

металлургиятенденции

Репутационное досье

„Ъ“ представляет первый медиарейтинг российских металлургических структур, подготовленный компанией «Медialogия». Влиятельность персон, как правило — но не всегда, определяется влиятельностью их компаний.

— рейтинг —

Лидерами медиарейтинга с начала 2015 года стали «Норильский никель», «Мечел» и «Северсталь».

К главным событиям, повлиявшим на медиарепутацию «Норильского никеля», можно отнести следующие. Бывшая супруга совладельца и генерального директора «Норникеля» Владимира Потанина Наталия начала новый судебный процесс с целью получить половину активов бизнесмена, в том числе около 15% акций ГМК «Норильский никель», обещая в случае победы передать заработанные активы в управление государством. Планы вызвали всплеск интереса к компании и открытия Павла Федорова, исполнительного директора «Норникеля», насчет планов развития компании на ближайшие годы. Умело подогрел общественный интерес к компании и Владимир Потанин, объявив о возможности покупки с рынка небольших пакетов своих акций.

«Мечел» устойчиво в сфере внимания СМИ. И прежде всего по причине угрозы банкротства и исков со стороны крупнейших кредиторов компании, прежде всего Сбербанка и ВТБ.

Основным лицом «Северстали» всегда был Алексей Мордашов, занимавший должность генерального директора компании «Северсталь» с декабря 2006 года. Всплеск

публикаций вызвала информация об избрании его на пост председателя совета директоров ПАО «Северсталь» по решению СД от 26 мая 2015 года. Конечно, встреча господина Мордашова с Владимиром Путиным не осталась незамеченной, как и сообщение о том, что чистый убыток ПАО «Северсталь» по МСФО в 2014 году составил \$1,602 млрд против \$83 млн прибыли годом ранее.

Тройка победителей в номинации медиapersон выглядят несколько иначе: Владимир Потанин («Норильский никель»), Олег «Дерипаска» («Русал») и Алексей Мордашов («Северсталь»).

Предсказуемо на влиятельность господина Потанина повлияли события, принесшие очки «Норильскому никелю». Но было еще кое-что. По оценке Forbes, самым богатым человеком России стал именно Владимир Потанин (сместивший с первой строчки Алишера Усманова). Совладельцы ГМК «Норильский никель», «Интеррос» Владимира Потанина и Millhouse Романа Абрамовича планируют вложиться в фонд палладия, который должен выкупить запасы этого металла у ЦБ.

Олег Дерипаска уверенно занял вторую позицию в тройке медиалидеров отечественной металлургии. Для этого ему понадобилось всего лишь раскритиковать убедительно действия ЦБ РФ, повысившего ключевую ставку с 10,5% до 17%. Потому что Олег

Дерипаска, последовательный критик российского ЦБ, убежден, что политика регулятора, направленная на снижение инфляции, загоняет бизнес «на кладбище». Интерес к своей персоне Олег Дерипаска подогрел также объявлением о своих планах привлечения \$1 млрд за счет стратегических инвесторов. Разумеется, встреча любого бизнесмена с президентом Владимиром Путиным благотворно влияет на репутацию бизнесмена, разумеется, и на медиарепутацию Олега Дерипаски благотворно повлияла его встреча с российским президентом.

С начала года с разной интенсивностью СМИ сообщали, как об упомянутых уже знаковых событиях с участием Алексея Мордашова, так и о не менее важных с точки зрения расширения влиятельности, в частности обратив внимание на высказывание господина Мордашова о том, что он «не был бы слишком пессимистичным в отношении России, так как то, что сейчас происходит в России, — это общая макроэкономическая коррекция, в которой Россия долгое время нуждалась».

Владислав Дорофеев

● Подсчет медиарейтинга ведется на основе базы СМИ системы «Медialogия», которая включает на данный момент более 25 тыс. источников: ТВ, радио, газеты, журналы, информационные агентства, интернет-СМИ и блоги.

Медиатоп-20 российских металлургических компаний (январь—июнь 2015 года)		
Место	Компания	Количество сообщений
1	ОАО «ГМК „Норильский никель“»	21481
2	ОАО «Мечел»	16007
3	ПАО «Северсталь»	14830
4	ОАО «Русал»	12514
5	ОАО «Новолипецкий металлургический комбинат»	11140
6	ОАО «Магнитогорский металлургический комбинат»	9734
7	ОАО «Челябинский трубопрокатный завод»	6728
8	Evraz Group	6260
9	ОАО «Трубная металлургическая компания»	5060
10	ОАО «Полос золото»	5014
11	ООО «УГМК-Холдинг»	3111
12	ОАО «Ижсталь»	2595
13	ОАО «Полиметалл»	2944
14	ЗАО «Объединенная металлургическая компания»	2152
15	ООО «УК „Металлоинвест“»	1876
16	ОАО «Кольская ГМК»	1639
17	ОАО «Корпорация ВСМПО-АВИСМА»	1617
18	ЗАО «Русская медная компания»	1303
19	ОАО «Челябинский электрометаллургический комбинат»	1302
20	ОАО «Челябинский цинковый завод»	1215

Источник: «Медialogия».

Медиатоп-20 персон российских металлургических компаний (январь—июнь 2015 года)				
Место	Персона	Компания	Количество сообщений	
1	Владимир Потанин	ОАО «ГМК „Норильский никель“»	5656	
2	Олег Дерипаска	ОАО «Русал»	5327	
3	Алексей Мордашов	ПАО «Северсталь»	2520	
4	Игорь Экозин	ОАО «Мечел»	2041	
5	Владимир Лисин	ОАО НЛМК	1284	
6	Искандар Махмудов	ООО «УГМК-Холдинг»	968	
7	Андрей Козицын	ООО «УГМК-Холдинг»	966	
8	Андрей Коржов	ОАО «Мечел»	815	
9	Виктор Рашников	ОАО ММК	812	
10	Владислав Соловьев	ОАО «Русал»	736	
11	Константин Струков	ОАО «Ожуралозолото»	556	
12	Александр Абрамов	Evraz Group	488	
13	Павел Шилиев	ОАО ММК	425	
14	Андрей Варичев	ООО УК „Металлоинвест“»	416	
15	Андрей Комаров	ОАО ЧТПЗ	360	
16	Анатолий Седых	ЗАО ОМК	351	
17	Олег Баргин	ОАО НЛМК	267	
18	Александр Фролов	Evraz Group	234	
19	Михаил Воеводин	ОАО «Корпорация ВСМПО-АВИСМА»	214	
20	Павел Грачев	ОАО «Полос Золото»	211	

Источник: «Медialogия».

Трубный гамбит

— перезагрузка —

За первый квартал текущего года стальных труб было произведено 2,78 млн тонн против 2,37 млн тонн за аналогичный период прошлого года.

По итогам 2015 года, отмечает директор Фонда развития трубной промышленности (ФРТП) Олег Калинин, объемы отгрузок труб в среднем останутся на уровне прошлого года. Сокращение спроса в ряде сегментов, в том числе в индустриальном, будет компенсировано более высоким спросом в сегменте ТБД, связанном в том числе со строительством газопровода «Сила Сибири». Только на первом этапе реализации этого проекта до 2018 года потребуется более 1,7 млн тонн труб.

Данный проект предусматривает разработку газовых месторождений в Восточной Сибири — Чаядинского месторождения в Якутии и Ковытинского в Иркутской области, на которых будут добывать газ для наполнения новой газовой магистрали. Для освоения этих месторождений потребуются значительный объем газопроводных, обсадных, насосно-компрессорных и бурильных труб.

Кроме того, по словам эксперта, спрос на ТБД поддержит строительство трубопроводов Бованенково—Ухта и Ухта—Торжок, а также газопровода «Восточный коридор» в рамках проекта подводного трубопровода из России в направлении Турции по дну Черного моря. Недозагруженные мощности позволят трубопроизводителям сразу же включиться в работу по проектам «Алтай» и «Турецкий поток» в случае их запуска.

«Необходимо отметить, что в рамках санкционной войны ЕС и США ограничились для своих производителей экспорт в Россию труб нефтегазового сортамента (нефтегазопроводные, обсадные, насосно-компрессорные, бурильные трубы и трубы большого диаметра) для нужд российских нефтегазовых компаний», — добавляет Олег Калинин. — Российские трубные предприятия готовы воспользоваться этой ситуацией и практически полностью удовлетворить текущую и перспективную потребности российского ТЭКа в соответствующей продукции, успешно заместив на внутреннем рынке зарубежных поставщиков».

Первые шаги в этом направлении уже сделала группа ЧТПЗ, которая ориентирована на развитие комплексных поставок

труб и соединительных деталей, расширение продуктовой линейки за счет высококарижинальной продукции. Совместно с корпорацией «Роснано» компания приступила к реализации проекта «Этерно» на промплощадке Челябинского трубопрокатного завода. Предприятие призвано обеспечить российские нефтегазовые компании штамповарными соединительными деталями, выпущенными с применением современных технологий и наноструктурированных материалов.

Коррекция цены

Однако следует отметить, что экономическая ситуация привела к существенному росту цен на прокат, приобретаемый трубными компаниями для производства ТБД, начиная с октября прошлого года. Так, стоимость широкого листа в апреле превышала на 65% цену на эту продукцию в апреле прошлого года. Также выросла и стоимость сырья для производства трубной стали. С учетом высокой доли широкого листа (до 70%) в себестоимости ТБД российские производители вынуждены корректировать стоимость конечной продукции.

Поэтому очень важно, что трубникам удалось договориться с поставщиками относительно ценовой политики на ближайшие месяцы. С ММК у ТМК и ЧТПЗ подписаны соглашения о применении формулы расчета цены широкоформатного (широкого) горячекатаного листа для производства ТБД. Речь как раз идет о продукции, предназначенной для крупнейших российских газопроводных проектов на период до конца текущего года.

ТМК в рамках долгосрочных договоров с «Северсталью» о поставках рулонного проката применяет соглашение об объемах и о формульном ценообразовании. ОМК имеет долгосрочный контракт на поставку сырья производства НЛМК до 2019 года включительно для выпуска широкого листа на собственном стане-5000. При этом трубные мощности ОМК обеспечены также и собственным горячекатаным прокатом.

Тем не менее Дмитрий Баранов, ведущий эксперт УК «Финам Менеджмент», считает, что отрасли на данном этапе не помешает господдержка. Ведь ведущие производители труб уже включены в утвержденный в феврале 2015 года Минэкономразвития перечень системообразующих предприятий, что позволяет им претендовать на

предоставление господдержки. Это может быть прямое выделение средств из федерального и региональных бюджетов, предоставление госгарантий для получения заемных средств на выгодных условиях, предоставление налоговых и таможенных льгот и преференций.

Олег Калинин основным инструментом поддержки трубных заводов в сложившихся условиях видит стимулирование спроса на трубы внутри страны. По его мнению, одной из долгосрочных мер, направленных на это, может стать разработка и реализация комплексной программы развития и модернизации в Российской Федерации сетей тепло- и водоснабжения, включающей план первоочередных мер по восстановлению критически изношенных участков сетей тепло- и водоснабжения.

Согласно данным Росстата, по состоянию на 2013 год протяженность тепловых сетей в России составляла 168 тыс. км в двухтрубном исчислении, и 48 тыс. км из них (28%) нуждались в ремонте и реконструкции. По данным Программы модернизации электроэнергетики России на период до 2020 года, протяженность имеющих стопроцентный физический износ тепловых сетей превышала 32 тыс. км (19%). При этом реальный срок службы тепловых сетей, согласно приведенным в программе данным, не превышает 10–12 лет при нормативе 25 лет.

Система водоснабжения и водоотведения также находится в тяжелом состоянии. Общая протяженность водопроводных сетей составляет, по данным Росстата, на конец 2013 года — 353 тыс. км в однотрубном исполнении, из них более 156 тыс. км (44%) нуждаются в замене.

«Еще одной мерой господдержки может стать стимулирование спроса на трубы в строительстве. Для этого необходимо законодательно закрепить запрет на использование бывших в употреблении стальных труб и других восстановленных видов металлоконструкций при строительстве зданий и сооружений нормального и повышенного уровня ответственности», — говорит директор ФРТП. — Такое поручение было дано соответствующим федеральным органам исполнительной власти РФ председателем правительства Российской Федерации Дмитрием Медведевым в июле 2013 года, однако оно до сих пор остается невыполненным».

Дмитрий Смирнов

КРАСНЫЙ ВОСХОД



Российские производители убеждены в грядущем росте спроса на медь и потому не отказываются от запущенных инвестиционных проектов

На первый взгяд будущее глобальной и российской медной индустрии не дает оснований для позитивных ожиданий: ценовые прогнозы на медь близки к историческим минимумам. И тем не менее российские производители убеждены в грядущем росте спроса на красный металл и потому не отказываются от запущенных инвестиционных проектов.

Год профицита

2014 год безвозвратно ушел в историю, тем не менее его итоги несомненно окажут воздействие на деятельность глобальной медной индустрии в текущем и последующих годах. Согласно данным International Copper Study Group (ICSG), в 2014 году производство красного металла на планете увеличилось примерно на 7%, до 22,561 млн тонн, причем выпуск меди из природных руд поднялся на 8%, до 18,699 млн тонн, из лома и отходов — на 1%, до 3,86 млн тонн. В региональном производстве выросло в наибольшей степени в Азии — на 15%, тогда как в Северной Америке — на 6%, в Африке — на 7%, в Европе — на 3,5%, а в Южной Америке, наоборот, упало на 1%. Средний уровень загрузки мощностей достиг 83% против 80% в 2014 году. Видимое потребление меди, по оценкам ICSG, в 2014 году увеличилось на 8%, до 23,036 млн тонн, вследствие достаточно сильного спроса в Китае, где он расширился на 13,5% (заметим, КНР — крупнейший потребитель цветных металлов в мире и в значительной мере влияет на их ценовые тренды). Помимо Китая спрос на медь серьезно вырос в Европе и Японии — на 6% и 7,5% соответственно, в США же он сократился на 1%. В результате в минувшем году на глобальном рынке меди был зафиксирован профицит в количестве 475 тыс. тонн по сравнению с 270 тыс. тонн в 2013 году и 255 тыс. тонн в 2012 году, оказавший давление на цены: если в январе 2014 года они превышали \$7,4 тыс. за 1 тонну, то в декабре стали ниже отметки \$6,3 тыс.

Открытая информация по выпуску меди в России отсутствует, кое-что можно найти в материалах Федеральной службы государственной статистики. Из них следует, что выпуск рафинированной нелегированной необработанной меди в 2014 году вырос на 1,8%, медных прутков и профилей снизился на 8,6%, проволоки — на 10,2%, плит, листов, полос и лент — на 5,4%, фольги — на 7,7%. Сведения по отдельным производителям скудны, их части можно почерпнуть из открытых источников. В 2014 году Уральская горно-металлургическая компания (УГМК) выпустила свыше 380 тыс. тонн медных катодов, «Норильский никель» — 368 тыс. тонн (причем его российский подразделение — около 355 тыс. тонн).

В 2014 году экспорт меди из России на зарубежные рынки, по сведениям Федеральной таможенной службы, расширился на 30,5%, до 290,2 тыс. тонн. В дежнемом выражении поставки составили \$1,928 млрд (+19% к итогам 2013 года). Из общего объема меди, отправленной за границу, 285,1 тыс. тонн на сумму \$1,902 млрд поставлено в страны дальнего зарубежья, остальное — в СНГ. Активизация экспорта была обусловлена, по всей видимости, действием двух факторов. Во-первых, в августе вступили в силу постановления правительства России об уменьшении ставки вывозной пошлины на медные катоды с 10% до 0%, во-вторых, с июля доллар и евро стремились вывыс, достигнув заоблачных высот в декабре.

Повышение курсов доллара и евро, продолжавшееся с июля 2014 года по январь 2015 года, привело к подорожанию меди и продукции на ее основе, невзирая на низкий уровень котировок LME (Лондонская биржа металлов), на которой в конце января красный металл достиг минимума \$5414 за тонну. Кабельные и прокатные заводы оказались в противоречивой ситуации: с одной стороны, их зависимость от цен на металл стала сильнее, с другой — они вынуждены подстраиваться под запущенную политику потребителей, с третьей — спрос на их продукцию уменьшился. Вдобавок, скакнули ставки по банковским кредитам, сделав заемные средства более дорогими. И хотя за последнее время доллар и евро подшевели, медь в марте превысила \$6 тыс., говорить о нормализации положения дел пока преждевременно. Свидетельство тому — увеличение в январе—апреле 2015 года производства рафинированной меди на 2,5% с одновременным уменьшением выпуска медных прутков и профилей на 40,6%, проволоки — на 44,2%, плит, листов, полос и лент — на 19,4%, фольги — на 9,0%.

Решение же проблемы найти не так уж просто. Теоретически можно отвязать цены на медь от котировок LME, но тогда возникает вопрос выбора объективного ценового индикатора. Можно, конечно, попробовать организовать в России биржу по образцу и подобию LME, только подобный процесс займет немало времени, да и нет гарантии, что такая площадка будет интересна участникам рынка (иначе биржевая торговля цветными металлами у нас в стране процветала бы). В принципе можно использовать расчетный фьючерс на медь, торгующийся на Московской бирже, хотя количество сделок с ним невелико.

Реализуя. Медная индустрия в мире и в России показывает разнонаправленные тренды: с одной стороны, доллар и евро не дорожают, с другой — цена красного металла не спешит расти; с одной стороны, производство меди увеличилось, с другой — упал

выпуск полуфабрикатов на ее основе. И тем не менее российские производители уверены в грядущем росте спроса на медь, и потому не отказываются от запущенных инвестиционных проектов.

Инвестиционный рост

«Норильский никель» продолжает реконструкцию Талнахской обогатительной фабрики (ТОФ), входящей в состав Заполярного филиала. В январе состоялся ввод в опытно-промышленную эксплуатацию первого пускового комплекса ТОФ, инвестиции в него превысили 3 млрд руб. Второй пусковой комплекс, как ожидается, заработает в 2016 году, третий — в 2018 году. Мощности ТОФ по переработке руд увеличатся до 16,5 млн тонн против нынешних 7,5 млн тонн. Общий объем капитальных вложений в ТОФ оценивается в 43 млрд руб. На текущий год «Норильский никель» запланировал инвестиции на уровне 105 млрд руб., предполагая их направить на модернизацию производства в Заполярном филиале и на Кольской ГМК, реализацию Читинского проекта, предусматривающего освоение Быстринского и Бугданского месторождений и др.

УГМК продолжает в нынешнем году развитие Гайского ГОКа и вложит в него примерно 2,9 млрд руб., причем половина инвестиций будет направлена в капитальное строительство. Наибольшая сумма — свыше 700 млн руб. — будет потрачена на наращивание мощностей подземного рудника Гайского ГОКа. Строительные работы коснутся всех шахт рудника, в том числе ствола шахты «Новая». Еще 113 млн руб. пойдут на модернизацию обогатительной фабрики.

Предусмотрены вложения и в разработку Домбаровской и Кваркенской площадок — например, 193 млн руб. запланировано освоить на выполнении горно-капитальных работ по дополнительному вскрытию месторождения Осеннее. В целом же в 2015 году Гайский ГОК планирует добыть подземным и открытым способом 9,1 млн тонн руды. Кроме горного производства УГМК уделяет внимание прокатным предприятиям, управляемым ее «дочкой» УГМК-ОЦМ. Еще в 2013 году Кировский завод по обработке цветных металлов (КЗОЦМ) приступил к выполнению инвестиционной программы стоимостью около 900 млн руб. В ее основу заложены оптимизация производственных потоков, интенсификация режимов обработки металла перед финишными операциями. В рамках программы предполагается модернизация прокатно-заготовительных мощностей предприятия, установка новых единиц отдельного оборудования. Программа рассчитана на пять лет и будет реализована в два этапа. На первом этапе должна быть внедрена технология обработки слитков массой 5 тонн, на втором — налажено изготовление медных лент и листов шириной до 1050 мм. С ее завершением в 2017 году КЗОЦМ укрепит конкурентные преимущества за счет повышения качества продукции и сокращения сроков выпуска проката и снижения затрат.

Русская медная компания (РМК) в 2015 году тратит много сил на реализацию проекта создания Томинского ГОКа на базе обогатительного месторождения (Челябинская область), являющегося одним из крупнейших медных месторождений в России. Однако несмотря на впечатляющие запасы руд, среднее содержание меди в них довольно низкое — 0,46%, поэтому для эффективного функционирования будущего Томинского ГОКа потребуются немалые объемы их переработки. Согласно информации на сайте РМК, Томинский ГОК будет ежегодно добывать до 28 млн тонн сырья и выпускать до 10 тыс. тонн медных катодов из окисленных и рыхлых руд. РМК занимается и модернизацией комбината «Карабашмедь», одного из старейших металлургических предприятий Челябинской области. В настоящее время на нем полным ходом идет строительство современного серноокислотного производства, которое поможет практически полностью (на 99,9%) утилизировать серосодержащие газы и вывести из эксплуатации устаревший серноокислотный цех.

Среди новых проектов следует упомянуть резидента индустриального парка «Зеленая роща» (Орловская область) Мценский завод по обработке цветных металлов, который (следуя информации на его сайте) будет заниматься изготовлением медного, латунного и бронзового проката.

Следует отметить, что в долгосрочной перспективе возможно создание в России подобных МЗОЦМу металлургических мини-предприятий, ориентированных на переработку медного лома (или катодов) в полуфабрикаты. Их продуктовая линейка может быть представлена самыми различными полуфабрикатами из красного металла — шиной, проволокой, прутками, даже трубами.

Будущее и глобальной, и российской медной индустрии туманно, основания для позитивных ожиданий найти затруднительно, прогнозы на цены пересматриваются в сторону понижения. Например, банк Morgan Stanley уменьшил ранее сделанную оценку средней стоимости меди в 2015 году на 16%, до \$5,945 тыс. за тонну, на 2016 год — на 14%, до \$6,283 тыс. По мнению аналитиков Morgan Stanley, сырьевые товары испытывают в настоящее время наибольший ценовой спад (начиная с кризисного 2008 года), вызванный обвалом цен на нефть, укреплением доллара и замедлением темпа роста экономики Китая (как уже было выше упомянуто, крупнейшего потребителя цветных металлов на планете). И когда он закончится, остается только гадать.

Леонид Хазанов