

Объединение независимых экспертов в области минеральных ресурсов,  
металлургии и химической промышленности



# Обзор рынка угля, его ценовой конъюнктуры и транспортировки в России

Москва  
январь, 2019

## **Демонстрационная версия**

**С условиями приобретения полной версии отчета можно ознакомиться на странице сайта по адресу: <http://www.infomine.ru/research/39/589>**

**Общее количество страниц: 89 стр.**

**Стоимость отчета – 60 000 рублей**

Этот отчет был подготовлен экспертами ООО "ИГ "Инфомайн" исключительно в целях информации. Содержащаяся в настоящем отчете информация была получена из источников, которые, по мнению экспертов ИНФОМАЙН, являются надежными, однако ИНФОМАЙН 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 на день публикации и подлежат изменению без предупреждения. ИНФОМАЙН не несет 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 последствия, вызванные неполнотой представленной информации. Информация, представленная в настоящем отчете, получена из открытых источников либо предоставлена упомянутыми в отчете компаниями. Дополнительная информация предоставляется по запросу. Этот документ или любая его часть не может распространяться без письменного разрешения ИНФОМАЙН либо тиражироваться любыми способами.

Copyright © ООО "ИГ "Инфомайн".

## Содержание

<b>Аннотация.....</b>	<b>7</b>
<b>1. Выводы по результатам проведенного исследования .....</b>	<b>10</b>
<b>2. Баланс спроса и предложения на уголь в РФ в 2014-2017 гг., 1 полугодие 2018 г. ....</b>	<b>14</b>
2.1. Добыча угля в РФ в 2014-2017 гг., 1 полугодие 2018 г.: .....	14
2.2. Потребление угля в РФ в 2014-2017 гг., 1 полугодие 2018 г. ....	34
2.3. Экспорт угля из РФ в 2014-2017 гг., 1 полугодие 2018 г. ....	43
2.4. Импорт угля в РФ в 2014-2017 гг., 1 полугодие 2018 г. ....	58
<b>3. Цены на уголь .....</b>	<b>63</b>
3.1. Цены на уголь на внутреннем рынке РФ в 2016-2017 гг., 1 полугодии 2018 г. ....	63
3.2. Экспортные цены на российский уголь в 2014-2017 гг., 1 полугодии 2018 г. ....	66
3.3. Прогноз цен на уголь (российских и мировых) до 2025 г. ....	69
<b>4. Транспортировка угля .....</b>	<b>73</b>
4.1. Краткий обзор российских морских угольных терминалов.....	73
4.2. Оценка текущей доли инновационных вагонов в транспортировке угля на ж.д. и прогноз грузооборота до 2025 г. ....	82
4.3. Ставки перевалки в основных портах, переваливающих уголь на экспорт, обоснование формирования величины ставки .....	88

## Список таблиц

- Таблица 1. Объем добычи угля ведущими мировыми производителями в 2012-2017 гг., млн т
- Таблица 2. Объем добычи угля подземным и открытым способом (млн т) и количество действующих угледобывающих предприятий (ед.) в России в 2007-2018 гг.
- Таблица 3. Объем добычи угля в России по видам в 2007-2018 гг., млн т
- Таблица 4. Объемы добычи угля крупнейшими российскими компаниями в 2012-2018 гг., млн т
- Таблица 5. Крупнейшие предприятия по добыче энергетического угля в России в 2012-2018 гг., млн т
- Таблица 6. Крупнейшие предприятия по добыче антрацита в России в 2012-2018 гг., млн т
- Таблица 7. Добыча коксующихся углей основными производителями в России в 2010-2018 гг., млн т
- Таблица 8. Основные показатели развития угольной отрасли России в период до 2030 г., млн т
- Таблица 9. Объем потребления угля в России в 2012-2018 гг., млн т
- Таблица 10. Крупнейшие российские экспортеры угля в 2014-2018 гг., млн т
- Таблица 11. Крупнейшие российские экспортеры коксующегося угля в 2014-2018 гг., млн т
- Таблица 12. Объем экспорта российского угля по основным маркам в 2014-2018 гг., млн т
- Таблица 13. Экспорт угля через российские порты в 2014-2018 г., млн т
- Таблица 14. Объем экспортных поставок российского каменного угля по направлениям в 2012-2018 гг., млн т
- Таблица 15. Экспорт российского каменного угля по основным регионам отправления в 2014-2018 гг., млн т
- Таблица 16. Объем импорта угля в РФ по видам и регионам отправления в 2013-2018 гг., млн т
- Таблица 17. Объемы импорта угля России по направлениям и видам угля в 2013-2018 гг., млн т
- Таблица 18. Объем импорта каменного угля по основным регионам назначения в 2014-2018 гг., млн т
- Таблица 19. Крупнейшие импортеры угля в России в 2012-2018 гг., тыс. т
- Таблица 20. Прогноз цен на твердый коксующийся уголь на условиях поставки FOB Австралия, \$/т
- Таблица 21. Прогноз цен на слабоспекающийся коксующийся уголь на условиях поставки FOB Австралия, \$/т
- Таблица 22. Перечень действующих портов РФ, в которых осуществляется перевалка угля
- Таблица 23. Характеристики основных угольных терминалов в морских портах России

Таблица 24. Основные проекты по строительству новых и расширению действующих морских терминалов по перевалке угля

Таблица 25. Ставки перевалки угля в морских портах России

### Список рисунков

Рисунок 1. Динамика добычи угля в мире в 2001-2017 гг., млрд т

Рисунок 2. Структура мировой добычи угля в 2017 г., %

Рисунок 3. Динамика производственных мощностей угледобывающих предприятий РФ в 2012-2017 гг., млн т

Рисунок 4. Динамика добычи угля в России подземным и открытым способом в 2007-2017 гг., млн т

Рисунок 5. Динамика добычи угля в России по угольным бассейнам в 2013-2018 гг., млн т

Рисунок 6. Структура добычи угля в России по экономическим районам в 2017 г., %

Рисунок 7. Динамика добычи угля в России в 2000-2018 гг., млн т

Рисунок 8. Динамика инвестиций в угольную отрасль России в 2011-2017 гг., млрд руб.

Рисунок 9. Крупнейшие российские производители коксующихся углей в 2017 г., млн т

Рисунок 10. Динамика потребления угля в России в 2012-2017 гг., млн т

Рисунок 11. Региональная структура потребления угля в России, %

Рисунок 12. Структура потребления угля на внутреннем рынке России в 2017 г., %

Рисунок 13. Прогноз доли различных видов топлива в мировом энергобалансе на период до 2035 г.

Рисунок 14. Прогноз потребления угля в разных регионах мира до 2040 г., млн т у.т.

Рисунок 15. Спрос на первичную энергию по видам топлива в разных регионах мира до 2040 г., млн т н.э.

Рисунок 16. Изменение потребления первичной энергии по видам топлива в различных регионах к 2040 г., млн т у.т.

Рисунок 17. Динамика поставок российского угля на внутренний рынок и на экспорт в 2000-2017 гг., млн т

Рисунок 18. Динамика российского экспорта угля по видам в 2000-2018 гг., млн т

Рисунок 19. Динамика российского экспорта каменного угля в натуральном и стоимостном выражении в 2007-2017 гг., млн т, млрд \$

Рисунок 20. Динамика российского экспорта бурого угля в натуральном и стоимостном выражении в 2012-2017 гг., млн т, млн \$

Рисунок 21. Динамика экспорта российского каменного угля по основным направлениям в 2014-2018 гг., млн т

Рисунок 22. Структура экспорта российского угля через порты и сухопутные погранпереходы в 2012-2017 гг., %

- Рисунок 23. Структура экспорта угля через морские порты России в 2012-2017 гг., %
- Рисунок 24. Структура перевалки угля морскими портами России в 2017 г., %
- Рисунок 25. Региональная структура экспорта российского каменного угля в 2012-2017 гг., %
- Рисунок 26. Динамика и структура экспортных поставок бурого угля в 2012-2017 гг., млн т
- Рисунок 27. Динамика импорта каменного угля РФ в натуральном и стоимостном выражении в 2013-2017 гг., млн т, млн \$
- Рисунок 28. Динамика цен на угли марки С, Т и антрациты на внутреннем рынке России в 2014-2018 гг., руб/т, с НДС
- Рисунок 29. Динамика цен на угли марки Б и марки Д на внутреннем рынке России в 2014-2018 гг., руб/т, с НДС
- Рисунок 30. Динамика цен на угольный концентрат марок КО и К на внутреннем рынке России в 2012-2018 гг., руб/т
- Рисунок 31. Динамика цен на концентрат коксующихся углей на внутреннем рынке России в 2014-2018 гг., руб/т без НДС
- Рисунок 32. Динамика котировок энергетического угля (на базе 6000 ккал/кг) в ключевых портах мира в 2013-2018 гг., \$/т, без НДС
- Рисунок 33. Динамика экспортных цен на полумягкий коксующийся уголь России и Австралии в 2014-2018 гг., \$/т без НДС
- Рисунок 34. Динамика экспортных цен на коксующиеся угли крупнейших российских производителей в 2017-2018 гг., \$/т
- Рисунок 35. Прогноз цен на уголь для металлургии до 2022 г. от Ernst and Young
- Рисунок 36. Динамика грузооборота морских портов России и перевалки угля в морских портах в 2012-2018 гг., млн т
- Рисунок 37. Структура перевалки сухогрузов в морских портах РФ в 2017 г., %
- Рисунок 38. Структура перевалки угля в России по конечным бенефициарам терминалов в 2017 г., %
- Рисунок 39. Развитие угольных терминалов России
- Рисунок 40. Структура погрузки на сети ОАО «РЖД» по видам грузов в 2017 г., %
- Рисунок 41. Парк грузовых вагонов (млн ед.) и парк инновационных вагонов (тыс. ед.) в РФ в 2013-2017 гг.,
- Рисунок 42. Прогноз перевозки грузов и грузооборота железнодорожного транспорта (консервативный сценарий)

## Аннотация

Настоящее маркетинговое исследование является первым изданием обзора **российского и мирового рынка угля и его ценовой конъюнктуры**.

**Цель исследования** – анализ текущего состояния рынка угля в России и оценка перспектив его развития на период до 2030 г.

**Объектом исследования** является уголь, в обзоре рассмотрены основные типы углей – каменный (энергетический и коксующийся) и бурый.

**Хронологические рамки исследования** охватывают период с 2000 г. по 2018 г., прогноз развития рынка приведен до 2030 г.

**География исследования:** Россия – комплексный анализ рынка, мировой рынок угля – краткая характеристика.

Данное исследование является *«кабинетным»* – в процессе работы была собрана, проанализирована и обобщена информация из различных источников.

В качестве основных источников информации были использованы данные Федеральной службы государственной статистики РФ (Росстат), Федеральной таможенной службы РФ (ФТС РФ), Министерства энергетики РФ, ЦДУ ТЭК РФ, статистики железнодорожных перевозок, а также данные мировых информационных и аналитических агентств.

Кроме того, при работе над отчетом были использованы материалы отраслевой и региональной прессы; годовых и квартальных отчетов эмитентов ценных бумаг; данные интернет-сайтов производителей и потребителей угля, а также стивидорных компаний, специализирующихся на перевалке угля в морских портах России.

*Отличительной особенностью настоящего обзора по сравнению с другими маркетинговыми исследованиями, представленными в настоящее время на российском рынке, является то, что в данной работе рассмотрен угольный рынок России с точки зрения места РФ на мировом рынке угля.*

*Наряду с основными показателями развития российского рынка угля, в отчете представлены данные о динамике мировой добычи и потребления угля; определена роль России, как крупного мирового производителя и экспортера угля; приведен прогноз развития российского и мирового угольного рынка.*

*Кроме того в настоящей работе уделено большое внимание состоянию и перспективам развития портовой инфраструктуры России, как необходимого условия для дальнейшего наращивания экспортного потенциала РФ на мировом рынке угля.*

Настоящий обзор состоит из 4 частей, содержит **89** страниц, в том числе **25** таблиц и **42** рисунка.

**В первой главе** приведены выводы по результатам проведенного исследования.

**Вторая глава** посвящена изучению баланса спроса-предложения на уголь в России. В данном разделе приведены подробные данные об основных показателях российского рынка угля – объемах добычи, потребления, экспорта и импорта данной продукции, определены основные факторы, оказывающие развитие на российский угольный рынок.

Динамика добычи угля в РФ приведена в региональном разрезе, а также в разрезе крупнейших производителей продукции.

Оценена динамика потребления угля на рынке РФ с указанием крупнейших регионов использования.

Динамика экспорта и импорта угля приведена с указанием основных направлений поставок, определением крупнейших экспортеров и получателей данной продукции.

Оценена доля морских угольных терминалов при поставках угля на внешние рынки.

В данном разделе также рассмотрена динамика мировой добычи и потребления угля; определена доля России, как крупного мирового производителя и экспортера угля.

Настоящий раздел содержит прогноз развития, как российского, так и мирового рынка угля до 2030 г.

**В третьей главе** проанализированы данные о динамике цен на энергетические и коксующиеся угли на внутреннем рынке РФ; также приведены экспортные цены российских производителей.

Кроме того, в настоящем разделе приведены данные о динамике цен на различные виды угля на мировом рынке; рассмотрена взаимосвязь между динамикой российских и мировых цен на уголь, а также дан прогноз изменения российских и мировых цен на данную продукцию в перспективе до 2025 г.

**Четвертая глава** посвящена транспортировке угля в экспортных направлениях.

В данной главе приведены сведения о крупнейших стивидорных компаниях, занимающихся перевалкой угля в РФ, указаны ставки перевалки угля в основных портах. Кроме того, приведены данные об основных угольных терминалах России с указанием их характеристик, а также дана динамика объемов перевалки угля в 2014-2018 гг.

В разделе рассмотрены основные проекты по увеличению мощностей морских угольных терминалов РФ.

Также в настоящей главе оценена доля инновационных вагонов в транспортировке угля и дан прогноз развития этого сегмента железнодорожных перевозок.



**Целевая аудитория исследования:**

- участники рынка угля – производители, потребители, трейдеры;
- потенциальные инвесторы.

Предлагаемое исследование претендует на роль **справочного пособия** для служб маркетинга и специалистов, работающих на угольном рынке России.

## 1. Выводы по результатам проведенного исследования

1. Уголь – один из главных энергоресурсов, который может удовлетворить основные энергетические потребности растущего населения и развивающейся мировой экономики.

В 2014-2016 гг. было отмечено некоторое падение спроса на уголь в мире вследствие снижения его потребления в Китае и США. В 2017 г. рост мирового потребления возобновился, в том числе за счет Юго-Восточной Азии, Индии, Турции и ряда других стран.

Несмотря на то, что доля угля в мировом энергобалансе постепенно снижается за счет увеличения доли газа и возобновляемых источников энергии, **в натуральном выражении объем потребления угля в период до 2030 г. будет расти**. Основной объем прироста потребления будут обеспечивать Индия и другие страны Азиатско-Тихоокеанского региона для поддержки социально-экономического развития (за исключением Китая, который будет постепенно сокращать потребление угля).

По оценкам BP Energy Outlook 2018, мировое потребление угля увеличится с XXX млн т нефтяного эквивалента в 2020 г. до XXX млн т н.э. в 2030 г.

Соответственно росту спроса **будет увеличиваться и мировая добыча угля**, основной рост добычи ожидается в Индии, Австралии и др.

Крупнейший мировой производитель и потребитель угля – Китай будет постепенно снижать как производство, так и потребление, в соответствии с реализуемой в стране экологической программой и заменой угля более чистыми видами топлива.

Россия занимает одно из ведущих мест в мировой угольной отрасли. Для РФ характерно наличие огромных запасов угля, по объемам которых страна занимает второе место в мире. Даже при современном уровне добычи угля в стране хватит на 600 лет.

Россия занимает ведущие позиции на мировом угольном рынке – по объемам добычи наша страна входит в первую шестерку крупнейших производителей угля (XXX % мировой добычи в 2017 г.), по объемам экспорта – в первую тройку (XXX % мирового экспорта в 2017 г.).

С начала 2000-х гг. проводилась реформирование угольной отрасли РФ, на данный момент все угледобывающие компании в стране являются частными.

В течение последних 15 лет в отрасли сокращается число угольных предприятий и количество работников, при этом растут такие показатели, как производительность труда, средняя заработная плата, снижается аварийность и травматизм.

Инвестиции в отрасль позволили значительно увеличить производственные мощности угледобывающих предприятий, по состоянию на 2017 г. они составили 454 млн т.

**За последнее десятилетие добыча угля в РФ увеличилась на XXX % (с XXX до XXX млн т), ожидается, что в 2018 г. будет превышен рубеж в XXX млн т.**

Основным стратегическим документов развития угольной отрасли РФ является Программа долгосрочного развития угольной промышленности России на период до 2030 г., вторая редакция которой была утверждена в 2014 г. Данная Программа в оптимистичном сценарии предусматривала возможности увеличения добычи угля в РФ до XXX млн т и экспорта российского угля до XXX млн т в 2030 г.

По состоянию на 2018 г. Программа выполняется с опережением оптимистичного сценария.

По оценкам Минэнерго РФ, показатели, предусмотренные Программой, будут превышены – **к 2025 г. вероятные объемы добычи составят XXX млн т по сравнению с ранее утвержденными XXX млн т, и до 2030 г. – XXX млн т относительно утвержденных XXX млн т.** Таким образом, к 2030 г. ранее утвержденные показатели могут быть превышены на XXX %.

2. Внутреннее потребление угля в России постепенно снижается, так, за 6 лет в период 2012-2017 гг. потребление угля сократилось с XXX млн т до XXX млн т (-XXX %).

**В настоящее время предпосылки для роста объемов потребления угля на внутреннем рынке отсутствуют.**

Основная причина снижения объемов потребления угля – межтопливная конкуренция с более дешевым природным газом.

3. Доля России в мировом экспорте угля выросла с XXX % в 2000 г. до XXX % в 2017 г. По оценкам, к 2025 г. доля России составит XXX % в общем объеме мирового экспорта.

Основным драйвером роста добычи угля в России в течение последнего десятилетия были **экспортные поставки**, которые **в 2017 г.** впервые **превысили объем отгрузки на внутренний рынок.**

Ожидается, что в 2018 г. экспорт угля из России превысит XXX млн т, примерно по XXX млн т в восточном и западном направлениях.

Ожидается, что **в долгосрочной перспективе дальнейшее увеличение экспорта будет обеспечено за счет роста поставок в страны АТР, где активно растут строительство и промышленность, а также увеличивается численность населения.** В настоящее время крупнейшими потребителями российского угля являются Китай, Южная Корея, Япония, Тайвань, в перспективе ожидается рост поставок в Индию.

**Потребление российского угля странами Европейского союза будет сокращаться**, главным образом, в связи с ограничениями, которое накладывает Парижское соглашение по климату.

В настоящее время доля России на рынке Европы составляет около XXX %, на рынках стран АТР (включая Индию) – XXX %.

По прогнозам Минэнерго РФ, к 2025 г. экспортные поставки российского угля в страны АТР могут быть удвоены, а доля России на восточном направлении вырасти до XXX %. **В натуральном выражении поставки угля в восточном направлении могут увеличиться со XXX млн т в 2018 г. до XXX млн т в 2025 г.**

3. Цены на уголь на мировом рынке подвержены циклическим изменениям – периоды снижения (2011-2016 гг.) сменяются периодами роста цен (2016-2018 гг.).

По оценкам экспертного сообщества, в 2018 г. наблюдались ценовые максимумы, за которыми последует очередное снижение цен в среднесрочной перспективе.

Одна из основных причин снижения цен на уголь – постепенное сокращение объемов потребления угля в Китае, как крупнейшем потребителе данного вида топлива при одновременном росте объемов предложения крупнейшими производителями угля, в частности, Австралии (запуск новых угольных проектов).

Российские **экспортные цены** находятся в прямой зависимости от уровня мировых цен и фактически соответствуют мировым котировкам.

По прогнозам, средняя цена на энергетические угли в 2019 г. может снизиться до XXX \$/т по сравнению с XXX \$/т в 2018 г. В период до 2025 г. средняя цена может снизиться до XXX \$/т.

Как показывает практика, **ценовые прогнозы на сырьевые ресурсы, в т.ч. уголь, характеризуются неточностью исполнения и пересматриваются** вслед за динамикой цен, которая, в свою очередь определяется балансом спроса-предложения в каждый конкретный момент времени.

Цены на уголь **на внутреннем рынке** демонстрируют в течение длительного времени положительную динамику. В настоящее время цены на уголь на внутреннем рынке варьируют от XXX руб/т (с НДС) для бурого угля марки 2БР до XXX руб/т (с НДС) для антрацита марок АК, АКО, АО.

В среднесрочной перспективе ожидается рост цен на уголь в среднем не менее, чем на XXX % в год. Основная причина роста – отсутствие профицита угля на рынке (российские производители максимально ориентированы на поставки угля на внешние рынки, более привлекательные в экономическом плане), а также макроэкономические характеристики российской экономики – рост инфляции, увеличение ставки НДС, постоянный рост цен на энергоносители и пр.