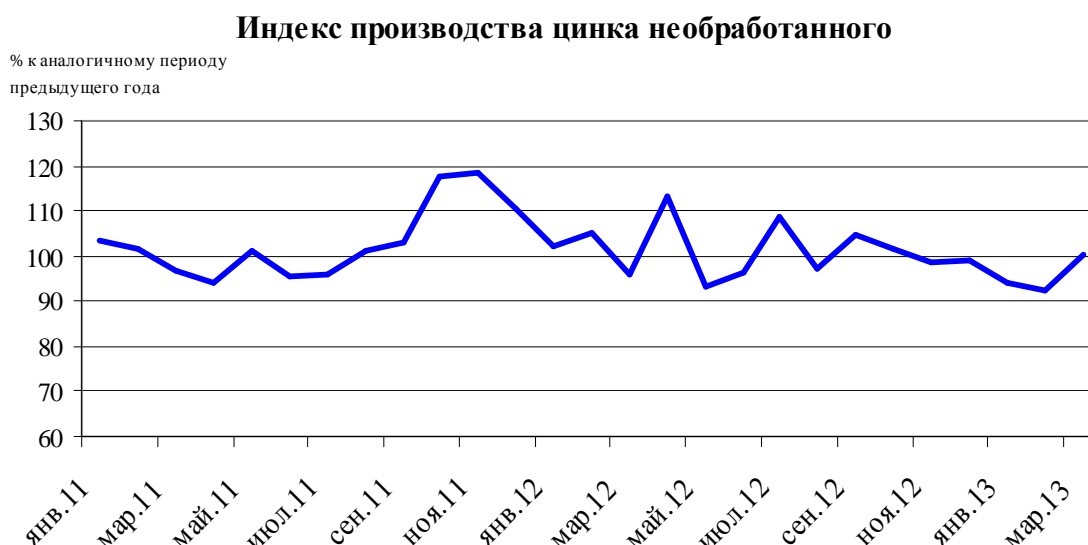
3.3.4. Производство цинка

Производители цинка сейчас находятся в более выгодном положении, чем производители других цветных металлов. Цена цинка на мировом рынке, как уже говорилось выше, в первом квартале текущего года была даже немного выше, чем в первом квартале прошлого года. Кроме того, сохраняется высокий спрос на цинк на внутреннем рынке.

Тем не менее, производство цинка в России по итогам первого квартала 2013 года сократилось в годовом сравнении на 4.2%, хотя в марте впервые за несколько последних месяцев была отмечена положительная динамика (см. рисунок 21), и рост производства по сравнению с мартом прошлого года составил 0.5%.

Снижение выпуска цинка обусловлено реконструкцией владикавказского предприятия «Электроцинк», где сейчас проводятся работы по обновлению производственных мощностей.

Рисунок 21



Источник: Росстат

Крупнейший производитель цинка в России Челябинский цинковый завод (ЧЦЗ) в январе-марте текущего года увеличил производство цинка и цинковых сплавов на 5% до 41.9 тыс. тонн. Как видно из рисунка 22, результат первого квартала текущего года уступает только результату января-марта 2008 года.

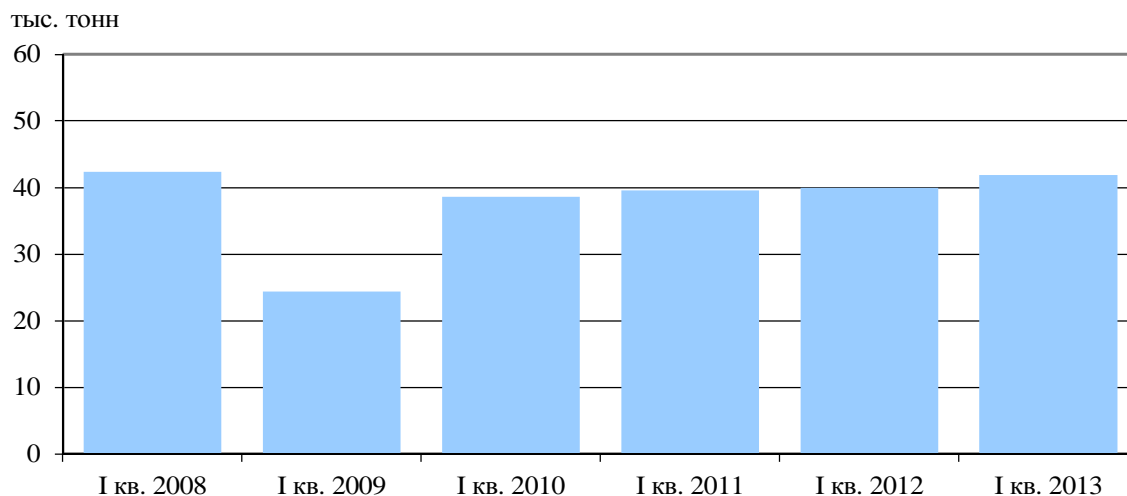
На внутренний рынок в отчетный период завод поставил 75.6% своей продукции – это рекордный показатель. Исходя из объема производства, можно вычислить, что на внутренний рынок было поставлено 31.7 тыс. тонн цинка и цинковых сплавов – это на 29.0% больше, чем в январе-марте прошлого года.

В немалой степени высокий спрос на внутреннем рынке обеспечен сталепрокатными комбинатами, которые продолжают увеличивать выпуск оцинкованного проката и проката с полимерным покрытием. Так, три крупнейших производителя этой продукции ММК, НЛМК, Северсталь в сумме увеличили ее производство в отчетном периоде на 16.2% до 804 тыс. тонн.

ЧЦЗ планирует по итогам 2013 года увеличить выпуск цинка на 3% до 165 тыс. тонн. Однако из-за реконструкции «Электроцинка» суммарное производство этого металла в стране может снизиться по сравнению с 2012 годом на 5%.

Рисунок 22

Производство цинка Челябинским цинковым заводом



Источник: ЧЦЗ

3.3.5. Экспорт цветных металлов

Неблагоприятная ситуация на внешнем рынке стала причиной сокращения экспорта всех видов цветных металлов из России в первом квартале текущего года по сравнению с аналогичным периодом прошлого года.

В наименьшей степени сократился экспорт алюминия. Согласно данным ФТС, его поставки за рубеж снизились в отчетном периоде всего на 0.3% до 834.3 тыс. тонн. Отметим, что экспортные поставки алюминия в последние пять лет осуществляются примерно на одном и том же уровне (см. рисунок 23).

Экспорт меди снизился на 34.8% до 45.4 тыс. тонн, экспорт никеля – на 38.8% до 52.0 тыс. тонн. При этом резкое снижение экспорта никеля произошло на фоне рекордного показателя первого квартала прошлого года (см. рисунок 25), тогда как объем экспорта меди был одним из самых небольших за последние годы (см. рисунок 24).

Доходы от экспорта цветных металлов также снизились довольно существенно. Суммарные доходы от экспорта алюминия, меди и никеля составили в первом квартале текущего года по сравнению с аналогичным периодом прошлого года \$2879.4, что на 24.4% ниже, чем в январе-марте прошлого года.

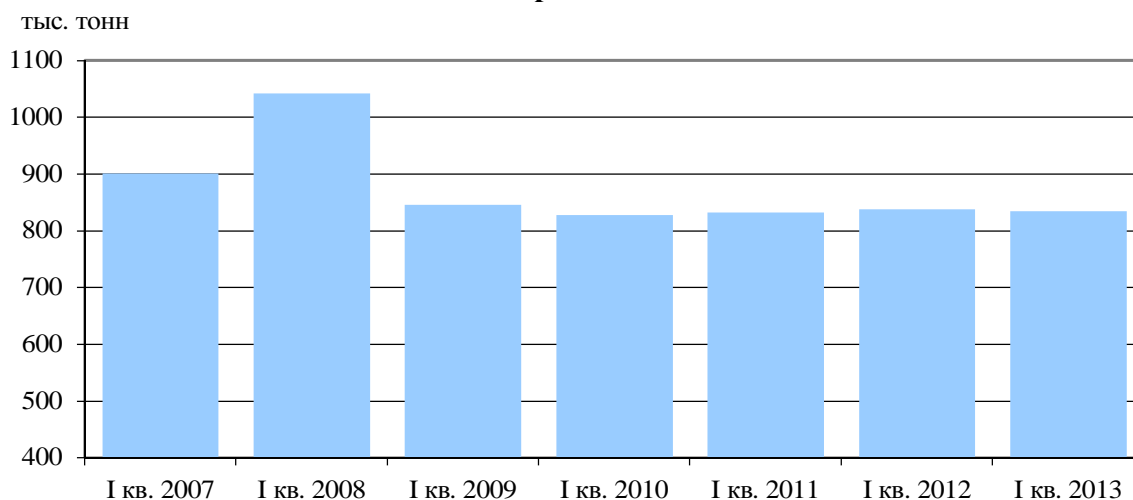
ФТС не предоставляет данных по экспорту цинка, но крупнейший производитель этого металла ЧЦЗ сообщил, что доля поставок металла на внутренний рынок от объема его производства составила по итогам трех месяцев 2013 года 75.6%. Отсюда можно сделать вывод, что поставки цинка за рубеж составили за этот период

24.4% от объема производства или 10.2 тыс. т, что на 33.7% меньше, чем годом ранее.

В целом по итогам года ожидается существенное сокращение экспорта цветных металлов как в натуральном, так и в денежном выражении.

Рисунок 23

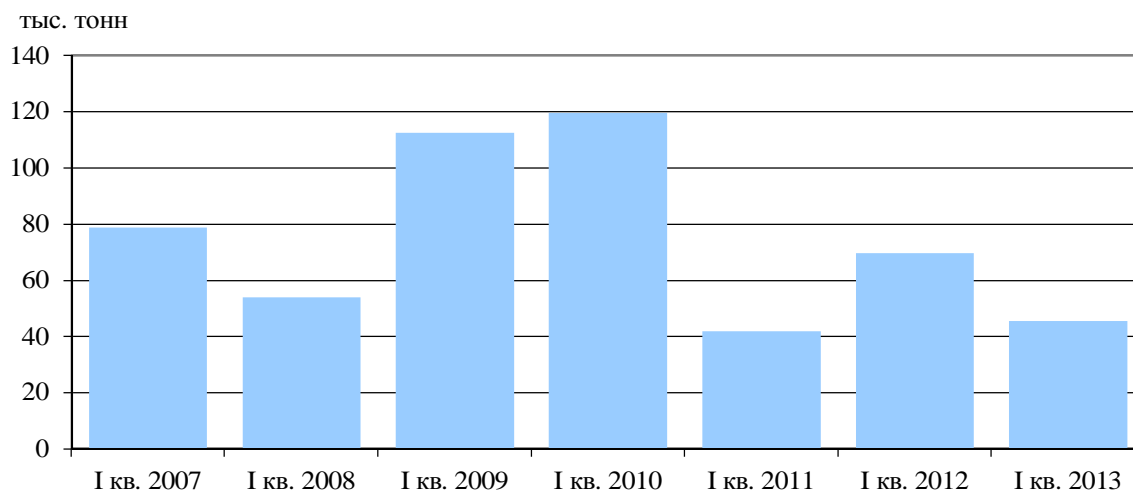
Экспорт алюминия



Источник: ФТС

Рисунок 24

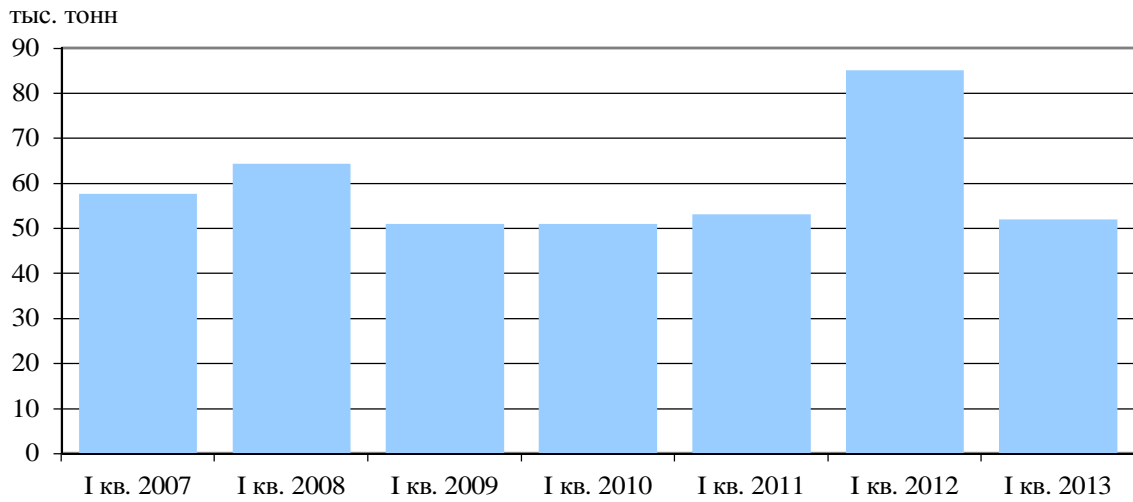
Экспорт меди



Источник: ФТС

Рисунок 25

Экспорт никеля



Источник: ФТС