

Ситуация на рынках цветных, драгоценных металлов и угля

(Аналитический обзор)

Аналитическое управление
ООО "УГМК-Холдинг"

май 2017 г.

Оглавление

Рынок меди.....	3
Фундаментальные показатели мирового рынка меди.....	3
Динамика и прогноз цен на медь.....	4
Показатели российского рынка меди.....	5
Рынок цинка.....	7
Мировой рынок.....	7
Российский рынок.....	7
Динамика и прогноз цен на цинк.....	9
Драгоценные металлы.....	11
Мировой и российский рынки золота.....	11
Мировой и российский рынки серебра.....	12
Уголь.....	14
Динамика мировых цен на уголь.....	14
Показатели российского рынка угля.....	16

Рынок меди

Фундаментальные показатели мирового рынка меди

В первом квартале 2017 года начал формироваться дефицит медьсодержащего минерального сырья. Причиной недостатка стало проведение ряда длительных забастовок на месторождениях в Чили и Перу, а также остановка добычи на руднике Grasberg. В результате, поставки для перерабатывающих мощностей сократились, о чем свидетельствует снижение индекса TC/RC. До конца года ожидается продолжение данной тенденции на фоне роста числа потенциальных трудовых конфликтов, а также уменьшения производства методом SX-EW.

Баланс мирового рынка положительный и сопоставим с показателем первого квартала 2016 года. Здесь определенную роль сыграли длительные выходные в Китае в связи с празднованием Нового года в январе-феврале 2017 года, а также накопленные ранее запасы первичного сырья.

Рост цен на металл в конце 2016 года и начале 2017 года также внес вклад в рост производства. Очевидно, что новый уровень цен способствовал росту выпуска благодаря выходу на полную мощность или восстановлению выпуска на предприятиях, где ранее себестоимость была выше средней цены.

Тем не менее, большинство экспертов сходятся во мнении, что текущий профицит будет купирован до конца 2017 года отрицательным рыночным балансом. При этом, помимо проблем с поставками, большое влияние окажет рост спроса на медь в КНР и других регионах мира.

Показатели мирового рынка меди

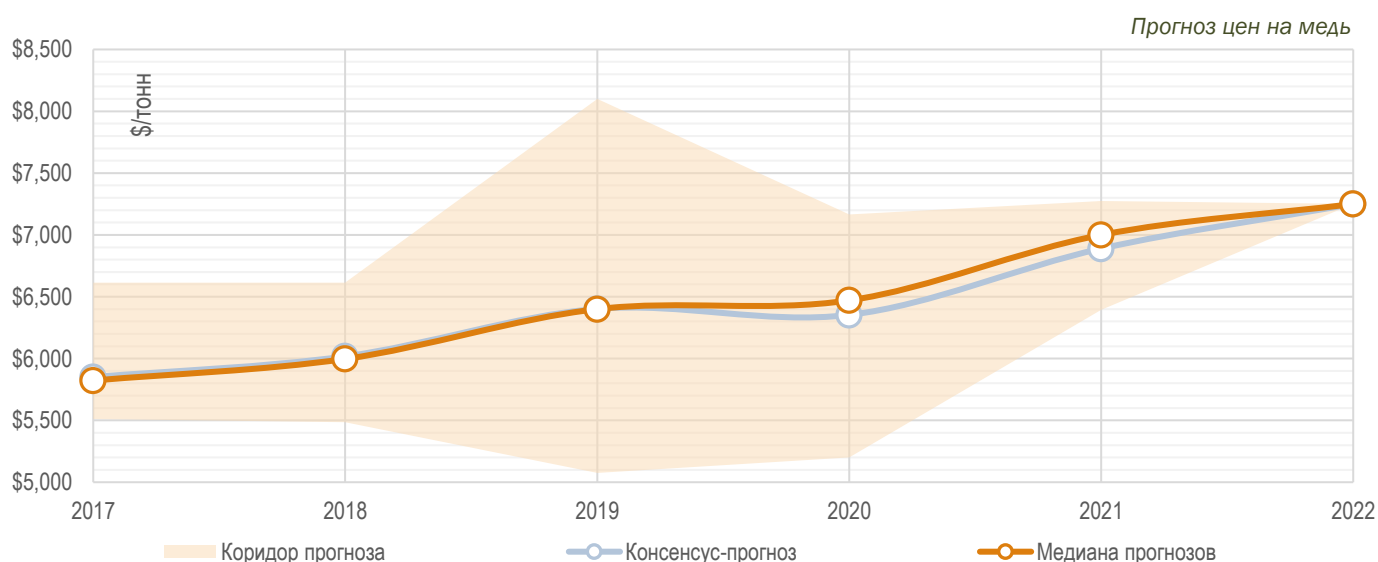
Показатель	2016				2017		Изм. I кв. 17/16	ПРОГНОЗ 2017		
	I квартал	II квартал	III квартал	IV квартал	I квартал	II квартал		III квартал	IV квартал	
Производство всего	5 775	5 802	6 003	6 036	5 943	3%↑	5 954	6 162	6 195	
Потребление всего	5 492	5 832	6 105	6 307	5 659	3%↑	5 968	6 249	6 456	
Прочие показатели										
Баланс	283	-30	-102	-271	285	0%	-14	-87	-261	
% от потребления	5,2%	0,5%	1,7%	4,3%	5,0%	-2%↓	-0,2%	-1,4%	-4,0%	
Запасы металла	1 030	1 000	898	628	912	-11%↓	898	811	550	
Кол-во недель потребления запасов	2,4	2,2	1,9	1,3	2,1	-14%↓	2,0	1,7	1,1	
Цена меди на LME										
Ср. цена меди на LME (\$/тонн) / Прогноз	\$4 680	\$4 734	\$4 770	\$5 283	\$5 826	24%↑	\$5 750	\$6 100	\$6 300	
- Консенсус-прогноз							\$5 897	\$5 920	\$5 865	
- Медиана прогнозов							\$5 864	\$5 938	\$5 732	

Динамика и прогноз цен на медь

Котировки меди в I квартале 2017 года продолжили восходящую тенденцию на фоне оптимистичных настроений на мировых финансовых рынках, сокращения предложения металла из-за серии забастовок и проблем с экспортом из Индонезии, а также ожиданием роста потребления меди в КНР и США. Пик оптимизма был зафиксирован в феврале, когда цены достигли \$6 145 за тонну, после чего скорректировались к текущим средним уровням. Коррекция обосновывалась рядом политических и финансовых рисков, вынуждающих участников рынков пересматривать свои торговые позиции. Единственным существенным фактором, оказывающим давление, стало снижение импорта катодной меди в КНР в пользу роста поставок сырья, в т.ч. и медного лома. Однако данная тенденция не продлится долго, так как объемы предложения медного лома в мире сегодня ограничены, а забастовки на крупнейших рудниках приведут к снижению добычи меди по итогам 2017 года (и вероятнее всего 2018 года). Отдельно отметим, что количество трудовых конфликтов лавинообразно нарастает в мире. Один из последних, способных повлиять на котировки, возник на руднике месторождения Grasberg, где месячная забастовка может затормозить процесс восстановления уровня добычи, анонсированного компанией-оператором Freeport McMoran.

Давление на котировки, ограничивающее переход уровня цен на более высокую позицию связано с макроэкономическими факторами: ростом ставки федеральных фондов в США, политическими рисками парламентских выборов в Европе (Германия, Франция и другие), неопределенностью ситуации на рынке нефти (продление соглашения ОПЕК+, динамика роста добычи и сокращение запасов нефти в США).

Тем не менее, исходя из прогнозов потребления меди, можно ожидать увеличения спроса в мире, что также положительно скажется на котировках металла. Сейчас цены устойчиво зафиксировались в ценовом диапазоне \$5 500 – \$6 000 за тонну и, как минимум, сохраняют свои позиции в 2017 году.

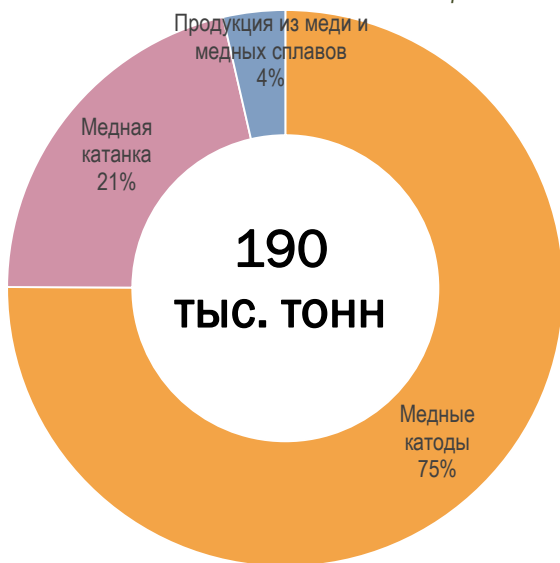


Показатели российского рынка меди

По итогам I квартала 2017 года российский рынок меди продемонстрировал рост на 3% - до уровня в 220 тыс. тонн. Увеличение выпуска наблюдалось у НорНикеля и УГМК на фоне восстановления положительного сырьевого баланса. НорНикель нарастил производство в связи с более высоким содержанием меди в сырье, а также началом переработки концентрата, приобретенного у ГК «Ростех».

Снижение выпуска на РМК, вероятно, связано с более низким выпуском на Уралгидромеди, и дефицитом медного лома на

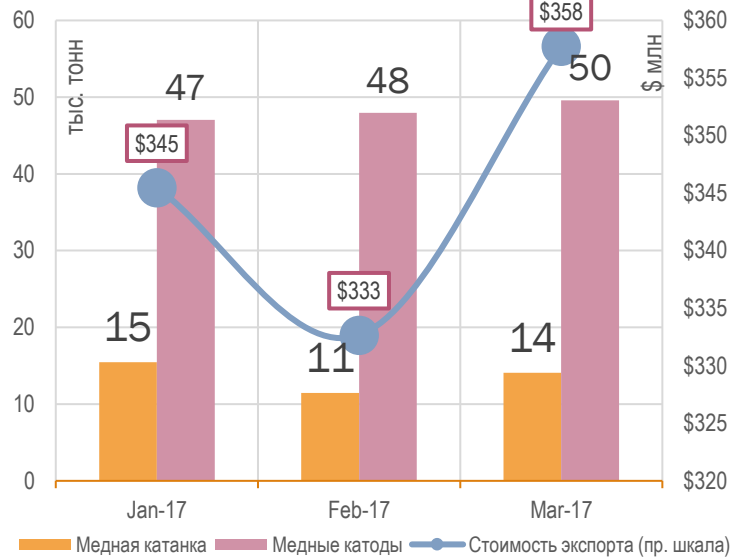
Структура экспорта меди и медной продукции из России в 1 квартале 2017 года



Источник: ФТС

закупочных цен.

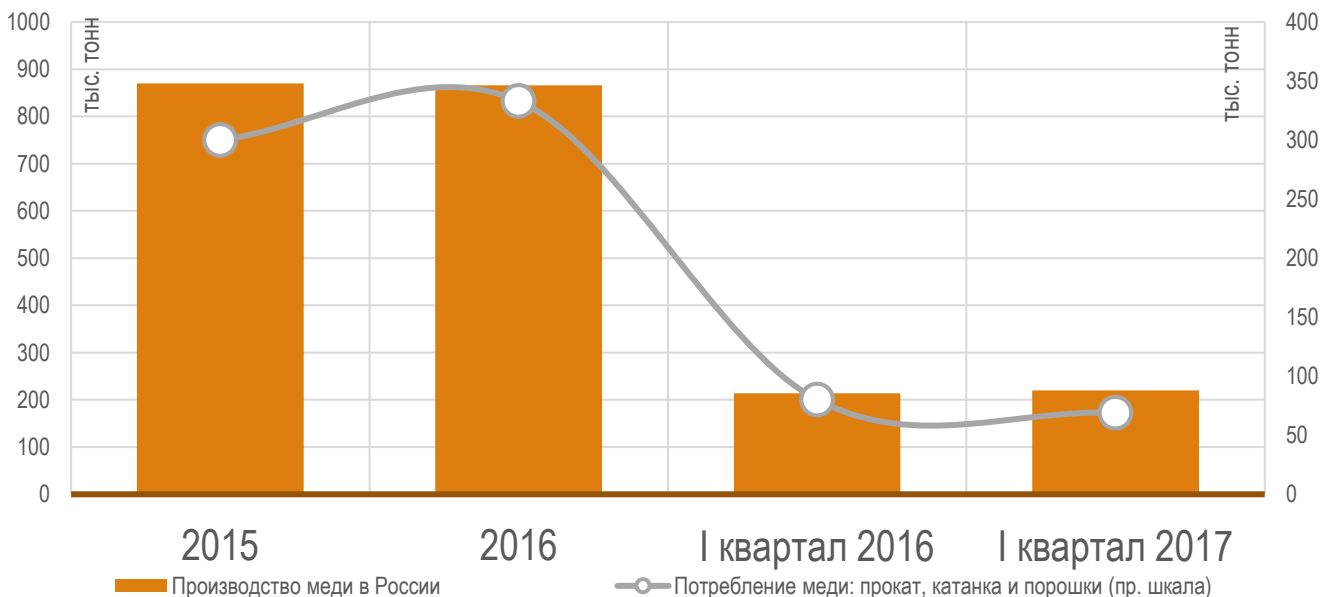
Динамика экспорта медной катанки и катодов из России



Источник: ФТС

НМЗ. Потребление меди в России снизилось на фоне снижения темпов роста производства в обрабатывающей промышленности. В частности, зафиксировано сокращение производства медьсодержащей продукции на фоне сильной волатильности сырьевых и валютных рынков. Укрепление курса рубля при одновременном росте цен на металлы негативно сказалось на производственных планах производителей катанки. Неопределенность с курсом доллара США, вероятность его дальнейшего укрепления могли вынудить компании снизить загрузку мощностей и соответственно закупку меди. Расчет был сделан на еще большее снижение

Производство и потребление меди в России



Что касается экспорта, то для производителей меди это направление полностью компенсирует возможные потери внутреннего рынка. В первом квартале 2017 года рост экспорта наблюдался по катодам и катанке на 8% и 17%, соответственно.

Импорт по этим позициям напротив практически исчез. Рост поставок в Россию фиксируется только по прокату. Это, в свою очередь, подчеркивает оживление рынка продукции с высокой добавленной стоимостью. Предприятия по обработке цветных металлов в России нарастили выпуск. Здесь определенно наблюдается положительное влияние роста в секторе производства машин и оборудования (+8,2% г/г).

Рынок цинка

Мировой рынок

По итогам 1 кв. 2017 года мировой объем добычи цинка составил 3,3 млн тонн, что на 11,3% больше относительно аналогичного периода 2016 года. Увеличение добычи было связано с ростом производства на шахтах Китая, Австралии и Индии.

Производство цинка также увеличилось на 2,7% и составило 3,406 млн тонн. При этом рост потребления металла составил 3% - до 3,412 млн тонн.

Фактические и прогнозные показатели рынка цинка

Показатель	1 кв. 2015 г.	1 кв. 2016 г.	1 кв. 2017 г.	1 кв. 2017 г. / 1 кв. 2016 г.	2016 г.	Прогноз на 2017 г.
Добыча	3 297	2 964	3 298	11,3% ↑	12 848	13 709
Производство	3 395	3 318	3 406	2,7% ↑	13 673	14 074
Потребление	3 252	3 315	3 412	2,9% ↑	13 885	14 300
Баланс рынка	143	3	-6	-	-212	-226

В 2017 году прогнозируется дефицит в размере 226 тыс. тонн. При этом рост общемирового потребления цинка будет обусловлен Китаем (на 2,3%), за счет увеличения спроса со стороны автомобильной отрасли. Потребление металла в других странах прогнозируется на уровне 2,9%. В Европе спрос на цинк будет относительно стабильным и увеличится на 0,7%.

Что касается производства цинка, то рост в 2017 году может быть ограничен из-за продолжающейся забастовки на рафинировочном заводе Valleyfield в Канаде и наводнений в Перу (завод Cajamarquilla). Также ожидается снижение выпуска цинка в Таиланде и Корее.

Российский рынок

Согласно Росстату, индекс металлургического производства за 1 квартал 2017 г. по сравнению с 2016 годом составил 91,1%. Несмотря на общий спад в металлургической отрасли, объем производства цинка по итогам того же периода увеличился на 1% относительно 2016 года.

Показатели металлургического производства

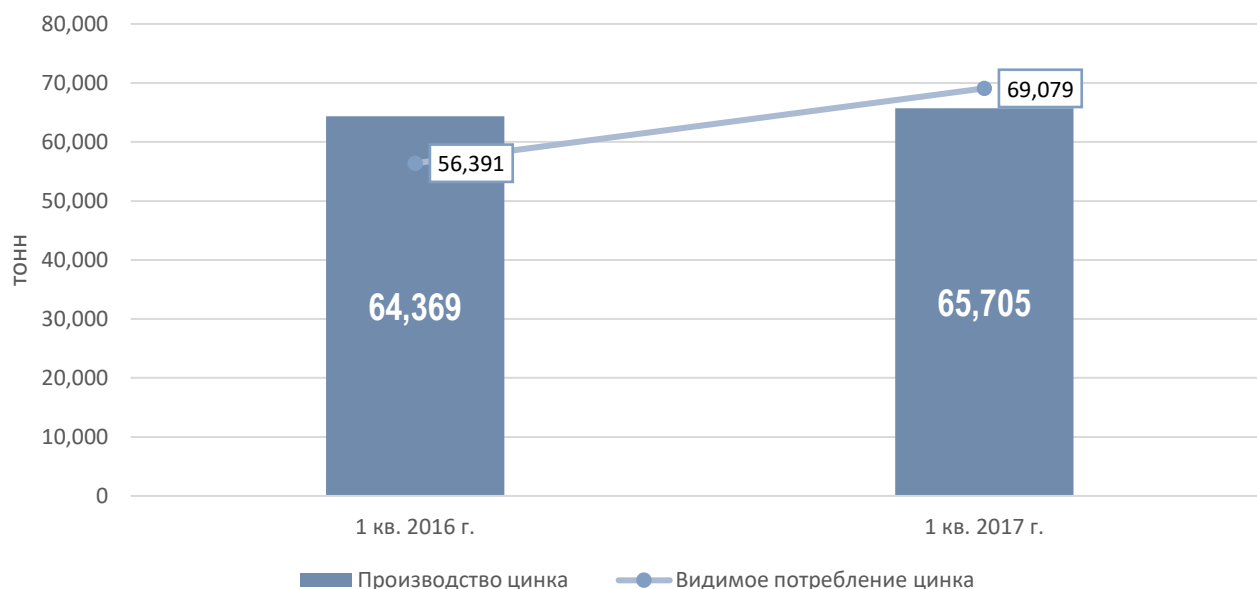
Показатель	1 кв. 2017 г. в % к 1 кв. 2016 г.
Металлургическое производство	91,1 ↓
Цинк необработанный нелегированный	101,0 ↑

Источник: Росстат

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).

Согласно нашей оценке, доля России в общемировом производстве цинка за 2016 год (включая цинк-алюминиевые сплавы) составила 2%. За 1 квартал 2017 года российское производство цинка увеличилось на 2,1% до 65,7 тыс. тонн относительно 2016 года. Рост был обеспечен в основном за счет внутренних поставок. Экспорт в рассматриваемый период существенно снизился и составил 2,7 тыс. тонн (-69%). Переориентация во многом связана с укреплением рубля. Так, средний курс доллара к рублю за 1 квартал 2017 года снизился на 20% и составил 58,6 руб. (за 1 доллар).

Динамика производства и потребления цинка в РФ



Источник: Данные компании

Импорт/Экспорт российского цинка, тонн

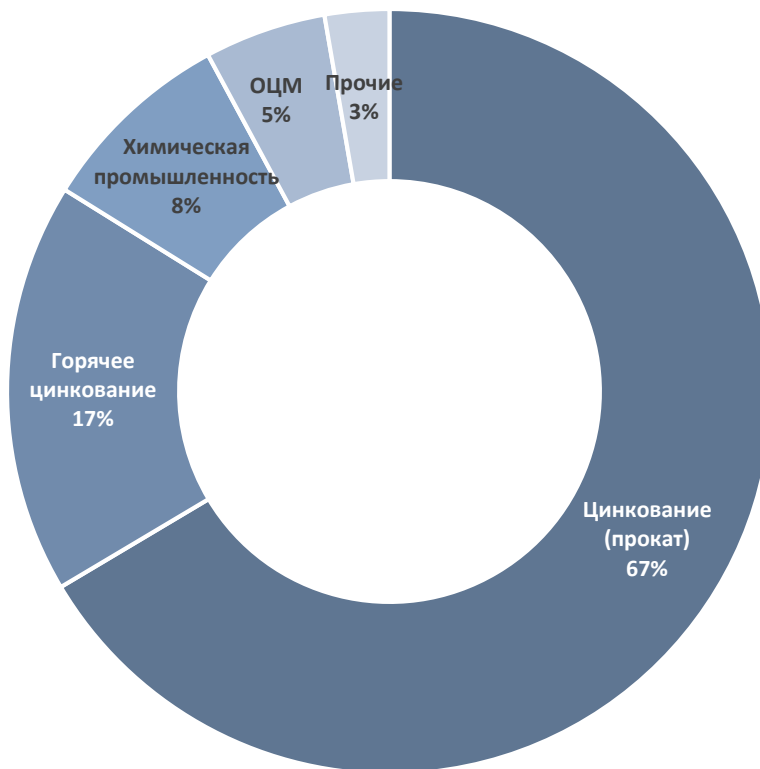
Показатель	1 кв. 2016 г.	1 кв. 2017 г.*	Изм. г./г.	
			тонн	%
Импорт цинка	3 281	6 466	3 185 ↑	97,1% ↑
Экспорт цинка	11 259	3 092	-8 167 ↓	-72,5% ↓
Средний курс USD к рублю	74,9	58,6	-	-21,8 ↓

Источник: ФТС, ЦБ РФ

*оценочно по странам ТС за март 2017г.

Что касается видимого потребления цинка в РФ за 1 квартал 2017 год, то оно выросло на 22,5% и составило 69,1 тыс. тонн. Доля импортного цинка в структуре потребления составила 9,4%. Большая часть цинка импортируется из Узбекистана (76%) и Казахстана (23%).

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%.



Источник: Данные компании

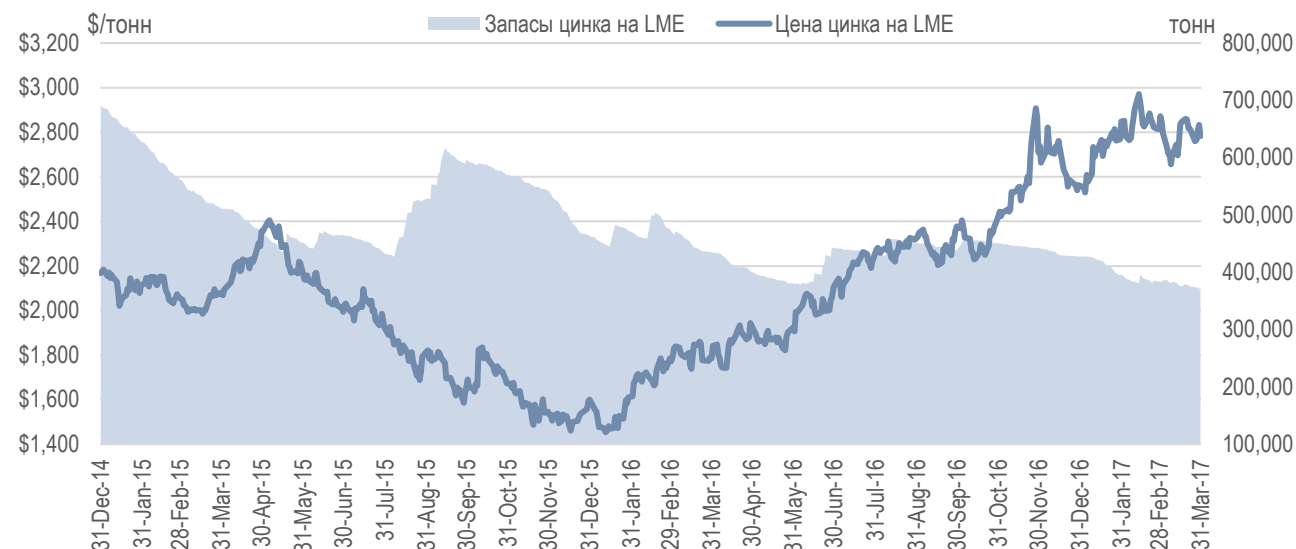
Динамика и прогноз цен на цинк

В 1-ом квартале 2017 года котировки цинка на LME показывали положительную динамику. Котировки росли на фоне ожиданий сокращения производства и увеличения потребления цинка. Средняя стоимость цинка в рассматриваемый период выросла на 66% до \$2780 за тонну относительно аналогичного периода 2016 года. Такой подъем объясняется образованием дефицита цинкового концентрата на мировом рынке в 2016 году из-за закрытия и уменьшения производств на рудниках в Австралии, Ирландии, Перу и Индии.

За январь-февраль 2017 года на рынке образовался дефицит цинка в размере 2 тыс. тонн, тогда как в январе-феврале 2016 года был профицит в количестве 44 тыс. тонн.

Среди других факторов повлиявших на рост котировок цинка можно выделить снижение складских запасов на LME на 15% до 393,4 тыс. тонн.

Однако высокий уровень цен может повлиять на решение ряда производителей цинка Nyrstar, Rampura Agucha, Antamina и Glencore увеличить объемы производства, которые ранее были снижены в виду плохой конъюнктуры.



Источник: LME

Средние цены и запасы цинка, LME

Период	2016 г.		2017 г.		Изм. г./г.	
	Запасы на LME, тонн	Cash LME Official \$ за тонну	Запасы на LME, тонн	Cash LME Official \$ за тонну	Запасы на LME, тонн	Cash LME Official \$ за тонну
1 кв.	465 315	1 679	393 359	2 780	-15% ↓	66% ↑
2 кв.	401 886	1 918				
3 кв.	444 075	2 255				
4 кв.	444 738	2 517				
Среднее значение	438 939	2 095	393 359	2 780	-10% ↓	33% ↑

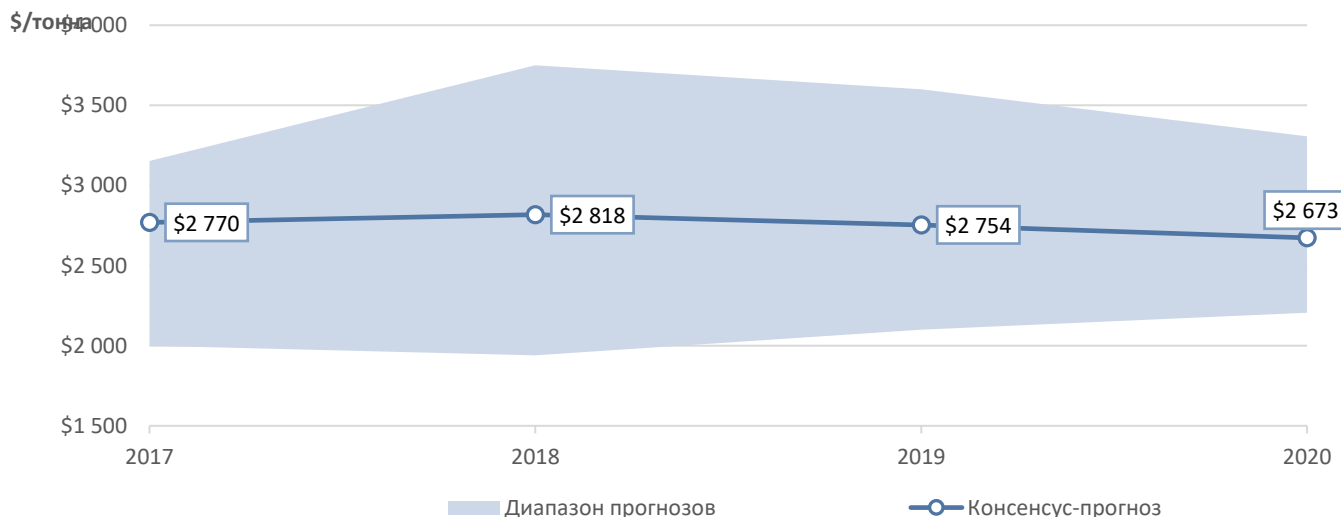
Источник: LME

Тем не менее, в 2017 году дефицит металла на рынке сохранится и составит 226 тыс. тонн. Крупным потребителем остается Китай, который увеличит спрос на цинк на 2,3%, суммарный рост спроса других стран составит около 3%.

Таким образом, ожидаемый дефицит цинка на мировом рынке, а также перспективы роста экономик Китая и США, окажут положительное влияние на котировки цинка.

Согласно консенсус – прогнозу от инвестиционных и исследовательских групп, средняя цена цинка в 2017 году составит \$ 2 770 за тонну, а в 2018 году - \$ 2 818 за тонну.

Консенсус-прогноз стоимости цинка в 2017-2021 гг.

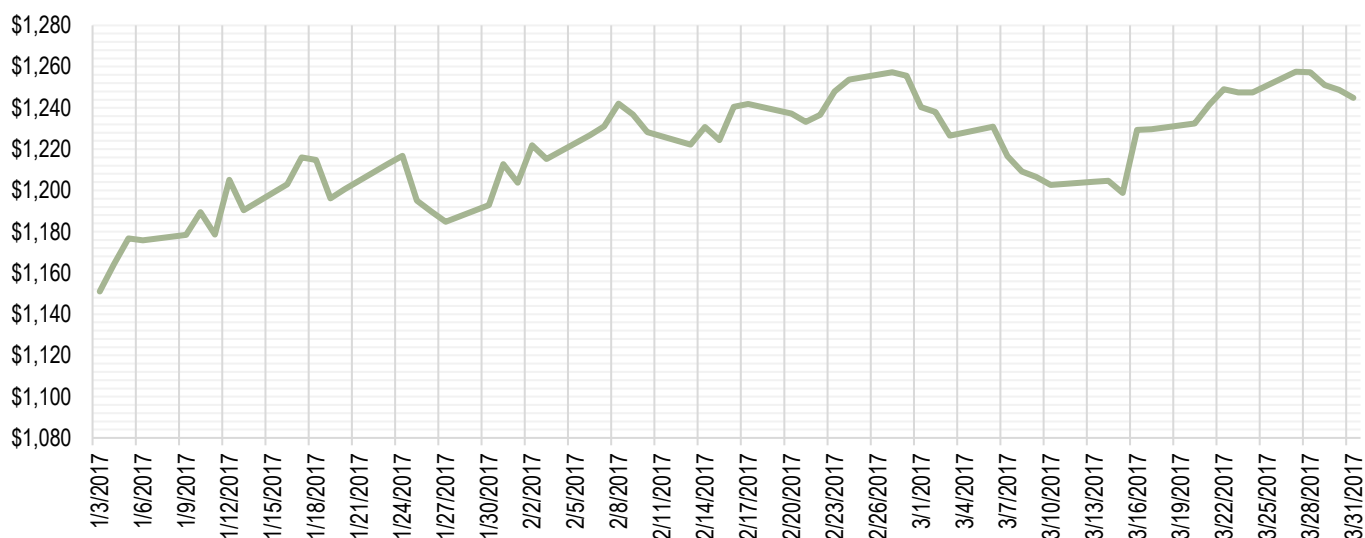


Драгоценные металлы

Мировой и российский рынки золота

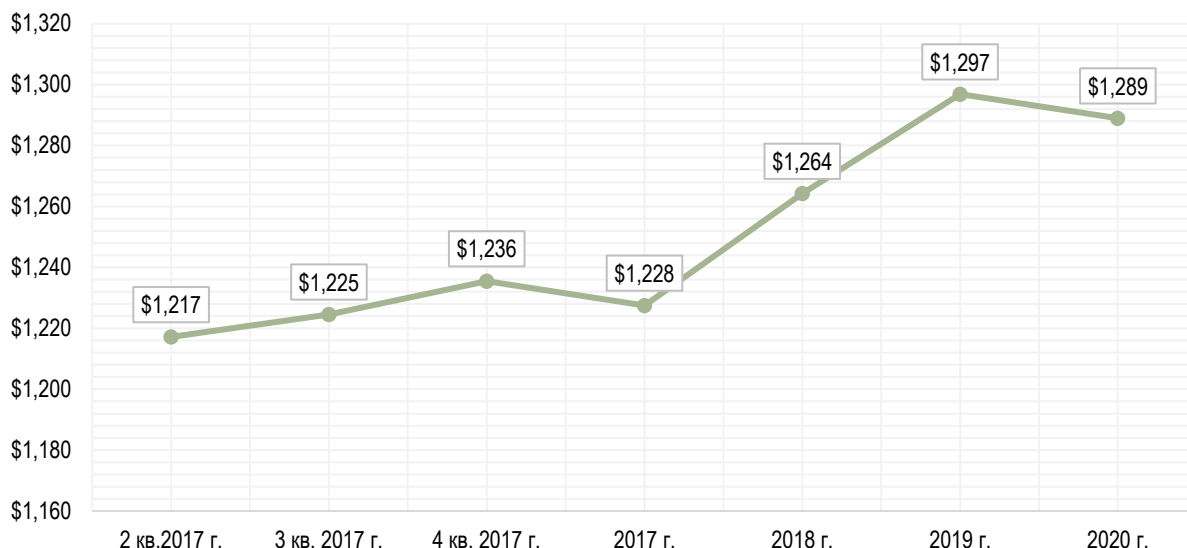
Цена на золото в первом квартале 2017 г. в значительной степени определялась спекулятивными и внешнеполитическими факторами, нежели чем фундаментальное соотношение спроса и предложения на металл. В сравнении с первым кварталом 2016 г. мировой спрос на золото упал на 18%, согласно данным World Gold Council, но в целом, учитывая рекордный спрос в АППГ, он остается «здоровым» для мирового рынка. Отметим, что цены при этом, напротив, выросли. Так, если средняя цена за тройскую унцию в январе-марте 2016 г. составила \$1 183, то в 1 квартале 2017 г. средняя стоимость золота выросла на 3%, составив \$1 219.

Динамика цен на золото в 1-ом квартале 2017 г., \$/тр.унция



В январь-март 2017 г. оказался удачным для золота в качестве «тихой гавани» для инвесторов. Практически отвязавшись от спроса и предложения на металл, цена золота менялась в зависимости от ключевых внешнеполитических факторов, а также экономической ситуации в США, в которых пока не отмечаются симптомы грядущего экономического роста, а отдельные показатели, например, ситуация в сфере занятости и вовсе заставляют ФРС корректировать экономические планы, что не играет на пользу доллару, теряющему свою инвестиционную привлекательность в пользу иных активов, в т.ч. и золота. Череда выборов в странах-ЕС, а также отдельные предконфликтные ситуации в разных точках мира также способствуют увеличению интереса инвесторов к золотым активам. Кроме того, наблюдающиеся признаки повышения спроса на драгоценные металлы в Индии (например, обсуждение вопроса отмены импортных пошлин на золото), также положительно влияют на цену.

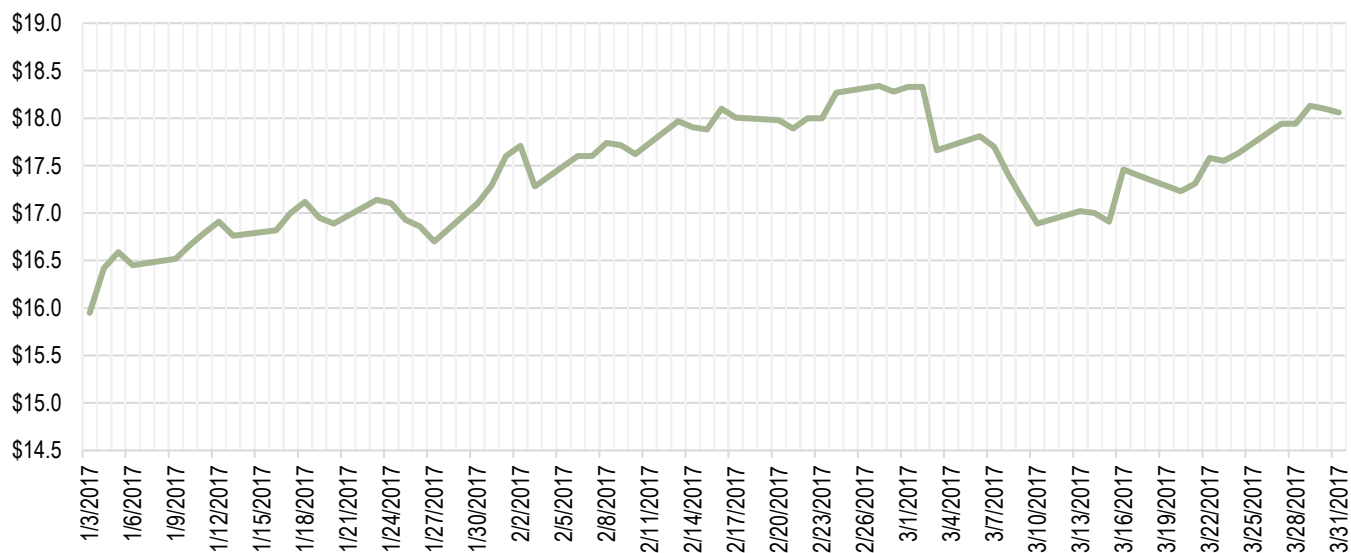
Несмотря на отмеченное влияние спекулятивных факторов, в долгосрочной перспективе на цену золота в большей степени станет влиять снижение предложения на фоне повышенного спроса. В первом квартале 2017 г. мировое производство золота снизилось на 12%. После снижения капитальных затрат со стороны ведущих производителей в 2013-2016 гг. подобное падение кажется закономерным. Таким образом, восстанавливающийся спрос в странах Азии и Ближнего Востока (в 1-ом квартале рост потребления в Китае составил почти 15%) столкнется с дефицитом металла на мировом рынке в перспективе нескольких лет, что толкает цены вверх уже сейчас.



Мировой и российский рынки серебра

Цены на серебро находятся в корреляции с ценами на золото, в связи с чем можно утверждать, что отмеченные ранее факторы спекулятивного характера, вызванные внешнеполитическими решениями и изменениями в экономиках ведущих стран, оказывают влияние на цены и того, и другого металла. Тем не менее, необходимо отметить тот факт, что Индия и Китай, основные потребители серебра, в марте 2017 г. продемонстрировали рекордные уровни импорта. Так, импорт серебра в Индию в марте 2017 г. показал максимальный результат за 17 месяцев (650 т), а импорт в Китай в том же марте вырос на 42,5%, составив 357 т.

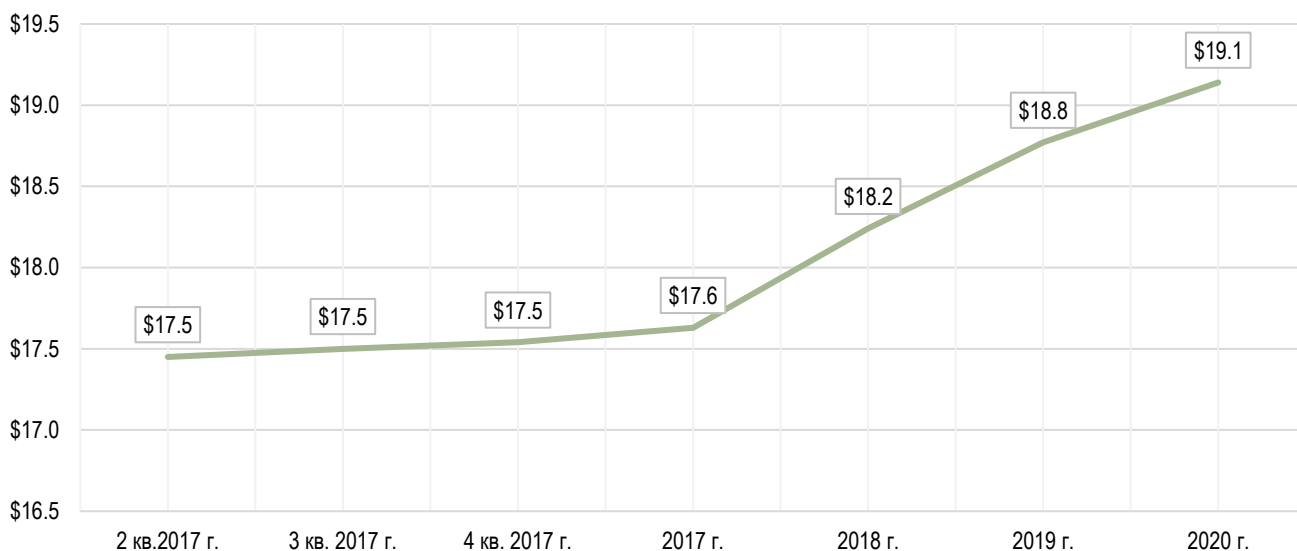
Динамика цен на серебро, \$/ тр.унция



Помимо инвестиционной составляющей, серебро находит широкое применение в промышленности, благодаря чему цена на него в большей степени определяется спросом и предложением металла. Учитывая темпы развития фотовольтаической техники в мире, особенно в КНР, в среднесрочной перспективе спрос на серебро со стороны промышленного сектора будет неуклонно расти, толкая цены на металл вверх. Учитывая то, что добыча серебра с 2015 г. падает, и такое падение ожидается вплоть до 2020 г., можно прогнозировать стабильный дефицит металла на

мировом рынке с последовательным ростом цены на него. Дефицит серебра в 2017 г. прогнозируется на уровне 10% от объемов мирового потребления.

Прогнозные цены на серебро, \$/тр.унция



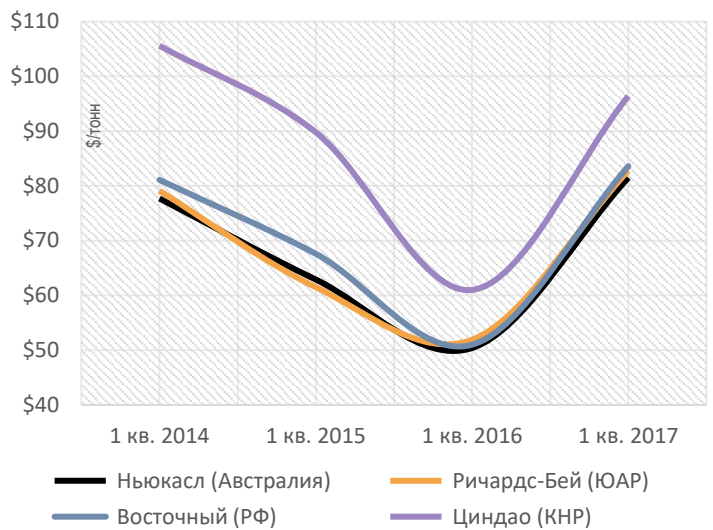
УГОЛЬ

Динамика мировых цен на уголь

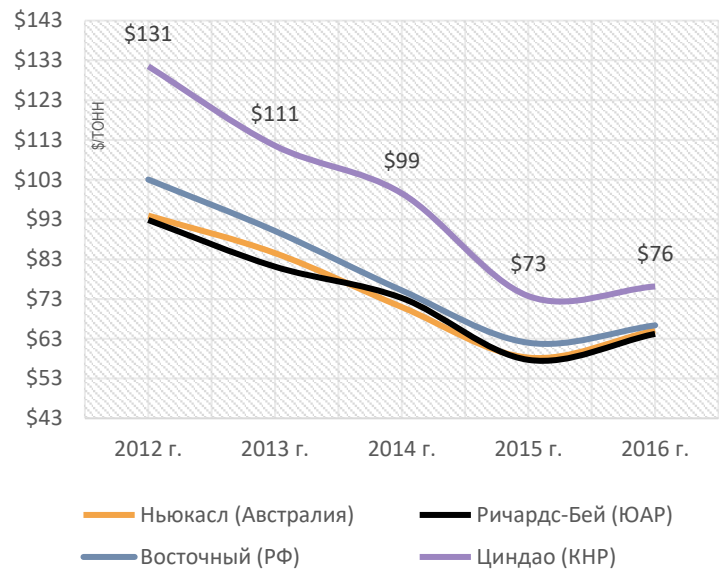
Энергетический уголь

По итогам 1 кв. 2017 года котировки энергетического угля продемонстрировали положительную динамику. В начале года была зафиксирована коррекция цен после максимумов в 4 кв. 2016 года. Данная коррекция связана со снижением деловой активности в АТР, в частности в КНР, а также частичным снятием моратория на внутреннюю добычу угля в Китае. В феврале 2017 г. спрос на энергетический уголь увеличился во всех странах АТР. Тайвань и Южная Корея активно скупали уголь с целью пополнить складские запасы. Стоит отметить, что большинство потребителей в АТР отдают предпочтение низко и средне калорийному углю из Индонезии. Однако, негативные погодные условия в Индонезии затрудняли транспортировку угля. Задержки поставок угля в порт Калимантан, вынуждало поставщиков, ссылаясь на ограниченные свободные объемы угля, поднимать цену. Импортёры в свою очередь пытались диверсифицировать поставки через поиск новых поставщиков, в частности российских. В марте спрос на энергетический уголь сохранялся, торговля велась по ранее подписанным контрактам. Рост спроса со стороны Индии оказал незначительное влияние на динамику цен. В то же время китайские потребители в связи с высокой стоимостью импортного сырья вели закупки на внутреннем рынке. Также на повышенный интерес к местному топливу повлияло введение контроля качества, импортируемого угля, что привело к задержкам на границе и перебоям с доставкой.

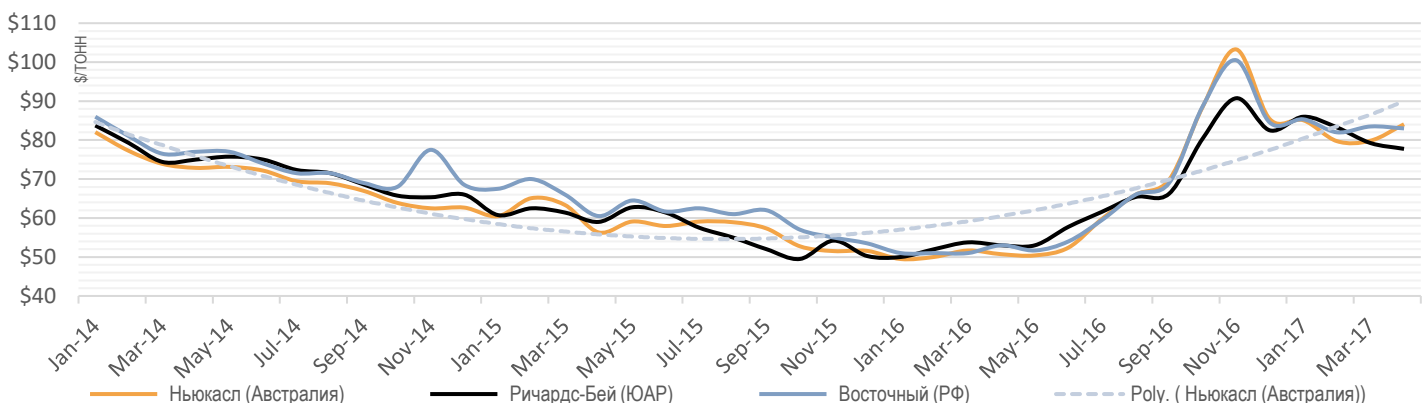
Динамика котировок энергетического угля (условия поставки FOB) в ключевых портах мира



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



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



Порт	Калорийность	2012 г.	2013 г.	2014 г.	2015 г.	2016 г.	Изм. 16/15,%	2017*
Ньюкасл (Австралия)	6700кс GAD	\$93,5	\$84,0	\$70,5	\$57,8	\$64,6	11,8% ↑	\$82,2
Боливар (Колумбия)	11300 Btu GAR	\$83,0	\$71,7	\$66,5	\$51,8	\$57,6	11,2% ↑	\$75,4
Ричардс-Бей (ЮАР)	6000кс NAR	\$92,4	\$80,6	\$72,8	\$57,2	\$63,7	11,4% ↑	\$81,4
Восточный (РФ)	6700кс GAD	\$102,5	\$89,6	\$74,7	\$61,5	\$65,9	7,2% ↑	\$83,4
Циндао (КНР)	5800ккс NAR	\$131,0	\$111,0	\$99,1	\$73,2	\$75,7	3,4% ↑	\$97,3

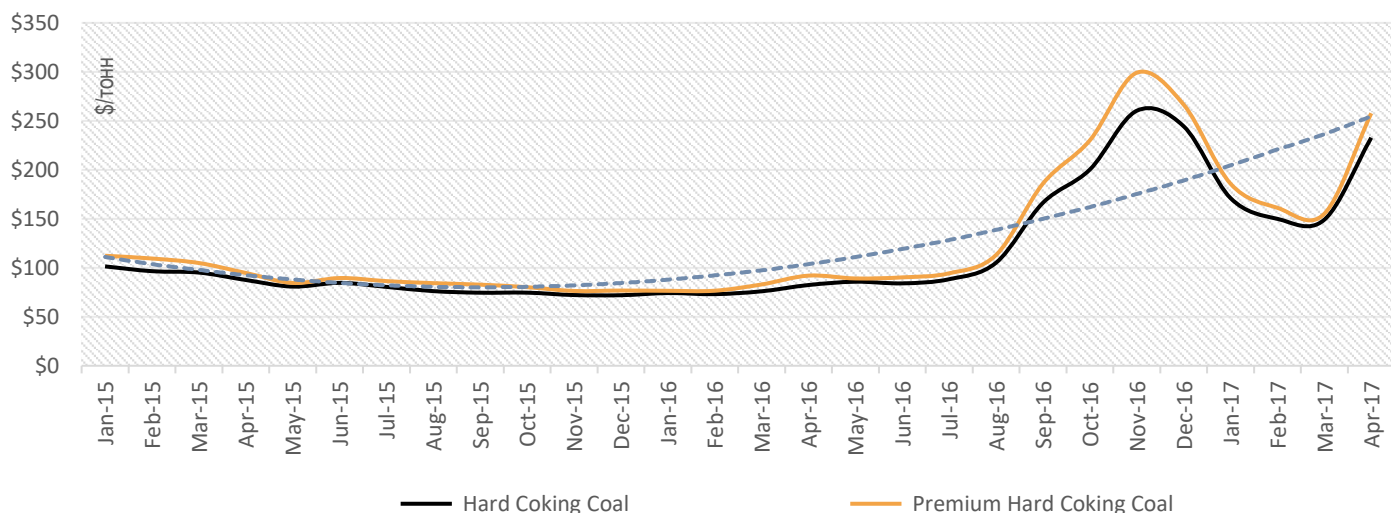
*2017 год накопленная средняя до 30.04.2017

В конце марта ураган Дэбби обрушился на угледобывающие регионы Австралии. Ураган парализовал работу крупных угольных шахт в штате Квинсленд, а также затруднил транспортировку угля внутри страны. Этот факт способствовал резкому росту цен на энергетический и коксующийся угли.

Коксующийся уголь

По итогам 1 кв. 2017 года средняя цена коксующегося угля на мировом рынке выросла: по Hard Coking Coal до \$157 (+110,6%) и по Premium Hard Coking Coal до \$167 (112,7%) относительно АППГ. Резкий рост цен на коксующийся уголь был зафиксирован в конце марта в начале апреля 2017 года. Как было отмечено выше, росту цен способствовало ограничение поставок из Австралии (штат Квинсленд) из-за разрушительных последствий циклона Дэбби. На долю штата Квинсленд приходится более 60% глобальных поставок коксующегося угля. Компания BHP Billiton пришлось приостановить работу пяти австралийских разработок металлургического угля в Квинсленде – Goonyella Riverside, Peak Downs, Daunia, South Walker Creek и Poitrel. Также был закрыт угольный терминал Hay Point Coal Terminal, являющийся основным экспортным терминалом компании для перевалки коксующегося угля.

Динамика котировок коксующегося угля (условия поставки FOB) в Австралии



Средние котировки коксующегося угля (условия поставки FOB) в Австралии

Тип угля	2013 г.	2014 г.	2015 г.	1 кв. 2016 г.	1 кв. 2017 г.	Изм., %
Hard Coking Coal	\$126	\$104	\$83	\$74	\$157	110,6% ↑
Premium Hard Coking Coal	\$140	\$117	\$90	\$79	\$167	112,7% ↑

Показатели российского рынка угля

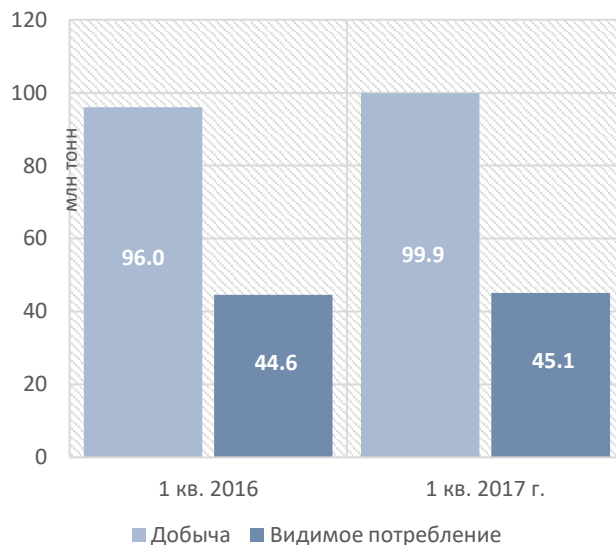
По итогам 1 кв. 2017 года был зафиксирован рост добычи энергетического и коксующегося углей. Так, основной вклад в рост добычи внесли угледобывающие предприятия Сибири. Кузбассразрезуголь нарастил добычу до 10,8 млн тонн (+3%), Русский Уголь – 4 млн тонн (+8%), КТК – 3,3 млн тонн (+17%). Добыча на предприятиях СУЭКа в январе – марте не изменилась (28,4 млн тонн). Достичь роста добычи сибирским предприятиям удалось за счет модернизации горной техники и оптимизации производства. Угольные компании также укрепляют сырьевую базу за счет приобретения новых участков.

На фоне улучшения внешнеэкономической конъюнктуры рынка, российские компании увеличили долю экспорта в поставках. По итогам 1 кв. 2017 года общий экспорт угля составил 45,5 (+20,4% г/г) млн тонн. Существенному росту экспорта способствовала кризисная ситуация с поставками угля из Австралии, в связи с последствиями действия урагана Дэбби. Основными импортерами российского угля выступили КНР и Южная Корея.

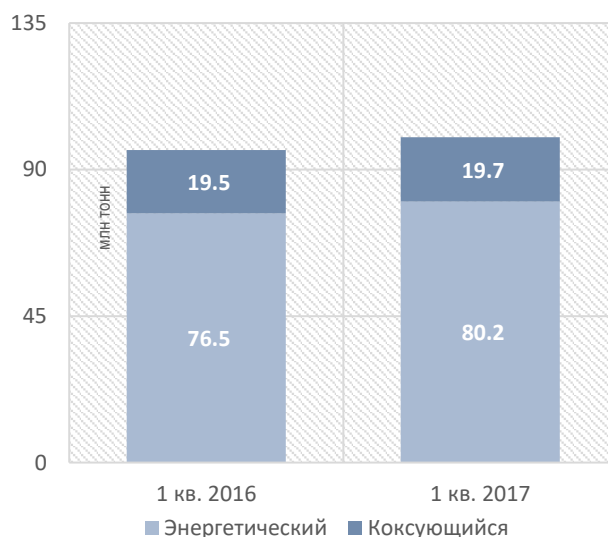
Импорт энергетического и коксующегося угля в 1 кв. 2017 г. вырос на 9,5% и 233,3%, соответственно. Рост импорта по энергетическому углю обусловлен, тем что ряд уральских ТЭЦ потребляют исключительно уголь из Казахстана и выработка электроэнергии на данных предприятиях за период январь – март выросла. Что касается коксующегося угля, импортируемый коксующийся уголь направлялся на экспорт, в связи с ростом спроса со стороны азиатских потребителей.

Поставки на внутренний рынок энергетического угля, включая антрацит, по итогам 1 кв. 2017 г. сократились до 38 (-0,5% г/г) млн тонн. Основными потребителем энергетического угля является ТЭК (75%), коксующийся уголь полностью потребляется коксохимическими заводами.

Динамика добычи и поставок на внутренний рынок угля в РФ



Добыча угля в РФ по типам углей



Основные показатели российской угольной отрасли, млн тонн

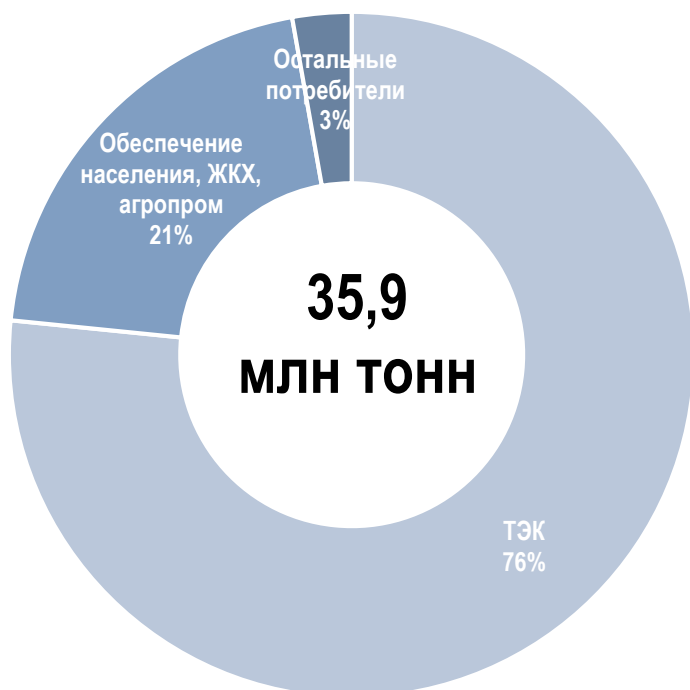
Показатель	Год		Изменение	
	1 кв. 2016 г.	1 кв. 2017 г.	млн. тонн	%
Добыча	96,0	99,9	3,9	4,1% ↑
Экспорт	37,8	45,5	7,7	20,4% ↑
Поставки на внутренний рынок РФ	38,2	38,0	-0,2	-0,5% ↓
Импорт	6,3	7,1	0,8	12,7% ↑
Видимое потребление в РФ, млн. тонн*	44,6	45,1	0,5	1,1% ↑

Показатель	Год		Изменение	
	1 кв. 2016 г.	1 кв. 2017 г.	абс.	%
Добыча	76,5	80,2	3,7	4,8% ↑
Экспорт	32,4	37,8	5,4	16,7% ↑
Поставки на внутренний рынок РФ	29,1	29,0	-0,1	-0,3% ↓
Импорт	6,3	6,9	0,6	9,5% ↑
Видимое потребление	35,4	35,9	0,5	1,4% ↑

Основные показатели рынка коксующегося угля, млн тонн

Показатель	Год		Изменение	
	1 кв. 2016 г.	1 кв. 2017 г.	абс.	%
Добыча	19,5	19,7	0,2	1,0% ↑
Экспорт	3,7	4,4	0,7	18,9% ↑
Поставки на внутренний рынок РФ	9,1	9,0	-0,1	-1,1% ↓
Импорт	0,06	0,2	0,1	233,3% ↑
Видимое потребление	9,16	9,2	0,0	0,4% ↑

Потребление энергетического угля в РФ в 1 кв. 2017 г.



Потребление коксующегося угля в РФ в 1 кв. 2017 г.

