

Анализ динамики цен на сырье и материалы, применяемые в арматуростроении (январь-февраль 2006 г.)

А. А. Бакулина, исполнительная дирекция НПАА

Завершился 2005 год. Мировой рынок металлов за этот год перенес множество событий и обозначил многие новые тенденции. Стало ясно, что о стабилизации ситуации на рынке к началу 2006 года вновь речь не идет. С 2003 по 2005 годы в денежном выражении мировой рынок металлов вырос на 61,8% (!), а в объемном – только на 13,6%. За счет спада стальных цен в прошедшем году эта тенденция ослабла, тем не менее сохранилась (рост на 10,8% и 6,3% соответственно). Налицо опережающий спрос на металлы, причем вызванный, прежде всего, процессом индустриализации ряда развивающихся стран. Ярким примером является Китай, потребление которого достигло 15-30% мирового производства большей части металлов. Другой источник роста цен – фактическая девальвация доллара США, ускорившаяся в годы правления Д. Буша и Иракской войны. Добавляет также цен многим металлам заметное истощение рудной базы, удорожание энергозатрат производства, различная динамика прогресса технологий и применений. Результат – весьма заметный разброс в изменении объемов производства (от -10% до +140%) и разница в росте цен (от -10 до +900%).

После некоторого зстоя на мировом стальном рынке, вызванного продолжительными новогодними каникулами, «оживление» спроса на стальной прокат многими ожидается весной 2006 года. В целом на год прогнозы по стальному рынку противоречивы. Аналитики предполагают спад динамики металлургического производства в Китае в 2006 году, ввиду продолжающихся мер властей по ограничению этого роста. Однако ситуация перепроизводства и экспортного «давления» недорогой китайской стали сохранится. Это не позволит заметно вырасти стальным ценам, но сохранит хорошую динамику роста регионального потребления металлопроката. По большинству прогнозов в 2006 году ожидается устойчивый рост экономики США, который вызовет как рост инвестиций в индустрию, так и рост спроса на сталь.

Ближе к середине февраля мировой рынок начал оживать. Спрос пошел на повышение, и производители получили возможность для повышения цен. Улучшения произошли и на азиатском рынке, где даже китайские экспортеры прекратили демпинговать, а стоимость стальной продукции на внутреннем рынке КНР ощутимо возросла по сравнению с концом января. Европейские металлурги, уже добившиеся небольшого, но значимого роста котировок на длинномерную продукцию, готовят апрельское повышение на рынке плоского проката. Однако, в качестве основного фактора, обусловившего уже состоявшееся или анонсированное удорожание, указывается увеличение затрат производителей.

Повышение цен на рынке нержавеющей стали набирает обороты. С одной стороны, спрос в настоящее время достаточно высок, т.к. потребители восстанавливают запасы продукции, а затраты на никель, нержавеющей лом и энергоносители существенно увеличились. Кроме того, повышение цен происходит сейчас во всех регионах. Так, китайские компании после завершения новогодних праздников прибавили к прежним котировкам нержавеющей продукции порядка 120-130 \$/т.

Однако, с другой стороны, говорить об однозначном восстановлении рынка трудно. Экономика большинства стран ЕС вряд ли покажет в этом году значительные темпы роста, а потребительские закупки могут кончиться так же быстро, как и начались. В Восточной Азии постоянной угрозой остается Китай, где в этом году должны войти в строй несколько новых крупных предприятий по выпуску нержавеющей стали. Тайванская компания Yusco, по крайней мере, полагает, что наивысший уровень цен будет достигнут в марте, после чего снова наступит спад, и эти осторожные оценки разделяются многими специалистами.

Стабилизация цен на мировых металлургических рынках, наблюдавшаяся в начале года, сменилась ростом спроса на лом черных металлов в феврале, а, следовательно и повышением уровня закупочных цен, которые составляют

235–240 \$/т, и в ближайшее время тенденция к росту цен сохранится. Скорее всего, эти ожидания оправдаются, хотя бы потому, что на рынке пока нет дешевого лома. Поставки из СНГ затруднены до весеннего потепления, которое произойдет не ранее конца февраля, да и тогда понадобится время для восстановления прежних объемов экспорта. Европейские компании сами повышают цены на металлолом для местных потребителей, то же относится и к США, где поставщики проявляют склонность к подъему цен на сорт HMS №1 до 220 \$/т FOB и более, руководствуясь в качестве ориентира возросшими ценами местного рынка.

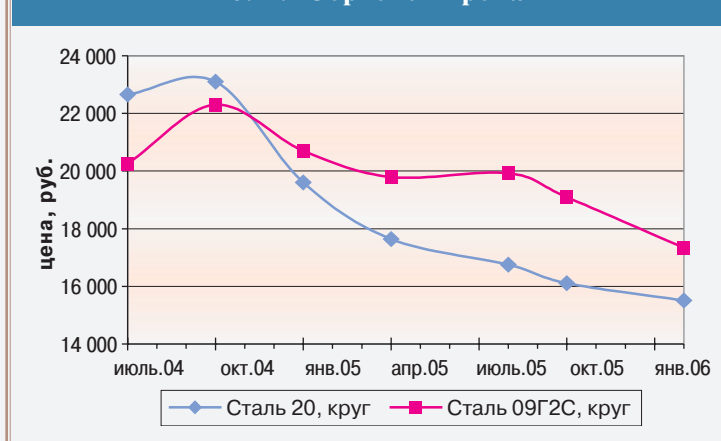
В Азии после завершения новогодних праздников по китайскому календарю тоже появились признаки активизации рынка металлолома. Но февральские цены мало отличаются от январских 210–220\$/т C&F за 3A или западный HMS №1, однако повышение спроса открывает возможность для нового роста цен.

◆ Сортовой прокат

По итогам минувшего года внутренние цены на продукцию сталелитейных предприятий в среднем на 30–40% превышали импортные. Как следствие, в 2006 году ожидается, что усилия российских предприятий будут направлены на увеличение продаж в России. Стоит отметить, что, несмотря на общую тенденцию к падению цен на сталь, текущие ценовые уровни на промышленные металлы остаются довольно высокими. Конъюнктура рынка металлов во многом будет определяться темпами роста азиатских экономик.

В России ожидаемого многими повышения спроса на многие позиции сортового металлопроката в феврале так и не произошло. Можно считать, что причиной этого послужили холода, пришедшие в европейскую часть континента. Потребительская активность рынка крайне низкая, что не может не сказаться на ценах: сводный индекс цен сортового проката за последнюю неделю упал на 6% по отношению к уровню предыдущей. По данным Steel Business Briefing в 1 квартале 2006 года следует ожидать снижения цены российского металлопроката на 3%–5%. По мнению европейских наблюдателей, Россия производит в два раза больше продукции, чем может потребить, что может привести к падению цены во втором квартале. Отечественные эксперты настроены более оптимистично, по их мнению, ближе к весне рынок оживится – спрос пойдет на подъем. Однако, «на волне отложенного спроса» металлоторговля пытается повысить цены на строительный сортамент металлопроката. Как подтверждение этому, лидером роста за первую неделю февраля стала арматура, подорожав на 1,79%. За период с октября 2005 года по февраль 2006 года цена на отдель-

Рис. 1. Сортовой прокат



ные виды сортового проката изменилась следующим образом (Рис.1):

Сталь 20, круг -3,7%;

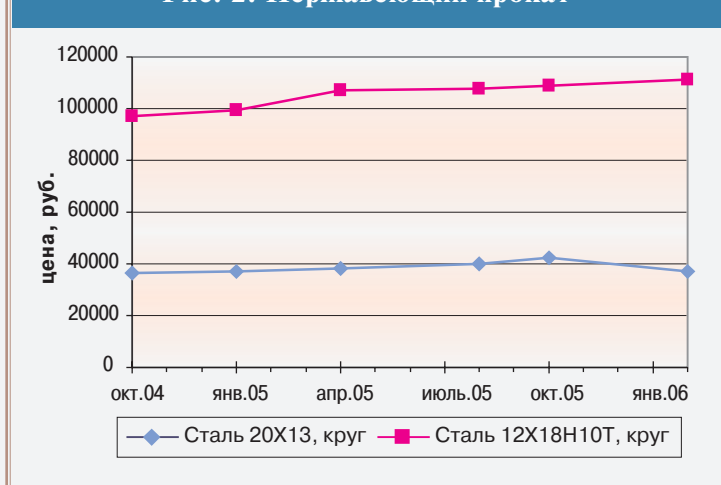
Сталь 09Г2С, круг -9,5%;

По отношению к февралю 2005 г. средняя месячная цена сортового проката снизилась на 6,2%.

◆ Нержавеющий прокат

За период с октября 2005 года по февраль 2006 года цены на отдельные сорта нержавеющей стали изменились следующим образом (Рис.2):

Рис. 2. Нержавеющий прокат



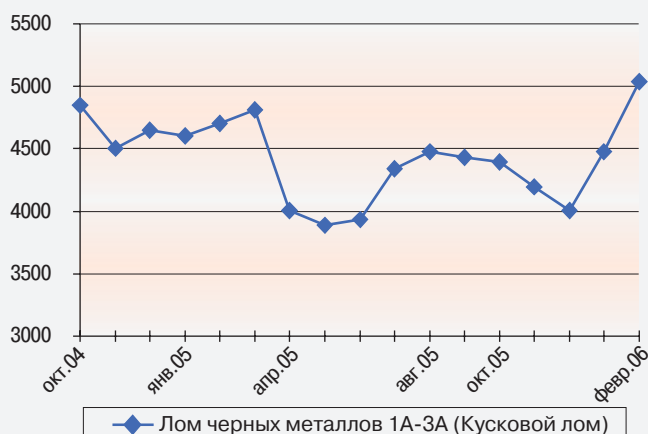
сталь 12Х18Н10Т круг +2,9%;

сталь 20Х13 круг -6,8%

◆ Лом металлов

Ситуация на российском рынке характеризуется увеличением закупочных цен как по внутренним потребителям лома черных металлов, так и на экспортных направлениях. Уровень закупочных цен на начало февраля составил 180–185 \$/т, сохраняя тенденцию к росту. Это обусловлено тем, что спрос со стороны отечественных и зарубежных металлургических комбинатов постепенно увеличивается, и, по мере исчерпания зимних запасов, а также из-за долгого периода сильных морозов практически по всей территории России в начале года, осложнивших поставку сырья на предприятия,

Рис. 3. Средние цены на лом черных металлов (руб./т, вкл. НДС)



будет наблюдаться рост потребности в металлоломе в еще большей мере, что вызовет уже значительное изменение уровня цен на лом. По оценочным прогнозам, в первом квартале возможен сильный рост цен до уровня 6000 руб./т. На рис. 3 приведен график изменения рыночных цен на металлолом.

Рис. 4. Средние цены на лом цветных металлов (руб./т, вкл. НДС)



По отношению к февралю 2005 г. средняя месячная цена лома цветных металлов возросла на 7,1% (Рис. 4).

В табл. 1 и рисунках с 1 по 4-й показано изменение российских цен на сырье и материалы, являющиеся ценообразующими для арматуростроения, с октября 2004 г. по февраль 2006 г. Для анализа цен использовались данные следующих предприятий:

- ООО «Промэлектромет»
- ООО «Континенталь»
- ЗАО «Металлоторг»
- ОАО «Металлсервис»
- ООО «Сортсталь»
- ЗАО «Ареал-Снаб»
- ООО «ТоргМет»
- ООО «Компания СнабМет»
- ОАО «Тулачермет»
- ООО «Сварби»
- ЗАО «РусХимМеталл»
- ООО «Капитал-Сервис»
- ЗАО «Уральский завод цветных металлов»
- ТД «РДО»
- ТД «Пассат»
- ОАО «Магнитогорский Метизно-Металлургический Завод»
- ТК «ПромСервис»
- ООО «УралГлавСнабСбыт»

С учетом того, что удельный вес металлопроката в себестоимости трубопроводной арматуры составляет в среднем 35%, в настоящее время ее себестоимость может измениться следующим образом: для стальной арматуры может снизиться на 1,2-3,3%, для чугунной арматуры колебания цены материала незначительны. Цена на нержавеющую сталь имеет тенденцию к повышению, но в настоящее время на некоторые виды ниже, чем была осенью. Информация дана без учета динамики цен на другие составляющие.

Таблица 1. Анализ уровня цен на сырье и материалы (без НДС)

№ п/п	Вид ТМЦ	Цена на октябрь 2004 г. в руб./т	Цена на январь 2005 г. в руб./т	Рост в %	Цена на апрель 2005 г. в руб./т	Рост в %	Цена на август 2005 г. в руб./т	Рост в %	Цена на октябрь 2005 г. в руб./т	Рост в %	Цена на февраль 2006 г. в руб./т	Рост в %
1.	Чугун литейный ЛЗ	14090	13600	-3,4	12826	-5,7	10600	-17,4	10700	0,94	10600	-0,93
2.	Бронзовый прокат (прутки, трубы, спец. профиль)	133250	122300	-8,2	125630	2,7	138324	10,1	139300	0,7	136351	-2,11
3.	Чушка латунная	52800	60840	15,2	58255	-4,25	57977	-0,48	63600	9,7	62440	-1,8
4.	Электроды											
	ОЗС - 4, диам.3-5	27100	29252	7,9	28915	-1,15	27171,6	-6	29590	8,9	28171	-4,8
	УОНИ 13/55, диам.4	25800	28184	9,2	27367	-2,89	26070,6	-4,7	27800	6,6	30276	8,9
5.	Сварочная проволока 07Х25Н13 диам.3	217300	210766	-3	213700	1,39	215000	0,59	217100	0,98	213000	-1,8