

Зеленковский Антон Кириллович

студент

ФГОБУ ВО «Финансовый университет

при Правительстве РФ»

г. Москва

СОСТОЯНИЕ МИРОВОГО РЫНКА ЧЕРНОЙ МЕТАЛЛУРГИИ И ЕГО ВЛИЯНИЕ НА РОССИЙСКУЮ ОТРАСЛЬ

Аннотация: в данной статье проведен анализ ситуации на мировом и российском рынке черных металлов и выявлена их взаимосвязь, что позволяет найти возможные пути дальнейшего развития территорий. В связи с этим, необходимо выявить главные сложности, препятствующие развитию черной металлургии России.

Ключевые слова: черная металлургия, падение цен, металлопродукция.

В условиях нынешнего состояния экономики России, да и всего мира в целом, данная работа является актуальной

Для того чтобы описать состояние инвестиций в предприятия черной металлургии необходимо сначала рассмотреть данный мировой рынок, который в последнее время находится не в лучшем состоянии.

На мировом рынке черной металлургии складывается негативный тренд. Цены понижаются, начиная с августа 2014 года, однако, как мы позже заметим, в России дела обстоят немного иначе.

Падение цен на мировом рынке обусловлено следующими факторами:

Во-первых, резкий скачок цен наблюдался из-за китайского нового года (19 февраля), когда многие компании устроили «распродажу» с целью увеличения количества денежных средств на счетах в национальной валюте для закрытия финансового года. В декабре и январе китайцы отправляли на экспорт более чем по 10 млн. т стальной продукции в месяц. То есть, в связи с образованием запасов у потребителей спрос на продукцию в феврале снизился, а предложение

даже увеличилось. Поэтому произошло падение котировок на китайскую продукцию, как на внутреннем, так и на экспортном рынках.

Китайские металлурги рассчитывали на восстановления рынка после праздников, однако этого не произошло, несмотря на снижение уровня производства на 2,9% по сравнению с аналогичными показателями годовой давности.

Также, правительству страны еще в конце 2013 года пришлось отказаться от прежней политики стимулирования экономики за счет госинвестиций. Объем капиталовложений в промышленность и строительство сократился, а металлургическая отрасль, на которую давят обширные избыточные мощности (до 400 млн. т в год), все еще продолжает приспосабливаться к новым условиям. Похоже, спрос и предложение проката в Китае в ближайшие несколько месяцев все еще не будут сбалансированными. Цены могут приподняться во второй половине марта благодаря сезонному увеличению потребления, особенно, в строительной отрасли, но о существенном подъеме речи не идет.

Во-вторых, резкое падение цены на нефть отразилось на стоимости продукции черной металлургии. Производство стали и проката очень энергозатратно, но в связи со снижением цен на энергоносители, себестоимость понизилась, а соответственно и цены на готовую продукцию.

Помимо этого, несмотря на разговоры о наличии солидных финансовых запасов, многим нефтедобывающим странам, включая страны Персидского залива, пришлось сокращать государственные расходы. Финансирование приоритетных проектов было сохранено, но упала инвестиционная активность в частном секторе. Было закрыто несколько крупных строительных объектов, что сказалось на снижении спроса.

Происходит расширение китайского экспорта стали в регионы Ближнего Востока и повышение политической напряженности. Ближневосточные компании, запланировавшие расширение сталеплавильных и прокатных мощностей в более благополучные прежние времена, как раз вводят в строй новые объекты. В результате избыток предложения в регионе усиливается, а цены опускаются все ниже.

Дешевая нефть оказала заметное отрицательное воздействие и на американский рынок стали. Как и прогнозировали аналитики, падение нефтяных котировок обернулось резким сокращением инвестиционной активности в нефтедобывающей отрасли США. Новые капиталовложения в расширение добычи дорогой сланцевой нефти и морские проекты упали, обвалился спрос на трубы и другое оборудование. Все это совпало с переполнением американского рынка проката импортной продукцией.

Дисбаланс между спросом и предложением привел к тому, что цены на плоский прокат в США, ранее превышавшие среднемировой уровень на \$150–200 за т, теперь быстро приближаются к нему. Американским металлургам приходится сокращать объем выпуска и, соответственно, сворачивать закупки сырья. В начале февраля это обернулось обрушением национального рынка металлолома, где котировки упали на 25% и более по сравнению с предыдущим месяцем. Аналогично, стремительно подешевел металлолом и в Турции, что оказало добавочное давление на стоимость сортового проката и полуфабрикатов.

В-третьих, сложная политическая ситуация, возникшая на Украине, которая сильно сказалась на экономике данной страны. Украина являлась крупным поставщиком продукции черной металлургии, начиная с сырья (железная руда, коксующийся уголь), заканчивая готовой продукцией (сталь, прокат). В связи с ослаблением экономики Украины, часть доли ее рынка заняли российские корпорации. Курсы национальных валют этих стран по отношению к доллару резко упали в последние месяцы. Также произошло сужение поставок на внутренних рынках. В связи с этим металлурги получили мощный стимул для расширения экспортных операций и широкие возможности для проведения агрессивной сбытовой политики. Таким образом, создается избыток предложения.

Помимо этого, активные продажи продолжались в Турции и европейских странах – на традиционных рынках сбыта. Причем, в Турции усиление конкуренции со стороны иностранных поставщиков привело к ускорению спада на внутреннем рынке, а в Европе оно сорвало планы местных производителей по увеличению котировок в первом квартале. В связи со сложившейся ситуацией, в

Турции в конце января было начато антидемпинговое расследование, объектом которого стали поставщики горячего проката из семи стран, включая Китай, Россию и Украину, в Индии повышены импортные пошлины на сталь, а в ЕС местные производители все громче заявляют о необходимости защиты внутренних рынков от иностранной конкуренции.

Однако, к концу февраля российские металлурги, практически исчерпали возможности для дальнейшего понижения котировок. Это обусловлено тем, что прибыль за счет курса валют при таких низких ценах уже не столь существенна.

Резюмируя, в настоящий момент на мировом рынке сложилась ситуация с избыточным предложением, причем себестоимость самой продукции снижалась и цены упали. В ближайшее время планируется повышение спроса, связанное с сезонностью, однако это сильно не исправит ситуацию, потому что проблема кроется в неблагоприятном состоянии мировой экономики, которая сильно ограничивает возможности металлургических компаний.

Что касается России, то здесь есть свои плюсы и минусы. Из-за сильного изменения курса национальной валюты многие предприятия экспортеры получили высокую прибыль, что сказалось на котировках их акций. Соответственно возросла капитализация компаний. Это можно подтвердить графиками основных добывающих и обрабатывающих предприятий России в сфере черной металлургии, таких как Северсталь, Новолипецкий Металлургический Комбинат (НМК), Магнитогорский Металлургический Комбинат и другие.



Рис. 1. Северсталь



Рис. 2. Новолипецкий МК



Рис. 3. Магниторский МК

Таким образом, складывается следующая ситуация, инвестировать в российские компании черной металлургии можно и на данном этапе достаточно прибыльно, несмотря на многие пессимистические прогнозы.

Так же можно доказать это утверждение словами аналитика компании «Альфа-Капитал» А. Шенка: «Выбор верных решений целиком зависит от периода вкладывания средств. Когда речь идет о сроках менее года, нужно делать выбор, сопоставимый с текущей конъюнктурой. Он отмечает, что прибыльный

период приобретения валюты уже закончен, однако есть возможность заработать на приобретении акций ведущих российских компаний-экспортеров (касается и металлургических компаний, производителей минеральных удобрений).

О. Лукичева, аналитик банка «Открытие», подтверждает высказывание А. Шенка, отмечая, что не следует заикливаться на мифе о высоких рисках инвестиций в акции промпредприятий, поскольку данные акции имеют тенденцию расти. Российские компании дают неплохие дивиденды, обладают отличным потенциалом для роста, который непременно будет реализован в будущем.

Однако существует проблема в виде санкций, которые не позволяют многим частным инвесторам и крупным корпорациям выходить на российский рынок. Помимо этого, инвесторы не доверяют российским компаниям из-за нестабильной политической атмосферы, геополитических рисков. И это доказывает, почему Россия выпала из списка топ-10 стран-лидеров по объему прямых иностранных инвестиций в 2014 году по сравнению с 2013 (рис. 4) [5].



Рис. 4. Топ стран по объему прямых иностранных инвестиций

Если решить данные вопросы, то наши компании станут более привлекательны для иностранных инвесторов. Ведь российское оборудование и технология производства на большинстве российских предприятиях черной металлургии

во многом устаревшие, а для их модернизации нужны колоссальные денежные вливания, а тут без иностранных инвестиций никак не обойтись.

Список литературы

1. Журнал «Металлоснабжение и сбыт» [Электронный ресурс]. – Режим доступа: www.metalinfo.ru
2. Информационное агенство Metaltorg.ru [Электронный ресурс]. – Режим доступа: www.metaltorg.ru
3. Информационный ресурс Investfunds [Электронный ресурс]. – Режим доступа: www.investfunds.ru
4. Сайт ведущего мультимедийного холдинга России – РБК [Электронный ресурс]. – Режим доступа: www.rbc.ru
5. ООН оценила масштаб падения иностранных инвестиций в Россию [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://top.rbc.ru/finances/30/01/2015/54cb66719a7947da938b8b22>