



МИРОВОЙ И РОССИЙСКИЙ РЫНОК СЕРЕБРА 2013: концентраты, серебро

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 серебра, включая оценку объемов добычи, производства, импорта, экспорта, потребления и цен. Отчет включает описание итогов показателей рынка серебра с 2008 по 2012 год, а также оценочной модели рынка в 2013 году, приводится структура рынка серебра.

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

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 серебра по регионам и компаниям. **Также в обзоре представлена информация по импорту и экспорту серебра из России**. Объемы импорта и экспорта представлены по странам в денежном и натуральном выражении. Несмотря на то, что данная информация является закрытой в России, группе аналитиков METALRESEARCH удалось найти **законные способы и авторитетные 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 некоторых показателей 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 краткие профили основных участников рынка.

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 – 56 стр.

Отчет содержит 36 таблиц и 20 графиков и диаграмм.

Язык отчета – русский.

ПОЛНОЕ ОГЛАВЛЕНИЕ

АННОТАЦИЯ	2
МИРОВОЙ РЫНОК СЕРЕБРА	6
ВНЕШНЕТОРГОВАЯ СЕГМЕНТАЦИЯ РУД И КОНЦЕНТРАТОВ СЕРЕБРА	6
Таблица 1 – Номенклатура руд и концентратов, куда может входить серебро по данным ВЭД РФ	6
ВНЕШНЕТОРГОВАЯ СЕГМЕНТАЦИЯ СЕРЕБРА	6
РУДЫ И КОНЦЕНТРАТЫ СЕРЕБРА	8
Основные минералы серебра	8
Таблица 2 – Важнейшие промышленные минералы серебра.....	8
Типы серебряных месторождений	8
Таблица 3 – Основные типы руд серебряных месторождений	11
Минерально-сырьевая база серебра	12
Диаграмма 1 – Структура запасов серебра по странам мира на январь 2013 г.	12
Таблица 4 – Запасы серебра по странам на январь 2013 г.....	13
Мировой импорт руд и концентратов серебра	13
Диаграмма 2 – Структура мирового импорта руд и концентратов серебра по странам в 2012 г.	13
Таблица 5 – Мировой импорт руд и концентратов серебра в 2008 – 2012 гг., т	13
Мировой экспорт руд и концентратов серебра	14
Таблица 6 – Мировой экспорт руд и концентратов серебра в 2008 – 2012 гг., т.....	14
Диаграмма 3 – Структура мирового экспорта руд и концентратов серебра по странам в 2012 г.....	15
Списки компаний поставщиков и покупателей	15
Таблица 7 – Список компаний-поставщиков серебросодержащих руд и концентратов	15
Таблица 8 – Список компаний-покупателей серебросодержащих руд и концентратов	15
МИРОВАЯ ДОБЫЧА СЕРЕБРА	16
Добыча серебра по странам мира	16
Диаграмма 4 – Структура добычи серебра по странам мира в 2012 г.	16
Таблица 9 – Добыча серебра по странам мира в 2008-2012 гг.....	16
Таблица 10 – Рейтинг крупнейших месторождений по компаниям в 2012 году	17
Производство серебра по мировым компаниям	17
Таблица 11 – Производство серебра по крупнейшим мировым и Российским компаниям в 2008 – 2012 гг.	17
Торговля	18
Мировая торговля серебром по сегментам	18
Таблица 12 – Структура мировой торговли серебром в 2008 – 2012 гг., тыс.\$.....	18
Таблица 13 – Структура мировой торговли серебром в 2008 – 2012 гг., тонн.....	19
Диаграмма 5 – Доли сегментов в мировой торговле серебром в 2012 году.....	19
География мирового импорта серебра	19
Таблица 14 – Мировой импорт серебра по странам в 2008 – 2012 гг., т.....	19
Диаграмма 6 – Структура мирового импорта серебра по странам в 2012 г.	21
Таблица 15 – Мировой импорт серебра по странам в 2008 – 2012 гг., тыс.\$	21
География мирового экспорта серебра	22
Таблица 16 – Мировой экспорт серебра по странам в 2007 – 2011 гг., т	23
Диаграмма 7 – Структура мирового экспорта серебра по странам в 2012 г.....	24
Таблица 17 – Мировой экспорт серебра по странам в 2008 – 2012 гг., тыс. \$	24
РАСЧЕТ ПРЕДЛОЖЕНИЯ СЕРЕБРА	26
Диаграмма 8 – Структура предложения серебра на мировом рынке в оценочном 2013 г.	26
Таблица 18 – Структура предложения серебра в натуральном выражении по отраслям в 2010-2012 и оценка 2013 г.26	26
РАСЧЕТ СПРОСА И ПОТРЕБЛЕНИЯ СЕРЕБРА	26
Диаграмма 9 – Структура спроса серебра на мировом рынке по отраслям в 2013 г.	27
Таблица 19 – Структура спроса серебра в натуральном выражении по отраслям в 2010-2012 и оценка 2013 г.	27
Диаграмма 10 – Структура потребления серебра по странам в драгоценных изделиях в 2012 г.	27
Диаграмма 11 – Структура потребления серебра по странам в фотографии в 2012 г.	28

ЦЕНОВОЙ АНАЛИЗ	28
Диаграмма 13 - Динамика Лондонских фиксингов на серебро 2009– 2013 гг.	29
<i>Прогноз мировых цен на 2012 - 2015 года</i>	29
Таблица 20 – Экспертный среднегодовой прогноз мировых цен на серебро на 2013 год, \$/тр.унц.	29
Диаграмма 13 - Экспертный среднегодовой прогноз мировых цен на серебро до 2015 года, \$/тр.унц.	30
Основные компании импортеры-экспортеры	30
Таблица 21 – Список компаний-поставщиков продукции из серебра	30
Таблица 22 – Список компаний-покупателей продукции из серебра	32
РОССИЙСКИЙ РЫНОК СЕРЕБРА	34
СЕРЕБРЯННЫЕ РУДЫ И КОНЦЕНТРАТЫ	34
Минерально-сырьевая база серебра	34
Таблица 23 – Основные месторождения серебра России по округам и владельцам	34
Расширенный перечень месторождений серебра России	34
Таблица 24 – Расширенный перечень месторождений серебра России по округам и владельцам	34
Экспорт и импорт серебросодержащими руд и концентратов	37
Таблица 25 – Импорт руд и концентратов серебросодержащих по видам концентратов в 2008 - 2010 гг.	37
Таблица 26 – Экспорт руд и концентратов серебросодержащих по видам концентратов в 2008 - 2012 гг.	37
Диаграмма 14 – Доли видов концентратов в экспорте с содержанием серебра в 2012 году	38
Таблица 27 – Импорт руд и концентратов серебросодержащих по странам и компаниям в 2008 - 2010 гг.	38
Таблица 28 – Экспорт руд и концентратов серебросодержащих по видам и компаниям в 2008 - 2012 гг.	38
Таблица 29 – Экспорт руд и концентратов серебросодержащих по видам и страна в 2008 - 2012 гг.	39
ДОБЫЧА СЕРЕБРА	40
Производство серебра по способам производства	40
Диаграмма 15 – Доли способов производства серебра в РФ в 2012 году	40
Таблица 30 – Объемы производства серебра в России по способам производства в 2008 –2012 гг.	41
Диаграмма 16 – Динамика производства и импорта серебра в РФ в 2008 – 2012 гг.	41
Производство серебра в России по компаниям	41
Таблица 31 – Объемы производства серебра по Российским компаниям в 2008 – 2012 гг.	41
Диаграмма 17 – Доли Российских компаний в добыче и производстве серебра РФ в 2012 г.	42
АФФИНАЖ СЕРЕБРА	43
Диаграмма 18 – Доли Российских компаний в аффинаже серебра РФ в 2012 г.	43
ЭКСПОРТ И ИМПОРТ СЕРЕБРА	43
Импорт серебра по странам-отправителям	43
Таблица 32 – Импорт серебра в РФ по странам-отправителям в 2008 – 2012 гг, тыс.\$	43
Таблица 33 – Импорт серебра в РФ по странам-отправителям в 2008 – 2012 гг, т	44
Экспорт серебра по странам-получателям	44
Таблица 34 – Экспорт серебра из РФ по странам-получателям в 2008 – 2012 гг, тыс.\$	44
Таблица 35 – Экспорт серебра из РФ по странам-получателям в 2008 – 2012 гг, т	45
ОСНОВНЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ РОССИЙСКОГО РЫНКА СЕРЕБРА	45
Таблица 36 – Основные показатели Российского рынка серебра в 2007 –2012 гг.	45
Диаграмма 19 – Динамика Российского экспорта и потребления серебра в 2007-2012 гг.	45
Анализ Российских цен на серебро	46
Диаграмма 20 – Динамика цен на серебро в России в 2008-2013 гг.	46
ПРОФИЛИ КРУПНЕЙШИХ ПРОИЗВОДИТЕЛЕЙ	47
ЗАО «СЕРЕБРО МАГАДАНА»	47
ЗАО «ЧУКОТСКАЯ ГГК»	47
ООО «ОХОТСКАЯ» ГГК	48
ЗАО «МНОГОВЕРШИННОЕ»	48
ООО «ОМОЛОНСКАЯ ЗРК»	49
ОАО «УЧАЛИНСКИЙ ГОК»	49
ООО «НЯВЛЕНГА»	50

ОАО «ВЕРХНЕУРАЛЬСКАЯ РУДА»	51
ОАО «АЛЕКСАНДРИНСКАЯ ГРК»	51
ЗАО «СЕРЕБРЯНАЯ КОМПАНИЯ»	52
ЗАО «ЗОЛОТО СЕВЕРНОГО УРАЛА»	53
ОАО «ЮЖУРАЛЗОЛОТО ГРУППА КОМПАНИЙ»	53
АРТЕЛЬ СТАРАТЕЛЕЙ «АМУР» ОАО	54
СПИСОК ИСТОЧНИКОВ	56
<i>Зарубежные</i>	56
<i>Российские</i>	56
<i>Интернет-источники</i>	57

МИРОВОЙ РЫНОК СЕРЕБРА

Внешнеторговая сегментация руд и концентратов серебра

Внешнеэкономическая торговля рудами и концентратами серебра формально проходит по одной номенклатуре: 2616100000 - руды и концентраты серебряные. 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;

Несмотря на вышеуказанное, необходимо отметить, что кроме отдельной номенклатуры, серебро входит в состав руд и концентратов других металлов, торгующихся по другим номенклатурам. Объемы торговли рудами и концентратами содержащие серебро 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 может входить серебро по данным ВЭД РФ

ЭЛЕМЕНТ	Тип товара	Код ТНВЭД
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
Золото, серебро, МПГ	Шлак, зола и остатки, содержащие в основном медь	2620300000
	Руды и концентраты драгоценных металлов прочие	2616900000
Серебро	Шлак, зола и остатки, содержащие в основном медь	2620300000
	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 серебра

Внешнеэкономическая торговля серебром осуществляется с помощью товарной номенклатуры ВЭД – 7106 (серебро) куда включаются различные необработанные, полуобработанные и порошковые формы серебра и его сплавов (в соответствии с определением, данным в общих положениях пояснений), серебро с гальваническим покрытием из золота (серебро с позолотой), серебро с гальваническим покрытием из платины. Однако в эту товарную позицию не включается серебро, плакированное драгоценными металлами. В товарной позиции имеются следующие номенклатуры:

- 7106100000 - порошок из серебра
- 710691000 - серебро в необработанном виде
- 7106910001 - серебро в слитках с содержанием не менее 999 частей серебра на 1000 частей сплава
- 7106910009 - серебро необработанное прочее

7106920000 - серебро в полуобработанном виде

В данной товарной позиции также классифицируются следующие серебряные сплавы:

1) Сплавы серебра с медью. Наиболее прочные среди них используются в производстве монет, а также в изделиях золотых и серебряных дел мастеров; некоторые также используются в производстве электрических контактов;

2) Сплавы серебро-медь-кадмий, серебро-медь-титан и серебро-индий, которые используются при изготовлении изделий золотых и серебряных дел мастеров;

3) Сплавы серебро-медь-цинк, иногда содержащие кадмий, олово или фосфор, используемые как припой;

4) Сплавы серебро-сурьма-олово-свинец, серебро-медь-свинец, серебро-кадмий и антифрикционный сплав серебро-таллий;

5) Агломерированные сплавы серебро-вольфрам, серебро-молибден, серебро-никель и серебро-железо, используемые в электрических контактах.

В данную товарную позицию включаются серебро и его сплавы в следующих формах:

I) Порошок, обычно в виде порошка тонкого помола, который получают с помощью различных механических и химических процессов. Он используется в металлургии, в производстве металлизующих заготовок для электронных приборов, а также в производстве электронных схем и токопроводящих цементов.¹

II) Необработанное серебро в виде комков, зерен, слитков, литых болванок, гранул и т.д.; а также самородное серебро в виде комков, кусков, кристаллов и т.д., отделенное от пустой породы.

III) Прутья, стержни, профили, проволока, пластины, листы и полосы. Их обычно производят путем прокатки и вытяжки; полосы, диски и т.п. можно также производить путем разрезания листового серебра. В этой товарной позиции говорится о серебряной нити, используемой в текстильной промышленности, при условии, если ее не наматывают или каким-либо способом не сочетают с текстильной пряжей (раздел XI). Отличная стерильная серебряная проволока, применяемая в хирургических швах, классифицируется, однако, в товарной позиции 3006. В эту товарную позицию также включаются металлографитовые блоки, пластины, прутья, стержни и т.д., изготовленные на «углеродистой» основе и содержащие серебро (см. пояснения к товарной позиции 3801).

IV) Трубы и трубки (включая свернутые тубинги), при условии, что они не преобразованы в конкретные изделия (например, детали химических приборов).

V) Фольга (для серебрения), получаемая, как правило, путемковки или расплющивания тонких листов серебра на подкладке из золотобойной корки. Такая фольга обычно выпускается в виде книжечек и может быть прикреплена к бумажной или пластмассовой основе и т.д.²

VI) Галуны, блески и вырезки. Галуны - небольшие завитки из серебра, используемые в вышивании и отделке. Блески и вырезки используются в аналогичных целях и представляют собой небольшие кусочки, которым придана определенная геометрическая форма (круглая, звездообразная и т.д.) и которые, как правило, проколоты посередине.³

¹ В данную товарную позицию не включаются порошки и чешуйки, изготовленные в качестве красящих веществ (например, смешанных с прочими красителями, либо представленных в качестве жидкого или пастообразного дисперсного вещества в составе вяжущих или растворяющих веществ);

² Однако в данную товарную позицию не входит фольга штамповочная (известная также под названием "блокировочная фольга"), состоящая из серебряного порошка, агломерированного желатином, клеем или другим связующим веществом, либо из серебра, закрепленного на бумаге, пластмассе или другом держащем материале.

³ В эту товарную позицию не включаются слитки, агломераты, штампованные изделия и т.д., выполненные в виде заготовок для ювелирных и пр. изделий подгруппы III (например, оправы, заготовки для колец, значков, цветков и статуэток).