
ОБЗОР СИТУАЦИИ НА ОСНОВНЫХ РЫНКАХ

Оглавление

Рынок меди.....	2
Показатели мирового рынка меди	2
Показатели российского рынка меди.....	4
Рынок цинка	5
Мировой рынок цинка.....	5
Российский рынок цинка	7
Динамика и прогноз цен на цинк	9
Драгоценные металлы.....	11
Динамика цен на золото	11
Динамика цен на серебро	12
Уголь.....	14
Динамика и прогноз мировых цен на уголь	14
Показатели российского рынка угля	16

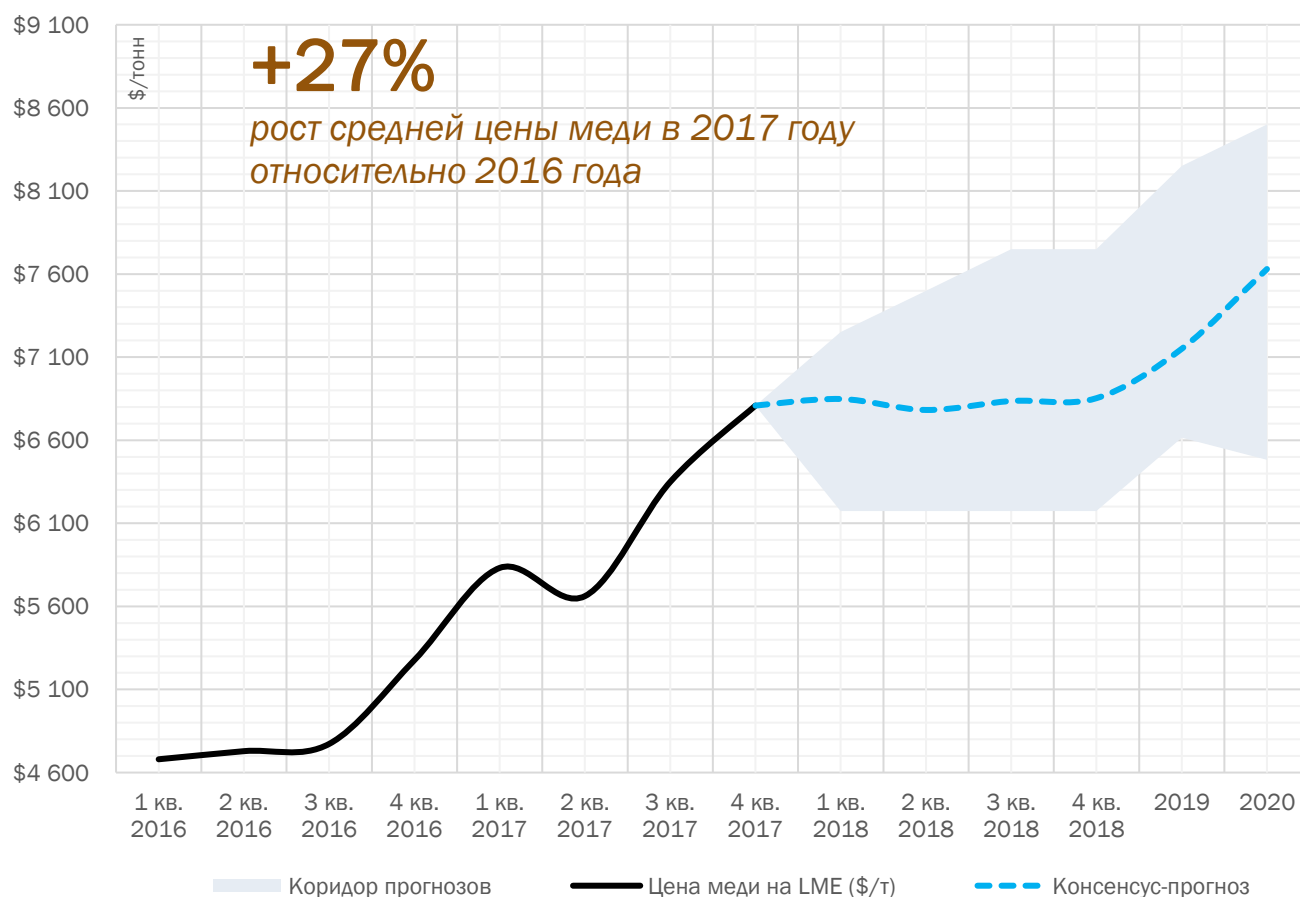
Показатели мирового рынка меди

Начало 2017 года ознаменовалось для рынка меди длительной забастовкой рабочих на крупнейшей в мире шахте Escondida и остановкой второго по размерам в мире рудника Grasberg в Индонезии. Два этих события очень сильно повлияли на ожидания участников рынка, экспертов и аналитиков, с самого начала 2017 года сформировав консенсус о дефицитности рынка меди.

По итогам года дефицит подтвердился, усугубившись снижением добычи меди в руде на 3%, консенсус фундаментально не изменился. В 2018-2019 гг. дефицит на рынке будет обусловлен новыми проблемами предложения при устойчивом росте спроса на медь. Динамику рынку будет задавать ограничение импорта китайского лома и потенциальные трудовые споры на некоторых крупных мировых месторождениях. Дефицит сохранится, несмотря на прирост добычи, в том числе за счет постепенного внедрения электромобилей, а также быстрого строительства мощностей в солнечной и ветровой энергетике, требующих в среднем в 4 раза больше меди по сравнению с традиционными аналогами.

Эти факторы положительно влияют на цену меди, которая в конце 2017 года достигла четырёхлетнего максимума. В целом за 2017 год цена выросла на 27%, продемонстрировав наилучший прирост среди других commodities. Поддержку ценам оказали и более сильные, чем ожидалось, экономические данные КНР.

Динамика цены меди и прогноз



Показатель / Страна	2014 г.	2015 г.	2016 г.	2017 г.	2018 г. Прогноз
Добыча меди	18 432	19 148	20 357	19 807	21 048
Производство	22 834	23 117	23 594	24 200	24 798
Потребление	23 211	23 200	23 735	24 429	24 968
Баланс рынка	-377	-83	-142	-229	-169
Запасы меди на складах	830	747	606	377	207
Цена на LME (\$/т)	6 861	5 506	4 863	6 166	6 830

Среди фундаментальных факторов наиболее существенное влияние в начале 2018 года оказывает неопределенность в отношении импорта лома в КНР. Опубликованные требования по содержанию примесей в закупаемом ломе, а также возможный запрет на импорт в 2019 году считаются участниками рынка достаточно жесткими. Это может привести к существенному реформированию китайской медной отрасли: сокращению числа небольших производственных площадок, наращиванию мощностей у крупных компаний.

Что касается трудовых конфликтов, то, помимо шахты Escondida, переговоры по условиям трудового договора которой возобновятся в середине 2018 года, ожидается большое число перезаключений контрактов в Чили и Перу. При этом слабое трудовое законодательство Перу в меньшей степени беспокоит рынок, тогда как сильные правовые позиции профсоюзов в Чили могут в итоге существенно отразиться на показателях добычи в этой стране. Так, в Чили переговоры по заключению трудовых контрактов пройдут в 30 компаниях, предварительные договоренности (упрощают процесс согласования) были заключены только в 8 случаях, прочие контракты находятся в «зоне риска».

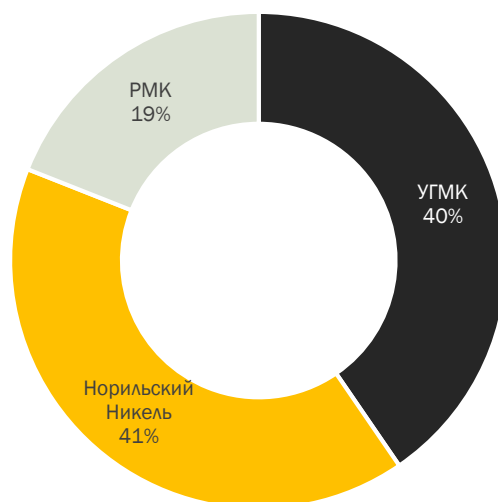
Показатели российского рынка меди

В 2017 году российский рынок меди вырос на 10,5%, что стало следствием восстановления выпуска у УГМК и НорНикеля, а также планомерным наращиванием мощностей у РМК.

Потребление меди в России выросло на 6%. Причина – постепенное увеличение внутреннего спроса (как потребительского, так и инвестиционного). Деловая активность российских предприятий (индекс PMI) держится выше отметки 50. PMI в обрабатывающей промышленности и в секторе услуг в среднем за 2017 год составил 55,3, достигнув максимума с 2008 года. Наиболее активным был рост индекса в первые месяцы 2017 года (среднее значение в 1 кв. 2017 г. составило 56,7). Индекс ни разу с января 2016 года не опустился ниже порогового уровня 50. Таким образом, по оценке самих предприятий, ситуация непрерывно улучшалась в течение 23 месяцев.

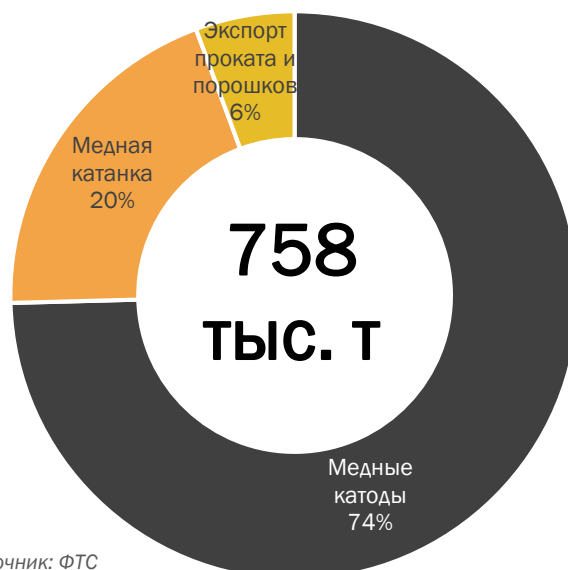
Экспорт меди и медной продукции (не учитывает экспорт лигатур, отходов и ломов из меди, штейна) за 12 месяцев 2017 года увеличился до 758 тыс. тонн (+8,5% к АППГ). При этом продолжается снижение поставок медной катанки, что влечёт сокращение объёмов её производства.

Структура производства меди в России в 2017 году



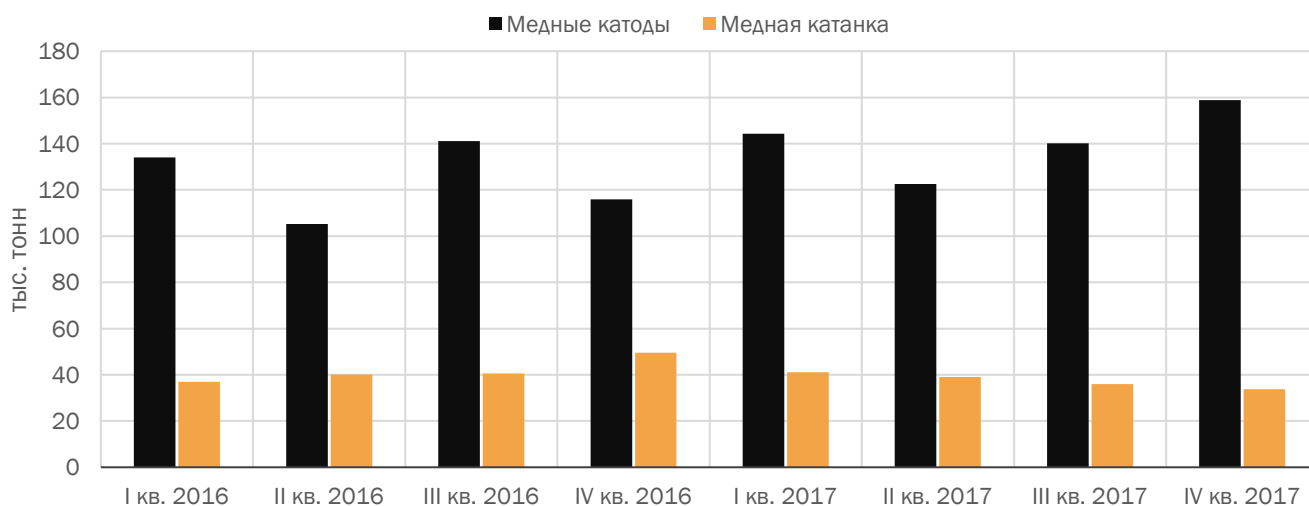
Источник: данные компаний

Структура экспорта медной продукции в 2017 году



Источник: ФТС

Динамика экспорта медной катанки и катодов из России



Источник: ФТС

РЫНОК ЦИНКА

Мировой рынок цинка

По итогам 2017 года мировой объем добычи цинка составил 13,2 млн тонн, что на 3,6% больше относительно аналогичного периода 2016 года. Увеличение добычи было связано с ростом производства на шахтах Индии, Канады, Перу, Турции, Африки (Эритрея, Намибия). Наибольший прирост отмечен в Эритрее (+120%, до 90 тыс. тонн) и Индии (+34%, до 850 тыс. тонн).

Производство цинка уменьшилось всего на 0,1% и составило 13,7 млн тонн. При этом рост потребления металла составил 2,6% - до 14,2 млн тонн.

Фактические и прогнозные показатели рынка цинка, тыс. т

Показатель	2015 г.	2016 г.	2017 г.	2017 г. / 2016 г.	Прогноз на 2018 г.
Добыча	13 610	12 769	13 230	3,6%▲	13 780
Производство	13 656	13 739	13 724	-0,1%▼	14 060
Потребление	13 486	13 861	14 219	2,6%▲	14 280
Баланс рынка	170	-122	-495		-220

В 2018 году прогнозируется дефицит в размере 220 тыс. тонн. При этом рост общемирового потребления цинка будет обусловлен за счет увеличения спроса со стороны США (+2%) и Европы (+2,8%).

Добыча и производство цинка в 2018 году будут расти на фоне восстановления производственных объемов на ранее остановленных рудниках.

Glencore в первой половине 2018 года планирует ввод в строй шахты Lady Loretta (Австралия) мощностью около 130 тыс. тонн цинка в концентрате в год. Также компания в 2020 году запустит в Казахстане Жайремский ГОК с объемом производства 160 тыс. тонн цинка в концентрате в год. ГОК постепенно заменит Малеевский и Тишинский рудники, эксплуатацию которых планируется завершить в 2023 году. В целом компания рассчитывает в 2017-2020 гг. увеличить производство цинка на 18%. По итогам 2017 года Glencore сократила производство цинка на 0,3% относительно 2016 г., до 1,1 млн тонн.

Hiindustan Zinc (подконтрольная компании Vedanta) по итогам 2017 года существенно нарастила производство цинка до 801 тыс. тонн (+31% к 2016 г.) за счет восстановления добычи на шахте Rampura Agucha (Индия).

Австралийская компания New Century Resources намеревается в середине 2018 года вернуть в строй крупнейший цинково-свинцовый рудник Century. До своего закрытия в августе 2015 г. Century был третьим по величине цинковым рудником в мире. Объем добычи составлял 460-480 тыс. тонн цинка в концентрате. В настоящее время New Century подготовила ТЭО проекта по переработке отвалов и обнаружила два новых рудных тела, это должно обеспечить функционирование рудника в течение еще, как минимум, 6,3 лет. Компания планирует перерабатывать 8 млн тонн отвалов и руды в год, с последующим выходом на уровень 15 млн тонн в год, это позволит ежегодно получать до 507 тыс. тонн цинка в концентрате.

Канадская компания Titan Mining возобновила работы на руднике Empire State в штате Нью-Йорк. Восстановление рудника ведется с ноября 2017 года. После выхода рудника на полную мощность в

начале 2019 года, он будет производить в среднем 45 тыс. тонн цинка в концентрате в год, при этом компания планирует нарастить выработку до 102 тыс. тонн цинка и более.

В период 2018-2019 гг. увеличению добычи и производства цинка также будут способствовать запуски новых рудников.

В конце 2017 года состоялся ввод рудников Dugald River (Австралия) и Castellanos (Куба). Рудник Dugald River принадлежит компании Minerals and Metals Group (MMG Limited). В декабре 2017 года была отгружена первая партия цинкового концентрата. Ежегодное производство планируется на уровне 170 тыс. тонн цинка в концентрате. Рудник Castellanos разрабатывается компанией Trafigura совместно с кубинской госкомпанией Geominera, ежегодное производство составит 100 тыс. тонн цинка в концентрате.

В 2019 году планируется ввод рудника Gamesberg (находится в Южной Африке и принадлежит компании Vedanta) с производством цинка в концентрате 250 тыс. тонн в год.

Российский рынок цинка

Согласно Росстату, индекс металлургического производства за 2017 г. по сравнению с 2016 годом составил 96,4%. Несмотря на общий спад в металлургической отрасли, объем производства цинка по итогам того же периода увеличился на 3,8% относительно 2016 года.

Металлургическое производство и производство цинка

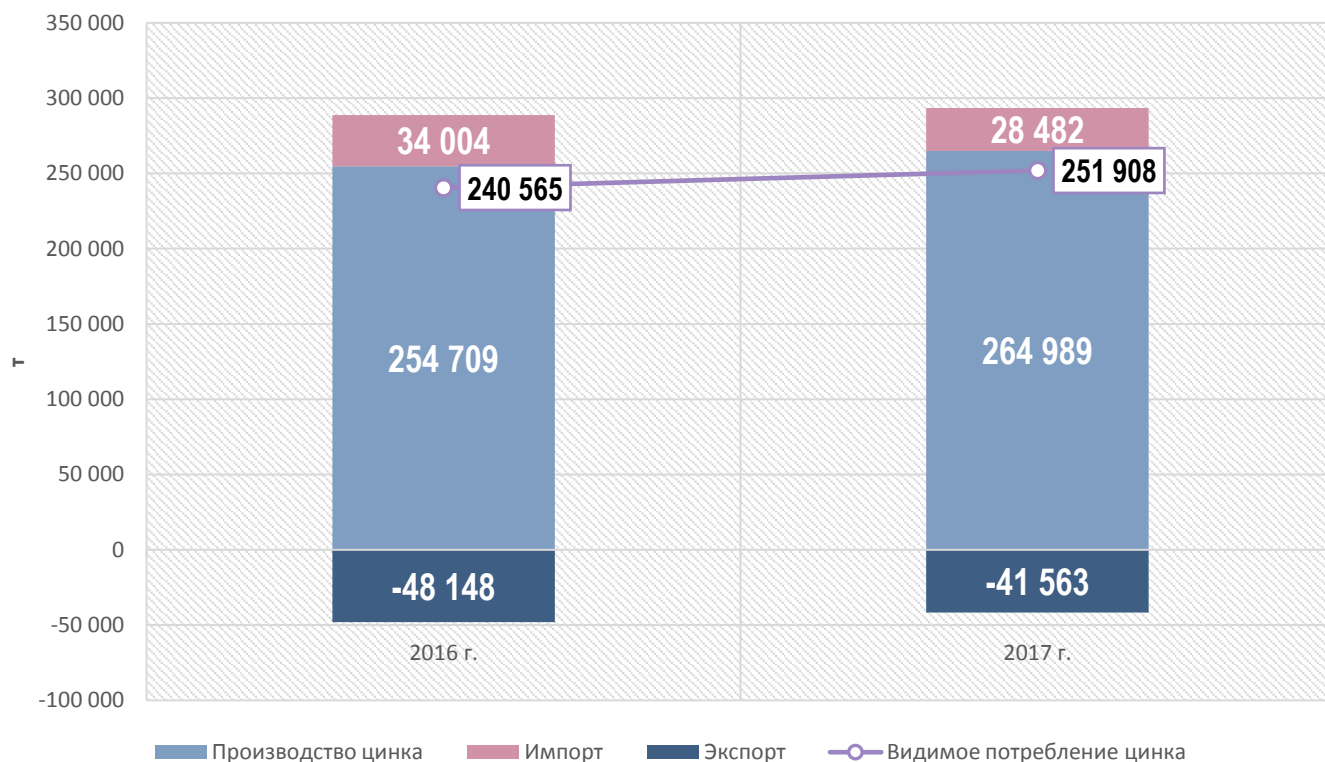
Показатель	2016 г.	2017 г.
Металлургическое производство	99,0↓	96,4↓
Цинк необработанный нелегированный	104,7↑	103,8↑

Источник: Росстат, в % к соответствующему периоду предыдущего года

В России производством цинка занимаются: Челябинский цинковый завод (Челябинская обл.) и Электроцинк (Республика Северная Осетия-Алания). Ближайшими конкурентами российских предприятий являются предприятия Казахстана: «Казцинк» (Усть-Каменогорский и Риддерский заводы), «Казахмыс» (Балхашский завод).

Доля России в общемировом производстве цинка в 2017 году (включая цинк-алюминиевые сплавы) составила 2%.

Структура рынка цинка в РФ



Источник: Данные компании, ФТС

За 2017 год российское производство цинка увеличилось на 4% до 265 тыс. тонн относительно 2016 года. Рост был обеспечен в основном за счет реализации металла на российском рынке. Экспорт в рассматриваемый период снизился и составил 41,6 тыс. тонн (-13,7%).

Показатель	2016 г.	2017 г.	Изм. г./г.	
			ТОНН	%
Импорт цинка	34 004	28 482	-5 522	-16,2% ↓
Экспорт цинка	48 148	41 563	-6 585	-13,7% ↓

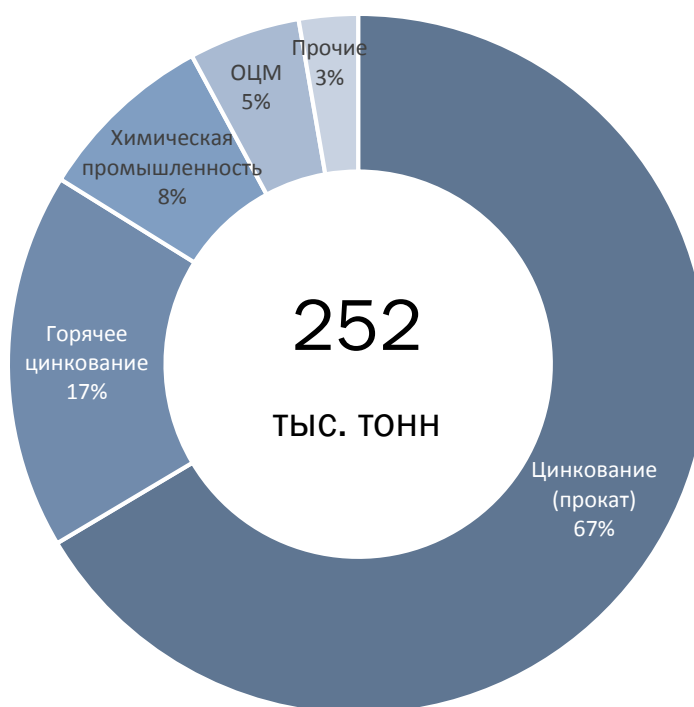
Источник: ФТС

Видимое потребление цинка в РФ в 2017 году выросло на 4,7% и составило 252 тыс. тонн. Доля импортного цинка в структуре потребления составила 11,3%. Большая часть цинка импортируется из Казахстана (52%) и Узбекистана (46,1%).

Основными потребителями цинка на внутреннем рынке РФ являются производители оцинкованного проката, на которых приходится 67%, следом идут предприятия, занимающиеся оцинкованием металлоконструкций - 17%. На предприятия химической промышленности приходится 8%, на предприятия ОЦМ - 5%.

В среднесрочной перспективе внутреннее потребление цинка будет увеличиваться за счет проектов по вводу новых мощностей цинкования холоднокатаного плоского проката и металлоконструкций. В 2017 году уже были запущены мощности по цинкованию у компаний ММК, АО «Точинвест» и ПАО «Северсталь». В 2018-2019 гг. планируется запуск еще ряда проектов таких компаний как Группа «НЛМК» и АО «Точинвест».

Рисунок 1 Структура потребления цинка в России по отраслям



Источник: Данные компании

Динамика и прогноз цен на цинк

По итогам 2017 года котировки цинка показали высокий рост. Средняя стоимость цинка увеличилась на 38%, до \$2 896 за тонну (относительно 2016 года). В 3 квартале 2017 года котировки цинка превысили отметку \$3 000 за тонну, в начале 4 квартала цены достигли \$3 370 за тонну, что является максимальным уровнем за последние 10 лет.

Этой положительной динамике способствовал возрастающий дефицит цинка на мировом рынке. В 2017 году дефицит цинка составил 485 тыс. тонн, тогда как в 2016 году он составлял 122 тыс. тонн. Запасы металла на LME в 4 квартале 2017 года снизились в среднем на 48% до 230,3 тыс. тонн (относительно 2016 года).

Высокий спрос на цинковое сырье в Китае сохраняется. Импорт цинкового концентрата в страну за 2017 год вырос на 26%, достигнув 1 млн тонн (в пересчете на металл). Это объясняется ужесточением экологической политики в стране, которая привела к закрытию ряда действующих рудников и переносу сроков ввода новых. Ранее предполагалось, что в 2018 году в строй вступят 240 тыс. тонн в год новых мощностей по производству цинка в концентрате. При этом рост ВВП Китая оказался лучше прогнозов, увеличившись по итогам 2017 года на 6,9% в годовом выражении (при плане 6,5% и выше).

Динамика котировок и запасов цинка на LME в 2015-2017 гг.



Период	2016 г.		2017 г.		Изм. г./г.	
	Запасы на LME, т	Cash LME Official, \$/т	Запасы на LME, тонн	Cash LME Official, \$/т	Запасы на LME, т	Cash LME Official, \$/т
1 кв.	465 315	1 679	393 359	2 780	-15%↓	66%↑
2 кв.	401 886	1 918	335 686	2 596	-16%↓	35%↑
3 кв.	444 075	2 255	260 320	2 963	-41%↓	31%↑
4 кв.	444 738	2 517	230 299	3 236	-48%↓	29%↑
Среднее значение за год	438 939	2 095	304 846	2 896	-31%↓	38%↑

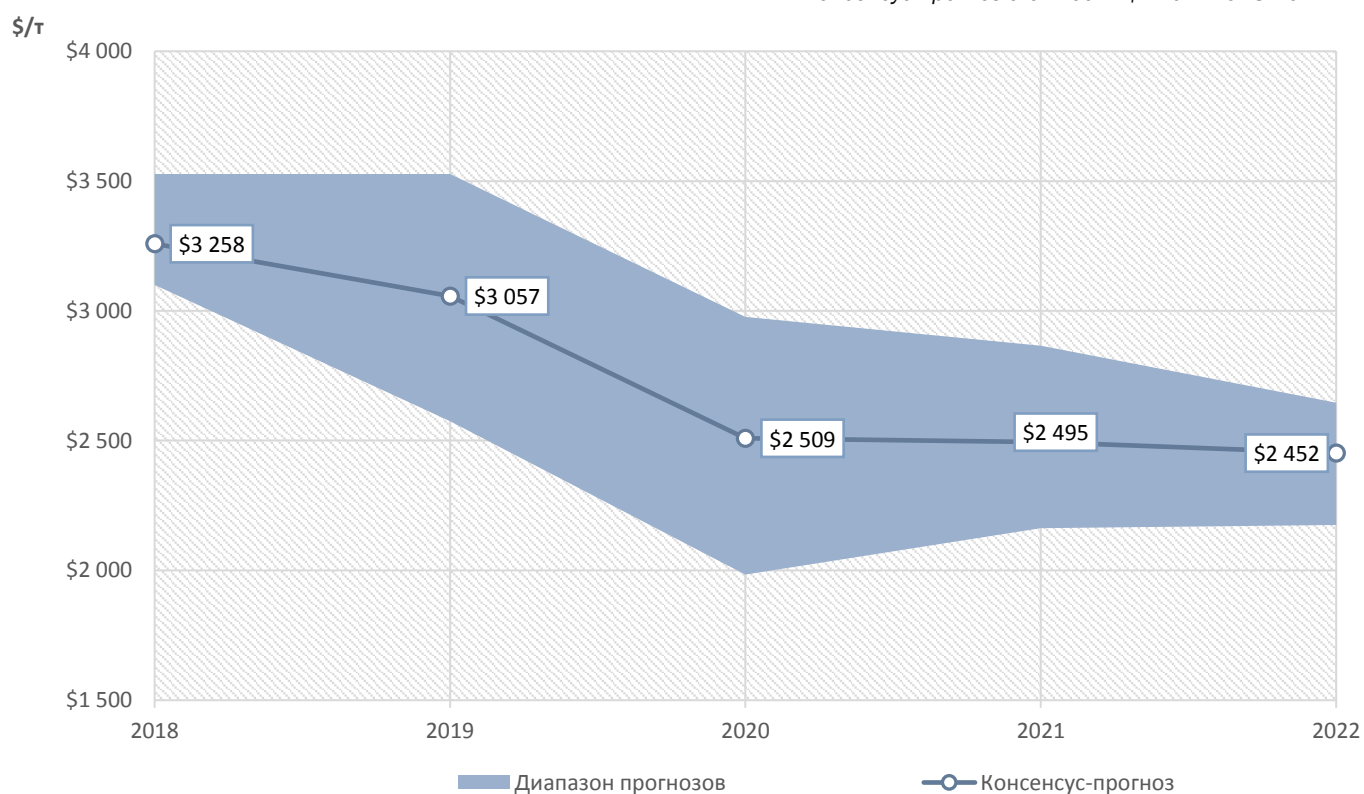
Источник: LME

В 2018 г. дефицит цинка на мировом рынке сохранится и составит 220 тыс. тонн.

Таким образом, ограниченное предложение металла при росте экономик ведущих стран окажет положительное влияние на котировки цинка. Согласно консенсус – прогнозу от инвестиционных и исследовательских групп, средняя цена цинка в 2018 году составит \$ 3 258 за тонну, а в 2019 году - \$ 3 057 за тонну.

Основными сдерживающими факторами дальнейшего роста котировок цинка будут возобновление объемов добычи на ранее остановленных шахтах компаний Glencore, Vedanta, Nyrstar и ввод новых рудников в 2017-2019 гг. (Gamesberg в Южной Африке, Dugald River в Австралии, Castellanos на Кубе). Ожидается, что с выходом новых рудников на проектную мощность, дополнительно на рынок ежегодно будет поступать около 520 тыс. тонн цинка в концентрате.

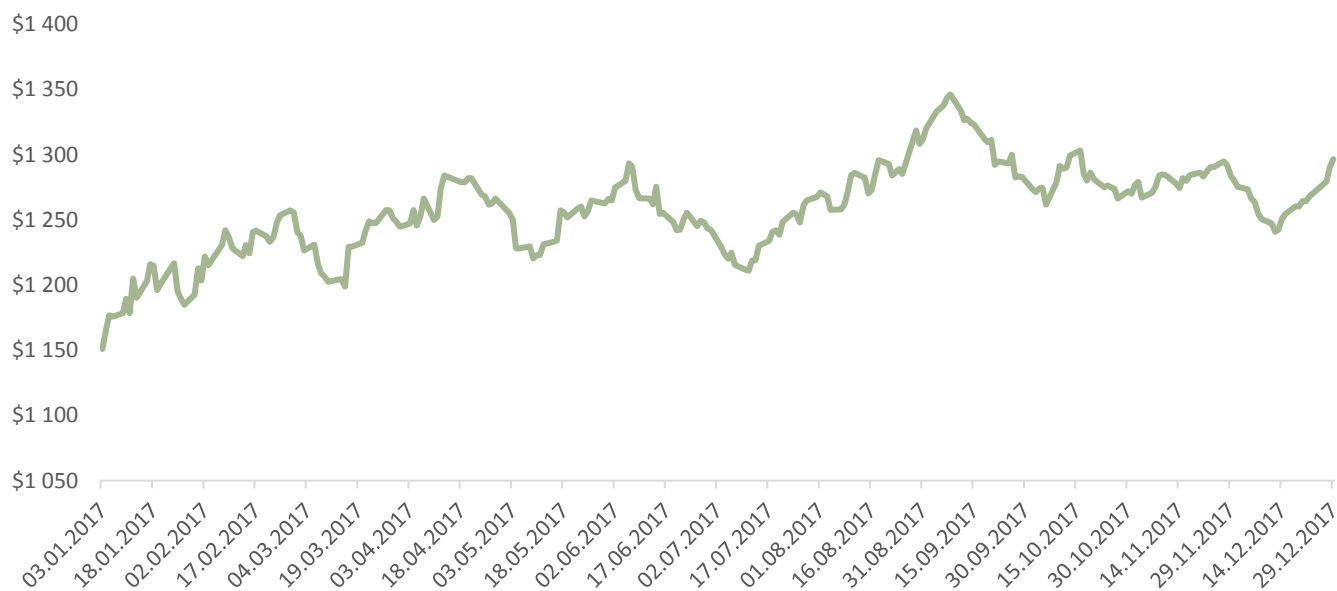
Консенсус-прогноз стоимости цинка в 2018-2022 гг.



Динамика цен на золото

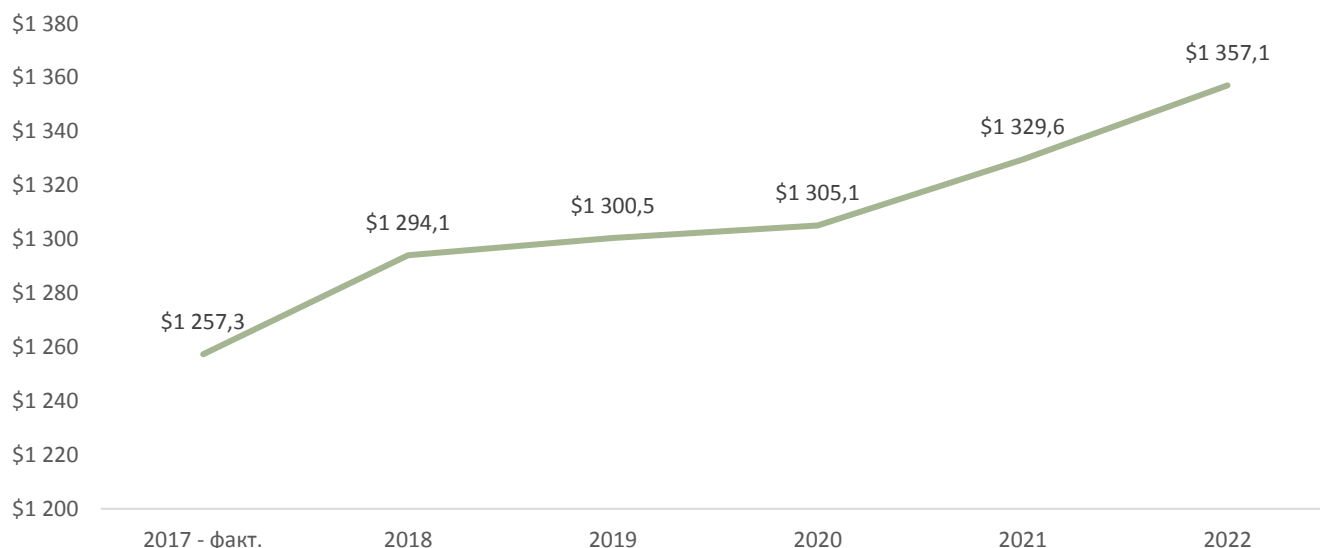
Главным итогом года для рынка золота стало преодоление металлом отметки \$ 1 300 за тр. унцию, что позволило говорить о сломе сложившегося ранее нисходящего тренда. Средняя цена на золото LBMA в 2017 г. составила \$1257,3 за тр.унцию, что несколько выше (+0,5%) показателя 2016 г.

Динамика цен на золото, \$/тр.унция



Несмотря на то, что в основе роста цены на золото в 2017 г. лежало стремление инвесторов обладать надежным активом, относительно независимым от международной обстановки (это справедливо и по отношению к ЦБ отдельных стран, наращивавших золотые запасы во второй половине года), можно отметить ряд фундаментальных факторов, которые влияли и будут влиять на золото в будущем. Спрос на золото в ювелирной промышленности вырос на 13% после резкого падения в 2016 г. Рост традиционно обусловлен динамикой потребления в Индии, где трейдеры наращивали запасы в преддверии налоговых реформ, и Китае, вернувшимся к активному потреблению товаров роскоши после нескольких лет спада. В целом, при сохранении тенденции роста мировой экономики, можно прогнозировать дальнейшее повышение спроса на ювелирные украшения не только в указанных странах, но в целом по миру, особенно в новых индустриальных государствах.

Несмотря на то, что цены на золото кажутся «отвязанными» от уровня производства металла, необходимо отметить, что выпуск золота в 2017 г. незначительно снизился (-0,7%) при росте спроса на 10,6%. Это привело к уменьшению профицита на мировом рынке более чем в два раза. При этом в 2018 г. прогнозируется дальнейшее снижение добычи золота, связанное с повсеместным обеднением руд и высокими издержками производства. При этом можно ожидать дальнейший рост потребления (пусть и относительно невысокий) и в ювелирной промышленности, и в секторе электроники и, особенно, в государственных закупках золота.



Динамика цен на серебро

Средняя цена серебра в 2017 г. составила \$17,05 за тр. унцию. Серебро, в отличие от прочих драгоценных металлов, находит более широкое применение в промышленности, что снижает зависимость от спекулятивного фактора. Конечно, свою роль в формировании цены сыграли настроения инвесторов (спрос на инвестиционное серебро заметно снизился) и политика властей США в финансовой сфере, однако в перспективе цена будет определяться в большей степени спросом со стороны индустриального сектора.

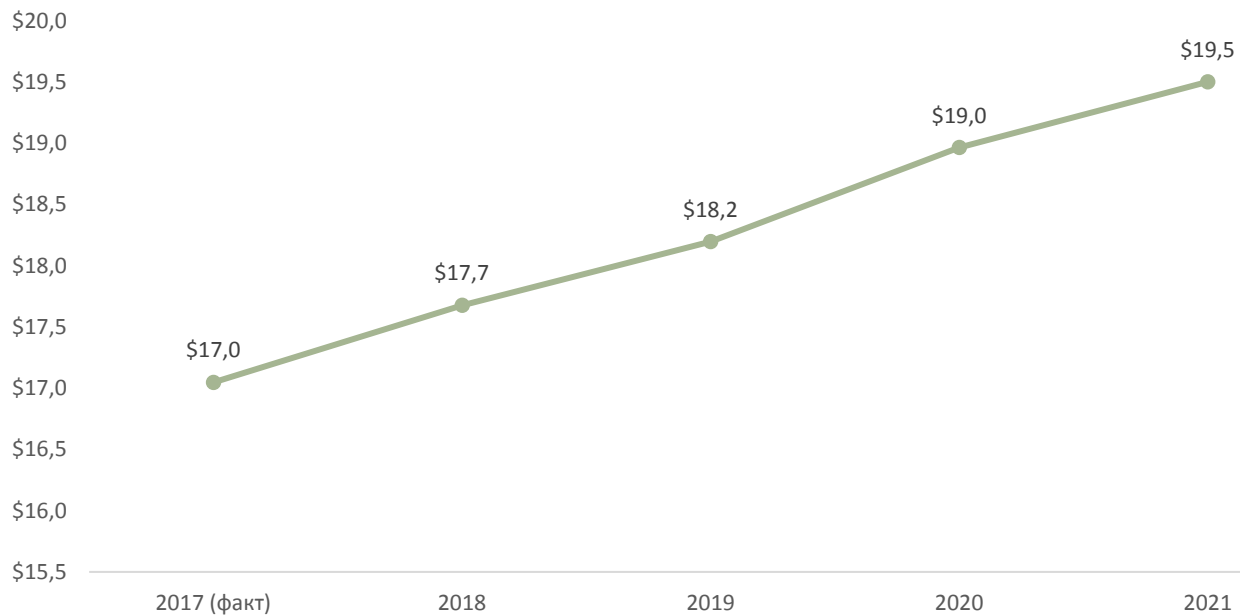
Динамика цен на серебро, \$/ тр. унция



Основным потребителем серебра в промышленности является солнечная энергетика, темпы роста которой продолжают оставаться стабильно высокими. По прогнозам, ввод новых мощностей в этой сфере составит 94-111 ГВт в 2018 г. и 107-121 ГВт – в 2019 г. Также до 2022 г. прогнозируется ввод в среднем 101 ГВт солнечных электростанций в год. Страной-драйвером, задающей глобальный тренд, станет США, в которой солнечная энергетика получила статус социально значимой отрасли со всеми полагающимися преференциями. Помимо солнечной энергетике прирост потребления ожидается в электронике, растущей вслед за мировым авторынком. Растущий спрос столкнется с

дефицитом предложения: добыча продолжает снижаться. Это вызвано как хроническим недоинвестированием, так и глобальной проблемой обеднения руды.

Прогнозные цены на серебро, \$/тр. унция

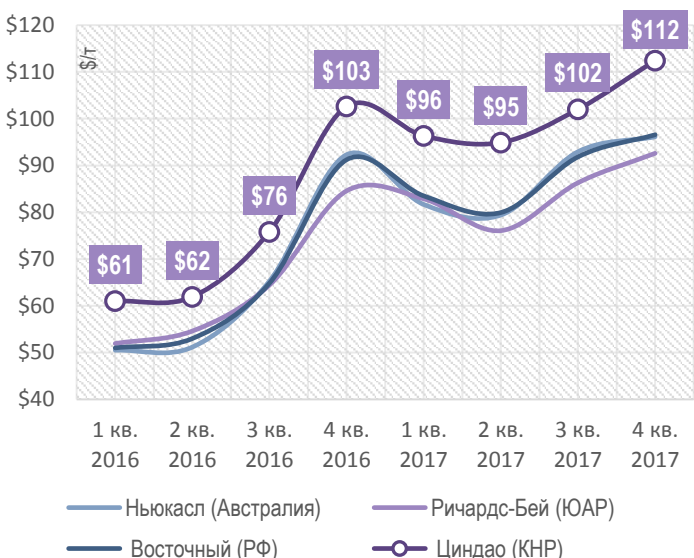


УГОЛЬ

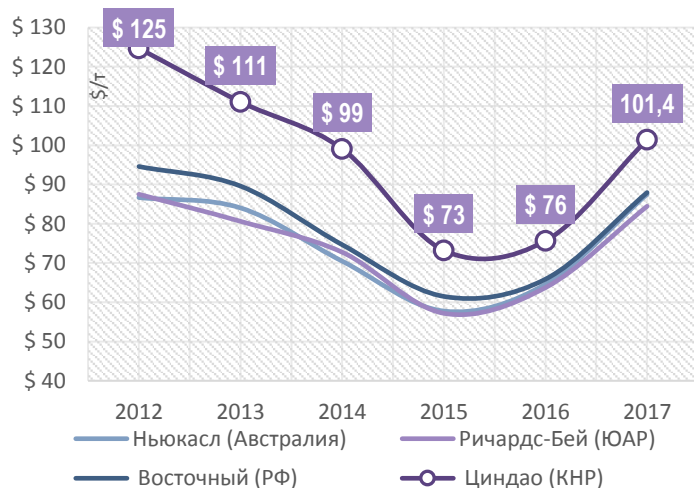
Динамика и прогноз мировых цен на уголь Энергетический уголь

По итогам 2017 года котировки энергетического угля продемонстрировали положительную динамику. В начале 4 кв. 2017 г. поддержку ценам оказала ситуация на европейских рынках. Плохие погодные условия и как следствие, низкая выработка альтернативной энергии, а также проблемы на АЭС во Франции простимулировали энергогенерирующие компании к активному пополнению складских запасов. Из-за ограниченного предложения со стороны ключевых поставщиков (США, Южная Африка и Колумбия), потребители активно закупают российский уголь. На азиатском рынке также наблюдалось ограниченное предложение угля со стороны крупных добывающих стран региона. Так, сезон дождей в Индонезии и забастовки на шахтах в Австралии поддержали цены на высоком уровне. Вместе с тем низкий спрос со стороны потребителей из-за национальных праздников в Китае, Индии и ряде других ключевых стран, не допустил резких колебаний цен. В декабре 2017 года цены на энергетический уголь продолжили рост. Крупные потребители АТР активизировали закупки с целью пополнения складских запасов в преддверии новогодних праздников, а также заключения договоров на 1 квартал 2018 г. В частности, отметим возникший дефицит в КНР из-за плохих погодных условий на севере страны, что подтолкнуло власти увеличить импорт низкокалорийного угля из Индонезии и снять ограничения на выработку электроэнергии на внутренних угольных электростанциях.

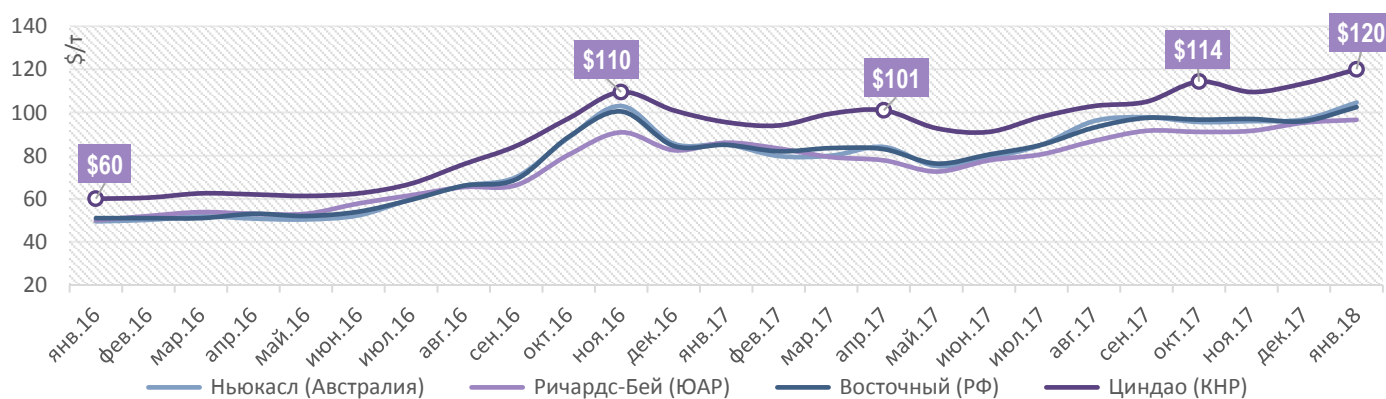
Динамика котировок энергетического угля в портах мира (условия поставки FOB)



Динамика котировок энергетического угля в портах мира (условия поставки FOB)



Динамика котировок энергетического угля (условия поставки FOB) в ключевых портах мира

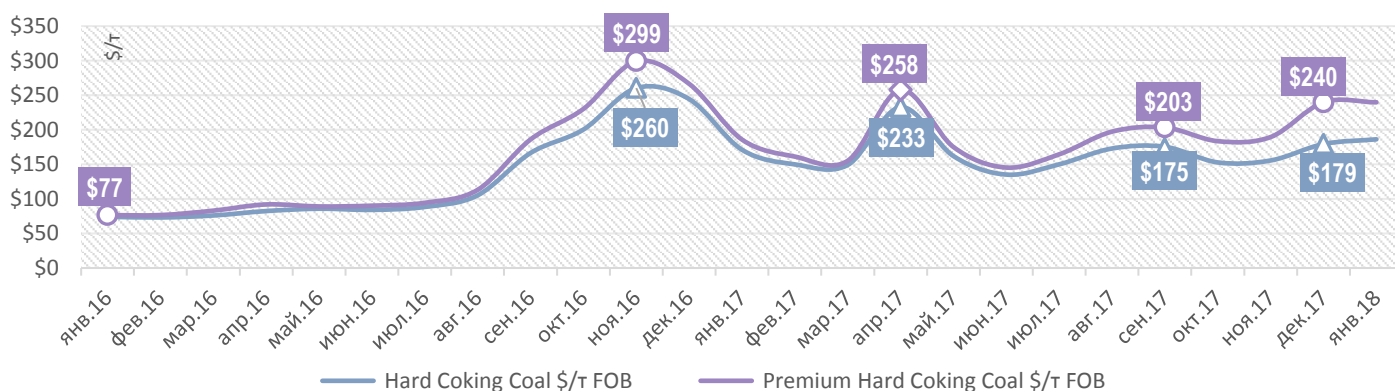


Порт	Калорийность	2015 г.	2016 г.	2017 г.	Изм. 17/16 гг., %
Ньюкасл (Австралия)	6700кс GAD	\$57,8	\$64,6	\$87,5	35% ↑
Боливар (Колумбия)	11300 Btu GAR	\$51,8	\$57,6	\$84,5	47% ↑
Ричардс-Бей (ЮАР)	6000кс NAR	\$57,2	\$63,7	\$78,4	23% ↑
Восточный (РФ)	6700кс GAD	\$61,5	\$65,9	\$88,0	34% ↑
Циндао (КНР)	5800кс NAR	\$73,2	\$75,7	\$101,4	34% ↑

Коксующийся уголь

По итогам 12 мес. 2017 года средние цены на коксующийся уголь на мировом рынке продемонстрировали положительную динамику: Hard Coking Coal до \$165,5 (+28,9%) и Premium Hard Coking Coal до \$188,2 (+33,1%). Рост цен на коксующийся уголь был зафиксирован в октябре - декабре 2017 года. Основным драйвером роста послужил устойчивый спрос на коксующийся уголь со стороны сталелитейных предприятий КНР. Несмотря на сокращение нерентабельных и экологически опасных сталелитейных мощностей, КНР по данным Национального статистического бюро в 2017 году произвела рекордный объем стали – 831,7 млн тонн (+5,7 % г./г.). При этом стоит отметить, что предприятия КНР намеренно занижают статистику по выплавке стали для подтверждения соответствия экологической программе, что доказывает ежемесячная калькуляция данных, подаваемых КНР в WSA, где суммарный объем производства за 12 месяцев составил 845 млн тонн. В целом по итогам 2017 года, власти КНР сократили более 700 мелких производств, что позволило крупным компаниям нарастить объем производства стали. При стабильном спросе на коксующийся уголь в АТР в 4 кв. 2017 года, австралийские экспортеры испытывали проблемы с поставками из-за начала сезона дождей, который сопровождался ураганами и затоплениями крупнейших угледобывающих регионов страны, что также поддержало цены на коксующий уголь на высоких уровнях.

Динамика котировок коксующегося угля (условия поставки FOB) в Австралии



Средние котировки коксующегося угля (условия поставки FOB) в Австралии, \$/т

Тип угля	2015 г.	2016 г.	2017 г.	Изм., 17/16 гг., %
Hard Coking Coal	\$83,0	\$128,4	\$165,5	28,9% ↑
Premium Hard Coking Coal	\$90,2	\$141,4	\$188,2	33,1% ↑

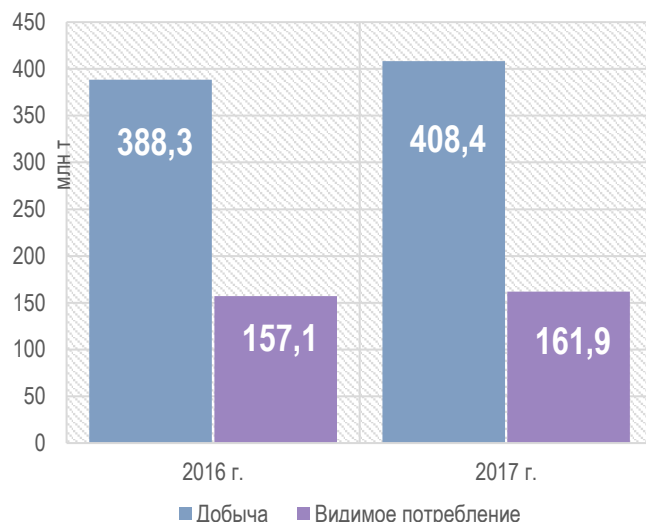
Показатели российского рынка угля

По итогам 2017 года был зафиксирован рост добычи энергетического и коксующегося углей до объемов в 323,2 млн тонн (+5,6% г./г.) и 85,2 млн тонн (+3,5% г./г), соответственно. Ключевым регионом по росту добычи традиционно является Кемеровская область с рекордным объемом добычи в 241,5 млн тонн (+6,2% к АППГ). По итогам 2017 года лидерами по добыче угля среди предприятий Кемеровской области стали ООО «Разрез Кийзаский» (+2,7 млн тонн), ОАО УК «Кузбассразрезуголь» (+2 млн тонн), ЗАО «Стройсервис» (+2 млн тонн) и ООО «Распадская» (+1 млн тонн). В целом рост добычи на Кузбассе обусловлен вводом новых угольных участков: шахта «Увальная», шахта имени Тихова, разрез «Карачиякский» (шахта «Тайлепская») и разрез «Трудармейский-Южный».

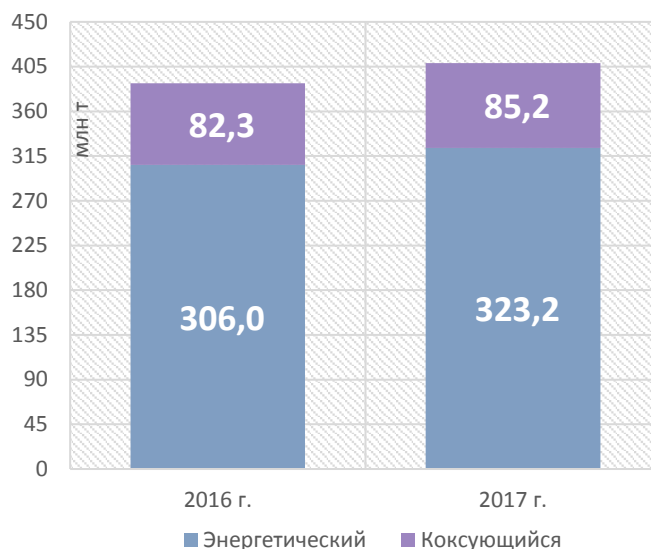
На фоне положительной внешнеэкономической конъюнктуры рынка, российские компании увеличили долю экспорта в поставках. По итогам 12 мес. 2017 года общий экспорт угля составил 180,4 млн тонн (+9,2% г/г). Существенному росту экспорта способствовало ограниченное предложение на азиатском и европейском рынках, а также активный спрос со стороны ключевых импортеров. Основными импортерами российского угля выступили Южная Корея, Япония, Великобритания, Турция, Нидерланды и др. страны.

Импорт энергетического и коксующегося угля за 2017 г. вырос на 9,6% и 94%, соответственно. Рост импорта по энергетическому углю обусловлен тем, что ряд уральских ТЭЦ потребляют исключительно уголь из Казахстана и выработка электроэнергии на данных предприятиях остается стабильно высокой. Что касается импорта коксующегося угля, то основной рост поставок отмечен из Казахстана и Украины, где традиционными потребителями являются НЛМК и ММК.

Динамика добычи и видимого потребления угля в РФ



Добыча угля в РФ по типам углей



Основные показатели российской угольной отрасли, млн т

Показатель	Год		Изменение	
	2016 г.	2017 г.	млн. тонн	%
Добыча	388,3	408,4	20,1	5,2% ↑
в т.ч. добыча УГМК	44,3	46,3	2,0	4,5% ↑
Экспорт	165,2	180,4	15,2	9,2% ↑
Поставки на внутренний рынок РФ	132,4	134,9	2,4	1,8% ↑
Импорт	24,6	27,0	2,4	9,6% ↑
Видимое потребление в РФ, млн. тонн	157,1	161,9	4,8	3,1% ↑

Поставки на внутренний рынок энергетического угля, включая антрацит, по итогам 12 мес. 2017 г. выросли до 97,7 (+1,9%) млн тонн. Поставки коксующегося угля на внутренний рынок также выросли до 37,1 млн тонн (+1,6%). Основным потребителем энергетического угля является ТЭК (79%), коксующийся уголь полностью потребляется коксохимическими заводами.

Основные показатели рынка энергетического угля в РФ, млн т

Показатель	Год		Изменение	
	2016 г.	2017 г.	абс.	%
Добыча	306,0	323,2	17,2	5,6% ↑
Экспорт	143,6	158,1	14,5	10,1% ↑
Поставки на внутренний рынок РФ	95,9	97,7	1,8	1,9% ↑
Импорт	24,1	26,0	1,9	7,8% ↑
Видимое потребление	120,0	123,8	3,7	3,1% ↑

Основные показатели рынка коксующегося угля в РФ, млн т

Показатель	Год		Изменение	
	2016 г.	2017 г.	абс.	%
Добыча	82,3	85,2	2,9	3,5% ↑
Экспорт	21,6	22,3	0,7	3,2% ↑
Поставки на внутренний рынок РФ	36,5	37,1	0,6	1,6% ↑
Импорт	0,51	1,0	0,5	94,1% ↑
Видимое потребление	37,1	38,1	1,1	2,9% ↑

Потребление энергетического угля в РФ за 2017 г.



Потребление коксующегося угля в РФ за 2017 г.

