

ЛЕГКАЯ ПЕРЕДЫШКА В ТЯЖЕЛЫХ РЫНОЧНЫХ УСЛОВИЯХ

Х. Ю. КЕРКХОФФ*

Черная металлургия Германии функционирует в тяжелом рыночном окружении. Продолжаются обострение конкуренции на международном рынке и рост цен на сырьевые материалы. Глубина рецессии в Европе достигла такого уровня, что возник большой дисбаланс между спросом и предложением. В сложившейся экономической ситуации надежные политические рамочные условия играют, как никогда, важную роль.

Ключевые слова: конъюнктура, мировой рынок, конкуренция, прогноз, нерафинированная сталь, темпы роста, автомобилестроение, машиностроение, строительство, складские запасы.

Неопределенность конъюнктуры оказала сильное негативное влияние на мировой рынок стали в 2012 г. Во всех основных регионах, производящих сталь, объем производства нерафинированной стали либо сократился, либо темпы его роста существенно уменьшились (рис. 1). В Китае, как и в других странах Азии, с 1999 г. темпы роста объемов производства стали были наименьшими. В целом производство нерафинированной стали в мире увеличилось только на 1 % по сравнению с 7 % в 2011 г.

Рынку стали в Германии также не удалось избежать этой негативной тенденции (рис. 2). В прошлом году объем производства нерафинированной стали сократился на 4 % до уровня 42,7 млн. т. Обеспечение рынка стальным прокатом, включающее внутренние поставки и поставки по импорту, уменьшилось даже на 7 %. При эффективной загрузке производственных мощностей на отметке 84 % положение Германии по сравнению с международным уровнем выглядит еще достаточно хорошим. Для сравнения: в ЕС этот показатель составил 74 %, в мире — 79 %. Тем не менее уровень загрузки производственных мощностей в Германии был наименьшим с 1996 г., за исключением кризисного 2009 г.

Тем не менее имеется ряд обнадеживающих признаков того, что положение на рынке стали стабилизируется (см. рис. 2). В январе 2013 г. производство нерафинированной стали увеличилось на 5 % (3,6 млн. т) по сравнению с этим же периодом прошлого года. Это самый большой рост с

сентября 2011 г. В четвертом квартале объем производства едва превысил низкий уровень прошлого года. С поступлением заказов на катаную сталь намечается слабая тенденция улучшения ситуации. Уже в четвертом квартале 2012 г. был отмечен рост числа поступающих заказов. До этого момента этот показатель снижался в течение шести кварталов подряд. Улучшилась ситуация и с наличием заказов.

Улучшилось настроение и в деловой среде (рис. 3). Согласно данным Мюнхенского института исследования конъюнктуры (Konjunkturforschungsinstitut ifo), для черной металлургии в январе 2013 г. наблюдалось улучшение делового климата третий раз подряд. Деловой прогноз на предстоящее полугодие достиг самого высокого уровня за десять месяцев.

Улучшенные индикаторы конъюнктуры в черной металлургии обнадеживают, однако имеют относительный характер из-за достаточно низкого уровня делового климата.

По сравнению с началом 2010 или 2011 г. ожидания более сдержанные. В январе 2013 г. число поступающих заказов снова сократилось примерно на 4 % по сравнению с предшествующим, при этом очень успешным аналогичным периодом 2012 г.

На возросшее поступление заказов в черной металлургии оказывают влияние прежде всего факторы складских запасов, имеющие циклический характер (рис. 4). Из-за сильной конъюнктурной неопределенности во втором полугодии 2012 г. торговцы и потребители стали сократили свои складские запасы до очень низкого уровня. Так, складские запасы в секторе дистрибуции находились на 4 % ниже уровня 2012 г. и на 15 % ниже самого высокого годового значения в апре-

* Х. Ю. Керкхофф, президент Экономического объединения «Сталь», председатель Института стали VDEh, Дюссельдорф; redaktion@stahleisen.de

ле 2012 г. В начале 2013 г. наблюдалось, по крайней мере частичное, пополнение складских запасов. Неизвестно, насколько долго продлится эта «техническая» реакция, обусловленная циклическим характером пополнения складских запасов. Опыт предшествующих лет показывает, что в любой момент возможна обратная реакция. Так, например, после оживленного начала 2012 г. спрос резко пошел на спад.

2013 г. с точки зрения конъюнктуры действительно носит иной характер, многое определяется тем, насколько устойчивыми окажутся последние тенденции ослабления напряженности на международных финансовых рынках, а также признаки восстановления мировой конъюнктуры. Обнадешивает наблюдаемое расширение делового климата именно в перерабатывающих сталь отраслях промышленности (рис. 5).

В строительной индустрии показатели делового настроения приближаются к историческому максимуму, поддерживаемые бумом в секторе жилищного строительства.

В машиностроении, а также в секторе производства металлических изделий, показатели делового климата уже превышают долгосрочное среднее значение. Это соответствует последним сообщениям Германской федерации машиностроительных отраслей (VDMA), которые указывают на рост тенденции поступления заказов.

В автомобилестроении также с оптимизмом смотрят в будущее, несмотря на понижающуюся тенденцию регистрации новых автомобилей не только в Западной Европе в целом, но и в самой Германии. Однако немецкие производители имеют стабильный высокий спрос со стороны Китая и США, в частности на автомобили премиум-класса с определенной компенсацией.

Представленные на 2013 г. индикаторы конъюнктуры подтверждают анализ автора статьи с конца 2012 г. (рис. 6).

Объем производства неафинированной стали ожидается практически на прежнем уровне (с 42,7 до 43 млн. т). При обеспечении рынка стальным прокатом возможен небольшой рост до 39 млн. т. Загрузка производственных мощностей останется на уровне ниже средних показателей. Тем не менее в 2013 г. устойчивого восстановления ожидать не следует.



Рис. 1. Конъюнктура рынка стали, 2012 г.



Рис. 2. Спад производства на немецком рынке стали

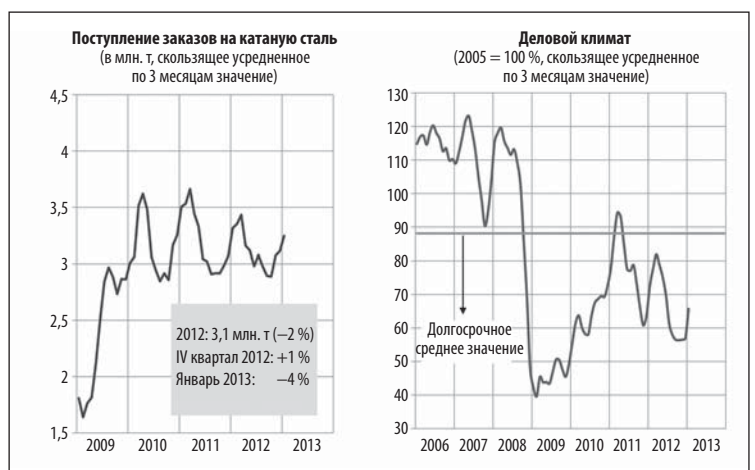


Рис. 3. Признаки стабилизации конъюнктуры немецкого рынка стали

В целом конъюнктурные и структурные рамочные условия остаются тяжелыми. Особенно это относится к европейскому рынку стали (рис. 7): в 2012 г. спрос на сталь в странах ЕС сократился примерно на 10 % и достиг уровня 143 млн. т. Од-



Рис. 4. Объем складских запасов немецкого рынка

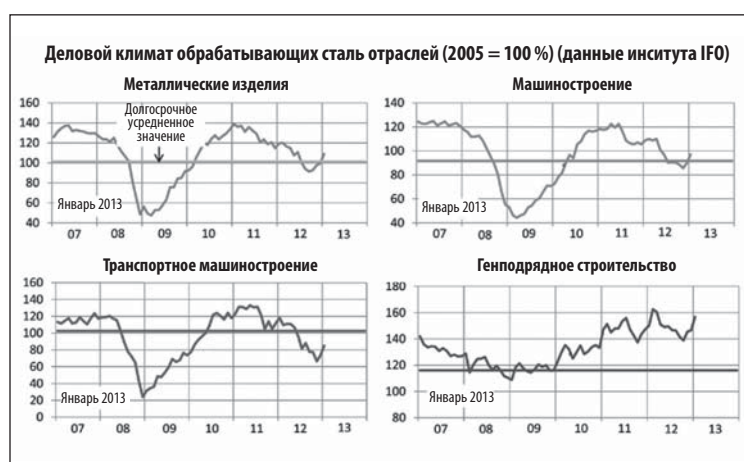


Рис. 5. Деловой климат в секторе обработки стали свидетельствует о восстановлении конъюнктуры (данные инситута IFO)

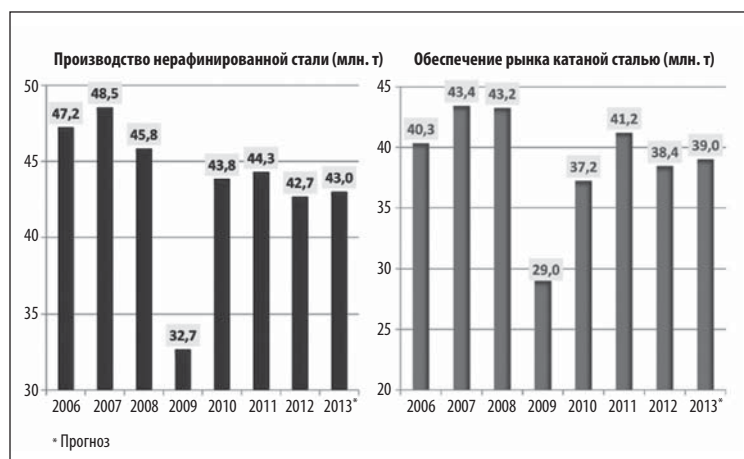


Рис. 6. Прогноз развития рынка стали Германии

нако последние индикаторы европейского рынка стали указывают на свет в конце туннеля. В 2013 г. не следует рассчитывать на действительное восстановление вследствие острого действия государственных программ экономии, высокого и постоянно растущего уровня безработицы, а также слабого инвестиционного климата.

Вероятно, спрос на сталь в странах ЕС 27 сохранит тенденцию снижения: по последнему прогнозу комиссии по конъюнктуре общества Eurofer, в 2013 г. он уменьшится на 1 % и достигнет уровня 141 млн. т. Постепенное повышение начнется только в 2014 г. И в этом случае спрос останется ниже на 30 % максимального значения 2007 г. и на 15 % ниже среднего уровня, достигнутого за период с 2000 по 2005 г. (172 млн. т).

Озабоченность вызывает усиление региональных различий на европейском рынке стали (рис. 8).

В 2013 г. рынки стран Южной Европы будут охвачены экономическим кризисом. В Италии и Испании по-прежнему следует ожидать уменьшения объема рынка, несмотря на то, что уровень 2009 г. уже практически достигнут.

К этому следует добавить, что кризис еврозоны оказывает негативное влияние на сохранявшие до сих пор стабильность рынки стали стран Восточной Европы.

В связи с этим Германия остается единственным островком стабильности на европейском рынке стали. Однако этот факт можно только условно считать положительным, так как конкуренция на рынке стали, вероятно, должна еще больше усилиться. Наибольшая конкуренция характерна именно для немецкого рынка вследствие сравнительно более стабильного положения обрабатывающих отраслей.

Тенденции развития на рынках сырья, в международной торговле, а также структурные преобразования являются активизирующими факторами роста рынков, которые оказывают влияние на экономическую ситуацию. Если в 2003 г. импорт железной руды оценивался в 1,1 млрд. евро, то в 2012 г. черная металлургия Германии вынуждена была потратить на сырьевые материалы уже 4,2 млрд. евро при практически одинаковом объеме закупок (рис. 9). На железную руду цены на спотовом рынке повысились на 18 % в течение всего одного месяца, а относительно самого низкого уровня в сентябре — на 50 %. В настоящее

время в себестоимости горячекатаной полосы почти 80 % составляют расходы на сырье и энергоносители. Данный факт оказывает серьезное влияние на структуру затрат и прибыльность производства.

Озабоченность вызывает постоянно возрастающий протекционизм (рис. 10). Лидером в данной сфере является Китай, который на уголь и кокс, а

также практически на все важные металлы ввел широкомасштабные экспортные ограничения. Многие страны последовали его примеру, чтобы поддержать свою собственную промышленность. Политики должны предпринять больше действий для изменения этой тенденции. То, что этот механизм может функционировать, демонстрируют выигранные иски ЕС и других стран в ВТО. В начале 2013 г. Китай вынужден был снять торговые ограничения, в частности на кокс. Это маленький позитивный результат.

Особое внимание необходимо уделять усилению протекционистских или искажающих конкуренцию мер в области стали (рис. 11). Пример: субвенции в Китае и демпинговая практика китайских производителей по широкомасштабному расширению своей доли на европейском рынке, например в области листа с органическим покрытием. В связи с этим черная металлургия подала антидемпинговые и анти-субвенционные иски в отношении Китая. Отрасль рассчитывает на положительное решение в Брюсселе.

В настоящее время вследствие обострения конкуренции на международном рынке и усиления экономического кризиса на европейском рынке стали возник дисбаланс между спросом и предложением. Не учитывая величину неиспользуемых производственных мощностей, необходимо рассматривать вопрос конкретно в зависимости от исследуемого продукта или регионального рынка. В связи с этим важно отметить следующие два аспекта.

Во-первых, прошедшие месяцы и сообщения последних дней показывают, что предприятия европейской черной металлургии начали предпринимать шаги, направленные на адаптацию к существующей экономической ситуации. И черной металлургии Германии не избежать адаптации, что связано с тяжелым рыночным окружением и рамочными условиями в Европе.

Во-вторых, при проведении структурных преобразований европейской черной металлургии в первую очередь необходимо учитывать рыночные процессы, которые должны быть свободными от влияния политических решений и искусственных рыночных ограничений. Кроме того, Европейской Комиссии следует обратить внимание на то, чтобы адаптация структур предложения происходила с учетом действующего европейского



Рис. 7. Рынок стали ЕС



Рис. 8. Региональный дисбаланс на рынке стали ЕС: Германия все больше становится стабилизирующим фактором



Рис. 9. Рост цен на мелкокусковую руду приведет к значительным нагрузкам

режима оказания поддержки. Нецелесообразно за счет государственных средств поддерживать на плаву нерентабельные предприятия и превращать



Рис. 10. Торговые барьеры (например, на стальной скрап (выборочно))

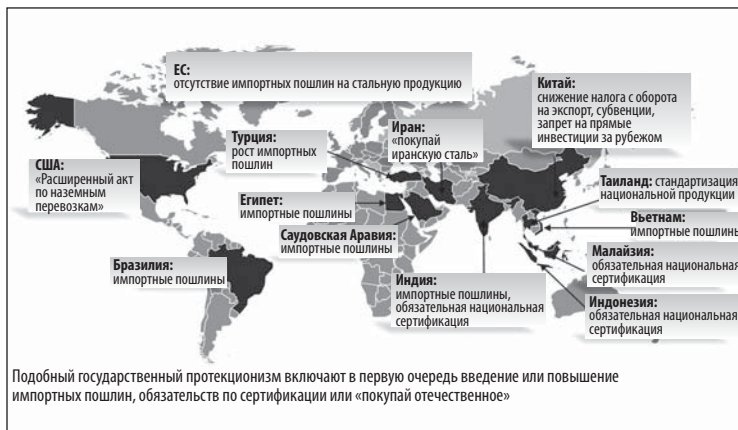


Рис. 11. Протекционизм в области стали в мире

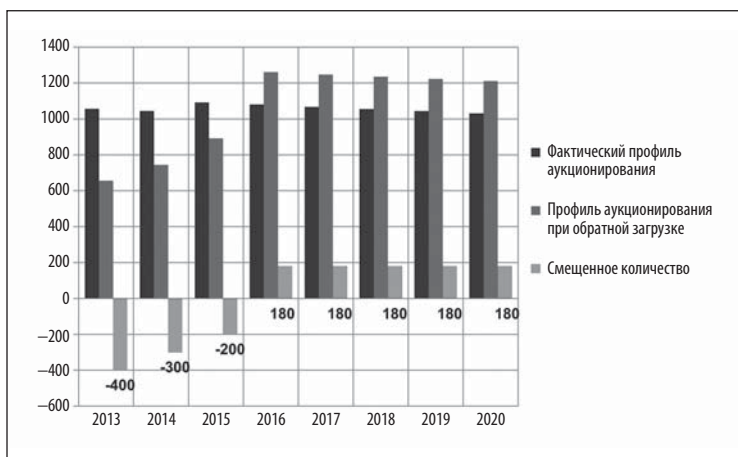


Рис. 12. Backloading (обратная загрузка) — предложение комиссии ЕС: пример смещения аукционирования 900 млн. т выбросов CO₂

временные излишки производственных мощностей в постоянные.

Отрасли угрожает дополнительная нагрузка вследствие торговли правами на выбросы и закона об альтернативной энергетике. Времена, когда черная металлургия Германии была в состоянии

самостоятельно нести нагрузку (например, в рамках политики по энергии и климату), прошли. То, что в настоящее время происходит на европейском рынке стали, должно послужить для политиков предупреждающим сигналом. По воскресеньям политические элиты подчеркивают значимость промышленности в преодолении финансового кризиса. А по будням возводятся новые препятствия для роста экономики и занятости. Мириться с этим больше нельзя. В то время как в Германии ведутся дискуссии о стабилизации затрат на электроэнергию, в Брюсселе — о том, как наиболее эффективно повысить цену на выбросы CO₂ и, как следствие, на электроэнергию.

В соответствии с последними планами Брюсселя аукционирование сертификатов на выбросы CO₂ в объеме 900 млн. т переносится на 2020 г. или совсем исключается из системы торговли (рис. 12). И это несмотря на то, что предельные значения выбросов системы торговли выдерживаются и целевые параметры по выбросам CO₂ достигнуты. Достигнуть надежности планирования для предприятий на этой основе невозможно.

Даже если кризис и фактическое состояние конъюнктуры уменьшают важность сертификатов, предприятия черной металлургии будут вынуждены подкупать сертификаты в третьем торговом периоде.

Поверхностные дискуссии о количестве и стоимости отвлекают от основополагающих рисков, обусловленных торговлей правами на выбросы. Разработанная комиссией система — островная модель. После восьми лет еще ни один промышленно развитый регион мира не присоединился к этой далеко не безупречной конструкции. Если эталонный уровень для выбросов CO₂ при производстве чугуна не будет скорректирован до технически реализуемого значения и сохранится свободное рacionamento для находящихся под угрозой перебазирования отраслей, конкурентоспособность черной металлургии будет находиться под серьезным давлением. Необходимо положить конец постоянной угрозе для промышленности вследствие непрерывно

повышающихся целевых параметров, вмешательства в систему торговли правами на выбросы, а также непрекращающихся попыток искусственно увеличить стоимость выбросов CO₂.

Внедряемый план действий ЕС для черной металлургии должен дать на это четкий ответ.

В конце последнего года энергоемкие предприятия еще могли надеяться, что Федеральное правительство с пониманием отнесется к их чаяниям. Так, например, была продолжена разработка правил компенсации и дотаций при введении энергетического налога и инициирована работа по компенсационному регулированию роста цен на электроэнергию, обусловленного введением системы торговли правами на выбросы. Тем не менее последние предложения Федерального министерства по защите окружающей среды относительно реформы закона по возобновляемой энергетике в корне меняют ситуацию на противоположную. Заблуждением является мнение, что промышленность должна исправлять ошибки в планировании энергетической политики. Однако именно в этом подходе наблюдаются большие различия. Следует снижать субвенции и сократить рост нагрузки на промышленность.

Для снижения темпов роста цен на электроэнергию необходимо начинать с чрезмерных требований возобновляемой энергетики. Переложение затрат на плечи промышленности, возможно, внесло свой вклад в предвыборную борьбу в парламент, однако не может обеспечить устойчивого снижения цен на электроэнергию. Подобные предложения не только не способствуют прекращению роста цен, но и приводят к дальнейшему их скачку как для черной металлургии, так и для всей промышленности в целом.

Затраты, обусловленные принятием закона по альтернативной энергетике, которые в настоящее время для черной металлургии составляют около 260 млн. евро, предположительно еще возрастут на 50 % и достигнут уровня 400 млн. евро (рис. 13). Таким образом, только данный закон увеличивает нагрузку каждого рабочего места в черной металлургии почти на 4500 евро — приблизительно 10 % средней заработной платы. Для отдельного электросталеплавильного предприятия затраты увеличились бы даже в десять раз. На карту поставлены также будущие инвестиции. Новые предложения по перераспределению налогов для закона по альтернативной энергетике сделали бы экономически нецелесообразным новое строительство электростанций, работающих на технологических газах, и, как следствие, представляли бы угрозу для местонахождения предприятий.

Новая энергетическая политика не предусматривает даже малой доли защищенности инвестиций, которые получает домовладелец в виде суб-

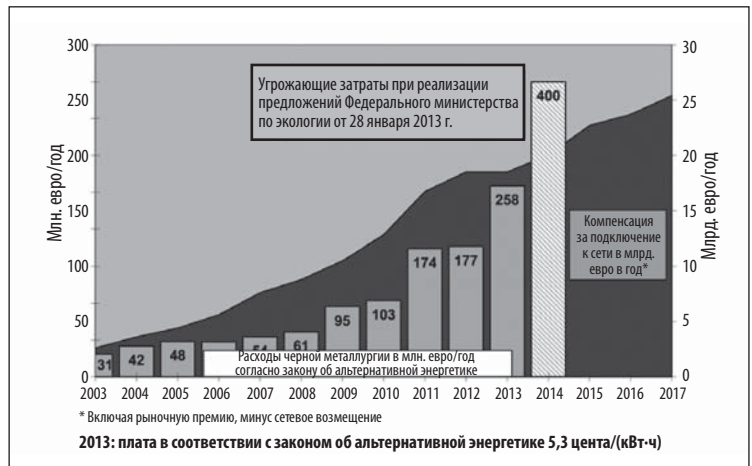


Рис. 13. Предложение по сохранению цен на электроэнергию повышает затраты по закону об альтернативной энергетике на 50 %



Рис. 14. Плата в соответствии с законом об альтернативной энергетике для энергоемких предприятий была бы всего лишь незначительно ниже

венций на применение фотоэлектрических систем. Любой, кто установит на крыше подобную систему мощностью 5 кВт и всю электроэнергию будет продавать общественной сети, каждый год получит гарантированный доход в размере 6,3 %. Причем данный доход ему гарантирован в течение 20 лет. Предприниматель же, который, например, эксплуатирует электросталеплавильное производство и несет ответственность за многие сотни рабочих мест, никогда не может быть уверен в том, принесут ли ему вложенные инвестиции запланированный доход. В любое время, в том числе в период предвыборной кампании, новые политические наценки к стоимости электроэнергии могут изменить затраты. Ослабление особого порядка компенсационного регулирования означает для электросталеплавильных производств с потреблением электроэнергии, например на уровне 1 ТВт, дополнительные затраты в объеме 6,5 млн. евро. Это свидетельствует о том, что субвенции для фотоэлектрических систем


более надежны. Инвестиционные перспективы предприятий становятся все более неопределенными.

Новые политические инициативы приведут к финансовым нагрузкам. Обусловленные энергетической и экологической политикой затраты черной металлургии Германии в результате предложений министра окружающей среды П. Альтмайера (Peter Altmaier) в 2013 г. увеличатся на 70 %. Другие предприниматели в условиях все более ужесточающейся конкуренции подобные затраты не несут.

В заключение о постоянно повторяющемся утверждении, что компенсации энергоемким отраслям промышленности обуславливают рост цен на электроэнергию (рис. 14). Дискуссии о распределении затрат в соответствии с законом об альтернативной энергетике не дебаты о справедливости,

а отвлекающий маневр. Факторы роста затрат — вознаграждение и преимущественное право при подключении к сети источников возобновляемой энергетики. В соответствии с законом об альтернативной энергетике, промышленность вносит платежи в таком же объеме, как и домохозяйства. Энергоемкие отрасли промышленности выплачивают 1,7 млрд. евро. Если бы не было компенсаций, то это вряд ли оказало влияние на величину платы для индивидуальных домохозяйств. Она осталась бы высокой и росла бы и дальше. Рабочие места в промышленности, которые обеспечивают рост благосостояния, нельзя противопоставлять индивидуальным домохозяйствам. Дальнейшее ослабление затратной нагрузки, которой лишены зарубежные конкуренты, — необходимое условие для этого, особенно при сложившейся конъюнктуре рынка. ЧМ

ТЕРМИНОЛОГИЧЕСКИЙ СЛОВАРЬ ПО ОБОГАЩЕНИЮ РУД



В словаре приведены термины (с переводом на английский язык) и их значения по дезинтеграции руд, флотационным, гравитационным, радиометрическим методам обогащения, агломерации, технологической минералогии.

Словарь предназначен для студентов горно-металлургического профиля, молодых специалистов-обогащителей и инженеров смежных специальностей, научных сотрудников, производственников и работников соответствующих министерств и ведомств.

Цена: 1000 руб.

По вопросам приобретения книги обращайтесь:
119049, г. Москва, Ленинский проспект, д. 6, корп. 1
Эл. почта: books@rudmet.ru
Тел.: +7 (495) 955-01-75



«Руда и Металлы»

Издательский дом

Реклама