

Аналитический бюллетень

МЕТАЛЛУРГИЯ:

ТЕНДЕНЦИИ И ПРОГНОЗЫ

ВЫПУСК № 8

ИТОГИ ЯНВАРЯ-СЕНТЯБРЯ

2012 ГОДА

Москва 2012

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-СЕНТЯБРЯ 2012 ГОДА.....	12
2.1. ОСНОВНЫЕ ТЕНДЕНЦИИ	12
2.2. ДОБЫЧА ЗОЛОТА.....	13
2.3. ДОБЫЧА И ОБОГЩЕНИЕ ЖЕЛЕЗНОЙ РУДЫ.....	17
3. МЕТАЛЛУРГИЧЕСКОЕ ПРОИЗВОДСТВО: ИТОГИ ЯНВАРЯ-СЕНТЯБРЯ 2012 ГОДА.....	20
3.1. ОСНОВНЫЕ ТЕНДЕНЦИИ	20
3.2. СТАЛЬ И СТАЛЬНОЙ ПРОКАТ	22
3.2.1. Производство стали и готового проката	22
3.2.2. Производство стальных труб.....	25
3.2.3. Экспорт стальной продукции.....	27
3.3. ЦВЕТНЫЕ МЕТАЛЛЫ	28
3.3.1. Производство первичного алюминия	28
3.3.2. Производство рафинированной меди	30
3.3.3. Производство никеля	32
3.3.4. Производство цинка	34
3.3.5. Экспорт цветных металлов.....	36

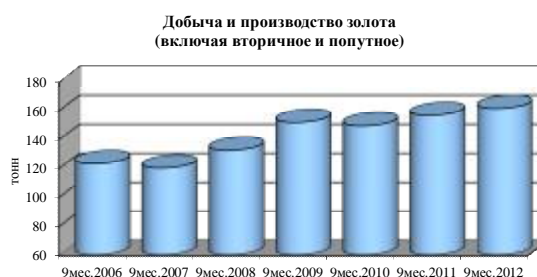
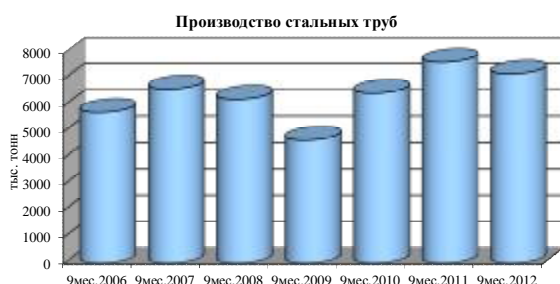
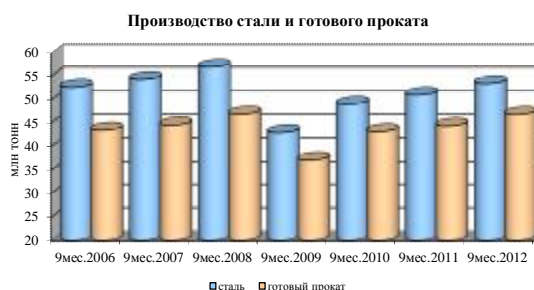
КЛЮЧЕВЫЕ ИНДИКАТОРЫ

ОСНОВНЫЕ ФАКТЫ

- Ø В III квартале рост мирового производства стали почти остановился;
- Ø В среднем за девять месяцев цена стального проката в мире снизилась по сравнению с прошлым годом на 12%;
- Ø Избыток никеля на мировом рынке вырос в десять раз, а его цена снизилась на 27%;
- Ø Вопреки ситуации на мировом рынке, российский выпуск стального проката рос довольно быстрыми темпами;
- Ø В сентябре возобновился рост производства стальных труб;
- Ø Динамика производства в цветной металлургии в III квартале резко ухудшилась;
- Ø Несмотря на спад производства большинства цветных металлов, их экспорт существенно увеличился.

ПРОИЗВОДСТВЕННЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ

Показатель	01-09.2012 г.	В % к 01-09.2011 г.
Производство и добыча золота, тонн	160.9	103.1
Производство готового проката, млн. тонн	46.7	106.0
Производство стальных труб, тыс. тонн	7167	91.8
Производство первичного алюминия, тыс. тонн		100.9
Производство меди, тыс. тонн		93.5
Производство никеля, тыс. тонн		98.2



ФИНАНСОВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ

Добыча металлических руд			Металлургическое производство		
Показатель	9 мес. 2012 г.	% к 9 мес. 2011 г.	Показатель	9 мес. 2012 г.	% к 9 мес. 2011 г.
Сальдо прибылей и убытков, млрд руб.	+196.2	86.6	Сальдо прибылей и убытков, млрд руб.	+249.7	77.0
Доля прибыльных предприятий, %	67.3	100.7	Доля прибыльных предприятий, %	71.7	104.5
Объем просроченной задолженности по кредитам и займам, млрд руб.	3.3	165.0	Объем просроченной задолженности по кредитам и займам, млрд руб.	2.5	61.0
Доля в общероссийской просроченной задолженности по кредитам и займам, %	2.1	-	Доля в общероссийской просроченной задолженности по кредитам и займам, %	1.6	-
	9 мес. 2012 г.	9 мес. 2011 г.		9 мес. 2012 г.	9 мес. 2011 г.
Рентабельность продаж, %	58.7	82.5	Рентабельность продаж, %	13.1	18.4
Рентабельность активов, %	13.8	18.5	Рентабельность активов, %	6.4	8.9
Коэффициент автономии, %	57.0	55.7	Коэффициент автономии, %	44.0	48.2
Коэффициент текущей ликвидности, %	240.3	252.1	Коэффициент текущей ликвидности, %	158.6	186.3

1. МИРОВОЙ РЫНОК: СТАТИСТИКА И ТЕНДЕНЦИИ

1.1. СТАЛЬ И СТАЛЬНОЙ ПРОКАТ

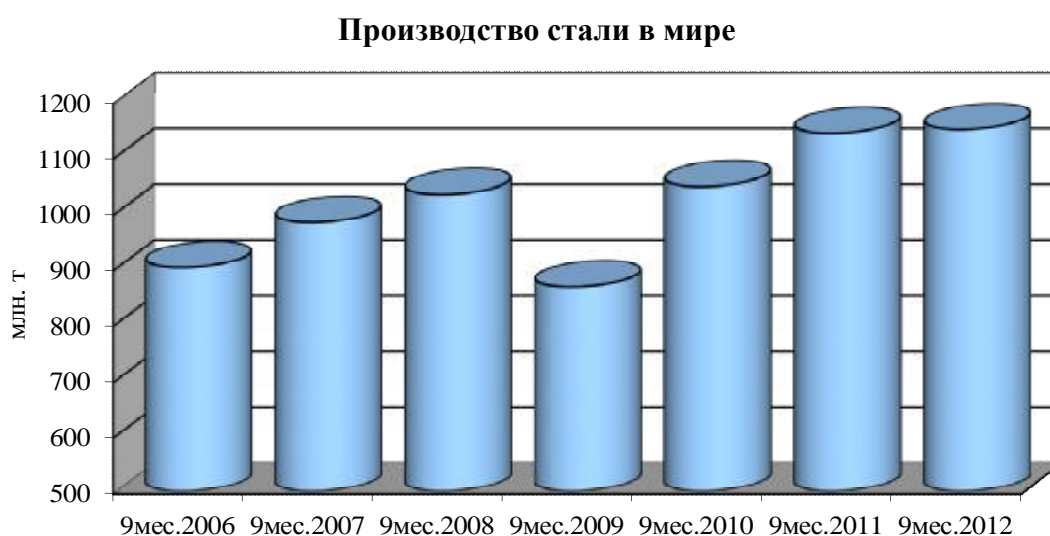
В январе-сентябре 2012 года мировое производство стали достигло рекордного для этого периода объема (см. рисунок 1). Согласно данным ассоциации WorldSteel, этот показатель составил 1149 млн тонн, что на 0.6% превысило результат аналогичного периода 2011 года. При этом в марте 2012 года был достигнут исторический рекорд месячного мирового производства стали 132.6 млн тонн (см. рисунок 2).

В географическом разрезе худшую динамику производства продемонстрировали страны Южной Америки и Евросоюза, которые сократили выпуск стали в январе-сентябре текущего года по сравнению с аналогичным периодом прошлого года, соответственно, на 4.7% и 4.6%. В то же время в Северной Америке производство стали возросло на 3.9%, в странах Азии – на 1.5%, в странах Африки и Ближнего Востока – на 0.5%, в странах СНГ – на 0.3%.

Без учета Китая мировое производство стали в январе-сентябре текущего года снизилось на 0.02% до 614.4 млн тонн. Доля Китая в мировом производстве в отчетном периоде составила 46.5%, тогда как годом ранее была 46.2%.

Отметим, что в течение 2012 года динамика мирового производства стали ухудшалась. В I квартале по сравнению с аналогичным периодом прошлого года рост производства составлял 1.2%, во II квартале – 0.6%, в III квартале – 0.01%.

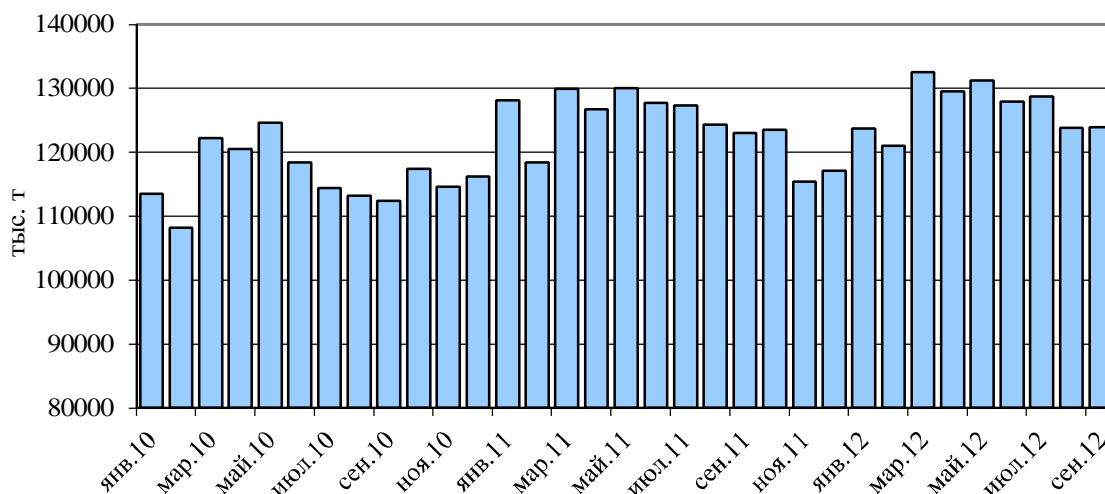
Рисунок 1



Источник: Worldsteel

Рисунок 2

Производство стали в мире



Источник: Worldsteel

Состав десяти крупнейших стран-производителей стали остался прежним (см. таблицу 1). Лидирует по-прежнему Китай. При этом темп роста китайского производства стали был вдвое выше среднемирового значения.

Среди крупнейших стран-производителей стали снижение производства наблюдалось в Германии, Бразилии и Украине. При этом в Германии отмечено самое существенное в мире снижение производства в абсолютном выражении – на 1.7 млн тонн по сравнению с январем-сентябрем прошлого года. Почти такое же снижение производства (на 1.6 млн тонн) наблюдалось в Испании. В целом в странах ЕС (27) сокращение производства составило по итогам января-сентября 5.8 млн тонн. Европейская металлургия в наибольшей степени пострадала от экономического кризиса и сокращения спроса на стальную продукцию.

Также среди лидеров по абсолютному сокращению производства Украина и Тайвань (в обоих случаях на 1.4 млн тонн).

Самое существенное увеличение производства стали в абсолютном выражении наблюдалось в Китае (на 7.0 млн тонн), а также в США и Индии (в обоих случаях на 3.2 млн тонн). Россия за этот же период увеличила производство на 2.2 млн тонн, Турция – на 2.1 млн тонн.

Таблица 1

Десятка крупнейших стран производителей стали

	Страна	01-09.2012 г., млн. т	В % к 01-09.2011 г.
1	Китай	534.6	101.3
2	Япония	81.3	100.4
3	США	67.9	105.0
4	Индия	57.1	106.0
5	Россия	53.8	104.3
6	Южная Корея	52.2	103.0
7	Германия	32.4	95.1
8	Турция	27.2	108.4
9	Бразилия	26.1	97.1
10	Украина	25.1	94.6

Источник: WorldSteel

Конъюнктура рынка стали и стального проката в 2012 году складывается заметно хуже, чем в 2011 году. Мировая цена проката из углеродистой стали в среднем за январь-сентябрь 2012 года, согласно данным аналитической компании MEPS, снизилась по сравнению с аналогичным периодом прошлого года на 12%.

Хуже всего ситуация складывалась в Европе, где цены в отчетном периоде снизилась на 15.3%. За это же время в Северной Америке спад цен составил 10.8%, в Азии – 9.8%.

При этом самые высокие цены наблюдались в Северной Америке, которые в среднем на 6.4% превышали цены в Европе и на 17.0% – в Азии.

Как видно из рисунка 3, в течение девяти месяцев было два периода, когда ситуация на мировом рынке оживлялась – в первой четверти года, а также в конце III квартала. Эти оживления имели сезонный характер и не отличались такими высокими амплитудами, как это было в прошлом году.

Рынок стального проката в 2012 году был избыточным и характеризовался высокой конкуренцией. Рост спроса наблюдался в азиатском регионе, а также в США, однако в Европе из-за долгового кризиса потребление стали снижалось. Строительный и машиностроительный сектора в Европе резко снизили спрос на конструкционные материалы. Достаточно сказать, что продажи легковых автомобилей на континенте сократились по итогам девяти месяцев на 7.2%. Даже закрытие некоторых металлургических предприятий и снижение производства проката в Европе не привело к существенному улучшению ситуации на местном стальном рынке.

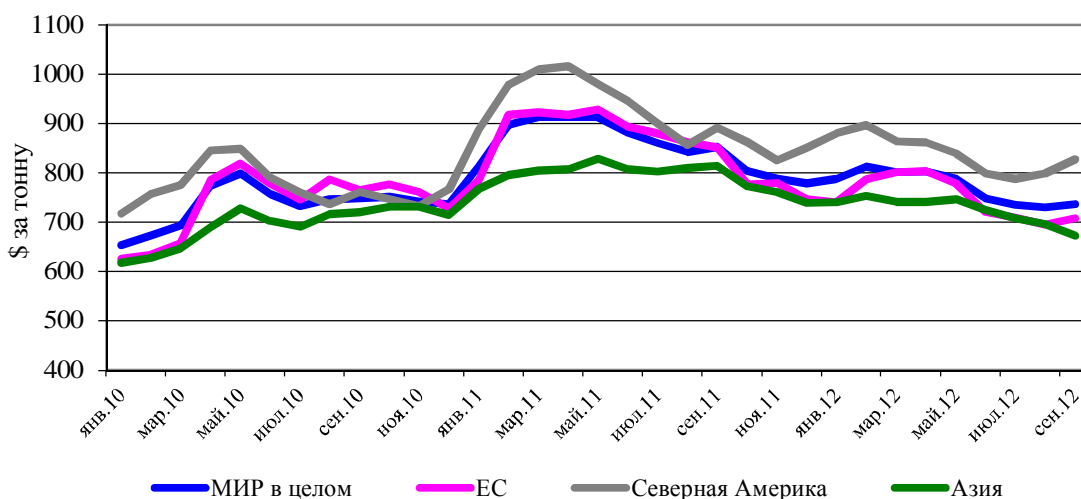
Еще одной проблемой точкой мировой металлургии в 2012 году стал Китай, который является основным потребителем стальной

продукции. В 2012 году здесь наметилось замедление роста экономики. Внутренние цены на стальную продукцию в Китае, как и во всем мире, стали падать, однако производство продолжало расти. Это привело к очередному массовому выходу китайских металлургов на внешний рынок. Экспорт китайской стальной продукции по итогам девяти месяцев вырос на 10% по сравнению с прошлым годом. Такой поток сравнительно дешевой и конкурентоспособной продукции из КНР еще более усугубил неблагоприятную ценовую ситуацию на мировом рынке.

По мнению экспертов РИА Рейтинг, до конца года рынок будет оставаться слабым. Как свидетельствуют текущие данные, мировая цена проката в октябре сократилась относительно предыдущего месяца на 2.6%, в ноябре – еще на 0.8%.

Рисунок 3

Сводная цена проката из углеродистой стали



Источник: MEPS

1.2. ЦВЕТНЫЕ МЕТАЛЛЫ

Рынок цветных металлов в январе-сентябре 2012 года был преимущественно избыточным, однако в целом баланс спроса и предложения выглядел лучше, чем в прошлом году.

Прежде всего, следует отметить довольно существенный дефицит на рынке меди (см. таблицу 2), который наблюдался по итогам девяти месяцев, в отличие от избытка на этом рынке в тот же период прошлого года. Также на фоне прошлого года бросается в глаза недостаток олова на рынке.

На рынке других металлов сохранился избыток, однако избыток алюминия, свинца и цинка был существенно ниже, чем в прошлом году. Явное ухудшение баланса наблюдалось только на рынке никеля, избыток которого за год вырос более чем в десять раз.

Таблица 2

Профицит (+)/дефицит (-) цветных металлов

Металл	01-09.2012 тыс. т	01-09.2011 тыс. т
Алюминий	488.0	638.5
Медь	-267.0	236.8
Никель	89.0	8.0
Олово	-12.5	0.0
Цинк	293.0	581.0
Свинец	11.0	47.3

Источник: World Bureau of Metal Statistics

Крупнейшие корпорации, производящие цветные металлы, демонстрировали разнонаправленную динамику выпуска продукции в январе-сентябре (см. таблицу 3), но в целом наблюдался понижающий тренд. Исключением стало производство никеля, выпуск которого в крупнейших частных компаниях увеличился в январе-сентябре текущего года по сравнению с аналогичным периодом прошлого года на 8.8%. Этим можно объяснить тот факт, что избыток никеля на рынке увеличился за год более чем в десять раз.

Также в отчетном периоде наблюдалась положительная динамика производства меди, но темп роста составил всего 0.4%. В то же время производство алюминия крупнейшими компаниями сократилось в сумме по компаниям на 2.7%, производство цинка – на 1.8%.

Впрочем, старания частных компаний по сокращению предложения на рынке не поддержал Китай, являющийся крупнейшим производителем большинства цветных металлов.

Согласно данным официальной китайской статистики, производство десяти видов цветных металлов в стране увеличилось в январе-сентябре 2012 года по сравнению с аналогичным периодом прошлого года на 7.1% до 27.2 млн тонн.

Таблица 3

Производство цветных металлов крупнейшими частными компаниями мира, тыс. т

Компания	01-09.2012 г	в % к 01-09.2011 г.
Алюминий		
РУСАЛ	3135.0	102.3
Alcoa	2830.0	100.6
Rio Tinto	2550.0	89.1
Norsk Hydro	1500.0	104.0
ВНР Billiton	795.0	85.2
Медь		
Freeport-McMoRan Copper & Gold	1205.6	92.7
Codelco	1189.0	95.1

Компания	01-09.2012 г	в % к 01-09.2011 г.
BHP Billiton	867.8	113.3
Antofagasta	515.8	113.7
Anglo American	486.6	113.5
Xstrata	478.4	100.2
Southern Peru Copper	412.1	99.5
Glencore International	277.3	103.3
Норильский никель	273.8	97.9
Boliden	248.2	100.0
First Quantum Minerals	222.2	112.0
Vale	217.0	103.0
Казахмыс	214.9	94.7
Rio Tinto	193.1	76.2
Никель		
Норильский никель	222.8	103.4
Vale	173.0	100.0
BHP Billiton	121.4	114.2
Xstrata	79.5	101.7
Eramet	42.3	106.3
First Quantum Minerals	26.6	-
Glencore International	24.1	113.8
Цинк		
Nyrstar	804.0	100.0
Xstrata	546.8	99.3
Glencore International	393.3	90.9
Boliden	351.3	101.4

Источник: Данные компаний, СМИ

Ценовая ситуация на рынке цветных металлов в январе-сентябре 2012 года была хуже, чем годом ранее. Краткосрочный рост цен в первые два месяца, сменился спадом, который затянулся до второй половины августа. В конце III квартала рынок стал оздоравливаться из-за роста евро по отношению к доллару, а также за счет стимулирующих мер объявленных правительствами США и Китая для поддержания своих экономик.

Наихудшим образом в 2012 году складывается ценовая ситуация на рынке никеля, который за девять месяцев в среднем подешевел по сравнению с аналогичным периодом прошлого года на 27%. За это же время олово подешевело на 24.4%, свинец – на 20.6%, алюминий – на 19.0%, цинк – на 14.8%, медь – на 13.9%.

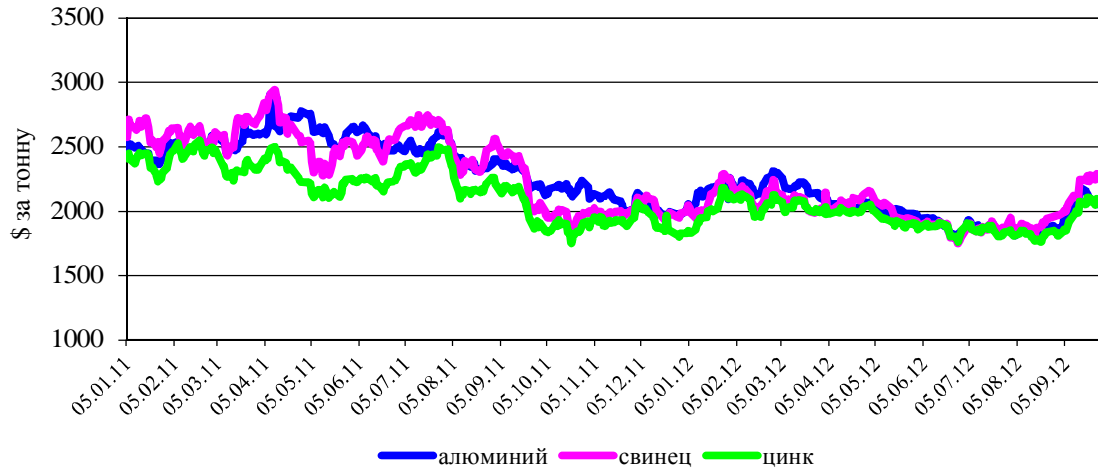
Как и на рынке черных металлов, слабость рынка цветных металлов в 2012 году определяется кризисными явлениями в Европе, а также замедлением экономического роста в Китае.

Как показывает текущая динамика цен на рынке цветных металлов, существенного улучшения ситуации в IV квартале не

наблюдается. В начале октября цены снова начали падать, а возобновившийся в ноябре рост по амплитуде был не очень большим.

Рисунок 4

Биржевые цены алюминия, свинца и цинка



Источник: London Metal Exchange

Рисунок 5

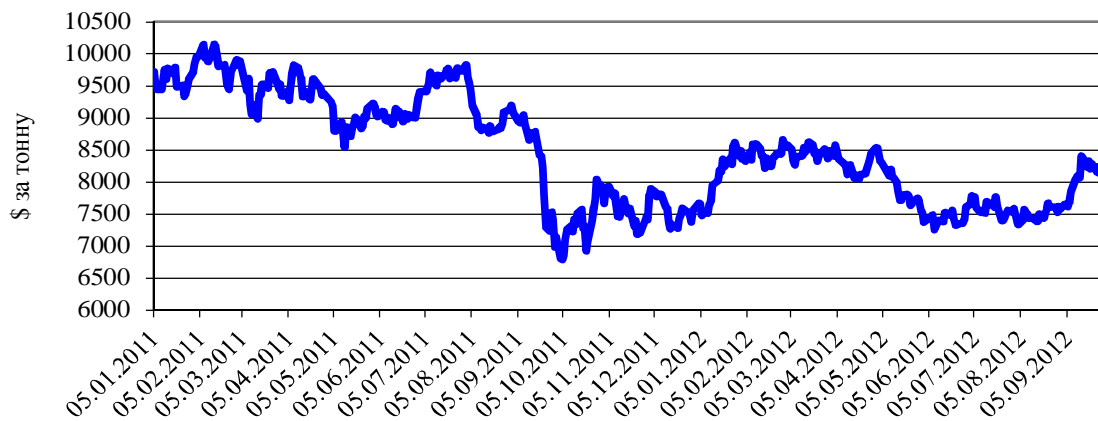
Биржевые цены никеля и олова



Источник: London Metal Exchange

Рисунок 6

Биржевые цены меди



Источник: London Metal Exchange

2. ДОБЫЧА МЕТАЛЛИЧЕСКИХ РУД В РОССИИ: ИТОГИ ЯНВАРЯ-СЕНТЯБРЯ 2012 ГОДА

2.1. ОСНОВНЫЕ ТЕНДЕНЦИИ

В секторе добычи металлических руд в январе-сентябре 2012 года текущего года динамика производства была стабильно положительной, хотя темпы роста в среднем были заметно ниже, чем в прошлом году (см. рисунок 7).

Рост производства в отрасли за отчетный период составил по сравнению с январем-сентябрем прошлого года 3.2%, что немного выше, чем в среднем по промышленности.

Почти по всем видам продукции, выпускаемой в отрасли (см. таблицу 4), наблюдалась положительная динамика производства в отчетный период, за исключением производства бокситов, вольфрамовых концентратов, а также хромовых руд и концентратов.

Положительная динамика производства наблюдалась также в ключевых секторах отрасли – в золотодобыче и в производстве железорудного сырья. При этом в производстве железорудного сырья темп роста был сравнительно небольшим, тогда как в золотодобыче рост существенно ускорился в III квартале.

По мнению экспертов РИА Рейтинг, в целом за год рост производства в секторе добычи металлических руд сохранится на текущем уровне, то есть примерно 3%.

Рисунок 7



Источник: Росстат

Таблица 4

Динамика добычи металлических руд

	01-09.2012/01-09.2011, %
концентрат железорудный	101.4
окатыши железорудные (окисленные)	102.0
концентраты медные	104.5
бокситы	97.8
руды и концентраты серебряные	114.4
руды и концентраты золотосодержащие	107.6
концентраты цинковые	104.8
руды и концентраты хромовые (хромитовые)	81.4
концентраты кобальтовые	111.2
концентраты вольфрамовые	88.8

Источник: Росстат

2.2. ДОБЫЧА ЗОЛОТА

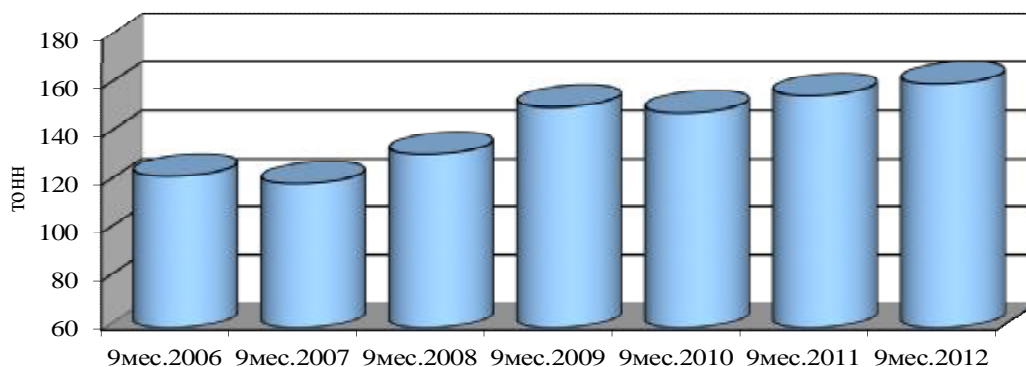
В 2012 году российская золотодобыча демонстрирует преимущественно положительную динамику. Спад производства наблюдался только в отдельные месяцы II квартала. В конце III квартала динамика существенно улучшилась.

Согласно данным Росстата, производство золотосодержащих руд и концентратов в январе-сентябре текущего года по сравнению с аналогичным периодом 2011 года увеличилось на 7.6%. При этом в сентябре рост производства в годовом сравнении составил почти 20%.

По данным Союза Золотопромышленников России (СЗР), добыча и производство золота в стране за январь-сентябрь 2012 года увеличилась по сравнению с аналогичным периодом прошлого года на 3.1% до 160.9 тонн. В общем числе произведенного золота, согласно данным СЗР, добыча увеличилась на 4.7% до 144.4 тонны, попутное производство – на 2.8% до 11.8 тонны, вторичное производство снизилось на 30.1% до 4.7 тонны.

Рисунок 8

**Добыча и производство золота
(включая вторичное и попутное)**



Источник: Союз Золотопромышленников России

В региональном разрезе отрасли лидирующее положение по объему добычи занимает Красноярский край. В то же время максимальный прирост в физическом выражении из регионов обеспечил Хабаровский край, который за счет разработки месторождения «Албазино» увеличил добычу в январе-сентябре текущего года по сравнению с аналогичным периодом прошлого года на 2.9 тонны. У Красноярского края этот показатель составляет 2.8 тонны. Также существенный прирост обеспечила Магаданская область (на 2.4 тонны) и Республика Саха (на 1.6 тонны).

Самый низкий показатель – как в процентном, так и в физическом выражении – продолжает демонстрировать Чукотский АО, где происходит плановое сокращение добычи на месторождении «Купол». В отчетном периоде снижение добычи в округе составило 1.9 млн тонны. В Свердловской области этот показатель составил 0.7 тонны, в Амурской области – 0.5 тонны.

При этом отметим, что по итогам года в Амурской области, скорее всего, будет зафиксирован положительный результат за счет начавшегося в III квартале роста добычи на нескольких месторождениях. В Чукотском АО динамика добычи также стала улучшаться в III квартале, однако по итогам года все ровгл будет зафиксирован спад около 10%.

Таблица 5

Добыча золота в регионах России

Регион	01-09.2012 т	в % к 01-09.2011
Красноярский край**	31.3	110.0
Амурская область*	20.7	97.7
Магаданская область*	17.6	115.8
Республика Саха (Якутия)**	15.9	108.6

Иркутская область*	15.5	111.8
Хабаровский край*	13.9	126.8
Чукотский автономный округ*	13.8	87.7
Забайкальский край*	6.7	106.0
Свердловская область**	5.4	88.8
Республика Бурятия**	4.6	96.4
Челябинская область**	3.5	133.1
Камчатский край*	1.9	116.3
Республика Тыва**	1.3	104.8
Республика Хакасия**	1.0	97.9

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

Из числа крупнейших золотодобывающих компаний наибольшие темпы роста в процентном соотношении в отчетный период продемонстрировали «Высочайший» и «Полиметалл». Первый увеличивает добычу за счет запуска в прошлом году золотоизвлекательной фабрики (ЗИФ-3) на месторождении «Голец Высочайший». В свою очередь, «Полиметалл» наращивает добычу за счет запуска в эксплуатацию Амурского гидрометаллургического комбината, на котором стала перерабатываться руда Албазинского месторождения в Хабаровском крае. Также «Полиметалл» активизировал добычу в Магаданской области на «Омолонском» месторождении. На этом месторождении компания увеличила добычу в январе-сентябре текущего года по сравнению с аналогичным периодом прошлого года в 2.5 раза до 3.4 тонны.

Существенный прирост добычи обеспечили также «Полюс золото» и Petropavlovsk. Первый улучшил динамику за счет увеличения коэффициента извлечения металла из руды Олимпиаденского месторождения, за счет сверхпланового увеличения добычи руды Благодатненского месторождения в Красноярском крае, а также за счет запуска месторождения «Вернинское» в Иркутской области. В свою очередь, высокий темп роста добычи компании Petropavlovsk обусловлен запуском в прошлом году месторождения «Албын» и активизацией добычи на месторождении «Маломыр» в Амурской области.

Максимальный прирост добычи в физическом выражении по итогам девяти месяцев обеспечили компании «Полиметалл» (на 4.3 тонны) и «Полюс Золото» (на 3.2 тонны).

Наихудшая динамика добычи сохраняется в компании Kinross из-за обеднения руды месторождения «Купол». В результате, Kinross, которая еще в прошлом году была второй в России по объемам добычи, по итогам девяти месяцев уступила вторую строчку компании Petropavlovsk. Однако отметим, что в III квартале добыча Kinross на месторождении «Купол» увеличилась по сравнению с III кварталом

прошлого года на 24.5%. Таким образом, по итогам года компания должна сократить темп спада.

Также отрицательную динамику демонстрирует компания Nordgold. Ее подразделения «Нерюнгри» и «Бурятзолото» в отчетном периоде сократили добычу на 12%. В то же время возобновился рост добычи на месторождении Березитовое в Амурской области. По итогам девяти месяцев на этом месторождении добыча увеличилась в годовом сравнении на 2%.

Эксперты РИА Рейтинг прогнозируют, что по итогам 2012 года золотодобыча в России вырастет по сравнению с 2011 годом на 5%.

Таблица 6

Добыча золота крупнейшими компаниями России*

Компания	01-09.2011, тонны	В % к 01-09.2010
ОАО «Полюс Золото»	34.811	110.3
Petropavlovsk	15.505	111.4
Kinross **	13.428	83.9
АО «Полиметалл»	11.737	159.6
Nordgold	7.278	94.7
ОАО «Южуралзолото ГК»	4.696	126.0
ОАО «Высочайший»	4.100	124.2

* без учета зарубежных активов

** вместе с серебром в золотом эквиваленте

Источник: Данные компаний, СМИ

2.3. ДОБЫЧА И ОБОГЩЕНИЕ ЖЕЛЕЗНОЙ РУДЫ

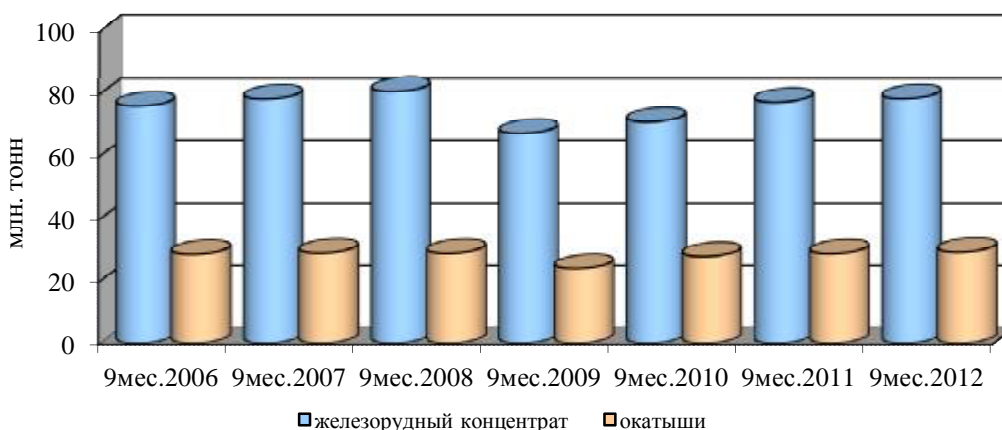
Производство железорудного сырья в январе-сентябре 2012 года выросло. При этом объем производства окатышей достиг рекордного значения, однако производство железорудного концентрата уступило результату января-сентября 2008 года (см. рисунок 9).

Согласно данным Росстата, объем производства окатышей в отчетном периоде составил 29.3 млн тонн, что на 2.0% превысило результат января-сентября прошлого года. Объем производства железорудных концентратов составил 78.4 млн тонн, что на 1.4% больше, чем годом ранее.

Рост производства был обеспечен за счет увеличения спроса на внутреннем рынке, тогда как экспортные поставки снижались. Согласно данным Федеральном таможенной службы (ФТС), экспорт железной руды и концентратов из России в январе-сентябре текущего года сократился относительно аналогичного периода прошлого года на 6.1% до 19.0 млн тонн.

Рисунок 9

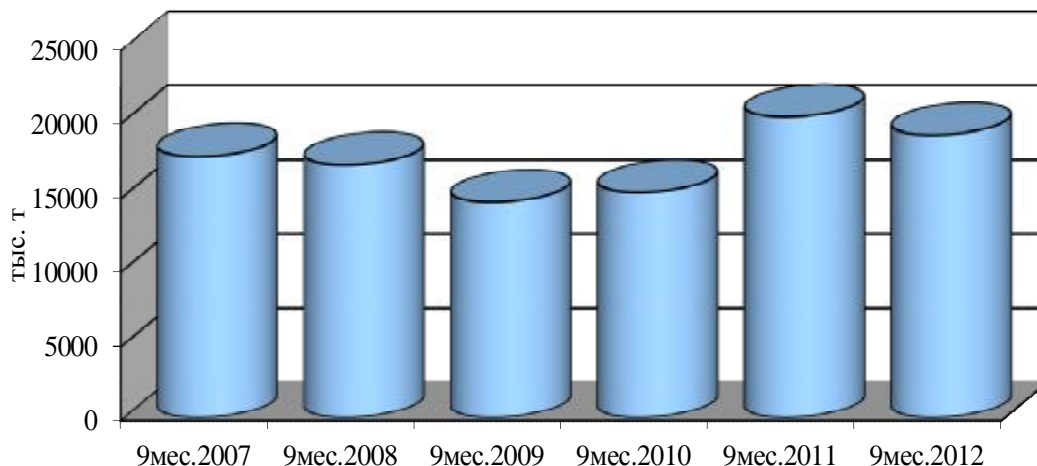
Производство железорудного сырья



Источник: Росстат

Рисунок 10

Экспорт железной руды и концентратов



Источник: Федеральная таможенная служба

Динамика производства железорудного сырья у вертикально-интегрированных металлургических компаний была разнонаправленной (см. таблицу 7). При этом у всех отмечено увеличение производства окатышей, однако в отношении производства концентрата, в основном, наблюдался спад.

Крупнейший российский производитель железорудного сырья компания «Металлоинвест» в текущем году демонстрирует сравнительно невысокие результаты. Производство товарной железной руды немного снизилось, а производство окатышей выросло всего на 1.8%. При этом, как следует из отчетности «Металлоинвеста», компания существенно увеличила поставки своей продукции на внутренний рынок, однако сократила поставки за рубеж.

Поставки железорудной продукции «Металлоинвеста» на внутренний рынок увеличились в январе-сентябре текущего года по сравнению с январем-сентябрем прошлого года на 95.7% или на 5.6 млн тонн. В то же время поставки за рубеж сократились почти на 35% или на 5.5 млн тонн. Самое сильное снижение поставок отмечено в Китай – на 59% или на 4.8 млн тонны. Впрочем, поставки сокращались во все регионы мира за исключением Азии (без учета Китая).

По мнению экспертов РИА Рейтинг, в целом по итогам 2012 года рост производства окатышей в России составит около 2%, а производства концентратов – около 1%.

Таблица 7

Производство железорудного сырья крупнейшими компаниями

Компания	01-09.2012 т, тыс. т	В % к 01-09.2011
Металлоинвест (Лебединский ГОК и Михайловский ГОК)		
Товарная железная руда (аглоруда+концентрат)	30147.0	99.7
Окатыши	16839.0	101.8
ГБЖ/ПВЖ	3844.0	102.0
Северсталь Ресурс (Карельский окатыш, Олкон)*		
Концентрат	3618.8	102.0
Окатыши	7813.1	105.1
Evraz Group (Качканарский ГОК)		
Концентрат	4284.0	87.9
Окатыши	4480.0	101.8
НЛМК (Стойленский ГОК)*		
Концентрат	9890.0	100.9
ММК (Бакальское РУ и база в Магнитогорске)		
ЖРС (без учета вторсырья)	1657.0	84.6
Мечел (Коршуновский ГОК)*		
Концентрат	3219.0	97.7

* продажи

Источник: Данные компаний, СМИ

3. МЕТАЛЛУРГИЧЕСКОЕ ПРОИЗВОДСТВО: ИТОГИ ЯНВАРЯ-СЕНТЯБРЯ 2012 ГОДА

3.1. ОСНОВНЫЕ ТЕНДЕНЦИИ

В январе-сентябре 2012 года динамика металлургического производства была положительной, однако темпы роста от месяца к месяцу преимущественно снижались (см. рисунок 11). В целом за отчетный период рост производства в отрасли составил 2.8%, то есть почти соответствовал среднему темпу роста по промышленности.

В отличие от прошлого года, рост металлургического производства в 2012 году обеспечивается в большей степени увеличением экспортных поставок и в меньшей степени внутренним рынком. При этом увеличение экспорта происходило за счет низкопередельной продукции (стальных заготовок, необработанных цветных металлов).

Рисунок 11



Источник: Росстат

Из числа металлургической продукции наивысшие темпы роста отмечены в производстве титана необработанного. Корпорация «ВСМПО-Ависма» рассчитывает по итогам года довести производство титана до 31.3 млн тонн, что на 27% больше, чем в 2011 году.

Также в числе металлургической продукции высокий темп роста отмечен в январе-сентябре 2012 года в производстве стальной заготовки для переката на экспорт и магниевых сплавов.

Наихудшую динамику в 2012 году демонстрируют производители стальных труб. Снижение производства происходит за

счет сокращения спроса на трубы большого диаметра, используемых при строительстве и ремонте магистральных газопроводов и нефтепроводов. Однако отметим, что в конце III квартала динамика производства в этом секторе металлургии резко улучшилась.

Эксперты РИА Рейтинг не ожидают улучшения динамики производства в металлургическом секторе в оставшиеся месяцы года из-за вялого внешнего спроса. В целом за год рост производства составит не более 3%.

Таблица 8

Металлургическое производство

	01-09.2012/01-09.2011, %
Чугун, млн. т	106.6
Ферросилиций, тыс. тонн	104.0
Феррохром низкоуглеродистый, тыс. тонн	93.8
Сталь, млн. тонн	105.0
Прокат готовый черных металлов, млн. тонн	106.0
в том числе:	
Сортовой (без заготовки для переката на экспорт)	100.0
Листовой	103.1
из него:	
Горячекатаный	100.6
Холоднокатаный	108.2
Заготовка для переката на экспорт	125.0
Трубы стальные, тыс. тонн	91.8
в том числе:	
Бесшовные	104.6
Сварные (без электросварных)	66.6
Электросварные большого диаметра	69.9
Электросварные (кроме стальных большого диаметра)	105.1
из общего количества стальных труб:	
Трубы бурильные для бурения нефтяных или газовых скважин из черных металлов (кроме литейного чугуна)	105.6
Трубы обсадные	116.7
Трубы насосно-компрессорные	107.3
Проволока из железа или нелегированной стали, тыс. тонн	108.5
Проволока из нержавеющей стали и прочих легированных сталей, тыс. тонн	98.8
Золото необработанное в слитках	103.5
Платина и ее сплавы	101.6
Палладий и его сплавы	99.9
Алюминий первичный	100.9
Сплавы на основе первичного алюминия	112.3
Оксид алюминия (глинозем), кроме искусственного корунда	98.6
Прутки и профили алюминиевые	91.3
Проволока алюминиевая	99.3
Плиты, листы, полосы и ленты алюминиевые толщиной более 0.2 мм	88.8
Фольга алюминиевая толщиной не более 0.2 мм	113.3
Свинец необработанный	93.6
Цинк необработанный нелегированный	101.6
Медь рафинированная нелегированная необработанная	93.5

	01-09.2012/01-09.2011, %
Прутки и профили медные	99.8
Проволока медная	95.9
Плиты, листы, полосы и ленты из меди толщиной более 0.15 мм	95.8
Фольга медная толщиной не более 0.15 мм	105.6
Никель необработанный	98.2
Магний необработанный	118.8
Сплавы на основе магния	123.8
Кобальт необработанный	94.4
Титан необработанный	129.6
Проволока, прутки, профили титановые	116.2

Источник: Росстат

3.2. СТАЛЬ И СТАЛЬНОЙ ПРОКАТ

3.2.1. Производство стали и готового проката

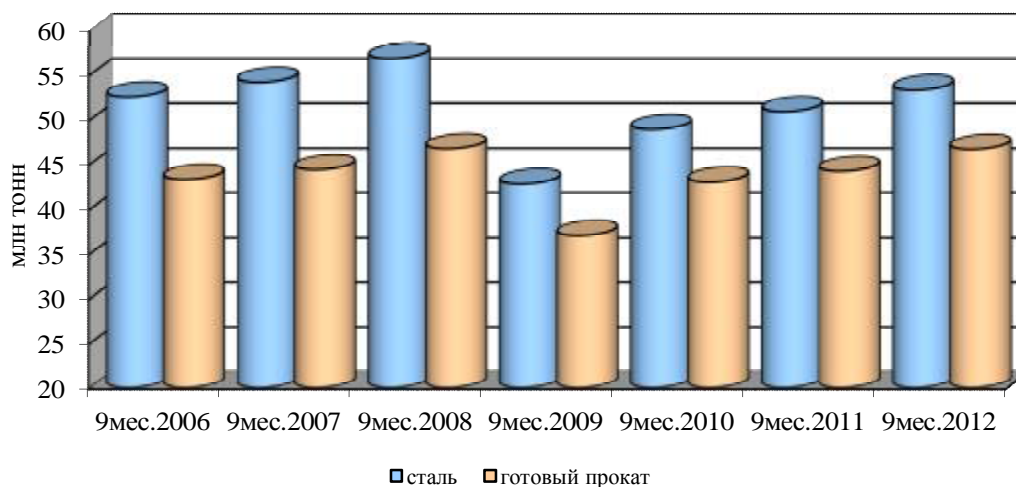
В сталепрокатном секторе металлургии в 2012 году сохраняется положительная динамика производства, однако объем производства пока отстает от докризисного уровня (см. рисунок 12). По итогам января-сентября производство стали выросло на 5.0% относительно аналогичного периода прошлого года, производство проката – на 6.0%.

Отметим, что динамика производства стали и проката улучшалась от квартала к кварталу, хотя в целом по промышленности в этот период наблюдалась замедление.

Улучшение динамики наблюдается на фоне быстрого увеличения экспорта стальной продукции. Кроме того, важным фактором заметного роста сталепрокатного производства в текущем году стал запуск в прошлом и текущем годах новых плавильных мощностей на Новолипецком металлургическом комбинате.

Рисунок 12

Производство стали и готового проката



Источник: Росстат

В структуре производства проката быстрее всего в отчетном периоде росло производство заготовки для переката на экспорт. Оно увеличилось по сравнению с январем-сентябрем прошлого года на 25.0% до 10.0 млн тонн. Доля заготовки для переката на экспорт в общем объеме производства готового проката составила по итогам января-июня 2012 года 21.4% против 17.9% годом ранее.

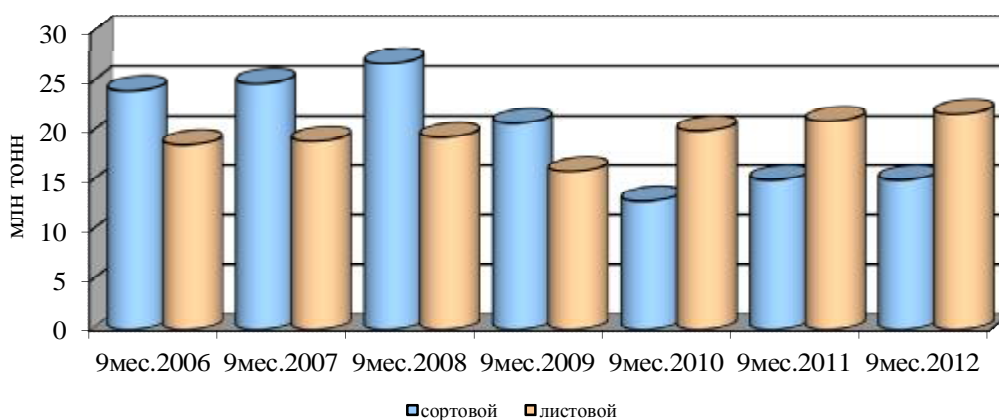
В то же время производство готовых видов проката росло значительно медленнее. Так, производство листового проката за этот период увеличилось на 3.1%, а производство сортового проката и вовсе сохранилось на уровне января-сентября прошлого года. При этом производство листового проката уже превзошло докризисный уровень, тогда как производство сортового проката еще нет (см. рисунок 13).

На фоне существенного увеличения поставок продукции на экспорт, отгрузки проката на внутренний рынок росли значительно медленнее. По данным НП «Русская сталь» отгрузка проката на внутренний рынок выросла в январе-сентябре текущего года по сравнению с аналогичным периодом прошлого года всего на 1.6% до 24 млн тонн. При этом в августе и сентябре наблюдался спад поставок в годовом сравнении, соответственно, на 2.2% и 1.8%.

Эксперты РИА Рейтинг прогнозируют, что по итогам IV квартала динамика производства в сталепрокатном секторе может ухудшиться из-за плохой конъюнктуры на внешнем рынке. Последние данные Росстата подтверждают это предположение. В октябре производство стали снизилось относительно октября прошлого года на 0.6%, проката – на 2.7%. В ноябре положительная динамика восстановилась, но рост производства стали составил всего 0.1%, проката – на 1.6%.

Рисунок 13

Производство сортового и листового проката



Источник: Росстат

Среди крупнейших сталепрокатных компаний наивысшие темпы роста за отчетный период демонстрировала группа «НЛМК». Также высокий результат отмечен у «Мечела». Положительная динамика наблюдалась и у «ММК».

Высокий результат «НЛМК» был обеспечен запуском в прошлом году и постепенным ростом уровня загрузки новой доменной печи «Россиянка» и нового 300-тонного конвертера. Уже в текущем году компания ввела в эксплуатацию новый агрегат «печь-ковш» мощностью 2 млн тонн стали. За счет ввода новых мощностей «НЛМК» вышла на второе место в России по производству стали. При этом отметим, что рост производства стальной продукции в основном обеспечивался слябами, выпуск которых в отчетном периоде вырос на 61.2% до 4707 тыс. тонн, тогда как производство горячекатаного проката за этот же период увеличилось на 10.9% до 1667 тыс. тонн, холоднокатаного – на 1.8% до 1124 тыс. тонн.

В свою очередь, высокий темп роста «Мечела» обусловлен фактором низкой базы, так как в прошлом году проводились капитальный ремонт доменной печи №5 и замена конвертера №2.

«ММК» нарастил производство за счет пуска второй очереди комплекса холодной прокатки стана-2000. Производство холоднокатаного листа на комбинате увеличилось в отчетный период на 38%, что позволило компенсировать спад производства на 18% на стане-500, который произошел из-за сокращения спроса со стороны трубопрокатных заводов.

На фоне «НЛМК», «ММК» и «Мечела» результаты «Северстали», «Евраз Груп» и «Металлоинвеста» смотрятся гораздо скромнее. Эти компании сокращали производство по сравнению с прошлым годом.

Отметим, что «Северсталь» и «Евраз Груп», снижая производство проката и стали на своих российских предприятиях, увеличивали их производство на своих североамериканских предприятиях. Как уже говорилось выше, цена стального проката в Северной Америке была существенно выше, чем в других регионах мира, поэтому российским предприятиям было выгодно поставлять заготовки, произведенные в России, на свои североамериканские заводы. Этим же объясняется существенное увеличение производства в России стальной заготовки для переката на экспорт.

В целом производство стали у шести вертикально-интегрированных металлургических компаний по итогам января-сентября 2012 года составило 44.7 млн т, что на 5.2% больше, чем годом ранее. Их доля в общем объеме производства составила 83.8% против 83.5% в январе-сентябре прошлого года.

Таблица 9

Производство черных металлов крупнейшими компаниями*

Компания	01-09.2012, тыс. т	01-09.2012/01-09.2011, %
Северсталь Российская сталь		
Чугун	6334.0	95.9
Сталь	8010.7	93.5
Evgraz Group		
Чугун	7853.0	101.6
Сталь	8921.0	97.8
Стальная продукции (прокат+полуфабрикаты)	8112.0	98.7
ОАО «НЛМК»		
Чугун	9002.0	128.3
Сталь	9157.0	129.7
ММК		
Чугун	7607.0	105.4
Сталь	9316.0	104.7
Товарная металлопродукция	8400.0	104.7
Металлоинвест		
Чугун	1603.0	86.6
Сталь	4220.0	96.8
Мечел		
Чугун	3107.0	116.3
Сталь	5101.0	113.3

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

Источник: Данные компаний

3.2.2. Производство стальных труб

В январе-сентябре 2012 года трубопрокатная промышленность России существенно снизила производство, однако в конце III квартала, как и прогнозировали эксперты РИА Рейтинг, спад прекратился, и возобновилась положительная динамика производства.

Согласно данным Росстата, производство стальных труб в январе-сентябре текущего года снизилось по сравнению с аналогичным периодом прошлого года на 8.2% до 7167 тыс. тонн. При этом, несмотря на снижение производства по сравнению с прошлым годом, объем производства труб в текущем году был довольно высоким (см. рисунок 14).

Основная причина падения производства – это завершение реализации крупных трубопроводных проектов, тогда как начало реализации аналогичных по масштабам проектов было отсрочено. По этой причине в наибольшей степени спад затронул сектор труб большого диаметра (ТБД), производство которых сократилось в отчетном периоде на 30.1%.

Как видно из таблицы 10, из всех трубопрокатных заводов наихудшую динамику продемонстрировали три крупнейших, на которых расположены мощности по производству ТБД. Наибольшее снижение зафиксировано у «Выксунского металлургического завода».

Таблица 10

Производство стальных труб крупнейшими комбинатами

Компания	01-09.2012, тыс. т	В % к 01-09.2011
Выксунский металлургический завод	1016.7	71.9
Волжский трубный завод	765.9	85.2
Челябинский трубопрокатный завод	729.4	83.6
Первоуральский новотрубный завод	630.0	107.6
Северский трубный завод	576.1	102.6
Таганрогский металлургический завод	545.7	100.7
Синарский трубный завод	454.4	103.8

Источник: МЭР

Динамика производства других сортов труб в отчетном периоде была заметно лучше. Например, производство бесшовных труб увеличилось на 4.6%. Также отмечен заметный рост производства труб для нефтегазодобывающего сектора (бурильных, обсадных и насосно-компрессорных). Их выпуск в январе-сентябре текущего года увеличился по сравнению с аналогичным периодом прошлого года на 13.0%. Данные МЭР также свидетельствуют о росте спроса на трубную продукцию со стороны нефтедобывающего сектора, согласно которым объем бурения на нефть в январе-сентябре 2012 года вырос на 8.2% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года.

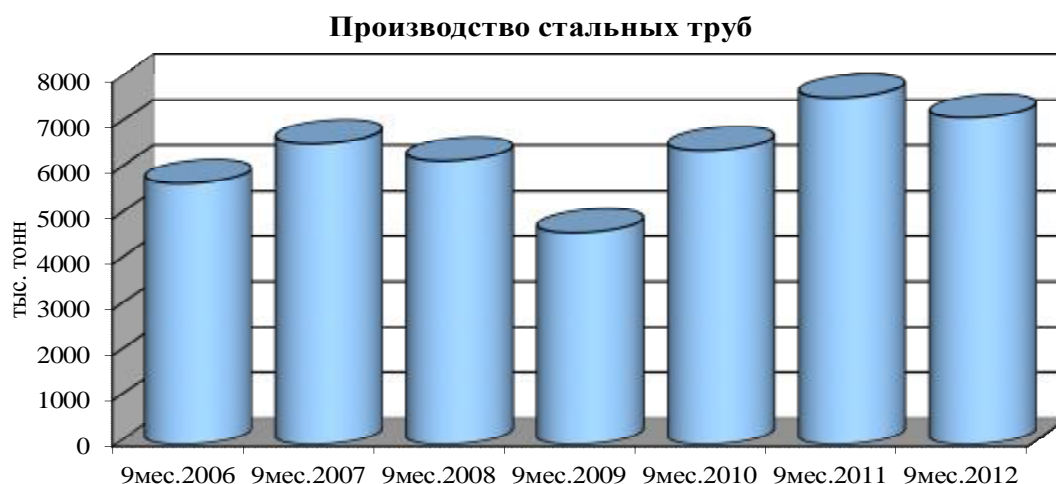
На фоне отрицательного результата по итогам девяти месяцев резко выделяется сентябрьское увеличение производства стальных труб, которое составило в годовом сравнении 7.8%. При этом спад в производстве ТБД сохранился, но он составил всего 1.9%. Итоги октября были еще более внушительными: рост производства стальных труб по сравнению с октябрем 2011 года составил 26.2%, производство ТБД также выросло – на 11.0%.

Основная причина улучшения динамики в конце III квартала – фактор низкой базы, так как спад в этом секторе металлургии в прошлом году начался как раз в этот период.

По мнению экспертов РИА Рейтинг, положительная динамика производства труб в дальнейшем сохранится. Помимо фактора низкой базы содействовать этому будет реальная активизация спроса на внутреннем рынке в связи с началом строительства новых крупных трубопроводов. В первую очередь, речь идет о начале реализации проекта «Южный поток». Кроме того, должно начаться строительство вторых ниток газопроводов Бованенково-Ухта и Ухта-Горжок, а также нефтепровода Куюмба-Тайшет.

В целом за год снижение производства стальных труб составит 3-5%.

Рисунок 14



Источник: Росстат

3.2.3. Экспорт стальной продукции

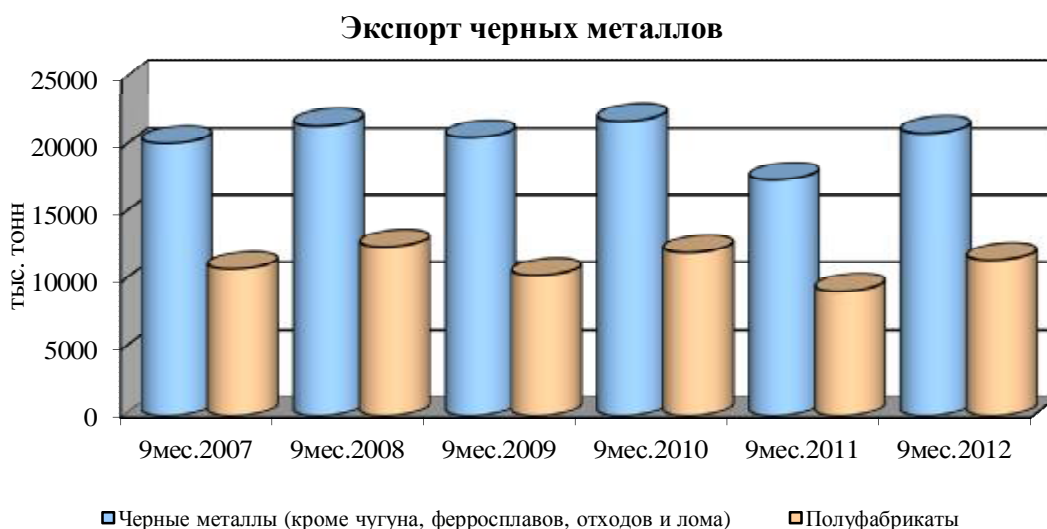
В 2012 году наблюдается активный рост экспорта стальной продукции. Согласно данным ФТС, экспорт черных металлов (кроме чугуна, ферросплавов, отходов и лома) увеличился в январе-сентябре 2012 года по сравнению с аналогичным периодом 2011 года на 19.7% до 21.0 млн тонн. Более половины от этой величины составили полуфабрикаты. Экспорт полуфабрикатов увеличился в отчетном периоде на 24.6% до 11.5 млн тонн. При этом экспорт плоского углеродистого проката рос медленнее – на 7.6% до 5.7 млн тонн.

Существенное увеличение экспорта на фоне неблагоприятной конъюнктуры мирового рынка стальной продукции объясняется ростом поставок заготовки российскими компаниями на свои зарубежные предприятия для дальнейшего передела, о чем говорилось выше.

Отметим, что доходы от экспорта черных металлов (кроме чугуна, ферросплавов, отходов и лома) увеличились в отчетном периоде на 9.0% до \$13 млрд, хотя цены на мировом рынке за это же время существенно снизились. Если взять в учет чугун, ферросплавы, отходы и лом, то экспортные доходы составили \$17.6 млрд, что на 7.3% больше, чем в январе-сентябре прошлого года.

В IV квартале динамика экспорта может ухудшиться. Последние данные Росстата свидетельствуют о начавшемся спаде производства стальной заготовки для переката на экспорт. По сравнению с октябрём прошлого года производство этой продукции сократилось на 11.6%. Тем не менее, по итогам года рост экспорта черных металлов может составить, по мнению экспертов РИА Рейтинг, около 15%, а рост экспорта полуфабрикатов – около 20%.

Рисунок 15



Источник: ФТС

3.3. ЦВЕТНЫЕ МЕТАЛЛЫ

3.3.1. Производство первичного алюминия

В алюминиевой промышленности России в январе-сентябре 2012 года сохранилась положительная динамика производства. При этом характерной тенденцией текущего года является сравнительно небольшой рост производства первичного алюминия при одновременном ускорении роста производства алюминиевых сплавов.

Согласно данным Росстата, рост производства первичного алюминия в январе-сентябре текущего года по сравнению с аналогичным периодом прошлого года составил всего 0.9%, тогда как рост производства сплавов на основе первичного алюминия – 12.3%.

В III квартале динамика производства алюминия ухудшалась. В августе и сентябре наблюдался спад производства первичного алюминия. При этом производство сплавов продолжало увеличиваться, так как многие предприятия компании «РУСАЛ» в условиях низких биржевых цен переориентировались на производство продукции с более высокой добавленной стоимостью, требующих меньших расходов электричества. Например, Уральский алюминиевый завод за 9 месяцев 2012 года увеличил выпуск сплавов в 3.2 раза до 17.7 тыс. тонн, Богословский алюминиевый завод – на 46% до 6.2 тыс. тонн.

Отметим, что в августе совет директоров компании «РУСАЛ» одобрил долгосрочную программу поэтапного закрытия неэффективных мощностей по производству первичного алюминия на Богословском, Волховском, Надвоицком и Новокузнецком

алюминиевых заводах. Все эти предприятия после модернизации будут выпускать продукцию с высокой добавленной стоимостью.

Объем производства алюминия всеми заводами «РУСАЛ», включая зарубежные предприятия, составил по итогам января-сентября текущего года 3135 тыс. тонн, что на 2.3% превзошло результат января-сентября прошлого года. Рост производства компании продолжается четвертый год подряд, но пока объем производства не достиг докризисного уровня (см. рисунок 17).

Компания в квартальных отчетах не предоставляет данных по объемам производства на отдельных российских заводах. Согласно информации СМИ, рост производства товарной продукции на Братском алюминиевом заводе в январе-сентябре текущего года по сравнению с аналогичным периодом прошлого года составил немногим более 1%. За это же время Красноярский алюминиевый завод увеличил производство товарного алюминия на 0.4% до 747 тыс. тонн.

Согласно данным МЭР, производство первичного алюминия и сплавов на его основное на Уральском алюминиевом заводе увеличилось в отчетном периоде на 2.5%, на Саяногорском алюминиевом заводе – на 0.1%, на Новокузнецком алюминиевом заводе – на 3.6%. В то же время на Волгоградском алюминиевом заводе объем производства товарной продукции в январе-сентябре текущего года сохранился на уровне аналогичного периода прошлого года, а на Богословском алюминиевом заводе – снизился на 1.5%.

Рост производства алюминия происходил в основном за счет значительного увеличения его экспорта. Тогда как на внутреннем рынке спрос был недостаточно активным, о чем свидетельствует динамика производства алюминиевого проката. В частности, производство алюминиевой проволоки в отчетном периоде снизилось на 0.7%, прутков и профилей алюминиевых – на 8.7%, плит и листов – на 11.2%. Из всех видов алюминиевого проката рост отмечен только в производстве фольги – на 13.3%.

Первоначальный бизнес-план «РУСАЛа» предусматривал по итогам года рост производства алюминия на 1.6%. В течение года руководство компании не раз заявляло, что этот план может быть сокращен в сторону снижения. Тем не менее, промежуточный результат свидетельствует, что компания может уложиться в плановый показатель.

По мнению экспертов РИА Рейтинг, в целом по итогам года объем производство первичного алюминия в России может снизиться на 1%, однако за счет существенного увеличения производства сплавов отрасль увеличит производство товарной продукции.

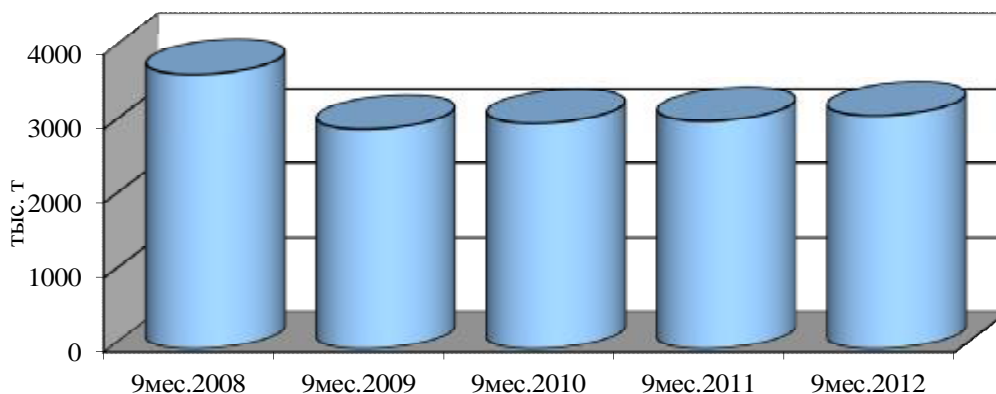
Рисунок 16



Источник: Росстат

Рисунок 17

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



Источник: РУСАЛ

3.3.2. Производство рафинированной меди

Динамика производства рафинированной меди была отрицательной почти все месяцы отчетного периода (см. рисунок 18). В целом по итогам января-сентября спад производства по сравнению с аналогичным периодом прошлого года составил 6.5%.

Учитывая, что экспорт меди значительно вырос, снижение производства этого металла следует отнести на счет сокращения внутренних поставок. Отчасти этот вывод подтверждают данные Росстата, согласно которым производство медной проволоки снизилось на 3.2%, плит и листов – на 3.5%. Вместе с тем наблюдалось увеличение производства медной фольги – на 5.9%, прутков и профилей – на 2.0%.

Можно предположить, что сокращение внутреннего спроса на медь происходит из-за ухудшения динамики производства в российском машиностроении.

Рисунок 18



Источник: Росстат

Из числа трех крупнейших российских компаний, производящих рафинированную медь – «Норникель», «Уральская горно-металлургическая компания» (УГМК), «Русская медная компания» (РМК) – данные по объемам производства регулярно предоставляет только первый из них.

«Норникель» на протяжении нескольких последних лет снижает производство меди (см. рисунок 19), что связано с необходимостью переработки более бедных руд. В январе-сентябре текущего года компания снизила производство меди на своих российских предприятиях (Заполярный филиал и Кольская ГМК) на 1.2% до 265.0 тыс. т. При этом спад наблюдался только в I квартале, тогда как во II квартале компания увеличила производство по сравнению с аналогичным периодом прошлого года почти на 1%, а в III квартале – на 1.1%.

Первоначально компания планировала сократить производство меди на своих российских предприятиях по итогам 2012 года на 1-2% до 355-360 тыс. тонн. Учитывая начавшийся рост производства, можно надеяться, что план производства будет выполнен.

Данные по двум другим компаниям, производящим рафинированную медь, предоставляет МЭР. Согласно информации министерства, два завода, входящие в состав РМК, сократили производство в отчетном периоде, причем довольно сильно. Так, на Новгородском металлургическом заводе спад производства в январе-сентябре текущего года по сравнению с аналогичным периодом

прошлого года составил 18.7%, на Кыштымском медэлектродном заводе – 17.5%. Спад производства был вызван дефицитом медного лома на российском рынке.

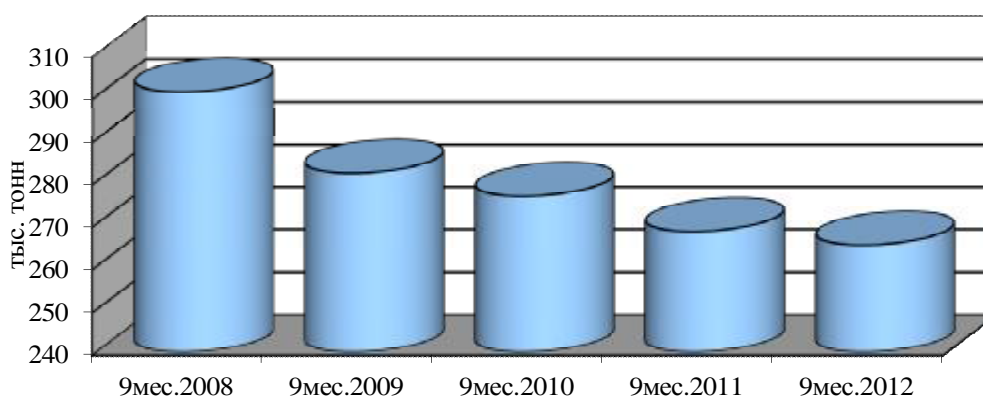
В свою очередь УГМК после спада, зафиксированного по итогам I полугодия, в III квартале возобновила рост производства. В январе-сентябре текущего года по сравнению с январем-сентябрем 2011 года рост производства УГМК составил 2.6%.

Отметим, что УГМК в конце февраля текущего года запустила на своем предприятии «Уралэлектромедь» первую очередь нового цеха электролиза меди мощностью 150 тыс. тонн. «РМК» также запустила на Новгородском металлургическом заводе новую линию по производству катодной меди мощностью 75 тыс. тонн, однако из-за недостатка сырья пока не удается использовать новые мощности в полной мере.

По прогнозу экспертов РИА Рейтинг, в целом по итогам года снижения производства рафинированной меди составит около 7%.

Рисунок 19

Производство меди российскими предприятиями "Норильского никеля"



Источник: Норникель

3.3.3. Производство никеля

В течение первой половины 2012 года производство необработанного никеля преимущественно росло по сравнению с прошлым годом, однако в III квартале динамика производства заметно ухудшилась (см. рисунок 20). В июле был зафиксирован спад производства на 13.6%, что стало худшим результатом за три года. В августе и сентябре спад производства никеля сохранился. В целом по итогам девяти месяцев производство никеля сократилось по сравнению с январем-сентябрем прошлого года на 1.8%.

Как и большинство других секторов цветной металлургии, производство никеля в текущем году столкнулось с неблагоприятной внешней конъюнктурой. Причем ситуация на рынке никеля развивалась хуже, чем на рынках других цветных металлов, о чем говорилось выше. Временами цена никеля опускалась ниже уровня \$16 тыс. за тонну – критического для большей части мировых производителей этого металла. В том числе этот уровень является критическим для всех российских никелевых предприятий, за исключением «Норильского никеля».

«Норильский никель» по итогам девяти месяцев продемонстрировал положительную динамику производства никеля (см. рисунок 21). В отчетном периоде объем производства этого металла на российских предприятиях компании составил 173.5 тыс. тонн, что на 0.3% больше, чем годом ранее. Впрочем, ухудшение конъюнктуры рынка сказалось на результатах деятельности «Норникеля» в III квартале. Объем производства его российских предприятий в июле-сентябре 2012 года был на 6.8% ниже, чем в июле-сентябре прошлого года.

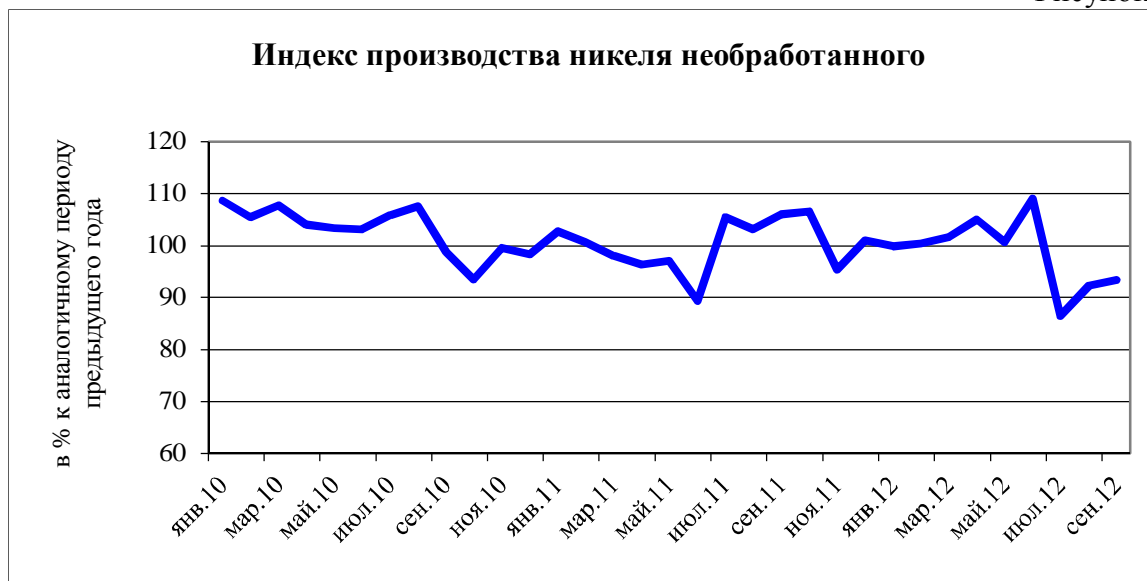
Первоначальный план компании на 2012 год предусматривает выпуск 235-240 тыс. тонн этого металла, что почти равно прошлогоднему уровню. Пока динамика производства соответствует плану.

Другие никелевые предприятия за этот же период снижали производство. Причем Режский никелевый завод, который выпускает никелевый штейн для «Уфалейникеля», из-за низких цен на металл еще в конце прошлого года был остановлен. После этого состоялась смена собственника обоих предприятий, и в конце марта Режский завод снова был запущен, однако сейчас опять решается вопрос о его остановке, так как ситуация на рынке резко ухудшилась. У «Уфалейникеля» также большие сложности. Согласно данным МЭР, производство никеля за девять месяцев снизилось на этом предприятии по сравнению с аналогичным периодом прошлого года на 7.8%.

«Южуралникель» сократил производство еще больше. Согласно данным МЭР, спад производства на этом предприятии составил в отчетном периоде 28.4%. Руководство завода уже объявило, что консервирует предприятие на длительный срок ввиду неблагоприятной конъюнктуры рынков сбыта продукции.

По мнению экспертов РИА Рейтинг, по итогам 2012 года объем производства никеля в России может снизиться на 3% по сравнению с прошлым годом.

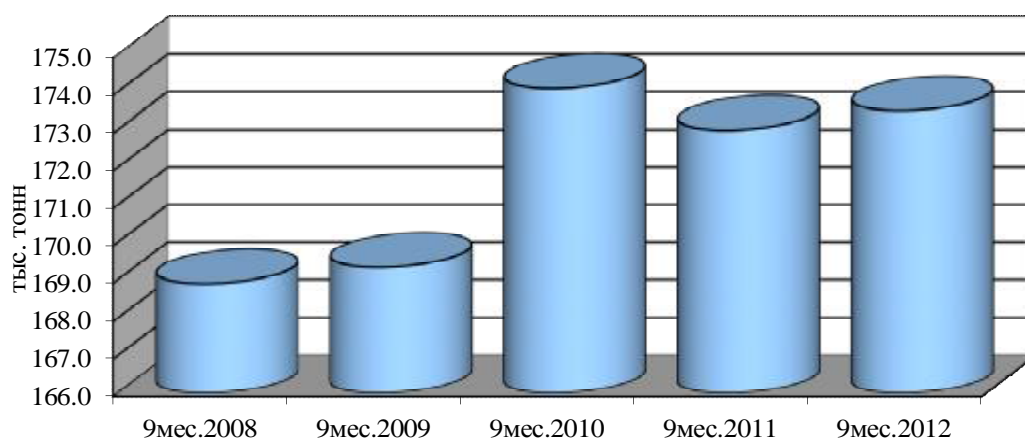
Рисунок 20



Источник: Росстат

Рисунок 21

**Производство никеля российскими
предприятиями "Норильского никеля"**



Источник: Росстат

3.3.4. Производство цинка

Динамика производства необработанного цинка в течение января-сентября была разнонаправленной (см. рисунок 22), но по итогам девяти месяцев был отмечен рост, который составил 1.6%.

В отличие от большинства других металлов рост производства цинка обеспечивался за счет увеличения внутреннего спроса, который в основном диктовался производителями оцинкованного проката и проката с полимерным покрытием. Три крупнейших производителя этой продукции «ММК», «НЛМК», «Северсталь» в сумме в январе-

сентябре текущего года увеличили производство оцинковки и проката с покрытием на 8.1% до 2292 тыс. тонн.

Вместе с тем, вопреки общеотраслевой динамике, крупнейший производитель цинка в России «Челябинский цинковый завод» в отчетном периоде сократил производство товарного цинка марки Special High Grade (SHG) и сплавов на его основе на 0.5% до 121.335 тыс. тонн. При этом объем внутренних поставок составил за девять месяцев 66% от объема произведенной продукции. Таким образом, объем внутренних поставок составил 80.1 тыс. тонн, что превышает прошлогодний уровень на 14.3%.

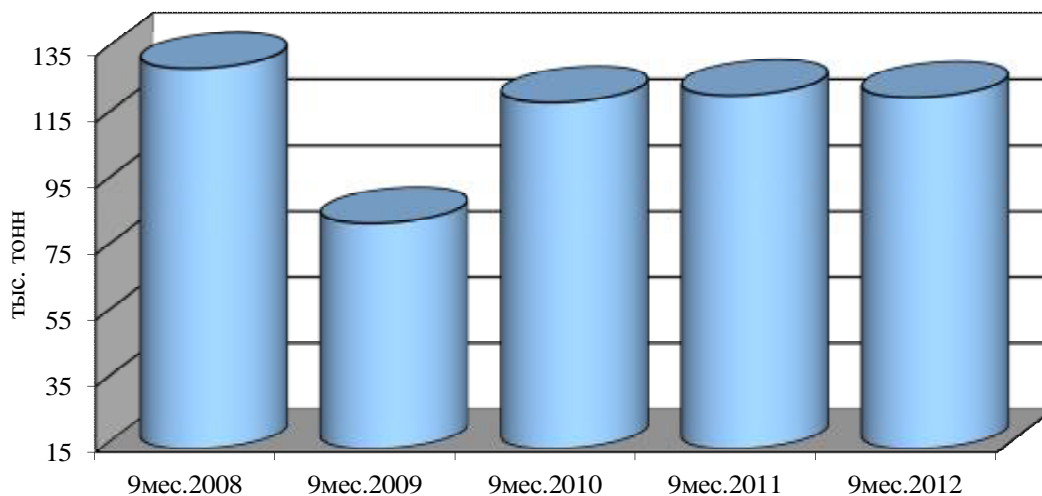
По мнению РИА Рейтинг, производство цинка в текущем году сохранится на уровне прошлого года или даже превысит его на 1-2%.

Рисунок 22



Источник: Росстат

Рисунок 23

Производство цинка "Челябинским цинковым заводом"*Источник: ЧЦЗ***3.3.5. Экспорт цветных металлов**

За девять месяцев 2012 года отмечено увеличение экспорта почти всех крупнотоннажных цветных металлов по сравнению с аналогичным периодом прошлого года, причем довольно сильное, особенно если учесть, что производство большинства металлов снижалось или росло очень незначительными темпами (см. рисунки 24-26).

В наибольшей степени за этот период вырос экспорт меди – в 2 раза до 206.5 тыс. тонн. Также существенно вырос экспорт никеля – на 46.0% до 169.8 тыс. тонн. Заметно ниже были темпы роста экспорта алюминия – 3.5% до 2628.0 тыс. тонн.

Из-за столь сильного роста поставок выросли и доходы от экспорта цветных металлов, хотя их цена за этот период значительно снизилась. В сумме доходы от экспорта алюминия, меди и никеля составили по итогам января-сентября \$9531.1 млн, что на 2.3% больше, чем годом ранее.

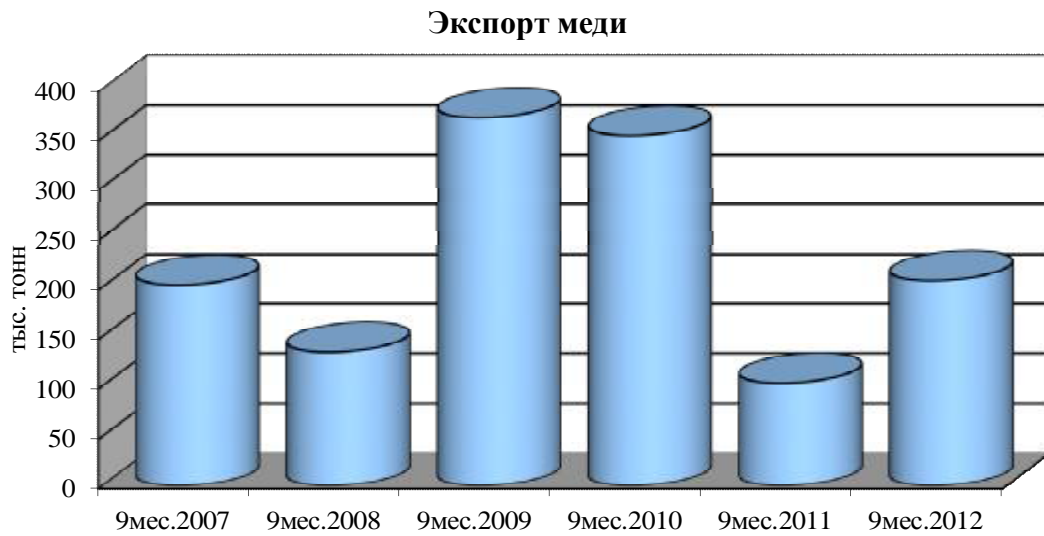
ФТС не предоставляет данных по экспорту цинка, но крупнейший производитель этого металла ЧЦЗ сообщил, что доля поставок металла на внутренний рынок от объема его производства составила по итогам девяти месяцев 66.0%. Отсюда можно сделать вывод, что поставки цинка за рубеж составили за этот период 41.3 тыс. т – это на 20% меньше, чем годом ранее.

Рисунок 24



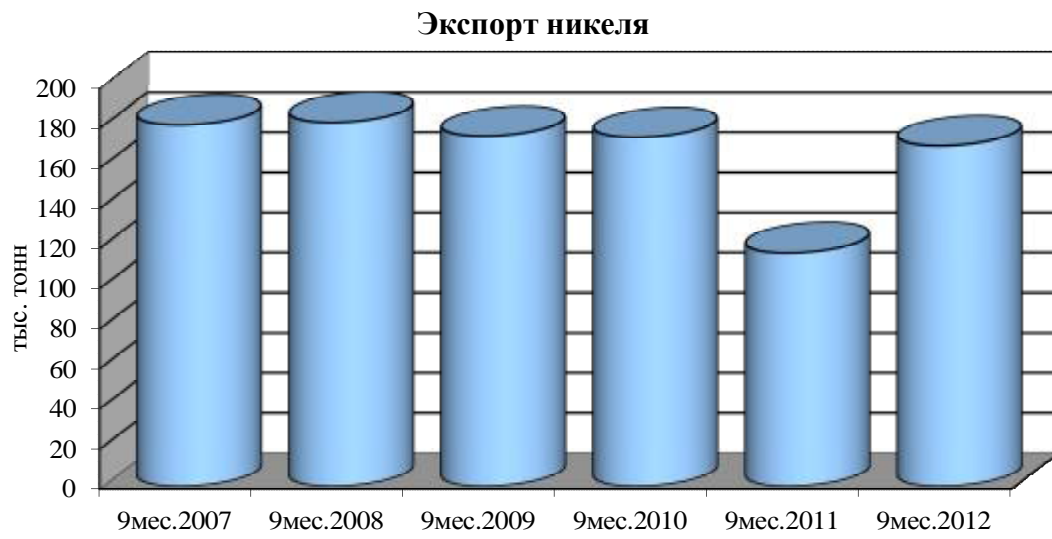
Источник: ФТС

Рисунок 25



Источник: ФТС

Рисунок 26



Источник: ФТС