**Сравнительный анализ мирового рынка цветных металлов**

**Мировое производство**

Мировое производство рассматриваемых цветных металлов в 2010 году составило по данным USGS – 84,5 млн.тонн, из которых 49% занимает алюминий, 22,6% медь, 15,1% цинк, 11,1% свинец, 1,7% никель и 0,4% олово. Общая добыча рассматриваемых металлов в 2010 году увеличилась на 11,2%. Наибольшее относительное увеличение производства можно отметить по цинку, на 13,2% и никелю на 10,8% и алюминию на 11%. В то же время производство олова снизилось на 0,3% до 333 тыс.тонн. По предварительным оценкам в 2011 году производство цветных металлов увеличится только на 4,2%. Лидером по увеличению объемов производства останется никель. Объемы производства олова снизятся на 0,9%.

**МЕДЬ:** Мировой избыток меди в январе-июле 2011 года увеличился до 250 тыс. тонн по сравнению со 107,4 тыс. тонн в январе-июне. Об этом свидетельствуют данные World Bureau of Metal Statistics. Объемы производства красного металла на мировом рынке в заданный период повысились на 1,1%, до 11,21 млн. тонн. Добыча медных руд снизилась на 0,9%, до 9,05 млн. тонн. Потребление меди в мире достигло 10,953 млн. тонн. По итогам июля мировое производство меди составило 1,611 млн. тонн, а потребление – 1,545 млн. тонн. Напомним, что в январе-апреле 2011 года на мировом рынке наблюдался избыток меди на уровне 116,9 тыс.тонн.По данным WBMS в 2010 году мировой избыток меди находился на уровне 40 тыс. тонн. Мировой объем потребления меди по итогам прошлого года составил 19,12 млн. тонн.

Ранее менеджер по сырью CRU International Питер Гильчик высказал мнение, что в результате запуска новых горнорудных медедобывающих мощностей в 2012-2013 годах на мировом рынке может образоваться избыток красного металла. Однако он добавил, что избыток меди будет кратковременным.

**ОЛОВО:** Мировой дефицит олова в январе-июле 2011 года составил 3,3 тыс. тонн по сравнению с избытком металла в 2,2 тыс. тонн за 6 месяцев с начала года. Об этом свидетельствуют данные World Bureau of Metal Statistics. Согласно подсчетам потребление олова на мировом рынке в заданный период выросло на 0,7% по сравнению с аналогичным периодом минувшего года. В свою очередь, производство металла повысилось на 8,7тыс.тонн.По данным организации, мировой дефицит олова в 2010 году увеличился до 16 тыс. тонн. Ранее эксперты World Bureau of Metal Statistics оценили дефицит металла в 18,3 тыс. тонн.
Добыча олова в мире в прошлом году выросла на 1,3%, до 313 тыс. тонн. Выпуск рафинированного металла поднялся на 7,2%, до 357 тыс. тонн, а его потребление повысилось на 15,5%, до 373 тыс. тонн.
Кроме этого, в организации пересмотрели дефицит олова в мире в 2009 году. Согласно новым данным он составил 10 тыс. тонн, а не 10,2 тыс. тонн, как предполагалось ранее.

**ЦИНК:** Цены на цинк в 2014 году увеличатся до 2800 долл./тонн. Такое мнение высказали в Beijing Antaike Information Development и Raw Materials Group, сообщает Bloomberg. Также эксперты полагают, что спрос на цинк на мировом рынке будет превышать предложение: в 2013 году он составит 100 тыс. тонн, а в 2014 – 150 тыс. тонн. В нынешнем году в мире ожидается избыток металла в 250 тыс. тонн, а в будущем – 300 тыс. тонн.
По данным International Lead and Zinc Study Group, избыток рафинированного цинка на мировом рынке в январе-июле увеличился до 237 тыс. тонн по сравнению со 140 тыс. тонн годом ранее.
Объем производства рафинированного цинка в заданный период достиг 7,511 млн. тонн. В свою очередь, потребление металла составило 7,274 млн. тонн.
Напомним, что избыток рафинированного цинка на мировом рынке в январе-июне вырос до 223 тыс. тонн по сравнению с 185 тыс. тонн за аналогичный период прошлого года. Общий объем производства рафинированного цинка достиг 6,451 млн. тонн, а потребление – 6,228 млн. тонн.

**АЛЮМИНИЙ:** В январе-августе 2011 г. мировой производство первичного алюминия (без учета Китая) увеличилось по сравнению с аналогичным периодом прошлого года на 6,1%, до 16,979 млн. т. Об этом говорится в материалах Международного института алюминия (International Aluminium Institute, IAI).
В частности, в августе этого года производство первичного алюминия в мире выросло по сравнению с июлем на 0,4%, до 2,184 млн. т, а по сравнению с августом прошлого года – на 5,9%.
За 8 мес. 2011 г. мировое среднесуточное производство алюминия составило 69,9 тыс. т против 65,9 тыс. т за АППГ. В августе 2011 г. этот показатель составил 70,5 тыс. т (июле-2011 – 70,2 тыс. т, августе-2010 – 66,5 тыс. т).
В январе-июле 2011 г. производство алюминия в странах Западной Европы выросло на 7,8%, до 2,689 млн. т, в Северной Америке – на 4,9%, до 3,277 млн. т, в Азии (без учета Китая) – на 3,1%, до 1,704 млн. т, в странах Центральной и Восточной Европы – на 1,6%, до 2,855 млн. т, в странах Персидского залива – на 30,8%, до 2,260 млн. т. Единственным регионом, где выплавка первичного алюминия сократилась, стала Южная Америка (-4,3%, до 1,467 млн. т).

**МАРГАНЕЦ и МАГНИЙ:** Таможенная служба КНР опубликовала статистику по экспорту за август 2011 г. Объем поставок марганца за август 2011 г. составил 10 189 т, что ниже уровня АППГ на 37,43%. С начала года экспортировано 115 216 т металла (-21,43% к АППГ).
Основным фактором, определяющим негативное течение динамики поставок, является, безусловно, снижение доли Японии. Будучи ранее ведущим импортером китайского марганца, Страна Восходящего Солнца в августе снизила объемы ввоза на 54,75% до 2,5 тыс. т.
В то же время, Ю.Корея выдвинулась в лидеры в данном секторе с показателем в 3,3 тыс. т и ростом к АППГ в 21,27%. Также активно наращивали ввоз китайского марганца Индия и Бразилия. Вероятно, данные страны и далее будут увеличивать закупки продукции у КНР, благо цены на нее не так высоки, а на внутреннем рынке присутствует избыток товара, стимулирующий активность экспортеров.
Объем экспорта магния составил 32 360 т, средняя цена отправляемой за рубеж продукции - 3,25 тыс. долл. США, что по текущему курсу юаня несколько выше, чем спотовые цены на металл на внутреннем рынке. В январе – августе 2011 г. экспорт достиг 285 865 тыс. т., что на 11,15% выше АППГ.
Ведущим импортером китайского магния уже не первый месяц остается Голландия, на которую пришлась почти треть поставок - более 9000 т.
Япония (2690 т), так окончательно и не оправившаяся от последствий ударов стихии, продолжает постепенно снижать ввоз китайской продукции, в августе падение к АППГ составило 9,08%.
Сопоставимые показатели по ввозу магния из КНР у Канады (2422 т) и США (2283 т), причем последнее государство – единственное из первой четверки, показавшее уверенный рост поставок, более 30% к АППГ.
По данным таможенной службы КНР, экспорт РЗМ из Китая в августе 2011 г. снизился на 71,82%.
Суммарный объем поставок данной продукции составил символические 666 т, с начала года данный показатель достиг 10 604 т, что также более чем наполовину (на 62,78%) ниже уровня АППГ.
Подобные статистические данные, безусловно, являются результатом политики китайского государства по планомерному отказу от роли крупнейшего мирового поставщика РЗМ. Истощение текущих месторождений и бурное развитие собственной электронной промышленности заставляют власти раз за разом принимать все более жесткие ограничительные, и даже запретительные квоты на экспорт в данной сфере

**Мировая торговля**

Мировая торговля цветными металлами в 2010 году снизилась на 3% и составила около 26 млн.тонн. Динамика показывает, что наименьший объем торговли был зафиксирован в 2008 году. По предварительным оценкам аналитиков METALRESEARCH в 2011 году объемы торговли металлами возрастут на 5,9%. Наибольшими темпами вырастут объемы торговли алюминием. Наименошими темпами вырастут объемы торговли медью. Объемы торговли оловом в 2011 году снизятся на 2,3%.

**Мировое потребление и прогноз до 2012**

Мировое потребление цветных металлов снизилось в 2010 году на 5% и составило 73,9 млн.тонн. Отметим, что потребление цветных металлов снизилось большими темпами, чем производство. Особенно высокими темпами снизилось потребление алюминия на 8,6%, никеля на 6%, олова на 8,2% и цинка на 5,4%. Квартальная динамика показывает снижение потребления к 1 кварталу 2009 года и спокойное повышение к 4 кварталу 2009 года.

**Сравнительный анализ рынков руд и концентратов цветных металлов**

**Мировые запасы**

Мировые земные запасы цветных основных шести металлов, торгующихся на LME по данным USGS на 01 января 2011 года составили около 29,2 млрд.тонн. 96,43% запасов занимает сырье для производства алюминия. За ним по объемам идет медь, содержание которой составляет 2,17% в общих объемах запасов. Содержание свинца и никеля составляет около 0,26%%, а цинка 0,85%. Наименьшее содержание имеет олово, объем которого 0,02% в запасах рассматриваемых металлов.

**Мировая добыча**

Мировая добыча рассматриваемых цветных металлов в 2010 году составила по предварительным данным 245,8 млн.тонн, из которых 85,8% занимает алюминиевое сырье, 6,6% медь, 5,2% цинк, 1,7% свинец, 0,6% никель и 0,1% олово. Общая добыча рассматриваемых металлов в 2010 году увеличилась на 11,2%. Наибольшее относительное увеличение добычи можно отметить по цинку, на 13,2% и никелю на 11,2%. В то же время добыча олова увеличилась только на 0,4% до 261 тыс.тонн. По предварительным оценкам в 2011 году добыча цветных металлов увеличится только на 4,7%. Лидером по увеличению объемов добычи останется никель. Объемы добычи олова снизятся на 0,9%.

**Мировая торговля**

Мировая торговля рудами и концентратами цветных металлов составила в 2010 году 122,4 млн.тонн. Динамика показывает, что данный уровень торговли увеличился относительно уровня 2009 года на 25%, а относительно 2008 года на 5%. Отметим, что до 2010 года, наибольшие объемы торговли рудами и концентратами цветных металлов наблюдались в 2007 году, когда было импортировано 121,4 млн.тонн. Отметим также, что по предварительным оценкам в 2011 году объем торговли рудами и концентратами цветных металлов возрастет на 6,6%. Наибольшими темпами возрастет торговля алюминиевыми рудами и концентратами на 8,6%. Наименьшими темпами, на 3%, возрастет торговля медными рудами и концентратами.

**Сравнительный анализ Российского рынка руд и концентратов цветных металлов**

**Добыча металлов**

Добыча цветных металлов в России в 2010 году снизилась на 8,6% до 6,5 млн.тонн. Снижение в основном произошло в связи с снижением объемов добычи бокситов на 12,3%. Также в 2010 году произошло снижение добычи олова на 16,7%. Также отметим, что в 2010 году лидером по увеличению объемов добычи стал свинец, добыча которого увеличилась на 28,6%. По предварительным оценкам аналитиков METALRESEARCH в 2011 году объемы добычи цветных металлов в России увеличатся на 5,5%.

**Торговля РФ рудами и концентратами цветных металлов**

В России в небольших количествах проводится торговля рудами и концентратами цветных металлов. Доля ввоза в Россию руд и концентратов цветных металлов составляет около 0,3% в мировых показателях в 2010 году. Отметим, что в связи с разработкой собственных месторождений, импорт в Россию руд и концентратов цветных металлов с 2001 года снижался и в 2010 году достиг уровня 224,7 тыс.т. Отметим также, что на протяжении с 2002 по 2009 год в Россию не ввозились свинцовые руды и концентраты. Возможно под эту категорию могла попасть свинцово-цинковая руда, отнесенная в цинковым рудам и концентратам. Также неоднозначные показатели наблюдаются по никелевым рудам, которые не ввозились в Россию в 2009 году. Отметим также, что несмотря на снижение импорта руд и концентратов цветных металлов в 2010 году в натуральном выражении, импорт в денежном выражении увеличился на 34,9%. Таким образом можно отметить, что стоимость ввозимого сырья вцелом увеличилась более чем на 30%. По предварительным оценкам аналитиков METALRESEARCH в 2011 году импорт руд и концентратов цветных металлов снизится на 1,2% в натуральном выражении, и увеличится на 12,1% в денежном выражении. Таким образом цена ввозимых руд и концентратов цветных металлов должна увеличиться в 2011 году на 10,9%.

Экспорт же руд и концентратов цветных металлов показывал другую динамику. С 2001 по 2005 год, он увеличился и достиг уровня 208,6 тыс.т., затем резко сократившись в 2006 году, как впрочем и импорт, начал медленно расти, достигнув в 2010 году уровня выше импорта более чем в два раза - 508,9 тыс.т. Отметим, что по предварительным оценкам аналитиков METALRESEARCH в 2011 году объемы экспорта руд и концентратов цветных металлов из России снизятся на 0,9% в натуральном выражении. В денежном выражении экспорт должен возрасти на 9,8%.

**Сравнительный анализ Российского рынка цветных металлов**

**Производство цветных металлов**

Производство цветных металлов в России росло до 2008 года. В 2009 году снизилось на 1,3% до 5,3 млн.т. практически по всем металлам, кроме алюминия. В 2010 году объемы производства базовых цветных металлов в России увеличились на 2,5%. Отметим, что набольшее увеличение производства наблюдается по цинку на 16,5%. Отметим, что производство олова в России в 2010 году снизилось на 15,2%. Также отметим, что по предварительной оценке аналитиков METALRESEARCH, с учетом использования стратегии развития металлургической промышленности России до 2020 года, в 2011 году объем производства цветных металлов увеличится на 6,8%. Наибольшее увеличение можно отметить в 2011 году по производству свинца, на 27,5%. Это должно произойти в связи со строительством и вводом в строй новых свинцовых мощностей на ОАО «Новоангарский ГОК», а также ЗАО «Карат-УМ», а также проекта ОАО «Рязцветмет» по строительству нового экологически чистого и высокотехнологичного свинцового производства.

**Импорт цветных металлов**

Импорт цветных металлов в Россию составляет достаточно низкий объем относительно экспорта. Месячная динамика импорта, экспорта не показывает существенных отклонений за период 2008 – 2010 года. Отметим, что в 2010 году импорт цветных металлов увеличился только на 4%. Наибольшее повышение произошло по свинцу, объем импорта которого увеличился более чем в 1,5 раза. Достаточно высокими темпами снизился объем импорта меди. По предварительным оценкам аналитиков METALRESEARCH в 2011 году объем импорта цветных металлов снизится на 2,7%. Отметим, что в 2011 году снижение импорта наблюдается по олову на 16,7% и по цинку на 6,2%.

**Экспорт цветных металлов**

Экспорт рассматриваемых цветных металлов из РФ достаточно высок. Россия экспортировала в 2010 году 16% мирового объема экспорта металлов. Отметим также, что вцелом из России в 2010 году экспортировалось почти 80% добытых и произведенных цветных металлов, что ставит страну в пропорциональную зависимость от мировой конъюнктуры рынка цветных металлов. В частности из России экспортируется 90,1% произведенного алюминия, 51% произведенной меди, 78% произведенного никеля, 38% произведенного цинка, 51,7% произведенного свинца и 17,6% произведенного олова. Всего из России в 2010 году было экспортировано 4,3 млн.тонн цветных металлов, где 80% составила доля алюминия, доля меди – 10,7%, никеля – 5%, цинка – 2,2%, свинца – 1,4% и олова, экспортируемого в достаточно низком объеме - 0,005%.

**Видимое потребление цветных металлов**

Видимое потребление цветных металлов в 2010 году увеличилось только на 0,5% и составило 1,2 млн.т. Достаточно высокие показатели снижения потребления отмечены по алюминию на 23% и олову на 12%. Наибольшее увеличение потребления, до 44%, отмечено по никелю.