



PRIVREDNA
KOMORA
SRBIJE



CEVES
CENTAR ZA VISOKE
EKONOMSKE STUDIJE
CENTER FOR ADVANCED
ECONOMIC STUDIES

METAL

SEKTORSKI PREGLED SEPTEMBAR 2016.



KLJUČNE AKTUELNOSTI

Američki proizvođači aluminijuma pozivaju Kinu da prestane sa politikama podrške metalnoj industriji

Grupa aluminijumskih proizvođača iz SAD smarta da je Kina glavni "krivac" za prezasićenost svetskog tržišta aluminijumom i ostvarenje globalnog gubitka od 23 milijarde \$ u 2015. godini. Oni upozoravaju da bi primarni proizvođači aluminijuma u SAD morali da napuste tržište ako cena ovog metala padne ispod 1.528 \$ po toni (sada je 1.589 \$). Ipak, neki analitičari smatraju da su ove tvrdnje neosnovane, jer na tržištu aluminijuma višak proizvodnje postoji već 15 godina, a Kina je u njemu učestvovala samo delom (60%).

U Kini raste tražnja za nerđajućim automobilima, što je dobra vest za cink

Trenutno samo trećina automobila proizvedenih u Kini ima anti-korozna svojstva, što će morati da se promeni, s obzirom na sve veći akcenat koji kupci stavljaju na kvalitet. Očekuje se da će ovo povećati kinesku tražnju za cinkom za 350.000 tona godišnje, a sličan trend se očekuje i u Indiji (+150.000 tona). Ovo će povećati cenu cinka, koji u 2016. godini svakako ima najbolje cenovne performanse među osnovnim metalima. Očekuje se da će zbog povećane buduće tražnje za cinkom, cena ovog metala do kraja 2018. godine porasti za 12,7%.

Pretnja rudarstvu: Kineska najveća reciklažna kompanija kupuje renomiranu nemačku reciklažnu kompaniju

Kineski Chiho-Tiande Group kupuje 144 godina staru nemačku kompaniju Scholz Holding GmbH, kako bi proširio svoje kanale nabavke u Evropi. Posle 30 godina industrijalizacije, Kina je shvatila da želi masovno da reciklira metalne proizvode, kao što se to radi u SAD (60% čelika) i Evropi (43% bakra). Plan je da se počne od metala iz automobila, s obzirom da je u poslednjih 8 godina prodaja automobila u Kini porasla za 165%. Pored toga, nemačka kompanija će dostavljati svoj metalni otpad u Kinu, čime će Kina za 10-20 godina postati najveća reciklažna destinacija i verovatno morati da izvozi višak recikliranog metala. Plan je da se počne za dve godine, a u pitanju su različiti metali - najviše aluminijum, bakar i čelik.

British Steel ušao u zonu profita posle odvajanja od indijskog Tata Steel-a u aprilu ove godine

Britanska kompanija British Steel uspela je da ostvari svoj prvi profit u okviru prvih 100 dana poslovanja kao nezavisna kompanija. Kompanija je uspela da poveća efikasnost, nakon što je kao gubitaš odvojena od Tata Steel-a, ali ne i da se vrati na prvo mesto u Velikoj Britaniji. Ipak, zapošljava 4.800 ljudi i proizvodi 2,8 mil tona čelika godišnje, a neki od važnijih kupaca su joj Toyota, Caterpillar i UK National Railway.

Fizička trgovina zlatom na Londonskoj berzi metala (LBM), koja počinje početkom 2017. godine, povećaće transparentnost

Nova elektronska platforma koju LBM uvodi biće centralizovana i znatno će povećati transparentnost trgovanja na berzi, te se očekuje da se iste uvedu i za srebro, platinu i paladijum. Što se tiče uvođenja fjučersa na zlato, koje LBM planira sa Goldman Sachs-om and ICBC-om (velikim kineskim zajmodavcem), još uvek nije poznato da li će se realizovati.

I Kanađani traže zlato u blizini Bora

Nakon što je prošlog meseca objavljena informacija da britansko-australijski Rio Tinto dolazi u okolinu Bora da ispituje postojanje zlata u ovoj oblasti, ovog meseca stiže informacija da je iz istog razloga u Srbiji i kanadski Nevsun. Ova kompanija je uložila 60 miliona dolara da do septembra 2017. godine završi istraživanja i potom odmah počne u pripreme za otvaranje rudnika. Dosadašnja istraživanja su pokazala da se u jednoj bušotini nalazi sloj rude debljine 46 metara, u kojem se nalazi čak 15,85% bakra i neverovatnih 17,77 grama zlata po toni.

Dolazak kineskog Hesteel-a se već osećau životu Smederevčana

Od dolaska kineskog partnera, Železara Smederevo radi punim kapacitetom i angažuje nove radnike različitih visokoobrazovanih i stručnih profila. Samo do sada je zaposleno 300 novih radnika. Pored toga, rad Železare je pokrenuo i druge firme, od kojih su neke bile pred gašenjem, kao što je na primer montersko, instalatersko i metaloprerađivačko preduzeće Zmaj.

EU u oktobru uvela uvozne carine na dve vrste jeftinog čelika iz Kine

EU se odlučila na ovaj korak posle dve godine neuspešnih pokušaja da se izbori sa damping cenama čelika po kojima Kina izvozi ovaj metal. Zbog ovako neloyalne konkurencije, ali i visokih troškova energenata u prošloj godini, Engleska je u prošloj godini morala da otpusti 5.000 ljudi u sektoru proizvodnje čelika.



GLOBALNO TRŽIŠTE

Cene metala u septembru padaju, nakon oporavka koji se dešavao od februara do avgusta tekuće godine

Cene osnovnih metala i minerala su u septembru pale za 1,6%, a plemenitih metala za 1,2% u odnosu na prethodni mesec. U poređenju sa drugim robama, osnovni metali su doživeli najveći mesečni pad cene, dok su neke robe čak doživele rast cene (energenti, pića i đubriva).

Pad cena osnovnih metala u septembru je potvrdio bojazan svetskih stručnjaka da će nakon višemesečnog rasta cena kompanije povećati svoju proizvodnju i time vratiti cene metala na silaznu putanju

Na primer, cene gvozdene rude i čelika su brzo rasle od početka 2016. godine, te su kompanije odlučile da povećaju proizvodnju, kako bi "uhvatile" momenat rastućih cena. U septembru mesecu, upravo je cena ovih metala najviše reagovala na rast proizvodnje, ali i uporedni pad tražnje.

Najznačajniji pad cene u septembru je doživela gvozdена ruda, koja je u prethodnom mesecu zabeležila najveći rast

Pad cene gvozdene rude iznosio je 5% u odnosu na avgust u kom je porasla za 7% u odnosu na jul, čime se ona maltene vratila na nivo iz jula (58\$ u odnosu na julsku cenu od 57\$). Značajan pad su doživele i cene aluminijuma i nikla, koje su sada niže za 3% i 2%, respektivno. Jedini osnovni metal čija se cena povećala, doduše neznatno, bio je cink.

Očekuje se da će prosečno smanjenje cene metala u 2016. godini biti 8%, a u 2017. godini 2%

Projekcije smanjenja cene metala za 2016. su bile niže (optimističnije), ali, s obzirom na pad cene metala u septembru, one su u oktobru revidirane naviše.

Na tržištu plemenitih metala, najdublji pad je doživela cena platine, dok su cene zlata i srebra nastavile svoj blagi trend pada iz avgusta

Cena platine je niža za čak 7% u odnosu na avgust, a cene zlata i srebra za po 1%. Ipak, s obzirom na generalno brz rast cena ovih metala tokom 2016. godine, cene zlata i srebra su u septembru ove godine bile više za 18% i 31% u odnosu na septembar prošle godine, respektivno. Zlato je tokom 2016. godine bilo roba u koju se najviše investiralo, što ne iznenađuje, s obzirom na sveprisutnu neizvesnost oko globalnog ekonomskog rasta.



DOMAĆE TRŽIŠTE

Proizvodnja osnovnih metala

za sada beleži rast u 2016. godini u odnosu na uporedivi period 2015. godine po stopi od 3,4%. Rast proizvodnje je bio najizraženiji u poslednjim mesecima, što se najverovatnije duguje povećanoj proizvodnji Železare Smederevo i njenoj većoj produktivnosti nakon što ju je u maju kupio kineski Hesteel. Spoljna trgovina osnovnim metalima u prvih osam meseci 2016. godine beleži suficit koji je za čak 63% veći od suficita u uporedivom periodu prošle godine.

Proizvodnja metalnih proizvoda

je u tekućoj godini veća za 11% nego u uporedivom periodu prošle godine. Ovaj napredak duguje se upešnijoj proizvodnji u industriji metalnih konstrukcija, kao i valjaonicama i metalurgiji praha i mašinskoj obradi metala, koji su imali iznadprosečan rast proizvodnje. Spoljna trgovina fabrikovanim metalnim proizvodima zabeležila je suficit u prvih osam meseci tekuće godine koji je za 6% veći od suficita u uporedivom periodu prošle godine.



www.pks.rs