

Тенденции развития мировой и российской черной металлургии в кризисный период

© 2015 Ревинская Людмила Юрьевна

Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации

125993, г. Москва, Ленинградский пр., д. 49

E-mail: irevinskij@yandex.ru

Рассматриваются состояние и перспективы развития черной металлургии России, ее роль в экономике страны. Исследуются тенденции развития мировой черной металлургии, роль Китая в мировом сталелитейном производстве. На основе представленных данных обосновывается вывод о наличии кризисных явлений в российской черной металлургии.

Ключевые слова: черная металлургия, уровень использования производственных мощностей, металлургические компании, объем инвестиций, финансовые показатели, стратегия развития.

Традиционно в нашей стране черная металлургия относится к числу стратегически важных отраслей экономики. Отрасль является фундаментом для развития многих других отраслей - судостроения, авиации, транспортного и тяжелого машиностроения, оборонно-промышленного комплекса, железнодорожного транспорта, энергетики, строительства и др. На долю черной металлургии приходится 1,4 % ВВП, 8 % промышленного производства и 6 % экспорта¹. Как потребитель продукции и услуг субъектов естественных монополий черная металлургия использует 5,3 % электроэнергии, 5,8 % природного газа от общего объема внутреннего потребления страны, ее доля в грузовых железнодорожных перевозках составляет 15 %².

Результаты работы отрасли создают условия для роста национальной экономики, во многом способствуют восстановлению конкурентоспособности отечественных производителей на мировых рынках.

Вместе с тем роль металлургии в отечественной экономике можно оценить двояко: с одной стороны, черная металлургия выступает индикатором экономического роста, поскольку загрузка мощностей по производству металла зависит от спроса смежных отраслей - потребителей металлопродукции. По оценке специалистов, одно рабочее место в металлургии создает семь рабочих мест в смежных отраслях³. А с другой стороны, по уровню развития металлургии (в частности, по такому показателю, как выплавка стали на душу населения в стране) можно оценить уровень развития национальной экономики, возможности удовлетворения потребностей страны в основных видах продукции. Показатель среднемирового уровня выплавки стали на душу населения в 2013 г. составил 219,3 кг⁴. Для сравнения, в странах Евросоюза значение этого показателя

составило 279,4 кг, в странах Азии - 268,6 кг (в том числе в Южной Корее - 1061,2 кг, в Сингапуре - 818,3 кг, в Китае - 545 кг, в Северной Корее - 43,9 кг), в странах СНГ - 228,3 кг (в том числе в России - 304,6 кг), в странах Северной Америки - 247,1 кг (в том числе в США - 300,8 кг), в странах Ближнего Востока - 224,4 кг (в том числе в Катаре - 993,5 кг, в ОАЭ - 861,7 кг), в странах Южной Америки - 113,2 кг, в странах Африки - 30,6 кг.

Отечественная металлургия встроена в общемировую систему хозяйственных связей, поскольку Россия является одним из значимых игроков на мировом рынке металлопродукции. Поэтому на отрасль, помимо состояния российской экономики, существенно влияют процессы, происходящие на мировом рынке вообще и в мировой черной металлургии в частности.

За последние 35 лет в мировой черной металлургии произошли существенные изменения. В 1980 г. было выплавлено 716 млн т стали (для сравнения, в 1900 г. было выплавлено 28,3 млн т)⁵, при этом в число стран-лидеров по производству входили СССР (21 % от мирового объема выплавки стали), Япония (16 %), США (14 %), Германия (6 %), Китай (5 %), Италия (4 %), Франция и Польша (3 %), Канада и Бразилия (2 %)⁶. В 2013 г. мировое производство стали, по данным WSA⁷, составило уже 1649 млн т. При этом кардинально изменился состав стран-лидеров - на первое место с огромным отрывом вышел Китай (50 % от мирового объема производства стали), а доля остальных стран из первой десятки производителей составляет 2-7 % - Япония (7 %), США и Индия (5 %), Южная Корея и Россия (4 %), Германия (3 %), Турция, Бразилия и Украина (2 %) (см. приложение). По сравнению с 1980 г. коренным образом изменился и состав стран в списке 10 основных про-

изводителей стали - сейчас в этом списке, помимо Китая, прочно заняли свое место такие страны, как Индия, Южная Корея, Бразилия и Турция.

Развитие китайской металлургии оказывает существенное влияние на расстановку сил на мировом рынке сталелитейной продукции. Если в период 1980-2013 гг. мировое производство стали увеличилось в 2,3 раза с 716 до 1649 млн т (+933 млн т), то в Китае за аналогичный период объемы производства выросли более чем в 22 раза⁸. В 1980 г. в Китае было выплавлено 37 млн т стали (5 % мирового объема), а в 2013 г. - 822 млн т (50 % мирового объема).

Таким образом, рост мирового производства стали +933 млн т на 84 % обусловлен становлением Китая как крупнейшего игрока на мировом сталелитейном рынке (рис. 1). С середины

инвестиций в строительство городов, автомобильных и железных дорог и прочей инфраструктуры. В последние годы власти резко снизили темпы капиталовложений, что и привело к первому с начала 1980-х гг. снижению внутреннего спроса на металлопродукцию.

В настоящее время, по мнению аналитиков, спрос на металл на внутреннем рынке Китая достиг критических значений и в будущем не будет расти такими высокими темпами. Косвенно это подтверждается данными WSA о производстве стали в Китае за 2014 г.: рост производства в 2014 г. по отношению к 2013 г. составил всего 0,1 %. Учитывая, что, по оценкам CISA⁹, совокупные производственные мощности в Китае по объему превышают 1,2 млрд т в год, снижение спроса на внутреннем рынке направит избыточное предложение металла на внешние рынки. Уже

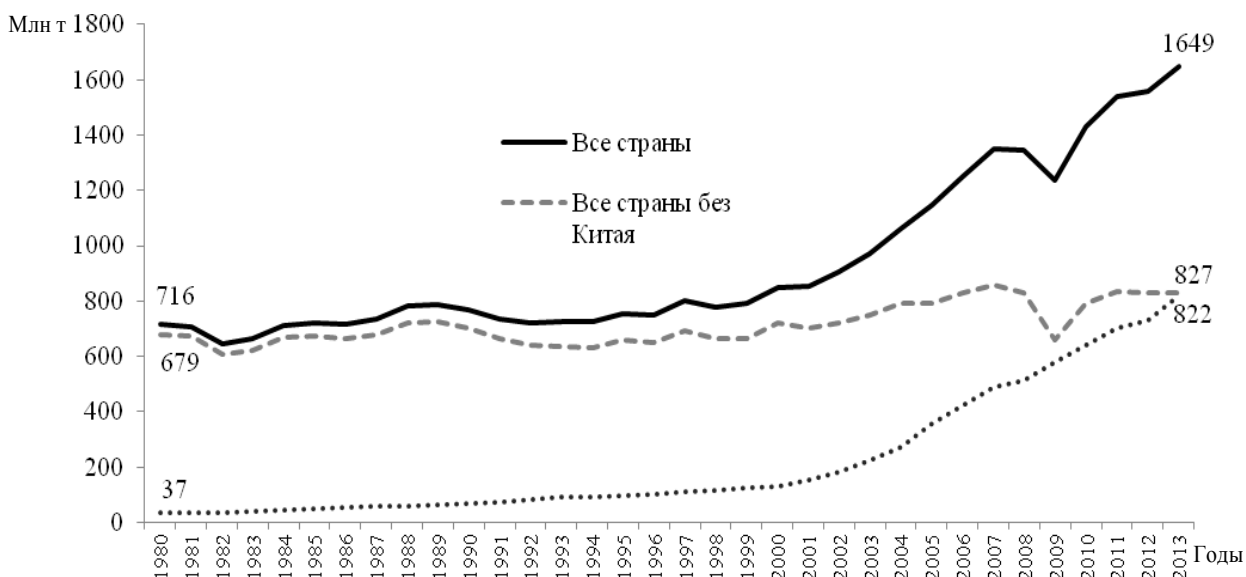


Рис. 1. Динамика производства стали в мире

Источник. WSA, расчеты автора.

90-х гг. прошлого века Китай вышел в мировые лидеры по выплавке чугуна и стали.

Все рассматриваемые годы внутреннее потребление металла в Китае было основным драйвером роста металлургического производства в этой стране. Максимальные темпы ежегодного прироста производства китайская сталелитейная промышленность показывала в 2001-2007 гг. - в среднем 21 % в год. В 2008-2013 гг. среднегодовой темп роста производства стали в Китае снижается и составляет уже 9 %.

Дополнительный внутренний спрос на сталь был обусловлен прежде всего реализацией китайским правительством в 2009-2013 гг. беспрецедентной программы стимулирования национальной экономики за счет многомиллиардных

сейчас Китай экспортирует более 15 % от объема производства¹⁰. Таким образом, в ближайшие годы следует ожидать усиления экспортной экспансии Китая, что ставит в уязвимое положение большинство производителей на мировом рынке стали. Достойную конкуренцию дешевому стальному прокату способны составить только специализированные высококачественные марки стали других стран-производителей.

Проблема избыточных производственных мощностей в металлургической отрасли характерна не только для Китая, но и для всего мирового производства стали. Средняя загрузка производственных мощностей в мировой металлургии в докризисном 2008 г. составляла 82 %, причем в отдельные месяцы превышала 90 % (рис. 2). Это-

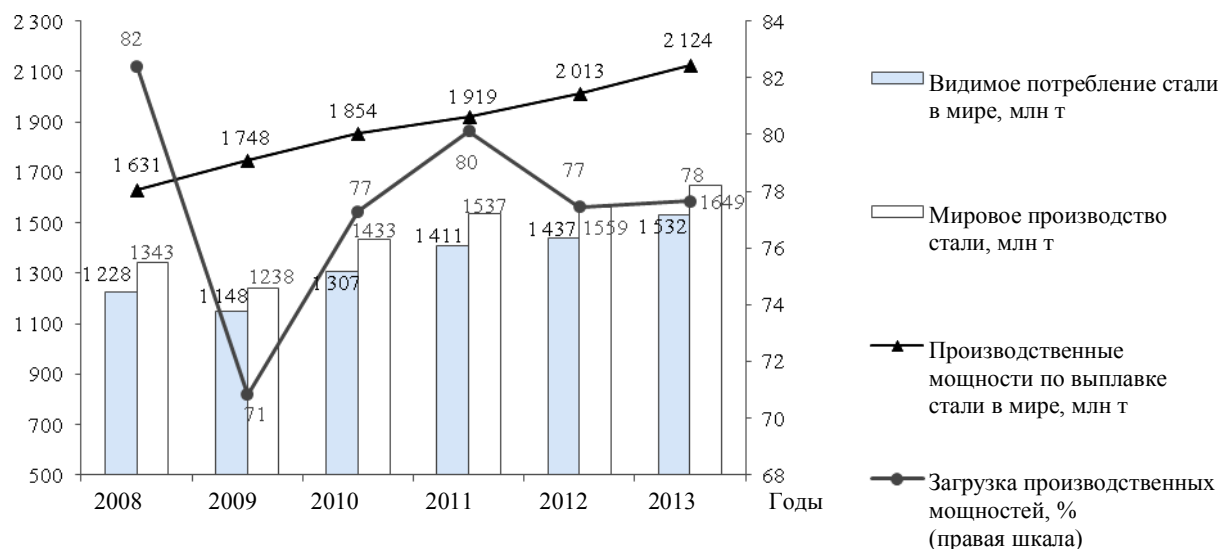


Рис. 2. Динамика мирового производства стали

Источник. WSA, расчеты автора.

му предшествовал период бурного развития мирового рынка стали. С 2000 г. до первой половины 2008 г. включительно мировая черная металлургия развивалась наиболее высокими темпами за предшествующие 30 лет. Высокий спрос на металл сопровождался ростом цен на металлопродукцию (только за 2001–2006 гг. цены увеличились в 3 раза). Среднегодовой темп прироста объемов производства стали в этот период превышал 7 %¹¹. Благоприятная конъюнктура способствовала увеличению производственных мощностей. Учитывая, что металлургическая отрасль является одной из самых капиталоемких, строительство новых объектов растягивается на несколько лет, ввод новых мощностей совпал с периодом глобального экономического кризиса (см. рис. 2) и продолжается до сих пор.

Уровень использования производственных мощностей в отрасли с учетом ежегодного ввода новых до настоящего времени не достиг докризисного значения (82 % в 2008 г.), даже после

кратковременного оживления на рынке в 2011 г. он составлял всего 80 %. По итогам 2013 г. этот показатель составил 78 %, в 2014 г. снизился до 76 %, причем в декабре 2014 – январе 2015 г. до рекордно низкого уровня 72,5 % при необходимых, по мнению президента НП «Русская сталь» А.А. Мордашова, 85 %¹². Одной из основных причин кризиса в металлургии в настоящее время все чаще называют избыточные производственные мощности. Темпы роста металлопотребления во всем мире снижаются, что также осложняет ситуацию в мировой черной металлургии.

Сложная ситуация наблюдается и в отечественной металлургии. В 2014 г. российским металлургам по некоторым видам продукции пока не удалось достичь докризисных объемов производства, хотя отечественные производители являются лидерами по загрузке производственных мощностей в мире (табл. 1). По данным Росстата, в 2013 г. среднегодовой уровень использования производственных мощностей по

Таблица 1. Динамика производства основных видов продукции черной металлургии России в 1990–2014 гг.

млн т

Продукция	1990	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2014 к 2007, %
Чугун	59	49	52	51	48	44	48	48	51	50	51	100,0
Сталь	90	66	71	72	69	60	67	68	70	68	70	97,1
Готовый прокат черных металлов	64	55	58	60	57	52	58	60	59	58	61	102,7
Стальные трубы	12	7	8	9	8	7	9	10	10	10	12	132,2
Кокс в пересчете на 6 %-ную влажность	39	32	33	34	32	27	28	29	29	28	29	84,1
Железная руда (товарная)	107	95	102	105	100	92	96	104	104	105	105*	99,9*

* Предварительные данные.

чугуну составил 92 %, по стали - 84 %, по готовому прокату черных металлов - 78 %, по стальным трубам - 70 %, и это с учетом ввода в 2008-2013 гг. новых мощностей по производству чугуна на 4,2 млн т, стали - на 8,1 млн т, проката - на 4 млн т, стальных труб - на 1,7 млн т.

В течение нескольких лет до 2008 г. отечественная металлургия успешно развивалась, ее доля в ВВП страны увеличилась с 2,7 % в 2002 г. до 3,9 % в 2005-2006 гг. (табл. 2), а доля метал-

на технологическое перевооружение существующих металлургических мощностей и строительство новых. В результате российская металлургия стала одной из лидирующих отраслей по темпам модернизации в стране. Объем отраслевых инвестиций в 2005-2013 гг. составил порядка 1,8 трлн руб. Удельный вес выплавки стали энергозатратным и экологически вредным мартеновским способом в общем объеме производства снизился с 53 % в 1990 г. до 4 % в 2013 г. Удель-

Таблица 2. Основные показатели развития российской металлургии в 2005-2014 гг.

Показатели	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014
Доля металлургической отрасли в ВВП, %	3,9	3,9	3,7	3,4	2,7	2,7	2,8	2,4	2,2	2,3
Доля металлургического производства в промышленном производстве, %	21,4	21,6	21,1	19,5	16,7	18,1	17,7	16,0	14,6	15,0
Индекс металлургического производства, % к предыдущему году (предыдущий год = 100)	107,0	109,7	104,5	97,8	85,3	112,4	107,0	104,8	100,0	100,6
Степень износа основных фондов в металлургической отрасли, %	48,5	48,0	44,0	43,5	42,2	41,8	40,9	42,1	43,7	н/д
Инвестиции в основной капитал металлургической отрасли, млрд руб.	122,9	159,2	183,4	259,3	219,2	185,8	208,9	211,5	246,6	н/д
Индексы физического объема инвестиций в основной капитал металлургической отрасли, % к предыдущему году (предыдущий год = 100)	120,1	117,5	100,0	118,2	79,6	81,3	106,4	96,6	91,5	н/д

Источник. Расчеты автора на основе данных Росстата.

лургии в промышленном производстве страны составляла более 21 %. Средний прирост объемов производства в этот период составлял более 8 %.

Однако уже в 2007 г. по причине технологического отставания российской металлургии от среднемирового уровня динамика отраслевых показателей стала замедляться. Дело в том, что лидерство СССР в 1960-1980-х гг. по выплавке стали в мире достигалось в основном за счет строительства новых предприятий и роста объемов производства, не сопровождающегося серьезными качественными улучшениями. В основном строились новые предприятия, в то время как на имеющихся заводах было морально и физически устаревшее оборудование. Новые технические разработки крайне медленно внедрялись в производство. Так, СССР одним из первых в мире начал производить в промышленных масштабах сталь на конвертерах с кислородным дутьем (еще в 1957 г.), но до конца 1980-х гг. доминирующим способом выплавки было мартеновское производство. Таким образом, в наследие от СССР российским металлургам достался технический уровень металлургии, который существенно отстал от показателей развитых стран, перешедших на непрерывную разливку стали, конвертеры и электропечи вместо мартенов.

С начала 2000-х гг., с оживлением мировой конъюнктуры и расширением внутреннего спроса на металлопродукцию, в стране стали появляться инвестиционные проекты, направленные

на непрерывной разливки стали в общем объеме производства увеличился с 23 % в 1990 г. до 82 % в 2013 г.¹³ Степень износа основных фондов в отрасли снизилась с 48,5 % в 2005 г. до 43,7 % в 2013 г.¹⁴

Для реализации масштабных инвестиционных проектов, начатых еще до кризиса, многие производители привлекли заемные источники финансирования. В результате ряд металлургических компаний в период мирового финансового кризиса 2008 г. столкнулись не только со снижением объемов производства (вплоть до использования такой дорогой меры, как остановка доменных печей), потерями прибыли и рентабельности, но и с высокой долгой нагрузкой. В табл. 3 приведены некоторые финансовые показатели деятельности крупнейших 6 холдингов в черной металлургии России.

До настоящего времени докризисные финансовые показатели для металлургических компаний страны являются недостижимыми, несмотря на незначительное улучшение конъюнктуры в 2010-2011 гг., 2014 г. стал одним из самых сложных для отечественных металлургов. Кризисные явления в российской экономике: обвал мировых цен на нефть, введение санкций, ослабление национальной валюты, ограничение доступа к кредитным ресурсам за рубежом и др. - крайне отрицательным образом влияют на черную металлургию. Речь идет о сокращении внутреннего потребительского спроса на продукцию отрасли.

Таблица 3. Показатели, характеризующие эффективность деятельности металлургических компаний в 2007-2014 гг.

Компания	Показатели	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014
Евраз-Холдинг	ЕБИТДА, млн долл.	1860	2594	4305	6215	1237	2350	2909	2027	1821	2325
	Рентабельность по ЕБИТДА, %	29	32	33	30	13	18	18	14	13	18
	Чистый долг /ЕБИТДА	0,9	0,7	1,5	1,5	5,8	3,0	2,3	3,1	3,6	2,5
НЛМК	ЕБИТДА, млн долл.	2083	2631	3366	4538	1414	2322	2254	1900	1505	2383
	Рентабельность по ЕБИТДА, %	48	45	43	39	24	28	19	16	14	23
	Чистый долг /ЕБИТДА	0	0	0,09	0,19	0,55	0,62	1,47	1,88	1,80	0,67
ММК	ЕБИТДА, млн долл.	1511	2005	2407	2204	1309	1606	1336	1363	1223	1607
	Рентабельность по ЕБИТДА, %	28	31	29	21	25	21	14	15	15	20
	Чистый долг /ЕБИТДА	0	0,1	0	0,2	1,3	1,9	3,0	2,6	2,5	1,3
Север-сталь	ЕБИТДА, млн долл.	3054	2987	3688	5358	844	2864	3584	2149	2063	2203
	Рентабельность по ЕБИТДА, %	н/д	24	24	24	7	22	23	15	16	27
	Чистый долг /ЕБИТДА	0,2	0,0	0,2	0,9	5,0	1,5	1,1	1,9	1,8	0,7
Мечел	ЕБИТДА, млн долл.	н/д	1068	1659	2047	998	2015	2397	1332	731	470*
	Рентабельность по ЕБИТДА, %	н/д	24	25	21	17	21	19	12	8	9,3*
	Чистый долг /ЕБИТДА	н/д	0,3	1,9	2,5	5,6	3,5	3,6	6,8	12,0	16,7
Металлоинвест	ЕБИТДА, млн долл.	н/д	н/д	2423	3015	913	2588	3873	2553	2291	1961
	Рентабельность по ЕБИТДА, %	н/д	н/д	н/д	н/д	18	36	39	31	31	31
	Чистый долг /ЕБИТДА	н/д	н/д	н/д	2,0	5,7	1,5	1,1	2,4	2,4	2,1

* По данным за 9 месяцев.

Источник. Отчетность компаний.

Об ухудшении ситуации в металлургии свидетельствует, в частности, пересмотр Правительством страны стратегии развития металлургии, принятой в 2009 г.¹⁵, стратегические показатели которой за прошедшие годы так и не были достигнуты. В мае 2014 г. была утверждена новая стратегия развития отрасли на перспективу до 2030 г.¹⁶, к серьезным недостаткам которой можно отнести отсутствие как конкретных инструментов реализации заявленных целей, так и сба-

лансированности направлений развития металлургии с ключевыми направлениями развития промышленности.

Таким образом, в будущем российским металлургам придется работать в условиях избытка мощностей, давления со стороны китайских экспортеров, снижения цен на стальную продукцию и стагнации спроса на металл. В этих условиях оптимизация и поиск внутренних резервов становятся главными для отечественных металлургов.

Приложение

Страны - крупнейшие производители стали в мире

Страны	1980 г.		Страны	1990 г.		Страны	2000 г.		Страны	2007 г.	
	Объем производства стали, млн т	Доля в объеме мирового производства стали, %		Объем производства стали, млн т	Доля в объеме мирового производства стали, %		Объем производства стали, млн т	Доля в объеме мирового производства стали, %		Объем производства стали, млн т	Доля в объеме мирового производства стали, %
СССР	148	21	СССР	154	20	Китай	129	15	Китай	490	36
Япония	111	16	Япония	110	20	Япония	106	13	Япония	120	9
США	101	14	США	90	14	США	102	12	США	98	7
Германия	44	6	Китай	66	12	Россия	59	7	Россия	72	5
Китай	37	5	Германия	38	9	Германия	46	5	Индия	53	4
Италия	27	4	Италия	25	5	Южная Корея	43	5	Южная Корея	52	4
Франция	23	3	Южная Корея	23	3	Украина	32	4	Германия	49	4
Польша	19	3	Бразилия	21	3	Бразилия	28	3	Украина	43	3
Канада	16	2	Франция	19	3	Индия	27	3	Бразилия	34	3
Бразилия	15	2	Великобритания	18	2	Италия	27	3	Италия	32	2
Итого 10 стран	542	76	Итого 10 стран	565	73	Итого 10 стран	599	70	Итого 10 стран	1042	77
Все страны	716	100	Все страны	770	100	Все страны	850	100	Все страны	1348	100

Окончание приложения

2010 г.			2013 г.			2014 г.		
Страны	Объем производства стали, млн т	Доля в объеме мирового производства стали, %	Страны	Объем производства стали, млн т	Доля в объеме мирового производства стали, %	Страны	Объем производства стали, млн т	Доля в объеме мирового производства стали, %
Китай	639	45	Китай	822	50	Китай	823	50
Япония	110	8	Япония	111	7	Япония	111	7
США	80	6	США	87	5	США	88	5
Индия	69	5	Индия	81	5	Индия	83	5
Россия	67	5	Россия	69	4	Южная Корея	71	4
Южная Корея	59	4	Южная Корея	66	4	Россия	71	4
Германия	44	3	Германия	43	3	Германия	43	3
Украина	33	2	Турция	35	2	Турция	34	2
Бразилия	33	2	Бразилия	34	2	Бразилия	34	2
Турция	29	2	Украина	33	2	Украина	27	2
Итого 10 стран	1163	81	Итого 10 стран	1380	84	Итого 10 стран	1385	85
Все страны	1433	100	Все страны	1649	100	Все страны*	1637	100

* Предварительные итоги по 65 странам, регулярно подающим сведения в WSA (суммарный объем производства стали 65 стран в 2013 г. составил 98 % от объема производства в мире).

¹ Стратегия развития черной металлургии на 2014–2020 годы и на перспективу до 2030 года : [утв. Приказом Минпромторга России от 5 мая 2014 г. □ 839].

² Там же.

³ Горно-металлургический комплекс России: состояние и перспективы // Металлург. 2012. □ 8. С. 4.

⁴ По данным WSA (World Steel Association).

⁵ Ключевые сведения о мировой сталелитейной промышленности. URL: http://www.russtal.ru/steel_around_us/114.html.

⁶ По данным WSA (World Steel Association).

⁷ По данным WSA (World Steel Association).

⁸ По данным WSA (World Steel Association).

⁹ China Iron & Steel Association (CISA) - Китайская ассоциация производителей чугуна и стали

¹⁰ Кризисные точки на мировом рынке стали - ИИС “Металлоснабжение и сбыт”. URL: <http://www.metalinfo.ru/ru/news/76516>.

¹¹ По данным WSA (World Steel Association).

¹² Некоммерческое партнерство “Русская Сталь” было создано в 2001 г. ведущими металлургическими компаниями России для координации усилий по защите интересов российских металлургов и реализации совместных проектов, не носящих коммерческого характера. “Русская Сталь” объединяет крупнейших производителей металлургической продукции в России.

¹³ Юзов О.В., Седых А.М., Афонин С.З. Тенденции изменения экономических показателей черной металлургии России // Черная металлургия : бюллетень. 2014. □ 7. С. 15.

¹⁴ По данным Росстата.

¹⁵ Стратегия развития металлургической промышленности России на период до 2020 года : [утв. Приказом Минпромторга России от 18 марта 2009 г. □ 150.].

¹⁶ Стратегия развития черной металлургии России на 2014–2020 годы и на перспективу до 2030 года : [утв. Приказом Минпромторга России от 5 мая 2014 г. □ 839].

Поступила в редакцию 05.01.2015 г.