

Возвращение китайских компаний на рынок после завершения праздничной недели немного пригасило ценовой ажиотаж в странах Восточной Азии. Похоже, после праздников многие экспортеры нуждались в наличности и вследствие этого снизили цены, чтобы привлечь внимание потребителей.

Тем не менее, Дальний Восток по-прежнему остается единственным регионом, где наблюдается повышение цен на стальную продукцию. В остальных частях света цены стагнируют или даже немного идут под уклон.

Полуфабрикаты

Стоимость заготовок на азиатском рынке достигла максимального значения в первую неделю октября, когда китайские компании не проводили операций из-за национальных праздников. Потребителям приходилось заказывать полуфабрикаты на Тайване, в Малайзии или искать продукцию российского либо украинского производства по ценам, почти не отличавшимся от китайских.

Так, в частности, тайванские металлурги предлагали заготовки по \$590-595/т C&F, а малазийская продукция из-за более высоких затрат на доставку котировалась на уровне \$600/т C&F. Поставки полуфабрикатов из СНГ во Вьетнам осуществлялись по более "щадящим" ценам - около \$590/т C&F, но объем предложения был довольно скромным. Между тем, в странах региона сейчас сухой сезон, когда спрос на конструкционную сталь и, соответственно, заготовки достигает максимума. Прокатные заводы, как правило, не располагают значительными запасами и поэтому вынуждены дорого платить за необходимые им полуфабрикаты.

После возвращения китайцев на рынок напряжение несколько спало. Хотя значительная часть предложений продолжала поступать по ценам \$600/т C&F или немногим более, отдельные компании, видимо, нуждающиеся в наличных, были готовы продавать заготовки в Корею всего по \$570/т C&F. Кроме того, на корейском рынке появились и японские заготовки сорта SS400, которые также стоят \$570-575/т C&F.

Правда, это отступление может оказаться временным. В китайских промышленных кругах ходят упорные слухи о скором увеличении экспортных пошлин на стальные полуфабрикаты. Если это произойдет, объемы поставок из КНР сократятся, а цены опять возрастут.

В то же время, на Ближнем Востоке, где заканчивается Рамадан, весь сектор длинномерного проката находится под давлением. Спрос все еще низкий, так что поставщикам поневоле приходится проявлять сдержанность. Турецкие заготовки предлагаются покупателям в странах Персидского залива по \$520-525/т FOB, а экспортеры из Украины и России вынуждены сбавлять цены до около \$500/т FOB.

На стоимость слябов определяющее влияние оказывают затраты на доставку в

Восточную Азию - на данный момент, самый активный регион. Хотя цены C&F значительно возросли по сравнению с III кварталом и достигают \$590-600/т для продукции из СНГ и Бразилии, экспортерам приходится устанавливать свои котировки на уровне около \$500/т FOB против \$520-530/т в сентябре. Впрочем, поставки в Европу и США могут осуществляться и по еще менее высоким ценам (вплоть до \$450/т FOB) вследствие незначительного спроса в IV квартале.

Конструкционная сталь

Сезонный подъем в строительной отрасли и подорожание металлолома и заготовок вызвало рост цен на длинномерный прокат по всей Восточной Азии. В Японии внутренние цены на арматуру прочно закрепились на рекордной отметке 70 тыс. иен/т (около \$600), но в других странах они еще выше. Например, вьетнамское правительство, обеспокоенное подорожанием арматуры и катанки до \$680/т, заявило, что рассматривает вопрос о введении потолков цен.

В Китае стоимость конструкционной стали немного понизилась после праздников из-за накопления большого объема запасов потребителями. Тем не менее, цены на арматуру в восточных провинциях, как правило, превышают \$500/т ex-works, а спрос остается высоким. Многие китайские компании предпочитают продавать свою продукцию внутри страны, а не искать покупателей за рубежом, которые считают слишком высокими выставляемые китайцами цены порядка \$600-620/т C&F для катанки mesh и до \$630/т C&F для арматуры.

Из стран Ближнего Востока большие объемы стальной продукции строительного назначения покупает Иран, а цены на арматуру на внутреннем рынке превысили \$750/т с доставкой, но в других государствах региона активность все еще низкая. Экспортеры из СНГ жалуются на отсутствие заказов несмотря на уменьшение котировок по арматуре до \$530-535/т FOB.

Аналогичные проблемы и у турецких компаний, которые в довершение к трудностям на Ближнем Востоке в этом году более чем наполовину сократили поставки в США. Экспортные цены на турецкую катанку не превышают \$555-565/т FOB, а на арматуру - \$565-570/т FOB.

Так и не дождалось роста цен в октябре европейцы. Наоборот, вследствие недостаточного спроса и избыточных запасов у потребителей и трейдеров многим металлургам пришлось снизить стоимость длинномерного проката на ?10-20/т. Так, в Германии цены на арматуру теперь находятся в интервале ?410-420/т ex-works, а на юге Европы отдельные производители готовы продавать аналогичную продукцию и по ?400/т. В то же время, импорт поступает в страну ЕС, примерно, по ?405-420/т CIF.

Продолжают терять позиции и американские компании. Местный рынок конструкционной стали находится в депрессивном состоянии из-за острого кризиса на рынке недвижимости. Метзаводы, в октябре пытавшиеся поднять цены на арматуру до около \$600 за короткую т (907 кг) ex-works, согласны уже на \$575-580 за короткую т

ex-works, но потребители требуют более решительных сокращений. Импортная арматура и катанка из-за высоких расходов на доставку котируются не ниже \$630-640 за метрическую т CIF, что несколько превышает уровень внутреннего рынка, поэтому спрос на данную продукцию вообще минимальный.

Листовая сталь

Цены на листовую прокат в Восточной Азии медленно поднимаются под влиянием подорожания слябов, выходя на рубеж \$600/т C&F для г/к рулонов или несколько выше. В частности, о повышении цен на \$10-20/т по октябрьским и ноябрьским контрактам сообщила тайваньская компания China Steel, повторившая этот шаг вслед за Chung Hung Steel.

В авангарде процесса подъема цен продолжает оставаться толстолистовая сталь. Китайская продукция коммерческих сортов окончательно преодолена планку в \$700/т FOB. Корейская POSCO увеличила стоимость своего судостроительного листа на 10%, доведя ее до около \$725/т ex-works.

Тем не менее, на внешнем рынке позиции азиатских экспортеров несколько ослабли. Рекордные ставки на фрахт вернули на рынок Америки и Ближнего Востока производителей из СНГ. Они немного понизили цены, сократив их, примерно, на \$20/т по сравнению с сентябрем, до около \$640-700/т FOB, и теперь имеют возможность перехватывать крупные заказы у китайцев.

Толстолистовая сталь подорожала даже в Европе, где повышенный спрос на эту продукцию формируют строительство, судостроение и ветроэнергетика. Практически по всему региону цены в октябре прибавили около ?20/т по сравнению с предыдущим месяцем. В странах Северной Европы толстый лист котируется на уровне ?670-720/т ex-works, а в Италии, где наиболее велико влияние импорта, он не опускается ниже ?650/т ex-works. Рост тарифов на фрахт привел к значительному подорожанию импортной продукции, прежде всего, китайской.

В то же время, на европейском рынке тонколистового проката продолжается стагнация. Средние по региону цены на горячий прокат еще с лета колеблются между ?480 и ?490/т ex-works. В Германии они могут достигать и ?500/т, но в Средиземноморье котировки, как правило, не поднимаются выше ?480/т. По словам металлургов, спрос низкий, а срок доставки уменьшился до около 8 недель. По мнению экспертов, повышения цен в странах ЕС можно ждать не ранее апреля, но составит оно, при этом, не менее ?30-50/т, дабы компенсировать увеличение затрат на железную руду.

В США текущие цены на горячекатаные рулоны находятся в интервале \$525-530 за короткую т ex-works, но многие производители рассчитывают на повышение в ноябре. Ряд метзаводов предлагают спотовые поставки горячего проката на следующий месяц по \$530-550 за короткую т. Спрос остается невысоким, прежде всего, со стороны кризисных строительной и автомобильной отраслей, но многие эксперты надеются на улучшение в начале 2008 г.

Специальные сорта стали

Азиатские компании, похоже, окончательно уверились в начале восстановления регионального рынка нержавеющей стали. Повышение цен, начатое китайцами и поддержанное тайванскими и корейскими компаниями, в конце концов, поддержали японцы. Ведущие экспортеры объявили, что увеличивают стоимость своей продукции на \$200/т, правда, не с октября, как их соседи-конкуренты, а с ноября. Пока что японские нержавеющие х/к рулоны предлагаются по \$4100-4200/т C&F, что можно считать средним уровнем (или чуть выше среднего) для региона.

На европейском рынке, в то же время, продолжается депрессия. Потребители продолжают проводить выжидательную политику, сбивая цены. В октябре котировки европейских компаний на х/к рулоны находились на уровне \$3150-3400/т, но они, по мнению аналитиков, не отражали реального положения вещей. Пока что ни один из ведущих европейских производителей еще не объявлял свои цены на ноябрь.

Металлолом

На рынке лома продолжается пауза. В Восточной Азии цены удерживаются на достигнутом уровне, составляющем \$375-385/т C&F для американского материала HMS №1 и до \$370-375/т C&F Тайвань для японского H2. Потребители в сентябре закупили достаточный объем материала и, очевидно, снова выйдут на рынок уже нескоро. Впрочем, новые цены, возможно, будут еще выше из-за предельной дороговизны фрахта.

В Турции лом 3A из СНГ по-прежнему котируется на уровне \$340-345/т C&F, но сделок крайне мало. Вследствие спада на региональном рынке длинномерного проката турецкие металлурги считают цены в данный момент слишком высокими. Однако больших запасов лома у них нет, так что их возвращение на рынок уже не за горами.

Виктор Тарнавский