

Методика формирования котировок и показателей рынка железорудного сырья

Мировой рынок

Для оценки мирового спотового рынка железорудного сырья используется котировка рудной мелочи с содержанием железа 62% на базисе CFR Китай, выраженная в долларах США за сухую метрическую тонну (Iron Ore Fines 62% Fe, USD per dry metric ton). Ежедневная котировка формируется в результате усреднения спотовых цен, собранных путём опроса и публикуемых цен торговыми биржевыми площадками (SGX, DCE).

Еженедельная котировка спотового рынка считается как среднее значение ежедневных котировок с понедельника по пятницу.

Ежемесячная котировка спотового рынка железорудного сырья считается как среднее значение ежедневных котировок за календарный месяц.

В случае, если последняя неделя месяца захватывает начало нового месяца, то данная неделя считается относящейся к тому месяцу, от которого ей принадлежит большее количество дней.

Для оценки мирового контрактного рынка железорудного сырья используются котировки основных видов железорудного сырья – концентрата и окатышей – на основных базисах поставок:

- железорудные окатыши производителей РФ, содержание Fe 62-65,5%, содержание SiO₂ 5,8-8,65%, базис – DAP Забайкальск-Манжули, цена в долларах США за метрическую тонну;
- железорудный концентрат производителей РФ, содержание Fe 62,5-67,5%, содержание SiO₂ 0,78-8,51%, базис – DAP Забайкальск-Манжули, цена в долларах США за метрическую тонну;
- железорудные окатыши производителей Украины, содержание Fe 65-66%, базис – DAP граница Украины с Европой, цена в долларах США за метрическую тонну;
- железорудный концентрат производителей Украины, содержание Fe 65-68%, базис DAP граница Украины с Европой, цена в долларах США за метрическую тонну.

Еженедельная котировка в диапазоне «минимум-максимум» формируется по результатам опросов участников рынка и расчётных оценок с приведением на указанные базисы от основных мировых рынков. При формировании котировок используются цены долгосрочных контрактов, формируемые по формулам, и цены контрактов, формируемые по итогам переговоров. В случае отсутствия контрактов котировки формируются от индикативных значений с учётом мировых тенденций.

В случае, если цены изменяются на ежемесячной основе, благодаря сложившейся рыночной практике – еженедельная котировка MMI не изменяется в течение месяца. Если цены могут изменяться ежедневно, то MMI формирует еженедельную котировку на основании усреднения ежедневных цен.

Внутренний рынок России

Для оценки внутреннего рынка железорудного сырья публикуются котировки основных видов железорудного сырья – окатышей, концентрата и аглоруды – на базисе FCA:

- железорудные окатыши производителей РФ, содержание Fe 62-65,5%, базис – FCA, цена в рублях РФ за метрическую тонну без учёта НДС;
- железорудный концентрат производителей РФ, содержание Fe 64-68%, базис – FCA, цена в рублях РФ за метрическую тонну без учёта НДС;
- аглоруда производителей РФ, содержание Fe 52-60%, базис – FCA, цена в рублях РФ за метрическую тонну без учёта НДС;

Ежемесячная котировка в диапазоне «минимум-максимум» формируется по результатам опросов участников рынка и расчётных оценок по формульным контрактам с приведением на указанный базис. Диапазон котировок указывается еженедельно и может быть изменён за прошедшие недели в течение незавершённого календарного месяца. Изменения возможны в случае подписания контракта в течение месяца на поставку в отчётном месяце, а также при отсутствии поставок в отчётном месяце, несмотря на наличие контракта. В случае, если поставка сырья в отчётном месяце осуществляется по контракту предыдущего месяца в связи с невыполнением обязательств по выгрузке объёмов, то при формировании котировки цена учитывается только в месяце контракта.

В диапазон котировок включены цены всех поставок на свободном рынке вне зависимости от того, по каким контрактам (спотовым или долгосрочным) данные поставки осуществляются. Под спотовыми контрактами понимаются контракты, подписанные на любой срок, цены по которым пересматриваются или фиксируются на любой срок в результате переговорного процесса (при этом динамика данных цен периодически может соответствовать динамике цен, сформированных по формулам).

Для получения оптимального диапазона котировок российского рынка из расчёта исключены цены на сырьё, которое в связи со спецификой качественных характеристик существенно дороже или дешевле основного объёма поставок ЖРС на свободном рынке России. Цены на внутрихолдинговые поставки сырья в котировках не учитываются.

Для получения оптимального диапазона в котировке он может быть ограничен за счёт округления (в пределах 150 руб./т) самых высоких, либо самых низких цен.

При расчёте котировки железорудного концентрата на свободном рынке России не используются цены на сырьё Богословского РУ, Бакальского РУ, Первоуральского РУ. Однако количество поставщиков концентрата может быть расширено или сокращено либо в случае изменения структуры поставок или принадлежности к холдингу, в результате чего объём свободного рынка может быть расширен, либо за счёт начала выпуска вышеперечисленными предприятиями продукции, цена на которую благодаря изменению качественных характеристик будет приближена к среднерыночной.

При расчёте котировки железорудных окатышей на свободном рынке России не используются цены на окатыши Качканарского ГОКа. Тем не менее, цены на окатыши Качканарского ГОКа могут соответствовать уровню цен («попадать» в диапазон котировки) в зависимости от условий рынка.

При расчёте котировки аглоруды на свободном рынке России кроме других поставщиков учитывается цена на сырьё Яковлевского рудника несмотря на то, что она в большинстве случаев оказывается выше среднерыночного уровня благодаря более высокому содержанию железа. Это сделано в связи с небольшой ёмкостью свободного рынка аглоруды для выведения рыночной котировки.

Для более точной оценки внутреннего рынка железорудного сырья РФ публикуются индексы основных видов железорудного сырья – окатышей, концентрата и аглоруды – на базе FCA:

- средневзвешенная цена окатыши Fe 62-65,5%, Россия FCA руб./т, без НДС;
- средневзвешенная цена концентрат Fe 64-68%, Россия FCA руб./т, без НДС;
- средневзвешенная цена аглоруда Fe 52-60%, Россия FCA руб./т, без НДС;
- средневзвешенная цена за 1% Fe в аглоруде, Россия FCA руб./т, без НДС;
- средневзвешенная цена за 1% Fe в концентрате, Россия FCA руб./т, без НДС;
- средневзвешенная цена за 1% Fe в окатыши, Россия FCA руб./т, без НДС.

Средневзвешенная цена рассчитывается с учётом всех цен и объёмов поставок на свободном рынке России. Данная цена рассматривается как индекс, отражающий реальную динамику внутреннего рынка железорудного сырья. Индекс учитывает вес изменения цен каждым рыночным игроком и отражает не только ценовую картину на рынке, но и ситуацию с балансом спроса и предложения. Для получения оптимального индекса из расчёта исключены цены на сырьё, которое в связи со спецификой качественных характеристик оказывается существенно дороже или дешевле основного объёма поставок ЖРС на свободном рынке России. Для расчёта средневзвешенных цен применяются те же принципы, которые используются для формирования внутренних котировок рынка железорудного сырья РФ.

Средневзвешенная цена за 1% Fe в сырьё рассчитана с учётом всех цен, объёмов поставок и содержания Fe в контрактах на поставку сырья в отчётном месяце на свободном рынке России. Для расчёта средневзвешенных цен за 1% Fe применяются те же принципы, которые используются для формирования внутренних котировок рынка железорудного сырья РФ.

Данная методология применяется только для котировок, публикуемых на сайте и дублирующихся в регулярных изданиях. В регулярных изданиях набор котировок может быть шире, а методология формирования других расчётов и котировок указываться отдельно (в соответствующих печатных изданиях, либо высылаться по запросу).

Для оценки внутреннего рынка железорудного сырья с учётом сезонного фактора публикуются котировки концентрата на базе FCA:

- Россия концентрат, средняя цена, крупнейшие поставщики в пересчёте на Fe 68% и сезонную влагу, FCA руб./т, без НДС;
- Россия влажный концентрат, средняя цена, крупнейшие поставщики в пересчёте на Fe 68%, FCA руб./т, без НДС.



Metals &
Mining
Intelligence

metalsmining.ru

ООО «Металз энд Майнинг Инт»
119311, Москва, проспект
Вернадского, д. 8А
ИНН 7728838496, КПП 772801001
Тел.: +7 499 7033038
E-mail: info@metalsmining.ru
www.metalsmining.ru

Ежемесячная котировка «Россия концентрат, средняя цена, крупнейшие поставщики в пересчёте на Fe 68% и сезонную влагу, FCA руб./т, без НДС» формируется по результатам опросов участников рынка по ценам контрактов крупнейших поставщиков концентрата на свободный рынок качества Fe 66,5-68% с последующим пересчетом на качество Fe 68% и усреднением полученных цен. Котировка указывается еженедельно и может быть изменена за прошедшие недели в течение незавершённого календарного месяца. Изменения возможны либо в случае подписания контракта в течение месяца на поставку в отчётном месяце, либо отсутствия поставок в отчётном месяце, несмотря на наличие контракта. В случае, если поставка сырья в отчётном месяце осуществляется по контракту предыдущего месяца в связи с невыполнением обязательств по выгрузке объёмов, то при формировании котировки цена учитывается только в месяце контракта. В расчёте котировки учитываются цены всех поставок крупнейших поставщиков сырья указанного качества (содержания Fe) на свободном рынке на металлургические предприятия, вне зависимости от того, по каким контрактам (спотовым или долгосрочным) данные поставки осуществляются. Под спотовыми контрактами понимаются контракты, подписанные на любой срок, цены по которым пересматриваются или фиксируются на любой срок в результате переговорного процесса (при этом динамика данных цен периодически может соответствовать динамике цен, сформированных по формулам). Для формирования котировки концентрата учитываются цены концентрата с фактической влажностью с последующим пересчётом на сухой вес в зимний период для потребителей, которые используют влажный концентрат на протяжении всего года. За зимний период принимается период с 15 октября по 15 апреля. В месяцы перехода на поставку сухого/влажного концентрата (традиционно это октябрь и апрель) для потребителей, на которых поставляется в рамках одного месяца сухой и влажный концентраты, цена усредняется с учётом даты перехода на потребление того или иного вида концентрата (15-ое число), вне зависимости от того, в какую фактически дату данный переход осуществлён.

Ежемесячная котировка «Россия влажный концентрат, средняя цена, крупнейшие поставщики в пересчёте на Fe 68%, FCA руб./т, без НДС» формируется по результатам опросов участников рынка по ценам контрактов крупнейших поставщиков концентрата на свободный рынок качества Fe 66,5-68% с последующим пересчётом на качество Fe 68% и усреднением полученных цен. Котировка указывается еженедельно и может быть изменена за прошедшие недели в течение незавершённого календарного месяца. Изменения возможны либо в случае подписания контракта в течение месяца на поставку в отчётном месяце, либо отсутствия поставок в отчётном месяце, несмотря на наличие контракта. В случае, если поставка сырья в отчётном месяце осуществляется по контракту предыдущего месяца в связи с невыполнением обязательств по выгрузке объёмов, то при формировании котировки цена учитывается только в месяце контракта. В расчёте котировки учитываются цены всех поставок крупнейших поставщиков сырья указанного качества (содержания Fe) на свободном рынке на металлургические предприятия, вне зависимости от того, по каким контрактам (спотовым или долгосрочным) данные поставки осуществляются. Под спотовыми контрактами понимаются контракты, подписанные на любой срок, цены по которым пересматриваются или фиксируются на любой срок в

результате переговорного процесса (при этом динамика данных цен периодически может соответствовать динамике цен, сформированных по формулам). Для формирования котировки концентрата учитываются цены концентрата с фактической влагой с последующим пересчётом на влажный вес в зимний период. За зимний период принимается период с 15 октября по 15 апреля.

Для оценки внутреннего рынка железорудных окатышей публикуются котировки премии на окатыши на базе FCA:

- Россия премия на окатыши Fe 65% FCA руб./т, без НДС.

Ежемесячная котировка «Россия премия на окатыши Fe 65% FCA руб./т, без НДС» формируется по результатам опросов участников рынка по ценам контрактов поставки концентрата и окатышей на условиях FCA, руб./т без НДС на свободный рынок поставщиков, реализующих оба данных вида железорудного сырья. Используются данные о ценах на поставку концентрата и окатышей различного качества (содержание Fe) данных поставщиков с последующим пересчётом концентрата на качество Fe 68%, окатышей – на качество Fe 65%. Полученные цены на концентрат и окатыши усредняются, разница между усреднённой ценой на окатыши и усреднённой ценой на концентрат формирует премию на окатыши Fe 65% руб./т. В расчёте усредненной цены на концентрат учитываются цены на концентрат с фактической влагой: с 15 октября по 15 апреля учитываются цены на сухой концентрат для потребителей, переходящих на потребление сухого концентрата в зимний период, и цены на влажный концентрат для потребителей, использующих влажный концентрат круглый год).

Калашникова В.Ю.
Генеральный директор



Декабрь, 2023 г.