

**ОГЛАВЛЕНИЕ**Новости

## В МИРЕ:

- § В 2006 г 90% сделок по слиянию и поглощению в металлургии пришлось на стальные компании
- § Nippon Steel подпишет договор о партнерстве с Arcelor Mittal

## ЯПОНИЯ:

- § Производители стали принимают меры защиты от недружественных поглощений

## ЮВА:

- § Sahaviriya станет крупнейшим акционером Thai Cold Roll Steel Sheet

## АЗИЯ:

- § Казахская ENRC приобретет долю в китайской Jiuquan Steel

Экономика

## КИТАЙ:

- § Доходы стальной отрасли выросли на 120%
- § Ведущие заводы увеличат свои прибыли
- § Правительство заставит госпредприятия платить дивиденды
- § Потребление стали автомобильной отраслью увеличится
- § Объемы импорта и экспорта электротехнической стали в мае

## ЮВА:

- § Южная Корея стала основным импортером китайской металлопродукции в мае

Металлургические мощности

## РОССИЯ:

- § К 2010 году сталеплавильная мощность значительно возрастет

## КИТАЙ:

- § Wuhan начала строительство завода по производству г/к проката
- § Nanjing продолжит реализацию проекта Tieben

## ЯПОНИЯ:

- § JFE модернизирует производство г/к проката

## ЮВА:

- § POSCO строит третий сервисный центр в Таиланде
- § Стальная отрасль Таиланда ищет большей поддержки правительства

## ИНДИЯ:

- § Jai Balaji построит меткобинат по производству плоского проката
- § Сталелитейные предприятия учредили научно-исследовательский фонд в размере \$15 млн

Рынки

## КИТАЙ:

- § Активный спрос поддерживает цены на внутреннем рынке
- § Изменение понижающей тенденции на рынке длинномерного проката

## ЮВА:

- § Цены на экспорт плоского проката из Китая снижаются на рынке в ЮВА
- § Таиланд отменил пошлины на импорт электротехнической стали
- § Филиппины могут увеличить импортную пошлину на плоский прокат
- § Филиппины увеличили потребление металлопродукции

## ИНДИЯ:

- § Слабый спрос на мировом рынке влияет на цены в металлургической отрасли

Сырье

## АВСТРАЛИЯ:

- § Производство и экспорт железной руды вырастет в 2007-08 гг

Аналитическая информация

## ЮВА:

- § Вьетнам станет нетто-экспортером стали?

Таблицы и графики

## РОССИЯ:

- § Импорт/экспорт стали в 2006-07 гг

**НОВОСТИ****В МИРЕ: В 2006 г 90% сделок по слиянию и поглощению в металлургии пришлось на стальные компании**

Значительное увеличение стоимости сделок по слиянию и поглощению в 2006 году свело на нет небольшое уменьшение их количества, приведшего к росту в области слияний и поглощений в металлургии (преимущественно в стальном секторе) на 121,7% по сравнению с результатами 2005 года.

В 2006 году стоимость 224 раскрытых сделок по слиянию и поглощению в мировой металлургии составила \$77,4 млрд, из которых 91% или \$70,4 млрд пришлось на сделки в стальном секторе. Консолидация в стальном секторе продолжится и в 2007 году.

Metal Bulletin 26 июня 2007

**В МИРЕ: Nippon Steel подпишет договор о партнерстве с Arcelor Mittal**

Nippon Steel в июле собирается подписать новое соглашение о сотрудничестве с Arcelor Mittal, в соответствии с которым две компании обменяются технологиями и увеличат выпуск продукции на своих совместных предприятиях по производству автолиста.

Все детали сотрудничества будут урегулированы к концу года.

Согласно предыдущему соглашению, Nippon Steel предоставила Arcelor технологию по производству тонколистовой стали, которая используется для поставок японским производителям автомобилей в Европе.

Однако Nippon Steel, похоже, отвергла предложение ArcelorMittal расширить географию соглашения до мировых масштабов. Отношения между двумя компаниями также стали более сложными с тех пор, как Mittal поглотила Arcelor, что вызвало в Токио опасения, что японские производители стали могут стать жертвами недружественных поглощений.

Metal Bulletin 26 июня 2007

**ЯПОНИЯ: Производители стали принимают меры защиты от недружественных поглощений**

Японские производители стали не снижают своей активности по защите от враждебных поглощений и продолжают вводить защитные меры и увеличивать перекрестное владение акциями внутри отрасли.

Акционеры Kobe Steel одобрили меры, которые позволят компании выпустить новые варранты на акции без разрешения акционеров с июля 2007 года по июль 2009 года, в случае если поступит враждебное предложение о покупке 15% или более акций компании. Это одна из многих мер, предложенных советом директоров Kobe Steel в апреле 2006 года в целях предотвращения враждебного поглощения компании.

Sumitomo Metal Industries (SMI) также приобрела 0,2% акций японского электронного гиганта Matsushita Electric Industrial Co.

Metal Bulletin 27 июня 2007

**ЮВА: Sahaviriya станет крупнейшим акционером Thai Cold Roll Steel Sheet**

Таиландская Sahaviriya Steel Industries (SSI) станет крупнейшим акционером в Thai Cold Roll Steel Public Co (TCRSS), после того как акционеры SSI одобрили план по увеличению доли с 8,77% до 40,14%.

SSI купит 335,8 млн акций за сумму ок. 3,5 млрд бат (\$101 млн), из них 171,3 млн акций у JFE, которая в настоящий момент является крупнейшим акционером TCRSS с долей в 38,42% акций, и 164,5 млн акций у Marubeni, второго по величине держателя акций с долей 37,57%.

Покупка акций сделает SSI более вертикально-интегрированным производителем стали в Таиланде, и повысит конкурентоспособные преимущества компании среди местных производителей г/к рулонов. Мощности SSI составляют 4 млн т/г г/к проката, но компания не имеет мощностей холодной прокатки, а также сталеплавильного производства.

Metal Bulletin 28 июня 2007

**АЗИЯ: Казахстанская ENRC приобретет долю в китайской Jiuquan Steel**

Китайская Jiuquan Iron & Steel Group находится в процессе переговоров о продаже доли в своем предприятии казахстанской Eurasian Natural Resources Corp (ENRC).

Компания ведет переговоры с ENRC о продаже той некоторой доли на протяжении некоторого времени. ENRC поставляет железную руду компании Jiuquan Steel.

Представитель ENRC в Китае подтвердил факт проведения переговоров.

Jiuquan Steel начала импортировать железную руду из Казахстана в 2006 году, прекратив импорт из Индии, с целью восполнить недопоставки железорудного сырья с собственных рудников.

Jiuquan отвергает слухи о проведении переговоров по слиянию с. Однако вероятность поглощения Jiuquan Steel стальным лидером Китая Baosteel очень велика.

Правительство Китая ограничило иностранные инвестиции в китайские металлургические предприятия с июля 2005 г.

Metal Bulletin 27 июня 2007

**ЭКОНОМИКА**

**КИТАЙ:** Доходы стальной отрасли выросли на 120%

За первые пять месяцев текущего года доходы китайской сталелитейной промышленности выросли на **120%** по сравнению с аналогичным периодом прошлого года. Это лучший результат среди всех отраслей промышленности Китая. По всем отраслям доход Китая возрос на **42,1%** или на **902,6** млрд. юаней (\$119 млрд.).

В мае на фоне роста спроса на мировом и внутреннем рынках цены на металлопродукцию на условиях поставки с завода выросли на **6,5%**. Но во втором полугодии **2007** г существует вероятность снижения доходов в сталелитейной отрасли вследствие начала действия экспортных ограничений.

Metal Bulletin 28 июня 2007

### **КИТАЙ: Ведущие заводы увеличат свои прибыли**

Китайские производители высококачественной стальной продукции смогут увеличить свои прибыли в долгосрочном периоде, благодаря скачку цен, вызванному недавней отменой возврата НДС при экспорте и увеличению экспортных пошлин. Причиной тому станет наличие у них стабильных каналов поставок и высокий спрос на их продукцию. Небольшие заводы, производящие преимущественно продукцию низкого передела, также сохраняют высокие прибыли в дальнейшем, т.к. имеют низкие производственные издержки. Спрос на продукцию низкого передела остается выше, чем на продукцию высокого передела, особенно на внутреннем рынке Китая. Некоторые заводы снизили свои прибыли в результате введения новой политики в сфере экспорта, однако нестабильность цен должна быть лишь временным явлением.

Вряд ли заводы обанкротятся лишь вследствие отмены возврата НДС при экспорте и увеличения экспортных пошлин. Экспорт стали остаётся прибыльным бизнесом даже при смене политики в этой области.

Правительство Китая отрицает, что рост экспорта вызван слабостью спроса на внутреннем рынке, увеличению объемов производства способствовал мировой спрос, однако признает, что Китай должен контролировать рост производственных мощностей, в противном случае он рискует потерпеть катастрофу в случае обвала мирового рынка.

SBB 25 июня 2007

### **КИТАЙ: Правительство заставит госпредприятия платить дивиденды**

Китайское правительство решило реализовать программу, в соответствии с которой госпредприятия, которыми владеет **Assets Supervision & Administration of State Council (SASAC)**, начнут выплачивать дивиденды центральному правительству уже в текущем году.

Среди **158** предприятий, находящихся под управлением государства, **5** являются производителями стали - **Baosteel Group, Anshan Iron & Steel, Wuhan Iron & Steel, Panzhihua Iron & Steel and Xinxing Ductile Pipe Group**, а два занимаются железной рудой и торговлей сталью - **Sinosteel** и **Minmetals**.

Министерство финансов и Комиссия по национальному развитию и реформированию (**NDRC**) все еще обсуждают размеры дивидендов.

Выплата дивидендов госпредприятиями снизит объемы инвестиций в новые заводы и оборудование. В **2006** г инвестиции в железные рудники и металлургическую отрасль в Китае составляли **260** млрд юаней (\$32,9 млрд), но в **1 кв. 2007** г снизились до **39** млрд юаней (\$5,13 млрд).

SBB 25 июня 2007

### **КИТАЙ: Потребление стали автомобильной отраслью увеличится**

К **2010** г потребление стали автомобильной отраслью может увеличиться более чем вдвое. Спрос к **2010** г достигнет **27,7** млн т по сравнению с уровнем **12,5** млн.т, ожидаемым в текущем году. Основную часть объема металлопродукции, потребляемой автомобилестроительной отраслью, составит автолист - **20,8** млн.т в **2010** г против **9,41** в текущем.

Объемы производства на внутреннем рынке не соответствуют спросу, и в текущем году разрыв будет компенсирован за счет импорта.

В **2006** году в Китае было произведено **7,28** млн. автотранспортных средств, что вывело страну на третье место в списке крупнейших производителей. **Beijing Benz-DaimlerChrysler Automotive Co (BBDC)**, расположенная в Пекине, в настоящее время приобретает горячеоцинкованный прокат для изготовления внешних кузовных деталей автомобилей **Chrysler**, в основном, у **Baosteel** и **Anshan**. Однако для **Mercedes-Benz** компания приобретает горячеоцинкованный прокат только в Германии, поскольку китайские поставщики пока не могут производить прокат требуемого качества. Китай в настоящее время способен сам удовлетворить свои потребности в **17** из **22** основных видов металлопродукции (в среднем по всем отраслям). Однако в автомобилестроении эта пропорция ниже.

Покупатели во всех отраслях продолжают импортировать ряд видов металлопродукции, в т.ч. х/к рулоны, х/к ленту, электротехническую сталь, горячеоцинкованный прокат, несмотря на то, что Китай может удовлетворить потребность в данной продукции на **98,2%**, **85,2%**, **78,5%** и **94,7%** соответственно. В то же время автомобилестроительной отрасли все еще приходится импортировать многие основные виды

металлопродукции, в основном, из Европы из Японии.

К 2010 г страна может производить 9,14 млн. автомобилей, что является возможностью для китайских производителей стали улучшить качество своей продукции.

Для среднего китайского автомобиля весом ок. 1230 кг требуется ок. 664,2 кг стали (или 54% веса). Однако средний вес должен снизиться до 1000 кг, а доля стали будет составлять 42,5%.

Агентство Синьхуа 26 июня 2007

#### **КИТАЙ: Объемы импорта и экспорта электротехнической стали в мае**

В мае Китай импортировал 84 806 т ЭТС, что на 15 246 т или 15,2% меньше по сравнению с апрелем. По сравнению с маем 2006 г снижение составило 14,29%. В том числе было импортировано 19 686 т трансформаторной стали, что на 7 332 т меньше по сравнению с апрелем, и на 13,37% меньше по сравнению с маем прошлого года.

Экспорт ЭТС в мае увеличился на 1 612 т по сравнению с предшествующим месяцем и достиг 21 087 т, однако по сравнению с маем прошлого года экспорт снизился на 5,7%. В том числе было экспортировано 34 т трансформаторной стали, что на 76 т меньше по сравнению с апрелем текущего года.

Из-за роста производства высоких марок динамной стали и трансформаторной стали в Китае, а также в связи со снижением цен на внутреннем рынке в июне по сравнению с апрелем-маем, ситуация со спросом на внутреннем рынке стала менее напряженной. Объемы импорта значительно снизились, объемы экспорта сильно не изменились.

ChinaCCM 26 июня 2007

#### **ЮВА: Южная Корея стала основным импортером китайской металлопродукции в мае**

Южная Корея стала основным импортером китайских г/к рулона и полуготовой продукции в мае, импортировав 483 тыс т г/к рулонов шириной менее 600 мм, что составило 33,7% от общего объема экспорта 1,62 млн т.

Вторым и третьим по величине экспортёрами стали Италия, импортировавшая 192 730 т, что на 52% больше, чем в прошлом году, и Бельгия, импортировавшая 151 651 т, что на 276,8% больше, чем в предыдущем году.

За первые пять месяцев Китай экспортировал 7,19 млн т г/к рулонов, что на 95,1% больше, чем в прошлом году. Из них 2,6 млн тонн были проданы в Корею (на 70% больше, чем в прошлом году), 630 490 тонн – в Индию (рост на 335%) и 481 204 тонн – Италии (снижение на 16,2%).

Азия остается основным импортером китайских стальных заготовок, а Корея продолжает возглавлять список азиатских импортеров.

Metal Bulletin 26 июня 2007

#### **МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЕ МОЩНОСТИ**

#### **РОССИЯ: К 2010 году сталеплавильная мощность значительно возрастет**

Российские компании планируют ввести в строй новые сталеплавильные мощности объемом более 18 млн.т/г в период до 2010 года.

Более 4 млн.т/г устанавливаются трубными компаниями. Крупную программу расширения запланировала ММК – на 4 млн.т/г, Амурметалл – на 1 млн.т/г, входящие в Металоинвест Уральская Сталь и ОЭМК – на 1 млн.т/г и 500 тыс.т/г соответственно. Производитель сорта Новоросметалл строит сталеплавильные мощности на 1,5 млн.т/г. Также строят мощности некоторые другие производители.

Появление независимых производителей металлургической продукции благоприятно скажется на снабжении конечных потребителей и откроет новые возможности для дистрибуторов металлов.

Наметились две основные тенденции в дистрибуции металлов: крупные компании (Металлсервис, Брок-Инвест-Сервис) начали формировать сетевую структуру представительств в регионах, а пятерка ведущих сетевых компаний (СПК, Комтех, ДиПос, Металлсервис, Инпром) становятся прозрачными, публичными компаниями, что благоприятно отражается на отношении к отрасли со стороны экономических и финансовых институтов.

РСРМ 22 июня 2007

#### **КИТАЙ: Wuhan начала строительство завода по производству г/к проката**

Компания Wuhan Steel, пятый по величине производитель стали в Китае, начала строительство литейного оборудования мощностью 2,6 млн т/г и завода по производству г/к проката.

Проект предусматривает установку двух 150-тонных конвертеров, двух УНРС по производству тонких слябов и 7-клетьевого стана непрерывной горячей прокатки. Мощность составит 2,53 млн.т/г (сталеплавильная мощность проекта – 2,6 млн.т/г). Строительство завершится в 2008 г. Стоимость проекта составляет 3,6 млрд юаней (\$472 млн).

Данный проект является одним из четырех проектов по производству продукции с глубокой степенью переработки, реализуемых компанией. Проекты также включают стан по производству 200 тыс.т/г проката из электротехнической стали, стан по производству 1,1 млн.т/г х/к проката, а также

проект по производству рельсов. Проекты осуществляются в соответствии с графиком.  
Metal Bulletin 25 июня 2007

#### **КИТАЙ: Nanjing продолжит реализацию проекта Tieben**

Китайская **Nanjing Steel** намерена возобновить начатый в 2003 г компанией **Jiangsu Tieben Iron Co** и впоследствии приостановленный проект **Tieben** по строительству металлургического предприятия в провинции Цзянсу.

Строительство было остановлено правительством в 2004 г в качестве одной из мер решения проблемы «перегрева» экономики.

Первоначально предполагалось, что проектная сталеплавильная мощность предприятия составит 8,4 млн.т/г, однако Комиссия национального развития и реформирования (NDRC), которая одобрила планы **Nanjing Steel**, распорядилась ограничить сталеплавильную мощность уровнем в 4 млн.т/г. Для реализации проекта требуется также получить одобрение Госсовета Китая, однако это простая формальность.

**Nanjing** выделила на реализацию проекта капитальные средства в размере 5,2 млрд. юаней (\$682 млн.), из которых более половины - банковский заем.

До остановки проекта были построены четыре (из шести запланированных) доменных печей общей мощностью 4 млн.т/г. Первоначально предполагалось, что предприятие будет производить сортовой прокат и некоторые объемы плоского проката, однако текущие планы пока неизвестны.

SteelWeek 27 июня 2007, SBB 29 июня 2007

#### **ЯПОНИЯ: JFE модернизирует производство г/к проката**

**JFE** планирует вложить ¥5 млрд. (ок. \$40 млн.) в модернизацию стана горячей прокатки полосы на заводе **Keihin**, расположенного к югу от Токио. Это позволит дополнительно получить 240 тыс.т/г г/к проката в рулонах.

Планируется установить калибровочный пресс для улучшения контроля за шириной слябов и заменить двигателя на первой из двух черновых клетей стана для увеличения скорости прокатки. Работы будут завершены ко второму полугодью 2008 финансового года.

Текущая мощность единственного стана горячей прокатки полосы на заводе **Keihin** составляет 3,6 млн.т/г.

SBB 27 июня 2007

#### **ЮВА: POSCO строит третий сервисный центр в Таиланде**

Южнокорейская **POSCO** сообщила о намерении построить еще один (третий в Таиланде) сервисный металлоцентр в районе Бангкока. Данное решение

было принято после заключения соглашения об экономическом партнерстве между Японией и Таиландом, которое снизило пошлины на импортируемую металлопродукцию.

**POSCO** планирует построить центр мощностью 120 тыс.т/г и запустить его к октябрю 2008. СМЦ будет обрабатывать лист толщиной от 0,3 до 3 мм и более.

Каждый из двух существующих СМЦ **POSCO** в Таиланде обладает мощностью в 120 тыс.т/г и управляется **POSCO-Thai Processing Center (POSCO-TPC)**. Первый расположен в провинции Чонбури, также вблизи Бангкока, и перерабатывает прокат для производителей бытовой техники. Второй, расположенный в провинции Районг, вышел на полную мощность только прошлым летом и выпускает продукцию для автомобилестроительных компаний и поставщиков автокомплектующих. Планируется расширение его производственной мощности до 200 тыс.т/г. Третий СМЦ также будет производить продукцию для автомобилестроения.

Треть переработанного проката в Таиланде, приобретаемого **Nissan Motor** и **Auto Alliance Thailand** (СП **Ford** и **Mazda**), поставляет **Posco-TPC**. **Posco-TPC** входит в десятку крупнейших поставщиков в Таиланде, однако после ввода в строй третьего СМЦ **POSCO-TPC** перейдет в пятерку и будет способен производить 360-400 тыс.т/г.

Во Вьетнаме **POSCO** начала строительство сервисного центра мощностью 100 тыс.т/г, относящегося к **POS-Vietnam Hochiminh Processing Center** в промышленной зоне **Nhon Trach** возле Хошимина. СМЦ будет введен в действие в начале следующего года.

**Posco** планирует создать еще шесть сервисных центров в Азии в течение этого года и увеличить их количество в регионе до 25, удвоив действующую мощность до 3,1 млн.т/г.

Metal Bulletin 25 июня 2007, SBB 26 июня 2007, SteelWeek 25 июня 2007

#### **ЮВА: Стальная отрасль Таиланда ищет большей поддержки правительства**

Институт железа и стали Таиланда (**Iron and Steel Institute of Thailand, ISIT**) намеревается искать встречи с правительством для обсуждения вопроса большей поддержки и инфраструктуры для местной стальной отрасли, особенно при создании интегрированных комбинатов. Хотя правительство Таиланда предоставляет налоговые льготы сталелитейным компаниям, инвестирующим в строительство доменных печей в Таиланде, другие страны предлагают более выгодные пакеты налоговых льгот для привлечения инвестиций в строительство сталелитейных мощностей,

особенно в строительство доменных печей для производства слябов. Стальная промышленность Таиланда потерпит поражение в мировой конкуренции в течение ближайших пяти лет, если оно будет по-прежнему зависеть от импортных слябов и других полуфабрикатов, цены на которые продолжают расти. ISIT ранее предлагал создать интегрированные комбинаты вдоль южного побережья станы или западной стороны Сиамского залива. Однако прогресс в создании предлагаемых комбинатов с использованием доменных печей или железа прямого восстановления, идет гораздо медленнее в сравнении с подобной ситуацией во Вьетнаме или Малайзии. Таиланд потребляет около 12 млн т/г готовой стали и зависит от импорта высококачественных полуфабрикатов.  
SteelWeek 26 июня 2007

#### **ИНДИЯ: Jai Balaji построит меткомбинат по производству плоского проката**

Индийская Jai Balaji Group, специализирующаяся на производстве губчатого железа, чугуна и сортового проката, планирует инвестировать 160 млрд. рупий (\$3,9 млрд.) в строительство меткомбината по производству плоского проката мощностью 5 млн.т/г в штате Западная Бенгалия. В июле компания планирует подписать Меморандум о взаимопонимании с правительством этого штата. Первоначально новый комбинат будет производить г/к прокат в рулонах, а впоследствии будет приобретено оборудование для производства х/к проката.

Строительство проекта будет осуществляться в две очереди. Первая очередь, капитальные затраты на которую составят 35 млрд. рупий (\$855 млн.), мощностью 2 млн.т/г имеет срок реализации 30 месяцев с момента приобретения земли и начала строительства и будет включать завод по производству окатышей, сооружение которого займет 18 месяцев.

Железная руда будет поступать из штатов Орисса и Джаркханд.  
SteelWeek 25 июня 2007

#### **ИНДИЯ: Сталелитейные предприятия учредили научно-исследовательский фонд в размере \$15 млн**

Основные игроки индийской стальной отрасли согласились вложить инвестиции в создание фонда продвижения научно-исследовательской деятельности в металлургии. Начальный капитал составил 600 млн рупий (\$14,76 млн).

Впервые идея создания фонда прозвучала 10 лет назад, но до сих пор не была воплощена в жизнь из-за недостатка согласия между основными игроками по вопросам о доле участия в первоначальном капитале. Причина спешки в создании фонда в последнее время очевидна: при планируемом уровне

производственной базы в 120 млн тонн к 2015-16 гг индийская стальная отрасль, в настоящее время производящая 80 млн т и занимающая 7 место в мире, к 2015-16 гг сможет занять второе место. Игроки стальной отрасли Индии пришли наконец к мнению, что не объем производства, а именно технологическая составляющая станут определяющим фактором в достижении успеха. Фонд будет учрежден в виде зарегистрированного общества. Крупные меткомбинаты в качестве акционеров будут иметь права на всю интеллектуальную собственность, созданную в ходе исследовательской работы фонда. Фонд будет выполнять фактические задачи посредством тесного сотрудничества с ведущими научными и промышленными лабораториями и технологическими институтами внутри и за пределами страны.  
The Economic Times 26 июня 2007

## **РЫНКИ**

#### **КИТАЙ: Активный спрос поддерживает цены на внутреннем рынке**

Хотя после недавних изменений экспортной политики, призванных снизить экспорт стали из Китая, ожидалось падение цен, обвала не произошло. Несмотря на опасения, что частые изменения экспортной политики могут вызвать нестабильность цен на рынке, цены остались стабильными.

Большую роль сыграл активный спрос на внутреннем рынке, вызванный бурным строительством и действиями китайского правительства по закрытию устаревших производств.

Уровень складских запасов оставался довольно низким с начала года, благодаря закрытию остальных производств и сдерживанию инвестиций правительства в строительство новых мощностей.

Китай пересмотрел налоги на экспорт более ста наименований длинномерного проката, плоского проката и труб, введя несколько новых налогов в июне и еще несколько в июле текущего года.

Несмотря на опасения ухудшения ситуации, экспорт металлов из Китая, скорее всего, останется стабильным на протяжении нескольких лет, и цены на него будут конкурентоспособными вследствие низких производственных издержек.  
Metal Bulletin 29 июня 2007

#### **КИТАЙ: Изменение понижательной тенденции на рынке длинномерного проката**

На китайском внутреннем рынке длинномерного проката наблюдается изменение тенденции стабильного падения цен на протяжении нескольких последних недель. Причиной этого

стал продолжающийся строительный бум в стране. Однако из-за небольшого числа сделок, росту цен на данном этапе не придаётся большого значения.

Средняя цена на основных рынках страны на 20 мм арматуру выросла с 3467 юаней/т (\$455,24/т) до 3474 юаней/т (\$456,65/т); на стандартный уголок – с 3573 юаней/т (\$469,67/т) до 3576 юаней/т (\$470,06/т); на 16-дюймовый швеллер цена выросла на 7 юаней/т (\$0,92/т) до 3614 юаней/т (\$475/т); на 25-дюймовую однотавровую балку – на 23 юаней/т (\$3/т) до 3898 юаней/т (\$512,4/т). В то же время цена на катанку 6,5 мм снизилась на 3 юаня (\$0,4/т) до 3607 юаней/т (\$474,14/т).

Часть покупок носила спекулятивный характер, в целом рынок остается вялым. Основной причиной слабых ожиданий является поворот китайского правительства к экспортно-ограничительным мерам, что привело к росту поставок стальной продукции на внутренний рынок. Вялость рынка особенно сильно проявляется в сфере плоского проката.

Средняя цена на г/к рулон толщиной 3 мм упала на 12 юаней/т (\$1,6/т) до 4125 юаней/т (\$542,23/т); цена на х/к рулон толщиной 1 мм снизилась на 11 юаней/т (\$1,45/т) до 4905 юаней/т (\$644,76/т); на оцинкованный рулон толщиной 0,5 мм цена упала на 18 юаней/т (\$2,37/т) до 5655 юаней/т (\$743,35/т). В то же время цена на толстолистовую сталь 20 мм выросла на 10 юаней/т (\$1,3/т) до 4201 юаня/т (\$552,22/т).

SteelWeek 28 июня 2007

#### **ЮВА: Цены на экспорт плоского проката из Китая снижаются на рынке в ЮВА**

Снижение китайских экспортных цен на г/к и х/к рулон привело к тому, что покупатели предпочли откладывать свои покупки в ожидании дальнейшего снижения цен.

Китайские экспортные цены снизились на 5-10% по сравнению с предыдущим месяцем. Стоимость г/к рулона толщиной 3 мм составляет ок. \$550/т **fob**, стоимость г/к рулона передельного качества - \$570/т **fob**.

Китайские экспортные цены на х/к рулон также снизились примерно до \$600/т **fob**. Спрос на китайские г/к и х/к рулон невысокий, в связи с началом тенденцией к понижению цены. Кроме того, в летний период спрос снижается.

Однако цены на некоторые виды плоского проката местного производства остаются высокими. Местные заводы берут примерно на \$20/т больше за г/к рулон и на \$40/т больше за х/к рулон. Китайский материал, как правило, не может конкурировать с более тонкими сортами стали от местных заводов.

Недавние изменения экспортной политики по отношению к стали привели к утрате многими региональными покупателями доверия к

стабильности поставок китайской стали, и опасению возможного пересмотра контрактов.

SBB 26 июня 2007

#### **ЮВА: Таиланд отменил пошлины на импорт электротехнической стали**

Правительство Таиланда отменило пошлину на экспорт некоторых видов электротехнической стали.

Пошлина при импорте некоторых видов продукции из электротехнической стали составляла до 12%. Под действие 12% импортной пошлины попадала продукция из стали с содержанием кремния менее 0,6%, в то время как продукция с содержанием кремния более 0,6% подлежала обложению пошлиной в размере 1%. Последняя ранее составляла основную часть импорта электротехнической стали в Таиланд. В настоящее время в большей степени используется сталь с содержанием кремния менее 0,6% ввиду изменений в технологии, и высокая ставка пошлины представляла реальную проблему.

В стране ЭТС не производится. Снижение таможенных пошлин было направлено на усиление конкурентных преимуществ местных отраслей производства электроприборов и бытовой техники.

Metal Bulletin 27 июня 2007

#### **ЮВА: Филиппины могут увеличить импортную пошлину на плоский прокат**

Филиппинское правительство может увеличить импортную пошлину на г/к и х/к прокат с 3% до 7%. Инициатором предложения является компания **Global Steel**. Компания имеет завод по производству г/к и х/к проката в г. Илиган.

Импортёры г/к и х/к рулонов вероятно будут возражать против введения новых пошлин, несмотря на то, что еще не было установлено даты для введения новых пошлин.

Metal Bulletin 25 июня 2007, SteelWeek 26 июня 2007

#### **ЮВА: Филиппины увеличили потребление металлопродукции**

Рост видимого потребления готовой металлопродукции на Филиппинах вырос на 4% в 2006 г. по сравнению с 2005 г. и составил почти 3,1 млн т. При этом рост видимого потребления сортового проката составил 1% (1,67 млн т), а плоского проката – 3% (1,3 млн т). В структуре потребления сортового проката отмечается существенный рост спроса на катанку (на 22% до 218 тыс. т) и стабильный спрос на прутки (рост на 1%) – около 1,1 млн т в 2006 г.

В структуре видимого потребления плоского проката можно отметить рост спроса на г/к рулоны (на 18% до 170 тыс. т) и сокращение спроса на белую жёсть (на 14% до 226 тыс. т).

Спрос на толстый лист в стране вырос незначительно в 2006 г. по сравнению с предыдущим годом – на 1 %. Но в ближайшие годы в стране ожидается увеличение спроса на толстый лист в связи с развитием судостроения.

Компания **Tsuneishi Heavy Industries**, которая ежегодно строит 13-14 судов потребляет до 140 тыс. т судового листа в год. К 2010 г. спрос на судовый лист со стороны компании достигнет 280-300 тыс. т. Через несколько лет к постройке судов приступит и корейская **Hanjin Heavy Industries**. К 2016 г. спрос на судовый лист со стороны компании достигнет 400 тыс. т/г.

Philippine Iron & Steel Institute 29 июня 2007

### ИНДИЯ: Слабый спрос на мировом рынке влияет на цены в металлургической отрасли

Индийские производители стали переживают трудные времена, мировой спрос на сталь снизился, а импорт на подъеме. Ведущим индийским компаниям, таким как **Tata Steel**, **JSW Steel** и **Essar** придется снизить свои цены на 500-1000 рупий/т (\$12-24) в ближайшие недели.

Рост рупии более чем на 8% стимулировал значительный рост импорта стали на 40%, что осложнило жизнь индийским производителям стали. Если текущая тенденция сохранится, Индия станет нетто-импортером стали. В то время как цены на индийскую сталь держатся на уровне 27 тыс рупий/т (\$675), мировые цены продолжают снижаться, делая импорт дешевле. Стальные цены скорее всего останутся на уровне \$500/т до конца года. Индийские производители понимают, что снижение цен неизбежно, учитывая слабый мировой спрос и высокую конкуренцию со стороны импорта. Они надеются, что снижение цен подтолкнет спрос, особенно в момент нынешнего экономического спада.

SteelRX 28 июня 2007

## СЫРЬЕ

### АВСТРАЛИЯ: Производство и экспорт железной руды вырастет в 2007-08 гг

Производство железной руды в Австралии вырастет на 28 млн т до 292 млн т в 2006-07, и еще на 30 млн т до ок. 322 млн т в 2007-08. Росту производства будут способствовать 3 проекта **BHP Billiton's Rapid Growth**, что позволит увеличить производственные мощности компании на 20 млн т к концу 2007 г.

Увеличение мощностей по производству железной руды приведет к росту экспорта железной руды Австралией в 2007-08 гг. Экспорт жрс вырастет на 14% и достигнет 281 млн т в календарном 2007 г. В результате доля Австралии на мировом рынке составит 33,4% от общего объема в 842 млн т. В 2008 г экспорт увеличится еще на 9% и достигнет ок. 307

млн т, или 33,6% от общемирового показателя в 913 млн т.

Metal Bulletin 27 июня 2007

## АНАЛИТИЧЕСКАЯ ИНФОРМАЦИЯ

### ЮВА: Вьетнам станет нетто-экспортером стали?

В последнее время ведущие стальные компании мира планируют крупные инвестиционные проекты во Вьетнаме – одной из последних в мире стран с центрально-плановой экономикой.

Южнокорейская **POSCO**, размер инвестиций в страну которой составит \$1 млрд, планирует построить завод по производству г/к рулонов мощностью 3 млн т/г, завод по производству х/к ленты мощностью 1,2 млн т/г, производство х/к нержавеющей стали и, возможно, доменное производство для обеспечения поставок слэбов для своего завода по производству г/к проката.

Индийская **Essar Steel** в феврале текущего года заявила о планах строительства завода по производству г/к ленты мощностью 2 млн т/г в южной провинции **Ba Ria Vung Tau** совместно с **Vietnam Steel Corp (VSC)**.

Китайская **Jinan Iron & Steel** также планирует значительные инвестиции в форме СП с тайваньской **Tycoons Worldwide Group** по модели 60:40 для строительства комбината с мощностью по выпуску заготовки 5 млн т/г.

Недавно разгорелась вялотекущая война предложений между российской Евраз, китайской **Baosteel** и индийской **Tata Steel** за право строительства меткомбината мощностью 4,5 млн т/г и получения доступа к крупнейшему железорудному месторождению в стране – **Thach Khe**. Победила **Tata Steel**, обеспечив себе 65% долю в СП с государственной **Vietnam Steel Corp**, а также 30% долю в компании, которая владеет месторождением **Thach Khe** с запасами руды с содержанием железа более 60% в более 550 млн т.

Для страны, которая до недавнего времени была более известна как крупный экспортер риса, приток инвестиций в стальную отрасль означает важное изменение курса.

Сочетание стремительно растущего спроса на сталь на внутреннем рынке, стратегического положения в Азии, сравнительно низкого уровня оплаты труда и намерений правительства по активному привлечению иностранных инвестиций стало причиной недавнего бума инвестиций в стальную отрасль Вьетнама.

Инвесторы предвидят рост спроса на сталь в перспективе. К 2012 г, когда все новые заявленные проекты должны быть запущены в производство, потребление стали в стране вырастет до уровня 10 млн т., что на 40% больше, чем в 2006 г (7,16 млн т). Потребление стали на уровне всего лишь 65 кг на



душу населения представляет большой потенциал для роста. Если брать уровень потребления стали в Китае в 2005 г в 270 кг на душу населения за критерий, то внутренний спрос на сталь во Вьетнаме должен увеличиться более чем в 3 раза, до 23 млн т.

Однако иностранных инвесторов привлекает не только потенциал роста спроса на сталь. В сравнении с соседними Таиландом и Индонезией. Стальная отрасль страны также свободна от вмешательств правительства и искусственных манипуляций ценами, которые сдерживают инвестиции в более экономически развитую Малайзию.

Вьетнамское правительство также не стремится проводить активной политики по защите компаний, находящихся в государственной собственности, от нарастания иностранной конкуренции: нет ограничений на иностранное владение, нет требований, чтобы иностранные компании работали с государственной **Vietnam Steel Corp**. Правительство стремится обеспечить долгосрочные инвестиции.

Вьетнам стремится учиться у Китая развиваться по модели устойчивого развития. Вьетнам также может последовать примеру Китая и в том, чтобы стать нетто-экспортером стали. Несмотря на потенциал роста объемов потребления, внутренний спрос вероятнее всего не сможет поглотить весь объем нового выпуска от планируемых мощностей.

**Vietnam Steel Corp**, ведущий производитель стали в стране, уже расширяет свои экспортные продажи. В настоящее время компания экспортирует около 200-300 тыс т/г преимущественно сортового проката в Лаос и Камбоджию, небольшие объемы поступают на американский и японский рынки. Как объемы экспорта, так и количество стран-импортеров компании будут расти в будущем.

**Vietnam Steel Corp** также стремится наращивать выпуск продукции. Только совместные предприятия с **Tata Steel** и **Essar** позволят удвоить мощности компании и довести их до 2 млн т/г.

#### *Сырье*

Планируемое расширение мощностей может привести к нехватке сырья. Большая часть недавних проектов во Вьетнаме работает на электродуговых печах, что делает страну все более зависимой от поставок металлолома.

Два года назад во Вьетнаме не было больших электродуговых печей. На сегодня совокупная мощность электродуговых печей во Вьетнаме составляет более 4 млн т/г. Рост электросталеплавильных мощностей в стране подтолкнет вверх спрос на металлолом в текущем году до более чем 2 млн т, из которых до 1 млн т придется на импорт. Для сравнения, в 2004 г спрос на лом составил 800 тыс т, 25% из которых было импортировано. Вьетнам скорее всего останется чистым импортером лома в ближайшие годы.

Однако большей проблемой представляется обеспечение стабильных поставок железной руды. В настоящее время небольшие месторождения жрс в северной части Вьетнама снабжают сырьем небольшие вьетнамские доменные печи, в то время как два крупнейших месторождения уже распределены между крупными проектами. **Thach Khe**, крупнейшее месторождение железной руды в стране, будет обеспечивать поставки сырья на планируемый комбинат индийской **Tata Steel** мощностью 4,5 млн т/г, в то время как второе по величине месторождение, **Quy Xa**, является частью СП с китайской **Kunming Iron & Steel**.

Обеспечение стабильных поставок жрс может стать проблематичным по мере того, как все новые проекты будут поступать в производство. В долгосрочном периоде Вьетнаму неизбежно придется начать импорт железной руды.

Страна уже сейчас является крупным импортером полуготовой продукции, и останется чистым импортером несмотря на планируемые новые мощности в обозримом будущем.

Основной же проблемой с поставками полуготовой продукции является не количество, а качество. Потребители стали продолжают импортировать полуготовую продукцию во Вьетнам по той причине, что качество вьетнамской продукции оставляет желать лучшего. Есть производители качественного продукта, такие как **Bluescope**, но их мало.

Однако возросший импорт стальной продукции, особенно из Китая, вызывает торговые споры. Дешевый китайский импорт привел к тому, что вьетнамские производители длинномерной продукции сократили производство и продажи в первые 5 месяцев текущего года, до тех пор, пока китайское правительство не повысило экспортные пошлины.

Вьетнам является одним из крупнейших производителей балки и катанки в регионе, объем выпуска в 2006 г составил более 3 млн т. Но и производство плоского проката растет быстрыми темпами, особенно производство х/к рулонов – на 269% до 215 тыс т в 2006 г.

Некоторые из местных производителей стали начали призывать к увеличению импортных пошлин на плоский прокат, на рынке наблюдается избыток части плоской продукции.

Таможенная пошлина на импорт х/к рулонов во Вьетнаме составляет 7%, на импорт заготовки – 5%, а г/к рулоны и слябы не облагаются таможенными пошлинами. Таможенные пошлины на длинномерную продукцию колеблются в пределах 10-15%, но они постепенно будут снижены до 5% и менее к 2015 г в соответствии с Соглашением о свободной торговле между странами АСЕАН.

### Проблемы

Система таможенных пошлин является не единственным предметом беспокойства производителей стали. Иностранцы отмечают, что несмотря на благоприятный в целом инвестиционный климат во Вьетнаме, все же существуют некоторые проблемы.

Отсутствие развитой инфраструктуры, не всегда понятные нормы и правила, высокая текучесть квалифицированных кадров и отсутствие доступа к финансированию остаются проблемами для иностранных инвестиций в стальную отрасль Вьетнама.

Протяженность сети автомобильных дорог увеличилась вдвое, а качество улучшилось по сравнению с 1990 г, но еще многое предстоит сделать. Существует насущная необходимость как можно быстрее увеличить количество скоростных шоссе, портов, железных дорог и электростанций. На текущий момент во Вьетнаме насчитывается всего лишь 5 речных портов. Потребуется больше глубоководных портов для обеспечения больших отгрузок стальной продукции. Правительство

должно делать инвестиции в инфраструктуру, но в реальности у правительства нет денег.

Впрочем, у трейдеров, импортирующих сталь из Китая, Индии, Южной Кореи через порты Хайфон и Хошимин нет особых проблем с вьетнамскими портами, однако дороги во Вьетнаме оставляют желать лучшего.

Недостаточно проработанные места в инвестиционном законодательстве также приводят к замешательству некоторых участников рынка, особенно это актуально для торговцев металлоломом, которые стремятся извлечь выгоду из быстро растущего спроса на лом во Вьетнаме. Разные государственные чиновники дают разные ответы на вопрос, могут ли иностранные компании импортировать металлолом в страну. Однако ситуация должна улучшиться после того, как Вьетнам вступил в ВТО ранее в этом году.

На протяжении последних двух лет Вьетнам разрабатывал законодательство, которое позволило покончить с разным налогообложением для разных компаний, снизить коррупцию и создать общую правовую структуру.

*Metal Bulletin* 2 июля 2007

## ТАБЛИЦЫ И ГРАФИКИ

### Российский импорт/экспорт стали в 2006-07 гг

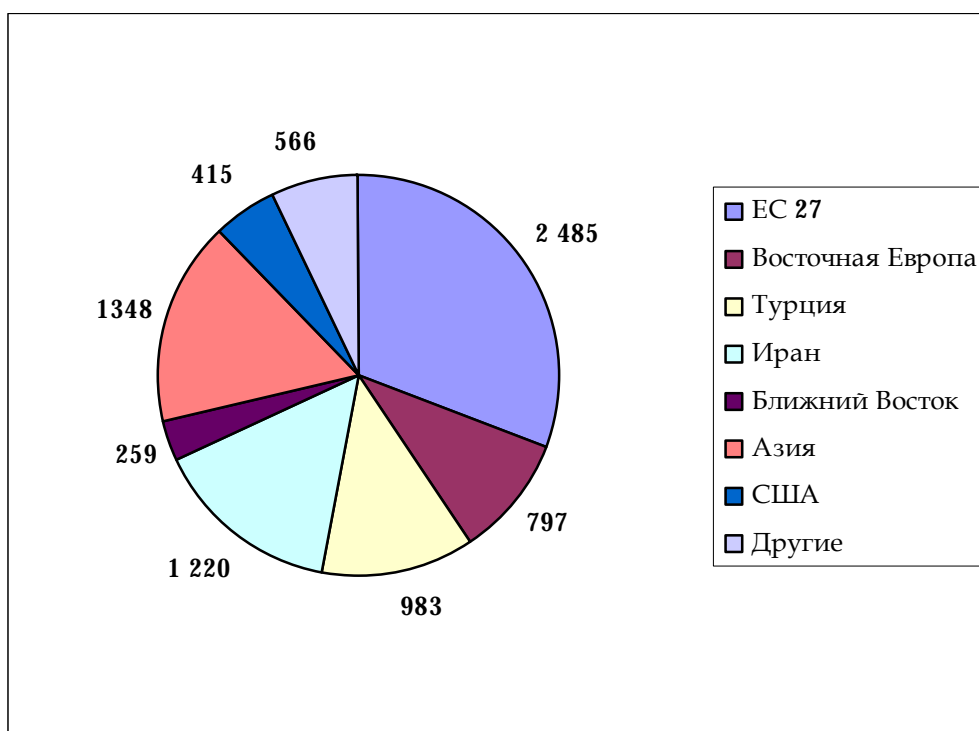
Российский экспорт стали, в тыс. т

	1 кв. 2006	2 кв. 2006	3 кв. 2006	4 кв. 2006	1 кв. 2007
Полуготовая продукция	3 536	4 219	4 164	3 584	4 370
Сортовой прокат	866	919	1 131	929	901
Плоский прокат	2 471	2 954	2 642	2 158	2 533
Трубы	279	360	448	312	269
Всего	7 152	8 452	8 385	6 980	8 073
<i>в т.ч.</i>					
Углеродистая сталь	6 445	7 721	7 651	6 362	7 379
Нержавеющая сталь	4	4	4	3	4
Электросталь	130	143	171	132	143
Лист с покрытием	75	93	77	82	96
Г/к рулон	1 225	1 652	1 306	1 045	1 302
Железная руда	4 729	5 664	6 842	6 451	7 420
Металлолом	1 333	2 966	3 134	2 364	1 573

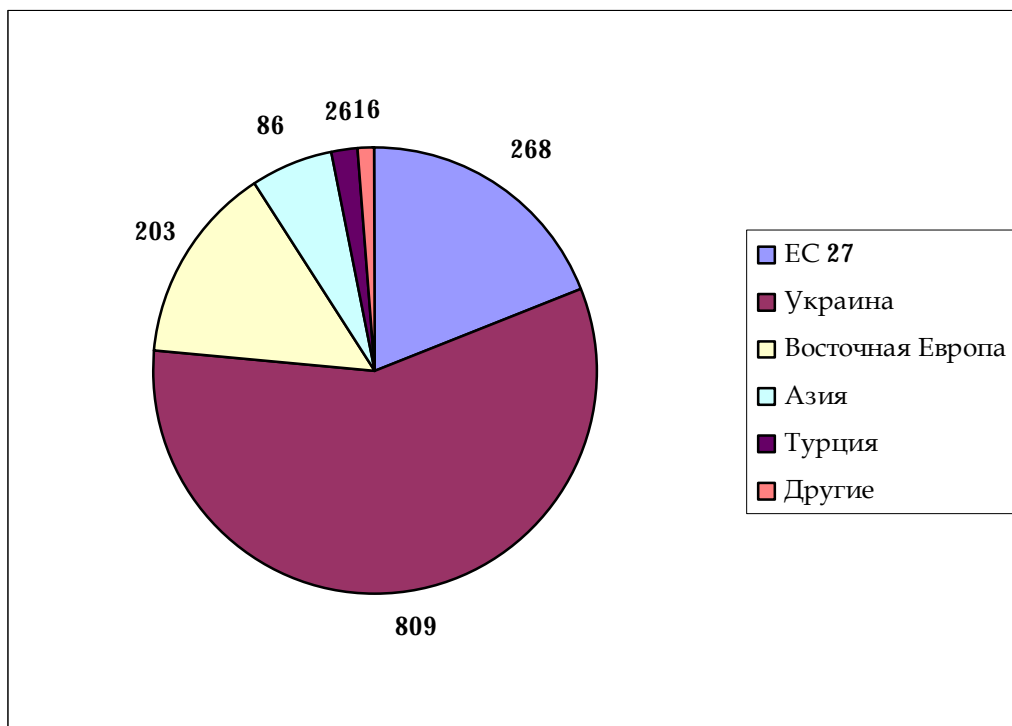
## Российский импорт стали, в тыс. т

	1 кв. 2006	2 кв. 2006	3 кв. 2006	4 кв. 2006	1 кв. 2007
Полуготовая продукция	5	9	3	4	3
Сортовой прокат	182	154	403	541	380
Плоский прокат	598	683	833	853	744
Трубы	269	272	352	402	281
<b>Всего</b>	<b>1 054</b>	<b>1 118</b>	<b>1 591</b>	<b>1 800</b>	<b>1 408</b>
<i>в т.ч.</i>					
Углеродистая сталь	827	911	1 267	1 450	991
Нержавеющая сталь	36	42	32	42	35
Электросталь	4	4	1	2	1
Лист с покрытием	114	210	247	266	141
Г/к рулон	47	71	74	64	40
Железная руда	2 473	2 637	2 513	2 494	1 618
Металлолом	20	46	59	49	18

## Российский экспорт стали по странам в 1 кв. 2007, в тыс т.



Российский импорт стали по странам в 1 кв. 2007, в тыс т.



Источник: International Iron & Steel Institute 29 июня

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