

МИРОВОЙ И РОССИЙСКИЙ РЫНОК ЗОЛОТА 2013: концентраты, золото

Аналитический обзор

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. Авторское право на данное исследование принадлежит аналитикам METALRESEARCH (LLC).

www.metalresearch.ru | precious@metalresearch.ru

Май, 2013

АННОТАЦИЯ

Настоящее исследование проведено в рамках глобального исследования Мирового и Российского рынка драгоценных металлов, а также металлов платиновой группы. В исследовании рассматриваются основные характеристики рынка золота, включая оценку объемов добычи, производства, импорта, экспорта, потребления и цен. Отчет включает описание итогов показателей указанного рынка с 2008 по 2012 год, а также оценочной модели рынка в 2013 году, приводится структура рынка золота.

В первой части обзора проанализирован рынок руд и концентратов золота. В данный анализ вошла информация по видам месторождений, типам руд, данные по минерально-сырьевой базе металлов, а также информация по мировой торговле рудами и концентратами. В части анализа Российских рынков руд и концентратов присутствуют данные по минерально-сырьевой базе золота, перечни основных месторождений золота с запасами.

Следует отметить, что весь массив информации в обзоре разделен на данные по мировым рынкам и Российским рынкам. Данные по мировым рынкам включают в себя: объемы добычи по странам и производства по компаниям, объемы мировой торговли по странам мира а также анализ и оценку основных показателей и потребления в 2013 году. Среди данных по мировому рынку также имеется анализ цен в динамике за несколько лет и рассмотрены экспертные прогнозы ведущих аналитических агентств до 2016 года.

Данные по Российским рынкам включают в себя данные по добыче и производству золота по регионам и компаниям. **В обзоре представлена информация по импорту и экспорту золота из России.** Объемы импорта и экспорта представлены по странам в денежном выражении. Несмотря на то, что данная информация является закрытой в России, группе аналитиков METALRESEARCH удалось найти **законные способы и источники ее получения, указанные в таблицах обзора.** В данных по рынку РФ также проведен расчет цен золота, которые сопоставлены с Лондонскими фиксингами.

Хотим обратить внимание, что все показатели обзора представлены с 2008 года **по 2012 год. В обзоре приведена также оценка 2013 года.** За основу **оценки мировых показателей 2013 года**, взяты прогнозы и оценки мировых институтов, банков и других отраслевых источников, указанных в таблицах обзора. Крайняя часть обзора содержит профили **основных добывающих компаний отрасли.**

Обзор будет полезен в первую очередь производителям драгоценных металлов, деятельность которых упоминается в данном отчете, компаниям, деятельность которых каким-либо образом связана с рынком драгоценных металлов: поставщикам оборудования, покупателям, переработчикам продукции в более высоких переделах.

Исследование проведено в мае 2013 года.

Объем отчета – 100 стр.

Отчет содержит 41 таблицы и 21 график и диаграмму.

Язык отчета – русский.



ПОЛНОЕ ОГЛАВЛЕНИЕ

АННОТАЦИЯ	1
МИРОВОЙ РЫНОК ЗОЛОТА	6
ВНЕШНЕТОРГОВАЯ СЕГМЕНТАЦИЯ РУД И КОНЦЕНТРАТОВ ДРАГОЦЕННЫХ МЕТАЛЛОВ	6
Таблица 1 – Номенклатура руд и концентратов, куда могут входить драгоценные металлы по данным ВЭД РФ	6
ВНЕШНЕТОРГОВАЯ СЕГМЕНТАЦИЯ ЗОЛОТА	6
ЗОЛОТОСОДЕРЖАЩИЕ РУДЫ И КОНЦЕНТРАТЫ	8
Основные виды месторождений золота	8
Таблица 2 – Характеристика основных морфологических классов золоторудных месторождений России	8
Таблица 3 – Характеристика основных типов золоторудных месторождений России	11
Мировые минеральные запасы золота	12
Диаграмма 1 – Структура запасов золота по странам мира на январь 2012 г.	12
Таблица 4 – Запасы золота по странам на январь 2013 г.	12
Таблица 5 – Основные месторождения золота по странам и владельцам с запасами	12
География мирового импорта руд и концентратов драгоценных металлов	21
Диаграмма 2 – Структура мирового импорта руд и концентратов драгметаллов по странам в 2012 г.	21
Таблица 6 – Мировой импорт руд и концентратов драгметаллов по странам в 2008 – 2012 гг., т.	21
Таблица 7 – Мировой импорт руд и концентратов драгметаллов по странам в 2008 – 2012 гг., тыс.\$	22
География мирового экспорта руд и концентратов драгоценных металлов	23
Диаграмма 3 – Структура мирового экспорта руд и концентратов драгметаллов по странам в 2012 г.	23
Таблица 8 – Мировой экспорт руд и концентратов МПГ по странам в 2008 – 2012 гг., т	24
Таблица 9 – Мировой экспорт руд и концентратов драгметаллов по странам в 2008 – 2012 гг., тыс.\$	25
Списки компаний поставщиков и покупателей	26
Таблица 10 – Список некоторых компаний – поставщиков руд и концентратов драгметаллов на мировой рынок	26
Таблица 11 – Список некоторых компаний – покупателей руд и концентратов драгметаллов на мировом рынке.....	27
МИРОВАЯ ДОБЫЧА ЗОЛОТА	29
Добыча золота и производство по странам мира	29
Таблица 12 – Добыча золота по странам в 2008 – 2012 гг.	29
Диаграмма 4 – Структура добычи золота по странам мира в 2012 г.	29
Производство золота по мировым компаниям	29
Таблица 13 – Производство золота по крупнейшим мировым компаниям в 2008 – 2012 г.	30
Диаграмма 5 – Доли компаний в добыче золота РФ в 2012 г.	31
Торговля	32
Мировая торговля золотом по сегментам	32
Таблица 14 – Мировая торговля золотом по сегментам в 2008 – 2012 гг., т	32
Диаграмма 6 – Доли сегментов в мировой торговле золотом в 2012 году	32
Таблица 15 – Мировая торговля золотом по сегментам в 2007 – 2011 гг., тыс.\$	32
География мирового импорта золота	32
Таблица 16 – Мировой импорт золота по странам в 2008 – 2012 гг., т	33
Диаграмма 7 – Структура мирового импорта золота по странам в 2012 г.	34
Таблица 17 – Мировой импорт золота в 2007 – 2011 гг., тыс.\$	34
География мирового экспорта золота	36
Таблица 18 – Мировой экспорт золота по странам в 2008 – 2012 гг., т	36
Диаграмма 8 – Структура мирового экспорта золота по странам в 2012 г.	38
Таблица 19 – Мировой экспорт золота по странам в 2007 – 2011 гг., тыс.\$	38
ПРЕДЛОЖЕНИЕ И СПРОС	40
Расчет предложения золота	40
Диаграмма 9 – Предложение золота на мировом рынке в оценочном 2013 г.	40
Таблица 20 – Предложение золота в 2010-2012 и оценка 2013 г.	40
Расчет спроса золота	41
Диаграмма 10 – Структура спроса золота на мировом рынке по отраслям в 2013 г.	41



Таблица 21 – Мировой спрос золота по отраслям в 2009-2012 и оценка 2013 г., т	41
ГОСУДАРСТВЕННЫЕ ЗАПАСЫ ЗОЛОТА	42
Таблица 22 – Государственные запасы золота по странам мира на 4 кв. 2008-2012 гг.	42
Диаграмма 11 – Структура запасов золота по странам мира на 4 квартал 2012 года	43
ЦЕНОВОЙ АНАЛИЗ	43
Диаграмма 12 – Динамика среднемесячных Лондонских фиксингов на золото РМ 2008– 2013 гг.	44
ПРОГНОЗ МИРОВЫХ ЦЕН 2013 Г.	45
Таблица 23 – Экспертный среднегодовой прогноз мировых цен на золото на 2013 год, \$/тр.унц.	45
Диаграмма 13 – Прогнозы рынка золота до 2016 года	46
Основные мировые участники рынка	47
Таблица 24 – Список мировых продуцентов золота с ресурсами и запасами на 01.01.2013	47
Таблица 25 – Список некоторых компаний – покупателей золотых слитков на 01.01.2013.....	57
Таблица 26 – Список некоторых компаний – поставщиков золотых слитков на 01.01.2013	58
РОССИЙСКИЙ РЫНОК ЗОЛОТА	60
ЗОЛОТОСОДЕРЖАЩИЕ РУДЫ И КОНЦЕНТРАТЫ	60
<i>Минерально-сырьевая база золота</i>	<i>60</i>
<i>Перечень основных месторождений золота России</i>	<i>60</i>
Таблица 27 – Перечень основных месторождений золота России по пользователям.....	60
Экспорт и импорт золотосодержащих руд и концентратов по странам и компаниям	61
Таблица 28 – Импорт руд и концентратов золотосодержащих по видам концентратов в 2008 - 2010 гг.	61
Таблица 29 – Экспорт руд и концентратов золотосодержащих по видам концентратов в 2008 - 2012 гг.	61
Диаграмма 14 – Доли видов концентратов в экспорте с содержанием золота в 2012 году	62
Таблица 30 – Импорт руд и концентратов золотосодержащих по странам и компаниям в 2008 - 2010 гг.	62
Таблица 31 – Экспорт руд и концентратов золотосодержащих по видам и компаниям в 2008 - 2012 гг.	62
Таблица 32 – Экспорт руд и концентратов золотосодержащих по видам и страна в 2008 - 2012 гг.	63
ДОБЫЧА И ПРОИЗВОДСТВО	65
<i>Добыча золота по регионам</i>	<i>65</i>
Диаграмма 15 – Доли регионов в Российской добыче золота в 2012 г.	65
Таблица 33 – Объемы добычи золота по регионам в 2008 –2012 г.	65
<i>Добыча золота по компаниям</i>	<i>66</i>
Диаграмма 16 – Доли компаний в добыче золота РФ в 2012 г.	66
Таблица 34 – Объемы добычи золота по компаниям в РФ в 2008 –2012 г.	66
<i>Производство золота</i>	<i>69</i>
Диаграмма 17 – Доли сегментов в производстве золота в России в оценочном 2013 г.	69
Таблица 35 – Объемы производства золота по видам в России в 2008 –2012 и оценка 2013 г.	70
Диаграмма 18 – Динамика добычи и производства золота в 2008-2013 гг.	70
АФФИНАЖ ЗОЛОТА	70
Диаграмма 19 – Доли аффинажных предприятий в переработке золота в России в 2011 г.	70
Таблица 36 – Аффинаж золота по российским предприятиям в 2008 – 2012 г.	71
ЭКСПОРТ И ИМПОРТ ЗОЛОТА	72
<i>Импорт необработанного золота по странам-отправителям</i>	<i>72</i>
Таблица 37 – Импорт золота в Россию по странам-отправителям в 2008-2012 гг, тыс.\$	72
<i>Экспорт необработанного золота по странам-получателям</i>	<i>72</i>
Таблица 38 – Экспорт золота из России по странам-получателям в 2007-2011 гг, тыс.\$	72
Таблица 39 – Экспорт золота из России по странам-получателям в 2008-2012 гг, т	73
РАСЧЕТ ПОТРЕБЛЕНИЯ ЗОЛОТА	73
Диаграмма 20 – Доли экспорта и потребления золота по отраслям в оценочном 2013 году	73
Таблица 40 – Потребление и экспорт золота в 2008-2012 и оценка 2013 г.	73
Диаграмма 21 – Динамика потребления золота по отраслям промышленности в 2008-2013 гг	74
ПРОФИЛИ КРУПНЕЙШИХ ПРОИЗВОДИТЕЛЕЙ	75
ОАО «Полюс Золото»	75



ЗАО «Полюс».....	76
ОАО «Алданзолото "ГРК"	76
ОАО «Лензолото».....	77
ООО «Ленская золоторудная компания»	79
ОАО «Рудник им.Матросова»	80
ОАО «Южно-Верхоянская Горнодобывающая компания».....	81
ОАО «Якутская горная компания»	82
PETROPAVLOVSK PLC.....	82
ЗАО "Управляющая компания "Петропавловск"	83
ОАО «Ямалзолото»	83
ЗАО «СЕВЕРСТАЛЬ-РЕСУРС».....	84
Бурятзолото ОАО (High River Gold Mines Ltd. (Северсталь))	85
ЗАО «Чукотская ГК».....	86
ОАО «ПОЛИМЕТАЛЛ»	87
Таблица 41 – Структура холдинговой компании ОАО «Полиметалл».....	88
Таблица 42 – Финансовый результат хозяйственной деятельности ОАО «Полиметалл»	89
ОАО «Омолонская золоторудная компания».....	90
ЗАО «Аурум»	90
ЗАО «Золото Северного Урала».....	91
ОАО «Охотская горно-геологическая компания»	91
HIGHLAND GOLD MINING.....	92
ООО "Руссдрагмет"	92
ОАО «ЮЖУРАЛЗОЛОТО ГРУППА КОМПАНИЙ»	92
ОАО «Коммунарковский рудник»	93
ОАО «ВЫСОЧАЙШИЙ».....	94
ОАО «СЕЛИГДАР»	95
ОАО «СУСУМАНЗОЛОТО»	96
ОАО «ЗОЛОТО КАМЧАТКИ»	97
АРТЕЛЬ СТАРАТЕЛЕЙ «АМУР» ОАО.....	98
СПИСОК ИСТОЧНИКОВ	100
Зарубежные.....	100
Российские	100
Интернет-источники.....	101



МИРОВОЙ РЫНОК ЗОЛОТА

Внешнеторговая сегментация руд и концентратов драгоценных металлов

Внешнеэкономическая торговля рудами и концентратами золота, серебра и металлов платиновой группы формально проходит по одной номенклатуре: 2616 - руды и концентраты драгоценных металлов, куда входят: 2616100000 - руды и концентраты серебряные и 2616900000 - прочие руды и концентраты драгоценных металлов, кроме серебра.

Основными рудами, обычно рассматриваемыми в данной товарной позиции, являются:

- а) аргентит, сульфид серебра;
- б) калаверит, теллурид золота и серебра;
- в) кераргирит (или роговое серебро), хлориды и йодиды серебра;
- г) полибазит, сульфид серебра и сурьмы;
- д) прустит, сульфид серебра и мышьяка;
- е) пираргирит, сульфид серебра и сурьмы;
- ж) стефанит, сульфид серебра и сурьмы;

з) золотоносные и платиноносные пески; последние часто содержат другие металлы платиновой группы (то есть иридий, осмий, палладий, родий и рутений).

Несмотря на вышеуказанное, необходимо отметить, что кроме отдельной номенклатуры, драгоценные металлы входят в состав руд и концентратов других металлов, торгующихся по другим номенклатурам. Объемы торговли рудами и концентратами содержащими драгметаллы по другим номенклатурам можно выявить только из деклараций по конкретной стране, поэтому в обзорах выделение произведено по России. По остальным странам мира (СНГ) можно предоставить информацию как дополнительную.

Таблица 1 – Номенклатура руд и концентратов, куда могут входить драгоценные металлы по данным ВЭД РФ

ЭЛЕМЕНТ	Тип товара	Код ТНВЭД
Золото	Зола и остатки от сжигания отходов городского хозяйства прочие	2621900000
	Руды и концентраты драгоценных металлов прочие	2616900000
	Руды и концентраты свинцовые	2607000000
	Руды и концентраты сурьмянистые	2617100000
	Руды и концентраты цинковые	2608000000
Золото, серебро	Зола и остатки от сжигания отходов городского хозяйства прочие	2621900000
	Руды и концентраты драгоценных металлов прочие	2616900000
	Руды и концентраты медные	2603000000
	Руды и концентраты оловянные	2609000000
	Руды и концентраты прочие	2617900000
	Руды и концентраты свинцовые	2607000000
	Руды и концентраты сурьмянистые	2617100000
	Руды и концентраты цинковые	2608000000
Шлак, зола и остатки, содержащие в основном медь	2620300000	
Золото, серебро, МПГ	Руды и концентраты драгоценных металлов прочие	2616900000
	Шлак, зола и остатки, содержащие в основном медь	2620300000
МПГ	Руды и концентраты драгоценных металлов прочие	2616900000
Серебро	Руды и концентраты медные	2603000000
	Руды и концентраты свинцовые	2607000000
	Руды и концентраты цинковые	2608000000
	Шлак, дросс, отходы, пригодные для извлечения из них железа или марганца	2619002000
	Шлак, зола и остатки прочие	2620999509
	Шлак, зола и остатки, содержащие в основном медь	2620300000

Источник: Номенклатура ВЭД РФ, данные таможенных деклараций

Внешнеторговая сегментация золота

Внешнеэкономическая торговля золотом осуществляется с помощью товарной номенклатуры ВЭД – 7108 золото (включая золото с гальваническим покрытием из платины)



необработанное или полуобработанное, или в виде порошка, а также золото с гальваническим покрытием из платины. В товарную группу входит следующая номенклатура:

7108110000 - золото в виде порошка

7108120001 - немонетарное золото (включая золото с гальваническим покрытием из платины) в слитках с содержанием не менее 995 частей золота на 1000 частей сплава

7108120009 - немонетарное золото в прочих необработанных формах

7108131000 - прутки, проволока и профили из золота; пластины из золота; листы и полосы или ленты из золота толщиной более 0,15 мм, не считая любой основы

7108138000 - золото в прочих полуобработанных формах

7108200001 - монетарное золото в слитках с содержанием не менее 995 частей золота на 1000 частей сплава

7108200009 - прочее монетарное золото

Кроме того в данных товарных позициях классифицируются следующие золотые сплавы:

(1) Сплавы золото-серебро, разнообразные по цвету, включая желтые, зеленые и белые, в зависимости от пропорций составляющих сплав металлов. Они используются в ювелирном деле, а также в электрических контактах и в специальных припоях с высокой температурой плавления.

(2) Сплавы золото-медь, используемые в производстве монет, ювелирных изделий, изделий золотых и серебряных дел мастеров, электрических контактов.

(3) Сплавы золото-серебро-медь, используемые, главным образом, в ювелирном деле, золотых и серебряных дел мастерами, в стоматологии или в качестве припоев. Эти сплавы могут содержать цинк и кадмий, с которыми они также используются в качестве припоев. Сплав, именуемый "доре" или "золотое доре", состоящий, в основном, из серебра и меди, встречается в этой товарной позиции в применении к случаю, когда он содержит по весу 2% и более золота. Он получается из некоторых медесодержащих пиритов и из остатков от обработки пузырчатой меди и, вследствие этого, проходит очистку для разделения составляющих его металлов.

(4) Сплавы золото-медь-никель, иногда содержащие добавки цинка и магния (известные под названием "белое" или, в некоторых странах, "серое" золото), часто используемые в качестве заменителя платины. Прочие виды "белого" золота содержат 2% и более палладия, поэтому здесь они не классифицируются (товарная позиция 7110).

(5) Сплавы золота с никелем, используемые в производстве электрических контактов.

Данная товарная позиция включает золото и золотые сплавы в тех же формах, которые описаны при рассмотрении серебра и его сплавов.