

**Аналитический бюллетень**

# **МЕТАЛЛУРГИЯ: ТЕНДЕНЦИИ И ПРОГНОЗЫ**

**ВЫПУСК № 9  
ИТОГИ 2012 ГОДА**

**Москва 2013**

## СОДЕРЖАНИЕ

КЛЮЧЕВЫЕ ИНДИКАТОРЫ.....	3
1. МИРОВОЙ РЫНОК: СТАТИСТИКА И ТЕНДЕНЦИИ.....	4
1.1. Сталь и стальной прокат.....	4
1.2. Цветные металлы.....	7
2. ДОБЫЧА МЕТАЛЛИЧЕСКИХ РУД В РОССИИ: ИТОГИ 2012 ГОДА.....	11
2.1. Основные тенденции.....	11
2.2. Добыча золота.....	12
2.3. Добыча и обогащение железной руды.....	15
3. МЕТАЛЛУРГИЧЕСКОЕ ПРОИЗВОДСТВО: ИТОГИ 2012 ГОДА..	18
3.1. Основные тенденции.....	18
3.2. Сталь и стальной прокат.....	20
3.2.1. Производство стали и готового проката.....	20
3.2.2. Производство стальных труб.....	23
3.2.3. Экспорт стальной продукции.....	25
3.3. Цветные металлы.....	26
3.3.1. Производство первичного алюминия.....	26
3.3.2. Производство рафинированной меди.....	28
3.3.3. Производство никеля.....	30
3.3.4. Производство цинка.....	32
3.3.5. Экспорт цветных металлов.....	34

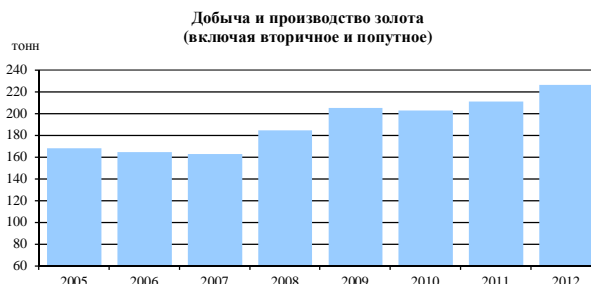
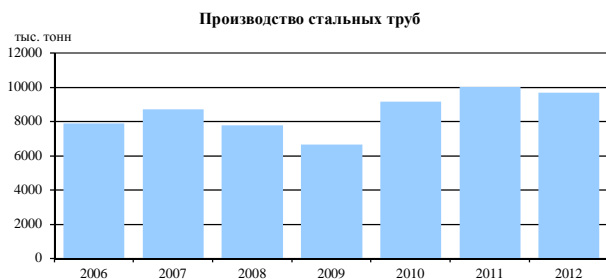
## КЛЮЧЕВЫЕ ИНДИКАТОРЫ

### ОСНОВНЫЕ ФАКТЫ

- Ø Мировой рынок металлов в 2012 году был избыточен, цены падали;
- Ø Североамериканский рынок стального проката был самым привлекательным;
- Ø Производство стального проката в России выросло за счет экспорта полуфабрикатов;
- Ø Спад производства стальных труб прекратился в IV квартале;
- Ø Добыча золота превысила 200 тонн;
- Ø Выпуск алюминия сократился, однако существенно увеличился выпуск алюминиевых сплавов;
- Ø Несмотря на слабость рынка, отечественные металлургические предприятия увеличивают производственные мощности.

### ПРОИЗВОДСТВЕННЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ

Показатель	2012 г.	В % к 2011 г.
Производство и добыча золота, тонн	226.3	107.2
Производство готового проката, млн. тонн	61.8	104.0
Производство стальных труб, тыс. тонн	9657	96.7
Производство первичного алюминия		98.3
Производство меди		94.7
Производство никеля		96.3



## 1. МИРОВОЙ РЫНОК: СТАТИСТИКА И ТЕНДЕНЦИИ

### 1.1. СТАЛЬ И СТАЛЬНОЙ ПРОКАТ

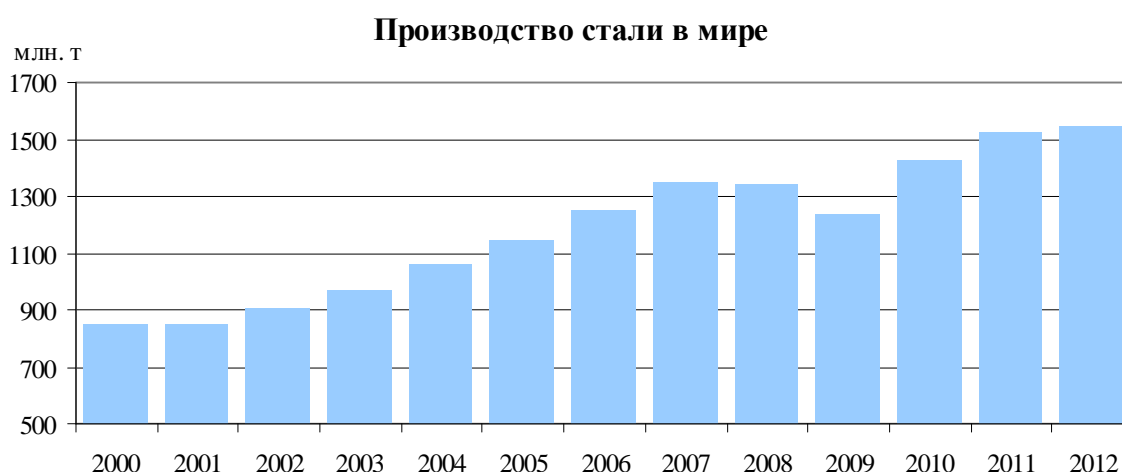
В 2012 году мировое производство стали достигло очередного рекордного уровня (см. рисунок 1). Согласно данным ассоциации WorldSteel, этот показатель составил 1548 млн тонн, что на 1.2% больше, чем в 2011 году.

В географическом разрезе худшую динамику производства продемонстрировали страны Южной Америки, Евросоюза и СНГ, которые сократили выпуск стали в 2012 году по сравнению с 2011 годом, соответственно, на 4.5%, 2.9% и 1.1%. В то же время в Северной Америке производство стали возросло на 2.5%, в Юго-Восточной Азии – на 3.0%

Без учета Китая мировое производство стали в 2012 году снизилось на 0.7%. Доля Китая в мировом производстве в отчетном периоде составила 46.3%, тогда как годом ранее была 45.4%.

Отметим, что в течение почти всего 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%. Однако в IV квартале динамика резко улучшилась, и рост производства по сравнению с аналогичным периодом прошлого года составил 3.5%. В основном, прирост был обеспечен Китаем, который увеличил производство за счет новых мер, принятых правительством страны для стимулирования экономики.

Рисунок 1



Источник: Worldsteel

Состав десяти крупнейших стран-производителей стали остался прежним (см. таблицу 1). При этом почти все они остались на тех же местах, что и в 2011 году. Исключением стала только Украина, которая

из-за сильного сокращения производство опустилась на последнее место в десятке, пропустив вперед себя Бразилию и Турцию.

Лидирует по-прежнему Китай. При этом темп роста китайского производства стали был в два с половиной раза выше среднемирового значения. Также эта страна продемонстрировала самый высокий прирост производства за год в физическом выражении – на 21.5 млн тонн. Занимающая по этому показателю второе место Индия увеличила производство на 4.5 млн тонн, США – на 2.2 млн тонн.

Самое сильное падение производства в физическом выражении наблюдалось в Украине – 2.4 млн тонн.

Таблица 1

### Десятка крупнейших стран производителей стали

	Страна	2012 г., млн. т	В % 2011 г.
1	Китай	716.5	103.1
2	Япония	107.2	99.7
3	США	88.6	102.5
4	Индия	76.7	104.3
5	Россия	70.6	102.5
6	Южная Корея	69.3	101.2
7	Германия	42.7	96.3
8	Турция	35.9	105.2
9	Бразилия	34.7	98.5
10	Украина	32.9	93.1

*Источник: WorldSteel*

Конъюнктура рынка стали и стального проката в 2012 году была заметно хуже, чем в 2011 году (см. рисунок 2). Среднемировая цена проката из углеродистой стали в среднем за 2012 год, согласно данным аналитической компании MEPS, снизилась по сравнению с 2011 годом на 11.4%. При этом в течение года наблюдались непродолжительные периоды роста цен. Традиционный сезонный рост происходил в первом квартале, когда металлтрейдеры пополняют истощившиеся запасы в преддверии строительного сезона. Также наблюдалось небольшое улучшение конъюнктуры в IV квартале из-за стимулирующих мер правительств США и Китая.

В региональном разрезе хуже всего ситуация складывалась в Европе, где цены в 2012 году снизились по сравнению с 2011 годом в среднем на 14%. За это же время в Северной Америке и в Азии спад цен составил 10.0%.

При этом самые высокие цены наблюдались в Северной Америке, которые в среднем на 12.1% превышали цены в Европе и на 15.8% – в Азии. Таким образом, дешевле всего сталь торговалась в Азии.

Рынок стального проката в 2012 году был избыточным и характеризовался высокой конкуренцией. В Европе снижение

потребления стали в 2012 году, по разным оценкам, составило 7-9%. Даже закрытие некоторых металлургических предприятий и снижение производства проката в Европе не привело к существенному улучшению ситуации на местном стальном рынке. В связи с этим наблюдалось сокращение импорта стальной продукции в страны ЕС, но в то же время увеличивался экспорт. Экспорт стальной продукции из стран ЕС увеличился за год на 4.2% до 27.2 млн тонн, импорт сократился на 30.5% до 13.7 млн тонн.

Рынок США был самым привлекательным с точки зрения цен. Поэтому импорт металлопродукции в Соединенных Штатах увеличился за год на 16.9% до 33.3 млн тонн.

На китайском рынке стального проката рост спроса был сравнительно небольшим. По разным оценкам, рост спроса составил за год около 5%. При этом рост производства по темпам был ниже, но объем производства заметно превосходил объем потребления. Поэтому Китай в 2012 году существенно увеличил экспорт металлопродукции – на 14% до 55.7 млн тонн.

Массовый выход китайской стали стал одной из проблем мирового рынка, который и без этого не проявлял большой активности. Причем в азиатском регионе помимо Китая другие страны также пытались сбыть излишки продукции. Например, Турция увеличила за год экспорт стальной продукции на 9.6% до 19.9 млн тонн.

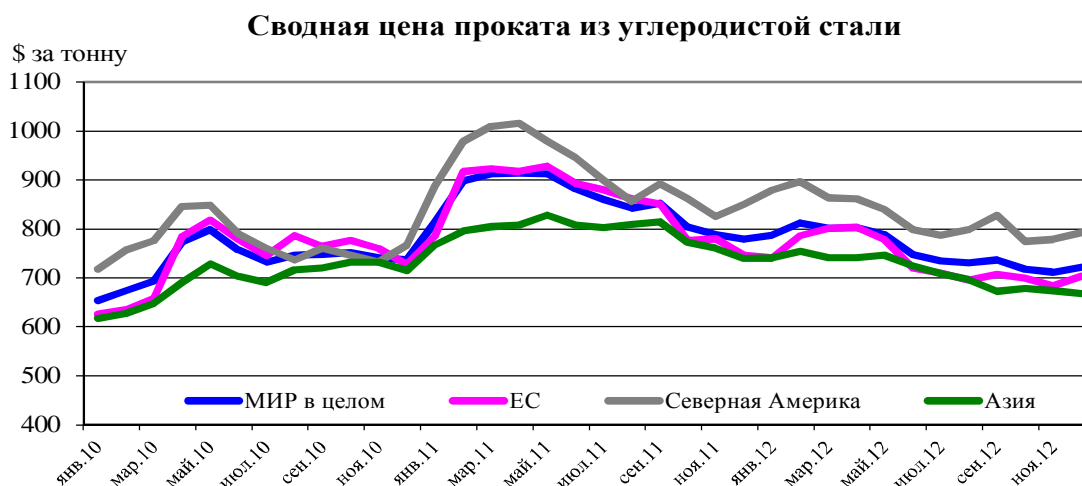
Конкуренция на рынке была очень высокой в течение всего года и в 2013 году не ожидается ее ослабления. В Китае, скорее всего, продолжится рост потребления теми же невысокими темпами, однако и темпы роста производства будут вряд ли ниже. В США также можно ожидать роста производства из-за сравнительно дешевых ресурсов, однако ситуация со спросом здесь будет зависеть от состояния строительного рынка, который в 2012 году был довольно слабым.

В Европе, скорее всего, продолжится сокращение спроса. Местным металлургическим компаниями необходимо еще сильнее снижать производства, но это сделать достаточно сложно из-за противодействия профсоюзов и правительства стран.

По мнению экспертов РИА Рейтинг, в 2013 году снижение цены стальной продукции продолжится, но оно будет уже не таким глубоким, как в 2012 году и составит в среднем за год около 5-7%. При этом, как и в предыдущие годы, некоторого оживления можно ожидать в I квартале.

Согласно последним данным аналитической компании MEPS, в январе-феврале 2013 года средняя мировая цена стальной продукции была на 2.3% больше, чем в IV квартале 2012 года, но на 8% ниже, чем за тот же период 2012 года.

Рисунок 2



Источник: MEPS

## 1.2. ЦВЕТНЫЕ МЕТАЛЛЫ

Рынок цветных металлов, как и рынок черных металлов, в 2012 году был преимущественно избыточным, однако в целом баланс спроса и предложения выглядел лучше, чем в 2011 году (см. таблицу 2).

Заметное ухудшение наблюдалось только на рынке никеля, который за год сложился с заметным избытком, хотя в 2011 году здесь наблюдался дефицит. Несколько ухудшилась ситуация и на рынке свинца, но все же он остался дефицитным.

Вместе с тем в 4.5 раза сократился избыток алюминия, хотя объем избытка на этом рынке остается довольно большим. Также заметно сократился избыток меди и цинка. Дефицит олова сохранился примерно на уровне 2012 года.

Таблица 2

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

Металл	2012 г., тыс. т	2011 г., тыс. т
Алюминий	419.4	1887.0
Медь	66.0	244.0
Никель	117.0	-3.1
Олово	-4.0	-5.2
Цинк	193.0	552.0
Свинец	-14.2	-46.6

Источник: World Bureau of Metal Statistics

Крупнейшие корпорации, производящие цветные металлы, демонстрировали разнонаправленную динамику выпуска продукции в 2012 году (см. таблицу 3), но в целом наблюдался понижающийся тренд. Исключением стало производство никеля, выпуск которого в крупнейших частных компаниях увеличился в 2012 году на 5.8%. Этим можно объяснить тот факт, что в 2012 году баланс спроса и предложения на рынке никеля ухудшился.

В то же время производства меди у крупнейших компаний немного снизилось в 2012 году – на 0.1%. Гораздо сильнее сократилось производство алюминия и цинка – соответственно, на 3.4% и на 2.0%.

Впрочем, крупнейший в мире производитель цветных металлов Китай, напротив, существенно увеличил производство цветных металлов. В частности, выпуск алюминия в стране, по данным National Bureau of Statistics, вырос на 13.2%. Также заметно увеличился выпуск меди и никеля – соответственно, на 10.8% и 5.2%.

Таблица 3

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

Компания	2012 г	в % к 2011 г.
<b>Алюминий</b>		
РУСАЛ	4173.0	101.2
Alcoa	3742.0	99.1
Rio Tinto	3456.0	90.4
Norsk Hydro	1985.0	100.2
BHP Billiton	1092.0	87.6
<b>Медь</b>		
Freeport-McMoRan Copper& Gold	1661.5	99.2
Codelco*	1630.0	91.3
BHP Billiton	1163.0	111.1
Antofagasta	709.6	110.8
Grupo Mexico	832.8	105.4
Anglo American	671.1	109.6
Xstrata	630.7	96.9
Glencore International	566.3	89.7
Норильский никель	363.8	96.2
Boliden	338.6	100.8
First Quantum Minerals	307.1	115.6
Казахмыс	294.4	98.0
Vale	292.0	96.7
Rio Tinto	279.3	83.5
<b>Никель</b>		
Норильский никель	300.3	101.8
Vale	237.0	97.9
BHP Billiton	156.1	107.9
Xstrata	106.9	100.9
Eramet	56.4	103.8
First Quantum Minerals	36.8	В 5.5 р.
Glencore International	36.4	121.4
<b>Цинк</b>		
Nyrstar	1084.0	96.4
Xstrata	734.4	99.5
Glencore International	690.1	97.1
Boliden	467.4	101.5

\* – оценка РИА Рейтинг

Источник: Данные компаний, СМИ



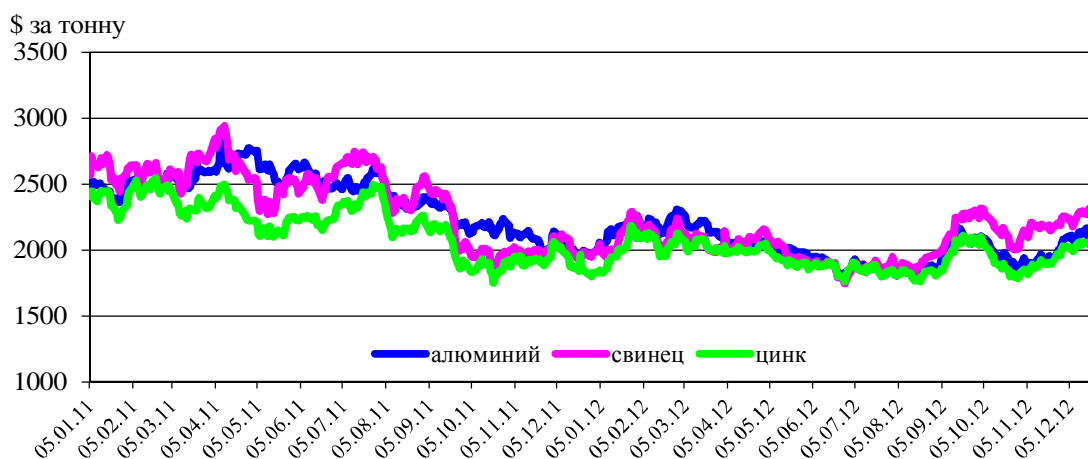
Ценовая ситуация на рынке цветных металлов в 2012 году была заметно хуже, чем годом ранее. Краткосрочный рост цен в первые два месяца, сменился спадом, который затянулся до второй половины августа. В сентябре рынок начал оздоравливаться из-за роста евро по отношению к доллару, а также за счет стимулирующих мер объявленных правительствами США и Китая для поддержания своих экономик. Однако рост цен в последней четверти года не смог компенсировать снижение в предыдущие месяцы. Среднегодовая цена всех цветных металлов в 2012 году была заметно ниже, чем в 2011 году.

Наихудшим образом в 2012 году сложилась ценовая ситуация на рынке никеля, который в среднем за год подешевел на 23.3%. За это же время олово подешевело на 18.8%, алюминий – на 15.7%, свинец – на 14.0%, цинк – на 11.3%, медь – на 9.9%.

Как показывает текущая динамика цен на рынке цветных металлов, в 2013 году можно ожидать улучшения ситуация на рынке некоторых из них. В частности, в январе-феврале 2013 года сложилась положительная динамика цен на рынке свинца, олова и цинка, которые подорожали по сравнению с аналогичным периодом 2012 года, соответственно, на 11.7%, 7.0% и 2.9%. Вместе с тем, за этот же период медь подешевела на 2.9%, алюминий – на 5.8%, никель – на 12.7%.

Рисунок 3

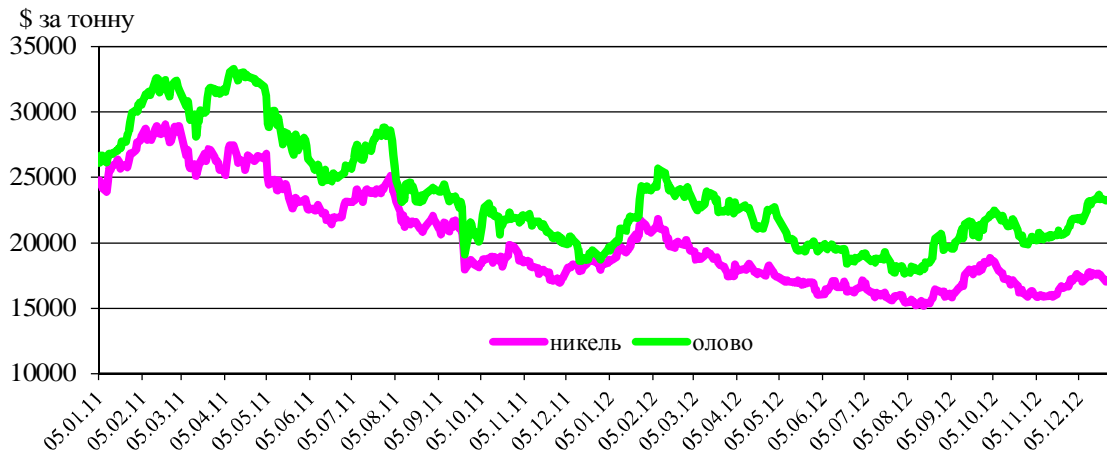
### Биржевые цены алюминия, свинца и цинка



Источник: London Metal Exchange

Рисунок 4

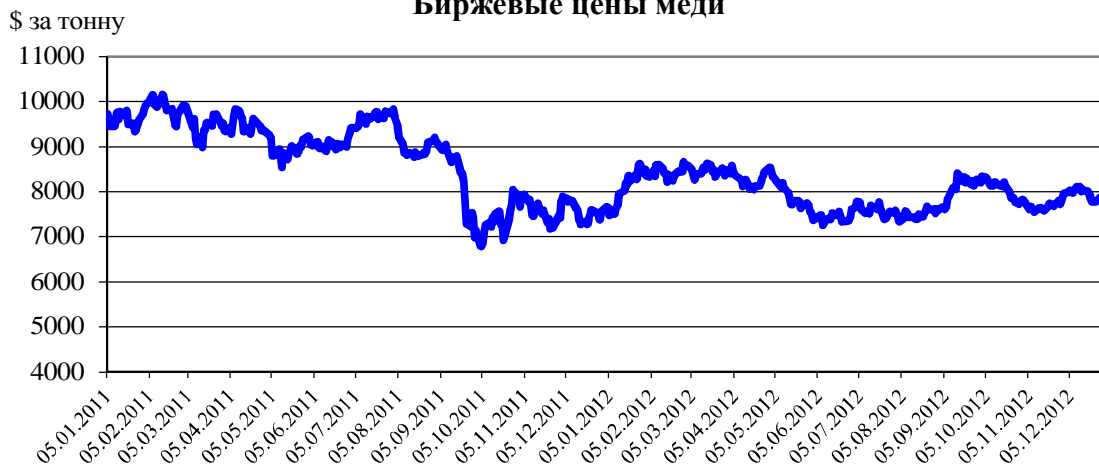
**Биржевые цены никеля и олова**



Источник: London Metal Exchange

Рисунок 5

**Биржевые цены меди**



Источник: London Metal Exchange

## 2. ДОБЫЧА МЕТАЛЛИЧЕСКИХ РУД В РОССИИ: ИТОГИ 2012 ГОДА

### 2.1. ОСНОВНЫЕ ТЕНДЕНЦИИ

В секторе добычи металлических руд в 2012 году рост производства составил в годовом сравнении 2.7%. Это самый низкий показатель за последние три года (см. рисунок 6).

Динамика производства по разным видам продукции была неодинаковой (см. таблицу 4). Спад наблюдался в производстве хромитовых и вольфрамтовых концентратов, а также в добыче бокситов. Согласно данным компании РУСАЛ, добыча бокситов на Североуральском бокситовом руднике сократилась за год на 12%, тогда как на предприятии «Бокситы Тимана» увеличилась на 9%. Суммарная добыча бокситов на обоих предприятиях по итогам 2012 года сократилась на 4% до 5166 тыс. тонн.

По остальным видам продукции наблюдалась положительная динамика производства. При этом высокие темпы роста отмечены в производстве золотых и серебряных концентратов. Вместе с тем, в производстве железорудной продукции темпы роста были невысокими, что и определило невысокий результат в целом по отрасли.

В начале 2013 года в отрасли сохранилась положительная динамика производства и рост по итогам января-февраля составил по отношению к январю-февралю прошлого года 3.2%. В основном, такой результат достигнут за счет золотодобычи, тогда как объем производства железорудного сырья снижался. Эксперты РИА Рейтинг полагают, что такая же тенденция сохранится в течение всего года. При этом рост производства по итогам 2013 года составит около 2%.

Рисунок 6



Источник: Росстат

Таблица 4

**Динамика добычи металлических руд**

	2012/2011, %
концентрат железорудный	100.6
окатыши железорудные (окисленные)	101.5
концентраты медные	103.1
Бокситы	95.9
руды и концентраты серебряные	108.8
руды и концентраты золотосодержащие	107.4
концентраты цинковые	104.8
руды и концентраты хромовые (хромитовые)	83.7
концентраты кобальтовые	102.7
концентраты вольфрамовые	91.3

Источник: Росстат

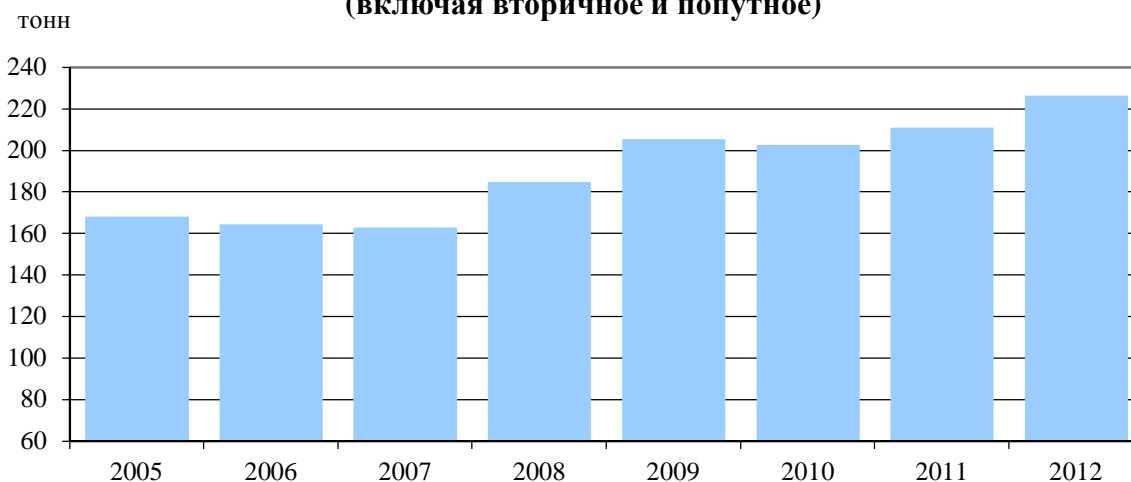
**2.2. ДОБЫЧА ЗОЛОТА**

В 2012 году российская золотодобыча снова продемонстрировала положительный результат. Согласно данным Росстата, производство золотосодержащих руд и концентратов выросло по сравнению с 2011 годом на 7.4% – это лучший результат в секторе «добыча металлических руд».

По данным Союза Золотопромышленников России (СЗР), добыча и производство золота в 2012 году увеличилась по сравнению 2011 годом на 7.2% до 226.3 тонн – это рекордный объем (см. рисунок 7). В общем количестве произведенного золота, согласно данным СЗР, добыча увеличилась на 6.1% до 200.3 тонны, попутное производство – на 20.6% до 17.5 тонны, вторичное производство – на 8.5% до 8.5 тонны.

Рисунок 7

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



Источник: Союз Золотопромышленников России

В региональном разрезе отрасли лидирующее положение по объему добычи занимает Красноярский край, который к тому же заметно увеличил добычу за год (см. таблицу 5).

Максимальные темпы роста в процентном соотношении в 2012 году продемонстрировали Челябинская область, Республика Тыва и Хабаровский край.

Наибольший прирост добычи в физическом выражении обеспечили в 2012 году Красноярский край (плюс 4.5 тонны к результату 2011 года) и Хабаровский край (плюс 3.5 тонны). В Красноярском крае рост был обеспечен увеличением добычи на Благодатненском и Олимпиадненском месторождениях. В свою очередь, в Хабаровском крае существенный прирост произошел за счет разработки Албазинского месторождения.

Существенный прогресс достигнут в Республики Якутия, где рост добычи произошел впервые за последние четыре года.

Самый низкий показатель – как в процентном, так и в физическом выражении – продолжает демонстрировать Чукотский АО, где происходит плановое сокращение добычи на месторождении «Купол». В 2012 году добыча в регионе сократилась на 1.4 тонны.

При этом отметим, что по итогам года в Амурской области зафиксирован положительный результат, хотя еще по итогам 9 месяцев наблюдался спад. Выйти на положительную динамику удалось за счет активизации добычи на Маломырском и Албынском месторождениях.

Таблица 5

### Добыча золота в регионах России

Регион	2012 т	в % к 2011
Красноярский край**	44.0	111.3
Амурская область*	28.8	101.1
Республика Саха (Якутия)*	20.9	109.9
Магаданская область*	20.0	114.3
Иркутская область*	18.9	111.2
Хабаровский край*	18.1	124.4
Чукотский автономный округ*	18.2	92.7
Забайкальский край*	8.3	107.2
Свердловская область**	7.7	95.0
Республика Бурятия**	6.0	92.2
Челябинская область**	5.0	133.8
Камчатский край**	2.5	98.7
Республика Тыва**	1.7	125.0
Республика Хакасия**	1.3	110.4

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

В корпоративном разрезе абсолютным лидером по объему добычи остается «Полюс золото» (см. таблицу 6). Значительная часть

добычи компании осуществляется на территории Красноярского края. В физическом выражении прирост добычи «Полюс золото» за 2013 составил 6 тонн – это максимальный показатель среди всех компаний.

Второе место по этому показателю занимает Petropavlovsk, который увеличил добычу за год на 2.5 тонны. Высокий темп роста добычи компании обусловлен запуском в 2011 году месторождения «Албын» и активизацией добычи на месторождении «Маломыр» в Амурской области.

Третья по объему Kinross второй год подряд сокращает добычу из-за обеднения руды месторождения «Купол». В 2012 году добыча снизилась на 2.3 тонны.

Также отметим существенный прирост добычи (на 4.3 тонны) у Полиметалла. Такой результат получен 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.

Компания Nordgold сократила в 2013 году добычу в России на 0.5 тонны. Снижение добычи наблюдалось в ее подразделениях «Нерюнгри» и «Бурятзолото», тогда как на месторождении Березитовое в Амурской области добыча выросла.

Эксперты РИА Рейтинг прогнозируют, что по итогам 2013 года золотодобыча в России снова увеличится до очередного рекордного уровня.

Ожидается, что в Чукотском АО спад добычи в 2013 году остановится за счет запуска месторождений Кекура, Майское, Двойное и Валунистое.

«Полюс золота» планирует в 2013 году сохранить добычу примерно на уровне 2012 года или даже увеличить ее на 5-6%. В конце 2013 года, возможно, начнется добыча компании на Наталкинском месторождении в Магаданской области – это крупнейший проект в золотодобыче за последние годы.

Petropavlovsk также собирается увеличить добычу в 2013 году на 8.5% до 24 тонн. О планируемом росте добычи заявили и ряд других компаний. В частности, Южуралзолото намеревается в 2013 году увеличить добычу на 47% до 10 тонн, ОАО «Высочайший» – на 15% до 6 тонн, ОАО «Селигдар» – на 10% до 3.2 тонны, Highland Gold Mining – на 17% до 7.6 тонны.

По мнению РИА Рейтинг, рост добычи золота в России в целом по итогам 2013 года может составить 4-5%.

Таблица 6

**Добыча золота крупнейшими компаниями России\***

Компания	2012, тонны	В % к 2011
ОАО «Полус Золото»	48.808	113.9
Petropavlovsk	22.096	112.7
Kinross **	17.986	88.5
АО «Полиметалл»	15.178	139.0
Nordgold	10.183	95.0
Highland Gold Mining	6.746	117.8
ОАО «Южуралзолото ГК»	6.501	122.0
ОАО «Высочайший»	5.230	118.6
ООО «Соврудник»	3.903	109.6
ОАО «Сусуманзолото»	3.700	113.5
ОАО «Селигдар»	2.978	97.8

\* без учета зарубежных активов

\*\* вместе с серебром в золотом эквиваленте

Источник: Данные компаний, СМИ

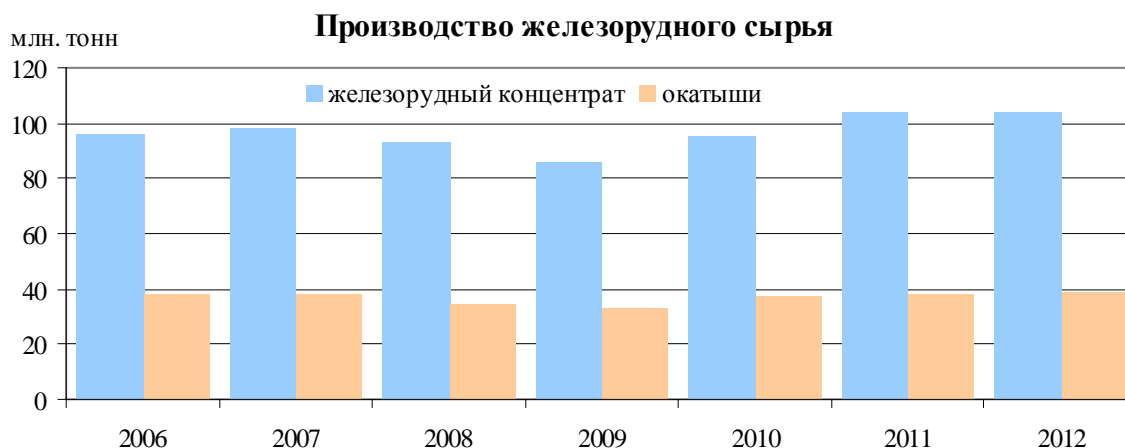
### 2.3. ДОБЫЧА И ОБОГАЩЕНИЕ ЖЕЛЕЗНОЙ РУДЫ

Производство железорудного сырья в 2012 году выросло, однако темпы роста были ниже, чем в 2011 году. При этом объем производства окатышей и железорудного концентрата достигли рекордных уровней (см. рисунок 8).

Согласно данным Росстата, объем производства окатышей в 2012 году вырос по сравнению с 2011 годом на 1.5% до 39 млн тонн, железорудного концентрата – на 0.6% до 104 млн тонн. Годом ранее темпы роста производства были выше – 2.7% и 7.9%, соответственно.

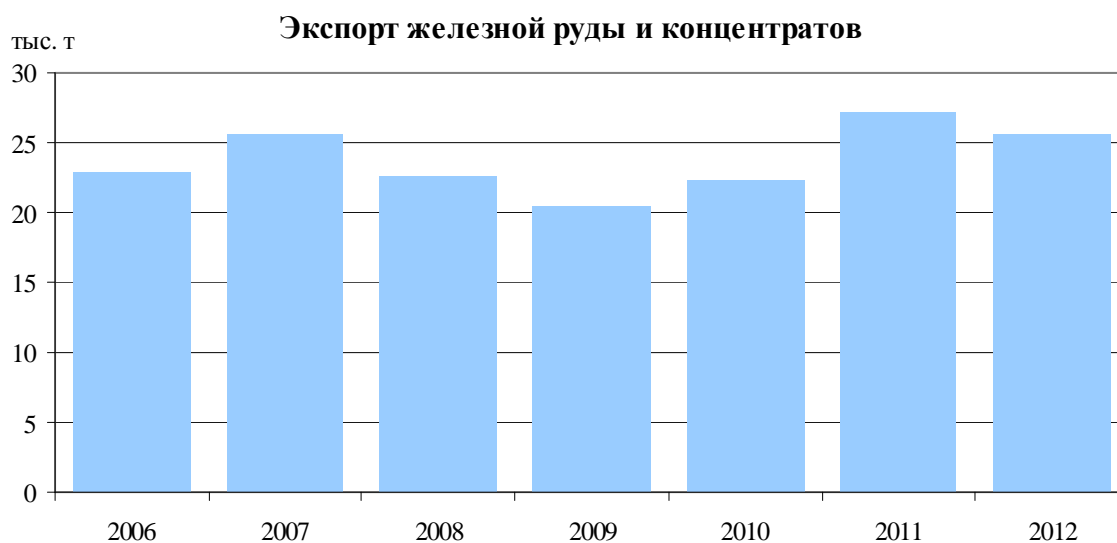
Рост производства в 2012 году был обеспечен за счет увеличения спроса на внутреннем рынке, тогда как экспортные поставки снижались. Согласно данным Федеральной таможенной службы (ФТС), экспорт железной руды и концентратов из России в 2012 году сократился относительно 2011 года на 5.7% до 25.5 млн тонн.

Рисунок 8



Источник: Росстат

Рисунок 9



*Источник: Федеральная таможенная служба*

Динамика производства железорудного сырья у вертикально-интегрированных металлургических компаний была преимущественно отрицательной (см. таблицу 7). Снизил выпуск и продажи всей железорудной продукции Evraz Group, НЛМК, ММК и Мечел. Северсталь увеличила поставки концентрата, но сократила поставки окатышей.

Крупнейший российский производитель железорудного сырья, компания Металлоинвест, увеличила производство окатышей и горячебрикетированного железа, но сократила выпуск железной руды. 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 2012 году по сравнению с 2011 годом на 62.8% или на 5.7 млн тонн. В то же время поставки за рубеж сократились на 28% или на 5.6 млн тонн. В том числе, в Китай поставки сократились на 48.1%, в страны Ближнего Востока и Северной Африки – на 49.0%, в страны СНГ – на 65.8%. Из всех мировых регионов поставки увеличились только в страны Азии (кроме Китая) – в 2.2 раза.

По мнению экспертов РИА Рейтинг, в 2013 году возможно сокращение производства железорудного сырья в силу слабости внешнего и внутреннего рынков. Текущие результаты соответствуют этому предположению. По итогам января-февраля 2013 года спад производства железорудных концентратов составил по сравнению с аналогичным периодом 2012 годом 2.5%, окатышей – 1.8%.



Таблица 7

**Производство железорудного сырья крупнейшими компаниями**

Компания	2012 г, тыс. т	В % к 2011
<b>Металлоинвест (Лебединский ГОК и Михайловский ГОК)</b>		
Товарная железная руда (аглолуда+концентрат)	39781.0	99.1
Окатыши	22629.0	101.0
ГБЖ/ПВЖ	5173.0	100.4
<b>Северсталь Ресурс (Карельский окатыш, Олкон)*</b>		
Концентрат	4759.7	102.0
Окатыши	10439.4	99.9
<b>Evrast Group (Качканарский ГОК)</b>		
Концентрат	5615.0	87.1
Окатыши	6051.0	102.4
<b>НЛМК (Стойленский ГОК)*</b>		
Концентрат	11286.0	95.9
<b>ММК (Бакальское РУ и база в Магнитогорске)</b>		
ЖРС (без учета вторсырья)	2148.0	76.5
<b>Мечел (Коришновский ГОК)*</b>		
Концентрат	4390.0	99.7

\* продажи

Источник: Данные компаний, СМИ

## 3. МЕТАЛЛУРГИЧЕСКОЕ ПРОИЗВОДСТВО: ИТОГИ 2012 ГОДА

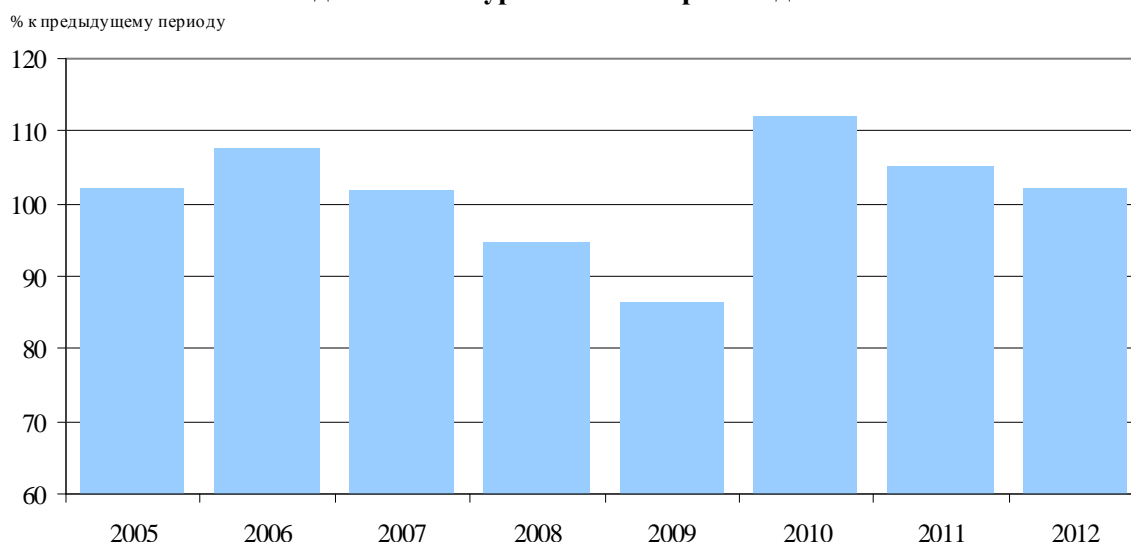
### 3.1. ОСНОВНЫЕ ТЕНДЕНЦИИ

Металлургическое производство в 2012 году выросло по сравнению с 2011 годом на 2.1%. Это самый низкий показатель за последние три года (см. рисунок 10).

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 10

#### Индекс металлургического производства



Источник: Росстат

Из числа металлургической продукции наивысшие темпы роста отмечены в производстве титана необработанного. Корпорация «ВСМПО-Ависма» пока не опубликовала итоговые данные, но в ноябре 2012 года сообщалось, что планируемый выпуск составляет 31.3 млн тонн, что на 27% больше, чем в 2011 году.

Также в числе металлургической продукции существенный прирост достигнут в 2012 году в производстве стальной заготовки для переката на экспорт, магниевых сплавов, алюминиевых сплавов и алюминиевой фольги.

Наихудшая динамика в 2012 году отмечена в производстве некоторых видов труб. Однако отметим, что к концу года в этом секторе металлургии ситуация улучшилась. По итогам года суммарное

производство труб снизилось всего на 3.3%, хотя по итогам первого квартала спад составлял более 15% в годовом сравнении.

Эксперты РИА Рейтинг ожидают, что в 2013 году динамика металлургического производства будет хуже, чем в 2011 году. Вполне вероятно даже, что она будет отрицательная. Во всяком случае, начало 2013 года для металлургов было не очень удачным. По итогам января-февраля 2013 года в целом по отрасли спад составил по сравнению с январем-февралем прошлого года 2.5%. При этом производство стали сократилось за этот период на 4.4%, алюминия первичного – на 8.2%, меди рафинированной – на 1.6%, никеля – на 8.2%, цинка – на 6.4%. В последний раз столь серьезное снижение производства в отрасли наблюдалось только в кризисном 2009 году.

Таблица 8

### Металлургическое производство

	2012/2011, %
Чугун, млн. т	105.2
Ферросилиций, тыс. тонн	101.2
Феррохром низкоуглеродистый, тыс. тонн	95.2
Сталь, млн. тонн	103.3
Прокат готовый черных металлов, млн. тонн	104.0
в том числе:	
Сортовой (без заготовки для переката на экспорт)	98.9
Листовой	102.5
из него:	
Горячекатаный	100.4
Холоднокатаный	106.5
Заготовка для переката на экспорт	116.5
Трубы стальные, тыс. тонн	96.7
в том числе:	
Бесшовные	105.8
Сварные (без электросварных)	72.0
Электросварные большого диаметра	77.1
Электросварные (кроме стальных большого диаметра)	108.9
из общего количества стальных труб:	
Трубы бурильные для бурения нефтяных или газовых скважин из черных металлов (кроме литейного чугуна)	107.6
Трубы обсадные	113.2
Трубы насосно-компрессорные	111.6
Проволока из железа или нелегированной стали, тыс. тонн	110.9
Проволока из нержавеющей стали и прочих легированных сталей, тыс.тонн	99.1
Золото необработанное в слитках	106.1
Платина и ее сплавы	98.9
Палладий и его сплавы	99.9
Алюминий первичный	98.3
Сплавы на основе первичного алюминия	113.9
Оксид алюминия (глинозем), кроме искусственного корунда	98.0
Прутки и профили алюминиевые	91.8

	2012/2011, %
Проволока алюминиевая	100.3
Плиты, листы, полосы и ленты алюминиевые толщиной более 0.2 мм	90.3
Фольга алюминиевая толщиной не более 0.2 мм	111.4
Свинец необработанный	98.1
Цинк необработанный нелегированный	101.2
Медь рафинированная нелегированная необработанная	94.7
Прутки и профили медные	103.7
Проволока медная	100.2
Плиты, листы, полосы и ленты из меди толщиной более 0.15 мм	97.7
Фольга медная толщиной не более 0.15 мм	107.9
Никель необработанный	96.3
Магний необработанный	113.0
Сплавы на основе магния	119.6
Кобальт необработанный	93.6
Титан необработанный	121.5
Проволока, прутки, профили титановые	110.2

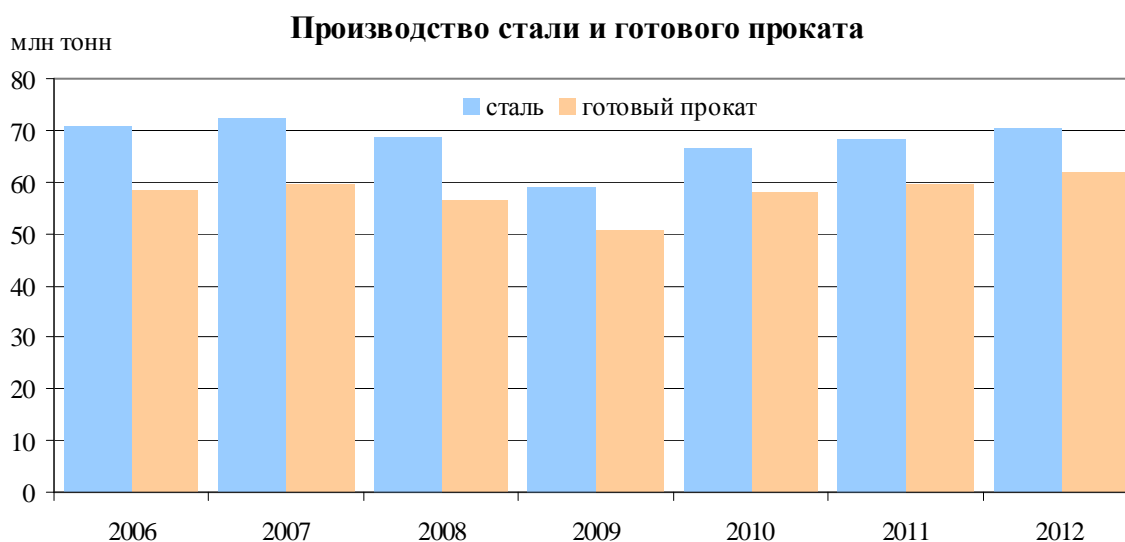
Источник: Росстат

## 3.2. СТАЛЬ И СТАЛЬНОЙ ПРОКАТ

### 3.2.1. Производство стали и готового проката

В сталепрокатном секторе металлургии динамика производства в 2012 году была положительной. Производство стали выросло относительно 2011 года на 3.3% до 70.4 млн тонн. Как видно из рисунка 11, превзойден результат 2008 года, однако, не достигнут уровень 2006-2007 годов. Вместе с тем объем производства готового проката был рекордным и составил 61.8 млн тонн, что на 4.0% выше, чем в 2011 году.

Рисунок 11



Источник: Росстат

Рекордный результат в производстве проката отчасти обусловлен увеличением производства листового проката на 2.5% до 28.5 млн тонн. В свою очередь производство сортового проката сократилось на 1.1%.

Рост выпуска листового проката диктовался увеличением спроса на холоднокатаный прокат со стороны автомобилестроительной промышленности, производителей бытовой техники и, в меньшей степени, со стороны строительного сектора.

В более значительной степени рост выпуска проката в 2012 году обусловлен резким увеличением производства заготовки для переката на экспорт. Ее выпуск составил по итогам 2012 года 13.4 млн тонн, что на 16.5% превзошло результат 2011 года. Доля этой продукции в общем объеме производства готового проката составила по итогам 2012 года 21.7% против 19.3% годом ранее.

Резкий рост производства заготовки на экспорт диктовался состоянием внешнего и внутреннего рынков. Российские крупные металлургические компании предпочитали отправлять низкопередельную продукцию на свои же заводы за рубежом, предпочтительно в Северную Америку, где она проходила дальнейшую переработку и продавалась по более выгодной цене. Как уже говорилось выше, американский рынок в 2012 году был самым премиальным.

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 2012 году по сравнению с 2011 годом всего на 0.9% до 31.4 млн тонн. При этом в отдельные месяцы динамика поставок в годовом сравнении была отрицательной, а в декабре спад составил 9%.

Эксперты РИА Рейтинг полагают, что в 2013 году динамика производства в сталепрокатном секторе будет хуже, чем в 2012 году. Как максимум, объем производства будет на уровне 2012 года, но вероятнее, произойдет его снижение.

Статистика первых месяцев по отрасли достаточно тревожная. В январе-феврале 2013 года по сравнению с январем-февралем прошлого года выпуск стали сократился на 4.4%, готового проката – на 2.6%. В том числе производство заготовки на экспорт снизилось на 3.1%. Компенсировать такой спад в последующие месяцы возможно, но, учитывая сложную ситуацию на мировом рынке, а также начавшийся спад в российской промышленности, сделать это будет нелегко.

Среди крупнейших сталепрокатных компаний наивысшие темпы роста за отчетный период демонстрировала группа НЛМК. Также неплохой результат отмечен у ММК и Мечела.

Высокий результат НЛМК был обеспечен запуском новых мощностей – в том числе доменной печи «Россиянка», 300-тонного конвертера и агрегата «печь-ковш» мощностью 2 млн тонн стали в год. За счет ввода новых мощностей НЛМК вышел на второе место в России по производству стали.

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

ММК нарастил производство за счет пуска второй очереди комплекса холодной прокатки стана-2000.

Вместе с тем Северсталь, Евраз Групп и Металлоинвест показали отрицательный результат. При этом Северсталь и Евраз Групп, снижая производство проката и стали на своих российских предприятиях, увеличивали их производство на своих североамериканских предприятиях. Как уже говорилось выше, российским предприятиям было выгодно поставлять заготовки, произведенные в России, на свои североамериканские заводы.

Таблица 9

**Производство черных металлов крупнейшими компаниями\***

Компания	2012 г., тыс. т	2012/2011, %
<b>Северсталь Российская сталь</b>		
Чугун	8407.0	95.4
Сталь	10553.6	93.5
<b>Evrast Group</b>		
Чугун	10554.0	102.1
Сталь	11675.0	92.9
Стальная продукция (прокат+полуфабрикаты)	10821.0	97.2
<b>НЛМК</b>		
Чугун	11880.0	121.3
Сталь	12184.0	124.8
Товарная металлопродукция	11566.0	125.6
<b>ММК</b>		
Чугун	10121.0	106.6
Сталь	12247.0	104.5
Товарная металлопродукция	11029.0	103.6
<b>Металлоинвест</b>		
Чугун	2084.0	87.7
Сталь	5619.0	96.5
<b>Мечел</b>		
Чугун	4161.0	111.6
Сталь	6532.0	106.8

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

Источник: Данные компаний

В целом производство стали у шести вертикально-интегрированных металлургических компаний по итогам 2012 года

составило 58.8 млн т, что на 2.7% больше, чем годом ранее. Их доля в общем объеме производства составила 83.5% против 83.7% в 2011 году.

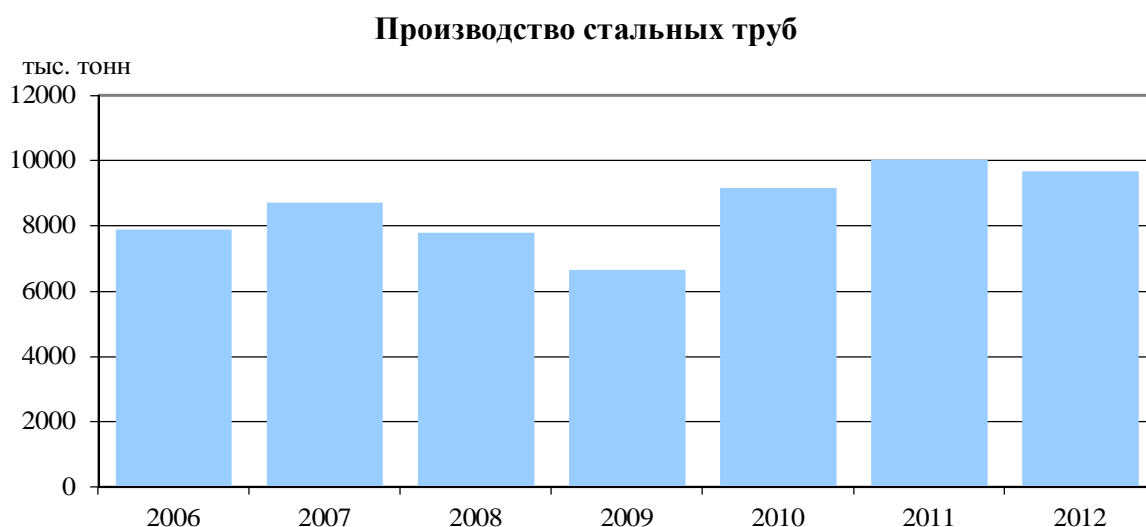
Отметим, что в 2013 году в России будут введены в эксплуатацию сразу несколько мини-заводов по выпуску стального проката. Причем все они будут выпускать сортовой прокат. В частности, речь идет о сортовом мини-заводе Северстали производительностью 1 млн. тонн проката в год в Саратовской области, мини-заводе НЛМК в Калужской области мощностью 1.5 млн тонн в год, мини-заводе «Евраз» в Ростовской области мощностью 0.45 млн тонн, мини-заводе УГМК в Тюменской области мощностью 0.55 млн тонн. Таким образом суммарная прибавка в сортовой мощности составит в 2013 году 2.5 млн тонн.

По мнению экспертов РИА Рейтинг, время для запуска новых заводов сейчас крайне неудачное. Во всем мире металлургические компании собираются сокращать производство, и российским металлургам, возможно, придется сделать то же самое.

### 3.2.2. Производство стальных труб

Производство стальных труб в 2012 году сократилось по сравнению с 2011 годом на 3.3% до 9657 тыс. тонн. Как видно из рисунка 12, спад производства труб зафиксирован впервые за последние четыре года. Тем не менее, результат можно считать неплохим, учитывая, как развивалась ситуация в этом секторе металлургии в течение 2013 года.

Рисунок 12



Источник: Росстат

Большую часть года наблюдалось снижение производства труб в годовом сравнении, причем темпы спада были достаточно высокими. По итогам первого квартала снижение производства в годовом сравнении составило 15.5%, по итогам полугодия – 11.5%.

В конце третьего квартала ситуация стала исправляться – начал действовать фактор низкой базы. Все месяцы четвертого квартала наблюдался рост производства, причем темпы роста были очень большими. В декабре рост производства в годовом сравнении составил почти 20%. В результате по итогам года удалось сократить отставание от 2011 года до минимума.

Основная причина падения производства труб в 2012 году – это завершение реализации крупных трубопроводных проектов, тогда как начало реализации новых аналогичных по масштабам проектов было отсрочено. По этой причине в наибольшей степени спад затронул сектор труб большого диаметра (ТБД), производство которых сократилось в 2012 году на 22.9%.

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	2012, тыс. т	В % к 2011
Выксунский металлургический завод	1397.0	81.5
Волжский трубный завод	1016.0	88.6
Челябинский трубопрокатный завод	948.0	90.6
Первоуральский новотрубный завод	839.0	111.6
Северский трубный завод	771.0	102.7
Таганрогский металлургический завод	753.0	103.0
Синарский трубный завод	607.0	103.8

Источник: МЭР

Динамика производства других сортментов труб была заметно лучше. Например, производство бесшовных труб увеличилось на 5.8%. Также отмечен заметный рост производства труб для нефтегазодобывающего сектора (бурильных, обсадных и насосно-компрессорных). Их выпуск в 2012 году увеличился по сравнению с аналогичным периодом прошлого года на 12.5%. Данные МЭР свидетельствуют о росте спроса на трубную продукцию со стороны нефтедобывающего сектора, согласно которым объем бурения на нефть в 2012 году вырос на 9.6% по сравнению с 2011 годом.

По мнению экспертов РИА Рейтинг, в 2013 году можно ожидать небольшого роста производства стальных труб – на 1-2%. Помимо фактора относительно низкой базы содействовать этому будет активизация спроса на внутреннем рынке в связи с началом строительства новых крупных трубопроводов. В первую очередь, речь идет о возможном начале реализации проекта «Южный поток». Кроме того, должно начаться строительство вторых ниток газопроводов Бованенково-Ухта и Ухта-Торжок, а также нефтепровода Куюмба-



Тайшет. Возможна активизация Газпрома по строительству газопровода на Дальнем Востоке в связи с подписанием контрактов с Китаем. Выксунский металлургический завод планирует в 2013 году увеличить производство труб на 3%, что можно считать положительным ориентиром для прогноза.

Результаты первых месяцев 2013 года, по крайней мере, не опровергают этот прогноз. В январе-феврале выпуск стальных труб в России вырос относительно аналогичного периода 2012 года на 0.4%. При этом выпуск труб большого диаметра сохранился на уровне прошлого года.

### 3.2.3. Экспорт стальной продукции

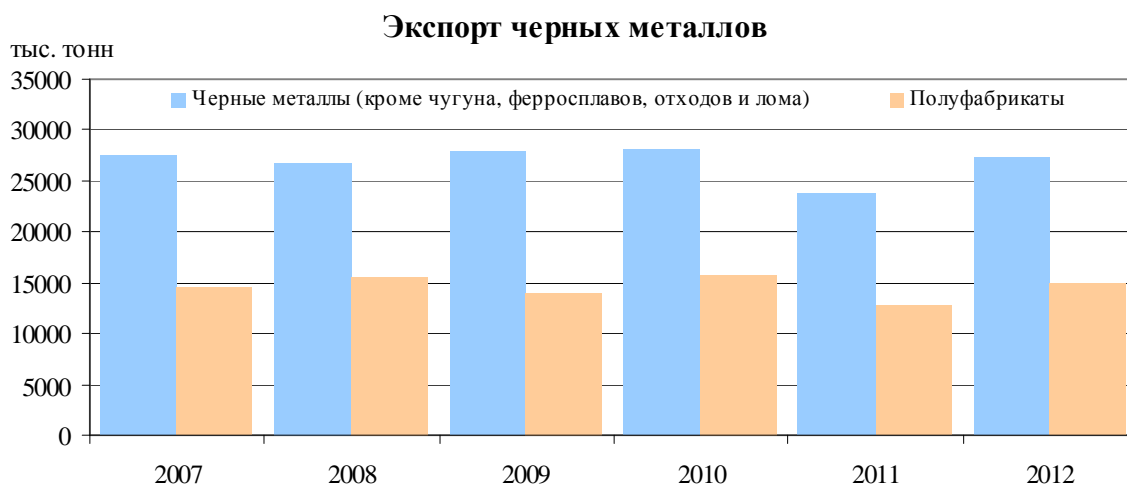
В 2012 году произошло существенное увеличение экспорта стальной продукции. Согласно данным ФТС, экспорт черных металлов (кроме чугуна, ферросплавов, отходов и лома) увеличился по сравнению с 2011 годом на 15.1% до 27.3 млн тонн. Более половины от этой величины составили полуфабрикаты. Экспорт полуфабрикатов увеличился на 16.5% до 14.9 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.

Несмотря на рост экспорта в физических объемах, доходы от экспорта черных металлов (кроме чугуна, ферросплавов, отходов и лома) в страны дальнего зарубежья снизились в 2012 году на 9.0% до \$13.1 млрд, что объясняется неблагоприятной ценовой ситуацией. Вместе с тем доходы от экспорта полуфабрикатов увеличились за год на 2% до \$7.5 млрд.

В 2013 году можно ожидать снижения экспортных поставок в силу роста конкуренции и возможного ухудшения конъюнктуры рынка.

Рисунок 13



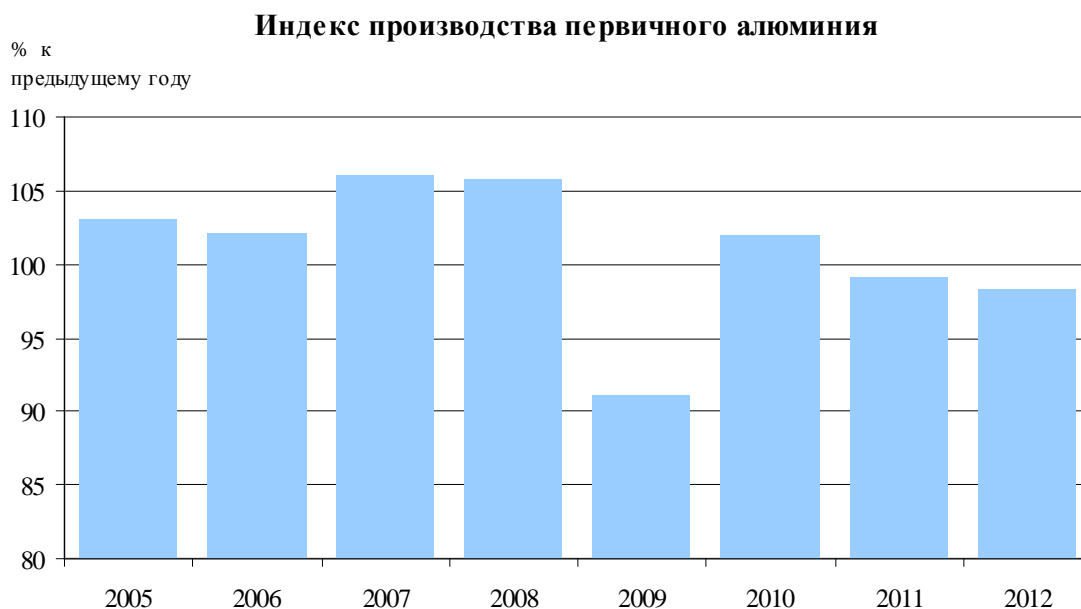
*Источник: ФТС*

## 3.3. ЦВЕТНЫЕ МЕТАЛЛЫ

### 3.3.1. Производство первичного алюминия

Производство первичного алюминия в России в 2012 году сократилось, согласно данным Росстата, на 1.7%. Как видно из рисунка 14, падение производства алюминия продолжается второй год подряд.

Вместе с тем отметим, что снижение производства первичного алюминия было компенсировано ростом производства сплавов из алюминия, который составил в 2012 году 13.9%. Увеличение роста производства алюминиевых сплавов происходит второй год подряд. В 2011 году рост составлял 18.5%.

**Рисунок 14***Источник: Росстат*

Компания «РУСАЛ» в своих отчетах предоставляет данные по суммарному производству алюминия и алюминиевых сплавов. В 2012 году производство в компании с учетом зарубежных активов увеличилось по сравнению с 2011 годом на 1.2% до 4.2 млн тонн. Рост производства в компании сохраняется на протяжении трех последних лет, но объем выпуска пока не достиг докризисного уровня (см. рисунок 15).

Производство на российских заводах выросло за год на 0.8% до 4.0 млн тонн. Таким образом, можно утверждать, что в целом

производство алюминия в России с учетом алюминиевых сплавов увеличилось.

Увеличение производства произошло за счет сибирских заводов компании (см. таблицу 11), тогда как европейские заводы снижали выработку. С 2010 года РУСАЛ проводит политику по переводению производства на европейских заводах с первичного алюминия на сплавы, так как себестоимость производства алюминия в европейской части выше, чем в Сибири из-за более дорогой электроэнергии.

В 2013 году выпуск алюминия в России, скорее всего, сократится. Во всяком случае, в марте текущего года совет директоров РУСАЛа одобрил решение о сокращении производства за год на 300 тыс. т. Ранее предполагалось, что такое сокращение будет произведено не за один, а за три года.

Как сказал генеральный директор компании Олег Дерипаска: «Ситуация, сложившаяся за последние 12 месяцев на рынке алюминия, требует от производителей рационального подхода к использованию существующих и вводу новых мощностей. Кризис перепроизводства, сложившийся в отрасли после мирового финансового кризиса 2008-2009 годов и начавшейся рецессии в странах Европы, так и не был полностью преодолен. В связи с этим мы считаем необходимым скорректировать наши ранее озвученные планы по оптимизации неэффективных мощностей, сократив 300 тыс. т уже в этом году».

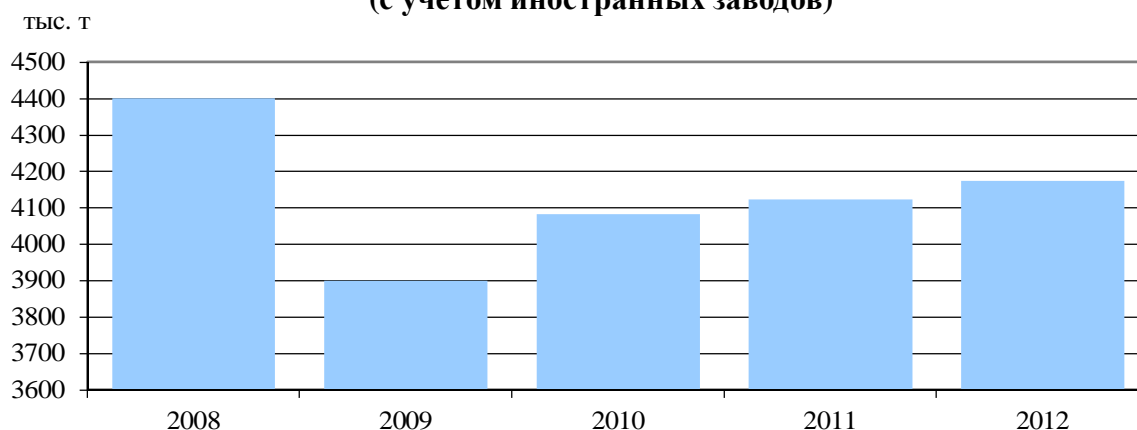
Отметим, что РУСАЛ уже перенес ввод в эксплуатацию Тайшетского алюминиевого завода с 2013 на 2014 год в связи со сложной ситуацией на рынке. Вместе с тем, ожидается, что во второй половине года начнется производство на Богучанском алюминиевом заводе, что стало возможным после запуска в 2012 году первых трех гидроагрегатов Богучанской ГЭС.

Таким образом, несмотря на существенный профицит алюминия на мировом рынке, РУСАЛ все-таки рискнул запустить новый проект. Впрочем, на полную мощность в 600 тыс. тонн металла в год Богучанский завод выйдет по плану только в 2016 году.

Отметим, что, планируя сокращать производство алюминия в 2013 году, РУСАЛ, тем не менее, рассчитывает увеличить его продажи на внутреннем рынке на 4%. По мнению экспертов РИА Рейтинг, такого результата компании будет добиться сложно, учитывая замедление роста в российской экономике. Существенно нарастить экспорт также вряд ли удастся. В связи с этим эксперты РИА Рейтинг предполагают, что в лучшем случае производство алюминия в России в 2013 году сохранится на уровне 2012 года. Более вероятный исход – это спад на 2-3%.

Рисунок 15

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



Источник: РУСАЛ

Таблица 11

**Производство алюминия российскими предприятиями РУСАЛа**

Предприятие	2012 г. тыс. т	В % к 2011 г.
Красноярский алюминиевый завод	1000	100.5
Братский алюминиевый завод	995	100.7
Саяногорский алюминиевый завод	541	108.4
Иркутский алюминиевый завод	413	102.3
Хакасский алюминиевый завод	295	100.7
Новокузнецкий алюминиевый завод	291	101.7
Волгоградский алюминиевый завод	168	100.0
Богословский алюминиевый завод	103	83.1
Уральский алюминиевый завод	71	92.2
Надвоицкий алюминиевый завод	60	80.0
Кандалакшский алюминиевый завод	71	104.4
Волховский алюминиевый завод	16	100.0
<b>ИТОГО</b>	<b>4024</b>	<b>100.8</b>

Источник: РУСАЛ, оценка РИА Рейтинг

**3.3.2. Производство рафинированной меди**

Снижение производства рафинированной меди в 2012 году, согласно данным Росстата, составило 5.3%. Это худший результат с 2008 года (см. рисунок 16).

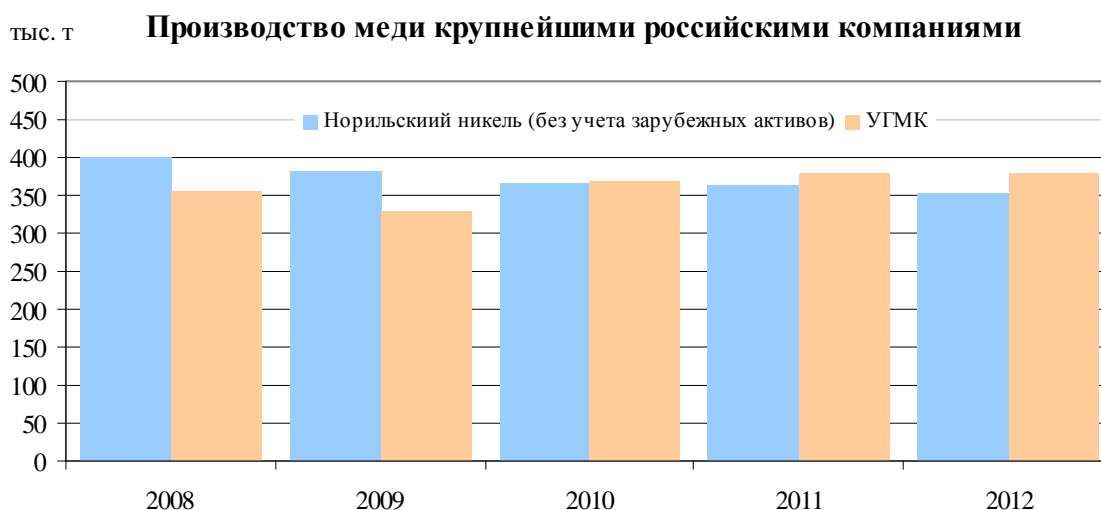
Учитывая, что экспорт меди значительно вырос, снижение производства этого металла следует отнести на счет сокращения внутренних поставок. Можно предположить, что сокращение внутреннего спроса на медь происходит из-за ухудшения динамики производства в российском машиностроении, наблюдавшемся в 2012 году.

Рисунок 16



Источник: Росстат

Рисунок 17



Источник: Норникель

Из числа трех крупнейших российских компаний, производящих рафинированную медь, только Уральская горно-металлургическая компания (УГМК) сохранила производство на уровне прошлого года. При этом УГМК третий год подряд лидирует по объему производства меди в России, опережая Норильский никель (см. рисунок 17).

Норильский никель в последние годы поступательно сокращает выпуск меди. В 2012 году производство меди на российских заводах компании сократилось по сравнению с 2011 годом на 3%. Снижение производства связано с необходимостью переработки более бедных руд.

Русская медная компания также сократила производство меди на обоих своих заводах. Согласно данным МЭР, снижение производства

на Новгородском металлургическом заводе снизилось на 12%, на Кыштымском медеелектролитном заводе – на 13%. Сокращение производства связано с дефицитом медных ломов на российском рынке.

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. При этом обе компании продолжают активное строительство новых мощностей. УГМК уже начала готовить площадку для строительства второй очереди нового цеха электролиза меди. На участке старого цеха уже начался демонтаж оборудования. Планируется, что вторая очередь цеха мощностью будет сдана в эксплуатацию в 2017 году. Примерно к этому же сроку Русская медная компания планирует увеличить свои мощности до 350 тыс. тонн меди в год с текущих 180 тыс. тонн.

По мнению экспертов РИА Рейтинг, в 2013 году производство меди в России, в лучшем случае, сохранится в объеме 2012 года. Правда, Норильский никель планирует увеличить производство меди на своих российских заводах примерно на 1%, но в последние годы компания, как правило, работала ниже своих прогнозов. В свою очередь УГМК планирует сохранить объем производства на уровне 2013 года, но, учитывая начавшийся демонтаж мощностей в старом цеху, а также нестабильность внешнего рынка, можно предположить, что компания все же снизит производство. Не ожидается в 2013 году роста производства и на заводах Русской медной компании, которая по-прежнему испытывает дефицит лома.

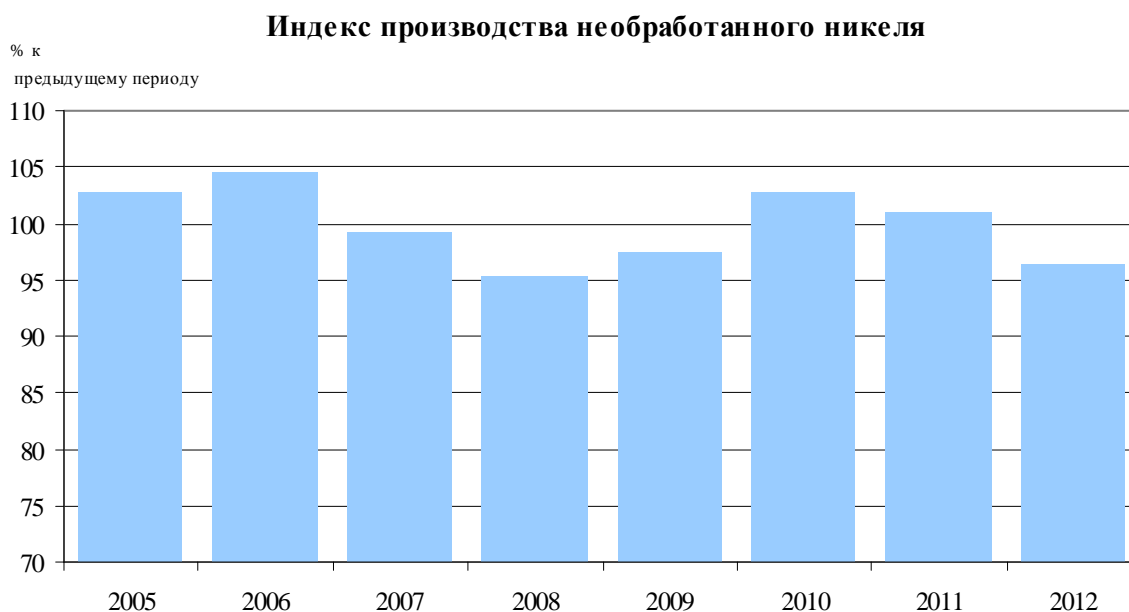
Данные первых месяцев 2013 года не вселяют оптимизма. В январе-феврале по сравнению с аналогичным периодом 2012 года производство рафинированной меди в России сократилось на 1.6%.

### 3.3.3. Производство никеля

В 2012 году производство никеля в России сократилось на 3.7%. Хуже результат был только в 2008 году (см. рисунок 18). При этом в первой половине года наблюдался рост, однако во второй половине ухудшилась ситуация на внешнем рынке и производство стало быстро падать.

Как уже говорилось выше, ценовая динамика на мировом рынке никеля в 2012 году развивалась хуже, чем на рынках других цветных металлов. Временами цена никеля опускалась ниже уровня \$16 тыс. за тонну – критического для большей части мировых производителей этого металла.

Рисунок 18



*Источник: Росстат*

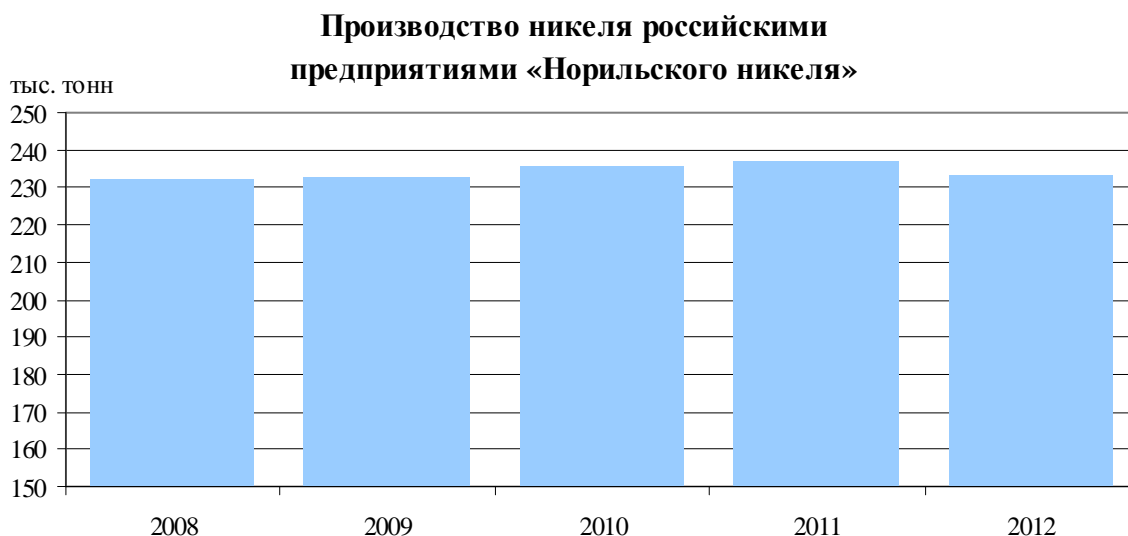
«Норильский никель» на своих российских заводах снизил производство никеля в 2012 года на 1.5%. Как видно из рисунка 19, снижение произошло впервые за несколько последних лет. Первоначальный план компании на 2012 год предусматривал выпуск 235-240 тыс. тонн этого металла, но на самом деле было выпущено на 0.5% меньше нижней границы планировавшегося диапазона.

Текущая ценовая ситуация пока позволяет Норильскому никелю, в отличие от многих других компаний мира, работать с минимальной положительной рентабельностью. Как заявило руководство компании, рубежом рентабельности для нее является падение цен ниже \$15 тыс. за тонну на срок более двух месяцев. В течение 2012 года цена нефти на мировом рынке однажды приблизилась к этой границе, но не пересекла ее.

Из всех никелевых компаний только Уфалейникель сохранил положительную динамику. Согласно данным МЭР, рост производства здесь составил по сравнению с 2011 годом 4.7%. Отметим, что завод был остановлен в конце 2011 года и вновь запущен только в марте 2012 года уже новым собственником. В настоящее время обсуждается вопрос о модернизации завода, так как при существующих ценах на мировом рынке производство на Уфалейникеле нерентабельно.

Хуже всего в 2012 году развивалась ситуация на Южуралникеле, принадлежащем Мечелу. Согласно данным МЭР, спад производства на этом предприятии составил 46%. Причем с 1 октября предприятие полностью остановлено и до сих пор еще не заработало.

Рисунок 19



*Источник: Росстат*

В 2013 году производство никеля в России, скорее всего, снова снизится. Норильский никель на своих российских заводах планирует произвести 230-235 тыс. тонн никеля. Скорее всего, следует ориентироваться на нижнюю границу этого диапазон, что на 1.3% ниже, чем в 2012 году. Кроме того, велика вероятность, что Южуралникель в текущем году так и не возобновит деятельность.

По мнению экспертов РИА Рейтинг, спад производства по итогам 2013 года в лучшем случае составит 2%, но может быть и глубже. Во всяком случае, результат первых двух месяцев не обнадеживает. В январе-феврале 2013 года по сравнению с аналогичным периодом 2012 года спад производства никеля составил 8.8%.

### 3.3.4. Производство цинка

В отличие от большинства других крупнотоннажных цветных металлов динамика производства необработанного цинка в 2012 году была положительной, хотя темп роста был сравнительно невысокий. Согласно данным Росстата, производство необработанного цинка выросло на 1.2%.

Рост производства в наибольшей степени был обусловлен увеличением спроса на цинк со стороны сталепрокатных комбинатов, производящих оцинкованный прокат и прокат с полимерным покрытием. Три крупнейших производителя этой продукции ММК, НЛМК, Северсталь увеличили ее производство на 6.6% до 3 млн тонн.



Рисунок 20



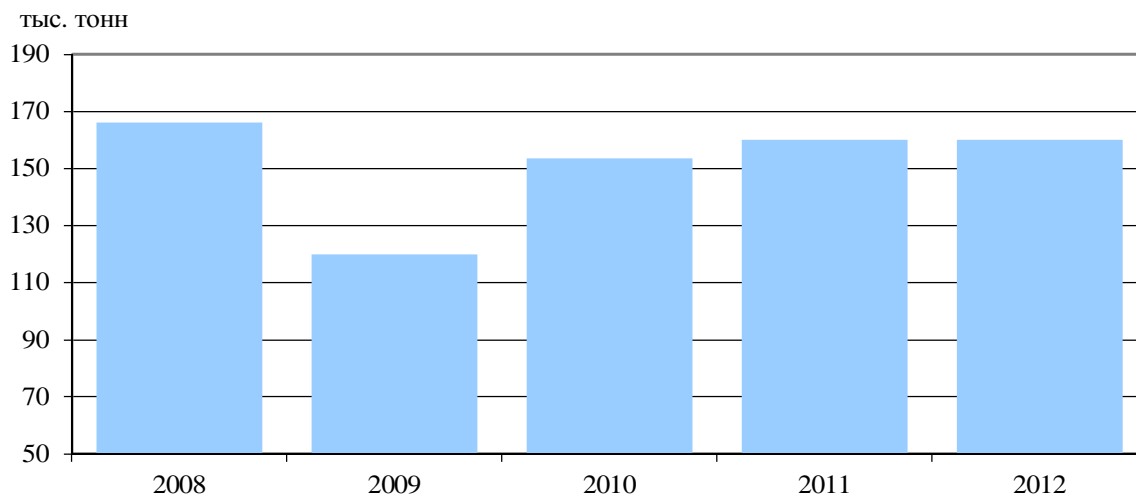
Источник: Росстат

Крупнейший производитель цинка в России Челябинский цинковый завод (ЧЦЗ) в 2012 году сохранил объем производства на уровне 2011 года – 160 тыс. тонн (см. рисунок 21). При этом объем поставок на внутренний рынок составил за год 69.5% от объема произведенной продукции. Таким образом, объем внутренних поставок составил 111.2 тыс. тонн, что превышает результат 2011 года на 14.5%.

Второй крупнейший производитель этого металла владикавказский Электроцинк (входит в состав УГМК) произвел в 2012 году 90 тыс. тонн цинка. Однако в 2013 году руководство предприятия планирует сократить производство на 45% до 50 тыс. тонн. Сокращение производства будет связано с остановкой завода в летнее время на проведение капитального ремонта. По этой причине, скорее всего, произойдет снижение производства цинка и в целом по стране, хотя ЧЦЗ, напротив, планирует увеличить выпуск цинка в 2013 году на 3% до 165 тыс. тонн.

По мнению экспертов РИА Рейтинг, спад производства цинка в России в 2013 году может составить от 5% до 10%. По итогам января-февраля 2013 года снижение составило по сравнению с аналогичным периодом 2012 года 6.4%.

Рисунок 21

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

Несмотря на неблагоприятную ситуацию на мировом рынке, в 2012 году произошло увеличение экспорта почти всех крупнотоннажных цветных металлов по сравнению с 2011 годом, причем довольно сильное, особенно если учесть, что производство большинства металлов снижалось (см. рисунки 22-24).

В наибольшей степени за этот период вырос экспорт меди – почти на 40% до 253.9 тыс. тонн. Также заметно увеличился экспорт никеля – на 12.1% до 219.1 тыс. тонн. Значительно скромнее был темп роста экспорта никеля – всего 1.6% до 3474.4 тыс. тонн.

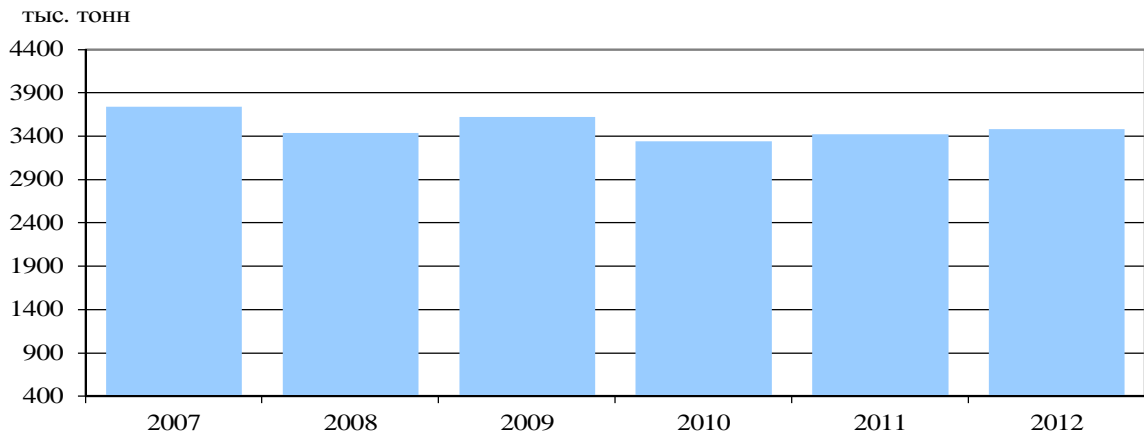
Тем не менее, несмотря на существенный рост физических объемов поставок, доходы от экспорта цветных металлов сократились. Согласно данным ФТС, суммарные доходы от экспорта алюминия, меди и никеля в страны дальнего зарубежья снизились в 2012 году по сравнению с 2011 годом почти на 10% до \$11.9 млрд.

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 69.5%. Отсюда можно сделать вывод, что поставки цинка за рубеж составили за этот период 48.8 тыс. т, что на 22.4% меньше, чем годом ранее.

По мнению экспертов РИА Рейтинг, в 2013 году экспорт цветных металлов, скорее всего, будет сокращаться из-за снижения их производства, а также из-за неблагоприятной ценовой ситуации на мировом рынке.

Рисунок 22

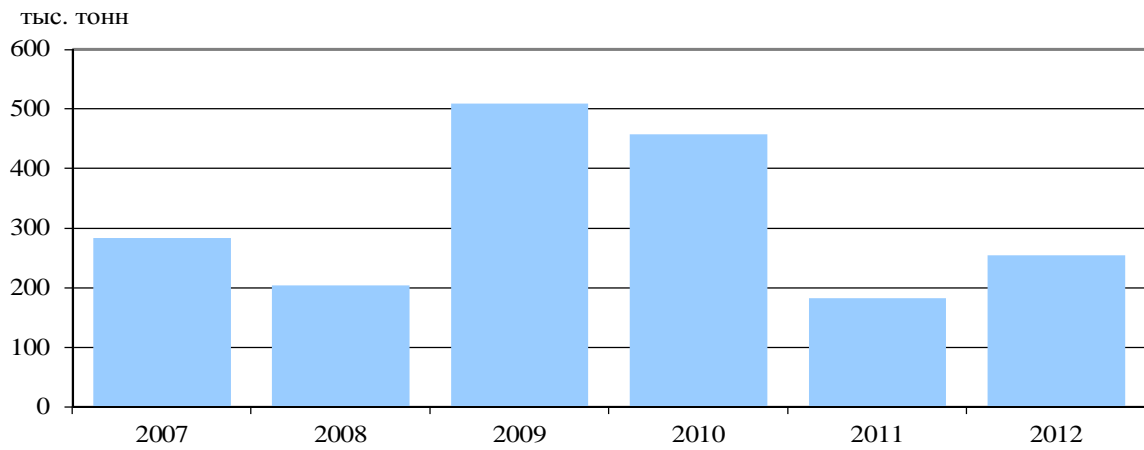
**Экспорт алюминия**



Источник: ФТС

Рисунок 23

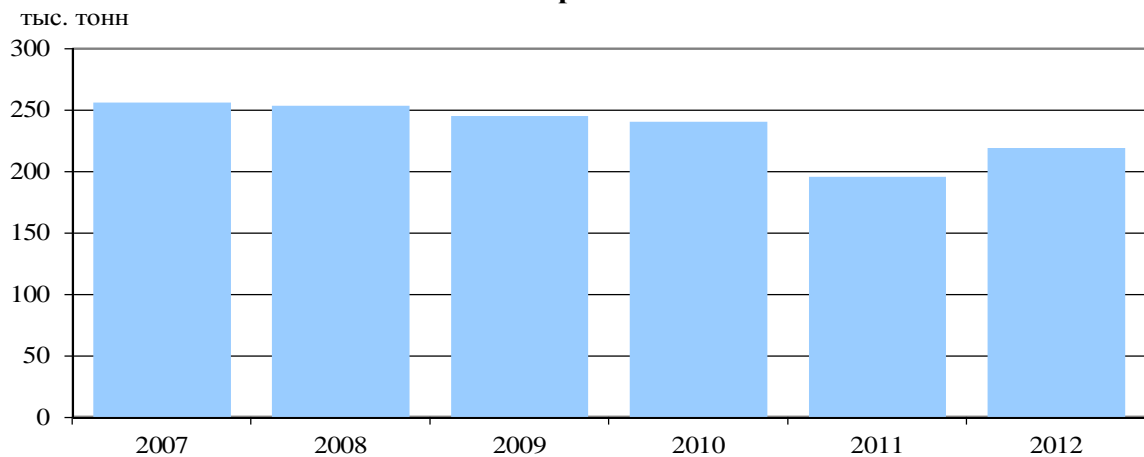
**Экспорт меди**



Источник: ФТС

Рисунок 24

**Экспорт никеля**



Источник: ФТС