

**ОГЛАВЛЕНИЕ**Новости**ЯПОНИЯ:**

- § Nippon Steel увеличивает капитальные вложения
- § RUSTEEL стал официальным представителем Yodogawa Steel Works

**ИНДИЯ:**

- § Слияние SAIL-RINL отложено

Экономика**В МИРЕ:**

- § Корейские производители стали ожидают выгоды от подписания торгового соглашения с США
- § Tata Steel завершила приобретение группы Corus
- § Переговоры по приобретению пакета акций между Arcelor-Mittal и Laiwu ведутся о размере долей

**РОССИЯ:**

- § Чистая прибыль НЛМК превысила 50 млрд рублей

**КИТАЙ:**

- § Правительство отменило большинство импортных лицензий
- § Инвестиции смещаются в сторону продукции с высокой добавленной стоимостью

**ЯПОНИЯ:**

- § Экспорт стали увеличился в феврале

**ЮВА:**

- § Таиланд и Япония подписали соглашение об отмене импортных пошлин на сталь

Металлургические мощности**КИТАЙ:**

- § Baosteel планирует увеличить производство стали в 2 раза
- § Zhejiang Southeast Steel начала производство на стане холодной прокатки
- § Maanshan введет в строй два стана по производству электротехнической стали

**Ю.КОРЕЯ:**

- § POSCO расширяет мощности холодной прокатки на заводе Pohang

**ЮВА:**

- § Jinan Steel получит контроль над проектом строительства доменной печи мощностью 5 млн т/г во Вьетнаме

**ИНДИЯ:**

- § Производство стали растет
- § SAIL одобрила проект расширения мощностей комбината Bhilai

Рынки**США:**

- § АК Steel повысила доплату на ЭТС

**КИТАЙ:**

- § Цены на сталь вырастут во 2 квартале
- § Рынок г/к рулонов будет устойчивым
- § Цены на двутавровую балку повышаются, но спрос остается слабым

**ЯПОНИЯ:**

- § Складские запасы снизились
- § Спрос на сталь постепенно уменьшается

**ЮВА:**

- § China Steel повышает цены и снижает объемы отгрузок в Японию
- § Японские заводы повысили цены на \$20/т для корейских прокатных заводов
- § Экспортные цены на китайскую толстолистовую сталь растут быстрее предложения

**ИНДИЯ:**

- § Производители увеличат экспортные цены, но не будут менять цены для внутреннего рынка

Сырье**В МИРЕ:**

- § Цены на индийскую руду в начале апреля остаются стабильными

Аналитическая информация

Россия попадет под азиатский экспортный удар?

Таблицы и графики

Китайский экспорт/импорт ЭТС в феврале 2007 г

**ЯПОНИЯ: Nippon Steel увеличивает капитальные вложения**

Nippon Steel Corp приняла решение о дополнительных инвестициях в размере не менее 300 млрд иен (\$2,5 млрд), в результате чего общие инвестиции за последующие два года (до марта 2009 г) составят ок. 850 млрд иен (\$7,1 млрд).

Увеличение размера инвестиций связано с ростом спроса на сталь в таких отраслях как автомобилестроение и электроника, а также усиливающаяся конкуренция в мире. Nippon Steel увеличит инвестиции в такие производственные процессы как разливание слэбов, прокатка рулонов и защита от коррозии, и в основном сконцентрируется на инвестировании в мощности по производству автолиста за рубежом.

Nikkei 5 апр. 2007

**ЯПОНИЯ: RUSTEEL стал официальным представителем Yodogawa Steel Works**

Впервые в истории металлоторговли на Дальнем Востоке и Сибири, российская компания получила сертификат эксклюзивного представителя от ведущего японского производителя оцинкованной стали и стали с полимерным покрытием.

Данным сертификатом металлургический завод Yodogawa Steel Works удостоверяет в том, что компания RUSTEEL-Вся Русская Сталь (Рустил-Трэйд) является официальным представителем завода на территории Российской Федерации. Компании RUSTEEL предоставлены эксклюзивные условия поставок оцинкованных сталей с полимерными покрытиями производства Yodogawa Steel Works на территорию Дальнего Востока и Сибири.

AMDigest 5 апр. 2007

**ИНДИЯ: Слияние SAIL-RINL отложено**

Готовящееся слияние двух индийских стальных компаний Steel Authority of India (SAIL) и Rashtriya Ispat Nigam Limited (RINL) было отложено из-за возражений местного правительства.

Правительство штата Андхра-Прадеш выступает против объединения по нескольким причинам. Одной из них является потеря идентичности заводом RINL, расположенным в Андхра-Прадеш, поэтому слияние в ближайшем будущем представляется невозможным. За объединение выступает центральное правительство, однако оно хочет, чтобы решение было взаимно приемлемым.

Данная сделка начала бы процесс консолидации стальной отрасли Индии, и была бы выгодна не только SAIL, но и RINL, т.к. у последней нет собственных месторождений железной руды.

В настоящее время объемы производства SAIL составляют 14 млн т, RINL – 3,6 млн т.

The Financial Express 3 апр. 2007

## ЭКОНОМИКА

**В МИРЕ: Корейские производители стали ожидают выгод от подписания торгового соглашения с США**

После десяти месяцев активного обсуждения США и Южная Корея подписали Соглашение о свободной торговле. Данное соглашение должно увеличить экспорт стали Южной Кореей на рынок США в долгосрочном периоде, однако представители стальной отрасли Кореи не ожидают получения немедленной выгоды.

Данное соглашение, которое должно еще получить одобрение законодательных органов, является самым значительным из подписанных США после подписания Североамериканского соглашения о свободной торговле (НАФТА) в 1992 г.

Тем не менее Южная Корея не ожидает немедленных перемен в американо-корейской торговле сталью, которая страдает от конкуренции с китайскими экспортерами.

Экспорт корейской продукции за первые два месяца 2007 г. снизился на 26% до 296 тыс т по сравнению с тем же периодом прошлого года; в прошлом году экспортные поставки в США снизились на 39% до 2,25 млн.т. Китайские экспортные поставки стали в США в прошлом году напротив резко выросли: с 2 млн т в 2005 г до 5,2 млн т в 2006 г.

Экспортные поставки из Южной Кореи в США в первом квартале снизятся примерно на 20%.

В последние 15 лет корейская сталь при поставках в США облагалась антидемпинговой пошлиной в размере порядка 5% на основании 2-3% разницы в стоимости стали на двух рынках. Наибольшая ценовая разница составляла 20%, наименьшая – 1%.

Южная Корея ожидает, что Вашингтон ослабит ограничения на импорт корейской стали, а также предпримет антидемпинговые меры против растущего импорта из Китая в ближайшем будущем.

Южная Корея начнет обсуждение Соглашения о свободной торговле с Евросоюзом к июню текущего года.

SteelWeek 3 апр. 2007

**В МИРЕ: Tata Steel завершила приобретение группы Corus**

Индийская Tata Steel завершила поглощение англо-голландской Corus Group стоимостью £6,2 млрд (\$12,2 млрд), в результате была создана компания, являющаяся пятым по величине производителем стали в мире.

Tata Steel в текущем году намерена довести производство стали на своих предприятиях до 27

млн т, что в пять раз больше, чем в 2006-07 финансовом году. Рост производства во многом связан с приобретением группы **Corus**.

Если ранее компания **Tata Steel** производила черные металлы в основном в Индии, то с приобретением **Corus** ее активы теперь размещаются в 45 странах мира, а численность занятых составляет 84 тыс. чел.

Компания **Theis Precision Steel Corp** (США), дочерняя компания **Friedrich Gustav Theis Kaltwalzwerke GmbH** (Германия), приобрела у **Tata Steel** компанию по производству х/к проката, расположенную в г. Сисодра, штат Гуджарат. **CRM Sisodra** будет переименована в **Theis Precision Steel India Pvt Ltd**. Компания специализируется на производстве х/к узкой тонкой полосы из стали со средним и высоким содержанием углерода.

Metal Bulletin 4 апр. 2007, SteelWeek 3 апр. 2007

### В МИРЕ: Переговоры по приобретению пакета акций между Arcelor-Mittal и Laiwu ведутся о размере долей

Переговоры между китайской **Laiwu Steel**, расположенной в пров. Шаньдун, и **Arcelor-Mittal** по поводу изменения первоначального соглашения о приобретении пакета акций сейчас ведутся в основном касательно размера доли владения.

В соответствии с изначальным соглашением, подписанным еще до образования **Arcelor-Mittal**, **Laiwu Steel Group** предложила продать 38,41% из ее 76,82% акций в дочерней компании **Laiwu Steel Ltd** компании **Arcelor**. В таком случае обе компании, **Arcelor** и **Laiwu Group**, имели бы одинаковые доли.

Однако ранее в этом году **Laiwu Group** продала 2,17% своих акций, в результате чего ее доля снизилась до 74,65%. Если **Arcelor-Mittal** настаит на том, чтобы **Laiwu** продала 38,41% акций, как было оговорено изначальное, то она станет держателем контрольного пакета акций **Laiwu Steel**.

Однако Национальная комиссия развития и реформирования (NDRC) выдвинула требование, чтобы в случае сделки **Laiwu Steel Group** осталась владельцем контрольного пакета акций. Но **Arcelor-Mittal** не желает вкладывать свои технологии в предприятие, в котором она бы имела менее чем равное владение акциями.

NDRC также потребовала от **Arcelor-Mittal** увеличения цены по сравнению с первоначальной, составлявшей 2,09 млрд. юаней (\$260 млн). Новая цена может достигать 4 млрд. юаней (\$517,5 млн) в соответствии с нынешней ценой акций **Laiwu Steel**.

Тем временем **Arcelor-Mittal** заявила, что еще слишком рано решать, будет ли компания сотрудничать с **Jinan Iron & Steel** в случае успеха с **Laiwu**. Правительство пров. Шаньдун настаивает на слиянии **Laiwu** и **Jinan**, против чего выступает компания **Laiwu**, но приветствует **Jinan**.

SBB 3 апр. 2007

### РОССИЯ: Чистая прибыль НЛМК превысила 50 млрд рублей

Чистая прибыль ОАО «НЛМК» по РСБУ превысила 50 млрд. рублей, что на 44% больше показателей 2005 г. Выручка компании выросла на 18%, до 140,3 млрд. рублей.

Основные финансовые показатели НЛМК за 2006 г по РСБУ, в млрд. рублей:

Показатель	2005 г	2006 г	Рост, %
Выручка	119,22	140,3	17,7%
Валовая прибыль	50,72	65,35	28,8%
Прибыль от продаж	45,97	55,84	21,5%
Чистая прибыль	35,17	50,5	43,6%

Рост основных финансовых показателей ОАО «НЛМК» обусловлен увеличением объемов продаж и ростом цен на сталь. Дополнительным фактором, оказавшим влияние на рост чистой прибыли, стала продажа в 2006 г акций ОАО «Лебединский ГОК» и ОАО «Комбинат КМАруда». Вклад от этих операций в чистую прибыль составил 12,8 млрд. рублей.

Особенностями прошлого года стали увеличение реализации железорудной продукции на 5%, рост выпуска стали на 8%, причем наибольшими темпами росли наиболее востребованные продукты - оцинкованный лист (+62%) и сляб (+20%). Производство коксующегося угля снизилось на 6%, до 2,5 млн т, г/к проката - на 20%, до 1,6 млн т.

Снижение производства г/к проката наиболее серьезный негативный аргумент, свидетельствующий о наличии существенных проблем со сбытом. В отличие от других меткомпаний данный фактор не является критичным, т.к. наличие собственных перекатных мощностей в ЕС позволяют НЛМК наращивать экспорт слябов, тем самым достигая синергического эффекта.

Rusmet.ru 4 апр. 2007

### КИТАЙ: Правительство отменило большинство импортных лицензий

Китайским компаниям с 1 апреля будет позволено импортировать стальную продукцию без импортной лицензии, за исключением нержавеющей и электротехнической стали. Лицензии в Китае использовались для ведения учета, как и во всем мире.

Отмена процедуры лицензирования является шагом к уравниванию баланса внешней торговли Китая. Правительство упрощает импортные процедуры для предупреждения увеличения активного сальдо торгового баланса, а так же для уменьшения своей роли в торговле.

В то же время трейдеры утверждают, что раньше приобрести лицензию было просто и не дорого.  
SBB 2 апр. 2007

#### **КИТАЙ: Инвестиции смещаются в сторону продукции с высокой добавленной стоимостью**

Китайские инвестиции в стальной сектор за прошедшие годы все больше и больше смещались в сторону производства продукции с высокой добавленной стоимостью. Как результат, производство х/к стальных рулонов, профилей, оцинкованной стали, других видов стали с покрытием, а так же электротехнической стали возросло с 13 млн т в 2003 г. до 46 млн т в 2006 г. В результате доля продукции с добавленной стоимостью в общем производстве готовой стали в Китае выросла вдвое, до 10% за тот же период.

Более того, эта тенденция к повышению вероятно сохранится. В конце 2006 г. запланированный объем инвестиций в проекты по производству железа в стране составили 41 млрд. юаней (\$5,3 млрд); стали – 230 млрд. юаней (\$29,8 млрд).

В 2007 г потребление китайской стали вероятно будет расти более медленно, чем в 2006 г – рост составит от 10 до 13%, в сравнении с 13% 2006 г. Но в результате увеличения выплавки стали в пределах 462-475 млн.т, уравновесит спрос и предложение на внутреннем рынке будет сложнее, чем в 2006 г. Ожидается, что потребление и производство достигнут максимума своего развития в 2012 г., однако точные цифры не приводятся.

Объем экспорта в текущем году останется на уровне 2006 г, или же немного уменьшится. Долгосрочная цель китайской ассоциации стальной отрасли - достигнуть объемов экспорта, составляющих 10% от всего производства. В 2006 г цифра составляла 13%, включая полуготовую продукцию. Меры, которые призваны контролировать объемы экспорта, вероятно будут ужесточены в этом году.

При том что предложение и спрос вероятно останутся сбалансированным, колебания цен в этом году будут незначительными. Обвалов цен на рынке не предвидится, тем не менее, если объем экспорта уменьшится, цены на внутреннем рынке могут значительно снизиться.

SBB 2 апр. 2007

#### **ЯПОНИЯ: Экспорт стали увеличился в феврале**

Экспорт большинства видов стали значительно увеличился в феврале. Экспорт г/к широкой полосы вырос на 14% по сравнению с февралем прошлого года, до 501,243 тыс т; экспорт толстолистовой стали – на 26,4% до 270,739 тыс т; экспорт х/к широкой полосы – на 23,9% до 246,201 тыс т; экспорт сварных труб – на 14% до 164,572 тыс т. Экспорт оцинкованного листа снизился на 2,8% до 377,677 тыс т, электротехнической стали – на 13,7% до 59,406 тыс

т. В целом экспорт углеродистой стали увеличился на 10,5% до 1,97 млн т.  
SteelWeek 4 апр. 2007

#### **ЮВА: Таиланд и Япония подписали соглашение об отмене импортных пошлин на сталь**

Премьер-министры Японии и Таиланда подписали Соглашение об экономическом сотрудничестве, в соответствии с которым будут ликвидированы пошлины более чем на 90% всей продукции двусторонней торговли в стоимостном выражении на последующие 10 лет.

По соглашению, таиландские пошлины на все виды стальной продукции будут постепенно отменены в течение последующих 10 лет. Для японских заводов будут немедленно снижены пошлины на большую часть г/к проката и почти на половину такой продукции, как бесшовные трубы и лист из электротехнической стали. Для некоторых видов г/к рулонов и толстолистовой стали с нулевой импортной пошлиной будет установлены квоты, объемы которых будут пересматриваться двумя странами ежегодно.

Соглашение особо приветствовали японские производители стали, т.к. ок. 90% транспортных средств в Таиланде производятся японскими автомобилестроительными компаниями, которые импортируют большинство стали для своего производства напрямую из Японии.

Однако таиландские производители стали обеспокоены влиянием, которое будет иметь данное соглашение на развитие стальной отрасли в Таиланде. Соглашение будет иметь минимальное воздействие на таиландских производителей в краткосрочном периоде, но может вызвать проблемы в будущем.

Соглашение предполагает отмену некоторых импортных пошлин в ближайшее время, но это касается только стальной продукции, которая не производится таиландскими заводами в больших объемах, или тех, на которые уже существуют низкие пошлины.

В основном из Японии в Таиланд импортируется сталь высоких марок (используемая в автомобилестроении и производстве электроприборов); местное производство этих видов стали ограничено на текущий момент. Снижение пошлин на г/к рулоны, которые широко производятся местным металлургическими компаниями, будет введено только через 8-10 лет.

Но в долгосрочном периоде соглашение может нанести урон местным производителям, т.к. оно повлечет снижение их конкурентоспособности на рынках стали высоких марок. Таиландские производители, планирующие перейти к производству продукции с более высокой

добавочной стоимостью, в долгосрочном периоде могут быть особенно уязвимы. У местных меткомпаний в распоряжении будет более пяти лет, чтобы повысить свою конкурентоспособность, прежде чем пошлины на импорт стали будут полностью отменены.

Соглашение предполагает снижение пошлин на импорт ряда стальной продукции из Японии в Таиланд, в т.ч. г/к и х/к рулонов, оцинкованной стали, сортового проката, профилей, а также плоский и сортовой прокат из нержавеющей стали.

Пошлина на импорт х/к рулонов из нержавеющей стали из Японии будет снижена или отменена в течение 7-10 лет.

Два государства достигли согласия в отношении условий договора в сентябре 2005 г и запланировали подписать соглашение в 2006 г. Но переворот в Таиланде в сентябре прошлого года привел к отсрочке подписания соглашения.

Япония уже подписала аналогичные соглашения с Индонезией, Филиппинами, Мексикой и Малайзией, а так же ведет переговоры о свободной торговле с Индией и Австралией.

Япония экспортировала 3,09 млн т плоского проката в Таиланд в 2006 г., что на 10% меньше, чем в предыдущем году.

Metal Bulletin 4 апр. 2007, SteelWeek 3 апр. 2007

## МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЕ МОЩНОСТИ

**КИТАЙ:** Baosteel планирует увеличить производство стали в 2 раза

Крупнейший производитель стали в Китае Baosteel одобрила план по увеличению объемов производства вдвое, до 50 млн т, к 2012 г. В результате компания надеется войти в тройку ведущих мировых производителей стали.

К концу текущего года Baosteel планирует выпускать порядка 23,27 млн т стали (объемы производства в прошлом году составили 21,74 млн т). К 2010 г компания намерена достичь производства 30 млн т/г.

Для достижения подобных показателей компания скорее всего прибегнет к слияниям и поглощениям металлургических компаний. Наиболее вероятными целями Baosteel внутри Китая считаются Baotou Steel во Внутренней Монголии и Handan Steel в пров. Хэбэй. Baosteel также прибегнет к приобретениям зарубежных активов, в настоящее время компания активно ищет возможности для иностранного инвестирования.

Тем не менее, порядка 10-15 млн т к 2012 г. могут быть добавлены за счет реализации собственных проектов компании. Компания планирует расширить производство продукции с высокой добавленной стоимостью и увеличить свою рыночную долю в Китае, крупнейшем потребителе

стали в мировом масштабе. Среди стратегических продуктов, производство которых компания намерена развивать, называются х/к прокат для автомобилестроения и производства бытовой техники, луженый лист, трубы. Доли нержавеющей и специальных сталей на внутреннем рынке планируется довести до 20% и 52% соответственно.

CBN 2 апр. 2007

**КИТАЙ:** Zhejiang Southeast Steel начала производство на стане холодной прокатки

Китайская прокатная компания Zhejiang Southeast Steel, расположенная в пров. Чжэцзян, Восточный Китай, недавно начала производство на новом стане холодной прокатки и агрегате горячего цинкования. Новое оборудование выйдет на полную мощность в течение второй половины текущего года.

Новый стан мощностью 500 тыс т/г будет производить х/к рулоны толщиной 0,2-2,0мм и 800-1350мм шириной. Произведенная продукция будет использоваться в автомобилестроении и производстве «белой техники» на местном уровне. Г/к подкат будет поставлять шанхайская Baosteel.

Агрегат горячего цинкования мощностью 300 тыс т/г будет производить горячеоцинкованную сталь толщиной 0,2-2,0мм. Компания планирует начать экспорт ок. 5% производимой продукции к концу года.

Компания уже начала реализацию второй очереди проекта, предусматривающей строительство еще двух станов холодной прокатки совокупной мощностью 500 тыс т/г, которые будут введены в строй к маю 2008 г.

SBB 2 апр. 2007

**КИТАЙ:** Maanshan введет в строй два стана по производству электротехнической стали

Китайская Maanshan Steel (Magang), расположенная в пров. Аньхой, Восточный Китай, планирует в июне текущего года начать испытания на своем первом стане холодной прокатки по производству электротехнической стали мощностью 200 тыс т/г. Испытания на втором стане такой же мощности начнутся в сентябре текущего года. Оба стана будут производить динамную сталь, и оба выйдут на полную мощность через полгода после ввода в строй. Помимо двух прокатных станов новый цех по производству электротехнической стали будет включать линию травления и две линии непрерывного отжига. Новое оборудование будет испытано и запущено в производство в период с апреля по ноябрь 2007 г.

Новый цех по производству динамной стали является частью нового строящегося завода по производству 5 млн т/г плоского проката. На заводе уже установлен стан горячей прокатки шириной

2250 мм мощностью 4,85 млн.т/г г/к рулонов, который недавно был введен в производство. К середине текущего года планируется ввести в строй стан холодной прокатки шириной 2130 мм мощностью 2,1 млн т/г х/к рулонов и два агрегата горячего цинкования общей мощностью 800 тыс т/г.

80% продукции нового завода будет предназначено для поставок долгосрочным стратегическим покупателям.

ChinaCCM 5 апр. 2007

#### **Ю.КОРЕЯ: POSCO расширяет мощности холодной прокатки на заводе Pohang**

Южнокорейская POSCO в конце марта приступила к промышленной эксплуатации реконструированного стана холодной прокатки № 2 на заводе в Pohang, мощности которого были увеличены на 650 тыс. т/г до 1,76 млн т/г. С учетом мощности стана холодной прокатки №1 (1,23 млн т/г) общие мощности предприятия в Pohang по производству х/к проката достигли почти 3 млн т/г.

Работы по модернизации, начатые в декабре прошлого года, способствовали увеличению производства полностью отожженного проката в рулонах и трансформаторной стали.

SBB 4 апр. 2007

#### **ЮВА: Jinan Steel получит контроль над проектом строительства доменной печи мощностью 5 млн т/г во Вьетнаме**

Китайская компания Jinan Iron & Steel Co станет основным акционером во вьетнамском СП совместно с Tycoons Worldwide Group (TWG), основным объектом при этом станет строительство доменной печи.

Jinan приобретет 60% долю в меткомбинате во вьетнамской экономической зоне Dung Quat, вместо первоначально согласованных 40%.

TWG является тайландской дочерней компанией тайваньской Tycoons Group Enterprise Co.

В результате изменений в структуре владения, которые должны получить одобрение акционеров TWG, доля TWG в проекте снизится с первоначальных 60% до 40%. TWG согласилась на увеличение доли Jinan Steel, т.к. она поставляет технологии.

На первой фазе проекта стоимостью \$200 млн., которая будет завершена к 2009 г, будут созданы производственные мощности 2 млн т/г заготовки. На второй фазе проекта стоимостью \$356 млн будут добавлено еще 3 млн т/г; создание второй фазы должно начаться в 2012г и завершиться через три года.

Вьетнам является крупным импортером заготовки, ее импорт в 1 кв. увеличился на 32% до 473 тыс т.

Metal Bulletin 3 апр. 2007

#### **ИНДИЯ: Производство стали растет**

Ведущие производители стали в Индии объявили о росте производственных показателей.

Steel Authority of India Ltd (SAIL) достигла рекордных объемов производства за 2006-07 финансовый год (апрель 2006 – март 2007), выпустив 12,6 млн т стали на продажу. При этом значительно увеличился выпуск продукции высокого передела: производство электротехнической стали увеличилось на 13%, производство труб - на 55%, термомеханически обработанного прутка - на 15%, толстолистовой стали - на 9%. Имеющие месторождения жрс обеспечили 100% потребности компании, всего за рассматриваемый год было произведено 25 млн т железной руды.

В 2006-07 финансовом году объемы производства Tata Steel впервые превысили отметку в 5 млн т – компания произвела 5,05 млн т стали и 4,93 млн т готового проката. Производство арматурной стали на заводе компании в Jamshedpur составило ок. 1 млн т, а на предприятиях компании в странах Юго-Восточной Азии – 1,7 млн т. Производство х/к проката превысило 1,5 млн/г.

В прошедшем финансовом году объем выплавки стали JSW Steel увеличился на 18% до 2,65 млн т. В январе-марте квартальный объем производства увеличился на 20% до 714 тыс т по сравнению с аналогичным периодом предыдущего года. При этом увеличился объем производства всех видов металлопродукции компании, за исключением оцинкованной стали: производство г/к рулонов выросло на 17% по сравнению с тем же кварталом предыдущего года до 648 тыс т, толстолистовой стали – на 64% до 60 тыс т, производство оцинкованной стали снизилось на 15% до 182 тыс т. Причиной роста производства JSW Steel стало введение в строй в январе текущего года новой доменной печи мощностью 1,3 млн т/г, а также установки непрерывного литья слэбов.

В целом по стране производство готового проката углеродистой выросло на 10,1% за первые 11 месяцев 2006-07 финансового года (апрель 2006 – февраль 2007) по сравнению с тем же периодом предыдущего года. Производство увеличилось с 40,237 млн т до 44,3 млн т. При этом экспорт готового проката также увеличился, на 9,3%, с 3,934 млн т до 4,3 млн т.

Производство железной руды за рассматриваемый период выросло на 16%, с 20,41 млн т до 23,79 млн т.

AMDigest 5 апр. 2007

#### **ИНДИЯ: SAIL одобрила проект расширения мощностей комбината Bhilai**

Совет директоров SAIL одобрил расширение мощностей комбината Bhilai Steel Plant (BSP) на 3 млн т/г до 7 млн т/г.

Реализация проекта модернизации и расширения мощностей стоимостью \$2,62 млрд. должна быть завершена к апрелю 2010 г. и включает строительство новой доменной печи, коксовой батареи высотой 7 м и новой аглофабрики.

Программа также предусматривает расширение мощностей по производству сортового и толстолистового проката.

Данный проект является частью плана развития SAIP, в результате реализации которого мощности компании достигнут 23 млн т/г к 2010 г.

Metal Bulletin 4 апр. 2007

## РЫНКИ

### США: АК Steel повысила доплату на ЭТС

Американская компания АК Steel увеличила доплату на ЭТС на 48% или на \$110/кор.т. до \$340/кор.т. для поставок в мае.

Месяц назад компания увеличила доплату на 28% до \$230/кор. т. для апрельских поставок ЭТС.

Доплаты компании устанавливаются на основе цен на сырье и электроэнергию, используемые при производстве ЭТС.

AMDigest 5 апр. 2007

### КИТАЙ: Цены на сталь вырастут во 2 квартале

Цены на внутреннем рынке Китая будут расти во втором квартале, вслед за стремительным ростом цен за прошедшие 3 месяца.

Активный внутренний спрос, и то, что 2-й квартал является периодом наибольшей активности потребления, являются достаточными основаниями к благоприятным прогнозам.

Арматура диаметром 12 мм предлагается по цене 3,13-3,67 тыс юаней/т (\$405-475/т), что на 100 юаней/т (\$12,9/т) выше чем в конце прошлого года.

Спрос со стороны потребителей стали, в т.ч. автомобильного рынка, судостроителей и производителей бытовых приборов, остается уверенным с начала этого года.

Начиная с апреля, когда заканчивается зима в северном полушарии, строительство крупных проектов будет полностью возобновлено, что активизирует закупки стали строительным сектором.

Внешний спрос на китайскую стальную продукцию в дальнейшем будет увеличиваться, на фоне здоровой общемировой экономике, до тех пор, в то время как китайские экспортеры стали продолжают увеличивать экспортные цены, чтобы компенсировать неопределенность в отношении изменения экспортных пошлин на сталь, до тех пор, пока Пекин не объявит окончательного решения.

Metal Bulletin 2 апр. 2007

### КИТАЙ: Рынок г/к рулонов будет устойчивым

Цены на г/к рулоны в Китае выросли с прошлой недели. Доминирующая цена предложения на товарную марку г/к стали 5,5мм в Шанхае сейчас составляет 4000-4050 юаней/т (\$517-524/т), что почти на 30-40 юаней/т (\$3,9-5,2/т) выше, чем в конце марта. Сделки заключаются по цене около 3990 юаней/т (\$516/т).

Большинство местных трейдеров считают, что спрос будет высоким в апреле и мае, а значит цены увеличатся до 4200-4300 юаней/т (\$543-556/т).

Новые расценки ведущих заводов, в большинстве своем не изменившиеся для майских поставок, так же поддержали рынок.

Baotou Steel, Tangshan Steel, Wuhan Steel и Shagang объявили о своем намерении оставить цены на г/к продукцию без изменения в мае. Цена ex-works на г/к стальные рулоны марки Q235 толщиной 5,5 мм производства Shagang составляет 3658 юаней/т (\$473/т) без НДС и 4280 юаней/т с НДС (\$554/т), все еще на 200-300 юаней/т (\$25,9-38,8/т) выше, чем на спотовом рынке. Shagang решила способствовать стабилизации рынка г/к рулонов, сохранив свои цены на прежнем уровне. Но компания уверена, что цены увеличатся в апреле и мае.

Экспортные цены на китайскую г/к продукцию до сих пор зафиксированы на уровне \$560-570/т fob. Крупнейшие заводы приостановили подачу предложений на экспорт, что было расценено как сигнал, что новая экспортная политика в отношении ставки возврата налога будет введена в этом месяце.

SBB 5 апр. 2007

### КИТАЙ: Цены на двутавровую балку повышаются, но спрос остается слабым

Цены предложения на двутавровую балку на внутреннем рынке в Китае повышаются, это справедливо как для рыночных цен, так и для цен ex-works, но спрос остается низким.

Maanshan Iron & Steel (Magang) увеличил свои апрельские цены ex-works на балку 400x400мм на 100 юаней/т (\$12,9/т), без учета НДС, до ок. 4118,4 юаней/т (\$533/т) с 17% НДС. Цена на балку 200x200мм составила 4048,2 юаней/т (\$524/т) с НДС, увеличившись по сравнению с мартовской ценой в 3989,7 юаней/т (\$516/т).

На рынке Шанхая в Восточном Китае цена на балку 400x400мм выросли примерно до 4150-4200 юаней/т (\$537-543/т) с НДС, по сравнению с ценами на конец марта, составлявшими 4000-4050 юаней/т (\$517,5-524/т). Цены на двутавровую балку 200x200мм находятся в пределах 3960-4050 юаней/т (\$512-524/т).

К повышению цен привело то, предложений двутавровой балки 400мм относительно мало. Однако спрос должен увеличиться, т.к. на апрель и

май приходится пик строительной активности в Китае.

**Magang** планирует провести плановый ремонт на своем заводе по производству двутавровой балки с 6 по 16 апреля, что приведет к снижению производства примерно на 20 тыс т.  
SBB 4 апр. 2007

#### **ЯПОНИЯ: Складские запасы снизились**

Складские запасы стали в Японии снизиться на 4,9% в сравнении с прошлым годом до 6,3 млн т в феврале, достигнув самого низкого уровня за последние 6 месяцев. После резкого роста в январе, запасы снизились на 3,9% в следующем месяце.

Уровень складских запасов для поставок на внутренний рынок составил 5,34 млн т, что на 3,5% ниже уровня января и на 3,7% ниже по сравнению с февралем 2006 г. Уровень складских запасов для экспорта снизился до 959 тыс т, что на 10,9% ниже уровня января и на 6,3% ниже по сравнению с февралем прошлого года.

Складские запасы х/к ленты и листов составили 650 тыс т, снизившись на 47 тыс т по сравнению с предыдущим месяцем, бруска – 384 тыс т, снизившись на 36 тыс т, труб – 563 тыс т, снизившись на 25 тыс т. Объемы складских запасов г/к ленты и листа и оцинкованного листа снизились не так значительно. Запасы г/к ленты и листа снизились на 97 тыс т и составили 1,58 млн т, оцинкованного листа – на 19 тыс т до 968 тыс т.  
SteelWeek 2 апр. 2007

#### **ЯПОНИЯ: Спрос на сталь постепенно уменьшается**

Спрос на обычную и специальную сталь в Японии за текущий квартала (апрель-июнь) снизится на 500 тыс т, или 1,8% по сравнению с уровнем января-марта, но все же будет на 0,7% или 190 тыс т выше, чем в апреле-июне прошлого года.

Такие секторы, как автомобильное производство, останутся ведущими на внутреннем рынке спроса, но в других секторах, таких как промышленное производство и строительство может наблюдаться некоторое сезонное снижение спроса.

Спрос на обычную сталь (как для внутреннего потребления, так и идущую на экспорт) достигнет 21,65 млн т, что выше на 170 тыс т, чем в апреле-июне прошлого года; спрос на специальную сталь превысит 5,19 млн т, что выше на 20 тыс т, в сравнении с прошлым годом.

В результате, общий спрос достигнет уровня в 26,35 млн т, увеличившись на 190 тыс т.

Общее производство стали в Японии в этом квартале составит порядка 29,45 млн т, что на 480 тыс т выше в сравнении с апрелем-июнем прошлого года, и на 150 тыс т по сравнению с январем-мартом.

SBB 3 апр. 2007

#### **ЮВА: China Steel повышает цены и снижает объемы отгрузок в Японию**

Тайваньская компания **China Steel Corp (CSC)** повысила цены на толстолистовую сталь, г/к и х/к рулоны на 2–3 тыс иен/т (\$17–25/т) для контрактов с японскими покупателями на май-июль.

Одновременно **CSC** снизила объемы экспорта г/к рулонов на 5% по сравнению с контрактами на февраль-апрель.

По сравнению с мировыми ценами, японские цены находятся на очень низком уровне, и тайваньская компания считает, что их необходимо поднять. В то же время, спрос для потребляющих отраслей, особенно судостроение, машиностроение и строительство, очень высокий, поэтому сейчас самое время повысить цены. Цены на стальной лист толщиной 3,2 мм в Осаке находятся в пределах 73–74 тыс иен/т (\$612–620/т), своего максимального значения они достигли 22 месяца назад.

**CSC** повысила цены на толстолистовую сталь и х/к рулоны на 2 тыс иен/т (\$17/т), на г/к рулоны – на 3 тыс иен/т (\$25/т). Ранее компания повысила цены на толстолистовую сталь и х/к рулоны на 1 тыс иен/т (\$8/т) для контрактов на февраль-апрель.

**CSC** снижает объемы экспорта для поставок на все рынки, а не только японский, причиной чего является бурное развитие компании.

**CSC** недавно запустила в эксплуатацию линию оцинкования №2 в **Kaohsiung**, а позднее в этом году введет в работу новые мощности по производству электротехнической стали в листа. Компания предпочла уменьшить экспорт г/к рулонов, нежели снижать поставки х/к рулонов. Компания предупреждает о возможном снижении объемов в августе-октябре.

В настоящее время **CSC** поставляет в Японию ок. 200 тыс т стальной продукции в квартал. 5% снижение объемов поставок г/к проката составит менее 10 тыс т за квартал.

SBB 6 апр. 2007

#### **ЮВА: Японские заводы повысили цены на \$20/т для корейских прокатных заводов**

Японские производители г/к рулонов добились ожидаемого повышения цен примерно на \$20/т для поставок таким южнокорейским прокатным заводам, как **Dongbu Steel, Union Steel Manufacturing, Hyundai Hysco** и других, но для различных сроков поставок.

К концу марта несколько японских заводов, в т.ч. **Nippon Steel** и **Kobe Steel** добились повышения на \$20/т, в результате чего их экспортные цены на г/к рулоны для Южной Кореи достигли ок. \$520/т **fob**.



Более того, корейские заводы согласились на полугодовой период поставок (с апреля по сентябрь), вместо квартального как ранее.

Исключение стала лишь компания **JFE Steel**, которая сохранила прежний контрактный период сроком в квартал (с середины апреля до середины июля или с начала мая по конец июля, в зависимости от завода-покупателя).

При этом в случае как минимум с одним корейским потребителем компания согласилась на цену **\$500/т** для апреля-мая с дальнейшим увеличением до **\$520/т**.

Цена в **\$520/т** кажется разумной при сравнении с нынешними ценами на мировом рынке. Однако лидер рынка **Posco** пока не повысила цены на свои х/к рулоны и сталь с покрытием, поэтому южнокорейским заводам придется принять на себя это увеличение цен.

SBB 4 апр. 2007

#### **ЮВА: Экспортные цены на китайскую толстолистовую сталь растут быстрее предложения**

Малые объемы предложения являются основной причиной повышения цен на китайскую толстолистовую сталь, идущую на экспорт в Юго-восточную Азию. Это стало причиной нехватки предложений в регионе и привело к стремительному росту цен.

Поставок китайской судостроительной толстолистовой стали недостаточно, а предложений поставок в регион не много. Книжки заказов на многих китайских заводов полностью заполнены, а на некоторых заводах даже переполнены, вследствие чего они не в состоянии выполнить все свои обязательства.

Спрос на толстолистовую судостроительную сталь особенно высок на внутреннем рынке Китая, а также на рынках Европы и Азии.

Цена последней заключенной сделки в Сингапуре составила **\$670–680/т cfr** для отгрузок в мае/июне. Цена в **\$680/т cfr** устанавливалась за меньшие объемы поставок.

Сегодня цены предложения приближаются к **\$700/т** для поставок в июне, и некоторые заводы ищут возможность экспортировать продукцию по цене **\$720–730/т cfr**.

Покупатели не будут приобретать продукцию по этим ценам до тех пор, пока цены не поднимутся еще немного.

Нынешнее настроение рынка не соответствует темпам повышения цен, и покупатели не желают делать заказы в соответствии с более высокими ценам.

Цена предложения китайской товарной толстолистовой стали **SS400** возросла до **\$610–620/т cfr** с равным распределением убытков в случае

снижения ставки возврата НДС, но последние предложения цен покупателями составляли **\$580–590/т**. Покупатели сейчас не проявляют особого интереса, так как опасаются объявления снижения ставки возврата НДС на днях.

На экспортных рынках Индии и Ближнего Востока отмечается хороший спрос на китайскую толстолистовую сталь.

SBB 2 апр. 2007

#### **ИНДИЯ: Производители увеличат экспортные цены, но не будут менять цены для внутреннего рынка**

Индийские производители стали поднимают экспортные цены. Пока цены повысила только **JSW Steel** – на **1500-2500** рупий/т (**\$35-58/т**) продукции различного сортамента. Остальные производители, скорее всего, последуют примеру **JSW Steel** и в скором времени также объявят о повышении цен.

Индийские компании поднимают экспортные цены из-за резкого роста себестоимости производства. Производственные издержки начиная с апреля текущего года вырастут на **2000-2500** рупий (**\$47-58/т**) в расчете на одну тонну стали. В основном издержки растут из-за растущих цен на руду, лом, кокс, электроэнергию, а также не малую роль сыграла высокая стоимость транспортировки.

Такие индийские производители стали как **Essar, Ispat, Rashtriya Ispat Nigam Ltd (RINL)** и **JSW**, которые не владеют собственными шахтами и источниками сырья, будут вынуждены значительно повысить цены на свою продукцию уже начиная с текущего месяца, чтобы возместить убытки от высоких издержек.

В то же время производители согласились не повышать цены для внутреннего рынка после длительных переговоров с правительством, которое опасается, что повышение цен на сталь подтолкнет инфляцию в стране. **Tata Steel, JSW Steel, SAIL, Ispat Industries** и **Essar Steel** подтвердили, что не будут повышать цены ни на один из видов своей продукции в апреле несмотря на растущее давление себестоимости производства. Но принимая во внимание, что цены на сталь на внутреннем рынке в Индии на **\$60-70/т** ниже мировых, индийские производители не будут долго сдерживать свои цены, и они уже пообещали пересмотреть их в мае.

AMDigest 7 апр. 2007

#### **СЫРЬЕ**

#### **В МИРЕ: Цены на индийскую руду в начале апреля остаются стабильными**

Уровень цен на индийскую железную руду с содержанием Fe 63,5% и 62% на спотовом рынке в

начале апреля оставался стабильным и находился на уровне **RMB800/т** и **RMB720/т** в основные порты Китая соответственно. Но китайские металлургические компании избегают закупок индийской железной руды. В настоящее время наблюдаются поставки руды из ЮАР и Таиланда, а запасы ЖРС в основных портах находятся на среднем уровне. Большинство металлургических предприятий, располагающих значительными запасами ЖРС, прекратили приобретение индийской руды. Предприятия, расположенные на юге страны и имеющие незначительные запасы ЖРС, предпочитают приобретать местную руду или импортную руду из других стран, а не из Индии. MySteel 6 апр. 2007

## АНАЛИТИЧЕСКАЯ ИНФОРМАЦИЯ

### Россия попадет под азиатский экспортный удар?

Вынужденная экспортная активность Китая растет год от года, экспортная активность других азиатских экспортеров также не сокращается. Новые и старые экспортеры постепенно окружают Россию и СНГ.

Уже несколько лет на страницах металлургических изданий и новостных лентах отраслевых порталов мелькают новости о китайской угрозе. Вдобавок к китайской угрозе в настоящее время на рынке образуются еще несколько угроз: корейская угроза, индийская угроза. К приведенному списку можно добавить Турцию, металл которой активно присутствует на российском рынке, а также восходящую звезду мировой металлургии – ахмадинежадовский Иран, который пообещал лет через 7 выдавать по 10 млн т стали на экспорт.

Российскому потребителю с каждым годом жить будет все легче и легче – больше выбора. Китайские импортные аппетиты сошли на нет, теперь страна активно занимается экспортом к явному недовольству руководителей своей отрасли. Корейские стали с покрытием также пробивают себе дорогу на российский рынок. Не за горами и рост поставок индийского проката.

Все говорят об угрозах, хотя пока эти угрозы в реальности себя не очень реализовали, однако сомнений в том, что объемы поставок иностранных производителей, прежде всего, из близлежащих стран в Россию будут расти, нет. Аргентинской или филиппинской стали российские металлурги на своем рынке могут не опасаться, но за деятельностью крупнейших экспортеров – Китаем и Японией, активной высокоперехлестной Южной Кореей не мешало бы наблюдать весьма внимательно.

Если вспомнить недавние противоречия между металлургами и металлоторговцами, про активное развитие дистрибуторских сетей крупных металлургических компаний России, то становится понятным, что российские металлурги вынуждают

российских металлоторговцев смотреть в сторону других стран, исследовать Китай, налаживать взаимовыгодное сотрудничество с производителями Поднебесной, тем более, что китайские металлурги были бы рады нарастить объемы экспорта в Россию и страны СНГ.

В 2007 г. китайские металлурги выпустят порядка **470-475** млн т стали, а потребление стали может составить **415-420** млн т, соответственно, чистый экспорт составит **50-60** млн т стали. Что будут делать китайские металлурги, сказать сложно: с одной стороны, экспортировать сталь им необходимо для собственного выживания и рентабельности, с другой – меры по ограничению экспорта не прибавляют рентабельности экспортным поставкам. Правительство страны пытается не сколько ограничить экспорт, сколько сделать его менее привлекательными для обвинений в демпинге со стороны других стран, принимая во внимание, что в настоящее время против поставок проката из Китая возбуждено **27** антидемпинговых расследований.

Антидемпинговые разбирательства не добавляют радости и надежд китайским экспортерам. Ожидается, что в 2007 г. объемы поставок стали в страны ЕС и США будут снижены, прежде всего, из-за пристального внимания заокеанских коллег к китайским металлургам. В странах Юго-Восточной Азии (особенно, Вьетнаме, Корее и Японии) китайские экспортеры уже закрепились. За счет азиатского направления поставки будут расширяться и дальше: вполне вероятно, что часть стали, ранее предназначавшейся Европе и США, пойдет именно в страны ЮВА.

В прошлом году Китай экспортировал почти **35** млн т стали, заработав **27** антидемпинговых разбирательств. В этом году перед Китаем маячит отметка в **50-60** млн т. Можно предположить, что Китай начнет активно сокращать производство, однако подобные реформы уже осуществляются и, судя по росту объемов производства, пока нельзя сказать, что очень успешно. Не исключено, что Китай пойдет в Россию с этими излишками стали.

Создается ощущение, что металлургический мир в ближайшие пару лет ждет глобальный кризис, сопровождаемый излишним предложением стали и как следствие снижением цен на металлопрокат: **50** млн т на внешний рынок от Китая, растущая Индия, креативные экспортные идеи Ирана, Южная Корея, крупнейший экспортер Япония. Единственная страна, которая расположена на примерно равном расстоянии от всех вышеупомянутых стран – это Россия. Есть еще страны Средней Азии, однако развитие их промышленности вряд ли может привлечь ведущих мировых экспортеров, да и объемы металлопотребления невелики. Так что первой

попадет под азиатский экспортный удар именно Россия. Хорошо бы только чтобы это все

происходило постепенно, а не сразу.  
Rusmet.ru 10 апр. 2007

**ТАБЛИЦЫ И ГРАФИКИ****Китайский экспорт/импорт ЭТС в феврале 2007 г (в тыс т)**

	Февр. 07	Янв. 07	Рост, февр 07/январь 07	Февр. 06	Рост, февр 07/февр 06	Янв.-февр. 07
Импорт	73,3	88,6	-17,3%	59,9	22,4%	161,9
Экспорт	15,3	18,3	-16,4%	13,2	15,9%	33,6

Источник: AMDigest 6 апр. 2007

Уважаемые господа!

Все ваши вопросы, пожелания и комментарии просим присылать по адресу:  
[amdigest@mail.ru](mailto:amdigest@mail.ru)