

О СТРАТЕГИИ ПРОИЗВОДИТЕЛЕЙ СТАЛИ

Мировой рынок стальной продукции является глобальным, и ситуация на мировом рынке стальной продукции тесно связана с общей ситуацией в мировой экономике.

По данным Международного валютного фонда (МВФ), в 2002 году мировая экономика выросла на 3%, что на 0,7% превышает рост в 2001 году. В начале апреля 2003 года эксперты МВФ снизили свой прогноз относительно мирового экономического роста в 2003 году с 3,7 до 3,2%.

Мировой рынок стальной промышленности давно уже стал международным: везде наблюдается примерно одинаковый уровень цен, сравнительно аналогичные требования к качеству продукции и одни и те же характерные тенденции: реструктуризация, приватизация, консолидация активов и, главное, перевод экономик на рыночные отношения.

В последние годы в мировой черной металлургии, на наш взгляд, ситуация определялась следующими основными факторами: (1) большим объемом неэффективных (нерентабельных) избыточных мощностей, (2) перепроизводством стальной продукции, т.е. превышением предложения над спросом, (3) наличием большого количества защитных мер против импорта стальной продукции из других стран и (4) тенденциями к консолидации активов.

Помимо этих факторов, немалое влияние на рынок оказывали дефицит инвестиционных ресурсов и проблемы, связанные со структурными перестройками экономик ряда стран, в первую очередь Японии и стран Юго-Восточной Азии.

(1) Нерентабельные (неэффективные) избыточные производственные мощности

Наибольшую остроту на мировом рынке стальной продукции приобрела и сохраняет проблема наличия большого объема нерентабельных избыточных мощностей (по оценкам, около 220 млн. тонн в год, т.е. около 20% рынка черных металлов, составляют избыточные мощности).

Переговоры относительно сокращения неэффективных избыточных мощностей, которые ведут производители всего мира, до сих пор продолжаются и не дали пока ощутимых результатов. Такое положение дел может приве-

сти к падению цен и повторению ситуации 2001 года, когда цены были самыми низкими за последнее десятилетие.

Организация экономического сотрудничества и развития (ОЭСР) дает следующее толкование понятию «неэффективные избыточные мощности»: «производственные мощности, которые в отсутствие специальных способов государственной поддержки, таких как субсидии и преференции, были бы нерентабельными и подлежали закрытию».

Противоречие в вопросе закрытия неэффективных производственных мощностей кроется в следующем: собственники этих мощностей четко осознают необходимость их закрытия или временной консервации, однако издержки по закрытию или консервации превышают издержки по их функционированию. То есть собственники готовы работать в убыток, эксплуатируя нерентабельные мощности, нежели закрыть цеха, уволить людей, остановить производство и обострить социальную ситуацию в регионе. Эта проблема универсальна и имеет огромное значение во всех сталепроизводящих странах, где есть неэффективные производственные мощности.

(2) Перепроизводство стали (превышение предложения над спросом)

В целом в 2002 году на мировом рынке черных металлов продолжилась тенденция увеличения производства. Мировое производство по итогам 2002 года увеличилось по сравнению с 2001 годом на 6,4% и составило около 887 млн. тонн.

Эксперты одного из самых уважаемых изданий по вопросам металлургии Metal Bulletin не раз подчеркивали, что усилия компаний во всем мире как-то повлиять на цены будут нивелированы вследствие перепроизводства стальной продукции. Только при условии сокращения производства цены можно удержать на приемлемом для предприятий уровне. По оценке, для достижения долгосрочного баланса между спросом и предложением стальной продукции необходимо сократить годовую выплавку стали на 10%, что составляет в цифрах 2002 года около 90 млн. тонн.

(3) Протекционистские меры

Не менее серьезной проблемой для производителей стальной продукции, чем избыток неэффективных производственных мощностей, являются антидемпинговые расследования и другие ограничительные торговые меры, которые применяются странами-производителями по отношению друг к другу.

Деятельность по защите внутренних рынков от импортной продукции достигла в 2001 году беспрецедентного уровня. Так, в 2001 году двадцать четыре страны провели 348 антидемпинговых расследований, затронувших 139 видов различной продукции. Среднегодовое количество проводимых антидемпинговых расследований за период с 1998 по 2001 год составило 313, что на треть больше, чем в начале 1990-х годов, и почти в два раза больше, чем в 1980-х годах.

Важно отметить, что странами, начавшими в 2001 году больше всего антидемпинговых расследований, являются США и Индия. США начали 79 расследований, а Индия – 75.

При этом сектор стальной продукции доминирует по числу проводимых во всем мире расследований. В 2001 году из проводимых 348 расследований к стальной продукции относились 127 (или 37%) антидемпинговых расследований. Если включить в список расследований и компенсационные, направленные против государственных субсидий, то 83% от всех проводимых в 2001 году расследований относились к стальной продукции.

(4) Тенденции к консолидации активов

Консолидация (укрупнение) активов на мировом рынке стальной продукции в последние годы стала заметной тенденцией.

Консолидация металлургических активов обусловлена несколькими общими причинами, основными из которых являются:

1. Улучшение экономических показателей. Консолидация и укрупнение позволяют (а) повысить конкурентоспособность, поскольку ведут к снижению управленческих затрат и искоренению дублирования функций, (б) пересмотреть трудовые соглашения с профсоюзами, вследствие чего часть социальных расходов перекладывается на государство.
2. Повышение инвестиционной привлекательности активов. Кризис постоянно выдвигает необходимость обновления производственного аппарата и основных фондов за счет дополнительных, часто крупных, инвестиций. Укрупнение активов открывает для компаний возможности заимствований и привлечения инвестиций извне.

На практике и в России, и в других странах в основном применяются два вида консолидации: (1) трансграничные операции и (2) сделки, совершаемые в пределах одной страны.

Ярким примером консолидации активов внутри страны на рынке стальной продукции являются сделки в США. В этой стране в последние несколько лет явно проявились тенденции к поглощению и укрупнению активов в металлургии. Причем, как уже отмечалось, именно кризис в отрасли сыграл решающую роль в ускорении процессов слияний и поглощений на рынке США.

Крупнейший интегрированный производитель, американская компания US Steel, в начале 2002 года объявила о слиянии с Bethlehem Steel (третий по объему крупнейший производитель в США) и пытается получить контроль над National Steel, конкурируя с другой крупной американской компанией – AK Steel.

В марте 2002 года в Европе произошло самое крупное трансграничное слияние активов в черной металлургии. В результате объединения французской компании Usinor SA, люксембургской Arbed SA и испанской Aceralia Corp. Siderurgica была создана крупнейшая в мире компания Arcelor SA с годовой мощностью более 50 млн. тонн стали.

Примеру США и Европы последовали также и страны Юго-Восточной Азии. В начале апреля 2002 года южнокорейская корпорация Posco приобрела 30% акций малайзийской компании Summit Steel. В Японии и Китае в 2002 году произошло сразу несколько консолидаций. Например, произошло объединение компаний NKK и Kawasaki Steel.

Исходя из проведенного анализа происходящих в мировой черной металлургии событий, на передний план, на наш взгляд, сегодня выходят следующие важнейшие для всех участников рынка вопросы:

1. Снижение себестоимости выпускаемой продукции.
2. Расширение сортамента выпускаемой продукции, т.е. выплавка большего количества марок стали, производство большего количества размеров и видов той или иной продукции.
3. Диверсификация рынков сбыта во избежание затоваривания и накопления излишних запасов, если на одном рынке наблюдается избыток продукции.
4. Уверенность в постоянном наличии необходимого количества сырьевых ресурсов для производства продукции (все предприятия металлургического комплекса четко отдают себе отчет в том, чем им грозит пребывание на «сырьевой игле» у поставщиков сырья).

Для решения описанных выше вопросов консолидация активов (либо путем трансграничных сделок, либо путем слияния предприятий внутри одной страны) представляется сегодня наиболее выгодным действием. В связи с этим очевидно, что тенденции к консолидации и слиянию активов на мировом рынке стальной продукции будут продолжать играть одну из доминирующих ролей.

На фоне описанных выше особенностей, характеризующих мировой рынок стальной продукции, закономерным вопросом является вопрос о роли и месте России на этом рынке.

Как известно, на Россию приходится 7% мирового выпуска стали (4-е место в мире). При этом в 2002 году из общего объема производства проката черных металлов экспортировалось 55%, что составляет 26 млн. т, или около 10% мировой торговли (1-е место в мире по объемам экспорта).

В соответствии с официальными итогами 2002 года в черной металлургии индекс производства составил 103%. Внешне ситуация вполне благополучная – не оправдались пессимистичные прогнозы начала года о падении производства в черной металлургии.

Вместе с тем анализ ситуации в отдельных подотраслях металлургии показывает, что положительная ди-



намика производства в целом по отрасли была достигнута в основном за счет производства листового проката, мировые цены на который резко выросли. Именно эта подотрасль «вытащила» черную металлургию в целом, в то время как в большинстве других подотраслей отмечены минимальные темпы роста, а в некоторых – падение производства (стальные трубы – 94,6%).

Рост производства в отрасли обеспечил экспорт. В 2002 году общий стоимостный объем экспорта продукции черной металлургии (металлургического сырья, чугуна, ферросплавов, проката, труб и др.) в 2002 году по сравнению с 2001 годом вырос на 14% и составил 8,3 млрд. долларов.

Итоги 2002 года ясно показывают тот факт, что действие «эффекта девальвации» 1998 года, обусловившего рост производства в 1999–2001 годах, прекратилось полностью и основными факторами развития металлургии стали циклические колебания мирового рынка металлов. Можно сказать, что в действие в полную силу вступил «эффект интеграции» российской металлургии в мировой рынок.

Эта тенденция особенно заметна на фоне ситуации на внутреннем рынке металлов. Впервые после 1998 года в 2002 году произошло снижение потребления проката черных металлов внутри страны, вызванное снижением спроса со стороны машиностроительной и нефтяной промышленности.

В начале 2003 года в черной металлургии отмечаются самые высокие темпы роста производства в промышленности: за 4 месяца индекс производства составил 109,7%. Однако факторы роста не носят долгосрочного характера, к ним относятся: 1) сохраняющаяся благоприятная конъюнктура внешнего рынка, в первую очередь на листовую прокат; 2) «эффект базы» – производство сравнивается с началом 2002 года, которое было провальным; 3) рост спроса на внутреннем рынке со стороны отраслей ТЭКа.

Несмотря на положительные итоги 2002 года и начала 2003 года, ситуацию в металлургии можно охарактеризовать как сложную и нестабильную. Себестоимость производства в валютном выражении неуклонно растет. В структуре экспорта значительную долю по-прежнему занимают сырье и полуфабрикаты, в наибольшей степени подверженные циклическим конъюнктурным колебаниям. И то, что сегодня является высокорентабельным экспортом, завтра может приносить огромные убытки.

В этих условиях, чтобы обеспечить положительную динамику производства, и металлургическим компаниям, и государственным органам необходимо целенаправленно реализовывать меры по повышению конкурентоспособности продукции и проводить взвешенную и гибкую политику на рынках сбыта.

В 2002 году рассмотрен на заседании Правительства России и одобрен распоряжением Правительства от 5 сентября 2002 года №1228-р Комплекс мер по развитию металлургии до 2010 года, в котором определены цели, задачи и приоритеты развития отечественной металлургии с учетом необходимости обеспечения эффективного участия России в международном разделении труда, удовлетворения потребностей внутреннего рынка.

Ряд мероприятий, реализованных федеральными органами исполнительной власти в рамках Комп-

лекса мер в 2002 году, оказали стимулирующие влияния на развитие отрасли.

Среди реализованных в 2002 и начале 2003 года мероприятий наиболее важными явились: отмена экспортной пошлины на черные металлы (кроме лома), ограничение импорта стальной продукции из Украины и Казахстана, утверждение методики распределения квот на поставку металлопродукции в США и страны ЕС, проведение переговоров со странами-импортерами российской металлопродукции об улучшении условий торговли, снижение импортных пошлин на технологическое оборудование для металлургии.

Например, только за счет отмены пошлины на черные металлы прибыль российских предприятий увеличилась во II полугодии 2002 года на 5 миллиардов рублей.

Вместе с тем сложившаяся нестабильная ситуация на мировом рынке черных металлов не позволяет делать оптимистические прогнозы. Несмотря на высокие цены почти на все виды металлопродукции, отмеченные в конце 2002 года и сохраняющиеся в I квартале 2003 года, многие эксперты сомневаются, что мировой рынок черных металлов в 2003 году будет отличаться стабильностью. По прогнозам, постоянное колебание цен, превышение предложения над спросом, жесткая конкурентная борьба с применением полного арсенала ограничительных торговых мер не только будут делать внешний рынок сбыта непредсказуемым, но и существенно снизят цены уже во втором квартале этого года.

Проблемы и задачи

Основными факторами развития черной металлургии в прошлом году и в ближайшие годы будут циклические колебания мирового рынка. При этом уже в 2003 году не исключено резкое ухудшение ситуации на рынке черных металлов.

Основной проблемой черной металлургии является непрерывный рост себестоимости продукции, обусловленный укреплением рубля, ростом заработной платы, опережающим ростом цен и тарифов естественных монополий.

Год назад, в начале 2002 года, большинство предприятий подошли к порогу рентабельности, и, не случись подъема мирового рынка, большинство предприятий отрасли могли бы стать убыточными.

Каковы же пути решения стоящих перед отечественной металлургией проблем?

Прежде всего надо сказать о развитии внутреннего рынка. В 2003 году возобновился рост инвестиций (прежде всего за счет отраслей ТЭКа), что стимулирует рост внутреннего металлопотребления. Металлургическим компаниям следует активно продвигать свою продукцию на внутреннем рынке. Одной из наиболее перспективных форм продвижения своей продукции является заключение долгосрочных программ и соглашений с крупными потребителями, такими как автомобильные заводы, судостроительные предприятия и т.п. Эти программы должны содержать перспективные требования к технико-экономическим показателям промышленной продукции и предусматривать увеличение закупочных цен в соответствии с улучшением качества продукции. Примером такого сог-



лашения может служить соглашение, заключенное в июле 2002 года между МПС России и ОАО «Выксунский металлургический завод» о поставках и разработке новых видов колесных пар на период до 2010 года.

Следует подчеркнуть, что государство может поддерживать темпы роста внутреннего рынка. При этом для расширения внутреннего спроса на продукцию из черных металлов могут быть использованы такие инструменты, как обновление основных фондов регулируемых государством субъектов естественных монополий на базе отечественных производств; обеспечение доли участия российских предприятий в подрядных работах при реализации проектов на условиях СРП; увеличение заказов со стороны оборонного комплекса и другие.

Важнейшая задача, которая приобретает первостепенное значение для металлургических предприятий, – улучшение структуры экспорта. Для того чтобы увеличить рентабельность экспорта и уменьшить влияния колебаний на мировом рынке на экономические показатели, российские компании должны сосредоточить усилия на увеличении доли качественной продукции в общей структуре экспорта. Прокат особого качества (Special Bar Quality), горячекатаные и холоднокатаные рулоны, профили должны занимать в экспортной структуре предприятий ведущее место.

Экспорт продукции низкого передела уже через 1–2 года будет рентабельным только на пике цен. Увеличивая в своей структуре экспорта долю качественной продукции, предприятия получают возможность при любой конъюнктуре рынка обеспечивать рентабельность продаж. Кроме этого, высокотехнологичная продукция обычно поставляется по долгосрочным контрактам с фиксацией цены на какой-то промежуток времени, что позволяет предприятиям избежать влияния колебания цен на мировом рынке и четко прогнозировать валютную выручку.

Важная роль в изменении структуры экспорта российских металлов принадлежит государству. Сегодня чрезвычайно важно обеспечить четкое понимание особенностей металлургии на государственном уровне. На мировом рынке металлопродукции уже давно конкурируют не просто компании, а государства, ограничивающие импорт продукции для защиты своих производителей. Большинство введенных торговых ограничений против России направлено именно на сдерживание российского импорта продукции более высокого передела. При этом в этой борьбе на рынках наряду с защитными мерами во внешней торговле используются и такие инструменты, как государственная поддержка реструктуризации предприятий (20 млрд. долл. в Европе для черной металлургии в 70–80-е годы, прямая господдержка предприятиям в 2002 году в США) и специальные энергетические и транспортные тарифы для экспорта (например, во Франции и Германии), не говоря уже о поддержке экспорта через государственные экспортные банки. Поэтому российские металлургические компании могут эф-

фективно конкурировать и продвигать свою продукцию на мировые рынки только при соответствующей политике государства.

В связи с этим государственным органам крайне важно создать эффективную систему поддержки отечественных экспортеров металлопродукции.

Решение задачи улучшения структуры экспорта металлопродукции невозможно без масштабной модернизации основных фондов, для этого необходимо привлекать долгосрочные кредитные ресурсы. Наиболее перспективным направлением является выход на международные рынки ценных бумаг, который должен обеспечить значительный рост капитализации отечественных компаний.

Недавно объявлено о крупнейшей сделке с участием British Petroleum в нефтяной отрасли. Большинство крупнейших металлургических компаний также разрабатывают планы размещения акций на международных рынках (СУАЛ, «Русский алюминий», «Северсталь»).

В этих условиях первоочередной задачей государства становится улучшение условий для привлечения инвестиций. Для этого необходимо обеспечить прогнозируемость тарифной политики монополий на 2–3 года вперед, что существенно расширит горизонт планирования для компаний и улучшит инвестиционный климат. Также необходимо использовать механизмы налогового стимулирования инвестиций. Наряду с общим снижением налоговой нагрузки целесообразно восстановить инвестиционную льготу по налогу на прибыль (возможно в другом виде) и обеспечить функционирование механизма по представлению налоговых льгот (прежде всего в части региональных налогов), предусмотренных ФЗ «Об инвестициях», «Об иностранных инвестициях», «Об охране окружающей среды» при реализации крупных инвестиционных проектов.

В заключение надо сказать, что в 2002 году проявились дополнительные источники нестабильности развития черной металлургии, связанные с ухудшением спроса на внутреннем рынке черных металлов.

По прогнозам, общий объем производства продукции в черной металлургии в 2003 году увеличится на 4% по сравнению с 2002 годом. В том числе выпуск готового проката превысит 50 млн. тонн (рост на 2,5%), стальных труб – 5,4 млн. тонн (рост на 5,5%).

При этом ожидается, что влияние ситуации на мировом рынке черных металлов на состояние российской металлургии в 2003 году не ослабнет. Это значит, что российские металлурги должны быть готовы к возможным колебаниям цен, резкому изменению конъюнктуры рынка и введению новых ограничительных торговых санкций. Самым эффективным способом выжить в таких условиях представляется улучшение качества и конкурентоспособности продукции путем модернизации технологических процессов, изменения структуры экспорта и разработки программ сотрудничества с потребителями как в России, так и за рубежом.

РУКОВОДИТЕЛЬ ДЕПАРТАМЕНТА ПРОМЫШЛЕННОЙ
И ИННОВАЦИОННОЙ ПОЛИТИКИ В МЕТАЛЛУРГИИ
МИНПРОМНАУКИ РОССИИ
А.Д. Дейнеко