



ГП «УКРПРОМВНЕШЭКСПЕРТИЗА»



# **Рынок коксующего угля и кокса в Украине:**

фактические данные за прошедший  
месяц и прогноз на 2 месяца

№7 от 15 июля 2011 года



## Оглавление

I. УКРАИНСКИЙ РЫНОК КОКСУЮЩЕГОСЯ УГЛЯ И КОКСА.....	3
1. Поставки коксующегося угля на коксохимические заводы Украины .....	3
2. Поставки кокса на меткомбинаты Украины .....	3
3. Производство кокса на коксохимических заводах Украины.....	4
4. Запасы коксующегося угля на КХЗ Украины .....	4
5. Рейтинг крупнейших поставщиков импортного угля в Украину.....	4
6. Текущая ситуация (спрос и предложение) на рынке коксующегося угля и кокса.....	6
7 Среднесуточное видимое потребление кокса в Украине .....	6
8 Оперативные запасы угля на коксохимических заводах .....	7
9 Ситуация с поставками кокса на меткомбинаты.....	8
II. ВНЕШНИЙ РЫНОК КОКСУЮЩЕГОСЯ УГЛЯ И КОКСА .....	9
1. Структура экспорта кокса из Украины .....	9
2. Ежемесячные объемы экспорта и импорта кокса в Украине .....	9
3. Производство, экспорт и импорт кокса в России .....	10
4. Видимое потребление кокса в России .....	11
5. Изменение экспортного потенциала кокса в России .....	11
6. Структура экспорта кокса из России.....	11
7. Краткосрочные тенденции на мировых рынках коксующегося угля.....	12
8. Стоимость фрахта при перевозке коксующегося угля на основных маршрутах .....	13
III. ЦЕНЫ НА КОКСУЮЩИЙСЯ УГОЛЬ И КОКС В УКРАИНЕ И РОССИИ .....	13
1. Цены на кокс в России и Украине.....	13
2. Цены на товарный металлургический кокс российских производителей .....	14
3. Цены на основные марки коксующихся углей (рядовых и концентратов) производителей России.....	15
4. Экспортные цены на кокс в Китае.....	17
5. Цены на коксующиеся угли разных марок и угли для ПУВ на спотовых рынках Австралии, США, Канады, Китая, России Польши, ЮАР, Индонезии, Колумбии и Венесуэлы.....	17
6. Мировые контрактные цены на коксующийся уголь.....	18
IV ПРОГНОЗ РАЗВИТИЯ РЫНКА УГЛЯ И КОКСА НА ИЮЛЬ-АВГУСТ 2011 .....	18
1. Сценарий развития рынка в ближайшие два месяца.....	18
2. Прогноз производства кокса, поставок и запасов угля на КХЗ.....	21
V. ОБЩИЕ ВЫВОДЫ .....	22
1. Баланс спроса и предложения: .....	22
2. Прогноз на следующий месяц: .....	22
3. Ценовое резюме: .....	22

Исполнитель: Крайников Александр Васильевич  
тел: (044) 484-43-68,  
факс: (044) 484-64-83,  
e-mail: [avk@expert.kiev.ua](mailto:avk@expert.kiev.ua)

## I. УКРАИНСКИЙ РЫНОК КОКСУЮЩЕГО УГЛЯ И КОКСА

### 1. Поставки коксующегося угля на коксохимические заводы Украины

за июнь месяц

№	КХЗ	Всего поставлено за месяц, тыс. тонн	В т.ч.		Поставлено с начала года, тыс. т	Поставлено с начала года, тыс. т	
		Факт	Украина	импорт		Украина	Импорт
1	Авдеевский	474,7	295,6	179,1	3043	2008	1036
2	Донецкий	46,5	39,3	7,2	260	235	25
3	Енакиевский	72,4	72,4	0,0	450	422	28
4	Азовсталь	250,0	220,0	30,0	1551	1371	180
5	Алчевский	290,5	191,2	99,3	1923	1146	777
6	Макеевский	148,1	130,2	17,9	937	775	163
7	Ясиновский	173,3	173,3	0,0	1097	1004	93
8	Днепродзержинский	77,8	57,5	20,3	365	260	105
9	Баглейский	71,1	47,3	23,8	452	370	82
10	Днепропетровский	77,8	44,6	33,2	412	305	107
11	Запорожский	157,4	72,5	84,9	866	401	465
12	АрселорМиттал	252,1	64,4	187,7	1771	535	1236
13	Харьковский КЗ	17,5	17,5	0,0	65	65	0
14	Горловский КХЗ	52,3	52,3	0,0	335	294	40
	<b>Всего</b>	2161,5	1478,1	683,4	13527	9190	4337

### 2. Поставки кокса на меткомбинаты Украины

за июнь месяц (тыс. т)

№	КХЗ / МК		Мак МК	ЕнакМЗ	Азовста ль	ДонМЗ	КрамМЗ	ММК Ильича	Алчев МК	Арселор Миттал	ДзМК	Петровс кого	Запорож сталь	ВСЕГО
1	АвКХЗ	План	0	90000	60000	0	0	190000	0	0	0	0	0	340000
	АвКХЗ	Факт	0	89000	49100	0	0	183600	0	0	0	0	0	321700
2	ДонКХЗ	План	0	0	0	0	0	25000	0	0	0	0	0	25000
	ДонКХЗ	Факт	0	0	0	0	0	27300	0	0	0	0	0	27300
3	ЕнКХЗ	План	0	25000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	25000
	ЕнКХЗ	Факт	0	22100	0	0	0	100	0	0	0	0	0	22200
4	Азовсталь	План	0	0	165000	0	0	0	0	0	0	0	0	165000
	Азовсталь	Факт	0	0	164400	0	0	0	0	0	0	0	0	164400
5	АлКХЗ	План	0	0	0	0	0	0	155000	0	40000	0	0	195000
	АлКХЗ	Факт	0	0	0	0	0	0	120200	0	83000	0	0	203200
6	МакКХЗ	План	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	МакКХЗ	Факт	0	0	0	600	0	0	0	0	0	0	0	600
7	ЯКХЗ	План	0	0	0	50000	0	0	0	0	45000	0	0	95000
	ЯКХЗ	Факт	0	0	0	49600	0	0	0	0	2600	0	48000	100200
8	Баглей	План	0	0	0	0	0	0	0	0	45000	5000	0	50000
	Баглей	Факт	0	0	0	0	0	0	0	0	27300	4300	0	31600
9	ДзКХЗ	План	0	0	0	0	0	0	0	0	40000	0	0	40000
	ДзКХЗ	Факт	0	0	0	0	0	0	0	0	30100	3000	200	33300
10	Днепрококс	План	0	0	0	0	0	0	0	0	0	45000	0	45000
	Днепрококс	Факт	0	0	0	0	0	0	0	0	0	43400	0	43400
11	ЗапКХЗ	План	0	0	0	0	0	10000	0	0	0	0	80000	90000
	ЗапКХЗ	Факт	0	0	0	0	0	22600	0	0	0	0	67200	89800
12	АрселорМиттал	план	0	0	0	0	0	0	0	220000	0	0	0	220000
	АрселорМиттал	факт	0	0	0	0	0	0	0	165000	0	0	0	165000
13	Харьковский КЗ	план	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	Харьковский КЗ	факт	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
14	Горловский КХЗ	план	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	30000	30000
	Горловский КХЗ	факт	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	<b>Всего</b>	план	0	115000	225000	50000	0	225000	155000	220000	170000	50000	110000	1320000
	<b>Всего</b>	Факт	0	111100	213500	50200	0	233600	120200	165000	143000	50700	115400	1202700

### 3. Производство кокса на коксохимических заводах Украины

за июнь, тыс. тонн

Коксохимические	июнь	С начала года
Авдеевский КХЗ	375	2283
Донецккокс	30	184
Енакиевский КХЗ	55	333
Азовсталь	188	1141
Алчевский КХЗ	242	1409
Макеевкокс	95	572
Ясиновский КХЗ	148	804
Баглейкокс	46	316
Днепродзержинский КХЗ	41	276
Днепрококс	49	306
Запорожкокс	107	630
Арселор Миттал Кривой Рог	190	1300
Харьковский КЗ	10	62
Горловский КХЗ	30	189
<b>В С Е Г О:</b>	<b>1605</b>	<b>9804</b>

### 4. Запасы коксуемого угля на КХЗ Украины

по состоянию на 30 июня 2011 года, тыс. тонн

№	КХЗ	Норма	Баланс (факт-норма)	Факт
1	Авдеевский	50	31,0	81
2	Донецкий	25	-21,1	3,9
3	Енакиевский	20	3,6	23,6
4	Мариупольский	60	-10,0	50
5	Алчевский	50	-17,4	32,6
6	Макеевский	29	-13,5	15,5
7	Ясиновский	30	19,2	49,2
8	Баглейский	50	10,2	60,2
9	Днепродзержинский	25	12,5	37,5
10	Днепропетровский	25	10,4	35,4
11	Запорожский	60	29,7	89,7
12	Арселор Миттал Кривой Рог	80	4,2	84,2
13	Горловский	20	-10,1	9,9
14	Харьковский	10	-2,2	7,8
	<b>Всего</b>	<b>534</b>	<b>46,5</b>	<b>581</b>

### 5. Рейтинг крупнейших поставщиков импортного угля в Украину

за май 2011, т

Поставщик	тонн	Цена за тонну
UNITED COAL COMPANY, LLC	72 271,86	\$378
ОАО ХК "Якутуголь"	65 554,18	\$289
ООО "ПРОМУГОЛЬСЕРВИС"	59 216,90	\$164
АО'АРСЕЛОРМИТТАЛ ТЕМИРТАУ"	59 182,76	\$237
ОАО "УГОЛЬНАЯ КОМПАНИЯ "СЕВЕРНЫЙ КУЗБАСС"	52 233,79	\$216
CARGILL INCORPORATED	49 070,19	\$255
DRUMMOND COAL SALES INC	47 598,81	\$277
INTEGRITY COAL SALES INTERNATIONAL INC.	46 289,21	\$230
ТОВ "ПТУ ШОЛОХОВСКОЕ"	41 699,30	\$190
ОАО "Южный Кузбасс"	31 356,00	\$282
ОАО "ВОРКУТАУГОЛЬ"	24 891,62	\$211
ТОВ"ГЕО-ПУЛЬС"	21 828,50	\$226
ТОВ ЗБ "АНЖЕРСКАЯ"	21 759,10	\$266
ТОВ "ОФ ПРОКОПЬЕВСКУГОЛЬ"	19 948,85	\$276
ЗАТ "ЧЕРНІГОВЕЦЬ"	16 863,00	\$151
ЦЗХ С.А.Отдел Евротерминал в Славкове	13 465,85	\$283
ТОВ"РОВЕР"	12 819,56	\$176
ТОВ "Эрчим-Гхан"	11 559,00	\$181
ТОВ "ВикМар Импекс"	11 341,88	\$186

Поставщик	тонн	Цена за тонну
ТОО 'Нефрит 2030' Казахстан	9 015,90	\$260
ОАО "РАЗРЕЗ ОКТЯБРИНСКИЙ"	8 420,76	\$134
ТОВ"ГОФ "СИБИРСКАЯ"	5 911,45	\$258
ЗАО "Салек"	5 388,00	\$130
ОАО "СИБИРСКАЯ УГОЛЬНАЯ ЭНЕРГЕТИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ"	4 890,30	\$150
ЗАТ "ТОППРОМ"	4 815,50	\$170
УД БОРЛИ ФЛІЯ ТОО КОРПОРАЦІЯ КАЗАХМІС	4 175,00	\$100
ОАО'Угольная компания "Кузбассразрезуголь"	3 564,64	\$168
ТОО "INDUSTRIAL TECHNOLOGY" КАЗАХСТАН	3 058,50	\$121
ВАТ "ОЕУ", БЛОК №2, Ш."АНЖЕРСЬКА-ПІВДЕННА"	2 967,45	\$160
ООО "Инвест-Углесбыт"	2 714,50	\$153
ТОВ "Гео-Пульс", Росія	1 863,50	\$200
ОАО "Кузбасская Топливная Компания"	848,30	\$135
ТОВ "Долгучан"	65,60	\$189
<b>Общий итог</b>	<b>736 649,80</b>	<b>\$243</b>

## Импорт угля с начала 2011 года, т

Поставщик	тонн	Цена за тонну
UNITED COAL COMPANY, LLC	366 706,79	\$378
ОАО "БОРКУТАУГОЛЬ"	320 568,36	\$209
ОАО ХК "Якутуголь"	317 459,13	\$245
ТОВ "ПТУ ШОЛОХОВСКОЕ"	311 625,00	\$171
АО'АРСЕЛОРМИТТАЛ ТЕМИРТАУ'	301 446,34	\$214
ООО "ПРОМУГОЛЬСЕРВИС"	280 193,46	\$156
ARCH COAL SALES COMPANY, INC.	215 440,86	\$224
ОАО "УГОЛЬНАЯ КОМПАНИЯ "СЕВЕРНЫЙ КУЗБАСС"	210 658,89	\$203
INTEGRITY COAL SALES INTERNATIONAL INC.	199 088,18	\$230
ОАО "Южный Кузбасс"	189 390,20	\$236
ALPHA COAL SALES, CO., LLC.	145 073,36	\$206
DRUMMOND COAL SALES INC	127 698,77	\$273
ОАО'Угольная компания "Кузбассразрезуголь"	112 846,92	\$143
ЗАТ "ЧЕРНІГОВЕЦЬ"	65 413,04	\$146
ТОО 'Нефрит 2030' Казахстан	62 381,95	\$224
ЦЗХ С. А. Отдел Евротерминал в Славкове	53 195,48	\$230
CARGILL INCORPORATED	49 070,19	\$255
PBS COALS, INC.	48 364,00	\$226
ОАО "РАЗРЕЗ ОКТЯБРИНСКИЙ"	48 047,00	\$129
ОАО 'ЦОФ Абашевская'	43 686,00	\$131
ТОВ "Эрчим-Тхан"	42 221,06	\$162
ТОВ"ГЕО-ПУЛЬС"	41 293,00	\$239
BLUESTONE COAL SALES CORP. ON BEHALF OF MECHEL	41 246,23	\$217
ТОВ "Шахта Кыргайская"	27 237,10	\$135
ТОВ "ВикМар Импекс"	26 789,82	\$172
ТОВ "ТОРГІВЕЛЬНИЙ ДІМ "ВУГІЛЛЯ"	26 443,98	\$149
ТОВ ЗБ "АНЖЕРСКАЯ"	21 759,10	\$266
ТОВ "ОФ ПРОКОПЬЕВСКУГОЛЬ"	19 948,85	\$276
ЗАТ "ТОППРОМ"	19 388,84	\$150
ТОВ"РОВЕР"	15 929,86	\$176
ВАТ "ОЕУ", БЛОК №2, Ш."АНЖЕРСЬКА-ПІВДЕННА"	9 848,91	\$146
ТОВ "Угольная компания "Нерюнгриуголь"	8 208,38	\$145
ARCELORMITTAL GALATI SA	7 956,12	\$200
ТОВ "Долгучан"	7 812,60	\$190
ООО "Инвест-Углесбыт"	7 624,44	\$149
УД БОРЛИ ФЛІЯ ТОО КОРПОРАЦІЯ КАЗАХМІС	6 194,00	\$100
ТОВ "Тариф Транс Сервис"	5 985,65	\$124
ТОВ"ГОФ "СИБИРСКАЯ"	5 911,45	\$258
ЗАО "Салек"	5 388,00	\$130
ВАТ "Шахта "Зарічна""	5 003,50	\$140
ОАО "СИБИРСКАЯ УГОЛЬНАЯ ЭНЕРГЕТИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ"	4 890,30	\$150

Поставщик	тонн	Цена за тонну
ВАТ ЦЗФ "Березовская"	4 686,15	\$170
ТОО "Элькорн", Казахстан	3 670,50	\$140
PIERSON METAL&CO	3 489,15	\$226
ТОО "INDUSTRIAL TECHNOLOGY" КАЗАХСТАН	3 058,50	\$121
ТОО "КАЗТЕХСТАЛЬПРОМ"	2 293,00	\$135
ТОВ "Гео-Пульс", Росія	1 863,50	\$200
ОАО "Кузбасская Топливная Компания"	1 110,30	\$135
ТОВ "ЕНЕРГОРЕСУРС" РОСІЯ	831,15	\$132
Філіал ОАО "Русский уголь"	578,10	\$116
ООО ОФ "Анжерская"	275,00	\$211
Baltic Coal Terminal Dzintaru	0,08	\$18 324
Massey Energy Company	0,02	\$17 006
Мерсо LLC, Glencore International AG	0,02	\$24 250
<b>Общий итог</b>	<b>3 847 290,57</b>	<b>\$221</b>

#### 6. Текущая ситуация (спрос и предложение) на рынке коксующегося угля и кокса

Таблица ниже иллюстрирует ситуацию с производством кокса, запасами и поставками угля в разрезе отдельных КХЗ в июне 2011 в сравнении с предыдущим месяцем или с плановыми показателями.

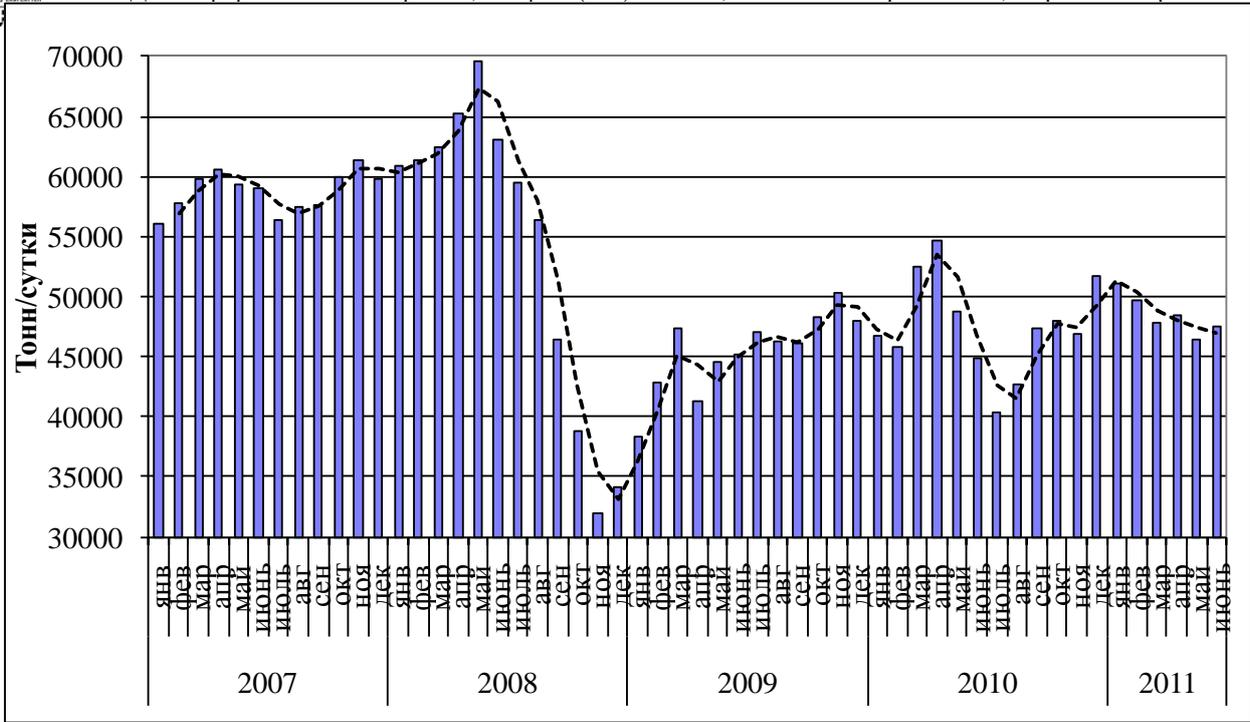
№	КХЗ	Июнь 2011 / Май 2010, % (факт. поставки угля на КХЗ)	Июнь 2011/ Май 2010, % (факт. пр-во кокса)	Факт/план, % (запасы угля на КХЗ)	6мес. 2011 / 6 мес. 2010 (пр- во кокса)
1	Авдеевский	90,0%	93,9%	162,0%	143,3%
2	Донецкий	116,3%	91,5%	15,6%	103,2%
3	Енакиевский	112,1%	93,7%	118,0%	127,0%
4	Азовсталь	94,6%	98,3%	83,3%	109,2%
5	Алчевский	92,3%	123,9%	65,2%	86,1%
6	Макеевский	98,3%	96,9%	53,4%	97,9%
7	Ясиновский	78,0%	98,3%	164,0%	103,2%
8	Баглейский	97,4%	78,4%	120,4%	88,6%
9	Днепродзержинский	135,3%	83,1%	150,0%	98,8%
10	Днепропетровский	97,4%	83,1%	141,6%	83,0%
11	Запорожский	117,5%	96,5%	149,5%	102,6%
12	АрселорМиттал	90,8%	85,9%	105,3%	98,9%
13	Харьковский	230,3%	83,3%	49,5%	75,3%
14	Горловский	96,1%	107,1%	78,0%	88,0%
	<b>Всего</b>	<b>95,3%</b>	<b>96,5%</b>	<b>108,7%</b>	<b>105,4%</b>

Производство чугуна в Украине за шесть месяцев 2011 превысили 14,2 млн. т, что на 2,7% больше показателя 2010 года. Производство кокса за этот же период выросло на 5,4% по сравнению с 2010 и составило 9,8 млн. т. В частности, в июне производство кокса составило 1,605 млн. т (53.5 тыс. т в суточном исчислении – этот показатель слегка – на 0,3% - уменьшился по сравнению с маем).

Поставки угля на КХЗ в июне были на 106 тыс. т меньше показателей предыдущего месяца (-1,5% в суточном исчислении, что соответствует 2,162 млн. т).

#### 7 Среднесуточное видимое потребление кокса в Украине

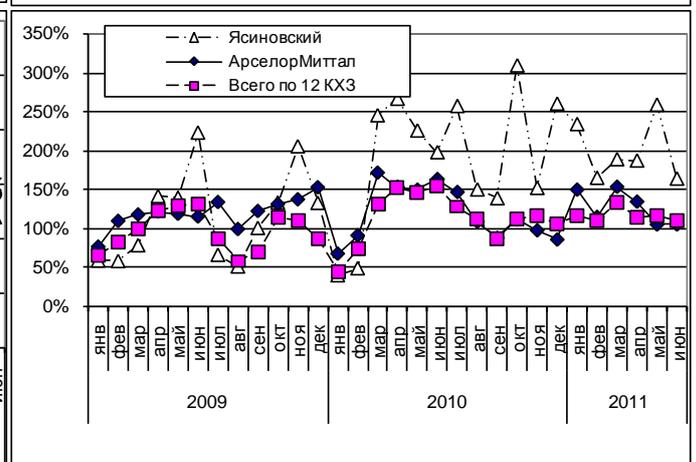
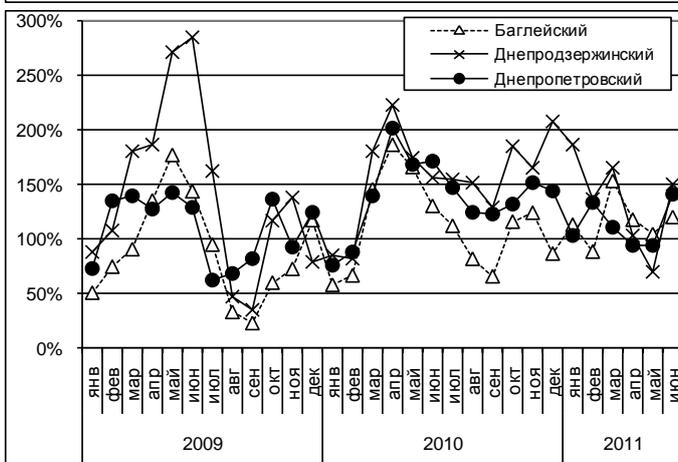
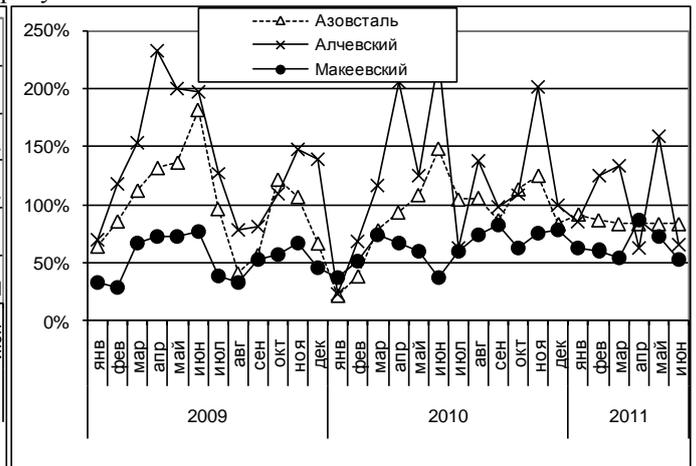
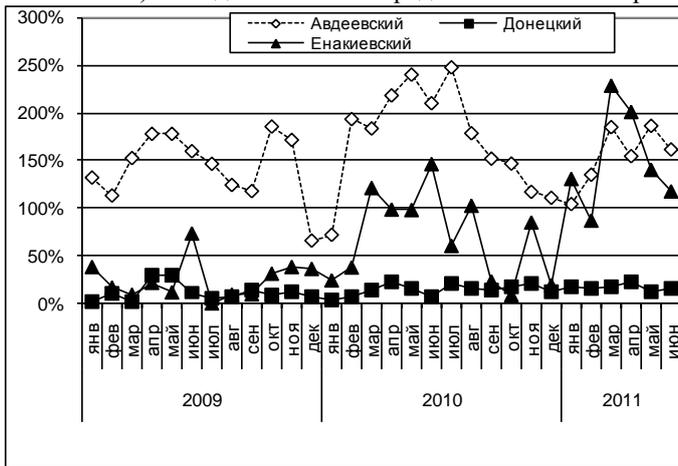
Ниже представлены показатели видимого потребления кокса. В 2011 году потребление кокса в Украине остановило рост, наблюдавшийся во 2-й половине 2010 года. После локального максимума в декабре 2010 – январе 2011 в последующие месяцы видимое потребление немного снизилось – с уровня в районе 51 тыс. т в сутки до примерно 47-48 тыс. т. В июне ситуация кардинально не улучшилась – потребление кокса пока что не демонстрирует четкой тенденции к росту. Стагнация потребления кокса очевидно связано со слабыми темпами роста металлургического производства. В частности, высокие цены на сырье в сочетании с нестабильными ценами на прокат на мировых рынках ограничивают рост металлургического производства в Украине.



**8 Оперативные запасы угля на коксохимических заводах**

Запасы угля на КХЗ снизились - с 620 тыс. т в мае до 581 тыс. т в конце июня.

Данные по оперативным запасам коксующегося угля (в процентах по отношению к нормативным показателям) по отдельным КХЗ представлены на четырех рисунках ниже.



### 9 Ситуация с поставками кокса на меткомбинаты

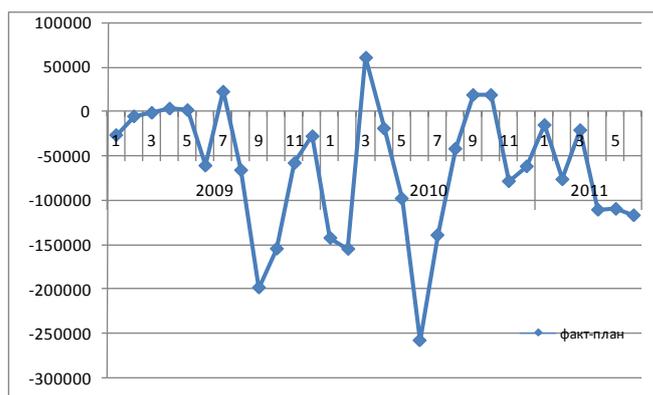
Традиционно имеются существенные различия в обеспеченности коксом различных металлургических предприятий. Таблица ниже иллюстрирует балансы (разницы) между фактически поставленными объемами кокса и запланированными к поставкам объемами по отдельным предприятиям за июнь 2011.

Баланс (разница между фактическими и запланированными объемами) поставок кокса на различные меткомбинаты в тоннах за 6-й месяц 2011 года

6-й месяц	МакМК	ЕМЗ	Азов	ДМЗ	КрМЗ	ММК	АМК	Арселор Миттал	ДзМК	Петров	З-сталь
АвКХЗ	0	-1000	-10900	0	0	-6400	0	0	0	0	0
АлКХЗ	0	0	0	0	0	0	-34800	0	43000	0	0
Баглей	0	0	0	0	0	0	0	0	-17700	-700	0
ДзКХЗ	0	0	0	0	0	0	0	0	-9900	3000	200
Днепрококс	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-1600	0
ДонКХЗ	0	0	0	0	0	2300	0	0	0	0	0
ЕнКХЗ	0	-2900	0	0	0	100	0	0	0	0	0
ЗапКХЗ	0	0	0	0	0	12600	0	0	0	0	-12800
МакКХЗ	0	0	0	600	0	0	0	0	0	0	0
ЯКХЗ	0	0	0	-400	0	0	0	0	-42400	0	48000
Горловский КХЗ	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-30000
Азовсталь	0	0	-600	0	0	0	0	0	0	0	0
АрселорМиттал	0	0	0	0	0	0	0	-55000	0	0	0
Харьковский КЗ	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Факт-план	0	-3900	-11500	200	0	8600	-34800	-55000	-27000	700	5400

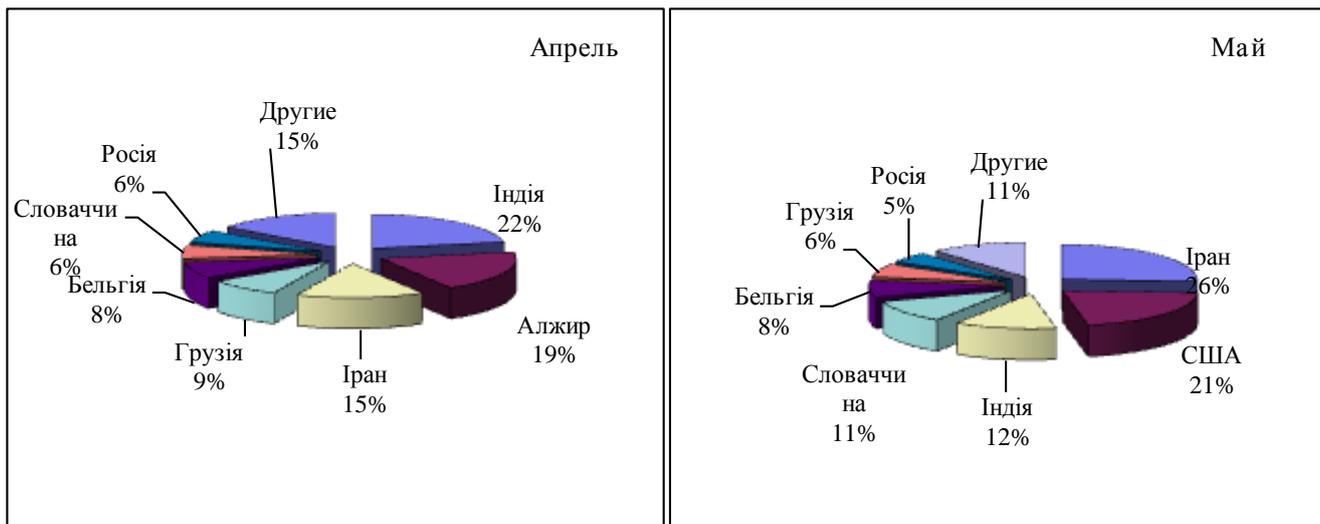
В периоды резкого снижения спроса на кокс, предприятия вынужденно отказываются от запланированных объемов поставок кокса. В результате отрицательный баланс фактических и плановых поставок возрастает (см. рисунок ниже). Так было в июле-сентябре 2009, январе-феврале 2010, а также апреле-июне 2010 года. Снижение дисбаланса свидетельствует о лучшей балансировке рынка кокса. В 1-м квартале 2011 года баланс поставок кокса менялся относительно слабо и двигался в горизонтальном коридоре. Это свидетельствует о сохранении определенного баланса на рынке, а также о некоторой неопределенности его дальнейшего развития.

Показатели 2-го квартала заметно сдвинулись в сторону отрицательных значений. Это говорит об ухудшении баланса и разбалансировке рынка. Ожидания на рост производства весной- начале лета 2011 пока не оправдываются, что делает необходимым корректировки производственных планов. Можно надеяться, что такой сдвиг имеет временный характер, а дисбаланс в ближайшие 1-2 месяца не будут активно нарастать. С другой стороны, этот дисбаланс вряд ли скоро выправится в преддверии традиционного затишья деловой активности в летние месяцы.

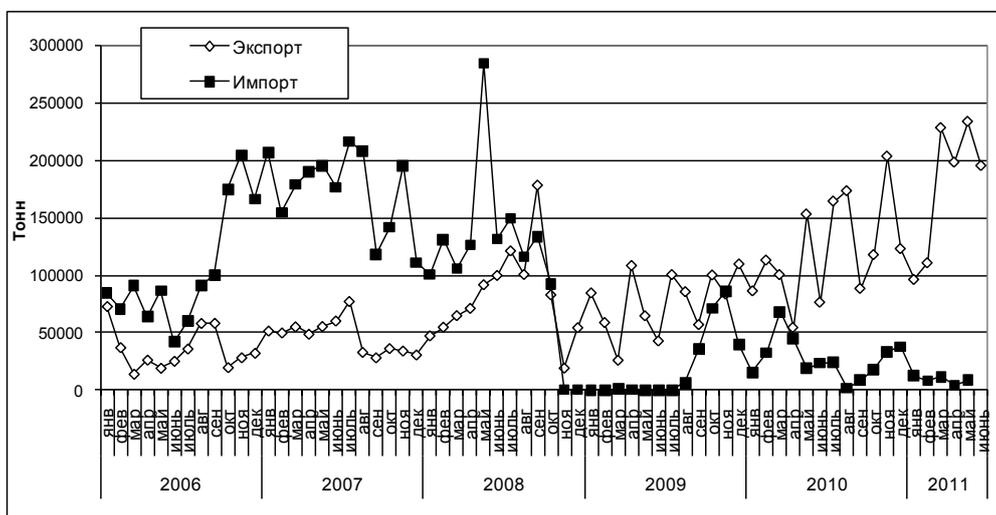


## II. ВНЕШНИЙ РЫНОК КОКСУЮЩЕГОСЯ УГЛЯ И КОКСА

### 1. Структура экспорта кокса из Украины



### 2. Ежемесячные объемы экспорта и импорта кокса в Украине



Показатели экспорта и импорта украинского кокса (т)

Год	Месяц	Экспорт	Импорт	Баланс (эксп – имп)
2009	январь	84566	0	84566
2009	февраль	58873	310	58563
2009	март	26173	966	25206
2009	апрель	108320	607	107713
2009	май	64739	211	64528
2009	июнь	42926	83	42843
2009	июль	50000	7700	42300
2009	август	85633	6313	79320
2009	сентябрь	57078	35424	21654
2009	октябрь	100098	71266	28832
2009	ноябрь	83529	85854	-2325
2009	декабрь	54 376	483	53 893
<b>2009</b>	<b>С начала года</b>	<b>985569</b>	<b>1372407</b>	<b>-386838</b>
2010	январь	86330	15429	70901
2010	февраль	113027	32520	80507
2010	март	100445	68203	32242
2010	апрель	54604	44689	9915
2010	май	153019	18745	134274
2010	июнь	76531	23801	52730

Год	Месяц	Экспорт	Импорт	Баланс (эксп – имп)
2010	июль	164220	24050	140170
2010	август	173213	1631	171582
2010	сентябрь	88474	8642	79832
2010	октябрь	117754	18089	99665
2010	ноябрь	203175	33633	169542
2010	декабрь	122983	37720	85263
<b>2010</b>	<b>С начала года</b>	<b>1453775</b>	<b>327152</b>	<b>1126623</b>
2011	январь	96248	12367	83881
2011	февраль	110661	8405	102256
2011	март	227903	11833	216070
2011	апрель	197977	4495	193482
2011	май	233317	8715	224602
2011	июнь *	195000	13200	181800
<b>2011</b>	<b>С начала года</b>	<b>1061106</b>	<b>59015</b>	<b>1002091</b>

\* оценка

### 3. Производство, экспорт и импорт кокса в России

2009-2011 годы, ежемесячно, в тоннах

Год	Месяц	Производство	Экспорт	Импорт	Видимое потребление
2009	Январь	1874714	28014	1091	1 847 791
2009	февраль	1621369	19125	0	1 602 244
2009	март	1710000	11125	1256	1 700 131
2009	апрель	1925718	15765	1414	1911367
2009	май	1978843	19751	3252	1962344
2009	июнь	1963435	14 124	2 457	1 951 768
2009	июль	1952121	13141	2256	1941236
2009	август	2008214	17296	2588	1 993 506
2009	сентябрь	2245136	18986	2125	2 228 275
2009	октябрь	2285688	19144	2536	2 269 080
2009	ноябрь	2325814	22 154	2 314	2 305 974
2009	декабрь	2452478	26 543	2 857	2 428 792
<b>2009</b>	<b>С начала года</b>	<b>24343530</b>	<b>225168</b>	<b>24146</b>	<b>24142508</b>
2010	январь	2563481	31 435	1 150	2 533 196
2010	февраль	2614816	38 451	1 845	2 578 210
2010	март	2785639	40 510	1 526	2 746 655
2010	апрель	2 715 569	42 127	1 854	2 675 296
2010	май	2832714	49 214	1 923	2 785 423
2010	июнь	2914742	50147	2124	2 866 719
2010	июль	2815422	53425	2257	2 764 254
2010	август	2986422	53224	2007	2 935 205
2010	сентябрь	2963428	53228	2098	2 912 298
2010	октябрь	2975485	52852	2125	2 924 758
2010	ноябрь	2915815	58532	2105	2 859 388
2010	декабрь	2959854	51418	2521	2 910 957
<b>2010</b>	<b>С начала года</b>	<b>34043387</b>	<b>574563</b>	<b>23535</b>	<b>33492359</b>
2011	январь	2 948 841	55 482	2 652	2 896 011
2011	февраль	2745145	50 326	2 228	2 697 047
2011	март	2847512	52669	3748	2 798 591
2011	апрель	2914217	50996	3481	2 866 702
2011	май	2985270	57 896	3 114	2 930 488
2011	июнь	2987710	42 611	6 415	2 951 514
<b>2011</b>	<b>С начала года</b>	<b>2847512</b>	<b>52669</b>	<b>3748</b>	<b>2 798 591</b>

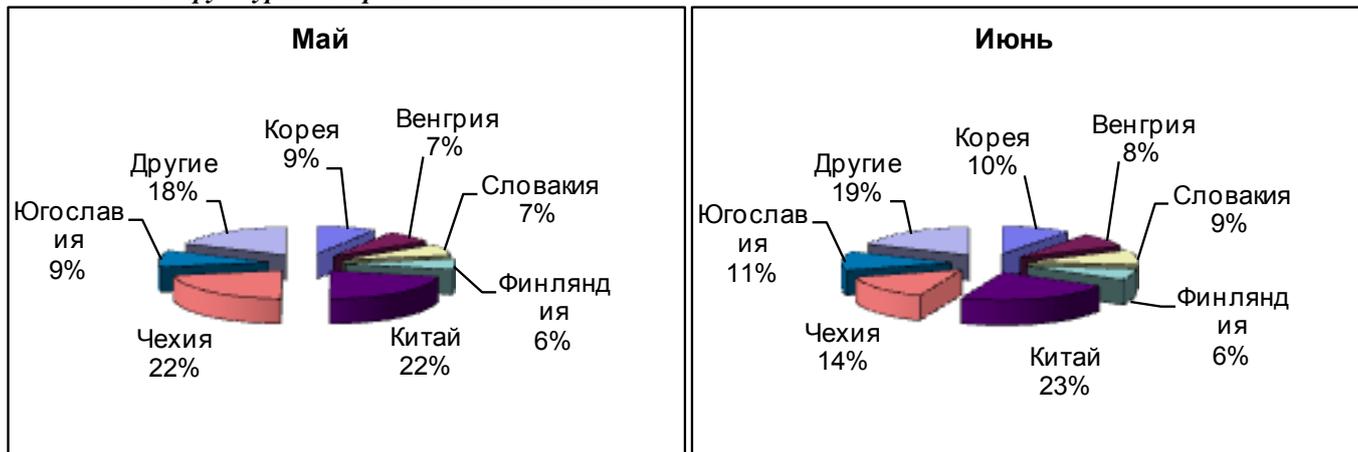
#### 4. Видимое потребление кокса в России



#### 5. Изменение экспортного потенциала кокса в России (помесячная разница между экспортом и импортом, т)



#### 6. Структура экспорта кокса из России



## 7. Краткосрочные тенденции на мировых рынках коксующегося угля

### Контрактные цены на 3-й квартал 2011

Anglo American в переговорах с потребителями из Северной Азии установила контрактные цены на свой лучший уголь German Creek на уровне \$315 FOB Австралии. Это на 15 долларов (-4,5%) меньше цены 2-го квартал, но в то же самое время на \$95 выше цены 3-го квартала 2010 год. Установленная цена оказалась несколько (на \$9-10) выше спотовых цен конца июня, что указывает на то, что в ближайшие недели спотовые цены подтянутся к уровню контрактных. Частично это уже реализовано (разрыв сократился до \$5).

Уголь бренда German Creek – это высококачественный твердый уголь с низким содержанием летучих и следующей спецификацией: 71% CSR, 19.5% летучие, 11% влажность, 9% зола, 0.54% сера, 0.06% фосфор, 100% общее расширение, 250 ddrpm max текучесть. На менее твердый сорт от Anglo American Moranbah North цена установлена в \$310 FOB. Moranbah North: 65% CSR, 24.5% летучие, 10% влажность, 8,5% зола, 0.5% сера, 0.03% фосфор, 155% общее расширение, 1700 ddrpm max текучесть.

Обращает внимание, что уже второй квартал подряд цену первой устанавливает Anglo American, а не BMA, которая с апреля 2011 переключилась в основном на ежемесячные контракты. Цены BMA на июль по маркам Peak Downs и Saraji – 302-306 долларов (то есть ниже, чем у Anglo American).

По оценкам австралийской ABARES контрактные цены в 4-м квартале могут упасть до 265 долларов.

### Россия

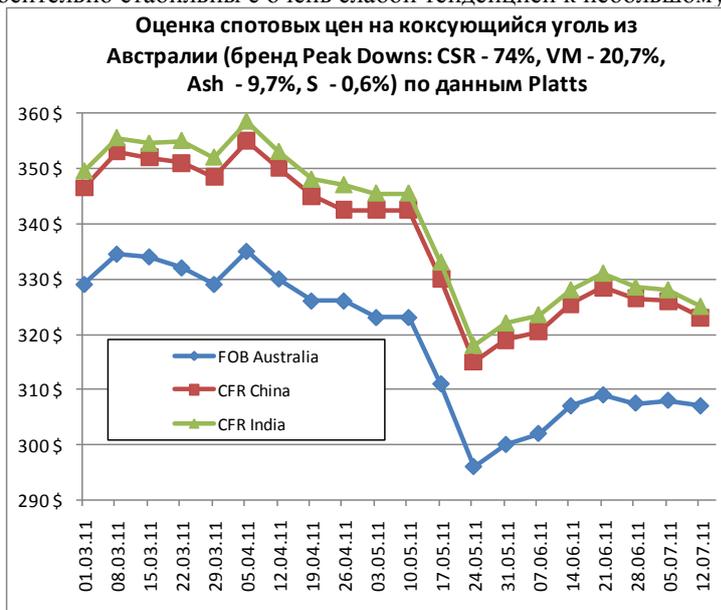
Мечел заключил контракты с POSCO на поставку в июле-сентябре угля K9 (Якутия) по цене \$300 FOB Восточные порты России. Это на 18-20 долларов ниже цен 2-го квартала. Спецификация K9: 45% CSR, 18% летучие, 7,5% влажность, 9,5% зола, 0.25% сера, 0.025% фосфор, 7-9 CSN.

### Австралия

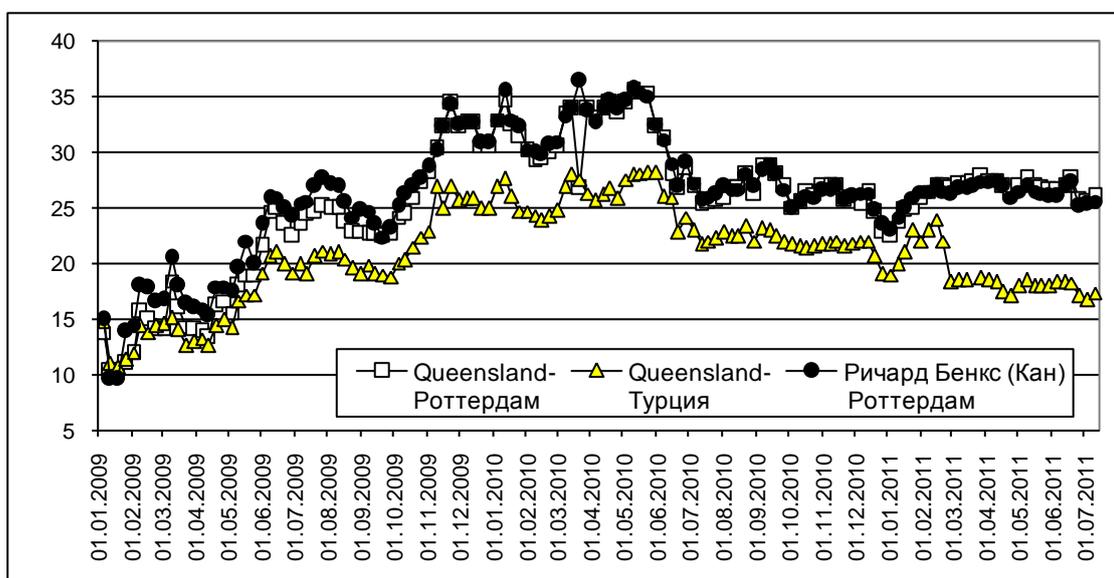
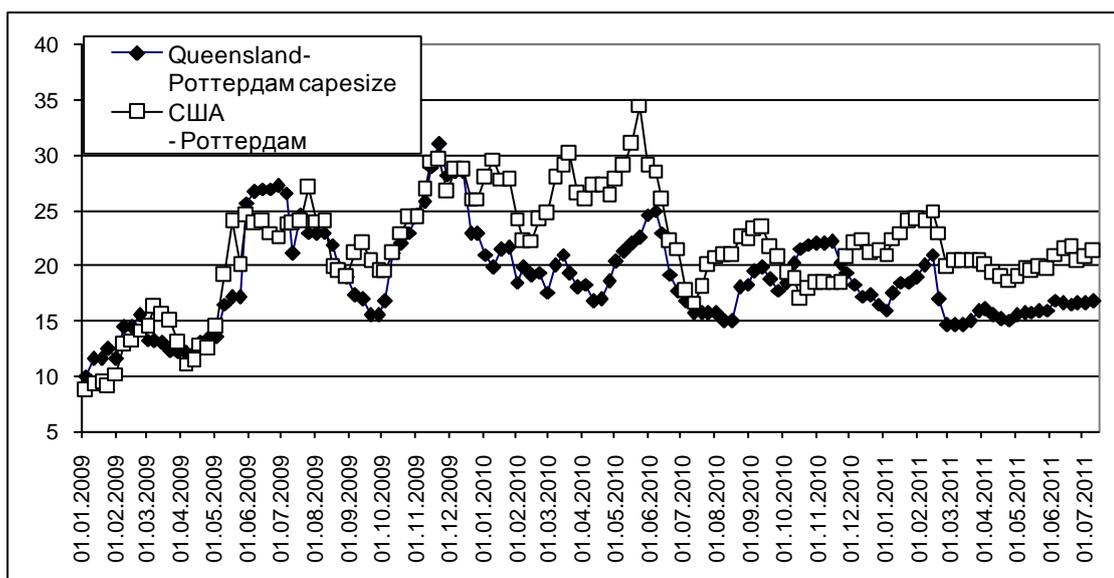
Экспорт угля из Австралии в 2011 году снизится на 6% до 150 млн. т, что связано с последствиями сильного наводнения. Доля страны в мировом экспорте составит около 60% (всего торговля коксующимся углем оценивается в 260 млн. т). В 2012 году экспорт может опять вырасти - +12% по оценкам ABARES

### Спотовый рынок

Цены в июле относительно стабильны с очень слабой тенденцией к небольшому снижению.



**8. Стоимость фрахта при перевозке коксующегося угля на основных маршрутах**  
(в \$/т для судов классов панамакс или кейпсайз, где это отдельно указано)



**III. ЦЕНЫ НА КОКСУЮЩИЙСЯ УГОЛЬ И КОКС В УКРАИНЕ И РОССИИ**

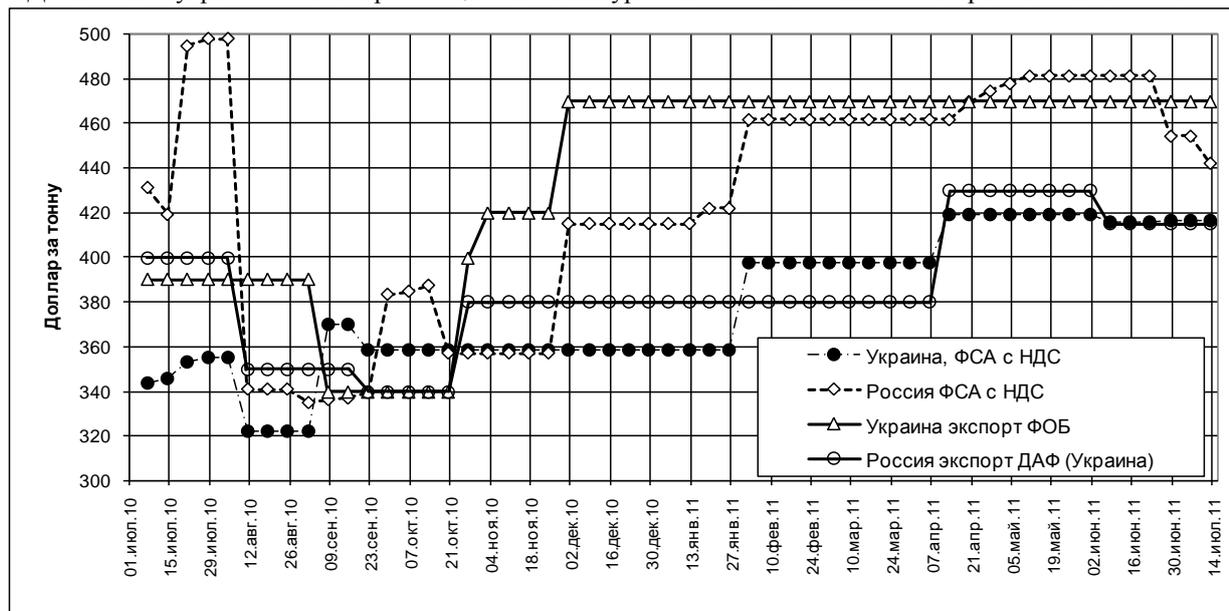
**1. Цены на кокс в России и Украине**

1а. Базовые цены на кокс КХЗ Украины на 30.06.2011г

Предприятие	25мм	25 - 10(мм)	10 - 0(мм)
Авдеевский КХЗ	2720	2160	1000
Баглейкокс	0	0	0
Днепродзержинский КХЗ	2800	0	0
Днепрококс	2800	0	0
Енакиевский КХЗ	2720	2160	1000
Запорожский КХЗ	2710	2220	720
Ясиновский КХЗ			
<b>ИТОГО:</b>	<b>2750</b>	<b>2180</b>	<b>907</b>

грн/т, без НДС (курс доллара: 1\$ = 7,973 грн)

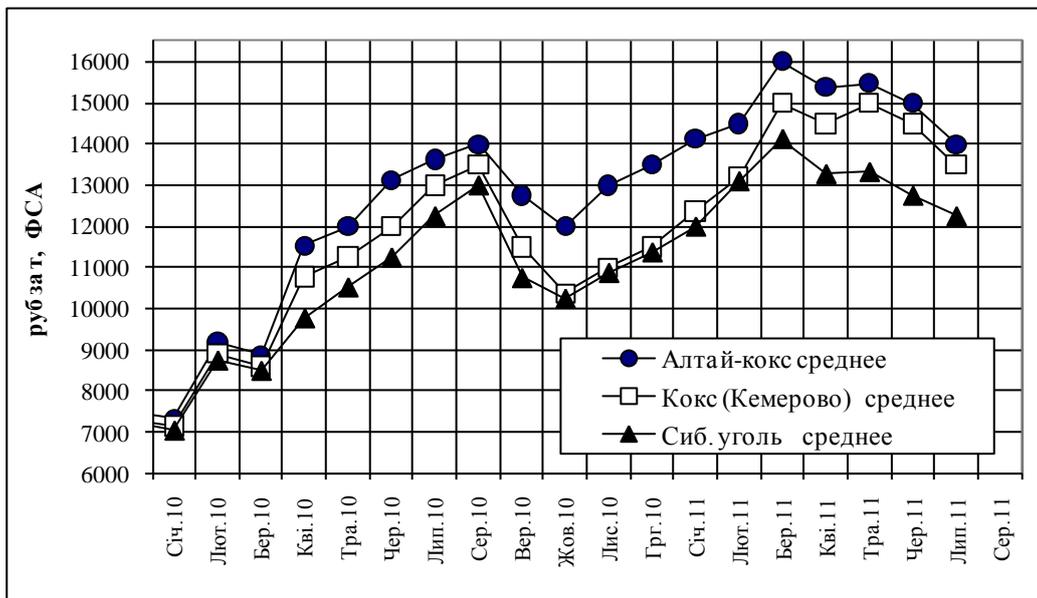
## 16. Динамика внутренних и экспортных цен на металлургический кокс в России и Украине в 2010-11 гг.



## 2. Цены на товарный металлургический кокс российских производителей (руб/т, ФСА, с НДС)

Производитель	Алтай-кокс	ЗАО «Кокс» (Кемерово)	ОАО «Сибирский уголь»
10.01.2008	8950-9250	8750-9000	8700-8950
10.02.2008	9250-9750	9000-9500	9000-9350
10.03.2008	9750-10250	9250-10000	9150-9550
10.04.2008	9650-10150	9650-10050	9500-9750
10.05.2008	9000-9450	9000-9350	8900-9200
10.06.2008	10000-10750	9850-10500	9500-9850
10.07.2008	10250-10950	10000-10500	9750-10000
10.08.2008	10750-11250	10500-11000	10500-11000
10.09.2008	15850-16150	14500-15500	14500-15000
10.10.2008	13750-14000	12000-13000	12000-12500
10.11.2008	9000-9500	8550-9000	8000-8750
10.12.2008	9000-9250	8500-9000	8000-8500
10.01.2009	7000-7250	7000-7200	6850-7000
10.02.2009	6500-7000	6400-7000	6250-6500
10.03.2009	7500-8500	7850-8400	7500-8250
10.04.2009	6000-6500	5000-5250	5000-5250
10.05.2009	6150-6600	5200-5400	5200-5350
10.06.2009	5700-5950	5600-5800	5500-5600
10.07.2009	5750-6000	5700-5850	5650-5800
10.08.2009	5850-6100	5800-5950	5750-5950
10.09.2009	6200-6750	6100-6500	6050-6500
10.10.2009	7000-7500	6500-7250	6500-7150
10.11.2009	7250-7850	7000-7500	7000-7350
10.12.2009	7200-7800	7100-7450	7100-7400
10.01.2010	7150-7500	7000-7300	6950-7150
10.02.2010	8850-9500	8500-9300	8350-9150
10.03.2010	8500-9250	8250-8950	8150-8850
10.04.2010	11000-12050	10500-11050	9500-10050
10.05.2010	11500-12500	11000-11500	10000-11050
10.06.2010	12750-13500	11500-12500	11000-11500
10.07.2010	13000-14250	12500-13500	12000-12500
10.08.2010	13500-14500	13000-14000	12500-13500
10.09.2010	12000-13500	11000-12000	10500-11000
10.10.2010	11500-12500	10000-10750	10000-10500
10.11.2010	12500-13500	10500-11500	10500-11250

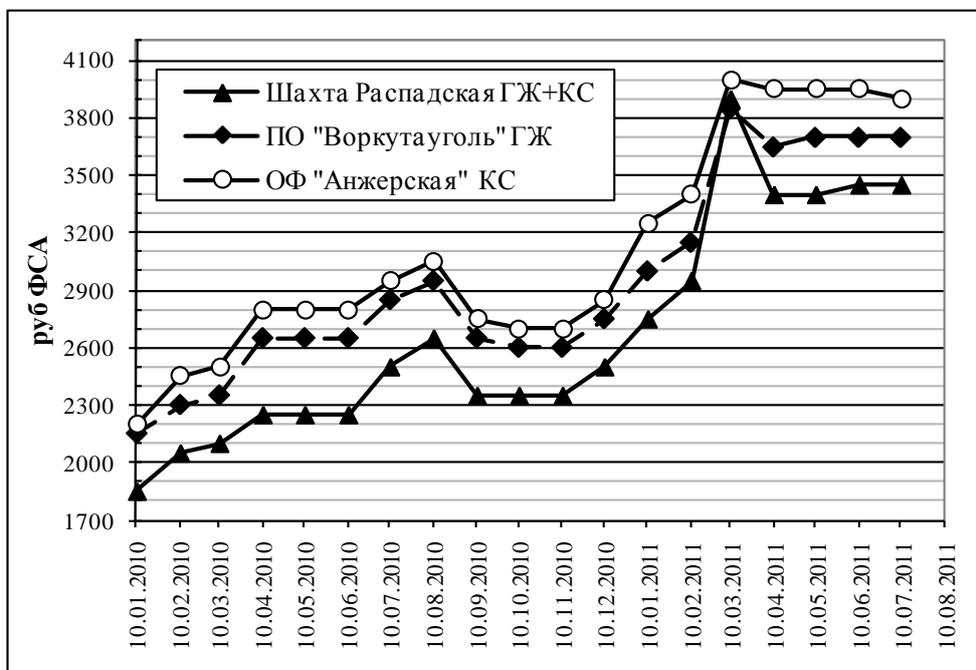
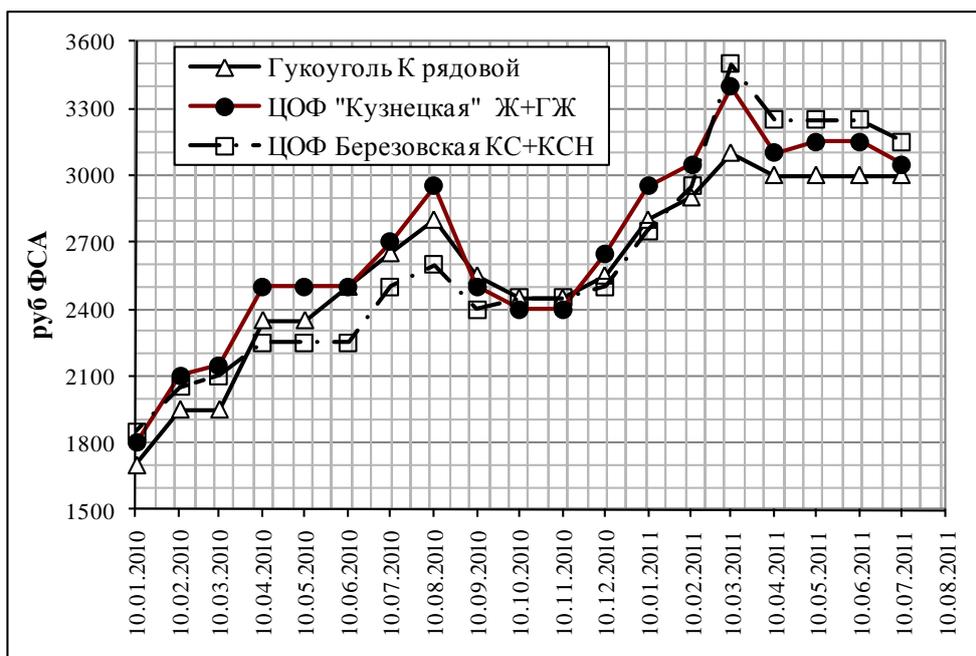
Производитель	Алтай-кокс	ЗАО «Кокс» (Кемерово)	ОАО «Сибирский уголь»
10.12.2010	13000-14000	11000-12000	11000-11750
10.01.2011	13750-14500	12000-12750	11500-12500
10.02.2011	14150-14850	12900-13500	12750-13450
10.03.2011	15500-16500	14500-15500	13750-14500
10.04.2011	15000-15750	14000-15000	13050-13500
10.05.2011	15000-15950	14500-15500	13100-13550
10.06.2011	14500-15500	14000-15000	12500-13000
10.07.2011	13500-14500	13000-14000	12000-12500



**3. Цены на основные марки коксуемых углей (рядовых и концентратов) производителей России**  
(руб/т на условиях ФСА, без НДС)

Производитель	Уголь (min & max)		ЦОФ «Кузнецкая» (min & max)		ЦОФ Березовская (min & max)		Шахта Распадская (min & max)		ПО «Воркутауголь» (min & max)		ОФ «Анжерская» (min & max)	
	К рядовой	К рядовой	Ж+ГЖ	Ж+ГЖ	КС+КСН	КС+КСН	Ж+КС	Ж+КС	Ж	ГЖ	КС	КС
10.01.09	1500	1600	1500	1600	1700	1900	1800	1900	1800	1900	2000	2150
10.02.09	1500	1600	1500	1600	1700	1900	1800	1900	1800	1900	2000	2150
10.03.09	1650	1750	1600	1700	1850	2050	1950	2100	2000	2150	2150	2350
10.04.09	1500	1650	1500	1600	1800	2000	1850	2000	1800	2000	2000	2100
10.05.09	1350	1500	1500	1600	1800	2000	1850	2000	1850	2000	2000	2050
10.06.09	1050	1250	1200	1300	1400	1600	1450	1650	1500	1800	1700	1850
10.07.09	1050	1250	1200	1350	1400	1600	1450	1600	1500	1700	1700	1800
10.08.09	1000	1150	1100	1250	1300	1450	1400	1500	1500	1650	1700	1800
10.09.09	1150	1300	1150	1350	1300	1550	1550	1650	1650	1800	1850	1950
10.10.09	1350	1550	1450	1600	1500	1800	1650	1750	1950	2100	1950	2050
10.11.09	1500	1650	1500	1600	1550	1850	1650	1800	2050	2150	2050	2150
10.12.09	1600	1750	1700	1800	1650	1900	1700	1900	2100	2250	2150	2250
10.01.10	1600	1700	1700	1800	1650	1850	1700	1850	2000	2150	2100	2200
10.02.10	1850	1950	1950	2100	1900	2050	1950	2050	2150	2300	2300	2450
10.03.10	1850	1950	1950	2150	1900	2100	1950	2100	2200	2350	2350	2500
10.04.10	2150	2350	2200	2500	2100	2250	2150	2250	2500	2650	2650	2800
10.05.10	2150	2350	2200	2500	2100	2250	2150	2250	2500	2650	2650	2800
10.06.10	2150	2500	2200	2500	2100	2250	2150	2250	2500	2650	2650	2800
10.07.10	2350	2650	2500	2700	2250	2500	2300	2500	2750	2850	2800	2950
10.08.10	2500	2800	2650	2950	2400	2600	2500	2650	2800	2950	2900	3050
10.09.10	2250	2550	2350	2500	2150	2400	2100	2350	2500	2650	2600	2750
10.10.10	2250	2450	2350	2400	2250	2450	2150	2350	2500	2600	2550	2700
10.11.10	2250	2450	2350	2400	2250	2450	2150	2350	2500	2600	2550	2700
10.12.10	2400	2550	2500	2650	2350	2500	2250	2500	2650	2750	2650	2850

Производитель	Гукоуголь (min & max)		ЦОФ «Кузнецкая» (min & max)		ЦОФ Березовская (min & max)		Шахта Распадская (min & max)		ПО «Воркутауголь» (min & max)		ОФ «Анжерская» (min & max)	
	К рядовой	К рядовой	Ж+ГЖ	Ж+ГЖ	КС+КСН	КС+КСН	Ж+КС	Ж+КС	Ж	Ж	КС	КС
10.01.11	2550	2800	2700	2950	2500	2750	2500	2750	2900	3000	3100	3250
10.02.11	2700	2900	2850	3050	2700	2950	2650	2950	2950	3150	3250	3400
10.03.11	2950	3100	2850	3400	2700	3500	3450	3900	3350	3850	3950	4000
10.04.11	2850	3000	2800	3100	2700	3250	3250	3400	3150	3650	3750	3950
10.05.11	2900	3000	2850	3150	2700	3250	3250	3400	3300	3700	3750	3950
10.06.11	2950	3000	2850	3150	2700	3250	3300	3450	3300	3700	3750	3950
10.07.11	2900	3000	2750	3050	2700	3150	3300	3450	3300	3700	3700	3900



#### 4. Экспортные цены на кокс в Китае (12,5% золы, FOB Китай, \$/т)

Месяц год	Цена FOB, \$/т
январь 2010	315-330
февраль 2010	340-360
март 2010	400-420
апрель 2010	440-460
май 2010	460-480
июнь 2010	470-490
июль 2010	450-470
август 2010	400-450
сентябрь 2010	380-420
октябрь 2010	400-430
ноябрь 2010	440-470
декабрь 2010	440-470
январь 2011	460-480
февраль 2011	500-520
март 2011	500-510
апрель 2011	500-510
май 2011	510-520
июнь 2011	500-510
июль 2011	500-510

#### 5. Цены на коксующиеся угли разных марок и угли для ПУВ на спотовых рынках Австралии, США, Канады, Китая, России Польши, ЮАР, Индонезии, Колумбии и Венесуэлы (USD/мт на условиях FOB) по состоянию на 10 июля 2011 года

\*\* средняя цена за квартал дана как среднее арифметическое низшей и высшей цены для данного сорта угля

Страна (регион)	Легучие, %	Сера, %	Зола, %	Текущий (июл 11)	Июн 11	Май 11	Апр 11	Мар 11	Фев 11	Янв 11	Дек 10	Ноя 10	Окт 10	Сен 10	авг 10	Июл 10
<b>США</b>																
Hampton Roads	17-20	0,8	6	295-305	289,5	280	280	270	275	215	205	205	205	200	200	220
	23-25	0,7	7	275-285	270	270	270	260	265	205	200	200	200	200	200	205
	28-32	0,8	7	250-260	250	270	270	260	265	205	200	200	200	190	190	210
	34-36	1	7	175-185	165	240	240	230	235	175	165	165	165	160	160	180
East Coast (Blend)				235-245	240	245	245	235	240	180	170	170	170	177,5	177,5	200
<b>Канада</b>																
West Coast	19-24	0,5	9	290-300	285	285	285	275	285	225	215	215	205	200	195	217,5
	25-29	0,5	9	265-275	265	265	265	255	265	205	195	195	190	195	190	205
(Semi-soft)	20-25	0,6	11,5	145-155	145	215	215	205	215	155	145	145	140	145	152,5	162,5
<b>Австралия</b>																
NSW	25-28	0,5	9	265-275	260	305	305	295	305	175	155	155	150	145	155	170
(Semi-soft)	31-37	0,4	9	160-170	160	295	295	285	295	165	145	145	140	145	155	170
Queensland	17-22	0,7	9	305-315	295	330	330	320	335	235	220	220	210	205	200	220
	23-30	0,6	9	265-275	260	300	325	295	305	220	200	200	195	190	187,5	210
	31+	0,7	7	235-245	230	300	300	280	295	195	185	185	180	180	175	195
PCI	14	0,5	8,5	170-180	170	270	270	260	270	175	150	150	145	150	155	180
<b>Польша</b>																
	25-31	0,7	7	230-240	235	240	240	230	240	185	175	175	175	165	165	180
(Semi-soft)	32-37	1	9	215-225	220	225	225	215	225	165	155	155	155	145	150	160
<b>Россия</b>																
Pacific Coast	17-19	0,6	9	215-225	210	245	245	240	250	195	190	190	185	175	170	190
	19-21	0,4	9	210-220	210	240	240	235	245	190	185	185	150	170	165	175
Baltic	28+	0,6	9	220-230	225	230	230	225	235	180	170	170	165	155	155	162,5
<b>Китай</b>																
	23-30	1	8	215-225	215	237,5	240	240	240	230	220	212,5	210	202,5	195	207,5
	30+	0,8	8	185-195	185	215	215	215	215	205	195	187,5	185	175	170	185
<b>ЮАР</b>																
PCI	30-35	0,5	8	175-185	180	185	185	180	185	145	135	135	135	140	145	155
<b>Индонезия</b>																
PCI	36-40	0,5	4	185-195	185	185	185	180	185	140	135	135	135	140	145	155
<b>Колумбия</b>																
PCI	30-35	0,7	8	190-200	190	190	180	175	180	145	142,5	142,5	142,5	150	155	160
<b>Венесуэла</b>																
PCI	30-35	0,8	7	190-200	190	190	180	175	180	145	142,5	142,5	142,5	150	155	160

### 6. Мировые контрактные цены на коксующийся уголь

Марки и характеристики углей, по которым устанавливаются контрактные цены

Производитель	Бренд	CSR	Легуче, %	Общая влага, %	Зола, %	Сера, %	Фосфор, %	Макс. текучесть по Гизелеру, ddrn	CSN	Макс. Размер, мм
BMA	Saraji	74%	18,7%	10,0%	10,0%	0,62%	0,030%	160	8,5	50
BMA	Peak Downs	74%	20,7%	9,5%	10,0%	0,60%	0,035%	400	8,5	50
BMA	Goonyella	68%	24,3%	10,0%	8,9%	0,60%	0,025%	1100	8	50
BMA	Norwich Park	67%	17,8%	10,0%	9,9%	0,70%	0,040%	100	9	50
BMA	Gregory	60%	33,5%	8,5%	6,8%	0,70%	0,035%	7500	7,5	50
BMA	Riverside	72%	22,0%	9,5%	9,8%	0,70%	0,007%	450	9	50
Anglo American	German Creek	71%	19,5%	11,0%	9,0%	0,54%	0,064%	250	9	50
Anglo American	Moranbah North	65%	24,5%	10,0%	8,5%	0,50%	0,030%	1700	(7)-(8)	50
Мечел	К9 (для Кореи)	45%	18,0%	7,5%	9,5%	0,25%	0,025%			
Rio Tinto	Rio Tinto Semi (полумягкий)		33,0%	10,0%	9,5%	0,55%		100-200	5	50
BMA	South Blak Water PCI		26,5%	8,5%	9,5%	0,40%		70	2,5	50

CSR (coke strength after reaction) – прочность кокса после реакции с CO<sub>2</sub>

CNS (crucible swell number) – показатель вспучиваемости в тигле (аналог – по ГОСТу 20330-91)

Контрактные цены (доллар за тонну ФОБ)

Бренд	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2кв 2010	3кв 2010	4кв 2010	1кв 2011	2кв 2011	3кв 2011
Saraji	\$42	\$48	\$45	\$58	\$125	\$115	\$98	\$300	\$129	\$200	\$225	\$209	\$225	\$330	\$315
Peak Downs	\$42	\$48	\$47	\$59	\$127	\$114	\$98	\$300	\$129	\$200	\$225	\$209	\$225	\$330	\$315
Goonyella			\$46	\$58	\$127	\$116	\$96	\$300	\$128	\$200	\$221	\$205	\$221	\$330	
Norwich Park							\$90	\$290	\$120	\$185	\$215	\$195	\$210	\$315	
Gregory							\$85	\$285	\$115	\$180	\$210	\$190	\$205	\$310	
Riverside								\$300	\$128	\$200	\$221	\$205	\$221		
German Creek														\$330	\$315
Moranbah North															\$310
К9 в Корею														\$319	\$300
Rio Tinto Semi (полумягкий)						\$58	\$63	\$240	\$83	\$167	\$172	\$143	\$180	\$264	
South Blak Water PCI						\$65	\$68	\$245	\$89	\$170	\$180	\$150	\$180	\$275	

Годовые контрактные цены действуют с 1 апреля указанного в таблице года по 31 марта следующего года  
 Со 2 кв. 2010 года произошел переход от заключения годовых цен к квартальным контрактным ценам

## IV ПРОГНОЗ РАЗВИТИЯ РЫНКА УГЛЯ И КОКСА НА ИЮЛЬ-АВГУСТ 2011

### 1. Сценарий развития рынка в ближайшие два месяца

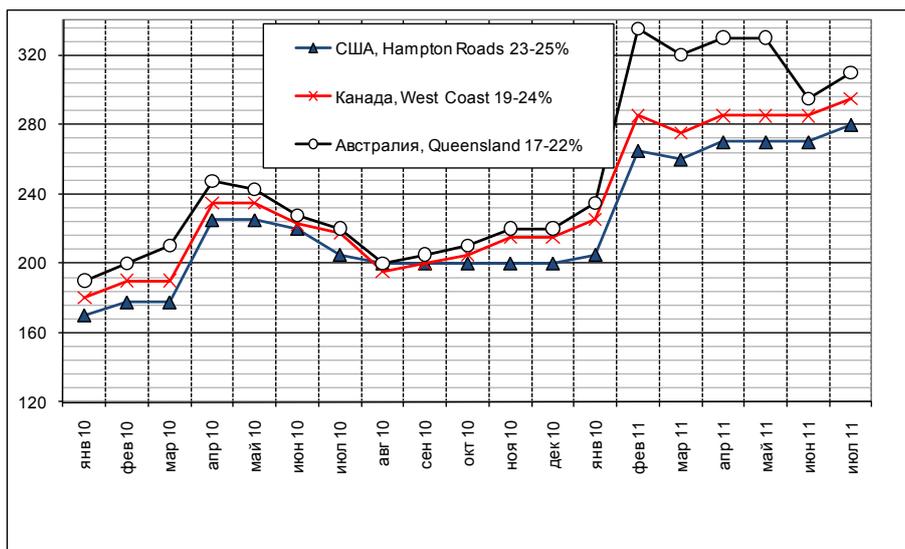
Результаты прогноза отражены на рис. 1-3. При составлении прогноза учитывалось действие следующих факторов:

1. Мировое производство стали после скачка в феврале, весной 2011 года фактически оставалась на одном и том же уровне в суточном выражении. Вероятно, мировой рынок все еще находится под действием резкого скачка цен на сырье, произошедшего в конце 2010 – начале 2011 года. Резко выросшая себестоимость производства оставляет для производителей очень узкое поле для маневра ценами. Так, например, при достигнутых ценах на сырье рентабельность украинских экспортеров проката по многим товарным позициям близка к нулю. А конечные потребители проката не в состоянии быстро наращивать свой спрос на сталь в условиях достаточно высоких цен на сталь. Наиболее вероятно, производство стали не будет быстро расти и останется примерно на достигнутом уровне в течение по крайней мере первых двух летних месяцев.

**Суточное мировое производство стали в январе 2010 – мае 2011, млн. т**

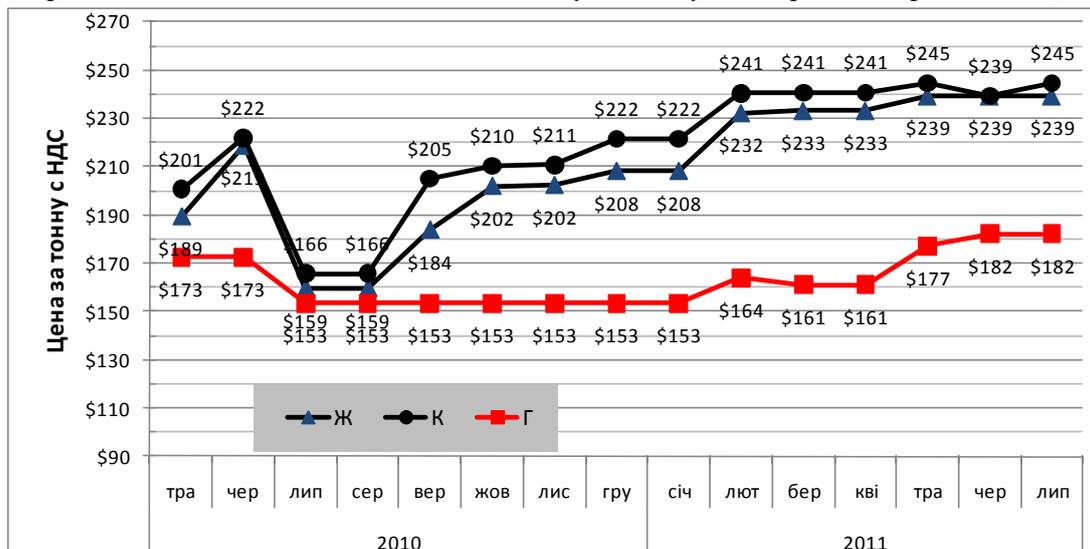

2. Таким образом, в ближайшей перспективе – июль и начало августа сложившаяся ситуация на рынке стали кардинально не изменится, поскольку ключевые факторы (не слишком сильный спрос со стороны металлопотребляющих отраслей и высокие цены на сырье) останутся прежними. Традиционно в летние месяцы деловая активность низкая, поэтому заказы на прокат в июле (с поставкой в августе) ожидаются весьма умеренными. Ближе к концу месяца и в августе спрос на металл может вырасти, поскольку в это время будет контрактиться прокат для поставок в сентябре. Это означает, что на рынке стали будет преобладать тенденция к стабилизации производства в июле и последующий умеренный рост производства в конце месяца и в августе.
3. Очевидно, что спрос на угольное сырье будет развиваться параллельно развитию рынка стали, а именно сохранение производственных темпов в июле на достигнутом ранее уровне и некоторый рост в августе. По итогам 6-ти месяцев добыча коксующегося угля в Украине снизилась на 1,5% по сравнению с 2010 и составила 12,77 млн. т (одновременно добыча энергетического угля выросла на 16% до 27,91 млн. т). Снижение предложения украинского угля в условиях стагнации спроса не окажет серьезное влияние на баланс рынка. После роста производства кокса в марте-апреле по отношению к февралю (+2,8% в суточном выражении) в мае суточное производство сначала снизилось, а затем в июне стабилизировалось на майском уровне. Наиболее вероятно, что в июле этот уровень изменится слабо, а в августе возможен умеренный рост производства.
4. Завоз углей на КХЗ в мае-июне также оставался достаточно стабильным – 72-73 тыс. т в сутки. Это ниже пиковых показателей марта (79,6 тыс. т) и было достаточно для поддержания достигнутого объема производства и оперативных запасов на уровне 580-620 тыс. т. Тем не менее, в преддверии ожидаемого в августе подъема производства, поставки угля в июле и затем в августе могут умеренно вырасти. Это обеспечит производство и одновременно поможет сначала стабилизировать и затем несколько нарастить оперативные запасы.
5. Характерной чертой текущей ситуации на рынке является высокий уровень цен на сырьевые материалы, в частности, на уголь. Контрактные цены на высококачественный твердый австралийский уголь во 2-м квартале, хотя и снизились, тем не менее остались на высоком уровне – 315 долларов, а снижение оказалось меньше 5%.
6. В настоящее время мировой рынок угля сбалансирован. Его состояние можно охарактеризовать как низкий спрос на фоне ограниченного предложения. На фоне ограниченного спроса на металлургическом рынке в июле угольные цены будут двигаться в основном в горизонтальном коридоре со слабой понижающей коррекцией. В августе тренд принципиально не изменится.
7. На мировых угольных рынках спотовые цены в разных регионах двигались по-разному. В Австралии они достаточно сильно (до 30 долларов) упали в июне, но затем скорректировались (+10 долларов) в июле. Такая динамика в первую очередь свидетельствует о нормализации ситуации с австралийским экспортом. Июльская коррекция является реакцией рынка на относительно слабое (по сравнению с ожиданием) снижение контрактных цен 3-го квартала (как известно, бенчмарк для 3-го квартала составил 315 долларов, тогда как ранее ожидалось около 300 долларов). Цены других крупных экспортеров (США, Канада) оставались относительно стабильными, хотя также отреагировали слабым повышением на установление контрактных цен (см. рисунок ниже). Таким образом, сближение цен углей премиум класса различного происхождения засвидетельствовало лучшую балансировку рынка (за счет спада напряженности на австралийско-азиатском сегменте)

**Цены FOB на коксующиеся угли на разных спотовых рынках, \$/т FOB**



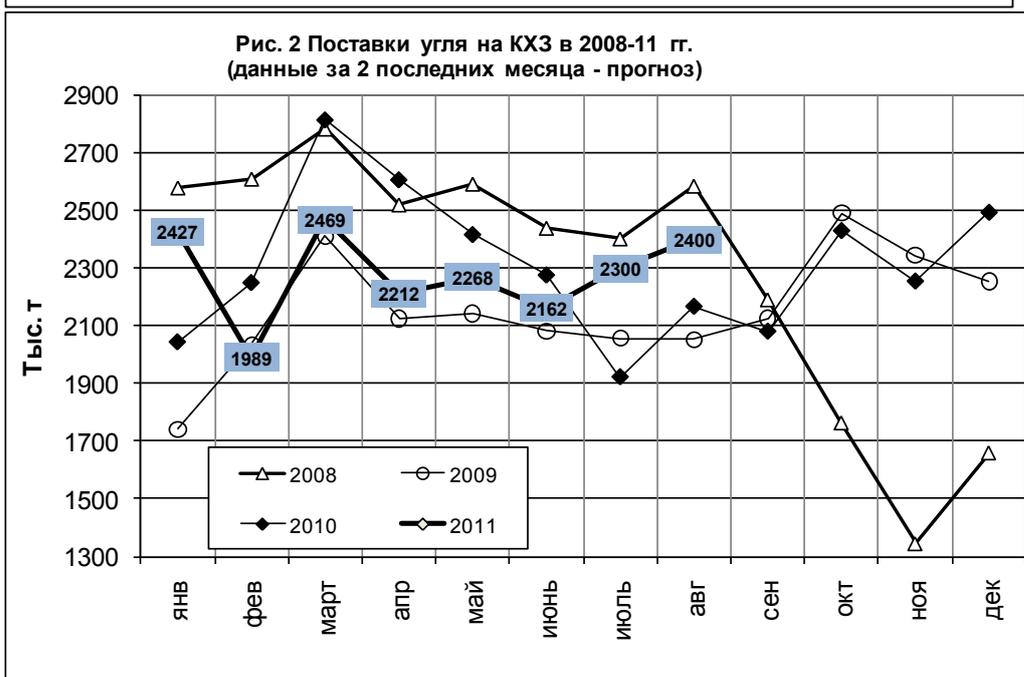
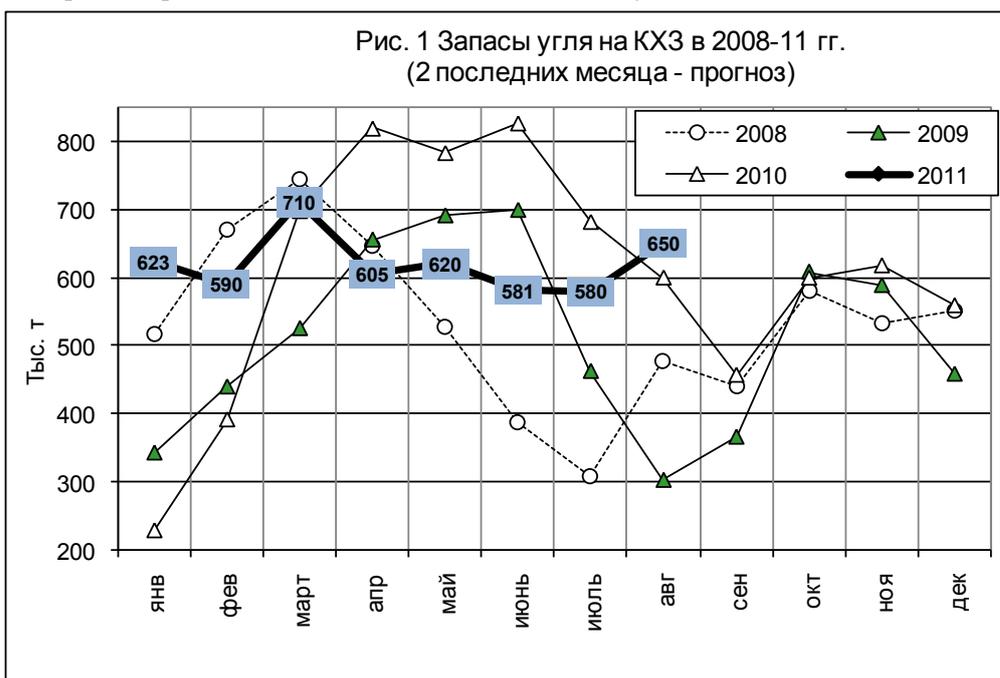
- По углям других, менее ценных марок (высоколетучие и угля для ПУВ), в июне наблюдалось довольно серьезное снижение цен (особенно для австралийского угля) – от 30 до 100 долларов по сравнению с пиковыми ценами апреля – первой половины мая. Это является очевидным свидетельством снизившегося напряжения на рынке в условиях стабилизации добычи и поставок угля и также стабилизировавшегося спроса. В июле эта коррекция нашла свое подтверждение – цены стабилизировались на июньском уровне.
- В последние месяцы угольные цены внутреннего рынка Украины в основном оставались стабильными. на достигнутом уровне: для марки Ж – около 240 долларов, К – около 245 долларов, Г – 180 долларов.

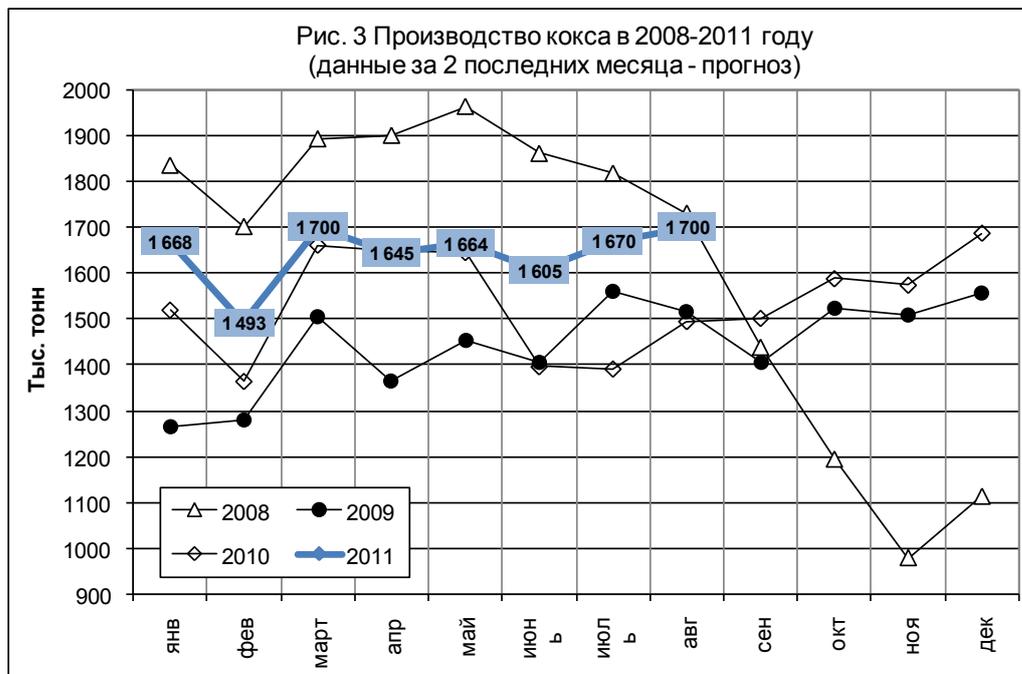
**Среднемесячные цены на обогащенные коксующиеся угли на рынке Украины FCA, \$/т)**



- Постепенно на украинском рынке формируются предпосылки для некоторого, хотя и очень умеренного (по нашей оценке, в пределах 10-15 долларов) ослабления рыночных цен. Во-первых, хотя и не слишком значительно, в июле-сентябре ослабили цены контрактов, а также спотовые цены на многие марки (в частности, угли с высоким содержанием летучих и угли ПУВ) на мировых рынках. Во-вторых, понемногу слабеют цены на российском рынке и цены на российский кокс. Одновременно в июне из-за слабого спроса снизился российский экспорт. Таким образом, небольшое снижение украинских углей может быть компенсировано подешевевшим импортом, что в целом будет способствовать стабилизации ценовой конъюнктуры на украинском рынке. Нельзя не отметить, что себестоимость украинского проката сейчас очень велика, что затрудняет его продажи на внешних рынках. В этих условиях ослабление расходов на сырье, в частности, на уголь, принципиально важно для меткомбинатов.
- Исходя из сказанного выше, в июле следует ожидать сохранения объема оперативных запасов угля на КХЗ на уровне порядка 580-600 тыс. т, а в августе повышающую коррекцию этого показателя (в пределах 650 тыс. т). В июле-августе прогнозируются объемы поставок угля на КХЗ на уровне 2,3 и 2,4 млн. т (рис. 2). В июле-августе месячные объемы производства кокса в Украине составят примерно 1,67 млн. т и 1,7 млн. т (рис. 3).

## 2. Прогноз производства кокса, поставок и запасов угля на КХЗ





## V. ОБЩИЕ ВЫВОДЫ

### 1. Баланс спроса и предложения:

Объем производства кокса в суточном выражении в июне немного снизился (на -0,3%) по сравнению с маем до уровня 53,5 тыс. т в сутки, что соответствует 1.605 млн. т в месяц. Поставки угля на КХЗ в июне упали на 106 тыс. т до 2,162 млн. т, что в суточном выражении соответствует снижению на 1,5%. Запасы угля на КХЗ по состоянию на конец месяца снизились с 620 тыс. т в мае до 581 тыс. т (-39 тыс. т) в июне.

### 2. Прогноз на следующий месяц:

Прогнозируется, что объемы поставок угля на КХЗ составят около 2,3 и 2,4 млн. т для июля и августа, соответственно. Производство кокса в эти месяцы окажется на уровне 1,67 млн. т и 1,7 млн. т. Запасы угля на КХЗ в ближайшие 2 месяца могут составить порядка 580 и 650 тыс. т.

### 3. Ценовое резюме:

Рыночные цены в Украине на украинский уголь (ФСА с НДС) в первой половине июля: марка Ж - 235-245 долларов, марка К – 240-250 долларов, Г – 175-185 долларов.

Цены на доменный кокс на рынке Украины - около 410-400 долларов с НДС.

Потенциал для существенного удорожания угольной продукции исчерпан. В ближайшие недели возможна очень слабая (не более 10-15 долларов) понижающая коррекция, отражающая процессы, происходящие на мировых рынках.