



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

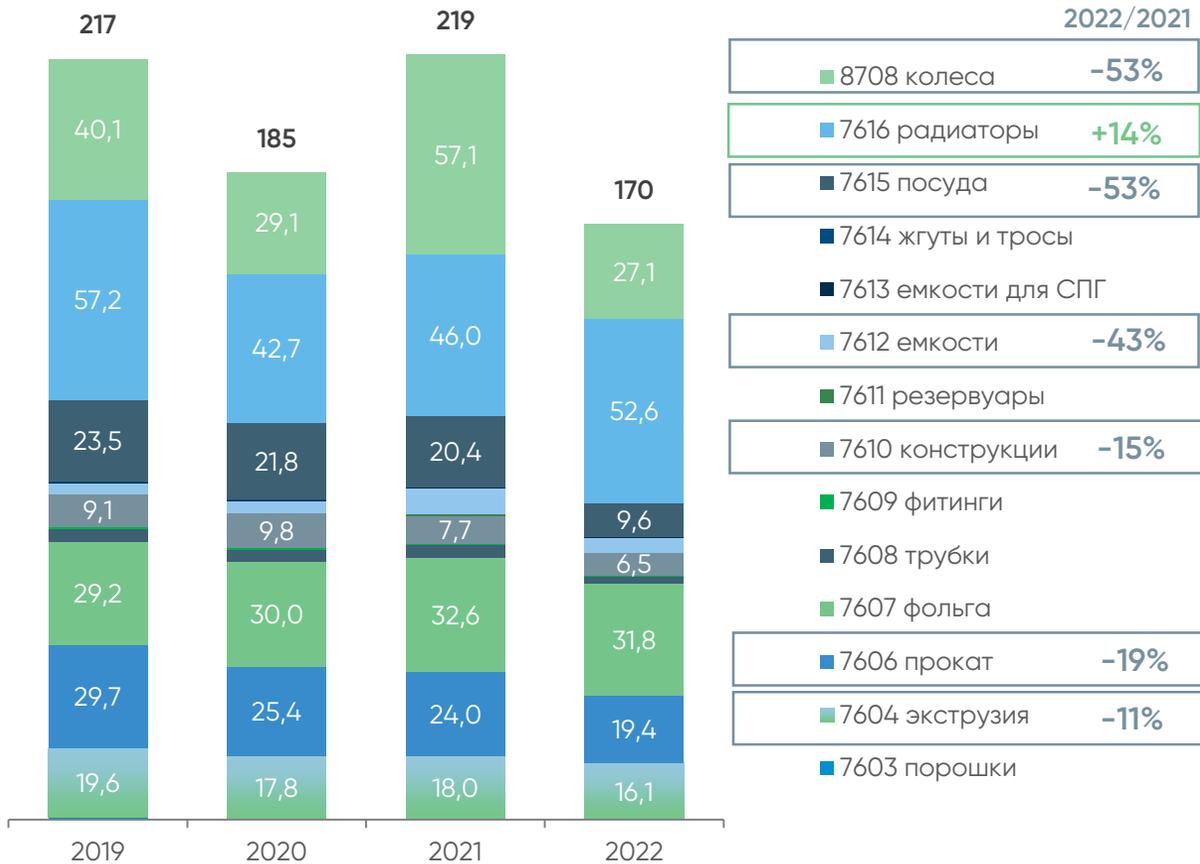
РОСТ СПРОСА НА ВТОРИЧНЫЕ СПЛАВЫ

- 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

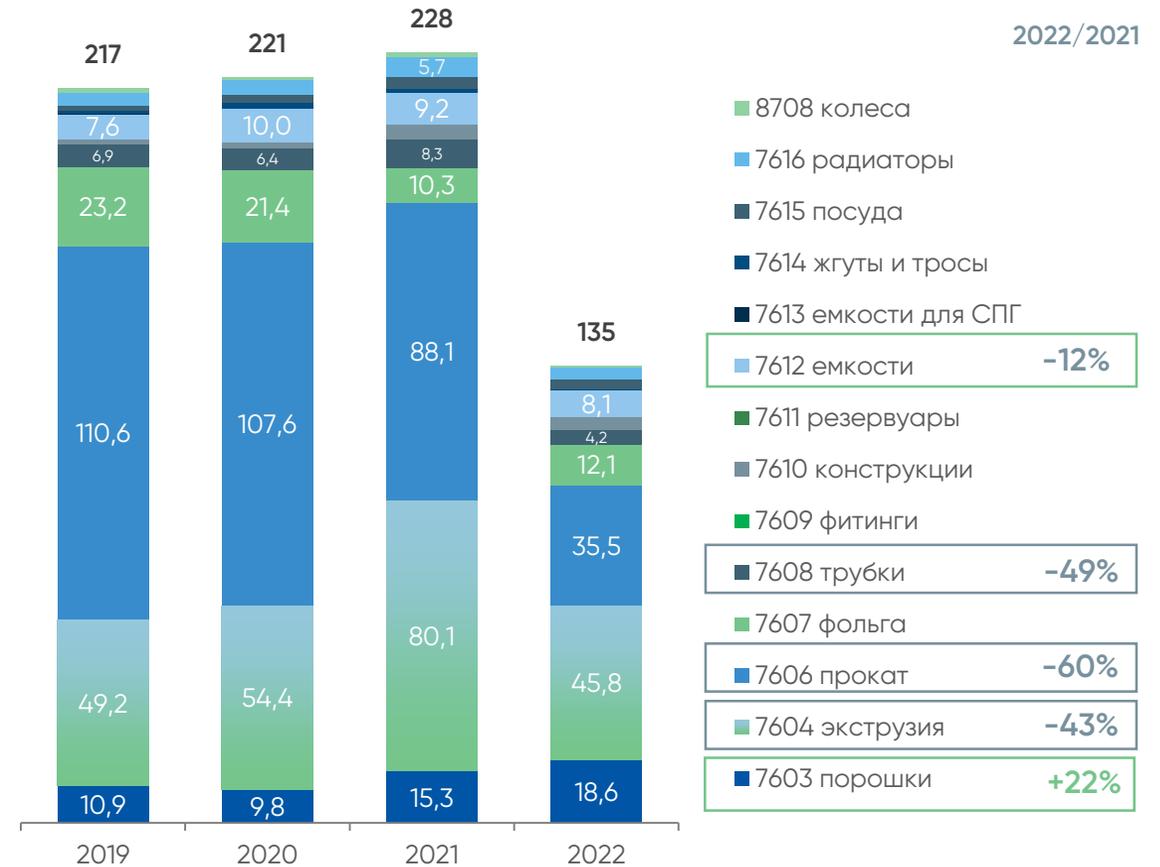
ДИНАМИКА ИМПОРТА* В РФ, ТЫС. ТОНН

2022/2021 **-22%**



ДИНАМИКА ЭКСПОРТА* ИЗ РФ, ТЫС. ТОНН

2022/2021 **-41%**

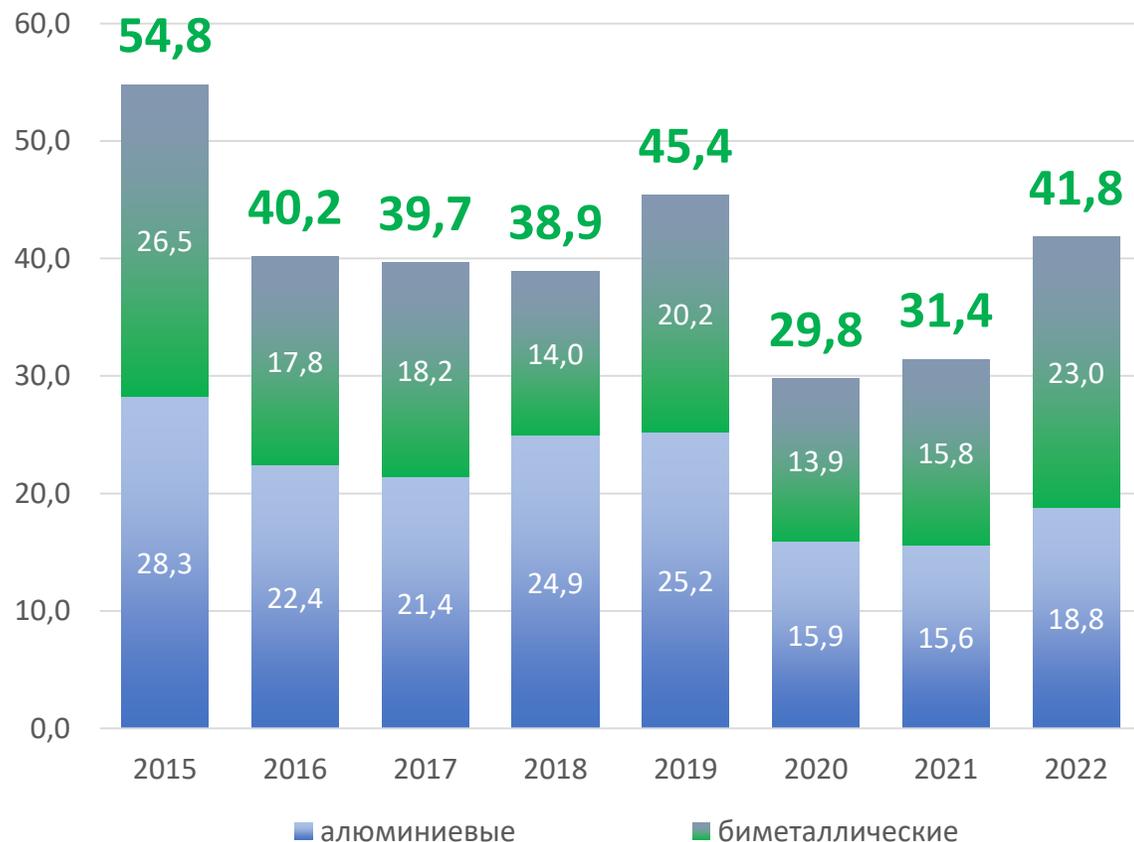


* Учитываются поставки алюминиевой продукции под кодами ТНВЭД 7603–7604, 7606–7616 за пределы ТС

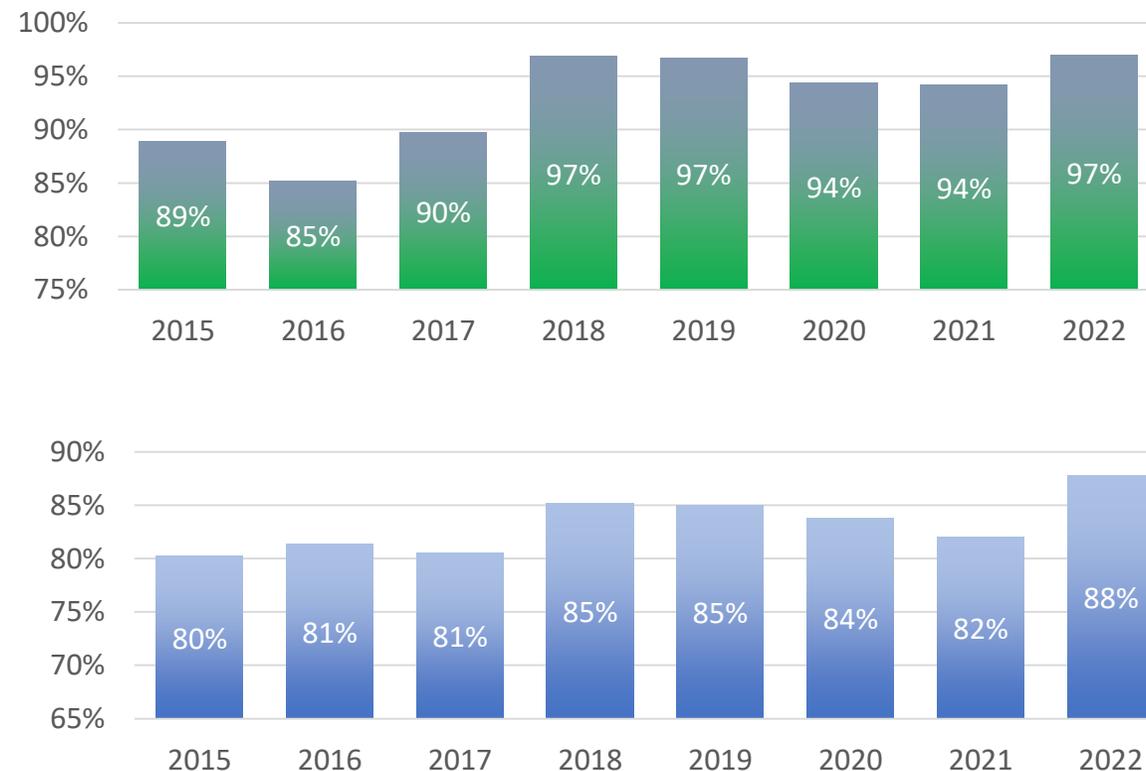
Источник: ФТС РФ

Китай практически остался единственным поставщиком импортных радиаторов

Динамика импорта радиаторов, тыс. тонн

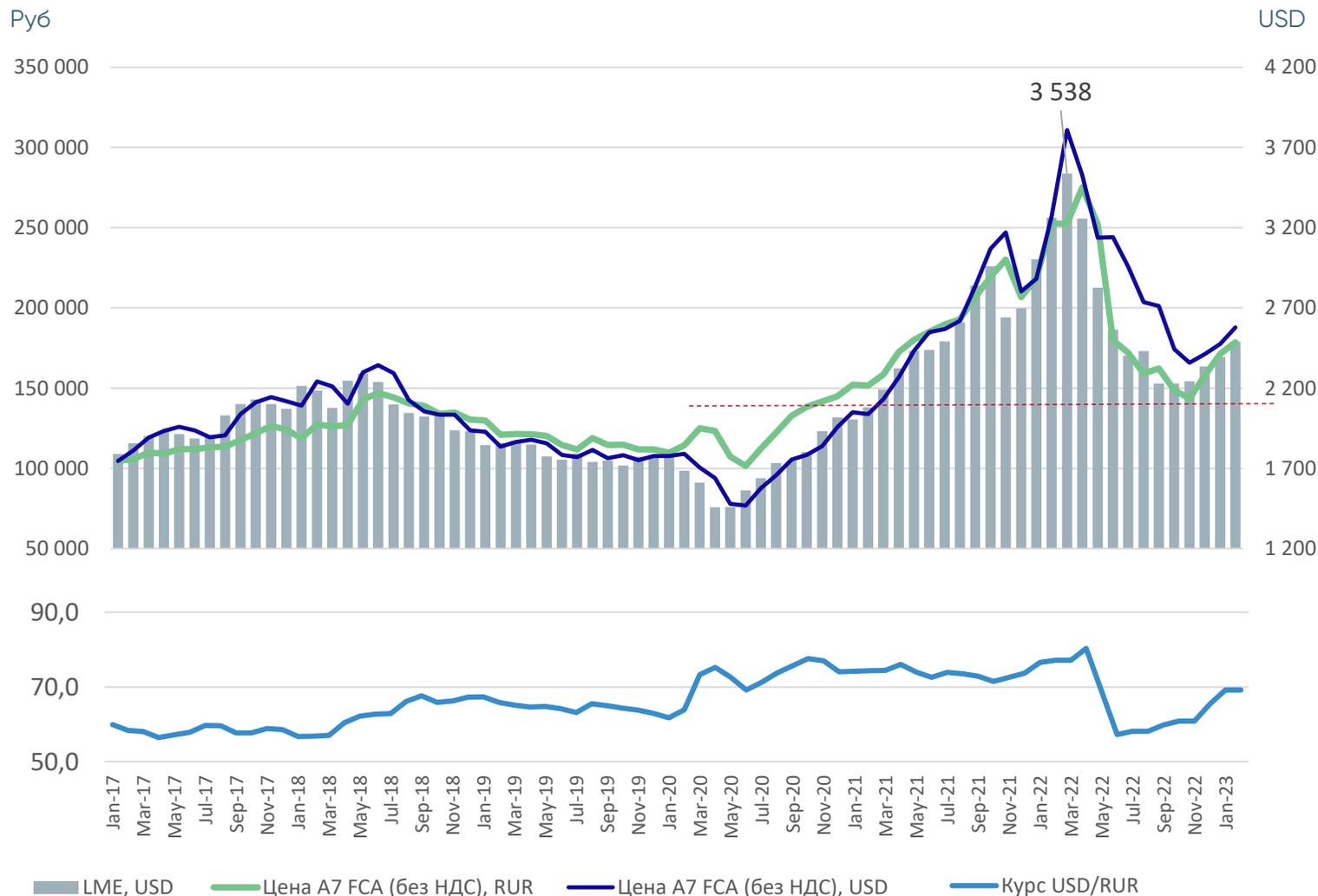


Доля импорта из КНР, %

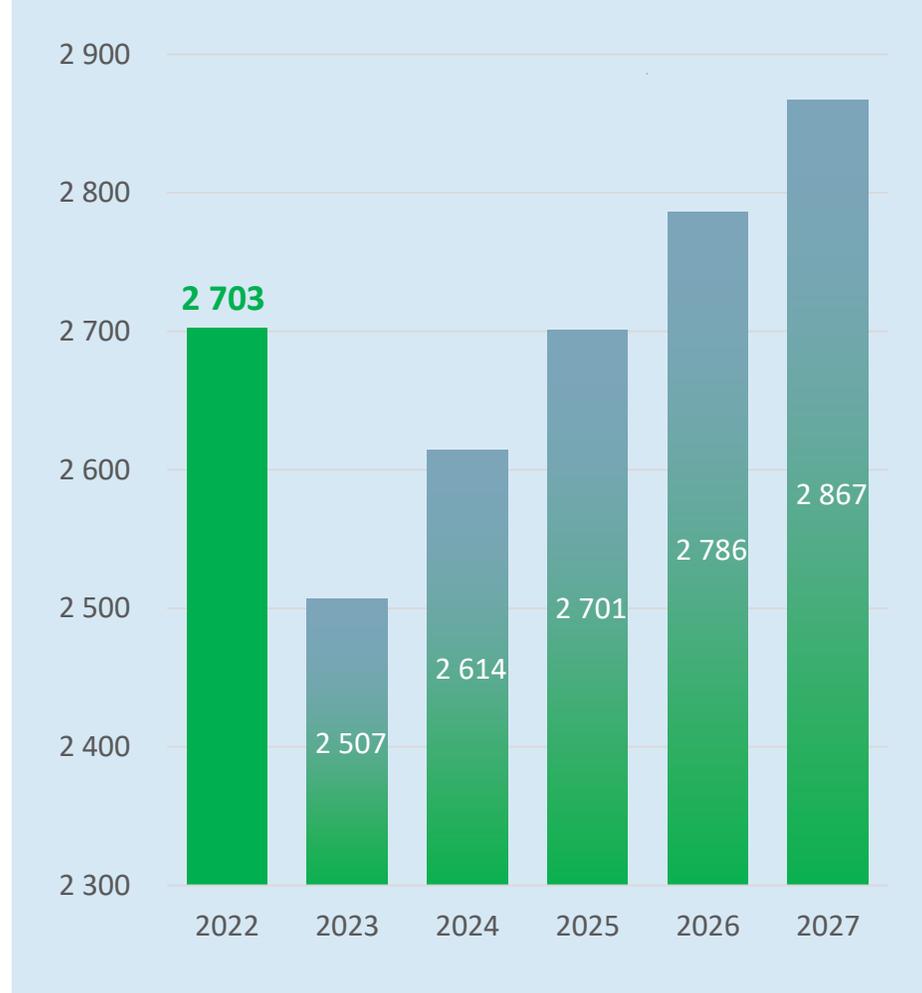


На фоне восстановления спроса цена LME вернулась к тенденции роста

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?