

# **РЫНОК ЗОЛОТА И СЕРЕБРА 2011: АНАЛИЗ ПОТРЕБЛЯЮЩИХ ОТРАСЛЕЙ**

## **Аналитический обзор**

### **Другие исследования и контакты для заявок:**

[www.metalresearch.ru](http://www.metalresearch.ru)

[request@metalresearch.ru](mailto:request@metalresearch.ru)

### **Вопросы аналитику по содержанию:**

[precious@metalresearch.ru](mailto:precious@metalresearch.ru)

Этот отчет был подготовлен исключительно в целях информации. Содержащаяся в настоящем отчете информация была получена из источников, которые, по мнению аналитиков, являются надежными, однако не гарантирует точности и полноты информации для любых целей. Информация, представленная в этом отчете, не должна быть истолкована, прямо или косвенно, как информация, содержащая рекомендации по инвестициям. Все мнения и оценки, содержащиеся в настоящем материале, отражают мнение авторов полученных на основании анализа источников на день публикации и подлежат изменению без предупреждения. Аналитики не несут ответственность за какие-либо убытки или ущерб, возникшие в результате использования любой третьей стороной информации, содержащейся в настоящем отчете, включая опубликованные мнения или заключения, а также за последствия, вызванные неполнотой представленной информации. Информация, представленная в настоящем отчете, получена из открытых источников (т.е. не является коммерческой тайной), либо предоставлена упомянутыми в отчете компаниями. Дополнительная информация предоставляется по запросу. Этот документ или любая его часть не может распространяться без письменного разрешения авторов либо тиражироваться любыми способами.

**Август, 2011**

## АННОТАЦИЯ

Настоящее исследование проведено в рамках глобального исследования Мирового и Российского рынка драгоценных металлов, а также металлов платиновой группы. В исследовании рассматриваются основные характеристики потребляющих отраслей рынков золота, серебра, платины, палладия, родия, иридия, рутения и осмия. Отчет включает описание итогов показателей указанных рынков с 2007 по 2010 год, а также оценочной модели рынков в 2011 году.

В первой части обзора проанализированы отрасли добычи руд и песков драгоценных металлов и производства драгоценных металлов. В данный анализ вошла информация по отгрузке продукции, выручки по отрасли, себестоимости производства, прибыли до налогообложения, инвестиции в основной капитал компаний отрасли, зарубежных инвестиций, а также численности.

Во второй части обзора проведен анализ отраслей потребления золота и серебра. В данный анализ вошли отрасли: производство ювелирных изделий и технических изделий из драгоценных металлов и драгоценных камней, монет и медалей, также отдельно проанализирована отрасль производства ювелирных изделий и оптовая торговля ювелирными изделиями. Наряду с указанными отраслями проведен анализ отраслей: чеканки монет и медалей, производства электрических машин и электрооборудования. По вышеуказанным отраслям рассмотрены показатели отгрузки в денежном выражении, выручки, себестоимости, прибыли до налога, инвестиций Российских компаний в основной капитал, так и зарубежные инвестиции в отрасли, проведен анализ численности отраслей по регионам. Отдельно выделен анализ банковского сектора по показателям: доходы от операций с драгоценными металлами, исходящие остатки золота, исходящие остатки других драгметаллов, драгоценные металлы в медалях.

**Все показатели обзора приведены в целом по отраслям, а также по регионам РФ. Анализ банковского сектора проведен по банкам РФ.**

Обзор будет полезен в первую очередь производителям драгоценных металлов, компаниям, деятельность которых каким-либо образом связана с рынком драгоценных металлов: поставщикам оборудования, покупателям, переработчикам продукции, оптовым компаниям.

Исследование проведено в августе 2011 года.

Объем отчета - 175 стр.

Отчет содержит 50 таблиц и 34 графика и диаграммы.

Язык отчета – русский и английский.

## РЫНОК ЗОЛОТА И СЕРЕБРА 2011: АНАЛИЗ ПОТРЕБЛЯЮЩИХ ОТРАСЛЕЙ

## ПОЛНОЕ ОГЛАВЛЕНИЕ

<b>АННОТАЦИЯ</b> .....	<b>2</b>
<b>СПИСОК ТАБЛИЦ</b> .....	<b>4</b>
<b>СПИСОК ДИАГРАММ</b> .....	<b>5</b>
<b>ОТРАСЛЕВОЙ АНАЛИЗ</b> .....	<b>8</b>
Добыча руд и песков драгоценных металлов.....	8
<i>Анализ отгрузки, выручки, себестоимости и прибыли до налогов</i> .....	8
<i>Анализ инвестиции</i> .....	11
<i>Анализ численности</i> .....	13
Производство драгоценных металлов .....	14
<i>Анализ отгрузки, выручки, себестоимости и прибыли до налогов</i> .....	14
<i>Анализ инвестиции</i> .....	16
<i>Анализ численности</i> .....	17
<b>АНАЛИЗ ОТРАСЛЕЙ ПОТРЕБЛЕНИЯ ЗОЛОТА И СЕРЕБРА</b> .....	<b>19</b>
Расчет мирового спроса потребления золота .....	19
Расчет мирового спроса и потребления серебра.....	19
Анализ отрасли производство ювелирных изделий и технических изделий из драгоценных металлов и драгоценных камней, монет и медалей .....	21
<i>Отгрузка, выручка, себестоимость, прибыль до налога</i> .....	22
<i>Инвестиции</i> .....	25
<i>Численность</i> .....	25
Анализ отрасли производства ювелирных изделий.....	27
<i>Отгрузка, выручка, себестоимость, прибыль до налога</i> .....	27
<i>Инвестиции</i> .....	31
<i>Численность</i> .....	31
Анализ отрасли оптовая торговля ювелирными изделиями.....	32
<i>Выручка, себестоимость, прибыль до налога</i> .....	33
<i>Численность</i> .....	34
Анализ отрасли чеканки монет и медалей .....	35
<i>Отгрузка</i> .....	35
<i>Численность</i> .....	36
Анализ отрасли производства электрических машин и электрооборудования.....	37
<i>Отгрузка, выручка, себестоимость, прибыль до налога</i> .....	37
<i>Инвестиции</i> .....	45
Анализ банковского сектора.....	50
<i>Доходы от операций с драгоценными металлами</i> .....	50
<i>Исходящие остатки золота</i> .....	52
<i>Исходящие остатки других драгметаллов</i> .....	54
<i>Драгоценные металлы в медалях</i> .....	55
<b>ДРУГИЕ ИССЛЕДОВАНИЯ ГРУППЫ METALRESEARCH В 2011 ГОДУ</b> .....	<b>57</b>

## РЫНОК ЗОЛОТА И СЕРЕБРА 2011: АНАЛИЗ ПОТРЕБЛЯЮЩИХ ОТРАСЛЕЙ

## СПИСОК ТАБЛИЦ

Таблица 1 – Отгрузка руд и песков драгоценных металлов (без НДС и акцизов) по Регионам в 2007-2010 и оценка 2011 г., тыс.руб. ....	8
Таблица 2 – Выручка компаний отрасли добычи руд и песков драгоценных металлов (без НДС и акцизов) в 2007-2010 и оценка 2011 г., тыс.руб. ....	9
Таблица 3 – Себестоимость компаний отрасли добычи руд и песков драгоценных металлов по регионам в 2007-2010 и оценка 2011 г., тыс.руб. ....	10
Таблица 4 – Прибыль до налогообложения компаний отрасли добычи руд и песков драгоценных металлов (без НДС и акцизов) по регионам в 2007-2010 и оценка 2011 г., тыс.руб. ....	11
Таблица 5 – Динамика инвестиций в основной капитал компаний отрасли добычи руд и песков драгоценных металлов по регионам в 2007-2010 и оценка 2011 г., тыс.руб. ....	12
Таблица 6 – Динамика зарубежных инвестиций в отрасль добычи руд и песков драгоценных металлов по регионам в 2007-2010 и оценка 2011 г., тыс.руб. ....	12
Таблица 7 – Динамика численности работников отрасли добычи руд и песков драгоценных металлов по регионам в 2007-2010 и оценка 2011 г., тыс.руб. ....	13
Таблица 8 – Отгрузка драгоценных металлов по Регионам в 2007-2010 и оценка 2011 г., тыс.руб. ....	14
Таблица 9 – Выручка компаний отрасли производства драгоценных металлов в 2007-2010 и оценка 2011 г., тыс.руб. ....	15
Таблица 10 – Прибыль до налогообложения компаний отрасли производства драгоценных металлов по регионам в 2007-2010 и оценка 2011 г., тыс.руб. ....	16
Таблица 11 – Динамика инвестиций в основной капитал компаний отрасли производства драгоценных металлов по регионам в 2007-2010 и оценка 2011 г., тыс.руб. ....	17
Таблица 12 – Динамика численности работников отрасли производства драгоценных металлов по регионам в 2007-2010 и оценка 2011 г., тыс.руб. ....	17
Таблица 13 – Спрос золота в натуральном выражении по отраслям в 2009-2010 и оценка 2011 г. ....	19
Таблица 14 – Структура спроса серебра в натуральном выражении по отраслям в 2009-2010 и оценка 2011г. ....	20
Таблица 15 – Основные показатели отрасли производства ювелирных изделий и технических изделий из драгоценных металлов и драгоценных камней, монет и медалей в 2007-2010 и оценка 2011 г., тыс.руб. ....	21
Таблица 16 – Отгрузка ювелирных изделий и технических изделий из драгоценных металлов и драгоценных камней, монет и медалей по регионам в 2007-2010 и оценка 2011 г., тыс.руб. ....	22
Таблица 17 – Выручка компаний отрасли производства ювелирных изделий и технических изделий из драгоценных металлов и драгоценных камней, монет и медалей в 2007-2010 и оценка 2011 г., тыс.руб. ....	22
Таблица 18 – Себестоимость компаний отрасли производства ювелирных изделий и технических изделий из драгоценных металлов и драгоценных камней, монет и медалей по регионам в 2007-2010 и оценка 2011 г., тыс.руб. ....	24
Таблица 19 – Прибыль до налогообложения компаний отрасли производства ювелирных изделий и технических изделий из драгоценных металлов и драгоценных камней, монет и медалей по регионам в 2007-2010 и оценка 2011 г., тыс.руб. ....	24
Таблица 20 – Динамика инвестиций в основной капитал компаний отрасли производства ювелирных изделий и технических изделий из драгоценных металлов и драгоценных камней, монет и медалей по регионам в 2007-2010 и оценка 2011 г., тыс.руб. ....	25
Таблица 21 – Динамика численности работников отрасли производства ювелирных изделий и технических изделий из драгоценных металлов и драгоценных камней, монет и медалей по регионам в 2007-2010 и оценка 2011 г. ....	26
Таблица 22 – Основные показатели отрасли производства ювелирных изделий в 2007-2010 и оценка 2011 г., тыс.руб. ....	27
Таблица 23 – Отгрузка производства ювелирных изделий по регионам в 2007-2010 и оценка 2011 г., тыс.руб. ....	27
Таблица 24 – Выручка компаний отрасли производства ювелирных изделий в 2007-2010 и оценка 2011 г., тыс.руб. ....	28
Таблица 25 – Себестоимость компаний отрасли производства ювелирных изделий по регионам в 2007-2010 и оценка 2011 г., тыс.руб. ....	29
Таблица 26 – Прибыль до налогообложения компаний отрасли производства ювелирных изделий по регионам в 2007-2010 и оценка 2011 г., тыс.руб. ....	30

---

**РЫНОК ЗОЛОТА И СЕРЕБРА 2011: АНАЛИЗ ПОТРЕБЛЯЮЩИХ ОТРАСЛЕЙ**


---

ТАБЛИЦА 27 – Динамика инвестиций в основной капитал компаний отрасли производства ювелирных изделий по регионам в 2007-2010 и оценка 2011 г., тыс.руб. ....	31
ТАБЛИЦА 28 – Динамика численности работников отрасли производства ювелирных изделий по регионам в 2007-2010 и оценка 2011 г. ....	32
ТАБЛИЦА 29 – Основные показатели отрасли оптовой торговли ювелирными изделиями по регионам в 2007-2010 и оценка 2011 г., тыс.руб. ....	32
ТАБЛИЦА 30 – Выручка компаний отрасли оптовой торговли ювелирными изделиями в 2007-2010 и оценка 2011 г., тыс.руб. ....	33
ТАБЛИЦА 31 – Себестоимость компаний отрасли оптовой торговли ювелирными изделиями по регионам в 2007-2010 и оценка 2011 г., тыс.руб. ....	33
ТАБЛИЦА 32 – Прибыль до налогообложения компаний отрасли оптовой торговли ювелирными изделиями по регионам в 2007-2010 и оценка 2011 г., тыс.руб. ....	33
ТАБЛИЦА 33 – Динамика численности работников отрасли оптовой торговли ювелирными изделиями по регионам в 2007-2010 и оценка 2011 г., тыс.руб. ....	34
ТАБЛИЦА 34 – Отгрузка чеканных монет и медалей по регионам в 2007-2010 и оценка 2011 г., тыс.руб. ....	35
ТАБЛИЦА 35 – Отгрузка чеканных монет и медалей по регионам в 2007-2010 и оценка 2011 г., тыс.руб. ....	35
ТАБЛИЦА 36 – Динамика численности работников отрасли чеканка монет и медалей по регионам в 2007-2010 и оценка 2011 г. ....	36
ТАБЛИЦА 37 – Основные показатели отрасли производства электрических машин и электрооборудования по регионам в 2007-2010 и оценка 2011 г., тыс.руб. ....	37
ТАБЛИЦА 38 – Отгрузка электрических машин и электрооборудования по регионам в 2007-2010 и оценка 2011 г., тыс.руб. ....	37
ТАБЛИЦА 39 – Выручка компаний отрасли производства электрических машин и электрооборудования в 2007-2010 и оценка 2011 г., тыс.руб. ....	39
ТАБЛИЦА 40 – Себестоимость компаний отрасли производства электрических машин и электрооборудования по регионам в 2007-2010 и оценка 2011 г., тыс.руб. ....	41
ТАБЛИЦА 41 – Прибыль до налогообложения компаний отрасли производства электрических машин и электрооборудования по регионам в 2007-2010 и оценка 2011 г., тыс.руб. ....	43
ТАБЛИЦА 42 – Динамика инвестиций в основной капитал компаний отрасли производства электрических машин и электрооборудования по регионам в 2007-2010 и оценка 2011 г., тыс.руб. ....	45
ТАБЛИЦА 43 – Динамика зарубежных инвестиций в отрасль производства электрических машин и электрооборудования по регионам в 2007-2010 и оценка 2011 г., тыс.руб. ....	47
ТАБЛИЦА 44 – Динамика численности работников отрасли производства электрических машин и электрооборудования по регионам в 2007-2010 и оценка 2011 г. ....	47
ТАБЛИЦА 45 – Доходы от операций с драгоценными металлами по банкам в 2007-2010 и оценка 2011 г. ....	50
ТАБЛИЦА 46 – Доходы от операций с драгоценными металлами по банкам в 2007-2010 и оценка 2011 г. ....	50
ТАБЛИЦА 47 – Золото, исходящие остатки по банкам в 2008-2011 гг. ....	52
ТАБЛИЦА 48 – Другие драгоценные металлы, исходящие остатки по банкам в 2008-2011 гг. ....	54
ТАБЛИЦА 49 – Драгоценные металлы в медалях, исходящие остатки по банкам в 2008-2011 гг. ....	55
ТАБЛИЦА 50 – Исследования группы METALRESEARCH LLC в 2011 году ....	57

---

**СПИСОК ДИАГРАММ**


---

ДИАГРАММА 1 – Структура отгрузки руд и песков драгоценных металлов по регионам в 2010 году.....	8
ДИАГРАММА 2 – Структура выручки компаний отрасли добычи руд и песков драгоценных металлов по регионам в 2010 году .....	9
ДИАГРАММА 3 – Структура себестоимости компаний отрасли добычи руд и песков драгоценных металлов по регионам в 2010 году .....	10

## РЫНОК ЗОЛОТА И СЕРЕБРА 2011: АНАЛИЗ ПОТРЕБЛЯЮЩИХ ОТРАСЛЕЙ

Диаграмма 4 – Структура прибыли до налогообложения компаний отрасли добычи руд и песков драгоценных металлов по регионам в 2010 году .....	11
Диаграмма 5 – Структура инвестиций в основной капитал компаний отрасли добычи руд и песков драгоценных металлов по регионам в 2010 году .....	12
Диаграмма 6 – Структура численности работников отрасли добычи руд и песков драгоценных металлов по регионам в 2010 году .....	13
Диаграмма 7 – Структура отгрузки драгоценных металлов по регионам в 2010 году .....	14
Диаграмма 8 – Структура выручки компаний отрасли производства драгоценных металлов по регионам в 2010 году ....	15
Диаграмма 9 – Структура прибыли до налогообложения компаний отрасли производства драгоценных металлов по регионам в 2010 году .....	16
Диаграмма 10 – Структура инвестиций в основной капитал компаний отрасли производства драгоценных металлов по регионам в 2010 году .....	17
Диаграмма 11 – Структура численности работников отрасли производства драгоценных металлов по регионам в 2010 году .....	18
Диаграмма 12 – Структура предложения золота на мировом рынке по отраслям в 2010 г. ....	19
Диаграмма 13 – Структура спроса серебра на мировом рынке по отраслям в 2010 г. ....	20
Диаграмма 14 – Структура отгрузки по регионам отрасли производства ювелирных изделий и технических изделий из драгоценных металлов и драгоценных камней, монет и медалей в 2010 году .....	22
Диаграмма 15 – Структура выручки компаний отрасли производства ювелирных изделий и технических изделий из драгоценных металлов и драгоценных камней, монет и медалей по регионам в 2010 году .....	23
Диаграмма 16 – Структура себестоимости компаний отрасли производства ювелирных изделий и технических изделий из драгоценных металлов и драгоценных камней, монет и медалей по регионам в 2010 году .....	23
Диаграмма 17 – Структура прибыли до налогообложения компаний отрасли производства ювелирных изделий и технических изделий из драгоценных металлов и драгоценных камней, монет и медалей по регионам в 2010 году	24
Диаграмма 18 – Структура инвестиций в основной капитал компаний отрасли производства ювелирных изделий и технических изделий из драгоценных металлов и драгоценных камней, монет и медалей по регионам в 2010 году	25
Диаграмма 19 – Структура численности работников отрасли производства ювелирных изделий и технических изделий из драгоценных металлов и драгоценных камней, монет и медалей по регионам в 2010 году .....	25
Диаграмма 20 – Структура отгрузки по регионам отрасли производства ювелирных изделий по регионам в 2010 году ...	28
Диаграмма 21 – Структура выручки компаний отрасли производства ювелирных изделий по регионам в 2010 году .....	28
Диаграмма 22 – Структура себестоимости компаний отрасли производства ювелирных изделий по регионам в 2010 году .....	29
Диаграмма 23 – Структура прибыли до налогообложения компаний отрасли производства ювелирных изделий по регионам в 2010 году .....	30
Диаграмма 24 – Структура инвестиций в основной капитал компаний отрасли производства ювелирных изделий по регионам в 2010 году .....	31
Диаграмма 25 – Структура численности работников отрасли производства ювелирных изделий по регионам в 2010 году .....	31
Диаграмма 26 – Структура численности работников отрасли оптовой торговли ювелирными изделиями по регионам в 2010 году .....	34
Диаграмма 27 – Структура отгрузки по регионам отрасли чеканки монет и медалей в 2010 году .....	35
Диаграмма 28 – Структура численности по регионам работников отрасли чеканки монет и медалей по регионам в 2010 году .....	36
Диаграмма 29 – Структура отгрузки производства электрических машин и электрооборудования в 2010 году .....	39
Диаграмма 30 – Структура выручки компаний отрасли производства электрических машин и электрооборудования по регионам в 2010 году .....	41
Диаграмма 31 – Структура себестоимости компаний отрасли производства электрических машин и электрооборудования по регионам в 2010 году .....	43

---

**РЫНОК ЗОЛОТА И СЕРЕБРА 2011: АНАЛИЗ ПОТРЕБЛЯЮЩИХ ОТРАСЛЕЙ**

---

ДИАГРАММА 32 – СТРУКТУРА ПРИБЫЛИ ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ КОМПАНИЙ ОТРАСЛИ ПРОИЗВОДСТВА ЭЛЕКТРИЧЕСКИХ МАШИН И ЭЛЕКТРООБОРУДОВАНИЯ ПО РЕГИОНАМ В 2010 ГОДУ .....	45
ДИАГРАММА 33 – СТРУКТУРА ИНВЕСТИЦИЙ В ОСНОВНОЙ КАПИТАЛ КОМПАНИЙ ОТРАСЛИ ПРОИЗВОДСТВА ЭЛЕКТРИЧЕСКИХ МАШИН И ЭЛЕКТРООБОРУДОВАНИЯ ПО РЕГИОНАМ В 2010 ГОДУ .....	47
ДИАГРАММА 34 – СТРУКТУРА ЧИСЛЕННОСТИ РАБОТНИКОВ ОТРАСЛИ ПРОИЗВОДСТВА ЭЛЕКТРИЧЕСКИХ МАШИН И ЭЛЕКТРООБОРУДОВАНИЯ ПО РЕГИОНАМ В 2010 ГОДУ .....	49