



АЛЮМИНИЕВАЯ  
АССОЦИАЦИЯ

# РЫНОК АЛЮМИНИЯ ДИНАМИКА ЦЕН

*14 февраля 2023*

# Восстановление спроса на алюминий

## Основные тенденции рынка

### РЫНОК АЛЮМИНИЯ ПРОДОЛЖАЕТ РАСТИ

- В 2022 году мировое потребление алюминиевых продуктов выросло на 1,5%, с 2023 ожидается ускорение роста до 3-4% год
- В России в 2022 году общий объем производства алюминиевых продуктов сократился на 15%, главный фактор – сокращение экспорта из-за введенных ограничений и логистики

### ПЕРЕРАСПРЕДЕЛЕНИЕ ТОРГОВЫХ ПОТОКОВ

- Основные факторы: вводимые ограничения, неравномерность развития различных регионов
- Китай становится дефицитным регионом, что в перспективе будет ограничивать экспорт п\ф их КНР
- В России – сокращение импорта (-22%) и экспорта (-41%) алюминиевых полуфабрикатов
- Существенное снижение номенклатуры импорта, 3\4 всего импорта приходится на китайскую продукцию

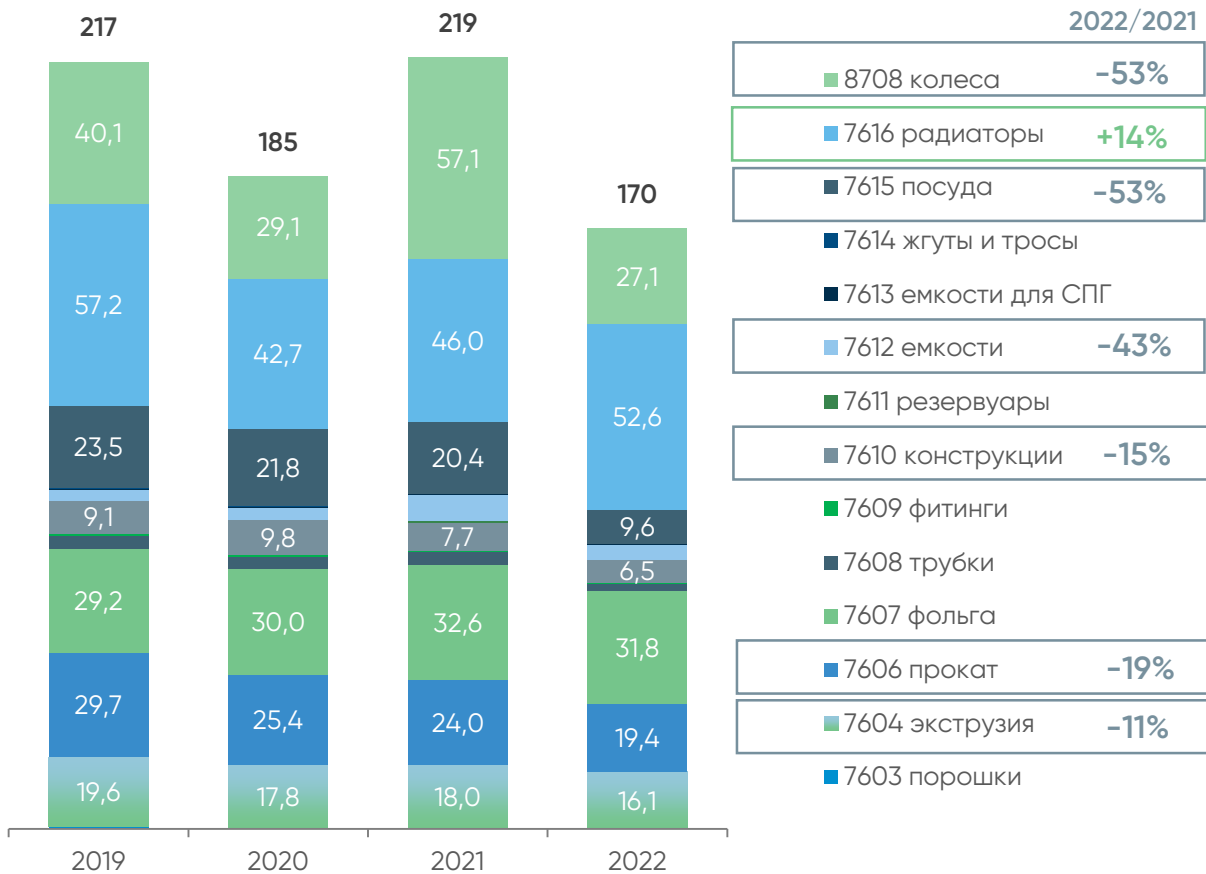
### РОСТ СПРОСА НА ВТОРИЧНЫЕ СПЛАВЫ

- В ближайшие 10 лет 2/3 дополнительного спроса на алюминий придется на вторичные сплавы
- Рост спроса может привести к дефициту втор.металла; ожидаются изменения в системе глобального ценообразования на вторсплавы
- Обвал рынка ломосбора из-за ограничения экспорта черных ломов, дефицит качественного алюминиевого лома будет способствовать поддержанию цены на «вторичку»

# Радиаторы – единственный сегмент, где в 2022 наблюдался рост импорта

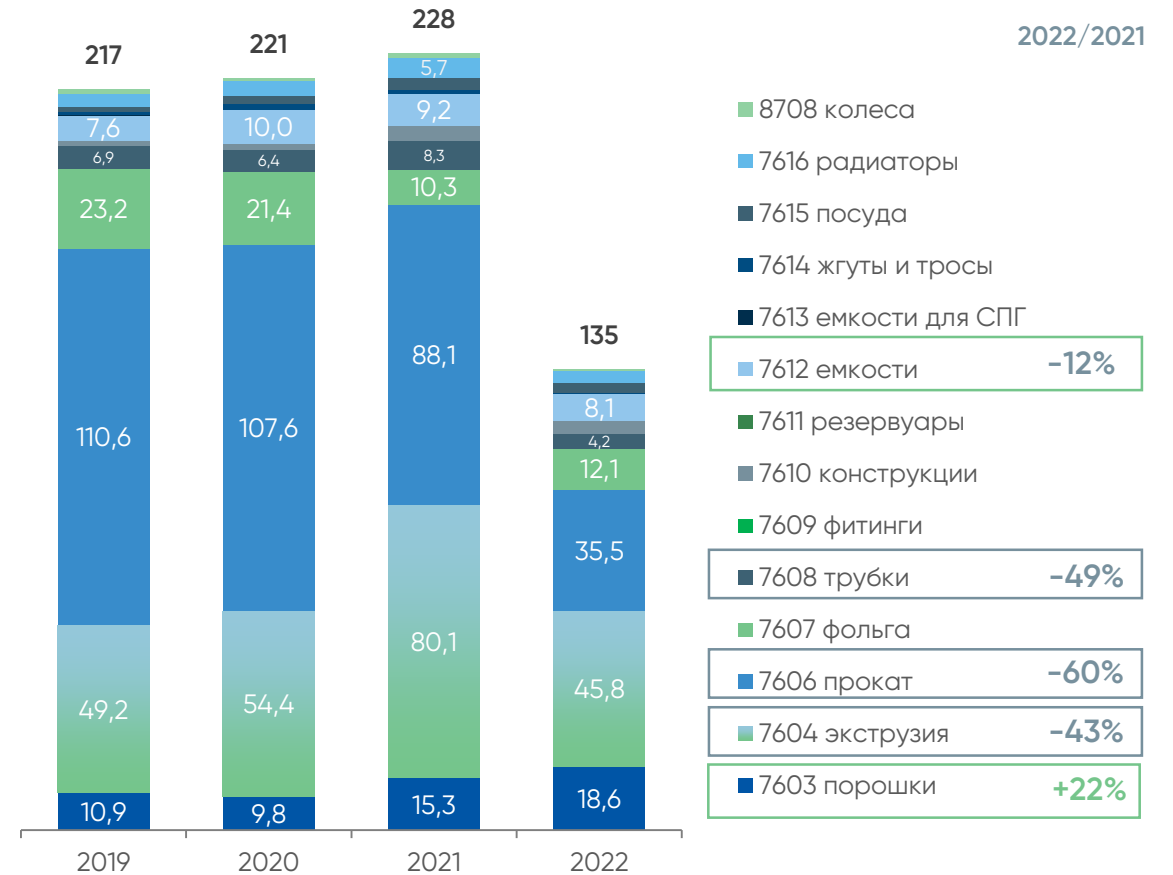
## ДИНАМИКА ИМПОРТА\* В РФ, ТЫС. ТОНН

2022/2021 **-22%**



## ДИНАМИКА ЭКСПОРТА\* ИЗ РФ, ТЫС. ТОНН

2022/2021 **-41%**

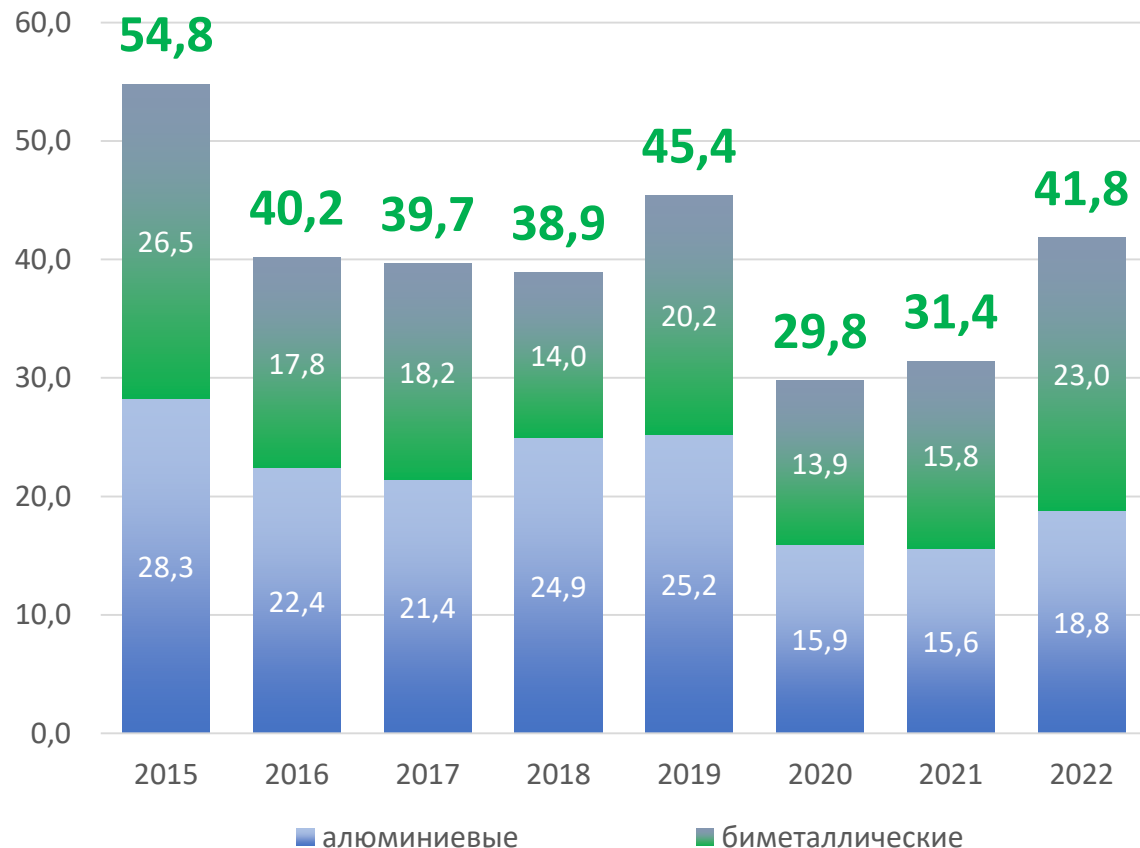


\* Учитываются поставки алюминиевой продукции под кодами ТНВЭД 7603–7604, 7606–7616 за пределы ТС

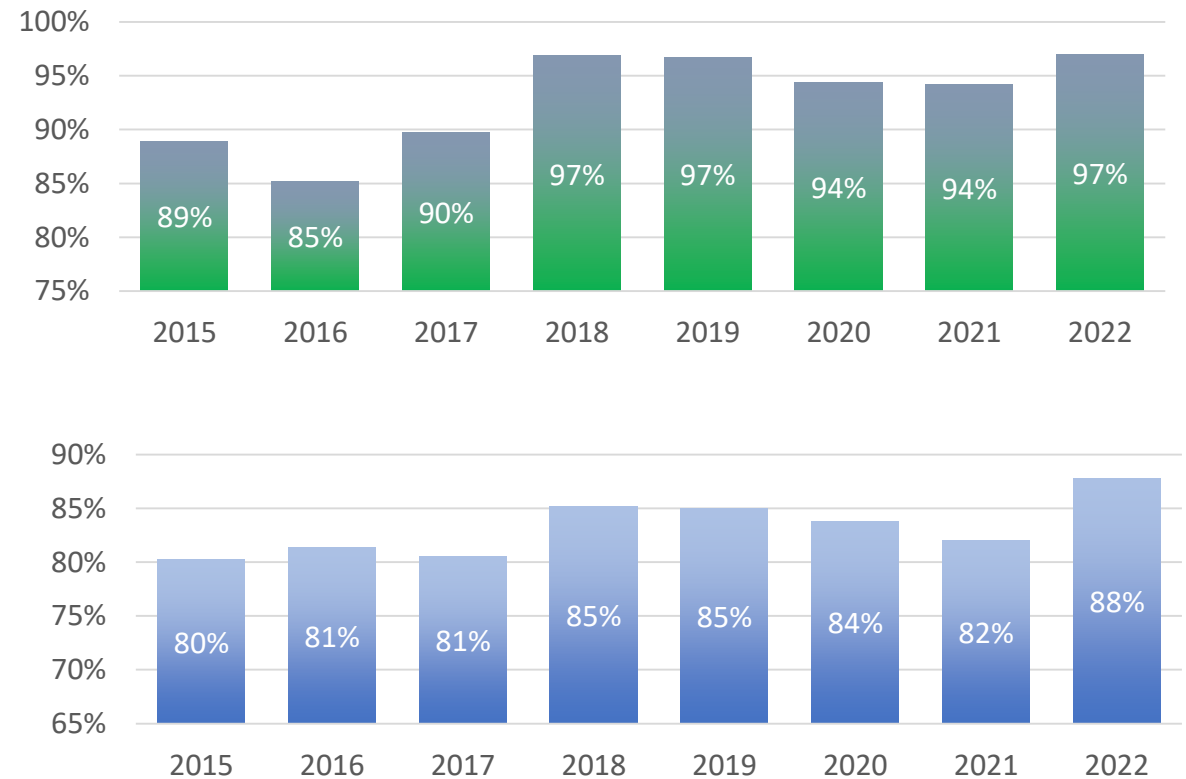
Источник: ФТС РФ

# Китай практически остался единственным поставщиком импортных радиаторов

## Динамика импорта радиаторов, тыс. тонн

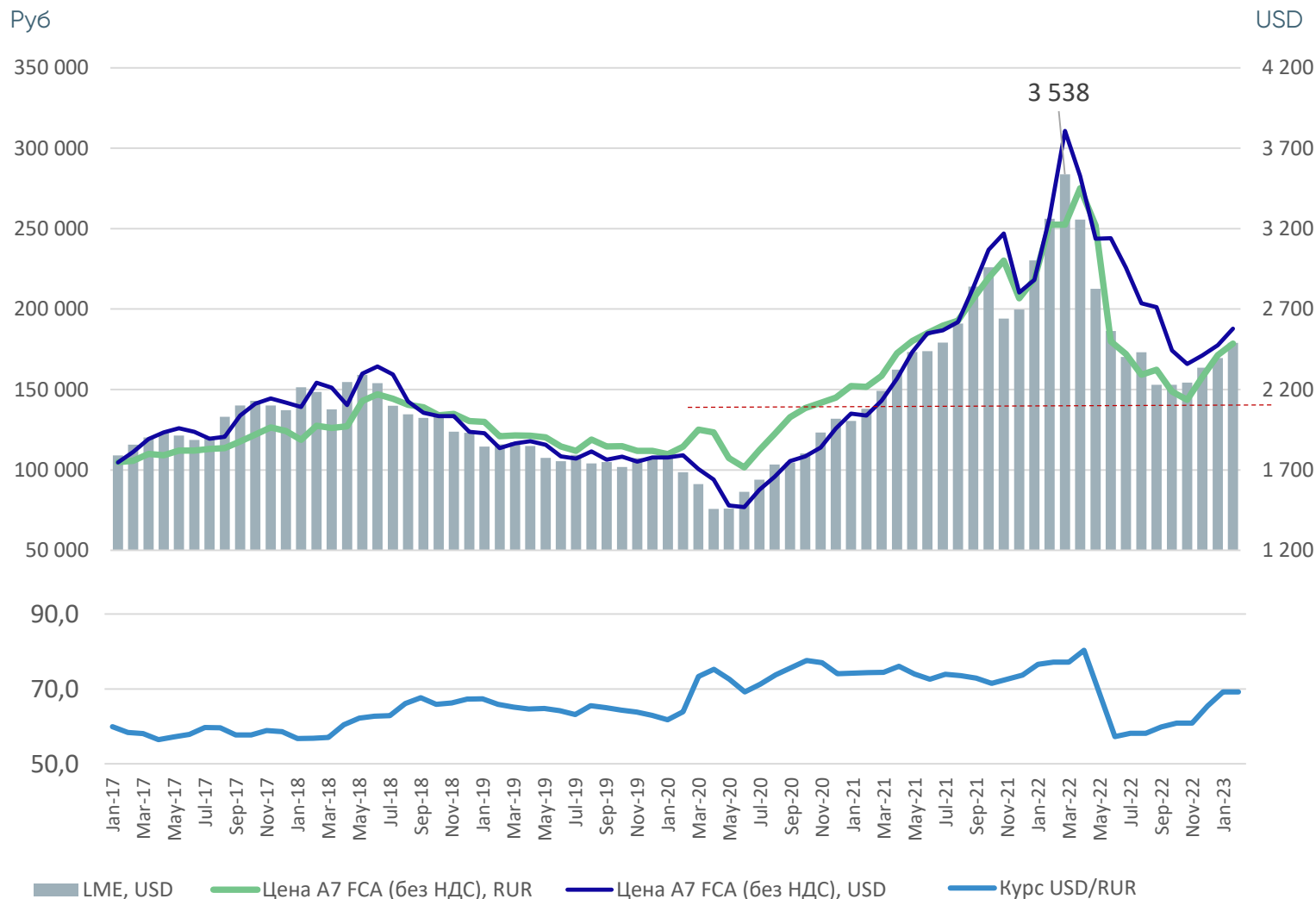


## Доля импорта из КНР, %

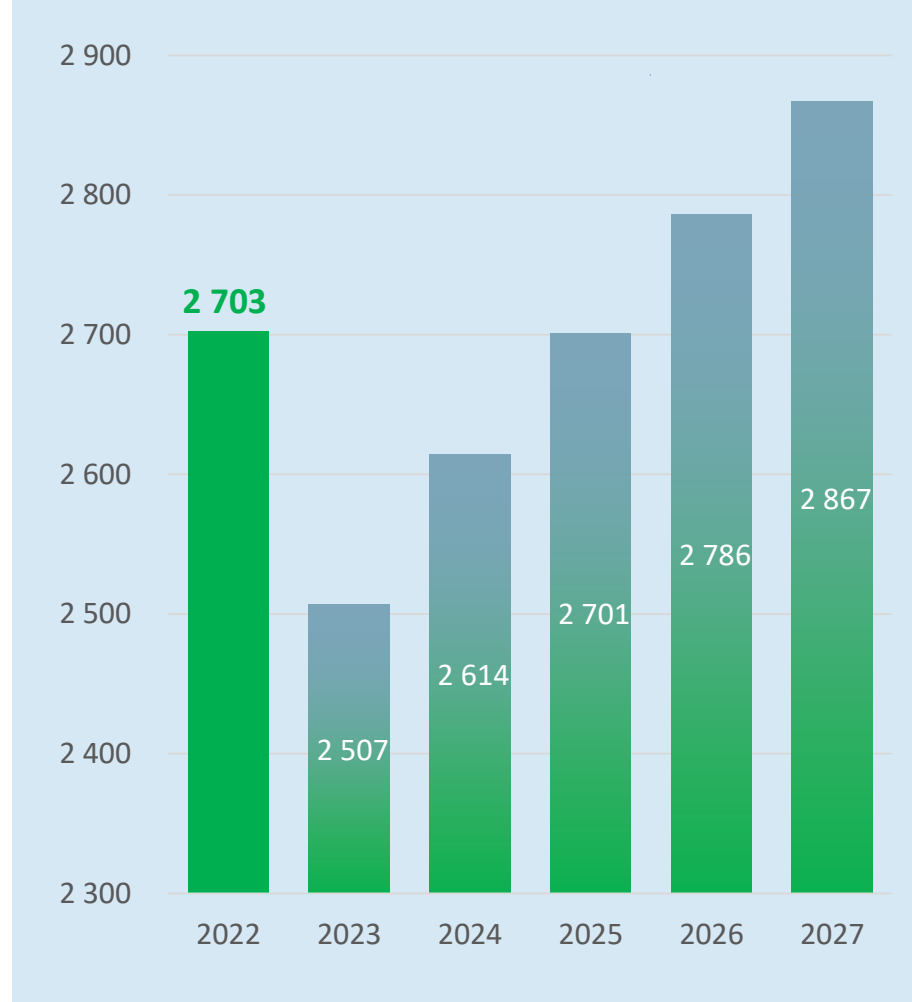


# На фоне восстановления спроса цена LME вернулась к тенденции роста

## Динамика цен на А7 на внутреннем рынке



## Прогноз цены LME, USD



Источник: LME, консенсус прогноз на основе прогнозов отраслевых консультантов (CRU, Harbor, Wood Mackenzie) и инвест-банков (GS, Citi, JP Morgan, UBS, DB и др.)



**Спасибо за внимание!**

**Вопросы?**