

## Обзор рынка

### Российский рынок стали

В 2017 году наблюдался устойчивый рост российской экономики с увеличением ВВП на 1.5%. Под влиянием положительных тенденций в жилищной статистике и общего оздоровления экономики спрос на стальной прокат вырос на 5% и составил 38,1 млн т. Спрос на сортовой прокат вырос на 7%, на плоский прокат – на 5%, на трубный прокат – на 2%. В железнодорожном сегменте начало нового цикла изготовления вагонов привело к резкому повышению спроса на колеса – на 96%. Потребление рельсов выросло на 10%. В сегменте строительной стали рынок балки расширился на 6%, а спрос на арматуру и фасонный прокат вырос на 3 и 5% соответственно.

Объемы российского экспорта остались на уровне показателя 2016 года в размере 24.2 млн т, что в основном объясняется одновременным укреплением курса рубля и наличием постоянного спроса на внутреннем рынке. Общий объем производства стали в России вырос на 2% – до 71.6 млн т.

В 2017 году цены на российскую сталь определялись растущими мировыми котировками и спросом на внутреннем рынке. Средняя стоимость арматуры с доставкой до Москвы составила \$444 за тонну, что на 15% превышает показатель 2016 года, равный

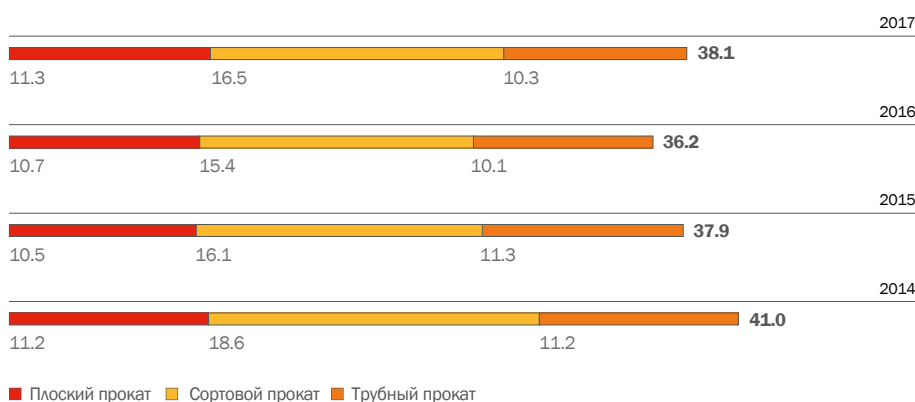
\$387 за тонну. Цена на швеллеры выросла значительно – на 49%, до \$622 за тонну. Средняя цена на горячекатаные рулоны с доставкой до Москвы составила \$563 за тонну, что на 31% превышает показатель 2016 года, равный \$431 за тонну. Средняя стоимость толстого листа составила \$555 за тонну, что на 31% превышает показатель 2016 года, равный \$423 за тонну.

### Прочие рынки стали

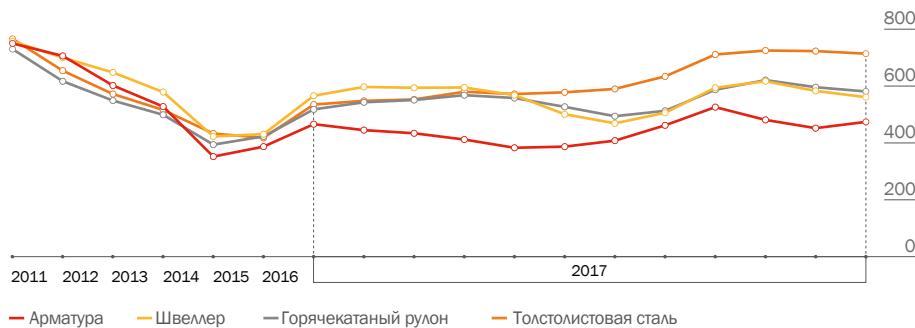
В 2017 году потребление стали на Украине достигло 4.7 млн т, что на 5% превышает показатель 2016 года (4.5 млн т) благодаря продолжающейся стабилизации политической и экономической ситуации. Объемы экспорта сократились на 13% и составили 15.6 млн т в силу временного закрытия некоторых сталеплавильных предприятий в начале 2017 года.

Потребление стали в Казахстане выросло на 18%, до 3.0 млн по сравнению с 2.5 млн т в 2016 году, на фоне низкого уровня производства в 2016 году и общего роста в строительной отрасли в 2017 году. Экспорт стального проката увеличился на 11%, до 3.4 млн т, на фоне повышения мировых цен на сталь и роста спроса в России.

### ПОТРЕБЛЕНИЕ СТАЛИ В РОССИИ ПО ТИПУ ПРОДУКЦИИ, МЛН Т



### ЦЕНЫ НА СТАЛЬ В РОССИИ, МЛН ДОЛЛ. США ЗА ТОННУ



## Обзор продаж

В 2017 году объемы продаж проката в Стальном сегменте ЕВРАЗа оставались неизменно высокими (+0.7% по сравнению с 2016 годом). Уменьшение объемов отгрузки строительного проката было компенсировано продажами железнодорожного проката, которые выросли на 13%. Основным фактором роста были продажи колес. Объемы продаж стальных полуфабрикатов третьим сторонам в 2017 году практически не изменились.

Объемы реализации ключевой готовой продукции ЕВРАЗа на территории России в 2017 году в целом увеличились. Начало нового цикла производства железнодорожных вагонов привело к удвоению продаж колес. Объем реализации рельсов вырос на 6% благодаря стабильной инвестиционной программе ОАО «Российские железные дороги». Продажи арматурного проката сократились на 12% из-за усиления конкуренции в центральной части России. Объемы отгрузки балки и фасонного проката снизились на 6 и 12% соответственно.

Несмотря на рост спроса на сортовой прокат на российских рынках, среди производителей усиливается конкуренция. ЕВРАЗ реализует несколько инициатив для сохранения своей доли на внутреннем рынке и разрабатывает новые типы продукции для клиентов. Доля на рынке рельсов за последний год практически не изменилась и составляет около 70%. Компания планирует поддерживать ее на достигнутом уровне в дальнейшем. Доля Группы на рынке фасонного проката составила 41%, на рынках балки и арматуры – 56 и 11% соответственно. Доля на рынке мелющих шаров составила 63%.

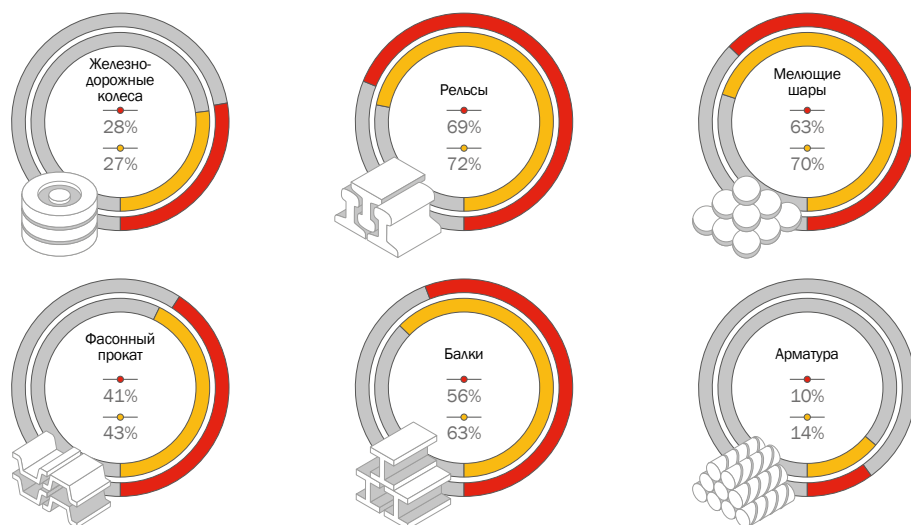
Объем реализации арматуры ЕВРАЗа Каспий Сталь в 2017 году снизился на 39%, до отметки 110 тыс. т.

Объем продаж ЕВРАЗа ДМЗ не претерпел значительных изменений в сравнении с 2016 годом и составил 964 тыс. т, что объясняется ростом спроса на местном рынке и снижением экспортных поставок.

Объем реализуемой Группой ванадиевой продукции вырос на 3.2%, с 15.2 тыс. т чистого ванадия в 2016 году до 15.7 тыс. т в 2017 году, на фоне уменьшения поставок из Китая и растущих мировых цен на данную продукцию.

В течение года ЕВРАЗ продал 1.7 млн т железорудных окатышей третьим сторонам, что на 3.2% больше, чем в 2016 году, и объясняется повышением спроса на российском рынке. Объемы внешней продаж прочей железорудной продукции упали на 53% из-за продажи ЧАО «ЕВРАЗ Суха Балка».

➔ ДОЛЯ ЕВРАЗА НА РОССИЙСКИХ РЫНКАХ КЛЮЧЕВОЙ ПРОДУКЦИИ, %



В 2017 году ЕВРАЗ по-прежнему оставался лидером в производстве рельсов, занимая **69%** этого рынка.

■ 2017 ■ 2016

➔ ВНЕШНИЕ ПРОДАЖИ СТАЛЬНОГО ПРОКАТА С РАЗБИВКОЙ ПО РЕГИОНАМ, ТЫС. Т

|                                  | 2017          | 2016          | Изменение, % |
|----------------------------------|---------------|---------------|--------------|
| Россия                           | 4,939         | 4,998         | (1.2)        |
| Азия                             | 3,328         | 3,285         | 1.3          |
| Европа                           | 1,499         | 1,302         | 15.1         |
| СНГ                              | 972           | 883           | 10.0         |
| Африка, Америка и другие регионы | 1,141         | 1,323         | (13.8)       |
| <b>Итого</b>                     | <b>11,879</b> | <b>11,792</b> | <b>0.7</b>   |

➔ ОБЪЕМЫ ПРОДАЖ В СТАЛЬНОМ СЕГМЕНТЕ, ТЫС. Т

|  | 2017          | 2016          | Изменение, %  |
|--|---------------|---------------|---------------|
| <b>Внешние продажи стального проката, в том числе:</b>               | <b>11,879</b> | <b>11,792</b> | <b>0.7</b>    |
| — полуфабрикаты  | 5,735         | 5,601         | 2.4           |
| — строительный прокат  | 3,750         | 4,135         | (9.3)         |
| — железнодорожный прокат   | 1,281         | 1,134         | 13.0          |
| — плоский прокат   | 511           | 351           | 45.6          |
| — прочая металлопродукция  | 601           | 571           | 5.3           |
| <b>Продажи стального проката между сегментами</b>                    | <b>587</b>    | <b>521</b>    | <b>12.7</b>   |
| <b>Всего стального проката</b>                                       | <b>12,466</b> | <b>12,313</b> | <b>1.2</b>    |
| <b>Ванадиевая продукция (в тоннах чистого ванадия), в том числе:</b> | <b>22,319</b> | <b>20,428</b> | <b>9.3</b>    |
| — ванадий в шлаке  | 6,647         | 5,261         | 26.3          |
| — ванадий в сплавах и химическая продукция <sup>1</sup>              | 15,672        | 15,167        | 3.2           |
| <b>Железородная продукция, в том числе:</b>                          | <b>2,937</b>  | <b>4,222</b>  | <b>(30.4)</b> |
| — железородный концентрат  | 25            | 40            | (37.5)        |
| — окатыши  | 1,726         | 1,672         | 3.2           |
| — прочие железородные продукты                                       | 1,186         | 2,510         | (52.7)        |

<sup>1</sup> Разница в показателе за 2016 год между данным отчетом и Годовым отчетом за 2016 год объясняется корректировкой объема продаж ванадиевых продуктов.