



РЫНОК ЗОЛОТА 2022: РИСКИ И ВОЗМОЖНОСТИ

Аналитическое исследование

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 управляющему аналитику Гончарову Г.В.

mail@metresearch.ru | www.metalresearch.ru

Апрель, 2022

ОПИСАНИЕ ИССЛЕДОВАНИЯ: РЫНОК ЗОЛОТА 2022: РИСКИ И ВОЗМОЖНОСТИ

Настоящее исследование посвящено описанию мирового и российского рынка золота. Исследование рынка золота включает описание итогов показателей с 2017 по 2021 год. В исследовании также представлены данные за неполный 2022 год и прогнозы до 2026 года. **Фокус исследования направлен на анализ рисков и возможностей на мировом и Российском рынке золота в 2022 году, в соответствии с распоряжением правительства РФ №430-Р «Об утверждении перечня иностранных государств и территорий, совершающих в отношении РФ, российских юридических лиц и физических лиц недружественные действия».** Исследование глобально разделено на три раздела: Основные данные об объекте исследования, Мировой рынок золота и Российский рынок золота. Заказать исследование можно как в целом по мировому и российскому рынкам золота, так и по отдельности по мировому рынку золота или Российскому рынку золота.

Первый раздел содержит справочные данные о рынке золота. Приведено описание продукции, краткий обзор основных групп продукции с содержанием золота, описание сегментов и номенклатура ТНВЭД или HS, по которой производится внешняя торговля.

Второй глобальный раздел посвящен мировому рынку золота. В данном разделе имеются основные подразделы, характеризующие мировой рынок золота: краткий анализ мировой минерально-сырьевой базы и добычи, анализ мировых поставок золота по странам поставщикам в денежном и натуральном выражении, анализ мировых поставок золота по странам-покупателям в натуральном и денежном выражении. Проведен также анализ мирового торгового баланса рынка золота по странам мира. При этом во всех таблицах и диаграммах странам мира были присвоены статусы «обычный риск» и «повышенный риск» в соответствии с Распоряжением Правительства РФ от 05.03.2022 N 430-р.

В данном разделе присутствует анализ индексов цен по странам и цен по данным Лондонской биржи. В разделе проведен прогноз основных показателей рынка золота до 2026 года. Завершают раздел данные по компаниям, участникам мирового рынка золота.

Третья часть исследования посвящена анализу Российского рынка золота. В разделе также присутствуют основные подразделы, характеризующие данный рынок. В первую очередь приведено описание продукции в России, Номенклатура ВЭД, ГОСТы, ТУ. Вторым подразделом проведен анализ минерально-сырьевой базы и добычи золота. В разделе также рассмотрены основные компании, участники рынка: Полюс, ПАО, Polymetal Int plc. (АО «Полиметалл»), Kinross Gold (ООО «Кинросс Дальний Восток»), Petropavlovsk plc. (УК: ООО "Атлас Майнинг"), Nord Gold plc. (УК: ООО «Нордголд Менеджмент»), Южуралзолото ГК, АО, Высочайший, ПАО, Быстринское ГРК, ООО, Сусуманзолото, АО, Селигдар ПАО, Павлик АО, Прииск Соловьевский, АО, а также ряд других компаний. Также в разделе приведены данные по внешней торговле золотом по России. Указанные данные приведены по Странам-контрагентам, регионам-контрагентам.

В разделе приведен анализ цен золота и расчет видимого потребления золота в России. Раздел по России дополнен прогнозом итоговых показателей рынка золота до 2026 года. Завершает исследование Адресный список компаний производителей золотосодержащего сырья. Всего в нем рассмотрено 921 компания.

Исследование рынка золота будет полезно компаниям-производителям золота, компаниям-поставщикам золотосодержащего концентрата. Компаниям, связанным с данным рынком, поставщикам оборудования, сырья, материалов и покупателям золота.

Исследование было проведено в апреле 2022 года.

Исследование содержит 30 таблиц и 42 диаграммы.

Объем исследования 126 листов.

Язык исследования – русский.

СОДЕРЖАНИЕ ИССЛЕДОВАНИЯ: «РЫНОК ЗОЛОТА 2022: РИСКИ И ВОЗМОЖНОСТИ»

СОДЕРЖАНИЕ ИССЛЕДОВАНИЯ: «РЫНОК ЗОЛОТА 2022: РИСКИ И ВОЗМОЖНОСТИ»	3
СПРАВОЧНЫЕ ДАННЫЕ	5
АНАЛИЗ МИРОВОГО РЫНКА ЗОЛОТА: РИСКИ И ВОЗМОЖНОСТИ	8
КРАТКИЙ ОБЗОР МИНЕРАЛЬНО-СЫРЬЕВОЙ БАЗЫ И ДОБЫЧИ	8
Диаграмма 1 – Доли стран в запасах золота в 2021 году, %	9
Диаграмма 2 – Доли стран в добыче золота в 2021 году, %	9
Таблица 1 – Запасы и добыча золота по странам мира в 2017 - 2021 гг, тонн	9
АНАЛИЗ МИРОВЫХ ПОСТАВОК ЗОЛОТА И ПРОДУКЦИИ: РИСКИ И ВОЗМОЖНОСТИ	11
Диаграмма 3 – Доли групп продукции в поставках золота на мировом рынке на 01.01.2021, %	11
Диаграмма 4 – Доли стран в поставках золота и продукции на 01.01.2021, %	11
Таблица 2 – Поставки золота и продукции по странам-поставщикам в 2017 - 2021 гг, тыс.долл.	12
Таблица 3 – Поставки золота и продукции по странам-поставщикам в 2017 - 2021 гг, тонн.....	15
АНАЛИЗ МИРОВЫХ ПОКУПАТЕЛЕЙ ЗОЛОТА И ПРОДУКЦИИ: РИСКИ И ВОЗМОЖНОСТИ	19
Диаграмма 5 – Доли стран в поставках золота и продукции в 2021 году, %	19
Таблица 4 – Поставки золота и продукции по странам-покупателям в 2017 - 2021 гг, тыс.долл.	19
Таблица 5 – Поставки золота и продукции по странам-покупателям в 2017 - 2021 гг, тонн.....	23
АНАЛИЗ МИРОВЫХ ЦЕН ЗОЛОТА: ПЕРСПЕКТИВНЫЕ СТРАНЫ И РИСКОВЫЕ СТРАНЫ	26
Диаграмма 4 – Динамика цен золота LBMA Gold Price в 2012 – 1 кв. 2022, долл/тр.унц.	26
Диаграмма 4 – Динамика цен золота LBMA Gold Price в 2017 – март 2022, долл/тр.унц.	27
Таблица 6 – Анализ реальных цен по странам-покупателям поквартально в 2021, долл/кг.	27
Таблица 7 – Анализ реальных цен по странам-поставщикам поквартально в 2021, долл/кг.....	28
АНАЛИЗ ТОРГОВОГО БАЛАНСА И ОБЪЕМА ПРОДАЖ НА РЫНКЕ ЗОЛОТА	30
Таблица 8 – Расчет мирового торгового баланса рынка по странам в 2020-2021 г.г., тыс.долл.	30
Диаграмма 6 – Динамика мирового объема продаж золота в 2017 - 2021 годах, тыс.долл.	34
Диаграмма 7 – Динамика мирового объема продаж золота в 2017 - 2021 годах, тонн	34
ПРОГНОЗ ОСНОВНЫХ ПОКАЗАТЕЛЕЙ РЫНКА ЗОЛОТА ДО 2026 ГОДА	35
Диаграмма 8 – Прогноз мирового объема продаж золота до 2025 года, тонн	35
Диаграмма 9 – Прогноз мирового объема продаж золота до 2025 года, тыс.долл.	36
Диаграмма 10 – Прогноз цен золота на Лондонской бирже до 2026 года, долл/тр.унц.	36
СПИСКИ КОМПАНИЙ - УЧАСТНИКОВ МИРОВОГО РЫНКА ЗОЛОТА	37
Таблица 9 – Списки компаний-участников рынка на стороне поставщиков	37
Таблица 10 – Списки компаний-участников рынка на стороне покупателей.....	39
АНАЛИЗ РЫНКА ЗОЛОТА РОССИИ: ПЕРСПЕКТИВЫ И РИСКИ	41
ОПИСАНИЕ ПРОДУКЦИИ В РОССИИ, НОМЕНКЛАТУРА ВЭД, ГОСТы, ТУ	41
Таблица 11 – Требования к химическому составу золота по ГОСТ	41
Таблица 12 – Требования к химическому составу золото-серебряных сплавов по ГОСТ	41
Таблица 13 – Требования к химическому составу золото-медных сплавов по ГОСТ	42
Таблица 14 – Требования к химическому составу золото-никелевых сплавов по ГОСТ	42
Таблица 15 – Требования к химическому составу золото-платиновых сплавов по ГОСТ.....	43
Таблица 16 – Требования к химическому составу золото-палладиевых сплавов по ГОСТ	43
Таблица 17 – Требования к химическому составу золото-платино-палладиевых сплавов по ГОСТ	43
КРАТКИЙ АНАЛИЗ МИНЕРАЛЬНО-СЫРЬЕВОЙ БАЗЫ ЗОЛОТА РОССИИ	44
Таблица 18 – Основные месторождения золота России.....	44
Таблица 19 – Основные месторождения золота России (продолжение)	45
Таблица 20 – Основные месторождения золота России (продолжение)	46
АНАЛИЗ ДОБЫЧИ И ПРОИЗВОДСТВА ЗОЛОТА В РОССИИ	49
Диаграмма 11 – Динамика добычи и производства попутного золота в России в 2017-2021 гг, т.....	51
Диаграмма 12 – Доли регионов в добыче золота в России в 2021, %	51
Таблица 21 – Динамика добычи и производства попутного золота в России в 2017-2021 гг, т.....	52
Таблица 22 – Динамика добычи золота по регионам РФ в 2020-2021 гг, т.	52
Таблица 23 – Добыча золота по золотодобывающим компаниям РФ в 2020-2021 гг, т.	53
АНАЛИЗ ЗОЛОТО ДОБЫВАЮЩИХ ХОЛДИНГОВ В РОССИИ	55
Компания 1 (ПАО «ПОЛЮС»)	55
Диаграмма 13 – Структура компании	57
Диаграмма 14 – Анализ основных показателей ФХД за 2011 – 2022 (оценка) гг, млрд.руб.	58
Компания 2 (АО «ПОЛИМЕТАЛЛ»)	58
Диаграмма 15 – Структура компании	59
Диаграмма 16 – Анализ основных показателей ФХД за 2013 – 2022 (оценка) гг, млрд.руб.	60

Компания 3 (ООО «КИНРОСС ДАЛЬНИЙ ВОСТОК»)	60
Диаграмма 17 – Структура компании.....	61
Диаграмма 18 – Анализ основных показателей ФХД за 2013 – 2022 (оценка) гг, млн.руб.	61
Компания 4 (ООО «АТЛАС МАЙНИНГ»)	61
Диаграмма 19 – Структура компании.....	62
Компания 5 (ООО «НОРДГОЛД МЕНЕДЖМЕНТ»)	62
Диаграмма 20 – Структура компании.....	63
Диаграмма 21 – Анализ основных показателей ФХД за 2012 – 2021 (оценка) гг, млн.руб.	64
Компания 6 (АО «ЮЖУРАЛЗОЛОТО ГРУППА КОМПАНИЙ»)	64
Диаграмма 22 – Структура компании.....	65
Диаграмма 23 – Анализ основных показателей ФХД за 2009 – 2021 (оценка) гг, млрд.руб.	66
Компания 7 (ПАО «ВЫСОЧАЙШИЙ»)	66
Диаграмма 24 – Структура компании.....	67
Диаграмма 25 – Анализ основных показателей ФХД за 2009 – 2021 (оценка) гг, млрд.руб.	67
Компания 8 (ООО ГРК «БЫСТРИНСКОЕ»)	67
Диаграмма 26 – Структура компании.....	68
Диаграмма 27 – Анализ основных показателей ФХД за 2013 – 2022 (оценка) гг, млрд.руб.	69
Компания 9 (АО «СУСУМАНЗОЛОТО»)	69
Диаграмма 28 – Структура компании.....	70
Диаграмма 29 – Анализ основных показателей ФХД за 2010 – 2022 (оценка) гг, млрд.руб.	71
Компания 10 (ПАО «СЕЛИГДАР»)	71
Диаграмма 30 – Структура компании.....	72
Диаграмма 31 – Анализ основных показателей ФХД за 2011 – 2022 (оценка) гг, млрд.руб.	72
Компания 11 (АО «ПАВЛИК»)	73
Диаграмма 32 – Структура компании.....	73
Диаграмма 33 – Анализ основных показателей ФХД за 2009 – 2021 (оценка) гг, млрд.руб.	74
Компания 12 (АО «ПРИИСК СОЛОВЬЕВСКИЙ»)	74
Диаграмма 34 – Структура компании.....	75
Диаграмма 35 – Анализ основных показателей ФХД за 2011 – 2022 (оценка) гг, млрд.руб.	76
Анализ рисков импорта золота и продукции по России	77
Диаграмма 36 – Доли групп продукции в Россию золота в 2021 г., %.....	77
Диаграмма 37 – Доли стран-поставщиков в Россию золота в 2021 г., %.....	77
Диаграмма 38 – Доли регионов-покупателей в России золота в 2021 г., %.....	78
Таблица 24 – Импорт по странам-поставщикам в Россию в 2019 – январь 2022, гр.	78
Таблица 25 – Импорт по регионам-покупателям в России в 2019 – январь 2022, гр.....	79
Анализ рисков экспорта золота и продукции по России	81
Диаграмма 39 – Доли групп продукции в экспорте золота в 2021 г., %.....	81
Диаграмма 40 – Доли регионов-поставщиков в экспорте золота в 2021 г., %.....	81
Диаграмма 41 – Доли стран-покупателей в экспорте золота в 2021 г., %.....	82
Таблица 26 – Экспорт золота по регионам-поставщикам из России в 2019 – январь 2022, кг.	82
Таблица 27 – Экспорт золота по странам-покупателям из России в 2019 – январь 2022, кг.....	83
Анализ цен золота	85
Диаграмма 4 – Динамика средних цен золота в РФ и на Лондонской бирже в 2017 – февр. 2022, руб/кг.	85
Таблица 28 – Анализ импортных и экспортных цен золота по регионам РФ в 2019 – январь 2022, долл/кг.	85
РАСЧЕТ ВИДИМОГО ПОТРЕБЛЕНИЯ ЗОЛОТА В РОССИИ И ПРОГНОЗ ДО 2026 ГОДА	87
Таблица 29 – Расчет видимого потребления золота в России 2017 – 2021 годах, тонн.....	87
Диаграмма 42 – Прогноз видимого потребления золота до 2026 года, тонн.....	87
ПОЛЕЗНЫЕ ПРИЛОЖЕНИЯ	88
Таблица 30 – Адресный список компаний (921) по добыче золотосодержащего сырья.....	88