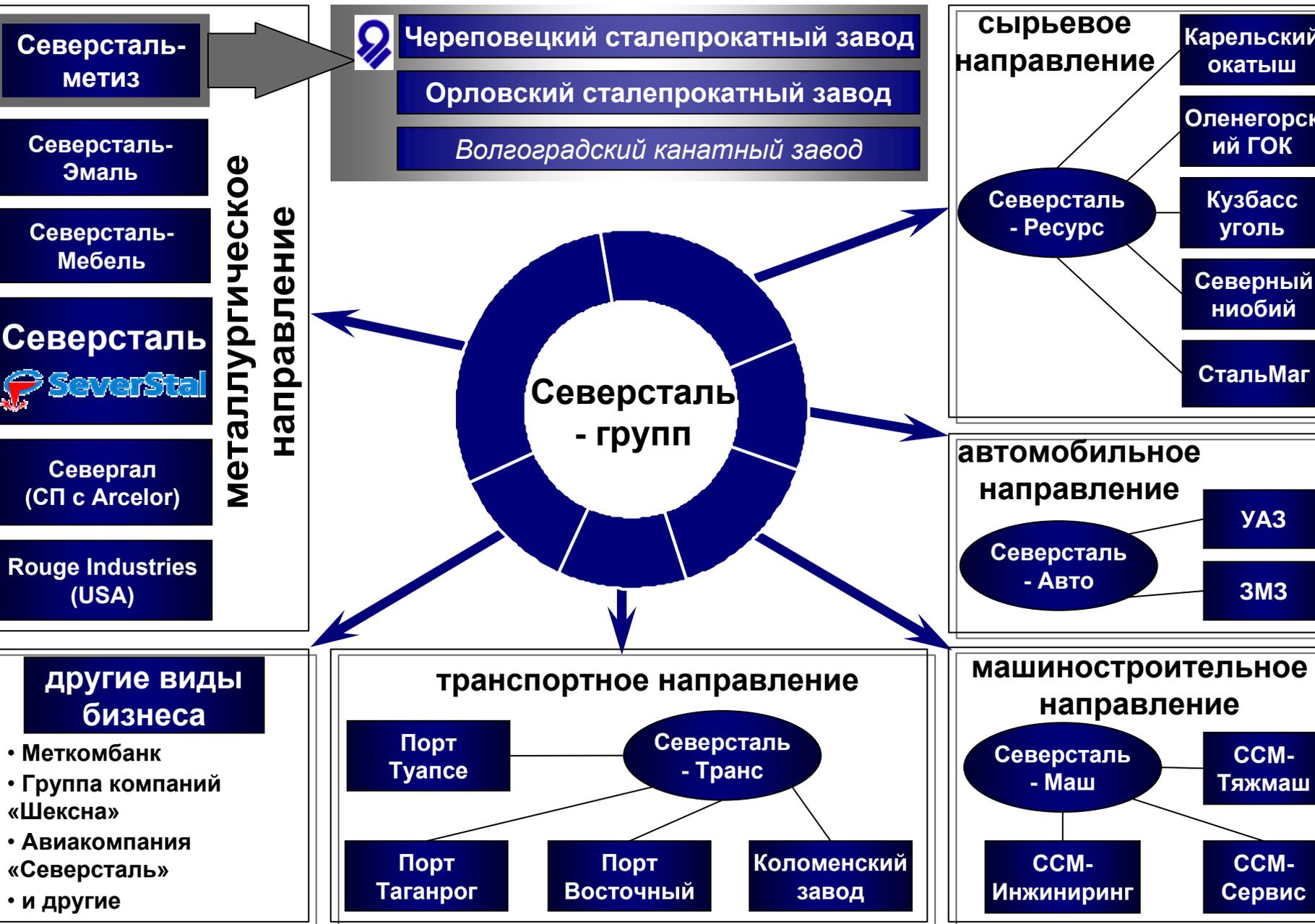




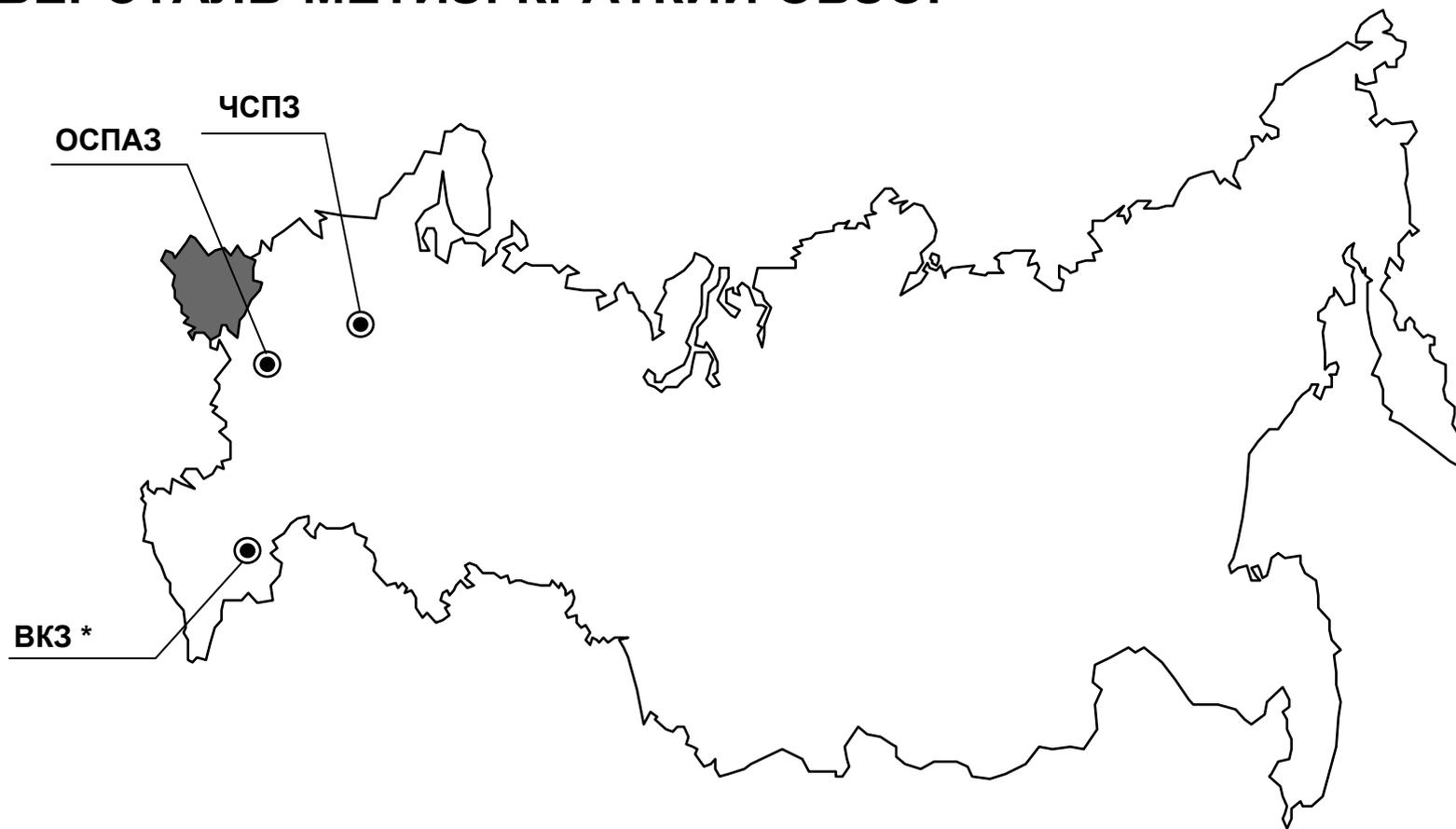
# **Северсталь – метиз:**

**Состояние и перспективы метизного рынка**

# СТРУКТУРА ХОЛДИНГА «СЕВЕРСТАЛЬ-ГРУПП»



# СЕВЕРСТАЛЬ-МЕТИЗ: КРАТКИЙ ОБЗОР



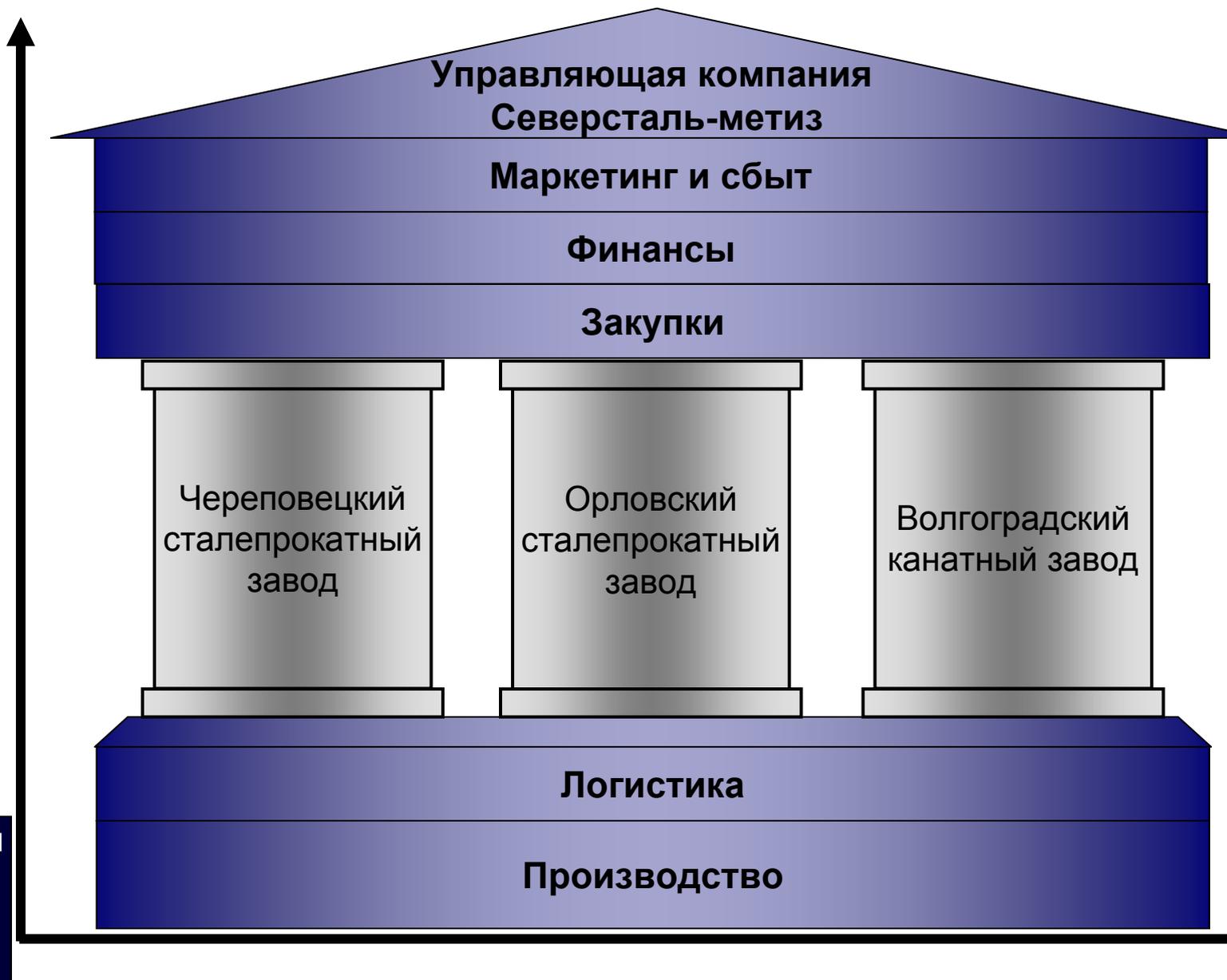
- **Первое место (30 % российского рынка в 2003 году) по реализации метизной продукции в России**
- **53% российского экспорта метизной продукции**
- **Более 15 тыс. работников**

\* Северсталь-метиз обеспечивает VK3 заказами и сырьем

# СЕВЕРСТАЛЬ-МЕТИЗ: ТОВАРНЫЕ ЛИНИИ

Низкоуглеродистые продукты	% от бизнеса	Высокоуглеродистые продукты	% от бизнеса	Калиброванная сталь	% от бизнеса
<ul style="list-style-type: none"><li>• Проволока ОК</li></ul>	31	<ul style="list-style-type: none"><li>• Проволока СТ</li></ul>	15	<ul style="list-style-type: none"><li>• Калиброванный прокат</li></ul>	18
<ul style="list-style-type: none"><li>• Сетка стальная</li></ul>	2	<ul style="list-style-type: none"><li>• Канаты и пряди</li></ul>	10	<ul style="list-style-type: none"><li>• Крепеж</li></ul>	3
<ul style="list-style-type: none"><li>• Сетка сварная</li></ul>	3	<ul style="list-style-type: none"><li>• Металлокорд</li></ul>	1	<ul style="list-style-type: none"><li>• Ж/д крепеж</li></ul>	4
<ul style="list-style-type: none"><li>• Гвозди</li></ul>	5			<ul style="list-style-type: none"><li>• Фасонные профили</li></ul>	2
<ul style="list-style-type: none"><li>• Электроды</li></ul>	5				
<ul style="list-style-type: none"><li>• Порошковая проволока</li></ul>	1				
	<b>47%</b>		<b>26%</b>		<b>27%</b>

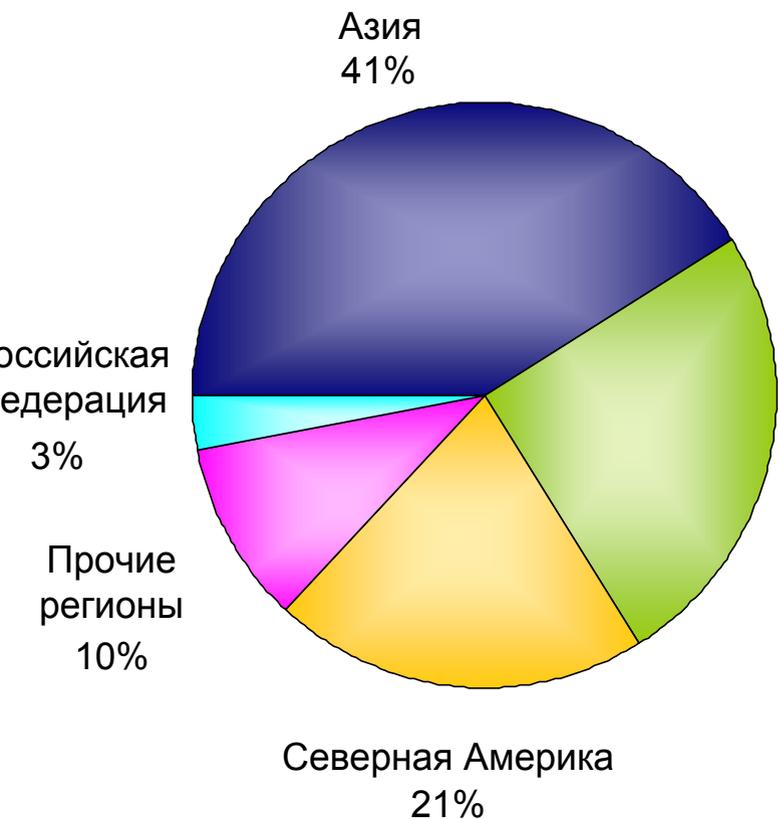
# СЕВЕРСТАЛЬ-МЕТИЗ: ОРГАНИЗАЦИЯ



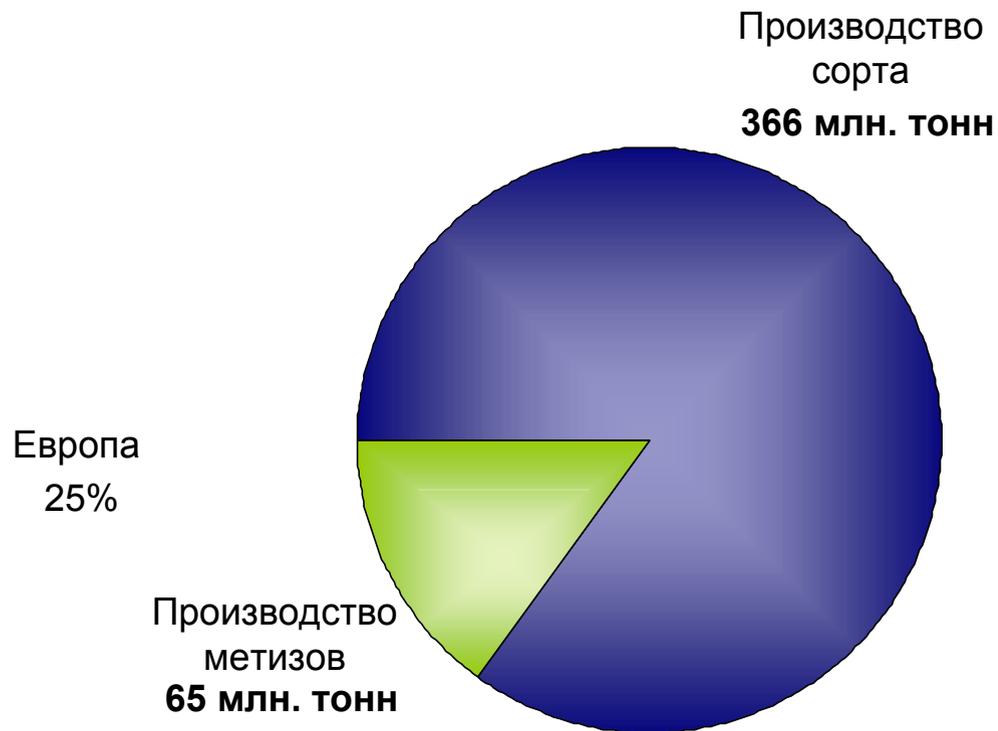
**Интегрированная система управления ERP класса**

# Мировой рынок метизов – 18% сортового рынка

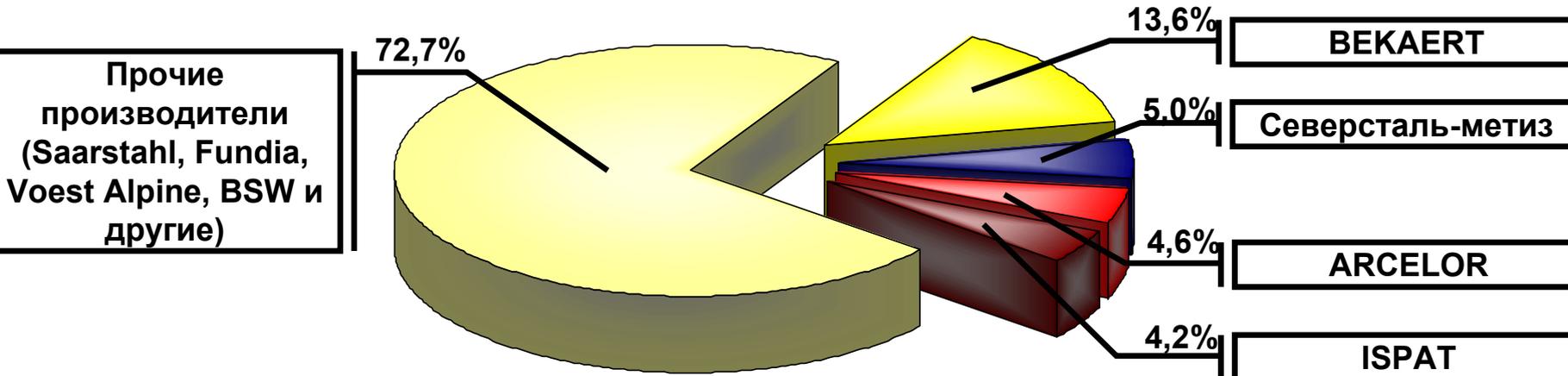
## Региональная структура мирового рынка метизов



## Распределение объемов производства сортового проката и метизной продукции

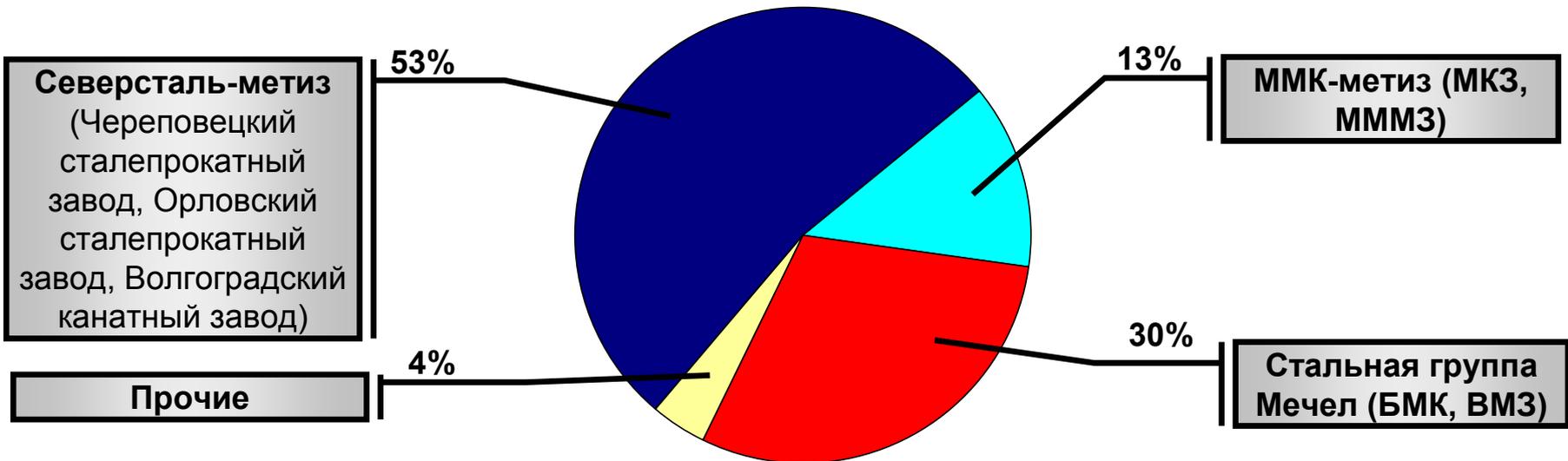


# ОСНОВНЫЕ ПРОИЗВОДИТЕЛИ МЕТИЗОВ В ЕВРОПЕ \* (по объему продаж в \$ США)

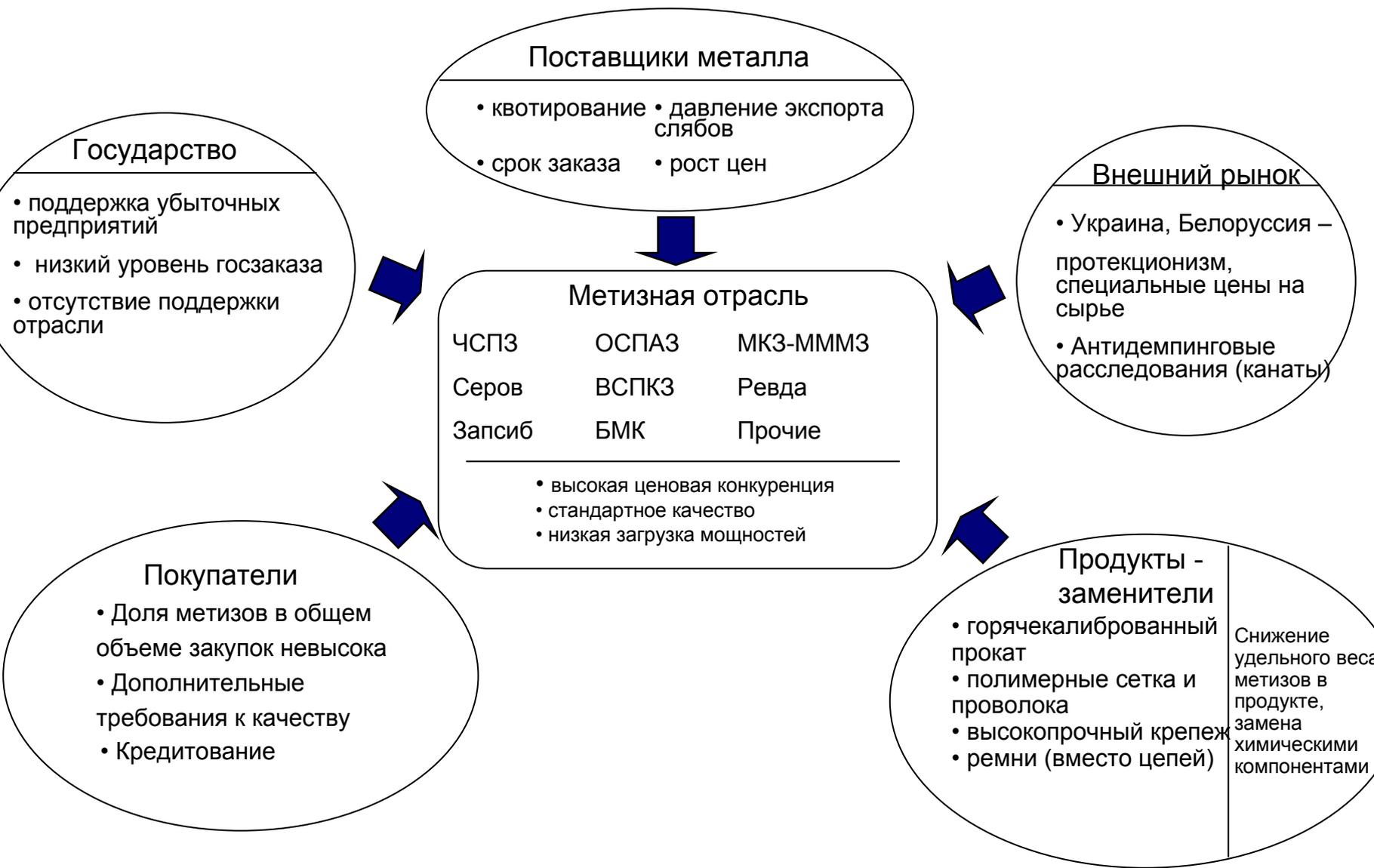


\* С учетом производства внутри европейской части Российской Федерации

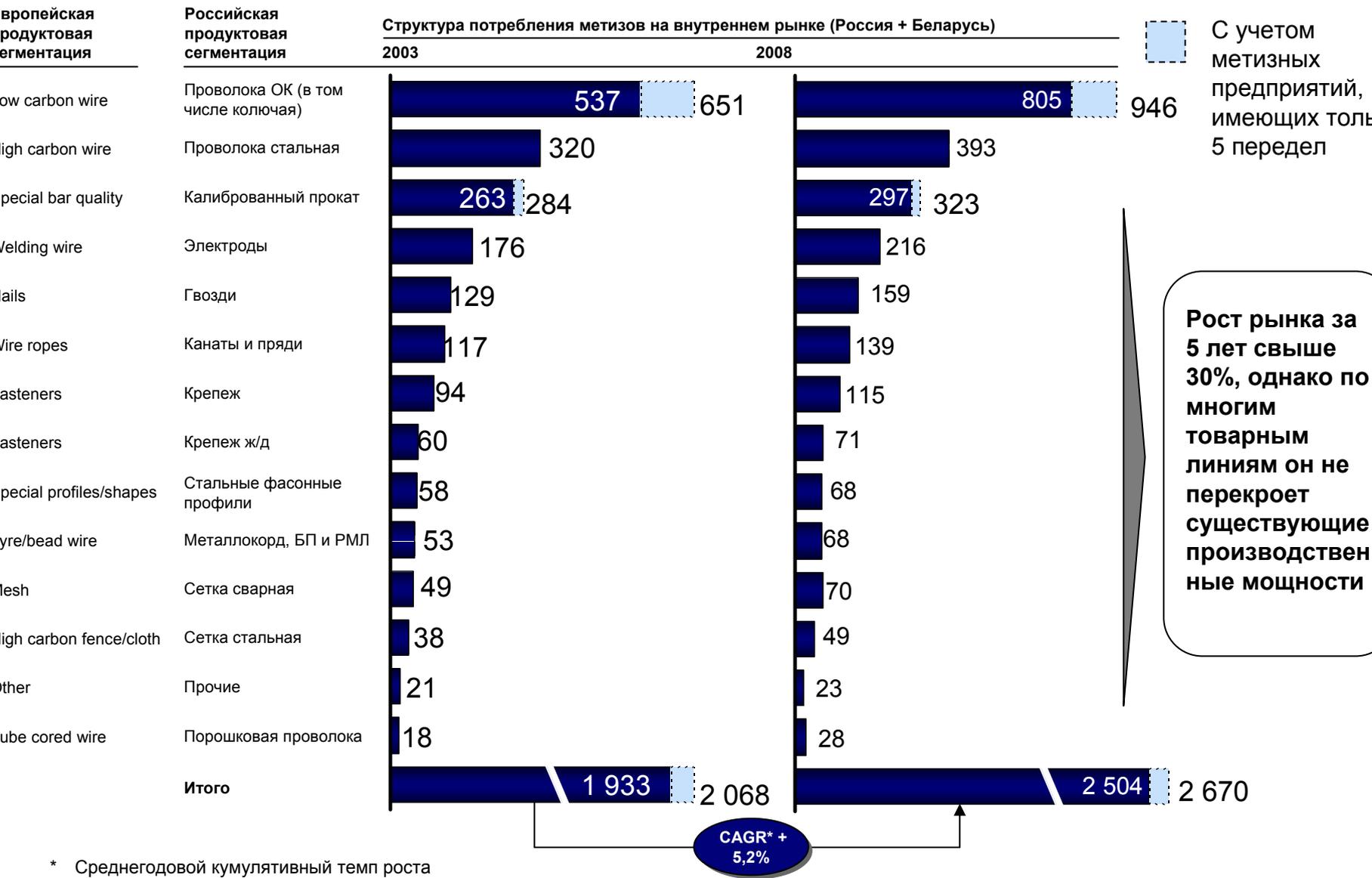
# ДОЛИ ЭКСПОРТНЫХ ПРОДАЖ ОСНОВНЫХ ПРОИЗВОДИТЕЛЕЙ МЕТИЗОВ РОССИИ



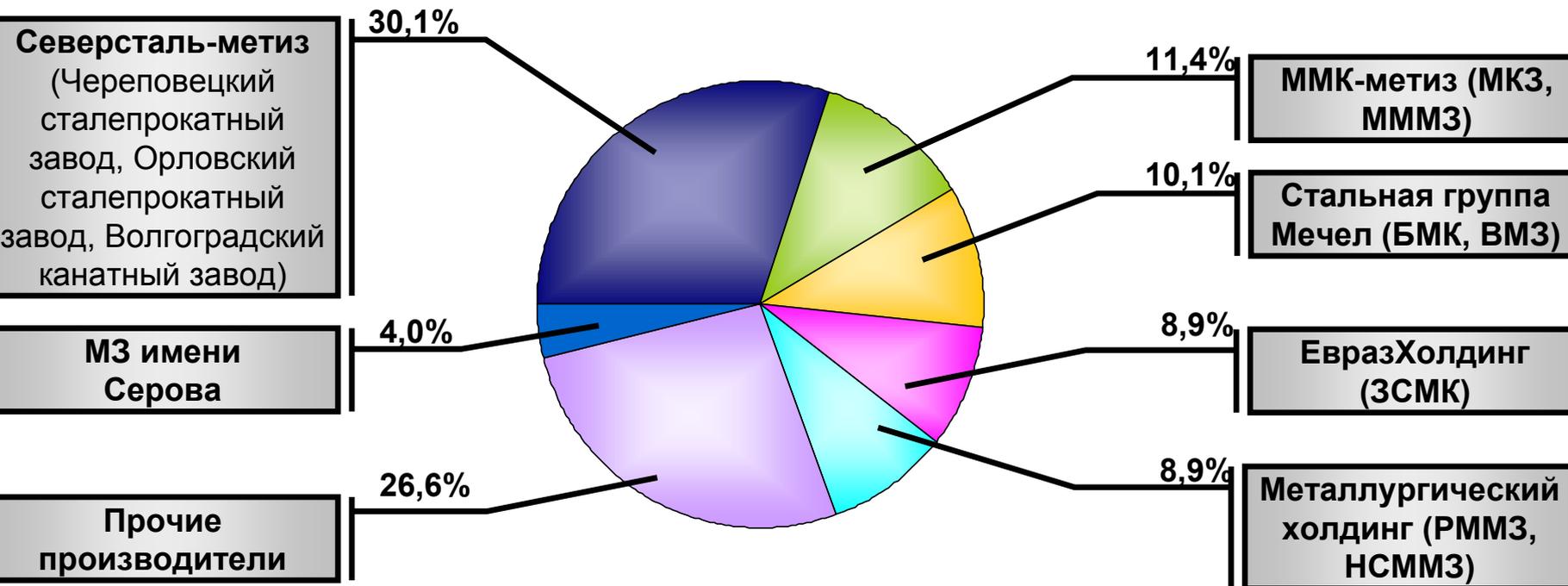
# ДЕЙСТВИЕ ВНЕШНИХ СИЛ НА МЕТИЗНУЮ ОТРАСЛЬ РОССИИ



# СТРУКТУРА РЫНКА МЕТИЗНОЙ ПРОДУКЦИИ В 2004-2008 ГОДАХ ПО ПРОДУКТАМ, ТЫС. ТОНН



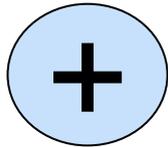
# ДОЛИ ВНУТРЕННЕГО РЫНКА ОСНОВНЫХ ПРОИЗВОДИТЕЛЕЙ МЕТИЗОВ В РОССИИ 2003 г.



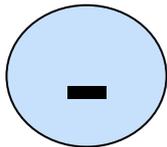
Метизная отрасль России высоко консолидирована. Доминирующие позиции (75%) занимают шесть основных игроков.

Доли рынка распределены, рост продаж всех игроков соответствует темпам роста рынка

# ВЕРТИКАЛЬНАЯ ИНТЕГРАЦИЯ МЕТАЛЛУРГИЯ-МЕТИЗЫ



- Сырьевая безопасность для производителя метизов
- Управление цепочкой создания стоимости (инвестиции, стратегия, планирование)
- Максимизация прибыли при разнице циклов



- Субсидирование одних переделов за счет других
- Слабо контролируемый финансовый цикл
- Неконтролируемый демпинг при «общем» положительном финансовом результате

**Без выделения метизного бизнеса в полноценную бизнес-единицу эффект вертикальной интеграции металлургия-метизы может быть отрицательным**

# СЕВЕРСТАЛЬ-МЕТИЗ: СТРАТЕГИЯ РАЗВИТИЯ

## Горизонты развития



# СЕВЕРСТАЛЬ-МЕТИЗ: СИНЕРГИИ

## Синергии в области продаж

- Перекрестные продажи продуктов
- Контроль над каналами сбыта

## Операционные синергии

- Снижение стоимости закупок сырья и материалов
- Обмен передовой практикой и технологиями
- Снижение затрат за счет оптимизации производства

## Синергии в области активов

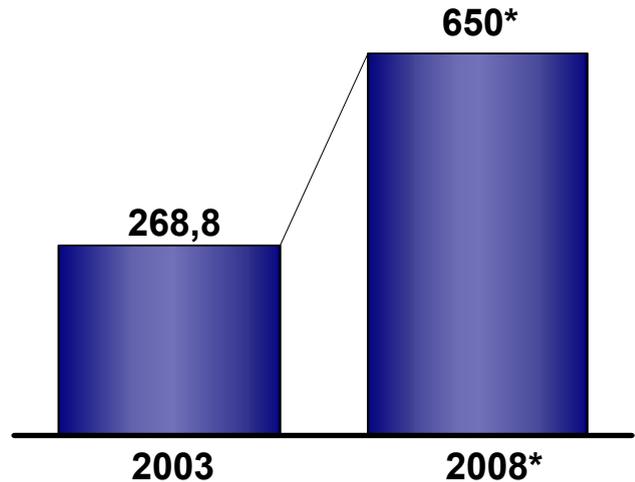
- Оптимальное использование мощностей
- Оптимизация инвестиционных затрат

## Финансовые синергии

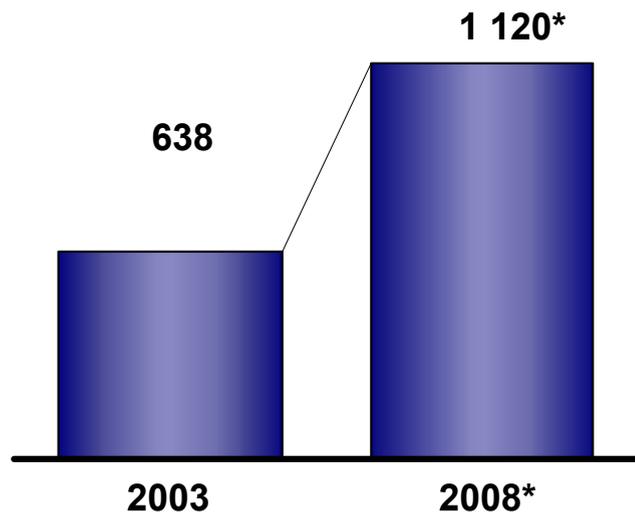
- Повышение эффективности использования капитала

# СЕВЕРСТАЛЬ-МЕТИЗ: ФИНАНСЫ

Выручка, млн \$ USA



Объем продаж, тысяч тонн



Стабильный рост продаж осуществляется через:

- Слияния и поглощения
- Сохранение доли на растущем российском рынке
- Увеличение экспортных продаж

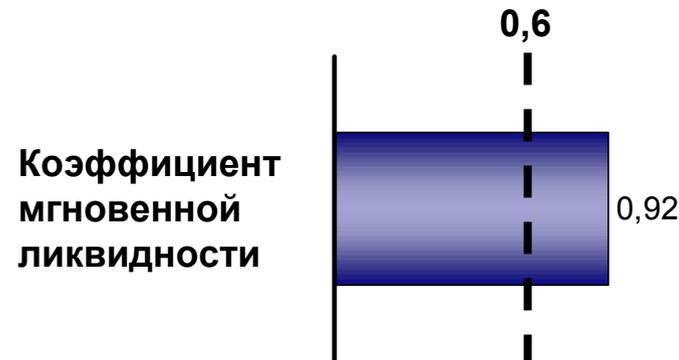
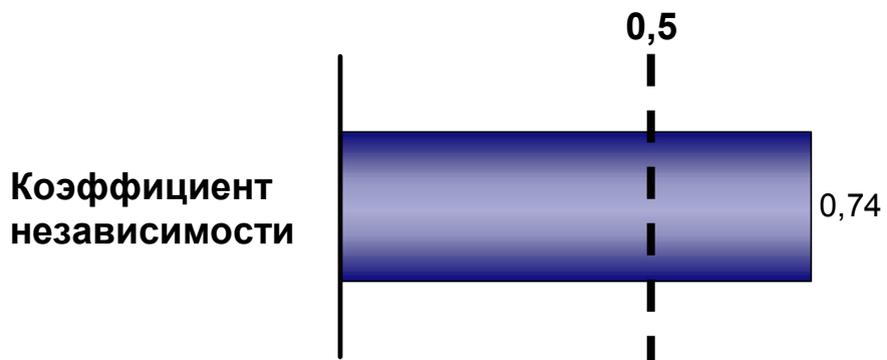
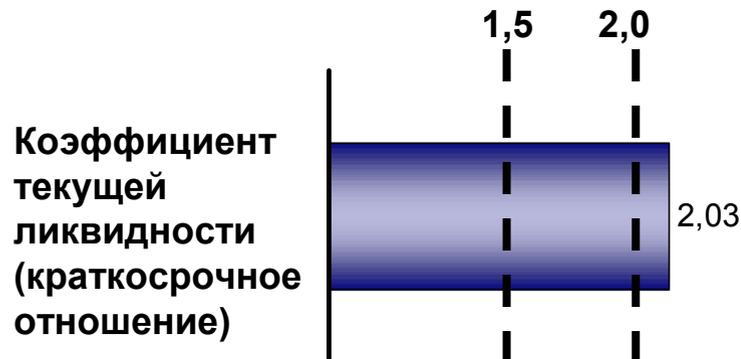
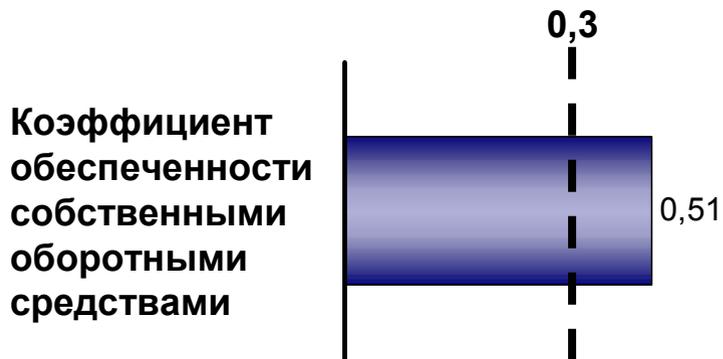
Рост EBITDA в 3 раза

- через повышение эффективности управления, снижение издержек.

# СЕВЕРСТАЛЬ-МЕТИЗ: ФИНАНСЫ

## ПОКАЗАТЕЛИ ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ

Эффективное управление финансовыми ресурсами позволяет Северсталь-метиз оставаться первоклассным заемщиком несмотря на существенный рост объемов продаж



┆ - значение для соответствия «первоклассному заемщику»

# **СЕВЕРСТАЛЬ-МЕТИЗ: ОСНОВНЫЕ АКЦЕНТЫ**

- Завершение процесса интеграции метизных активов в единую систему управления предприятиями**
- Сохранение «баланса сил» в отрасли и доли метизной группы Северсталь**
- Развитие ассортимента и базового сервиса на внутреннем рынке – повышение «качества» внутреннего рынка**
- Развитие экспортных программ с ориентацией на европейский рынок**