
Рынок стальных труб и металлопроката в сентябре - октябре 2016

Новости. Аналитика. Прогноз

Содержание

- [Мировые и российские новости в металлургии](#) стр. 3
- [Экспортные котировки](#) стр. 4
- [Динамика и прогноз цен на трубы](#) стр. 5
- [Динамика и прогноз цен на сварные трубы](#) стр. 6
- [Динамика и прогноз цен на плоский прокат](#) стр. 7
- [Динамика и прогноз цен на сортовой и фасонный прокат](#) стр. 8
- [Динамика отгрузки и внутреннего потребления труб](#) стр. 9
- [Динамика отгрузки и потребления фасонного проката](#) стр. 10
- [Динамика отгрузки и потребления фасонного проката и листа](#) стр. 11

Мировые и российские новости в металлургии

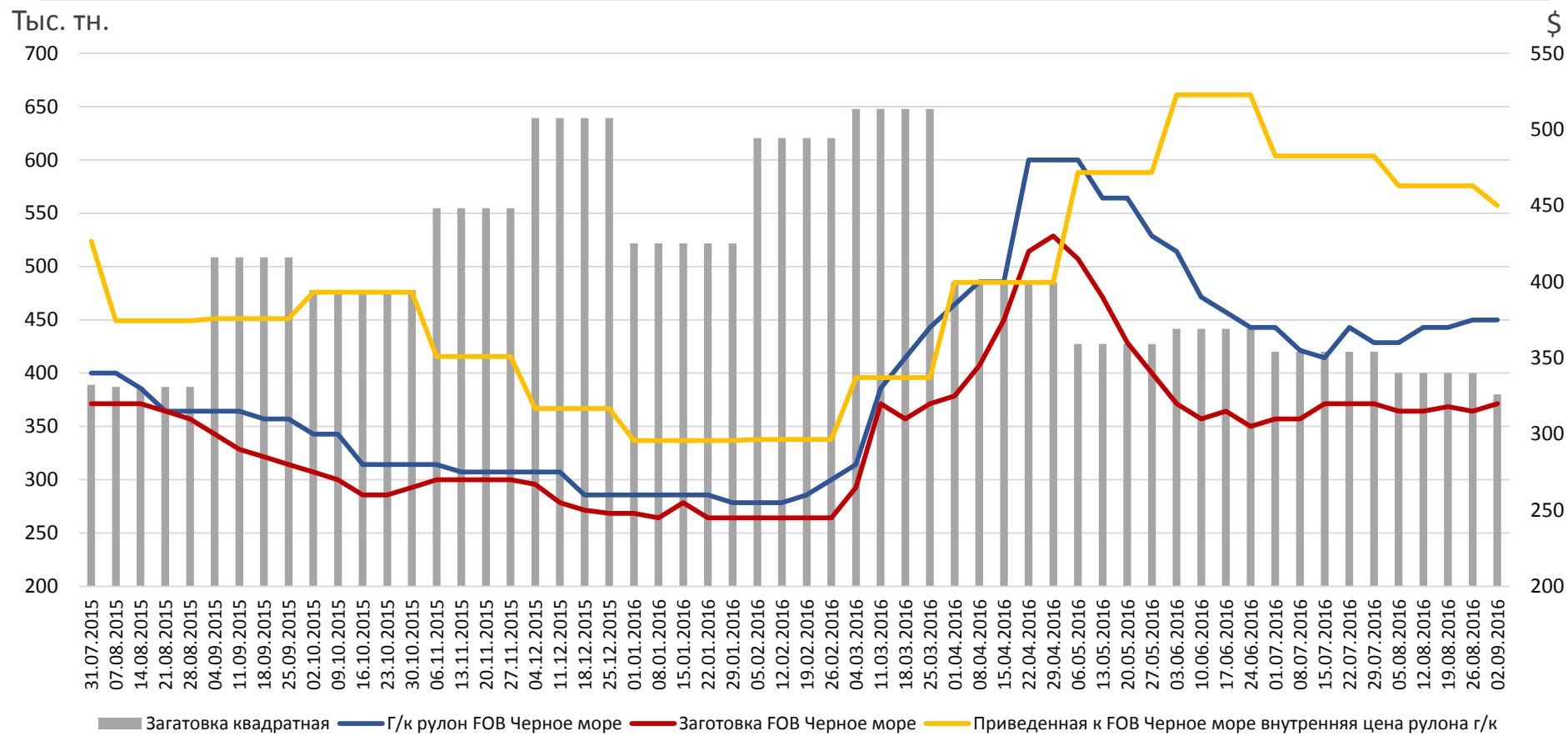


- [Китай вновь сталкивается с давлением ЕС по сокращению мощностей](#)
- [Индия начала взимать антидемпинговые пошлины на поставку стального рулона из Китая, Японии, Кореи и Украины](#)
- [Глава Worldsteel: металлургии ЕС угрожает «долгая и мучительная смерть»](#)
- [MEPS: как антидемпинговые расследования трансформируют рынок стали](#)



- [Федеральная антимонопольная служба России заподозрила металлургов в сговоре](#)
- [ЕВРАЗ НТМК в два раза увеличит производительность участка обработки трубной заготовки](#)
- [ТМК отгрузила крупную партию премиальной трубной продукции для «Ямал СПГ»](#)
- [Арматура "ЕвразХолдинга" по итогам августа подешевела, но в сентябре поставщик вернул цены на прежний уровень](#)
- [Потребление арматуры в России сократилось на 14% за полгода](#)
- [Выставка «Металл-Экспо» вошла в число лучших промышленных форумов России](#)

Экспортные котировки



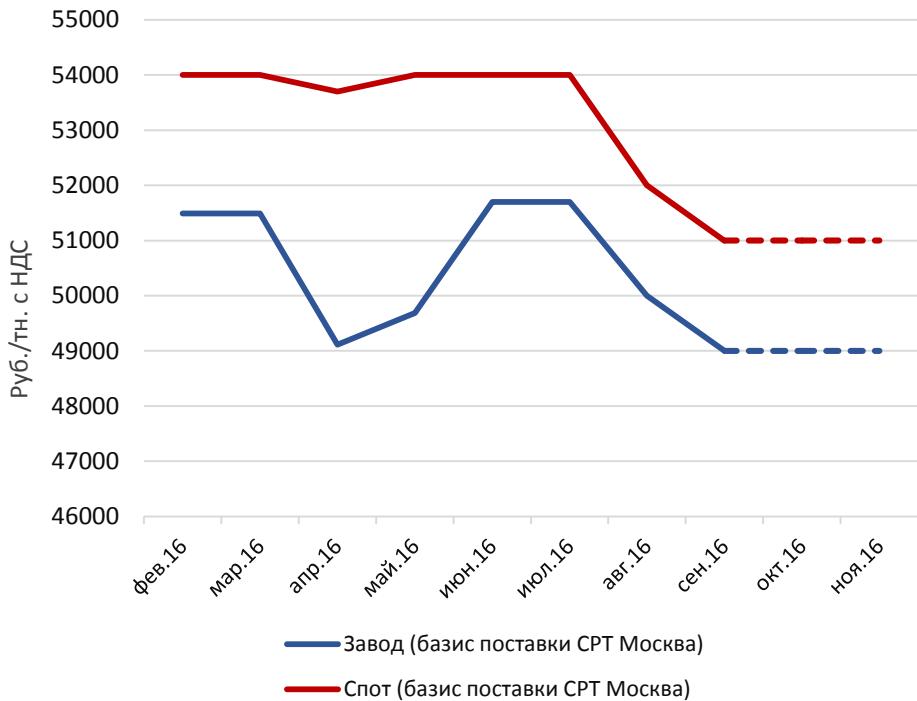
В связи с продолжающимся ростом внешнеторговых цен на рулон КНР, заметно подросли и котировки FOB Черное море. Так к началу сентября в текущих условиях произошло незначительное увеличение цены на рулон и заготовку, 15 \$/тн и 5 \$/тн соответственно. Разница между экспортными и приведёнными к FOB внутренними ценами на рулон составляет 75 \$/тн (4 900 руб), цифра являющаяся более чем комфортной для российских металлургов.

Выходящая постепенно из рецессии строительная отрасль КНР в совокупности с сохранением повышательного тренда на ж.р.с. не могут не привести к предположениям, если не о росте экспортных поставок, то как минимум о стабилизации цен, в связи с остановившимся ростом FOB котировок на рулон КНР на уровне 420\$/тн в течение последних 5 дней.

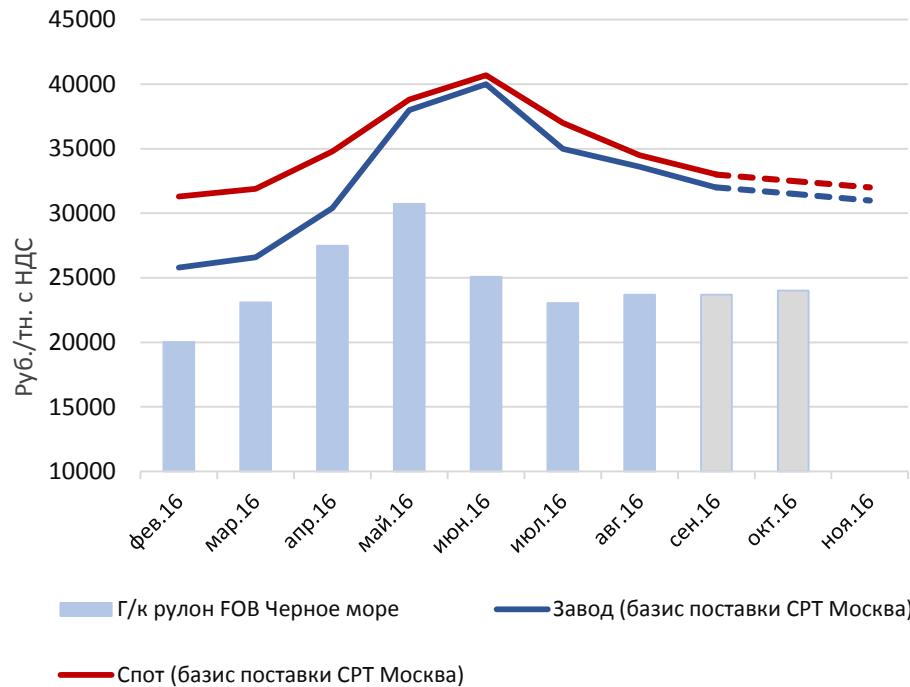
Непрекращающийся спрос на рулон у наших зарубежных коллег все еще не позволяет с уверенностью говорить о дальнейшем понижательном тренде на внутреннем рынке. Многое будет зависеть от двух основных факторов, а именно, какую долу производственных мощностей они займут и насколько сильно просядет внутренний рынок.

Динамика и прогноз цен на трубы

Трубы бесшовные ГОСТ 8732



Трубы профильные ГОСТ 30245



Вслед за столь непродолжительным периодом стабильности на рынке б/ш труб, в настоящее время на фоне низких показателей потребления, наблюдается постепенное снижение цен. Велика вероятность, что в краткосрочной перспективе потенциал для дальнейшего снижения цен сохранится. Спасёт ли сложившуюся ситуацию нефтяной сектор и возместит выпадающее потребление – большой вопрос, так как и сам нефтяной рынок далек от стабильности.

Под давлением тандема с участием в нем внешних котировок и обострившийся конкуренции, в июле-августе заводам не удалось удержать сползание цен в запланированных ранее комфортных 3-5%. Как результат, снижение достигло показателей в 13-15%. Сентябрь так же не отстал от своих ближайших соседей по календарю и уже показал дополнительные 1500 руб падения.

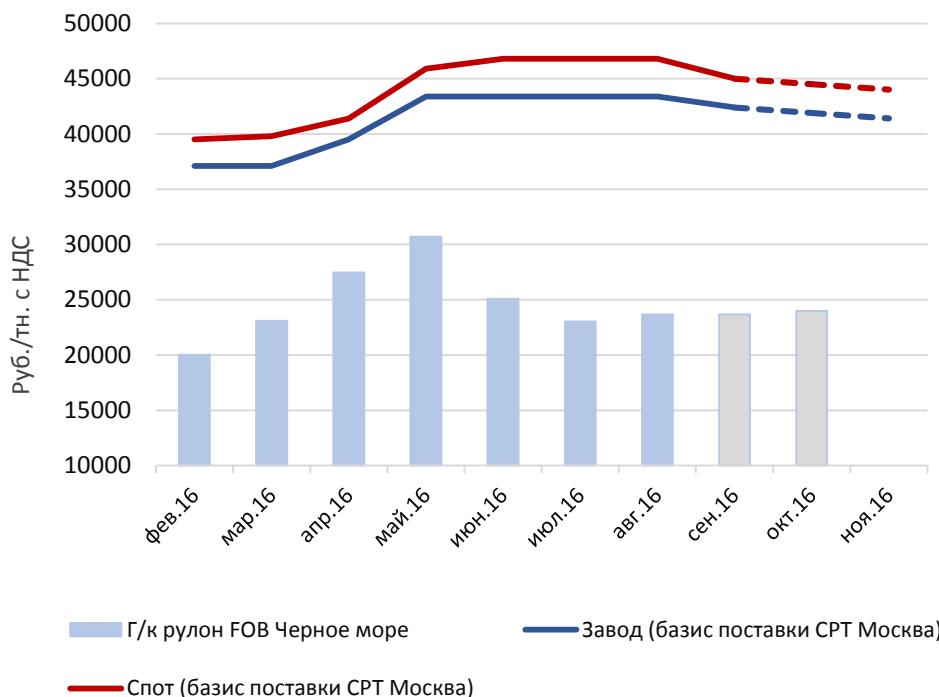
Исправить ситуацию и выровнять ценовые предложения уже к ноябрю дает возможность стабилизирующийся экспортный рынок. Но все же, вероятнее всего, дальнейшее снижение котировок, в случае обвала цен на рулон, не позволит игрокам удержать свои предложения уже в сентябре-октябре.

Динамика и прогноз цен на сварные трубы

Трубы электросварные ГОСТ 10705 57-159



Трубы электросварные ГОСТ 10705 273-426

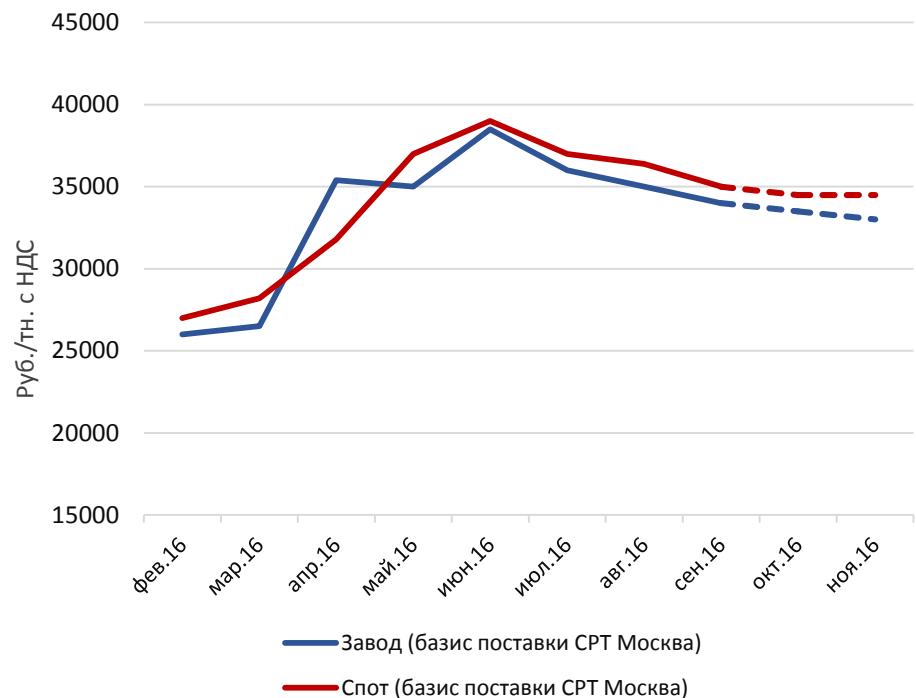


Падающий потребительский спрос и избыток производственных мощностей сделали свое дело, дополнительные 5% августа можно смело добавлять к июльским 12 %, а «открытая цена» на подкат августа и высокая конкуренция, как мы и прогнозировали, подтолкнули многочисленных производителей мелкой круглой и профильной трубы к игре на понижение..

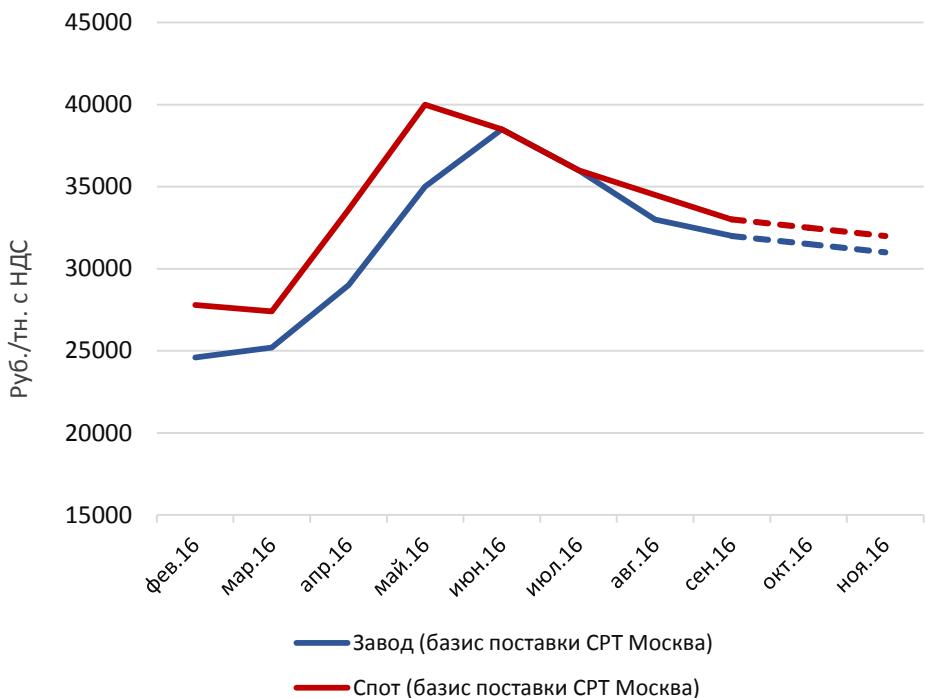
Попытки удержать внутренние цены на достигнутом уровне не увенчались успехом: средняя сварка и трубы большого диаметра все же «съехали» вниз. Стоит отметить, что снижение было не столь стремительным как в мелкой сварке, но все же заметно существенным. Обвалу цен препятствуют как несколько оживившийся нефтегазовый комплекс, так и героические попытки комбинатов сохранить уровень цен на рулон. Это стремление уже привело к тому, что часть мелких трубников, поспешивших в августе «поднырнуть» под конкурентов в надежде на открытую цену рулона, имеет все шансы получить по итогам августа минусовую рентабельность. Но, все же, надежда на то, что комбинаты смогут единым фронтом противостоять общему сезонному спаду откровенно не велика.

Динамика и прогноз цен на плоский прокат

Лист Г/К (до 12 мм) Ст 3



Лист Г/К (толстый) Ст 3

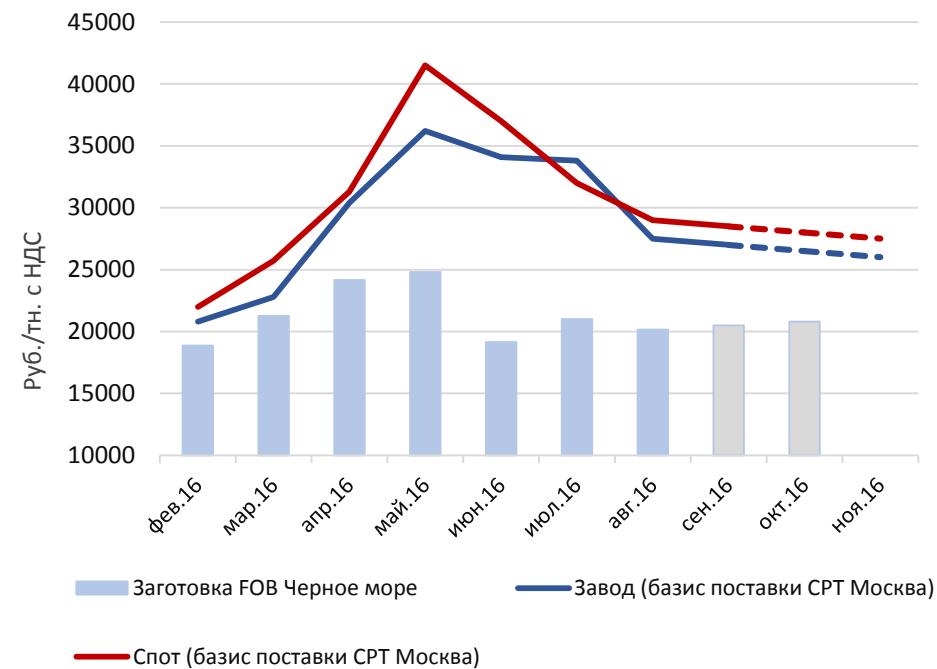


Стремительный рост цен на рулон, связанный с повышательным трендом на экспортном рынке, сменился его незначительным падением в июле на 8% и августе на 3%, отыгранным задним числом. Дальнейшее развитие процесса ложится на плечи зарубежных покупателей и полностью зависит от степени загруженности комбинатов их заказами. Но все же при удачно сложившихся обстоятельствах, вполне можно рассчитывать на то, что падение, если таковое произойдет, станет не столь впечатляющим, как по остальной металлопродукции. С долей оптимизма можно сказать, не исключён вариант и стабилизации цен.

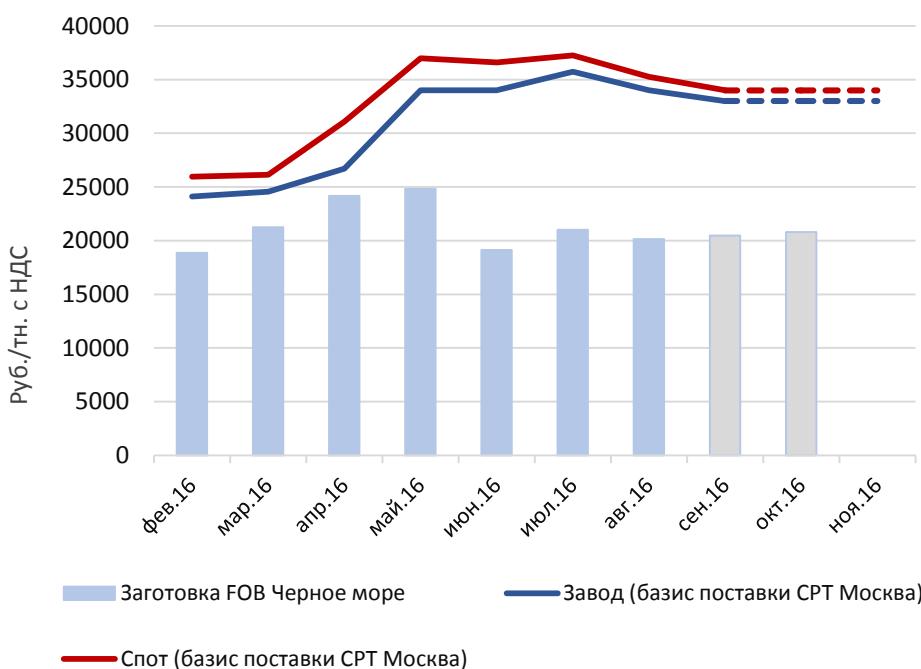
В следствие отсутствия достаточного объема заказов со стороны нефтяного сектора, начиная с июня месяца толстый лист продолжает свое ценовое падение, остановить которое в сентябре вряд ли удастся.

Динамика и прогноз цен на сортовой и фасонный прокат

Арматура



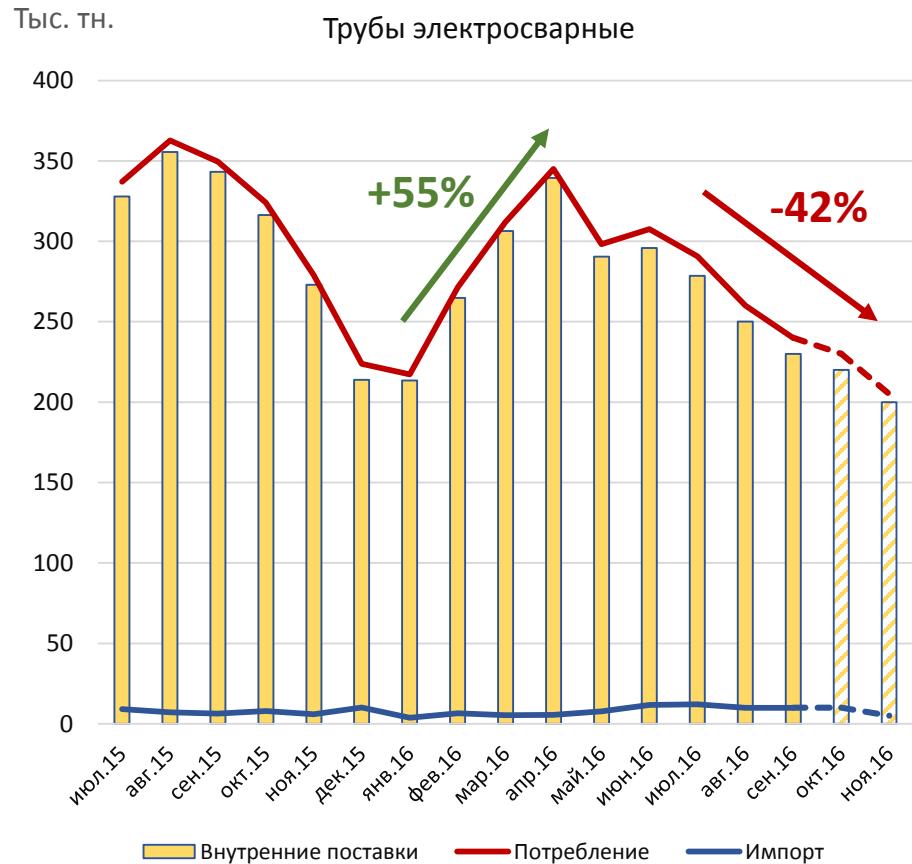
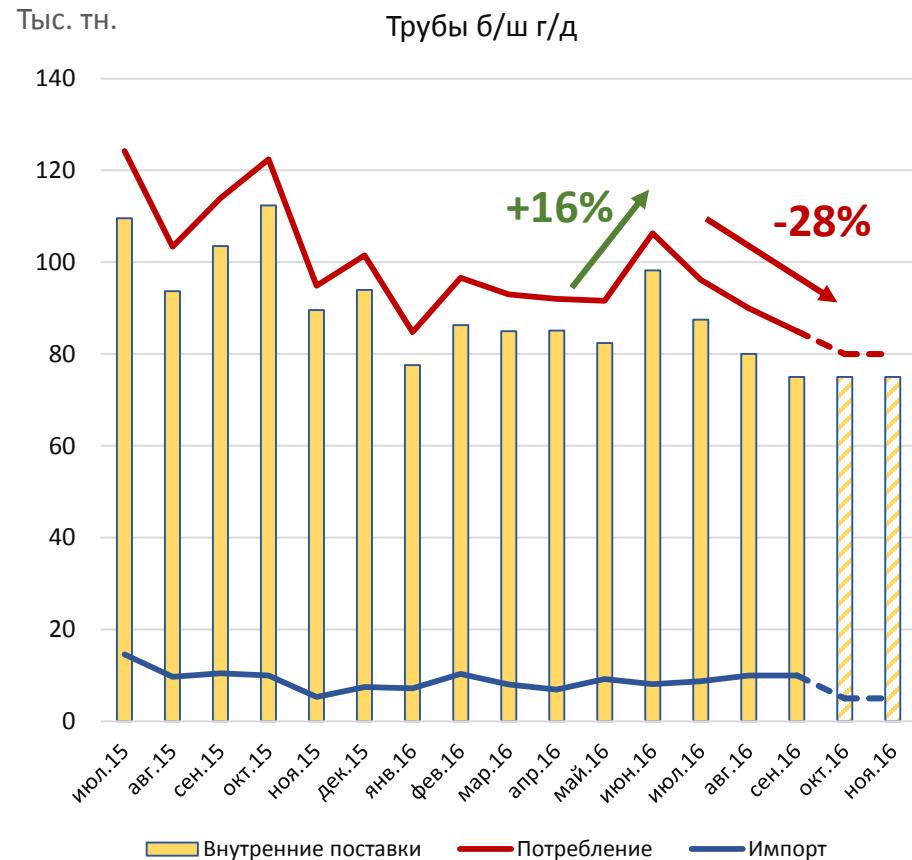
Уголок / Швеллер



Возглавлявшая «гонки на понижение» арматура, в сентябре вполне может преподнести сюрприз. Комбинаты, задним числом продекларировав «открытую цену» на август, по сути, отдали ценообразование на откуп крупным трейдерам, которые не замедлили обвалить рынок. Итог вышел вполне закономерным, снижение котировок на 19 %. Однако, столь стремительное падение принесло и другой результат – производители ударились в ремонты, а трейдеры опустошили свои склады в надежде наполнить их по достижению дна. Возникший таким образом дефицит способен спровоцировать в сентябре разнонаправленные изменения вплоть до локального повышения цен, что, впрочем, вряд ли изменит общий сезонный понижательный тренд.

Наступивший строго по расписанию осенний сезон, характеризующийся спадом динамики потребления на рынке фасонного проката, принёс с собой и давно ожидаемое снижение цен. Котировки упали на 5 %, что по сути стало не столь значительной цифрой, ввиду олигопольности большей части фасонного проката. Не смотря на все попытки производителей установить фиксированные цены (МРЦ), депрессивный строительный рынок сводит все эти попытки не кипят. Наедаться на рост котировок или ожидать стабилизации цены в сентябре-октябре в данной ситуации, было бы весьма оптимистичным решением.

Динамика отгрузки и внутреннего потребления труб



Невысокое, но сравнительно стабильное потребление со стороны нефтяного сектора, все же не позволило сохранить общие объемы продаж бесшовных труб. Усилившаяся конкуренция и, как следствие, снижение цены, столкнули потребление на спотовом рынке в минус, который сектор НГП компенсировать не смог.

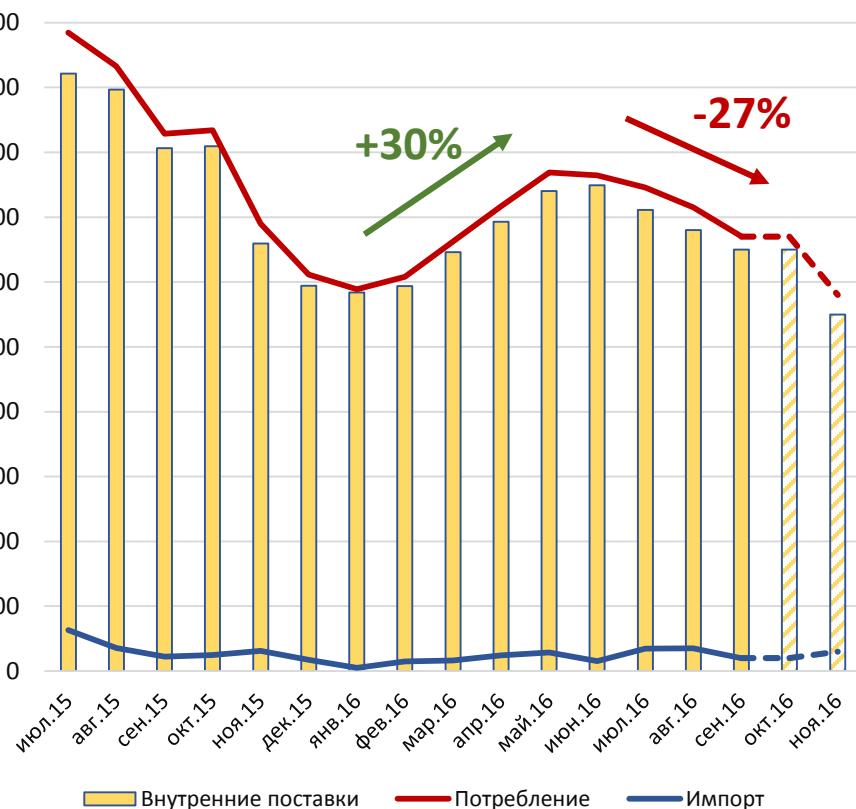
Скорее всего, показатели останутся на сниженном уровне до октября. По крайней мере, в преддверие зимнего сезона, есть надежда на хоть какую-то стабильность.

Форма сезонной синусоиды в этом году в целом типовая, но со смешенным с августа на апрель пиком потребления. Попытки ведения жесткой ценовой политики со стороны основных производителей в начале июня не смогли удержать рынок от спада и массовой распродажи со стороны металлотрейдеров, а последующее снижение цены только усугубило данную ситуацию. К счастью для трубников, складские запасы, всё же, не бесконечны. Соответственно, динамика потребления на ближайшие месяцы устойчиво-отрицательная, но более плавная, растянутая с июня по ноябрь.

Динамика отгрузки и потребления фасонного проката

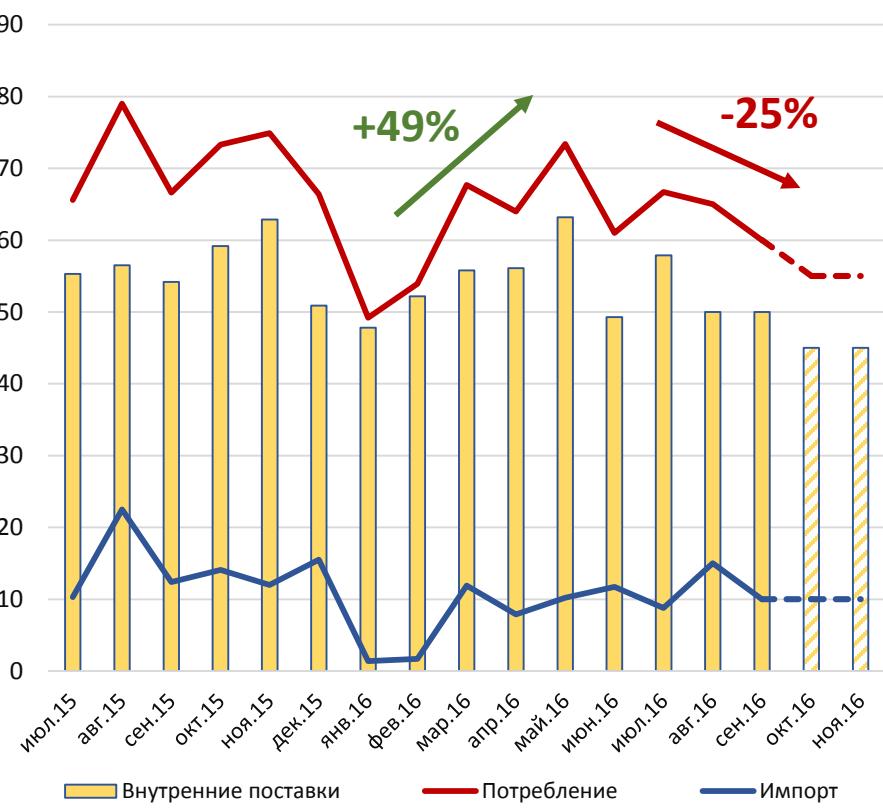
Тыс. тн.

Арматура



Тыс. тн.

Двутавр



Период стабильности на рынке арматуры сменился трендом на снижение. И для этого есть объективные факторы: окончание строительного сезона и возобновившаяся предвыборная рецессия экономики. К концу строительного сезона лучше явно не станет.

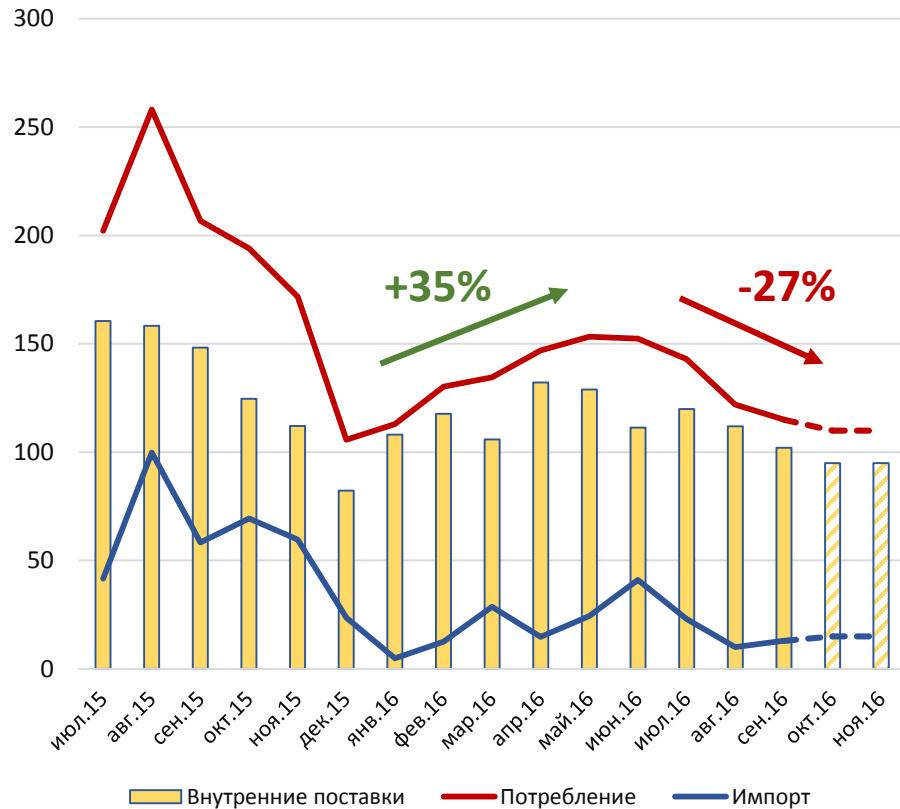
В монопольном сегменте рынка металлопроката, после провального июня, рынок принял цены Евраза, хоть и краткосрочно, но показал рост потребления в июле.

Сезон не вечен и в августе видимое потребление двутавра сократилось на 3%. Несмотря на снижение цен комбинатами, достигнуть прежний уровень потребления пока не удалось. Наступающая осень только усугубит данную ситуацию еще в ближайшие месяцы.

Динамика отгрузки и потребления фасонного проката и листа

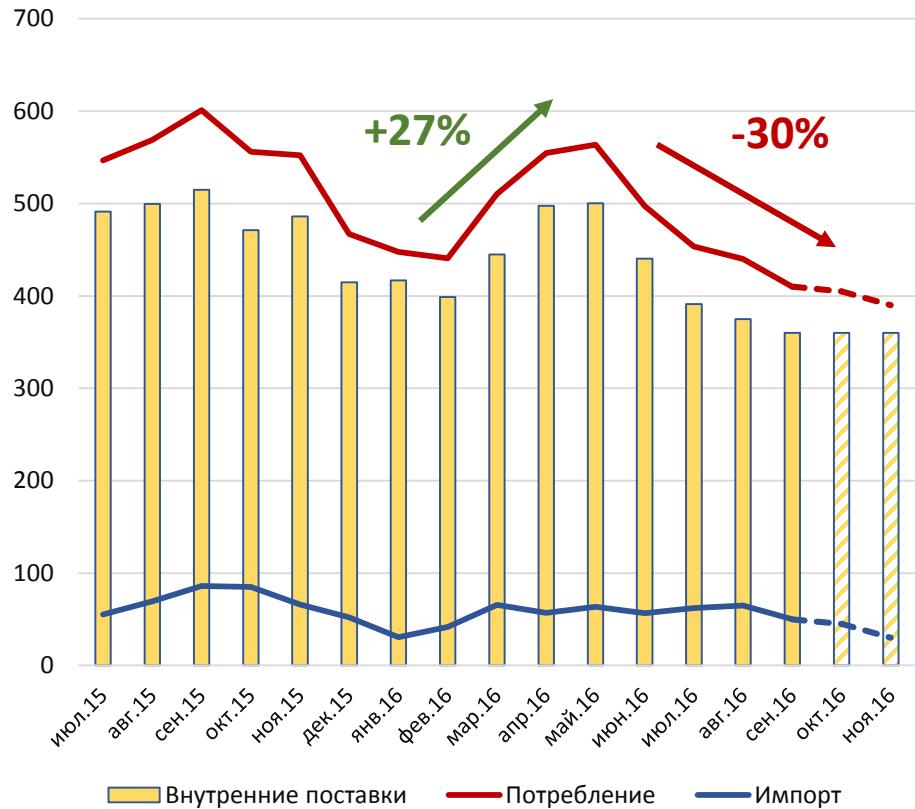
Тыс. тн.

Уголок / Швеллер



Тыс. тн.

Листовой г/к прокат



Динамика потребления фасона основательно отличается от позитивной динамики его ценообразования и отличается не в лучшую сторону. Этот конкурентный сегмент, пожалуй, наиболее ярко отражает спад в отраслях реального сектора экономики: летние объёмы прошлого года выглядят на диаграмме, как недостижимый горный пик на фоне холмистой низины. Ослабление рубля несколько сбило приток импорта, зато рост цены (а угол сейчас в среднем дороже сопоставимых размеров профильной трубы) окончательно добил потребителя. Прогноз – отрицательный.

Прогнозам о стабильном, либо чуть нисходящем тренде, питавшим оптимизм рынка в начале лета, не суждено было сбыться. Общая рецессия в экономике и особенно низкая строительная активность уже в ближайшее время вернут потребление листа на зимний уровень. Падение в июле составило 9% к уровню июня, а в августе – ещё 3%. Замедляющееся покупательская активность свидетельствует о том, что «дно уже близко».



Спасибо за внимание!
