

Экспорт продукции ГМК в условиях торговых ограничений

Андрей Тарасенко

главный аналитик GMK Center

Экспорт металлопродукции из Украины, млн т



Источник данных: Металл Эксперт

Динамика производства стали странами из ТОП-20 за 4 мес. 2019 г.:

Египет

+12,2% ↑

Китай

+10,1% ↑

США

+6,7% ↑

Украина

+6,6% ↑

Источник: World Steel Association

Экспорт ГМК

В 1-м и 2м кварталах этого года на рынке металлопродукции наблюдается спад. Цены на готовую продукцию снизились на 10-15%. Тем более примечательно, что украинские производители смогли нарастить экспорт металлопродукции на 7,5%.

Из стран ТОП-20 производителей стали, лучшую чем Украина динамику показывают только Египет, Китай, США. Но если Китай – за счет мощных программ стимулирования внутреннего рынка, а США и Египет – за счет протекционизма, то Украина исключительно благодаря конкурентной борьбе на международных рынках.

Но этот рост происходит, главным образом, за счет полуфабрикатов. Это единственная возможность наращивать экспорт в условиях ужесточения протекционизма во всем мире.

Торговые ограничения против Украины

Причины протекционизма в металлургической отрасли:

- 1 Металлургическая отрасль – стратегическая для многих стран
- 2 Это инструмент работы компаний в условиях слабого спроса
- 3 Защита в условиях избыточных мощностей
- 4 Как необходимость – «эффект домино».

Торговые ограничения против Украины:

- 1 Защитные меры (пошлины, квоты) – 3



Египет



ЕС



США

- 2 Антидемпинговые меры – 30 антидемпинговых пошлин в 12 странах



Бразилия



Египет



Канада



ЕС



Индия



Индонезия



Ю. Корея



Мексика



Пакистан



РФ



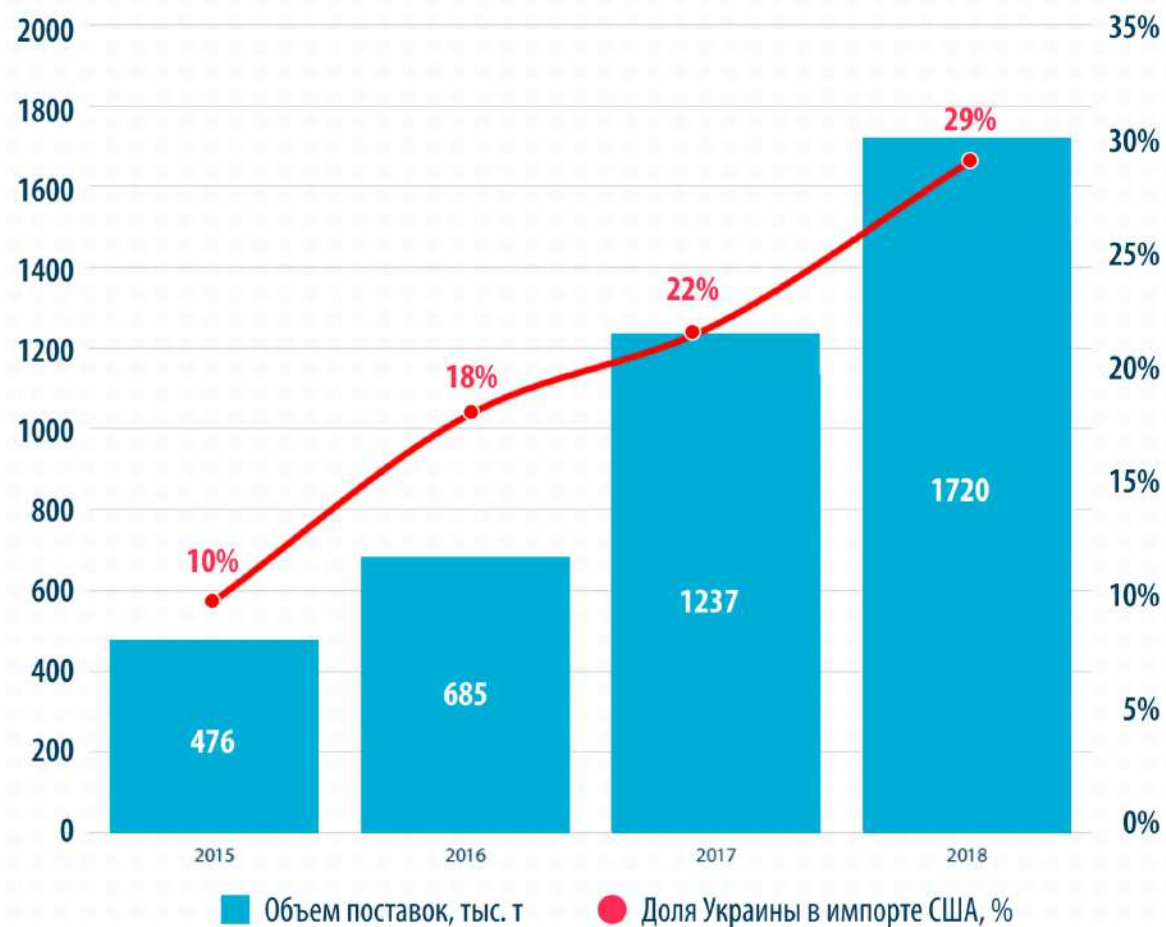
Таиланд



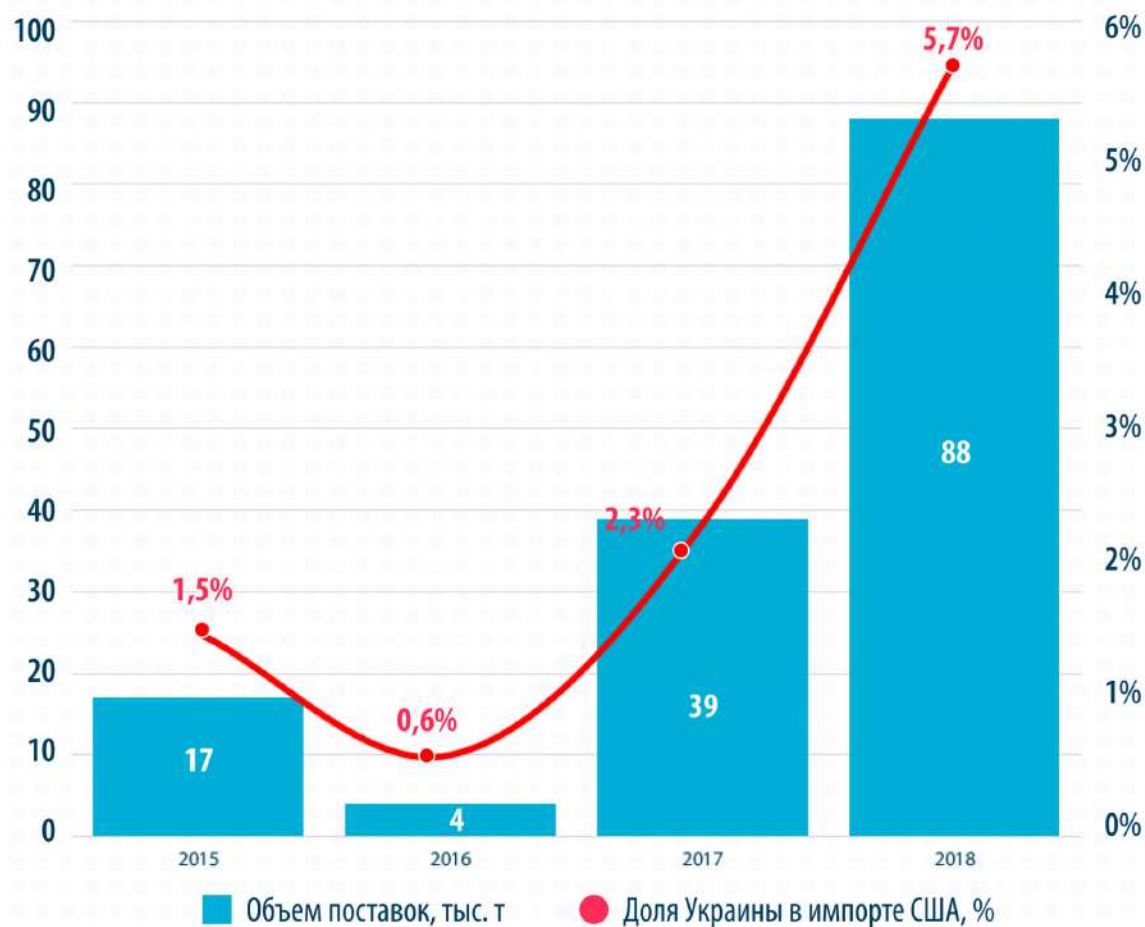
США

США: импортные пошлины

Поставки чугуна из Украины в США



Поставки бесшовных труб для бурения из Украины в США



США: импортные пошлины

Из-за введения 25% пошлины на импорт всей стальной продукции, цены на рынке США выросли. Это дало возможность компаниям из Украины нарастить поставки в США чугуна, который под действие пошлины не подпадает. При этом производители из Украины потеснили с рынка бразильские компании, которые традиционно представлены на этом рынке.

Благодаря росту цен и высокой активности на нефтегазовом рынке США, Украина смогла нарастить экспорт продукции с высокой добавленной стоимостью – труб для нефтегазовой отрасли.

Складывается такое впечатление, что украинские компании смогли приспособиться к торговым ограничениям США и даже получили определенные возможности. Но некоторые страны получили гораздо больше. Например, по результатам двусторонних договоренностей из-под действия тарифов были исключены Австралия, Аргентина, Бразилия и Корея. Не так давно штаты открыли рынок для продукции из Канады и Мексики. Эти страны получают возможности, которых нет у других.

Но основное последствие действий США – данная инициатива породила волну протекционизма на всех без исключения направлениях.

Уровень использования Украиной квот для импорта металлопродукции в ЕС по состоянию на 20.05.2019



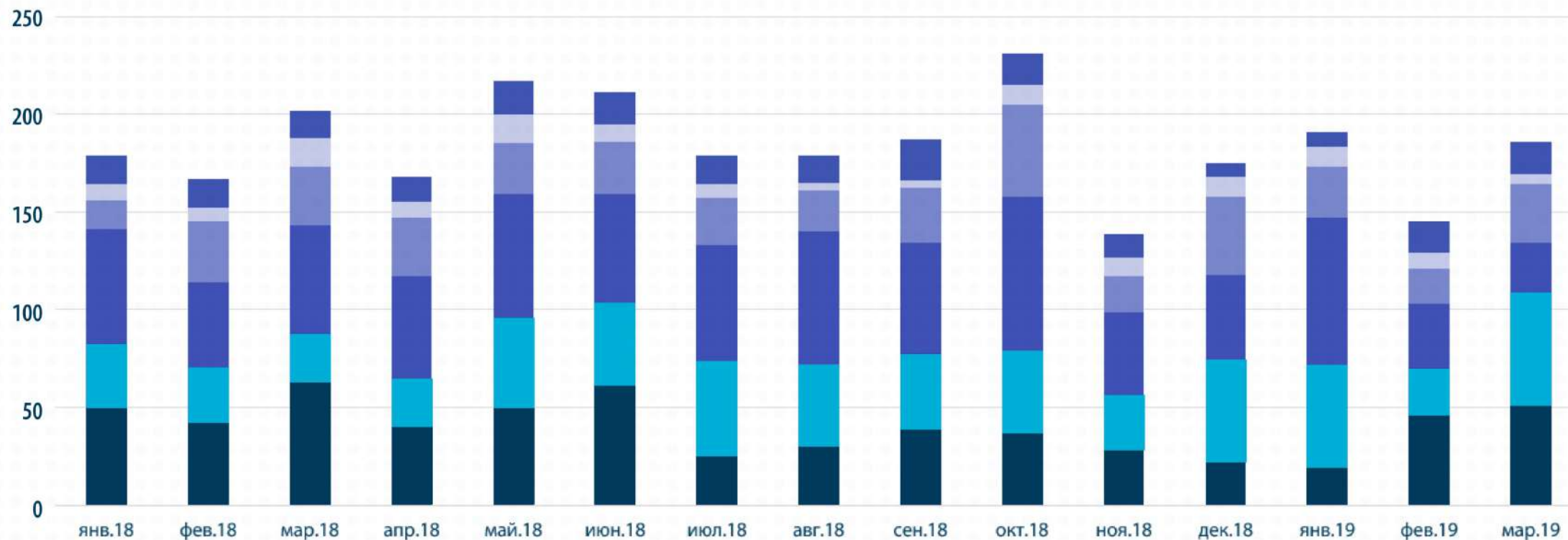
ЕС: тарифные квоты

На поставки в ЕС приходится 35% наших экспортных продаж. С июня 2018 г. в ЕС действовали предварительные меры – глобальные тарифные квоты (для всех стран). В феврале были представлены окончательная система квот – для крупнейших стран-поставщиков квоты стали страновыми, более мелкие поставщики были объединены в квоты третьих стран.

Такая система создала как преимущества, так и недостатки. Плюс в том, что рынок сегментировался. Никто уже не сможет претендовать на долю рынка, выделенную Украине квотами. Минус – развивать продажи затруднительно. Это возможно в рамках ежегодного увеличения объема квот на 5%. Есть инициативы по отмене данной нормы.

Ключевой момент – объем квот. Их размер базируется на среднем объеме поставок за 2015-2017 гг. В этот период по некоторым видам продукции поставки в ЕС были гораздо больше, за счет продукции заводов, которые остались на неконтролируемой территории. В этом году украинские компании смогут нарастить экспорт толстолистового проката и катанки (страновая квота используется медленно), х/к проката и бесшовных труб (страновая квота используется быстрее, но есть возможность поставок в рамках квоты третьих стран). Размер страновых квот в ЕС не всегда ограничивает нашу возможность экспортировать.

Динамика экспорта готового проката из Украины в ЕС, тыс. т



- Длинномерный прокат
- Г/к рулон
- Толстый лист
- Х/к рулон
- Прокат с покрытием
- Трубы

Источник данных: Металл Эксперт

Экспорт 1 кв 2018 г.



548 тыс. т

Экспорт 1 кв 2019 г.



522 тыс. т



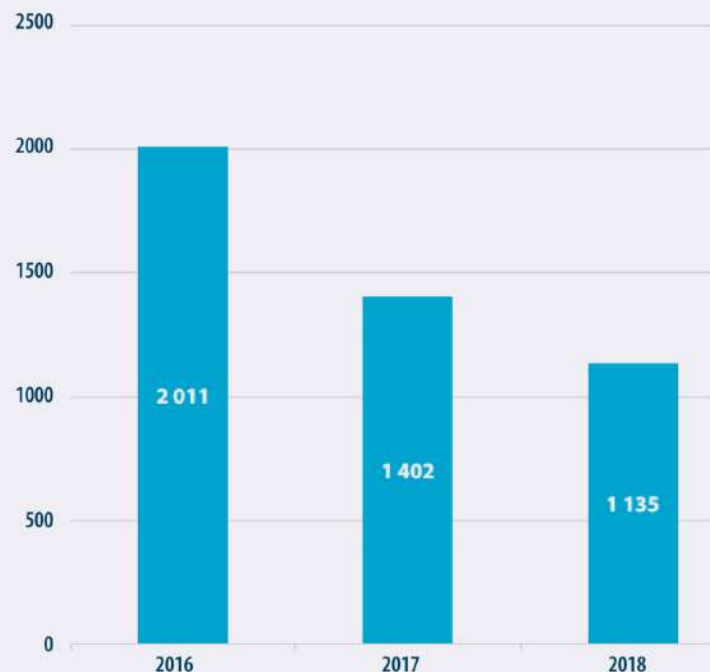
Защитные и антидемпинговые расследования

Наиболее болезненные меры:

1

Пошлина на импорт г/к проката в ЕС (2017 г.)

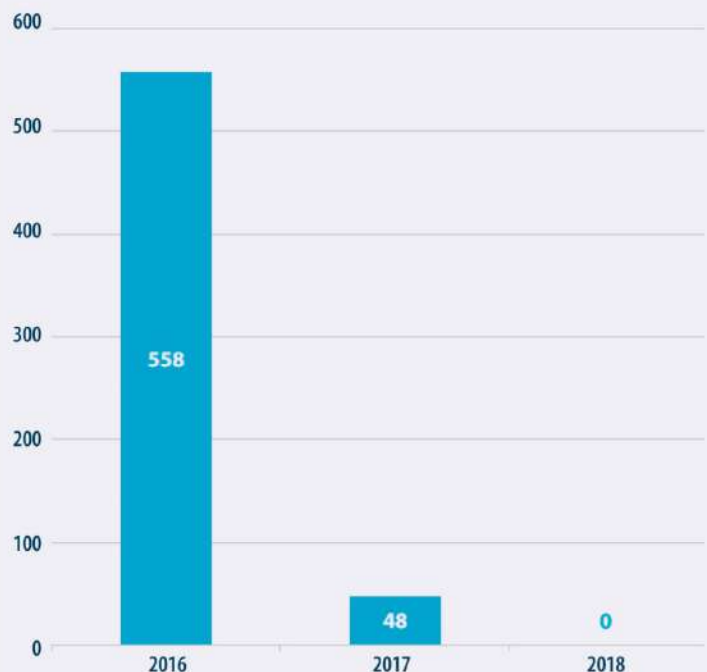
Динамика экспорта г/к проката в ЕС, тыс. т



2

Пошлина на импорт арматуры в Египет (2017 г.)

Динамика экспорта арматуры в Египет, тыс. т



3

Предварительные защитные пошлины на импорт квадратной заготовки в Египет (2019 г.)

Динамика экспорта квадратной заготовки в Египет, тыс. т



Планы украинских компаний по объемам производства стали, млн т



Ожидания по объемам экспорта в натуральном выражении:

Ожидания по объемам экспорта в денежном выражении

Металлопродукция



+ **10,0** % ↑

ЖРС



+ **3,0** % ↑

Сохранение уровня 2018 г



\$13,3 млрд.

Защитные и антидемпинговые расследования

Антидемпинговые расследования, бьют по нам гораздо сильнее, т.к. они направлены только на нашу страну и дают возможности нашим конкурентам. Антидемпинговые расследования в рамках ВТО призваны быть инструментами восстановления честной конкуренции, но по факту используются как инструмент протекционизма.

Из наиболее болезненных мер:

1. Пошлина на импорт г/к проката в ЕС (2017 г.)

Тогда под расследование попали Россия, Бразилия, Сербия и Иран. Турция, которая на тот момент была крупнейшим экспортером г/к проката в ЕС – нет. Как результат расследования против продукции из Украины введена пошлина 60,5 евро за тонну. Это серьезно ударило по нашему экспорту.

2. Пошлина на импорт арматуры в Египет (2017 г.)

Под расследование попали Украина, Турция и Китай. Россия – нет. Против продукции из Украины введена пошлина в 15-27%. Экспорт из Украины значительно пострадал.

3. Предварительные защитные пошлины на импорт квадратной заготовки в Египет

В начале апреля Египет ввел предварительные защитные пошлины на импорт квадратной заготовки. Интересно то, что это первая мера направленная против полуфабрикатов. Т.е. ограничения ужесточаются. По данным СМИ, в первой половине апреля экспорт заготовки из Украины в Египет прекратился.

Последствия торговых ограничений для Украины:

- 1** Компании наращивают экспорт, но за счет сырья и полуфабрикатов.
- 2** Усиливается конкуренция, это оказывает давление на цены, маржа снижается.
- 3** Маржа меньше – меньше возможности инвестировать, в отличие от тех стран, которые ввели торговые ограничения. Это стратегическая борьба, в которой мы проигрываем.
- 4** Тормозятся инвестиции в прокатный передел. Как можно инвестировать в производство готовой продукции если нет внутреннего рынка, а экспорт ограничивается?
- 5** Неопределенность на рынке. Риски потери рынков сбыта в случае ужесточения ограничений. Торговые войны обострятся когда конъюнктура на рынке ухудшится.