

ОК РУСАЛ

**Перспективы роста
потребления первичного
алюминия в России и странах
СНГ в 2010 – 2011 гг.**

**Директор по сбыту ОК РУСАЛ
Сергей Бельский**

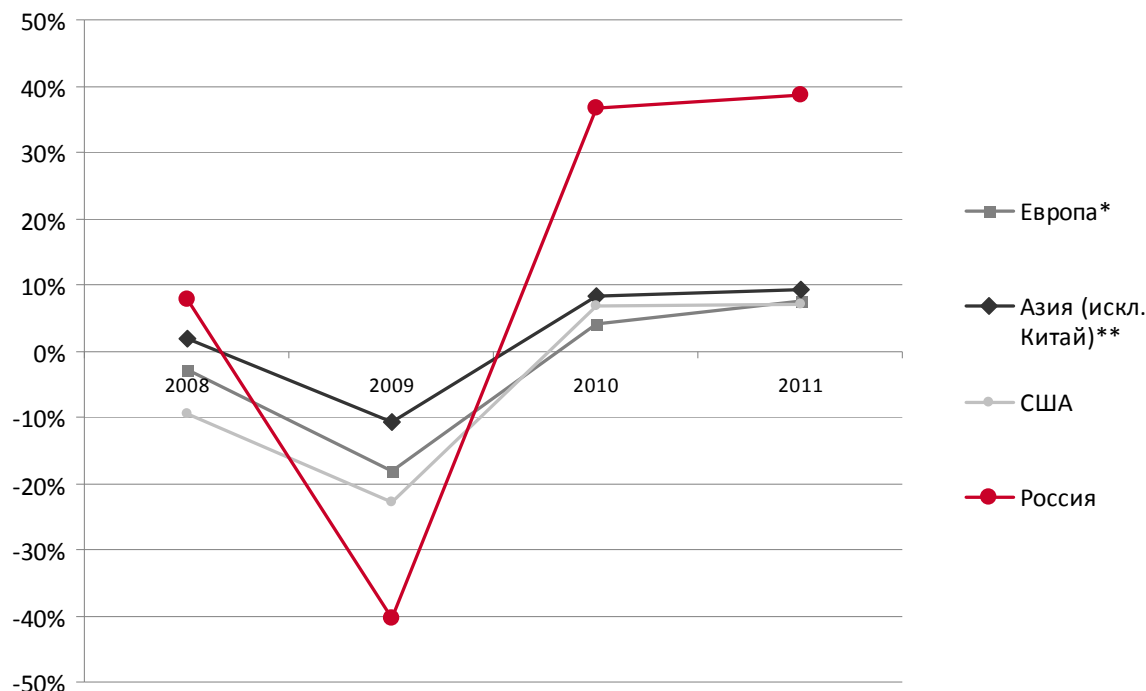


Темпы роста потребления первичного алюминия в России в 2008 - 2011 гг.



Темпы роста потребления алюминия в РФ, Европе, Азии и США в 2008 - 2011 гг.*

| Регион | 2008 | 2009 | 2010 | 2011 |
|-----------------------|------|------|------|------|
| Европа** | -3% | -18% | 4% | 8% |
| Азия (искл. Китай)*** | 2% | -11% | 8% | 9% |
| США | -10% | -23% | 7% | 7% |
| Россия | 8% | -40% | 37% | 39% |



* Источник: Brook Hunt, ОК РУСАЛ

** Западная Европа + Восточная Европа

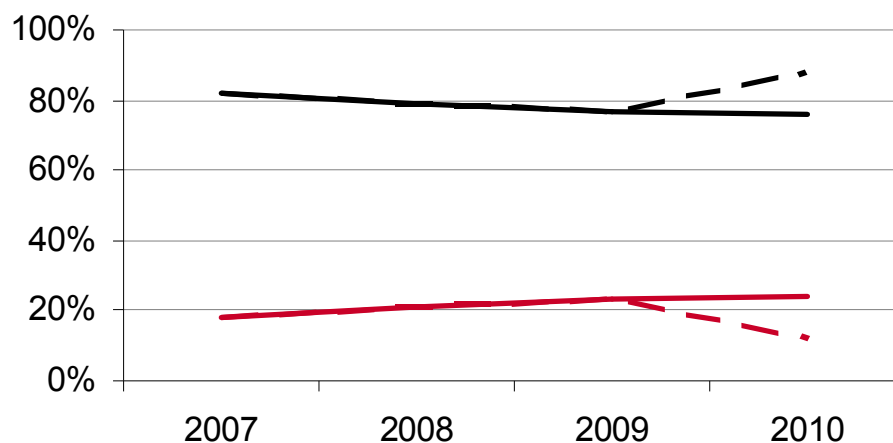
*** Индия, Индонезия, Малайзия, Юж. Корея, Япония, Тайвань, Таиланд, Иран, прочие

- Россия и страны СНГ выходят из кризиса
- Несмотря на значительно более глубокий спад в 2008 - 2009 гг., темпы роста потребления алюминия после кризиса в России значительно опережают темпы роста в Европе, Азии и США
- В России значительные объемы мощностей недозагружены – это, потенциал роста
- По оценке ОК РУСАЛ, загрузка мощностей российских перерабатывающих предприятий алюминиевой отрасли не превышает в настоящее время 45%
- Неиспользуемые мощности построены либо качественно модернизированы в основном в 2000-е годы

Динамика импорта и отечественного производства алюминий содержащих изделий за период 2007-2010 гг.



| Показатель | 2007 | 2008 | 2009 | 2010 |
|----------------------------------|---------|---------|---------|---------|
| Импорт (1-ый сценарий), т. | 182 779 | 236 569 | 162 765 | 230 000 |
| Отеч. пр-во (1-ый сценарий), т. | 827 694 | 891 785 | 530 913 | 725 000 |
| Доля импорта (1-ый сценарий) | 18% | 21% | 23% | 24% |
| Доля отечественного производства | 82% | 79% | 77% | 76% |
| Импорт (2-ой сценарий), т. | | | 162 765 | 115 000 |
| Отеч. пр-во (2-ой сценарий), т. | | | 530 913 | 840 000 |
| Доля отечественного производства | | | 77% | 88% |
| Доля импорта (2-ой сценарий) | | | 23% | 12% |

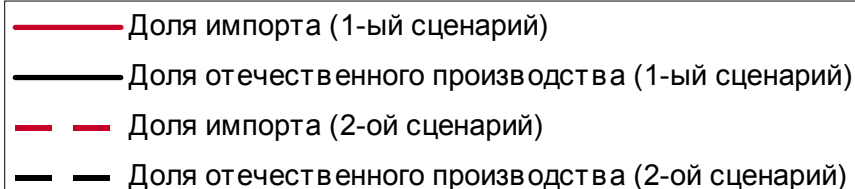


Сценарий 1 – текущая ситуация сохраняется, меры по защите российского рынка алюминий содержащих изделий не принимаются

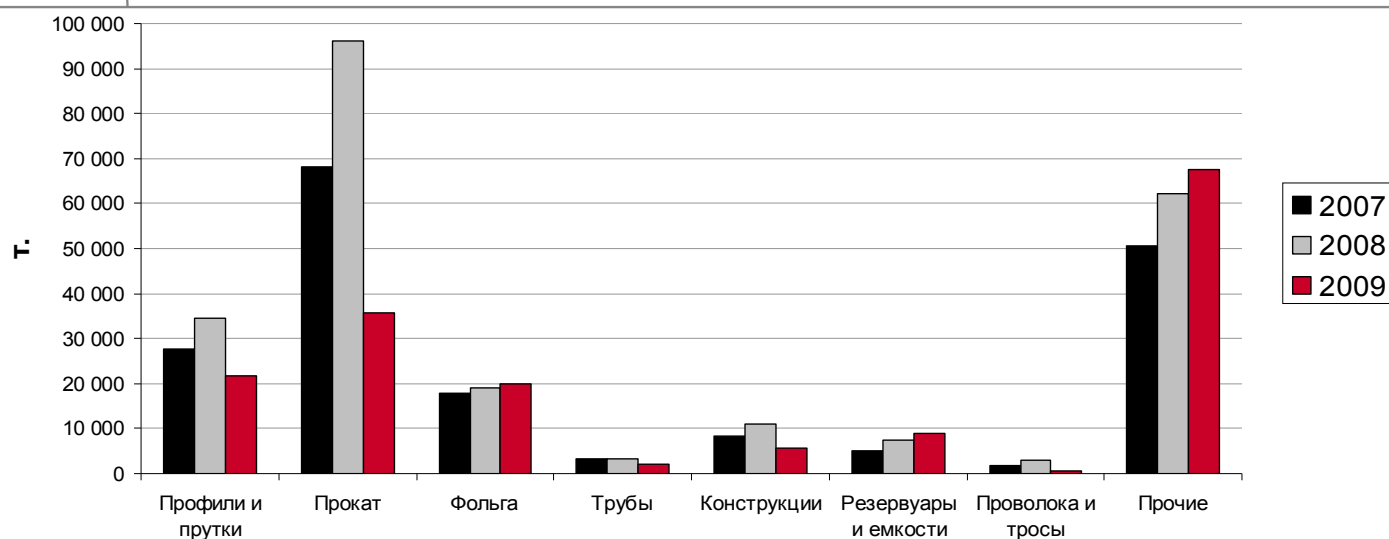
Сценарий 2 – меры по защите российского рынка принимаются со 2й половины 2010 г.

Импорт алюминий содержащих изделий является главной угрозой восстановления экономик России и стран СНГ после кризиса

Растущая доля импорта замещает собственное производство



Структура импорта продуктов из алюминия в РФ в 2007-2009 гг., т.



| Продукты из алюминия | 2007 | 2008 | 2009 |
|-----------------------------|----------------|----------------|----------------|
| Профили и прутки | 27 813 | 34 617 | 21 859 |
| Прокат | 68 068 | 96 073 | 35 813 |
| Фольга | 17 995 | 19 172 | 19 837 |
| Трубы | 3 250 | 3 182 | 2 108 |
| Конструкции | 8 202 | 10 883 | 5 796 |
| Резервуары и емкости | 5 191 | 7 456 | 9 006 |
| Проволока и тросы | 1 775 | 3 015 | 671 |
| Прочие | 50 485 | 62 171 | 67 674 |
| Общий итог | 182 779 | 236 569 | 162 765 |

- Максимальные объемы импорта изделий из алюминия в РФ были в 2008 г. (236,6 тыс.т.)
- Значительное снижение объемов импорта алюминиевых изделий в 2009 г. (на 31%) было обусловлено экономическим кризисом и низким спросом на внутреннем рынке России. Наибольшее снижение коснулось импорта проката (на 63%), профилей и прутков (на 37%), конструкций (на 47%)
- По прогнозам ОК РУСАЛ в 2010 г. объем импорта алюминий содержащих изделий возрастет до 230 тыс. т., т.е. до уровня 2008 г.

Сравнение стоимости алюминиевого сырья для отечественных потребителей и их зарубежных конкурентов



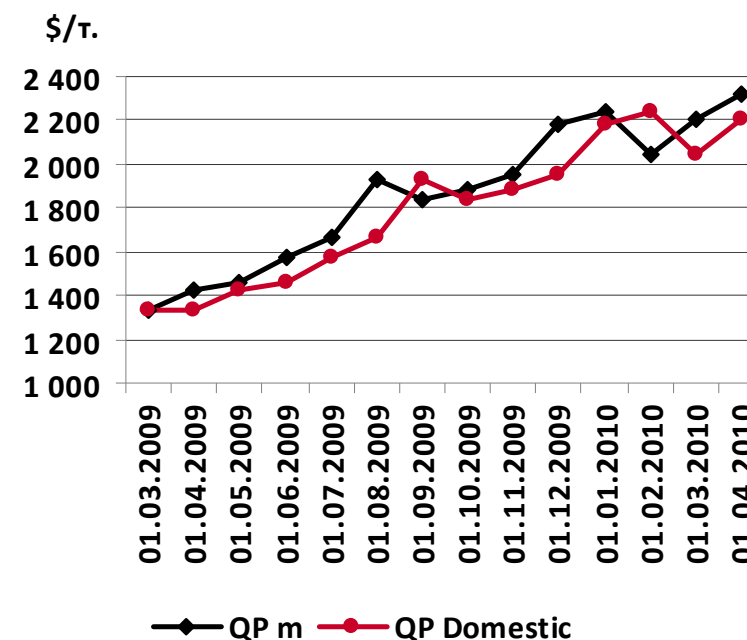
Премии на первичный алюминий А7 и цилиндрические слитки 6063 в РФ и СНГ на условиях СРТ потребитель (с учетом транспортных расходов до потребителя) в 2010 г., \$/т.

| Пункт доставки | А7 чм | 6063 |
|---|--------|-----------|
| Москва, Белая Калитва, Самара, Каменск-Уральский, Красноярск | 0 - 85 | 205 - 294 |

Премии на первичный алюминий А7 и цилиндрические слитки 6063 в Европе duty paid, in warehouse (на складе, прошедший таможенную очистку, с оплаченной импортной пошлиной) в 2010 г., \$/т.

| Покупатель | А7 чм | 6063 |
|------------|-------|---------|
| Европа | 175 | 370-385 |

Сравнение средних котировок LME, являющихся базовой компонентой цены, на внутреннем и внешнем рынках в 2009-2010 гг., \$/т.



- Сравнение премий ОК РУСАЛ на условиях СРТ потребитель на А7 и цилиндрические слитки 6063 в РФ и странах СНГ с сопоставимыми премиями на рынке в Европе: премии для потребителей в РФ и СНГ меньше премий на аналогичные продукты для потребителей в ЕС.
- Среднемесячные котировки LME, используемые для ценообразования при продажах алюминия на внутреннем рынке РФ и в СНГ в 2009 – 2010 гг., ниже показателей в случае экспорта в среднем на 70 \$/т.

Причины роста импорта алюминий содержащей продукции в РФ

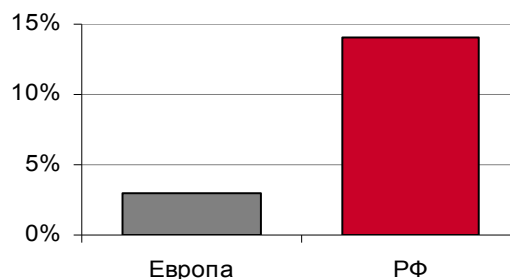


Сравнение цен ОК РУСАЛ на условиях СРТ потребитель на А7 и цилиндрические слитки 6063 в РФ и странах СНГ с сопоставимыми ценами на рынке Европы указывает на то, что цены «на воротах» потребителя в РФ и СНГ меньше цен «на воротах» потребителя в Европе, т.е. потребитель на внутреннем рынке занимает выигрышную позицию по отношению к своим зарубежным конкурентам.

Однако **росту импорта способствуют следующие причины:**

- 1) Недостаточность защиты отечественных производителей и контроля за исполнением законодательных актов. К сожалению, все еще существуют схемы «серого» импорта и схемы обхода законодательных актов
- 2) Высокая стоимость кредитования в РФ: существующие условия факторинга, краткосрочного и долгосрочного кредитования не позволяют качественно развиваться отечественным производителям (непомерно высокие ставки на внутреннем рынке (11 – 14% годовых в сравнении с 3% для западных производителей), несмотря на наличие долгосрочных контрактов, «градообразующих статусов» производителей и т.д.)
- 3) Падение основных мировых валют и укрепление рубля в долгосрочной перспективе делает импорт в РФ более привлекательным
- 4) Ассортимент и качество отечественной продукции, не позволяющие максимально удовлетворить потребности покупателя

Средняя стоимость заемных средств, % годовых



Возможные меры по поддержке роста потребления алюминия в России и СНГ



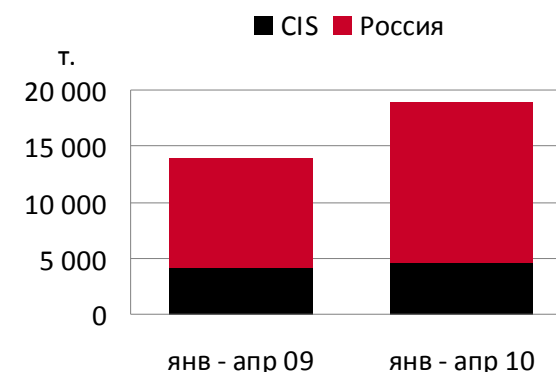
- 1) Необходимо принятие срочных мер с целью ограничения импорта и поддержки экспорта полуфабрикатов и изделий с применением алюминия, что обеспечит дополнительные бюджетные поступления**

По данным МинФина РФ, номинальная налоговая нагрузка в РФ в 2007 г. составила 35% ВВП, в том числе, за исключением нефтяной и газовой отраслей, - 29%. При этом, согласно данным некоторых экспертов, налоговая нагрузка может превышать указанные данные приблизительно на 15% ВВП. При импорте полуфабрикатов и изделий из алюминия налоги и таможенные платежи, по мнению экспертов, составляют до 33% от таможенной стоимости.

Позитивным примером уже может служить эффект от введения единого таможенного тарифа Таможенного союза России, Белоруссии и Казахстана, установившего с января таможенную пошлину на ввоз алюминиевых профилей в размере не менее 4 евро за кг. Импорт этих изделий в настоящее время замещается производством на российских предприятиях

- 2) Внесение в законодательство изменений, направленных на повышение доли товаров российского происхождения при осуществлении закупок для государственных (муниципальных) нужд, а также закупок компаний с государственным участием и государственных корпораций**
- 3) Поддержка экспорта алюминий содержащих изделий (Дополнительное производство полуфабрикатов в России составит ок. 115 тыс.т. в 2010 г.)**

Реализация алюминия ОК РУСАЛ для экструзионной промышленности в январе - апреле 2009 и 2010 гг.



Совместная программа действий

ЦЕЛЬ:

Увеличение производства полуфабрикатов и готовой продукции в России

УЧАСТНИКИ:

Предприятия в секторах металлообработки и машиностроения, представители органов регулирования, банки, ОК РУСАЛ

ПРЕДЛОЖЕНИЕ:

Провести совместные консультации и подготовить предложения по защитным мерам в адрес органов регулирования, рассмотреть перспективные инвестпроекты и возможности их реализации

ОЖИДАЕМЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ:

Осуществление предлагаемых мероприятий позволит подняться отечественным алюминий потребляющим отраслям на качественно новый уровень: дополнительная загрузка мощностей (до 55%), дополнительные поступления в бюджет, создание дополнительных рабочих мест, уменьшение зависимости РФ от экспорта сырья за счет развития на ее территории предприятий высокого передела

Аналогичные мероприятия предлагаем организовать в странах ближнего зарубежья, прежде всего в странах единого таможенного пространства (Казахстан и Беларусь), а также в Украине, Азербайджане и Узбекистане с целью увеличения производства полуфабрикатов и готовой продукции в этих странах.

ОК РУСАЛ готова содействовать восстановлению производства отечественных потребителей, потребителей СНГ, а также потребителей из дальнего зарубежья, планирующих построить или перенести мощности в РФ, готова к заключению долгосрочных контрактов с фиксацией объемов и формул цен, долгосрочной ориентации заводов ОК РУСАЛ на конкретных потребителей, готова участвовать в совместных целевых программах отечественных потребителей по выводу их продукции на международный рынок