

Меткомпании оказались в двойственном положении. С одной стороны, в апреле возрастут затраты на сырье, что вынуждает их продолжать попытки поднятия цен. С другой, рынок, пройдя верхнюю точку подъема в конце февраля, однозначно идет на понижение. Накопив в начале года значительные запасы, дистрибуторские компании прекратили закупки, а конечные потребители, обеспокоенные неуверенной ситуацией в экономике, воздерживаются от размещения крупных заказов. Под влиянием этих противоречивых тенденций цены медленно опускаются.

Полуфабрикаты

На ближневосточном рынке заготовок прошла еще одна тихая неделя. Потребители, по большей части, не проявляют активности, а поставщики, ограничившие объем предложения, со своей стороны, не желают уступать. Компании из СНГ предлагают полуфабрикаты на апрель по \$620-630/т FOB, турецкие – по \$630-640/т FOB, однако немногочисленные реальные сделки, по данным трейдеров, заключаются из расчета, в среднем, на \$10/т меньше.

Тем не менее, меткомпании не теряют оптимизма. Ближневосточные прокатчики отсутствуют на рынке вот уже более двух месяцев, так что они, очевидно, израсходовали большую часть запасов. Некоторые заводы, в частности, в ОАЭ, проявляют интерес к закупкам полуфабрикатов, но пока предлагают недостаточно высокие цены – порядка \$670/т CFR. В апреле, как ожидается, потребители окончательно «созреют» для заключения сделок. К тому же, прогнозируется и восстановление спроса со стороны Ирана, где сейчас празднуется начало Нового года по местному календарю.

В последние дни несколько оживился восточноазиатский рынок заготовок. Региональные прокатчики возобновили закупки, хотя пока в небольших объемах, опасаясь, что после землетрясения экспорт полуфабрикатов из Японии существенно уменьшится или вовсе прекратится. Это дало поставщикам из Кореи, Тайваня и России возможность поднять котировки на \$15-20/т, примерно, до \$680-690/т CFR.

На рынке слябов пока без особых изменений. Хотя несколько российских и украинских компаний объявили о расширении поставок полуфабрикатов (некоторые заводы компенсируют за счет этого падение спроса и цен на горячий прокат), дефицит данной продукции на мировом рынке, как ожидается, сохранится, по меньшей мере, до конца первого полугодия.

Цены в Восточной Азии остаются на уровне \$780-800/т CFR, однако покупателей мало из-за падения региональных котировок на плоский прокат. Латиноамериканские поставщики в связи с этим окончательно переориентировались на США, где меткомпании все еще намерены увеличивать стоимость проката во втором квартале. На апрель слябы предлагаются, в среднем, по \$800/т CIF, а в дальнейшем могут еще подрасти.

Конструкционная сталь

Меткомпании из Турции и СНГ, уменьшив объем предложения продукции для ближневосточного рынка, смогли не только избежать падения цен, но и получили некоторые возможности для их роста. Спрос в целом ограничен, однако относительно стабилен. Импортную арматуру в небольших количествах приобретают политически стабильные страны Персидского залива и Восточного Средиземноморья, а в апреле к ним, вероятно, присоединится и Иран. Стоимость турецкой арматуры достигла \$670/т FOB, компании из СНГ предлагают эту продукцию по \$650-670/т FOB, хотя большая часть поставок у них приходится на страны Восточной Европы, Америки и Западной Африки.

Производители рассчитывают, как минимум, удержать цены на этом уровне, но вот их дальнейший рост в апреле выглядит проблематичным. Турецкая арматура в настоящее время котируется в странах региона лишь ненамного ниже, чем продукция местного производства, а компания Emirates Steel Industries, объявив о понижении апрельских котировок более чем на \$25/т, практически свела эту разницу на нет.

Понемногу сбавляют цены и европейские производители длинномерного проката. Несмотря на наступление весны сезонного подъема в строительной отрасли не наблюдается в большинстве стран региона. Потребители, как правило, делают небольшие закупки для покрытия текущих нужд. Мини-заводы стараются удерживать цены, чтобы не понести убытки из-за дороговизны металлолома, но им приходится идти на уступки. Стоимость арматуры на юге Европы понизилась до €520-530/т EXW, в Восточной Европе составляет порядка €540-570/т CPT.

Из-за роста евро к доллару балканские и восточноевропейские компании охотно покупают катанку и арматуру из СНГ по ценам соответственно \$710-730 и \$670-685/т FOB/DAP граница. В то же время, европейским экспортерам длинномерного проката, для которых единственным покупателем является сейчас Алжир, пришлось понизить котировки в евро, чтобы удержать долларовые цены на арматуру на отметке \$700-710/т FOB.

В Восточной Азии конъюнктуру тоже пока не назовешь благоприятной. Ряд китайских компаний предлагают на экспорт арматуру по \$660-670 и катанку по \$680-690/т FOB, т.е. почти на одном уровне с заготовками. В самом Китае на рынке длинномеров предложением превышает спрос. Правительство, опасаясь перегрева экономики, ограничивает инвестиционную активность, поэтому национальный рынок недвижимости находится на спаде.

Листовая сталь

Подъем цен в Восточной Азии, вызванный землетрясением в Японии, оказался непродолжительным. Потребители не стали увеличивать закупки, так что поставщикам пришлось быстро идти на попятную. В первую очередь, это относится к китайским компаниям, для которых серьезной проблемой стал избыток предложения на внутреннем рынке. Ряд производителей заявили о понижении отпускных цен на апрель на \$25-40/т.

Экспортные котировки на китайские г/к рулоны опустились пока до \$700-710/т FOB против \$710-730/т FOB неделей ранее, но, возможно, в ближайшем будущем поставщики пойдут на более серьезные уступки. Так, котировки на х/к рулоны и оцинкованную сталь были понижены на \$30-40/т, до \$780-800 и \$820-840/т (базовые цены на продукцию толщиной 1 мм) FOB соответственно.

В целом на азиатском рынке – «разброд и шатание». Помимо китайцев, уменьшили на \$50-60/т внутренние и на \$30-40/т экспортные цены индийские компании, столкнувшиеся с тем же избытком предложения. В то же время, тайваньская компания Chung Hung Steel и японская Tokyo Steel Manufacturing объявили, что сохраняют в апреле внутренние котировки на неизменном уровне, а корейская Hyundai Steel анонсировала повышение. Из-за этого текущие цены на г/к рулоны в регионе варьируют от \$710 до около \$800/т CFR, хотя покупатели пока не проявляют особой активности.

Экспортерам из СНГ приходится продолжать снижение котировок. Большинство ближневосточных стран не проявляют интереса к их предложениям, а для покупателей в Латинской Америке и США приходится закладывать в цену высокие затраты на фрахт. Стоимость г/к рулонов украинского и российского производства сократилась до \$705-750/т FOB, и только при поставках в страны ЕС можно получить более высокие цены.

Падение произошло и на турецком рынке. Местные производители, так и не дождавшись новой волны закупок, стали сбавлять цены. Стоимость горячего проката упала до \$750-800/т EXW (без НДС), соответственно потянув вниз и цены поставщиков из СНГ. В то же время, спрос на толстолистовую сталь в стране остается стабильным, а российские и украинские предприятия по-прежнему предлагают эту продукцию по \$800-830/т CFR.

Европейские компании из-за высоких затрат на сырье пытаются удержать цены на листовую сталь от дальнейшего понижения, однако мало-помалу им все же приходится идти на уступки. Спрос низкий, а из-за подорожания евро до более \$1,40 все более привлекательной для покупателей становится продукция из-за пределов ЕС. Украинский горячий прокат, в частности, котируется в Восточной и Южной Европе по €550-580/т CFR/DAP, а на подходе еще и турецкая, а в перспективе – китайская продукция. Местные металлурги предлагают г/к рулоны по €600-620/т EXW, но, по мнению аналитиков, в апреле им придется понизить их до менее €600/т.

Специальные сорта стали

Производители нержавеющей стали вынуждены приводить котировки на продукцию в соответствие с дешевеющим никелем. Китайская Tisco понизила внутренние цены на материал марки 304 более чем на \$330/т, а экспортные – на \$200-280/т. Стоимость х/к рулонов 304 2B в итоге упала у нее до \$3650/т FOB со скидкой в \$100/т для покупателей крупных партий. Аналогичная продукция тайваньского и китайского производства котируется на уровне \$3650-3800/т FOB, а японские компании, правда, приостановившие пока экспортные поставки, официально не понижали цены до менее \$3900/т FOB.

В Европе меткомпании оставили на том же уровне базовые цены, составляющие для х/к рулонов €1200-1250/т EXW, но уменьшили доплату за легирующие элементы в апреле на €70-90/т. У ThyssenKrupp, в частности, этот показатель для стали 304 составил €1941/т, а у Outokumpu – €1924/т.

Металлолом

Землетрясение в Японии и война в Ливии практически парализовали мировой рынок лома. Крупнейшие покупатели этого сырья – Турция, Китай и Корея – в последнюю неделю не проявляли практически никакой активности.

Турецкие компании, по мнению аналитиков, будут отсутствовать на рынке, по меньшей мере, до конца первой декады апреля, однако запасы лома, которыми они располагают, не слишком велики. Европейские компании предлагают материал HMS №1&2 (80:20) в Турцию по \$445-450/т CFR, тогда как котировки на американский лом аналогичного качества достигают \$465/т CFR. Как надеются трейдеры, торговля в апреле будет возобновлена примерно на этом ценовом уровне.

На Дальнем Востоке основные сделки совершают компании из Юго-Восточной Азии, приобретающие американский лом HMS №1&2 в контейнерах по \$450-470/т CFR. Трейдеры, при этом, рассчитывают на пробуждение Китая, который в прошлом году импортировал порядка 45% металлолома из Японии, откуда поставки пока приостановились. Однако для китайских металлургов нынешние цены на лом в регионе все еще слишком высоки. -- UGMK.INFO (Украина)