

Весна не принесла оживления на рынок стали – на протяжении последних месяцев наблюдается устойчивое снижение цен на продукцию отечественных металлургов. МинПром решил выяснить, когда начнут расти цены на металл.

В мае-июне по основным видам экспортируемого из Украины проката ожидается продолжение нисходящего тренда, сформировавшегося еще со второй половины марта, говорит директор по развитию проекта Delphica Павел Перконос.

По его мнению, основными факторами, которые окажут негативное влияние на динамику цен на металлопродукцию в ближайшее время станут: постепенное снижение торговой активности в регионе MENA из-за приближения жаркого периода, повышение конкуренции на рынках Юго-Восточной Азии и Ближнего Востока из-за избытка дешевой китайской продукции, обострение экономических проблем в Европе, что негативно скажется на импортном спросе, снижение контрактных цен на основные виды металлургического сырья в мире во II квартале 2013 года и нарушение баланса на рынке стали из-за превышения темпов наращивания производства стали (в первую очередь, в Китае) над темпами роста спроса.

В то же время эксперт отмечает, что уровень запасов в большинстве импортирующих регионов остается на невысоком уровне. "Как ожидается, постепенное балансирование рынка благодаря ограничению предложения продукции в летний период (из-за проведения плановых ремонтов) будет способствовать росту торговой активности и стабилизации цен уже во второй половине июня-июле. Дополнительным фактором остановки нисходящего тренда станет низкий уровень рентабельности крупнейших экспортеров на протяжении последних периодов", - говорит П.Перконос.

Говоря о будущей динамике цен на длинный прокат, эксперт отметил, что осторожная закупочная политика потребителей и трейдеров в конце весны – начале лета обусловит снижение их запасов до уровня ниже среднего. По его мнению, это вынудит потребителей выйти на рынок с заказами уже в конце июня, чем сразу же воспользуются поставщики, повышая цены на свою продукцию. "Дополнительным аргументом в пользу подобной политики станет приведение рынка к балансу в

результате ограничения предложения в летний период. В результате, в течение июля ожидается постепенный рост цен на готовый длинный прокат", - сказал он, добавив, что по заготовке разворот ценового тренда вверх ожидается уже в июне.

Директор по развитию проекта Delphica ожидает стабилизации цен на плоский прокат на мировых рынках в июле текущего года. Тогда же в некоторых регионах начнется умеренный рост цен на данную продукцию: "С одной стороны, слабый спрос в странах Ближнего Востока в период празднования Рамадана (11 июля – 9 августа) и прогнозируемое снижение контрактных цен на ЖРС будут тянуть мировые цены на прокат вниз. С другой стороны, факторы сокращения предложения, низкой рентабельности производителей стали и увеличения спроса на продукцию с поставкой в сентябре окажут повышающее воздействие. В результате, влияние указанных факторов будет сбалансированным, что поспособствует стабилизации цен и постепенному их росту во второй половине месяца".

В третьем квартале текущего года цены на длинный и плоский прокат будут демонстрировать рост, ожидает эксперт. "Основными факторами для этого станут ожидаемое улучшение макроэкономического фона, что положительно скажется на настроениях участников рынка; сезонный рост деловой и торговой активности, а также необходимость пополнения запасов, истощенных в ряде регионов. Локальные ценовые пики, как ожидается, будут достигнуты в сентябре. По заготовке - порядка 550 долл./тонну FOB, по г/к рулонам - порядка 555 долл./тонну FOB. Перспективы же значительного роста цен будут ограничены ожидаемым снижением себестоимости в III квартале", - резюмировал П.Перконос.

В свою очередь старший аналитик ИГ "АРТ КАПИТАЛ" Дмитрий Ленда ожидает существенного роста цен не ранее четвертого квартала. При этом он не исключил вероятности, что цены могут пойти вверх позже – в первом квартале 2013 года. "Триггером, запускающим новую фазу роста, должно стать улучшение макроэкономической ситуации в экономически развитых регионах – Евросоюзе и США. Сохранение же негативных макроэкономических тенденций будет наоборот сдерживать восстановление рынков металлопродукции", - полагает он.

Эксперт прогнозирует, что цена на квадратную заготовку украинского производства может достичь 550-600 долл./тонну. "Если больше – это уже будет спекулятивный рост, и цены не сохранятся на этих уровнях долго", - считает он.

