



МИРОВОЙ И РОССИЙСКИЙ РЫНОК МЕТАЛЛОВ ПЛАТИНОВОЙ ГРУППЫ 2013: платина, палладий, родий, иридий, рутений, осмий

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 металлов платиновой группы. В исследовании рассматриваются основные характеристики рынков платины, палладия, родия, рутения и осмия, включая оценку объемов добычи, производства, импорта, экспорта, потребления и цен. Отчет включает описание итогов показателей рынка платины с 2008 по 2012 год, а также оценочной модели рынков в 2013 году, приводится структура рынка. Обзор содержит прогнозы цен и некоторых показателей до 2015 года.

Следует отметить, что весь массив информации в обзоре разделен на данные по мировому рынку и Российскому рынку. Данные по мировому рынку 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 2012 году. Среди данных по мировому рынку также имеется анализ цен в динамике за несколько лет и рассмотрены экспертные прогнозы ведущих аналитических агентств до 2015 года.

В первой части обзора по мировому и российскому рынкам проанализирован рынок руд и концентратов металлов платиновой группы. 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 металлов, расширенные перечни месторождений металлов-платиновой группы, а также информация по импорту и экспорту (при наличии) руд и концентратов по странам и компаниям.

Данные по Российским рынкам металлов платиновой группы включают в себя данные по добыче, производству по компаниям, экспорту и импорту по данным таможенных комитетов стран мира. В данных по рынку РФ также проведен расчет цен платины, палладия, родия, иридия и рутения, которые сопоставлены с Лондонскими фиксингами. В части обзора по рынку РФ, также имеется краткий анализ компаний отрасли МПГ России.

Хотим обратить внимание, что все основные показатели обзора представлены в годовом исчислении с 2008 года по 2012 год. Также имеются прогнозы на 2013 год, 2015 год и 2020 год. За основу оценки мировых показателей, взяты прогнозы и оценки мировых институтов по направлениям металлов, данные компаний отрасли и других отраслевых источников, указанных в таблицах обзора и в конце обзора. Данные источника **Johnson Matthey** занимают в обзорах по металлам платиновой группы не более 7%, кроме того в текущих обзорах эти данные сопоставлены с данными других источников, указанных в таблицах и пересчитаны с учетом всех данных.

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

Исследование проведено в мае 2013 года.

Объем отчета – 98 стр.

Отчет содержит 77 таблиц и 42 графика и диаграммы.

Язык отчета – русский.

ПОЛНОЕ ОГЛАВЛЕНИЕ

АННОТАЦИЯ.....	2
ВНЕШНЕТОРГОВАЯ СЕГМЕНТАЦИЯ.....	8
СЕГМЕНТАЦИЯ ПЛАТИНЫ.....	8
Диаграмма 1 – Сегментация платины по ТНВЭД	8
СЕГМЕНТАЦИЯ ПАЛЛАДИЯ	8
Диаграмма 2 – Сегментация палладия по ТНВЭД.....	9
СЕГМЕНТАЦИЯ РОДИЯ.....	9
Диаграмма 3 – Сегментация родия по ТНВЭД	9
СЕГМЕНТАЦИЯ ИРИДИЯ, ОСМИЯ И РУТЕНИЯ	9
Диаграмма 4 – Сегментация иридия, осмия и рутения по ТНВЭД.....	10
РЫНОК РУД И КОНЦЕНТРАТОВ МЕТАЛЛОВ ПЛАТИНОВОЙ ГРУППЫ.....	11
МИРОВОЙ РЫНОК РУД И КОНЦЕНТРАТОВ.....	11
<i>Основные типы руд и месторождений металлов платиновой группы</i>	<i>11</i>
<i>Минерально-сырьевая база металлов платиновой группы</i>	<i>12</i>
Диаграмма 5 – Структура запасов металлов платиновой группы (МПГ) по странам мира на январь 2013 г.....	12
Таблица 1 – Запасы металлов платиновой группы по странам на январь 2012 г.....	13
<i>География мирового импорта руд и концентратов МПГ.....</i>	<i>13</i>
Таблица 2 – Мировой импорт руд и концентратов МПГ по странам в 2008 – 2012 гг., т.....	13
Диаграмма 6 – Структура мирового импорта руд и концентратов МПГ по странам в 2012 г.	14
Таблица 3 – Мировой импорт руд и концентратов МПГ по странам в 2008 – 2012 гг., тыс.\$	14
<i>География мирового экспорта руд и концентратов МПГ</i>	<i>15</i>
Диаграмма 7 – Структура мирового экспорта руд и концентратов МПГ по странам в 2012 г.....	15
Таблица 4 – Мировой экспорт руд и концентратов МПГ по странам в 2008 – 2012 гг., т	16
Таблица 5 – Мировой экспорт руд и концентратов МПГ по странам в 2008 – 2012 гг., тыс.\$	17
РОССИЙСКИЙ РЫНОК РУД И КОНЦЕНТРАТОВ.....	18
<i>Минерально-сырьевая база</i>	<i>18</i>
Таблица 6 – Основные месторождения металлов платиновой группы Таймырского и Кольского полуострова	19
<i>Расширенный перечень месторождений металлов платиновой группы.....</i>	<i>19</i>
Таблица 7 – Расширенный перечень месторождений МПГ России по округам и владельцам	19
<i>Импорт и экспорт руд и концентратов МПГ по странам и компаниям</i>	<i>22</i>
Таблица 8 – Импорт руд и концентратов платинасодержащих по странам в 2008-2009 гг.	22
Таблица 9 – Экспорт руд и концентратов платинасодержащих по странам в 2012 г.....	22
МИРОВОЙ РЫНОК ПЛАТИНЫ.....	23
МИРОВАЯ ДОБЫЧА ПЛАТИНЫ	23
<i>Добыча платины по странам мира</i>	<i>23</i>
Диаграмма 8 – Структура добычи платины из недр по странам мира в 2012 г.....	23
Таблица 10 – Добыча платины (из недр в концентратах) по странам мира в 2008 – 2012 г.	23
<i>Производство платины по мировым компаниям</i>	<i>23</i>
Таблица 11 – Добыча платины по крупнейшим мировым компаниям в 2007 – 2012 гг.	24
Диаграмма 9 – Структура добычи платины по компаниям в 2012 г.....	24
ТОРГОВЛЯ	25
<i>Мировая торговля платиной по сегментам</i>	<i>25</i>
Таблица 12 – Динамика мировой торговли платиной по сегментам в 2008 – 2012 гг., тыс.\$	25
Диаграмма 10 – Доли сегментов в мировой торговле платиной в 2012 году	25
<i>География мирового импорта платины необработанной, порошков</i>	<i>25</i>
Таблица 13 – Мировой импорт платины по странам в 2008 – 2012 гг., т	25
Диаграмма 11 – Структура мирового импорта платины по странам в 2012 г.	27
Таблица 14 – Мировой импорт платины по странам в 2008 – 2012 гг., тыс.\$.....	27



<i>География мирового экспорта платины необработанной, порошков</i>	28
Таблица 15 – Мировой экспорт платины по странам в 2008 – 2012 гг., т.....	28
Таблица 16 – Мировой экспорт платины по странам в 2008 – 2012 гг., тыс.\$	29
Диаграмма 12 – Структура мирового экспорта платины по странам в 2012 г.	30
СПРАВОЧНИКИ КОМПАНИЙ ИМПОРТЕРОВ-ЭКСПОРТЕРОВ	30
Таблица 17 – Справочник основных мировых компаний-импортеров МПГ	30
Таблица 18 – Справочник основных мировых компаний-экспортеров МПГ	31
РАСЧЕТ СПРОСА И ПОТРЕБЛЕНИЯ ПЛАТИНЫ	35
Таблица 19 – Структура спроса платины в натуральном выражении по странам в 2012 г.	35
Диаграмма 13 – Структура спроса платины на мировом рынке по странам в 2012 г.	35
Таблица 20 – Структура спроса платины по отраслям применения в 2008-2012 гг.	35
Диаграмма 14 – Структура спроса платины на мировом рынке по отраслям в 2012 г.	36
РАСЧЕТ ПЕРЕРАБОТКИ ПЛАТИНЫ И ИЗМЕНЕНИЯ ЗАПАСОВ	36
Таблица 21 – Расчет движения запасов мирового рынка платины в 2008 – 2012 гг., т	36
ЦЕНОВОЙ АНАЛИЗ	37
Диаграмма 15 - Динамика Лондонских фиксингов на платину PM 2008– 2013 гг.	37
ПРОГНОЗЫ МИРОВОГО РЫНКА	38
<i>Прогноз мирового предложения, спроса и баланса до 2015 года</i>	38
Таблица 22 – Прогноз мирового предложения платины по отраслям до 2015 года	38
Таблица 23 – Прогноз спроса на мировом рынке платины до 2015 года	38
Таблица 24 – Прогноз баланса мирового рынка платины до 2015 года	38
<i>Ценовой прогноз на 2013 год</i>	39
Таблица 25 – Экспертный среднегодовой прогноз мировых цен на платину на 2013 год, \$/тр.унц.	40
РОССИЙСКИЙ РЫНОК ПЛАТИНЫ	41
ДОБЫЧА И ПРОИЗВОДСТВО	41
<i>Добыча платины по регионам</i>	41
Таблица 26 – Объемы добычи и попутного производства платины по регионам РФ в 2008 - 2012 гг.	41
Диаграмма 16 – Доли регионов в добыче и попутном производстве платины РФ в 2012 г.	41
<i>Добыча и производство платины по Российским компаниям</i>	42
Таблица 27 – Объемы добычи платины по Российским компаниям в 2008 –2012 гг.	42
Диаграмма 17 – Доли компаний РФ в добыче платины в 2012 г.	42
ЭКСПОРТ И ИМПОРТ ПЛАТИНЫ	43
<i>Импорт платины необработанной, порошков по странам-отправителям</i>	43
Таблица 28 – Импорт платины необработанной, порошков по странам-отправителям в 2008-2012, тыс.\$	43
<i>Экспорт платины необработанной, порошков по странам-получателям</i>	43
Таблица 29 – Экспорт платины необработанной, порошков по странам-получателям в 2008-2012, тонн.....	43
Таблица 30 – Экспорт платины необработанной, порошков по странам-получателям в 2008-2012, тыс.\$.....	44
АНАЛИЗ ОСНОВНЫХ ПОКАЗАТЕЛЕЙ И ПОТРЕБЛЕНИЯ ПЛАТИНЫ В РОССИИ	45
Диаграмма 18 - Динамика видимого потребления платины и экспорта из РФ в 2008– 2012 гг.	45
Таблица 31 – Основные показатели рынка платины РФ, расчет поставок на рынок РФ в 2008-2012 гг.	45
АНАЛИЗ ЦЕН	46
Диаграмма 19 - Динамика Лондонских фиксингов и учетных цен на платину ЦБРФ в 2008– 2013 гг.	46
МИРОВОЙ РЫНОК ПАЛЛАДИЯ	47
МИРОВАЯ ДОБЫЧА ПАЛЛАДИЯ	47
<i>Добыча палладия по странам мира</i>	47
Диаграмма 20 – Структура добычи палладия по странам мира в 2012 г.	47
Таблица 32 – Добыча палладия по странам мира в 2008 – 2012 гг.	47
<i>Производство палладия по мировым компаниям</i>	47
Таблица 33 – Добыча палладия по крупнейшим мировым компаниям в 2007 – 2012 гг.	48
Диаграмма 21 – Структура добычи палладия по мировым компаниям в оценочном 2012 г.	48
ТОРГОВЛЯ	49

<i>Мировая торговля палладием по сегментам</i>	49
Таблица 34 – Динамика мировой торговли палладием по сегментам в 2008 – 2012 гг., тыс.\$	49
Диаграмма 22 – Доли сегментов в мировой торговле палладия в 2012 году	49
<i>География мирового импорта палладия необработанного, порошков</i>	49
Диаграмма 23 – Структура мирового импорта палладия по странам в 2012 г.	50
Таблица 35 – Мировой импорт палладия по странам в 2008 – 2012 гг., т	50
Таблица 36 – Мировой импорт палладия по странам в 2008 – 2012 гг., тыс.\$	51
<i>География мирового экспорта палладия</i>	52
Диаграмма 24 – Структура мирового экспорта палладия по странам в 2012 г.	52
Таблица 37 – Мировой экспорт палладия по странам в 2008 – 2012 гг., т	52
Таблица 38 – Мировой экспорт палладия по странам в 2008 – 2012 гг., тыс.\$	53
РАСЧЕТ СПРОСА И ПОТРЕБЛЕНИЯ ПАЛЛАДИЯ	54
Таблица 39 – Структура спроса палладия в натуральном выражении по отраслям в 2008-2012 гг.	54
Диаграмма 25 – Структура спроса палладия на мировом рынке по отраслям в 2012 г.	55
Диаграмма 26 – Структура спроса палладия на мировом рынке по территориям в 2012 г.	55
Таблица 40 – Структура спроса палладия по отраслям и регионам в 2012 году, тонн	55
БАЛАНС РЫНКА	56
Таблица 41 – Расчет баланса мирового рынка палладия в 2007-2012 гг.	56
ЦЕНОВОЙ АНАЛИЗ	57
Диаграмма 27 - Динамика Лондонских фиксингов на палладий РМ 2007– 2013 гг.	57
ПРОГНОЗ МИРОВОГО РЫНКА	57
<i>Ценовой прогноз на 2013</i>	57
Таблица 42 – Экспертный среднегодовой прогноз мировых цен на палладий на 2013 год, \$/тр.унц.	57
<i>Прогноз потребления и баланса до 2015 года</i>	58
Таблица 43 – Прогноз предложения палладия в мире по регионам на 2013-2015 гг.	58
Таблица 44 – Прогноз мирового спроса палладия по отраслям на 2013-2015 гг.	58
Таблица 45 – Прогноз баланса мирового рынка палладия на 2013-2015 гг.	59
РОССИЙСКИЙ РЫНОК ПАЛЛАДИЯ	60
Добыча и производство	60
<i>Добыча и производство палладия по регионам</i>	60
Таблица 46 – Объемы добычи палладия по регионам в 2008 –2012 гг.	60
<i>Добыча и попутное производство палладия по Российским компаниям</i>	60
Таблица 47 – Объемы добычи платины по Российским компаниям в 2008 –2012 гг.	60
ЭКСПОРТ И ИМПОРТ ПАЛЛАДИЯ	61
<i>Импорт палладия необработанного, порошков по странам-отправителям</i>	61
Таблица 48 – Импорт палладия необработанного, порошков по странам-отправителям в 2008-2012, тыс.\$	61
<i>Экспорт палладия необработанного, порошков по странам-получателям</i>	61
Таблица 49 – Экспорт палладия необработанного, порошков по странам-получателям в 2008-2012, тонн	61
Таблица 50 – Экспорт палладия необработанного, порошков по странам-получателям в 2008-2012, тыс.\$	62
Анализ основных показателей и потребления палладия в России	62
Диаграмма 28 - Динамика производства палладия и экспорта из РФ в 2008– 2012 гг.	62
Таблица 51 – Основные показатели рынка палладия РФ, расчет изменения запасов в 2008-2012 гг.	63
Анализ цен	63
Диаграмма 29 - Динамика Лондонских фиксингов и учетных цен на палладий ЦБРФ в 2008– 2013 гг.	63
МИРОВОЙ РЫНОК РОДИЯ	64
Добыча родия	64
<i>Производство родия по странам</i>	64
Таблица 52 – Производство родия по странам мира в 2007-2012 гг.	64
Диаграмма 30 – Структура производства родия по странам мира в 2012 г.	64
<i>Производство родия по мировым компаниям</i>	64
Таблица 53 – Производство родия по крупнейшим мировым компаниям в 2007–2012 гг.	64



Диаграмма 31 – Структура производства родия по крупнейшим мировым компаниям в 2012 г.	65
Торговля	66
<i>География мирового импорта родия необработанного, порошков</i>	<i>66</i>
Таблица 54 – Мировой импорт родия по странам в 2008 – 2012 гг., т.	66
Диаграмма 32 – Структура мирового импорта родия по странам в 2012 г.	67
Таблица 55 – Мировой импорт родия по странам в 2008 – 2012 гг., тыс.\$	67
<i>География мирового экспорта родия необработанного, порошков</i>	<i>68</i>
Диаграмма 33 – Структура мирового экспорта родия по странам в 2012 г.	68
Таблица 56 – Мировой экспорт родия по странам в 2008 – 2012 гг., т.	68
Таблица 57 – Мировой экспорт родия по странам в 2008 – 2012 гг., тыс.\$	69
РАСЧЕТ СПРОСА И ПОТРЕБЛЕНИЯ РОДИЯ	69
Диаграмма 34 – Структура спроса родия на мировом рынке по отраслям в 2012 г.	70
Таблица 58 – Структура спроса родия по отраслям без учета ломов в 2007-2012 гг.	70
Таблица 59 – Структура спроса родия по регионам мира с учетом ломов в 2007-2012 гг.	70
Диаграмма 35 – Структура спроса родия по регионам мира в 2012 году	71
БАЛАНС РЫНКА	71
Таблица 60 – Расчет баланса мирового рынка родия в 2007-2011 и оценка 2012 г.	71
ЦЕНОВОЙ АНАЛИЗ	71
Диаграмма 36 - Динамика мировых среднемесячных цен на родий 2008– 2013 гг.	72
ПРОГНОЗ МИРОВОГО РЫНКА	73
<i>Прогноз потребления родия и баланса на 2015, 2020 год</i>	<i>73</i>
Таблица 61 – Прогноз мирового потребления родия на 2015, 2020 гг.	73
Таблица 62 – Прогноз баланса мирового рынка родия на 2015, 2020 гг.	73
РОССИЙСКИЙ РЫНОК РОДИЯ	74
Добыча и производство	74
РОССИЙСКИЙ ИМПОРТ-ЭКСПОРТ ПО СТРАНАМ-ПОЛУЧАТЕЛЯМ И СТРАНАМ-ОТПРАВИТЕЛЯМ	74
Таблица 63 – Импорт родия по странам-отправителям в Россию в 2008-2012 гг, тыс.\$	74
Таблица 64 – Экспорт родия по странам-получателям из России в 2008-2012 гг, тыс.\$	74
МИРОВОЙ РЫНОК ИРИДИЯ, РУТЕНИЯ, ОСМИЯ	75
Добыча	75
<i>Производство иридия и рутения</i>	<i>75</i>
Таблица 65 – Динамика мирового производства иридия, в т.ч. Lonmin в 2008–2012 гг.	75
Таблица 66 – Динамика мирового производства рутения, в т.ч. Lonmin в 2008–2012 гг.	75
Торговля	76
<i>География мирового импорта рутения, иридия и осмия</i>	<i>76</i>
Диаграмма 37 – Структура мирового импорта рутения, иридия и осмия по странам в 2012 г.	76
Таблица 67 – Мировой импорт рутения, иридия и осмия по странам в 2008 – 2012 гг., тыс.\$	76
<i>География мирового экспорта рутения, иридия и осмия</i>	<i>77</i>
Диаграмма 38 – Структура мирового экспорта рутения, иридия и осмия по странам в 2012 г.	77
Таблица 68 – Мировой экспорт рутения, иридия и осмия по странам в 2008 – 2012 гг., тыс.\$	77
РАСЧЕТ СПРОСА И ПОТРЕБЛЕНИЯ	78
<i>Расчет спроса и потребления иридия</i>	<i>78</i>
Диаграмма 39 – Структура спроса иридия на мировом рынке по отраслям в 2012 г.	78
Таблица 69 – Структура спроса иридия в натуральном выражении по отраслям в 2008- 2012 гг.	79
<i>Расчет спроса и потребления рутения</i>	<i>79</i>
Диаграмма 40 – Структура спроса рутения на мировом рынке по отраслям в 2012 г.	79
Таблица 70 – Структура спроса рутения в натуральном выражении по отраслям в 2008-2012 гг.	80
ЦЕНОВОЙ АНАЛИЗ	80
<i>Анализ цен на рутений</i>	<i>80</i>
Диаграмма 41 - Динамика мировых среднемесячных цен на рутений 2008– 2013 гг.	80
<i>Анализ цен на иридий</i>	<i>80</i>

Диаграмма 42 - Динамика мировых среднемесячных цен на иридий 2007– 2013 гг.....	81
РОССИЙСКИЙ РЫНОК ИРИДИЯ, РУТЕНИЯ, ОСМИЯ	82
Добыча и производство.....	82
Экспорт иридия, рутения и осмия	82
Таблица 71 – Импорт иридия, рутения и осмия в РФ по странам в 2008-2012 гг, тыс.\$	82
Таблица 72 – Экспорт иридия, рутения и осмия из РФ по странам в 2008-2012 гг, тыс.\$.....	83
ПРОФИЛИ КРУПНЕЙШИХ ПРОИЗВОДИТЕЛЕЙ	84
ОАО «ГМК «Норильский никель»	84
Таблица 73 – Финансовые результаты ОАО «ГМК Норильский никель» за 2008 – 9 мес. 2012 гг.	85
ОАО «Уралэлектромедь» (УГМК).....	86
Таблица 74 – Показатели деятельности ОАО «Уралэлектромедь» 2007-2012 гг.	87
Таблица 75 – Финансовые результаты показатели ОАО «Уралэлектромедь» за 2008 – 2012 гг.....	87
Таблица 76 – Анализ себестоимости и выручки ОАО «Уралэлектромедь» за 2008- 2012 гг.....	88
Артель старателей «Амур» ОАО («Русская платина»).....	88
«Корякгеолдобыча», ЗАО	89
Артель старателей «Южно-Заозерский прииск» ОАО	90
Артель старателей «Нейва»	90
«Палладий» ООО.....	91
Артель старателей «Фарта», ООО.....	91
«Иридий», ООО.....	92
«Корвет», ООО	92
«Родий», ООО	93
Артель старателей «Золотая долина», ООО	93
СПИСОК ИСТОЧНИКОВ	94
Зарубежные.....	94
Таблица 77 – Список основных источников, по которым построены данные торговли по странам.....	94
Российские	97
Интернет-источники.....	98