

17 октября 2013 г

ОПЕРАЦИОННЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ГРУППЫ НЛМК ЗА 3 КВАРТАЛ 2013 ГОДА

Комментарии менеджмента

В 3 кв. 2013 года производство стали Группы НЛМК увеличилось на 3% до 3,897 млн т, в том числе за счет роста производства на НЛМК-Калуга на 0,1 млн т. Продажи металлопродукции составили 3,719 млн т (-1,4% кв/кв). Продажи готового проката увеличились на 5,5% кв/кв до 2,896 млн т, их доля в общем объеме продаж выросла на 5 п.п. до 78%. Продажи продукции с высокой добавленной стоимостью¹ выросли на 2,1% до 1,411 млн т, что составило около 50% от продаж готового проката.

Продажи на российском рынке достигли 43% (+5 п.п. кв/кв) от общего объема продаж и составили 1,610 млн т (+14% кв/кв).

Экспортные поставки осуществлялись на традиционные для компании рынки Европы, США, Ю.В. Азии и Ближнего Востока.

Прогноз

По предварительным оценкам, в 4 кв. производство стали вырастет на 6% кв/кв до 4,1 млн т, из которых около 290 тыс. т будет произведено на площадке НЛМК-Калуга.

Продажи металлопродукции составят, по ожиданиям, около 3,9 млн т (+5% кв/кв).

ОСНОВНЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ ЗА 3 КВАРТАЛ 2013 ГОДА²

Производство стали:³ 3,897 млн т (+3,0% к 2 кв. 2013 года⁴)

- Производство готового проката: 2,806 млн т (+1,6%)⁵

Продажи металлопродукции: 3,719 млн т (-1,4%), в том числе

- Готовый прокат: 2,896 млн т (+5,5%), в том числе
 - Продукция с высокой добавленной стоимостью: 1,411 млн т (+2,1%)
 - Листовой прокат: 2,360 млн т (+3,7%)
 - Сортовой прокат и метизы: 0,535 млн т (+14,4%)
- Слябы: 0,780 млн т (-16,8%).

Контакты для инвесторов:

Тахиев Сергей
+7 (495) 915 1575
st@nlmk.com

Контакты для СМИ:

Бабиченко Сергей
+7 (916) 824 6743
babichenko_sy@nlmk.com

¹ Продукция с высокой добавленной стоимостью включает в себя толстолистовой прокат, ХК прокат, ГК прокат, оцинкованный прокат, прокат с полимерными покрытиями, динамный прокат, трансформаторный прокат и метизы

² Все данные по объемам производства и реализации за третий квартал 2013 года являются предварительными и могут быть уточнены.

³ Данные по производству Группы НЛМК и отдельных компаний представлены в приложении

⁴ Здесь и далее для квартальных показателей

⁵ Производство готового проката включает все виды плоского проката (ГК прокат и прокат дальнейших переделов), сортового проката и метизов

Группа НЛМК⁶

Продажи, млн т	3 кв. 2013	2 кв. 2013	3 кв.13 / 2 кв. 13	3 кв. 2012	3 кв.13/ 3 кв.12
Товарный чугун	0,009	0,091	-89,5%	0,207	-95,4%
Товарные слябы ⁷	0,814	0,938	-13,2%	0,977	-16,7%
Листовой прокат	2,360	2,277	3,7%	2,187	7,9%
Сортовой прокат	0,455	0,390	16,7%	0,366	24,3%
Метизы	0,080	0,078	2,6%	0,079	2,0%
Итого металлопродукция	3,719	3,774	-1,4%	3,816	-2,5%

⁶ Исключая внутригрупповые обороты и включая реализацию трейдинговых компаний

⁷ Включая сортовую заготовку. В 3 кв. 2013 г реализация сортовой заготовки составила 34 тыс. т. В предыдущих периодах продажи заготовки были незначительными.

Обзор операционных результатов Группы НЛМК

В 3 кв. 2013 г производство стали Группы НЛМК выросло на 112 тыс. т до 3,897 млн т стали за счет стабильно высокой загрузки сталеплавильных мощностей и увеличения производства стали на введенном в эксплуатацию в июне 2013 года заводе НЛМК-Калуга. Загрузка сталеплавильных мощностей Группы составила 96%, в том числе, на основной производственной площадке в Липецке - 99%, на площадках Сортового дивизиона – 90%, на площадках зарубежных дивизионов – 76%.

Общие продажи металлопродукции составили 3,719 млн т, снизившись на 55 тыс. т по сравнению с предыдущим кварталом в основном за счет сокращения продаж чугуна на 90% (на 82 тыс. т). В структуре реализации увеличилась доля готового проката (реализация увеличилась на 6% кв/кв до 2,896 млн) в связи с сезонным ростом спроса. Продажи продукции с высокой добавленной стоимостью выросли на 2,1% до 1,411 млн т. Реализация сортового проката увеличилась на 17%.

Продажи в России выросли до 1,610 млн т (+14% кв/кв), в основном за счет увеличения спроса на горячекатаный и холоднокатаный прокат.

Продажи российских производственных активов на экспорт третьим лицам составили 31% от общего объема продаж Группы или 1,170 млн т (-18% кв/кв).

Продажи слябов третьим лицам снизились на 17% до 0,780 млн т, что связано с ростом продаж листового проката (+3,7% кв/кв) и увеличением продаж на прокатные активы в Европе и США до 0,933 млн т. Продажи слябов на внутреннем рынке составили 0,142 млн т.

На долю зарубежных прокатных активов Группы НЛМК пришлось 25% (на уровне предыдущего квартала) объема продаж металлопродукции Группы (0,940 млн т), в том числе, продажи дивизиона НЛМК Европа составили 0,485 млн т (-4,7% кв/кв), НЛМК США - 0,451 млн т (+5,1% кв/кв).

Основные экспортные поставки металлопродукции Группы осуществлялись на рынки Европы, США, Ближнего Востока и Юго-Восточной Азии.

Липецкая площадка⁸

Продажи, млн т	3 кв. 2013	2 кв. 2013	3 кв.13 / 2 кв. 13	3 кв. 2012	3 кв.13/ 3 кв.12
Чугун	0,009	0,091	-89,5%	0,207	-95,4%
Слябы	1,690	1,519	11,3%	1,463	15,5%
в т.ч. внутригрупповые поставки⁹	0,933	0,616	51,4%	0,500	86,7%
Горячекатаный прокат¹⁰	0,662	0,622	6,4%	0,547	20,9%
в т.ч. внутригрупповые поставки (ВИЗ-Сталь)	0,051	0,038	34,5%	0,049	4,6%
Холоднокатаный прокат	0,425	0,377	12,7%	0,397	6,9%
Оцинкованный прокат	0,160	0,156	2,5%	0,134	19,5%
Сталь с полимерным покрытием	0,126	0,127	-0,9%	0,138	-9,1%
Динамная сталь	0,064	0,075	-14,8%	0,066	-3,3%
Трансформаторная сталь	0,020	0,020	-2,2%	0,021	-6,6%
Итого металлопродукция	3,155	2,986	5,7%	2,974	6,1%

⁸ Продажи Липецкой площадки рассчитаны как консолидированные продажи ОАО «НЛМК» и трейдинговых компаний

⁹ Включая горячекатаный травленый прокат

¹⁰ Реализация слябов, произведенных на Липецкой площадке, на зарубежные прокатные активы Группы, в основном осуществляемая трейдинговыми компаниями Группы

Производство стали на Липецкой площадке в 3 кв. составило 3,089 млн т, (на уровне предыдущего квартала), что соответствует практически полной загрузке сталеплавильных мощностей.

Продажи в 3 кв. выросли на 5,7% кв/кв до 3,155 млн т, основным фактором роста стало сезонное увеличение спроса на продукцию на внутреннем и внешних рынках.

Продажи слябов увеличились на 11,3% до 1,690 млн т, в том числе 0,933 млн т (+51% кв/кв) было поставлено на прокатные активы Группы в Европе и США. Этот рост, в том числе, был связан с отложенным признанием продаж слябов во 2 квартале на прокатные активы в США.

Продажи готового проката выросли на 5,7% кв/кв до 1,456 млн т, что, в основном, связано с сезонным увеличением спроса на внутреннем рынке. Благодаря этому фактору, продажи продукции с высокой добавленной стоимостью увеличились на 5,2% кв/кв до 0,794 млн т, их доля в общем объеме продаж проката составила 54%.

Продажи г/к проката увеличились на 6,4% кв/кв до 0,662 млн т, около 63% продаж которого было поставлено на внутренний рынок. 12% было реализовано в адрес дочерней компании ВИЗ-Сталь (специализируется на выпуске трансформаторной стали). Продажи х/к проката выросли до 0,425 млн т (+12,7% кв/кв), из которых на внутреннем рынке было реализовано 55%.

Продажи оцинкованного проката и проката с полимерными покрытиями осуществлялись в основном на

российском рынке. Незначительный рост продаж оцинкованного проката +2,5% произошел на фоне роста спроса в строительном секторе. Продажи динамного и трансформаторного проката снизились до 64 тыс. т и 20 тыс. т. Основная доля продаж данных видов продукции (75% и 79% соответственно) была реализована на экспортных рынках.

ВИЗ-Сталь

Продажи, млн т	3 кв. 2013	2 кв. 2013	3 кв.13 / 2 кв. 13	3 кв. 2012	3 кв.13/ 3 кв.12
Трансформаторная сталь	0,043	0,038	13,7%	0,038	13,4%

Производство трансформаторного проката в 3 кв. 2013 г составило 44 тыс. т (+29% кв/кв). Рост производства связан с проведением во 2 кв. работ по модернизации производства.

Увеличение продаж трансформаторного проката на 14% до 43 тыс. т связано с признанием отгрузок предыдущего периода и увеличением спроса на внутреннем рынке и в странах СНГ.

Около 80% продаж было реализовано на экспорт.

Стойленский ГОК

Продажи, млн т	3 кв. 2013	2 кв. 2013	3 кв.13 / 2 кв. 13	3 кв. 2012	3 кв.13/ 3 кв.12
Железорудный концентрат	3,497	3,493	0,1%	3,313	5,5%
в т.ч. в адрес Липецкой площадки	2,775	2,743	1,2%	2,572	7,9%
Аглоруда	0,364	0,370	-1,8%	0,464	-21,6%
в т.ч. в адрес Липецкой площадки	0,150	0,150	-0,1%	0,154	-2,7%

Загрузка обогатительных мощностей в 3 кв. была близка к максимальной – было произведено 3,6 млн т концентрата. Добыча аглоруды составила 0,363 млн т.

Продажи железорудного концентрата находились на уровне предыдущего квартала и составили 3,497 млн т, продажи аглоруды составили 0,364 млн т. 79% железорудного концентрата и 41% аглоруды было поставлено на Липецкую площадку. Увеличение реализации концентрата в адрес материнской компании обусловлено ростом потребности в сырье.

Весь объем продаж концентрата третьим лицам экспортировался. Основными направлениями поставок были страны СНГ и Восточной Европы.

Алтай-Кокс

Продажи, млн т	3 кв. 2013	2 кв. 2013	3 кв.13 / 2 кв. 13	3 кв. 2012	3 кв.13/ 3 кв.12
Кокс (сухой вес)	0,972	0,981	-0,9%	1,074	-9,5%
в т.ч. в адрес Липецкой площадки	0,782	0,755	3,5%	0,819	-4,6%

Производство кокса составило 0,955 млн т (+1% кв/кв).

Продажи кокса составили 0,972 млн т (на уровне предыдущего квартала), из которых около 0,782 млн т (+4% кв/кв) было направлено в адрес материнской компании. Продажи третьим лицам составили 0,191 млн т, из которых 74% пришлось на экспортные поставки.

С учетом показателей Липецкой площадки, производство кокса Группой НЛМК составило 1,565 млн т в сухом весе. 89% продукции было использовано внутри Группы.

Сортовой дивизион¹¹

Продажи, млн т	3 кв. 2013	2 кв. 2013	3 кв.13 / 2 кв. 13	3 кв. 2012	3 кв.13/ 3 кв.12
Товарная заготовка	0,034	0,001			
Арматура	0,428	0,364	17,6%	0,342	24,9%
Катанка	0,028	0,026	5,1%	0,024	15,8%
Метизы	0,080	0,078	2,6%	0,079	2,0%
Итого металлопродукции	0,570	0,469	21,5%	0,445	28,1%
Лом черных и цветных металлов	1,144	0,976	17,2%	1,025	11,6%

¹¹ Сортовой дивизион включает компании ОАО «НСММЗ», ООО «НЛМК-Метиз», ООО «НЛМК-Калуга» и ломозаготовительные предприятия.

В 3 кв. производство стали и проката на предприятиях Сортового дивизиона выросло на 22% и 17%, соответственно. Производство стали на мощностях НСММЗ составило 0,492 млн т (+3% кв/кв), что соответствует 90% загрузке мощностей. В течение 3 кв. сталеплавильные мощности НЛМК-Калуга выходили на проектную мощность - производство стали составило 105 тыс. т (11 тыс. т в предыдущем квартале).

В 3 кв. продажи дивизиона выросли на 21% до 0,570 млн т. Основные факторы роста продаж – сезонное увеличение спроса на российском строительном рынке и дополнительные объемы реализации продукции НЛМК-Калуга. Продажи сортового проката практически полностью осуществлялись на внутреннем рынке. Около 75% продукции НЛМК-Калуга отгружалось клиентам в Москве и Московской области.

Объем переработки и реализации лома в 3 кв. вырос на +17% кв/кв и на 12% г/г. В 4 кв. ожидается сезонное снижение объема переработки лома. 98% объема было отгружено в адрес предприятий Группы.

Дивизион НЛМК Европа

В 3 кв. продажи дивизиона НЛМК Европа сократились на 4,7% до 0,485 млн т. Основной причиной снижения продаж стало сезонное замедление спроса в период с июля по сентябрь.

НЛМК Европа Плоский прокат

Продажи, млн т	3 кв. 2013	2 кв. 2013	3 кв.13 / 2 кв. 13	3 кв. 2012	3 кв.13/ 3 кв.12
Горячекатаный прокат	0,145	0,128	12,5%	0,180	-19,5%
Холоднокатаный прокат	0,015	0,021	-26,9%	0,021	-27,4%
Прокат с покрытиями	0,080	0,105	-24,2%	0,075	5,8%
Итого металлопродукция	0,240	0,255	-5,9%	0,276	-13,2%

Производство готового проката снизилось на 17% на фоне сезонного сокращения спроса в 3 квартале.

Продажи снизились на 6% кв/кв до 0,240 млн т в связи с сезонным ослаблением спроса на прокат. Продажи проката последних переделов снизились на 25%, в том числе в связи с ремонтом на травильном агрегате. Это снижение было частично компенсировано ростом продаж г/к проката на 12,5% кв/кв.

Большая часть продаж пришлась на предприятия автопрома и строительного сектора стран Западной и Северной Европы (Франция, Германия, Нидерланды, Бельгия и Великобритания).

НЛМК Европа Толстый лист

Продажи, млн т	3 кв. 2013	2 кв. 2013	3 кв.13 / 2 кв. 13	3 кв. 2012	3 кв.13/ 3 кв.12
Толстолистовой прокат	0,227	0,235	-3,5%	0,209	8,4%
в т.ч. NLMK Dansteel	0,084	0,094	-10,2%	0,068	23,8%

В 3 кв. производство толстого листа составило 0,227 млн т (-4% кв/кв), продажи снизились на 3% кв/кв до 0,227 млн т, что связано с сезонном ослаблением спроса со стороны потребителей в Европе.

В 3 кв. 82% продаж было реализовано в адрес европейских потребителей (Италия, Германия, Франция, Швеция, Дания, Нидерланды и др.).

Ключевыми потребителями подразделения являются машиностроение, в том числе энергетическое, производители строительной техники, судостроение, а также строительный сектор.

НЛМК США ¹²

Продажи, млн т	3 кв. 2013	2 кв. 2013	3 кв.13 / 2 кв. 13	3 кв. 2012	3 кв.13/ 3 кв.12
Горячекатаный прокат	0,275	0,268	2,7%	0,238	15,8%
Холоднокатаный прокат	0,111	0,110	0,4%	0,109	2,0%
Оцинкованный прокат	0,065	0,051	28,2%	0,069	-5,3%
Итого металлопродукция	0,451	0,429	5,1%	0,415	8,7%

¹² Данные по НЛМК США представлены в метрических тоннах

Производство готового проката составило 0,442 млн т (-4% кв/кв). Незначительное снижение производства было обусловлено эффектом высокой базы предыдущего квартала. На сталеплавильных мощностях площадки NLMK Indiana в 3 кв. было произведено 0,176 млн т стали (+5% кв/кв).

На фоне растущего спроса на рынке США продажи проката увеличились на 5% до 0,451 млн т. Рост поставок прежде всего коснулся горячекатаного проката (до 0,275 млн т, +3%) и оцинкованного проката (до 65 тыс. т, +28%). Продажи холоднокатаного проката незначительно выросли и составили 111 тыс. т.

Основные поставки дивизиона в 3 кв. осуществлялись в адрес сервисных центров (40%). Прямые продажи осуществлялись в адрес предприятий трубной промышленности (30%), строительного сектора и автомобильной промышленности.

* * *

О НЛМК:

НЛМК – вертикально-интегрированная металлургическая компания. Производственные активы НЛМК расположены в России, Европе и США.

Мощности компании по производству жидкой стали составляют около 17 млн т в год. Выручка компании в 2012 г составила 12,2 млрд долларов, показатель EBITDA - 1,9 млрд долларов. Обыкновенные акции ОАО «НЛМК» торгуются на Московской Фондовой Бирже (ММВБ-РТС), глобальные депозитарные акции - на Лондонской фондовой бирже.

Для дополнительных вопросов:

Контакты для инвесторов:

Тахиев Сергей

+7 (495) 915 1575

st@nlmk.com

Контакты для СМИ:

Бабиченко Сергей

+7 (916) 824 6743

babichenko_sy@nlmk.com

Приложение 1

Объемы производства стали по Группе НЛМК

млн т	3 кв. 2013	2 кв. 2013	3 кв.13 / 2 кв. 13	3 кв. 2012	3 кв.13/ 3 кв.12
Группа НЛМК	3,897	3,785	3,0%	3,772	3,3%
Липецкая площадка	3,089	3,086	0,1%	3,076	0,4%
НЛМК-Сорт	0,597	0,488	22,3%	0,479	24,6%
НЛМК Верона (НЛМК Европа Толстый лист)	0,035	0,043	-18,6%	0,041	-14,4%
НЛМК Индиана (НЛМК США)	0,176	0,168	4,8%	0,175	0,8%

Приложение 2

Объемы производства металлопродукции по Группе НЛМК

млн т	3 кв. 2013	2 кв. 2013	3 кв.13 / 2 кв. 13	3 кв. 2012	3 кв.13/ 3 кв.12
Сталь	3,897	3,785	3,0%	3,772	3,3%
Товарный чугун	0,014	0,020	-31,4%	0,110	-87,3%
Товарные слябы¹³	0,669	1,000	-33,1%	1,049	-36,2%
Листовой прокат	2,277	2,309	-1,4%	2,148	6,0%
Сортовой прокат	0,448	0,375	19,5%	0,378	18,6%
Метизы	0,082	0,078	5,4%	0,079	4,0%
Итого металлопродукция	3,489	3,781	-7,7%	3,763	-7,3%

¹³ Включая товарную заготовку произведенную на мощностях дивизиона НЛМК Сорт (в 3 кв. 2013 г было произведено 37 тыс. т заготовки)

Объемы производства основной металлопродукции ОАО «НЛМК» (Липецкая площадка)

млн т	3 кв. 2013	2 кв. 2013	3 кв.13 / 2 кв. 13	3 кв. 2012	3 кв.13/ 3 кв.12
Сталь	3,089	3,086	0.1%	3,076	0,4%
Товарные слябы	1,547	1,579	-2.0%	1,533	0,9%
Горячекатаный прокат ¹⁴	0,612	0,633	-3.3%	0,589	4,0%
Холоднокатаный прокат	0,407	0,359	13.3%	0,366	11,0%
Оцинкованный прокат	0,154	0,157	-1.8%	0,140	9,9%
Сталь с полимерным покрытием	0,124	0,124	0.0%	0,130	-4,8%
Динамная сталь	0,069	0,069	-0.7%	0,070	-1,5%
Трансформаторная сталь	0,019	0,019	-0.6%	0,021	-7,0%
Итого металлопродукция¹⁵	2,946	2,961	-0,5%	2,959	-0,4%

¹⁴ Включая горячекатаный травленый прокат

¹⁵ Включая производство товарного чугуна