

# МЕТАЛЛУРГИЧЕСКОЕ СЫРЬЕ. ОБЗОР МИРОВОГО РЫНКА

## ОБЗОР МИРОВОГО РЫНКА ЖРС, ЧУГУНА, ЛОМА ЧЕРНЫХ МЕТАЛЛОВ, КОКСА И КОКСУЮЩЕГОСЯ УГЛЯ

Еженедельный обзор

Выпуск №34 (34), 30.09.2024

### ЖЕЛЕЗОРУДНОЕ СЫРЬЕ

ЦЕНЫ НА ИМПОРТНОЕ ЖРС В КИТАЕ, \$/Т CFR, 30.09.2024 (± 23.09.2024)

ПРОДУКТ	МИН	МАКС	СРЕДНЯЯ ЦЕНА	ИЗМЕНЕНИЕ, \$	ИЗМЕНЕНИЕ, %
Австралия 62% Fe	91.8	107.0	94.4	+1.1	+1.2
Бразилия 65% Fe	105.8	123.6	109.9	-1.0	-0.9
Индия 58% Fe	78.6	99.0	86.8	+0.4	+0.4

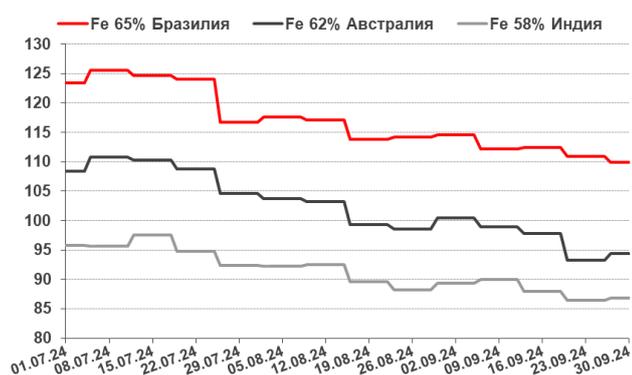


Рис.1 Цены на импортное ЖРС в Китае, \$/т CFR

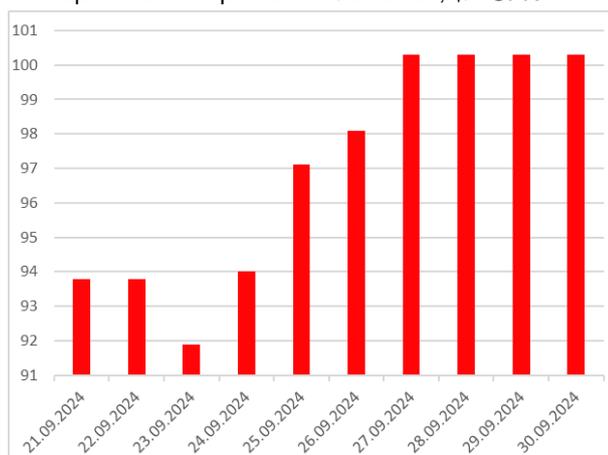


Рис.2 Ежедневные цены на ЖРС Fe 61-62% в Китае, \$/т CFR

#### Позитивные новости из Пекина оказывают поддержку железной руде

Прошлая неделя, 23-27 сентября, началась резким падением цен на железную руду. К этому привели высокие запасы в порту и падение спроса после того, как сталелитейные компании сократили производство на фоне убытков.

Однако во вторник Пекин представил ряд мер денежно-кредитного стимулирования, включая широкое снижение ставок и более низкие первоначальные взносы для поддержки слабеющей экономики и восстановления доверия. Благодаря тому, что обещание Китая о большем стимулировании вселило дополнительную уверенность, цены на фьючерсы на железную руду продолжили расти до конца минувшей недели.

Базовая октябрьская железная руда на Сингапурской бирже к пятнице выросла на 12% до \$102,85 за тонну. Самый продаваемый январский контракт на железную руду на Даляньской товарной бирже (DCE) Китая тоже отступил от предыдущих потерь и завершил неделю на 6% выше на уровне 739 юаней (\$105,41) за тонну.

В четверг, 26 сентября, китайские лидеры пообещали сформировать все необходимые меры поддержки для достижения целевого показателя экономического роста в этом году примерно в 5%, что удивило рынок. Эти заявления повысили настроения на широком рынке сырьевых товаров, включая железную руду, рост цен на которую полностью компенсировал потери, зафиксированные в сентябре.

## ЧУГУН

### ЦЕНЫ НА ЧУГУН, \$/Т FOB, 30.09.2024 (± 23.09.2024)

БАЗИС	МИН	МАКС	СРЕДНЯЯ ЦЕНА	ИЗМЕНЕНИЕ, \$	ИЗМЕНЕНИЕ, %
Бразилия	435.0	448.0	438.5	+0.0	+0.0
Индия	435.0	457.5	446.3	+2.8	+0.6
Россия	350.0	352.5	351.3	-8.8	-2.4

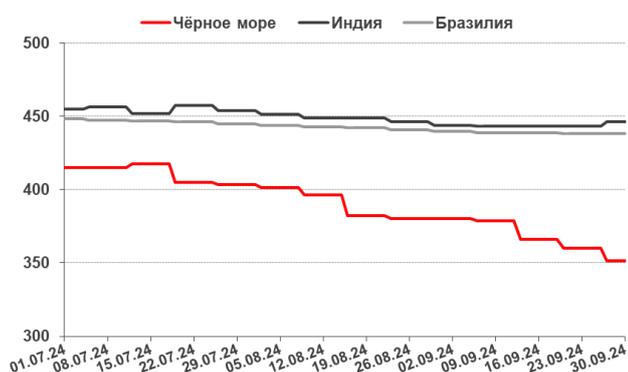


Рис.3 Цены на чугун, \$/т FOB

### Рынок чугуна на Черном море малоактивен

На минувшей неделе стоимость чугуна была в среднем на уровне \$351/т FOB Черное море, что на 2,4% ниже, чем

## КОКСУЮЩИЙСЯ УГОЛЬ И КОКС

### ЦЕНЫ НА КОКСУЮЩИЙСЯ УГОЛЬ И КОКС В КИТАЕ, \$/Т, 30.09.2024 (± 23.09.2024)

ПРОДУКТ/БАЗИС	МИН	МАКС	СРЕДНЯЯ ЦЕНА	ИЗМЕНЕНИЕ, \$	ИЗМЕНЕНИЕ, %
<b>Коксующийся уголь, CIF Китай</b>					
Австралия	185.0	258.0	214.9	+1.2	+0.6
Россия	148.0	162.0	151.5	+1.5	+1.0
<b>Кокс, FOB</b>					
Китай	249.0	293.0	266.7	+10.0	+3.9

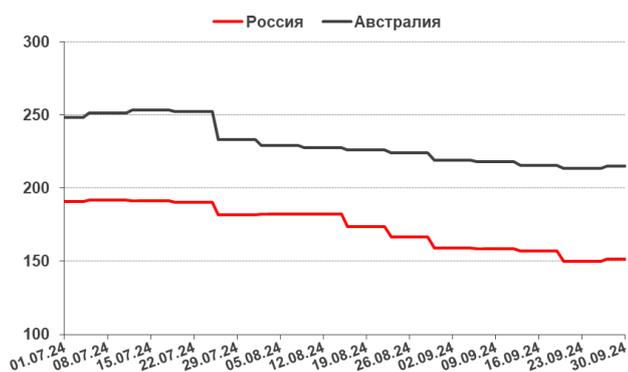


Рис.4 Цены на коксующийся уголь, \$/т, CFR

неделей ранее. При этом цены на бразильский и индийский чугун оставались стабильными.

В Италии заявляют о возможном скором дефиците чугуна в Европе из-за санкций и низких квот. С точки зрения ценообразования и процесса переработки российский чугун является наилучшим вариантом для европейских заводов. «Определение альтернативного источника, который соответствовал бы конкурентоспособности России, является сложной задачей», — сообщают участники рынка.

Индийский чугун не обладает необходимым качеством, чтобы стать жизнеспособной заменой российского чугуна. А бразильский чугун — это значительное расстояние и высокие издержки, а структура рынка особенно сложна из-за наличия множества мелких производителей, а не нескольких крупных предприятий, что приводит к потенциальным коммерческим «головным болям».

### Коксующийся уголь из Австралии дорожает

Цены на коксующийся уголь растут на фоне оптимизма Китая по стимулированию экономики, полагают участники рынка.

На Сингапурской бирже премиальные фьючерсы на коксующийся уголь на октябрь установились на уровне \$217 за тонну FOB в пятницу, поднявшись на \$31 за тонну. Цены на австралийскую продукцию для китайских потребителей за неделю увеличились на 3,9%. Коксующийся уголь и кокс на Дальнянской бирже резко возросли на 2,44% и 2,2% соответственно.

## СТАЛЬНОЙ ЛОМ

ЦЕНЫ НА СТАЛЬНОЙ ЛОМ, \$/Т, 30.09.2024 (± 23.09.2024)

ПОКАЗАТЕЛЬ, БАЗИС	МИН	МАКС	СРЕДНЯЯ ЦЕНА	ИЗМЕНЕНИЕ, \$	ИЗМЕНЕНИЕ, %
<b>Турция</b>					
ЗА, CIF	299.0	322.5	309.3	+0.0	+0.0
HMS 1&2(80:20), CFR	341.0	385.0	366.8	+0.8	+0.2
<b>Азия</b>					
HMS 1&2(80:20), CFR	312.0	409.0	354.2	-0.5	-0.1

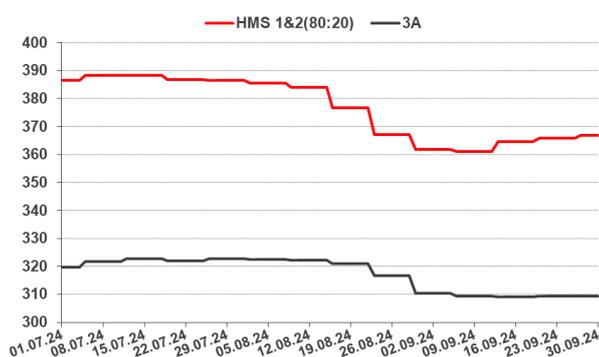


Рис.5 Цены на импортный лом в Турции, \$/т

### Парадокс: цены на лом превышают цены на чугун

В условиях международных санкций на российский чугун, дефицита фрахта и конкуренции с дешевыми китайскими полуфабрикатами, на рынке лома сложилась не характерная для него ситуация: цена на лом превысила цены на чугун.

С учетом стоимости фрахта (Новороссийск – порты Мраморного моря) в 21 долл. США в 3-ей декаде сентября стоимость чугуна на базисе CFR Мраморное море составила \$361 за тонну. Это на \$6 за тонну ниже, чем сделка с американским ломом (\$367 за тонну). Цены на лом металлов в Турции поддерживает дефицит лома из США. В этой ситуации закупки чугуна турецкими металлургами стали возможны только по цене лома.

ЦЕНЫ ЗАКУПКИ ЛОМА (МАРКИ ЗА) В РФ, РУБ./Т, БЕЗ НДС, с 11.09.2024 по 20.09.2024 (± с 01.09.2024 по 10.09.2024)

РЕГИОН	МИН	МАКС	СРЕДНЯЯ ЦЕНА	ИЗМЕНЕНИЕ, РУБ.	ИЗМЕНЕНИЕ, %
Кузбасс	21400.0	21400.0	21400.0	0.0	0.0
Москва	22000.0	24617.0	22723.4	-60.0	-0.3
Урал	16000.0	22500.0	20733.3	0.0	0.0
Юг	22100.0	24700.0	23680.0	-680.0	-2.8

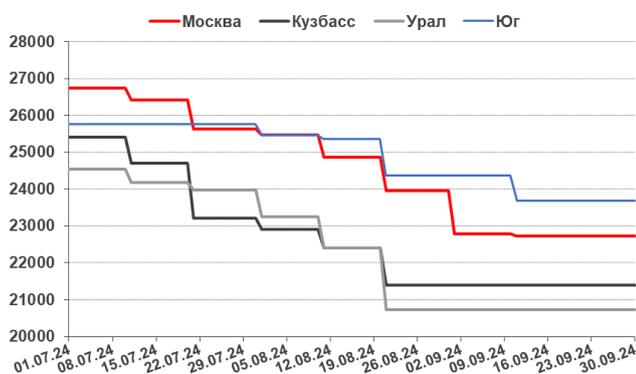


Рис.6 Цены на лом на внутреннем рынке РФ, руб/т без НДС

### Индекс цен на лом в России падает

По данным компании Транслол, индекс цен на российском рынке лома упал с 20 820 руб./т до 20 670 руб./т.

При этом средняя стоимость лома в центральном регионе упала на 290 руб. до 24 250 руб./т СРТ, на юге России падение составило 220 руб. до 24 730 руб./т СРТ. В Сибири и на Урале стоимость лома изменилась незначительно.

## СОБЫТИЯ НЕДЕЛИ

### Экспорт лома из Японии снизился на 7,4% в январе-августе

В августе текущего года экспорт лома из Японии составил 492 175 т, снизившись на 13,2% по сравнению с 567 258 т в том же месяце предыдущего года, согласно данным таможенной статистики. В январе-августе этого года страна экспортировала 4,26 млн т лома, что на 7,4% меньше, чем в прошлом году.

За указанный период Вьетнам стал крупнейшим импортером японского лома, импортировав 1,65 млн т, что на 62,3% больше, чем в прошлом году. За Вьетнамом следуют Южная Корея и Тайвань, импортировавшие 1,12 млн т и 432 845 т лома, что на 42,8% и 34,6% меньше в годовом исчислении соответственно.

Между тем, экспорт лома из Японии в Бангладеш в январе-августе этого года составил 343 557 т по сравнению с 282 718 т за тот же период предыдущего года.

### Министерство энергетики предложило обнулить экспортную пошлину на коксующийся уголь

Министерство энергетики поддержало предложение обнулить экспортную пошлину на коксующийся уголь в условиях снижения цен.

Замминистра Сергей Мочальников отметил, что расчеты уже переданы в Минэкономразвития, и чиновники ожидают обсуждения в комиссии по таможенно-тарифному регулированию.

Пошлина на экспорт угля была введена в октябре прошлого года и зависит от курса рубля. Ранее уголь уже освобождался от пошлины, но её вернули в марте 2024 года, с последующим временным обнулением для энергетического угля и антрацита до конца лета, с продлением до декабря.

### Мировое производство чугуна в августе 2024 года сократилось на 6,7%

В августе 2024 года глобальное производство чугуна снизилось на 6,7% по сравнению с июлем и на 5,8% — по сравнению с августом 2023 года, достигнув 112,57 млн тонн. Доменные печи произвели 102,31 млн тонн, а методом прямого восстановления было выплавлено 10,26 млн тонн.

За период с января по август 2024 года мировое производство чугуна сократилось на 2,3% и составило 937,28 млн тонн. Лидерами среди производителей остаются Китай (577,7 млн т), Индия (94,57 млн т) и Япония (40,96 млн т).

В 2023 году производство чугуна выросло на 1,1%, а мировое производство стали снизилось на 0,1%.

### Европа против дешевой стали: металлурги требуют защиты от китайского импорта

Европейские производители просят Евросоюз ограничить импорт дешевой стали из Китая, поскольку он приводит к падению цен ниже уровня производственных затрат, пишет Financial Times. Европейские металлурги требуют новых тарифов для защиты местной индустрии, страдающей от низкого спроса и высоких цен на энергию.

Китай занимает лидирующую позицию в мировом производстве стали и, по прогнозам, в 2024 году экспортирует более 100 млн тонн, что станет рекордом с 2016 года. Это вызывает напряженность на европейских рынках, где уже вводили пошлины на импорт. В 2018 году были применены защитные меры, но нынешний всплеск экспорта из Китая ставит под угрозу устойчивость европейской промышленности и мешает переходу к низкоуглеродному производству.

## РОССИЯ

### ПРОИЗВОДСТВО

#### ПРОИЗВОДСТВО СЫРЬЕВЫХ МАТЕРИАЛОВ В РОССИИ, МЛН Т, АВГУСТ 2024

Показатель	авг 24	июл 24	± авг 24/июл 24, в %	авг 23	янв - авг 24	янв - авг 23	± 24/23, в %
<b>Железорудное сырье</b>							
Концентраты ММС (Fe 60-69,5%)	7,9	7,7	3,6	7,6	65,2	65,8	-1
Сырая железная руда	23,7	22,4	5,6	23,6	190,4	193,1	-1,4
<b>Кокс и чугуны</b>							
Кокс валовый сухой	2,1	2	2,8	2,1	16,2	17,1	-5,2
Чугун	4,3	4,2	1,6	4,6	34,3	36,4	-5,8

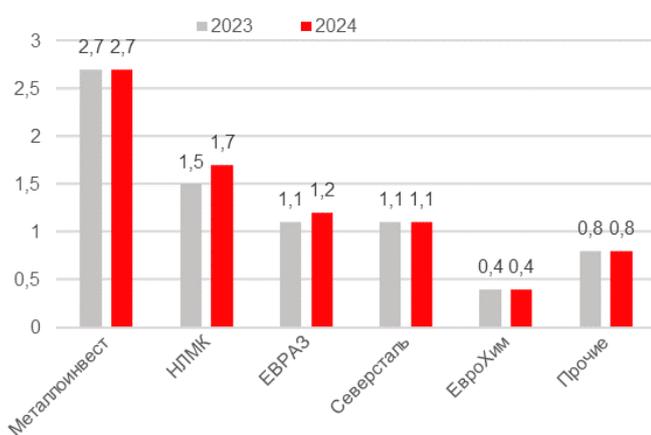


Рис.7 Добыча концентрата (Fe 60-69,5%) в разрезе предприятий РФ за август 2024 г., млн т

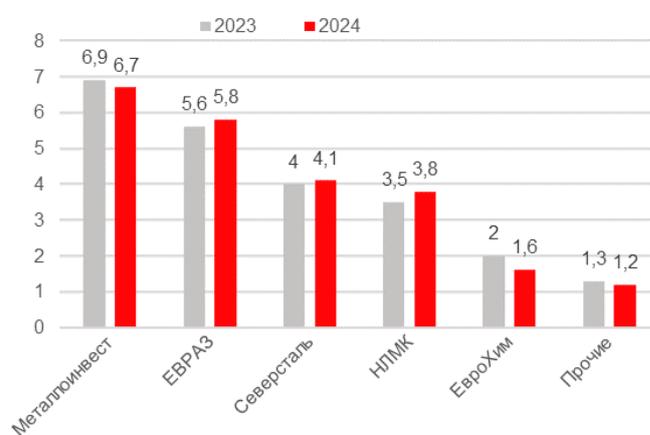


Рис.8 Добыча сырой железной руды в разрезе предприятий РФ за август 2024 г., млн т

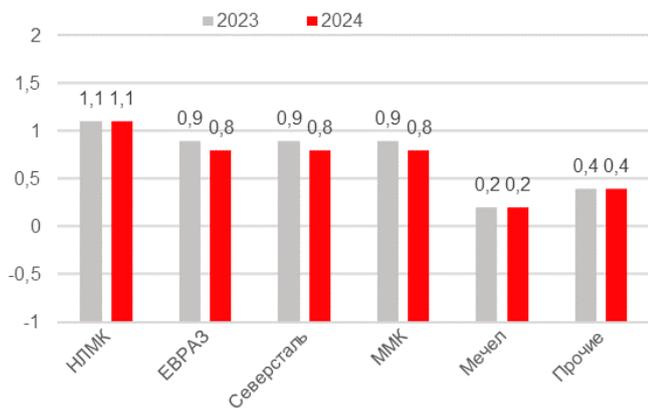


Рис.9 Производство чугуна в разрезе предприятий РФ за август 2024 г., млн т

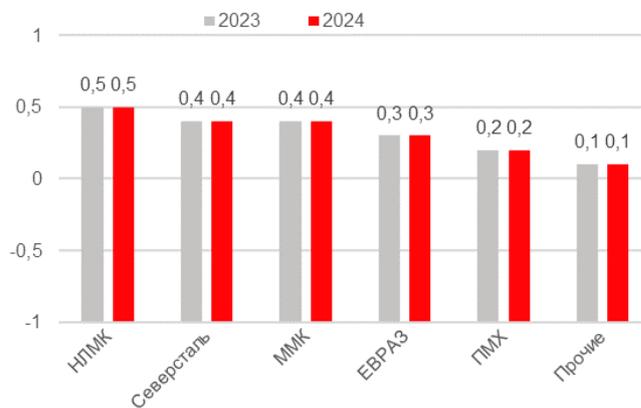
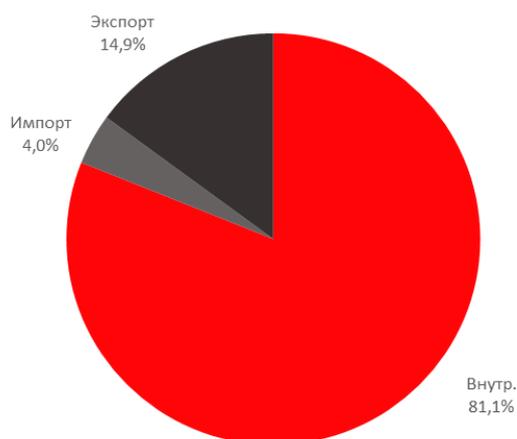


Рис.10 Производство кокса в разрезе предприятий РФ за август 2024 г., тыс. т

## ПОСТАВКИ



За 8 месяцев 2024 г. объем экспорта железорудного сырья из России снизился на 8.4% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года и составил 6.4 млн т.

За рассматриваемый период импорт ЖРС снизился на 2.1% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года до 3.2 млн т.

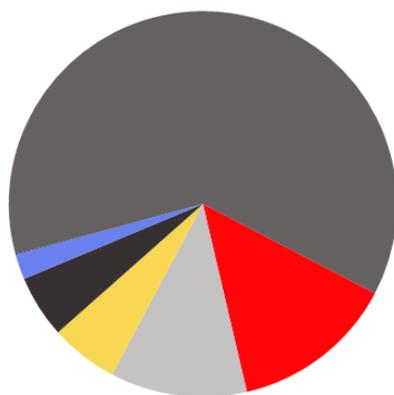
Внутренние перевозки сократились на 4.7% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года до 63 млн т.

Рис.11 Поставки ЖРС за август 2024 г., млн т

### ЭКСПОРТ СЫРЬЕВЫХ МАТЕРИАЛОВ ПО ВИДАМ, ТЫС. Т, август 2024

Продукт	авг 24	июл 24	± авг 24/июл 24, в %	авг 23	янв - авг 24	янв - авг 23	± 24/23, в %
<b>ЖРС</b>	<b>954,2</b>	<b>1025,1</b>	<b>-6,9</b>	<b>901</b>	<b>6439,7</b>	<b>7028,1</b>	<b>-8,4</b>
Окатыши	80	195,7	-59,1	152,1	1141,4	1020	11,9
Гематит	874,2	829,4	5,4	748,8	5298,3	6008	-11,8
<b>Кокс</b>	<b>93,7</b>	<b>135,6</b>	<b>-30,9</b>	<b>74,7</b>	<b>725,3</b>	<b>717,3</b>	<b>1,1</b>
Мелочь коксовая	55,9	73,8	-24,3	35,5	394,8	360,2	9,6
Кокс дом.	37,8	61,8	-38,7	39,3	330,5	357,1	-7,5
<b>Чугун</b>	<b>210,7</b>	<b>181,7</b>	<b>16</b>	<b>173,1</b>	<b>1388,8</b>	<b>1565,5</b>	<b>-11,3</b>
Чугун передел.	210,7	181,7	16	173,1	1388,8	1565,5	-11,3
<b>Лом чер. мет</b>	<b>111,4</b>	<b>94,9</b>	<b>17,4</b>	<b>109,7</b>	<b>801,8</b>	<b>755,4</b>	<b>6,1</b>
Лом чер. мет. прочий	111,4	94,9	17,4	109,7	801,8	755,4	6,1

- ГЕМАТИТ, 61.8 %
- БРИКЕТЫ ЖЕЛЕЗ, 13.7 %
- РУДА ЖЕЛЕЗ ПР, 11.4 %
- ОКАТЫШИ Ж/РУД, 5.7 %
- ЖЕЛЕЗНЯК МАГНИТ, 5.2 %
- АГЛУРУДА, 2.1 %
- РУДА ЖЕЛЕЗ ДОМ, 0.1 %



- КИТАЙ, 84.7 %
- ТУРЦИЯ, 8.0 %
- ИТАЛИЯ, 3.5 %
- БЕЛАРУСЬ, 3.2 %
- АЗЕРБАЙДЖАН, 0.4 %
- Прочие, 0.2 %

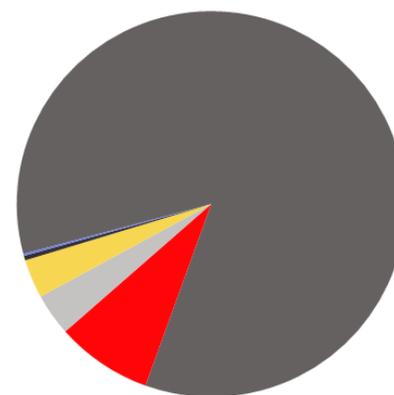


Рис.12 Экспорт ЖРС по видам продукции за август 2024 г., млн т

Рис.13 Экспорт ЖРС по странам за август 2024 г., млн т

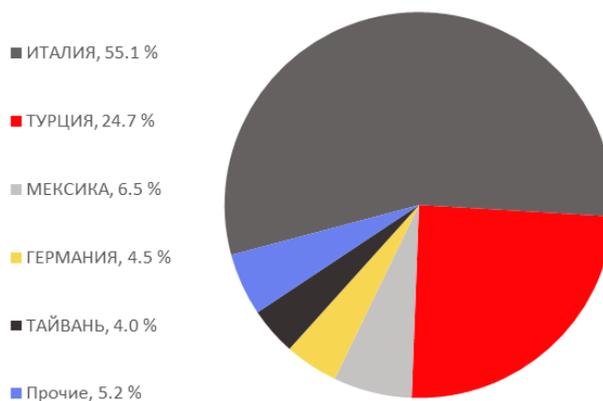
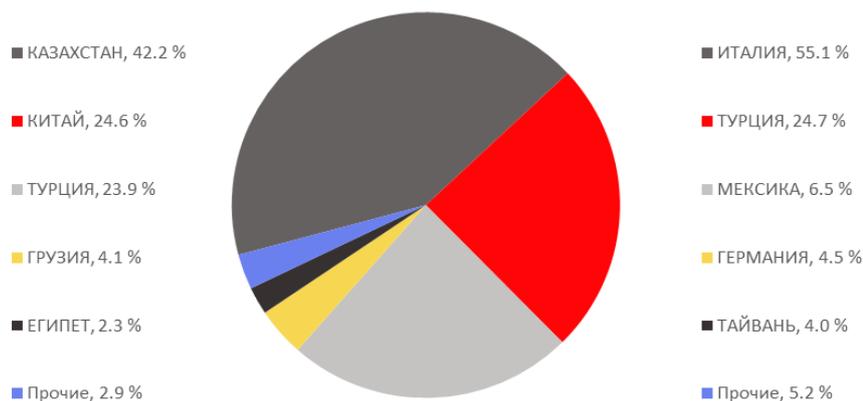


Рис.14 Экспорт кокса по странам за август 2024 г., млн т

Рис.15 Экспорт чугуна по странам за август 2024 г., млн т

## ИМПОРТ ЖЕЛЕЗОРУДНОГО СЫРЬЯ И ЛОМА, ТЫС. Т, август 2024

Продукт	авг 24	июл 24	± авг 24/июл 24, в %	авг 23	янв - авг 24	янв - авг 23	± 24/23, в %
<b>ЖРС</b>	<b>377,6</b>	<b>414,2</b>	<b>-8,8</b>	<b>600,5</b>	<b>3235,1</b>	<b>3303,8</b>	<b>-2,1</b>
Окатыши	200	279,9	-28,6	217,9	1696,5	851,7	99,2
Гематит	177,6	134,2	32,3	382,6	1538,5	2452,1	-37,3
<b>Лом чер. мет</b>	<b>0,2</b>	<b>5,3</b>	<b>-95,7</b>	<b>29,1</b>	<b>97,3</b>	<b>300,3</b>	<b>-67,6</b>
Стружка чер.мет					0,2	0,8	-77,5
Лом чер. мет. прочий	0,2	5,3	-95,7	29,1	97,1	299,5	-67,6

## ПОСТАВКИ СЫРЬЯ НА ВНУТРЕННЕМ РЫНКЕ РФ, ТЫС. Т, август 2024

Продукт	авг 24	июл 24	± авг 24/июл 24, в %	авг 23	янв - авг 24	янв - авг 23	± 24/23, в %
<b>ЖРС</b>	<b>7715,5</b>	<b>7873,1</b>	<b>-2</b>	<b>7544,2</b>	<b>62877,4</b>	<b>66008,4</b>	<b>-4,7</b>
СЗФО	1408,1	1571,3	-10,4	1769,1	12836,2	14580,3	-12
ЦФО	2400,4	2480,2	-3,2	2504,7	18876,6	18834,7	0,2
ПФО	165,8	189,5	-12,5	202,9	1658,4	2203,3	-24,7
ЮФО	23,9	22,2	7,7	141	452,1	1920,9	-76,5
УФО	2370	2222,4	6,6	2033,7	18012,8	18212,9	-1,1
СФО	1329,4	1375,2	-3,3	882,1	10921	10182,5	7,3
ДФО	17,9	12,4	45	10,6	120,3	71,7	67,8
СКФО						2	
<b>Кокс</b>	<b>789,4</b>	<b>767,8</b>	<b>2,8</b>	<b>799,2</b>	<b>6096,3</b>	<b>5810</b>	<b>4,9</b>
СЗФО	1,5	2,7	-45,1	1,3	17,2	16,4	4,9
ЦФО	422,8	410,5	3	429,2	3235,3	3247,1	-0,4
ПФО	13,5	14,3	-5,4	6,5	83,7	65,5	27,9
ЮФО	27,5	23,6	16,6	26,4	188,6	160,2	17,7
УФО	175,7	140,8	24,8	151,8	1238,8	1086,2	14
СФО	148	175,9	-15,8	182,4	1327	1221,9	8,6
ДФО	0,5	0,1	332	1,7	5,7	12,7	-55,5
СКФО		0,1			0,1		
<b>Чугун</b>	<b>51,2</b>	<b>59,4</b>	<b>-13,9</b>	<b>102,6</b>	<b>618</b>	<b>735,2</b>	<b>-15,9</b>
СЗФО	4,4	4,2	4,5	0,2	36	94,7	-62
ЦФО	3,7	3	25,3	8,4	52,3	64,7	-19,2
ПФО	31,5	27,6	14	32,6	217,9	225,7	-3,4
ЮФО	1,5	15,4	-90,6	26,7	105,8	136,3	-22,4
УФО	9,6	8,5	12,4	28,2	193,9	139	39,5
СФО	0,5	0,5	-12,3	2,6	11	15,9	-31,3
ДФО	0,1	0,2	-48,2	3,9	0,9	58,8	-98,5
СКФО					0,3	0,1	150
<b>Лом чер. мет</b>	<b>978,6</b>	<b>1082,9</b>	<b>-9,6</b>	<b>1302,3</b>	<b>6983,1</b>	<b>8189,6</b>	<b>-14,7</b>
СЗФО	18,1	21,5	-15,8	18	168,2	205,7	-18,2
ЦФО	200,4	204,1	-1,8	267,4	1273,1	1311,8	-2,9
ПФО	49,3	42,4	16,3	82,5	336	576,2	-41,7
ЮФО	111,3	114,4	-2,7	158,2	1075,8	1128,5	-4,7
УФО	459,9	551,7	-16,6	595,1	3182,2	3908,9	-18,6
СФО	77,9	71,5	8,9	108,1	409,6	501	-18,2
ДФО	61,6	77,3	-20,3	73	538,2	557,4	-3,4
СКФО						0,1	

Настоящий бюллетень носит исключительно информационный характер. ПАО Московская Биржа не несет ответственности за причинение любого ущерба или убытков, а также за решения, которые могут быть приняты на основании настоящего бюллетеня.

#### **МЕТАЛЛУРГИЧЕСКОЕ СЫРЬЕ. ОБЗОР МИРОВОГО РЫНКА**

Котировки определяются в соответствии с методологией.

Информационный бюллетень. Подписной индекс RusIron

Email: Maria.Nenasheva@moex.com

**По вопросам подписки и сотрудничества, пожалуйста, свяжитесь с нами: [iap@moex.com](mailto:iap@moex.com)**

© Все права защищены. Распространение материалов запрещено без предварительного письменного согласия ПАО Московская Биржа. МОЕХ является зарегистрированным комбинированным товарным знаком ПАО Московская Биржа.