

**ОГЛАВЛЕНИЕ**Новости

## ЮВА:

- Японская Metal One приобрела долю в сервисном центре в Таиланде
- China Steel купит 15% в таиландском СМЦ Sumitomo

Экономика

## КИТАЙ:

- Правительство планирует дальнейшее ужесточение мер в отношении экспорта стальной продукции
- Темпы роста экспорта немного замедлились в июле
- Импорт электротехнических сталей вырастет во втором полугодии
- Чистая прибыль Wuhan Steel в 1 полугодии выросла на 171% до \$451 млн

## ЮВА:

- Китайский экспорт стали угрожает металлургической отрасли Южной Кореи
- Вьетнамское правительство снижает импортные пошлины на сталь

Металлургические мощности

## КИТАЙ:

- Провинция Шаньси увеличит стальные мощности на 35% к 2010 г
- Baosteel, Nippon Steel и ArcelorMittal инвестируют \$170 млн в СП в Китае

## Ю.КОРЕЯ:

- Hyundai Steel увеличит выпуск стали до 1,2 млн т/г

## ЮВА:

- FerroChina планирует инвестиции в завод в Азии
- Малазийская Yung Kong запустит в производство новую линию по производству х/к проката к 4 кварталу

## ИНДИЯ:

- Страна стала пятым по величине производителем стали в мире
- SAIL улучшила производственные показатели за квартал

## АЗИЯ:

- Mitsui увеличила свою долю в Indian Steel Corp для финансирования расширения мощностей

Рынки

## КИТАЙ:

- Дожди привели к восстановлению цен на рынке
- Внутренние цены на г/к рулоны достигли потолка
- Заводы корректируют цены

## ЮВА:

- Цены на экспорт г/к проката из Китая в Южную Корею немного выросли
- Экспортные цены на китайскую толстолистовую сталь могут вырасти на \$10-20/т в августе

## ИНДИЯ:

- Строительство электроэнергетических мощностей увеличит потребление стали
- Производители сохраняют цены на г/к рулоны на прежнем уровне

Сырье

## КИТАЙ:

- Увеличение спотовых цен на железную руду может повлиять на переговоры по ценам годовых контрактов

Аналитическая информация

## В МИРЕ:

- Быть ли мировой консолидации в стальной отрасли?

Таблицы и графики

## КИТАЙ:

- Экспорт/импорт стали в 2006-07 гг

**ЮВА: Японская Metal One приобрела долю в сервисном центре в Таиланде**

Японский металлотрейдер **Metal One Corp** приобрела 5% долю в СМЦ **Thai Metal Trade Public Co (TMT)** в Таиланде за \$3,64 млн.

Компании также подписали Меморандум о взаимопонимании, который поможет японской **Metal One** проникнуть на таиландский рынок, особенно на рынок строительных сталей, а **TMT** позволит освоить новые виды металлопродукции. Завод **Ayutthaya** компании **TMT** обрабатывает двутавровые балки, катанку, толстолистовую сталь и брус, а также производит сварные трубы.

*Metal Bulletin 7 авг. 2007*

**ЮВА: China Steel купит 15% в таиландском СМЦ Sumitomo**

**China Steel Global Trading Corp (CSGT)**, дочернее предприятие крупнейшего производителя стали на Тайване **China Steel Corp (CSC)**, купит 15% долю в таиландском сервисном центре **Thai Sumilox**, принадлежащем **Sumitomo Metal Industries**.

После продажи 15%-ного пакета акций, которая назначена на 31 августа, доля японской компании в **Sumilox** снизится до 52%. Местным таиландским инвесторам будет по-прежнему принадлежать по 28% и 5% акций СМЦ соответственно.

В сервисном центре **Sumilox** производится обработка и продажа электромагнитной стали, операции включают продольную резку рулонов и штамповку стали. Обработанная продукция с СМЦ поставляется для базирующихся в Таиланде японских производителей бытовой техники и производителей машинного оборудования.

*Metal Bulletin 10 авг. 2007*

## ЭКОНОМИКА

**КИТАЙ: Правительство планирует дальнейшее ужесточение мер в отношении экспорта стальной продукции**

Китайское правительство планирует дальнейшее ужесточение мер в отношении экспорта стальной продукции из страны, в частности возможно снижение ставки возврата НДС при экспорте стальных труб до 0, а также возможно введение или увеличение экспортной пошлины на некоторые виды стальной продукции, экспорт которой растет наиболее активно.

В апреле текущего года правительство Китая ужесточило экспортную политику, снизив или отменив возврат НДС при экспорте ряда стальной продукции и введя экспортную пошлину для ряда стальной полуготовой продукции. Однако окажут ли эти меры сдерживающее влияние на экспорт стали, еще неизвестно. Предполагают, что в следующий раз

при изменении экспортной политики, правительство не будет предоставлять экспортерам переходного периода, как оно делало ранее, чтобы избежать резкого роста экспорта и появления нездоровых тенденций на рынке.

*ChinaCCM 8 авг. 2007*

**КИТАЙ: Темпы роста экспорта немного замедлились в июле**

В июле Китай экспортировал 5,94 млн т готовой продукции, что на 66% больше, чем в июле прошлого года (3,58 млн т). В то же время по сравнению с предыдущим месяцем произошло снижение экспорта на 420 тыс т: в июне экспорт составил 6,36 млн т.

Всего за этот год страна экспортировала 39,7 млн т. Таким образом, по сравнению с тем же периодом прошлого года экспорт вырос почти вдвое (20,67 млн т с января по июль 2006 г).

Между тем Китайская ассоциация чугуна и стали (**CISA**) предсказывает, что во 2 полугодии 2007 г объемы экспорта резко снизятся – до 17,8 млн т за период с августа по декабрь. Однако чтобы этот прогноз сбылся, Китаю придется ограничить экспорт стали до всего лишь 2,4 млн т/мес. на протяжении оставшихся пяти месяцев, однако это представляется малореальным.

Экспорт полуфабрикатов в июле достиг 900 тыс т, совокупный объем с начала текущего года составил 5,27 млн т, что также представляет собой значительный по сравнению с объемом в 3,93 млн т за первые семь месяцев прошлого года. Сдержать экспорт не помогли даже такие меры, как обложение полуготовой продукции экспортной пошлиной. Пошлина была впервые введена в ноябре прошлого года и составляла тогда 10%, а в июне пошлина была увеличена на 15%.

Что касается импорта готового проката в страну, то в июле он снизился на 9,2% по сравнению с июлем прошлого года на 9,2% и составил 1,39 млн т. Всего с начала года было импортировано 10,09 млн т готового проката, что на 7,8% меньше, чем за первые семь месяцев прошлого года.

Импорт полуфабрикатов в июле составил 10 тыс т, что на 16 тыс т меньше, чем годом ранее. С начала года объем импорта полуготовой продукции снизился на 35,4% до 150 тыс т.

Китай импортировал 33,61 млн т железной руды в июле, и 222 млн т с начала текущего года по сравнению со 171,9 млн т за тот же период прошлого года.

*ChinaCCM 9 авг. 2007, SBB 10 авг. 2007*

**КИТАЙ: Импорт электротехнических сталей вырастет во втором полугодии**

Во втором полугодии прошлого года Китай импортировал 129,8 тыс т трансформаторной стали и 348,9 тыс т динамной стали; в первом

полугодии 2007 г. эти показатели выросли до 145,2 тыс т и 438,5 тыс т соответственно, увеличившись на 11,83% и 25,68% соответственно. Напротив, экспорт ЭТС сократился с 112 тыс т во 2 полугодии 2006 г до 100,3 тыс т в 1 полугодии 2007 г.

Импорт ЭТС во 2 полугодии вероятно продолжит свой рост, в то время как экспорт продолжит снижаться. Рост импорта спровоцирован бумом в развитии электромашиностроения, которое требует электротехнических сталей более высокого качества и с лучшими характеристиками, в то время как местная продукция по-прежнему отстает от импортного материала, что обуславливает зависимость от импорта.

В июне 2007 г. КНР импортировала 91 тыс т ЭТС, что на 0,47% выше объемов мая и на 32,86% выше уровня прошлого года. Экспорт составил 12,5 тыс т, что на 40,93% ниже по сравнению с маем и на 45,1% ниже по сравнению с прошлым годом.

Крупнейшими поставщиками ЭТС в КНР остаются Япония (40%), Тайвань (19%), Южная Корея (16%) и Россия (9%).

На текущий момент представляется, что зависимость Китая от импорта ЭТС сохранится благодаря росту экономики, объемы импорта вырастут во 2 полугодии, в то время как экспорт продолжит сокращаться.

Mysteel 7 авг. 2007

#### **КИТАЙ: Чистая прибыль Wuhan Steel в 1 полугодии выросла на 171% до \$451 млн**

Один из ведущих производителей стали в Китае, Wuhan Iron & Steel, добилась увеличения своей чистой прибыли в 1 полугодии на 171% до 3,42 млрд юаней (\$451 млн). Рост чистой прибыли оказался почти на 71% выше, чем предыдущий прогноз компании.

Операционная выручка компании выросла на 38,18% до 26,04 млрд юаней (\$3,43 млрд), благодаря росту объемов продаж и увеличению цен на продукцию.

За 1 полугодие Wuhan Steel выплавил 5,86 млн т стали (рост на 10,41%), произвела 5,33 млн т готового проката (рост на 12,29%). Экспорт за 1 полугодие составил 569,4 тыс т.

AMDigest 9 авг. 2007

#### **ЮВА: Китайский экспорт стали угрожает металлургической отрасли Южной Кореи**

Резкий рост экспорта стали из Китая угрожает нарушить баланс спроса и предложения на южнокорейском рынке, а также ухудшить финансовые показатели южнокорейских производителей стали.

Экспортная сталь из Китая потеснила сталь местного производства на южнокорейском рынке и привела к снижению цен, что в свою очередь негативно отразилось на финансовых показателях

деятельности местных компаний в металлургической отрасли.

Темпы роста импорта х/к и оцинкованного проката опережают средние темпы роста импорта стали. Учитывая, что объемы производства х/к проката в Китае значительно возрастут, следовательно, доля китайского стального проката на рынке возрастет в дальнейшем.

В 1 полугодии общий импорт стального проката в Южную Корею увеличился на 28,7% по сравнению с 1 полугодием 2006 г и составил 13,69 млн т, импорт листового проката увеличился на 19,9%, длинномерного – на 26,3%. В то же время импорт стали из Китая увеличился на 60,5% по сравнению с 1 полугодием 2006 г, в т.ч. экспорт листового проката вырос на 65%, длинномерного проката – на 34%.

POSCO Research Institute 7 авг. 2007

#### **ЮВА: Вьетнамское правительство снижает импортные пошлины на сталь**

Вьетнамское правительство планирует снизить импортные пошлины на ряд видов стальной продукции на 2-3%.

Наиболее вероятно снижение импортных пошлин затронет следующие виды продукции: заготовка (с 5% до 2%), длинномерный строительный прокат (с 10% до 8%), сталь с металлическим и лакокрасочным покрытием (с 12% до 10%), х/к рулоны (с 7% до 5%).

Одной из причин снижения импортных пошлин стали попытки правительства обуздать инфляцию, темпы роста которой в этом году уже составили 6,19%.

Кроме того, в стране сильна потребность в импортной стали. К середине июля импорт стального проката в страну составил 5,1 млн т. Для сравнения, объемы импорта стали во Вьетнам за весь прошлый год составили 6,3 млн т. В ближайшем обозримом будущем страна по-прежнему будет в значительной степени зависеть от импорта стали.

SEAISI 7 авг. 2007

### **МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЕ МОЩНОСТИ**

#### **КИТАЙ: Провинция Шаньси увеличит стальные мощности на 35% к 2010 г**

Правительство провинции Шаньси, Северный Китай, поставило цель к 2010 г увеличить мощности по выплавке стали на 35%, с текущих 37 млн т/г до 50 млн т/г (в т.ч. 3 млн т/г нержавеющей стали), и увеличить прокатные мощности на 75%, с текущих 24 млн т/г до 42 млн т/г.

К 2010 г Шаньси также планирует уменьшить количество металлургических компаний с текущих 370 до 60, правительство провинции хочет

консолидировать мелкие предприятия в несколько крупных компаний мощностью 5 млн т/г и более. В настоящее время лишь 10 компаний в провинции располагают мощностями более 1 млн т/г. Для того, чтобы поддержать процессы консолидации в Шаньси, местное правительство намерено поддержать крупные стальные компании из других провинций Китая, которые захотят приобрести пакеты акций (в т.ч. контрольные пакеты акций) в проектах модернизации в провинции.

Местное правительство надеется, что реструктуризация приведет к формированию нескольких площадок по производству стали высоких марок и спецсталей. В настоящее время металлургические компании в Шаньси, за исключением **Taiyuan Iron & Steel**, производят в основном длинномерный прокат.

Планы провинции по увеличению мощностей вызвали беспокойства по поводу успешности попыток центрального правительства сдержать рост стальных мощностей. Главный орган экономического планирования в стране, Национальная комиссия развития и реформирования (NDRC), ранее признала, что ее прежний план по закрытию неэффективных мощностей вместо того, чтобы уменьшить стальные мощности, может способствовать их росту, т.к. стимулирует компании модернизировать свои производственные мощности.

SBB 6 авг. 2007, Metal Bulletin 9 авг. 2007

#### **КИТАЙ: Baosteel, Nippon Steel и ArcelorMittal инвестируют \$170 млн в СП в Китае**

Мировые лидеры по производству стали **Nippon Steel**, **Baosteel** и **ArcelorMittal** изучают возможность добавления новой линии оцинкования на своем СП по производству автолиста в Шанхае, **Baosteel-NSC/Arcelor Automotive Steel Sheets Co**. Расширение мощностей может начаться уже в сентябре текущего года.

Планируется, что мощность новой линии составит 450 тыс т/г, однако возможны изменения. На новой линии будет производиться горячеоцинкованная сталь шириной до 1700 мм и толщиной 0,5 – 3 мм. Производимая продукция будет предназначаться для китайской автомобильной промышленности. Запустить линию в производство планируется во второй половине 2009 г.

Компании инвестируют до \$170 млн на программу расширения мощностей, в результате которой СП может стать крупнейшим производителем автолиста в Китае в ближайшие годы.

В настоящее время **Baosteel-NSC/Arcelor Automotive Sheet Co** эксплуатирует 2 производственные линии совокупной мощностью 800 тыс т/г горячеоцинкованной стали и 900 тыс т/г х/к рулонов.

Metal Bulletin 6 авг. 2007, SBB 8 авг. 2007

#### **Ю.КОРЕЯ: Hyundai Steel увеличит выпуск стали до 1,2 млн т/г**

Второй по величине производитель стали в Южной Корее **Hyundai Steel** планирует потратить 86 млрд корейских вон (\$93 млн) на возобновление работы двух остановленных электродуговых печей и увеличение своих прокатных мощностей.

Расширение мощностей на заводах группы в **Incheon** и **Pohang** проводится с целью удовлетворить растущий спрос на сталь, используемую в судостроении.

**Hyundai Steel** стремится завершить расширение своих мощностей к августу 2008 г, увеличив свои мощности по вылавке стали с текущих 10,5 млн т/г до 11,7 млн т/г.

На заводе в **Incheon** будет восстановлена работа двух электродуговых печей мощностью 70 т и 50 т, что позволит увеличить мощности завода на 400 тыс т/г до 5,1 млн т/г. Всего на заводе в **Incheon** имеется 7 электродуговых печей, 2 из которых были выведены из эксплуатации по причине вялого спроса.

Компания также планирует увеличить свои прокатные мощности на 130 тыс т/г до 4,83 млн т/г на заводе в **Incheon**, и на 100 тыс т/г до 2,8 млн т/г на заводе в **Pohang**

Metal Bulletin 6 авг. 2007

#### **ЮВА: FerroChina планирует инвестиции в завод в Азии**

Производитель оцинкованной стали **FerroChina** планирует построить или инвестировать в уже существующий завод в Азии, чтобы противодействовать негативному влиянию мер, которые центральное правительство Китая может ввести в будущем в отношении экспорта стальной продукции.

Изменения экспортной политики создали определенные сложности для компании во 2 кв. текущего года: сначала ставка возврата НДС для экспорта оцинкованной стали была снижена с 8% до 5% в апреле, в мае было введено лицензирование экспорта, в июне были введены экспортные тарифы.

В настоящее время компания также работает над расширением мощностей на своих заводах в Китае с текущих 2,3 млн т/г до 3,5 млн т/г к 2008 г. **FerroChina** стремится стать средней по величине стальной группой с совокупным объемом выпуска продукции в 5-6 млн т/г в Китае и где-нибудь еще в Азии.

Чистая прибыль компании в 1 полугодии 2007 г составила 146 млн юаней (\$19,3 млн), снизившись на 8,3% по сравнению с 1 полугодием прошлого года. В то же время выручка выросла на 27,8% до

2,13 млрд юаней (\$281 млн). Чистая прибыль за 2 кв. этого года снизилась на 37,1% до 74,1 млн юаней (\$9,76 млн), несмотря на рост выручки на 14% до 881 млн юаней (\$116 млн). Снижение прибыли компания объясняет результатом действий центрального правительства по снижению экспорта стали.  
SteelWeek 8 авг. 2007

#### **ЮВА: Малазийская Yung Kong запустит в производство новую линию по производству х/к проката к 4 кварталу**

Малазийская компания **Yung Kong Galvanising Industries** планирует начать промышленное производство на своей новой линии по производству х/к проката мощностью 200 тыс т/г к 4 кварталу этого года. Опытное производство на линии началось в июле.

В настоящее время компания эксплуатирует одну линию травления мощностью 250 тыс т/г, линию по производству х/к проката мощностью 200 тыс т/г, линию оцинкования мощностью 150 тыс т/г и линию нанесения полимерных покрытий мощностью 70 тыс т/г.

С запуском новой линии в производство ситуация с поставками сырья улучшится, т.к. компания постепенно перейдет на собственный х/к субстрат для производства оцинкованной стали.

Экономические показатели деятельности компании улучшились во 2 квартале этого года.  
SteelWeek 8 авг. 2007

#### **ИНДИЯ: Страна стала пятым по величине производителем стали в мире**

Индия заявляет, что является пятым по величине производителем стали в мире по результатам 2006 года.

К такому мнению Министерство стали Индии пришло после пересмотра показателей за прошлый год. Согласно новым уточненным данным, в прошлом году страна произвела не 44 млн т, а 49,45 млн т. В этом случае, по результатам прошлого года Индия обогнала Германию с 47,2 млн т и Южную Корею с 48,5 млн т стали.

Пересмотр данных был предпринят после того, как было обнаружено занижение показателей выплавки стали в электродуговых печах.

Согласно новым данным, в 2006-07 ф.г. Индия произвела 50,7 млн т стали, что на 9,3% выше, чем в предыдущем финансовом году; производство готового проката увеличилось на 11,4% и составило 51,9 млн т. Потребление готового проката в стране за прошлый финансовый год выросло также на 11,4% и составило 46,1%.

Hindu Business Line 7 авг. 2007

#### **ИНДИЯ: SAIL улучшила производственные показатели за квартал**

Ведущий производитель стали в государственном секторе в Индии **Steel Authority of India Limited (SAIL)** улучшила свои производственные показатели за 1 квартал текущего финансового года (апрель – июнь).

В 1 кв. на заводе **Rourkela** выплавка стали составила 170 тыс т, что на 6,4% больше, чем за тот же квартал прошлого ф.г. Производство готового проката достигло 180 тыс т, что на 20% выше показателей за тот же квартал 2006 г.

Отгрузка стали с завода в июле достигла рекордного уровня для этого месяца – 180 тыс т, что на 19% больше, чем в июле 2006 г.

На заводе **Durgapur** выплавка стали за рассматриваемый период увеличилась на 13%, а производство готового проката – на 6% по сравнению с годом ранее. Повышение эффективности работы мощностей, увеличение производительности доменной печи, оптимизация производимой продукции и смещение в сторону производства спецсталей способствовали увеличению чистой прибыли завода, которая выросла на 70% по сравнению с тем же кварталом 2006 г до 2,2 млрд рупий (\$54 млн). Общая выручка увеличилась на 29% по сравнению с прошлым годом до 10,09 млрд рупий (\$248 млн).

SteelGuru 6 авг. 2007

#### **АЗИЯ: Mitsui увеличила свою долю в Indian Steel Corp для финансирования расширения мощностей**

Японский трейдер **Mitsui & Co** вдвое увеличил свою долю в индийском производителе х/к проката и проката с покрытиями **Indian Steel Corp (ISC)**, до 20%. Средства, полученные от сделки, осуществленной в конце июля, пойдут на финансирование программы расширения мощностей на заводе в **Kandla** в штате Гуджарат в западной части Индии.

**Indian Steel Corp**, основанная в 2004 г, запустила в производство линию по производству х/к проката мощностью 200 тыс т/г и линию горячего оцинкования мощностью 120 тыс т/г в 2006 г. Продукция в основном используется в строительном секторе.

Однако партнеры компании – индийская **Ruchi Group** и японская **Mitsui** – планируют значительное расширение мощностей, в рамках которого будет добавлена вторая линия по производству х/к рулонов мощностью 400 тыс т/г, второй линии горячего оцинкования мощностью 250 тыс т/г и АПП мощностью 120 тыс т/г. Новое оборудование планируется запустить в производство к концу 2009 г. Общие инвестиции в проект составят \$320 млн.

Продукция в основном будет предназначаться для строительной отрасли в северо-западной части

Индии, небольшая часть выпуска х/к проката будет поставляться производителям автомобилей. Большая часть продукции будет поставляться на местный рынок, и менее 20% будет идти на экспорт.  
SBB 8 авг. 2007

## РЫНКИ

### КИТАЙ: Дожди привели к восстановлению цен на рынке

Цены на внутреннем рынке Китая продолжили восстанавливаться по причине низкого уровня запасов и сильным дождям в Южном Китае, что вызвало транспортные проблемы.

Средняя цена на г/к рулон 3 мм в основных городах Китая увеличилась на 7 юаней/т (\$0,9/т) до 4117 юаней/т (\$543,35/т), на х/к рулон толщиной 1 мм – на 10 юаней/т (\$1,3/т) до 4826 юаней/т (\$636,8/т), на оцинкованный рулон толщиной 0,5 мм – на 11 юаней/т (\$1,45/т) до 5499 юаней/т (\$725,6/т), на толстолистовую сталь толщиной 20 мм – на 28 юаней/т (\$3,7/т).

Что касается сортового проката, цены на арматуру 20 мм увеличились на 14 юаней/т (\$1,85/т) до 3679 юаней/т (\$485,4/т), на катанку 6,5 мм – на 22 юаня/т (\$2,9/т) до 3765 юаней/т (\$484,9/т), стандартный уголок – на 22 юаня/т до 3650 юаней/т (\$481,6/т), на швеллер 16 дюймов – на 22 юаня до 3674 юаня/т (\$484,8/т).

SteelWeek 8 авг. 2007

### КИТАЙ: Внутренние цены на г/к рулоны достигли потолка

Частная металлургическая компания Shagang увеличила свои августовские цены с завода на г/к рулоны: на марку Q235 – на 220 юаней/т (\$29/т), на марку SPHC – на 150 юаней/т (\$19,8/т). В результате цена на Q235 толщиной 5,5 мм составит 3800 юаней/т (\$501,4/т) с 17% НДС, на SPHC толщиной 3 мм – 3930 юаней/т (\$518,6/т) с 17% НДС.

Однако рынок вяло отреагировал на значительное повышение цен заводом: большинство трейдеров оставили свои цены без изменений, а цены на г/к рулоны на рынке в Шанхае даже немного снизились – на 10-20 юаней/т (\$1,3-2,6/т).

Трейдеры полагают, что цены на г/к рулоны практически достигли своего потолка, и если повышение цен все же будет иметь место в августе, оно будет небольшим – на 10-40 юаней/т (\$1,3-5,3/т).

На рынке в Шанхае преобладающая цена на марку Q235 толщиной 5,5 мм производства Shagang составляет 3860 юаней/т (\$509,3/т), снизившись на 15 юаней/т (\$2/т) за последние дни, но все же на 290 юаней/т (\$38,3/т) по сравнению с началом июля.

SBB 6 авг. 2007

### КИТАЙ: Заводы корректируют цены

Китайский производитель стали Liuzhou, расположенный в Южном Китае, увеличил цены на ряд видов стали. Цена на катанку диаметром 6,5 мм была увеличена на 60 юаней/т (\$7,9/т) до 4080 юаней/т (\$538,47/т), на арматуру 16-25 мм – на 30 юаней/т (\$4/т) до 3870 юаней/т (\$510,5/т), на толстый лист 14-28 мм – на 20 юаней/т (\$2,6/т) до 4620 юаней/т (\$609,6/т), на г/к рулон 5,5 мм – на 20 юаней/т до 3960 юаней/т (\$522,5/т). Все цены указаны с учетом налога.

Одновременно компания Anshan, пров. Ляонин, Северо-Восточный Китай, снизила цену на х/к рулон на 100 юаней/т (\$13,2/т), на оцинкованный рулон – на 180 юаней/т (\$23,75/т).

SteelWeek 9 авг. 2007

### ЮВА: Цены на экспорт г/к проката из Китая в Южную Корею немного выросли

В результате низкого уровня спроса и повышения цен предложения стали на экспорт из Китая, объемы поставок китайского г/к проката в Южную Корею в сентябре будут небольшими.

В настоящее время цены предложения на экспорт китайского г/к проката в Южную Корею составляют \$545-555/т CFR, что на \$10-15/т выше, чем в предыдущем месяце. Однако корейские импортеры не знают, как поведут себя цены на китайский г/к рулон на внутреннем рынке. Кроме того, на южнокорейском рынке цена на китайский г/к прокат составляет 550 тыс вон/т (\$595/т), так что учитывая уровень цены предложения импортерам будет трудно обеспечить свою прибыль, поэтому закупки ведутся неактивно.

ChinaCCM 9 авг. 2007

### ЮВА: Экспортные цены на китайскую толстолистовую сталь могут вырасти на \$10-20/т в августе

Китайские заводы пытаются поднять свои цены на экспорт товарной толстолистовой стали в Юго-восточную Азию. Предложения от китайских заводов держатся на уровне \$640-650/т CFR для поставок в октябре-ноябре. Покупатели все еще пытаются найти сталь подешевле, но цены уже пошли вверх.

Ожидается, что цены на толстолистовую сталь в августе поднимутся на \$10-20/т, несмотря на сопротивление покупателей, т.к. на сегодняшний день на рынке больше нет дешевой стали из Китая.  
SBB 6 авг. 2007

### ИНДИЯ: Строительство электроэнергетических мощностей увеличит потребление стали

Планы индийского правительства увеличить мощности по производству электроэнергии на дополнительные 78 тыс МВт к 2012 г помогут значительно увеличить потребление стали в стране.

В период **2007-2012** гг в рамках осуществления программы объемы потребления конструкционной стали составят **8 млн т, 5,13 млн т** арматуры, **1,07 млн т** анизотропной электротехнической стали, **330 тыс т** спецсталей для подстанций и еще **270 тыс т** стали для кабелей и опор ЛЭП.

Программа расширения электроэнергетических мощностей включает строительство ГЭС, ТЭС и АЭС во всех районах страны.

Metal Bulletin 7 авг. 2007

### **ИНДИЯ: Производители сохраняют цены на г/к рулоны на прежнем уровне**

Индийские производители оставили свои цены на г/к рулоны для внутреннего рынка на прежнем уровне в августе. В июле цена на г/к рулоны составляла в среднем **26,5 тыс рупий/т (\$659/т) ex-works**.

Индийские компании пытаются стабилизировать рынок, т.к. в связи с ослаблением внутреннего и экспортного спроса на индийскую оцинкованную сталь ожидалось снижение цен. Решение о сохранении цен на прежнем уровне улучшило настроения на рынке. Однако индийские трейдеры были обеспокоены недавним решением китайских заводов поднять экспортные цены на **\$20-30/т**, т.к. это повышение не обосновано тенденциями на мировых рынках.

В настоящее время на рынке наблюдается сезонное затишье, но китайские заводы недавно подняли цены своих экспортных предложений на г/к рулоны для дальнейшей перекатки до **\$560-580/т FOB**, на товарные г/к рулоны – до **\$520/т FOB**. Однако экспортные рынки не в состоянии поддержать столь высокие цены, т.к. цены только недавно начали восстанавливаться.

SBB 7 авг. 2007

## **СЫРЬЕ**

### **КИТАЙ: Увеличение спотовых цен на железную руду может повлиять на переговоры по ценам годовых контрактов**

Китайские трейдеры, специализирующиеся на торговле железной рудой, обеспокоены ростом цен на спотовом рынке в Китае в последнее время, что может повлиять на процесс переговоров по ценам на **2008 г.**

Вслед за резким увеличением цен на импортные окатыши до **\$135-140/т CFR**, Индия успешно подняла цены на рудную мелочь на **4,4%** до **\$118-119/т CFR**. Принимая во внимание недавнее увеличение спотовых цен на железную руду, китайским стальным заводам будет трудно добиться низких цен на руду на **2008 г.**

Индийские поставщики, вероятно, постараются поддерживать растущий ценовой тренд максимально долго, а учитывая активный спрос со

стороны Китая, это будет нетрудно. Вероятность того, что спотовые цены снизятся до начала переговоров очень мала, из-за сильной зависимости Китая от импорта руды, как по спотовым, так и долгосрочным поставкам.

Объемы выплавки стали в Китае продолжают расти, хотя и более медленными темпами, а производство железной руды растет не так быстро. Metal Bulletin 10 авг. 2007

## **АНАЛИТИЧЕСКАЯ ИНФОРМАЦИЯ**

### **В МИРЕ: Бьют ли мировой консолидации в стальной отрасли?**

В последние годы активно ведутся разговоры о предстоящей глобализации в металлургии, и процентов **80%** этих разговор были инициированы главным «глобализатором» мировой металлургии Лакшми Митталом. Некоторые главы корпораций также считают, что консолидация мощностей неизбежна. В частности, недавно подобные слова произносил и глава **US Steel**.

Разумеется, от глобализации никуда не денешься. Более сильные будут поглощать более слабых, крупные компании будут скупать небольшие для выхода на стратегические для себя рынки (как это успешно делают российские ЕвразХолдинг, Северсталь, НЛМК, возможно, скоро к ним присоединится ММК), однако возможны ли слияния действительно гигантов? Ведь без слияний гигантов, холдингов, производящих по **120-150 млн т/г** стали, не получится.

Л.Миттал без сомнения нагнал страха на металлургов, теперь они боятся остаться за бортом процессов поглощений, именно поэтому сейчас мы и видим малоосмысленные покупки американских металлургических комбинатов (таких как **Chaparral Steel – \$4,2 млрд**) за достаточно огромные деньги. За рынок США ведется настоящая борьба, которую несомненно начал своими приобретениями несколько лет назад Л.Миттал.

Сегодня (помимо объединения **Arcelor Mittal** и слияния **Tata Steel** и **Corus**) особенно крупных, или точнее сказать, глобальных поглощений пока не происходит. Гиганты напряженно выжидают, **Posco** и **Nippon Steel** обмениваются акциями, индийские компании делают аналогичные движения. Бразильская **Gerdau** активно поглощает мелкие и средние компании в регионе. Индийские компании покупают СМЦ и передельные производства в странах ЮВА. Тем не менее, стомиллионными объемами пока не пахнет.

Да и как можно образовать несколько стомиллионных компаний, не беря в расчет Китай? Глобализировать китайских металлургов пока не получается из-за ограничений китайского правительства, а консолидация внутри страны

после объединения **Anshan** и **Benxi** как-то не очень прогрессирует.

Еще три-четыре года назад руководители Китайской Ассоциации производителей чугуна и стали (**CISA**) заявляли о необходимости внутриотраслевой консолидации, а также и об избыточных и неэффективных мощностях. Тем не менее с тех пор мало что изменилось. Избыточные мощности составляют порядка **90-100** млн т, а консолидация пока не очень заметна. Китаю пока сложно рассчитывать на глобальную консолидацию, пусть даже внутри страны: для начала Поднебесной надо заняться региональной консолидацией. Логично предположить, что консолидационная активность будет строиться вокруг трех компаний. Если в ближайшие **5** лет в Китае получится создать парутройку холдингов, то базироваться они будут в районе Шанхая (флагман **Baosteel**), в северо-восточной части страны (флагман – группа **Anshan** и **Benxi**) и центральный холдинг во главе с **Wuhan**, да и то, более **60-65** млн т/г эти компании выпускать не будут. Так что пока Китай не откроет свой рынок для сделок по слиянию и поглощению, говорить о возникновении нескольких компаний по **100-150** млн т/г преждевременно. Учитывая то, что Китай свой рынок никогда не откроет, образование гигантов может затянуться на десятилетия.

Сегодня китайская металлургия находится во власти совсем других проблем: ограничение экспорта, низкие цены на сталь, сложности со сбытом, связанные с изрядным перепроизводством – все это попросту не оставляет времени металлургам думать о глобальных слияниях. Да и слово китайского правительства не так уж много и значит. Сегодня для Китая более приоритетна борьба с неэффективными мощностями, которая позволит не только избавиться от отраслевого балласта, но и

решить проблемы с избыточным производством металлопроката в стране.

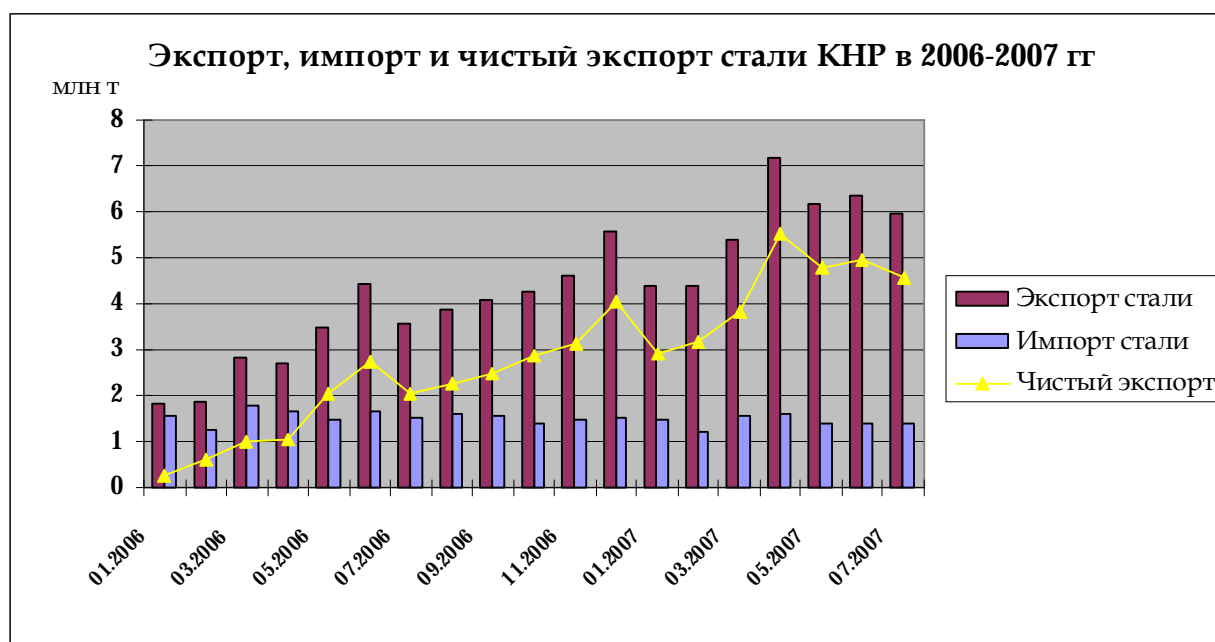
Корейцы и японцы пока глобализации боятся, точнее говоря, они боятся стать объектами притязаний со стороны. Корейские компании покупают СМЦ и передельные заводы в регионе, а также строят собственные производства за рубежом. Корейская **Posco** строит комбинат-гигант в Индии, а также металлургическое предприятие во Вьетнаме, при этом, не забывая о строительстве небольших передельных заводов, как во Вьетнаме, так и в Таиланде. Японские компании пока не очень активны на внешних рынках, однако можно предположить, что скоро ситуация изменится, и японцы пойдут по пути, уже проложенному и обозначенному **Posco** и **Tata Steel**. Логично предположить, что на волне эпидемии под названием «сокращение себестоимости» японские компании могут перенести часть производств в страны ЮВА. И абсолютно нелогичным выглядит самоустраненность японских металлургов от дележа индийского сырьевого пирога. Отдаваться же крупным корпорациям (таким как **Arcelor Mittal**) японские металлурги желанием явно не горят. Похоже, что крупных слияний на металлургическом рынке мы в ближайшие годы не увидим. Покупки средних по объемам производства компаний будут продолжаться, и, возможно, за сумасшедшие деньги, мелкие компании будут пытаться продаться более крупным (сейчас подходящее время для этого), а гиганты будут выстраивать свои империи, инвестируя в защиту от поглощений. И, разумеется, гиганты будут строить свои производства. Лучше ведь построить свое, чем скушать чужое.

Rusmet 7 авг. 2007



**КИТАЙ: Экспорт/импорт стали в 2006-07 гг, в млн т**

Период	Экспорт стали	Импорт стали	Чистый экспорт
Янв.06	1,81	1,57	0,24
Фев.06	1,86	1,25	0,61
Мар.06	2,81	1,79	1,02
Апр.06	2,7	1,67	1,03
Май.06	3,49	1,46	2,03
Июн.06	4,43	1,67	2,76
Июл.06	3,58	1,53	2,05
Авг.06	3,88	1,63	2,25
Сен.06	4,07	1,58	2,49
Окт.06	4,25	1,39	2,86
Ноя.06	4,63	1,48	3,15
Дек.06	5,55	1,51	4,04
Янв.07	4,38	1,48	2,9
Фев.07	4,38	1,22	3,16
Мар.07	5,38	1,57	3,81
Апр.07	7,16	1,63	5,53
Май.07	6,17	1,38	4,79
Июн.07	6,36	1,41	4,95
Июл.07	5,94	1,39	4,55



Источник: ChinaCCM 9 авг. 2007

Уважаемые господа!

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