



## Обзор рынка черной металлургии

Исследовательский центр  
компании «Делойт» в СНГ

Москва, второе полугодие 2018 года



# Содержание

01	<b>Вступительное слово</b>	<b>4</b>
	<b>Ключевые выводы</b>	<b>5</b>
02	<b>Обзор мирового рынка черной металлургии</b>	<b>6</b>
	Тенденции в производстве	7
	Тенденции в потреблении	9
	Динамика роста цен на первичное сырье	11
	Динамика роста цен на сталь	14
	Международная торговля стали в цифрах	15
	Рынок черной металлургии Китая	16
03	<b>Обзор российского рынка черной металлургии</b>	<b>21</b>
	Тенденции в производстве	22
	Тенденции в потреблении	24
	Экспорт продукции черной металлургии в цифрах	25
	Импорт продукции черной металлургии в цифрах	26
	Значимые события	27
	Карта основных мощностей металлургической промышленности России	28
04	<b>Состояние российского рынка черной металлургии по мнению его участников</b>	<b>29</b>
	Оценка текущего состояния металлургической промышленности	30
	Проблемы, факторы конкурентоспособности и приоритетные стратегии	31
	Диджитализация и инновации в металлургии	32
05	<b>Контакты</b>	<b>33</b>



- 01 Вступительное слово  
Ключевые выводы
- 02 Обзор мирового рынка черной металлургии
- 03 Обзор российского рынка черной металлургии
- 04 Состояние российского рынка черной металлургии по мнению его участников
- 05 Контакты



# Вступительное слово



**Андрей Седов**  
**Партнер**

Руководитель  
группы по работе  
с металлургическими  
компаниями

Мы рады представить вам полную версию нашего аналитического отчета. Это второе издание данного отчета в 2018 году. В нем мы предлагаем вам ознакомиться с обновленными данными за 2017 год, промежуточными данными по результатам первого полугодия 2018 года и прогнозами наших экспертов на 2019 год.

Основные выводы исследования будут опубликованы ведущими российскими СМИ.

Данный проект реализуется ежегодно начиная с 2015 года. Его целью является комплексное исследование состояния металлургической отрасли.

Если у вас возникнут вопросы, касающиеся настоящего исследования, пожалуйста, обращайтесь к нам.

Ключевые темы данного проекта:

- обзор мирового рынка черной металлургии;
- обзор российского рынка черной металлургии;
- состояние российского рынка черной металлургии по мнению его участников.

01 Вступительное слово  
Ключевые выводы

02 Обзор мирового рынка  
черной металлургии

03 Обзор российского рынка  
черной металлургии

04 Состояние российского  
рынка черной металлургии  
по мнению его участников

05 Контакты



# Ключевые выводы

По последним данным, опубликованным World Steel Association, мировое производство и потребление стали в 2017 году продолжило расти, правда, не так стремительно, как было показано ранее:

- рост производства стали – 3,8% (до 1 690 млн т);
- рост потребления стали – 5,1% (до 1 693 млн т).

За первые семь месяцев 2018 года объем мирового производства стали составил 1 036 млн т, что на 5,2% больше, чем за аналогичный период 2017 года.

Однако во второй половине 2018 года ожидается замедление темпов роста производства. EIU прогнозирует рост мирового производства стали на 4,3% в 2018 году. В следующем году рост процентных ставок будет препятствовать накоплению запасов и ослабит мировой спрос на сталь. Таким образом, производство стали в 2019 году, по прогнозам, вырастет всего на 0,5%.

Рост мирового потребления стали в 2017 году был обеспечен благодаря устойчивому мировому экономическому росту. Однако после впечатляющего начала 2018 года EIU ожидает, что во второй половине 2018 года рост потребления будет умеренным из-за замедления промышленного роста в Китае, в частности, его строительного сектора. В целом рост мирового потребления стали снизится до 2,8% в 2018 году. В 2019 году растущие процентные ставки, кредитные ограничения в Китае и циклическое замедление автомобильного сектора на развитых рынках окажут негативное влияние на мировой спрос на сталь. В 2019 году потребление стали будет расти медленнее и составит 1,3% в годовом исчислении.

Текущая торговая политика создает риски при построении прогнозов. Если торговые тарифы США будут смягчены многочисленными исключениями, то прогноз должен быть изменен в соответствии с новыми условиями.

Также в качестве альтернативы стоит напомнить, что если торговые тарифы в ЕС будут ужесточены в начале 2019 года, то это подхлестнет рост производства и цен в ЕС, что может негативно сказаться на мировых ценах.

Также за последние два года значительное влияние на мировое ценообразование оказывают изменения в политике Китая (включая сокращение рабочих дней на угольных шахтах в 2016 году и закрытие индукционных печей в 2017 году). Нельзя исключать возможности, что это снова произойдет в 2018–2019 годах.

По итогам 2017 года Россия заняла пятое место среди стран – производителей стали по объемам производства. Годовой объем производства стали в России составил 71,3 млн т, продемонстрировав небольшой годовой рост (1%). По итогам января–июня 2018 года российские компании произвели 35,9 млн т стали, превысив показатели аналогичного периода за прошлый год на 1,3%.

По итогам первого полугодия 2018 года лидером среди ведущих металлургических компаний России по объемам производства является НЛМК (8,6 млн т).

Рост российского экспорта основных видов металлургической продукции в денежном выражении в первом полугодии 2018 года по отношению к первому полугодю 2017 года составил в отношении проката 7%, труб – 106%.

Рост российского импорта проката в денежном выражении в первом полугодии 2018 года по сравнению с первым полугодием 2017 года составил 2%, в то время как импорт труб показал снижение на 10%.

01 Вступительное слово  
Ключевые выводы

02 Обзор мирового рынка  
черной металлургии

03 Обзор российского рынка  
черной металлургии

04 Состояние российского  
рынка черной металлургии  
по мнению его участников

05 Контакты

# Обзор мирового рынка черной металлургии



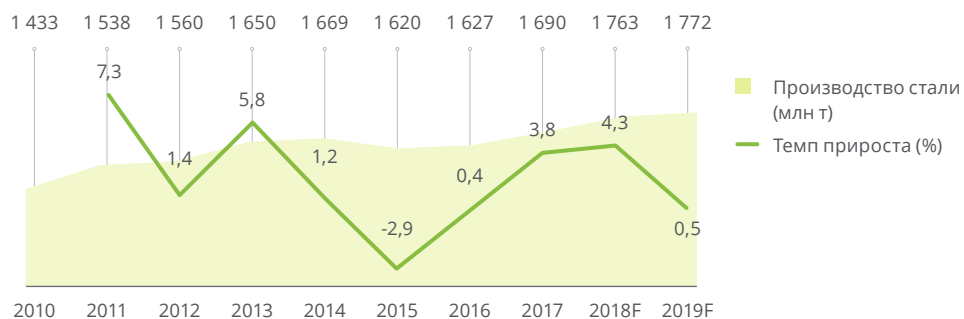
- 01 Вступительное слово  
Ключевые выводы
- 02 **Обзор мирового рынка  
черной металлургии**
  - Тенденции в производстве
  - Тенденции в потреблении
  - Динамика роста цен  
на первичное сырье
  - Динамика роста цен на сталь
  - Международная торговля  
стали в цифрах
  - Рынок черной  
металлургии Китая
- 03 Обзор российского рынка  
черной металлургии
- 04 Состояние российского  
рынка черной металлургии  
по мнению его участников
- 05 Контакты



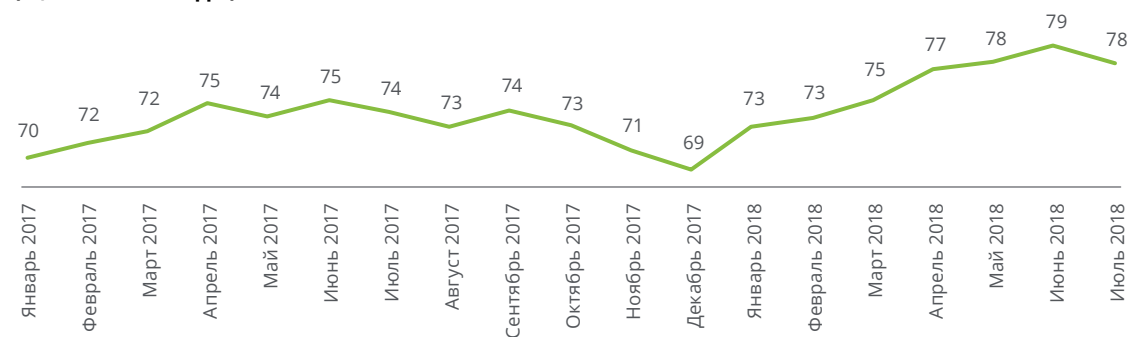
# Тенденции в производстве

Эксперты EIU пересмотрели свою оценку роста мирового производства стали в 2017 году до 3,8% (ранее они прогнозировали 5,5%) в соответствии с последними данными за весь год, опубликованными Всемирной ассоциацией стали (WSA). Тем не менее ускорение темпов роста производства, начавшееся во второй половине 2017 года, сопровождаемое ростом прибыли сталелитейных компаний, продолжилось в первой половине 2018 года. В январе-июле 2018 года производство стали в мире выросло на 5,2% г/г и на 6,4% г/г в Китае. Однако во второй половине 2018 года ожидается замедление темпов роста производства. EIU прогнозирует рост мирового производства стали на 4,3% в 2018 году. В следующем году рост процентных ставок будет препятствовать накоплению запасов и ослабит мировой спрос на сталь. Таким образом, производство стали в 2019 году, по прогнозам, вырастет всего на 0,5%.

**Рисунок 1. Динамика производства стали в мире**



**Рисунок 2. Мировой коэффициент загрузки производственных мощностей (% 2017–2018 годы)**



Источник: данные WorldSteel Association, EIU

## Азия

Объем производства в Азии увеличился на 4,5% в 2017 году благодаря вводу новых мощностей во Вьетнаме и Индии и снижению объемов китайского экспорта, что позволило другим производителям восстановить долю на рынке.

Эксперты EIU ожидают роста регионального производства на 4,2% в 2018 году, поскольку экспорт из Китая, вероятно, останется довольно низким. В 2019 году рост производства в регионе будет умеренным (около 1,5%), поскольку рост регионального ВВП немного снизится по сравнению с предыдущими годами.

В 2017 году сталелитейная промышленность Индии выросла на 6,2% в годовом исчислении на фоне наращивания мощностей и сокращения запасов. В 2018 году производство стали в Индии вырастет на 5%, что позволит обогнать Японию как второго по величине производителя стали в мире.

01 Вступительное слово  
Ключевые выводы

02 Обзор мирового рынка черной металлургии

Тенденции в производстве

Тенденции в потреблении

Динамика роста цен на первичное сырье

Динамика роста цен на сталь

Международная торговля стали в цифрах

Рынок черной металлургии Китая

03 Обзор российского рынка черной металлургии

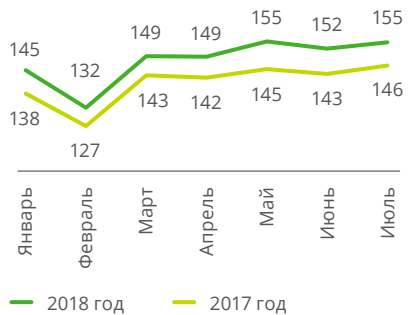
04 Состояние российского рынка черной металлургии по мнению его участников

05 Контакты

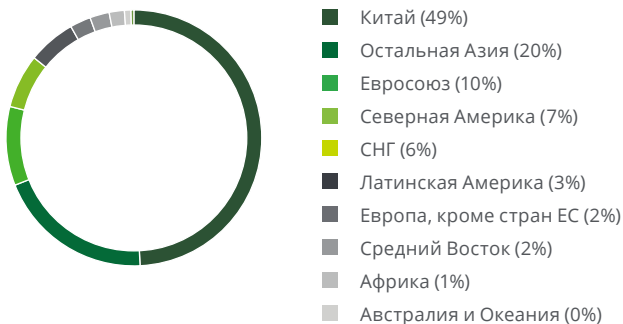


# Тенденции в производстве

**Рисунок 3. Динамика производства стали, ежемесячно (млн т)**



**Рисунок 4. Производство стали по регионам (% , 2017 год)**



Источник: данные WorldSteel Association, EIU

## Северная Америка

В марте этого года правительство США ввело 25%-ную пошлину на весь импорт стали. Канада, Мексика, ЕС, Южная Корея, Австралия, Аргентина и Бразилия, которые составляют более половины общего объема импорта стали в США, получили временные исключения, которые истекли 1 июня, а это означает, что поставки из этих стран уже пострадали от введения пошлин. Мексика (с 1 июня) и Канада (с 1 июля) ответили на это тем, что ввели собственные пошлины. Эти страны также расширили сферу их применения, включив в них нестальную продукцию. В краткосрочном периоде действие тарифов создаст огромную неопределенность в цепочке поставок. Однако базовый сценарий экспертов из EIU не предусматривает действие пошлин для этих стран в длительном периоде. После введения пошлин производство стали в США начало увеличиваться. В марте 2018 года US Steel объявила о перезапуске одной из доменных печей Granite City в июне, а второй доменной печи в октябре. В июле Liberty Georgetown возобновила свое производство на проволочном заводе мощностью 700 тыс. т/год. В это же время JSW Steel приобрела Acero Junction и планирует возобновить работу электрической дуговой печи мощностью 1,6 млн т/год осенью 2018 года. Другие производители также, вероятно, увеличат загрузку производственных мощностей, поскольку в США растут цены на сталь и рентабельность металлургических компаний. Однако в 2018 году эффект от введения пошлин на сталь в основном будет иметь только ограниченное влияние в виде сокращения бездействующих мощностей, составляющих около 5% от общего объема производства в США. Учитывая уровень инвестиций, который необходим для ввода в действие новых заводов и средний период реализации в три-четыре года, маловероятно, что новые мощности начнут работать до 2022 года. Таким образом, цены на сталь в США останутся как минимум на 25% выше мирового уровня.

## Европейский союз (ЕС)

19 июля 2018 года Европейская комиссия объявила о введении тарифных квот на 26 видов стальной продукции для защиты внутреннего рынка от дешевого импорта в качестве мер защиты после повышения США пошлин на сталь и алюминий. Планируется, что защитная мера будет действовать на протяжении 200 дней. Пошлины в размере 25% будут вводиться лишь после того, как импорт превысит средний показатель за последние три года. Таким образом, это не резкое ужесточение баланса спроса и предложения в Европе, годовая квота для большинства продуктов соответствует 10% от объема импорта за 2017 год.

Тарифные квоты могут быть продлены после первоначального 200-дневного периода. Это продление, вероятно, принесет пользу европейским заводам, поскольку любое увеличение спроса благоприятно, тогда как ужесточение тарифов приведет к еще большему росту цен. Эксперты из EIU считают, что тарифные квоты будут продлены в текущем виде, и в соответствии с этим они прогнозируют рост производства стали на 3,2% в 2018 году по сравнению с 3,9% в 2017 году.

Экономический рост ЕС остается стабильным, а ограничения на импорт позволят европейским заводам получить долю на рынке. Единственным недостатком может быть сокращение спроса из Алжира на арматуру. В целях защиты своей сталелитейной промышленности Алжир будет стремиться препятствовать импорту из ЕС в 2018 году. Существует несколько альтернативных рынков для арматурных заводов ЕС, но производство в этом секторе может упасть, особенно учитывая импортные тарифы США по разделу 232.

01 Вступительное слово  
Ключевые выводы

02 Обзор мирового рынка черной металлургии

Тенденции в производстве

Тенденции в потреблении

Динамика роста цен на первичное сырье

Динамика роста цен на сталь

Международная торговля стали в цифрах

Рынок черной металлургии Китая

03 Обзор российского рынка черной металлургии

04 Состояние российского рынка черной металлургии по мнению его участников

05 Контакты



# Тенденции в потреблении

Мировое потребление стали в 2017 году выросло примерно на 5,1% благодаря устойчивому мировому экономическому росту. Однако после впечатляющего начала года EIU ожидает, что во второй половине 2018 года рост потребления будет умеренным из-за замедления промышленного роста в Китае, в частности, строительного сектора. В целом рост мирового потребления стали снизится до 2,8% в 2018 году, отражая тенденции в Китае и показывая устойчивый рост спроса на таких рынках, как ЕС и НАФТА.

В 2019 году растущие процентные ставки, кредитные ограничения в Китае и циклическое замедление автомобильного сектора на развитых рынках будут иметь негативное влияние на мировой спрос на сталь. Несмотря на продолжающийся экономический рост в большинстве крупных экономик, потребление стали в 2019 году будет расти медленнее и составит 1,3% в годовом исчислении.

**Рисунок 5. Динамика потребления стали в мире с 2010 года**



Источник: данные WorldSteel Association, EIU

## Северная Америка

По данным Американского института черной металлургии (AISI), на долю США приходится 75% потребления стали в Северной Америке, из которых 43% в 2017 году относится к строительному сектору.

Администрация президента Дональда Трампа сделала амбициозные обещания инвестировать значительные средства в инфраструктуру, которая будет поддерживать потребление стали в США. Однако эти государственные расходы вряд ли будут осуществлены, учитывая одобренный в декабре 2017 года законопроект о налоговой реформе, который сократит бюджетные поступления на 1,5 трлн долл. США в течение следующего десятилетия. Спрос на сталь на автомобильных рынках (на долю сектора приходится 27% спроса на сталь в США) также находится под угрозой из-за замены алюминия и разработки высокопрочных сплавов. Кроме того, создают угрозу долгосрочному спросу на сталь электромобили, поскольку технологические достижения и более длительное пользование электромобилями снижают спрос на их замену.

После того как правительство США ввело в середине 2018 года 25%-ный тариф на импортную сталь, сталепотребляющие компании США, вероятно, будут платить как минимум на 25% больше за закупку стали, чем их конкуренты, поскольку они продолжают рассчитывать на импорт (эксперты не ожидают того, что американские сталелитейные компании смогут быстро наращивать мощности для удовлетворения внутренних потребностей в стали, будь то по объему или разнообразию продуктов).

EIU прогнозирует, что в 2018 году потребление стали в Северной Америке вырастет на 4% из-за недавней волатильности цен и рыночной обеспокоенности, связанной с тем, что торговые споры могут ускорить дальнейшее накопление запасов. Росту потребления в 2018 году также будут способствовать такие основополагающие факторы, как бурно развивающийся энергетический сектор, более высокие капиталовложения (отчасти из-за снижения налогов США) и высокий уровень потребительских расходов.

Однако к 2019 году дальнейшее ужесточение денежно-кредитной политики и высокие цены на металлы снизят активность в секторе автомобилестроения и жилищного строительства. К тому же более высокие цены на сталь снижают спрос США в обрабатывающих отраслях промышленности, которые, возможно, перейдут на использование неамериканской стали и затем будут экспортировать готовую продукцию в США. В результате EIU прогнозирует, что потребление стали в Северной Америке сократится на 1%.

01 Вступительное слово  
Ключевые выводы

02 Обзор мирового рынка черной металлургии

Тенденции в производстве

Тенденции в потреблении

Динамика роста цен на первичное сырье

Динамика роста цен на сталь

Международная торговля стали в цифрах

Рынок черной металлургии Китая

03 Обзор российского рынка черной металлургии

04 Состояние российского рынка черной металлургии по мнению его участников

05 Контакты





# Тенденции в потреблении

## Азия

В Азии (за исключением Китая) потребление стали в 2017 году увеличилось на 1,5%.

В целом на долю небольших, но быстрорастущих стран Юго-Восточной Азии, таких как Вьетнам, Индонезия, Таиланд и Филиппины, приходится 25% от общего объема спроса Азии, еще 20% – на Индию. При этом в 2017 году рост промышленного производства в Индии упал ниже ожидаемого уровня, что препятствовало более быстрому росту регионального спроса.

Тем не менее рост промышленного производства более чем на 7% в I квартале 2018 года значимой предпосылкой для роста спроса. Ожидается, что в 2018 году рост потребления в регионе составит 3% при поддержке программы стимулирования в Южной Корее, которая частично компенсирует невысокий спрос в Японии.

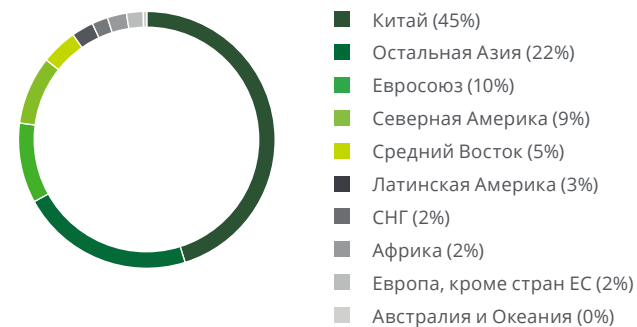
К 2019 году рост процентных ставок на развитых рынках, скорее всего, повлияет на экспортно-ориентированные страны Юго-Восточной Азии, в связи с этим ожидаемый рост потребления стали в 2019 году составит 1,5%.

## Европейский союз (ЕС)

Расходы на производство и инфраструктуру будут поддерживать спрос на сталь в ЕС. Несмотря на то что Европейский центральный банк (ЕЦБ) завершит свою программу стимулирующей монетарной политики к концу 2018 года, экономика еврозоны останется достаточно устойчивой, чтобы обеспечить рост потребления стали на 2,9% в этом году. Также способствовать повышению спроса на сталь будет развитый автомобильный сектор, на который приходится почти 20% регионального потребления. Регистрация новых автомобилей выросла на 3,4% в 2017 году, а снижение уровня безработицы привело к росту спроса в потребительском секторе, в том числе на бытовую технику. Тем не менее темпы роста регистрации новых автомобилей замедлились в первой половине 2018 года до 2,9%. По прогнозам EIU, автомобильный рынок ЕС достигнет максимума в этом году.

В 2019 году ужесточение фискальной и денежно-кредитной политики, скорее всего, повлияет на потребительские расходы и инвестиции, что приведет к замедлению роста спроса на сталь до 1,5%.

Рисунок 6. Потребление стали по регионам (% , 2017 год)



01 Вступительное слово  
Ключевые выводы

02 Обзор мирового рынка  
черной металлургии

Тенденции в производстве

Тенденции в потреблении

Динамика роста цен  
на первичное сырье

Динамика роста цен на сталь

Международная торговля  
стали в цифрах

Рынок черной  
металлургии Китая

03 Обзор российского рынка  
черной металлургии

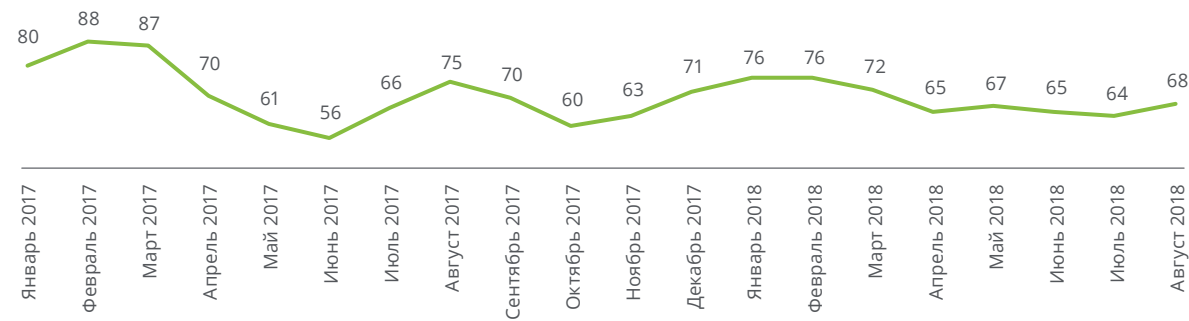
04 Состояние российского  
рынка черной металлургии  
по мнению его участников

05 Контакты



# Динамика роста цен на первичное сырье

**Рисунок 7. Железная руда, долл. США за тонну, 2017–2018 годы (Fe 62% CFR, порт Тайчжун, Китай)**



## Руда

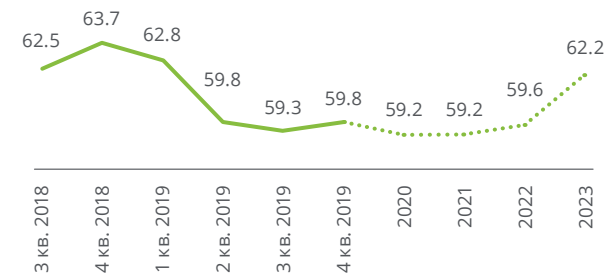
В 2017 году рост производства стали в Китае привел к росту цен на железную руду до пиковой отметки в 80 долл. США за тонну. Однако обеспокоенность в связи с надвигающимся сокращением производственных мощностей в Китае привела к тому, что в конце октября цены упали до 60 долл. США за тонну. В декабре 2017 года и январе 2018 года цены снова выросли, поскольку сокращение объемов производства было не таким значительным, но в апреле цена снова снизилась до 65 долл. США за тонну в результате увеличения запасов и возникновения опасений по поводу роста спроса на сталь в Китае.

С тех пор цены на железную руду торговались в укороченном ценовом диапазоне около 65 долл. США за тонну. Ожидается, что в III квартале 2018 года цены будут снижаться.

Несколько крупных горнодобывающих компаний продолжают реализовывать существующие проекты. В частности, это Rio Tinto, BHP Billiton (обе – Великобритания/Австралия) и Hancock Prospecting (Австралия) в Австралии и AngloAmerican (Великобритания/Южная Африка) в Бразилии. Новые шахты начали работать в 2015 и 2016 годах и продолжали наращивать добычу в 2017 году. В IV квартале 2016 года компания Vale ввела в действие в Бразилии свою шахту S11D на 90 млн т/год, но до 2020 года она не достигнет полной мощности.

Эксперты из EIU прогнозируют, что железная руда будет продаваться в ценовом диапазоне от 45 до 70 долл. США за тонну в 2018–2019 годах, хотя цена может иногда опускаться ниже этого уровня, возможно, даже до многолетнего минимума в 35 долл. США за тонну к концу прогнозируемого периода.

**Рисунок 8. Железная руда, долл. США за тонну, консенсус-прогноз до 2023 года**



Источник: данные Investing.com, EIU, MetalBulletin

01 Вступительное слово  
Ключевые выводы

02 Обзор мирового рынка  
черной металлургии

Тенденции в производстве

Тенденции в потреблении

Динамика роста цен  
на первичное сырье

Динамика роста цен на сталь

Международная торговля  
стали в цифрах

Рынок черной  
металлургии Китая

03 Обзор российского рынка  
черной металлургии

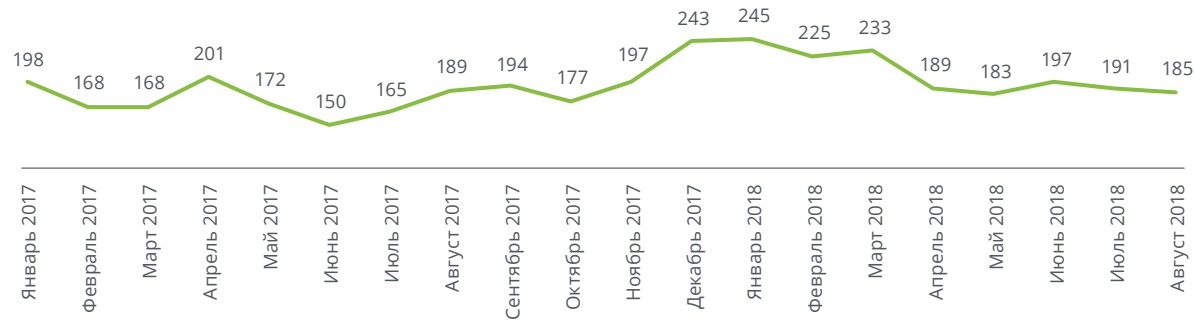
04 Состояние российского  
рынка черной металлургии  
по мнению его участников

05 Контакты



# Динамика роста цен на первичное сырье

**Рисунок 9. Коксующийся уголь, долл. США за тонну, 2017–2018 годы (FOB, Австралия)**



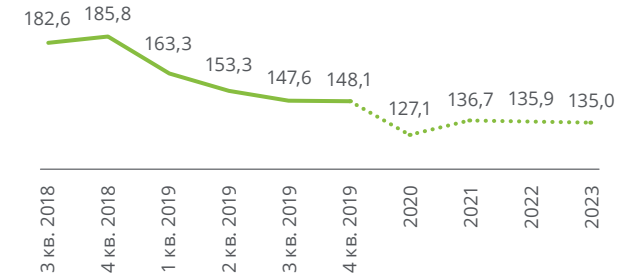
## Уголь

В 2017 году цены на коксующийся уголь резко повышались два раза – в апреле, когда ураган Дебби ударил по региону Квинсленд в Австралии и нанес значительный ущерб основным железнодорожным линиям, перевозящим уголь в порты, и в декабре (более, чем до 240 долл. США за тонну) из-за задержек отгрузки из угольного терминала Dalrymple в Австралии, а также ограничений на производство китайского коксующегося угля. Далее в начале 2018 года цены начали снижаться на фоне обширного предложения, невысокого спроса со стороны Китая и прекращения задержек в портах Австралии.

В апреле цены вновь упали до минимума в 175 долл. США за тонну на фоне снижения озабоченности по поводу погодных явлений в конце сезона дождей, который имеет большое влияние на работу портов в Австралии.

Во II квартале 2018 года спор между the Queensland Coal Authority и компанией Aurizon, осуществляющей ж/д перевозки, замедлил поставки, осуществляемые железнодорожным транспортом, с шахт до портов в Австралии. Если в ближайшем будущем этот спор не разрешится, то экспорт коксующегося угля из Австралии может сократиться в 2018 году, несмотря на более высокие мощности и цены. Этот конфликт вновь привел к росту мировых цен на коксующийся уголь примерно до 200 долл. США за тонну.

**Рисунок 10. Коксующийся уголь, долл. США за тонну, консенсус-прогноз до 2023 года**



Во второй половине 2018 года цены будут незначительно снижаться по мере замедления темпов роста производства стали, однако небольшие объемы запасов и продолжающийся спор в отношении железных дорог должны поддерживать цены на уровне более 170 долл. США за тонну. После того как спор будет разрешен, цены вернуться к уровню в 125–160 долл. США за тонну в 2018–2019 годах, но дефицит и любые дальнейшие сбои могут время от времени возвращать цены на уровень 200 долл. США за тонну.

Источник: данные The Steel Index S&P Platts, EIU, MetalBulletin

01 Вступительное слово  
Ключевые выводы

02 Обзор мирового рынка  
черной металлургии

Тенденции в производстве

Тенденции в потреблении

Динамика роста цен  
на первичное сырье

Динамика роста цен на сталь

Международная торговля  
стали в цифрах

Рынок черной  
металлургии Китая

03 Обзор российского рынка  
черной металлургии

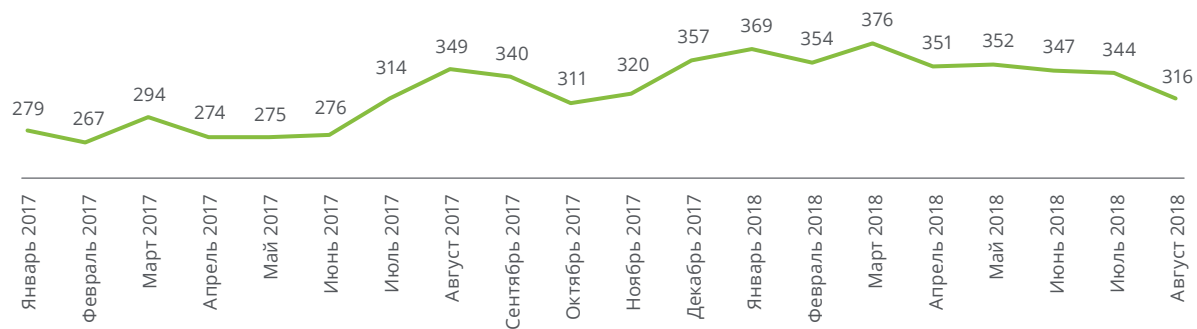
04 Состояние российского  
рынка черной металлургии  
по мнению его участников

05 Контакты



# Динамика роста цен на первичное сырье

**Рисунок 11. Лом черных металлов, долл. США за тонну, 2017–2018 годы (Steel Scrap Futures – (SSCc1))**



## Лом черных металлов

Развитие рынка лома черных металлов во многом зависит от торговых отношений между США и Турцией, которые одновременно являются самыми крупными экспортерами и импортерами лома черных металлов в мире. Несмотря на попытки пересмотреть ситуацию, до сих пор турецкие заводы и американские продавцы металлолома остаются крупнейшими контрагентами друг для друга. В настоящий момент такое положение дел может измениться из-за введения США пошлин на турецкую сталь до 50%. Сейчас лом не облагается какими-либо пошлинами, но если продажи турецкой стали в США снизятся, то Турция может отказаться от американского лома.

В условиях современных торговых войн введение тарифов на металлолом не исключено. Однако подобное решение может нанести большой ущерб всей отрасли.

В 2012 году на долю США приходилась треть (29%) всего импорта лома черных металлов в Турции, на долю Турции – 30% всего экспорта металлолома из США. В дальнейшем этот уровень несколько снизился. В 2017 году США обеспечили 17% всего импорта металлолома Турции, а на долю Турции приходилось 19% всего экспорта лома черных металлов США.

За первые шесть месяцев 2018 года Турция импортировала 10,8 млн т металлолома, в то время как США экспортировали 8,6 млн т. На этот раз доля взаимного экспорт-импорта составила 19% для США и 18% для Турции.

Американские экспортеры металлолома будут пытаться искать другие рынки, но не существует других рынков, которые смогли бы обеспечить весь турецкий импорт. В первой половине 2018 года Турция смогла на 60% увеличить свои закупки российского лома (до 1,33 млн т).

К списку основных экспортеров металлолома в Турцию (среди которых США, Великобритания и Россия) за последние четыре года прибавились Бельгия и Нидерланды (с объемом поставок по 2 млн т в год).

Производители США также стараются диверсифицировать рынок, поставив рекордное количество сырья в 2017 году в Мексику (1,7 млн т), Пакистан (0,7 млн т) и Бангладеш (0,6 млн т). Однако, несмотря на рыночную динамику и прикладываемые усилия, американский металлолом и турецкий рынок все еще зависят друг от друга.

Источник: данные Investing.com, The Steel Index S&P Platts

01 Вступительное слово  
Ключевые выводы

02 Обзор мирового рынка  
черной металлургии

Тенденции в производстве

Тенденции в потреблении

Динамика роста цен  
на первичное сырье

Динамика роста цен на сталь

Международная торговля  
стали в цифрах

Рынок черной  
металлургии Китая

03 Обзор российского рынка  
черной металлургии

04 Состояние российского  
рынка черной металлургии  
по мнению его участников

05 Контакты



# Динамика роста цен на сталь

## Горячекатаный прокат

Более высокий, чем ожидалось, спрос на горячекатаный прокат в конце 2017 года вызвал рост цен до 600 долл. США за тонну. Однако более слабые, чем прогнозировалось, макроэкономические показатели марта 2018 года привели к тому, что цена на прокат снизилась до 570 долл. США за тонну, и после этого горячекатаный прокат торговался в коротком ценовом диапазоне от 550 до 570 долл. США за тонну. Во второй половине года эксперты EIU ожидают, что низкий спрос и рост предложения приведут к дальнейшему снижению цен, что будет способствовать росту экспорта и, в свою очередь, окажет давление на мировые цены.

В 2017 году, как и ранее, цены на металлопрокат на российском рынке в значительной мере копируют тенденции мирового рынка. Цены на внутреннем рынке повторяли нисходящую тенденцию мировых цен в первом полугодии и продемонстрировали восстановительный рост во втором. В целом по итогам 2017 года средний уровень цен на российском рынке оказался выше, чем в 2016 году, даже несмотря на укрепление курса российского рубля. Начиная с марта 2018 года по мере снижения цен на китайский горячекатаный прокат, продавцы на развивающихся рынках были вынуждены делать то же самое, чтобы сохранить свою долю на рынке. Эксперты EIU ожидают, что внутренний спрос в Китае будет замедляться, что приведет к росту экспорта и окажет давление на мировые цены.

Августовское ослабление курса рубля при относительно стабильной ситуации на внешних рынках поставило перед российскими металлургическими компаниями задачу по повышению внутренних котировок на листовую прокат в текущем и следующем месяце.

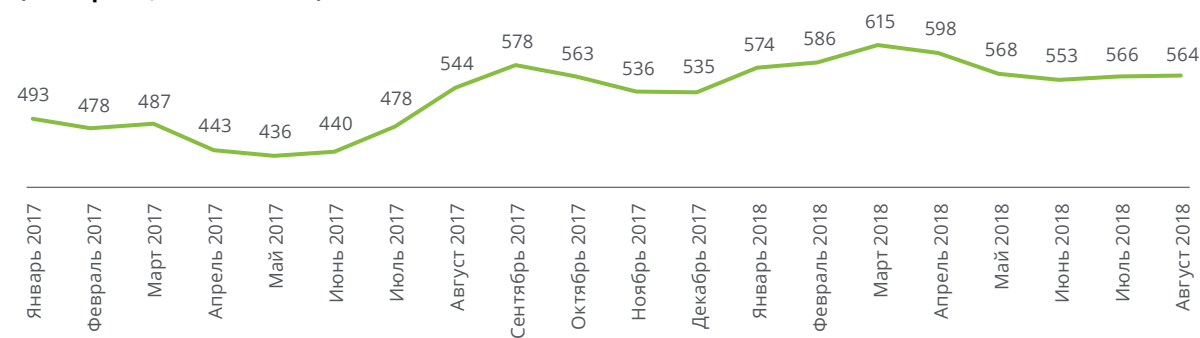
Источник: данные EIU, MetalBulletin

Однако решить ее весьма непросто из-за сохраняющегося невысокого спроса. Дистрибьюторским компаниям пока не удастся довести спотовые цены до уровня первичного рынка, а текущая конъюнктура не благоприятствует росту. Видимый спрос на продукцию остается относительно невысоким, а запасы на складах – избыточными. В настоящее время внутренние котировки на горячекатаную продукцию находятся практически на той же отметке, что и экспортные.

К 2019 году низкий рост спроса и более высокая стоимость хранения запасов (из-за более высоких процентных ставок) приведут к необходимости корректировки запасов и сокращению производства за счет снижения цен. Мировые цены, которые будут находиться на уровне предельно допустимых затрат, должны начать расти в середине 2019 года.

Однако текущая торговая политика создает риски при построении прогнозов. Если торговые тарифы США будут смягчены многочисленными исключениями, то прогноз должен быть изменен в соответствии с новыми условиями. Также в качестве альтернативы стоит напомнить, что если торговые тарифы в ЕС будут ужесточены в начале 2019 года, то это подхлестнет рост производства и цен в ЕС, что может негативно сказаться на мировых ценах. Также за последние два года значительное влияние на мировое ценообразование оказывают изменения в политике Китая (включая сокращение рабочих дней на угольных шахтах в 2016 году и закрытие индукционных печей в 2017 году). Нельзя исключать возможности, что это снова произойдет в 2018–2019 годах.

**Рисунок 12. Динамика роста цен на горячекатаный прокат, долл. США за тонну, 2017–2018 годы (CIS exports, FOB Black sea)**



01 Вступительное слово  
Ключевые выводы

02 Обзор мирового рынка  
черной металлургии

Тенденции в производстве

Тенденции в потреблении

Динамика роста цен  
на первичное сырье

Динамика роста цен на сталь

Международная торговля  
стали в цифрах

Рынок черной  
металлургии Китая

03 Обзор российского рынка  
черной металлургии

04 Состояние российского  
рынка черной металлургии  
по мнению его участников

05 Контакты



# Международная торговля стали в цифрах

В 2017 году в топ-5 стран-экспортеров и импортеров стали вошли те же страны, что и в 2016 году. На первом месте среди стран-экспортеров по-прежнему находится Китай, однако по сравнению с 2016 годом экспорт стали из Китая существенно уменьшился (на 33 млн т). Япония осталась на втором месте, продемонстрировав незначительное уменьшение объемов экспорта (на 4 млн т). Наибольший рост объемов экспорта за год показала Индия, которая увеличила общий объем экспорта в 2017 году по сравнению с 2016 годом на 6 млн т. Импорт стали в США увеличился по сравнению с 2016 годом на 4 млн т, в то время как в Южной Корее он уменьшился на 4 млн т.

**Таблица 2. Топ-20 стран-экспортеров (2017 год, млн т)**

	Млн т
1 Китай	75
2 Япония	37
3 Южная Корея	31
4 Россия	31
5 ЕС (1)	31
6 Германия	26
7 Италия	18
8 Бельгия	18
9 Турция	17
10 Индия	16
11 Бразилия	15
12 Украина	15
13 Франция	15
14 Тайвань	12
15 Нидерланды (2)	11
16 США	10
17 Испания (2)	9
18 Австрия (2)	8
19 Канада	8
20 Иран	8

Экспорт

**Таблица 1. Международная торговля (2017 год, млн т)**

	Импорт											Общий импорт	Внерегionalный импорт
	ЕС	Европа, кроме ЕС	СНГ	Нафта	Прочая Америка	Африка и Средний Восток	Китай	Япония	Прочая Азия	Океания			
<b>ЕС</b>	116,9	8,6	13,5	0,5	2,8	1,4	4,1	0,2	10,0	0,1	158,1	41,2	
<b>Европа, кроме ЕС</b>	10,0	0,8	8,0	0,1	1,1	0,4	1,0	0,2	1,3	0,0	22,9	22,1	
<b>СНГ</b>	1,9	0,3	8,7	0,4	0,0	0,1	2,2	0,1	0,4	0,0	14,1	5,4	
<b>Нафта</b>	7,3	2,2	4,0	19,0	6,7	1,2	2,5	3,8	10,7	0,3	57,7	38,7	
<b>Прочая Америка</b>	1,4	1,1	0,6	2,4	4,2	0,1	6,6	1,2	1,1	0,0	18,7	14,5	
<b>Африка</b>	4,8	2,4	6,0	0,1	0,2	2,4	5,5	0,9	1,3	0,0	23,6	21,2	
<b>Средний Восток</b>	1,7	3,7	4,3	0,1	0,3	5,3	6,5	1,0	4,2	0,1	27,2	21,9	
<b>Китай</b>	1,5	0,0	0,0	0,1	0,1	0,0	-	5,5	6,6	0,0	13,8	13,8	
<b>Япония</b>	0,1	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	1,1	-	5,0	0,0	6,2	6,2	
<b>Прочая Азия</b>	2,3	1,3	5,7	0,5	1,6	6,1	44,5	24,3	28,8	0,4	115,5	86,7	
<b>Океания</b>	0,3	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,8	0,2	3,6	0,2	5,1	4,9	
<b>Общий экспорт</b>	148,2	20,4	50,8	23,2	17,0	17,0	74,8	37,4	73,0	1,1	462,9	186,3	
<b>Внерегionalный экспорт</b>	31,3	19,6	42,1	4,2	12,8	9,3	74,8	37,4	44,2	0,9	276,6		
<b>Баланс (экспорт-импорт)</b>	-9,9	-2,5	36,7	-34,5	-1,7	-33,8	61,0	31,2	-42,5	-4,0			

Источник: данные World Steel Association

(1) Исключая внутриевропейскую торговлю

(2) Включая внутриевропейскую торговлю

**Таблица 3. Топ-20 стран-импортеров (2017 год, млн т)**

	Млн т
1 ЕС (1)	41
2 США	35
3 Германия (2)	27
4 Италия (2)	20
5 Южная Корея	19
6 Вьетнам	16
7 Турция	16
8 Франция (2)	15
9 Таиланд	15
10 Бельгия (2)	14
11 Китай	14
12 Мексика	14
13 Индонезия	11
14 Польша (2)	11
15 Испания (2)	10
16 Индия	9
17 Нидерланды (2)	9
18 Канада	9
19 Великобритания (2)	8
20 Малайзия	8

01 Вступительное слово  
Ключевые выводы

02 Обзор мирового рынка  
черной металлургии

Тенденции в производстве

Тенденции в потреблении

Динамика роста цен  
на первичное сырье

Динамика роста цен на сталь

Международная торговля  
стали в цифрах

Рынок черной  
металлургии Китая

03 Обзор российского рынка  
черной металлургии

04 Состояние российского  
рынка черной металлургии  
по мнению его участников

05 Контакты



# Рынок черной металлургии Китая

## Производство в Китае

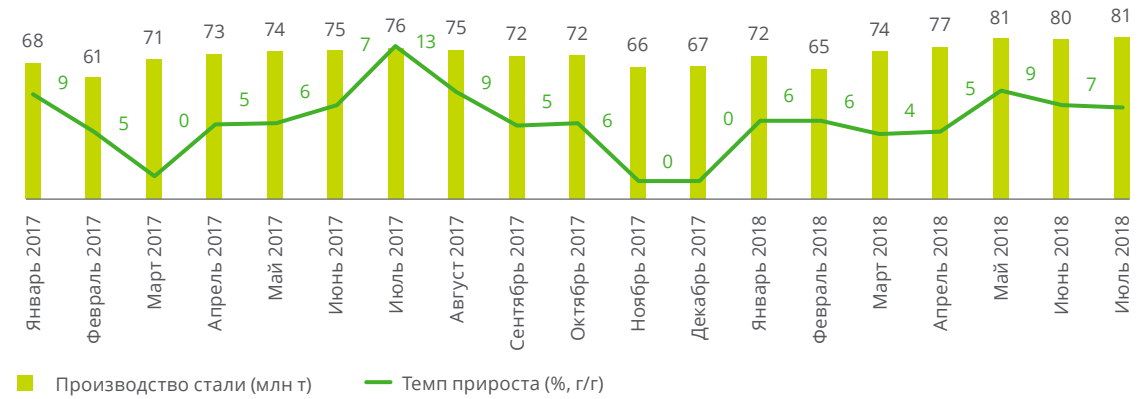
В 2018 году Китай продолжил бить рекорды по производству стали, достигнув в июне отметки в 2,7 млн т стали в день, после прошлогоднего рекорда в 2,5 млн т в день. Это эквивалентно 950 млн т в год при условии, что высокие цены продолжают стимулировать рост объемов выпуска. Однако, вероятнее всего, китайское правительство будет продолжать вводить периодические ограничения на объемы производства стали в 2018–2019 годах исходя из экологических предпосылок.

Тем не менее значительный рост производства стали в первом полугодии позволяет прогнозировать годовой рост производства на 4,5% (против 3% в 2017 году). В 2019 году рост будет умеренным и составит всего лишь 1% вследствие невысокого спроса на сталь со стороны строительного сектора и уменьшения запасов на фоне снижения цен.

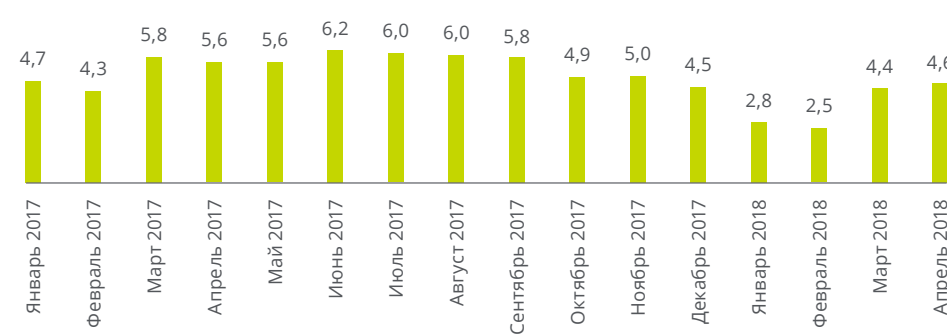
**Рисунок 14. Динамика производства горячекатаного проката, (2017–2018 годы, млн т)**



**Рисунок 13. Динамика производства стали в Китае, 2017–2018 годы**



**Рисунок 15. Динамика производства труб, (2017–2018 годы, млн т)**



Источник: данные World Steel Association, EIU

01 Вступительное слово  
Ключевые выводы

02 Обзор мирового рынка  
черной металлургии

Тенденции в производстве

Тенденции в потреблении

Динамика роста цен  
на первичное сырье

Динамика роста цен на сталь

Международная торговля  
стали в цифрах

Рынок черной  
металлургии Китая

03 Обзор российского рынка  
черной металлургии

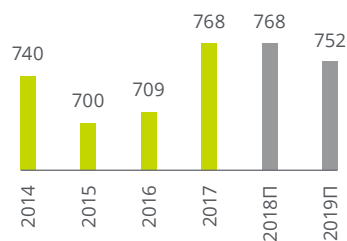
04 Состояние российского  
рынка черной металлургии  
по мнению его участников

05 Контакты

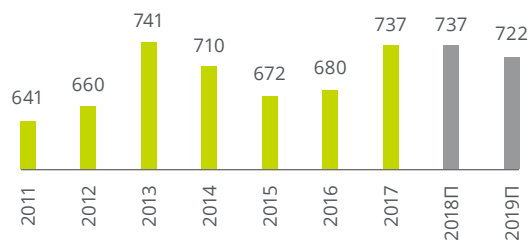


# Рынок черной металлургии Китая

**Рисунок 16. Потребление сырой стали в Китае с 2014 года (млн т)**



**Рисунок 17. Потребление продукции черной металлургии в Китае с 2011 года (млн т)**



## Потребление в Китае

Текущая экономическая ситуация имеет негативное влияние на потребление стали в Китае. Несмотря на значительный рост ВВП в 2017 году и в первой половине 2018 года, инвестирование средств в основной капитал продолжает замедляться. В целом за 2017 год рост инвестиций составил 7,2% по сравнению с пиковым значением в 9,2% в марте 2017 года, а в июне 2018 года объем инвестиций снизился до 6% – это самый низкий показатель за всю историю проведения измерений с 1997 года. Рост промышленного производства ускорился с 6% в 2016 году до 6,6% в 2017 году, но эксперты EIU ожидают, что он снизится до 6,4% в 2018 году, когда начнут ужесточаться условия кредитования. Негативное влияние на промышленный рост также окажет решение китайского правительства не повышать процентные ставки, что уже способствовало снижению курса юаня по отношению к доллару США, усугубляемому обостряющимся торговым конфликтом между Китаем и США.

Строительный сектор, включая инфраструктуру и недвижимость, остается ключевым источником спроса на сталь в Китае, поскольку на него приходится почти две трети объема использования стали внутри страны. Однако кредиты на жилье в Китае становятся все менее доступными. В июне 2018 года правительство объявило о сокращении программы Банка Китая по предоставлению нового жилья, на долю которой пришлось до 25% общего кредитования жилищного сектора в 2017 году.

В условиях замедления роста экономики правительство будет стремиться поднять финансовую ликвидность во второй половине 2018 года, пытаясь направить ее в сектор малого и среднего бизнеса, а не на жилищный сектор или инфраструктуру из-за раздувания корпоративного/частного долга в этих секторах.

Треть потребления китайской стали, неприменяемая в строительстве, используется в судостроении, автомобилестроении, производстве бытовой техники, электрических и промышленных товаров. В 2017 году автомобильная продукция выросла на 3,2%, что значительно ниже 14%-ного роста, наблюдавшегося в 2016 году. Замедление роста в 2017 году частично объясняется сокращением налоговых льгот для продажи новых автомобилей и ограничениями на владение, вводимыми в рамках борьбы с загрязнением.

Рост в автомобильном секторе, который составляет 10% от общего спроса на сталь в Китае, останется относительно низким в 2018–2019 годах и составит менее 5% в год.

После медленного старта в 2018 году общее потребление стали в Китае ускорилось в период с марта по май, и в целом эксперты из EIU прогнозируют рост потребления стали в этом году на 2,5%. В дальнейшем на фоне сокращения строительной активности рост ВВП Китая во второй половине 2018 года начнет замедляться, а с учетом высокого уровня производства стали это приведет к накоплению запасов. Таким образом, прогнозируется, что объем потребления стали в Китае в 2019 году упадет до 1% в год.

Источник: данные World Steel Association, EIU

01 Вступительное слово  
Ключевые выводы

02 Обзор мирового рынка  
черной металлургии

Тенденции в производстве

Тенденции в потреблении

Динамика роста цен  
на первичное сырье

Динамика роста цен на сталь

Международная торговля  
стали в цифрах

Рынок черной  
металлургии Китая

03 Обзор российского рынка  
черной металлургии

04 Состояние российского  
рынка черной металлургии  
по мнению его участников

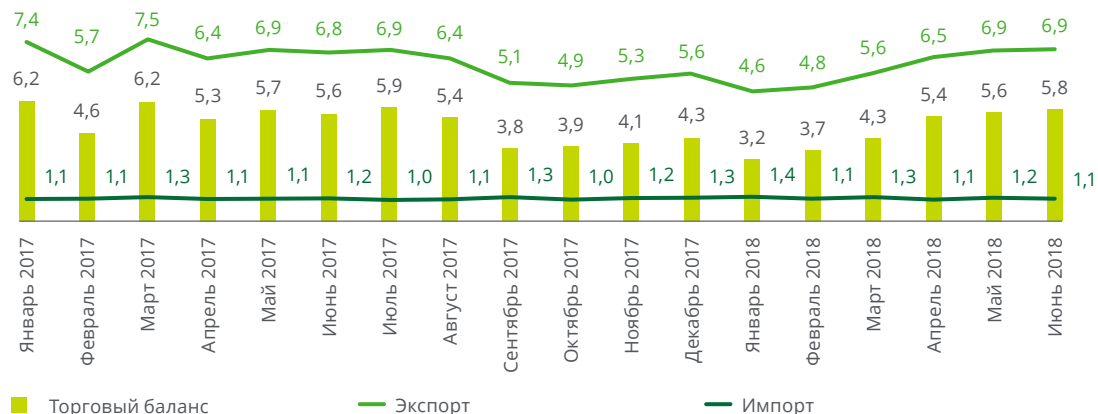
05 Контакты





# Рынок черной металлургии Китая

**Рисунок 18. Экспорт-импорт полуфабрикатов и готовых изделий из стали в Китае, (2017–2018 годы, млн т)**



За первое полугодие 2018 года импорт полуфабрикатов и готовых изделий из стали увеличился на 3,7% – с 7,0 до 7,3 млн т – по сравнению с аналогичным периодом прошлого года. Экспорт снизился на 13,2% – до 35,3 млн т. Чистый экспорт составил 28,0 млн т, снизившись по сравнению с первым полугодием 2017 года на 16,7%

## Драйверы потребления

Рост инвестиций в развитие городской недвижимости составил 9,7% за первые пять месяцев 2018 года по сравнению с годовым ростом в 7,0% в 2017 году.

Индекс деловой активности (PMI) в июле 2018 года в Китае снизился на 0,3 пункта до 51,2 по сравнению с июнем 2018 года. Индекс новых заказов в производственном секторе в июле 2018 года также снизился на 0,9 пунктов по сравнению с июнем 2018 года и составил 52,3 пункта.

Согласно Китайской федерации логистики и закупок PMI сектора черной металлургии вырос с 51,6 в июне до 54,8 в июле 2018 года.

За первые шесть месяцев 2018 года общая площадь строящегося жилья выросла на 2,5% по сравнению с первым полугодием 2017 года. Между тем ввод в действие новых объектов недвижимости составил 11,8% по сравнению с годовым ростом в 7% в 2017 году.

Добавленная стоимость в промышленности за первые полгода 2018 года составила 6,7% по сравнению с 6,6% в 2017 году. В частности, добавленная стоимость продукции машиностроения выросла на 7,9%. Однако темпы роста добавленной стоимости сектора металлопродукции составили 3,7% по сравнению с 6,6% в течение всего 2017 года.

За первые шесть месяцев 2018 года производство автомобилей увеличилось на 3,5% (до 14,3 млн единиц) по сравнению с годовым темпом роста в 3,2% в 2017 году. Производство холодильников за тот же период выросло на 3,1%, а кондиционеров – на 14,4%.

Источник: данные World Steel Association

01 Вступительное слово  
Ключевые выводы

02 Обзор мирового рынка  
черной металлургии

Тенденции в производстве

Тенденции в потреблении

Динамика роста цен  
на первичное сырье

Динамика роста цен на сталь

Международная торговля  
стали в цифрах

Рынок черной  
металлургии Китая

03 Обзор российского рынка  
черной металлургии

04 Состояние российского  
рынка черной металлургии  
по мнению его участников

05 Контакты



# Рынок черной металлургии Китая



Карта самых крупных производственных мощностей\* по выплавке стали в Китае



Компании, владеющие представленными мощностями:

1. China BaoWu Steel Group
2. HBIS Group
3. Shougang Group
4. Ansteel Group
5. Shougang Group
6. Shandong Steel Group
7. Masteel
8. Rizhao Steel
9. Baotou Steel

\* Под самыми крупными понимаются мощности с годовым объемом более 10 млн т

Источник: данные World Steel Association

01 Вступительное слово  
Ключевые выводы

02 Обзор мирового рынка  
черной металлургии

Тенденции в производстве

Тенденции в потреблении

Динамика роста цен  
на первичное сырье

Динамика роста цен на сталь

Международная торговля  
стали в цифрах

Рынок черной  
металлургии Китая

03 Обзор российского рынка  
черной металлургии

04 Состояние российского  
рынка черной металлургии  
по мнению его участников

05 Контакты



# Рынок черной металлургии Китая

## China Baowu Steel Group

59 255 млн долл. США  
65,4 млн т  
2-е место

## HBIS Group

45 266 млн долл. США  
45,6 млн т  
4-е место

## Shangang Group

32 561 млн долл. США  
38,4 млн т  
6-е место

## Ansteel Group

26 212 млн долл. США  
35,8 млн т  
7-е место

## Shougang Group

34 493 млн долл. США  
27,6 млн т  
9-е место

Выручка

Объемы производства

Место в рейтинге мировых производителей стали в 2017 году

## Shandong Steel Group

14 755 млн долл. США  
21,7 млн т  
12-е место

## Masteel

11 244 млн долл. США  
19,7 млн т  
16-е место

## Rizhao Steel

н/д  
15,0 млн т  
24-е место

## Baotou Steel

8 243 млн долл. США  
14,2 млн т  
27-е место

В начале июля Baowu Group объявила о своем намерении перенести некоторые из своих металлургических и сталелитейных мощностей в Нанкине и Шанхае в провинции Гуандун, Хубэй и Фуцзянь. Мощность производства чугуна, которая будет передана, составляет 1,2 млн т в год на металлургическом заводе Meishan в Нанкине и 2,9 млн т в год в Baosteel Stainless Steel в Шанхае. Объемы производства чугуна на двух существующих заводах будут демонтированы, и на Чжанцзянском металлургическом заводе в провинции Гуандун будет построена новая доменная печь мощностью 4,03 млн т в год. Это будет третья доменная печь Чжанцзянского металлургического завода.

В середине июля Liuzhou Steel объявила о том, что основная доля собственности Guangxi Steel Group была переименована в Liuzhou Steel. Передача собственности указывает на то, что первые сталелитейные мощности Guangxi Steel Group будут в скором времени построены после задержки более 10 лет. С тех пор как группа Guangxi Steel Group была создана, она не производила никаких стальных изделий. Первоначально компания была открыта для строительства сталелитейного завода мощностью 10 млн т в год в порту Fangcheng, который находится на побережье провинции Гуанси. Однако проект не получил одобрения со стороны правительства Китая до 2012 года. В 2012–2017 годах реализация проекта была отложена снова из-за сложных рыночных условий и вопроса об акционерах.

В конце июня Министерство экологии и окружающей среды Китая обнародовало заявление, в котором обвинило Shagang Group в халатности при утилизации стального шлака. Главная проблема, которая была поднята министерством, – это накопленный стальной шлак, выработанный за последние два десятилетия.

01 Вступительное слово  
Ключевые выводы

02 Обзор мирового рынка  
черной металлургии

Тенденции в производстве

Тенденции в потреблении

Динамика роста цен  
на первичное сырье

Динамика роста цен на сталь

Международная торговля  
стали в цифрах

Рынок черной  
металлургии Китая

03 Обзор российского рынка  
черной металлургии

04 Состояние российского  
рынка черной металлургии  
по мнению его участников

05 Контакты

# Обзор российского рынка черной металлургии

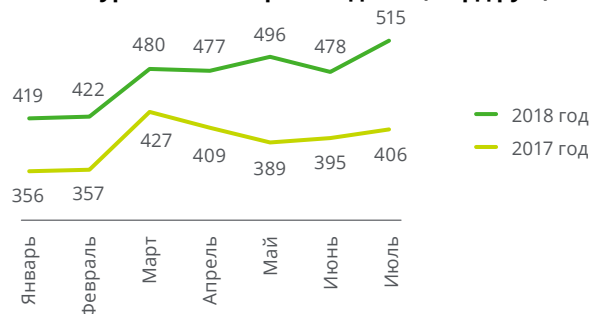


- 01 Вступительное слово  
Ключевые выводы
- 02 Обзор мирового рынка  
черной металлургии
- 03 **Обзор российского рынка  
черной металлургии**
  - Тенденции в производстве
  - Тенденции в потреблении
  - Экспорт продукции черной  
металлургии в цифрах
  - Импорт продукции черной  
металлургии в цифрах
  - Значимые события
  - Карта основных мощностей  
металлургической  
промышленности России
- 04 Состояние российского  
рынка черной металлургии  
по мнению его участников
- 05 Контакты



# Тенденции в производстве

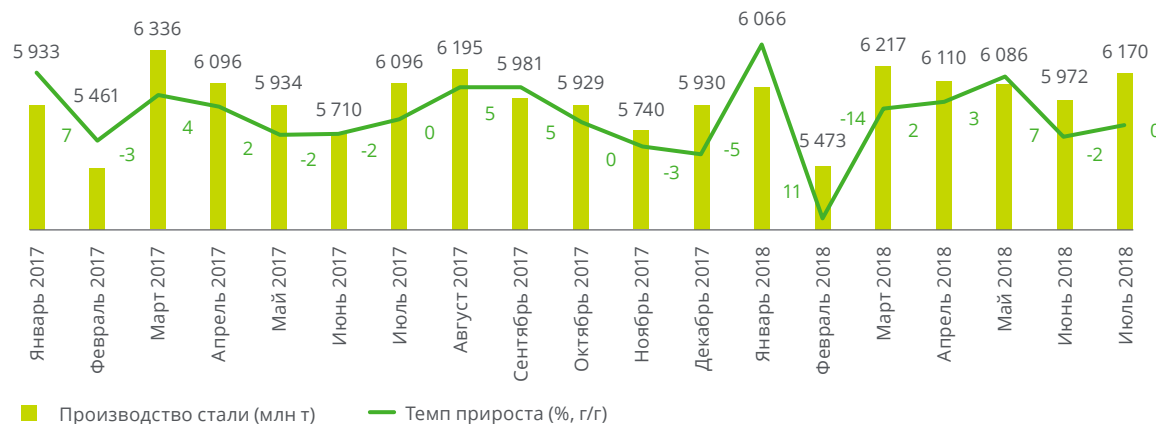
**Рисунок 19. Объем отгруженных товаров металлургического производства (млрд руб.)**



В 2017 году Россия заняла 5-е место среди стран – производителей стали по объемам производства. Годовой объем производства стали в России составил 71,3 млн т, продемонстрировав небольшой годовой рост (1%).

По итогам января-июня 2018 года российские компании произвели 35,9 млн т стали, превысив показатели аналогичного периода за прошлый год на 1,3%. Для российских металлургов июль оказался не самым удачным месяцем. В целом объем выплавки, по оценкам WSA, увеличился только на 0,8% по сравнению с тем же месяцем прошлого года и составил 6,2 млн т.

**Рисунок 20. Динамика производства стали в России, 2017–2018 годы**



По оценке Минэкономразвития России, рост ВВП в июле составил 1,8% г/г (в июне – 1,1%, во II квартале 2018 года – 1,8% г/г). В целом за январь–июль этого года ВВП, по оценкам, увеличился на 1,7% г/г. Восстановление динамики промышленного производства после прекращения действия временных негативных факторов внесло основной вклад в ускорение роста ВВП в июле по сравнению с июнем. Темпы роста промышленного производства в июле увеличились до 3,9% г/г (с 2,2% в июне) благодаря улучшению ситуации как в добывающих, так и в обрабатывающих отраслях.

Основной вклад в ускорение роста обрабатывающей промышленности (до 4,6% г/г в июле с 2,2% г/г месяцем ранее) внесла нормализация динамики роста металлургической отрасли, которая в июне показала существенный спад. Остальные обрабатывающие виды промышленности продолжили демонстрировать положительную динамику.

На годовую динамику роста обрабатывающей промышленности в июне и июле оказывал влияние календарный фактор. Количество рабочих дней в июне и июле было на один день меньше и на один день больше соответственно по сравнению с аналогичными месяцами 2017 года. С исключением календарного фактора ускорение роста обрабатывающей промышленности было более умеренным (до 3,9% г/г в июле с 3,0% г/г месяцем ранее). Медианный темп роста обрабатывающей промышленности, который позволяет уменьшить влияние локальных факторов на ее динамику роста, в июле составил 3,0% г/г после 3,2% в июне.

Источник: данные Росстата, Минэкономразвития России

- 01 Вступительное слово  
Ключевые выводы
- 02 Обзор мирового рынка черной металлургии
- 03 Обзор российского рынка черной металлургии  
Тенденции в производстве  
Тенденции в потреблении  
Экспорт продукции черной металлургии в цифрах  
Импорт продукции черной металлургии в цифрах  
Значимые события  
Карта основных мощностей металлургической промышленности России
- 04 Состояние российского рынка черной металлургии по мнению его участников
- 05 Контакты



# Тенденции в производстве

Таблица 4. Финансовые показатели ведущих металлургических компаний России

	Выручка, млн долл. США		EBITDA, млн долл. США		Рентабельность (%)	
	Первое полугодие 2018 года	Первое полугодие 2017 года	Первое полугодие 2018 года	Первое полугодие 2017 года	Первое полугодие 2018 года	Первое полугодие 2017 года
ЕВРАЗ	6 343	5 106	1 906	1 152	30%	23%
НЛМК	5 906	4 700	1 727	1 221	29%	26%
Северсталь	4 432	3 698	1 580	1 207	36%	33%
ММК	4 161	3 586	1 210	907	29%	25%
Металлоинвест	3 779	3 032	1 491	1 061	39%	35%
Мечел	2 639	2 574	696	694	26%	27%

В первом полугодии 2018 года компании ЕВРАЗ, НЛМК, ПАО «Северсталь», ММК, «Металлоинвест» и «Мечел» суммарно произвели 32,5 млн т стали. Это составляет 91% производства стали в России за первое полугодие 2018 года. В первом полугодии 2018 года рентабельность ведущих российских металлургических компаний находилась в диапазоне от 26% до 36%, увеличившись по сравнению с аналогичным периодом прошлого года от 3 до 7 п. п. у всех компаний, кроме «Мечел», у которой произошло снижение показателя рентабельности по EBITDA на 1 п. п.

## ЕВРАЗ НТМК расширяет географию поставок колес в Европу.

ЕВРАЗ НТМК начал осуществлять поставки железнодорожных колес в Словакию. В 2018 году комбинат отправит вагоноремонтной компании ZOS Trnava около 1 тыс. колес для грузовых составов. ZOS Trnava – новый клиент ЕВРАЗа, входящий в топ-5 крупнейших вагоноремонтных предприятий Европы наряду с ÖBB TS Werk Knittelfeld (Австрия), Kolowag (Болгария), FWN (Германия) и SZ-Vit (Словения), с которыми ЕВРАЗ установил контакты ранее. «Поставки вагоноремонтным компаниям – важное направление продаж наших колес, поскольку исторически более 70% спроса приходится именно на данный сегмент рынка, – отметил вице-президент ЕВРАЗа по продажам и логистике Илья Широкоброд. – Кроме того, расширение поставок в Европу позволяет укрепить позиции ЕВРАЗа».

Источник: данные отчетов компаний

## «Северсталь» поставила российским строителям более 2,7 млн т металлопродукции.

ПАО «Северсталь», одна из ведущих в мире вертикально-интегрированных сталелитейных и горнодобывающих компаний, по итогам первого полугодия 2018 года отгрузило российским строителям 2,717 млн т металлопродукции, что выше на 7% по сравнению с аналогичным показателем прошлого года.

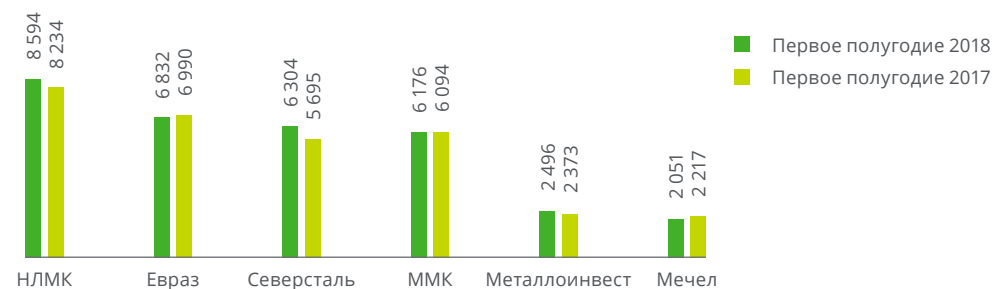
Металлопродукция компании «Северсталь» используется при возведении крупнейших инфраструктурных объектов на территории страны. В частности, «Северсталь» поставила около 40 тыс. т различного вида металлопроката для строительства всех 12 стадионов, где прошли в этом году матчи Чемпионата мира по футболу.

## Группа НЛМК открывает сервисный центр в Южной Африке.

NLMK South Africa будет открыта для реализации конечным потребителям износостойких (NLMK Quard) и высокопрочных листов (NLMK Quend), которые производят на бельгийском предприятии NLMK Clabecq. NLMK South Africa также планирует изготавливать детали из этих видов стали по запросу потребителей.

Основными клиентами сервисного центра станут горнодобывающие, машиностроительные, строительные и другие предприятия не только Южной Африки, но и Намибии, Ботсваны, Зимбабве, Мозамбика, Анголы, Замбии и других стран.

Рисунок 21. Производство стали ведущими металлургическими компаниями (тыс. т)



01 Вступительное слово  
Ключевые выводы

02 Обзор мирового рынка  
черной металлургии

03 Обзор российского рынка  
черной металлургии

Тенденции в производстве

Тенденции в потреблении

Экспорт продукции черной  
металлургии в цифрах

Импорт продукции черной  
металлургии в цифрах

Значимые события

Карта основных мощностей  
металлургической  
промышленности России

04 Состояние российского  
рынка черной металлургии  
по мнению его участников

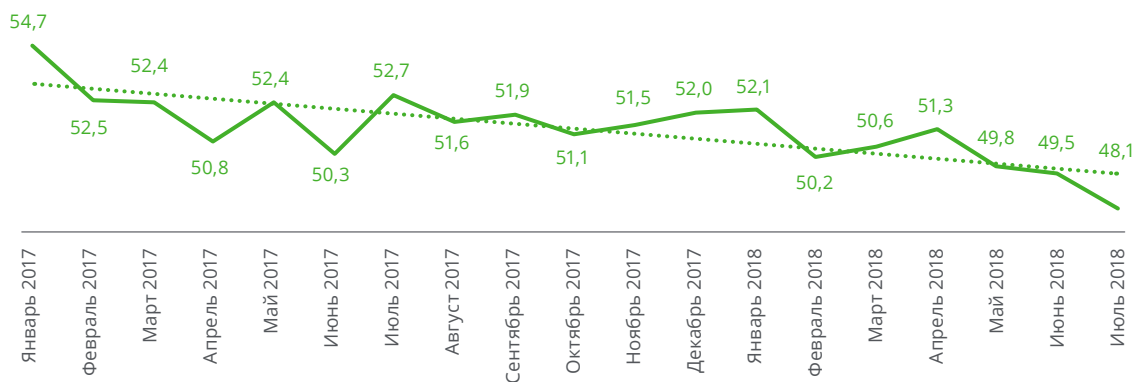
05 Контакты



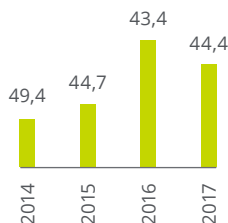
# Тенденции в потреблении

По сравнению с более динамичным 2017 годом в основных сталепоглощающих отраслях на данный момент наблюдается стабилизация динамики роста. Рост машиностроительной отрасли сдерживается невысоким уровнем продаж новых легковых автомобилей (с учетом сезонности), который в последние месяцы находится на уровне около 150 тыс. ед. в месяц, а годовые темпы роста в июне и июле снизились до 10,8% г/г и 10,6% г/г соответственно (с 21,1% г/г в январе-мае).

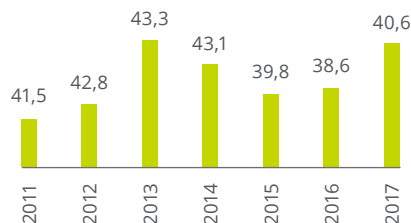
**Рисунок 22. Индекс производственной активности PMI в России (2017–2018 годы)**



**Рисунок 23. Потребление сырой стали с 2014 года (млн т)**



**Рисунок 24. Потребление продукции черной металлургии с 2011 года (млн т)**



В этом году строительный сектор также демонстрирует волатильную динамику, однако в целом объем строительных работ продолжает стагнировать на уровнях, достигнутых в середине 2017 года. В июле производство машиностроительной продукции инвестиционного назначения и стройматериалов продолжило уверенно расти в годовом выражении (18,3% г/г и 7,6% г/г соответственно), однако по сравнению с июнем (с учетом сезонности) по обоим показателям наблюдалось снижение показателей после нескольких месяцев положительной динамики роста.

На рост инвестиций в основной капитал начиная с апреля оказывало негативное влияние ухудшение настроений бизнеса, обусловленное повышенной волатильностью на финансовых рынках. В этих условиях индекс PMI снизился до 48,1 в июле 2018 года.

Увеличение спроса на стальную продукцию ожидается после объявления программ по выполнению президентского указа, подписанного в мае текущего года. С ними связаны ожидания новых крупных инвестиций в инфраструктуру – строительство автомобильных и железных дорог, аэропортов, стратегических мостов, благоустройство городов и реновацию жилья.

Источник: данные Markit Economics, Минэкономразвития России

- 01 Вступительное слово  
Ключевые выводы
- 02 Обзор мирового рынка черной металлургии
- 03 **Обзор российского рынка черной металлургии**  
Тенденции в производстве  
Тенденции в потреблении  
Экспорт продукции черной металлургии в цифрах  
Импорт продукции черной металлургии в цифрах  
Значимые события  
Карта основных мощностей металлургической промышленности России
- 04 Состояние российского рынка черной металлургии по мнению его участников
- 05 Контакты



# Экспорт продукции черной металлургии в цифрах



Экспорт проката плоского в первой половине 2018 года по сравнению с аналогичным периодом 2017 года вырос на 7% в денежном выражении, но снизился на 11% в натуральном эквиваленте и составил 2 518 млн долл. США, или 4 124 тыс. т.

Рисунок 25. Экспорт проката плоского, поквартально

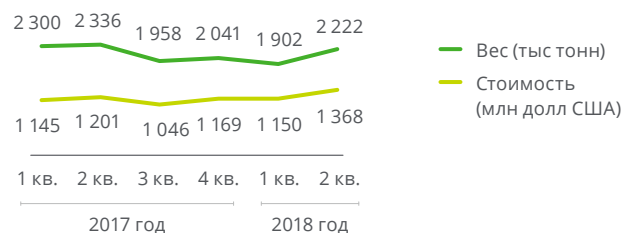


Таблица 5. Экспорт проката плоского

	Стоимость (млн долл. США)		Вес (тыс. т)	
	2018 год, первое полугодие	2017 год, первое полугодие	2018 год, первое полугодие	2017 год, первое полугодие
Турция	702	771	1 207	1 634
Белоруссия	212	187	301	285
Польша	169	27	300	54
Казахстан	136	125	190	203
Латвия	131	57	208	116
Узбекистан	114	97	150	141
США	113	73	165	121
Вьетнам	112	61	209	135
Италия	83	74	146	164
Германия	80	39	123	72

Источник: данные федеральной таможенной службы России



Экспорт труб в первой половине 2018 года по сравнению с аналогичным периодом 2017 года вырос на 106% в денежном выражении и на 62% в натуральном эквиваленте и составил 1 682 млн долл. США, или 1 493 тыс. т.

Рисунок 26. Экспорт труб, поквартально

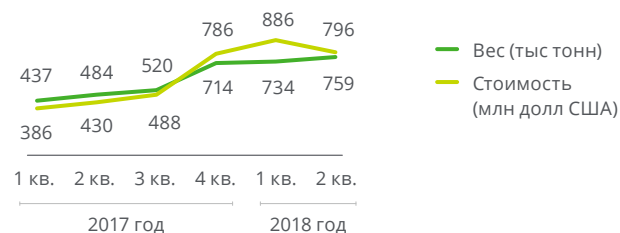


Таблица 6. Экспорт труб

	Стоимость (млн долл. США)		Вес (тыс. т)	
	2018 год, первое полугодие	2017 год, первое полугодие	2018 год, первое полугодие	2017 год, первое полугодие
Финляндия	510	402	393	375
Турция	394	10	287	24
Казахстан	193	127	207	147
Белоруссия	115	90	120	106
США	86	53	99	80
Болгария	60	0	38	1
Узбекистан	55	8	45	7
Египет	49	3	50	5
Азербайджан	34	13	41	17
Саудовская Аравия	21	0	26	0

Прокат плоский: ТНВЭД 7208; 7209; 7210; 7211; 7212; трубы: ТНВЭД 7303,7304,7305, 7306

01 Вступительное слово  
Ключевые выводы

02 Обзор мирового рынка  
черной металлургии

03 Обзор российского рынка  
черной металлургии

Тенденции в производстве

Тенденции в потреблении

Экспорт продукции черной  
металлургии в цифрах

Импорт продукции черной  
металлургии в цифрах

Значимые события

Карта основных мощностей  
металлургической  
промышленности России

04 Состояние российского  
рынка черной металлургии  
по мнению его участников

05 Контакты





# Импорт продукции черной металлургии в цифрах



Импорт проката плоского в первой половине 2018 года по сравнению с аналогичным периодом 2017 года вырос на 2% в денежном выражении, но снизился на 4% в натуральном эквиваленте и составил 1 059 млн долл. США, или 1 452 тыс. т.

Рисунок 27. Импорт проката плоского, поквартально

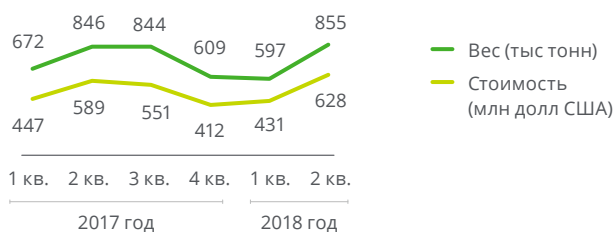


Таблица 4. Импорт проката плоского, основные направления

	Стоимость (млн долл. США)		Вес (тыс. т)	
	2018 год, первое полугодие	2017 год, первое полугодие	2018 год, первое полугодие	2017 год, первое полугодие
Казахстан	495	429	766	697
Украина	190	177	322	319
Китай	131	223	153	303
Республика Корея	76	69	71	70
Германия	44	29	34	27
Бельгия	27	25	25	25
Венгрия	15	8	10	6
Финляндия	14	13	12	12
Франция	12	12	10	13
Япония	12	1	15	1

Источник: данные федеральной таможенной службы России



Импорт труб в первой половине 2018 года по сравнению с аналогичным периодом 2017 года снизился на 10% в денежном выражении и на 31% в натуральном эквиваленте и составил 468 млн долл. США, или 260 тыс. т.

Рисунок 28. Импорт труб, поквартально

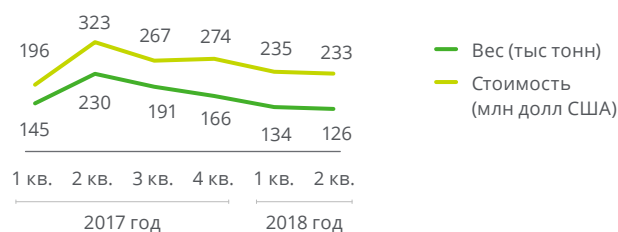


Таблица 5. Импорт труб, основные направления

	Стоимость (млн долл. США)		Вес (тыс. т)	
	2018 год, первое полугодие	2017 год, первое полугодие	2018 год, первое полугодие	2017 год, первое полугодие
Китай	101	97	44	54
Казахстан	88	57	78	64
Украина	52	64	38	79
Италия	34	33	9	10
Белоруссия	32	35	35	43
Япония	26	19	12	6
Германия	21	110	5	82
Австрия	19	3	10	1
США	12	13	2	2
Республика Корея	9	4	2	1

Прокат плоский: ТНВЭД 7208; 7209; 7210; 7211; 7212; трубы: ТНВЭД 7303,7304,7305, 7306

01

Вступительное слово  
Ключевые выводы

02

Обзор мирового рынка  
черной металлургии

03

Обзор российского рынка  
черной металлургии

Тенденции в производстве

Тенденции в потреблении

Экспорт продукции черной  
металлургии в цифрах

Импорт продукции черной  
металлургии в цифрах

Значимые события

Карта основных мощностей  
металлургической  
промышленности России

04

Состояние российского  
рынка черной металлургии  
по мнению его участников

05

Контакты



# Значимые события

## Компания «Металлоинвест» начала внедрение технологии тонкого грохочения на Михайловском ГОКе (МГОК).

Использование новых грохотов Derrick на обогатительной фабрике МГОК позволит улучшить качественные показатели товарного концентрата – повысить содержание железа с 65% до 67% при снижении содержания диоксида кремния. Объем инвестиций по проекту до 2022 года оценивается в 10,6 млрд руб. Внедрение технологии тонкого грохочения осуществляется в рамках комплексной программы развития МГОК, направленной на повышение эффективности обогатительного передела, улучшение качества железорудной продукции и увеличение объемов производства.

## На ММК завершается реализация масштабного водоохранного проекта.

В акватории Магнитогорского водохранилища вступает в завершающую стадию строительство разделительной дамбы, возводимой в рамках реконструкции системы оборотного водоснабжения ПАО «ММК». Проект стоимостью около 660 млн руб. позволит существенно снизить экологическую нагрузку на водоем. Это одна из важнейших инициатив ММК в области охраны поверхностных вод Магнитогорского водохранилища и реки Урал. Она позволит сократить объем сбрасываемых вод в 11 раз: с 52 тыс. куб. м в час до 4,5 тыс. куб. м в час, а массу сброса загрязняющих веществ – в семь раз. Таким образом, будет достигнута максимальная изоляция Магнитогорского водохранилища от влияния системы оборотного водоснабжения ПАО «ММК». Проект предусматривает увеличение объемов оборотного водоснабжения за счет перевода ТЭЦ и кислородной станции № 4 на оборотное водоснабжение через акваторию резервуара-охладителя.

Источник: пресс-релизы компаний

## «Мечел» пролонгировал контракт на поставку угля с Baosteel Resources, входящей в China Baowu Steel, крупнейшую сталелитейную группу КНР.

Новое соглашение будет действовать с июля 2018 года по июнь 2019 года. В этот период «Мечел» поставит Baosteel Resources до 700 тыс. т коксующегося угля премиальных марок. По условиям контракта, значительный объем угля будет направлен АО «Якутуголь» – до 40 тыс. т продукции ежемесячно. Цена будет устанавливаться сторонами на ежемесячной основе. «Доля коксующегося угля из России в китайском импорте составляет около 7%. «Мечел» – основной отечественный поставщик высококачественного коксующегося угля в КНР, в 2017 году мы отгрузили китайским контрагентам 2 млн т коксующегося угля. Мы полностью выполнили свои обязательства по предыдущему соглашению с компанией Baosteel Resources, которая является нашим многолетним уважаемым партнером.» – прокомментировал генеральный директор ПАО «Мечел» Олег Коржов.

## «Северсталь» приступила к отгрузке элементов конструкции резервуара хранения сжиженного природного газа (СПГ), изготовленных из криогенной низкоуглеродистой стали с 9%-ным содержанием никеля.

Продукция предназначена для строительства завода СПГ в районе КС «Портовая», который будет открыт в Ленинградской области по заказу ПАО «Газпром». Первая партия металла в объеме около 60 т уже доставлена потребителю. Всего компания планирует поставить около 700 т изделий для проекта. «Северсталь» освоила инновационную продукцию в рамках реализации программы импортозамещения конструкционных материалов в тесном сотрудничестве с компанией «Газпром». Криогенная сталь обладает высокой хладостойкостью при низких температурах, при этом она сохраняет свою пластичность и прочностные характеристики.

## ЕВРАЗ ЗСМК подписал соглашение о строительстве нового кислородного производства.

ЕВРАЗ ЗСМК подписал соглашение с компанией Air Liquide о строительстве нового кислородного производства на территории комбината для осуществления поставок продуктов разделения воздуха для технологических нужд. Проект обеспечит комбинат передовым оборудованием, которое будет на 30% энергоэффективнее прежнего, и позволит отказаться от проведения дорогостоящих ремонтов. В течение трех лет на территории ЕВРАЗ ЗСМК построят два блока разделения воздуха мощностью 90 тыс. куб. м в час. Они будут обслуживать производство строительного и рельсового проката комбината. В состав действующего кислородного производства ЕВРАЗ ЗСМК входят два цеха. Кислород и другие продукты разделения воздуха поставляются для доменного и сталеплавильного производств комбината.

## «Северсталь» стала первой в РФ компанией – производителем бесшумной стали.

ПАО «Северсталь» представило на технозавтраке, организованном Общественной организацией «Всероссийское общество изобретателей и рационализаторов» (ВОИР), новый вид вибро- и шумопоглощающей стали 01Ю5Т. Демпфирующая сталь может использоваться для строительства объектов транспортной инфраструктуры, а также применяться в энергетической, бытовой, вентиляционной и военной технике, горнодобывающей промышленности, при металлообработке и в других отраслях промышленности. Сталь 01Ю5Т обладает одновременно большой упругостью и способностью поглощать вибрацию, что позволяет создавать изделия с конструкционной жесткостью и высоким демпфированием. Это сочетание дает возможность эффективно решать проблему борьбы с шумом и вибрацией, которая актуальна для мегаполисов.

01 Вступительное слово  
Ключевые выводы

02 Обзор мирового рынка  
черной металлургии

03 Обзор российского рынка  
черной металлургии

Тенденции в производстве

Тенденции в потреблении

Экспорт продукции черной  
металлургии в цифрах

Импорт продукции черной  
металлургии в цифрах

Значимые события

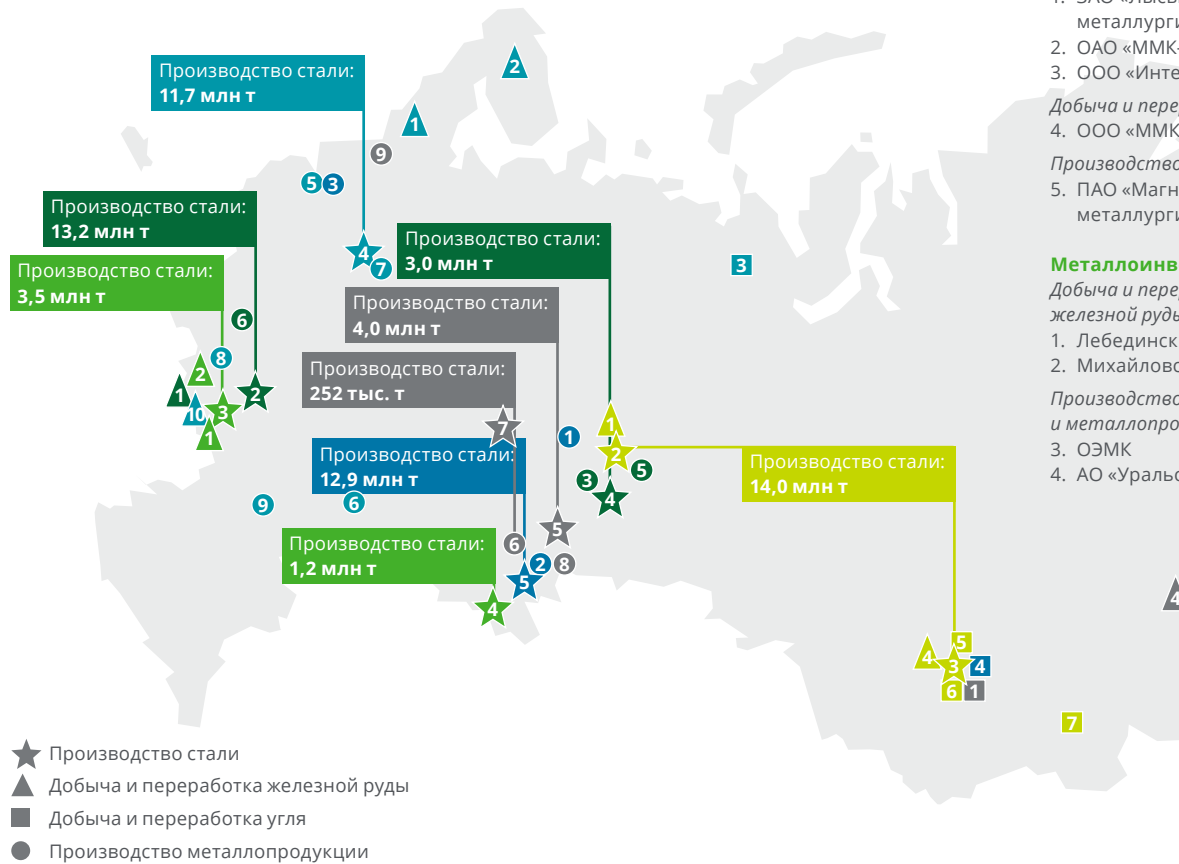
Карта основных мощностей  
металлургической  
промышленности России

04 Состояние российского  
рынка черной металлургии  
по мнению его участников

05 Контакты



# Карта основных мощностей металлургической промышленности России



Источник: открытые данные компаний

## ММК

- Производство металлопродукции*
1. ЗАО «Лысьвенский металлургический завод»
  2. ОАО «ММК-метиз»
  3. ООО «Интеркос-IV»
- Добыча и переработка угля*
4. ООО «ММК-уголь»
- Производство стали*
5. ПАО «Магнитогорский металлургический комбинат»

## Металлоинвест

- Добыча и переработка железной руды*
1. Лебединский ГОК
  2. Михайловский ГОК
- Производство стали и металлопродукции*
3. ОЭМК
  4. АО «Уральская Сталь»

## Мечел

- Добыча, обогащение и сбыт угольной продукции*
1. ПАО «Южный Кузбасс»
- Добыча и переработка коксующихся углей*
2. АО ХК «Якутуголь»
  3. ООО «Эльгауголь»
- Добыча и переработка железной руды*
4. ПАО «Коршуновский ГОК»
- Производство стали и металлопродукции*
5. ПАО «ЧМК»
  7. ПАО «Ижсталь»
- Производство металлопродукции*
6. АО «БМК»
  8. ПАО «Уральская кузница»
  9. Вартисильский метизный завод

## Евраз

- Добыча и обогащение железной руды*
1. Евраз КГОК
  4. Евразруда
- Производство стали и металлопродукции*
2. Евраз НТМК
  3. Евраз ЗСМК
- Добыча и переработка коксующихся углей*
5. Южкузбассуголь
  6. Распадская
  7. Межегейуголь

## Северсталь

- Добыча и переработка железной руды*
1. ОАО «Карельский окатыш»
  2. Оленегорский ГОК
  10. Яковлевский ГОК
- Добыча и переработка коксующихся углей*
3. ОАО «Воркутауголь»
- Производство стали*
4. Череповецкий металлургический комбинат
- Производство металлопродукции*
5. Ижорский трубный завод
  6. ЗАО «Северсталь – Сортовой завод Балаково»
  7. «Северсталь-метиз» (Череповец)
  8. «Северсталь-метиз» (Орел)
  9. «Северсталь-метиз» (Волгоград)

## НЛМК

- Добыча и переработка железной руды*
1. АО «Стойленский ГОК»
- Производство стали*
2. Новолипецкий металлургический комбинат
- Производство трансформаторного проката*
3. ВИЗ-сталь
- Производство стали и сортового проката*
4. НЛМК-Урал
- Производство металлопродукции*
5. НЛМК-Метиз
- Производство сортового проката*
6. НЛМК-Калуга

- 01 Вступительное слово  
Ключевые выводы
- 02 Обзор мирового рынка черной металлургии
- 03 Обзор российского рынка черной металлургии  
Тенденции в производстве  
Тенденции в потреблении  
Экспорт продукции черной металлургии в цифрах  
Импорт продукции черной металлургии в цифрах  
Значимые события  
Карта основных мощностей металлургической промышленности России
- 04 Состояние российского рынка черной металлургии по мнению его участников
- 05 Контакты

# Состояние российского рынка черной металлургии по мнению его участников



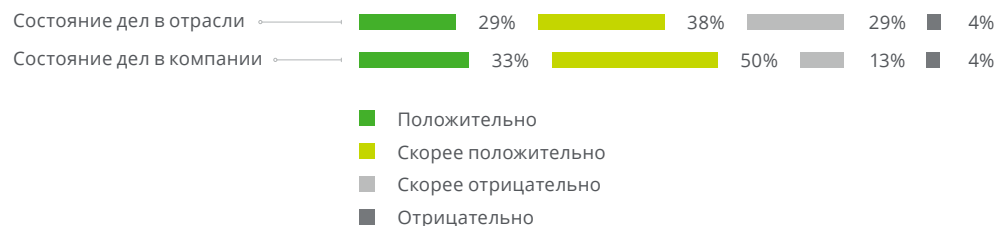
- 01 Вступительное слово  
Ключевые выводы
- 02 Обзор мирового рынка  
черной металлургии
- 03 Обзор российского рынка  
черной металлургии
- 04 Состояние российского  
рынка черной металлургии  
по мнению его участников**
  - Оценка текущего состояния  
металлургической  
промышленности
  - Проблемы, факторы  
конкурентоспособности  
и приоритетные стратегии
  - Диджитализация  
и инновации в металлургии
- 05 Контакты



# Оценка текущего состояния металлургической промышленности

Во второй половине 2018 года компания «Делойт» в СНГ провела комплексное инициативное исследование «Обзор производственного сектора – 2018». Одним из этапов проекта был экспертный опрос, в котором приняли участие представители ряда металлургических и трубных компаний. Детальный анализ данных, полученных по этой подгруппе, позволил изучить состояние металлургического сектора в России, а также определить настроения его участников в отношении перспектив развития своего бизнеса и отрасли в целом.

**Рисунок 29. Оценка текущего состояния дел отрасли и компаний**



Две трети респондентов (67%) положительно оценивают текущее состояние дел в отрасли, в то время как состояние дел в компании оптимистично оценивают уже 83% респондентов. По сравнению с прошлым годом доля оптимистов относительно состояния дел в отрасли выросла на 17 п. п.

Представители металлургических компаний более оптимистичны в своих оценках текущего состояния отрасли по сравнению с оценками текущего состояния производственного сектора в целом (выше на 10 п. п.).

**Рисунок 30. Оценка перспектив развития отрасли и компаний**



Половина экспертов (50%) позитивно оценивают перспективы развития своей компании. При этом стоит отметить, что за год данный показатель немного снизился (на 5 п. п.).

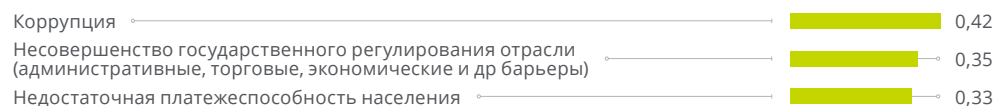
Менее оптимистично эксперты настроены в отношении перспектив развития металлургической отрасли в России. 63% респондентов заявили о том, что ситуация не изменится или даже ухудшится.

- 01 Вступительное слово  
Ключевые выводы
- 02 Обзор мирового рынка  
черной металлургии
- 03 Обзор российского рынка  
черной металлургии
- 04 Состояние российского  
рынка черной металлургии  
по мнению его участников  
  
Оценка текущего состояния  
металлургической  
промышленности
- 05 Проблемы, факторы  
конкурентоспособности  
и приоритетные стратегии  
  
Диджитализация  
и инновации в металлургии
- 05 Контакты



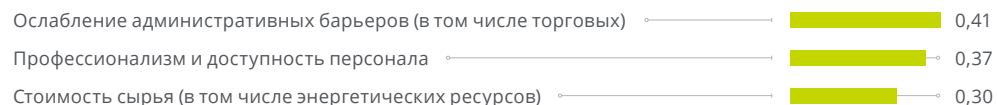
# Проблемы, факторы конкурентоспособности и приоритетные стратегии

**Рисунок 31. Топ-3 проблемы компаний металлургической отрасли (рейтинг от 0 до 1)**

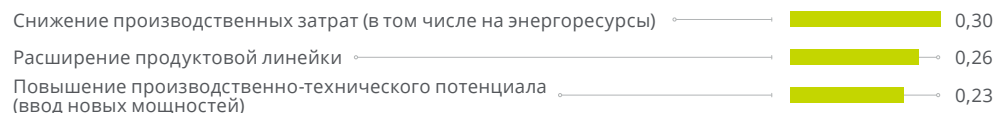


В этом году рейтинг проблем, стоящих перед металлургической отраслью в России, возглавила коррупция (0,42). Несовершенство государственного регулирования (0,35) стало немного менее важным фактором, сместившись по сравнению с прошлым годом с первого на второе место. В список ключевых проблем также добавилась проблема недостаточной платежеспособности населения (0,33).

**Рисунок 32. Топ-3 фактора повышения конкурентоспособности российской металлургической отрасли на мировом рынке (рейтинг от 0 до 1)**

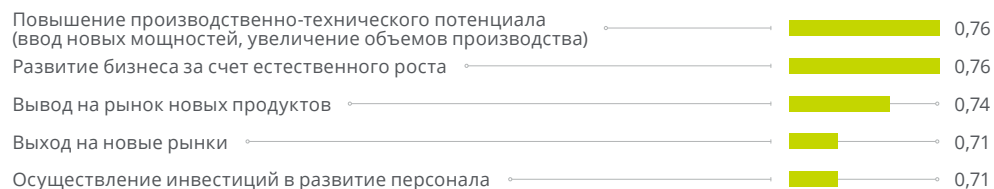


**Рисунок 33. Топ-3 фактора повышения конкурентоспособности компаний на российском рынке (рейтинг от 0 до 1)**



Основным фактором повышения конкурентоспособности на мировом рынке эксперты в этом году назвали необходимость ослабления административных барьеров (в том числе торговых), тогда как среди факторов роста конкурентоспособности на внутреннем рынке основным, как и год назад, эксперты считают снижение производственных затрат.

**Рисунок 34. Топ-5 приоритетных стратегий развития бизнеса в 2018 году (рейтинг от 0 до 1)**



Рейтинг стратегий развития бизнеса в этом году претерпел незначительные изменения. На первое место поднялась стратегия повышения производственно-технического потенциала, разделив второе место с развитием бизнеса за счет естественного роста (по 0,76).

Новой стратегией, попавшей в первые строчки рейтинга, является стратегия осуществления инвестиций в развитие персонала (0,71). Необходимо отметить, что тенденция повышения заинтересованности в развитии персонала характерна для всего производственного сектора.

Также стоит отметить, что в списке ключевых стратегий в этом году отсутствует стратегия замещения импортной продукции на рынке. Результаты анализа, представленные нами в отчете по производственному сектору, показали, что средняя доля закупок импортного сырья и материалов металлургическими компаниями составляет 18%, а доля закупок импортных машин и оборудования – 27%. Это ниже, чем среди представителей производственного сектора в целом (на 12 п. п. и 17 п. п. соответственно).

- 01 Вступительное слово  
Ключевые выводы
- 02 Обзор мирового рынка черной металлургии
- 03 Обзор российского рынка черной металлургии
- 04 Состояние российского рынка черной металлургии по мнению его участников  
Оценка текущего состояния металлургической промышленности  
Проблемы, факторы конкурентоспособности и приоритетные стратегии  
Диджитализация и инновации в металлургии
- 05 Контакты

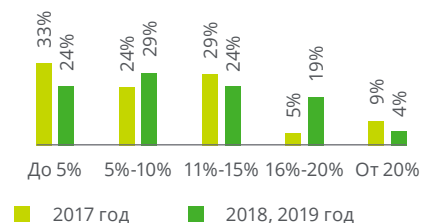


# Диджитализация и инновации в металлургии

**Рисунок 35. Внедрение передовых инновационных технологий**



**Рисунок 36. Расходы на внедрение инноваций (% от выручки)**

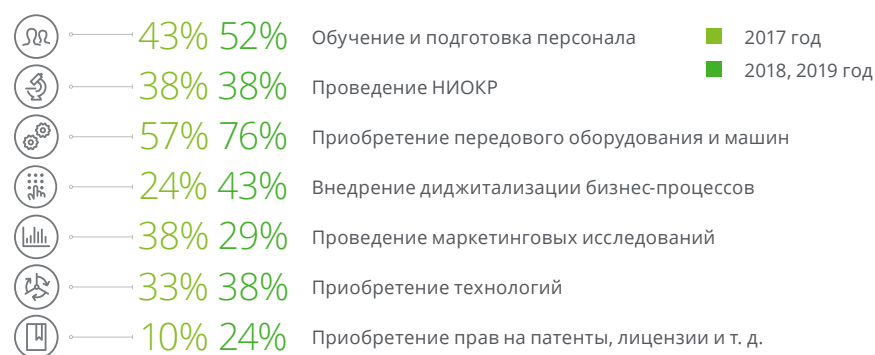


**10,6%** **9,7%**

в 2018–2019 годах в 2017 году

Средний объем инвестиций металлургических компаний, выделяемых на проведение исследований и осуществление разработок (в % от выручки)

**Рисунок 37. Инновационная деятельность**



Половина (53%) опрошенных металлургических компаний в 2017 году выделяла на инновационную деятельность от 5% до 15% выручки. Данная тенденция сохранится и в ближайшем будущем (в 2018–2019 годах). Необходимо подчеркнуть, что пятая часть компаний (19%) планирует в ближайшем будущем потратить на инновационную деятельность от 15% до 20% выручки.

Приобретение передового оборудования и машин является наиболее популярным видом инновационной деятельности среди компаний металлургического сектора. Также половина экспертов (52%) планируют в 2018–2019 годах чаще проводить обучение и подготовку персонала.

Как и в прошлом году, чаще всего в ближайшем будущем среди планируемых к внедрению технологий эксперты отмечают автоматизацию отдельного бизнес-процесса или цепочки бизнес-процессов (62% и 67% соответственно).

- 01 Вступительное слово  
Ключевые выводы
- 02 Обзор мирового рынка черной металлургии
- 03 Обзор российского рынка черной металлургии
- 04 Состояние российского рынка черной металлургии по мнению его участников  
Оценка текущего состояния металлургической промышленности  
Проблемы, факторы конкурентоспособности и приоритетные стратегии  
Диджитализация и инновации в металлургии
- 05 Контакты



# Контакты



## Андрей Седов

Партнер, Руководитель  
Департамента аудита  
компаний промышленного  
и потребительского сектора  
компания «Делойт», СНГ  
Руководитель группы по  
работе с металлургическими  
компаниями  
asedov@deloitte.ru



## Владимир Перфильев

Директор Департамента  
аудита компаний  
промышленного  
и потребительского сектора  
компания «Делойт», СНГ  
Группа по работе  
с металлургическими  
компаниями  
vperfiliev@deloitte.ru

## Авторы:

Если у вас возникнут вопросы, касающиеся проведения данного исследования, пожалуйста, обращайтесь к нам.



## Лора Накорякова

Руководитель  
Исследовательского центра  
компания «Делойт», СНГ  
+ 7 (495) 787 06 00, доб. 1524  
lzemlyanskaya@deloitte.ru



## Дмитрий Касаткин

Ведущий специалист  
Исследовательский центр  
компания «Делойт», СНГ  
+ 7 (495) 787 06 00, доб. 1605  
dkasatkin@deloitte.ru



## Юлия Афанасьева

Аналитик  
Исследовательский центр  
компания «Делойт», СНГ  
+ 7 (495) 787 06 00, доб. 6253  
yafanasyeva@deloitte.ru

- 01 Вступительное слово  
Ключевые выводы
- 02 Обзор мирового рынка  
черной металлургии
- 03 Обзор российского рынка  
черной металлургии
- 04 Состояние российского  
рынка черной металлургии  
по мнению его участников
- 05 **Контакты**





deloitte.ru

## О «Делойте»

Наименование «Делойт» относится к одному либо любому количеству юридических лиц, включая их аффилированные лица, совместно входящих в «Делойт Туш Томацу Лимитед», частную компанию с ответственностью участников в гарантированных ими пределах, зарегистрированную в соответствии с законодательством Великобритании (далее — ДТТЛ). Каждое такое юридическое лицо является самостоятельным и независимым юридическим лицом. ДТТЛ (также именуемая «международная сеть «Делойт») не предоставляет услуги клиентам напрямую. Подробная информация о юридической структуре ДТТЛ и входящих в нее юридических лиц представлена на сайте [www.deloitte.com/about](http://www.deloitte.com/about).

«Делойт» предоставляет услуги в области аудита, консалтинга, финансового консультирования, управления рисками, налогообложения и иные услуги государственным и частным компаниям, работающим в различных отраслях экономики. «Делойт» — международная сеть компаний, в число клиентов которой входят около четырехсот из пятисот крупнейших компаний мира по версии журнала Fortune. «Делойт» имеет многолетний опыт практической работы при обслуживании клиентов в любых сферах деятельности более чем в 150 странах мира и использует свои обширные отраслевые знания и опыт оказания высококачественных услуг для решения самых сложных бизнес-задач клиентов. Около 286,000 специалистов «Делойта» по всему миру привержены идеям достижения результатов, которыми мы можем гордиться. Для получения более подробной информации заходите на нашу страницу в Facebook, LinkedIn или Twitter.

Настоящее сообщение содержит информацию только общего характера. При этом ни компания «Делойт Туш Томацу Лимитед», ни входящие в нее юридические лица, ни их аффилированные лица (далее — «сеть «Делойт») не представляют посредством данного сообщения каких-либо консультаций или услуг профессионального характера. Прежде чем принять какое-либо решение или предпринять какие-либо действия, которые могут отразиться на вашем финансовом положении или состоянии дел, проконсультируйтесь с квалифицированным специалистом. Ни одно из юридических лиц, входящих в сеть «Делойт», не несет ответственности за какие-либо убытки, понесенные любым лицом, использующим настоящее сообщение.