

**Аналитический бюллетень**

# **МЕТАЛЛУРГИЯ: ТЕНДЕНЦИИ И ПРОГНОЗЫ**

**ВЫПУСК № 12**

**ИТОГИ ЯНВАРЯ-СЕНТЯБРЯ 2013 ГОДА**

**Москва 2013**

## СОДЕРЖАНИЕ

<b>КЛЮЧЕВЫЕ ИНДИКАТОРЫ.....</b>	<b>3</b>
<b>1. МИРОВОЙ РЫНОК: СТАТИСТИКА И ТЕНДЕНЦИИ.....</b>	<b>4</b>
1.1. Сталь и стальной прокат .....	4
1.2. Цветные металлы .....	7
<b>2. ДОБЫЧА МЕТАЛЛИЧЕСКИХ РУД В РОССИИ: ИТОГИ ЯНВАРЯ-СЕНТЯБРЯ 2013 ГОДА .....</b>	<b>11</b>
2.1. Основные тенденции .....	11
2.2. Добыча золота .....	12
2.3. Добыча и обогащение железной руды.....	14
<b>3. МЕТАЛЛУРГИЧЕСКОЕ ПРОИЗВОДСТВО: ИТОГИ ЯНВАРЯ-СЕНТЯБРЯ 2013 ГОДА .....</b>	<b>17</b>
3.1. Основные тенденции .....	17
3.2. Сталь и стальной прокат .....	19
3.2.1. Производство стали и готового проката .....	19
3.2.2. Производство стальных труб .....	21
3.2.3. Экспорт стальной продукции .....	23
3.3. Цветные металлы .....	24
3.3.1. Производство первичного алюминия.....	24
3.3.2. Производство рафинированной меди .....	26
3.3.3. Производство никеля .....	28
3.3.4. Производство цинка.....	30
3.3.5. Экспорт цветных металлов.....	32

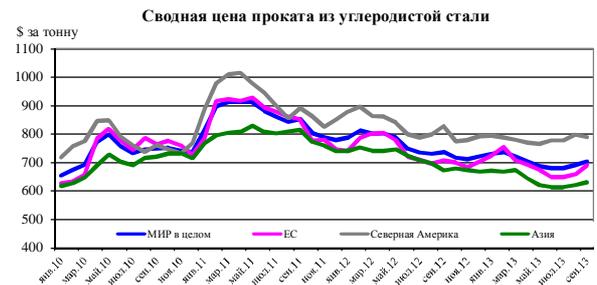
## КЛЮЧЕВЫЕ ИНДИКАТОРЫ

### ОСНОВНЫЕ ФАКТЫ

- Ø В 2013 году на рынке металлов дорожали только свинец и цинк;
- Ø В России открылось три мини-завода с суммарной мощностью более 1.5 млн тонн сортового проката, но при этом закрылось несколько алюминиевых заводов;
- Ø Доходы от экспорта цветных металлов сократились на 5.5%, черных металлов — на 17.9%;
- Ø Производство золота растет очень быстрыми темпами, но из-за низких цен инвестиции в золотодобычу могут резко сократиться

### ПРОИЗВОДСТВЕННЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ

Показатель	01-09.2013 г.	В % к 01-09.2012 г.
Производство готового проката, млн. тонн	43.3	97.0
Производство стальных труб, тыс. тонн	7613	105.9
Производство первичного алюминия		88.6
Производство меди		98.2
Производство никеля		95.9



## 1. МИРОВОЙ РЫНОК: СТАТИСТИКА И ТЕНДЕНЦИИ

### 1.1. СТАЛЬ И СТАЛЬНОЙ ПРОКАТ

Производство стали в мире достигло в январе-сентябре максимального исторического показателя (см. рисунок 1). По данным ассоциации WorldSteel, объем производства в 65 странах составил в январе-сентябре 2013 года 1186.8 млн тонн, увеличившись по сравнению с январем-сентябрем прошлого года на 2.7%. При этом в мае достигнут рекорд месячного производства, составивший 136 млн тонн (см. рисунок 2).

Прирост производства полностью обеспечен китайскими металлургами. Без учета КНР мировое производство стали снизилось в январе-сентябре текущего года по сравнению с аналогичным периодом прошлого года на 1.7%. При этом доля Китая в общем объеме производства стали выросла до 49.4% в январе-сентябре 2013 года с 46.8% годом ранее.

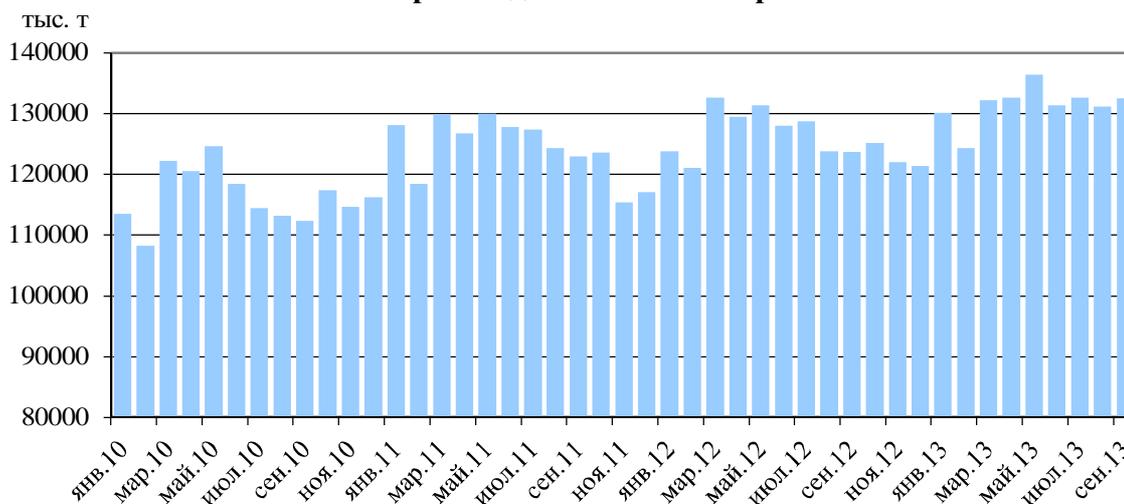
Рисунок 1



Источник: Worldsteel

Рисунок 2

### Производство стали в мире



Источник: Worldsteel

В десятке крупнейших стран производителей стали рост производства в отчетном периоде помимо Китая наблюдался в Японии, где реализуется масштабная программа стимулирования экономики, и в Индии, где произошла девальвация рупии (см. таблицу 1).

Остальные страны из TOP-10 сократили производство стали, в том числе и Россия. Сильнее других снизили производство Южная Корея и Турция.

Таблица 1

#### Десятка крупнейших стран производителей стали

	Страна	01-09.2013 г., млн. т	В % 01-09.2012 г.
1	Китай	586.3	109.7
2	Япония	82.4	101.4
3	США	65.3	96.1
4	Индия	59.6	104.4
5	Россия	52.0	97.2
6	Южная Корея	48.7	93.2
7	Германия	31.8	97.9
8	Бразилия	25.8	99.1
9	Турция	25.8	95.0
10	Украина	25.0	99.8

Источник: WorldSteel

Цены на мировом рынке стальной продукции в 2013 году преимущественно снижались, но в разных регионах степень снижения была неодинаковой (см. рисунок 3).

По данным аналитической компании MEPS, в среднем за девять месяцев мировая цена проката из углеродистой стали была на 8.8% меньше, чем в январе-сентябре прошлого года.

При этом более всего сократилась цена в странах Азии — на 11.8%. Это связано с избытком предложения на фоне существенного увеличения производства в Китае.

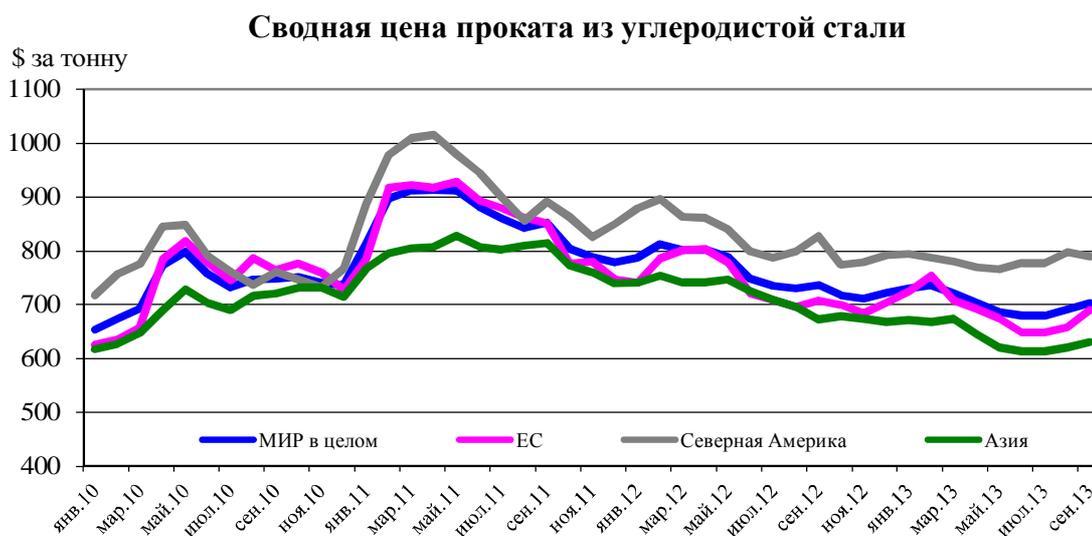
В Европе цены в отчетном периоде сократились на 8.1%, что обусловлено низким спросом из-за сохраняющихся проблем в европейской экономике. И хотя производство в странах ЕС снизилось на 4.6%, но это не улучшило ситуацию на местном рынке.

Менее всего сократились цены в Северной Америке — на 6.8%. Хотя экономика США сейчас продолжает испытывать ряд проблем, в отдельных секторах промышленности здесь наблюдается рост. В частности, в автомобилестроении. Это позволяет поддерживать спрос на местном рынке стальной продукции и избегать существенного падения цен.

При этом отметим, что тонна проката в США в среднем за девять месяцев 2013 года была на 13.5% выше, чем в Европе, и на 22.3% выше, чем в Азии.

По мнению экспертов РИА Рейтинг, заметного улучшения на мировом стальном рынке можно ожидать только в начале 2014 года, когда металлотрейдеры станут пополнять свои запасы, истощенные к концу 2013 года. Однако повышение цен будет недолгим и весной начнется новый период спада.

Рисунок 3



Источник: MEPS

## 1.2. ЦВЕТНЫЕ МЕТАЛЛЫ

Рынок цветных металлов в 2013 году продолжает оставаться преимущественно избыточным. Как следует из данных World Bureau of Metal Statistics (WBMS), дефицит наблюдался только на рынке меди и олова (см. таблицу 2).

Вместе с тем, в 2013 году образовался существенный профицит меди, заметно вырос избыток алюминия и меди.

Запасы цветных металлов на Лондонской бирже металлов также преимущественно росли (см. таблицу 3). Исключением стал только свинец, запасы которого сократились за год более чем на четверть. В то же время запасы меди практически удвоились. Существенно увеличились запасы никеля и цинка.

Таблица 2

### Профицит (+)/дефицит (-) цветных металлов

Металл	01-09.2013 тыс. т	01-09.2012 тыс. т
Алюминий	1230.0	488.0
Медь	163.0	-267.0
Никель	147.0	89.0
Олово	-2.7	0.0
Цинк	92.0	581.0
Свинец	-256.0	47.3

Источник: World Bureau of Metal Statistics

Таблица 3

### Объем запасов на Лондонской бирже металлов

Металл	01-09.2013 тыс. т	В % к 01-09.2012 г.
Алюминий	5271.7	106.1
Медь	522.0	197.8
Никель	175.9	168.2
Олово	13.8	115.3
Цинк	1116.6	121.2
Свинец	251.2	72.5

Источник: World Bureau of Metal Statistics

Крупнейшие корпорации, производящие цветные металлы, продемонстрировали разнонаправленную динамику выпуска продукции в январе-сентябре 2013 года (см. таблицу 4). В сумме они сократили производство алюминия по сравнению с январем-сентябрем 2012 года на 1.0%, производство цинка – на 3.3%. Вместе с тем производство никеля было увеличено на 1.8%, меди – на 10.3%.

Помимо этого, следует учитывать существенное увеличение производства цветных металлов в Китае. Согласно данным китайской

статистики, суммарный объем выпуска 10 видов цветных металлов в стране вырос в январе-сентябре 2013 года по сравнению с аналогичным периодом прошлого года на 9.8% до 29.7 млн тонн.

Таким образом, на рынке цветных металлов также главной проблемой является избыточное предложение, при том, что динамика спроса остается очень вялой.

Таблица 4

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

Компания	01-09.2013 г	в % к 01-09.2012 г.
<b>Алюминий</b>		
РУСАЛ	2953.0	94.2
Rio Tinto	2686.0	105.3
Alcoa	2684.0	94.8
Norsk Hydro	1452.0	96.8
BHP Billiton	924.0	116.2
<b>Медь</b>		
GlencoreXstrata	1886.4	123.6
Freeport-McMoRan Copper& Gold	1339.0	111.1
BHP Billiton	1043.0	107.1
Codelco	758.0	98.8
Antofagasta	538.3	104.4
Grupo Mexico	592.4	94.3
Anglo American	560.6	115.2
First Quantum Minerals	297.5	133.9
Норильский никель	278.1	101.6
Boliden	233.8	94.2
Казахмыс	214.9	100.8
Vale	275.0	130.3
Rio Tinto	219.1	113.5
<b>Никель</b>		
Норильский никель	211.8	95.0
Vale	192.0	111.0
BHP Billiton	122.8	101.1
GlencoreXstrata	113.8	98.5
Eramet	39.7	93.8
First Quantum Minerals	34.4	129.1
<b>Цинк</b>		
GlencoreXstrata	1732.2	97.0
Boliden	335.2	95.4

*Источник: Данные компаний, СМИ*

Динамика цен на рынке цветных металлов в январе-сентябре 2013 года была разнонаправленной (см. рисунки 4-6). Колебания цен, в основном, были обусловлены колебаниями валютных курсов. При этом большинство металлов подешевело по сравнению с прошлым годом.

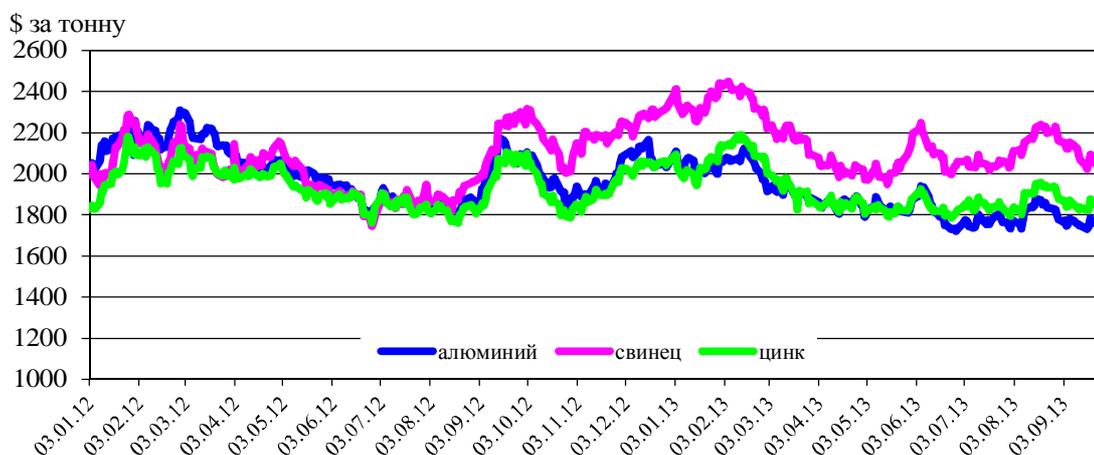
Исключением на общем фоне стали свинец и олово. Средняя цена свинца в январе-сентябре текущего года была на 6.9% выше, чем за аналогичный период прошлого года, средняя цена олова — на 5.6%. Как уже говорилось выше, рынок обоих металлов был дефицитным в отчетном периоде, что и стало основной причиной повышения цен.

За это же время цинк подешевел на 1.8%, медь — на 7.3%, алюминий — на 7.5%, никель — на 13.1%.

По мнению экспертов РИА Рейтинг, по итогам четвертого квартала динамика цен на рынке некоторых цветных металлов может улучшиться в связи с возможным укреплением евро по отношению к доллару.

Рисунок 4

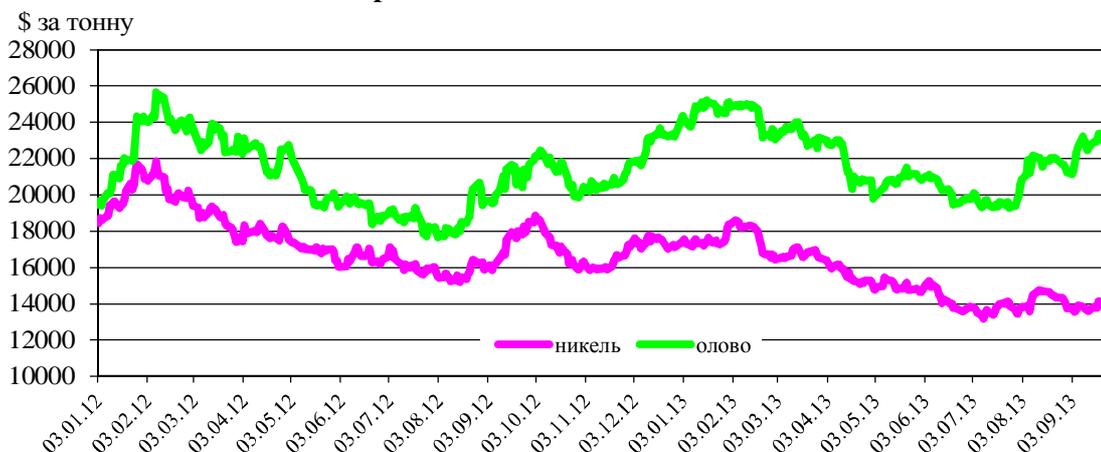
### Биржевые цены алюминия, свинца и цинка



Источник: London Metal Exchange

Рисунок 5

### Биржевые цены никеля и олова



Источник: London Metal Exchange

Рисунок 6



*Источник: London Metal Exchange*

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

### 2.1. ОСНОВНЫЕ ТЕНДЕНЦИИ

Динамика добычи металлических руд в январе-сентябре текущего года была преимущественно положительной. Небольшой спад был отмечен только в мае (см. рисунок 7). В целом по итогам девяти месяцев рост добычи металлических руд по сравнению с аналогичным периодом прошлого года составил 3.5%, что можно считать хорошим результатом на фоне почти нулевого роста производства в промышленности и 1.1% роста в добывающем секторе.

Как видно из таблицы 5, положительная динамика в отчетном периоде наблюдалась в добыче большинства видов металлических руд. Исключением стали только железорудный сектор, а также добыча хромитовых руд.

Положительная динамика в отрасли поддерживается в наибольшей степени увеличением золотодобычи и других драгоценных металлов.

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 3%.

Как свидетельствуют последние данные Росстата, объем производства в отрасли по итогам 11 месяцев вырос в годовом сравнении на 3.2%.

Рисунок 7



Источник: Росстат

Таблица 5

**Динамика добычи металлических руд**

	01-09.2013/01-09.2012, %
концентрат железорудный	97.6
окатыши железорудные (окисленные)	100.0
концентраты медные	108.1
руды и концентраты серебряные	105.1
руды и концентраты золотосодержащие	110.5
концентраты свинцовые	133.5
руды и концентраты хромовые (хромитовые)	64.1

Источник: Росстат

**2.2. ДОБЫЧА ЗОЛОТА**

Согласно данным Росстата, в январе-сентябре текущего года производство и добыча золотосодержащих руд и концентратов увеличились в России по сравнению с аналогичным периодом прошлого года на 10.5%.

По данным Союза Золотопромышленников России (СЗР), производство золота и экспорт золотосодержащих концентратов за 9 месяцев 2013 года, по сравнению с январем-сентябром прошлого года увеличились на 13.4% до 185.963 тонн. В том числе, производство слитков из добычного золота увеличилось на 8.4% до 156.609 тонн, попутного золота — на 6.2% до 12.559 тонн, вторичного золота — на 156% до 11.920 кг. Экспорт золотосодержащих концентратов вырос в отчетном периоде на 59% до 4.875 тонн.

Рисунок 7

**Добыча и производство золота  
(включая вторичное, попутное и золото отправляемое на экспорт в виде концентратов)**



Источник: Росстат

Рост добычи был обеспечен вводом в эксплуатацию новых месторождений в Хабаровском крае, Амурской области, Иркутской области, Чукотском АО и других золотодобывающих регионах России. Как видно из таблицы 6, практически во всех регионах наблюдается положительная динамика добычи.

Таблица 6

### Добыча золота в регионах России

Регион	01-09.2013 кг	в % к 01-09.2012
Красноярский край**	34913.0	111.7
Амурская область*	21812.0	105.6
Магаданская область*	18663.0	108.8
Республика Саха (Якутия)*	18436.0	107.8
Чукотский автономный округ*	16370.0	118.7
Иркутская область*	15888.0	102.7
Хабаровский край*	15764.0	113.0
Забайкальский край**	6940.0	116.9
Свердловская область**	5646.0	104.9
Республика Бурятия**	4282.0	93.1
Челябинская область**	3894.0	110.7
Республика Тыва**	1799.0	139.1
Камчатский край**	1572.0	86.3
Республика Хакасия**	1256.0	123.9

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

В числе крупнейших золотодобывающих компаний, предоставивших информацию по итогам девяти месяцев, отрицательная динамика добычи отмечена только у канадской Kinross из-за сокращения добычи на месторождении Купол в Чукотском АО и у компании Nordgold из обеднения руд филиала «Бурятзолото».

Лидером по темпам роста в отчетном периоде стала компания «Полиметалл». Существенное увеличение добычи компании обусловлено запуском Майского месторождения в Чукотском АО и Амурского горно-металлургического комбината в Хабаровском крае.

Также высокие темпы роста демонстрирует лидер отрасли – «Полюс Золото», который наращивает производство за счет активизации разработки месторождений Благодатнинского и Титимухта в Красноярском крае, а также Вернинского в Иркутской области.

Отметим, что в текущем году ситуация на мировом рынке золота развивается крайне негативно. Несколько раз в течение года рынок испытал настоящий обвал цен. В результате средняя цена лондонского фиксинга за девять месяцев 2013 года была на 11.8% ниже, чем за аналогичный период прошлого года.

Ухудшение конъюнктуры на рынке золота уже отразилась на планах некоторых компаний. В частности, «Петропавловск» отложил до 2019 года ввод в промышленную эксплуатацию установки автоклавного выщелачивания на месторождении Маломыр в Амурской области. «Полиметалл» сообщил, что также может сократить капитальные затраты и план по добыче на 2014 год. «Полюс Золото» снизило прогноз по капитальным затратам на 2013 год на 19-20%. Компания Nordgold объявила о переносе сроков запуска промышленной добычи золота на месторождении Гросс в Якутии на первый квартал 2014 года с четвертого квартала текущего года.

При этом отметим, что высокие темпы роста добычи золота в текущем году во многом обусловлены сокращением цен, так как компании старались сохранить уровень выручки за счет повышения объемов добычи.

В целом по итогам года ожидается рост добычи золотосодержащих руд и концентратов около 10%. По итогам 11 месяцев рост составил 9.9%. Однако в 2014 году динамика производства может ухудшиться, если не произойдет улучшения конъюнктуры мирового рынка.

Таблица 7

### Добыча золота крупнейшими компаниями России\*

Компания	01-09.2013, тонны	В % к 01-09.2012
Полюс Золото	36.858	105.9
Полиметалл	15.937	135.8
Петропавловск	15.524	100.1
Kinross **	12.338	91.9
Nordgold	7.072	97.2
Высочайший	3.970	103.3

\* без учета зарубежных активов

\*\* вместе с серебром в золотом эквиваленте

Источник: Данные компаний, СМИ

## 2.3. ДОБЫЧА И ОБОГАЩЕНИЕ ЖЕЛЕЗНОЙ РУДЫ

Производство железорудной продукции в 2013 году преимущественно снижается после трехлетнего периода роста (см. рисунок 8). Согласно данным Росстата, объем производства железорудных концентратов сократился в январе-сентябре 2013 года по сравнению с аналогичным периодом прошлого года на 2.4% до 76.5 млн тонн, тогда как производство окатышей сохранилось на уровне прошлого года — 29.4 млн тонн.

Отрицательная динамика наблюдается на фоне падения производства стальной продукции внутри страны и падения экспорта железорудной продукции.

Согласно данным Федеральной таможенной службы экспорт железной руды и концентратов (см. рисунок 9) за девять месяцев текущего года по сравнению с аналогичным периодом прошлого года снизился на 3.1% до 18.4 млн тонн.

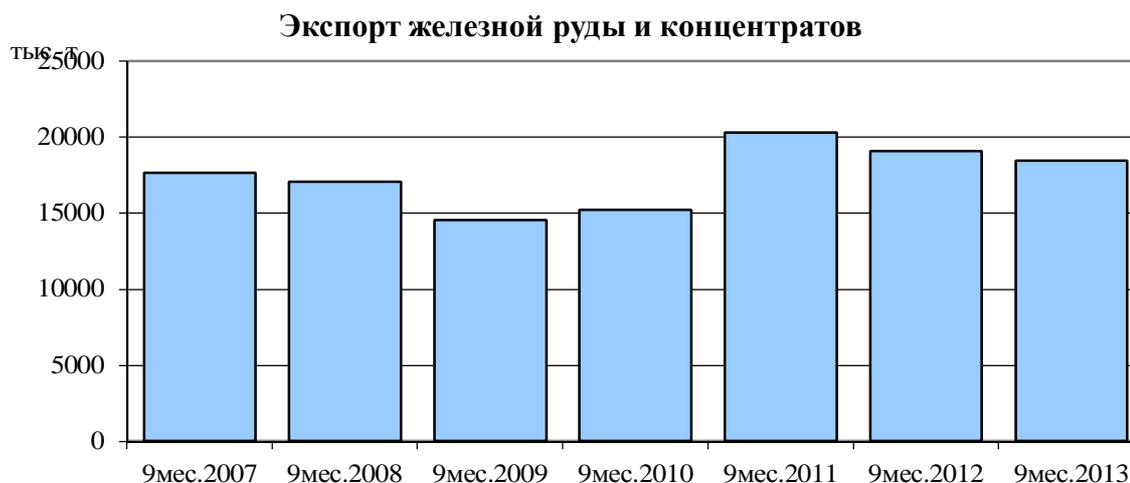
Еще сильнее снизился экспорт у крупнейшего в России производителя железорудной продукции компания «Металлоинвеста» – на 19.5% до 8.4 млн тонн. При этом экспорт в Китай сократился на 40% до 2.0 млн тонн. Вместе с тем поставки компанией железорудной продукции на внутренний рынок увеличились в январе-сентябре на 4.7% до 11.9 млн тонн.

Рисунок 8



Источник: Росстат

Рисунок 9



Источник: Федеральная таможенная служба

Как видно из таблицы 6, Металлоинвест снизил производство концентратов и окатышей и немного увеличил производство горячебрикетированного железа (ГБЖ).

Остальные компании преимущественно сокращали производство концентратов, но увеличивали выпуск окатышей. Исключением стал НЛМК, который увеличил продажи железорудного концентрата почти на 5%.

По мнению экспертов РИА Рейтинг, в целом по итогам года производство железорудных концентратов снизится более чем на 2%, а производство окатышей вырастет примерно на 0.5%.

Таблица 8

**Производство железорудного сырья крупнейшими компаниями**

Компания	01-09.2013 г, тыс. т	В % к 01-09.2012
<b>Металлоинвест (Лебединский ГОК и Михайловский ГОК)</b>		
Товарная железная руда (аглокуда+концентрат)	28748.0	95.6
Окатыши	16846.0	98.2
ГБЖ/ПВЖ	3973.0	101.4
<b>Северсталь Ресурс (Карельский окатыш, Олонк)*</b>		
Концентрат	3508.3	97.0
Окатыши	5138.4	100.5
<b>Euras Group (Качканарский ГОК)</b>		
Концентрат	3710.0	86.6
Агломерат	3493.0	100.8
Окатыши	4725.0	105.5
<b>НЛМК (Стойленский ГОК)*</b>		
Концентрат	10377.0	104.9
<b>ММК (Бакальское РУ и база в Магнитогорске)</b>		
ЖРС (без учета вторсырья)	1263.0	76.2
<b>Мечел (Коршунковский ГОК)*</b>		
Концентрат	3083.0	95.8

\* продажи

Источник: Данные компаний, СМИ

## 3. МЕТАЛЛУРГИЧЕСКОЕ ПРОИЗВОДСТВО: ИТОГИ ЯНВАРЯ-СЕНТЯБРЯ 2013 ГОДА

### 3.1. ОСНОВНЫЕ ТЕНДЕНЦИИ

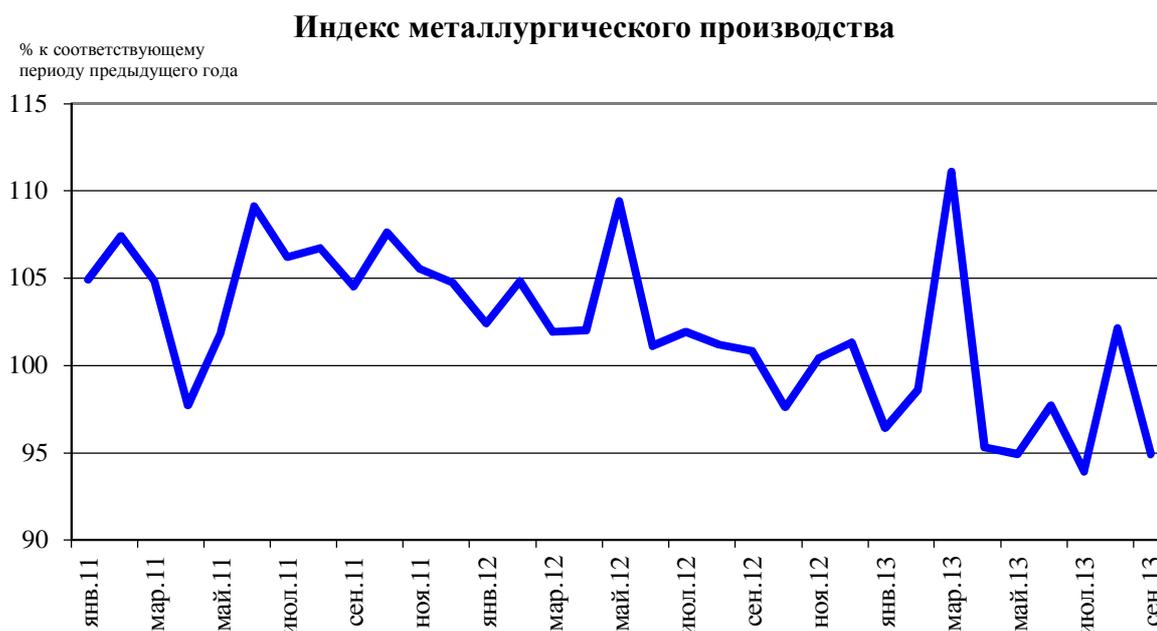
В течение последних трех лет наблюдается ухудшение динамики металлургического производства. В 2013 году почти все месяцы отчетного динамика производства в отрасли была отрицательной (см. рисунок 10). По итогам девяти месяцев спад металлургического производства составил в годовом сравнении 1.5%.

Как видно из таблицы 9, в отчетном периоде сократилось производство почти всех металлов в первичной форме — в том числе стали, алюминия, никеля, меди и др. Исключением стали только золото и титан. Рост производства аффинированного золота, как уже говорилось выше, обусловлен стремлением компаний не допустить снижения выручки. В свою очередь, увеличение производства титана связано с устойчивым спросом на этот металл со стороны авиастроителей.

Снижение производства остальных металлов в первичной форме обусловлено падением цен на мировом рынке, а также снижением инвестиционного спроса внутри страны.

По мнению экспертов РИА Рейтинг, в целом по итогам 2013 году в отрасли будет зафиксирован спад производства. Данные Росстата по итогам 11 месяцев свидетельствуют о падении металлургического производства на 2.1%.

Рисунок 10



Источник: Росстат

Таблица 9

**Металлургическое производство**

	01-09.2013/01-09.2012, %
Чугун, млн. т	99.2
Ферросилиций, тыс. тонн	98.2
Феррохром низкоуглеродистый, тыс. тонн	93.6
Сталь, млн. тонн	96.8
Прокат готовый черных металлов, млн. тонн	97.0
в том числе:	
Сортовой (без заготовки для переката на экспорт)	99.9
Листовой (без покрытия)	98.8
из него:	
Горячекатаный	95.7
Холоднокатаный	107.0
Заготовка для переката на экспорт	89.8
Прокат плоский с покрытием	110.3
Трубы стальные, тыс. тонн	105.9
в том числе:	
Бесшовные	99.1
Сварные (без электросварных)	107.7
Электросварные большого диаметра	107.2
Электросварные (кроме стальных большого диаметра)	110.6
из общего количества стальных труб:	
Трубы бурильные для бурения нефтяных или газовых скважин из черных металлов (кроме литейного чугуна)	98.2
Трубы обсадные	104.5
Трубы насосно-компрессорные	98.7
Проволока из железа или нелегированной стали, тыс. тонн	105.8
Проволока из нержавеющей стали и прочих легированных сталей, тыс. тонн	87.5
Золото необработанное в слитках	115.6
Платина и ее сплавы	113.3
Палладий и его сплавы	99.1
Алюминий первичный	88.6
Сплавы на основе первичного алюминия	102.2
Оксид алюминия (глинозем), кроме искусственного корунда	94.1
Прутки и профили алюминиевые	112.0
Проволока алюминиевая	58.5
Плиты, листы, полосы и ленты алюминиевые толщиной более 0.2 мм	109.3
Фольга алюминиевая толщиной не более 0.2 мм	114.9
Свинец необработанный	59.3
Цинк необработанный нелегированный	86.3
Медь рафинированная нелегированная необработанная	98.2
Прутки и профили медные	104.1
Проволока медная	105.0
Плиты, листы, полосы и ленты из меди толщиной более 0.15 мм	100.5

	01-09.2013/01-09.2012, %
Фольга медная толщиной не более 0.15 мм	83.9
Никель необработанный	95.9
Магний необработанный	99.6
Сплавы на основе магния	115.9
Кобальт необработанный	107.9
Титан необработанный	102.1
Проволока, прутки, профили титановые	98.8

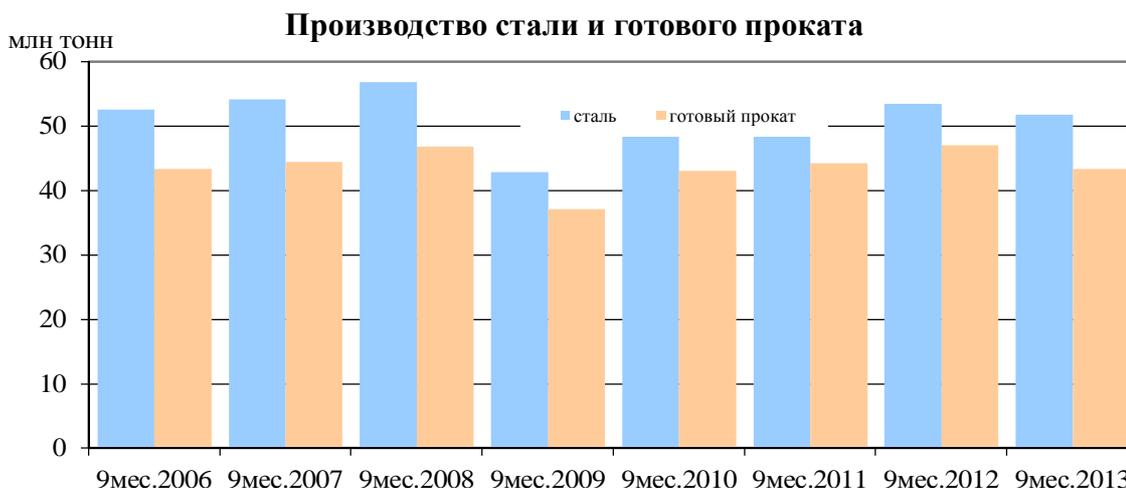
Источник: Росстат

## 3.2. СТАЛЬ И СТАЛЬНОЙ ПРОКАТ

### 3.2.1. Производство стали и готового проката

После трехлетнего периода роста в 2013 году производство стали и проката снова стало снижаться (см. рисунок 11). Согласно данным Росстата, производство стали снизилось в январе-сентябре 2013 года по сравнению с аналогичным периодом прошлого года на 3.2% до 51.8 млн тонн, производство готового проката – на 3.0% до 43.3 млн тонн. При этом сталепрокатное производство в России вступило в новую фазу падения, так и не достигнув докризисных объемов выпуска продукции.

Рисунок 11



Источник: Росстат

Снижение производства стали и проката связано с ухудшением конъюнктуры внешнего рынка и слабого инвестиционного спроса внутри страны.

Согласно данным НП «Русская сталь», поставки стального металлопроката на внутренний рынок в отчетном периоде сократились на 0.4% до 23.9 млн тонн, на экспорт – на 8.3% до 16.7 млн тонн.

В структуре производства стального проката в отличие от прошлого года наблюдается существенное снижение производства

заготовки для переката на экспорт. По сравнению с январем-сентябрем прошлого года выпуск этой продукции сократился на 10.2%. Также произошло небольшое снижение производства сортового проката на 0.1% и листового проката — на 1.2%. Вместе с тем, в структуре производства проката отметим увеличение выпуска холоднокатаного проката на 7.0%, что обусловлено увеличением спроса со стороны производителей кузовов автомобилей и бытовой техники.

Среди крупнейших сталепрокатных компаний отметим небольшой рост производства стали у НЛМК и Северстали (см. таблицу 10). Вместе с тем, снизил производство ММК. Кроме того, очень сильное падение производства стали наблюдалось у предприятий Металлоинвеста и Мечела.

ММК объяснил снижение производства ремонтом одной из своих доменных печей. В свою очередь, Металлоинвест снизил производство из-за ремонта на Оскольском электро-металлургическом комбинате и в связи с выводом из эксплуатации мартеновского производства на предприятии «Уральская сталь» с целью повышения экономической эффективности и экологической безопасности. Мечел объяснил сокращение производства продажей румынских металлургических активов и приостановкой работы Донецкого электрометаллургического завода из-за нерентабельности производства.

В целом шестерка крупнейших компаний произвела по итогам девяти месяцев 42.5 млн тонн стали или 82.0% от общероссийского показателя. Спад производства по сравнению с январем-сентябрем прошлого года составил 5.0%.

Отметим, что в текущем году было введено в эксплуатацию несколько новых электрометаллургических мини-заводов, выпускающих арматуру. В частности, в июле начали работу завод НЛМК-Калуга мощностью 900 тыс. тонн продукции и завод УГМК-Сталь (550 тыс. тонн), в сентябре — Волжский электрометаллургический завод в Ивановской области (120 тыс. тонн). Таким образом мощности по производству сортового проката выросли более чем на 1.5 млн тонн.

Сейчас уже очевидно, что по итогам 2013 года результат в сталепрокатной промышленности будет отрицательным. Согласно последним данным Росстата, объем производства стали по итогам одиннадцати месяцев снизился на 2.7%, готового проката — на 2.2%. Вряд ли декабрьский результат сможет намного ухудшить или улучшить итоговые показатели.

Таблица 10

**Производство черных металлов крупнейшими компаниями\***

Компания	01-09.2013 г., тыс. т	В % к 01-09.2012 г.
<b>Северсталь Российская сталь</b>		
Чугун	6577.0	103.8
Сталь	8203.3	102.4
<b>Evraz Group</b>		
Чугун	8176.0	104.1
Сталь	8918.0	100.0
Стальная продукция (прокат+полуфабрикаты)	8276.0	99.4
<b>НЛМК (Липецкая площадка)</b>		
Чугун	8804.0	97.8
Сталь	9207.0	100.5
Товарная металлопродукция	8816.0	102.5
<b>ММК</b>		
Чугун	7223.0	95.0
Сталь	9027.0	96.9
Товарная металлопродукция	8069.0	96.1
<b>Металлоинвест</b>		
Чугун	1616.0	100.8
Сталь	3508.0	83.1
<b>Мечел</b>		
Чугун	2908.0	93.6
Сталь	3648.0	71.5

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

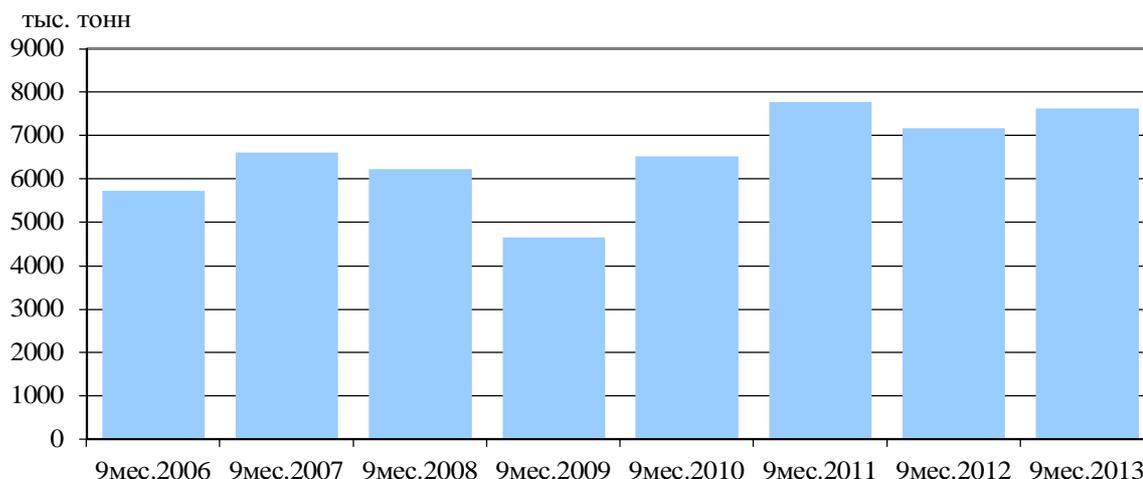
Источник: Данные компаний

### 3.2.2. Производство стальных труб

В 2013 году возобновился рост производства стальных труб, что было изначально прогнозируемо. По итогам девяти месяцев объем производства вырос на 5.9% до 7613 тыс. тонн. При этом объем производства не достиг рекордного уровня девяти месяцев 2011 года (см. рисунок 12).

Рисунок 12

### Производство стальных труб



*Источник: Росстат*

В наибольшей степени стремительный рост производства труб вызван существенным увеличением выпуска труб большого диаметра (ТБД). По сравнению с январем-сентябрем прошлого года их производство выросло на 10.6% до 2 млн тонн.

Также в 2013 году наблюдается рост производства труб нефтяного сортамента. Суммарный выпуск обсадных, бурильных и компрессорных труб в январе-сентябре текущего года по сравнению с аналогичным периодом прошлого года увеличился на 1.0% до 1 млн тонн 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», газопровода «Заполярье–Пурпе», а также газопровода «Средняя Азия–Китай», трубы для которого поступают из России.

Как видно из таблицы 9, динамика производства у крупнейших трубопрокатных заводов была преимущественно положительной. Самые лучшие показатели продемонстрировали производители ТБД – Выксунский металлургический завод и Волжский трубный завод. Челябинский трубопрокатный завод также увеличил производства, но сравнительно немного. Снижение производства наблюдалось у Первоуральского новотрубного завода и Северского трубного завода.

В четвертом квартале динамика производства труб немного ухудшилась, что обусловлено фактором высокой базы. В октябре их выпуск снизился в годовом сравнении на 1.7%, а в ноябре рост составил всего 0.4%. Тем не менее, учитывая, что по итогам одиннадцати месяцев рост производства стальных труб составил 4.7%,

можно предположить, что примерно такой же результат будет зафиксирован и по итогам года. Более высоких темпов роста можно ожидать в 2014 году за счет реализации трубопроводных проектов «Южный поток», «Куюмба—Тайшет» и, возможно, «Сила Сибири».

Таблица 11

### Производство стальных труб крупнейшими комбинатами

Компания	01-09.2013, тыс. т	В % к 01-09.2012
Выксунский металлургический завод	1173.4	115.4
Волжский трубный завод	835.0	109.0
Челябинский трубопрокатный завод	730.5	100.2
Первоуральский новотрубный завод	588.4	93.4
Северский трубный завод	572.3	99.3
Таганрогский металлургический завод	546.0	100.1
Синарский трубный завод	460.4	101.3

Источник: МЭР

### 3.2.3. Экспорт стальной продукции

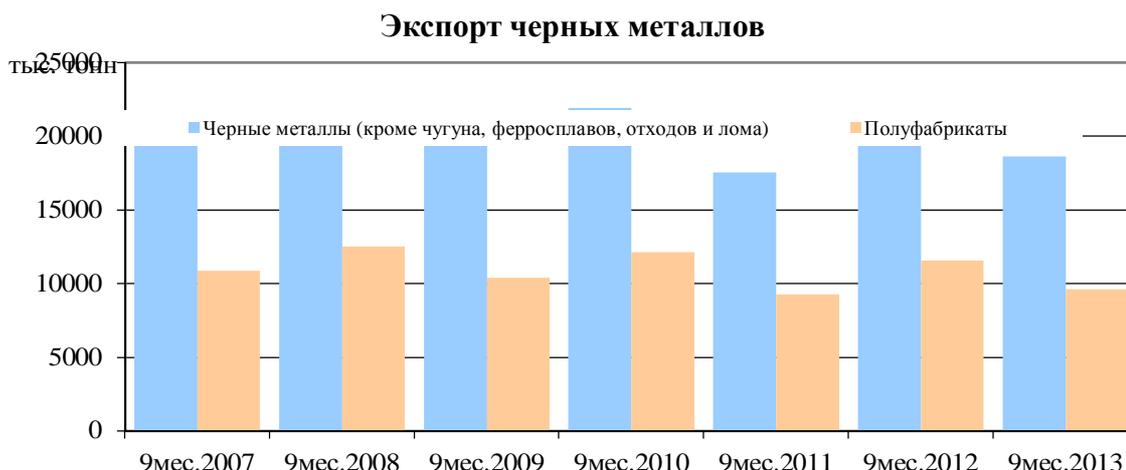
Динамика экспортных поставок стальной продукции в 2013 году существенно ухудшилась из-за неблагоприятной конъюнктуры мирового рынка.

По данным ФТС, экспорт черных металлов (кроме чугуна, ферросплавов, отходов и лома) в январе-сентябре текущего года снизился по сравнению с аналогичным периодом прошлого года на 11.5% до 18.6 млн тонн. В структуре экспорта в наибольшей степени сократились продажи полуфабрикатов – на 16.8% до 9.6 млн тонн. Экспорт плоского проката из углеродистой стали снизился в отчетном периоде на 5.0% до 5.4 млн тонн.

В денежном выражении спад поставок был еще более ощутимым. Так, доходы от экспорта черных металлов (кроме чугуна, ферросплавов, отходов и лома) в январе-сентябре текущего года снизились по сравнению с аналогичным периодом прошлого года на 17.9% до \$10702.3 млн.

По мнению экспертов РИА Рейтинг, по итогам 2013 года снижение экспорта составит не менее 10%.

Рисунок 13



Источник: ФТС

### 3.3. ЦВЕТНЫЕ МЕТАЛЛЫ

#### 3.3.1. Производство первичного алюминия

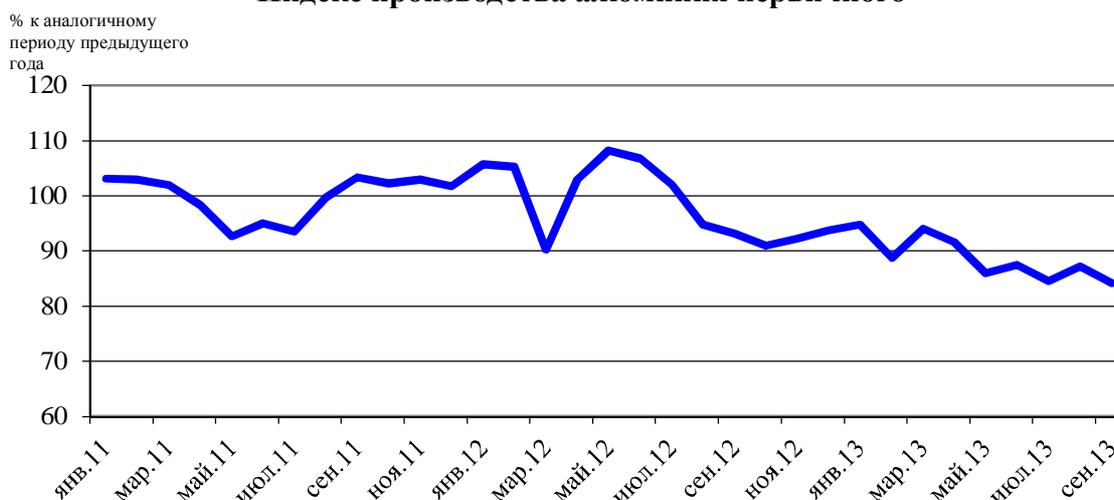
В 2013 году наблюдается резкое снижение производства алюминия. Отметим, что спад начался еще во второй половине прошлого года, а в текущем году эта тенденция усилилась (см. рисунок 14).

Согласно данным Росстата, спад производства первичного алюминия в январе-сентябре текущего года по сравнению с аналогичным периодом прошлого года составил 11.4%. Вместе с тем, произошло заметное увеличение производства сплавов на основе первичного алюминия – на 2.2%.

Снижение выпуска алюминия обусловлено, в основном, ухудшением внешней конъюнктуры, которое привело к существенному снижению рентабельности производства большинства российских предприятий.

Рисунок 14

### Индекс производства алюминия первичного



Источник: Росстат

Спад производства был запланирован РУСАЛом еще в конце прошлого года в связи неблагоприятной конъюнктурой рынка. Согласно данным компании, все ее заводы с учетом зарубежных мощностей произвели в январе-сентябре текущего года 2953 тыс. тонн алюминия (с учетом сплавов), что на 5.8% ниже, чем за аналогичный период прошлого года. Как видно из рисунка 15, в предыдущие два года компания наращивала производство. При этом ряд предприятий было перепрофилировано на производство сплавов на основе алюминия, поэтому выпуск этой продукции в целом по России в отчетном периоде вырос.

В связи с тем, что ситуация на рынке продолжает оставаться крайне неблагоприятной РУСАЛ в третьем квартале стал останавливать некоторые предприятия. В частности, полностью остановлено алюминиевое производство на Волгоградском, Волховском, и Уральском алюминиевых заводах, на первой площадке Новокузнецкого алюминиевого завода и на заводе Alscop в Нигерии. Производство также остановлено в пяти корпусах Богословского алюминиевого завода и трех корпусах Надвоицкого алюминиевого завода. Общее снижение производства алюминия на вышеперечисленных предприятиях в 2013 году составит 247.009 тыс. тонн к уровню 2012 года.

Кроме того, за счет снижения силы тока и других мероприятий уменьшены объемы производства на Саяногорском, Иркутском, Новокузнецком и Хакасском алюминиевых заводах. В 2013 году снижение производства на этих предприятиях составит 77.724 тыс. т к уровню 2012 года.

Таким образом, суммарное снижение производство на предприятиях компании составит по итогам 2013 году 324.723 тыс. тонн или 7.8% к уровню 2012 года.

Отметим, также РУСАЛ ранее собирался запустить в конце текущего года Богучанский алюминиевый завод мощностью 600 тыс. тонн металла в год, но сейчас уже известно, что запуск перенесен на первую половину будущего года.

В 2014 году тенденция сокращения производства, по всей видимости, сохранится, если не произойдет существенного улучшения конъюнктуры рынка. В планах компании сократить производство 2014 году на 647.504 тыс. тонн к уровню 2012 года.

Рисунок 15

**Производство алюминия компаниями РУСАЛ  
(с учетом иностранных заводов)**



Источник: РУСАЛ

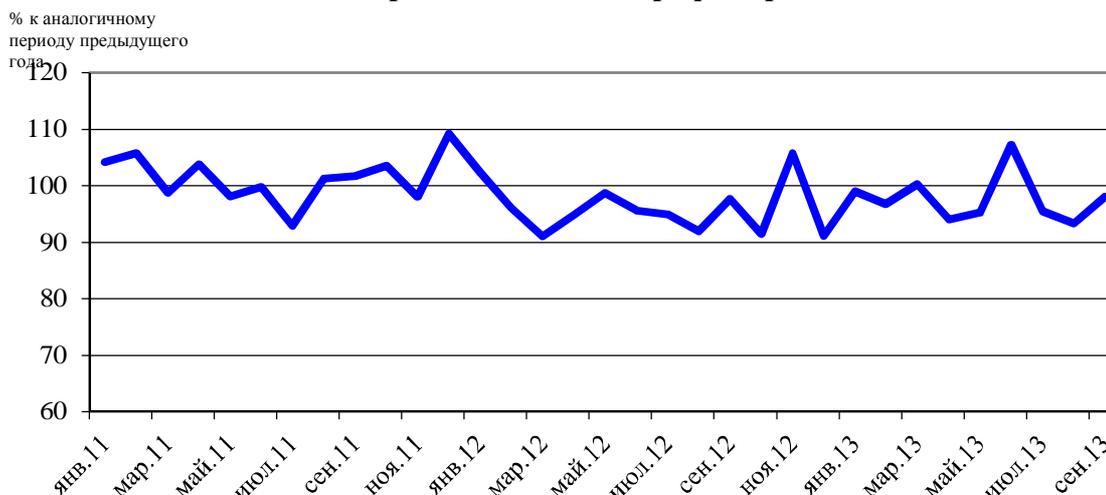
**3.3.2. Производство рафинированной меди**

Снижение производства рафинированной меди в отчетном периоде было не таким значительным, как сокращение выпуска алюминия. При этом в отдельные месяцы даже наблюдался незначительный рост производства меди в годовом сравнении (см. рисунок 16).

Согласно данным Росстата, спад производства меди по итогам января-сентября составил в годовом сравнении 1.8%. Снижение производства наблюдалось на фоне существенного падения экспорта меди и увеличения производства некоторых видов медного проката. В частности, производство медных прутков и профилей увеличилось на 4.1%, проволоки – на 5.0%.

Рисунок 16

## Индекс производства меди рафинированной



Источник: Росстат

Из числа трех крупнейших российских компаний, производящих рафинированную медь, данные за девять месяцев опубликовал только «Норильский никель». Компания увеличила производство меди на своих российских предприятиях по сравнению с январем-сентябрем прошлого года на 1.4% до 268.8 тыс. тонн. В том числе производство на Заполярном филиале снизилось на 0.5% до 222.0 тыс. тонн, а в Кольской горно-металлургической компании выросло на 11.7% до 46.7 тыс. тонн.

Рост производства меди на «Норильском никеле» наблюдается впервые за много лет (см. рисунок 17). Как говорится в отчете компании: «Рост производства меди связан с более высокой долей медистых руд, переработанных Заполярным филиалом».

Первоначально руководство компании планировало увеличить производство меди в 2013 году на 1%. Как следует из промежуточных итогов, этот план может быть выполнен.

О динамике производства двух других компаний можно судить из данных МЭР. По информации министерства, заводы «Русской медной компании» продемонстрировали разнонаправленную динамику производства. Новгородский металлургический завод снизил выпуск меди на 0.3%, а Кыштымский медеэлектролитный завод увеличил на 4.0%.

Вместе с тем, УГМК сократила выпуск меди на 3.4%. Руководство компании уже заявило, что может снизить выпуск катодной меди по итогам 2013 года на 2-4% до 375–380 тыс. тонн. Основная причина снижения – недостаток медного лома.

Учитывая негативную ситуацию на внешнем рынке меди, а также планы УГМК по снижению производства, эксперты РИА Рейтинг полагают, что по итогам 2013 года производство меди сократится

примерно на 2%. Последние данные Росстата свидетельствуют, что по итогам одиннадцати месяцев производство рафинированной меди сократилось на 2.2% в годовом сравнении.

Рисунок 17



Источник: Норникель

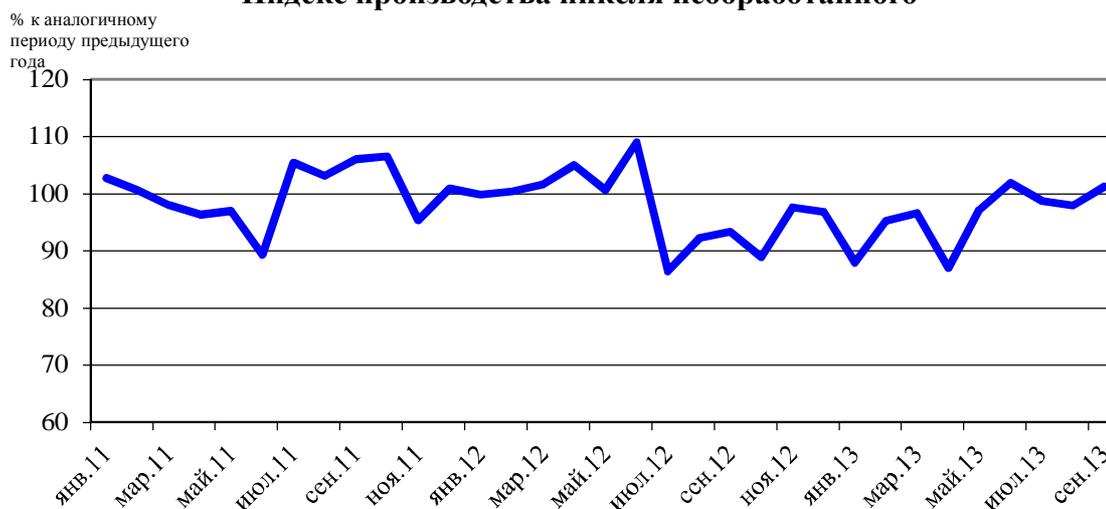
### 3.3.3. Производство никеля

Динамика производства никеля вошла в отрицательную зону во второй половине прошлого года. Эта тенденция сохранялась большую часть первой половины текущего года, но в третьем квартале динамика производства немного улучшилась, и в отдельные месяцы даже наблюдался рост в годовом сравнении (см. рисунок 18). В целом по итогам девяти месяцев снижение производства никеля в годовом сравнении составило 4.1%.

Снижение производства никеля обусловлено неблагоприятной конъюнктурой внешнего рынка, которая сделала нерентабельным выпуск этого металла на некоторых российских предприятиях. Кроме того, спад был связан с ремонтами на предприятиях «Норильского никеля».

Рисунок 18

### Индекс производства никеля необработанного



Источник: Росстат

«Норильский никель» на своих российских заводах снизил производство никеля в январе-сентябре 2013 года по сравнению с аналогичным периодом прошлого года на 1.8% до 170.4 тыс. тонн. В том числе, Заполярный филиал сократил выпуск никеля на 1.4% до 90.9 тыс. тонн, Кольская ГМК — на 2.2% до 79.5 тыс. тонн.

Как говорится в отчете компании: «Основными факторами снижения стали уменьшение содержания никеля в добытой руде, а также проведение ремонтных работ на Надеждинском металлургическом заводе и руднике «Октябрьский».

Изначально «Норильский никель» намеревался произвести на российских предприятиях 230-235 тысяч тонн никеля, что составит 98.5-100.6% от уровня 2012 года. Учитывая текущую динамику, можно предположить, что реальный результат будет ближе к нижней границе прогноза.

О динамике производства двух других никелевых предприятий можно судить из данных МЭР. По информации министерства, Уфалейникель увеличил производство в отчетном периоде на 0.9%, а Южуралникель был остановлен еще осенью прошлого года. О планах перезапустить Южуралникель пока не сообщалось, в настоящее время ведется поиск потенциального покупателя завода.

По мнению экспертов РИА Рейтинг, вполне вероятно, что снижение производства никеля по итогам года составит около 4%. Как свидетельствуют последние данные Росстата, в январе-ноябре выпуск этого металла сократился в годовом сравнении на 3.5%.

Рисунок 19

### Производство никеля российскими предприятиями «Норильского никеля»



Источник: Росстат

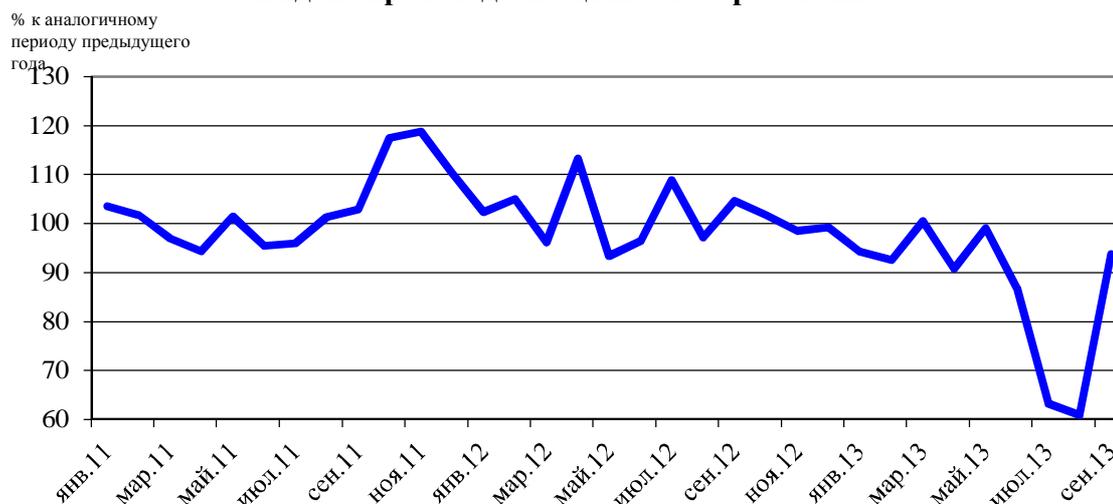
### 3.3.4. Производство цинка

Ситуация на мировом рынке цинка была менее негативной, чем на рынках большинства других цветных металлов. Тем не менее, производство цинка в России сократилось сильнее, чем многих других цветных металлов.

Согласно данным Росстата, в январе-сентябре текущего года по сравнению с аналогичным периодом прошлого года производство цинка снизилось на 13.7%. Как видно из рисунка 20, особенно сильный спад наблюдался в июле и августе, когда был полностью остановлен владикавказский завод «Электроцинк» в связи с капитальным ремонтом. В сентябре производство на заводе было частично возобновлено, и динамика производства цинка в стране улучшилась.

Рисунок 20

### Индекс производства цинка необработанного



Источник: Росстат

Вместе с тем, крупнейший производитель цинка в России Челябинский цинковый завод (ЧЦЗ) в январе-сентябре текущего года увеличил производство цинка и цинковых сплавов на 3.5% до 85.5 тыс. тонн. Причем, как видно из рисунка 21, объем производства на предприятии достиг максимального значения за последние пять лет.

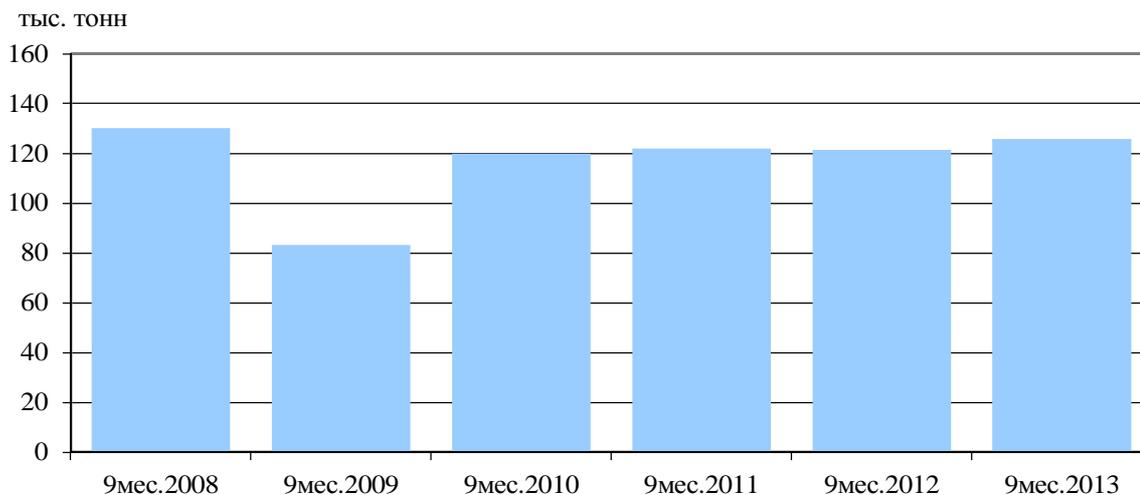
На внутренний рынок в отчетный период завод поставил 66% своей продукции, что соответствует показателю прошлого года. Исходя из объема производства, можно вычислить, что на внутренний рынок было поставлено 82.9 тыс. тонн цинка и цинковых сплавов — это на 3.5% больше, чем в январе-сентябре прошлого года.

В наибольшей 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 выпуск в отчетном периоде на 15.1% до 2640 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 снизится довольно сильно. Как свидетельствуют данные Росстата, за одиннадцать месяцев производство цинка сократилось в годовом сравнении на 12.1%.

Рисунок 21

### Производство цинка Челябинским цинковым заводом



Источник: ЧЦЗ

### 3.3.5. Экспорт цветных металлов

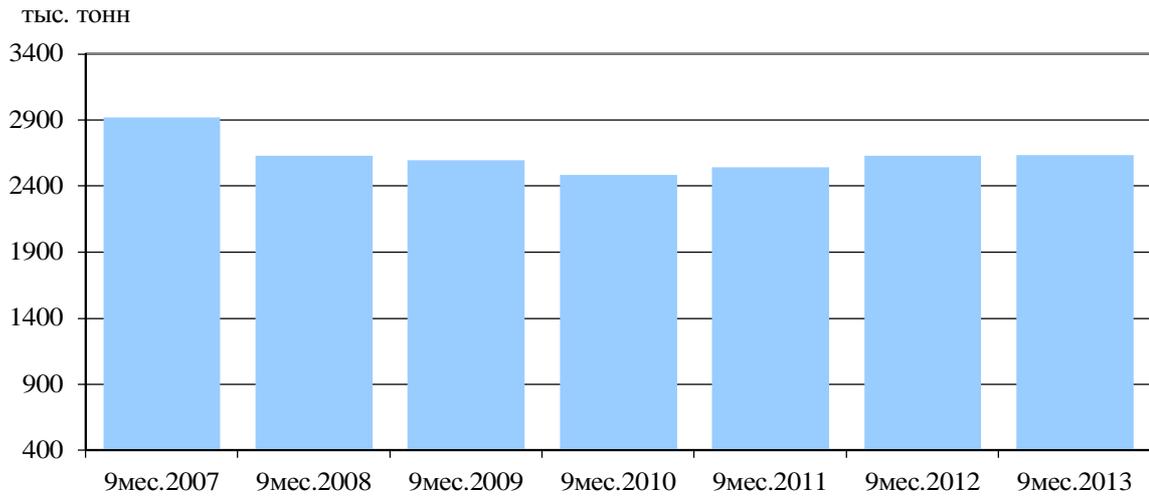
Из-за неблагоприятной конъюнктуры внешнего рынка в 2013 году наблюдается падение доходов от экспорта всех цветных металлов. Так, согласно данным ФТС, экспорт алюминия в денежном выражении сократился в январе-сентябре 2013 года по сравнению с аналогичным периодом 2012 года на 2.7% до \$4943.2 млн, никеля — на 3.9% до \$2780.3 млн, меди — на 17.6% до \$1282.3 млн. В сумме экспорт этих металлов сократился в денежном выражении на 5.5% до \$9005.8 млн

Экспорт меди существенно сократился не только в денежном выражении, но и в физическом. В отчетном периоде поставки этого металла за рубеж снизились на 15.7% до 174.1 тыс. тонн. Вместе с тем, экспорт алюминия остался на уровне прошлого года — 2629 тыс. тонн, а экспорт никеля даже увеличился на 4.2% до 177 тыс. тонн.

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 января-сентября 2013 года 66%. Следовательно, поставки цинка за рубеж составили за этот период 34% от объема производства или 42.7 тыс. т, что на 3.5% больше, чем годом ранее.

Рисунок 22

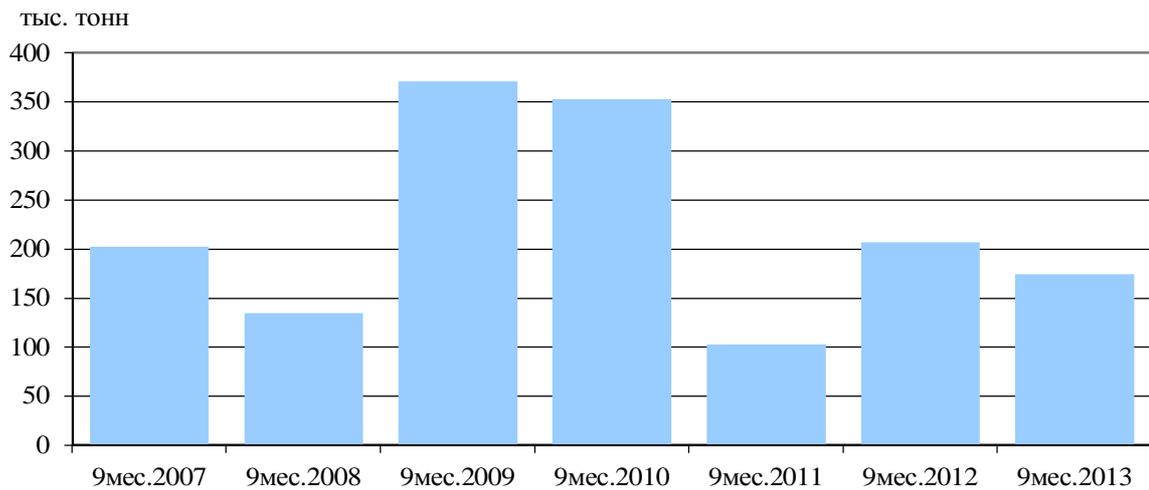
### Экспорт алюминия



Источник: ФТС

Рисунок 23

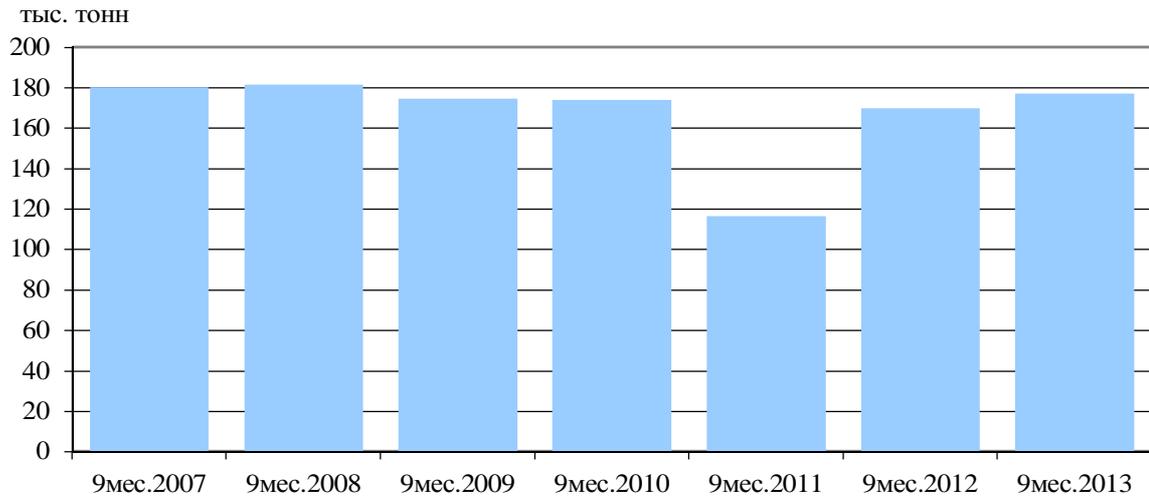
### Экспорт меди



Источник: ФТС

Рисунок 24

**Экспорт никеля**



Источник: ФТС