

ОГЛАВЛЕНИЕНовости

В МИРЕ:

- § США может начать четыре торговых разбирательства против китайской стали
- § ЕС пересмотрит пошлины на электротехническую сталь для НЛМК

Экономика

В МИРЕ:

- § ММК в ходе IPO привлекла \$1 млрд

КИТАЙ:

- § Baosteel потеряет 1 млрд юаней из-за снижения ставки возврата НДС
- § Экспорт Maanshan составит 10% в 2007 г

ЯПОНИЯ:

- § Прибыль Tokyo Steel снизилась из-за возросших расходов

Ю.КОРЕЯ:

- § POSCO укрепляет защиту от недружественных поглощений
- § Прибыль Hyundai Steel в 1 квартале увеличилась на 36%

Металлургические мощности

В МИРЕ:

- § Производство проката увеличится в 2007 г

ЕВРОПА:

- § ThyssenKrupp увеличивает мощности по производству электротехнической стали

КИТАЙ:

- § Производство стали в марте достигло рекордной величины

ТАЙВАНЬ:

- § Высокие цены на слябы вынуждают производителей снижать производство г/к проката

ЮВА:

- § Baosteel и Mitsui построят новый сервисный центр в Гуанчжоу
- § SK и Posco планируют совместный сервисный центр в провинции Чжэцзян

ИНДИЯ:

- § Производство готового проката в 2006-07 г увеличилось на 10,7%
- § SAIL, RINL и NMDC построят завод в штате Чхаттисгарх мощностью 4 млн т/г

АЗИЯ:

- § Sinosteel ускоряет строительство завода в Индии

Рынки

КИТАЙ:

- § Цены на х/к рулоны немного увеличились

ТАЙВАНЬ:

- § China Steel увеличивает экспортные цены на \$20-50/т

ЯПОНИЯ:

- § Tokyo Steel повышает майские цены на г/к рулоны и рифленый лист
- § Спрос на сталь вырастет в апреле-июне

ЮВА:

- § Китай повышает экспортные цены на толстолистовую сталь и г/к рулоны для поставок в Южную Корею

- § POSCO повышает экспортные цены на х/к прокат, оцинкованный прокат и прокат с покрытием во втором квартале

- § Япония хочет поднять экспортные цены на х/к прокат для поставок в Китай

- § В Южной Корее и Японии активизировался сезонный спрос на строительную сталь

Сырье

КИТАЙ:

- § Импорт железной руды может увеличиться на 20%

Аналитическая информация

РОССИЯ: Металлосервис выедет на автопроме

Таблицы и графики

ЮВА: Потребление г/к проката в Индонезии

В МИРЕ: США может начать четыре торговых разбирательства против китайской стали

Американские производители могут инициировать до четырех антидемпинговых разбирательства против китайского стального проката в 2007 г.

Одним из наиболее вероятных американских антидемпинговых дел станет дело разбирательство против стандартных труб из Китая. Китайские цены на трубы нефтяного сортамента значительно ниже американских, таким образом тоже велика возможность разбирательства в отношении этой продукции, если рынок ослабнет. Однако в настоящее время этот рынок чрезвычайно активен. Что касается х/к листа и рулона, хотя ситуация на рынке в США по-прежнему хорошая, несмотря на увеличивающийся импорт, любое ослабление рынка несомненно приведет к требованиям введения антидемпинговых и компенсационных пошлин. Еще одним видом стали, против которого возможно возбуждение антидемпингового разбирательства в текущем году, является катанка. Однако американские производители проиграли подобное дело в 2006 г, что вероятно сделает их более осторожными в своих действиях.

Движение за более широкое применение компенсационных пошлин против Китая в США растет. Это может относиться к курсу доллара по отношению к юаню и/или к возможному распространению американского закона о компенсационных пошлинах к импорту из стран с не-рыночной экономикой, таким как Китай.

Для того, чтобы американские производители могли выиграть любое из этих дел, им нужно будет доказать нанесение ущерба китайским импортом, а это может оказаться затруднительным, если мировая металлургическая отрасль продолжит расти и доходы компаний останутся на высоком уровне. При снижении объемов экспорта стали Китаем и при условии сохранения высокого спроса на сталь на мировых рынках, китайские заводы могут избежать антидемпинговых разбирательств.

SBB 23 апр. 2007

В МИРЕ: ЕС пересмотрит пошлины на электротехническую сталь для НЛМК

Европейская комиссия в настоящее время занята пересмотром системы пошлин на анизотропную электротехническую сталь из России, которая была введена два года назад. Пересмотр последовал за приобретением завода ВИЗ-Сталь, производящего трансформаторную сталь, группой компаний НЛМК. С 2005 г на экспорт НЛМК трансформаторной стали в ЕС наложена антидемпинговая пошлина размером 11,5%, в то время как на экспорт ТС ВИЗ-Сталь такой пошлины не было введено, т.к. со стороны этого завода не

было установлено факта демпинга. После приобретения НЛМК завода ВИЗ-Сталь, Европейская комиссия должна принять решение о том, чтобы ввести пошлины на обоих объединившихся производителей или отменить их.

В то же время НЛМК заявила об инвестициях в новое оборудование производства **Andritz** для соединения полос трансформаторной стали, которое заменит устаревшую сварку. Группа **Andritz** также поставит НЛМК реверсивный стан холодной прокатки для производства ТС. Стан будет запущен в эксплуатацию в начале 2009 г. В настоящее время прокатные мощности на заводе составляют 140 тыс т/г, новый реверсивный стан будет иметь мощность 110 тыс т/г. На заводе ВИЗ-Сталь **Andritz** также установит аналогичный стан, который будет запущен в производство в конце 2009 г.

В нынешнем году суммарные объемы производства на обоих заводах группы не изменятся по сравнению с прошлым годом и составят 140 тыс т ТС и 300-350 тыс т динамной стали.

AMDigest 23 апр. 2007

ЭКОНОМИКА**В МИРЕ: ММК в ходе IPO привлекла \$1 млрд**

Магнитогорский металлургический комбинат (ММК) в ходе публичного размещения 8,9% акций на Лондонской фондовой бирже привлек \$1 млрд. Это меньше, чем надеялись до размещения – \$1,3 млрд; глобальные депозитарные расписки размещены по нижней границы диапазона – \$12,5 за штуку. В ходе размещения продавались акции владельца ММК Виктора Рашникова.

Инвесторам было предложено 80 млн глобальных депозитарных расписок (GDR) на 1,04 млрд акций ММК по цене \$12,5 за расписку. Исходя из цены размещения, рыночная капитализация ММК составляет \$11,221 млрд. На российских биржах ММК оценивают на 6% дороже.

Акции были размещены между институциональными инвесторами преимущественно в Великобритании и континентальной Европе. Около трети новых акционеров ММК — российские инвестфонды, а среди зарубежных большинство можно назвать стратегическими инвесторами. Продающим акционером в рамках IPO выступила компания **Mintha Holding Limited**, бенефициаром которой является председатель совета директоров ММК и владелец завода Виктор Рашников.

Средства от IPO планируется направить на модернизацию и инвестиционную программу комбината, включающую в том числе

строительство «стана 5000» и цеха холодного проката.

Напоминаем, что чистая прибыль ОАО «Магнитогорский металлургический комбинат» (ММК) в 1 кв. 2007 г. выросла на 56,3% до 10,311 млрд руб по сравнению с 6,598 млрд руб. за аналогичный период прошлого года. Рентабельность по чистой прибыли достигла 23,9%. Результаты отражают деятельность только ОАО ММК и не относятся к дочерним компаниям.

Выручка ММК от продажи продукции, товаров, работ, услуг в 1 кв. составила 43,127 млрд руб, что на 28% больше аналогичного показателя 1 кв. 2006 г. (33,607 млрд руб). Прибыль компании до налогообложения за отчетный период достигла 13,208 млрд руб и на 51% превысила данный показатель за 1 кв. 2006 г. (8,725 млрд руб)

AMDigest 23 апр. 2007

КИТАЙ: Baosteel потеряет 1 млрд юаней из-за снижения ставки возврата НДС

Недавнее снижение ставки возврата НДС при экспорте стальной продукции обойдется крупнейшему производителю стали в Китае компании Baosteel в 1 млрд юаней (\$ 130 млн) в текущем году.

Китайское правительство отменило возврат НДС на большинство видов стального проката и снизило ставку до 5% для экспорта продукции с высокой добавленной стоимостью в середине апреля.

Baosteel экспортирует ок. 10-15% всего своего стального проката. В прошлом году экспорт составил 2,98 млн т стальной продукции, или 14% всех продаж.

Baosteel прогнозирует рост чистой прибыли как минимум на 50% в первом полугодии 2007 г, после того как чистая прибыль компании увеличилась более чем на 150% в 1 квартале. Во 2 кв. компания столкнется с возросшими операционными расходами в результате увеличения контрактных цен на железную руду и снижения возврата НДС при экспорте стальной продукции. Увеличение цен на жрс из Австралии и Бразилии на 9,5% с апреля приведет к увеличению издержек китайской компании на 100 юаней/т (\$ 13/т).

AMDigest 27 апр. 2007

КИТАЙ: Экспорт Maanshan составит 10% в 2007 г

Китайская Maanshan Steel (Magang), расположенная в пров. Аньхой, Восточный Китай, собирается придерживаться своего первоначального плана, согласно которому экспорт компании в 2007 г составит 10% от всего объема производства, несмотря на то, что в результате введения новой экспортной политики китайским правительством, компания потеряет ок. \$35 млн на возврате НДС в текущем году.

В прошлом году компания экспортировала ок. 1 млн т стального проката, в то время как выплавка стали компанией составила ок. 10,52 млн т.

Новая производственная линия мощностью 4,85 млн т/г г/к рулонов и 2,2 млн т/г х/к рулонов будет сдана в эксплуатацию в первом полугодии текущего года. Из 2 млн т стального проката, который ожидается произвести в 2007 г на новой линии, 200 тыс т будет экспортировано, что увеличит общие объемы экспорта компании в текущем году до 1,2 млн т.

В 2006 г оборот компании от операций с металлопрокатом достиг 32,9 млрд юаней (\$4.3 млрд), что на 7,1% больше по сравнению с предыдущим годом. Однако чистая прибыль компании снизилась на 2,5% до 3,8 млрд юаней (\$493 млн) из-за снизившихся рыночных цен. Сортовой прокат составил ок. 64,3% всего готового проката Maanshan в 2006 г, плоский прокат – ок. 33,4%.

SBV 24 апр. 2007

ЯПОНИЯ: Прибыль Tokyo Steel снизилась из-за возросших расходов

Чистая прибыль японской Tokyo Steel Manufacturing снизилась на 36% до 21,6 млрд иен (\$182 млн) в 2006-07 финансовом году, заканчивающемся 31 марта. Прибыль до налогообложения снизилась на 38% до 35,9 млрд иен (\$300 млн), а операционная прибыль 41% до 34,1 млрд иен (\$285 млн) несмотря на неизменившуюся выручку от продаж – 208 млрд иен (\$1,74 млрд). Основной причиной ухудшения финансовых показателей стали более высокие цены на лом и амортизационные расходы на линии по производству толстолистовой стали на своем заводе Kyushu. Среди положительных моментов можно отметить продажи строительной стали, такой как двутавровая балка, которые были значительными и по объему и по средней цене.

В текущем финансовом году оборот компании увеличится на 20% до 250 млрд иен (\$2,09 млрд) благодаря возросшим ценам и объемам, однако увеличившиеся цены на сырье и ожидаемое увеличение амортизационных расходов приведут к снижению операционной прибыли на 30% до 24 млрд иен (\$200 млн), прибыли до налогообложения – на 31% до 25 млрд иен (\$209 млн) и чистой прибыли на 35% до 14 млрд иен (\$117 млн).

SteelWeek 23 апр. 2007

Ю.КОРЕЯ: POSCO укрепляет защиту от недружественных поглощений

Южнокорейская POSCO, занимающая четвертое место в мире по производству стали, и крупнейший судостроительный концерн мира –

корейская компания **Hyundai Heavy Industries** выкупят пакеты акций друг друга с целью расширения сотрудничества и выстраивания защиты против поглощений.

POSCO купит **1,9%** акций **Hyundai Heavy Industries** за **346,6** млрд вон (\$373 млн), тогда как **Hyundai Mipo Dockyard**, владелец акций **Hyundai Heavy Industries**, выкупит **872** тыс. акций **POSCO** (ок. 1%).

Эта сделка поможет компаниям обеспечить стабильность продаж и поставок судостроительной толстолистовой стали. В нынешнем году потребность **Hyundai Heavy** в этой продукции составит ок. **3,2** млн т, в т.ч. **700** тыс т будет поставлено из Китая и **800** тыс т из Японии. Сделка также нацелена на то, чтобы защитить **POSCO** от возможных недружественных поглощений.

POSCO также подписала соглашение с другой корейской компанией **Dongkuk Steel Mill Co** о приобретении акций дочерних компаний друг друга. **POSCO** приобретет **9,8%** акций **Union Steel** за \$43 млн, в то время как **Dongkuk Steel** такую же долю в **Pohang Coated Steel Co**.

POSCO выстраивает свою систему защиты с целью обеспечить независимость компании в то время как волна консолидации по всему миру нарастает. В настоящее время порядка **41%** акций компании принадлежат «дружественным инвесторам», среди которых японская **Nippon Steel Corp** и корейский производитель труб **SeAH Steel**.

Одновременно с этим стало известно, что официальный Сеул рассматривает возможность введения закона, который стал бы южнокорейской версией американского статута **Exon-Florio**, который применяется в случае, если приобретение американской компании иностранным инвестором представляет угрозу национальной безопасности. Закон направлен на то, чтобы защитить крупнейшие южнокорейские компании, половина из которых беззащитны перед недружественными поглощениями, и в первую очередь **POSCO**, одного из ведущих мировых производителей стали, более половины акций которого принадлежат иностранным инвесторам.

Большинство промышленно развитых стран имеют свои механизмы защиты ключевых отраслей, так что со стороны Сеула вполне естественно задуматься над подобным вопросом. Сложность состоит в том, чтобы разработать закон, который будет отвечать мировым стандартам и не отпугнет иностранных инвесторов, что приведет к снижению и так низкого уровня прямых иностранных инвестиций.

AMDigest 26 апр. 2007

Ю.КОРЕЯ: Прибыль Hyundai Steel в 1 квартале увеличилась на 36%

Квартальная прибыль второго по величине производителя стали в Южной Корее **Hyundai Steel**

увеличилась на **36%** благодаря росту экспорта на Ближний Восток и в Европу.

Чистая прибыль компании за 1 кв. увеличилась с **75** млрд вон (\$ **80,8** млн) в **2006** г до **101,9** млрд вон (\$**110** млн) в **2007** г. Операционная прибыль за весь **2007** г может превысить **600** млрд вон (\$ **646** млн).

Экспортные продажи двутавровой балки компанией выросли более чем вдвое по сравнению с годом ранее. Объемы продажи двутавровой балки на Ближний Восток увеличились на **52%** до **320** тыс т, а цены выросли на **55%** до \$**740**/т в среднем.

Операционная прибыль **Hyundai Steel** выросла на **59%** до **155,4** млрд вон (\$**167** млн), а продажи увеличились на **38,5%** до **1,66** трл вон (\$**1,79** млрд).

Компания планирует продать ок. **1** млн т арматурного стержня и **404** тыс т двутавровой балки на внутреннем рынке во 2 кв, экспортные продажи двутавровой балки должны составить ок. **347** тыс т.

Bloomberg 24 апр. 2007

МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЕ МОЩНОСТИ

В МИРЕ: Производство проката увеличится в 2007 г

Производство стального проката вырастет на **6%** в **2007** и **2008** гг. Производство проката вырастет до **1,18** млрд т в **2007** г и до **1,25** млрд т в **2008** г.

Производство стального проката Китаем достигнет **403** млн т в текущем году. Даже без Китая производство проката в мире вырастет на **2,5%** в **2007** г и на **4%** до **2008** г. Производство стали в мире вырастет до **1,32** млрд т в **2007** г и до **1,39** млрд т в **2008** г.

Китайское правительство вряд ли добьется значительного успеха в закрытии экономически невыгодных и экологически грязных производств совокупной мощностью **100** млн т/г к **2010** г.

Metal Bulletin 23 апр. 2007

ЕВРОПА: ThyssenKrupp увеличивает мощности по производству электротехнической стали

ThyssenKrupp Electrical Steel увеличила свои мощности по производству анизотропной электротехнической стали до **260** тыс т/г, модернизировав свою обезуглероживающую линию. Компания стремится увеличить свое производство продукции с высокой добавленной стоимостью. Компания планирует в среднесрочном периоде увеличить долю высоких марок в общем производстве до более **50%**.

В **2004-05** финансовом году мощности двух заводов **ThyssenKrupp Electrical Steel** в **Gelsenkirchen** и **Isbergues** составляли **200** тыс т/г. С тех пор компания инвестировала в расширение производства €**84** млн (\$**114** млн).

В настоящее время рынок ЭТС переживает бум, особенно в развивающихся странах, таких как Китай и Индия. Однако дополнительные мощности по производству электротехнической стали создаются по всему миру, поэтому **ThyssenKrupp** сконцентрировала свои усилия на производстве продукции с более высокой добавленной стоимостью. Компания, являющаяся третьим по величине производителем ЭТС в мире, намерена играть ведущую роль на рынке как по объемам, так и по качеству продукции в будущем.

Пресс-релиз **ThyssenKrupp** 6 апр. 2007

КИТАЙ: Производство стали в марте достигло рекордной величины

Производство стали в Китае в марте продолжило расти устойчивыми темпами, производство стали, чугуна и готового проката достигло рекордной величины.

Производство стали в стране в марте впервые превысило 40 млн т и достигло 40,157 млн т, что на 20,4% выше по сравнению с мартом прошлого года и на 11,13% выше по сравнению с предыдущим месяцем. Производство чугуна достигло 38,06 млн т, что на 17,4% больше по сравнению с мартом прошлого года и на 11,85% больше по сравнению с февралем 2007 г. Производство готового проката достигло 46,95 млн т, увеличившись на 25,7% по сравнению с годом ранее и на 21,74% по сравнению с предыдущим месяцем. Объемы производства стали, чугуна и готового проката за один месяц достигли рекордных уровней в марте.

Рост объемов производства стали был вызван с одной стороны активизацией сезонного спроса на внутреннем рынке, с другой стороны, на некоторых предприятиях было увеличено производство перед введением новой экспортной политики в отношении стали. Так в марте экспорт готового проката увеличился на 22,8% по сравнению с годом ранее и составил 5,38 млн т.

В результате снижения ставки возврата НДС с 15 апреля 2007 г ожидается очередной рост спроса на сталь на внутреннем рынке, таким образом производство стали в Китае в апреле возможно также достигнет рекордной величины. Годовое производство стали может превысить 500 млн т.

ChinaCCM 24 апр. 2007

ТАЙВАНЬ: Высокие цены на слябы вынуждают производителей снижать производство г/к проката

Выросшие расходы на импортные слябы вынудили тайваньскую **Chung Hung** снизить производство г/к рулонов на 20% в мае. Объемы производства с мая будут меньше 200 тыс т по сравнению с обычным уровнем 220-240 тыс т.

Слябы из Китая предлагаются в основном по цене \$560–570/т cfr, из России - \$570/т cfr и выше, в то время как в цена на г/к рулоны **Chung Hung** на внутреннем рынке составляет ок. \$540/т ex-works, а экспортная – ок. \$560/т fob с доставкой в апреле.

Chung Hung произвела 2,66 млн т г/к рулонов в календарном 2006 г. Около 40% слябов поставляется с международных рынков.

SBB 23 апр. 2007

ЮВА: Baosteel и Mitsui построят новый сервисный центр в Гуанчжоу

Китайская **Baosteel** и японский трейдер **Mitsui & Co** ведут переговоры с **Toyota Tsusho**, дочерней компанией **Toyota**, по строительству сервисного центра рядом с г. Гуанчжоу в Южном Китае для обеспечения нового автозавода **Toyota** рядом с Гуанчжоу. Доля **Baosteel** в компании составит 51%, доли **Mitsui & Co** и **Toyota Tsusho** составят по 24,5%. Новый сервисный центр будет запущен в производство в апреле 2008 г и будет иметь мощность переработки ок. 3 тыс т/мес. Первоначально центр будет располагать одним агрегатом продольной резки листов толщиной 0,5-4,0 мм. Другие операции, такие как правка и вырезка заготовки, будут производиться на других сервисных центрах в пров. Гуандун, в которых **Baosteel** и **Mitsui** имеют доли. СП будет перерабатывать автолист с **Baosteel-NSC/Arcelor Automotive Steel Sheets (BNA)** – СП по производству х/к листа и листа с покрытием рядом с Шанхаем – и импортированный из Японии.

Нарезанные листы будут поступать на **Guangzhou Toyota Motor**, СП между японской **Toyota** и китайской **Guangzhou Automobile Group**, образованное в конце 2004 г. Производство на этом СП начнется в середине 2008 г.

SBB 23 апр. 2007

ЮВА: SK и Posco планируют совместный сервисный центр в провинции Чжэцзян

POSK (Pinghu) Steel Processing Center, СП между корейскими **SK** и **POSCO**, расположенное в г. Пинху, пров. Чжэцзян, Восточный Китай, будет запущен в производство в сентябре текущего года. Доля **SK** в СП составляет 90%, доля **POSCO** – 10%.

Инвестиции в новый СЦ мощностью 150 тыс т/г составят \$25 млн, оборудование будет представлено 3 линиями продольной резки и 2 линиями резки на листы.

Большая часть стального проката будет поставляться с **POSCO**, в т.ч. г/к и х/к рулоны, горячеоцинкованная сталь, листы с ЛКП и алюминиевым покрытием. Переработанная продукция будет предназначаться главным образом для IT индустрии в северном Китае.

Компания SK также образовала СП с южнокорейским прокатным заводом Dongbu Steel для открытия сервисного центра в пров. Цзянсу, Восточный Китай, переработанная продукция с которого будет поставляться для тайваньской ASUSTek Computer и других производителей электроники.

SBB 23 апр. 2007

ИНДИЯ: Производство готового проката в 2006-07 г увеличилось на 10,7%

Производство готового углеродистого проката в Индии выросло на рекордные 10,8% в 2006-07 финансовом году. Общее производство составило 49,35 млн т за период с апреля 2006 г по март 2007 г. В 2005-06 г общее производство составило 44,544 млн т. Производство чугуна увеличилось на 5,6% с 46,95 млн т в 2005-06 г до 49,6 млн т в 2006-07 г.

Индийский экспорт готовой углеродистой стали вырос на 6,1% до 4,75 млн т в 2006-07 г, импорт вырос на 6,5% до 4,1 млн т.

В государственном секторе Steel Authority of India Limited произвела 12,581 млн т готовой стали и 14,606 млн т жидкой стали в 2006-07, в 2005-06 г производство составило 12,051 млн т и 14,603 млн т соответственно. Rashtriya Ispat Nigam Limited произвела 3,29 млн т готовой стали в 2006-07 г, и 3,237 млн т в 2005-06 г.

SteelGuru 25 апр. 2007

ИНДИЯ: SAIL, RINL и NMDC построят завод в штате Чхаттисгарх мощностью 4 млн т/г
Steel Authority of India Limited, Rashtriya Ispat Nigam Limited и National Mineral Development Corporation Limited рассматривают возможность строительства совместного меткомбината в штате Чхаттисгарх мощностью 4 млн т/г. Меморандум о взаимопонимании будет подписан после получения необходимых разрешений. Доля SAIL в проекте вероятно составит 40%, в то время как доли NMDC и RINL составят по 20%.

NMDC будет поставлять железную руду для предполагаемого завода со своих шахт в Bailadilla. Благодаря наличию собственных шахт NMDC, а также близости проекта от шахт, стоимость производства на предполагаемом заводе будет значительно ниже, чем у других заводов.

Business Line 27 апр. 2007

АЗИЯ: Sinosteel ускоряет строительство завода в Индии

Китайская Sinosteel Corporation надеется в мае подписать Меморандум о взаимопонимании с местным правительством о строительстве завода в Индии мощностью 3 млн т/г стали.

Инвестиции на первой фазе проекта составят \$500 млн, выпускаемая продукция будет представлена в основном сортовым прокатом. После завершения

подготовки инвестиций, Sinosteel проведет переговоры с Baosteel о конкретных способах сотрудничества.

В настоящее время немало крупных мировых производителей стали стремятся построить крупные проекты в Индии, которая считается перспективным рынком потребления стали, в т.ч. японская Nippon Steel недавно провела переговоры с индийской Tata Steel о создании СП по выпуску автолиста в Индии, Arcelor-Mittal и POSCO также предполагают построить крупные заводы, а также китайская Wuhan Steel рассматривает возможности строительства мощностей в Индии.

Shanghai Securities 26 апр. 2007

РЫНКИ

КИТАЙ: Цены на х/к рулоны немного увеличились

Цены на х/к прокат на внутреннем рынке Китая в целом оставались стабильными с начала апреля. Преобладающая цена на х/к рулон толщиной 1,0мм увеличилась в среднем на 10-20 юаней/т (\$1,3-2,6/т) с 1 по 20 апреля.

В Шанхае х/к рулоны толщиной 1,0мм производства Tangshan Steel в настоящее время предлагаются по цене 4780 юаней/т (\$620/т), что на 50 юаней/т (\$6,5/т) выше по сравнению с началом апреля. Нарезанный х/к лист производства Anshan предлагается по цене 4970 юаней/т (\$644/т), что выше на 20 юаней/т (\$2,6/т). Благоприятные ожидания в отношении спроса в мае означает, что цены могут увеличиться к концу апреля.

Трейдеры увеличили экспортные цены предложения на х/к рулоны на \$20-30/т после снижения ставки возврата до 5%. Х/к рулоны Anshan Steel предлагаются по цене \$670-680/т, что на \$20/т выше по сравнению с началом апреля. Однако сделки по этой цене заключить трудно.

SBB 23 апр. 2007

ТАЙВАНЬ: China Steel увеличивает экспортные цены на \$20-50/т

Тайваньская China Steel Corp (CSC) повысит экспортные цены на всю свою продукцию на \$20-50/т для поставок в мае-июле из-за возросших расходов на сырье.

Цены на г/к и х/к рулоны увеличатся больше всего - до \$600/т и \$680/т fob Тайвань соответственно. Причиной повышения цен стал рост цен на слябы. Мировые цены на слябы в настоящее время составляют \$550-570/т, что лишь на несколько долларов дешевле, чем предыдущие цены компании на г/к рулоны.

Metal Bulletin 23 апр. 2007

ЯПОНИЯ: Tokyo Steel повышает майские цены на г/к рулоны и рифленый лист

Японская Tokyo Steel Manufacturing увеличила майские контрактные цены на г/к рулоны и рифленый лист для внутреннего рынка на 2 тыс иен/т (\$17/т). Однако причиной повышения стали не высокие цены на сырье, а повышательный ценовой тренд на японском и региональном рынках г/к рулонов.

В результате повышения цена Tokyo Steel на г/к рулоны толщиной 1,7-12 мм достигла 72 тыс иен/т (\$608/т), на рифленый лист в рулонах толщиной 2,3-12 мм – 75 тыс иен/т (\$627/т). Цены на остальную продукцию Tokyo Steel остались на прежнем уровне. Цена на катанку диаметром 6,4 мм составляет 72 тыс иен/т (\$602/т), на арматуру базовых размеров (16-25мм) 68 тыс иен/т (\$569/т), на двутавровую балку 400 x 400mm – 79 тыс иен/т (\$661/т), цена на оцинкованный рулон 0,6-0,7 мм на основе г/к рулона составляет 95 тыс иен/т (\$795/т).

Месяц назад компания увеличила цены на катанку и арматуру для апрельских контрактов на 2 тыс иен/т, но тогда причиной повышения стали возросшие расходы на сырье.

SBB 24 апр. 2007

ЯПОНИЯ: Спрос на сталь вырастет в апреле-июне

Потребление стали в Японии увеличится на 80 тыс т до 19,3 млн т в апреле-июне по сравнению с тем же кварталом 2006 г. Потребление углеродистой и специальной стали производителями увеличится на 160 тыс т до ок. 12,75 млн т, в то время как спрос на строительную углеродистую сталь снизится на 80 тыс т до уровня ок. 6,55 млн т. Спрос на сталь в стране останется на высоком уровне в 2007-2008 финансовом году (апрель 2007 – май 2008 г)

Japan Metal Bulletin 25 апр. 2007

ЮВА: Китай повышает экспортные цены на толстолистовую сталь и г/к рулоны для поставок в Южную Корею

Китайские экспортные цены на толстый лист для экспорта в Южную Корею значительно выросли, вслед за этим объемы импорта Южной Кореи снизились.

В последнее время Китай предлагает толстолистовую сталь для экспорта в Южную Корею по цене \$630/т cfr, ценовая разница с корейскими импортерами составляет \$50-70/т.

В настоящее время преобладающая цена предложения на китайский толстый лист с отгрузкой в июне составляет \$625-630/т cfr. В марте Китай и Южная Корея договорились о равном распределении убытков от снижения ставки возврата НДС, экспортная цена сделок составила \$600/т cfr. Принимая во внимание снижение ставки возврата НДС до нуля, китайские заводы повысили

свои экспортные цены. Другой причиной повышения экспортных цен на толстолистовую сталь Китаем стала благоприятная экспортная ситуация в Европе и Южной Америке. В настоящее время экспортная цена Китая ждя поставок в Европу и Южную Америку превышает цены для Южной Кореи на \$50-100/т.

В настоящее время преобладающая цена на южнокорейском рынке на китайский толстый лист составляет ок. 560 тыс вон/т (\$603/т). Южнокорейские импортеры считают, что в условиях нынешних цен на рынке, наиболее приемлемая цена должна составлять \$550-570/т. Однако цены предложения от китайских заводов превышают этот уровень, в результате чего объемы импорта китайской толстолистовой стали Южной Кореей значительно снизились.

Что касается г/к рулонов, крупные китайские производители договорились с Южной Кореей о повышении цен на г/к рулоны для поставок в июне на \$30/т по сравнению с ценами в апреле-мае до уровня \$580/т c&f или \$560/т fob. Из-за снижения ставки возврата НДС на экспорт стали с 15 апреля, китайские заводы потребовали повышения цен на \$60/т, однако в конце согласились на повышение на \$30/т.

ChinaCCM 26 апр. 2007

ЮВА: POSCO повышает экспортные цены на х/к прокат, оцинкованный прокат и прокат с покрытием во втором квартале

POSCO повышает экспортные цены на х/к, оцинкованный прокат и прокат с покрытием во 2 квартале на \$30-40/т. Цены POSCO во 2 кв. для поставок в Юго-Восточную Азию и Китай на х/к прокат составят \$670-700/т cfr, на горячеоцинкованный лист – \$700/т cfr, на протравленный лист – менее \$600/т fob.

Экспортные цены POSCO выше, чем цены японских и прочих корейских производителей х/к проката. Экспортные цены японцев ниже цен POSCO на \$20-50/т, и этот факт может повлиять на экспорт южнокорейского лидера.

POSCO также хочет повысить цены на х/к рулоны для поставок в Японию во 2 кв. на 3 тыс иен/т (\$25/т). Кроме того, объемы экспорта POSCO (за исключением автолиста) снизятся на 8% до 60 тыс т, т.к. компания хочет увеличить продажи на внутреннем рынке в Корее, где растет спрос на х/к рулоны для производства автомобилей и бытовой техники.

AMDigest 27 апр. 2007

ЮВА: Япония хочет поднять экспортные цены на х/к прокат для поставок в Китай

В связи с благоприятными ожиданиями в отношении экспорта х/к листа в Китай, японские

заводы планируют повысить свои экспортные цены на х/к лист до \$700/т fob для поставок в Китай в июле-сентябре.

В целом ситуация на рынке х/к проката в Китае после снижения ставки возврата НДС правительством остается стабильной. Экспортные цены Японии для поставок х/к проката в Китай в апреле-июне составляют \$620-630/т fob, в январе-мае минимальная цена составляла \$580/т fob.

ChinaCCM 26 апр. 2007

ЮВА: В Южной Корее и Японии активизировался сезонный спрос на строительную сталь

В Южной Корее активизировался сезонный спрос на строительную сталь, продажи арматуры продолжают расти, складские запасы значительно снизились, объемы предложения арматуры разного сортамента недостаточны, особенно это касается арматуры высоких марок. В результате высокого спроса южнокорейские импортеры могут принять цены предложения от китайских заводов.

В Японии цены на арматуру на экспортном рынке продолжают расти, в настоящее время экспортная цена сделки для поставок в США составляет 65,2 тыс иен/т (\$545/т) fob, увеличившись по сравнению с мартовской ценой на 5,2 тыс иен/т (\$43,5/т). Из-за активного спроса на внутренних рынках в Турции и СНГ, объемы экспорта арматуры в США снизились, спрос американского рынка на японскую арматуру увеличился.

ChinaCCM 24 апр. 2007

СЫРЬЕ

КИТАЙ: Импорт железной руды может увеличиться на 20%

Китай, крупнейший покупатель железной руды, может увеличить объемы импорта на 20% в текущем году. Китай импортировал 326 млн т жрс в 2006 г, что на 19% больше, чем в 2005 г. В текущем году импорт может вырасти до 391 млн т.

Около 80% китайской стали производится в доменных печах, что требует применения железной руды. Зарубежные закупки сырья могут увеличиться вслед за ростом экспорта стали из Китая. Если экспорт стали из Китая увеличится на 10-15%, а внутреннее потребление стали вырастет на 10%, импорт железной руды Китаем может увеличиться на 20%.

Baosteel Group, ведущий производитель стали в Китае собирается увеличить свои закупки жрс на 90% к 2012 г по мере расширения производства. В прошлом году потребление жрс компанией составило 42 млн т.

Растущий спрос на железную руду от Китая, крупнейшего производителя стали в мире, позволили увеличить контрактные цены на руду до рекордного уровня за последние пять лет и

подтолкнули производителей руды к увеличению производства. Цены **Rio Tinto Group**, второго по величине импортера руды в мире, выросли на 9,5% до \$51,47/т в текущем году. **Rio Tinto, Cia. Vale do Rio Doce** и **BHP Billiton Ltd** поставляют на мировой рынок 75% всей железной руды, доставляемой по морю.

Производители жрс вне Китая могут увеличить свои мощности на 70 млн т/г в текущем году, китайские производители могут увеличить свои мощности еще на 40-45 млн т/г.

Bloomberg 25 апр. 2007

АНАЛИТИЧЕСКАЯ ИНФОРМАЦИЯ

РОССИЯ: Металлосервис выедет на автопроме

Металлоторговлю ждут обновление и консолидация. Стимулировать эти процессы будет развитие автосборочных производств, которые вскоре станут крупными потребителями отечественного металла. При этом флагманами объединения отрасли могут стать как крупные металлургические компании, так и уже присутствующие на рынке ведущие металлотрейдеры.

На сегодняшний день в России нет сервисных металлоцентров (СМЦ) в западном понимании, скорее это сервисные металлосклады (СМС). Главное отличие СМС от СМЦ заключается в том, что первые ориентированы на широкий круг потребителей (вплоть до физических лиц) и торгуют более широким, чем СМЦ, сортаментом металлопродукции. В основном, СМС ориентированы на запросы строительной индустрии. Поэтому на складах можно найти и метизы, и трубы, и сортовой прокат. СМЦ же торгуют исключительно листовым прокатом, но обработка проката, в отличие от СМС, осуществляется под конкретного потребителя.

Такая ситуация в стране сложилась исторически. При всех крупных машиностроительных предприятиях в СССР были огромные металлоперерабатывающие комплексы, которые работают и сегодня. При этом удерживать сегодня складскую торговлю на плаву становится все сложнее. Сегодня трейдеры продают в России не более 2-5% металлопроката с обработкой, а остальную часть товарооборота составляют складская металлоторговля и услуги по комплектации заказов (СМС). В развитых странах металл, прошедший предварительную обработку, составляет 75% продаж.

Для развития российского металлотрейдинга по западному образцу компаниям потребуется сделать значительные инвестиции в оснащение своих СМЦ. А это не слишком дешевое удовольствие для небольших трейдеров.

Оборудование одного СМЦ обходится в сумму около \$15 млн.

Будущее СМЦ зависит от масштабов локализации в России зарубежного производства автомобилей и «белой» бытовой техники. Уже известно о запуске заводов по сборке автомобилей в Калужской области (**Volkswagen**, план — около 115 тыс. автомобилей в год), в районе Санкт-Петербурга (**Toyota** — более 50 тыс. автомобилей в год) и др. Это дает уникальный шанс российским металлургам охватить нишу металлосервисных услуг, ведь от СМЦ будут ждать высококачественный листовой прокат. Впрочем, для этого необходимо, чтобы западные автоконцерны перевели производство комплектующих в Россию, а не поставляли готовые узлы, агрегаты и запчасти.

Продажи иностранных автомобилей в России растут на 9-10% в год. При этом производство иномарок на территории страны возрастет к 2012 г до 0,8 млн штук (2007 — 0,4 млн шт.). Сегодня доля автопрома и бытовой техники в структуре продаж металлоторговцев незначительна, тогда как продажи строителям составляют до 70%, а машиностроителям — около 15%.

СМЦ, способные предложить обработку металлопроката для производства автомобилей и бытовой техники, будут интегрированы в производственную цепочку и дадут новый импульс развитию металлотрейдинговых компаний. Пока основным драйвером развития металлосервиса является строительная индустрия. При этом ее запросы к первичной обработке металла постоянно возрастают, а рынок металлосервиса растет со

скоростью 10-15% в год. Автопром способен стать локомотивом развития СМЦ. Локализация производства стоит дешевле, нежели транспортировка комплектующих.

Новые условия работы и требования потребителей могут привести к дальнейшей консолидации металлоторговли. На рынке может начаться волна слияний и поглощений в рамках как вертикальной, так и горизонтальной интеграции. В 2006 г на самый крупный из СМС приходилось около 6% рынка. При этом крупным металлургическим компаниям невыгодно продавать свою продукцию мелким трейдерам, что также будет способствовать консолидации в отрасли.

Десять крупных металлотрейдеров в России покрывают ок. 30% розничного потребления металлопродукции. Крупные меткомпании пока не стремятся стать флагманами объединения рынка — лишь «Северсталь» и «Мечел» сегодня занимаются развитием собственной дистрибуции. Центрами консолидации могут стать как торговые дома меткомпаний, так и крупные сетевые трейдеры, доля которых на рынке достигнет через 5-10 лет 30-50%. При этом сейчас меткомпании вряд ли будут проявлять большой интерес к трейдингу, поскольку на рынке спрос и так превышает предложение. Но при любом развитии событий в регионах останутся мелкие компании, обеспечивающие удовлетворение локального спроса.

RBC 25 апр. 2007

ТАБЛИЦЫ И ГРАФИКИ

ЮВА: Потребление г/к проката в Индонезии, млн т

	2003 г	2004 г	2005 г	2006 г	2007 г
Производство	2,190	2,141	2,065	2,628	2,70
Экспорт	0,664	0,983	1,103	0,865	1,10
Импорт	0,492	0,491	0,531	0,770	0,78
Видимое потребление	2,362	2,633	2,637	2,724	3,02

Производство г/к проката в рулонах и листах в 2006 г в Индонезии достигло 2,628 млн т, что значительно превышает уровень 2005 г — 2,065 млн т. Большая часть производства плоского проката в стране приходится на государственную компанию **Krakatau Steel**.

Увеличение производства в основном обусловлено ростом спроса на судосталь (до 600 тыс т/г).

Импорт плоского проката в страну значителен, в 2007 г может составить около 1,1 млн т. В основном в страну поставляются рулоны толщиной 1,2-1,8 мм, а также г/к рулоны для потребления в автомобильной промышленности.

Индонезия увеличила экспорт г/к проката с 0,5 млн т в 2003 г до 0,77 млн т в 2006 г. В основном экспортные поставки г/к проката осуществляются в Индию, Австралию, страны Европы и Азии.

Источник: PT Krakatau Steel 26 апр. 2007

Уважаемые господа!

Все ваши вопросы, пожелания и комментарии просим присылать по адресу:
amdigest@mail.ru