



ДЕЛЬФИКА

Аналитический проект краткосрочного прогноза цен на металлопрокат.
(выходит еженедельно по четвергам)

29 января 2009 г.

Разработчик:  UPE Co

Длинный прокат	3
Основные события и комментарии.....	3
Факторы формирования ценовой конъюнктуры в предстоящие три месяца	4
Оценка факторов и прогноз развития рынка	6
Заготовка.....	6
Арматура.....	8
Катанка.....	10
Сортовой прокат	12
Плоский прокат	14
Основные события и комментарии.....	14
Факторы формирования ценовой конъюнктуры в предстоящие три месяца	15
Оценка факторов и прогноз развития рынка	17
Слябы	17
Г/к рулон.....	19
Х /к рулон	21
Толстолистовой прокат	23
Чугун передельный	25
Лом	27
Основные события и комментарии.....	27
Оценка факторов и прогноз развития рынка	28

Длинный прокат

Основные события и комментарии

Текущая макроэкономическая ситуация по сравнению с предыдущим месяцем не улучшилась. Январские макроэкономические индикаторы по США, Японии и ЕС оказались хуже, чем ранее прогнозировалось. Соответственно, государства вынуждены прибегать к дополнительным антикризисным программам. В частности, Норвегия – \$3 млрд.; Сингапур – \$13,6 млрд.; Саудовская Аравия – \$64 млрд. выделили на инфраструктурные проекты.

Благодаря резкому снижению цен на сырье и девальвации гривны, украинские производители длинного проката смогли к декабрю снизить себестоимость продукции до уровня, обеспечивающего рентабельность 3-5%, и сохранить данную ситуацию по настоящее время.

В портах Черного моря цены оставались без изменений или немного выросли и составляли: заготовка – 390-400 \$/т, арматура – 455-460 \$/т, катанка – 450-455 \$/т, сорт – 530-560 \$/т fob.

Уровень складских запасов в украинских портах вырос до 456 тыс. т., на прошлой неделе – 414 тыс. т. (в т.ч. украинского проката 228 и 188 тыс.т). Загрузка украинских мощностей выросла до 55,07%.

На рынках ЕС и США изменений не наблюдается, они по-прежнему остаются вялыми. В ЕС слабый спрос привел к снижению цен на длинный прокат на юге. В Италии стоимость арматуры составляет 510-515 \$/мт exw с НДС (13%).

На рынке Северной Африки, являющемся в настоящее время, помимо ЮВА, единственным импортирующим регионом, растет конкуренция – в борьбу за этот рынок вступили бразильские металлургии.

Рынок длинного проката в Персидском заливе несколько оживился. Ожидается, что реализация части замороженных ранее инвестиционных проектов возобновится в феврале. В Саудовской Аравии наблюдается рост цен на арматуру до 550-590 \$/мт с доставкой. Саудовская Аравия выделит 64 млрд. дол. США в 2009 году на инфраструктурные проекты в качестве помощи реальному сектору экономики, что способно обеспечить потребление 4,5 млн. т стали. Однако в силу инертности бюрократического аппарата реального эффекта от этих программ не следует ожидать ранее II квартала.

В ЮВА активность рынка длинного проката была низкой, отчасти из-за празднования Китайского Нового года.

Активность торговли на всех региональных рынках на текущей неделе была низкой. Продолжается процесс снижения складских запасов. Уровень складских запасов в большинстве регионов приближается к низкому.



Индикаторы активности глобального рынка

	США	ЕС27	СНГ	Китай	Азия (без Китая)	Бл. Восток
производство в ноябре к октябрю	-23%	-17%	-16%	1%	-7%	-3%
оценка запасов	с	с	в	н	с	в
активность торговли	н	н	н	с	н	н
суммарное влияние	↓	↓	↓	↓	↓	↓

(↓ - понижающее, ↑ - повышающее н - низкий, с - средний, в - высокий)

Факторы формирования ценовой конъюнктуры в предстоящие три месяца

▲ повышающие	▼ понижающие
Февраль	
<p>Влияние переговоров по длинным контрактам на поставку руды и кокса в 2009 году.</p> <p>Снижение производства длинного проката в мире.</p> <p>Снижение складских запасов до нормального уровня.</p> <p>Подготовка к новому строительному сезону в Северном полушарии.</p> <p>Начало реализации новых государственных проектов по развитию инфраструктуры в странах Персидского залива.</p>	<p>Низкие объемы строительства вследствие слабости кредитного рынка, снижения объемов инвестиций в недвижимость.</p> <p>Прогнозируемое снижение ВВП США, Японии, ЕС в I квартале 2009 года на 2-4% по сравнению с аналогичным периодом 2008 года.</p> <p>Повышение во Вьетнаме импортных пошлин на заготовку с 5% до 8% и длинный прокат с 8% до 12%. В 2007 году импорт длинного проката во Вьетнам составил 3,2 млн.т., в основном из КНР.</p> <p>Введение в ЕС антидемпинговых пошлин на катанку из КНР (24,6%) и Молдовы (3,7%).</p> <p>Снижение потребления стали в Персидском заливе в связи переносом начала новых инвестиционных проектов из-за финансового кризиса.</p> <p>Негативные настроения на рынке, причиненные финансовым кризисом.</p> <p>Значительное снижение объемов кредитных средств, доступных потребителям в связи с ограничением Центральным Банком ОАЕ размера кредитного портфеля банков и финансовых институции страны.</p>
Суммарное действие	Суммарное действие
Март	
<p>Снижение производства длинного проката в мире.</p> <p>Снижение складских запасов до нормального уровня.</p> <p>Начало строительного сезона в Северном полушарии.</p>	<p>Низкие объемы строительства вследствие слабости кредитного рынка, снижения объемов инвестиций в недвижимость.</p> <p>Негативные настроения на рынке, причиненные финансовым кризисом.</p> <p>Снижение цен на ЖРС и коксующийся уголь по длинным контрактам на 2009 год.</p> <p>Прогнозируемое снижение ВВП США, Японии, ЕС в I квартале 2009 года на 2-4% по сравнению с аналогичным периодом 2008 года.</p> <p>Вступление Бразильских металлургов в борьбу за рынки Северной Африки.</p>
Суммарное действие	Суммарное действие
Апрель	
<p>Остановка экономического спада по отношению к предыдущему месяцу в мире как следствие мер, принимаемых в настоящий момент для устранения финансового кризиса.</p> <p>Снижение производства длинного проката в мире.</p> <p>Снижение складских запасов до нормального уровня.</p> <p>Начало строительного сезона в Северном полушарии.</p> <p>Реализация новых инфраструктурных проектов в Саудовской Аравии</p>	<p>Низкие объемы строительства вследствие слабости кредитного рынка, снижения объемов инвестиций в недвижимость.</p> <p>Негативные настроения на рынке, причиненные финансовым кризисом.</p> <p>Снижение цен на ЖРС и коксующийся уголь по длинным контрактам на 2009 год.</p> <p>Прогнозируемое снижение ВВП США, Японии, ЕС в I квартале 2009 года на 1-2% по сравнению с аналогичным периодом 2008 года.</p>
Суммарное действие	Суммарное действие

Долгосрочные факторы формирования ценовой конъюнктуры в 2009 году

▼ понижающие	▲ повышающие
<p>Снижение потребления стали в 2009 году до 1250 млн.т. (оценка ГП УПЭ) вследствие рецессии в глобальной экономике и падения мирового ВВП на 0,4 % в 2009 году (по сравнению с ростом +1,0% в 2008).</p> <p>Снижение загрузки производственных мощностей в мире до 77% и как следствие формирование рынка покупателя.</p> <p>Снижение себестоимости стали вследствие снижения цен на сырье. Ожидаемое снижение цен на руду – 35% до 62 долл./мт (fob Караджас), уголь – 50% до 150 долл./мт (fob Австралия), металлолом – 45% до 250 долл./мт (cnf Турция)</p>	<p>Реализация инфраструктурных проектов в мире как эффективная мера государственной политики по поддержанию экономики в условиях рецессии.</p>
<p>Снижение темпов экономического роста в странах БРИК: Китае до 7,0% (9,0% в 2008), Индии до 6,0% (7,0% в 2008), России до 2,0% (6,0% в 2008), Бразилии до 2,3% (5,0% в 2008)</p>	<p>Реализация государственной инвестиционной программы Китая в размере 586 млрд. долларов на период до 2010 года, предусматривающей значительные инвестиции (45%) в развитие инфраструктуры страны (строительство новых портов, железных дорог, жилья)</p>
<p>Спад на рынке недвижимости и строительства в развитых странах мира (снижение объемов строительства в США на 7% - до 515 млрд. долларов)</p>	<p>Принятие программ по стимулированию реальной экономики развитыми и развивающимися странами (Япония, Южная Корея, США, ЕС, Индия, Россия и др.) оценочно на общую сумму 2,5 трлн. долларов</p>
<p>Снижение потребительского спроса на металлоемкие товары длительного пользования в мире (прибл. на 20%)</p>	<p>Инвестиции Индии в национальную инфраструктуру в размере 240 млрд. долларов в течение 2009-2011 гг.</p>
<p>Отмена экспортных пошлин в КНР на плоский прокат, возможная отмена или снижение экспортных пошлин на длинный и полуфабрикаты (в настоящий момент на арматуру катанку пошлина 15%, полуфабрикаты – 25%)</p>	<p>Реализация инвестиционных планов России по реализации инфраструктурных проектов в 2009 г., 64 млрд.руб. (2 млрд. дол), количество финансируемых инвестпроектов – 15, что приведет к потреблению 12-14 млн. т. стали.</p>
<p>Повышение во Вьетнаме импортных пошлин на заготовку с 5% до 8% и длинный прокат с 8% до 12%. В 2007 году импорт длинного проката во Вьетнам составил 3,2 млн.т., в основном из КНР.</p>	<p>Повышение доступности кредитов для потребителей, рост ликвидности на финансовых рынках в связи с их стабилизацией и устранением последствий финансового кризиса.</p>
<p>Рост количества объектов, по которым приостановлены и заморожены строительные работы на фоне ухудшения условий банковского кредитования и проблемы с привлечением финансирования на Ближнем Востоке.</p>	
<p>Снижение объемов инвестиций в строительство в странах Персидского залива в связи с нехваткой кредитования, дефицитом госбюджетов (в частности Саудовская Аравия \$17 млрд. Оман — \$2 млрд., Дубай, второй по величине эмират ОАЭ, \$1,1 млрд.)</p>	<p>Реализация Германией плана стимулирования экономики на сумму 62 млрд евро за счет дополнительных расходов и сокращения налогов до конца 2010 года. Пакет экономических стимулов будет направлен на ремонт школ и высших учебных заведений, детских садов, строительство дорог, развитие сети интернета.</p>

Оценка факторов и прогноз развития рынка

Заготовка.

Текущие цены на украинскую заготовку составляли 390-400 \$/мт fob Черное море.

Динамика средних цен на заготовку за прошедшие 5 недель \$/мт.

	25.12.2008	08.01.2009	15.01.2009	22.01.2009	29.01.2009
Азия c&f импорт	360	360	390	390	415
Турция fob экспорт	425	425	435	445	445
Украина fob экспорт	350	380	400	395	395
США c&f импорт	390	390	405	405	405

Цены на заготовку остановили рост. В первую очередь это вызвано ограниченным спросом. Турецкие перекачки, до этого закупавшие украинскую заготовку, столкнулись со снижением экспортных заказов – в последние две недели новых заказов практически не было и портфель заказов на март остается незаполненным. В настоящее время только Китай и страны Северной Африки продолжают импортировать длинный прокат, однако, конкуренция на этих рынках высокая, и в условиях значительного превышения предложения над спросом, эти рынки легко насытить. В условиях текущего низкого спроса потребители оказались не готовы к такому динамичному росту цен, как мы наблюдали в декабре-январе и поэтому в ближайшее время возможна незначительная коррекция цен на заготовку.

В то же время пока нет предпосылок пересматривать развитие макроэкономической ситуации в сторону ухудшения. А при нынешних условиях мы считаем, что текущий уровень цен соответствует сложившемуся на рынке балансу спроса и предложения. К тому же снижающиеся складские запасы вынудят потребителей увеличивать заказы у производителей, что окажет поддержку ценам. Заявленные многими правительствами программы развития инфраструктуры так же окажут повышающее влияние на рынок, однако их влияние скажется не ранее II квартала ввиду инертности бюрократического аппарата.

В свете вышеизложенного, мы не исключаем возможность незначительной ценовой коррекции, которая, однако, продлится не более 2-х недель. Основной тренд на ближайшие три месяца остается слабым восходящим.

Цены на заготовку квадратную, 80-150 мм, ст. ASTM A36/A572, долл. США/мт фоб Черное море



Рейтинг потребителей украинской заготовки, январь – сентябрь 2008 г.

Страна	Экспорт из Украины, мт	Доля экспорта, %
ТУРЦИЯ	991 493,37	14,52%
ЕГИПЕТ	783 887,62	11,48%
БРИТАНСКИЕ ВИРГИНСКИЕ ОСТРОВА	678 580,05	9,93%
ОБЪЕДИНЕННЫЕ АРАБСКИЕ ЭМИРАТЫ	596 239,50	8,73%
БОЛГАРИЯ	569 127,53	8,33%
ИОРДАНИЯ	406 939,32	5,96%
ИТАЛИЯ	362 692,06	5,31%
СОЕДИНЕННОЕ КОРОЛЕВСТВО	263 684,99	3,86%
САУДОВСКАЯ АРАВИЯ	257 608,59	3,77%
ТАИЛАНД	257 190,32	3,77%
ОМАН	227 505,68	3,33%
ТУНИС	192 207,33	2,81%
СИРИЙСКАЯ АРАБСКАЯ РЕСПУБЛИКА	183 152,33	2,68%
ДОМИНИКАНСКАЯ РЕСПУБЛИКА	146 124,87	2,14%
ИРАН	130 288,25	1,91%
ВЬЕТНАМ	115 134,74	1,69%
ФИЛИППИНЫ	108 048,23	1,58%
НИГЕРИЯ	101 524,43	1,49%
ОСТАЛЬНЫЕ	459 107,98	6,72%
ВСЕГО	6 830 537,18	

Рентабельность производства заготовки



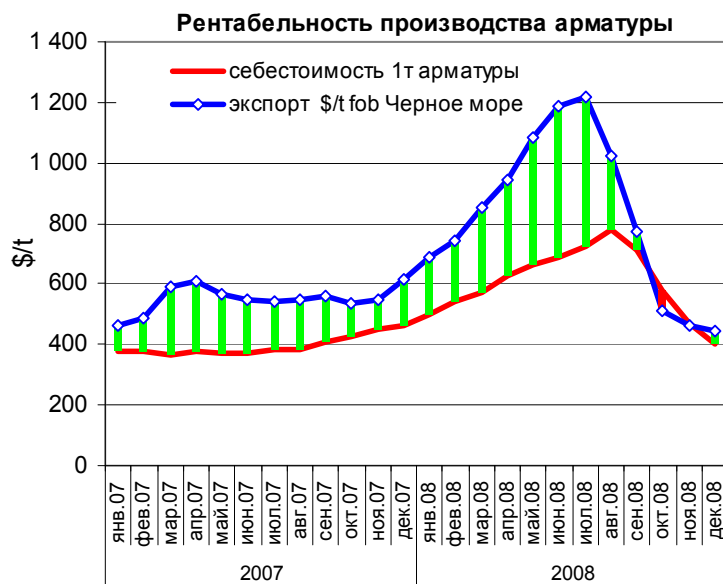
Арматура.

Уровень цен на украинскую арматуру на текущей неделе составил 460-480 \$/т.

Динамика средних цен на арматуру за прошедшие 5 недель \$/мт.

	25.12.2008	08.01.2009	15.01.2009	22.01.2009	29.01.2009
Азия с&f импорт	460	460	470	500	515
Турция fob экспорт	455	455	480	500	500
Украина fob экспорт	445	445	458	458	470
США с&f импорт	485	485	490	495	500

Единственный (помимо КНР) импортирующий в настоящее время рынок – Северной Африки – привлекает к себе все больше производителей. Так, помимо СНГ и ЕС, металлурги Бразилии начали поставки длинного проката в этот регион. В условиях значительного превышения предложения над спросом, этот рынок легко насытить. Довольно динамический рост цен на длинный прокат, наблюдаемый нами в декабре-январе, вызывает сопротивление потребителей, что в условиях рынка покупателей может вызвать незначительную коррекцию в ближайшее время.



Необходимо отметить, что украинские металлурги уже в декабре вышли на положительную рентабельность по арматуре – при себестоимости около 405 \$/мт средняя цена арматуры за декабрь составила 435 \$/мт fob. Продолжившийся рост цен в январе только увеличил маржу. Однако после переговоров по газу с Россией, цена на газ в январе для украинских металлургов выросла с 229 \$/тыс. м³ до 310 \$/тыс. м³, что увеличило себестоимость производства на 15 \$/мт.

В то же время пока нет предпосылок пересматривать развитие макроэкономической ситуации в сторону ухудшения. А

при нынешних условиях мы считаем, что текущий уровень цен соответствует сложившемуся на рынке балансу спроса и предложения. К тому же снижающиеся складские запасы вынудят потребителей увеличивать заказы у производителей, что окажет поддержку ценам. Заявленные многими правительствами программы развития инфраструктуры так же окажут повышающее влияние на рынок, однако их влияние скажется не ранее II квартала ввиду инертности бюрократического аппарата.

В свете вышеизложенного, мы не исключаем возможность незначительной ценовой коррекции, тем более, что рентабельность производства позволяет некоторое снижение цен. Однако длительность ценовой коррекции будет не более 2-х недель. Основной же тренд на ближайшие три месяца остается слабым восходящим.

Цены на арматуру диам 8-16 мм, сталь ASTM A510M-00/A615, долл. США/мт FOB Черное море

Цена на прошлой неделе	Текущая средняя цена	Ожидаемая на след. неделе	Тренд
458	470	460-480	◀▶

период	Украина, экспорт, \$/t fob, Черное море	
	мин	макс
фев.07	470	500
мар.07	510	570
апр.07	570	610
май.07	540	600
июн.07	535	560
июл.07	520	560
авг.07	520	570
сен.07	550	570
окт.07	530	560
ноя.07	520	570
дек.07	600	630
январ.08	650	730
фев.08	730	760
мар.08	780	930
апр.08	900	990
май.08	1000	1165
июн.08	1100	1270
июл.08	1170	1270
авг.08	900	1150
сен.08	650	900
окт.08	420	600
ноя.08	420	500
дек.08	410	480
январ.09	440	500
фев.09	450	500
мар.09	460	510
апр.09	460	510



Катанка.

Уровень экспортных цен на катанку в настоящий период составляет 450-470 \$/т fob.

Динамика цен на катанку за прошедшие 5 недель \$/мт.

	25.12.2008	08.01.2009	15.01.2009	22.01.2009	29.01.2009
Азия с&f импорт	460	460	480	480	495
Турция fob экспорт	460	460	490	510	510
Украина fob экспорт	440	440	453	453	460
США с&f импорт	510	510	520	520	515

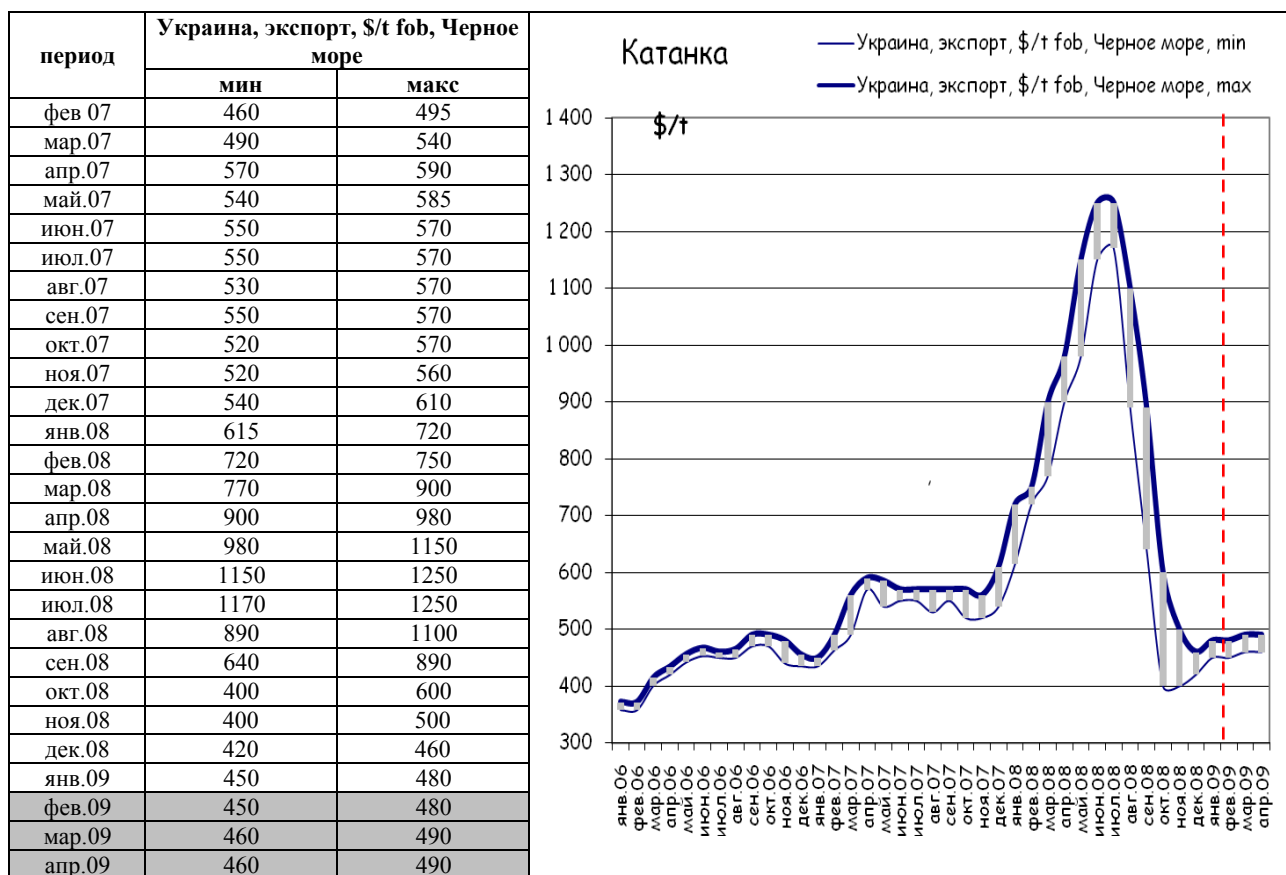
Единственный (помимо КНР) импортирующий в настоящее время рынок – Северной Африки – привлекает к себе все больше производителей. Так, помимо СНГ и ЕС, металлурги Бразилии начали поставки длинного проката в этот регион. В условиях значительного превышения предложения над спросом, этот рынок легко насытить. Довольно динамический рост цен на длинный прокат, наблюдаемый нами в декабре-январе, вызывает сопротивление потребителей, что в условиях рынка покупателей может вызвать незначительную коррекцию в ближайшее время.

В то же время пока нет предпосылок пересматривать развитие макроэкономической ситуации в сторону ухудшения. А при нынешних условиях мы считаем, что текущий уровень цен соответствует сложившемуся на рынке балансу спроса и предложения. К тому же снижающиеся складские запасы вынудят потребителей увеличивать заказы у производителей, что окажет поддержку ценам. Заявленные многими правительствами программы развития инфраструктуры так же окажут повышающее влияние на рынок, однако их влияние скажется не ранее II квартала ввиду инертности бюрократического аппарата.

В свете вышеизложенного, мы не исключаем возможность незначительной ценовой коррекции, которая, однако продлится не более 2-х недель. Основной тренд на ближайшие три месяца остается слабым восходящим.

Цены на катанку диам 5,5-8 мм, сталь ASTM A510M-00, долл. США/мт FOB Черное море

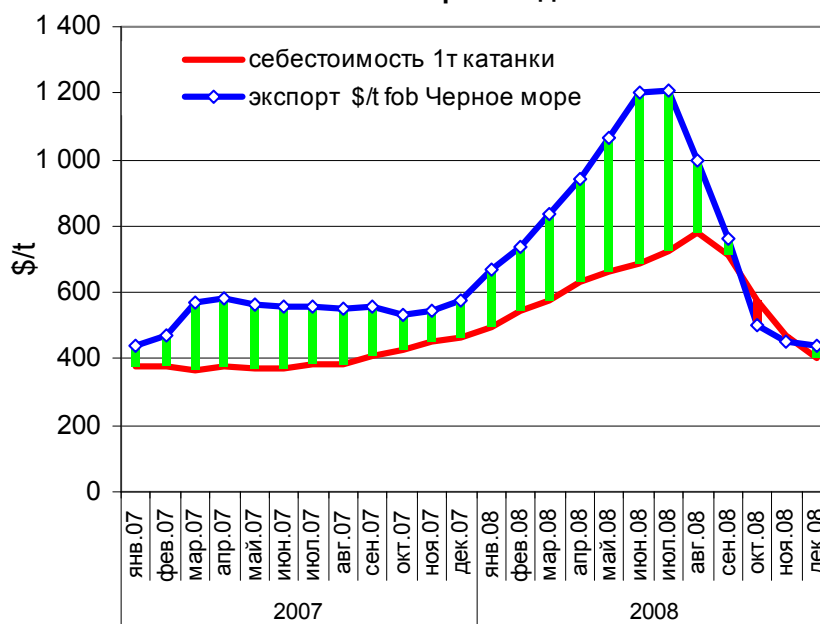
Цена на прошлой неделе	Текущая средняя цена	Ожидаемая на след. неделе	Тренд
453	460	450-470	◀▶



Рейтинг потребителей украинской катанки, январь – сентябрь 2008 г.

Страна	Экспорт из Украины, мт	Доля экспорта, %	Страна	Экспорт из Украины, мт	Доля экспорта, %
ИОРДАНИЯ	221 889,89	14,57%	ПОЛЬША	26 331,08	1,73%
РУМЫНИЯ	117 575,75	7,72%	ИНДИЯ	23 521,69	1,54%
БОЛГАРИЯ	85 319,20	5,60%	ГАНА	22 105,96	1,45%
ТУНИС	74 429,61	4,89%	ИСПАНИЯ	20 649,20	1,36%
РОССИЯ	71 753,01	4,71%	УГАНДА	19 077,00	1,25%
ТУРЦИЯ	57 112,89	3,75%	МАКЕДОНИЯ	18 327,10	1,20%
СИРИЯ	53 602,62	3,52%	МАЛИ	17 851,58	1,17%
НИГЕРИЯ	52 898,00	3,47%	ГРУЗИЯ	17 328,79	1,14%
СЕРБИЯ	48 855,89	3,21%	БЕНИН	16 812,80	1,10%
ИРАН	44 359,17	2,91%	КАМЕРУН	16 313,10	1,07%
ОАЭ	40 558,90	2,66%	КОТ-Д'ИВУАР	15 812,67	1,04%
ЛИВАН	37 423,41	2,46%	ОМАН	12 280,00	0,81%
КЕНИЯ	36 408,43	2,39%	ЭФИОПИЯ	12 112,55	0,80%
БЕЛАРУСЬ	35 634,33	2,34%	ГЕРМАНИЯ	11 284,64	0,74%
САУДОВСКАЯ АРАВИЯ	31 546,40	2,07%	АРМЕНИЯ	10 206,67	0,67%
АЗЕРБАЙДЖАН	30 594,64	2,01%	ТОГО	10 099,50	0,66%
ИЗРАИЛЬ	28 311,04	1,86%	АЛЖИР	9 862,50	0,65%
СЕНЕГАЛ	26 622,90	1,75%	ОСТАЛЬНЫЕ	147 715,82	9,70%
ВСЕГО				1 522 588,72	

Рентабельность производства катанки



Сортовой прокат.

Текущие экспортные цены на сортовой прокат составляли 530-560 \$/т fob.

Динамика средних цен на сортовой прокат за прошедшие 5 недель \$/мт.

	25.12.2008	08.01.2009	15.01.2009	22.01.2009	29.01.2009
Азия с&f импорт	520	520	535	535	535
Турция fob экспорт	550	550	560	560	545
Украина fob экспорт	530	530	545	545	545

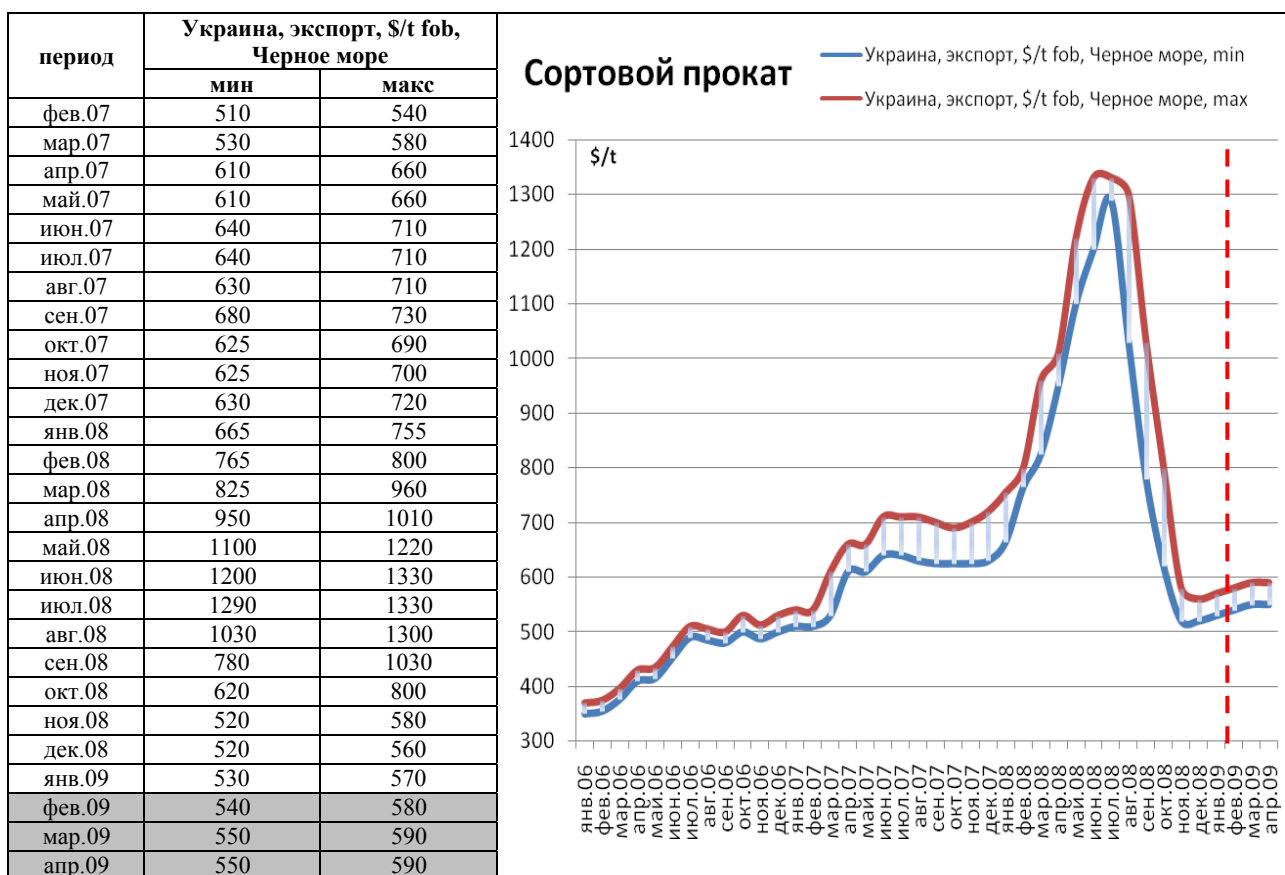
Единственный (помимо КНР) импортирующий в настоящее время рынок – Северной Африки – привлекает к себе все больше производителей. Так, помимо СНГ и ЕС, металлурги Бразилии начали поставки длинного проката в этот регион. В условиях значительного превышения предложения над спросом, этот рынок легко насытить. Довольно динамический рост цен на длинный прокат, наблюдаемый нами в декабре-январе, вызывает сопротивление потребителей, что в условиях рынка покупателей может вызвать незначительную коррекцию в ближайшее время.

В то же время пока нет предпосылок пересматривать развитие макроэкономической ситуации в сторону ухудшения. А при нынешних условиях мы считаем, что текущий уровень цен соответствует сложившемуся на рынке балансу спроса и предложения. К тому же снижающиеся складские запасы вынудят потребителей увеличивать заказы у производителей, что окажет поддержку ценам. Заявленные многими правительствами программы развития инфраструктуры так же окажут повышающее влияние на рынок, однако их влияние скажется не ранее II квартала ввиду инертности бюрократического аппарата.

В свете вышеизложенного мы не исключаем возможность незначительной ценовой коррекции, которая, однако, продлится не более 2-х недель. Основной тренд на ближайшие три месяца остается слабым восходящим.

Цены на сортовой прокат, долл. США/мт FOB Черное море

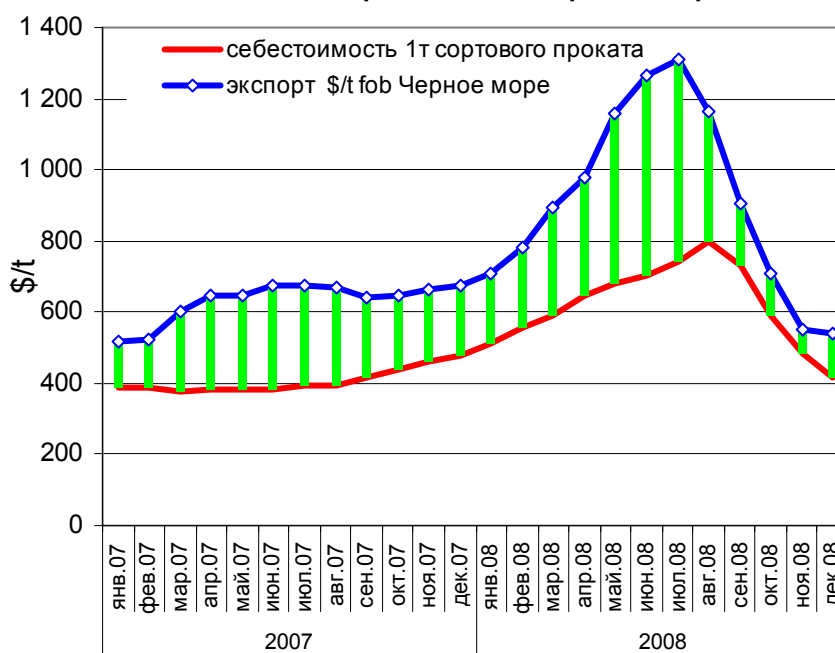
Цена на прошлой неделе	Текущая средняя цена	Ожидаемая на след. неделе	Тренд
545	545	540-560	◀▶



Рейтинг потребителей украинского сортового проката, январь – сентябрь 2008 г.

Страна	Экспорт из Украины, мт	Доля экспорта, %
РОССИЯ	492 479,33	45,36%
БЕЛАРУСЬ	76 165,11	7,01%
ИРАН	68 829,96	6,34%
СИРИЙСКАЯ АРАБСКАЯ РЕСПУБЛИКА	64 987,14	5,99%
КАЗАХСТАН	40 598,52	3,74%
БОЛГАРИЯ	35 750,34	3,29%
ОБЪЕДИНЕННЫЕ АРАБСКИЕ ЭМИРАТЫ	24 667,07	2,27%
СЕРБИЯ	22 506,46	2,07%
АЗЕРБАЙДЖАН	22 282,41	2,05%
НИГЕРИЯ	21 507,54	1,98%
ИНДИЯ	20 483,01	1,89%
РЕСПУБЛИКА МОЛДОВА	19 735,71	1,82%
ИОРДАНИЯ	16 813,61	1,55%
ЛИТВА	14 059,45	1,29%
ЕГИПЕТ	13 695,63	1,26%
ТУРЦИЯ	10 889,32	1,00%
ИЗРАИЛЬ	9 566,34	0,88%
ГЕРМАНИЯ	9 551,26	0,88%
ГРУЗИЯ	9 450,48	0,87%
ЛАТВИЯ	8 564,24	0,79%
ОСТАЛЬНЫЕ	83 183,82	7,66%
ВСЕГО	1 085 766,75	

Рентабельность производства сортового проката



Плоский прокат

Основные события и комментарии

22 января 2008 - 29 января 2009 г.

На фоне роста складских запасов готовой продукции и падения потребительского спроса крупнейшие мировые автопроизводители продолжают сокращать производство. Так, Honda снизит выпуск автомобилей на 50 тыс. штук на заводах в Японии, Штате и Канаде; Toyota Motor Corp сократит объем выпускаемой продукции на 20% в текущем году (до 6,5 млн. по сравнению с 8,2 млн. в 2008 году).

Высокая себестоимость украинских производителей плоского проката не позволяет им работать с прибылью и снижает конкурентоспособность.

Падение объема машиностроительных заказов в Японии и Великобритании в январе текущего года составило в среднем на 30% и 20% соответственно по сравнению с прошлым месяцем. Данная статистика свидетельствует о снижении спроса на плоский прокат в отрасли. Промышленное машиностроение в мировом

потреблении стали занимает около 12%.

Цены на плоский прокат в портах Черного моря продолжили рост и составляли 350-370 \$/т, на г/к рулоны 400-410 \$/т, на х/к рулоны – 490-510 \$/т, на толстый лист – 480-580 \$/т.

Складские запасы в портах выросли до 628 тыс.т. по сравнению с 587 тыс.т. в конце декабря (для украинского проката – 267 тыс.т. против 218 тыс.т.). Загрузка производства плоского проката в Украине выросла до 51,36%.

В США цены на плоский прокат снова снизились. Так внутренние цены на толстый лист составляют 932 \$/мт fob средний запад, что на 56 \$/мт ниже, чем на прошлой неделе. В то же время рынок толстого листа в США остается самым дорогим. В Европе внутренние цены на плоский прокат оставались стабильными, но возобновления активности рынка не наблюдается.

На рынке плоского проката в Персидском заливе продолжается оживление, хотя активность остается низкой. В частности, в Саудовской Аравии цены на г/к рулоны выросли до 580 \$/мт. Импорт так же возобновляется. Ожидается, что строительство части проектов, которые были заморожены, начнется в феврале. Спрос так же повышает решение ряда правительств региона о выделении значительных средств на развитие инфраструктуры (в частности, С. Аравия – 64 млрд. долл., 2 млрд. долл. выделено на реконструкцию Палестины)

В ЮВА активность рынка низкая, частично из-за празднования Нового года по лунному календарю. Импорт г/к рулонов в Индию практически остановился. Причиной этого, в частности, является неопределенность с импортными пошлинами: по слухам, они могут быть увеличены с 5% до 10%.

На всех региональных рынках активность торговли была низкой. Уровень складских запасов снижается, в КНР уровень складских запасов достиг минимума.



Индикаторы активности глобального рынка

	США	ЕС27	СНГ	Китай	Азия (без Китая)	Бл. Восток
производство в ноябре к октябрю	-23%	-17%	-16%	1%	-7%	-3%
оценка запасов	с	с	в	н	с	в
активность торговли	н	н	н	с	н	н
суммарное влияние	↓	↓	↓	↓	↓	↓

(↓ - понижающее, ↑ - повышающее н – низкий, с - средний, в – высокий)

Факторы формирования ценовой конъюнктуры в предстоящие три месяца

▲ повышающие	▼ понижающие
Февраль	
<p>Рост потребления стали в США в связи с началом реализации планов по стимулированию экономики (планируется помощь реальному сектору в размере 850 млрд. долл. в течение 2009-2012 гг.)</p> <p>Снижение складских запасов до нормального уровня.</p> <p>Начало реализации новых государственных проектов по развитию инфраструктуры в странах Персидского залива.</p> <p>Влияние переговоров по длинным контрактам на поставку руды и кокса в 2009 году.</p> <p>Нулевая рентабельность или убыточность украинских производителей плоского проката.</p>	<p>Снижение объемов производства в машиностроении и судостроении вследствие резкого снижения объема кредитных ресурсов как у производителей, так и у потребителей.</p> <p>Низкое потребление стали причиненное кредитно-финансовым кризисом.</p> <p>Снижение продаж автомобилей. В частности, в Японии в 2009 году ожидается падение продаж на 5% до 4.86 млн. Снижение продаж автомобилей и как следствие их производства снизят спрос на листовую сталь в США на 10% в первом квартале 2009 года.</p> <p>Повышение производства плоского проката в КНР, отмена экспортных пошлин (5%).</p> <p>Прогнозируемое снижение ВВП США, Японии, ЕС в I квартале 2009 года на 2-4% по сравнению с аналогичным периодом 2008 года.</p>
Суммарное действие	Суммарное действие
Март	
<p>Снижение производства плоского проката.</p> <p>Влияние переговоров по длинным контрактам на поставку руды и кокса в 2009 году.</p> <p>Нормальный уровень складских запасов.</p> <p>Нулевая рентабельность или убыточность украинских производителей плоского проката.</p>	<p>Снижение объемов производства в машиностроении и судостроении вследствие резкого снижения объема кредитных ресурсов как у производителей, так и у потребителей.</p> <p>Низкое потребление стали причиненное кредитно-финансовым кризисом.</p> <p>Повышение производства плоского проката в КНР, отмена экспортных пошлин на плоский прокат.</p> <p>Прогнозируемое снижение ВВП США, Японии, ЕС в I квартале 2009 года на 2-4% по сравнению с аналогичным периодом 2008 года.</p>
Суммарное действие	Суммарное действие
Апрель	
<p>Остановка экономического спада по отношению к предыдущему месяцу в мире как следствие мер, принимаемых в настоящий момент для устранения финансового кризиса.</p> <p>Снижение производства плоского проката, в частности, предприятиями "Arcelor Mittal" до уровня 65%.</p> <p>Нормальный уровень складских запасов.</p> <p>Прогнозируется, что экономический кризис достигнет дна в первом квартале и дальнейшего ухудшения не будет.</p>	<p>Снижение объемов производства в машиностроении и судостроении вследствие резкого снижения объема кредитных ресурсов как у производителей, так и у потребителей.</p> <p>Низкое потребление стали причиненное кредитно-финансовым кризисом.</p> <p>Повышение производства плоского проката в КНР, отмена экспортных пошлин на плоский прокат.</p> <p>Прогнозируемое снижение ВВП США, Японии, ЕС во II квартале 2009 года на 1-2% по сравнению с аналогичным периодом 2008 года.</p>
Суммарное действие	Суммарное действие

Долгосрочные факторы формирования ценовой конъюнктуры в 2009 году

▼ понижающие	▲ повышающие
Снижение потребления стали в 2009 году до 1250 млн.т. (оценка ГП УПЭ) вследствие рецессии в глобальной экономике и падения мирового ВВП на 0,4 % в 2009 году (по сравнению с ростом +1,0% в 2008).	Реализация инфраструктурных проектов в мире как эффективная мера государственной политики по поддержанию экономики в условиях рецессии.
Снижение загрузки производственных мощностей в мире до 77% и как следствие формирование рынка покупателя.	
Снижение себестоимости стали вследствие снижения цен на сырье. Ожидаемое снижение цен на руду – 35% до 62 долл./мт (fob Караджас), уголь – 50% до 150 долл./мт (fob Австралия), металлолом – 45% до 250 долл./мт (cnf Турция)	
Снижение темпов экономического роста в странах БРИК: Китае до 7,0% (9,0% в 2008), Индии до 6,0% (7,0% в 2008), России до 2,0% (6,0% в 2008), Бразилии до 2,3% (5,0% в 2008)	Реализация государственной инвестиционной программы Китая в размере 586 млрд. долларов на период до 2010 года, предусматривающей значительные инвестиции (45%) в развитие инфраструктуры страны (строительство новых портов, железных дорог, жилья)
Падение мирового автомобилестроения на 3,5% в 2009 году (+0,4% в 2008). Сокращение автомобильного рынка Европы (на 20%) и США (на 40%).	Принятие программ по стимулированию реальной экономики развитыми и развивающимися странами (Япония, Южная Корея, США, ЕС, Индия, Россия и др.) оценочно на общую сумму 2,5 трлн. долларов
Снижение потребительского спроса на металлоемкие товары длительного пользования в мире (прибл. на 20%)	Повышение доступности кредитов для потребителей, рост ликвидности на финансовых рынках в связи с их стабилизацией и устранением последствий финансового кризиса.
Снижение заказов на постройку новых судов в мире (до 70 млн. дедв.) в 2009, что на 50% ниже, чем в 2008 году	Инвестиции Индии в национальную инфраструктуру в размере 240 млрд. долларов в течение 2009-2011 гг.
Отмена экспортных пошлин в КНР на плоский прокат, возможная отмена или снижение экспортных пошлин на полуфабрикаты (пошлина на полуфабрикаты – 25%)	Высокие темпы строительства на Ближнем Востоке. Оценка рынка строительства составляет 1500 млрд. долл., что обусловит суммарное потребление стали в размере 600 - 700 млн. т до 2015 г.
Повышение в Турции импортных пошлин на плоский прокат. На г/к рулоны пошлина составляет 13% (была 5%) на х/к рулоны – 14% (была 6%)	Реализация инвестиционных планов России по реализации инфраструктурных проектов в 2009 г., 64 млрд.руб. (2 млрд. дол), количество финансируемых инвестпроектов – 15, что приведет к потреблению 12-14 млн. т. стали.
	Рост потребления судовой стали в Бразилии в связи с заказами от Vale и Petrobras на постройку 80 судов в 2009-2010 годах.

Оценка факторов и прогноз развития рынка

Слябы

Уровень украинских экспортных цен на слябы на текущей неделе составлял 350-370 \$/т fob, порты Черного моря.

Динамика средних цен на сляб за прошедшие 5 недель \$/мт.

	25.12.2008	08.01.2009	15.01.2009	22.01.2009	29.01.2009
Азия с&f импорт	380	380	380	380	380
Бразилия fob экспорт	375	375	375	375	380
Украина fob экспорт	335	335	345	350	360
США с&f импорт	410	410	410	410	410

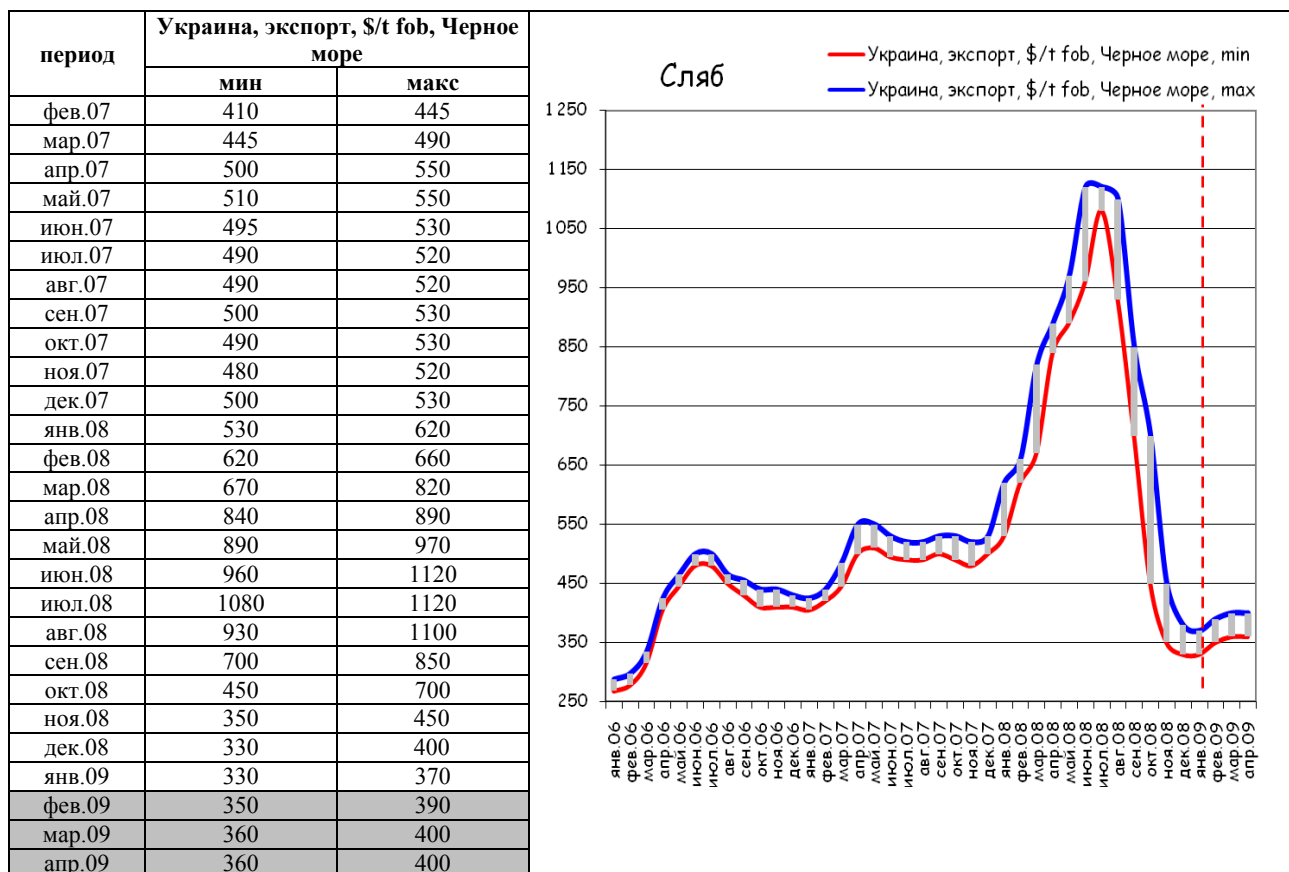
Поскольку плоский прокат в значительно меньшей мере используется в строительстве, государственные программы развития инфраструктуры не оказывают такое же повышающее влияние на потребление плоского проката и цены, как это наблюдается на рынке длинного. В отличие от длинного проката, на рынке плоского рост цен был не таким стремительным. С другой стороны это позволит избежать ценовой коррекции как ожидаемая на рынке длинного проката.

В то же время налицо все признаки того, что на региональных рынках стали сформировалось дно падения. Аналитики сходятся во мнении, что экономический и финансовый кризис так же переживают в настоящее время свой пик, а со II квартала ситуация начнет улучшаться. В этом случае наиболее вероятным сценарием развития рынка стали будет следующий:

В следующие три месяца мы ожидаем рост заказов стали у производителей, вызванных стабилизацией рынка и снижением складских запасов до минимального уровня. Однако плохие экономические условия и низкий спрос на сталь будут, как и раньше, оказывать сильное сдерживающее влияние на цены, из-за чего их рост будет незначительным.

Цены на слябы непрерывно литые, сталь ASATM A36/A572, долл. США/мт FOB Черное море

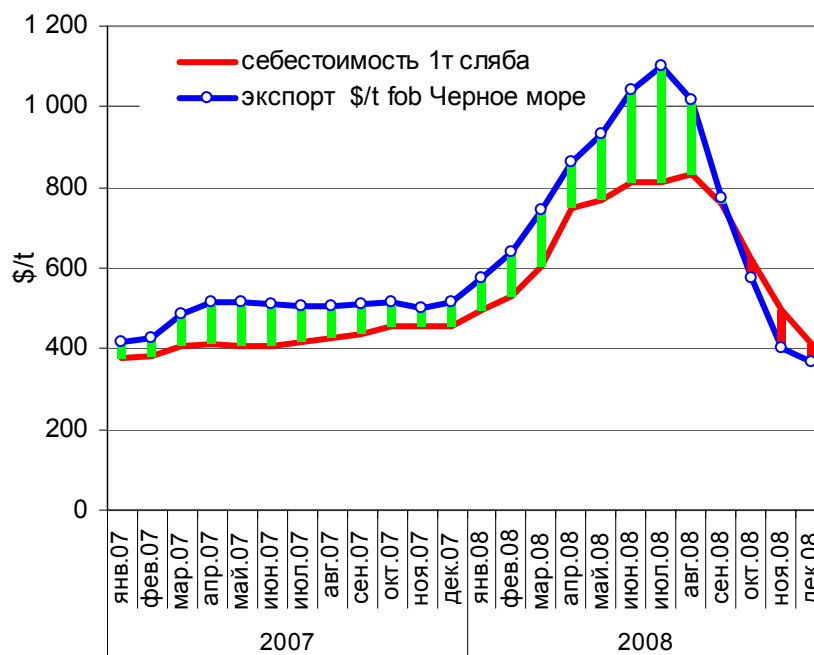
Цена на прошлой неделе	Текущая средняя цена	Ожидаемая на след. неделе	Тренд
350	360	350-370	◀▶



Рейтинг потребителей украинских слябов, январь – сентябрь 2008 г.

Страна	Экспорт из Украины, мт	Доля экспорта, %
ИТАЛИЯ	1 485 322,95	35,11%
США	831 705,23	19,66%
ИНДОНЕЗИЯ	600 689,48	14,20%
ПОЛЬША	343 621,41	8,12%
РЕСПУБЛИКА КОРЕЯ	341 496,97	8,07%
ВЕНГРИЯ	236 592,19	5,59%
ТАИЛАНД	138 827,44	3,28%
ОСТАЛЬНЫЕ	252 606,20	5,97%
ВСЕГО	4 230 861,86	

Рентабельность производства сляба



Г/к рулон

На текущей неделе цены на г/к рулоны составляли 400-410 долларов США

Динамика средних цен на г/к рулон за прошедшие 5 недель \$/мт.

	25.12.2008	08.01.2009	15.01.2009	22.01.2009	29.01.2009
Азия с&f импорт	430	430	460	475	495
Турция fob экспорт	440	440	440	440	480
Украина fob экспорт	355	355	390	390	405
США с&f импорт	540	550	550	550	550

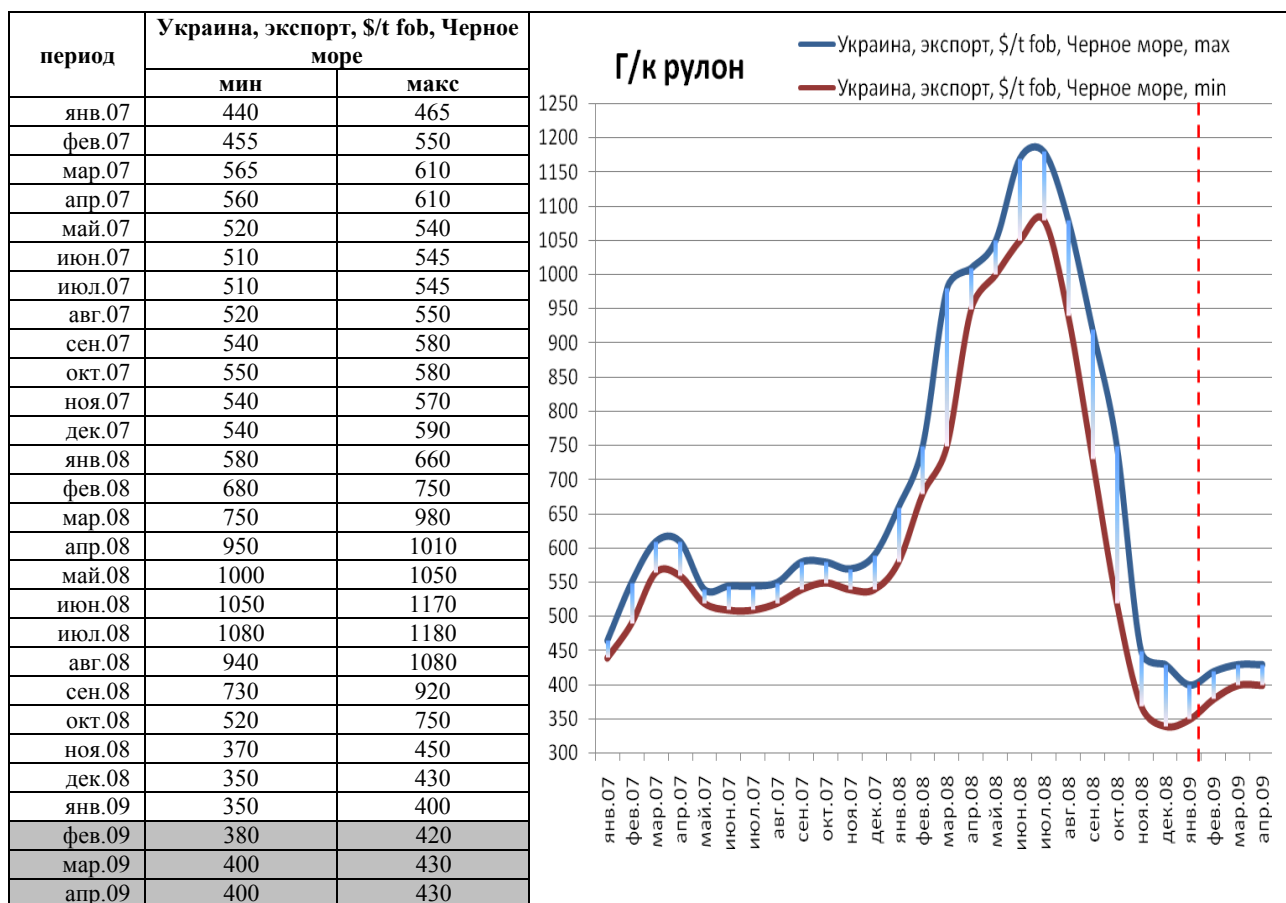
Поскольку плоский прокат в значительно меньшей мере используется в строительстве, государственные программы развития инфраструктуры не оказывают такое же повышающее влияние на потребление плоского проката и цены, как это наблюдается на рынке длинного. В отличие от длинного проката, на рынке плоского рост цен был не таким стремительным. С другой стороны это позволит избежать ценовой коррекции как ожидаемая на рынке длинного проката.

В то же время налицо все признаки того, что на региональных рынках стали сформировалось дно падения. Аналитики сходятся во мнении, что экономический и финансовый кризис так же переживают в настоящее время свой пик, а со II квартала ситуация начнет улучшаться. В этом случае наиболее вероятным сценарием развития рынка стали будет следующий:

В следующие три месяца мы ожидаем рост заказов стали у производителей, вызванных стабилизацией рынка и снижением складских запасов до минимального уровня. Однако плохие экономические условия и низкий спрос на сталь будут, как и раньше, оказывать сильное сдерживающее влияние на цены, из-за чего их рост будет незначительным.

Цены на г/к рулон , толщина 2-5 мм, ASTM A36/A622, долл. США/мт FOB Черное море

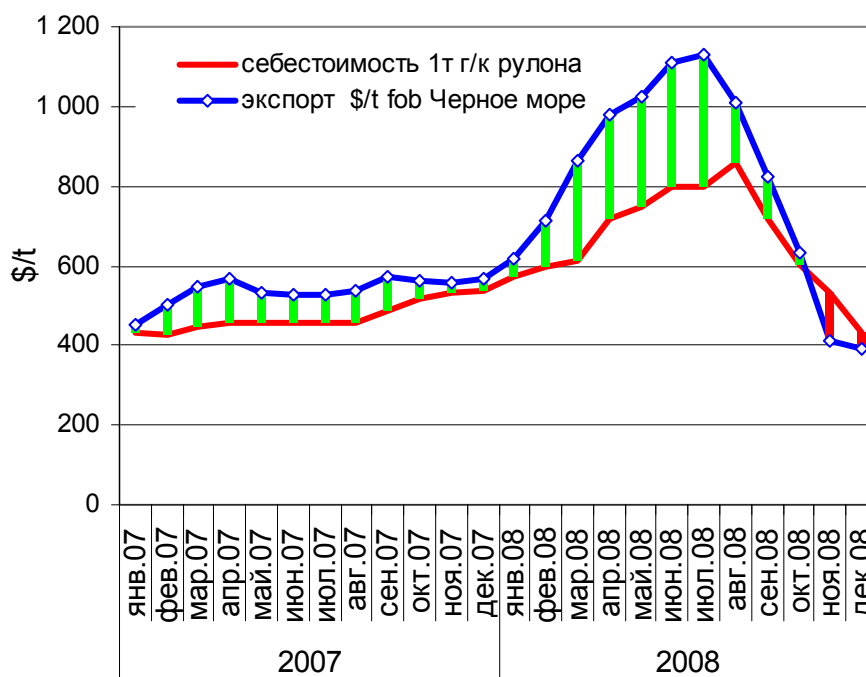
Цена на прошлой неделе	Текущая средняя цена	Ожидаемая на след. неделе	Тренд
390	405	400-410	◀▶



Рейтинг потребителей украинского г/к листа и рулона, январь – сентябрь 2008 г.

Страна	Экспорт из Украины, мт	Доля экспорта, %
ТУРЦИЯ	1 332 491,60	34,14%
РОССИЯ	329 630,89	8,45%
СИНГАПУР	237 835,95	6,09%
ОБЪЕДИНЕННЫЕ АРАБСКИЕ ЭМИРАТЫ	197 343,24	5,06%
СИРИЙСКАЯ АРАБСКАЯ РЕСПУБЛИКА	196 027,60	5,02%
БЕЛАРУСЬ	129 953,65	3,33%
ИЗРАИЛЬ	101 507,69	2,60%
ПОЛЬША	95 303,90	2,44%
ЛИВАН	87 168,30	2,23%
ИРАН	76 473,50	1,96%
БОСНИЯ И ГЕРЦЕГОВИНА	73 212,24	1,88%
МАРОККО	71 228,91	1,83%
БРАЗИЛИЯ	68 021,26	1,74%
ИНДИЯ	68 013,21	1,74%
СЕРБИЯ	67 131,95	1,72%
МАКЕДОНИЯ	65 896,06	1,69%
БОЛГАРИЯ	64 548,71	1,65%
НИГЕРИЯ	53 027,32	1,36%
ОСТАЛЬНЫЕ	587 720,97	15,06%
ВСЕГО	3 902 536,95	

Рентабельность производства г/к рулона



Х/к рулон

Уровень экспортных цен на украинский х/к рулон составляет 490-510 \$/т fob.

Динамика средних цен на х/к рулон за прошедшие 5 недель \$/мт.

	25.12.2008	08.01.2009	15.01.2009	22.01.2009	29.01.2009
Азия с&f импорт	530	530	550	550	570
Бразилия fob экспорт	580	580	580	580	580
Турция fob экспорт	510	510	540	540	540
Украина fob экспорт	455	455	490	490	500
США с&f импорт	595	605	605	605	605

Поскольку плоский прокат в значительно меньшей мере используется в строительстве, государственные программы развития инфраструктуры не оказывают такое же повышающее влияние на потребление плоского проката и цены, как это наблюдается на рынке длинного. В отличие от длинного проката, на рынке плоского рост цен был не таким стремительным. С другой стороны это позволит избежать ценовой коррекции как ожидаемая на рынке длинного проката.

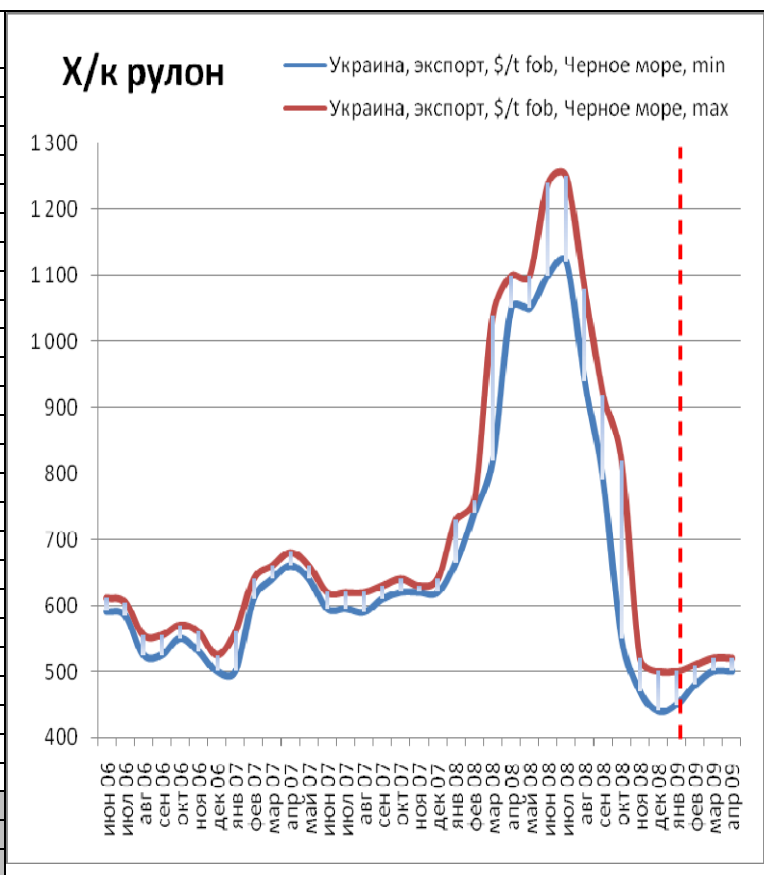
В то же время налицо все признаки того, что на региональных рынках стали сформировалось дно падения. Аналитики сходятся во мнении, что экономический и финансовый кризис так же переживают в настоящее время свой пик, а со II квартала ситуация начнет улучшаться. В этом случае наиболее вероятным сценарием развития рынка стали будет следующий:

В следующие три месяца мы ожидаем рост заказов стали у производителей, вызванных стабилизацией рынка и снижением складских запасов до минимального уровня. Однако плохие экономические условия и низкий спрос на сталь будут, как и раньше, оказывать сильное сдерживающее влияние на цены, из-за чего их рост будет незначительным.

Цены на х/к рулон , толщина 0.5-3.0 мм, ASTM A36/A622, долл. США/мт FOB Черное море

Цена на прошлой неделе	Текущая средняя цена	Ожидаемая на след. неделе	Тренд
490	500	490-510	◀▶

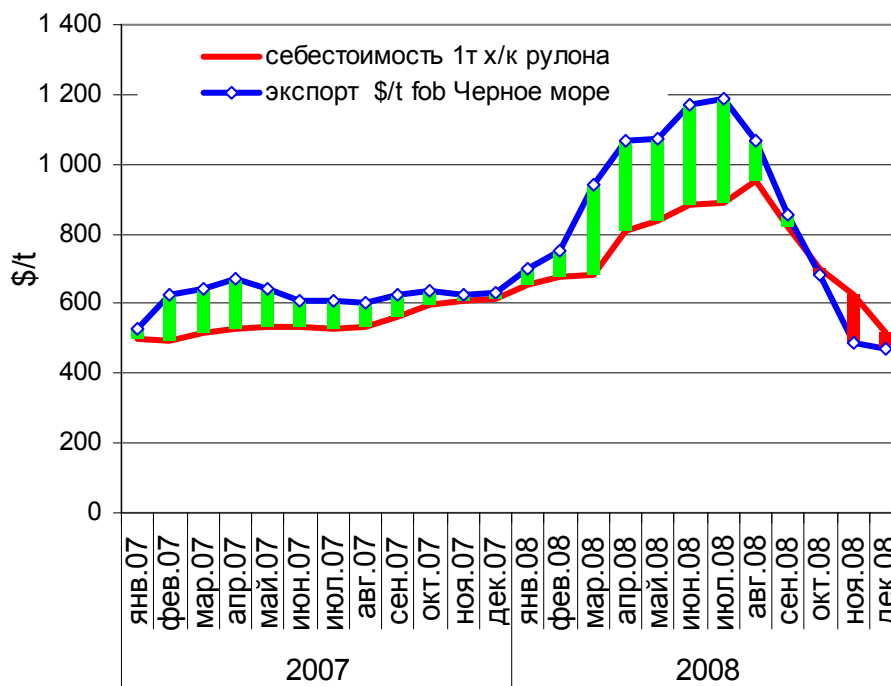
период	Украина, экспорт, \$/t fob, Черное море	
	мин	макс
фев.07	610	640
мар.07	640	660
апр.07	660	680
май.07	640	660
июн.07	595	620
июл.07	595	620
авг.07	590	620
сен.07	610	630
окт.07	620	640
ноя.07	620	630
дек.07	620	640
январ.08	665	730
фев.08	740	760
мар.08	820	1060
апр.08	1050	1080
май.08	1050	1100
июн.08	1100	1240
июл.08	1120	1250
авг.08	980	1150
сен.08	790	920
окт.08	550	820
ноя.08	450	520
дек.08	440	500
январ.09	450	500
фев.09	480	510
мар.09	500	520
апр.09	500	520



Рейтинг потребителей украинского х/к рулона, январь – сентябрь 2008 г.

Страна	Экспорт из Украины, мт	Доля экспорта, %
РОССИЯ	231 445,99	29,57%
ТУРЦИЯ	123 088,32	15,73%
СИРИЙСКАЯ АРАБСКАЯ РЕСПУБЛИКА	54 372,13	6,95%
НИГЕРИЯ	45 610,95	5,83%
БЕЛАРУСЬ	35 469,18	4,53%
АЛЖИР	27 302,51	3,49%
БРАЗИЛИЯ	27 020,69	3,45%
ПОЛЬША	20 771,20	2,65%
БОЛГАРИЯ	20 539,90	2,62%
ЭФИОПИЯ	18 065,43	2,31%
ИОРДАНИЯ	15 045,05	1,92%
АЗЕРБАЙДЖАН	13 231,41	1,69%
ХОРВАТИЯ	13 006,46	1,66%
ЛИВАН	12 739,05	1,63%
РЕСПУБЛИКА МОЛДОВА	10 271,93	1,31%
СЕРБИЯ	9 840,07	1,26%
ПАКИСТАН	8 607,35	1,10%
ОСТАЛЬНЫЕ	96 262,43	12,30%
ВСЕГО	782 690,00	

Рентабельность производства х/к рулона



Толстолистовой прокат

Экспортные цены на толстый лист в портах Черного моря на текущей неделе варьировались в пределах 480-580 \$/т fob. Такой разрыв вызван низкими ценовыми предложениями ДМЗ, предлагающим рядовой лист по 480 \$/тfob.

Динамика средних цен на толстолистовой прокат за прошедшие 5 недель \$/мм.

	25.12.2008	08.01.2009	15.01.2009	22.01.2009	29.01.2009
Азия с&f импорт	620	620	620	620	620
Украина fob экспорт	600	600	605	550	550
США с&f импорт	730	730	730	730	710
Европа, импорт cif	700	700	700	700	650

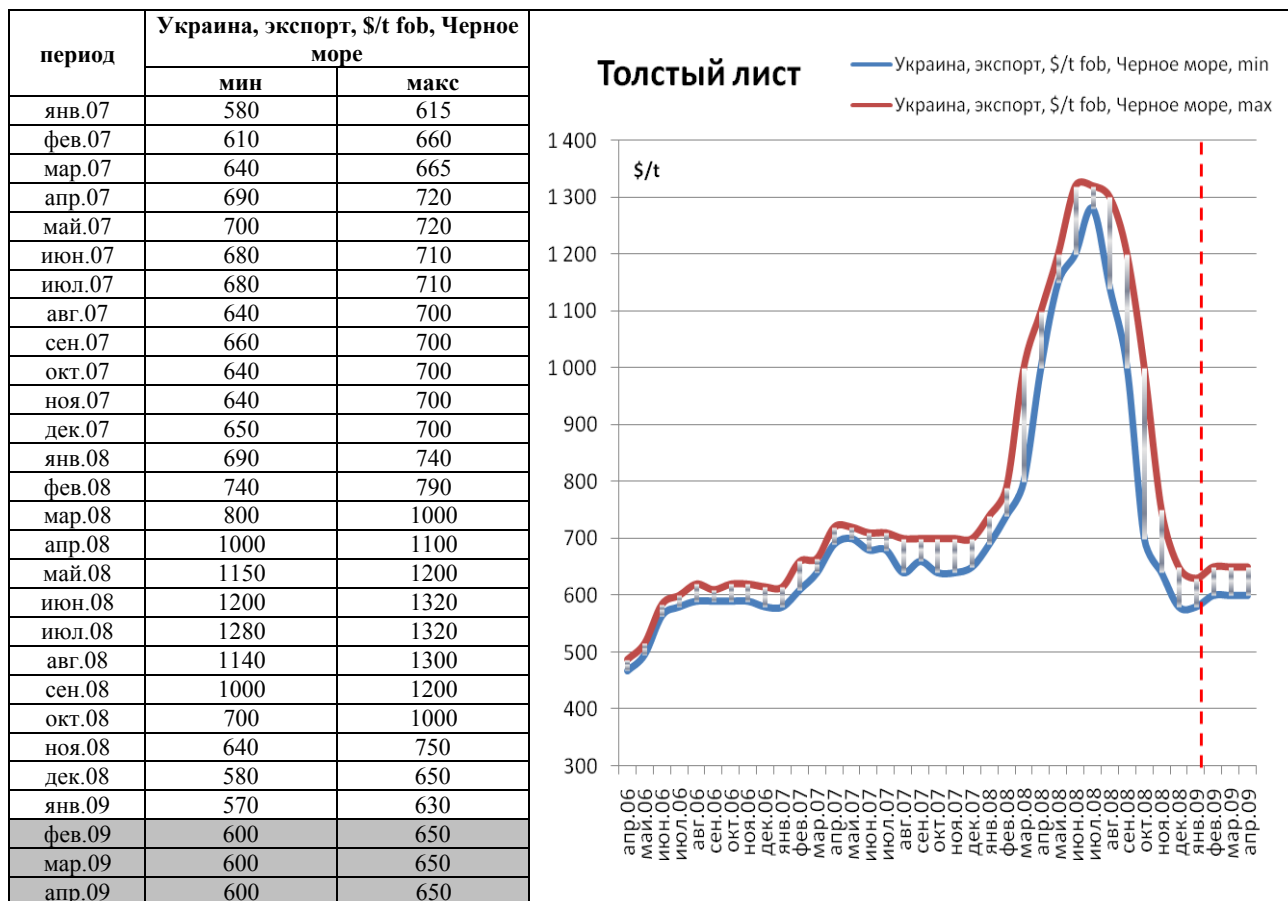
Поскольку плоский прокат в значительно меньшей мере используется в строительстве, государственные программы развития инфраструктуры не оказывают такое же повышающее влияние на потребление плоского проката и цены, как это наблюдается на рынке длинного. В отличие от длинного проката, на рынке плоского рост цен был не таким стремительным. С другой стороны это позволит избежать ценовой коррекции как ожидаемая на рынке длинного проката.

В то же время налицо все признаки того, что на региональных рынках стали сформировалось дно падения. Аналитики сходятся во мнении, что экономический и финансовый кризис так же переживают в настоящее время свой пик, а со II квартала ситуация начнет улучшаться. В этом случае наиболее вероятным сценарием развития рынка стали будет следующий:

В следующие три месяца мы ожидаем рост заказов стали у производителей, вызванных стабилизацией рынка и снижением складских запасов до минимального уровня. Однако плохие экономические условия и низкий спрос на сталь будут, как и раньше, оказывать сильное сдерживающее влияние на цены, из-за чего их рост будет незначительным.

Цены на г/к лист, толщина 10-30 мм, ст. ASTM A36/A36M/A572, долл. США/мт фоб Черное море

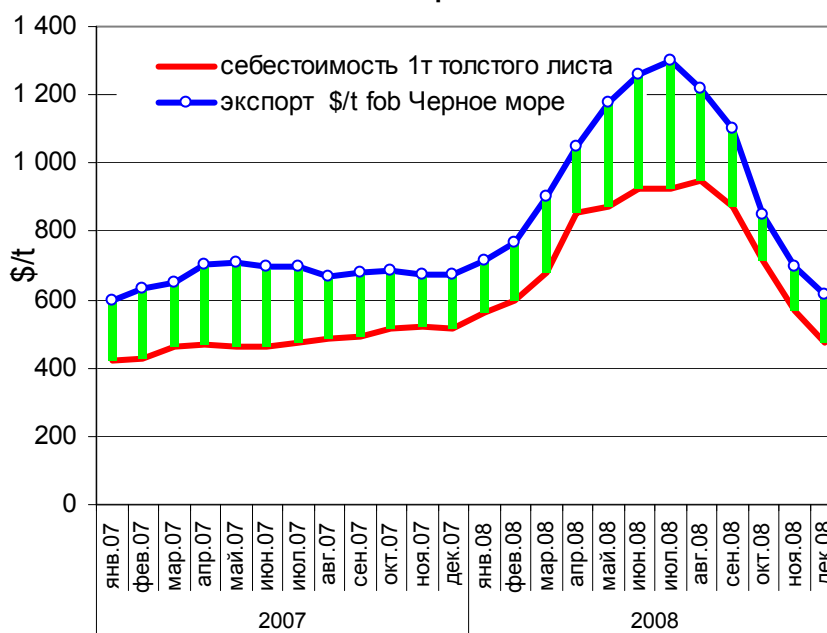
Цена на прошлой неделе	Текущая средняя цена	Ожидаемая на след. неделе	Тренд
550	550	480-580	◀▶



Рейтинг потребителей толстого листа, январь – сентябрь 2008 г.

Страна	Экспорт из Украины, мт	Доля экспорта, %
ТУРЦИЯ	273 858,90	13,12%
СИНГАПУР	215 856,45	10,34%
ИНДИЯ	189 127,76	9,06%
РОССИЯ	173 226,39	8,30%
США	115 885,97	5,55%
ОБЪЕДИНЕННЫЕ АРАБСКИЕ ЭМИРАТЫ	110 886,21	5,31%
ЕГИПЕТ	90 319,70	4,33%
ЧИЛИ	62 375,11	2,99%
БРАЗИЛИЯ	58 501,14	2,80%
СИРИЙСКАЯ АРАБСКАЯ РЕСПУБЛИКА	57 234,64	2,74%
СЛОВАКИЯ	57 152,20	2,74%
РЕСПУБЛИКА КОРЕЯ	56 963,47	2,73%
ПОЛЬША	43 290,57	2,07%
САУДОВСКАЯ АРАВИЯ	42 619,97	2,04%
ХОРВАТИЯ	41 646,41	2,00%
ЧЕШСКАЯ РЕСПУБЛИКА	32 638,09	1,56%
ИРАН	32 593,71	1,56%
СЕРБИЯ	31 121,29	1,49%
КАНАДА	30 951,28	1,48%
НОРВЕГИЯ	30 215,11	1,45%
БОЛГАРИЯ	27 628,97	1,32%
ОСТАЛЬНЫЕ	312 936,20	14,99%
ВСЕГО	2 087 029,53	

Рентабельность производства толстолистого проката



Чугун переделный

На текущей неделе цены на украинский чугун составили 270-290 долларов США.

Динамика средних цен на чугун переделный за прошедшие 5 недель \$/мт.

	25.12.2008	08.01.2009	15.01.2009	22.01.2009	29.01.2009
Азия с&f импорт	340	340	340	320	320
Бразилия fob экспорт	320	300	300	300	320
Украина fob экспорт	270	270	280	280	285
США с&f импорт	340	340	340	340	350

Спрос на чугун по-прежнему остается низким. Единственным исключением является рынок ЮВА: растущий спрос на сталь в КНР вызвал рост спроса на чугун.

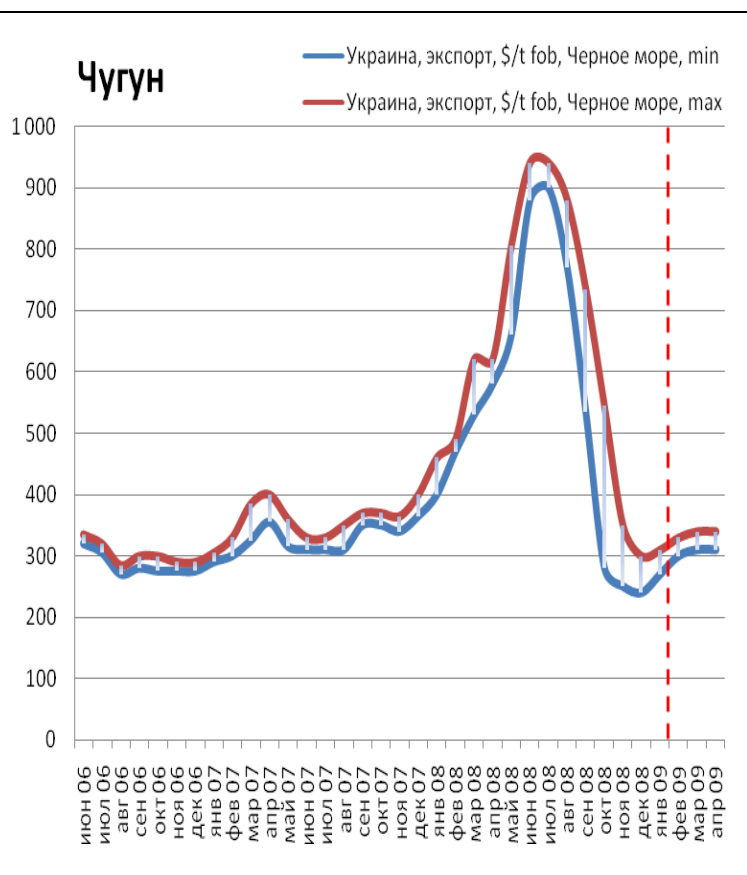
В то же время налицо все признаки того, что на региональных рынках стали сформировалось дно падения. Аналитики сходятся во мнении, что экономический и финансовый кризис так же переживают в настоящее время свой пик, а со II квартала ситуация начнет улучшаться. В этом случае наиболее вероятным сценарием развития рынка стали будет следующий:

В следующие три месяца мы ожидаем рост заказов стали у производителей, вызванных стабилизацией рынка и снижением складских запасов до минимального уровня. Однако плохие экономические условия и низкий спрос на сталь будут, как и раньше, оказывать сильное сдерживающее влияние на цены, из-за чего их рост будет незначительным.

Цены на чугун переделный, долл. США/мт FOB Черное море

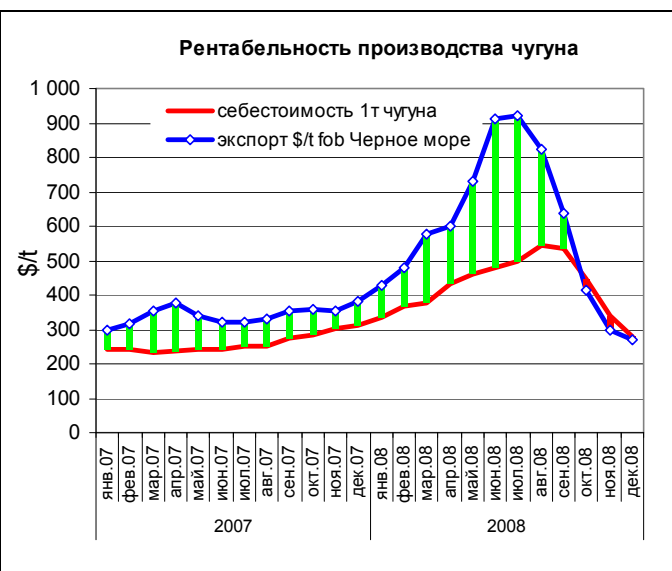
Цена на прошлой неделе	Текущая средняя цена	Ожидаемая на след. неделе	Тренд
280	285	280-300	▲

период	Украина, экспорт, \$/t fob, Черное море	
	мин	макс
фев.07	300	330
мар.07	325	385
апр.07	355	400
май.07	315	360
июн.07	310	330
июл.07	310	330
авг.07	310	350
сен.07	350	370
окт.07	350	370
ноя.07	340	365
дек.07	365	400
январь.08	400	460
фев.08	470	490
мар.08	530	620
апр.08	580	620
май.08	660	805
июн.08	880	940
июл.08	900	940
авг.08	770	880
сен.08	535	735
окт.08	280	545
ноя.08	250	350
дек.08	240	300
январь.09	270	310
фев.09	300	330
мар.09	310	340
апр.09	310	340



Рейтинг импортеров чугуна из Украины, январь – сентябрь 2008 г.

СТРАНА	Экспорт из Украины, мт	Доля экспорта, %
США	381 661,66	31,19%
ИТАЛИЯ	343 592,84	28,08%
ТУРЦИЯ	273 796,00	22,38%
ИСПАНИЯ	61 159,15	5,00%
ПОЛЬША	56 954,37	4,65%
ЕГИПЕТ	31 146,89	2,55%
СОЕДИНЕННОЕ КОРОЛЕВСТВО	29 081,90	2,38%
ЯПОНИЯ	25 198,73	2,06%
РЕСПУБЛИКА МОЛДОВА	11 405,15	0,93%
БОЛГАРИЯ	5 364,40	0,44%
СЛОВАКИЯ	1 964,83	0,16%
РУМЫНИЯ	1 483,23	0,12%
РОССИЯ	275,87	0,02%
ЧЕШСКАЯ РЕСПУБЛИКА	248,60	0,02%
МАРОККО	194,74	0,02%
ЭСТОНИЯ	68,47	0,01%
ЛИБЕРИЯ	0,01	0,00%
ВСЕГО	1 223 596,82	



Лом

Основные события и комментарии

22 января 2008 - 29 января 2009 г.

В конце прошлой недели покупатели резко снизили активность на средиземноморском рынке лома. На текущей неделе контракты на продажу лома не заключаются. По мнению участников рынка, в сложившейся ситуации можно говорить о снижении ценовых ориентиров на 5-10 \$/т.

В соответствии с этим уровень украинских закупочных цен на лом №3 можно оценить диапазоном 260 – 268 \$/т cif порты Турции (снижение за неделю примерно на 8 \$/т), украинские экспортные цены - 245 – 253 \$/т на условиях fob Николаев (снижение примерно на 8 \$/т), лом HMS1&2 80/20 из США и Западной Европы – 270 -280 \$/т cif порты Турции (снижение примерно на 10 \$/т).

По наблюдениям участников рынка, несмотря на значительный объем закупок лома в первой половине января, запасы у многих потребителей остаются гораздо более низкими, чем они были в первой половине 2008 г. Металлургические компании решили прервать закупку сырья, поскольку столкнулись с ограниченностью спроса на свою продукцию и значительным сопротивлением потребителей росту цен на прокат.

Одновременно наступило затишье и на региональном рынке АТР, вызванное празднованием нового года по лунному календарю (в конце января - начале февраля). Ценовой ориентир остается прежним - 300 – 310 \$/т cif порты Южной Кореи и Китая за лом HMS1.

Факторы формирования ценовой конъюнктуры в регионе в предстоящие три месяца

▼ понижающие	▲ повышающие
Февраль	
Сравнительно невысокая потребность в прокате в условиях мирового финансового кризиса	Необходимость пополнения запасов у потребителей
	Сезонная ограниченность предложения лома
Март	
Сравнительно невысокая потребность в прокате в условиях мирового финансового кризиса	Сезонная ограниченность предложения лома
	Ожидаемый рост деловой активности
Апрель	
Сравнительно невысокая потребность в прокате в условиях мирового финансового кризиса	Ожидаемый рост деловой активности
Сезонный весенний рост предложения лома	

Оценка факторов и прогноз развития рынка

Прогнозируется, что в первой и начале второй декады февраля на региональном рынке лома будет сохраняться стабильность, не исключено дальнейшее снижение цены на 5 -12 \$/мт. Однако не позднее середины февраля покупатели должны будут выйти на рынок для пополнения запасов, и цены вновь пойдут вверх. До конца марта экспортные цены на украинский лом повысятся в общей сложности на 25 – 40 \$/мт. В первой половине апреля удорожание лома может продолжиться, однако в конце месяца можно ожидать сезонного весеннего снижения цен ввиду роста предложения лома.

период	Украина, экспорт, \$/t fob, Черное море	
	мин	макс
фев.07	282	298
мар.07	292	327
апр.07	287	299
май.07	295	312
июн.07	280	307
июл.07	275	285
авг.07	287	300
сен.07	291	297
окт.07	296	310
ноя.07	296	307
дек.07	300	350
январ.08	350	400
фев.08	392	405
мар.08	390	515
апр.08	510	590
май.08	595	625
июн.08	600	625
июл.08	510	595
авг.08	390	500
сен.08	290	390
окт.08	108	288
ноя.08	110	255
дек.08	205	225
январ.09	225	265
фев.09	240	266
мар.09	250	295
апр.09	240	310

