

MMI

Metals &
Mining
Intelligence

Ежемесячный аналитический отчет по рынку нержавеющего плоского проката

Апрель 2023

MMI
Metals & Mining Intelligence

Оперативная и достоверная информация о металлургических рынках

Тел.: +7 499 703 30 38
E-mail: info@metalsmining.ru
www.metalsmining.ru

Ограничение ответственности

Настоящий отчет преследует исключительно информационные цели и не предназначен для передачи третьим лицам

Содержание

1.	Китайский рынок нержавеющей стали	4
2.	Ценовые показатели внешнего рынка	5
3.	Ценовые показатели внутреннего рынка	7
4.	Объемные показатели внутренней торговли	8
5.	Объемные показатели внешней торговли	12
6.	Ключевые события в отрасли	18

Ключевые показатели рынка НЖ проката в марте-апреле 2023 г.

Российская Федерация

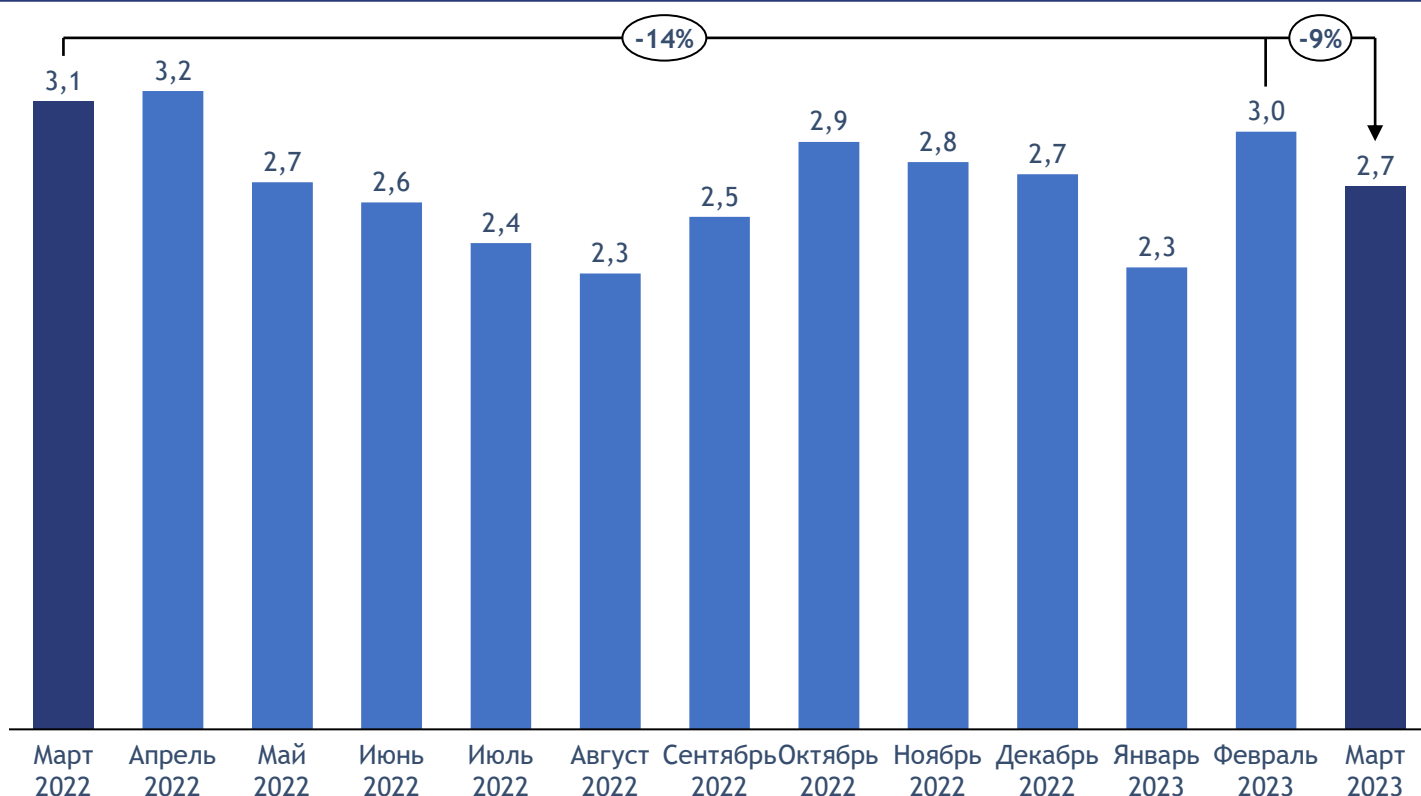
- Объем отгрузок плоского нержавеющей проката российскими предприятиями на внутренний и внешний рынок в марте 2023 г. Составил 2.9 тыс. тонн, что на 55% выше объемов отгрузок февраля 2023 г. Значительно нарастили отгрузки предприятия Красный Октябрь (по ГК прокату) и Челябинский МК (по ХК прокату).
- Объем импорта плоского нержавеющей проката в марте 2023 г. составил 29.3 тыс. тонн, что на 118% превышает объемы импорта февраля 2023 г.
- Стоимость холоднокатаного листа марки 12X18H10T, 2 мм в апреле составила 422.8 тыс. руб./т с НДС FCA склад Москва (+9.3 тыс. руб. к марту)

Китай

- Производство нержавеющей стали в Китае оставалось сниженным в марте 2023 г. из-за остановок работы некоторых предприятий и сокращения выплавки стали на фоне высоких издержек. Относительно прошлого месяца объемы производства нержавеющей стали в Китае снизились на 9%.
- Экспорт нержавеющей проката из Китая вырос на 56% к февралю текущего года, а импорт снизился на 34% к прошлому месяцу, что свидетельствует о высоких запасах нержавеющей стали в Китае и слабом рыночном спросе.
- В апреле цена холоднокатаного рулона 304 марки на базисе FOB Китай составила 2398 \$/т (-106 \$ к марту 2023 г.)

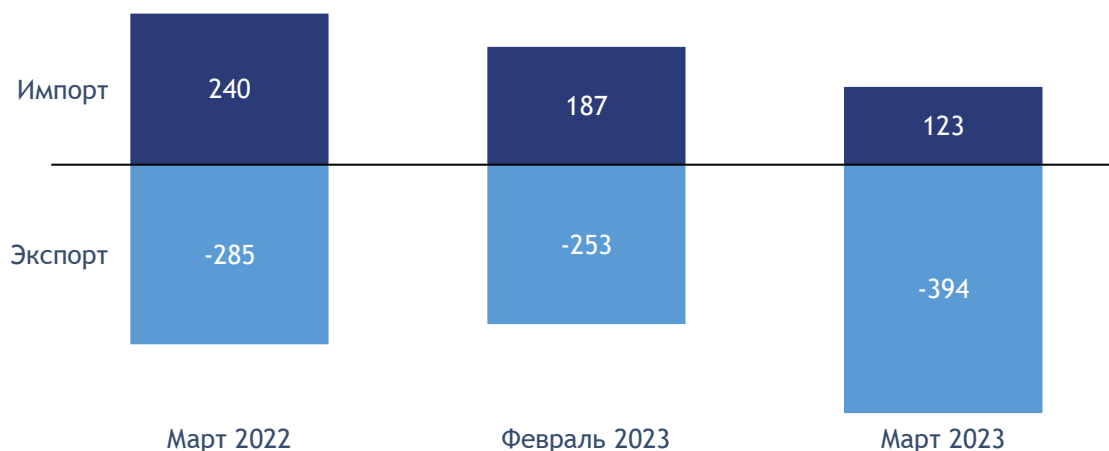
Рынок нержавеющей стали в Китае

Производство нержавеющей стали в Китае, млн. т



В марте производство нержавеющей стали в Китае снизилось до 2,7 млн тонн, что на 9% ниже объемов производства февраля. Относительно марта прошлого года объемы производства нержавеющей стали в Китае в марте 2023 г. снизились на 14%.

Импорт и экспорт нержавеющей стали, Китай, тыс. т

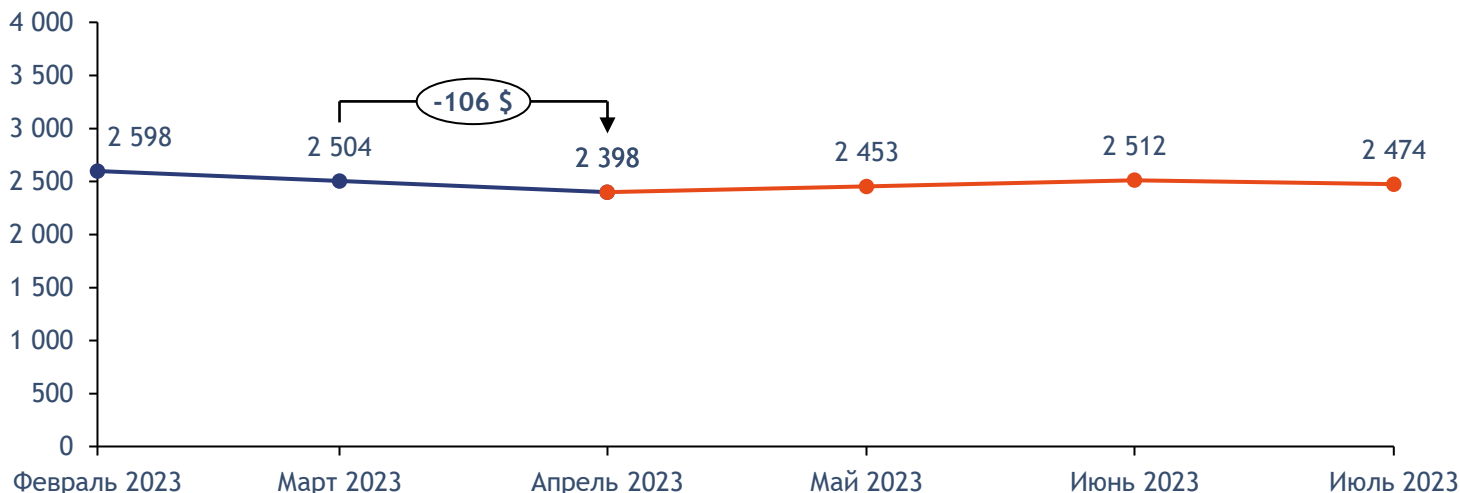


В марте 2023 г. в Китай было ввезено около 123 тыс. т нержавеющей стали производства зарубежных металлургических предприятий – на 34% меньше относительно предыдущего месяца и на 49% меньше в годовом сопоставлении. Экспорт в марте 2023 г. составил 394 тыс. т и вырос на 56% к февралю 2023 г. и на 38% к марту прошлого года.

Динамика цен. Прогноз. Импорт.

Холоднокатаный рулон, 304 2В, 2мм FOB Китай, \$/т

\$/т



По итогам апреля цены на нержавеющую сталь в Китае снизились. Стоимость холоднокатаного рулона на базисе FOB Китай в апреле составила 2398 \$/т, что на 106\$ ниже цен марта 2023 г.

В середине апреля цены на нержавеющий плоский прокат в Китае начали восстанавливаться. Однако, к концу месяца рыночные настроения снова пошли на спад, и стоимость нержавеющей стали снизилась несмотря на то, что легирующие элементы оказывали ценовую поддержку стоимости нержавеющей стали.

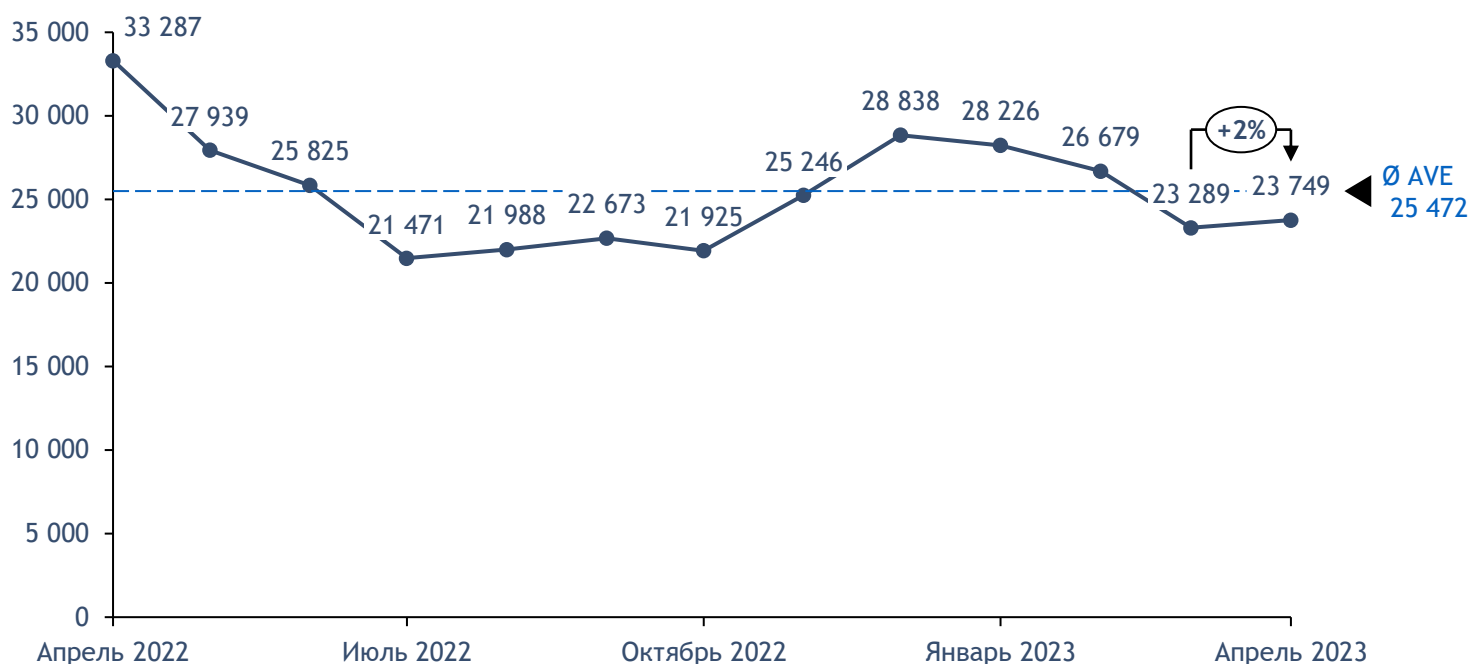
Слабый спрос является основной причиной для снижения стоимости нержавеющей стали. Закупки нержавеющей стали во всех регионах в основном ограничиваются неотложными потребностями.

Ожидаем, что в мае-июле поддержку ценам может оказать рост цен на никель. Однако, спрос по-прежнему будет иметь первостепенное значение для ценовой тенденции. Низкий уровень покупательской активности, высокие запасы и экономическая неопределенность будут сдерживать рост цен в прогнозном периоде.

Таким образом, ожидаем, что цена на нержавеющий прокат останется относительно стабильной в прогнозном периоде - в мае стоимость холоднокатаного рулона в Китае составит - 2 453 \$/т, в июне- 2 512 \$/т, в июле- 2 474 \$/т

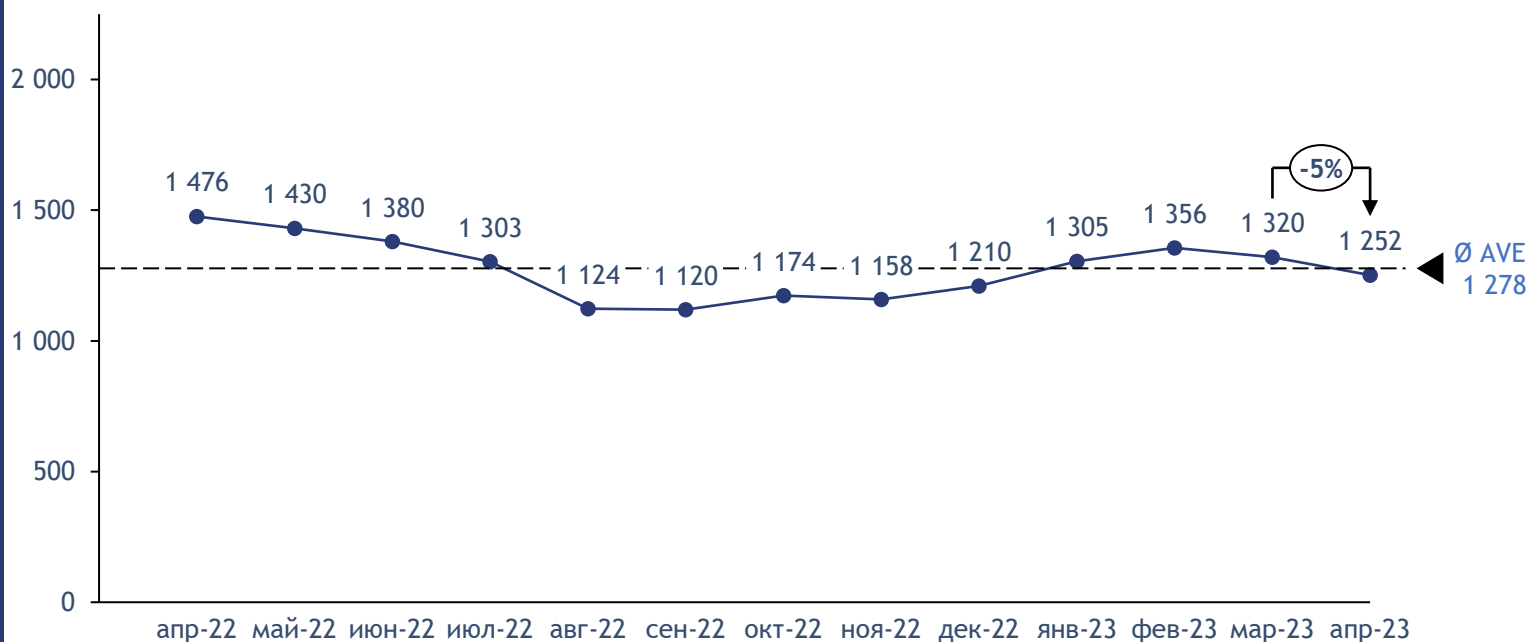
Динамика цен на легирующие элементы

Никель, cash LME, \$/т



В апреле 2023 г. биржевая цена на никель составила 23.8 тыс. \$/т, незначительно изменившись к прошлому месяцу (+2% к марту 2023 г.), при этом цена на никель остается на 7% ниже средней цены на никель за последний год.

HC FeCr 6-8% C, 50% Cr, China spot, \$/т



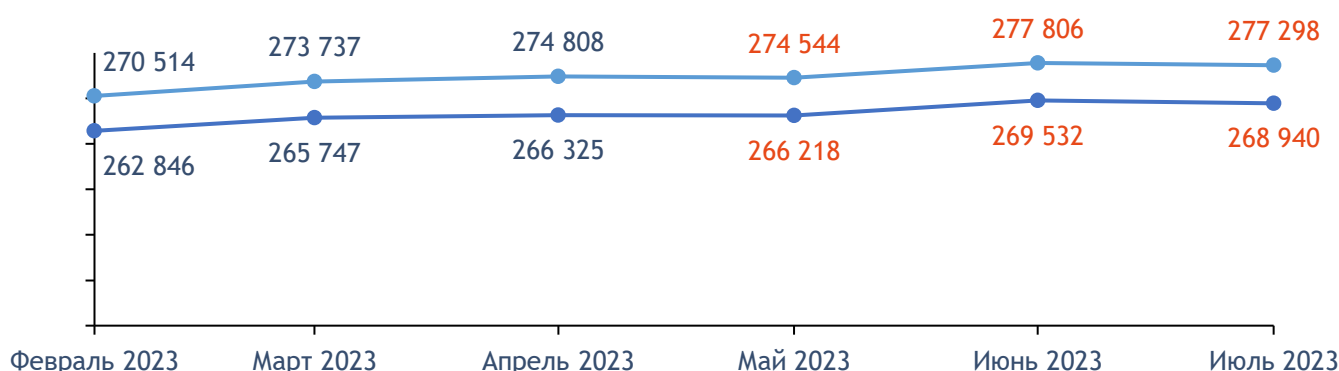
В апреле цена на высокоуглеродистый феррохром на внутреннем рынке Китая снизилась до 1 252 \$/т (-5% к марту 2023 г.), что близко к среднему уровню цен на FeCr за последний год. Многие заводы по производству феррохрома сократили производство из-за высоких затрат и низкого спроса со стороны предприятий по производству нержавеющей стали.

Динамика цен. Прогноз. Внутренний рынок РФ.

Импортный паритет, DDP Москва, руб./т, без НДС

Продукт	Базис	фев.23	мар.23	апр.23	май.23	июн.23	июл-23
Х/к лист 321 2В 2мм	DDP Москва	270 514	273 737	274 808	274 544	277 806	277 298
Г/к лист 321 1D 4-12мм	DDP Москва	262 846	265 747	266 325	266 218	269 532	268 940
Х/к лист 321 2В, 2 мм	DDP СПб	265 483	269 124	272 534	272 034	275 217	274 835
Г/к лист 321 1D 4-12мм	DDP СПб	257 815	261 134	264 050	263 707	266 943	266 477

— Х/к лист 321 2В 2мм — Г/к лист 321 1D 4-12мм



Импортный паритет на плоский нержавеющей прокат практически не изменился в апреле по отношению к марту. Мировые цены снизились, но курс рубля значительно ослаб до ~81 руб./\$, что удержало импортный паритет на высоком уровне. В прогнозном периоде ожидаем незначительные колебания импортного паритета по динамике мировой котировки нержавеющей плоского проката в Китае.

Вторичный рынок РФ, FCA склад, руб./т, с НДС

Продукт	Рынок	фев.23	мар.23	апр.23	май.23	июн.23	июл.23
Х/к лист 12X18Н10Т 2 мм	Москва	400 900	413 520	422 800	422 000	426 900	426 300
Х/к лист 12X18Н10Т 2 мм	Самара	401 900	414 500	423 800	423 000	427 900	427 300
Г/к лист 12X18Н10Т 4-12 мм	Москва	366 100	357 300	375 275	374 800	379 400	378 700
Г/к лист 12X18Н10Т 4-12 мм	Самара	367 000	358 260	376 225	375 700	380 300	379 600

На вторичном рынке нержавеющей проката в апреле котировки выросли за счет роста импортного паритета и устойчивого спроса со стороны покупателей.

- Стоимость холоднокатаного листа марки 12X18Н10Т, 2 мм в апреле составила **422.8 тыс. руб./т** с НДС FCA склад Москва.
- Стоимость горячекатаного листа марки 12X18Н10Т, 4-12 мм в апреле составила **375.3 тыс. руб./т** с НДС FCA склад Москва.

Ожидаем, что тенденция роста цен на вторичном рынке РФ замедлится в мае-июле на фоне стабилизации мировой котировки и курса национальной валюты. Также возможно накопление запасов из-за высоких объемов производства и импорта проката, что дополнительно снизит темпы роста цен.

Российский рынок нержавеющей плоского проката

Внутренние отгрузки, экспорт, т



Видимое потребление плоского НЖ проката на рынке РФ, т



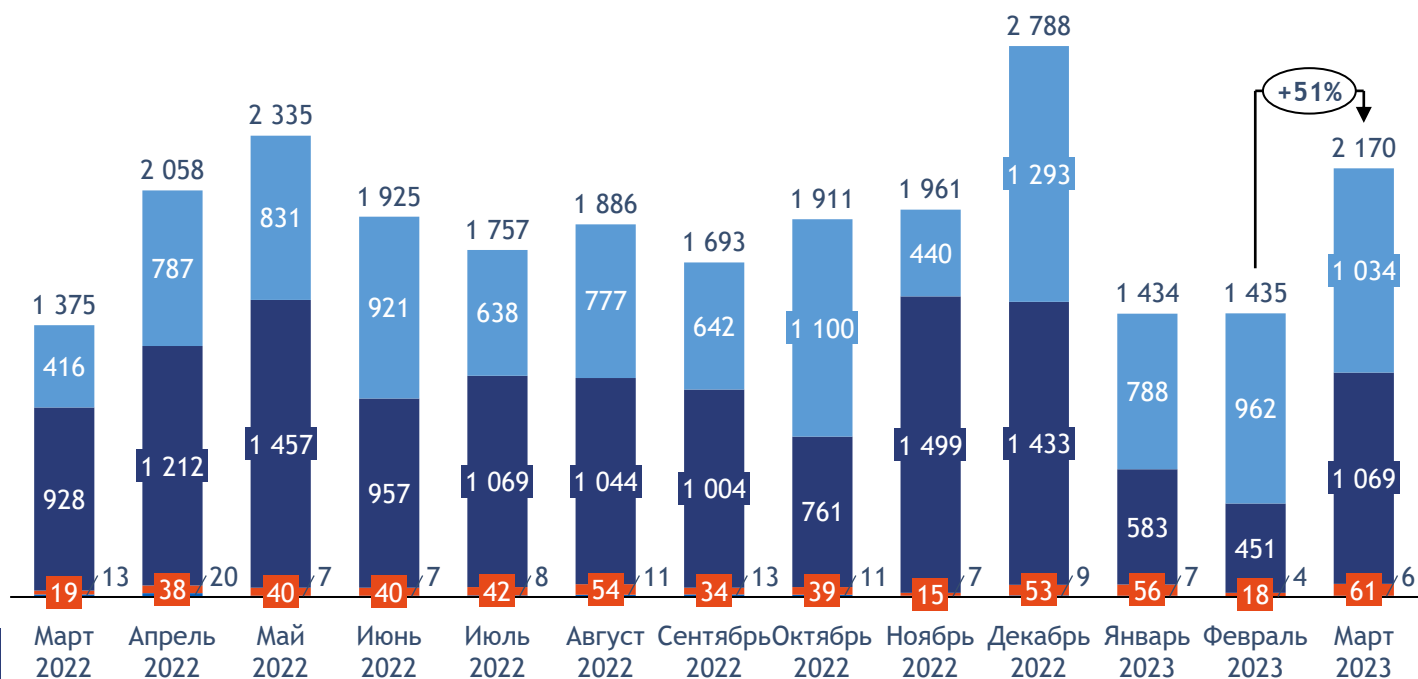
Объемы внутренних отгрузок нержавеющей плоского проката в марте значительно выросли по отношению к прошлому месяцу (+969 т). Экспорт составил 33 т.

Из-за резкого роста объемов импорта и производства внутри страны объемы видимого потребления плоского проката в марте 2023 г. составили 32.2 тыс. т, что более, чем в 2 раза превышает объемы февраля и является рекордным показателем текущего года.

Отгрузки плоского НЖ проката по предприятиям

Горячекатаный прокат, т

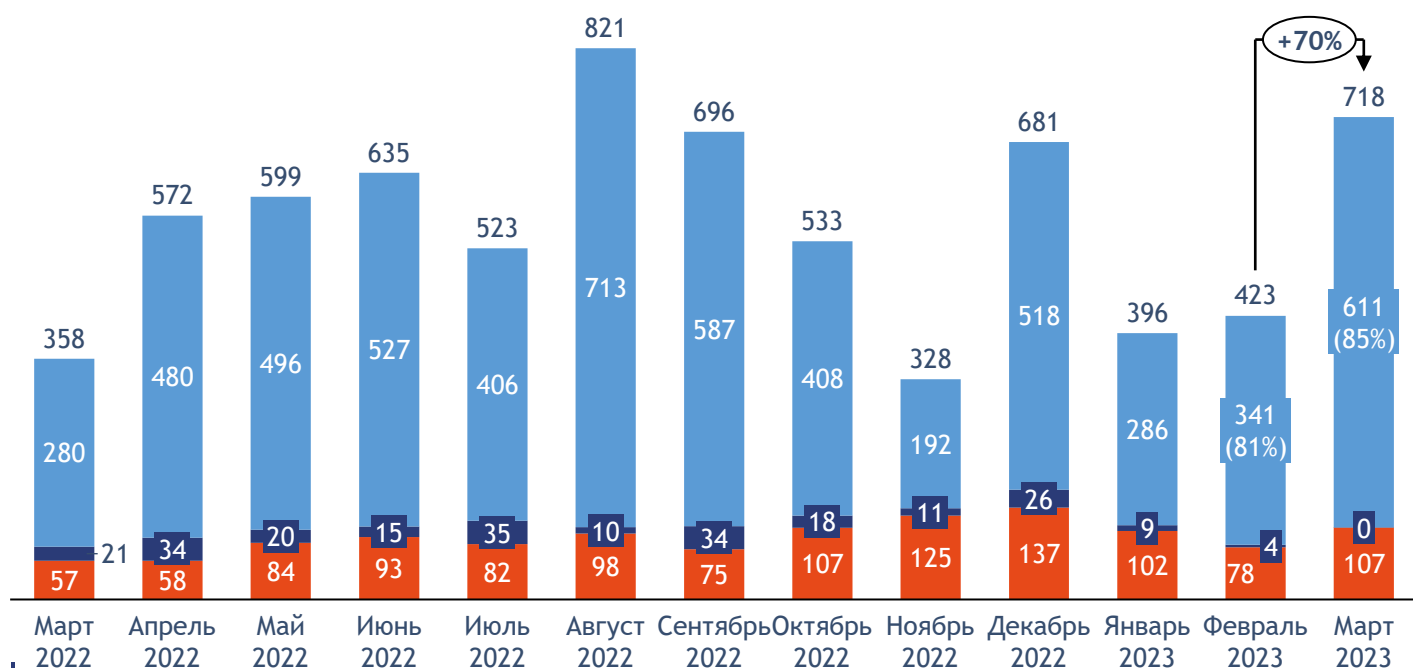
Челябинский МК Ашинский МЗ
Красный Октябрь Электросталь



В марте 2023 г. объемы отгрузок плоского горячекатаного проката российскими предприятиями значительно увеличились (+51%), по большей части за счет роста отгрузок с Красного Октября на 618 т. Относительно марта прошлого года объем отгрузок также вырос на 58%

Холоднокатаный прокат, т

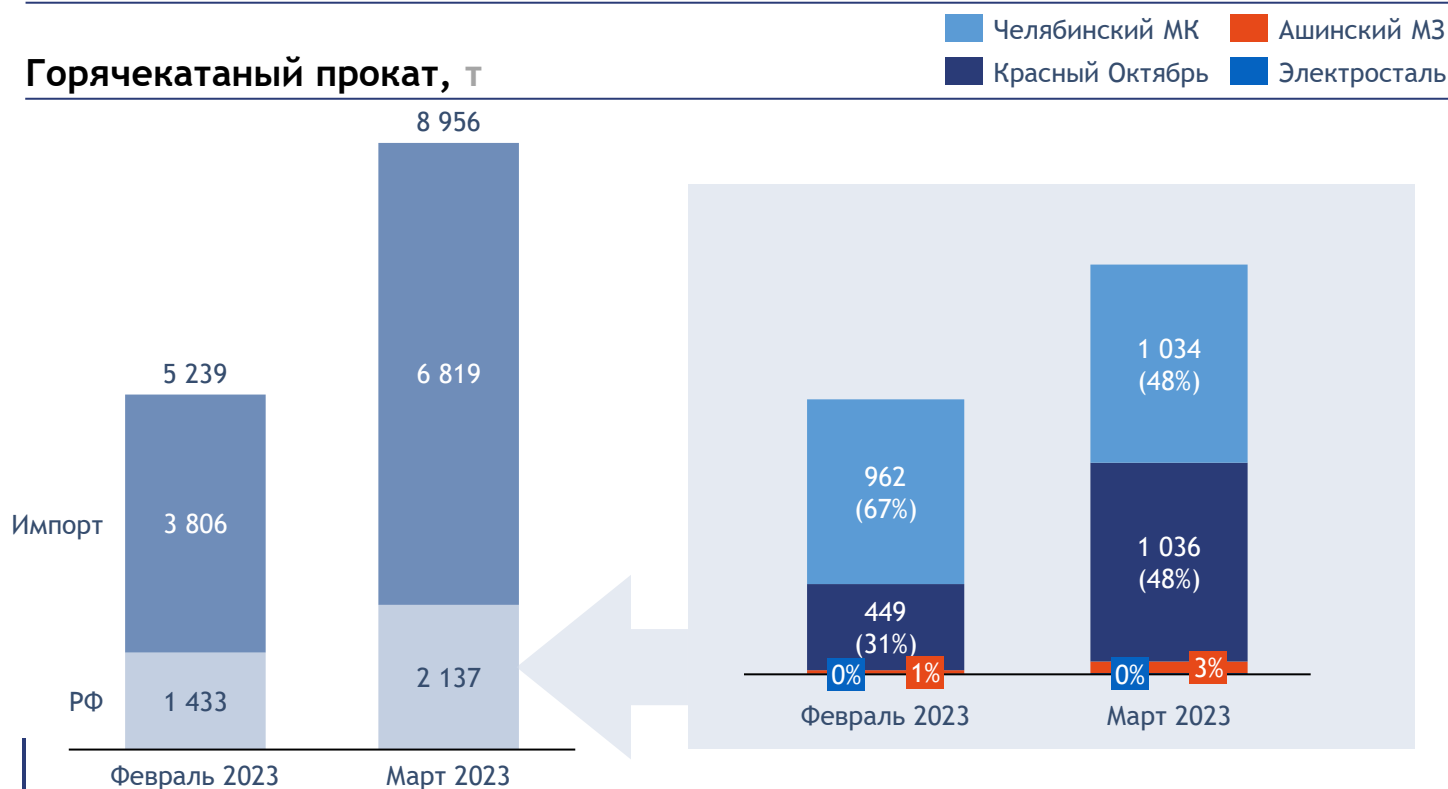
Челябинский МК Красный Октябрь Ашинский МЗ



В марте 2023 г. объем отгрузок плоского холоднокатанного проката российскими предприятиями увеличился на 70% за счет роста отгрузок с ЧМК на 270 тонн. Относительно марта прошлого года общий объем отгрузок вырос в 2 раза.

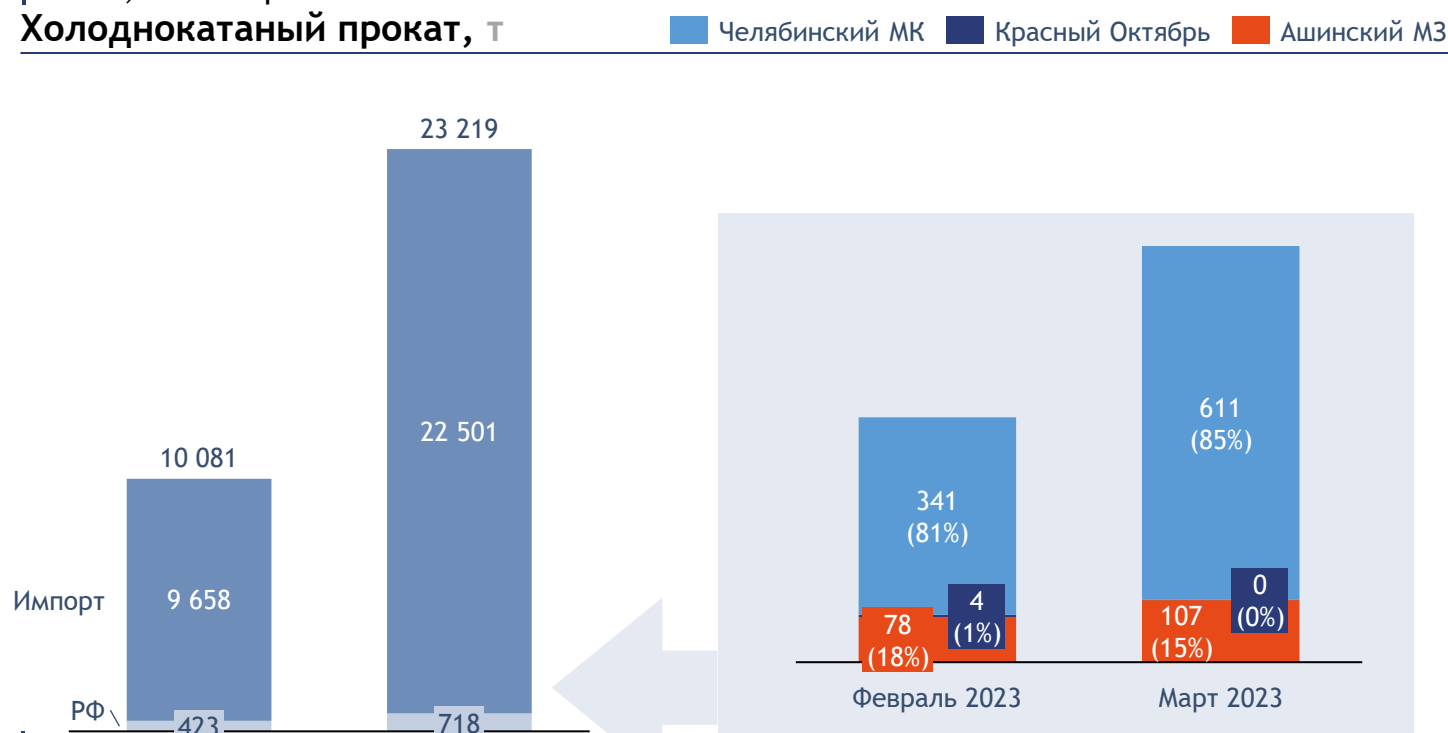
Видимое потребление плоского НЖ проката и доля внутренних отгрузок предприятиями РФ

Горячекатаный прокат, т



В марте 2023 г. объемы видимого потребления ГК проката выросли из-за роста импортных и внутренних поставок до 8.9 тыс. т. На внутреннем рынке РФ доли ЧМК и Красного Октября составили по 48% с небольшим перевесом в объемах в сторону Красного Октября. Относительно прошлого месяца Красный Октябрь увеличил поставки на внутренний рынок более, чем в 2 раза.

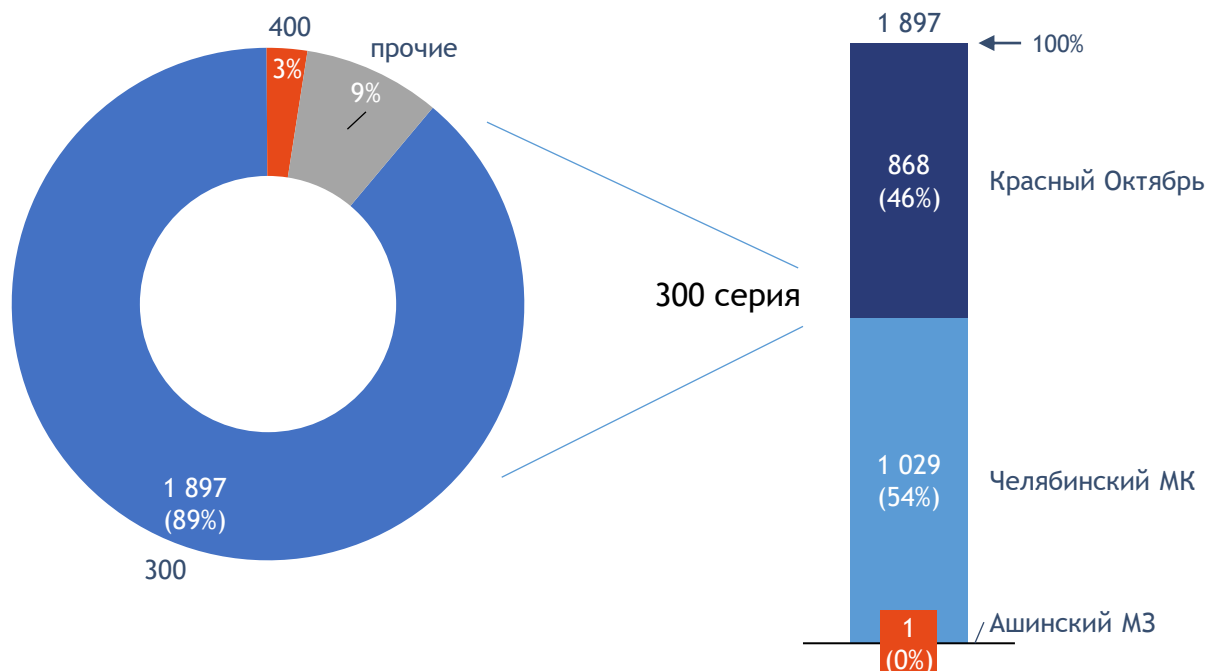
Холоднокатаный прокат, т



В марте 2023 г. объемы видимого потребления ХК проката выросли на фоне значительного увеличения импортных поставок до уровня 23.2 тыс. тонн. На внутреннем рынке РФ отгрузок ЧМК составила 85%, доля Ашинского МЗ -15%, незначительно изменившись к прошлому месяцу. Отгрузки ХК проката со стороны Красного Октября составили менее 1 т.

Внутренние отгрузки плоского НЖ проката по сериям марок в марте 2023 г.

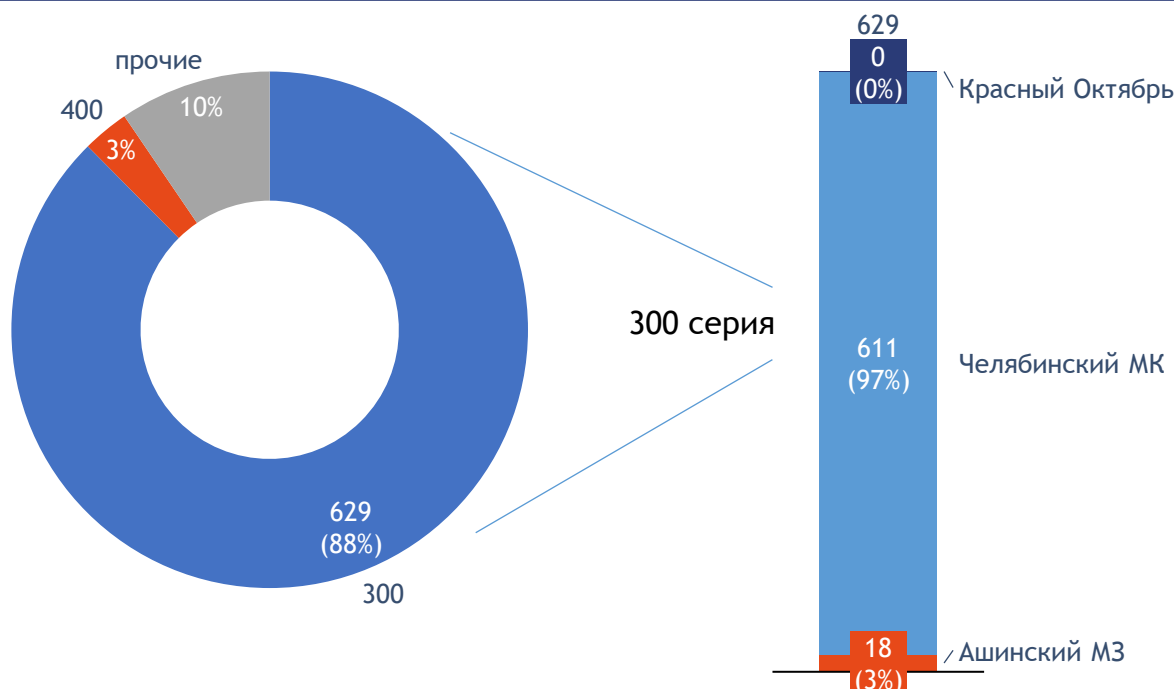
Горячекатаный прокат, т



В структуре внутренних отгрузок горячекатаного проката по сериям марок основной объем приходится на 300 серию.

В марте объем отгрузок 300 серии горячекатаного плоского проката составил 1,9 тыс. тонн, 54% производства приходится на Челябинский МК, доля Красного Октября составила 46%

Холоднокатаный прокат, т

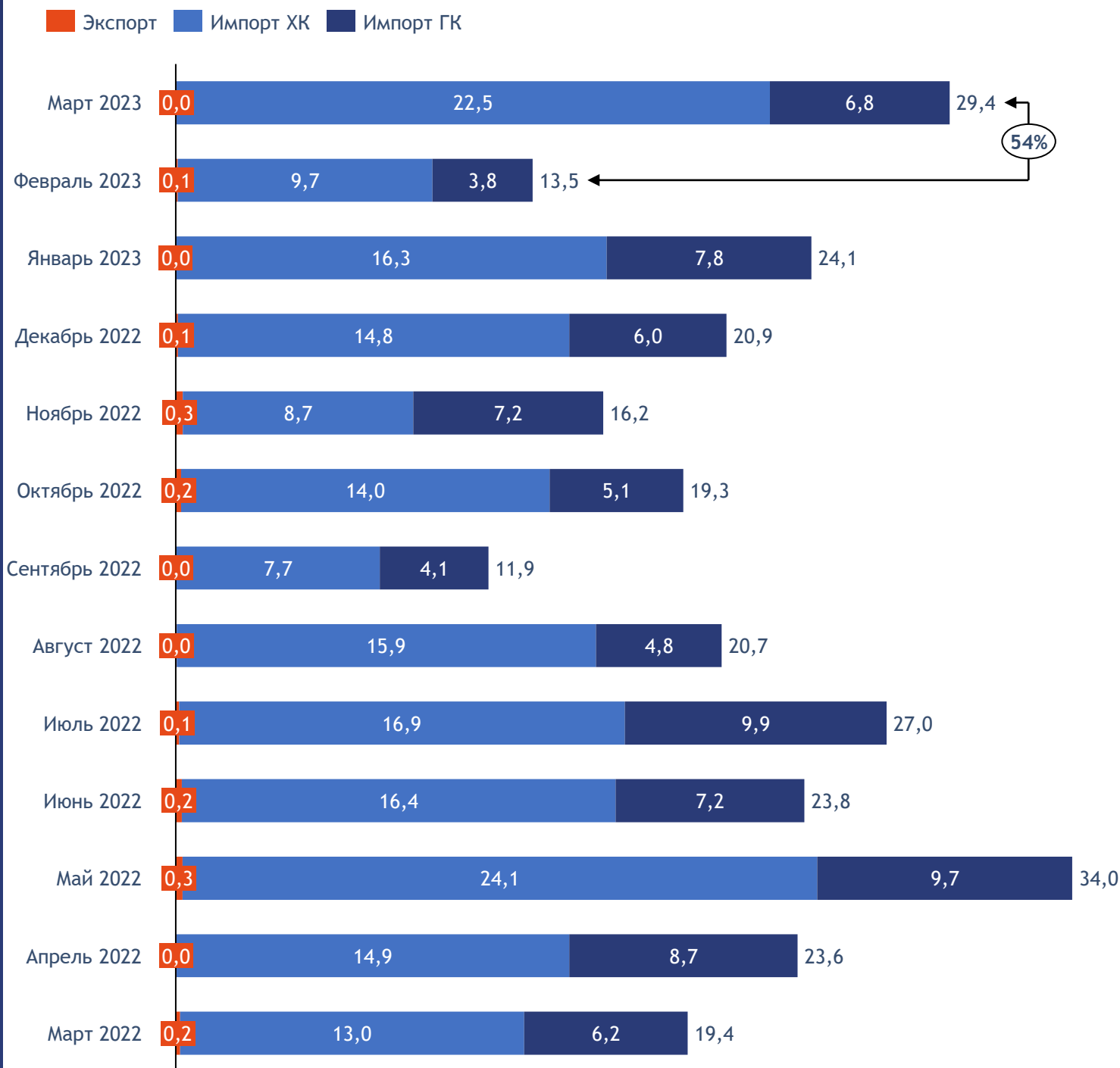


В структуре внутренних отгрузок холоднокатаного проката по сериям марок основной объем приходится на 300 серию.

В марте объем отгрузок 300 серии холоднокатаного плоского проката составил 0.6 тыс. тонн, 97% производства приходится на Челябинский МК, доля Ашинского МЗ составила 3%

Внешняя торговля плоским НЖ прокатом

Объемы импорта и экспорта, тыс. т

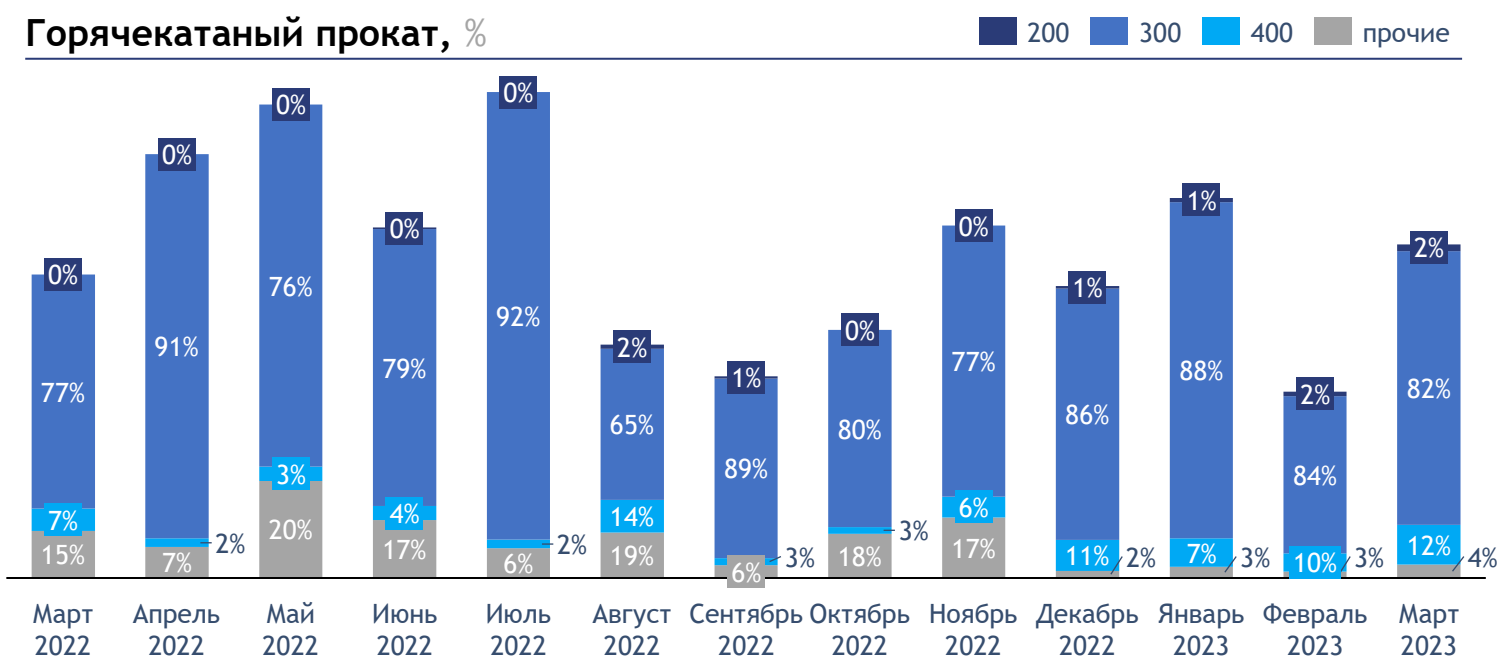


В марте импорт нержавеющей проката составил 29,4 тыс. тонн, что на 54% выше объемов февраля, и на 51% выше объемов марта прошлого года. Экспорт составил 34 тонны (18,7 т - ГК прокат, 15,6 т - ХК прокат)

Импорт горячекатаного проката составил в марте 6,8 тыс. тонн (23%), холоднокатаного проката - 22,5 тыс. тонн (77%). Относительно прошлого месяца доля холоднокатаного проката в структуре импорта возросла.

Импорт плоского НЖ проката по сериям марок

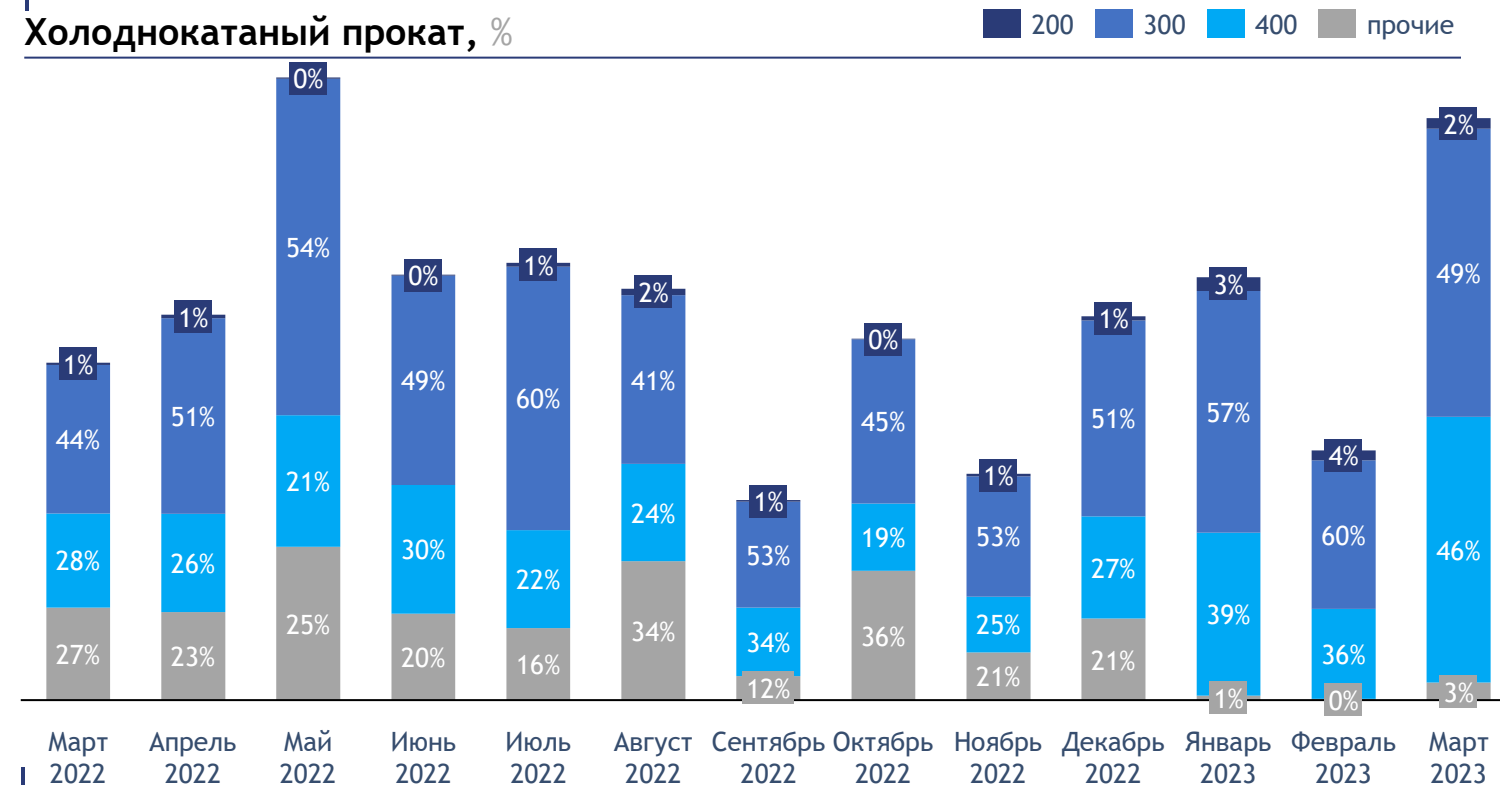
Горячекатаный прокат, %



В структуре импорта горячекатаного проката по сериям марок основной объем приходится на 300 серию.

В марте 2023 г. на 300 серию марок приходилось 82% объема импортных поставок (+2% к февралю), доля 400 серии марок в марте 2023 г. выросла на 2% относительно февраля 2023 г. и составила 12%

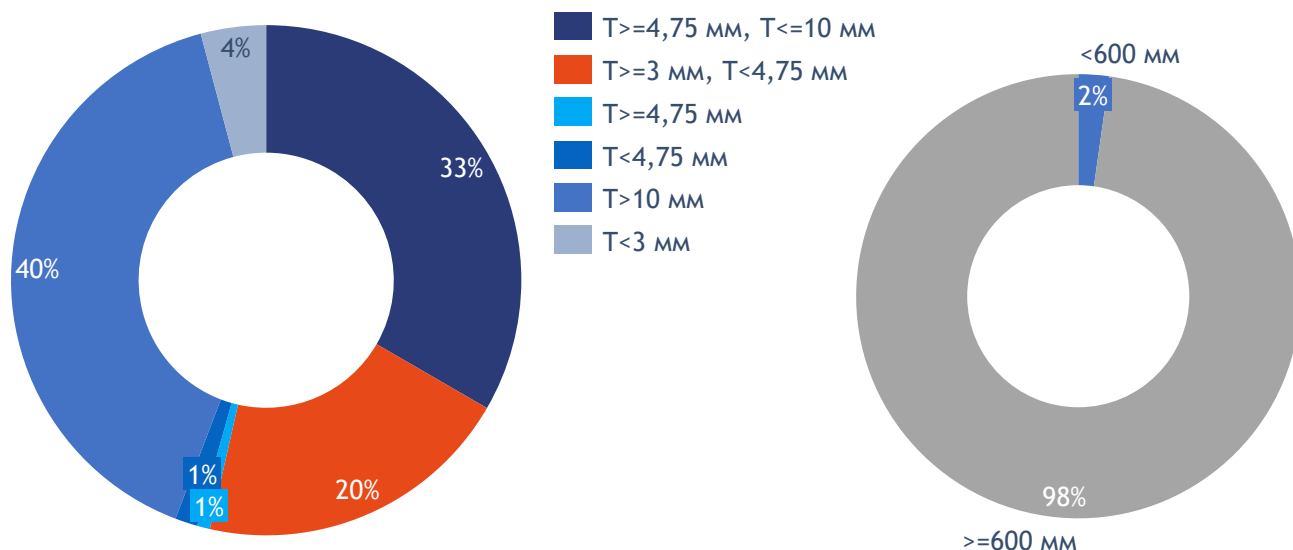
Холоднокатаный прокат, %



В структуре импорта холоднокатаного проката по сериям марок в марте 2023 г. на 300 серию марок пришлось 49% (-11% к февралю), на 400 серию марок - 46% (+10% к февралю)

Импорт плоского НЖ проката по толщинам и ширинам

Горячекатаный прокат, март 2023 г., %

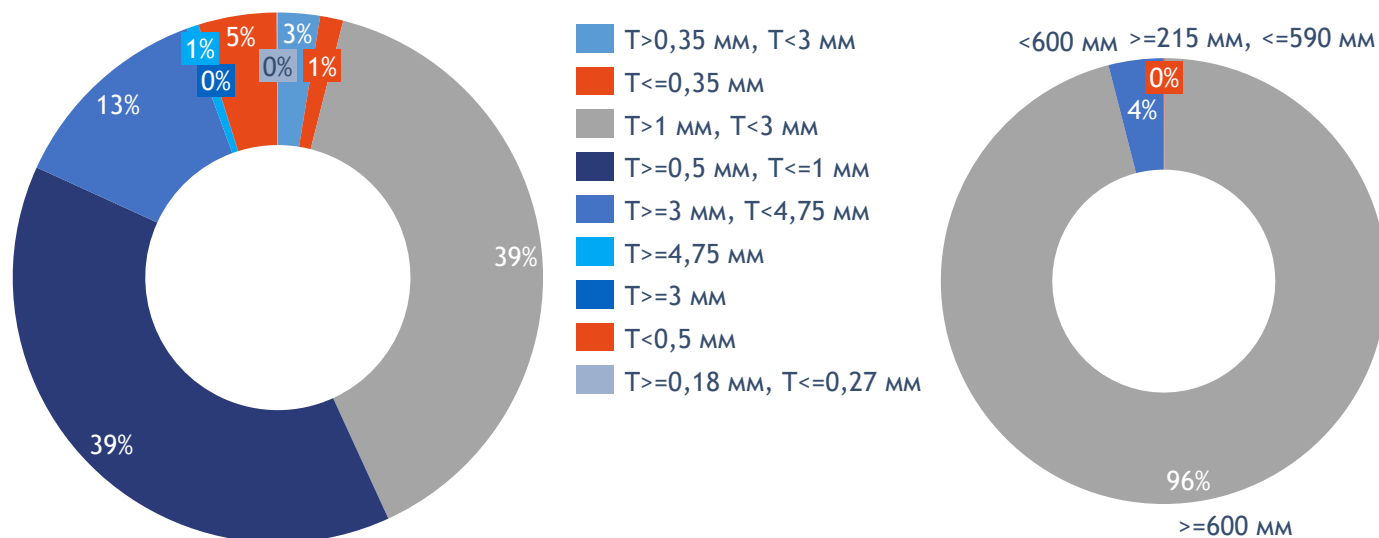


Горячекатаный прокат импортируется преимущественно в ширинах более 600 мм.

Наиболее популярными диапазонами толщин являются:

- от 10 мм (40%)
- от 4.75-10 мм (33%)
- от 3-4.75 мм (20%)

Холоднокатаный прокат, март 2023 г., %



Холоднокатаный прокат импортируется преимущественно в ширинах более 600 мм.

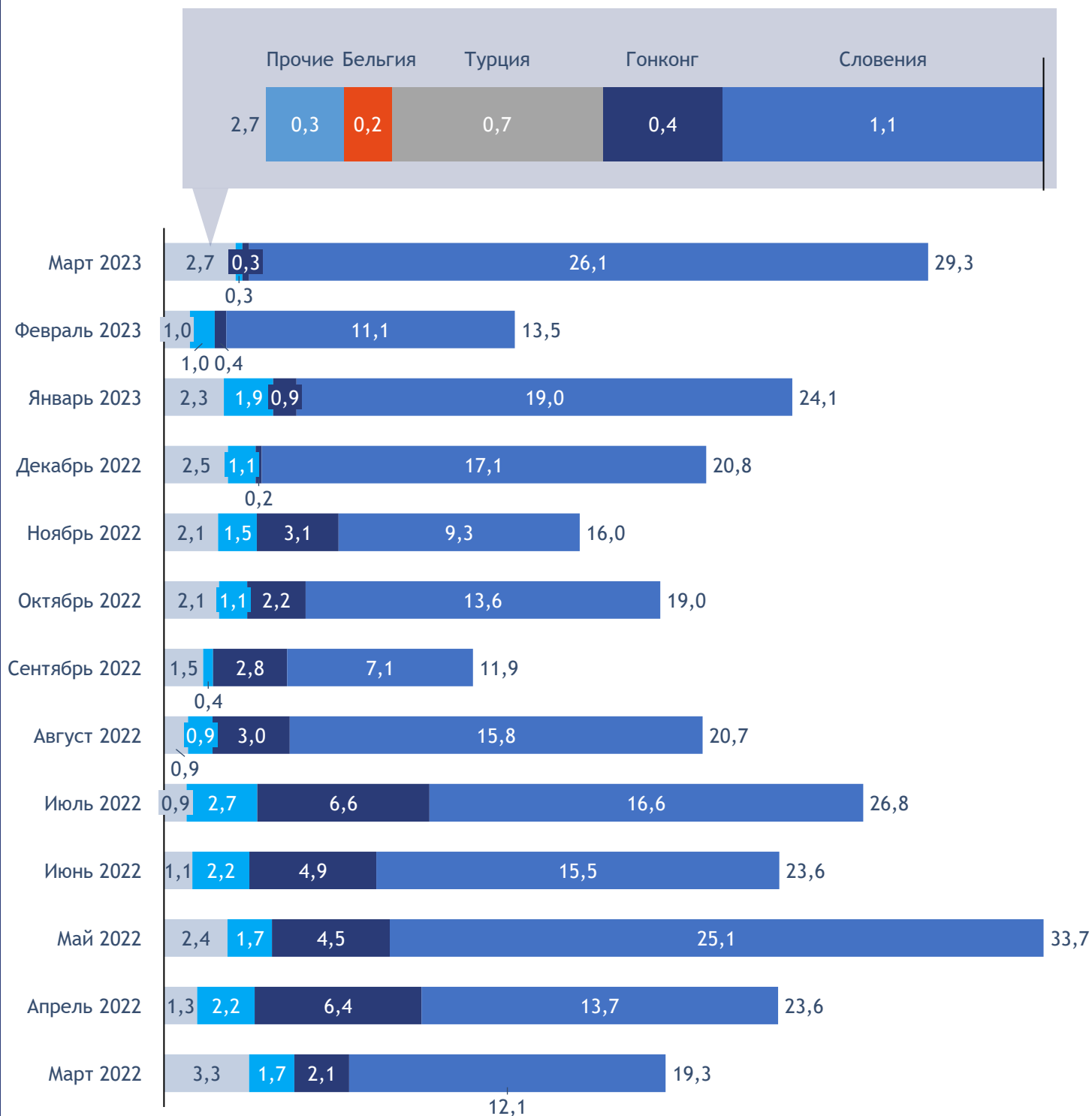
Наиболее популярными диапазонами толщин являются:

- от 1-3 мм (39%)
- от 0.5-1 мм (39%)
- от 3-4.75 мм (13%)

Импорт плоского НЖ проката по странам

Прочие Индонезия Индия Китай

Объемы импорта тыс. т



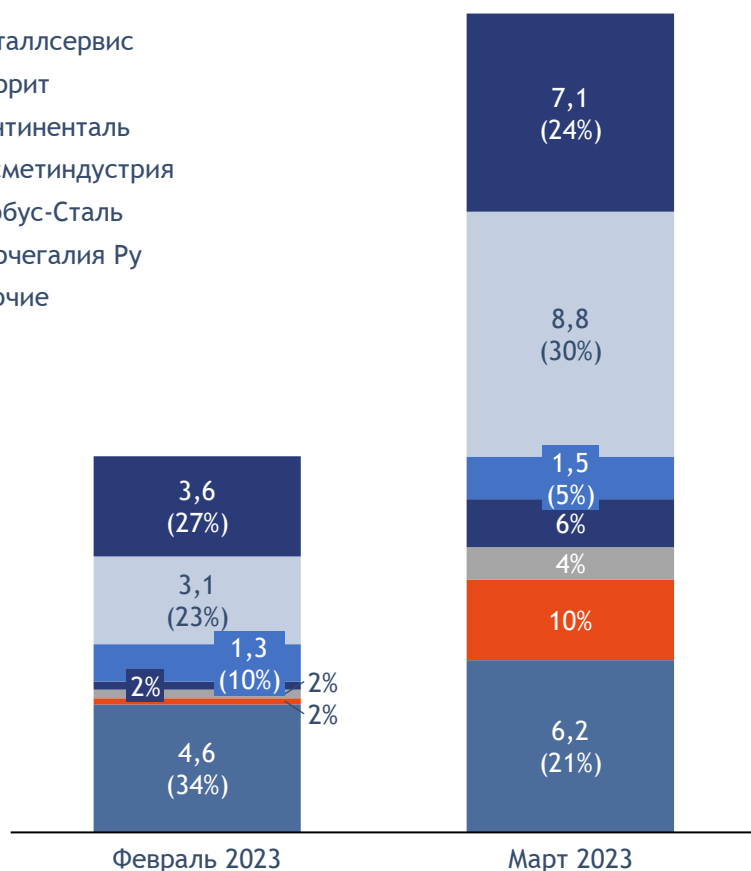
В марте 2023 г. относительно прошлого месяца снизились поставки из Индии (-0.2 тыс. тонн) и Индонезии (-0.7 тыс. тонн), выросла доля Китая (+15 тыс. тонн) и прочих стран (+1.8 тыс. тонн).

В поставках прочих стран наибольший объем пришелся на Словению (1.1 тыс. тонн) и Турцию (0.7 тыс. тонн)

Импорт плоского НЖ проката по отправителям и получателям

Получатели РФ, тыс. т (%)

- Металлсервис
- Феррит
- Континенталь
- Росметиндустрия
- Глобус-Сталь
- Марчегалия Ру
- Прочие



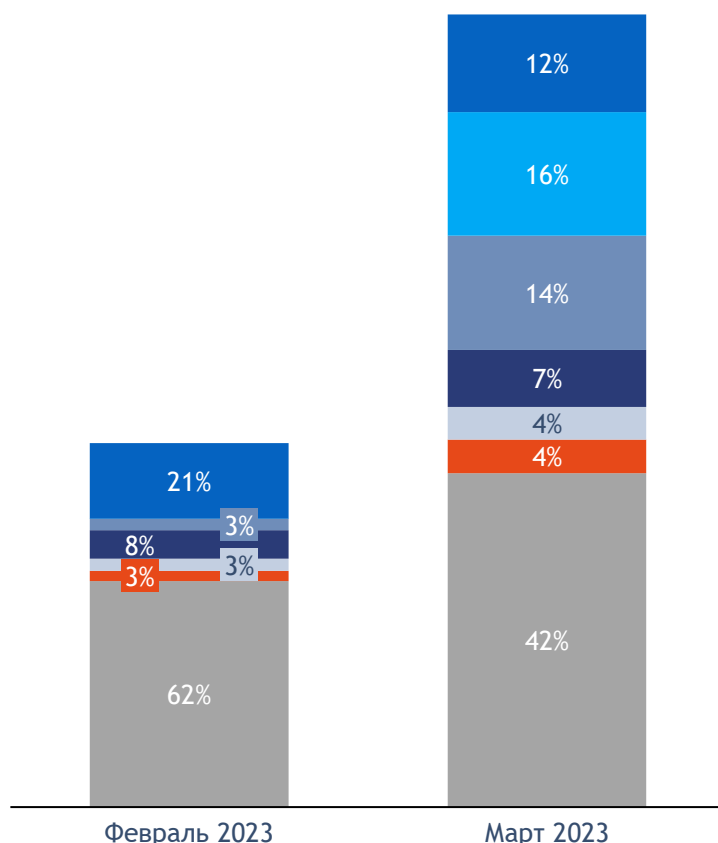
В марте 2023 г. «Металлсервис» и «Континенталь» снизили свою долю относительно прошлого месяца (-3%, -5% соотв.).

Увеличили свою долю в импорте НЖ проката «Феррит» (+7%), «Марчегалия» (+8%), «Росметиндустрия» (+4%), «Глобус-Сталь» (+2%)

Иностранные отправители, %

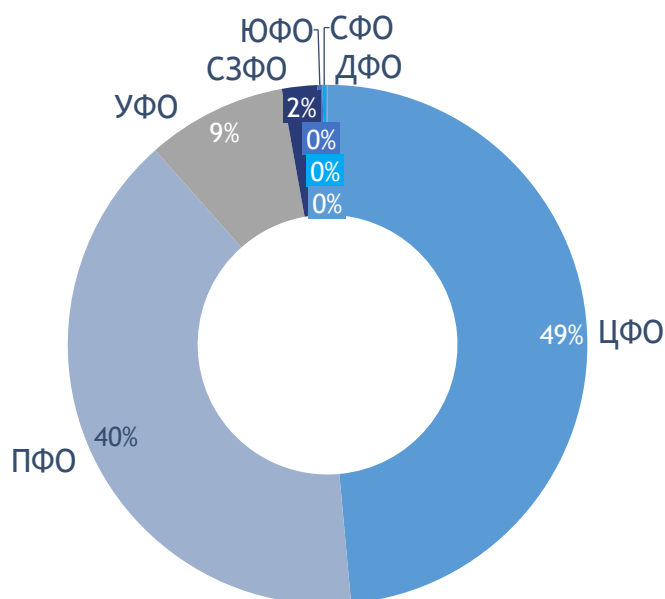
- Tisco
- Ningbo Baoxin Stainless Steel
- Jiangsu yongjin M.T.
- Tsingshan group
- Zhenshi group
- Acroni
- Прочие

В марте 2023 г. крупные иностранные поставщики нарастили свои доли поставок: в общем объеме импорта значительно выросла доля Ningbo Baoxin SS -16% (4.6 тыс.т), Jiangsu yongjin - 14% (4.2 тыс.т).



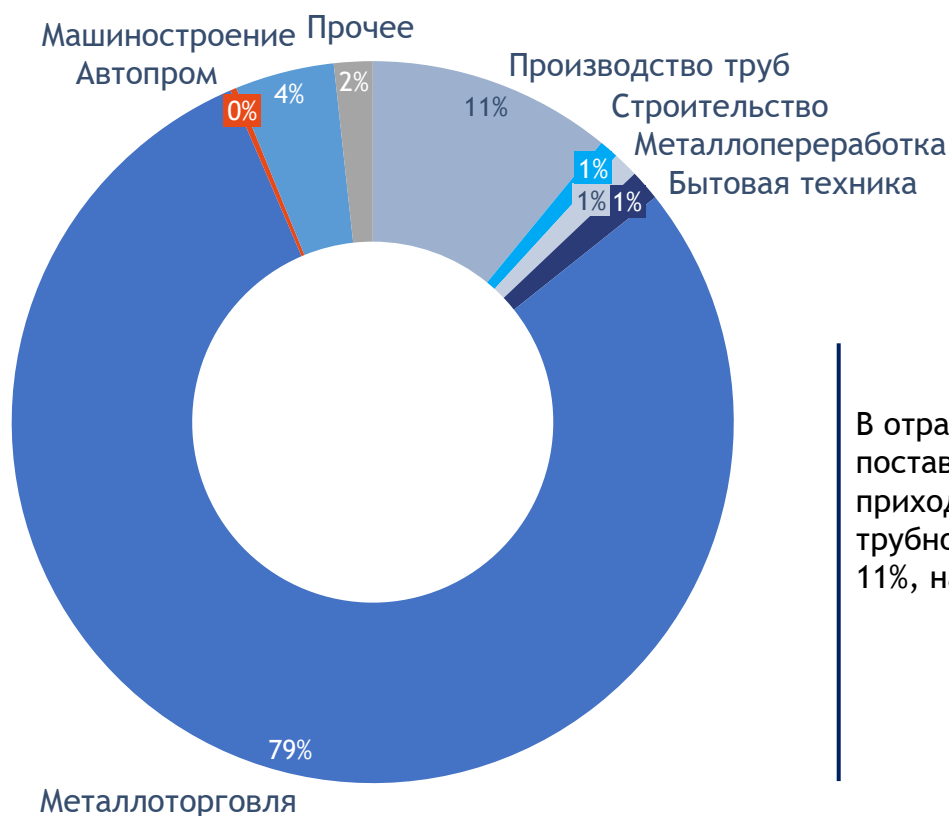
Импорт плоского НЖ проката по регионам РФ и отраслям потребления

Регионы получателей РФ, март, %



В региональной структуре импортных поставок наибольший объем приходится на ЦФО (49% - 14 тыс. т) и ПФО (40% - 11.7 тыс.т)

Отрасли потребителей импортного проката в РФ, март, %



В отраслевой структуре импортных поставок наибольшая доля приходится на трейдеров (79%), на трубное производство приходится 11%, на машиностроение 4%

Ключевые события в отрасли

Российская Федерация

Волгоградский металлургический комбинат «Красный октябрь» продолжает реализацию программы по расширению сортамента.

«В 2023 году на предприятии ведётся работа по освоению производства листового проката шириной более 2000 мм, жаропрочных марок стали, мелкого нержавеющей сорта, крупнотоннажных поковок. Освоено производство трубной заготовки стали 08X18H10T в кругах 300-345 мм, в том числе, в кованом виде. Выполняется выплавка и прокат в листовую заготовку сплава 12ХН38ВТ. Произведена опытная партия трубной заготовки мартенситно-ферритных марок стали.»

Мир

Общемировые объёмы выплавки нержавеющей стали составили **55,255 млн. тонн** в 2022 г. Снижение показателей в годовом соотношении — **5,2%**. На долю китайских металлургических предприятий пришлось 31,975 млн. тонн — на 2% меньше по сравнению с результатом 2021 года. Европа выплавил 6,294 млн. тонн нержавеющей стали (минус 12,4% к 2021 г.). В США объёмы составили 2,017 млн. тонн (минус 14,8% к 2021 г.)

Бразилия, Индонезия, Россия, Южная Африка и Южная Корея произвели за 2022 год 7,557 млн. тонн нержавеющей стали (минус 9,1% к 2021 г.)

18 апреля 2023 года **Европейская комиссия** распространила **антидемпинговые пошлины** на импорт горячекатаных листов и рулонов из нержавеющей стали, происходящих из Индонезии и отправленных турецкой компанией Çolakoğlu Metalurji A.Ş.

Европейская комиссия начала расследование возможного обхода защитных торговых мер после получения запроса от Европейской ассоциации производителей стали (EUROFER) 17 июня 2022 года. В результате расследования, выяснилось, что Индонезия обходила оплату европейских пошлин, направляя горячекатаные рулоны из нержавеющей стали в Турцию для дальнейшей отправки груза в ЕС.

Индийское министерство торговли и промышленности **продлило компенсационные пошлины** на горячекатаный и холоднокатаный листовой прокат из нержавеющей стали, импортированный или реэкспортированный из Китая.

Размер тарифа составляет 18,95%, он будет действовать следующие пять лет. Заявление с требованием продлить пошлины подали компании Jindal Stainless и Jindal Stainless (Hisar).

Объемы

Распределение объемов импорта

- Объемы импорта группируются по типам проката в зависимости от полного кода ТН ВЭД
- Прокат распределяется по толщинам и ширинам согласно номенклатуре кодов ТН ВЭД
- При обработке импортных поставок учитываются только объемы выпуска продукции для внутреннего потребления (таможенный режим с индексом 40)
- Марки нержавеющей стали распределяются по сериям:
 - к 300 серии отнесены аустенитные марки (пример: AISI 304, AISI 321, 08-12X18H10T, 08X18H10)
 - к 400 серии - ферритные (пример AISI 409, 08X13, 12X17) и мартенситные (пример: AISI 420, AISI 430, 20X13, 40X13)
 - к прочим - все остальные группы марок

Марки нержавеющей стали анализируются по данным описания в таможенной декларации. Если в позиции не указывается марка, тип марки вычисляется экспертно по содержанию никеля в хим. составе. Марки с содержанием Ni > 2.5% относятся к 300 серии, марки с содержанием Ni < 2.5% - к 400 серии.

Внутренний рынок

Объемы нержавеющей стали на внутреннем рынке состоят из объемов внутренних отгрузок и экспорта предприятий. Видимое потребление включает в себя отгрузки на внутреннем рынке РФ российскими предприятиями и импортные поставки.

Методология

Цены

Вторичный внутренний рынок. Базис поставки: FCA склад трейдера, руб./т, с НДС. Рассчитываются еженедельно, не корректируются. Рассчитывается по крупным региональным рынкам.

Импортный паритет. Импортный паритет формируется посредством формульного расчета - цена на холоднокатаный нержавеющей прокат на базисе FOB Китай приводится к базисам DDP Москва и DDP Санкт-Петербург. Таким образом учитывается разный способ доставки грузов с Азиатского направления.

- В качестве формулы приведения на DDP Москва используется следующий подход: ведется пересчет китайского холоднокатаного рулона марки стали AISI 304 в холоднокатаный и горячекатаный лист марки стали AISI 321 (сопоставимая (08)12X18H10T). К стоимости нержавеющей холоднокатаного рулона на базисе FOB Китай добавляется фрахт до порта Восточный. Затем с учетом импортной пошлины и перевалки стоимость груза пересчитывается на базис DDP Москва через использования ЖД тарифа перевозки груза до Москвы.
- В качестве формулы приведения на DDP Спб используется следующий подход: ведется пересчет китайского холоднокатаного рулона марки стали AISI 304 в холоднокатаный и горячекатаный лист марки стали AISI 321 (сопоставимая (08)12X18H10T). К стоимости нержавеющей холоднокатаного рулона на базисе FOB Китай добавляется фрахт напрямую до порта Санкт-Петербург, с учетом импортной пошлины и перевалки стоимость груза пересчитывается на базис DDP Спб.
Импортный паритет рассчитывается ежемесячно.

Мировой рынок

Импортная котировка. Холоднокатаный рулон, 304 2В, 2мм, базис поставки импортной котировки - FOB Китай, \$/т. Рассчитываются еженедельно.

О компании

- MMI - информационное консалтинговое агентство, специализирующееся на исследованиях металлургических рынков во всех ключевых географических регионах мира, включая Россию и страны СНГ.
- Наша команда состоит из специалистов, имеющих большой опыт работы как в консалтинговых агентствах, так и в производственных металлургических холдингах.
- Нашими клиентами являются крупнейшие металлургические холдинги и компании смежных отраслей, а также государственные органы СНГ.
- MMI является действующим членом экспертного совета по развитию конкуренции в сфере металлургии при ФАС России.
- Наши продукты - регулярные аналитические отчеты с разными сроками прогнозирования, а также индивидуальные исследования и консалтинговые услуги.

Наша философия

- Клиентоориентированный подход, мы предлагаем наилучший для клиента способ организации исследовательских проектов.
- Мы не используем чужие методики. Нами разработаны собственные методологии в анализе и прогнозировании макроэкономики, потребляющих отраслей, металлургических рынков и ключевых котировок сырья.
- Мы не предлагаем типовых решений для консалтинговых проектов. Мы формируем проектную команду в зависимости от цели исследования и адаптируем разработанную нами методологию под проект.
- Наш бизнес построен на достоверной информации, при этом мы гарантируем нашим партнерам и клиентам полную конфиденциальность.

119311, Москва
Проспект Вернадского, дом 8а
Тел.: +7 499 703 30 38
E-mail: info@metalsmining.ru
www.metalsmining.ru

Metals & Mining Intelligence

Оперативная
и достоверная информация
о металлургических рынках