RUSLOM.BIZ

СЫРЬЁ

ДЛЯ КОНКУРЕНТОСПОСОБНОГО МЕТАЛЛА

Новые инструменты мониторинга и прогнозирования цен на лом черных металлов, медь, никель, алюминий

Москва, 12 ноября 2014 г., ВДНХ, Металл-Экспо

RUSLOM.BIZ

СЫРЬЁ

ДЛЯ КОНКУРЕНТОСПОСОБНОГО МЕТАЛЛА

Крупные компании работают исходя из годовых и квартальных планов. От фактора цен зависит потребность предприятия в оборотных средствах, их стоимость, план предприятия по прибыли.

В то же время цены на лом как на металлургическое сырье, хотя и зависят в общем от ситуации на рынке ЖРС, но в квартальном измерении могут быть разнонаправлены, что зависит от факторов конкретно взятого локального рынка.

Москва, 12 ноября 2014 г., ВДНХ, Металл-Экспо

RUSLOM.BIZ

СЫРЬЁ

ДЛЯ КОНКУРЕНТОСПОСОБНОГО МЕТАЛЛА

Основные способы планирования:

1. **«От достигнутого» – «как в прошлом году» +%**
2. **«От прогноза ВВП» – «как в прошлом году» плюс процент по прогнозу Минпромторга/Минэкономразвития/Всемирного Банка**
3. **От амбиций первого лица(характерно для среднего бизнеса)**
4. **От требований государства (аудит Счетной Палаты)**

Москва, 12 ноября 2014 г., ВДНХ, Металл-Экспо

RUSLOM.BIZ

СЫРЬЁ

ДЛЯ КОНКУРЕНТОСПОСОБНОГО МЕТАЛЛА

Особенности прогноза цен на сырье:

- Зависимость от внешнего рынка
- Зависимость от валютного курса
- Зависимость от политики государства(пример: закрытие портов для вывоза)
- Зависимость от локального спроса(дефицит оборотных средств у заводов в припортовых зонах (Петросталь, Амурметалл, РЭМЗ)
- Зависимость от сезонности

Основой прогноза цен является квартальный прогноз. Этого достаточно для планирования «от достигнутого», и в то же время действие непрогнозируемых факторов может быть с меньшей вероятностью: например резкие колебания валютного курса бывают как правило в течение квартала.

Москва, 12 ноября 2014 г., ВДНХ, Металл-Экспо

RUSLOM.BIZ

СЫРЬЁ

ДЛЯ КОНКУРЕНТОСПОСОБНОГО МЕТАЛЛА

Прогнозирование на 2/3 доступно каждому.

Прогноз основывается на:

- Статистике прошлых периодов («если много раз повторилось в прошлом – почему бы не сработать еще раз?»)
- Опыте других стран («все уже где то было – надо понимать где именно»)
- Бизнес-чутье прогнозиста/владельца бизнеса(«в новом году главным фактором будет это, это и вот это»)

Опыт работы бенефициаров Корпорации Исток – более 130 лет в роли первых лиц в следующих отраслях: ЖД Логистика, Военное дело, Сельское хозяйство, Машиностроение, Приборостроение, СМИ. 130 лет семейного опыта дают уникальную базу знаний в сфере подготовки принятия решений руководителем.

Москва, 12 ноября 2014 г., ВДНХ, Металл-Экспо

RUSLOM.BIZ

СЫРЬЁ

ДЛЯ КОНКУРЕНТОСПОСОБНОГО МЕТАЛЛА

Удобная в использовании статистика цен

Год	2014						
Среднее по полю Цена с тарифом	Квартал	Месяц	Декада				
	1Q'14						1Q'14 Итог
	Январь	Февраль	Март			Март Итог	
Производитель			1-10 марта	11-20 марта	21-31 марта		
ЕВРАЗ-ЗСМК	7790	7790	8190	8190	8290	8223,333333	7934,444444
ММК	8920	9120	9320	9320	9520	9386,666667	9142,222222
НЛМК	8660	8360	9360	9360	9360	9360	8793,333333
Ростов-на-Дону	9500	9550	9400	9600	9600	9533,333333	9527,777778
Северсталь	9010	9143,333333	9210	9460	9710	9460	9204,444444
Общий итог	8776	8792,666667	9096	9186	9296	9192,666667	8920,444444

Москва, 12 ноября 2014 г., ВДНХ, Металл-Экспо

RUSLOM.BIZ

СЫРЬЁ

ДЛЯ КОНКУРЕНТОСПОСОБНОГО МЕТАЛЛА

Удобная в использовании международная статистика цен

Год	2014						
Среднее по полю Цена с тарифом	Квартал	Месяц	Декада				
	1Q'14						1Q'14 Итог
	Январь	Февраль	Март			Март Итог	
Производитель			1-10 марта	11-20 марта	21-31 марта		
Китай	365	343,3333333	360	370	370	366,6666667	358,3333333
Турция	391	356,6666667	343	370	370	361	369,5555556
Общий итог	378	350	351,5	370	370	363,8333333	363,9444444

Москва, 12 ноября 2014 г., ВДНХ, Металл-Экспо

RUSLOM.BIZ

СЫРЬЁ

ДЛЯ КОНКУРЕНТОСПОСОБНОГО МЕТАЛЛА

Статистика региональных цен по заводам

Северсталь *(Московская обл.)*	10700	10900	10900	11200
Новый Порт С-Петербург *(жд)*	10200	11100	11400	11650
Новый Порт С-Петербург *(авто)*	10700	11100	11500	11650
Новолипецкий МК *(Московская обл)*	10700	10900	11200	11200
Новолипецкий МК-Калуга *(Московская обл)*	10700	10900	11200	11200
Выксунский МЗ *(Московская обл)*	10150	10600	10800	10800
Оскольский ЭМК *(Московская обл.)*	10500	11000	11000	11500
Белорусский МЗ *(Московская обл)*	10643	11493	11693	11693
Волжский ТЗ *(Саратовская обл.)*	9900	9700	10200	11000
ВМЗ "Красный Октябрь" *(авто)*	8700	8700	8700	8700
ТагМЕТ *(Ростовская обл)*	8900	9100	10400	10800
Волга-ФЭСТ *(Волгоградская обл)*	9400	9400	9400	9400
Ростовский ЭМЗ *(Ростовская обл.)*	9000	9900	9900	10500
Порт Ростов на Дону	9800	10250	10800	10800

Москва, 12 ноября 2014 г., ВДНХ, Металл-Экспо

RUSLOM.BIZ

СЫРЬЁ

ДЛЯ КОНКУРЕНТОСПОСОБНОГО МЕТАЛЛА

Статистика региональных цен по годам

Таблица 1. Цены на лом 3А Евраз Томская обл 2011 год

	Январь	Февраль	Март	Апрель	Май
ЗСМК	8250	8950	9150	9050	8550

Таблица 2. Цены на лом 3А Евраз Томская обл 2012 год

	Январь	Февраль	Март	Апрель	Май
ЗСМК	7250	7800	8350	8500	7200
НКМК	7300	7450	7000	7500	7200

Таблица 3. Цены на лом 3А Евраз Томская обл 2013 год

	Январь	Февраль	Март	Апрель	Май
ЗСМК	6800	6800	7100	7500	7800
НКМК	6800	6800	1000	1000	1000

Москва, 12 ноября 2014 г., ВДНХ, Металл-Экспо

RUSLOM.BIZ

СЫРЬЁ

ДЛЯ КОНКУРЕНТОСПОСОБНОГО МЕТАЛЛА

А теперь прогнозируем!

За последние три года наблюдается следующая ситуация с ценами на лом в Сибирском регионе:

1. Падение цен на лом примерно на 800 - 000 руб. в год, связанное со снижением и последующим
отсутствием конкуренции в регионе.
2. Ужесточение требований к качеству лома, что снижает потребность в негабаритном ломе 5а
3. Поскольку ЕВРАЗ ЗСМК не имеет оборудования для переработки лома 5а,
его приходится сдавать дочерней структуре компании
ОАО Втормет(г. Кемерово). Это отражается на его стоимости.
4. Стоимость лома 5а ниже на 500 руб., нежели приведенная в таблице цена лома 3а.
5. Во все предшествовавшие годы цена на лом падала не менее чем на 400 — 600 руб. в конце 2 кв.Это связано с субъективным фактором переоценки запасов лома на заводе и корректировки производственного плана на 3 кв. года

Москва, 12 ноября 2014 г., ВДНХ, Металл-Экспо

RUSLOM.BIZ

СЫРЬЁ

ДЛЯ КОНКУРЕНТОСПОСОБНОГО МЕТАЛЛА

А теперь прогнозируем!

Выводы:
1. При относительно позитивном развитии экономической ситуации (курс доллара США не выше 38 руб/Долл. США, экономический рост на уровне прошлого 2013 г. рост цен на лом 5а в конце 2 кв. может составить порядка 300 — 400 руб. от текущего уровня (7100 — 7200 долл. США)

2. При негативном развитии экономической ситуации ЕВРАЗ может ввести запретительную цену на лом черных металлов в 1000 руб. и заменить его чугуном собственного производства.

Для дочерних предприятий будет оставлена текущая цена 6800 руб., за вычетом расходов на содержание дочернего общества она может быть ниже на 1000 руб. для внешних поставщиков на уровне 5700 — 6000 руб.

3. В случае роста курса доллара США до уровня 40 руб. и выше данный прогноз теряет свою актуальность.

Москва, 12 ноября 2014 г., ВДНХ, Металл-Экспо

RUSLOM.BIZ

СЫРЬЁ

ДЛЯ КОНКУРЕНТОСПОСОБНОГО МЕТАЛЛА

Проверим прогнозы:

	1-10 июня		11-20 июня		21-30 июня	
	5А	12А	5А	12А	5А	12А
Новый Порт С-Петербург	9000авто	9200авто	9000авто	9200авто	9000авто	9200авто
Оскольский ЭМК *(с ждт Московская обл.)*	10000	10000	10300	10300	10500	10500
Волжский ТЗ *(Волгоградская обл.)*	8650	8500	8950	8800	8950	8800
ВМЗ "Красный Октябрь" *(авто)*	8400	8400	8400	8400	8400	8400
ТагМЕТ *(Ростовская обл)*	9900*	9900*	9900*	9900*	10000*	10000*
Магнитогорский МК *(Челябинская обл)*	8300	8300	8300	8300	8700	8700
Челябинский МК *(Челябинская обл.)*	8400	8400	8400	8400	8800	8800
Уральская сталь *(с ждт Свердловская обл.)*	8900	8900	8900	8900	8550	8550
Ижсталь (Удмуртия)	8200	8200	8200	8200	8700	8700
Северский ТЗ *(Свердловская обл)*	8300	8300	8400	8400	8900	8900
Западно-сибирский МК *(Кемеровская обл)*	7300	7300	7800	7800	8000	8000
Новокузнецкий МК *(Кемеровская обл)*	7300	7300	7800	7800	8000	8000

Москва, 12 ноября 2014 г., ВДНХ, Металл-Экспо

Особенности прогнозирования цен по никелю

Цена на лом никеля в Сибирском регионе определяется ценами на никель Лондонской Биржи, Металлов. Тем не менее, если говорить о вторичном никеле, есть и иные факторы.
Производство первичного никеля в мире можно условно подразделить на две основные группы:
— Высококачественный никель (катоды, брикеты, карбонильный никель, химические соединения
никеля) имеет наиболее широкий спектр областей применения. Основными производителями являются «Норильский никель», Vale, Jinchuan и Xstrata.

—Низкокачественный никель (ферроникель и оксид никеля) применяется только в производстве
нержавеющей стали. Основными производителями являются BHP Billiton, Eramet, Pamco и Sumitomo Metal Mining.

Основа прогноза по никелю: ситуация в Китае!

Кроме того, рядом предприятий в КНР производится специфичная разновидность низкокачественного никеля – черновой ферроникель, который представляет собой ферроникель с пониженным содержанием никеля и повышенным количеством примесей. Ввиду низкой экологичности и высокой энергоемкости производства этот продукт потребляется и производится исключительно в КНР. В 2012 году предложение текущего производства первичного никеля выросло более чем на 9%, или на 142 тыс. тонн, по сравнению с предшествующим годом. Значительно увеличилось производство низкокачественного никеля, в то время как рост выплавки высококачественного никеля был крайне незначителен.

Особенности прогнозирования цен по никелю

Основа прогноза по никелю: ситуация в Китае!

Следует обратить внимание на следующее обстоятельство:

1. Торгуемый на LME никель отвечает стандарту Nickel B39-79 (2013), с минимальным содержанием металла 99,8%, падение потребления высококачественного никеля в странах ЕС и США в первую очередь отразилось на ценах LME 1 — 3 кв. 2013 г.
2. Рост производства нержавеющей никельсодержащей стали в Китае привел к росту спроса на низкокачественный никель. Этот сорт никеля не торгуется на LME и в ценообразовании биржевого рынка никеля напрямую не участвует, хотя косвенно от него зависим. Зависимость определяется уровнем роста/падения цен, которые существенным образом могут повлиять на экономику производителей ферроникеля в Китае.
3. В СНГ цена на вторичный никель в открытых и доступных для проверки источниках фиксируется на Белорусской универсальной товарной бирже(БУТБ). Здесь стоит выделить два вида торгуемых никелевых сплавов: никель для извлечения из аккумуляторов(содержание 6,2%), и никель, пригодный для переработки в ферроникель из сплавов 26 группы.

Особенности прогнозирования цен по никелю

Выводы:

При изменении цен на Лондонской Бирже Металлов менее, чем на 500-800 долл. США это практически не отражается на ценах на вторичный никель в сплавах. В случае роста цен на первичный никель на LME более чем 1000 долл. США более месяца возможен рост цен на вторичный никель более чем на 500 долл. США.

В течение 1 - 2 кв. 2014 г. представляется разумным предположить уровень цен не ниже текущих показателей стоимости вторичного никеля

Проверка:

LME на 24 января – 14550
LME на 24 июня – 18150

Особенности прогнозирования цен по Алюминию

Спрос на вторичный алюминий в Сибирском регионе РФ определяется следующими факторами:

1. Ценами Лондонской Биржи Металлов (LME) на первичный алюминий

2. Ценами и спросом на сплав алюминиевый для раскисления, АВ87 или аналог. Связано это с тем, что вторичный алюминий годится на производство конечной качественной металлопродукции только после тщательной очистки и разбавления первичным алюминием, что в условиях роста цен на электроэнергию и жесткой ценовой политики РУСАЛ на внутреннем рынке для многих производителей невыгодно. Производство же алюминиевой чушки для раскисления для нужд черной металлургии сравненительно несложно технологически и в то же время достаточно интересно с коммерческой точки зрения. Производство АВ87 часто идет на условиях толлинга, в силу чего региональные цены на вторичный алюминий часто повторяют динамику цен на алюминиевый сплав для раскисления.

Особенности прогнозирования цен по Алюминию

Москва, 12 ноября 2014 г., ВДНХ, Металл-Экспо

Основа прогноза – отчет РУСАЛ

3. Себестоимость производства алюминия на предприятиях РУСАЛ составляет порядка 1900 долл. США за тонну, на предприятиях казахской группы ENRC - 1700 долл. США за тонну.
4. В силу высокого политического влияния группы РУСАЛ невозможно предположить хоть сколько нибудь долгосрочное падение цен на алюминий на внутреннем рынке ниже уровня себестоимости. Крупнейший потребитель алюминия в мире - Китай имеет более высокую себестоимость, поэтому можно предположить, что сегодняшнее падение цен имеет под собой основу перепроизводство и избыток стали на складах. Как только излишек металла перестанет давить на рынок, можно говорить о возможности роста цен LME до уровня себестоимости РУСАЛ. Как видно из графика, цены на сплав для раскисления практически не подвержены колебаниям, это связано с тем, что сплав АВ87 закупается ежемесячно равными долями автомобильными партиями (20-40 тонн/партия в 2-3 недели, источник: www.fabrikant.ru), а цена определяется единовременно на 1- 1,5 мес., в силу чего вторичный алюминий также менее подвержен колебаниям, исключая изменение курса доллара США. Маловероятен резкий рост спроса на алюминий либо ситуация "гонки цен", в этом случае недозагруженные мощности РУСАЛ легко перекроют весь возникший спрос. В то же время при падении цены на вторичный алюминий ниже 1000 долл. США имеет смысл приостановить продажи вторичного алюминия и выждать восстановления рынка - такое падение не может быть долгосрочной тенденцией в РФ. В мире порядка 30% алюминия перерабатывается и это настолько энергетически выгодный процесс в сравнении с производством первичного алюминия, что спрос на вторичный алюминий всегда будет поддерживаться даже за счет падения производства первичного, переработка алюминия требует всего 5% от объема энергии, необходимого для его производства из глинозема.

Исходя из вышеуказанного, по состоянию на конец 2 кв. 2014 г. мы можем предположить следующий коридор цен для вторичного алюминия: 1050 - 1100 долл. США за тонну.

Проверка прогноза (БУТБ)

5	Класс Г. Прочие отходы алюминия и алюминиевых сплавов	Сорт 3	алюминий	Al около 50%	FCA	предоплата	USD	504	545	22.05.2014	-41	-7,52

Выводы:

1. 2/3 факторов прогнозирования доступны любому и каждому при наличии удобных статистических моделей
2. 1/3 зависит от опыта прогнозиста или владельца бизнеса
3. Прогноз не работает при существенном изменении макроэкономических факторов (курс доллара, военные действия)
4. На прогнозиста нельзя перекладывать ответственность – это бизнес хедж-фондов